



**Informacja o sytuacji spółdzielczych kas oszczędnościowo-
kredytowych
w I półroczu 2013 r.**

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

Warszawa, październik 2013 r.

Spis treści

Rozdział 1 Uwagi metodologiczne	3
Rozdział 2 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia	3
Rozdział 3 Charakterystyka sektora skok	5
Rozdział 4 Adekwatność kapitałowa	7
Rozdział 5 Pozycja płynnościowa kas	9
Rozdział 6 Wyniki sektora skok.....	11
Przychody.....	12
Koszty.....	12
Wynik Finansowy	14
Rozdział 7 Działalność kredytowa i inwestycyjna.....	17
Wartość kredytów netto ogółem	17
Struktura pozostałych aktywów kas	21
Źródła finansowania działalności.....	22
Struktura depozytów	23
Rozdział 8 Jakość portfela kredytowego.....	26
Sprzedaż wierzytelności	29
Rozdział 10 Fundusz stabilizacyjny Kasy Krajowej.....	31
Rozdział 11 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok.....	32
Rozdział 12 Spis tabel i wykresów	35
Spis tabel	35
Spis wykresów.....	36

Rozdział 1 Uwagi metodologiczne

Raport opracowano w oparciu o dane przekazywane do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: UKNF) przez spółdzielcze kasy oszczędnościowo – kredytowe (dalej: kasy) i Krajową Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo Kredytową (dalej: Kasa Krajowa) na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 stycznia 2013 r. w sprawie informacji sprawozdawczych spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych oraz Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej (Dz. U. z 2013 r. poz. 41) oraz indywidualnych ankiet kierowanych do kas.

W raporcie uwzględniono przekazane do końca sierpnia br. przez kasy skorygowane dane finansowe za rok 2012 oraz za poszczególne miesiące sprawozdawcze.

Nadal identyfikowane są przypadki, przekazywania do UKNF danych sprawozdawczych obarczonych błędami, wewnątrznie niespójnych, pomimo, że jakość danych szczególnie od czerwca br. uległa znaczącej poprawie. W związku z tym pomiędzy poszczególnymi zestawieniami mogą występować różnice, co do wartości określonych wielkości bilansowych.

Układ przedmiotowy/podmiotowy informacji, przyjęty w raporcie wynika, ze struktury danych źródłowych, które zagregowane są w sposób zdefiniowany w wyżej wymienionym rozporządzeniu.

Rozdział 2 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia

Na podstawie analizy danych sprawozdawczych kas stwierdzić należy, że sytuacja sektora skok w I półroczu 2013 r. – w stosunku do prezentowanej za I kwartał 2013 – nie uległa zmianie. Co prawda wynik finansowy sektora nieco się poprawił (strata niższa o ok. 20 mln zł), jednak głównie jest wynikiem jednorazowych transakcji zbycia przez część kas portfeli wierzytelności.

Baza kapitałowa sektora skok poprawiła się wskutek przeniesienia przez część kas na fundusz zasobowy zysków za 2012 r., co wpłynęło na wzrost funduszy własnych obliczanych zgodnie z ustawą o skok. Operacja ta nie miała wpływu na wartość funduszy własnych liczonych do współczynnika kapitałowego. Fundusze własne sektora obliczone zgodnie z ustawą z dnia 5 listopada 2009 o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 855 z późn. zm. – dalej: ustawa o skok) na koniec I półrocza br. wynosiły 135 mln zł, i były niższe niż fundusze własne liczone według metodyki Kasy Krajowej¹ do określenia współczynnika. Współczynnik wypłacalności w sektorze natomiast obniżył się z 1,83% na

¹ Zgodnie z obecną metodyką obliczania wymogu kapitałowego dla kas w zakresie współczynnika wypłacalności (metodyka Kasy Krajowej) zysk bieżący oraz w trakcie zatwierdzania zaliczany jest do funduszy własnych. Natomiast wielkości te nie są zaliczane do funduszy własnych zgodnie z ustawą o skok. Powoduje to rozbieżność pomiędzy wartością funduszy określonych zgodnie z ustawą oraz dla potrzeb wyznaczania współczynnika wypłacalności, zgodnie z metodologią Kasy Krajowej. Stosownie do znowelizowanych przepisów ustawy o skok, obecne zasady w zakresie współczynnika są tymczasowe i obowiązują do końca stycznia 2014 roku.

koniec grudnia 2012 r. do 1,20% na koniec czerwca 2013 r., na co wpłynął obok ujemnego bieżącego wyniku finansowego także wzrost wartości aktywów o 9%.

Zwraca uwagę znaczący - o 39,5% - wzrost liczby zadeklarowanych udziałów przez członków kas oraz wzrost wartości wpłaconego funduszu udziałowego o 11,5%, tj. o 14,9 mln zł.

Sytuacja w zakresie płynności była dobra. Naruszenia norm ustawy w zakresie poziomu obowiązkowej rezerwy płynnej były sporadyczne. Sektor skok wykazuje nadwyżkę środków płynnych.

Kasy za I półrocze 2013 r. wykazały stratę w wysokości 92 mln zł. Na wyniki kas negatywny wpływ miały głównie: pogarszająca się jakość portfela kredytowego i związana z tym konieczność utworzenia odpisów aktualizujących, w tym również zaostrenie przepisów o szczególnych zasadach rachunkowości skok poprzez nieuznawanie niektórych form zabezpieczeń za podstawy pomniejszania tych odpisów², co bezpośrednio wpłynęło na wzrost kosztów operacyjnych kas.

Dodatkowo czynnikiem wpływającym na obniżenie wyników finansowych sektora kas w roku bieżącym był spadek marży odsetkowej wynikający ze spadku rynkowych stóp procentowych.

W I półroczu br. odnotowano kilka jednorazowych transakcji związanych ze sprzedażą wierzytelności, które wpłynęły na poprawę wyników sektora skok. Wartość sprzedanych wierzytelności wynosiła 4,5% wszystkich należności sprzedanych przez sektor w roku 2012.

W I półroczu nastąpił wzrost wartości depozytów o 9,6% przy czym w I kwartale br. o 9%. Rozwój akcji kredytowej jest jednak wolniejszy i wynosił 4,7%.

Rozwój działalności depozytowej oraz aktywów sektora, przy spadku wartości funduszy własnych zwiększa ryzyko działalności kas. Fundusze własne są nieadekwatne do skali prowadzonej przez kasy działalności.

Struktura organizacyjna sektora nie uległa istotnej zmianie. Odnotowano spadek zatrudnienia oraz liczby placówek wynikający z procesów restrukturyzacyjnych. Jednocześnie pięć największych kas nadal posiada dominujący udział w aktywach sektora skok.

² W Dzienniku Ustaw z dnia 25 września 2013 r. zostało opublikowane Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 września 2013 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. poz. 1137), wprowadzające możliwość korzystania z pomniejszeń podstawy dokonywania odpisu aktualizującego zabezpieczeń w formie poręczeń osoby fizycznej o dobrej sytuacji finansowej oraz zabezpieczeń w postaci hipoteki także w odniesieniu do pożyczek – rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od daty ogłoszenia.

Rozdział 3 Charakterystyka sektora skok

Na koniec I półrocza 2013 r. działalność prowadziło 55 spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych. Liczba ta nie zmieniła się w stosunku do końca roku ubiegłego. Spadła natomiast liczba oddziałów i filii o 125 punkty sprzedażowe tj. o 6,1%. Liczba członków w I półroczu br. wzrosła o 61 tys., tj. o 2,4%, a wartość portfela kredytów i pożyczek, w ujęciu netto (po uwzględnieniu wartości odpisów aktualizujących), wzrosła o 0,9 %.

Na uwagę zasługuje dynamiczny wzrost wartości portfela depozytów o 1,5 mld zł, do 17,2 mld zł, natomiast wartość aktywów także wzrosła o 1,5 mld zł do kwoty 18,3 mld zł.

W I półroczu 2013 r. zaobserwowano również istotny wzrost liczby zadeklarowanych udziałów członkowskich o ponad 39% do 6,4 mln udziałów. Wzrosła także o 36,2% średnia ilość udziałów przypadająca na jednego członka kasy do 2,44. Wartość wpłaconego funduszu udziałowego wzrosła o 11,5%, tj. o 14,9 mln zł. Wiąże się to głównie z realizowaną przez część kas strategią dążenia do osiągnięcia adekwatności kapitałowej m.in. poprzez pozyskanie dodatkowego kapitału wśród obecnych członków.

Średnia liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na placówki w sektorze wynosi 3,13. Wiele placówek kas działa w formie małych punktów obsługi klienta zatrudniających od 2-4 osób. Dodatkowo część kas prowadzi swoją działalność poprzez placówki franczyzowe.

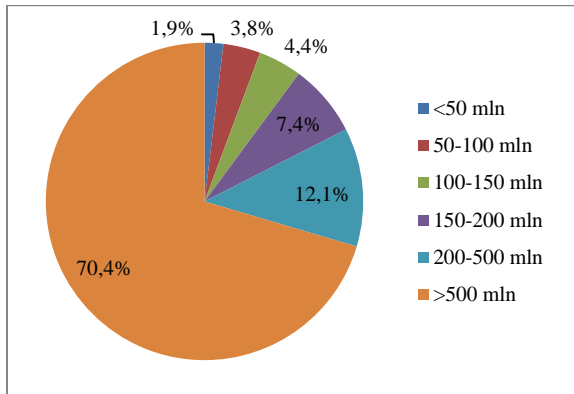
Tabela 1 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok

Wyszczególnienie	grudzień 2012	marzec 2013	czerwiec 2013	zmiana	zmiana %
Liczba członków	2 587 052	2 617 469	2 648 263	61 211	2,4%
Liczba oddziałów i filii	2 050	1 988	1 925	-125	-6,1%
Liczba zadeklarowanych udziałów	4 636 365	5 702 319	6 466 438	1 830 073	39,5%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	1,79	2,18	2,44	0,65	36,2%
Wpłacony fundusz udziałowy (tys. zł)	129 529	136 694	144 468	14 939	11,5%
Liczba zatrudnionych	6 162	5 984	6 028	-134	-2,2%
Liczba członków na pracownika	420	437	439	19	4,6%
Fundusze własne według ustawy o skok (tys. zł)	104 996	-30 823	135 439	30 443	29% %
Depozyty (tys. zł)	15 730 689	17 178 448	17 245 120	1 514 432	9,6%
Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	12 156 343	12 451 664	12 730 647	574 304	4,7%
Odpis aktualizujący utworzony	1 867 618	2 240 428	2 244 688	377 070	20,2%
Kredyty i pożyczki netto (tys. zł)	10 288 725	10 211 237	10 379 392	90 667	0,9%
Aktywa (tys. zł)	16 812 088	18 179 091	18 328 875	1 516 787	9,0%

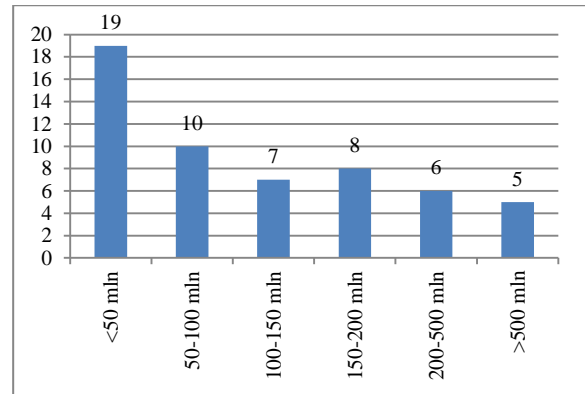
W sektorze dominują kasy małe, w których suma aktywów nie przekracza 100 mln zł (29 kas), posiadają one 5,7% aktywów całego sektora. Natomiast wartość aktywów w 5 największych kasach była wyższa niż 500 mln zł, w tym w 3 aktywa przekroczyły 1 mld zł. Pięć największych kas posiada łącznie ponad 70% aktywów sektora, co świadczy o jego znacznej koncentracji. Analogiczną sytuacją można zauważyć analizując liczby członków poszczególnych kas. Sześć kas posiadających powyżej 100 tys. członków zgromadziło w sumie ponad 63% ogólnej liczby członków całego sektora. Nie wszystkie największe kasy pod względem wielkości aktywów posiadają jednocześnie największą liczbę członków. Pięć największych kas pod względem aktywów skupia 55% ogólnej liczby członków.

W niektórych kasach występuje ryzyko koncentracji związane z wielkością depozytów oraz kredytów i pożyczek.

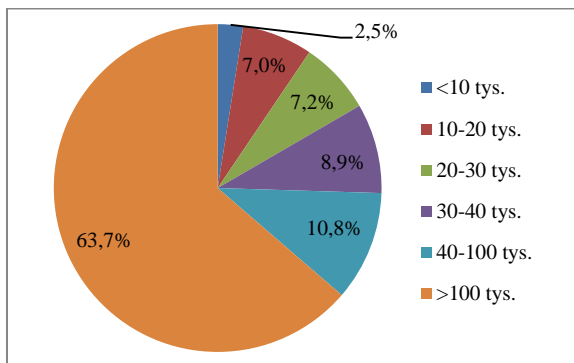
Wykres 1 Aktywa według grup SKOK-ów (dane na koniec I półrocza 2013 r.)



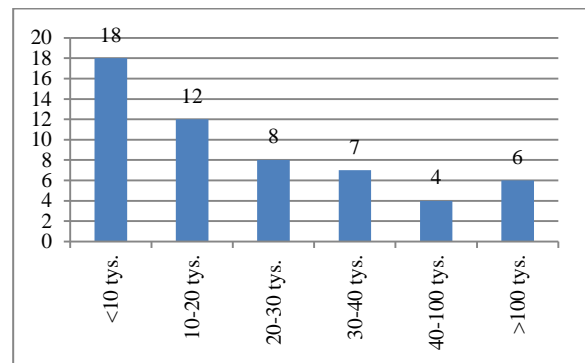
Wykres 2 Liczebność grup kas według wielkości aktywów



Wykres 3 Udział członków kas według poszczególnych grup (I półrocze 2013)



Wykres 4 Liczebność poszczególnych grup kas według liczby członków



Rozdział 4 Adekwatność kapitałowa

Sytuację sektora skok w zakresie adekwatności kapitałowej uznać należy za trudną. Uwzględniając przedstawione przez kasy korekty dotyczące roku 2012, w I półroczu br. fundusze własne obliczane do wymogu kapitałowego obniżyły się o 87,1 mln zł. Sytuacja ta wynikała w głównej mierze z utworzenia przez kasy odpisów aktualizujących na kredyty i pożyczki przeterminowane, które zgodnie z treścią rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości skok tworzone są przez kasy nie rzadziej niż raz na kwartał.

