

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Stanisław Kluza

Oskar Krzesicki

KONIUNKTURA W BANKOWOŚCI

kwiecień – czerwiec 2021

ISSN 2392-3733

Badanie okresowe nr 89

BADANIA KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ INSTYTUTU ROZWOJU GOSPODARCZEGO SGH

Rada Programowa:

Elżbieta Adamowicz (przewodnicząca), Joanna Klimkowska (sekretarz), Marek Rocki
Marco Malgarini, Gernot Nerb, Ataman Ozyildirim, István János Tóth

Komitety Redakcyjny i adres Redakcji:

Konrad Walczyk (redaktor naczelny)
Stanisław Kluza
Anna Jacygrad

ul. Madalińskiego 6/8, 02-513 Warszawa
<http://www.sgh.waw.pl/institute/irg/>

Wydawnictwo:

Szkoła Główna Handlowa w Warszawie
ul. Madalińskiego 6/8, 02-513 Warszawa

wersja elektroniczna czasopisma jest wersją pierwotną

Publikacja została zrecenzowana zgodnie z wytycznymi MNiSW

©Copyright by Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Warszawa 2021

Wszelkie prawa zastrzeżone. All rights reserved.

ISSN 2392-3733

Nr rej. PR 18394

Informacje zawarte w niniejszym biuletynie oparte są na wynikach ankietowego badania koniunktury nr 89, realizowanego przez IRG SGH według metodyki opisanej na stronie: <http://kolegia.sgh.waw.pl/pl/KAE/struktura/IRG/koniunktura/Strony/metody.aspx>, przeprowadzonego w kwietniu i maju 2021 r. W badaniu wzięło udział 9 banków.

SPIS TREŚCI

I.	OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA	4
II.	WYNIKI SZCZEGÓŁOWE	6
	1) Wskaźnik koniunktury w bankowości	6
	2) Wynik z działalności bankowej (netto)	7
	3) Warunki prowadzenia działalności bankowej	7
	4) Wielkość wypracowanego zysku	8
	5) Jakość portfela należności	8
	6) Ogólne zainteresowanie klientów usługami bankowymi	9
	7) Wielkość zatrudnienia	9
	8) Czynniki ograniczające rozwój banków	10
	9) Inwestycje kapitałowe	10
	10) <i>Spread</i> (rozstęp) między oprocentowaniem kredytów i depozytów	11
	11) Kurs PLN względem parytetu (koszyka walut).....	11
	12) Stopy procentowe NBP (ogólna tendencja)	11
	13) Ogólna sytuacja polskiej gospodarki	12
	14) Ogólna sytuacja sektora finansowego na tle polskiej gospodarki	12
	15) Wynik na operacjach <i>reverse-repo</i> (pomniejszony o <i>repo</i>)	12
	16) Poziom inflacji	13
	17) Realna podaż pieniądza	13
III.	SUMMARY.....	14

I. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

1. W I kwartale 2021 r. wartość wskaźnika koniunktury w sektorze bankowym IRG SGH (IRGBAN) wzrosła, osiągając poziom 5,0 punktów. Jest on o 45,9 pkt wyższy od wartości z poprzedniego kwartału, a od wartości sprzed roku o 26,3 pkt. Na wzrost wartości wskaźnika wpłynęło zwiększenie się wartości sald odpowiedzi na pytania o: wielkość wypracowanego zysku, wynik z działalności bankowej i wielkość zatrudnienia. Spodziewane jest pogorszenie się koniunktury w II kwartale, a wartość wskaźnika prognostycznego wynosi -29,5 pkt.

2. Wynik (netto) z działalności bankowej wzrósł. Wartość salda zwiększyła się do 10 pkt (w IV kwartale 2020 r. wynosiła -45,5 pkt). Jest też wyższa od przewidywanej przed trzema miesiącami (o 40 pkt). Spodziewane jest pogorszenie się wyniku z działalności bankowej w drugim kwartale br.; wartość salda prognostycznego jest równa -42,9 pkt.

3. Również lepiej banki oceniają warunki prowadzenia działalności. Wartość salda wzrosła z 54,5 pkt do -40 pkt. Przewidywana jest dalsza poprawa warunków prowadzenia działalności bankowej w II kwartale (wartość salda prognostycznego równa -12,5 pkt).

4. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość wypracowanego zysku wyniosła 30 pkt. Jest wyższa niż przed kwartałem o 75,5 pkt. W opinii ankietowanych w II kwartale 2021 r. zyski banków spadną; wartość salda prognostycznego wynosi -14,3 pkt.

5. Pogorszyła się jakość portfela należności banków. Wartość salda obniżyła się o 10 pkt, do poziomu -30 pkt. Odsetek banków, w których jakość portfela należności się pogorszyła (40%), jest jednak niższy niż tych, w których się nie zmieniła (50%). Banki spodziewają się poprawy jakości portfela należności w drugim kwartale (wartość salda przewidywań równa -14,3 pkt).

6. Nie zmieniło się ogólne zainteresowanie klientów usługami bankowymi. Wartość salda wynosi 0,0 pkt. Spodziewany jest spadek zainteresowania usługami bankowymi w II kwartale 2021 r. (wartość salda prognostycznego wynosi -28,6 pkt).

