

# **BANKI SPÓŁDZIELCZE I ZRZESZAJĄCE III kwartał 2016 r.**

Departament Bankowości Spółdzielczej  
i Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych  
Warszawa, grudzień 2016 r.

## Podsumowanie – banki spółdzielcze

W dniu 20 października 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o zawieszeniu działalności Banku Spółdzielczego w Nadarzynie. Decyzja została ogłoszona w dniu następnym.

Wynik brutto sektora spółdzielczego za 2016r. zostanie obciążony wypłatami z Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w kwocie 17,8 mln zł (banki zrzeszające: 466,9 tys. zł, banki spółdzielcze: 17,3 mln zł).

Analogicznie, wynik netto zostanie obciążony kwotami następującymi: banki zrzeszające 378,2 tys. zł, banki spółdzielcze 14,0 mln zł.

Dane Banku Spółdzielczego w Nadarzynie nie zostały uwzględnione w niniejszej analizie, podobnie, jak w ubiegłym roku dane SK Banku. Tablica w slajdzie nr 6 zawiera zestawienie podstawowych wskaźników banków spółdzielczych łącznie z BS w Nadarzynie oraz bez niego.

---

Liczba uczestników systemów ochrony ciągle rośnie. Spośród 560 banków spółdzielczych 470 banków na koniec września 2016 r. było uczestnikami IPS (273 ze zrzeszenia BPS, 197 ze zrzeszenia SGB), a 89 pozostawało poza systemami ochrony instytucjonalnej, z których część jest w trakcie procesu akceptacji ich wniosków o przystąpienie do systemu ochrony.

### INSTYTUCJONALNE SYSTEMY OCHRONY

Na datę sporządzenia informacji za III kwartały, tj. na datę 29.11.2016 r. uczestnikami IPS było 471 spośród 559 działających banków spółdzielczych (274 w Zrzeszeniu BPS i 197 w Zrzeszeniu SGB). Poza IPS funkcjonowało 88 banków spółdzielczych.

Banki uczestniczące w IPS stanowiły we wrześniu 2016 r. 84,1% liczby wszystkich banków spółdzielczych i dysponują ok. 80% potencjału tego sektora.

Część banków działających poza IPS, w liczbie 56 złożyło dniu 20 października 2016 r. wniosek o wyrażenie zgody na utworzenie apeksowego banku zrzeszającego. Wniosek jest w trakcie analizy w UKNF.

### WYNIK FINANSOWY NETTO

---

Wynik finansowy netto banków spółdzielczych zmniejszył się w stosunku do trzeciego kwartału 2015 r. o 6,2% (do 522,7 mln zł). Stratę netto w łącznej kwocie 14,7 mln zł poniosło 8 banków.

Najsilniej na wzrost wyniku netto oddziaływały wynik odsetkowy i pozaodsetkowy oraz pozostałe przychody i koszty, czyli operacje jednorazowe, zaś saldo rezerw celowych najsilniej oddziaływało na jego zmniejszenie – przyrosło ono o 70,5% w stosunku do trzeciego kwartału 2015 r., co było głównym powodem zmniejszenia się wyniku netto.

## NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO

Należności banków spółdzielczych od sektora niefinansowego wzrosły w ciągu trzech kwartałów 2016 r. o 4,9%, do 62,1 mld zł (w całym sektorze bankowym o 4,6%).

Najsilniej rosną należności od osób prywatnych. Jest to zjawisko obserwowane od dłuższego czasu, świadczące o zwiększającym się zainteresowaniu banków spółdzielczych tym rynkiem.

Kredyty mieszkaniowe stanowiły 55,6% kredytów dla osób prywatnych. Ich saldo wynosiło we wrześniu 2016 r. 8,2 mld zł (13,2% kredytów od sektora niefinansowego), z tego zaledwie 12,7 mln zł było denominowanych w walutach obcych, w tym 421,9 tys. zł denominowanych w CHF.

## JAKOŚĆ NALEŻNOŚCI

Jakość należności banków spółdzielczych od sektora niefinansowego w trzech kwartałach 2016 r. pogorszyła się w ciągu II i III kwartału, głównie w przypadku należności od przedsiębiorstw – udział należności zagrożonych w należnościach od sektora niefinansowego wzrósł z 6,7% w grudniu 2015 r. do 7,4% we wrześniu 2016 r.

Relacja odpisów do należności zagrożonych (liczona wg zasad PSR) nieznacznie zmniejszyła się, z 28,3% do 28,0%.

## DEPOZYTY

Depozyty w bankach spółdzielczych wzrosły w stosunku do grudnia 2015 r. o 7,9%, do 101,3 mld zł (w sektorze bankowym o 6,0%). W trakcie roku poziom depozytów ulegał istotnym wahaniom. Ich zmienność jest w bardzo dużym stopniu zdeterminowana zmianami poziomów depozytów osób prywatnych.

## BAZA KAPITAŁOWA

Fundusze własne banków spółdzielczych wzrosły o 4,5% (do 11,0 mld zł) w stosunku do grudnia 2015 r. (w całym sektorze bankowym fundusze własne wzrosły o 7,7%). Wyrażone w euro wzrosły o 3,3% (do 2,5 mld euro). Negatywny wpływ na fundusze własne banków spółdzielczych nadal wywierała konieczność amortyzacji funduszu udziałowego i brak możliwości zaliczania nowych udziałów do kapitału.

Łączny współczynnik kapitałowy banków spółdzielczych wyniósł 17,2% (wobec 15,9% w grudniu 2015 r.), zaś współczynnik Tier I wyniósł 16,1%, wobec 14,8% w grudniu 2015 r.

Duży wzrost współczynników kapitałowych spowodowany był głównie zmniejszeniem do 0% wag ryzyka na ekspozycje wewnątrz instytucjonalnych systemów ochrony.

## Podsumowanie – banki zrzeszające

Banki zrzeszające osiągnęły na koniec III kwartału 2016 r. zysk netto w kwocie 164,2 mln zł, tj. wzrósł ponad 5-krotnie w stosunku do III kwartału 2016 r.

### WYNIK FINANSOWY NETTO

Podstawową przyczyną tak dużego wzrostu było otrzymanie przez obydwa banki ekwiwalentu finansowego wynikającego z posiadanego udziału w Visa Europe (łącznie obydwa banki 200,1 mln zł brutto, zaś netto 162,6 mln zł), który został wypłacony członkom tej organizacji w związku z przejściem Visa Europe przez Visa Inc.

Należności banków zrzeszających od sektora niefinansowego zmniejszyły się w stosunku do grudnia 2015 r. o 3,7%, do 11,3 mld zł.

### JAKOŚĆ NALEŻNOŚCI

Przedewszystkim zmniejszyła się portfel kredytów dla przedsiębiorstw. Jest to spowodowane niską jakością kredytów od tych podmiotów.

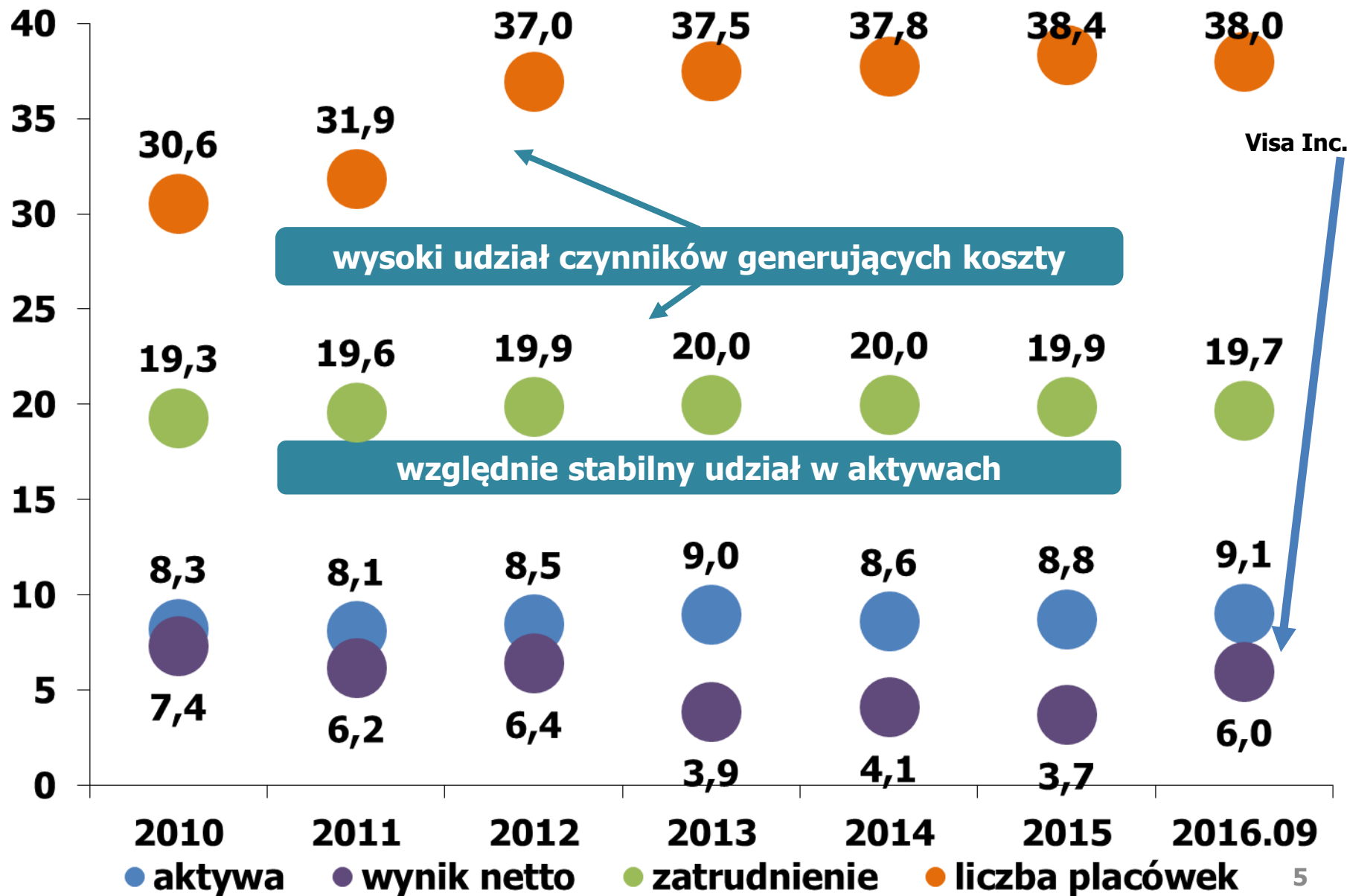
Poziom wyrezerwowania należności ze stwierdzoną utratą wartości jest zbliżony do średniego poziomu w bankach spółdzielczych. Wyrezerwowanie należności ze stwierdzoną utratą wartości (tzn. liczone wg zasad MSR) od sektora niefinansowego w BPS SA wyniosło we wrześniu 2016 r. 28,6% a w SGB-Banku SA 24,6%.

### BAZA KAPITAŁOWA

Fundusze własne banków zrzeszających we wrześniu 2016 r. były wyższe o 6,7% niż w grudniu 2015 r. i wyniosły 1,7 mld zł. Wyrażone w euro wzrosły o 5,5%, do 383,9 mln euro. Kapitał Tier I stanowił 67,6% funduszy własnych (69,2% w grudniu 2015 r.).

# Podstawowe informacje: udział banków spółdzielczych i zrzeszających w rynku bankowym (%)

Od początku 2012 r. PKO BP SA nie sprawozdaje danych o liczbie agencji. Wcześniejsze dane uwzględniają ich liczbę.