Wzrosły natomiast fundusze własne obliczone zgodnie z ustawą o skok o 30 mln zł. Jest to wynikiem zasilenia funduszu zasobowego kas przez zyski wykazywane przez niektóre kasy w roku 2012, a także wzrostem wartości funduszu udziałowego.

Ustawa o skok z 2009 r. zdefiniowała w sposób jednoznaczny, które pozycje bilansowe można zaliczyć do funduszy własnych. 12 czerwca 2013 r. weszła w życie nowelizacja ustawy o skok, która rozszerzyła katalog pozycji bilansowych zaliczanych do funduszy własnych. Na koniec I półrocza br., zgodnie z art. 24 ustawy skok do funduszy własnych 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 natomiast o:

- 1) stratę z lat ubiegłych,
- 2) stratę w trakcie zatwierdzania,
- 3) stratę bieżącego okresu.

Do funduszy własnych nie jest zaliczany zysk bieżący kasy oraz zysk w trakcie zatwierdzania.

Zgodnie z obecną metodyką obliczania wymogu kapitałowego dla kas w zakresie współczynnika wypłacalności (metodyka Kasy Krajowej) zysk bieżący oraz w trakcie zatwierdzania zaliczany jest do funduszy własnych. Powoduje to istotną rozbieżność pomiędzy wartością funduszy określonych zgodnie z ustawą, a obecnie obowiązującą metodologią dotyczącą zasad obliczania współczynnika wypłacalności. Stosownie do

znowelizowanych przepisów ustawy o skok, obecne zasady w zakresie współczynnika są tymczasowe i obowiązują do końca stycznia 2014 roku.

Wysokość funduszy własnych na koniec czerwca 2013 r. – zgodnie z metodyką obliczania wymogu kapitałowego obniżyła się w stosunku do końca 2012 r. o 87,1 mln zł, tj. o 28,4%. Jednocześnie kasy na koniec I półrocza br. wykazały niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego na kwotę 513 mln zł, w I półroczu br. nastąpił wzrost tego niedoboru o 40,4%.

Tabela 2 Adekwatność kapitałowa kas

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)			Zmiana do 12.2012	
	12.2012	03.2013	06.2013	tys. zł.	%
suma bilansowa	16 812 088	18 179 091	18 328 875	1 516 787	9,0%
fundusze własne wg ustawy o skok	104 996	-30 823	135 439	30 443	29%
fundusze własne do wymogu kapitałowego	307 237	201 572	220 088	-87 149	-28,4%
wymóg kapitałowy (4% aktywów)	672 611	727 281	733 154	60 543	9,0%
niedobór/nadwyżka funduszy własnych	-365 374	-525 710	-513 066	-147 692	40,4%

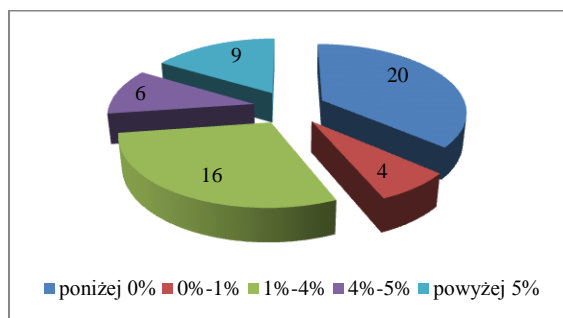
Na koniec analizowanego okresu grupa 15 kas spełniała normy w zakresie współczynnika wypłacalności, w tym 9 kas wykazywało współczynnik wypłacalności powyżej 5%. Wartość aktywów grupy 15 kas spełniającej wymogi stanowiły 55,5% aktywów całego sektora. Na koniec I półrocza br. współczynnik wypłacalności w sektorze skok obniżył się do poziomu 1,2% (przy normie 4%), przy czym 20 kas posiadało współczynnik ujemny, a kolejne 4 kasy poniżej 1%. Jednocześnie łącznie 40 kas nie osiągnęło wymaganego 4% poziomu współczynnika wypłacalności. Liczba kas o współczynniku wypłacalności poniżej 1% w stosunku do grudnia 2012 roku zwiększyła się o 1 podmiot, a kas ze współczynnikiem poniżej 0% wzrosła o 6 podmiotów.

Obecny rozwój kas nie jest poparty odpowiednim zabezpieczeniem w postaci adekwatnego wzrostu wielkości funduszy własnych.

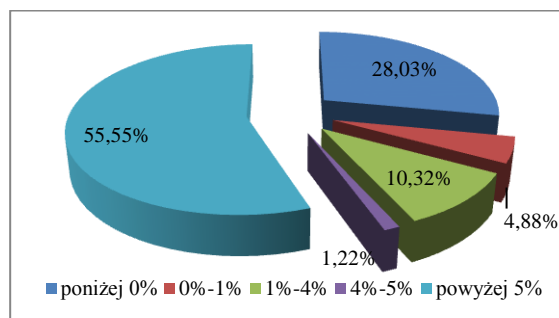
Tabela 3 Współczynnik wypłacalności

Wyszczególnienie	Współczynnik wypłacalności			Udział w aktywach		
	12.2012	03.2013	06.2013	12.2012	03.2013	06.2013
współczynnik wypłacalności sektor	1,83%	1,09%	1,20%			
rozkład kas względem współczynnika wypłacalności						
poniżej 0%	14	20	20	17,45%	28,96%	28,03%
0%-1%	9	6	4	10,53%	6,28%	4,88%
1%-4%	17	14	16	17,40%	8,47%	10,32%
4%-5%	7	6	6	53,69%	43,38%	1,22%
powyżej 5%	8	9	9	0,93%	12,91%	55,55%

Wykres 5 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 30.06.2013 r.



Wykres 6 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 30.06.2013 r.

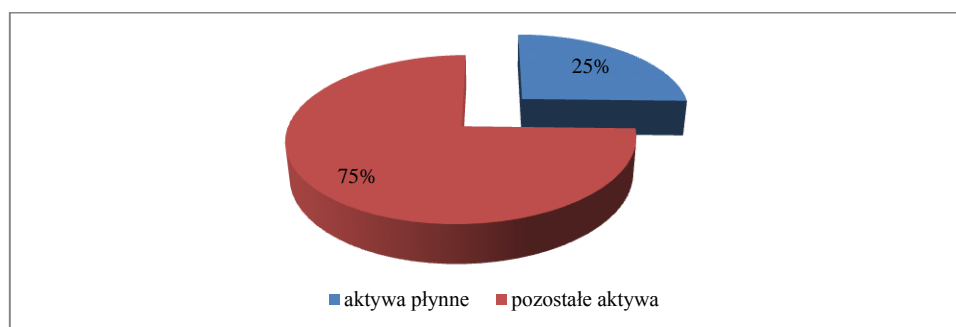


Rozdział 5 Płynność kas

Bieżącą sytuację kas w zakresie płynności można uznać za zadowalającą, aczkolwiek w kilku przypadkach zaobserwowano zjawiska wymagające interwencji nadzoru. Na podstawie art. 38 ustawy o skok, kasy zobowiązane są do utrzymywania 10% aktywów w postaci rezerwy płynnej zgromadzonej w formie gotówki, środków zgromadzonych w Kasie Krajowej lub w formie jednostek uczestnictwa rynku pieniężnego.

Według stanu na koniec I półrocza 2013 r. kasy utrzymywały aktywa płynne na poziomie 4,5 mld zł i środki te stanowiły 25% łącznej wartości aktywów.

Wykres 7 Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem wg stanu na 30.06.2013 r.



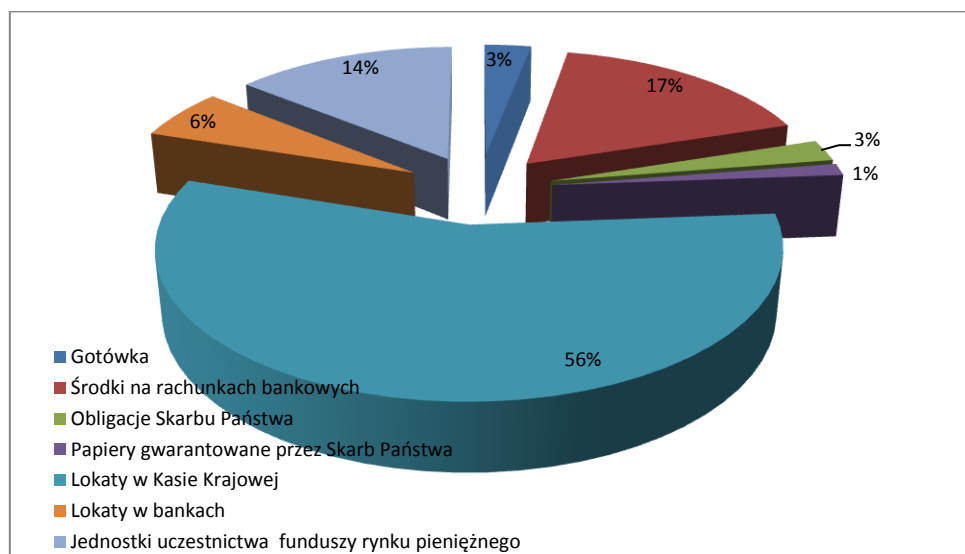
Kasy największą część środków płynnych lokowały w Kasie Krajowej, na bieżących rachunkach bankowych oraz w jednostkach uczestnictwa rynku pieniężnego. Tylko niewielką część gromadziły w formie lokat w bankach oraz obligacjach Skarbu Państwa.

Głównym źródłem finansowania działalności kas są depozyty ich członków. Kasy mają także możliwość uzyskania wsparcia finansowego z Kasy Krajowej w formie kredytów płynnościowych. Na podstawie znowelizowanej w roku bieżącym ustawy o skok kasy mogą także być zasilone w kredyty płynnościowe ze środków Narodowego Banku Polskiego pod warunkiem ustanowienia odpowiedniego zabezpieczenia. Ze względu na strukturę finansowania, kasy utrzymywały dużą nadwyżkę środków płynnych.

Tabela 4 Środki płynne w kasach na koniec czerwca 2013 r. w tys. zł

Rodzaj	Wartość
Gotówka	134 813
Środki na rachunkach bankowych	765 228
Obligacje Skarbu Państwa	111 795
Papiery gwarantowane przez Skarb Państwa	60 535
Lokaty w Kasie Krajowej	2 532 121
Lokaty w bankach	264 574
Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego	635 627

Wykres 8 Struktura środków płynnych kas - stan na koniec czerwca 2013 r.

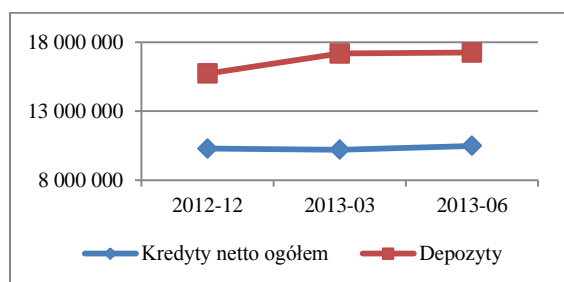


W kasach występuje istotna różnica pomiędzy wartością portfela udzielonych pożyczek i kredytów a kwotą pozyskanych depozytów.

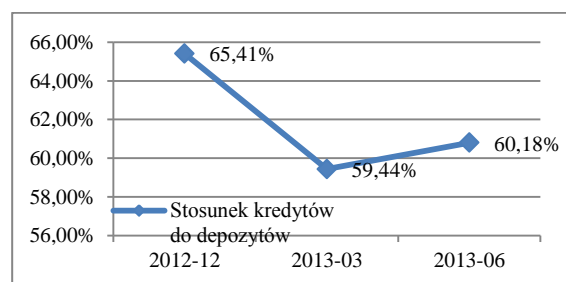
Tabela 5 Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys.

Wyszczególnienie	12.2012	03.2013	06.2013
Kredyty netto ogółem	10 288 725	10 211 237	10 379 392
Depozyty ogółem	15 730 689	17 178 448	17 245 120
Środki niewykorzystane na działalność kredytową	5 441 964	6 967 211	6 865 728
Finansowania działalności kredytowej z depozytów	65,41%	59,44%	60,18%

Wykres 9 Rozwój portfela kredytów i depozytów w I półroczu 2013 r. w tys.



Wykres 10 Relacja kredytów do depozytów ogółem w I półroczu 2013 r.



