

VII. KONIUNKTURA W BANKOWOŚCI

1. Omówienie wyników

1. W I kwartale 2019 r. koniunktura w sektorze bankowym pogorszyła się. Wartość wskaźnika koniunktury IRG SGH (IRGBAN) spadła, osiągając poziom -21,2 punktu, o 38,9 pkt niższy niż kwartał wcześniej oraz niższy o 17,4 pkt od przewidywanego w poprzednim badaniu. Na spadek wartości wskaźnika wpłynęło obniżenie się wartości sald odpowiedzi na pytania o wynik z działalności bankowej oraz wielkość wypracowanego zysku. Spodziewane jest polepszenie się sytuacji w bankowości w kolejnym okresie, a wartość salda prognostycznego wynosi 26,7 pkt.

2. Pogorszyły się wyniki banków. Wartość salda zmniejszyła się do -16,7 pkt (w IV kwartale 2018 r. wynosiła 37,5 pkt). Obecny wynik okazał się również niższy od przewidywanego przed trzema miesiącami (o 23,8 pkt). Bankowcy spodziewają się poprawy wyniku z działalności w drugim kwartale br. (wartość salda prognostycznego wynosi 46,7 pkt).

3. Pogorszyły się również warunki prowadzenia działalności bankowej. Obecna wartość salda wynosi -27,8 pkt i jest niższa od przewidywanej w IV kwartale 2018 r. Spodziewana jest pewna poprawa warunków prowadzenia działalności bankowej w następnym kwartale (wartość salda prognostycznego jest równa -6,7 pkt).

4. Zmniejszyły się – i to znacznie – zyski banków. Wartość salda wynosi -50 pkt i jest niższa o 75 pkt od wartości sprzed kwartału. Jest zarazem niższa o 42,9 pkt od przewidywanej w IV kwartale 2018 r. W kolejnym kwartale zyski powinny wzrosnąć (wartość salda prognostycznego wynosi 33,3 pkt).

5. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o jakość portfela obniżyła się o 1,4 pkt do wysokości 11,1 pkt. Jest niższa od prognozowanej kwartał wcześniej (o 19,7 pkt). Banki spodziewają się polepszenia się jakości portfela w najbliższym okresie (wartość salda prognostycznego wynosi 13,3 pkt).

6. Ogólne zainteresowanie klientów usługami bankowymi wzrosło. Wartość salda wynosi 22,2 pkt (w poprzednim kwartale 12,5 pkt). Ponad ¾ ankietowanych banków informuje o braku zmian popytu na ich usługi. Obecna wartość salda jest nieznacznie wyższa od przewidywanej w IV kwartale 2018 r. Spodziewany jest nieznaczny spadek zainteresowania usługami bankowymi w II kwartale 2019 r. (wartość salda przewidywań wynosi 20 pkt).

7. Po raz pierwszy od wielu kwartałów banki nie zadeklarowały chęci ograniczenia zatrudnienia. Bieżąca wartość salda (2,9 pkt) oznacza niewielki wzrost zatrudnienia. Jest o 12,3 pkt wyższa od wartości z IV kwartału 2018 r. i o 2,9 pkt wyższa od wówczas przewidywanej. Banki nie planują zmian w zatrudnieniu w kolejnym kwartale (wartość salda oczekiwań wynosi 0,0 pkt).

8. Przeciętne oceny dolegliwości barier dla działalności bankowej nie uległy istotnej zmianie. W pierwszej kolejności banki niezmiennie wymieniają obciążenia podatkowe (73,7% ankietowanych, wzrost w porównaniu z poprzednim badaniem) oraz bariery prawne (68,4% wskazań). W kolejnym kwartale rozwój banków najprawdopodobniej będzie powstrzymany przez te same czynniki.

9. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość inwestycji kapitałowych spadła względem poprzedniego badania o 34,5 pkt do -5,9 pkt. Oznacza to, że banki przestają odbudowywać swoje pozycje inwestycyjne. Obecna wartość salda jest niższa od przewidywanej w poprzednim kwartale o 39,2 pkt. Prognozowany jest wzrost inwestycji kapitałowych w kolejnym kwartale (wartość salda prognostycznego wynosi 20 pkt).

10. Udział banków, które spodziewają się, że wielkość *spreadu* nie zmieni się w II kwartale 2019 r., wyniósł 68,8%. Pozostali ankietowani przewidują jego spadek (25%) lub wzrost (6,3%). W długiej perspektywie (12 miesięcy) banki spodziewają się ustabilizowania się *spreadu* – 76,9% badanych uważa, że nie ulegnie on zmianie; pozostali prognozują jego wzrost (15,4%) lub spadek (7,7%).

11. W ocenie banków w ciągu kwartału wartość polskiej waluty nie zmieni się (47,1% badanych), natomiast 29,4% spodziewa się aprecjacji złotego. Z kolei umocnienia się złotego w długim okresie (12 miesięcy) spodziewa się 41,2% ankietowanych, 35,3% banków nie przewiduje zmian, a 23,5% wskazuje na deprecjację.

12. Żaden z ankietowanych banków nie spodziewa się zmiany stóp procentowych ani w drugim kwartale br., ani w perspektywie kolejnych trzech kwartałów.

13. Od IV kwartału 2008 r. większość respondentów badania koniunktury w sektorze bankowym jest zdania, że ogólna sytuacja gospodarcza w kraju nie ulegnie istotnym zmianom. Odsetek ankietowanych, którzy nie przewidują poważniejszych zmian sytuacji ogólnogospodarczej w perspektywie kwartału, wyniósł w I kwartale br. 82,4%. Pozostałe banki wskazują bądź to na poprawę sytuacji gospodarczej (11,8%), bądź jej pogorszenie się (5,9%). Prognozy długoterminowe (na 12 miesięcy) są podobne: 93,3% badanych banków nie spodziewa się zmian sytuacji ogólnogospodarczej w kraju, 6,7% przewiduje jej poprawę.

