

## VII. KONIUNKTURA W BANKOWOŚCI

### 1. Omówienie wyników

1. W II kwartale 2019 r. wartość wskaźnika koniunktury w sektorze bankowym IRG SGH (IRGBAN) wzrosła, osiągając poziom 11,9 punktu. Wynik ten jest o 33,1 pkt wyższy od wartości z pierwszego kwartału, lecz niższy (o 14,8 pkt) od przewidywanego w poprzednim badaniu. Na wzrost wartości wskaźnika wpłynęły zwiększenie się wyniku netto z działalności bankowej oraz wzrost wypracowanego zysku. Banki nie spodziewają się większych zmian w sytuacji sektora w trzecim kwartale 2019 r.; wartość wskaźnika prognostycznego wynosi 11,1 pkt.

2. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wynik z działalności bankowej (netto) wzrosła w ciągu kwartału aż o 73,8 pkt do wysokości 57,1 pkt. Obecny wynik okazał się wyższy od przewidywanego przed trzema miesiącami o 10,5 pkt. Banki prognozują pogorszenie się wyniku z działalności bankowej w III kwartale 2019 r.; wartość salda prognostycznego wynosi 33,3 pkt.

3. Zgodnie z przewidywaniami w drugim kwartale 2019 r. poprawiły się warunki prowadzenia działalności bankowej. Wartość salda wzrosła z poziomu -27,8 pkt do wysokości -7,1 pkt. Spodziewane jest pogorszenie się warunków prowadzenia działalności bankowej w trzecim kwartale roku; wartość salda prognostycznego jest równa -25 pkt.

4. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zysku wynosi -21,4 pkt, o 28,6 pkt więcej niż w I kwartale 2019 r. Okazała się jednak niższa (o 54,8 pkt) od oczekiwanej w poprzednim kwartale. Banki spodziewają się, że w kolejnym kwartale zyski będą nadal rosły; wartość salda prognostycznego wynosi 8,3 pkt.

5. Pogorszyła się jakość portfela należności. Wartość salda spadła do -7,1 pkt z poziomu 11,1 pkt. Jest również niższa od przewidywanej w pierwszym kwartale (o 20,5 pkt). Ankietowani spodziewają się poprawy jakości portfela w trzecim kwartale 2019 r.; wartość salda prognoz wynosi 8,3 pkt.

6. Zmniejszyło się ogólne zainteresowanie klientów usługami bankowymi. Wartość salda wynosi 14,3 pkt i jest niższa niż w poprzednim kwartale o 7,9 pkt. Większość banków (85,7%) nie zgłosiło jednak zmian w popycie na swoje usługi. Spodziewany jest dalszy spadek zainteresowania usługami bankowymi w III kwartale 2019 r.; wartość salda przewidywań wynosi 8,3 pkt.

7. W drugim kwartale 2019 r. banki po raz pierwszy od dawna nie zmniejszyły wielkości zatrudnienia. Wartość salda jest zaledwie o 2,9 pkt niższa od wartości z poprzedniego kwartału i wynosi 0,0 pkt, tj. dokładnie tyle, ile banki przewidywały przed kwartałem. Planowane są jednak cięcia w zatrudnieniu w trzecim kwartale, a wartość salda prognostycznego wynosi -8,3 pkt.

8. W ocenie ankietowanych nie zmieniła się dolegliwość barier rozwoju działalności banków. Wśród głównych czynników ją krępujących niezmiennie wymieniane są: bariery prawne (61,1% wskazań), obciążenia podatkowe (44,4%) oraz trudności z pozyskaniem klientów (44,4%). W kolejnym kwartale rozwój banków będzie najprawdopodobniej pod wpływem tych samych ograniczeń.

9. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o inwestycje kapitałowe wzrosła w porównaniu z pierwszym kwartałem o 27,3 pkt, z poziomu -5,9 pkt do wysokości 21,4 pkt. Oznacza to, że banki odbudowują swoje pozycje inwestycyjne. Oceny ankietowanych wskazują na dalszy wzrost inwestycji kapitałowych w trzecim kwartale 2019 r.; wartość salda prognostycznego wynosi 33,3 pkt.

