

SYTUACJA BANKÓW W 2013

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
Warszawa, 2014

Najważniejsze spostrzeżenia i wnioski

OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE

- Po silnym osłabieniu w końcu 2012 i na początku 2013, w drugiej połowie 2013 doszło do wyraźnego ożywienia gospodarki,
- Dobra sytuacja finansowa przedsiębiorstw, relatywnie słaby rynek pracy
- Sytuacja na rynku finansowym względnie stabilna, ale uwagę zwraca silne złagodzenie polityki pieniężnej, rekordowo niskie stopy procentowe i znaczne wahania rentowności papierów skarbowych
- Sytuacja finansów publicznych względnie stabilna
- Poprawa prognoz choć pozostają znacznie słabsze niż w latach boomu minionej dekady

STRUKTURA SEKTORA

- Finalizacja dwóch dużych fuzji
- Optymalizacja zatrudnienia i sieci sprzedaży
- Wzrost koncentracji
- Marginalny wzrost udziału inwestorów krajowych w aktywach sektora

KAPITAŁY

- Utrzymanie mocnej bazy kapitałowej i poprawa miar adekwatności kapitałowej (niski udział w aktywach sektora banków o CAR < 12% i Tier 1 < 9%; istotny wpływ zdarzenia o charakterze jednorazowym oraz zmiany metod wyliczania wymogów w niektórych bankach)
- Zalecane utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w niektórych bankach jej dalsze wzmocnienie

PŁYNNOŚĆ

- Dobra sytuacja w zakresie bieżącej płynności
- Relacja kredyty/depozyty bliska równowagi (najniższy poziom od końca 2007)
- Zalecana jest kontynuacja działań zmierzających do wzrostu stabilności źródeł finansowania

WYNIKI FINANSOWE

- Wynik netto sektora na poziomie z 2012, ale
 - pogorszenie w obszarze wyniku odsetkowego (silna poprawa w drugiej połowie roku), wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz pozostałego wyniku działalności bankowej
 - obniżenie w obszarze odpisów i rezerw, kosztów działania oraz wzrost wyniku z tytułu pozostałych kosztów i dochodów
 - pogorszenie miar efektywności działania
- Banki oczekują poprawy w 2014, ale należy mieć na uwadze zmiany o charakterze regulacyjnym (BFG, *interchange*), przegląd aktywów, czynniki ryzyka w otoczeniu zewnętrznym

KREDYTY

- Niski przyrost akcji kredytowej. Głównymi obszarami wzrostu były kredyty dla gospodarstw domowych oraz sektora finansowego, podczas gdy wzrost kredytów dla przedsiębiorstw oraz sektora budżetowego uległ wyraźnemu wyhamowaniu/stagnacji
- Niskie/ujemne tempo wzrostu kredytów utrzymuje się w większości krajów UE
- Główną przyczyną ograniczonego wzrostu akcji kredytowej są czynniki popytowe i podażowe związane z niskim tempem wzrostu gospodarki (dodatkowo należy mieć na uwadze stały rozwój alternatywnych form finansowania przedsiębiorstw)

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

- Umiarkowany przyrost zobowiązań i kapitałów
- Zmniejszenie tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych. Przyspieszenie wzrostu depozytów przedsiębiorstw. W kontekście możliwości zwiększenia bazy depozytowej w wyzwaniu dla banków jest środowisko niskich stóp procentowych oraz obniżone tempo wzrostu gospodarki
- Stabilny poziom depozytów i kredytów sektora finansowego
- Pozostałe zobowiązania bez większych zmian

FINANSOWANIE ZAGRANICZNE

- Finansowanie zagraniczne pozostaje stabilne, ale jego rola stopniowo się zmniejsza, co przekłada się na wzrost stabilności sektora
- W Polsce nie występuje zjawisko tzw. „delewarowania” banków zagranicznych, a zmiany w stanie finansowania wynikają z modyfikacji strategii działania (spadek zapotrzebowania), zmian kursów walut i zmian skali operacji skarbowych

JAKOŚĆ KREDYTÓW

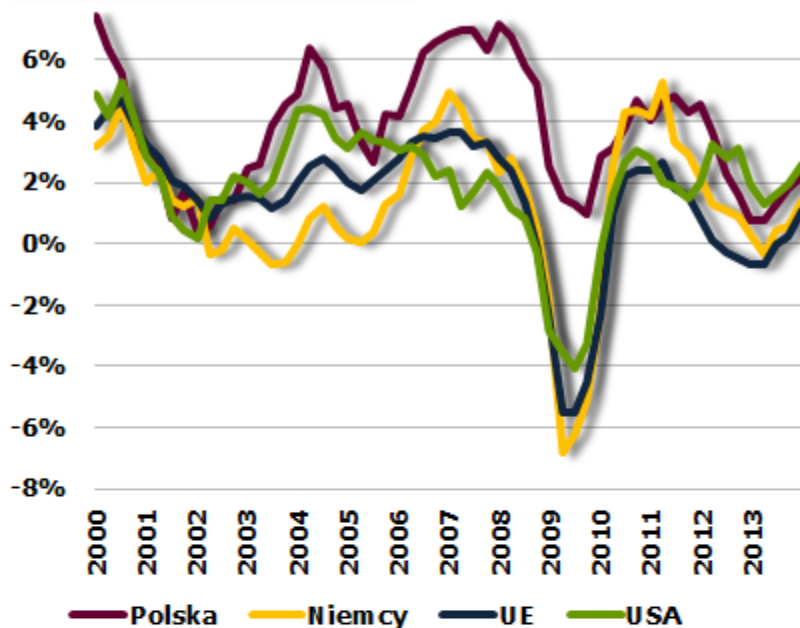
- Pomimo osłabienia gospodarki, jakość kredytów pozostaje stabilna, co należy tłumaczyć wcześniejszym zaostrzeniem polityki kredytowej, działaniami regulacyjnymi, dobrą sytuacją finansową sektora przedsiębiorstw oraz silną redukcją stóp procentowych
- Pogorszenie jakości w obszarze kredytów mieszkaniowych i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych, stabilizacja w kredytach dla przedsiębiorstw, poprawa w obszarze kredytów konsumpcyjnych

INNE

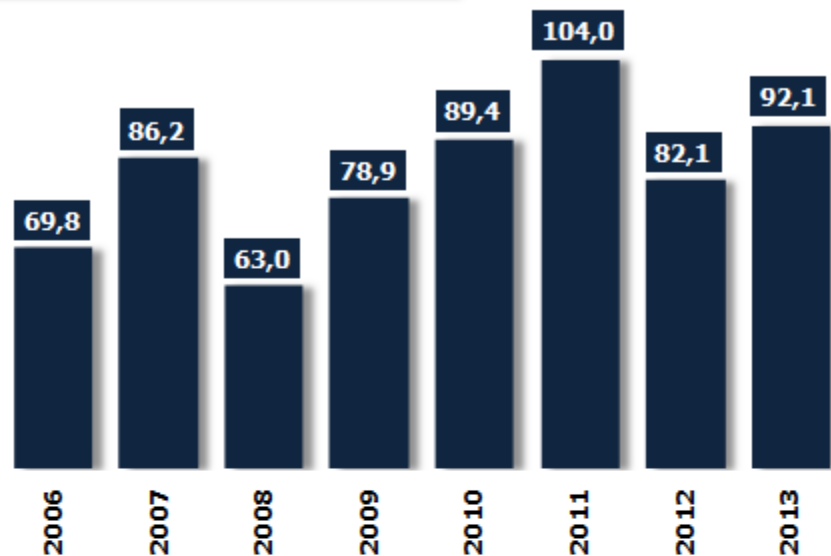
- Wzrost stanu najpłynniejszych aktywów
- Umiarkowany wzrost udzielonych zobowiązań, zmniejszenie skali transakcji pochodnych
- Poprawa struktury walutowej bilansu sektora
- Finansowanie długoterminowe bez większych zmian

Niskie tempo wzrostu gospodarki, dobra sytuacja przedsiębiorstw, słaby rynek pracy

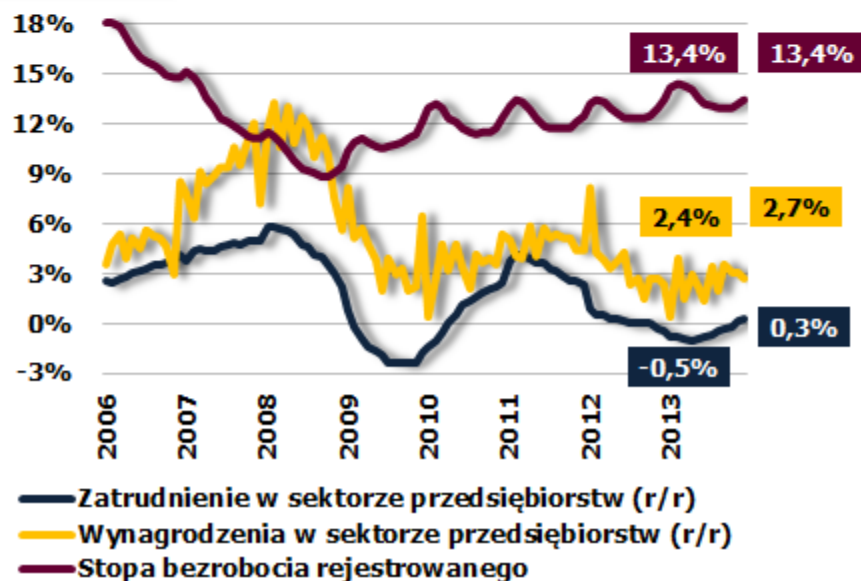
Tempo wzrostu PKB (Q/Q-4)



Wyniki finansowe przedsiębiorstw (mld zł)



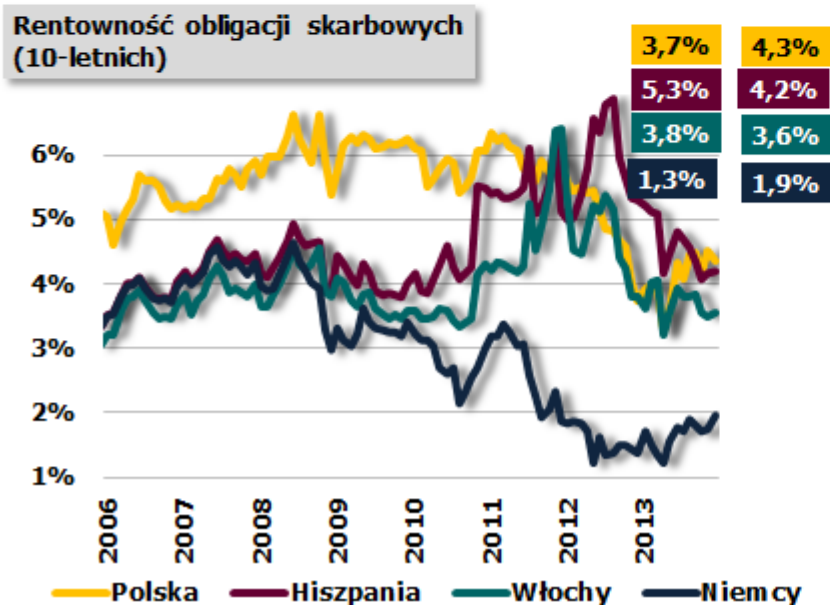
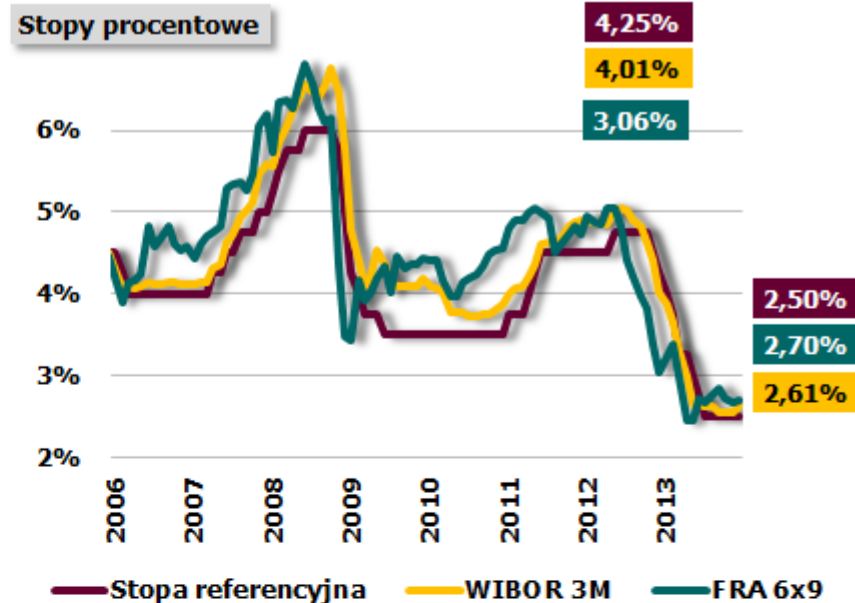
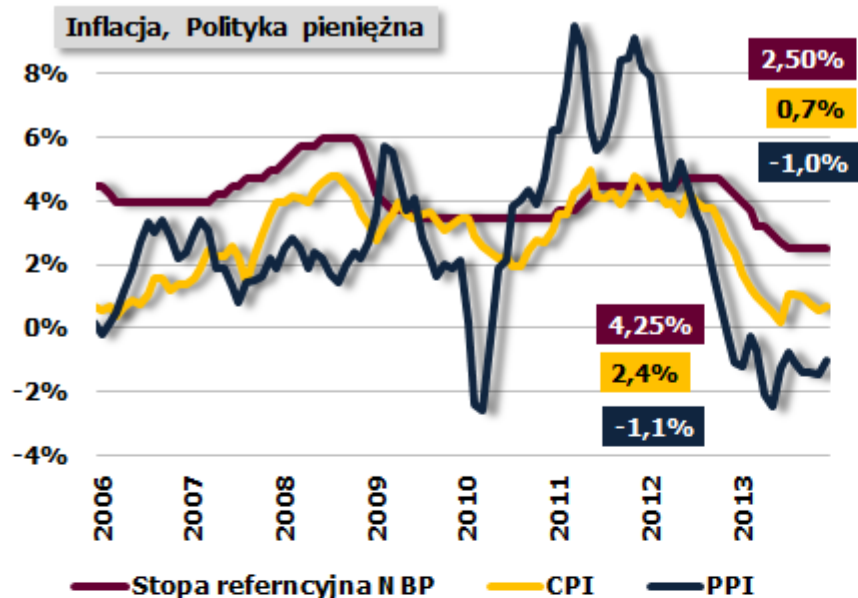
Rynek pracy



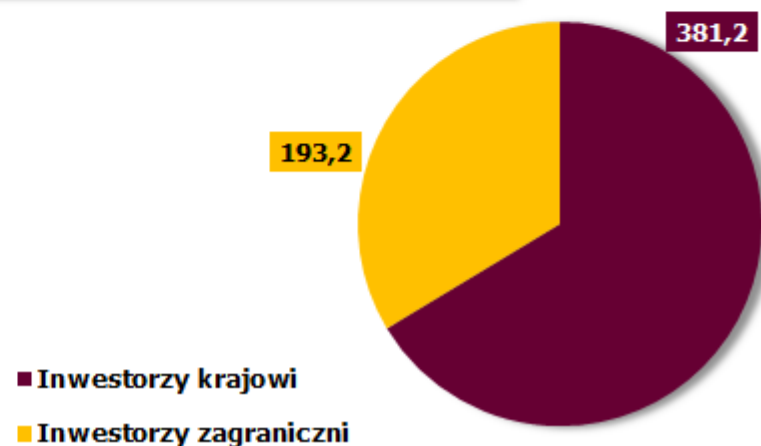
POPRAWA PROGNOZ WZROSTU

	2014	2015	2016
NBP (03/2014)			
Polska	3,6	3,7	3,5
OECD (03/2014)			
Polska	2,7	3,3	
strefa euro	1,0	1,6	
Niemcy	1,7	2,0	
Komisja Europejska (02/2014)			
Polska	2,9	3,1	
strefa euro	1,2	1,8	
Niemcy	1,8	2,0	

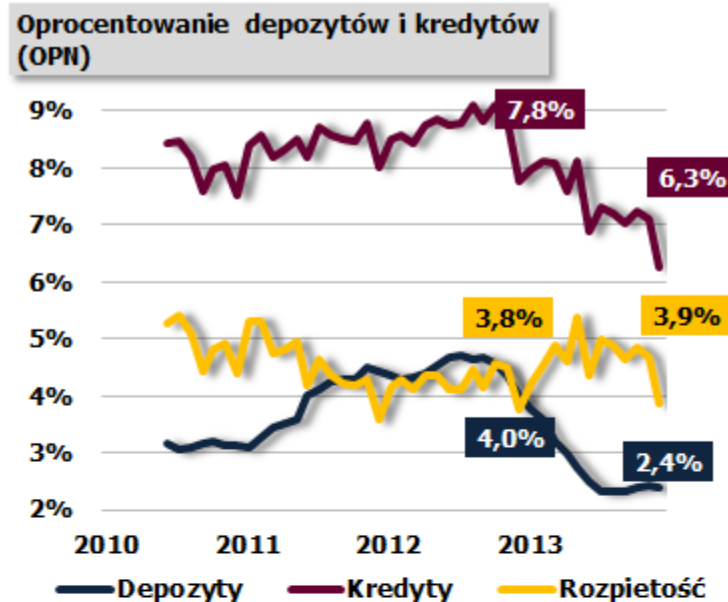
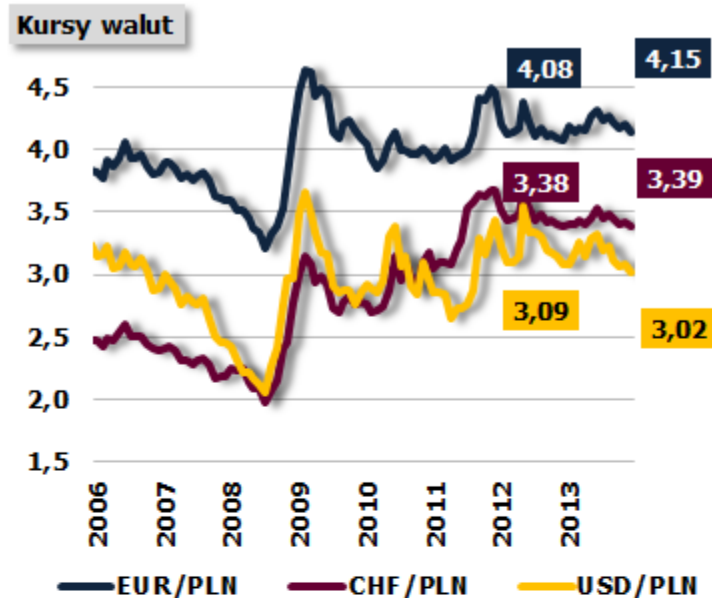
Spadek inflacji poniżej celu RPP, rekordowo niskie stopy procentowe, znaczne wahania rentowności polskich papierów skarbowych (krótkie w dół, długie w górę)



Struktura inwestorów na rynku obligacji skarbowych na rynku krajowym stan na koniec 2013 (mld zł)



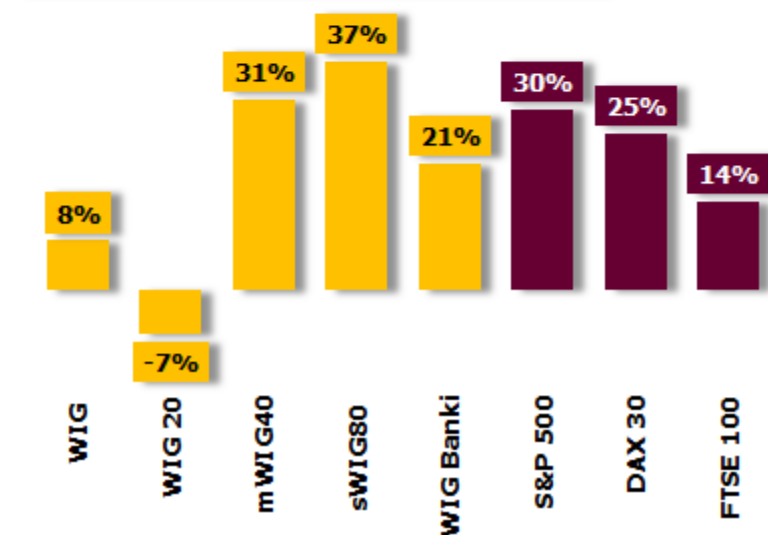
Złoty stabilny, silny spadek oprocentowania kredytów i depozytów, „mieszany obraz” na rynku akcji, finanse publiczne stabilne (ale konieczność nowelizacji budżetu, zmiany w systemie emerytalnym)



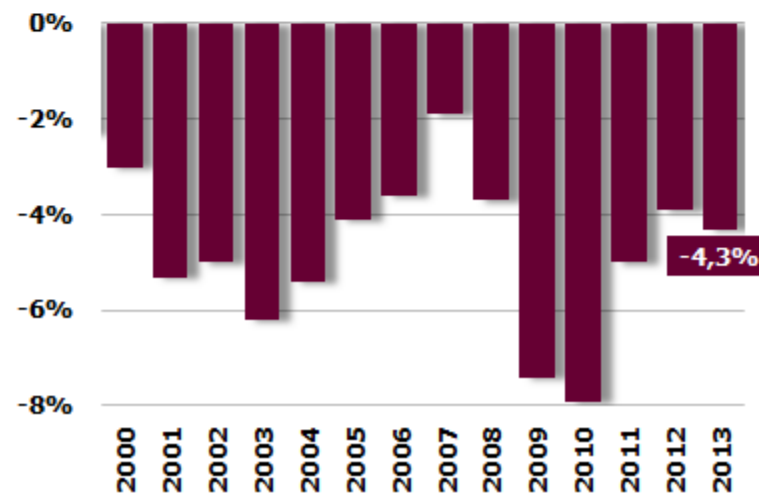
GD	Value
Mieszkaniowe	9,2%
Konsumpcyjne	5,2%
Przedsiębiorstwa	13,1%

GD	Value
Przedsiębiorstwa	2,6%
Przedsiębiorstwa	2,3%

Roczna zmiana indeksów na rynkach akcji

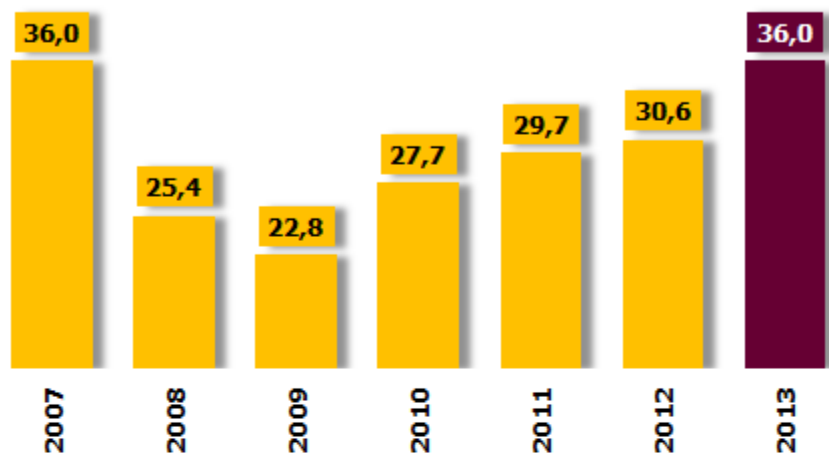


Relacja deficytu sektora instytucji rządowych i samorządowych do PKB

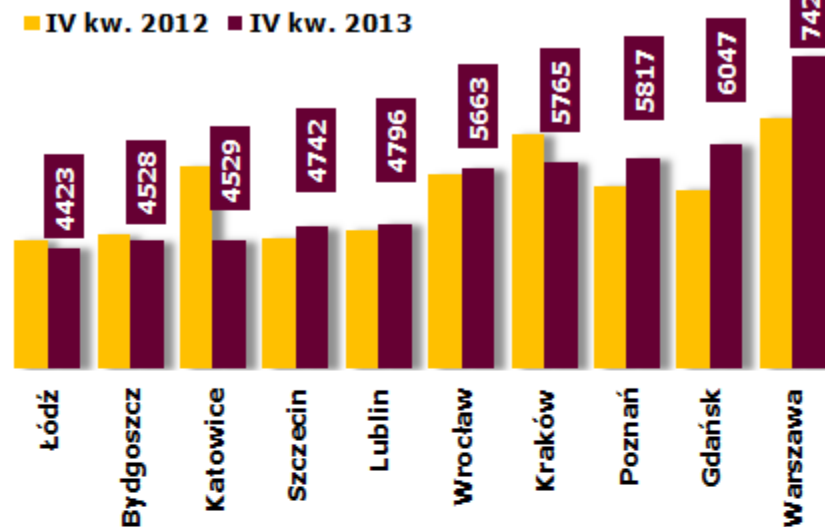


Rekordowa sprzedaż mieszkań na rynku pierwotnym pomimo ograniczonego wzrostu akcji kredytowej, ceny względnie stabilne, koszty budowy stabilne, niski poziom rozpoczętych budów

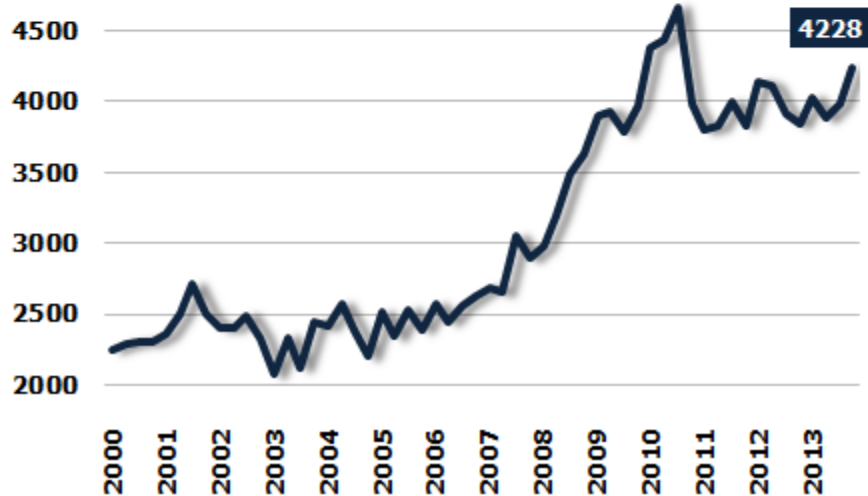
Sprzedaż mieszkań na rynku pierwotnym w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Trójmieście, Poznaniu i Łodzi (tys.)



