

The logo consists of a dark blue square with the letters 'KNF' in white, bold, sans-serif font.

**KNF**

**KOMISJA  
NADZORU  
FINANSOWEGO**

**Raport o sytuacji banków w I półroczu 2017**  
Październik 2017

## OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE

- Przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki
- Dobra sytuacja sektora przedsiębiorstw
- Dalsza poprawa na rynku pracy i rekordowy poziom optymizmu konsumentów
- Sytuacja na rynku finansowym relatywnie stabilna
- Sytuacja finansów publicznych pozostaje stabilna
- Sytuacja na rynku nieruchomości relatywnie korzystna

## STRUKTURA SEKTORA

- Zmniejszenie zatrudnienia i sieci sprzedaży
- Koncentracja bez większych zmian
- Po raz pierwszy od 1999 udział inwestorów krajowych w aktywach sektora wyższy od inwestorów zagranicznych

## KAPITAŁY

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

## PLYNNOŚĆ

- Sytuacja w zakresie bieżącej płynności pozostaje zadowolająca
- Relacja kredytów do depozytów sektora niefinansowego pozostaje w stanie nadwyżki depozytów

## WYNIKI FINANSOWE

- Znaczne obniżenie wyników finansowych na skutek:
  - zawyżenia ubiegłorocznej bazy statystycznej (sprzedaż udziałów w VISA Europe)
  - rozliczenia przez część banków w I półroczu 2017 całości rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków
  - dodatkowego miesiąca objętego podatkiem od aktywów (podatek obowiązuje od lutego 2016)
- Rekordowy wynik odsetkowy, poprawa wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz salda odpisów i rezerw. Pogorszenie w obszarze pozostałego wyniku działalności bankowej oraz salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wzrost kosztów działania
- Wzrost marży odsetkowej, ale pogorszenie pozostałych głównych miar efektywności działania
- Istotnym wyzwaniem dla części banków pozostaje zapewnienie odpowiedniego poziomu zyskowności

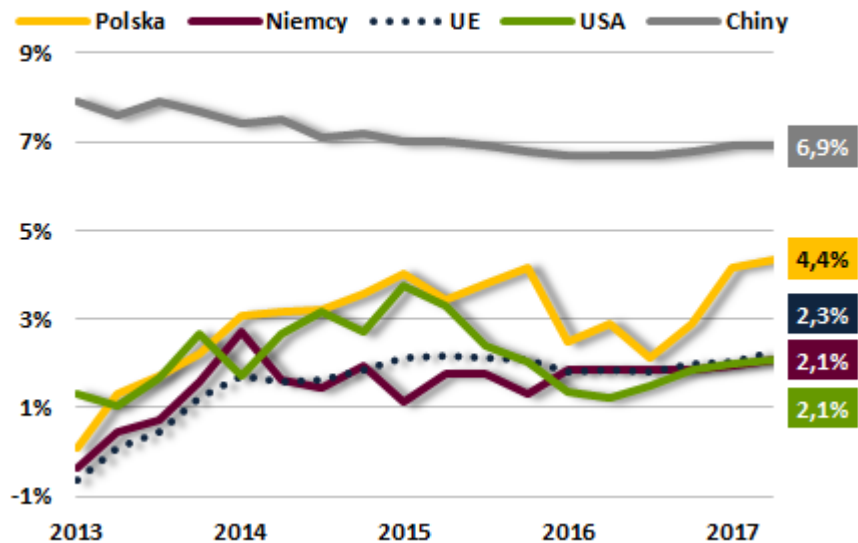
- Przyspieszenie tempa wzrostu kredytów
  - przyspieszenie tempa wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych
  - relatywnie wysokie tempo wzrostu kredytów konsumpcyjnych (poprawa sytuacji na rynku pracy oraz rządowy program „Rodzina 500+” mogą ograniczyć popyt na kredyt konsumpcyjny o niższych kwotach ze strony części gospodarstw domowych)
  - stabilne tempo wzrostu kredytów mieszkaniowych

- Jakość portfela kredytowego pozostaje stabilna
  - obniżenie stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, co w połączeniu z umiarkowanym wzrostem portfela kredytowego doprowadziło do zmniejszenia udziału kredytów zagrożonych (poprawę jakości obserwowano w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw, natomiast w obszarze kredytów dla gospodarstw domowych obserwowano stabilizację lub nieznaczne osłabienie)
  - część pozytywnych obserwacji wynikała ze zmiany zasad rachunkowości z PSR na MSR/MSSF w jednym z banków (skutkowało to wyłączeniem z kategorii zagrożone części portfela kredytowego)

- Zmniejszenie stanu i obniżenie tempa wzrostu depozytów sektora niefinansowego, na skutek głębszego niż we wcześniejszych latach okresowego odpływu depozytów przedsiębiorstw oraz obniżenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych
- Baza depozytowa znajduje się pod presją środowiska niskich stóp procentowych, rekordowo niskiego oprocentowania depozytów i powrotu zjawisk inflacyjnych (skutkującego ujemnym oprocentowaniem depozytów), co skłania część gospodarstw domowych i przedsiębiorstw do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania
- Silny, ale okresowy wzrost zobowiązań wobec sektora budżetowego (rola tego źródła finansowania pozostaje ograniczona ze względu na jego ograniczoną wartość oraz silną koncentrację)
- Stan pozostałych zobowiązań bez większych zmian
- Poziom finansowania zagranicznego stabilny

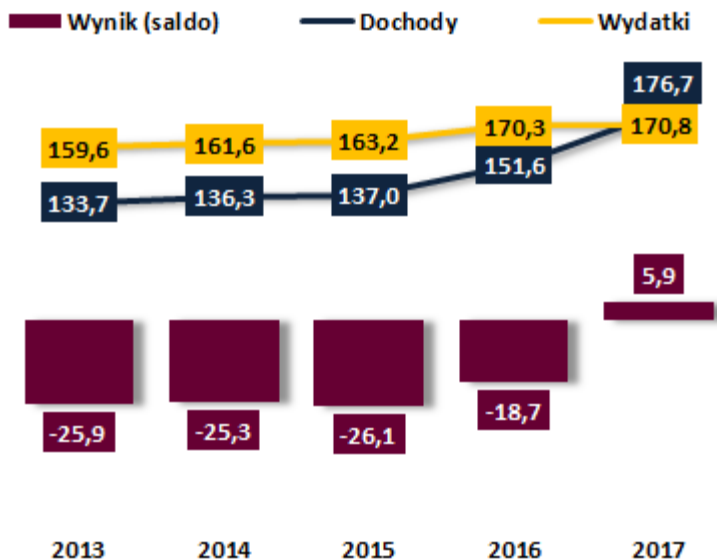
- Dalszy wzrost portfela papierów skarbowych
- Zmniejszenie niedopasowania walutowego
- Finansowania długoterminowe bez większych zmian
- Wzrost wartości rynkowej banków notowanych na GPW

## Tempo wzrostu PKB (Q/Q-4)

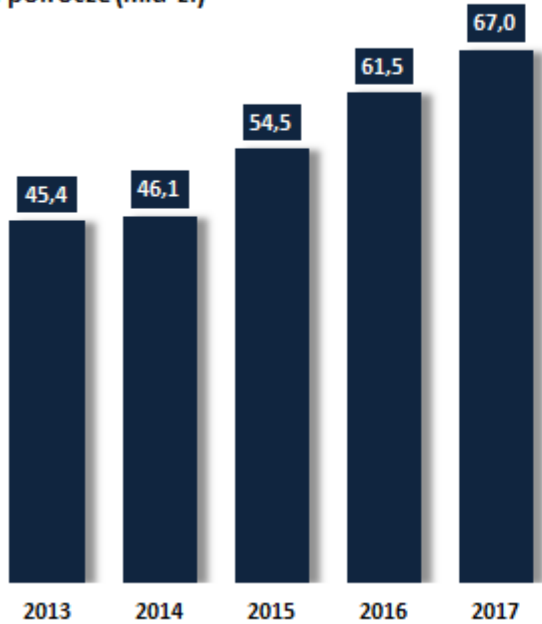


- Przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki
- Dobra sytuacja sektora przedsiębiorstw
- Dalsza poprawa na rynku pracy (stopa bezrobocia najniższa od 25 lat)
- Dalsza poprawa nastrojów konsumentów i przedsiębiorstw (rekordowy poziom wskaźnika ufności konsumentów)
- Sytuacja sektora finansów publicznych pozostaje stabilna
- Powrót zjawisk inflacyjnych
- Relatywnie korzystna sytuacja na rynku mieszkaniowym (wzrost inwestycji, rekordowy poziom sprzedaży na rynku pierwotnym, ceny względnie stabilne)
- Sytuacja na rynkach finansowych pozostaje relatywnie stabilna
  - parametry polityki pieniężnej na niezmiennym poziomie
  - stabilizacja stóp na rynku międzybankowym
  - obniżenie rentowności papierów skarbowych
  - umocnienie złotego względem walut głównych
  - znaczny wzrost indeksów na GPW

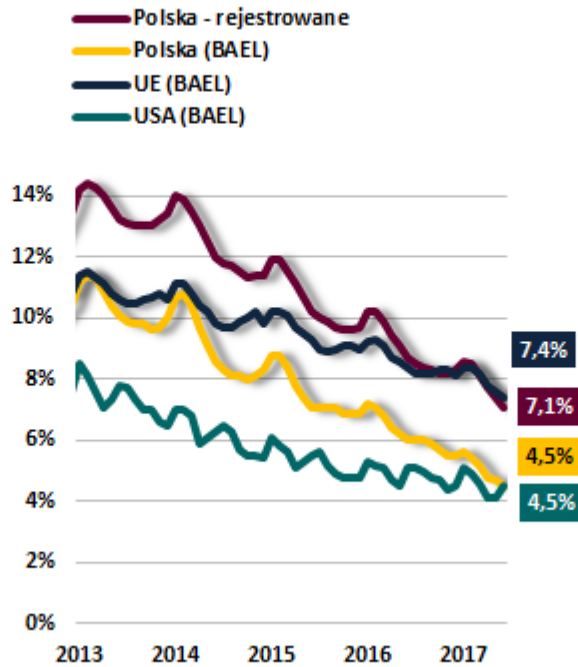
## Wykonanie budżetu państwa (okres I-VI; mld zł)



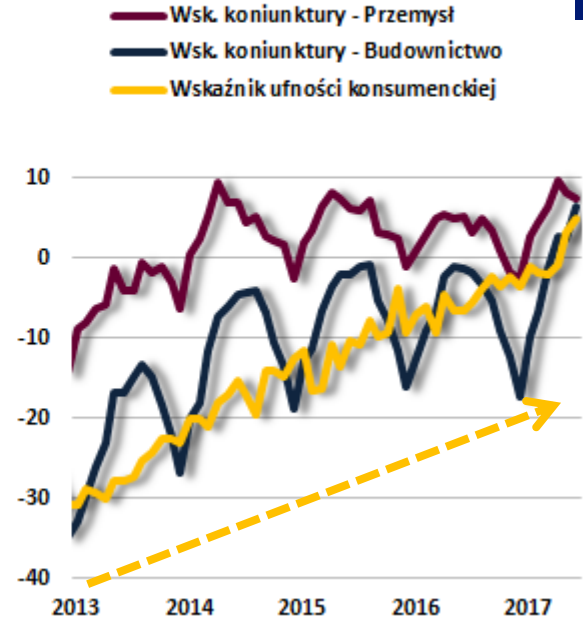
### Wynik finansowy netto sektora przedsiębiorstw I półrocze (mld zł)



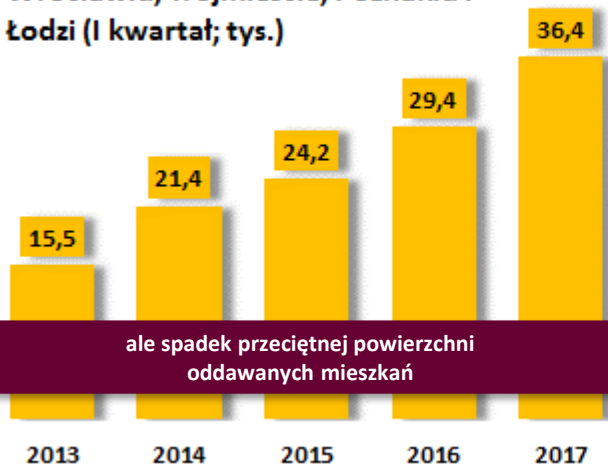
### Rynek pracy



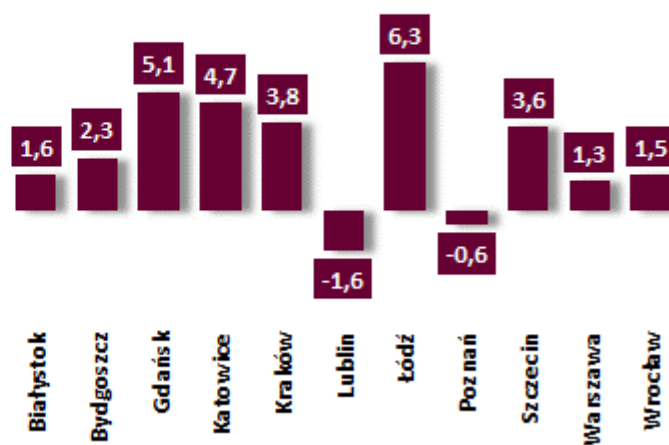
### Koniunktura i nastroje konsumentów



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



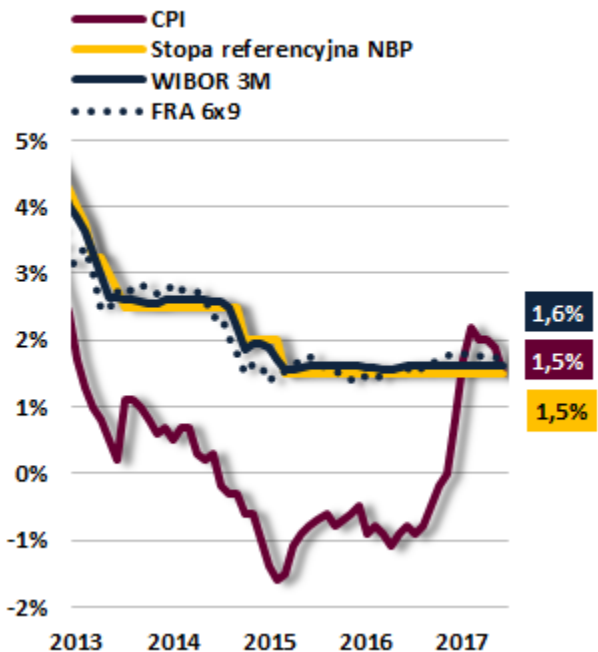
### Zmiana cen transakcyjnych (%) na rynku pierwotnym II kw. 2017 vs. II kw. 2016



