

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

**KNF**

**KOMISJA  
NADZORU  
FINANSOWEGO**

**Informacja o sytuacji banków w I kwartale 2017**

Lipiec 2017

## OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE

- Przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki
- Poprawa wyników sektora przedsiębiorstw
- Dalsza poprawa na rynku pracy i wzrost 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
- Wzrost udziału inwestorów krajowych

## KAPITAŁY

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

## PŁYNNOŚĆ

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

## WYNIKI FINANSOWE

- Obniżenie wyników finansowych sektora bankowego na skutek rozliczenia przez część banków w I kwartale całości rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków
  - 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
- Wzrost marży odsetkowej, ale pogorszenie pozostałych głównych miar efektywności działania
- 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

- Przyspieszenie tempa wzrostu kredytów (przyspieszenie tempa wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych, relatywnie wysokie tempo wzrostu kredytów konsumpcyjnych, stabilizacja tempa wzrostu kredytów mieszkaniowych)
- 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)

## JAKOŚĆ KREDYTÓW

- 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 pozostałych obszarach obserwowano stabilizację)
  - 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)

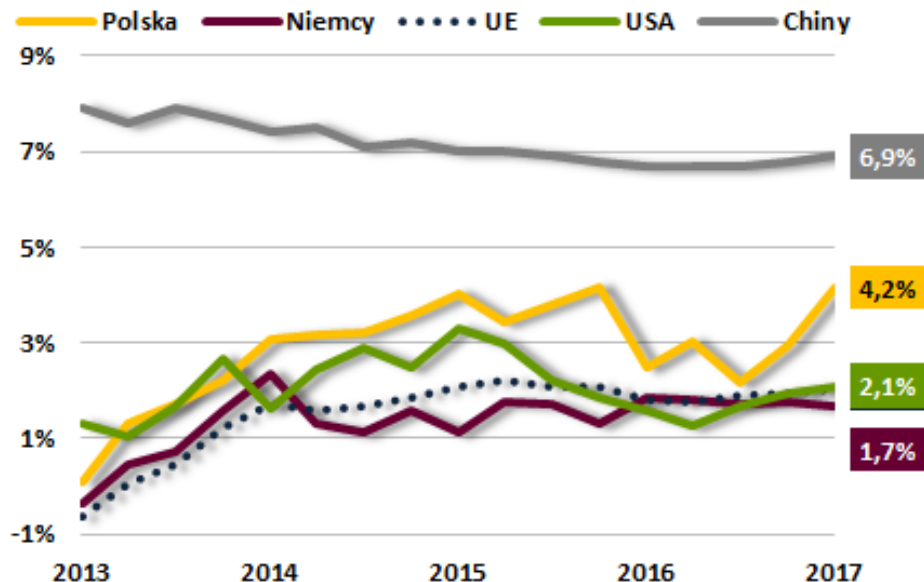
ŹRÓDŁA  
FINANSOWANIA

- 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

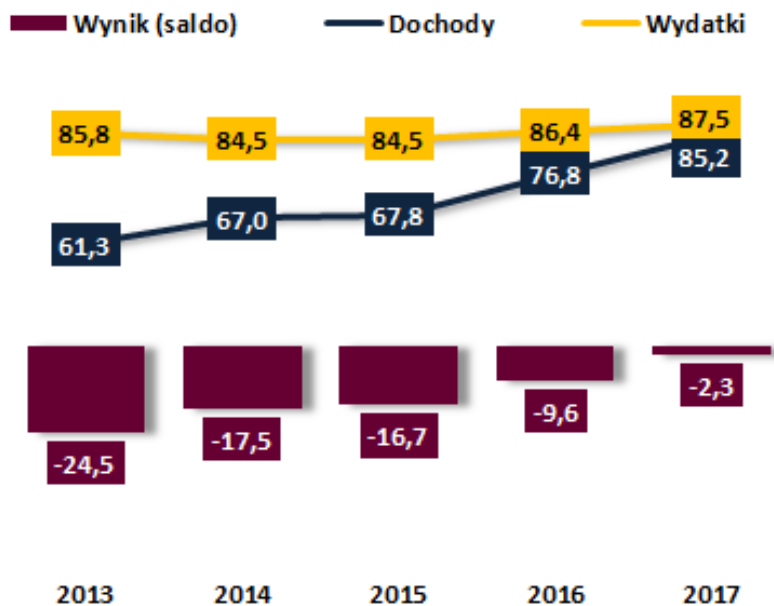
## INNE

- 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)

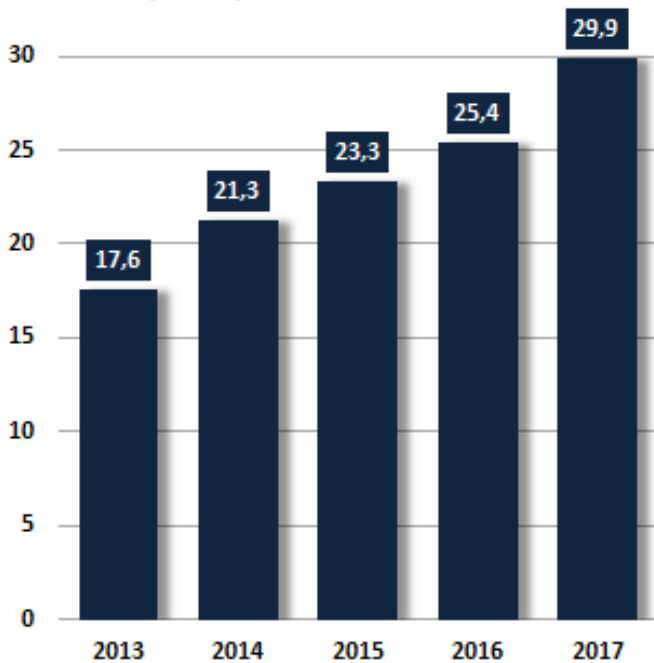


## Wykonanie budżetu państwa (okres I-III; mld zł)

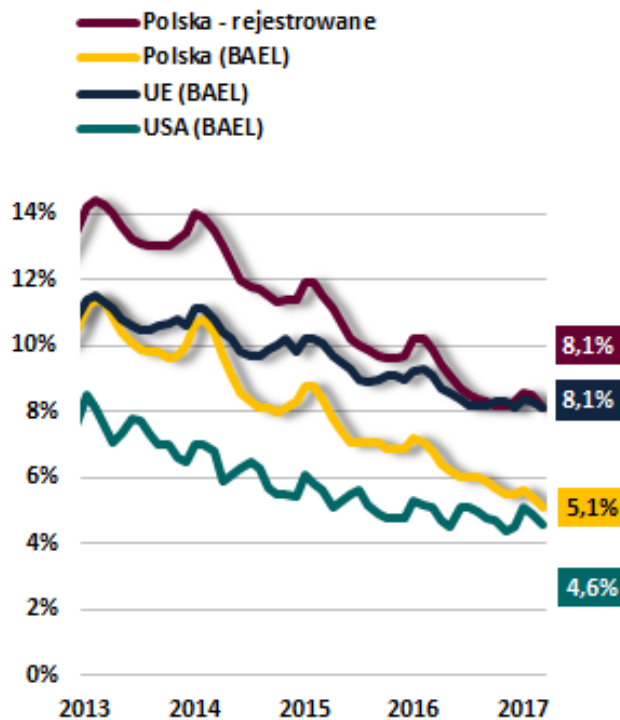


- Przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki
- Dobra sytuacja sektora przedsiębiorstw
- Dalsza poprawa na rynku pracy (stopa bezrobocia najniższa od 25 lat)
- Dalsza poprawa nastrojów konsumentów i przedsiębiorstw (rekordowy poziom wskaźnika ufności konsumentów)
- Sytuacja sektora finansów publicznych pozostaje stabilna
- Przyspieszenie 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
  - umiarkowany wzrost rentowności papierów skarbowych
  - dalszy wzrost rozpiętości między oprocentowaniem kredytów i depozytów
  - umocnienie złotego względem walut głównych
  - znaczny wzrost indeksów na GPW

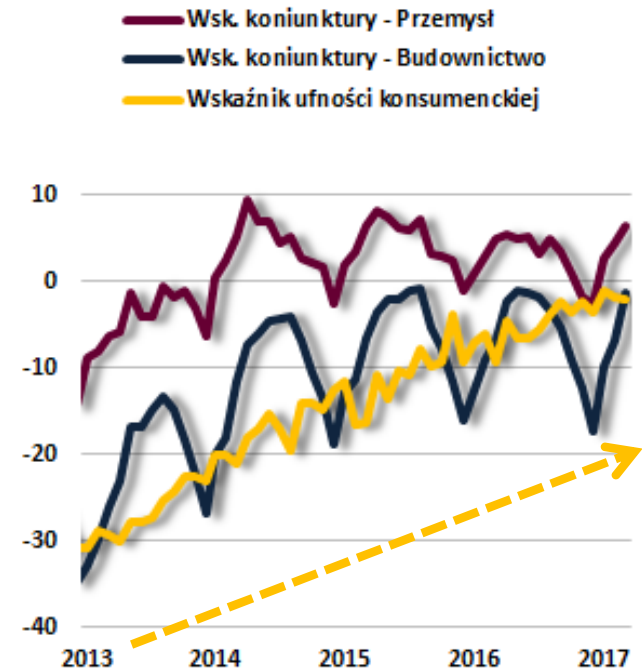
### Wynik finansowy netto sektora przedsiębiorstw I kwartał (mld zł)



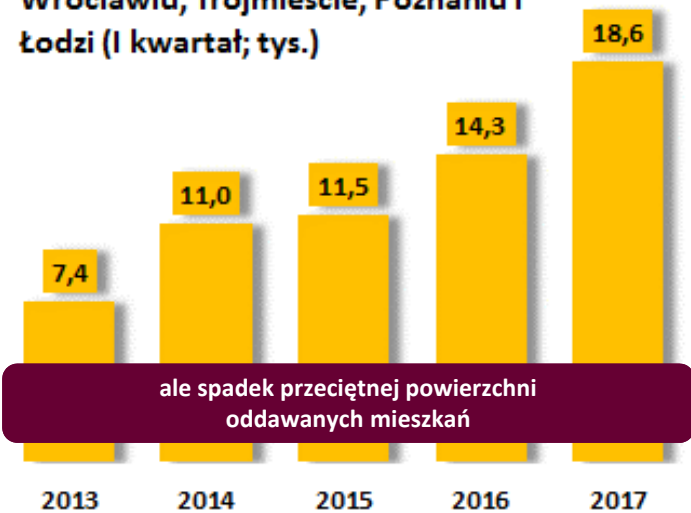
### Rynek pracy



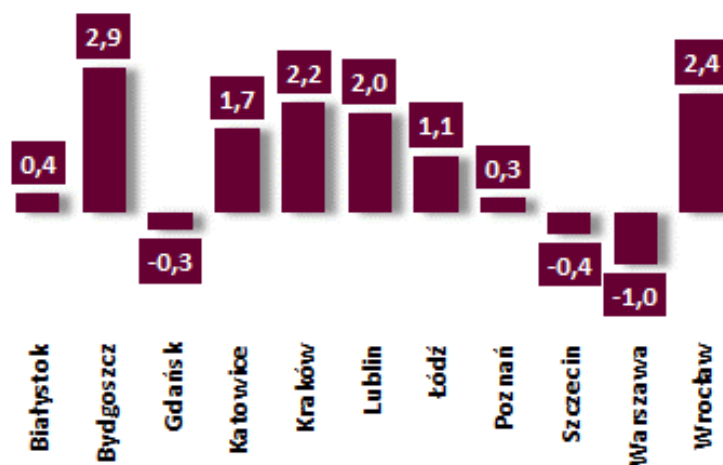
### Koniunktura i nastroje konsumentów



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



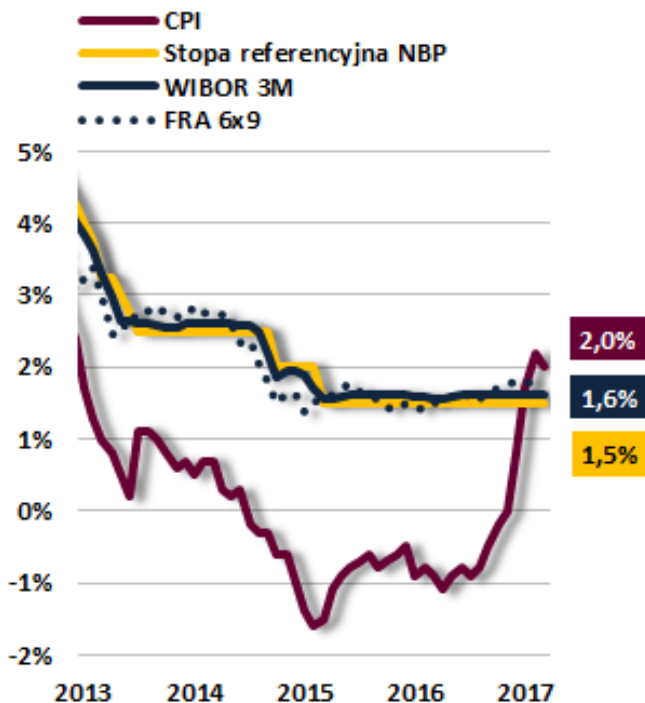
### Zmiana cen transakcyjnych (%) na rynku pierwotnym I kw. 2017 vs. I kw. 2016