Ceny transakcyjne na rynku pierwotnym



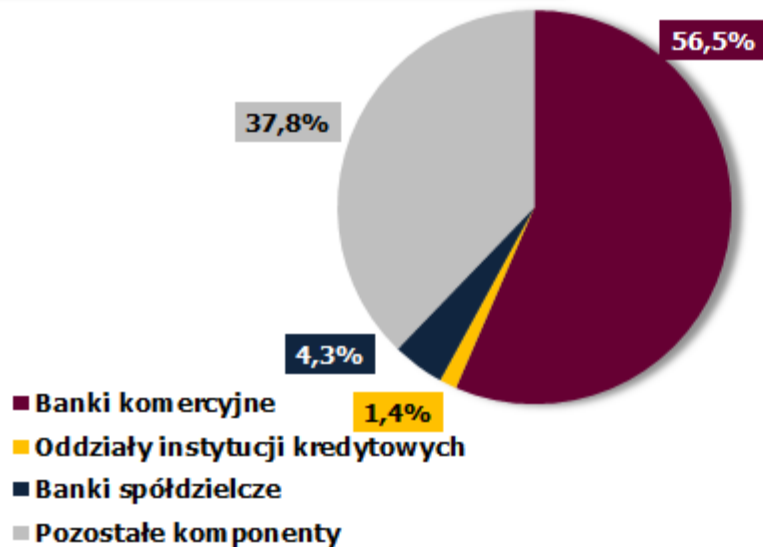
Przeciętne koszty budowy 1 m kw powierzchni mieszkalnej (cała Polska)



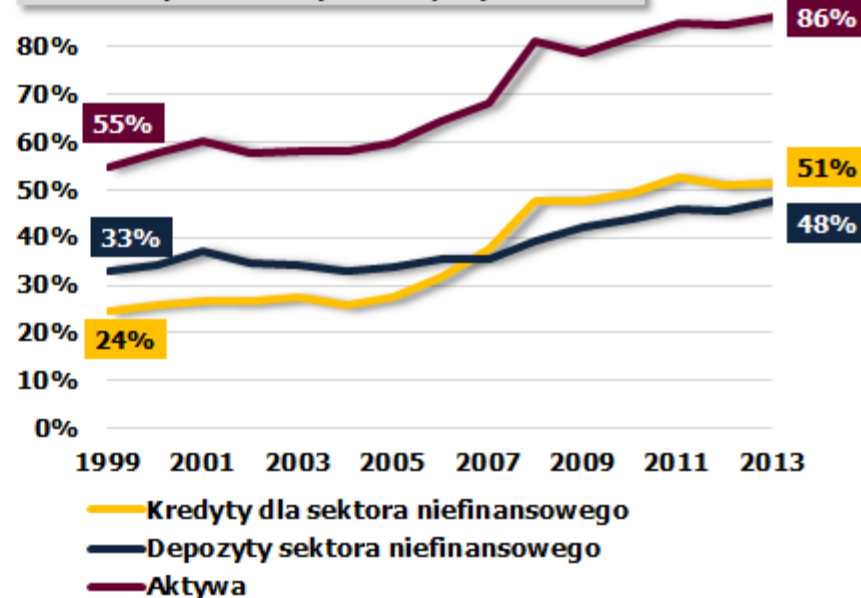
Wybrane charakterystyki rynku (tys.)



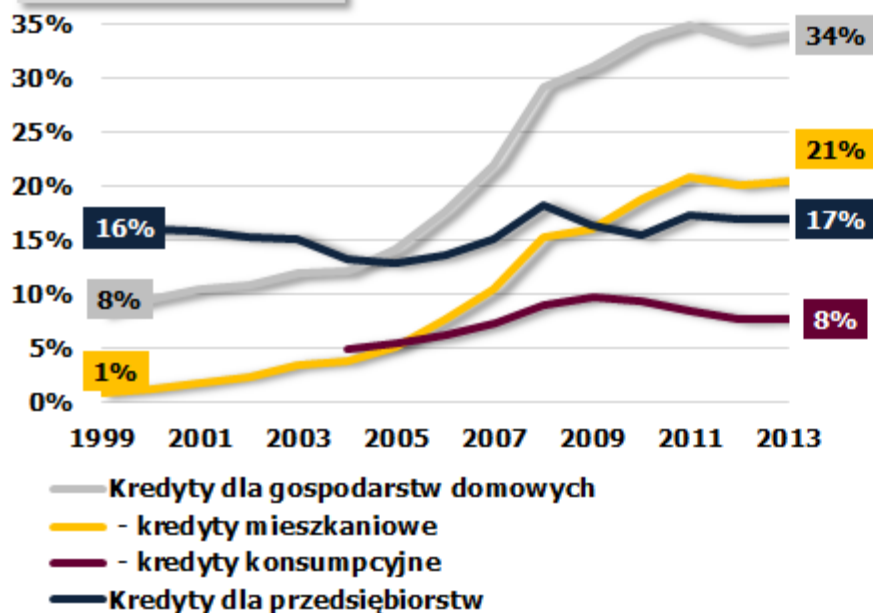
Struktura systemu finansowego (bez NBP) na koniec 2013



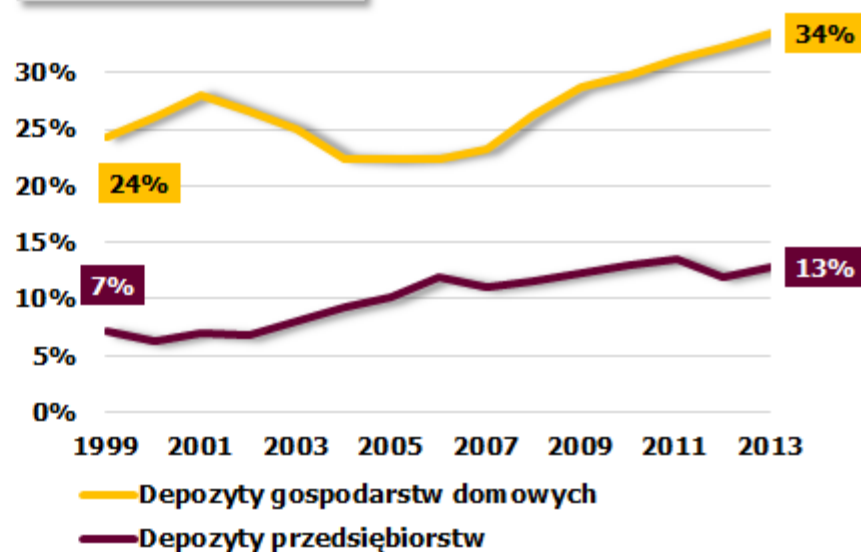
Udział aktywów, kredytów, depozytów w PKB



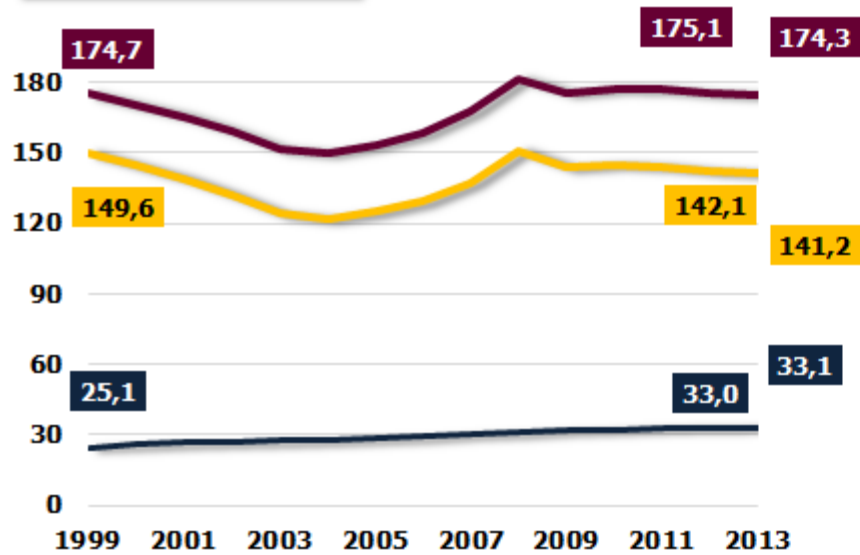
Udział kredytów w PKB



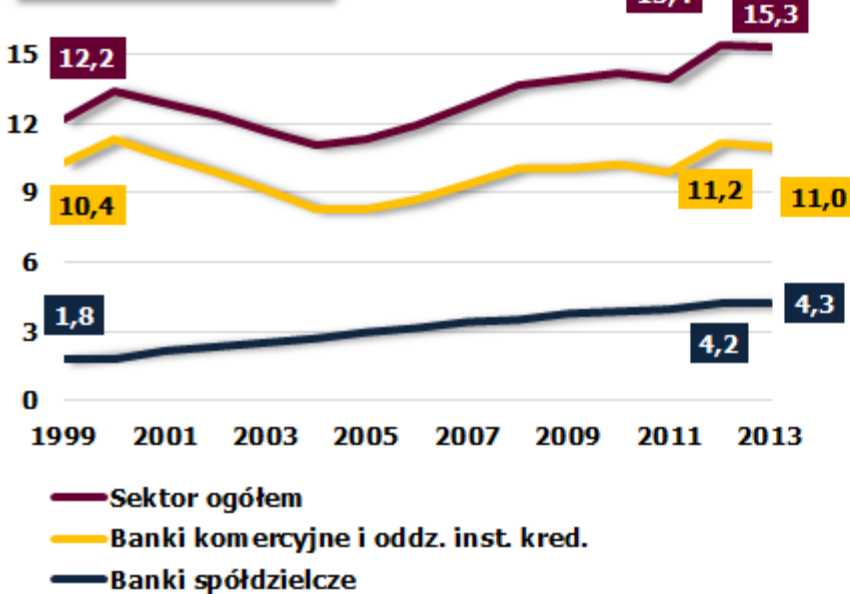
Udział depozytów w PKB



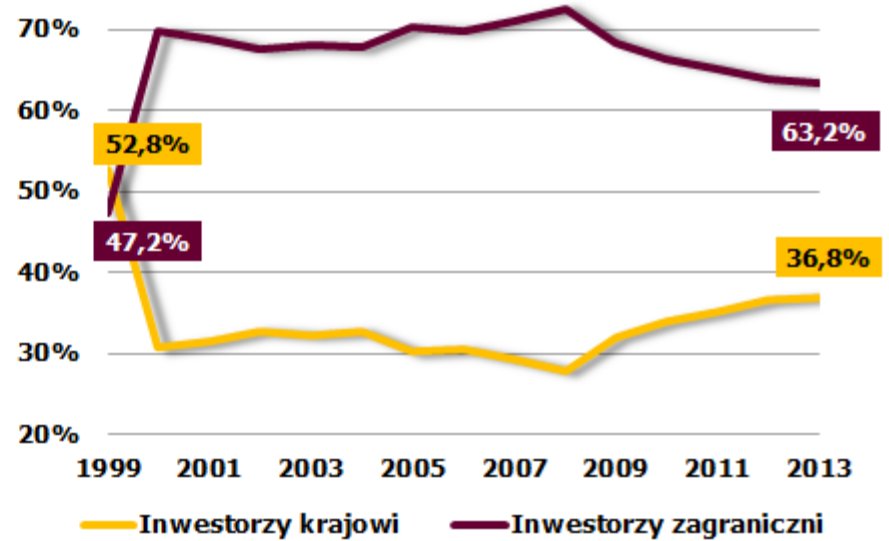
Zatrudnienie (tys. osób)



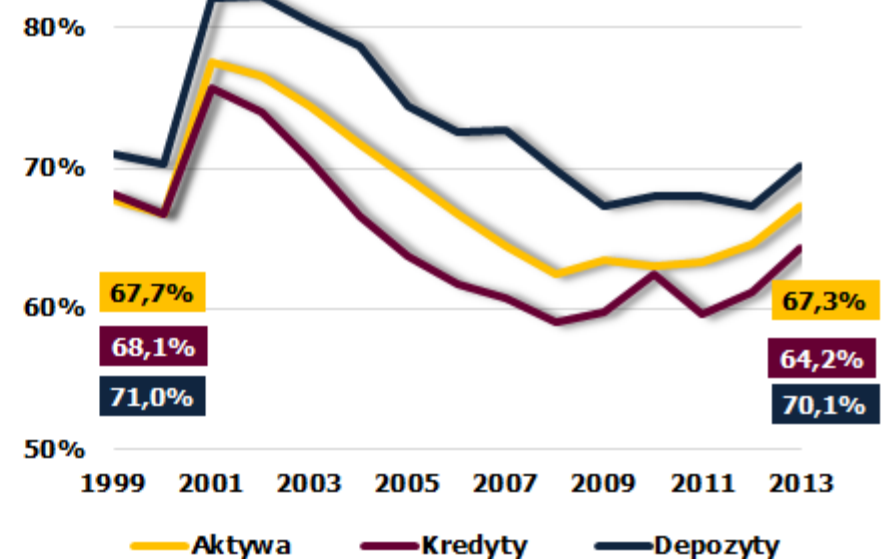
Liczba placówek (tys.)



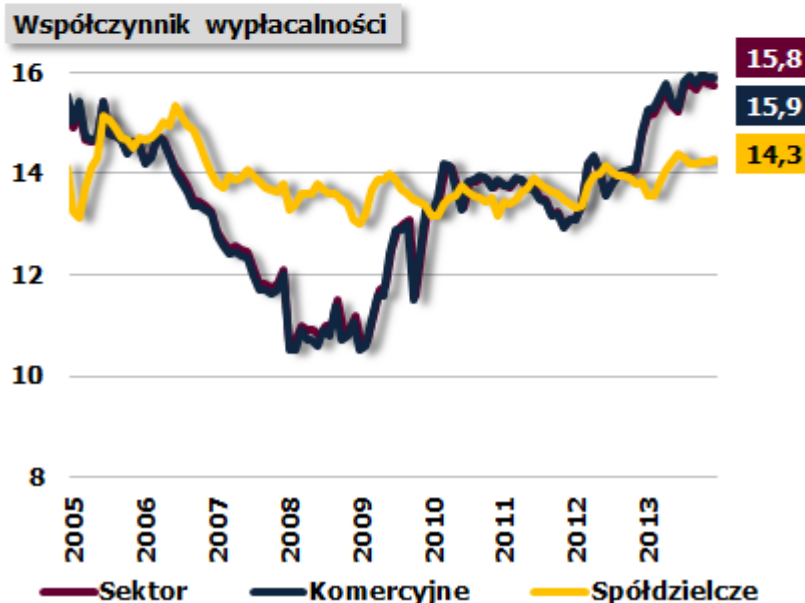
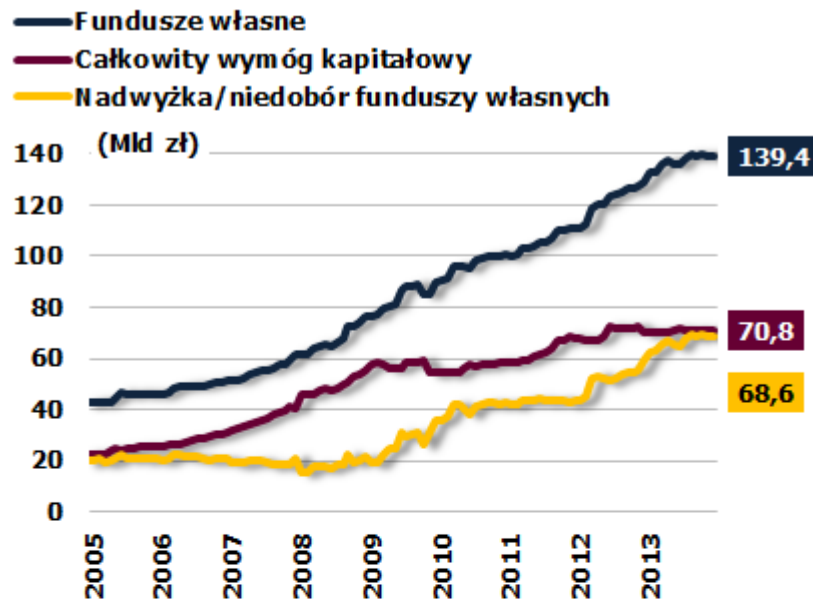
Struktura własnościowa (udział w aktywach)



Udział 10-ciu największych banków w sektorze



Utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, poprawa miar adekwatności kapitałowej, ale znaczny wpływ zdarzenia o charakterze jednorazowym oraz zmian metod wyliczania wymogów kapitałowych w kilku dużych bankach



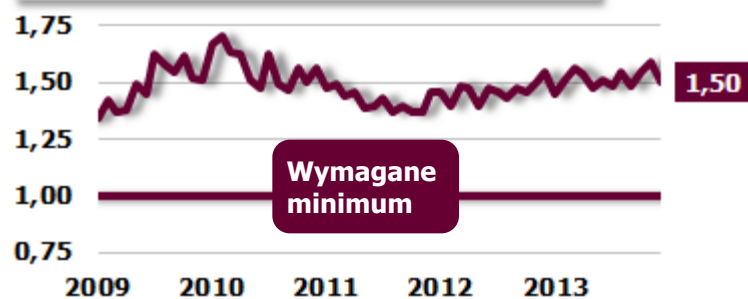
	2011	2012	2013
FUNDUSZE WŁASNE (mld zł)			
FUNDUSZE WŁASNE (mld zł)	110,7	129,0	139,4
Całkowity wymóg kapitałowy	67,6	70,0	70,8
Nadwyżka funduszy nad wymogiem	43,1	59,0	68,6
WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI			
Sektor	13,1	14,7	15,8
Banki komercyjne	13,1	14,8	15,9
Banki spółdzielcze	13,4	13,8	14,3
Rozkład banków względem współczynnika wypłacalności			
< 8%	-	-	-
8-10%	28	16	11
10-12%	120	97	73
12% i więcej	473	504	528
Udział banków w aktywach sektora			
< 8%	-	-	-
8-10%	8,5%	0,6%	0,2%
10-12%	35,8%	7,4%	6,8%
12% i więcej	53,5%	89,9%	90,7%
TIER 1			
Sektor	11,7	13,1	14,2
Banki komercyjne	11,6	13,1	14,3
Banki spółdzielcze	12,6	13	13,4

- 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 ryzyka wynikającego z czynników w otoczeniu zewnętrznym
- Zalecenia KNF w/s podziału zysku za 2013
- Zalecenie Przewodniczącego KNF w/s utrzymania współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 12% oraz Tier 1 na poziomie nie niższym niż 9%

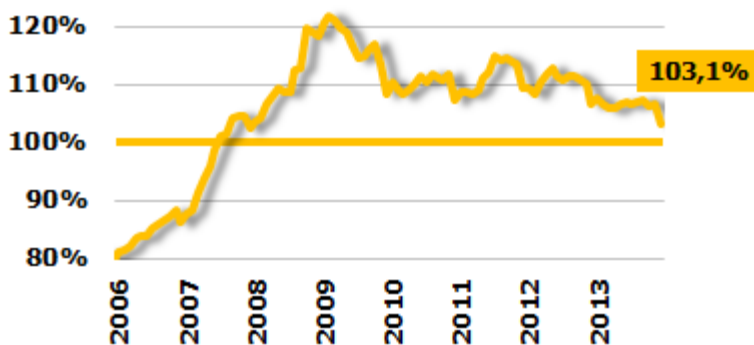
Dobra sytuacja w zakresie bieżącej płynności