7. Zwiększył się poziom zatrudnienia. Wartość salda jest równa -25 pkt i wzrosła w ciągu kwartału o 6,8 pkt. Banki planują zmniejszenie wielkości zatrudnienia w II kwartale br.; wartość salda prognostycznego wynosi -31,3 pkt.

8. Nastąpiły znaczne zmiany w rankingu uciążliwość barier rozwoju działalności bankowej. Za główny czynnik utrudniający jej prowadzenie uczestnicy badania obecnie uznają restrykcyjne prawo (77,8% ankietowanych, 75% w poprzednim kwartale). Mniejszy niż przed kwartałem negatywny wpływ na działalność banków mają: polityka NBP (44,4% badanych, 58,3% poprzednio), obciążenia podatkowe (odpowiednio: 44,4% i 50%) oraz przejrzystość prawa (33,3% i 50%). Wzrosło natomiast znaczenie barier po stronie popytu na usługi bankowe – niemal połowa uczestników badania (44,4%) wskazuje na niedostateczny popyt i trudną kondycję finansową klientów jako czynniki niesprzyjające działalności banków, również w dalszej perspektywie.

9. Banki zwiększyły się inwestycje kapitałowe. Wartość salda wzrosła z -20 pkt do 11,1 pkt. Spodziewany jest jednak spadek inwestycji kapitałowych w drugim kwartale (wartość salda prognostycznego wynosi -12,5 pkt).

10. Udział banków, w których wielkość *spreadu* wzrosła, wyniósł 25%. Taki sam był odsetek uczestników badania, u których wysokość *spreadu* zmniejszyła się. W pozostałych nie odnotowano zmiany (50%). Większość ankietowanych (66,7%) nie spodziewa się zmiany wielkości *spreadu* w II kwartale 2021 r. Pozostali spodziewają się jej wzrostu.

11. Po 42,9% badanych ocenia, że w drugim kwartale 2021 r. wartość polskiej waluty spadnie lub nie zmieni się, a 14,3% spodziewa się jej wzrostu. Większość ankietowanych banków (57,1%) przewiduje aprecjację złotówki w ciągu najbliższego roku. Pozostali nie spodziewają się zmiany kursu PLN względem parytetu.

12. Żaden z banków biorących udział w ankiecie nie spodziewał się zmiany stóp procentowych przez NBP w II kwartale br. Trzy czwarte uczestników badania nie spodziewa się jej również w długim okresie (12 miesięcy). Pozostali przewidują wzrost stóp procentowych NBP w perspektywie roku.

13. Żaden z uczestników badania koniunktury w sektorze bankowym ani nie stwierdził zmian ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju, ani nie spodziewa się ich w drugim kwartale br. Inaczej przedstawiają się oceny sytuacji sektora finansowego na tle sytuacji ogólnogospodarczej w Polsce. Połowa banków negatywnie oceniło zmianę sytuacji sektora finansowego w I kwartale względem poprzedniego, a jedynie 12,5% stwierdziło jej polepszenie się. Prognozy rozwoju sytuacji w II kwartale są nieco inne – 50% spodziewa się jej pogorszenia się, a druga połowa nie przewiduje zmian.

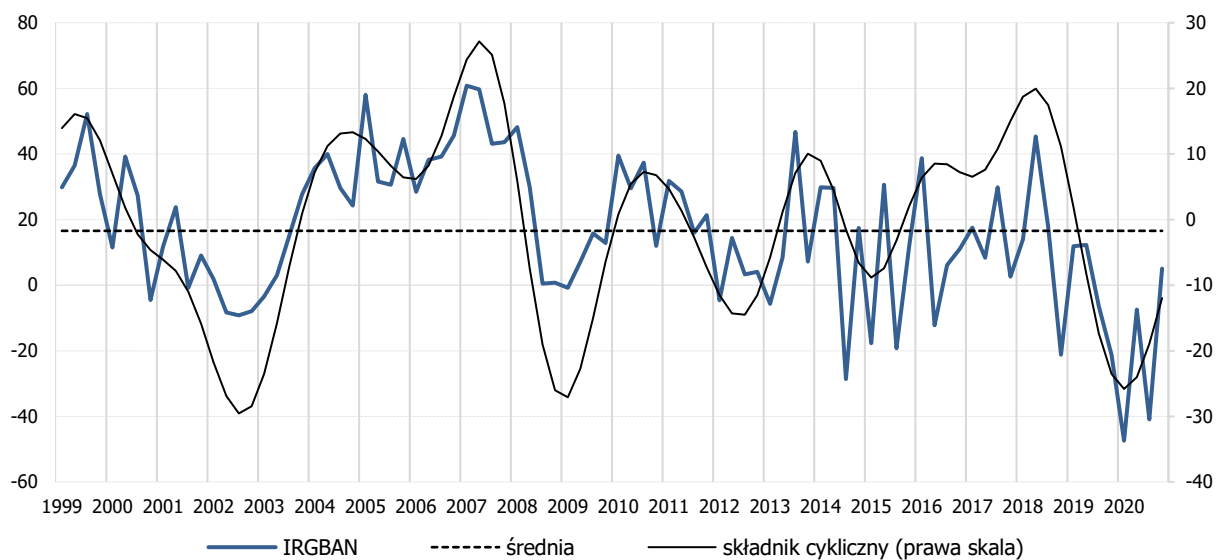
14. Banki oceniają, że ich wynik na operacjach *reverse-repo* nie ulegnie zmianie ani w II kwartale 2021 r., ani w ciągu 12 miesięcy.