14. Odsetek banków, które negatywnie oceniają sytuację sektora finansowego, przewyższa odsetek tych, które oceniają ją pozytywnie. Większość ankietowanych (84,2%) nie spodziewa się jednak jakichkolwiek zmian w sytuacji sektora w krótkiej perspektywie. Przewidywania długookresowe (12 miesięcy) są podobne: 88,9% wskazuje na brak zmiany, a 11,1% na pogorszenie się.

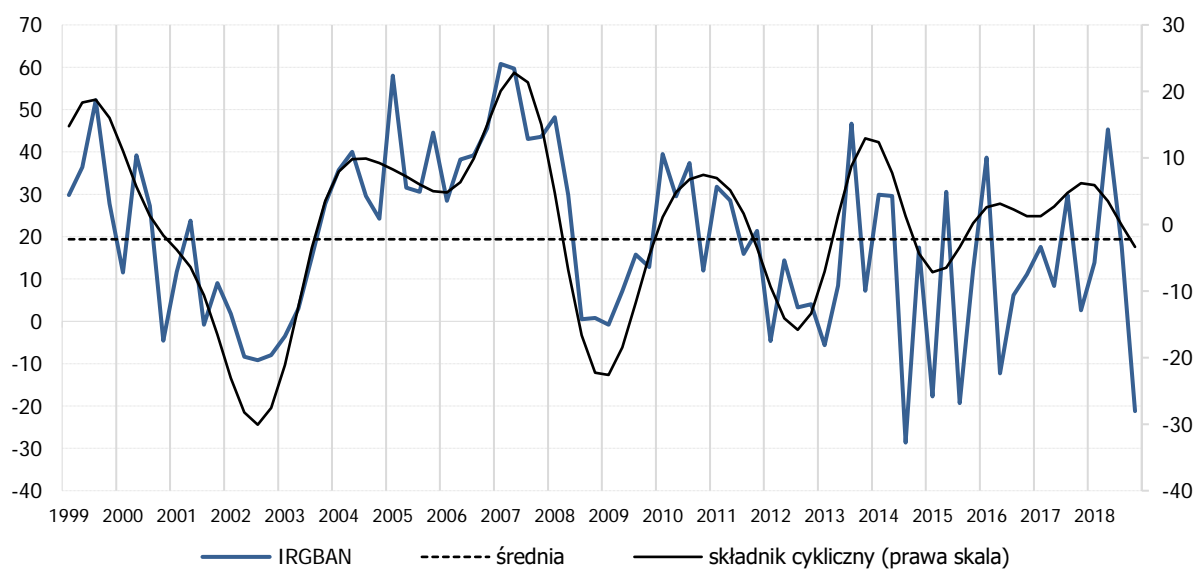
15. Większość badanych (87,5%) przewiduje utrzymać obecny wynik na operacjach *reverse-repo* również w II kwartale 2019 r. Pozostali (po 6,3%) spodziewają się jego spadku lub wzrostu. Oczekiwana jest stabilizacja zysków z operacji *reverse-repo* również w długim okresie (81,3% wskazań). Pozostałe banki spodziewają się bądź to ich wzrostu, bądź spadku (odpowiednio: 12,5% i 6,3% ankietowanych).

16. Inflacja sięgnęła w kwietniu 2019 r. poziomu 2,2% w ujęciu rocznym, co oznacza przyspieszenie wzrostu cen. Dwie trzecie badanych banków spodziewa się wzrostu stopy inflacji w drugim kwartale 2019 r., 27,8% nie przewiduje zmian, a jedynie 5,6% prognozuje jej spadek. Jeszcze więcej banków (83,3%) prognozuje wzrost stopy inflacji również w perspektywie 12 miesięcy. Pozostałe (16,7%) spodziewają się, że tempo inflacji nie zmieni się.

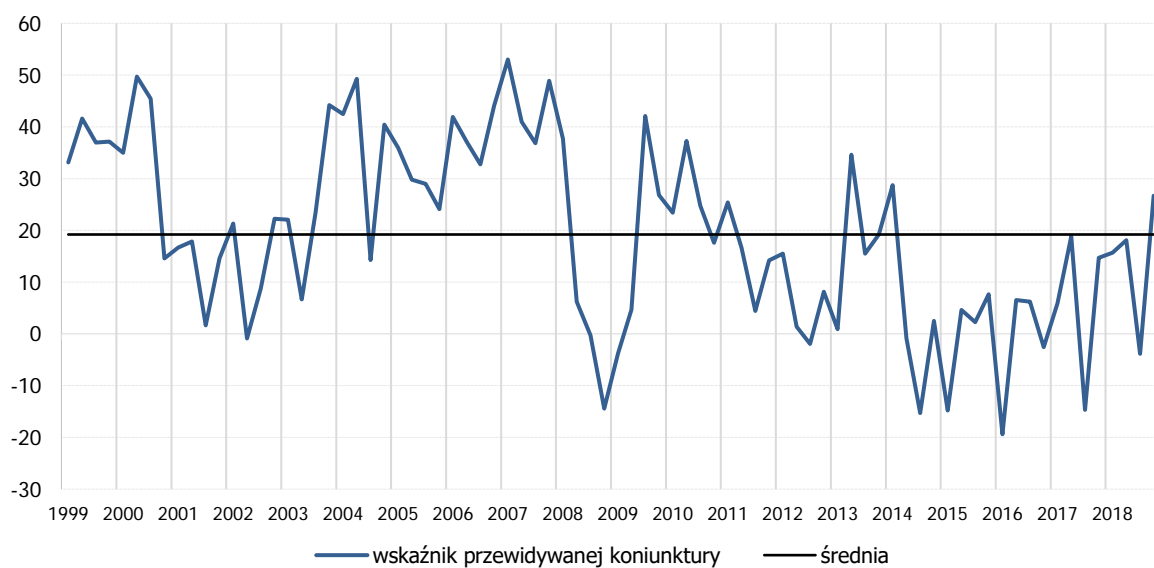
17. Przewidywania dotyczące krótkookresowego kształtowania się realnej podaży pieniądza mówią o jej wzroście (52,9% badanych) lub braku zmian (41,2%). Długookresowe oczekiwania banków co do kierunku ewentualnej zmiany podaży pieniądza są bardzo zbliżone do krótkookresowych (52,9% wzrost, 47,1% bez zmian).