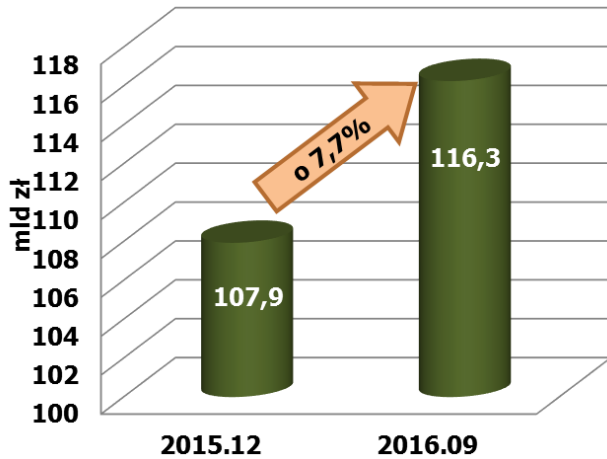
Visa Inc.

wysoki udział czynników generujących koszty

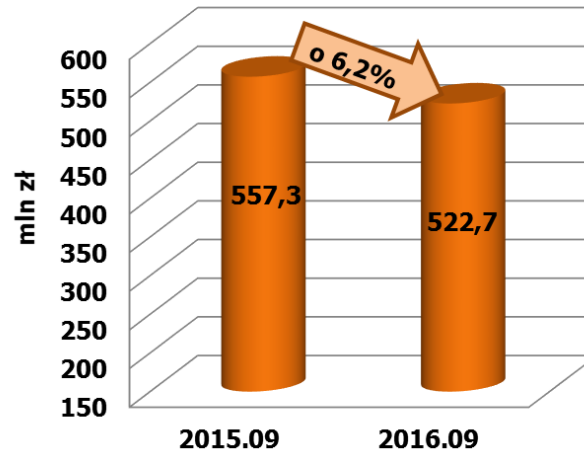
względnie stabilny udział w aktywach

# Zmiany wybranych wskaźników

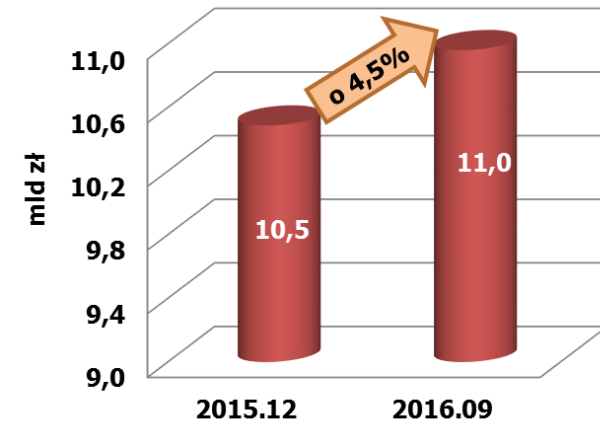
## Aktywa



## Wynik netto

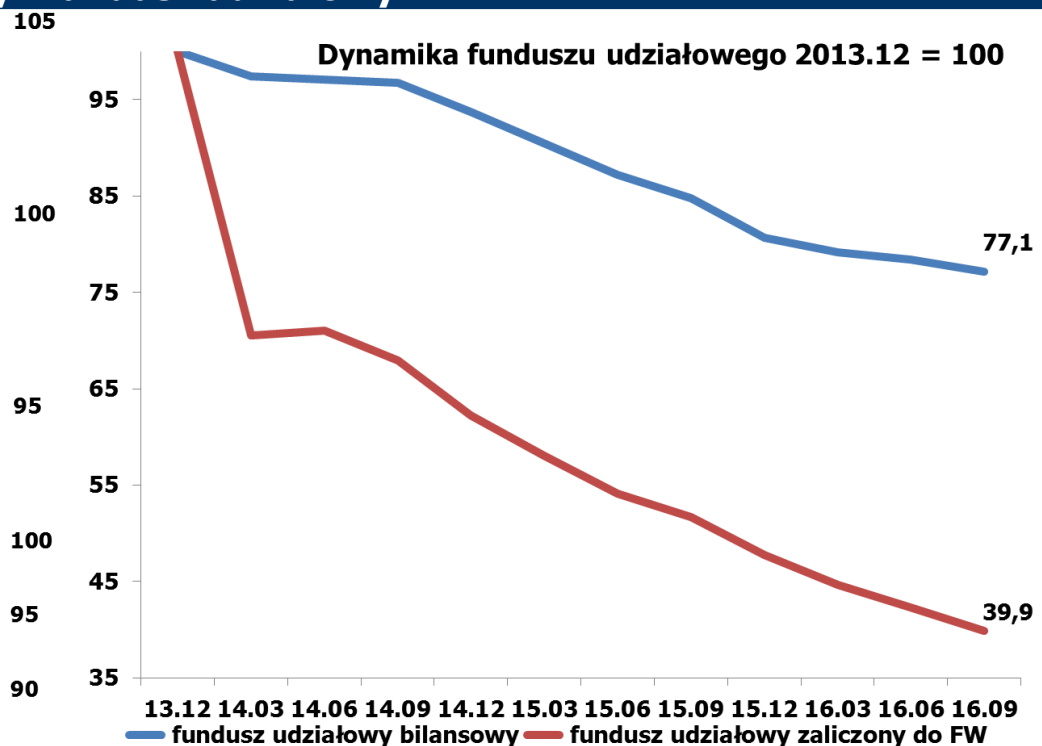
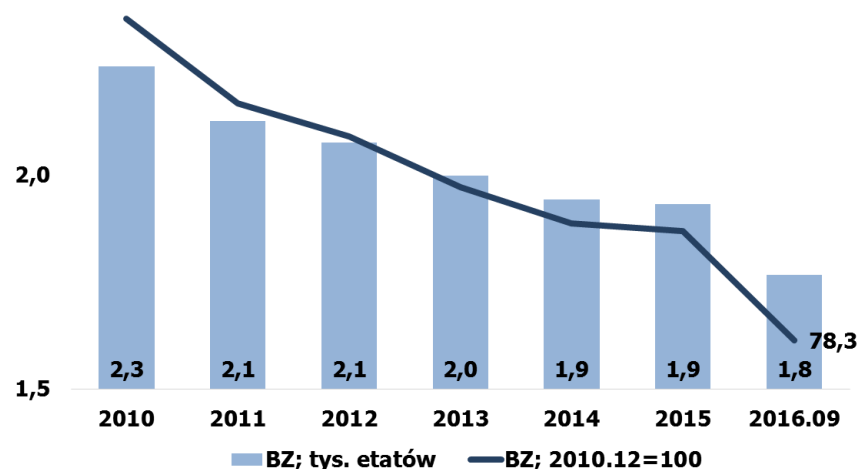
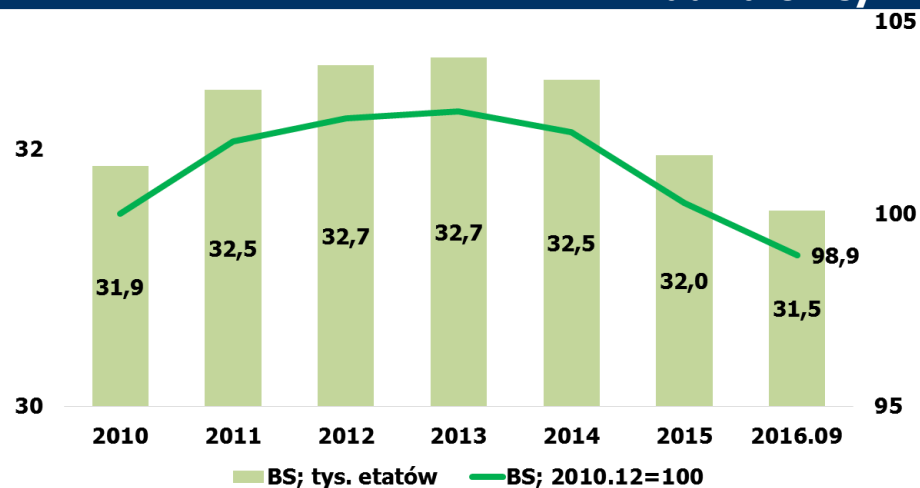


## Fundusze własne



	ROA (%)	ROE (%)	C/I (%)	aktywa / zatrudnienie (tys. zł)	wynik finansowy netto / zatrudnienie (tys. zł)	koszty pracy / zatrudnienie (tys. zł)	Współczynnik kapitałowy (%)	Współczynn ik Tier I (%)	udział należności zagrożonych w należnościach od sektora niefinansowego (%)	poziom wyrezerwowani a należności z utratą wartości od sektora niefinansowego (%)	relacja kredyty / depozyty - sekt. niefinans. (%)
<b>Wskaźniki banków spółdzielczych bez BS w Nadarzynie</b>											
2015	0,4	4,4	76,5	3 377,5	14,5	62,3	15,9	14,8	6,7	30,0	68,3
2016.09	0,6	6,4	69,7	3 687,6	22,1	62,3	17,2	16,1	7,4	29,6	68,0
<b>Wskaźniki banków spółdzielczych łącznie z BS w Nadarzynie</b>											
2015	0,4	4,2	76,5	3 382,1	13,9	62,3	15,9	14,8	6,8	29,9	68,4
2016.09	0,6	6,2	69,8	3 691,2	21,6	62,3	17,1	16,0	7,5	29,5	68,1

# Podstawowe informacje: zatrudnienie w bankach spółdzielczych i zrzeszających, udziałowcy i fundusz udziałowy



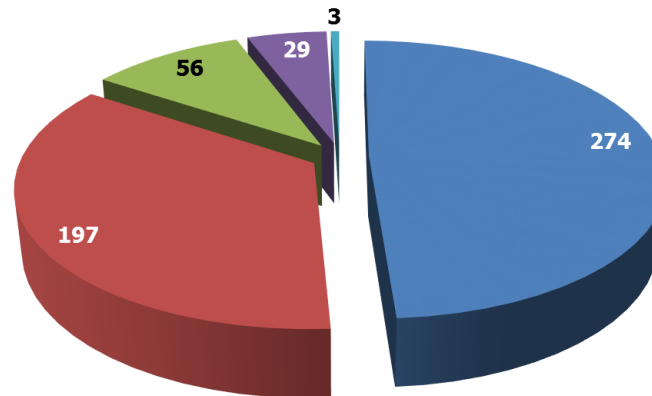
We wrześniu 2016 r. liczba udziałowców banków (bez BS w Nadarzynie) wyniosła 986 963 osób, w tym 983 733 to osoby fizyczne. Od momentu pierwszego badania ankietowego, tj. od marca 2012 r., zmalała o 81 239 osób, w tym o 80 439 osób fizycznych.

W dniu 30 czerwca 2016 r. Prezydent RP podpisał ustawę o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji. Art. 351 ustawy zmienił art. 10c ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających w taki sposób, że katalog przesłanek, na podstawie których zarząd banku spółdzielczego będzie uprawniony do wstrzymania albo ograniczenia zwrotu wpłat na udziały staje się otwarty, co oznacza spełnienie warunków umożliwiających jego notyfikację w Europejskim Urzędzie Nadzoru Bankowego. **EUNB opublikował w dniu 1 grudnia listę uznanych instrumentów CET1 zawierającą również udziały w polskich bankach spółdzielczych.**

Możliwość wstrzymania albo ograniczenia zwrotu wpłat na udziały będzie dotyczyła tylko tych banków spółdzielczych, które dokonają odpowiednich zmian w swoich statutach. Po zatwierdzeniu przez KNF zmian w statutach, bilansowy fundusz udziałowy opłacony do dnia 28 czerwca 2013 r. stanie się częścią funduszy podstawowych Tier 1 i nie będzie podlegał amortyzacji.

