



**Raport**  
**o sytuacji spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych**  
**na koniec marca 2016 roku**

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO  
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI SPÓŁDZIELCZEJ i SPÓŁDZIELCZYCH KAS  
OSZCZĘDNOŚCIOWO - KREDYTOWYCH

Warszawa, lipiec 2016 r.

## Spis treści

Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia .....	3
Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok .....	5
Rozdział 3 Aktywa - działalność kredytowa i inwestycyjna.....	7
Działalność kredytowa sektora.....	7
Pozostałe aktywa kas.....	14
Rozdział 4 Jakość portfela kredytowego.....	16
Sprzedaż wierzytelności .....	18
Rozdział 5 Sytuacja płynnościowa kas .....	19
Rozdział 6 Źródła finansowania działalności kas .....	21
Struktura depozytów .....	22
Rozdział 7 Fundusze własne i adekwatność kapitałowa .....	26
Rozdział 8 Efektywność pomocy z Kasy Krajowej .....	29
Rozdział 9 Wyniki sektora skok.....	31
Przychody.....	32
Koszty.....	32
Wynik finansowy .....	33
Rozdział 10 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok .....	37
Rozdział 11 Spis tabel i wykresów .....	40
Spis tabel .....	40
Spis wykresów.....	42

## Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia

Raport zawiera informacje o sytuacji w sektorze spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych według stanu na koniec I kwartału 2016 r. Sporządzony on został głównie na podstawie danych sprawozdawczych<sup>1</sup>, przy czym nie wszystkie kasy przekazały jeszcze korekty sprawozdawczości wynikające z ustaleń biegłych rewidentów weryfikujących sprawozdania finansowe kas za rok 2015. W związku z tym wyniki kas w kolejnych raportach mogą istotnie się różnić od danych prezentowanych w niniejszym opracowaniu. W latach ubiegłych różnice te wynosiły kilkaset mln zł. Dodatkowo nie wszystkie kasy uwzględniły w swojej sprawozdawczości uwagi i zastrzeżenia KNF zgłaszane po przeprowadzanych kontrolach. W związku z tym faktyczna sytuacja kas może się nadal różnić od prezentowanej w sprawozdawczości.

Na koniec I kwartału 2016 r. działalność prowadziło 45 kas, w stosunku do końca 2015 r. ich liczba zmniejszyła się o trzy (SKOK Wyszyńskiego została przejęta przez bank, a działalność SKOK Kujawiak i SKOK Polska została zawieszona)<sup>2</sup>. Ze względu na trwające procesy restrukturyzacyjne w sektorze skok prezentowane dane, także historyczne, w celu zachowania ich porównywalności zostały przedstawione przede wszystkim w odniesieniu do kas działających na koniec I kwartału 2016 roku. Natomiast dla zobrazowania procesów zachodzących w sektorze skok zaprezentowano także dane dotyczące kas działających na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych.

W II kwartale 2016 roku nastąpiły dalsze istotne zdarzenia związane z restrukturyzacją kas. Do daty sporządzenia analizy zawieszono działalność kolejnych dwóch kas, a jedna została przejęta przez bank krajowy. Wpływ tych zdarzeń na sektor skok zostanie zaprezentowany w sprawozdaniach za kolejne kwartały 2016 roku.

Na podstawie analizy danych sprawozdawczych kas prowadzących działalność na koniec marca 2016 r. stwierdzić należy, że sytuacja sektora skok była nadal bardzo trudna. Fundusze własne - obliczone zgodnie z ustawą z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 1450 z późn. zm.; dalej: ustawa o skok) - na koniec marca 2016 r. wynosiły 483,4 mln zł i w stosunku do końca 2015 r. ich wartość obniżyła się o 33,7 mln zł. Spadek ten nastąpił pomimo objęcia i opłacenia w niektórych kasach udziałów nadobowiązkowych przez Kasę Krajową. Uwzględniając dodatkowo wyniki inspekcji przeprowadzonych dotychczas w kasach przez UKNF, wartość funduszy niektórych kas powinna być istotnie obniżona, a ich łączna wartość w całym sektorze prezentowana na poziomie nie wyższym niż 0,1 mln zł (wedle szacunków korekty powinny być dokonane na poziomie co najmniej (-) 483,3 mln zł).

---

<sup>1</sup> Dane sprawozdawcze przekazane do UKNF do dnia 23.06.2016 r.

<sup>2</sup> Łącznie na koniec czerwca 2016 r. – w okresie sprawowania nadzoru przez KNF w ramach procesów restrukturyzacyjnych sektora skok – liczba kas działających zmniejszyła się o 13, w tym: 5 kas zostało przejętych przez banki (SKOK św. Jana z Kęt, SKOK Kopernik, SKOK Wesoła, SKOK Wyszyńskiego i SKOK Powszechna), jedna kasa (SKOK Kwiatkowskiego) przejęła inną kasę (SKOK Siarkopol), 1 kasa (SKOK Szopienice) połączyła się z inną kasą (SKOK Dziedzice) oraz działalność sześciu kas (SKOK Wspólnota, SKOK Wołomin, SKOK Kujawiak, SKOK Polska, SKOK Jowisz, SKOK Arka) została zawieszona i zostały skierowane wnioski do właściwych sądów o ogłoszenie upadłości tych kas.

Jednocześnie sprawozdawczość pięciu kas nie uwzględnia wszystkich ustaleń biegłego rewidenta stwierdzonych po przeprowadzonych badaniach na zlecenie Komisji na datę 31 grudnia 2013 r. Należy przypomnieć, że biegły rewident - zgodnie z informacjami zawartymi w przekazanych do UKNF dokumentach - stwierdził występowanie istotnych nieprawidłowości w zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych kas za 2013 r.

Współczynnik wypłacalności sektora skok na koniec marca 2016 r. prezentowany był w wysokości 4,6%, a po uwzględnieniu wyników inspekcji jego wartość obniżyłaby się do 0%.

W I kwartale 2016 r. naruszenia norm w zakresie poziomu obowiązkowej rezerwy płynnej występowały sporadycznie. Kasy podejmowały działania w celu doprowadzenia ich działalności do zgodności z wymogami ustawy o skok.

Kasy prowadzące działalność na koniec marca 2016 roku wykazały łącznie stratę netto w wysokości 7,5 mln zł, natomiast za marzec 2015 r. poniesiona przez nie strata wynosiła 87,1 mln zł. Na wyniki finansowe kas negatywny wpływ miały spadające przychody odsetkowe, jednak zaobserwowano w niektórych kasach poprawiającą się rentowność działania będącą skutkiem realizowanych procesów naprawczych. Nadal istotny wpływ na wyniki sektora miały jednorazowe transakcje związane ze sprzedażą portfeli wierzytelności przeterminowanych. W okresie I kwartału 2016 r. nastąpił spadek:

- aktywów o 171 mln zł, tj. o 1,42%,
- depozytów o 120 mln zł, tj. o 1,06%,
- funduszy własnych o 33 mln zł, tj. o 6,52%,

Jednocześnie nastąpił wzrost:

- portfela kredytowego netto o 17 mln zł, tj. o 0,27%,
- portfela kredytowego brutto o 50 mln zł, tj. o 0,67%,
- portfela kredytów przeterminowanych o 66 mln zł, tj. o 3,29%.

Na koniec marca 2016 roku 36 kas i Kasa Krajowa objętych było postępowaniami naprawczymi, przy czym 10 kas realizowało programy naprawcze zaakceptowane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

## Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok

Na koniec marca 2016 r. działalność prowadziło 45 kas i w stosunku do końca 2015 roku zmniejszyła się o trzy. W kasach prowadzących działalność liczba placówek obniżyła o 136 punkty sprzedażowe, tj. o 9,05%. Liczba członków kas nieznacznie spadła o 4 tys., tj. o 0,21%, co wynika głównie z porządkowania baz członkowskich przez niektóre kasy. Wartość depozytów w kasach prowadzących działalność obniżyła się o 120,2 mln zł, tj. o 1,06%.

W I kwartale 2016 r. zaobserwowano nieznaczny spadek liczby zadeklarowanych udziałów członkowskich o 1% do ponad 153,8 mln szt. Obniżyła się także o 0,79% średnia liczba udziałów przypadających na jednego członka kasy (do 76,6 szt.). Natomiast wartość wpłaconego funduszu udziałowego wzrosła o 0,54%, tj. o 2,7 mln zł. Wiąże się to głównie z obejmowaniem udziałów w kasach przez Kasę Krajową w ramach procesów restrukturyzacji prowadzonych przez poszczególne kasy. Pomimo tego w I kwartale 2016 r. odnotowano spadek funduszy własnych w kasach prowadzących działalność na koniec marca 2016 roku o ok. 33,7 mln zł, co związane było m.in. z aktualizacją wartości posiadanych przez niektóre kasy portfeli akcji i udziałów, a także ponoszeniem przez kasy strat z prowadzonej działalności.

Średnia liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na placówki w sektorze wynosiła 2,5 etatu. Wiele placówek kas działa w formie punktów obsługi klienta zatrudniających od 1 do 4 osób. Dodatkowo, część kas prowadzi działalność poprzez placówki franczyzowe lub pośredników na zasadach outsourcingu.

Tabela 1. Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec marca 2016 r.)

Wyszczególnienie	marzec 2015	czerwiec 2015	wrzesień 2015	grudzień 2015	marzec 2016	Zmiana w okresie 3 miesięcy	zmiana % w okresie 3 miesięcy
Liczba członków	2 036 391	2 030 353	2 015 194	2 013 826	2 009 628	-4 198	-0,21%
Liczba oddziałów i filii	1 461	1 434	1 412	1 502	1 366	-136	-9,05%
Liczba zadeklarowanych udziałów	59 463 515	153 977 961	154 338 874	155 400 188	153 844 836	-1 555 352	-1,00%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	29,2	75,8	76,6	77,2	76,6	-1	-0,79%
Wpłacony fundusz udziałowy (tys. zł)	315 520	418 934	440 876	502 486	505 184	2 697	0,54%
Fundusz zasobowy (tys. zł)	545 100	551 671	178 676	178 358	179 121	763	0,43%
Liczba zatrudnionych	3 688	3 626	3 562	3 560	3 469	-91	-2,55%
Liczba członków na pracownika	552	560	566	566	579	14	2,41%
Fundusze własne według ustawy o skok (tys. zł)	375 627	466 100	626 927	517 156	483 412	-33 744	-6,52%
Depozyty (tys. zł)	10 597 715	10 974 962	11 067 940	11 332 035	11 211 807	-120 228	-1,06%
Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	7 849 579	7 917 061	7 784 979	7 549 183	7 599 550	50 367	0,67%
Odpis aktualizujący utworzony (tys. zł)	1 334 169	1 421 173	1 310 750	1 119 259	1 176 208	56 949	5,09%
Kredyty i pożyczki netto (tys. zł)	6 437 297	6 421 756	6 388 968	6 334 555	6 351 578	17 023	0,27%
Aktywa (tys. zł)	11 644 629	11 936 599	12 007 467	12 064 759	11 893 563	-171 195	-1,42%

Porównując dane kas działających na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych w stosunku do końca 2015 r. liczba członków kas zmniejszyła się o 4% (liczba kas zmniejszyła się o 3 podmioty). Na koniec marca 2016 r. jedna kasa zrzeszała przeciętnie 44,6 tys. członków (43,6 tys. na koniec 2015 roku). Sieć placówek w porównaniu z końcem

2015 r., wskutek likwidacji i przejęć, zmniejszyła się o 211 oddziałów i punktów obsługi klienta. W końcu marca 2016 r. przeciętnie na jedną kasę przypadało 30 placówki, a zatrudnienie w kasach zmniejszyło się o 9,2 %.

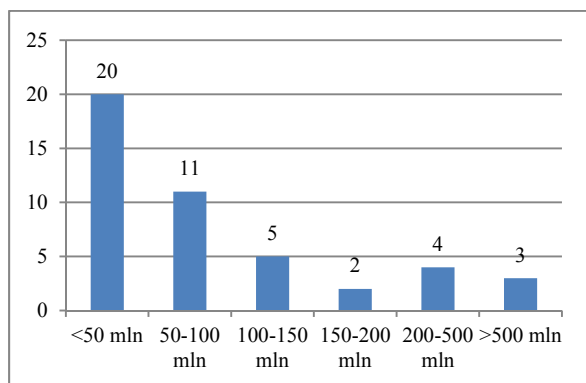
Suma bilansowa sektora skok na koniec marca 2016 r. wyniosła 11 893 mln zł i zmniejszyła się o 4,16 % wobec stanu na koniec 2015 roku na co wpływ miało głównie zakończenie działalności przez 3 podmioty (w kasach które prowadziły działalność na koniec marca 2016 roku wartość aktywów obniżyła się o 1,42%). W sektorze dominują kasy, w których wartość aktywów nie przekracza 100 mln zł (31 kas), posiadają one 10,8% aktywów działających kas. Natomiast wartość aktywów trzech kas przekraczała 500 mln zł, a łączna suma ich aktywów wynosiła 8 522 mln zł, stanowiło to ponad 71,7% aktywów sektora.

**Tabela 2 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych)**

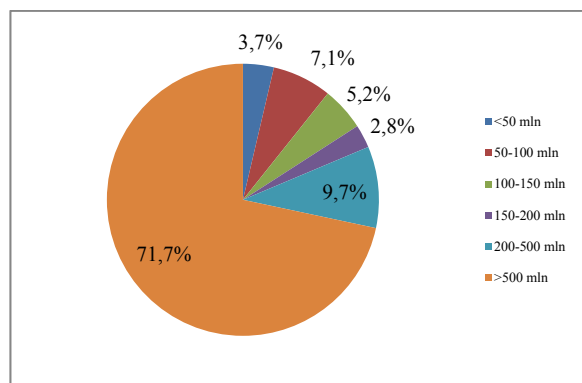
Wyszczególnienie	grudzień 2014	grudzień 2015	marzec 2016	Zmiana w okresie 3 miesięcy	zmiana % w okresie 3 miesięcy
Liczba członków	2 185 349	2 094 669	2 009 628	-85 041	-4,06%
Liczba oddziałów i filii	1 621	1 577	1 366	-211	-13,38%
Liczba zadeklarowanych udziałów	64 442 622	155 611 839	153 844 836	-1 767 003	-1,14%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	29	74	76,6	3	3,51%
Wpłacony fundusz udziałowy (tys. zł)	344 467	519 932	505 184	-14 748	-2,84%
Fundusz zasobowy (tys. zł)	559 481	194 958	179 121	-15 837	-8,12%
Liczba zatrudnionych	4 242	3 823	3 469	-354	-9,26%
Liczba członków na pracownika	515	548	579	31	5,66%
Fundusze własne według ustawy o skok (tys. zł)	52 084	297 688	483 412	185 724	62,39%
Depozyty (tys. zł)	12 660 314	11 873 273	11 211 807	-661 466	-5,57%
Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	9 283 013	7 888 925	7 599 550	-289 375	-3,67%
Odpis aktualizujący utworzony (tys. zł)	1 958 757	1 251 141	1 176 208	-74 933	-5,99%
Kredyty i pożyczki netto (tys. zł)	7 268 736	6 524 441	6 351 578	-172 863	-2,65%
Aktywa (tys. zł)	13 698 013	12 409 689	11 893 563	-516 126	-4,16%

W niektórych kasach obserwuje się podwyższone ryzyko koncentracji związane z działalnością depozytową oraz kredytową, co wynika z małej liczby aktywnych członków oraz dużej średniej wartości depozytu (22 987 zł) lub kredytu (11 134 zł). Wartość depozytów zgromadzonych przez kasy na koniec marca 2016 r. wyniosła 11 211 mln zł i zmniejszyła się o 5,57 % w stosunku do końca 2015 r. (w kasach które prowadziły działalność na koniec marca 2016 r. suma depozytów obniżyła się o 1%). Przeciętnie wartość zgromadzonych w końcu marca 2016 r. depozytów członków wyniosła na kasę 249,1 mln zł, wobec 237,4 mln zł na koniec 2015 r.

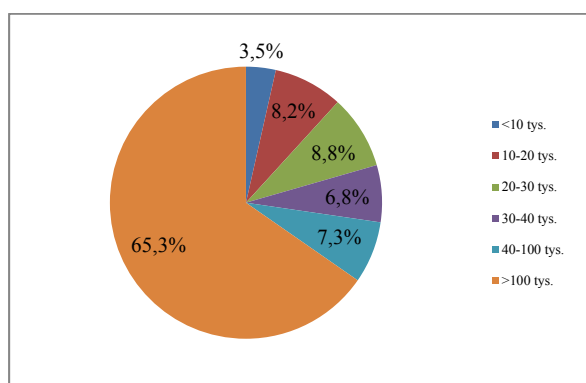
**Wykres 1. Liczba kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec marca 2016 r.)**



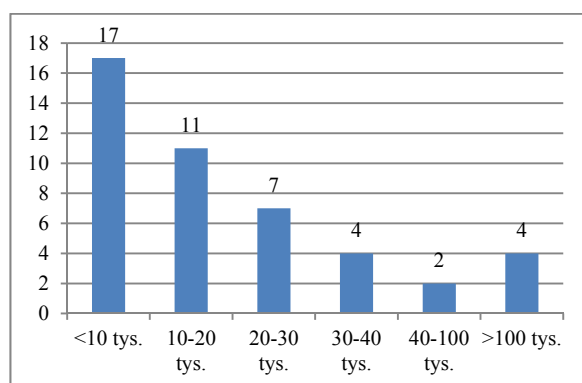
**Wykres 2. Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec marca 2016 r.)**



**Wykres 3. Udziały poszczególnych grup członków kas w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec marca 2016 r.)**



**Wykres 4. Liczba kas w poszczególnych grupach SKOK z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec marca 2016 r.)**



## Rozdział 3 Aktywa - działalność kredytowa i inwestycyjna

### Działalność kredytowa sektora

Zgodnie ze sprawozdawczością kas na koniec marca 2016 r. portfel kredytowy netto (tj. po pomniejszeniu o wartość utworzonych odpisów aktualizujących) wynosił 6 352 mln zł i był wyższy w stosunku do końca 2015 r. o 17 mln zł, tj. wzrost o ok. 0,3%. Portfel kredytowy netto stanowił ok. 53,4%<sup>3</sup> wartości aktywów kas.

W strukturze portfela kredytowego według terminów zapadalności dominują należności z terminem zapadalności powyżej 12 miesięcy, ich udział w portfelu należności kas wyniósł na I kwartału 2016 r. 78,8% wartości całego portfela.

