



Informacja
o sytuacji spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych
w I półroczu 2017 r.

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI SPÓŁDZIELCZEJ i SPÓŁDZIELCZYCH
KAS OSZCZĘDNOŚCIOWO-KREDYTOWYCH

Warszawa, październik 2017 r.

Spis treści

Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia.....	3
Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok	4
Rozdział 3 Aktywa - działalność kredytowa i inwestycyjna	7
Działalność kredytowa sektora.....	7
Pozostałe aktywa kas	13
Rozdział 4 Jakość portfela kredytowego.....	15
Sprzedaż wierzytelności	17
Rozdział 5 Sytuacja płynnościowa kas	18
Rozdział 6 Źródła finansowania działalności kas	20
Struktura depozytów	20
Rozdział 7 Fundusze własne i adekwatność kapitałowa	24
Rozdział 8 Efektywność pomocy z Kasy Krajowej.....	27
Rozdział 9 Wyniki sektora skok	30
Przychody.....	31
Koszty.....	31
Wynik finansowy	32
Rozdział 10 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok	36
Spis tabel	39
Spis wykresów	41

Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia

Raport zawiera informacje o sytuacji w sektorze spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych według stanu na koniec czerwca 2017 r. Sporządzony on został głównie na podstawie danych sprawozdawczych¹ oraz zaktualizowanych przez część kas danych pochodzących z zatwierdzonych sprawozdań finansowych za rok 2016, zweryfikowanych przez biegłych rewidentów. W latach ubiegłych, w wyniku ustaleń biegłych rewidentów badających sprawozdania finansowe skok, wprowadzane były znaczące korekty wyniku finansowego oraz kapitałów własnych kas. Z dostarczonych przez kasy dokumentów wynika, że poziom korekt wyniku finansowego netto za 2016 r. przekroczył 41 mln zł. Analizując dane sprawozdawcze stwierdzono, że nie wszystkie kasy uwzględniły w swojej sprawozdawczości uwagi i zastrzeżenia KNF, zgłaszane w wyniku ustaleń nadzoru analitycznego i inspekcyjnego. W związku z tym faktyczny obraz sytuacji niektórych kas może nadal się różnić od tej prezentowanej w sprawozdawczości.

Na koniec czerwca 2017 r. działalność prowadziło 37 kas, w porównaniu do końca marca 2017 r. ich liczba zmniejszyła się o dwie kasy (działalność SKOK NIKE oraz Twojej SKOK została zawieszona)². Dodatkowo w trzecim kwartale 2017 r. KNF zawiesiła działalność SKOK Wybrzeże oraz podjęła decyzję o przejściu przez banki Bieszczadzkiej SKOK oraz Lubuskiej SKOK. Warto także odnotować, że na koniec pierwszego półrocza 2017 r. w sześciu kasach ustanowieni byli zarządcy komisaryczni. W II kwartale 2017 r. – z uwagi na trudną sytuację – w kolejnych dwóch kasach Komisja ustanowiła zarządców komisarycznych.

Ze względu na trwające procesy restrukturyzacyjne w sektorze skok, prezentowane dane, także historyczne, w celu zachowania ich porównywalności zostały przedstawione przede wszystkim w odniesieniu do kas działających na koniec czerwca 2017 roku. Natomiast dla zobrazowania procesów zachodzących w sektorze skok zaprezentowano także niektóre dane dotyczące kas działających na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych.

Na podstawie analizy danych sprawozdawczych kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2017 r. stwierdzić należy, że fundusze własne – obliczone zgodnie z ustawą z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (j.t. Dz. U. z 2016 r., poz. 1910 z późn. zm.; dalej: ustawa o skok) – wynosiły 296,9 mln zł i w stosunku do końca 2016 r. ich wartość wzrosła o 42,3 mln zł. Wzrost ten nastąpił wskutek zaliczenia przez niektóre kasy zysków za 2016 rok do funduszy własnych oraz dodatkowego wsparcia kapitałowego udzielonego przez Kasę Krajową. Uwzględniając dodatkowo wyniki inspekcji przeprowadzonych w kasach przez UKNF oraz wnioski z prowadzonego nadzoru analitycznego, wielkość funduszy niektórych kas powinna być istotnie obniżona, a ich łączna wartość w całym sektorze prezentowana na poziomie nie wyższym niż 32,1 mln zł (wedle szacunków nadzoru korekty powinny być dokonane w wysokości co najmniej (-) 264,7 mln zł).

Pamiętać przy tym należy, że ustalenia inspekcji oraz nadzoru analitycznego dotyczą m.in. wyceny ryzyka występującego w kasach oraz wielkości brakujących odpisów aktualizujących.

¹ Dane sprawozdawcze przekazane do UKNF do dnia 22.09.2017 r.

² Łącznie na koniec czerwca 2017 r. – w okresie sprawowania nadzoru przez KNF w ramach procesów restrukturyzacyjnych sektora skok – liczba kas działających zmniejszyła się o 18, w tym: 6 kas zostało przejętych przez banki (SKOK św. Jana z Kęt, SKOK Kopernik, SKOK Wesola, SKOK Wyszyńskiego i SKOK Powszechna, SKOK Profit), jedna kasa (SKOK Kwiatkowskiego) przejęła inną kasę (SKOK Siarkopol), 1 kasa (SKOK Szopienice) połączyła się z inną kasą (SKOK Dziedzice) oraz działalność dziesięciu kas (SKOK Wspólnota, SKOK Wołomin, SKOK Kujawiak, SKOK Polska, SKOK Jowisz, SKOK Arka, SKOK Skarbiec, SKOK Wielkopolska, SKOK Twoja, SKOK NIKE) została zawieszona i zostały skierowane wnioski do właściwych sądów o ogłoszenie upadłości tych kas.

Współczynnik wypłacalności sektora skok na koniec czerwca 2017 r. prezentowany był na poziomie 3,15%, a po uwzględnieniu ustaleń nadzoru analitycznego i inspekcyjnego jego wartość powinna kształtować się na poziomie (+) 0,35%.

W pierwszym półroczu 2017 r. w niektórych kasach sporadycznie występowały naruszenia normy obowiązkowej rezerwy płynnej. Kasy podejmowały działania w celu doprowadzenia ich działalności do zgodności z wymogami ustawy o skok.

37 kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2017 r. wykazało łącznie zysk netto w wysokości 21,5 mln zł, natomiast na koniec czerwca 2016 r. ta sama grupa kas wykazała łącznie zysk netto w wysokości 16,7 mln zł. W I półroczu 2017 r. nadal istotny (pozytywny) wpływ na wyniki sektora miały jednorazowe transakcje związane ze sprzedażą portfeli wierzytelności przeterminowanych. W niektórych kasach zaobserwowano również poprawiającą się rentowność działania, będącą skutkiem realizowanych procesów naprawczych.

Z danych sprawozdawczych skok³ z wyłączeniem kas przejętych i w upadłości wynika, że w I kwartale 2017 r. nastąpił spadek:

- depozytów o 11,7 mln zł, tj. o 0,11%,
- portfela kredytów przeterminowanych o 95,1 mln zł, tj. 5,3%,
- salda odpisów aktualizujących o 83,6 mln zł, tj. 7,99%

przy wzroście:

- aktywów o 16,5 mln zł, tj. o 0,15%,
- funduszy własnych o 42,3 mln zł, tj. o 16,6%,
- portfela kredytowego netto o 131,4 mln zł, tj. o 2,2%,
- portfela kredytowego brutto o 47,7 mln zł, tj. 0,68%.

Na koniec czerwca 2017 r. 28 kas i Kasa Krajowa objętych było postępowaniami naprawczymi, przy czym 5 kas realizowało programy naprawcze zaakceptowane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok

Na koniec czerwca 2017 r. działalność prowadziło 37 kas i w stosunku do końca 2016 r. ich liczba zmniejszyła się o trzy podmioty. W grupie kas prowadzących działalność liczba placówek obniżyła o 35 punkty sprzedażowe, tj. o 3,17%. Liczba członków kas nieznacznie obniżyła się o 7,7 tys., tj. o 0,4%. Wartość depozytów w kasach prowadzących działalność obniżyła się o 11,7 mln zł, tj. o 0,11%.

W I półroczu 2017 r. zaobserwowano spadek liczby zadeklarowanych udziałów członkowskich o 0,4% do ok. 151,7 mln szt., co było wynikiem wypowiedzenia członkostwa i zgłoszonych przez członków wniosków o zwrot wpłaconych wcześniej udziałów. Wzrosła natomiast średnia liczba udziałów przypadających na jednego członka kasy (wzrost o 0,07% do 86,3 szt. na 1 członka). Obniżyła się wartość wpłaconego funduszu udziałowego - o 7,37%, tj. o 31,5 mln zł. Wiąże się to z wypowiedzeniem udziałów przez niektórych członków kas oraz pokryciem strat z lat ubiegłych z funduszu udziałowego.

³ Dane sprawozdawcze przekazane do UKNF do dnia 22.09.2017 r.

Tabela 1. Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające – 37 – na koniec czerwca 2017 r.)

Wyszczególnienie	2016-06	2016-09	2016-12	2017-03	2017-06	zmiana w okresie 6 miesięcy	zmiana % w okresie 6 miesięcy
Liczba członków	1 764 260	1 769 292	1 766 789	1 771 126	1 759 106	-7 683	-0,43%
Liczba oddziałów i filii	1 145	1 138	1 105	1 086	1 070	-35	-3,17%
Liczba zadeklarowanych udziałów	152 406 162	152 001 012	152 320 755	151 273 926	151 763 364	-557 391	-0,37%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	86,4	85,9	86,2	85,4	86,3	0,1	0,07%
Wpłacony fundusz udziałowy (w tys. zł)	429 787	425 742	427 475	422 542	395 965	-31 510	-7,37%
Fundusz zasobowy (w tys. zł)	158 433	157 920	158 033	158 152	144 629	-13 404	-8,48%
Liczba zatrudnionych	2 893	2 845	2 792	2 784	2 753	-39	-1,40%
Liczba członków na pracownika	610	622	633	636	639	6	0,98%
Fundusze własne według ustawy o skok (w tys. zł)	446 834	430 494	254 616	249 446	296 924	42 307	16,62%
Depozyty (w tys. zł)	10 258 996	10 262 891	10 338 179	10 350 479	10 326 491	-11 688	-0,11%
Kredyty i pożyczki brutto (w tys. zł)	7 014 156	7 150 207	7 028 809	7 154 592	7 076 586	47 777	0,68%
Odpis aktualizujący utworzony (w tys. zł)	1 110 289	1 182 472	1 047 172	1 149 931	963 512	-83 660	-7,99%
Kredyty i pożyczki netto (w tys. zł)	5 903 866	5 967 735	5 981 636	6 004 661	6 113 074	131 438	2,20%
Aktywa (w tys. zł)	10 870 942	10 838 966	10 775 706	10 778 366	10 792 256	16 550	0,15%

W I półroczu 2017 r. odnotowano wzrost funduszy własnych w kasach prowadzących działalność na koniec czerwca 2017 r. o ok. 42,3 mln zł, co związane było m.in. z przekazaniem przez część kas zysków za rok 2016 na fundusz zasobowy oraz dodatkowym dokapitalizowaniem niektórych kas przez Kasę Krajową. Negatywny wpływ na poziom funduszy własnych miały natomiast aktualizacja wartości portfela kredytowego, a także ponoszenie przez niektóre kasy strat z działalności.

Średnia liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na placówki w sektorze wynosiła 2,6 etatu. Warto jednak zauważyć, że wiele placówek kas działa w formie punktów obsługi klienta, zatrudniających od 1 do 4 osób. Dodatkowo, część kas prowadzi działalność poprzez placówki franczyzowe lub pośredników na zasadach outsourcingu.

Porównując dane kas działających na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych w stosunku do końca 2016 r., liczba ich członków zmniejszyła się o 8,6% (przy spadku liczby kas o 3 podmioty). Na koniec czerwca 2017 r. jedna kasa zrzeszała przeciętnie 47,5 tys. członków (45,9 tys. na koniec 2016 r.). Sieć placówek w porównaniu z końcem 2016 r., wskutek likwidacji i przejęć, zmniejszyła się o 162 jednostki. W końcu czerwca 2017 r. przeciętnie na jedną kasę przypadało 29 placówek, a zatrudnienie w kasach w okresie ostatnich sześciu miesięcy zmniejszyło się o blisko 9%.

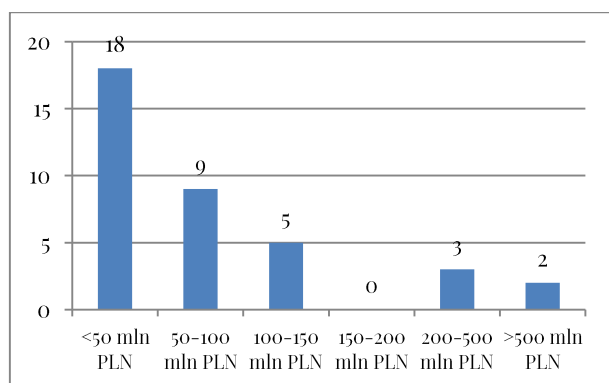
Suma bilansowa sektora skok na koniec czerwca 2017 r. wyniosła 10 792 mln zł i w okresie sześciu miesięcy br. zmniejszyła się o 4,69%, przy czym w kasach, które prowadziły działalność na koniec czerwca 2017 r. wartość aktywów wzrosła o 0,15%. W sektorze dominują kasy, których wartość aktywów nie przekracza 100 mln zł (27 kas, w tej grupie 18 kas posiadało aktywa poniżej 50 mln zł, a 10 kas wykazywało aktywa poniżej 20 mln zł i spełniało ustawową definicję „małej kasy”). Kasy, których wartość aktywów wynosi poniżej 100 mln zł, posiadają łącznie 10,2% aktywów wszystkich działających kas. Natomiast wartość aktywów dwóch kas przekraczała 500 mln zł – łączna suma ich aktywów wynosiła 8 197 mln zł, co stanowiło ponad 76,0% aktywów sektora skok.

Tabela 2 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych)

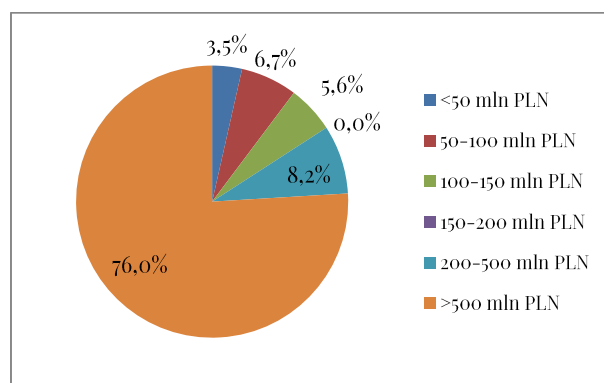
Wyszczególnienie	2015-12	2016-12	2017-06	zmiana w okresie 6 miesięcy	zmiana % w okresie 6 miesięcy
Liczba kas działających	48	40	37	-3	-7,50%
Liczba członków	2 094 669	1 925 948	1 759 106	-166 842	-8,66%
Liczba oddziałów i filii	1 578	1 232	1 070	-162	-13,15%
Liczba zadeklarowanych udziałów	155 611 839	153 323 560	151 763 364	-1 560 196	-1,02%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	75	79,6	86,3	6,673006857	8,38%
Wpłacony fundusz udziałowy (tys. zł)	522 476	479 324	395 965	-83 359	-17,39%
Fundusz zasobowy (tys. zł)	194 958	174 914	144 629	-30 285	-17,31%
Liczba zatrudnionych	3 813	3 024	2 753	-271	-8,98%
Liczba członków na pracownika	549	637	639	2	0,33%
Fundusze własne według ustawy o skok (tys. zł)	210 832	206 226	296 924	90 698	43,98%
Depozyty (tys. zł)	11 873 042	10 942 737	10 326 491	-616 246	-5,63%
Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	7 883 841	7 393 266	7 076 586	-316 680	-4,28%
Odpis aktualizujący utworzony (tys. zł)	1 277 976	1 122 056	963 512	-158 544	-14,13%
Kredyty i pożyczki netto (tys. zł)	6 511 049	6 271 210	6 113 074	-158 136	-2,52%
Aktywa (tys. zł)	12 331 213	11 323 031	10 792 256	-530 775	-4,69%

W niektórych kasach obserwuje się podwyższone ryzyko koncentracji związane z działalnością depozytową oraz kredytową, co wynika z małej liczby aktywnych członków oraz istotnie większej od średniej w sektorze wartości depozytu (wynoszącej 26 412 zł) lub kredytu (wynoszącego 12 397 zł). Wartość depozytów zgromadzonych przez sektor skok na koniec czerwca 2017 r. wyniosła 10 326 mln zł i zmniejszyła się o 6,63 % w stosunku do końca 2016 r., przy czym w kasach, które prowadziły działalność na koniec czerwca 2017 r., suma depozytów zmniejszyła się o 0,11%. Przeciętnie wartość zgromadzonych na koniec czerwca 2017 r. depozytów członków na jedną kasę wyniosła 279 mln zł i była o 6 mln zł wyższa niż na koniec 2016 r.

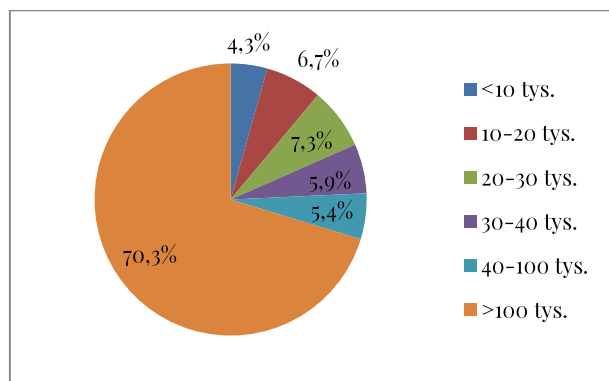
Wykres 1. Liczba kas w poszczególnych grupach w zastosowaniu kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec czerwca 2017 r.)



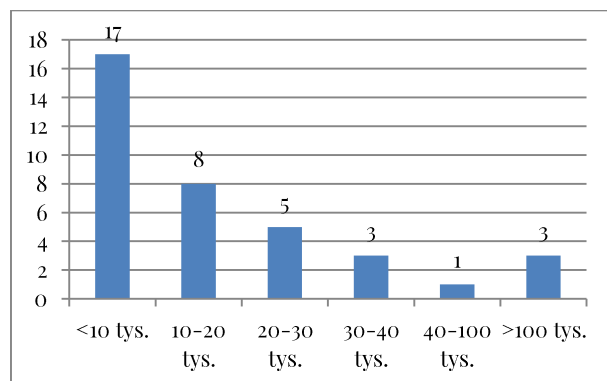
Wykres 2. Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec czerwca 2017 r.)



Wykres 3. Udziały kas pogrupowanych wg liczby członków w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec czerwca 2017 r.)



Wykres 4. Liczba kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec czerwca 2017 r.)



Rozdział 3 Aktywa – działalność kredytowa i inwestycyjna

Działalność kredytowa sektora

Zgodnie ze sprawozdawczością kas, na koniec czerwca 2017 r. portfel kredytowy netto (tj. po pomniejszeniu o wartość utworzonych odpisów aktualizujących) wynosił 6 113 mln zł i był wyższy w stosunku do końca 2016 r. o 131,4 mln zł, co oznacza wzrost o ok. 2,2%. Portfel kredytowy netto stanowił ok. 56,6% wartości aktywów kas⁴.