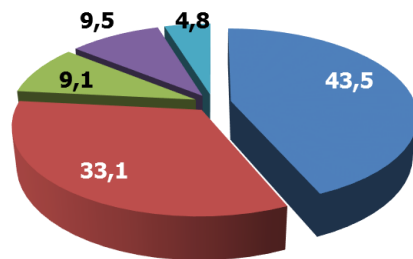
# Banki spółdzielcze w systemach ochrony instytucjonalnej i pozostałe

Liczba banków wg grup – stan na koniec września 2016



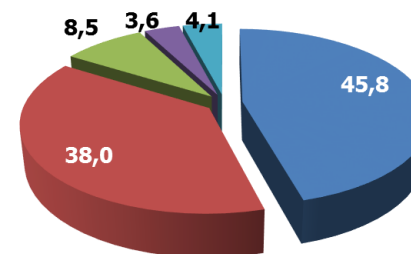
■ IPS BPS ■ IPS SGB ■ Zrzesz. zint. ■ Niezdecydowane ■ Samodzielne

Udział w aktywach (%)



■ IPS BPS ■ IPS SGB ■ Zrzesz. zinteg. ■ Niezdecydowane ■ Samodzielne

Udział w wyniku finansowym netto (%)

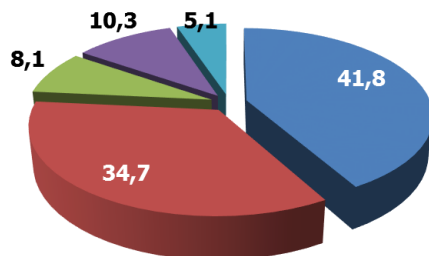


■ IPS BPS ■ IPS SGB ■ Zrzesz. zinteg. ■ Niezdecydowane ■ Samodzielne

Banki spółdzielcze uczestniczące w IPS stanowią ponad 80% liczby wszystkich banków spółdzielczych oraz dysponują blisko 80% potencjału ekonomicznego tego sektora.

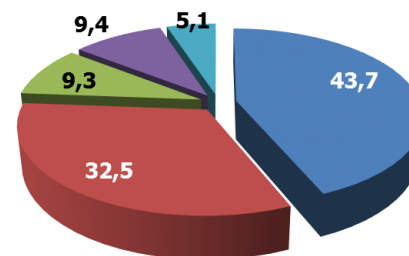


Udział w należnościach od sektora niefinansowego (%)



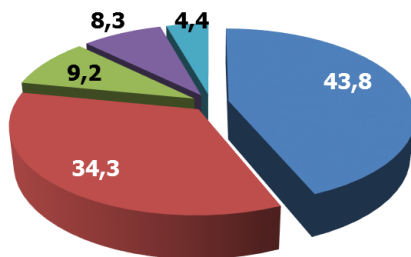
IPS BPS      IPS SGB      Zrzesz. zinteg.  
 Niezdecydowane      Samodzielne

Udział w depozytach sektora niefinansowego (%)



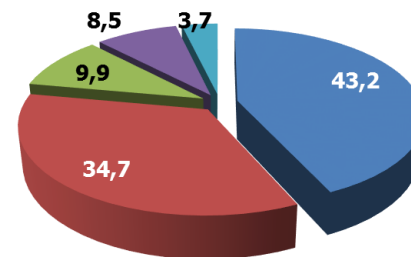
IPS BPS      IPS SGB      Zrzesz. zinteg.  
 Niezdecydowane      Samodzielne

Udział w funduszach własnych (%)

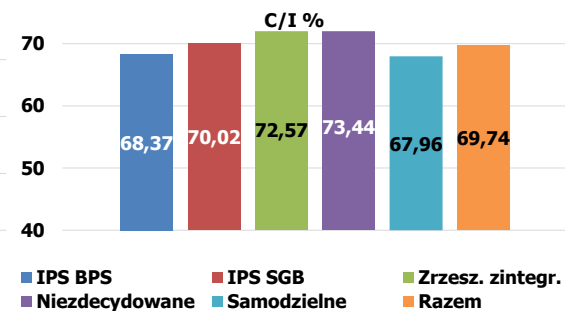
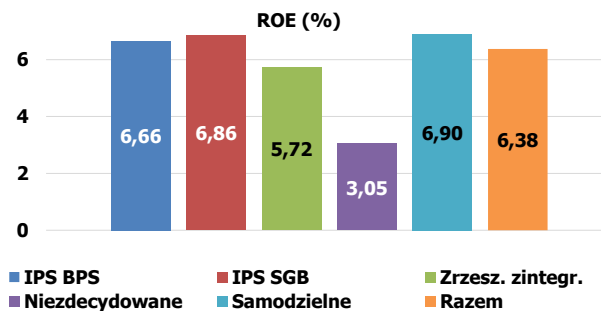
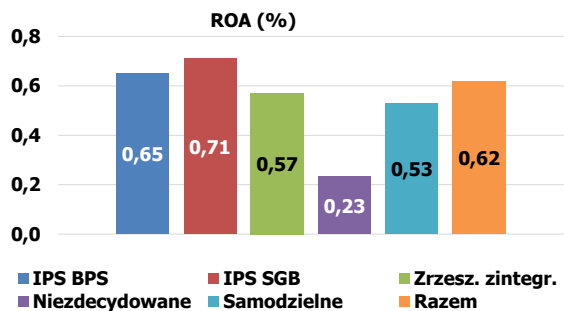


IPS BPS      IPS SGB      Zrzesz. zinteg.  
 Niezdecydowane      Samodzielne

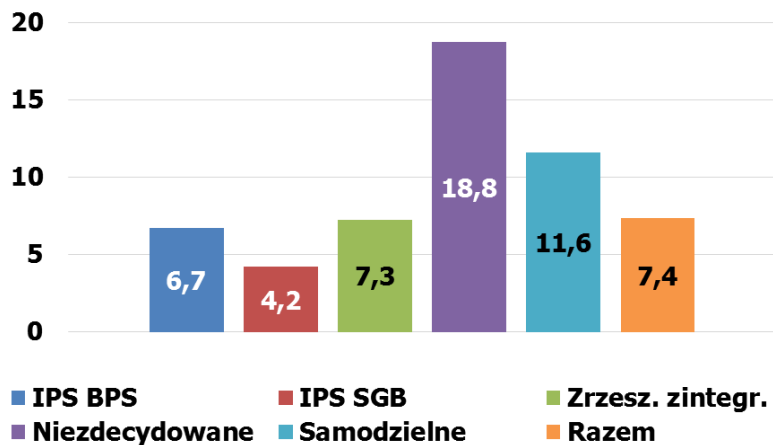
Udział w zatrudnieniu (%)



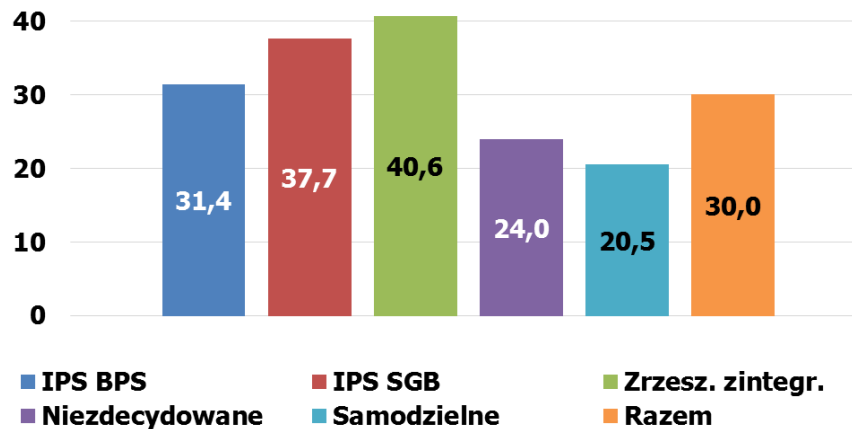
IPS BPS      IPS SGB      Zrzesz. zinteg.  
 Niezdecydowane      Samodzielne



**Udział należności zagrożonych w należnościach od sektora niefinansowego (%)**

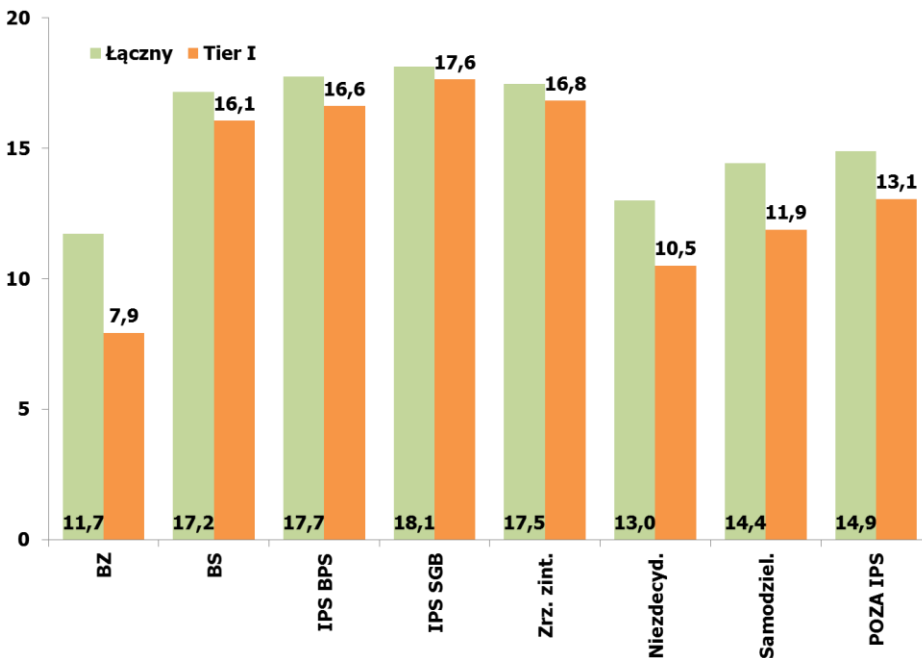


**Wyzerwowanie należności z utratą wartości od sektora niefinansowego (%)**

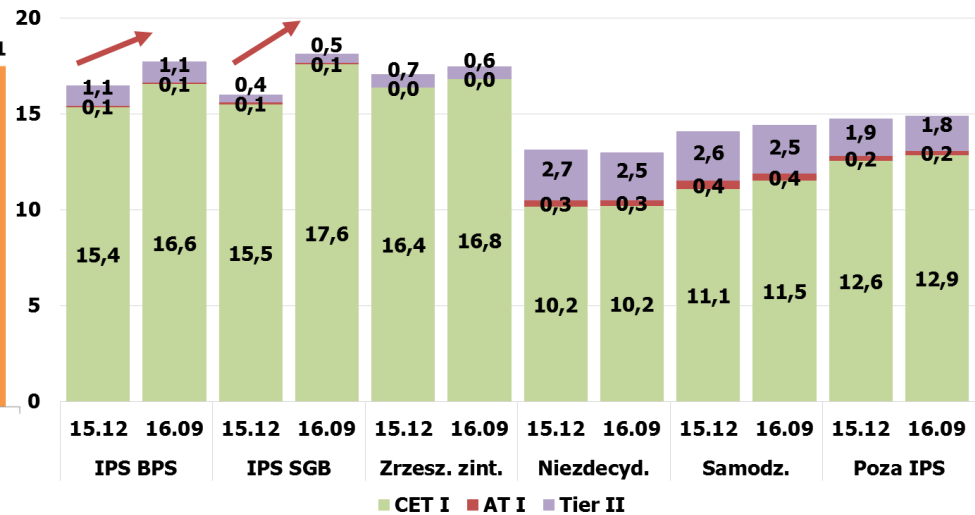


# Adekwatność kapitałowa

Współczynniki kapitałowe banków spółdzielczych i zrzeszających (%)



Dekompozycja współczynników kapitałowych banków spółdzielczych (%)



Fundusze własne wyższe niż równowartość 5 mln euro posiadało 140 banków wobec 135 w grudniu 2015 r.

