



**KNF**

KOMISJA  
NADZORU  
FINANSOWEGO

**Banki spółdzielcze  
i zrzeszające,  
III kwartał 2017 r.**

# Podsumowanie – banki spółdzielcze 1/2



## INSTYTUCJONALNE SYSTEMY OCHRONY

Na koniec września 2017 r. działały 554 banki spółdzielcze, z czego 352 było zrzeszonych w BPS SA w Warszawie, a 200 w SGB-Banku SA w Poznaniu. Poza zrzeszeniami działają Krakowski Bank Spółdzielczy oraz Bank Spółdzielczy w Brodnicy, który 1 sierpnia br. otrzymał zgodę KNF na podjęcie samodzielnej działalności.

Spośród 554 banków spółdzielczych 485 banków było uczestnikami instytucjonalnych systemów ochrony (288 ze zrzeszenia BPS, 197 ze zrzeszenia SGB). Poza IPS funkcjonowało 69 banków spółdzielczych. Banki IPS skupiały 87,5% wszystkich banków spółdzielczych i dysponowały 80% aktywów sektora.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi po przekazaniu informacji za wrzesień 2017 r. umowę systemu ochrony z IPS BPS podpisały ETNO Bank Spółdzielczy w Radziechowach Wieprzu oraz ABS Bank Spółdzielczy w Andrychowie. Umowy z dwoma następnymi bankami są w trakcie procedowania.

## NOWE ZRZESZENIE

Jeżeli chodzi o kwestię utworzenia trzeciego banku zrzeszającego (banków założycieli jest 56, cztery z nich (uwzględniając powyższą informację o nowych członkach) są uczestnikami IPS BPS, jeden zadeklarował samodzielną działalność) i organizacji nowego zrzeszenia, to po uzyskaniu zezwolenia KNF na utworzenie PBA S.A., banki deklaruujące uczestnictwo w tym przedsięwzięciu muszą obecnie zgromadzić odpowiedni kapitał (w wysokości co najmniej równowartości 10 mln euro) i przygotować bank apeksowy do działalności operacyjnej. Przygotowanie operacyjne banku PBA S.A. będzie przedmiotem inspekcji UKNF. Następnie, w przypadku uwieńczenia tego etapu tworzenia banku powodzeniem, prowadzone będzie postępowanie o akceptację przez KNF umowy zrzeszenia.

## W 2018 r. nastąpi zakończenie bytu prawnego obecnych zrzeszeń

W 2018 r. zrzeszenia banków spółdzielczych w obecnej postaci przestaną istnieć. Artykuł 22b ust 12 ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych stanowi, co następuje: *W zrzeszeniu, w którym został utworzony system ochrony do którego przystąpił bank zrzeszający, dotychczasowa umowa zrzeszenia w odniesieniu do banków, które nie przystąpiły do systemu ochrony, wygasa w terminie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy systemu ochrony.*

Oznacza to, że banki spółdzielcze, które nie przystąpiły dotychczas do systemu ochrony mają czas na podjęcie decyzji odnośnie strategii swojego dalszego działania do dnia 23.11.2018 r. – w przypadku banków zrzeszenia SGB oraz do 31.12.2018 r. w przypadku banków zrzeszenia BPS.

## WYNIKI FINANSOWE

Wynik finansowy netto banków spółdzielczych zwiększył się w stosunku do września 2016 r. o 18,5% (do 619,6 mln zł). Stratę netto w łącznej kwocie 47,8 mln zł poniosły 4 banki.

Głównym czynnikiem wzrostu wyniku netto był przyrost wyniku odsetkowego, którego prawie połowa to odsetki otrzymane od banków zrzeszających, co jest konsekwencją zastąpienia przez banki części papierów wartościowych – zwłaszcza NBP lokatami w bankach zrzeszających lub obligacjami przez nie emitowanymi.

Wynik działalności bankowej w III kwartale 2017 r. zwiększył się o 5,9%, co przy wzroście kosztów operacyjnych o 0,3% spowodowało wyraźny spadek wskaźnika C/I, oraz – mimo wzrostu salda rezerw celowych (o 31,8%) i podatku dochodowego (o 14,3%) wzrost wskaźników ROA i ROE w stosunku do września 2016 r.

# Podsumowanie – banki spółdzielcze 2/2

## NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SAMORZĄDOWEGO

Należności banków spółdzielczych od trzech sektorów (finansowego, niefinansowego oraz rządowego i samorządowego) wzrosły o 4,6% (w całym sektorze bankowym o 2,9%) w ciągu trzech kwartałów, z 99,9 mld zł do 104,6 mld zł. Najsilniej rosły należności od osób prywatnych. Jest to zjawisko obserwowane od dłuższego czasu, świadczące o zwiększającym się zainteresowaniu banków spółdzielczych tym rynkiem. Kredyty mieszkaniowe stanowią 58,2% kredytów dla osób prywatnych. Ich saldo wyniosło 9,6 mld zł (15,0% kredytów dla sektora niefinansowego), z czego 15,3 mln zł było denominowane w walutach obcych.

Jakość należności banków spółdzielczych od sektora niefinansowego i jednostek samorządu terytorialnego w III kwartale 2017 r. pogorszyła się nieznacznie. Udział należności zagrożonych w należnościach ogółem wyniósł 7,3% (w grudniu 2016 r. 7,1%). Banki spółdzielcze trzeci kwartał z rzędu mają ten wskaźnik wyższy niż komercyjne banki krajowe (7,0% we wrześniu 2017 r.). Przeciętny poziom wyrezerwowania należności od sektora niefinansowego, liczony wg zasad PSR, zmniejszył się nieznacznie z 30,1% w grudniu 2016 r. do 30%.

## DEPOZYTY

Depozyty w bankach spółdzielczych wzrosły w ciągu trzech kwartałów 2017 r. o 3,4%, do 109,6 mld zł (w sektorze bankowym o 3,6%).

Nadwyżka depozytów nad kredytami jest lokowana w bankach zrzeszających oraz w instrumentach dłużnych. Relacja kredytów sektora niefinansowego do depozytów tego sektora wzrosła w niewielkim stopniu w stosunku do grudnia 2016 r. i wyniosła na koniec września 2017 r. 64,8%.

Fundusze własne banków spółdzielczych w trzech kwartałach 2017 r. wzrosły o 5,9% do 11,5 mld zł (w całym sektorze bankowym fundusze własne wzrosły o 6,4%), a wyrażone w euro o 8,7% do 2,7 mld euro.

Łączny współczynnik kapitałowy banków spółdzielczych wyniósł 17,3% (wobec 17,1% w grudniu 2016 r.), zaś współczynnik Tier1 wyniósł 16,4% wobec 16,0% w grudniu 2016 r.

## BAZA KAPITAŁOWA

Istotny wpływ na wzrost współczynnika TCR miały dwa czynniki:

- a) podział zysku za 2016 r. W jego wyniku kapitał rezerwowy banków spółdzielczych wzrósł w stosunku do grudnia 2016 r. o 506,0 mln zł,
- b) zaliczenie przez banki, które dokonały zmian w statutach zgodnych z art. 10c uof do funduszy CET1 całego funduszu udziałowego wniesionego do 28 czerwca 2013 r. włącznie. Już w grudniu 2016 r. banki spółdzielcze zaliczyły do funduszy CET1 78,4 mln zł, co wiązało się jednocześnie z odpowiednim zmniejszeniem (wyzerowaniem) pozycji funduszu udziałowego podlegającego amortyzacji. W ciągu trzech kwartałów 2017 r. zaliczyły dodatkowe 123,9 mln zł, z odpowiednią korektą funduszu podlegającego amortyzacji.

Fundusze własne wyższe niż równowartość 5 mln euro posiadało na koniec września 2017 r. 158 banków wobec 136 w grudniu 2016 r.

# Podsumowanie – banki zrzeszające



## WYNIK FINANSOWY NETTO

Banki zrzeszające osiągnęły na koniec III kwartału 2017 r. zysk netto w kwocie 4,1 mln, tj. o 97,5% mniej niż w III kwartale 2016 r. – w ciągu II kw. 2016 r. banki zrzeszające zaliczyły do rachunku wyników ekwiwalent finansowy wynikający z posiadanych udziałów w Visa Europe (201,5 zł, netto 162,6 mln zł), który został wypłacony członkom tej organizacji w związku z przejęciem Visa Europe przez Visa Inc.

Coraz większy wpływ na wyniki banków zrzeszających mają koszty odsetek wypłacanych bankom zrzeszonym.

---

## NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SAMORZĄDOWEGO

Należności banków zrzeszających od sektora niefinansowego i samorządowego zmniejszyły się w stosunku do grudnia 2016 r. o 1,1%, do 13,4 mld zł, zaś w przypadku sektora niefinansowego zwiększyły się o 2,1% do 11,6 mld zł.

W przypadku należności od sektora niefinansowego, podobnie jak w bankach spółdzielczych, najszybciej rosną należności od osób prywatnych. Przede wszystkim są to kredyty mieszkaniowe, stanowiące 83,5% kredytów dla tych osób (w tym 0,4% kredytów walutowych, tj. równowartość 6,3 mln zł).

---

## DEPOZYTY

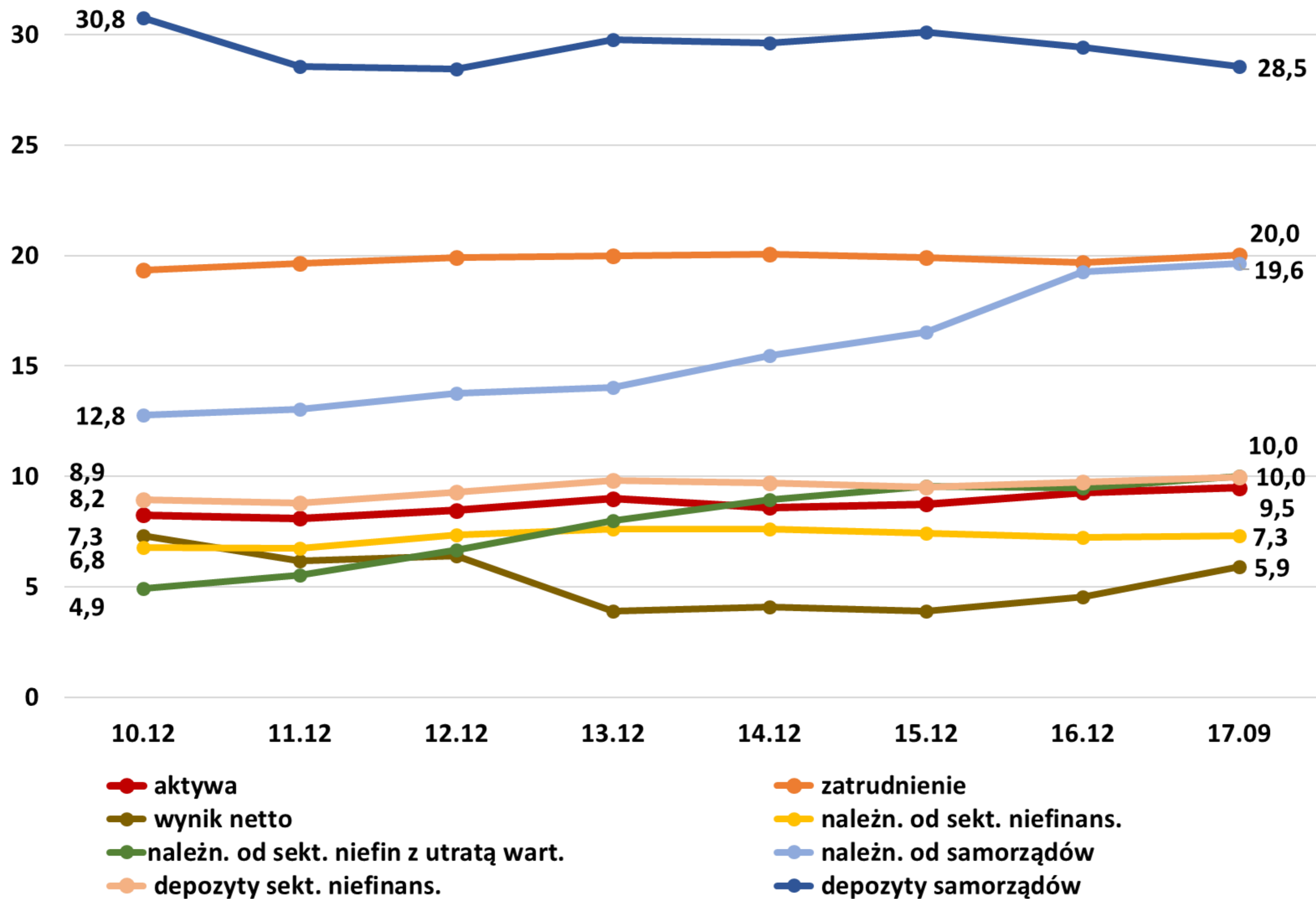
Depozyty w bankach zrzeszających wzrosły w ciągu trzech kwartałów 2017 r. o 5,1%, do 36,1 mld zł. Był to skutek przyrostu depozytów sektora niefinansowego w bankach zrzeszonych.

---

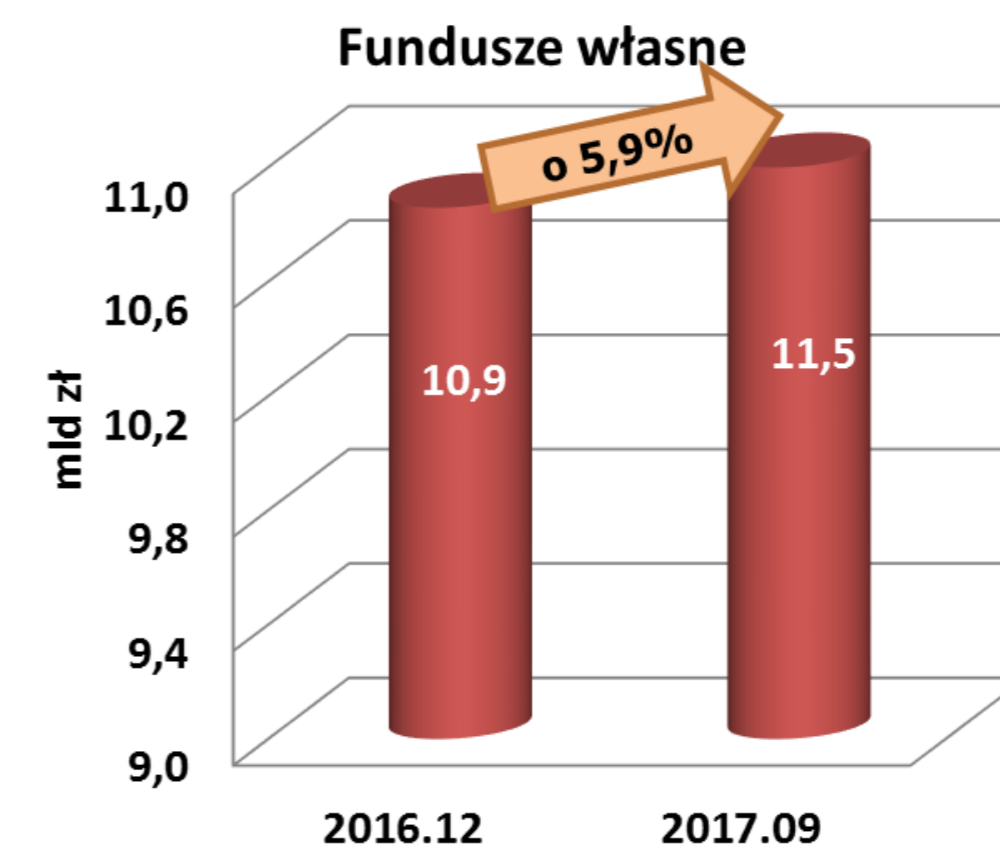
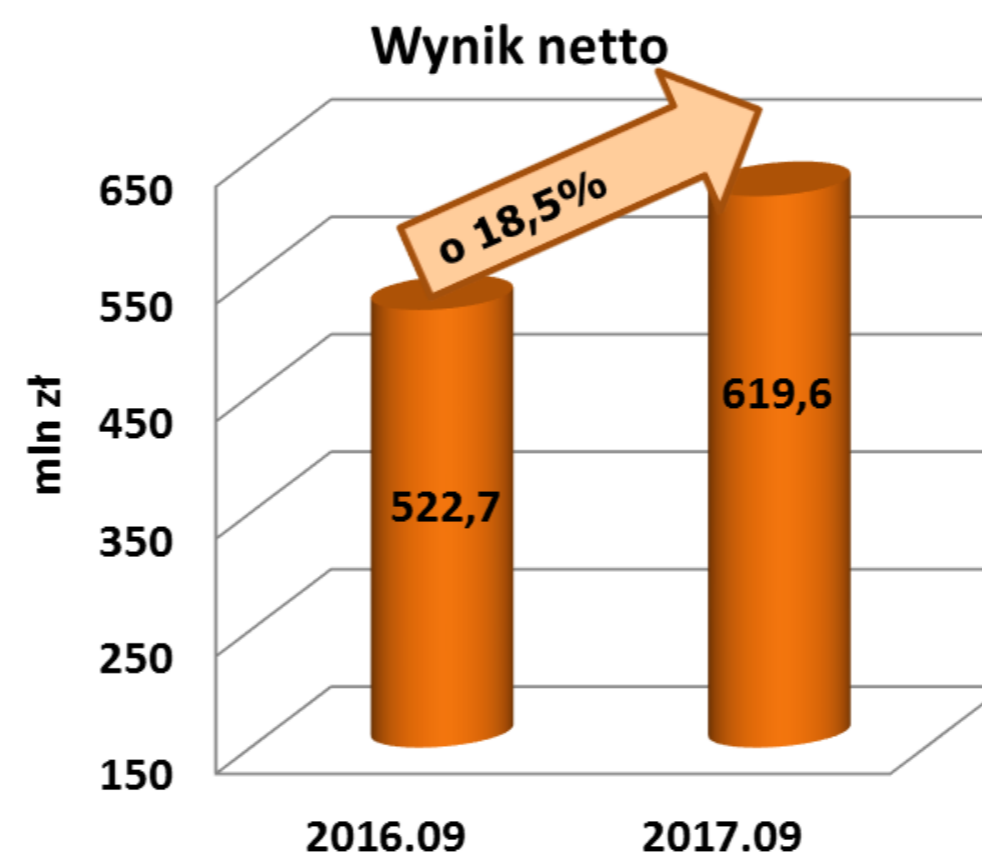
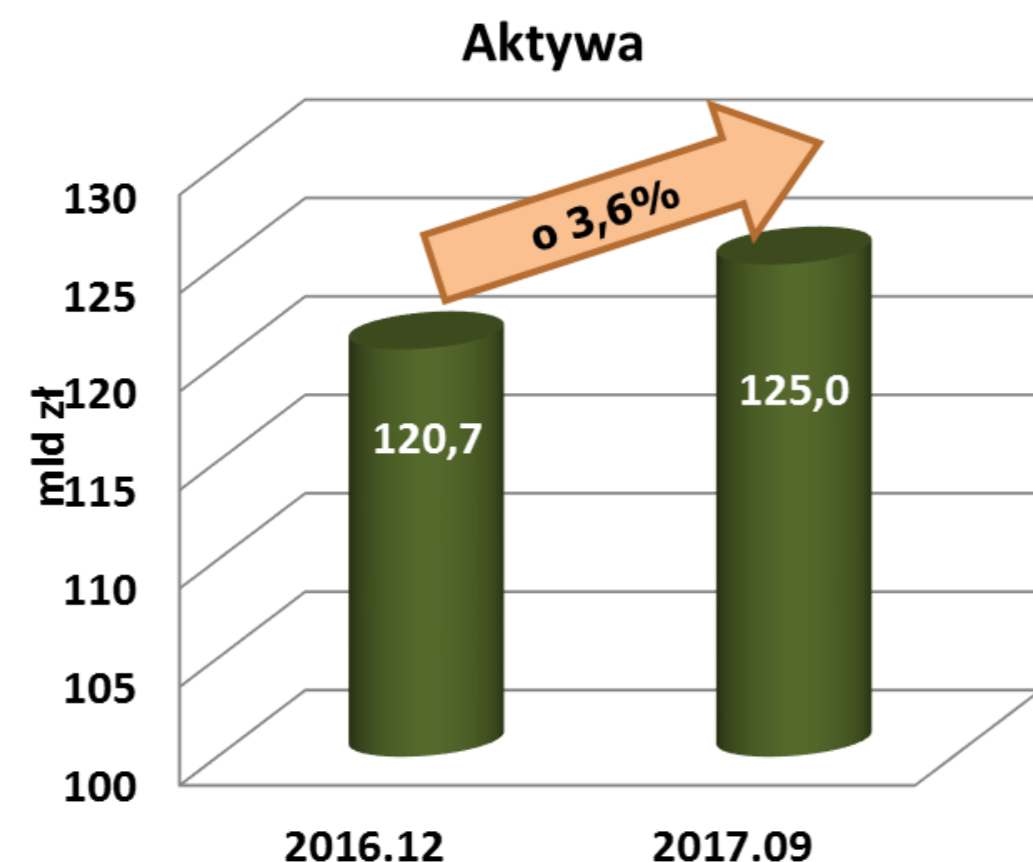
## BAZA KAPITAŁOWA

Fundusze własne banków zrzeszających na koniec września 2017 r. były wyższe o 12,6% niż w grudniu 2016 r. i wyniosły 1,9 mld zł, wyrażone w euro wzrosły o 15,6%, do 436,0 mln euro. Kapitał Tier I stanowił 77,9% funduszy własnych (68,8% w grudniu 2016 r.).