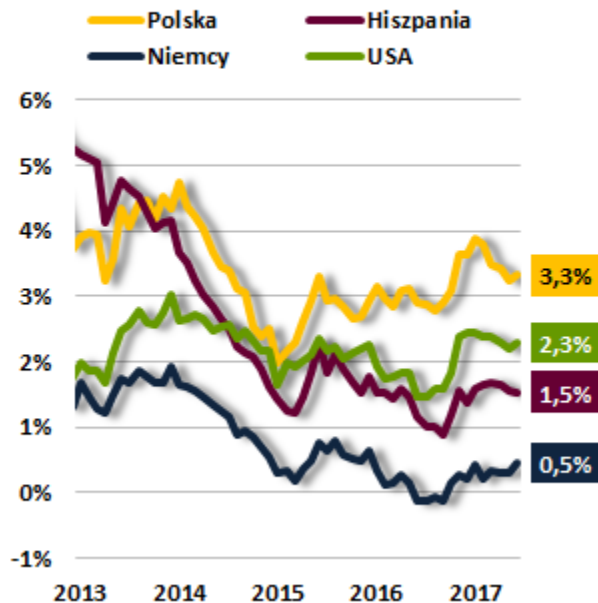
**Budownictwo mieszkaniowe (I półrocze)**

- Mieszkania oddane do użytku + 6,1%
- Mieszkania, których budowę rozpoczęto + 22,9%
- Pozwolenia na budowę + 33,2%

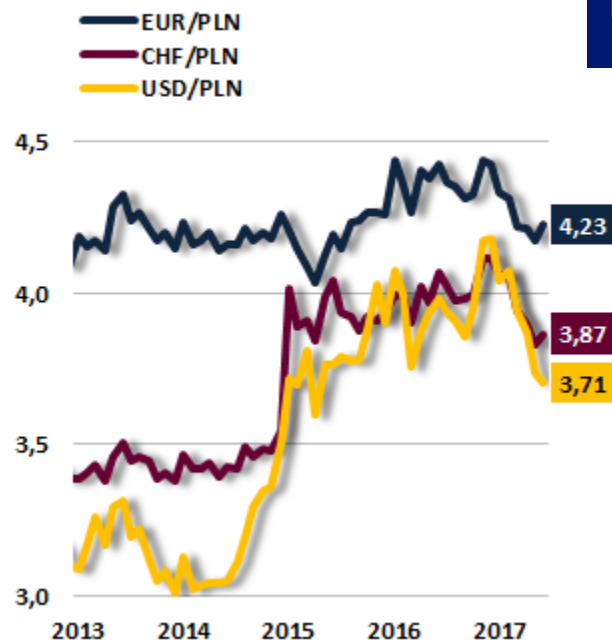
### Inflacja, Stopy procentowe



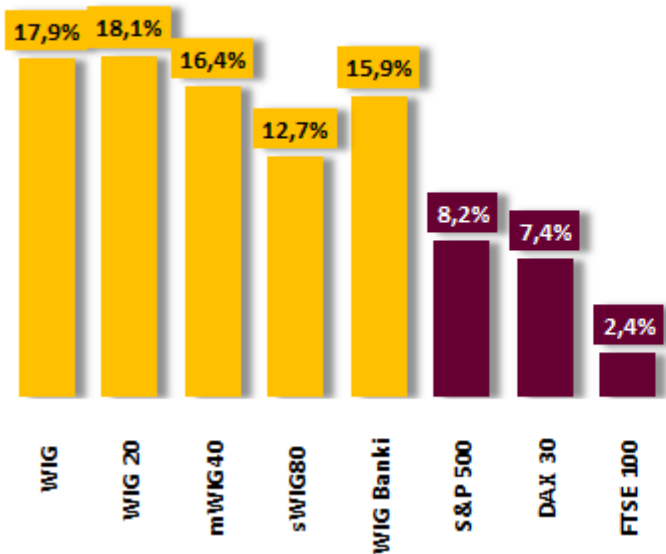
### Rentowność obligacji skarbowych (10-letnich)



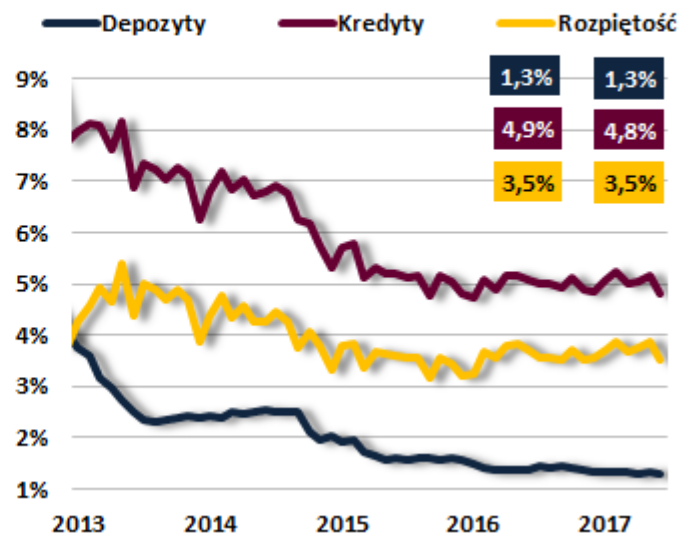
### Kursy walut (średni w NBP)



### Zmiana indeksów w I półroczu 2017



### Oprocentowanie depozytów i kredytów (ujęcie OPN)



GD	6,1%
Mieszaniowe	4,4%
Konsumpcyjne	7,9%
Przedsiębiorstwa	3,8%

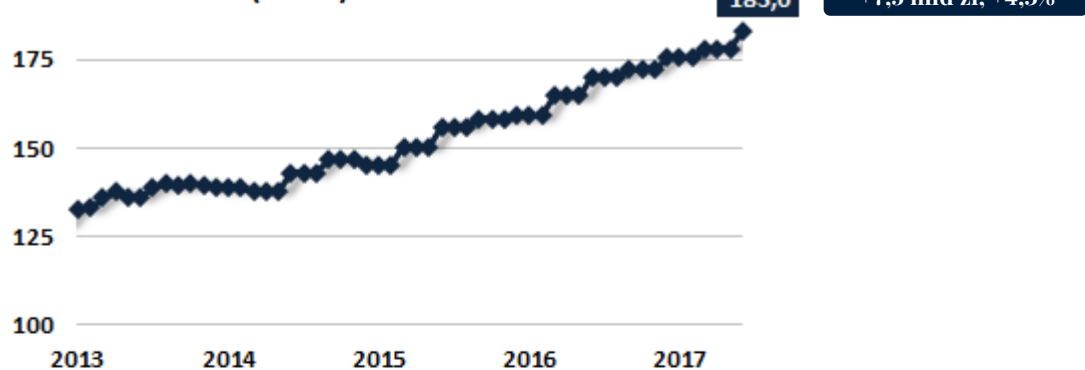
GD	1,4%
Przedsiębiorstwa	1,2%

# Wzrost bazy kapitałowej i poprawa miar adekwatności kapitałowej

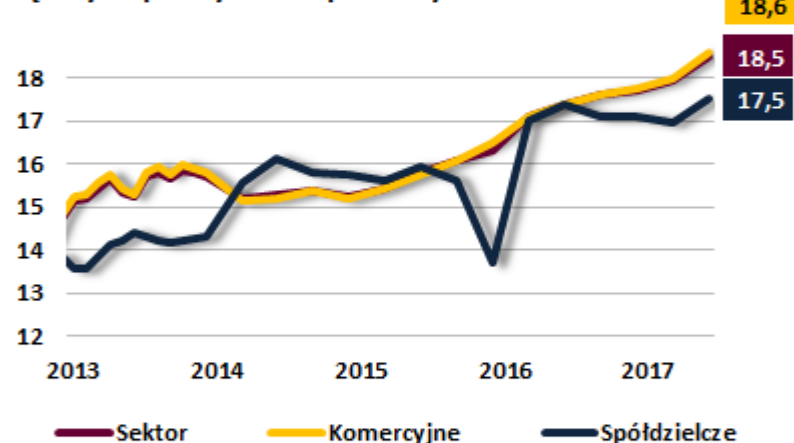
## Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych



### Fundusze własne (mld zł)



### Łączny współczynnik kapitałowy



### Udział banków niespełniających wymagań regulacyjnych w aktywach sektora



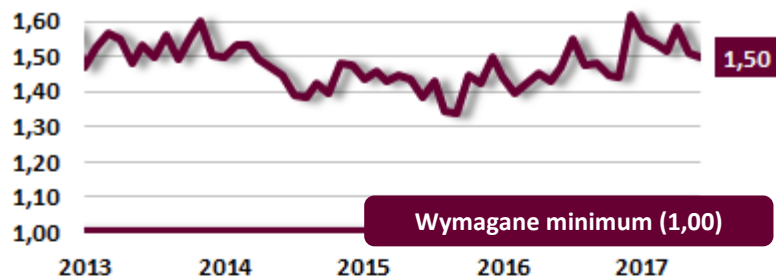
- Wzrost funduszy własnych
- Zmniejszenie łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- Wzrost współczynników Tier I i TCR
- Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych
  - 1 bank spółdzielczy w zakresie minimum kapitału założycielskiego i minimalnych poziomów współczynników kapitałowych wymaganych przez CRR
  - 4 w zakresie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych wymaganych przez CRR
- Stale zalecane utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie
- Banki muszą liczyć się z:
  - z aktualizacją zaleceń w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów dla gospodarstw domowych zabezpieczonych hipotecznie
  - podwyższeniem wagi ryzyka do 150% dla walutowych kredytów mieszkaniowych
  - nałożeniem bufora ryzyka systemowego w wysokości 3% z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

# Sytuacja w zakresie bieżącej płynności pozostaje zadowalająca

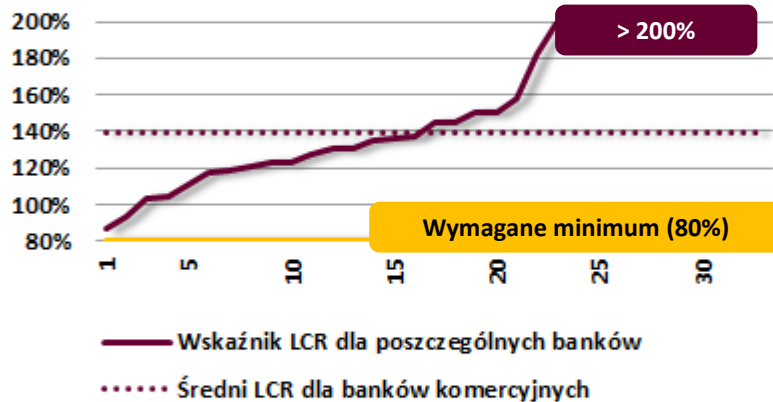
## Utrzymuje się nadwyżka depozytów nad kredytami



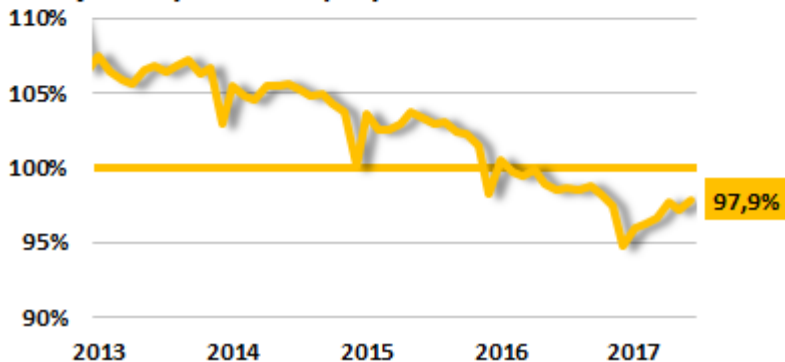
### Współczynnik płynności krótkoterminowej