Fundusze własne banków spółdzielczych wzrosły o 4,5% (do 11,0 mld zł) w stosunku do grudnia 2015 r. (w całym sektorze bankowym fundusze własne wzrosły o 7,7%). Wyrażone w euro wzrosły o 3,3% (do 2,5 mld euro).

Przyrost współczynnika wypłacalności nastąpił głównie w bankach IPS z powodu zmniejszenia wag ryzyka do 0% w przypadku zaangażowań wewnątrz IPS. Odpowiednie zgody (253 banki z IPS BPS oraz 197 banków z IPS SGB) KNF wydała bankom, które o to wystąpiły, jeszcze w I kwartale 2016 r. Ekspozycje tego rodzaju zmniejszyły wartość ekspozycji ważonych ryzykiem w bankach spółdzielczych będących uczestnikami IPS o 4,4 mld zł (w stosunku do wartości ekspozycji na koniec 2015 r.), co odpowiada zmniejszeniu wymogu kapitałowego o 348,8 mln zł.

KNF wydała również I kwartale 2016 r. zgody dla 197 banków IPS SGB oraz 253 banków IPS BPS na nieodliczanie od funduszy własnych posiadanych udziałów kapitałowych w innych bankach uczestniczących w IPS.

# Zmiany bilansu banków spółdzielczych

Suma bilansowa banków spółdzielczych wzrosła w stosunku do grudnia 2015 r. o 7,7% (o 8,3 mld zł), do 116,3 mld zł (suma bilansowa całego sektora bankowego wzrosła o 4,4%).

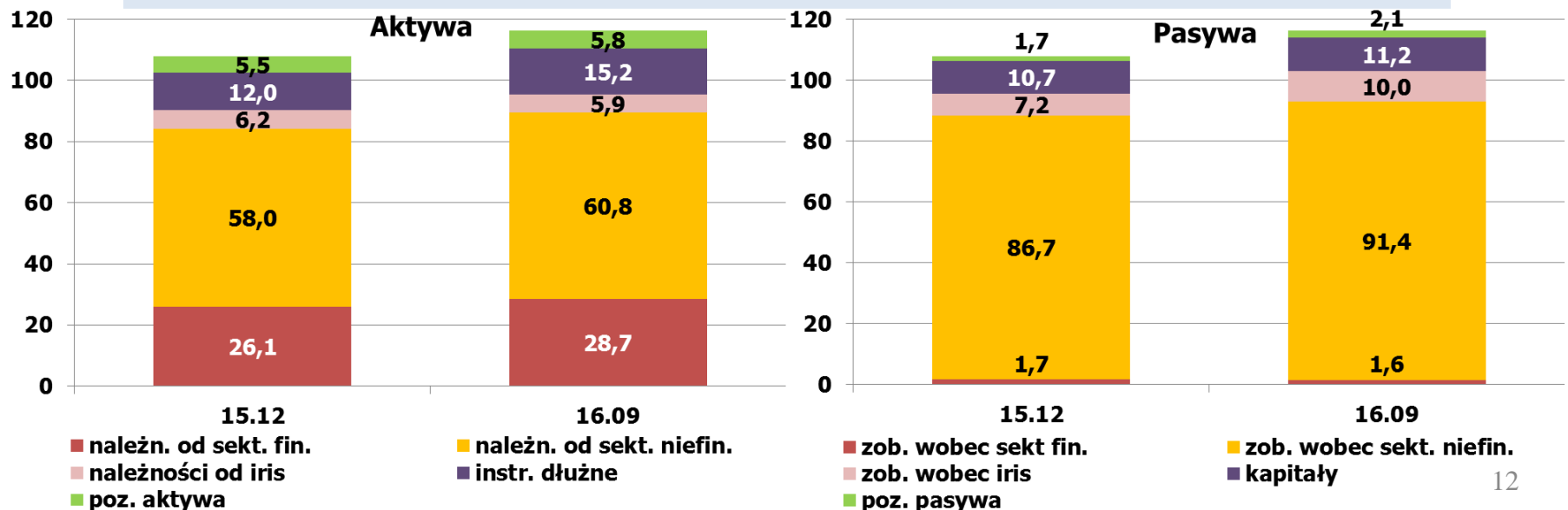
Podstawowymi zmianami po stronie pasywów w bankach spółdzielczych były:

- wzrost zobowiązań wobec sektora niefinansowego o 4,7 mld zł;
- wzrost zobowiązań wobec sektora rządowego i samorządowego o 2,8 mld zł;
- wzrost kapitałów o 0,5 mld zł;
- wzrost pozostałych pasywów o 0,5 mld zł;
- zmniejszenie zobowiązań wobec sektora finansowego o 0,2 mld zł.

Zmiany w pasywach związane były z następującymi zmianami po stronie aktywów:

- przyrostem instrumentów dłużnych i kapitałowych o 3,2 mld zł, (bony pieniężne NBP wzrost o 2,8 mld zł, pozostałe instrumenty dłużne o 0,4 mld zł);
- przyrostem należności od sektora niefinansowego o 2,7 mld zł ;
- przyrostem należności od sektora finansowego o 2,5 mld zł;
- wzrostem pozostałych aktywów o 0,2 mld zł.
- zmniejszeniem należności od sektora rządowego i samorządowego o 0,3 mld zł.

Bilanse banków spółdzielczych w grudniu 2015 r. i wrześniu 2016 r. (mld zł)



# Zmiany bilansu banków zrzeszających

Suma bilansowa banków zrzeszających wzrosła o 9,9% (o 3,1 mld zł, do 34,7 mld zł) w stosunku do grudnia 2015 r.

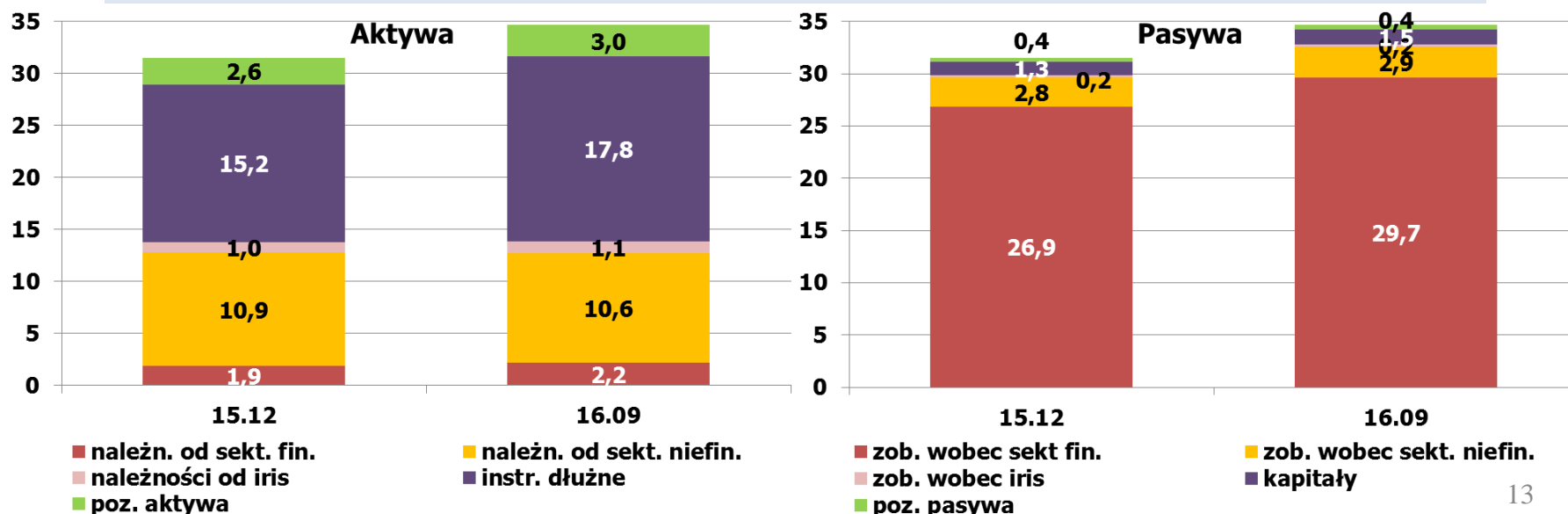
Podstawowe zmiany po stronie pasywów były następujące:

- wzrost zobowiązań wobec sektora finansowego o 2,8 mld zł;
- wzrost zobowiązań wobec sektora niefinansowego o 0,1 mld zł;
- wzrost kapitałów (w tym 26,3 mln zł kapitału akcyjnego) o 0,2 mld zł;

Po stronie aktywów:

- wzrost instrumentów dłużnych o 2,6 mld zł (w tym wzrost obligacji SP o 2,8 mld zł i pozostałych instrumentów dłużnych o 0,3 mld zł oraz spadek instrumentów NBP o 0,5 mld zł);
- wzrost pozostałych aktywów (głównie kasa oraz operacje z NBP) o 0,4 mld zł.
- wzrost należności od sektora finansowego o 0,3 mld zł;
- wzrost należności od instytucji rządowych i samorządowych o 0,1 mld zł;
- zmniejszenie należności od sektora niefinansowego o 0,3 mld zł.

Bilanse banków zrzeszających w grudniu 2015 r. i wrześniu 2016 r. (mld zł)



# Należności banków spółdzielczych i zrzeszających

## Banki spółdzielcze – struktura i dynamika kredytów i innych należności brutto ogółem oraz udział należności zagrożonych brutto

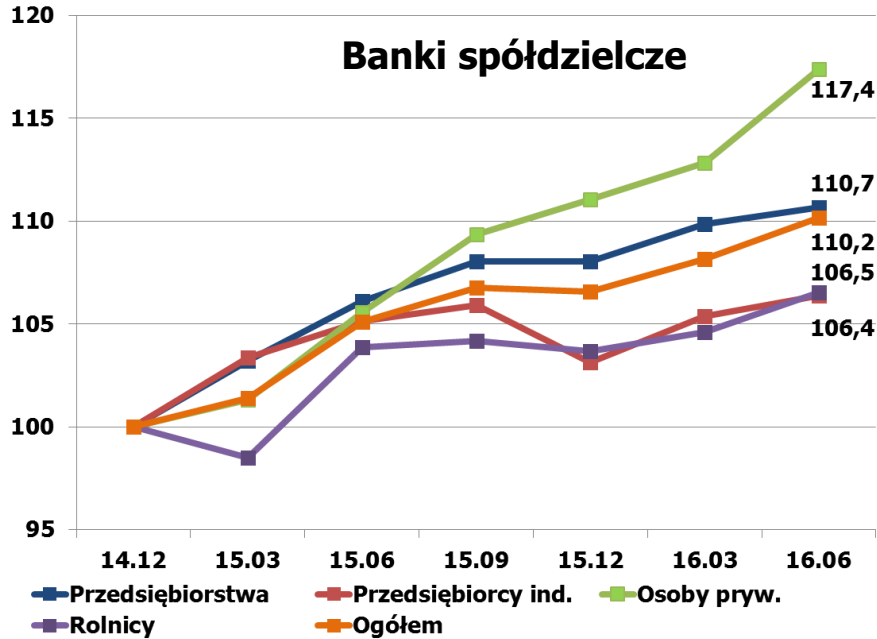
	Kredyty i inne należności (mld zł)		Struktura i dynamika należności brutto (%)			Należności zagrożone brutto (%)				
						udział należności zagrożonych		struktura należności zagrożonych		dynamika 15.12=100
	2015	2016.09	2015	2016.09	dynamika 2015=100	2015	2016.09	2015	2016.09	
monetarne instytucje fin.	25,8	28,2	28,2	29,2	109,2	0,0	0,0	0,0	0,0	x
pozostałe instytucje fin.	0,3	0,5	0,4	0,5	140,8	13,7	9,1	1,1	0,9	93,4
sektor niefinansowy	59,2	62,1	64,7	64,3	104,9	6,7	7,4	98,8	98,8	115,4
sektor samorządowy	6,2	5,8	6,7	6,0	94,5	0,1	0,2	0,1	0,3	203,2
sektor rządowy i FUS	0,0	0,0	0,0	0,0	132,8	0,0	0,0	0,0	0,0	x
Razem	91,6	96,7	100,0	100,0	105,5	4,4	4,8	100,0	100,0	115,3

