

RAPORT O SYTUACJI BANKÓW W 2016

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
Warszawa, 2017

OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE

- Obniżenie tempa wzrostu gospodarki, ale bieżące prognozy wskazują na jego ponowne przyspieszenie w 2017
- Stabilna sytuacja sektora przedsiębiorstw
- Znaczna poprawa na rynku pracy i silny wzrost optymizmu konsumentów
- Stabilna sytuacja finansów publicznych
- Sytuacja na rynku nieruchomości relatywnie korzystna
- Sytuacja na rynku finansowym relatywnie stabilna

STRUKTURA SEKTORA

- Zmniejszenie zatrudnienia i sieci sprzedaży
- Koncentracja bez większych zmian
- Wzrost udziału inwestorów krajowych

KAPITAŁY

- Wzrost bazy kapitałowej i poprawa miar adekwatności kapitałowej
- Ograniczona liczba banków niespełniających wymogów regulacyjnych oraz zaleceń KNF

PŁYNNOŚĆ

- Zadawalająca sytuacja w zakresie bieżącej płynności
- Relacja kredytów do depozytów sektora niefinansowego przeszła w stan nadwyżki depozytów

WYNIKI FINANSOWE

- Poprawa wyników głównie dzięki niskiej bazie statystycznej z 2015 (efekt upadłości SK Banku oraz konieczności wniesienia wpłat na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców) oraz sprzedaży udziałów w VISA Europe Limited
 - poprawa w obszarze wyniku odsetkowego, pozostałego wyniku działalności bankowej, salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz salda odpisów i rezerw
 - obniżenie wyniku z tytułu opłat i prowizji, wzrost kosztów działania oraz obowiązkowych obciążeń wyniku
- Wyniki części banków znajdują się pod presją podatku od niektórych instytucji finansowych
- Istotnym wyzwaniem dla części banków pozostaje zapewnienie odpowiedniego poziomu zyskowności
- Kluczowe znaczenie dla wyników sektora w kolejnych okresach będzie miał rozwój sytuacji makroekonomicznej oraz czynniki o charakterze regulacyjnym (w 2017 banki oczekują obniżenia wyników)

KREDYTY

- Umiarkowane tempo wzrostu kredytów dla sektora niefinansowego (przyspieszenie tempa wzrostu kredytów konsumpcyjnych, stabilizacja tempa wzrostu kredytów mieszkaniowych, obniżenie tempa wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych)
- W niektórych bankach konieczna jest dalsza korekta polityki kredytowej w zakresie odpowiedniej aktualizacji minimalnych kosztów utrzymania oraz stosowania odpowiednich buforów związanych z ryzykiem stóp procentowych
- Poprawa sytuacji na rynku pracy oraz rządowy program „Rodzina 500+” mogą ograniczyć popyt na kredyt konsumpcyjny o niższych kwotach ze strony części gospodarstw domowych (w tym kontekście zjawisko pozytywne)

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

- Utrzymuje się wysokie tempo wzrostu depozytów sektora niefinansowego, choć środowisko niskich stóp pozostaje dla banków wyzwaniem i prowadzi do zasadniczej zmiany struktury terminowej depozytów
- Umiarkowane obniżenie stanu depozytów i kredytów sektora finansowego, ale w długim okresie pozostają one względnie stabilne
- Wzrost depozytów sektora budżetowego, emisji własnych i zobowiązań podporządkowanych, ale rola tych źródeł finansowania pozostaje niewielka
- Poziom finansowania zagranicznego względnie stabilny

JAKOŚĆ KREDYTÓW

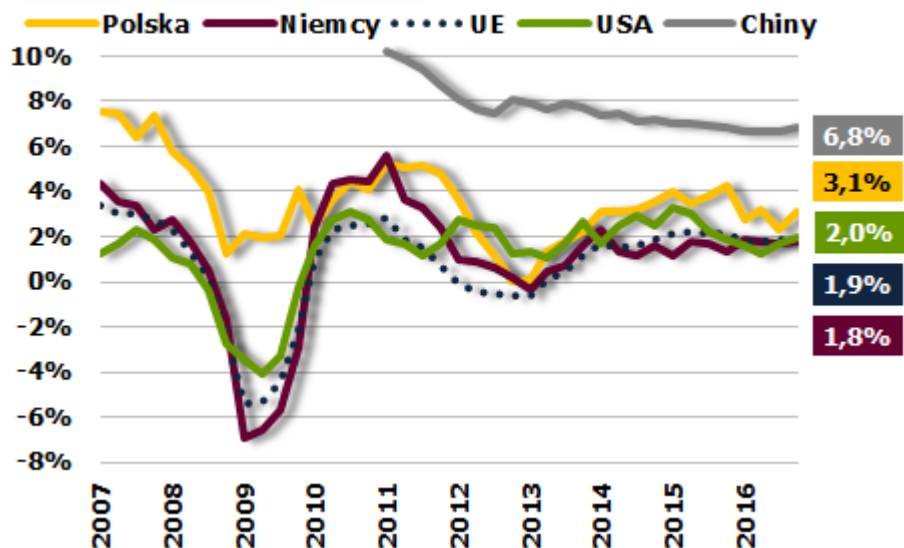
- Jakość portfela kredytowego pozostaje stabilna - poprawa w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw oraz pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych, stabilizacja w obszarze kredytów konsumpcyjnych oraz nieznaczne pogorszenie w obszarze kredytów mieszkaniowych
- Program „Rodzina 500+” będzie wspierał stabilizację lub poprawę jakości części portfela kredytów dla gospodarstw domowych

INNE

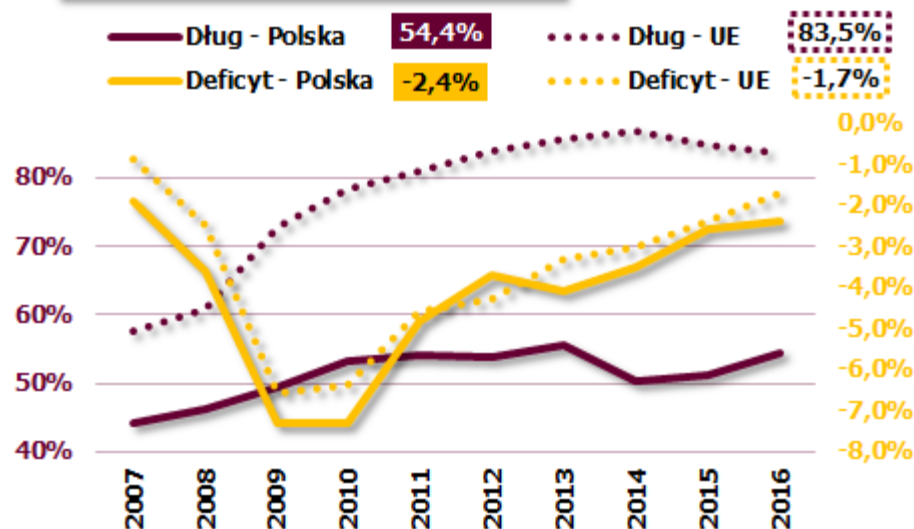
- Silny wzrost portfela papierów skarbowych wynikający z wprowadzenia podatku od niektórych instytucji finansowych
- Struktura walutowa bez większych zmian
- Finansowania długoterminowe bez większych zmian
- Wzrost wartości rynkowej banków notowanych na GPW

Pomimo obniżenia tempa wzrostu gospodarki, otoczenie makroekonomiczne tworzy relatywnie sprzyjające warunki dla działania banków

Tempo wzrostu PKB (Q/Q-4)

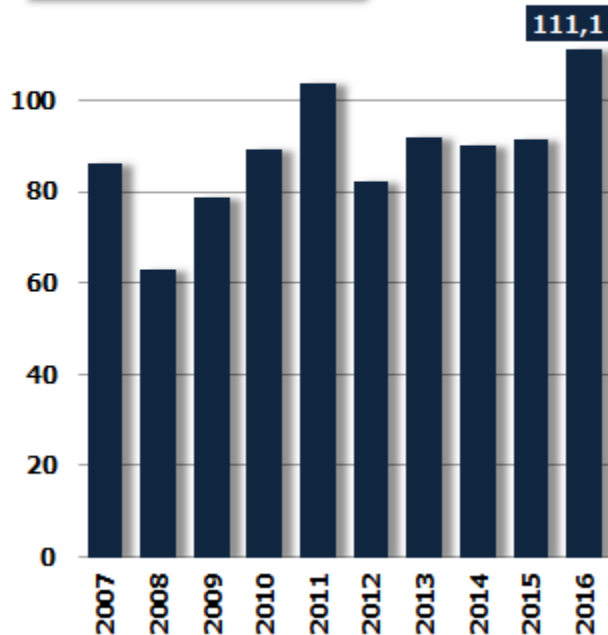


Relacja długu i deficytu sektora General Government do PKB

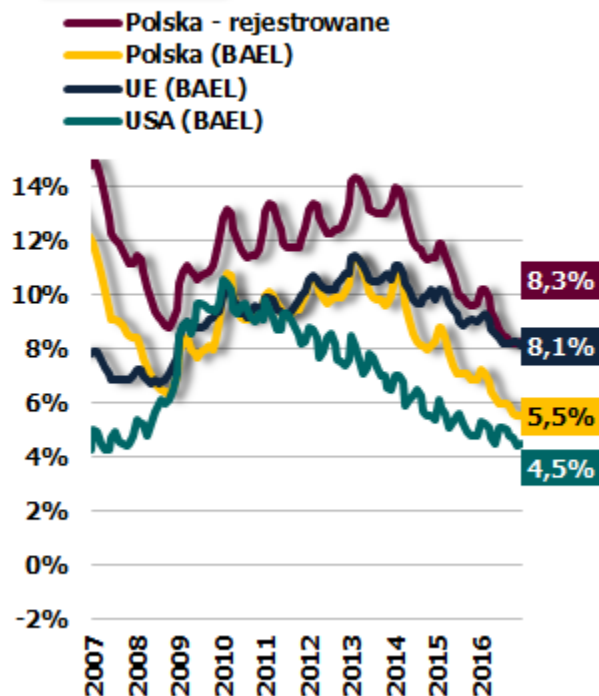


- Obniżenie tempa wzrostu gospodarki, ale bieżące prognozy wskazują na przyspieszenie w 2017
- Dobra sytuacja sektora przedsiębiorstw
- Znaczna poprawa na rynku pracy (stopa bezrobocia najniższa od 25 lat)
- Sytuacja sektora finansów publicznych pozostaje stabilna, ale istotny wzrost zadłużenia sektora instytucji rządowych i samorządowych i relacji tego zadłużenia do PKB, choć nadal pozostaje ona znacznie poniżej średniej w UE
- Wygasanie zjawisk deflacyjnych
- Znaczna poprawa nastrojów konsumentów (rekordowy poziom wskaźnika ufności konsumentów)
- Sytuacja na rynku mieszkaniowym relatywnie korzystna (wzrost inwestycji, rekordowy poziom sprzedaży na rynku pierwotnym, umiarkowany wzrost cen, ale malejąca średnia powierzchnia mieszkań)
- Sytuacja na rynkach finansowych pozostaje relatywnie stabilna
 - parametry polityki pieniężnej na niezmiennym poziomie
 - stabilizacja stóp na rynku międzybankowym
 - wzrost rentowności papierów skarbowych w końcu roku
 - zmniejszenie oprocentowania depozytów, przy stabilizacji lub wzroście oprocentowania kredytów
 - umiarkowane osłabienie złotego względem walut głównych
 - wzrost indeksów na GPW

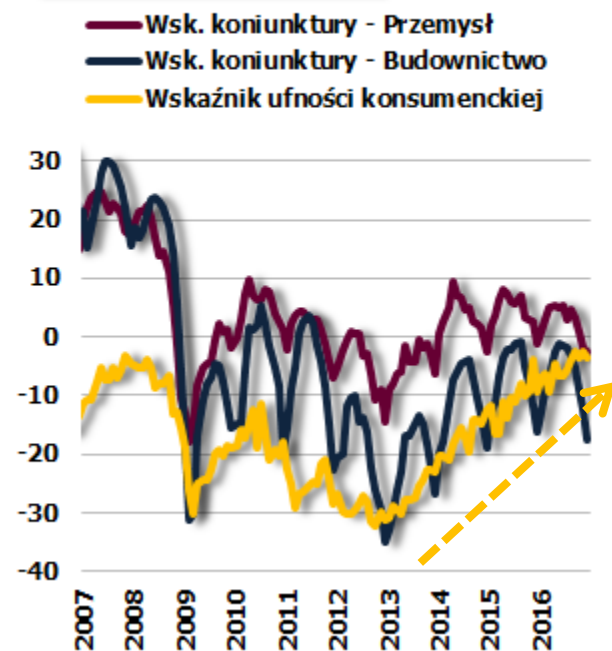
Wynik finansowy netto sektora przedsiębiorstw (mld zł)



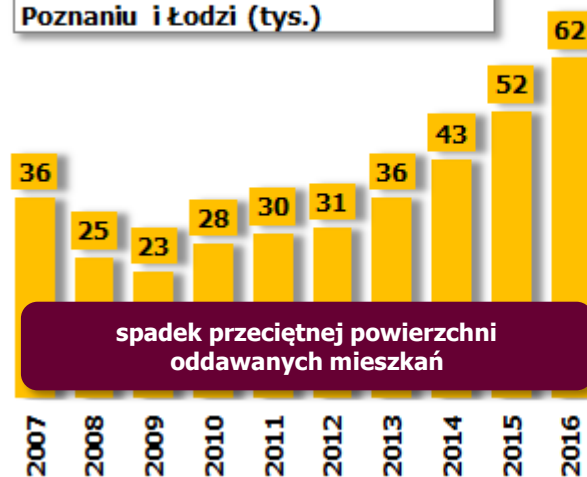
Rynek pracy



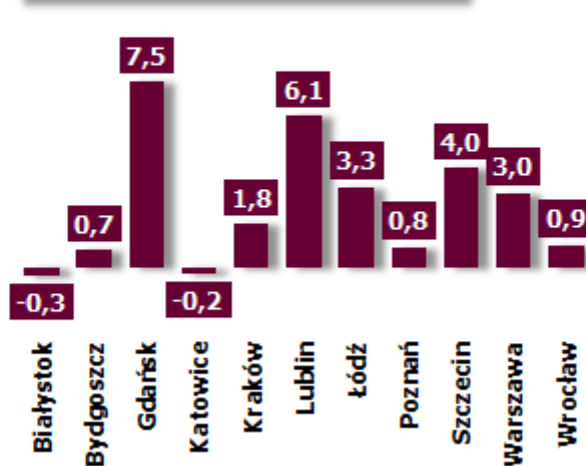
Koniunktura i nastroje konsumentów



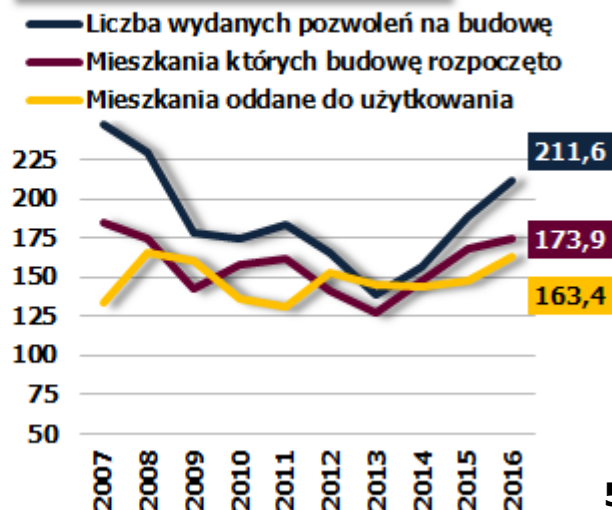
Sprzedaż mieszkań na rynku pierwotnym w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Trójmieście, Poznaniu i Łodzi (tys.)