15. Stopa inflacji (CPI) sięgnęła w czerwcu 2021 r. poziomu 4,4% r/r, co znacznie przekracza cel inflacyjny NBP. Wszyscy ankietowani spodziewali się wzrostu poziomu inflacji w II kwartale 2021 r. Większość z nich (62,5%) prognozuje wzrost stopy inflacji również w kolejnych miesiącach. Jedna czwarta badanych nie spodziewa się jej zmian, a jedynie 12,5% przewiduje jej spadek.

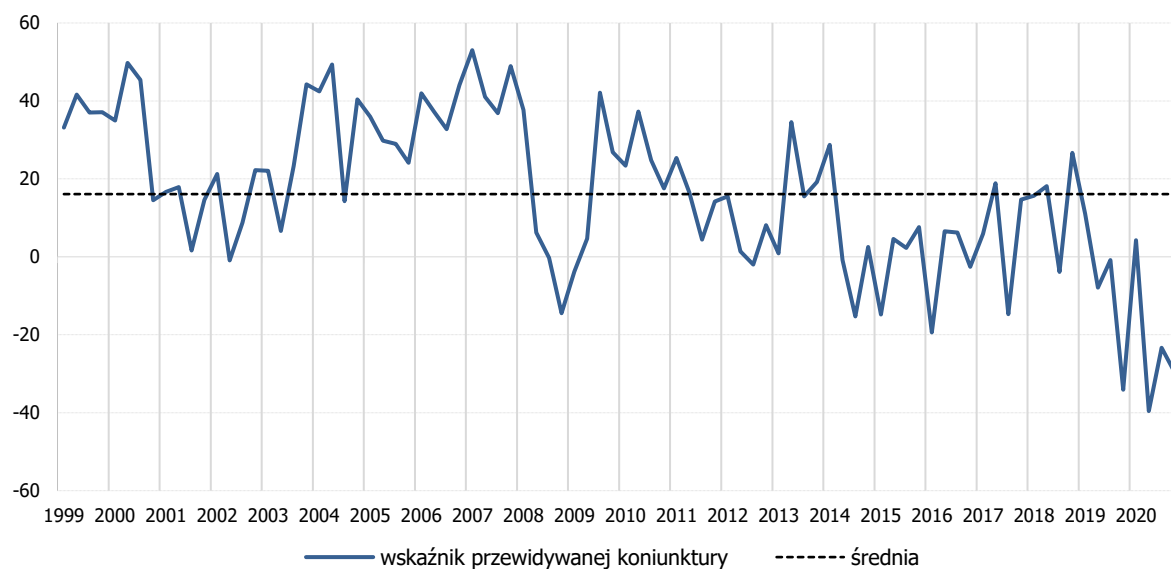
16. Przewidywany był wzrost wielkości realnej podaży pieniądza w II kwartale (57,1% badanych). Pozostałe banki (42,9%) nie spodziewały się jej zmian. Dokładnie tak samo przedstawia się rozkład prognoz długookresowych (na 12 miesięcy).

II. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

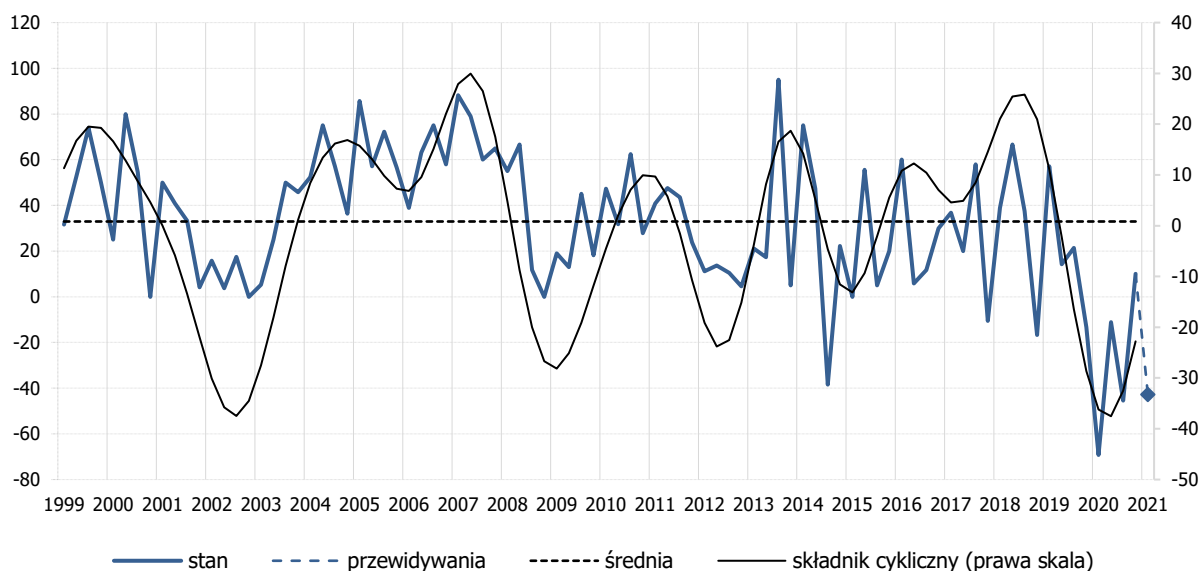
WSKAŹNIK KONIUNKTURY



	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021
wskaźnik koniunktury (IRGBAN)	-6,3	-21,3	-47,4	-7,4	-40,9	5,0
wskaźnik prognozowanej koniunktury	-0,8	-34,1	4,2	-39,6	-23,3	-29,5