W strukturze portfela kredytowego według terminów zapadalności dominują należności z terminem zapadalności powyżej 12 miesięcy. Ich udział w portfelu należności kas wyniósł na koniec 2016 r. 81,7% wartości całego portfela.

Tabela 3. Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec czerwca 2017 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2016-06	2016-09	2016-12	2017-03	2017-06
Pożyczki i kredyty ogółem	5 903 866	5 967 735	5 981 636	6 004 661	6 113 074
Pożyczki do 12 miesięcy, w tym chwilówki	1 188 843	1 178 080	1 191 769	1 120 380	1 117 407
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	4 715 024	4 789 654	4 789 867	4 884 280	4 995 667
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	79,86%	80,26%	80,08%	81,34%	81,72%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	54,31%	55,06%	55,51%	55,71%	56,64%

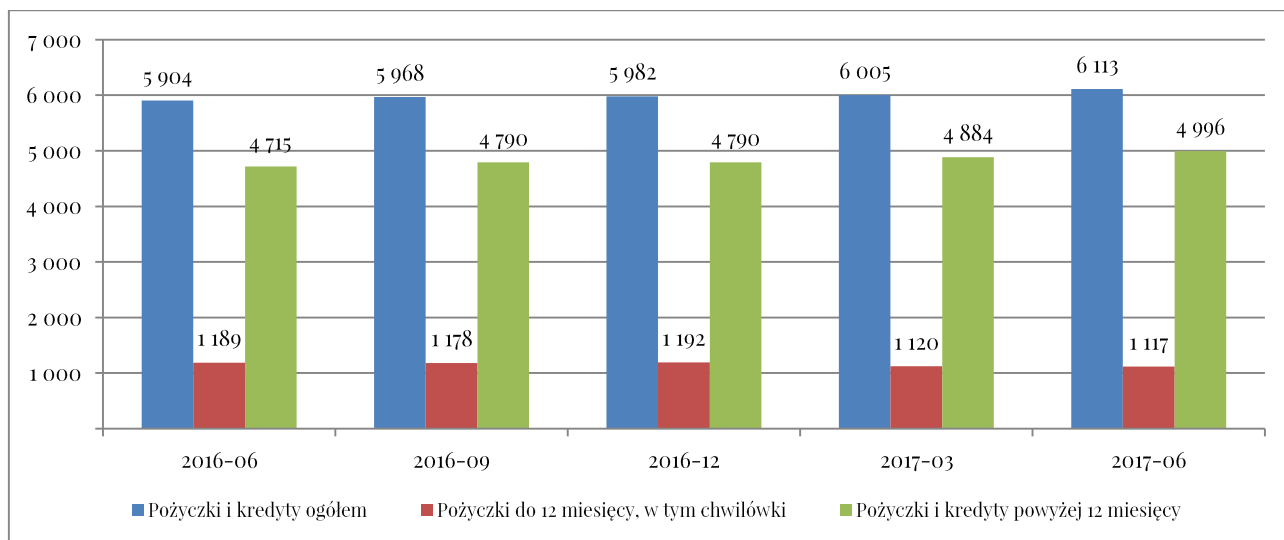
Tabela 4 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2015-12	2016-12	2017-06
------------------	---------	---------	---------

⁴ Światowa Rada Związków Kredytowych, której członkiem są kasy, rekomenduje utrzymywanie 70% – 80% aktywów w portfelu kredytowym.

Pożyczki i kredyty ogółem ⁵	6 524 441	6 271 210	6 113 074
Pożyczki do 12 miesięcy, w tym chwilówki	1 447 285	1 224 108	1 117 407
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	5 077 156	5 047 101	4 995 667
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	77,82%	80,48%	81,72%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	52,58%	55,38%	56,64%

Wykres 5. Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.



W strukturze terminowej portfela kredytowego według terminów pierwotnych (tj. okresów, na jakie zostały zawarte umowy) dominują kredyty udzielane na okres od 5 do 10 lat (70,6% portfela), przy czym wartość kredytów udzielonych na okres powyżej 5 lat stanowiła na koniec 2016 r. 77,2% wartości portfela kas. Po 2012 r., w związku z wejściem w życie ustawy o skok z 2009 r., struktura portfela kredytowego według terminów pierwotnych uległa istotnej zmianie. W stosunku do roku 2013 udział kredytów z terminem pierwotnym powyżej 5 lat wzrósł o 29,3 p.p. Mając na uwadze niskie stopy procentowe, wydłużanie terminu okresu pożyczki lub kredytu pozwala na zwiększenie zdolności kredytowej klienta, gdyż wielkość raty miesięcznej maleje. Wydłużanie okresu kredytowania w długim okresie prowadzić może jednak do wzrostu ryzyka płynności w kasach, wynikającego z niedopasowania terminów zapadalności aktywów oraz wymagalności pasywów, zwłaszcza przy niskich funduszach własnych kas, a także do wzrostu ryzyka kredytowego, gdyż w przypadku wzrostu stóp procentowych część klientów nie będzie w stanie regulować na bieżąco swoich zobowiązań. Trend ten utrzymywał się także w I półroczu 2017 r., w którym wartość portfela kredytów udzielonych na okresy powyżej 5 lat wzrosła o 97 mln zł, przy wzroście wartości portfela o 47,7 mln zł⁶.

Tabela 5. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.

Wyszczególnienie	12.2015	12.2016	06.2017	Zmiana w okresie 6 miesięcy
do 1 m.	16 751	10 883	9 455	-1 428

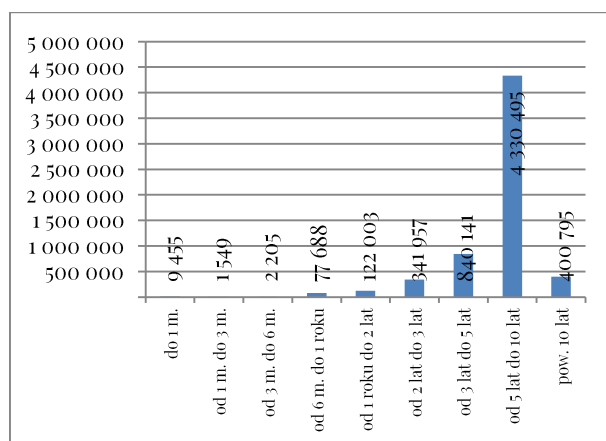
od 1 m. do 3 m.	1 069	1 579	1 549	-30
od 3 m. do 6 m.	11 071	5 078	2 205	-2 873
od 6 m. do 1 roku	102 157	86 054	77 688	-8 366
od 1 roku do 2 lat	159 902	125 721	122 003	-3 718
od 2 lat do 3 lat	344 019	376 078	341 957	-34 121

⁵ Wartość pożyczek i kredytów netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

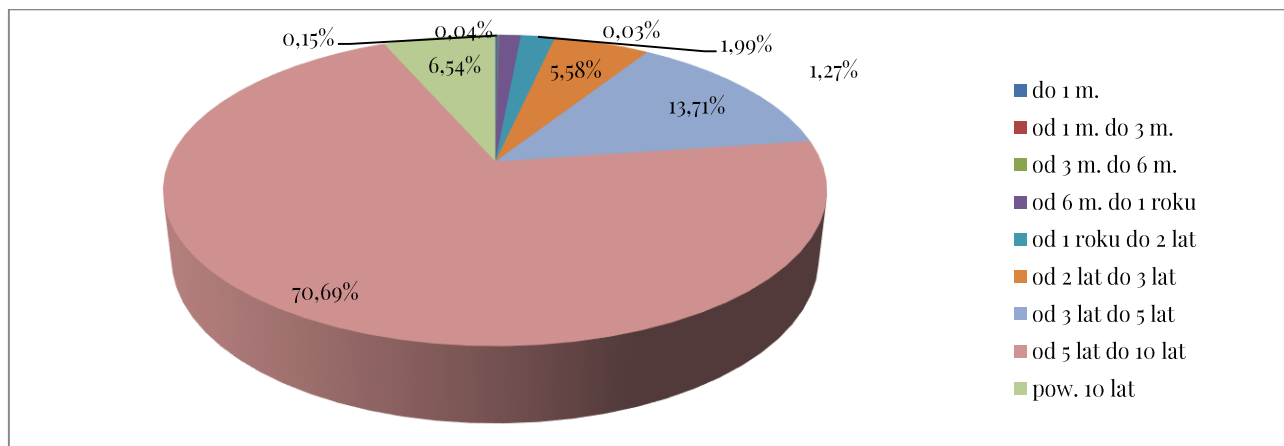
⁶ Różnice w poszczególnych tabelach sprawozdawczych wynikają z nieprawidłowych danych sprawozdawczych przekazanych przez kasy.

od 3 lat do 5 lat	1 087 071	882 226	840 141	-42 084
od 5 lat do 10 lat	3 728 585	4 141 181	4 330 495	189 314
powyżej 10 lat	393 892	401 946	400 795	-1 151
Razem	5 844 518	6 030 746	6 126 290	95 544

Wykres 6. Struktura portfela wg terminów pierwotnych w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.



Wykres 7. Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (czerwiec 2017 r.) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.



W strukturze podmiotowej portfela kredytowego kas, na koniec czerwca 2017 r. dominowały należności od osób fizycznych – ponad 99% wartości portfela. Około 0,5% stanowiły kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych, a kredyty dla rolników indywidualnych oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw stanowiły łącznie około 0,2% wartości portfela. Struktura podmiotowa portfela wynika głównie z ograniczeń ustawy o skok co do grup klientów, którzy mogli zostać członkami kas, a w konsekwencji mogli korzystać z ich usług⁷.

Tabela 6. Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.

Wyszczególnienie	grudzień 2015		grudzień 2016		czerwiec 2017	
	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział
Duże przedsiębiorstwa	12	0,0%	13	0,0%		0,00%
MSP	6 650	0,1%	5 227	0,1%	12 025	0,20%
Przedsiębiorcy indywidualni	42 402	0,7%	34 295	0,6%	31 485	0,52%
Osoby prywatne	5 749 335	98,8%	5 938 510	99,3%	6 066 116	99,23%
Rolnicy indywidualni	1 776	0,0%	1 481	0,0%	1 600	0,03%

⁷ Do 27 października 2012 r. (data wejścia w życie ustawy o skok z 2009 r.) członkami kas mogli być wyłącznie osoby fizyczne.

Wyszczególnienie	grudzień 2015		grudzień 2016		czerwiec 2017	
	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	20 107	0,3%	2 111	0,0%	1 847	0,03%
Razem	5 820 283	100,0%	5 981 636	100,0%	6 113 074	100,00%

Porównując dane kas działających za poszczególne okresy sprawozdawcze, należy zwrócić uwagę, że struktura podmiotowa portfela kredytowego nie uległa zasadniczej zmianie.

Tabela 7. Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych

Wyszczególnienie	grudzień 2015		grudzień 2016		czerwiec 2017	
	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział
Duże przedsiębiorstwa	12	0,0%	13	0,00%		0,00%
MSP	6 650	0,1%	5 377	0,09%	12 025	0,20%
Przedsiębiorcy indywidualni	45 114	0,7%	34 309	0,55%	31 485	0,52%
Osoby prywatne	6 410 270	98,5%	6 226 853	99,29%	6 066 116	99,23%
Rolnicy indywidualni	27 814	0,4%	1 481	0,02%	1 600	0,03%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	21 190	0,3%	3 176	0,05%	1 847	0,03%
Razem ⁸	6 511 049	100,0%	6 271 210	100,00%	6 113 074	100,00%

Z analizy struktury przedmiotowej portfela kredytowego kas wynika, że na koniec czerwca 2017 r. 92,4% stanowiły kredyty konsumpcyjne, w tym głównie gotówkowe, 5,8% – kredyty na nieruchomości⁹, 1,1% – kredyty w rachunku bieżącym, a 0,7% – kredyty operacyjne i inwestycyjne.

Tabela 8. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.

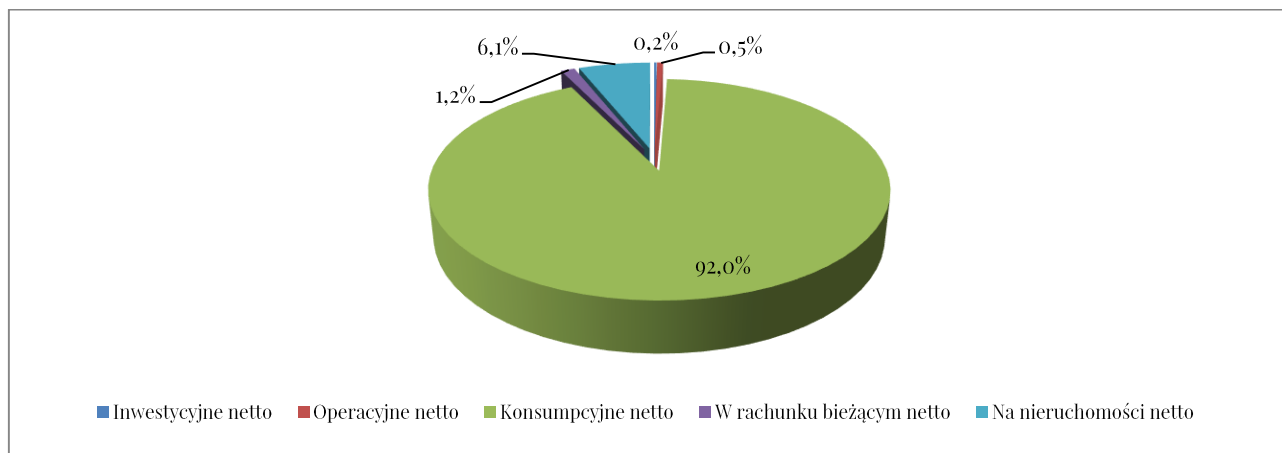
Wyszczególnienie	grudzień 2015		grudzień 2016		czerwiec 2017	
	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział
Inwestycyjne netto	29 420	0,51%	10 417	0,17%	11 965	0,20%
Operacyjne netto	33 639	0,58%	26 044	0,44%	28 932	0,47%
Konsumpcyjne netto	5 108 445	87,77%	5 478 405	91,59%	5 648 454	92,40%
W rachunku bieżącym netto	88 715	1,52%	73 534	1,23%	66 600	1,09%
Na nieruchomości netto	560 065	9,62%	393 236	6,57%	357 123	5,84%
Razem	5 820 283	100,00%	5 981 636	100,00%	6 113 074	100,00%

⁸ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

⁹ Zgodnie z instrukcją uzupełniającą do tabel sprawozdawczych, do kredytów na nieruchomości zaliczane są:

- a) kredyty na nieruchomości mieszkaniowe
- b) kredyty na nieruchomości komercyjne – są to kredyty i pożyczki na zakup lub budowę powierzchni biurowej.
- c) kredyty na nieruchomości pozostałe – kredyty i pożyczki na nabycie, budowę, przebudowę, rozbudowę lub nadbudowę budynku, budowli, lokalu stanowiącego odrębną nieruchomość lub nabycie spółdzielczego prawa do lokalu o przeznaczeniu gospodarczym, publicznym, bądź użytkowym oraz na nabycie gruntu lub prawa wieczystego użytkowania gruntu pod budowę budynku lub budowli o przeznaczeniu gospodarczym, publicznym lub użytkowym.

Wykres 8. Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (czerwiec 2017 r.) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



Według danych sprawozdawczych kas, nastąpiła zmiana w strukturze portfela pod względem produktowym, tj. spadek udziału kredytów na nieruchomości. Związane jest to także z faktem, iż kasy, które zakończyły działalność, w większym stopniu były zaangażowane w ten rodzaj produktów.

Tabela 9. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych

Wyszczególnienie	grudzień 2015		grudzień 2016		czerwiec 2017	
	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział
Inwestycyjne	29 420	0,5%	10 417	0,17%	11 965	0,20%
Operacyjne	37 412	0,6%	27 265	0,43%	28 932	0,47%
Konsumpcyjne	5 682 837	87,3%	5 737 180	91,48%	5 648 454	92,40%
W rachunku bieżącym	107 883	1,7%	80 714	1,29%	66 600	1,09%
Na nieruchomości	653 498	10,0%	415 633	6,63%	357 123	5,84%
Razem ¹⁰	6 511 049	100,0%	6 271 210	100,00%	6 113 074	100,00%

W strukturze wartościowej portfela kredytowego kas dominują kredyty o wartości od 10 tys. zł do 50 tys. zł, które stanowiły na koniec I półrocza 2017 r. 59% wartości całego portfela. Jednocześnie utrzymuje się duży udział portfela kredytów i pożyczek o kwocie powyżej 100 tys. zł (7,1% wartości całego portfela). Na uwagę zasługuje stały spadek liczby prowadzonych rachunków kredytowych, pomimo wzrostu wartości portfela w 2016 i 2017 roku. Wzrosła także nieznacznie wartość portfela restrukturyzowanego.

¹⁰ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy, przy czym nie wszystkie błędy do daty sporządzenia raportu zostały przez kasy sprostowane.

Tabela 10. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.

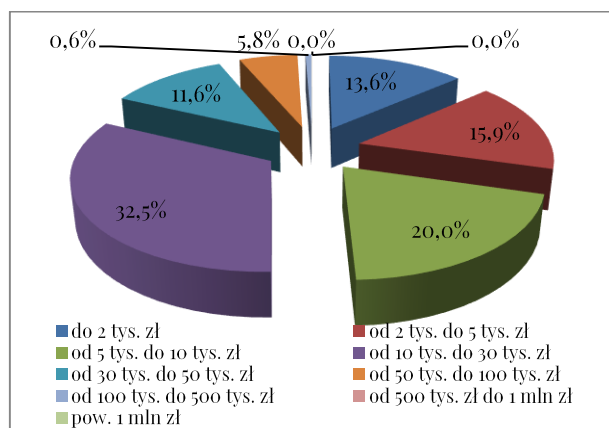
	Grudzień 2015			Grudzień 2016			Czerwiec 2017		
	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje
Razem	533 394	5 844 518	261 049	499 915	6 030 746	324 274	494 151	6 126 290	344 644
do 2 tys. zł	88 867	53 575	1 143	73 062	41 293	466	67 038	37 628	308
od 2 do 5 tys. zł	101 637	207 892	4 353	83 163	174 038	3 247	78 597	164 938	2 864
od 5 do 10 tys. zł	105 244	522 725	11 205	98 643	483 943	11 723	98 964	489 868	11 969
od 10 do 30 tys. zł	157 163	1 923 984	77 206	158 025	1 969 532	83 620	160 677	2 026 234	91 186
od 30 do 50 tys. zł	52 387	1 427 675	59 480	56 229	1 549 046	82 823	57 415	1 588 501	93 717
od 50 do 100 tys. zł	25 378	1 275 418	53 613	27 843	1 362 392	87 948	28 500	1 386 929	95 037
od 100 do 500 tys. zł	2 625	336 337	35 304	2 828	370 904	40 452	2 868	356 439	38 157
od 500 tys. zł do 1 mln zł	57	28 431	6 622	87	28 414	7 202	57	25 456	7 507
pow. 1 mln zł	1 785	75 588	12 123	35	51 185	6 794	35	50 296	3 900

Porównując dane kas działających na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych należy zwrócić uwagę, że nastąpiła także zmiana w koncentracji portfela kredytowego. Kasy, które zakończyły działalność, w swoich portfelach miały znacząco większy udział kredytów wysokokwotowych. Udział kredytów powyżej 100 tys. zł spadł o 22,3 p.p. z 30% we wrześniu 2014 r. (co zostało odnotowane w poprzednich raportach o sytuacji w sektorze skok) do 7,1% na koniec czerwca 2017 r.

