

SYTUACJA BANKÓW W I PÓŁROCZU 2013

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
Warszawa, 2013

OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE

- Po silnym osłabieniu w 2012 w I połowie 2013 doszło do dalszego obniżenia tempa wzrostu (ograniczenie inwestycji, stagnacja popytu konsumpcyjnego, słaba sytuacja na rynku pracy, wyniki sektora przedsiębiorstw relatywnie niezłe), ale w II kwartale pewne przyspieszenie wzrostu oraz sygnały poprawy koniunktury za granicą, prognozy pozostają słabe
- Sytuacja na rynku finansowym relatywnie stabilna (silne złagodzenie polityki pieniężnej, rekordowo niskie stopy procentowe i rentowności papierów skarbowych i NBP)
- Sytuacja finansów publicznych względnie stabilna, ale konieczność nowelizacji budżetu

STRUKTURA SEKTORA

- Finalizacja dwóch dużych fuzji
- Kontynuacja działań zmierzających do poprawy efektywności w drodze optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży (zmniejszenie zatrudnienia, wzrost sieci placówek)
- Wzrost koncentracji

KAPITAŁY

- Utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, poprawa miar adekwatności kapitałowej
- Niski udział w aktywach sektora banków o CAR < 12% i Tier 1 < 9%
- Zalecane jest utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie

PŁYNNOŚĆ

- Dobra sytuacja w zakresie bieżącej płynności
- Relacja kredyty/depozyty stabilna (w II kwartale nieznaczny wzrost)
- Zalecana jest kontynuacja działań zmierzających do wzrostu stabilności źródeł finansowania oraz realizacja strategii, które będą dobrze wkomponowane w trudne uwarunkowania zewnętrzne

WYNIKI FINANSOWE

- Nieznaczny wzrost wyników finansowych (w większości banków odnotowano jednak ich pogorszenie) głównie dzięki zmniejszeniu salda odpisów i rezerw, a w mniejszym stopniu dzięki zwiększeniu wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów oraz redukcji kosztów działania. Z drugiej strony odnotowano znaczący spadek wyniku działalności bankowej, głównie na skutek spadku wyniku odsetkowego w związku z silną redukcją stóp procentowych
- Pogorszenie podstawowych miar efektywności działania
- W kolejnych okresach należy oczekiwać utrzymywania się negatywnej presji na wyniki banków na skutek trudnych uwarunkowań zewnętrznych, środowisko rekordowo niskich stóp procentowych oraz zmian o charakterze regulacyjnym (BFG, opłaty interchange)

KREDYTY

- Niskie tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw, ale w II kwartale pewne ożywienie
- Główną przyczyną osłabienia tempa wzrostu akcji kredytowej są czynniki popytowe i podażowe, przede wszystkim związane z silnym osłabieniem wzrostu gospodarki i wzrostem niepewności co do przyszłego rozwoju koniunktury
- Niskie/ujemne tempo wzrostu kredytów utrzymuje się w większości krajów UE

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

- Ograniczony wzrost depozytów sektora niefinansowego (wzrost depozytów gospodarstw domowych, ale w II kwartale odnotowano pierwszy od kilku lat kwartalny spadek stanu tych depozytów; stan depozytów przedsiębiorstw po okresowym spadku w I kwartale, w II uległ zwiększeniu, w rezultacie czego ich poziom był zbliżony do notowanego w końcu ub.r.)
- Stabilny poziom depozytów i kredytów sektora finansowego
- Okresowy wzrost depozytów sektora budżetowego
- Nieznaczne obniżenie kapitałów

FINANSOWANIE ZAGRANICZNE

- Finansowanie zagraniczne pozostaje stabilne w długim okresie, ale w II kwartale odnotowano silny napływ nowych środków (po części ma on krótkoterminowy charakter)
- W Polsce nie wystąpiło zjawisko tzw. „delewarowania” banków zagranicznych, a zmiany w poziomie finansowania wynikają głównie z modyfikacji strategii działania (spadek zapotrzebowania), zmian kursów walut i zmian skali operacji skarbowych

JAKOŚĆ KREDYTÓW

- Jakość kredytów pozostaje relatywnie stabilna (w obszarze kredytów przedsiębiorstw, mieszkaniowych oraz pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych odnotowano pewne pogorszenie; kredyty konsumpcyjne poprawa dzięki sprzedaży „złych” kredytów)
- Utrzymujące się osłabienie gospodarki będzie wywierało negatywną presję na jakość portfela kredytowego, ale silna redukcja stóp procentowych ogranicza koszty obsługi kredytów i prowadzi do poprawy sytuacji finansowej kredytobiorców

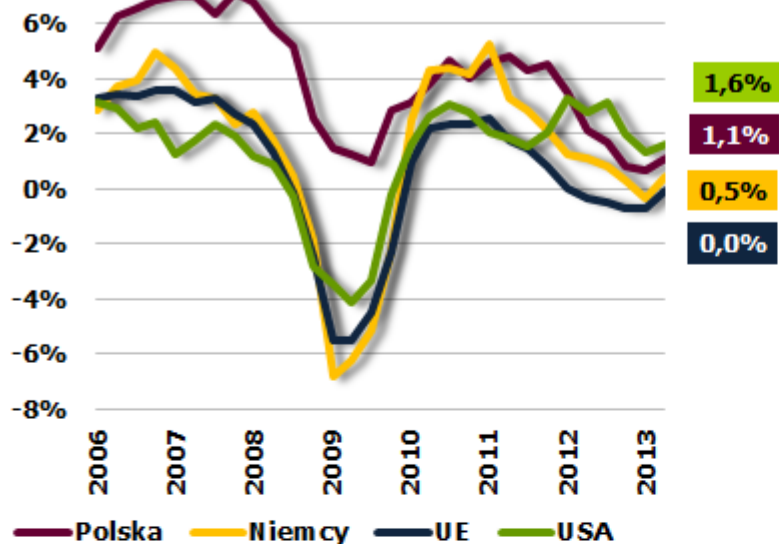
INNE

- Wzrost stanu najpłynniejszych aktywów
- Wzrost operacji pozabilansowych (głównie instrumentów pochodnych na stopę procentową)
- Zmniejszenie udziału w bilansie aktywów i pasywów walutowych, ale wzrost niedopasowania
- Finansowanie długoterminowe bez większych zmian

Sytuacja sektora bankowego pozostaje stabilna, ale ryzyko działalności banków nadal utrzymuje się na podwyższonym poziomie na skutek niekorzystnych uwarunkowań zewnętrznych, które będą wywierały negatywną presję na działalność banków i ich sytuację finansową w kolejnych okresach

Silne obniżenie wzrostu gospodarki, obniżenie prognoz wzrostu w kolejnych okresach

Tempo wzrostu PKB (Q/Q-4)

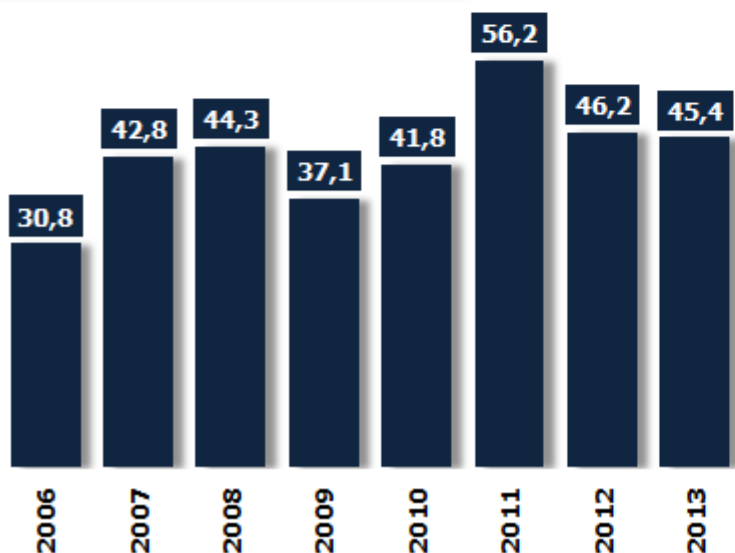


Prognoza PKB (NBP - 07/2013)

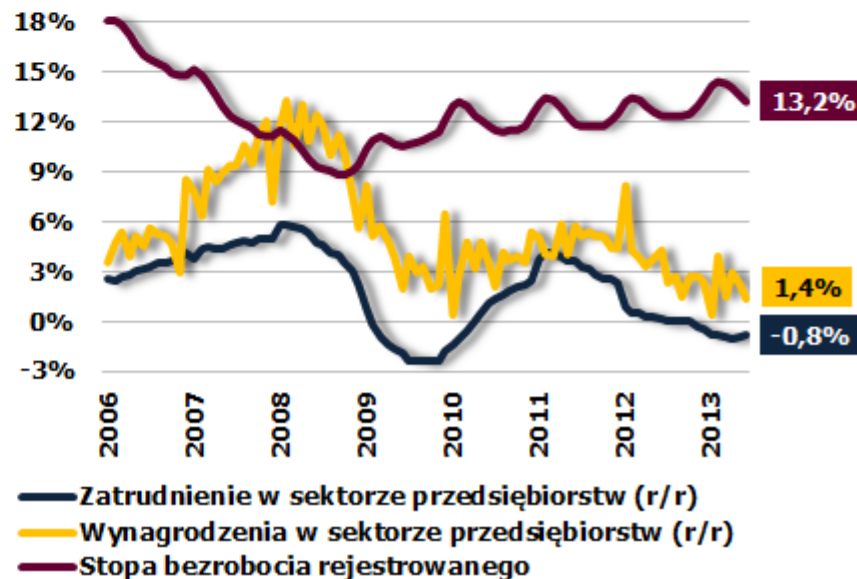
2013 – 1,1%; 2014 – 2,4%; 2015 – 3,0%

- Silne wyhamowanie wzrostu gospodarki (nikły wzrost spożycia o 0,4%, spadek inwestycji o 3,1%), ale w II kwartale pewne przyspieszenie oraz sygnały poprawy koniunktury w strefie euro, choć prognozy wzrostu nadal pozostają słabe
- Po słabym I kwartale w II poprawa sytuacji finansowej przedsiębiorstw (wynik netto tylko o 1,6% niższy niż w I połowie ub.r., poprawa wskaźników płynności)
- Słaba sytuacja na rynku pracy (spadek zatrudnienia, niskie tempo wzrostu wynagrodzeń, wzrost bezrobocia)
- Silne wyhamowanie procesów inflacyjnych (CPI 0,2%; PPI -1,3%)
- Sytuacja finansów publicznych pozostaje stabilna, ale pogorszenie sytuacji budżetu państwa (spadek dochodów o 5,6% na skutek spadku wpływów z tytułu podatków pośrednich o 8,4%; konieczność nowelizacji ustawy budżetowej), „zawieszenie” tzw. I prognozy ostrożnościowego, planowane zmiany w systemie emerytalnym

Wyniki finansowe przedsiębiorstw I półrocze (mld zł)

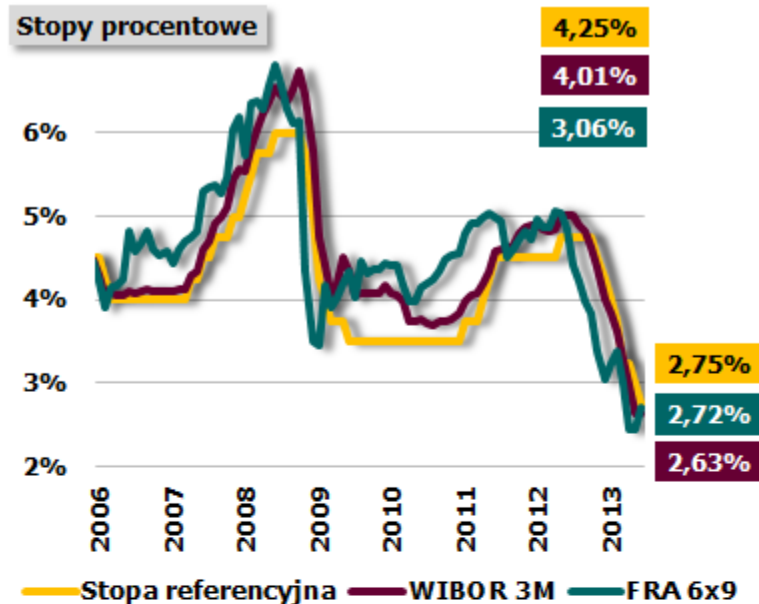


Rynek pracy

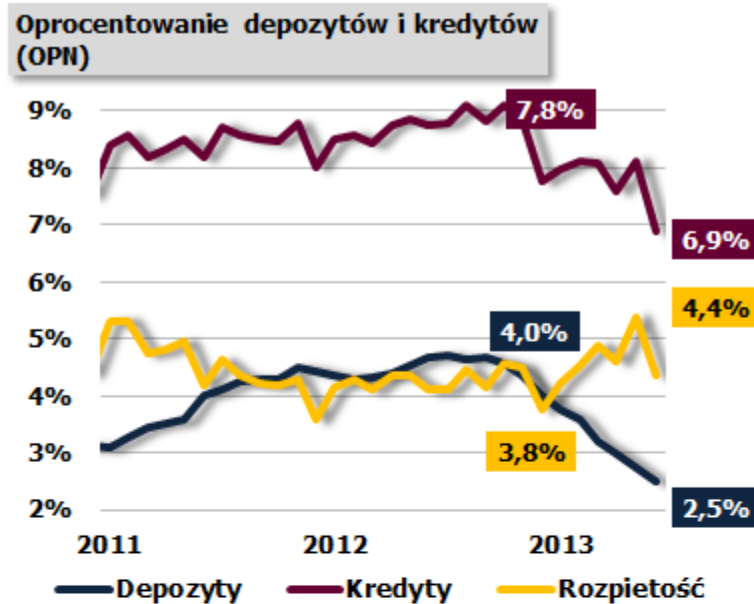


Sytuacja na rynku finansowym relatywnie stabilna, ale silna redukcja stóp procentowych, rekordowo niska rentowność, osłabienie złotego

Stopy procentowe



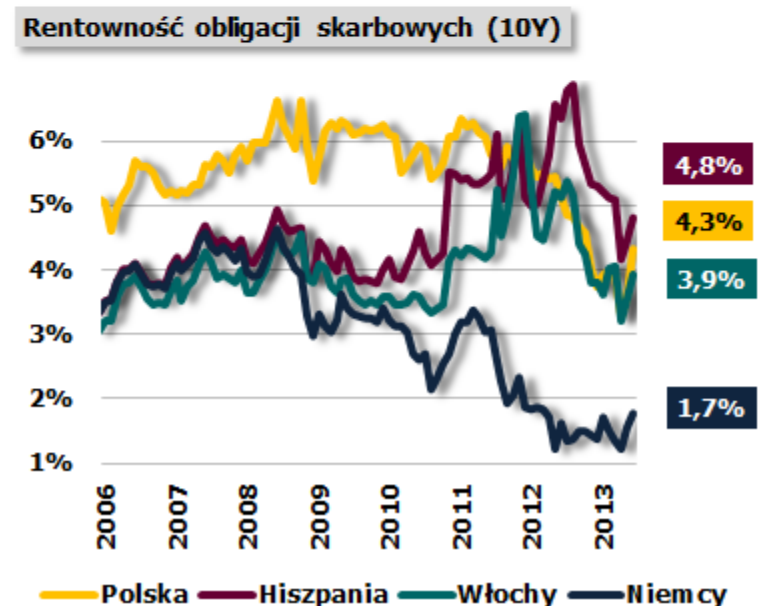
Oprocentowanie depozytów i kredytów (OPN)



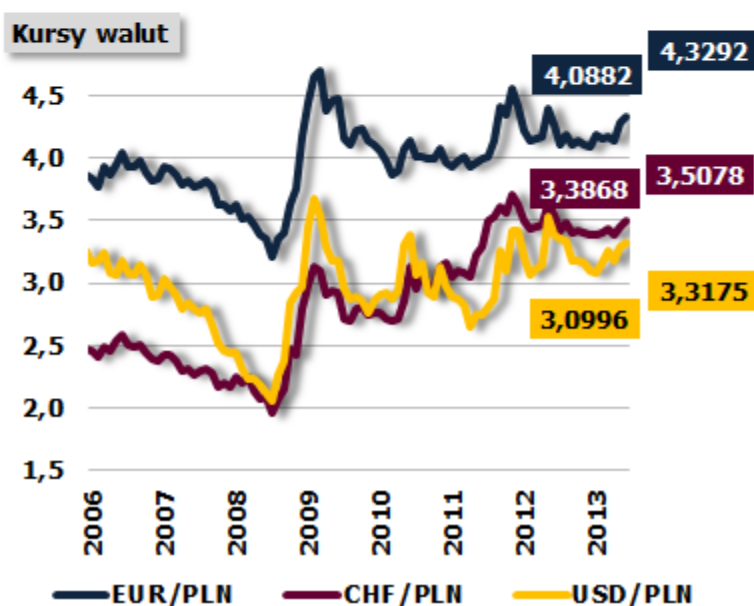
GD	Value
Mieszkaniowe	9,9%
Konsumpcyjne	5,5%
Przedsiębiorstwa	20,4%

GD	Value
Przedsiębiorstwa	2,6%
Przedsiębiorstwa	2,5%

Rentowność obligacji skarbowych (10Y)