Współczynnik płynności krótkoterminowej



Relacja kredytów do depozytów



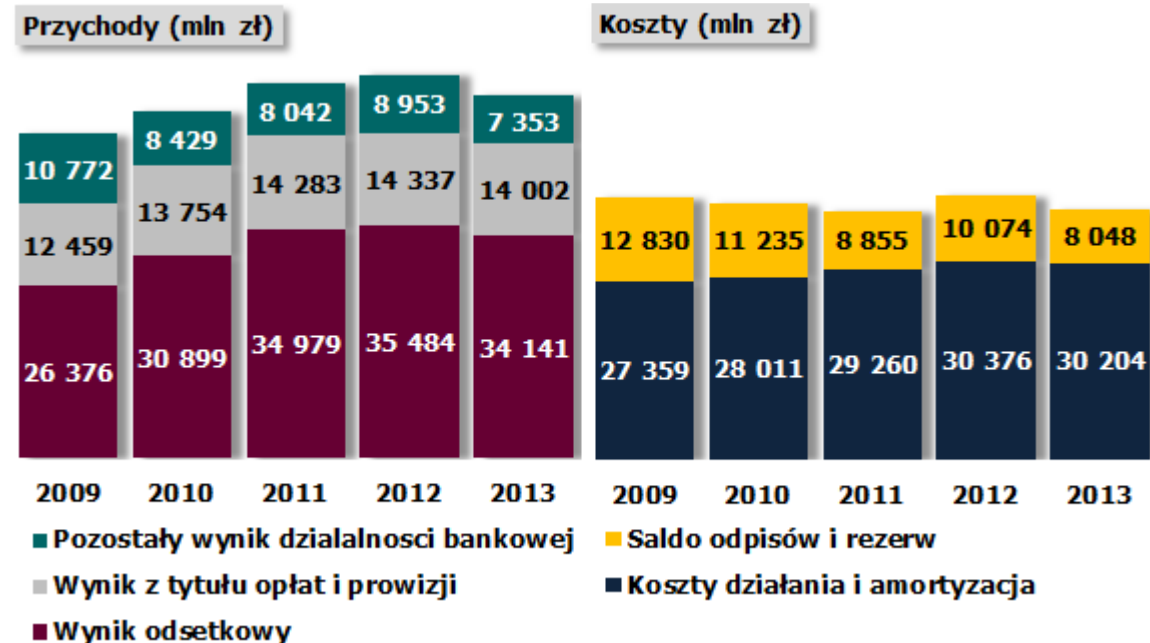
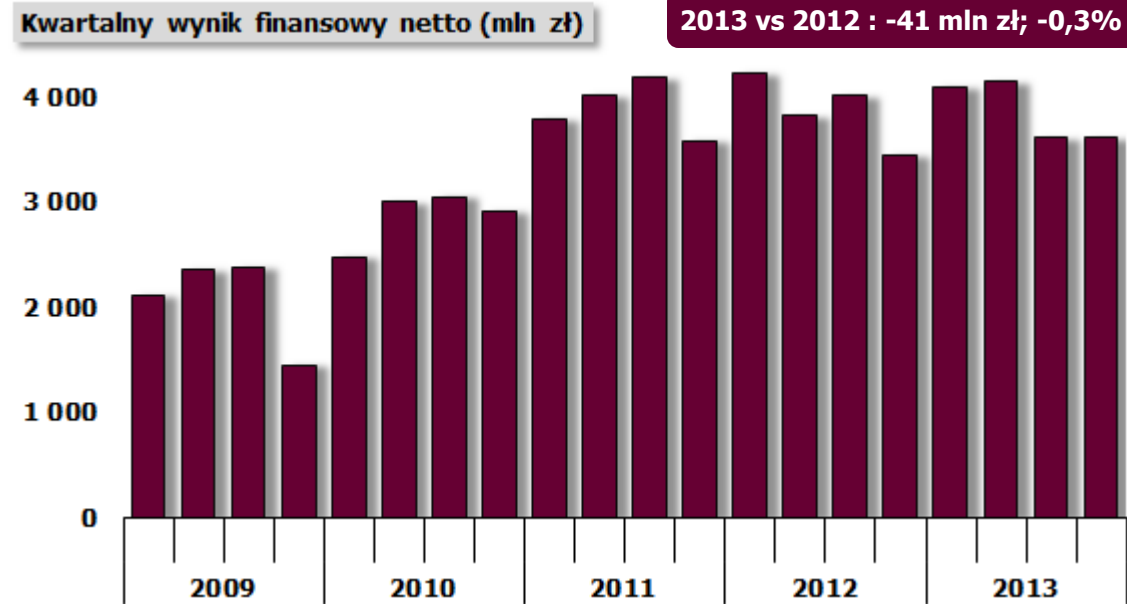
	2011	2012	2013
Podstawowa rezerwa płynności	294,0	301,3	310,2
Uzupełniająca rezerwa płynności	148,5	142,5	155,2
Środki obce niestabilne	302,3	286,9	309,4
Luka płynności krótkoterminowej	140,3	156,9	156,0
Współczynnik płynności krótkoterminowej	1,46	1,55	1,50
Środki obce stabilne	889,0	913,8	961,5
Kredyty dla sektora niefinansowego	764,3	771,3	799,5
Depozyty sektora niefinansowego	698,6	724,0	775,4
Nadwyżka/niedobór depozytów	65,7	47,3	24,1
Relacja kredyty/depozyty	109,4%	106,5%	103,1%

- Zadowalające przestrzeganie Uchwały KNF nr 386/2008
- Podstawowe miary płynności względnie stabilne i na odpowiednich poziomach
- Znacząca poprawa relacji kredytów do depozytów sektora niefinansowego, która w końcu 2013 zbliżyła się do stanu równowagi (najniższy poziom od końca 2007)

Pomimo dobrej sytuacji bieżącej, zalecane jest kontynuowanie działań zmierzających do wzrostu stabilności źródeł finansowania (m.in. dywersyfikacja, wydłużenie terminów wymagalności) oraz realizacja strategii biznesowych, które będą dobrze wkomponowane w uwarunkowania zewnętrzne

Wynik finansowy netto sektora na poziomie 2012 (słabsza druga połowa 2013; słabe wyniki banków spółdzielczych):

- pogorszenie – wynik działalności bankowej (wszystkie główne pozycje)
- poprawa – saldo odpisów i rezerw, pozostałe przychody i koszty operacyjne i nieoperacyjne, koszty działania



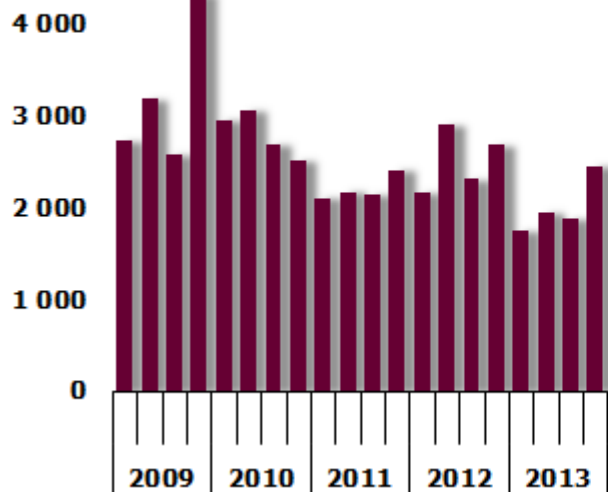
WYNIK NETTO 2012	15 467
Wynik odsetkowy	-1 343
Opłaty i prowizje	-334
Wynik pozostałej działalności bankowej	-1 600
Pozostałe przychody/koszty	+ 531
Koszty działania	+ 227
Amortyzacja	-55
Saldo odpisów i rezerw	+ 2 026
Wynik działalności nieoperacyjnej	+ 400
Obowiązkowe obciążenia	+ 91
Wynik działalności zaniechanej	+ 17
WYNIK NETTO 2013	15 426

- Spadek wyniku odsetkowego (-3,8% ale w drugiej połowie roku silna poprawa), wyniku z opłat i prowizji (-2,3% wpływ zmian księgowania w *bancassurance*) oraz wyniku pozostałej działalności bankowej (-17,9%)
- Wzrost dodatniego salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych
- Redukcja kosztów działania (-0,8%)
- Zmniejszenie salda odpisów i rezerw (-20,1%)

- Obniżenie wyników w 501 podmiotach skupiających 51,6% aktywów sektora
- 2 banki komercyjne, 8 spółdzielczych oraz 8 oddziałów instytucji kredytowych wykazało stratę (214 mln zł)

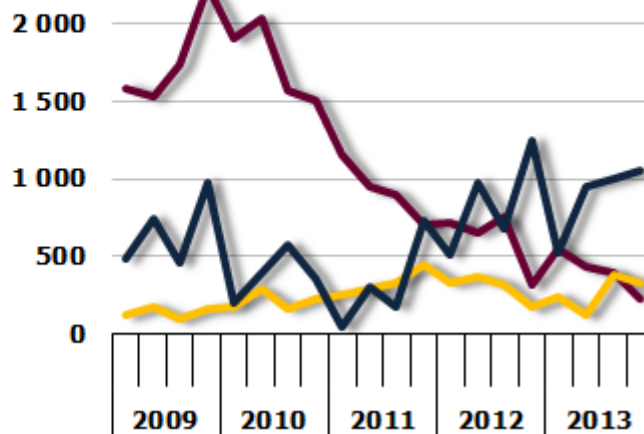
W 2014 banki oczekują marginalnej poprawy wyników (+1,1%), ale należy mieć na uwadze opłatę na fundusz stabilizacyjny w BFG, obniżenie opłat *interchange* oraz czynniki ryzyka w otoczeniu zewnętrznym

Kwartalne saldo odpisów i rezerw (mln zł)



w tym

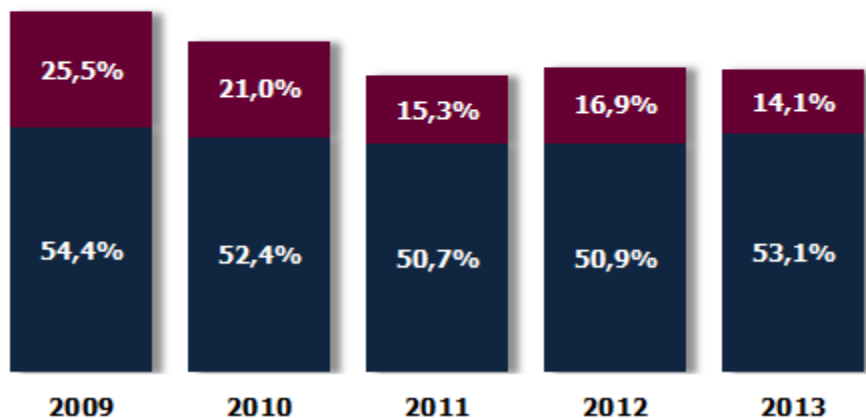
- kredyty konsumpcyjne
- kredyty mieszkaniowe
- należności przedsiębiorstw



- Zmniejszenie odpisów na kredyty konsumpcyjne (o 851 mln zł) i mieszkaniowe (o 105 mln zł)
- Wzrost odpisów na pozostałe należności od gospodarstw domowych (o 201 mln zł) i należności od sektora przedsiębiorstw (o 108 mln zł)
- Zmniejszenie skali innych tworzonych rezerw (o 666 mln zł)
- Zysk na IBNR zamiast straty raportowanej w 2012

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

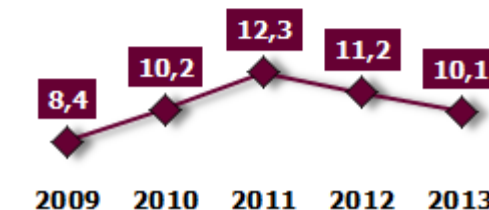
NIM (marża odsetkowa)



C/I (koszty/dochody)

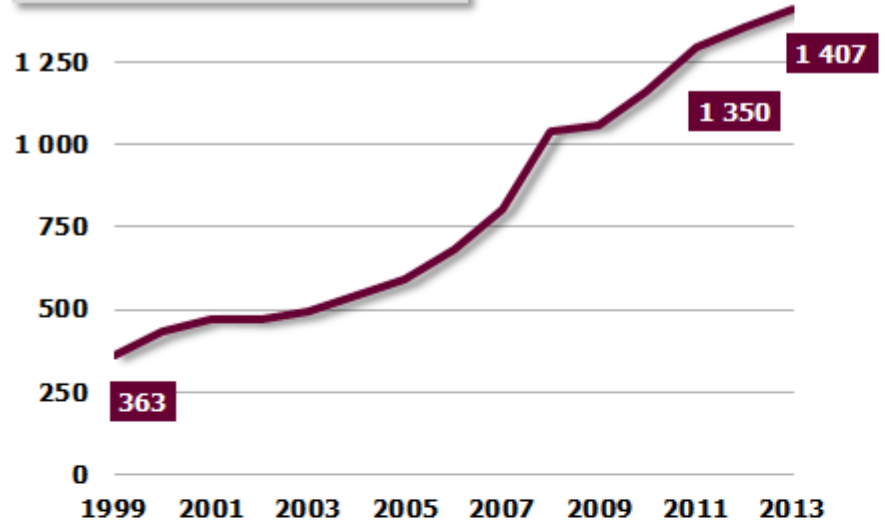


ROE (zwrot na kapitale)

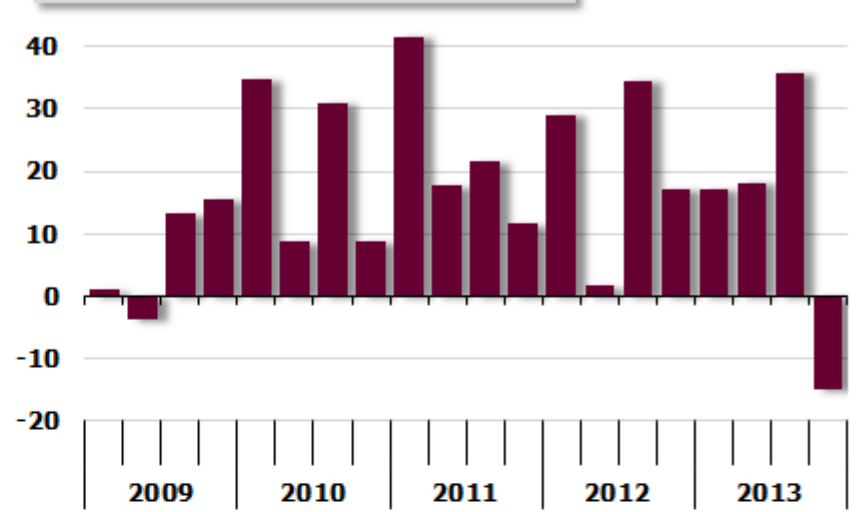


Pogorszenie podstawowych miar efektywności działania

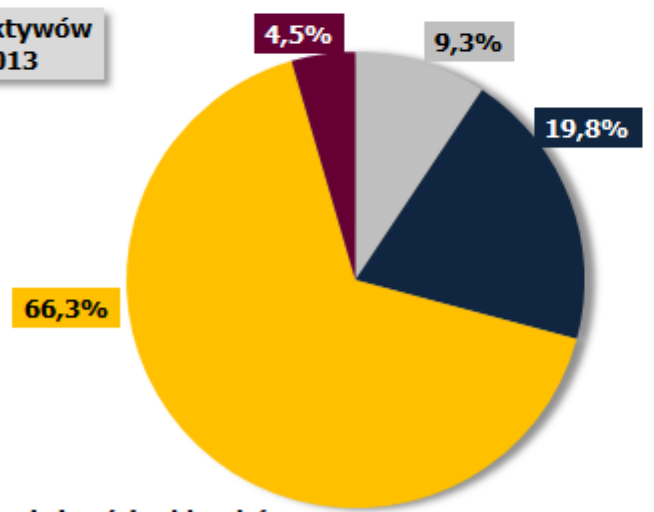
Suma bilansowa sektora (mld zł)



Kwartalna skorygowana zmiana stanu sumy bilansowej (mld zł)

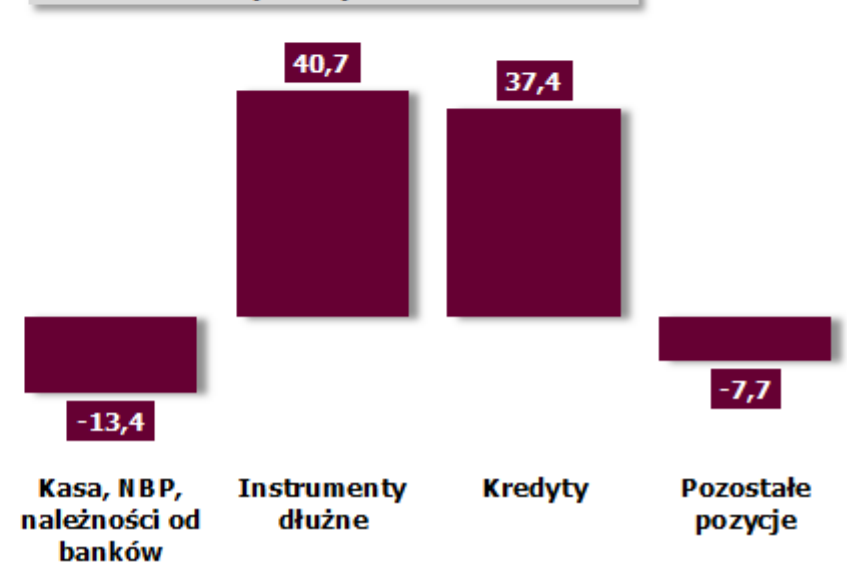


Struktura aktywów na koniec 2013



- Kasa, NBP, należności od banków
- Instrumenty dłużne
- Kredyty
- Pozostałe pozycje

Zmiana stanu (nominalna) głównych pozycji bilansu w 2013 (mld zł)

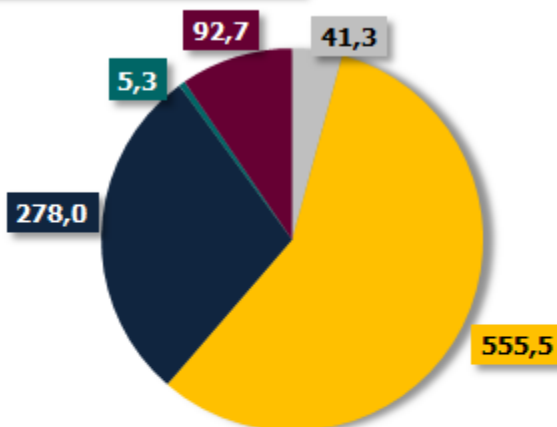


Niski przyrost akcji kredytowej na skutek niskiego przyrostu/stagnacji w obszarze przedsiębiorstw i sektora budżetowego

	2011	2012	2013	Nominalna		Skorygowana	
				mld zł	%	mld zł	%
KREDYTY OGÓŁEM	911,3	935,2	972,7	37,5	4,0%	36,7	3,9%
Sektor finansowy	25,8	32,8	41,3	8,6	26,1%	8,5	25,9%
Sektor niefinansowy	800,7	810,4	838,7	28,3	3,5%	27,8	3,4%
Gospodarstwa domowe	532,0	533,2	555,5	22,3	4,2%	22,1	4,1%
- mieszkaniowe	319,0	321,8	336,3	14,5	4,5%	14,3	4,5%
- konsumpcyjne	130,3	123,4	126,6	3,2	2,6%	3,2	2,6%
- pozostałe	82,7	88,1	92,6	4,6	5,2%	4,6	5,2%
Przedsiębiorstwa	264,5	272,2	278,0	5,7	2,1%	5,3	2,0%
Sektor budżetowy	84,8	92,0	92,7	0,6	0,7%	0,4	0,4%
<i>wg waluty</i>							
- złote	604,5	659,1	697,5	38,4	5,8%	38,4	5,8%
- waluty	306,8	276,1	275,2	-0,8	-0,3%	-1,6	-0,6%

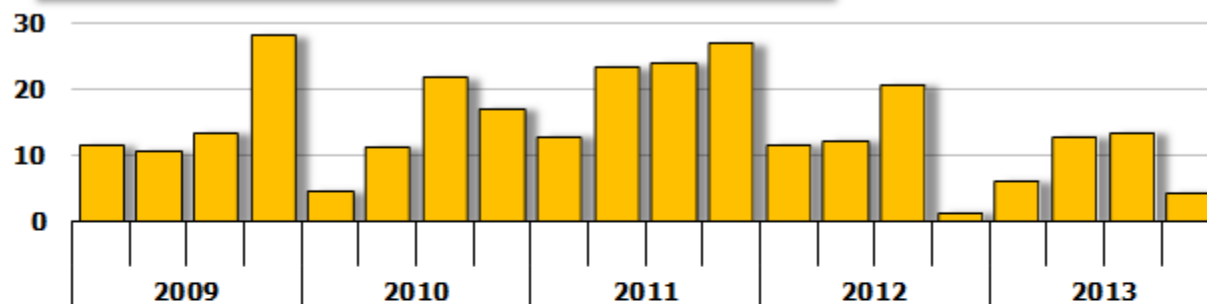
- Po obserwowanym w końcu 2012 i na początku 2013 wyhamowaniu tempa wzrostu akcji kredytowej, w II i III kwartale 2013 doszło do jej ożywienia, ale w IV nastąpiło ponowne wyhamowanie
- Głównymi obszarami wzrostu były kredyty dla gospodarstw domowych oraz sektora finansowego, podczas gdy wzrost akcji kredytowej dla przedsiębiorstw uległ wyraźnemu osłabieniu, a stan kredytów dla sektora budżetowego nie zmienił się

Struktura kredytów - 2013 (mld zł)

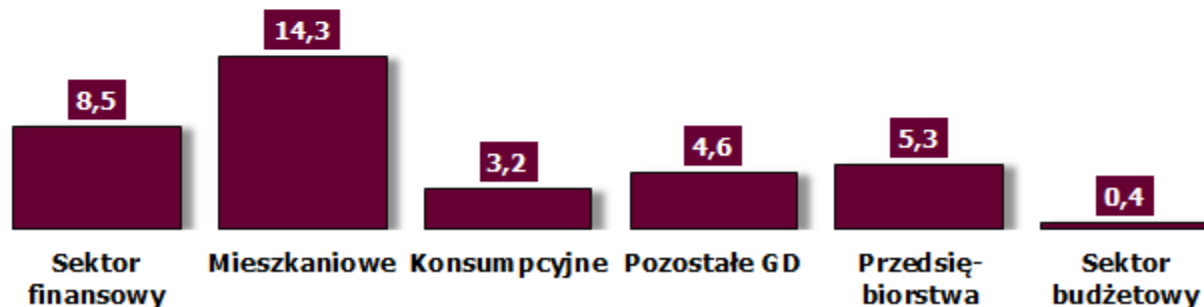


- Sektor finansowy
- Gospodarstwa domowe
- Przedsiębiorstwa
- Instytucje niekomercyjne
- Sektor budżetowy

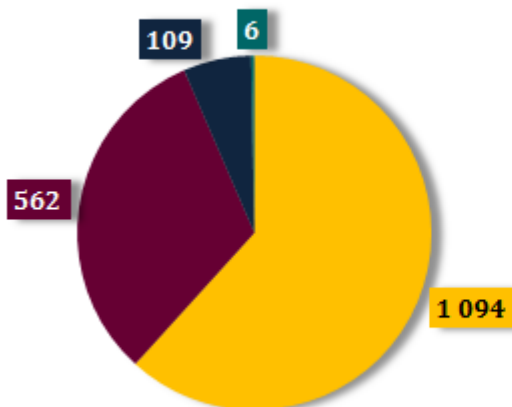
Kwartałna (skorygowana) zmiana stanu kredytów (mld zł)



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

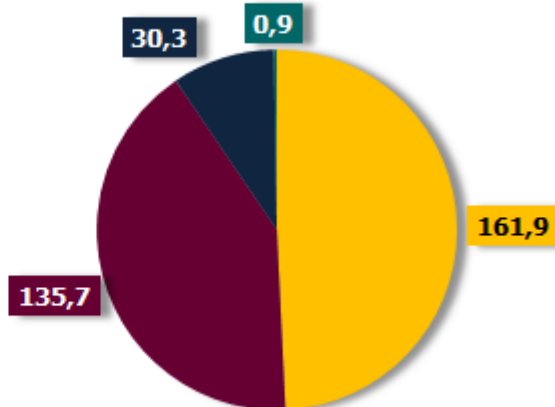


Struktura walutowa kredytów
LICZBA (tys. sztuk)



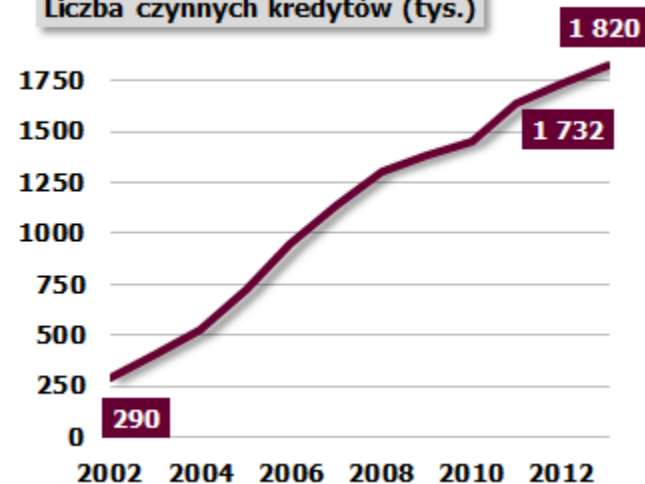
■ Złotowe ■ CHF ■ EUR ■ Pozostałe

WARTOŚĆ (mld zł)

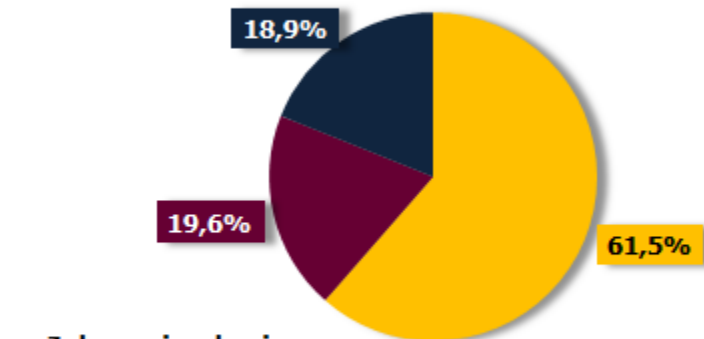


Na podstawie badań ankietowych

Liczba czynnych kredytów (tys.)