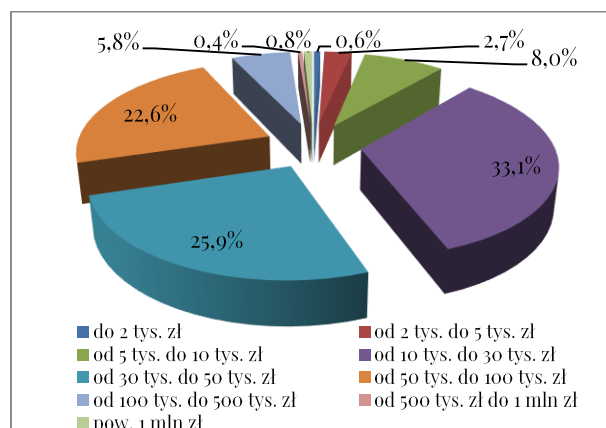
Tabela 11. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych

	Grudzień 2015			Grudzień 2016			Marzec 2017		
	Ilość	Wartość (tys. zł)	Ilość	Wartość (tys. zł)	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje
Razem	608 086	6 697 046	307 673	528 329	6 325 473	325 010	494 151	6 126 290	344 644
do 2 tys. zł	104 008	63 795	1 394	80 451	45 217	498	67 038	37 628	308
od 2 do 5 tys. zł	116 358	246 718	5 442	87 946	187 875	3 318	78 597	164 938	2 864
od 5 do 10 tys. zł	118 957	598 026	13 284	103 258	511 118	11 843	98 964	489 868	11 969
od 10 do 30 tys. zł	178 643	2 191 152	85 562	166 135	2 079 650	83 807	160 677	2 026 234	91 186
od 30 do 50 tys. zł	58 991	1 601 077	67 322	58 707	1 614 225	83 072	57 415	1 588 501	93 717
od 50 do 100 tys. zł	27 775	1 395 698	60 141	28 806	1 405 547	88 025	28 500	1 386 929	95 037
od 100 do 500 tys. zł	3 190	415 260	48 032	2 890	377 670	40 452	2 868	356 439	38 157
od 500 tys. zł do 1 mln zł	92	51 206	8 373	90	30 354	7 202	57	25 456	7 507
pow. 1 mln zł	1 821	141 223	18 123	46	73 818	6 794	35	50 296	3 900

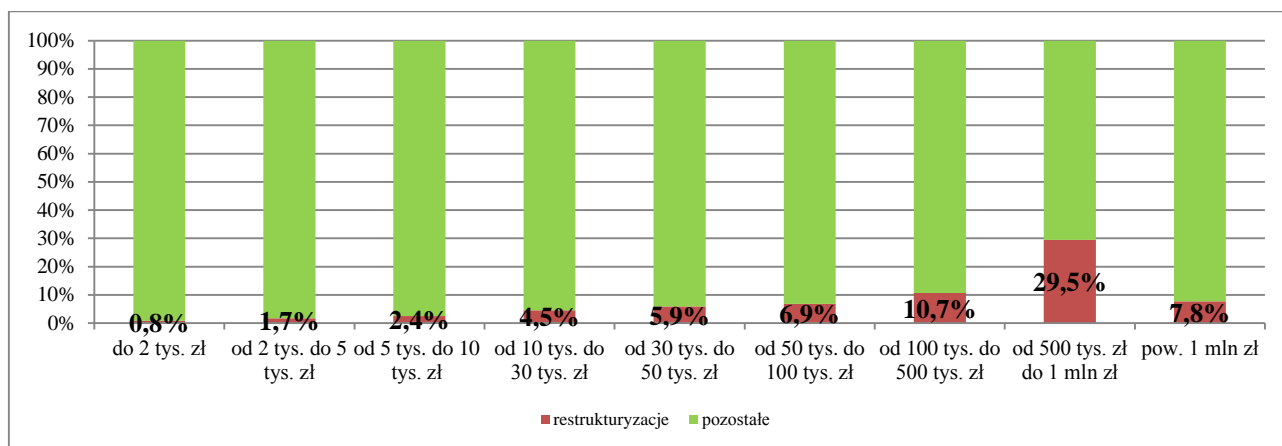
Wykres 9. Struktura portfela kredytowego wg liczby rachunków (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



Wykres 10. Struktura portfela kredytowego wg kwoty (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



Wykres 11. Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

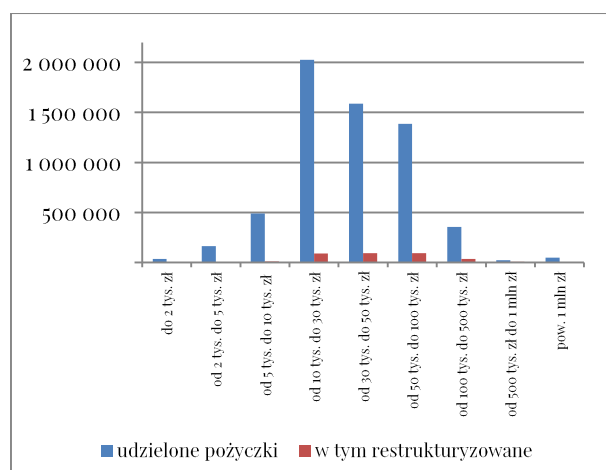


Stosunkowo niewysoki jest udział należności restrukturyzowanych w kasach, które stanowiły około 5,6% wartości całego portfela kredytowego. Jednocześnie kredyty restrukturyzowane o wartości jednostkowej powyżej 100 tys. zł stanowiły 14,4% portfela restrukturyzowanego.

Tabela 12. Struktura portfela restrukturyzowanego (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

	Ilość	Wartość (tys. zł)	Udział
Restrukturyzacje	22 347	344 644	100,00%
do 2 tys. zł	773	308	0,09%
od 2 do 5 tys. zł	1 981	2 864	0,83%
od 5 do 10 tys. zł	3 220	11 969	3,47%
od 10 do 30 tys. zł	9 077	91 186	26,46%
od 30 do 50 tys. zł	4 452	93 717	27,19%
od 50 do 100 tys. zł	2 465	95 037	27,58%
od 100 do 500 tys. zł	357	38 157	11,07%
od 500 zł do 1 mln zł	15	7 507	2,18%
pow. 1 mln zł	7	3 900	1,13%

Wykres 12. Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



Pozostałe aktywa kas

Pozostałe aktywa kas (zdefiniowane dla potrzeb niniejszej analizy jako suma środków pieniężnych zgromadzonych w kasach, na lokatach w Kasie Krajowej, bankach oraz portfele instrumentów dłużnych i kapitałowych) na koniec czerwca 2017 r. wynosiły 3 812 mln zł i były o 132 mln zł niższe w stosunku do wielkości wykazywanej na koniec 2016 roku.

Tabela 13. Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.

Wyszczególnienie	grudzień 2015		grudzień 2016		czerwiec 2017	
	Wartość netto	% udział długo-terminowych aktywów	Wartość netto	% udział długo-terminowych aktywów	Wartość netto	% udział długo-terminowych aktywów
Długoterminowe aktywa finansowe	1 996 233		1 283 209		1 273 414	
a) udziały i akcje	1 120 434	56,13%	835 080	65,08%	825 524	64,83%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	93 349	4,68%	113 398	8,84%	123 706	9,71%

Wyszczególnienie	grudzień 2015		grudzień 2016		czerwiec 2017	
	Wartość netto		Wartość netto		Wartość netto	
c) lokaty w Kasie Krajowej	782 450	39,20%	334 732	26,09%	324 184	25,46%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 321 358	% udział krótko-terminowych aktywów	2 661 909	% udział krótko-terminowych aktywów	2 539 068	% udział krótko-terminowych aktywów
a) udziały i akcje	340	0,01%	158	0,01%		0,00%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	16 663	0,72%	11 896	0,45%	10 903	0,43%
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	273 919	11,80%	303 141	11,39%	323 678	12,75%
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	736 155	31,71%	746 670	28,05%	635 087	25,01%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	364 965	15,72%	376 359	14,14%	332 898	13,11%
- inne środki pieniężne	149 561	6,44%	106 278	3,99%	69 388	2,73%
- inne aktywa pieniężne	221 629	9,55%	264 033	9,92%	232 801	9,17%
e) lokaty w Kasie Krajowej	1 294 281	55,76%	1 600 044	60,11%	1 569 400	61,81%

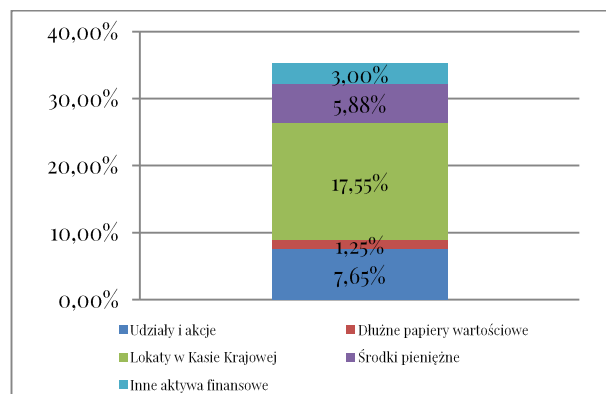
W aktywach finansowych kas, na koniec czerwca 2017 r. dominowały lokaty w Kasie Krajowej (17,5% aktywów kas), ich wartość wynosiła 1 893 mln zł. Istotną pozycję stanowiły również akcje i udziały (7,65%). W I półroczu 2017 r. wzrosła nieznacznie wartość dłużnych papierów wartościowych, o 6 mln zł do kwoty 134 mln zł. Łączna wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2017 r. stanowiła 1,2% wartości aktywów kas i w portfelu tym dominowały obligacje Skarbu Państwa (130,7 mln zł).

Pomimo ograniczeń wynikających z art. 37 ustawy o skok w zakresie inwestowania środków pieniężnych, udziały i akcje kas w podmiotach o różnej formie prawnej na koniec czerwca 2017 r. stanowiły 64,8% finansowych aktywów długoterminowych. Ogółem wartość udziałów i akcji stanowiła 7,65% aktywów kas. Posiadane przez niektóre kasy pakiety akcji i udziałów pochodziły głównie z transakcji wniesienia aportem do nowo utworzonych spółek celowych majątku tych kas, a także – wydzielonych ze struktur kas – zorganizowanych części przedsiębiorstw.

Tabela 14. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

Składniki aktywów finansowych	Wartość	% udział w aktywach ogółem
udziały i akcje	825 524	7,65%
dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	134 609	1,25%
lokaty w Kasie Krajowej	1 893 584	17,55%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	635 087	5,88%
inne aktywa finansowe	323 678	3,00%
Aktywa ogółem	10 792 256	

Wykres 13. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



Rozdział 4 Jakość portfela kredytowego

Zgodnie ze sprawozdawczością kas, wartość kredytów przeterminowanych¹¹ na koniec czerwca 2017 r. wynosiła 1 683 mln zł (tj. 23,79% portfela kredytowego brutto), z czego 814 mln zł (ponad 48,3%) stanowiły kredyty, których okres przeterminowania wynosił powyżej 12 miesięcy. W I półroczu 2017 roku kasy dokonały sprzedaży portfeli wierzytelności kredytowych o wartości 262 mln zł, z czego 258 mln zł stanowiły kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy.

Tabela 15. Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.

Wyszczególnienie	grudzień 2015		grudzień 2016		czerwiec 2017		Zmiana w okresie 6 miesięcy
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Pożyczki i kredyty brutto	6 846 043	100,00%	7 028 809	100,00%	7 076 586	100,00%	47 777
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	5 061 321	73,93%	5 250 479	74,70%	5 393 368	76,21%	142 889
Pożyczki i kredyty przeterminowane	1 784 721	26,07%	1 778 330	25,30%	1 683 218	23,79%	-95 112
Pożyczki i kredyty przeterminowane pon. 3 mies.	624 703	9,13%	583 901	8,31%	556 818	7,87%	-27 084
Pożyczki i kredyty przeterminowane od 3 do 12 mies.	277 774	4,06%	292 665	4,16%	312 157	4,41%	19 492
Pożyczki i kredyty przeterminowane pow. 12 mies.	882 244	12,89%	901 764	12,83%	814 243	11,51%	-87 520
Odpis aktualizujący utworzony	1 025 760	X	1 110 289	X	963 512	X	-146 777

Porównując dane kas działających na koniec każdego okresu sprawozdawczego zauważyć należy, iż w I półroczu 2017 r. nastąpiło obniżenie wartości portfela kredytowego brutto o ponad 316 mln zł. Zmniejszeniu uległa także kwota kredytów przeterminowanych. Związane to było głównie z zakończeniem działalności przez trzy kasy, a także ze wskazanymi powyżej transakcjami sprzedaży wierzytelności.

Tabela 16 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające wg poszczególnych okresów sprawozdawczych

Wyszczególnienie	Grudzień 2015		Grudzień 2016		Czerwiec 2017		Zmiana w okresie 6 miesięcy
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Pożyczki i kredyty brutto	7 883 841	100,00%	7 393 266	100,00%	7 076 586	100,00%	-316 680
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	5 690 005	72,17%	5 505 740	74,47%	5 393 368	76,21%	-112 372
Pożyczki i kredyty przeterminowane	2 193 836	27,83%	1 887 526	25,53%	1 683 218	23,79%	-204 308
Pożyczki i kredyty przeterminowanych. pon. 3 mies.	702 801	8,91%	595 246	8,05%	556 818	7,87%	-38 428
Pożyczki i kredyty przeterminowanych od 3 do 12 mies.	342 568	4,35%	321 659	4,35%	312 157	4,41%	-9 502
Pożyczki i kredyty przeterminowanych pow. 12 mies.	1 148 467	14,57%	970 622	13,13%	814 243	11,51%	-156 379
Odpis aktualizujący utworzony	1 277 977	X	1 122 056	X	963 512	X	-158 544

Uwagę zwraca spadek wartości kredytów przeterminowanych w portfelu kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2017 roku o 95 mln zł do kwoty 1 683 mln zł, tj. 5,3%. Gdyby nie dokonana sprzedaż wierzytelności przeterminowanych, wartość tego portfela wzrosłaby o ok. 167

¹¹ Za „Pożyczki i kredyty przeterminowane” uznano wszystkie kredyty, które mają opóźnienie w płatności min. 1 dzień.

mln zł. W celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego kasy na koniec czerwca 2017 r. utworzyły odpisy aktualizujące należności w wysokości ok. 963 mln zł, które stanowiły prawie 86% wartości portfela kredytowego zagrożonego i ok. 57% wartości portfela kredytów przeterminowanych.

Wykres 14. Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec czerwca 2017 r. – kasy działające

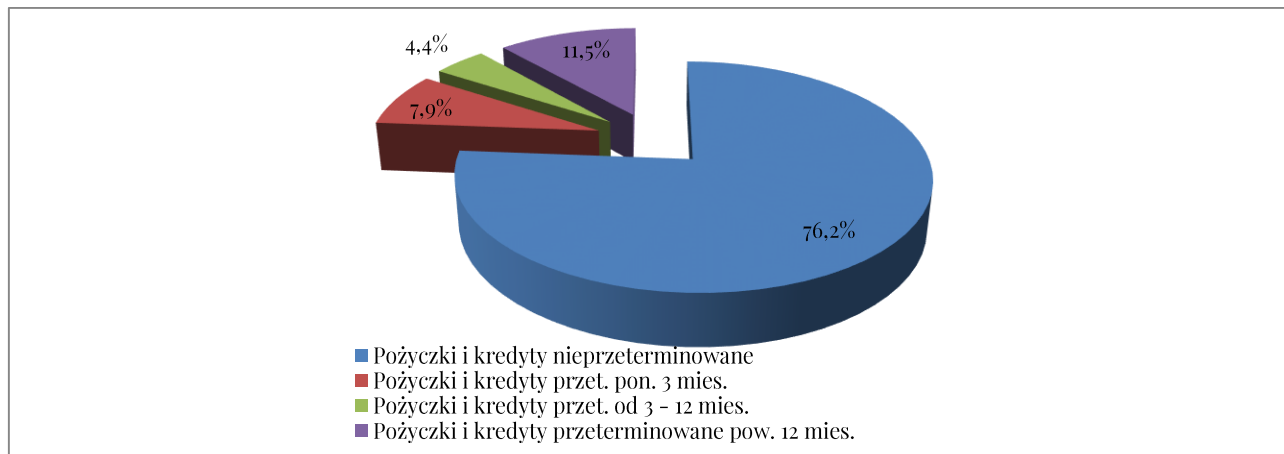
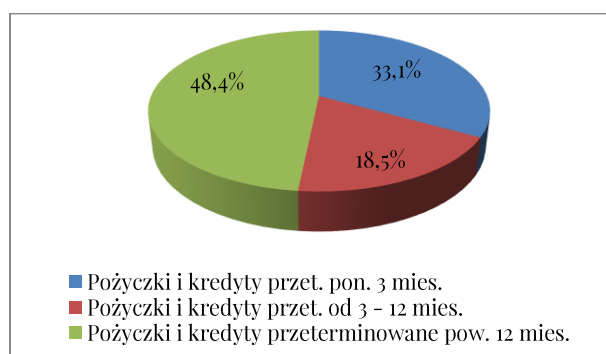


Tabela 17. Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość	Udział
Pożyczki i kredyty przeterminowane pon. 3 mies.	556 818	33,08%
Pożyczki i kredyty przeterminowane od 3 do 12 mies.	312 157	18,55%
Pożyczki i kredyty przeterminowane pow. 12 mies.	814 243	48,37%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	1 683 218	100,00%

Wykres 15. Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

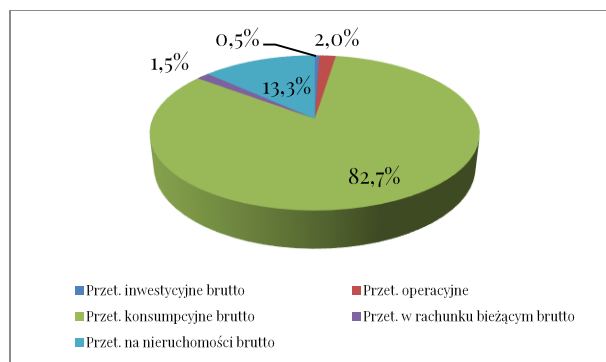


W portfelu kredytowym przeterminowanym – zgodnie z informacjami sprawozdawczymi kas – znaczące pozycje zajmują pożyczki i kredyty konsumpcyjne i na nieruchomości; stanowiły one odpowiednio 82,7% i 13,3% wartości portfela kredytów przeterminowanych.

Tabela 18. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wielkość	Udział % w portfelu kredytów zagrożonych
Inwestycyjne	8 662	0,51%
Operacyjne	32 853	1,95%
Konsumpcyjne	1 392 368	82,72%
W rachunku bieżącym	25 058	1,49%
Na nieruchomości	224 277	13,32%
Suma kredytów przeterminowanych	1 683 218	100,00%

Wykres 16. Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



Struktura podmiotowa pożyczek i kredytów przeterminowanych odzwierciedla strukturę podmiotową portfela. Największy udział (97,3%) na datę analizy stanowiły kredyty udzielone osobom fizycznym.