# Udział banków spółdzielczych i zrzeszających w rynku bankowym (%)

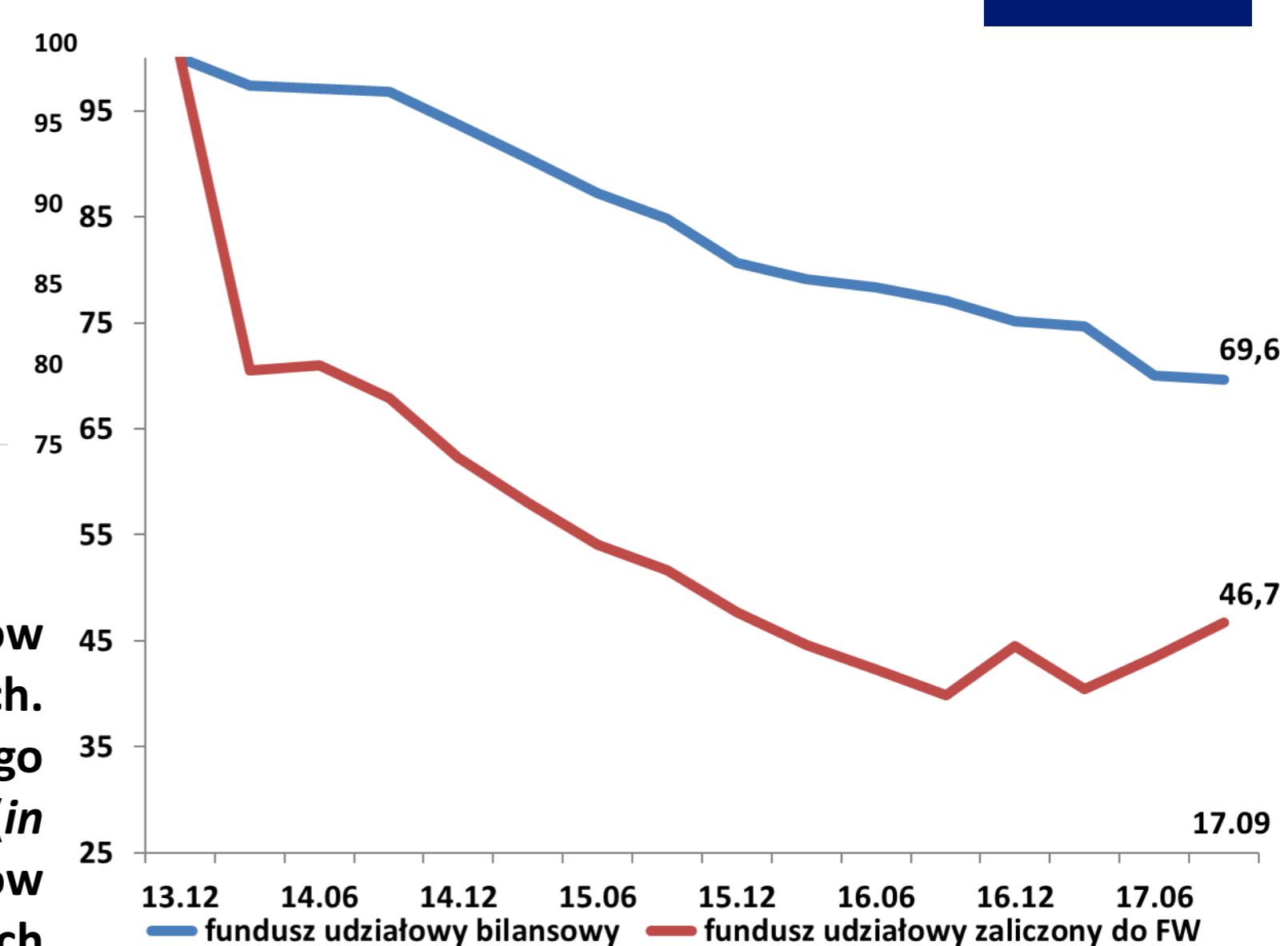
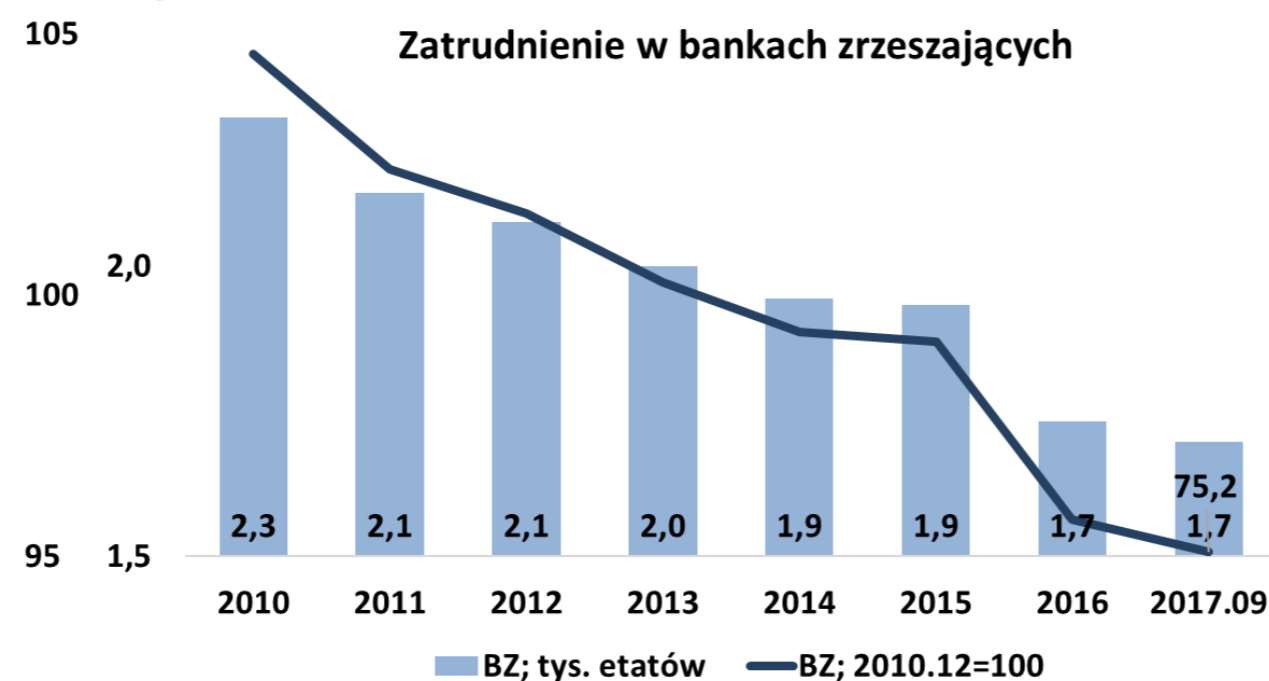
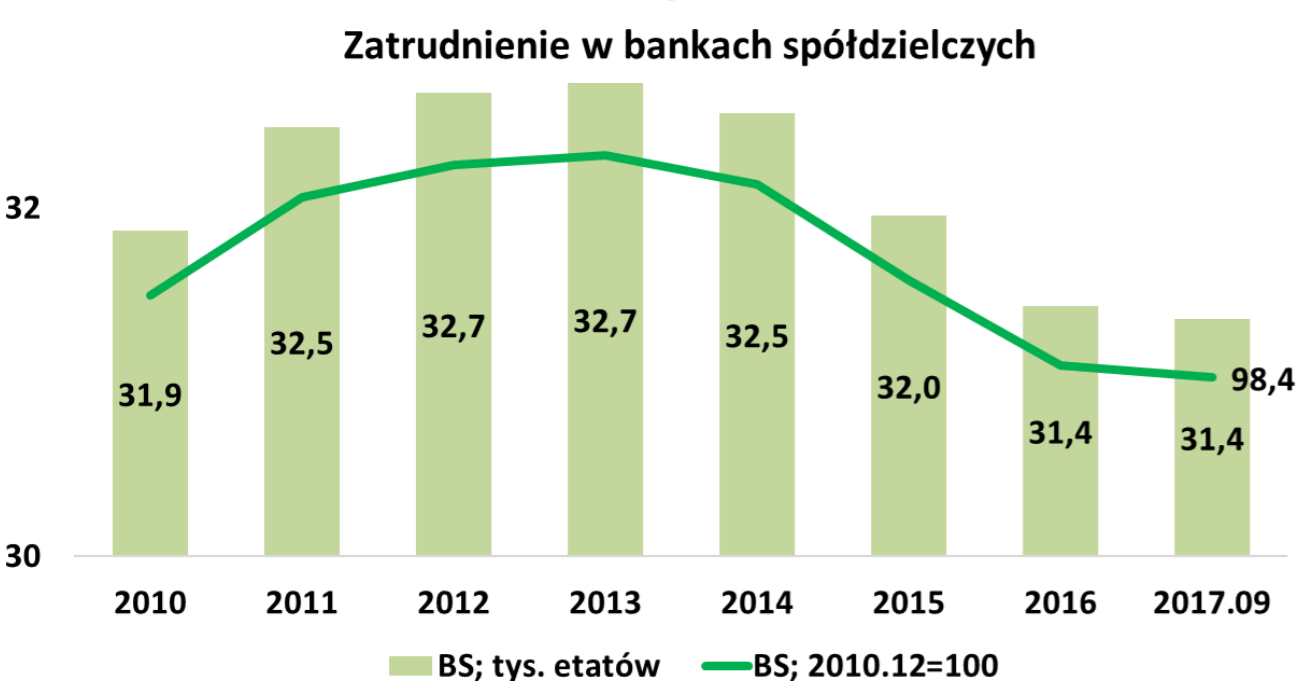


# Zmiany wybranych wskaźników



	ROA (%)	ROE (%)	C/I (%)	aktywa / zatrudnienie (tys. zł)	wynik finansowy netto / zatrudnienie (tys. zł)	koszty pracy / zatrudnienie (tys. zł)	współczynnik kapitałowy (%)	współczynnik Tier I (%)	udział należności zagrożonych w należnościach od sektora niefinansowego (%)	poziom wyrezerwowania należności z utratą wartości od sektora niefinansowego (%)	relacja kredyty / depozyty - sekt. niefinans. (%)
2016.09	0,7	6,7	70,2	3 622,1	22,9	61,7	17,2	16,1	6,8	29,6	67,8
2017.09	0,7	6,9	65,7	3 985,6	26,3	64,3	17,3	16,5	8,0	32,3	64,8

## Podstawowe informacje: zatrudnienie w bankach spółdzielczych i zrzeszających, udziałowcy i fundusz udziałowy



Zmiany funduszu udziałowego zaliczonego do funduszy własnych w ciągu trzech kwartałów 2017r. spowodowane były dwoma czynnikami działającymi w przeciwnych kierunkach. Pierwszym z nich było obniżenie limitu (z 60% w 2016 r. do 50% w 2017 r.) funduszu udziałowego podlegającego zasadzie praw nabytych, który może być zaliczony do funduszy własnych (*in minus*), zaś czynnikiem działającym *in plus* były wspomniane już zmiany w statutach 145 banków umożliwiające (na podstawie art. 10c ustawy o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających) zaliczenie całego funduszu udziałowego do funduszy CET1. Po zatwierdzeniu przez KNF zmian w statutach, bilansowy fundusz udziałowy opłacony do dnia 28 czerwca 2013 r. stanie się częścią funduszy podstawowych Tier 1 i nie będzie podlegał amortyzacji. Niemniej, banki te w dalszym ciągu muszą uzyskać zgodę KNF na zmniejszenie lub zwiększenie funduszu udziałowego, który stanowi składnik funduszy własnych.

We wrześniu 2017 r. liczba udziałowców banków spółdzielczych wyniosła 974 288 osób, w tym 971 095 to osoby fizyczne. Od momentu pierwszego badania ankietowego, tj. od marca 2012 r., obniżyła się o 93 914 osób, w tym o 93 077 osób fizycznych.

# Zmiany bilansu banków spółdzielczych

Suma bilansowa banków spółdzielczych wzrosła w ciągu trzech kwartałów 2017 r. o 3,6% (o 4,3 mld zł), do 125,0 mld zł (suma bilansowa całego sektora bankowego wzrosła o 2,5%).

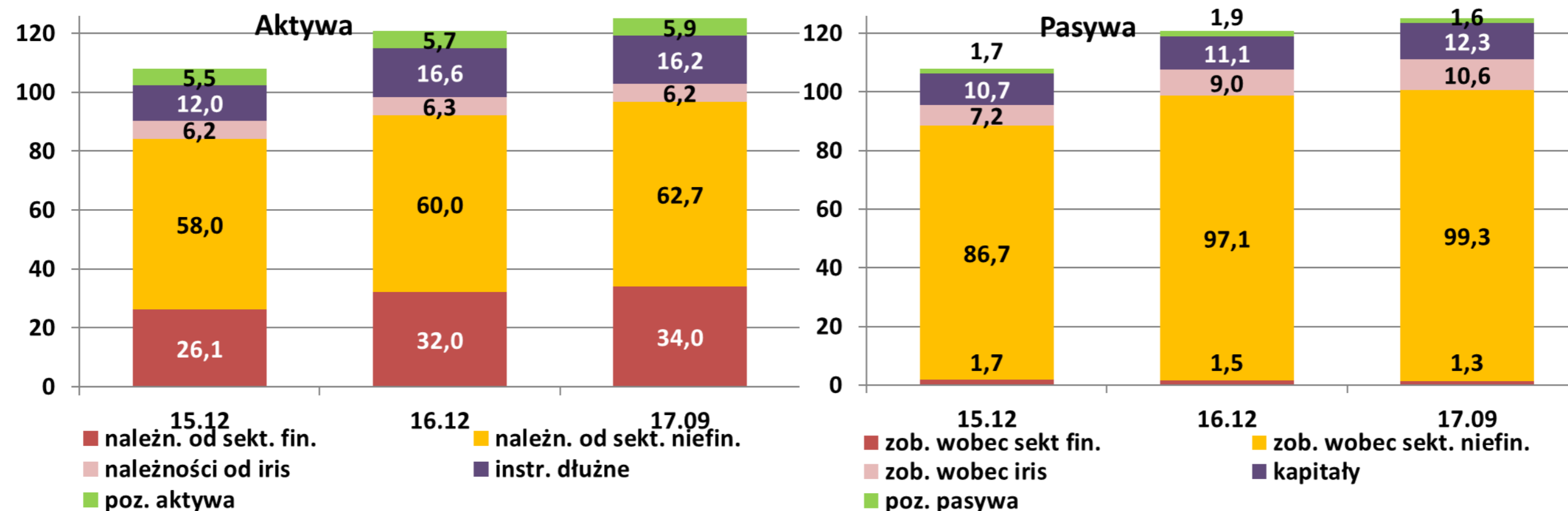
Podstawowymi zmianami po stronie pasywów w bankach spółdzielczych były :

- wzrost zobowiązań wobec sektora niefinansowego o 2,2 mld zł;
- wzrost zobowiązań wobec sektora rządowego i samorządowego o 1,5 mld zł;
- wzrost kapitałów o 1,2 mld zł (w tym przesunięcie odsetek zastrzeżonych z pozostałych pasywów do kapitałów w kwocie 0,5 mld zł, na skutek zmiany ustawy o rachunkowości oraz przyrost kapitału zapasowego o 0,6 mld zł);
- zmniejszenie zobowiązań wobec sektora finansowego o 0,2 mld zł;
- zmniejszenie pozostałych pasywów o 0,4 mld zł.

Zmiany w pasywach związane były z następującymi zmianami po stronie aktywów:

- przyrostem należności od sektora niefinansowego o 2,7 mld zł;
- przyrostem należności od sektora finansowego o 2,0 mld zł;
- zwiększeniem pozostałych aktywów o 0,2 mld zł;
- zmniejszeniem należności od sektora rządowego i samorządowego o 0,2 mld zł.
- spadkiem instrumentów dłużnych i kapitałowych o 0,4 mld zł, (instrumenty SP wzrosły o 0,3 mld zł pozostałe instrumenty dłużne zwiększyły się o 0,3 mld zł; bony pieniężne NBP spadły o 1,1 mld zł).

**Bilanse banków spółdzielczych (mld zł)**





# Zmiany bilansu banków zrzeszających

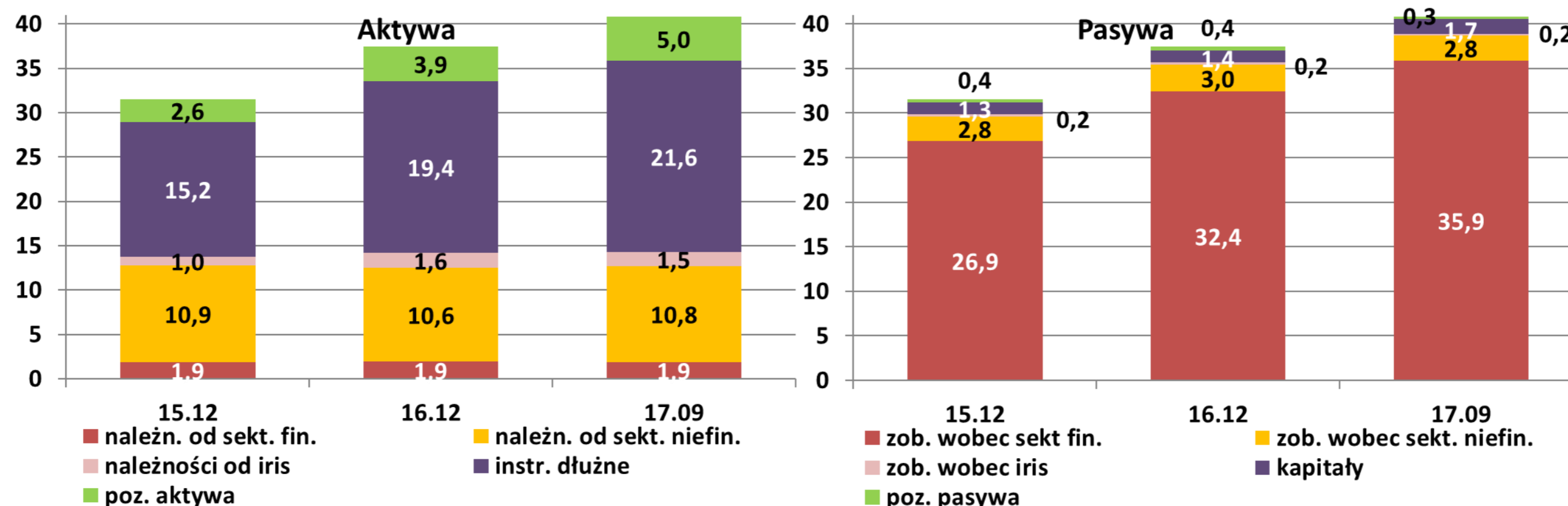
Suma bilansowa banków zrzeszających wzrosła w ciągu trzech kwartałów 2017 r. o 9,0% (o 3,4 mld zł, do 40,8 mld zł).

- Podstawowe zmiany po stronie pasywów były następujące :
- wzrost zobowiązań wobec sektora finansowego o 3,5 mld zł;
- wzrost kapitałów o 0,3 mld zł (w tym 73,5 mln zł kapitału akcyjnego, 26,1 mln zł premii emisyjnej, 120,8 mln zł z tytułu przesunięcia odsetek zastrzeżonych do zysku z lat ubiegłych przez SGB-Bank SA, który jest bankiem PSR-owym);
- zmniejszenie zobowiązań wobec instytucji rządowych i samorządowych o 0,1 mld zł,
- zmniejszenie pozostałych pasywów o 0,2 mld zł,
- zmniejszenie zobowiązań wobec sektora niefinansowego o 0,2 mld zł;

Po stronie aktywów:

- wzrost instrumentów dłużnych o 2,2 mld zł (w tym wzrost obligacji SP o 3,3 mld zł oraz pozostałych instrumentów dłużnych o 0,3 mld zł, spadek instrumentów NBP o 1,4 mld zł);
- zwiększenie pozostałych aktywów o 1,1 mld zł, w tym przyrost salda na rachunku w NBP o 1,2 mld zł. Przyrost salda na rachunku w NBP związany jest przede wszystkim z zabezpieczaniem emisji obligacji płynnościowych przeznaczonych dla spółdzielczych banków zrzeszonych;
- zwiększenie należności od sektora niefinansowego o 0,2 mld zł;
- zmniejszenie należności od sektora rządowego i samorządowego o 0,1 mld zł.

Bilanse banków zrzeszających (mld zł)



# Struktura i dynamika kredytów i innych należności brutto ogółem oraz udział należności zagrożonych

## Banki spółdzielcze

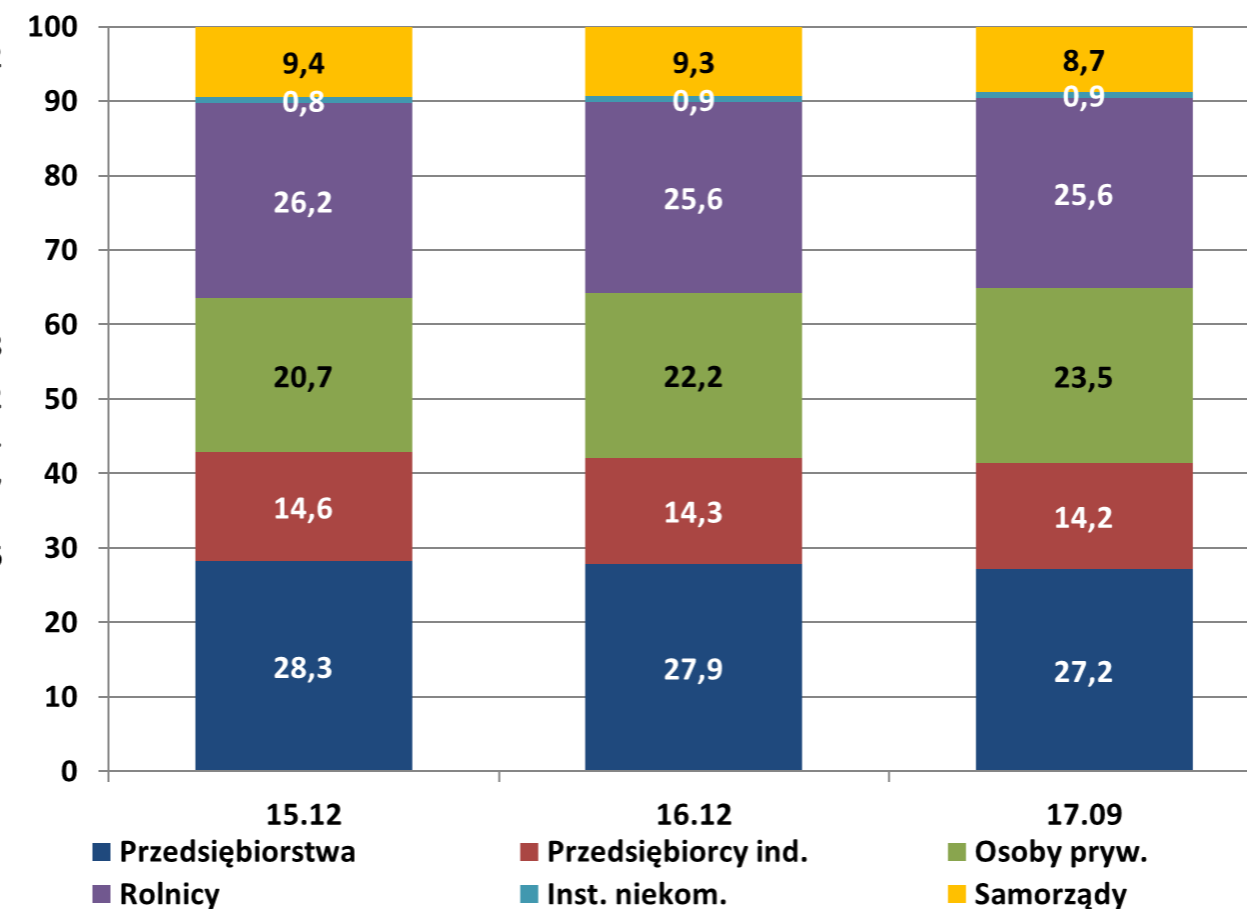
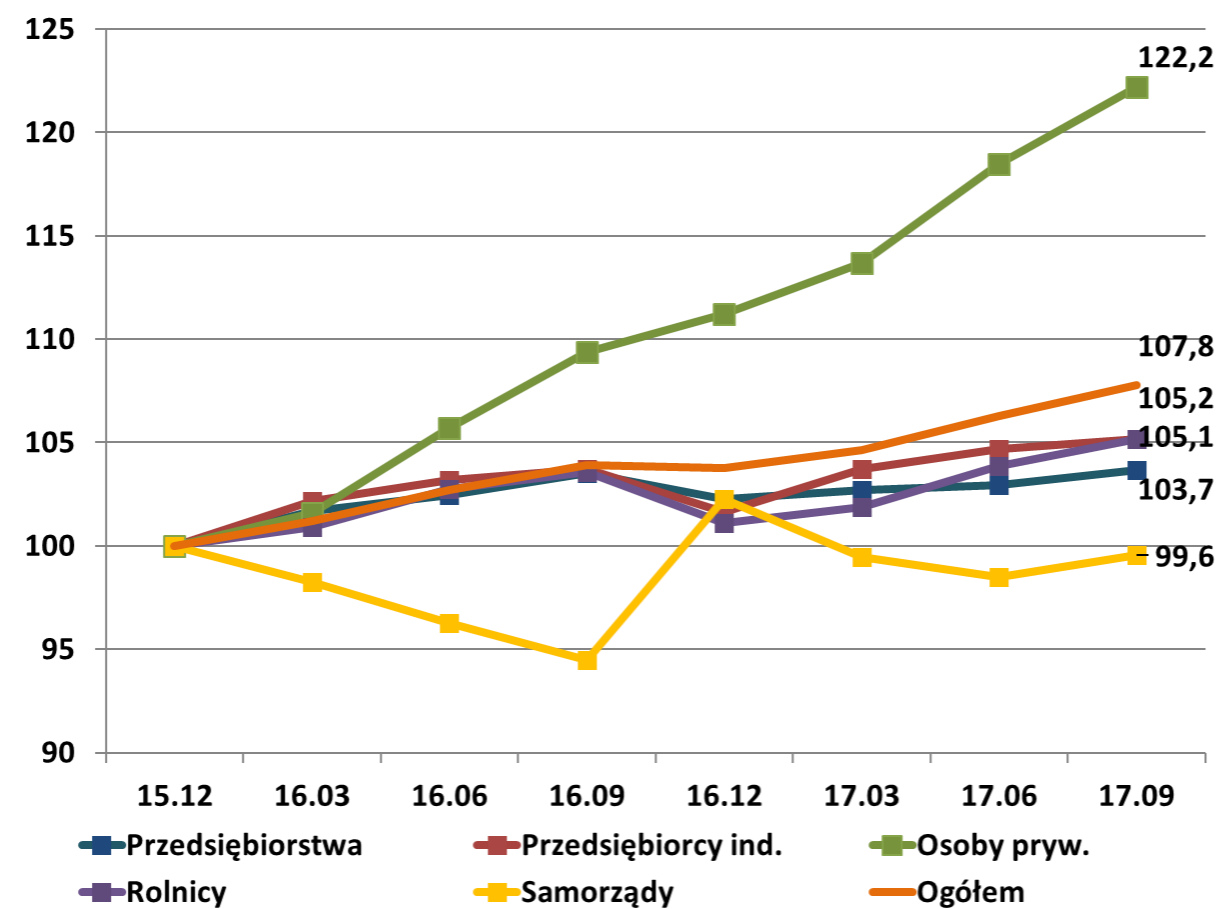
	Kredyty i inne należności (mld zł)		Struktura i dynamika należności brutto (%)			Należności zagrożone brutto (%)					
					dynamika 16.12=100	udział należności zagrożonych		struktura należności zagrożonych		dynamika 16.12=100	
	16.12	17.09	16.12	17.09		16.12	17.09	16.12	17.09		
monetarne instytucje fin.	31,5	33,6	31,6	32,1	106,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X
pozostałe instytucje fin.	0,5	0,5	0,5	0,4	95,0	10,8	14,9	1,1	1,3	131,2	
sektor niefinansowy	61,6	64,4	61,6	61,6	104,5	7,8	8,0	98,4	98,3	107,2	
sektor samorządowy	6,3	6,1	6,3	5,9	97,4	0,4	0,4	0,5	0,4	86,4	
sektor rządowy i FUS	0,0	0,0	0,0	0,0	100,4	0,0	0,0	0,0	0,0	75,1	
<b>Razem</b>	<b>99,9</b>	<b>104,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>104,6</b>	<b>4,9</b>	<b>5,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>107,4</b>	