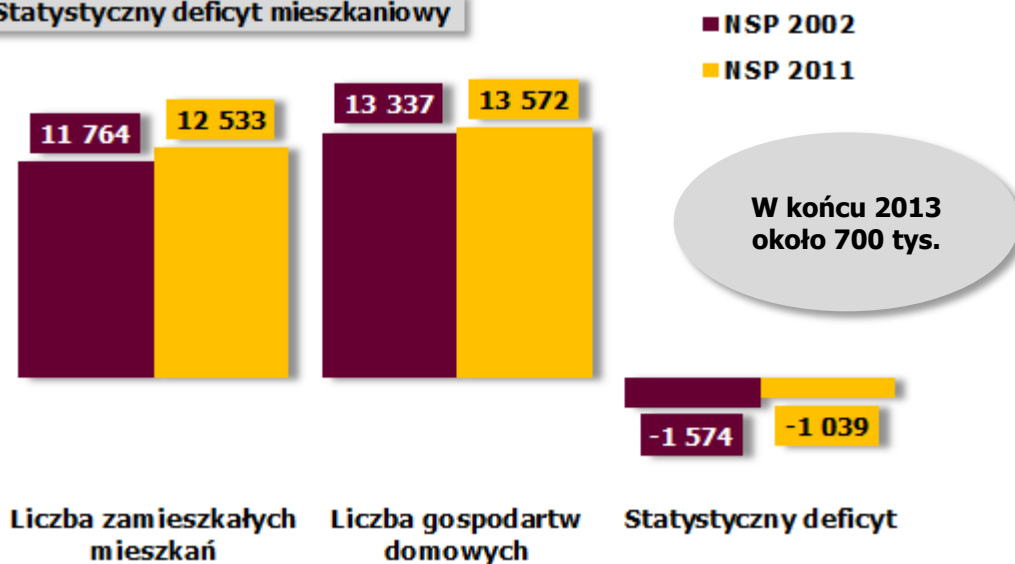
Struktura kredytów wg celu udzielenia
udział w wartości kredytów



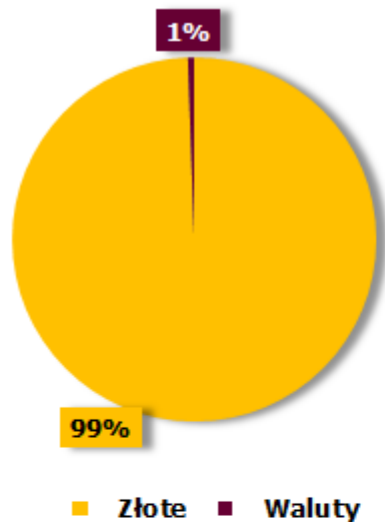
■ Zakup mieszkania
■ Zakup domu/działki budowlanej
■ Pozostałe cele (remont, nadbudowa, etc.)

Na podstawie badań ankietowych

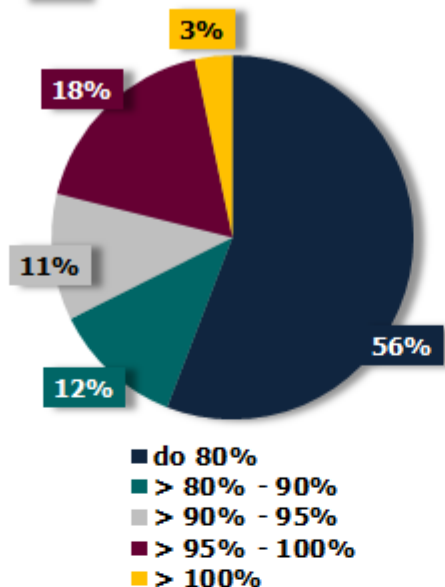
Statystyczny deficyt mieszkaniowy



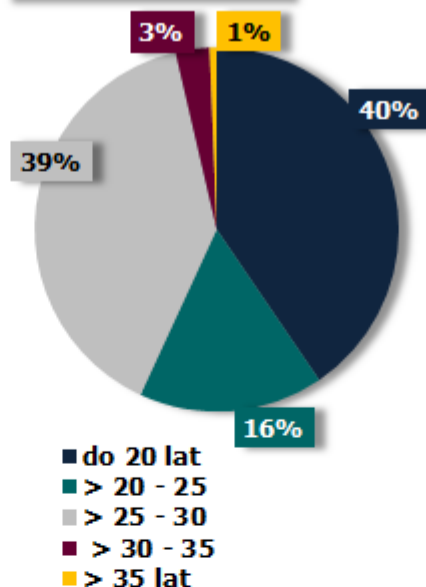
Waluta kredytu



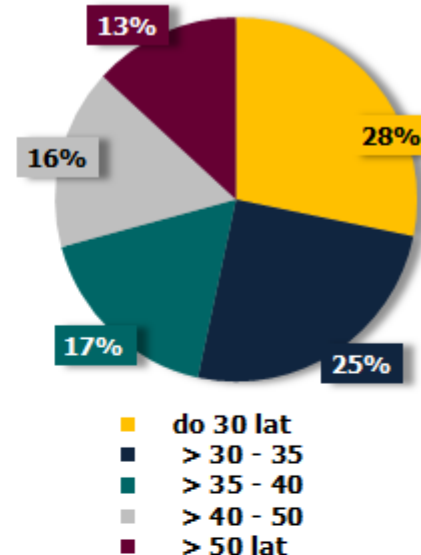
LTV



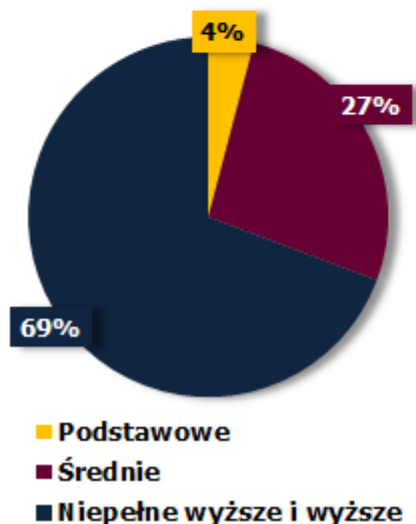
Okres kredytowania



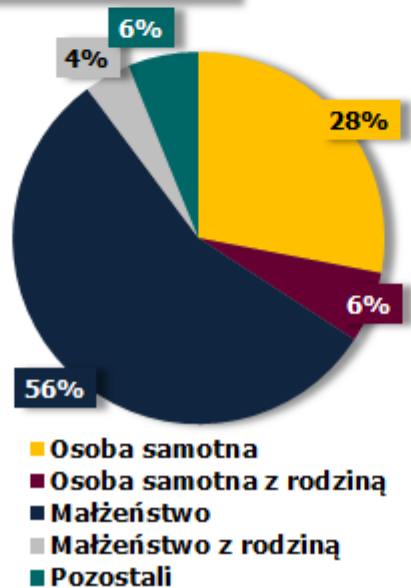
Wiek



Wykształcenie



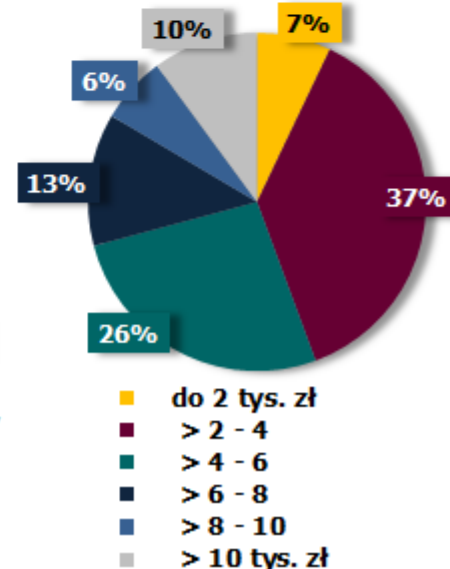
Sytuacja rodzinna



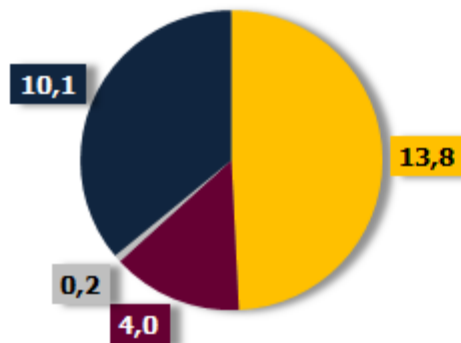
Forma zatrudnienia



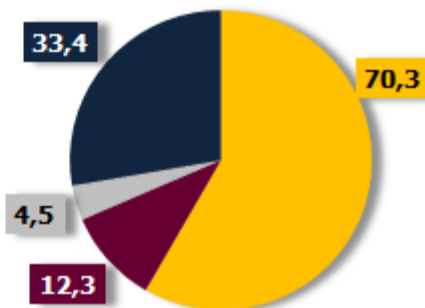
Miesięczny dochód netto



LICZBA kredytów (mln sztuk)



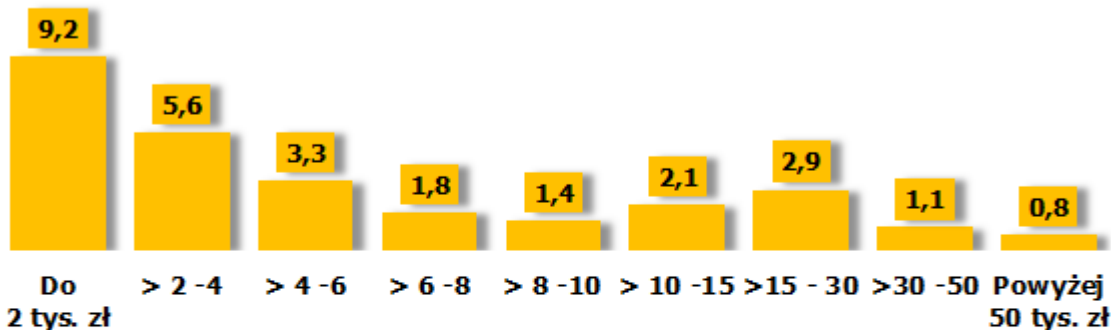
WARTOŚĆ kredytów (mld zł)



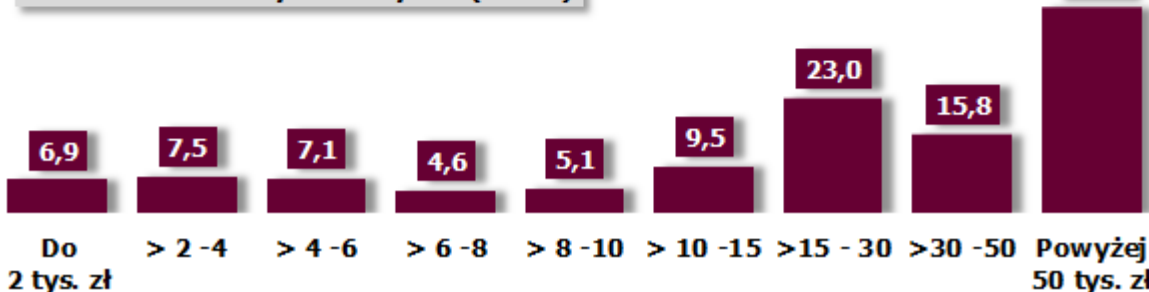
■ Gotówkowe
■ Samochodowe

■ Ratalne na zakup towarów i usług
■ Pozostałe (w tym karty i ROR)

STRUKTURA według pierwotnej wartości kredytu
LICZBA udzielonych kredytów (mln sztuk)

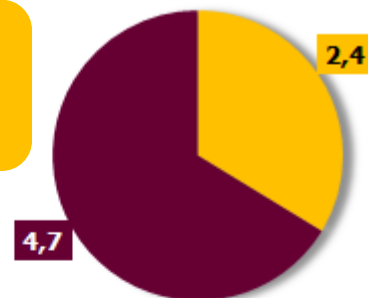


WARTOŚĆ udzielonych kredytów (mld zł)

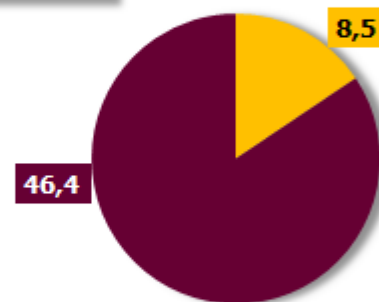


AKCJA KREDYTOWA W 2013
LICZBA kredytów (mln sztuk)

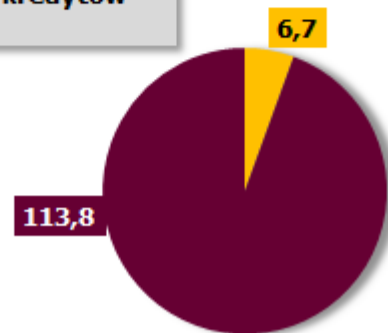
3 podmioty udzieliły 80% kredytów wg uproszczonych zasad



WARTOŚĆ kredytów (mld zł)



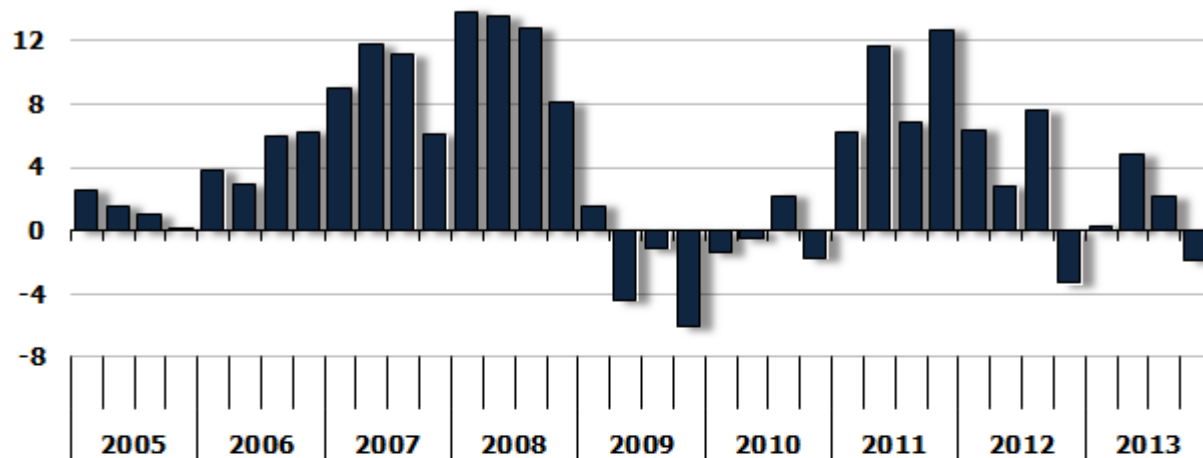
STAN NA KONIEC 2013
WARTOŚĆ kredytów (mld zł)



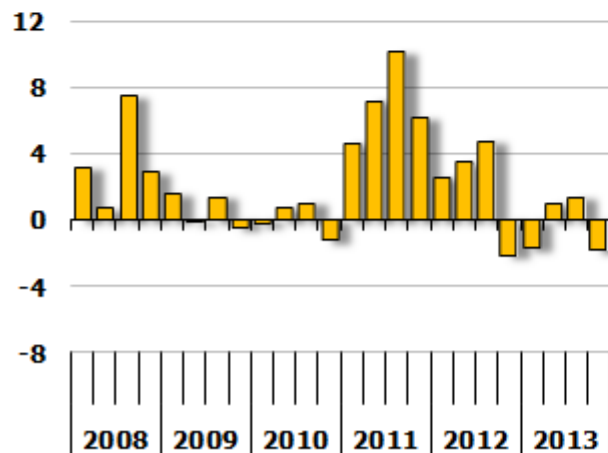
■ wg uproszczonych zasad ■ pozostałe

Kwartalna zmiana (skorygowana) stanu kredytów (mld zł)

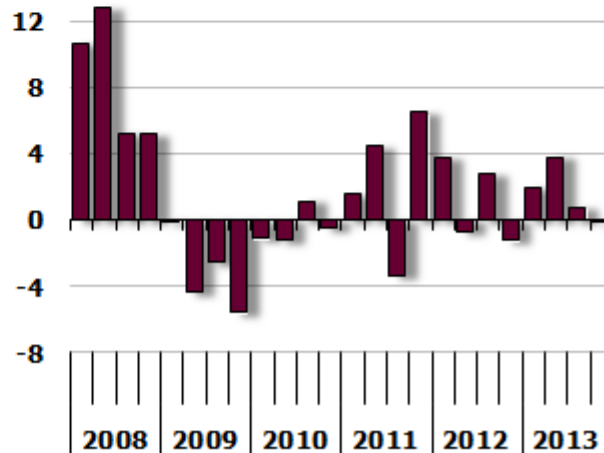
PRZEDSIĘBIORSTWA OGÓLEM +5,3 mld zł; + 2,0%



MSP -1,1 mld zł; -0,7%



DUŻE +6,5 mld zł; +6,0%



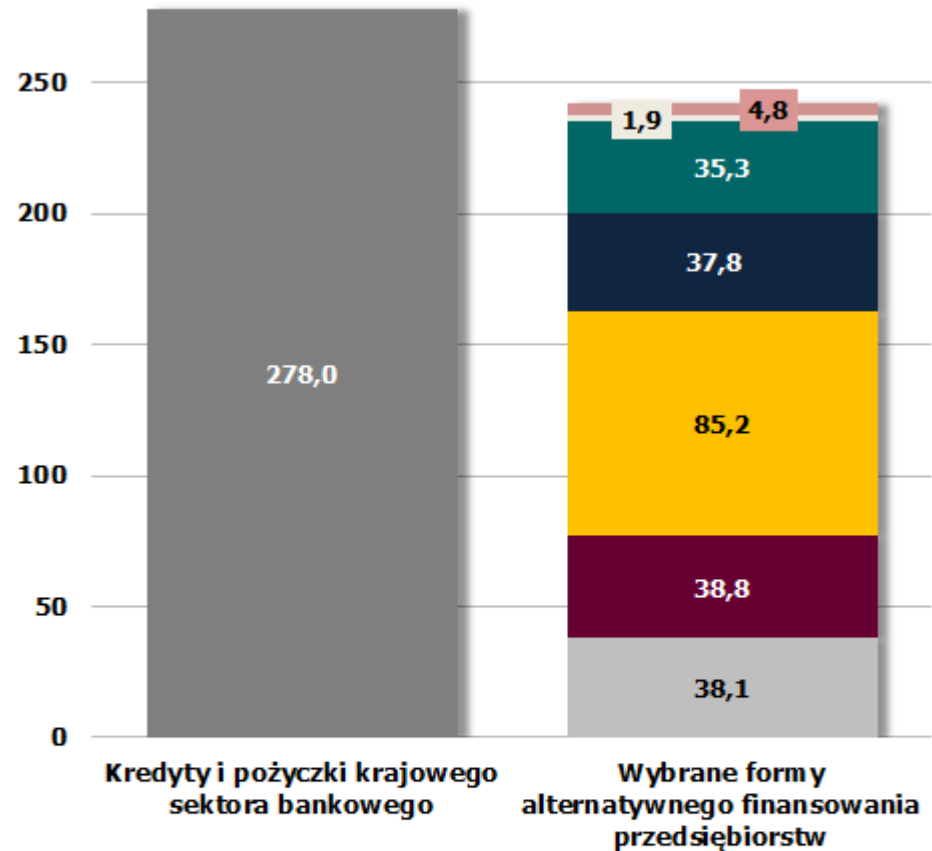
- Po dwóch kwartałach spadku/stagnacji akcji kredytowej w końcu 2012 i na początku 2013 w II kwartale 2013 odnotowano ożywienie akcji kredytowej, ale w III kwartale doszło do ponownego wyhamowania wzrostu, a w IV do zmniejszenia stanu zadłużenia przedsiębiorstw w sektorze bankowym

Należy to łączyć z nadal niskim tempem wzrostu gospodarki i niepewnością co do stanu przyszłej koniunktury. Jednocześnie należy mieć na uwadze relatywnie dobre wyniki sektora przedsiębiorstw (samofinansowanie) oraz alternatywne formy finansowania

- Niski przyrost akcji kredytowej obserwowany jest zwłaszcza w obszarze kredytów dla MSP. Sytuację może jednak poprawić Program Portfelowej Linii Gwarancyjnej De Minimis

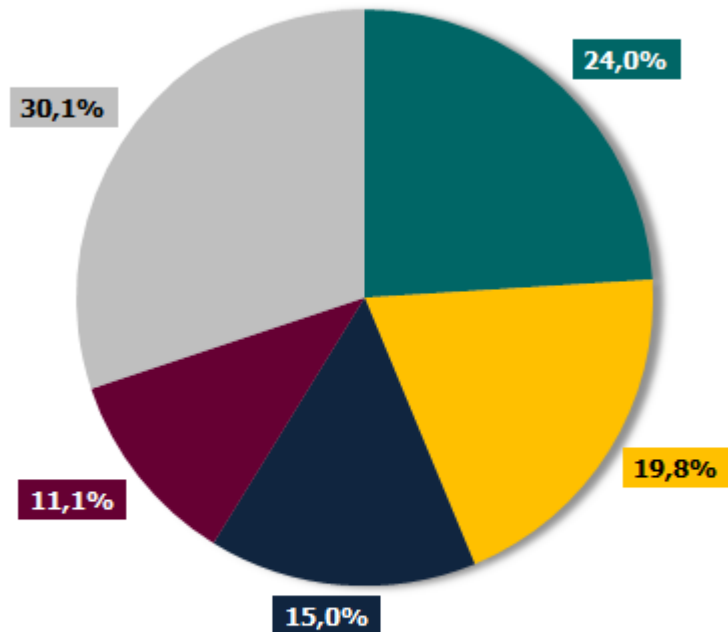
Systematyczny rozwój alternatywnych w stosunku do bankowych form finansowania przedsiębiorstw

Wybrane formy finansowania przedsiębiorstw (mld zł)



- Emisja akcji spółek publicznych sek. niefin. (2013)
- Private equity / venture capital (2012)
- Aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe (2013)
- Obligacje przedsiębiorstw powyżej 365 dni (2013)
- Pożyczki zagraniczne (2012)
- Kredyty bankowe zagraniczne (2012)
- Pożyczki krajowe (2012)
- Kredyty i pożyczki krajowego sektora bankowego (2013)

Struktura branżowa kredytów dla przedsiębiorstw na koniec 2013

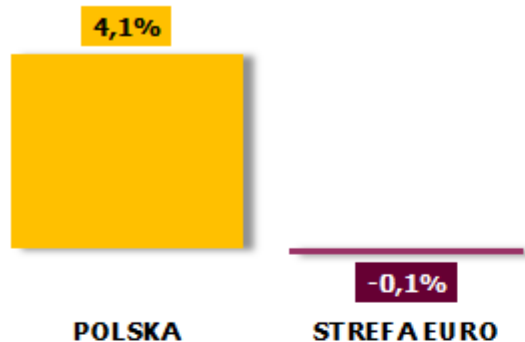


- Sektora C - Przetwórstwo przemysłowe
- Sektora G - Handel
- Sektora L - Obsługa nieruchomości
- Sektora F - Budownictwo
- Pozostałe sekcje

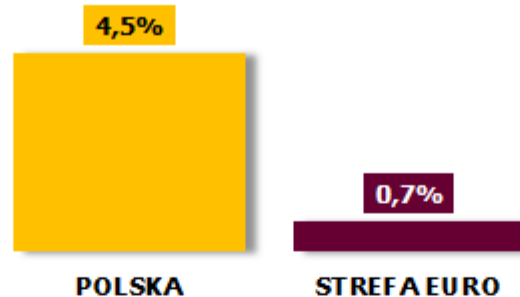
Niskie/ujemne tempo wzrostu kredytów występuje w większości krajów UE