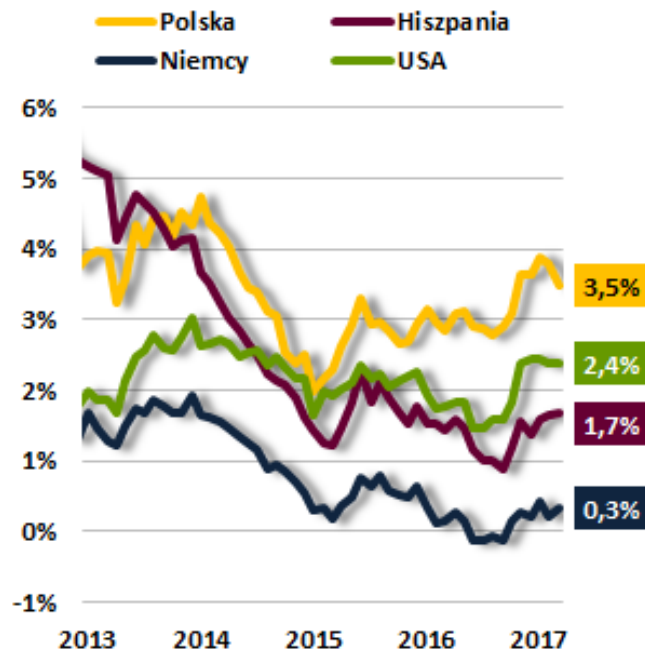
**Budownictwo mieszkaniowe (I kwartał)**

- Mieszkania oddane do użytku + 7,8%
- Mieszkania, których budowę rozpoczęto + 28,9%
- Pozwolenia na budowę + 42,8%

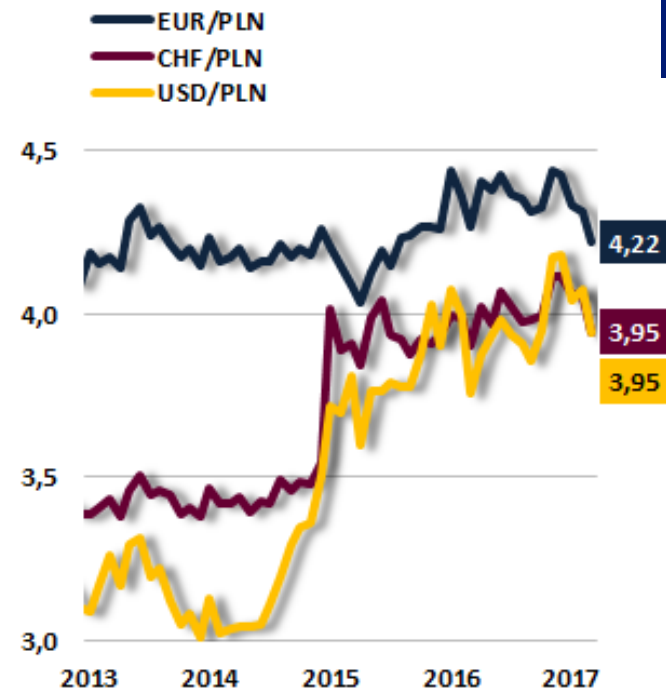
### Inflacja, Stopy procentowe



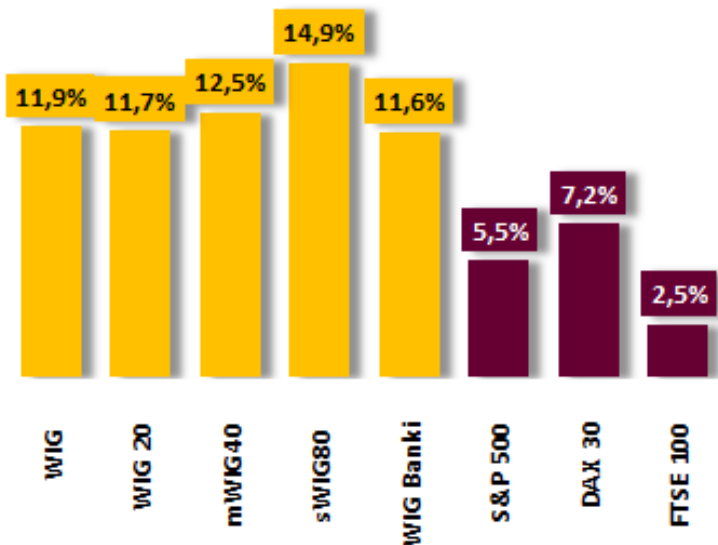
### Rentowność obligacji skarbowych (10-letnich)



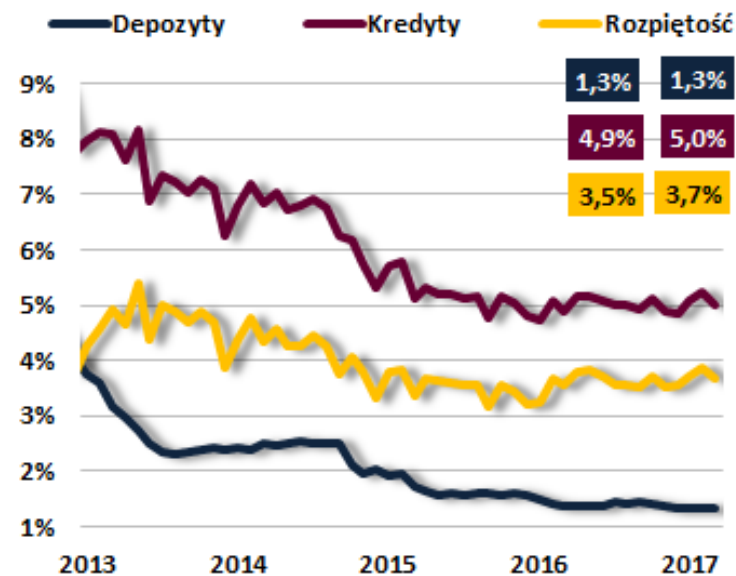
### Kursy walut (średni w NBP)



### Zmiana indeksów w 2016



### Oprocentowanie depozytów i kredytów (ujęcie OPN)

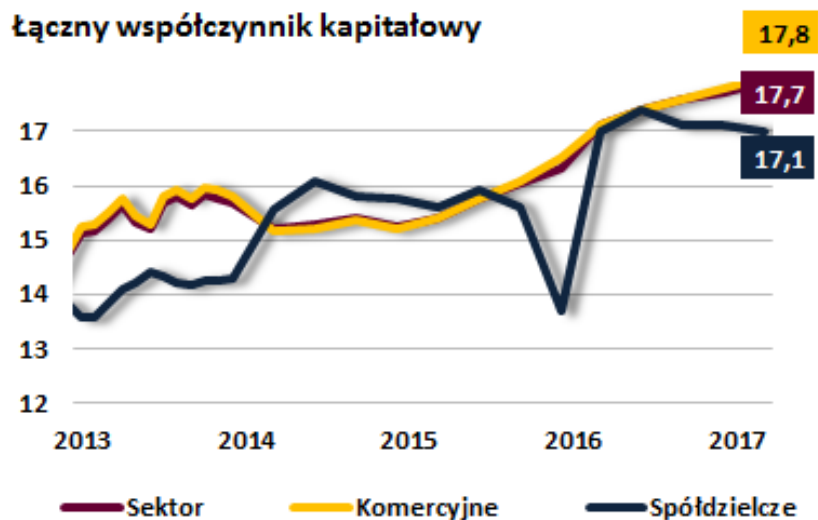
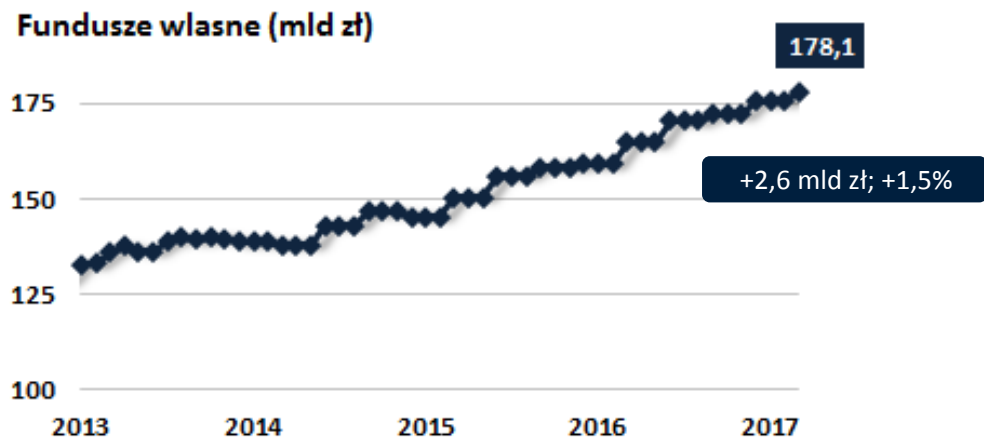


GD	6,2%
Mieszaniowe	4,4%
Konsumpcyjne	7,7%
Przedsiębiorstwa	3,7%

GD	1,5%
Przedsiębiorstwa	1,2%

# Wzrost bazy kapitałowej i poprawa miar adekwatności kapitałowej

## Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych lub zaleceń KNF



### Udział banków niespełniających wymagań regulacyjnych lub zaleceń KNF w aktywach sektora

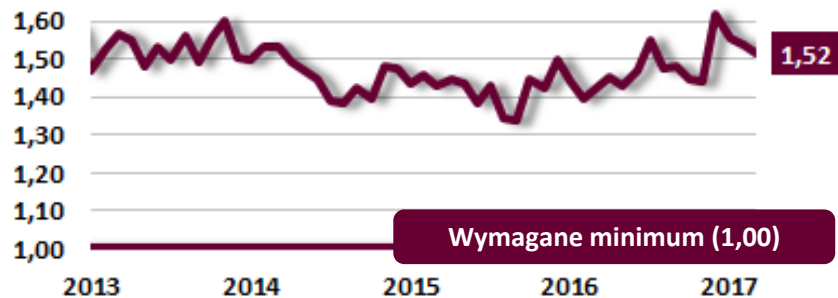


- Wzrost funduszy własnych
- Ograniczony wzrost łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- Wzrost współczynników Tier I i TCR
- Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych lub zaleceń KNF
  - 4 w zakresie minimum kapitału założycielskiego
  - 5 w zakresie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych wymaganych przez CRR
  - 35 w zakresie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych zalecanych przez KNF
- Stale zalecane utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie

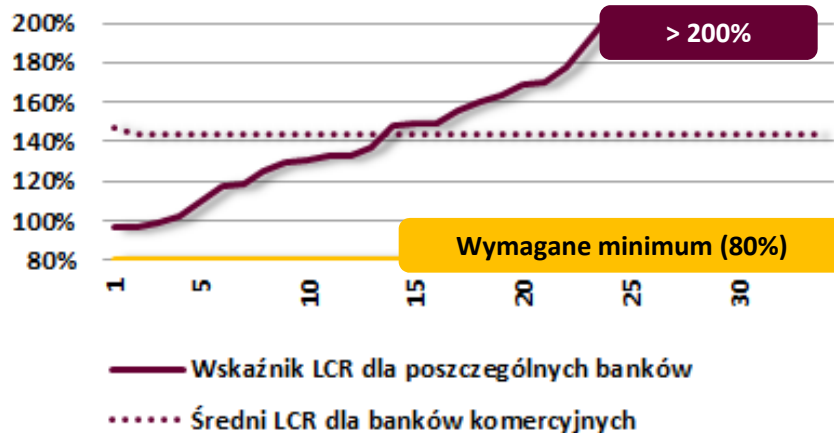
# Sytuacja w zakresie bieżącej płynności pozostaje zadowalająca

## Utrzymuje się nadwyżka depozytów nad kredytami

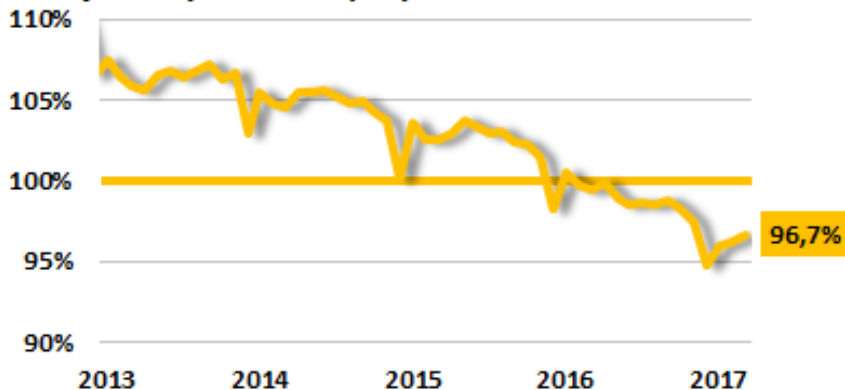
Współczynnik płynności krótkoterminowej



Rozkład banków komercyjnych względem LCR



Relacja kredytów do depozytów

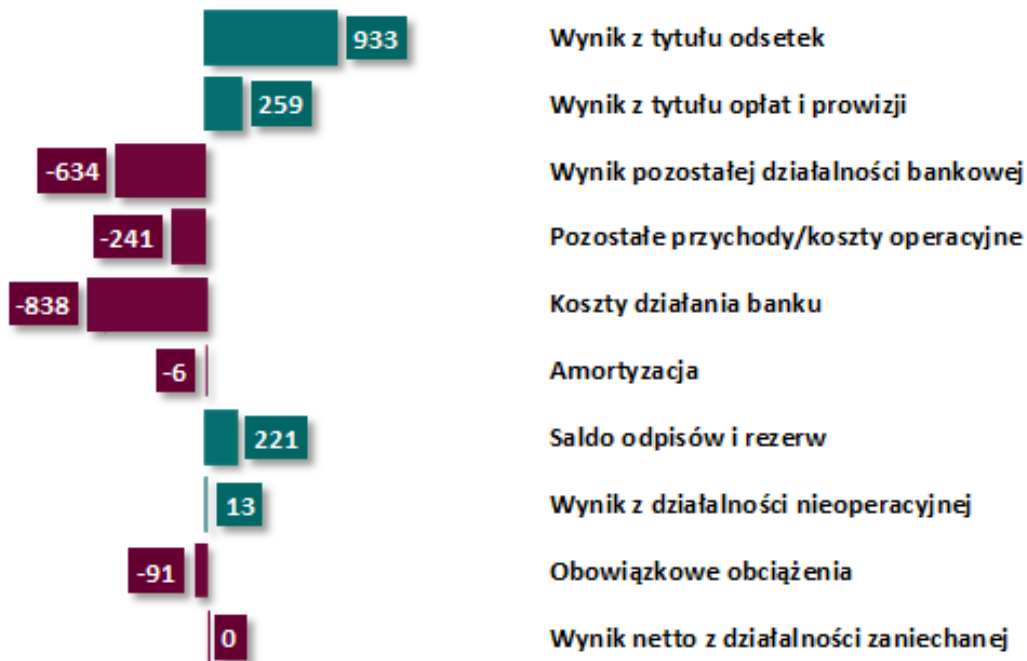


- Zadowalające przestrzeganie Uchwały KNF nr 386/2008
  - podstawowe miary płynności względnie stabilne i na odpowiednich poziomach
  - niewielka liczba banków (o marginalnym udziale w aktywach sektora) naruszających postanowienia Uchwały
  