Tabela 19. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie kredytów przeterminowanych w podziale na podmioty	Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	Kredyty i pożyczki przeterminowane brutto (tys. zł)	Udział % w portfelu kredytów	Udział % w portfelu kredytów przeterminowanych
Duże przedsiębiorstwa			0,00%	0,00%
Małe i średnie przedsiębiorstwa	18 025	7 922	43,95%	0,47%
Przedsiębiorcy indywidualni	60 439	33 761	55,86%	2,01%
Osoby prywatne	6 991 454	1 637 987	23,43%	97,31%
Rolnicy indywidualni	4 820	3 540	73,43%	0,21%
Instytucje niekomercyjne	1 847	8	0,43%	0,00%
Ogółem	7 076 586	1 683 218	23,79%	100,00%

W I półroczu 2017 r. wartość kredytów przeterminowanych, w związku ze sprzedażą znaczącej wartości portfela, obniżyła się o około 5,3% (przy wzroście wartości całego portfela kredytowego o 0,7%). Znaczący udział należności przeterminowanych w portfelu kredytowym powoduje, że sytuacja niektórych kas nie poprawia się, pomimo obniżenia kosztów bieżących oraz otrzymania pomocy finansowej z Kasy Krajowej.

Najlepsza jakość portfela należności na tle całego sektora skok jest w kasach o charakterze lokalnym, działających przy zakładach pracy (kredyty zagrożone nie przekraczają 1% wartości całego portfela), gdzie występuje rzeczywista więź między członkami.

Sprzedaż wierzytelności

Według danych sprawozdawczych wartość brutto sprzedanych portfeli kredytów i pożyczek kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2017 r. wyniosła 3 362 mln zł i wzrosła w stosunku do końca 2016 r. o 262 mln zł, tj. o ponad 7,8%. Największą część sprzedanego portfela stanowiły wierzytelności przeterminowane powyżej 3 miesięcy (98,4%), z tego ok. 77,6% stanowiły należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy. Wartość netto (po uwzględnieniu utworzonego odpisu aktualizującego na datę sprzedaży) portfela sprzedanych wierzytelności wynosiła 280 mln zł.

Tabela 20. Struktura sprzedanych wierzytelności – kasy działające na koniec czerwca 2017 roku

Wyszczególnienie	Wartość sprzed. wierzytelności ogółem (w tys.)	Udział %	Wartość sprzedana w roku 2017 (tys. zł)
Wartość brutto sprzedanych kredytów, w tym	3 361 922	100%	262 447
Kredyty nieprzeterminowane	0	0,00%	0
Kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	52 554	1,56%	0
Kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	698 851	20,79%	4 148
Kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	2 609 964	77,63%	258 299
Wartość netto sprzedanych kredytów	279 873		0

W zamian za sprzedane wierzytelności kasy otrzymywały papiery dłużne lub/i środki pieniężne, jednocześnie część kas dokonała sprzedaży wierzytelności z odroczonym terminem płatności.

Według danych sprawozdawczych kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2017 r. wartość bilansowa papierów dłużnych otrzymanych w zamian za sprzedane przeterminowane wierzytelności wynosiła 0 zł, a wartość odpisu aktualizującego skrypty dłużne wynosiła 166 mln zł i stanowiła prawie 100% wartości bilansowej brutto tych papierów.

Rozdział 5 Sytuacja płynnościowa kas

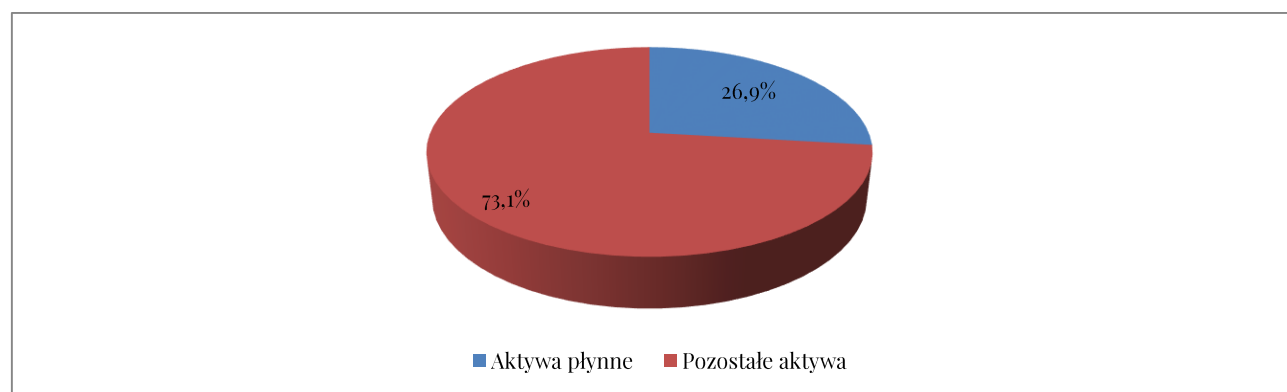
Na podstawie art. 38 ustawy o skok kasy zobowiązane są do utrzymywania 10% funduszu oszczędnościowo-pożyczkowego w postaci rezerwy płynnej zgromadzonej w formie gotówki, środków ulokowanych w Kasie Krajowej lub zainwestowanych w jednostki uczestnictwa rynku pieniężnego.

Na koniec czerwca 2017 r. kasy prowadzące działalność utrzymywały aktywa płynne na poziomie 2,9 mld zł i środki te stanowiły 27,8% łącznej wartości ich aktywów. W I półroczu 2017 r. zaobserwowano spadek środków płynnych, ich wartość obniżyła się o 93 mln zł, tj. o 3,1%. Dla porównania, w całym roku 2016 środki płynne obniżyły się o 73 mln zł, tj. 2,3%.

Tabela 21. Wartość środków płynnych w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017	zmiana w okresie 6 miesięcy	zmiana % w okresie 6 miesięcy
Aktywa płynne	2 942 305	2 913 859	2 993 578	3 006 331	2 899 874	-93 704	-3,1%
Pozostałe Aktywa	7 928 637	7 925 106	7 782 128	7 772 035	7 892 381	110 254	1,4%
Aktywa w sumie	10 870 942	10 838 966	10 775 706	10 778 366	10 792 256	16 550	0,2%

Wykres 17. Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



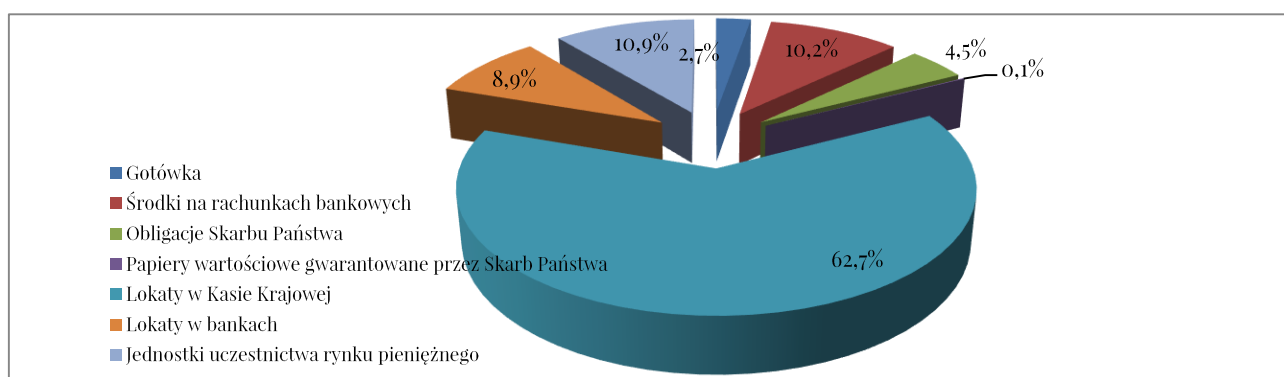
Kasy lokowały środki płynne głównie w Kasie Krajowej i w bankach, na lokatach i na rachunkach bieżących oraz w jednostkach uczestnictwa rynku pieniężnego. Za niewielką część środków nabyły obligacje Skarbu Państwa i papiery dłużne gwarantowane przez Skarb Państwa.

Źródłem finansowania działalności kas są depozyty ich członków. Kasy mają prawną możliwość uzyskania wsparcia finansowego z Kasy Krajowej w formie kredytów płynnościowych, jednak w I półroczu 2017 r. nie korzystały z tej formy wsparcia. Ze względu na strukturę finansowania, kasy utrzymywały dużą nadwyżkę środków płynnych.

Tabela 22. Środki płynne w tys. zł – kasy działające

Rodzaj	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
Gotówka	85 371	81 619	79 893	78 108	78 027
Środki na rachunkach bankowych	314 425	296 711	338 139	322 474	294 696
Obligacje Skarbu Państwa	111 007	111 538	122 227	125 438	131 486
Papiery gwarantowane przez Skarb Państwa	3 127	3 202	3 023	3 044	3 079
Lokaty w Kasie Krajowej	1 817 017	1 814 802	1 866 810	1 926 483	1 819 471
Lokaty w bankach	286 584	299 754	287 624	252 882	257 124
Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego	324 775	306 232	295 862	297 901	315 991
Razem	2 942 305	2 913 859	2 993 578	3 006 331	2 899 874

Wykres 18. Struktura środków płynnych kas - stan na koniec czerwca 2017 r. – kasy działające

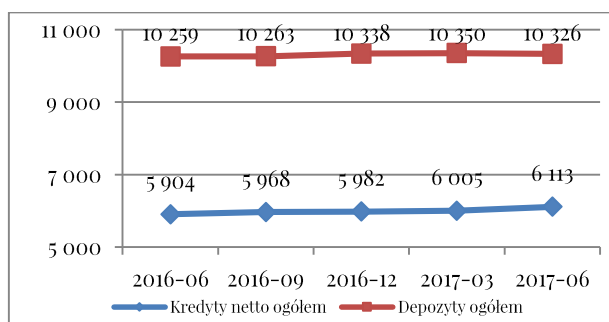


Jak wspomniano wcześniej, w kasach występuje istotna różnica pomiędzy kwotą pozyskanych depozytów a wartością portfela udzielonych pożyczek i kredytów, co wpływa na niską rentowność kas.

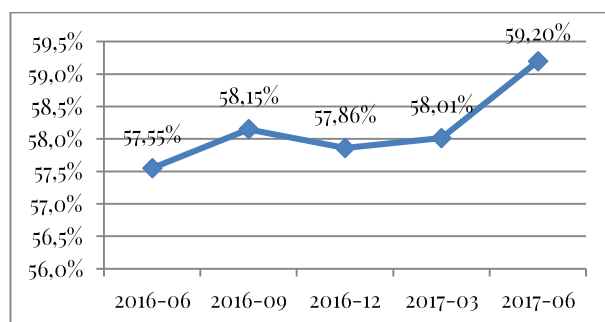
Tabela 23. Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
Kredyty netto ogółem	5 903 866	5 967 735	5 981 636	6 004 661	6 113 074
Depozyty ogółem	10 258 996	10 262 891	10 338 179	10 350 479	10 326 491
Środki niewykorzystane na działalność kredytową	4 355 129	4 295 157	4 356 543	4 345 819	4 213 417
Finansowanie działalności kredytowej z depozytów	57,55%	58,15%	57,86%	58,01%	59,20%

Wykres 19. Rozwój portfela kredytów i depozytów – w mln zł



Wykres 20. Relacja kredytów do depozytów ogółem



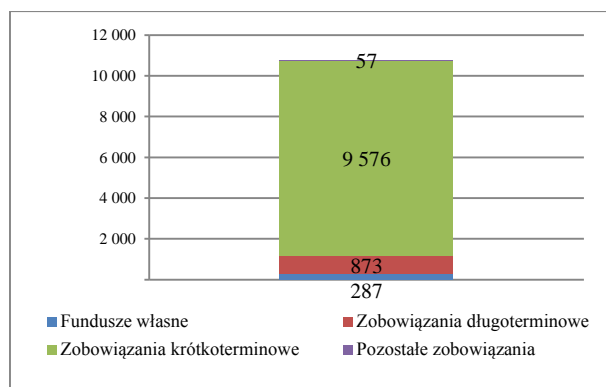
Rozdział 6 Źródła finansowania działalności kas

Według stanu na koniec czerwca 2017 r. głównym źródłem finansowania działalności kas były depozyty członków (przede wszystkim oszczędności osób fizycznych) w wysokości 10 326 mln zł. Łącznie depozyty członków kas stanowiły 95,6% wartości aktywów. Wartość depozytów w okresie I półrocza 2017 r. uległa obniżeniu o ponad 11,6 mln zł. Dla porównania, w roku 2016 wartość ta obniżyła się o ok. 30,6 mln zł.

Tabela 24. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość
Fundusze własne wg bilansu	286 711
Zobowiązania długoterminowe, w tym	872 540
- depozyty członkowskie	845 843
- kredyty i pożyczki	22 364
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	9 575 634
- depozyty członkowskie	9 480 648
- kredyty i pożyczki	1 021

Wykres 21. Struktura źródeł finansowania działalności kas w mln. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



W strukturze zobowiązań występują również pozostałe zobowiązania i rezerwy (0,75% aktywów), w tym kredyty zaciągnięte w Kasie Krajowej na kwotę 23,4 mln zł (0,2% aktywów kas) oraz fundusze własne (wg bilansu stanowiące 2,6% wartości aktywów).

Tabela 25. Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe wg wartości bilansowej w podziale na podmioty i produkty				
	Oszczędności	Zabezpieczenia pieniężne	Kredyty i pożyczki	w tym: środki z funduszu stabilizacyjnego	Inne
Duże przedsiębiorstwa	27				619
MSP	7 517				39
Przedsiębiorcy indywidualni	36 037				138
Osoby prywatne	10 260 650	1 589			20 685
Rolnicy indywidualni	11 072				20
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	9 599				
Kasa Krajowa	1		23 386	19 757	13
Inne					19 013
Suma	10 324 902	1 589	23 386	19 757	40 527

Struktura depozytów

Według danych sprawozdawczych kas na koniec czerwca 2017 r., w strukturze depozytów dominowały depozyty z terminem wymagalności do 12 miesięcy włącznie, natomiast w ujęciu podmiotowym depozyty osób fizycznych stanowiły 99,4% depozytów ogółem.

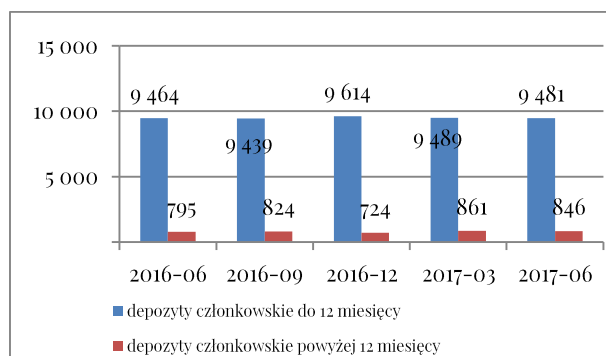
Tabela 26. Wartość depozytów w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.

Wyszczególnienie	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
Depozyty ogółem	10 258 996	10 262 891	10 338 179	10 350 479	10 326 491
W tym depozyty ogółem kas zobowiązanych do realizacji programów naprawczych	9 869 954	9 870 618	9 945 835	9 962 800	9 938 647
depozyty do 12 miesięcy włącznie	9 464 231	9 439 334	9 614 466	9 489 449	9 480 648
depozyty powyżej 12 miesięcy	794 765	823 557	723 713	861 030	845 843

Tabela 27. Struktura depozytów wg podmiotów (czerwiec 2017 r.) dane w tys. zł – kasy działające

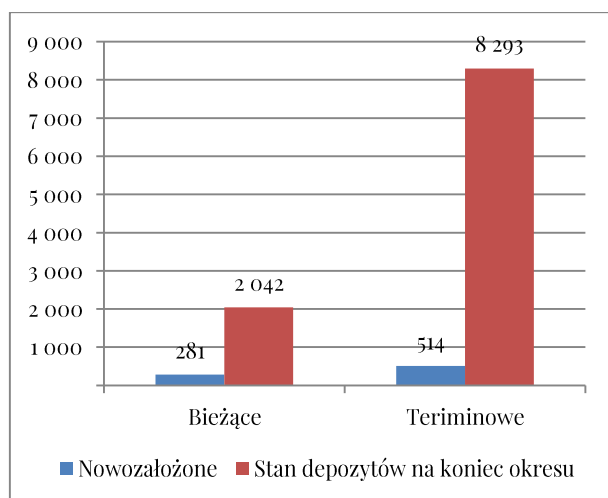
Wyszczególnienie	Wartość	% udział
Duże przedsiębiorstwa	27	0,00%
MSP	7 517	0,07%
Przedsiębiorcy indywidualni	36 037	0,35%
Osoby prywatne	10 262 238	99,38%
Rolnicy indywidualni	11 072	0,11%
Instytucje niekomercyjne	9 599	0,09%
Kasa Krajowa	1	0,00%
Suma	10 326 491	100,00%

Wykres 22. Struktura depozytów w mln zł – kasy działające



Wśród zgromadzonych w kasach depozytów dominowały depozyty terminowe (80,2%), natomiast liczba rachunków terminowych była istotnie niższa od liczby rachunków bieżących. Wynika to głównie ze specyfiki działania kas, które prowadzą dla swoich członków obowiązkowe rachunki służące do gromadzenia comiesięcznych oszczędności, tzw. indywidualne konta spółdzielcze. Każdy członek skok zobowiązany jest do posiadania takiego rachunku. Oprócz obowiązkowego rachunku, kasy oferują także rachunki osobiste oraz rachunki typu a'vista, a także depozyty terminowe. Wartość średniego depozytu terminowego na koniec czerwca 2017 r. wyniosła 26,4 tys. zł, a bieżącego 1,2 tys. zł.

