



Informacja
o sytuacji spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych
w I półroczu 2014 roku

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

Warszawa, wrzesień 2014 r.

Spis treści

Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia	3
Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok	5
Rozdział 3 Adekwatność kapitałowa	7
Rozdział 4 Sytuacja płynnościowa kas	9
Rozdział 5 Wyniki sektora skok.....	11
Przychody.....	12
Koszty.....	12
Wynik Finansowy.....	13
Rozdział 6 Działalność kredytowa i inwestycyjna.....	17
Działalność kredytowa sektora.....	17
Pozostałe aktywa kas.....	22
Źródła finansowania działalności kas.....	23
Struktura depozytów.....	24
Rozdział 7 Jakość portfela kredytowego.....	27
Sprzedaż wierzytelności	30
Rozdział 8 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok.....	32
Rozdział 9 Spis tabel i wykresów	35
Spis tabel	35
Spis wykresów.....	36

Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia

Raport zawiera informacje o sytuacji w sektorze skok¹ według stanu na 30 czerwca 2014 r., a także prezentuje wyniki kas za rok 2013 zweryfikowane przez biegłych rewidentów. Wynik finansowy sektora skok za rok 2013 zgodnie z dotychczas przekazanymi korektami danych sprawozdawczych wyniósł (-) 128 mln zł i był niższy o 379 mln zł od wstępnie prezentowanego przez kasy na poziomie 251 mln zł.

Na podstawie analizy danych sprawozdawczych kas stwierdzić należy, że sytuacja sektora skok w I półroczu 2014 roku zasadniczo nie uległa zmianie.

Sytuacja kapitałowa sektora uległa poprawie. Fundusze własne - obliczone zgodnie z ustawą z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (t.j.: Dz. U. z 2013 r., poz. 1450 – dalej: ustawa o skok) - na koniec czerwca 2014 r. wynosiły (-) 70 mln zł i w stosunku do grudnia 2013 r.² ich wartość wzrosła o 161 mln zł.

Współczynnik wypłacalności sektora skok na koniec czerwca 2014 r. wyniósł (-) 0,42%.

Sytuacja w zakresie płynności była dobra. W I półroczu 2014 r. naruszenia norm w zakresie poziomu obowiązkowej rezerwy płynnej wystąpiły w pojedynczych przypadkach. Kasy podejmują działania w celu doprowadzenia ich działalności do zgodności z wymogami ustawy w tym zakresie.

Za I półrocze 2014 r. kasy łącznie wykazały zysk w wysokości 23,4 mln zł. Na wyniki finansowe kas negatywny wpływ miała głównie pogarszająca się jakość portfela kredytowego i związana z tym konieczność tworzenia odpisów aktualizujących, równoważących zidentyfikowane ryzyko, co bezpośrednio wpłynęło na wzrost kosztów operacyjnych kas. Pozytywny wpływ na wyniki miała poprawiająca się rentowność działania niektórych kas będąca skutkiem procesów restrukturyzacyjnych. Nadal jednak istotny wpływ na wyniki sektora w tym okresie miały jednorazowe transakcje związane z wydzieleniem ze struktur kas zorganizowanych części przedsiębiorstwa (dodatkowe przychody w tym zakresie wynosiły 33,6 mln zł).

W okresie 6 miesięcy 2014 roku wartość:

- aktywów spadła o 441,6 mln zł, tj. o 2,37%,
- depozytów obniżyła się o 487,2 mln zł, tj. o 2,76%,
- portfela kredytowego netto wzrosła o 74,6 mln zł tj. o 0,71%,
- portfela kredytowego brutto wzrosła o 381,9 mln zł, tj. o 2,9%,
- portfela kredytów przeterminowanych wzrosła o 1 216,9 mln zł tj. o 30,9%,
- portfela kredytów zagrożonych (przeterminowanych powyżej 3 miesięcy) wzrosła o
- funduszy własnych wzrosła o 161,6 mln zł.

¹ Bez danych sprawozdawczych Kasy Krajowej.

² Dane sprawozdawcze kas za rok 2013 po wprowadzonych dotychczas korektach wynikających m.in. z badania sprawozdań finansowych przez biegłych rewidentów różnią się istotnie od danych wstępnych przekazanych przez kasy w styczniu 2014 r. Na dzień sporządzenia raportu nie wszystkie kasy przedstawiły jednak sprawozdania uwzględniające wyniki badania biegłych rewidentów.

Wielkość działalności depozytowej oraz aktywów sektora jest nadal nieadekwatna do poziomu funduszy własnych.

Struktura organizacyjna sektora nie uległa istotnej zmianie. Odnotowano spadek zatrudnienia oraz liczby placówek, co wynika głównie ze sprzedaży wyodrębnionych części przedsiębiorstw oraz z rozpoczętych procesów restrukturyzacyjnych niektórych kas.

Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok

Na koniec II kwartału 2014 r. działalność prowadziło 55 kas, ich liczba w stosunku do końca roku ubiegłego nie uległa zmianie. Obniżyła się natomiast liczba placówek kas o 101 punktów sprzedażowych, tj. o 5%, a liczba członków kas wzrosła o 1,4 tys., tj. o 0,05%. Wartość depozytów w kasach obniżyła się o 487 mln zł, tj. o 2,7%.

W II kwartale 2014 r. zaobserwowano istotny wzrost liczby zadeklarowanych udziałów członkowskich o ponad 57,7% do 63 mln szt. Wzrosła także o 57,6% średnia liczba udziałów przypadających na jednego członka kasy (do 24). Wartość wpłaconego funduszu udziałowego wzrosła o 22%, tj. o 44,7 mln zł. Wiąże się to głównie z realizowaną przez część kas strategią pozyskiwania dodatkowego kapitału od obecnych członków, a także dokapitalizowanie jednej z kas przez Kasę Krajową kwotą 20 mln zł.

Średnia liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na placówki w sektorze wynosi 2,6. Wiele placówek kas działa w formie punktów obsługi klienta zatrudniających od 2 do 4 osób. Dodatkowo, część kas prowadzi swoją działalność poprzez placówki franczyzowe lub pośredników na zasadach outsourcingu.

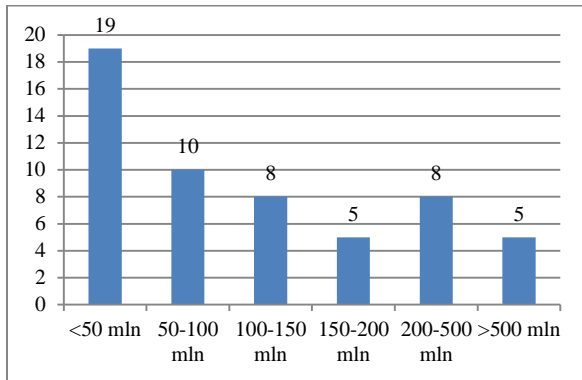
Tabela 1 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok

Wyszczególnienie	czerwiec 2013	wrzesień 2013	grudzień 2013	marzec 2014	czerwiec 2014	Zmiana w okresie sześciu miesięcy	zmiana % w okresie 6 miesięcy
Liczba członków	2 648 263	2 635 135	2 653 885	2 654 930	2 655 335	1 450	0,05%
Liczba oddziałów i filii	1 925	1 948	2 012	1 920	1 911	-101	-5,02%
Liczba zadeklarowanych udziałów	6 466 438	39 552 690	39 948 199	42 858 449	63 001 195	23 052 996	57,71%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	2,44	15,01	15	16	24	9	57,62%
Wpłacony fundusz udziałowy (tys. zł)	144 468	190 749	203 960	221 232	248 712	44 752	21,94%
Fundusz zasobowy	664 516	694 888	695 555	696 635	731 475	35 920	5,16%
Liczba zatrudnionych	6 028	5 876	5 210	5 079	5 104	-106	-2,03%
Liczba członków na pracownika	439	448	509	523	520	11	2,13%
Fundusze własne według ustawy o skok (tys. zł)	135 439	174 231	-231 651	-262 981	-70 037	161 614	69,77%
Depozyty (tys. zł)	17 245 120	17 286 005	17 629 081	17 584 727	17 141 844	-487 237	-2,76%
Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	12 730 647	13 030 364	13 178 057	13 285 333	13 560 008	381 951	2,90%
Odpis aktualizujący utworzony (tys. zł)	2 244 688	2 463 438	2 565 027	2 753 660	2 921 914	356 887	13,91%
Kredyty i pożyczki netto (tys. zł)	10 379 392	10 467 417	10 495 482	10 414 385	10 570 103	74 621	0,71%
Aktywa (tys. zł)	18 328 875	18 520 220	18 667 707	18 602 349	18 226 048	-441 660	-2,37%

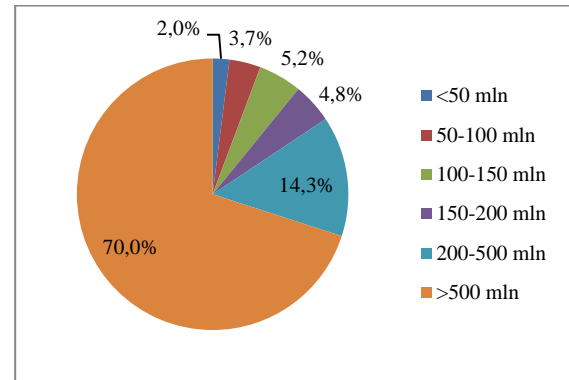
W sektorze dominują kasy małe, w których suma aktywów nie przekracza 100 mln zł (29 kas), posiadają one jednak tylko 5,7% aktywów całego sektora. Natomiast wartość aktywów pięciu największych kas przekraczała 500 mln zł, aktywa trzech z nich przekraczały 1 mld zł. Pięć największych kas posiadało łącznie ponad 70% aktywów sektora, tj. 12 761 mln zł, co świadczy o jego znacznej koncentracji. Analogiczną sytuację można zauważyć analizując liczby członków poszczególnych kas. Sześć kas posiadających powyżej 100 tys. członków posiada ponad 63% ogólnej liczby członków całego sektora. Nie wszystkie

największe kasy pod względem wielkości aktywów posiadają jednocześnie największą liczbę członków. W niektórych kasach obserwuje się podwyższone ryzyko koncentracji związane z działalnością depozytową oraz kredytową, co związane jest z małą liczbą aktywnych członków oraz dużą średnią wartością depozytu lub kredytu.

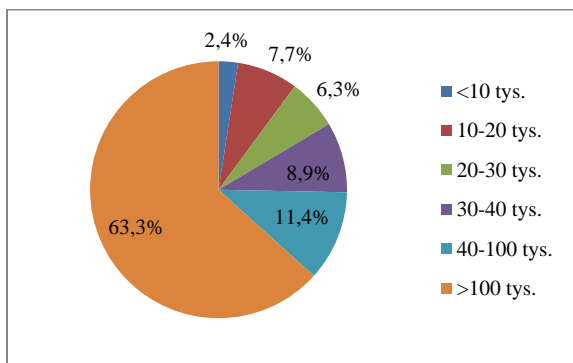
Wykres 1 Ilość kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec czerwca 2014 r.)



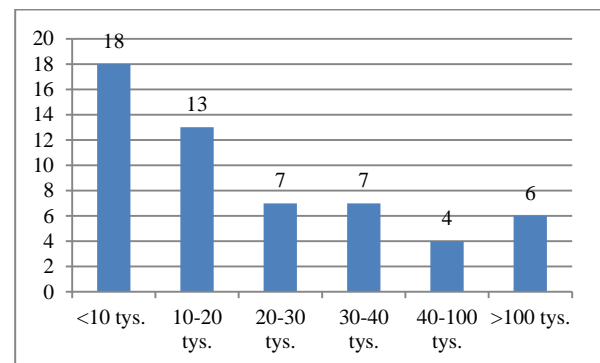
Wykres 2 Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec czerwca 2014 r.)



Wykres 3 Udziały poszczególnych grup członków kas w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec czerwca 2014 r.)



Wykres 4 Ilość kas w poszczególnych grupach SKOK z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec czerwca 2013 r.)



Rozdział 3 Adekwatność kapitałowa

Zgodnie z art. 24 ustawy skok, do funduszy własnych kas zaliczane były:

- 1) fundusz udziałowy,
- 2) fundusz zasobowy,
- 3) fundusz z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych,
- 4) za zgodą KNF, środki otrzymane na zasadach zobowiązań podporządkowanych:
 - a. z Kasy Krajowej z tytułu kredytów stabilizacyjnych,
 - b. z BFG z tytułu pomocy,
 - c. z innych źródeł,
- 5) niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych, zgodnie z odrębnymi przepisami, jako dostępne do sprzedaży,
- 6) niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych, zgodnie z odrębnymi przepisami, jako dostępne do sprzedaży,
- 7) za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, dodatkowa kwota odpowiedzialności członków, w części określonej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Fundusze własne pomniejszane są o:

- 1) stratę z lat ubiegłych,
- 2) stratę w trakcie zatwierdzania,
- 3) stratę bieżącego okresu,
- 4) niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych,
- 5) niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych,
- 6) kwotę brakujących odpisów aktualizujących
- 7) niektóre inwestycje kapitałowe kasy w inne instytucje finansowe.

Do funduszy własnych nie jest zaliczany zysk bieżący kasy oraz zysk w trakcie zatwierdzania, co powoduje rozbieżności w wartości funduszy własnych wg kalkulacji bilansowej i ostrożnościowej.

Sytuację sektora skok w zakresie adekwatności kapitałowej nadal uznać należy za trudną, pomimo, iż na koniec czerwca 2014 r. wartość funduszy własnych kas w stosunku do końca 2013 r. wzrosła o 161,6 mln zł.

Dane powyższe nie uwzględniają w pełni ustaleń przeprowadzonych w kasach inspekcji, w świetle których wyniki niektórych kas powinny zostać istotnie skorygowane, co będzie miało również wpływ na poziom ich kapitałów. Do końca II kwartału 2014 przeprowadzono inspekcję w trzynastu kasach. Wartość wyników finansowych w tych kasach zgodnie z ustaleniami UKNF powinna być skorygowana o 588 mln zł. Korekty wynikające z ustaleń przeprowadzonych dotychczas kontroli UKNF w kasach nie we wszystkich przypadkach znalazły odzwierciedlenie w sprawozdawczości na koniec czerwca 2014 r. Kwestie te podlegają odrębnym postępowaniom wyjaśniającym.

Według metodologii obliczania wymogu kapitałowego ustalonej rozporządzeniem Ministra Finansów, wymóg kapitałowy kas zgodnie ze sprawozdawczością na koniec czerwca 2014 r. wyniósł 842 mln zł, a niedobór kapitału wyniósł 912 mln zł.