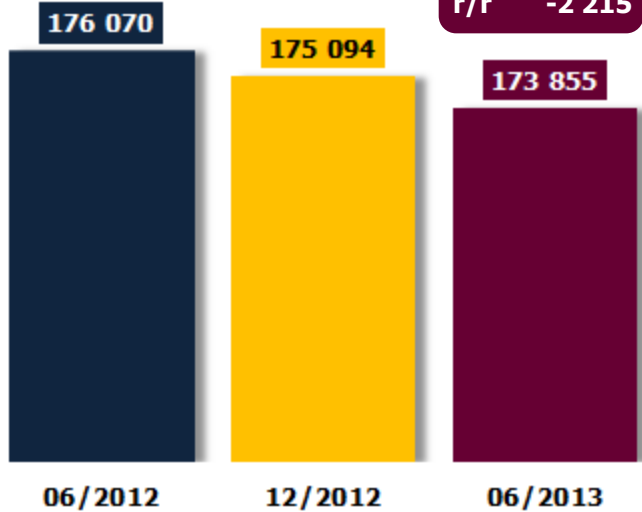


Kursy walut

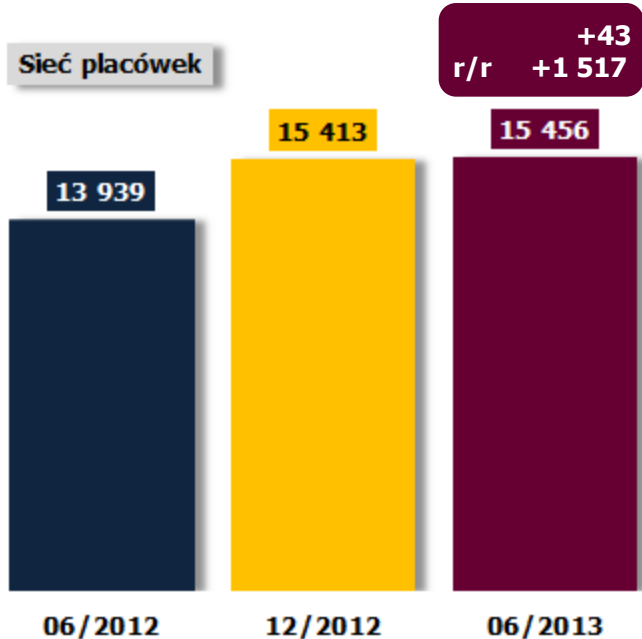


Zmniejszenie zatrudnienia, wzrost sieci sprzedaży, wzrost koncentracji

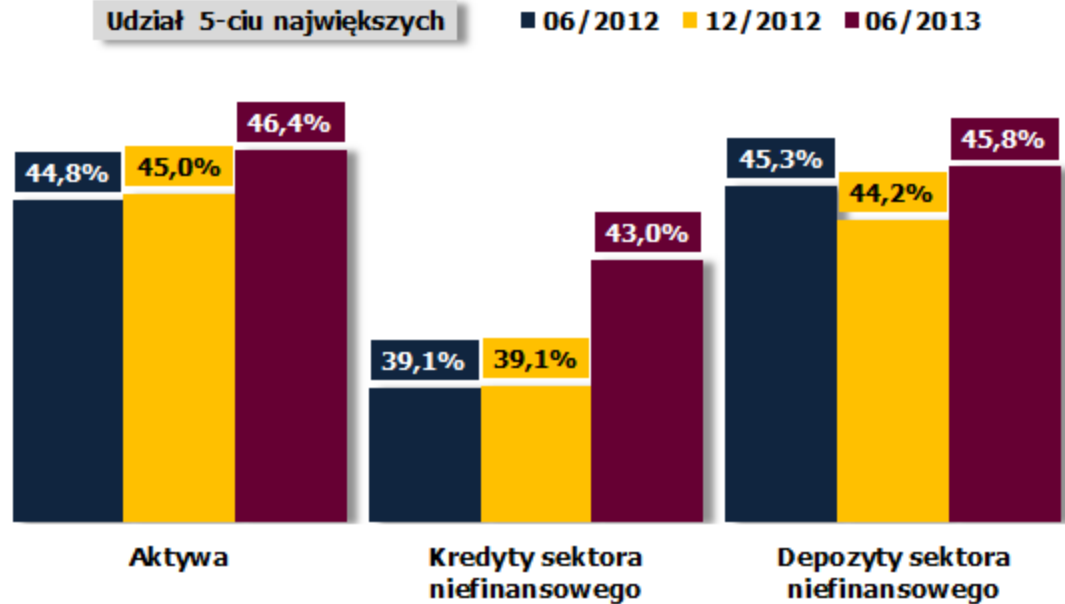
Zatrudnienie



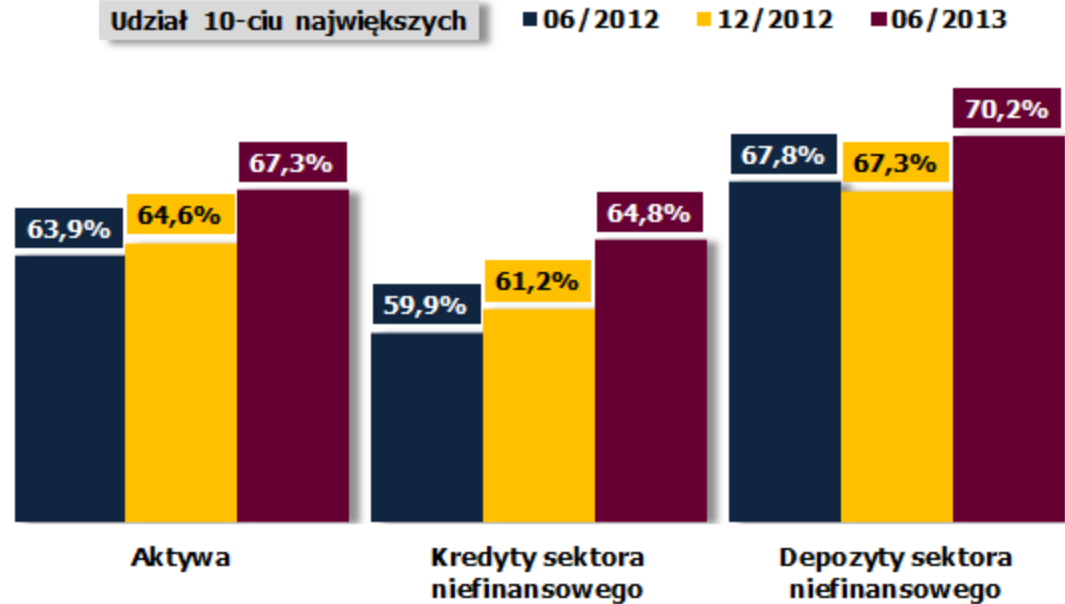
Sieć placówek



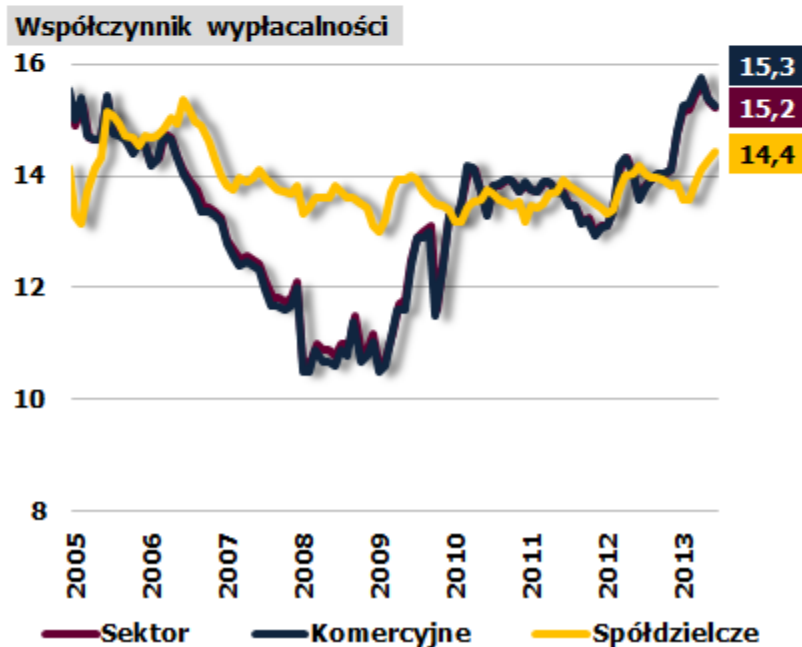
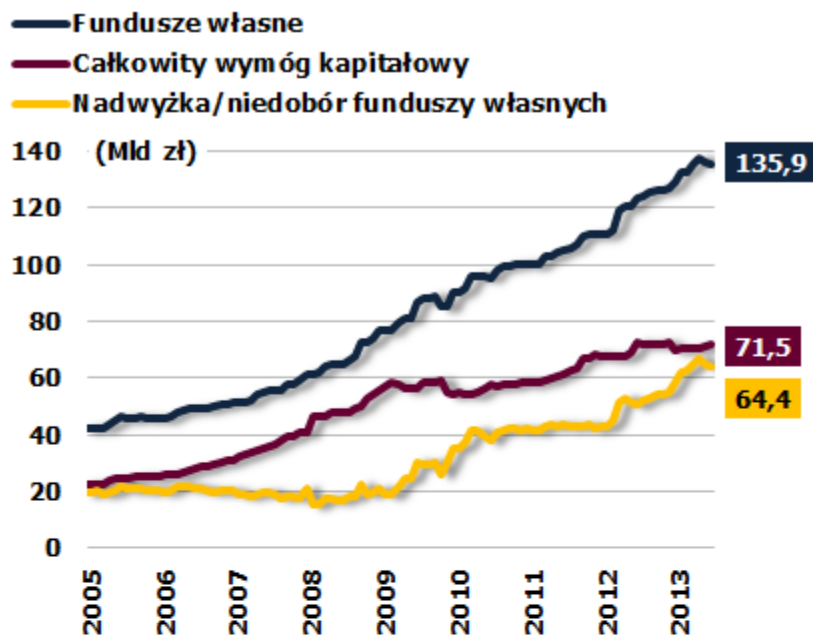
Udział 5-ciu największych



Udział 10-ciu największych



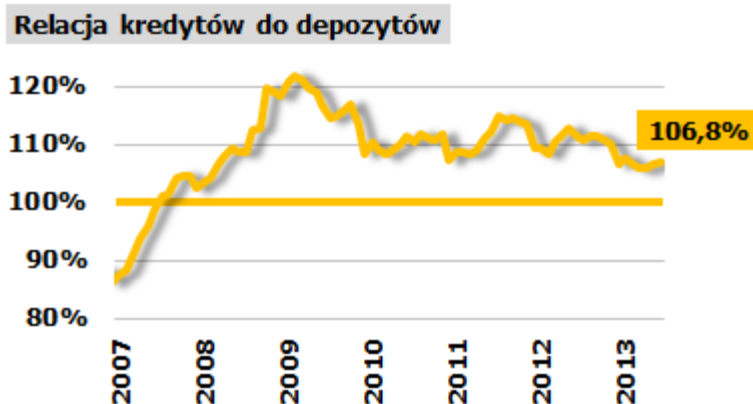
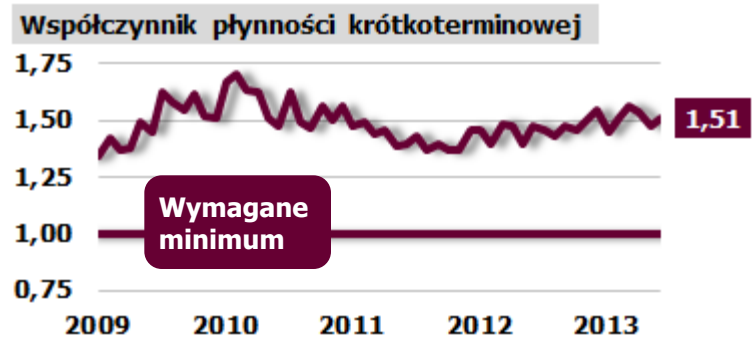
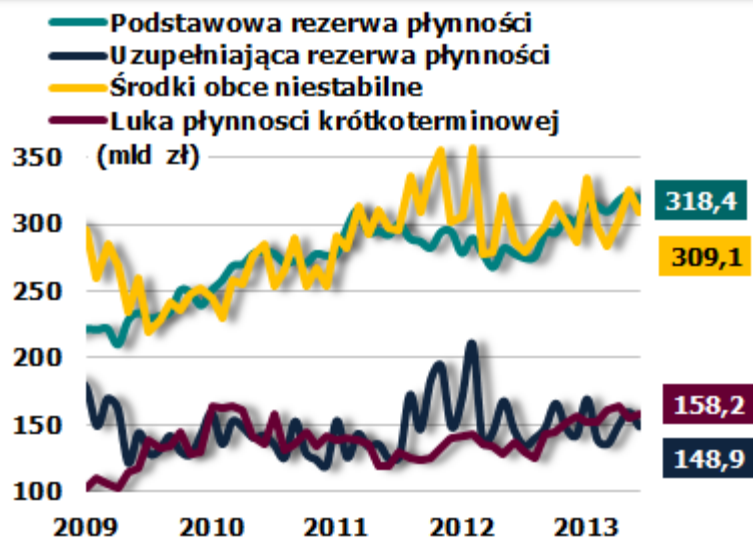
Utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, poprawa miar adekwatności kapitałowej



	06/2012	12/2012	06/2013
FUNDUSZE WŁASNE (mld zł)			
FUNDUSZE WŁASNE (mld zł)	123,3	129,0	135,9
Całkowity wymóg kapitałowy	72,5	70,0	71,5
Nadwyżka funduszy nad wymogiem	50,9	59,0	64,4
WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI			
Sektor	13,6	14,7	15,2
Banki komercyjne	13,6	14,8	15,3
Banki spółdzielcze	14,2	13,8	14,4
Rozkład banków względem współczynnika wypłacalności			
< 8%	-	-	-
8-10%	14	16	11
10-12%	93	98	76
12% i więcej	512	503	528
Udział banków w aktywach sektora			
< 8%	-	-	-
8-10%	7,2%	0,6%	0,4%
10-12%	16,9%	9,5%	13,3%
12% i więcej	73,8%	87,9%	84,0%
TIER 1			
Sektor	12,2	13,1	13,7
Banki komercyjne	12,2	13,1	13,8
Banki spółdzielcze	13,3	13,0	13,6

Pomimo dobrej sytuacji bieżącej, zalecane jest utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie, co wynika z poziomu ryzyka już zakumulowanego w bilansach banków oraz trudnych uwarunkowań zewnętrznych, które mogą wpływać na pogorszenie sytuacji finansowej części klientów oraz wywoływać zaburzenia w funkcjonowaniu rynków finansowych

Dobra sytuacja w zakresie bieżącej płynności



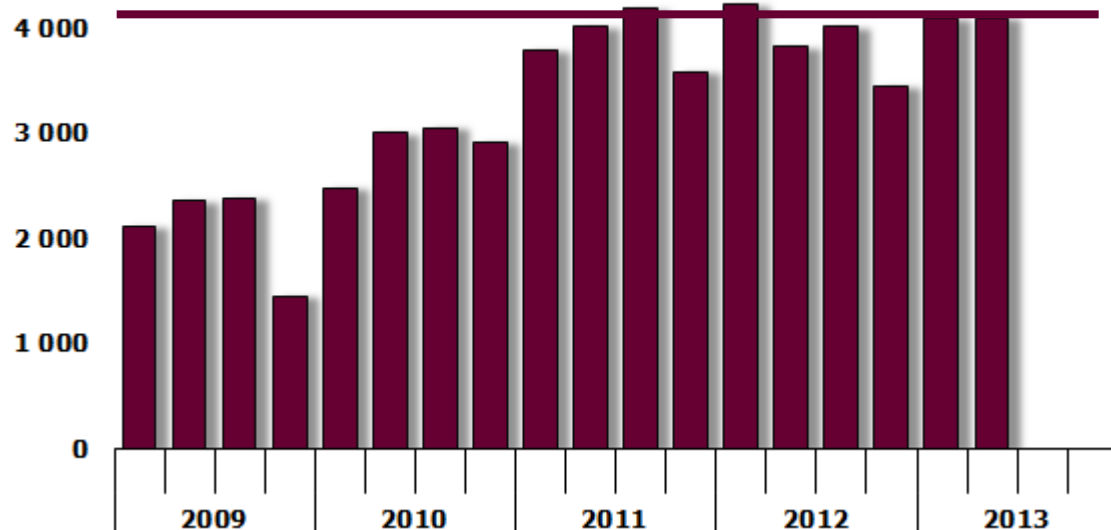
	06/2012	12/2012	06/2013
Podstawowa rezerwa płynności	277,9	301,3	318,4
Uzupełniająca rezerwa płynności	146,4	142,5	148,9
Środki obce niestabilne	286,8	286,9	309,1
Luka płynności krótkoterminowej	137,5	156,9	158,2
Wsp. płynności krótkoterminowej	1,48	1,55	1,51
Środki obce stabilne	887,5	913,8	936,7
Kredyty dla sektora niefinansowego	773,1	771,3	794,7
Depozyty sektora niefinansowego	693,7	724,0	744,1
Nadwyżka/niedobór depozytów	-79,4	-47,3	-50,7
Relacja kredyty/depozyty	111,4%	106,5%	106,8%

- Zadowalające przestrzeganie Uchwały KNF nr 386/2008
- Podstawowe miary płynności względnie stabilne i na odpowiednich poziomach
- Relacja kredyty/depozyty pozostaje stabilna (w ostatnich okresach notowano jej poprawę, ale pewne ożywienie akcji kredytowej obserwowane w II kwartale spowodowało nieznaczny wzrost relacji)