## Banki zrzeszające

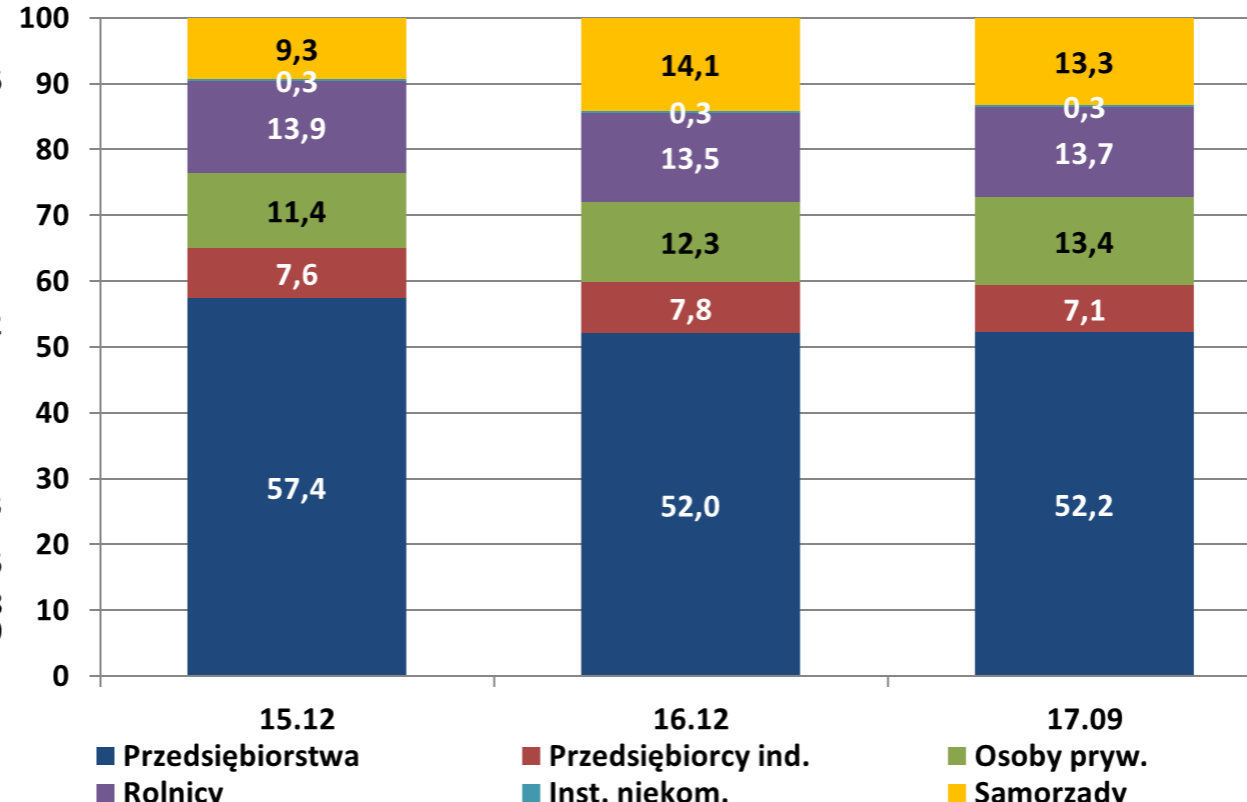
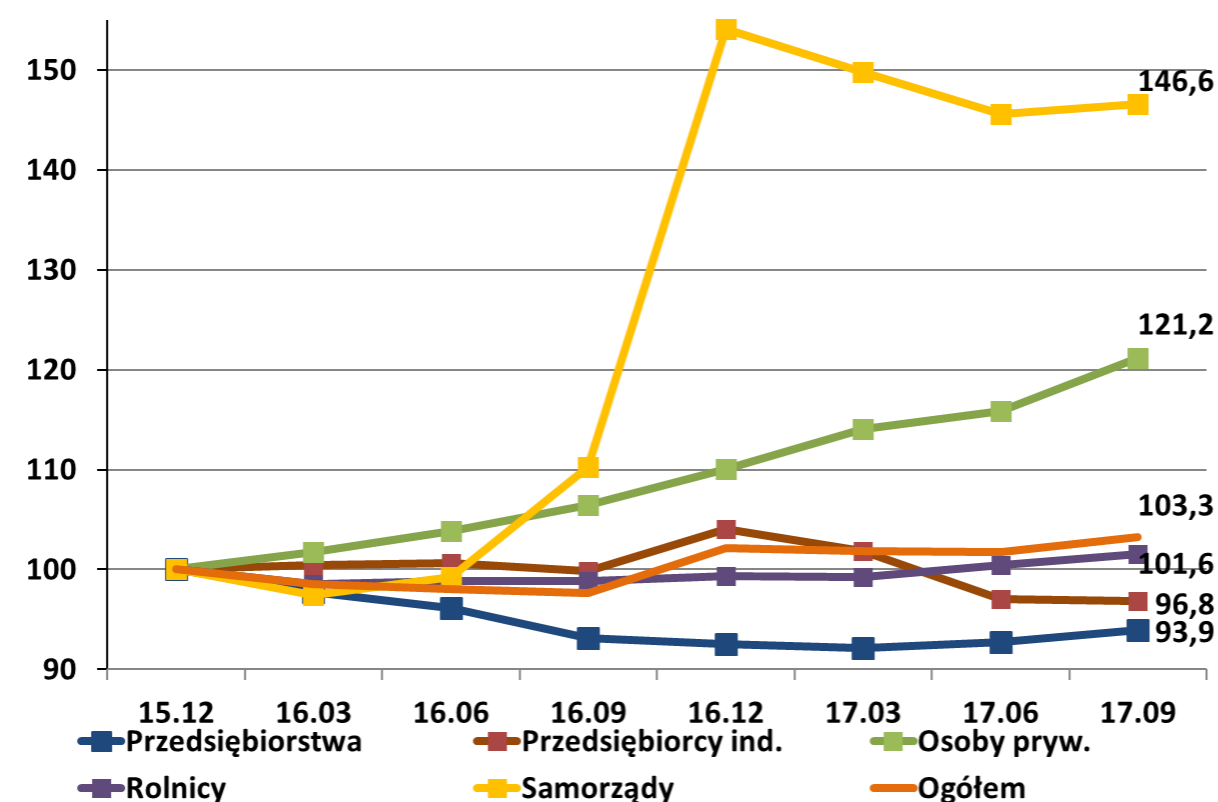
	Kredyty i inne należności (mld zł)		Struktura i dynamika należności brutto (%)			Należności zagrożone brutto (%)				
					dynamika 16.12=100	udział należności zagrożonych		struktura należności zagrożonych		dynamika 16.12=100
	16.12	17.09	16.12	17.09		16.12	17.09	16.12	17.09	
monetarne instytucje fin.	1,4	1,4	9,4	9,2	99,1	0,2	0,5	0,1	0,3	239,4
pozostałe instytucje fin.	0,5	0,6	3,5	3,7	106,3	3,4	3,3	0,9	0,9	103,2
sektor niefinansowy	11,3	11,6	74,8	75,5	102,1	17,6	17,9	98,4	98,4	104,0
sektor samorządowy	1,9	1,8	12,3	11,5	95,1	0,6	0,2	0,6	0,2	28,2
sektor rządowy i FUS	0,0	0,0	0,0	0,0	104,4	0,0	70,4	0,0	0,2	X
<b>Razem</b>	<b>15,2</b>	<b>15,3</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>101,1</b>	<b>13,4</b>	<b>13,7</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>104,0</b>

# Dynamika (2015.12 = 100) oraz struktura należności od podmiotów sektora niefinansowego i samorządowego (%)

## Banki spółdzielcze



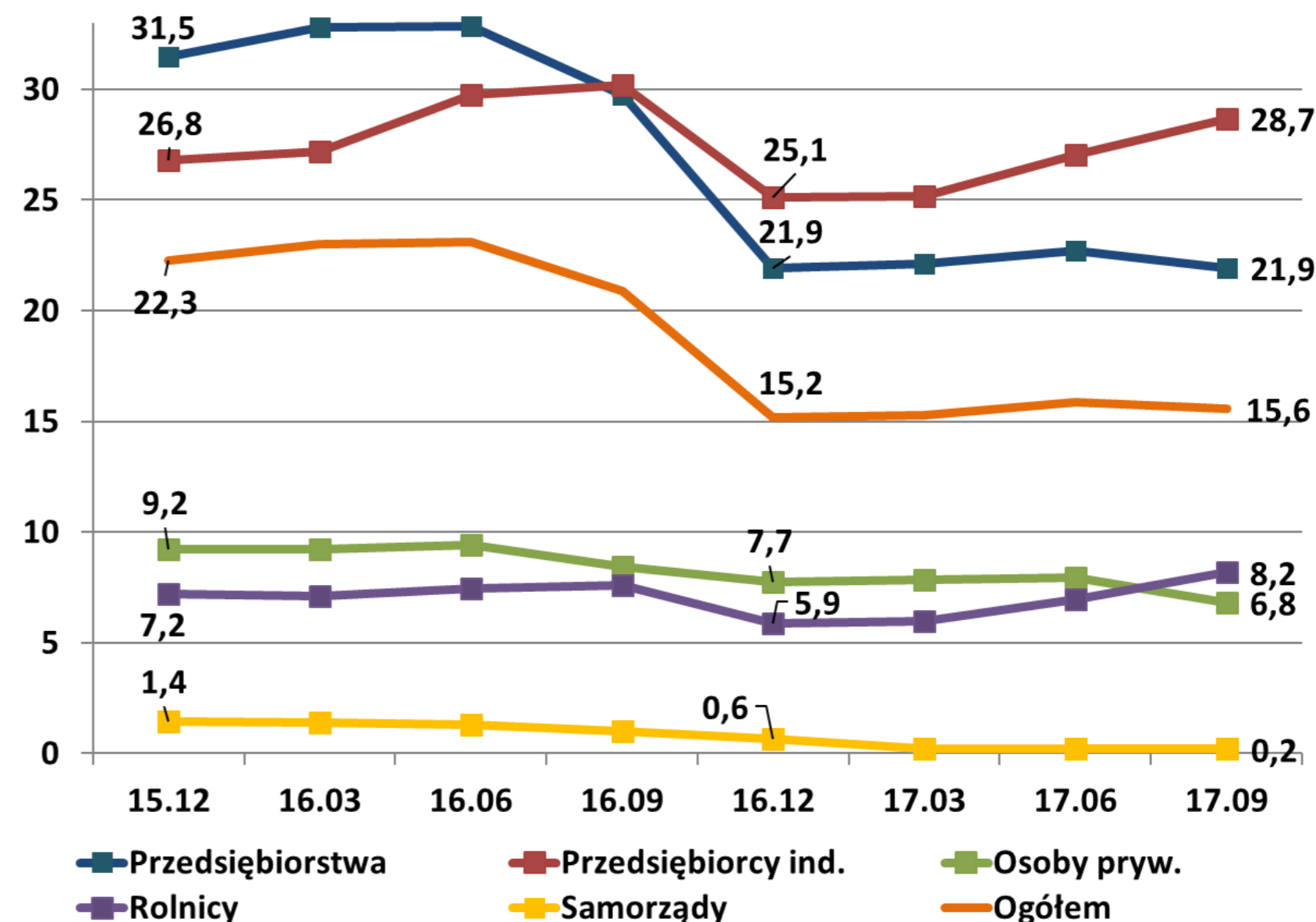
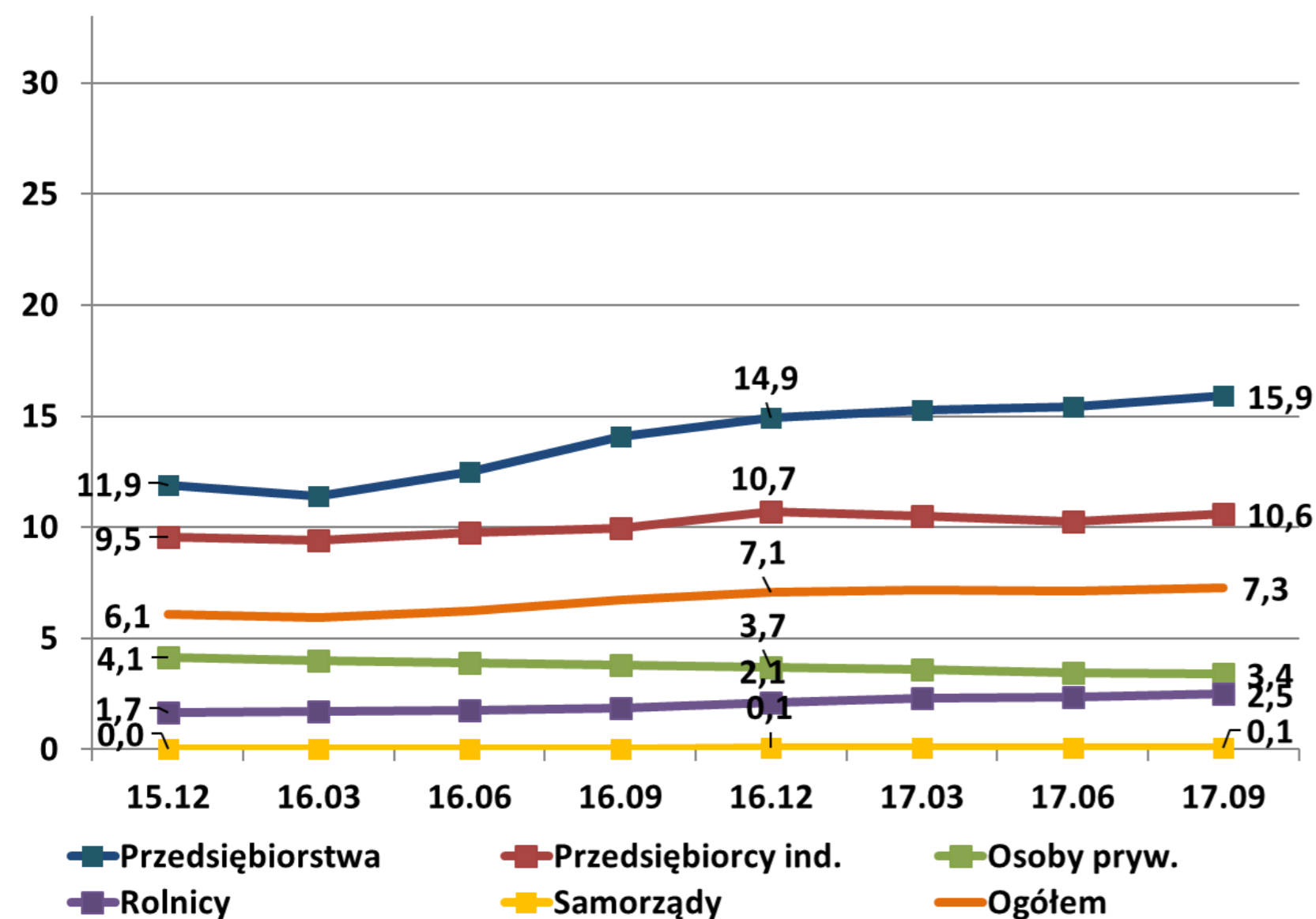
## Banki zrzeszające



# Jakość należności banków spółdzielczych i zrzeszających (%)

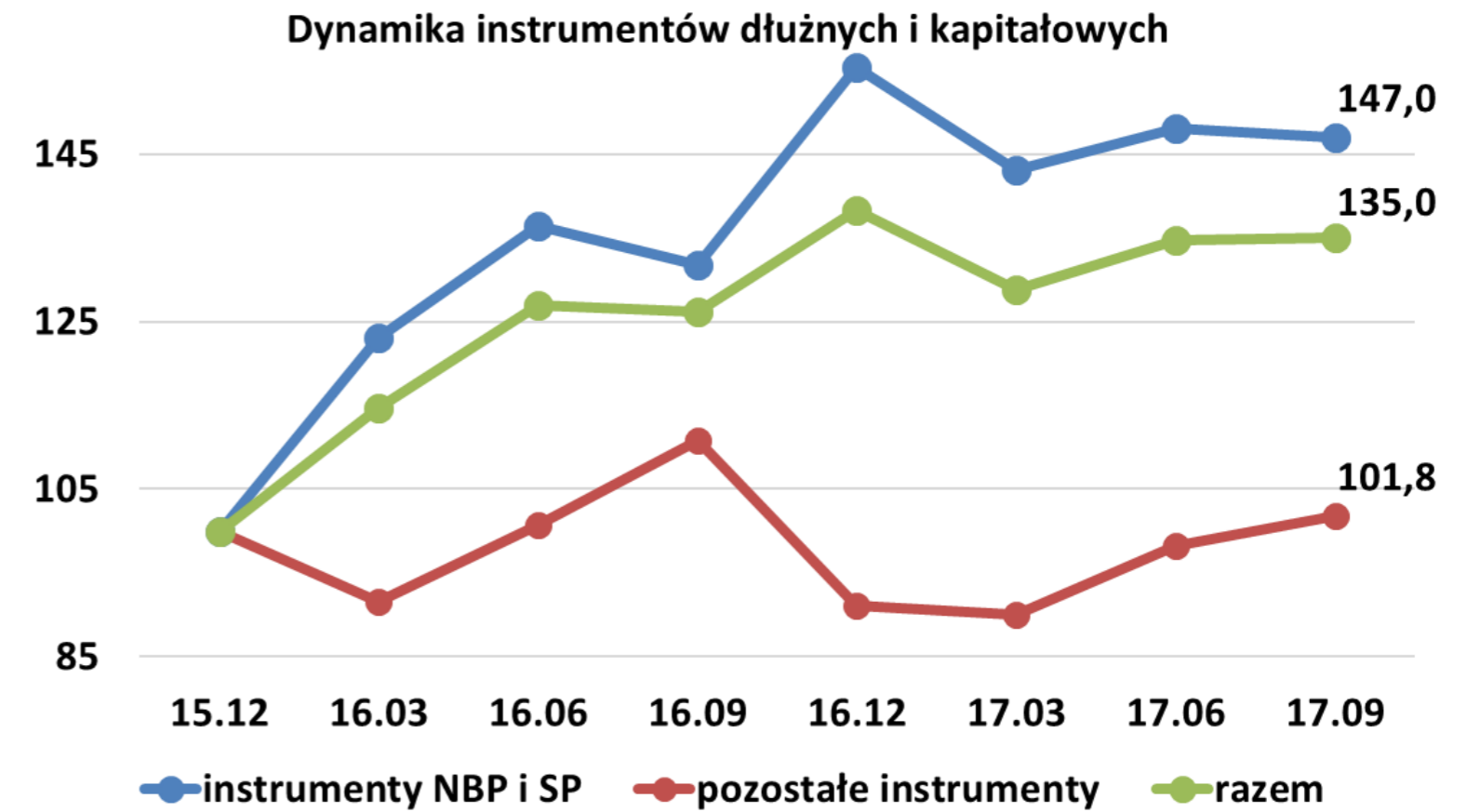
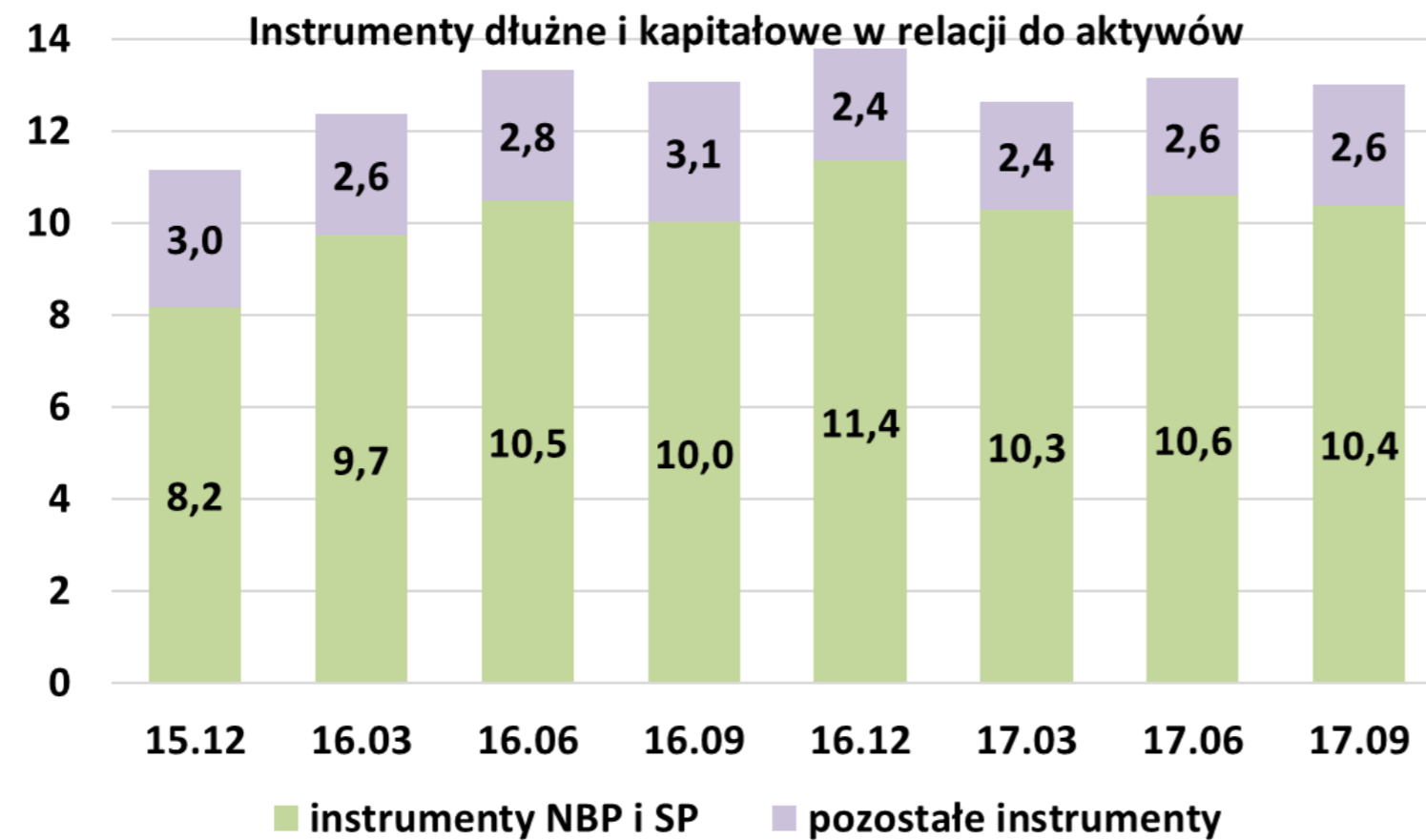
Banki spółdzielcze

