

## VII. KONIUNKTURA W BANKOWOŚCI

### 1. Omówienie wyników

1. W II kwartale 2017 r. wartość wskaźnika koniunktury w sektorze bankowym IRG SGH (IRGBAN) wzrosła, osiągając poziom +17,5 punktu. Wynik ten jest o 6,4 pkt wyższy od wskazania z poprzedniego kwartału i o 20,1 pkt od oczekiwań wyrażonych przez banki w poprzednim badaniu. Na wzrost wartości wskaźnika silnie wpłynęło polepszenie się wyniku z działalności bankowej oraz wzrost wypracowanego zysku. Mniejszy był wpływ salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia. Spodziewane jest nieznaczne pogorszenie się sytuacji w bankowości w kolejnym okresie, a wartość salda przewidywań wynosi +5,9 pkt.

2. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wynik z działalności bankowej (netto) wzrosła do +36,8 pkt, podczas gdy w I kwartale 2017 r. wynosiła +30,0 pkt. Obecny wynik okazał się również wyższy od prognozowanego przed trzema miesiącami (o 25,7 pkt). Przewidywany jest wzrost wyniku z działalności bankowej w następnym kwartale; wartość salda prognostycznego wynosi +17,6 pkt.

3. Polepszają się warunki prowadzenia działalności bankowej. W odróżnieniu od poprzedniego kwartału wartość salda była dodatnia; wyniosła +5,3 pkt. Bieżąca ocena jest również lepsza od przewidywań sprzed kwartału (o 21,9 pkt). Spodziewane jest jednak pogorszenie się warunków prowadzenia działalności bankowej w nadchodzącym kwartale; wartość salda prognostycznego jest równa -5,9 pkt.

4. Rosną zyski banków. Wartość salda wzrosła o 1,1 pkt do wysokości +21,1 pkt (o 26,6 pkt powyżej oczekiwań z poprzedniego kwartału). Zdaniem ankietowanych, w kolejnym kwartale zyski zmniejszą się; wartość salda prognostycznego wynosi +5,9 pkt.

5. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o jakość portfela obniżyła się o 35,8 pkt do poziomu 15,8 pkt. Liczba banków, których jakość portfela się pogarsza, jest wyższa niż tych, których się polepsza. Obecna wartość salda jest niższa niż przewidywana kwartał temu. Banki spodziewają się dalszego pogorszenia się jakości portfela w najbliższym okresie (wartość salda przewidywań wynosi -11,8 pkt).

6. Ogólne zainteresowanie klientów usługami bankowymi zmniejszyło się. Wartość salda wynosi +21,1 pkt (w poprzednim kwartale +25,0 pkt). Ponad połowa banków (79%) wskazuje na stabilizację w tym obszarze. Spodziewany jest wzrost zainteresowania usługami bankowymi w III kwartale 2017 r. (wartość salda przewidywań wynosi +23,5 pkt).

7. W II kwartale 2017 r. banki po raz kolejny zadeklarowały zamiar zmniejszenia zatrudnienia – wartość salda jest ujemna (-5,3 pkt). Jest jednak o 5,8 pkt wyższa od wartości zanotowanej w poprzednim kwartale. Jest również wyższa, o 8,1 pkt, od przewidywanej przed trzema miesiącami. Banki planują dalsze cięcia w zatrudnieniu, a wartość salda prognostycznego wynosi -5,9 pkt.

8. Nie zmieniły się znacząco przeciętne odczucia dotyczące dolegliwości barier w sektorze bankowym. W pierwszej kolejności banki wskazują na obciążenia podatkowe (73,7% z nich, spadek w porównaniu z poprzednim badaniem) oraz bariery prawne (73,7%, wzrost w porównaniu z poprzednim kwartałem). Po raz pierwszy od wielu kwartałów banki wymieniają trudną kondycję finansową klientów jako jedną z głównych barier działalności bankowej (42,1% wskazań). W kolejnym kwartale rozwój banków będzie najprawdopodobniej powstrzymywany przez te same czynniki, uzupełnione o trudności z pozyskaniem klientów i niedostateczny popyt na usługi finansowe.

9. Zwiększa się dynamika inwestycji kapitałowych. Wartość salda wzrosła z poziomu +20,0 pkt przed kwartałem do +21,1 pkt. Oznacza to, że banki kontynuują odbudowę swoich pozycji inwestycyjnych. Prognozy wskazują na wzrost inwestycji kapitałowych również w następnym kwartale (wartość salda przewidywań wynosi 12,5 pkt).

10. Udział banków, które spodziewają się, że wielkość *spreadu* w krótkim okresie będzie się zmniejszać, zmniejszył się z 26,7% do 11,8%, a udział tych, które spodziewają się krótkookresowego jego wzrostu, wzrósł z 33,3% do 35,3%. Przewidywana jest stabilizacja *spreadu* w długiej perspektywie (75% badanych, a po 12,5% prognozuje jego wzrost lub spadek).

11. 44,4% badanych banków nie spodziewa się zmiany kursu złotego w krótkim okresie, zaś 33,3% przewiduje jego aprecjację. Dwukrotnie więcej (66,7%) natomiast spodziewa się aprecjacji złotówki w ciągu następnych 12 miesięcy (a po 16,7% stabilizacji lub deprecjacji).

12. Większość banków (94,4%) spodziewa się utrzymania stóp procentowych na obecnym poziomie w krótkim okresie. Pozostali spodziewają wzrostu. W dłuższej perspektywie (12 miesięcy) możliwy jest wzrost stóp (44,4%). Utrzymanie ich przewiduje 55,6% respondentów.