## Banki zrzeszające – struktura i dynamika kredytów i innych należności brutto ogółem oraz udział należności zagrożonych brutto

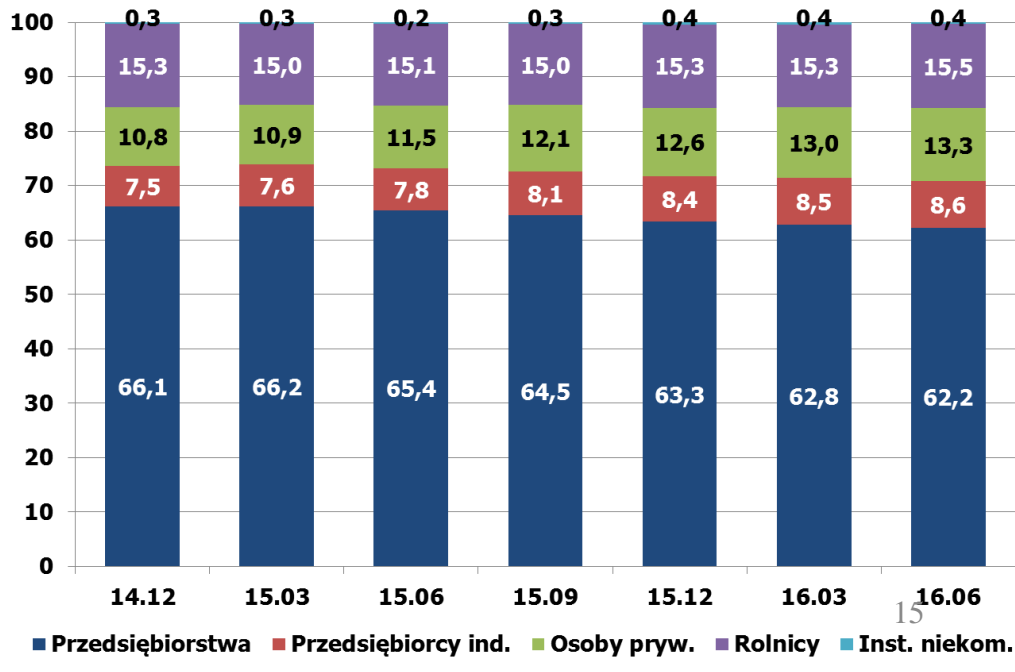
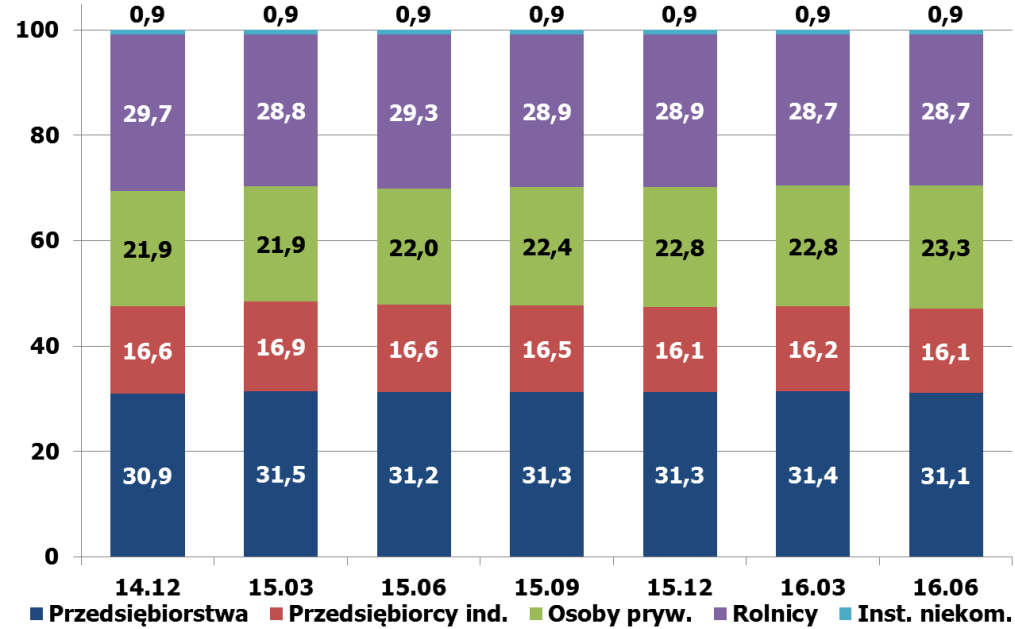
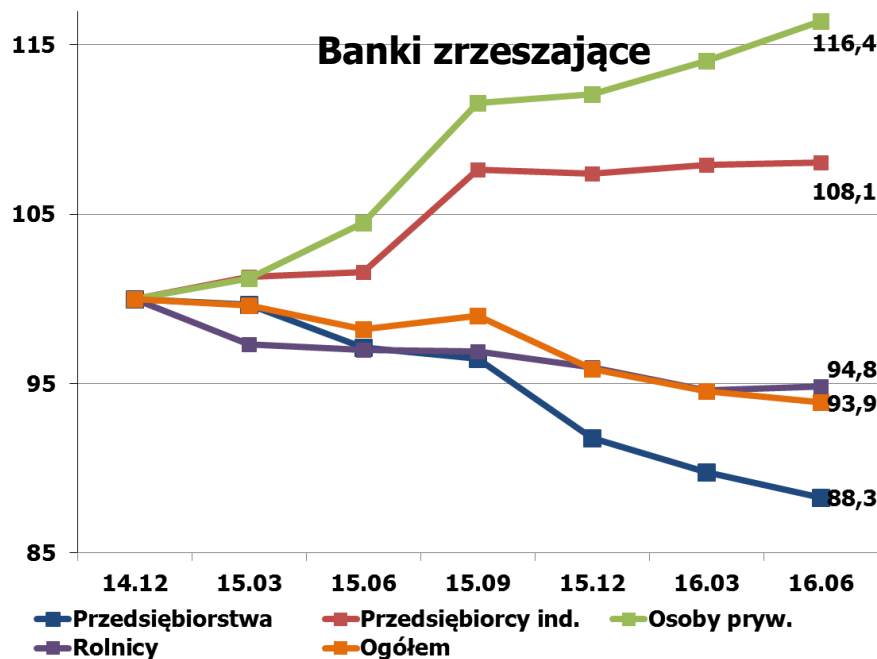
	Kredyty i inne należności (mld zł)		Struktura i dynamika należności brutto (%)			Należności zagrożone brutto (%)				
						udział należności zagrożonych		struktura należności zagrożonych		dynamika 15.12=100
	2015	2016.09	2015	2016.09	dynamika 2015=100	2015	2016.09	2015	2016.09	
monetarne instytucje fin.	1,6	1,7	10,7	11,6	107,0	0,2	0,2	0,1	0,1	99,9
pozostałe instytucje fin.	0,4	0,5	2,7	3,4	124,1	4,3	3,6	0,6	0,7	103,2
sektor niefinansowy	11,7	11,3	78,4	76,0	96,3	24,4	23,2	98,7	98,7	91,5
sektor samorządowy	1,2	1,3	8,1	9,0	110,3	1,4	1,0	0,6	0,5	77,9
sektor rządowy i FUS	0,0	0,0	0,1	0,1	90,7	0,0	0,0	0,0	0,0	x
Razem	15,0	14,9	100,0	100,0	99,3	19,4	17,9	100,0	100,0	91,5