Banki zrzeszające

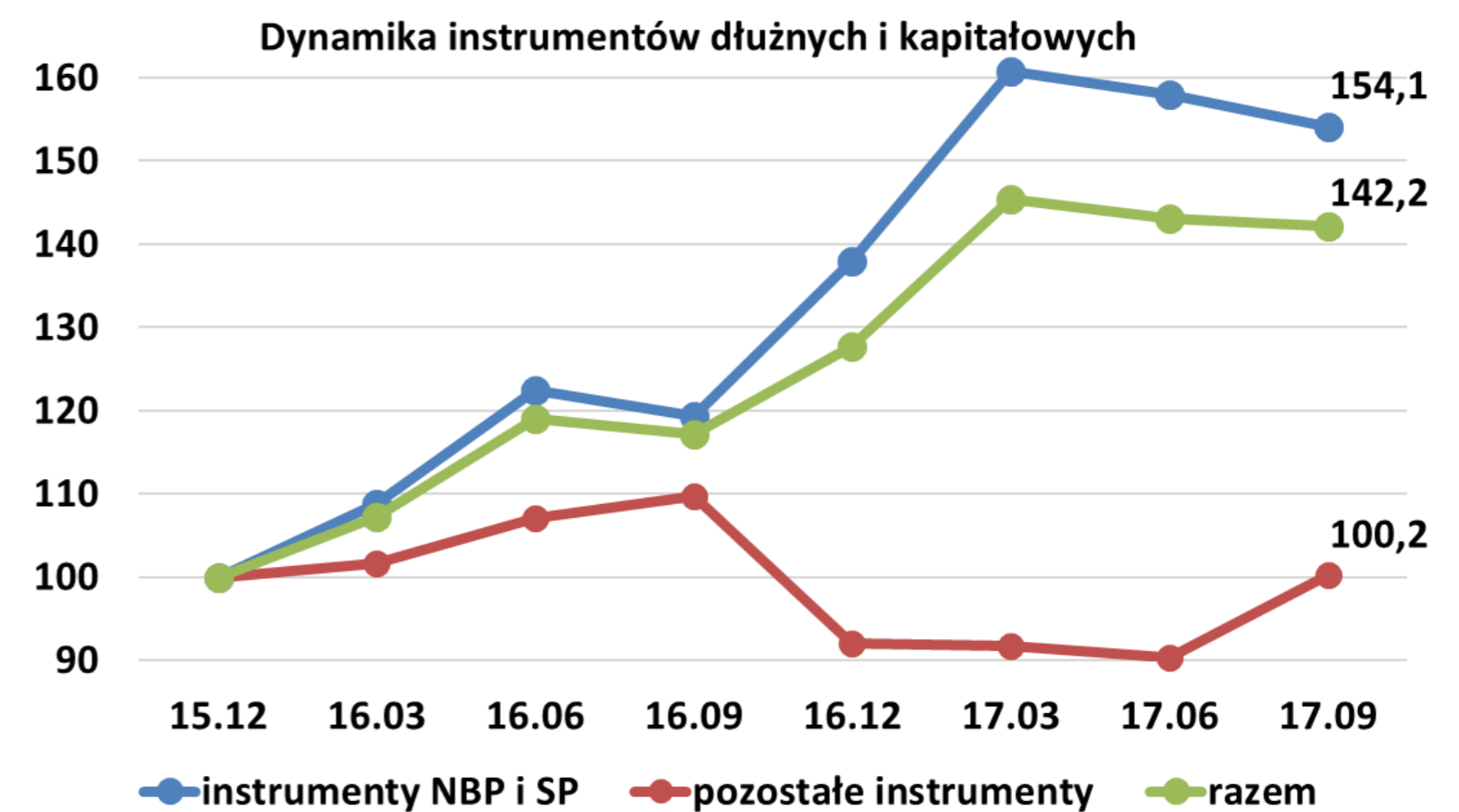
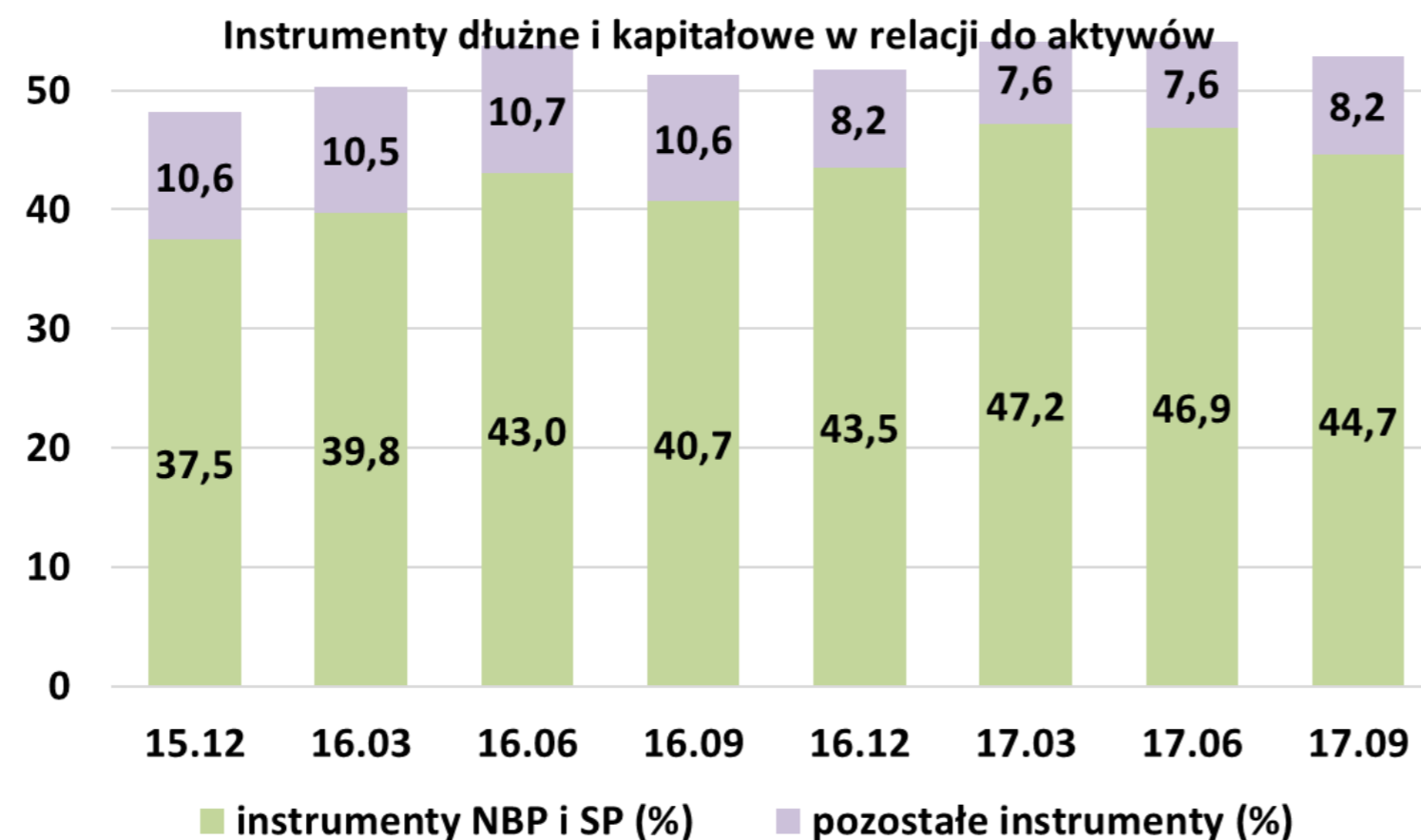


# Instrumenty dłużne banków spółdzielczych i zrzeszających dynamika 2015.12=100 oraz udział w aktywach (%)

## Banki spółdzielcze

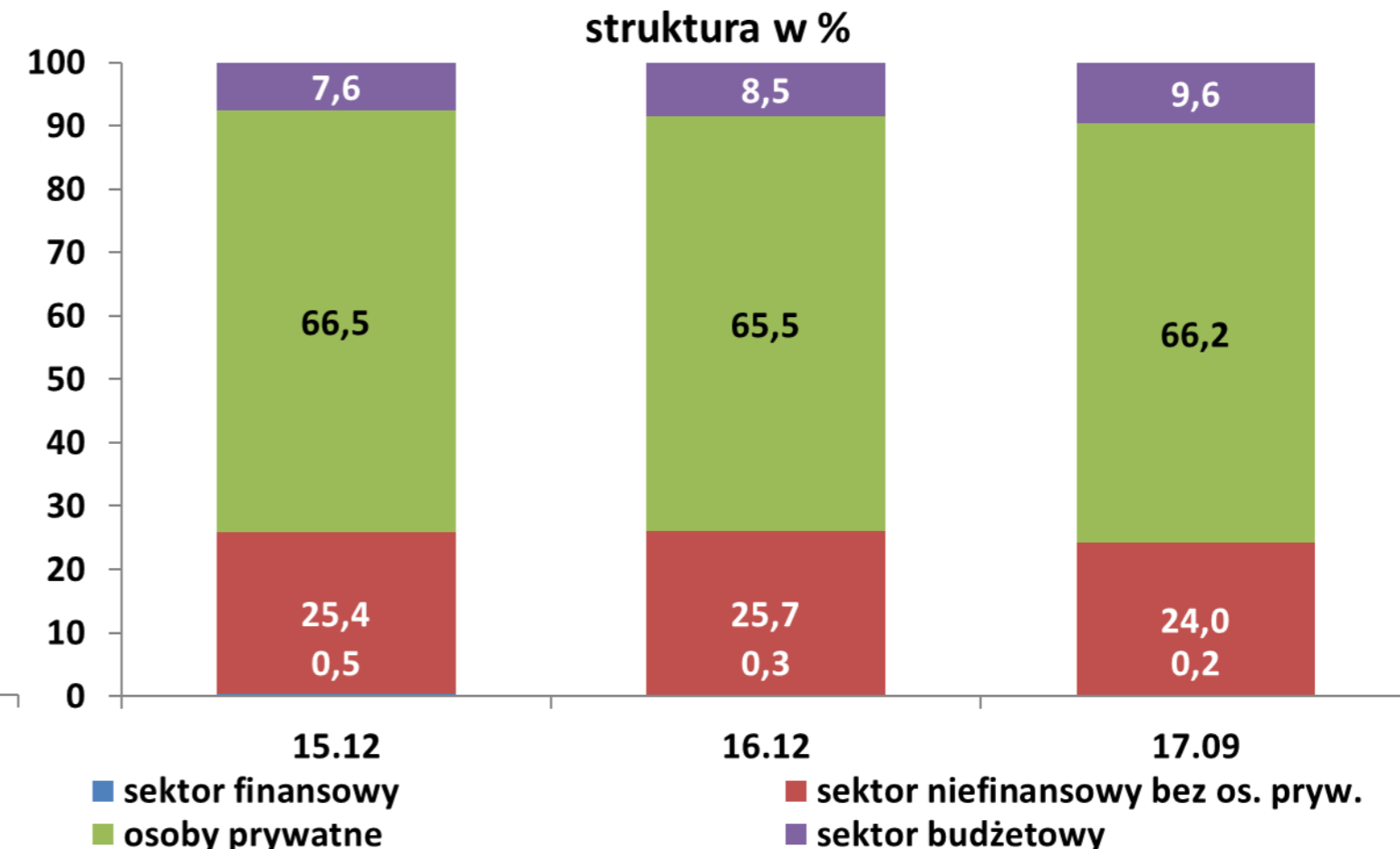
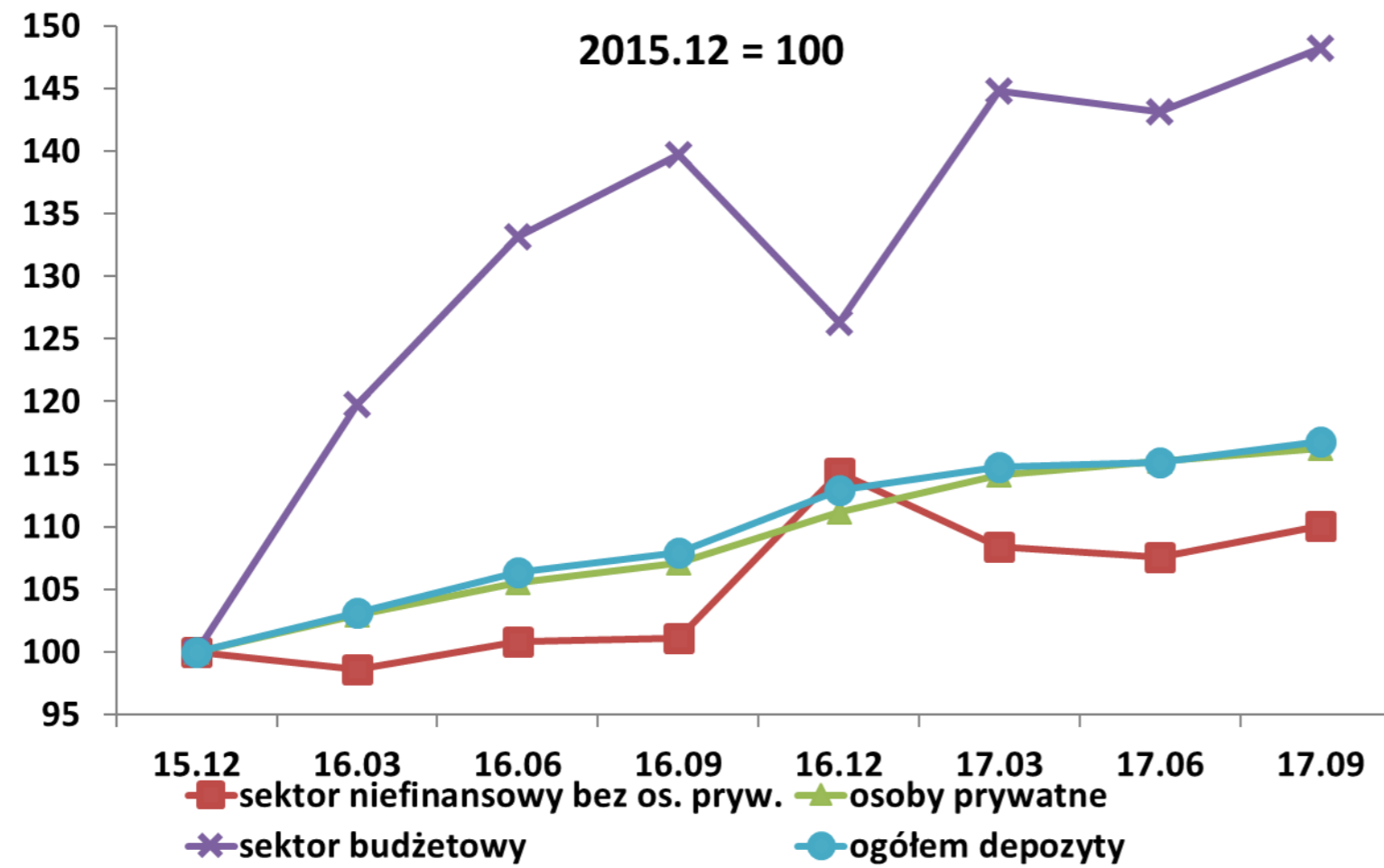


## Banki zrzeszające

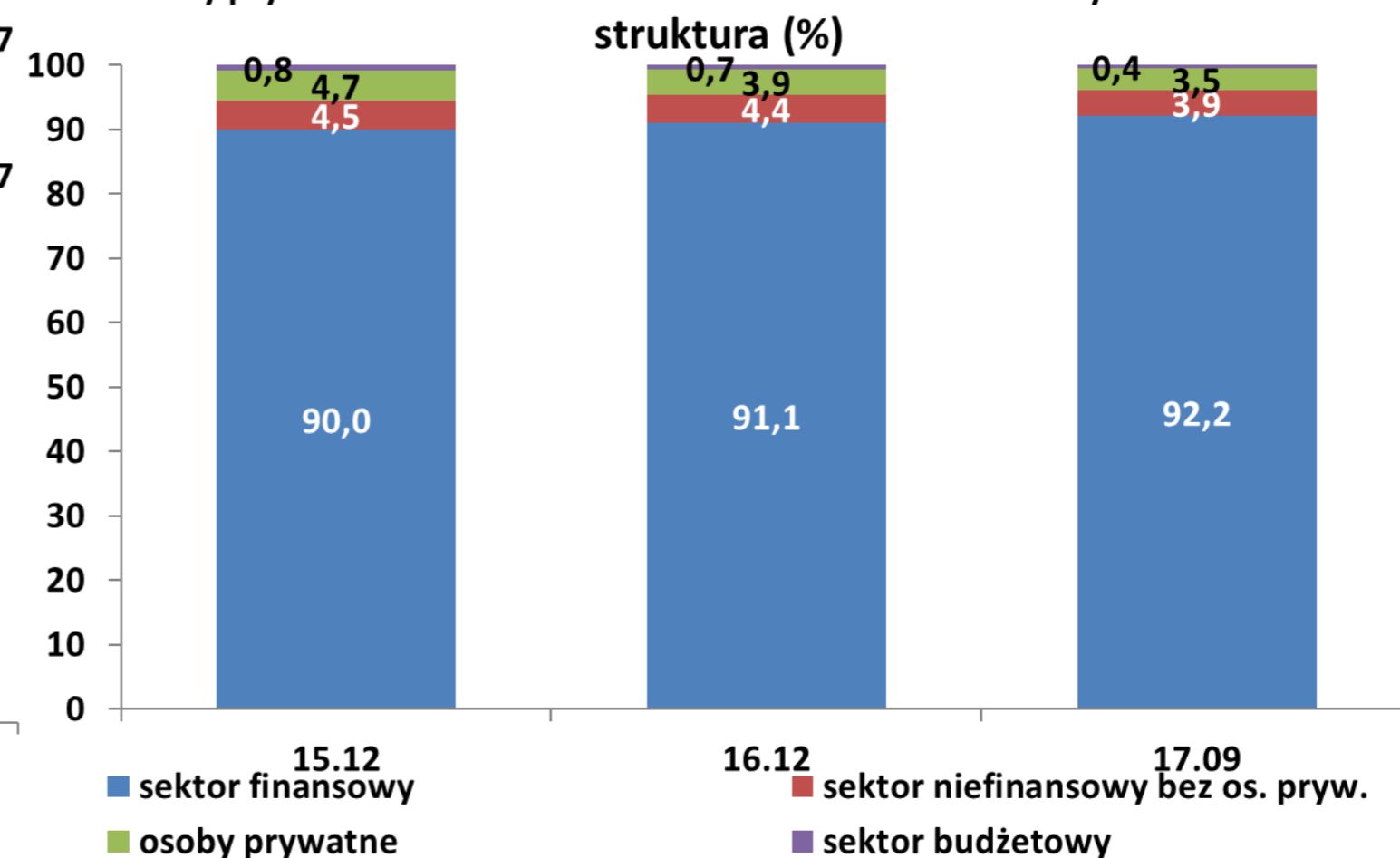
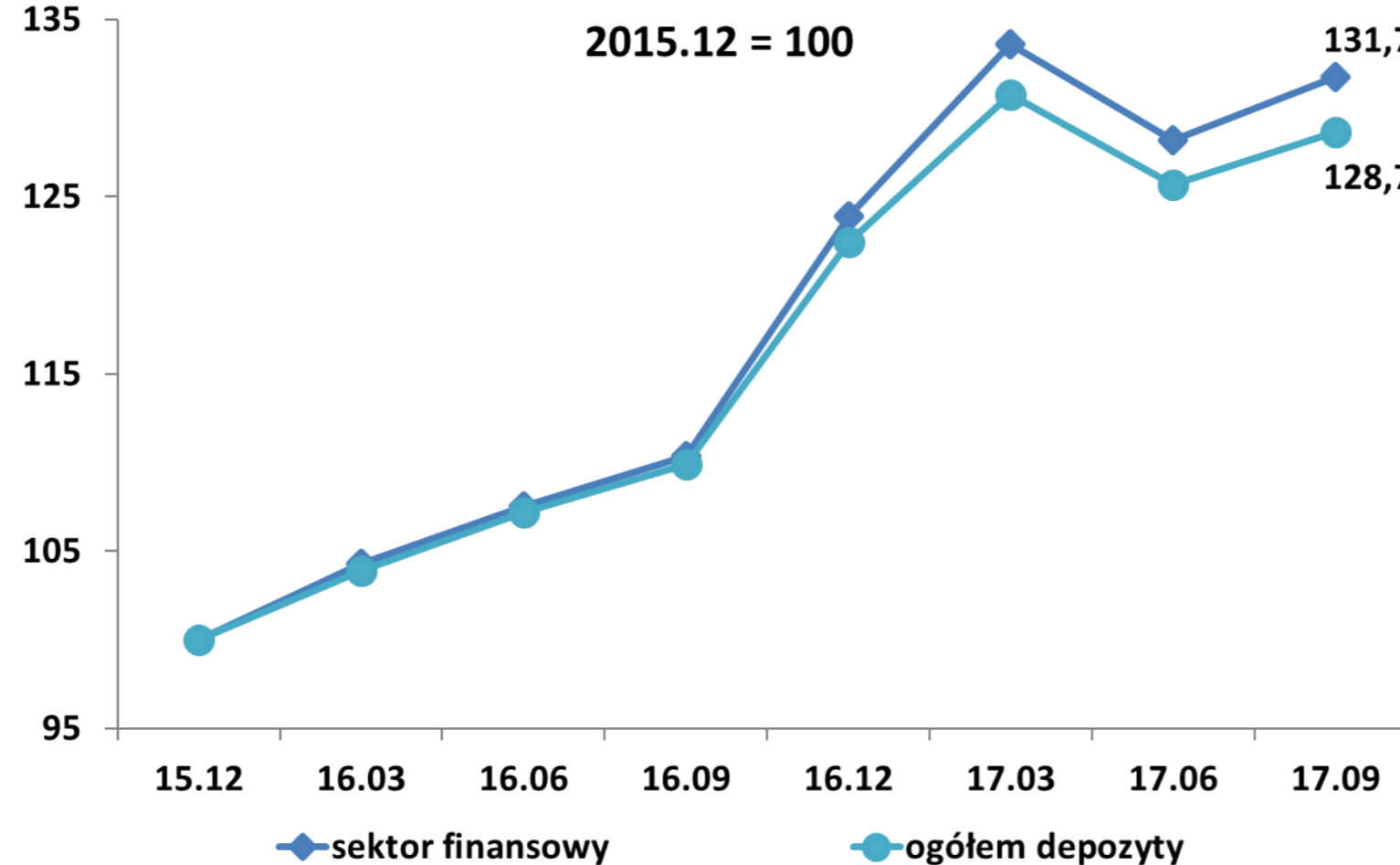


# Struktura depozytów banków spółdzielczych i zrzeszających oraz ich dynamika

## Banki spółdzielcze



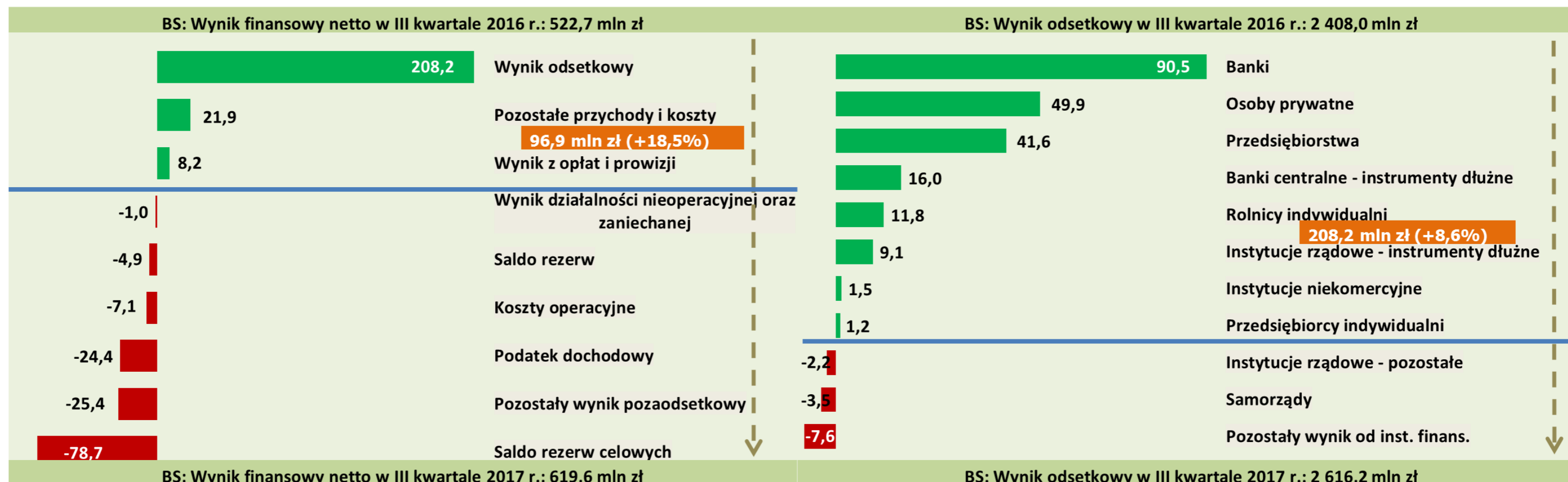
## Banki zrzeszające



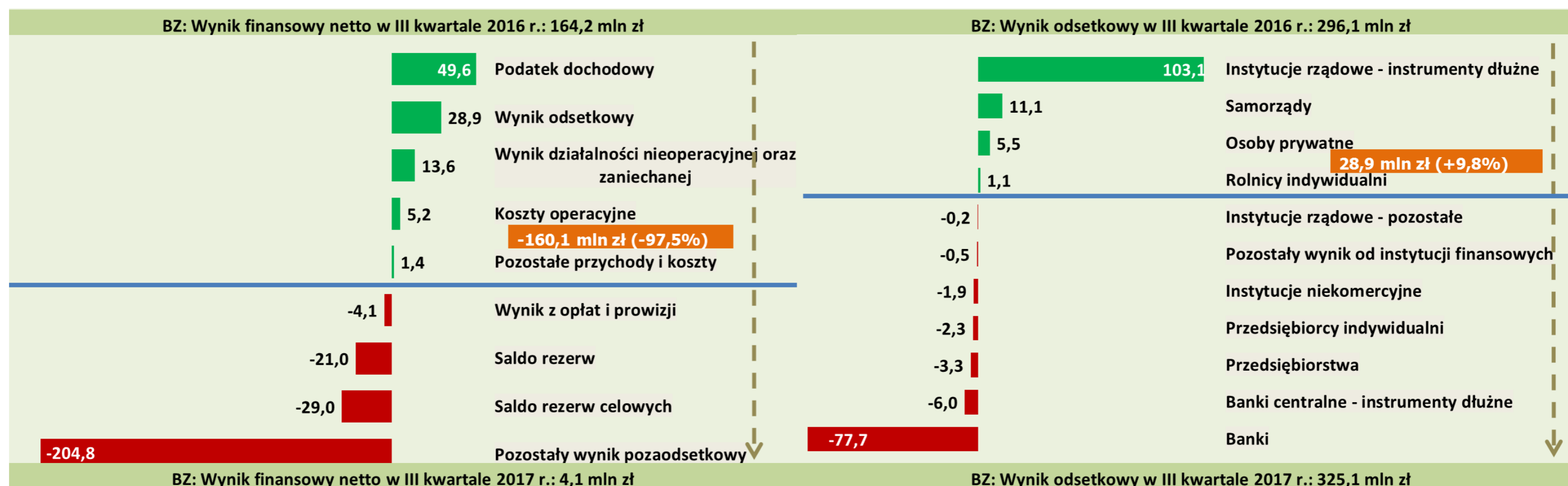
# Rozliczenie zmian głównych składników rachunku wyników oraz wyniku odsetkowego w ciągu trzech kwartałów 2017 r.