- Wszystkie banki spełniały normę LCR (część banków spółdzielczych 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



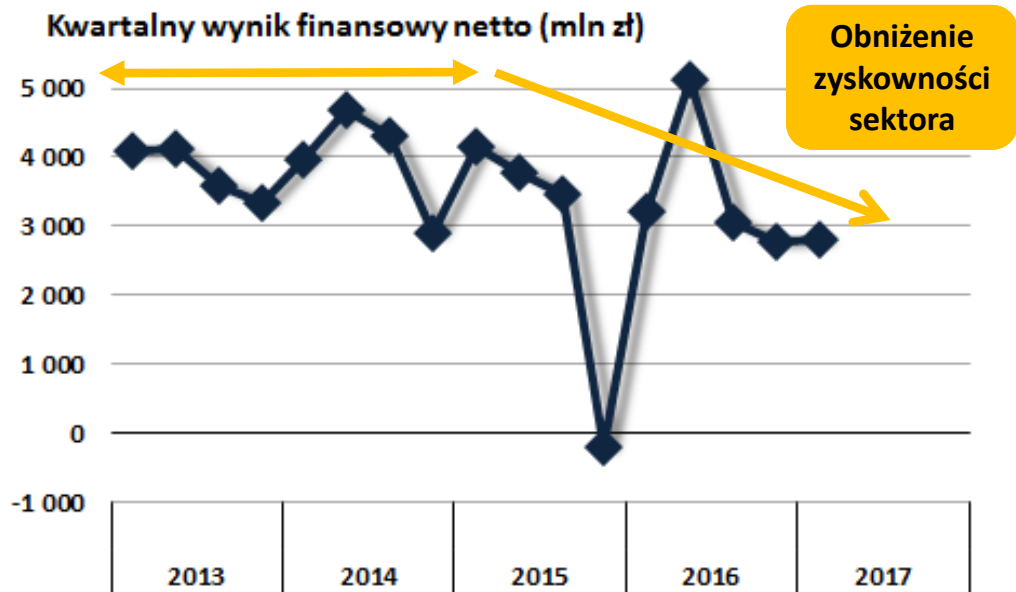
# Obniżenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto 03/2016 – 3 202 mln zł



- 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 odnotowano w 217 podmiotach (skupiających 56,8% aktywów sektora)
- 17 podmiotów wykazało stratę (w łącznej wysokości 197 mln zł; ich udział w aktywach wynosił 8,1%)
- W 2017 banki oczekują obniżenia wyników (o około 10%)

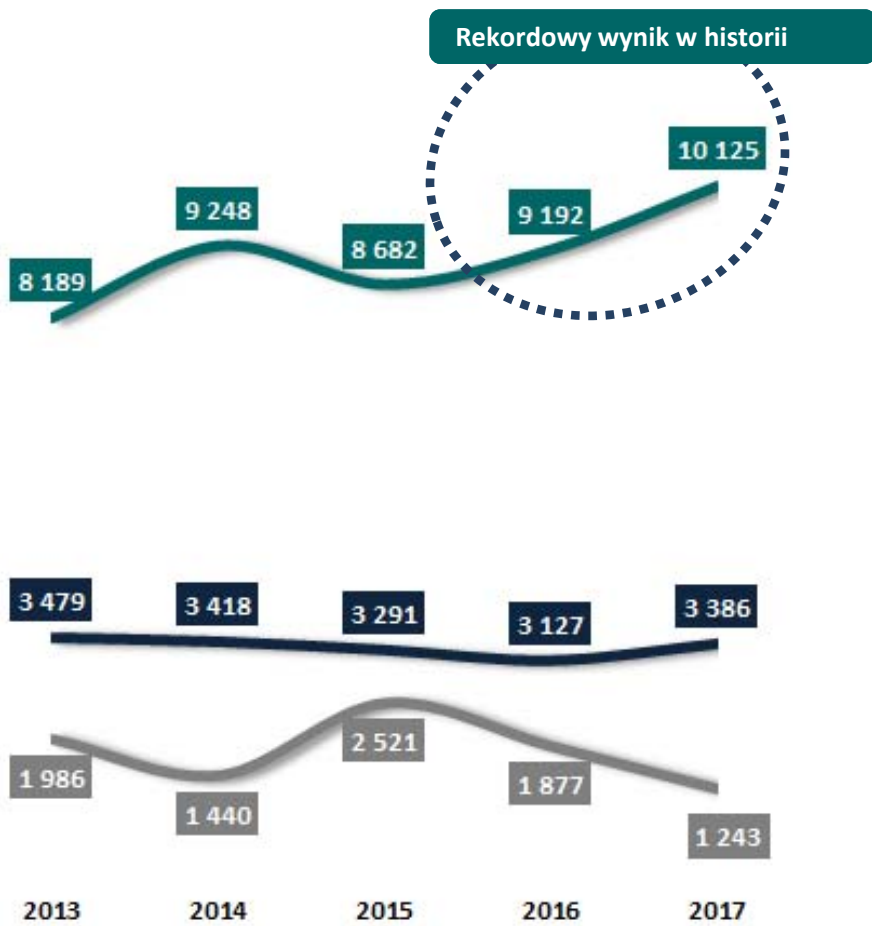
Wynik finansowy netto 03/2017 – 2 818 mln zł **-385 mln zł; -12,0%**



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

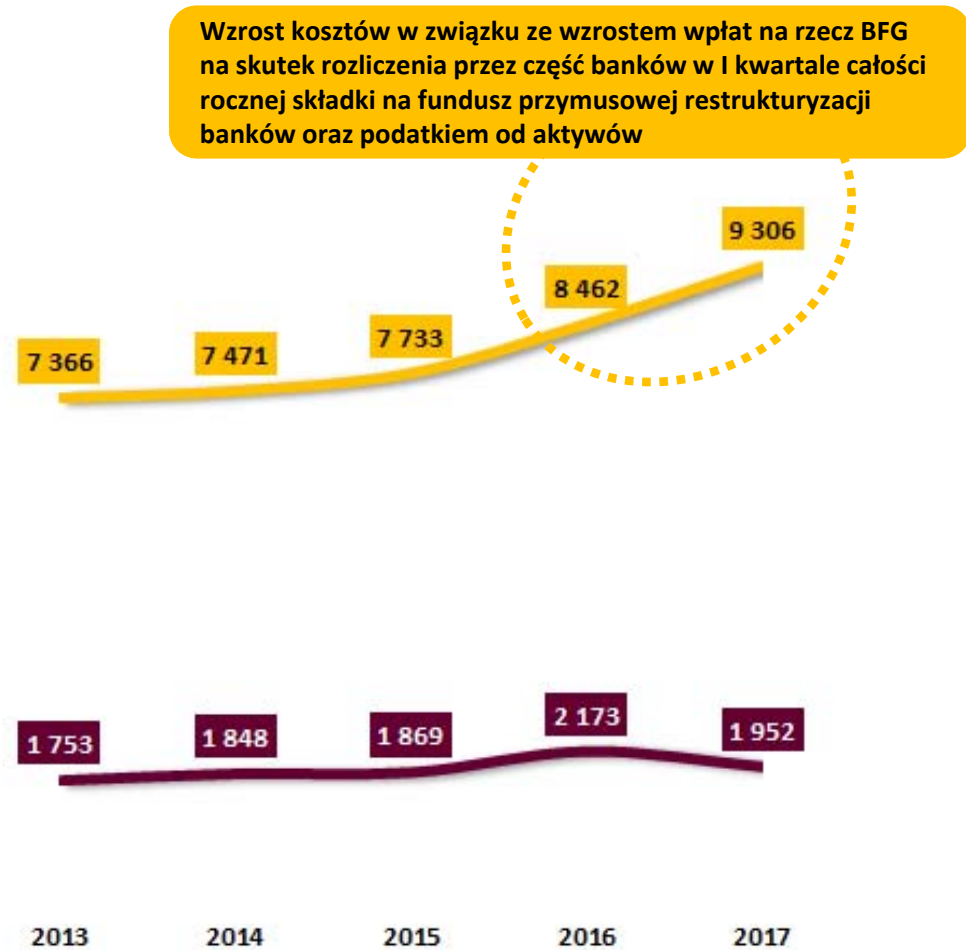


DOCHODY



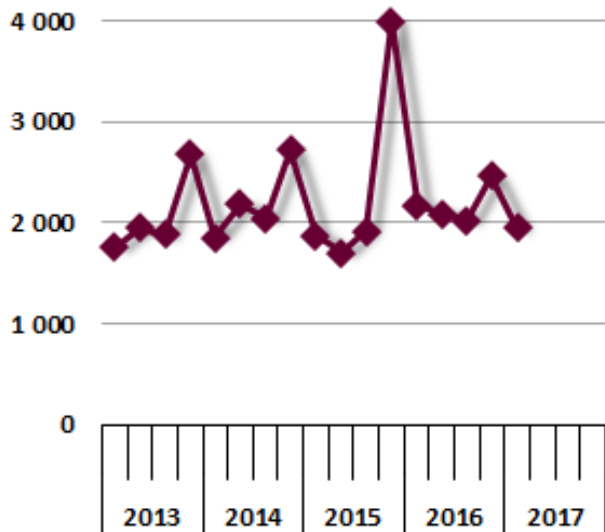
Wynik odsetkowy	+933; +10,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	+259; +8,3%
Pozostały wynik działalności bankowej	-634; -33,8%

KOSZTY

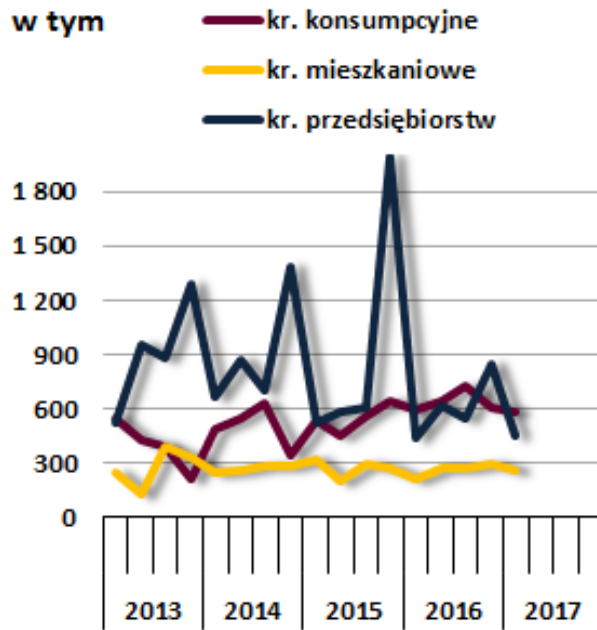


Koszty działania i amortyzacja	+844; +10,0%
Saldo odpisów i rezerw	-221; -10,2%

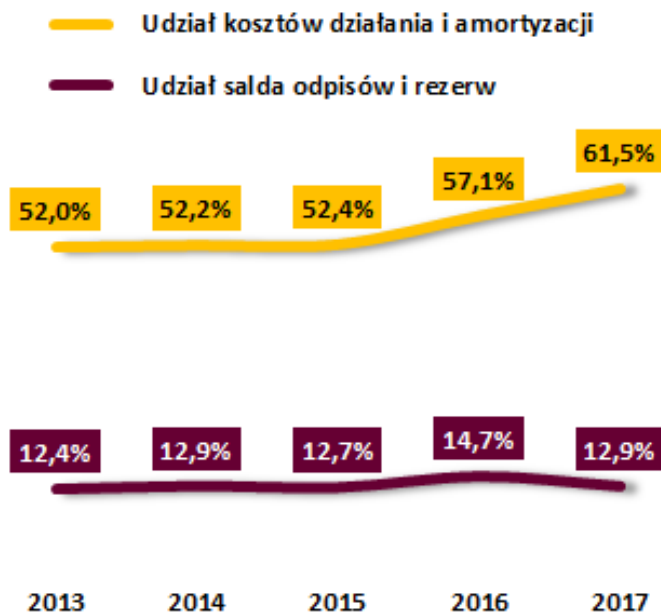
### Kwartalne saldo odpisów i rezerw (mln zł)



w tym



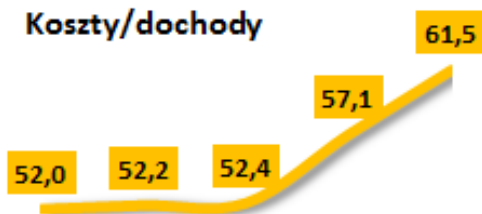
### Udział kosztów i odpisów w wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodach i kosztach