ROCZNE TEMPO WZROSTU KREDYTÓW (12/2013)

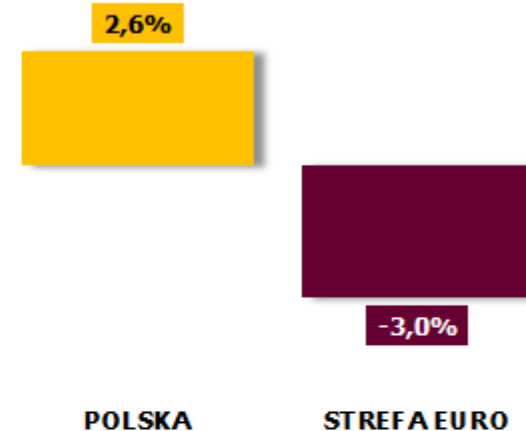
GOSPODARSTWA DOMOWE



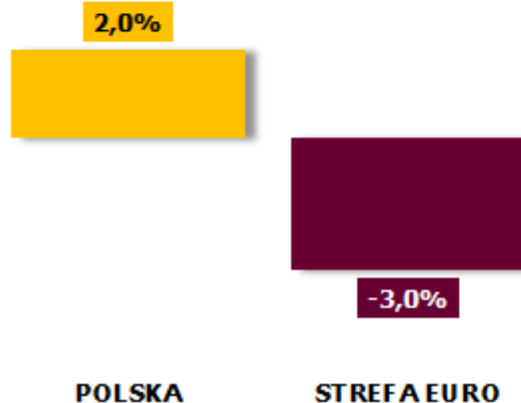
w tym MIESZKANIOWE



w tym KONSUMPCYJNE



PRZEDSIĘBIORSTWA



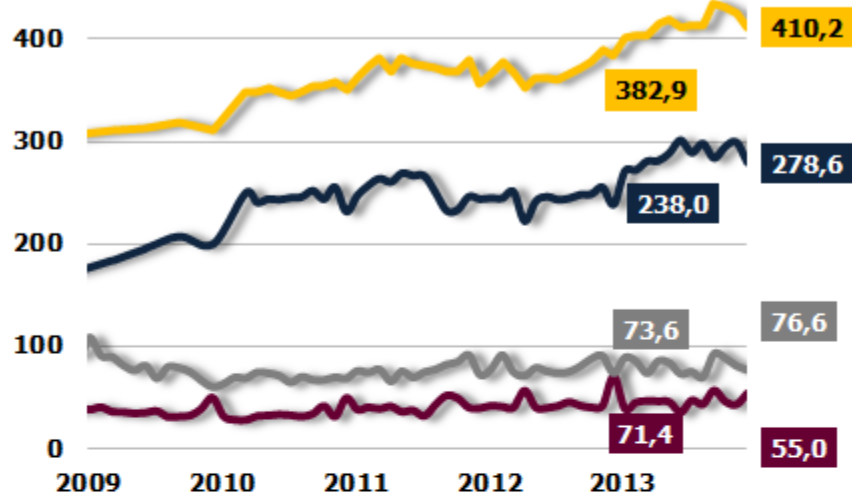
Na tle innych krajów UE dynamikę akcji kredytowej w Polsce można uznać za relatywnie zadowalającą

Pośrednio potwierdza to, że główną przyczyną osłabienia wzrostu akcji kredytowej jest długotrwały kryzys finansowy oraz związana z nim zmiana postaw części gospodarstw domowych, przedsiębiorstw i banków

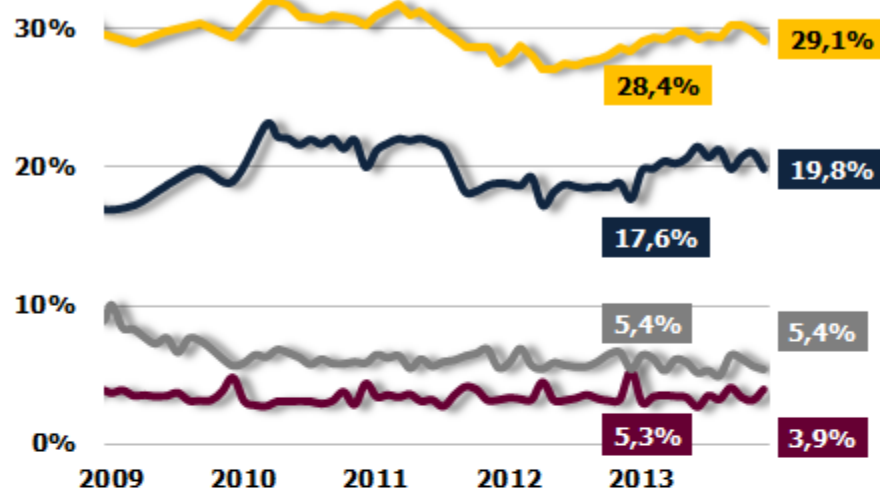
Zwiększenie stanu najbardziej płynnych aktywów

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

Wartość (mld zł)

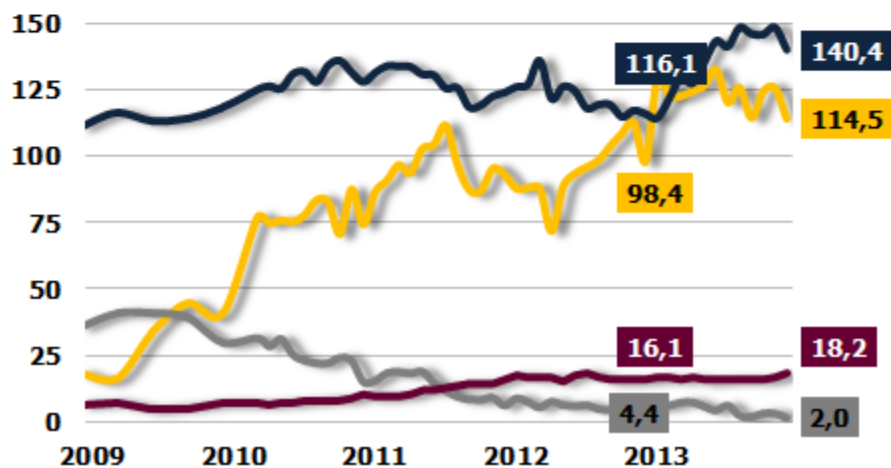


Udział w aktywach (%)



Struktura instrumentów dłużnych (mld zł)

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

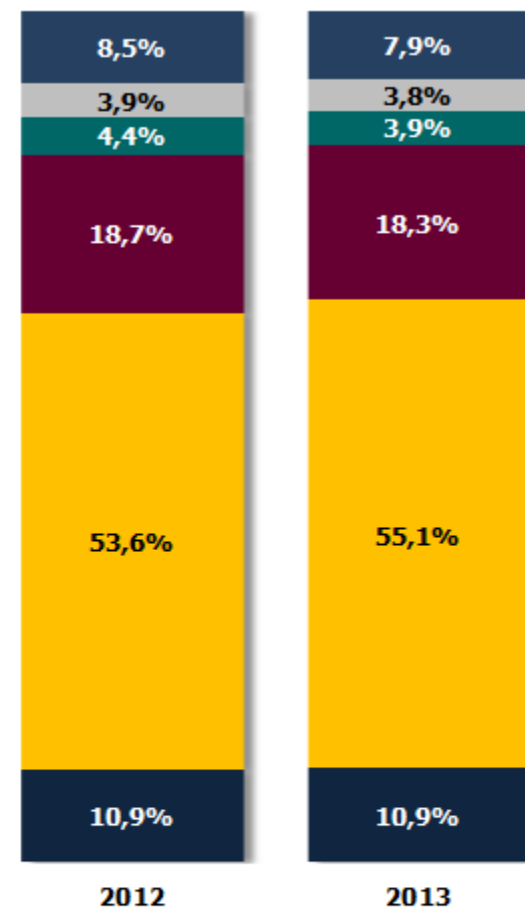


- Ograniczony wzrost akcji kredytowej przełożył się na znaczący przyrost najbardziej płynnych aktywów (o 27,2 mld zł; 7,1%) i zwiększenie ich udziału w sumie bilansowej (z 28,4% na koniec 2012 do 29,1% na koniec 2013)
- Większość nadwyżek płynności ulokowana w obligacjach skarbowych i bonach pieniężnych NBP

Umiarkowany przyrost zobowiązań i kapitałów

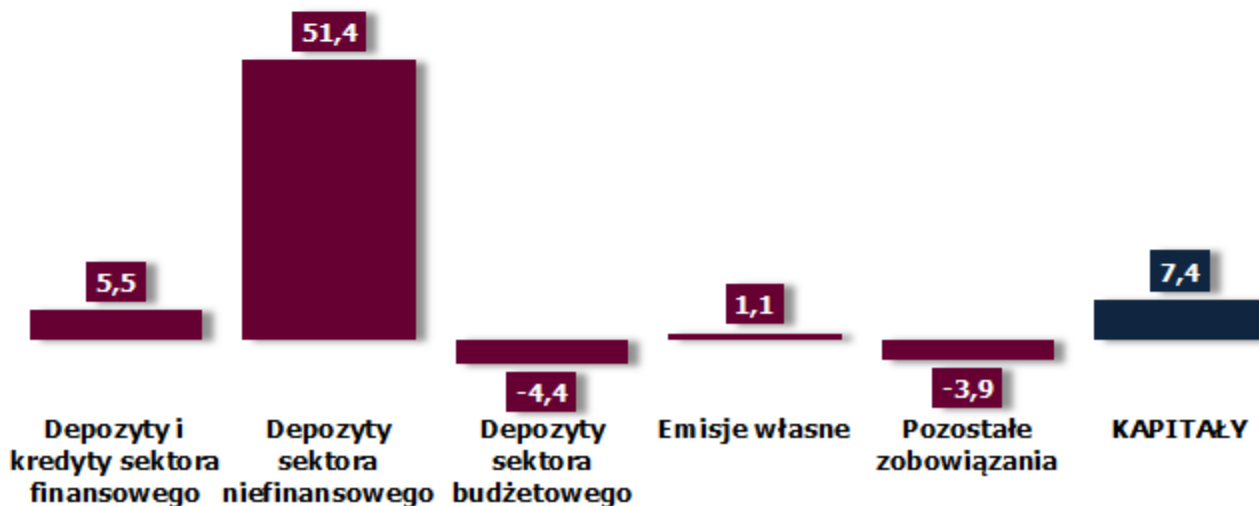
	2011	2012	2013	Nominalna		Skorygowana	
				mld zł	%	mld zł	%
ZOBOWIĄZANIA	1 165,7	1 203,7	1 253,3	49,6	4,1%	49,1	4,1%
Depozyty i kredyty sek. finansowego	266,6	252,1	257,6	5,5	2,2%	5,3	2,1%
Depozyty sektora niefinansowego	698,6	724,0	775,4	51,4	7,1%	51,4	7,1%
Gospodarstwa domowe	477,4	516,0	548,2	32,2	6,2%	32,4	6,3%
Przedsiębiorstwa	206,0	191,3	209,7	18,5	9,7%	18,3	9,6%
Depozyty sektora budżetowego	49,0	59,8	55,4	-4,4	-7,4%	-4,6	-7,6%
Emisje własne	42,8	52,7	53,8	1,1	2,2%		
Zobowiązania podporządkowane	10,1	8,0	7,0	-1,0	-12,5%		
Pozostałe	98,6	107,0	104,1	-2,9	-2,7%		
<i>wg waluty</i>							
- złotowe	880,7	933,6	982,5	49,0	5,2%	49,0	5,2%
- walutowe	285,0	270,1	270,8	0,7	0,2%	0,2	0,1%
<i>wg kraju</i>							
- rezydent	923,0	985,0	1 035,4	50,4	5,1%	50,0	5,1%
- nierezydent	242,7	218,7	217,9	-0,8	-0,4%	-0,9	-0,4%
<i>w tym z grupy macierzystej</i>	x	122,0	120,1	-1,9	-1,5%		
KAPITAŁY	128,9	146,5	153,9	7,4	5,0%		

Struktura źródeł finansowania



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

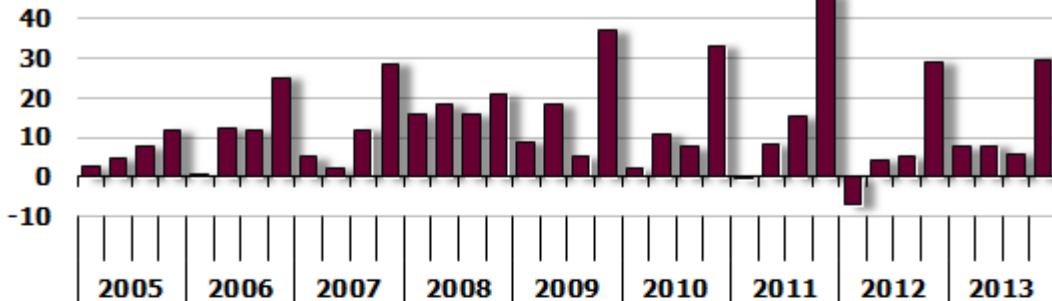
Zmiana stanu źródeł finansowania w 2013 (mld zł)



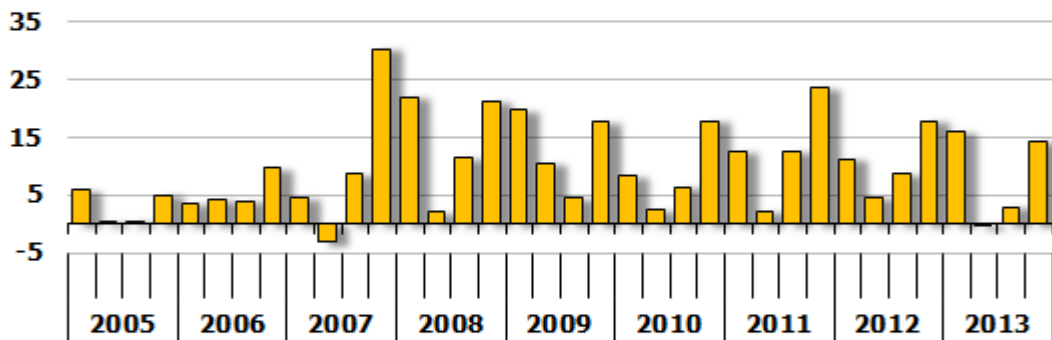
Umiarkowany przyrost depozytów sektora niefinansowego

Kwartałna zmiana (skorygowana) stanu depozytów (mld zł)

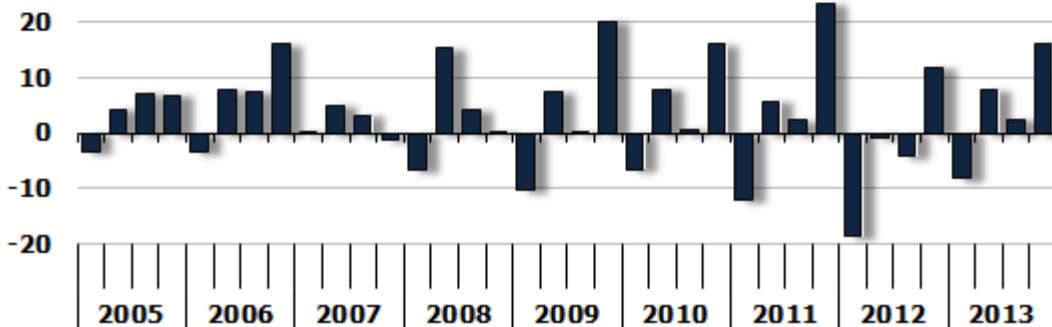
SEKTOR NIEFINANSOWY OGÓŁEM +51,4 mld zł; +7,1%



GOSPODARSTWA DOMOWE +32,4 mld zł; +6,3%

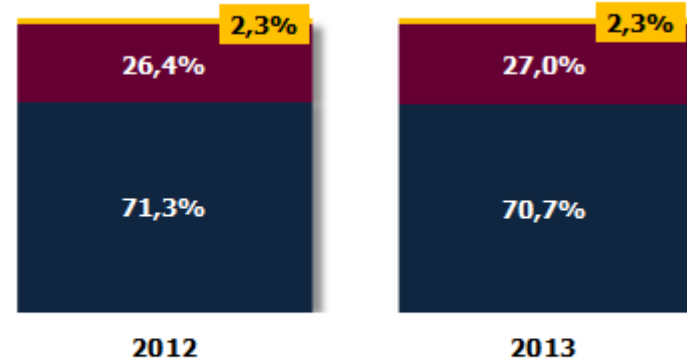


PRZEDSIĘBIORSTWA +18,3 mld zł; +9,6%



- Przyrost depozytów wyższy niż w 2012, ale niższy niż w latach wcześniejszych, co wynikało z obniżenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych (m.in. na skutek niskiego wzrostu ich dochodów). Tempo wzrostu depozytów przedsiębiorstw uległo przyspieszeniu, co wynikało z poprawy sytuacji finansowej sektora przedsiębiorstw przy ich ograniczonej skłonności do inwestowania oraz z efektu niskiej bazy
- Z punktu widzenia możliwości rozwoju bazy depozytowej w kolejnych okresach wyzwaniem dla banków jest środowisko rekordowo niskich stóp procentowych (zmniejszenie przyrostu depozytów z tytułu odsetek od już złożonych lokat, zmniejszenie skłonność do oszczędzania, poszukiwanie alternatywnych inwestycji) oraz osłabienie tempa wzrostu gospodarczego (niekorzystny wpływ na możliwość tworzenia oszczędności, choć z drugiej strony może to skłaniać do zwiększenia oszczędności)

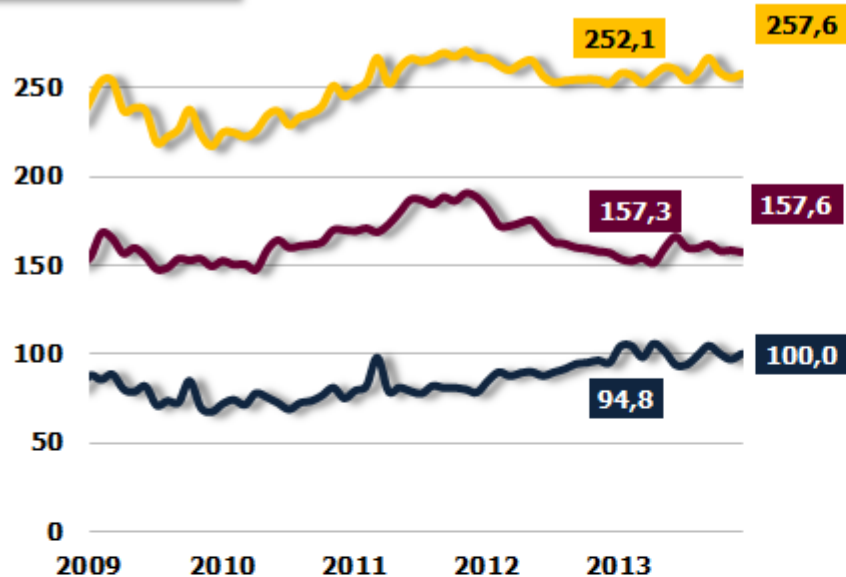
Struktura depozytów



- Gospodarstwa domowe
- Przedsiębiorstwa
- Instytucje niekomercyjne

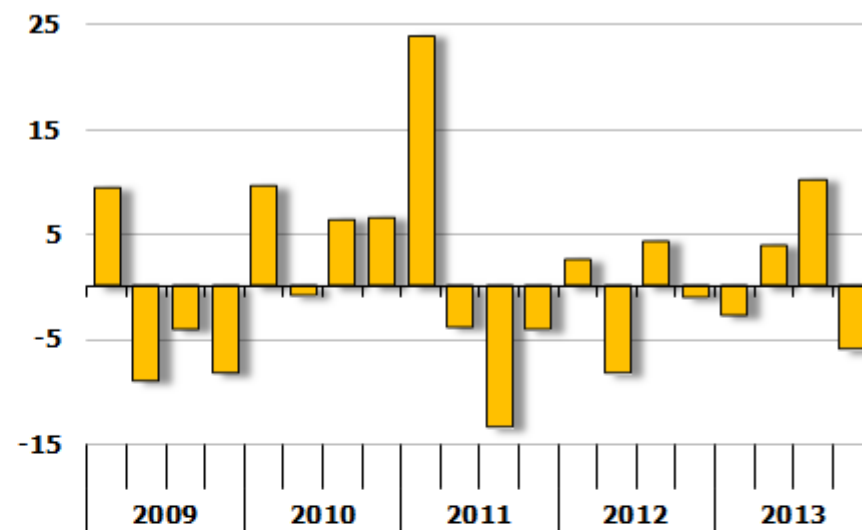
Stabilny poziom depozytów i kredytów sektora finansowego, ale ich rola stopniowo maleje

Struktura (mld zł)

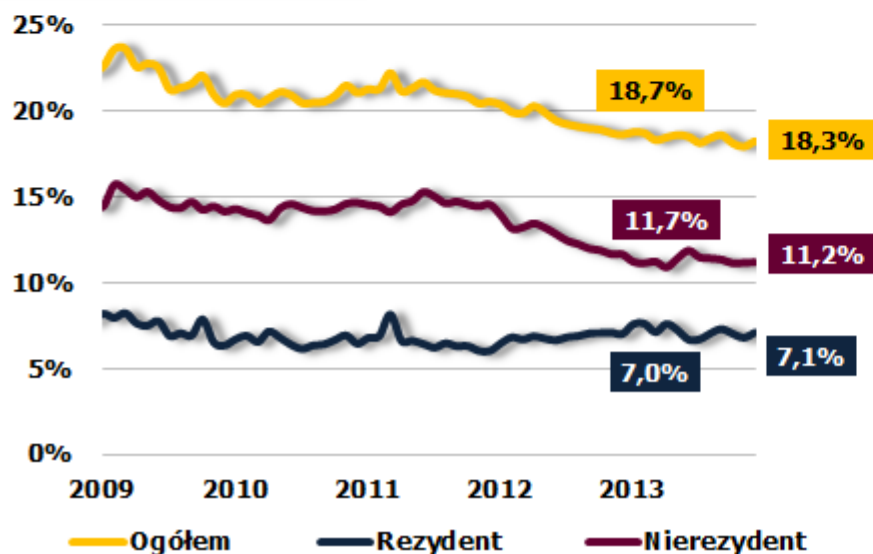


Skorygowana zmiana kwartalna (mld zł)

+5,3 mld zł; +2,1%



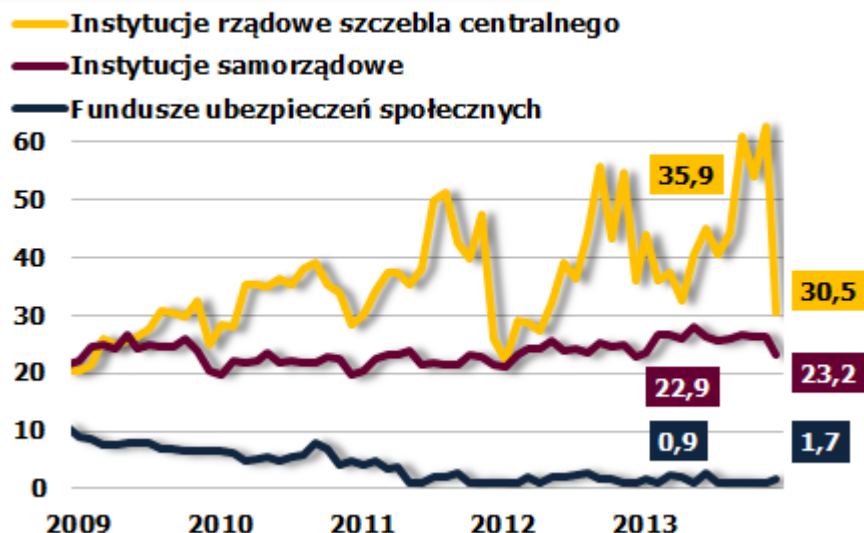
Udział w sumie bilansowej



- Pomimo okresowych wahań, stan depozytów oraz kredytów sektora finansowego, pozostaje w ostatnich latach względnie stabilny, a zmiany stanu tych środków wynikają głównie ze zmienności kursu złotego względem walut głównych (połowa środków przypada na waluty obce), skali operacji prowadzonych na rynku finansowym, zmian strategii działania do jakiej dochodzi w niektórych bankach oraz bieżącego zarządzania płynnością banków
- Stabilizacja poziomu tych środków, prowadzi do stopniowego zmniejszenia ich udziału w strukturze zobowiązań i sumie bilansowej
- Z punktu widzenia kraju pochodzenia nadal dominują środki nierezydentów, ale stopniowo zwiększa się stan środków krajowych