### Rozkład banków komercyjnych względem LCR



### Relacja kredytów do depozytów

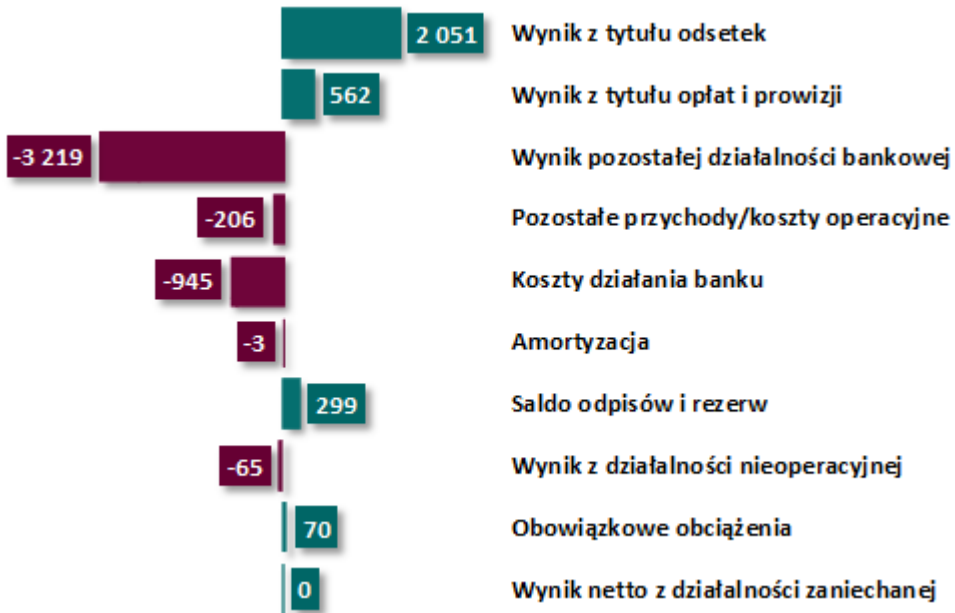


- Zadowalające przestrzeganie Uchwały KNF nr 386/2008
  - podstawowe miary płynności względnie stabilne i na odpowiednich poziomach
  - niewielka liczba banków (o marginalnym udziale w aktywach sektora) naruszających postanowienia Uchwały
- Wszystkie banki spełniały normę LCR (część banków spółdzielczych zrzeszonych w IPS nie spełniała normy na poziomie indywidualnym, ale mogły one stosować normę na poziomie grupowym, która była spełniona)
- Utrzymuje się stan nadwyżki depozytów sektora niefinansowego nad kredytami udzielonymi temu sektorowi
- Pomimo zadowalającej sytuacji w zakresie bieżącej płynności, stale zalecane są działania zmierzające do wzrostu stabilności źródeł finansowania

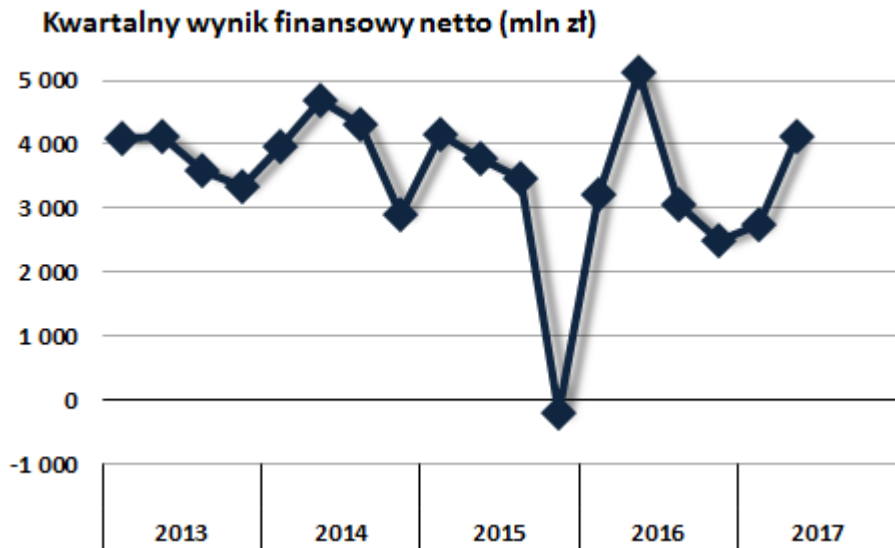


# Znaczne obniżenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto 06/2016 – 8 321 mln zł



Wynik finansowy netto 06/2017 – 6 867 mln zł -1 454 mln zł; -17,5%



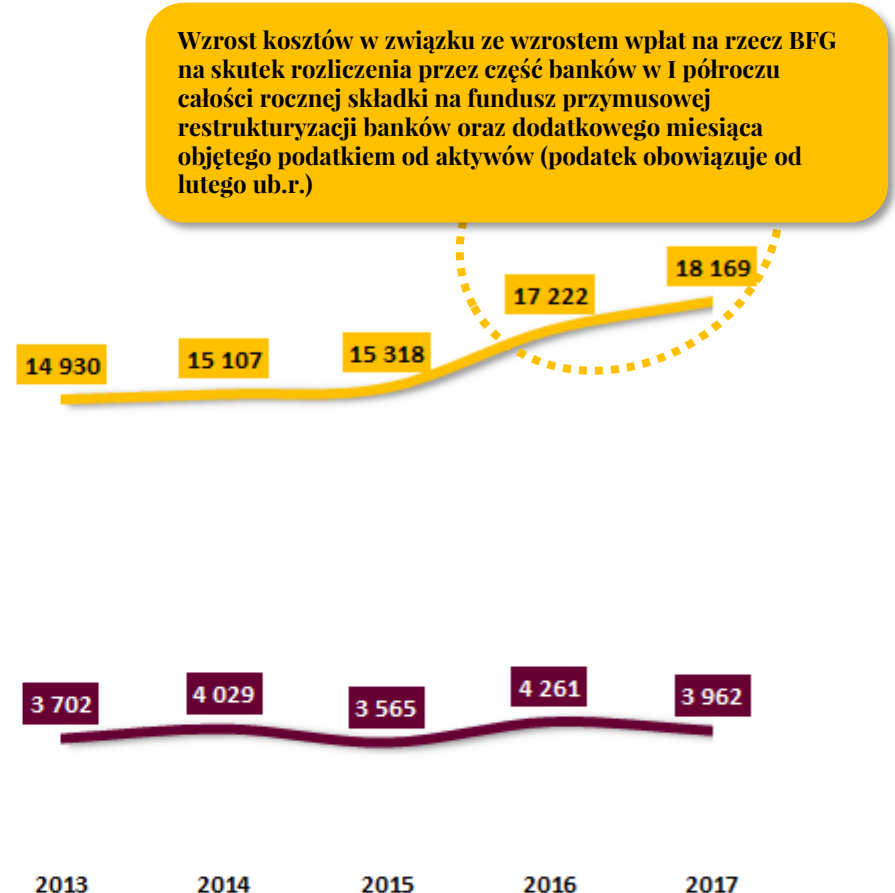
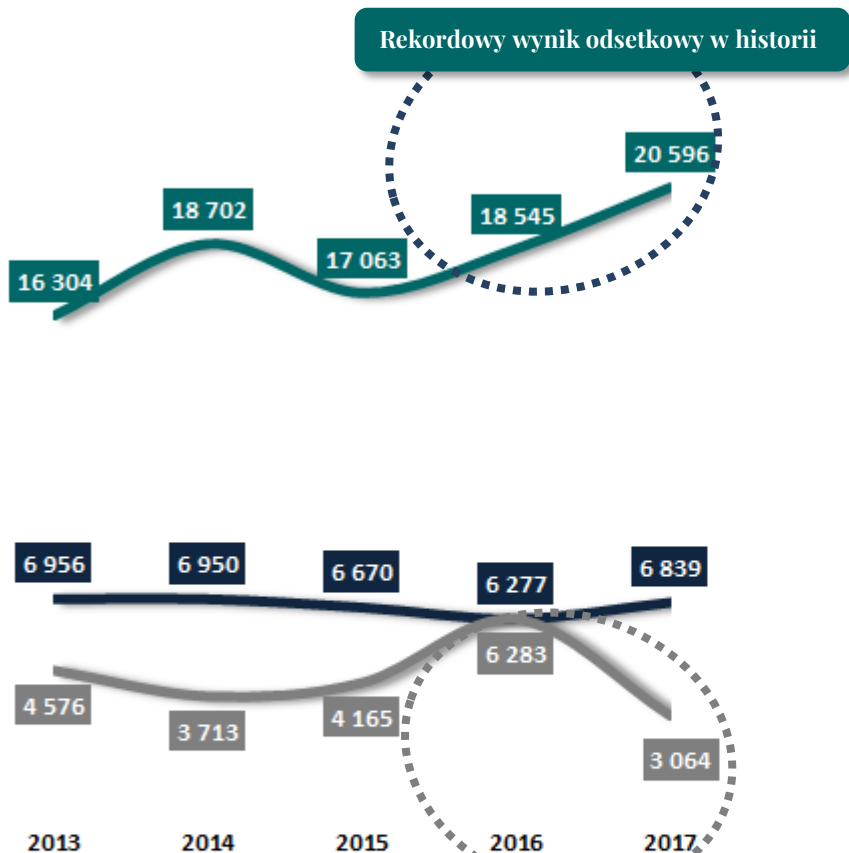
- Obniżenie wyników finansowych sektora bankowego
  - poprawa w obszarze wyniku odsetkowego, wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz salda odpisów i rezerw
  - pogorszenie w obszarze pozostałego wyniku działalności bankowej oraz salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wzrost kosztów działania
  
- Obniżenie wyników było konsekwencją :
  - zawyżenia ubiegłorocznej bazy statystycznej na skutek rozliczenia w II kwartale 2016 sprzedaży udziałów w VISA Europe Limited
  - rozliczenia przez część banków w I półroczu 2017 całości rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków
  - dodatkowego miesiąca objętego podatkiem od aktywów (podatek obowiązuje od lutego 2016)
  
- Obniżenie wyników odnotowano w 189 podmiotach (skupiających 80,6% aktywów sektora)
  
- 15 podmiotów wykazało stratę (w łącznej wysokości 240 mln zł; ich udział w aktywach wynosił 7,7%)
  
- W 2017 banki oczekują obniżenia wyników (o około 10%), ale faktycznie zrealizowany wynik może okazać się lepszy od prognoz

# Wybrane pozycje dochodów i kosztów w I półroczu w latach 2013-2017 (mln zł)



## DOCHODY

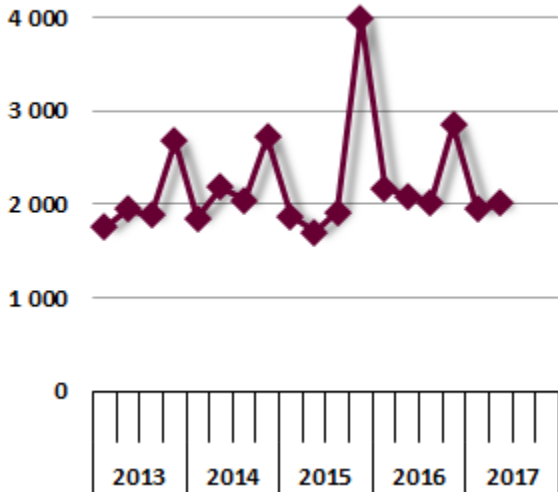
## KOSZTY



Wynik odsetkowy	+ 2 051; +11,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	+ 562; + 9,0%
Pozostały wynik działalności bankowej	- 3 219; - 51,2%

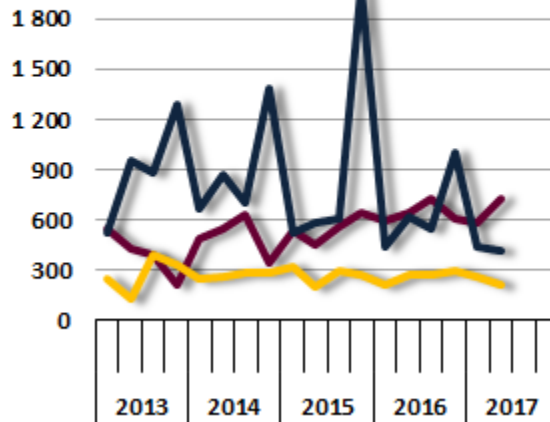
Koszty działania i amortyzacja	+ 947; + 5,5%
Saldo odpisów i rezerw	- 299; - 7,0%

### Kwartalne saldo odpisów i rezerw (mln zł)



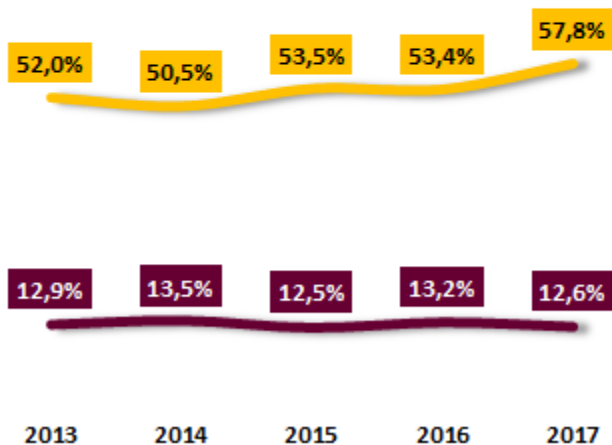
w tym

- kr. konsumpcyjne
- kr. mieszkaniowe
- kr. przedsiębiorstw



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

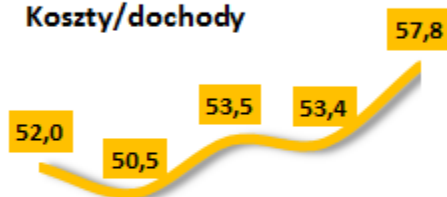
- Udział kosztów działania i amortyzacji
- Udział salda odpisów i rezerw



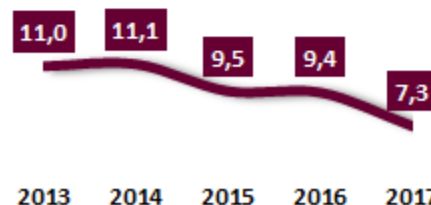
### Marża odsetkowa



### Koszty/dochody



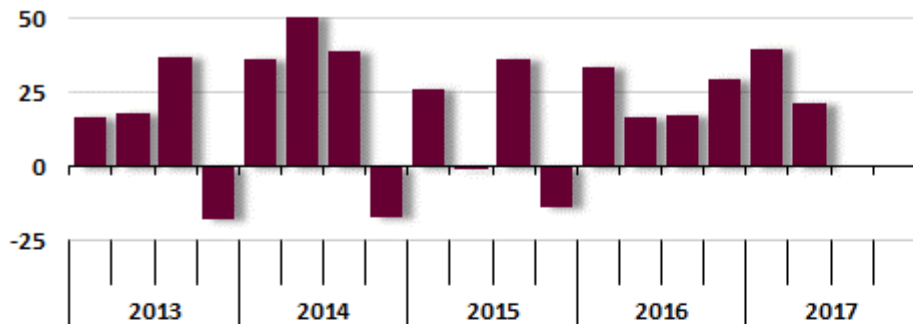
### Zwrot na kapitale



- Obniżenie ujemnego salda odpisów i rezerw
  - obniżenie salda odpisów z tytułu aktywów niefinansowych i rezerw
  - zmniejszenie salda odpisów z tytułu kredytów przedsiębiorstw, pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych oraz kredytów mieszkaniowych
  - wzrost odpisów z tytułu kredytów konsumpcyjnych
  - obniżenie wyniku z tytułu IBNR
- Wzrost marży odsetkowej, ale pogorszenie pozostałych głównych miar efektywności działania