Pomimo dobrej sytuacji bieżącej, zalecane jest kontynuowanie działań zmierzających do wzrostu stabilności źródeł finansowania oraz realizacja strategii biznesowych, które będą dobrze wkomponowane w trudne uwarunkowania zewnętrzne

Nieznaczny wzrost wyników głównie dzięki zmniejszeniu odpisów i rezerw, ale spadek wyniku działalności bankowej na skutek spadku stóp procentowych

Kwartalny wynik finansowy netto (mln zł)



WYNIK NETTO 06/2012

Wynik netto	8 028
Wynik odsetkowy	- 1 583
Oplaty i prowizje	- 173
Wynik pozostałej działalności bankowej	- 313
Pozostałe przychody/koszty	+ 453
Koszty działania	+ 116
Amortyzacja	- 10
Saldo odpisów i rezerw	+ 1 564
Wynik działalności nieoperacyjnej	+ 19
Obowiązkowe obciążenia	+ 72
Wynik działalności zaniechanej	+ 4

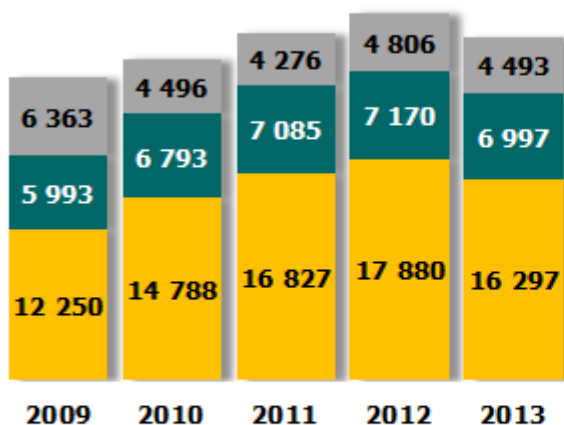
WYNIK NETTO 06/2013

8 178

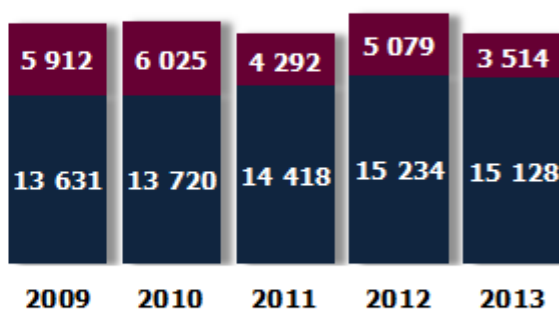
- Spadek wyniku odsetkowego (-8,9%), wyniku z opłat i prowizji (-2,4%) oraz wyniku pozostałej działalności bankowej (-6,5%)
- Wzrost dodatniego salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych
- Redukcja kosztów działania (-0,8%)
- Zmniejszenie salda odpisów i rezerw (-30,8%)
- Obniżenie wyników w 530 podmiotach, które skupiały 56,2% aktywów sektora
- 2 banki komercyjne, 5 spółdzielczych oraz 10 oddziałów instytucji kredytowych wykazało stratę (66 mln zł)

W kolejnych okresach należy liczyć się z utrzymywaniem się presji na wyniki finansowe banków, co ma związek z osłabieniem wzrostu gospodarki (negatywny wpływ na jakość kredytów oraz popyt na produkty i usługi banków) oraz nowymi opłatami na BFG i planowaną obniżką opłat interchange

Przychody w I półroczu (mln zł)



Koszty w I półroczu (mln zł)



■ Pozostały wynik działalności bankowej

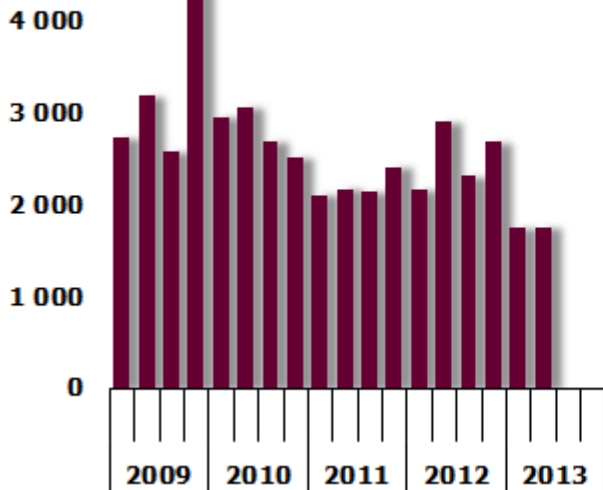
■ Wynik z tytułu opłat i prowizji

■ Wynik odsetkowy

■ Saldo odpisów i rezerw

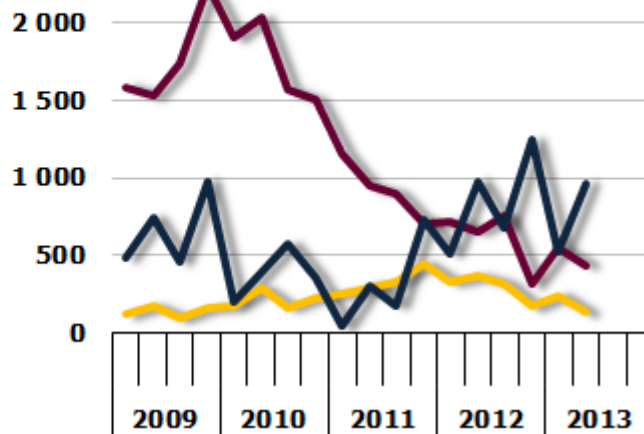
■ Koszty działania i amortyzacja

Kwartalne saldo odpisów i rezerw (mln zł)



w tym

- kredyty konsumpcyjne
- kredyty mieszkaniowe
- należności przedsiębiorstw



Rok/rok

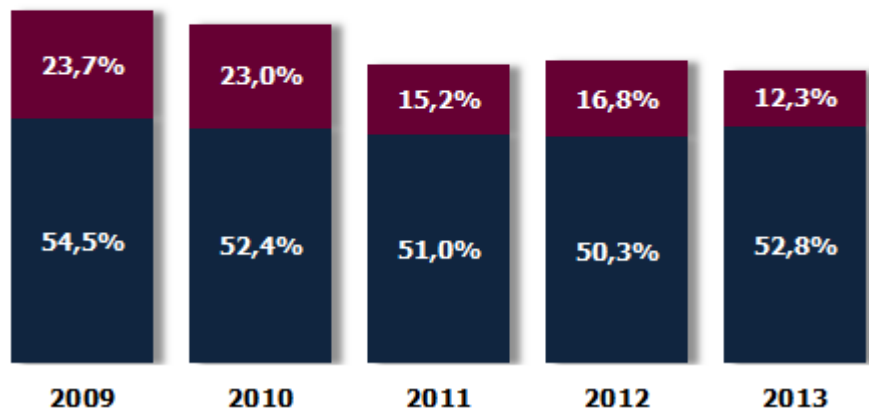
- Zmniejszenie odpisów na kredyty konsumpcyjne (o 390 mln zł) i mieszkaniowe (o 326 mln zł)
- Poziom odpisów na pozostałe należności od gospodarstw domowych oraz należności od sektora przedsiębiorstw bez większych zmian
- Zysk na IBNR zamiast straty raportowanej w 2012, zmniejszenie skali innych tworzonych rezerw

Kwartał/kwartał

- Zmniejszenie odpisów na należności gospodarstw domowych, wzrost odpisów na należności przedsiębiorstw

Udział kosztów i odpisów w wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodach i kosztach

- Koszty działania i amortyzacja
- Saldo odpisów i rezerw



- Pomimo redukcji kosztów nastąpił wzrost ich udziału w wyniku działalności bankowej na skutek głębszego spadku wyniku
- Zmniejszenie udziału salda odpisów i rezerw

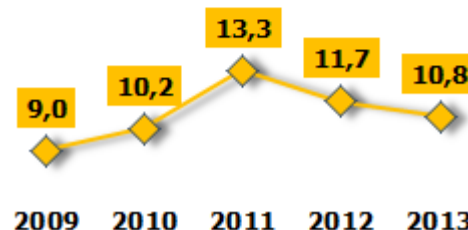
C/I



ROA netto



ROE netto



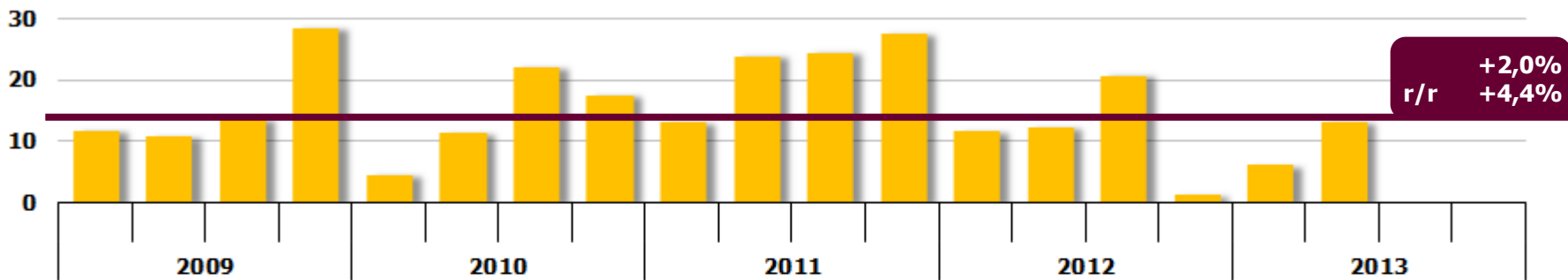
Obniżenie podstawowych miar efektywności działania na skutek obniżenia wyniku działalności bankowej oraz ograniczonego wzrostu wyniku netto, który był niższy niż odnotowany przyrost aktywów i funduszy

Niskie tempo wzrostu kredytów, choć w drugim kwartale wyraźne ożywienie

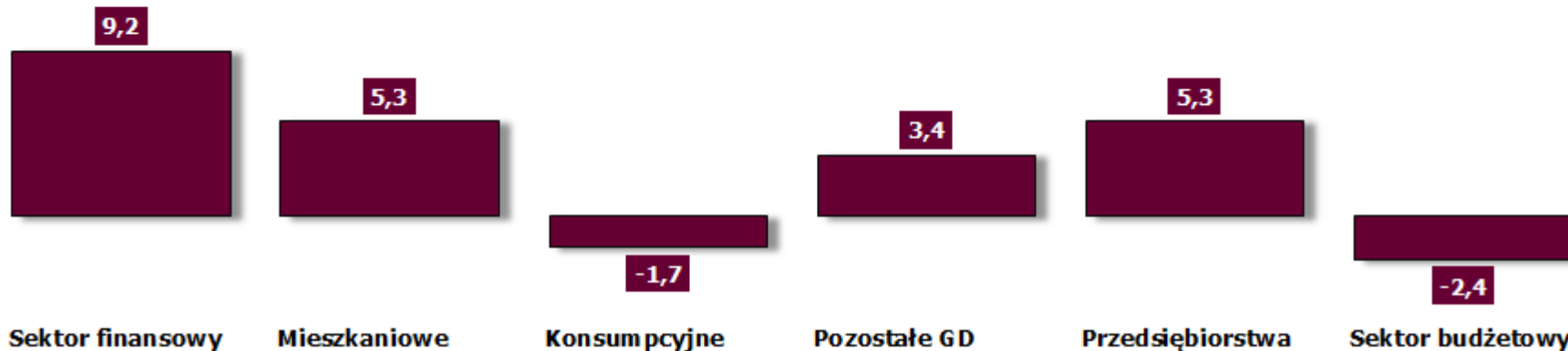
	06/2012	12/2012	06/2013	Nominalna		Skorygowana	
				mld zł	%	mld zł	%
KREDYTY OGÓŁEM	926,8	935,2	967,2	31,9	3,4%	19,1	2,0%
Sektor finansowy	31,1	32,8	42,3	9,5	29,1%	9,2	27,9%
Sektor niefinansowy	811,1	810,4	834,3	23,9	2,9%	12,2	1,5%
Gospodarstwa domowe	535,4	533,2	548,0	14,8	2,8%	6,9	1,3%
- mieszkaniowe	322,5	321,8	334,2	12,4	3,9%	5,3	1,6%
- konsumpcyjne	126,2	123,4	122,1	-1,3	-1,1%	-1,7	-1,4%
- pozostałe	86,7	88,1	91,7	3,6	4,1%	3,4	3,8%
Przedsiębiorstwa	271,4	272,2	281,4	9,2	3,4%	5,3	1,9%
Sektor budżetowy	84,6	92,0	90,6	-1,5	-1,6%	-2,4	-2,6%
<i>wg waluty</i>							
- złote	632,5	659,1	678,7	19,6	3,0%	19,6	3,0%
- waluty	294,3	276,1	288,4	12,4	4,5%	-0,5	-0,2%

- Znaczna część przyrostu akcji kredytowej (po wyeliminowaniu zmian kursów walut) dokonała się w obszarze kredytów dla sektora finansowego
- Portfel kredytów dla sektora niefinansowego wykazał najniższy przyrost w ostatnich latach, choć w II kwartale odnotowano ożywienie
- Główną przyczyną stagnacji akcji kredytowej są czynniki popytowe i podażowe wynikające z silnego osłabienia wzrostu gospodarki

Kwartalna (skorygowana) zmiana stanu kredytów (mld zł)



Zmiana (skorygowana) stanu kredytów w I półroczu 2013 (mld zł)

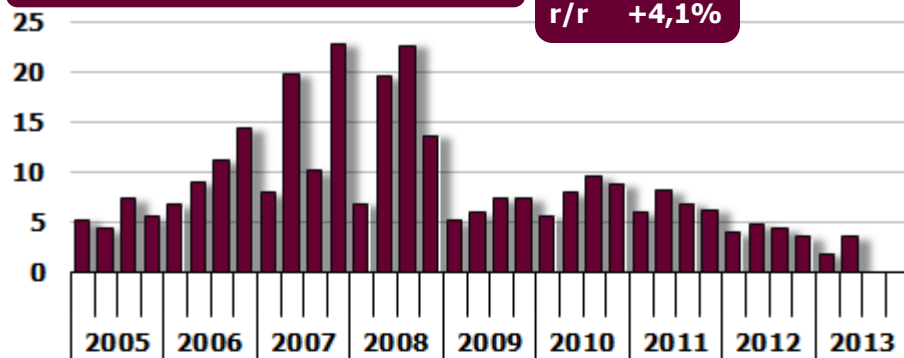


Kwartalna zmiana (skorygowana) stanu kredytów (mld zł)

MIESZKANIOWE

+5,3 mld zł

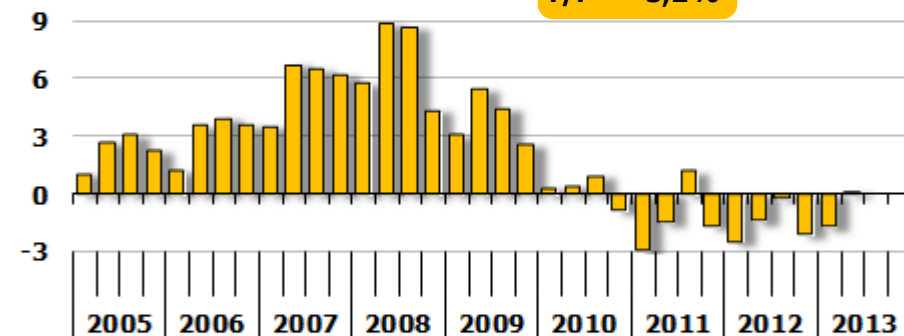
r/r +1,6%
+4,1%



KOSNUMPCYJNE

-1,7 mld zł

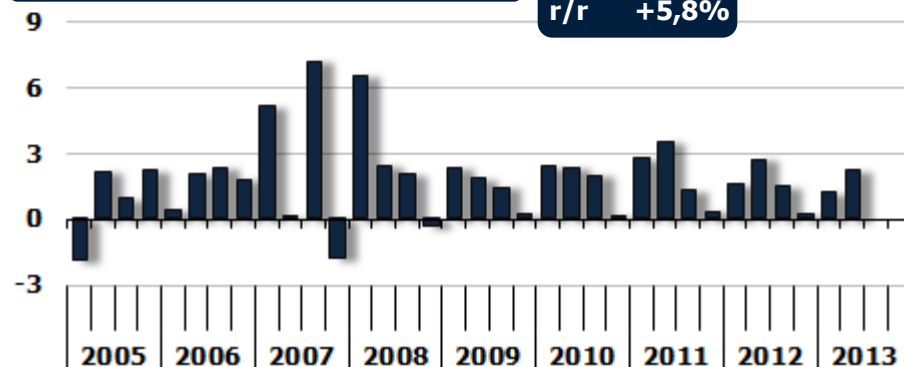
r/r -1,4%
-3,2%



POZOSTAŁE GD

+3,4 mld zł

r/r +3,8%
+5,8%



Wyhamowanie wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych głównie ze względu na pogorszenie sytuacji na rynku pracy oraz pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarki, co powoduje wzrost awersji gospodarstw domowych do podejmowania zobowiązań finansowych (zwłaszcza o charakterze długoterminowym)