<sup>3</sup> Światowa Rada Związków Kredytowych, której członkiem są kasy, rekomenduje utrzymywanie 70% – 80% aktywów w portfelu kredytowym.

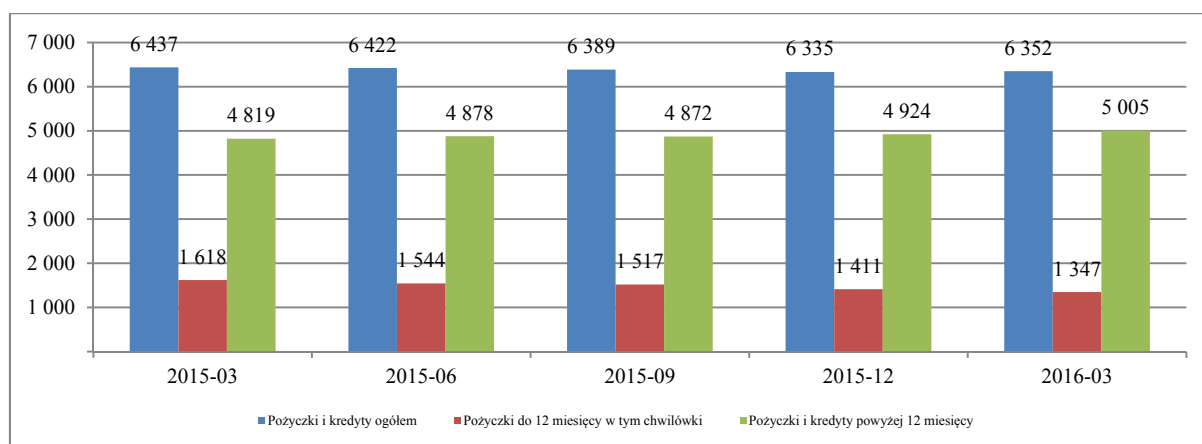
Tabela 3. Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec marca 2016 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
Pożyczki i kredyty ogółem <sup>4</sup>	6 437 297	6 421 756	6 388 968	6 334 555	6 351 578
Pożyczki do 12 miesięcy w tym chwilówki	1 618 035	1 543 588	1 517 023	1 410 767	1 346 817
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	4 819 263	4 878 168	4 871 945	4 923 788	5 004 761
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	74,86%	75,96%	76,26%	77,73%	78,80%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	55,28%	53,80%	53,21%	52,50%	53,40%

Tabela 4 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych (w tys. zł)

Wyszczególnienie	12.2014	12.2015	03.2016
Pożyczki i kredyty ogółem <sup>5</sup>	7 268 736	6 524 441	6 351 578
Pożyczki do 12 miesięcy w tym chwilówki	2 085 712	1 447 285	1 346 817
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	5 183 024	5 077 156	5 004 761
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	71,31%	77,82%	78,80%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	53,06%	52,58%	53,40%

Wykres 5. Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.



W strukturze portfela kredytowego według terminów pierwotnych (okresów, na jaki została zawarta umowa) dominują kredyty udzielane na okres od 5 do 10 lat (64,7% portfela), przy czym wartość kredytów udzielonych na okres powyżej 5 lat stanowiła na koniec I kwartału 2016 r. 71,17% wartości portfela kas. Po 2012 r., w związku z wejściem w życie ustawy o skok z 2009 r. struktura portfela kredytowego według terminów pierwotnych uległa istotnej zmianie. W stosunku do roku 2013 udział kredytów z terminem pierwotnym powyżej 5 lat wzrósł o 23,4 p.p. Mając na uwadze spadające stopy procentowe, wydłużanie terminu okresu pożyczki lub kredytu pozwala na zwiększenie zdolności kredytowej klienta, gdyż wielkość raty miesięcznej maleje. Wydłużanie okresu kredytowania w długim okresie prowadzić może jednak do wzrostu ryzyka płynności w kasach wynikającego z niedopasowania terminów

<sup>4</sup> Wartość pożyczek i kredytów netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

<sup>5</sup> Wartość pożyczek i kredytów netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

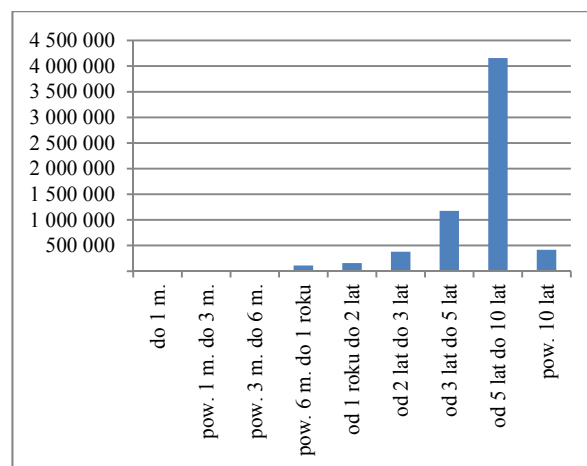


zapadalności aktywów oraz wymagalności pasywów, zwłaszcza przy niskich funduszach własnych.

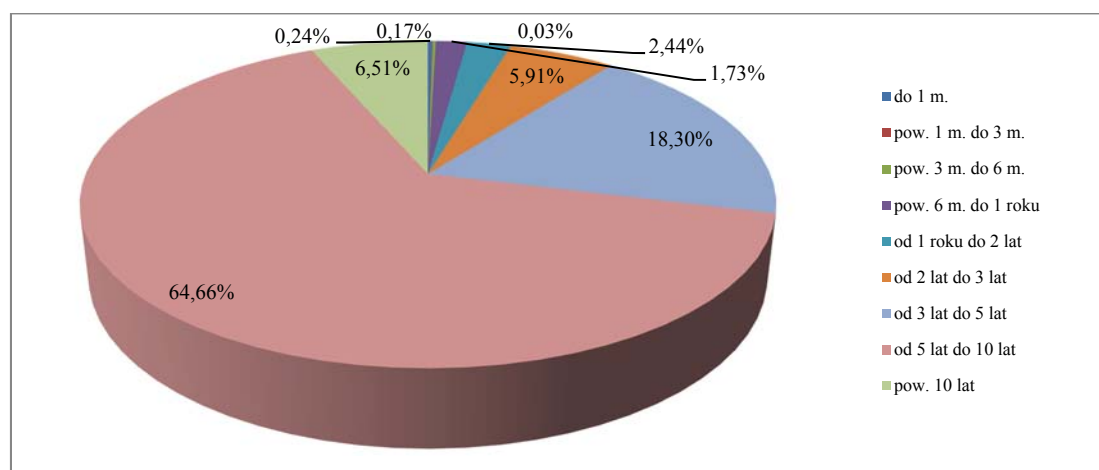
**Tabela 5. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.**

Wyszczególnienie	12.2014	12.2015	03.2016	Zmiana za 3 miesiące
do 1 m.	21 921	18 078	15 277	-2 801
pow. 1 m. do 3 m.	1 163	1 078	1 994	916
pow. 3 m. do 6 m.	8 023	11 210	11 168	-42
pow. 6 m. do 1 roku	186 980	124 808	111 510	-13 298
od 1 roku do 2 lat	231 832	177 266	157 140	-20 126
od 2 lat do 3 lat	496 582	381 931	380 075	-1 856
od 3 lat do 5 lat	1 911 723	1 269 493	1 177 005	-92 488
od 5 lat do 10 lat	3 731 675	4 040 969	4 158 657	117 688
powyżej 10 lat	437 837	405 402	418 521	13 119
<b>Razem</b>	<b>7 027 736</b>	<b>6 430 235</b>	<b>6 431 348</b>	<b>1 113</b>

**Wykres 6. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) - marzec 2016 r. - kasy działające na koniec marca 2016 r.**



**Wykres 7. Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (marzec 2016 r.) – kasy działające na koniec marca 2016 r.**



W strukturze podmiotowej portfela kredytowego kas na koniec marca 2016 r. dominowały należności od osób fizycznych - ponad 98% wartości portfela. Niespełna 0,6% stanowiły kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych, a udziały kredytów dla rolników indywidualnych oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw stanowiły łącznie jedynie 0,1% wartości portfela. Struktura podmiotowa portfela wynika głównie z ograniczeń ustawy o skok z 1995 r. co do grup klientów, którzy mogli zostać członkami kas, a w konsekwencji mogli korzystać z ich usług<sup>6</sup>.

<sup>6</sup> Do 27 października 2012 r. (data wejścia w życie ustawy o skok z 2009 r.) członkami kas mogły być wyłącznie osoby fizyczne.

Tabela 6. Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r.

Wyszczególnienie	12.2014		12.2015		03.2016	
	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział
<b>Duże przedsiębiorstwa</b>			12 256,5	0,0%	16	0,0%
MSP	8 999	0,13%	6 652	0,1%	5 277	0,1%
Przedsiębiorcy indywidualni	56 576	0,84%	42 582	0,7%	40 636	0,6%
Osoby prywatne	6 628 516	98,59%	6 261 852	98,9%	6 282 599	98,9%
Rolnicy indywidualni	3 847	0,06%	2 267	0,0%	2 246	0,0%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	25 183	0,37%	21 190	0,3%	20 804	0,3%
<b>Razem<sup>7</sup></b>	<b>6 723 121</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 334 555</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 351 578</b>	<b>100,0%</b>

Porównując dane kas działających za poszczególne okresy sprawozdawcze należy zwrócić uwagę, że struktura podmiotowa portfela kredytowego nie uległa zasadniczej zmianie. Największy udział mają kredyty udzielone osobom fizycznym.

Tabela 7 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych

Wyszczególnienie	12.2014		12.2015		03.2016	
	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział
<b>Duże przedsiębiorstwa</b>		0,0%	12	0,0%	16	0,0%
MSP	8 999	0,1%	6 652	0,1%	5 277	0,1%
Przedsiębiorcy indywidualni	59 444	0,8%	45 134	0,7%	40 636	0,6%
Osoby prywatne	7 147 031	98,3%	6 432 449	98,6%	6 282 599	98,9%
Rolnicy indywidualni	28 080	0,4%	19 003	0,3%	2 246	0,0%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	25 183	0,3%	21 190	0,3%	20 804	0,3%
<b>Razem<sup>8</sup></b>	<b>7 268 736</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 524 441</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 351 578</b>	<b>100,0%</b>

Z analizy struktury przedmiotowej portfela kredytowego kas wynika, że na koniec marca 2016 r. 88,6% stanowiły kredyty konsumpcyjne, w tym głównie gotówkowe, 8,9% kredyty na nieruchomości<sup>9</sup>, 1,5% kredyty w rachunku bieżącym, a 0,9% kredyty operacyjne i inwestycyjne.

<sup>7</sup> Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

<sup>8</sup> Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

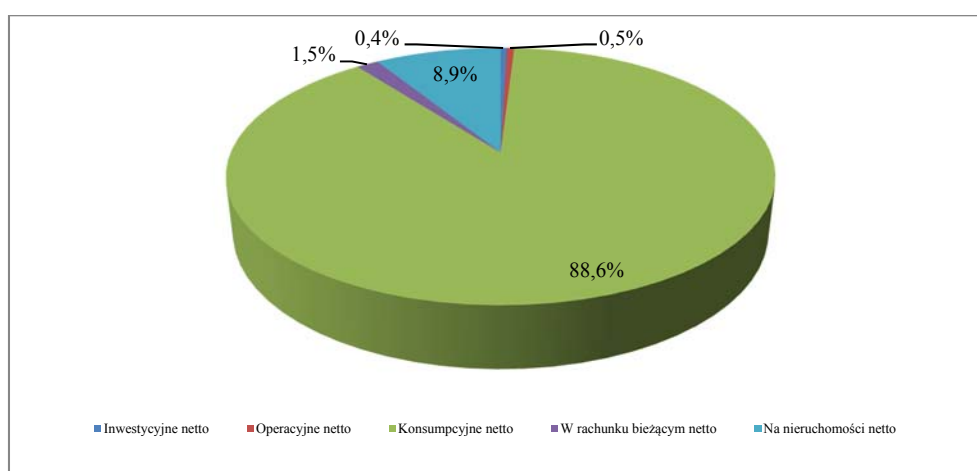
<sup>9</sup> Zgodnie z instrukcją uzupełniającą do tabel sprawozdawczych, do kredytów na nieruchomości zaliczane są:

- a) kredyty na nieruchomości mieszkaniowe
- b) kredyty na nieruchomości komercyjne - są to kredyty i pożyczki na zakup lub budowę powierzchni biurowej.
- c) kredyty na nieruchomości pozostałe – kredyty i pożyczki na nabycie, budowę, przebudowę, rozbudowę lub nadbudowę budynku, budowli, lokalu stanowiącego odrębną nieruchomość lub nabycie spółdzielczego prawa do lokalu o przeznaczeniu gospodarczym, publicznym, bądź użytkowym oraz na nabycie gruntu lub prawa wieczystego użytkowania gruntu pod budowę budynku lub budowli o przeznaczeniu gospodarczym, publicznym lub użytkowym.

Tabela 8. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r.

Wyszczególnienie	12.2014		12.2015		03.2016	
	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział
Inwestycyjne	33 013	0,49%	29 426	0,5%	28 399	0,4%
Operacyjne	48 501	0,72%	34 861	0,6%	32 316	0,5%
Konsumpcyjne	5 303 783	78,89%	5 543 367	87,5%	5 628 871	88,6%
W rachunku bieżącym	147 456	2,19%	106 882	1,7%	98 363	1,5%
Na nieruchomości	1 190 368	17,71%	620 019	9,8%	563 629	8,9%
<b>Razem<sup>10</sup></b>	<b>6 723 121</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 334 555</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 351 578</b>	<b>100,0%</b>

Wykres 8. Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (marzec 2016 r.) – kasy działające na koniec marca 2016 r.



Według danych sprawozdawczych kas nastąpiła zmiana w strukturze portfela pod względem produktowym, tj. spadek udziału kredytów na nieruchomości. Związane jest to także z faktem, iż kasy, które zakończyły działalność, w większym stopniu były zaangażowane w ten rodzaj produktów.

Tabela 9. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych

Wyszczególnienie	12.2014		12.2015		03.2016	
	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział
Inwestycyjne	33 013	0,5%	29 426	0,5%	28 399	0,4%
Operacyjne	51 385	0,7%	37 426	0,6%	32 316	0,5%
Konsumpcyjne	5 701 343	78,4%	5 705 947	87,5%	5 628 871	88,6%
W rachunku bieżącym	152 828	2,1%	107 848	1,7%	98 363	1,5%
Na nieruchomości	1 330 167	18,3%	643 794	9,9%	563 629	8,9%
<b>Razem<sup>11</sup></b>	<b>7 268 736</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 524 441</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 351 578</b>	<b>100,0%</b>

<sup>10</sup> Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy, przy czym nie wszystkie błędy do daty sporządzenia raportu zostały przez kasy sprostowane.

<sup>11</sup> Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy, przy czym nie wszystkie błędy do daty sporządzenia raportu zostały przez kasy sprostowane.

W strukturze wartościowej portfela kredytowego kas dominują kredyty o wartości od 10 tys. zł do 50 tys. zł, które stanowiły na koniec I kwartału 2016 r. 57,2% wartości całego portfela. Jednocześnie utrzymuje się duży udział portfela kredytów i pożyczek o kwocie powyżej 100 tys. zł (7,9% wartości całego portfela).

**Tabela 10. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec marca 2016 r.**

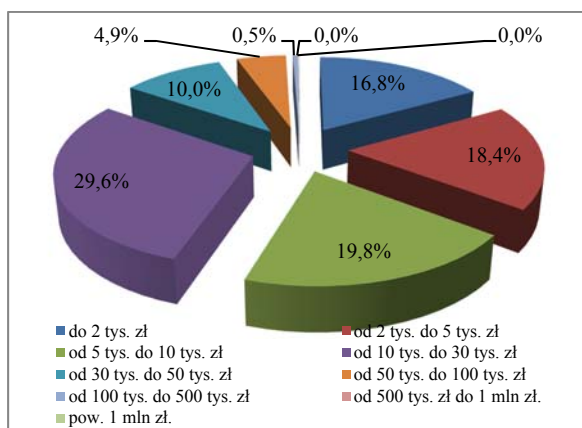
	Grudzień 2014			Grudzień 2015			Marzec 2016		
	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje
<b>Razem</b>	<b>709 329</b>	<b>7 027 736</b>	<b>531 667</b>	<b>588 853</b>	<b>6 430 235</b>	<b>284 331</b>	<b>577 628</b>	<b>6 431 348</b>	<b>333 193</b>
do 2 tys. zł	142 061	79 318	1 833	100 878	62 434	1 322	97 005	54 566	733
od 2 do 5 tys. zł	151 508	303 832	9 347	113 163	239 049	5 080	106 512	219 261	4 285
od 5 do 10 tys. zł	129 693	627 170	19 295	115 591	582 564	12 599	114 086	568 334	11 048
od 10 do 30 tys. zł	195 647	2 372 583	143 447	172 139	2 128 879	82 342	170 888	2 103 855	84 926
od 30 do 50 tys. zł	61 054	1 663 785	123 682	56 877	1 558 440	64 415	57 635	1 574 258	79 519
od 50 do 100 tys. zł	26 266	1 358 586	104 992	27 129	1 365 621	57 838	28 152	1 404 830	77 971
od 100 do 500 tys. zł	2 838	384 061	42 805	2 960	370 193	41 990	3 011	377 102	49 983
od 500 tys. zł do 1 mln zł	137	49 912	12 871	64	31 222	6 622	64	30 622	5 764
pow. 1 mln zł	125	188 489	73 396	1 801	98 940	12 123	275	98 520	18 964

Porównując dane kas działających na koniec poszczególnych analizowanych okresów sprawozdawczych należy zwrócić uwagę, że nastąpiła także zmiana struktury koncentracji portfela kredytowego. Kasy które zakończyły działalność w swoich portfelach miały znacząco większy udział kredytów wysokokwotowych. Udział kredytów powyżej 100 tys. zł spadł o 21 p.p. z 30% we wrześniu 2014 r. do 9% w grudniu 2015 r i 7,9% w marcu 2016 r.