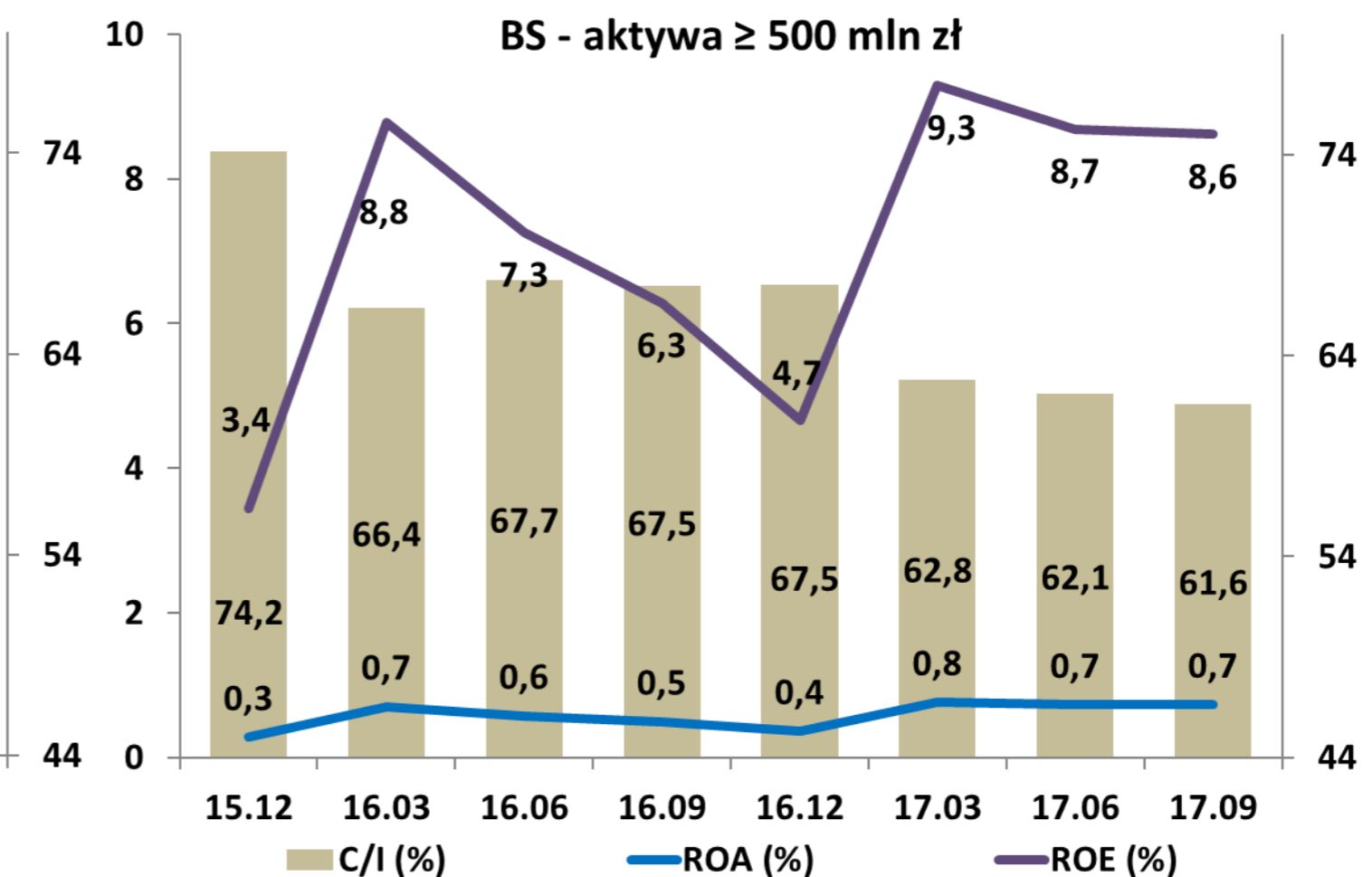
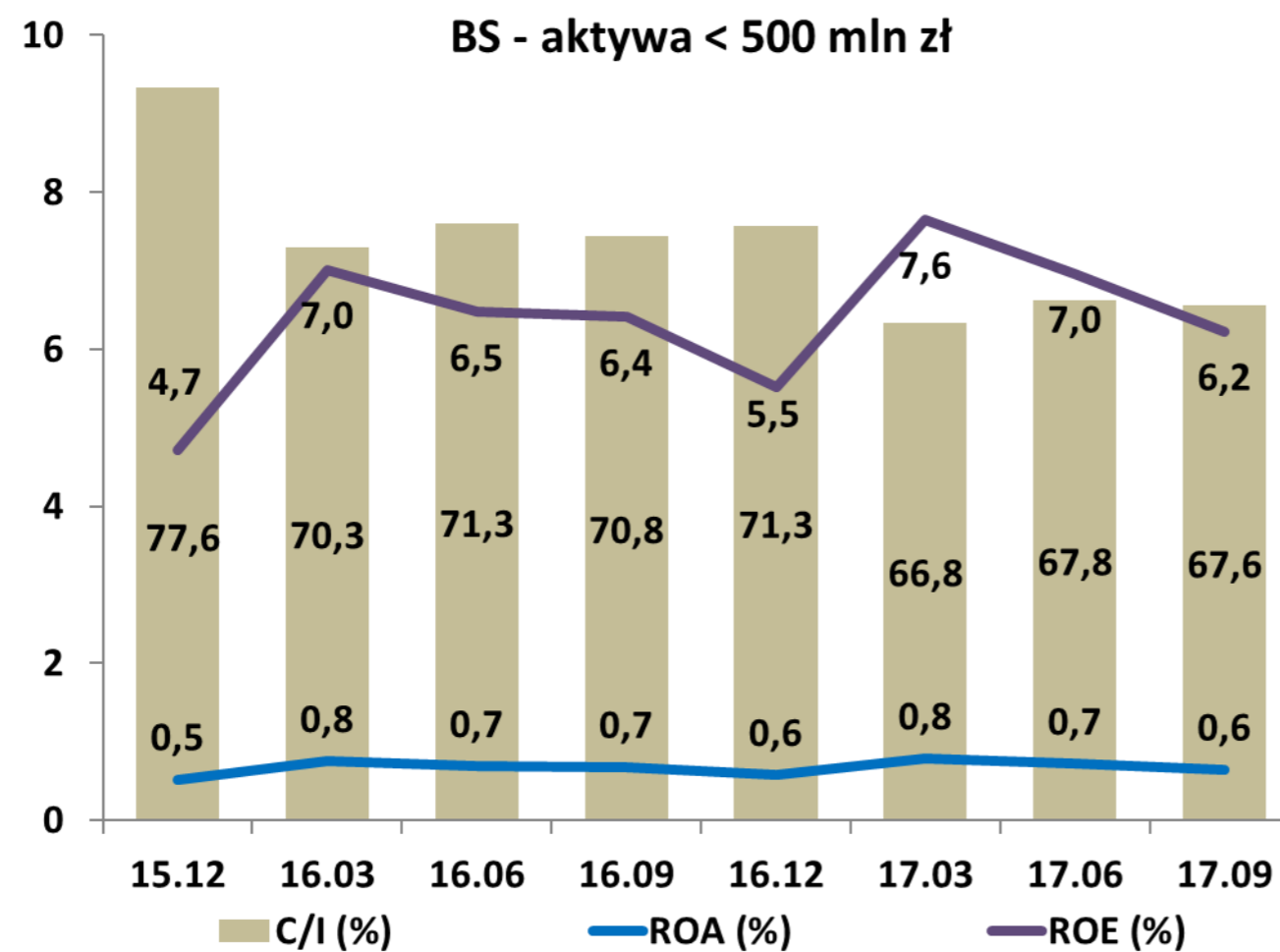
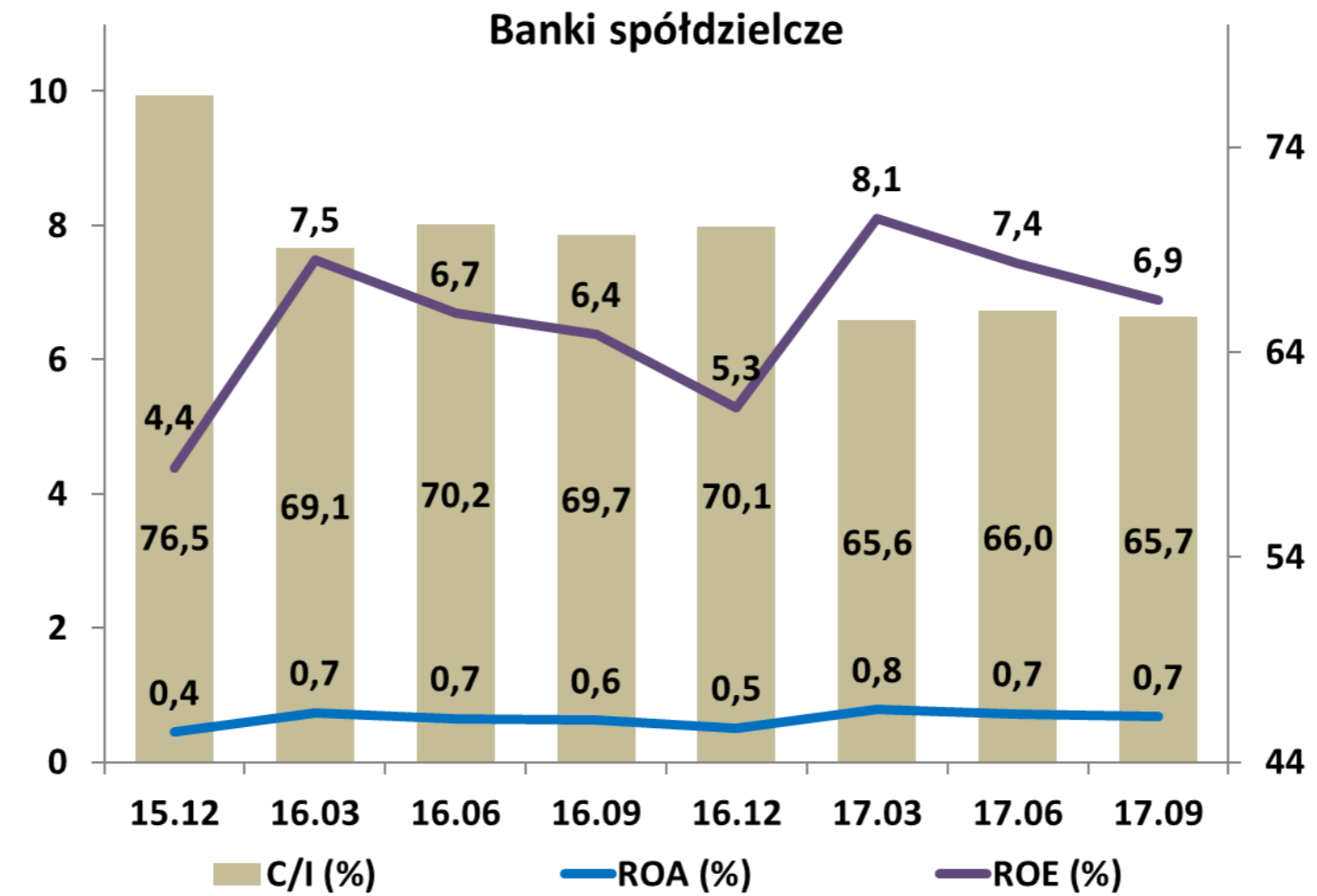
## Banki spółdzielcze



## Banki zrzeszające

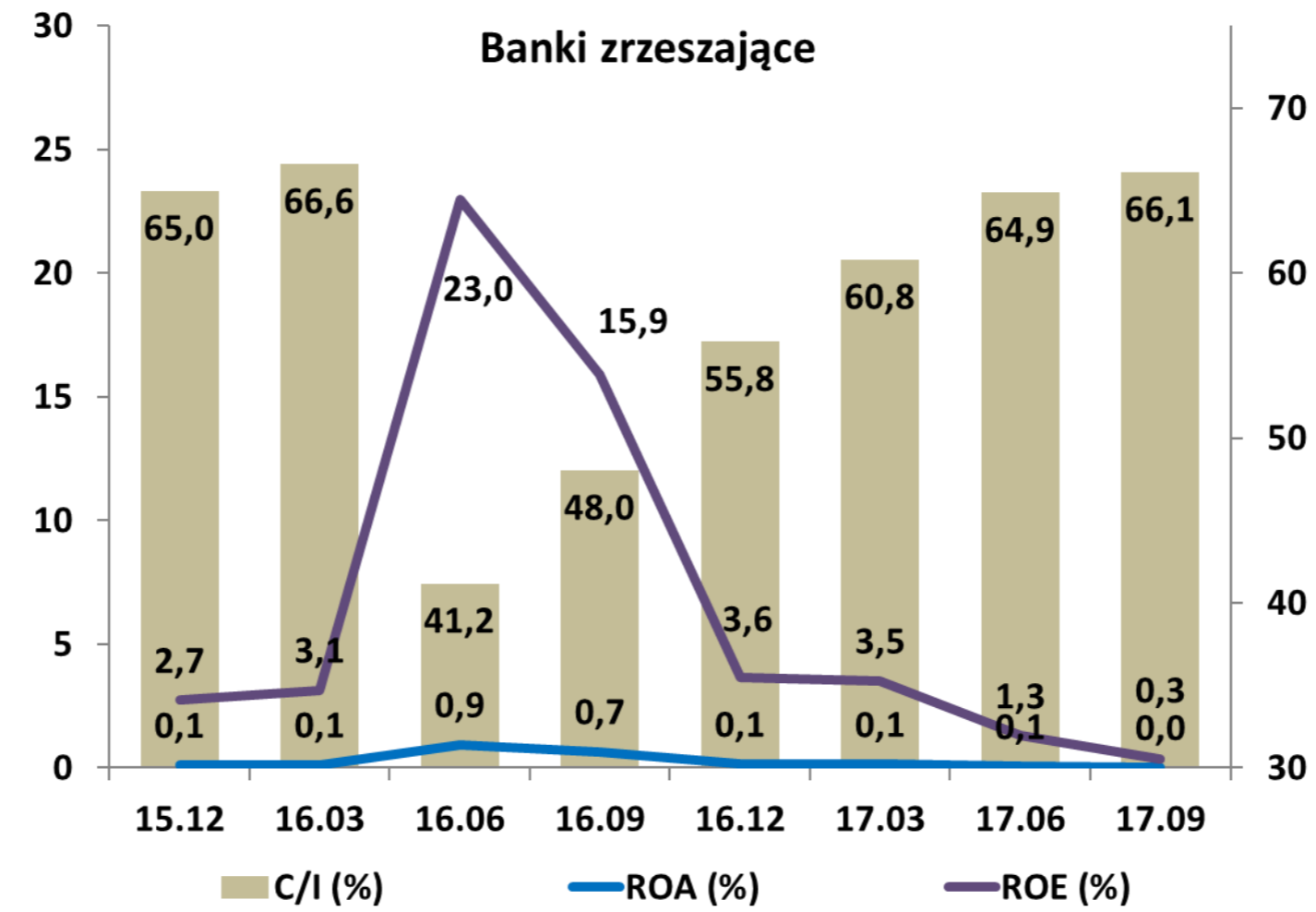


# Efektywność banków spółdzielczych



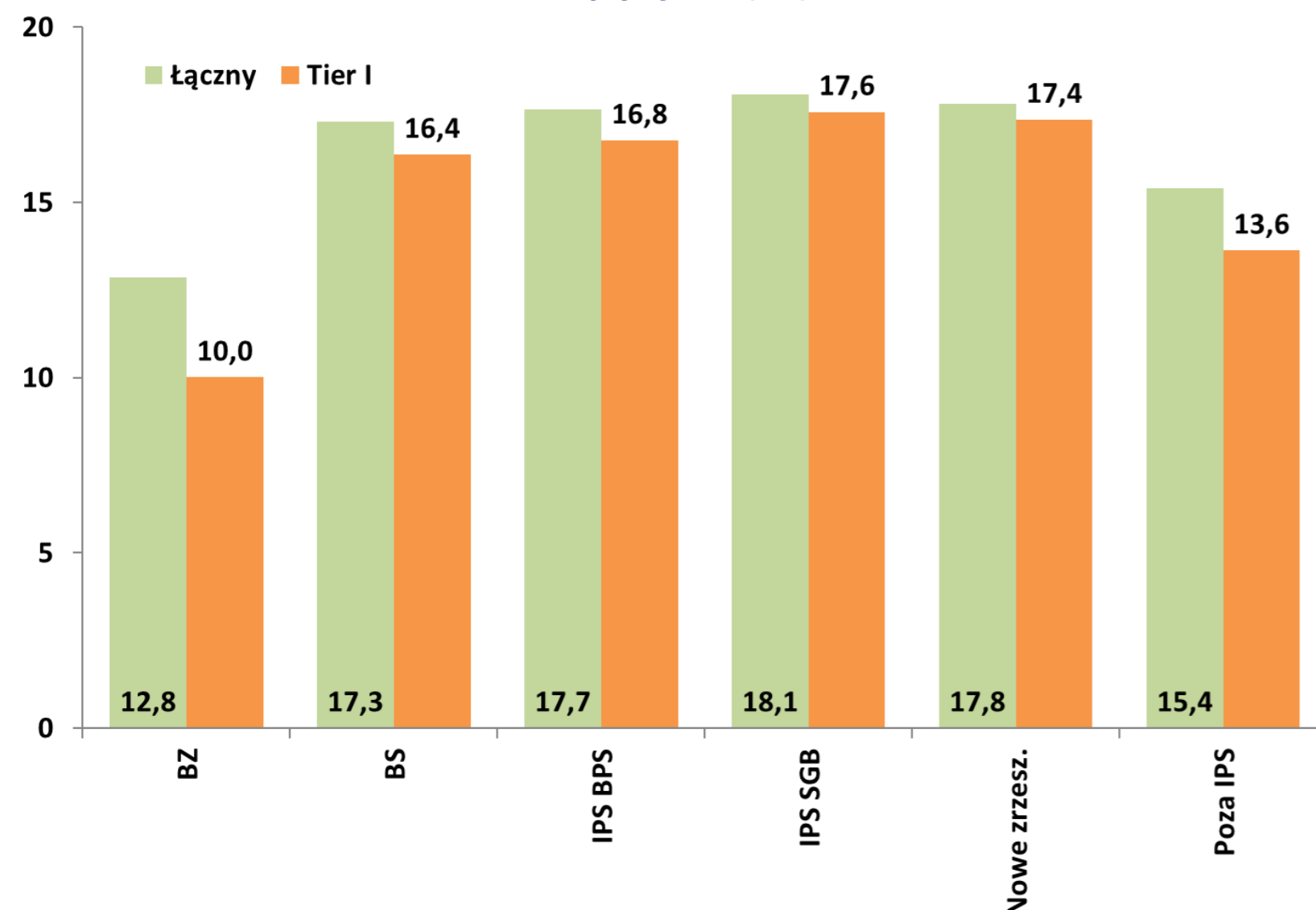


# Efektywność banków zrzyszających

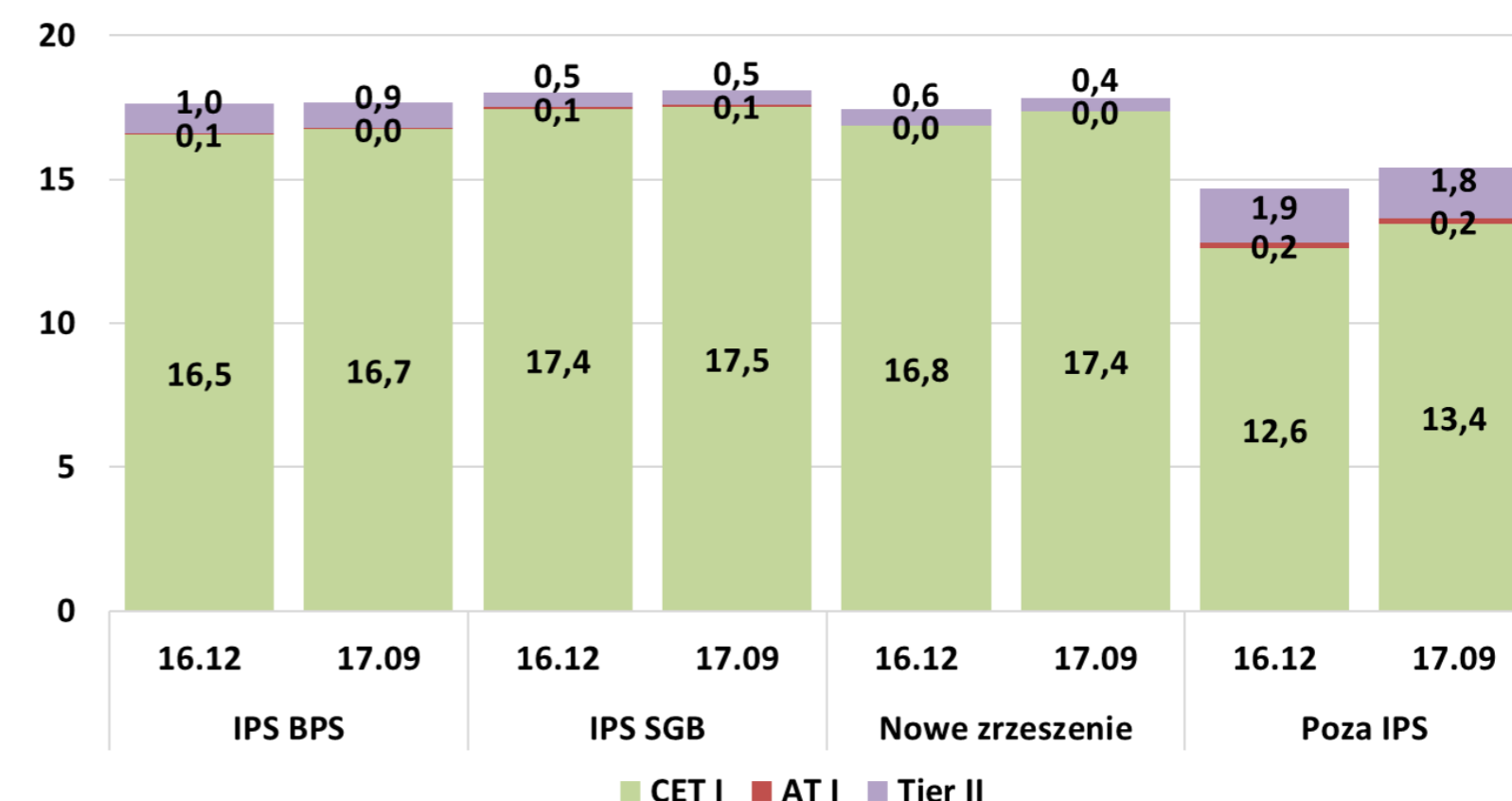


# Adekwatność kapitałowa

## Współczynniki kapitałowe banków spółdzielczych i zrzeszających (%)



## Dekompozycja współczynników kapitałowych banków spółdzielczych (%)



Fundusze własne banków spółdzielczych w trzech kwartałach 2017 r. wzrosły o 5,9% do 11,5 mld zł (w całym sektorze bankowym fundusze własne wzrosły o 6,4%), a wyrażone w euro o 8,7% do 2,7 mld euro.

Łączny współczynnik kapitałowy banków spółdzielczych wyniósł 17,3% (wobec 17,1% w grudniu 2016 r.), zaś współczynnik Tier1 wyniósł 16,4% wobec 16,0% w grudniu 2016 r.

Istotny wpływ na wzrost współczynnika TCR miały dwa czynniki:

- podział zysku za 2016 r. W jego wyniku kapitał rezerwowany banków spółdzielczych wzrósł w stosunku do grudnia 2016 r. o 506,0 mln zł,
- zaliczenie przez banki, które dokonały zmian w statutach zgodnych z art. 10c uof do funduszy CET1 całego funduszu udziałowego wniesionego do 28 czerwca 2013 r. włącznie. Już w grudniu 2016 r. banki spółdzielcze zaliczyły do funduszy CET1 78,4 mln zł, co wiązało się jednocześnie z odpowiednim zmniejszeniem (wyzerowaniem) pozycji funduszu udziałowego podlegającego amortyzacji. W ciągu trzech kwartałów 2017 r. zaliczyły dodatkowe 123,9 mln zł, z odpowiednią korektą funduszu podlegającego amortyzacji.

Fundusze własne wyższe niż równowartość 5 mln euro posiadało na koniec września 2017 r. 158 banków wobec 136 w grudniu 2016 r.