Wykres 23. Struktura depozytów w mln zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



Wykres 24. Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

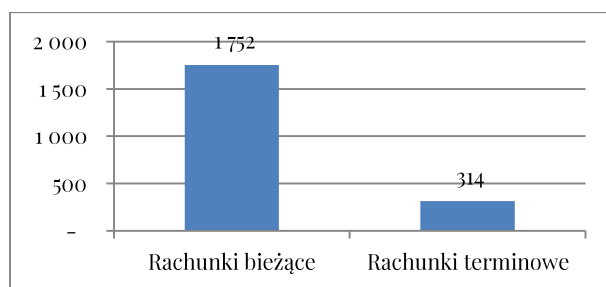
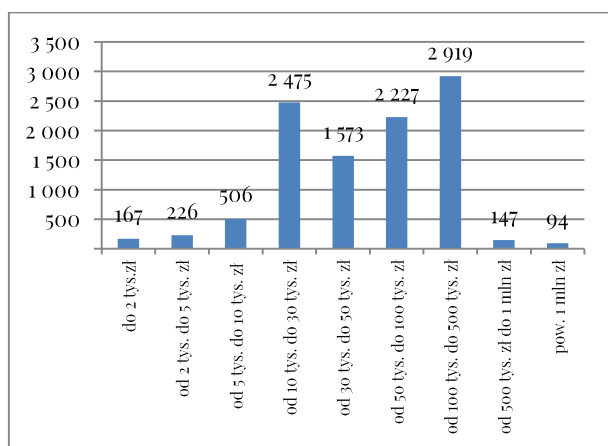


Tabela 28. Średnia wartość depozytu (czerwiec 2017 r.) w zł – kasy działające

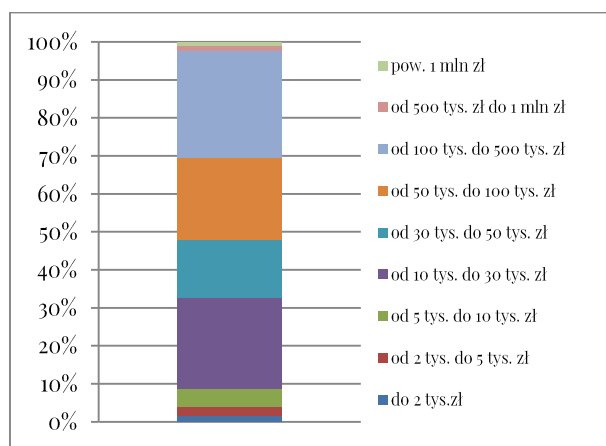
Wyszczególnienie	Terminowy	Bieżący
Wszystkie kasy	26 412	1 166

Wśród depozytów terminowych – pod względem ich wielkości – dominują depozyty o wartości od 100 do 500 tys. zł, które stanowią 28,2% ogółu depozytów terminowych. Liczba depozytów o wartości powyżej 100 tys. zł stanowi 5,1% liczby rachunków depozytów terminowych. Depozyty powyżej 100 tys. zł stanowią ponad 30,5% wartości ogółem zgromadzonych depozytów (bieżących i terminowych). Depozyty te zgromadzone są na 0,9% ogółu prowadzonych rachunków. Depozyty w przedziale od 10 tys. zł do 30 tys. zł stanowią ok. 24,0% ogółu depozytów i zgromadzone były na 7,2% ogółu prowadzonych rachunków.

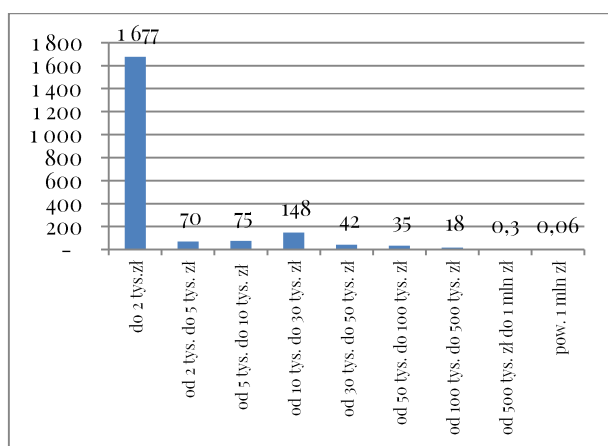
Wykres 25. Struktura depozytów ogółem wg kwoty w mln zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



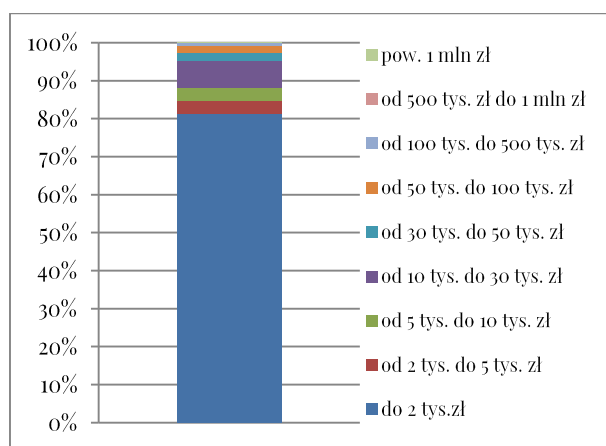
Wykres 26. Struktura depozytów ogółem wg kwoty (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



Wykres 27. Struktura depozytów ogółem wg ilości rachunków w tys. (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



Wykres 28. Struktura depozytów ogółem pod względem ilości rachunków (czerwiec 2017 r.)

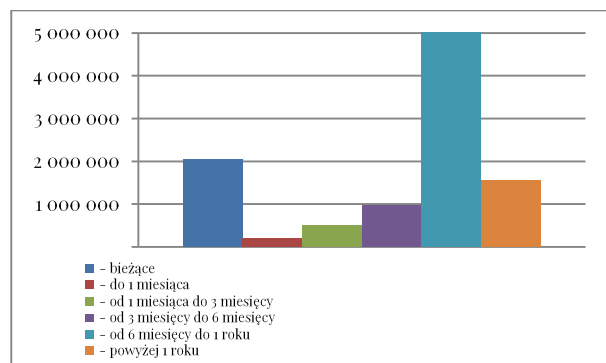


W strukturze zobowiązań z tytułu depozytów – uwzględniając terminy pierwotne – dominują zobowiązania z terminem od 6 miesięcy do 1 roku, które stanowią 49% zobowiązań z tytułu oszczędności członków kas. Jak już wspomniano, depozyty te stanowią źródło finansowania kredytów powyżej jednego roku.

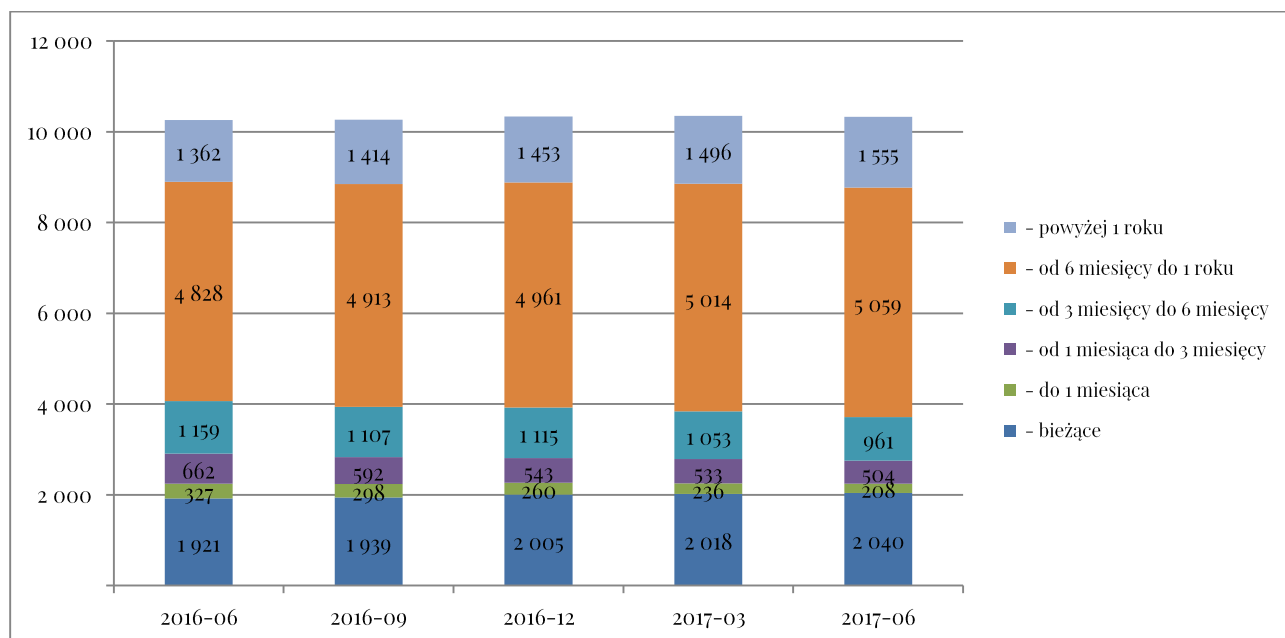
Tabela 29. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość depozytów	Udział
Bieżące	2 040 175	19,76%
Z terminem:		
- do 1 miesiąca	208 201	2,02%
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	503 919	4,88%
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	961 166	9,31%
- od 6 miesięcy do 1 roku	5 058 508	48,99%
- powyżej 1 roku	1 554 522	15,05%
Razem	10 326 491	100,00%

Wykres 29. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające

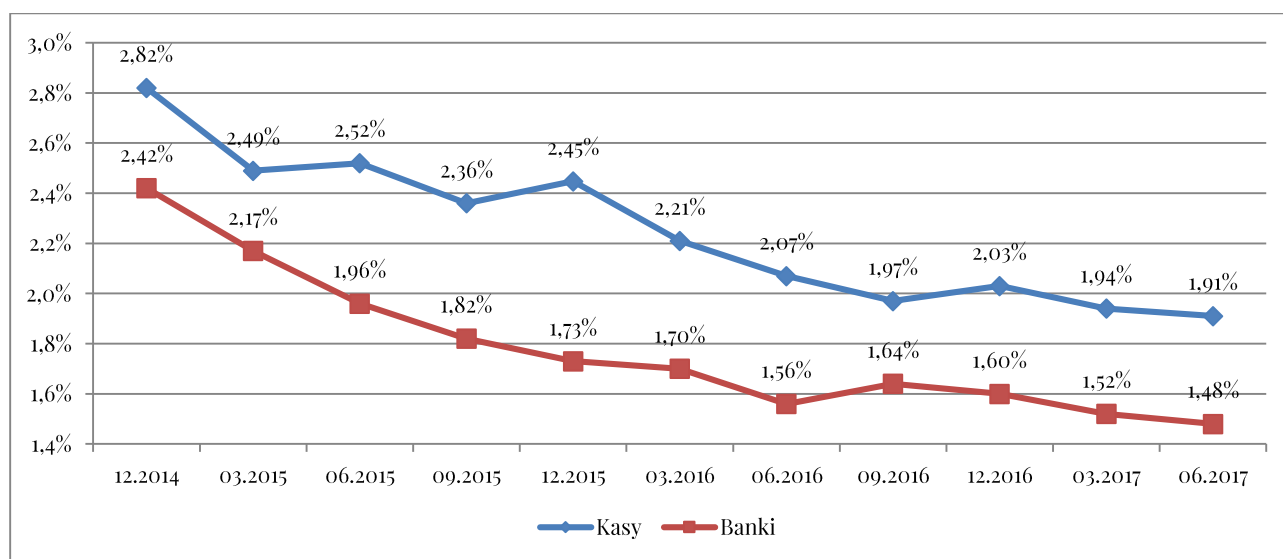


Wykres 30. Struktura depozytów wg terminów pierwotnych mln zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.



W I półroczu 2017 r. obniżone zostało średnie oprocentowanie depozytów w kasach. Mimo to nadal jego wielkość była wyższa niż średnie oprocentowanie depozytów zgromadzonych w bankach. Na koniec czerwca 2017 r. średnie oprocentowanie rachunków depozytowych w kasach wynosiło 1,91% wobec 1,48% w bankach i było ok 0,1 p.p. niższe niż na koniec 2016 r.

Wykres 31. Średnie oprocentowanie depozytów w kasach i bankach



Rozdział 7 Fundusze własne i adekwatność kapitałowa

Na koniec czerwca 2017 r. wartość funduszy własnych kas prowadzących działalność w stosunku do końca 2016 r. wzrosła o 42 mln zł, głównie na skutek otrzymanego przez kasy od Kasy Krajowej dokapitalizowania w formie objęcia i opłacania udziałów nadobowiązkowych oraz przekazania na fundusze własne nadwyżki finansowej za rok 2016. Negatywny wpływ na wielkość funduszy własnych mają nadal ponoszone przez niektóre kasy straty oraz dokonywane przez nie aktualizacje wartości posiadanych pakietów akcji i udziałów.

Tabela 30. Adekwatność kapitałowa kas (kasy działające na koniec czerwca 2017 r.)

Wyszczególnienie	Wartość (w tys. zł)					Zmiana do 12.2016	
	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017	tys. zł	%
Suma bilansowa	10 870 942	10 838 966	10 775 706	10 778 366	10 792 256	16 550	0,15%
Fundusze własne wg ustawy o skok	446 834	430 494	254 616	249 446	296 924	42 307	16,62%
Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	478 074	478 814	469 014	467 333	471 779	2 764	0,59%
Nadwyżka/niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego	-31 240	-48 320	-214 398	-217 887	-174 855	39 543	-18,44%
Fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji oraz bieżącego nadzoru analitycznego)	5 562	5 628	-76 327	-35 586	32 189	108 515	-142,17%
Niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego (po uwzględnieniu wyników inspekcji oraz bieżącego nadzoru analitycznego)	-450 448	-451 943	-528 794	-488 668	-426 353	102 441	-19,37%

Istotne znaczenie dla oceny wielkości funduszy własnych stanowi ich struktura. Fundusze własne, które mogą być przeznaczone na pokrycie strat stanowią 68,5% wartości łącznych niepokrytych strat w sektorze kas. Fundusz zasobowy oraz udziałowy (bez zaangażowania Kasy Krajowej) stanowi 31,7% wartości łącznych niepokrytych strat w sektorze kas.

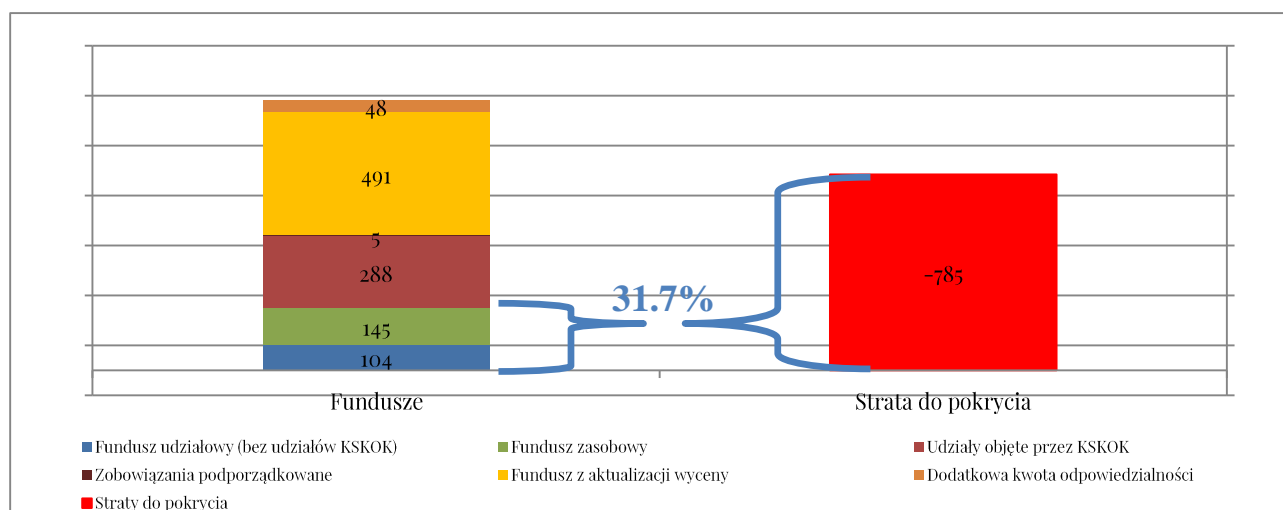
Fundusz udziałowy kas objęty przez Kasę Krajową stanowi 36,8% wartości łącznych niepokrytych strat w sektorze kas. Część funduszy własnych (31,5%) stanowią środki, które - zgodnie z przepisami prawa (fundusz z aktualizacji wyceny) nie mogą służyć pokrywaniu strat. Warto zwrócić uwagę, że środki funduszu z aktualizacji wyceny, związane są z dokonaną przez kasy wyceną posiadanych akcji i udziałów.

W statutach większości kas został wprowadzony zapis zobowiązujący członków kas do pokrywania strat do wysokości dwukrotności wpłaconych udziałów. Przy założeniu, że kasy te zdecydowałyby się na pokrycie strat z funduszu udziałowego, a także wszyscy członkowie (w tym Kasa Krajowa) dokonaliby odpowiednich dopłat wynikających ze statutu, to fundusze własne kas mogłyby zostać zasilone kwotą do 278 mln zł.

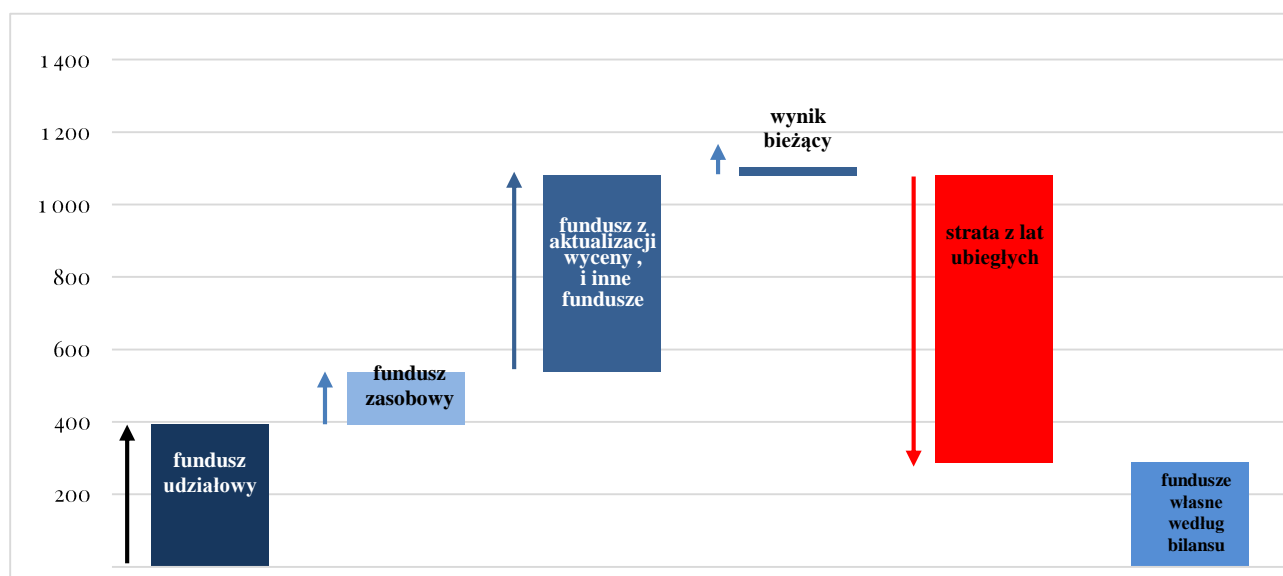
Tabela 31 Struktura funduszy własnych kasy działające na koniec czerwca 2017r. (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017	Zmiana w ciągu 6 miesięcy wartość	Zmiana w ciągu 6 miesięcy %
Fundusz udziałowy (bez udziałów z KSKOK)	125 248	121 967	120 408	115 751	104 471	-15 937	-13,24%
Fundusz udziałowy (udziały objęte przez KK)	304 539	303 775	306 741	306 791	288 493	-18 248	-5,95%
Fundusz zasobowy	158 433	157 920	158 033	158 152	144 629	-13 404	-8,48%
Zobowiązania podporządkowane	6 553	5 959	5 710	5 710	5 287	-424	-7,42%
Fundusz z aktualizacji wyceny	644 494	637 727	485 168	524 615	490 986	5 818	1,20%
Dodatkowa kwota odpowiedzialności członków	43 714	45 484	46 222	45 150	47 798	1 577	3,41%
Zaangażowania kapitałowe	-1	-1	-1	-1	-1	0	0,00%
Straty do pokrycia	-836 146	-842 338	-867 665	-906 722	-784 740	82 926	-9,56%
Suma funduszu własnych	446 834	430 494	254 616	249 446	296 924	42 307	16,62%

Wykres 32 Wielkość możliwej do pokrycia straty z funduszy własnych - kasy działające na koniec czerwca 2017r. (dane w mln zł)



Wykres 33 Struktura funduszy własnych - kasy działające na koniec czerwca 2017 r. (dane w mln zł)



Należy ponownie zaznaczyć, że dane prezentowane przez niektóre kasy w sprawozdawczości nie uwzględniają w pełni ustaleń nadzoru inspekcyjnego i analitycznego. W świetle tych ustaleń wyniki niektórych kas powinny zostać istotnie skorygowane. Uwzględnienie korekt ustalonych w procesie nadzoru wpłynie również na poziom funduszy własnych kas. W okresie od stycznia 2013 r. do końca 2016 roku przeprowadzono inspekcje we wszystkich kasach. Począwszy od roku 2017 rozpoczęto nowy cykl inspekcji. Wartość wyników finansowych w kasach działających na koniec czerwca 2017 r. - zgodnie z ustaleniami nadzoru - powinna być skorygowana o 476 mln zł, w tym kwota korekt w wysokości 264 mln zł nie została jeszcze uwzględniona w sprawozdawczości kas na koniec czerwca 2017 r.