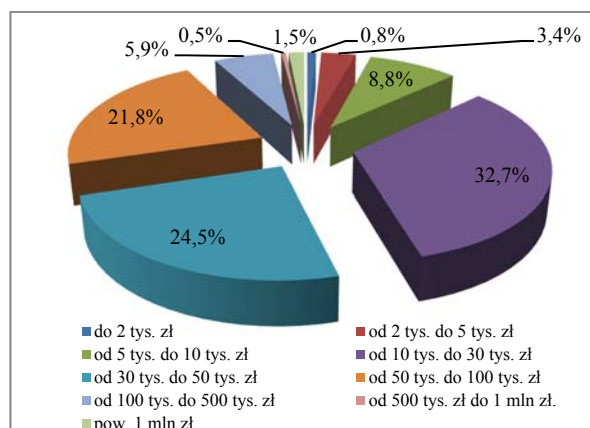
**Tabela 11. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych**

	Grudzień 2014			Grudzień 2015			Marzec 2016		
	Ilość	Wartość (tys. zł)	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje
<b>Razem</b>	<b>733 826</b>	<b>7 414 103</b>	<b>584 281</b>	<b>608 086</b>	<b>6 697 046</b>	<b>307 673</b>	<b>577 628</b>	<b>6 431 348</b>	<b>333 193</b>
do 2 tys. zł	144 854	81 805	2 018	104 008	63 795	1 394	97 005	54 566	733
od 2 do 5 tys. zł	156 523	315 384	10 045	116 358	246 718	5 442	106 512	219 261	4 285
od 5 do 10 tys. zł	134 421	649 305	20 170	118 957	598 026	13 284	114 086	568 334	11 048
od 10 do 30 tys. zł	203 932	2 471 030	148 646	178 643	2 191 152	85 562	170 888	2 103 855	84 926
od 30 do 50 tys. zł	63 477	1 730 900	129 913	58 991	1 601 077	67 322	57 635	1 574 258	79 519
od 50 do 100 tys. zł	27 136	1 405 148	107 605	27 775	1 395 698	60 141	28 152	1 404 830	77 971
od 100 do 500 tys. zł	3 170	444 858	50 504	3 190	415 260	48 032	3 011	377 102	49 983
od 500 tys. zł do 1 mln zł	166	73 922	22 216	92	51 206	8 373	64	30 622	5 764
pow. 1 mln zł	147	241 751	93 164	1 821	141 223	18 123	275	98 520	18 964

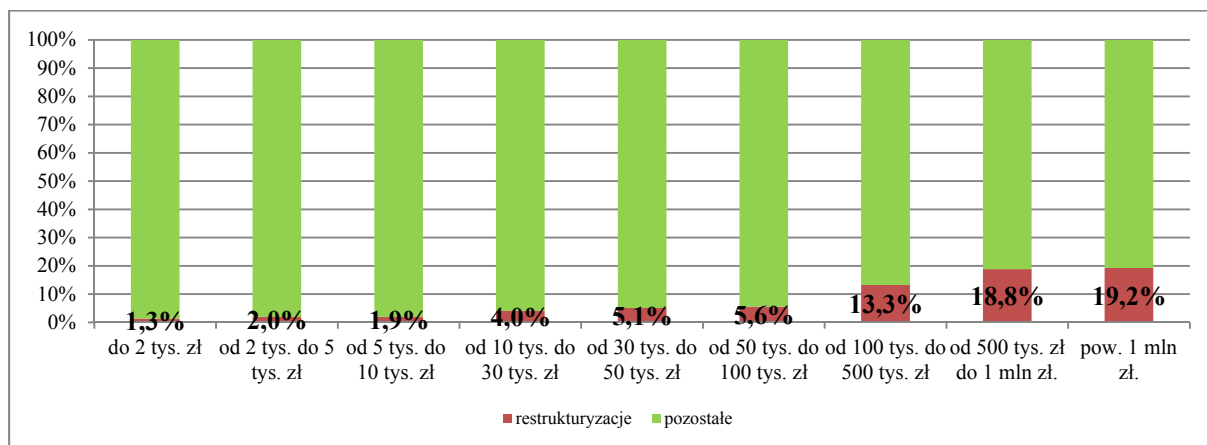
Wykres 9. Struktura portfela kredytowego wg ilości (marzec 2016 r.) – kasy działające



Wykres 10. Struktura portfela kredytowego wg kwoty (marzec 2016 r.) – kasy działające



Wykres 11. Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (marzec 2016 r.) – kasy działające

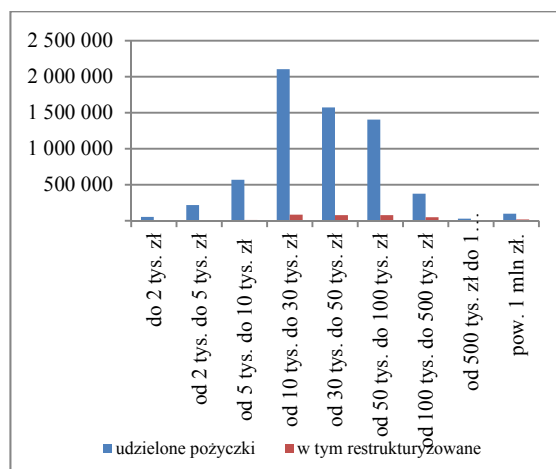


Stosunkowo niewysoki jest udział należności restrukturyzowanych w kasach, które stanowiły blisko 5,2% wartości całego portfela kredytowego. Jednocześnie kredyty restrukturyzowane o wartości jednostkowej powyżej 100 tys. zł stanowiły 22,4% portfela restrukturyzowanego.

Tabela 12. Struktura portfela restrukturyzowanego (marzec 2016 r.) – kasy działające

	Ilość	Wartość (tys. zł)	Udział
<b>Restrukturyzacje</b>	22 437	333 193	100,0%
do 2 tys. zł	1 269	733	0,2%
od 2 do 5 tys. zł	2 607	4 285	1,3%
od 5 do 10 tys. zł	3 036	11 048	3,3%
od 10 do 30 tys. zł	8 929	84 926	25,5%
od 30 do 50 tys. zł	4 045	79 519	23,9%
od 50 do 100 tys. zł	2 091	77 971	23,4%
od 100 do 500 tys. zł	435	49 983	15,0%
od 500 zł do 1 mln zł	15	5 764	1,7%
pow. 1 mln zł	10	18 964	5,7%

Wykres 12. Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające



## Pozostałe aktywa kas

Pozostałe aktywa kas (zdefiniowane dla potrzeb niniejszej analizy jako suma środków pieniężnych zgromadzonych w kasach, bankach oraz portfele instrumentów dłużnych i kapitałowych) na koniec marca 2016 r. wynosiły 4 537 mln zł i były o 178 mln zł niższe w stosunku do wielkości odnotowanej na koniec 2015 roku.

Tabela 13. Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r.

Wyszczególnienie	Grudzień 2014		Grudzień 2015		Marzec 2016	
	Wartość netto	% udział długoterminowych aktywów	Wartość netto	% udział długoterminowych aktywów	Wartość netto	% udział długoterminowych aktywów
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 027 300</b>		<b>2 035 469</b>		<b>2 190 881</b>	
a) udziały i akcje	1 140 761	56,27%	1 077 072	52,9%	1 229 501	56,1%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	133 923	6,61%	92 248	4,5%	92 917	4,2%
c) lokaty w Kasie Krajowej	752 616	37,12%	866 150	42,6%	868 462	39,6%
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 645 243</b>	<b>% udział krótkoterminowych aktywów</b>	<b>2 679 497</b>	<b>% udział krótkoterminowych aktywów</b>	<b>2 346 124</b>	<b>% udział krótkoterminowych aktywów</b>
a) udziały i akcje	235 203	8,89%	175 324	6,5%	340	0,0%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	28 280	1,07%	16 695	0,6%	14 641	0,6%
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	487 156	18,42%	282 880	10,6%	333 405	14,2%
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	871 243	32,94%	803 723	30,0%	763 035	32,5%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	445 874	16,86%	429 937	16,0%	440 980	18,8%
- inne środki pieniężne	40 861	1,54%	150 003	5,6%	122 557	5,2%
- inne aktywa pieniężne	384 508	14,54%	223 783	8,4%	199 498	8,5%
e) lokaty w Kasie Krajowej	1 023 361	38,69%	1 400 876	52,3%	1 234 703	52,6%

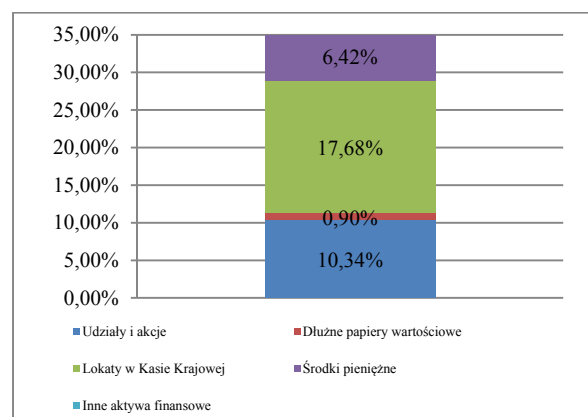
W aktywach finansowych kas, na koniec marca 2016 r. dominowały lokaty w Kasie Krajowej (17,6% łącznej wartości aktywów kas), ich wartość wynosiła 2 103 mln zł. Istotną pozycję stanowiły również akcje i udziały (10,3%). W I kwartale 2016 r. obniżyła się nieznacznie wartość dłużnych papierów wartościowych kas, o 1 mln zł do kwoty 107,5 mln zł. Łączna wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec marca 2016 r. stanowiła 0,9% wartości aktywów kas i w portfelu tym dominowały obligacje Skarbu Państwa (104 mln zł).

Pomimo ograniczeń wynikających z art. 37 ustawy o skok w zakresie inwestowania środków pieniężnych, udziały i akcje kas w podmiotach o różnej formie prawnej na koniec marca 2016 r. stanowiły 56,1% finansowych aktywów długoterminowych i 0,01% aktywów krótkoterminowych. Ogółem wartość udziałów i akcji stanowiła 10,3% aktywów kas. Posiadane przez niektóre kasy pakiety akcji i udziałów pochodziły głównie z transakcji wniesienia aportem do nowo utworzonych spółek celowych majątku tych kas, a także – wydzielonych ze struktur kas – zorganizowanych części przedsiębiorstw.

Tabela 14. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające

Składniki aktywów finansowych	Wartość	% udział w aktywach ogółem
udziały i akcje	1 229 841	10,34%
dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	107 558	0,90%
lokaty w Kasie Krajowej	2 103 165	17,68%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	763 035	6,42%
inne aktywa finansowe	333 405	2,80%
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>11 893 563</b>	

Wykres 13. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (marzec 2016 r.) – kasy działające



## Rozdział 4 Jakość portfela kredytowego

Zgodnie ze sprawozdawczością kas, wartość kredytów przeterminowanych<sup>12</sup> na koniec marca 2016 r. wynosiła 2 096 mln zł (tj. 27,58% portfela kredytowego brutto), z czego 1 094 mln zł (ponad 52,2%) stanowiły kredyty, których okres przeterminowania wynosił powyżej 12 miesięcy. W roku 2016 kasy dokonały sprzedaży portfeli wierzytelności kredytowych o wartości 32 mln zł, z czego 31 mln zł stanowiły kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy.

Tabela 15. Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r.

Wyszczególnienie	Grudzień 2014		Grudzień 2015		Marzec 2016		Zmiana za 3 miesiące
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
<b>Pożyczki i kredyty brutto</b>	<b>8 328 287</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 549 183</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 599 550</b>	<b>100,00%</b>	<b>50 367</b>
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	5 779 255	69,39%	5 519 791	73,12%	5 503 411	72,42%	-16 380
<b>Pożyczki i kredyty przeterminowane</b>	<b>2 549 032</b>	<b>30,61%</b>	<b>2 029 392</b>	<b>26,88%</b>	<b>2 096 139</b>	<b>27,58%</b>	<b>66 747</b>
Pożyczki i kredyty przeterminowanych. pon. 3 mies.	720 142	8,65%	679 405	9,00%	690 338	9,08%	10 933
Pożyczki i kredyty przeterminowanych od 3 do 12 mies.	362 277	4,35%	316 966	4,20%	311 312	4,10%	-5 654
Pożyczki i kredyty przeterminowanych pow. 12 mies.	1 466 613	17,61%	1 033 021	13,68%	1 094 488	14,40%	61 467
Odpis aktualizujący utworzony	1 557 196	X	1 119 259	X	1 176 208	X	56 949

Porównując dane kas działających na koniec każdego okresu sprawozdawczego zauważyć należy, iż nastąpiło zmniejszenie wartości portfela kredytowego brutto o ponad 289 mln zł. Zmniejszeniu uległa także kwota kredytów przeterminowanych. Związane to było głównie z zakończeniem działalności w I kwartale 2016 roku przez trzy kasy, a także ze wskazanymi powyżej transakcjami sprzedaży wierzytelności.

Tabela 16 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające poszczególnych okresów sprawozdawczych

Wyszczególnienie	Grudzień 2014		Grudzień 2015		Marzec 2016		Zmiana za 3 miesiące
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
<b>Pożyczki i kredyty brutto</b>	<b>9 283 013</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 888 925</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 599 550</b>	<b>100,00%</b>	<b>-289 375</b>
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	6 177 413	66,55%	5 694 415	72,18%	5 503 411	72,42%	-191 004
<b>Pożyczki i kredyty przeterminowane</b>	<b>3 105 600</b>	<b>33,45%</b>	<b>2 194 509</b>	<b>27,82%</b>	<b>2 096 139</b>	<b>27,58%</b>	<b>-98 370</b>
Pożyczki i kredyty przeterminowanych. pon. 3 mies.	798 679	8,60%	703 653	8,92%	690 338	9,08%	-13 315
Pożyczki i kredyty przeterminowanych od 3 do 12 mies.	453 544	4,89%	341 018	4,32%	311 312	4,10%	-29 706
Pożyczki i kredyty przeterminowanych pow. 12 mies.	1 853 377	19,97%	1 149 839	14,58%	1 094 488	14,40%	-55 351
Odpis aktualizujący utworzony	1 958 757	X	1 251 141	X	1 176 208	X	-74 933

<sup>12</sup> Za kredyty przeterminowane uznano wszystkie kredyty, które mają opóźnienie w płatności min. 1 dzień.



Uwagę zwraca wzrost wartości kredytów przeterminowanych w portfelu kas prowadzących działalność na koniec marca 2016 roku o 66 mln zł do kwoty 2 096 mln zł, tj. o 3,3% i był on wyższy niż wzrost wartości portfela kredytowego, który wyniósł 50 mln zł. Gdyby nie dokonana sprzedaż wierzytelności przeterminowanych, wartość tego portfela wzrosłaby o ok. 98 mln zł. W celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego kasy na koniec marca 2016 r. utworzyły odpisy aktualizujące należności w wysokości ok 1 176 mln zł, który stanowił 84% portfela zagrożonego i 56% całości portfela kredytów przeterminowanych.

Wykres 14. Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec marca 2016 r. – kasy działające

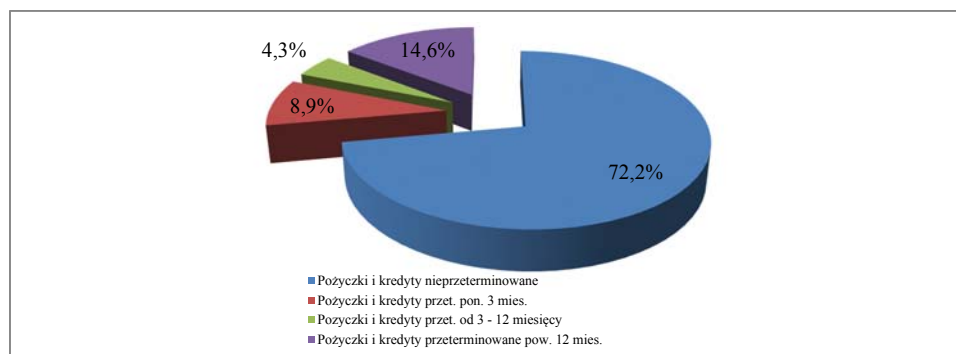
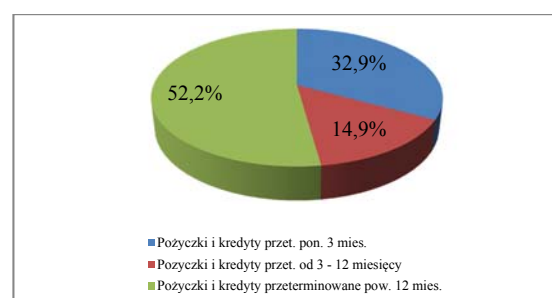


Tabela 17. Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość	Udział
Pożyczki i kredyty przeterminowane pon. 3 mies.	690 338	32,93%
Pożyczki i kredyty przeterminowane od 3 do 12 mies.	311 312	14,85%
Pożyczki i kredyty przeterminowane pow. 12 mies.	1 094 488	52,21%
<b>Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem</b>	<b>2 096 139</b>	<b>100,00%</b>

Wykres 15. Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (marzec 2016 r.) – kasy działające

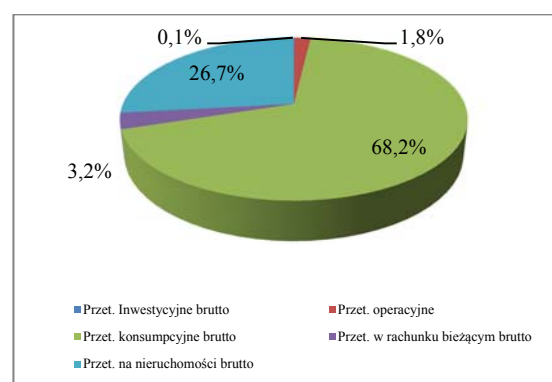


W portfelu kredytowym przeterminowanym – zgodnie z informacjami sprawozdawczymi kas – znaczące pozycje zajmują pożyczki i kredyty konsumpcyjne i na nieruchomości - stanowiły one odpowiednio 68% i 27% wartości portfela kredytów przeterminowanych.

Tabela 18. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wielkość	Udział % w portfelu kredytów zagrożonych
Inwestycyjne	1 138	0,1%
Operacyjne	37 685	1,8%
Konsumpcyjne	1 426 330	68,0%
W rachunku bieżącym	67 108	3,2%
Na nieruchomości	559 182	26,7%
<b>Suma kredytów przeterminowanych</b>	<b>2 096 139</b>	<b>100,0%</b>

Wykres 16. Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (marzec 2016 r.) – kasy działające



Struktura podmiotowa pożyczek i kredytów przeterminowanych odzwierciedla strukturę podmiotową portfela. Największy udział (97,9%) na datę analizy stanowiły kredyty udzielone osobom fizycznym.