## **Banki spółdzielcze w systemach ochrony instytucjonalnej i pozostałe**

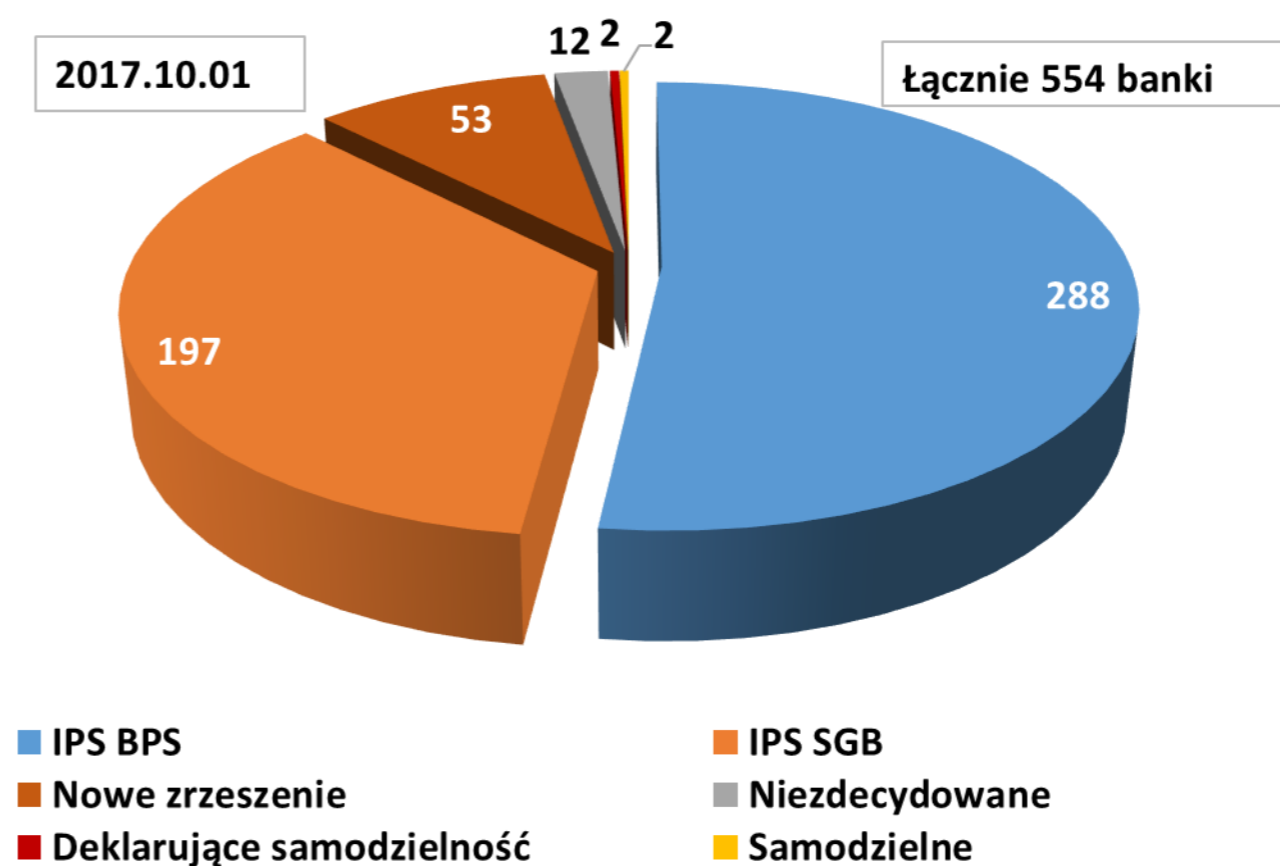
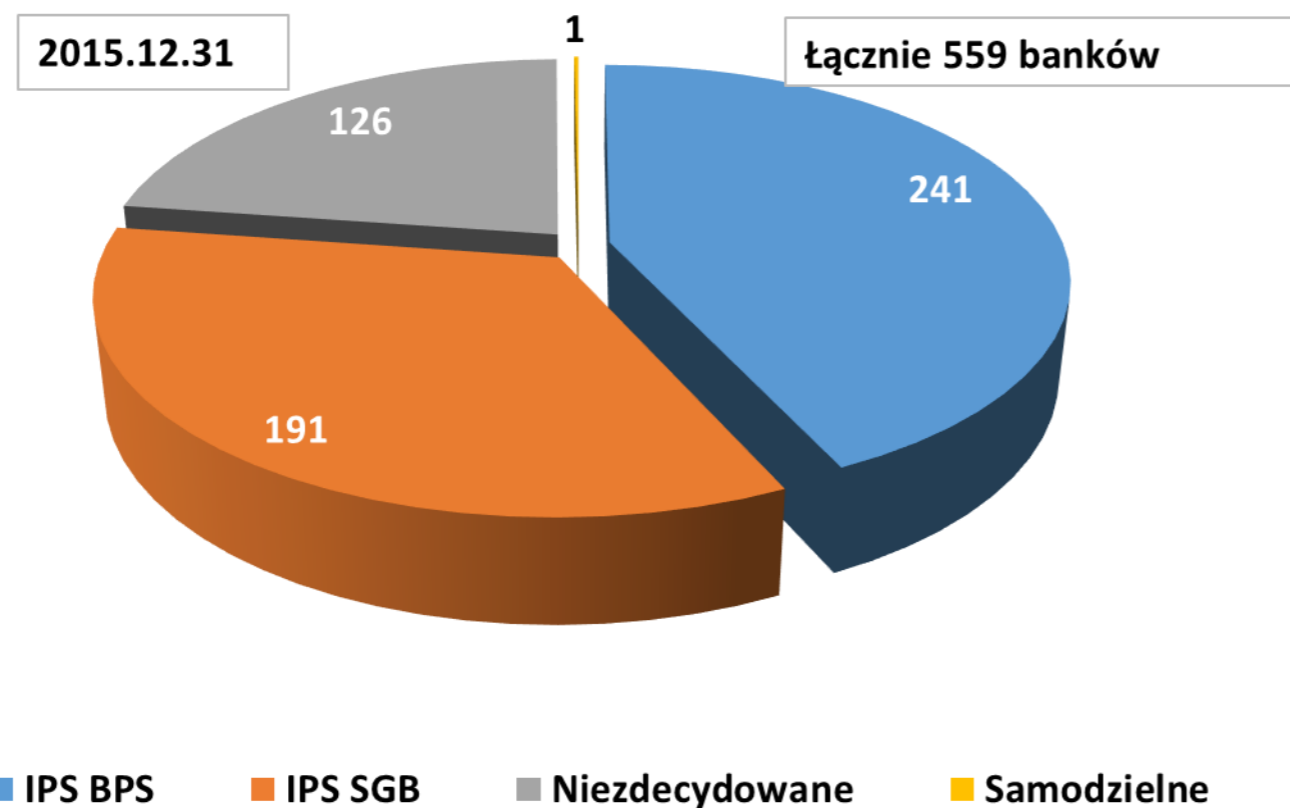
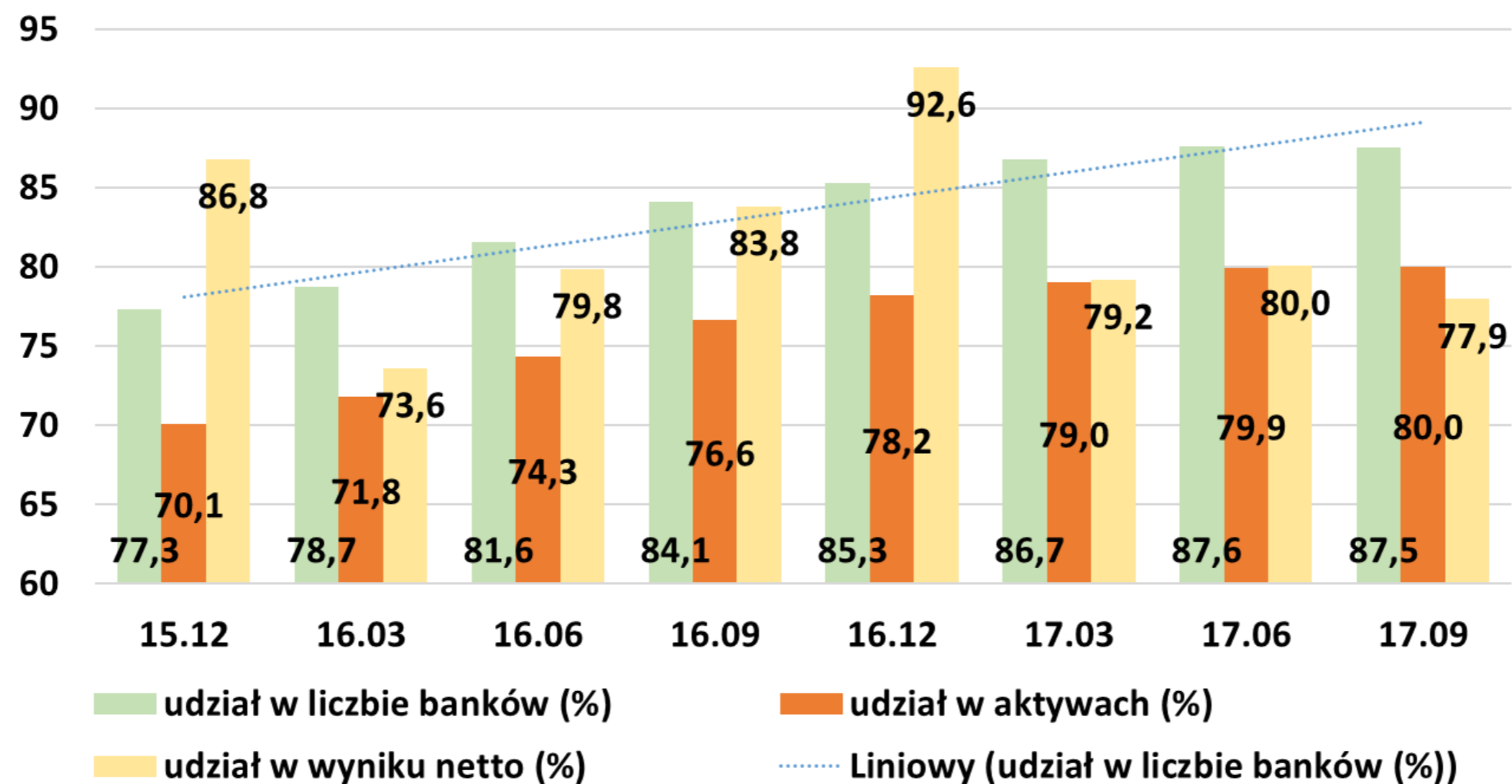
**Pierwsza umowa o utworzeniu IPS podpisana została przez 191 banków spółdzielczych zrzeszenia SGB oraz SGB-Bank SA w dniu 23 listopada 2015 r. Druga umowa została podpisana przez 241 banków zrzeszenia BPS oraz BPS SA 31 grudnia 2015 r.**

**Najważniejszą cechą systemów ochrony jest wspólna odpowiedzialność uczestników, tzn.:**

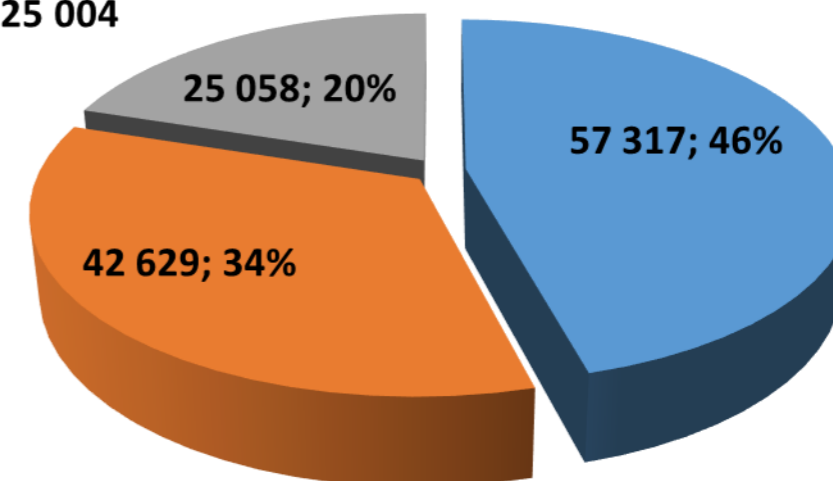
- 1) każdy uczestnik systemu ochrony odpowiada za zobowiązania wynikające z gwarantowania płynności i wypłacalności innych uczestników IPS;**
- 2) zakres odpowiedzialności określa umowa systemu ochrony;**
- 3) kompetencje organów zarządzających IPS służą zapewnieniu bezpieczeństwa uczestników ponoszących wspólne ryzyko;**
- 4) wyniki kompleksowego przeglądu sytuacji i ryzyka każdego i wszystkich łącznie uczestników są udostępniane poszczególnym członkom.**

**Należy podkreślić, że zakres odpowiedzialności uczestników systemu ograniczony jest do postanowień umowy o utworzeniu systemu ochrony. Oznacza to, że obydwa systemy nie tworzą grup w pełni skonsolidowanych. Natomiast informacja sprawozdawcza o ich sytuacji, przekazywana do NBP i KNF powinna mieć charakter skonsolidowany – tylko wtedy będzie można dokonać kompleksowej oceny sytuacji każdego z systemów.**

# Rozwój systemu IPS począwszy od końca 2015 r.

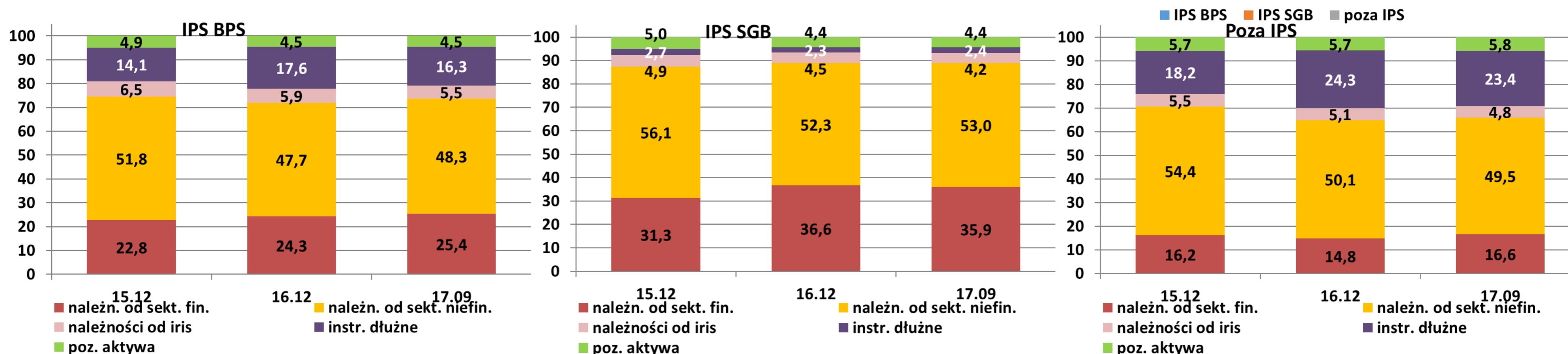


Łącznie 125 004  
mln zł

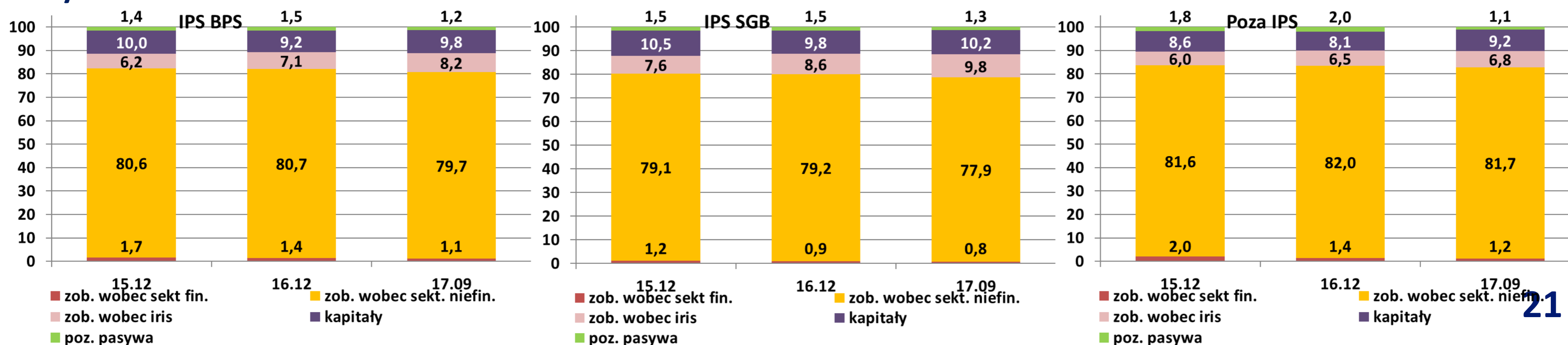


# Struktura bilansów banków spółdzielczych

## Aktywa

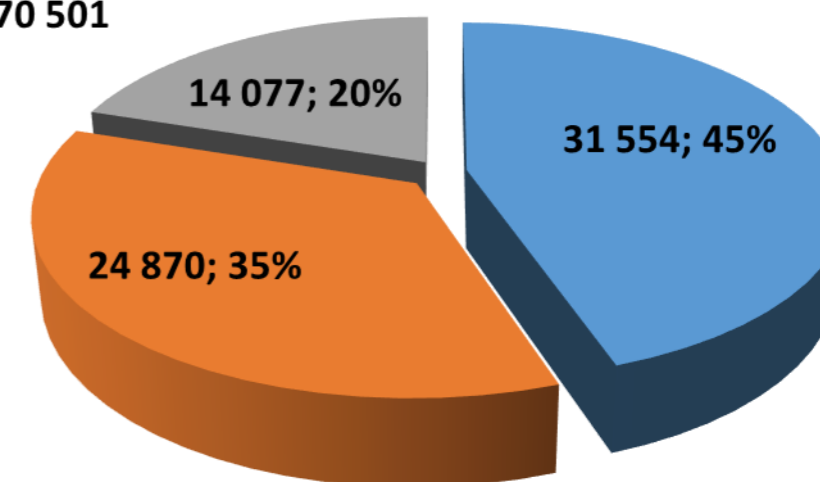


## Pasywa

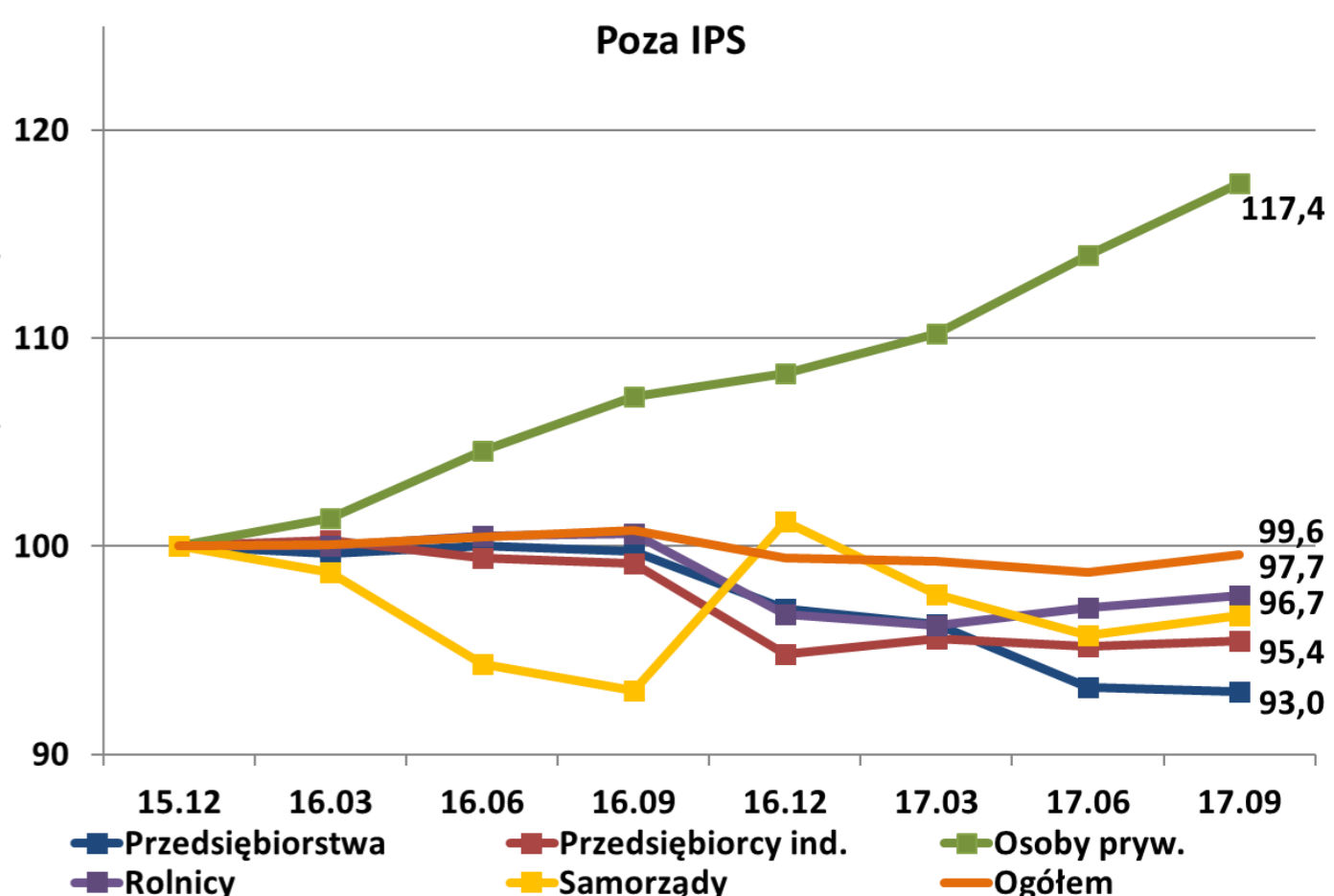
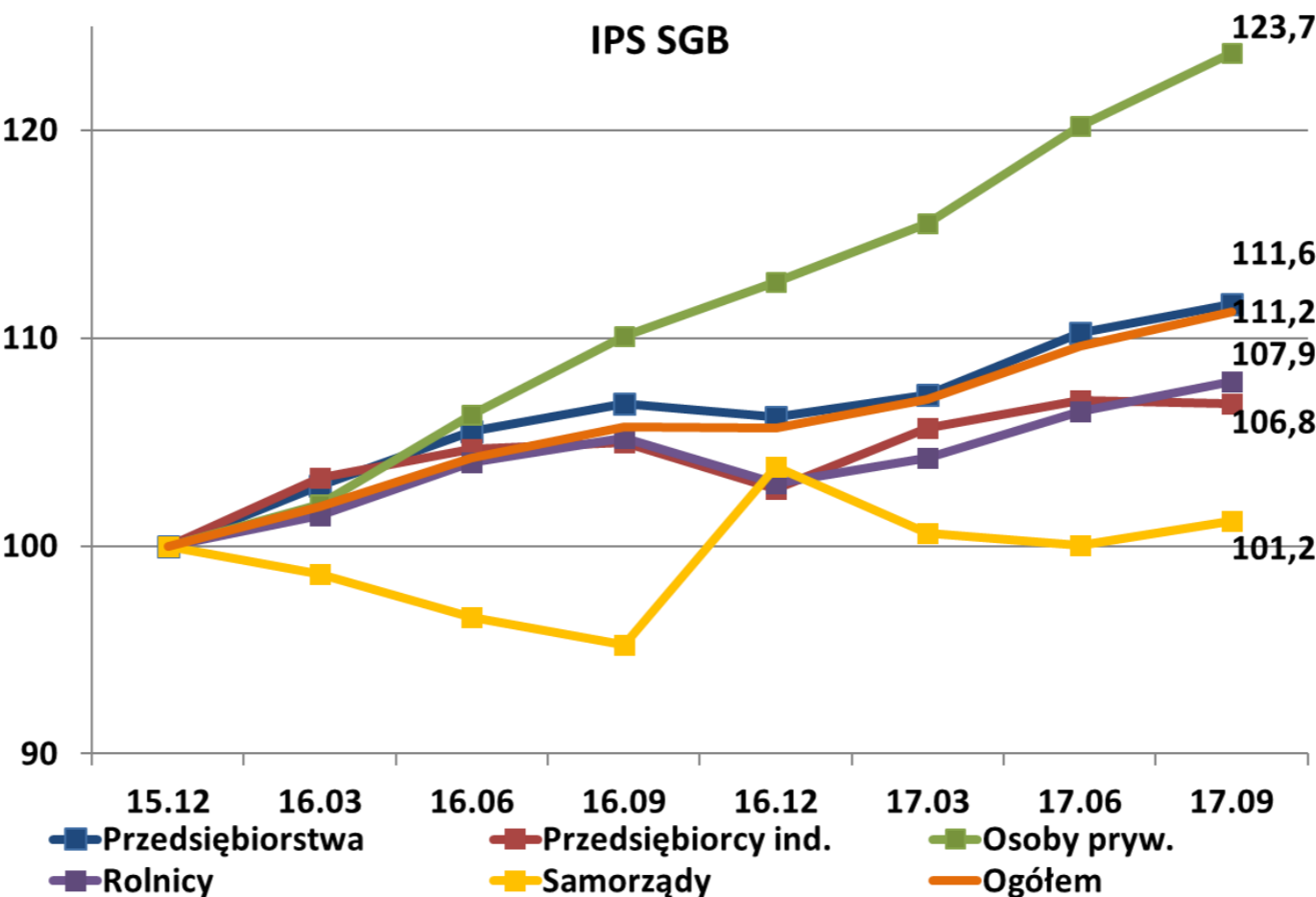
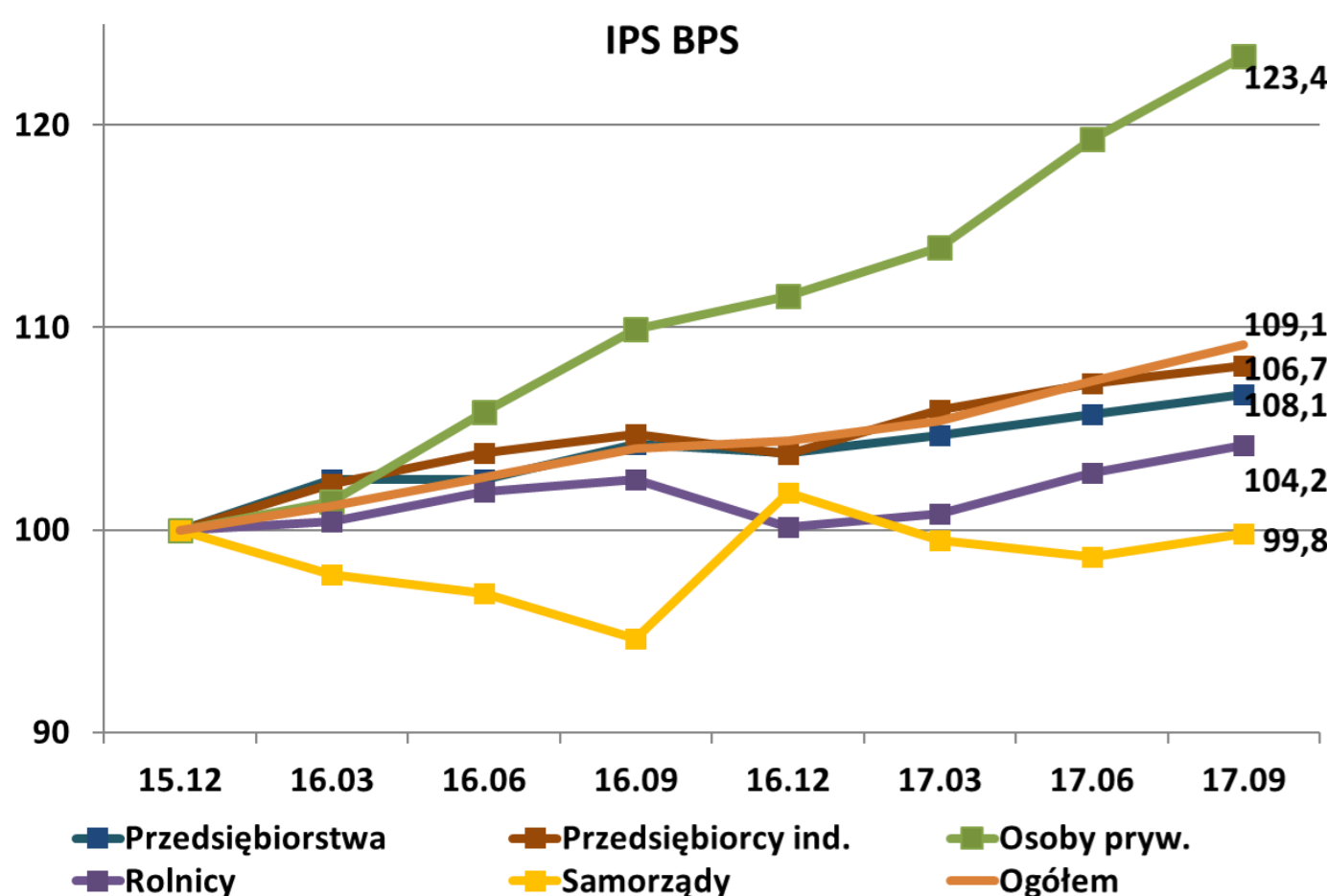