2. Wyniki szczegółowe

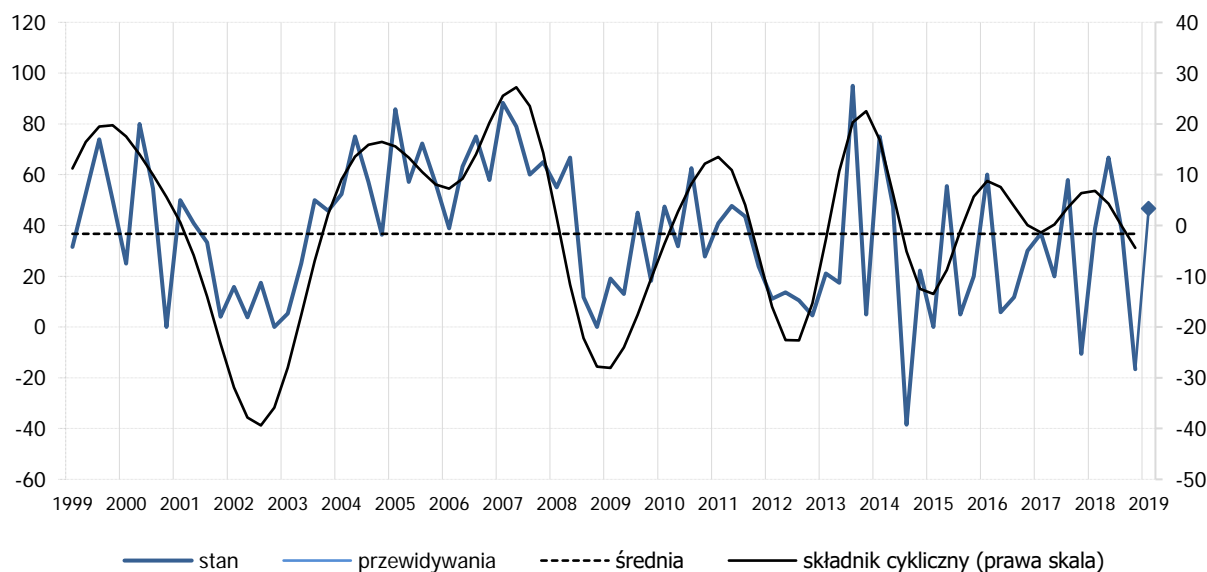
WSKAŹNIK KONIUNKTURY



	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019
wskaźnik koniunktury (IRGBAN)	29,8	2,6	13,9	45,3	17,7	-21,2
wskaźnik prognozowanej koniunktury	-14,7	14,7	15,7	18,1	-3,8	26,7

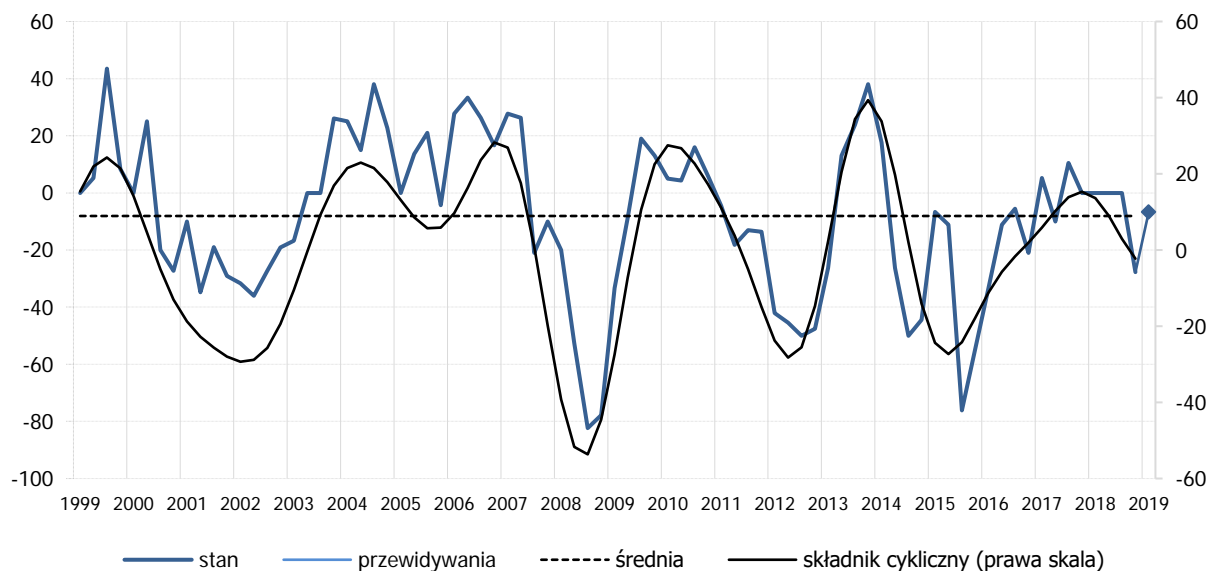


WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ (NETTO)