Zmiana cen transakcyjnych (%) na rynku pierwotnym IV kw. 2016 vs. IV kw. 2015

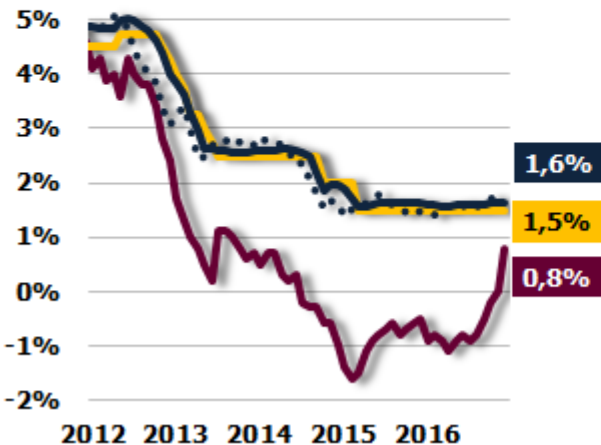


Wybrane charakterystyki rynku (tys.)



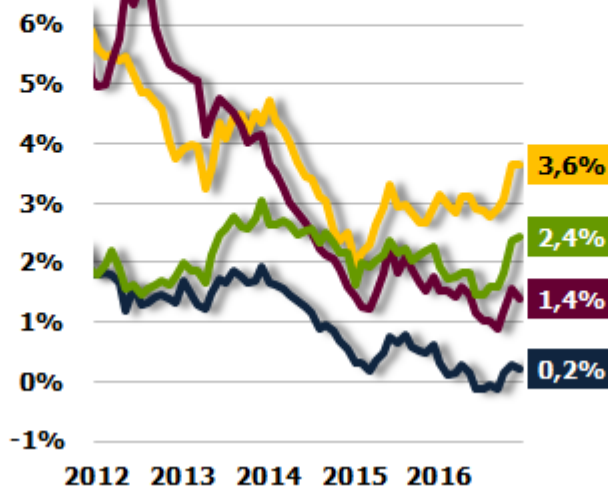
Inflacja, Stopy procentowe

- CPI
- Stopa referencyjna NBP
- WIBOR 3M
- FRA 6x9



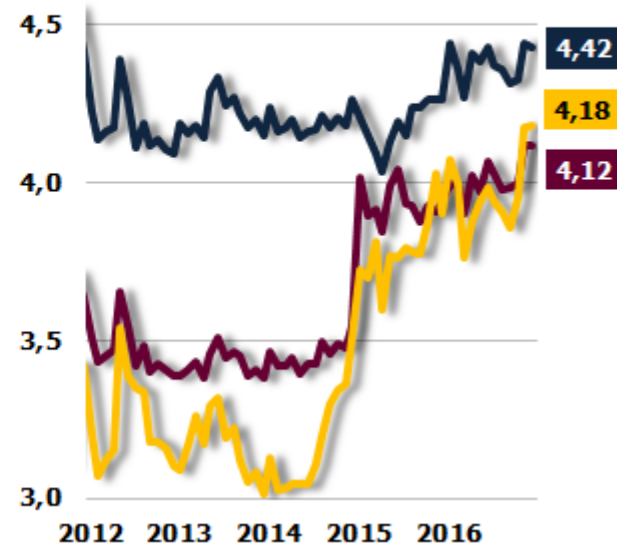
Rentowność obligacji skarbowych (10-letnich)

- Polska
- Niemcy
- Hiszpania
- USA

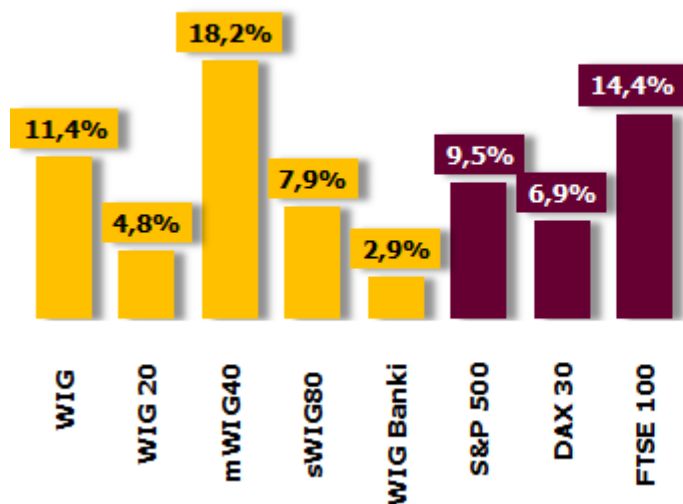


Kursy walut

- EUR/PLN
- CHF/PLN
- USD/PLN

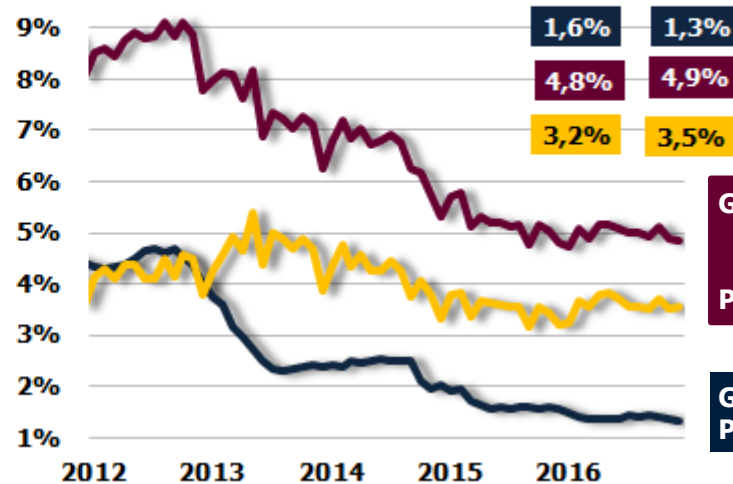


Zmiana indeksów w 2016



Oprocentowanie depozytów i kredytów (ujęcie OPN)

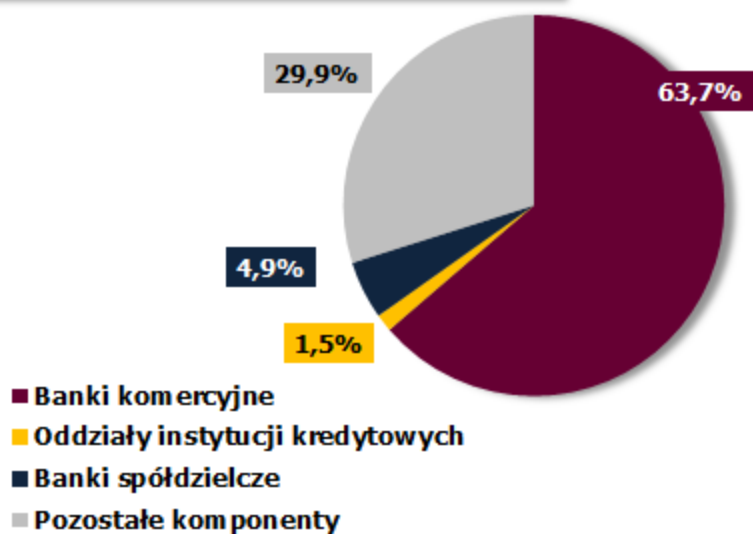
- Depozyty
- Kredyty
- Rozpiętość



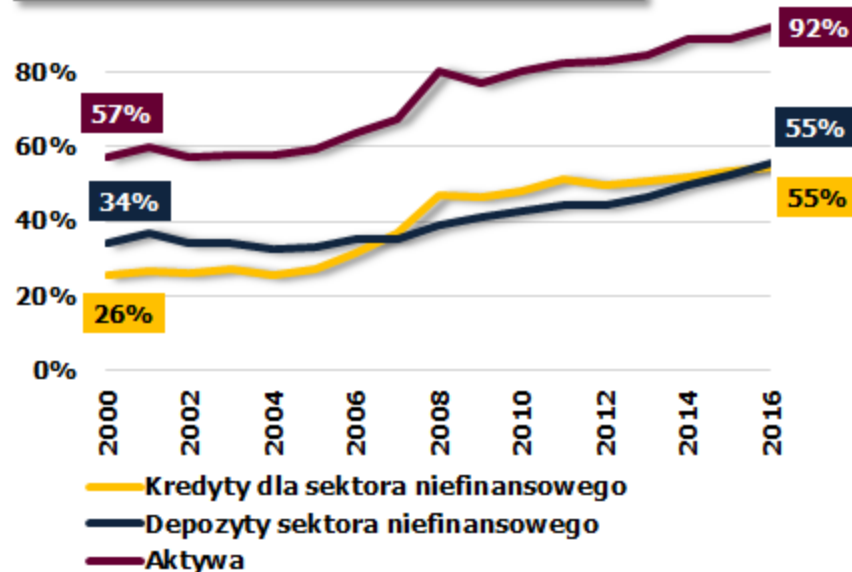
GD	6,2%
Mieszkaniowe	4,4%
Konsumpcyjne	7,5%
Przedsiębiorstwa	3,6%

GD	1,5%
Przedsiębiorstwa	1,3%

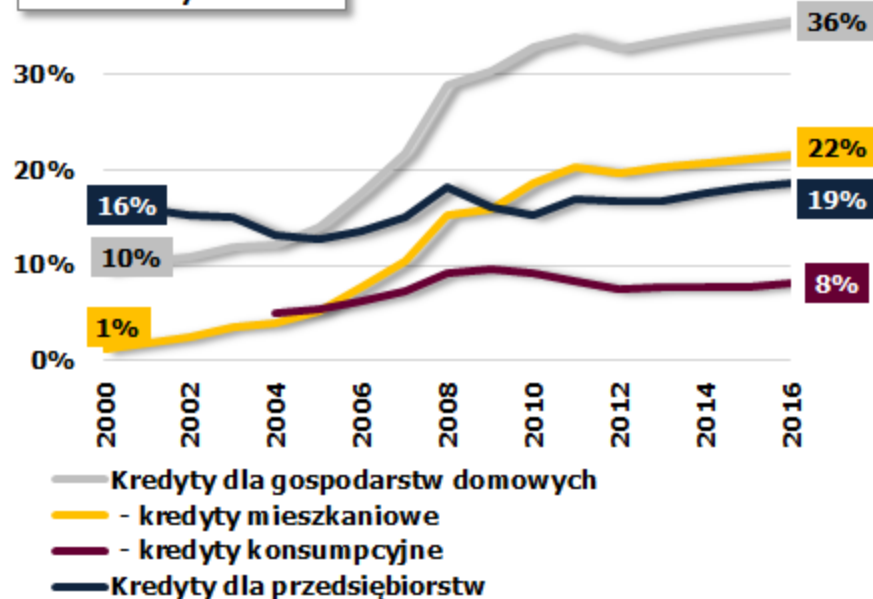
Struktura systemu finansowego (bez NBP) na koniec 2016



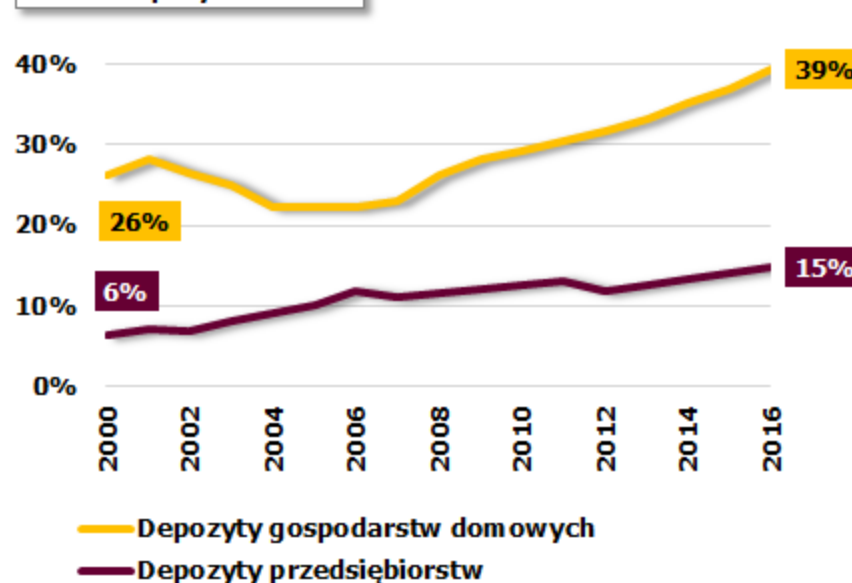
Udział aktywów, kredytów, depozytów w PKB



Udział kredytów w PKB



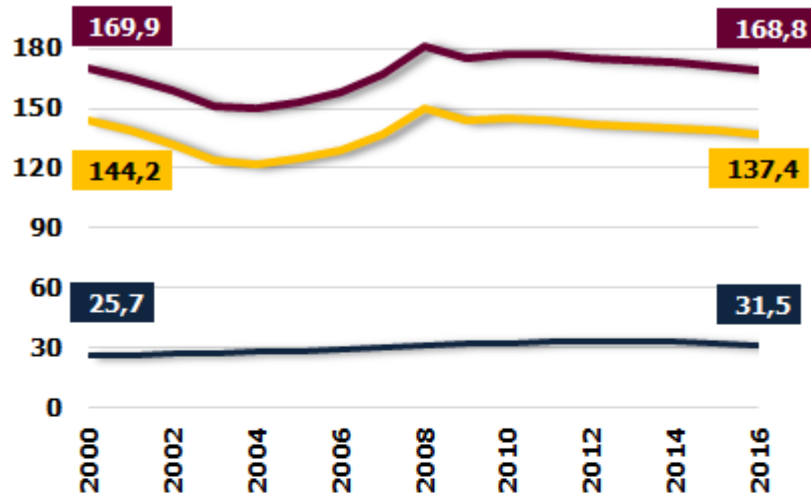
Udział depozytów w PKB



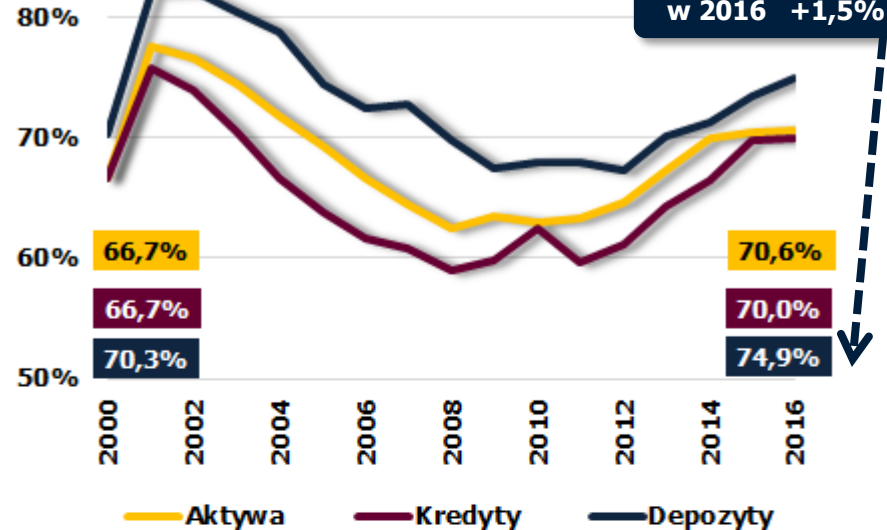
Zmniejszenie zatrudnienia i sieci sprzedaży; koncentracja bez większych zmian; wzrost udziału inwestorów krajowych

Zatrudnienie (tys. osób)

w 2016 -2,1 tys.