Rozdział 6 Wyniki sektora skok

Tabela 6 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2012-12	2013-03	2013-06
1	Przychody z całokształtu działalności	4 776 400	817 914	1 813 690
	Przychody z działalności podstawowej	2 585 374	627 024	1 301 834
	z tytułu odsetek	2 025 300	483 935	995 676
	z tytułu prowizji i opłat	464 151	115 639	256 526
	inne	95 923	27 450	49 632
	Pozostałe przychody operacyjne	1 436 226	153 745	419 333
	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29 672	225	480
	dotacje	1 330	11	30
	przychody z tytułu aktualizacji aktywów trwałych	786 426	94 919	272 067
	inne przychody operacyjne	618 798	58 590	146 755
	Przychody finansowe	754 800	37 145	92 522
	odsetki	88 121	25 329	50 541
	aktualizacja wartości inwestycji	11 710	306	16 956
	zysk ze zbycia inwestycji	77 728	10 422	12 299
	aktualizacja wartości inwestycji	573 441	1 088	16 956
2	Koszty uzyskania przychodów z całokształtu działalności	4 710 016	919 950	1 880 895
	Koszty działalności operacyjnej	2 058 506	553 357	1 070 439
	z tytułu odsetek	860 034	281 000	498 902
	z tytułu opłat i prowizji	28 388	4 759	7 347
	amortyzacja	29 285	7 162	14 082
	zużycie materiałów i energii	45 002	7 979	15 988
	usługi obce	492 389	136 536	291 030
	podatki i opłaty	7 247	1 578	3 054
	wynagrodzenia	347 178	67 047	131 783
	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	79 725	14 075	28 095
	pozostałe koszty rodzajowe	169 178	33 076	80 124
	inne	62	16	33
	Pozostałe koszty operacyjne	1 325 212	352 708	620 262
	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	923	144	316
	odpisy z tytułu aktualizacji wartości kredytów, pożyczek i innych	1 138 607	295 748	492 303
	inne koszty operacyjne	185 678	56 816	127 642
	Koszty finansowe	1 326 298	13 885	190 194
	odsetki	3 920	781	1 208
	strata ze zbycia inwestycji	153		56 579
	aktualizacja wartości inwestycji	258 944	9 064	63 287
	inne	1 063 282	4 040	69 120
3	Wynik ze sprzedaży, w tym	527 018	73 677	231 396
	Wynik z tytułu odsetek	1 165 684	202 989	496 773
	Wynik z tytułu opłat i prowizji	435 344	109 370	249 179
4	Wynik z działalności operacyjnej, w tym	638 305	-125 163	30 467
	Różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek	-352 052	-200 938	-220 236
5	Wynik z działalności gospodarczej	66 987	-102 036	-67 205
6	Wynik finansowy brutto	66 411	-102 105	-67 204
7	Podatek dochodowy	113 289	11 383	25 511
8	Wynik finansowy netto	-50 409	-113 266	-92 716

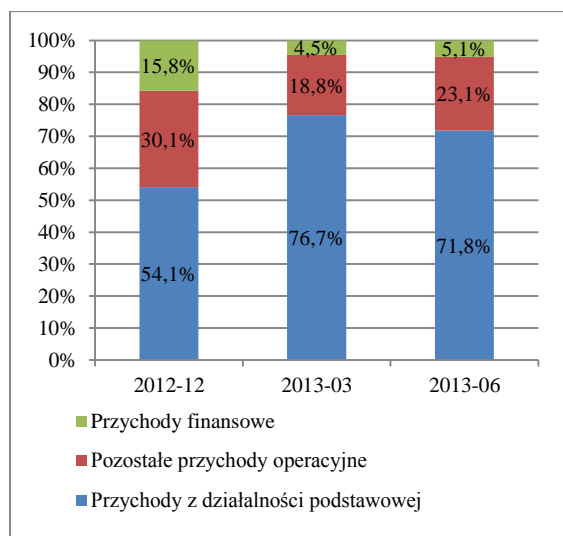
Przychody

W I półroczu 2013 r. zaobserwowano zmiany w strukturze przychodów kas. Przychody kas pochodziły głównie z działalności podstawowej, w porównaniu do poprzednich okresów wpływ przychodów z jednorazowych transakcji nie związanych z działalnością podstawową był dużo niższy. Podkreślić jednak należy, iż wskutek malejących stóp procentowych maleją także przychody z tytułu odsetek, co może mieć negatywny wpływ na wyniki kas w kolejnych okresach sprawozdawczych.

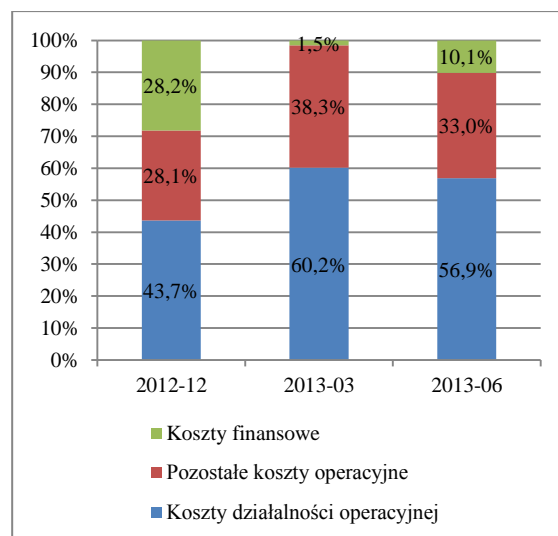
Koszty

W okresie objętym analizą zmianie uległa także struktura kosztów. W badanym okresie przeważały koszty działalności operacyjnej, których udział wzrósł z 44% na koniec 2012 r. do 57% na koniec czerwca 2013 r. Największą zmianę w strukturze kosztów odnotowano w zakresie kosztów finansowych, które w 2012 r. wynosiły 28%, a za I półrocze 2013 r. 10%. Wynikało to głównie z przeprowadzonych przez kasy w roku 2012 operacji sprzedaży części portfeli kredytowych. Znaczący wzrost pozostałych kosztów operacyjnych związany był z wymogiem tworzenia odpisów aktualizujących na przeterminowane należności.

Wykres 11 Struktura przychodów z działalności SKOK

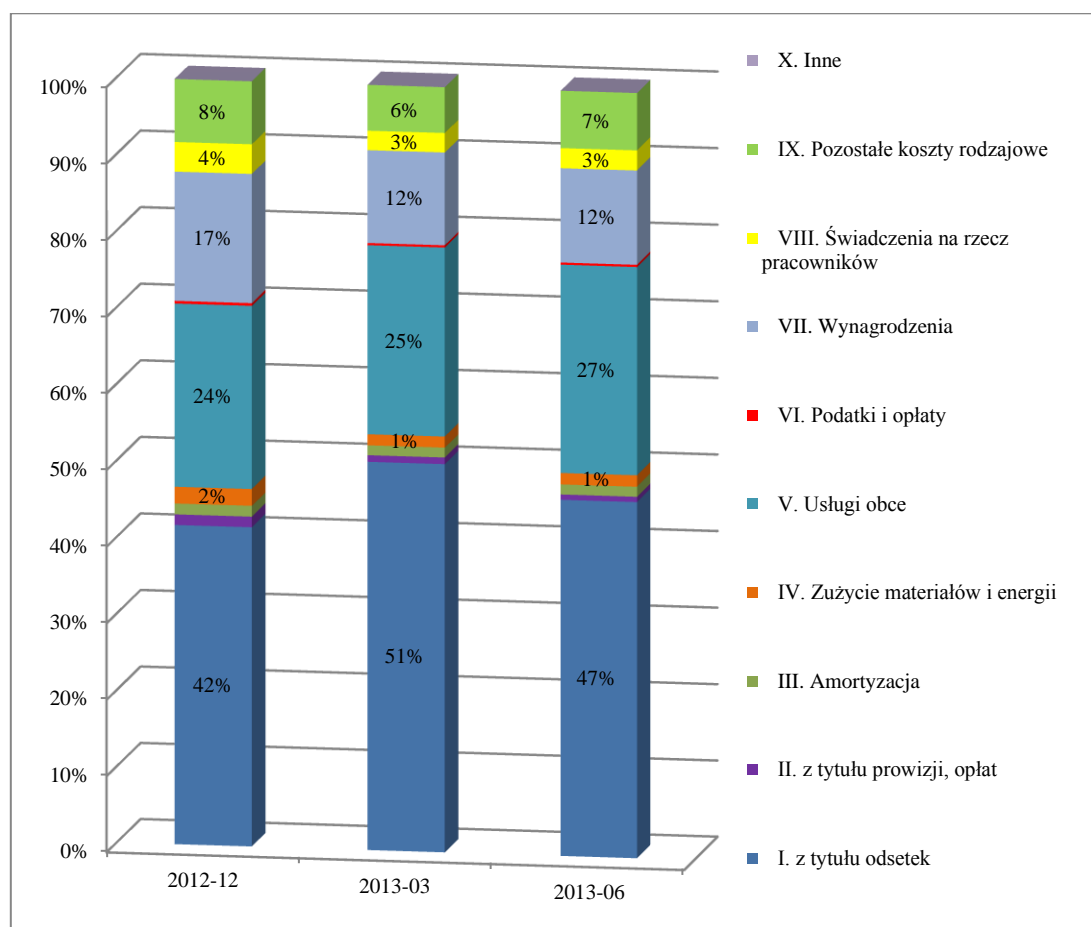


Wykres 12 Struktura kosztów z działalności SKOK



W zakresie kosztów z działalności podstawowej znaczący wpływ na ich poziom miały koszty usług obcych, których udział wzrósł do 27%. Jednocześnie można zauważyć spadek udziału w strukturze kosztów wynagrodzeń z 17% w roku 2012 do 12% na koniec I półrocza 2013 r. Zmiany w zakresie struktury kosztów wynagrodzeń i kosztów usług obcych bezpośrednio związane były ze zmianą modelu biznesowego niektórych kas w zakresie outsourcingu części usług do spółek celowych.

Wykres 13 Struktura kosztów działalności operacyjnej kas na koniec 2012 r. i w I półroczu 2013 r.



W strukturze kosztów rośnie znaczenie kosztów obsługi depozytów. Jest to efekt po pierwsze dużego wzrostu portfela depozytów w okresie pierwszych 3 miesięcy br. oraz jednoczesnego niedostosowania we właściwym czasie oferty kas do zmieniającego się otoczenia, w tym do decyzji Rady Polityki Pieniężnej o obniżkach stóp procentowych. W przypadku części kas wysokie koszty odsetkowe wynikają z wcześniejszych decyzji o przyjęciu znaczącej wartości depozytów na długie okresy ze stałym oprocentowaniem.

Skutkiem takich decyzji jest obserwowany w I kwartale br. spadek marży odsetkowej oraz rozpiętości odsetkowej pomiędzy depozytami a kredytami.

Tabela 7 Marża i rozpiętość odsetkowa

Wyszczególnienie	12.2012	01.2013	02.2013	03.2013	04.2013	05.2013	06.2013
marża odsetkowa ³	9,68%	8,03%	5,25%	6,47%	6,88%	7,70%	7,88%
rozpiętość odsetkowa ⁴	11,16%	9,61%	7,49%	8,59%	8,98%	9,77%	9,89%

³ Marża odsetkowa obliczona jako: annualizowany wynik z odsetek / średnie saldo kredytów brutto *100,00%

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

Wynik Finansowy

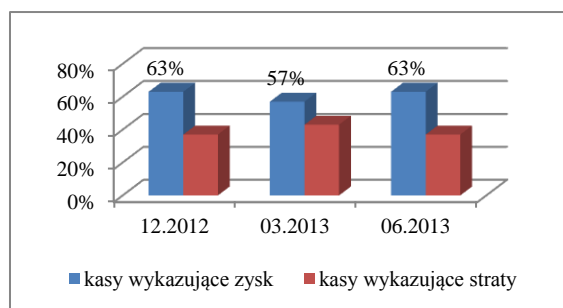
Na koniec I półrocza 2013 r. sektor skok odnotował stratę netto w wysokości 92,7 mln zł. Największy wpływ na wyniki kas miała pogarszająca się jakość portfela kredytowego oraz wysokie koszty odsetkowe, związane z przyjętymi przez kasy depozytami, przy równoczesnym spadku dynamiki działalności kredytowej.

W I półroczu 2013 r. udział kas wykazujących zysk netto w aktywach sektora pozostał na niezmiennym poziomie w stosunku do roku 2012. Na koniec czerwca 2013 r. 35 kas wykazało straty z działalności, co świadczy o identyfikowanym wysokim ryzyku w tym sektorze.

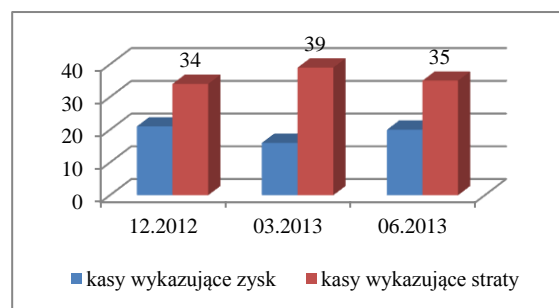
Tabela 8 liczba skok wg uzyskanego wyniku finansowego netto w I półroczu 2013 r.

Wyszczególnienie	12.2012	03.2013	06.2013
Liczba SKOK ogółem	55	55	55
- liczba kas wykazujących zysk bieżący	21	16	20
- udział w aktywach sektora	63%	57%	63%
- łączna wartość zysku netto (w tys. zł)	204 761	20 373	84 107
- liczba kas wykazujących stratę bieżącą	34	39	35
- udział w aktywach sektora	37%	43%	37%
- łączna wartość strat netto (w tys. zł)	-255 171	-133 639	-176 822

Wykres 14 Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok



Wykres 15 Liczba SKOK wg uzyskanego wyniku finansowego netto



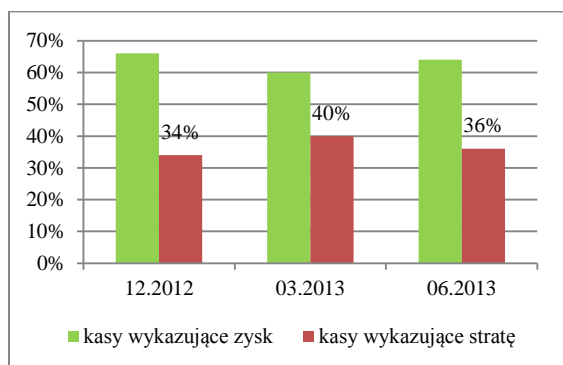
Z analizowanych danych sprawozdawczych wynika, że udział kas wykazujących zysk netto w portfelu kredytowym sektora obniżył się z 66% na koniec 2012 r. do 64% na koniec czerwca 2013 r.

Tabela 9 Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł

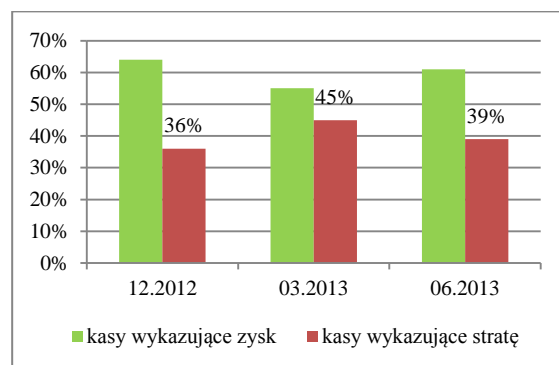
Wyszczególnienie	12.2012	03.2013	06.2013
Kredyty w sektorze skok	10 288 725	10 211 236	10 379 392
Kredyty kas wykazujących zysk netto	6 778 723	6 093 487	6 652 975
Kredyty kas wykazujących stratę netto	3 510 001	4 117 748	3 726 417
Udział kredytów kas wykazujących zysk netto w kredytach sektora skok (w %)	66%	60%	64%
Udział kredytów kas wykazujących stratę netto w kredytach sektora skok (w %)	34%	40%	36%
Depozyty w sektorze skok	15 730 688	17 178 447	17 245 120

Wyszczególnienie	12.2012	03.2013	06.2013
Depozyty kas wykazujących zysk netto	9 987 870	9 490 264	10 436 455
Depozyty kas wykazujących stratę netto	5 742 818	7 688 182	6 808 665
Udział depozytów kas wykazujących zysk netto w depozytach sektora skok (w %)	64%	55%	61%
Udział depozytów kas wykazujących stratę netto w depozytach sektora skok (w %)	36%	45%	39%

Wykres 16 Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok



Wykres 17 Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok



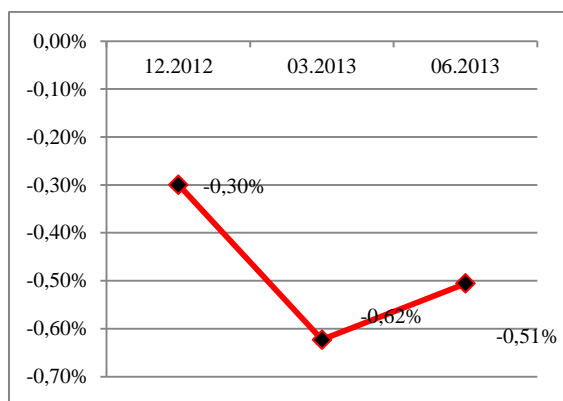
Z danych sprawozdawczych kas wynika, że udział kas wykazujących zysk netto w portfolio depozytów sektora skok także obniżył się z 64% na koniec 2012 r. do 61% na koniec czerwca 2013 r. Przyczyną tych zmian jest zarówno wzrost liczby kas wykazujących straty, jak i wartości portfeli depozytowych w tych kasach.