# Dynamika (2014.12 = 100) oraz struktura należności od podmiotów sektora niefinansowego (%)

## Banki spółdzielcze

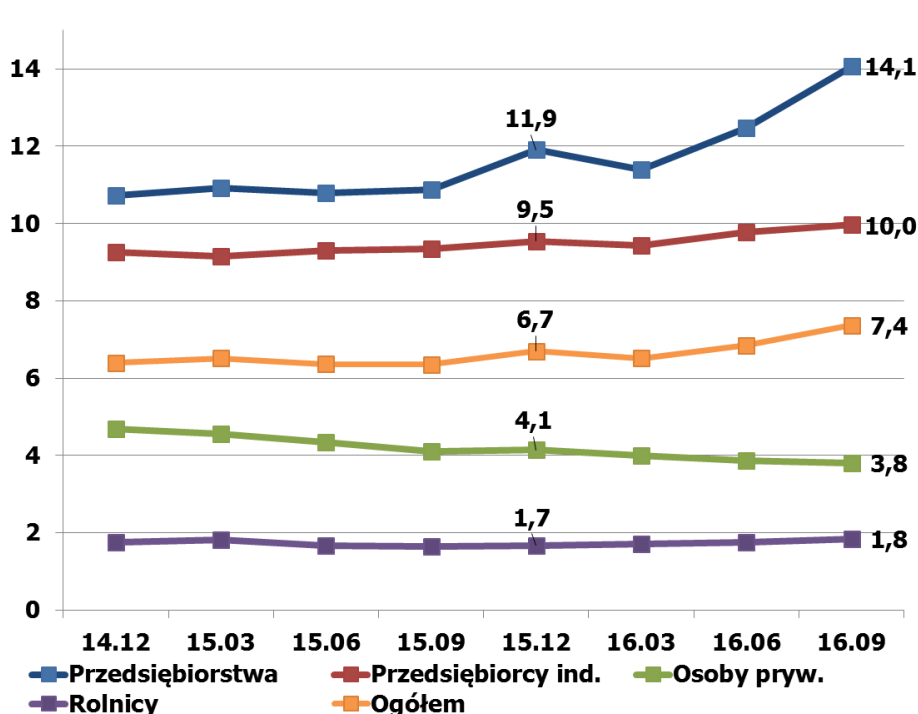


## Banki zrzeszające

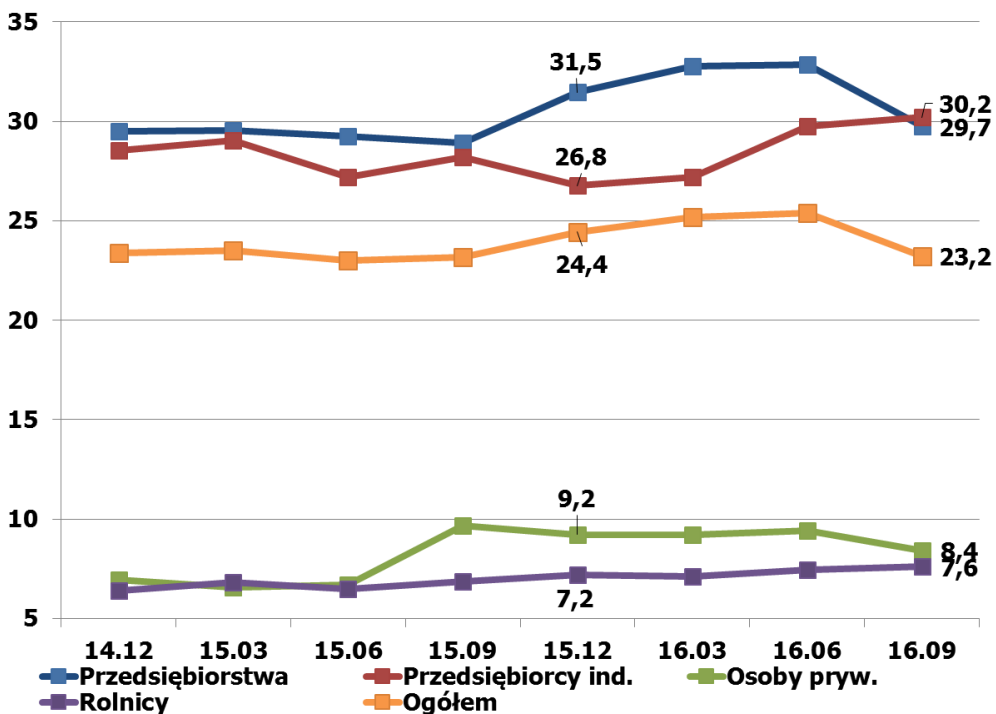


# Należności z utratą wartości banków spółdzielczych i zrzeszających od sektora niefinansowego

## Banki spółdzielcze



## Banki zrzeszające

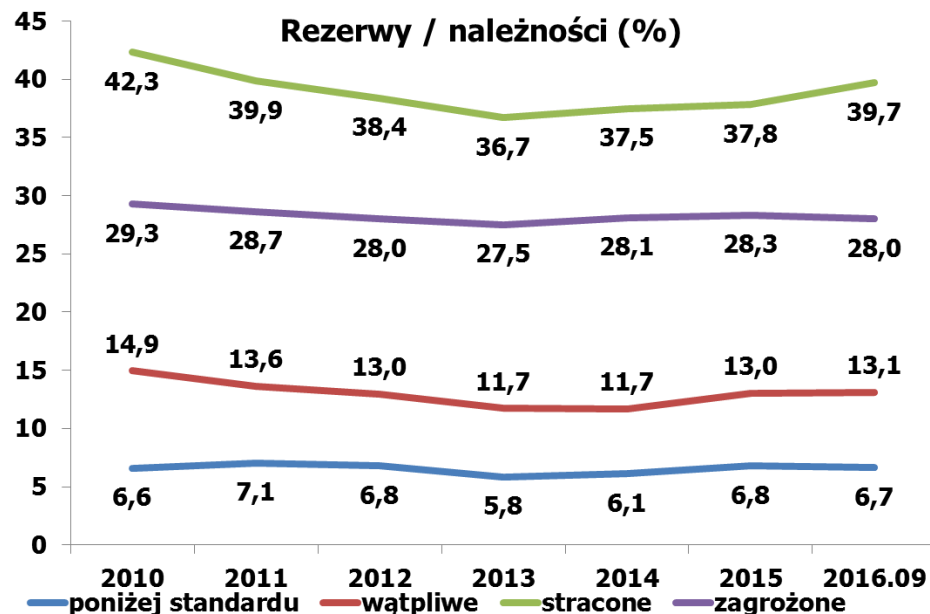
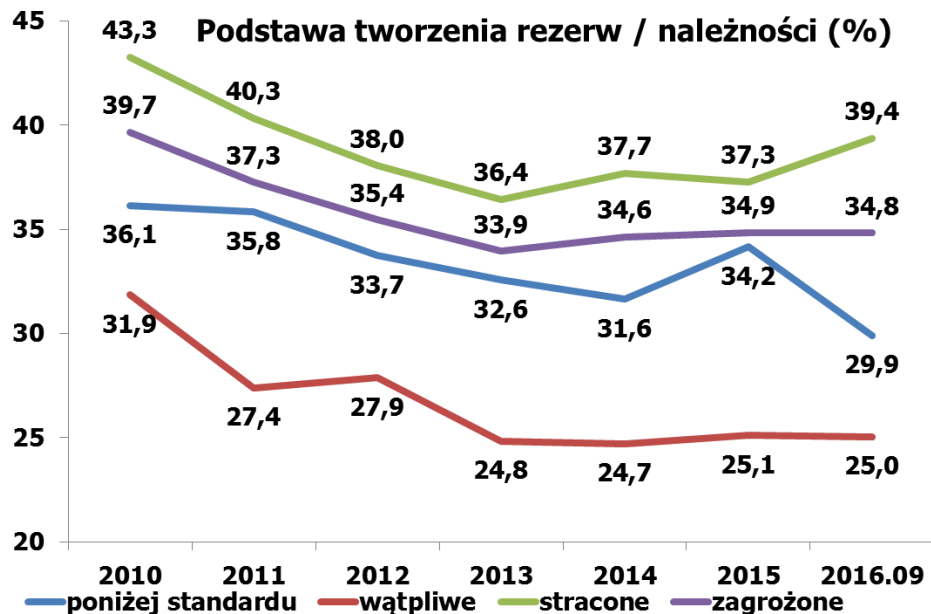


Istnieje liczna grupa banków nie pomniejszających podstawy tworzenia rezerw celowych. We wrześniu 2016 r. było ich 186, czyli 1/3 banków działających. Przeciętny udział należności zagrożonych od sektora niefinansowego w tej grupie banków wynosi 1,9%. Należności zagrożone od sektora niefinansowego stanowią 4,2% należności zagrożonych wszystkich banków spółdzielczych (odpowiednio należności od sektora niefinansowego tej grupy banków stanowią 16,5% należności banków spółdzielczych). Oznacza to, że w pozostałych 2/3 banków skupionych jest 95,8% należności zagrożonych od sektora niefinansowego oraz 83,5% należności brutto od tego sektora. Udział należności zagrożonych od sektora niefinansowego wynosi w tej grupie banków 8,4%.



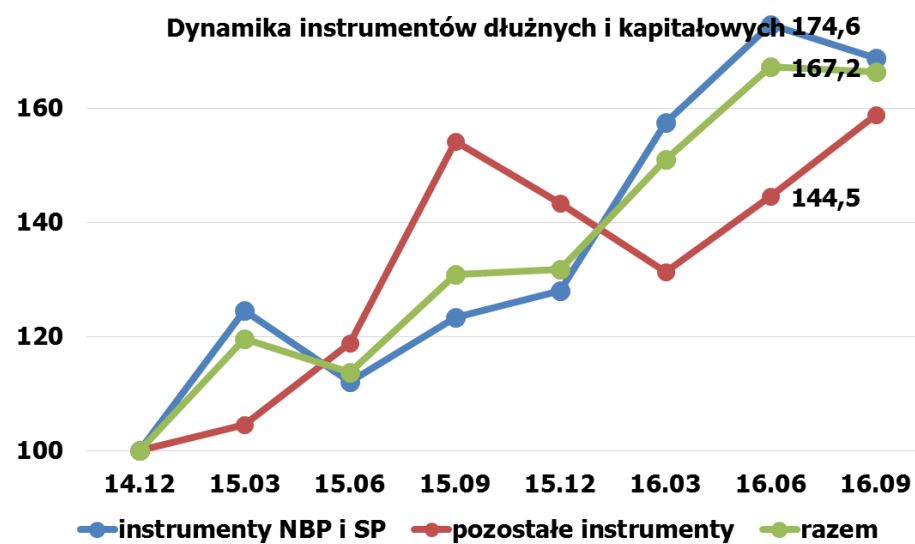
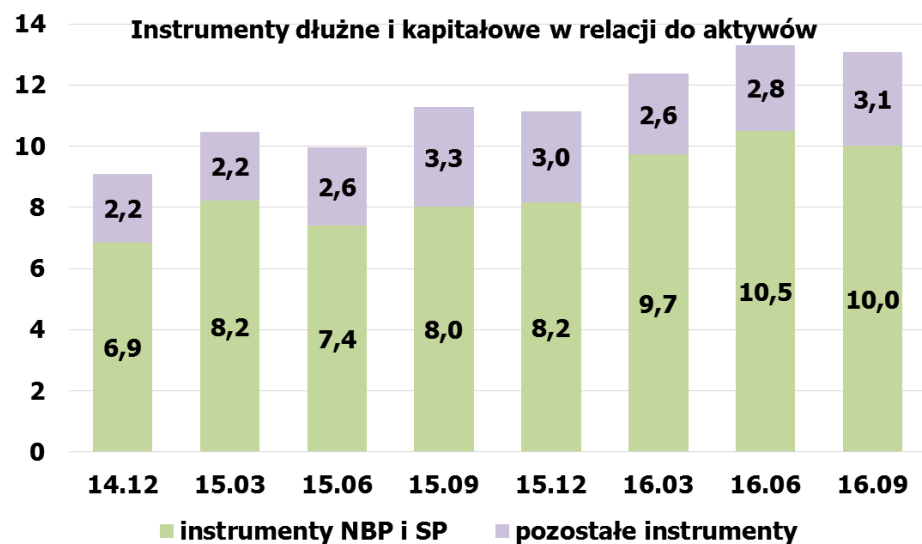
# Poziom rezerw celowych banków spółdzielczych

Banki spółdzielcze – relacje podstawy tworzenia rezerw celowych oraz rezerw celowych do należności wg kategorii ryzyka, według zasad PSR (%)

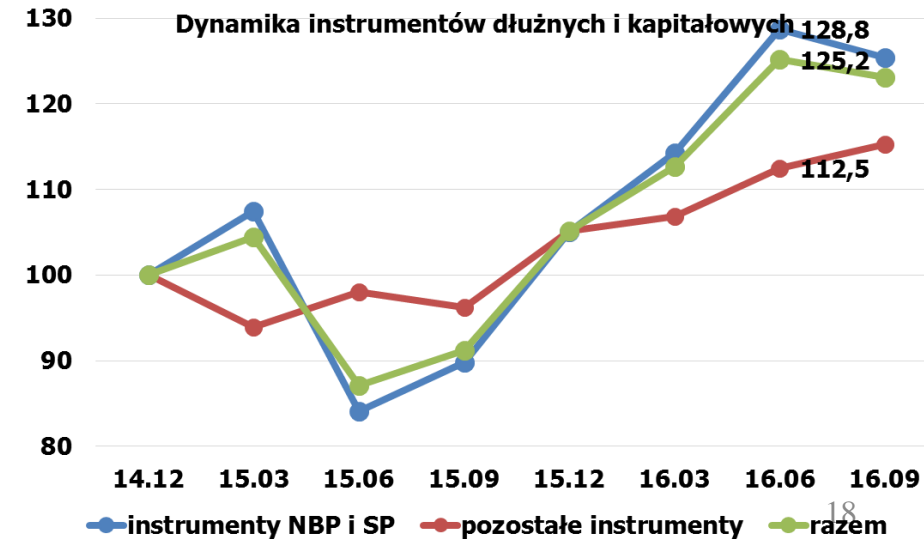
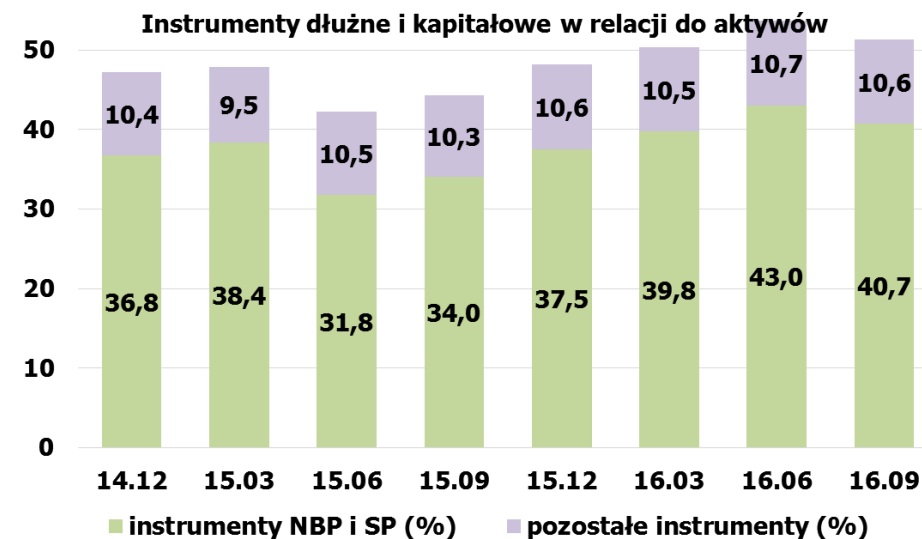