Tabela 2 Adekwatność kapitałowa kas

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)					Zmiana do 12.2013	
	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014	tys. zł	%
suma bilansowa	18 328 875	18 520 220	18 667 707	18 602 349	18 226 048	-441 660	-2,37%
fundusze własne wg ustawy o skok	135 439	174 231	-231 650	-262 980	-70 036	161 613	-69,77%
Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	b.d.	869 686	870 597	843 104	842 309	-28 287	-3,25%
niedobór funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	b.d.	- 695 455	-1 102 247	-1 106 085	-912 346	189 901	-17,23%
fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	b.d.	- 343 769	-750 383	-851 231	-658 287	92 095	-12,27%
niedobór funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	b.d.	- 1 213 455	-1 620 980	-1 694 336	-1 500 597	120 383	-7,43%

Współczynnik wypłacalności na koniec czerwca 2014 r. w sektorze skok ukształtował się na poziomie (-)0,42% przy normie ustawowej wynoszącej 5%. Grupa 24 kas wykazuje w sprawozdawczości współczynnik wypłacalności na poziomie powyżej 5%, natomiast 31 kas poniżej wymogu ustawy, przy czym 13 kas ujemny.

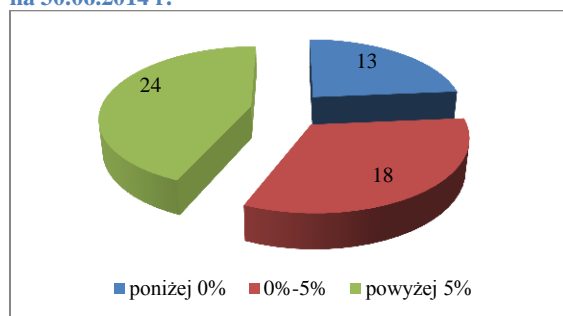
Tabela 3 Współczynnik wypłacalności sektora kas

Wyszczególnienie	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
współczynnik wypłacalności sektora kas	1,00%	-1,33%	-1,56%	-0,42%
współczynnik wypłacalności sektora (po korektach inspekcyjnych)	-1,00%	-4,31%	-5,05%	-3,91%

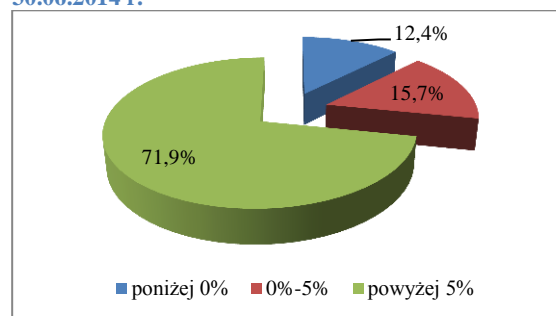
Tabela 4 Liczba kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach

Poziom współczynnika wypłacalności	Liczba kas				Udział w aktywach sektora kas			
	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
poniżej 0%	15	21	18	13	16%	22%	16%	12%
0%-5%	23	16	20	18	26%	20%	40%	16%
powyżej 5%	17	18	17	24	58%	42%	44%	72%

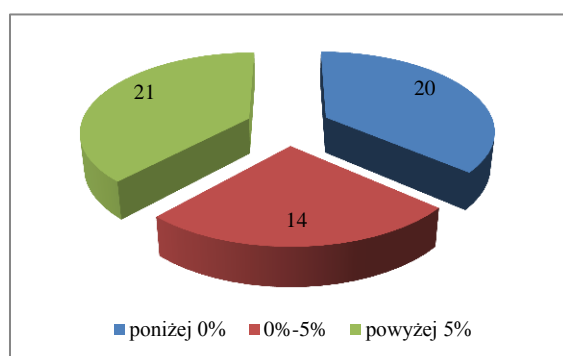
Wykres 5 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 30.06.2014 r.



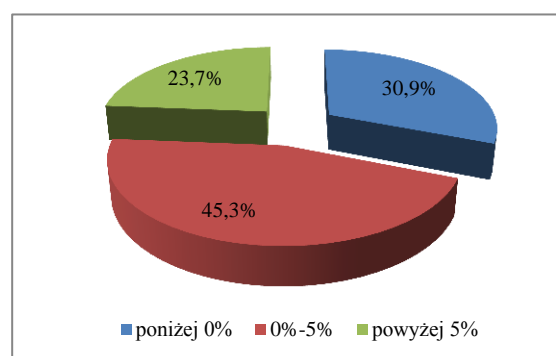
Wykres 6 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 30.06.2014 r.



Wykres 7 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 30.06.2014 r. z uwzględnieniem korekt inspekcji.



Wykres 8 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 30.06.2014 r. z uwzględnieniem korekt inspekcji.

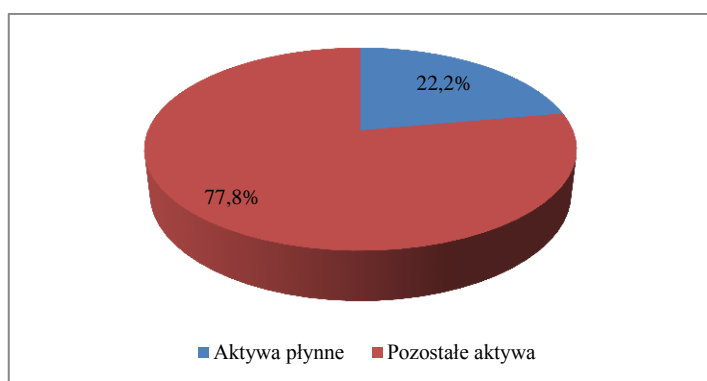


Rozdział 4 Sytuacja płynnościowa kas

Bieżąca sytuacja kas w zakresie płynności była zadowalająca. 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.

Według stanu na koniec czerwca 2014 r. kasy utrzymywały aktywa płynne na poziomie 4 mld zł i środki te stanowiły 22,2% łącznej wartości aktywów. W II kwartale br. zaobserwowano duży spadek środków płynnych, który związany był ze zmniejszeniem wartości depozytów zgromadzonych w kasach o 487 mln zł w stosunku do końca 2013 roku.

Wykres 9 Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem - czerwiec 2014 r.



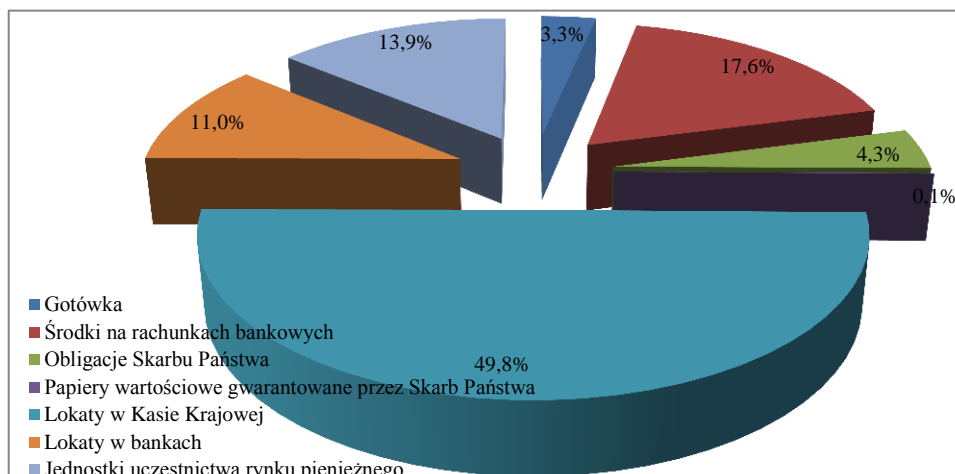
Kasy lokowały środki płynne głównie w Kasie Krajowej, na bieżących rachunkach bankowych oraz w jednostkach uczestnictwa rynku pieniężnego. Niewielką część środków gromadziły w formie lokat w bankach oraz obligacjach Skarbu Państwa.

Źródłem finansowania działalności kas są depozyty ich członków. Kasy mają także możliwość uzyskania wsparcia finansowego z Kasy Krajowej w formie kredytów płynnościowych, jednakże w II kwartałach 2014 r. nie korzystały z tej formy zasilania. Ze względu na strukturę finansowania, kasy utrzymywały dużą nadwyżkę środków płynnych.

Tabela 5 Środki płynne w kasach w tys. zł

Rodzaj	12.2012	12.2013	03.2014	06.2014
Gotówka	151 810	134 272	137 577	133 327
Środki na rachunkach bankowych	687 042	751 668	780 002	708 818
Obligacje Skarbu Państwa	78 142	157 268	169 629	174 011
Papiery gwarantowane przez Skarb Państwa	0	2 897	2 940	2 983
Lokaty w Kasie Krajowej	1 878 221	2 694 035	2 316 243	2 011 491
Lokaty w bankach	91 470	466 314	494 662	445 728
Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego	446 233	659 885	601 803	562 045
SUMA	3 332 918	4 866 338	4 502 856	4 038 403

Wykres 10 Struktura środków płynnych kas - stan na koniec czerwca 2014 r.

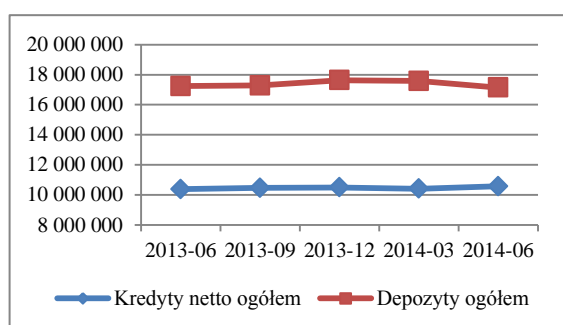


W kasach występuje istotna różnica pomiędzy kwotą pozyskanych depozytów, a wartością portfela udzielonych pożyczek i kredytów.

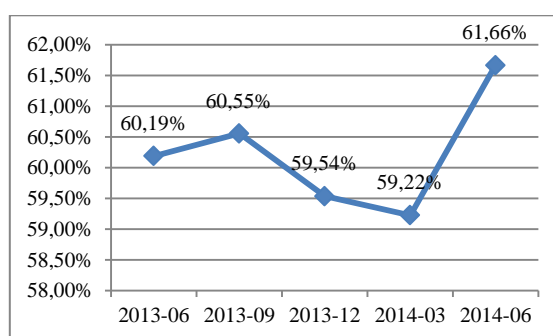
Tabela 6 Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys.

Wyszczególnienie	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
Kredyty netto ogółem	10 379 392	10 467 417	10 495 482	10 414 385	10 570 103
Depozyty ogółem	17 245 120	17 286 005	17 629 081	17 584 727	17 141 844
Środki niewykorzystane na działalność kredytową	6 865 728	6 818 588	7 133 598	7 170 342	6 571 741
Finansowania działalności kredytowej z depozytów	60,18%	60,55%	59,54%	59,22%	61,66%

Wykres 11 Rozwój portfela kredytów i depozytów w tys. zł.



Wykres 12 Relacja kredytów do depozytów ogółem



Rozdział 5 Wyniki sektora skok

Tabela 7 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2013-06	2013-09	2013-12	2014-03	2014-06
1	Przychody z całokształtu działalności	1 813 690	2 757 481	3 846 373	737 981	1 508 303
	Przychody z działalności podstawowej	1 301 834	1 916 154	2 429 000	556 483	1 127 072
	z tytułu odsetek	995 676	1 462 866	1 856 496	435 115	887 287
	z tytułu prowizji i opłat	256 526	390 653	501 542	116 724	231 160
	inne	49 632	62 635	70 962	4 644	8 625
	Pozostałe przychody operacyjne	419 333	688 510	1 165 882	119 792	288 474
	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	480	38 572	107 222	8 770	8 873
	dotacje	30	10 035	44 659	5	223
	przychody z tytułu aktualizacji aktywów trwałych	272 067	336 385	554 880	63 945	166 541
	inne przychody operacyjne	146 755	303 518	459 122	47 072	112 837
	Przychody finansowe	92 522	152 817	251 491	61 706	92 757
	odsetki	50 541	75 240	99 661	23 730	46 829
	aktualizacja wartości inwestycji	16 956	24 790	41 711	3 628	12 288
	zysk ze zbycia inwestycji	12 299	21 604	15 605	33 812	26 387
	inne	16 956	22 036	65 131	535	7 223
2	Koszty uzyskania przychodów z całokształtu działalności	1 880 895	2 725 782	3 937 892	755 670	1 469 861
	Koszty działalności operacyjnej	1 070 439	1 541 191	1 960 424	399 241	811 691
	z tytułu odsetek	498 902	692 285	820 009	164 829	307 445
	z tytułu opłat i prowizji	7 347	8 360	8 818	3 049	3 663
	amortyzacja	14 082	20 670	26 949	5 566	10 991
	zużycie materiałów i energii	15 988	22 506	29 867	6 326	12 241
	usługi obce	291 030	437 359	594 962	126 825	276 752
	podatki i opłaty	3 054	4 907	6 125	1 422	2 774
	wynagrodzenia	131 783	194 414	252 305	52 592	109 846
	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 095	41 252	53 874	11 167	23 399
	pozostałe koszty rodzajowe	80 124	119 365	167 171	24 392	63 091
	inne	33	72	344	3 073	1 490
	Pozostałe koszty operacyjne	620 262	954 052	1 502 888	285 962	554 448
	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	316	421	2 507	97	312
	odpisy z tytułu aktualizacji wartości kredytów, pożyczek i innych	492 303	766 954	1 252 923	240 891	459 831
	inne koszty operacyjne	127 642	186 677	247 458	44 974	94 305
	Koszty finansowe	190 194	230 539	474 580	70 468	103 722
	odsetki	1 208	1 757	6 939	360	1 600
	strata ze zbycia inwestycji	56 579	56 579	980		
	aktualizacja wartości inwestycji	63 287	83 757	283 781	70 007	77 613
	inne	69 120	88 446	182 879	101	24 509
3	Wynik z działalności podstawowej, w tym	231 396	374 964	468 576	157 242	315 381
	Wynik z tytułu odsetek	496 773	770 580	1 036 487	270 286	579 843
	Wynik z tytułu opłat i prowizji	249 179	382 293	492 724	113 675	227 497
4	Wynik z działalności operacyjnej, w tym	30 467	109 421	131 570	-8 927	49 407
	Różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek	-220 236	-430 569	-698 043	-176 946	-293 290
5	Wynik z działalności gospodarczej	-67 205	31 699	-91 520	-17 690	38 442
6	Wynik finansowy brutto	-67 204	31 700	-91 519	-17 690	38 442
7	Podatek dochodowy	25 511	44 823	36 148	14 550	15 031
8	Wynik finansowy netto	-92 716	-17 247	-128 929	-32 240	23 410

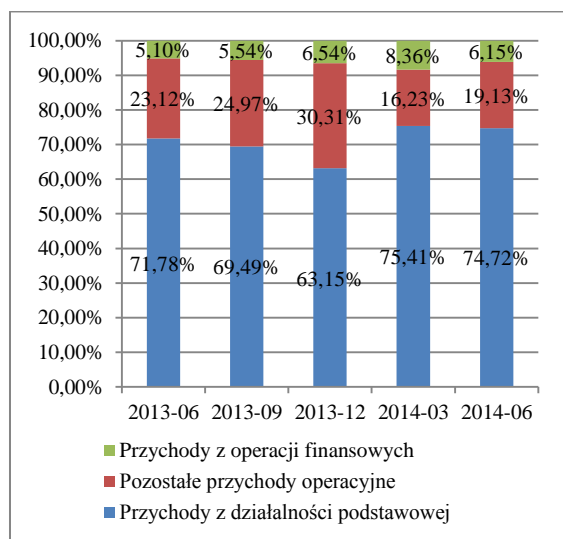
Przychody

W II kwartale 2014 r. przychody kas pochodziły głównie z działalności podstawowej. Podkreślić jednak należy, iż przychody z tytułu odsetek uległy obniżeniu o ponad 108,3 mln zł tj. o 10,8%. W omawianym okresie wystąpiły także pojedyncze transakcje o charakterze jednorazowym niezwiązane z działalnością podstawową polegające na wydzieleniu zorganizowanych części przedsiębiorstwa. W wyniku tych transakcji przychody kas były wyższe o 33,6 mln zł.