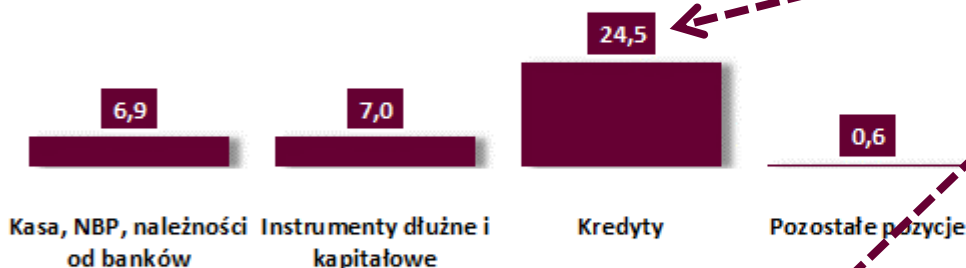
Kwartałna zmiana stanu sumy bilansowej (mld zł)

Zmiana sumy bilansowej skorygowana + 39,0 mld zł; + 2,3% (r/r + 5,3%)  
 + 60,8 mld zł; + 3,6% (r/r + 6,5%)

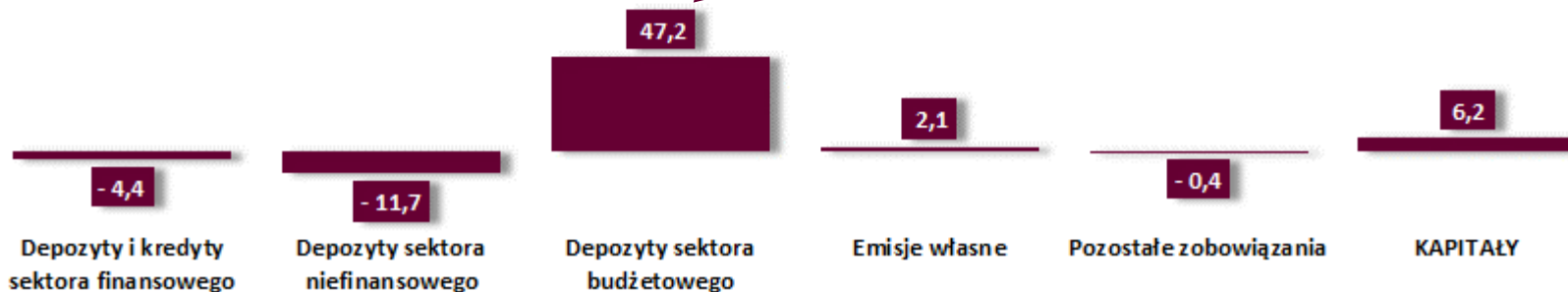


- Wzrost sumy bilansowej
  - w ujęciu nominalnym przyrost był niższy niż w analogicznym okresie ub.r., co wynikało z umocnienia złotego względem walut głównych
  - w ujęciu skorygowanym przyrost był wyższy niż w analogicznym okresie ub.r.
- Głównymi obszarami wzrostu po stronie aktywów był kredyty dla sektora niefinansowego, a po stronie zobowiązań depozyty sektora budżetowego

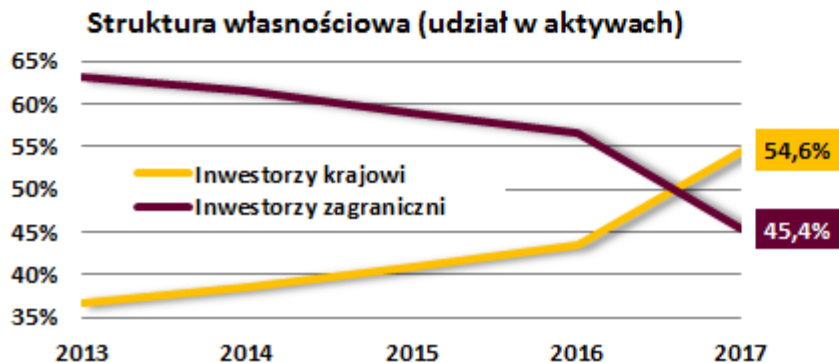
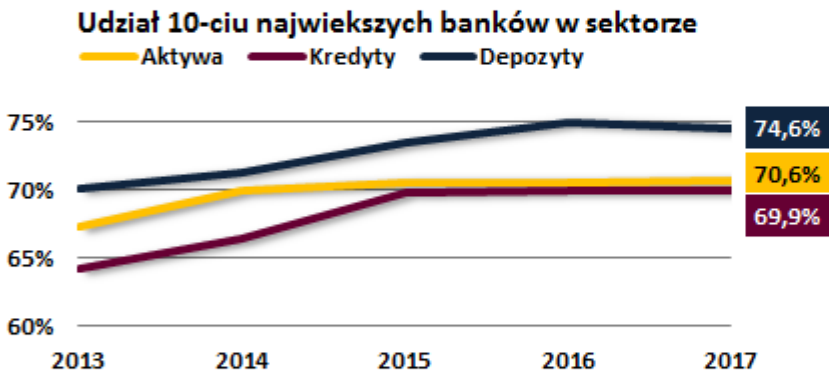
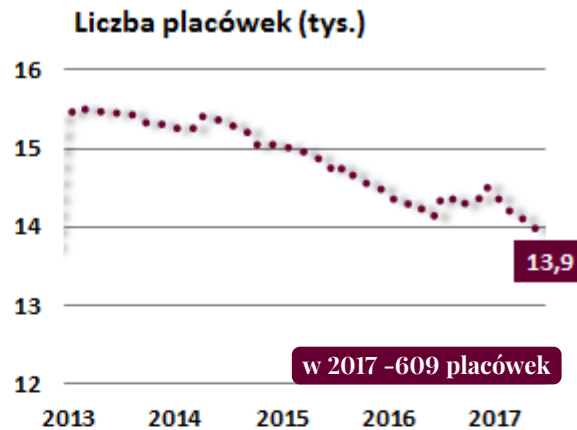
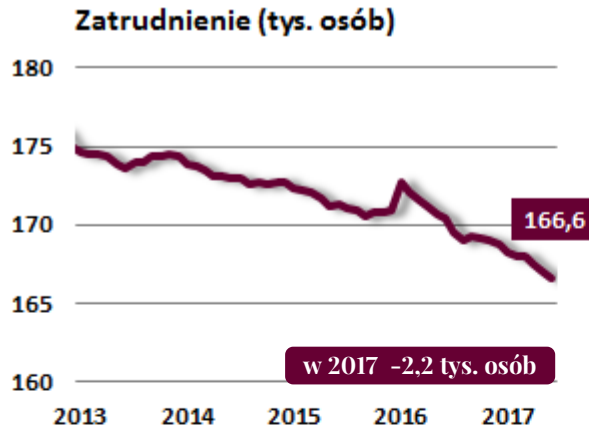
Zmiana stanu głównych pozycji aktywów w 2017 (mld zł)



Zmiana stanu źródeł finansowania w 2017 (mld zł)



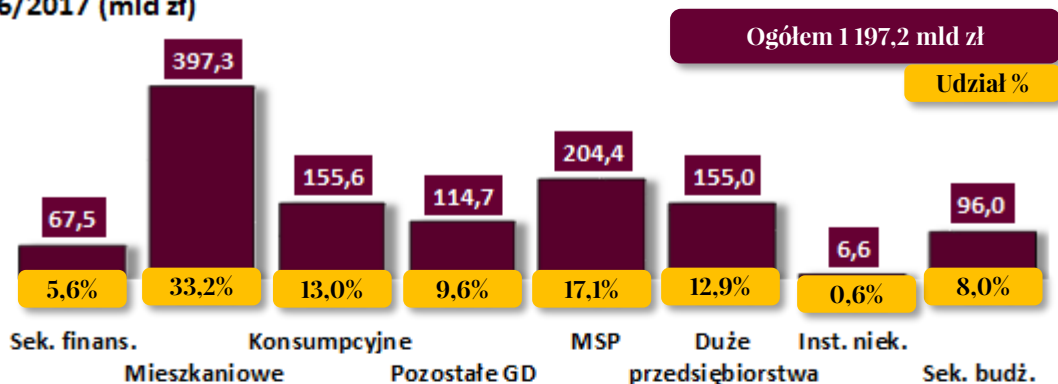
# Wzrost udziału inwestorów krajowych w aktywach sektora powyżej 50%



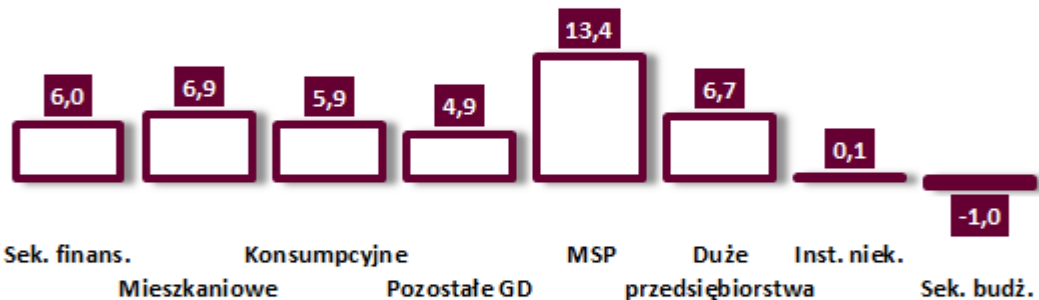
Przejęcie Pekao przez PZU i PFR spowodowało wzrost udziału inwestorów krajowych > 50%

- Kontynuacja procesu optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży oraz rozwoju bankowości elektronicznej prowadząca do stopniowej redukcji zatrudnienia i sieci sprzedaży
- Koncentracja bez większych zmian
- Zasadnicza zmiana struktury własnościowej sektora bankowego – na koniec czerwca br. po raz pierwszy od 1999 udział inwestorów krajowych w aktywach sektora bankowego był wyższy od udziału inwestorów zagranicznych (dzięki sfinalizowaniu przejęcia kontroli nad Bankiem Pekao przez PZU i PFR)

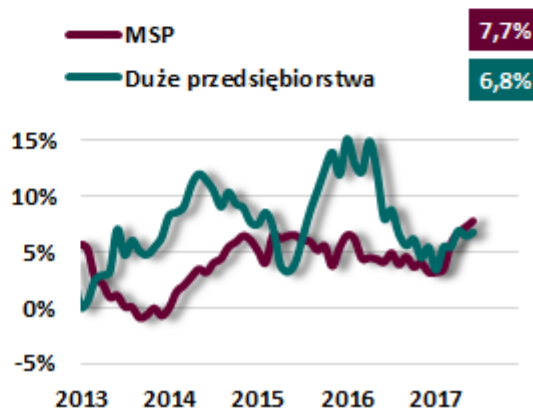
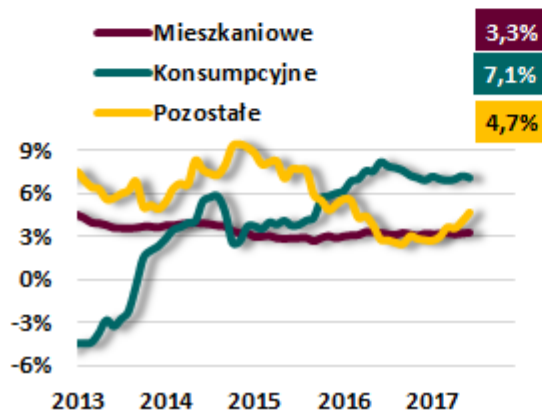
## Struktura portfela kredytowego 06/2017 (mld zł)



## Zmiana stanu w 2017 (mld zł) skorygowana o zmiany kursów walut



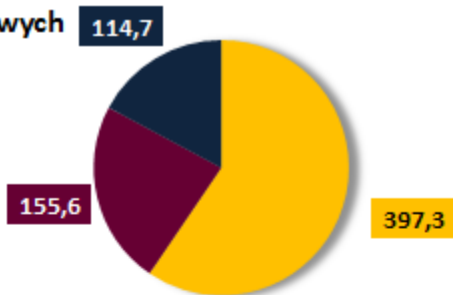
## Roczne tempo wzrostu (skorygowane)



- Odnotowany w I półroczu 2017 przyrost akcji kredytowej (skorygowany o zmiany kursów walut) był dwukrotnie wyższy niż w analogicznym okresie ub.r.
- Głównym obszarem przyrostu były kredyty dla przedsiębiorstw oraz gospodarstw domowych, a w mniejszym stopniu kredyty dla sektora finansowego
- Tempo wzrostu kredytów dla sektora niefinansowego uległo pewnemu przyspieszeniu, przy czym w obszarze:
  - kredytów mieszkaniowych utrzymuje się stabilne tempo wzrostu
  - kredytów konsumpcyjnych utrzymuje się relatywnie wysokie tempo wzrostu
  - pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych odnotowano przyspieszenie tempa wzrostu
  - kredytów dla MSP i dużych przedsiębiorstw odnotowano przyspieszenie tempa wzrostu
- Stabilnemu rozwojowi akcji kredytowej sprzyja utrzymujące się ożywienie, 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 nie powinno prowadzić do narastania nierównowag oraz zagrażać stabilności finansowej, a zarazem nie powinno stanowić bariery dla rozwoju gospodarki