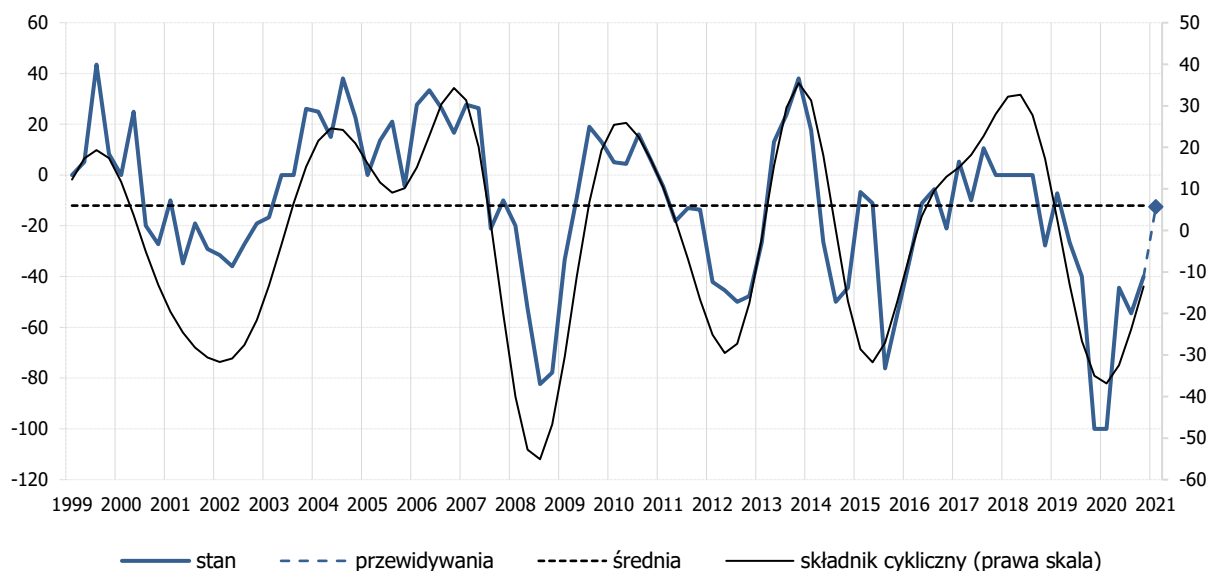


WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ (NETTO)



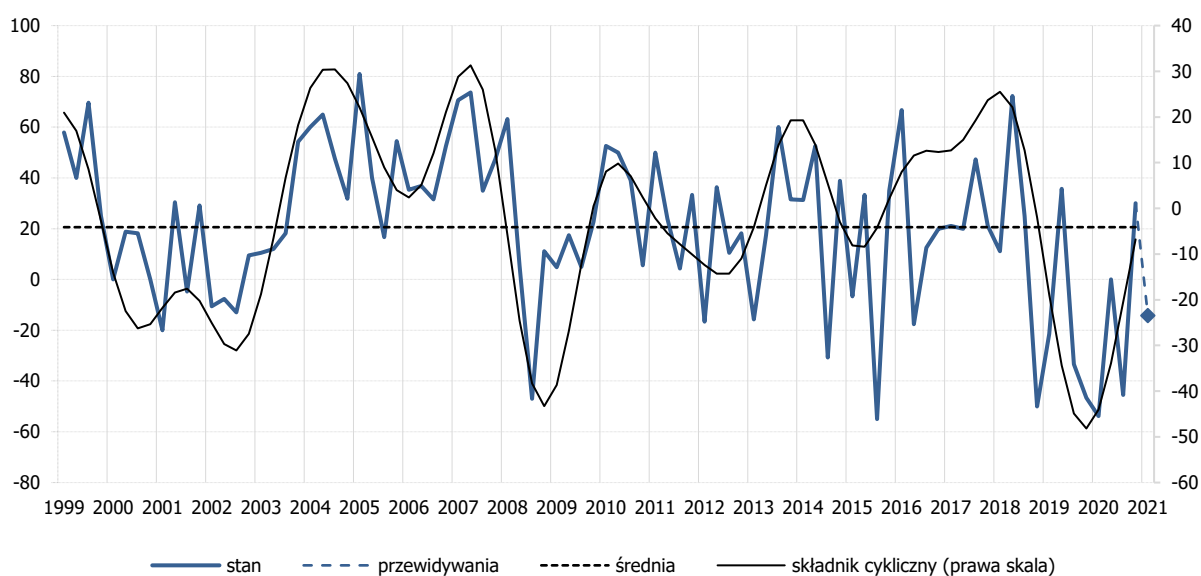
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	przewidywania
1. wzrost	40,0	15,4	44,4	18,2	50,0	14,3
2. brak zmiany	6,7	0,0	0,0	18,2	10,0	28,6
3. spadek	53,3	84,6	55,6	63,6	40,0	57,1
saldo (1.-3.)	-13,3	-69,2	-11,1	-45,5	10,0	-42,9

WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ



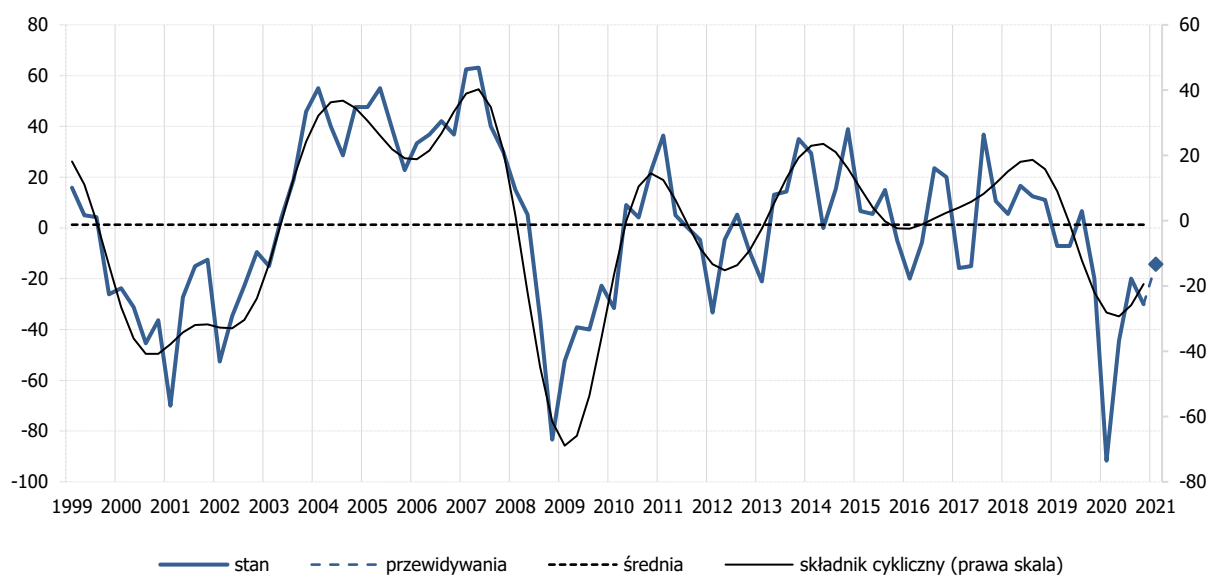
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	przewidywania
1. poprawa	0,0	0,0	11,1	0,0	0,0	0,0
2. brak zmiany	0,0	0,0	33,3	45,5	60,0	87,5
3. pogorszenie	100,0	100,0	55,6	54,5	40,0	12,5
saldo (1.-3.)	-100,0	-100,0	-44,4	-54,5	-40,0	-12,5

WIELKOŚĆ WYPRACOWANEGO ZYSKU



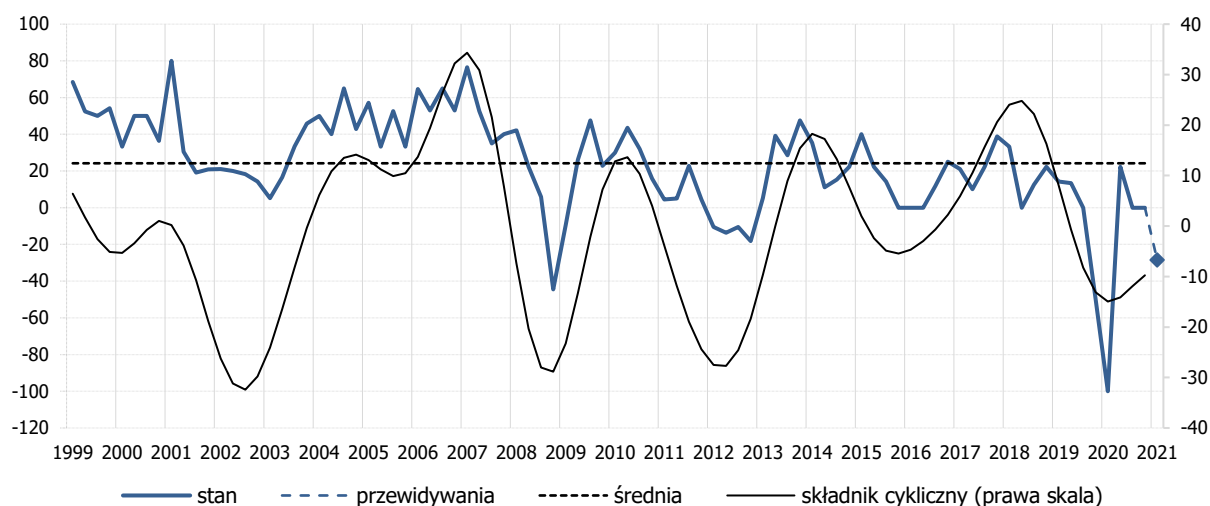
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	przewidywania
1. wzrost	20,0	23,1	44,4	27,3	60,0	28,6
2. brak zmiany	13,3	0,0	11,1	0,0	10,0	28,6
3. spadek	66,7	76,9	44,4	72,7	30,0	42,9
saldo (1.-3.)	-46,7	-53,8	0,0	-45,5	30,0	-14,3