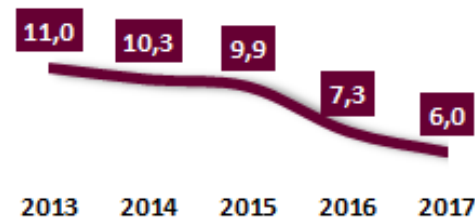
### Marża odsetkowa



### Koszty/dochody



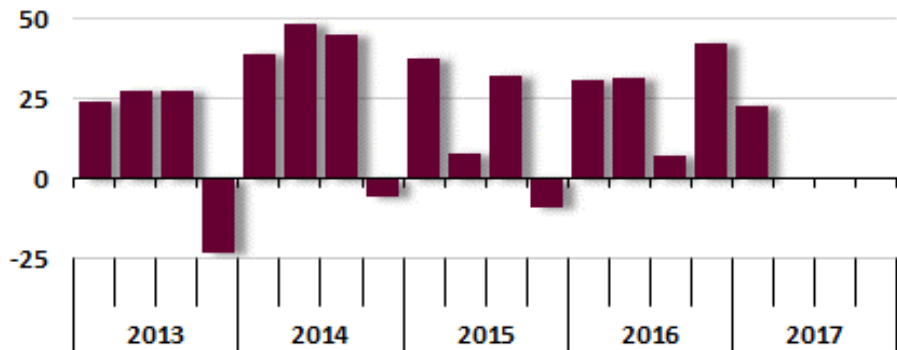
### Zwrot na kapitale



- Obniżenie ujemnego salda odpisów i rezerw
  - obniżenie salda odpisów z tytułu aktywów niefinansowych i rezerw
  - stabilizacja salda odpisów w obszarze kredytów konsumpcyjnych i przedsiębiorstw
  - wzrost salda odpisów z tytułu kredytów mieszkaniowych i pozostałych kredytów dla gospodarstw
  - obniżenie wyniku z tytułu IBNR
  
- Wzrost udziału kosztów działania i amortyzacji, obniżenie udziału salda odpisów i rezerw w wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych
  
- Wzrost marży odsetkowej, ale pogorszenie pozostałych głównych miar efektywności działania

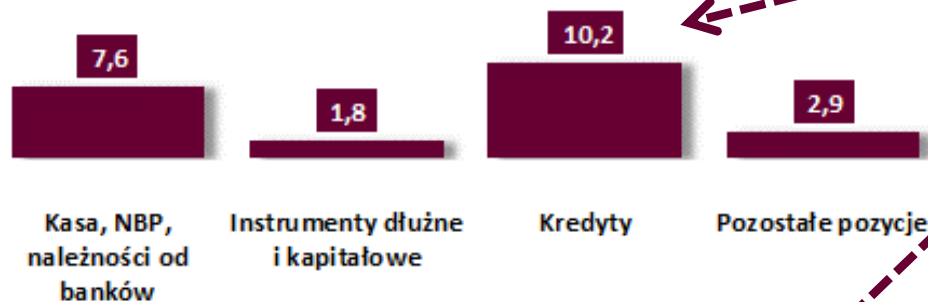
Kwartałna zmiana stanu sumy bilansowej (mld zł)

Zmiana sumy bilansowej +22,4 mld zł; +1,3% (r/r +6,3%)  
 skorygowana +39,5 mld zł; +2,3% (r/r +6,3%)



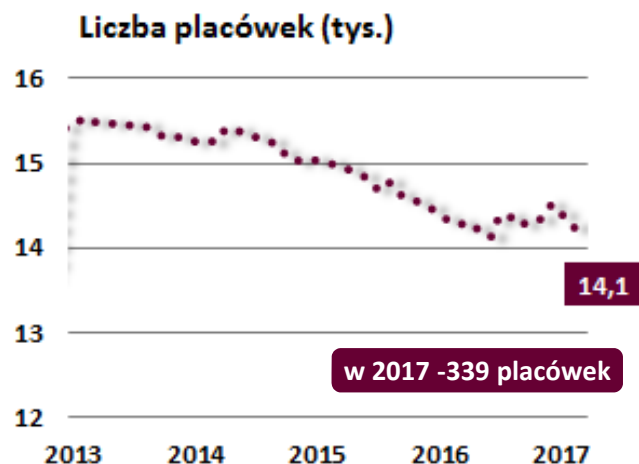
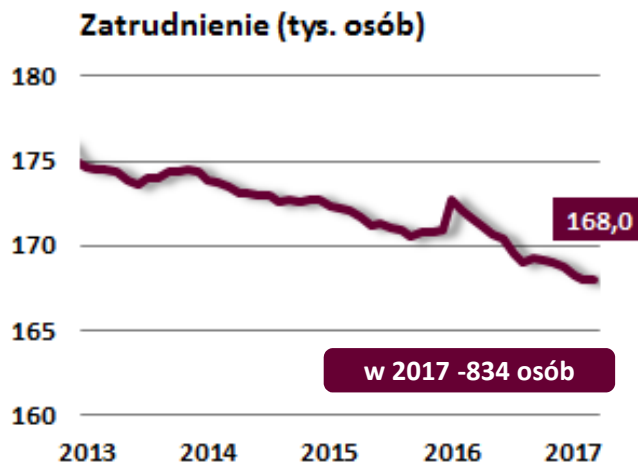
- Wzrost sumy bilansowej
  - w ujęciu nominalnym przyrost był niższy niż w analogicznym okresie ub.r., co wynikało z umocnienia złotego względem walut głównych
  - w ujęciu skorygowanym przyrost był wyższy niż w analogicznym okresie ub.r.
- Głównymi obszarami wzrostu po stronie aktywów był kredyty dla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

Zmiana stanu głównych pozycji aktywów w 2017 (mld zł)

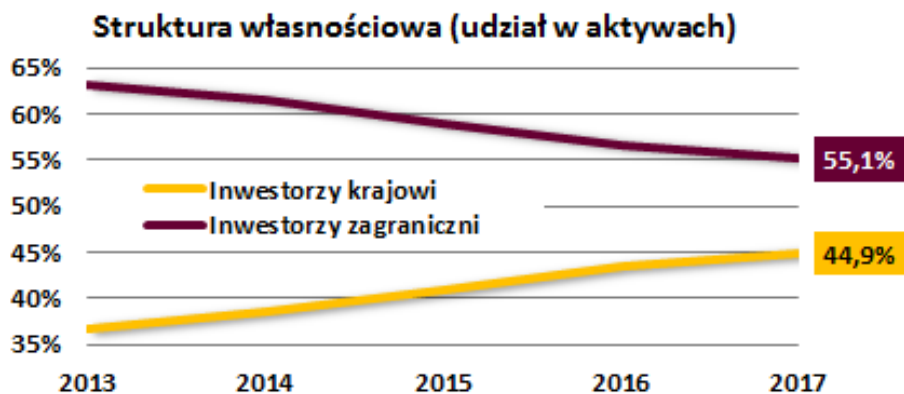
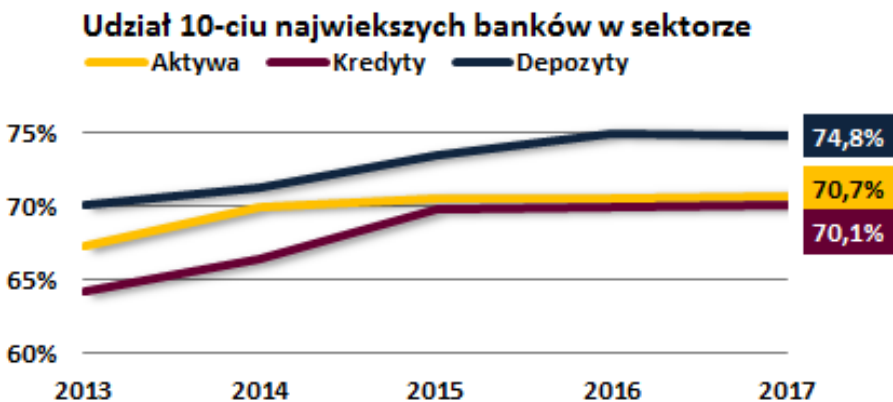


Zmiana stanu źródeł finansowania w 2017 (mld zł)





- Kontynuacja procesu optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży oraz rozwoju bankowości elektronicznej prowadząca do stopniowej redukcji zatrudnienia i sieci sprzedaży
- Koncentracja bez większych zmian
- Wzrost udziału inwestorów krajowych



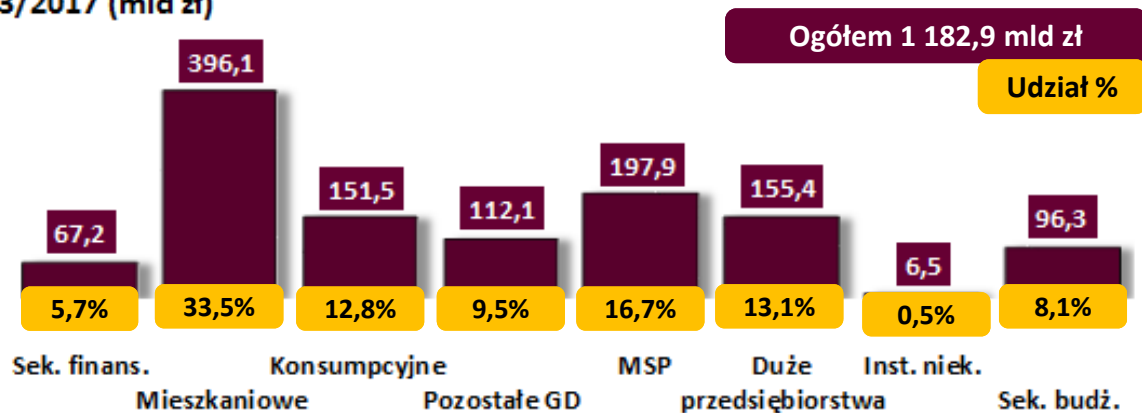
Przejęcie Pekao spowoduje wzrost > 50%

# Przyspieszenie tempa wzrostu kredytów

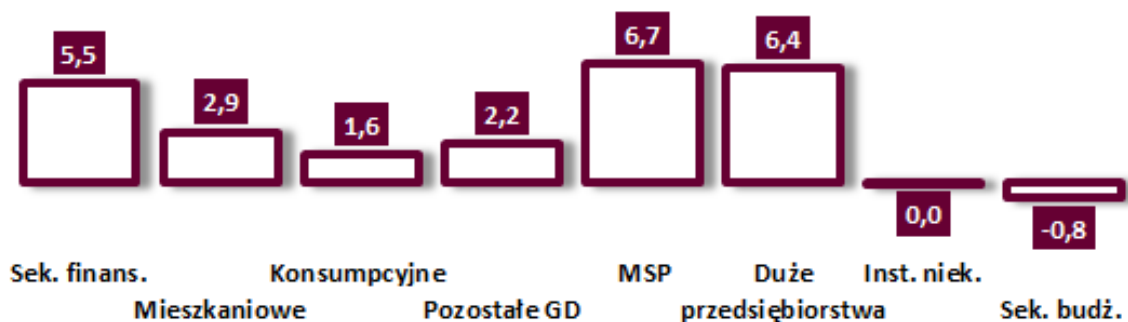
Zmiana stanu kredytów skorygowana +10,5 mld zł; +0,9% (r/r +5,4%)  
+24,5 mld zł; +2,1% (r/r +5,3%)



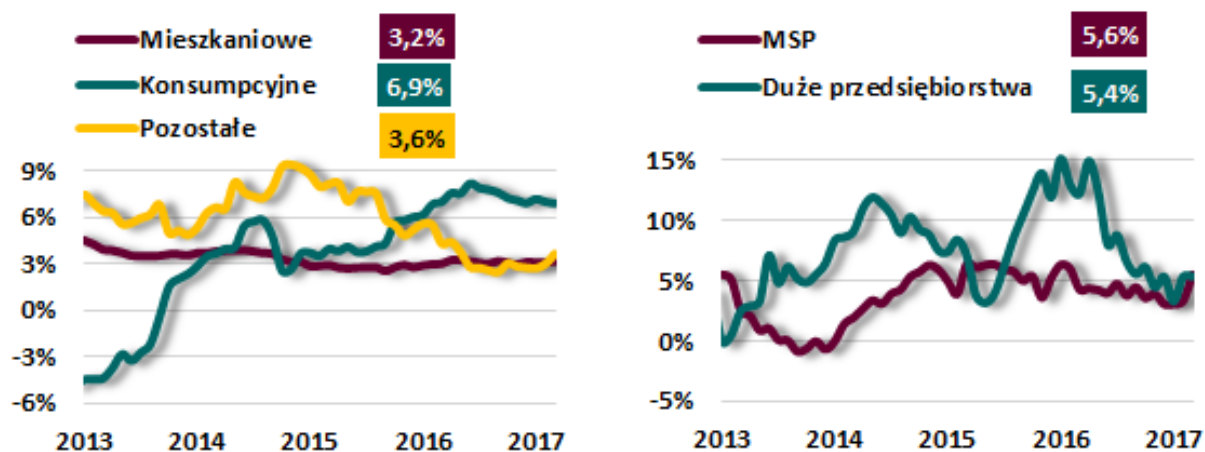
## Struktura portfela kredytowego 03/2017 (mld zł)



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



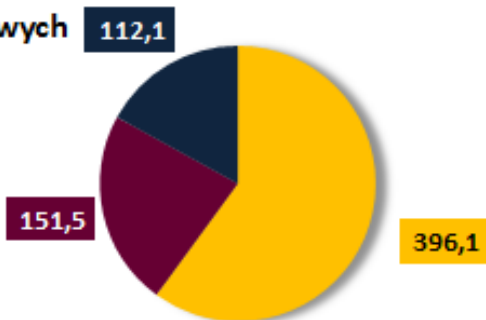
## Roczne tempo wzrostu (skorygowane)



- Odnotowany w I kwartale przyrost akcji kredytowej był znacznie wyższy niż w analogicznym okresie ub.r. (zarówno w ujęciu nominalnym, jak i skorygowanym)
- Głównym obszarem przyrostu były kredyty dla przedsiębiorstw, a w mniejszym stopniu kredyty dla gospodarstw domowych i sektora finansowego
- Tempo wzrostu kredytów dla sektora niefinansowego uległo przyspieszeniu, przy czym w obszarze
  - kredytów mieszkaniowych utrzymuje się stabilne tempo wzrostu
  - kredytów konsumpcyjnych utrzymuje się relatywnie wysokie tempo wzrostu
  - kredytów dla MSP i dużych przedsiębiorstw odnotowano przyspieszenie tempa wzrostu
- Stabilnemu rozwojowi akcji kredytowej dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw 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 03/2017 (mld zł)