Tabela 10 Wybrane miary efektywności sektora skok w I półroczu 2013 r.

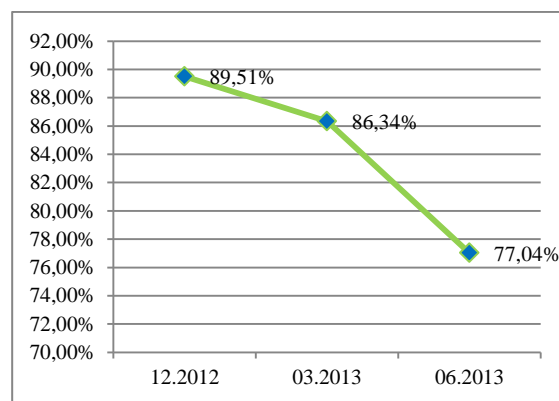
Lp.	Wyszczególnienie/Wskaźnik	12.2012	03.2013	06.2013
1	Wynik finansowy netto (w tys. zł)	-50 409	-113 266	-92 716
2	Wynik finansowy netto/średnie aktywa (ROA)	-0,30%	-0,62%	-0,51%
	Wynik finansowy netto/średnie fundusze podstawowe (ROE)	-16,41%	-56,19%	-42,13%
	Koszty/dochody (C/I) ⁵	89,51%	86,34%	77,04%
3	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z działalności podstawowej (wynik ze sprzedaży)	390,59%	751,06%	462,60%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z tytułu odsetek	176,59%	272,60%	215,48%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik pozaodsetkowy	472,85%	505,95%	429,59%
4	Aktywa na zatrudnionego (w tys. zł)	2 728	3 038	3 041

⁵ Bez kosztów i przychodów związanych z aktualizacją portfela kredytowego

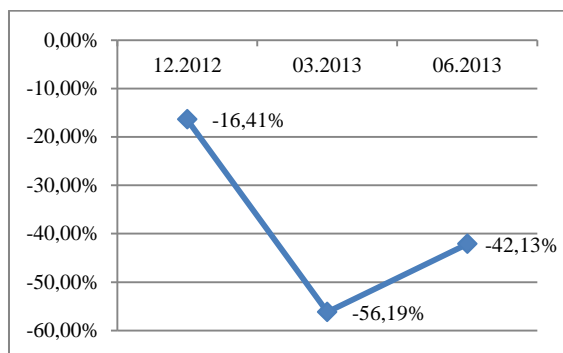
Wykres 18 Poziom ROA w sektorze SKOK



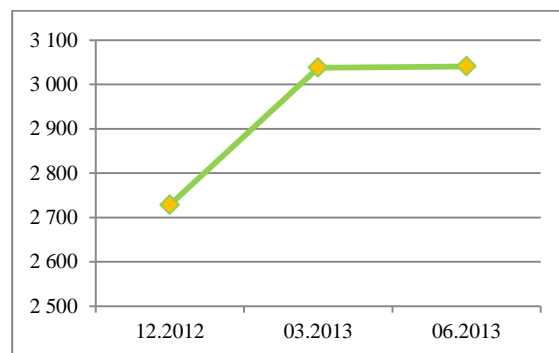
Wykres 19 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK



Wykres 20 Poziom ROE w sektorze w %



Wykres 21 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł)



Rozdział 7 Działalność kredytowa i inwestycyjna

Wartość kredytów netto ogółem

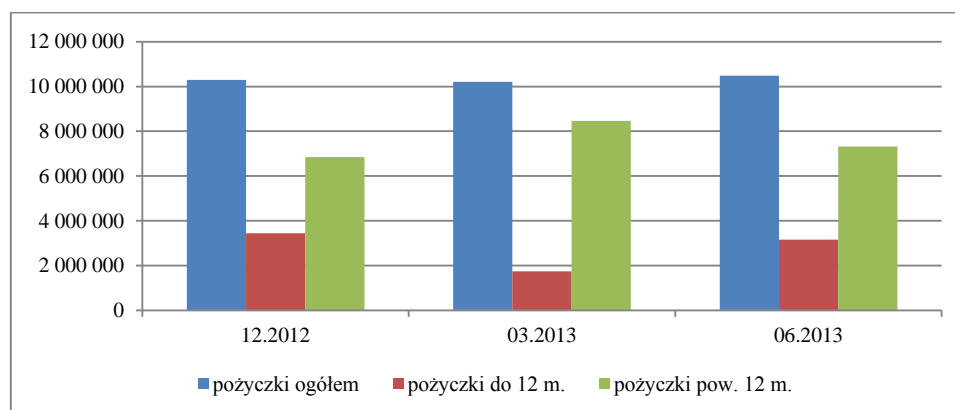
Wartość portfela kredytów i pożyczek netto ogółem na koniec czerwca 2013 r., zgodnie ze sprawozdawczością kas wynosiła blisko 10,4 mld zł i wzrosła o 90 tys. zł w stosunku do końca 2012 r. Portfel kredytów netto stanowił ok. 57%⁶ wartości aktywów kas i charakteryzował się tendencją spadkową. Jednocześnie obserwowany jest wzrost wartości aktywów płynnych, o niższej rentowności niż portfel kredytowy. Konsekwencją jest spadek marży odsetkowej, a także pogarszające się wyniki kas.

W portfelu pożyczek i kredytów udzielonych członkom kas dominują należności z terminem zapadalności powyżej 12 miesięcy, przy czym ich wartość stale wzrasta. Udział kredytów i pożyczek udzielonych na okresy powyżej 12 miesięcy w portfelu należności wyniósł na koniec czerwca 2013 r. 70% wartości całego portfela.

Tabela 11 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem (w tys. zł).

Wyszczególnienie	12.2012	03.2013	06.2013
Pożyczki i kredyty ogółem ⁷	10 288 725	10 211 237	10 379 392 ⁸
Pożyczki do 12 miesięcy w tym chwilówki	3 439 690	1 748 396	3 163 752
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	6 849 035	8 462 841	7 215 640
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	67%	83%	70%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	61%	56%	57%

Wykres 22 Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności.



⁶ Światowa Rada Związków Kredytowych, której członkiem są kasy, rekomenduje utrzymywanie 70% – 80% aktywów w portfelu kredytowym.

⁷ Wartość pożyczek i kredytów netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących

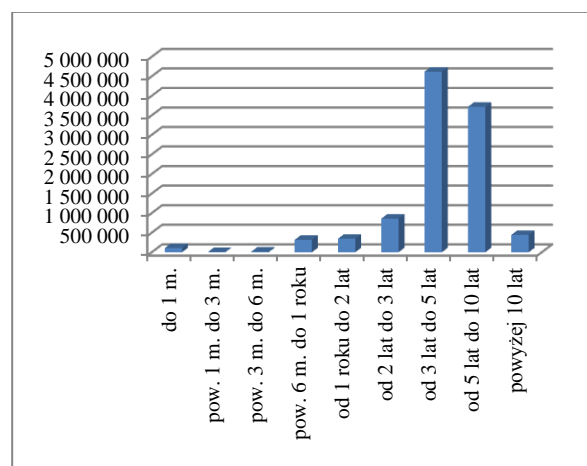
⁸ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy

Biorąc pod uwagę strukturę portfela kredytowego według terminów pierwotnych (okresów na jaki została zawarta umowa) w kasach dominują kredyty udzielane na okres od 3 do 5 lat, które stanowią 44% całego portfela. Na uwagę zasługuje duży udział kredytów udzielonych na okres powyżej 5 lat, którego wartość stanowi 40% portfela kas.

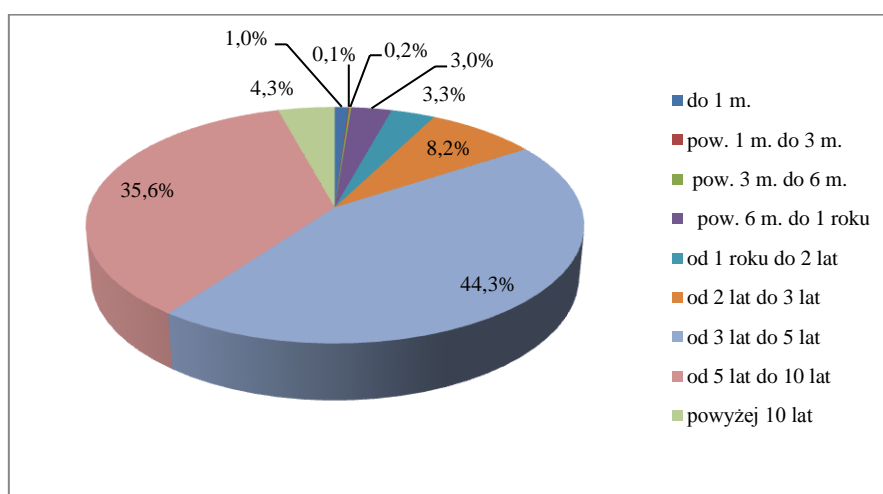
Tabela 12 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie	Wartość
do 1 m.	106 344
pow. 1 m. do 3 m.	7 755
pow. 3 m. do 6 m.	16 428
pow. 6 m. do 1 roku	316 613
od 1 roku do 2 lat	345 013
od 2 lat do 3 lat	857 958
od 3 lat do 5 lat	4 618 704
od 5 lat do 10 lat	3 717 643
powyżej 10 lat	444 030
Razem	10 430 488

Wykres 23 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (czerwiec 2013 r.)



Wykres 24 Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (czerwiec 2013 r.)



W portfelu kredytowym kas dominują należności od osób fizycznych, które stanowią ponad 98% wartości tego portfela. Tylko 1% stanowią kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych. Nieznaczny udział, poniżej 1% portfela kredytowego mają odpowiednio rolnicy indywidualni, małe i średnie przedsiębiorstwa. Taka struktura podmiotowa portfela wynika głównie z ograniczeń ustawy o skok z 1995 r. co do grup klientów, którzy mogli być członkami kas, a w konsekwencji mogli korzystać z ich usług⁹.

⁹ Do 27 października 2012 r. (data wejścia w życie ustawy o skok z 2009 r.) członkami kas mogły być wyłącznie osoby fizyczne.

Tabela 13 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł (czerwiec 2013 r.)

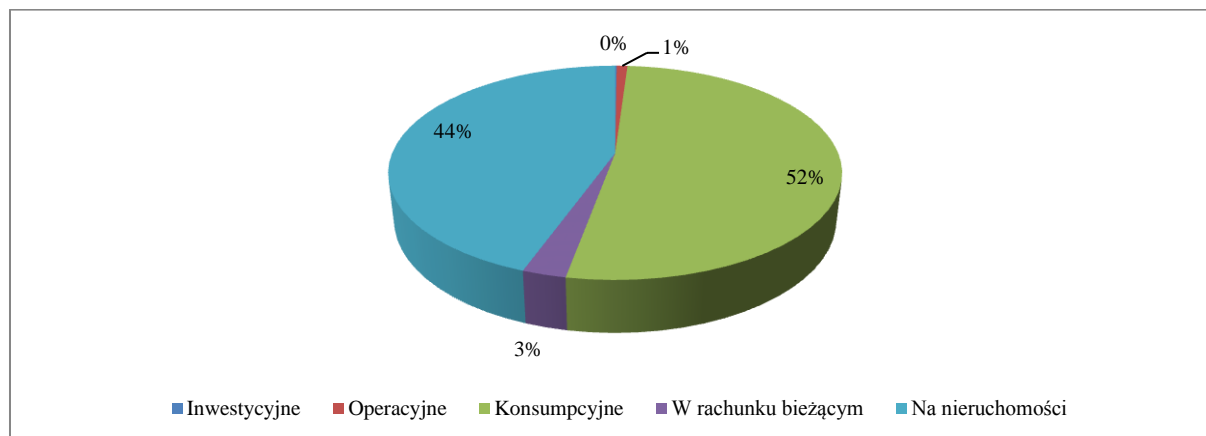
Wyszczególnienie	Wartość kredytów netto	% udział
MSP	22 043	0,21%
Przedsiębiorcy indywidualni	111 831	1,08%
Osoby prywatne	10 230 467	98,57%
Rolnicy indywidualni	15 051	0,15%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych		0,00%
Suma ¹⁰	10 379 392	100,00%

Na podstawie danych zawartych w tabeli 14 można stwierdzić, że największą część portfela kredytów ze względu na ich rodzaj tj. 51,86% stanowią kredyty konsumpcyjne, w tym gotówkowe, natomiast 44,45% stanowią kredyty na nieruchomości¹¹. Zgodnie ze sprawozdawczością kas, w stosunku do końca 2012 r. nastąpiła zmiana struktury udzielonych kredytów, o 16 punktów procentowych wzrosła wartość kredytów konsumpcyjnych, a o 12 punktów procentowych zmniejszyła wartość kredytów na nieruchomości.

Tabela 14 Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł. (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie	Wartość kredytów	% udział
Inwestycyjne	13 473	0,13%
Operacyjne	94 705	0,91%
Konsumpcyjne	5 383 066	51,86%
W rachunku bieżącym	274 104	2,64%
Na nieruchomości	4 614 044	44,45%
Suma ¹²	10 379 392	100,00%

Wykres 25 Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (czerwiec 2013 r.)



¹⁰ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy

¹¹ 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.