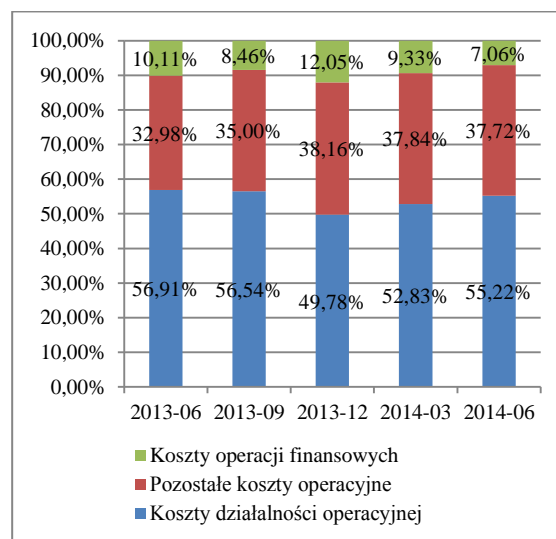
Koszty

W okresie objętym analizą nieznacznej zmianie uległa struktura kosztów. Nadal przeważały koszty działalności operacyjnej, których udział w strukturze kosztów spadł o 1,69 p.p. z 56,91% na koniec czerwca 2013 r. do 55,22% na koniec czerwca 2014 r. Wynikało to głównie z procesu dostosowywania stóp procentowych przyjmowanych przez kasy depozytów do poziomów sektora finansowego. Znaczący udział pozostałych kosztów operacyjnych związany był z pogarszającą się jakością portfeli kredytowych i wynikającą z tego konsekwencją związaną z obowiązkiem tworzenia odpisów aktualizujących przeterminowane należności.

Wykres 13 Struktura przychodów z działalności SKOK

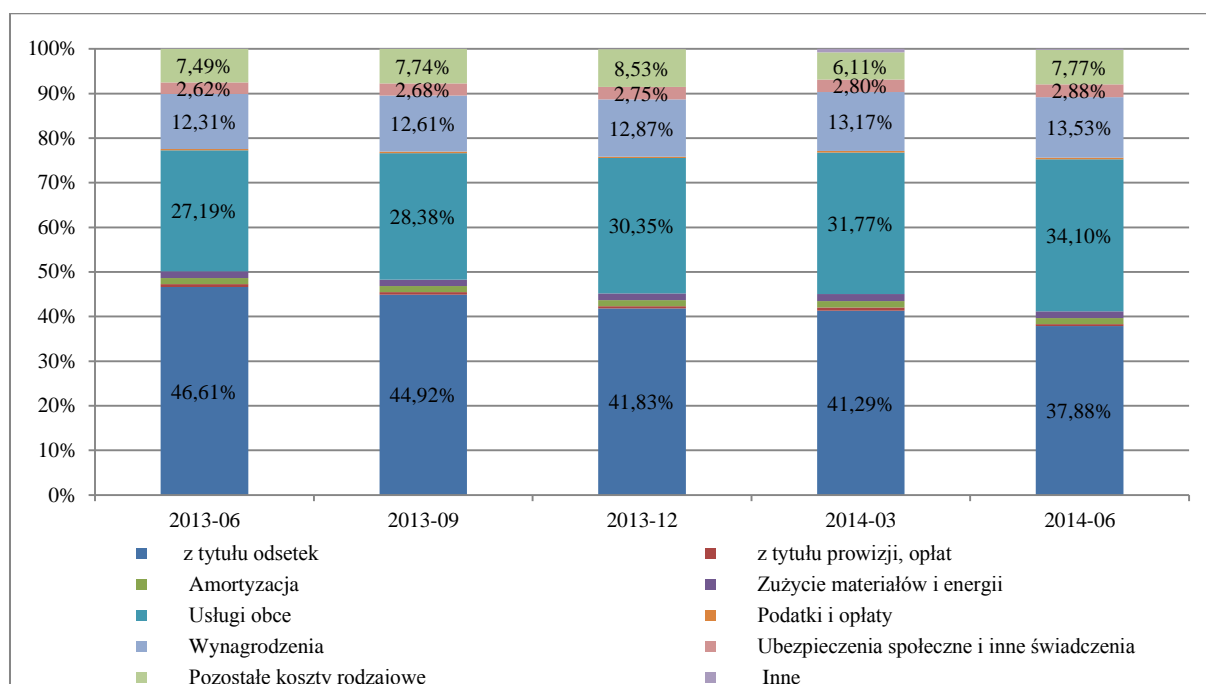


Wykres 14 Struktura kosztów z działalności SKOK



Znaczący wpływ na poziom kosztów z działalności podstawowej miały koszty usług obcych, których udział w strukturze wzrósł do 34,1%. Jednocześnie zauważyć można nieznaczny wzrost udziału kosztów wynagrodzeń z 12,3% w czerwcu 2013 r. do 13,5% na koniec czerwca 2014 r. Zmiany w strukturze kosztów wynagrodzeń i kosztów usług obcych bezpośrednio związane były ze zmianą modelu biznesowego niektórych kas polegającą na outsourcingu części działalności do spółek celowych. W strukturze kosztów największe znaczenie mają koszty obsługi depozytów, których udział systematycznie spada ze względu na obniżenie oprocentowania depozytów przyjmowanych przez kasy.

Wykres 15 Struktura kosztów działalności operacyjnej kas



W II kwartale 2014 r. zaobserwowano wzrost marży odsetkowej oraz wzrost rozpiętości odsetkowej.

Tabela 8 Marża i rozpiętość odsetkowa

Wyszczególnienie	12.2012	03.2013	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
marża odsetkowa ³	9,68%	6,47%	7,88%	8,05%	8,05%	8,28%	8,69%
rozpiętość odsetkowa ⁴	11,16%	8,59%	9,89%	9,88%	9,64%	9,56%	9,70%

Wynik Finansowy

Na koniec II kwartału 2014 r. w sektorze skok odnotowano zysk netto w wysokości 23,4 mln zł. Duży wpływ na wyniki kas miał spadek kosztu pozyskania depozytów, zrealizowane przez kilka kas jednorazowe transakcje z tytułu wydzielenia zorganizowanych części przedsiębiorstwa oraz poprawiająca się rentowność niektórych kas.

Wyniki kas zostają jednak istotnie obciążone odpisami aktualizującymi na skutek pogarszającej się jakości portfela kredytowego. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wartość utworzonych odpisów w II kwartale 2014 r. była wyższa o 73 mln zł.

Na koniec II kwartału 2014 r. 38 kas wykazało zysk netto ze swojej działalności (w porównaniu do końca II kwartału 2013 r. wzrost o 18 kas). Udział aktywów kas wykazujących zysk w aktywach sektora wynosił 84,4% (wzrost do analogicznego okresu roku ubiegłego o 21,4 p.p.). Jednocześnie zysk netto tych kas wykazany na koniec II kwartału 2014 r. (88, 9 mln zł) w stosunku do I półrocza roku ubiegłego wzrósł o 4,8 mln zł, tj. o 5,7%.

³ Marża odsetkowa obliczona jako: annualizowany wynik z odsetek / średnie saldo kredytów brutto *100

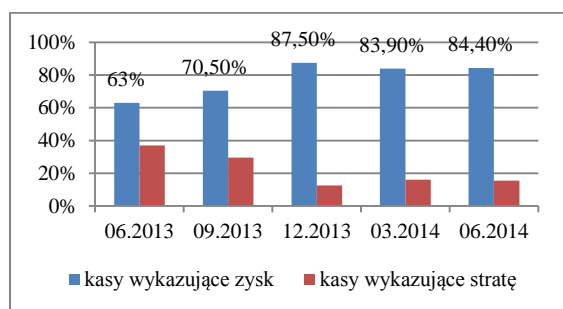
⁴ Rozpiętość odsetkowa obliczona jako: ((annualizowane odsetki otrzymane/średnie saldo kredytów brutto) – (annualizowane odsetki zapłacone /średnie saldo depozytów))*100.

Istotnej poprawie uległy wyniki kas wykazujących na koniec II kwartału 2013 r. straty. Udział aktywów kas wykazujących stratę na koniec II kwartału 2014 r. w aktywach sektora wynosił 15,6% (spadek o 21,4 p.p.). Jednocześnie strata netto tych kas wykazana na koniec II kwartału 2014 r. (65,6 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego uległa zmniejszeniu o 111,2 mln zł, tj. o 62,9%.

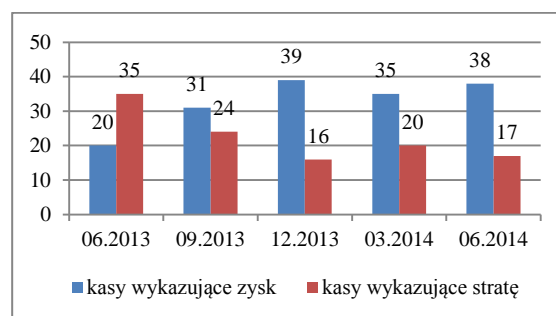
Tabela 9 Liczba skok wg uzyskanego wyniku finansowego netto

Wyszczególnienie	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
Liczba SKOK ogółem	55	55	55	55	55
- liczba kas wykazujących zysk bieżący	20	31	39	35	38
- udział w aktywach sektora	63%	70,5%	87,5%	83,9%	84,4%
- łączna wartość zysku netto (w tys. zł)	84 107	171 134	210 771	40 338	88 987
- liczba kas wykazujących stratę bieżącą	35	24	16	20	17
- udział w aktywach sektora	37%	29,5%	12,5%	16,1%	15,6%
- łączna wartość strat netto (w tys. zł)	-176 822	-188 380	- 339 700	-72 577	- 65 577

Wykres 16 Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok



Wykres 17 Liczba SKOK wg uzyskanego wyniku finansowego netto

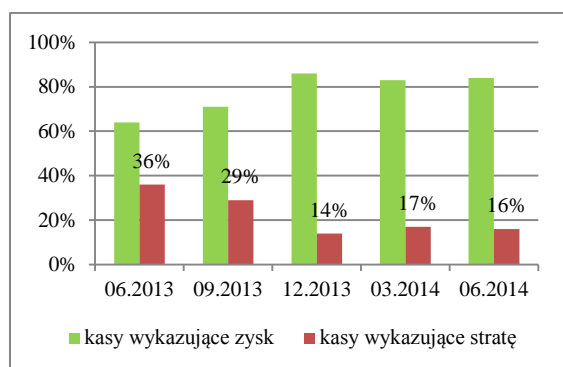


Z danych sprawozdawczych kas wynika, że kasy wykazujące zysk netto zmniejszyły nieznacznie udział w portfelu kredytowym sektora z 86% na koniec 2013 r. do 84% na koniec II kwartału 2014 r. Analogiczny spadek udziału zaobserwować można w przypadku depozytów.

Tabela 10 Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł

Wyszczególnienie	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
Kredyty w sektorze skok	10 379 392	10 467 417	10 495 482	10 414 385	10 570 103
Kredyty kas wykazujących zysk netto	6 652 975	7 524 844	9 143 133	8 761 138	8 967 457
Kredyty kas wykazujących stratę netto	3 726 417	3 042 081	1 469 898	1 770 535	1 670 638
Udział kredytów kas wykazujących zysk netto w kredytach sektora skok (w %)	64%	71%	86%	83%	84%
Udział kredytów kas wykazujących stratę netto w kredytach sektora skok (w %)	36%	29%	14%	17%	16%
Depozyty w sektorze skok	17 245 120	17 286 005	17 629 195	17 584 726	17 141 844
Depozyty kas wykazujących zysk netto	10 436 455	11 651 147	14 849 525	14 118 675	13 900 277
Depozyty kas wykazujących stratę netto	6 808 665	5 634 858	2 779 556	3 466 051	3 241 567
Udział depozytów kas wykazujących zysk netto w depozytach sektora skok (w %)	61%	67%	84%	80%	81%
Udział depozytów kas wykazujących stratę netto w depozytach sektora skok (w %)	39%	33%	16%	20%	19%

Wykres 18 Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok



Wykres 19 Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok

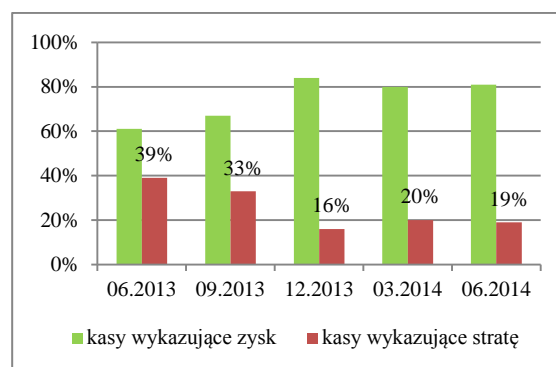


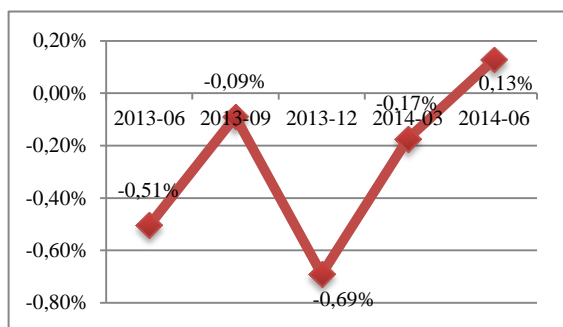
Tabela 11 Wybrane miary efektywności sektora skok

Lp.	Wyszczególnienie/Wskaźnik	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
1	Wynik finansowy netto (w tys. zł)	-92 716	-17 247	-128 929	-32 240	23 410
2	Wynik finansowy netto/średnie aktywa (ROA)	-0,51%	-0,09%	-0,69%	-0,17%	0,13%
	Wynik finansowy netto/średnie fundusze podstawowe (ROE) ⁵	-42,13%	-5,08%	0	0	0
	Koszty/dochody (C/I) ⁶	90,07%	80,91%	81,57%	76,37%	75,28%
3	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z działalności podstawowej (wynik ze sprzedaży)	462,60%	411,02%	418,38%	253,90%	257,37%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z tytułu odsetek	215,48%	200,00%	189,14%	147,71%	139,98%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik pozaodsetkowy	429,59%	403,14%	397,87%	351,21%	356,79%
4	Aktywa na zatrudnionego (w tys. zł)	3 041	3 152	3 583	3 663	3 571

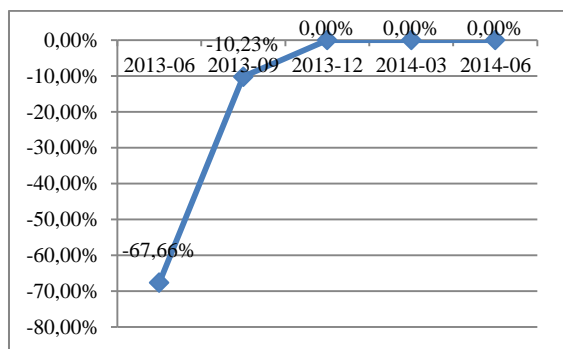
⁵ W przypadku gdy fundusze własne są ujemne wskaźnik ROE nie jest obliczany.