Stan pozostałych zobowiązań bez większych zmian

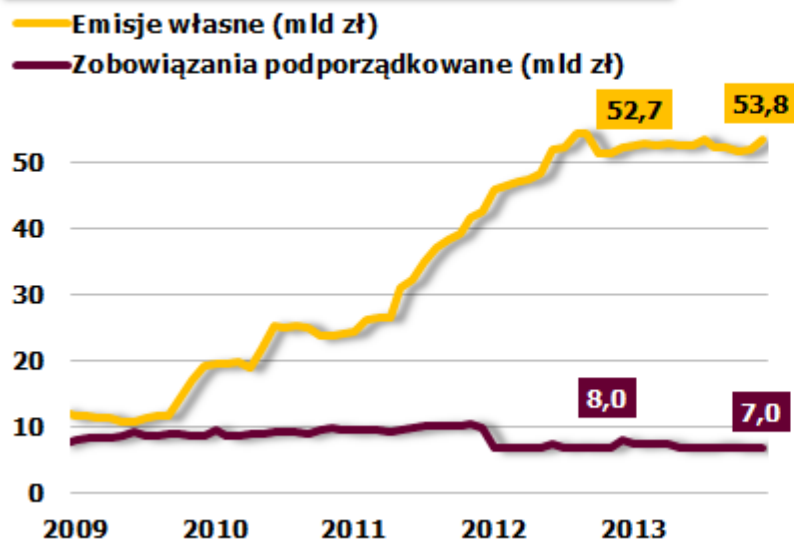
Depozyty sektora budżetowego (mld zł)



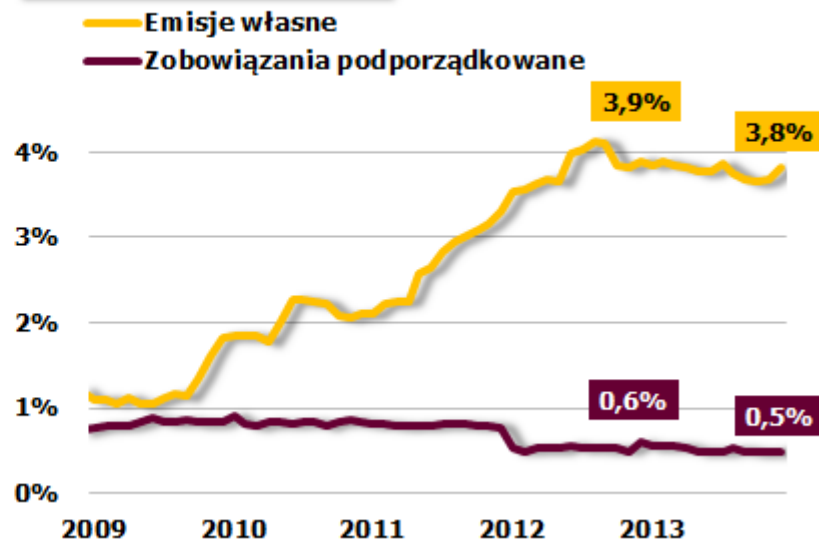
- Po silnym zwiększeniu stanu lokat sektora rządowego w trakcie roku, w jego końcu zostały one wycofane, w rezultacie czego stan środków sektora budżetowego zmniejszył się (rządowe -5,4 mld zł; FUS +0,8 mld zł samorządowe +0,3 mld zł)
- Poziom emisji własnych (+1,1 mld zł) i stanu pożyczek podporządkowanych (-1,0 mld zł) bez większych zmian

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

Emisje własne i zobowiązania podporządkowane



Udział w sumie bilansowej

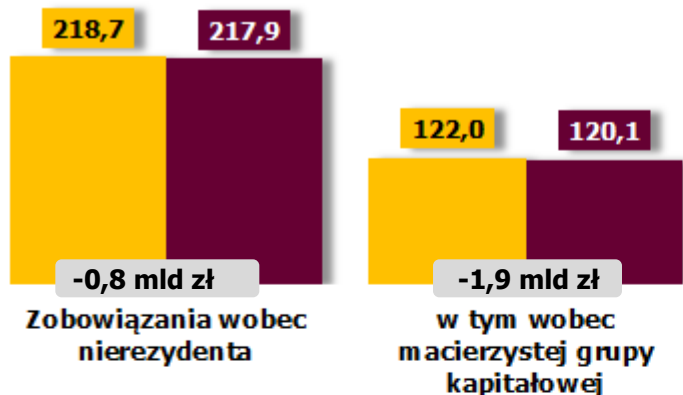


Stabilny poziom finansowania zagranicznego prowadzący do zmniejszenia uzależnienia od środków zagranicznych i wzrostu stabilności sektora

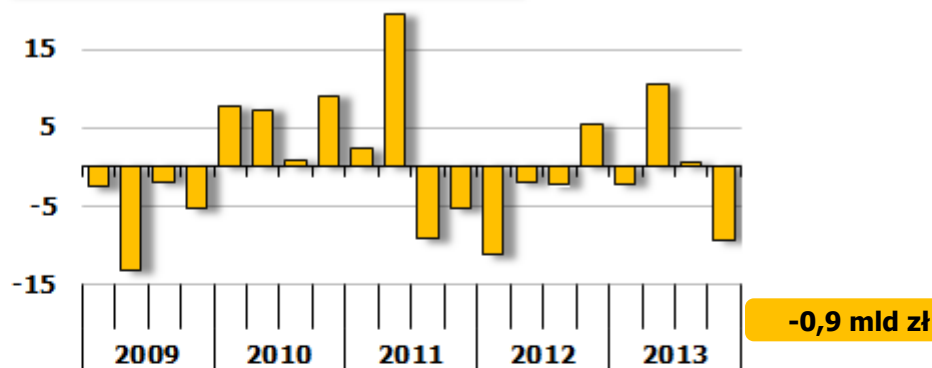
W Polsce nie występuje „delewarowanie” banków zagranicznych - zmiany stanu środków zagranicznych wynikają ze zmian strategii działania, wahań złotego oraz operacji skarbowych

Finansowanie zagraniczne (mld zł)

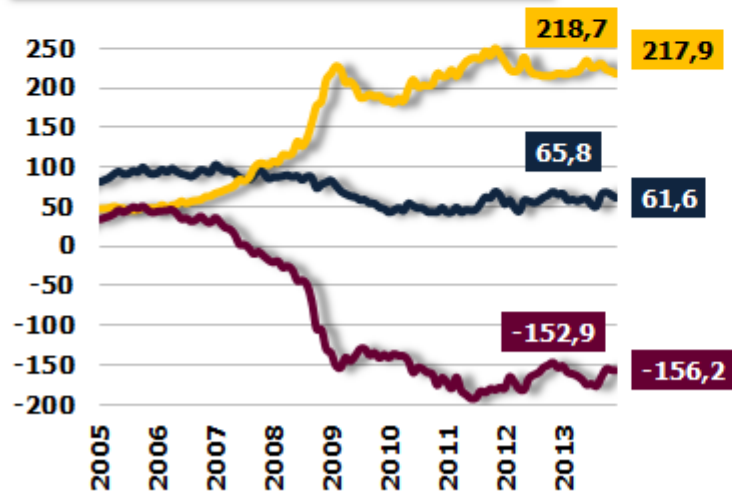
■ 2012 ■ 2013



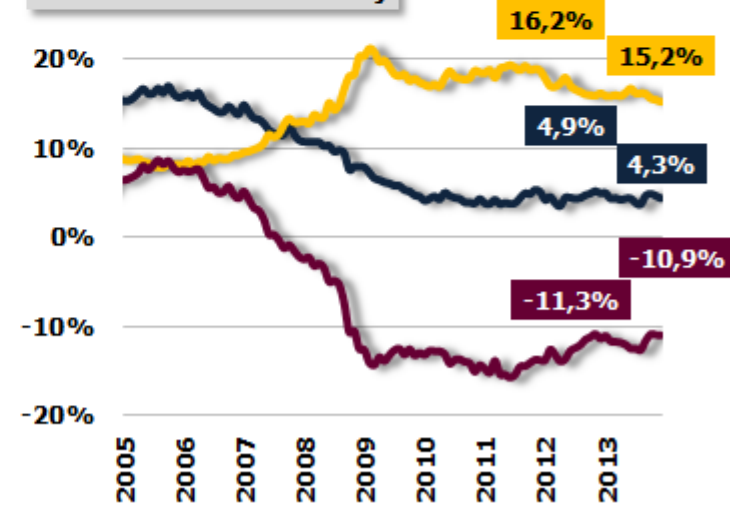
Kwartałna zmiana (skorygowana) finansowania zagranicznego (mld zł)



Należności, zobowiązania, luka (mld zł)



Udział w sumie bilansowej

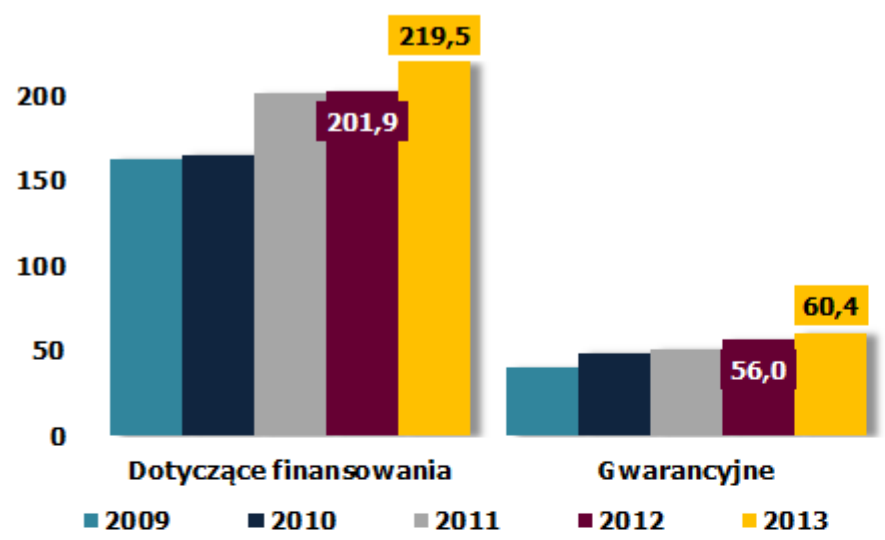


— Należności od nierezydenta — Zobowiązania wobec nierezydenta — Luka finansowania

Po zwiększonym napływie w II kwartale, w IV odnotowano zmniejszenie stanu środków zagranicznych, w rezultacie czego ich stan na koniec 2013 był zbliżony do stanu na koniec 2012. Stabilizacja środków nierezydenta w połączeniu ze wzrostem innych zobowiązań oraz sumy bilansowej spowodowała zmniejszenie udziału tych środków w strukturze zobowiązań (do 17,4%) oraz sumie bilansowej (do 15,2%), co oznacza zmniejszenie uzależnienia od finansowania zagranicznego, a tym samym wzrost stabilności sektora bankowego

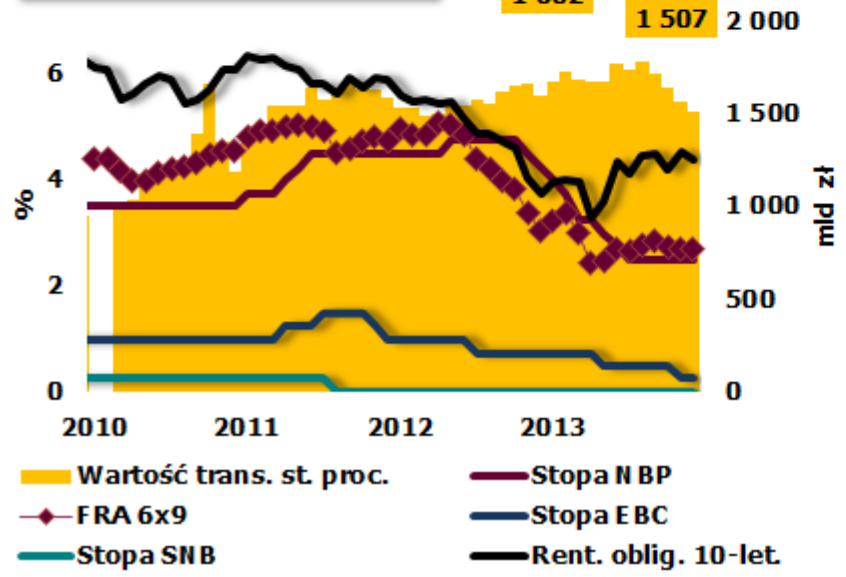
Wzrost udzielonych zobowiązań, zmniejszenie stanu operacji instrumentami pochodnymi

Zobowiązania udzielone (mld zł)

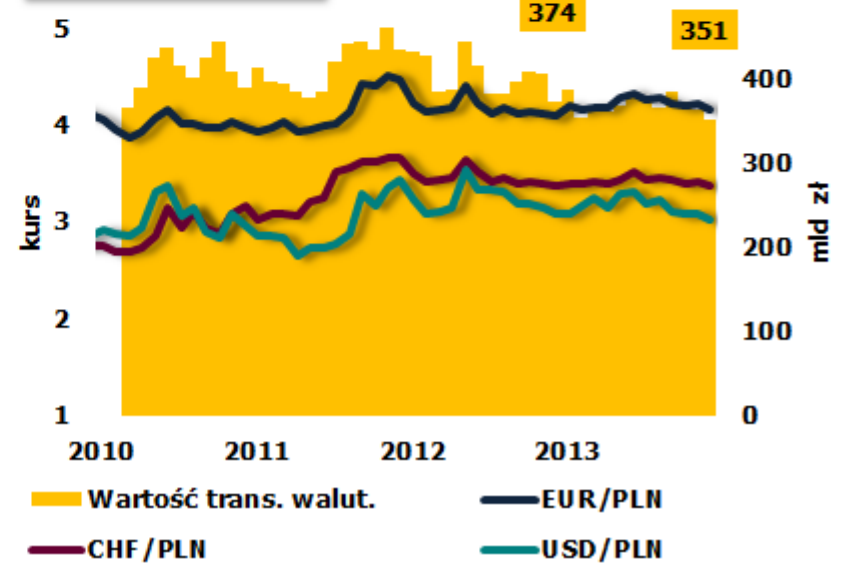


- Ograniczony wzrost akcji kredytowej odzwierciedlił się w umiarkowanym wzroście udzielonych przez banki zobowiązań dotyczących finansowania (+8,7%) oraz udzielonych gwarancji (+7,8%)
- Stan transakcji pochodnych dotyczących stopy procentowej zmniejszył się (-5,9%), co wynikało z zakończenia cyklu łagodzenia polityki pieniężnej i stabilizacji oczekiwań inwestorów co do przyszłych poziomów stóp
- Względna stabilizacja złotego względem walut głównych, przełożyła się na zmniejszenie skali transakcji zawartych na walutowych instrumentach pochodnych (-6,0%)

Transakcje stopy procentowej



Transakcje walutowe

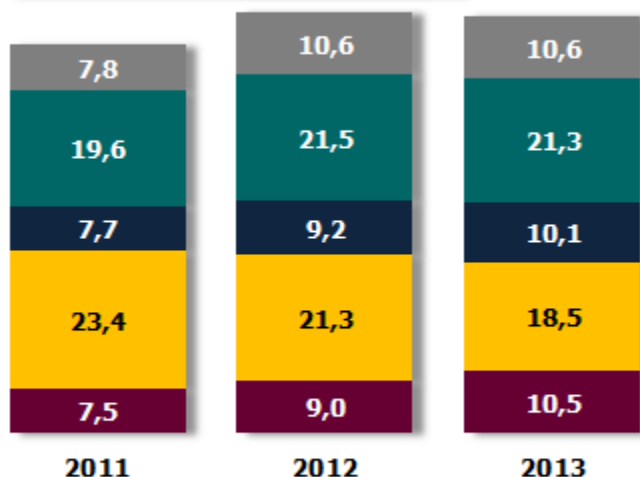


Jakość kredytów pozostaje stabilna, ale w niektórych obszarach pogorszenie

	Kredyty zagrożone (mld zł)			Zmiana		Udział w portfelu		
	2011	2012	2013	mld zł	%	2011	2012	2013
KREDYTY OGÓŁEM	66,4	72,2	71,7	-0,5	-0,7%	7,3%	7,7%	7,4%
Sektor finansowy	0,1	0,1	0,2	0,1	79,0%	0,5%	0,3%	0,5%
Sektor niefinansowy	66,0	71,7	71,2	-0,5	-0,7%	8,2%	8,9%	8,5%
Sektor budżetowy	0,3	0,4	0,3	-0,1	-22,6%	0,3%	0,4%	0,3%
Gospodarstwa domowe	38,6	39,6	39,2	-0,4	-1,0%	7,2%	7,4%	7,0%
Konsumpcyjne	23,4	21,3	18,5	-2,8	-12,9%	18,0%	17,2%	14,6%
Mieszkaniowe	7,5	9,0	10,5	1,5	16,2%	2,3%	2,8%	3,1%
Pozostałe	7,7	9,2	10,1	0,9	9,8%	9,3%	10,5%	10,9%
Przedsiębiorstwa	27,4	32,1	32,0	-0,1	-0,4%	10,4%	11,8%	11,5%
MSP	19,6	21,5	21,3	-0,2	-0,9%	12,3%	13,1%	13,0%
Duże przedsiębiorstwa	7,8	10,6	10,6	0,1	0,7%	7,4%	9,8%	9,3%
Opóźnione > 30 dni								
Konsumpcyjne	26,1	23,7	21,3	-2,4	-10,2%	19,7%	18,9%	16,1%
Mieszkaniowe	9,1	10,7	11,4	0,7	6,5%	2,8%	3,3%	3,4%

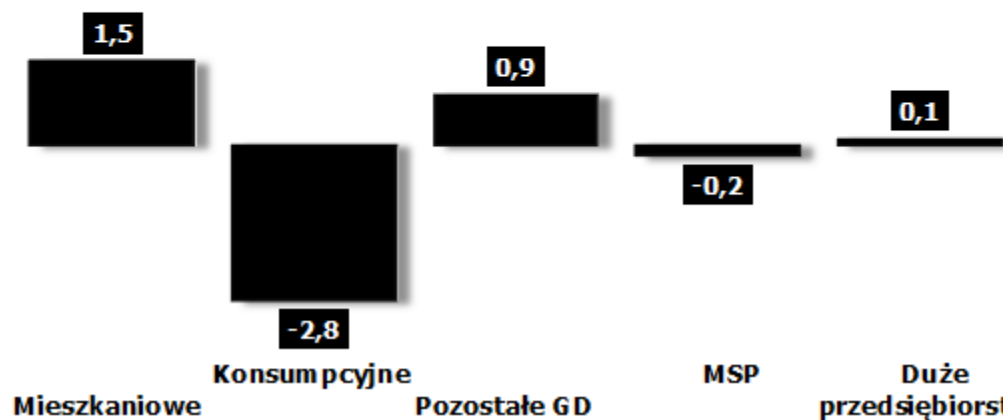
- Pomimo niskiego tempa wzrostu gospodarki i niekorzystnej sytuacji na rynku pracy, jakość kredytów pozostaje stabilna (stan kredytów zagrożonych zmniejszył się o 0,5 mld zł, a ich udział obniżył do 7,4%), co należy łączyć z dokonany w poprzednich okresach zacieśnieniem polityki kredytowej, dobrą sytuacją finansową sektora przedsiębiorstw oraz silną redukcją stóp procentowych
- Poprawa jakości kredytów konsumpcyjnych, stabilizacja w kredytach dla przedsiębiorstw, a pogorszenie w portfelu kredytów mieszkaniowych oraz pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych

Kredyty zagrożone sektora niefinansowego (mld zł)



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

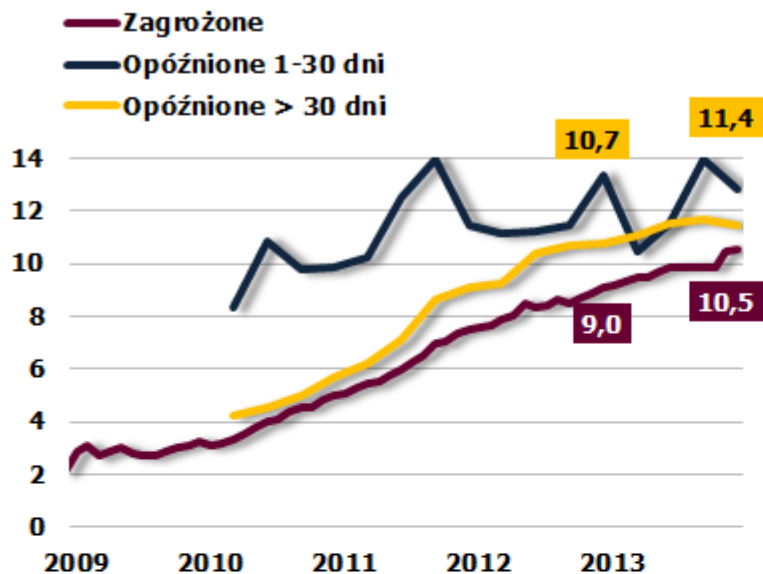
Zmiana stanu kredytów zagrożonych w 2013 (mld zł)



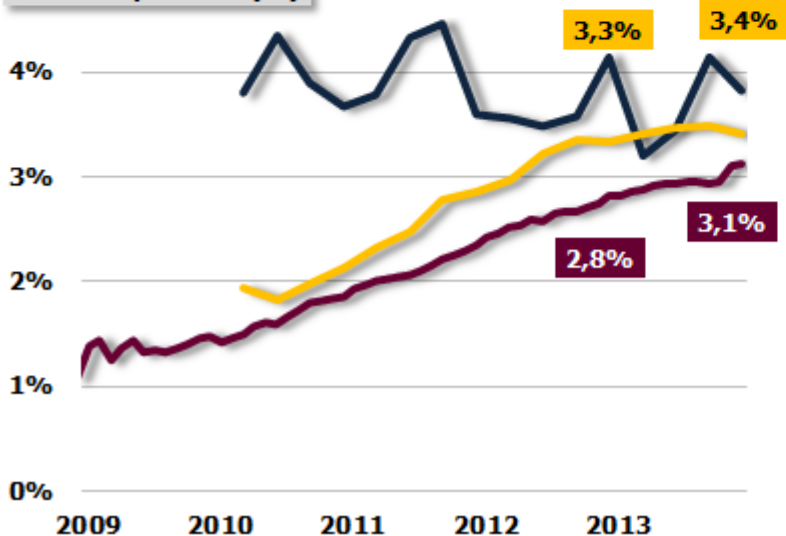
MIESZKANIOWE - POGORSZENIE ale sygnały stabilizacji

Kredyty zagrożone i opóźnione w spłacie (mld zł)