- Mieszkaniowe
- Konsumpcyjne
- Pozostałe

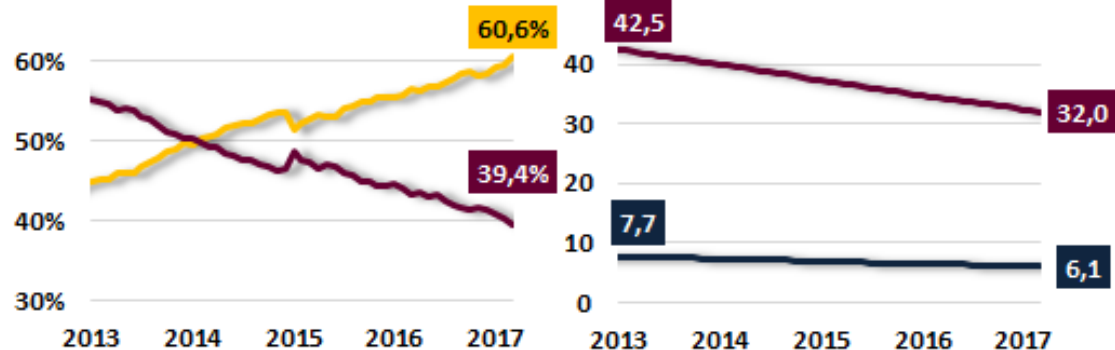


## Kredyty mieszkaniowe

- Złotowe
- Walutowe

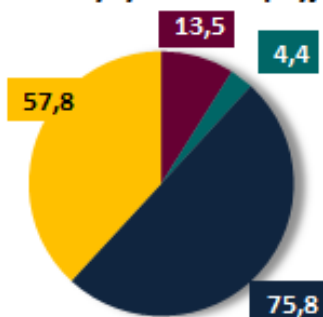
## Kredyty mieszkaniowe w walucie oryginalnej

- EUR (mld)
- CHF (mld)



## Kredyty konsumpcyjne (mld zł)

- Karty kredytowe
- Samochodowe
- Ratalne
- Pozostałe



Dane BIK

Sprzedaż kredytów w I kwartale 2017  
(banki i SKOKi)

### Kredyty mieszkaniowe

- Liczba kredytów 55,4 tys. (r/r +15,0%)
- Wartość kredytów 11,9 mld zł (r/r +19,9%)

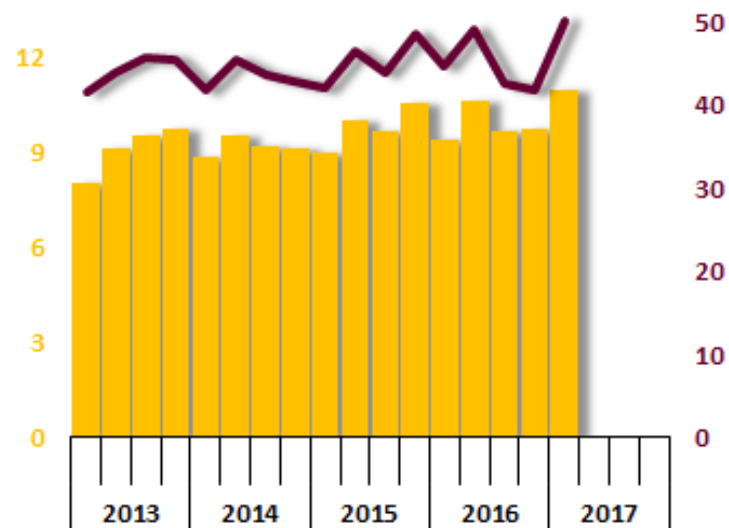
### Kredyty gotówkowe i ratalne

- Liczba kredytów 1,6 mln (r/r -3,2%)
- Wartość kredytów 18,6 mld zł (r/r +5,3%)

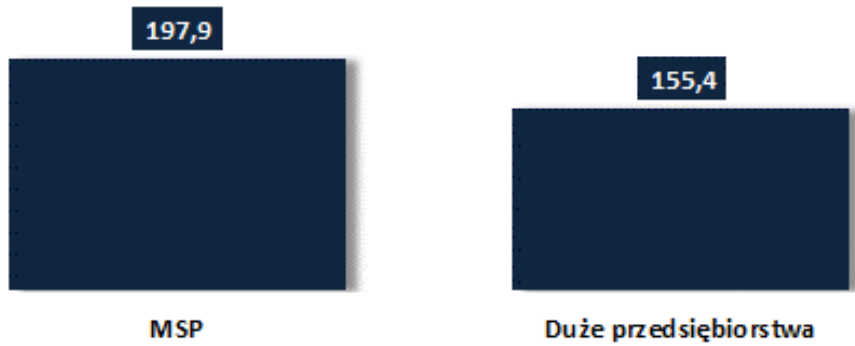
Dane AMRON

Kwartalna sprzedaż kredytów mieszkaniowych (banki)

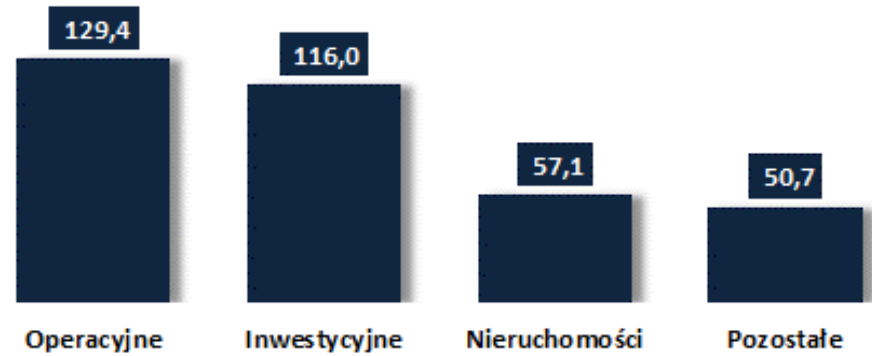
- Wartość udzielonych kredytów (mld zł) 11,0 mld zł (r/r +16,7%)
- Liczba udzielonych kredytów (tys. sztuk) 50,2 tys. (r/r +12,3%)



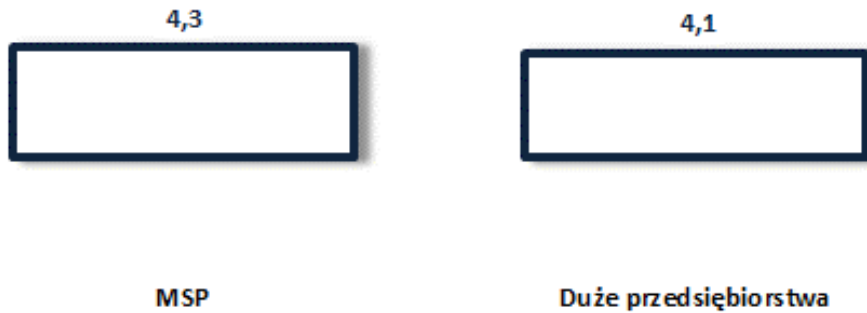
**Kredyty dla przedsiębiorstw wg stanu na 03/2017 (mld zł)  
wg typu przedsiębiorstwa**



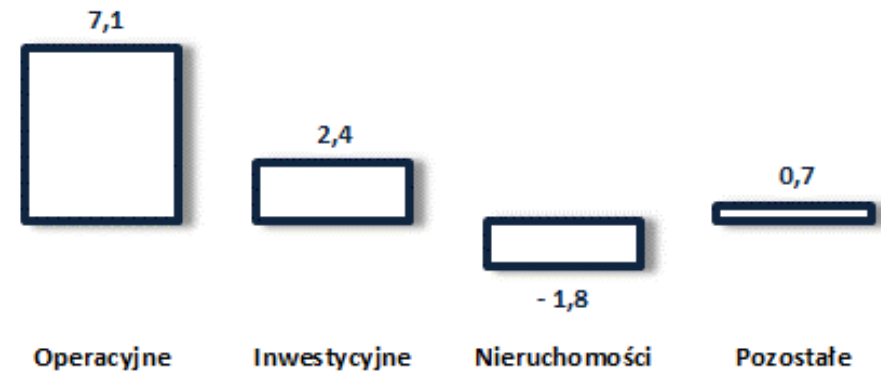
**wg rodzaju kredytu**



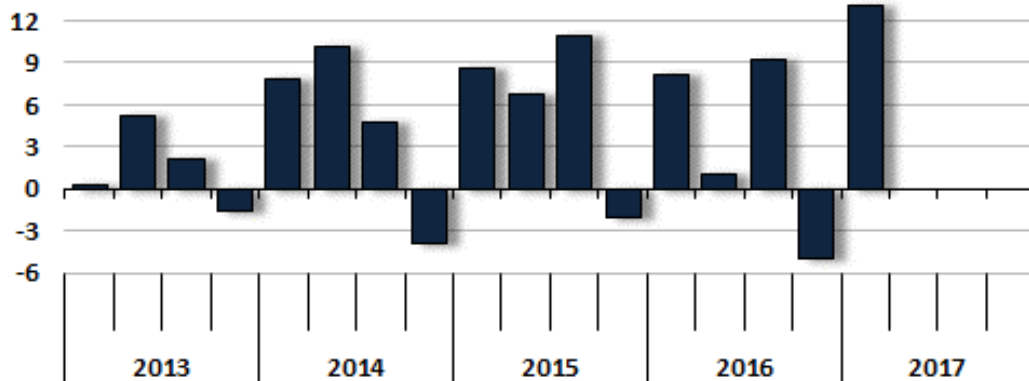
**Zmiana stanu kredytów dla przedsiębiorstw w 2017 (mld zł)  
wg typu przedsiębiorstwa**



**wg rodzaju kredytu**



**Kwartałna zmiana stanu kredytów dla przedsiębiorstw  
skorygowana o zmiany kursów walut (mld zł)**

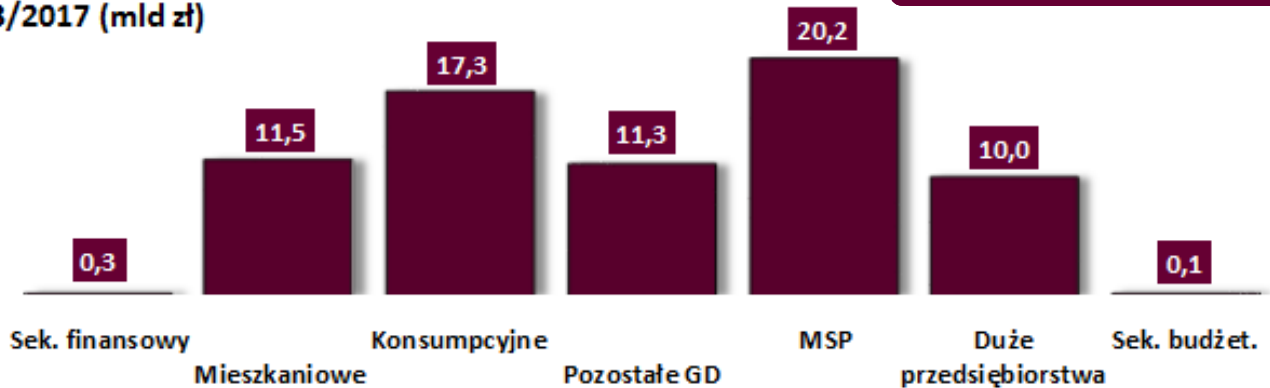




# Jakość portfela kredytowego pozostaje stabilna

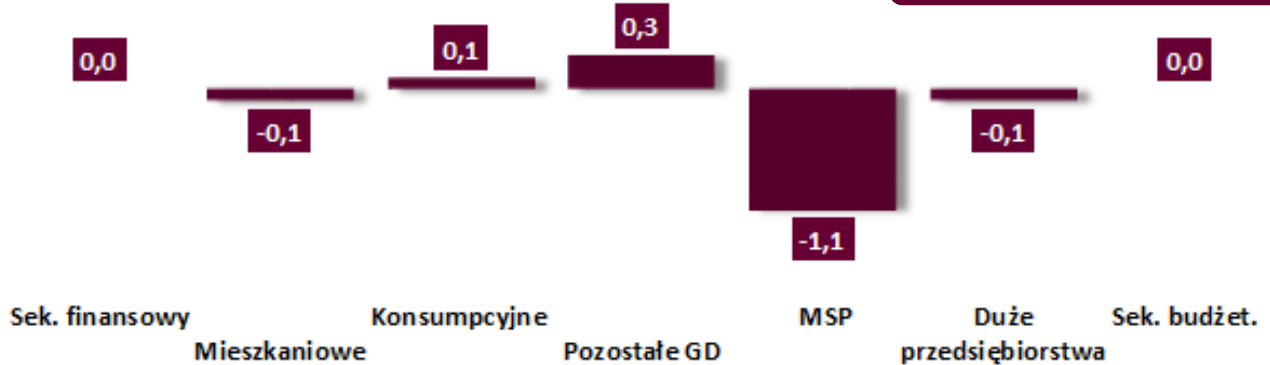
**Kredyty ze stwierdzoną utratą wartości  
03/2017 (mld zł)**