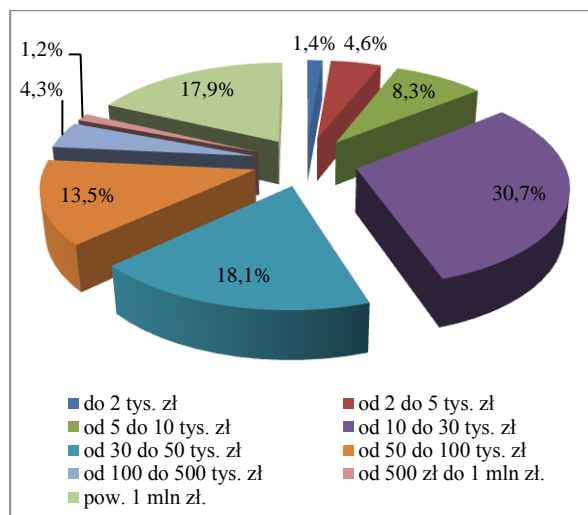
¹² Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy

W portfelu kas dominują kredyty od 10 do 50 tys. zł, które łącznie stanowią 49% całego portfela. Na uwagę zasługuje duży udział pożyczek o kwocie większej niż 1 mln zł, które stanowią 18% całego portfela. W sumie kredyty wypłacone powyżej 100 tys. zł stanowią 23% całego portfela kredytowego, co świadczy o dużym ryzyku koncentracji.

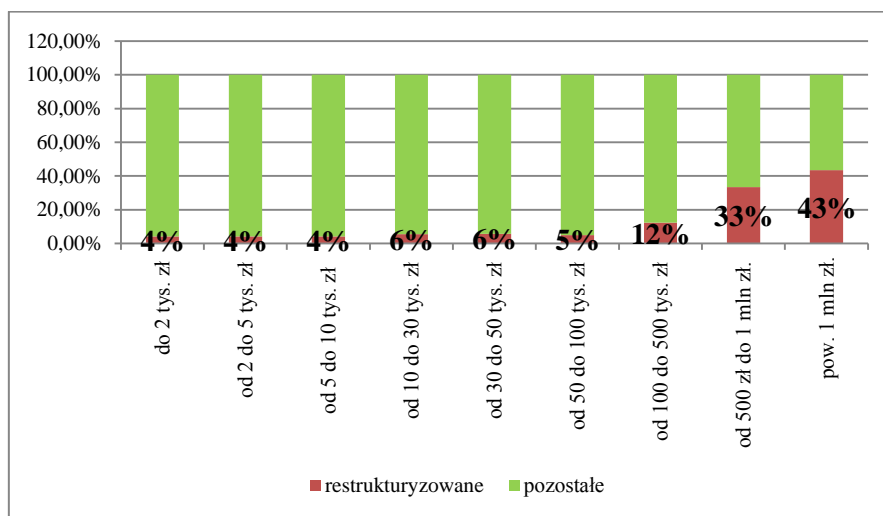
Tabela 15 Struktura portfela kredytowego (czerwiec 2013 r.)

	Ilość	Wartość (tys.)	W tym restrukturyzacje
Razem	1 016 567	10 430 488	1 330 414
do 2 tys. zł	231 783	143 502	6 084
od 2 do 5 tys. zł	241 576	479 995	20 021
od 5 do 10 tys. zł	184 359	863 858	36 738
od 10 do 30 tys. zł	261 227	3 200 658	176 291
od 30 do 50 tys. zł	68 082	1 891 422	110 684
od 50 do 100 tys. zł	25 523	1 404 363	69 286
od 100 do 500 tys. zł	3 036	450 422	56 114
od 500 tys. zł do 1 mln zł.	207	127 671	42 624
pow. 1 mln zł.	774	1 868 597	812 574

Wykres 26 Struktura portfela kredytowego (czerwiec 2013 r.)



Wykres 27 Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (czerwiec 2013 r.)

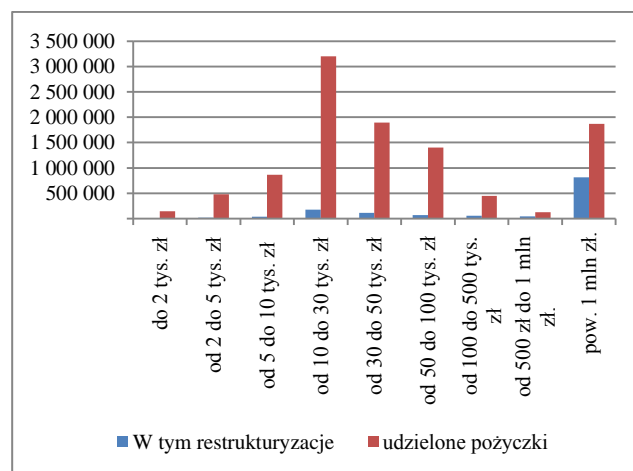


W kasach pożyczki restrukturyzowane stanowią 13% całego portfela. Z czego aż 61% stanowią restrukturyzacje pożyczek powyżej 1 mln zł. Świadczy to dodatkowo o znacznym ryzyku związanym z portfelem kredytów udzielonych powyżej 1 mln zł.

Tabela 16 Struktura portfela restrukturyzowanego (czerwiec 2013 r.)

	Ilość	Wartość (tys.)	Udział
Restrukturyzacje	44642	1 330 414	100%
do 2 tys. zł	8631	6 084	0%
od 2 do 5 tys. zł	9057	20 021	2%
od 5 do 10 tys. zł	7452	36 738	3%
od 10 do 30 tys. zł	13485	176 291	13%
od 30 do 50 tys. zł	3955	110 684	8%
od 50 do 100 tys. zł	1280	69 286	5%
od 100 do 500 tys. zł	346	56 114	4%
od 500 zł do 1 mln zł.	73	42 624	3%
pow. 1 mln zł.	363	812 574	61%

Wykres 28 Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł. (czerwiec 2013 r.)



Struktura pozostałych aktywów kas

Łączna wartość pozostałych aktywów (zdefiniowanych tu jako suma środków zgromadzonych w kasach, bankach oraz portfel instrumentów dłużnych i kapitałowych) wynosiła na koniec czerwca 2013 r. 6 754 mln zł i była o ok. 1 mld zł wyższa w stosunku do końca 2012 roku.

Tabela 17 struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie	Wartość netto	% udział
Długoterminowe aktywa finansowe	2 684 000	% udział długoterminowych aktywów
a) udziały i akcje	803 336	30%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	1 060 716	40%
c) inne długoterminowe aktywa finansowe		0%
d) lokaty w Kasie Krajowej	819 947	31%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 070 312	% udział krótkoterminowych aktywów
a) udziały i akcje	235 405	6%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	73 905	2%
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	637 938	16%
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 112 354	27%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	831 750	
- inne środki pieniężne	26 663	
- inne aktywa pieniężne	253 941	
e) lokaty w Kasie Krajowej	2 010 710	49%

W strukturze portfela aktywów finansowych (krótco i długoterminowych) na koniec I półrocza br. dominowały lokaty w Kasie Krajowej, łączna ich wartość wynosiła 2 830 mln zł, co stanowiło 15,4% aktywów kas. Istotną pozycję stanowiły również dłużne papiery wartościowe, stanowiące 40% finansowych aktywów długoterminowych. Łączna wartość dłużnych papierów wartościowych w długo i krótkoterminowych aktywach finansowych wynosiła 1 134 mln zł, co stanowiło 6,2% wartości aktywów ogółem. W tym portfelu

największy udział stanowiły nabyte przez kasy skrypty dłużne w zamian za sprzedane przeterminowane wierzytelności, których wartość na koniec I półrocza br. wynosiła 976 mln zł. Udziały i akcje – zgodnie ze sprawozdawczością – stanowiły 30% finansowych aktywów długoterminowych i 6% aktywów krótkoterminowych. Łączna wartość udziałów i akcji stanowiła 5,7% wartości aktywów. Posiadane przez niektóre kasy pakiety akcji pochodzą głównie z transakcji wniesienia aportem do utworzonych spółek celowych majątku kas, a także zorganizowanych części przedsiębiorstw.

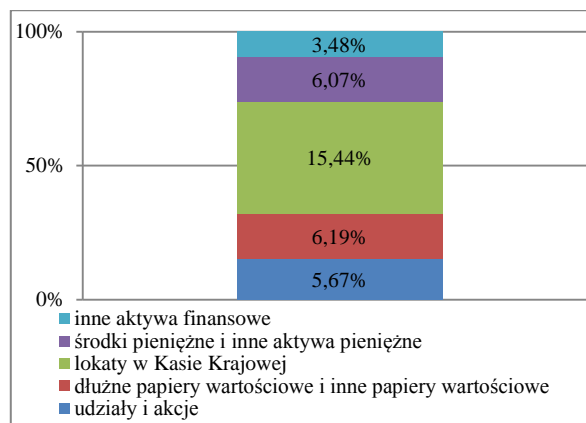
Zgodnie z art. 37 ustawy o skok kasy zobowiązane są do inwestowania swoich środków pieniężnych z najwyższą starannością. Ustawa wprowadziła ograniczenia co do formy inwestowania wolnych środków wyłącznie:

- 1) w obligacje i inne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- 2) jako lokaty, wkłady lub udziały w Kasie Krajowej;
- 3) jako lokaty w bankach;
- 4) w 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) jako inne kategorie lokat i inwestycji, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.

Tabela 18 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych a aktywach ogółem (czerwiec 2013 r.)

Składniki aktywów finansowych	Wartość	% udział w aktywach ogółem
udziały i akcje	1 038 741	5,67%
dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	1 134 621	6,19%
lokaty w Kasie Krajowej	2 830 657	15,44%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 112 354	6,07%
inne aktywa finansowe	637 938	3,48%
Aktywa ogółem	18 328 875	

Wykres 29 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (czerwiec 2013 r.)



Źródła finansowania działalności

Według stanu na koniec I półrocza 2013 r. głównym źródłem finansowania działalności kas były depozyty członków w kwocie 17 245 mln zł, w tym największy udział stanowią oszczędności osób fizycznych. Łączna wartość depozytów na koniec czerwca 2013 r. stanowiła 94% aktywów. W strukturze zobowiązań występują również pozostałe zobowiązania i rezerwy (4,71% aktywów), w tym kredyty zaciągnięte w Kasie Krajowej na kwotę 62,6 mln zł (0,3% aktywów) oraz fundusze własne stanowiące 1,2% aktywów.

Tabela 19 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie	Wartość
Fundusze własne wg bilansu	220 089
Zobowiązania długoterminowe w tym	646 278
- depozyty członkowskie	573 325
- kredyty i pożyczki	55 746
Zobowiązania krótkoterminowe w tym	16 863 051
- depozyty członkowskie	16 671 796
- kredyty i pożyczki	6 925

Wykres 30 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2013 r.)

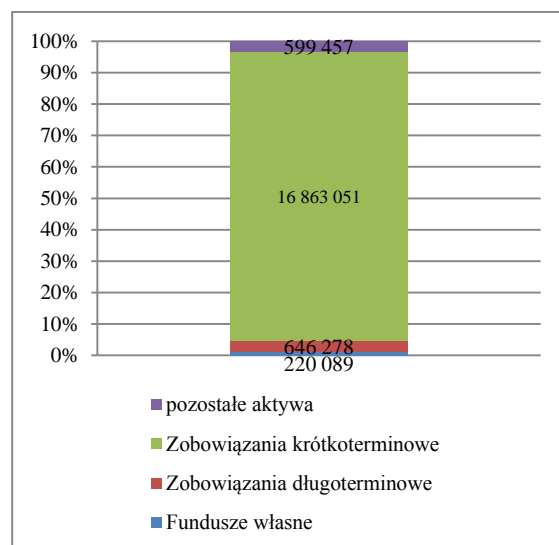


Tabela 20 Struktura zobowiązań finansowych w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (czerwiec 2013 r.)

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					675
MSP	9 531				4 276
Przedsiębiorcy indywidualni	34 129				236
Osoby prywatne	17 174 623	9 516			62 804
Rolnicy indywidualni	12 945				
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	4 377				1
Kasa Krajowa			62 671	51 738	419
Inne					20 834
Suma	17 235 605	9 516	62 671	51 738	89 245

Struktura depozytów

Z danych sprawozdawczych kas na koniec czerwca 2013 r. wynika, że w strukturze depozytów dominowały depozyty z terminem zapadalności do 12 miesięcy włącznie. Natomiast w ujęciu podmiotowym dominowały osoby fizyczne, które zgromadziły 99,6% depozytów ogółem.

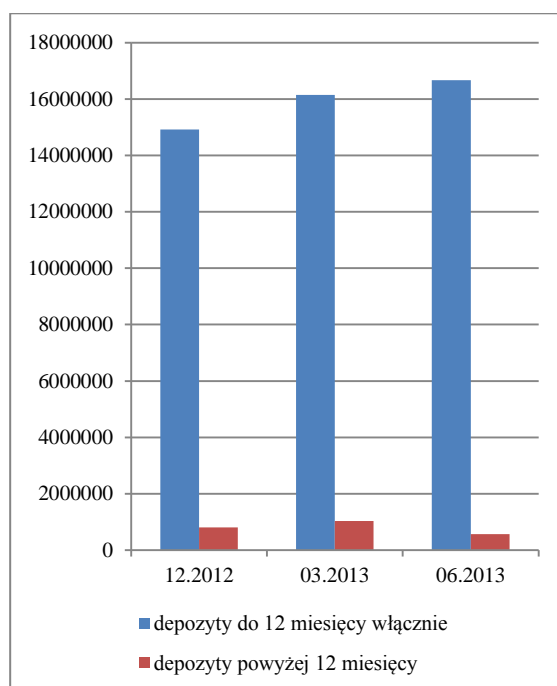
Tabela 21 Wartość depozytów w tys. zł

Wyszczególnienie	12.2012	03.2013	06.2013
Depozyty ogółem	15 729 978	17 179 451	17 245 120
W tym depozyty ogółem kas zobowiązanych do realizacji programów naprawczych	13 631 781	14 808 405	14 897 445
depozyty do 12 miesięcy włącznie	14 920 685	16 145 074	16 671 796
depozyty powyżej 12 miesięcy	809 293	1 034 376	573 325

Tabela 22 Struktura depozytów wg podmiotów (czerwiec 2013 r.) dane w tys. zł

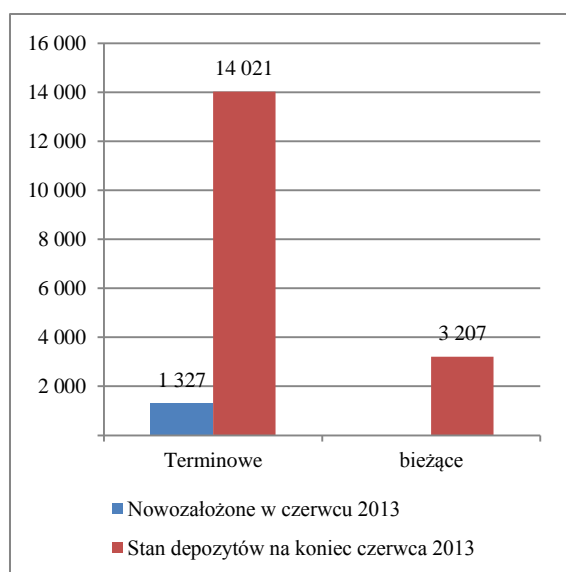
Wyszczególnienie	Wartość	% udział
MSP	9 531	0,1%
Przedsiębiorcy indywidualni	34 129	0,2%
Osoby prywatne	17 184 139	99,6%
Rolnicy indywidualni	12 945	0,1%
Instytucje niekomercyjne	4 377	0,03%
Suma	17 245 120	100,0%

Wykres 31 Struktura depozytów w tys. zł.