10. Udział banków, które spodziewają się, że wielkość *spreadu* nie zmieni się w III kwartale, wynosi 69,2%. Pozostali ankietowani przewidują jej wzrost. Banki prognozują stabilizację *spreadu* w okresie kolejnych 12 miesięcy – ocenia tak 63,6% badanych; 27,3% przewiduje jego wzrost, a 9,1% spodziewa się spadku.

11. Banki przewidują, że w trzecim kwartale br. wartość polskiej waluty wzrośnie (53,8% badanych), natomiast 38,5% nie spodziewa się zmiany wartości złotego. W ocenie ankietowanych w długim okresie (12 miesięcy) nastąpi aprecjacja polskiej waluty (53,8%). Jedynie 15,4% badanych wskazuje na możliwą deprecjację.

12. Aż 93,3% banków spodziewa się utrzymania przez NBP stóp procentowych na obecnym poziomie w III kwartale 2019 r. Niewiele mniej (92,9%) przewiduje, że obecny poziom stóp utrzyma się również przez kolejne 12 miesięcy.

13. Od IV kwartału 2008 r. większość uczestników badania koniunktury w sektorze bankowym nie spodziewa się znaczącej zmiany sytuacji gospodarczej w kraju. Nie inaczej było w drugim kwartale br. Odsetek ankietowanych oceniających, że w III kwartale 2019 r. sytuacja ogólnogospodarcza nie ulegnie zmianie, wynosi 76,9%. Pozostałe banki wskazują bądź na poprawę (15,4%), bądź na pogorszenie się (7,7%). Prognozy długookresowe (na 12 miesięcy) są podobne (83,3% brak zmiany, 16,7% poprawa).

14. Podobnie kształtują się również opinie o sytuacji sektora finansowego na tle sytuacji w polskiej gospodarce. Odsetek banków, które nie spodziewają się zmian w sytuacji branży w krótkiej perspektywie, wynosi 86,7%. Pozostali ankietowani wskazują po równo na negatywne lub pozytywne krótkookresowe perspektywy dla branży finansowej. Przewidywania długookresowe (na 12 miesięcy) są nieco odmienne – 71,4% badanych nie przewiduje zmian, podczas gdy 28,6% spodziewa się pogorszenia się sytuacji banków.

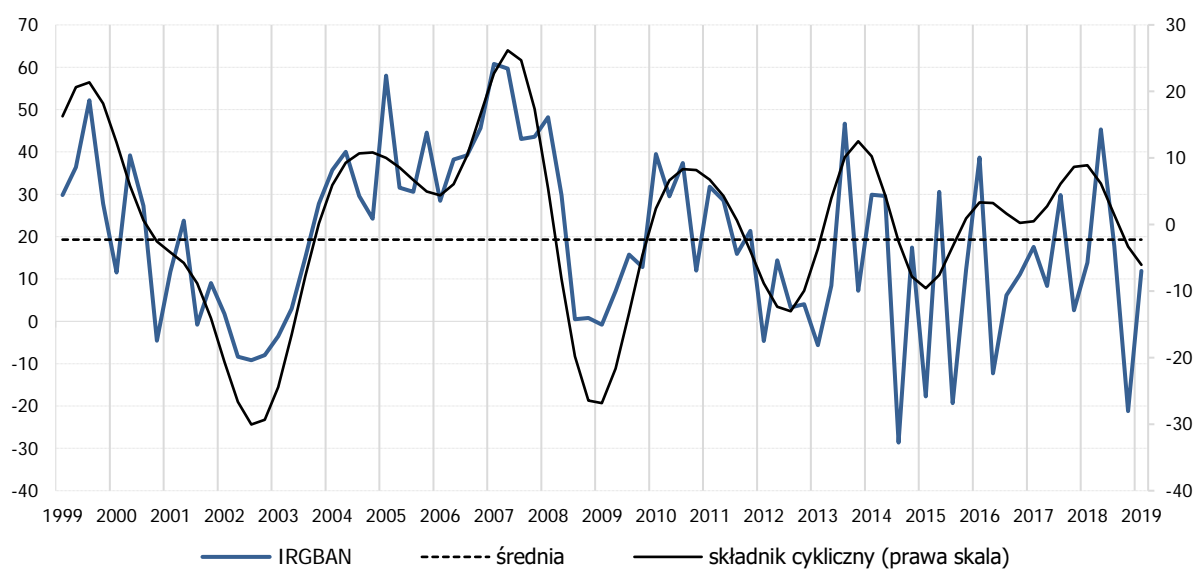
15. Większość ankietowanych (75%) przewiduje, że obecny wynik na operacjach *reverse-repo* w III kwartale 2019 r. pozostanie bez zmiany. 16,7% banków prognozuje jego spadek, a 8,3% wzrost. Podobna jest struktura przewidywań długookresowych – 66,7% banków nie spodziewa się zmiany, 8,3% przewiduje wzrost zysku z operacji *reverse-repo*, a 25% jego spadek.