Tabela 19. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (marzec 2016 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie kredytów przeterminowanych w podziale na podmioty	Kredyty i pożyczki brutto <sup>13</sup> (tys. zł)	Kredyty i pożyczki przeterminowane brutto (tys. zł)	Udział % w portfelu kredytów	Udział % w portfelu kredytów przeterminowanych
Duże przedsiębiorstwa	21		0,00%	0,00%
Małe i średnie przedsiębiorstwa	11 379	6 885	60,51%	0,33%
Przedsiębiorcy indywidualni	62 516	33 115	52,97%	1,58%
Osoby prywatne	7 499 336	2 052 206	27,37%	97,90%
Rolnicy indywidualni	5 495	3 891	70,81%	0,19%
Instytucje niekomercyjne	20 804	41	0,20%	0,00%
<b>Ogółem</b>	<b>7 599 550</b>	<b>2 096 139</b>	<b>27,58%</b>	<b>100,00%</b>

W I kwartale 2016 roku wartość kredytów przeterminowanych wzrosła o około 3,3% (przy wzroście wartości całego portfela kredytowego o 0,6%). Znaczący udział należności przeterminowanych w portfelu kredytowym powoduje, że sytuacja niektórych kas nie poprawia się, pomimo obniżenia kosztów bieżących oraz otrzymania pomocy z Kasy Krajowej.

Najlepsza jakość portfela należności na tle całego sektora skok jest w kasach (kredyty zagrożone nie przekraczają 1% wartości całego portfela), w których występuje rzeczywista więź między członkami.

### Sprzedż wierzytelności

Według danych sprawozdawczych, wartość brutto sprzedanych portfeli kredytów i pożyczek kas prowadzących działalność na koniec marca 2016 r. wyniosła 3 125 mln zł i wzrosła w stosunku do końca 2015 r. o 32 mln zł, tj. o ponad 1 %. Największą część sprzedanego portfela stanowiły wierzytelności przeterminowane powyżej 3 miesięcy (97,8%), z tego ponad 74% była przeterminowana powyżej 12 miesięcy. Wartość netto (po uwzględnieniu utworzonego odpisu aktualizującego na datę sprzedaży) portfela sprzedanych wierzytelności wynosiła 391 mln zł.

Tabela 20. Struktura sprzedanych wierzytelności tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 roku

Wyszczególnienie	Wartość sprzed. wierzytelności ogółem (w tys.)	Udział %	Wartość sprzedana w roku 2016 (tys. zł)
<b>Wartość brutto sprzedanych kredytów, w tym</b>	<b>3 125 187</b>	<b>100%</b>	<b>32 011</b>
Kredyty nieprzeterminowane	139	0,0%	139
Kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	56 009	1,8%	179
Kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	733 174	23,5%	564
Kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	2 321 950	74,3%	31 130
<b>Wartość netto sprzedanych kredytów</b>	<b>391 488</b>		<b>611</b>

<sup>13</sup> Bez uwzględnienia wartości odpisu aktualizującego.

W zamian za sprzedane wierzytelności kasy otrzymywały papiery dłużne lub/i środki pieniężne, jednocześnie część kas dokonała sprzedaży wierzytelności z odroczonym terminem płatności.

Według danych sprawozdawczych kas prowadzących działalność na koniec marca 2016 r., wartość bilansowa papierów dłużnych otrzymanych w zamian za sprzedane przeterminowane wierzytelności wynosiła 0 zł, a wartość odpisu aktualizującego skrypty dłużne wynosiła 227 mln zł i stanowiła 100% wartości bilansowej brutto tych papierów.

Ponadto kasy wykazały należności w wysokości 30,9 mln zł powstałe w wyniku zbycia wierzytelności z odroczonym terminem płatności i dokonały aktualizacji wartości tych należności o kwotę 30,1 mln zł. W rezultacie wartość bilansowa tych należności wynosiła 0,8 mln zł. Podkreślenia wymaga, iż termin spłaty tych należności w wielu przypadkach został odroczony na okresy od kilku do kilkunastu lat.

## Rozdział 5 Sytuacja płynnościowa kas

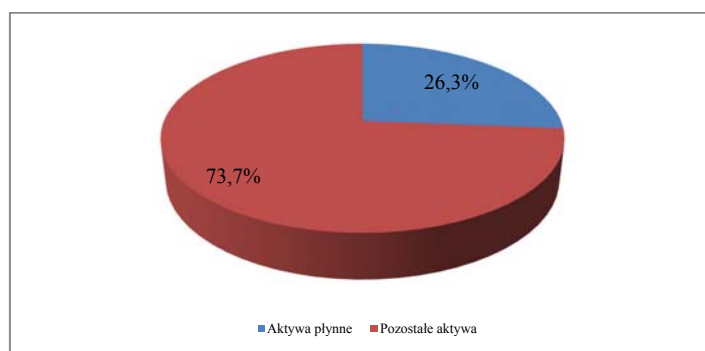
Na podstawie art. 38 ustawy o skok, kasy zobowiązane są do utrzymywania 10% funduszu oszczędnościowo-pożyczkowego w postaci rezerwy płynnej zgromadzonej w formie gotówki, środków ulokowanych w Kasie Krajowej lub zainwestowanych w jednostki uczestnictwa rynku pieniężnego.

Na koniec marca 2016 r. kasy prowadzące działalność utrzymywały aktywa płynne na poziomie 3,1 mld zł i środki te stanowiły 26,3% łącznej wartości ich aktywów. W I kwartale 2016 r. zaobserwowano spadek środków płynnych. Wartość środków płynnych zmniejszyła się w tym okresie o 141 mln zł, tj. o 4,3%. Dla porównania, w całym roku 2015 środki płynne zwiększyły się o 15 mln zł, tj. o 0,04%.

Tabela 21. Wartość środków płynnych w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016	zmiana w okresie 3 miesięcy	zmiana % w okresie 3 miesięcy
Aktywa płynne	2 559 562	2 862 385	2 980 222	3 268 350	3 126 941	-141 409	-4,3%
Pozostałe Aktywa	9 085 068	9 074 215	9 027 245	8 796 408	8 766 622	-29 786	-0,3%
Aktywa w sumie	11 644 629	11 936 599	12 007 467	12 064 759	11 893 563	-171 195	-1,4%

Wykres 17. Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem – marzec 2016 r. – kasy działające



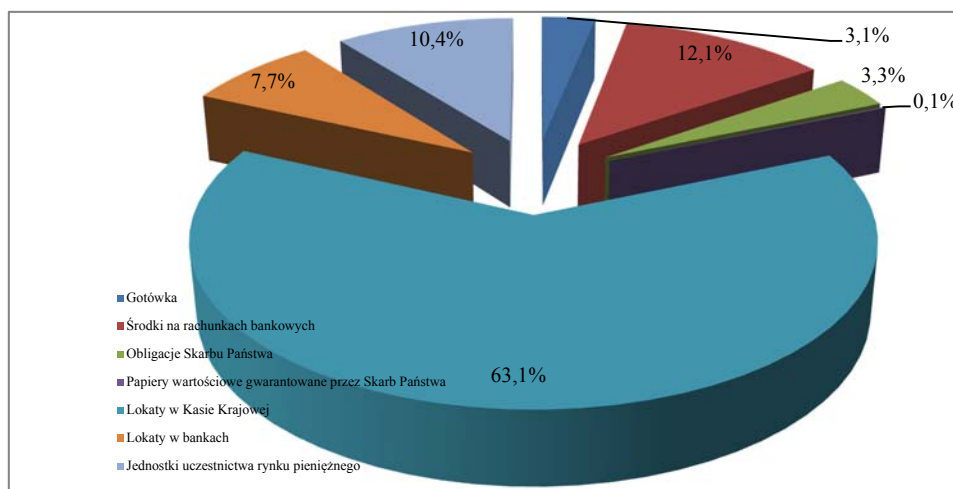
Kasy lokowały środki płynne głównie w Kasie Krajowej i w bankach, na lokatach i na rachunkach bieżących oraz w jednostkach uczestnictwa rynku pieniężnego. Za niewielką część środków nabyły obligacje Skarbu Państwa i papiery dłużne gwarantowane przez Skarb Państwa.

Źródłem finansowania działalności kas są depozyty ich członków. Kasy mają prawną możliwość uzyskania wsparcia finansowego z Kasy Krajowej w formie kredytów płynnościowych, jednak w I kwartale 2016 r. nie korzystały z tej formy wsparcia. Ze względu na strukturę finansowania, kasy utrzymywały dużą nadwyżkę środków płynnych.

Tabela 22. Środki płynne w tys. zł – kasy działające

Rodzaj	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
Gotówka	101 289	109 658	103 624	98 412	97 495
Środki na rachunkach bankowych	276 463	354 143	342 914	372 235	379 623
Obligacje Skarbu Państwa	110 654	107 476	106 208	105 847	104 461
Papiery gwarantowane przez Skarb Państwa	3 286	3 196	3 265	3 096	3 097
Lokaty w Kasie Krajowej	1 440 205	1 702 091	1 924 544	2 150 968	1 974 442
Lokaty w bankach	401 481	273 273	194 229	262 218	241 513
Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego	226 183	312 548	305 439	275 574	326 310
<b>Razem</b>	<b>2 559 562</b>	<b>2 862 385</b>	<b>2 980 222</b>	<b>3 268 350</b>	<b>3 126 941</b>

Wykres 18. Struktura środków płynnych kas - stan na koniec marca 2016 r. – kasy działające

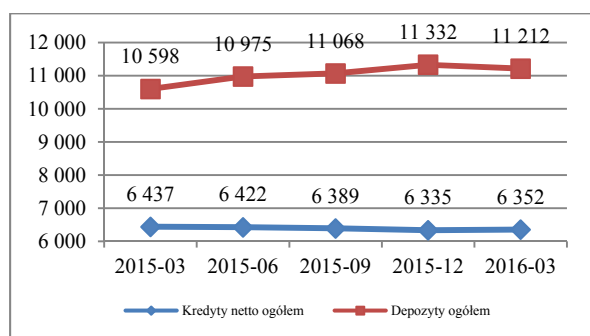


Jak wspomniano wcześniej w kasach występuje istotna różnica pomiędzy kwotą pozyskanych depozytów a wartością portfela udzielonych pożyczek i kredytów.

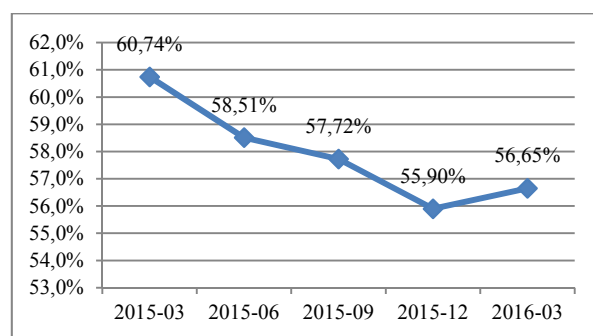
Tabela 23. Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
Kredyty netto ogółem	6 437 297	6 421 756	6 388 968	6 334 555	6 351 578
Depozyty ogółem	10 597 715	10 974 962	11 067 940	11 332 035	11 211 807
Środki niewykorzystane na działalność kredytową	4 160 418	4 553 206	4 678 972	4 997 479	4 860 229
Finansowanie działalności kredytowej z depozytów	60,74%	58,51%	57,72%	55,90%	56,65%

Wykres 19. Rozwój portfela kredytów i depozytów w mln zł



Wykres 20. Relacja kredytów do depozytów ogółem



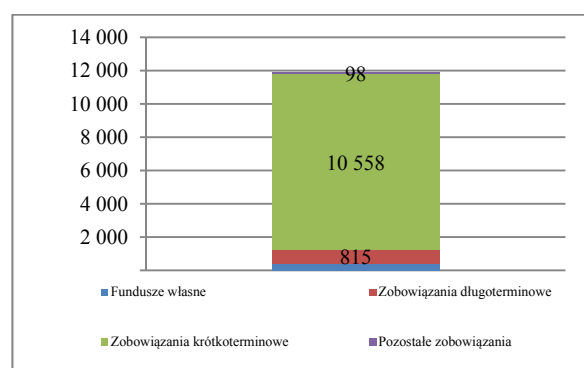
## Rozdział 6 Źródła finansowania działalności kas

Według stanu na koniec marca 2016 r. głównym źródłem finansowania działalności kas były depozyty członków (przede wszystkim oszczędności osób fizycznych) w wysokości 11 211 mln zł. Łącznie depozyty członków kas stanowiły 94,3% wartości aktywów. Wartość depozytów w I kwartale 2016 roku uległa obniżeniu o ponad 120 mln zł. Dla porównania w całym roku 2015 wartość ta obniżyła się o ok. 56 mln zł.

Tabela 24. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (marzec 2016r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość
<b>Fundusze własne wg bilansu</b>	<b>422 992</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym</b>	<b>815 268</b>
- depozyty członkowskie	779 454
- kredyty i pożyczki	29 153
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym</b>	<b>10 557 782</b>
- depozyty członkowskie	10 432 353
- kredyty i pożyczki	9 263

Wykres 21. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające



W strukturze zobowiązań występują również pozostałe zobowiązania i rezerwy (1,1% aktywów), w tym kredyty zaciągnięte w Kasie Krajowej na kwotę 38 mln zł (0,3% aktywów kas) oraz fundusze własne wg bilansu stanowiące 3,56% wartości aktywów.

Tabela 25. Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe wg wartości bilansowej w podziale na podmioty i produkty				
	Oszczędności	Zabezpieczenia pieniężne	Kredyty i pożyczki	w tym: środki z funduszu stabilizacyjnego	Inne
Duże przedsiębiorstwa	25				1 036
MSP	6 213				47
Przedsiębiorcy indywidualni	34 827				257
Osoby prywatne	11 143 800	2 338			12 129
Rolnicy indywidualni	13 115				14
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	11 487				
Kasa Krajowa	1		38 417	19 871	287
Inne					29 027
<b>Suma</b>	<b>11 209 469</b>	<b>2 338</b>	<b>38 417</b>	<b>19 871</b>	<b>42 797</b>

## Struktura depozytów

Według danych sprawozdawczych kas na koniec marca 2016 r., w strukturze depozytów dominowały depozyty z terminem wymagalności do 12 miesięcy włącznie, natomiast w ujęciu podmiotowym depozyty osób fizycznych stanowiły 99,4% depozytów ogółem.

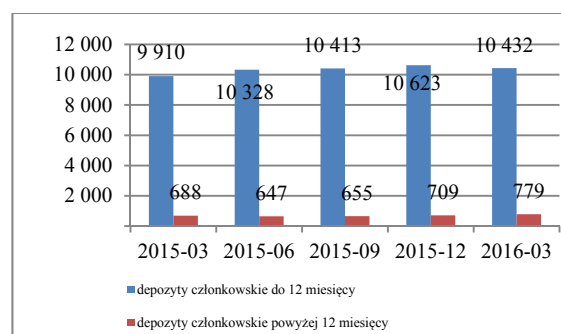
Tabela 26. Wartość depozytów w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r.

Wyszczególnienie	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
Depozyty ogółem	10 597 715	10 974 962	11 067 940	11 332 035	11 211 807
W tym depozyty ogółem kas zobowiązanych do realizacji programów naprawczych	10 253 028	10 631 112	10 730 010	10 987 844	10 867 312
depozyty do 12 miesięcy włącznie	9 909 939	10 328 051	10 413 143	10 623 387	10 432 353
depozyty powyżej 12 miesięcy	687 776	646 911	654 797	708 647	779 454

Tabela 27. Struktura depozytów wg podmiotów (marzec 2016 r.) dane w tys. zł – kasy działające

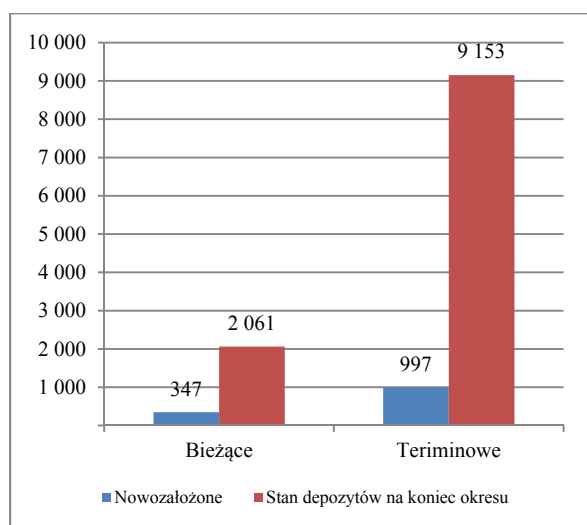
Wyszczególnienie	Wartość	% udział
Duże przedsiębiorstwa	25	0,00%
MSP	6 213	0,06%
Przedsiębiorcy indywidualni	34 827	0,31%
Osoby prywatne	11 146 139	99,41%
Rolnicy indywidualni	13 115	0,12%
Instytucje niekomercyjne	11 487	0,10%
Kasa Krajowa	1	0,00%
<b>Suma</b>	<b>11 211 807</b>	<b>100,00%</b>

Wykres 22. Struktura depozytów w mln zł – kasy działające

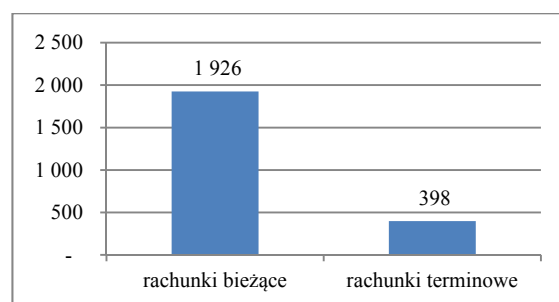


Wśród zgromadzonych w kasach depozytów dominowały depozyty terminowe (81,6%), natomiast liczba rachunków terminowych była istotnie niższa od liczby rachunków bieżących. Wynika to głównie ze specyfiki działania kas, które prowadzą dla swoich członków obowiązkowe rachunki służące do gromadzenia comiesięcznych oszczędności, tzw. indywidualne konta spółdzielcze. Każdy członek skok zobowiązany jest do posiadania takiego rachunku. Oprócz obowiązkowego rachunku, kasy oferują także rachunki osobiste oraz rachunki typu a'vista, a także depozyty terminowe. Wartość średniego depozytu terminowego na koniec marca 2016 r. wyniosła 22,9 tys. zł, a bieżącego 1 tys. zł.