Wśród zgromadzonych depozytów dominowały depozyty terminowe (81%), natomiast liczba rachunków terminowych była znacząco niższa niż liczba rachunków bieżących. Wynika to głównie ze specyfiki działania spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych, które prowadzą dla swoich członków obowiązkowe rachunki służące do gromadzenia comiesięcznych oszczędności, tzw. indywidualne konto spółdzielcze. Każdy członek skok zobowiązany jest do posiadania takiego rachunku. Oprócz obowiązkowego rachunku, kasy oferują także rachunki osobiste oraz rachunki typu a'vista. Wartość średniego depozytu terminowego wyniosła 22,4 tys. zł, a bieżącego 1,1 tys. zł.

Wykres 32 Struktura depozytów w mln zł (czerwiec 2013 r.)



Wykres 33 Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. zł (czerwiec 2013 r.)

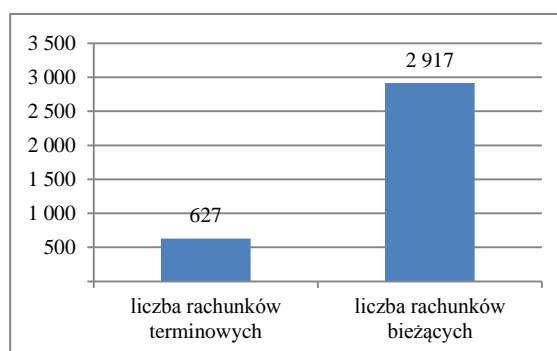
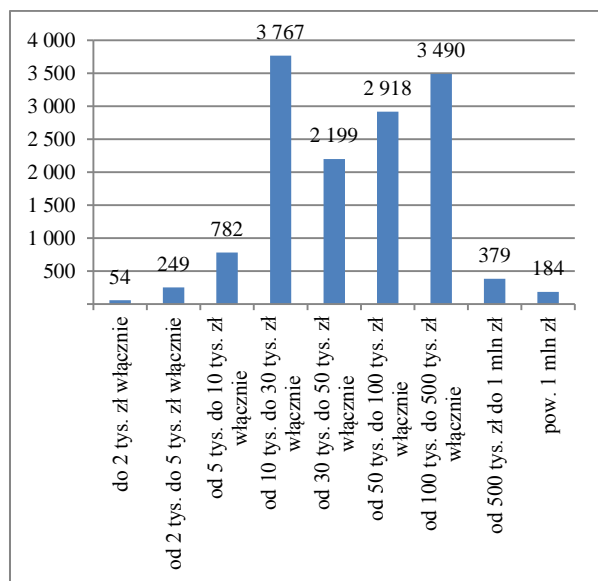


Tabela 23 Średnia wartość depozytu (czerwiec 2013 r.)

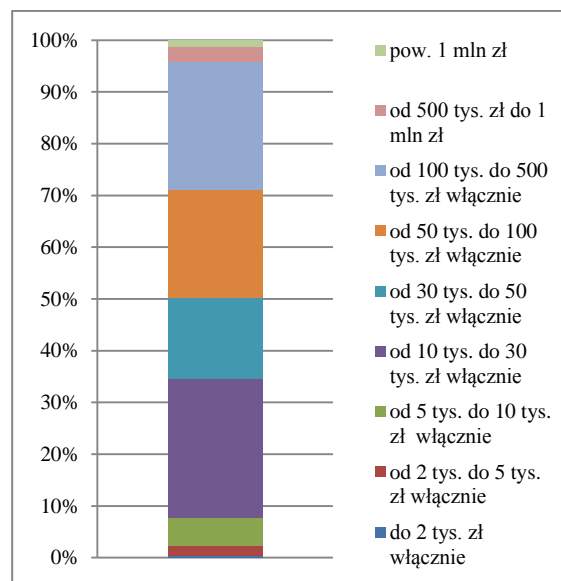
Wyszczególnienie	Terminowy	Bieżący
Wszystkie kasy	22 367,4	1 099,3
W tym, kasy objęte postępowaniem naprawczym	21 252,2	1 078,2

Dokonując analizy depozytów terminowych pod względem ich wielkości należy zauważyć, że dominują depozyty o wartości od 10 do 30 tys. zł, które stanowią 26,86% ogółu depozytów terminowych (pod względem zgromadzonej kwoty), które zgromadzone były na 36% prowadzonych rachunków. Na uwagę zasługuje także duża kwota zgromadzonych depozytów w przedziale od 100 tys. do 500 tys. zł, które stanowią 24,89% ogółu depozytów terminowych, a powyżej 100 tys. zł stanowią ponad 28,91%. Liczba depozytów powyżej 100 tys. zł stanowi jedynie 4% liczby ogółem zgromadzonych depozytów terminowych.

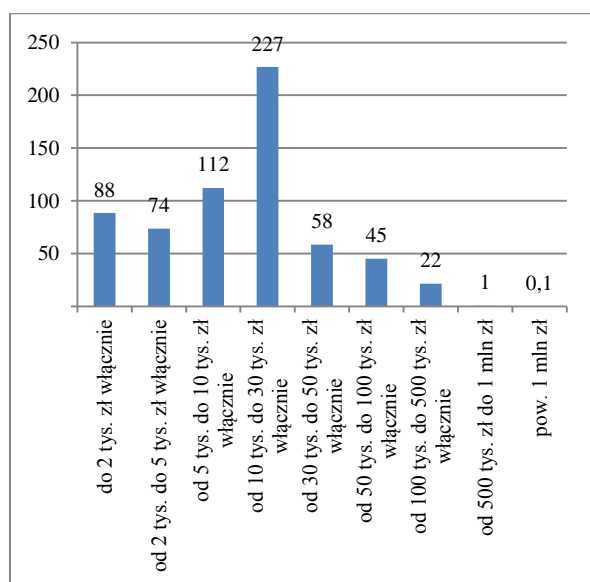
Wykres 34 Struktura depozytów wg kwoty w mln zł (czerwiec 2013 r.)



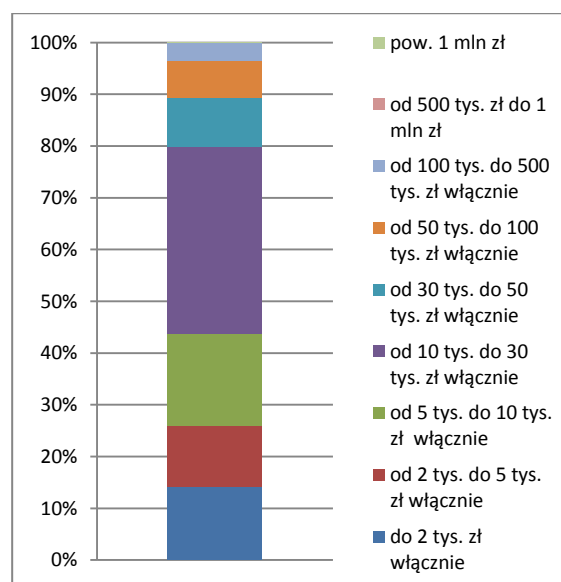
Wykres 35 Struktura depozytów wg kwoty (czerwiec 2013 r.)



Wykres 36 Struktura depozytów wg ilości rachunków w tys. (czerwiec 2013 r.)



Wykres 37 Struktura depozytów pod względem ilości rachunków (czerwiec 2013 r.)

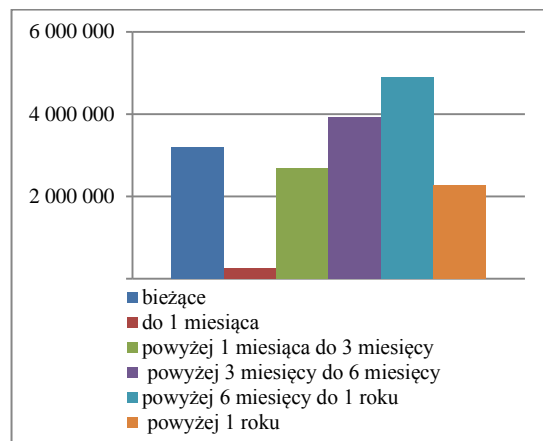


W strukturze zobowiązań w podziale na terminy pierwotne dominują zobowiązania z terminem powyżej 6 miesięcy do 1 roku, które stanowią 28,4% zobowiązań z tytułu oszczędności członków kas.

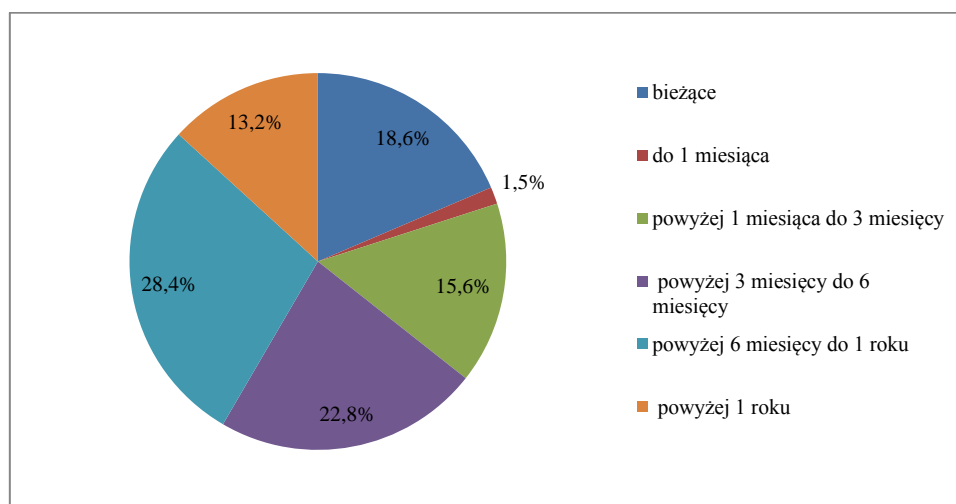
Tabela 24 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie	Wartość depozytów	Udział
Bieżące	3 203 861	18,6%
Z terminem:		
- do 1 miesiąca	250 555	1,5%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 690 988	15,6%
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 926 316	22,8%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 892 820	28,4%
- powyżej 1 roku	2 280 879	13,2%
Suma	17 245 120	100,0%

Wykres 38 Depozyty wg terminów pierwotnych w tys. zł (czerwiec 2013 r.)



Wykres 39 Struktura depozytów wg terminów pierwotnych (czerwiec 2013 r.)



Rozdział 8 Jakość portfela kredytowego

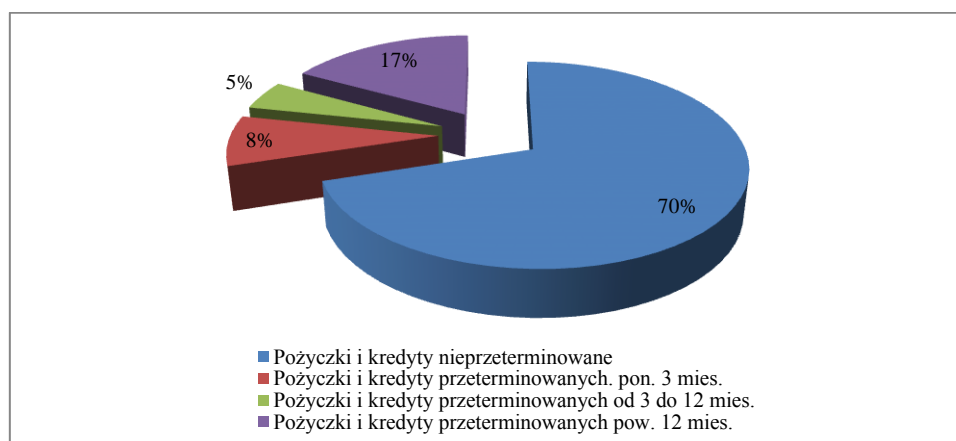
Zgodnie ze sprawozdawczością kas, wartość kredytów przeterminowanych¹³ na koniec czerwca 2013 r. wynosiła 3,8 mld zł, z czego 2,1 mld zł stanowiły kredyty, których okres przeterminowania wynosił powyżej 12 miesięcy. Dane te nie obejmują kredytów przeterminowanych sprzedanych w 2012 oraz 2013 r. (łącznie 34% wartości portfela przeterminowanych należności). W celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego kasy utworzyły odpisy aktualizujące należności w wysokości blisko 2,3 mld zł.

¹³ Za kredyty przeterminowane uznano wszystkie kredyty które mają opóźnienie w płatności min. 1 dzień

Tabela 25 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości na koniec czerwca 2013 r.

Wyszczególnienie	Wartość	Udział
Pożyczki i kredyty brutto	12 730 647	100%
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	8 934 274	70%
Pożyczki i kredyty przeterminowane	3 796 373	30%
Pożyczki i kredyty przeterminowanych, pon. 3 mies.	1 033 571	8%
Pożyczki i kredyty przeterminowanych od 3 do 12 mies.	603 988	5%
Pożyczki i kredyty przeterminowanych pow. 12 mies.	2 158 814	17%
odpis aktualizujący utworzony	2 244 688	x

Wykres 40 Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec czerwca 2013 r.

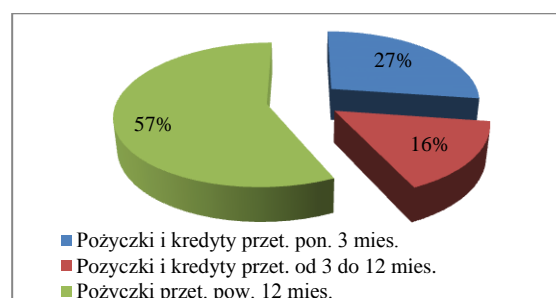


Kredyty i pożyczki przeterminowane na koniec czerwca 2013 r. stanowiły 30% wartości portfela kredytowego. Gdyby uwzględnić wartość nabytych przez kasy skryptów dłużnych w zamian za sprzedane przeterminowane wierzytelności udział ten wzrósłby do blisko 37,5%.