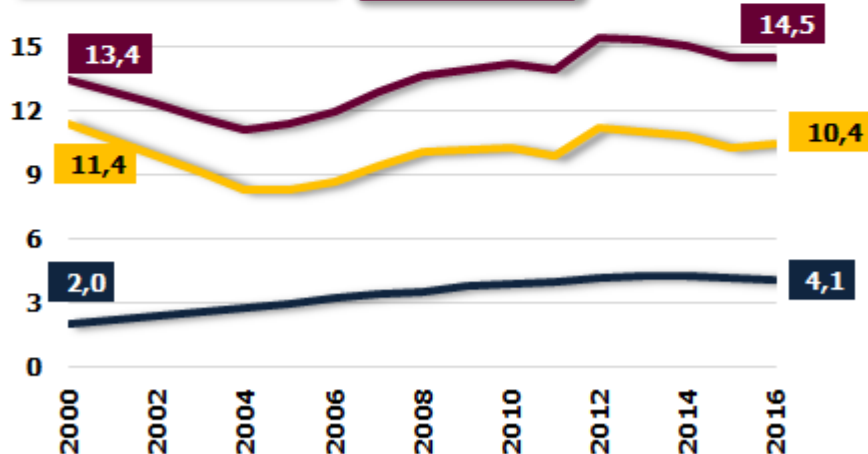


Udział 10-ciu największych banków w sektorze

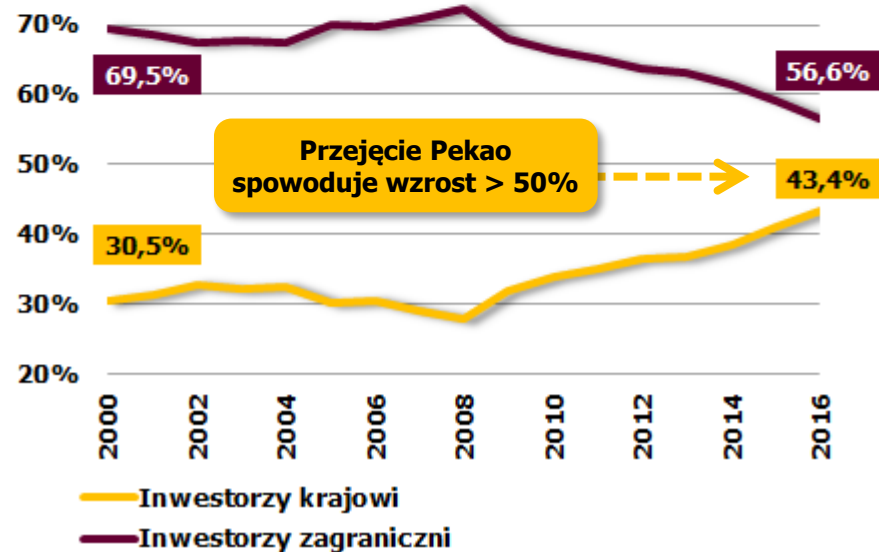


Liczba placówek (tys.)

w 2016 -29



Struktura własnościowa (udział w aktywach)

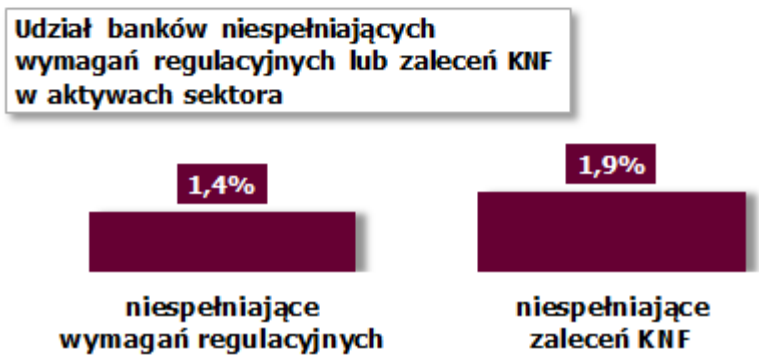
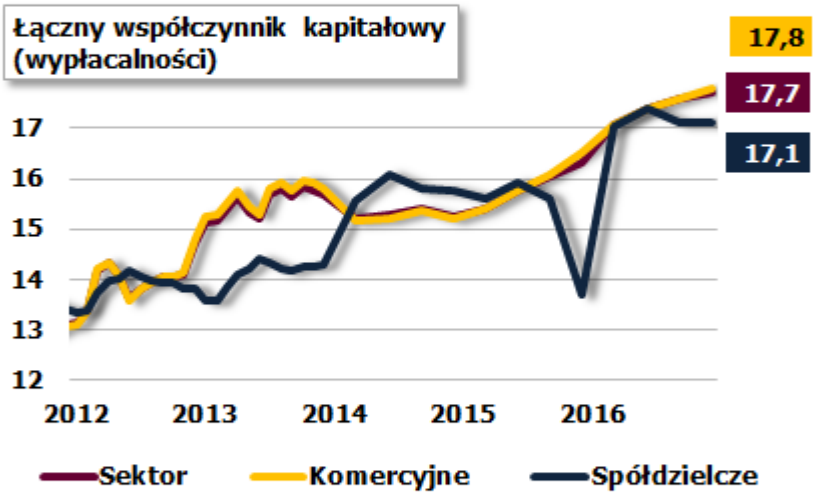
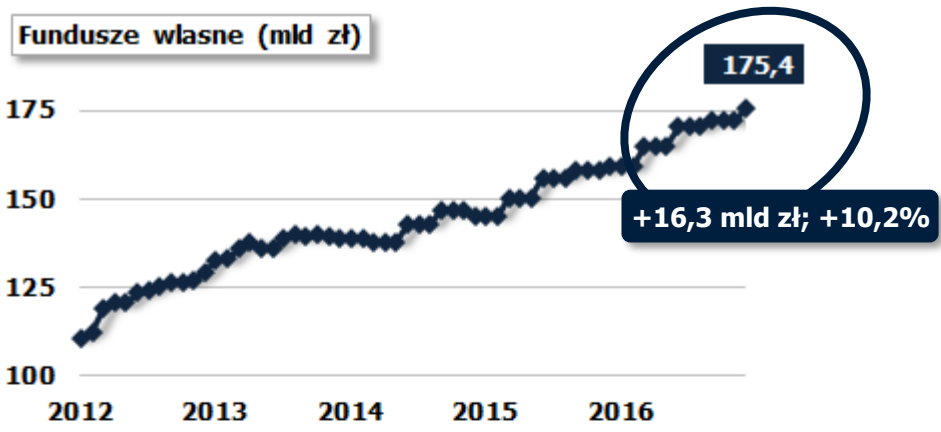


- Sektor ogółem
- Banki komercyjne i oddz. inst. kred.
- Banki spółdzielcze

- Inwestorzy krajowi
- Inwestorzy zagraniczni

Wzrost bazy kapitałowej i poprawa miar adekwatności kapitałowej

Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych lub zaleceń KNF

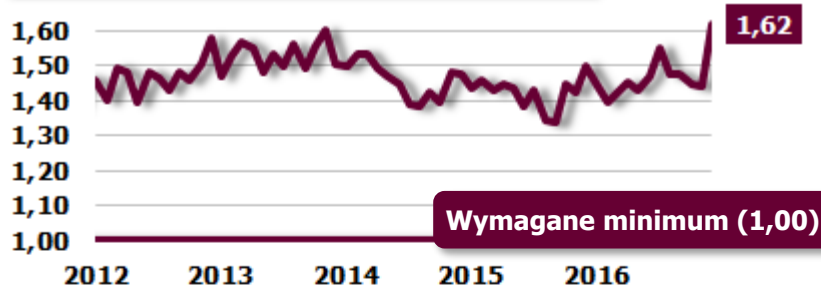


- Znaczny wzrost funduszy własnych (po część efekt wyłączenia z bazy SK Bank)
- Ograniczony wzrost łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (zmniejszenie łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko operacyjne rodzi obawy, że może być ono w pewnym stopniu niedoszacowane)
- Wzrost współczynników Tier I i TCR
- Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych lub zaleceń KNF
- Nadal zalecane jest utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie
- Kontynuacja zaleceń KNF w sprawie polityki dywidendowej banków (sformułowanie dodatkowych zaleceń wobec banków istotnie zaangażowanych w walutowe kredyty mieszkaniowe dla gospodarstw domowych)

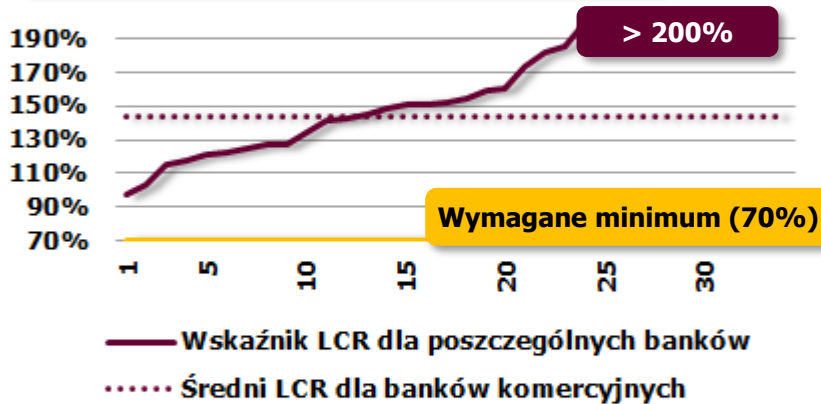
Zadawalająca sytuacja w zakresie bieżącej płynności

Nadwyżka depozytów nad kredytami

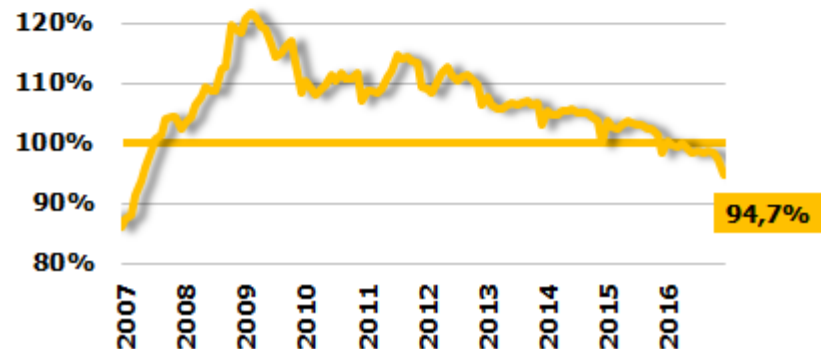
Współczynnik płynności krótkoterminowej



Rozkład banków komercyjnych względem LCR



Relacja kredytów do depozytów



- Zadawalające przestrzeganie Uchwały KNF nr 386/2008
 - podstawowe miary płynności względnie stabilne i na odpowiednich poziomach
 - niewielka liczba banków naruszających postanowienia Uchwały
- Wszystkie banki spełniały normę LCR na poziomie 70%
- Przejście do stanu nadwyżki depozytów sektora niefinansowego nad kredytami udzielonymi temu sektorowi
- Pomimo zadawalającej sytuacji w zakresie bieżącej płynności, stale zalecane są działania zmierzające do wzrostu stabilności źródeł finansowania

Wynik finansowy netto 2015 – 11 187 mln zł

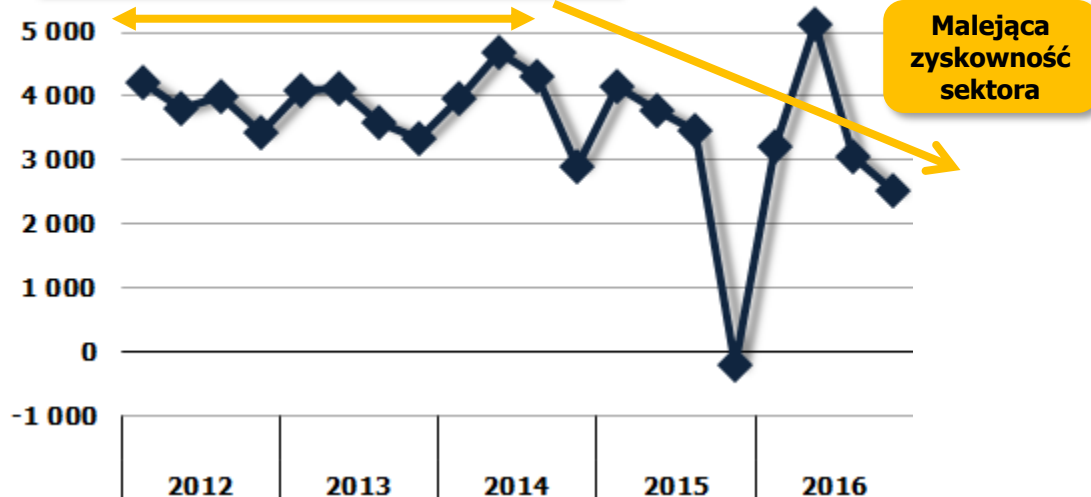


Wynik finansowy netto 2016 – 13 908 mln zł

+2 721 mln zł; +24,3%

- Poprawa wyników głównie dzięki niskiej bazie statystycznej z 2015 (efekt upadłości SK Banku oraz konieczności wniesienia wpłat na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców) oraz sprzedaży udziałów w VISA Europe Limited
 - poprawa w obszarze wyniku odsetkowego, pozostałego wyniku działalności bankowej, salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz salda odpisów i rezerw
 - obniżenie wyniku z tytułu opłat i prowizji, wzrost kosztów działania oraz obowiązkowych obciążeń wyniku
- Poprawę odnotowano w 486 podmiotach (skupiających 64,9% aktywów sektora)
 - 22 podmioty wykazały stratę (w łącznej wysokości 493 mln zł; ich udział w aktywach wynosił 2,8%)
- W 2017 banki oczekują obniżenia wyników (o około 10%)

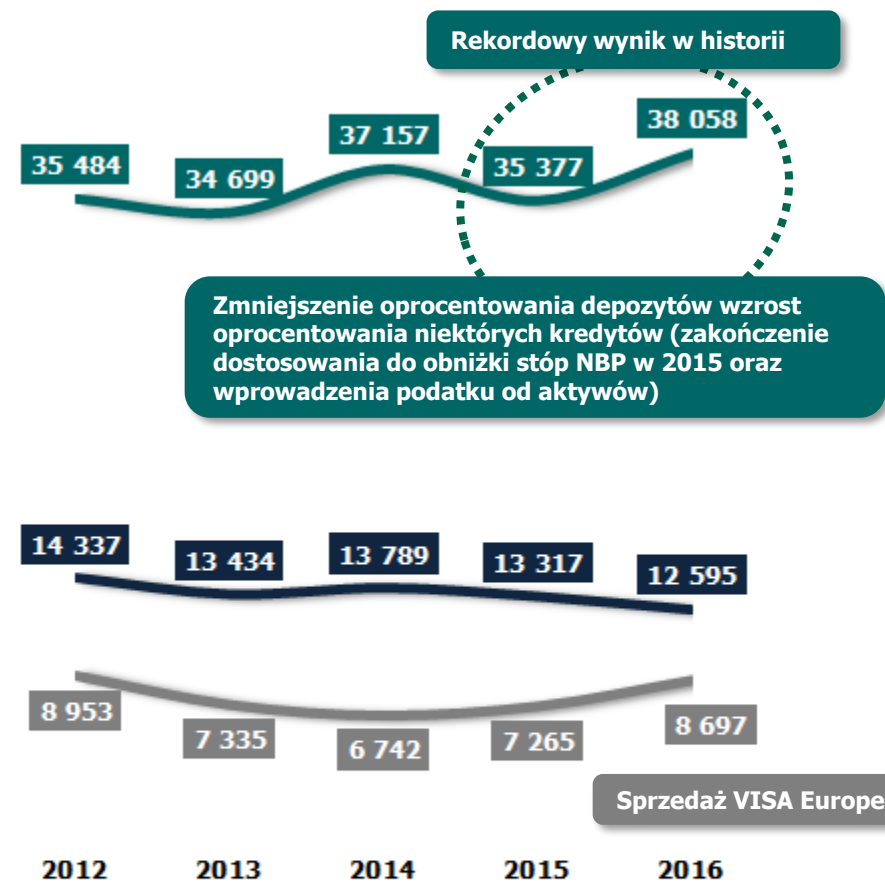
Kwartalny wynik finansowy netto (mln zł)



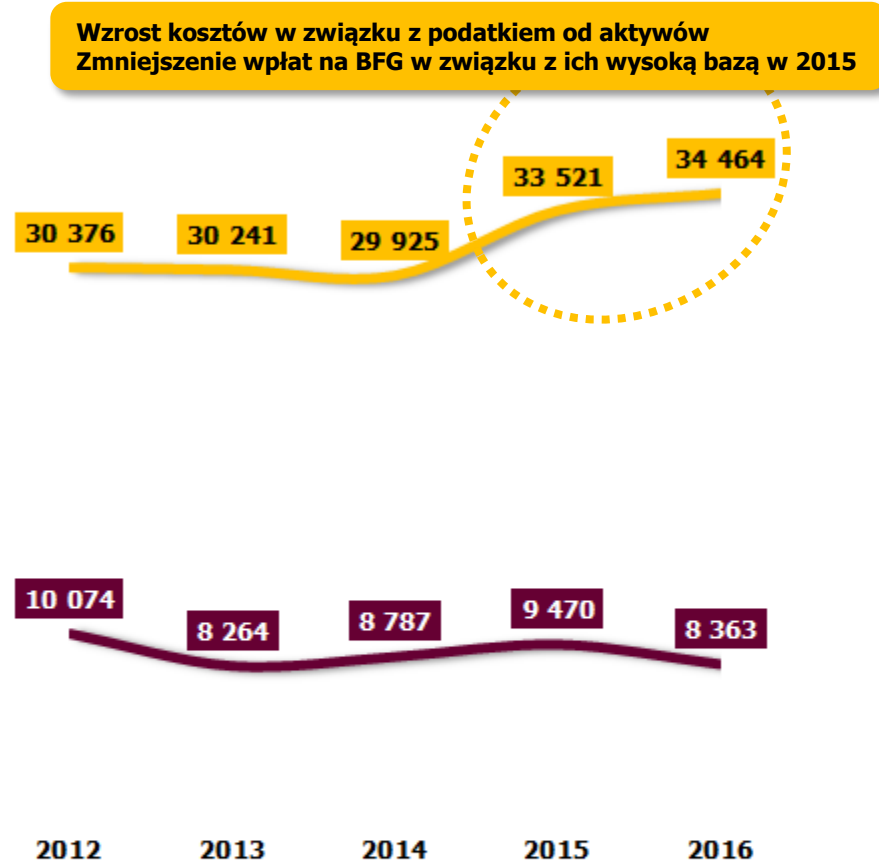
Wybrane pozycje dochodów i kosztów w latach 2012-2016