**Wykres 23. Struktura depozytów w mln zł (marzec 2016 r.) – kasy działające**



**Wykres 24. Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (marzec 2016 r.) – kasy działające**

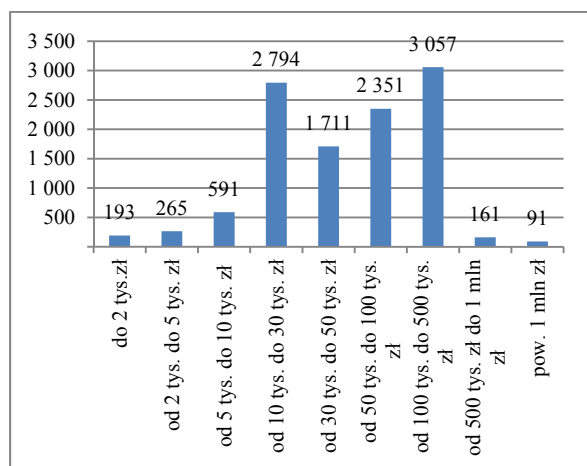


**Tabela 28. Średnia wartość depozytu (marzec 2016) w zł – kasy działające**

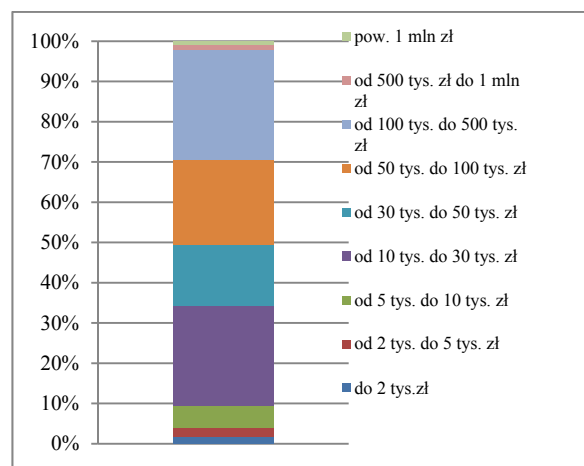
Wyszczególnienie	Terminowy	Bieżący
Wszystkie kasy	22 987	1 070
W tym: kasy objęte postępowaniem naprawczym	23 474	1 091

Wśród depozytów terminowych - pod względem ich wielkości - dominują depozyty o wartości od 100 do 500 tys. zł, które stanowią 31,2% ogółu depozytów terminowych. Liczba depozytów powyżej 100 tys. zł stanowi 4,2% liczby rachunków depozytów terminowych. Depozyty powyżej 100 tys. zł stanowią ponad 29,5% wartości ogółem zgromadzonych depozytów (bieżących i terminowych). Depozyty te zgromadzone są na 0,8% ogółu prowadzonych rachunków. Depozyty w przedziale od 10 tys. zł do 30 tys. zł stanowią prawie 25% ogółu depozytów i zgromadzone były na 7,2% ogółu prowadzonych rachunków.

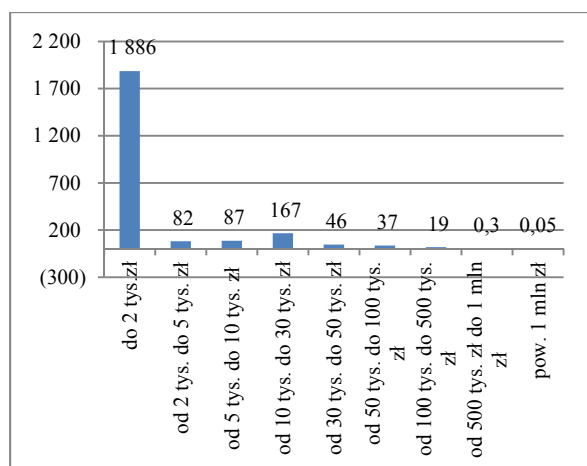
Wykres 25. Struktura depozytów ogółem wg kwoty w mln zł (marzec 2016 r.) – kasy działające



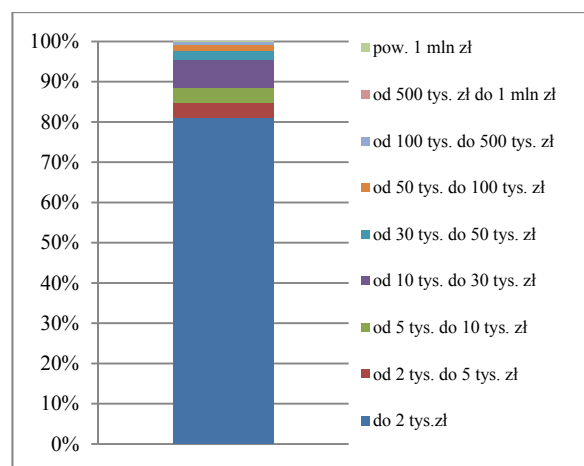
Wykres 26. Struktura depozytów ogółem wg kwoty (marzec 2016 r.) – kasy działające



Wykres 27. Struktura depozytów ogółem wg ilości rachunków w tys. (marzec 2016 r.) – kasy działające



Wykres 28. Struktura depozytów ogółem pod względem ilości rachunków (marzec 2016 r.)

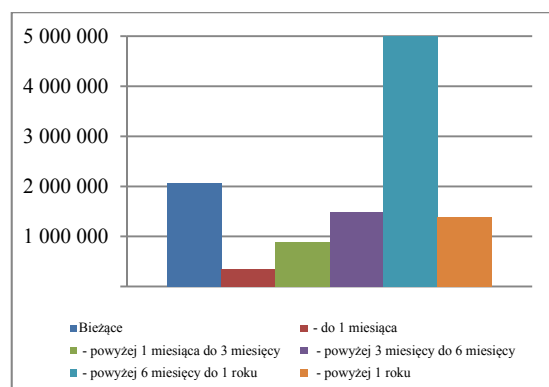


W strukturze zobowiązań z tytułu depozytów - uwzględniając terminy pierwotne - dominują zobowiązania z terminem od 6 miesięcy do 1 roku, które stanowią 44,8% zobowiązań z tytułu oszczędności członków kas. Jak wspomniano, depozyty te stanowią źródło finansowania kredytów powyżej jednego roku.

Tabela 29. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (marzec 2016r.) – kasy działające

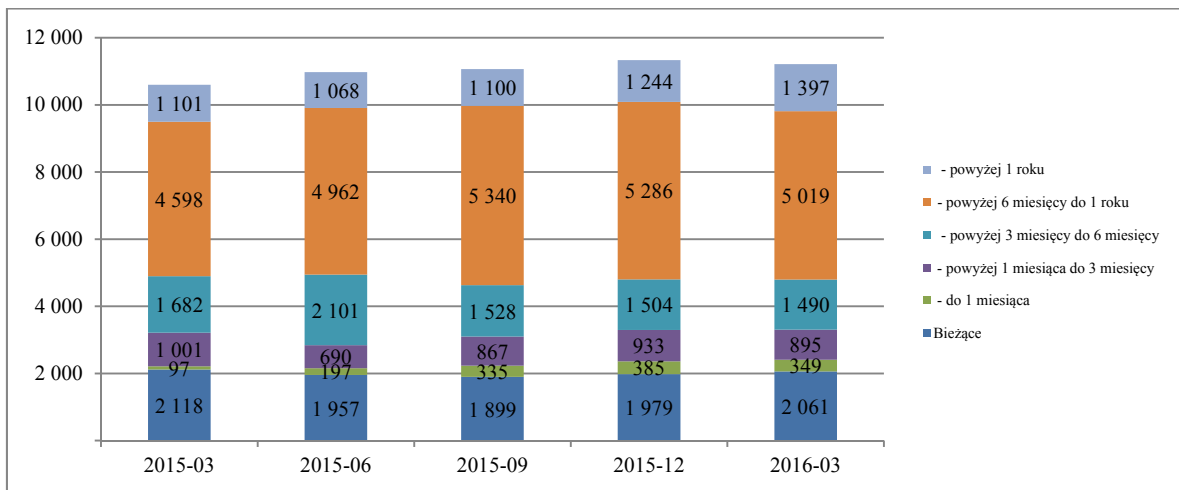
Wyszczególnienie	Wartość depozytów	Udział
Bieżące	2 061 488	18,4%
Z terminem:		
- do 1 miesiąca	349 154	3,1%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	895 234	8,0%
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 489 771	13,3%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 019 141	44,8%
- powyżej 1 roku	1 397 017	12,5%
<b>Razem</b>	<b>11 211 807</b>	<b>100,0%</b>

Wykres 29. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (marzec 2016r.) – kasy działające



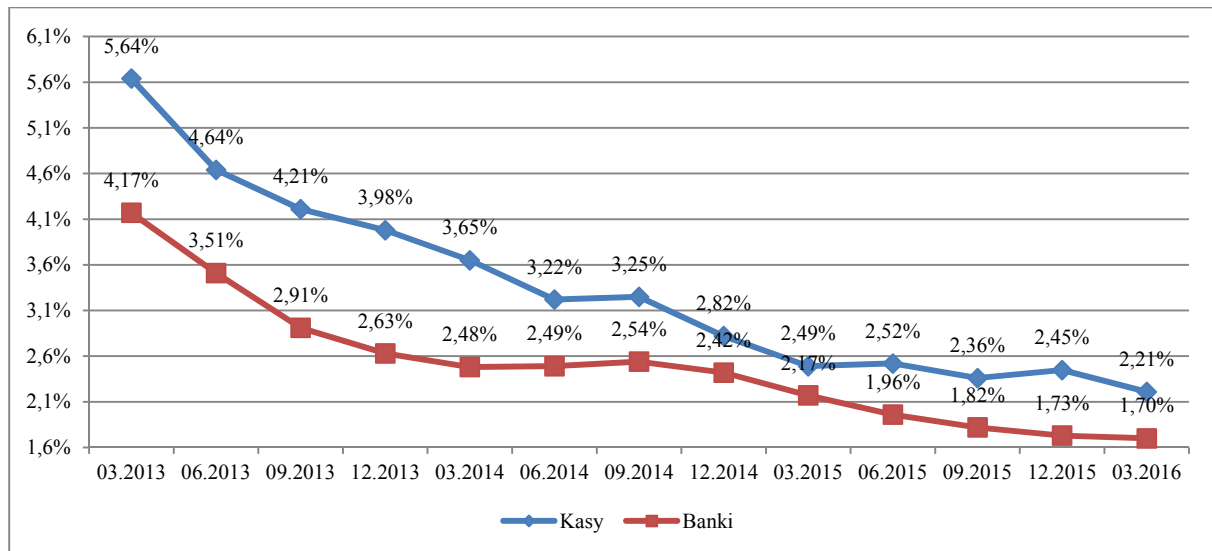


Wykres 30. Struktura depozytów wg terminów pierwotnych mln zł. – kasy działające na koniec marca 2016 r.



W I kwartale 2016 roku obniżone zostało średnie oprocentowanie depozytów w kasach. Mimo to nadal jego wartość była wyższa niż średnie oprocentowanie depozytów zgromadzonych w bankach. Na koniec I kwartału 2016 roku średnie oprocentowanie rachunków depozytowych w kasach wynosiło 2,21% wobec 1,7% w bankach i było o 0,2 p.p. niższe niż na koniec 2015 roku.

Wykres 31. Średnie oprocentowanie depozytów w kasach i bankach



## Rozdział 7 Fundusze własne i adekwatność kapitałowa

Sytuację sektora skok w zakresie adekwatności kapitałowej nadal uznać należy za trudną, na koniec I kwartału 2016 r. wartość funduszy własnych kas prowadzących działalność w stosunku do końca 2015 r. obniżyła się o 33 mln zł, pomimo otrzymanego przez kasy dokapitalizowania (głównie ze strony Kasy Krajowej) w formie objęcia i opłacania udziałów nadobowiązkowych. Jest to związane głównie z ponoszonymi przez kasy stratami oraz aktualizacją wartości posiadanych akcji i udziałów.

Tabela 30. Adekwatność kapitałowa kas (kasy działające na koniec marca 2016 r.)

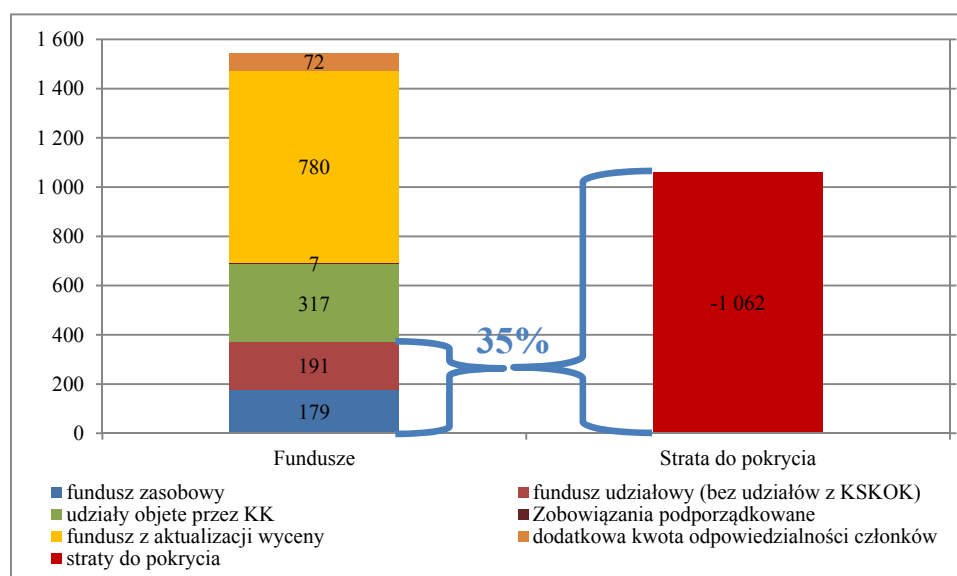
Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)					Zmiana do 12.2015	
	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016	tys. zł	%
suma bilansowa	11 644 629	11 936 599	12 007 467	12 064 759	11 893 563	-171	-1,42%
fundusze własne wg ustawy o skok	375 627	466 100	626 927	517 156	483 412	-33 744	-6,52%
Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	551 493	555 186	553 982	530 520	525 371	-5 149	-0,97%
niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego	-175 866	-89 086	72 945	-13 364	-41 959	-28 595	213,97%
fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-239 597	-94 899	74 927	27 818	185	-27 633	-99,34%
niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-759 536	-619 324	-451 005	-475 102	-500 719	-25 617	5,39%

Istotne znaczenie dla oceny wielkości funduszy własnych stanowi ich struktura. Fundusze własne, które mogą być przeznaczone na pokrycie strat z lat ubiegłych (fundusz zasobowy oraz fundusz udziałowy bez zaangażowania Kasy Krajowej) stanowią jedynie 35% wartości łącznych niepokrytych strat w sektorze kas. Pozostałą część funduszy własnych stanowią środki, które - wedle przepisów prawa (fundusz z aktualizacji wyceny) i uzgodnień kas z Kasą Krajową (fundusz udziałowy kas objęty przez Kasę Krajową) - nie mogą służyć pokrywaniu strat. Warto zwrócić uwagę, że największą część funduszy własnych stanowią środki funduszu z aktualizacji wyceny związane z dokonaną przez kasy wyceną posiadanych akcji i udziałów.

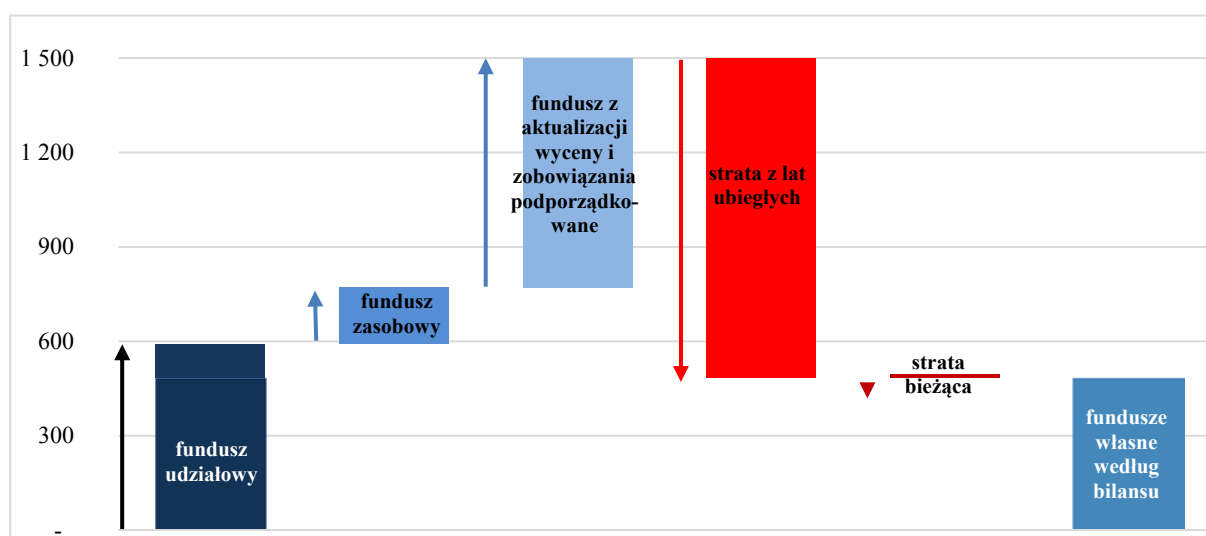
Tabela 31 Struktura funduszy własnych kasy działające na koniec marca 2016 r. (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	03.2016
Fundusz zasobowy	179 121
Fundusz udziałowy (bez udziałów z KSKOK)	190 667
Fundusz udziałowy (udziały objęte przez KK)	317 036
Zobowiązania podporządkowane	6 729
Fundusz z aktualizacji wyceny	779 547
Dodatkowa kwota odpowiedzialności członków	72 072
Straty do pokrycia	-1 061 760
<b>Suma funduszu własnych</b>	<b>483 412</b>

Wykres 32 Wielkość możliwej do pokrycia straty z lat ubiegłych z funduszy własnych - kasy działające na koniec marca 2016 r. (dane w mln zł)



Wykres 33 Struktura funduszy własnych kasy działające na koniec marca 2016 r. (dane w mln zł)



Należy ponownie zaznaczyć, że dane prezentowane przez niektóre kasy w sprawozdawczości nie uwzględniają w pełni ustaleń z przeprowadzonych kontroli, w świetle których wyniki niektórych kas powinny zostać istotnie skorygowane. Uwzględnienie tych korekt wpłynie również na poziom funduszy własnych kas. W okresie od stycznia 2013 r. do daty sporządzenia niniejszej analizy przeprowadzono inspekcje w 36 kasach, posiadających łącznie 97,1% aktywów sektora. Wartość wyników finansowych w tych kasach zgodnie z ustaleniami UKNF powinna być skorygowana o 873 mln zł, w tym kwota korekt 483 mln zł nie została jeszcze uwzględniona w sprawozdawczości kas według stanu na koniec marca 2016 r. W przypadku 6 kas Komisja Nadzoru Finansowego w 2014 r. zleciła dodatkowe badania zatwierdzonych sprawozdań finansowych za rok 2013. Łączna kwota korekt wskazanych przez biegłych rewidentów do sprawozdań finansowych za 2013 r. w pięciu kasach (jedna kasa odmówiła realizacji badania) wynosiła 995 mln zł.