Kredyty MIESZKANIOWE

- Najniższy przyrost kredytów mieszkaniowych w ostatnich latach (roczne tempo wzrostu obniżyło się do 4,1%) na skutek wstrzymania części popytu, wygaszenia Programu „Rodzina na Swoim”, zmniejszenia potrzeb kredytowych w ujęciu wartościowym, zacieśnienia polityki kredytowej części banków oraz rosnącego nasycenia potrzeb kredytowych
- Wygaszenie emisji kredytów walutowych (1% sprzedaży) prowadzi do stopniowej poprawy struktury portfela kredytowego (pomimo osłabienia złotego udział kredytów walutowych obniżył się z 55,4% do 54,0%)
- Utrzymuje się wysoki udział w sprzedaży kredytów o LTV przekraczającym 80% oraz nadmiernie wydłużonych okresach spłaty, ale obserwowane są korzystne zmiany, zwłaszcza w zakresie długości okresu kredytowania

Kredyty KONSUMPCYJNE

- Obniżenie stanu kredytów wynika głównie z kontynuacji procesu „czyszczenia bilansów”
- Zmniejszenie stanu kredytów odnotowano w 341 bankach (o 4,4 mld zł, z czego 1,2 mld zł przypadło na 2 duże banki), a w 276 odnotowano jego wzrost (o 3,1 mld zł);
- Wyraźne ożywienie w II kwartale (pierwszy od 3 lat przyrost kredytów; wzrost akcji kredytowej w większości banków)
- Nowelizacja Rekomendacji T powinna pobudzić aktywność banków w obszarach, w których mogła ona zostać ograniczona wcześniejszymi rozwiązaniami regulacyjnymi

POZOSTAŁE kredyty dla gospodarstw domowych

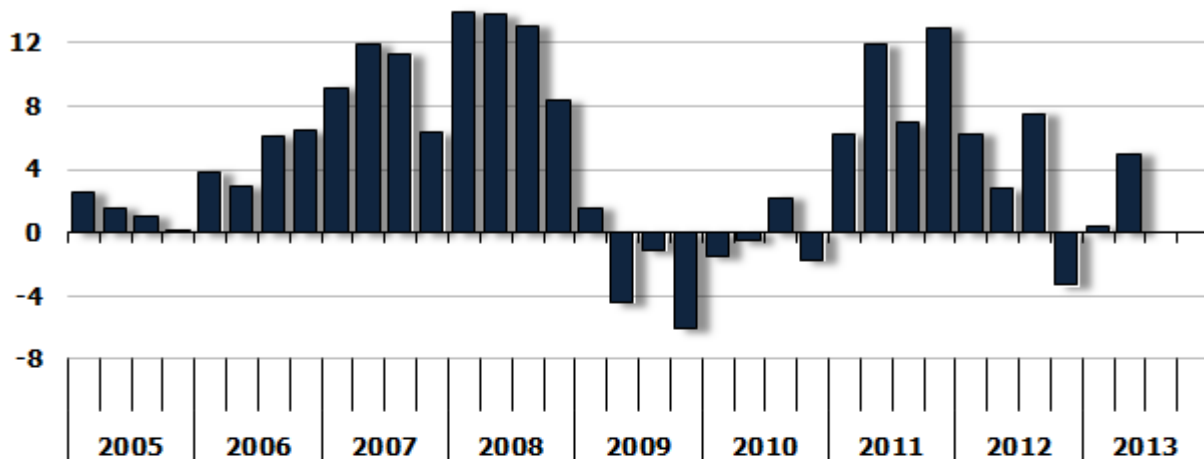
- Akcja kredytowa wykazuje w ostatnich latach stabilny wzrost, ale tempo wzrostu ulega obniżeniu

Kwartalna zmiana (skorygowana) stanu kredytów (mld zł)

PRZEDSIĘBIORSTWA OGÓŁEM

+5,3 mld zł

r/r **+1,9%**
+3,5%



MSP

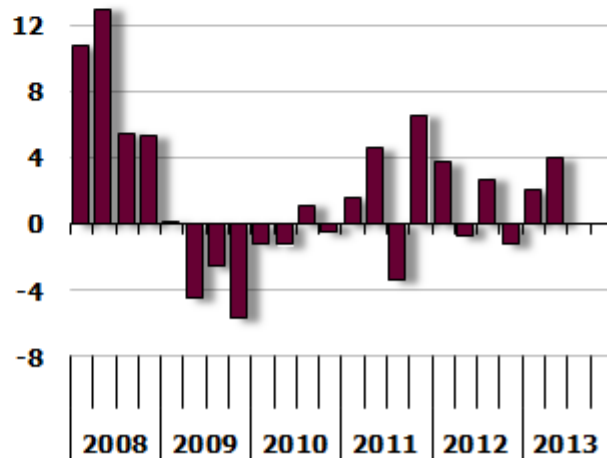
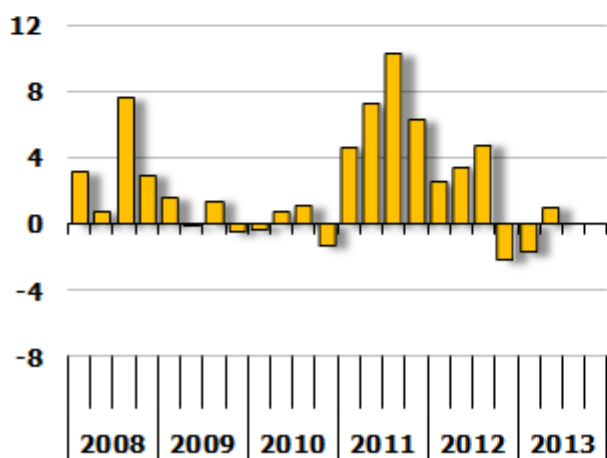
-0,7 mld zł

r/r **-0,4%**
+1,2%

DUŻE

+6,0 mld zł

r/r **+5,5%**
+7,0%

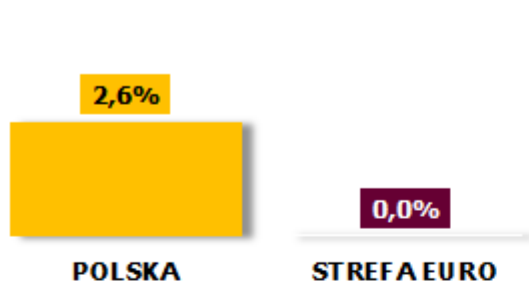


- Po dwóch kwartałach spadku/stagnacji akcji kredytowej w II kwartale br. odnotowano umiarkowane ożywienie akcji kredytowej
- Niski przyrost akcji kredytowej wynika głównie ze zmniejszenia stanu kredytów dla MSP, przy wzroście zadłużenia w segmencie dużych przedsiębiorstw
- Program Portfelowej Linii Gwarancyjnej De Minimis powinien pobudzić akcję kredytową w obszarze kredytów obrotowych dla MSP
- Niskie tempo wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw wynika z silnego osłabienia tempa wzrostu gospodarki, pogorszenia perspektyw jej wzrostu w kolejnych okresach oraz wzrostu niepewności co do stanu przyszłej koniunktury. W tym samym kierunku oddziałuje pewne zacieśnienie polityki kredytowej banków. Ponadto część przedsiębiorstw dokonuje zmiany struktury finansowania w kierunku instrumentów dłużnych

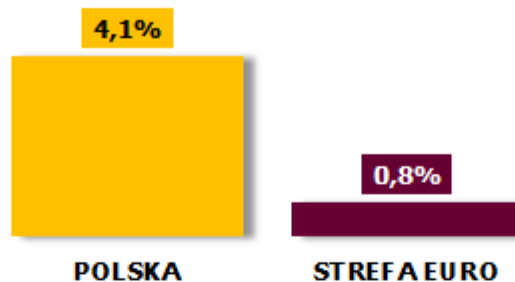
Niska/ujemna dynamika kredytów występuje w większości krajów UE

ROCZNE TEMPO WZROSTU KREDYTÓW (06/2013)

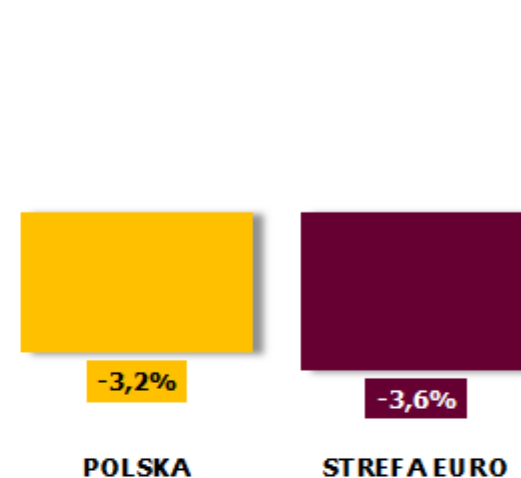
GOSPODARSTWA DOMOWE



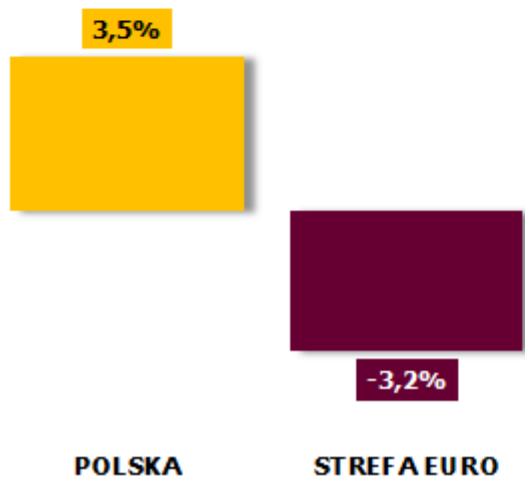
w tym MIESZKANIOWE



w tym KONSUMPCYJNE



PRZEDSIĘBIORSTWA

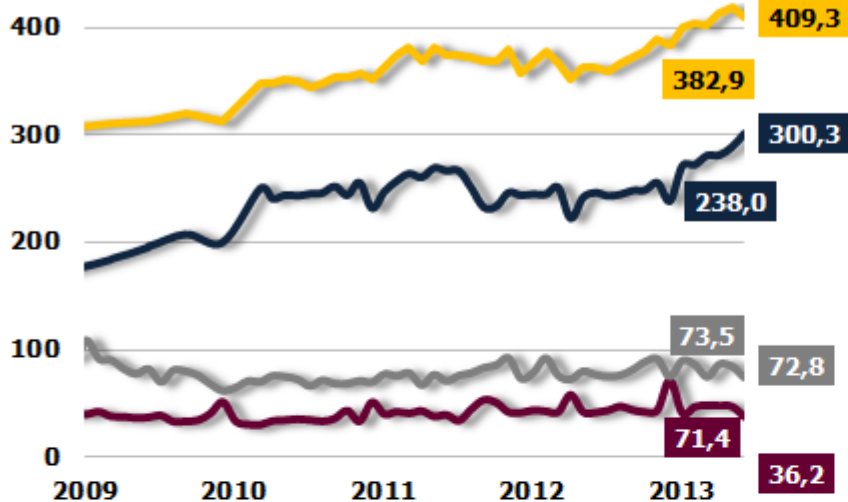


Tempo wzrostu akcji kredytowej w Polsce pozostaje wyższe niż w większości krajów UE

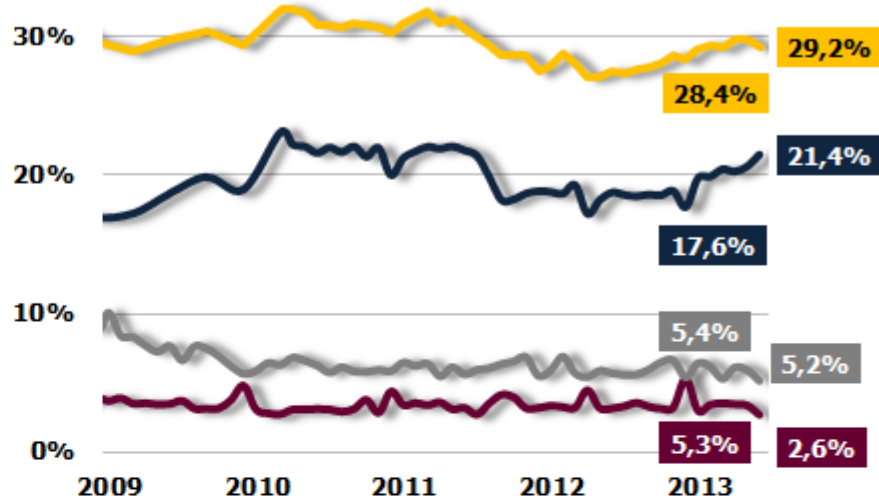
Zwiększenie stanu najbardziej płynnych aktywów

— Kasa, NBP — Należności od banków — Instrumenty dłużne i kapitałowe — RAZEM

Wartość (mld zł)

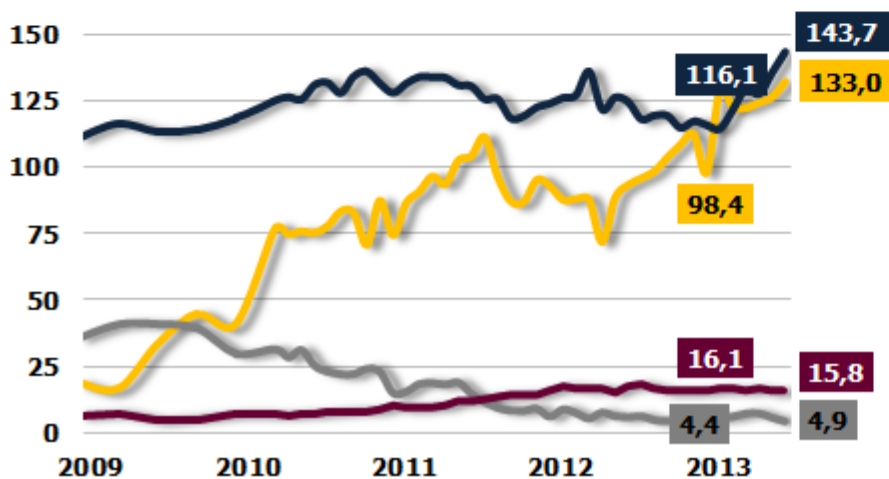


Udział w aktywach (%)



Struktura instrumentów dłużnych (mld zł)

— Banki centralne — Bony skarbowe
— Obligacje skarbowe — Pozostałe dłużne

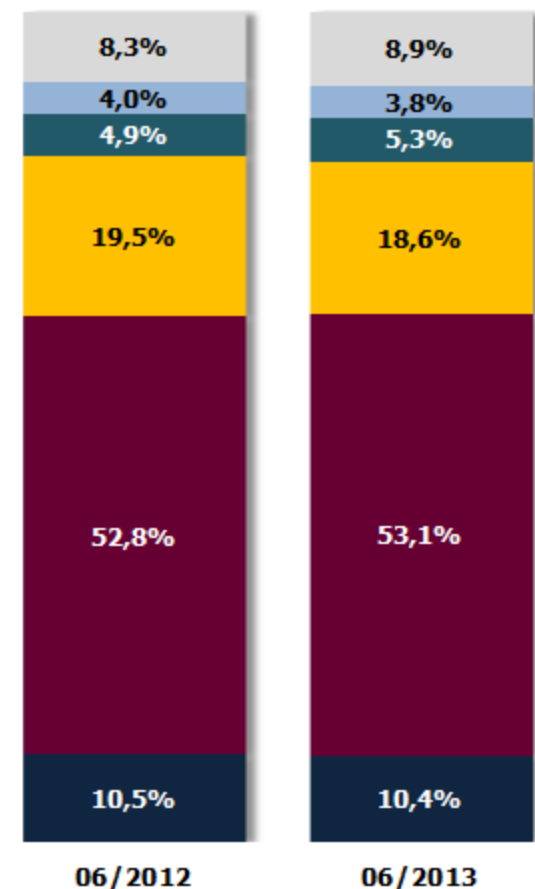


- Ograniczony wzrost akcji kredytowej przełożył się na znaczny przyrost najbardziej płynnych aktywów (o 26,4 mld zł, 6,9%) i zwiększenie ich udziału w sumie bilansowej (z 28,4% na koniec 2012 do 29,2% na koniec czerwca 2013), przy czym istotny wpływ BGK (bony pieniężne NBP) i banków spółdzielczych (lokaty w bankach spółdzielczych)
- Większość nadwyżek płynności była ulokowana w bonach pieniężnych NBP i obligacjach skarbowych

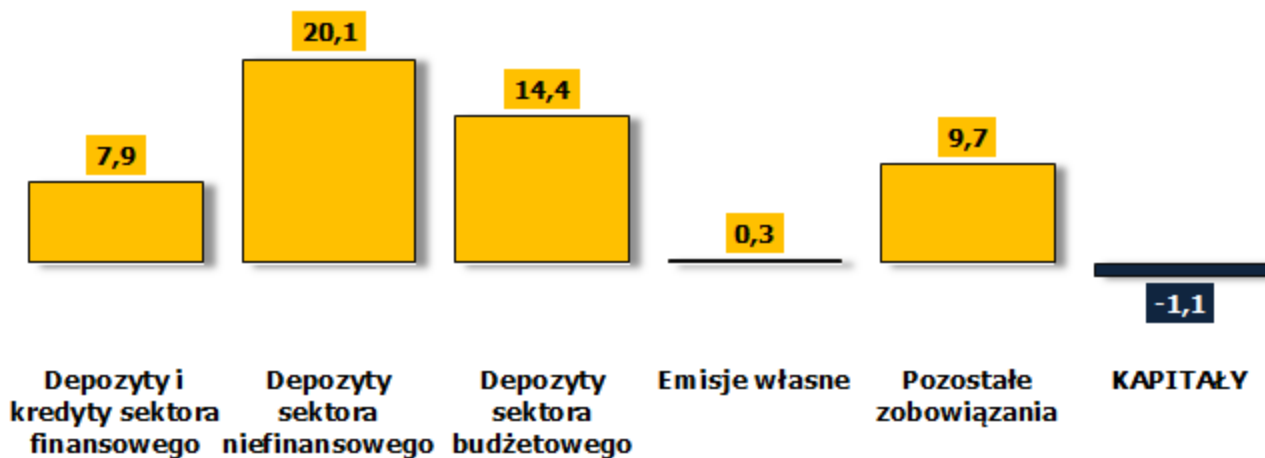
Niski przyrost zobowiązań, wzrost kapitałów