DOCHODY

KOSZTY

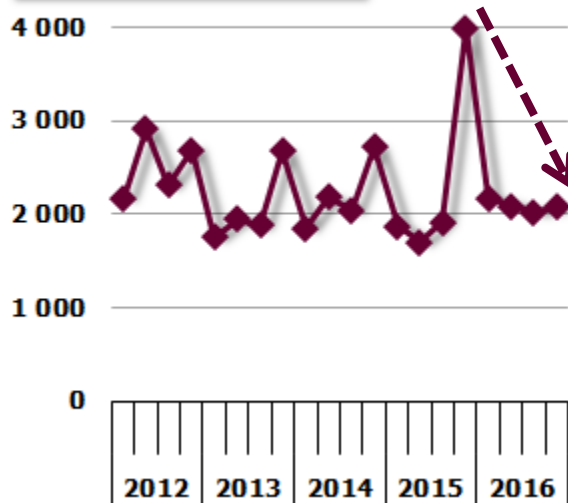


Wynik odsetkowy	+2 681; +7,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-722; -5,4%
Pozostały wynik działalności bankowej	1 432; +19,7%

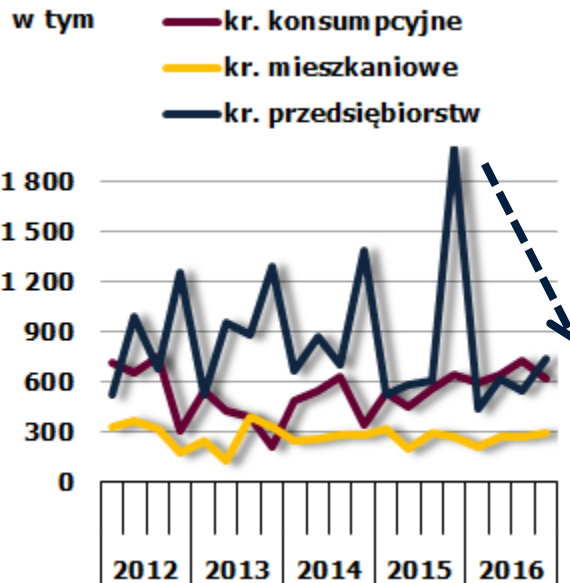


Koszty działania i amortyzacja	+943; +2,8%
Saldo odpisów i rezerw	-1 107; -11,7%

Kwartalne saldo odpisów i rezerw (mln zł)



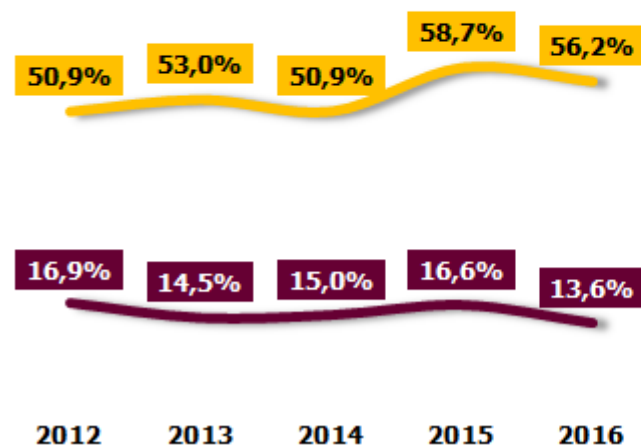
w tym



- Znaczne obniżenie ujemnego salda odpisów i rezerw głównie na skutek ich relatywnie wysokiej bazy w 2015 (konsekwencja odpisów w SK Banku)
 - obniżenie salda odpisów z tytułu należności od przedsiębiorstw, kredytów mieszkaniowych i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych oraz rezerw i odpisów z tytułu aktywów niefinansowych
 - wzrost ujemnego salda odpisów z tytułu kredytów konsumpcyjnych oraz pogorszenie wyniku z tytułu IBNR

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

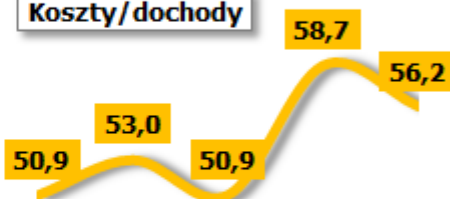
- Udział kosztów działania i amortyzacji
- Udział salda odpisów i rezerw



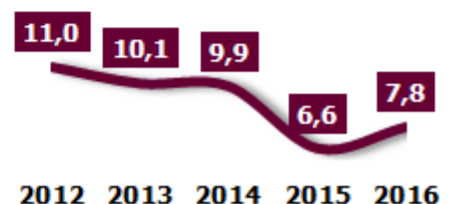
Marża odsetkowa



Koszty/dochody

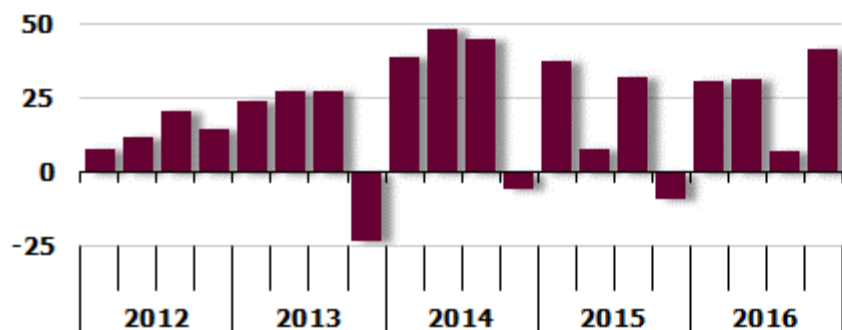


Zwrot na kapitale



- Obniżenie udziału kosztów działania i amortyzacji, jak też udziału salda odpisów i rezerw w wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych
- Poprawa głównych miar efektywności działania

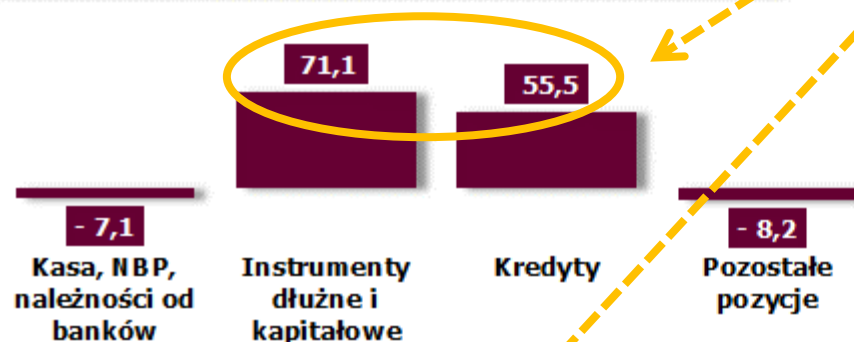
Kwartałna zmiana stanu sumy bilansowej (mld zł)



Zmiana sumy bilansowej skorygowana +111,3 mld zł; +7,0%
+94,7 mld zł; +5,9%

- Dwukrotnie wyższy przyrost stanu sumy bilansowej niż w 2015
- Głównymi obszarami wzrostu po stronie aktywów był portfel obligacji skarbowych oraz kredyty dla sektora niefinansowego, a po stronie zobowiązań depozyty sektora niefinansowego

Zmiana stanu głównych pozycji aktywów w 2016 (mld zł)

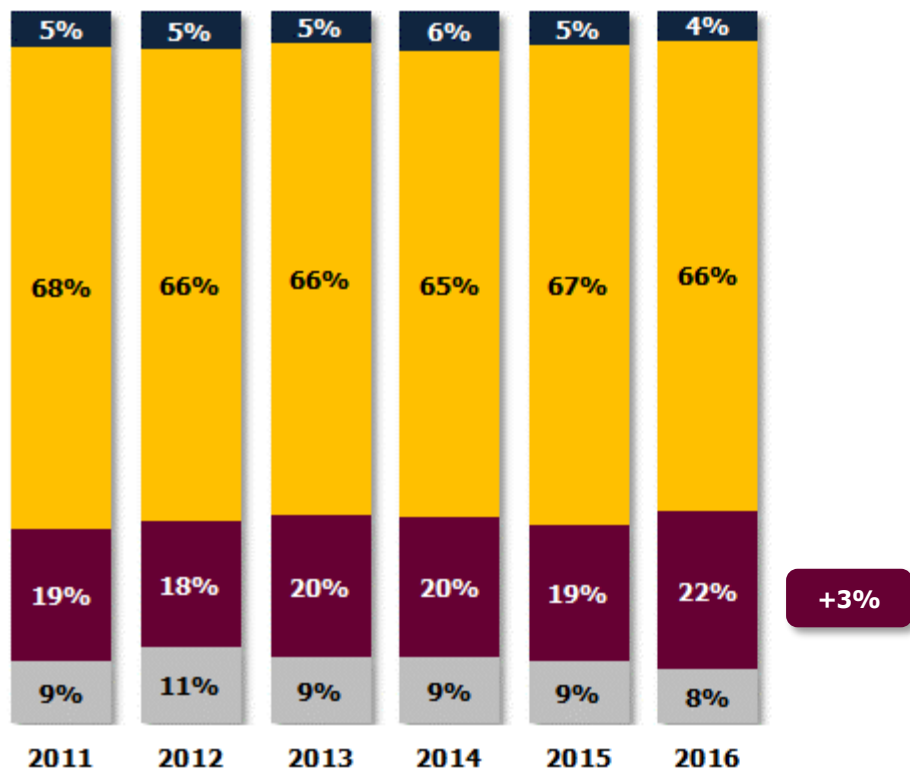


Zmiana stanu źródeł finansowania w 2016 (mld zł)



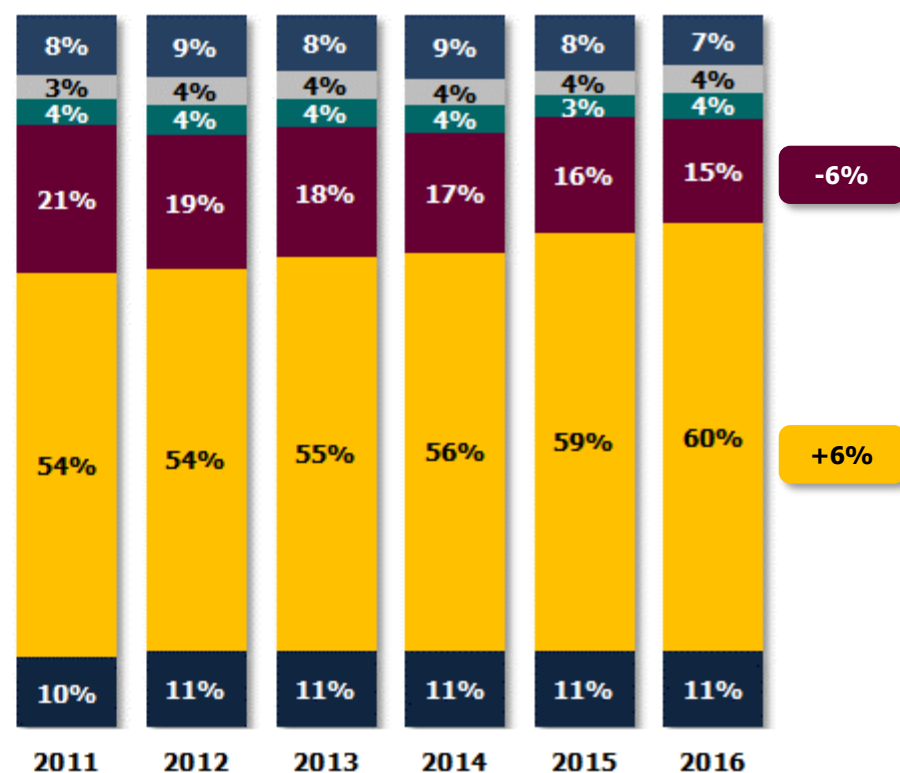
Zmiana struktury bilansu w latach 2012-2016

Struktura aktywów
(stan na koniec roku)



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

Struktura źródeł finansowania
(stan na koniec roku)

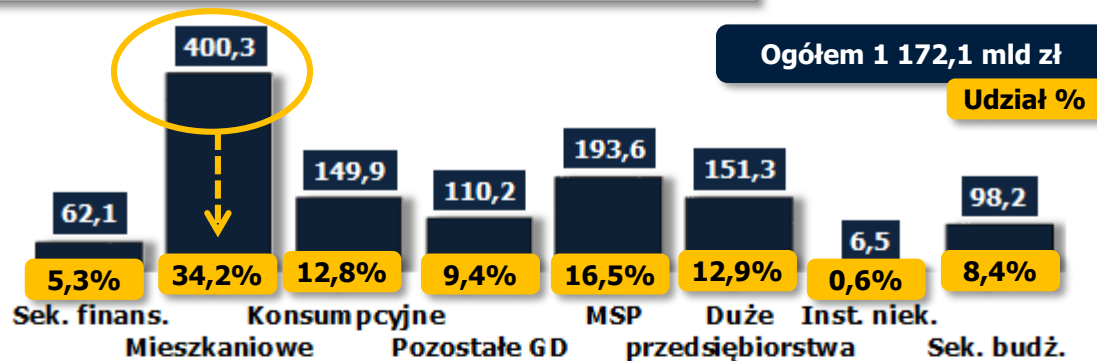


- Pozostałe zobowiązania
- Emisje własne
- Depozyty sektora budżetowego
- Depozyty i kredyty sektora finansowego
- Depozyty sektora niefinansowego
- KAPITAŁY

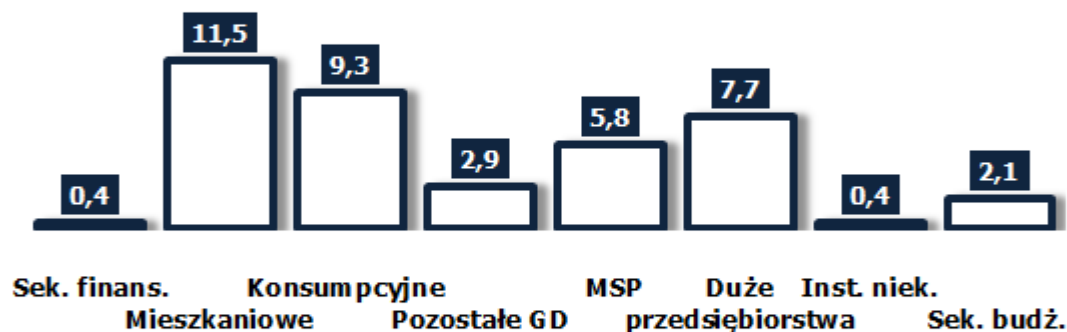
Struktura bilansu pozostaje względnie stabilna, ale uwagę zwraca

- znaczny wzrost udziału instrumentów dłużnych w 2016 (efekt ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych)
- stopniowa zmiana źródeł finansowania, przejawiająca się wzrostem udziału depozytów sektora niefinansowego oraz spadkiem udziału depozytów i kredytów sektora finansowego

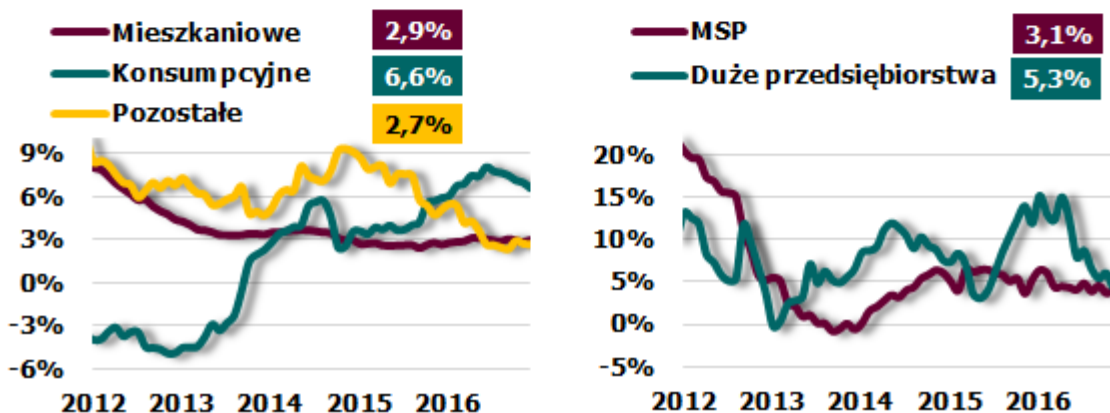
Struktura portfela kredytowego na koniec 2016 (mld zł)



Zmiana stanu w 2016 (mld zł) skorygowana o zmiany kursów walut



Roczne tempo wzrostu (skorygowane)



- Umiarkowane tempo wzrostu kredytów, ale przyrost stanu kredytów był niższy od odnotowanego w 2015

- Głównym obszarem wzrostu były kredyty mieszkaniowe i konsumpcyjne oraz kredyty dla przedsiębiorstw

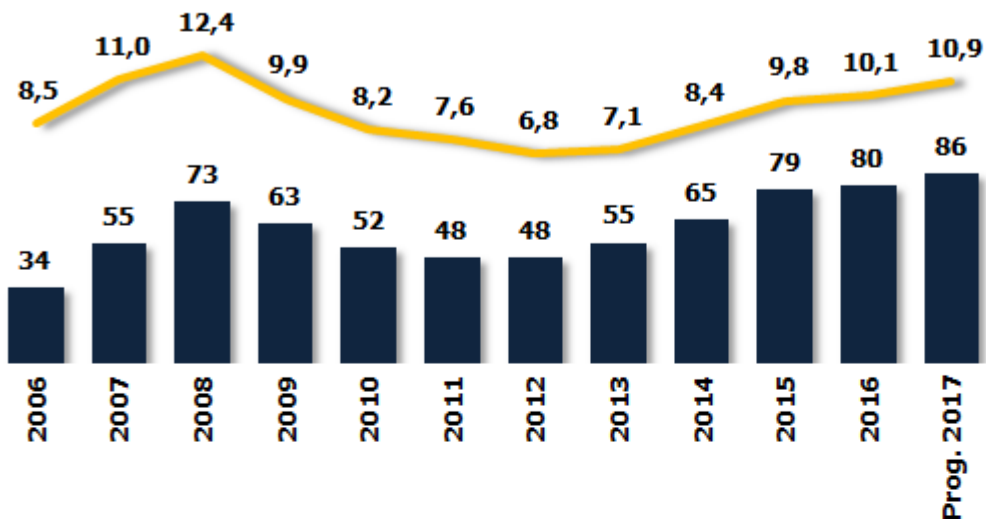
W obszarze kredytów dla sektora finansowego oraz pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych obserwowano wyhamowanie wzrostu, a w obszarze kredytów dla sektora budżetowego utrzymywała się stagnacja

- Stabilnemu rozwojowi akcji kredytowej dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw sprzyjało utrzymujące się ożywienie, znaczna poprawa sytuacji na rynku pracy i nastrojów konsumentów, dobra sytuacja finansowa sektora przedsiębiorstw, rekordowo niskie stopy procentowe oraz stabilna jakość portfela kredytowego

- W ocenie NBP obecne tempo wzrostu akcji kredytowej zbliżone jest do nominalnego tempa wzrostu PKB i z jednej strony nie powinno prowadzić do narastania nierównowag oraz zagrażać stabilności finansowej, a z drugiej nie powinno stanowić bariery dla rozwoju gospodarki

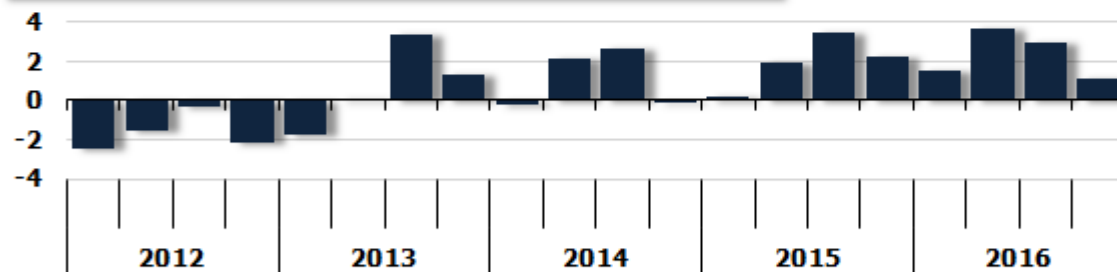
Kredyty konsumpcyjne udzielone przez banki komercyjne

■ Wartość udzielonych kredytów (mld zł)
 — Liczba udzielonych kredytów (mln sztuk)

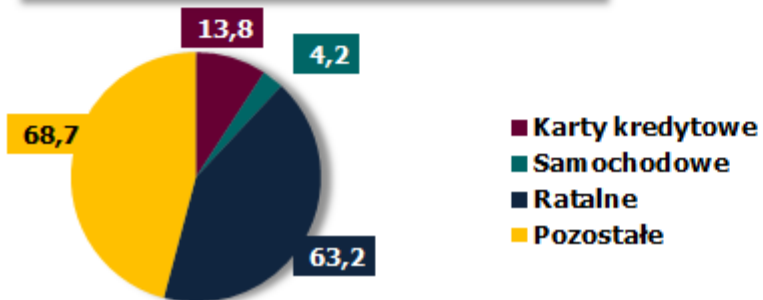


- Rekordowa wartość udzielonych kredytów konsumpcyjnych (w ujęciu wartościowym)
- Program „Rodzina 500+” może zwiększyć skłonność części gospodarstw domowych do zwiększenia zadłużenia, jak też skłonność banków do rozszerzenia akcji kredytowej, ale zarazem może prowadzić do wzrostu realizacji potrzeb konsumpcyjnych przez gospodarstwa domowe w oparciu o środki własne (zjawisko pozytywne)

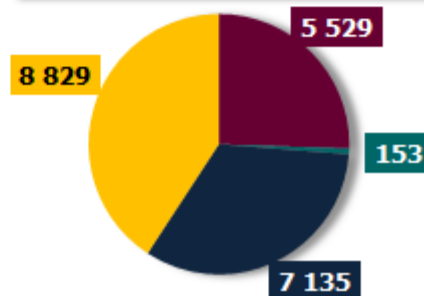
Kwartałna skorygowana zmiana stanu kredytów (mld zł)



Wartość kredytów na koniec 2016 (mld zł)



Liczba kredytów na koniec 2016 (tys.)

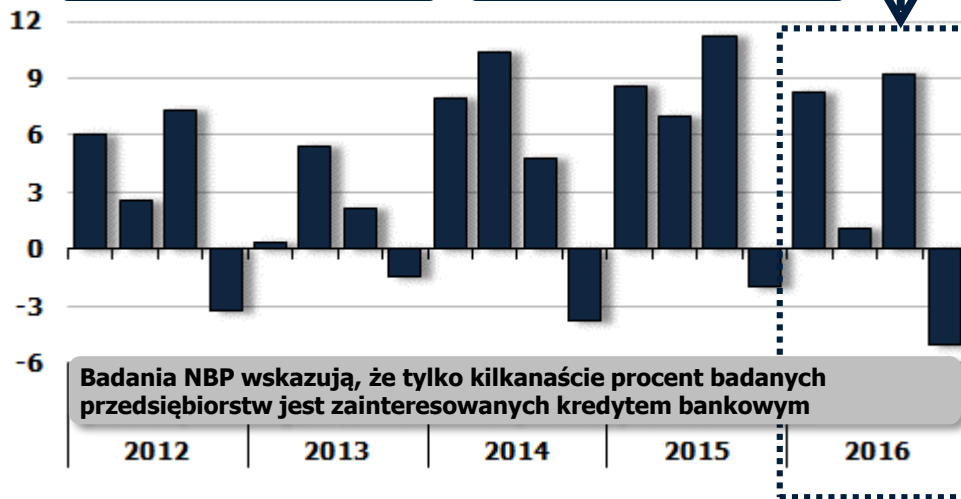


Kwartałna zmiana (skorygowana) stanu kredytów przedsiębiorstw (mld zł)

PRZEDSIĘBIORSTWA OGÓŁEM w 2016 +13,5 mld zł; +4,1%

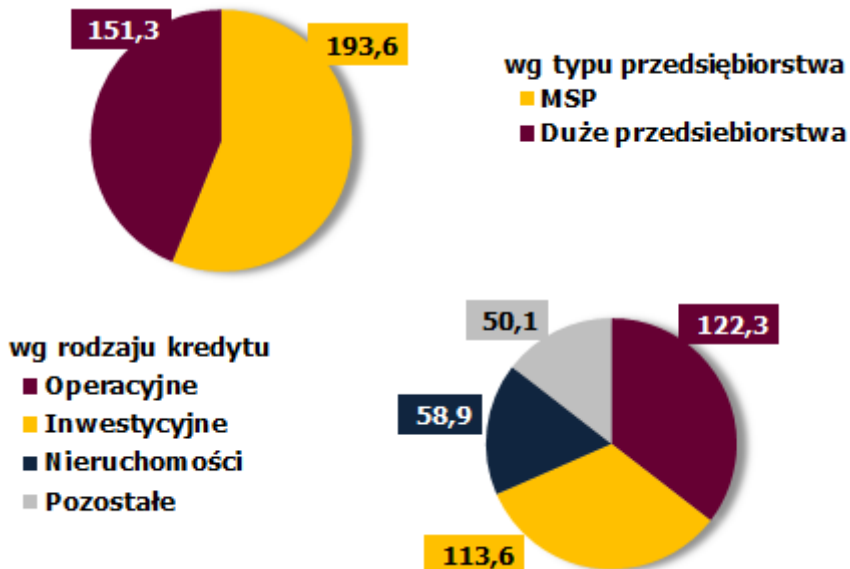
MSP +5,8 mld zł; +3,1%

DUŻE +7,7 mld zł; +5,3%



Badania NBP wskazują, że tylko kilkanaście procent badanych przedsiębiorstw jest zainteresowanych kredytem bankowym

Struktura kredytów na koniec 2016 (mld zł)



Systematyczny rozwój alternatywnych form finansowania przedsiębiorstw

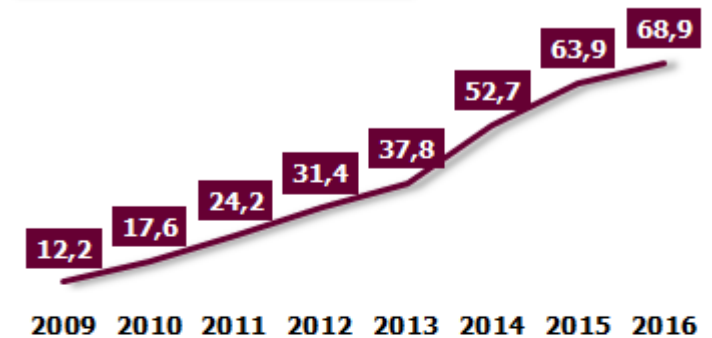
Wzrost rynku w 2016

Stan emisji obligacji korporacyjnych + 7,9%

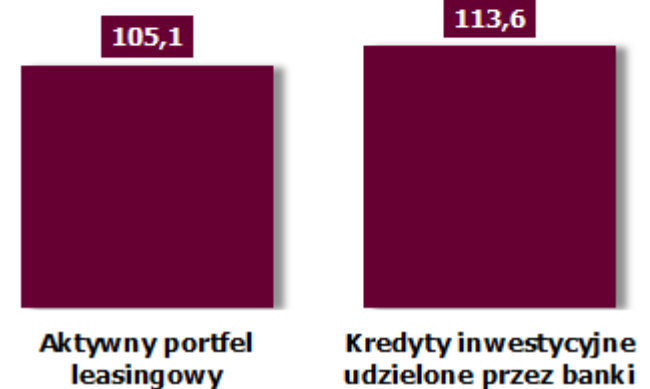
Rynek leasingu + 19,7%

Rynek faktoringu + 17,9%

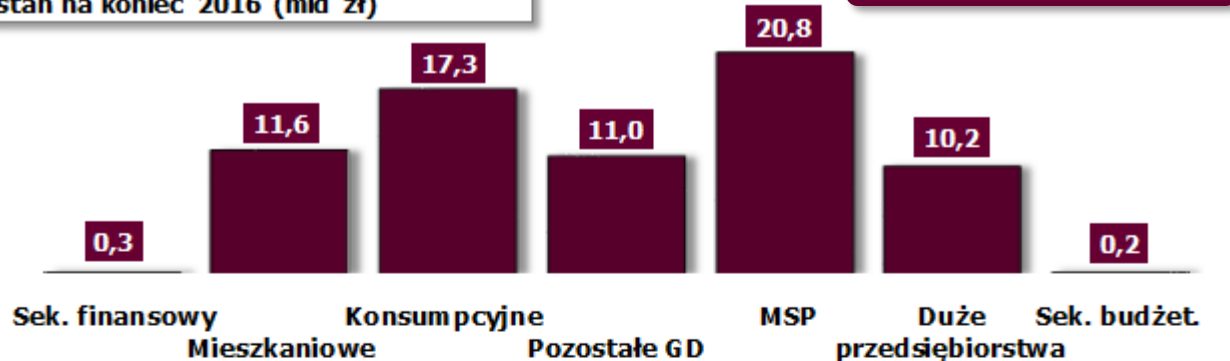
Obligacje przedsiębiorstw stan na koniec roku (mld zł)



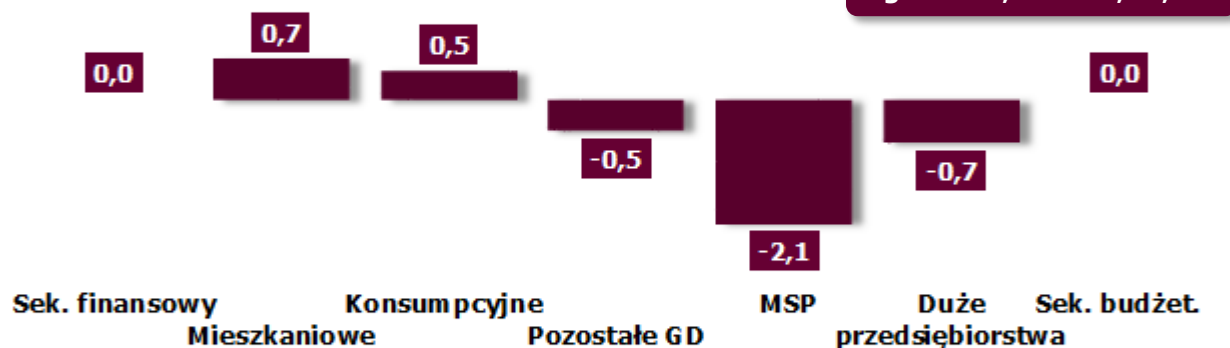
Leasing vs. kredyty inwestycyjne stan na koniec 2016 (mld zł)



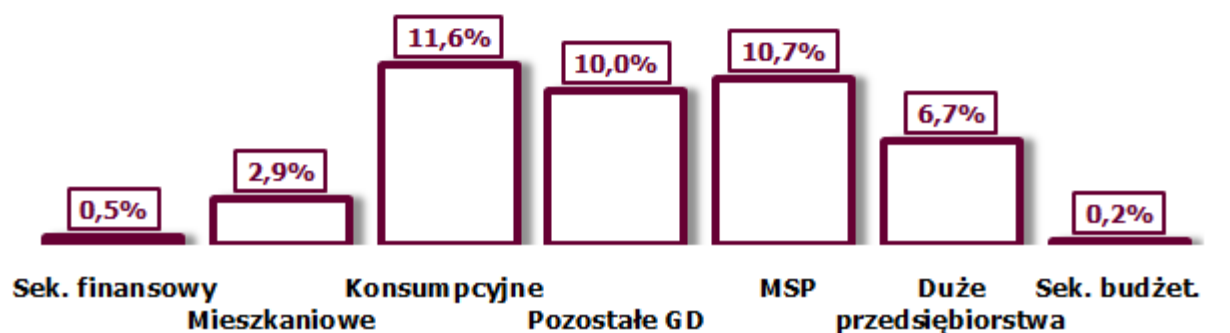
Kredyty ze stwierdzoną utratą wartości stan na koniec 2016 (mld zł)