16. Inflacja sięgnęła w lipcu 2019 r. poziomu 2,9% w ujęciu rocznym, co oznacza nieznaczny wzrost cen. Uczestnicy badania koniunktury bankowej spodziewają się wzrostu inflacji zarówno w III kwartale 2019 r. (84,6%), jak i w ciągu kolejnych 12 miesięcy (92,3%).

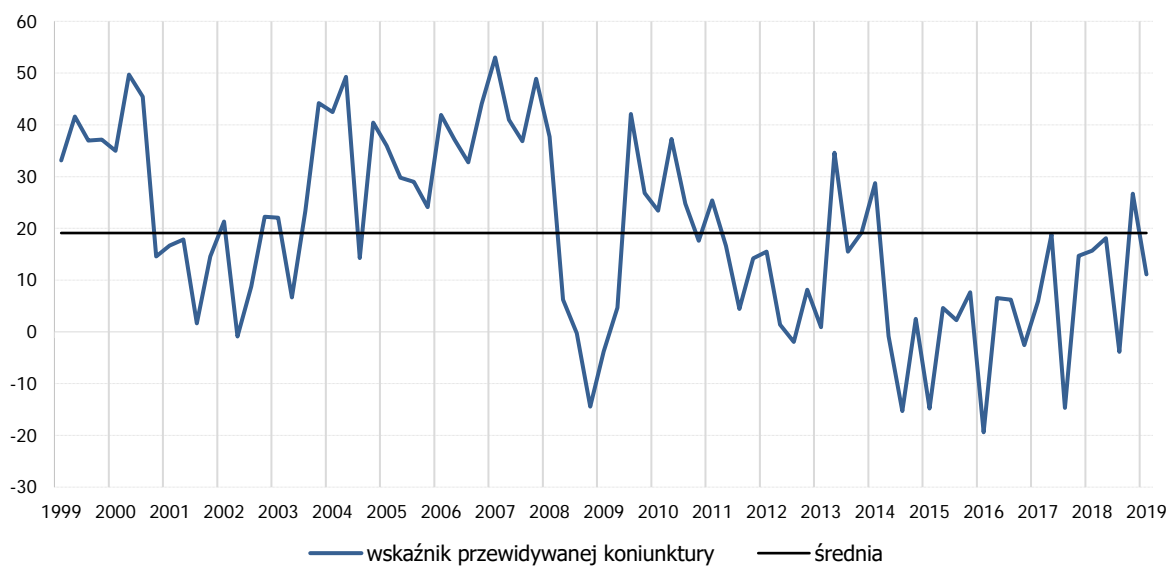
17. Banki spodziewają się, że realna podaż pieniądza w trzecim kwartale br. zwiększy się (69,2%). 23,1% ankietowanych nie przewiduje zmiany, a jedynie 7,7% prognozuje spadek. Długookresowe przewidywania (na 12 miesięcy) są jednakowe co krótkookresowe.