Tabela 26 Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie	Wartość	Udział
Pożyczki i kredyty przeterminowane pon. 3 mies.	1 033 571	27%
Pożyczki i kredyty przeterminowane od 3 do 12 mies.	603 988	16%
Pożyczki i kredyty przeterminowane pow. 12 mies.	2 158 814	57%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	3 796 373	100,0%

Wykres 41 Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (czerwiec 2013 r.)

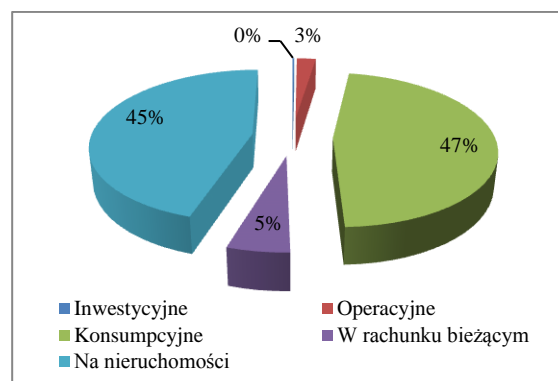


W ujęciu strukturalnym portfela kredytowego przeterminowanego – zgodnie z przekazanymi przez kasy informacjami sprawozdawczymi – znaczące pozycje zajmują pożyczki i kredyty konsumpcyjne, jak i na nieruchomości - stanowią one odpowiednio 47,2% i 45,2% wartości portfela kredytów przeterminowanych.

Tabela 27 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł. (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie	Wielkość	Udział % w portfelu kredytów zagrożonych
Inwestycyjne	7 469	0,2%
Operacyjne	85 288	2,2%
Konsumpcyjne	1 790 493	47,2%
W rachunku bieżącym	197 680	5,2%
Na nieruchomości	1 715 443	45,2%
Suma kredytów przeterminowanych	3 796 373	100,0%

Wykres 42 Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (czerwiec 2013 r.)



Biorąc pod uwagę podmiotowy podział pożyczek i kredytów przeterminowanych największy udział (97%) stanowią kredyty udzielone osobom fizycznym. Wynika to głównie z dotychczasowych ograniczeń ustawowych dotyczących zasad działania kas, w tym ograniczenia wynikające z możliwości uzyskania członkostwa wyłącznie przez osoby fizyczne.

Tabela 28 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie kredytów przeterminowanych w podziale na podmioty	Kredyty i pożyczki brutto ¹⁴ (tys. zł)	Kredyty i pożyczki przeterminowane brutto (tys. zł)	Udział % w portfelu kredytów	Udział % w portfelu kredytów przeterminowanych
Małe i średnie przedsiębiorstwa	30 008	11 948	40%	0,3%
Przedsiębiorcy indywidualni	169 669	93 804	55%	2,5%
Osoby prywatne	12 514 448	3 683 028	29%	97,0%
Rolnicy indywidualni	16 521	7 593	46%	0,2%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	12 730 647	3 796 373	30%	100,0%

Pozyskiwana przez kasy duża wartość depozytów wytwarza presję na wzrost sprzedaży kredytów, co – wobec zidentyfikowanych słabości w zarządzaniu ryzykiem kredytowym – prowadzi do ich niskiej jakości i wpływa na wielkość portfela kredytów przeterminowanych. W założeniu kasy miały obsługiwać wyłącznie członków, których znają i którzy wywodzą się z tej samej społeczności. Dynamiczny rozwój niektórych kas doprowadził jednak do sytuacji, w której kasy obsługują po kilkaset tysięcy członków z różnych środowisk, praktycznie niepołączonych więziami (zawodową, środowiskową). Dodatkowym elementem ryzyka jest liczba członków przypadających na jednego zatrudnionego pracownika, która może powodować, że analiza ryzyka kredytowego jest sporządzana w sposób powierzchowny. Inaczej sytuacja kształtuje się w małych kasach, w których zachowane zostały zasady istnienia więzi pomiędzy członkami. W tych kasach sytuacja w zakresie jakości portfela należności na tle całego systemu skok jest najlepsza.

¹⁴ Bez uwzględnienia wartości odpisu aktualizującego

Sprzedaż wierzytelności

Według danych na koniec czerwca 2013 r. wartość brutto sprzedanych przez kasy kredytów i pożyczek wyniosła 1,97 mld zł, z czego portfel o wartości 0,24 mld zł został sprzedany w roku 2013 (12,3% ogółem sprzedanych wierzytelności). Największą część sprzedanego portfela stanowiły wierzytelności przeterminowane powyżej 3 miesięcy (97%), z czego połowa była przeterminowana powyżej 12 miesięcy. Wartość netto¹⁵ sprzedanych wierzytelności wyniosła 1,29 mld zł.

Tabela 29 Struktura sprzedanych wierzytelności (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie	Wartość sprzed. wierzytelności ogółem (w tys.)	Udział %	Wartość sprzedana w roku 2013 (tys. zł)
Wartość brutto sprzedanych kredytów, w tym	1 966 932	100%	242 644
Kredyty nieprzeterminowane	1 552	0%	
Kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	56 475	3%	605
Kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	952 547	48%	78 570
Kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	956 368	49%	163 469
Wartość netto sprzedanych kredytów	1 288 315	x	56 208

W zamian za sprzedane wierzytelności kasy otrzymywały papiery dłużne lub gotówkę, jednocześnie część kas dokonała sprzedaży w zamian za gotówkę z odroczonym terminem płatności.

Według danych na koniec czerwca 2013 r. wartość bilansowa papierów dłużnych uzyskanych przez kasy w zamian za sprzedane przeterminowane wierzytelności wynosiła 976,8 mln zł. i stanowiła 5,3% wartości aktywów ogółem. Wartość posiadanych przez kasy skryptów dłużnych w sprawozdaniach finansowych kas za rok 2012 po weryfikacji biegłych rewidentów została znacząco zaktualizowana. W większości kasy korzystały z możliwości wyceny tych aktywów przez wyspecjalizowane firmy zewnętrzne.

¹⁵ po uwzględnieniu wartości odpisu aktualizującego na dzień sprzedaży

Tabela 30 Skrypty dłużne w tys. zł (czerwiec 2013 r.)

Wyszczególnienie	06.2013	% udział do aktywów ogółem
Wartość skryptów dłużnych	976 803	5,3%
Aktywa ogółem	18 328 875	

Wykres 43 Udział skryptów dłużnych w aktywach ogółem (czerwiec 2013 r.)

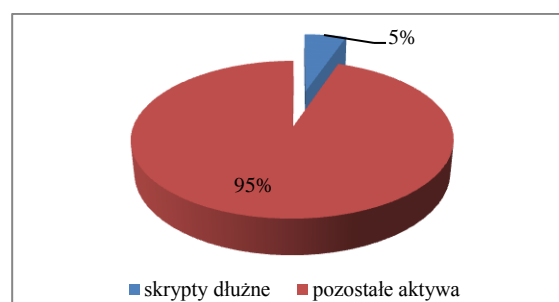
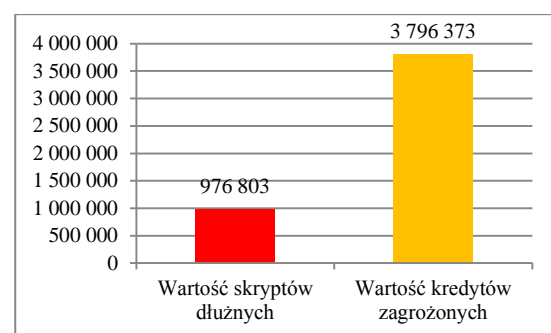


Tabela 31 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł. (czerwiec 2013 r.)

wg danych na koniec czerwca 2013 r.		Procent o jaki może wzrosnąć wartość kredytów zagrożonych
Wartość skryptów dłużnych	976 803	25,7%
Wartość kredytów zagrożonych	3 796 373	

Wykres 44 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych (czerwiec 2013 r.)



Do końca czerwca br. Kasy odzyskały należności sprzedane w zamian za skrypty dłużne w wysokości 83,6 mln zł, tj. 6,4% wartości tych papierów w ujęciu wartości bilansowych brutto¹⁶.

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

Rozdział 10 Fundusz stabilizacyjny Kasy Krajowej

Zasady gromadzenia i rozdysponowywania funduszu stabilizacyjnego w pierwszym półroczu br. nie uległy zmianie. Na koniec czerwca 2013 r. Kasa Krajowa wykazała fundusz stabilizacyjny w wysokości 447,3 mln zł.

Tabela 32 Struktura finansowania funduszu stabilizacyjnego Kasy Krajowej (dane w tys. zł)

	Wnoszone przez kasy środki	Zysk Kasy Krajowej	Inne źródła	Suma
Fundusz stabilizacyjny	191 736	255 586	37	447 359

Wolne środki pieniężne funduszu stabilizacyjnego mogą być inwestowane wyłącznie w bezpieczne instrumenty finansowe: obligacje i inne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego lub fundusze inwestycyjne.

Tabela 33 Struktura wykorzystania środków funduszu stabilizacyjnego na koniec czerwca 2013 r. (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	Wartość
Wartość bilansowa funduszu stabilizacyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	447 359
Wykorzystanie środków funduszu stabilizacyjnego według stanu na koniec okresu sprawozdawczego, w tym :	441 252
Udzielone kasom kredyty i pożyczki	51 738
Inwestycje w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa	171 200
Inwestycje w jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego	218 314
Środki funduszu stabilizacyjnego niezainwestowane	6 107

Środki zgromadzone w funduszu stabilizacyjnym obciążone są dodatkowo udzielonymi przez Kasę Krajową promesami kredytu stabilizacyjnego.

Tabela 34 Wartość udzielonych promes pomocy z funduszu stabilizacyjnego (w tys. zł)

Promesy kredytu stabilizacyjnego	Wartość nominalna	Wartość po wykorzystaniu
Grudzień 2012	201 885	120 239
Marzec 2013	201 885	118 839
Czerwiec 2013	359 758	278 212

Kasy realizujące programy naprawcze lub łączące się z innymi kasami mogą ubiegać się w Kasie Krajowej o pomoc z funduszu stabilizacyjnego. Uzyskane przez kasy środki z funduszu stabilizacyjnego mogą być zaliczone do funduszy własnych pod warunkiem uzyskania zgody KNF oraz spełnienia warunków dodatkowych zapisanych w ustawie o skok.

W czerwcu i na początku lipca br. Kasa Krajowa zdecydowała o udzieleniu ze środków funduszu stabilizacyjnego pomocy 29 kasom objętym postępowaniami naprawczymi na łączną kwotę 180,5 mln zł, w tym w formie darowizny 34,4 mln zł.

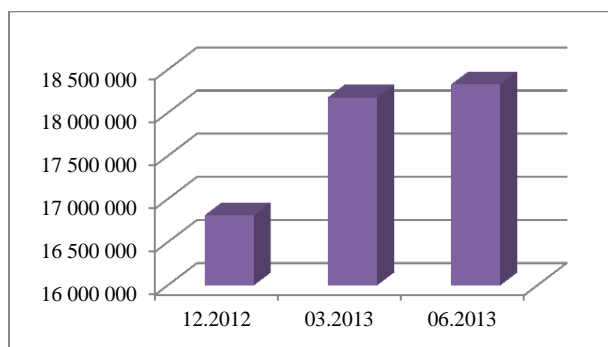
W sierpniu br. wielkość pomocy została ponownie zaktualizowana do łącznej kwoty 188,8 mln zł.

Rozdział 11 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok

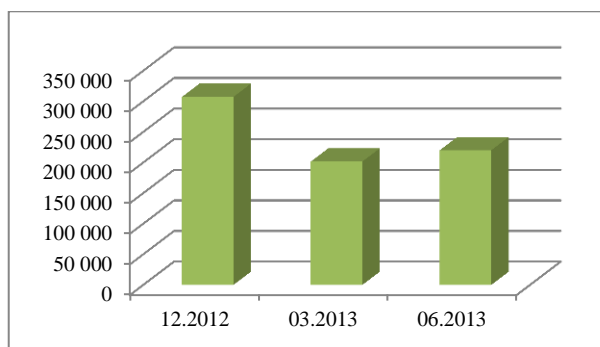
Tabela 35 Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	12.2012	03.2013	06.2013
1	Suma bilansowa	16 812 088	18 179 091	18 328 875
2	Wybrane pozycje rachunku zysków i strat			
	Wynik ze sprzedaży	527 018	73 677	231 396
	Wynik z działalności operacyjnej	638 305	-125 163	30 467
	Wynik z działalności gospodarczej	66 987	-102 036	-67 204
	Wynik finansowy netto	-50 409	-113 266	-92 716
3	Wybrane pozycje bilansu			
	Aktywa trwale	10 259 434	11 885 279	10 907 487
	Aktywa obrotowe	6 555 787	6 293 827	7 421 387
	Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem	10 288 725	10 211 237	10 379 392
	Kapitał (fundusz) własny	307 237	201 572	220 088
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 490 373	17 976 044	18 108 692
	Depozyty ogółem	15 730 689	17 178 448	17 245 120
4	Adekwatność kapitałowa SKOK (w tys. zł)			
	Fundusze własne według ustawy o skok	104 996	-30 823	135 439
	Wymóg kapitałowy zgodnie z uchwałą KSKOK	307 237	201 572	220 088
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych nad wymogiem	-365 374	-525 710	-513 066
	Współczynnik wypłacalności (fundusze własne do aktywów)	1,83%	1,09%	1,20%

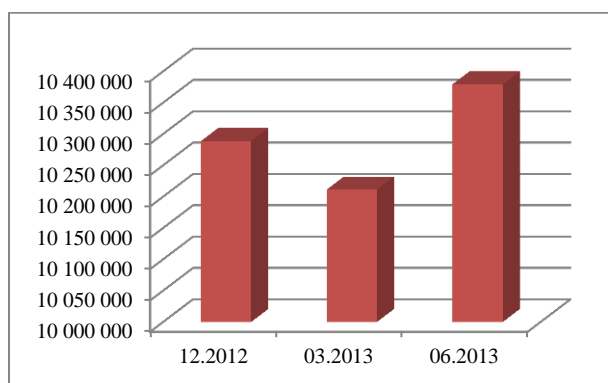
Wykres 45 Suma bilansowa SKOK (w tys. zł)



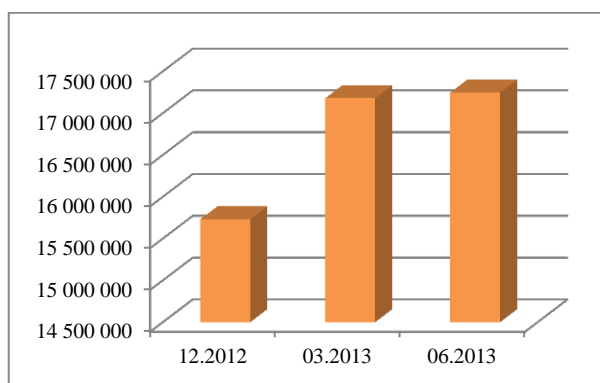
Wykres 46 Kapitał (fundusz) własny SKOK (tys. zł)



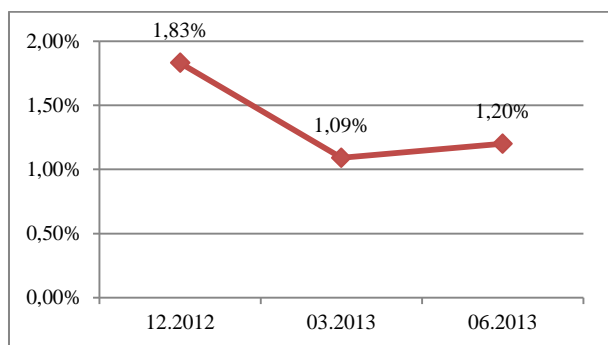
Wykres 47 Pożyczki i kredyty (netto w tys.)