Zmiana stanu w 2016 (mld zł)



Udział w portfelu na koniec 2016 (%)

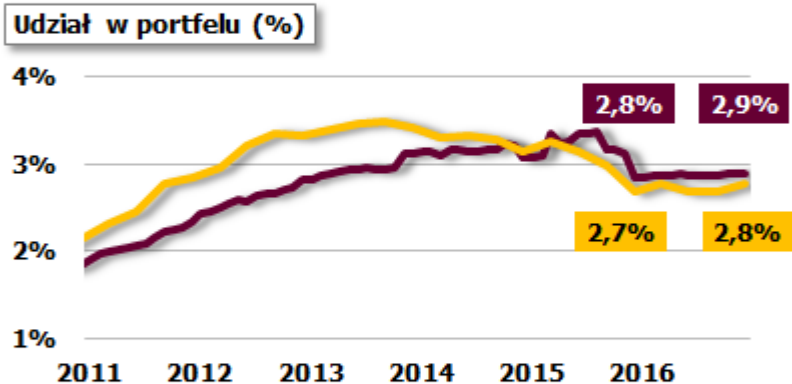
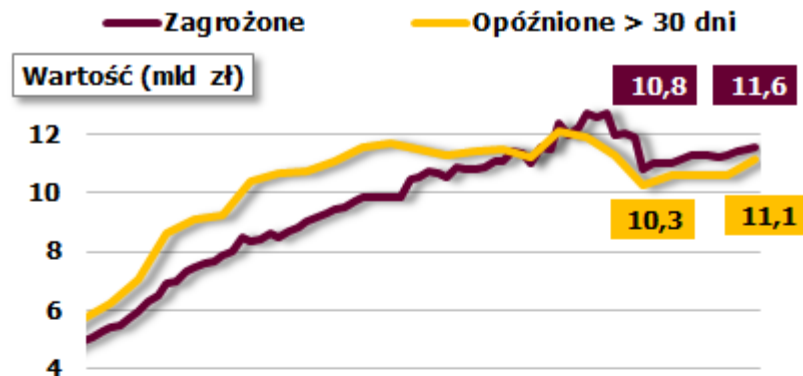


- Obniżenie stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości (po części wynikało to z wyłączenia z bazy danych SK Banku), co w połączeniu z umiarkowanym wzrostem portfela kredytowego doprowadziło do zmniejszenia udziału kredytów zagrożonych
- Poprawę jakości odnotowano w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw oraz pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych, stabilizację w obszarze kredytów konsumpcyjnych, a nieznaczne osłabienie w obszarze kredytów mieszkaniowych
- Zadowalającą jakość portfela należy łączyć z utrzymującym siężywieniem gospodarki, rekordowo niskimi stopami procentowymi, dokonanym w poprzednich okresach pewnym zacieśnieniem polityki kredytowej (w drodze samoregulacji i działań UKNF) oraz sprzedażą części portfela ze stwierdzoną utratą wartości
- Dodatkowym wsparciem dla części kredytobiorców jest Program „Rodzina 500+”

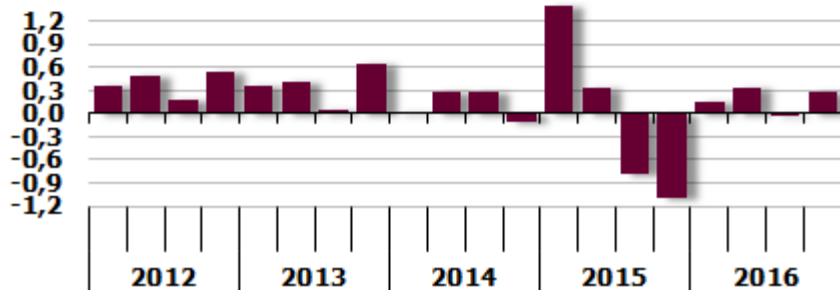
MIESZKANIOWE - Stabilizacja/Pogorszenie

Zagrożone +0,7 mld zł

Opóźnione > 30 +0,9 mld zł



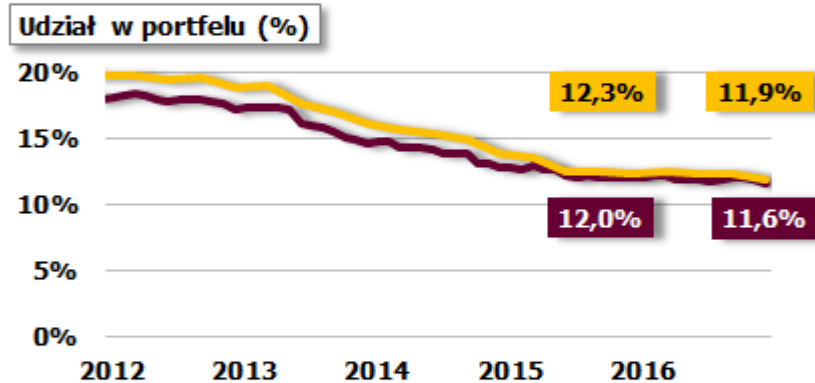
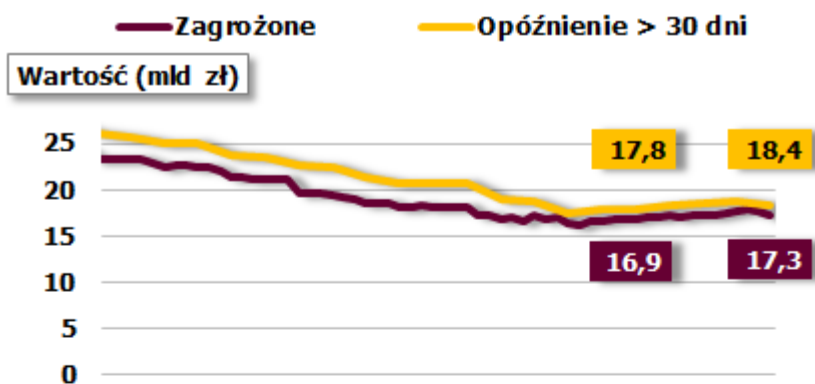
Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



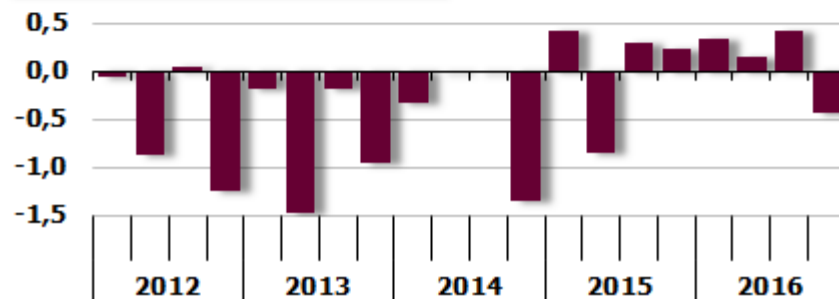
KONSUMPCYJNE – Stabilizacja

Zagrożone +0,5 mld zł

Opóźnione > 30 +0,6 mld zł

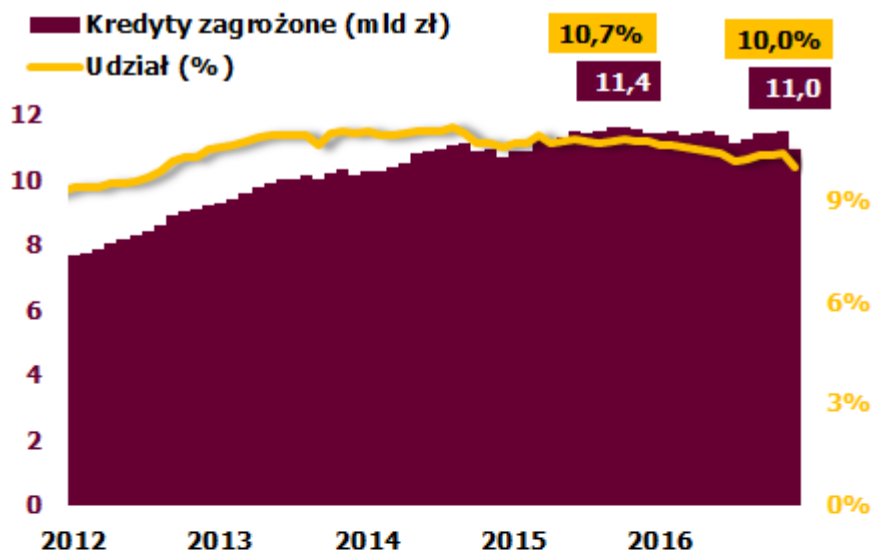


Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

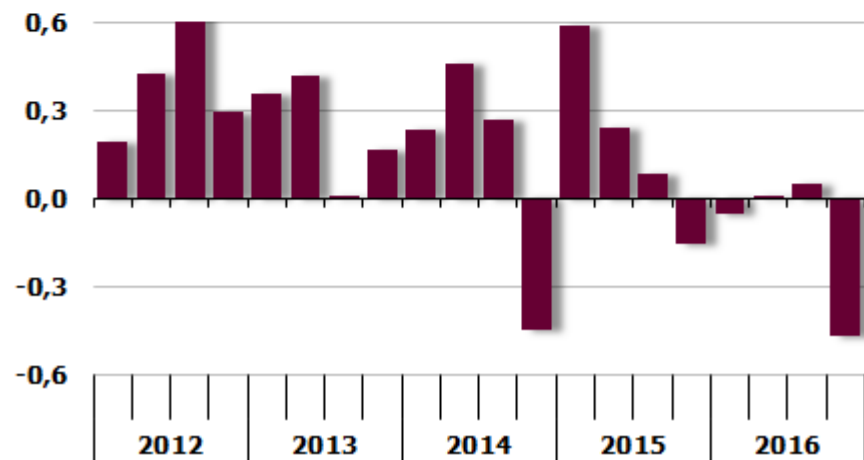


POZOSTAŁE GD - Poprawa

Zagrożone - 0,5 mld zł



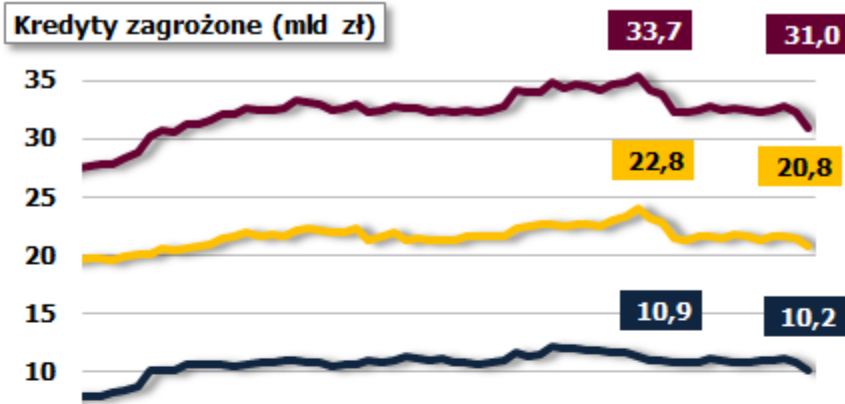
Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



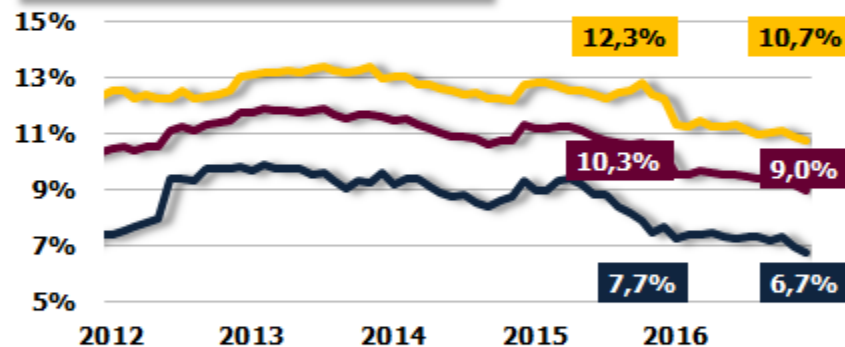
PRZEDSIĘBIORSTWA – Poprawa

Zagrożone - 2,8 mld zł (MSP - 2,1 mld zł; DUŻE - 0,7 mld zł)

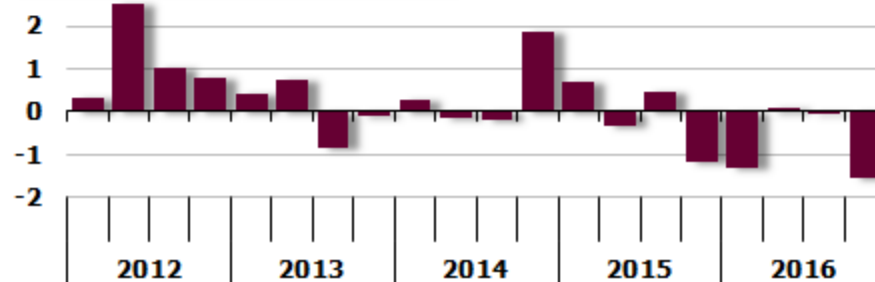
Ogółem MSP Duże przedsiębiorstwa



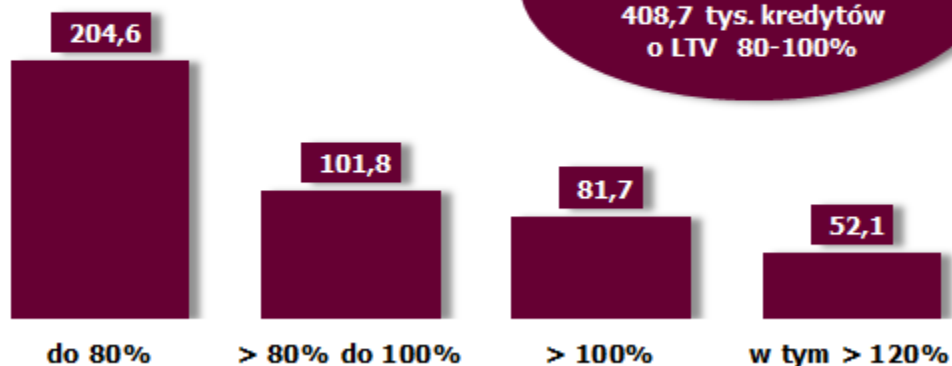
Udział kredytów zagrożonych (%)



Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

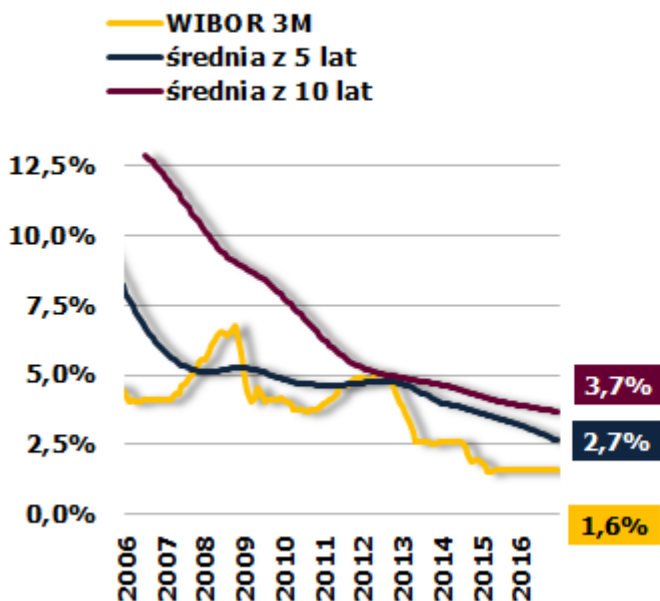


Struktura LTV portfela kredytowego (mld zł)