JAKOŚĆ PORTFELA NALEŻNOŚCI



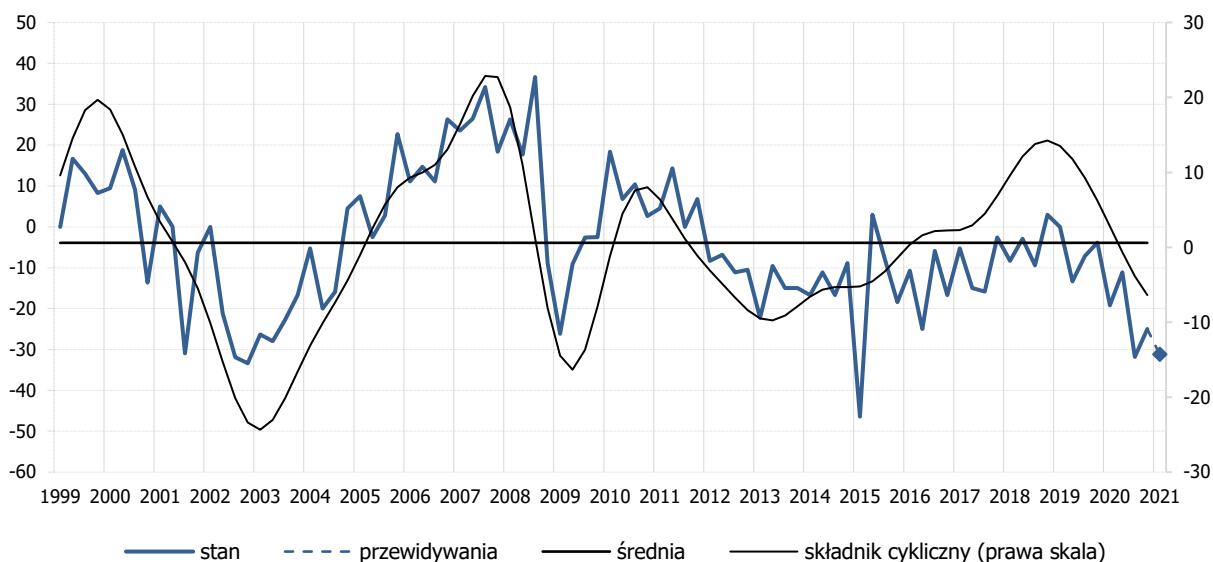
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	przewidywania
1. poprawa	0,0	0,0	0,0	20,0	10,0	14,3
2. brak zmiany	80,0	8,3	55,6	40,0	50,0	57,1
3. pogorszenie	20,0	91,7	44,4	40,0	40,0	28,6
saldo (1.-3.)	-20,0	-91,7	-44,4	-20,0	-30,0	-14,3

OGÓLNE ZAINTERESOWANIE KLIENTÓW USŁUGAMI BANKOWYMI



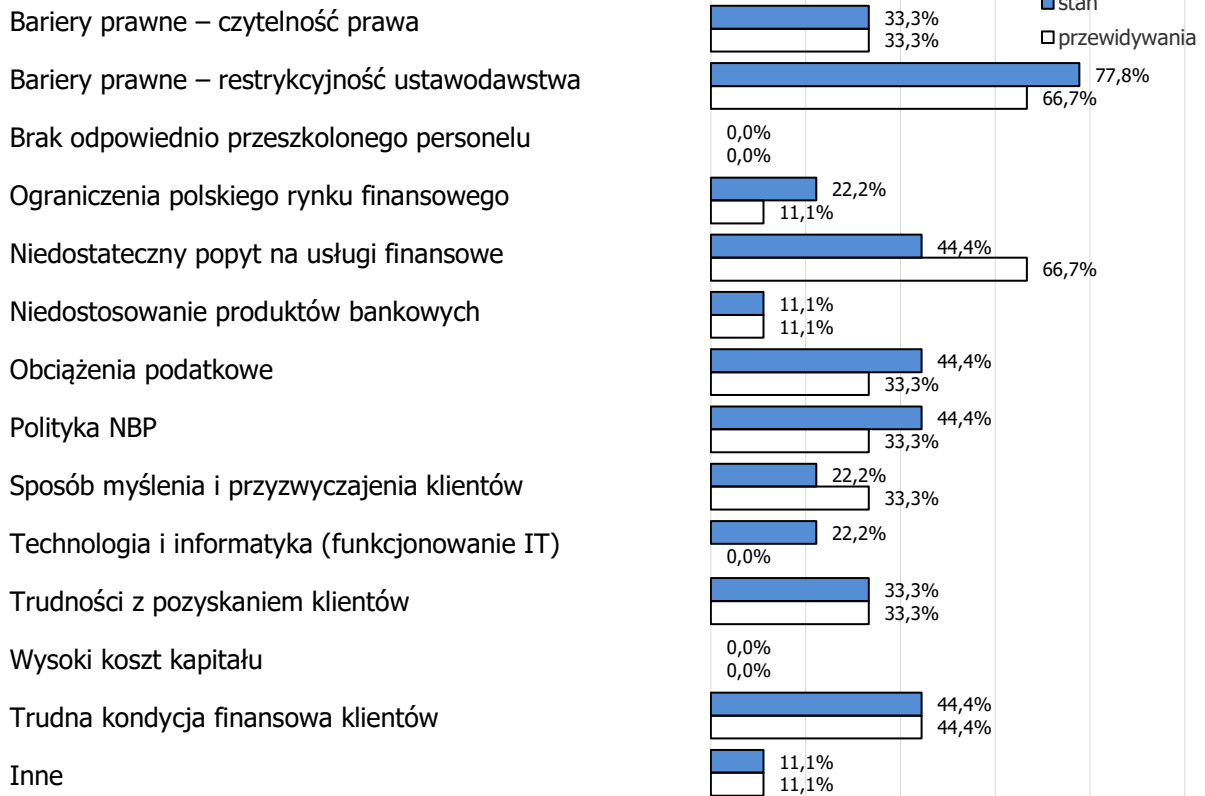
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	przewidywania
1. wzrost	0,0	0,0	44,4	20,0	22,2	14,3
2. brak zmiany	50,0	0,0	33,3	60,0	55,6	42,9
3. spadek	50,0	100,0	22,2	20,0	22,2	42,9
saldo (1.-3.)	-50,0	-100,0	22,2	0,0	0,0	-28,6