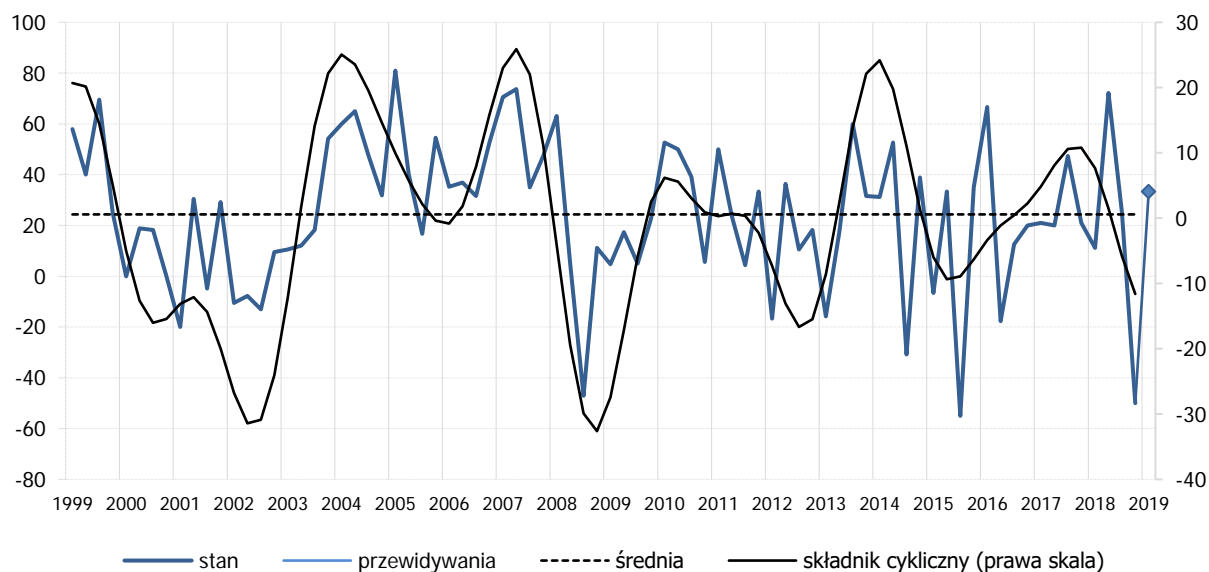
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	przewidywania
1. wzrost	36,8	61,1	72,2	62,5	33,3	60,0
2. brak zmiany	15,8	16,7	22,2	12,5	16,7	26,7
3. spadek	47,4	22,2	5,6	25,0	50,0	13,3
saldo (1.-3.)	-10,5	38,9	66,7	37,5	-16,7	46,7

WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ



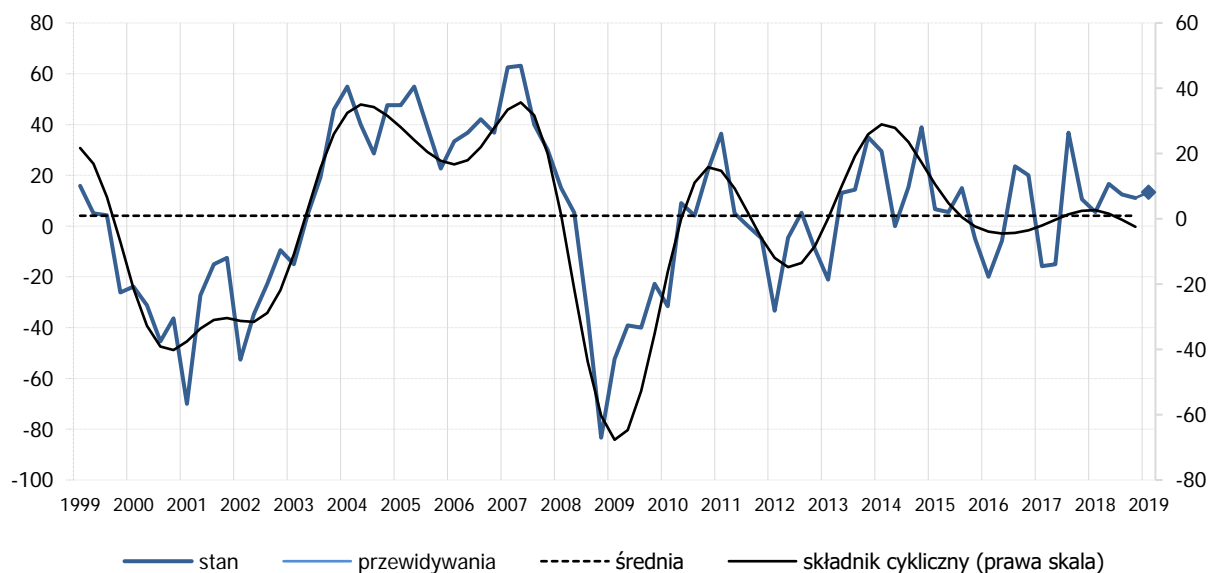
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	przewidywania
1. poprawa	5,3	5,6	0,0	6,3	0,0	0,0
2. brak zmiany	89,5	88,9	100,0	87,5	72,2	93,3
3. pogorszenie	5,3	5,6	0,0	6,3	27,8	6,7
saldo (1.-3.)	0,0	0,0	0,0	0,0	-27,8	-6,7