# Należności od sektora niefinansowego i samorządowego – dynamika 2015.12 = 100

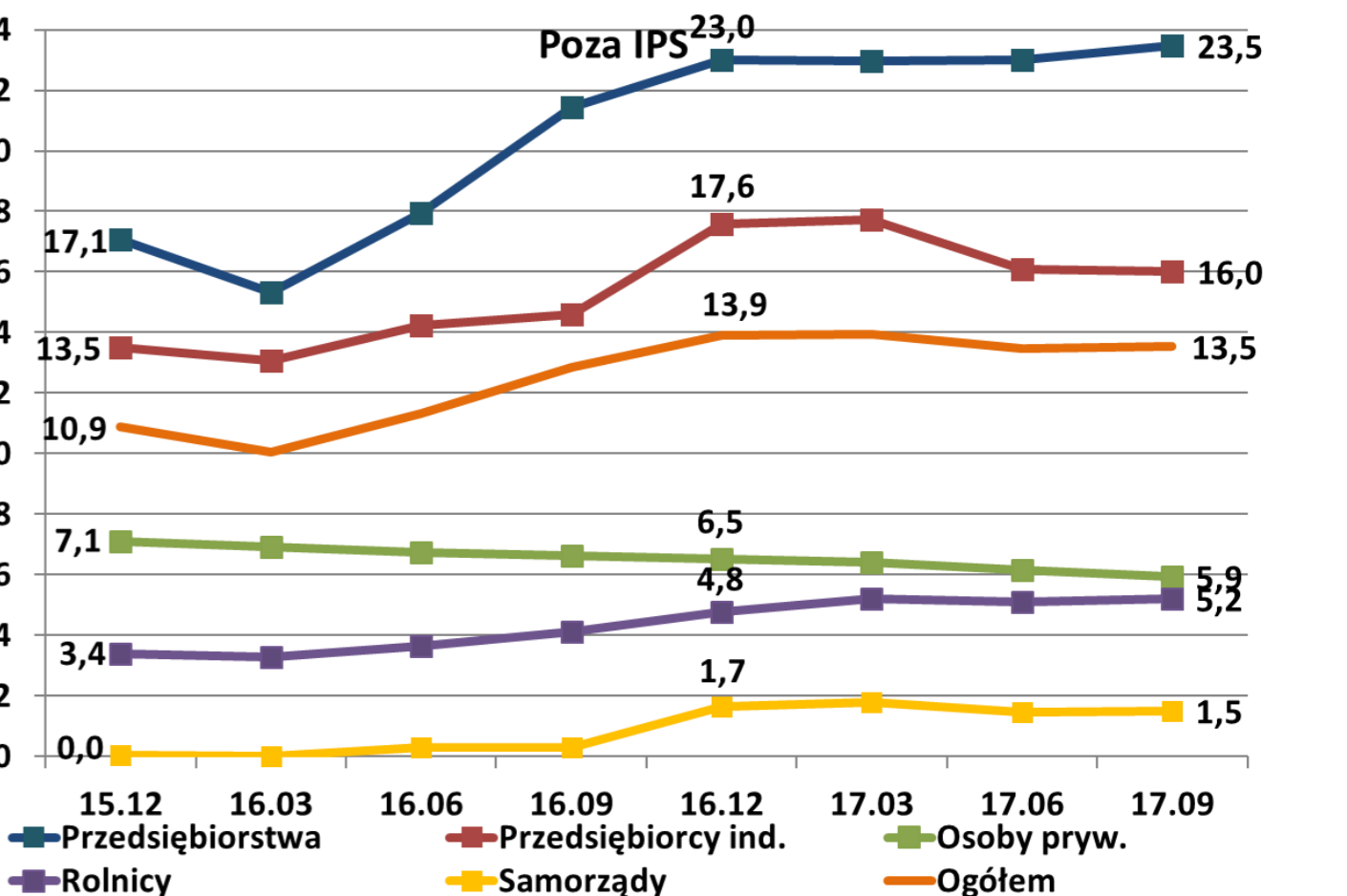
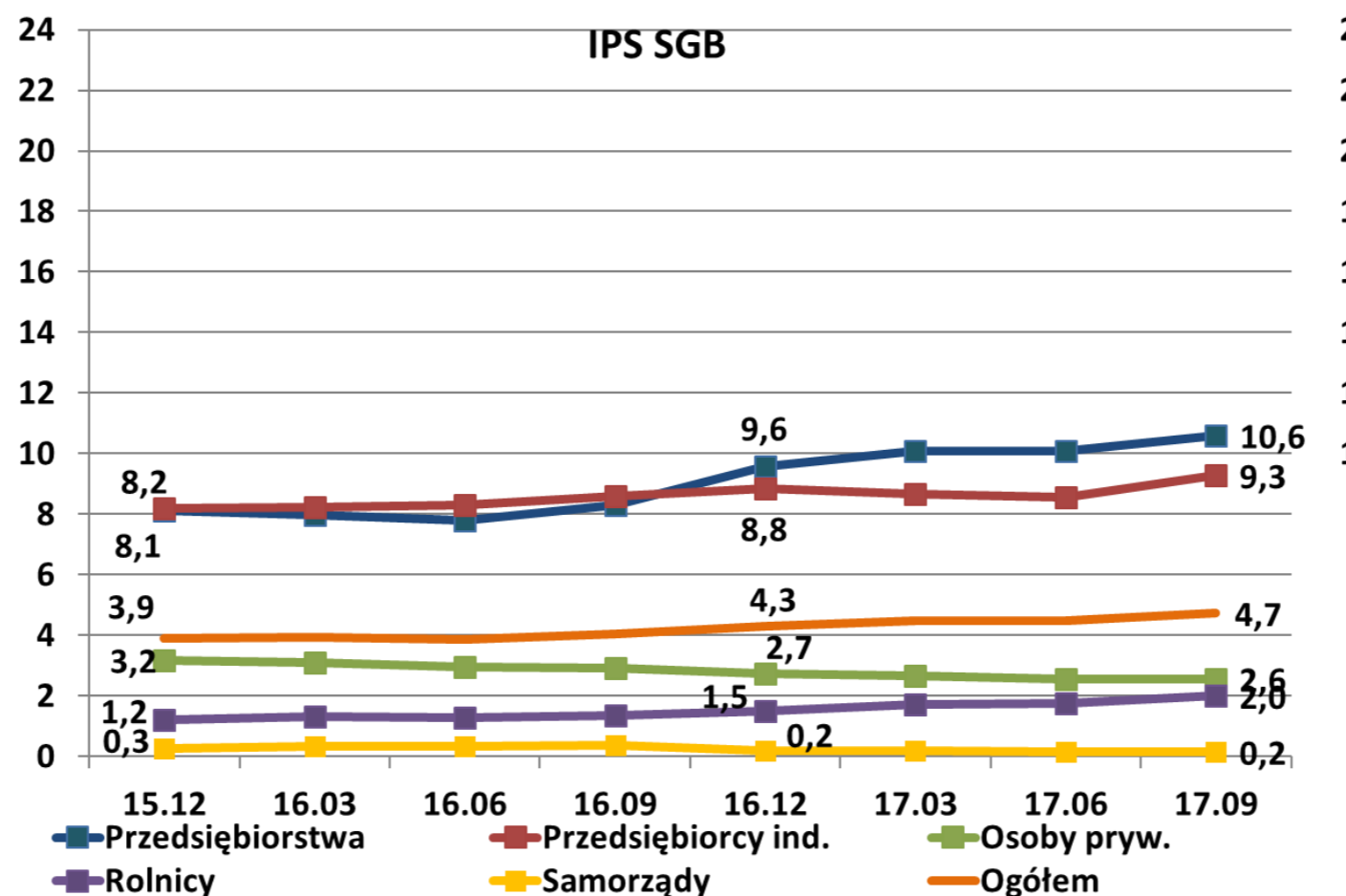
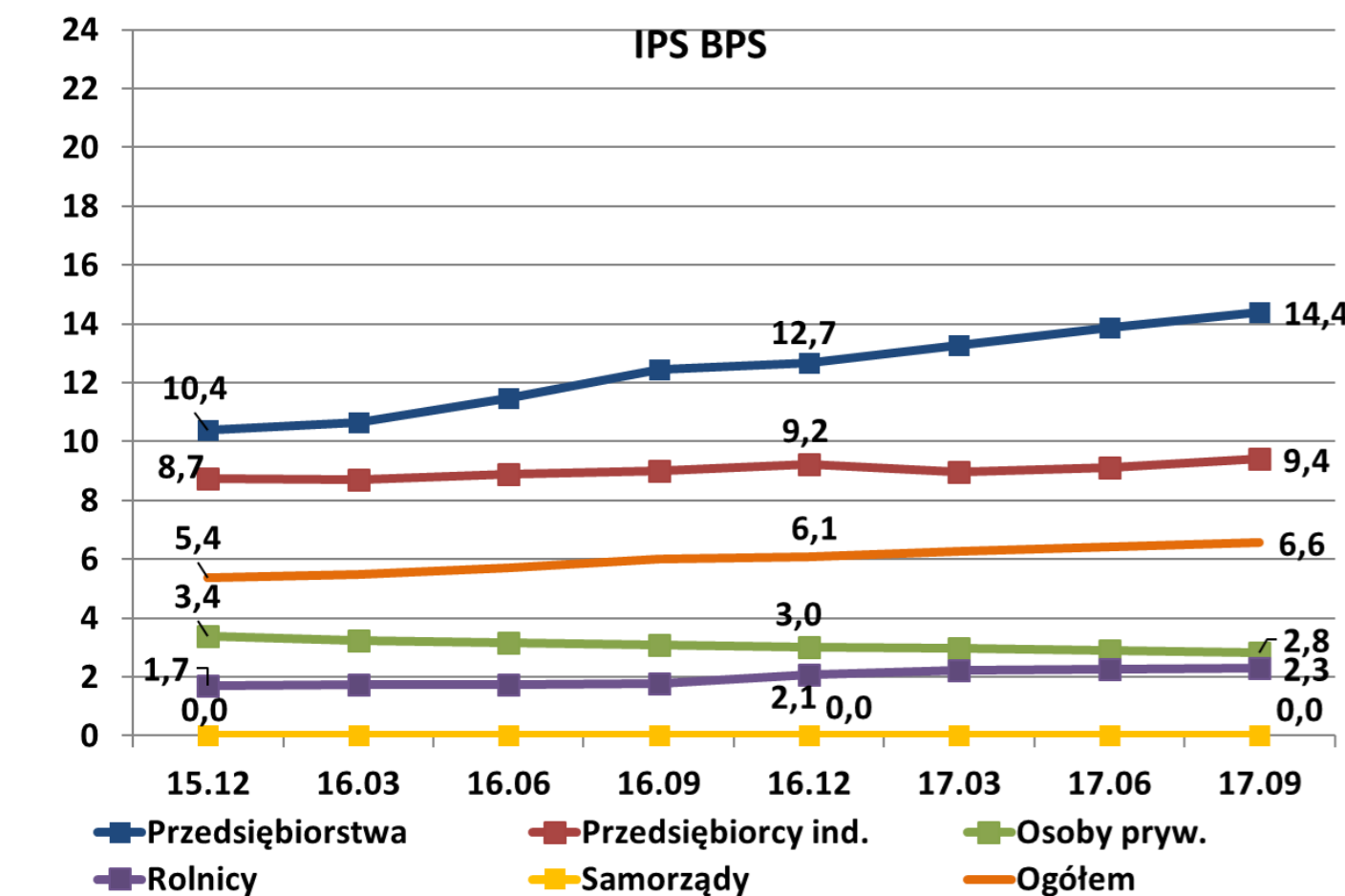
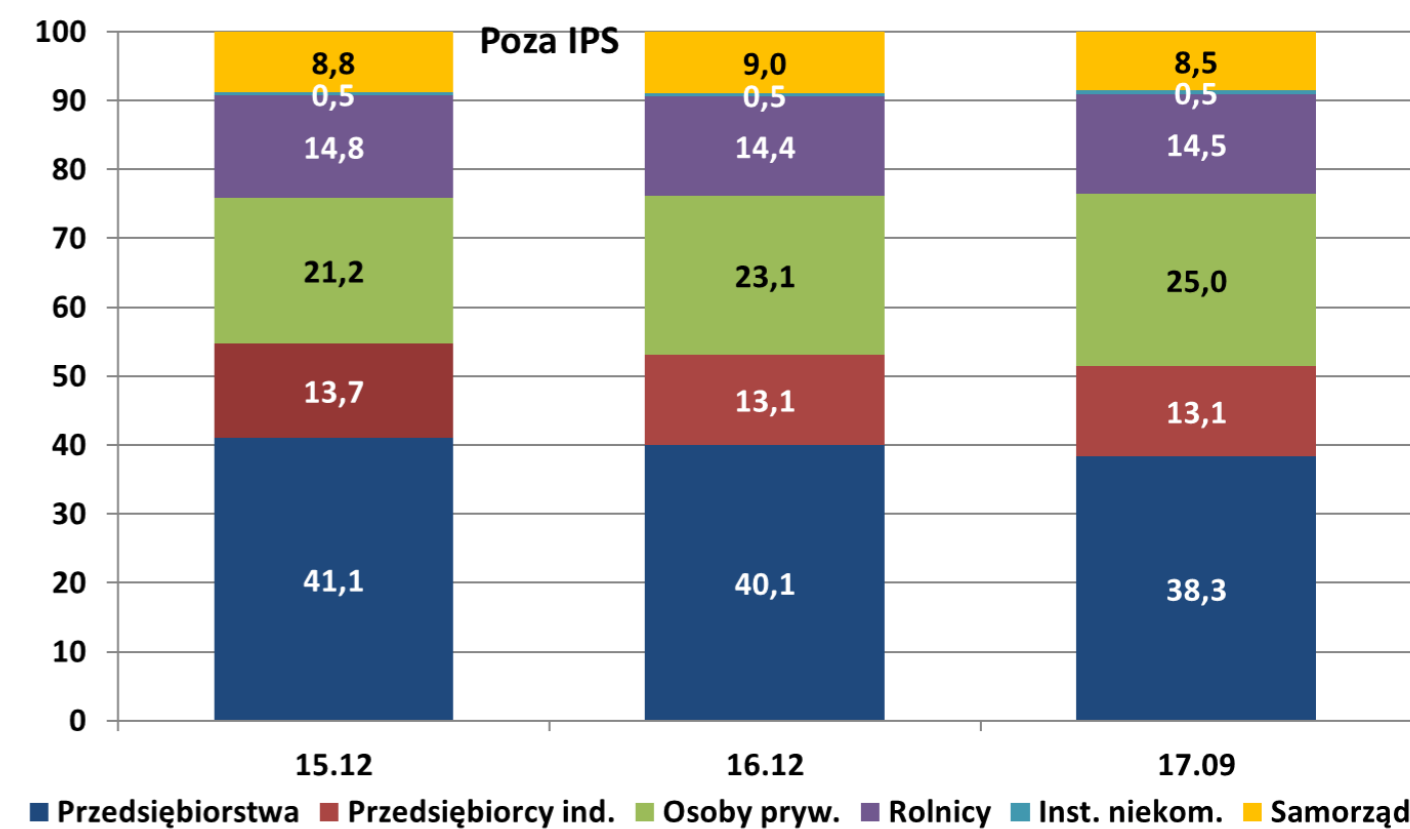
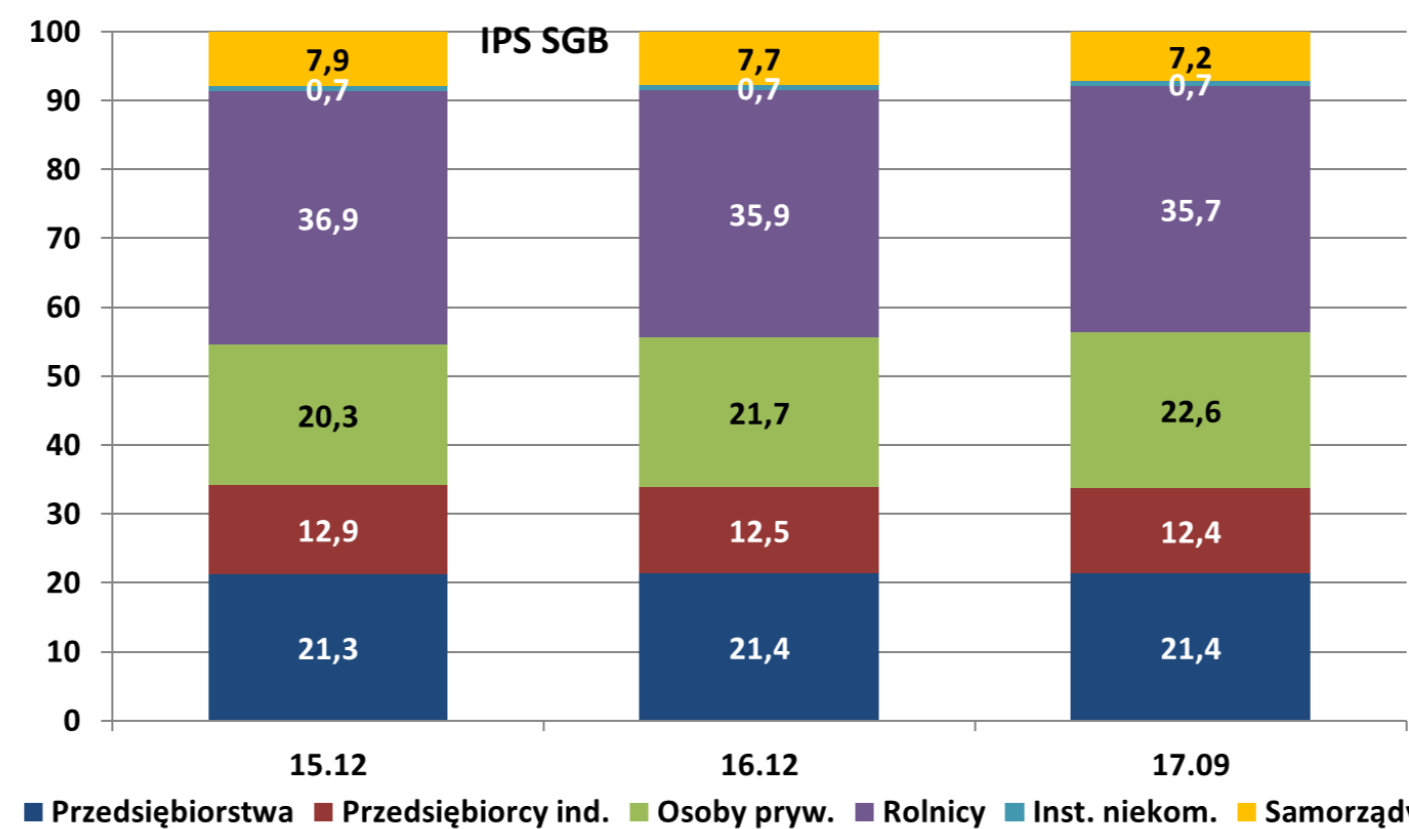
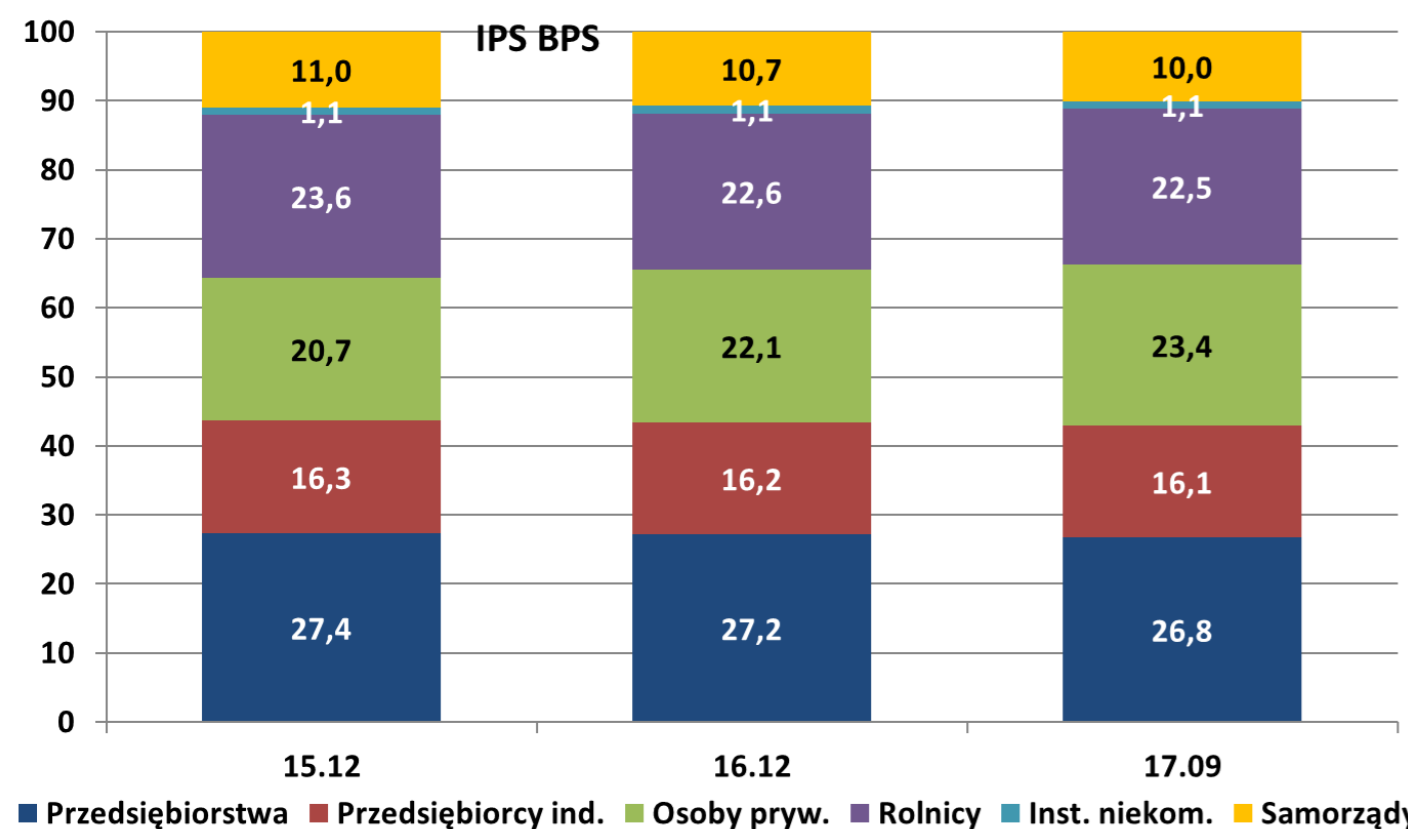
Łącznie: 70 501  
mln zł