# Instrumenty dłużne banków spółdzielczych i zrzeszających

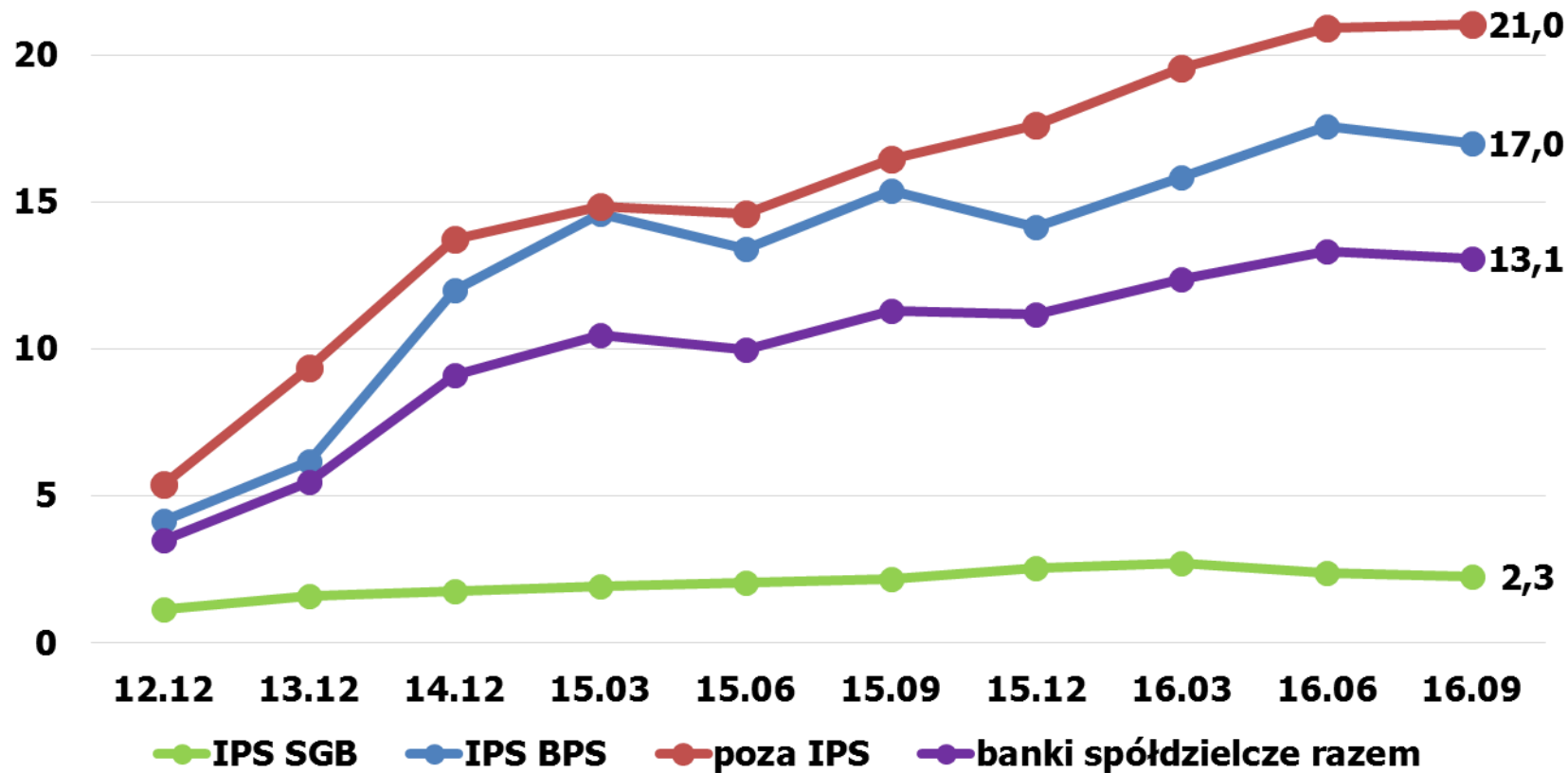
## Banki spółdzielcze – dynamika (2014.12 = 100) oraz udział w aktywach instrumentów dłużnych i kapitałowych (%)



## Banki zrzeszające – dynamika (2014.12 = 100) oraz udział w aktywach instrumentów dłużnych i kapitałowych (%)



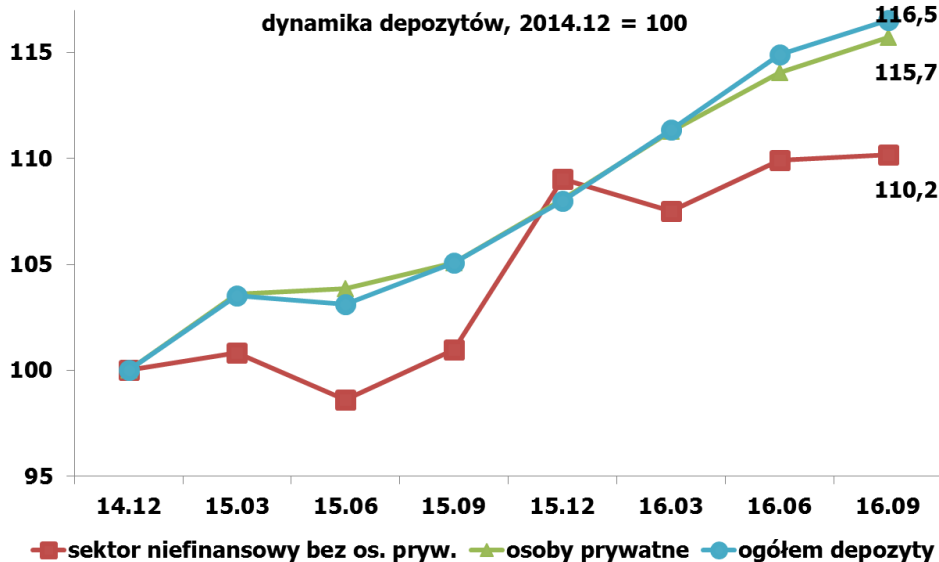
# Instrumenty dłużne banków spółdzielczych w relacji do aktywów (%)



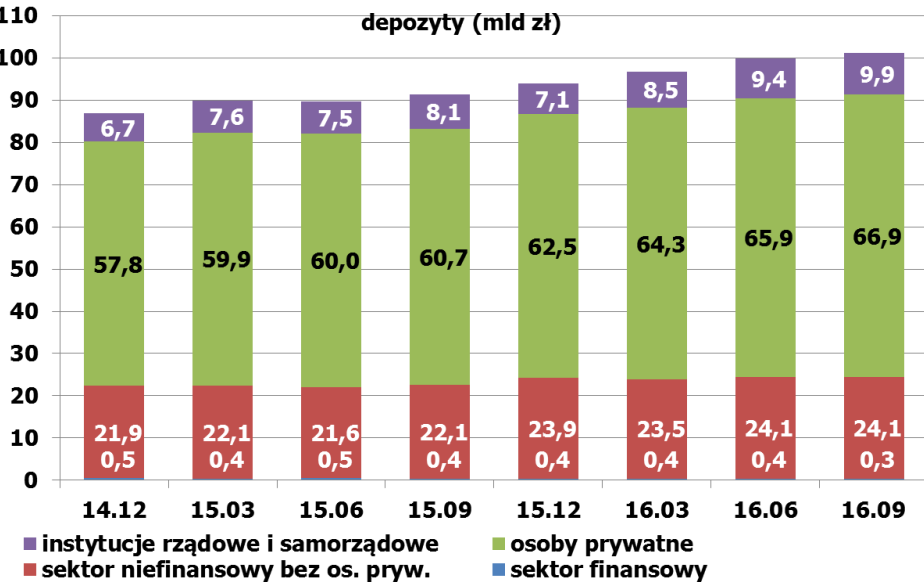
# Depozyty banków spółdzielczych i zrzeszających

## Banki spółdzielcze – depozyty (mld zł) oraz ich dynamika 2014.12 = 100

dynamika depozytów, 2014.12 = 100

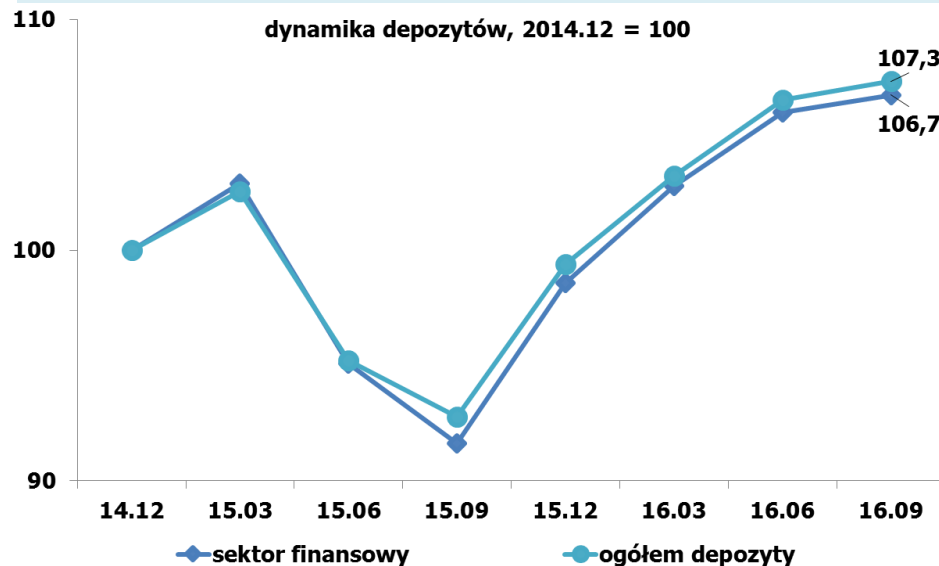


depozyty (mld zł)