WIELKOŚĆ WYPRACOWANEGO ZYSKU



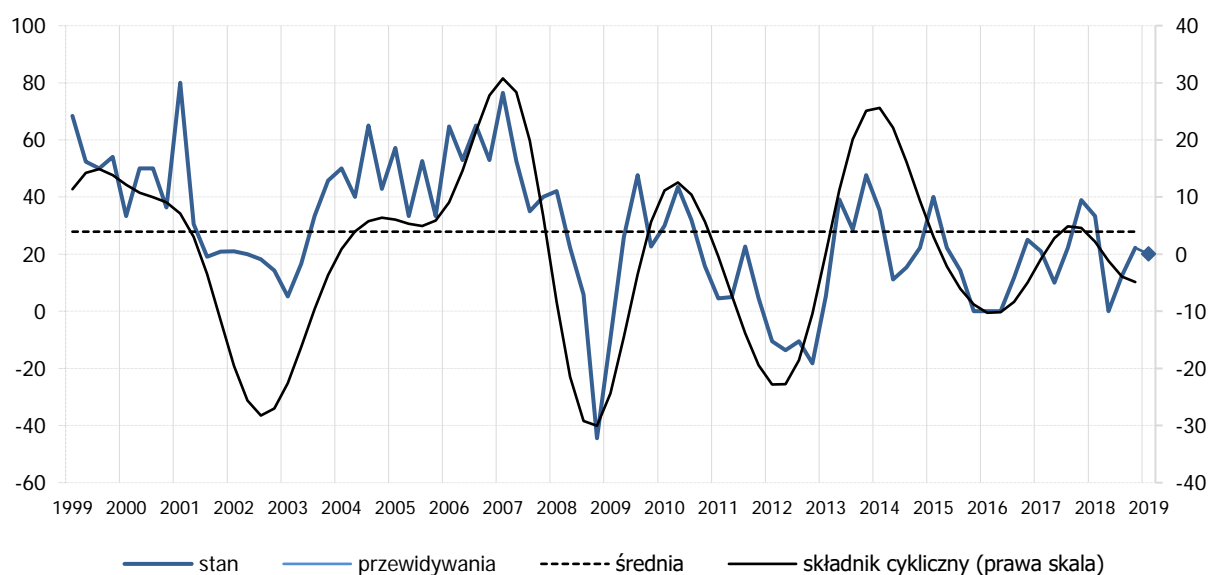
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	przewidywania
1. wzrost	52,6	44,4	77,8	56,3	16,7	46,7
2. brak zmiany	15,8	22,2	16,7	12,5	16,7	40,0
3. spadek	31,6	33,3	5,6	31,3	66,7	13,3
saldo (1.-3.)	21,1	11,1	72,2	25,0	-50,0	33,3

JAKOŚĆ PORTFELA NALEŻNOŚCI



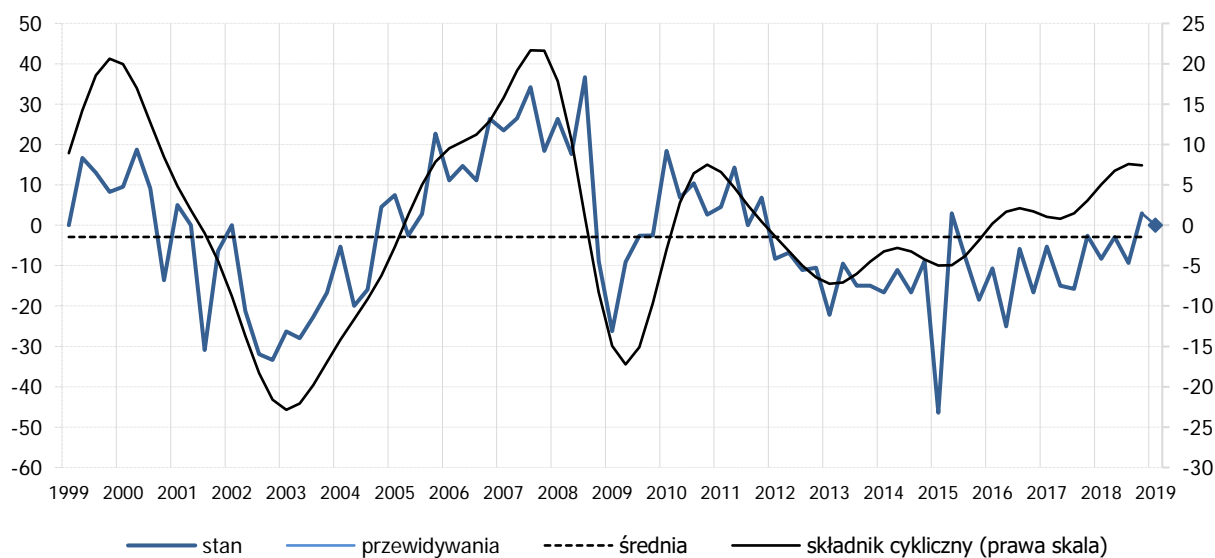
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	przewidywania
1. poprawa	26,3	22,2	27,8	25,0	27,8	20,0
2. brak zmiany	57,9	61,1	61,1	62,5	55,6	73,3
3. pogorszenie	15,8	16,7	11,1	12,5	16,7	6,7
saldo (1.-3.)	10,5	5,6	16,7	12,5	11,1	13,3