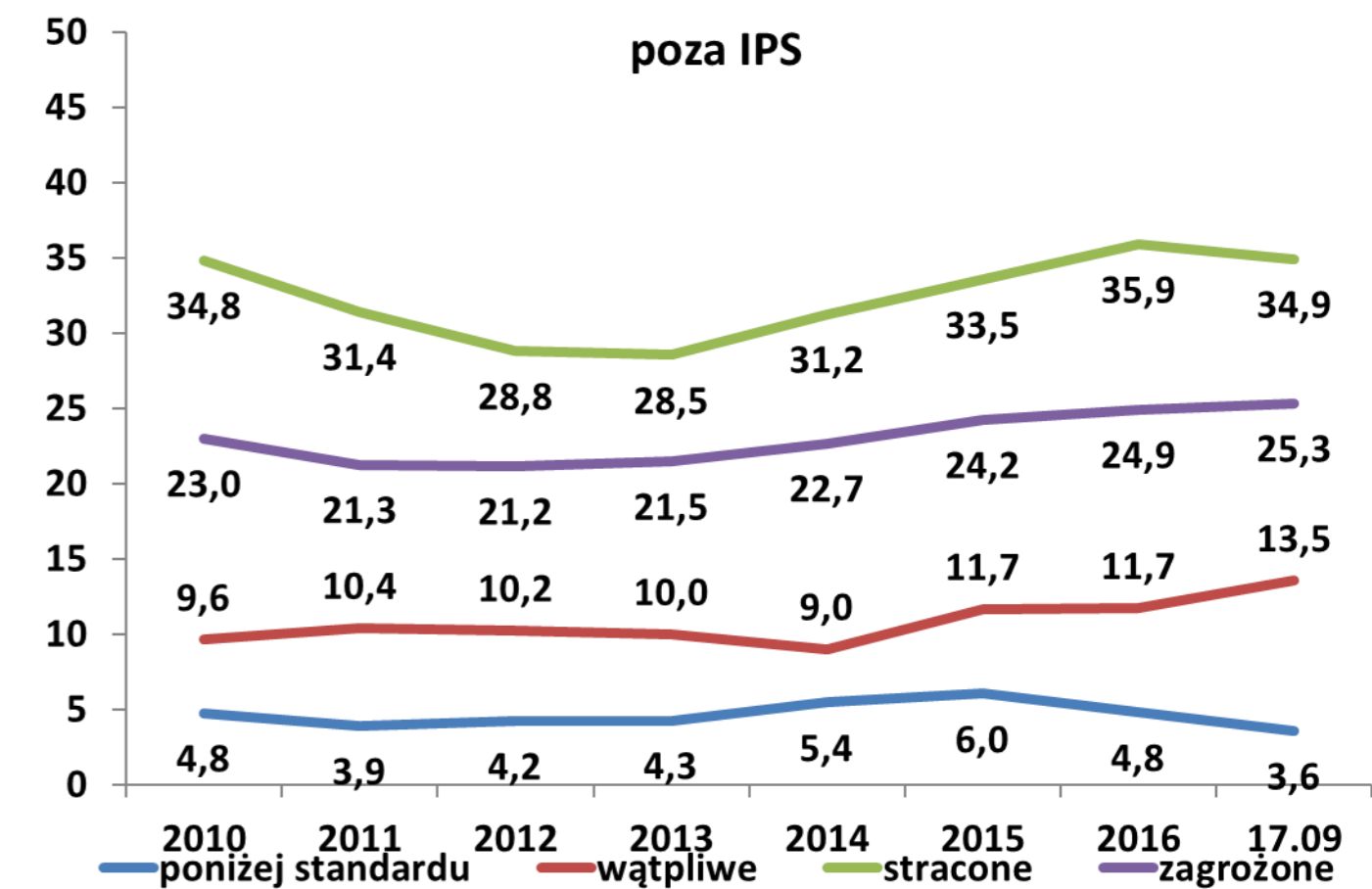
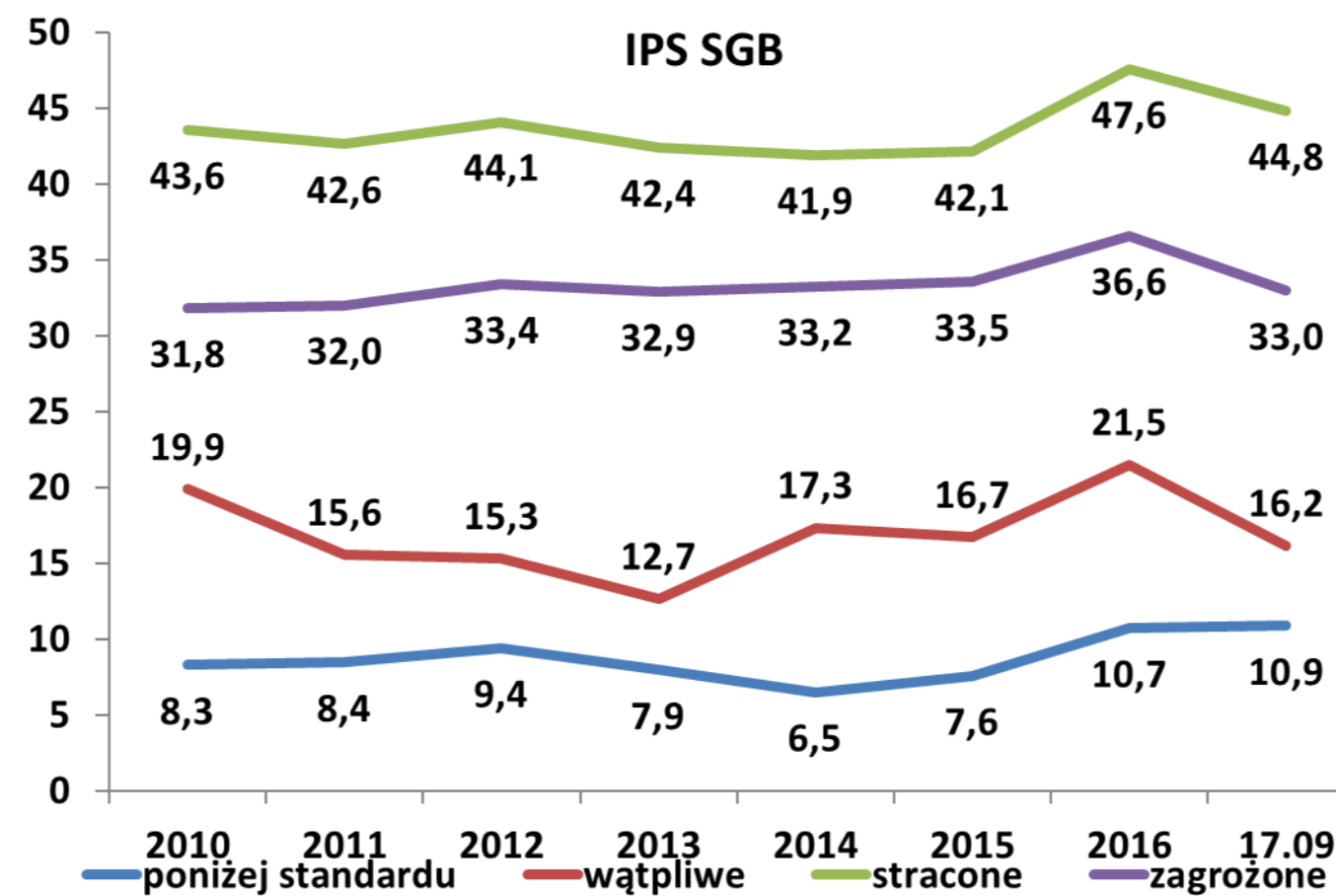
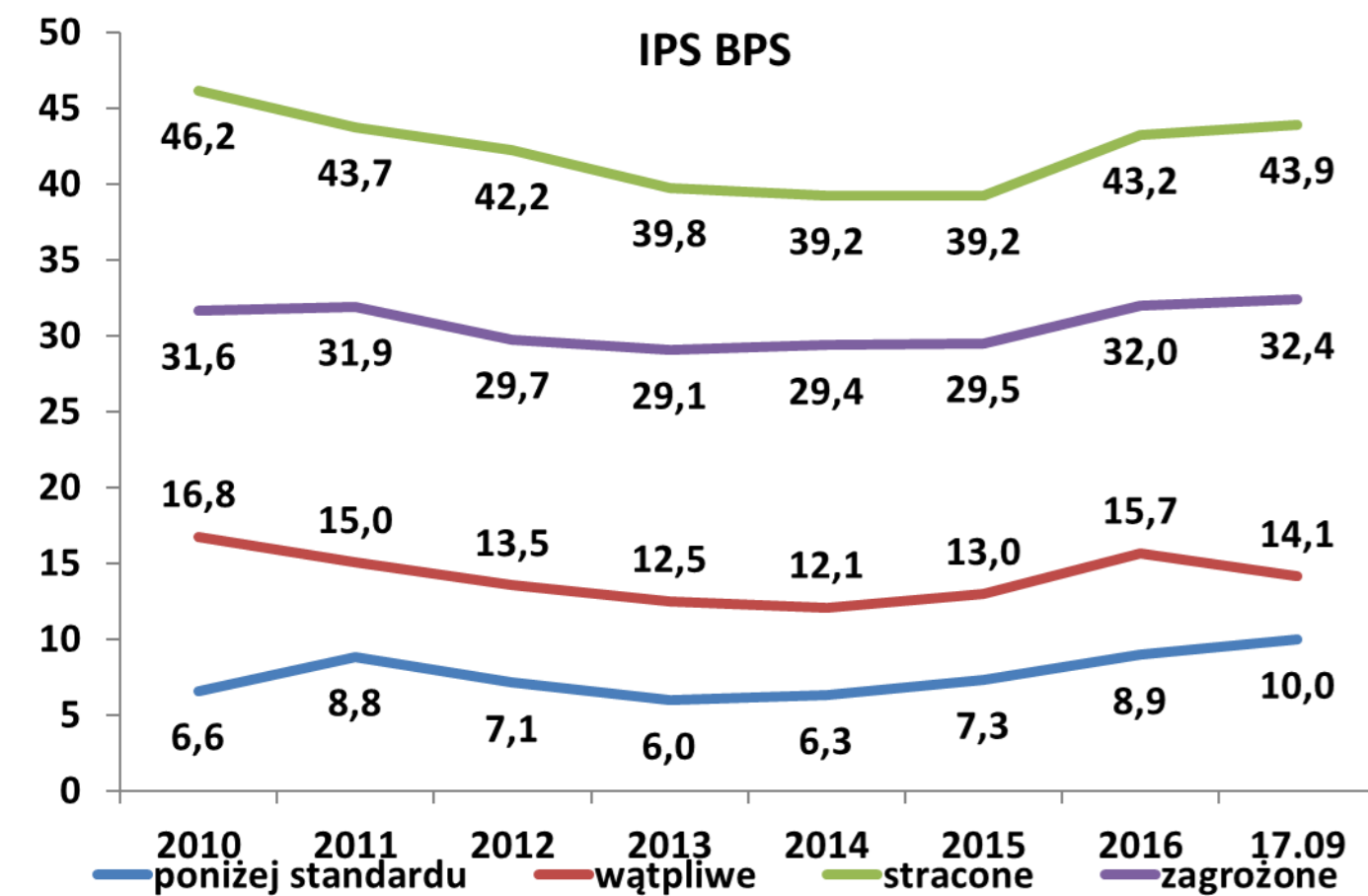
IPS BPS IPS SGB poza IPS



# Należności od sektora niefinansowego i samorządowego – struktura oraz jakość (%)

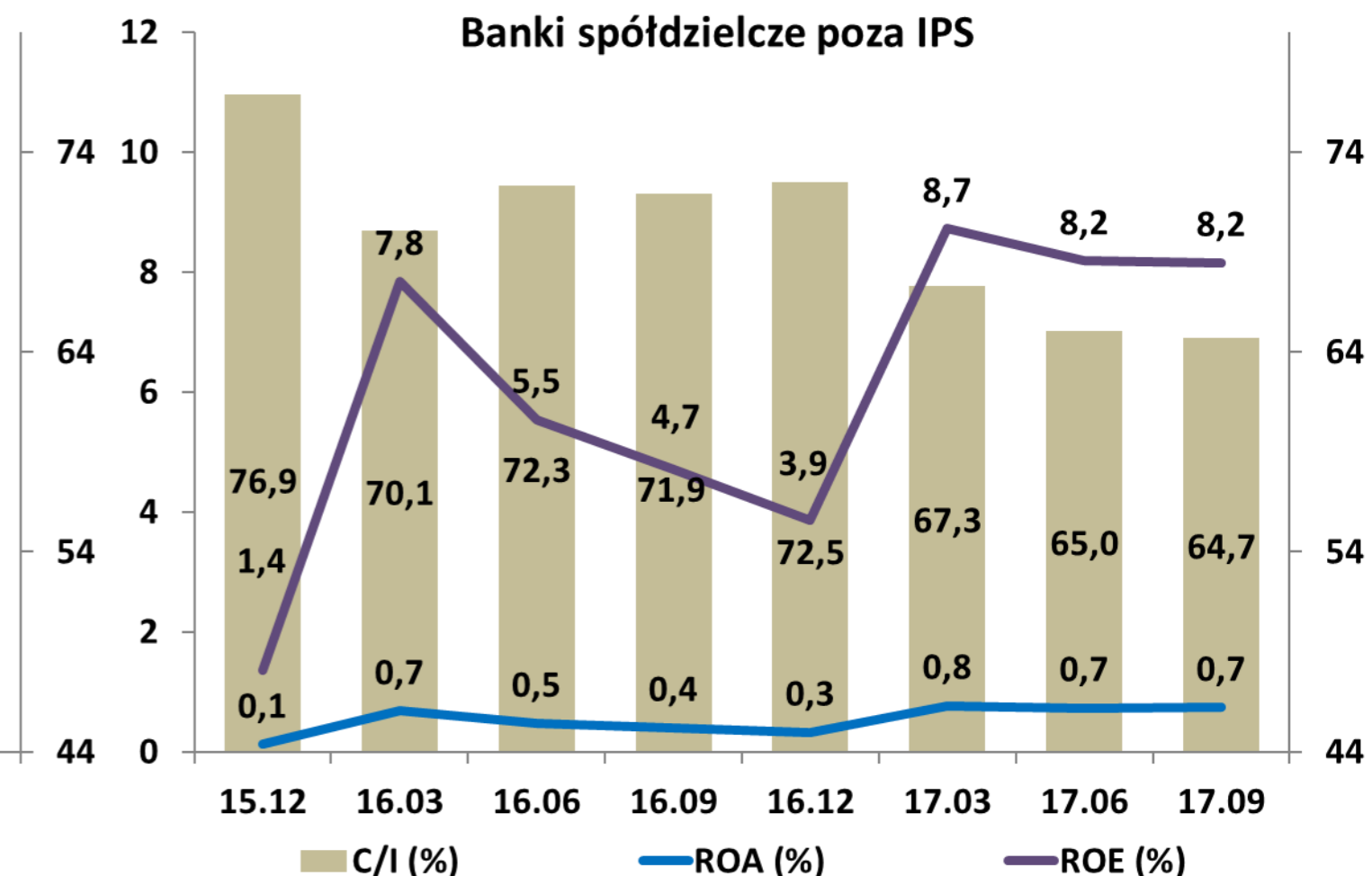
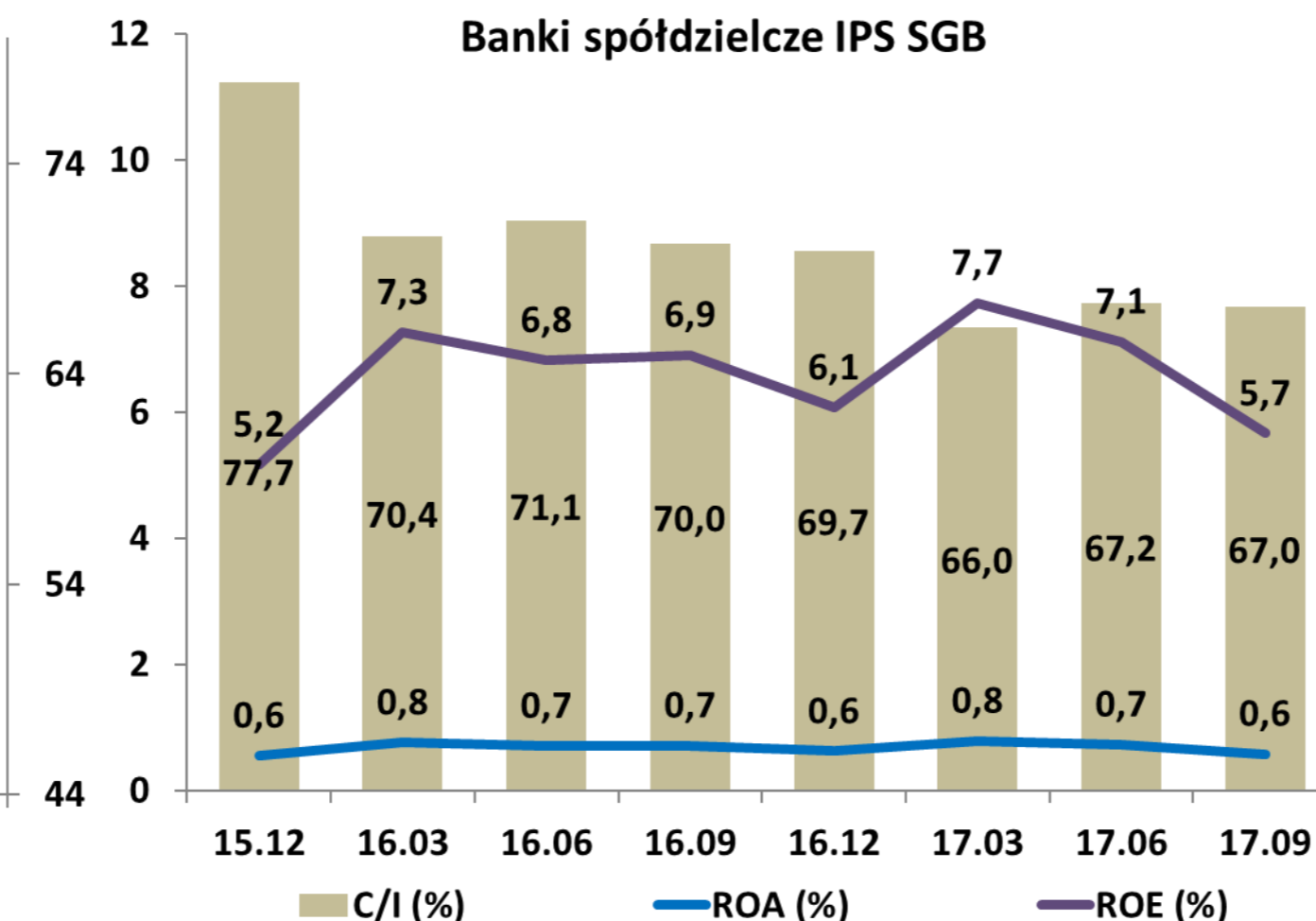
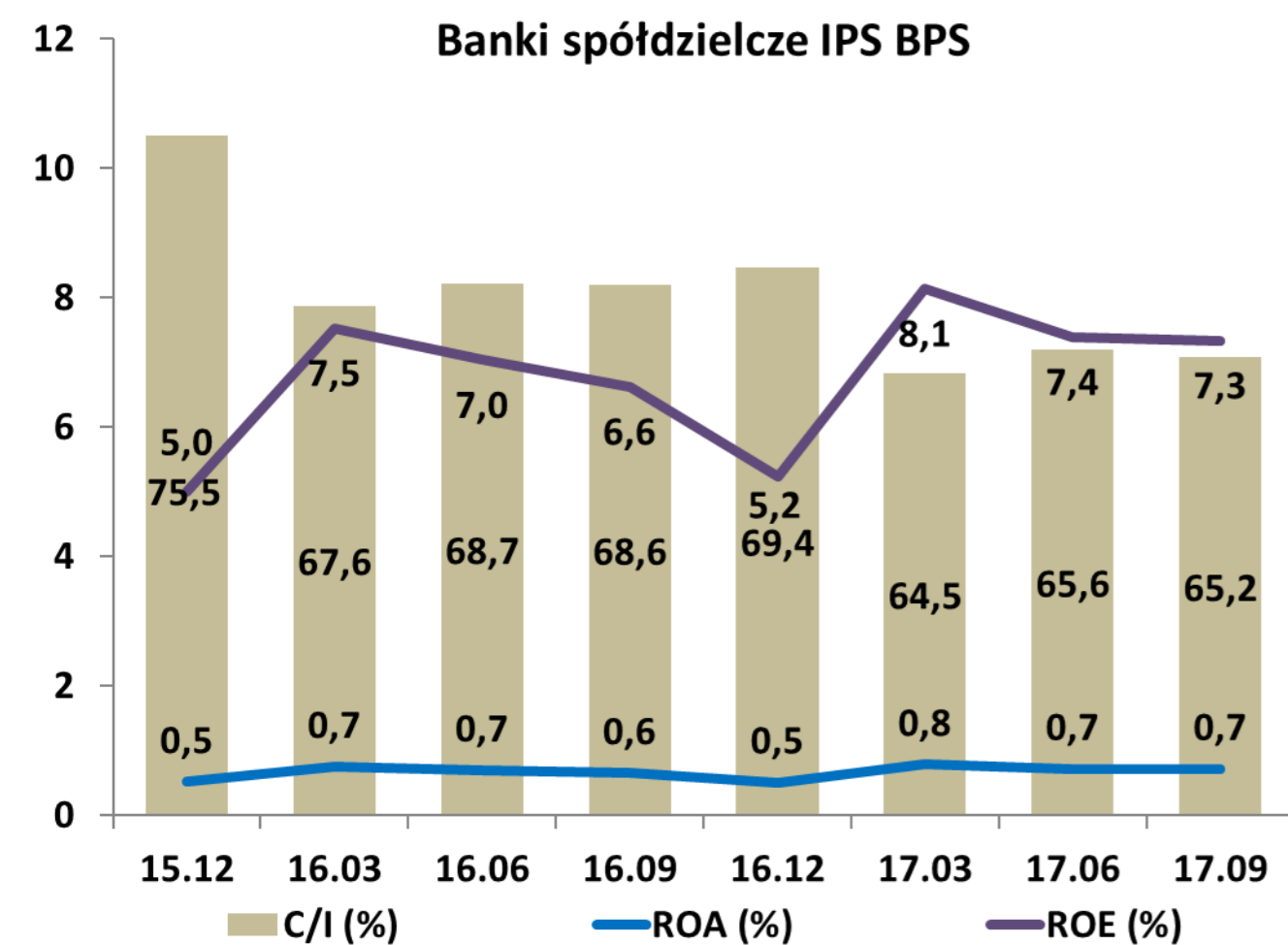


# Należności od sektora niefinansowego i samorządowego – poziom wyrezzerwowania należności zagrożonych (%)





# Efektywność



**Departament Bankowości Spółdzielczej  
i Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych**

tel. +48 22 262 48 11 fax +48 22 262 48 18 [dbs@knf.gov.pl](mailto:dbs@knf.gov.pl)  
Pl. Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa  
[www.knf.gov.pl](http://www.knf.gov.pl)