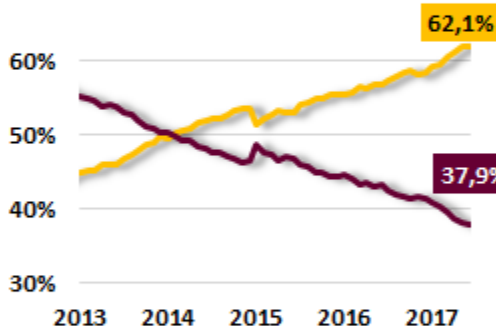
### Kredyty gospodarstw domowych 06/2017 (mld zł)

- Mieszkaniowe
- Konsumpcyjne
- Pozostałe



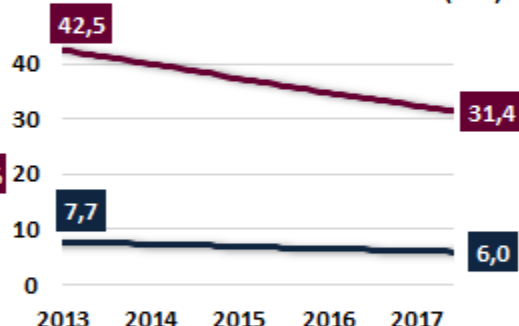
### Kredyty mieszkaniowe

- Złotowe
- Walutowe



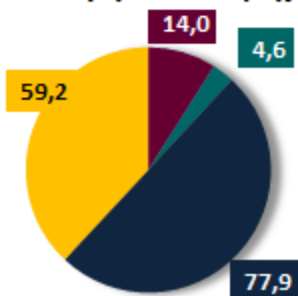
### Kredyty mieszkaniowe w walucie oryginalnej

- EUR (mld)
- CHF (mld)



### Kredyty konsumpcyjne (mld zł)

- Karty kredytowe
- Samochodowe
- Ratalne
- Pozostałe



### Dane BIK

#### Sprzedaż kredytów w I półroczu 2017 (banki i SKOKi)

#### Kredyty mieszkaniowe

- Liczba kredytów 108,0 tys. (r/r +5,7%)
- Wartość kredytów 23,9 mld zł (r/r +12,7%)

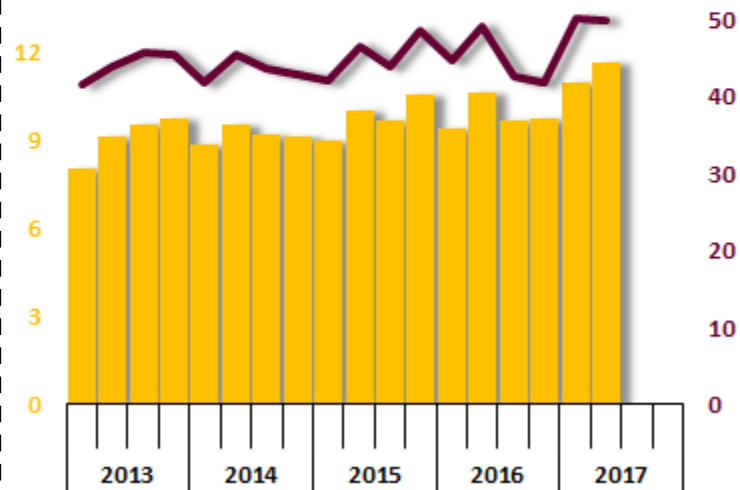
#### Kredyty gotówkowe i ratalne

- Liczba kredytów 3,4 mln (r/r -3,0%)
- Wartość kredytów 38,8 mld zł (r/r +2,5%)

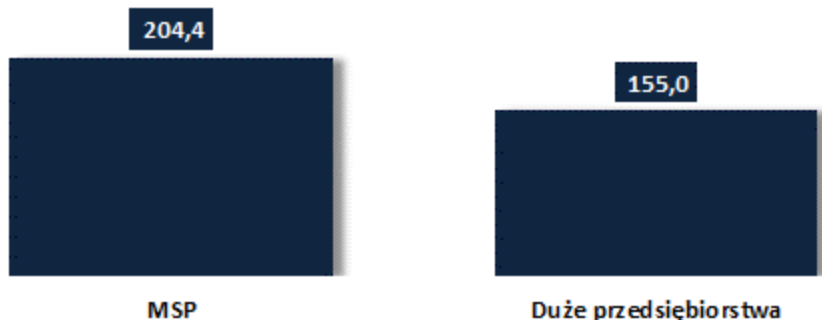
### Dane AMRON

#### Kwartałna sprzedaż kredytów mieszkaniowych (banki)

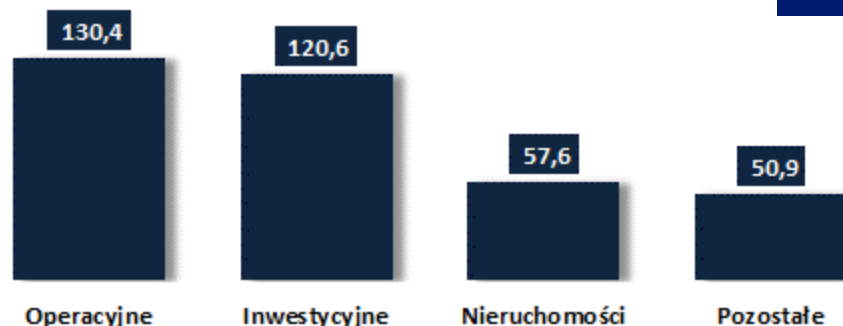
- Wartość udzielonych kredytów (mld zł) 22,7 mld zł (r/r +13,3%)
- Liczba udzielonych kredytów (tys. sztuk) 100,1 tys. (r/r +6,6%)



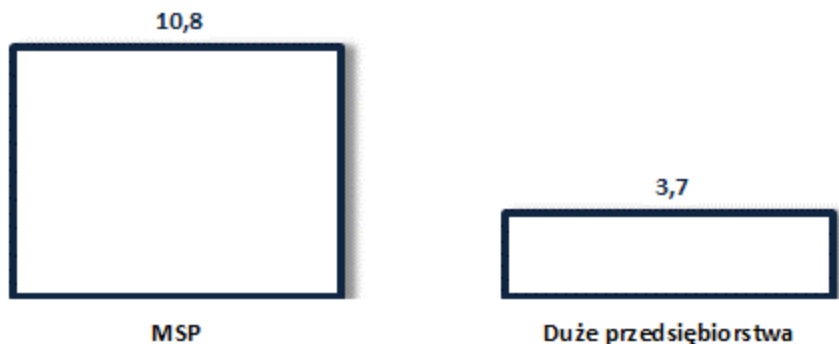
### Kredyty dla przedsiębiorstw wg stanu na 06/2017 (mld zł) wg typu przedsiębiorstwa



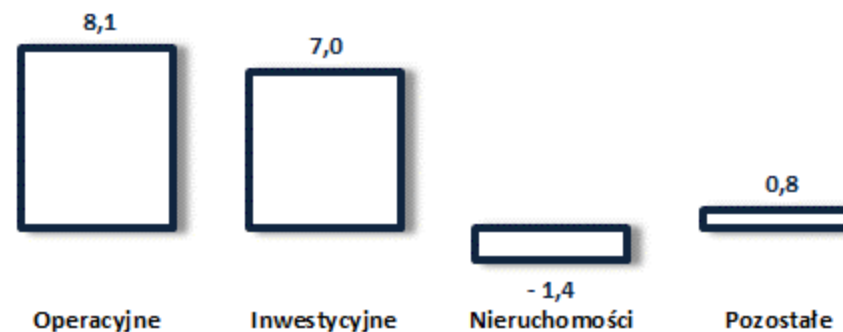
### wg rodzaju kredytu



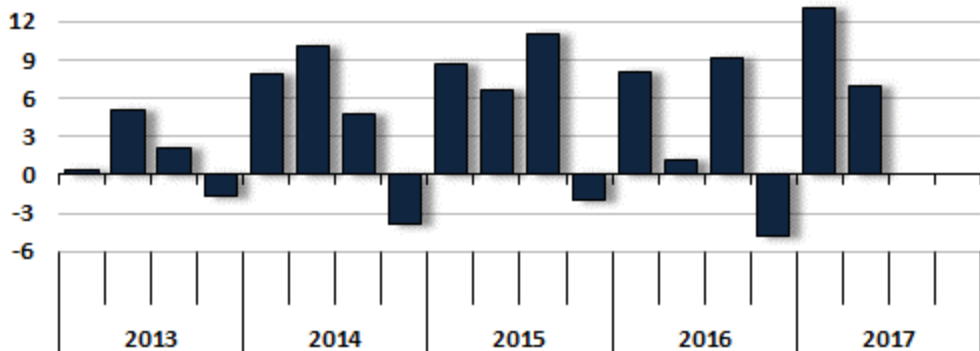
### Zmiana stanu kredytów dla przedsiębiorstw w 2017 (mld zł) wg typu przedsiębiorstwa



### wg rodzaju kredytu



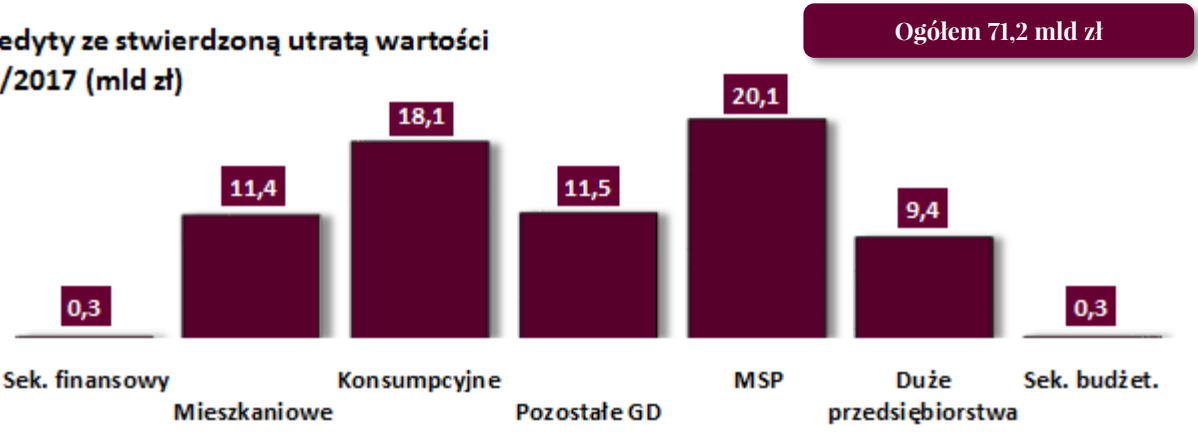
### Kwartalna zmiana stanu kredytów dla przedsiębiorstw skorygowana o zmiany kursów walut (mld zł)



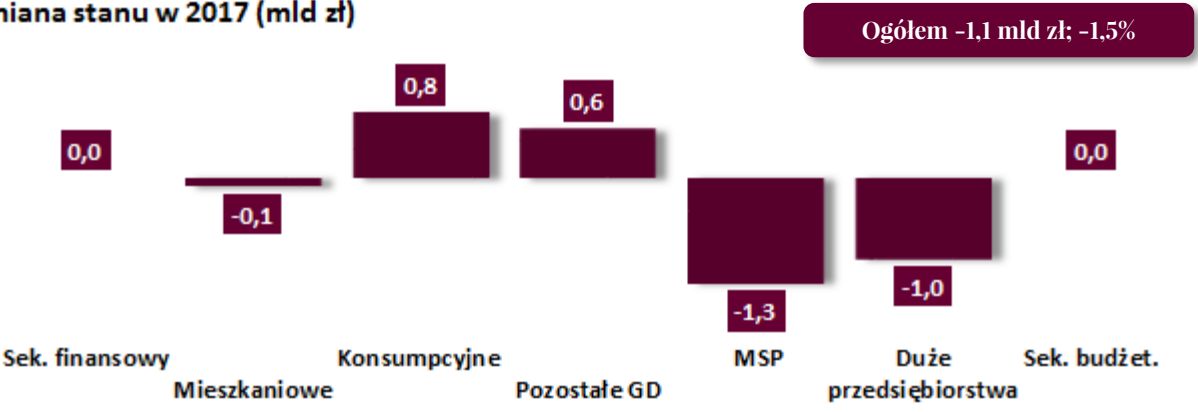


# Jakość portfela kredytowego pozostaje stabilna

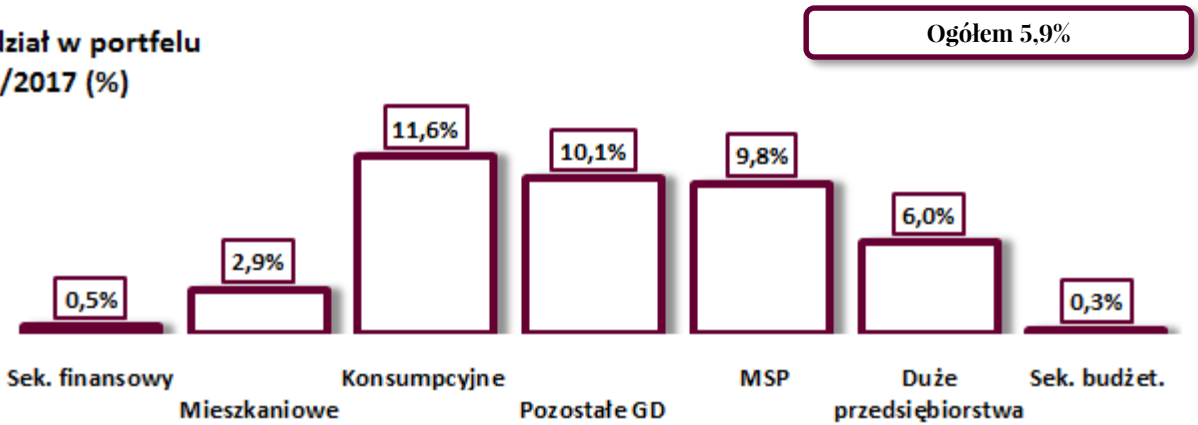
**Kredyty ze stwierdzoną utratą wartości  
06/2017 (mld zł)**