Według metodologii obliczania wymogu kapitałowego ustalonej rozporządzeniem Ministra Finansów, wymóg kapitałowy dla kas prowadzących działalność zgodnie ze sprawozdawczością na koniec czerwca 2017 r. wyniósł 471 mln zł, a niedobór kapitału dla 5% współczynnika wypłacalności wynosił 174 mln zł. Uwzględniając dodatkowo ustalenia nadzoru inspekcyjnego i analitycznego, niedobór funduszy własnych wzrósł do kwoty 426 mln zł.

Wykazywany w sprawozdawczości współczynnik wypłacalności na koniec czerwca 2017 r. dla kas prowadzących działalność ukształtował się na poziomie 3,15%. Grupa 26 kas wykazała współczynnik wypłacalności na poziomie powyżej 5%, 11 kas - poniżej wymogu ustawowego, a w przypadku 5 kas poziom tego współczynnika był ujemny.

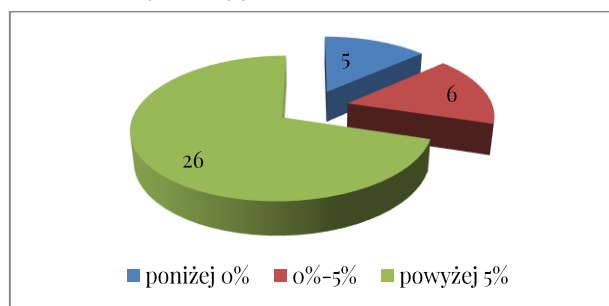
Tabela 32. Współczynnik wypłacalności kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2017 r.

Wyszczególnienie	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
Współczynnik wypłacalności	4,67%	4,50%	2,71%	2,67%	3,15%
Współczynnik wypłacalności (po korektach inspekcyjnych oraz bieżącego nadzoru analitycznego)	0,06%	0,06%	-0,84%	-0,39%	0,35%

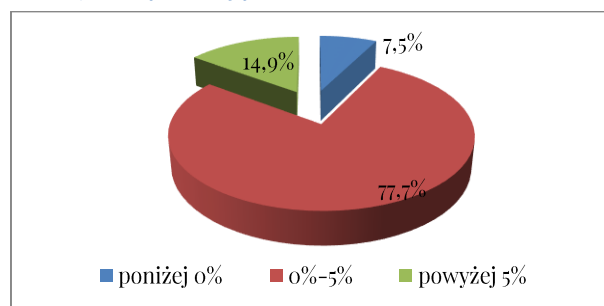
Tabela 33. Liczba kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach

Poziom współczynnika wypłacalności	Liczba kas					Udział w aktywach sektora kas				
	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
poniżej 0%	3	4	7	7	5	2%	5%	8%	10%	7%
0%-5%	9	6	3	6	6	78%	65%	63%	76%	78%
powyżej 5%	30	31	30	26	26	20%	30%	29%	14%	15%

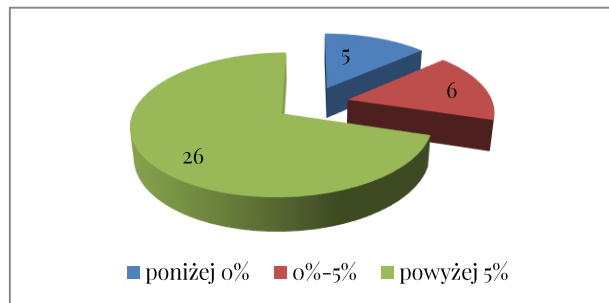
Wykres 34. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



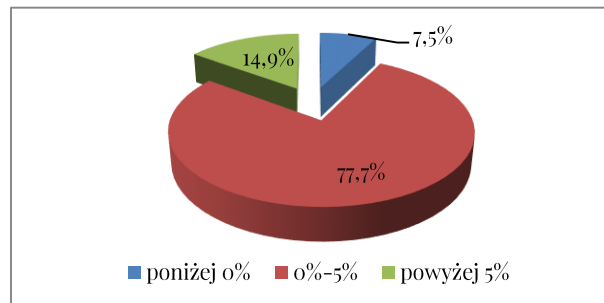
Wykres 35. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (czerwiec 2017 r.) – kasy działające



Wykres 36. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (czerwiec 2017 r.) z uwzględnieniem korekt nadzoru inspekcyjnego i analitycznego – kasy działające



Wykres 37. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (czerwiec 2017 r.) z uwzględnieniem korekt nadzoru inspekcyjnego oraz analitycznego – kasy działające



Rozdział 8 Efektywność pomocy z Kasy Krajowej

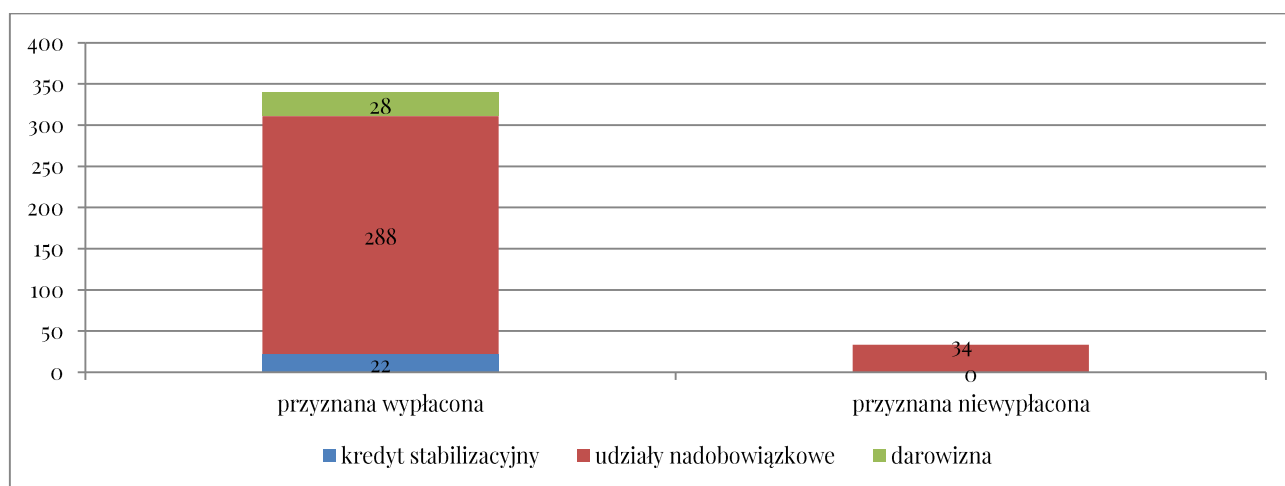
Na koniec czerwca 2017 r. łączne środki przeznaczone przez Kasę Krajową na wsparcie kas wynosiły 564 mln zł, przy czym środki pomocowe (w łącznej kwocie 371 mln zł) otrzymało 24 z 37 działających kas w tym:

- 17 kas otrzymało pomoc w formie kredytu stabilizacyjnego na łączną kwotę 22,3 mln zł – całość została wypłacona;
- 22 kasy otrzymały pomoc w formie objętych udziałów nadobowiązkowych na łączną kwotę 322 mln zł (wypłacono pomoc 22 kasom na kwotę 288,5 mln zł, która bezpośrednio zasilila fundusze własne tych kas, a pozostała kwota oczekuje na wypłatę środków po spełnieniu dodatkowych warunków przez kase);

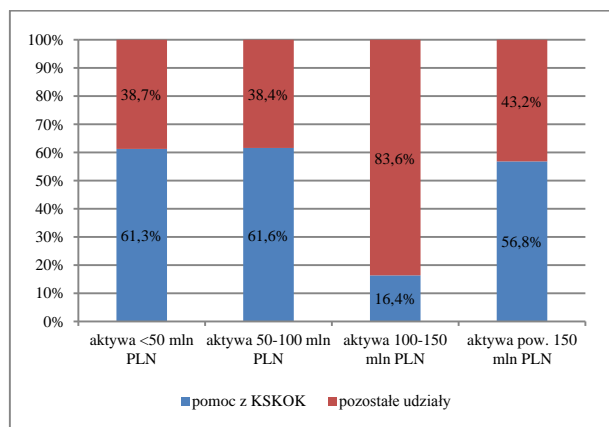
- w latach ubiegłych, 9 kas obecnie działających, otrzymało darowizny z funduszu stabilizacyjnego na łączną kwotę 26,8 mln zł, które to środki także zasiliły fundusze własne kas.

Pozostałą kwotę środków pomocowych - w wysokości 193 mln zł - otrzymały kasy, które zakończyły działalność (zostały przejęte przez banki lub też ze względu na głęboką niewypłacalność zawieszona została ich działalność, a właściwe sądy ogłosiły upadłość tych kas).

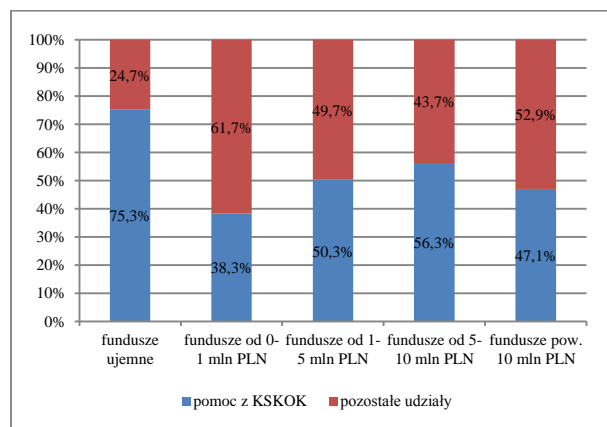
Wykres 38 Wielkość udzielonej dotychczas przez Kasę Krajową pomocy ze względu na jej rodzaj (czerwiec 2017 r.)



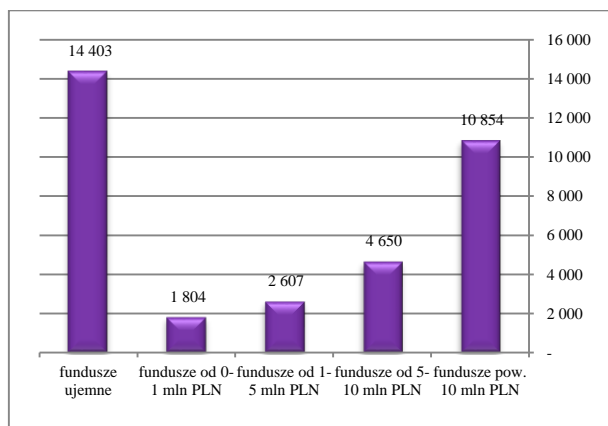
Wykres 39 Udział pomocy w formie udziałów nadobowiązkowych w fundusze udziałowym kas działających na koniec czerwca 2017 r. wg sumy bilansowej (dotyczy kas które otrzymały pomoc)



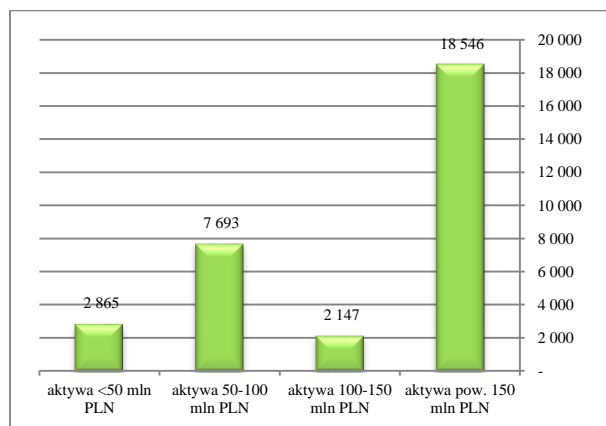
Wykres 40 Udział pomocy w formie udziałów nadobowiązkowych w fundusze udziałowym kas działających na koniec czerwca 2017 r. wg funduszy własnych (dotyczy kas, które otrzymały pomoc)



Wykres 41 Średnia wielkość pomocy przyznana kasom wg wielkości funduszy własnych (tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.



Wykres 42 Średnia wielkość pomocy przyznana kasom wg sumy bilansowej (tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.



Na koniec czerwca 2017 r. 12 kas, które otrzymały pomoc z Kasy Krajowej w łącznej wysokości 195 mln zł, wykazywało zyski z działalności. Sytuacja pozostałych 12 kas, które otrzymały pomoc w wysokości 175 mln zł, nie uległa zmianie – nadal wykazywały straty.

Tabela 34 Kasy działające na koniec czerwca 2017 roku, które otrzymały pomoc z Kasy Krajowej

	Liczba kas	Kwota pomocy udzielonej (w tys. zł)	Fundusze własne (w tys. zł)	Łączny wynik (w tys. zł)
Kasy wykazujące zysk bieżący	12	195 306	336 890	37 717
Kasy wykazujące stratę bieżącą	12	175 929	-79 979	-17 907

Wśród kas, które nie otrzymały pomocy z Kasy Krajowej, 2 kasy wykazały stratę na koniec czerwca 2017 r. – w wysokości ok. 0,1 mln zł.

Tabela 35 Kasy działające na koniec czerwca 2017 roku, które nie otrzymały pomocy z Kasy Krajowej

	Liczba kas	Kwota pomocy udzielonej (w tys. zł)	Fundusze własne (w tys. zł)	Łączny wynik (w tys. zł)
Kasy wykazujące zysk bieżący	11	0	38 965	1 890
Kasy wykazujące stratę bieżącą	2	0	1 048	-156

Rozdział 9 Wyniki sektora skok

Tabela 36. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.

Lp.	Wyszczególnienie	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
1	Przychody z całokształtu działalności	690 997	1 045 230	1 606 813	348 866	906 488
	Przychody z działalności podstawowej	520 261	788 962	1 065 309	258 316	515 576
	z tytułu odsetek	447 715	683 832	934 265	230 019	455 561
	z tytułu prowizji i opłat	69 580	100 863	126 666	27 241	57 643
	Inne	2 966	4 268	4 378	1 056	2 373
	Pozostałe przychody operacyjne	131 695	192 936	427 074	61 262	347 742
	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	79	120	144	113	488
	dotacje	23	33	45	6	16
	przychody z tytułu aktualizacji aktywów trwałych	77 795	111 970	318 401	31 949	285 911
	inne przychody operacyjne	53 797	80 813	108 485	29 194	61 328
	Przychody finansowe	39 042	63 332	114 431	29 289	43 169
	odsetki	22 257	32 748	46 514	10 751	21 757
	aktualizacja wartości inwestycji	4 553	7 137	35 310	17 195	18 210
	zysk ze zbycia inwestycji	4 428	11 030	17 493	759	696
	Inne	1 199	4 357	7 053	583	1 231
2	Koszty uzyskania przychodów z całokształtu działalności	672 671	1 024 968	1 593 519	348 878	887 258
	Koszty działalności operacyjnej	426 274	639 963	869 196	194 187	407 698
	z tytułu odsetek	112 825	165 118	214 980	46 539	93 864
	z tytułu opłat i prowizji	1 226	1 848	2 516	565	1 142
	amortyzacja	4 692	7 012	9 352	2 123	4 196
	zużycie materiałów i energii	5 421	7 563	10 599	2 628	4 910
	usługi obce	179 206	274 599	381 271	84 396	178 521
	podatki i opłaty	1 589	2 346	3 353	772	1 502
	wynagrodzenia	65 488	97 794	130 495	31 959	66 457
	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 612	20 047	26 283	6 211	12 764
	pozostałe koszty rodzajowe	42 166	63 554	90 247	18 973	44 298
	Inne	50	82	99	22	44
	Pozostałe koszty operacyjne	213 001	340 946	499 519	149 583	245 257
	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	105	231	359	122	132
	odpisy z tytułu aktualizacji wartości kredytów, pożyczek i innych	166 428	267 577	397 314	124 343	186 570
	inne koszty operacyjne	46 468	73 137	101 846	25 117	58 554
	Koszty finansowe	33 396	44 059	224 804	5 108	234 303
	odsetki	699	1 091	1 283	293	632
	strata ze zbycia inwestycji	0	535	11 763	4 442	4 442
	aktualizacja wartości inwestycji	4 359	4 867	32 374	348	12 023
	Inne	28 338	37 565	179 384	24	217 206
3	Wynik z działalności podstawowej, w tym	93 986	148 999	196 113	64 128	107 879
	Wynik z tytułu odsetek	334 890	518 714	719 285	183 480	361 697
	Wynik z tytułu opłat i prowizji	68 354	99 015	124 150	26 676	56 501
4	Wynik z działalności operacyjnej, w tym	12 680	989	123 667	-24 192	210 364
	Różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek	-88 633	-155 607	-78 914	-92 395	99 340
5	Wynik z działalności gospodarczej	18 327	20 263	13 294	-11	19 230
6	Wynik finansowy brutto	18 326	20 263	13 294	-11	19 230
7	Podatek dochodowy	1 630	7 117	30 097	819	-2 181
8	Wynik finansowy netto	16 679	13 085	-16 715	-815	21 545

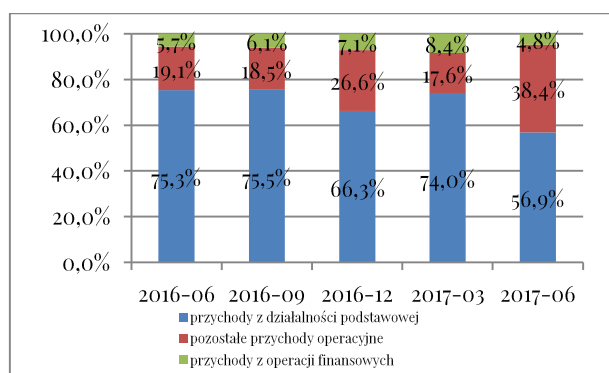
Przychody

Przychody kas prowadzących działalność wynikały głównie z działalności podstawowej, niemniej istotną wartość miały pozostałe przychody operacyjne, w tym z przeprowadzonych jednorazowych transakcji dotyczących sprzedaży wierzytelności oraz aktualizacji wartości portfela kredytowego (spłaty przeterminowanych kredytów i pożyczek). Przychody z działalności podstawowej obniżyły się nieznacznie w I półroczu 2017 r. o prawie 4,7 mln zł, tj. o 1% w stosunku do czerwca 2016 roku. W omawianym okresie wystąpiły także pojedyncze transakcje o charakterze jednorazowym, niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową kas, a polegające na sprzedaży przeterminowanych portfeli kredytów i pożyczek. W wyniku tych transakcji przychody kas były wyższe o ok. 215 mln zł. Skala przeprowadzonych transakcji była wyższa niż w pierwszej połowie 2016 roku. Udział przychodów z działalności podstawowej obniżył się z 75,3% w czerwcu 2016 r. do 56,9% na koniec czerwca 2017 r., a udział przychodów z działalności operacyjnej wzrósł do 38,4%. W związku ze sprzedażą wierzytelności, kasy rozwiązały wcześniej utworzone odpisy aktualizujące. W związku z tym pomimo złej jakości portfela kredytowego, różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek wyniosła (+) 99,3 mln zł – w porównaniu do (-) 88,6 mln zł w czerwcu 2016 r.