OGÓLNE ZAINTERESOWANIE KLIENTÓW USŁUGAMI BANKOWYMI



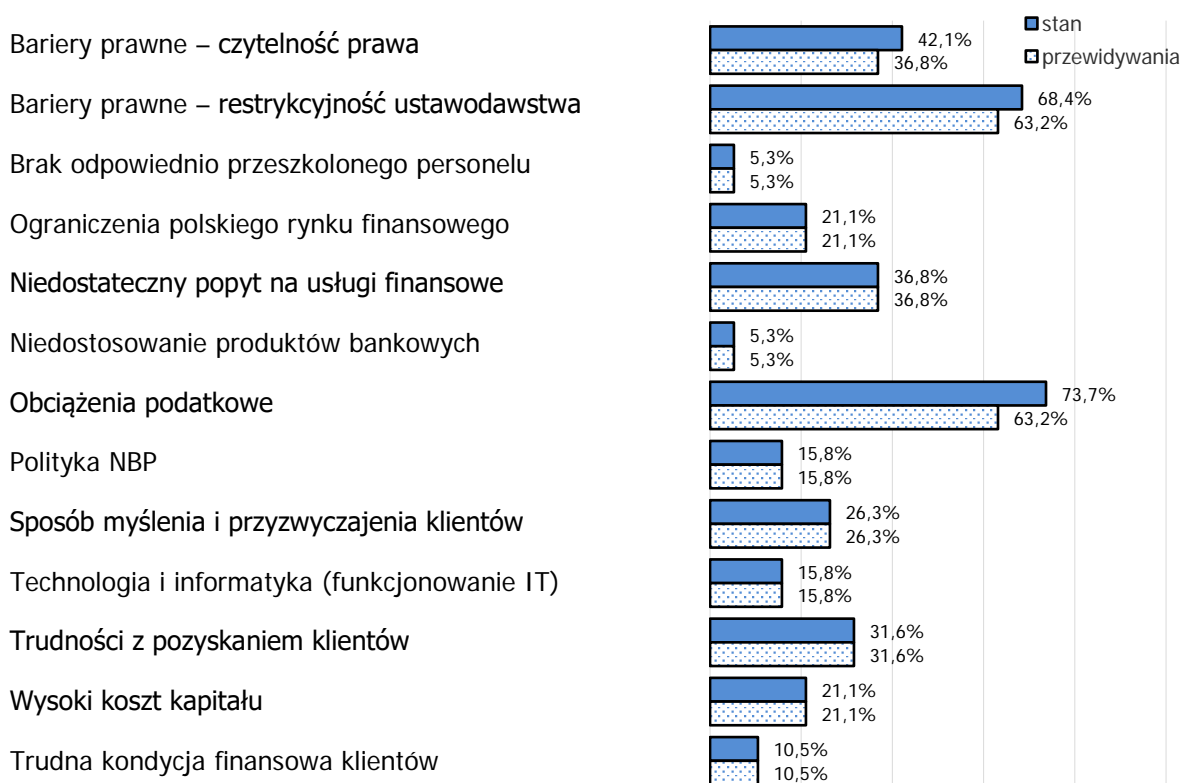
warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	przewidywania
1. wzrost	38,9	33,3	5,9	12,5	22,2	20,0
2. brak zmiany	61,1	66,7	88,2	87,5	77,8	80,0
3. spadek	0,0	0,0	5,9	0,0	0,0	0,0
saldo (1.-3.)	38,9	33,3	0,0	12,5	22,2	20,0

WIELKOŚĆ ZATRUDNIENIA

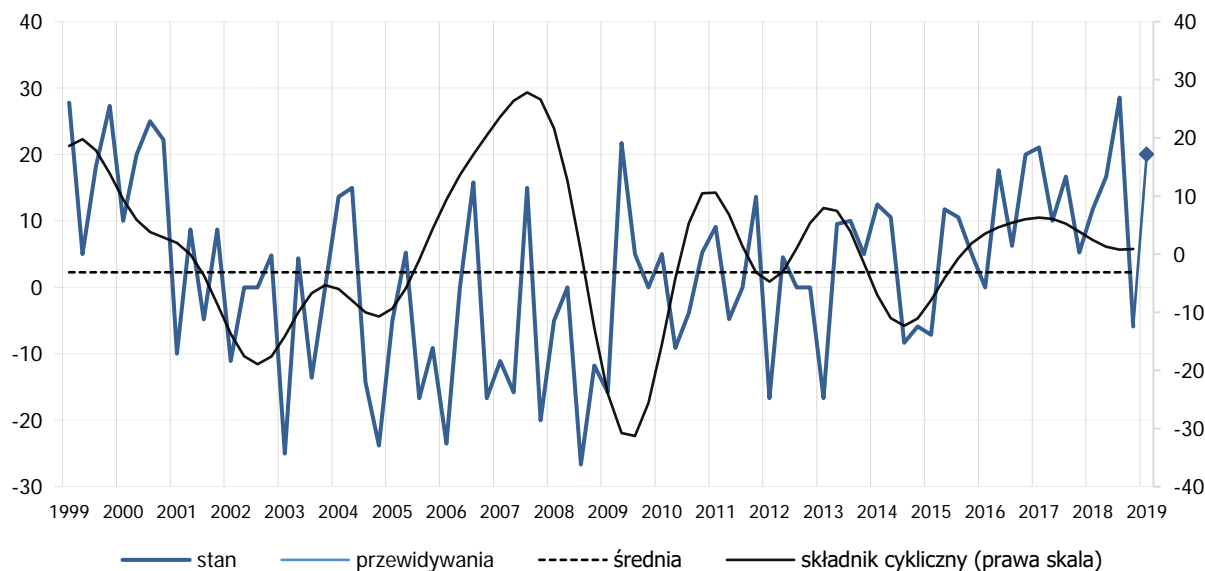


warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	przewidywania
1. wzrost >2,5%	0,0	5,6	0,0	0,0	0,0	0,0
2. wzrost <2,5%	26,3	22,2	41,2	18,8	35,3	40,0
3. brak zmiany	42,1	22,2	11,8	43,8	35,3	26,7
4. spadek <2,5%	31,6	50,0	47,1	37,5	29,4	26,7
5. spadek >2,5%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,7
saldo (1.+2.*0,5-4.*0,5-5.)	-2,6	-8,3	-2,9	-9,4	2,9	0,0