	06/2012	12/2012	06/2013	Nominalna		Skorygowana	
				mld zł	%	mld zł	%
ZOBOWIĄZANIA	1176,9	1203,7	1256,0	52,3	4,3%	37,7	3,1%
Depozyty i kredyty sek. finansowego	256,2	252,1	260,0	7,9	3,1%	1,1	0,4%
Depozyty sektora niefinansowego	693,7	724,0	744,1	20,1	2,8%	15,1	2,1%
Gospodarstwa domowe	492,2	516,0	534,0	18,0	3,5%	15,2	2,9%
Przedsiębiorstwa	185,1	191,3	192,4	1,1	0,6%	-0,9	-0,5%
Depozyty sektora budżetowego	64,9	59,8	74,2	14,4	24,1%	13,2	21,7%
Emisje własne	52,3	52,7	52,9	0,3	0,5%		
Zobowiązania podporządkowane	7,4	8,0	7,0	-1,0	-12,4%		
Pozostałe	102,3	107,0	117,7	10,7	10,0%		
<i>wg waluty</i>							
- złotowe	919,3	933,6	990,5	56,9	6,1%	56,9	6,1%
- walutowe	257,5	270,1	265,5	-4,6	-1,7%	-19,2	-6,7%
<i>wg kraju</i>							
- rezydent	952,8	985,0	1021,2	36,2	3,7%	29,5	3,0%
- nierezydent	224,1	218,7	234,8	16,1	7,4%	8,3	3,6%
<i>w tym z grupy macierzystej</i>	125,5	111,0	120,4	9,4	8,5%		
KAPITAŁY	137,7	146,5	145,4	-1,1	-0,8%		

Struktura źródeł finansowania



Zmiana stanu źródeł finansowania w I półroczu 2013 (mld zł)



- Pozostałe zobowiązania
- Emisje własne
- Depozyty sektora budżetowego
- Depozyty i kredyty sektora finansowego
- Depozyty sektora niefinansowego
- Kapitały

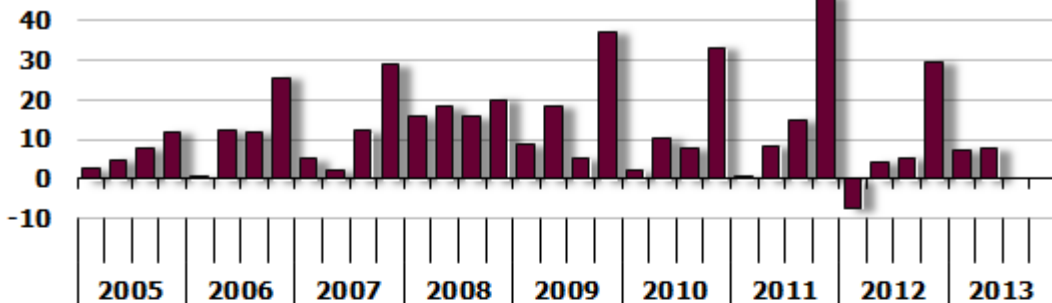
Umiarkowany przyrost depozytów sektora niefinansowego

Kwartałna zmiana (skorygowana) stanu depozytów (mld zł)

SEKTOR NIEFINANSOWY OGÓŁEM

+15,1 mld zł

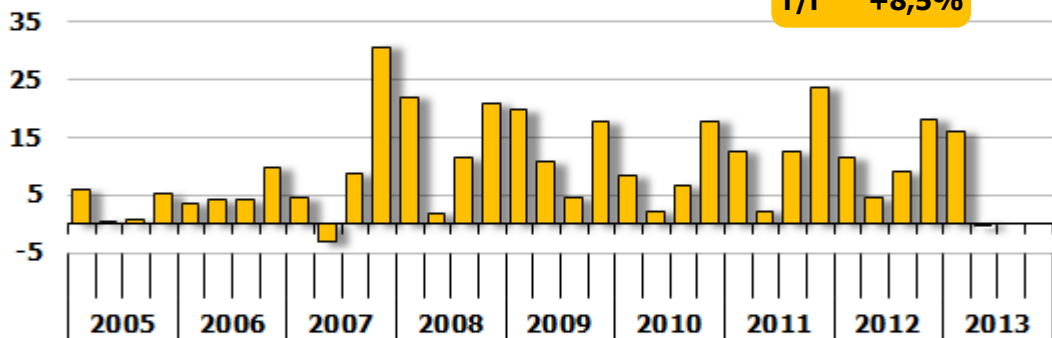
r/r +2,1%
+7,2%



GOSPODARSTWA DOMOWE

+15,2 mld zł

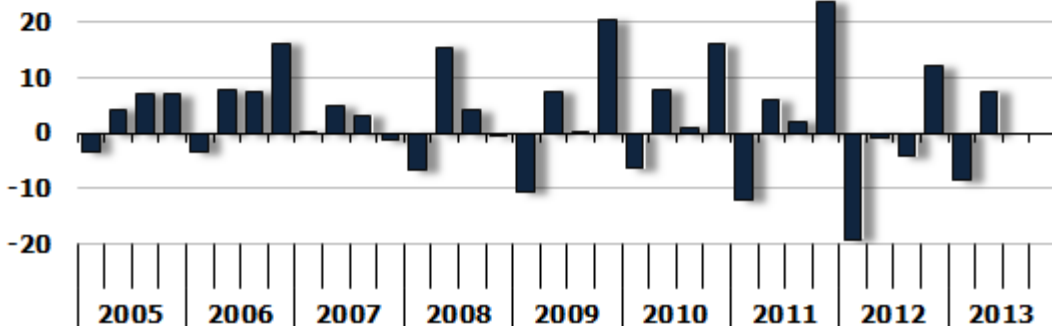
r/r +2,9%
+8,5%



PRZEDSIĘBIORSTWA

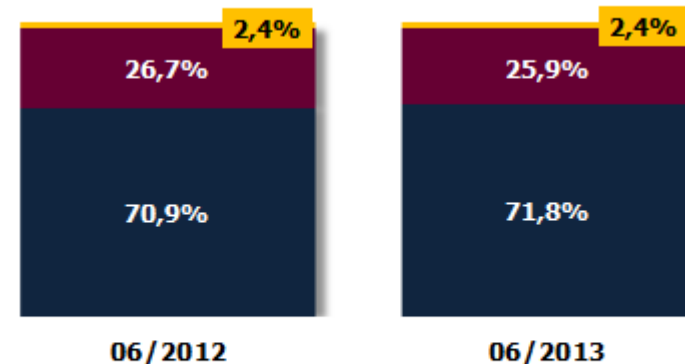
-0,9 mld zł

r/r -0,5%
+3,8%



- Przyrost depozytów sektora niefinansowego dokonał się dzięki zwiększeniu depozytów gospodarstw domowych, przy stagnacji depozytów przedsiębiorstw (charakterystyczny dla pierwszych miesięcy roku)
- W II kwartale odnotowano pierwsze od 2007 obniżenie depozytów gospodarstw domowych (w ujęciu skorygowanym)
- Blisko 30% przyrostu depozytów została zrealizowana przez sektor banków spółdzielczych
- Z punktu widzenia możliwości rozwoju bazy depozytowej w kolejnych okresach istotnym wyzwaniem dla banków będzie silne osłabienie tempa wzrostu gospodarczego oraz środowisko rekordowo niskich stóp procentowych (zmniejszenie przyrostu depozytów z tytułu odsetek od już złożonych lokat, zmniejsza skłonność do oszczędzania oraz prowadzi do poszukiwania alternatywnych inwestycji)

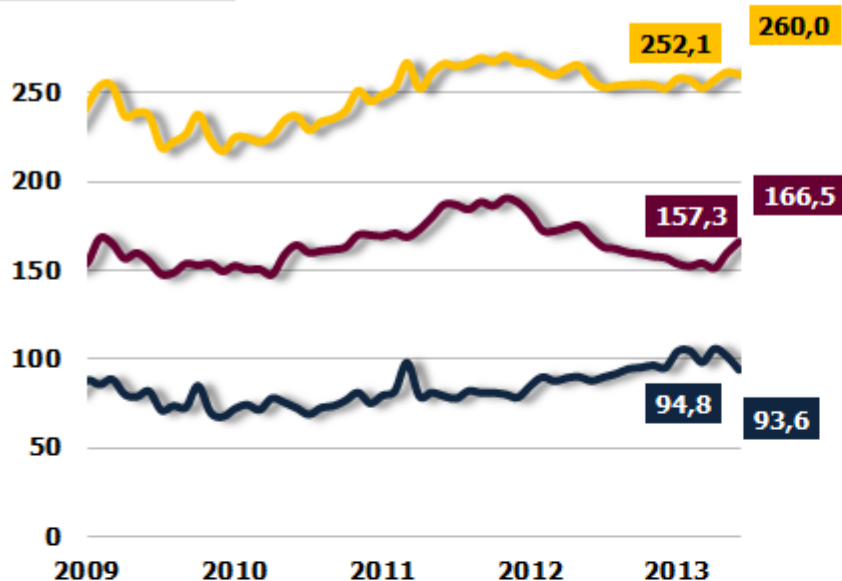
Struktura depozytów



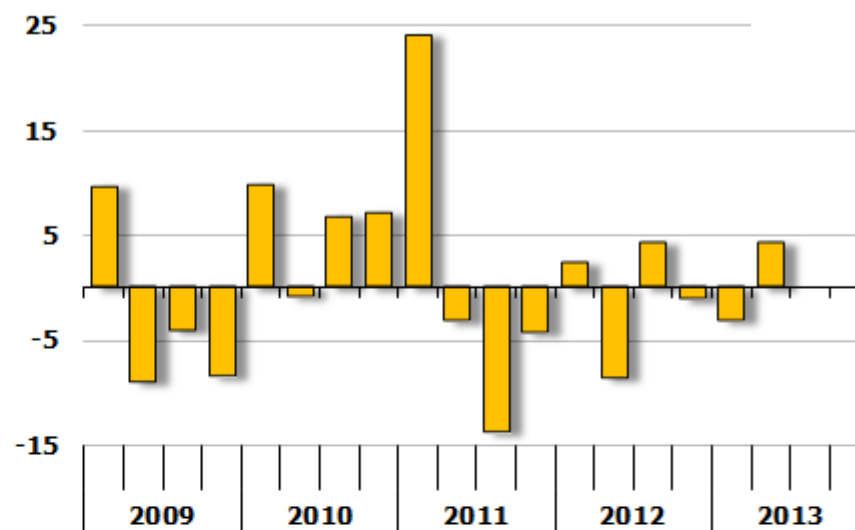
- Instytucje niekomercyjne
- Przedsiębiorstwa
- Gospodarstwa domowe

Stan depozytów i kredytów sektora finansowego pozostaje relatywnie stabilny

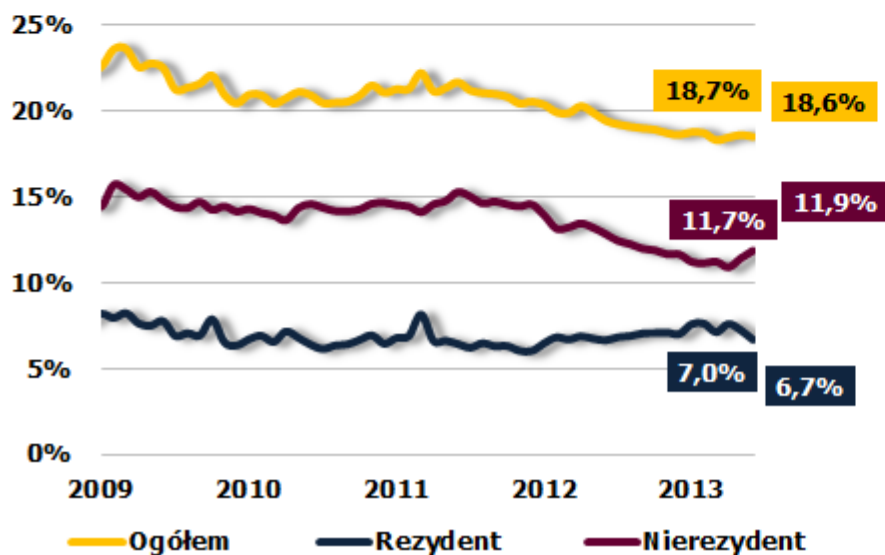
Struktura (mld zł)



Skorygowana zmiana kwartalna (mld zł)



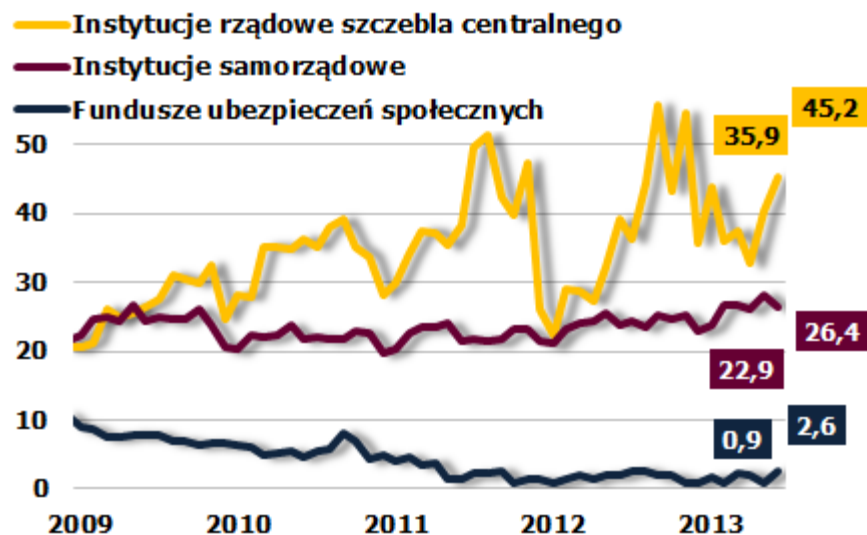
Udział w sumie bilansowej



- W I połowie br. nie odnotowano istotnej zmiany stanu depozytów i kredytów sektora finansowego (nominalny wzrost o 7,9 mld zł, tj. o 3,1%, a po skorygowaniu o około 1,1 mld zł, tj. o 0,4%)
- Obserwowane w ostatnich okresach zmiany stanu tych środków są pochodną zmienności kursu złotego względem walut głównych (połowa środków przypada na waluty obce), zmienności skali operacji prowadzonych na rynku finansowym oraz zmiany strategii działania do jakiej doszło/dochodzi w niektórych bankach (zmiany struktury finansowania, wygaszenia emisji walutowych kredytów mieszkaniowych)

Pozostałe zobowiązania bez większych zmian

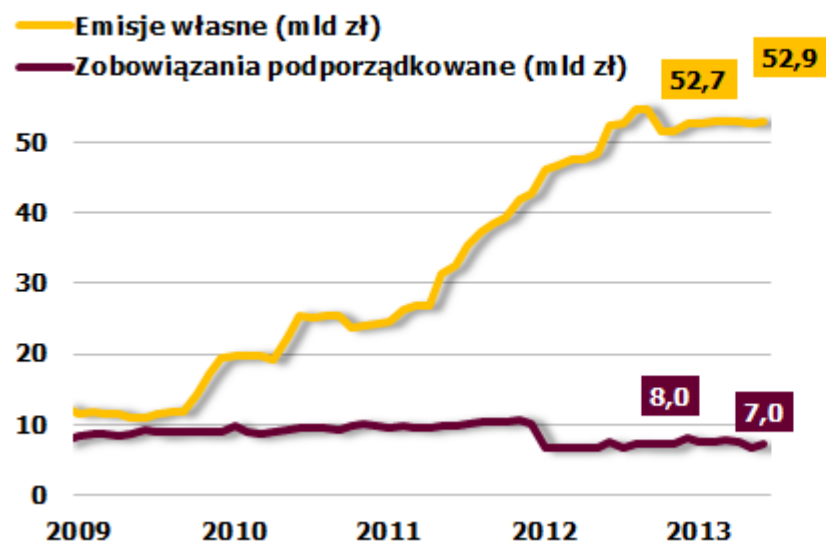
Depozyty sektora budżetowego (mld zł)