**Zmiana stanu w 2017 (mld zł)**



**Udział w portfelu  
06/2017 (%)**



- Obniżenie stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, co w połączeniu z umiarkowanym wzrostem portfela kredytowego doprowadziło do zmniejszenia udziału kredytów zagrożonych (po części był to efekt zmiany zasad rachunkowości z PSR na MSR/MSSF w jednym z banków, co skutkowało wyłączeniem z kategorii zagrożone części portfela kredytowego)
- Poprawę jakości obserwowano głównie w obszarze kredytów dla MSP i dużych przedsiębiorstw, natomiast w pozostałych obszarach obserwowano stabilizację lub nieznaczne osłabienie (w obszarze kredytów konsumpcyjnych i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych odnotowano wzrost stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości i ich udział w portfelu nie uległ zwiększeniu)
- Zadowalającą jakość portfela należy łączyć z utrzymującym się ożywieniem gospodarki, rekordowo niskimi stopami procentowymi, dokonany w poprzednich okresach pewnym zacieśnieniem polityki kredytowej (w drodze samoregulacji i działań UKNF) oraz sprzedażą części portfela ze stwierdzoną utratą wartości. Dodatkowym silnym wsparciem dla części kredytobiorców jest Program „Rodzina 500+”

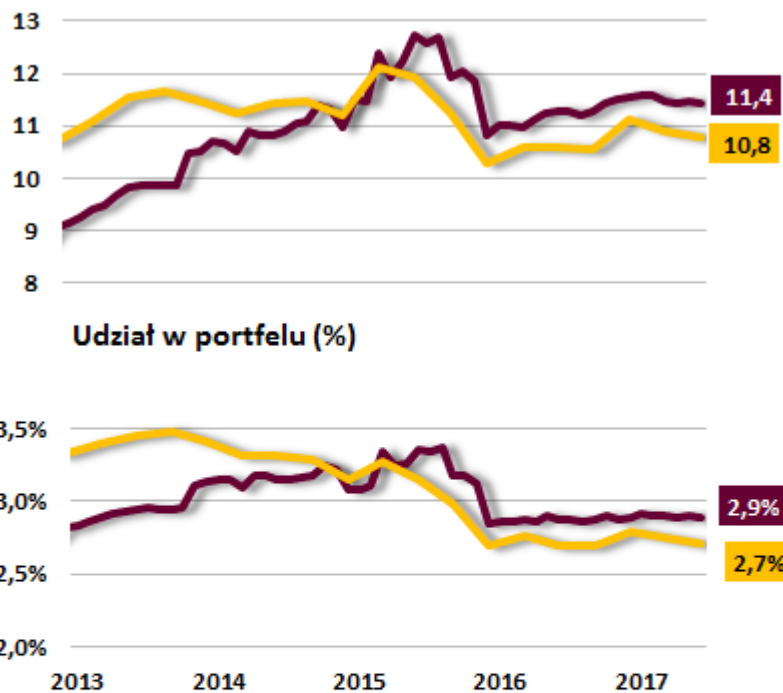
## MIESZKANIOWE - Stabilizacja

Zagrożone -0,1 mld zł

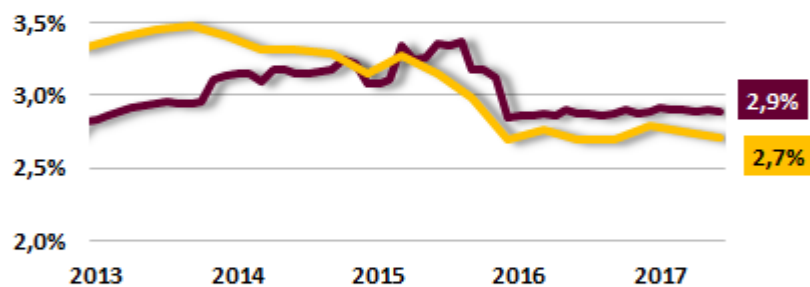
Opóźnione > 30 -0,4 mld zł

Zagrożone Opóźnione > 30 dni

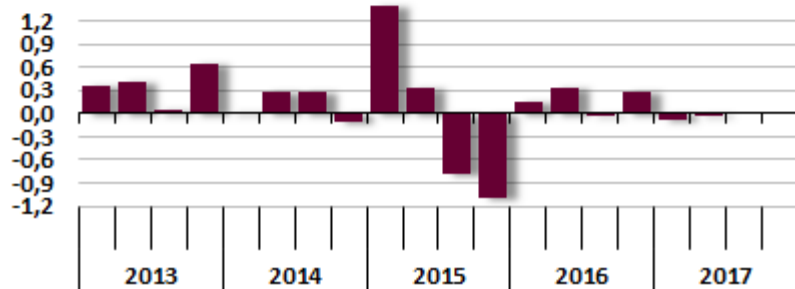
Wartość (mld zł)



Udział w portfelu (%)



Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



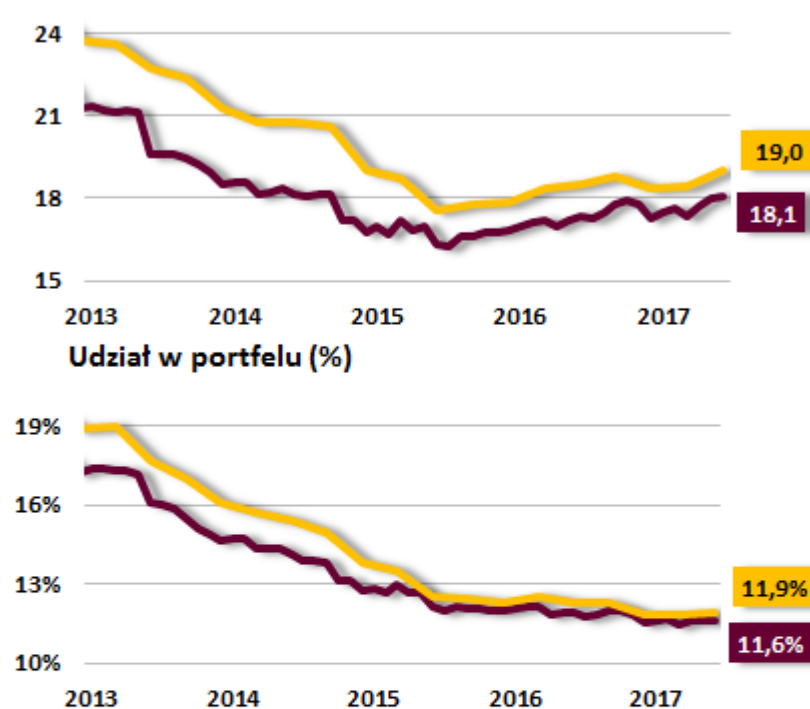
## KONSUMPCYJNE - Stabilizacja/Osłabienie

Zagrożone +0,8 mld zł

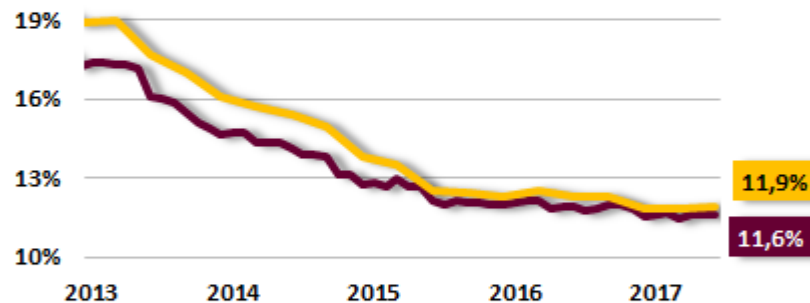
Opóźnione > 30 +0,7 mld zł

Zagrożone Opóźnienie > 30 dni

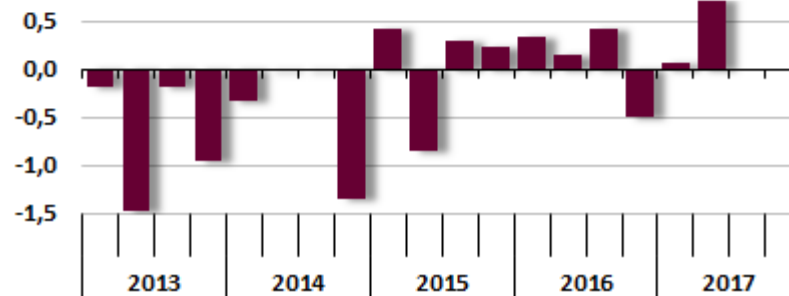
Wartość (mld zł)



Udział w portfelu (%)

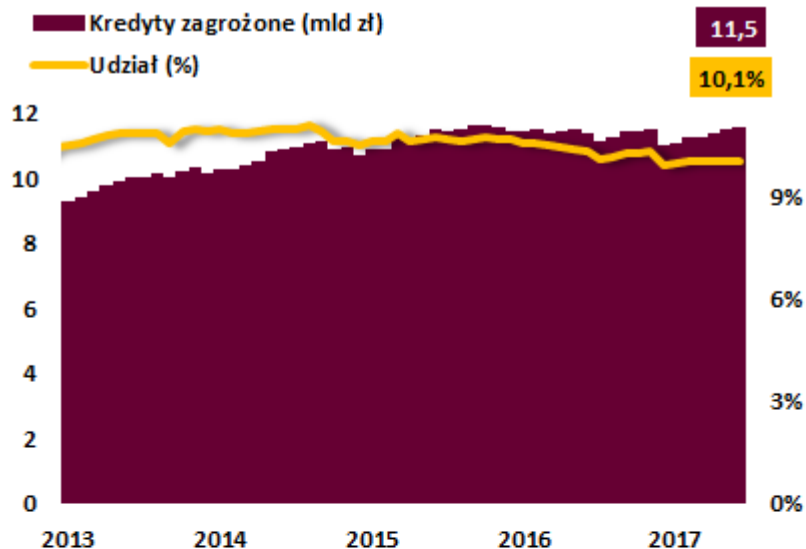


Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

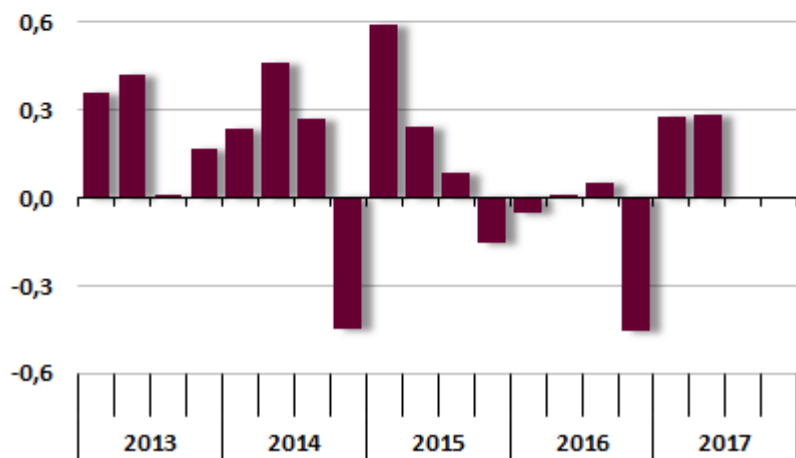


## POZOSTALE GD - Stabilizacja/Osłabienie

Zagrożone + 0,6 mld zł



Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

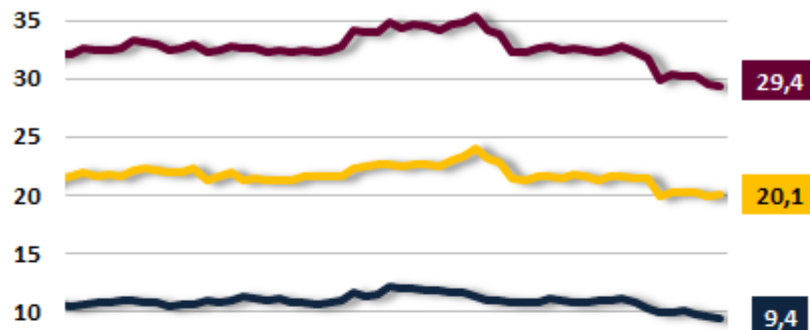


## PRZEDSIĘBIORSTWA – Poprawa

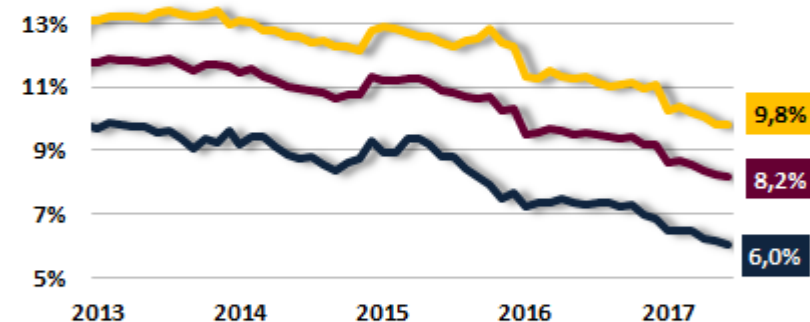
Zagrożone -2,3 mld zł (MSP -1,3 mld zł; DUŻE -1,0 mld zł)

Legend: Ogółem (dark red), MSP (yellow), Duże przedsiębiorstwa (dark blue)

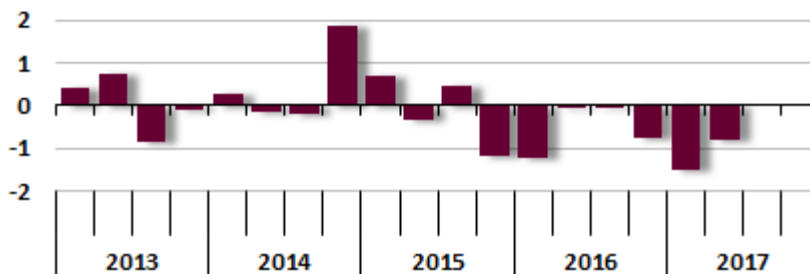
Kredyty zagrożone (mld zł)



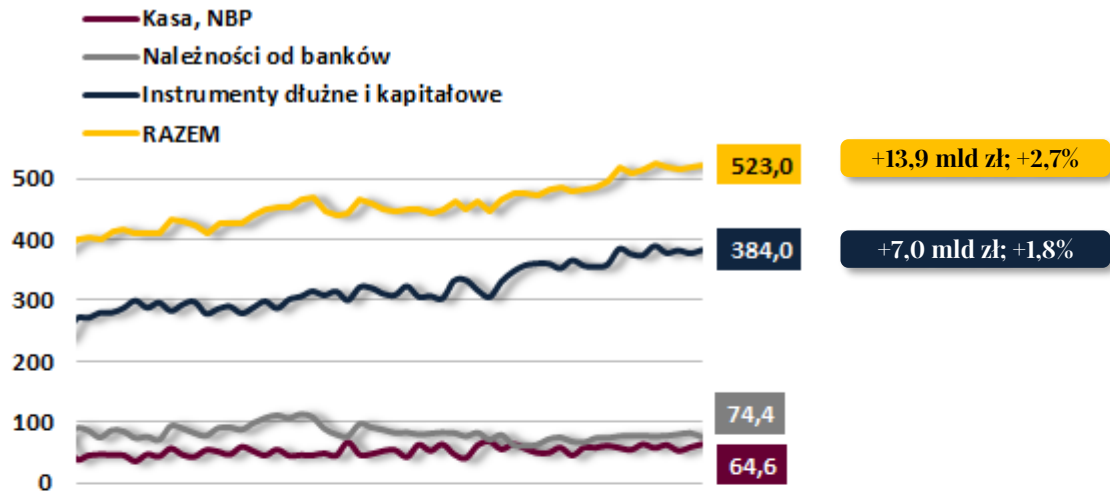
Udział kredytów zagrożonych (%)



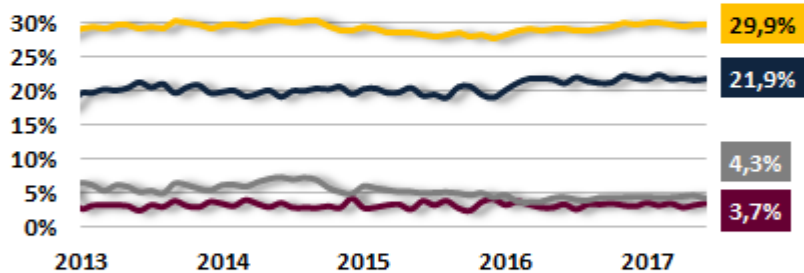
Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



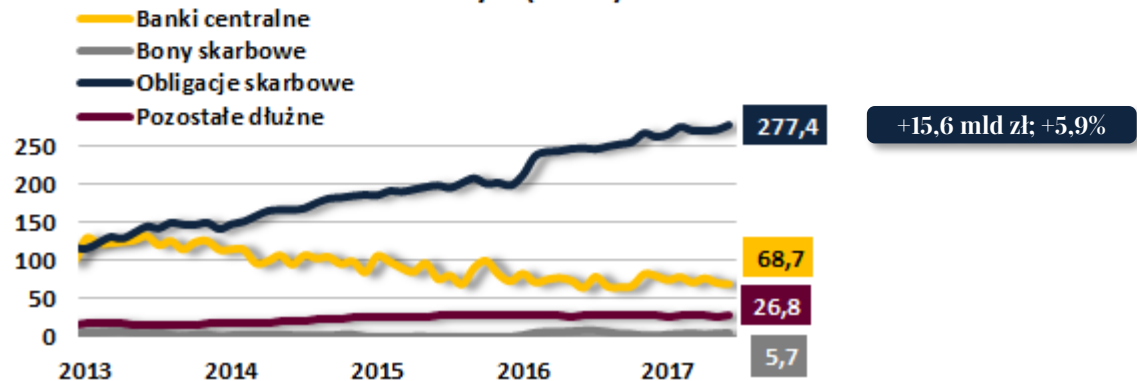
## Wybrane aktywa płynne (mld zł)



## udział w aktywach



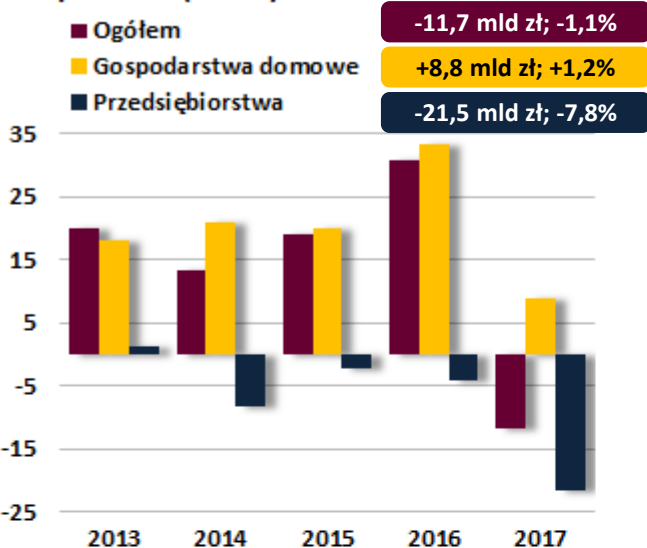
## Struktura instrumentów dłużnych (mld zł)



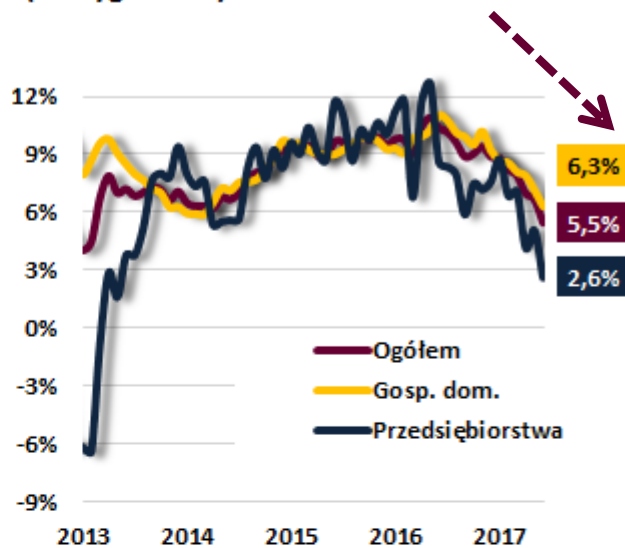
- Umiarkowany wzrost stanu najpłynniejszych aktywów, wywołany głównie przyrostem portfela obligacji skarbowych oraz przejściowym wzrostem stanu lokat w banku centralnym
- Udział środków ulokowanych w najpłynniejszych aktywach bez większych zmian
- Większość przyrostu portfela obligacji skarbowych wystąpiła w podmiotach, które podlegają ustawie o podatku od niektórych instytucji finansowych
- Banki podlegające ustawie o podatku od niektórych instytucji finansowych ograniczyły zakup bonów pieniężnych NBP na rzecz papierów skarbowych

# Zmniejszenie stanu i tempa wzrostu depozytów sektora niefinansowego

**Zmiana stanu depozytów w I półroczu (mld zł)**



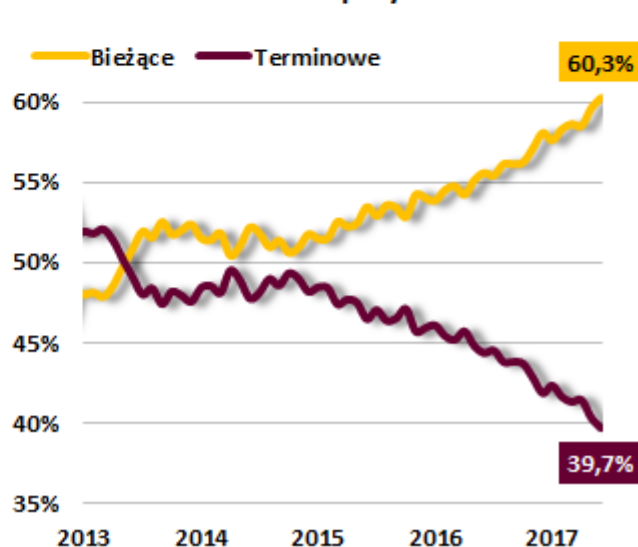
**Roczne tempo wzrostu (skorygowane)**



**Struktura depozytów 06/2017 (mld zł)**



**Struktura terminowa depozytów**

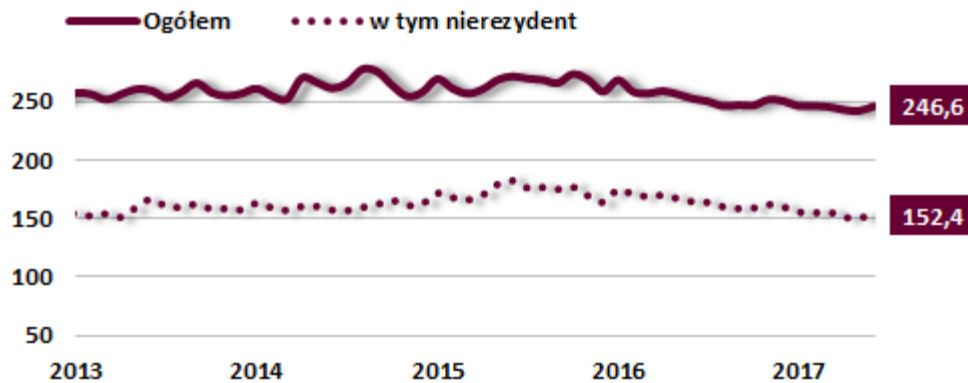


- Zmniejszenie stanu depozytów sektora niefinansowego (i obniżenie tempa ich wzrostu), na skutek głębszego niż we wcześniejszych latach okresowego odpływu depozytów przedsiębiorstw oraz obniżenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych
- Dalszy wzrost udziału depozytów bieżących kosztem depozytów terminowych
- Rozwój bazy depozytowej pozostaje pod presją środowiska niskich stóp procentowych oraz obserwowano w ostatnich okresach zmniejszenia przez banki oprocentowania depozytów, co wpływa na zmniejszenie skłonności do oszczędzania w bankach oraz poszukiwania alternatywnych form oszczędności i inwestycji, a zarazem powoduje zmniejszenie przyrostu depozytów z tytułu odsetek od już złożonych lokat. Jednocześnie powrót zjawisk inflacyjnych spowodował, że realne oprocentowanie depozytów stało się ujemne, co wywiera dodatkową presję na poszukiwanie alternatywnych form oszczędzania

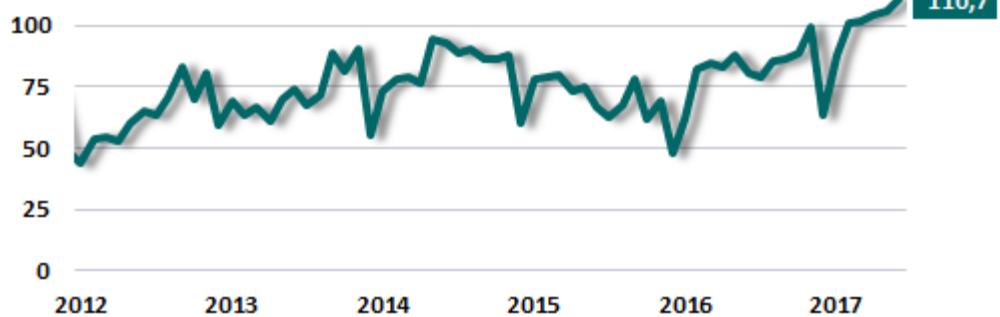
# Okresowy wzrost depozytów sektora budżetowego, pozostałe zobowiązania bez większych zmian



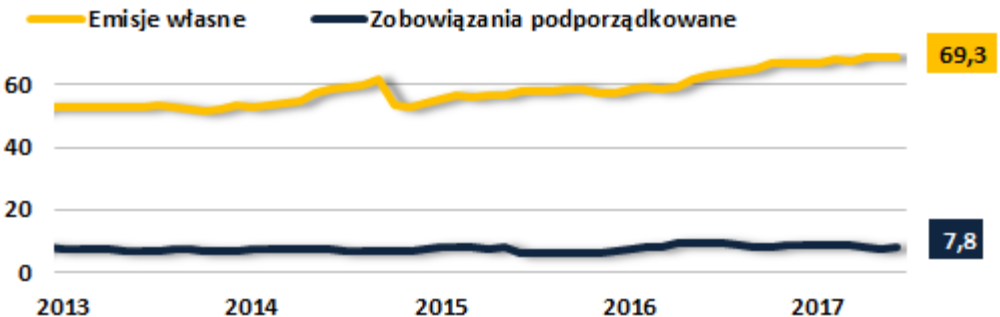
**Depozyty sektora finansowego (mld zł)** -4,4 mld zł; -1,7%