⁶ Bez kosztów i przychodów związanych z aktualizacją portfela kredytowego

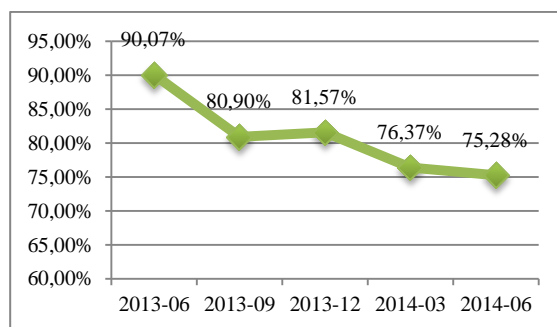
Wykres 20 Poziom ROA w sektorze SKOK



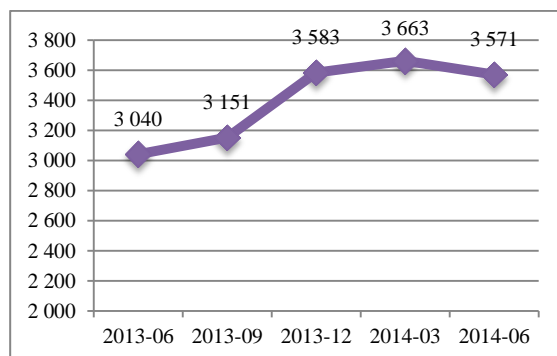
Wykres 22 Poziom ROE w sektorze w %



Wykres 21 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK



Wykres 23 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł)



Rozdział 6 Działalność kredytowa i inwestycyjna

Działalność kredytowa sektora

Portfel kredytów i pożyczek netto sektora skok na koniec II kwartału 2014 r., zgodnie ze sprawozdawczością kas, przekraczał wartość 10 570 mln zł i w stosunku do końca 2013 r. wzrósł o 74 mln zł. Portfel kredytowy netto stanowił ok. 58%⁷ wartości aktywów kas. Udział kredytów netto w aktywach kas utrzymuje się na podobnym poziomie. Jednocześnie obserwowany jest spadek wartości aktywów płynnych oraz wzrost aktywów trwałych, o rentowności niższej niż portfel kredytowy. Sytuacja ta wynika w szczególności z:

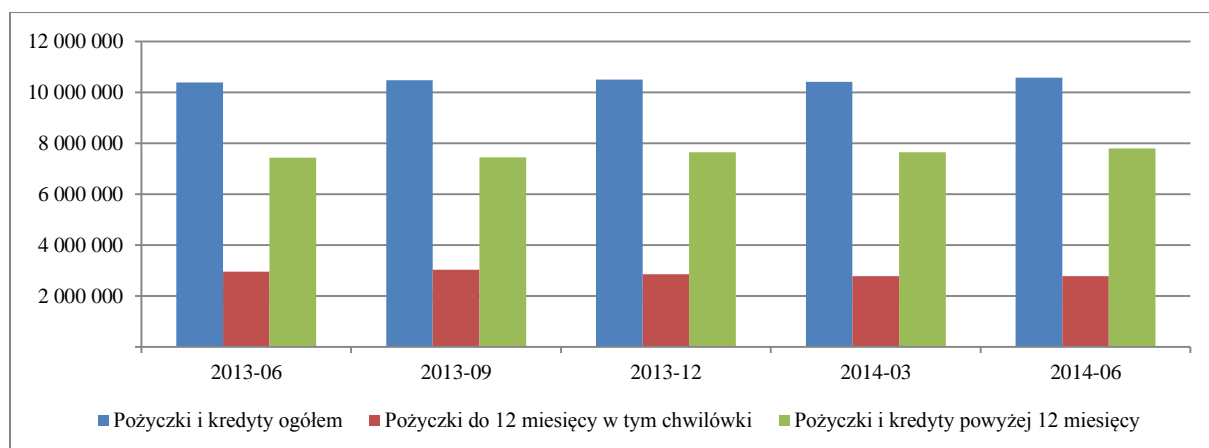
- dokonanego przez niektóre kasy wydzielenia zorganizowanych części przedsiębiorstw z ich struktur w wyniku czego kasy te objęły udziały i akcje nowopowstałych podmiotów,
- pogarszającej się jakości kredytów, co wiąże się z koniecznością dodatkowej aktualizacji ich wartości poprzez tworzenie odpisów aktualizujących.

W portfelu kredytowym dominują należności z terminem zapadalności powyżej 12 miesięcy. Ich udział w portfelu należności wyniósł na czerwca 2014 r. 74% wartości tego portfela.

Tabela 12 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem (w tys. zł).

Wyszczególnienie	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
Pożyczki i kredyty ogółem ⁸	10 379 392 ⁹	10 467 417	10 495 482	10 414 385	10 570 103
Pożyczki do 12 miesięcy w tym chwilówki	3 163 752	3 023 851	2 848 655	2 776 344	2 773 973
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	7 215 640	7 443 567	7 646 828	7 638 041	7 796 130
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	70%	71%	73%	73%	74%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	57%	57%	56%	56%	58%

Wykres 24 Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł).



⁷ Światowa Rada Związków Kredytowych, której członkiem są kasy, rekomenduje utrzymywanie 70% – 80% aktywów w portfelu kredytowym.

⁸ Wartość pożyczek i kredytów netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

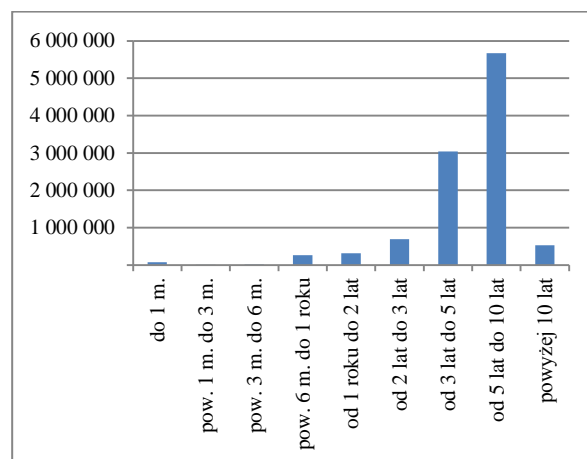
⁹ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

Biorąc pod uwagę strukturę portfela kredytowego według terminów pierwotnych (okresów na jaki została zawarta umowa) w kasach dominują kredyty udzielane na okres od 5 do 10 lat, które stanowią 53,6% całego portfela, a wartość kredytów udzielonych na okres powyżej 5 lat stanowiła na koniec czerwca 2014 r. 58,6% wartości portfela kas. Podkreślić przy tym należy, iż struktura ta uległa istotnej zmianie po 2012 r., ponieważ do października 2012 r. kasy mogły udzielać kredyty i pożyczki wyłącznie na okres do 5 lat.

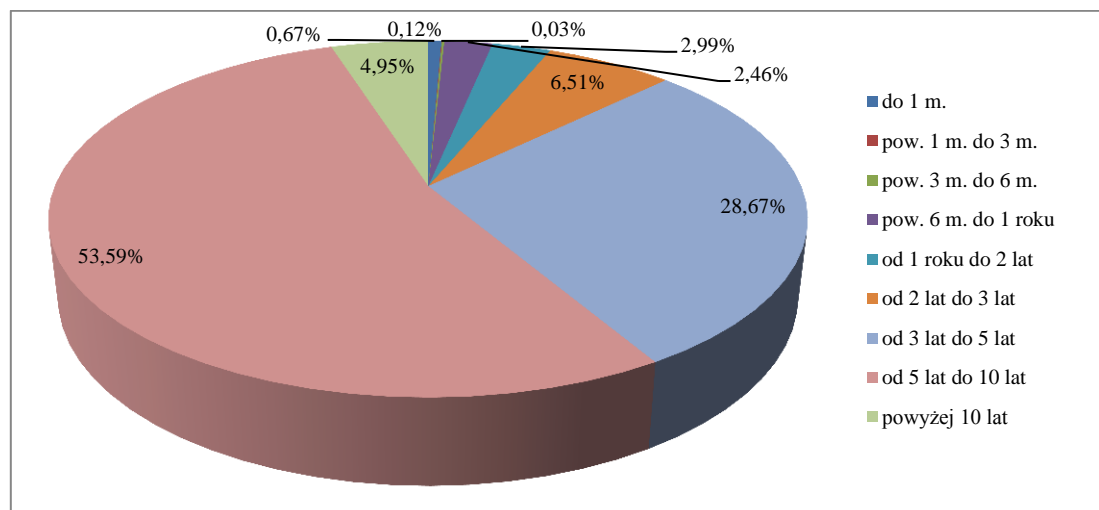
Tabela 13 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (tys. zł)

Wyszczególnienie	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
do 1 m.	84 154	77 087	70 964	70 953
pow. 1 m. do 3 m.	6 383	3 403	2 047	2 667
pow. 3 m. do 6 m.	16 541	13 456	12 448	12 423
pow. 6 m. do 1 roku	317 298	308 752	280 979	260 839
od 1 roku do 2 lat	373 102	338 023	327 791	316 370
od 2 lat do 3 lat	816 186	766 899	717 316	689 769
od 3 lat do 5 lat	4 126 385	3 683 529	3 321 028	3 036 244
od 5 lat do 10 lat	4 325 853	4 965 760	5 289 361	5 674 877
powyżej 10 lat	466 754	557 097	510 715	524 348
Razem	10 532 656	10 714 007	10 532 650	10 588 491

Wykres 25 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (czerwiec 2014 r.) – tys. zł.



Wykres 26 Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (czerwiec 2014 r.)



W strukturze podmiotowej portfela kredytowego kas na koniec II kwartału 2014 r. dominowały należności od osób fizycznych - ponad 98% wartości portfela. Tylko niecały 1% stanowiły kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych, a udziały kredytów dla rolników indywidualnych oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw stanowiły łącznie 0,5% wartości portfela. Struktura podmiotowa portfela wynika głównie z ograniczeń ustawy o skok z 1995 r.

co do grup klientów, którzy mogli zostać członkami kas, a w konsekwencji mogli korzystać z ich usług¹⁰.

Tabela 14 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł

Wyszczególnienie	06.2013		12.2013		06.2014	
	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział
MSP	20 926	0,2%	11 883	0,1%	10 636	0,1%
Przedsiębiorcy indywidualni	111 820	1,1%	99 386	0,9%	86 234	0,8%
Osoby prywatne	10 186 058	98,1%	10 334 876	98,5%	10 417 546	98,6%
Rolnicy indywidualni	59 515	0,6%	48 032	0,5%	30 407	0,3%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	1 117	0,0%	1 305	0,0%	25 280	0,2%
Suma ¹¹	10 379 435	100,0%	10 495 482	100,0%	10 570 103	100,0%

Z analizy struktury przedmiotowej portfela kredytowego wynika, że największą jego wartość tj. 62,8%, stanowią kredyty konsumpcyjne, w tym gotówkowe, 34,2% stanowią kredyty na nieruchomości¹², 2% to kredyty w rachunku bieżącym, a 0,9% to kredyty operacyjne i inwestycyjne.

Tabela 15 Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł

Wyszczególnienie	06.2013		12.2013		06.2014	
	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział
Inwestycyjne	13 484	0,1%	11 453	0,1%	35 466	0,3%
Operacyjne	94 708	0,9%	77 888	0,7%	66 817	0,6%
Konsumpcyjne	5 415 838	52,2%	6 242 468	59,5%	6 641 495	62,8%
W rachunku bieżącym	274 192	2,6%	238 173	2,3%	206 492	2,0%
Na nieruchomości	4 581 214	44,1%	3 925 501	37,4%	3 619 832	34,2%
Suma ¹³	10 379 435	100,0%	10 495 482	100,0%	10 570 103	100,0%

¹⁰ Do 27 października 2012 r. (data wejścia w życie ustawy o skok z 2009 r.) członkami kas mogły być wyłącznie osoby fizyczne.

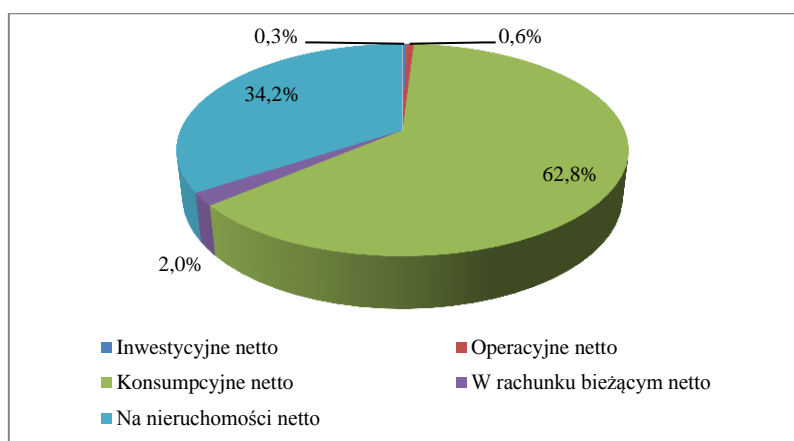
¹¹ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

¹² Zgodnie z instrukcją uzupełniającą do tabel sprawozdawczych, do kredytów na nieruchomości zaliczamy:

- Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe
- Kredyty na nieruchomości komercyjne - są to kredyty i pożyczki na zakup lub budowę powierzchni biurowej.
- 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.

¹³ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

Wykres 27 Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (czerwiec 2014 r.)

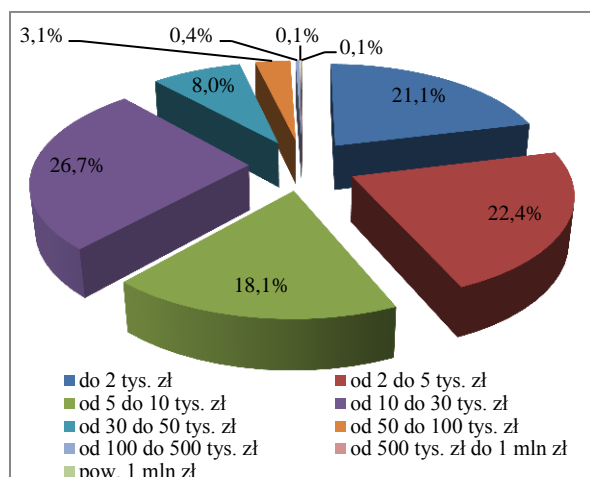


W portfelu kredytowym kas dominują kredyty o wartości od 10 do 50 tys. zł, które stanowią 45,8% całego portfela. Na uwagę zasługuje jednak duży udział portfela kredytów i pożyczek o kwocie przekraczającej 1 mln zł, które stanowią 15,9% wartości całego portfela. Natomiast kredyty powyżej 100 tys. zł stanowią 28,2% całego portfela kredytowego. Kredyty wysokokwotowe podwyższają ryzyko koncentracji portfeli należności kas. Na uwagę zasługuje także stały – począwszy od II połowy 2013 r. – spadek liczby rachunków kredytowych.