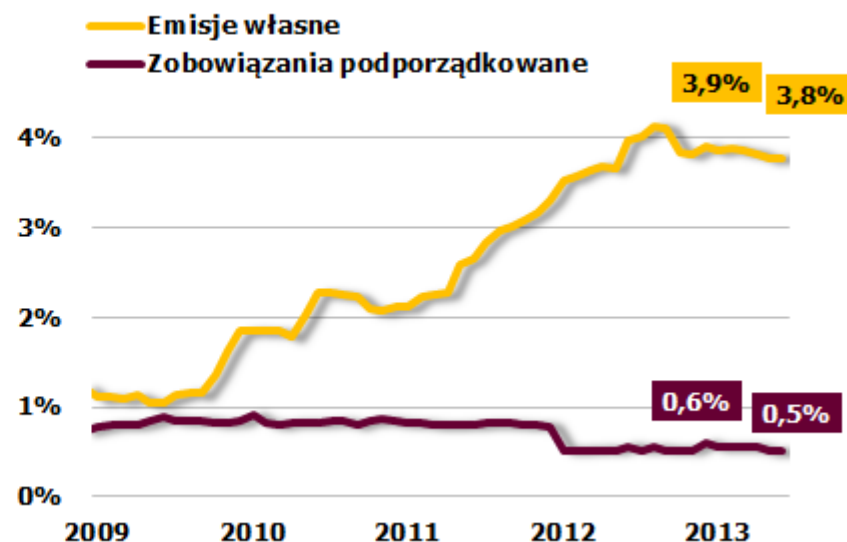
- Okresowy napływ depozytów sektora budżetowego
- Poziom emisji własnych bez większych zmian
- Nieznaczne zmniejszenie stanu pożyczek podporządkowanych w związku ze spłatą części z nich

Rola depozytów sektora budżetowego, emisji własnych i pożyczek podporządkowanych w finansowaniu działalności banków jest ograniczona, co wynika z ich relatywnie niedużej wartości oraz silnej koncentracji

Emisje własne i zobowiązania podporządkowane



Udział w sumie bilansowej

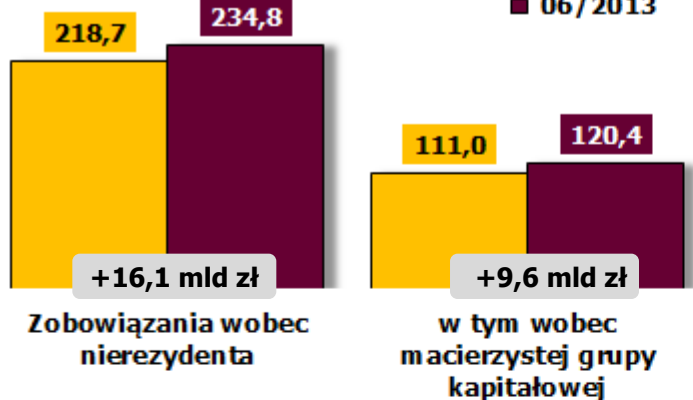


Umiarkowany wzrost finansowania zagranicznego

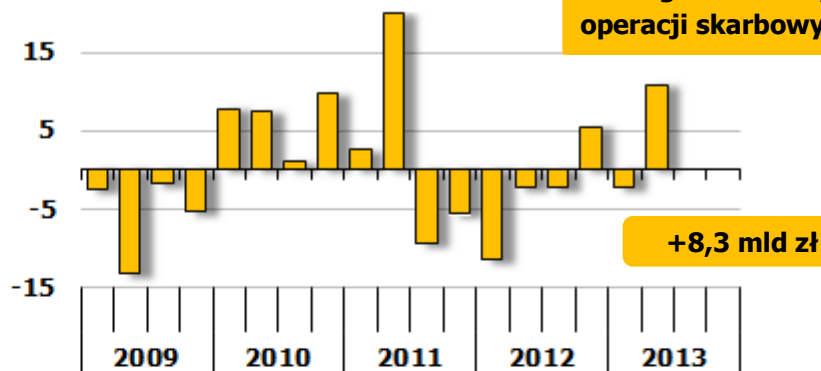
W Polsce nie wystąpiło zjawisko delewarowania banków zagranicznych, a zmiany stanu finansowania zagranicznego wynikają ze zmian strategii działania, wahań złotego i operacji skarbowych

Finansowanie zagraniczne (mld zł)

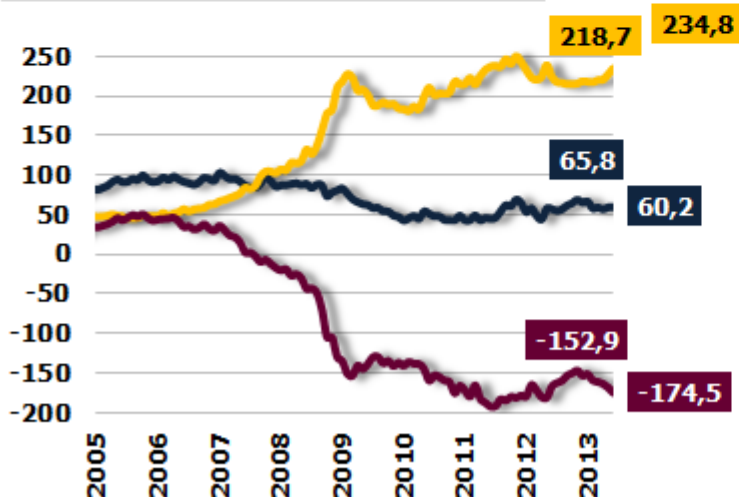
■ 12/2012
■ 06/2013



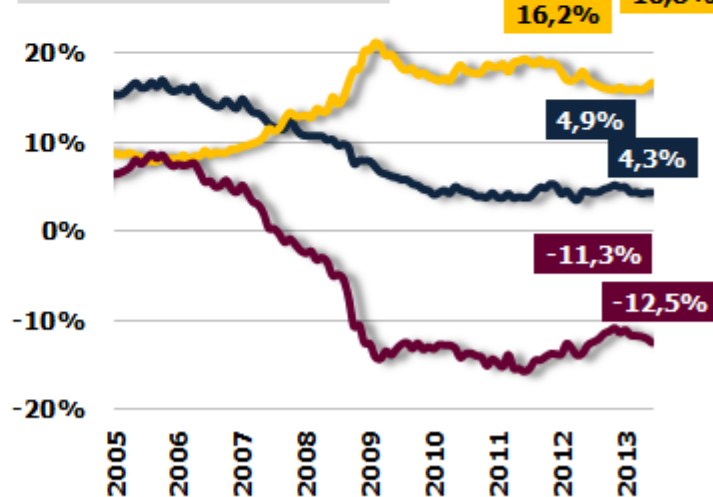
Kwartałna zmiana (skorygowana) finansowania zagranicznego (mld zł)



Należności, zobowiązania, luka (mld zł)



Udział w sumie bilansowej

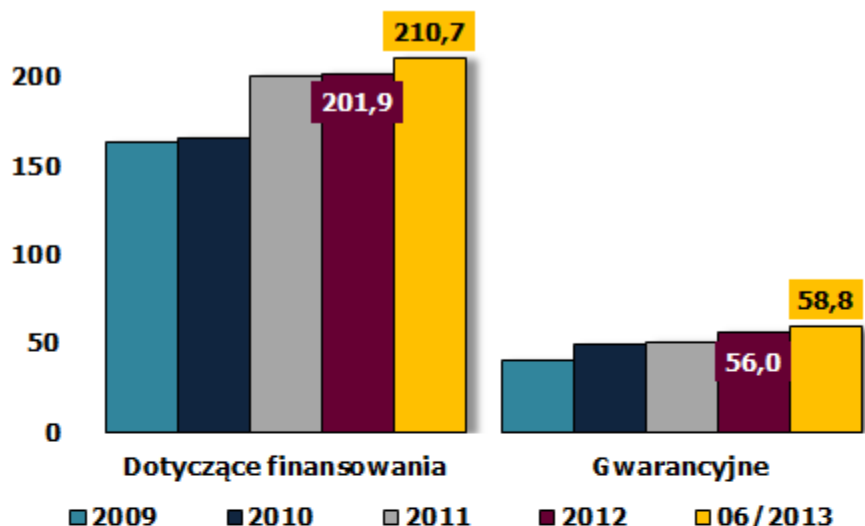


— Należności od nierezydenta — Zobowiązania wobec nierezydenta — Luka finansowania

- W I półroczu odnotowano wzrost stanu środków nierezydentów (nominalny o 16,1 mld zł, tj. o 7,4%, skorygowany o 8,3 mld zł, tj. o 3,6%), wynikający z najwyższego od dwóch lat napływu tych środków w II kwartale (skorygowany przyrost 10,7 mld zł)
- Wzrost finansowania zagranicznego, połączony ze zmniejszeniem należności od nierezydentów uległy zmniejszeniu spowodował powiększenie ujemnej luki finansowania zagranicznego (do -174,5 mld zł; -12,5% sumy bilansowej)

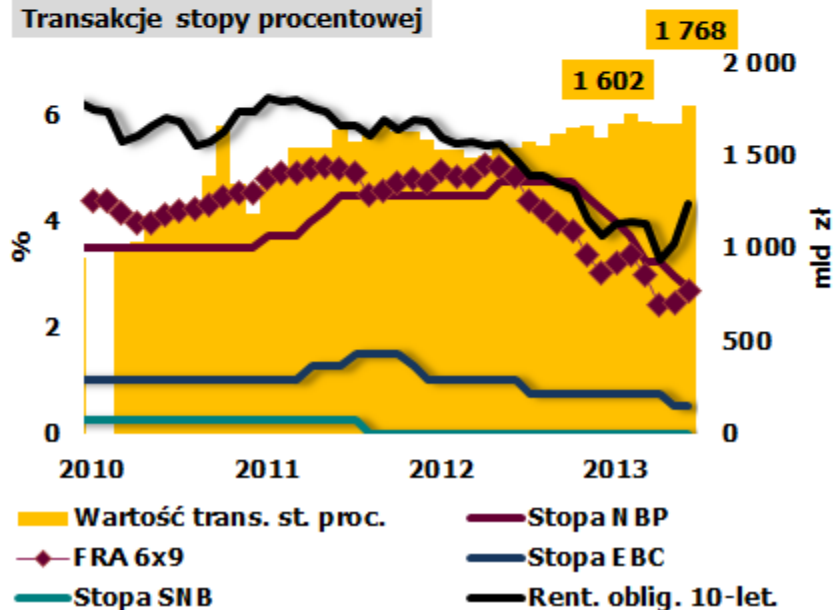
Wzrost skali operacji pozabilansowych

Zobowiązania udzielone (mld zł)

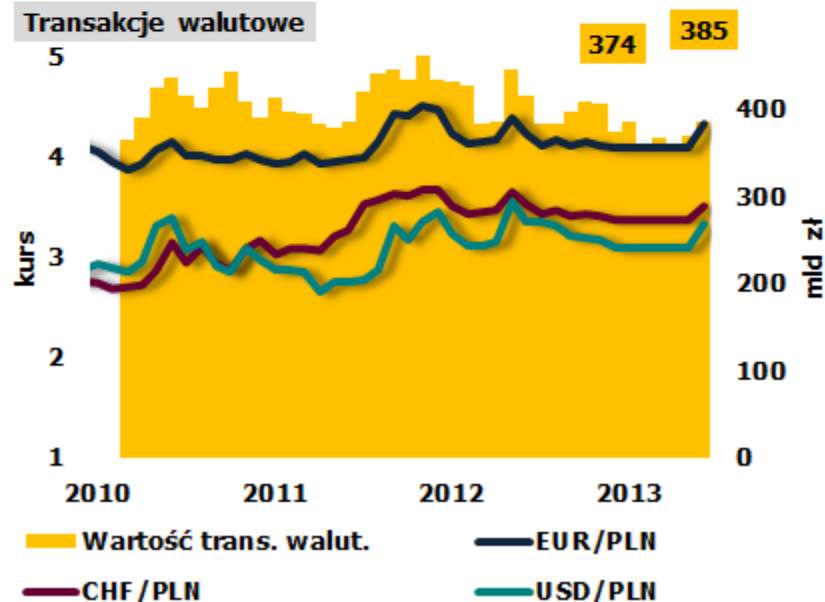


- Niski wzrost akcji kredytowej znalazł odzwierciedlenie w ograniczonym przyroście udzielonych przez banki zobowiązań dotyczących finansowania (+8,8 mld zł) i gwarancyjnych (+2,8 mld zł)
- Silne redukcje stóp procentowych NBP przełożyły się na zwiększenie skali transakcji pochodnych dotyczących stopy procentowej (+ 166,0 mld zł; 10,4%) głównie FRA, OIS, pozostałych IRS
- Umiarkowane osłabienie złotego przyczyniło się do nieznacznego wzrostu stanu transakcji dotyczących walutowych instrumentów pochodnych (+11,1 mld zł; 3,0%), głównie z tytułu przyrostu transakcji Fx swap

Transakcje stopy procentowej



Transakcje walutowe

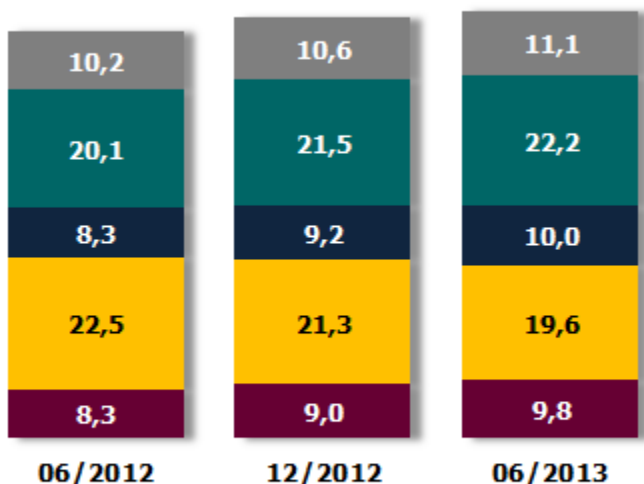


Jakość kredytów pozostaje stabilna, ale w niektórych obszarach pogorszenie

	Kredyty zagrożone (mld zł)			Zmiana mld zł	%	Udział w portfelu		
	06/2012	12/2012	06/2013			06/2012	12/2012	06/2013
KREDYTY OGÓŁEM	69,9	72,2	73,4	1,2	1,7%	7,5%	7,7%	7,6%
Sektor finansowy	0,1	0,1	0,2	0,1	104,8%	0,4%	0,3%	0,6%
Sektor niefinansowy	69,4	71,7	72,9	1,1	1,6%	8,6%	8,9%	8,7%
Sektor budżetowy	0,4	0,4	0,3	0,0	-10,0%	0,4%	0,4%	0,4%
Gospodarstwa domowe	39,1	39,6	39,4	-0,1	-0,3%	7,3%	7,4%	7,2%
Konsumpcyjne	22,5	21,3	19,6	-1,7	-7,8%	17,8%	17,2%	16,1%
Mieszkaniowe	8,3	9,0	9,8	0,8	8,5%	2,6%	2,8%	2,9%
Pozostałe	8,3	9,2	10,0	0,8	8,5%	9,6%	10,5%	10,9%
Przedsiębiorstwa	30,2	32,1	33,3	1,2	3,9%	11,1%	11,8%	11,8%
MSP	20,1	21,5	22,2	0,7	3,4%	12,3%	13,1%	13,4%
Duże przedsiębiorstwa	10,2	10,6	11,1	0,5	4,8%	9,4%	9,8%	9,6%
Opóźnione > 30 dni								
Konsumpcyjne	25,1	23,7	22,7	-1,1	-4,4%	19,5%	18,9%	17,7%
Mieszkaniowe	10,4	10,7	11,5	0,8	7,6%	3,2%	3,3%	3,5%

- Pomimo znacznego osłabienia wzrostu gospodarki, jakość kredytów pozostaje względnie stabilna (wzrost kredytów zagrożonych o 1,2 mld zł, ale udział nieznacznie się obniżył do 7,6%), co należy łączyć m.in. z dużą redukcją stóp procentowych oraz zacieśnieniem polityki kredytowej w poprzednich okresach
- Silny wpływ przeklasyfikowania z należności zagrożonych do normalnych wobec jednej dużej spółki budowlanej
- Główne zagrożenie dla przyszłej jakości kredytów wynika z silnego osłabienia wzrostu gospodarki

Kredyty zagrożone sektora niefinansowego (mld zł)



Zmiana stanu kredytów zagrożonych w I półroczu 2013 (mld zł)



■ Duże przedsiębiorstwa ■ MSP
■ Pozostałe GD ■ Konsumpcyjne
■ Mieszkaniowe

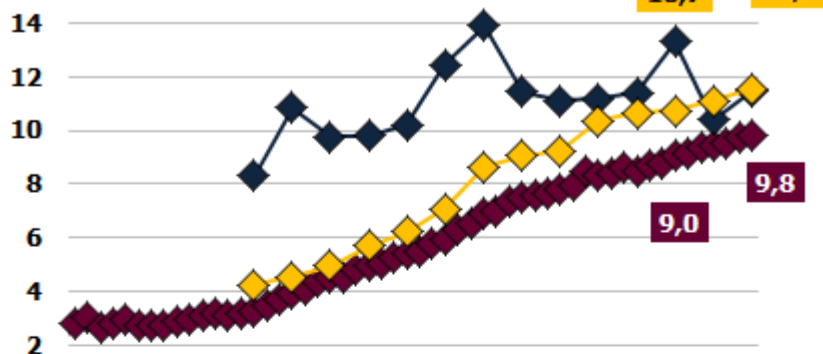
Mieszkaniowe Konsumpcyjne Pozostałe GD MSP Duże przedsiębiorstwa