## 2. Wyniki szczegółowe

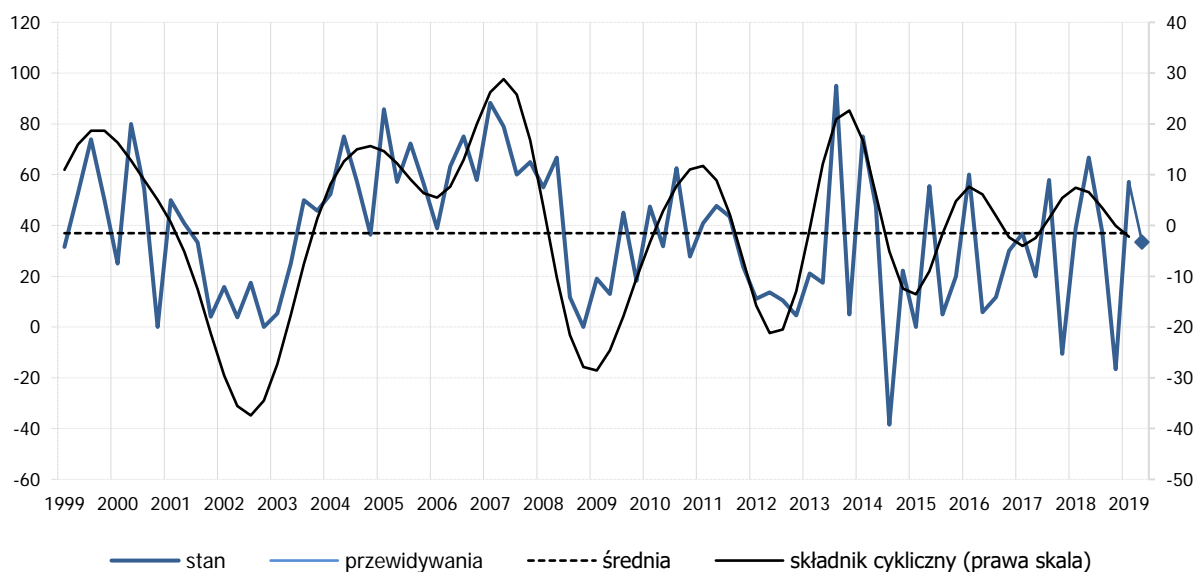
### WSKAŹNIK KONIUNKTURY



|                                    | Q1 2018 | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| wskaźnik koniunktury (IRGBAN)      | 2,6     | 13,9    | 45,3    | 17,7    | -21,2   | 11,9    |
| wskaźnik prognozowanej koniunktury | 14,7    | 15,7    | 18,1    | -3,8    | 26,7    | 11,1    |