**Depozyty sektora budżetowego (mld zł)** +47,2 mld zł; +74,4%

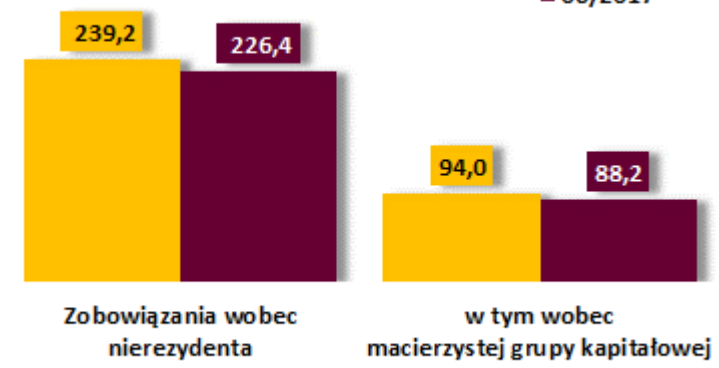


**Emisje własne i zobowiązania podporządkowane (mld zł)**  
+2,1 mld zł; +3,1%  
-0,8 mld zł; -9,0%



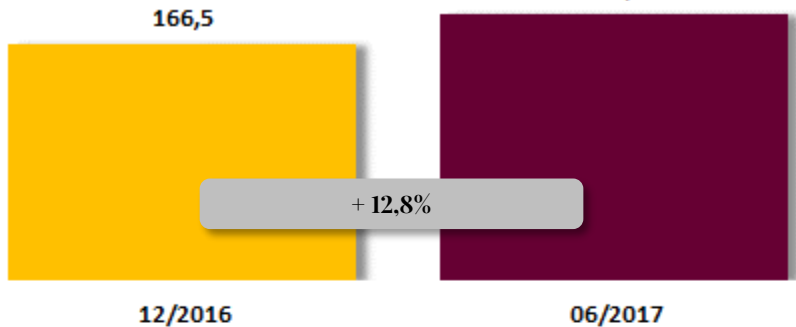
- Silny, ale okresowy wzrost zobowiązań wobec sektora budżetowego, ale rola tego źródła finansowania pozostaje ograniczona ze względu na jego ograniczoną wartość oraz silną koncentrację
- Stan pozostałych zobowiązań bez większych zmian
- Stan finansowania zagranicznego względnie stabilny, a zmiany stanu tych środków wynikają głównie z wahań złotego, skali operacji skarbowych dokonywanych przez poszczególne banki oraz zmian strategii działania banków

**Finansowanie zagraniczne (mld zł)** 12/2016 06/2017

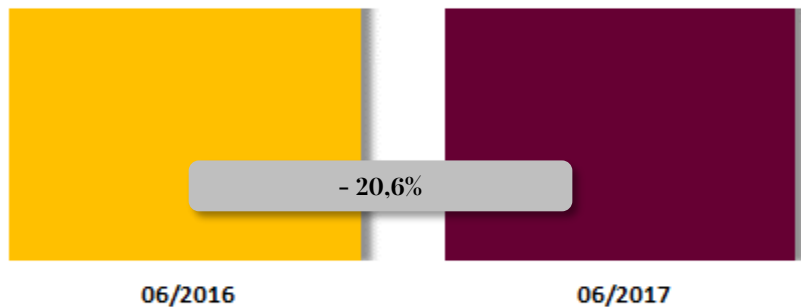


## Wybrane dane polskich banków notowanych na GPW w Warszawie

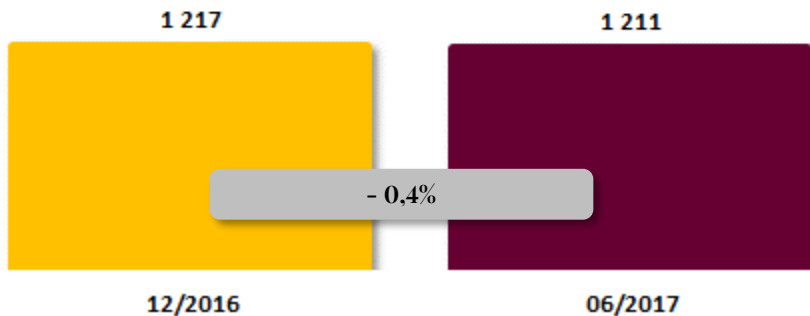
### Wartość rynkowa (mld zł)



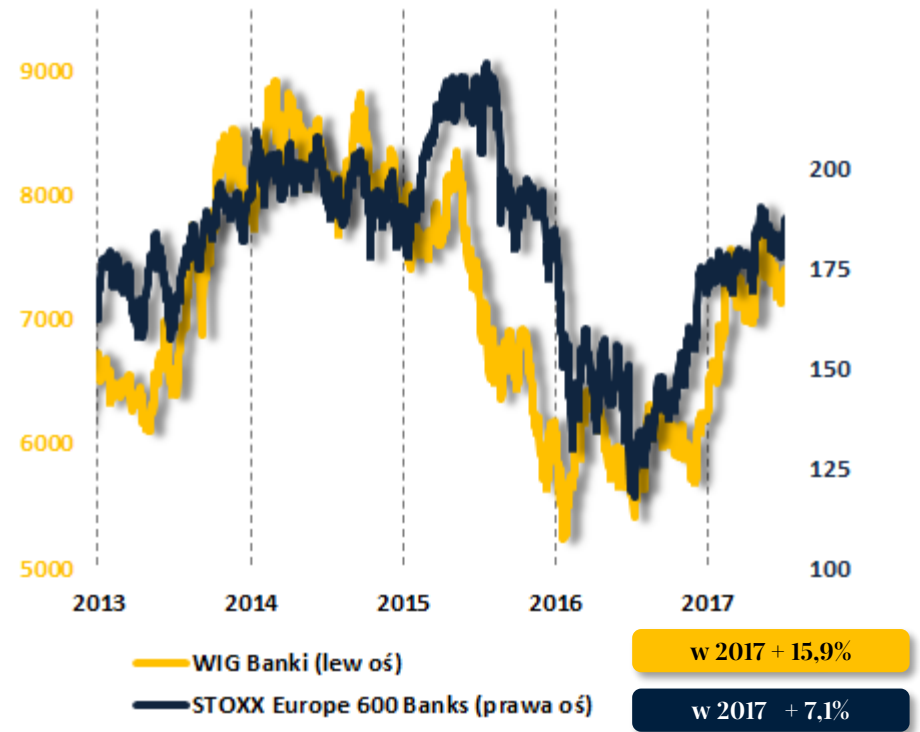
### Wynik netto (mln zł)



### Suma bilansowa (mld zł)



### WIG Banki i STOXX Europe 600 Banks

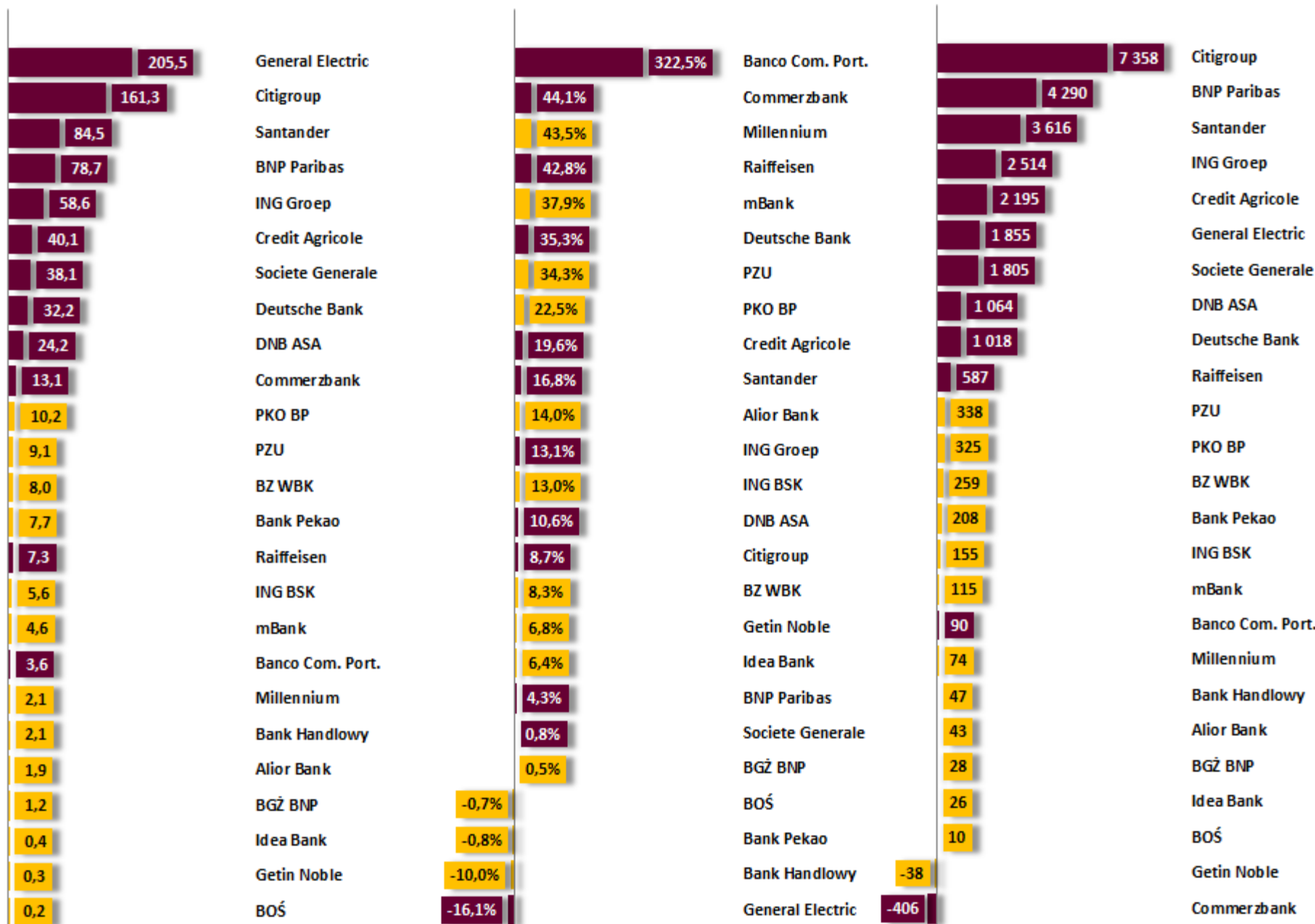


- Na koniec 06/2017 na GPW było notowanych 12 banków skupiających 66,6% aktywów sektora (w tym 9 z 10-ciu największych)
- W I półroczu odnotowano wzrost wartości rynkowej polskich banków, a ich wycena pozostaje relatywnie korzystna na tle największych banków europejskich (WIG Banki wzrósł w większym stopniu niż STOXX Europe 600 Banks)

Wartość rynkowa 06/2017  
(mld EUR)

Zmiana wartości rynkowej  
w 2017

Wynik finansowy netto 06/2017  
(mln EUR)





## ■ Sytuacja sektora bankowego pozostaje stabilna, ale:

- kwestia zapewnienia odpowiedniego poziomu zyskowności pozostaje istotnym wyzwaniem dla niektórych banków
- stale zalecane jest utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie. Banki muszą też się liczyć z aktualizacją zaleceń w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów dla gospodarstw domowych zabezpieczonych hipotecznie; podwyższeniem wagi ryzyka do 150% dla walutowych kredytów mieszkaniowych; nałożeniem bufora ryzyka systemowego w wysokości 3% z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

## ■ Konieczne jest przestrzeganie przez banki zaleceń i rekomendacji KNF

## ■ Otoczenie makroekonomiczne sprzyja rozwojowi sektora bankowego – obserwowane w I półroczu br. przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki przekłada się na dalszą poprawę na rynku pracy (rekordowo niska stopa bezrobocia) oraz poprawę sytuacji gospodarstw domowych i nastrojów konsumentów, które kształtują się na rekordowo wysokim poziomie (istotną rolę odgrywa też Program „Rodzina 500+”, który znacząco zwiększył dochody części gospodarstw domowych), jak też poprawę sytuacji i nastrojów przedsiębiorstw

W otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki znajduje się jednak szereg źródeł niepewności i potencjalnego ryzyka, przy czym do kluczowych można zaliczyć:

- rozwój sytuacji makroekonomicznej w głównych gospodarkach (kraje strefy euro, USA, Chiny)
- działania głównych banków centralnych (EBC i FED oraz PBC, BOJ, BOE, SNB)
- ryzyko związane z wyjściem W. Brytanii z UE
- zmiany cen surowców
- ryzyko związane z ewentualnym wzrostem protekcjonizmu
- ryzyko geopolityczne (Korea Północna, Bliski Wschód, Ukraina)

Realizacja niekorzystnych scenariuszy może prowadzić do wzrostu awersji do ryzyka, a w konsekwencji do osłabienia złotego, zwiększenia premii za ryzyko dla polskich aktywów (skutkującego ich przeceną), a w przypadku kumulacji negatywnych zjawisk może też prowadzić do pogorszenia koniunktury w Polsce

## ■ Źródłem niepewności i potencjalnego ryzyka są również zmiany o charakterze regulacyjnym, które mogą oddziaływać zarówno pozytywnie, jak i negatywnie na sytuację gospodarstw domowych, przedsiębiorstw oraz banków. Wydaje się jednak, że w przypadku większości tych czynników banki mają możliwość adaptacji, w krótkim lub średnim okresie

**Opracowanie:**  
**Andrzej Kotowicz**

Departament Bankowości Komercyjnej i Specjalistycznej oraz Instytucji Płatniczych  
tel. +48 22 262 48 17 fax +48 22 262 48 22 dbk@knf.gov.pl  
Pl. Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa  
**www.knf.gov.pl**

Uwaga:

- Źródła prezentowanych danych: UKNF, NBP, GUS, MF, OECD, Eurostat, Bloomberg, AMRON-SARFiN, BIK
- Wszystkie dane UKNF prezentowane w materiale pochodzą z bazy danych z dnia 3 sierpnia 2017 r. w związku z czym nie uwzględniają późniejszych korekt sprawozdań finansowych