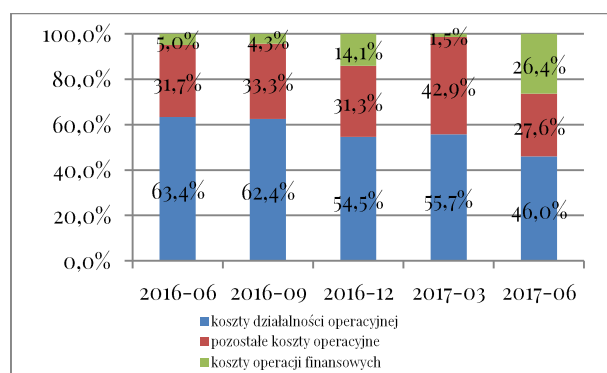
Koszty

W I półroczu 2017 r. zmianie uległa struktura kosztów, co było związane z opisanym wyżej zwiększeniem skali jednorazowych transakcji, których wartość odnoszona jest na koszty finansowe. Udział kosztów operacji finansowych w kosztach ogółem wzrósł do 26,4%. Pozostałe koszty operacyjne stanowiły 27,6% kosztów, a ich udział w strukturze kosztów w stosunku do czerwca 2016 r. obniżył się o ok. 4,1 p.p. W porównaniu do czerwca 2016 r. obniżył się udział kosztów podstawowych z 63,4% do 46%.

Wykres 43. Struktura przychodów z działalności SKOK – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



Wykres 44. Struktura kosztów z działalności SKOK – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



Istotny wpływ na poziom kosztów z działalności podstawowej miały koszty usług obcych, których udział w I półroczu 2017 r. w strukturze wyniósł 43,8% i był wyższy niż przed rokiem o 1,8 p.p. W I półroczu 2017 r. wzrósł także udział kosztów wynagrodzeń o 0,9 p.p. (z 15,4% w czerwcu 2016 r. do 16,3% na koniec czerwca 2017 r.). Zmiany w strukturze kosztów wynagrodzeń i kosztów usług obcych bezpośrednio związane były z mniejszymi kosztami depozytów.

Wykres 45. Struktura kosztów działalności operacyjnej kas – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.

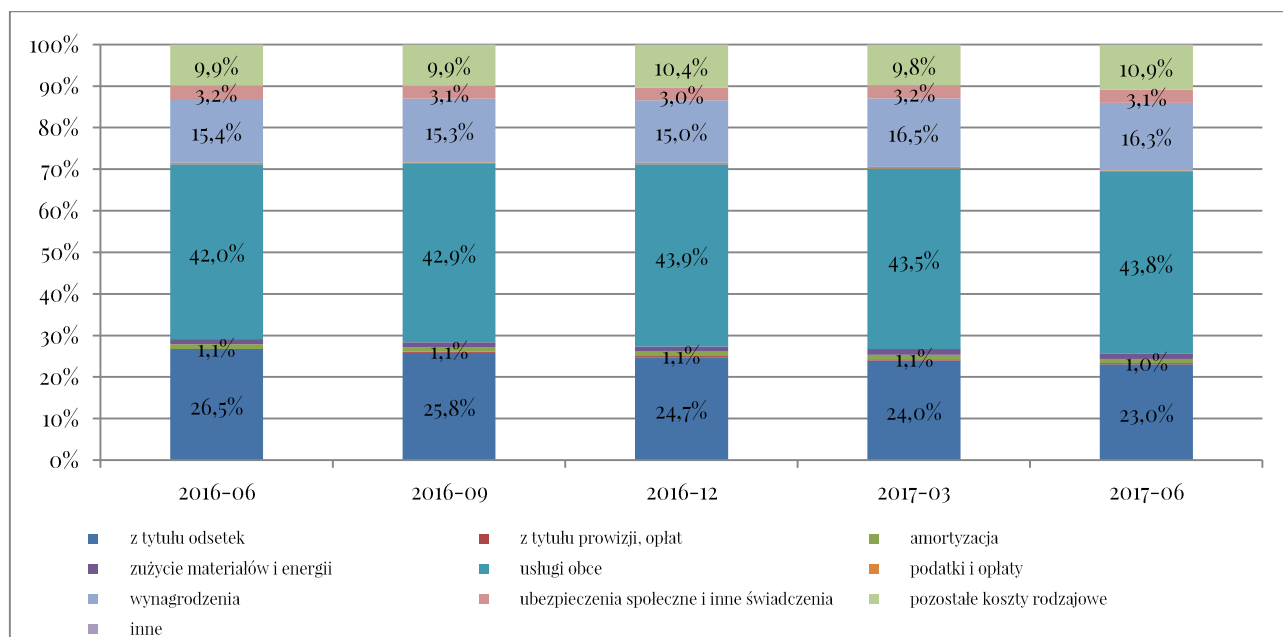


Tabela 37. Marża i rozpiętość odsetkowa – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.

Wyszczególnienie	12.2014	12.2015	03.2016	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
marża odsetkowa ¹²	9,60%	9,40%	5,51%	9,50%	9,69%	9,94%	10,36%	10,14%
rozpiętość odsetkowa ¹³	10,63%	10,38%	6,66%	10,58%	10,72%	10,92%	11,21%	10,97%

Wynik finansowy

Kasy prowadzące działalność na koniec czerwca 2017 r. wykazały w sprawozdawczości zysk w wysokości 21,5 mln zł, natomiast w czerwcu 2016 r. wykazały zysk w wysokości 16,7 mln zł. Pozytywny wpływ na wyniki miały jednorazowe transakcje dotyczące zbycia portfela kredytów przeterminowanych. Negatywny wpływ na wyniki kas miały: pogarszająca się jakość portfela kredytowo-pożyczkowego oraz spadek przychodów z działalności podstawowej.

Na koniec czerwca 2017 r. 23 kasy wykazały zysk netto z działalności (w porównaniu do wyników kas za czerwiec 2016 r. wzrost o 1 kasę). Wzrósł też udział aktywów kas wykazujących zysk w aktywach sektora i wyniósł ok. 88%. Jednocześnie zysk netto tych kas wykazany na koniec czerwca 2017 r. (39 mln zł) w stosunku do czerwca 2016 roku wzrósł o 14,0 mln zł, tj. o 54,5%.

Udział aktywów kas wykazujących stratę na koniec czerwca 2017 r. w aktywach sektora wynosił 12,04% (spadek o 13,7 p.p.). Strata netto tych kas wykazana na koniec czerwca 2017 r. (18,0 mln zł) w stosunku do czerwca 2016 r. uległa zmniejszeniu o 2,6 mln zł, tj. o 12,7%.

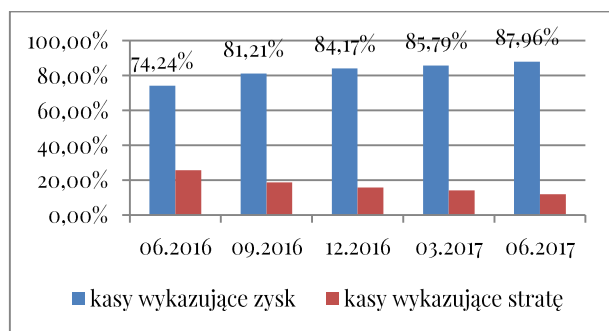
¹² Marża odsetkowa obliczona jako: $\text{wynik z odsetek} / \text{średnie saldo kredytów brutto} * 100\%$

¹³ Rozpiętość odsetkowa obliczona jako: $[(\text{odsetki otrzymane} / \text{średnie saldo kredytów brutto}) - (\text{odsetki zapłacone} / \text{średnie saldo depozytów})] * 100\%$

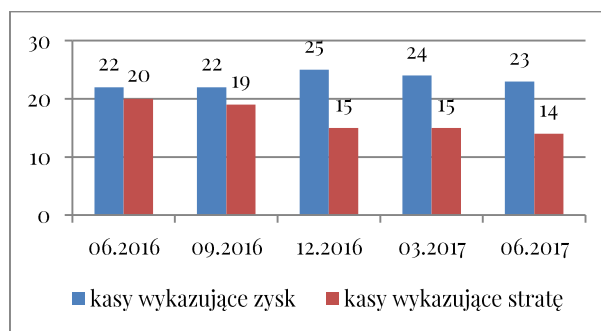
Tabela 38 Liczba skok prowadzących działalność na koniec okresu sprawozdawczego wg uzyskanego wyniku finansowego netto

Wyszczególnienie	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
Liczba SKOK ogółem	42	41	40	39	37
- liczba kas wykazujących zysk bieżący	22	22	25	24	23
- udział w aktywach sektora	74,24%	81,21%	84,17%	85,79%	87,96%
- łączna wartość zysku netto (w tys. zł)	25 572	31 466	31 466	6 025	39 608
- liczba kas wykazujących stratę bieżącą	20	19	15	15	14
- udział w aktywach sektora	25,76%	18,79%	15,83%	14,21%	12,04%
- łączna wartość strat netto (w tys. zł)	-20 698	-96 720	-162 678	-12 531	-18 063

Wykres 46. Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok



Wykres 47. Liczba kas wg uzyskanego wyniku finansowego netto

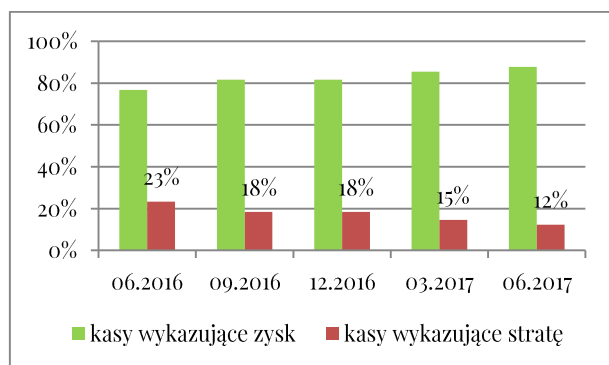


Z danych sprawozdawczych kas wynika, że w stosunku do czerwca 2016 r. zmniejszył się udział kas wykazujących stratę netto w portfelu kredytowym sektora z 23% w czerwcu 2016 r. do 12% na koniec czerwca 2017 r. W przypadku depozytów udział kas wykazujących stratę zmniejszył się podobnie - z 26% w czerwcu 2016 r. do 13% na koniec czerwca 2017 r.

Tabela 39. Wartość udzielonych kredytów i depozytów w kasach prowadzących działalność na koniec okresu sprawozdawczego - w tys. zł

Wyszczególnienie	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
Kredyty w sektorze skok	6 304 528	6 292 273	6 271 210	6 139 100	6 113 074
Kredyty kas wykazujących zysk netto	4 837 794	5 135 501	5 288 617	5 243 688	5 359 662
Kredyty kas wykazujących stratę netto	1 466 734	1 156 772	982 593	895 412	753 412
Udział kredytów kas wykazujących zysk netto w kredytach sektora skok (w %)	77%	82%	82%	85%	88%
Udział kredytów kas wykazujących stratę netto w kredytach sektora skok (w %)	23%	18%	18%	15%	12%
Depozyty w sektorze skok	10 965 170	10 867 625	10 942 737	10 644 762	10 326 491
Depozyty kas wykazujących zysk netto	8 109 769	8 760 254	9 008 406	8 944 845	8 963 935
Depozyty kas wykazujących stratę netto	2 855 400	2 107 371	1 934 331	1 699 917	1 362 556
Udział depozytów kas wykazujących zysk netto w depozytach sektora skok (w %)	74%	81%	81%	84%	87%
Udział depozytów kas wykazujących stratę netto w depozytach sektora skok (w %)	26%	19%	19%	16%	13%

Wykres 48. Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok



Wykres 49. Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok

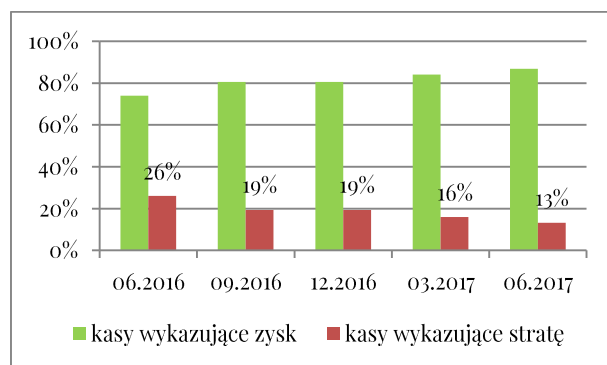
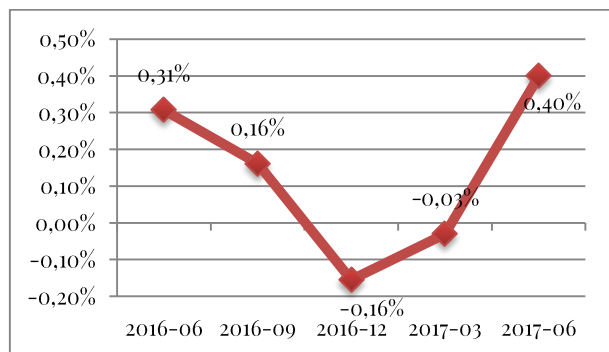


Tabela 40. Wybrane miary efektywności sektora skok – kasy działające na koniec czerwca 2017r.

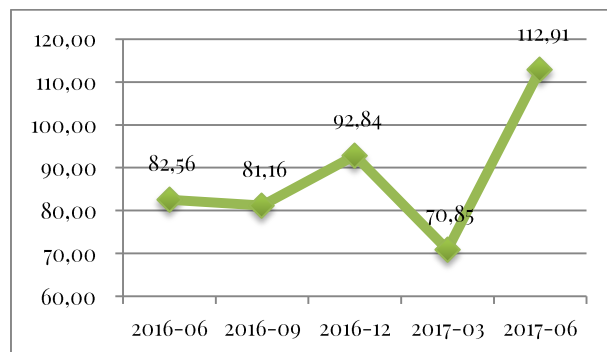
Lp.	Wyszczególnienie/Wskaźnik	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
1	Wynik finansowy netto (w tys. zł)	16 679	13 085	-16 715	-815	21 545
2	Wynik finansowy netto/średnie aktywa (ROA)	0,31%	0,16%	-0,16%	-0,03%	0,40%
	Wynik finansowy netto/średnie fundusze podstawowe (ROE) ¹⁴	7,47%	4,05%	-6,56%	-1,31%	14,51%
	Koszty/dochody (C/I) ¹⁵	82,56	81,16	92,84	70,85	112,91
3	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z działalności podstawowej (wynik ze sprzedaży)	453,55%	429,51%	443,21%	302,81%	377,92%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z tytułu odsetek	127,29%	123,38%	120,84%	105,84%	112,72%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik pozaodsetkowy	623,63%	646,33%	700,12%	727,95%	721,58%
4	Aktywa na zatrudnionego (w tys. zł)	3 758	3 810	3 860	3 872	3 921

W analizowanym okresie pogorszeniu uległy wskaźniki rentowności ROA i ROE co związane było ze wzrostem poziomu strat. Poprawie natomiast uległ wskaźnik C/I, którego wartość jest mniejsza od 100, co oznacza, że koszty (bez kosztów odpisów aktualizujących) są mniejsze niż przychody kas.

Wykres 50. Poziom ROA w sektorze SKOK



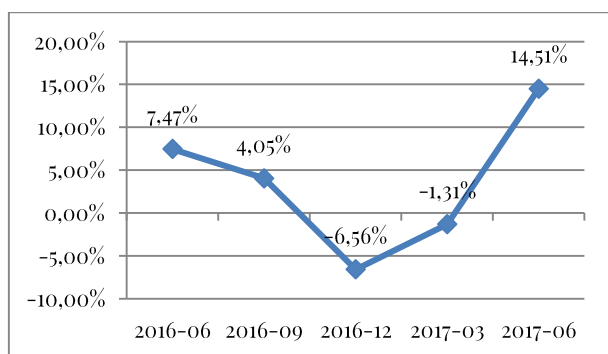
Wykres 51 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK



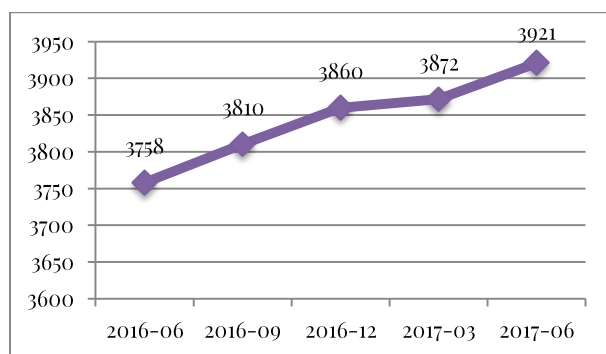
¹⁴ W przypadku, gdy fundusze własne są ujemne, wskaźnik ROE nie jest obliczany.

¹⁵ Bez kosztów i przychodów związanych z aktualizacją portfela kredytowego.

Wykres 52. Poziom ROE w sektorze



Wykres 53 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł)

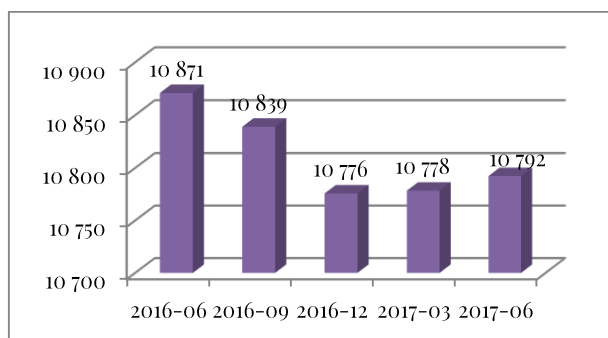


Rozdział 10 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok

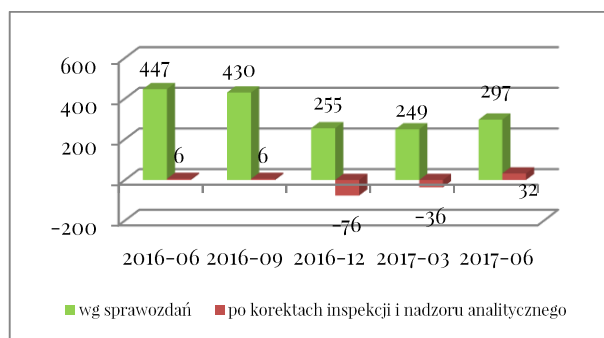
Tabela 41. Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.