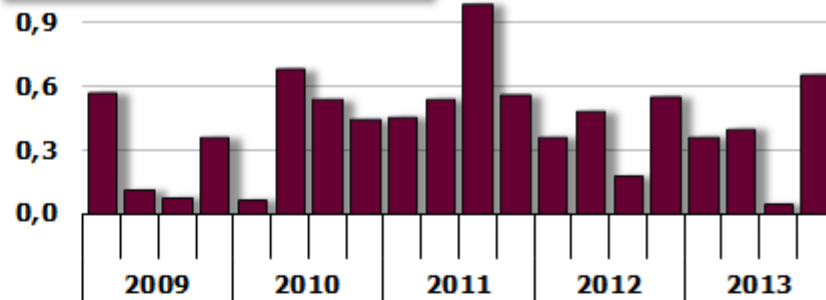
Zagrożone +1,5 mld zł
Opóźnione > 30 +0,7 mld zł



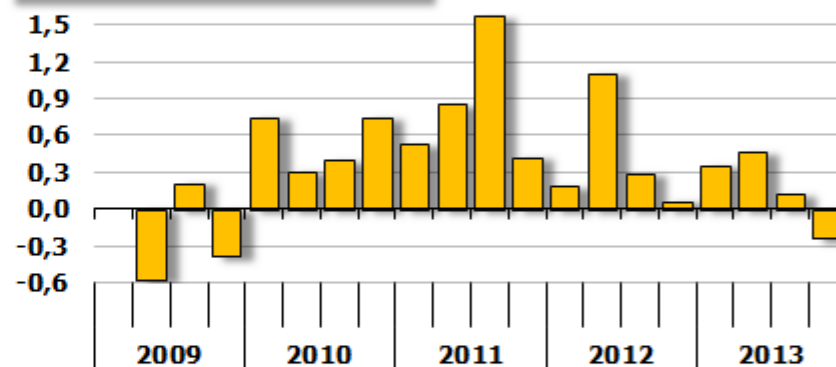
Udział w portfolio (%)



Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

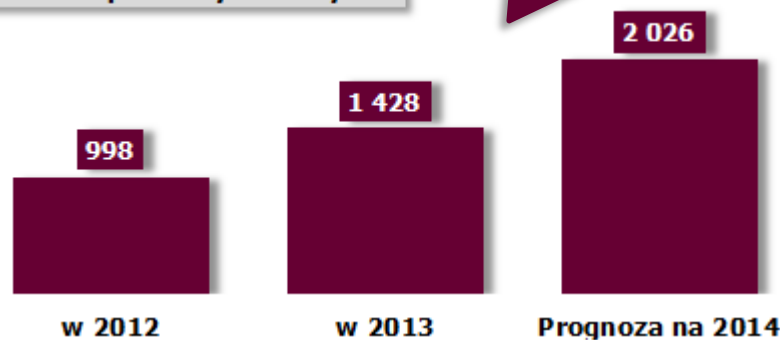


opóźnionych > 30 dni (mld zł)



Stopniowy wzrost sprzedaży „złych” kredytów

LICZBA sprzedanych kredytów



Wybrane problemy/ryzyko związane z kredytami mieszkaniowymi

Kluczowa rola w bilansie sektora

- 23,5% aktywów
- 41,3% kredytów sektora niefinansowego ale w niektórych bankach znacznie wyższy

Krótką historią większości kredytów

85% portfela stanowią kredyty 2007-2013

Wysoki udział kredytów walutowych

(m.in. kwestia pozwów w/s kredytów CHF)

Wysokie LTV znacznej części portfela

m.in. kwestia sytuacji kredytobiorców dotkniętych procesem windykacji

Kwestie społeczne, prawne i wpływ na rynek nieruchomości potencjalnej realizacji zabezpieczeń (przez banki lub firmy nabywające ich wierzytelności)

Nadmiernie liberalne zasady udzielania niektórych kredytów

- przyjmowanie zbyt niskich kosztów utrzymania (na poziomie minimum socjalnego lub niższym)
- nadmiernie wydłużone okresy kredytowania (m.in. przekraczanie przeciętnej długości trwania życia)

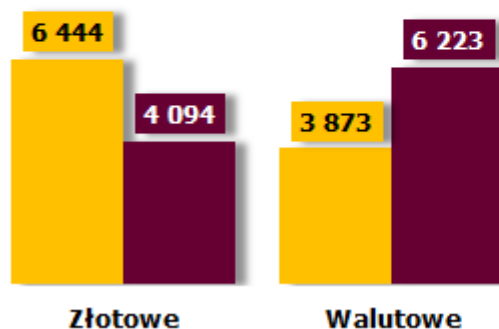
„Skokowy” wzrost rat spłaty kredytów RnS

Niezadawalające bazy danych o rynku nieruchomości i sytuacji finansowej kredytobiorców

Niedostatek w pełni zadowalających źródeł finansowania długoterminowego

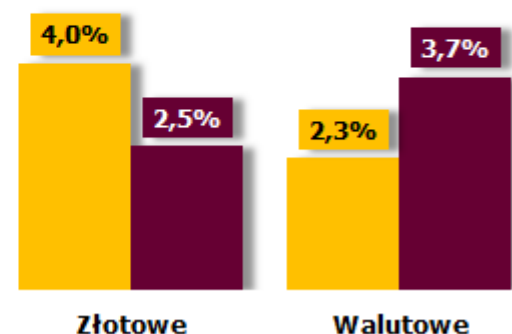
Jakość kredytów sprawozdawcza i rzeczywista

WARTOŚĆ kredytów zagrożonych (mln zł)

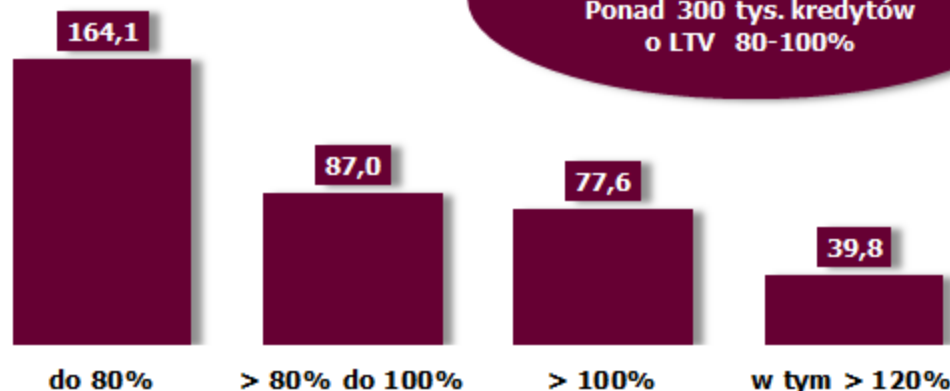


■ Sprawozdawcza ■ Skorygowana

UDZIAŁ kredytów zagrożonych



Struktura LTV portfela kredytowego (mld zł)



Ponad 200 tys. kredytów o LTV > 100%
Ponad 300 tys. kredytów o LTV 80-100%

Kwestie społeczne, prawne i wpływ na rynek nieruchomości potencjalnej realizacji zabezpieczeń (przez banki lub firmy nabywające ich wierzytelności)

Liczba kredytów zagrożonych zabezpieczonych na nieruchomości mieszkalnej



■ Mieszkaniowe ■ Inne

Uwzględniając rodziny kredytobiorców około 100-150 tysięcy osób dotkniętych jest problemem z obsługą kredytów

Na niektórych rynkach portfel "złych" kredytów może stanowić znaczące źródło potencjalnej podaży

Oparcie badania zdolności kredytowej o koszty utrzymania na poziomie minimum socjalnego (lub niższym) w przypadku kredytów hipotecznych nie daje szans na realizację większych wydatków i tworzenie oszczędności oraz nie pozostawia odpowiedniego marginesu na pogorszenie sytuacji dochodowej kredytobiorców

MINIMUM SOCJALNE - IPISS

	Gospodarstwa pracownicze					Emeryckie	
	1 os.	2 os.	3 os.	4 os.	5 os.	1 os.	2 os.
Badanie - 2013							
Polska							
Żywność	262	524	734	1 004	1 274	251	501
Mieszkanie	388	564	769	975	1 181	388	564
– eksploatacja	334	496	690	874	1 058	334	496
– wyposażenie	54	68	79	100	123	54	68
Edukacja	14	29	88	202	331	0	0
Kultura i rekreacja	121	150	188	236	283	105	145
Odzież i obuwie	50	100	147	196	244	40	79
Ochrona zdrowia	41	78	101	126	151	82	160
Higiena osobista	30	57	70	97	124	25	48
Transport i łączność	81	149	374	386	398	99	165
Pozostałe wydatki	79	116	148	161	159	79	116
Razem	1 065	1 766	2 620	3 383	4 146	1 069	1 779
- na 1 osobę	1 065	883	873	846	829	1 069	890

Badanie - 2012

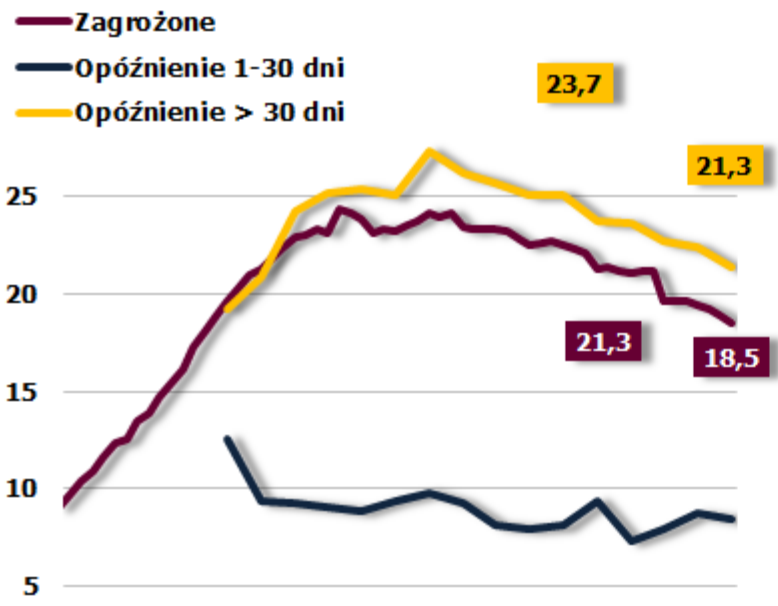
Polska	1 027	1 698	2 654	3 379	4 104	1 043	1 720
- na 1 osobę	1 027	849	885	676	684	1 043	860
Miasta > 500 tys.	1 060	1 757	2 765	3 536	4 308	1 080	1 060
- na 1 osobę	1 060	879	922	707	718	1 080	530

Definicja: „Minimum socjalne stanowi kategorie socjalną, mierzącą koszty utrzymania gospodarstw domowych, uwzględniając podstawowe potrzeby bytowo-konsumpcyjne. Przy konstruowaniu koszyka minimum socjalnego eksperci nie kierowali się zamiarem stworzenia linii ubóstwa. Chodziło raczej o wyznaczenie granicy wydatków gospodarstw domowych, mierzącej minimalnie godziwy poziom życia. Wzorzec minimum socjalnego jest więc modelem zaspokajania potrzeb na generalnie niskim poziomie, ale jeszcze wystarczającym dla reprodukcji sił witalnych człowieka na każdym etapie jego biologicznego rozwoju, dla posiadania i wychowania potomstwa oraz dla utrzymania więzi ze społeczeństwem”

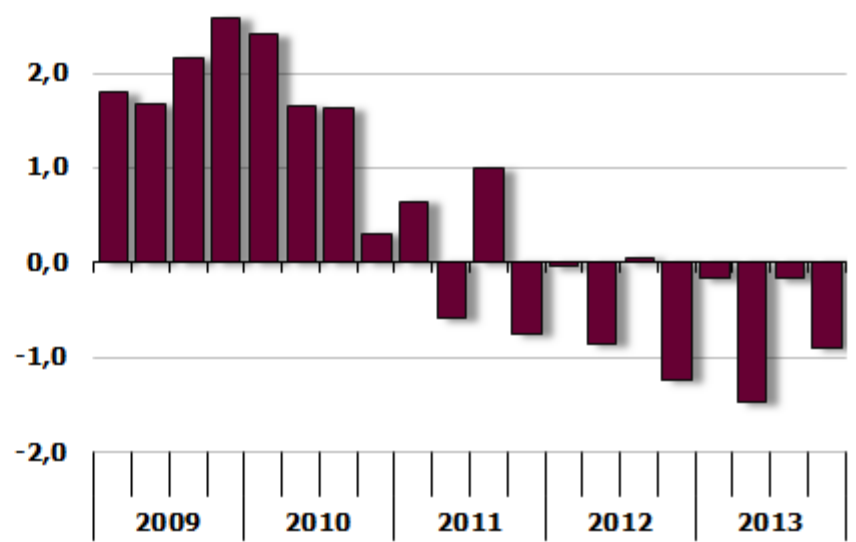
KONSUMPCYJNE - POPRAWA głównie dzięki sprzedaży portfeli „złych” kredytów

Kredyty zagrożone i opóźnione w spłacie (mld zł)

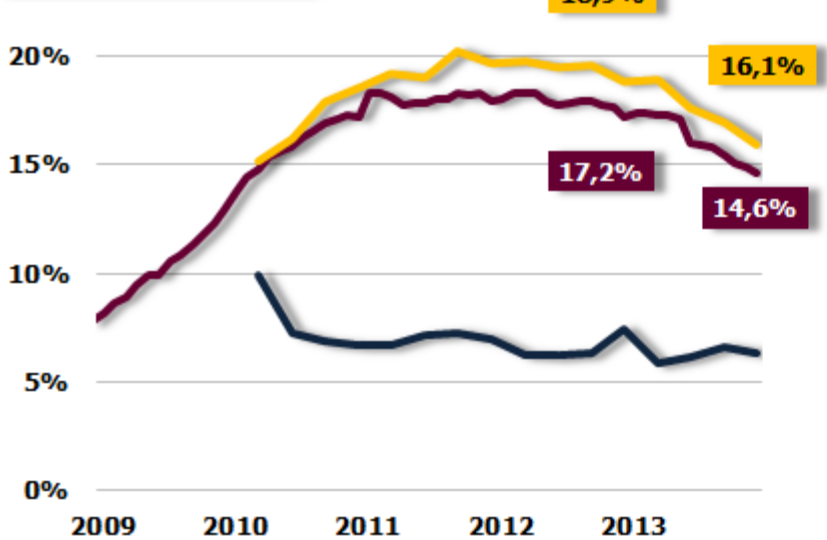
Zagrożone -2,8 mld zł
Opóźnione > 30 -2,4 mld zł



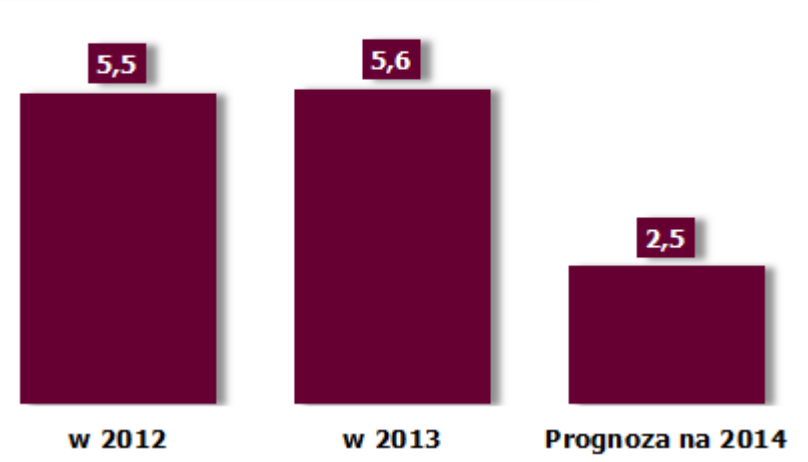
Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



Udział w portfolio (%)

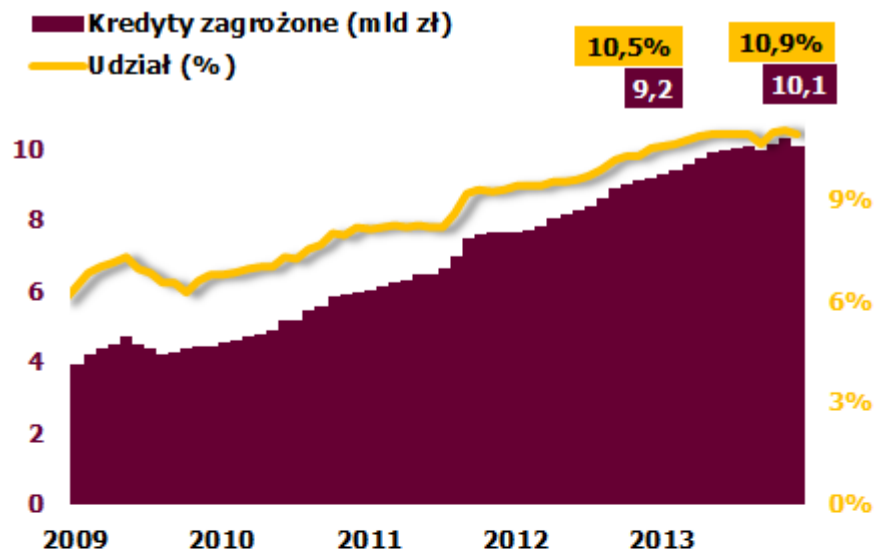


Sprzedaż kredytów i przeniesienie do ewidencji pozabilansowej (mld zł)

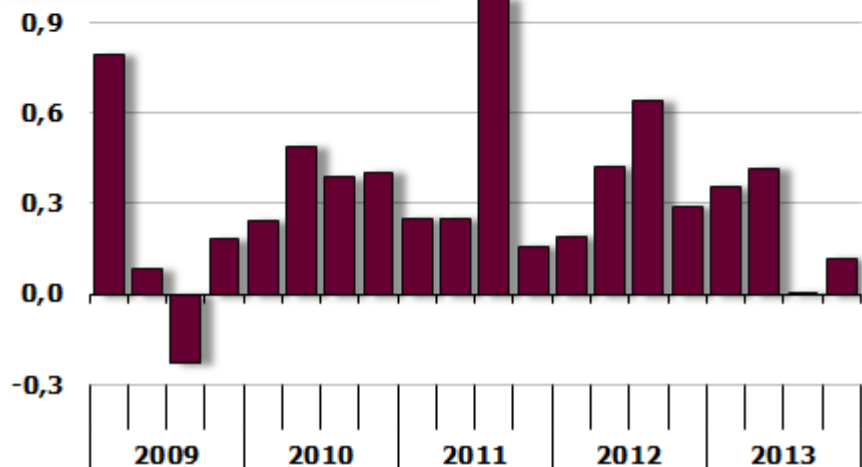


POZOSTAŁE GD - POGORSZENIE ale w drugiej połowie 2013 stabilizacja

Zagrożone +0,9 mld zł

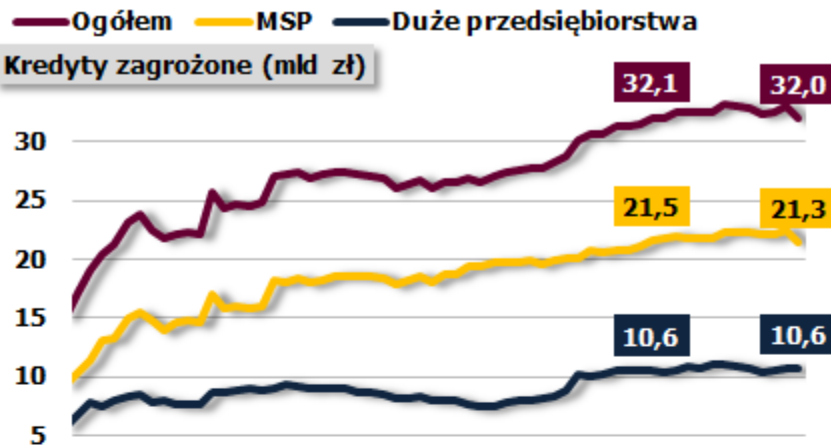


Kwartałna zmiana stanu
kredytów zagrożonych (mld zł)

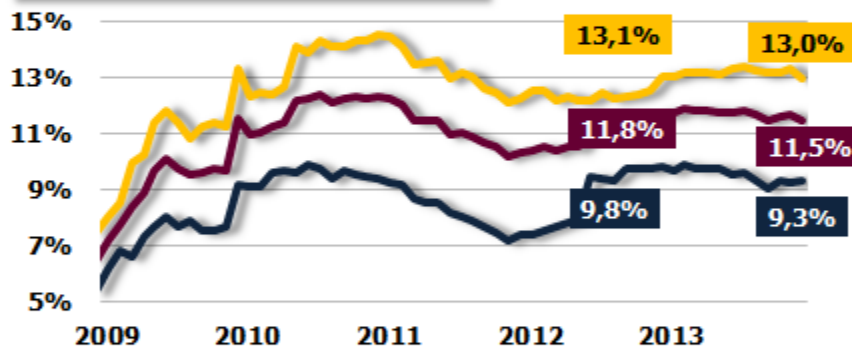


PRZEDSIĘBIORSTWA - STABILIZACJA

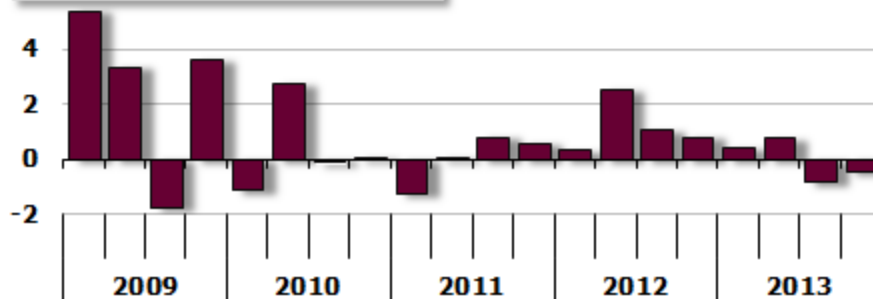
Zagrożone -0,1 mld zł (MSP -0,2 mld zł; Duże +0,1 mld zł)



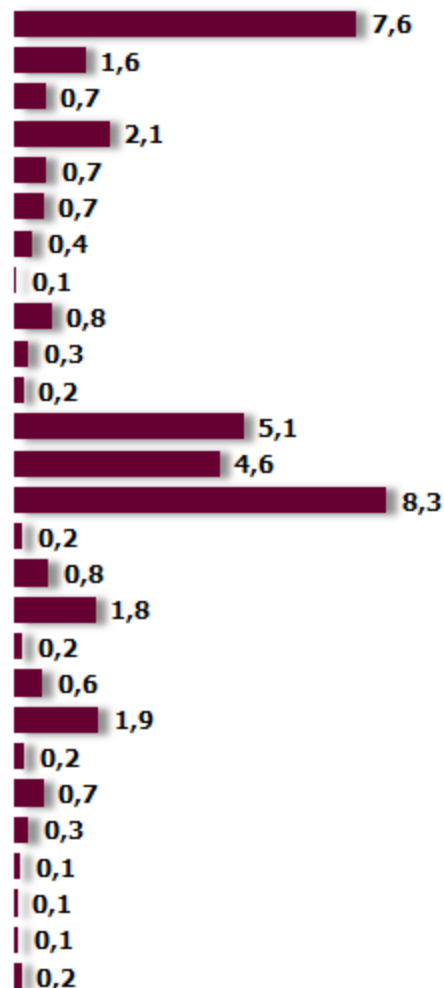
Udział kredytów zagrożonych (%)



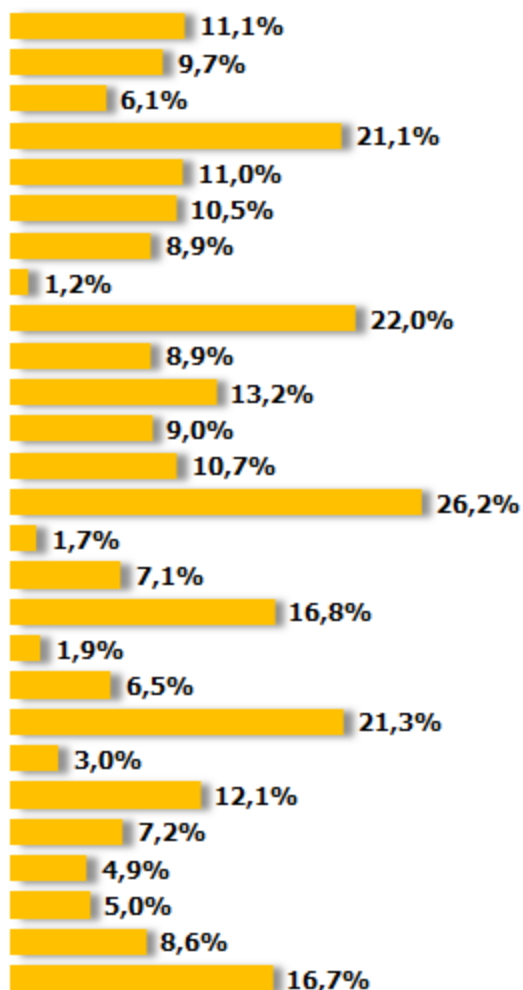
Kwartałna zmiana stanu
kredytów zagrożonych (mld zł)