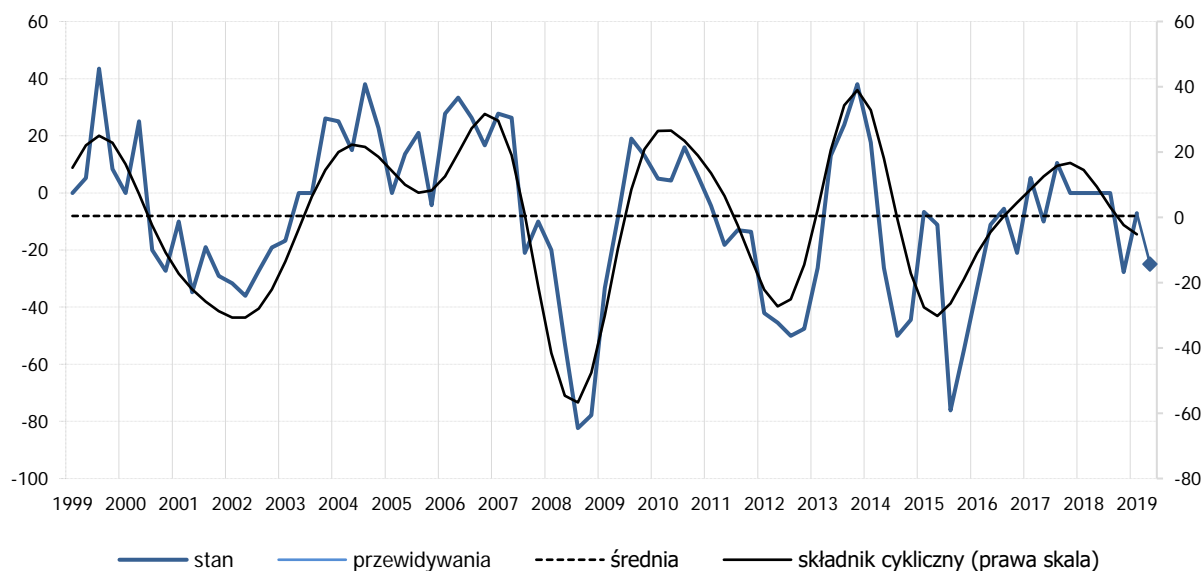


## WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ (NETTO)



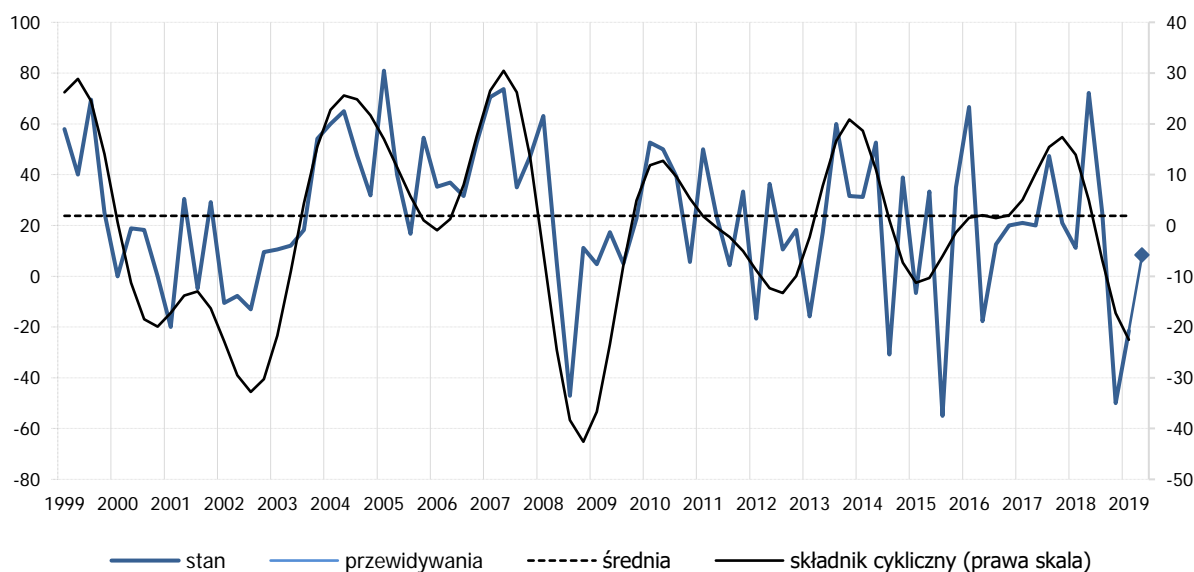
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost                     | 61,1    | 72,2    | 62,5    | 33,3    | 64,3    | 50,0          |
| 2. brak zmiany                | 16,7    | 22,2    | 12,5    | 16,7    | 28,6    | 33,3          |
| 3. spadek                     | 22,2    | 5,6     | 25,0    | 50,0    | 7,1     | 16,7          |
| saldo (1.-3.)                 | 38,9    | 66,7    | 37,5    | -16,7   | 57,1    | 33,3          |

## WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ



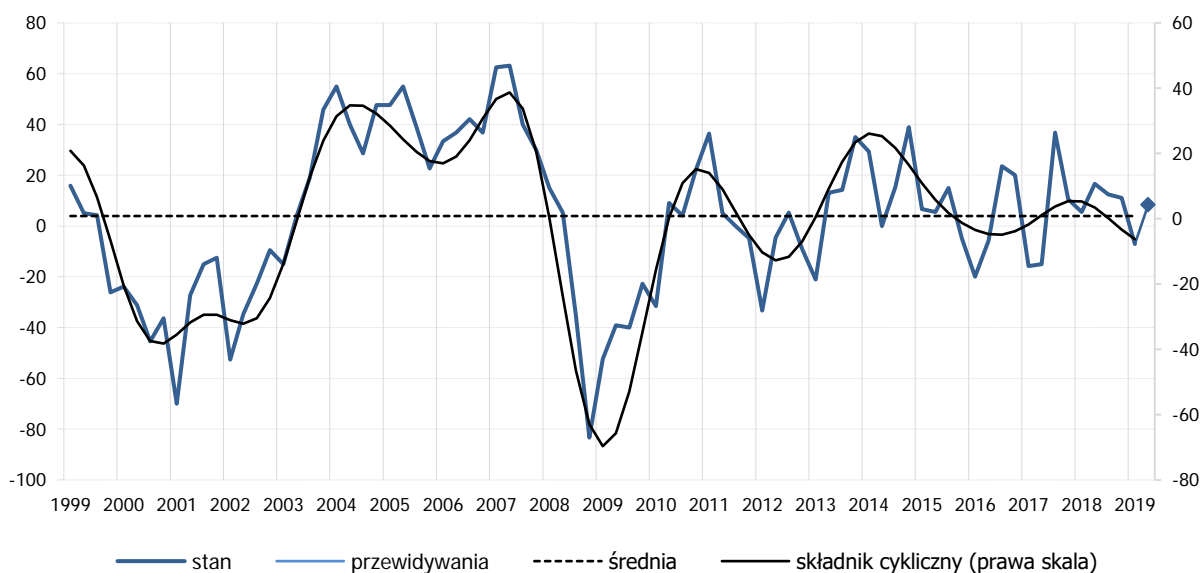
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. poprawa                    | 5,6     | 0,0     | 6,3     | 0,0     | 0,0     | 0,0           |
| 2. brak zmiany                | 88,9    | 100,0   | 87,5    | 72,2    | 92,9    | 75,0          |
| 3. pogorszenie                | 5,6     | 0,0     | 6,3     | 27,8    | 7,1     | 25,0          |
| saldo (1.-3.)                 | 0,0     | 0,0     | 0,0     | -27,8   | -7,1    | -25,0         |

## WIELKOŚĆ WYPRACOWANEGO ZYSKU



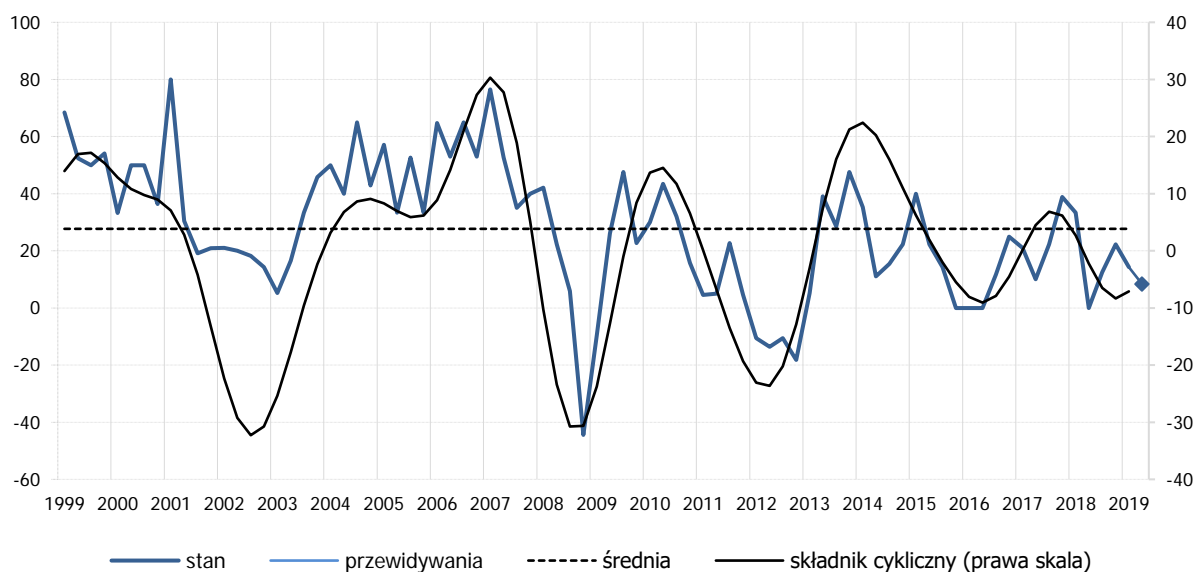
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost                     | 44,4    | 77,8    | 56,3    | 16,7    | 28,6    | 33,3          |
| 2. brak zmiany                | 22,2    | 16,7    | 12,5    | 16,7    | 21,4    | 41,7          |
| 3. spadek                     | 33,3    | 5,6     | 31,3    | 66,7    | 50,0    | 25,0          |
| saldo (1.-3.)                 | 11,1    | 72,2    | 25,0    | -50,0   | -21,4   | 8,3           |