WIELKOŚĆ ZATRUDNIENIA

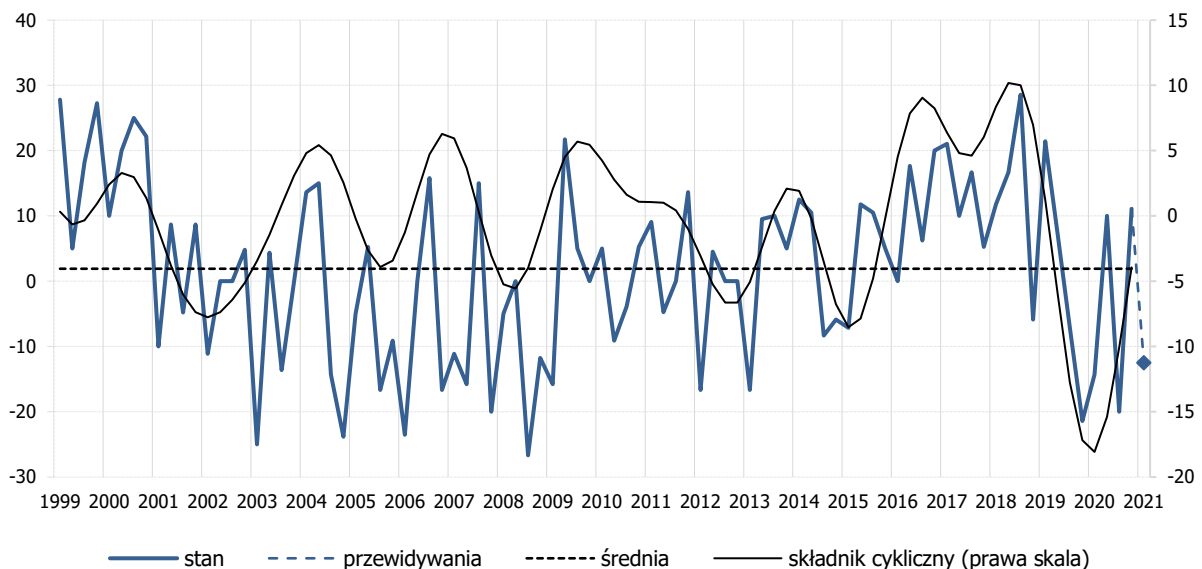


warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	przewidywania
1. wzrost >2,5%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2. wzrost <2,5%	23,1	7,7	22,2	0,0	10,0	0,0
3. brak zmiany	46,2	46,2	33,3	36,4	30,0	50,0
4. spadek <2,5%	30,8	46,2	44,4	63,6	60,0	37,5
5. spadek >2,5%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	12,5
saldo (1.+2.*0,5-4.*0,5-5.)	-3,8	-19,2	-11,1	-31,8	-25,0	-31,3