MIESZKANIOWE - POGORSZENIE

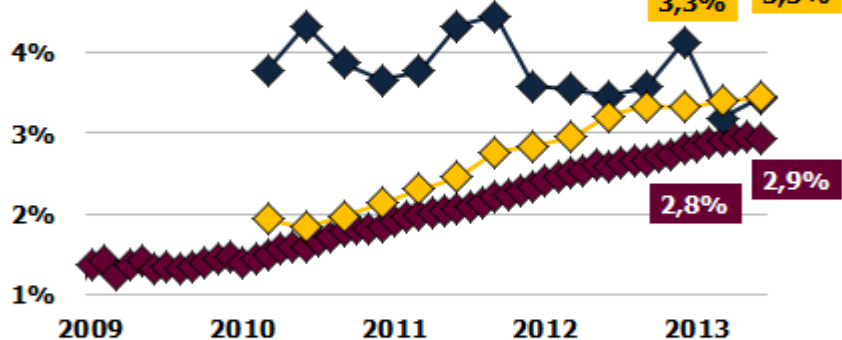
Zagrożone +0,8 mld zł Opóźnione > 30 +0,8 mld zł

Zagrożone Opóźnione 1-30 dni Opóźnione > 30 dni

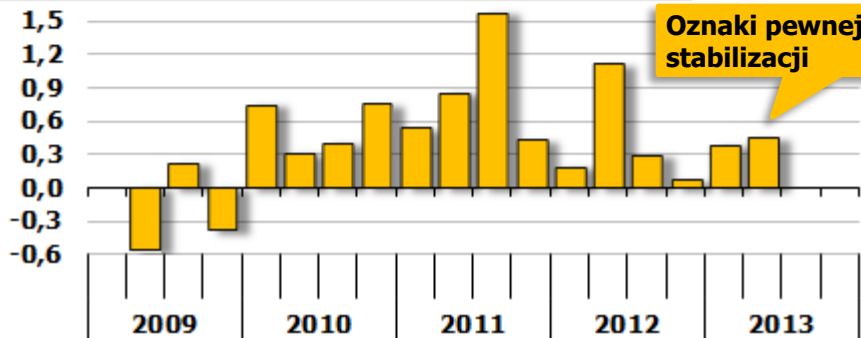
Wartość (mld zł)



Udział w portfelu (%)



Kwartałna zmiana kredytów opóźnionych > 30 dni (mld zł)

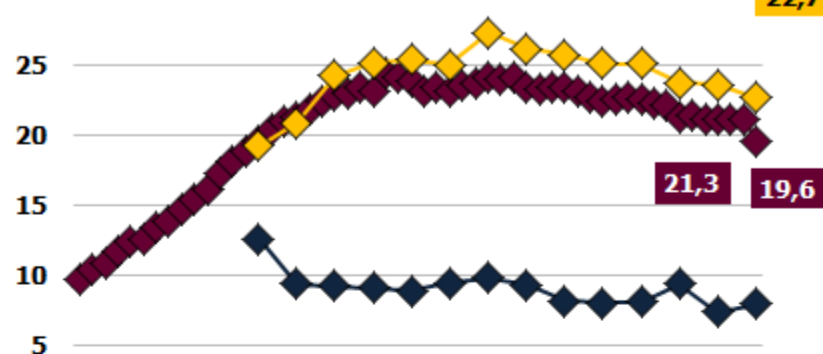


KONSUMPCYJNE - POPRAWA

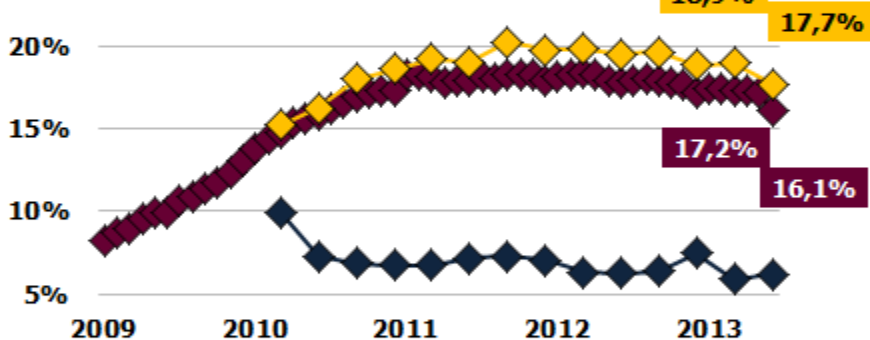
Zagrożone -1,7 mld zł Opóźnione > 30 -1,1 mld zł

Zagrożone Opóźnienie 1-30 dni Opóźnienie > 30 dni

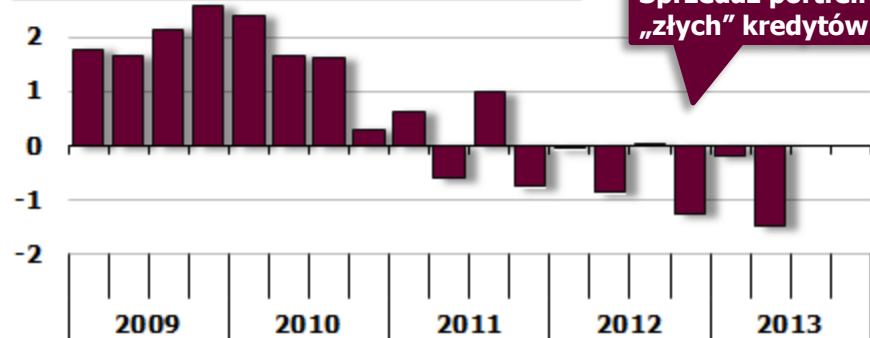
Wartość (mld zł)



Udział w portfelu (%)

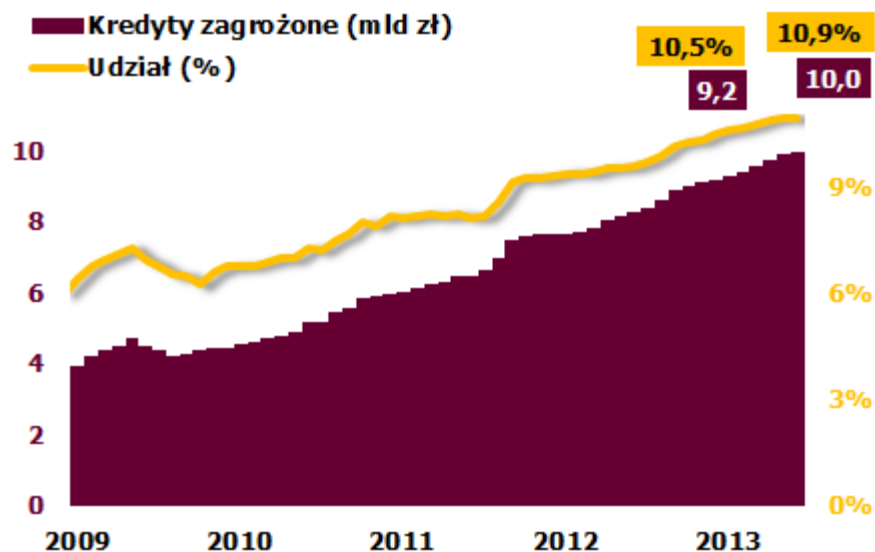


Kwartałna zmiana kredytów zagrożonych (mld zł)

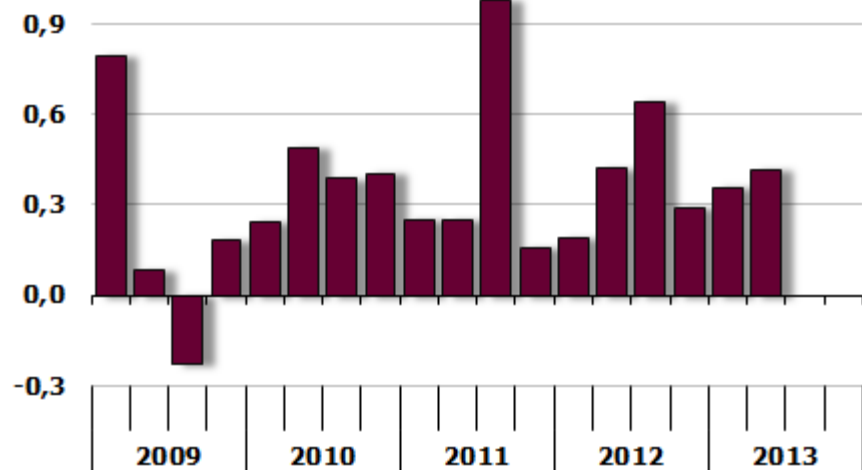


POZOSTAŁE GD - POGORSZENIE

Zagrożone +0,8 mld zł

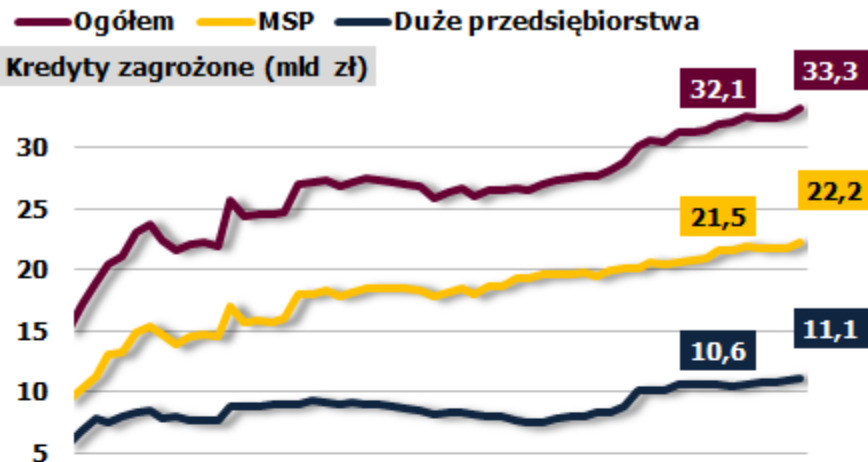


Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

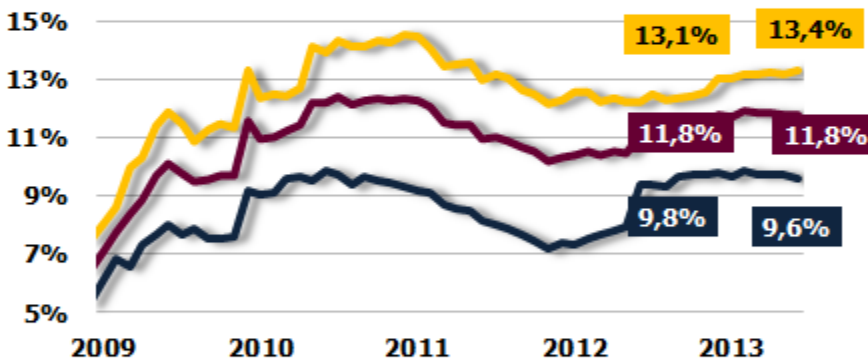


PRZEDSIĘBIORSTWA - OSŁABIENIE

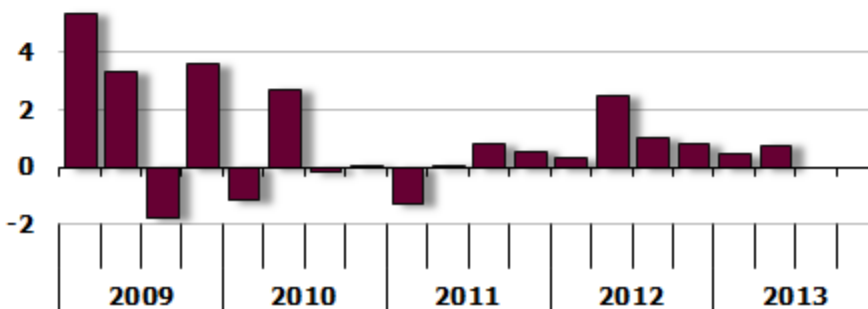
Zagrożone +1,2 mld zł



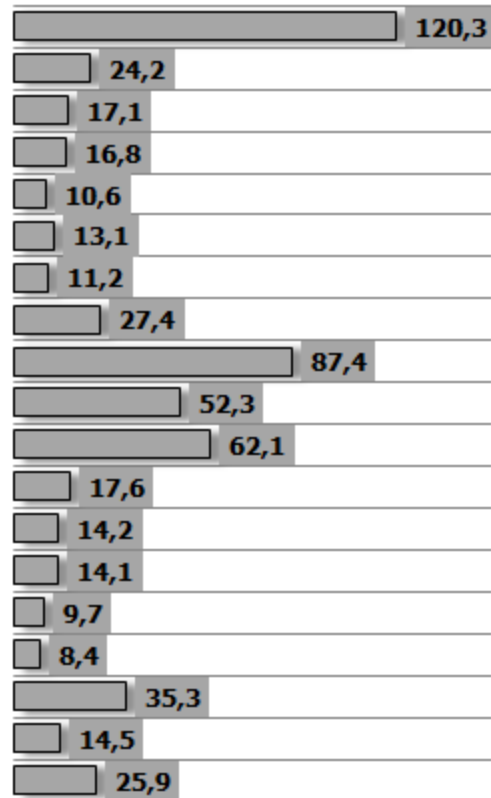
Udział kredytów zagrożonych (%)



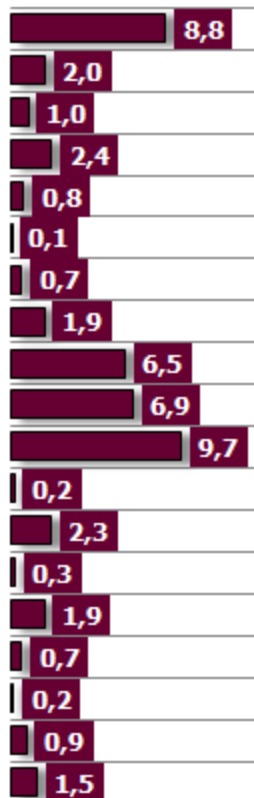
Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



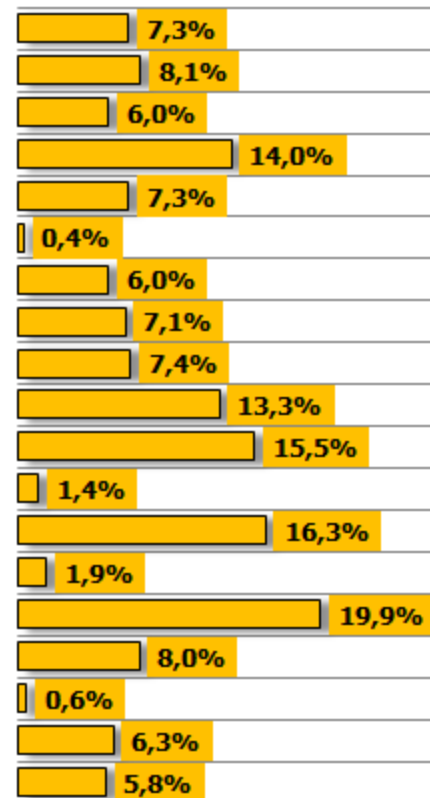
Zaangażowanie całkowite (mld zł)



Zagrożone (mld zł)

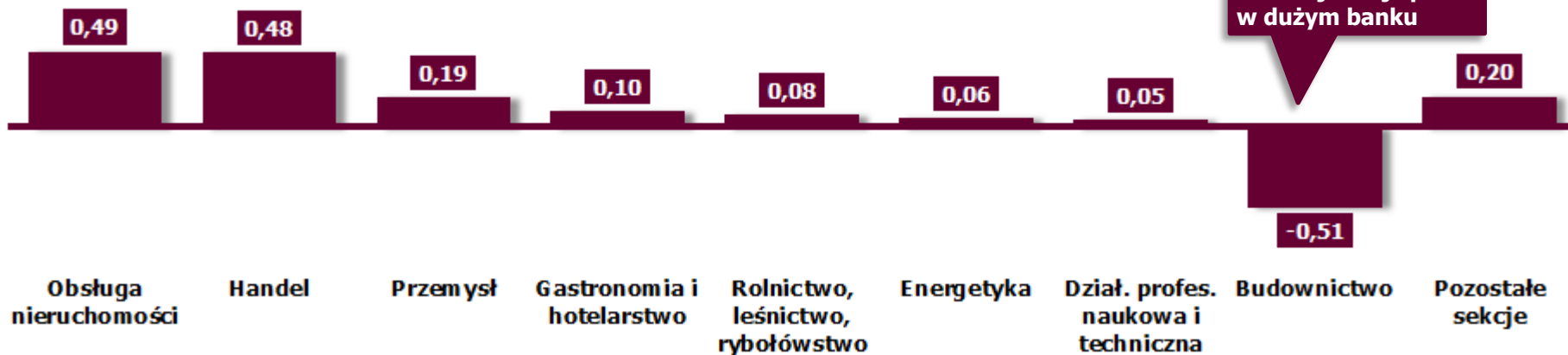


Udział zagrożonych (%)



- Przemysł
- spożywczy
- chemiczny i farmaceutyczny
- metalurgiczny
- drzewny i papierniczy
- rafinerie i koksownictwo
- maszynowy
- pozostałe
- Handel
- Obsługa nieruchomości
- Budownictwo
- Telekomunikacja i media
- Dział. profes. naukowa i techniczna
- Wynajem, dzierżawa, usługi
- Gastronomia i hotelarstwo
- Rolnictwo, leśnictwo, rybołówstwo
- Energetyka
- Transport i magazyny
- Pozostałe sekcje

Zmiana należności zagrożonych w I półroczu 2013 (mld zł)