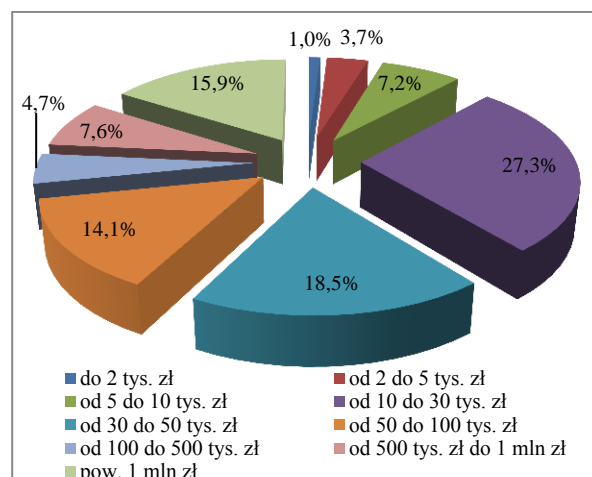
Tabela 16 Struktura portfela kredytowego

	Wrzesień 2013			Grudzień 2013			Marzec 2014			Czerwiec 2014		
	Ilość	Wartość (tys.)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys.)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys.)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys.)	W tym restrukturyzacje
Razem	1 013 309	10 532 656	1 391 311	956 997	10 714 007	1 495 566	926 620	10 532 650	1 462 185	911 874	10 588 491	1 422 186
do 2 tys. zł	255 767	139 316	3 950	216 818	136 940	4 104	206 167	114 652	3 381	192 792	107 671	3 109
od 2 do 5 tys. zł	230 902	483 852	18 740	220 398	455 966	19 498	208 805	402 439	16 078	203 936	388 753	14 561
od 5 do 10 tys. zł	175 690	860 718	35 298	171 860	833 389	35 881	166 280	773 902	30 951	164 966	759 302	29 127
od 10 do 30 tys. zł	250 992	3 130 017	184 160	246 438	3 065 347	200 662	242 762	2 940 357	192 005	243 475	2 892 070	185 937
od 30 do 50 tys. zł	68 320	1 910 642	122 110	69 899	1 947 255	138 866	70 348	1 927 729	147 156	73 045	1 957 175	145 147
od 50 do 100 tys. zł	27 357	1 464 004	81 523	27 081	1 477 351	98 778	27 485	1 466 491	110 698	28 550	1 495 209	110 466
od 100 do 500 tys. zł	3 239	469 087	58 421	3 226	479 598	66 556	3 314	479 598	62 925	3 509	501 757	65 608
od 500 tys. zł do 1 mln zł	268	184 401	50 696	510	424 020	39 945	698	613 797	44 483	887	800 286	44 177
pow. 1 mln zł	774	1 890 620	836 414	767	1 894 142	891 276	761	1 813 686	854 508	714	1 686 269	824 053

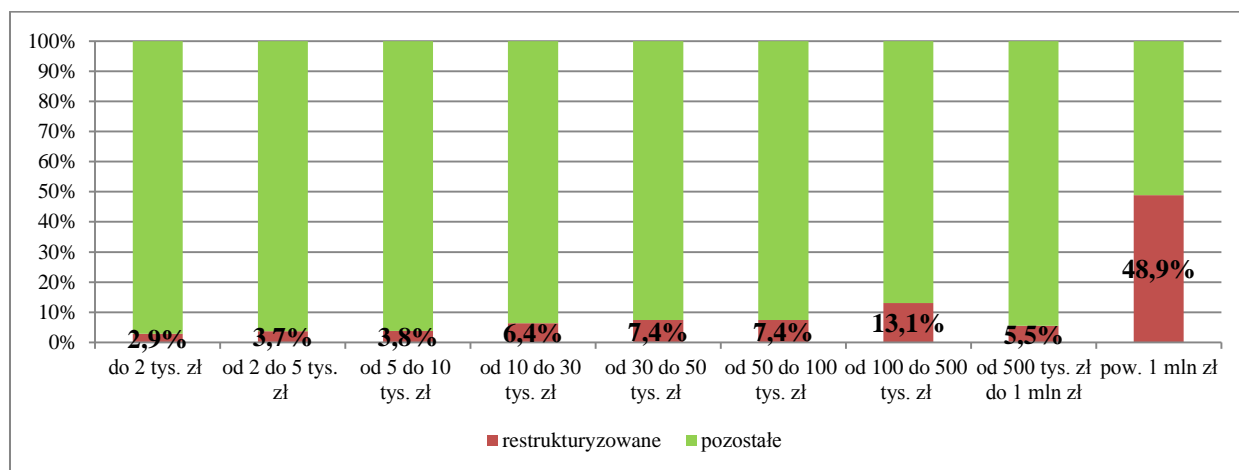
Wykres 28 Struktura portfela kredytowego wg ilości (czerwiec 2014 r.)



Wykres 29 Struktura portfela kredytowego wg kwoty (czerwiec 2014 r.)



Wykres 30 Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (czerwiec 2014 r.)

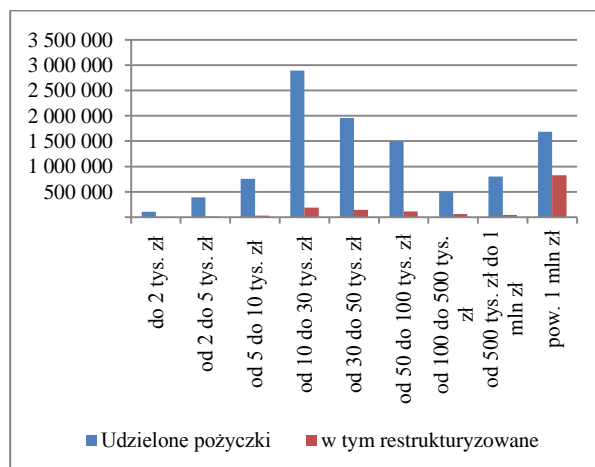


Należności restrukturyzowane w kasach stanowią blisko 13,5% wartości całego portfela. Jednocześnie kredyty restrukturyzowane o wartości powyżej 1 mln zł stanowią 58% portfela restrukturyzowanego.

Tabela 17 Struktura portfela restrukturyzowanego (czerwiec 2014 r.)

	Ilość	Wartość (tys. zł)	Udział
Restrukturyzacje	49154	1 422 186	100,0%
do 2 tys. zł	5137	3 109	0,2%
od 2 do 5 tys. zł	8561	14 561	1,0%
od 5 do 10 tys. zł	7557	29 127	2,0%
od 10 do 30 tys. zł	17835	185 937	13,1%
od 30 do 50 tys. zł	6690	145 147	10,2%
od 50 do 100 tys. zł	2434	110 466	7,8%
od 100 do 500 tys. zł	475	65 608	4,6%
od 500 zł do 1 mln zł	87	44 177	3,1%
pow. 1 mln zł	378	824 053	57,9%

Wykres 31 Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł. (czerwiec 2014 r.)



Pozostałe aktywa kas

Łączna wartość pozostałych aktywów (zdefiniowanych dla potrzeb niniejszej analizy jako suma środków zgromadzonych w kasie, bankach oraz portfel instrumentów dłużnych i kapitałowych) wynosiła na koniec czerwca 2014 r. 5 844 mln zł i była o 1 078 mln zł niższa w stosunku do końca 2013 roku. Pamiętać jednak należy, iż począwszy od marca 2014 r. kasy zobowiązane są do utrzymywania rezerwy obowiązkowej w NBP w wysokości ok. 3,5% zgromadzonych depozytów po uwzględnieniu ulg przewidzianych ustawą. Środki te są utrzymywane na rachunku rezerwy obowiązkowej w Kasie Krajowej, która utrzymuje wartość rezerwy obowiązkowej wszystkich kas na rachunku w NBP.

Tabela 18 Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł

Wyszczególnienie	Grudzień 2013		Marzec 2014		Czerwiec 2014	
	Wartość netto	% udział długoterminowych aktywów	Wartość netto	% udział długoterminowych aktywów	Wartość netto	% udział długoterminowych aktywów
Długoterminowe aktywa finansowe	2 514 793		2 539 196		2 444 352	
a) udziały i akcje	1 025 810	40,8%	1 024 554	40,3%	955 751	39,1%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	672 136	26,7%	686 893	27,1%	648 066	26,5%
c) lokaty w Kasie Krajowej	816 846	32,5%	827 749	32,6%	840 535	34,4%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 407 769		3 813 107		3 400 222	
a) udziały i akcje	235 414	5,3%	235 414	6,2%	315 340	9,3%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	58 519	1,3%	20 119	0,5%	16 307	0,5%
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	712 463	16,2%	656 195	17,2%	635 373	18,7%
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 241 650	28,2%	1 128 592	29,6%	993 593	29,2%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	814 531	18,5%	667 908	17,5%	589 938	17,3%
- inne środki pieniężne	37 500	0,9%	38 951	1,0%	13 933	0,4%
- inne aktywa pieniężne	389 619	8,8%	421 733	11,1%	389 723	11,5%
e) lokaty w Kasie Krajowej	2 159 723	49,0%	1 772 787	46,5%	1 439 608	42,3%

W strukturze portfela aktywów finansowych (krótko- i długoterminowych) na koniec czerwca 2014 r. dominowały lokaty w Kasie Krajowej, ich wartość wynosiła 2 280 mln zł, co stanowiło 12,5% aktywów kas. Istotną pozycję stanowiły również dłużne papiery wartościowe, stanowiące 26,5% finansowych aktywów długoterminowych. Łączna wartość dłużnych papierów wartościowych w długo i krótkoterminowych aktywach finansowych wynosiła 664 mln zł, co stanowiło 3,6% wartości aktywów kas ogółem. W portfelu tym największy udział stanowiły skrypty dłużne nabyte przez kasy w zamian za sprzedane przeterminowane wierzytelności. Wartość skryptów na koniec czerwca 2014 roku została wykazana w kwocie 486 mln zł.

Zgodnie z art. 37 ustawy o skok, kasy zobowiązane są do inwestowania swoich środków pieniężnych z najwyższą starannością. Ustawa dopuszcza następujące formy inwestycji:

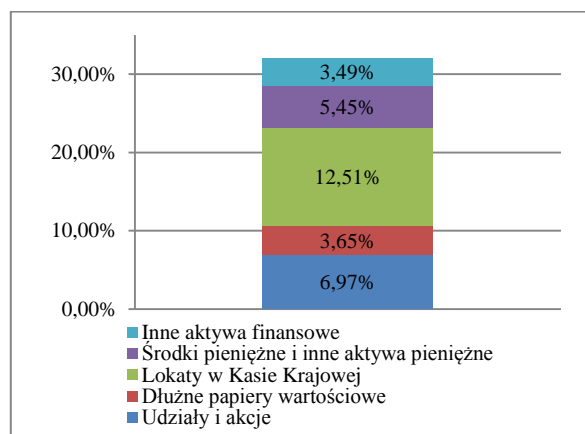
- 1) obligacje i inne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- 2) lokaty, wkłady lub udziały w Kasie Krajowej;
- 3) lokaty w bankach;
- 4) jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego, o których mowa w art. 178 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.14);
- 5) inne kategorie lokat i inwestycji, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.

Pomimo wskazanych powyżej ograniczeń udziały i akcje kas w innych przedsiębiorstwach o różnej formie prawnej – zgodnie ze sprawozdawczością na dzień 30 czerwca 2014 r. – stanowiły 39% finansowych aktywów długoterminowych i 9% aktywów krótkoterminowych. Ogółem wartość udziałów i akcji stanowiła 7% wartości aktywów kas. Posiadane przez niektóre kasy pakiety akcji i udziałów pochodzą głównie z transakcji wniesienia aportem do utworzonych spółek celowych majątku kas, a także zorganizowanych części przedsiębiorstw.

Tabela 19 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł. (06.2014 r.)

Składniki aktywów finansowych	Wartość	% udział w aktywach ogółem
udziały i akcje	1 271 090	6,97%
dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	664 373	3,65%
lokaty w Kasie Krajowej	2 280 143	12,51%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	993 593	5,45%
inne aktywa finansowe	635 373	3,49%
Aktywa ogółem	18 226 048	

Wykres 32 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (06.2014 r.)



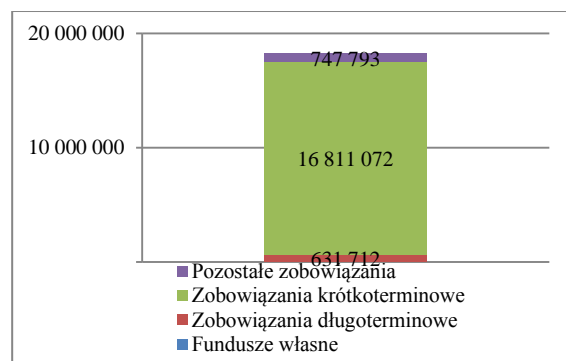
Źródła finansowania działalności kas

Według stanu na koniec czerwca 2014 roku głównym źródłem finansowania działalności kas były depozyty członków (przede wszystkim oszczędności osób fizycznych) w wysokości 17 141 mln zł. Łącznie depozyty członków kas stanowiły 94% wartości aktywów.

Tabela 20 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2014 r.)

Wyszczególnienie	Wartość
Fundusze własne wg bilansu	35 471
Zobowiązania długoterminowe, w tym	631 712
- depozyty członkowskie	565 288
- kredyty i pożyczki	56 645
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	16 811 072
- depozyty członkowskie	16 576 556
- kredyty i pożyczki	42 785

Wykres 33 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2014 r.)



W strukturze zobowiązań występują również pozostałe zobowiązania i rezerwy (5,7% aktywów), w tym kredyty zaciągnięte w Kasie Krajowej na kwotę 99,4 mln zł (0,5% aktywów) oraz fundusze własne stanowiące 0,1% wartości aktywów.

Tabela 21 Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (czerwiec 2014 r.)

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					1 507
MSP	5 955				3 020
Przedsiębiorcy indywidualni	42 867				263
Osoby prywatne	17 047 112	7 580			19 275
Rolnicy indywidualni	25 673				5
Institucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	12 657				
Kasa Krajowa			99 430	94 190	30 792
Inne					31 801
Suma	17 134 264	7 580	99 430	94 190	86 663

Struktura depozytów

Z danych sprawozdawczych kas na koniec czerwca 2014 roku wynika, że w strukturze depozytów dominowały depozyty z terminem wymagalności do 12 miesięcy włącznie, natomiast w ujęciu podmiotowym depozyty osób fizycznych stanowiły 99,5% depozytów ogółem.

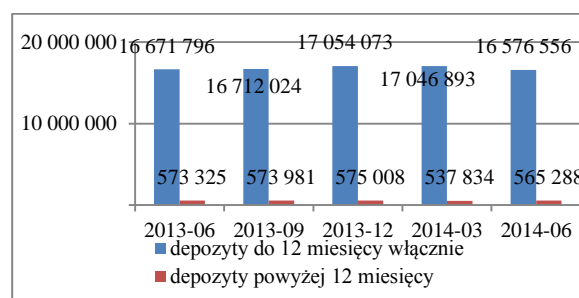
Tabela 22 Wartość depozytów w tys. zł

Wyszczególnienie	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
Depozyty ogółem	17 245 120	17 286 005	17 629 195	17 584 727	17 141 844
W tym depozyty ogółem kas zobowiązanych do realizacji programów naprawczych	14 897 445	14 719 710	14 705 167	14 459 796	
depozyty do 12 miesięcy włącznie	16 671 796	16 712 024	17 052 405	17 045 404	16 576 556
depozyty powyżej 12 miesięcy	573 325	573 981	576 790	539 322	565 288

Tabela 23 Struktura depozytów wg podmiotów (czerwiec 2014 r.) dane w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość	% udział
MSP	5 955	0,03%
Przedsiębiorcy indywidualni	42 867	0,25%
Osoby prywatne	17 054 692	99,49%
Rolnicy indywidualni	25 673	0,15%
Institucje niekomercyjne	12 657	0,07%
Suma	17 141 844	100,0%

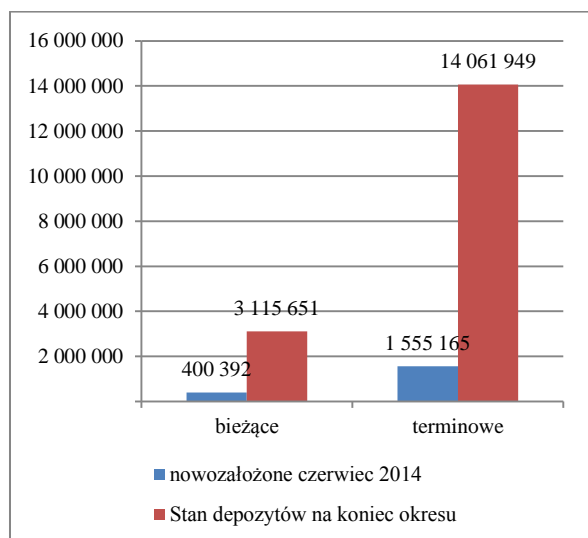
Wykres 34 Struktura depozytów w tys. zł



Wśród zgromadzonych w kasach depozytów pod względem wartości dominowały depozyty terminowe (82%), natomiast liczba rachunków terminowych była istotnie niższa niż liczba 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 2014 r. wyniosła 24,3 tys. zł, a bieżącego 1,2 tys. zł.

Wykres 35 Struktura depozytów w mln zł (czerwiec 2014 r.)



Wykres 36 Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (czerwiec 2014 r.)

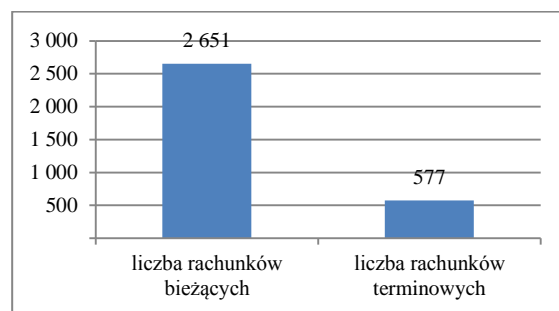
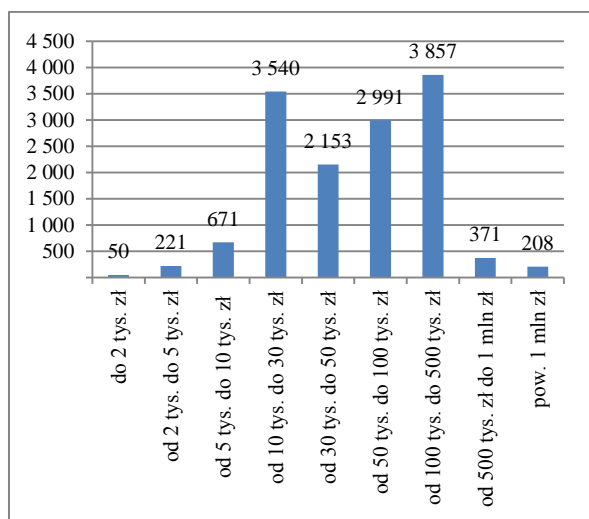


Tabela 24 Średnia wartość depozytu (czerwiec 2014 r.) w zł.

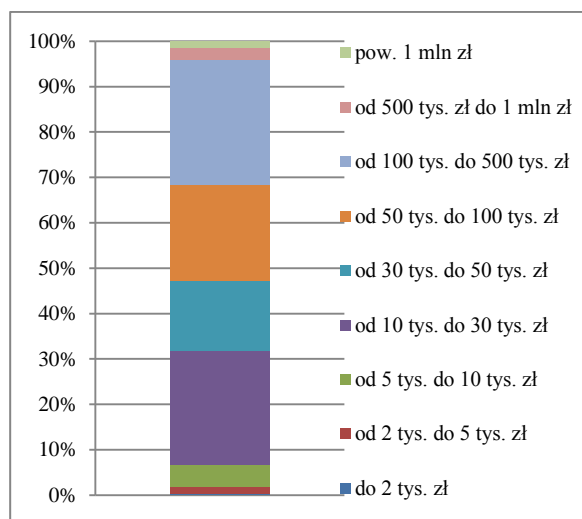
Wyszczególnienie	Terminowy	Bieżący
Wszystkie kasy	24350	1 175
W tym, kasy objęte postępowaniem naprawczym	22 632	1 147

Wśród depozytów terminowych dominują - pod względem ich wielkości - depozyty o wartości od 100 do 500 tys. zł, które stanowią 27,4% ogółu depozytów terminowych. Depozyty te zgromadzone są na 4,1% prowadzonych rachunków. Depozyty powyżej 100 tys. zł stanowią ponad 31,5% wartości ogółem zgromadzonych depozytów. Liczba depozytów powyżej 100 tys. zł stanowi jedynie 4,3% liczby depozytów terminowych. Depozyty w przedziale od 10 tys. zł do 30 tys. zł stanowią 25,2% ogółu depozytów terminowych i zgromadzone były na 36,8% prowadzonych rachunkach.

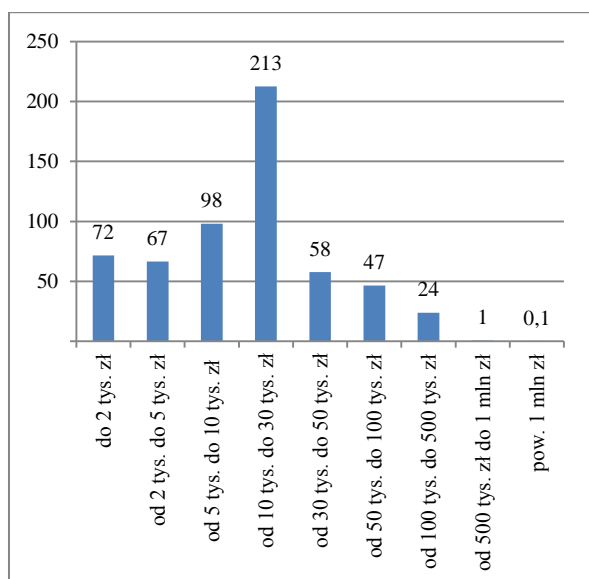
Wykres 37 Struktura depozytów wg kwoty w mln zł (czerwiec 2014 r.)



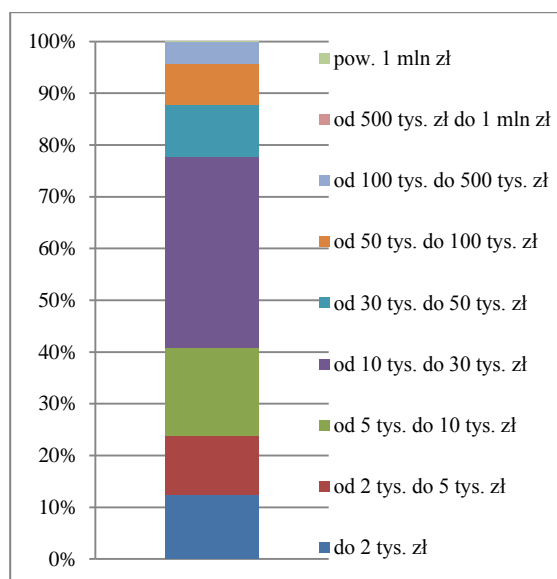
Wykres 38 Struktura depozytów wg kwoty (czerwiec 2014 r.)



Wykres 39 Struktura depozytów wg ilości rachunków w tys. (czerwiec 2014 r.)



Wykres 40 Struktura depozytów pod względem ilości rachunków (czerwiec 2014 r.)

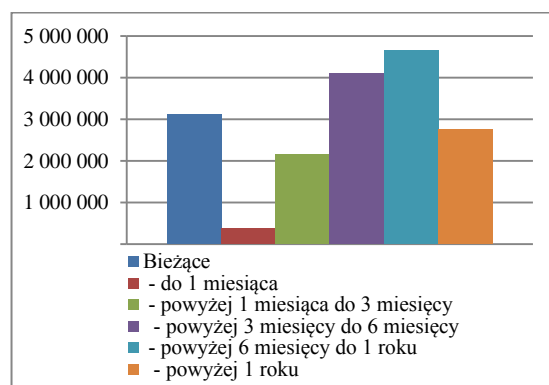


W strukturze zobowiązań - uwzględniając terminy pierwotne - dominują zobowiązania z terminem od 6 miesięcy do 1 roku, które stanowią 27,1% zobowiązań z tytułu oszczędności członków kas.

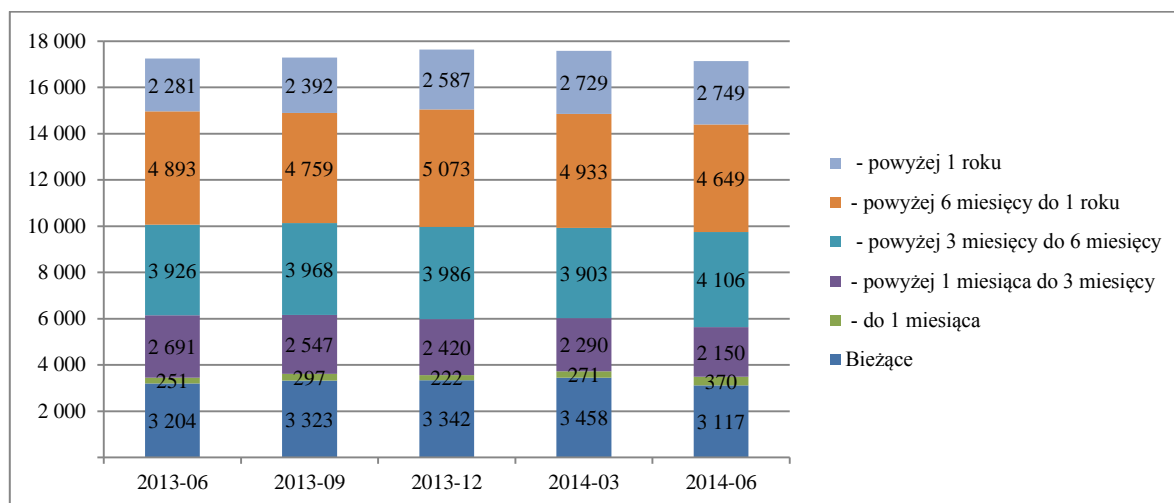
Tabela 25 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2014 r.)

Wyszczególnienie	Wartość depozytów	Udział
Bieżące	3 117 257	18,2%
Z terminem:		
- do 1 miesiąca	369 990	2,2%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 150 467	12,5%
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 106 468	24,0%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 649 472	27,1%
- powyżej 1 roku	2 749 427	16,0%
Suma	17 143 081	100,0%

Wykres 41 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2014 r.)



Wykres 42 Struktura depozytów wg terminów pierwotnych mln zł.



Rozdział 7 Jakość portfela kredytowego

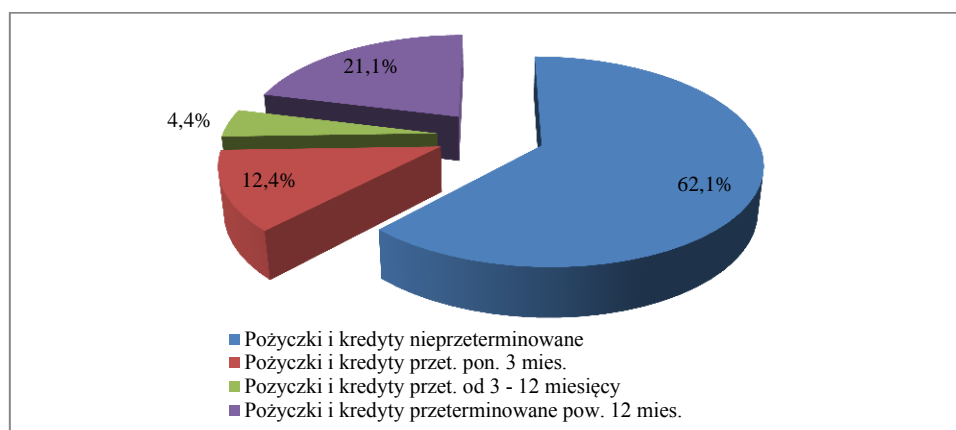
Zgodnie ze sprawozdawczością kas, wartość kredytów przeterminowanych¹⁴ na koniec czerwca 2014 roku wynosiła 5 145 mln zł, z czego 2 857 mln zł stanowiły kredyty, których okres przeterminowania wynosił powyżej 12 miesięcy. Dane te nie obejmują kredytów przeterminowanych sprzedanych w latach 2012 – 2013 (w zamian za skrypty dłużne), które podwyższyłyby wartość obecnie przeterminowanych kredytów o ponad 40%. W celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego kasy utworzyły odpisy aktualizujące należności w wysokości ponad 2 921 mln zł. Uwagę zwraca wzrost wartości kredytów przeterminowanych o 1 216 mln zł tj. 31% w II kwartałach br. Dla porównania w całym roku 2013 wartość portfela kredytów przeterminowanych wzrosła o 362 mln zł, tj. 10,3%. Jednocześnie, w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2014 r. wartość portfela pożyczek i kredytów wzrosła o 382 mln zł, tj. 2,8%.

¹⁴ Za kredyty przeterminowane uznano wszystkie kredyty które mają opóźnienie w płatności min. 1 dzień.

Tabela 26 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł.

Wyszczególnienie	Grudzień 2013		Marzec 2014		Czerwiec 2014		Zmiana
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Pożyczki i kredyty brutto	13 178 057	100,00%	13 285 333	100,00%	13 560 008	100,00%	381 951
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	9 249 781	70,19%	8 785 522	66,13%	8 414 771	62,06%	-835 010
Pożyczki i kredyty przeterminowane	3 928 277	29,81%	4 499 811	33,87%	5 145 238	37,94%	1 216 961
Pożyczki i kredyty przeterminowanych. pon. 3 mies.	887 236	6,73%	1 288 550	9,70%	1 684 637	12,42%	797 401
Pożyczki i kredyty przeterminowanych od 3 do 12 mies.	552 146	4,19%	533 533	4,02%	602 651	4,44%	50 505
Pożyczki i kredyty przeterminowanych pow. 12 mies.	2 488 895	18,89%	2 677 727	20,16%	2 857 951	21,08%	369 056
odpis aktualizujący utworzony	2 565 027		2 753 660		2 921 914		356 887

Wykres 43 Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec czerwca 2014 r.

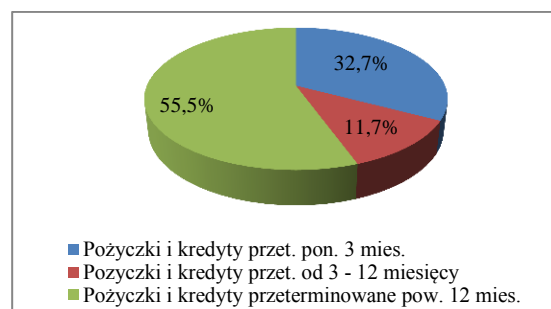


Kredyty i pożyczki przeterminowane na koniec czerwca 2014 r. stanowiły 38% wartości portfela kredytowego. Ich udział w stosunku do końca 2013 r. wzrósł o 8 p.p. Gdyby uwzględnić wartość netto skryptów dłużnych otrzymanych w zamian za sprzedane wierzytelności, z którymi nadal związane jest ryzyko kredytowe, udział ten wzrósłby do 40,2% wartości portfela kredytowego.

Tabela 27 Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (czerwiec 2014 r.)

Wyszczególnienie	Wartość	Udział
Pożyczki i kredyty przeterminowane pon. 3 mies.	1 684 637	32,74%
Pożyczki i kredyty przeterminowane od 3 do 12 mies.	602 651	11,71%
Pożyczki i kredyty przeterminowane pow. 12 mies.	2 857 951	55,55%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	5 145 238	100,00%

Wykres 44 Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (czerwiec 2014 r.)



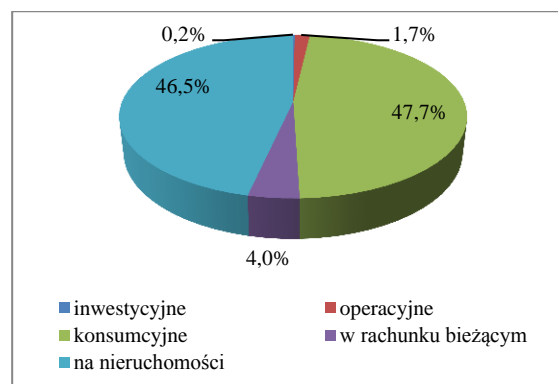
W ujęciu strukturalnym portfela kredytowego przeterminowanego – zgodnie z przekazanymi przez kasy informacjami sprawozdawczymi – znaczące pozycje zajmują pożyczki i kredyty

konsumpcyjne i na nieruchomości - stanowią one odpowiednio 47,7% i 46,5% wartości portfela kredytów przeterminowanych.

Tabela 28 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł. (czerwiec 2014 r.)

Wyszczególnienie	Wielkość	Udział % w portfelu kredytów zagrożonych
Inwestycyjne	7 726	0,2%
Operacyjne	86 720	1,7%
Konsumpcyjne	2 453 139	47,7%
W rachunku bieżącym	205 027	4,0%
Na nieruchomości	2 392 626	46,5%
Suma kredytów przeterminowanych	5 145 238	100,0%

Wykres 45 Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (czerwiec 2014 r.)



Biorąc pod uwagę strukturę podmiotową pożyczek i kredytów przeterminowanych, największy udział (97,6%) stanowią kredyty udzielone osobom fizycznym.

Tabela 29 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (czerwiec 2014 r.)

Wyszczególnienie kredytów przeterminowanych w podziale na podmioty	Kredyty i pożyczki brutto ¹⁵ (tys. zł)	Kredyty i pożyczki przeterminowane brutto (tys. zł)	Udział % w portfelu kredytów	Udział % w portfelu kredytów przeterminowanych
Małe i średnie przedsiębiorstwa	25 057	15 930	63,58%	0,31%
Przedsiębiorcy indywidualni	156 890	94 122	59,99%	1,83%
Osoby prywatne	13 317 459	5 023 842	37,72%	97,64%
Rolnicy indywidualni	35 322	11 344	32,12%	0,22%
Instytucje niekomercyjne	25 280		0,00%	0,00%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	13 560 008	5 145 238	37,94%	100,00%

Rozwój działalności depozytowej w 2013 r. stwarzał presję na wzrost działalności kredytowej, co – wobec zidentyfikowanych słabości w zarządzaniu ryzykiem, w tym głównie kredytowym – prowadzi do wzrostu poziomu należności przeterminowanych, pomimo dużej skali dokonywanych restrukturyzacji należności (13,5% portfela kredytowego) i w efekcie zaliczania tych ekspozycji do obsługiwanych terminowo. Konsekwencje tych działań są widoczne również w dwóch pierwszych kwartałach 2014 r. Wartość kredytów przeterminowanych wzrosła o prawie 31% przy jednoczesnym minimalnym wzroście całego portfela kredytowego o 2,8%. Gwałtowny przyrost kredytów przeterminowanych ma istotny wpływ na wyniki finansowe kas oraz ich efektywność. Stale wzrastający udział należności przeterminowanych w portfelu kredytowym powoduje, że sytuacja poszczególnych kas się nie poprawia, pomimo obniżenia kosztów bieżących funkcjonowania poszczególnych podmiotów oraz otrzymania pomocy z Kasy Krajowej.

¹⁵ Bez uwzględnienia wartości odpisu aktualizującego.

W założeniu kasy miały obsługiwać wyłącznie członków, których znają i którzy wywodzą się z tej samej, powiązanej więzią społeczności, a wartość jednostkowo udzielanych kredytów nie miała być wysoka. Dynamiczny rozwój niektórych kas doprowadził jednak do sytuacji, w której w skrajnych przypadkach obsługują one po kilkaset tysięcy członków z różnych środowisk, praktycznie niepołączonych więzią (zawodową, środowiskową). Niektóre kasy, szczególnie z grupy dużych kas, udzielają pożyczki i kredyty o wartościach przekraczających 500 tys. zł, co rodzi dodatkowe ryzyko dużych zaangażowań. Dodatkowym elementem ryzyka jest liczba członków/klientów przypadających na jednego zatrudnionego pracownika, która może powodować, że analiza ryzyka kredytowego w tej grupie kas jest sporządzana w sposób uproszczony. Inaczej sytuacja kształtuje się w małych kasach, w których zachowana została rzeczywista więź pomiędzy członkami. W tych kasach jakość portfela należności na tle całego sektora skok jest najlepsza (kredyty zagrożone nie przekraczają 1% wartości całego portfela).

Sprzedaż wierzytelności

Według danych sprawozdawczych na koniec II kwartału 2014 r. wartość brutto sprzedanych przez kasy portfeli kredytów i pożyczek wyniosła 2 156 mln zł i nieznacznie wzrosła w stosunku do końca 2013 roku o 25,5 mln zł. Największą część sprzedanego portfela stanowiły wierzytelności przeterminowane powyżej 3 miesięcy (97%), z tego ponad połowa była przeterminowana powyżej 12 miesięcy. Wartość netto (po uwzględnieniu wartości odpisu aktualizującego na dzień sprzedaży) portfela sprzedanych wierzytelności wynosiła 1 372 mln zł.

Tabela 30 Struktura sprzedanych wierzytelności (czerwiec 2014 r.)

Wyszczególnienie	Wartość sprzed. wierzytelności ogółem (w tys.)	Udział %	Wartość sprzedana w roku 2014 (tys. zł)
Wartość brutto sprzedanych kredytów, w tym	2 156 446	100,00%	25 581
Kredyty nieprzeterminowane	118	0,01%	0
Kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	57 480	2,67%	0
Kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	1 028 747	47,71%	0
Kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	1 070 101	49,62%	25 581
Wartość netto sprzedanych kredytów	1 371 940		15

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 na koniec czerwca 2014 r. wartość bilansowa papierów dłużnych otrzymanych przez kasy w zamian za sprzedane przeterminowane wierzytelności wynosiła 486 mln zł i stanowiła 2,66% wartości aktywów kas ogółem. Ponadto kasy wykazały należności w wysokości 110,9 mln zł powstałe w wyniku zbycia wierzytelności z odroczonym terminem płatności. Jednocześnie dokonały one aktualizacji wartości tych należności o kwotę 79,6 mln zł. Wartość bilansowa tych należności wynosiła więc 31,3 mln zł. Podkreślenia wymaga, iż termin spłaty wyżej wymienionych należności w wielu

wypadkach został odroczone na okresy od kilku do kilkunastu lat. Wartość skryptów dłużnych wykazywanych przez kasy w sprawozdaniach finansowych za rok 2013 po weryfikacji przez biegłych rewidentów została istotnie zaktualizowana. Biegli rewidenci zalecili utworzenie dodatkowych 267 mln zł odpisów aktualizujących, co stanowiło 66% pierwotnie utworzonej wartości. Na koniec czerwca 2014 r. wartość odpisu aktualizującego skrypty dłużne wynosiła 672 mln zł i stanowiła 58% wartości bilansowej brutto tych papierów. W większości kasy do wyceny tych portfeli zatrudniały wyspecjalizowane firmy zewnętrzne.

Tabela 31 Skrypty dłużne w tys. zł (czerwiec 2014 r.)

Wyszczególnienie	06.2014	% udział do aktywów ogółem
Wartość skryptów dłużnych	486 479	2,67%
Wartość nieopłaconych należności ze zbycia wierzytelności	31 303	0,17%
Aktywa ogółem	18 226 047	100%

Wykres 46 Udział skryptów dłużnych w aktywach ogółem (czerwiec 2014 r.)

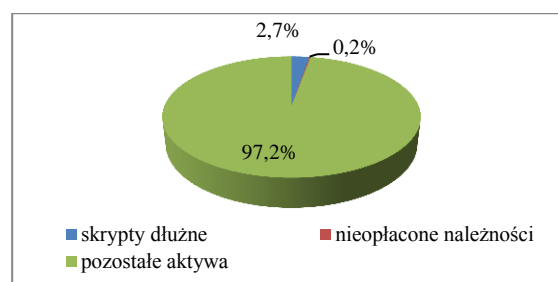
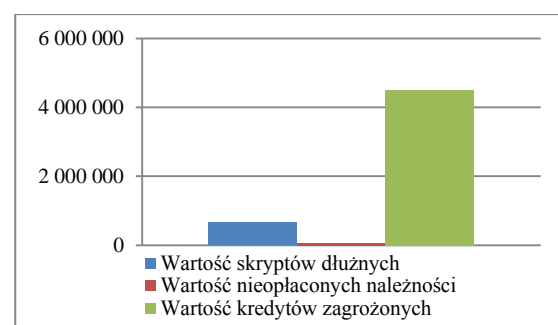


Tabela 32 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (czerwiec 2014 r.)

Wyszczególnienie		Procent o jaki może wzrosnąć wartość kredytów zagrożonych
Wartość skryptów dłużnych	486 479	9,5%
Wartość nieopłaconych należności ze zbycia wierzytelności	31 303	0,6%
Wartość kredytów zagrożonych	5 145 238	

Wykres 47 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (czerwiec 2014 r.)



Licząc od daty sprzedaży należności w zamian za skrypty dłużne do końca czerwca 2014 r. kasy odzyskały tylko 164,3 mln zł, tj. 12,4% wartości tych papierów w ujęciu wartości bilansowej brutto¹⁶.

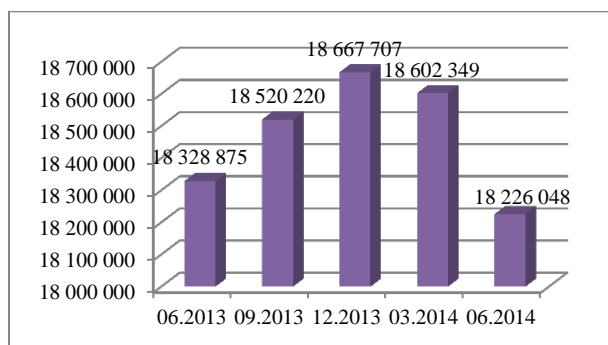
¹⁶ Kwoty wymagającej zapłaty bez uwzględnienia jej aktualizacji przez odpisy aktualizujące.