13. Od IV kwartału 2008 r. większość respondentów badania koniunktury w sektorze bankowym niezmiennie przewidywała utrzymanie się obserwowanej sytuacji gospodarczej w kraju. Podobne opinie widoczne są również w prognozach na III kwartał 2017 r. Odsetek respondentów niespodziewających się zmian sytuacji gospodarczej w krótkiej perspektywie wynosi 73,7%. Pozostałe banki wskazują na pogorszenie się (10,5%) lub poprawę sytuacji gospodarczej (15,8%). Należy się zatem spodziewać utrzymania się ścieżki wzrostu gospodarczego (tj. na podobnym do dotychczasowego poziomie) w najbliższym okresie. Prognozy długookresowe również wskazują na utrzymanie się obecnej sytuacji (94,1% bez zmian i 5,9% poprawa).

14. Po raz pierwszy do dziesięciu kwartałów odsetek banków pozytywnie oceniających sytuację sektora finansowego przewyższa odsetek tych, którzy oceniają ją negatywnie. Odsetek respondentów, którzy nie spodziewają się zmian sytuacji sektora w krótkiej perspektywie, wynosi 73,7% (w poprzednim kwartale 80%). Pozostali ankietowani dostrzegają pozytywne krótkookresowe perspektywy dla branży finansowej (21,1%, w poprzednim kwartale 0,0%), zaś 5,3% sądzi, że sytuacja sektora będzie się pogarszać na tle innych branż. Przewidywania długookresowe są nieco mniej optymistyczne – 83,8% wskazuje na brak zmiany, a 5,6% na pogorszenie się sytuacji. 11,1% respondentów ocenia, że sytuacja sektora finansowego w dłuższej perspektywie poprawi się.

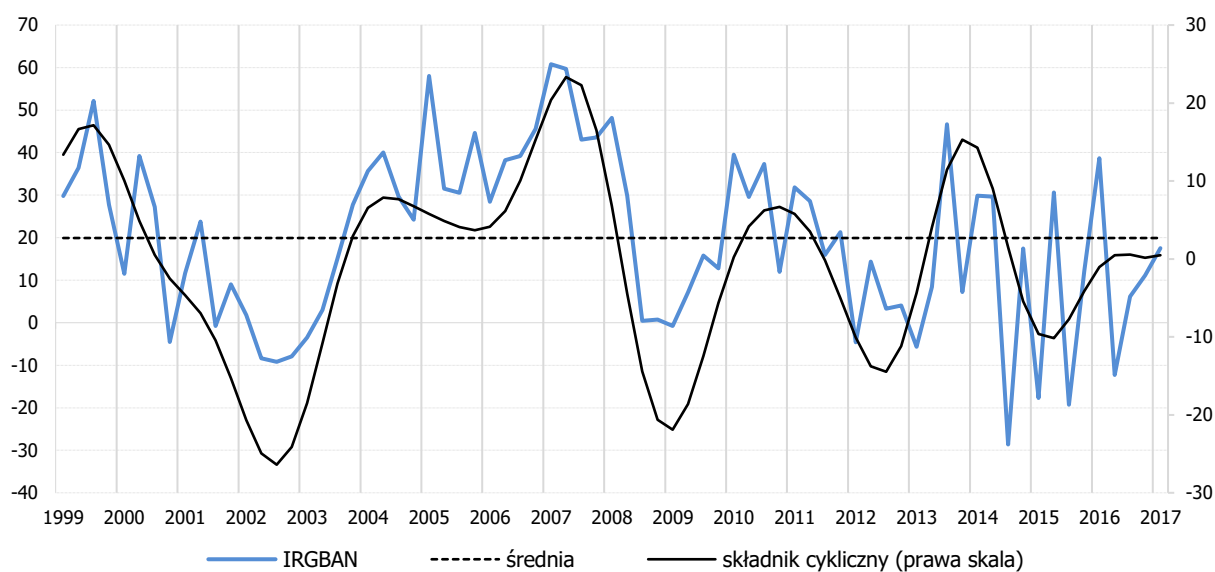
15. Wszyscy ankietowani przewidują utrzymanie się obecnego wyniku na operacjach *reverse-repo* w III kwartale 2017 r. Zdecydowana większość banków (93,8%) spodziewa się stabilizacji zysków z operacji *reverse-repo* również w długim okresie. Pozostali respondenci (6,2%) spodziewają się ich wzrostu.

16. Inflacja sięgnęła w lipcu 2017 r. poziomu 1,7% w ujęciu rocznym. Większość banków (55,6%) spodziewa się wzrostu inflacji w III kwartale 2017 r. Pozostali przewidują utrzymanie się tempa inflacji na niezmiennym poziomie lub jego spadek (po 22,2%). Inflacja znajduje się obecnie pod wpływem czynników popytowych, a zatem oczekiwania długookresowe są zorientowane na możliwym wzroście inflacji – 83,3% respondentów spodziewa się jej przyspieszenia, a 5,6% spadku. 11,1% nie spodziewa się zmiany stopy inflacji w długim okresie.

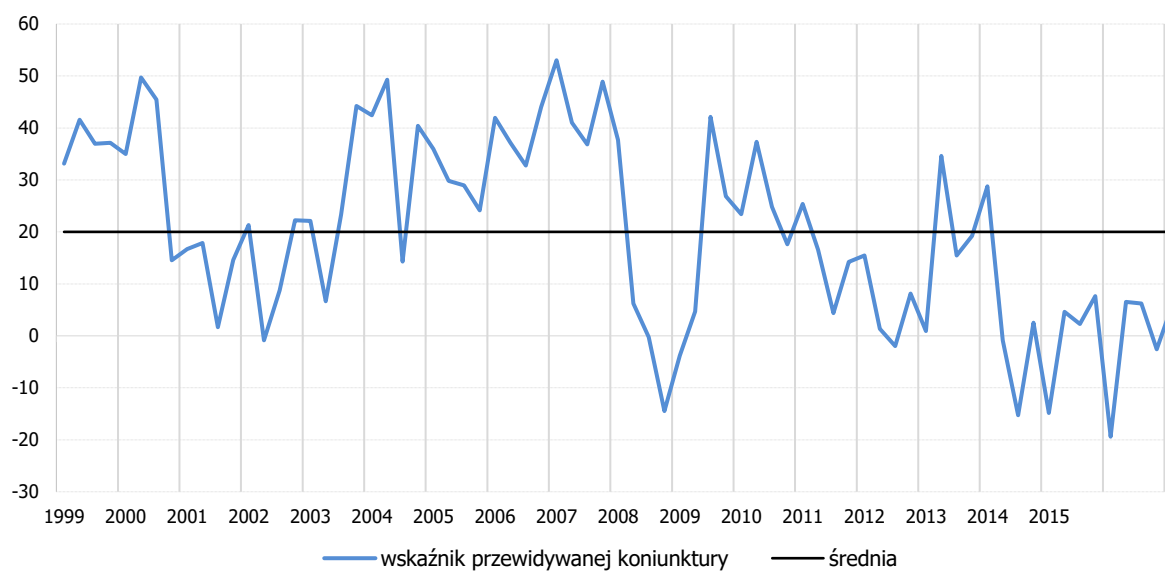
17. Prognozy dotyczące krótkookresowego kształtowania się realnej podaży pieniądza wskazują na jej wzrost (52,9%) lub stabilizację (41,2%). Wzrostu podaży w nadchodzącym roku spodziewa się 58,8% badanych, a 29,4 % wskazuje na brak zmiany.

## 2. Wyniki szczegółowe

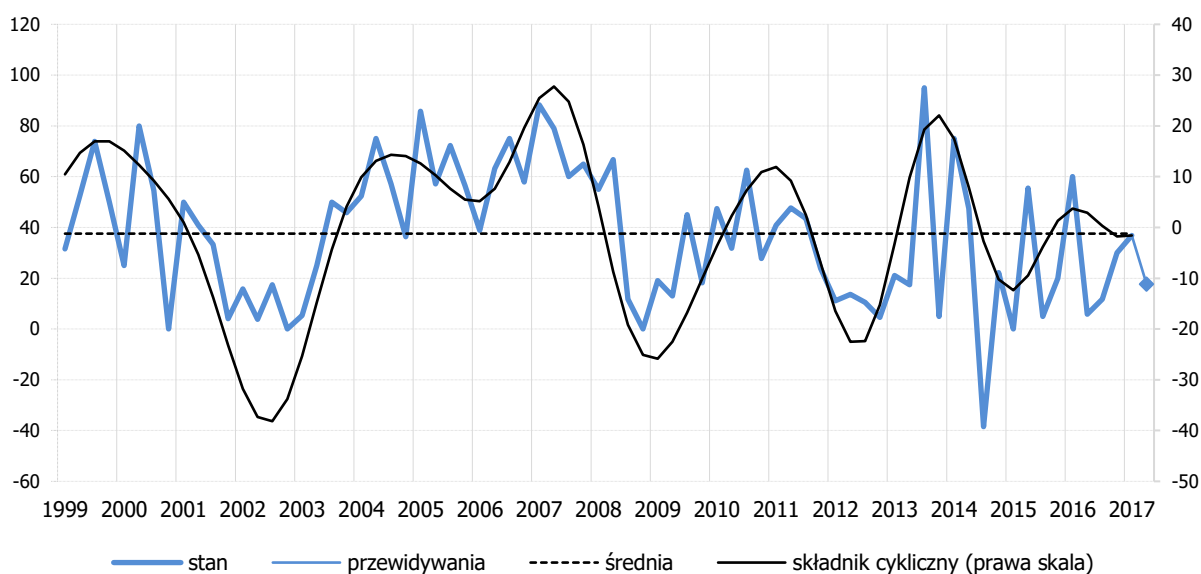
### WSKAŹNIK KONIUNKTURY



	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017
wskaźnik koniunktury (IRGBAN)	12,2	38,7	-12,3	6,1	11,1	17,5
wskaźnik prognozowanej koniunktury	7,7	-18,4	6,5	6,3	-2,6	5,9

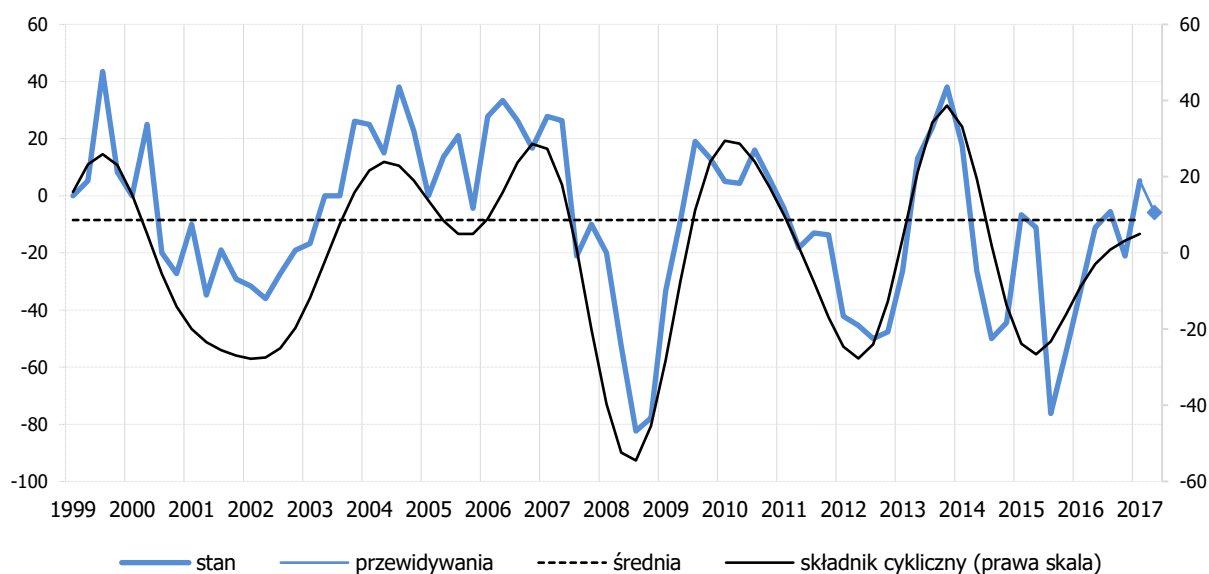


## WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ (NETTO)



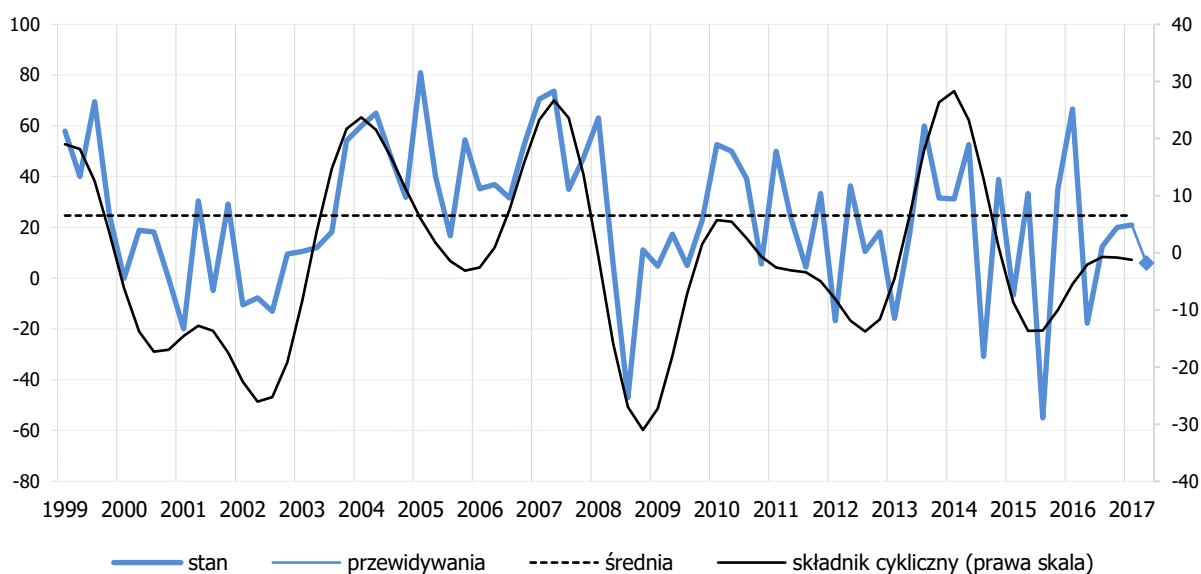
warianty odpowiedzi - odsetki	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	przewidywania
1. wzrost	80,0	47,1	47,1	60,0	63,2	41,2
2. brak zmiany	0,0	11,8	17,6	10,0	10,5	35,3
3. spadek	20,0	41,2	35,3	30,0	26,3	23,5
saldo (1.-3.)	60,0	5,9	11,8	30,0	36,8	17,6

## WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ



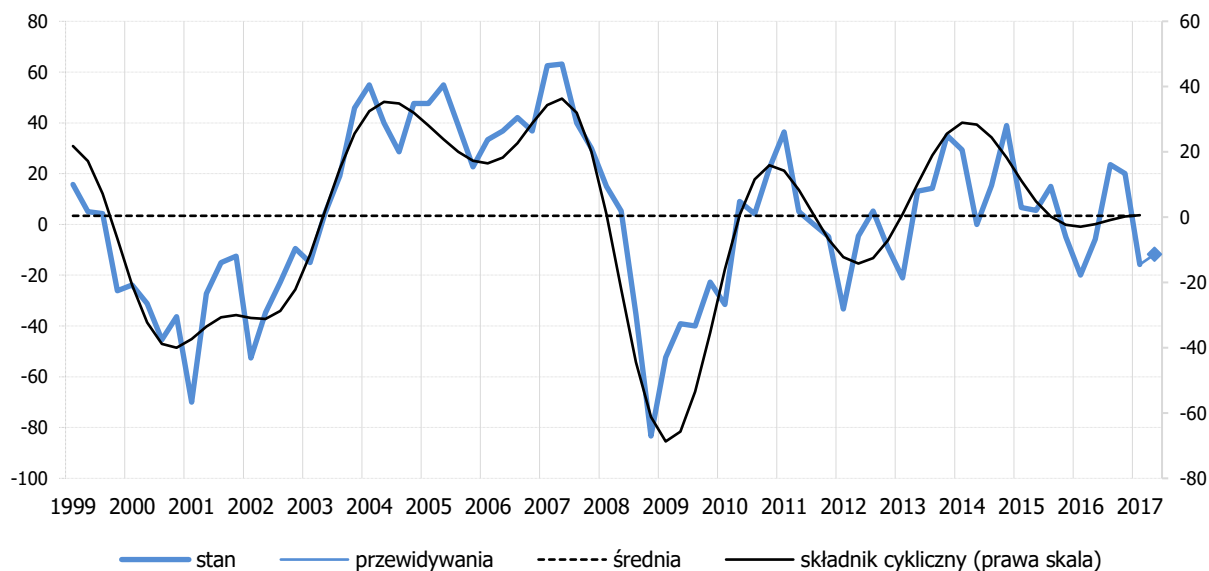
warianty odpowiedzi - odsetki	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	przewidywania
1. poprawa	0,0	5,6	5,6	5,3	15,8	11,8
2. brak zmiany	66,7	77,8	83,3	68,4	73,7	70,6
3. pogorszenie	33,3	16,7	11,1	26,3	10,5	17,6
saldo (1.-3.)	-33,3	-11,1	-5,5	-21,1	5,3	-5,9

## WIELKOŚĆ WYPRACOWANEGO ZYSKU



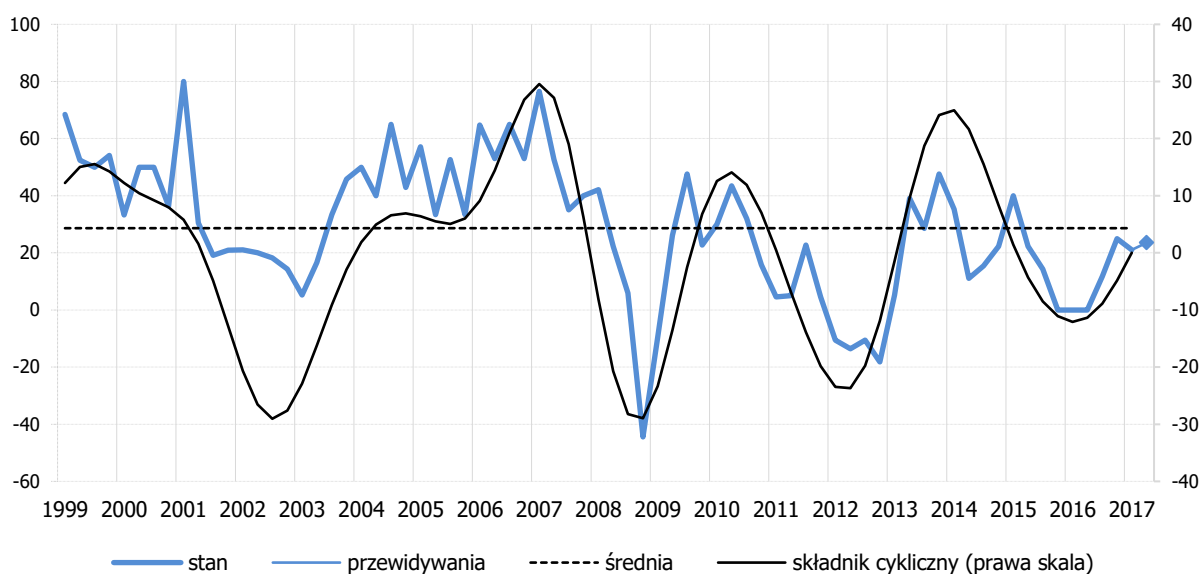
warianty odpowiedzi - odsetki	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	przewidywania
1. wzrost	80,0	41,2	50,0	55,0	52,6	29,4
2. brak zmiany	6,7	0,0	12,5	10,0	15,8	47,1
3. spadek	13,3	58,8	37,5	35,0	31,6	23,5
saldo (1.-3.)	66,7	-17,6	12,5	20,0	21,1	5,9

## JAKOŚĆ PORTFELA NALEŻNOŚCI



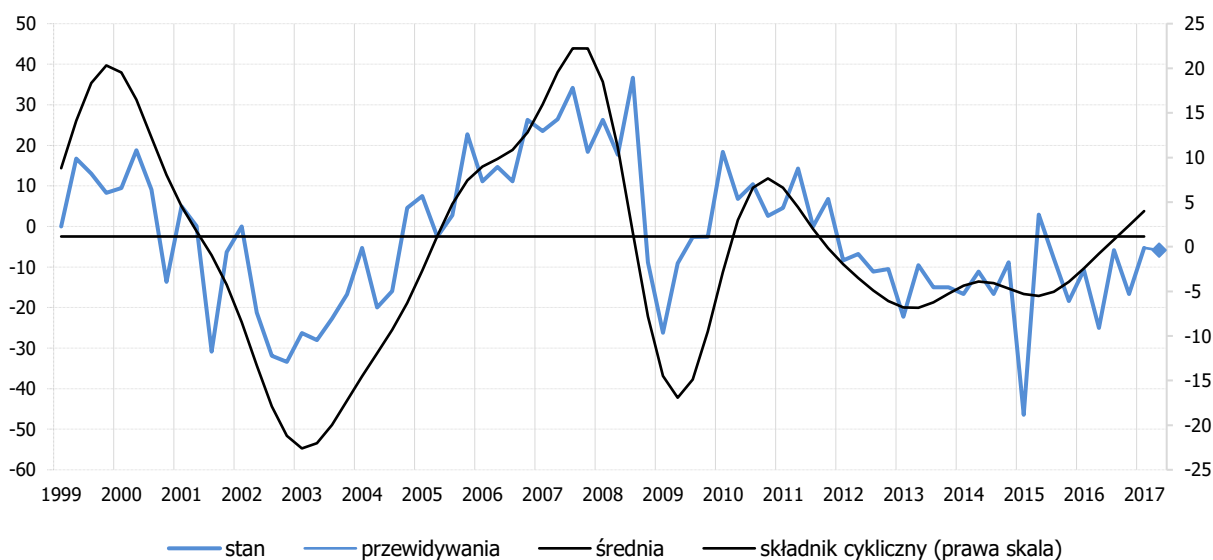
warianty odpowiedzi - odsetki	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	przewidywania
1. poprawa	20,0	17,6	41,2	35,0	21,1	5,9
2. brak zmiany	40,0	58,8	41,2	50,0	42,1	76,5
3. pogorszenie	40,0	23,5	17,6	15,0	36,8	17,6
saldo (1.-3.)	-20,0	-5,9	23,6	20,0	-15,8	-11,8

## OGÓLNE ZAINTERESOWANIE KLIENTÓW USŁUGAMI BANKOWYMI



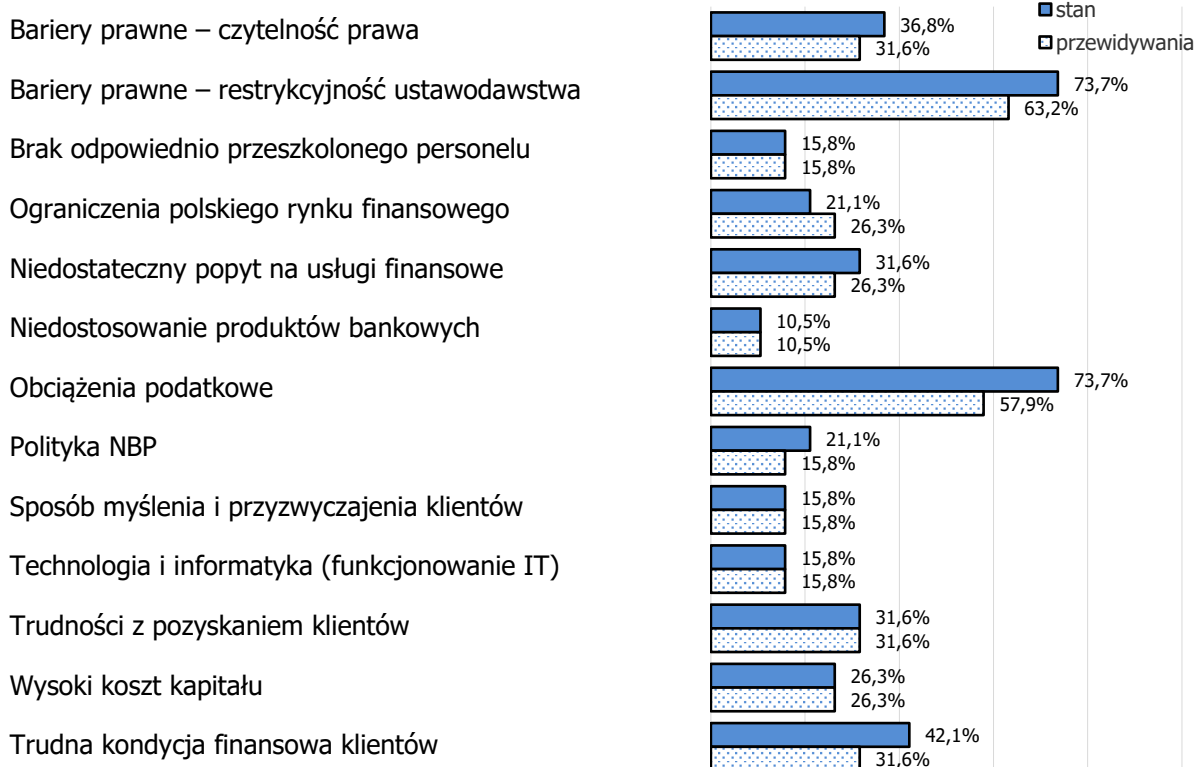
warianty odpowiedzi - odsetki	Q2 2016	Q3 2016	2016	Q1 2017	Q2 2017	przewidywania
1. wzrost	6,7	17,6	17,6	30,0	21,1	29,4
2. brak zmiany	86,7	64,7	76,5	65,0	78,9	64,7
3. spadek	6,7	17,6	5,9	5,0	0,0	5,9
saldo (1.-3.)	0,0	0,0	11,7	25,0	21,1	23,5

## WIELKOŚĆ ZATRUDNIENIA

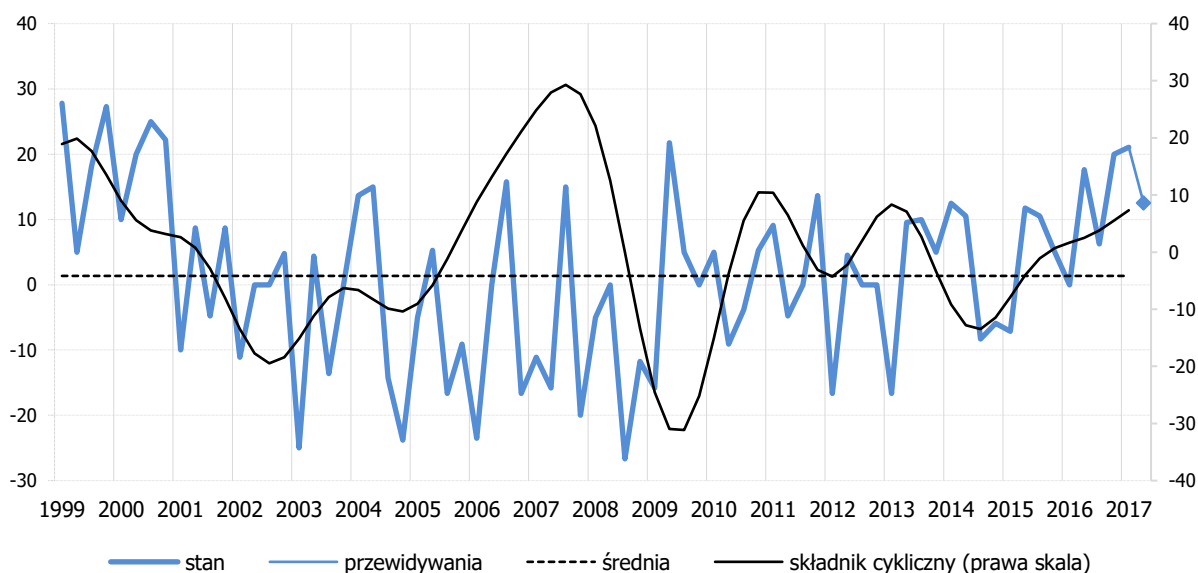


warianty odpowiedzi - odsetki	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	przewidywania
1. wzrost >2,5 %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2. wzrost <2,5 %	14,3	6,3	23,5	16,7	21,1	17,6
3. brak zmiany	50,0	37,5	41,2	38,9	52,6	58,8
4. spadek <2,5 %	35,7	56,3	35,3	38,9	21,1	17,6
5. spadek >2,5 %	0,0	0,0	0,0	5,6	5,3	5,9
saldo (1.+2.*0,5-4.*0,5-5.)	-10,7	-25,0	-5,9	-16,7	-5,3	-5,9

## CZYNNIKI OGRANICZAJĄCE ROZWÓJ BANKÓW



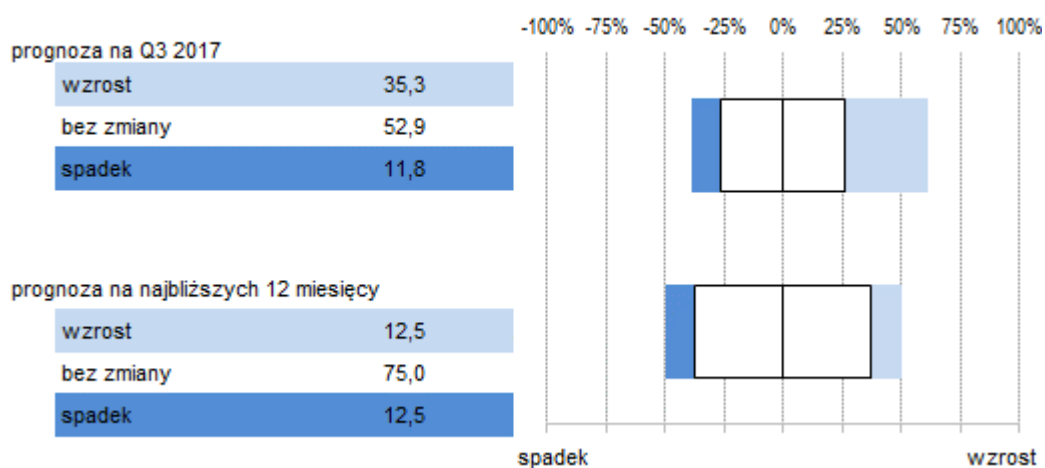
## INWESTYCJE KAPITAŁOWE



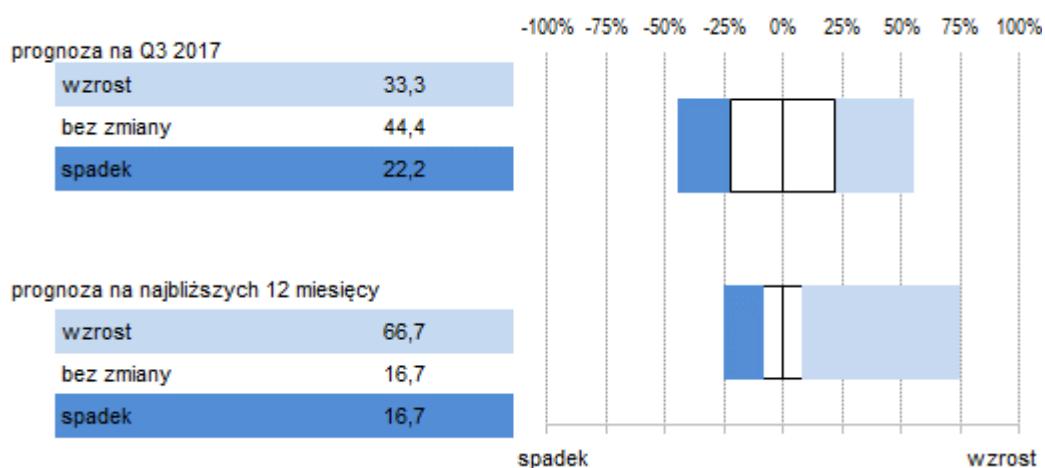
warianty odpowiedzi - odsetki	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	przewidywania
1. wzrost	13,3	17,6	18,8	25,0	26,3	12,5
2. brak zmiany	73,3	82,4	68,8	70,0	68,4	87,5
3. spadek	13,3	0,0	12,5	5,0	5,3	0,0
saldo (1.-3.)	0,0	17,6	6,3	20,0	21,1	12,5



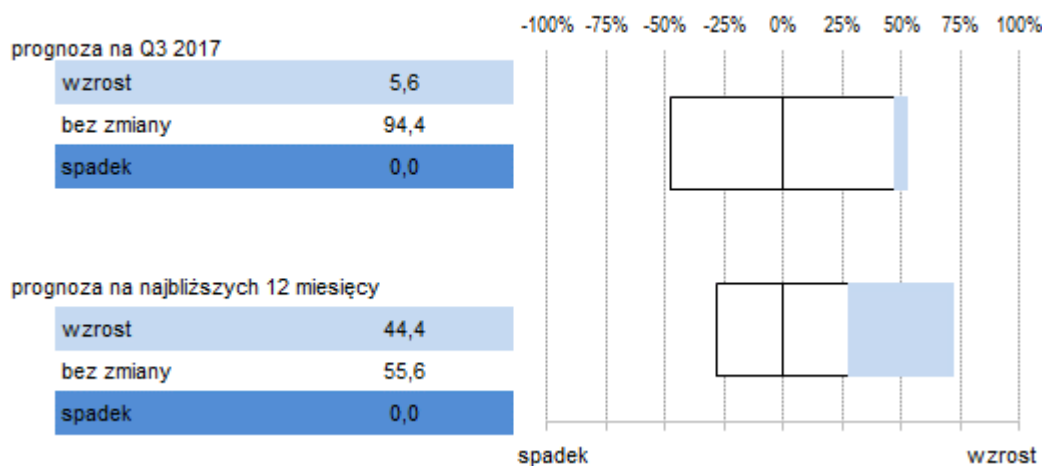
### SPREAD (ROZSTĘP) MIĘDZY OPROCENTOWANIEM KREDYTÓW I DEPOZYTÓW



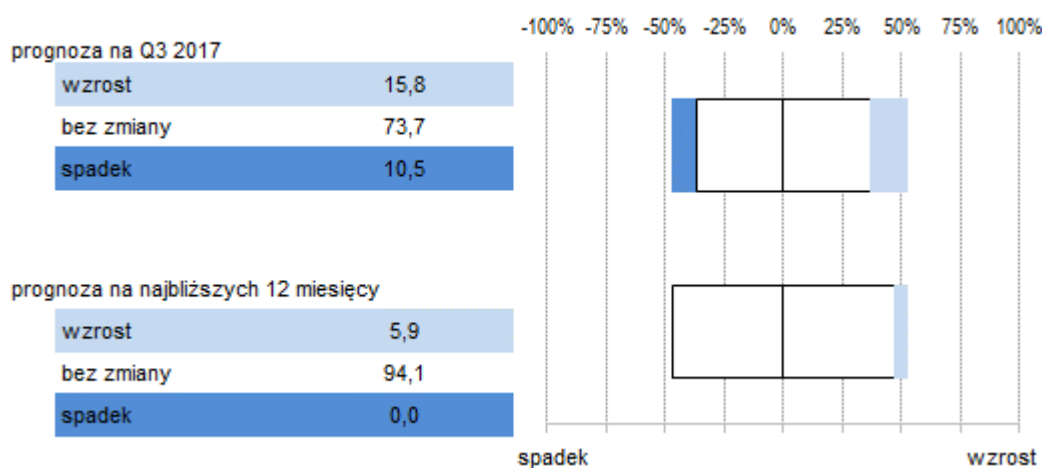
### KURS PLN WZGLĘDEM PARYTETU (KOSZYKA WALUT)



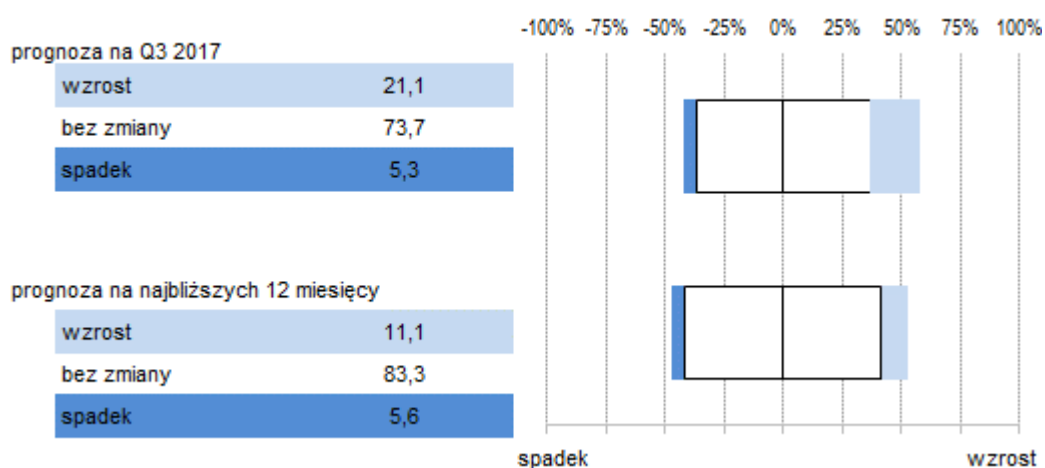
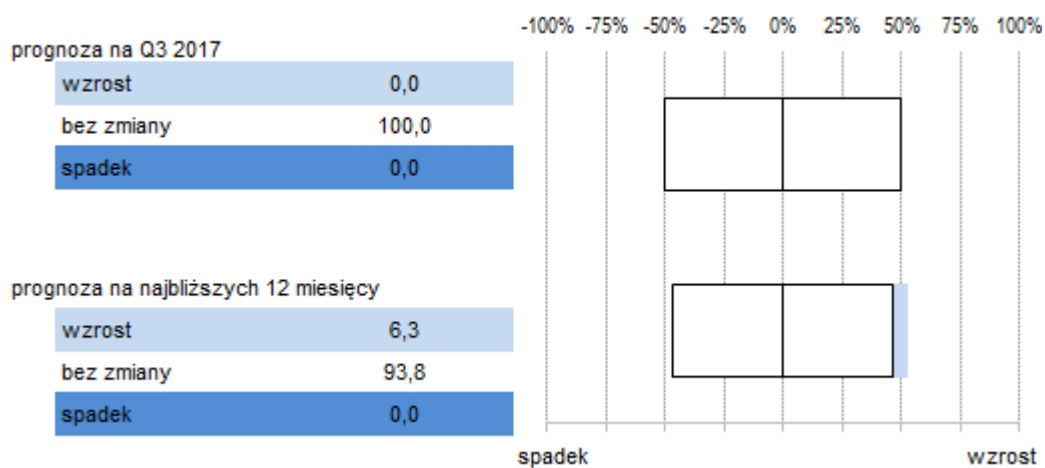
### STOPY PROCENTOWE NBP (OGÓLNA TENDENCJA)



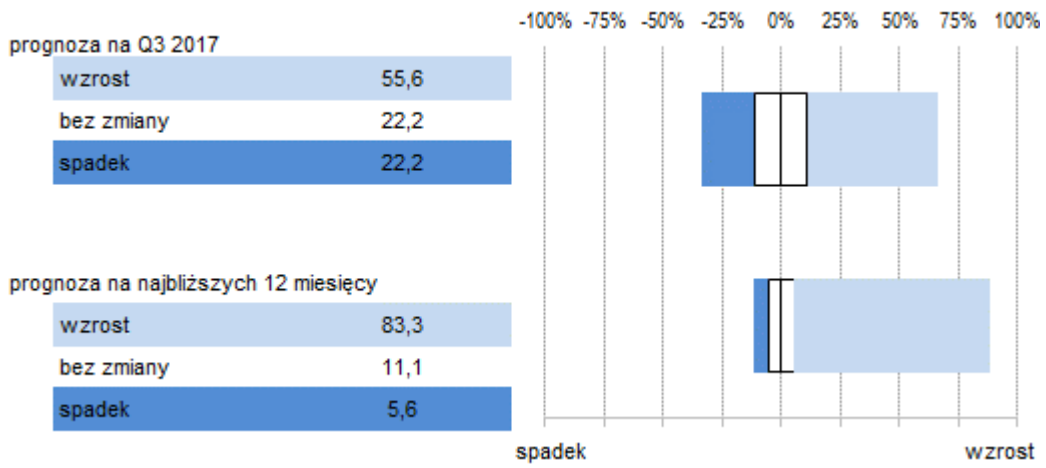
## OGÓLNA SYTUACJA GOSPODARKI POLSKIEJ NIEZALEŻNIE OD SYTUACJI SEKTORA FINANSOWEGO



## OGÓLNA SYTUACJA SEKTORA FINANSOWEGO NA TLE POLSKIEJ GOSPODARKI

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

## POZIOM INFLACJI



## REALNA PODAŻ PIENIĄDZA