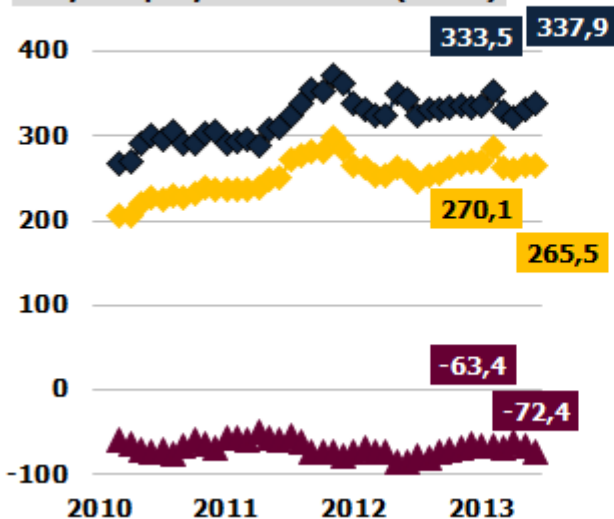
Zmiana klasyfikacji wobec jednej spółki w dużym banku

Zmniejszenie udziału aktywów i pasywów walutowych

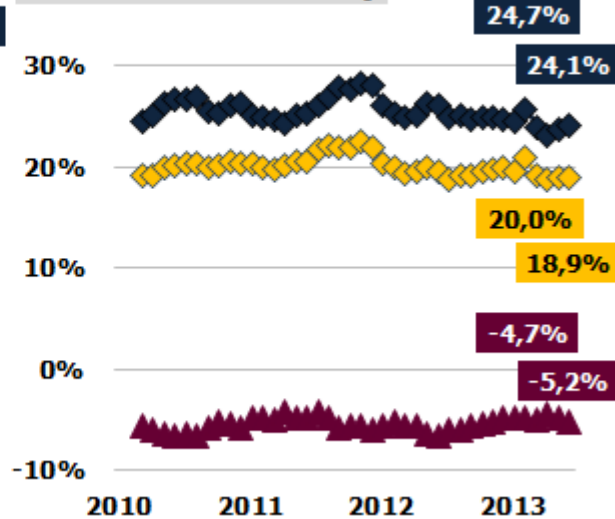
Finansowanie długoterminowe bez większych zmian

—♦— Aktywa —♦— Pasywa —♦— Niedopasowanie

Aktywa i pasywa walutowe (mld zł)

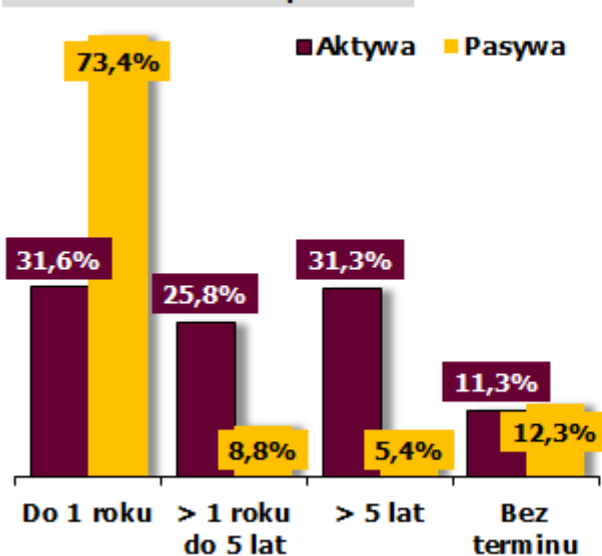


Udział w sumie bilansowej

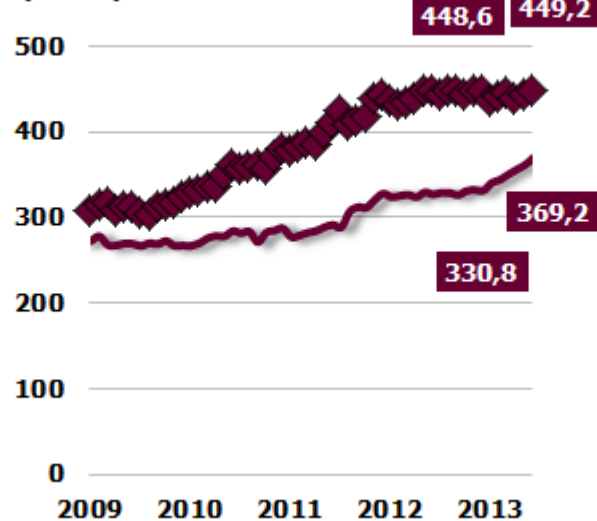


- Pomimo obserwowanego w I półroczu br. osłabienia złotego, stan aktywów walutowych wzrósł w niewielkim stopniu (+4,4 mld zł, +1,3%), a pasywów walutowych obniżył się (-4,6 mld zł, -1,7%) głównie na skutek zmiany struktury walutowej lokat instytucji sektora rządowego oraz zmian zachodzących w bankach, które dokonały fuzji na przełomie 2012 i 2013. Zmiany te spowodowały nieznaczny wzrost ujemnej luki walutowej (do -72,4 mld zł)
- Finansowanie długoterminowe bez większych zmian

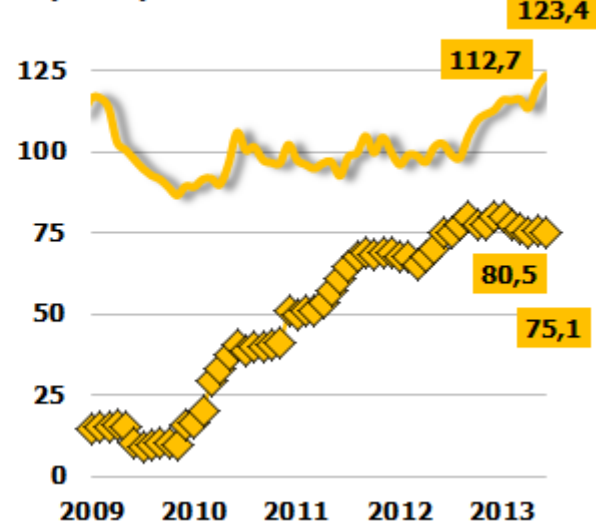
Struktura terminów płatności



Aktywa 1-5 lat Aktywa > 5 lat (mld zł)



Pasywa 1-5 lat Pasywa > 5 lat (mld zł)



Wybrane dane finansowe największych banków i ich inwestorów strategicznych

dane w walutach lokalnych

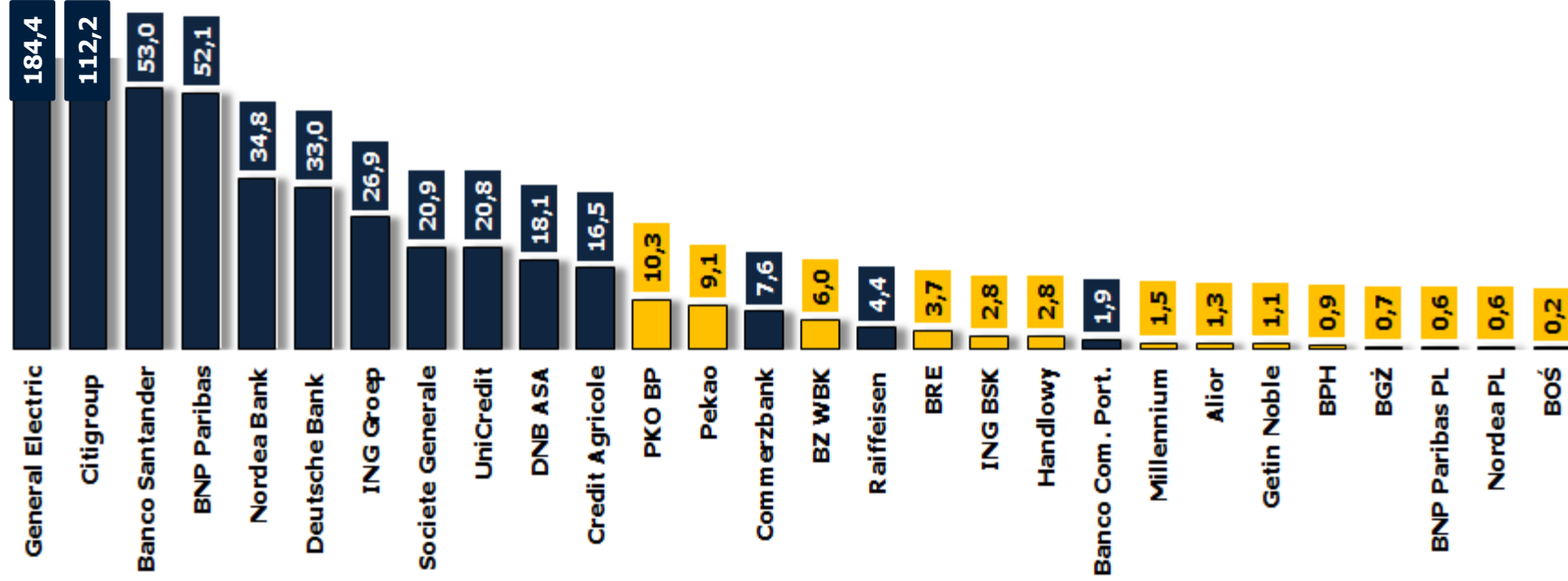
	SUMA BILANSOWA			KREDYTY			WYNIK FINANSOWY NETTO			WARTOŚĆ RYNKOWA		
	06/2012	06/2013	rok/rok	06/2012	06/2013	rok/rok	06/2012	06/2013	rok/rok	12/2012	06/2013	rok/rok
Banki notowane na GPW												
PKO BP	190 438	198 219	4,1%	147 348	156 346	6,1%	1 953	1 534	-21,5%	43 250	44 500	2,9%
Bank Pekao	148 311	150 785	1,7%	102 097	104 911	2,8%	1 415	1 407	-0,5%	39 751	39 371	-1,0%
BRE Bank	95 045	108 232	13,9%	70 436	69 453	-1,4%	651	596	-8,3%	12 500	16 140	29,1%
BZ WBK	59 336	101 341	70,8%	40 399	73 322	81,5%	695	793	14,2%	16 807	26 193	55,8%
ING BSK	70 260	81 791	16,4%	49 782	52 047	4,5%	439	477	8,5%	10 616	12 315	16,0%
Getin Noble	57 101	63 280	10,8%	45 851	51 762	12,9%	235	162	-30,8%	4 278	4 929	15,2%
Millennium	51 507	57 137	10,9%	42 538	43 286	1,8%	221	254	14,9%	4 476	6 320	41,2%
Bank Handlowy	41 856	46 284	10,6%	15 880	18 104	14,0%	474	656	38,3%	10 557	12 151	15,1%
BGŻ	35 070	36 702	4,7%	26 281	27 116	3,2%	39	83	109,2%	3 082	2 818	-8,6%
Bank BPH	35 452	34 416	-2,9%	28 971	26 508	-8,5%	97	86	-10,5%	3 078	3 738	21,4%
Nordea	34 521	33 321	-3,5%	27 699	27 813	0,4%	65	14	-78,6%	1 665	2 588	55,4%
Alior Bank	15 408	23 033	49,5%	10 434	18 329	75,7%	x	172	x	x	5 691	x
BNP Paribas	20 469	20 876	2,0%	17 990	18 189	1,1%	13	52	303,8%	1 450	2 602	79,5%
BOŚ	15 997	17 626	10,2%	11 415	11 762	3,0%	24	39	66,6%	647	754	16,6%

Inwestorzy strategiczni banków o sumie bilansowej > 10 mld zł

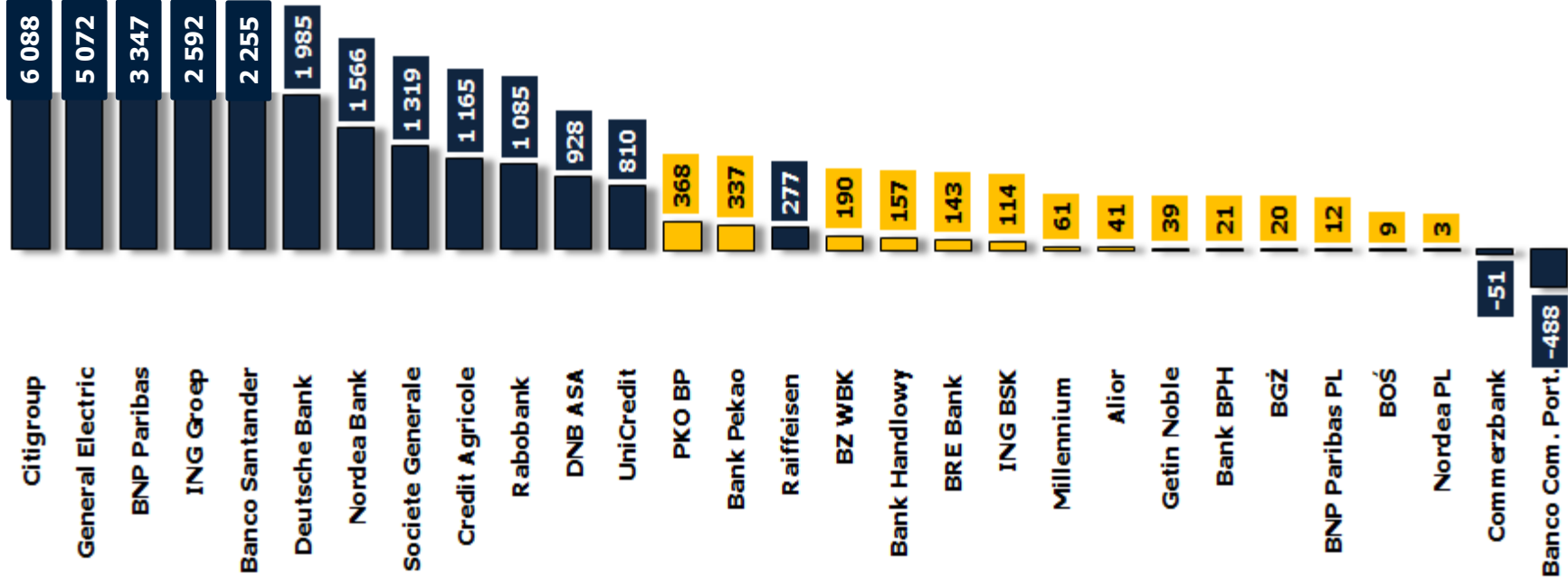
Deutsche Bank	2 241 174	1 909 879	-14,8%	414 593	392 758	-5,3%	2 044	1 985	-2,9%	26 491	32 959	24,4%
BNP Paribas	1 970 041	1 861 338	-5,5%	683 438	650 477	-4,8%	4 719	3 347	-29,1%	37 901	52 144	37,6%
Credit Agricole	1 802 348	1 784 905	-1,0%	359 241	324 492	-9,7%	367	1 165	217,4%	8 671	16 494	90,2%
Citigroup	1 916 451	1 883 988	-1,7%	690 308	677 225	-1,9%	5 877	7 990	36,0%	80 370	145 967	81,6%
Societe Generale	1 246 666	1 254 082	0,6%	407 270	384 712	-5,5%	1 171	1 319	12,6%	14 365	20 856	45,2%
Santander	1 292 052	1 223 118	-5,3%	786 114	726 007	-7,6%	1 749	2 255	28,9%	49 261	52 989	7,6%
ING Groep	1 237 248	1 143 598	-7,6%	x	x	x	2021	2592	28,3%	20 177	26 868	33,2%
UniCredit	954 950	889 632	-6,8%	574 090	539 300	-6,1%	1 083	810	-25,2%	17 264	20 841	20,7%
Rabobank	768 820	698 388	-9,2%	468 085	485 299	3,7%	1 234	1 085	-12,1%	x	x	x
Commerzbank	672 592	636 963	-5,3%	268 494	235 181	-12,4%	625	-51	-108,2%	7 771	7 636	-1,7%
Nordea Bank	708 786	621 896	-12,3%	352 969	343 181	-2,8%	1 593	1 566	-1,7%	240 567	303 746	26,3%
General Electric	694 121	660 541	-4,8%	x	x	x	6 139	6 660	8,5%	220 806	239 787	8,6%
DNB ASA	2 372 208	2 522 810	6,3%	1 320 181	1 342 481	1,7%	6 408	6 979	8,9%	96 018	143 253	49,2%
Raiffeisen	152 717	130 306	-14,7%	84 887	81 942	-3,5%	701	277	-60,5%	5 034	4 379	-13,0%
Banco Com. Port.	92 999	83 944	-9,7%	70 317	61 400	-12,7%	-544	-488	-10,3%	706	1 892	167,9%

Źródło: Bloomberg

Wartość rynkowa (mld EUR) - 06/2013



Wynik finansowy netto (mln EUR) - 06/2013



SYTUACJA BIEŻĄCA SEKTORA BANKOWEGO POZOSTAJE STABILNA, ale silne osłabienie tempa wzrostu gospodarki oraz utrzymująca się niekorzystna sytuacja w jej otoczeniu zewnętrznym, jak też duża niepewność, co do przyszłego rozwoju sytuacji, powodują że RYZYKO DZIAŁALNOŚCI SEKTORA UTRZYMUJE SIĘ NA PODWYŻSZONYM POZIOMIE

KONIECZNE JEST:

- Dostosowanie strategii działania do trudnych uwarunkowań zewnętrznych**
- Dywersyfikacja i dalsze zwiększenie stabilności źródeł finansowania**
- Dostosowanie banków do zaleceń i rekomendacji KNF**

Opracowanie:

Andrzej Kotowicz

Departament Bankowości Komercyjnej i Specjalistycznej oraz Instytucji Płatniczych

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO