

# **RAPORT O SYTUACJI BANKÓW W 2011 R.**

**URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO**  
**Warszawa, 2012**

- ❑ **Najważniejsze spostrzeżenia i wnioski**
- ❑ **Sytuacja kapitałowa i płynnościowa**
- ❑ **Uwarunkowania zewnętrzne**
- ❑ **Struktura sektora i jego rola w gospodarce**
- ❑ **Główne kierunki rozwoju działalności**
- ❑ **Kwestia finansowania zagranicznego**
- ❑ **Struktura walutowa i terminów płatności bilansu**
- ❑ **Wyniki finansowe i efektywność działania**
- ❑ **Ryzyko kredytowe; jakość kredytów złotych i walutowych**
- ❑ **Wnioski końcowe**

### **SYTUACJA SEKTORA BANKOWEGO W 2011 POZOSTAWAŁA STABILNA**

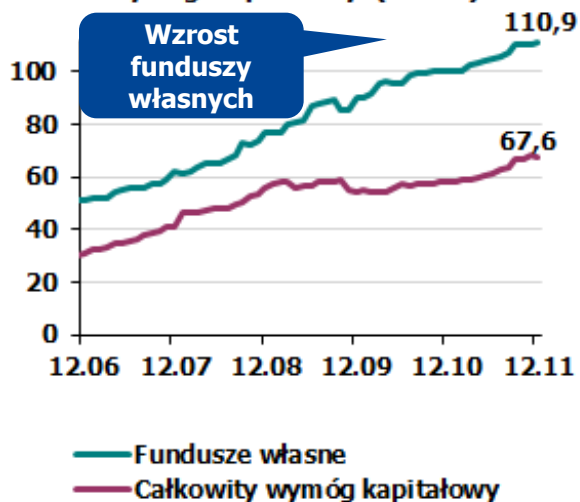
- **mocna pozycja kapitałowa (współczynnik wypłacalności - 13,1%; Tier 1 - 11,7%)**
- **dobra pozycja płynnościowa (podstawowa rezerwa płynności 293,9 mld zł; uzupełniająca rezerwa płynności 148,5 mld zł)**
- **rekordowe wyniki finansowe (15,7 mld zł)**
- **umiarkowane tempo wzrostu kredytów (15,6%; skorygowane 10,8%) i depozytów sektora niefinansowego (12,6%; skorygowane 11,2%)**

### **W NIEKTÓRYCH OBSZARACH OBSERWOWANE NIEKORZYSTNE ZJAWISKA**

- **wzrost ryzyka w otoczeniu zewnętrznym banków**
- **niekorzystna struktura portfela kredytów mieszkaniowych, narastający problem z ich obsługą**
- **nadmierne oparcie akcji kredytowej na krótkoterminowych depozytach**
- **wysoki udział aktywów walutowych**
- **ograniczona efektywność funkcjonowania rynku międzybankowego**

# Mocna pozycja kapitałowa banków ale rekomendowane jej dalsze wzmocnienie

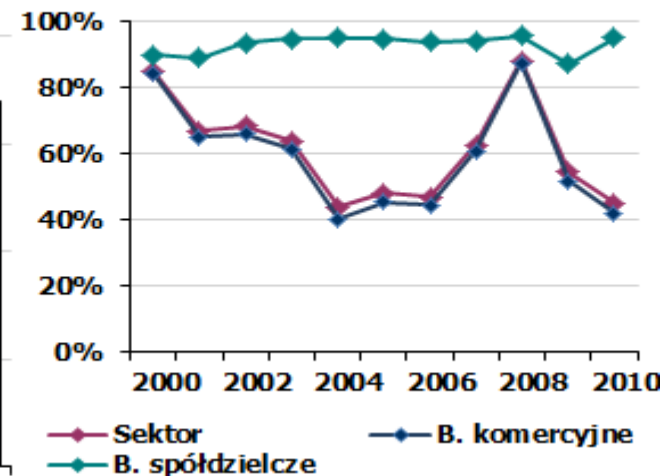
Fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy (mld zł)



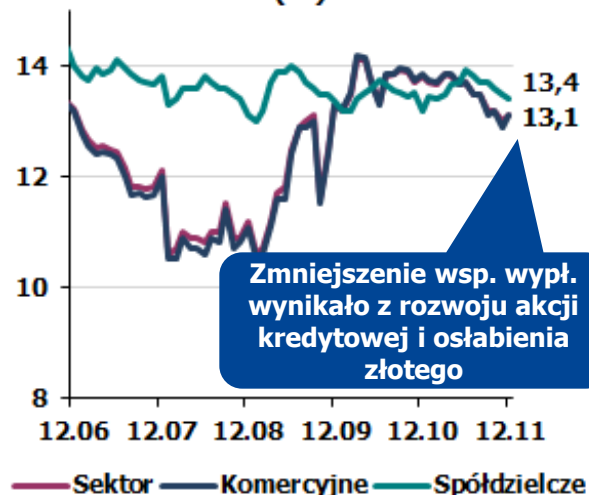
Rozkład banków komercyjnych względem wsp. wypł.



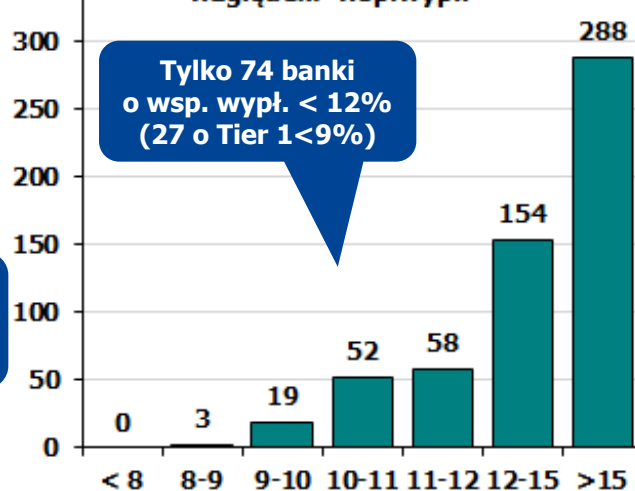
Zysk zatrzymany w bankach (%)



Współczynnik wypłacalności (%)



Rozkład banków spółdzielczych względem wsp. wypł.



**REKOMENDOWANE DALSZE WZMACNIANIE BAZY KAPITAŁOWEJ**, co wynika z poziomu ryzyka zakumulowanego w bilansach banków, jak też trudnych uwarunkowań zewnętrznych, które mogą wywoływać zaburzenia w funkcjonowaniu rynków finansowych oraz wpływać na pogorszenie sytuacji finansowej części klientów banków

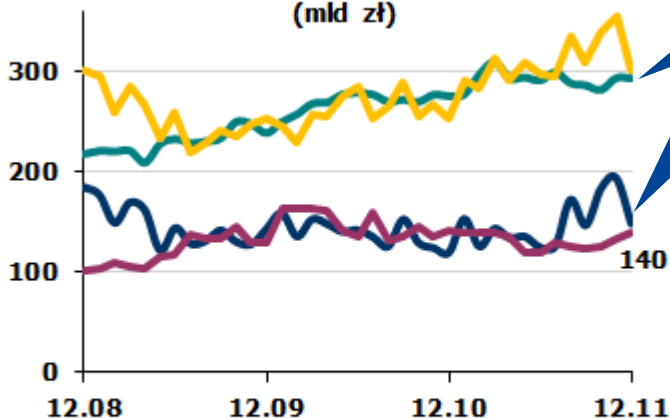
# Dobra pozycja płynnościowa banków

Zadowalające przestrzeganie Uchwały KNF nr 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności (niewielka liczba naruszeń; generalnie dotyczą podmiotów o marginalnym znaczeniu w skali sektora)

Liczba podmiotów nie spełniających Uchwały KNF 386/2008

	01/10	02/10	03/10	04/10	05/10	06/10	07/10	08/10	09/10	10/10	11/10	12/10
Liczba podmiotów	5	7	7	8	5	10	6	7	6	4	5	4
Udział w aktywach sektora (%)	0,2%	0,7%	0,2%	0,7%	0,1%	0,2%	0,1%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%
	01/11	02/11	03/11	04/11	05/11	06/11	07/11	08/11	09/11	10/11	11/11	12/11
Liczba podmiotów	3	1	1	3	1	4	3	0	5	5	2	2
Udział w aktywach sektora (%)	0,0%	0,0%	0,0%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	-	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%

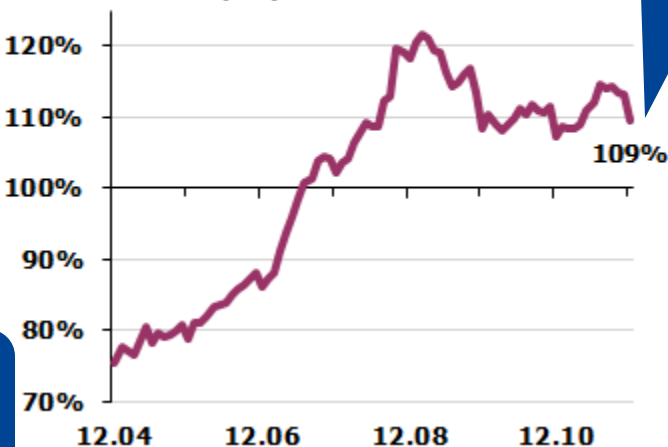
Wybrane miary płynności (mld zł)



Podstawowa rezerwa płynności 293,9 mld zł (+6,4%);  
uzupełniająca rezerwa płynności 148,5 mld zł (+24,1%)

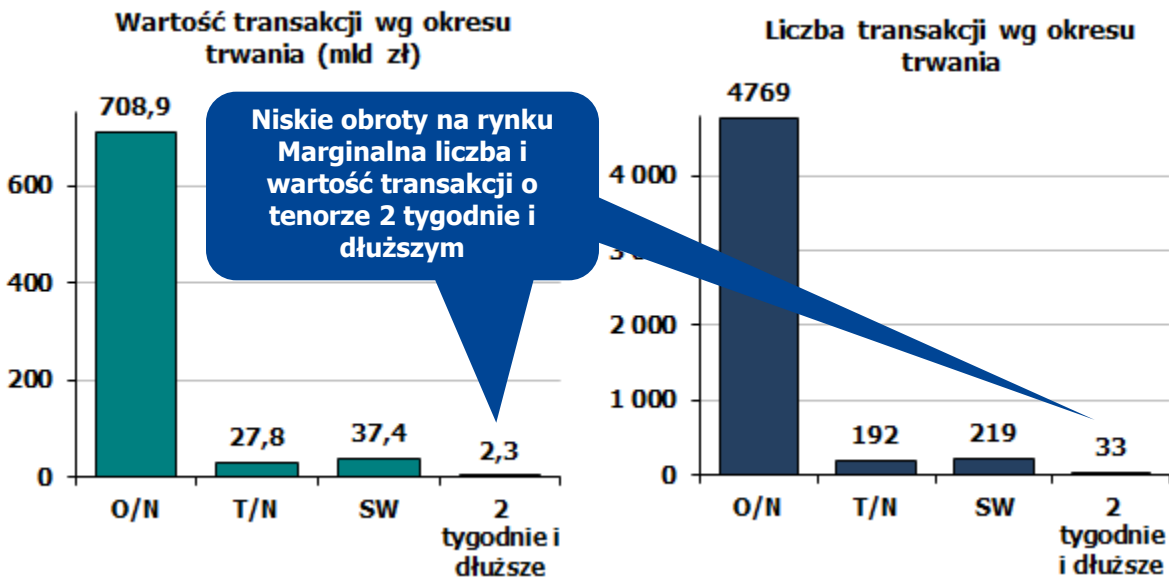
Dodatnia i względnie stabilna luka płynności krótkoterminowej

Relacja kredytów dla sek. niefinans. do depozytów sek. niefinans.



Relacja kredytów do depozytów po osiągnięciu maksimum na przełomie 2008/2009 pozostaje względnie stabilna

# Ograniczenie efektywności rynku międzybankowego



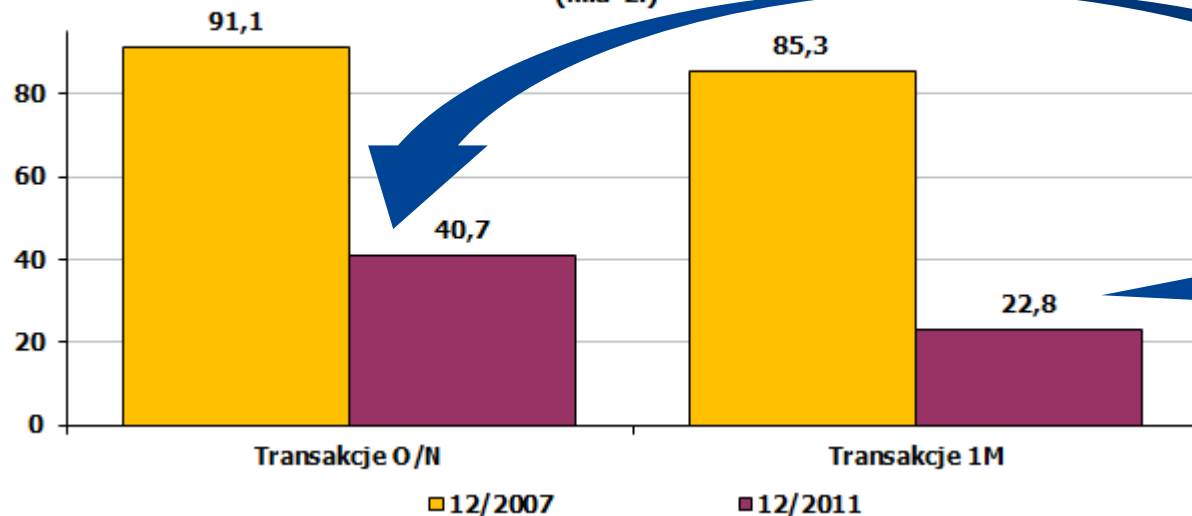
Głównym utrudnieniem w zarządzaniu płynnością jest spadek wzajemnego zaufania pomiędzy uczestnikami rynku oraz pojawiające się okresowo silne zaburzenia w funkcjonowaniu rynków finansowych

## OGRANICZONA EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA RYNKU MIĘDZYBANKOWEGO

- niskie obroty na rynku
- zanik transakcji o terminach powyżej 1 tygodnia
- silne ograniczenie wzajemnych limitów

Bieżąca sytuacja sektora bankowego jest dobra i **NIE MA UZASADNIONYCH PRZYCZYŃ, ABY KRAJOWY RYNEK MIĘDZYBANKOWY FUNKCJONOWAŁ W OGRANICZONYM ZAKRESIE**. Konieczna jest odbudowa wzajemnego zaufania

**Wzajemne limity na transakcje O/N i 1M pomiędzy bankami (mld zł)**



## ❑ KRAJ:

- utrzymanie umiarkowanego tempa wzrostu gospodarki (4,3%)
- stabilizacja na rynku pracy
- rekordowe wyniki sektora przedsiębiorstw
- poprawa bieżącej sytuacji budżetu państwa, wyhamowanie wzrostu relacji długu publicznego do PKB
- utrzymanie ratingów
  
- wzrost presji inflacyjnej
- osłabienie złotego względem walut głównych
- silne spadki na rynku akcji
- spadek cen mieszkań
- oczekiwane spowolnienie tempa wzrostu gospodarki w latach 2012-2013

Wzrost ryzyka  
w otoczeniu  
zewnętrznym  
banków

## ❑ ZAGRANICA:

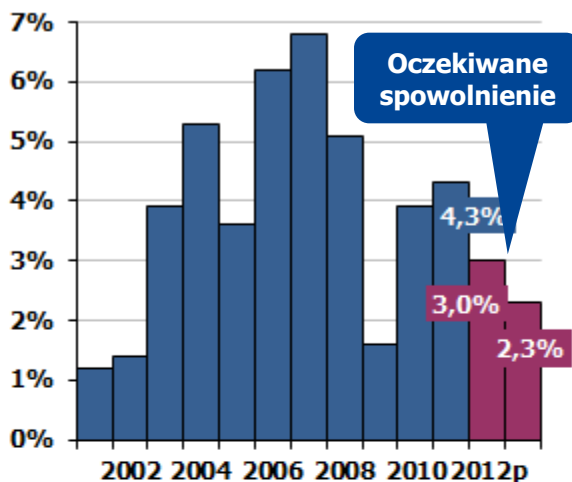
- narastanie kryzysu w strefie euro
- obniżki ratingów krajów i instytucji finansowych
- silne zaburzenia na rynkach finansowych i spadki na rynkach akcji
- oczekiwane zmniejszenie tempa wzrostu głównych partnerów handlowych Polski

## ❑ OGÓLNE:

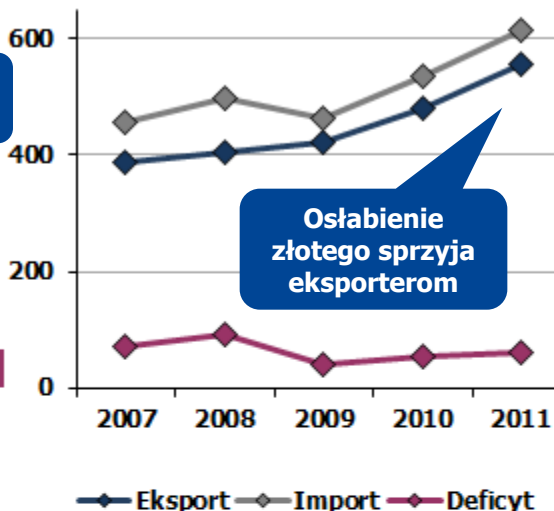
- pogorszenie klimatu inwestycyjnego (negatywne nastroje przedsiębiorstw i konsumentów)
- spadek wzajemnego zaufania pomiędzy uczestnikami rynku finansowego

# Relatywnie dobra sytuacja gospodarki, ale oczekiwane spowolnienie w latach 2012-2013

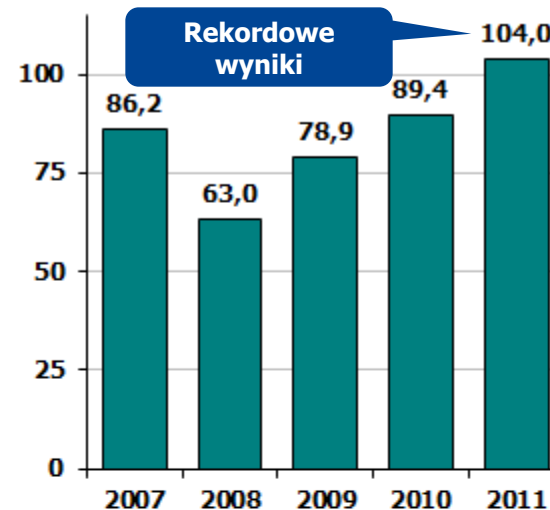
Tempo wzrostu PKB (%)



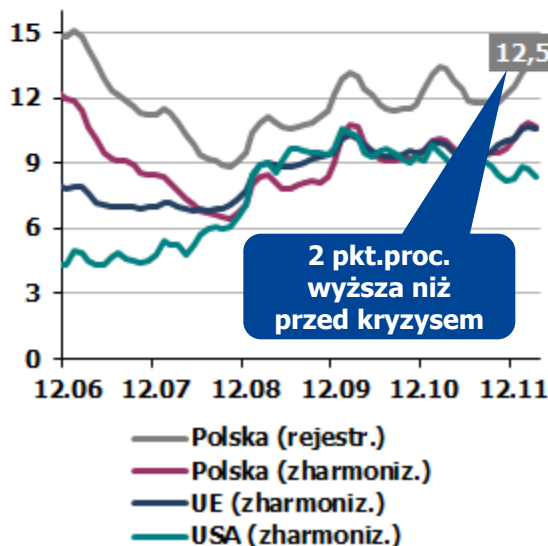
Wymiana handlowa (mld zł)



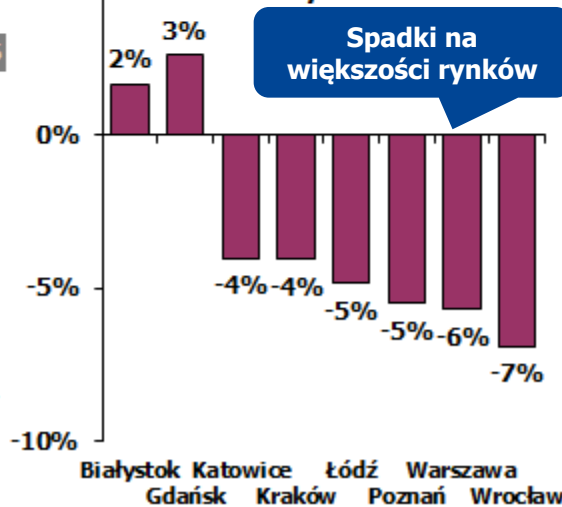
Wynik przedsiębiorstw (mld zł)



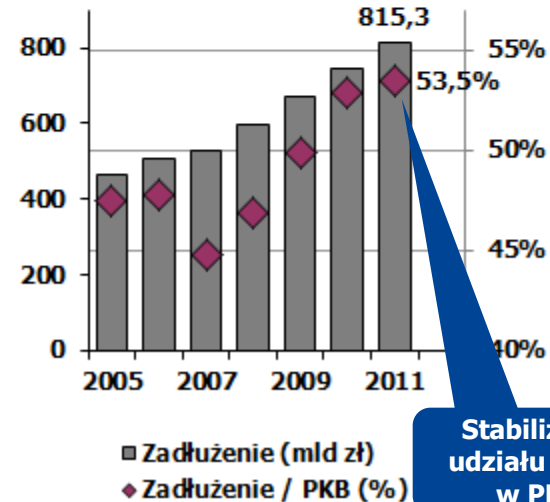
Stopa bezrobocia (%)



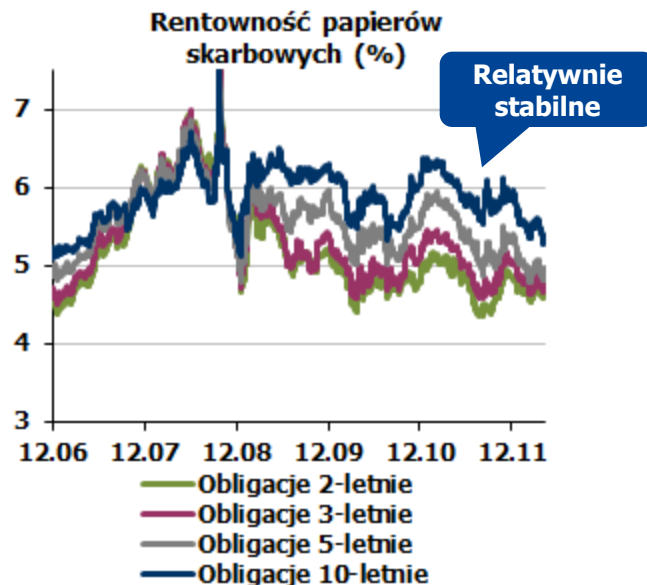
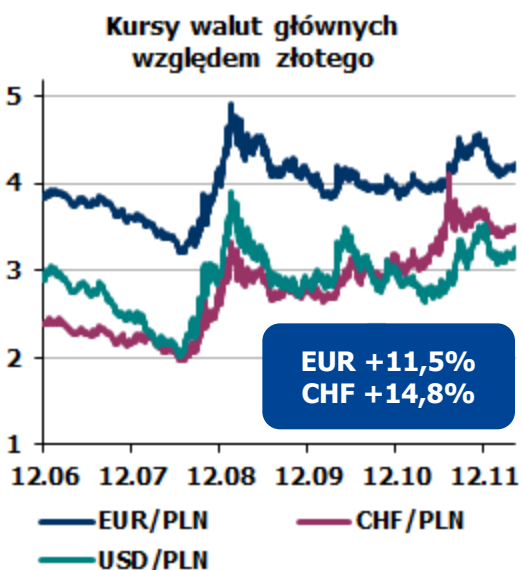
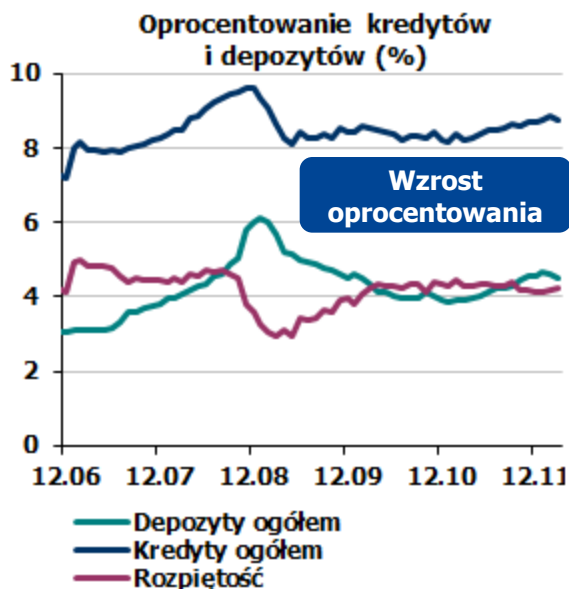
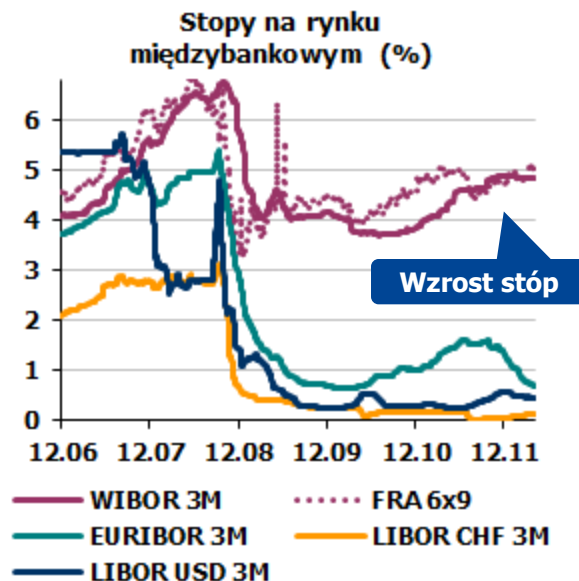
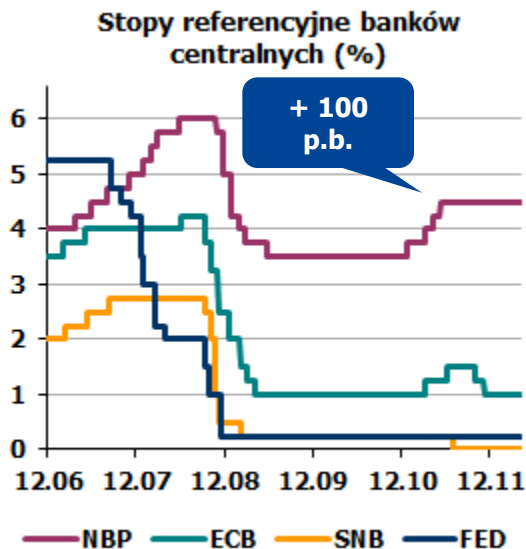
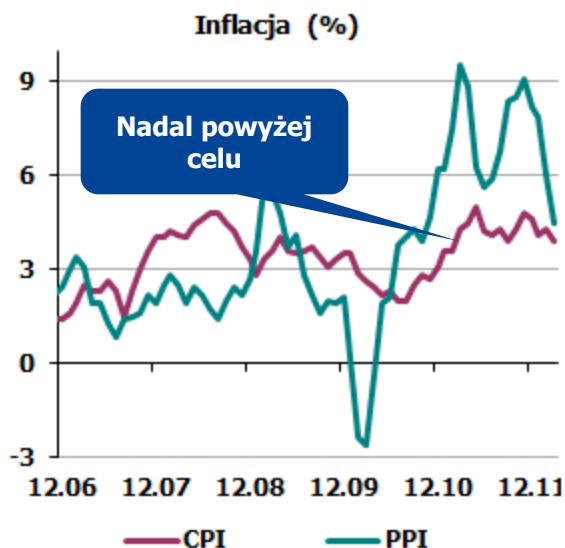
Ceny mieszkań



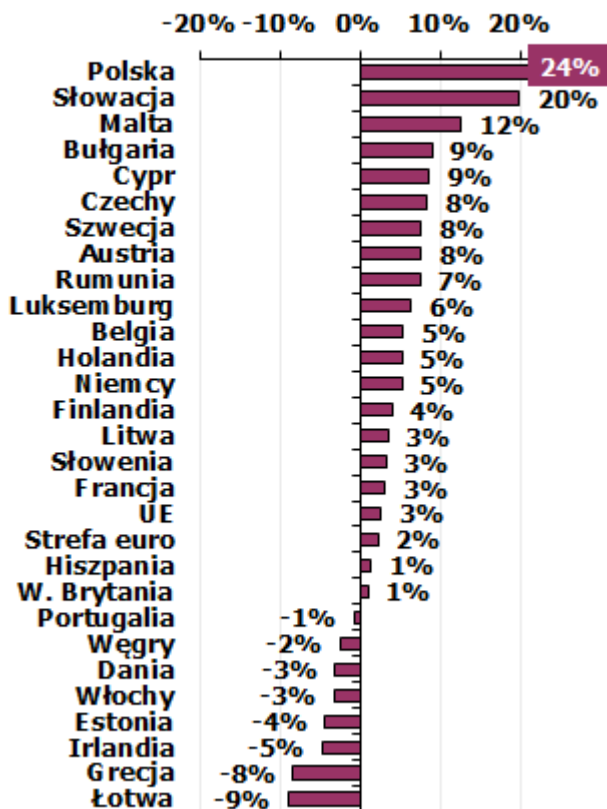
Dług publiczny (mld zł; %)



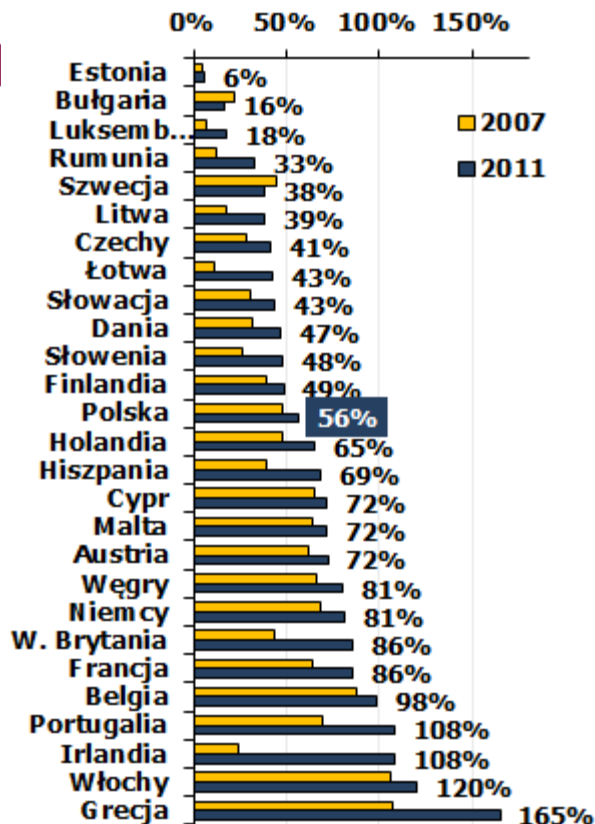




Skumulowane tempo wzrostu PKB w latach 2007-2011



Zadłużenie sektora finansów publicznych/PKB



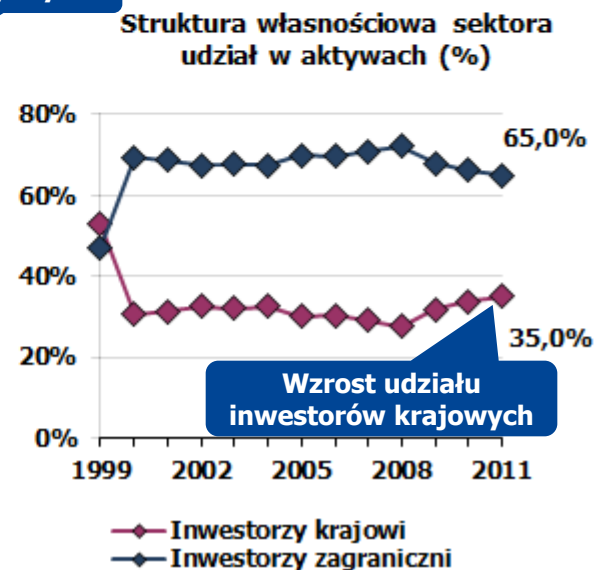
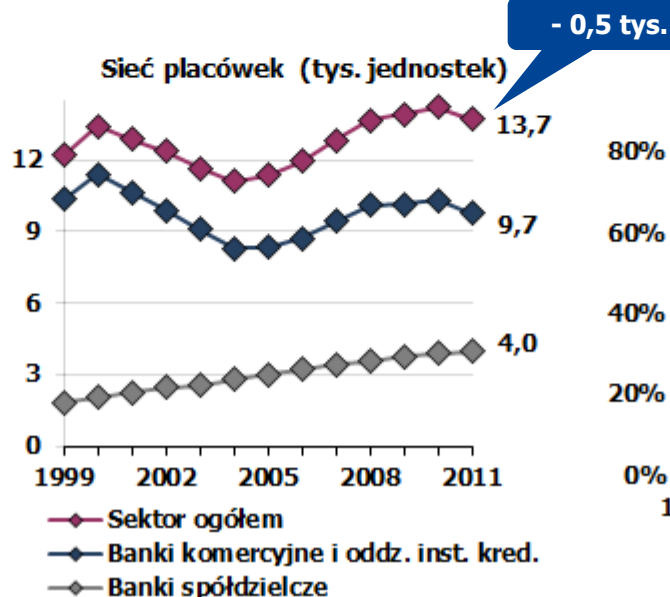
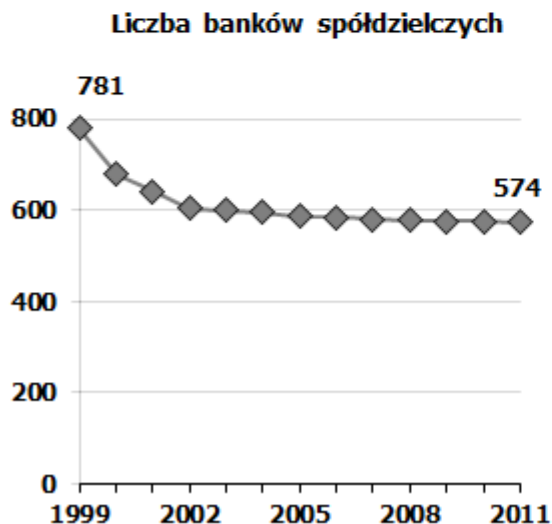
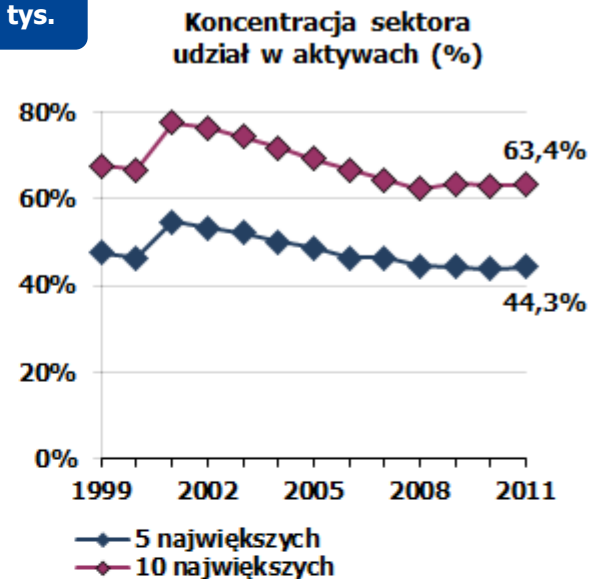
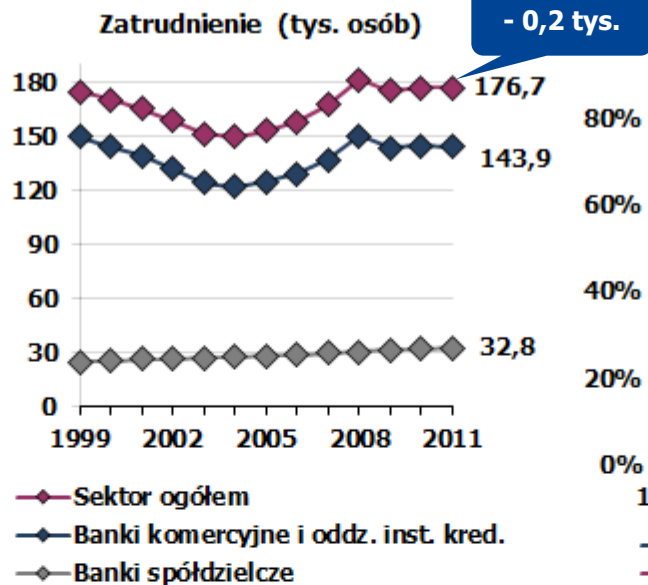
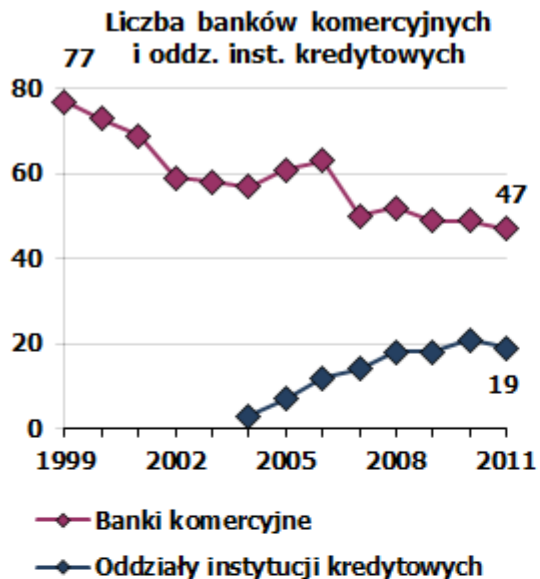
RATING KRAJU S&P (długoterminowy waluty obce)

Kraj	RATING KRAJU S&P (długoterminowy waluty obce)	
	12/2006	05/2012
Dania	AAA	AAA
Finlandia	AAA	AAA
Holandia	AAA	AAA
Luksemburg	AAA	AAA
Niemcy	AAA	AAA
Szwecja	AAA	AAA
W. Brytania	AAA	AAA
Austria	AAA	AA+
Francja	AAA	AA+
Czechy	A-	AA-
Estonia	A	AA-
Belgia	AA+	AA
Słowenia	AA	A+
Słowacja	A	A
Malta	A	A-
<b>Polska</b>	<b>BBB+</b>	<b>A-</b>
Hiszpania	AAA	BBB+
Irlandia	AAA	BBB+
Włochy	A+	BBB+
Bułgaria	BBB+	BBB
Litwa	A	BBB
Łotwa	A-	BBB-
Cypr	A	BB+
Rumunia	BBB-	BB+
Węgry	BBB+	BB+
Portugalia	AA-	BB
Grecja	A	CCC

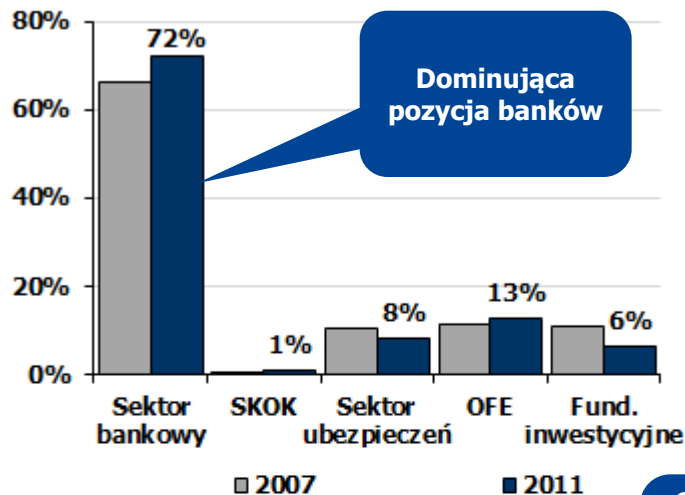
Najwyższe tempo wzrostu w krajach UE w latach 2007-2011

Umiarkowane zadłużenie sektora finansów publicznych

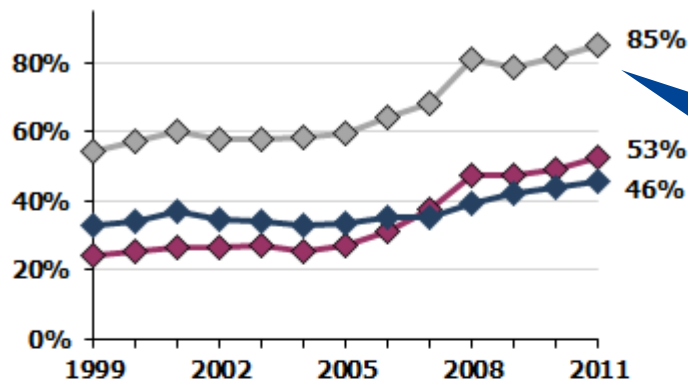
Utrzymanie/wzrost ratingów kraju



Struktura systemu finansowego (%)

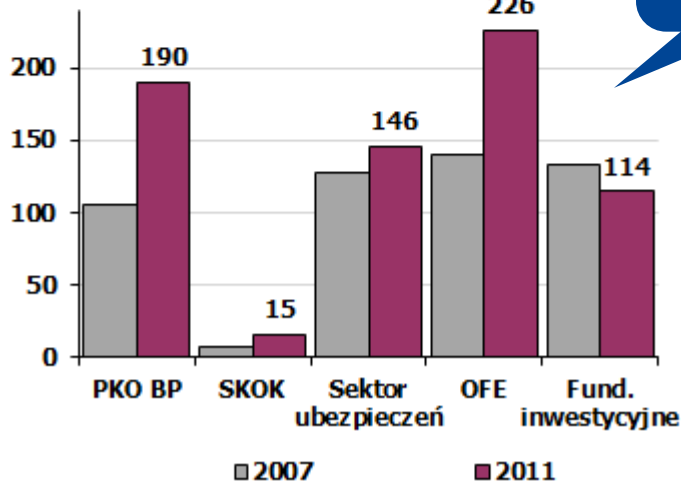


Udział sektora bankowego w PKB (%)

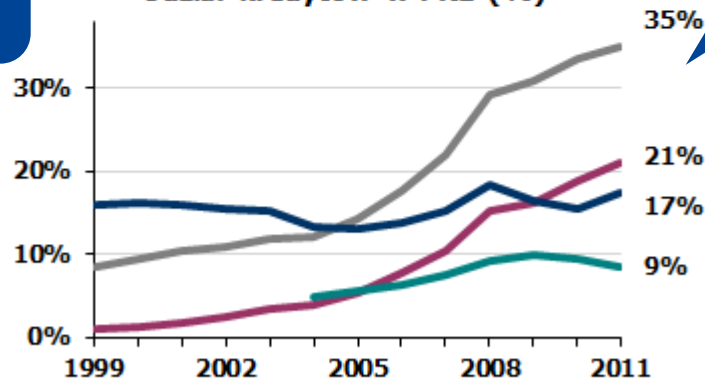


Poziom ubankowienia gospodarki stopniowo rośnie

PKO BP na tle systemu (mld zł)



Udział kredytów w PKB (%)



Rosnący udział kr. dla gosp.dom. (gł. kr. mieszk.)

Stabilizacja udziału kr. dla przeds.

**Utrzymuje się  
UMIARKOWANE TEMPO WZROSTU  
SUMY BILANSOWEJ**

**NOMINALNE:**

**2010 + 102,0 MLD ZŁ; 9,7%**

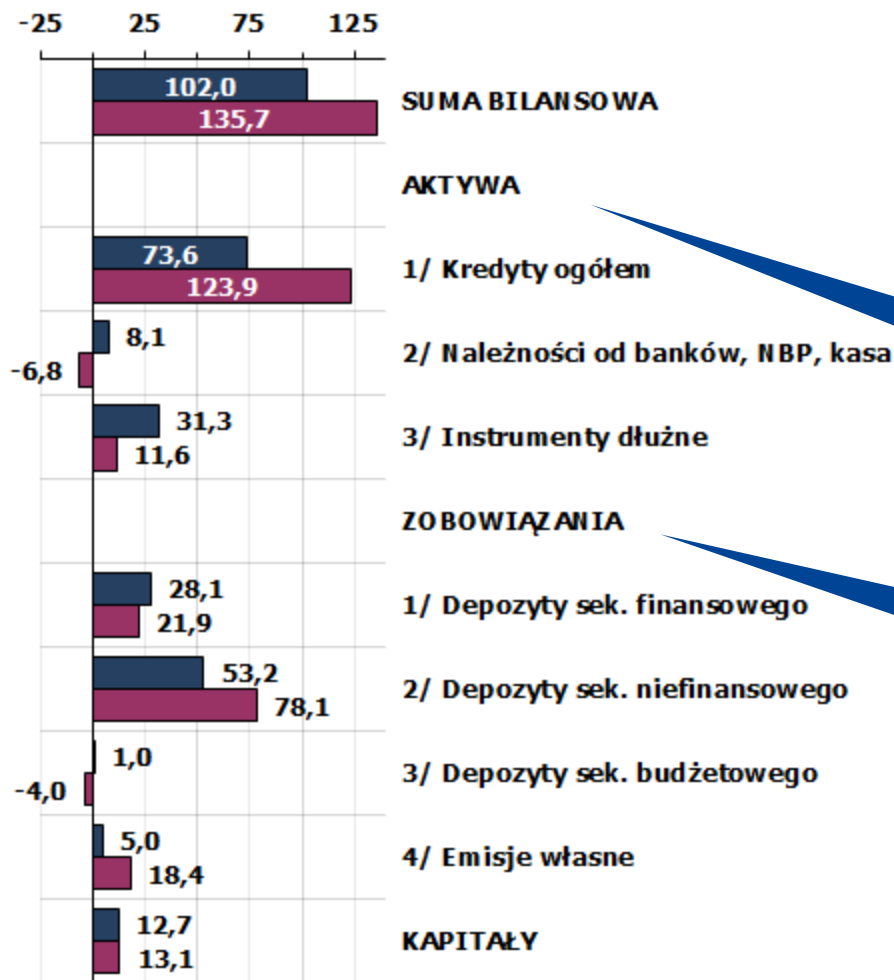
**2011 + 135,7 MLD ZŁ; 11,7%**

**Skorygowane o zmiany kursów walut:**

**2010 + 83,6 MLD ZŁ; 7,5%**

**2011 + 94,2 MLD ZŁ; 7,8%**

Zmiana głównych pozycji bilansu



■ Zmiana w 2010 ■ Zmiana w 2011

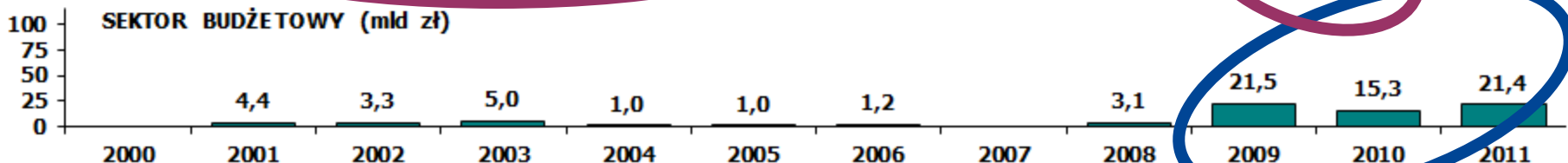
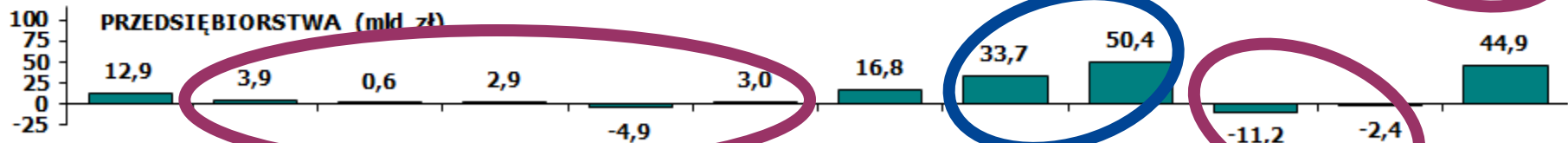
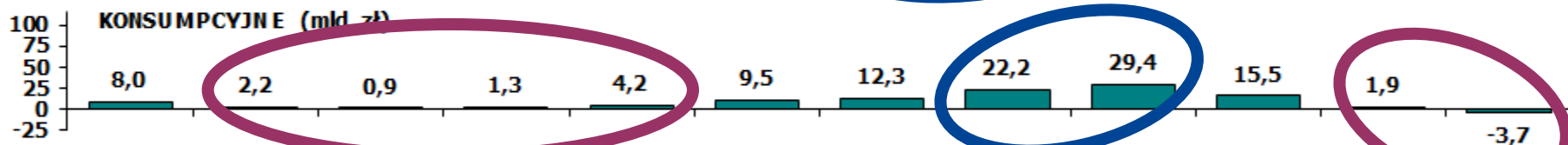
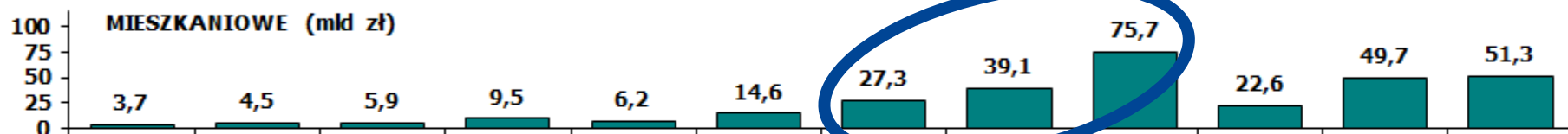
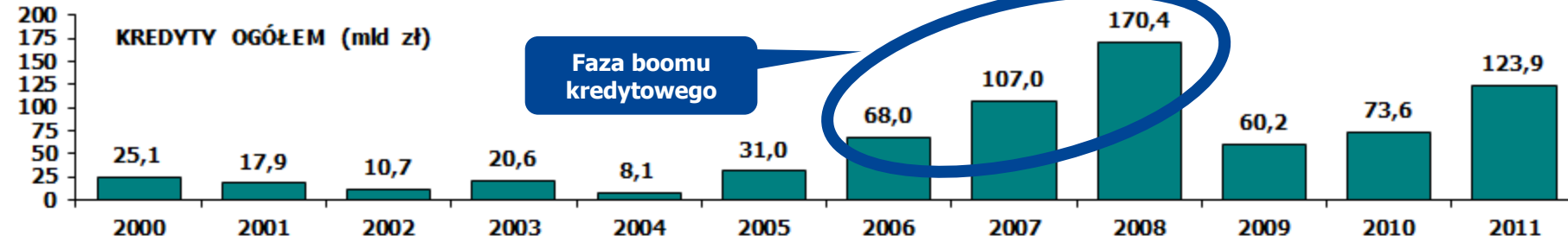
**AKTYWA:**

- wzrost akcji kredytowej
- nieznaczne zmniejszenie środków w kasach, NBP, należności od banków
- nieznaczny wzrost papierów dłużnych

**ZOBOWIĄZANIA:**

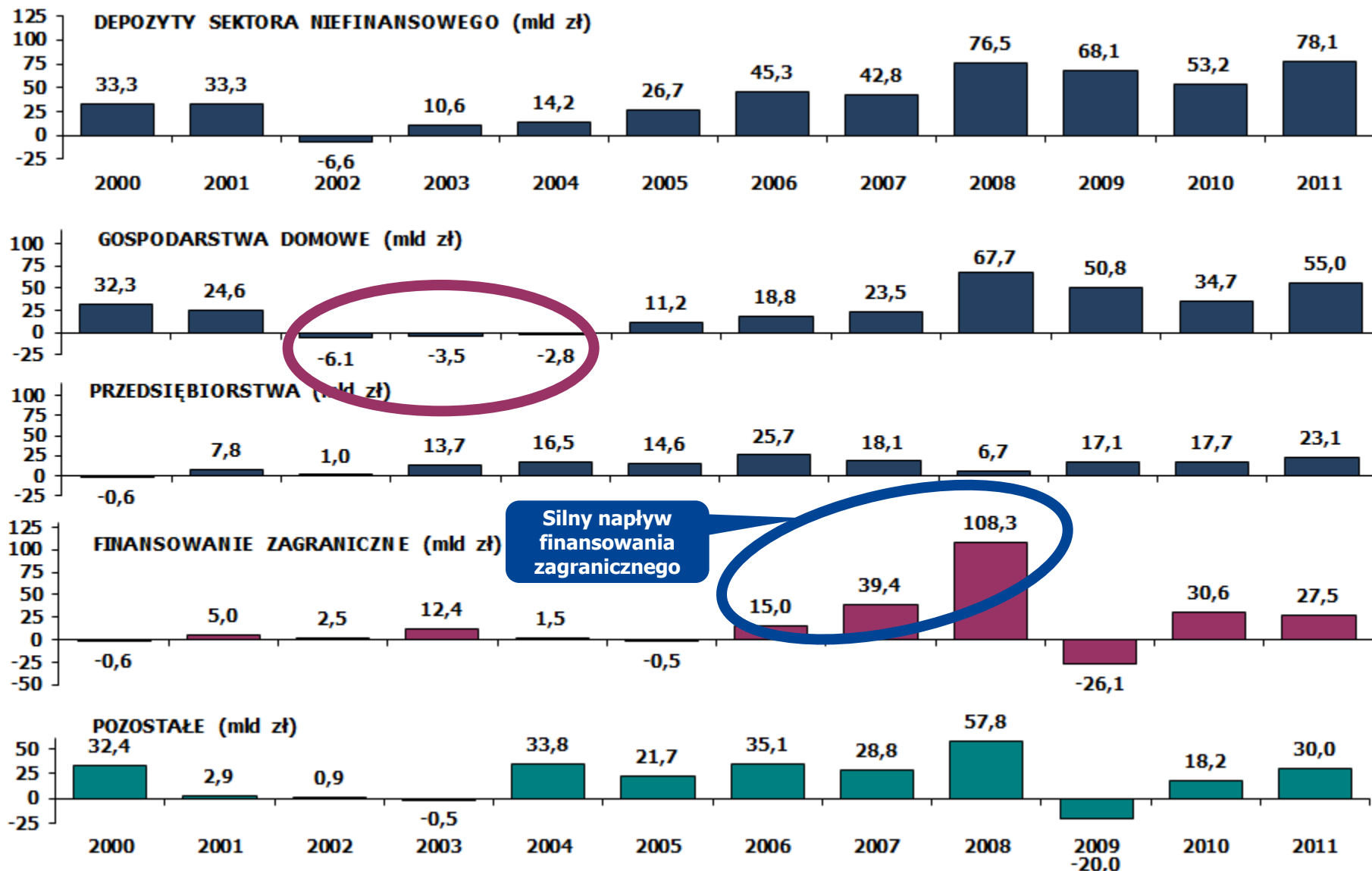
- wzrost depozytów i kredytów od sektora finansowego
- wzrost depozytów sektora niefinansowego
- wzrost emisji własnych

# Rozwój akcji kredytowej w poszczególnych latach (roczna zmiana stanu - ujęcie nominalne)



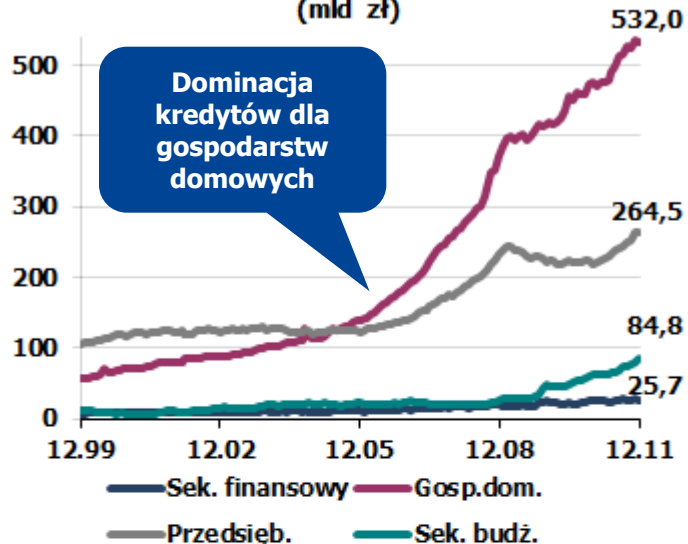
Rozwój finansowania  
sektora publicznego

# Finansowanie rozwoju działalności w poszczególnych latach (roczna zmiana stanu - ujęcie nominalne)

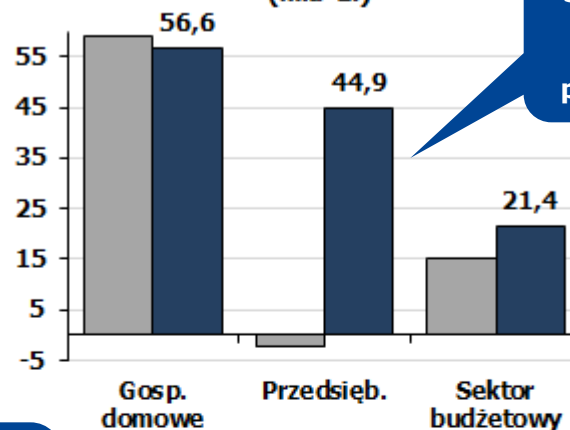




Struktura portfela kredytowego (mld zł)

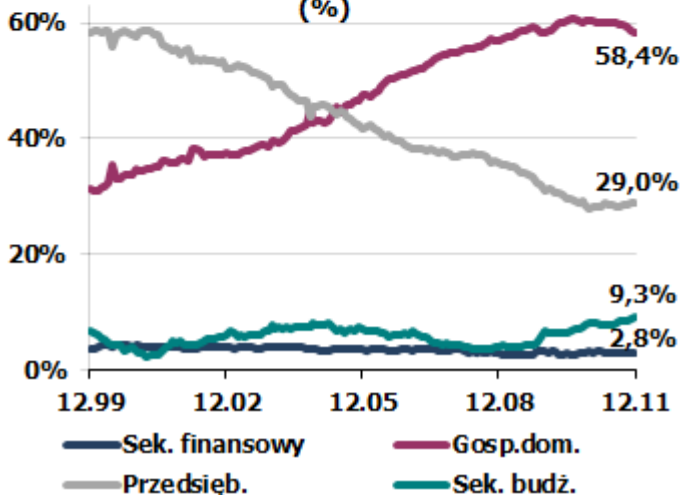


Zmiana stanu kredytów głównych grup klientów (mld zł)

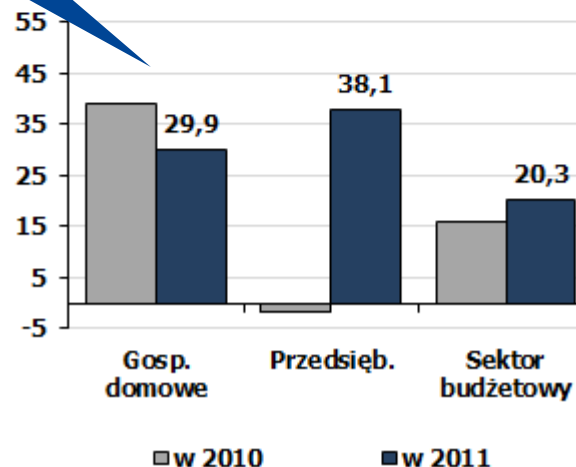


Zmniejszenie tempa wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych

Struktura portfela kredytowego (%)



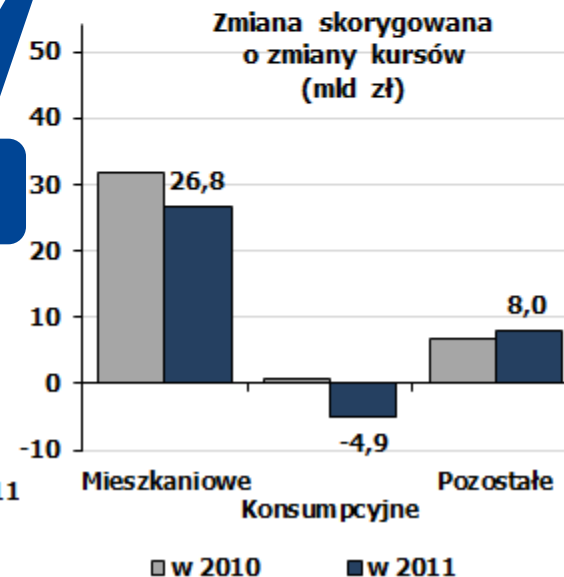
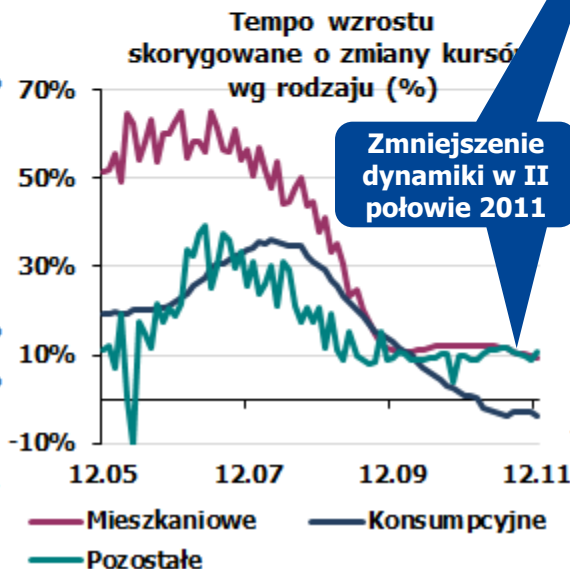
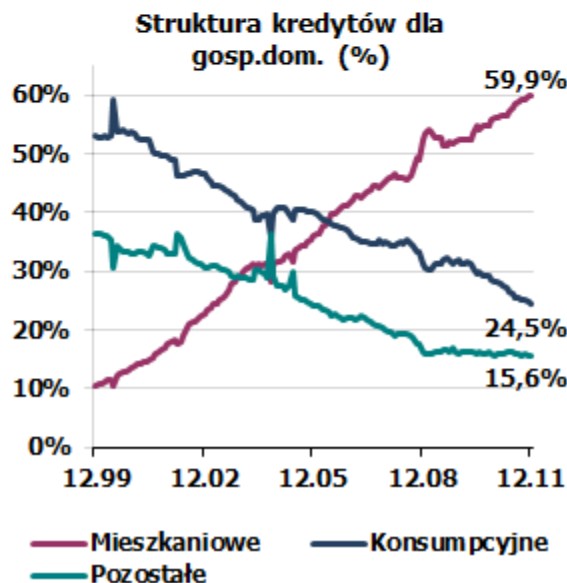
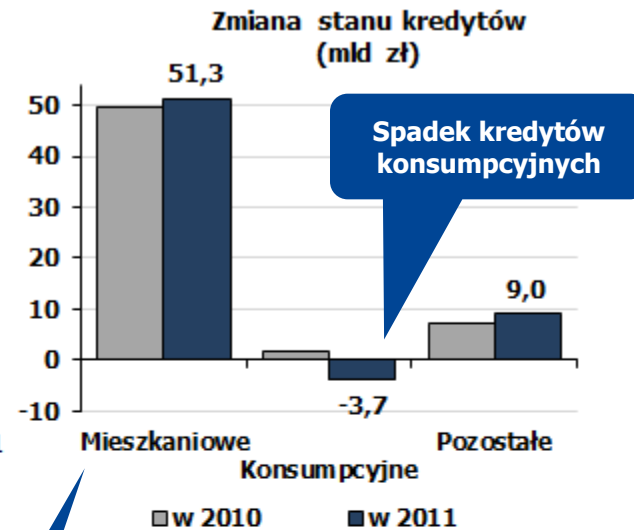
Zmiana skorygowana o zmiany kursów walut (mld zł)





# Zmniejszenie tempa wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych

**WZROST KREDYTÓW**  
**NOMINALNY** + 56,6 MLD ZŁ; 11,9%  
**SKORYGOWANY** + 29,9 MLD ZŁ; 6,0%



# Kredyty mieszkaniowe

**WZROST KREDYTÓW**  
**NOMINALNY** +51,3 MLD ZŁ; 19,2%  
**Skorygowany** +26,8 MLD ZŁ; 9,2%

**ZŁOTOWE** +22,7 MLD ZŁ; 23,1%

**WALUTOWE** +28,6 MLD ZŁ; 16,9%  
**Skorygowany** +3,2 MLD ZŁ; 1,5%

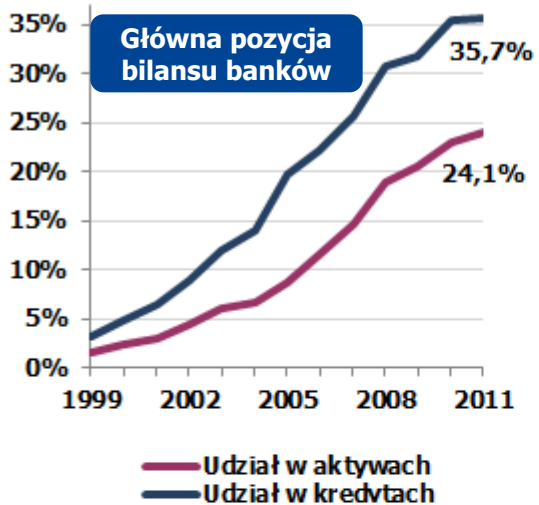
- Dominacja kredytów złotych w nowej sprzedaży**
- działania nadzoru
  - wzrost świadomości ryzyka kursowego
  - Program „RnS” (tylko kredyty złote)

**Program "Rodzina na Swoim"**  
(w poszczególnych latach)

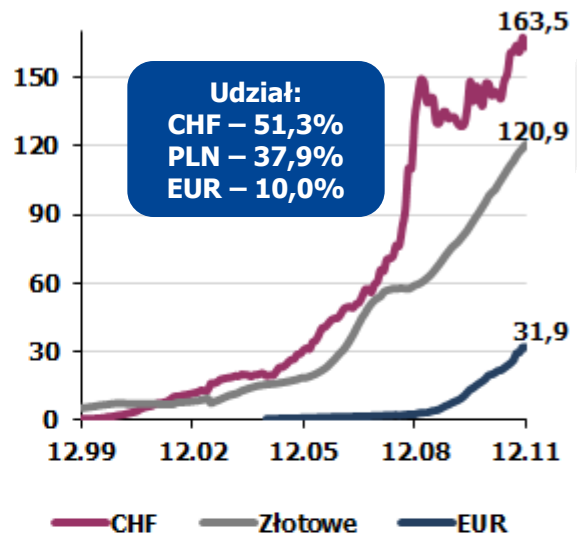
	Liczba kredytów (tys.)	Wartość kredytów (mld zł)
2007	4,0	0,4
2008	6,6	0,9
2009	30,9	5,4
2010	43,1	8,1
2011	51,3	10,2

- Zjawiska niekorzystne:**
- ponad 20% udział kredytów walutowych w nowej sprzedaży i dalszy wzrost średniej kwoty kredytów walutowych
  - wysoki udział w sprzedaży kredytów LTV > 80%
  - nadmierne wydłużanie okresów kredytowania

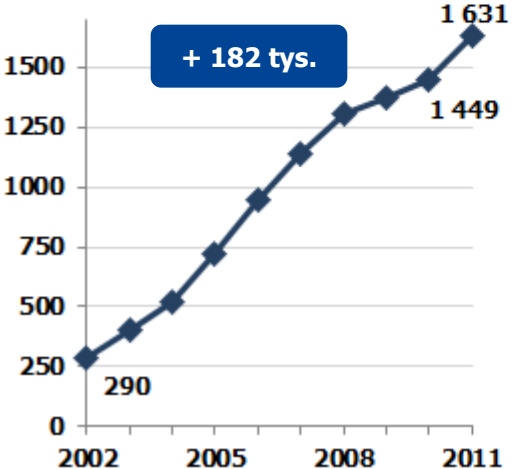
Rola kr. mieszkaniowych w bilansach banków (%)



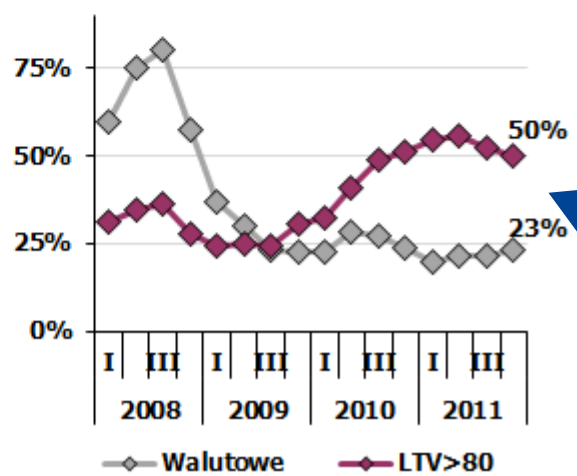
Struktura kredytów (mld zł)



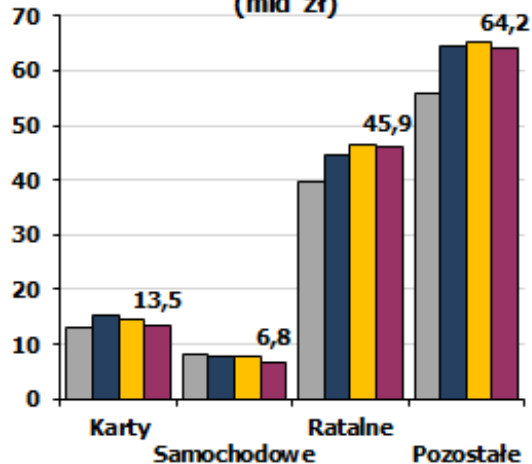
Liczba kredytów (tys.)



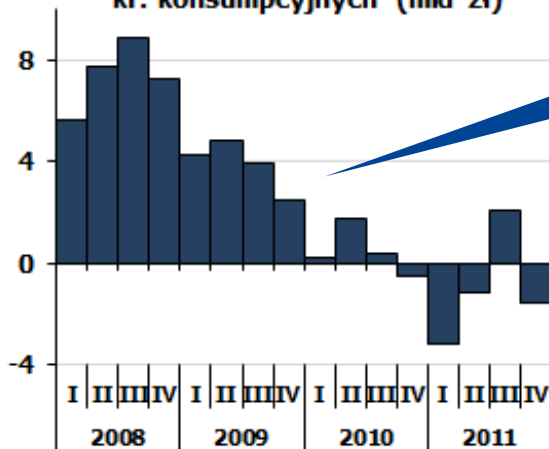
Udział w nowej sprzedaży (%)



**Struktura kr. konsumpcyjnych (mld zł)**



**Kwartałna zmiana kr. konsumpcyjnych (mld zł)**



Wyhamowanie akcji kredytowej obserwowane od końca 2009

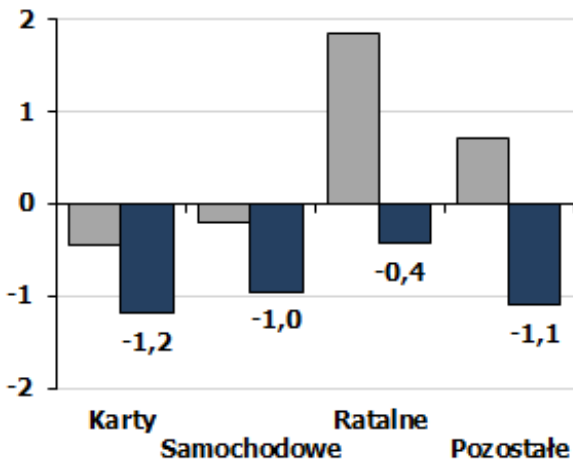
2 główne przyczyny spadku kredytów konsumpcyjnych w 2011

sprzedaż części portfela „złych” kredytów o wartości 2,6 mld zł i spisanie w ciężar strat kredytów o wartości 0,8 mld zł

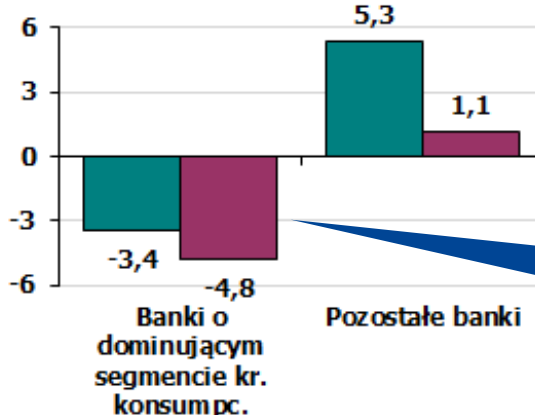
ograniczenie akcji kredytowej przez banki, które w ubiegłych latach poniosły wysokie straty w tym segmencie

12/2008 12/2009 12/2010 12/2011

**Zmiana stanu kredytów (mld zł)**



**Zmiana stanu kredytów w grupach banków (mld zł)**



w 2010 w 2011

2010 2011

## ❑ OGÓLNE:

- efekt bazy statystycznej (wzrost podstawy)
- kryzys finansowy - częściowa zmiana postaw banków i klientów (podobne zjawiska obserwowane w innych krajach)
- samoregulacja ze strony banków na skutek pogorszenia jakości kredytów i wzrostu kosztów ryzyka
- pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarki

Wartość odpisów dokonanych w 2008 z tytułu kredytów konsumpcyjnych wynosiła 3 mld zł, a w latach 2009-2010 wzrosła do 7 mld zł rocznie

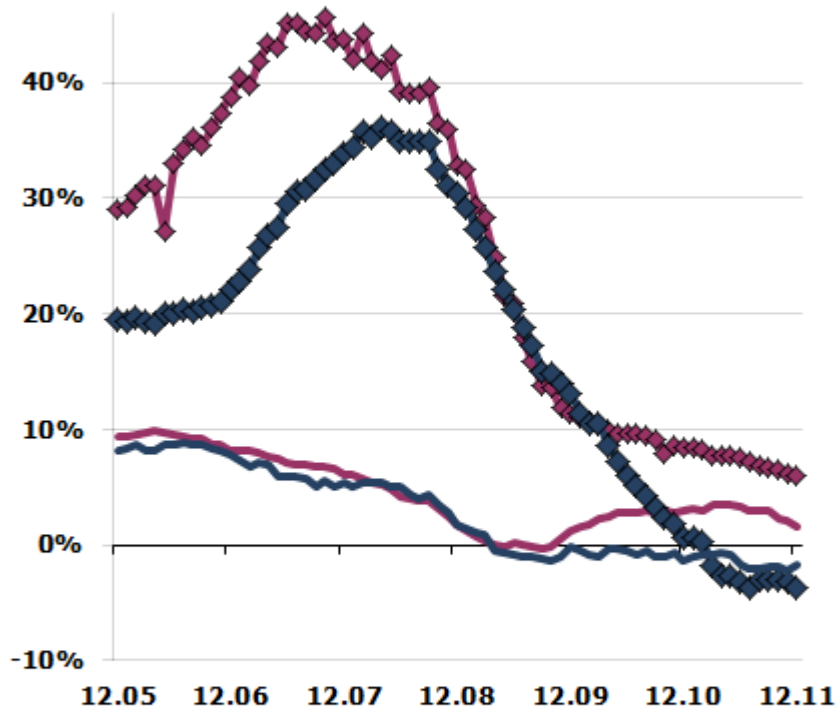
## ❑ DODATKOWO – KREDYTY KONSUMPCYJNE:

- uchwalenie Rekomendacji T
- stopniowy wzrost konkurencji ze strony instytucji niebankowych
- zacieranie różnic w małych firmach pomiędzy kredytami na cele produkcyjne i konsumpcyjne

## ❑ DODATKOWO – KREDYTY MIESZKANIOWE:

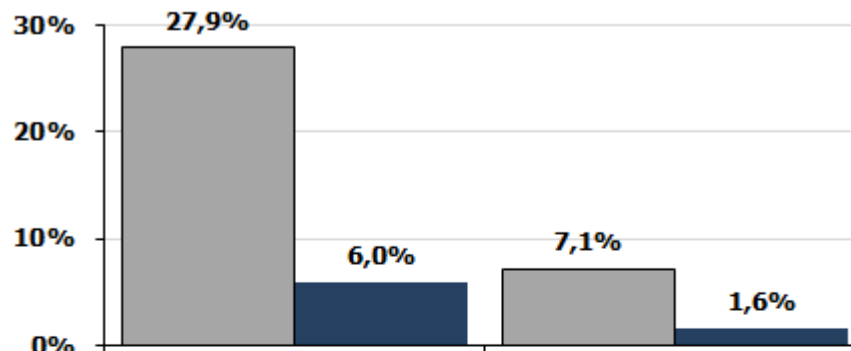
- uchwalenie Rekomendacji T, nowelizacja Rekomendacji S
- zmiany w Programie „Rodzina na Swoim”
- wstrzymanie części popytu w oczekiwaniu na spadek cen
- wysokie ceny nieruchomości ograniczające ich dostępność dla przeciętnych gospodarstw domowych

**Dynamika kredytów dla gosp.dom. i kredytów konsumpcyjnych w Polsce i krajach strefy euro**

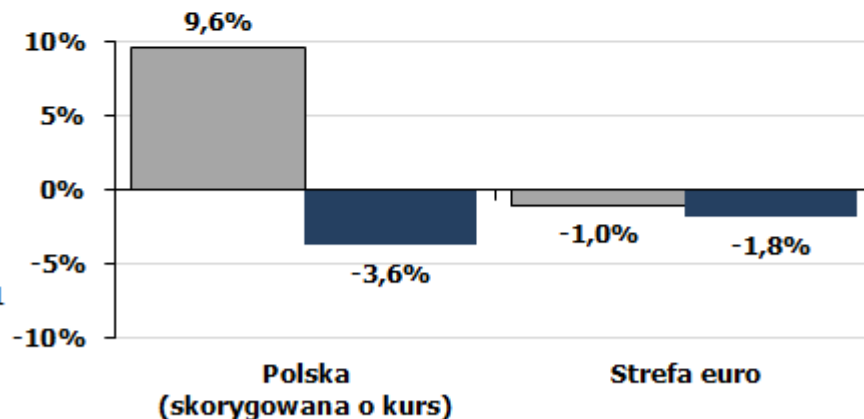


- ◆ Kredyty dla gosp.dom. - Polska
- Kredyty dla gosp.dom. - strefa euro
- ◆ Kredyty konsumpcyjne - Polska
- Kredyty konsumpcyjne - strefa euro

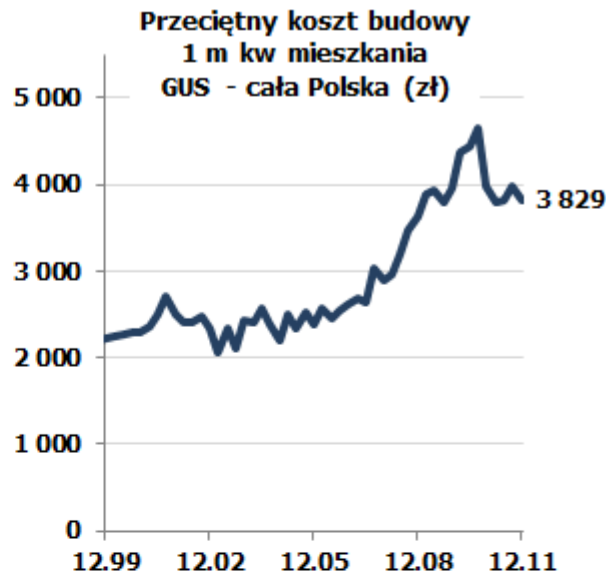
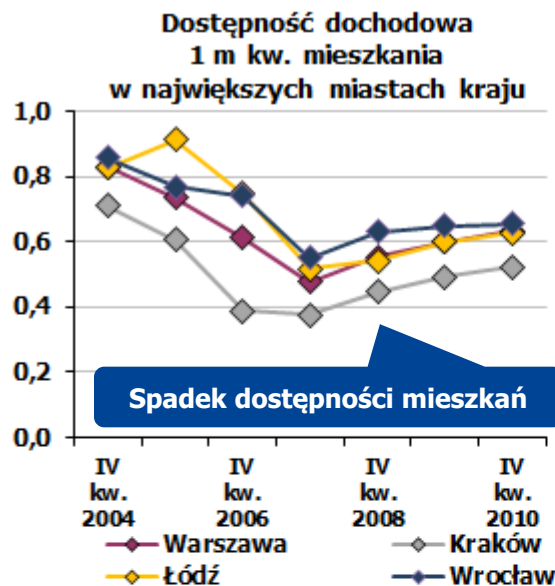
**Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych**



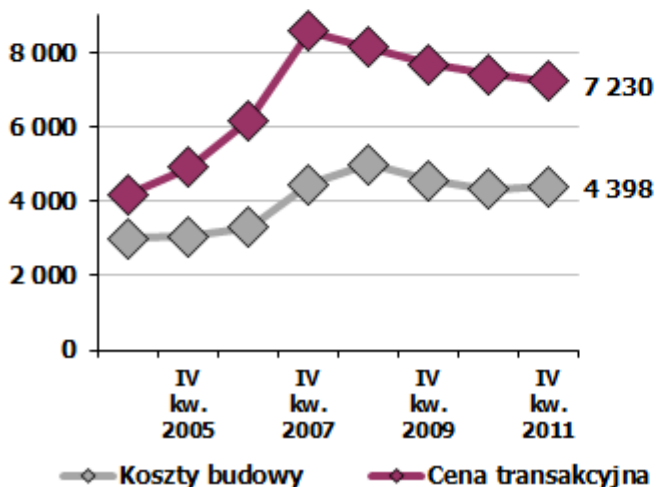
**Dynamika kredytów konsumpcyjnych**



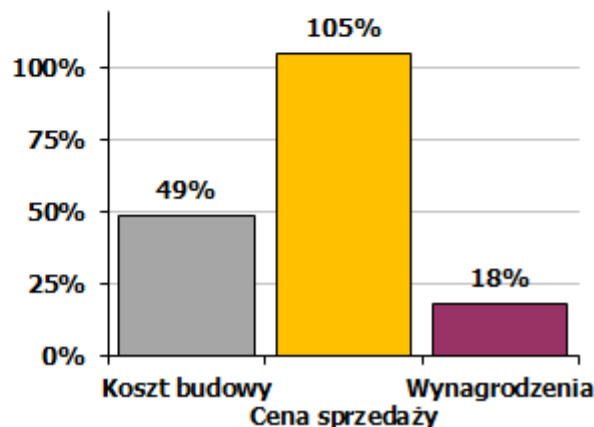
■ w okresie 12/2008-12/2011 ■ w 2011



**Przeciętne koszty budowy i cena sprzedaży  
1 m kw mieszkania w Warszawie (zł)**



**Zmiana wybranych parametrów  
na rynku warszawskim  
w latach 2005-2007 (%)**



Silny wzrost cen nieruchomości w latach 2006-2008 na skutek szybkiego rozwoju kredytów mieszkaniowych (niskooprocentowane kredyty w walutach obcych, wysokie wartości LTV, długie okresy kredytowania) oraz braku odpowiedniej podaży i konkurencji

Ograniczone uzasadnienie we wzroście kosztów produkcji

Wzrost wynagrodzeń „nie nadązał” za wzrostem cen

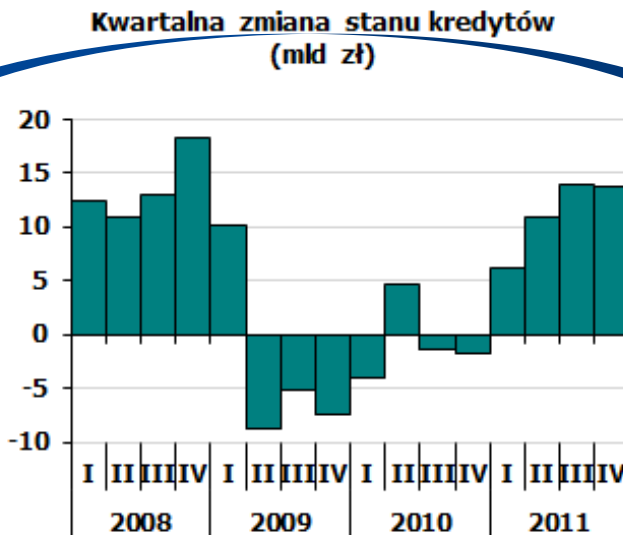
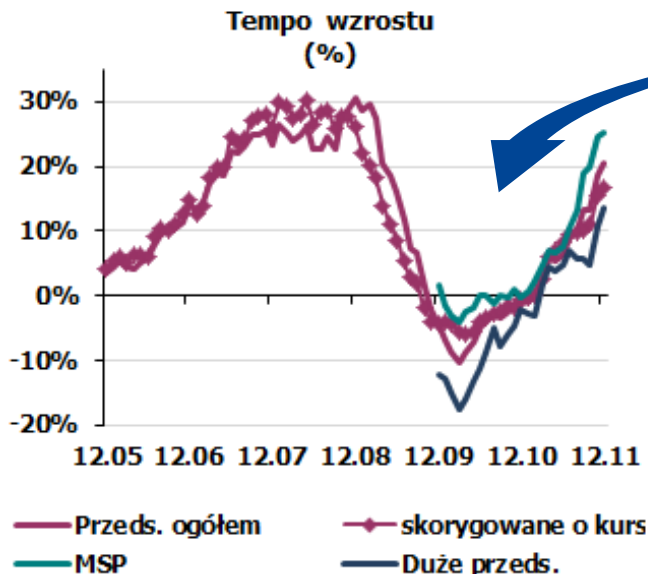
## **REKOMENDACJE S i T oddziałują w kierunku obniżenia dynamiki kredytów, w niektórych bankach, ALE:**

- **wyhamowanie tempa wzrostu akcji kredytowej obserwowane już we wcześniejszych okresach**
- **pomimo uchwalenia rekomendacji w części banków wyraźny wzrost akcji kredytowej**
- **rekomendacje ustanowiły standardy dobrych praktyk, które powinny być trwałym elementem odpowiedzialnej działalności bankowej, a tym samym ograniczyły ryzyko systemowe**
- **część banków pozytywnie odbiera uchwalenie obu rekomendacji, gdyż zmniejszyły one negatywną presję konkurencyjną ze strony banków prowadzących agresywną politykę kredytową**

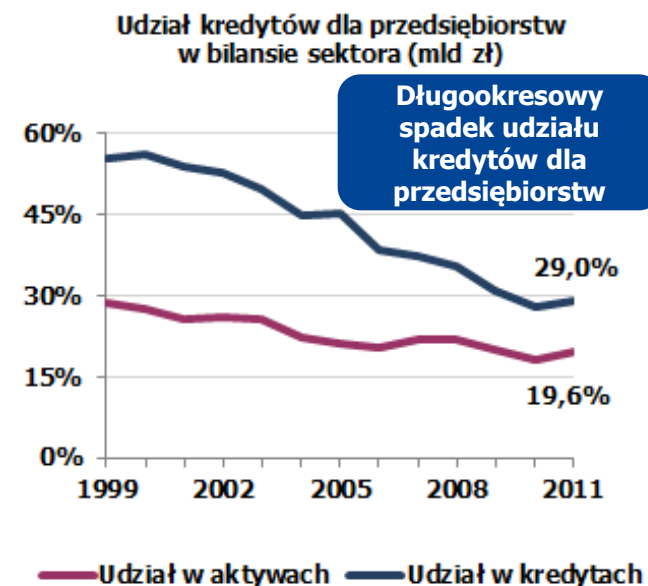
## **PROGRAM „RnS” sprzyjał wzrostowi kredytów złotych, ALE:**

- **wcześniejsza formuła podtrzymywała niewłaściwe relacje cenowe na rynku nieruchomości**
- **wzrost ryzyka systemowego na skutek skokowego wzrostu rat spłaty po 8 latach**

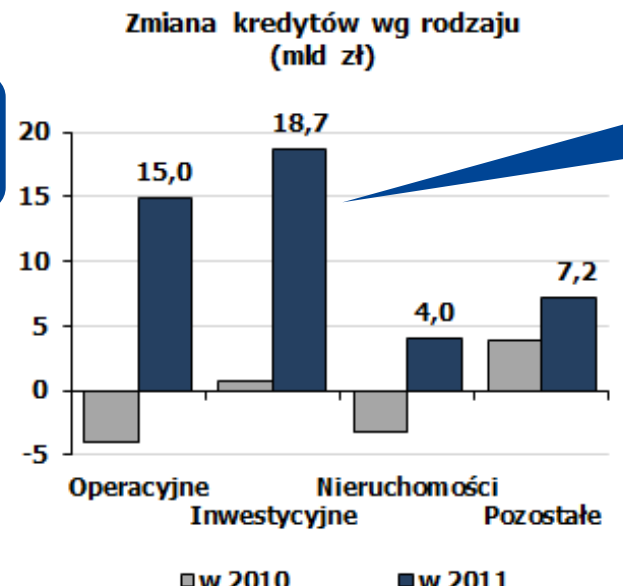




Po wyhamowaniu w latach 2009-2010 silne ożywienie akcji kredytowej



Długookresowy spadek udziału kredytów dla przedsiębiorstw



Korzystna struktura przyrostu



# Depozyty sektora niefinansowego

**WZROST DEPOZYTÓW**  
**NOMINALNY** +78,1 MLD ZŁ; 12,6%  
**Skorygowany** +70,1 MLD ZŁ; 11,2%

**GOSPODARSTWA DOMOWE**  
**NOMINALNY** +55,0 MLD ZŁ; 13,0%  
**Skorygowany** +50,2 MLD ZŁ; 11,8%

**PRZEDSIĘBIORSTWA**  
**NOMINALNY** +23,1 MLD ZŁ; 12,6%  
**Skorygowany** +20,0 MLD ZŁ; 10,7%

- Większość przyrostu dopiero w II połowie roku
- wzrost oprocentowania depozytów
  - załamanie na rynku akcji
  - sezonowy wzrost w ostatnich miesiącach

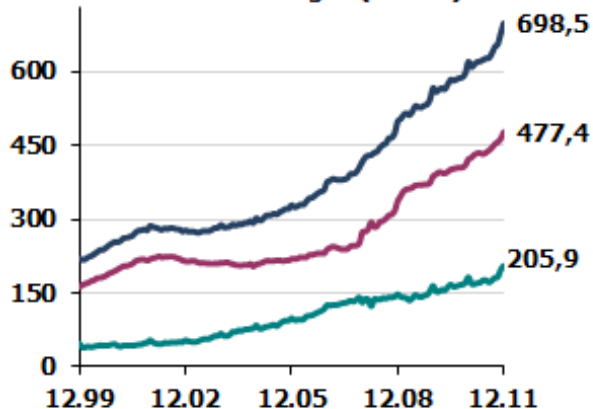
**ZWIĘKSZENIE KWOTY ŚRODKÓW  
 GWARANTOWANYCH** przez BFG (od 31/12/2010)  
 do równowartości 100 000 EUR

**NIEKORZYTNIE**  
 zjawiska w strukturze depozytów:

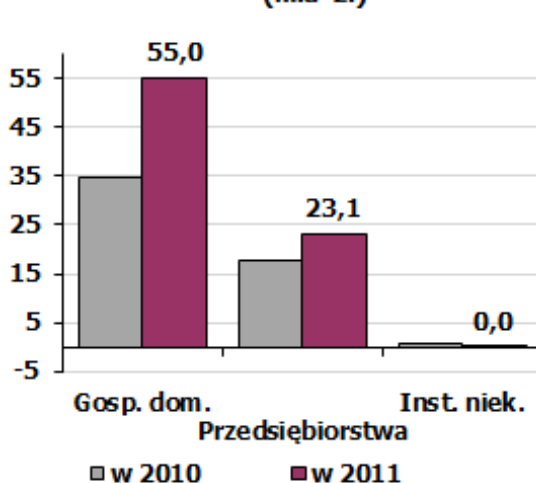
- 94,7 mld zł lokat antyopodatkowych
- marginalny udział depozytów > 1 roku (1,3% ogółu depozytów)

Nieznaczne  
przyspieszenie  
tempa wzrostu  
depozytów

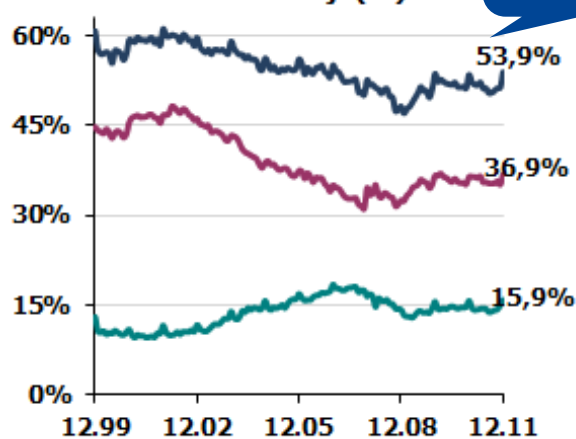
Depozyty sektora niefinansowego (mld zł)



Roczna zmiana stanu depozytów (mld zł)

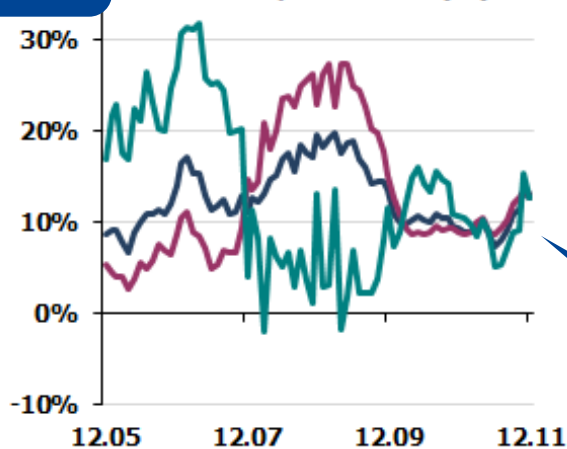


Udział depozytów w sumie bilansowej (%)



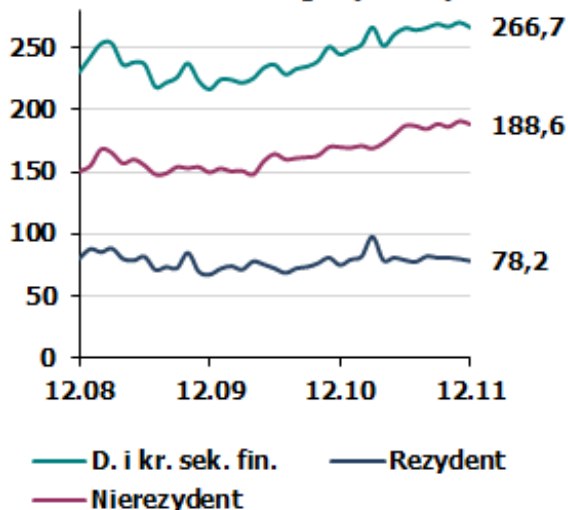
Stabilizacja udziału depozytów

Roczne tempo wzrostu (%)

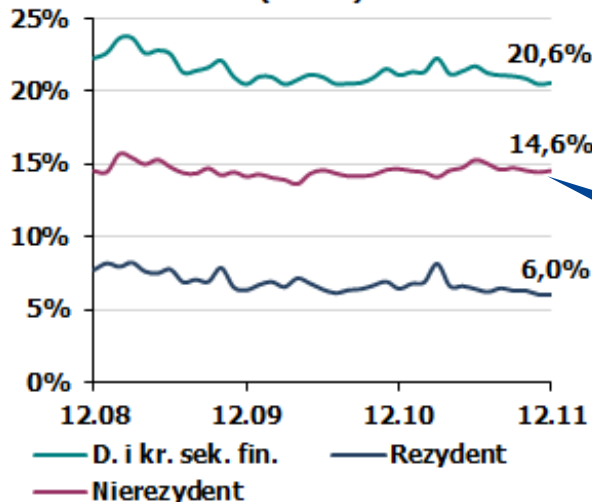


Sek. nief. Gosp. dom. Przedsięb.

Depozyty i kredyty sektora finansowego (mld zł)



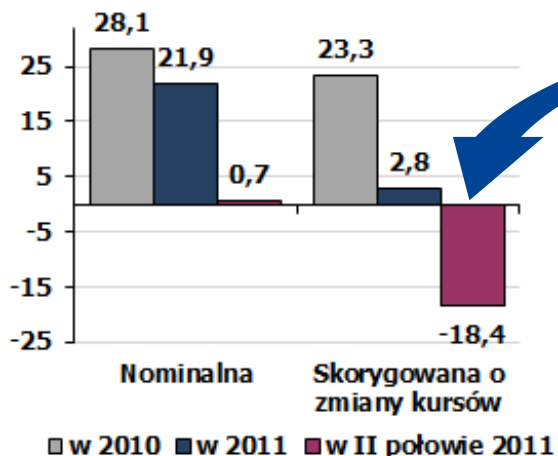
Udział w sumie bilansowej (mld zł)



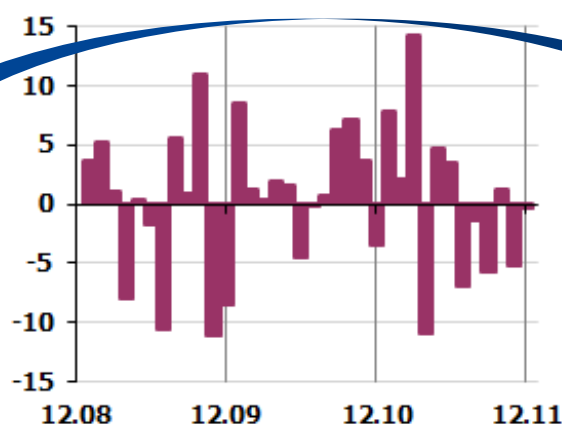
Względnie stabilny udział w sumie bilansowej

Większość środków pochodzi od podmiotów macierzystej grupy kapitałowej

Zmiana stanu depozytów i kredytów sek. finans. (mld zł)

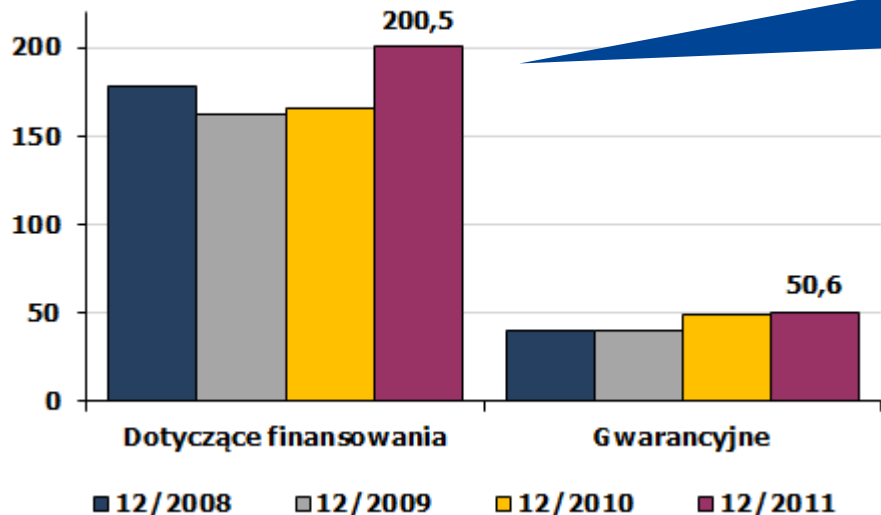


Miesięczne wahania stanu skorygowane o kurs (mld zł)



Obserwowany w II połowie 2011 spadek w tzw. ujęciu realnym wynikał głównie z operacji na rynku przeprowadzonych przez 2 oddziały inst. kred. oraz częściowej zmiany struktury finansowania w niektórych bankach

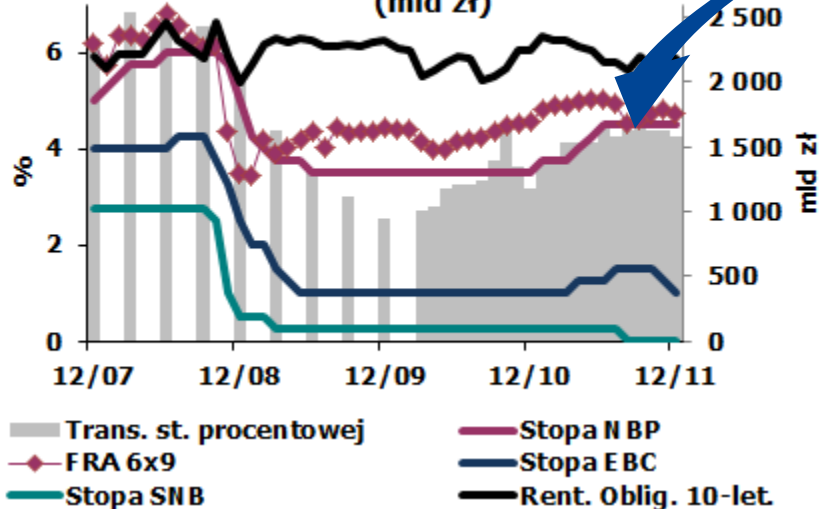
Zobowiązania udzielone (mld zł)



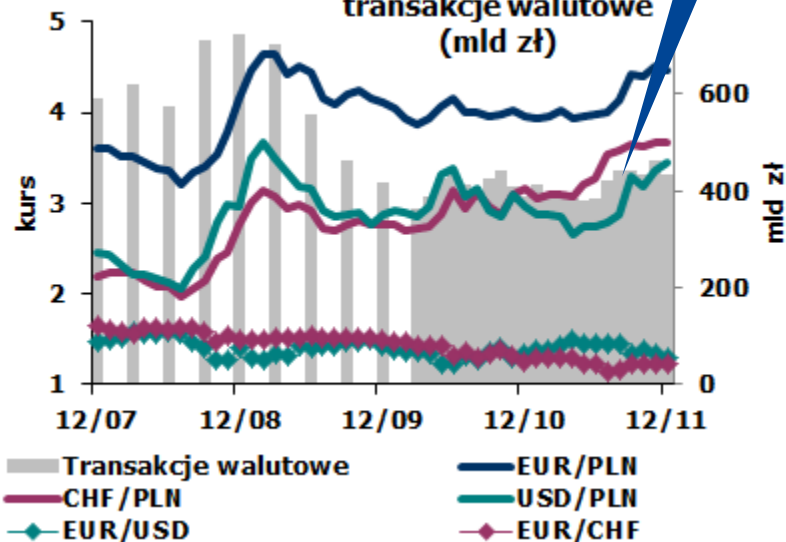
Zwiększeniu akcji kredytowej towarzyszył wzrost zobowiązań dotyczących finansowania (głównie z tytułu linii kredytowych przyznanych podmiotom sektora niefinansowego)

Wzrost operacji instrumentami pochodnymi:  
 • stopy procentowej (zmiany stóp NBP)  
 • walutowych (osłabienie złotego)  
 zarówno w celu zabezpieczenia, jak też realizacji strategii inwestycyjnych

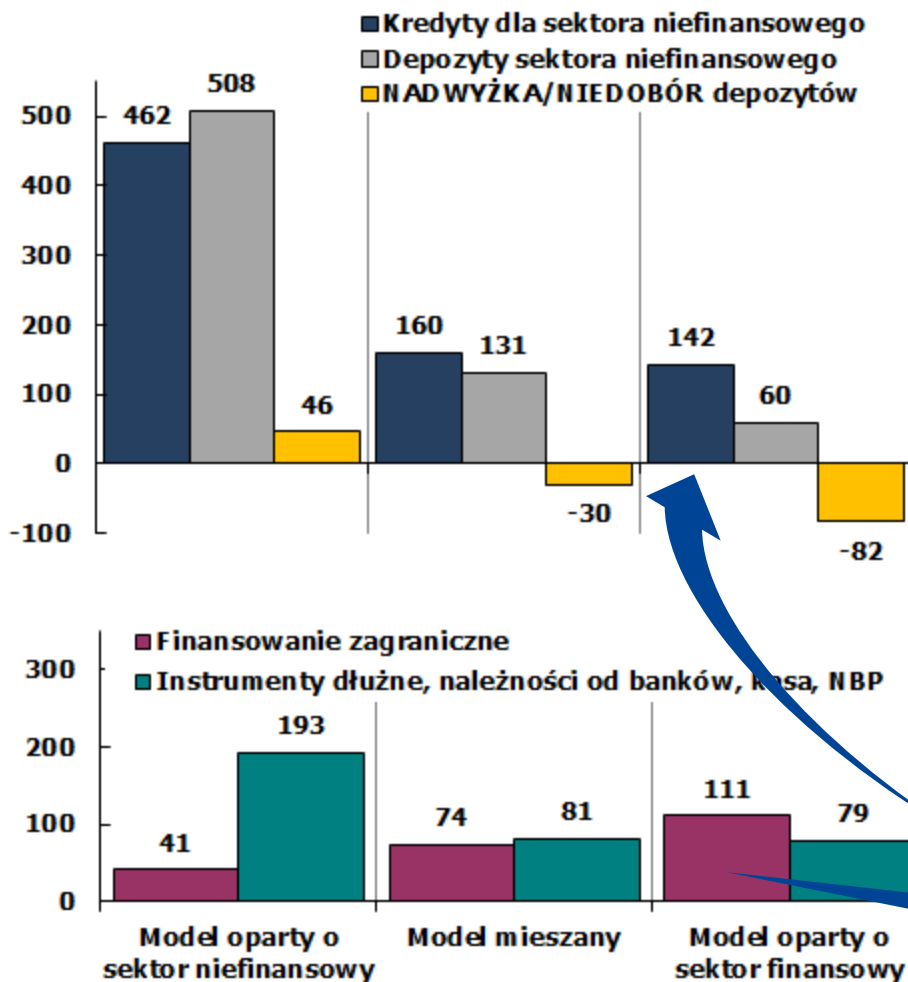
Instrumenty pochodne transakcje stopy procentowej (mld zł)



Instrumenty pochodne transakcje walutowe (mld zł)



Struktura bilansu banków wg modelu finansowania  
(12/2011; mld zł)



### 3 GRUPY BANKÓW

Banki opierające działalność na **ŚRODKACH POZYSKANYCH Z SEKTORA FINANSOWEGO** (grupa niejednorodna – można wyodrębnić kilka podgrup):

- 36 banków i oddziałów instytucji kredytowych - 22,1% aktywów, 18,6% kredytów dla sektora niefinansowego, 8,6% depozytów sektora niefinansowego
- najwyższy niedobór depozytów sektora niefinansowego w stosunku do wygenerowanej akcji kredytowej (-82,2 mld zł)
- największy stopień uzależnienia od finansowania zagranicznego (38,7% sumy bilansowej)

Banki opierające działalność na **DEPOZYTACH SEKTORA NIEFINANSOWEGO**:

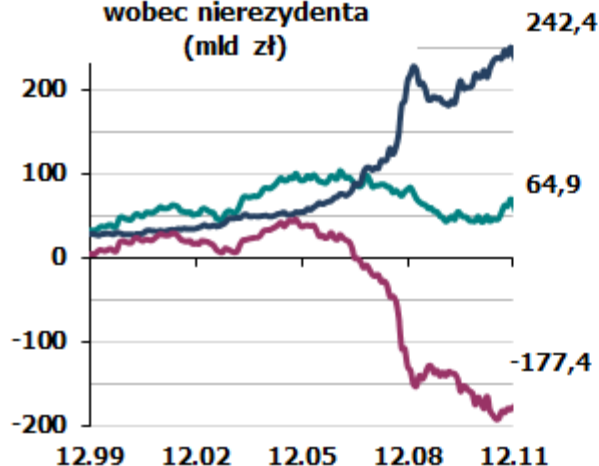
- 18 banków komercyjnych oraz banki spółdzielcze - 57,1% aktywów, 60,4% kredytów dla sektora niefinansowego, 72,7% depozytów sektora niefinansowego
- nadwyżka depozytów nad kredytami sektora niefinansowego (+46,1 mld zł)
- niewielkie finansowanie zagraniczne (5,6% sumy bilansowej tej grupy)

Banki o **MIESZANYCH STRATEGIACH FINANSOWANIA**:

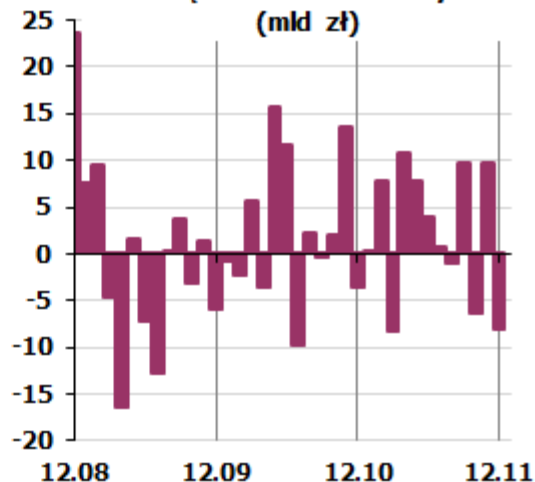
- 12 banków komercyjnych - 20,8% aktywów, 21,0% kredytów dla sektora niefinansowego, 18,7% depozytów sektora niefinansowego
- niedobór depozytów w stosunku do kredytów dla sektora niefinansowego (-29,6 mld zł)
- większość banków w dużym stopniu uzależniona od finansowania zagranicznego (27,5% sumy bilansowej tej grupy)

Najwyższy stopień uzależnienia od finansowania zagranicznego, ale ograniczone znaczenie w systemie

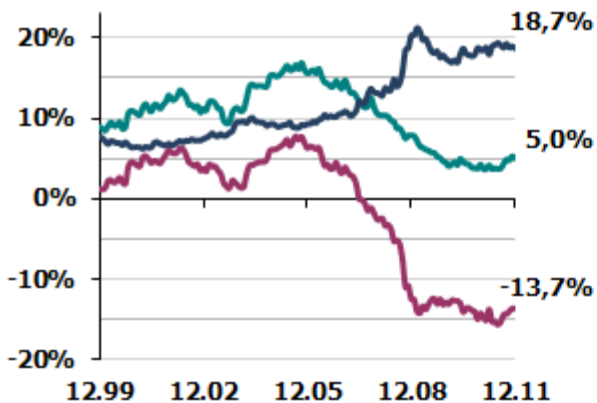
Należności i zobowiązania wobec nierezydenta (mld zł)



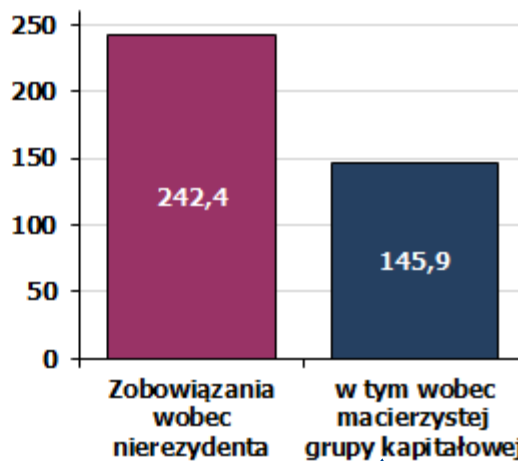
Miesięczna zmiana stanu zobowiązań wobec nierezydenta (mld zł)



Udział w sumie bilansowej (%)



Środki z macierzystej grupy kapitałowej (mld zł)



Z tego:

24,1% wymagalne w okresie 1-3 lat  
a 23,8% w okresie > 3 lat

## POZIOM FINANSOWANIA ZAGRANICZNEGO WZGLĘDNIE STABILNY

- w skali roku wzrost (13% do 242 mld zł), głównie na skutek osłabienia złotego
- udział w sumie bilansowej waha się w ostatnich latach w granicach 17-20%
- zmiany kursów walut o 5-10% powodują zmiany stanu środków o 10-20 mld zł, podobnie oddziałuje kumulacja operacji na rynku pieniężnym
- realny spadek w II połowie 2011 wynikał głównie z ograniczenia operacji na rynku pieniężnym przez 2 oddz. inst. kredytowych oraz stopniowej zmiany struktury finansowania w niektórych bankach

Ponad 50% finansowania zagranicznego przypada na 10 banków, które intensywnie rozwijały walutowe kredyty mieszkaniowe, a w mniejszym stopniu kredyty konsumpcyjne

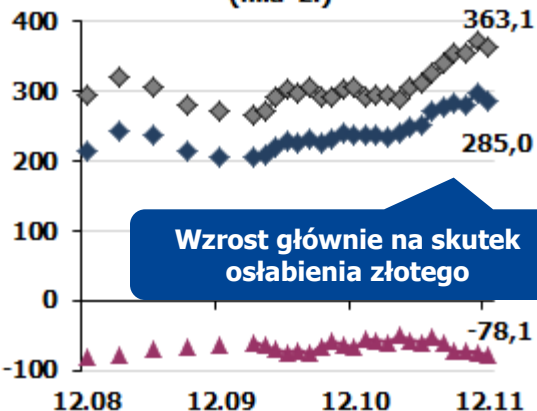
Większość finansowania zagranicznego POCHODZI OD MACIERZYSTYCH GRUP KAPITAŁOWYCH (146 mld zł, bez uwzględnienia oddziałów)

### UKNF ZALECIŁ bankom

- ograniczenie rozwoju kredytów walutowych dla gospodarstw domowych
- zmniejszenie stopnia uzależnienia od środków z grupy

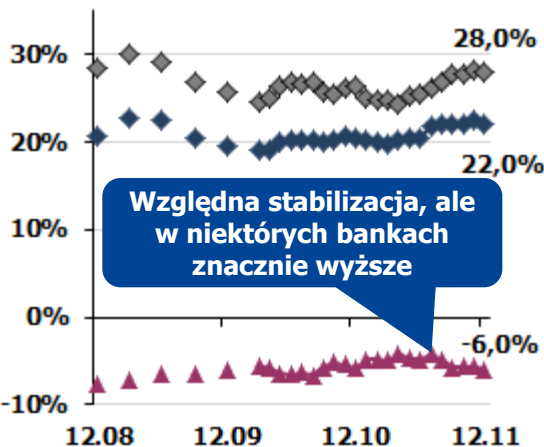
To przyczynia się do ZMNIEJSZENIA ZAPOTRZEBOWANIA na finansowanie zagraniczne, w związku z czym w kolejnych okresach jego poziom może się zmniejszyć

Aktywa i pasywa walutowe (mld zł)



Wzrost głównie na skutek osłabienia złotego

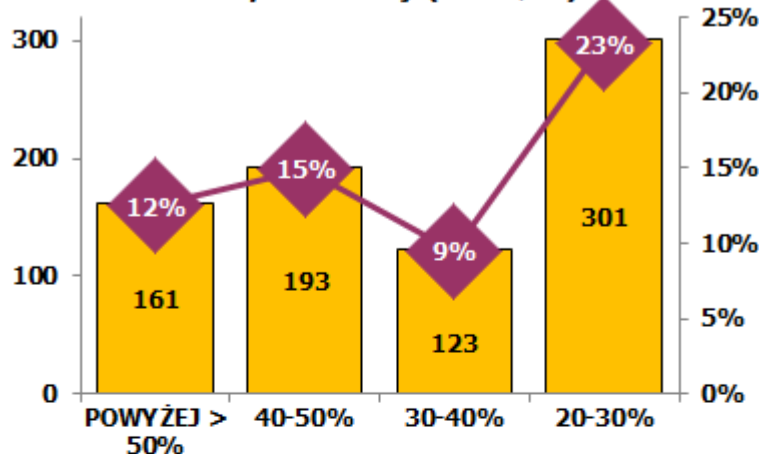
Udział w sumie bilansowej (%)



Względna stabilizacja, ale w niektórych bankach znacznie wyższe

—♦— Aktywa —■— Pasywa —▲— Niedopasowanie

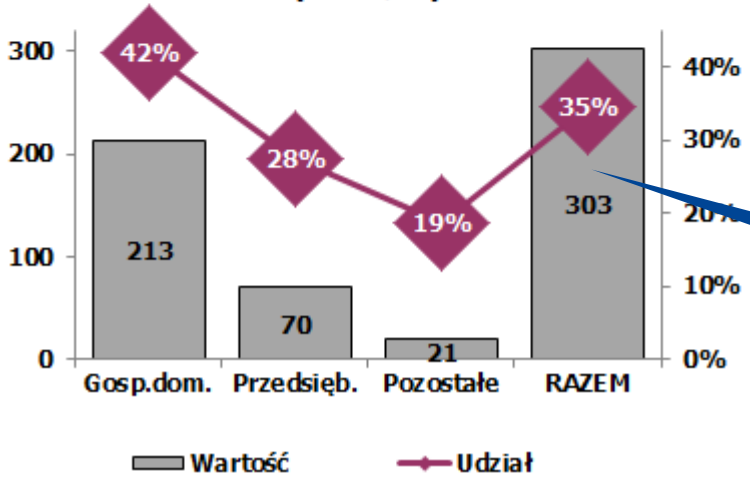
Banki w których aktywa walutowe > 20% sumy bilansowej (mld zł; %)



Wysoki udział aktywów walutowych w części dużych i średnich banków

Wysoki udział aktywów walutowych wynika głównie z rozwoju kredytów walutowych dla gospodarstw domowych (212,7 mld zł; 58,6% aktywów walutowych, z tego mieszkaniowe 54,1%), a nie przedsiębiorstw (70,0 mld zł; 19,7% aktywów walutowych).

Kredyty o oprocentowaniu uzależnionym od decyzji zagranicznych władz monetarnych (mld zł; %)



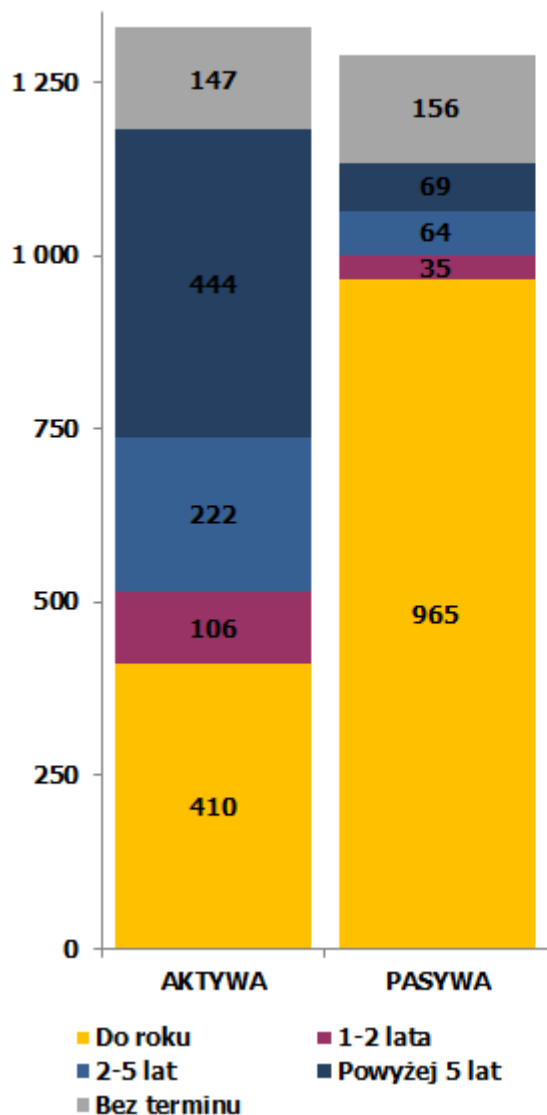
Wysoka wartość kredytów walutowych dla gospodarstw domowych przyczynia się do wzrostu ryzyka w systemie finansowym. Większość gospodarstw domowych nie jest w żaden sposób zabezpieczona przed ryzykiem walutowym.

Ograniczenie wpływu RPP na kształtowanie ceny pieniądza w gospodarce

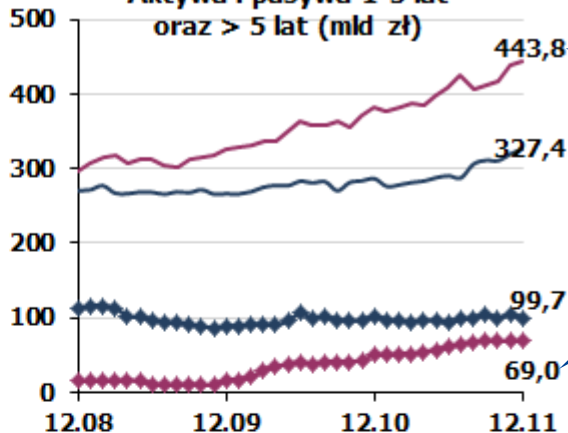


# Nadmierne oparcie długoterminowych kredytów o krótkoterminowe depozyty

Struktura terminów płatności (mld zł)



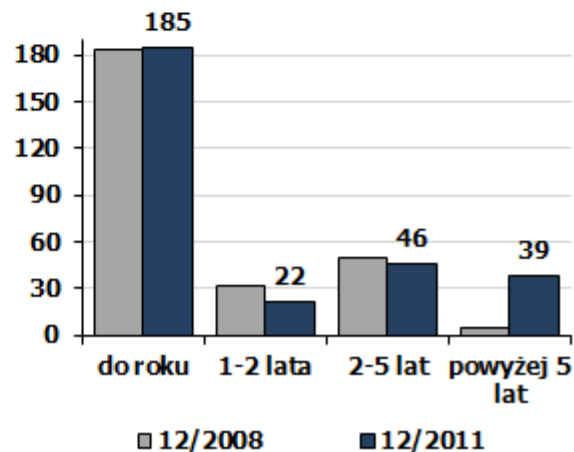
Aktywa i pasywa 1-5 lat oraz > 5 lat (mld zł)



Aktywa > 5 lat  
34,5% sumy bilansowej

Pasywa > 5 lat  
5,3% sumy bilansowej

Struktura zobowiązań wobec sektora finansowego (mld zł)

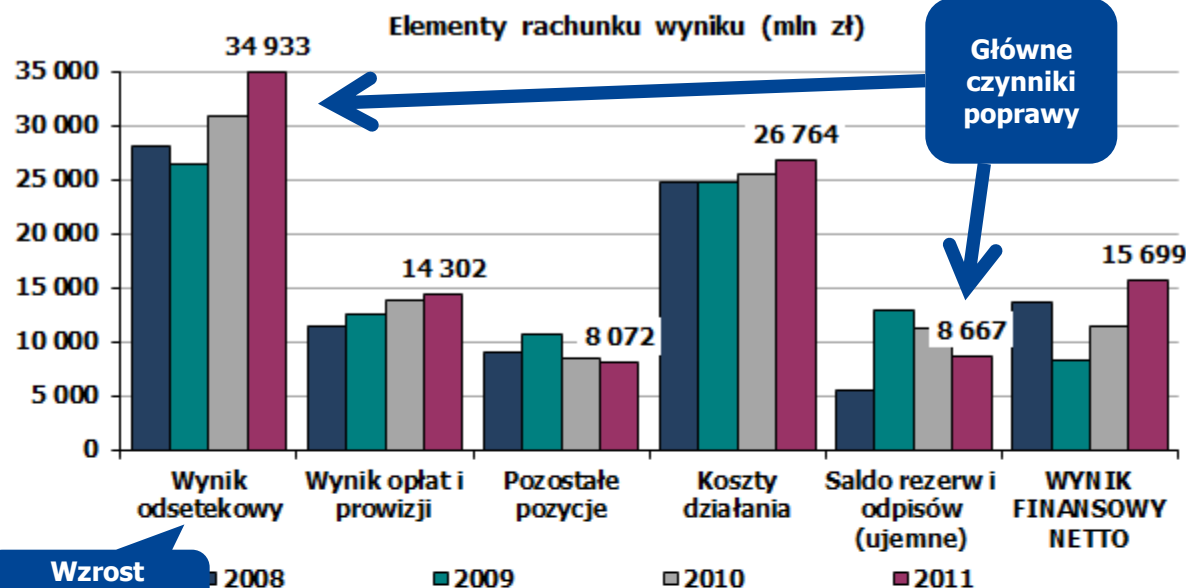


Główną przyczyną nadmiernych dysproporcji jest **ROZWÓJ DŁUGOTERMINOWYCH KREDYTÓW MIESZKANIOWYCH** finansowanych głównie krótkoterminowymi depozytami oraz środkami pozyskanymi od zagranicznych podmiotów dominujących (w znacznym stopniu krótkoterminowymi, choć stale odnawianymi)

Nadmierne niedopasowanie przyczynia się do **WZROSTU RYZYKA PŁYNNOSCI**

Konieczny rozwój długoterminowych, stabilnych źródeł finansowania

# Rekordowe wyniki finansowe Poprawa efektywności działania



**WZROST WYNIKU**

NETTO	+4279 mln zł; +37,5%
Odsetkowy	+4034 mln zł; +13,1%
Prowizje	+548 mln zł; +4,0%
Inne	-357 mln zł; -4,2%
Koszty działania	+1286 mln zł; +5,0%
Saldo odpisów	-2568 mln zł; -22,9%

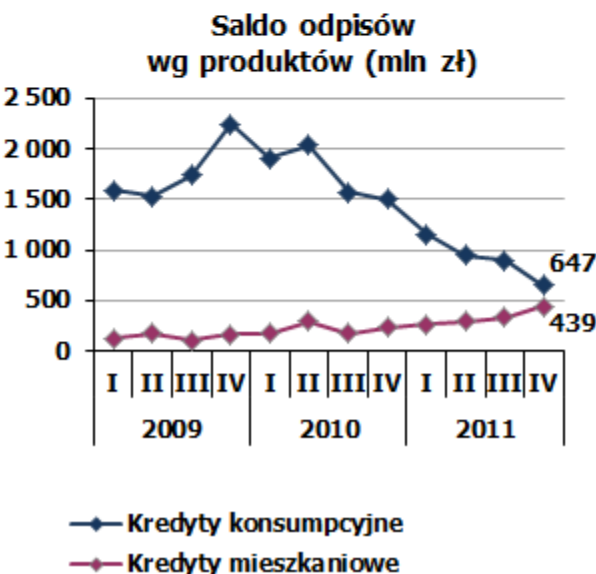
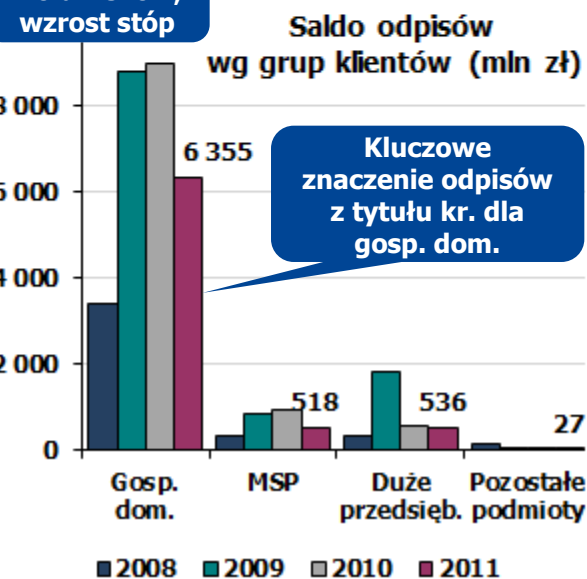
**POPRAWA EFEKTYWNOŚCI**

C/I	50,85 % (52,26% w 2010)
ROA	1,28% (1,03%)
NIM	2,84% (2,79%)
ROE	12,78% (10,21%)

Poprawa nastąpiła w 500 podmiotach skupiających 89,5% aktywów sektora

Dodatni wynik części banków, które w 2010 notowały duże straty

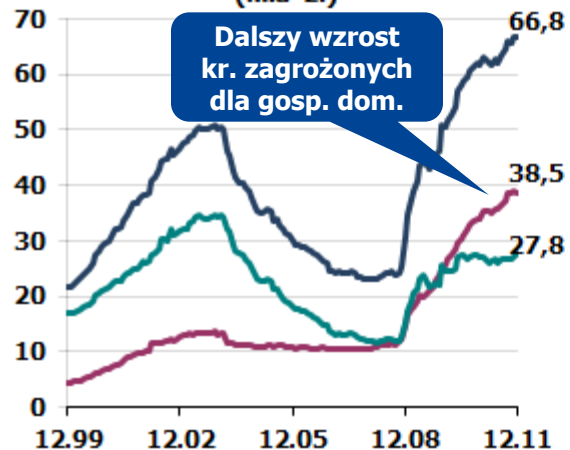
15 podmiotów wykazało stratę w łącznej wysokości 520 mln zł, a ich łączny udział w aktywach sektora wynosił 2,9% (w 2010 łączna strata 1 265 mln zł; 20 podmiotów, 8,2% aktywów sektora)



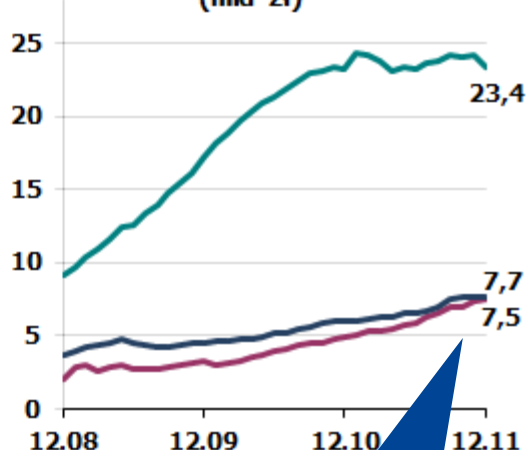


# Stabilizacja jakości kredytów, ale - wpływ zdarzeń jednorazowych - pogorszenie jakości kredytów mieszkaniowych

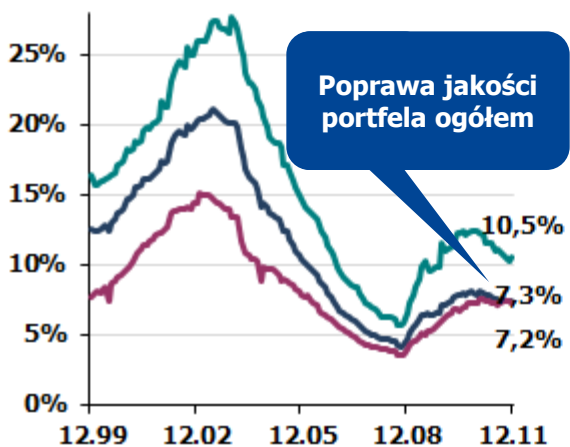
Kredyty zagrożone  
(mld zł)



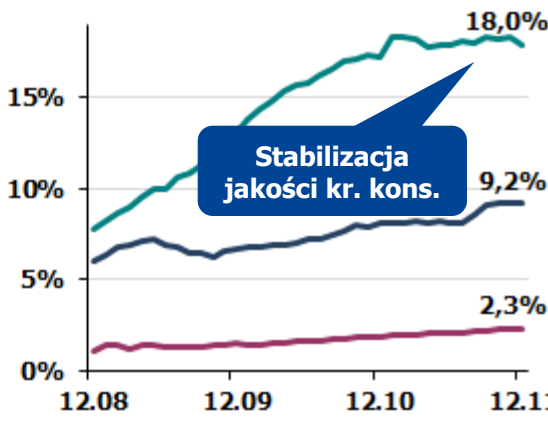
Kredyty zagrożone gosp.dom.  
(mld zł)



Udział w portfolio (%)



Udział w portfolio (%)



Zmiana w 2011  
(mld zł)

	Zmiana w 2011 (mld zł)	Udział kr. zagroż. 12/2010 (%)	Udział kr. zagroż. 12/2011 (%)
<b>OGÓŁEM</b>	5,0	7,8%	7,3%
Sektor finansowy	-0,1	0,7%	0,5%
Gosp. dom.	4,4	7,2%	7,2%
Konsumpcyjne	0,2	17,3%	18,0%
Mieszkaniowe	2,5	1,8%	2,3%
Pozostałe	1,6	8,1%	9,2%
Przedsiębiorstwa	0,6	12,4%	10,5%
Sektor budżetowy	0,1	0,3%	0,3%

**PRZYROST KREDYTÓW ZAGROŻONYCH** głównie w obszarze kredytów dla gospodarstw domowych, zwłaszcza mieszkaniowych

**JAKOŚĆ MIERZONA UDZIAŁEM KR. ZAGROŻONYCH:**

- Kredyty ogółem - poprawa
- Kredyty dla gosp. dom. - stabilizacja
- Kredyty dla przedsiębiorstw - poprawa
- Sek. finansowy i budżetowy – wysoka jakość

**ALE ISTOTNY WPŁYW ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH:**

- sprzedaż i spisanie w straty części portfela kredytów konsumpcyjnych
- zmiany zasad klasyfikacji portfela w niektórych bankach

**POGORSZENIE SPŁACALNOŚCI** kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych mierzone wartością i udziałem kredytów opóźnionych w spłacie > 30 dni

— Konsumpcyjne — Mieszkaniowe  
— Pozostałe

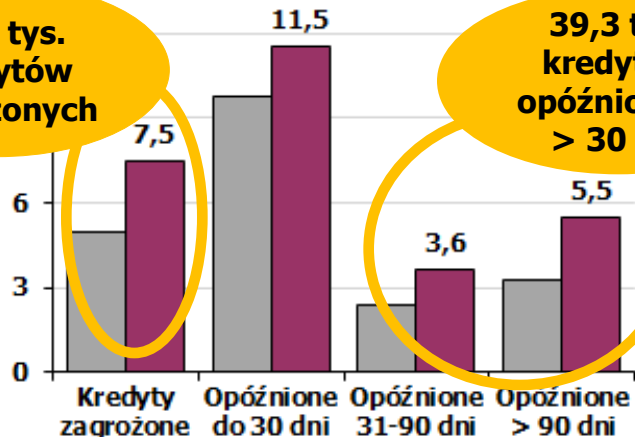
**Pomimo relatywnie wysokiej bieżącej jakości portfela kredytów mieszkaniowych, portfel ten generuje szereg rodzajów ryzyka. W szczególności trzeba mieć na uwadze:**

- **wysoki udział kredytów walutowych (produkt niosący duże ryzyko dla klientów i banków, ryzyko płynności oraz negatywne postrzeganie przez część uczestników rynku finansowego i agencje ratingowe)**
- **wysokie średnie wartości LTV portfela kredytowego, wysokie przeciętne kwoty kredytów walutowych, długie okresy kredytowania**
- **nadmierną koncentrację produktową**
- **skokowy wzrost rat spłaty kredytów w ramach Programu „RnS” (po 8 latach)**
- **wysoką koncentrację systemu ubezpieczania kredytów**
- **ograniczenia po stronie baz danych mogących służyć rzetelnej wycenie nieruchomości**

# Stopniowe pogorszenie jakości kredytów mieszkaniowych

Kr. zagrożone i opóźnione w spłacie (mld zł)

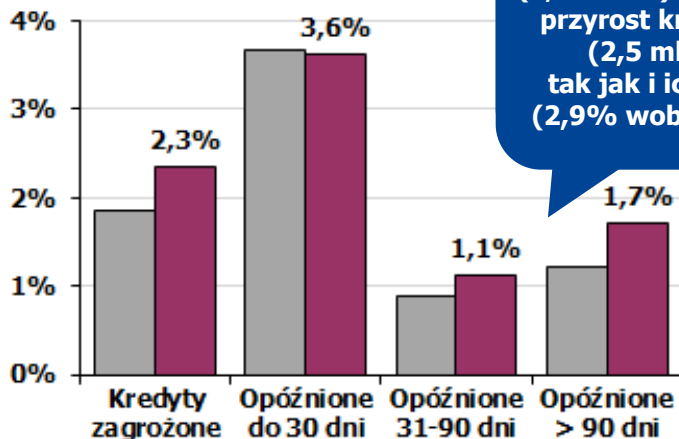
31,6 tys. kredytów zagrożonych



39,3 tys. kredytów opóźnionych > 30 dni

12/2010 12/2011

Udział w portfelu (%)

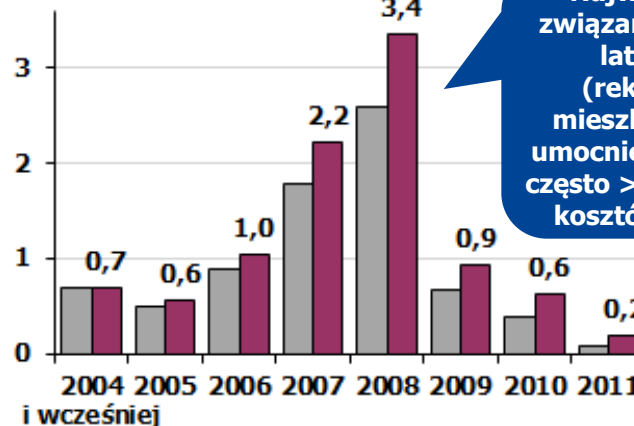


12/2010 12/2011

Przyrost kr. opóźnionych > 30 dni (3,4 mld zł) wyższy niż przyrost kr. zagroż. (2,5 mld zł), tak jak i ich udział (2,9% wobec 2,3%)

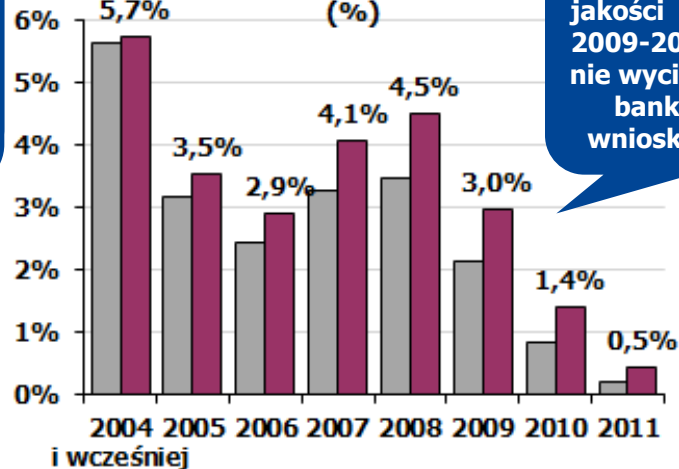
Kr. zagrożone i opóźnione w spłacie wg roku udzielenia (mld zł)

Największe ryzyko związane z kredytami z lat 2007-2008 (rekordowe ceny mieszkań, rekordowe umocnienie złotego, LTV często >100%, zaniżanie kosztów utrzymania)



Zagrożone Opóźnione w spłacie > 30 dni

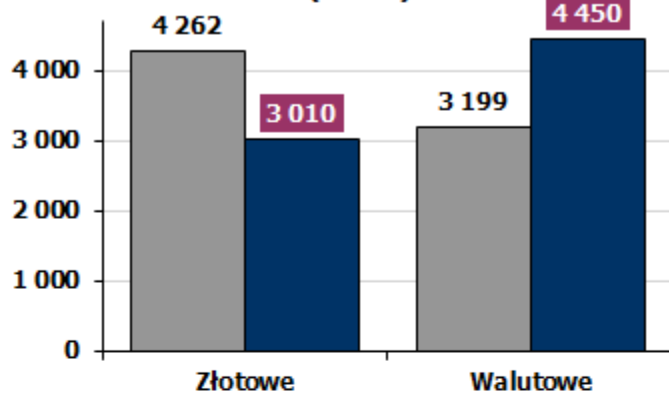
Udział w portfelu (%)



Udział kredytów zagrożonych  
Udział kredytów opóźnionych w spłacie > 30 dni

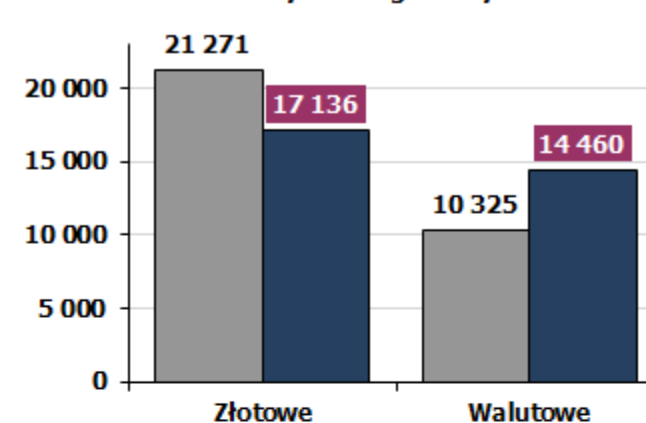
Szybkie pogorszenie jakości kredytów z lat 2009-2010 świadczy o nie wyciągnięciu przez banki i klientów wniosków z kryzysu

Wartość kredytów zagrożonych  
(mld zł)



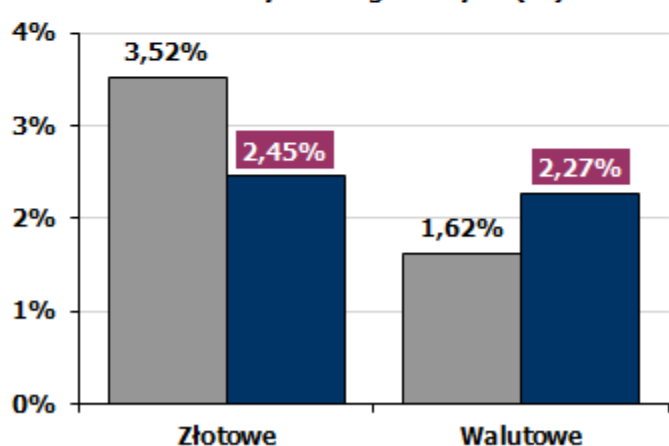
■ Wartość sprawozdawcza  
■ Wartość skorygowana o przewalutowania kredytów

Liczba kredytów zagrożonych



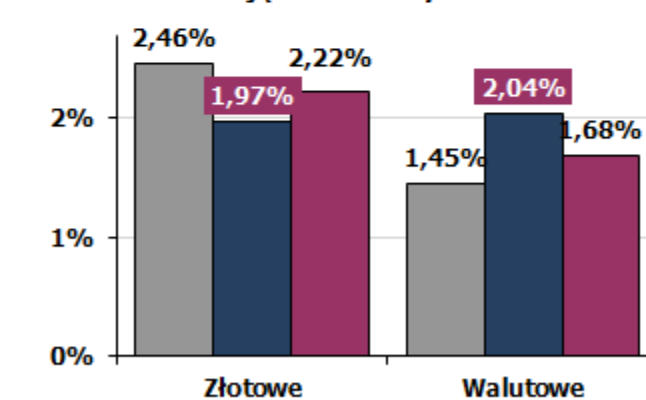
■ Wartość sprawozdawcza  
■ Wartość skorygowana o przewalutowania kredytów

Udział kredytów zagrożonych (%)



■ Wartość sprawozdawcza  
■ Wartość skorygowana o przewalutowania kredytów

Udział kredytów zagrożonych (%)  
w ujęciu ilościowym



■ Wartość sprawozdawcza  
■ Wartość skorygowana o przewalutowania kredytów  
■ Dane BIK

**JAKOŚĆ ZŁOTOWYCH I WALUTOWYCH kredytów mieszkaniowych jest PORÓWNYWALNA**

Wyższy udział kredytów zagrożonych w kredytach złotych wynika z **PRZEWALUTOWANIA** części kredytów zagrożonych na złote (4,2 tys. kredytów o wartości 1,3 mld zł)

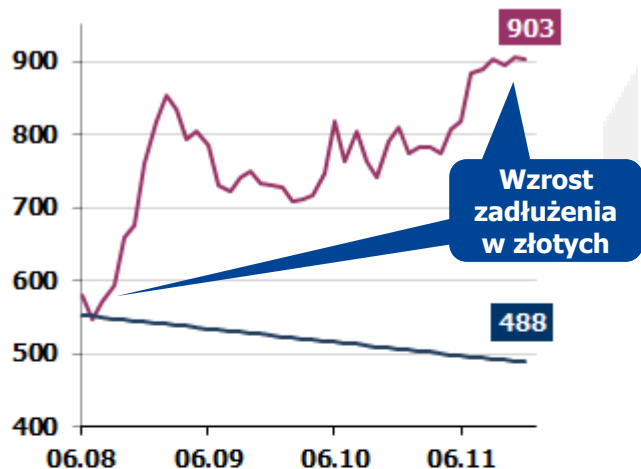
Różnica pomiędzy danymi UKNF i BIK wynika z:

- BIK bazuje na liczbie kredytów (nie wartości) i innej definicji kredytów zagrożonych (opóźnienie > 90 dni)
- nieuwzględniania przez BIK kwestii przewalutowania części kredytów

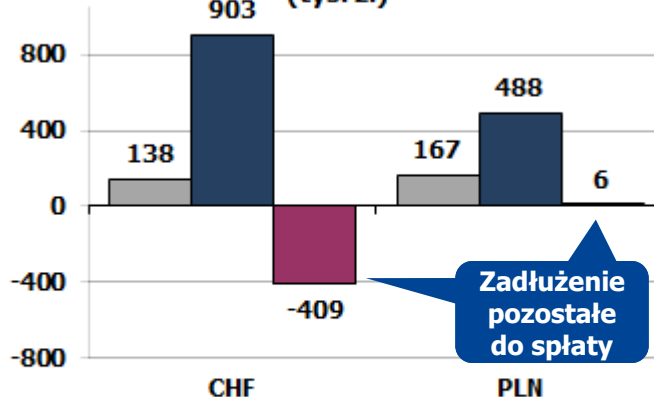
Wyższa przedterminowa spłacalność kredytów złotych

Rok udzielenia	Udział kredytów spłaconych	
	Złotowe	Walutowe
2005	48,7%	23,9%
2006	36,8%	13,7%
2007	25,4%	7,6%
2008	15,0%	5,0%
2009	9,3%	4,5%

Stan zadłużenia (tys. zł)



Zamknięcie kredytu 31/12/2011 (tys. zł)



- Suma dotychczasowych rat spłaty
- Stan bieżącego zadłużenia
- Środki po sprzedaży mieszkania i spłacie kredytu

**Założenia:**

Kredyt zaciągnięty w czerwcu 2008 na kupno mieszkania o powierzchni 65 m. kw., okres spłaty 30 lat, LTV 100%, system spłaty w ratach malejących (dla uproszczenia obliczeń), zmiana oprocentowania co 3 miesiące, spread dla kredytów walutowych 2% dla kursu kupna i 3% dla kursu sprzedaży. Wysokość kredytu odpowiada cenie mieszkania w okresie jego zakupu (553 tys. zł - cena 1 m.kw. mieszkania w Warszawie około 8500 zł). Cena sprzedaży mieszkania wg średniej ceny z IV kwartału 2011, tj. około 494 tys. zł (cena 1 m.kw. mieszkania w Warszawie wynosiła około 7600 zł).

Ujemna wartość środków uzyskanych po sprzedaży oznacza, że pomimo sprzedaży mieszkania i przeznaczenia całości środków uzyskanych z jego sprzedaży na spłatę kredytu walutowego klient nadal będzie miał zadłużenie wobec banku

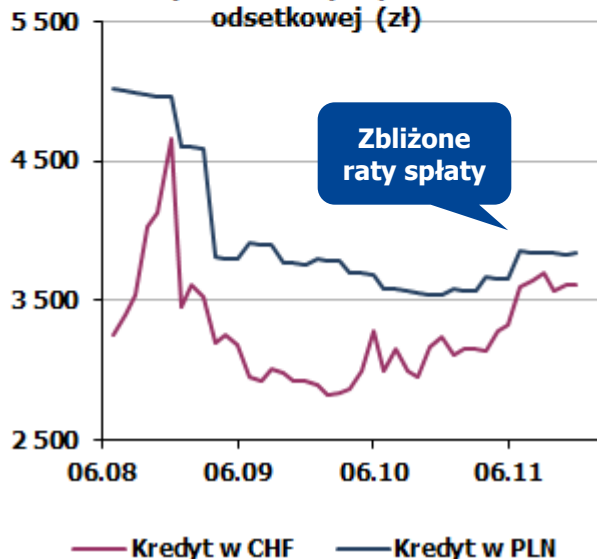
**Z PUNKTU WIDZENIA**

**KREDYTOBIORCÓW** największe zagrożenie polega na wystąpieniu niekorzystnych zmian kursów walut w sytuacji, w której będą oni zmuszeni do przedterminowego zakończenia umowy kredytowej. W takiej sytuacji, muszą liczyć się z możliwością poniesienia wysokich strat, które w przypadku kredytobiorców o przeciętnych dochodach mogą zagrozić stabilnemu funkcjonowaniu ich rodzin

**Z PUNKTU WIDZENIA BANKU,**

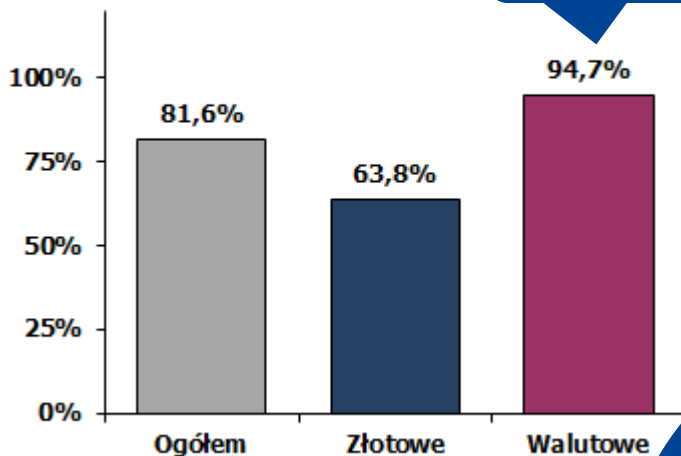
ryzyko związane z kredytami walutowymi polega na możliwości silnego pogorszenia spłacalności tych kredytów w okresie osłabienia kursu złotego i dekoniunktury na rynku nieruchomości. W takiej sytuacji, portfel kredytów walutowych zacznie generować straty, które mogą doprowadzić do istotnego pogorszenia sytuacji finansowej banków, których biznes jest w znacznym stopniu uzależniony od jakości portfela kredytów mieszkaniowych

Wysokość raty kapitałowo odsetkowej (zł)



# Wysokie średnie LTV portfela kredytowego

Średnie LTV portfela kr. mieszkaniowych (%)



Bardzo wysokie średnie LTV kredytów walutowych

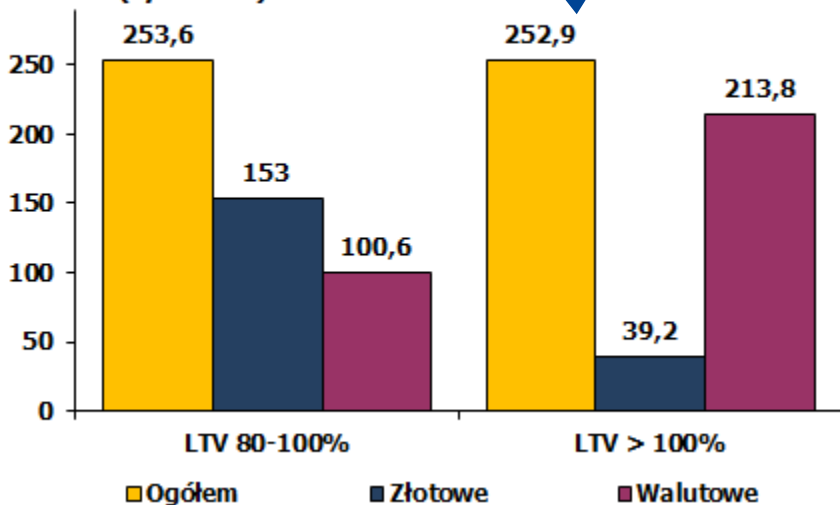
W przypadku 16,0% kredytów stanowiących 33,1% wartości całego portfela wartość nieruchomości stanowiących podstawowe zabezpieczenie udzielonych kredytów jest niższa od wartości udzielonych kredytów

## KREDYTY O LTV > 100%

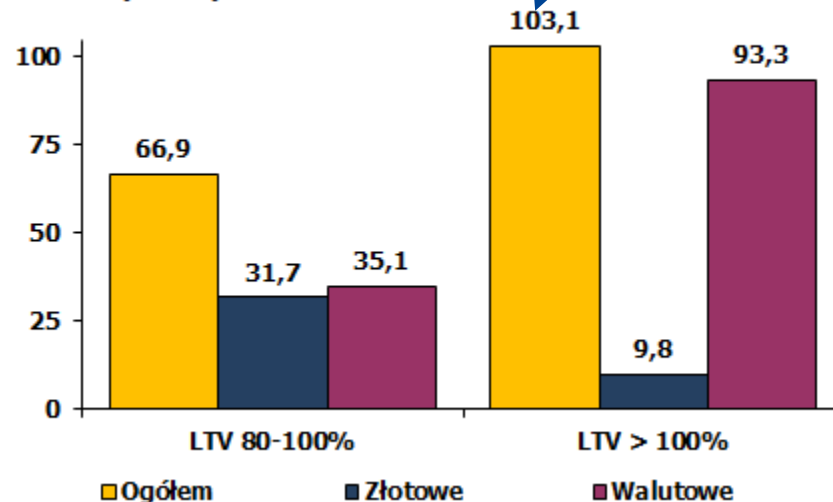
252,9 tys. kredytów o wartości 103,1 mld zł (głównie walutowych)

w tym  
139,2 tys. kredytów o wartości 62,8 mld zł dla których LTV > 120%

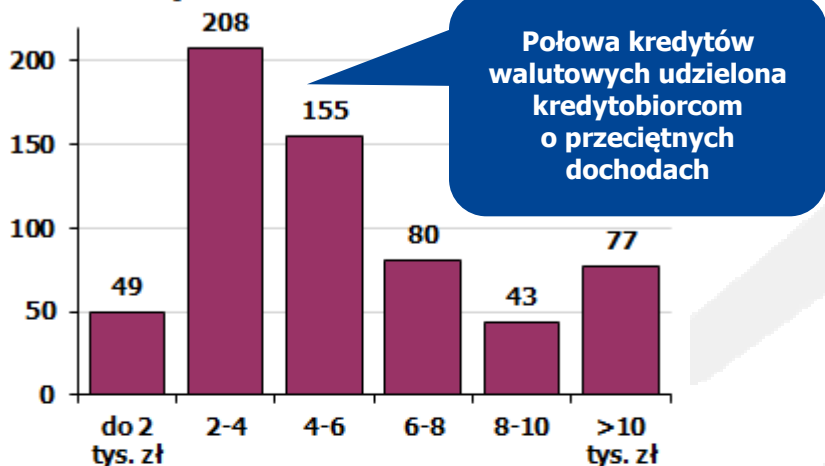
Liczba kredytów o LTV > 80% (tys. sztuk)



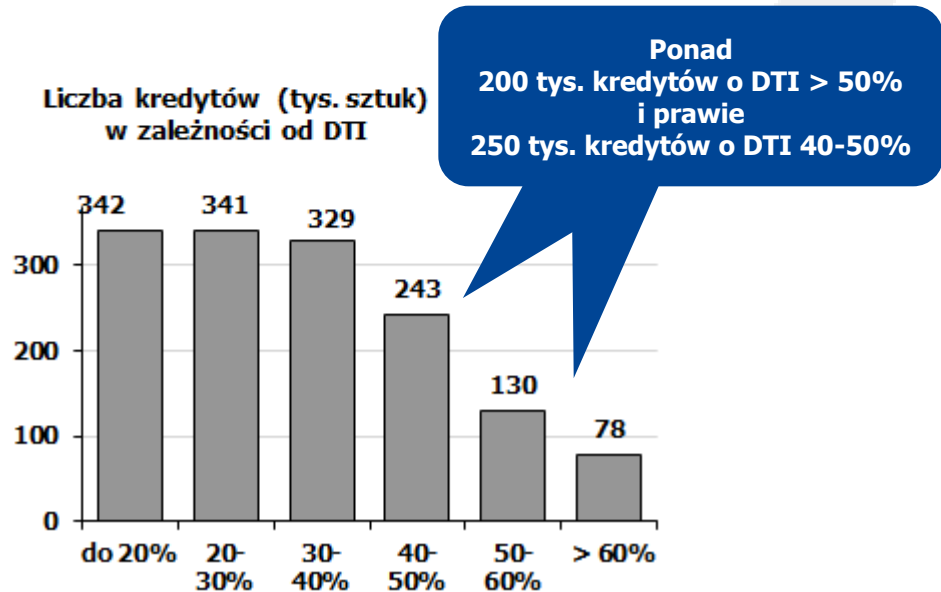
Wartość kredytów o LTV > 80% (mld zł)



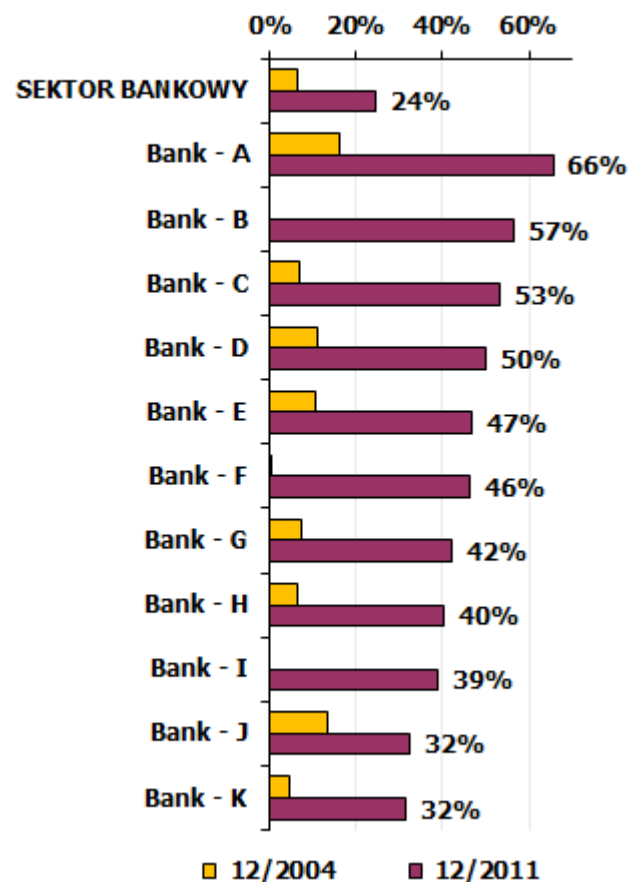
Liczba kredytów walutowych  
(tys. sztuk) w zależności od sytuacji  
dochodowej



Liczba kredytów (tys. sztuk)  
w zależności od DTI



Udział kr. mieszk. w aktywach (%)



W latach 2005-2011  
w niektórych bankach doszło do  
zasadniczej zmiany modelu biznesowego  
oraz nadmiernej koncentracji produktowej



## **DOBRA SYTUACJA BIEŻĄCA SEKTORA BANKOWEGO, ALE KONIECZNE JEST**

- Dostosowanie strategii działania do trudnych uwarunkowań zewnętrznych (zaburzenia na rynkach finansowych, oczekiwane zmniejszenie tempa wzrostu gospodarki)**
- Zwiększenie efektywności działania rynku międzybankowego**
- Rezygnacja z udzielania kredytów walutowych dla gospodarstw domowych (produkt niszowy dla osób w naturalny sposób zabezpieczonych przed ryzykiem kursowym)**
- Dywersyfikacja i zwiększenie stabilności źródeł finansowania**
  - **rozwój długoterminowych depozytów (pożądane zachęty systemowe)**
  - **rozwój rynku długoterminowych papierów dłużnych**
  - **zmniejszenie uzależnienia od macierzystych grup kapitałowych**
- Zmiana modelu biznesowego w zakresie kredytów mieszkaniowych, m.in. kwestia:**
  - **większej dywersyfikacji działalności w bankach mających wysoki udział kredytów mieszkaniowych**
  - **warunków udzielania kredytów (waluta kredytu, LTV, DTI, okres kredytowania)**
  - **poprawa zarządzania ryzykiem portfela (m.in. kwestia baz danych i informacji zarządczej)**





**Opracowanie:**  
**Andrzej Kotowicz**  
**Departament Bankowości Komercyjnej i Specjalistycznej oraz Instytucji Płatniczych**  
**URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO**