

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Barbara Cieřlik

Marek Radzikowski

KONIUNKTURA W FINANSACH

II kwartał 2024

ISSN 2392-3733

Badanie okresowe nr 101

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/instytuty/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 2024
Wszelkie prawa zastrzeżone. All rights reserved.

ISSN 2392-3733
Nr rej. PR 18394

SPIS TREŚCI

Wstęp	4
Wyniki szczegółowe	5
1) Wskaźnik koniunktury IRGFIN	5
2) Wynik z działalności	6
3) Warunki prowadzenia działalności	7
4) Wielkość wypracowanego zysku	8
5) Ocena poziomu ryzyka.....	9
6) Wielkość sprzedaży	10
7) Wielkość zatrudnienia	11
8) Bariery rozwoju.....	12
9) Inwestycje	14
10) Liczba klientów indywidualnych i instytucjonalnych	15
11) Pytania skierowane tylko do banków	16
12) Ogólna sytuacja w polskiej gospodarce	17
13) Ogólna sytuacja sektora instytucji finansowych (na tle sytuacji ogólnej w polskiej gospodarce)	18
14) Pytania prognostyczne.....	19

WSTĘP

Niniejsze czasopismo przedstawia wyniki ankietowego badania koniunktury w sektorze instytucji finansowych, przeprowadzonego przez IRG SGH w kwietniu i maju 2024 r. po raz 101.

Metoda badawcza koniunktury opisana jest na stronie:

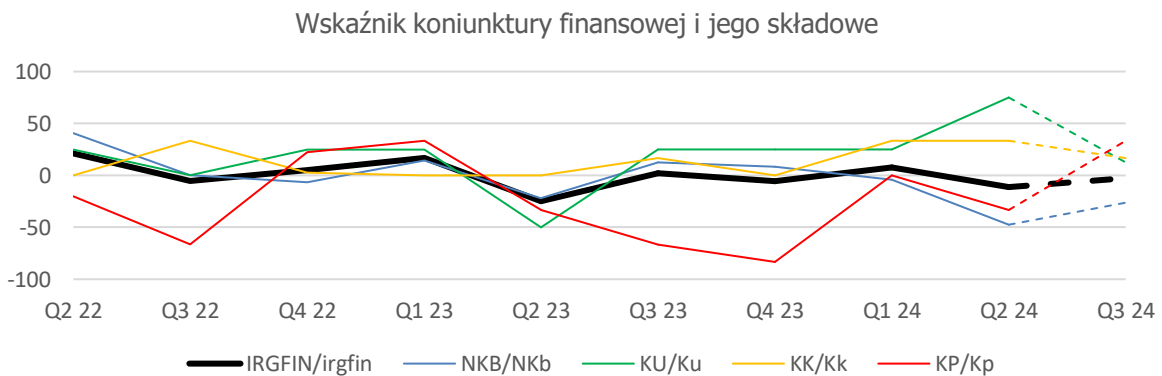
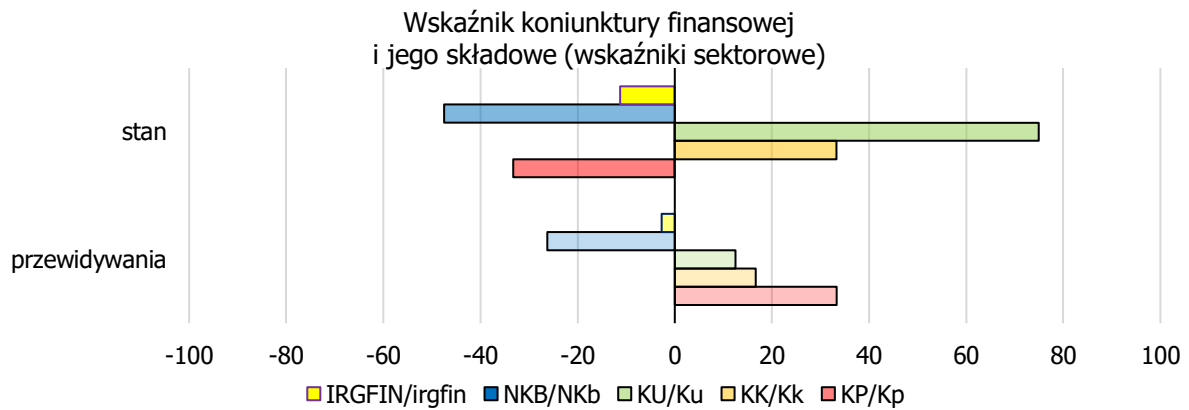
<https://www.sgh.waw.pl/kae/metody-badawcze-kwestionariusze-ankiet>.

Więcej danych o koniunkturze w przemyśle przetwórczym znajduje się na stronie:

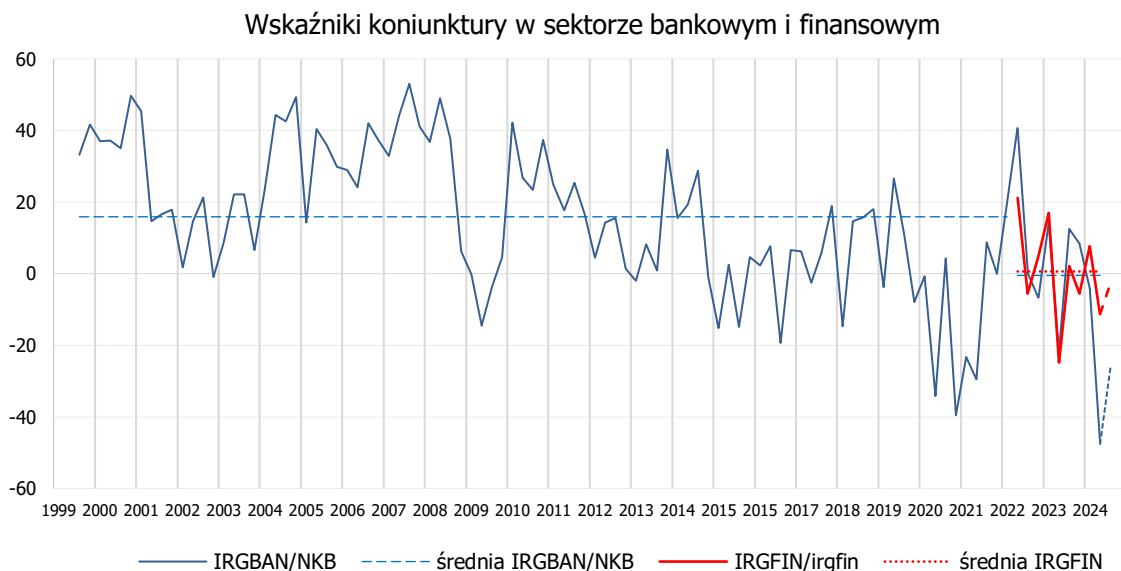
<https://www.sgh.waw.pl/kae/koniunktura-w-finansach-irg-sgh>

I. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

WSKAŹNIK KONIUNKTURY IRGFIN



	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	przewidywania
A. banki (NKB; NKb)	12,5	8,3	-4,2	-47,5	-26,3
B. ubezpieczyciele (KU, Ku)	25,0	25,0	25,0	75,0	12,5
C. podmioty rynku kapitałowego (KK, Kk)	16,7	0,0	33,3	33,3	16,7
D. pośrednicy finansowi (KP, Kp)	-66,7	-83,3	0,0	-33,3	33,3
IRGFIN / irgfin	2,1	-5,6	7,6	-11,3	-2,7



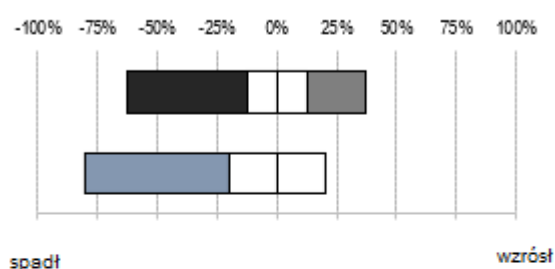
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI

(W przypadku banków wynik z działalności bankowej, w przypadku ubezpieczycieli wynik z działalności ubezpieczeniowej, dla pozostałych podmiotów wynik z działalności operacyjnej.)

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q2 2024 compared to Q1 2024

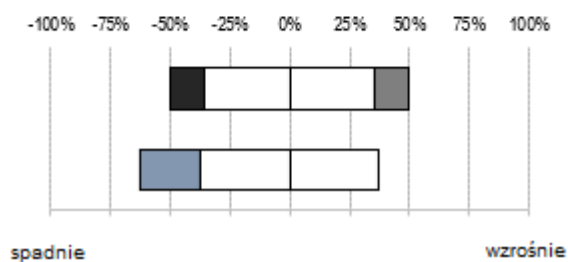
	spadek	nie uległ zmianie	wzrost	saldo
Ogółem	50,0%	25,0%	25,0%	-25,0
A. banki	60,0%	40,0%	0,0%	-60,0



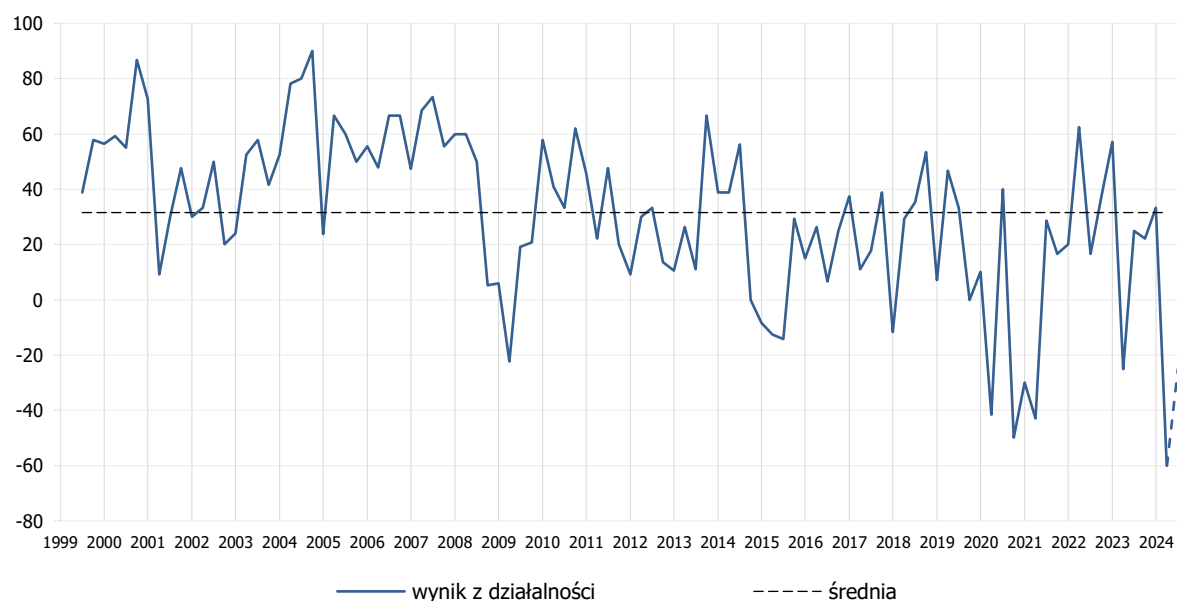
W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024

	spadnie	nie ulegnie	wzrośnie	saldo
Ogółem	14,3%	71,4%	14,3%	0,0
A. banki	25,0%	75,0%	0,0%	-25,0



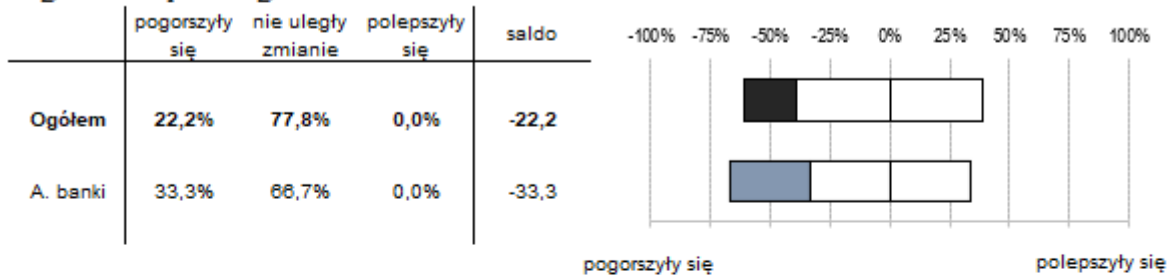
Saldo odpowiedzi sektora bankowego na pytanie o wynik z działalności bankowej wraz z prognozą na trzeci kwartał 2024 r.



WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

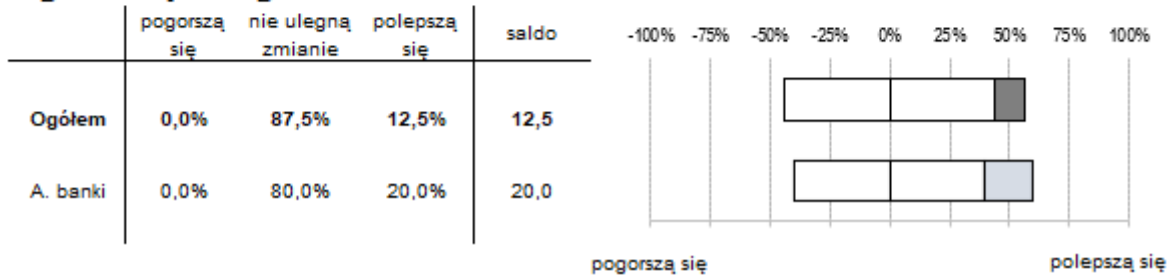
W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q2 2024 compared to Q1 2024

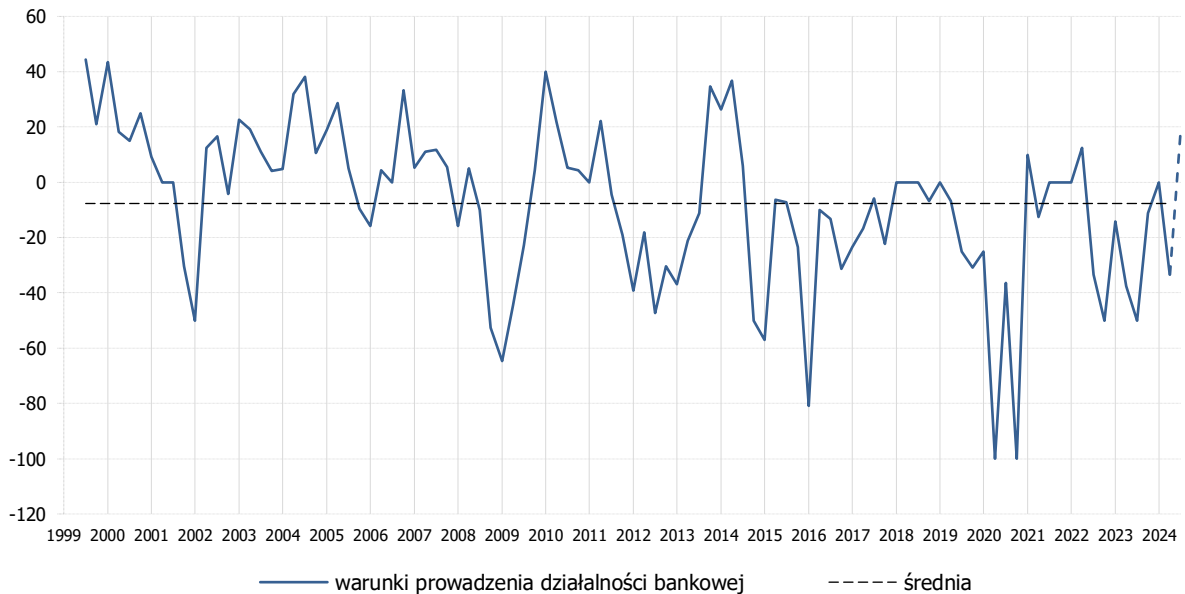


W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024



Saldo odpowiedzi sektora bankowego na pytanie o warunki prowadzenia działalności wraz z prognozą na trzeci kwartał 2024 r.

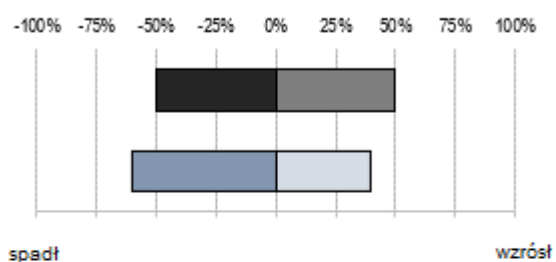


WIELKOŚĆ ZYSKU WYPRACOWANEGO

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q2 2024 compared to Q1 2024

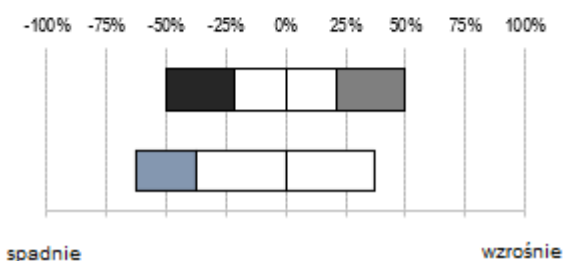
	spadł	nie uległ zmianie	wzrósł	saldo
Ogółem	50,0%	0,0%	50,0%	0,0
A. banki	60,0%	0,0%	40,0%	-20,0