CZYNNIKI OGRANICZAJĄCE ROZWÓJ BANKÓW

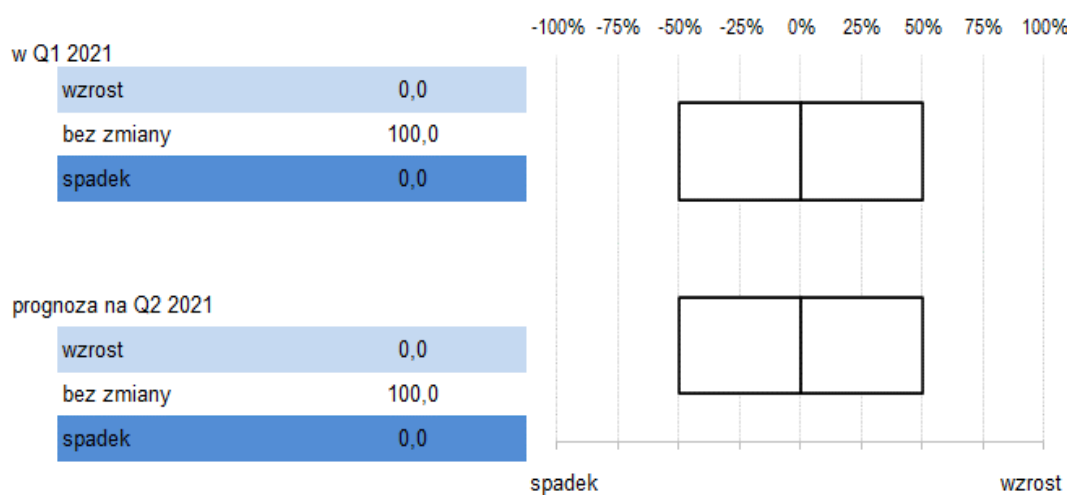


INWESTYCJE KAPITAŁOWE

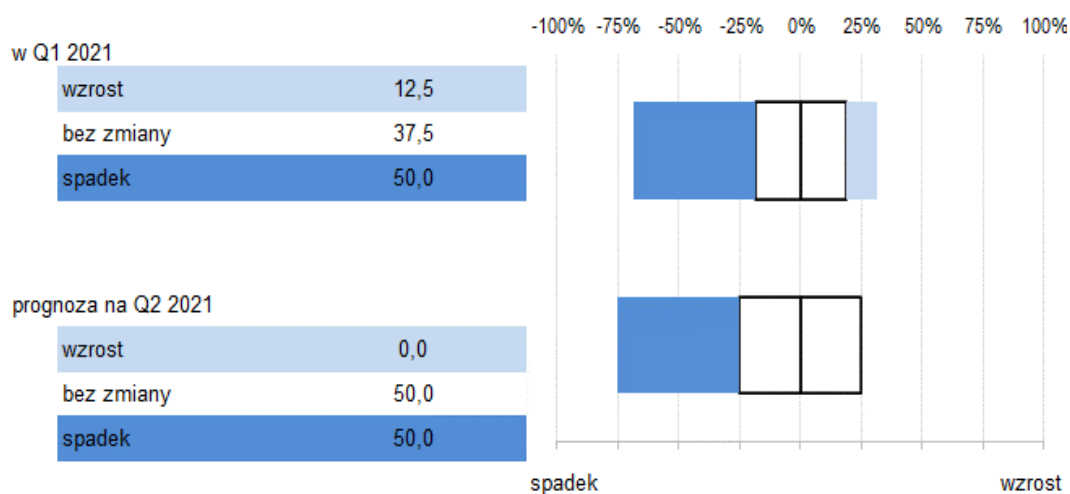
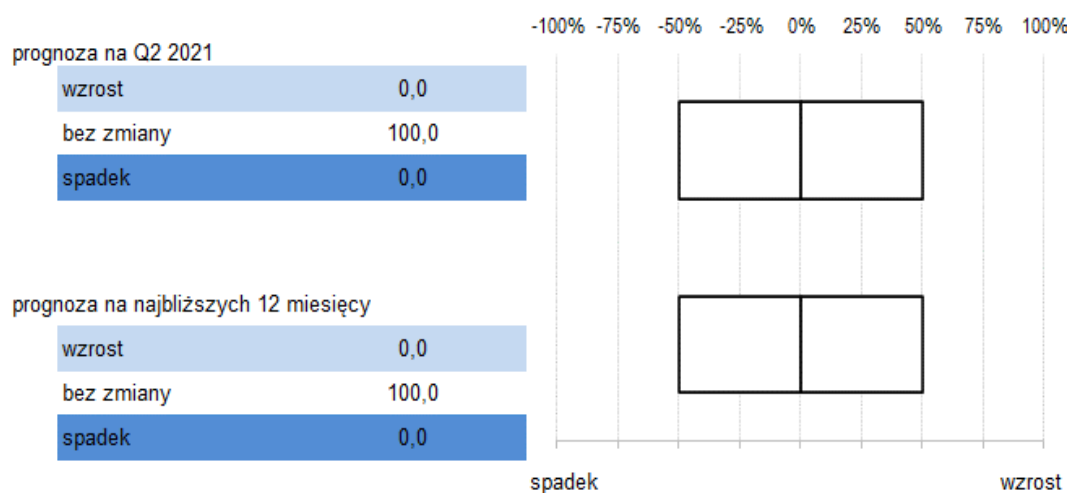


warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	przewidywania
1. wzrost	7,1	7,1	10,0	0,0	11,1	0,0
2. brak zmiany	64,3	71,4	90,0	80,0	88,9	87,5
3. spadek	28,6	21,4	0,0	20,0	0,0	12,5
saldo (1.-3.)	-21,4	-14,3	10,0	-20,0	11,1	-12,5

OGÓLNA SYTUACJA GOSPODARKI POLSKIEJ NIEZALEŻNIE OD SYTUACJI SEKTORA FINANSOWEGO



OGÓLNA SYTUACJA SEKTORA FINANSOWEGO NA TLE POLSKIEJ GOSPODARKI

WYNIK NA OPERACJACH *REVERSE-REPO* (POMNIEJSZY O *REPO*)

III. SUMMARY

In the 1st quarter of 2021 situation in the banking sector improved. The IRG SGH banking confidence indicator (IRGBAN) increased by 45.9 pts to 5.0 pts. It is now 26.3 pts up from the respective year 2020 figure. The increase was due to a rise in the banks' profits, the result on banking operations and employment. The surveyed banks expect their activity to decline in the 2nd quarter of 2021, and the leading indicator equals to -29.5 pts.