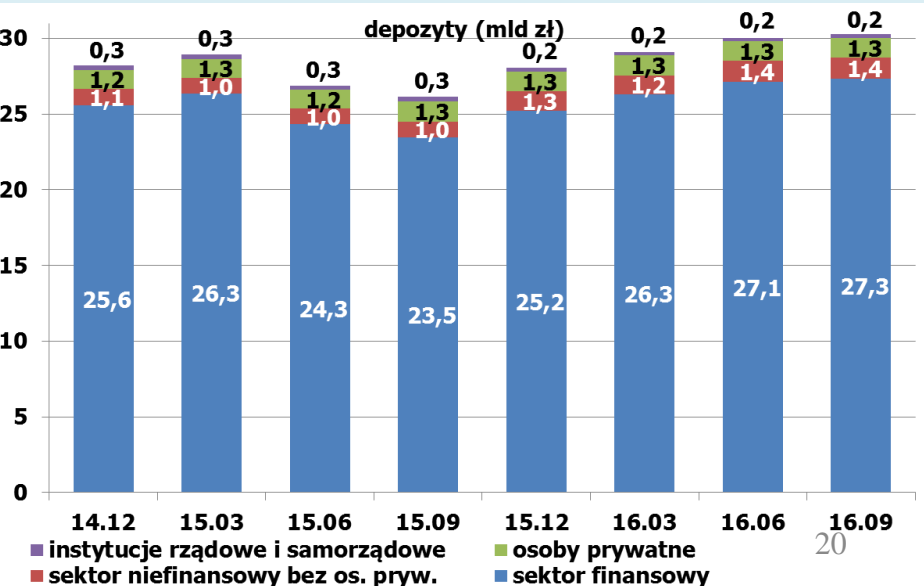


## Banki zrzeszające – depozyty (mld zł) oraz ich dynamika 2014.12 = 100

dynamika depozytów, 2014.12 = 100



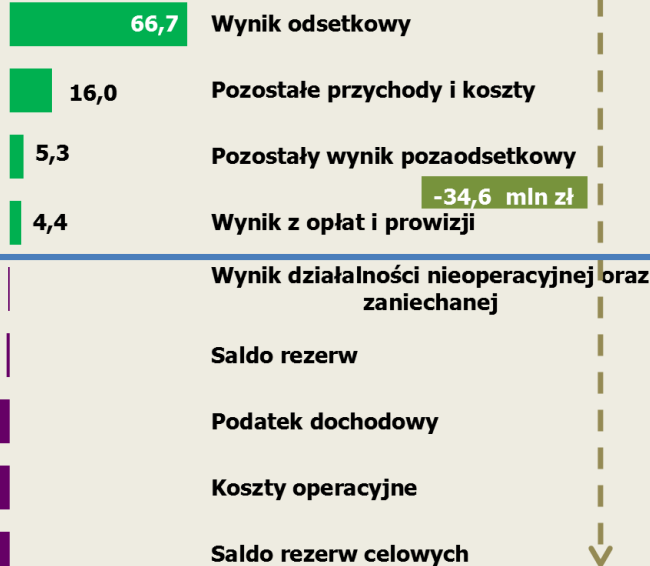
depozyty (mld zł)



# Wyniki finansowe banków spółdzielczych

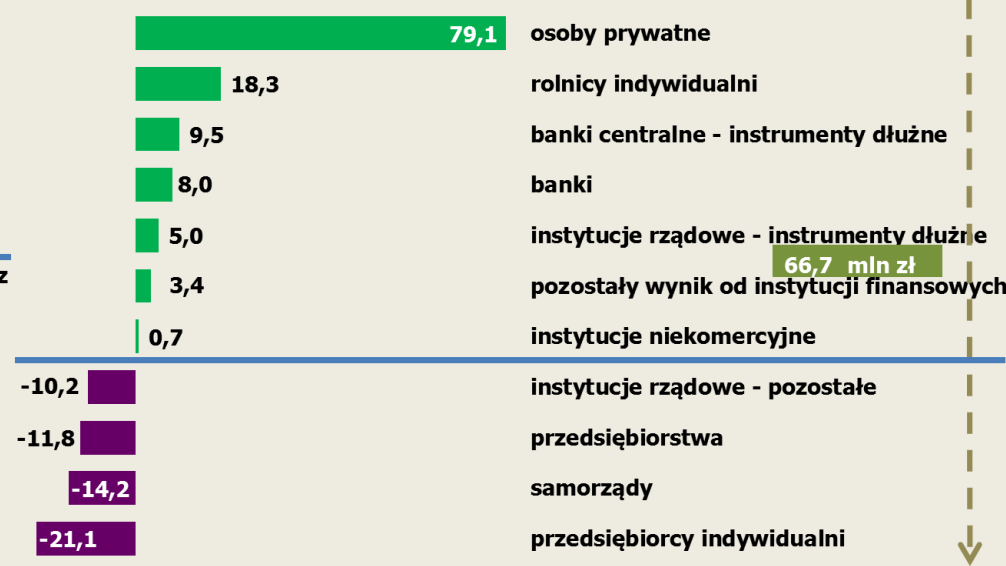
Banki spółdzielcze – rozliczenie zmian głównych składników rachunku wyników oraz wyniku odsetkowego w ciągu I półrocze 2015 r. – III kwartały 2016 r.

Wynik finansowy netto w III kwartałach 2015 r. - BS: 557,3 mln zł



Wynik finansowy netto w III kwartałach 2016 r. - BS: 522,7 mln zł

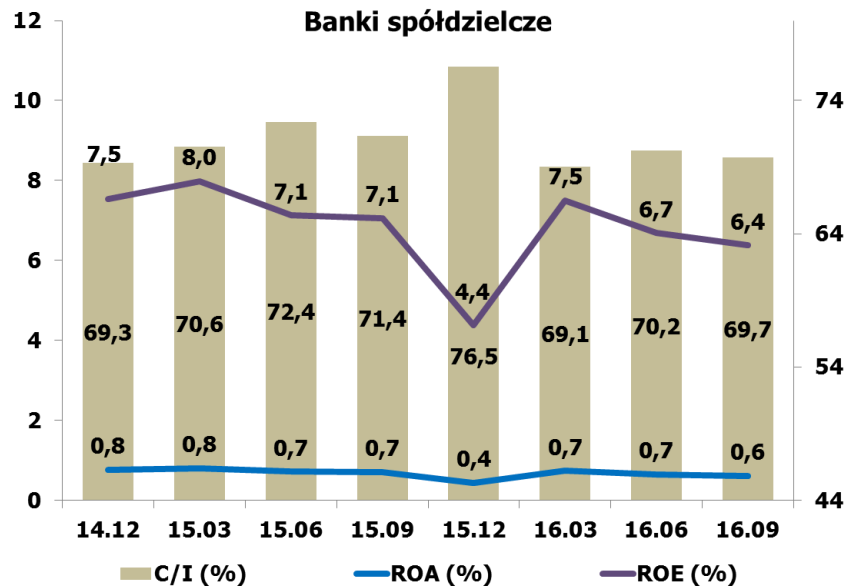
Wynik odsetkowy w III kwartałach 2015 r. - BS: 2 341,3 mln zł



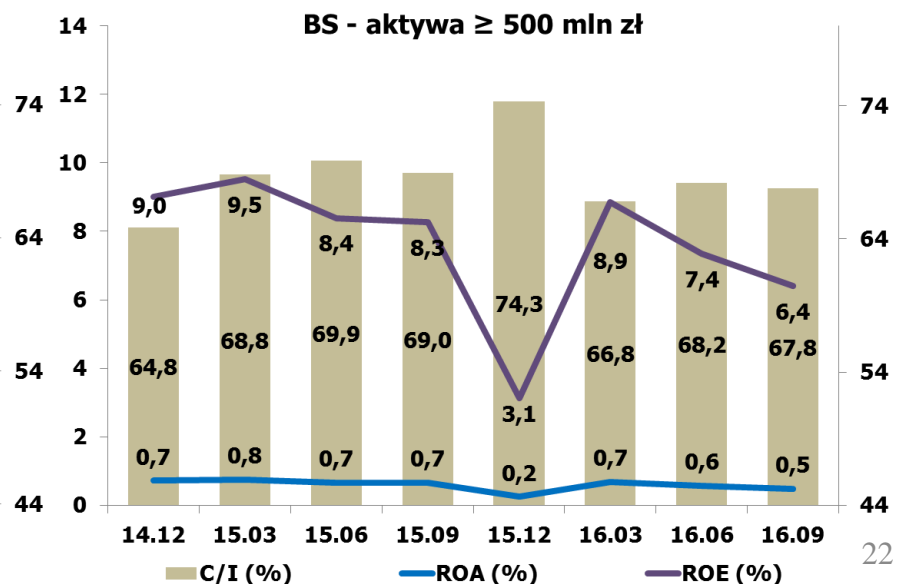
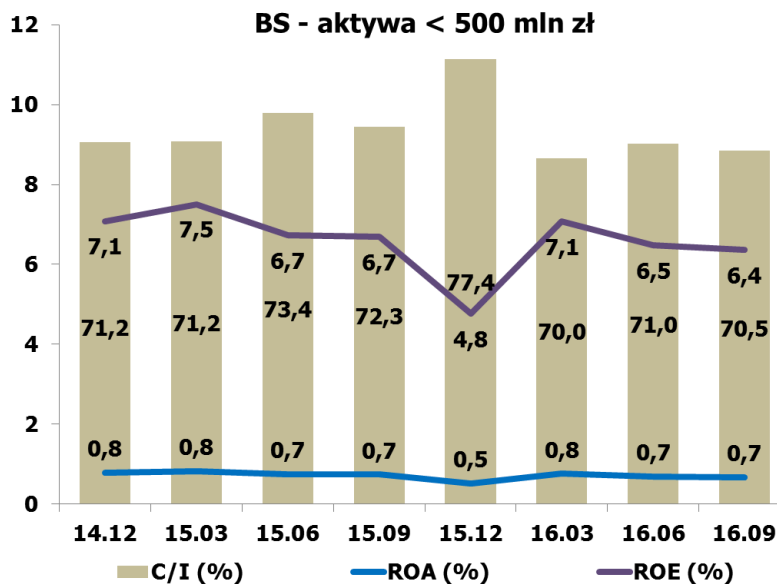
Wynik odsetkowy w III kwartałach 2016 r. - BS: 2 408,0 mln zł

# Efektywność banków spółdzielczych

## ROA, ROE oraz C/I banków spółdzielczych



## ROA, ROE oraz C/I banków spółdzielczych wg grup aktywów



# Wyniki finansowe banków zrzeszających

Banki zrzeszające – rozliczenie zmian głównych składników rachunku wyników oraz wyniku odsetkowego w okresie I półrocze 2015 r. – III kwartały 2016 r.

Wynik finansowy netto w III kwartałach 2015 r. - BZ: 29,1 mln zł

Wynik odsetkowy w w III kwartałach 2015 r. - BZ: 339,8 mln zł

200,7

Pozostały wynik pozaodsetkowy

28,7

Saldo rezerw celowych

18,4

Saldo rezerw

135,1 mln zł

11,1

Wynik z opłat i prowizji

-2,3

Pozostałe przychody i koszty

-10,9

Koszty operacyjne

-13,6

Wynik działalności nieoperacyjnej oraz zaniechanej

-43,6

Wynik odsetkowy

-53,3

Podatek dochodowy

Wynik finansowy netto w III kwartałach 2016 r. - BZ: 164,2 mln zł

11,2

banki centralne - instrumenty dłużne

3,9

instytucje rządowe - instrumenty dłużne

3,1

osoby prywatne

2,3

instytucje niekomercyjne

2,0

rolnicy indywidualni

1,6

przedsiębiorcy indywidualni

1,6

samorządy

-43,6 mln zł

-0,3

banki

-2,7

instytucje rządowe - pozostałe

-4,2

pozostały wynik od instytucji finansowych

-62,1

przedsiębiorstwa

Wynik odsetkowy w w III kwartałach 2016 r. - BZ: 296,1 mln zł

# Efektywność banków zrzeszających

## ROA, ROE oraz C/I banków zrzeszających