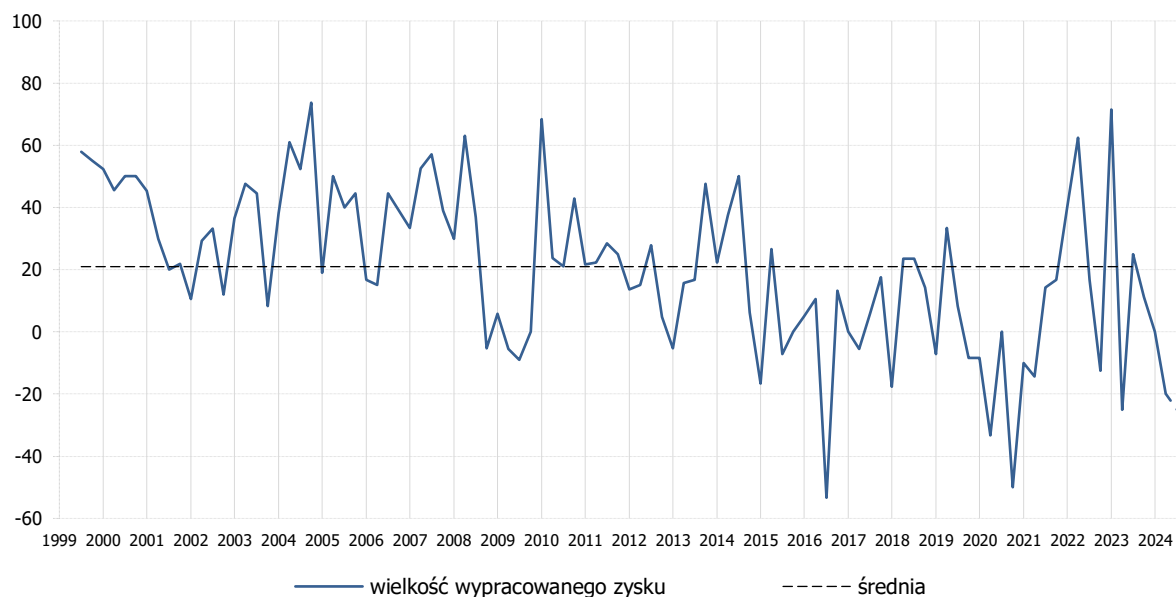
W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024

	spadnie	nie ulegnie	wzrośnie	saldo
Ogółem	28,6%	42,9%	28,6%	0,0
A. banki	25,0%	75,0%	0,0%	-25,0

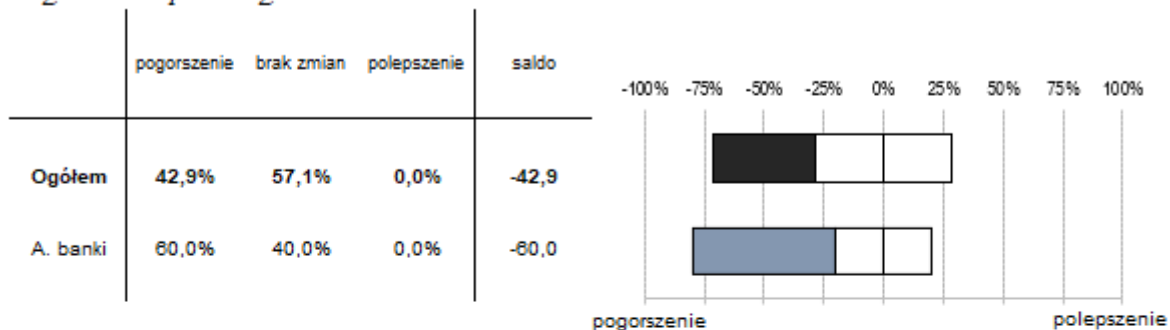
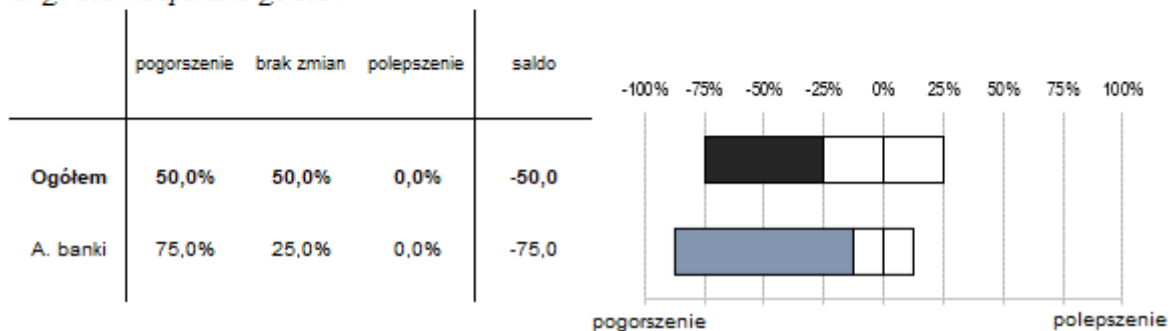


Saldo odpowiedzi sektora bankowego na pytanie o wielkość wypracowanego zysku wraz z prognozą na trzeci kwartał 2024 r.

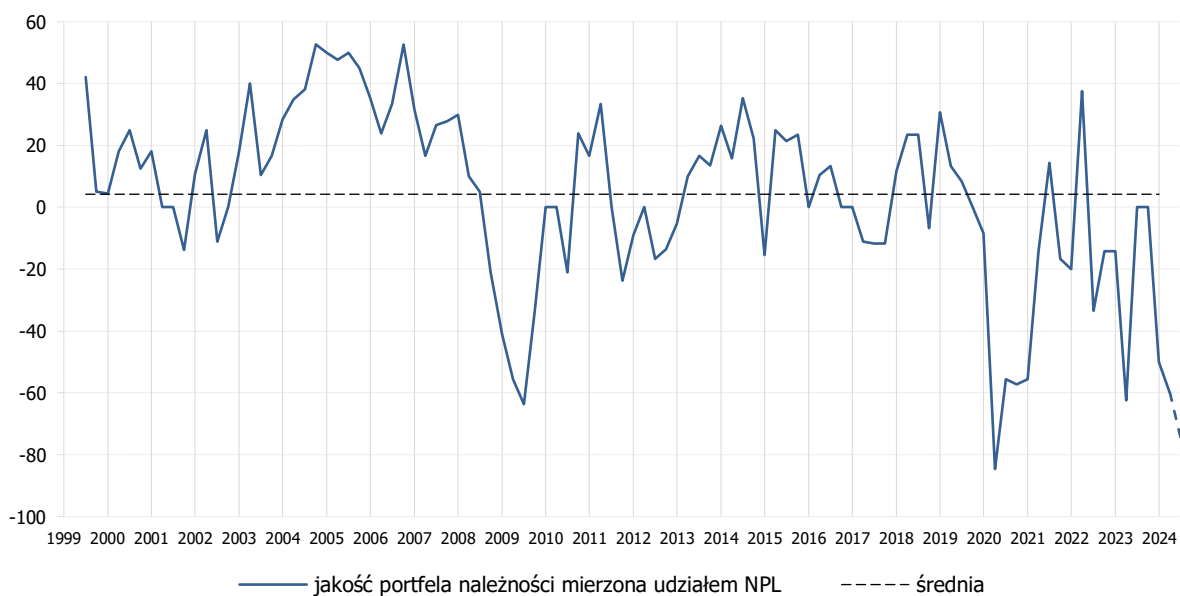


RYZYKO

(Ocena zmian stanu ryzyka: sektor bankowy – jakość portfela należności mierzona udziałem NPL; sektor ubezpieczeniowy – poziom szkodowości; podmioty rynku kapitałowego – poziom ryzyka inwestycyjnego zarządzanych portfeli; pośrednicy finansowi – poziom ryzyka kontrahentów.)

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału*In Q2 2024 compared to Q1 2024***W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału***In Q3 2024 compared to Q2 2024*

Saldo odpowiedzi sektora bankowego na pytanie o jakość portfela mierzoną udziałem NPL wraz z prognozą na trzeci kwartał 2024 r.



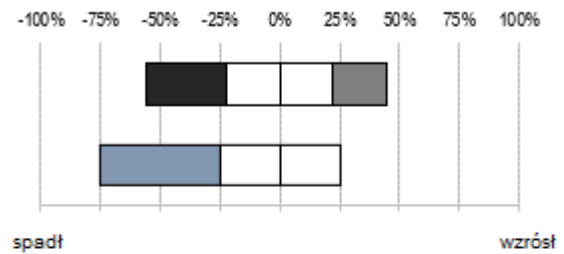
POZIOM SPRZEDAŻY

(Ocena zmian poziomu sprzedaży: sektor bankowy – sprzedaż produktów bankowych; sektor ubezpieczeniowy – wielkość przypisu składki; podmioty rynku kapitałowego – saldo wpłat i umorzeń do zarządzanych portfeli; pośrednicy finansowi – sprzedaż oferowanych usług.)

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q2 2024 compared to Q1 2024

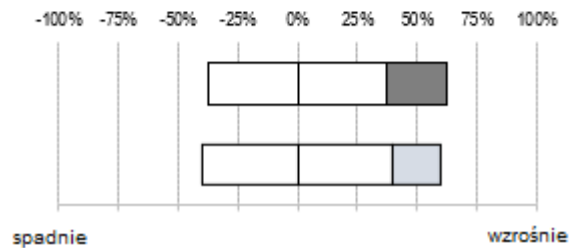
	spadł	nie uległ zmianie	wzrósł	saldo
Ogółem	33,3%	44,4%	22,2%	-11,1
A. banki	50,0%	50,0%	0,0%	-50,0



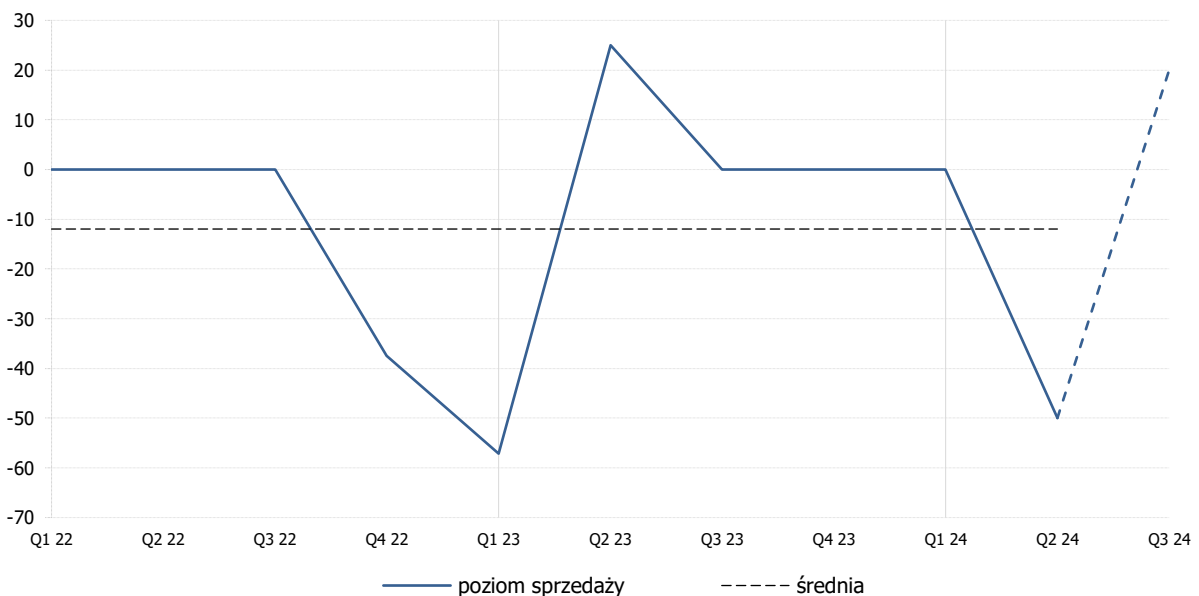
W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024

	spadnie	nie ulegnie zmianie	wzrośnie	saldo
Ogółem	0,0%	75,0%	25,0%	25,0
A. banki	0,0%	80,0%	20,0%	20,0



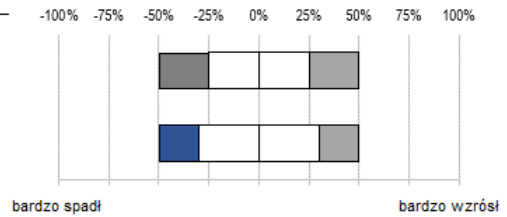
Saldo odpowiedzi banków na pytanie o wielkość sprzedaży produktów finansowych jest bardzo krótki, ponieważ w 2022 r. otrzymało nowe brzmienie. Wcześniej banki były pytane o zmiany ogólnego zainteresowania klientów usługami bankowymi.



POZIOM ZATRUDNIENIA

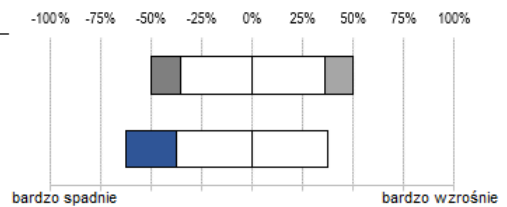
W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

	bardzo spadeł	spadeł	nie uległ zmianie	wzrost	bardzo wzrost	saldo
Ogółem	0,0%	25,0%	50,0%	25,0%	0,0%	0,0
A. banki	0,0%	20,0%	60,0%	20,0%	0,0%	0,0

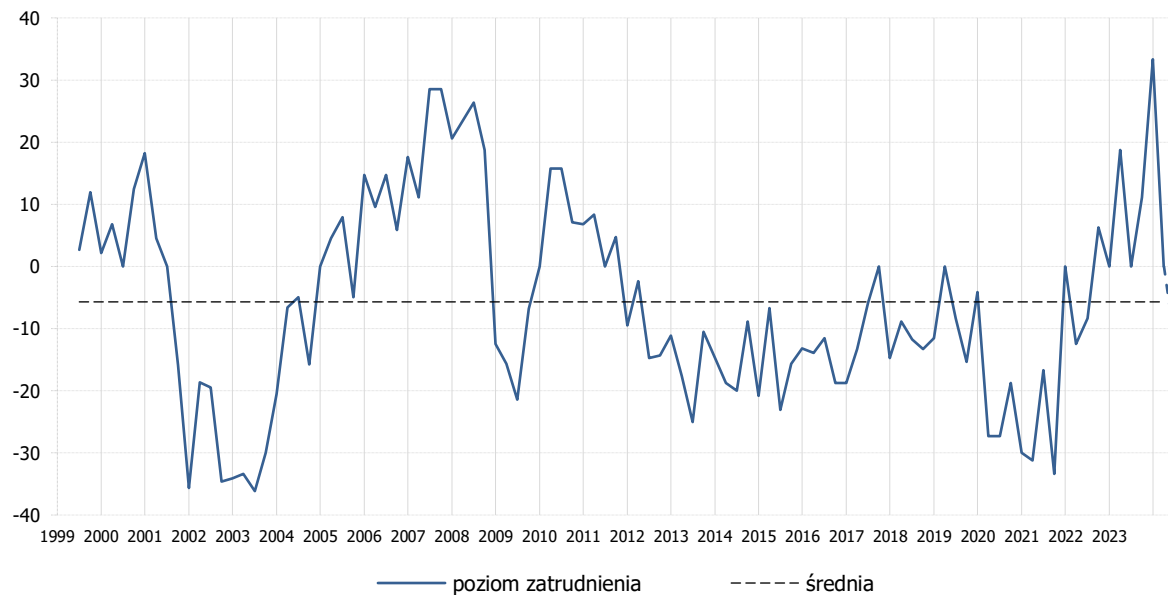


W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

	bardzo spadnie	spadnie	nie ulegnie zmianie	wzrośnie	bardzo wzrośnie	saldo
Ogółem	0,0%	14,3%	71,4%	14,3%	0,0%	0,0
A. banki	0,0%	25,0%	75,0%	0,0%	0,0%	-12,5



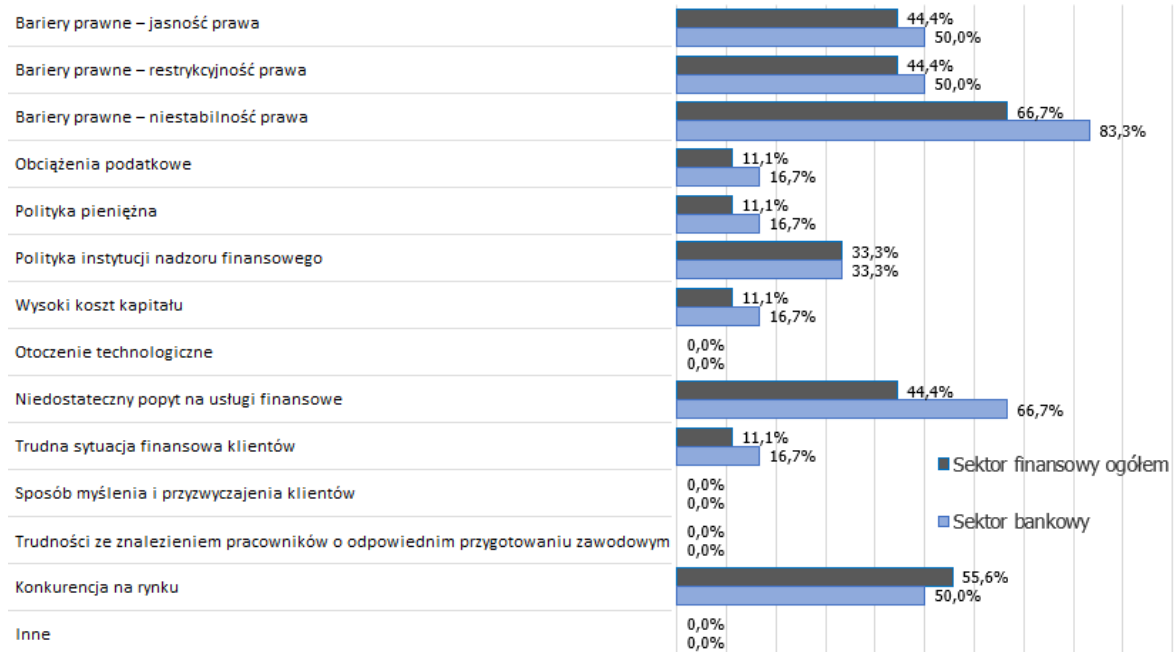
Saldo odpowiedzi sektora bankowego na pytanie o wielkość zatrudnienia wraz z prognozą na trzeci kwartał 2024 r.