CZYNNIKI OGRANICZAJĄCE ROZWÓJ BANKÓW

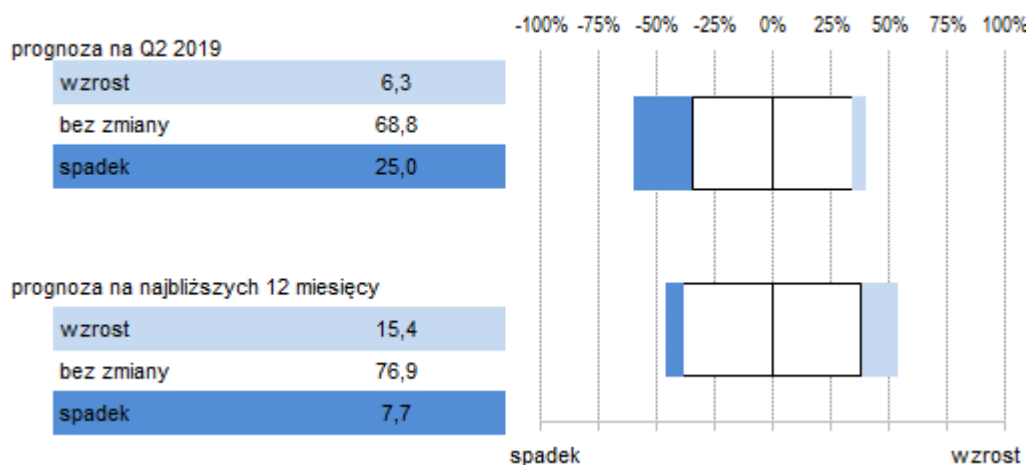


INWESTYCJE KAPITAŁOWE

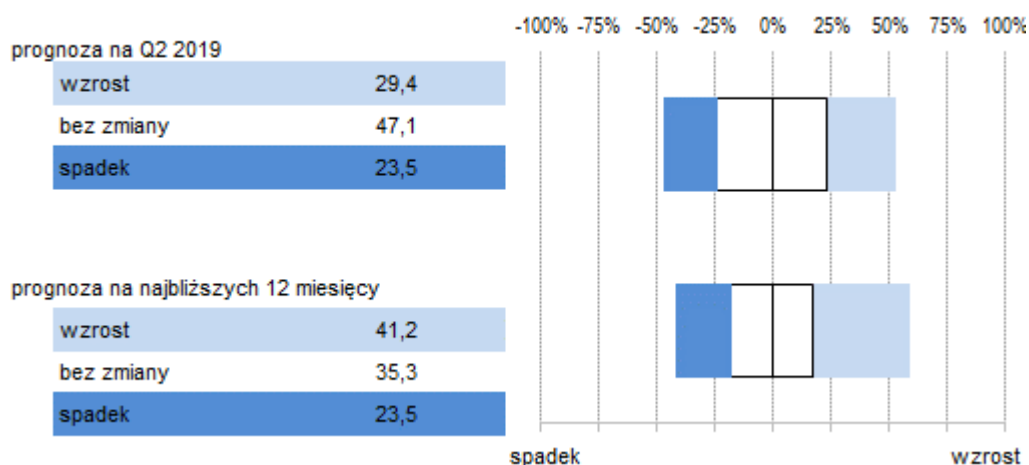


warianty odpowiedzi - odsetki	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	przewidywania
1. wzrost	15,8	17,6	27,8	28,6	5,9	20,0
2. brak zmiany	73,7	76,5	61,1	71,4	82,4	80,0
3. spadek	10,5	5,9	11,1	0,0	11,8	0,0
saldo (1.-3.)	5,3	11,8	16,7	28,6	-5,9	20,0

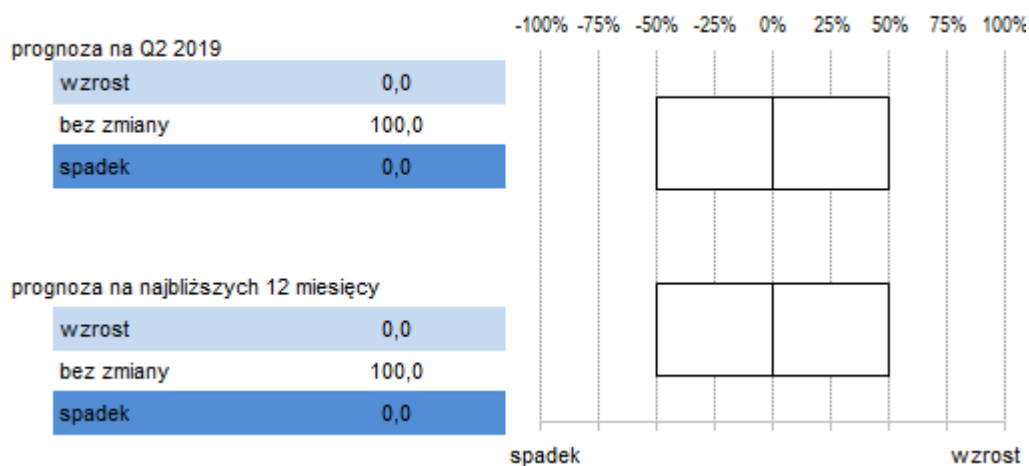
SPREAD (ROZSTĘP) MIĘDZY OPROCENTOWANIEM KREDYTÓW I DEPOZYTÓW



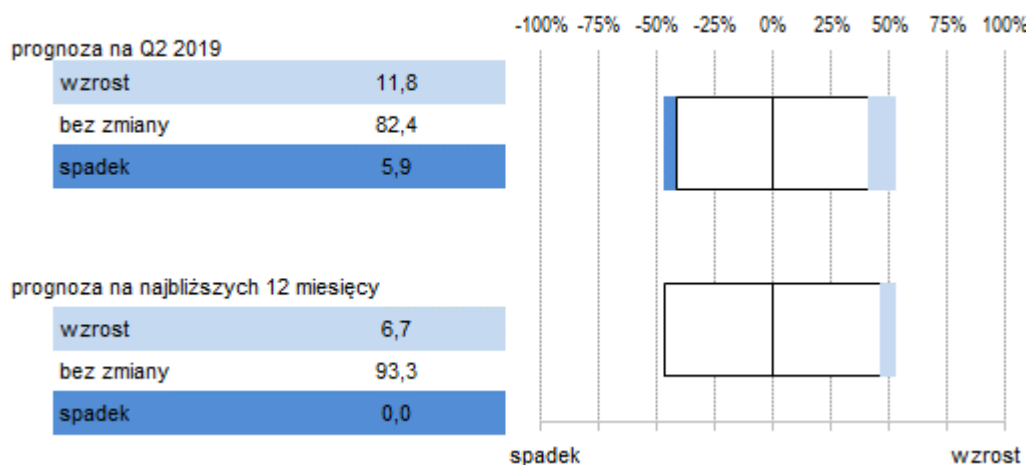
KURS PLN WZGLĘDEM PARYTETU (KOSZYKA WALUT)