Rozdział 8 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok

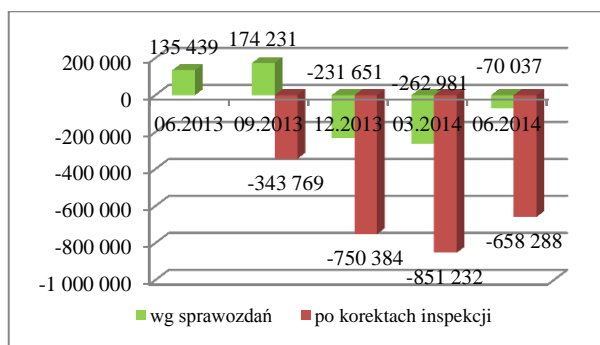
Tabela 33 Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014
1	Suma bilansowa	18 328 875	18 520 220	18 667 707	18 602 349	18 226 048
2	Wybrane pozycje rachunku zysków i strat					
	Wynik ze sprzedaży	231 396	374 964	468 576	157 242	315 381
	Wynik z działalności operacyjnej	30 467	109 421	131 570	-8 927	49 407
	Wynik z działalności gospodarczej	-67 204	31 699	-91 520	-17 690	38 442
	Wynik finansowy netto	-92 716	-17 247	-128 929	-32 240	23 410
3	Wybrane pozycje bilansu					
	Aktywa trwałe	10 907 487	11 012 596	11 032 378	11 047 343	11 097 235
	Aktywa obrotowe	7 421 387	7 507 624	7 635 328	7 555 004	7 128 812
	Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem	10 379 392	10 467 417	10 495 482	10 414 385	10 570 103
	Kapitał (fundusz) własny	220 088	339 514	-27 827	-35 635	35 471
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 108 692	17 564 880	18 695 534	18 637 983	18 190 576
	Depozyty ogółem	17 245 120	17 286 005	17 629 081	17 584 727	17 141 844
4	Adekwatność kapitałowa SKOK (w tys. zł)					
	Fundusze własne według ustawy o skok	135 439	174 231	-262 981	-70 037	161 614
	Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	b.d.	869 686	870 597	843 105	842 310
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	b.d.	- 695 455	-1 102 248	-1 106 085	-912 346
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	b.d.	1%	-1,33%	-1,56%	-0,42%
	Fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	b.d.	- 343 769	-750 384	-851 232	-658 288
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	b.d.	- 1 213 455	-1 620 981	-1 694 336	-1 500 597
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	b.d.	-1,00%	-4,31%	-5,05%	-3,91%

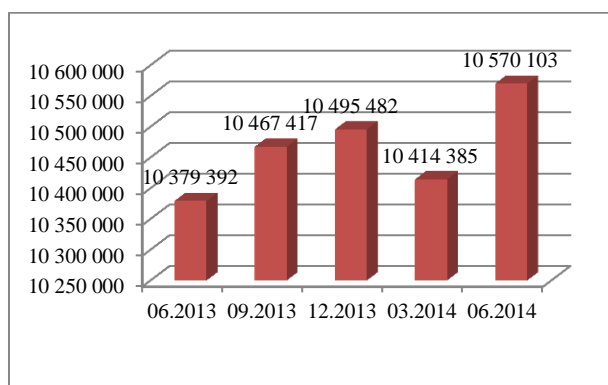
Wykres 48 Suma bilansowa SKOK (w tys. zł)



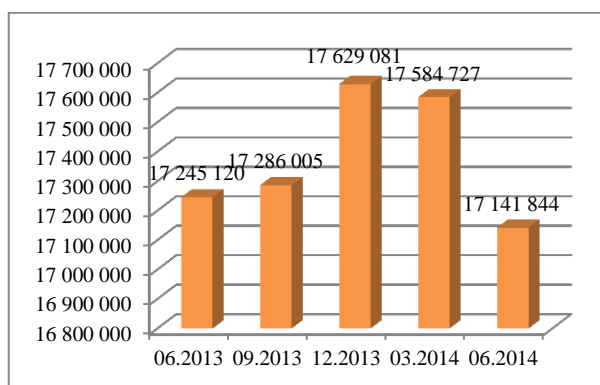
Wykres 49 Kapitał (fundusz) własny SKOK (tys. zł)



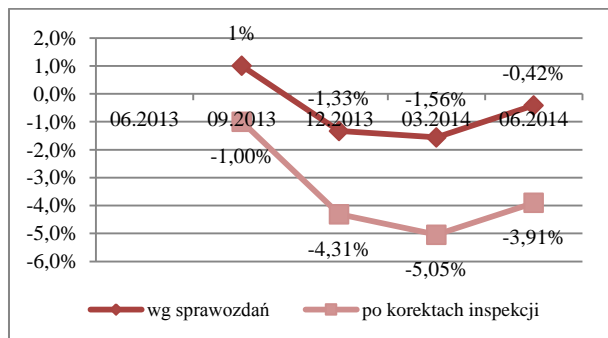
Wykres 50 Pożyczki i kredyty netto (w tys. zł.)



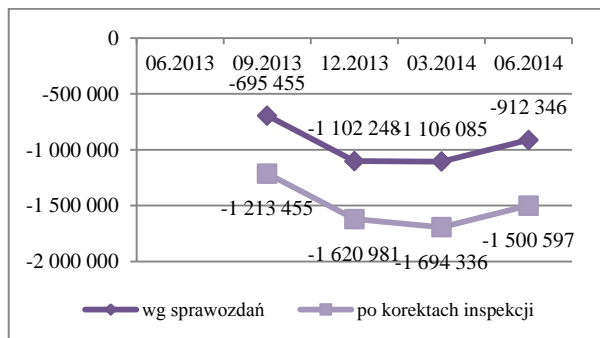
Wykres 51 Wartość depozytów SKOK ogółem (tys. zł)



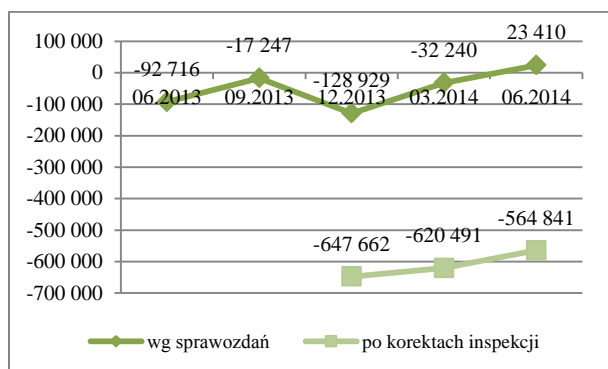
Wykres 52 Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK



Wykres 53 Niedobór funduszy własnych w stosunku do nad wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (tys. zł)



Wykres 54 Wynik finansowy netto SKOK (tys. zł)



Wykres 55 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w tys. zł)

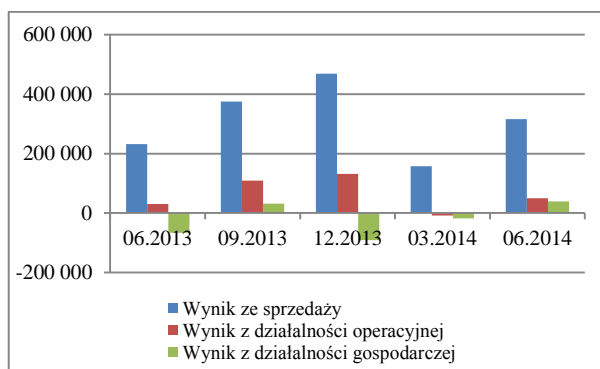
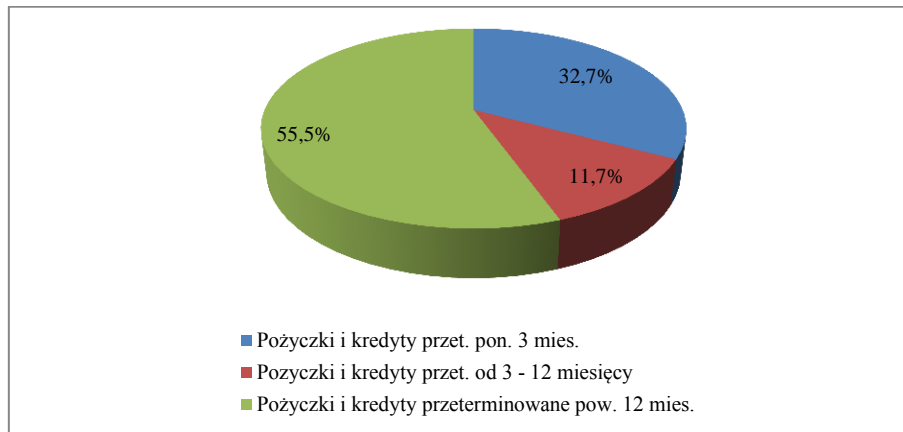


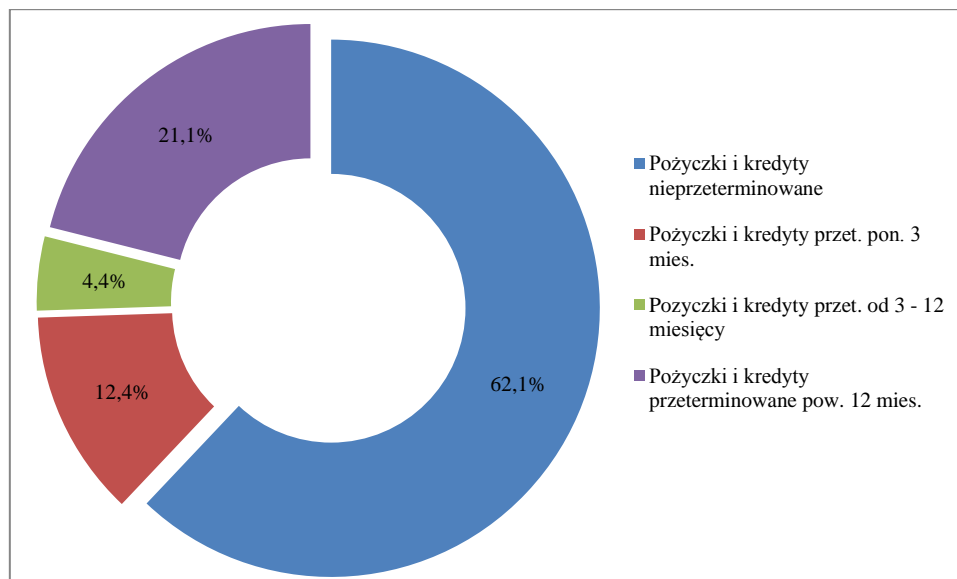
Tabela 34 Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK czerwiec 2014 r. (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	06.2014 r.	
		Wartość	Udział w portfelu kredytów zagrożonych
1	Kredyty zagrożone ogółem (wartość bilansowa brutto), w tym:	5 145 238	100%
a)	- kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	1 684 637	32,74%
b)	- kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	602 651	11,71%
c)	- kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	2 857 951	55,55%
2	Utworzony odpis aktualizacyjny	2 921 914	

Wykres 56 Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – czerwiec 2014 r.



Wykres 57 Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – czerwiec 2014 r.



Rozdział 9 Spis tabel i wykresów

Spis tabel

Tabela 1 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok.....	5
Tabela 2 Adekwatność kapitałowa kas	8
Tabela 3 Współczynnik wypłacalności sektora kas	8
Tabela 4 Liczba kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach	8
Tabela 5 Środki płynne w kasach w tys. zł	9
Tabela 6 Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys.	10
Tabela 7 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w tys. zł).....	11
Tabela 8 Marża i rozpiętość odsetkowa	13
Tabela 9 Liczba skok wg uzyskanego wyniku finansowego netto	14
Tabela 10 Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł.....	14
Tabela 11 Wybrane miary efektywności sektora skok.....	15
Tabela 12 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem (w tys. zł).....	17
Tabela 13 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (tys. zł)	18
Tabela 14 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł	19
Tabela 15 Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł	19
Tabela 16 Struktura portfela kredytowego	20
Tabela 17 Struktura portfela restrukturyzowanego (czerwiec 2014 r.).....	21
Tabela 18 Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł.....	22
Tabela 19 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł. (06.2014 r.).....	23
Tabela 20 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2014 r.).....	23
Tabela 21 Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (czerwiec 2014 r.)	24
Tabela 22 Wartość depozytów w tys. zł.....	24
Tabela 23 Struktura depozytów wg podmiotów (czerwiec 2014 r.) dane w tys. zł	24
Tabela 24 Średnia wartość depozytu (czerwiec 2014 r.) w zł.....	25
Tabela 25 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2014 r.)	27
Tabela 26 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł.	28
Tabela 27 Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (czerwiec 2014 r.)	28
Tabela 28 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł. (czerwiec 2014 r.)	29
Tabela 29 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (czerwiec 2014 r.)	29
Tabela 30 Struktura sprzedanych wierzytelności (czerwiec 2014 r.).....	30
Tabela 31 Skrypty dłużne w tys. zł (czerwiec 2014 r.)	31

Tabela 32 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (czerwiec 2014 r.)	31
Tabela 33 Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł)	32
Tabela 34 Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK czerwiec 2014 r. (w tys. zł).....	34

Spis wykresów

Wykres 1 Ilość kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec czerwca 2014 r.)	6
Wykres 2 Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec czerwca 2014 r.)	6
Wykres 3 Udziały poszczególnych grup członków kas w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec czerwca 2014 r.)	6
Wykres 4 Ilość kas w poszczególnych grupach SKOK z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec czerwca 2013 r.)	6
Wykres 5 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 30.06.2014 r.	8
Wykres 6 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 30.06.2014 r.	8
Wykres 7 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 30.06.2014 r. z uwzględnieniem korekt inspekcji.....	8
Wykres 8 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 30.06.2014 r. z uwzględnieniem korekt inspekcji.	8
Wykres 9 Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem - czerwiec 2014 r.	9
Wykres 10 Struktura środków płynnych kas - stan na koniec czerwca 2014 r.	10
Wykres 11 Rozwój portfela kredytów i depozytów w tys. zł.	10
Wykres 12 Relacja kredytów do depozytów ogółem.....	10
Wykres 13 Struktura przychodów z działalności SKOK	12
Wykres 14 Struktura kosztów z działalności SKOK.....	12
Wykres 15 Struktura kosztów działalności operacyjnej kas	13
Wykres 16 Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok	14
Wykres 17 Liczba SKOK wg uzyskanego wyniku finansowego netto	14
Wykres 18 Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok	15
Wykres 19 Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok	15
Wykres 20 Poziom ROA w sektorze SKOK.....	16
Wykres 21 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK	16
Wykres 22 Poziom ROE w sektorze w %	16
Wykres 23 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł).....	16
Wykres 24 Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł).	17
Wykres 25 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (czerwiec 2014 r.) – tys. zł.	18
Wykres 26 Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (czerwiec 2014 r.)....	18

Wykres 27 Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (czerwiec 2014 r.)	20
Wykres 28 Struktura portfela kredytowego wg ilości (czerwiec 2014 r.).....	21
Wykres 29 Struktura portfela kredytowego wg kwoty (czerwiec 2014 r.)	21
Wykres 30 Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (czerwiec 2014 r.)	21
Wykres 31 Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł. (czerwiec 2014 r.).....	21
Wykres 32 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (06.2014 r.).....	23
Wykres 33 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2014 r.)	23
Wykres 34 Struktura depozytów w tys. zł.....	24
Wykres 35 Struktura depozytów w mln zł (czerwiec 2014 r.).....	25
Wykres 36 Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (czerwiec 2014 r.).....	25
Wykres 37 Struktura depozytów wg kwoty w mln zł (czerwiec 2014 r.).....	26
Wykres 38 Struktura depozytów wg kwoty (czerwiec 2014 r.).....	26
Wykres 39 Struktura depozytów wg ilości rachunków w tys. (czerwiec 2014 r.).....	26
Wykres 40 Struktura depozytów pod względem ilości rachunków (czerwiec 2014 r.).....	26
Wykres 41 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2014 r.).....	27
Wykres 42 Struktura depozytów wg terminów pierwotnych mln zł.....	27
Wykres 43 Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec czerwca 2014 r.	28
Wykres 44 Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (czerwiec 2014 r.)	28
Wykres 45 Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (czerwiec 2014 r.).....	29
Wykres 46 Udział skryptów dłużnych w aktywach ogółem (czerwiec 2014 r.).....	31
Wykres 47 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (czerwiec 2014 r.)	31
Wykres 48 Suma bilansowa SKOK (w tys. zł)	33
Wykres 49 Kapitał (fundusz) własny SKOK (tys. zł).....	33
Wykres 50 Pożyczki i kredyty netto (w tys. zł.)	33
Wykres 51 Wartość depozytów SKOK ogółem (tys. zł)	33
Wykres 52 Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK	33
Wykres 53 Niedobór funduszy własnych w stosunku do nad wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (tys. zł)	33
Wykres 54 Wynik finansowy netto SKOK (tys. zł).....	33
Wykres 55 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w tys. zł)	33
Wykres 56 Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – czerwiec 2014 r.	34
Wykres 57 Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – czerwiec 2014 r. 34	