Lp.	Wyszczególnienie	06.2016	09.2016	12.2016	03.2017	06.2017
1	Suma bilansowa	10 870 942	10 838 966	10 775 706	10 778 366	10 792 256
2	Wybrane pozycje rachunku zysków i strat					
	Wynik ze sprzedaży	93 986	148 999	196 113	64 128	107 879
	Wynik z działalności operacyjnej	12 680	989	123 667	-24 192	210 364
	Wynik z działalności gospodarczej	18 327	20 263	13 294	-11	19 230
	Wynik finansowy netto	16 679	13 085	-16 715	-815	21 545
3	Wybrane pozycje bilansu					
	Aktywa trwałe	6 995 871	6 652 143	6 422 164	6 526 177	6 618 911
	Aktywa obrotowe	3 875 071	4 186 822	4 353 542	4 252 189	4 173 345
	Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem	5 903 866	5 967 735	5 981 636	6 004 661	6 113 074
	Kapitał (fundusz) własny wg bilansu	425 878	410 763	253 785	247 364	286 711
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 445 064	10 428 202	10 521 921	10 531 002	10 505 544
	Depozyty ogółem	10 258 996	10 262 891	10 338 179	10 350 479	10 326 491
4	Adekwatność kapitałowa SKOK					
	Fundusze własne według ustawy o skok	446 834	430 494	254 616	249 446	296 924
	Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	478 074	478 814	469 014	467 333	471 779
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-31 240	-48 320	-214 398	-217 887	-174 855
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	4,67%	4,50%	2,71%	2,67%	3,15%
	Fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji oraz bieżącego nadzoru analitycznego)	5 562	5 628	-76 327	-35 586	32 189
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-450 448	-451 943	-528 794	-488 668	-426 353
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF (po uwzględnieniu wyników inspekcji oraz bieżącego nadzoru analitycznego)	0,06%	0,06%	-0,84%	-0,39%	0,35%

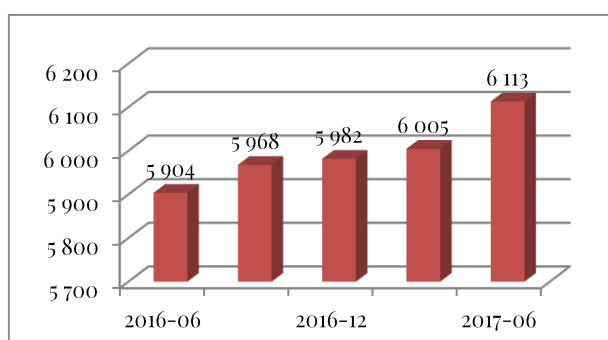
Wykres 54. Suma bilansowa SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



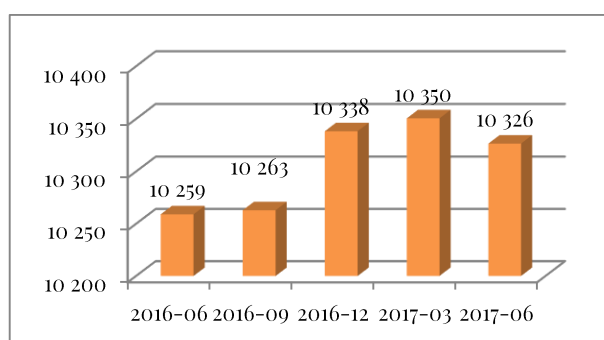
Wykres 55. Kapitał (fundusz) własny SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



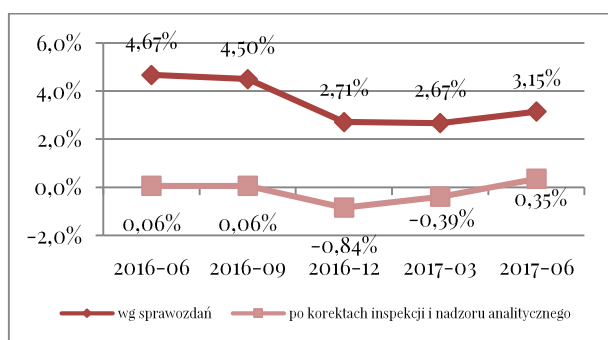
Wykres 56. Pożyczki i kredyty netto (w mln zł.) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



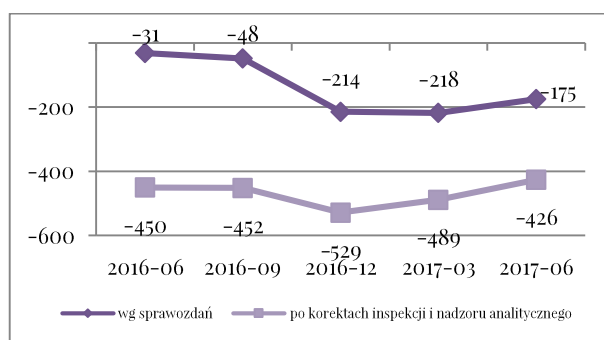
Wykres 57. Wartość depozytów SKOK ogółem (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



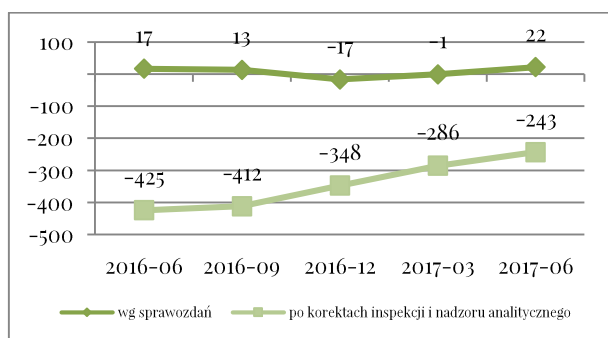
Wykres 58. Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



Wykres 59. Niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



Wykres 60. Wynik finansowy netto SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.



Wykres 61. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w mln zł) – kasy działające koniec grudnia 2016 r.

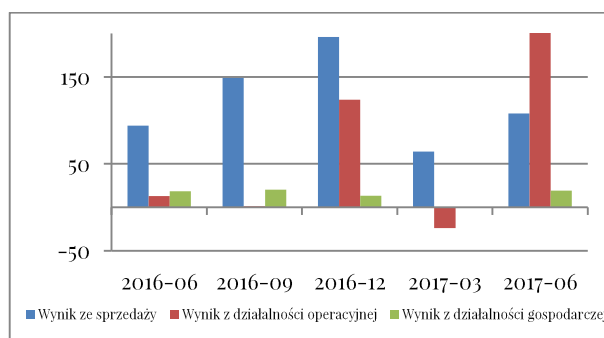
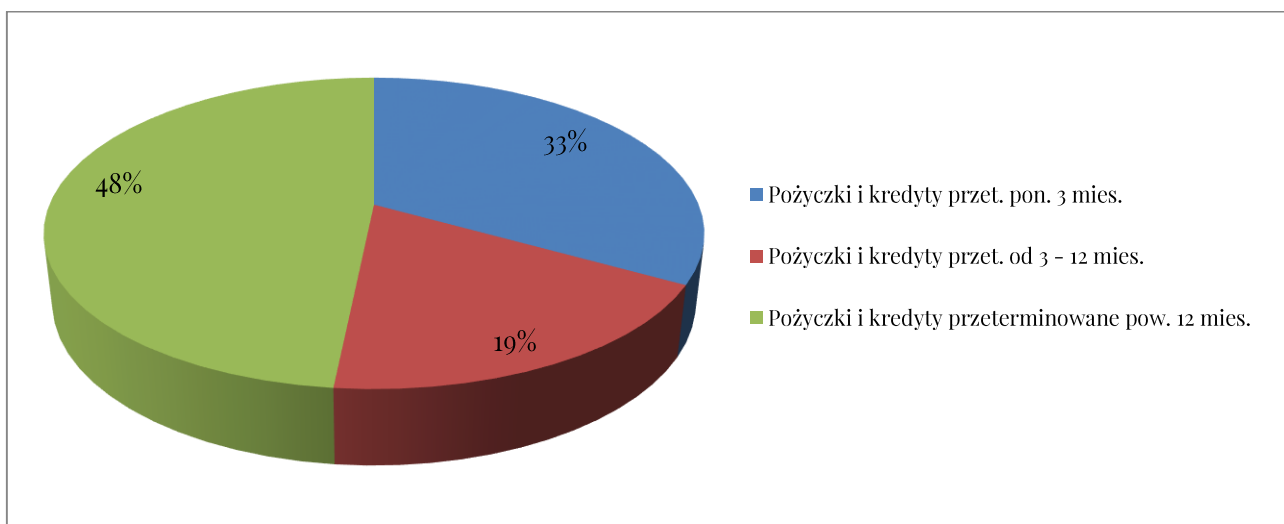


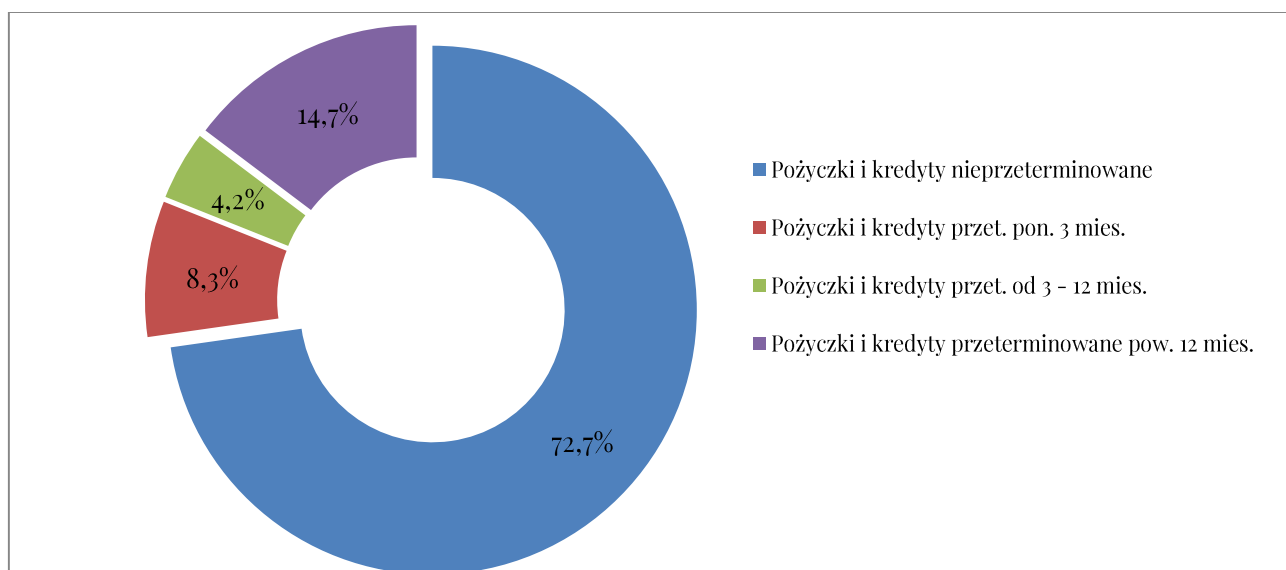
Tabela 42. Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK czerwiec 2017 r. (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.

Lp.	Wyszczególnienie	2017-06	
		Wartość	Udział w portfelu kredytów zagrożonych
1	Kredyty przeterminowane ogółem (wartość bilansowa brutto), w tym:	1 683 218	100,00%
a)	- kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	556 818	33,08%
b)	- kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	312 157	18,55%
c)	- kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	814 243	48,37%
2	Utworzony odpis aktualizacyjny	963 512	

Wykres 62. Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – czerwiec 2017 r.



Wykres 63. Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – czerwiec 2017 r.



Spis tabel

Tabela 1. Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające – 37 – na koniec czerwca 2017 r.)	5
Tabela 2 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych).....	6
Tabela 3. Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec czerwca 2017 r. (w tys. zł)	7
Tabela 4 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych (w tys. zł)	7
Tabela 5. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.....	8
Tabela 6. Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.....	9
Tabela 7. Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych	10
Tabela 8. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.....	10
Tabela 9. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych	11
Tabela 10. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.....	12
Tabela 11. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych	12
Tabela 12. Struktura portfela restrukturyzowanego (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	13
Tabela 13. Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	13
Tabela 14. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające.....	14
Tabela 15. Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.....	15
Tabela 16 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające wg poszczególnych okresów sprawozdawczych	15
Tabela 17. Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające.....	16
Tabela 18. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	16
Tabela 19. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	17
Tabela 20. Struktura sprzedanych wierzytelności – kasy działające na koniec czerwca 2017 roku	17
Tabela 21. Wartość środków płynnych w tys. zł – kasy działające	18
Tabela 22. Środki płynne w tys. zł – kasy działające	19
Tabela 23. Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys. zł – kasy działające	19
Tabela 24. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	20
Tabela 25. Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	20
Tabela 26. Wartość depozytów w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.....	21
Tabela 27. Struktura depozytów wg podmiotów (czerwiec 2017 r.) dane w tys. zł – kasy działające	21

Tabela 28. Średnia wartość depozytu (czerwiec 2017 r.) w zł – kasy działające	21
Tabela 29. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	23
Tabela 30. Adekwatność kapitałowa kas (kasy działające na koniec czerwca 2017 r.)	24
Tabela 31 Struktura funduszy własnych kasy działające na koniec czerwca 2017r. (dane w tys. zł)	25
Tabela 32. Współczynnik wypłacalności kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2017 r.	26
Tabela 33. Liczba kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach.....	27
Tabela 34 Kasy działające na koniec czerwca 2017 roku, które otrzymały pomoc z Kasy Krajowej	29
Tabela 35 Kasy działające na koniec czerwca 2017 roku, które nie otrzymały pomocy z Kasy Krajowej.....	29
Tabela 36. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.....	30
Tabela 37. Marża i rozpiętość odsetkowa – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	32
Tabela 38 Liczba skok prowadzących działalność na koniec okresu sprawozdawczego wg uzyskanego wyniku finansowego netto	33
Tabela 39. Wartość udzielonych kredytów i depozytów w kasach prowadzących działalność na koniec okresu sprawozdawczego - w tys. zł.....	33
Tabela 40. Wybrane miary efektywności sektora skok – kasy działające na koniec czerwca 2017r.	34
Tabela 41. Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	36
Tabela 42. Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK czerwiec 2017 r. (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	38

Spis wykresów

Wykres 1. Liczba kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec czerwca 2017 r.).....	6
Wykres 2. Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec czerwca 2017 r.).....	6
Wykres 3. Udziały kas pogrupowanych wg liczby członków w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec czerwca 2017 r.).....	7
Wykres 4. Liczba kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec czerwca 2017 r.).....	7
Wykres 5. Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.....	8
Wykres 6. Struktura portfela wg terminów pierwotnych w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.....	9
Wykres 7. Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (czerwiec 2017 r.) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.	9
Wykres 8. Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (czerwiec 2017 r.) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	11
Wykres 9. Struktura portfela kredytowego wg liczby rachunków (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	12
Wykres 10. Struktura portfela kredytowego wg kwoty (czerwiec 2017 r.) – kasy działające.....	12
Wykres 11. Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	13
Wykres 12. Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	13
Wykres 13. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (czerwiec 2017 r.) – kasy działające.....	14
Wykres 14. Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec czerwca 2017 r. – kasy działające	16
Wykres 15. Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	16
Wykres 16. Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (czerwiec 2017 r.) – kasy działające.....	16
Wykres 17. Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	18
Wykres 18. Struktura środków płynnych kas – stan na koniec czerwca 2017 r. – kasy działające ...	19
Wykres 19. Rozwój portfela kredytów i depozytów - w mln zł.....	19
Wykres 20. Relacja kredytów do depozytów ogółem	19
Wykres 21. Struktura źródeł finansowania działalności kas w mln. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	20
Wykres 22. Struktura depozytów w mln zł – kasy działające	21
Wykres 23. Struktura depozytów w mln zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	21
Wykres 24. Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	21
Wykres 25. Struktura depozytów ogółem wg kwoty w mln zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające ..	22
Wykres 26. Struktura depozytów ogółem wg kwoty (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	22
Wykres 27. Struktura depozytów ogółem wg ilości rachunków w tys. (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	22
Wykres 28. Struktura depozytów ogółem pod względem ilości rachunków (czerwiec 2017 r.)	22
Wykres 29. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2017 r.) – kasy działające	23

Wykres 30. Struktura depozytów wg terminów pierwotnych mln zł – kasy działające na koniec czerwca 2017r.....	23
Wykres 31. Średnie oprocentowanie depozytów w kasach i bankach	24
Wykres 32 Wielkość możliwej do pokrycia straty z funduszy własnych – kasy działające na koniec czerwca 2017r. (dane w mln zł).....	25
Wykres 33 Struktura funduszy własnych – kasy działające na koniec czerwca 2017 r. (dane w mln zł).....	26
Wykres 34. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (czerwiec 2017 r.) – kasy działające.....	27
Wykres 35. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (czerwiec 2017 r.) – kasy działające.....	27
Wykres 36. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (czerwiec 2017 r.) z uwzględnieniem korekt nadzoru inspekcyjnego i analitycznego – kasy działające	27
Wykres 37. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (czerwiec 2017 r.) z uwzględnieniem korekt nadzoru inspekcyjnego oraz analitycznego – kasy działające	27
Wykres 38 Wielkość udzielonej dotychczas przez Kasę Krajową pomocy ze względu na jej rodzaj (czerwiec 2017 r.)	28
Wykres 39 Udział pomocy w formie udziałów nadobowiązkowych w fundusze udziałowym kas działających na koniec czerwca 2017 r. wg sumy bilansowej (dotyczy kas które otrzymały pomoc)	28
Wykres 40 Udział pomocy w formie udziałów nadobowiązkowych w fundusze udziałowym kas działających na koniec czerwca 2017 r. wg funduszy własnych (dotyczy kas, które otrzymały pomoc).....	28
Wykres 41 Średnia wielkość pomocy przyznana kasom wg wielkości funduszy własnych (tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.	29
Wykres 42 Średnia wielkość pomocy przyznana kasom wg sumy bilansowej (tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017r.	29
Wykres 43. Struktura przychodów z działalności SKOK – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	31
Wykres 44. Struktura kosztów z działalności SKOK – kasy działające na koniec czerwca 2017 r. ...	31
Wykres 45. Struktura kosztów działalności operacyjnej kas – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	32
Wykres 46. Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok	33
Wykres 47. Liczba kas wg uzyskanego wyniku finansowego netto	33
Wykres 48. Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok	34
Wykres 49. Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok	34
Wykres 50. Poziom ROA w sektorze SKOK	34
Wykres 51 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK	34
Wykres 52. Poziom ROE w sektorze	35
Wykres 53 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł).....	35
Wykres 54. Suma bilansowa SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	37
Wykres 55. Kapitał (fundusz) własny SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	37
Wykres 56. Pożyczki i kredyty netto (w mln zł.) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	37
Wykres 57. Wartość depozytów SKOK ogółem (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	37

Wykres 58. Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	37
Wykres 59. Niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	37
Wykres 60. Wynik finansowy netto SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2017 r.	37
Wykres 61. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w mln zł) – kasy działające koniec grudnia 2016 r.	37
Wykres 62. Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – czerwiec 2017 r.	38
Wykres 63. Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – czerwiec 2017 r.	38