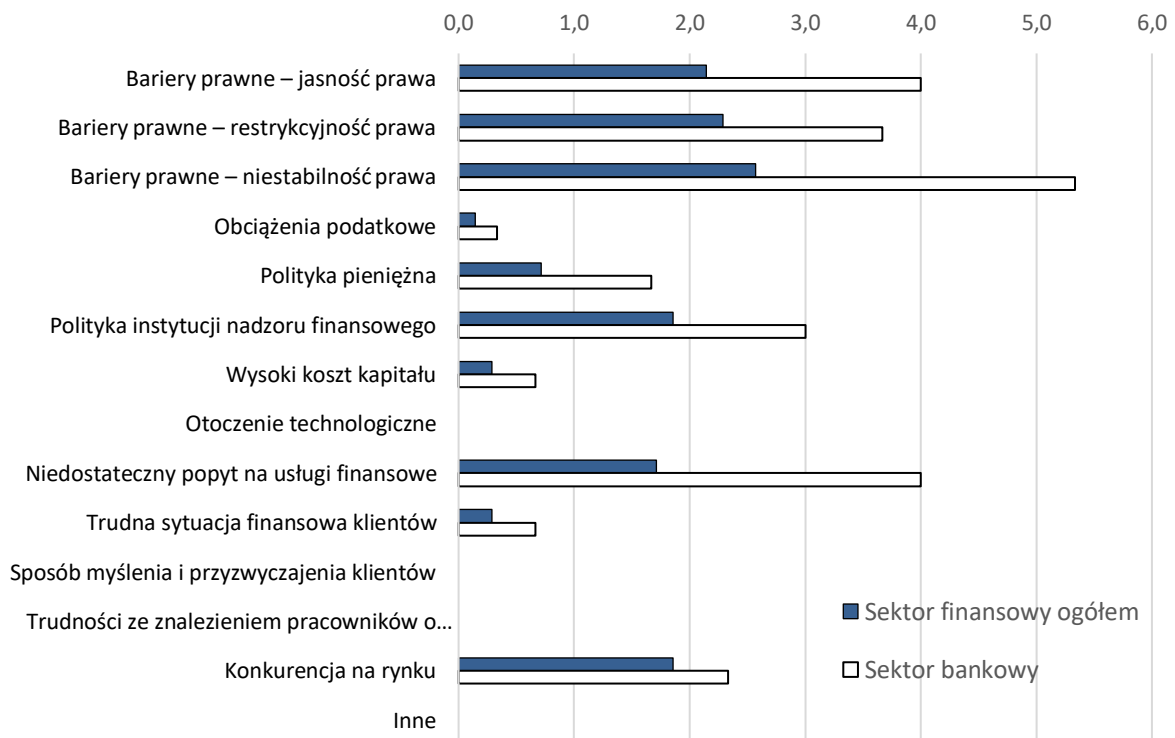
BARIERY ROZWOJU

Czynniki ograniczające rozwój banków, ubezpieczycieli, podmiotów rynku kapitałowego i pośredników finansowych w bieżącym kwartale.

Liczba wskazań dla każdej z barier w stosunku do liczby respondentów

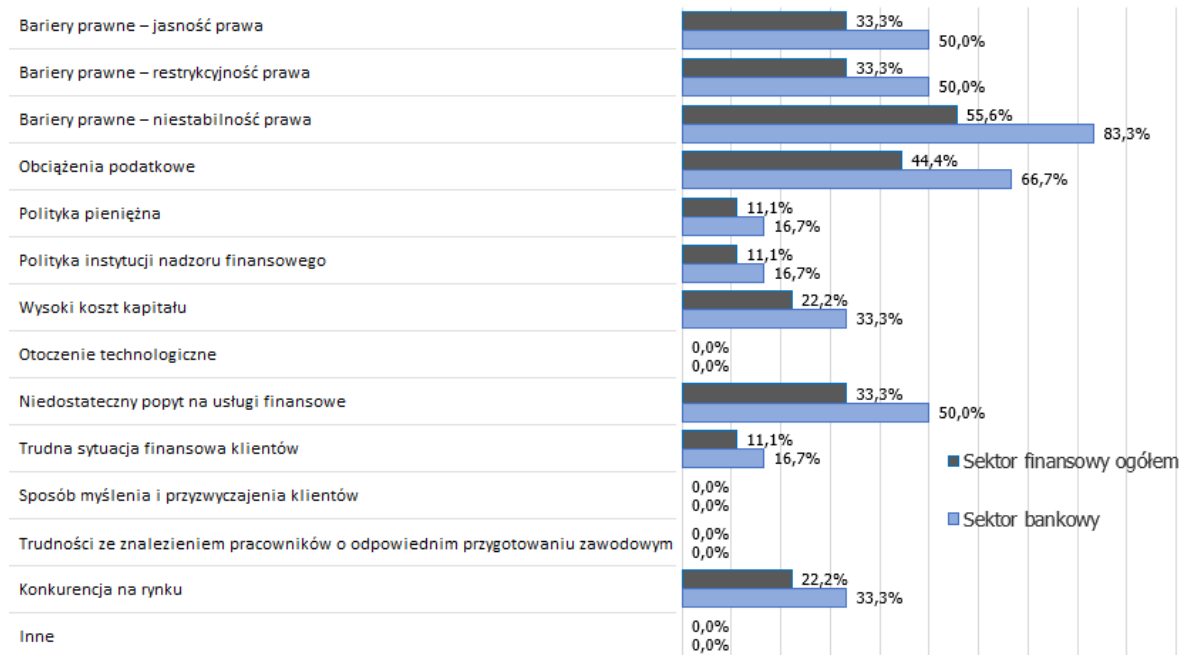


Uciążliwość poszczególnych barier (uwzględniająca kolejność ich wskazania)

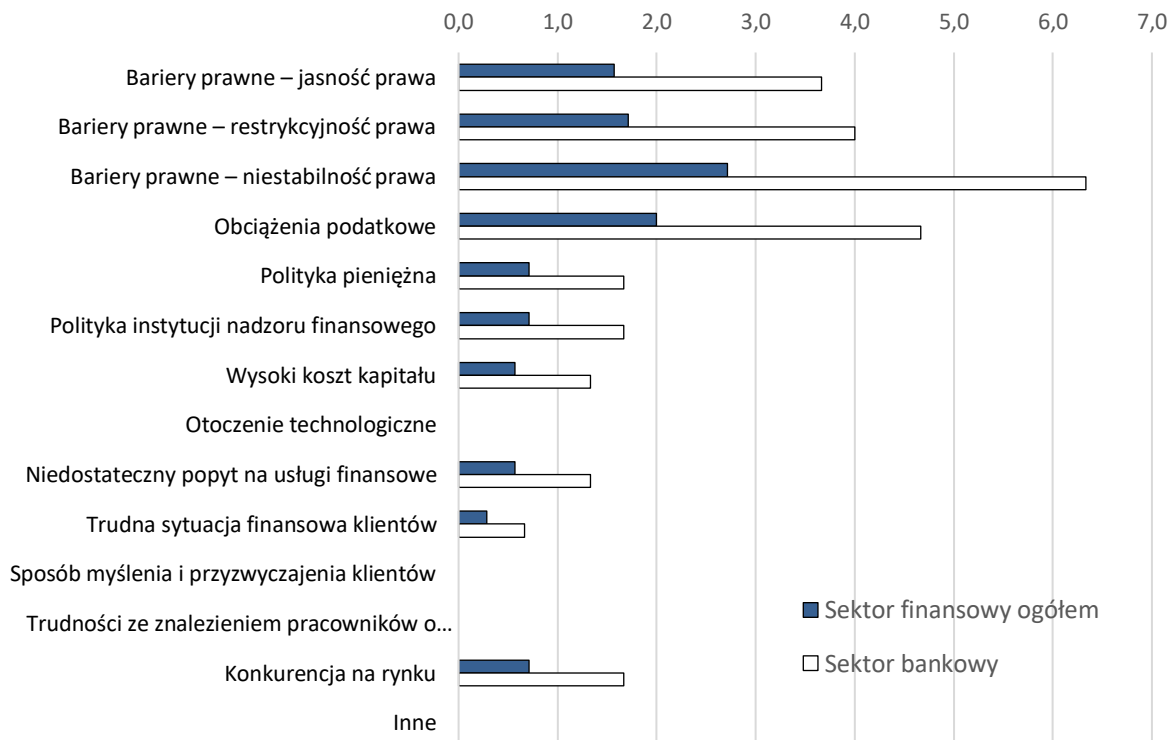


Czynniki mogące ograniczać rozwój banków, ubezpieczycieli, podmiotów rynku kapitałowego i pośredników finansowych w trzecim kwartale 2024 r.

Liczba wskazań dla każdej z barier w stosunku do liczby respondentów



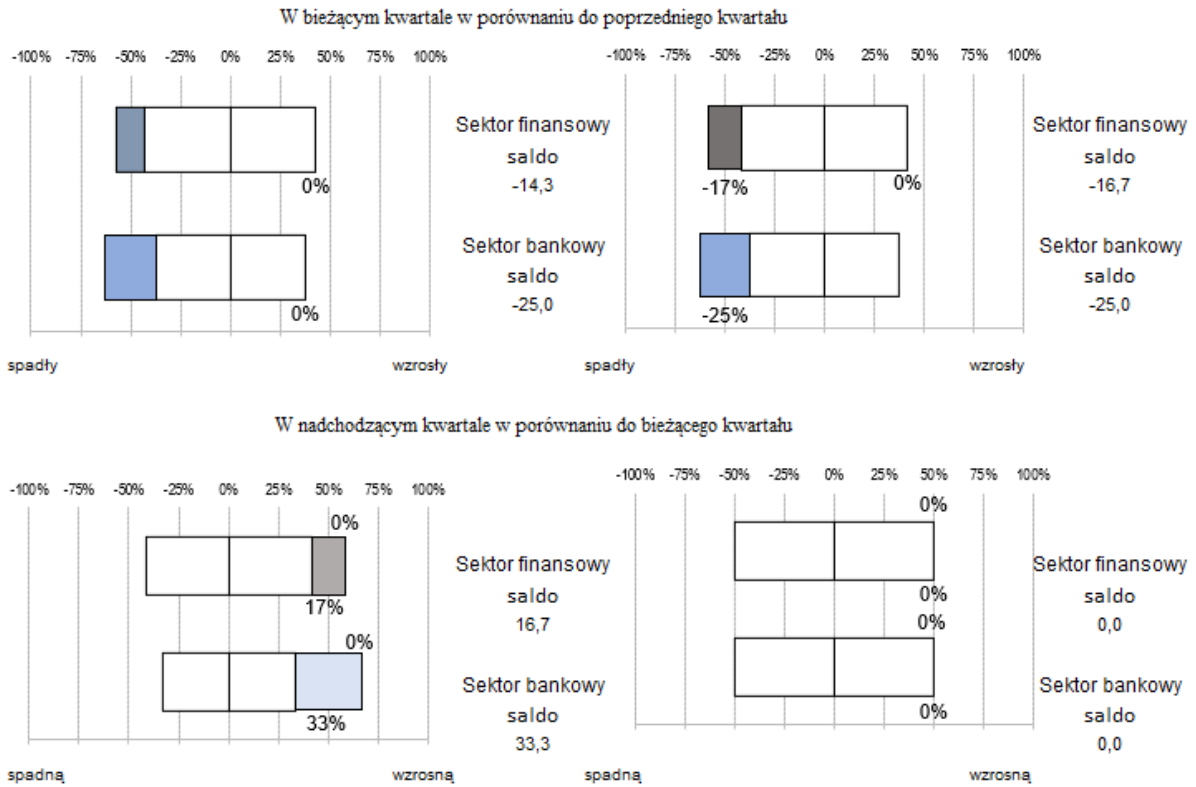
Uciążliwość poszczególnych barier (uwzględniająca kolejność ich wskazania)



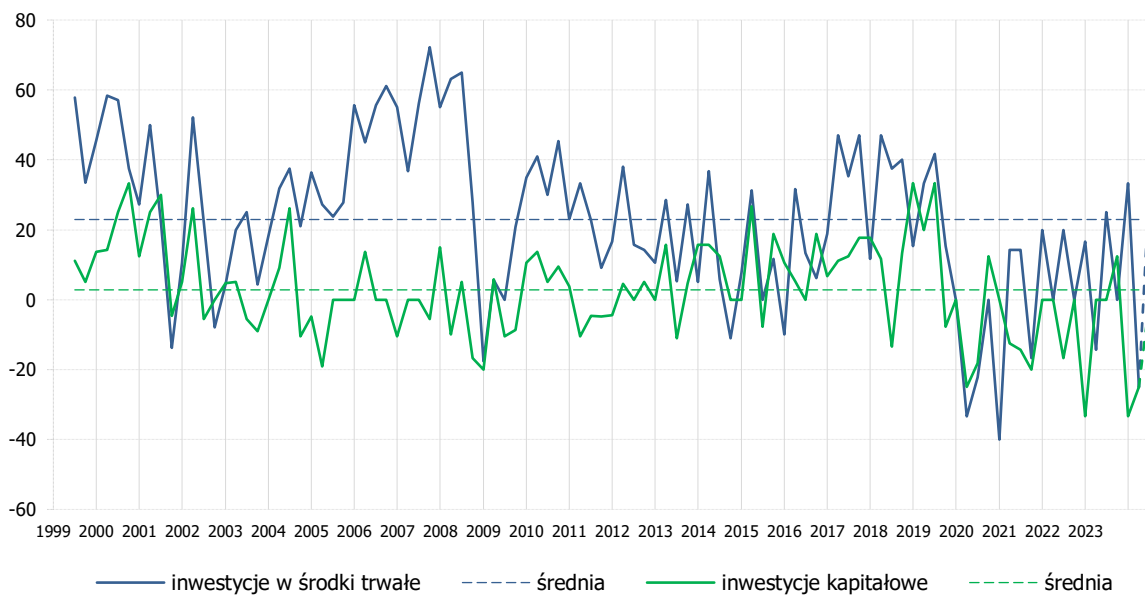
INWESTYCJE: WYDATKI I INWESTYCJE W ŚRODKI TRWAŁE ORAZ INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Wydatki i inwestycje w środki trwałe

Inwestycje kapitałowe



Salda odpowiedzi sektora bankowego na pytanie o inwestycje w środki trwałe i inwestycje kapitałowe wraz z prognozą na trzeci kwartał 2024 r.

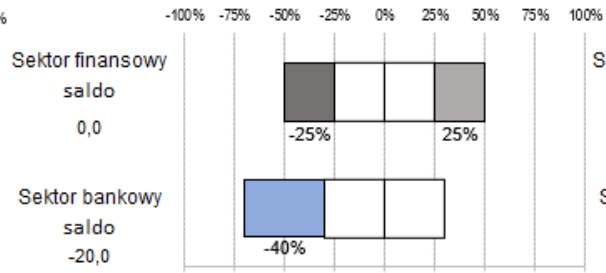
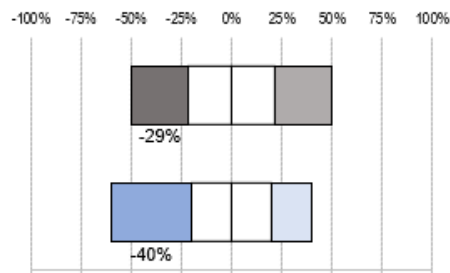


LICZBA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH I INSTYTUCJONALNYCH

Liczba klientów indywidualnych

Liczba klientów instytucjonalnych

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału



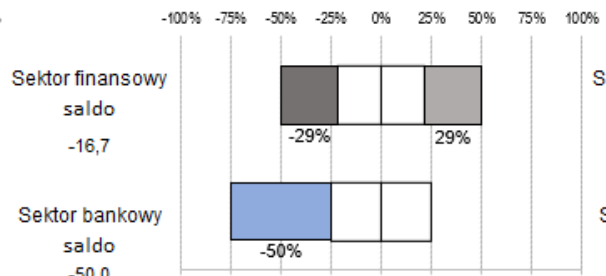
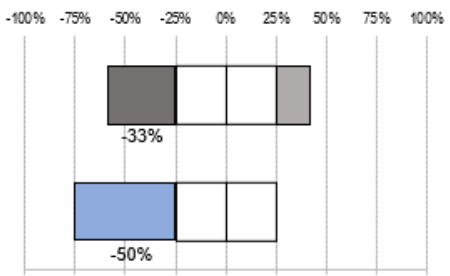
spadła