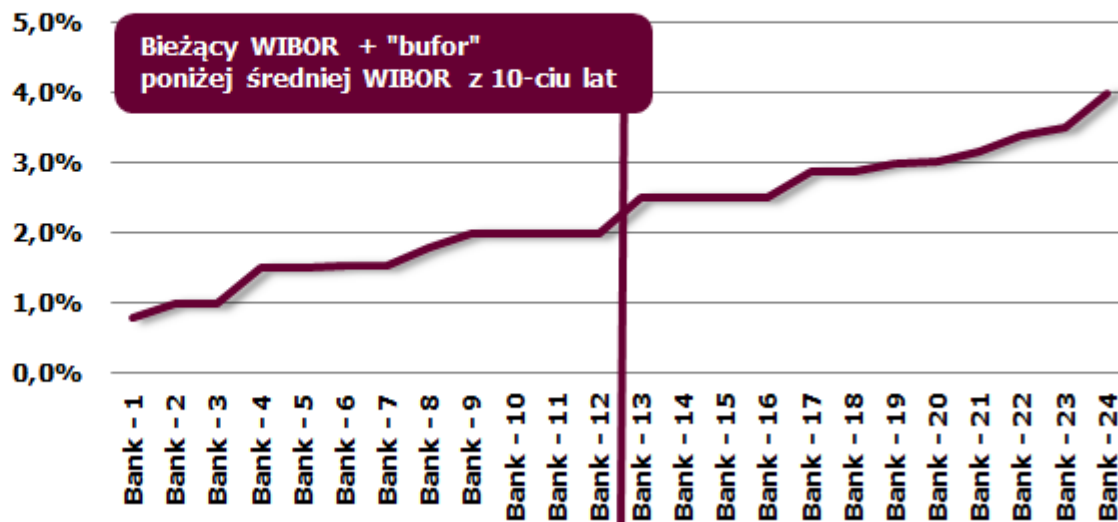


- W kontekście relatywnie wysokiej bieżącej jakości kredytów mieszkaniowych należy mieć na uwadze:
 - dominującą rolę tych kredytów w bilansie sektora bankowego (na koniec 2016 stanowiły 23,1% sumy bilansowej sektora oraz 40,5% kredytów dla sektora niefinansowego)
 - wysoki udział kredytów walutowych
 - wysokie LTV części portfela kredytowego
 - ryzyko wynikające z ograniczonej płynności na rynku nieruchomości, niedoskonałych baz danych o rynku nieruchomości i sytuacji finansowej klientów, kwestii społecznych i prawnych związanych z realizacją zabezpieczeń
- Niektóre banki nadal nie dokonują odpowiedniej aktualizacji kosztów utrzymania oraz stosują nieadekwatne bufony na ryzyko stopy procentowej

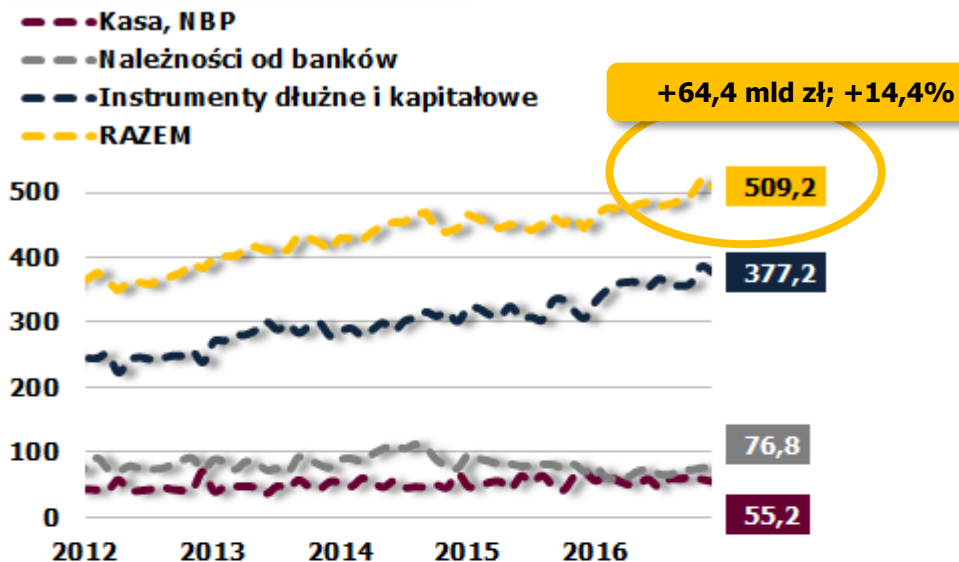
WIBOR 3 M w latach 2006-2016



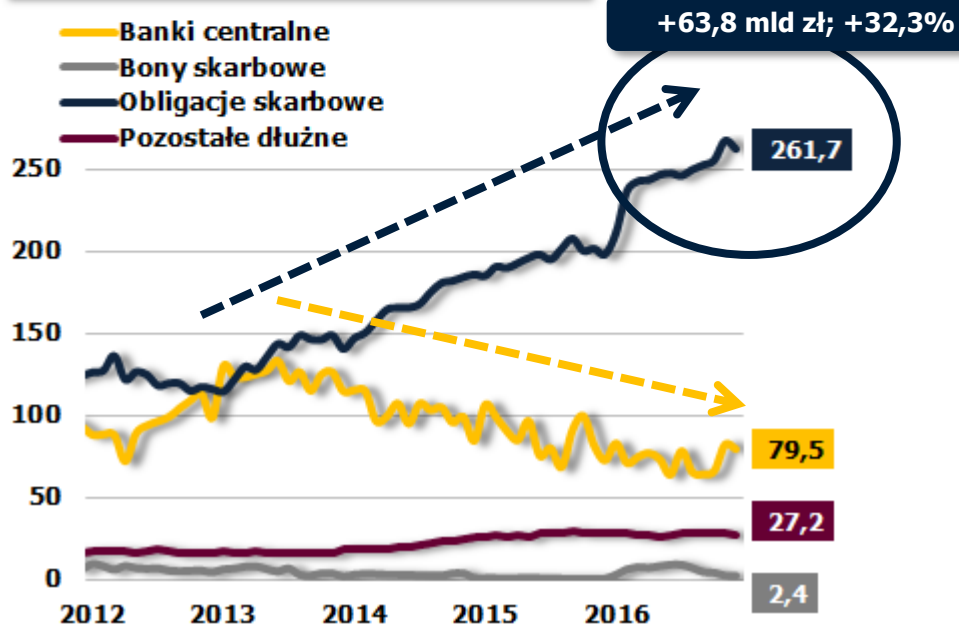
"Bufor" stopy procentowej nakładany przy badaniu zdolności kredytowej (według stanu na grudzień 2016)



Wybrane aktywa płynne (mld zł)

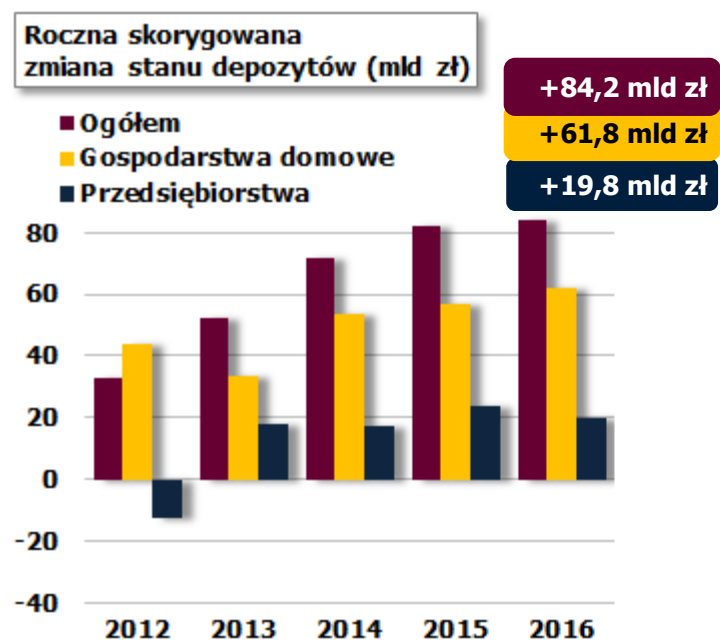


Struktura instrumentów dłużnych (mld zł)

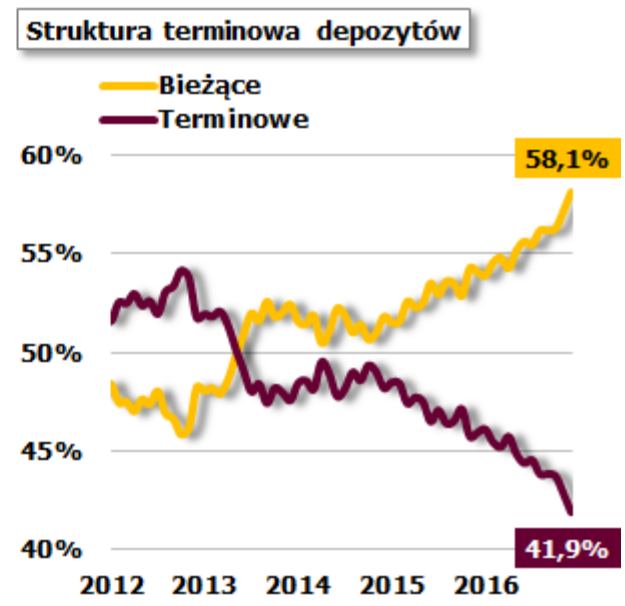
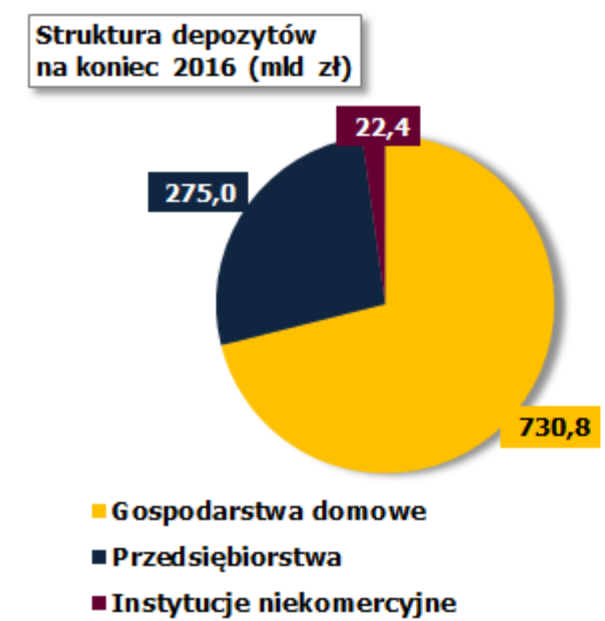


- Znaczny wzrost stanu najpłynniejszych aktywów, wywołany głównie wzrostem portfela obligacji skarbowych
- Prawie cały przyrost portfela obligacji skarbowych wystąpił w podmiotach, które od lutego 2016 podlegają ustawie o podatku od niektórych instytucji finansowych

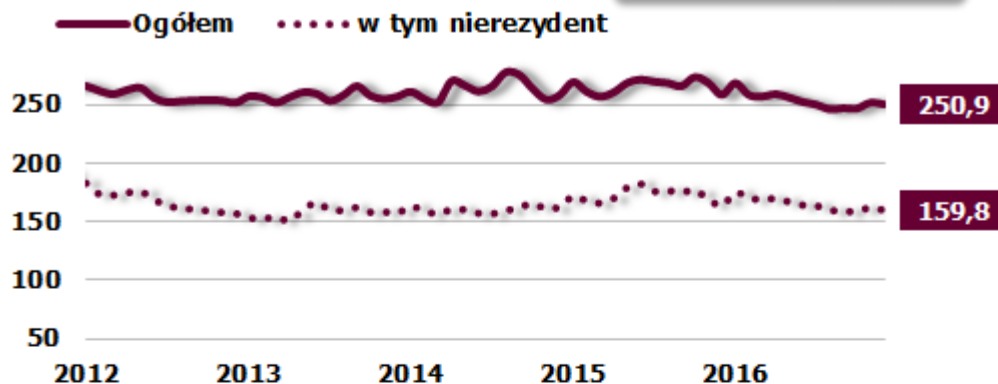
Banki te dokonały zmian w strukturze swoich bilansów w celu obniżenia kwoty podatku, gdyż zgodnie z ustawą papiery skarbowe pomniejszają podstawę opodatkowania (dzięki temu udało im się obniżyć kwotę podatku o około 0,2-0,3 mld zł)



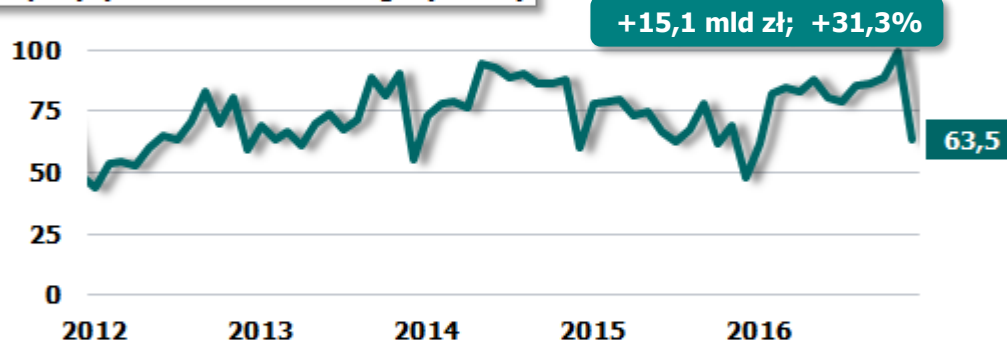
- Pomimo obaw związanych ze środowiskiem rekordowo niskich stóp procentowych, utrzymuje się wysokie tempo wzrostu depozytów sektora niefinansowego, a roczny przyrost ich stanu okazał się rekordowy w historii
- Konsekwencją środowiska niskich stóp procentowych, jest zasadnicza zmiana struktury terminowej depozytów, wyrażająca się systematycznie rosnącym udziałem depozytów bieżących kosztem depozytów terminowych



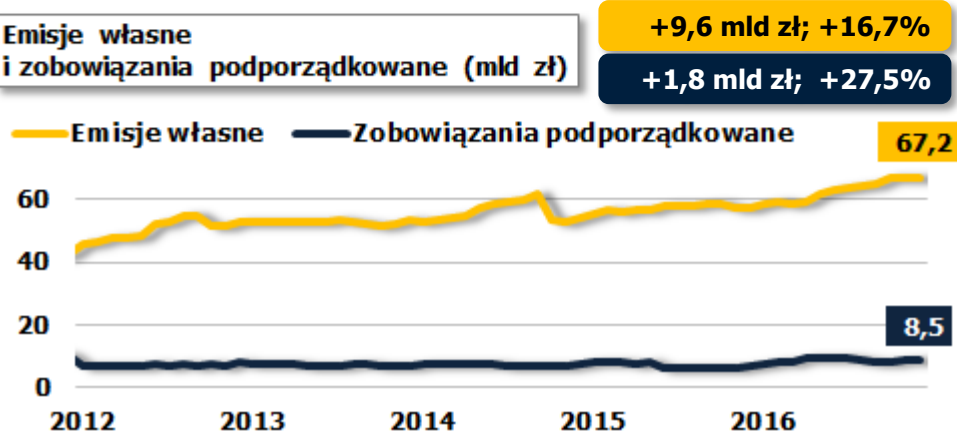
Depozyty sektora finansowego (mld zł)



Depozyty sektora budżetowego (mld zł)

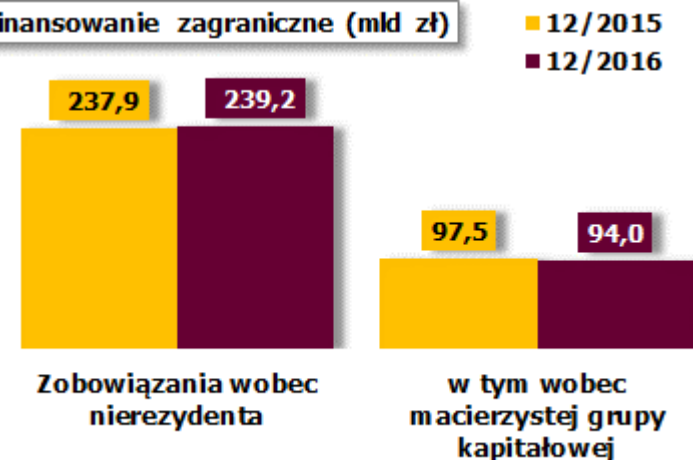


Emisje własne i zobowiązania podporządkowane (mld zł)