Według metodologii obliczania wymogu kapitałowego ustalonej rozporządzeniem Ministra Finansów, wymóg kapitałowy dla kas prowadzących działalność zgodnie ze sprawozdawczością na koniec marca 2016 r. wyniósł 525 mln zł, a niedobór kapitału wynosił 42 mln zł. Uwzględniając dodatkowo wyniki inspekcji w kasach niedobór funduszy własnych wzrósł do kwoty 500 mln zł.

Wykazywany w sprawozdawczości współczynnik wypłacalności na koniec marca 2016 r. dla kas prowadzących działalność ukształtował się na poziomie 4,6% przy normie ustawowej 5%. Grupa 32 kas wykazała współczynnik wypłacalności na poziomie powyżej 5%, 13 kas - poniżej wymogu ustawowego, a w przypadku 4 kas poziom tego współczynnika był ujemny.

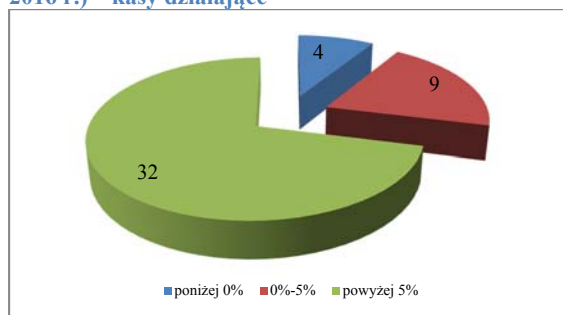
Tabela 32. Współczynnik wypłacalności kas prowadzących działalność na koniec marca 2016 r.

Wyszczególnienie	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
współczynnik wypłacalności	3,41%	4,20%	5,66%	4,87%	4,60%
współczynnik wypłacalności (po korektach inspekcyjnych)	-2,30%	-0,90%	0,71%	0,27%	0,00%

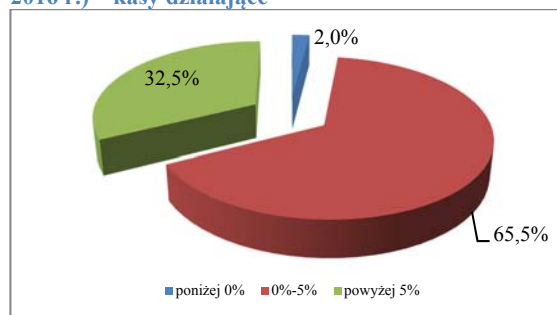
Tabela 33. Liczba kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach

Poziom współczynnika wypłacalności	Liczba kas					Udział w aktywach sektora kas				
	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
poniżej 0%	9	8	8	4	4	7%	6%	6%	2%	2%
0%-5%	11	9	8	6	9	75%	18%	8%	5%	65%
powyżej 5%	25	28	29	35	32	18%	76%	86%	93%	33%

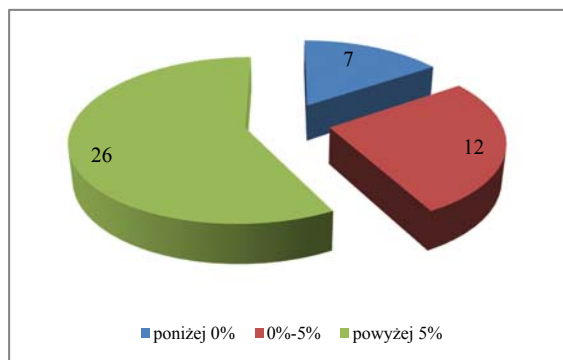
Wykres 34. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (marzec 2016 r.) – kasy działające



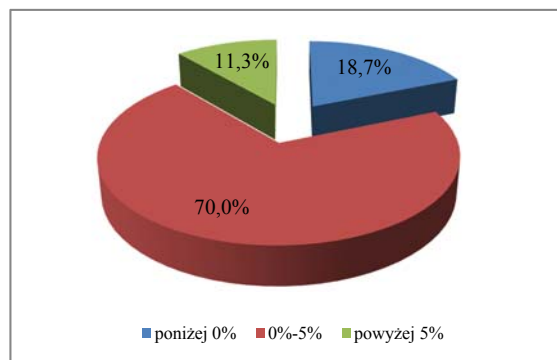
Wykres 35. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (marzec 2016 r.) – kasy działające



Wykres 36. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (marzec 2016 r.) z uwzględnieniem korekt inspekcji – kasy działające



Wykres 37. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (marzec 2016 r.) z uwzględnieniem korekt inspekcji – kasy działające

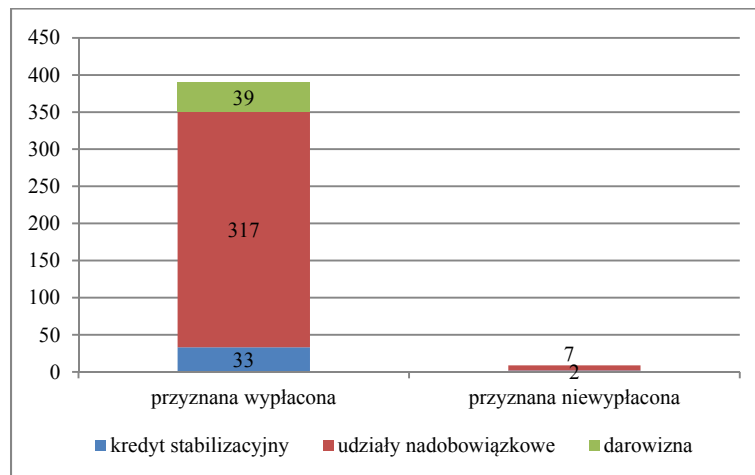


## Rozdział 8 Efektywność pomocy z Kasy Krajowej

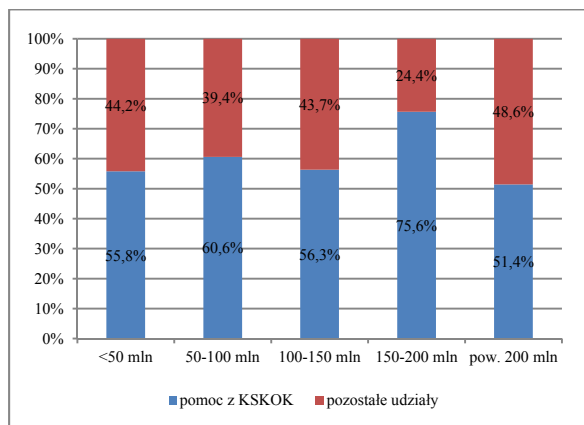
Na koniec marca 2016 r. łączne środki przeznaczone przez Kasę Krajową na wsparcie kas wynosiły 390 mln zł, przy czym środki pomocowe otrzymało 31 z 45 kas działających kas, w tym:

- 24 kasy otrzymały pomoc w formie kredytu stabilizacyjnego na łączną kwotę 35 mln zł (wyplacono kredyty 21 kasom na kwotę 33,3 mln zł);
- 26 kas otrzymało pomoc w formie udziałów nadobowiązkowych na łączną kwotę 324 mln zł (wyplacono pomoc 26 kasom na kwotę 317 mln zł, która bezpośrednio zasilila fundusze własne tych kas);
- w latach ubieglych 13 kas obecnie działających otrzymało darowizny z funduszu stabilizacyjnego na łączną kwotę 39 mln zł, które to środki także zasilily fundusze własne kas.

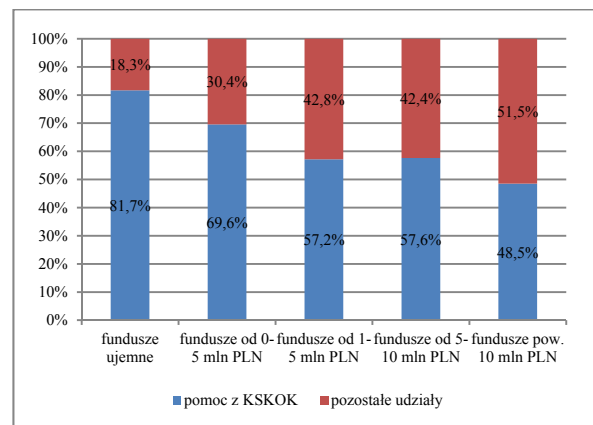
Wykres 38 Wielkość udzielonej pomocy ze względu na jej rodzaj



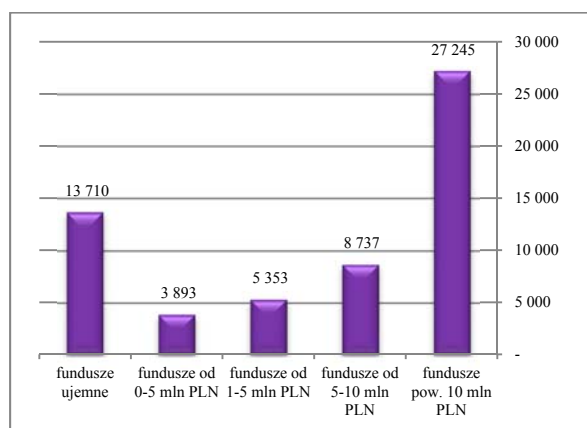
Wykres 39 Udział pomocy w formie udziałów nadobowiązkowych w fundusze udziałowym kas działających na koniec marca 2016 r. wg sumy bilansowej (dotyczy kas które otrzymały pomoc)



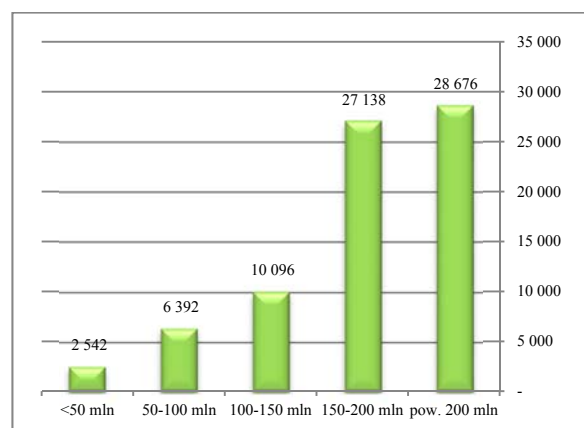
Wykres 40 Udział pomocy w formie udziałów nadobowiązkowych w fundusze udziałowym kas działających na koniec marca 2016 r. wg funduszy własnych (dotyczy kas które otrzymały pomoc)



Wykres 41 Średnia wielkość pomocy przyznana kasom wg wielkości funduszy własnych (tys. zł.) – kasy działające na koniec marca 2016 r.



Wykres 42 Średnia wielkość pomocy przyznana kasom wg sumy bilansowej (tys. zł.) – kasy działające na koniec marca 2016 r.



14 kas, które otrzymały pomoc wykazywało zyski za I kwartał 2016 roku, pozostałe 17 kas wykazywało straty. Kasy wykazujące zyski otrzymały pomoc w łącznej kwocie 91,4 mln zł, pozostałe kasy otrzymały 307,4 mln zł.

Tabela 34 Kasy działające na koniec marca 2016 roku, które otrzymały pomoc z Kasy Krajowej

	Liczba kas	Kwota pomocy udzielonej (w tys. zł)	Fundusze własne (w tys. zł)	Łączny wynik (w tys. zł)
kasy wykazujące zysk bieżący	14	91 363	77 214	2 467
kas wykazujące stratę bieżącą	17	307 397	373 203	-11 203

Wśród kas, które nie otrzymały pomocy z Kasy Krajowej jedynie 3 kasy wykazują straty na koniec marca 2016 roku. jednocześnie łączna wartość tych strat wynosi ok. 94 tys. zł.

Tabela 35 Kasy działające na koniec marca 2016 roku, które nie otrzymały pomoc z Kasy Krajowej

	Liczba kas	Kwota pomocy udzielonej (w tys. zł)	Fundusze własne (w tys. zł)	Łączny wynik (w tys. zł)
kasy wykazujące zysk bieżący	11	0	29 160	1 267
kas wykazujące stratę bieżącą	3	0	5 631	-94

## Rozdział 9 Wyniki sektora skok

Tabela 36. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.

Lp.	Wyszczególnienie	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
1	<b>Przychody z całokształtu działalności</b>	<b>733 807</b>	<b>1 099 535</b>	<b>1 719 618</b>	<b>2 457 142</b>	<b>376 080</b>
	<b>Przychody z działalności podstawowej</b>	<b>296 263</b>	<b>587 081</b>	<b>888 404</b>	<b>1 211 262</b>	<b>277 951</b>
	z tytułu odsetek	207 919	378 977	546 446	742 400	168 170
	z tytułu prowizji i opłat	95 772	210 351	334 227	459 862	107 779
	Inne	-7 428	-2 247	7 731	9 000	2 001
	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>382 825</b>	<b>431 070</b>	<b>659 259</b>	<b>954 791</b>	<b>76 872</b>
	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	79	1 435	1 487	1 570	52
	dotacje	3	14	35	58	12
	przychody z tytułu aktualizacji aktywów trwałych	350 254	365 301	555 565	820 565	46 710
	inne przychody operacyjne	32 488	64 321	102 173	132 598	30 098
	<b>Przychody finansowe</b>	<b>54 719</b>	<b>81 384</b>	<b>171 955</b>	<b>291 089</b>	<b>21 257</b>
	odsetki	22 662	33 887	35 556	57 606	12 333
	aktualizacja wartości inwestycji	10 423	16 880	89 364	132 089	3 000
	zysk ze zbycia inwestycji	9 770	11 393	27 371	66 725	3 926
	Inne	3 559	227	653	15 666	1 998
2	<b>Koszty uzyskania przychodów z całokształtu działalności</b>	<b>820 455</b>	<b>1 209 226</b>	<b>1 786 502</b>	<b>2 481 749</b>	<b>382 388</b>
	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>251 404</b>	<b>531 966</b>	<b>798 062</b>	<b>1 074 348</b>	<b>232 506</b>
	z tytułu odsetek	65 735	131 213	201 594	271 221	64 692
	z tytułu opłat i prowizji	1 114	2 258	2 830	3 650	714
	amortyzacja	2 996	5 880	8 685	11 695	2 787
	zużycie materiałów i energii	3 896	7 616	10 685	14 493	3 221
	usługi obce	107 936	228 146	340 343	460 960	95 454
	podatki i opłaty	990	2 013	2 954	3 713	980
	wynagrodzenia	38 680	79 056	119 280	158 918	37 531
	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 103	16 350	23 973	31 868	7 648
	pozostałe koszty rodzajowe	21 922	59 379	87 619	117 353	19 444
	Inne	33	55	99	476	35
	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>216 050</b>	<b>322 885</b>	<b>446 495</b>	<b>602 850</b>	<b>128 450</b>
	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	147	1 473	1 582	1 731	52
	odpisy z tytułu aktualizacji wartości kredytów, pożyczek i innych	185 047	261 130	347 576	472 767	105 189
	inne koszty operacyjne	30 856	60 282	97 338	128 352	23 210
	<b>Koszty finansowe</b>	<b>353 001</b>	<b>354 375</b>	<b>541 944</b>	<b>804 552</b>	<b>21 432</b>
	odsetki	11 661	13 526	4 251	8 532	635
	strata ze zbycia inwestycji	25	600	24 162	38 088	
	aktualizacja wartości inwestycji	78 988	78 345	109 913	164 026	829
	Inne	262 326	261 904	403 618	593 906	19 968
3	<b>Wynik z działalności podstawowej, w tym</b>	<b>44 859</b>	<b>55 115</b>	<b>90 341</b>	<b>136 914</b>	<b>45 444</b>
	Wynik z tytułu odsetek	142 184	247 764	344 852	471 179	103 478
	Wynik z tytułu opłat i prowizji	94 658	208 092	331 396	456 212	107 066
4	<b>Wynik z działalności operacyjnej, w tym</b>	<b>211 634</b>	<b>163 300</b>	<b>303 106</b>	<b>488 855</b>	<b>-6 134</b>
	Różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek	165 207	104 171	207 989	347 798	-58 479
5	<b>Wynik z działalności gospodarczej</b>	<b>-86 648</b>	<b>-109 692</b>	<b>-66 884</b>	<b>-24 608</b>	<b>-6 308</b>
6	<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>-86 643</b>	<b>-109 687</b>	<b>-66 880</b>	<b>-24 605</b>	<b>-6 306</b>
7	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>998</b>	<b>-19 894</b>	<b>-16 956</b>	<b>10 290</b>	<b>1 242</b>
8	<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-87 145</b>	<b>-89 361</b>	<b>-49 855</b>	<b>-34 878</b>	<b>-7 562</b>

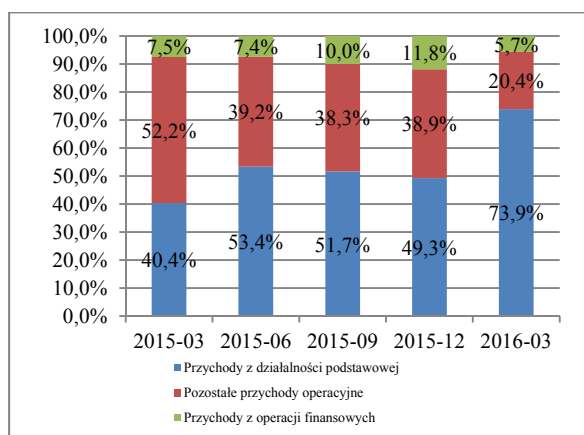
## Przychody

Przychody kas prowadzących działalność wynikały głównie z działalności podstawowej, niemniej w wyniku przeprowadzonych jednorazowych transakcji dotyczących sprzedaży wierzytelności istotną wartość miały także pozostałe przychody operacyjne. Przychody z tytułu odsetek obniżyły się o ponad 39,9 mln zł, tj. o 19,1% w stosunku do marca 2015 roku, co związane było głównie z obniżką rynkowych stóp procentowych oraz spadkiem wartości portfela kredytowego. W omawianym okresie wystąpiły także pojedyncze transakcje niezwiązane z działalnością podstawową kas, a polegające na sprzedaży portfeli przeterminowanych kredytów i pożyczek. W wyniku tych transakcji przychody kas były wyższe o ok. 32 mln zł. Skala przeprowadzonych transakcji była jednak istotnie niższa niż w roku 2015. W konsekwencji udział przychodów z działalności podstawowej wzrósł z 40,4% w marcu 2015 roku do 73,9% na koniec marca 2016 roku, a udział przychodów z działalności operacyjnej zmniejszył się do 20,4%. W związku ze sprzedażą wierzytelności kasy rozwiązały wcześniej utworzone odpisy aktualizujące (ok. 31 mln zł). Pomimo to, z uwagi na pogarszającą się jakość portfela kredytowego, różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek wyniosła (-) 58,4 mln zł – w porównaniu do (+) 165 mln zł w marcu 2015 roku.