Kredyty zagrożone (mld zł)



Udział w portfelu



Sekcja C - Przetwórstwo przemysłowe

- spożywczy
- chemiczny i farmaceutyczny
- metalurgiczny
- drzewny i papierniczy
- maszynowy
- inna produkcja, naprawa maszyn
- rafinerie i koksownictwo
- produkcja cementu, gipsu, szkła
- produkcja sprzętu transportowego
- produkcja tekstylna

Sekcja G - Handel

Sekcja L - Obsługa nieruchomości

Sekcja F - Budownictwo

Sekcja D - Energetyka

Sekcja A - Rolnictwo, leśnictwo, rybactwo

Sekcja M - Działalność profesjonalna

Sekcja J - Informacja i komunikacja

Sekcja H - Transport

Sekcja I - Hotele i gastronomia

Sekcja N - Administrowanie

Sekcja B - Górnictwo i wydobywanie

Sekcja Q - Opieka zdrowotna

Sekcja E - Dostawa wody, ścieki, odpady

Sekcja R - Kultura, rozrywka i rekreacja

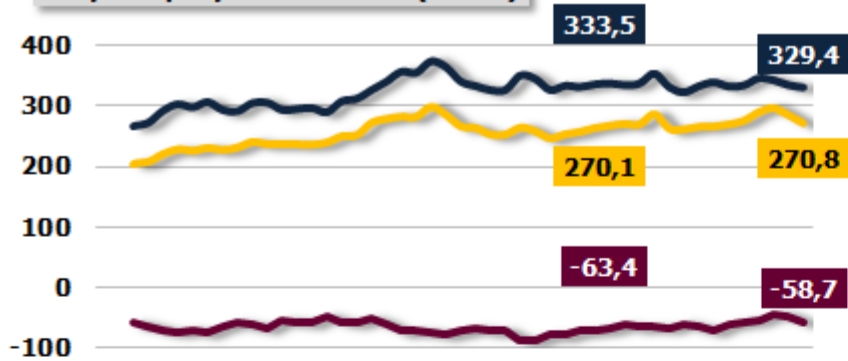
Sekcja P - Edukacja

Sekcja S - Pozostałe usługi

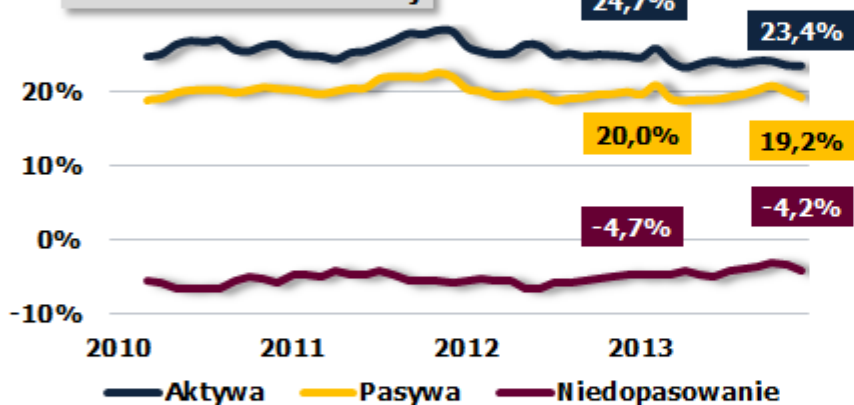
- W ujęciu branżowym kluczowe znaczenie ma jakość kredytów udzielonych dla przemysłu, handlu, obsługi nieruchomości oraz budownictwa, na które przypada około 70% ekspozycji kredytowych banków wobec sektora przedsiębiorstw
- W końcu 2013 najniższą jakość przedstawiał portfel kredytów dla branży budowlanej, przedsiębiorstw z branży produkcji cementu, gipsu i szkła, hoteli i gastronomii oraz metalurgii (udział kredytów zagrożonych powyżej 20%)

Poprawa struktury walutowej bilansu (zmniejszenie niedopasowania) Finansowanie długoterminowe bez większych zmian

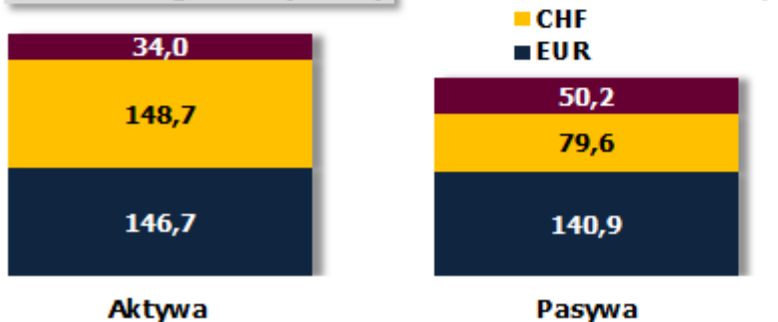
Aktywa i pasywa walutowe (mld zł)



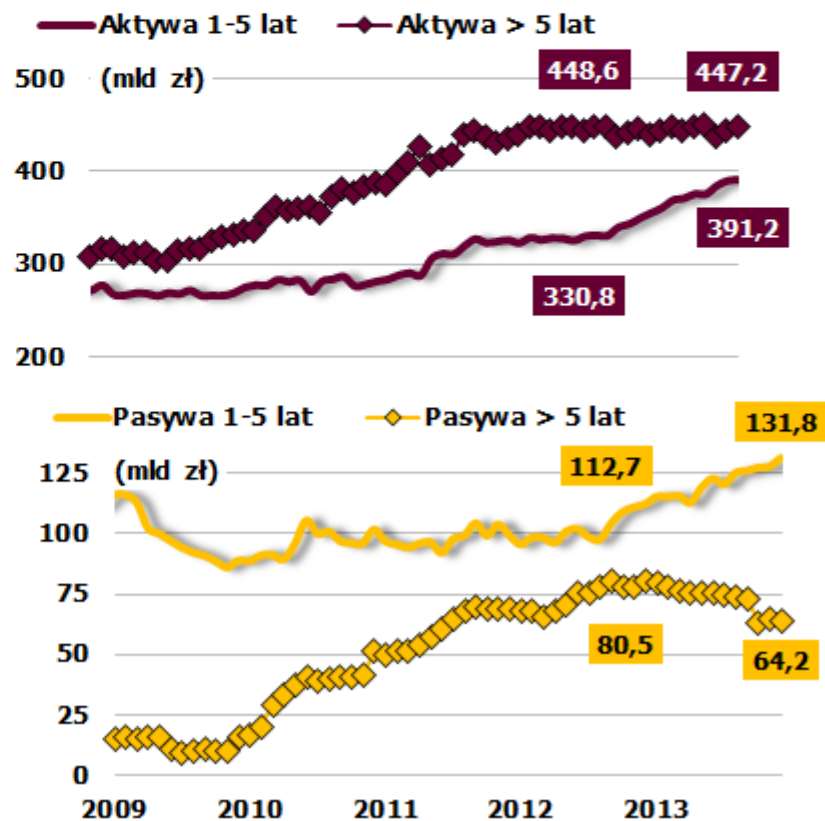
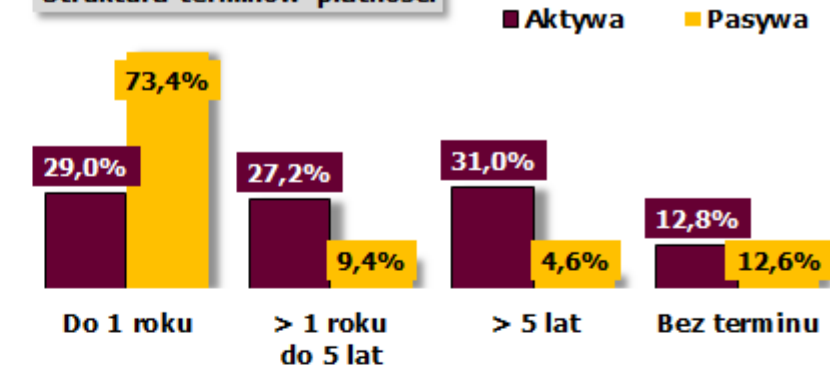
Udział w sumie bilansowej



Struktura wg walut (mld zł)



Struktura terminów płatności



Pomimo lokalnego charakteru działania polskich banków, niższego stopnia rozwoju gospodarki i rynku finansowego sytuacja finansowa i wycena polskich banków wygląda korzystnie na tle banków europejskich

	Suma bilansowa			Kredyty			Wynik netto			Wartość rynkowa		
	2012	2013		2012	2013		2012	2013		2012	2013	
Banki polskie notowane na GPW (mln zł)												
PKO BP	193 151	199 231	3,1%	150 259	156 274	4,0%	3 739	3 230	-13,6%	46 125	49 275	6,8%
Bank Pekao	150 755	158 522	5,2%	102 416	109 147	6,6%	2 943	2 785	-5,4%	43 962	47 113	7,2%
BZ WBK	60 019	106 089	76,8%	41 397	71 581	72,9%	1 434	1 982	38,3%	18 055	36 258	100,8%
mBank	102 145	104 283	2,1%	67 451	67 295	-0,2%	1 197	1 206	0,8%	13 737	21 087	53,5%
ING BSK	78 267	86 751	10,8%	50 415	53 798	6,7%	832	962	15,5%	11 839	14 747	24,6%
Getin Noble	58 485	63 617	8,8%	48 031	52 415	9,1%	333	400	20,0%	4 744	7 076	49,2%
Millennium	52 742	57 017	8,1%	41 470	43 078	3,9%	472	536	13,5%	5 362	8 734	62,9%
Bank Handlowy	43 509	45 398	4,3%	17 352	16 115	-7,1%	970	973	0,3%	12 844	13 719	6,8%
BGŻ	37 247	35 777	-3,9%	27 394	27 514	0,4%	130	160	23,1%	2 805	3 915	39,6%
Bank BPH	34 416	33 004	-4,1%	27 825	25 013	-10,1%	259	192	-25,6%	3 748	4 178	11,5%
Nordea PL	33 326	32 856	-1,4%	26 770	27 494	2,7%	145	60	-58,9%	1 382	2 558	85,1%
Alior Bank	21 181	25 550	20,6%	14 796	20 464	38,3%	61	228	272,8%	3 983	5 698	43,0%
BNP Paribas PL	20 831	21 117	1,4%	17 362	17 671	1,8%	31	102	231,6%	1 435	2 697	88,0%
BOŚ	16 867	18 417	9,2%	11 420	12 360	8,2%	34	66	94,7%	686	1 075	56,7%

Inwestorzy strategiczni banków polskich o sumie bilansowej > 10 mld zł (dane w walucie lokalnej, mln)												
BNP Paribas	1 907 200	1 800 139	-5,6%	657 045	643 777	-2,0%	6 564	4 832	-26,4%	53 404	70 499	32,0%
Deutsche Bank	2 022 275	1 611 400	-20,3%	402 069	382 171	-4,9%	263	666	153,2%	30 627	35 351	15,4%
Credit Agricole	1 842 361	1 536 873	-16,6%	325 294	312 536	-3,9%	-6 471	2 505	x	15 198	23 277	53,2%
Citigroup	1 864 660	1 880 382	0,8%	677 954	691 146	1,9%	7 541	13 673	81,3%	116 011	158 050	36,2%
Societe Generale	1 250 889	1 235 262	-1,2%	371 564	358 400	-3,5%	790	2 175	175,3%	22 113	33 721	52,5%
Santander	1 269 600	1 115 638	-12,1%	725 151	680 537	-6,2%	2 295	4 370	90,4%	62 959	73 735	17,1%
ING Groep	1 166 191	1 080 624	-7,3%	x	x	x	4 161	3 232	-22,3%	27 055	38 783	43,4%
UniCredit	926 827	845 838	-8,7%	553 506	545 688	-1,4%	865	-13 965	x	21 468	31 165	45,2%
Rabobank	752 410	674 139	-10,4%	489 151	464 508	-5,0%	2 017	1 960	-2,8%	x	x	x
Nordea Bank	668 178	630 434	-5,6%	349 071	345 243	-1,1%	3 119	3 116	-0,1%	251 502	350 928	39,5%
Commerzbank	636 023	549 661	-13,6%	252 276	224 132	-11,2%	-47	78	x	8 360	13 332	59,5%
General Electric	684 999	656 560	-4,2%	x	x	x	13 641	13 057	-4,3%	220 107	283 590	28,8%
Raiffeisen	136 116	130 640	-4,0%	83 343	80 635	-3,2%	730	557	-23,6%	6 150	5 009	-18,6%
Banco Com. Port.	89 744	82 007	-8,6%	66 861	60 222	-9,9%	-1 219	-740	x	1 478	3 279	121,8%

Źródło: Bloomberg

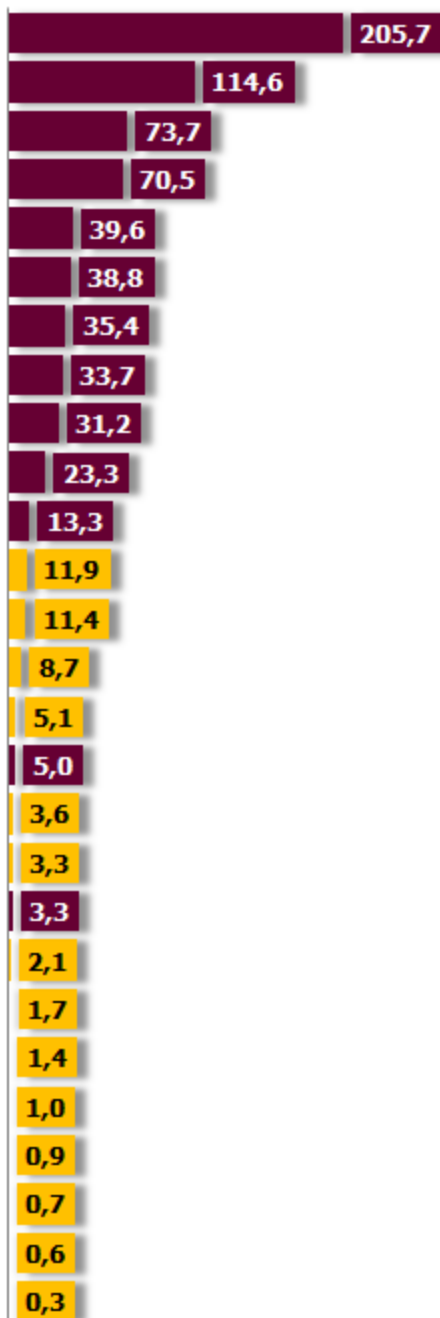
Delewarowanie działalności

Ujemna dynamika akcji kredytowej

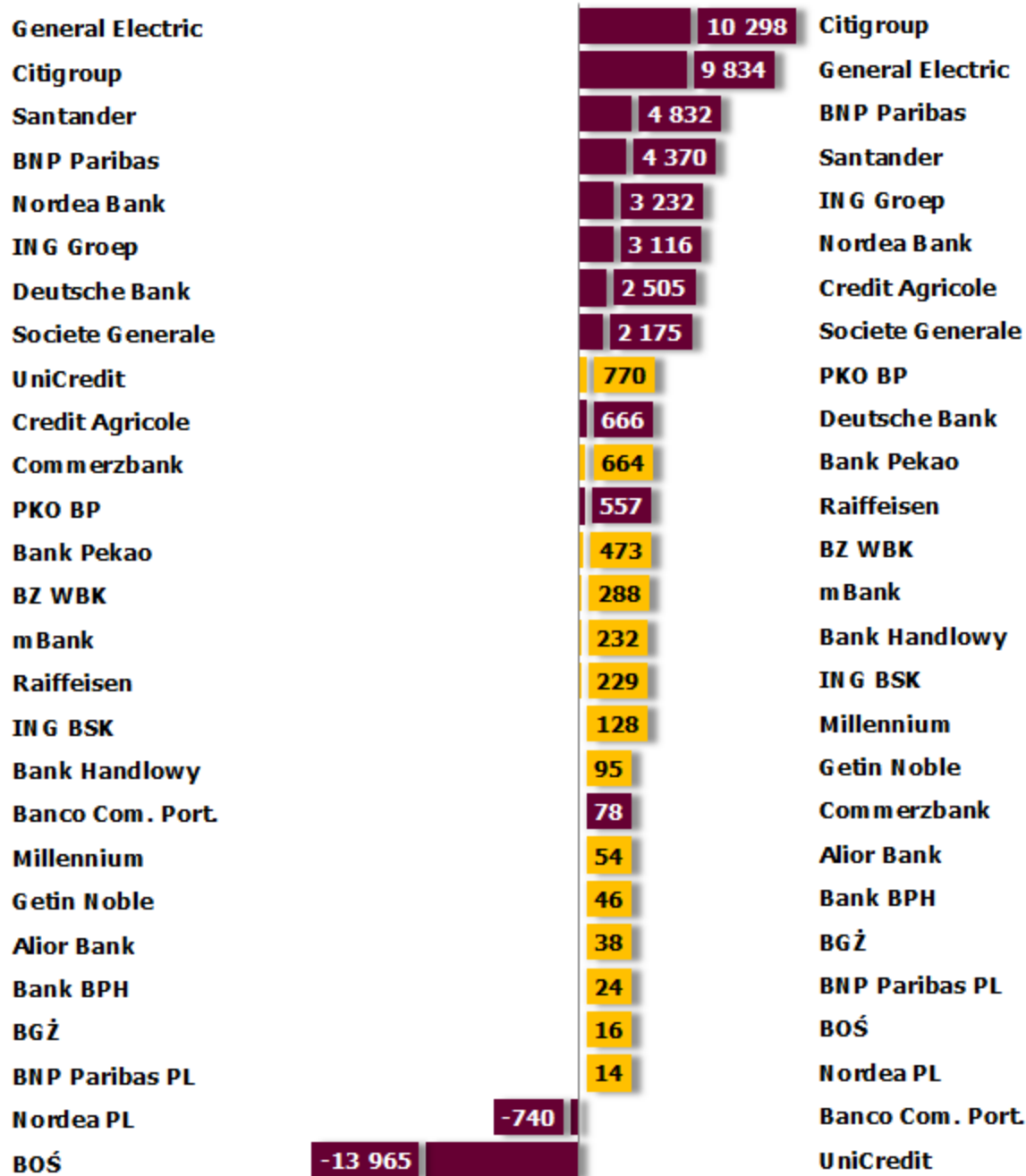
Mieszany obraz w zakresie wyników

Silna hossa

Kapitalizacja - 2013 (mln EUR)



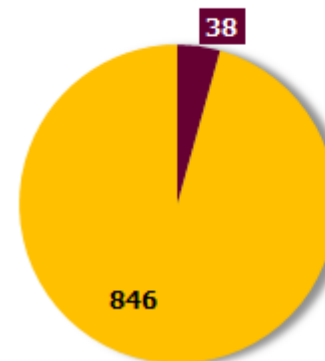
Wynik finansowy netto - 2013 (mln EUR)



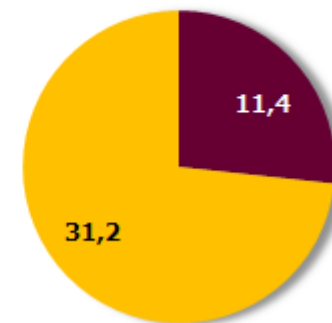
Bank Pekao vs UniCredit

	Bank Pekao	UniCredit
Suma bilansowa 2013	38 215	845 838
Wynik finansowy netto		
2009	559	1 702
2010	633	1 323
2011	706	-9 206
2012	704	865
2013	664	-13 965
RAZEM	3 264	-19 281
Kapitalizacja 2013	11 358	31 165

Suma bilansowa na koniec 2013 (mld EUR)



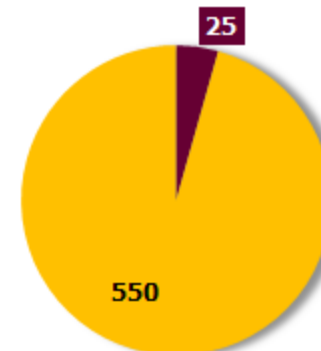
Wartość rynkowa



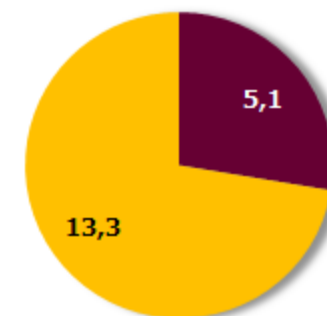
mBank vs Commerzbank

	mBank	Commerzbank
Suma bilansowa 2013	25 140	549 661
Wynik finansowy netto		
2009	30	-4 537
2010	161	1 430
2011	276	638
2012	286	-47
2013	288	78
RAZEM	1 041	-2 438
Kapitalizacja 2013	5 083	13 332

Suma bilansowa na koniec 2013 (mld EUR)



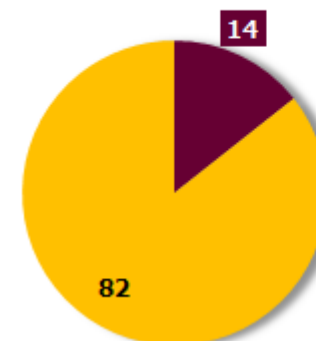
Wartość rynkowa



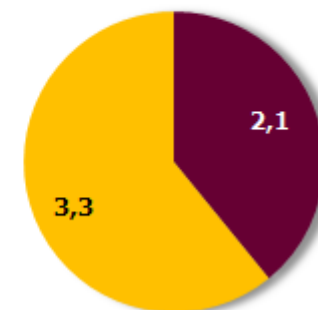
Bank Millennium vs Banco Comercial Portugues

	Millennium	Banco Com. Port.
Suma bilansowa 2013	13 745	82 007
Wynik finansowy netto		
2009	0	225
2010	82	344
2011	114	-849
2012	113	-1 219
2013	128	-740
RAZEM	436	-2 238
Kapitalizacja 2013	2 106	3 279

Suma bilansowa na koniec 2013 (mld EUR)



Wartość rynkowa



SYTUACJA BIEŻĄCA SEKTORA BANKOWEGO POZOSTAJE DOBRA I STABILNA

Dzięki poprawie perspektyw wzrostu gospodarki oraz zwiększeniu zdolności banków do absorbowania strat,

RYZIKO DZIAŁALNOŚCI BANKÓW ULEGŁO OBNIŻENIU

ALE ze względu na czynniki ryzyka znajdujące się w otoczeniu zewnętrznym banków

(trwałość ożywienia w strefie euro, ograniczanie QE3, Ukraina, wzrost w głównych gospodarkach wschodzących)

NADAL UTRZYMUJE SIĘ NA PODWYŻSZONYM POZIOMIE

KONIECZNE JEST:

- Dostosowanie strategii działania do 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

Uwaga:

- **Wszystkie dane prezentowane w „Raporcie” pochodzą z bazy danych z dnia 4 lutego 2014 r. w związku z czym nie uwzględniają późniejszych korekt wynikających m.in. z weryfikacji sprawozdań finansowych dokonanej przez audytorów**
- **Źródła danych prezentowanych w „Raporcie”: UKNF, GUS, MF, Bloomberg, NBP, EBC, OECD, KE, REAS, FITCH, ZPL, PZF, PSIK, AMRON, IPiSS**