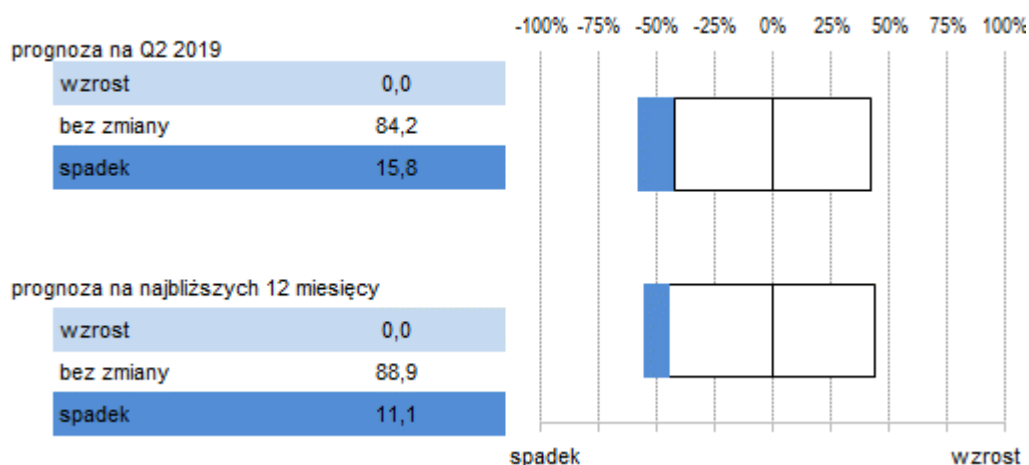
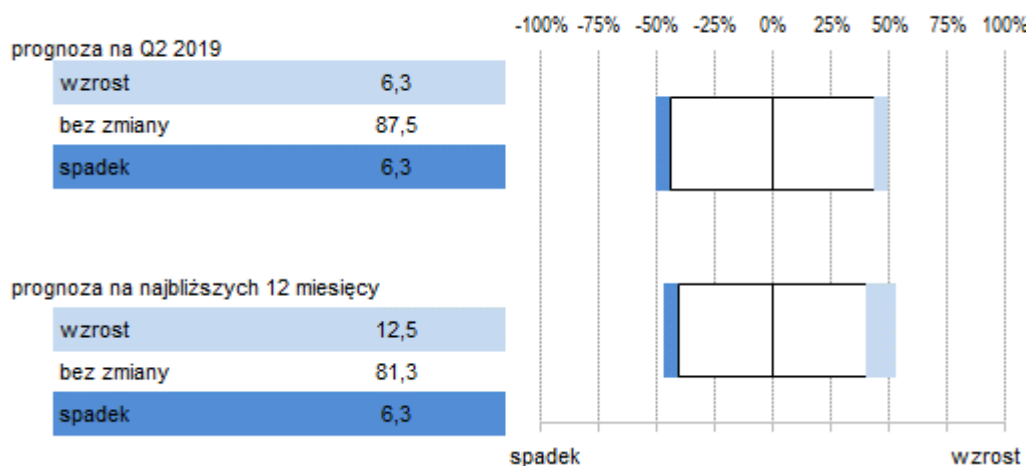
STOPY PROCENTOWE NBP (OGÓLNA TENDENCJA)



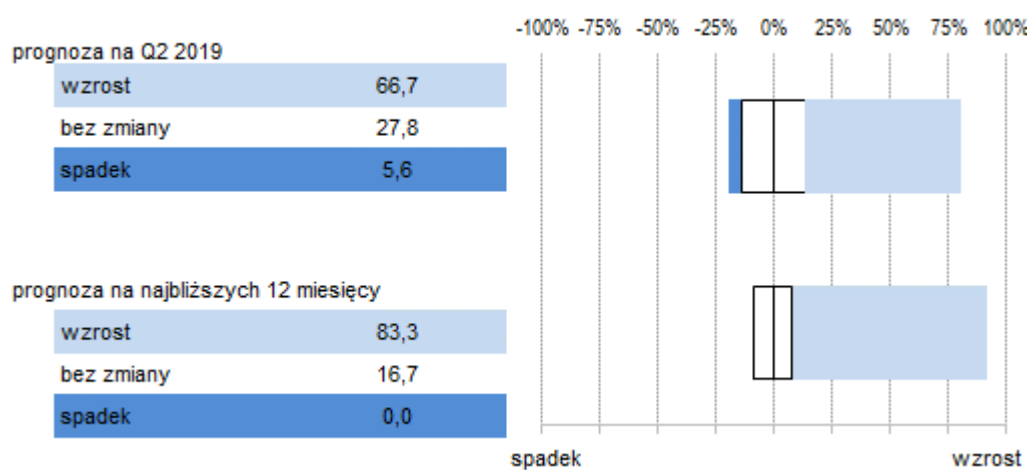
OGÓLNA SYTUACJA GOSPODARKI POLSKIEJ NIEZALEŻNIE OD SYTUACJI SEKTORA FINANSOWEGO



OGÓLNA SYTUACJA SEKTORA FINANSOWEGO NA TLE POLSKIEJ GOSPODARKI

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

POZIOM INFLACJI



REALNA PODAŻ PIENIĄDZA