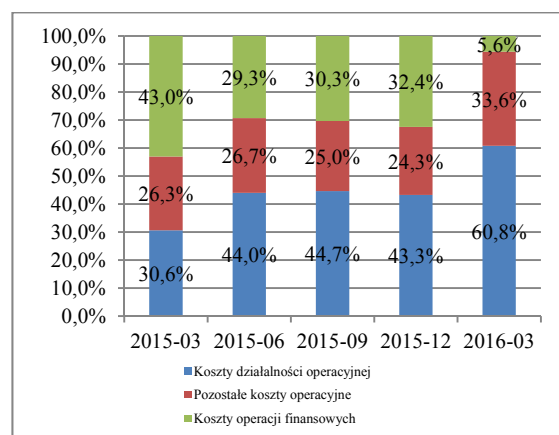
## Koszty

W I kwartale 2016 r. zmianie uległa struktura kosztów, co było związane z opisanym wyżej zmniejszeniem skali jednorazowych transakcji, których wartość odnoszona jest na koszty finansowe - udział kosztów operacji finansowych w kosztach obniżył się do 5,6%. Koszty działalności operacyjnej stanowiły 33,6% kosztów, a ich udział w strukturze kosztów w stosunku do marca 2015 r. wzrósł o ok. 7 p.p. Związane to było z koniecznością aktualizacji wartości portfela kredytowego w wyniku pogorszenia jego jakości. W związku z mniejszą skalą transakcji jednorazowych w porównaniu do marca 2015 roku wzrósł udział kosztów podstawowych z 30,6% do 60,8%.

Wykres 43. Struktura przychodów z działalności SKOK – kasy działające na koniec marca 2016 r.



Wykres 44. Struktura kosztów z działalności SKOK – kasy działające na koniec marca 2016 r.

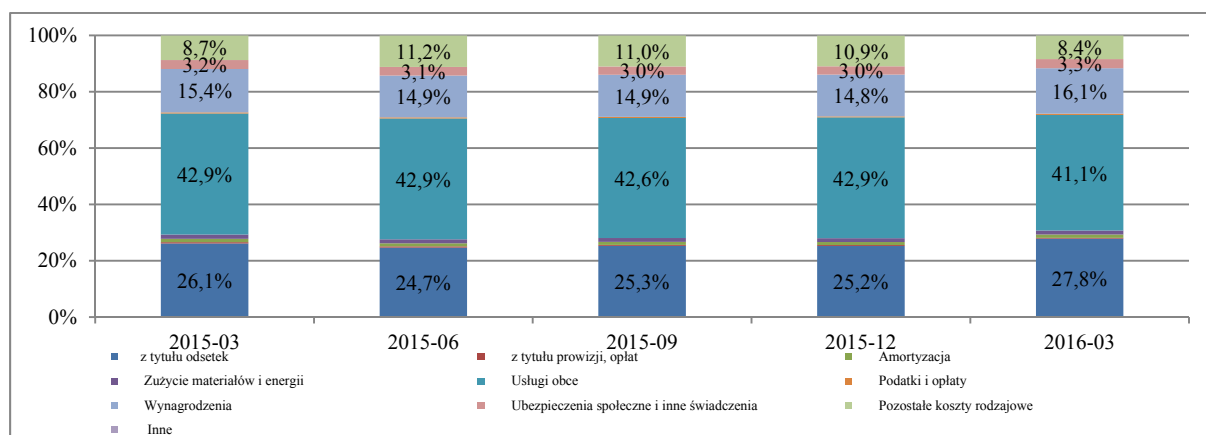


Istotny wpływ na poziom kosztów z działalności podstawowej miały koszty usług obcych, których udział w I kwartale 2016 r. w strukturze wyniósł 41,1% i był niższy niż przed rokiem



o 1,8 p.p. W analizowanym okresie wzrósł udział kosztów wynagrodzeń o 0,7 p.p. (z 15,4% w marcu 2015 r. do 16,1% na koniec I kwartału 2016 r.). Zmiany w strukturze kosztów wynagrodzeń i kosztów usług obcych bezpośrednio związane były z rezygnacją przez część kasy z outsourcingu niektórych funkcji biznesowych. Nieznacznie wzrósł udział kosztów obsługi depozytów co związane jest ze zwiększeniem bazy depozytowej w stosunku do marca 2015 roku.

Wykres 45. Struktura kosztów działalności operacyjnej kas – kasy działające na koniec marca 2016 r.



W I kwartale 2016 r. zaobserwowano dalszy spadek marży odsetkowej oraz rozpiętości odsetkowej.

Tabela 37. Marża i rozpiętość odsetkowa - kasy działające na koniec marca 2016 r.

Wyszczególnienie	12.2014	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
marża odsetkowa <sup>14</sup>	9,60%	7,34%	6,35%	5,86%	5,98%	5,54%
rozpiętość odsetkowa <sup>15</sup>	10,63%	8,33%	7,28%	6,82%	6,98%	6,68%

## Wynik finansowy

Kasy prowadzące działalność na koniec marca 2016 r. wykazały w sprawozdawczości stratę w wysokości 7,5 mln zł, co - w porównaniu do straty wykazanej za marzec 2015 roku w wysokości 87,1 mln zł – jest wynikiem znacząco lepszym. Jednak negatywny wpływ na wyniki kas miały: pogarszająca się jakość portfela kredytowo - pożyczkowego oraz spadek przychodów odsetkowych.

Na koniec marca 2016 r. 25 kas wykazało zysk netto z działalności (w porównaniu do wyników kas za marzec 2015 r. wzrost o 5 kas). Niemniej udział aktywów kas wykazujących zysk w aktywach sektora wynosił jedynie ok 13,1% (spadek do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6 p.p.). Jednocześnie zysk netto tych kas (3,7 mln zł) w stosunku do marca 2015 roku obniżył się o 25,6 mln zł, tj. o 87%. Udział aktywów kas wykazujących stratę na koniec marca 2016 r. w aktywach sektora wynosił 87% (wzrost o 6 p.p.). Jednocześnie strata netto

<sup>14</sup> Marża odsetkowa obliczona jako: wynik z odsetek / średnie saldo kredytów brutto \* 100%

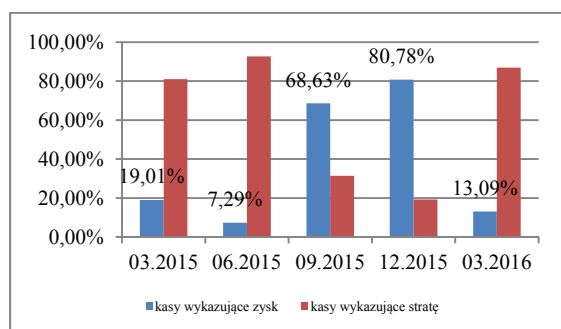
<sup>15</sup> Rozpiętość odsetkowa obliczona jako: [(odsetki otrzymane/średnie saldo kredytów brutto) – (odsetki zapłacone/średnie saldo depozytów)]\*100%.

tych kas (11,3 mln zł) w stosunku do marca 2015 roku uległa zmniejszeniu o 105,3 mln zł, tj. o 93%.

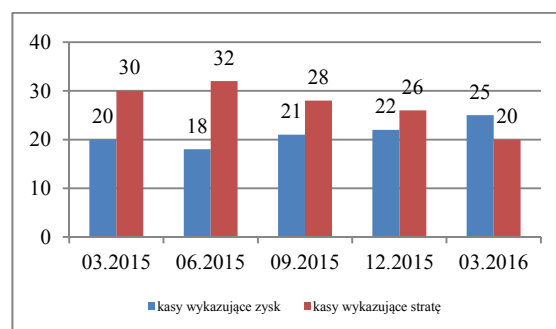
**Tabela 38. Liczba skok prowadzących działalność na koniec okresu sprawozdawczego wg uzyskanego wyniku finansowego netto**

Wyszczególnienie	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
<b>Liczba SKOK ogółem</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>49</b>	<b>48</b>	<b>45</b>
- liczba kas wykazujących zysk bieżący	20	18	21	22	25
- udział w aktywach sektora	19,01%	7,29%	68,63%	80,78%	13,09%
- łączna wartość zysku netto (w tys. zł)	32 737	10 655	12 384	46 619	3 736
- liczba kas wykazujących stratę bieżącą	30	32	28	26	20
- udział w aktywach sektora	80,99%	92,71%	31,37%	19,22%	86,91%
- łączna wartość strat netto (w tys. zł)	-116 578	-123 598	-104 205	-155 851	- 11 298

**Wykres 46. Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok**



**Wykres 47. Liczba SKOK wg uzyskanego wyniku finansowego netto**

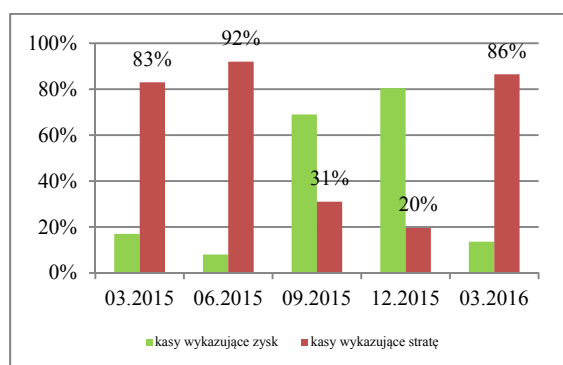


Z danych sprawozdawczych kas wynika, że w stosunku do marca 2015 roku zwiększył się udział kas wykazujących stratę netto w portfelu kredytowym sektora z 83% do 86% na koniec marca 2016 r. W przypadku depozytów udział kas wykazujących stratę zwiększył się podobnie z 81% w marcu 2015 roku do 87% na koniec marca 2016 roku.

**Tabela 39. Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł w kasach prowadzących działalność na koniec okresu sprawozdawczego**

Wyszczególnienie	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
<b>Kredyty w sektorze skok</b>	<b>6 985 347</b>	<b>6 895 518</b>	<b>6 620 949</b>	<b>6 524 441</b>	<b>6 351 578</b>
Kredyty kas wykazujących zysk netto	1 205 046	547 465	4 559 263	5 246 776	861 380
Kredyty kas wykazujących stratę netto	5 780 301	6 348 053	2 061 686	1 277 665	5 490 198
<b>Udział kredytów kas wykazujących zysk netto w kredytach sektora skok (w %)</b>	<b>17%</b>	<b>8%</b>	<b>69%</b>	<b>80%</b>	<b>14%</b>
<b>Udział kredytów kas wykazujących stratę netto w kredytach sektora skok (w %)</b>	<b>83%</b>	<b>92%</b>	<b>31%</b>	<b>20%</b>	<b>86%</b>
<b>Depozyty w sektorze skok</b>	<b>11 825 692</b>	<b>12 179 667</b>	<b>11 621 868</b>	<b>11 873 273</b>	<b>11 211 807</b>
Depozyty kas wykazujących zysk netto	2 243 970	857 730	7 779 473	9 324 507	1 441 488
Depozyty kas wykazujących stratę netto	9 581 722	11 321 937	3 842 395	2 548 767	9 770 319
<b>Udział depozytów kas wykazujących zysk netto w depozytach sektora skok (w %)</b>	<b>19%</b>	<b>7%</b>	<b>67%</b>	<b>79%</b>	<b>13%</b>
<b>Udział depozytów kas wykazujących stratę netto w depozytach sektora skok (w %)</b>	<b>81%</b>	<b>93%</b>	<b>33%</b>	<b>21%</b>	<b>87%</b>

Wykres 48. Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok



Wykres 49. Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok

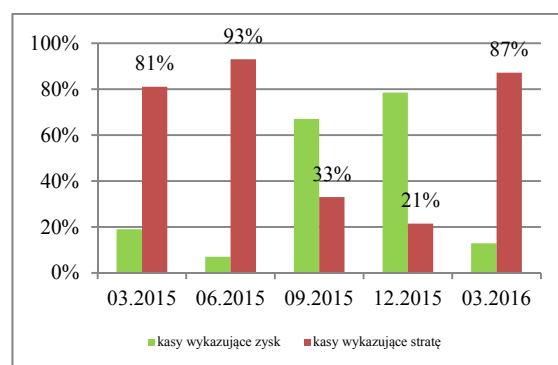


Tabela 40. Wybrane miary efektywności sektora skok – kasy działające na koniec marca 2016 r.

Lp.	Wyszczególnienie/Wskaźnik	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2016
1	Wynik finansowy netto (w tys. zł)	-87 145	-89 361	-49 855	-34 878	-7 562
2	Wynik finansowy netto/średnie aktywa (ROA)	-2,99%	-1,50%	-0,55%	-0,29%	-0,25%
	Wynik finansowy netto/średnie fundusze podstawowe (ROE) <sup>16</sup>	-92,80%	-38,34%	-10,60%	-6,74%	-6,26%
	Koszty/dochody (C/I) <sup>17</sup>	165,66	129,13	123,61	122,76	84,16
3	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z działalności podstawowej (wynik ze sprzedaży)	560,43%	965,20%	883,38%	784,69%	511,63%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z tytułu odsetek	176,82%	214,71%	231,42%	228,01%	224,69%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik pozaodsetkowy	265,59%	255,64%	240,82%	235,49%	217,16%
4	Aktywa na zatrudnionego (w tys. zł)	3157	3292	3371	3389	3429

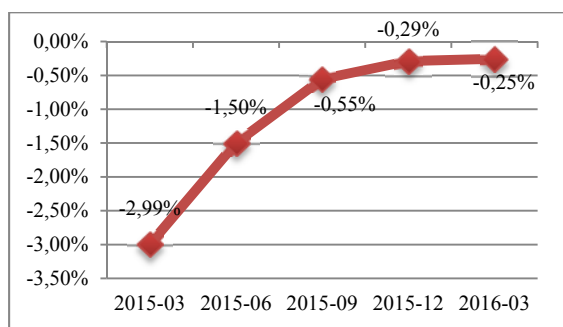
W analizowanym okresie polepszeniu uległy wskaźniki rentowności ROA i ROE, choć ich wartości nadal są ujemne, co związane było z wykazywaną przez sektor skok stratą.

Spadek wskaźnika C/I wynika głównie z mniejszej skali sprzedaży wierzytelności, co wiąże się z zaliczaniem wartości sprzedanych kredytów i pożyczek do kosztów finansowych, a także ze spadku wartości przychodów, w szczególności przychodów odsetkowych.

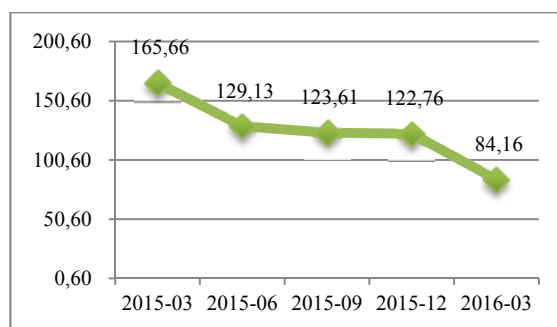
<sup>16</sup> W przypadku gdy fundusze własne są ujemne, wskaźnik ROE nie jest obliczany.

<sup>17</sup> Bez kosztów i przychodów związanych z aktualizacją portfela kredytowego.

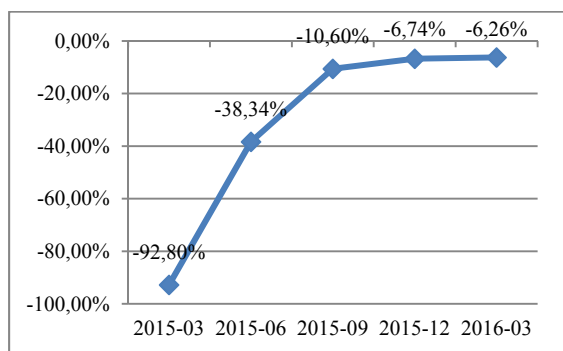
Wykres 50. Poziom ROA w sektorze SKOK



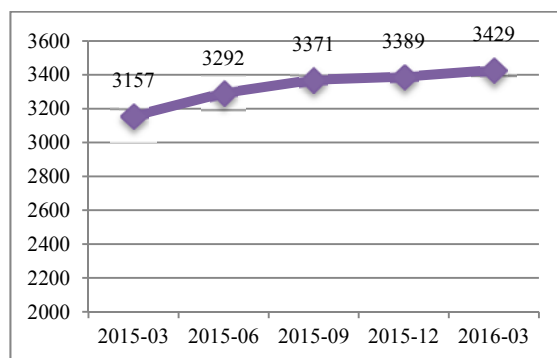
Wykres 51 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK



Wykres 52. Poziom ROE w sektorze



Wykres 53 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł)

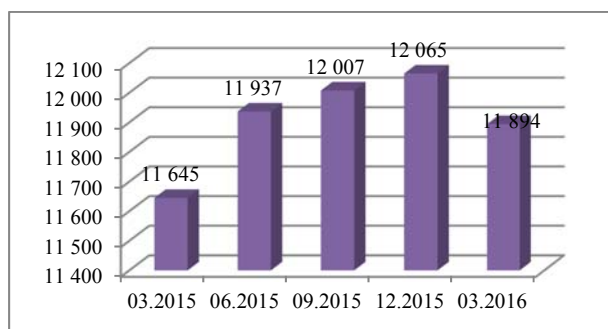


## Rozdział 10 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok

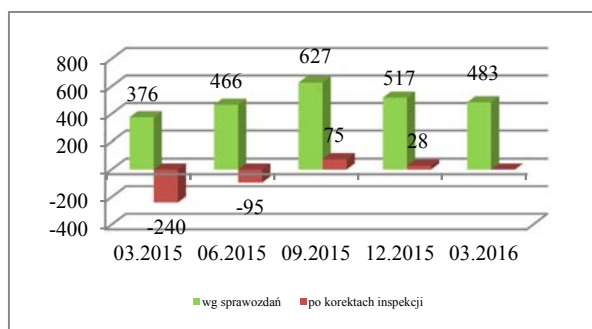
Tabela 41. Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.