wzrosła

spadła

wzrosła

W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału



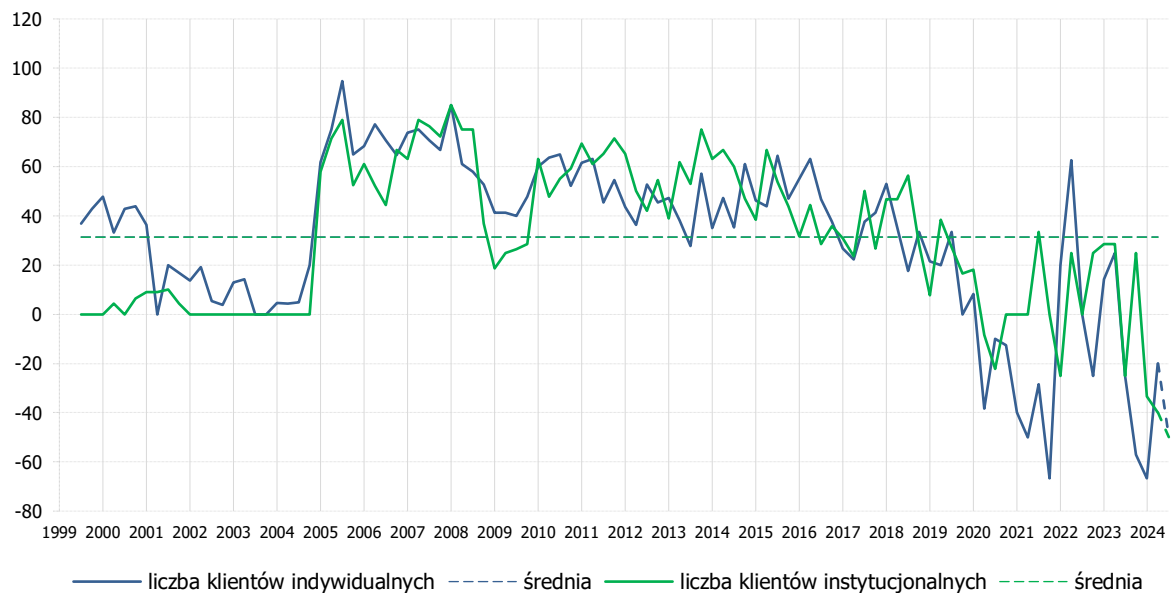
spadnie

wzrośnie

spadnie

wzrośnie

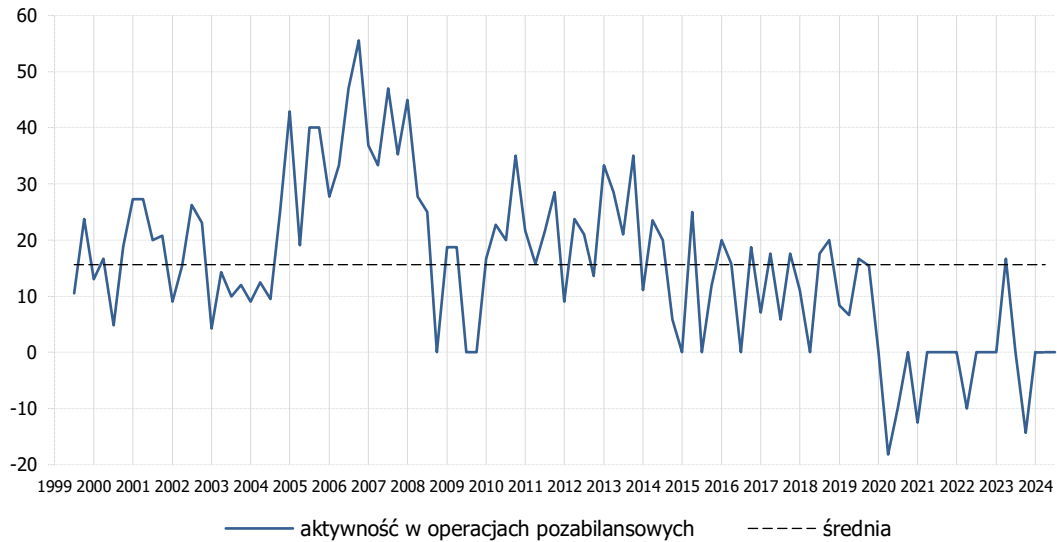
Salda odpowiedzi sektora bankowego na pytanie o liczby klientów indywidualnych i instytucjonalnych wraz z prognoza na trzeci kwartał 2024 r.



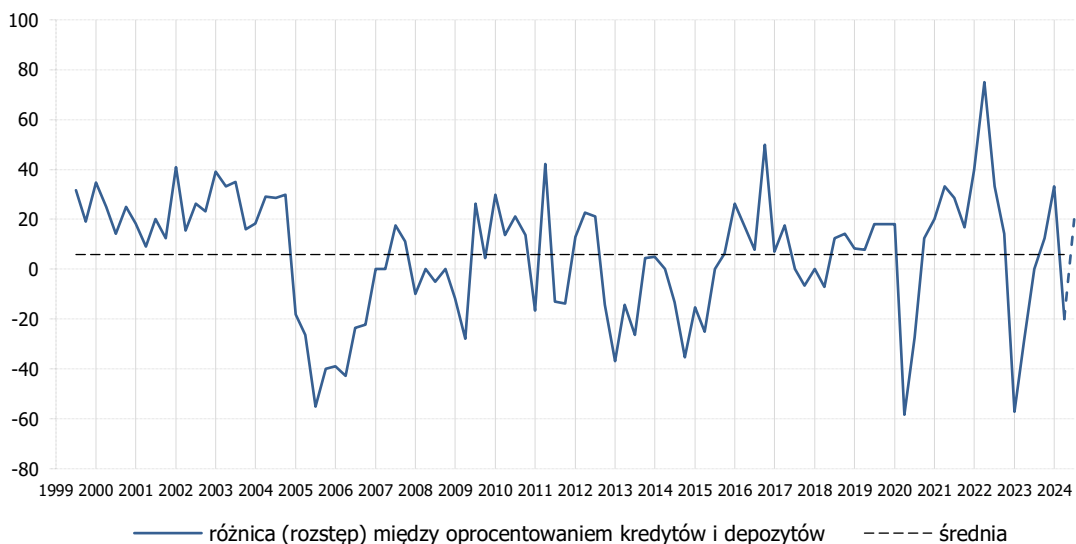
PYTANIA SKIEROWANE TYLKO DO BANKÓW

AKTYWNOŚĆ W OPERACJACH POZABILANSOWYCH

	pogorszyła się / pogorszy się	nie uległa / nie ulegnie zmianie	polepszyła się / polepszy się	saldo	pogorszyła się / pogorszy się								polepszyła się / polepszy się			
					-100%	-75%	-50%	-25%	0%	25%	50%	75%	100%			
W Q2 2024 względem Q1 2024	0,0%	100,0%	0,0%	0,0												
W Q3 2024 względem Q2 2024	0,0%	100,0%	0,0%	0,0												

RÓŻNICA (ROZSTĘP) MIĘDZY OPROCENTOWANIEM KREDYTÓW I DEPOZYTÓW (*SPREAD*)

	spadła / spadnie	nie uległa / nie ulegnie zmianie	wzrosła / wzrośnie	saldo	spadła / spadnie					wzrosła / wzrośnie				
					-100%	-75%	-50%	-25%	0%	25%	50%	75%	100%	
W Q2 2024 względem Q1 2024	40,0%	40,0%	20,0%	-20,0										
W Q3 2024 względem Q2 2024	0,0%	80,0%	20,0%	20,0										

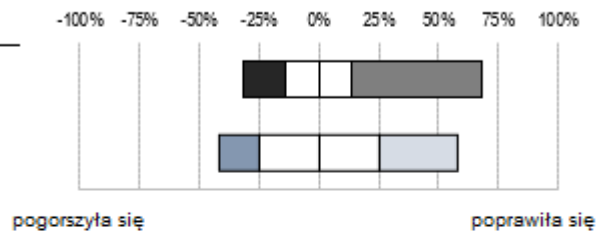


OGÓLNA SYTUACJA W POLSKIEJ GOSPODARCE (NIEZALEŻNIE OD SYTUACJI W SEKTORZE I SYTUACJI WŁASNEJ)

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q2 2024 compared to Q1 2024

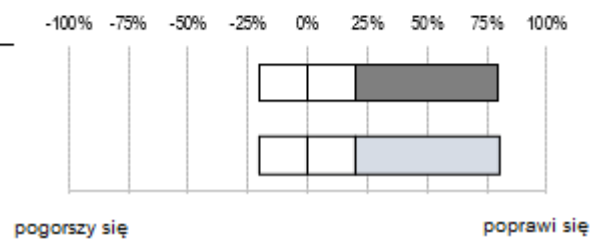
	pogorszyła się	nie uległa zmianie	poprawiła się	saldo
Ogółem	18,2%	27,3%	54,5%	36,4
A. banki	16,7%	50,0%	33,3%	16,7



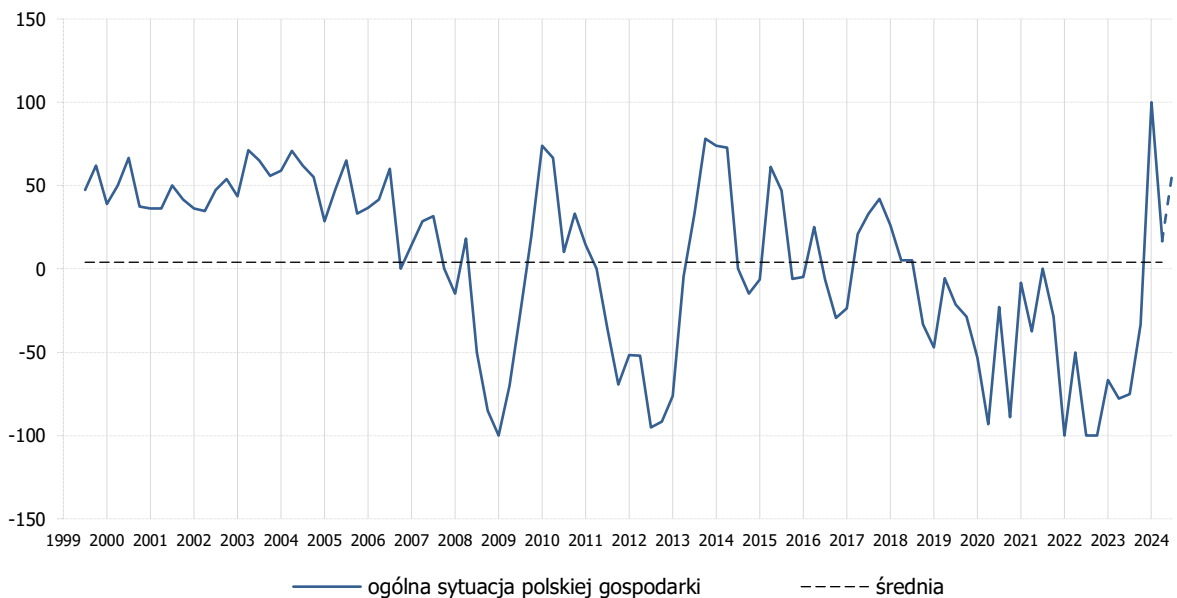
W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024

	pogorszy się	nie ulegnie	poprawi się	saldo
Ogółem	0,0%	40,0%	60,0%	60,0
A. banki	0,0%	40,0%	60,0%	60,0



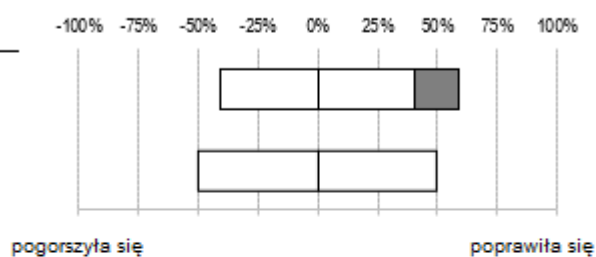
Saldo odpowiedzi sektora bankowego na pytanie o ogólną sytuację w polskiej gospodarce wraz z prognozą na trzeci kwartał 2024 r.



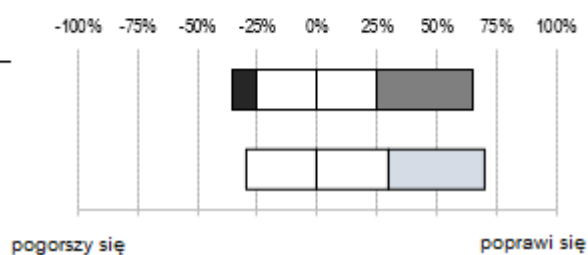
OGÓLNA SYTUACJA SEKTORA FINANSOWEGO/BANKOWEGO NA TLE POLSKIEJ GOSPODARKI

*W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału**In Q2 2024 compared to Q1 2024*

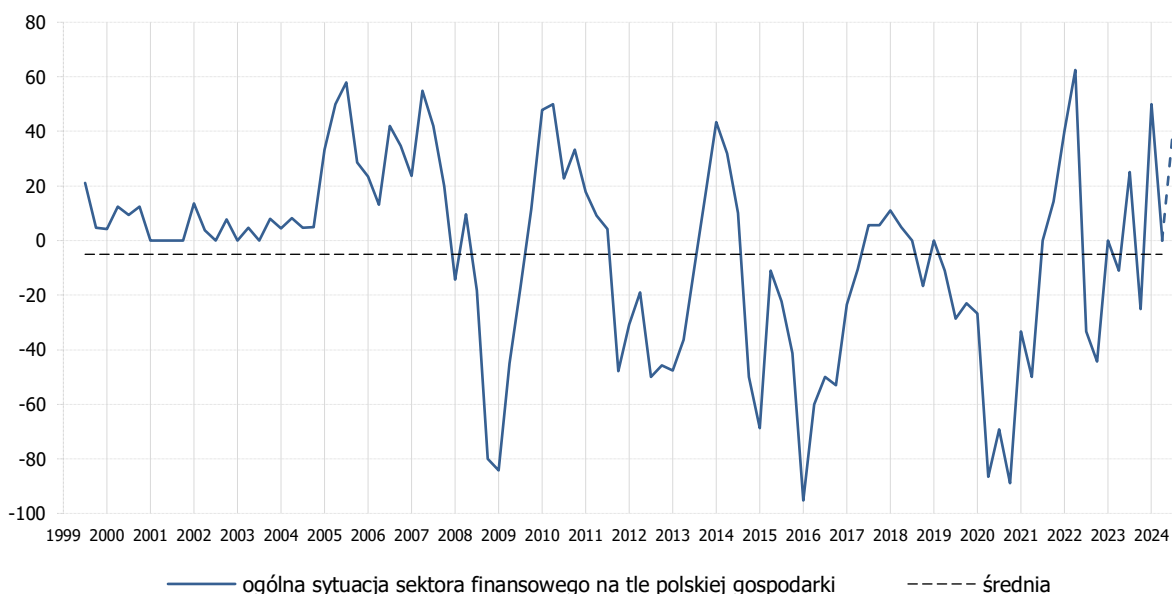
	pogorszyła się	nie uległa zmianie	poprawiła się	saldo
Ogółem	0,0%	81,8%	18,2%	18,2
A. banki	0,0%	100,0%	0,0%	0,0

*W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału**In Q3 2024 compared to Q2 2024*

	pogorszy się	nie ulegnie	poprawi się	saldo
Ogółem	10,0%	50,0%	40,0%	30,0
A. banki	0,0%	60,0%	40,0%	40,0



Saldo odpowiedzi sektora bankowego na pytanie o sytuację w sektorze bankowym na tle ogólnej sytuacji polskiej gospodarki wraz a prognozą na trzeci kwartał 2024 r.



PYTANIA PROGNOSTYCZNE

(Zestawienie odpowiedzi wszystkich respondentów bez wyróżniania poszczególnych grup podmiotów)

KURS PLN WZGLĘDEM PARYTETU (KOSZYKA WALUT)

Struktura odpowiedzi wszystkich respondentów			W ciągu najbliższych 12 miesięcy		
			aprecjonuje	nie zmieni się	deprecjonuje
			42,9%	42,9%	14,3%
W Q2 2024 względem Q1 2024	aprecjonuje	14,3%	14,3%	0,0%	0,0%
	nie zmieni się	57,1%	28,6%	28,6%	0,0%
	deprecjonuje	28,6%	0,0%	14,3%	14,3%

STOPY PROCENTOWE NBP (OGÓLNA TENDENCJA)

Struktura odpowiedzi wszystkich respondentów			W ciągu najbliższych 12 miesięcy		
			wzrosną	nie zmienią się	spadną
			0,0%	28,6%	71,4%
W Q2 2024 względem Q1 2024	wzrosną	14,3%	0,0%	14,3%	0,0%
	nie zmienią się	85,7%	0,0%	14,3%	71,4%
	spadną	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

PODAŻ PIENIĄDZA

Struktura odpowiedzi wszystkich respondentów			W ciągu najbliższych 12 miesięcy		
			wzrośnie	nie zmieni się	spadnie
			57,1%	42,9%	0,0%
W Q2 2024 względem Q1 2024	wzrośnie	71,4%	57,1%	14,3%	0,0%
	nie zmieni się	28,6%	0,0%	28,6%	0,0%
	spadnie	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

POZIOM INFLACJI

Struktura odpowiedzi wszystkich respondentów			W ciągu najbliższych 12 miesięcy		
			wzrośnie	nie zmieni się	spadnie
			14,3%	28,6%	57,1%
W Q2 2024 względem Q1 2024	wzrośnie	42,9%	14,3%	28,6%	0,0%
	nie zmieni się	28,6%	0,0%	0,0%	28,6%
	spadnie	28,6%	0,0%	0,0%	28,6%