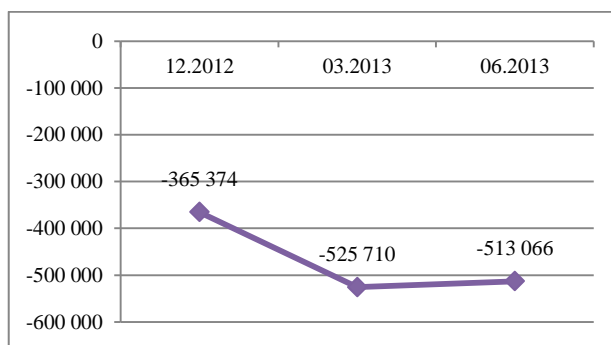
Wykres 48 Wartość depozytów SKOK ogółem (tys. zł)



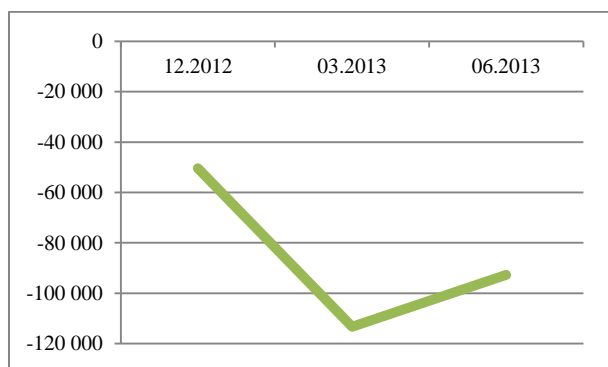
Wykres 49 Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK



Wykres 50 Niedobór funduszy własnych w stosunku do nad wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (tys. zł)



Wykres 51 Wynik finansowy netto SKOK (tys. zł)



Wykres 52 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w tys. zł)

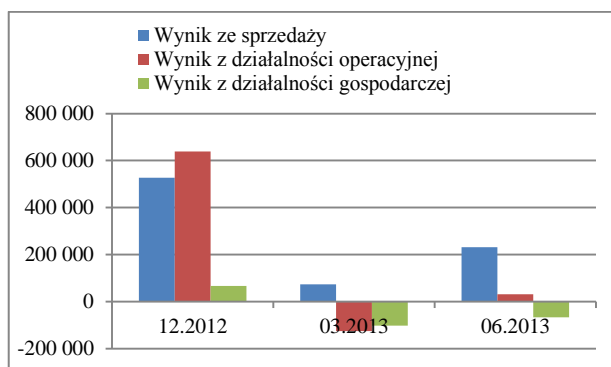
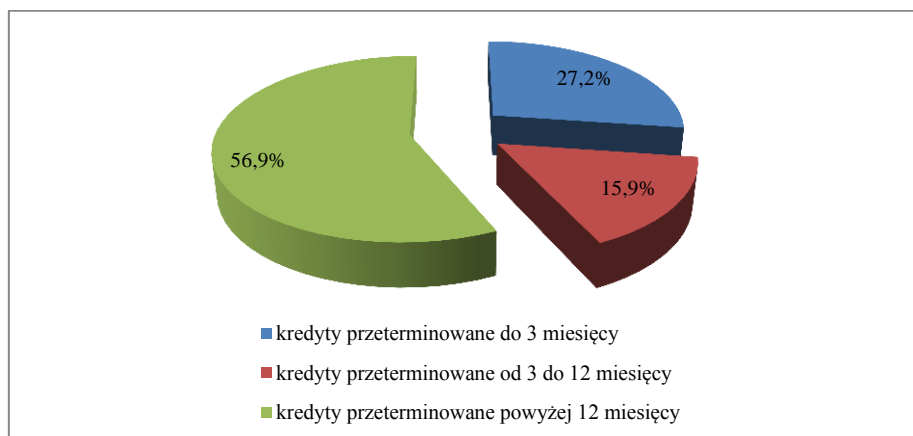


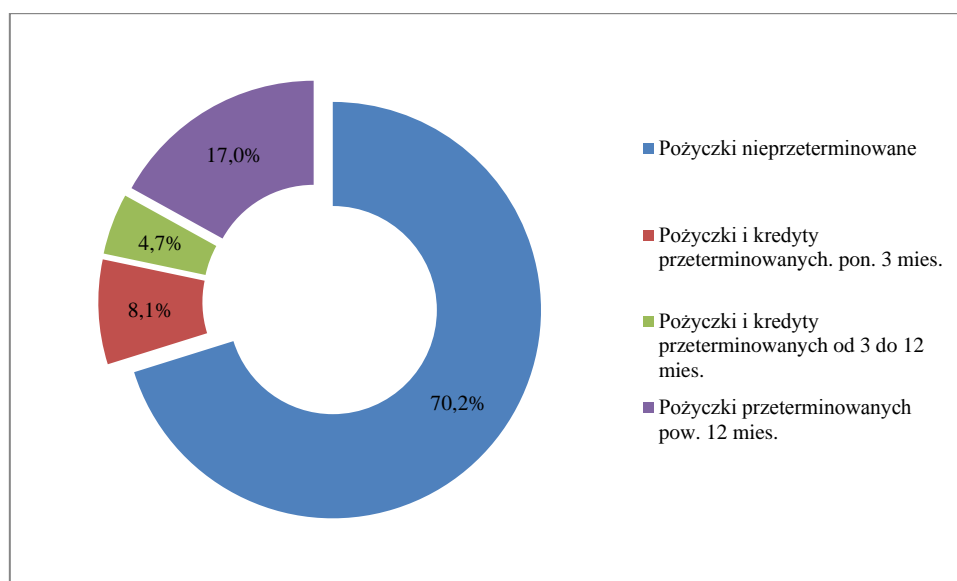
Tabela 36 Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK stan na 30.06.2013 r. (w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	06.2013 r.	
		Wartość	Udział w portfelu kredytów zagrożonych
1	Kredyty zagrożone ogółem (wartość bilansowa brutto), w tym:	3 796 373	100,0%
a)	- kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	1 033 571	27%
b)	- kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	603 988	16%
c)	- kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	2 158 814	57%
2	Utworzony odpis aktualizacyjny	2 244 688	

Wykres 53 Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK stan na 31.06.2013 r.



Wykres 54 Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK stan na 31.06.2013 r.



Rozdział 12 Spis tabel i wykresów

Spis tabel

Tabela 1 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok.....	5
Tabela 2 Adekwatność kapitałowa kas	8
Tabela 3 Współczynnik wypłacalności	8
Tabela 4 Środki płynne w kasach na koniec czerwca 2013 r. w tys. zł	10
Tabela 5 Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys.	10
Tabela 6 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w tys. zł).....	11
Tabela 7 Marża i rozpiętość odsetkowa	13
Tabela 8 liczba skok wg uzyskanego wyniku finansowego netto w I półroczu 2013 r.	14
Tabela 9 Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł.....	14
Tabela 10 Wybrane miary efektywności sektora skok w I półroczu 2013 r.	15
Tabela 11 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem (w tys. zł).....	17
Tabela 12 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (czerwiec 2013 r.)	18
Tabela 13 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł (czerwiec 2013 r.)	19
Tabela 14 Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł. (czerwiec 2013 r.)	19
Tabela 15 Struktura portfela kredytowego (czerwiec 2013 r.).....	20
Tabela 16 Struktura portfela restrukturyzowanego (czerwiec 2013 r.).....	21
Tabela 17 struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł (czerwiec 2013 r.)	21
Tabela 18 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych a aktywach ogółem (czerwiec 2013 r.).....	22
Tabela 19 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2013 r.).....	23
Tabela 20 Struktura zobowiązań finansowych w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (czerwiec 2013 r.).....	23
Tabela 21 Wartość depozytów w tys. zł.....	24
Tabela 22 Struktura depozytów wg podmiotów (czerwiec 2013 r.) dane w tys. zł	24
Tabela 23 Średnia wartość depozytu (czerwiec 2013 r.)	24
Tabela 24 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne (czerwiec 2013 r.)	26
Tabela 25 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości na koniec czerwca 2013 r.	27
Tabela 26 Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (czerwiec 2013 r.)	27
Tabela 27 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł. (czerwiec 2013 r.)	28
Tabela 28 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (czerwiec 2013 r.)	28
Tabela 29 Struktura sprzedanych wierzytelności (czerwiec 2013 r.).....	29
Tabela 30 Skrypty dłużne w tys. zł (czerwiec 2013 r.)	30

Tabela 31 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł. (czerwiec 2013 r.)	30
Tabela 32 Struktura finansowania funduszu stabilizacyjnego Kasy Krajowej (dane w tys. zł)	31
Tabela 33 Struktura wykorzystania środków funduszu stabilizacyjnego na koniec czerwca 2013 r. (dane w tys. zł)	31
Tabela 34 Wartość udzielonych promes pomocy z funduszu stabilizacyjnego (w tys. zł)	31
Tabela 35 Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł)	32
Tabela 36 Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK stan na 31.06.2013 r. (w tys. zł)	34

Spis wykresów

Wykres 1 Aktywa według grup SKOK-ów (dane na koniec I półrocza 2013 r.)	6
Wykres 2 Liczebność grup kas według wielkości aktywów	6
Wykres 3 Udział członków kas według poszczególnych grup (I półrocze 2013)	6
Wykres 4 Liczebność poszczególnych grup kas według liczby członków	6
Wykres 5 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 30.06.2013 r.	9
Wykres 6 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 30.06.2013 r.	9
Wykres 7 Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem wg stanu na 30.06.2013 r.	9
Wykres 8 Struktura środków płynnych kas - stan na koniec czerwca 2013 r.	10
Wykres 9 Rozwój portfela kredytów i depozytów w I półroczu 2013 r. w tys.	10
Wykres 10 Relacja kredytów do depozytów ogółem w I półroczu 2013 r.	10
Wykres 11 Struktura przychodów z działalności SKOK	12
Wykres 12 Struktura kosztów z działalności SKOK	12
Wykres 13 Struktura kosztów działalności operacyjnej kas na koniec 2012 r. i w I półroczu 2013 r.	13
Wykres 14 Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok	14
Wykres 15 Liczba SKOK wg uzyskanego wyniku finansowego netto	14
Wykres 16 Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok	15
Wykres 17 Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok	15
Wykres 18 Poziom ROA w sektorze SKOK	16
Wykres 19 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK	16
Wykres 20 Poziom ROE w sektorze w %	16
Wykres 21 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł)	16
Wykres 22 Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności	17
Wykres 23 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (czerwiec 2013 r.)	18
Wykres 24 Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (czerwiec 2013 r.)	18
Wykres 25 Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (czerwiec 2013 r.)	19

Wykres 26 Struktura portfela kredytowego (czerwiec 2013 r.)	20
Wykres 27 Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (czerwiec 2013 r.)	20
Wykres 28 Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł. (czerwiec 2013 r.).....	21
Wykres 29 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (czerwiec 2013 r.).....	22
Wykres 30 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2013 r.)	23
Wykres 31 Struktura depozytów w tys. zł.....	24
Wykres 32 Struktura depozytów w mln zł (czerwiec 2013 r.).....	24
Wykres 33 Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. zł (czerwiec 2013 r.).....	24
Wykres 34 Struktura depozytów wg kwoty w mln zł (czerwiec 2013 r.).....	25
Wykres 35 Struktura depozytów wg kwoty (czerwiec 2013 r.).....	25
Wykres 36 Struktura depozytów wg ilości rachunków w tys. (czerwiec 2013 r.).....	25
Wykres 37 Struktura depozytów pod względem ilości rachunków (czerwiec 2013 r.).....	25
Wykres 38 Depozyty wg terminów pierwotnych w tys. zł (czerwiec 2013 r.).....	26
Wykres 39 Struktura depozytów wg terminów pierwotnych (czerwiec 2013 r.).....	26
Wykres 40 Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec czerwca 2013 r.	27
Wykres 41 Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (czerwiec 2013 r.)	27
Wykres 42 Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (czerwiec 2013 r.).....	28
Wykres 43 Udział skryptów dłużnych w aktywach ogółem (czerwiec 2013 r.).....	30
Wykres 44 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych (czerwiec 2013 r.)	30
Wykres 45 Suma bilansowa SKOK (w tys. zł)	33
Wykres 46 Kapitał (fundusz) własny SKOK (tys. zł).....	33
Wykres 47 Pożyczki i kredyty (netto w tys.)	33
Wykres 48 Wartość depozytów SKOK ogółem (tys. zł)	33
Wykres 49 Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK	33
Wykres 50 Niedobór funduszy własnych w stosunku do nad wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (tys. zł)	33
Wykres 51 Wynik finansowy netto SKOK (tys. zł).....	33
Wykres 52 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w tys. zł)	33
Wykres 53 Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK stan na 31.06.2013 r.	34
Wykres 54 Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK stan na 31.06.2013 r.	34