Lp.	Wyszczególnienie	03.2015	06.2015	09.2015	12.2015	03.2015
1	Suma bilansowa	11 644 629	11 936 599	12 007 467	12 064 759	11 893 563
2	<b>Wybrane pozycje rachunku zysków i strat</b>					
	Wynik ze sprzedaży	44 859	55 115	90 341	136 914	45 444
	Wynik z działalności operacyjnej	211 634	163 300	303 106	488 855	-6 134
	Wynik z działalności gospodarczej	-86 648	-109 692	-66 884	-24 608	-6 308
	Wynik finansowy netto	-87 145	-89 361	-49 855	-34 878	-7 562
3	<b>Wybrane pozycje bilansu</b>					
	Aktywa trwale	7 209 745	7 307 041	7 291 953	7 367 918	7 611 448
	Aktywa obrotowe	4 434 885	4 629 559	4 715 514	4 690 026	4 279 636
	Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem	6 437 297	6 421 756	6 388 968	6 334 555	6 351 578
	Kapitał (fundusz) własny wg bilansu	440 242	515 130	570 695	486 901	422 992
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 204 388	11 421 469	11 436 772	11 573 139	11 467 348
	Depozyty ogółem	10 597 715	10 974 962	11 067 940	11 332 035	11 211 807
4	<b>Adekwatność kapitałowa SKOK</b>					
	Fundusze własne według ustawy o skok	375 627	466 100	626 927	517 156	483 412
	Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	551 493	555 186	553 982	530 520	525 371
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-175 866	-89 086	72 945	-13 364	-41 959
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	3,41%	4,20%	5,66%	4,87%	4,60%
	Fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-239 597	-94 899	74 927	27 818	185
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-759 536	-619 324	-451 005	-475 102	-500 719
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-2,30%	-0,90%	0,71%	0,27%	0,00%

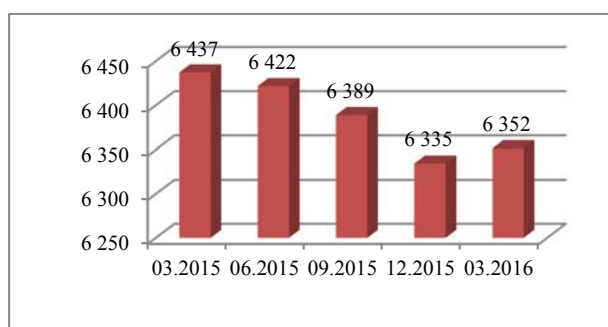
**Wykres 54. Suma bilansowa SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.**



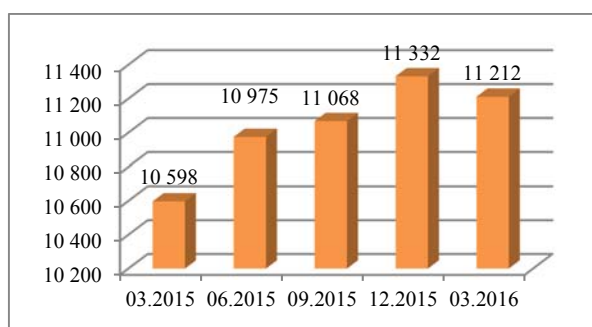
**Wykres 55. Kapitał (fundusz) własny SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.**



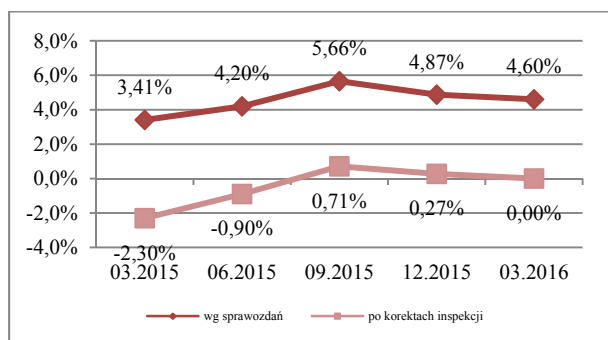
**Wykres 56. Pożyczki i kredyty netto (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.**



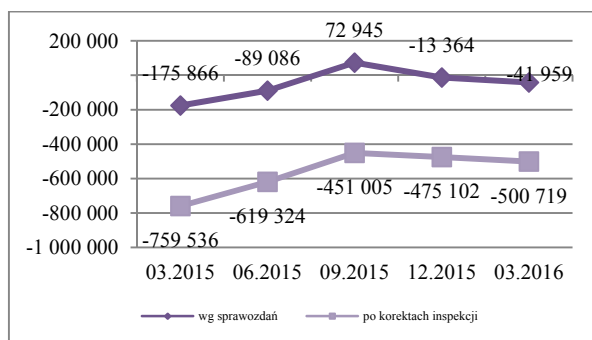
**Wykres 57. Wartość depozytów SKOK ogółem (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.**



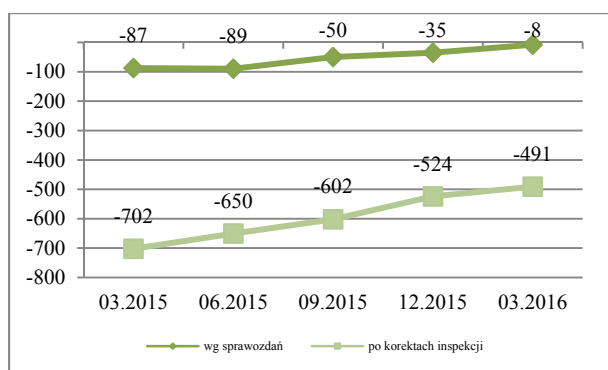
**Wykres 58. Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK – kasy działające na koniec marca 2016 r.**



**Wykres 59. Niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.**



**Wykres 60. Wynik finansowy netto SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.**



**Wykres 61. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.**

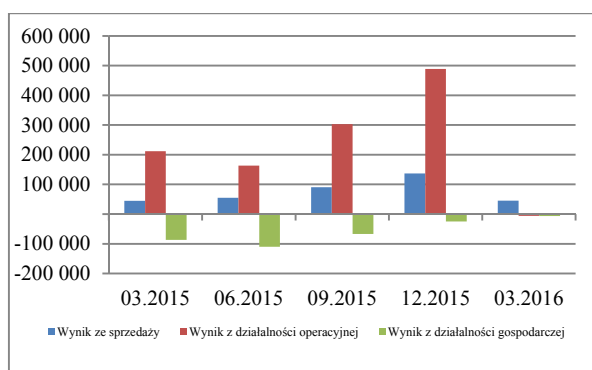
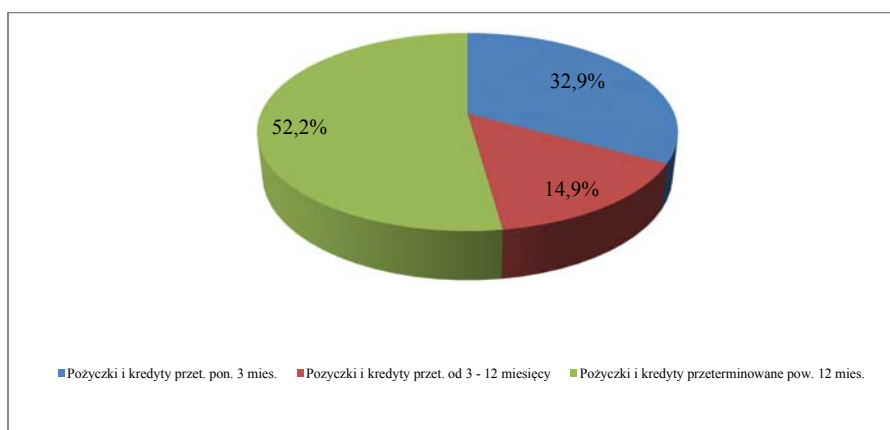


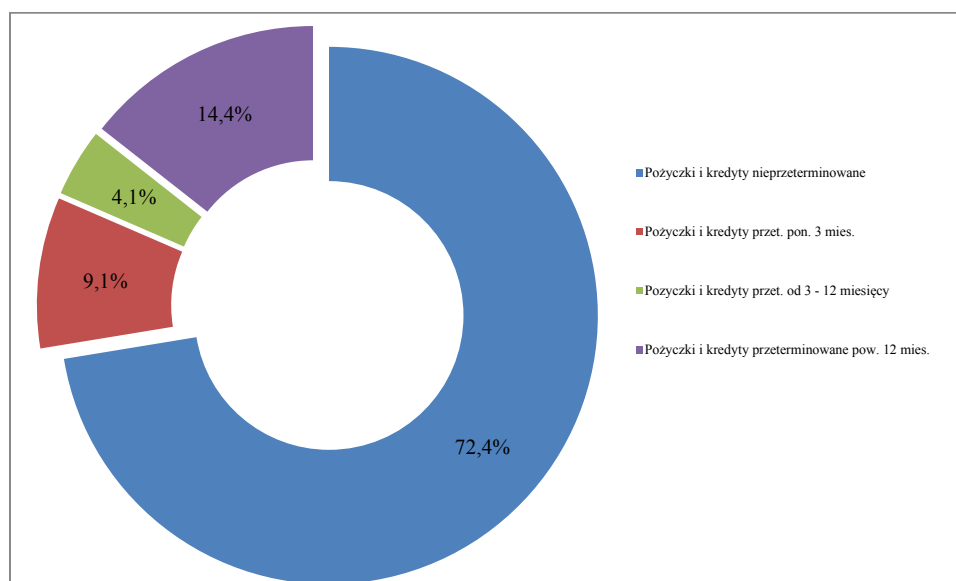
Tabela 42. Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK marzec 2016 r. (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.

Lp.	Wyszczególnienie	03.2016 r.	
		Wartość	Udział w portfelu kredytów zagrożonych
1	Kredyty przeterminowane ogółem (wartość bilansowa brutto), w tym:	2 096 139	100,00%
a)	- kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	690 338	32,93%
b)	- kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	311 312	14,85%
c)	- kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	1 094 488	52,21%
2	Utworzony odpis aktualizacyjny	1 176 208	

Wykres 62. Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – marzec 2016 r.



Wykres 63. Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – marzec 2016 r.



## Rozdział 11 Spis tabel i wykresów

### Spis tabel

Tabela 1. Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec marca 2016 r.) .....	5
Tabela 2 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych) .....	6
Tabela 3. Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec marca 2016 r. (w tys. zł) .....	8
Tabela 4 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych (w tys. zł).....	8
Tabela 5. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	9
Tabela 6. Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	10
Tabela 7 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych.....	10
Tabela 8. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	11
Tabela 9. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych.....	11
Tabela 10. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	12
Tabela 11. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych .....	12
Tabela 12. Struktura portfela restrukturyzowanego (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	13
Tabela 13. Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	14
Tabela 14. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	15
Tabela 15. Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	16
Tabela 16 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające poszczególnych okresów sprawozdawczych .....	16
Tabela 17. Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	17
Tabela 18. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające.....	17
Tabela 19. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (marzec 2016 r.) – kasy działające.....	18
Tabela 20. Struktura sprzedanych wierzytelności tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 roku.....	18
Tabela 21. Wartość środków płynnych w tys. zł – kasy działające .....	19
Tabela 22. Środki płynne w tys. zł – kasy działające.....	20



Tabela 23. Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys. zł – kasy działające.....	20
Tabela 24. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (marzec 2016r.) – kasy działające.....	21
Tabela 25. Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające.....	22
Tabela 26. Wartość depozytów w tys. zł – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	22
Tabela 27. Struktura depozytów wg podmiotów (marzec 2016 r.) dane w tys. zł – kasy działające.....	22
Tabela 28. Średnia wartość depozytu (marzec 2016 ) w zł – kasy działające.....	23
Tabela 29. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (marzec 2016r.) – kasy działające.....	24
Tabela 30. Adekwatność kapitałowa kas (kasy działające na koniec marca 2016 r.).....	26
Tabela 31 Struktura funduszy własnych kasy działające na koniec marca 2016 r. (dane w tys. zł).....	26
Tabela 32. Współczynnik wypłacalności kas prowadzących działalność na koniec marca 2016 r.....	28
Tabela 33. Liczba kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach.....	28
Tabela 34 Kasy działające na koniec marca 2016 roku, które otrzymały pomoc z Kasy Krajowej.....	30
Tabela 35 Kasy działające na koniec marca 2016 roku, które nie otrzymały pomocy z Kasy Krajowej.....	30
Tabela 36. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	31
Tabela 37. Marża i rozpiętość odsetkowa - kasy działające na koniec marca 2016 r.....	33
Tabela 38. Liczba skok prowadzących działalność na koniec okresu sprawozdawczego wg uzyskanego wyniku finansowego netto.....	34
Tabela 39. Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł w kasach prowadzących działalność na koniec okresu sprawozdawczego.....	34
Tabela 40. Wybrane miary efektywności sektora skok – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	35
Tabela 41. Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	37
Tabela 42. Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK marzec 2016 r. (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	39

## Spis wykresów

Wykres 1. Liczba kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec marca 2016 r.) .....	7
Wykres 2. Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec marca 2016 r.) .....	7
Wykres 3. Udziały poszczególnych grup członków kas w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec marca 2016 r.) .....	7
Wykres 4. Liczba kas w poszczególnych grupach SKOK z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec marca 2016 r.) .....	7
Wykres 5. Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	8
Wykres 6. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) - marzec 2016 r. - kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	9
Wykres 7. Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (marzec 2016 r.) – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	9
Wykres 8. Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (marzec 2016 r.) – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	11
Wykres 9. Struktura portfela kredytowego wg ilości (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	13
Wykres 10. Struktura portfela kredytowego wg kwoty (marzec 2016 r.) – kasy działające ...	13
Wykres 11. Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (marzec 2016 r.) – kasy działające.....	13
Wykres 12. Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	13
Wykres 13. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	15
Wykres 14. Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec marca 2016 r. – kasy działające .....	17
Wykres 15. Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	17
Wykres 16. Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	17
Wykres 17. Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem – marzec 2016 r. – kasy działające .....	19
Wykres 18. Struktura środków płynnych kas - stan na koniec marca 2016 r. – kasy działające .....	20
Wykres 19. Rozwój portfela kredytów i depozytów w mln zł.....	21
Wykres 20. Relacja kredytów do depozytów ogółem.....	21
Wykres 21. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (marzec 2016 r.) – kasy działające.....	21
Wykres 22. Struktura depozytów w mln zł – kasy działające.....	22
Wykres 23. Struktura depozytów w mln zł (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	23
Wykres 24. Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	23

Wykres 25. Struktura depozytów ogółem wg kwoty w mln zł (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	24
Wykres 26. Struktura depozytów ogółem wg kwoty (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	24
Wykres 27. Struktura depozytów ogółem wg ilości rachunków w tys. (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	24
Wykres 28. Struktura depozytów ogółem pod względem ilości rachunków (marzec 2016 r.)	24
Wykres 29. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (marzec 2016r.) – kasy działające .....	24
Wykres 30. Struktura depozytów wg terminów pierwotnych mln zł. – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	25
Wykres 31. Średnie oprocentowanie depozytów w kasach i bankach .....	25
Wykres 32 Wielkość możliwej do pokrycia straty z lat ubiegłych z funduszy własnych - kasy działające na koniec marca 2016 r. (dane w mln zł) .....	27
Wykres 33 Struktura funduszy własnych kasy działające na koniec marca 2016 r. (dane w mln zł) .....	27
Wykres 34. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	28
Wykres 35. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (marzec 2016 r.) – kasy działające .....	28
Wykres 36. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (marzec 2016 r.) z uwzględnieniem korekt inspekcji – kasy działające .....	28
Wykres 37. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (marzec 2016 r.) z uwzględnieniem korekt inspekcji – kasy działające .....	28
Wykres 38 Wielkość udzielonej pomocy ze względu na jej rodzaj .....	29
Wykres 39 Udział pomocy w formie udziałów nadobowiązkowych w fundusze udziałowym kas działających na koniec marca 2016 r. wg sumy bilansowej (dotyczy kas które otrzymały pomoc) .....	29
Wykres 40 Udział pomocy w formie udziałów nadobowiązkowych w fundusze udziałowym kas działających na koniec marca 2016 r. wg funduszy własnych (dotyczy kas które otrzymały pomoc) .....	29
Wykres 41 Średnia wielkość pomocy przyznana kasom wg wielkości funduszy własnych (tys. zł.) – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	30
Wykres 42 Średnia wielkość pomocy przyznana kasom wg sumy bilansowej (tys. zł.) – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	30
Wykres 43. Struktura przychodów z działalności SKOK – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	32
Wykres 44. Struktura kosztów z działalności SKOK – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	32
Wykres 45. Struktura kosztów działalności operacyjnej kas – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	33
Wykres 46. Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok .....	34
Wykres 47. Liczba SKOK wg uzyskanego wyniku finansowego netto .....	34
Wykres 48. Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok .....	35

Wykres 49. Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok .....	35
Wykres 50. Poziom ROA w sektorze SKOK.....	36
Wykres 51 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK .....	36
Wykres 52. Poziom ROE w sektorze .....	36
Wykres 53 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł).....	36
Wykres 54. Suma bilansowa SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r....	38
Wykres 55. Kapitał (fundusz) własny SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	38
Wykres 56. Pożyczki i kredyty netto (w mln zł.) – kasy działające na koniec marca 2016 r..	38
Wykres 57. Wartość depozytów SKOK ogółem (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	38
Wykres 58. Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	38
Wykres 59. Niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	38
Wykres 60. Wynik finansowy netto SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r.....	38
Wykres 61. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec marca 2016 r. ....	38
Wykres 62. Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – marzec 2016 r.....	39
Wykres 63. Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – marzec 2016 r..	39