Ogółem 70,9 mld zł



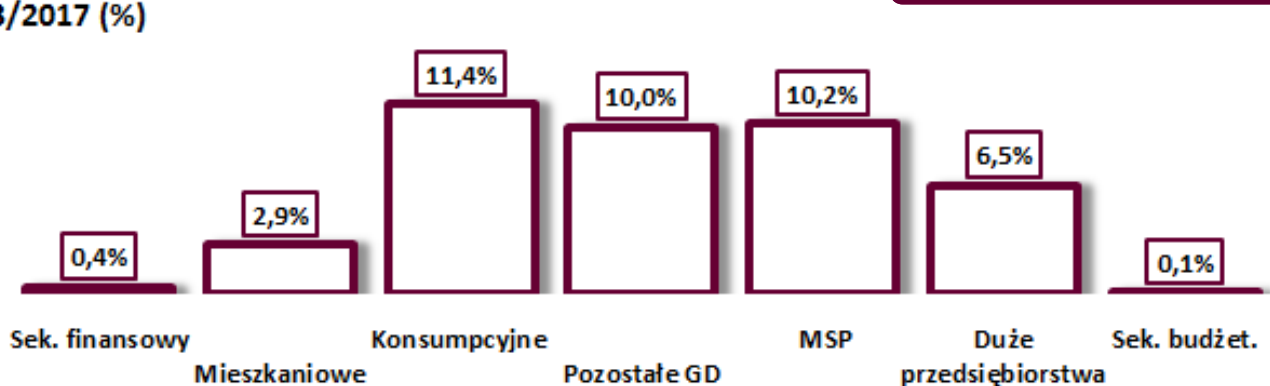
**Zmiana stanu w 2017 (mld zł)**

Ogółem -1,0 mld zł; -1,4%



**Udział w portfelu  
03/2017 (%)**

Ogółem 6,0%

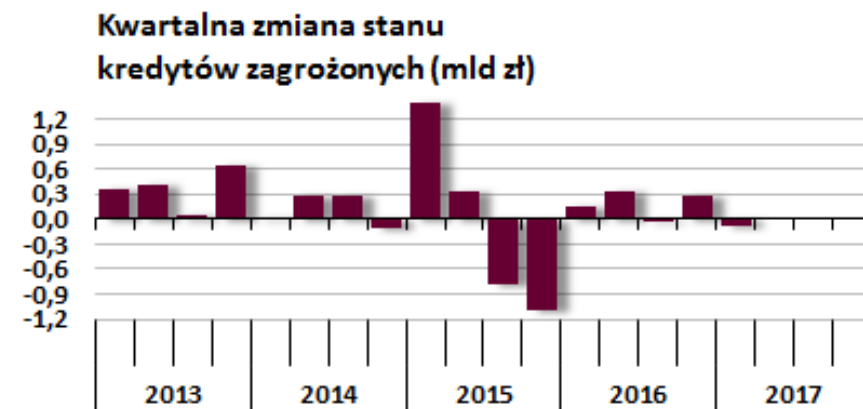
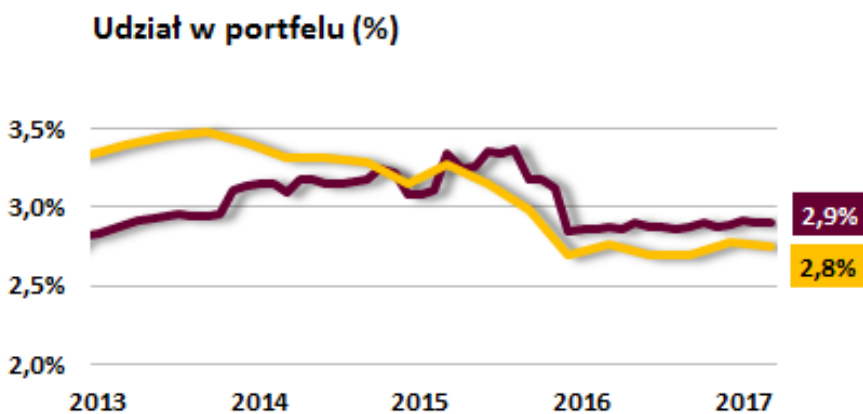
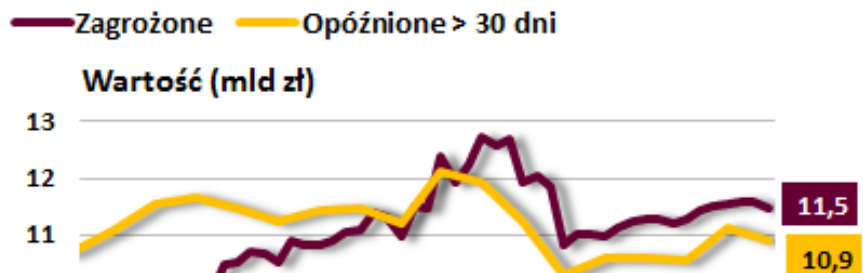


- Obniżenie stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, co w połączeniu z umiarkowanym wzrostem portfela kredytowego doprowadziło do zmniejszenia udziału kredytów zagrożonych
- Poprawę jakości obserwowano głównie w obszarze kredytów dla MSP, natomiast w pozostałych obszarach obserwowano stabilizację (w obszarze kredytów konsumpcyjnych i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych odnotowano nieznaczny wzrost stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, ale ich udział w portfelu nie uległ zwiększeniu)
- Poprawa jakości kredytów po części wynikała ze zmiany zasad rachunkowości z PSR na MSR/MSSF w jednym z banków, co skutkowało wyłączeniem z kategorii zagrożone części portfela kredytowego
- 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

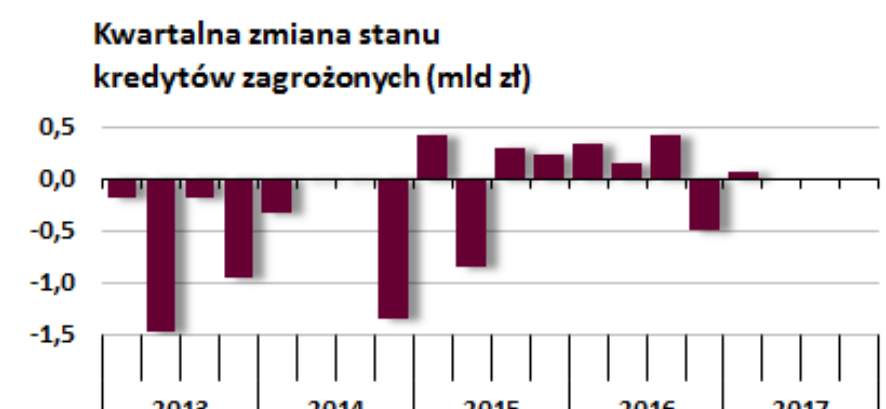
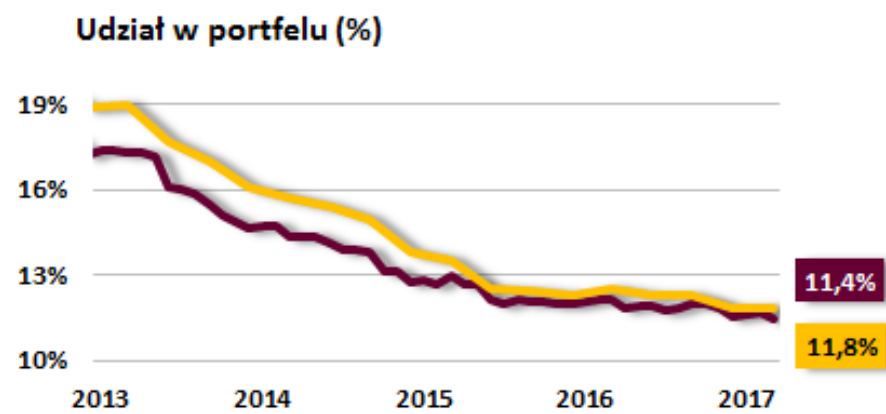
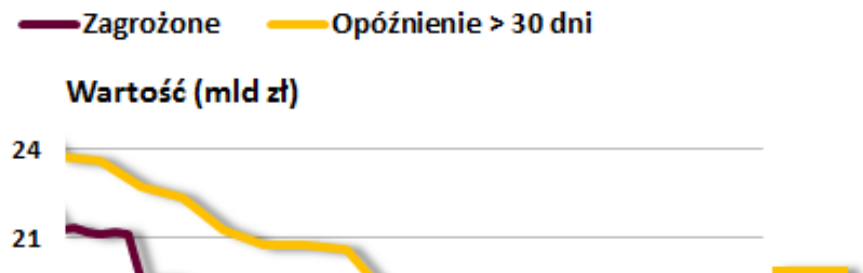
Opóźnione > 30 -0,2 mld zł



## KONSUMPCYJNE – Stabilizacja

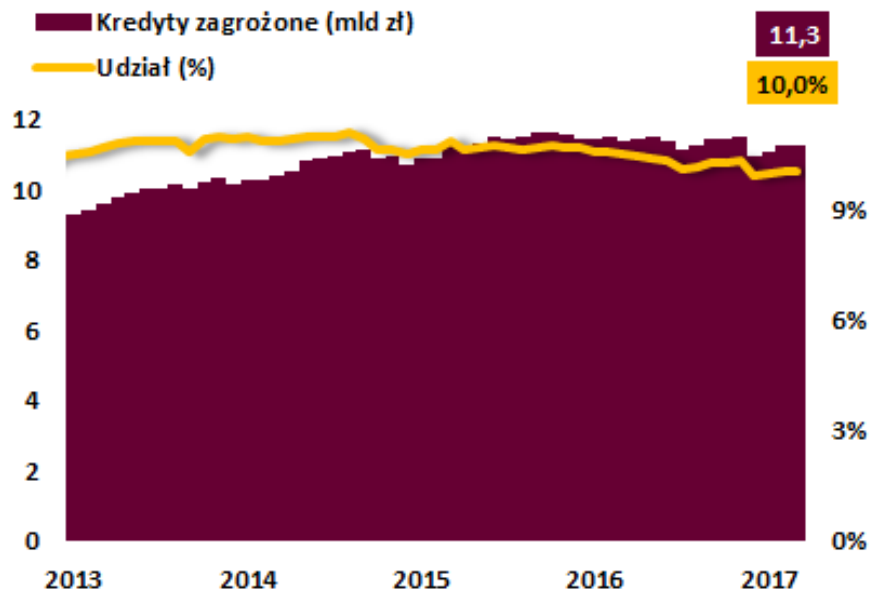
Zagrożone +0,1 mld zł

Opóźnione > 30 +0,1 mld zł

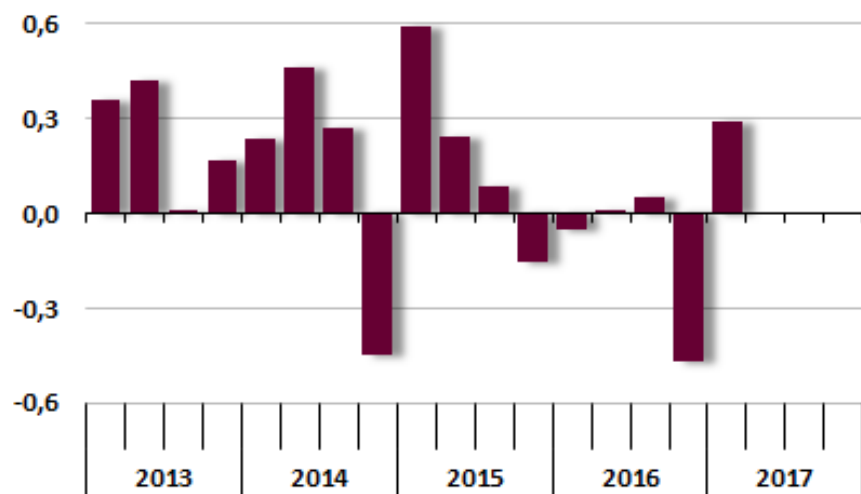


## POZOSTAŁE GD - Stabilizacja

Zagrożone +0,3 mld zł



Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

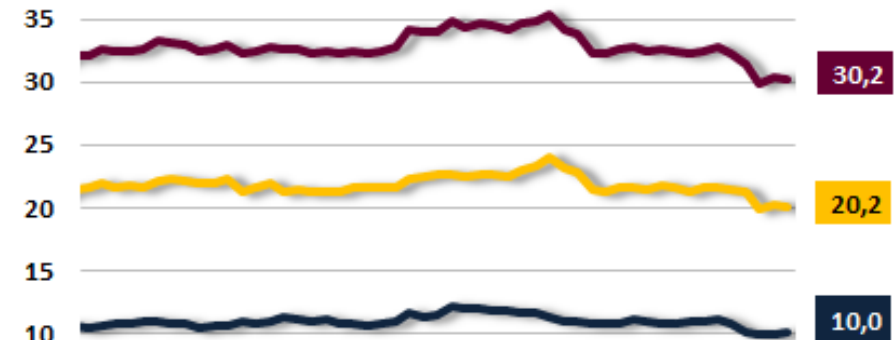


## PRZEDSIĘBIORSTWA – Poprawa

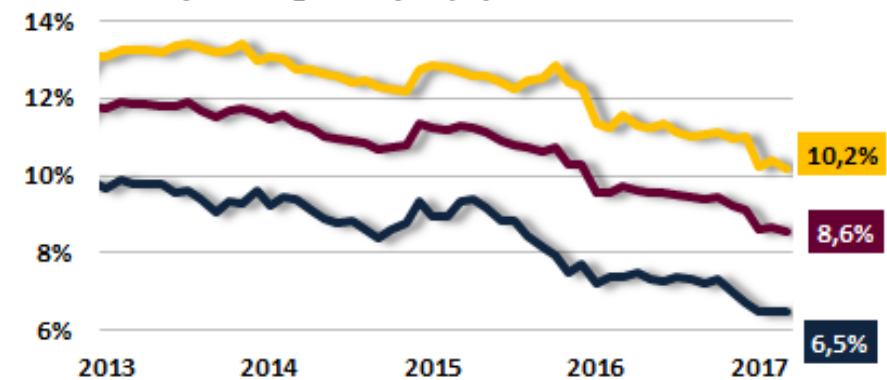
Zagrożone -1,3 mld zł (MSP -1,1 mld zł; DUŻE -0,1 mld zł)