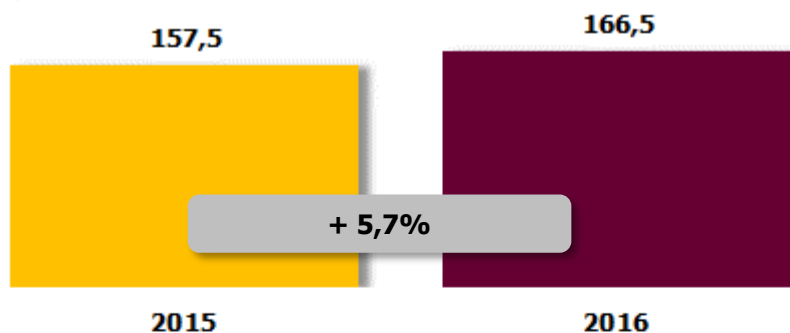
- Zmniejszenie stanu depozytów oraz kredytów sektora finansowego, ale w długim okresie stan tych środków można uznać za relatywnie stabilny, co prowadzi do stopniowego zmniejszenia ich udziału w strukturze zobowiązań i sumie bilansowej
- Wzrost zobowiązań wobec sektora budżetowego, emisji własnych oraz zobowiązań podporządkowanych, ale rola tych źródeł finansowania pozostaje ograniczona ze względu na ich relatywnie niedużą wartość oraz silną koncentrację
- Stan finansowania zagranicznego względnie stabilny, a zmiany stanu tych środków wynikają głównie z wahań złotego, skali operacji skarbowych dokonywanych przez poszczególne banki oraz zmian strategii działania banków

Finansowanie zagraniczne (mld zł)

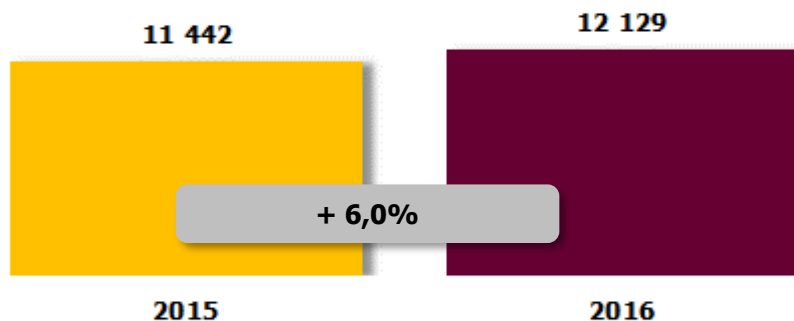


Wybrane dane polskich banków notowanych na GPW w Warszawie

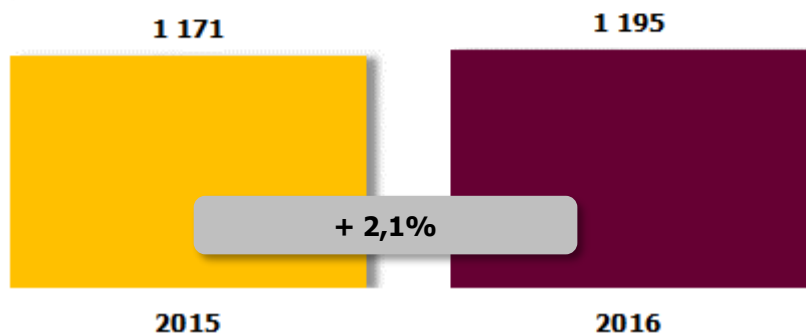
Wartość rynkowa (mld zł)



Wynik netto (mln zł)



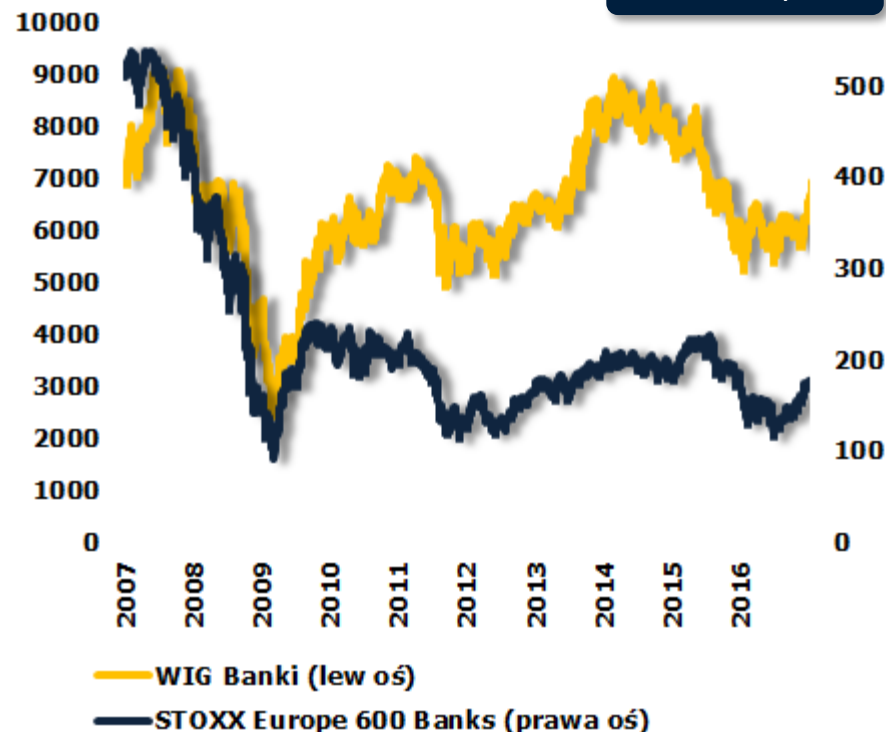
Suma bilansowa (mld zł)



WIG Banki i STOXX Europe 600 Banks w latach 2007-2016

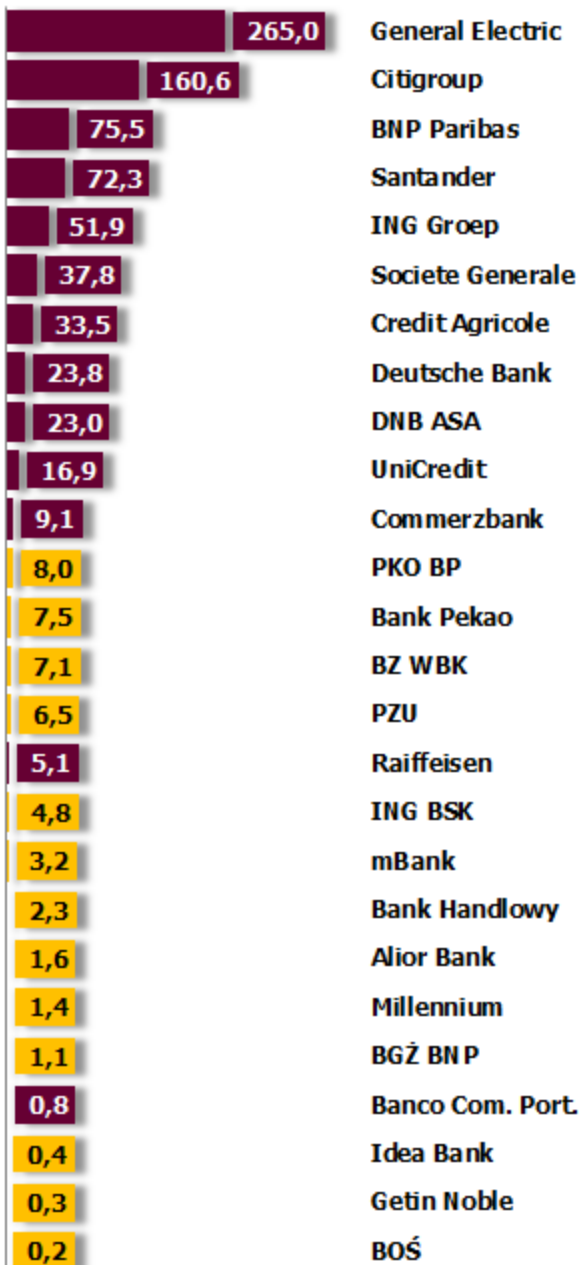
w 2016 + 2,9%

w 2016 -6,8%

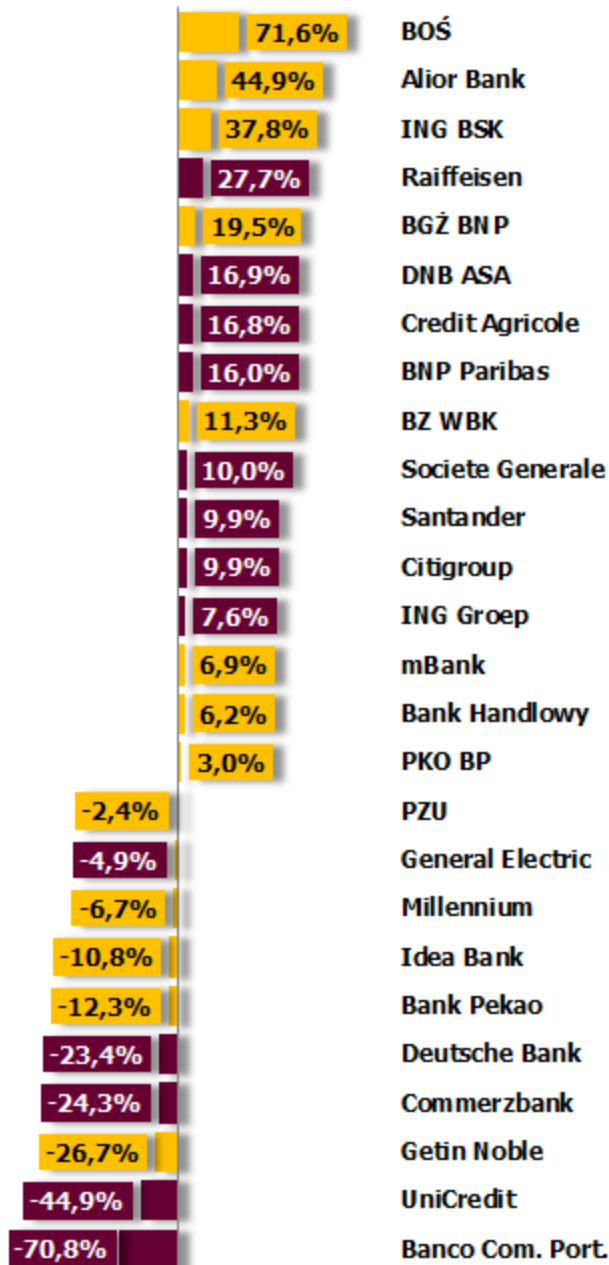


- Na koniec 2016 na warszawskiej giełdzie było notowanych 12 banków (skupiających 68,6% aktywów sektora)
- WIG Banki po ustanowieniu lokalnego dna w połowie 2016 ostatecznie odnotował wzrost wartości
- Pomimo lokalnego charakteru działania, niższego stopnia rozwoju gospodarki i rynku finansowego, wycena polskich banków pozostaje relatywnie korzystna na tle największych banków europejskich

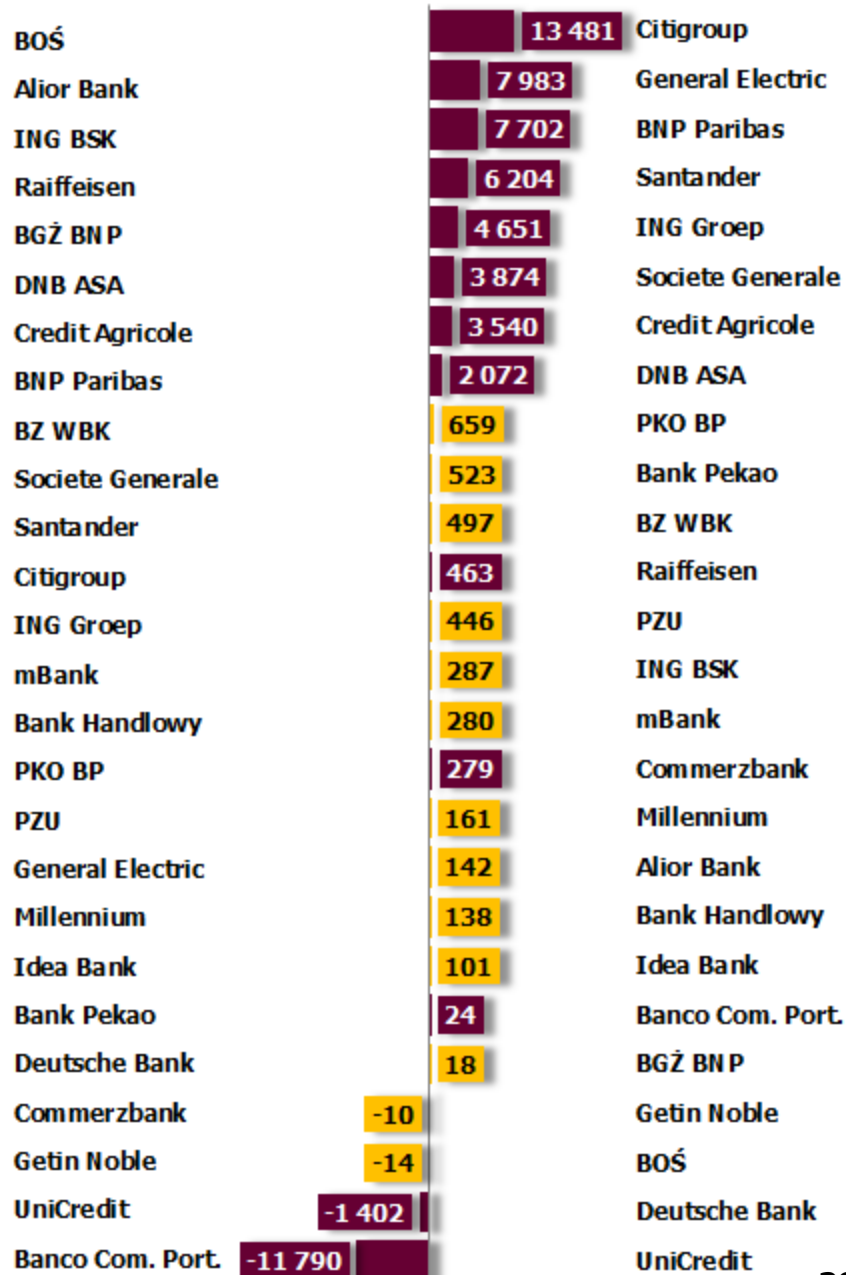
**Wartość rynkowa 12/2016
(mld EUR)**



**Zmiana wartości rynkowej
w 2016**



**Wynik finansowy netto 12/2016
(mln EUR)**



- ❑ **Sytuacja sektora bankowego pozostaje stabilna, ale kwestia zapewnienia odpowiedniego poziomu zyskowności pozostaje istotnym wyzwaniem dla części banków**
- ❑ **Otoczenie makroekonomiczne sprzyja rozwojowi sektora bankowego, ale w otoczeniu zewnętrznym utrzymuje się szereg źródeł niepewności i potencjalnego ryzyka, a realizacja niekorzystnych scenariuszy może wywierać negatywną presję na gospodarkę i sytuację sektora bankowego**

Głównym ryzykiem pozostaje kwestia ewentualnego ustawowego rozwiązania kwestii walutowych kredytów mieszkaniowych, a realizacja skrajnych wariantów mogłaby doprowadzić do destabilizacji sektora bankowego

- ❑ **Konieczne jest dostosowanie banków do zaleceń i rekomendacji KNF**

Opracowanie:

Andrzej Kotowicz

Departament Bankowości Komercyjnej i Specjalistycznej oraz Instytucji Płatniczych

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Uwaga:

- Źródła prezentowanych danych: UKNF, NBP, GUS, MF, OECD, Eurostat, Bloomberg, FITCH, ZPL, PZF, REAS
- Wszystkie dane UKNF prezentowane w materiale pochodzą z bazy danych z dnia 10 lutego 2017 r. w związku z czym nie uwzględniają późniejszych korekt sprawozdań finansowych