Ogółem MSP Duże przedsiębiorstwa

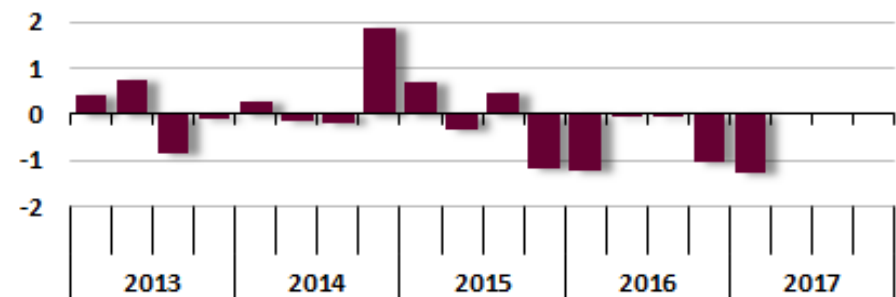
Kredyty zagrożone (mld zł)



Udział kredytów zagrożonych (%)

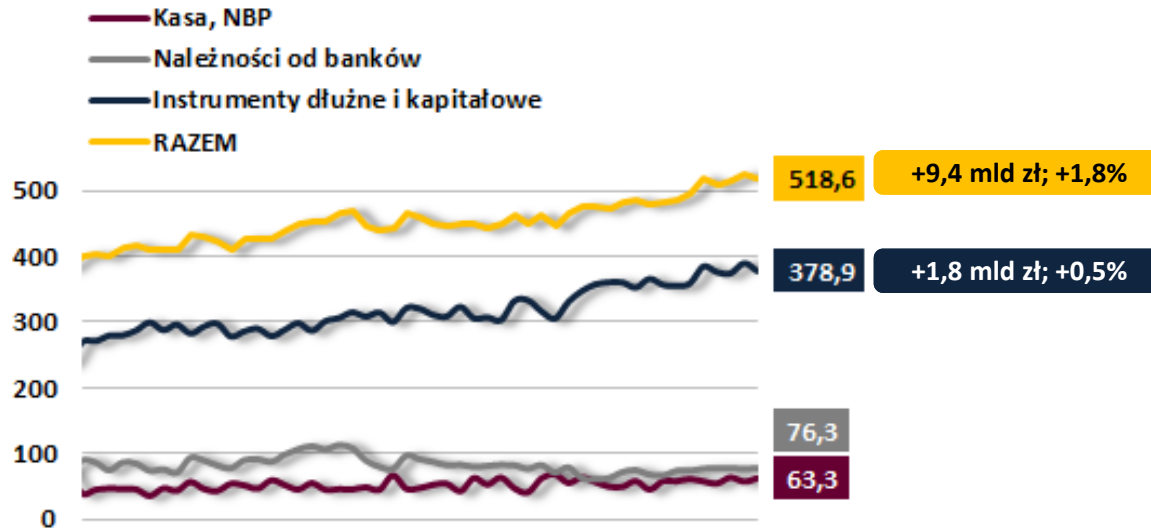


Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

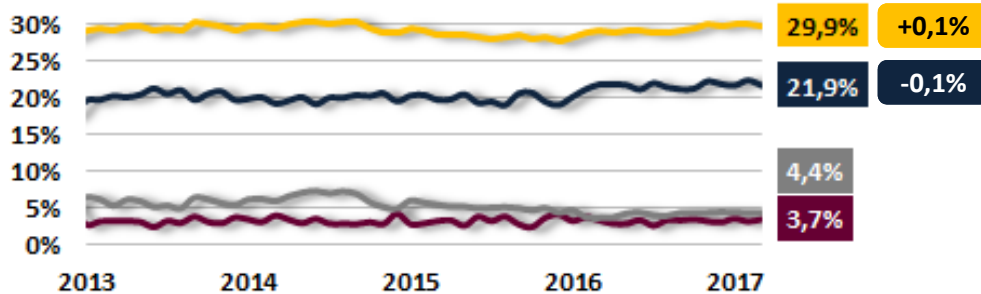


# Umiarkowany wzrost najpłynniejszych aktywów

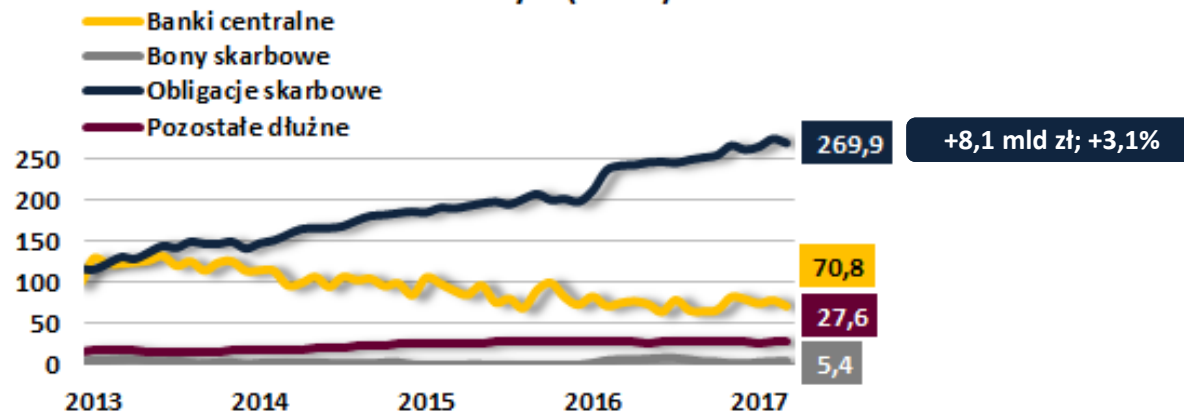
## Wybrane aktywa płynne (mld zł)



## udział w aktywach



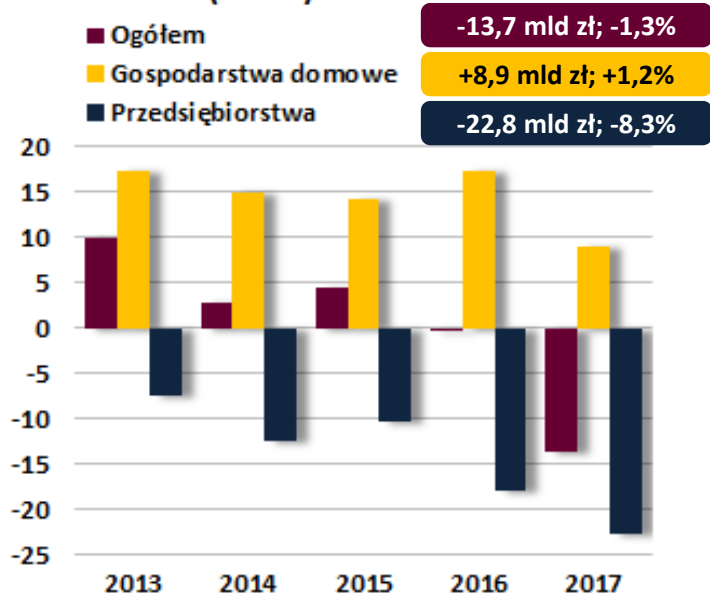
## Struktura instrumentów dłużnych (mld zł)



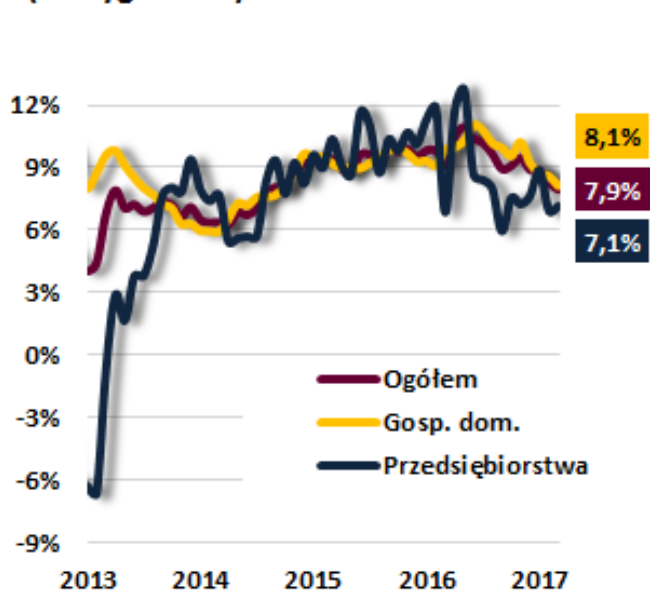
- Umiarkowany wzrost stanu najpłynniejszych aktywów, wywołany głównie przyrostem portfela obligacji skarbowych oraz przejściowym wzrostem stanu lokat w banku centralnym
- Udział środków ulokowanych w najpłynniejszych aktywach bez większych zmian
- Większość przyrostu portfela obligacji skarbowych wystąpiła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

# Zmniejszenie stanu i tempa wzrostu depozytów sektora niefinansowego

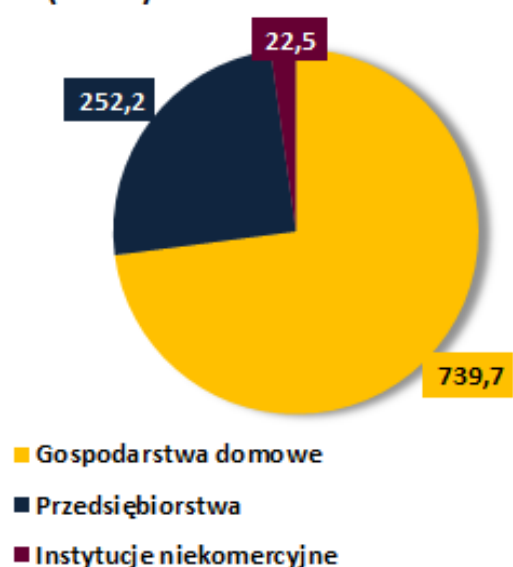
Zmiana stanu depozytów w I kwartale (mld zł)



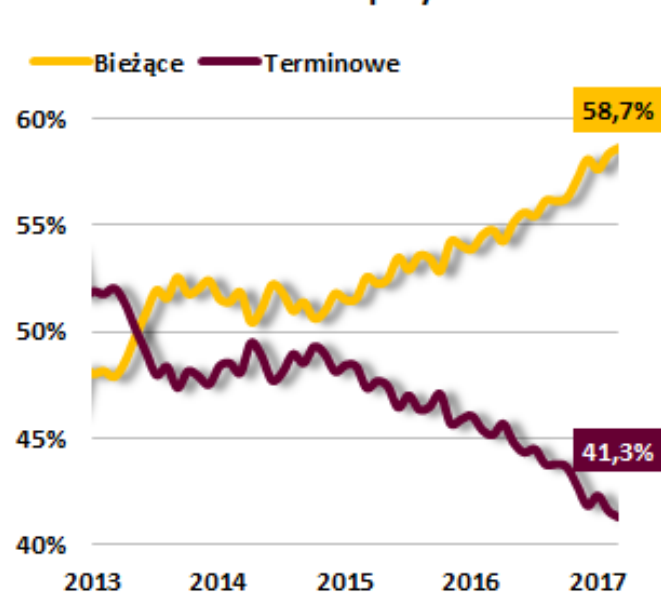
Roczne tempo wzrostu (skorygowane)



Struktura depozytów 03/2017 (mld zł)



Struktura terminowa depozytów

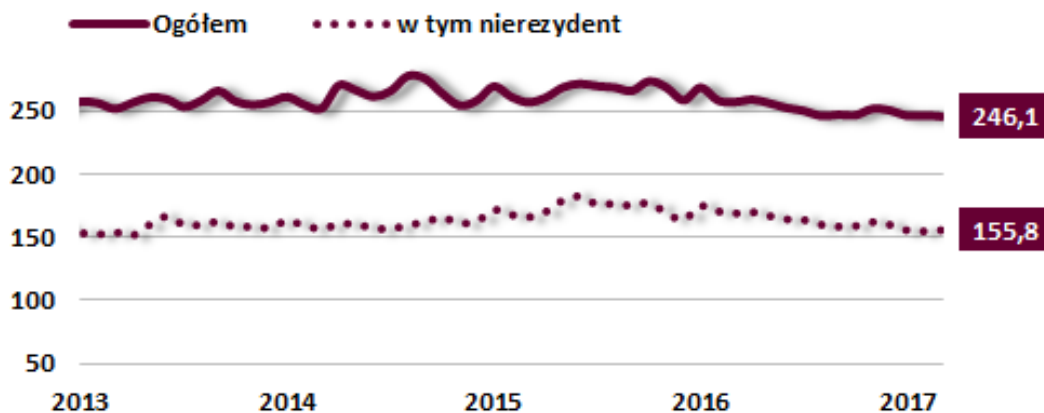


- Zmniejszenie stanu depozytów sektora niefinansowego (i obniżenie tempa ich wzrostu), na skutek głębszego niż we wcześniejszych latach okresowego odpływu depozytów przedsiębiorstw oraz obniżenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych
- Dalszy wzrost udziału depozytów bieżących kosztem depozytów terminowych
- Rozwój bazy depozytowej pozostaje pod presją środowiska niskich stóp procentowych oraz zmniejszenia przez banki oprocentowania depozytów na skutek wprowadzenia podatku od niektórych instytucji finansowych, 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

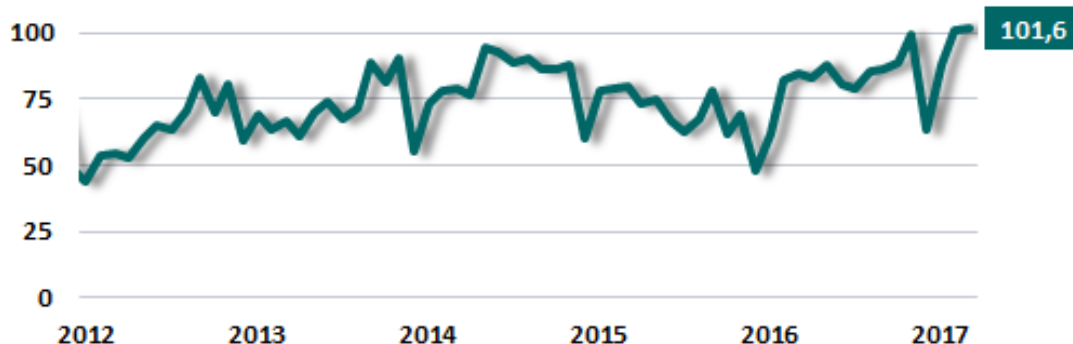
Depozyty sektora finansowego (mld zł)

-4,9 mld zł; -1,9%



Depozyty sektora budżetowego (mld zł)

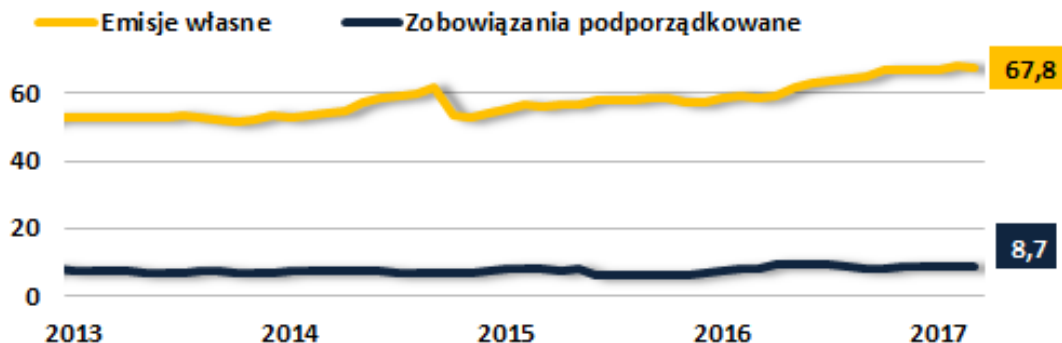
+38,1 mld zł; +60,0%



Emisje własne i zobowiązania podporządkowane (mld zł)

+0,6 mld zł; +0,9%

+0,2 mld zł; +1,8%

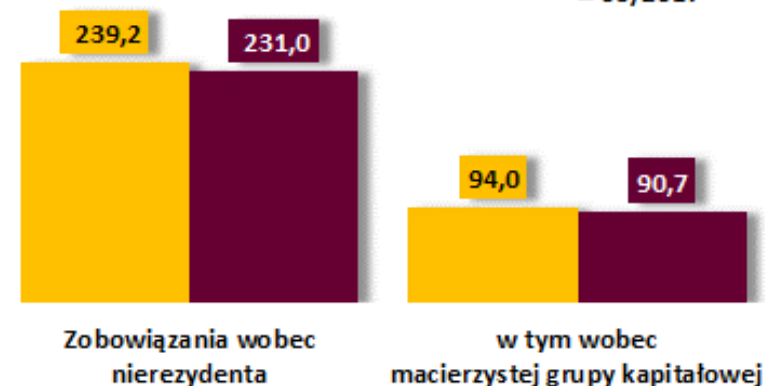


- Silny, ale okresowy wzrost zobowiązań wobec sektora budżetowego, ale rola tego źródła finansowania pozostaje ograniczona ze względu na jego ograniczoną wartość oraz silną koncentrację
- Stan pozostałych zobowiązań bez większych zmian
- Stan finansowania zagranicznego względnie stabilny, a zmiany stanu 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

■ 03/2017

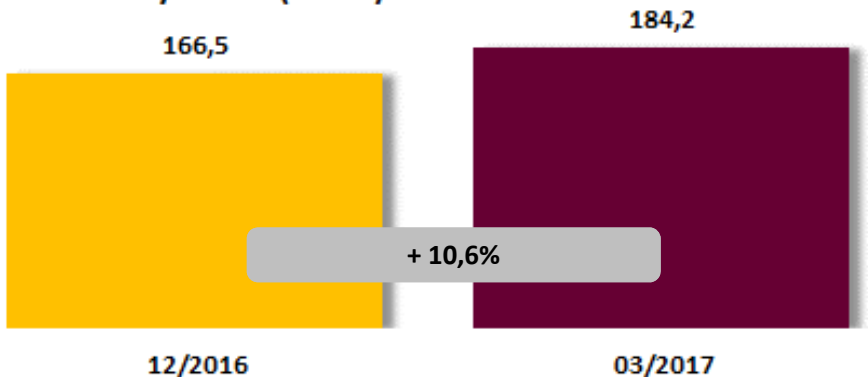


# Wzrost wyceny rynkowej banków notowanych na GPW

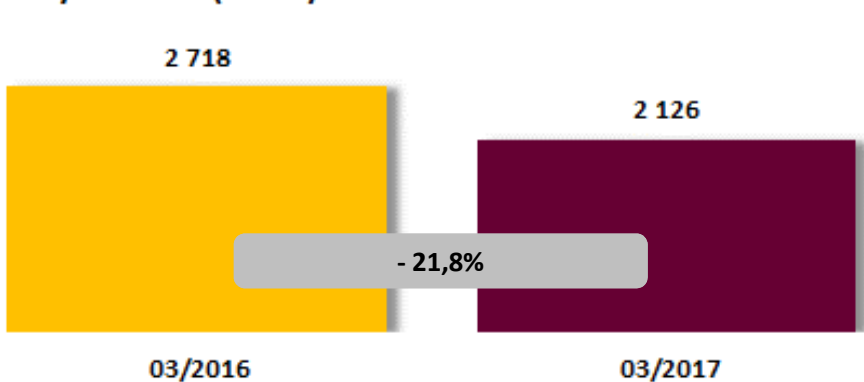


## Wybrane dane polskich banków notowanych na GPW w Warszawie

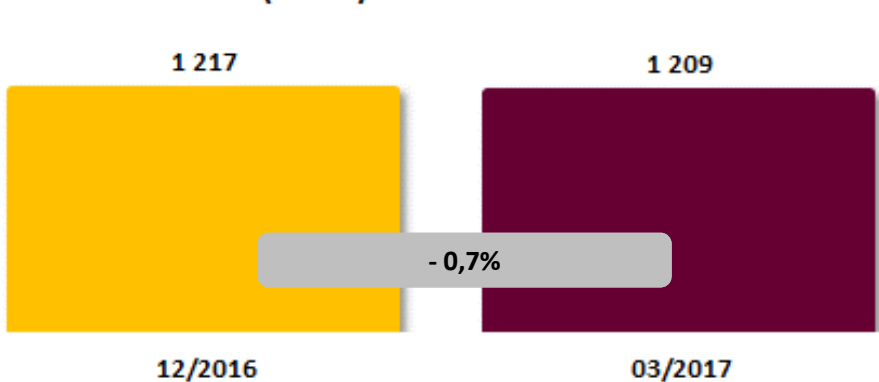
### Wartość rynkowa (mld zł)



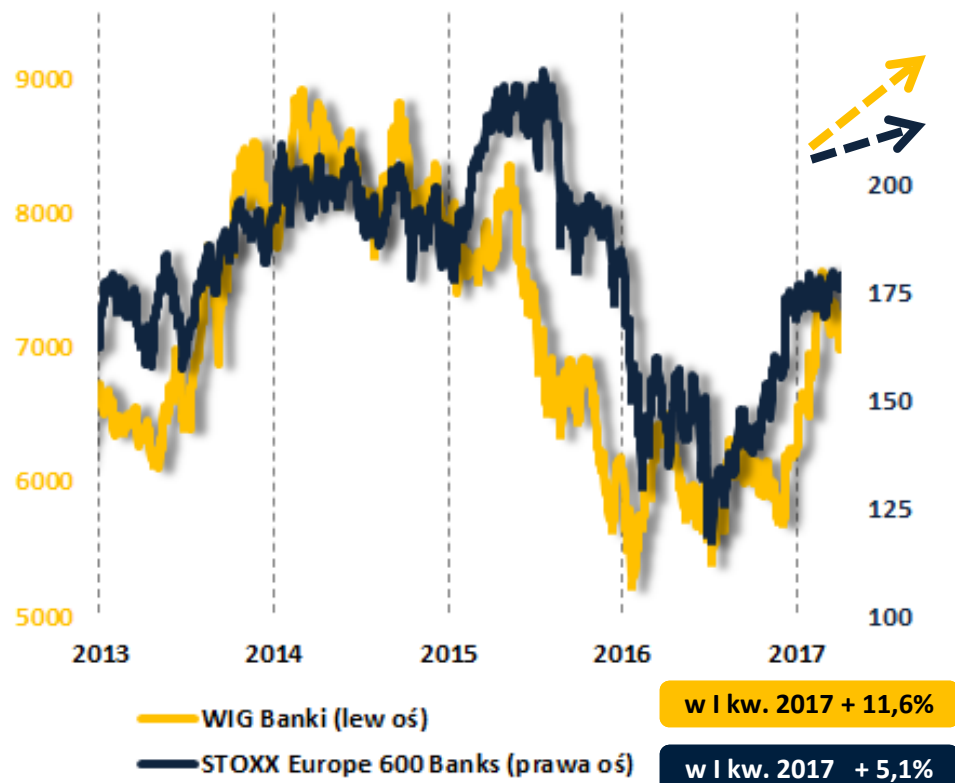
### Wynik netto (mln zł)



### Suma bilansowa (mld zł)



### WIG Banki i STOXX Europe 600 Banks

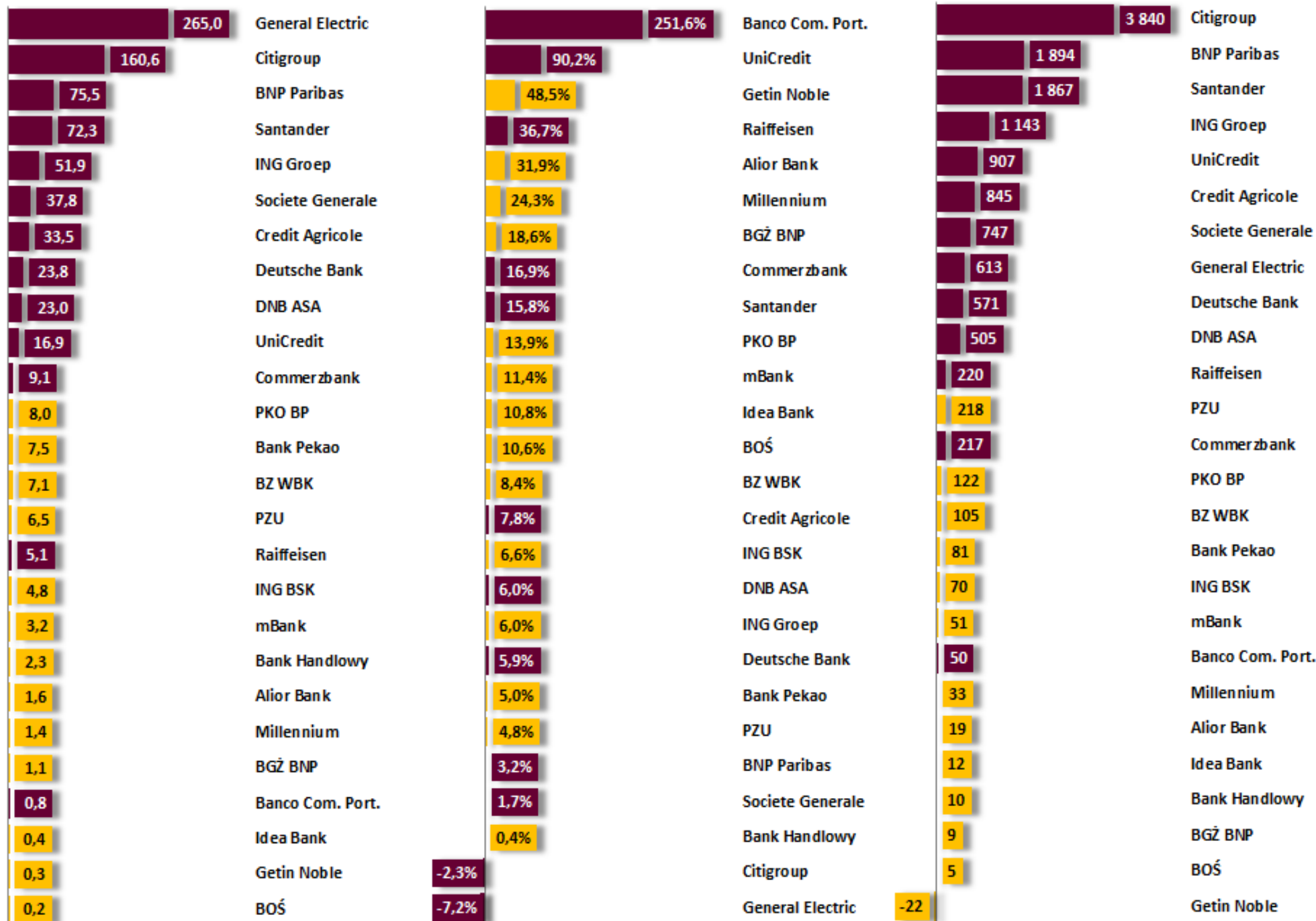


- Na koniec 03/2017 na GPW było notowanych 12 banków skupiających 67,1% aktywów sektora (w tym 9 z 10-ciu największych)
- WIG Banki wzrósł w większym stopniu niż STOXX Europe 600 Banks
- Wycena polskich banków pozostaje relatywnie korzystna na tle największych banków europejskich

Wartość rynkowa 03/2017  
(mld EUR)

Zmiana wartości rynkowej  
w 2017

Wynik finansowy netto 03/2017  
(mln EUR)





- **Sytuacja sektora bankowego pozostaje stabilna, ale kwestia zapewnienia odpowiedniego poziomu zyskowności pozostaje istotnym wyzwaniem dla niektórych 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**
- **Konieczne jest dostosowanie banków do zaleceń i rekomendacji**

**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 25 maja 2017 r. w związku z czym nie uwzględniają późniejszych korekt sprawozdań finansowych