## JAKOŚĆ PORTFELA NALEŻNOŚCI



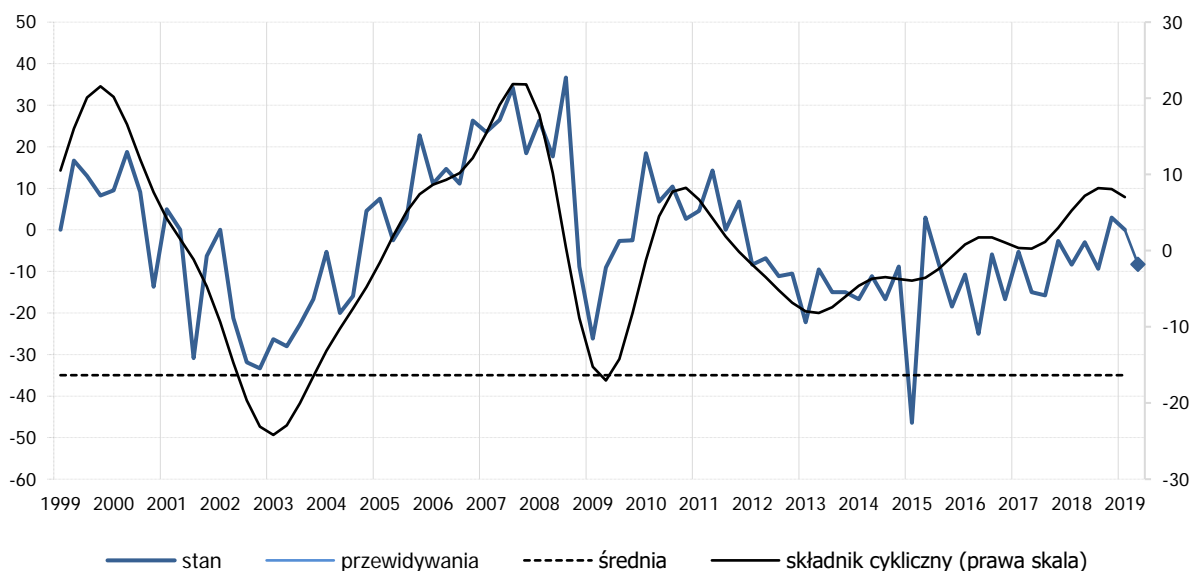
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. poprawa                    | 22,2    | 27,8    | 25,0    | 27,8    | 28,6    | 25,0          |
| 2. brak zmiany                | 61,1    | 61,1    | 62,5    | 55,6    | 35,7    | 58,3          |
| 3. pogorszenie                | 16,7    | 11,1    | 12,5    | 16,7    | 35,7    | 16,7          |
| saldo (1.-3.)                 | 5,6     | 16,7    | 12,5    | 11,1    | -7,1    | 8,3           |

## OGÓLNE ZAINTERESOWANIE KLIENTÓW USŁUGAMI BANKOWYMI



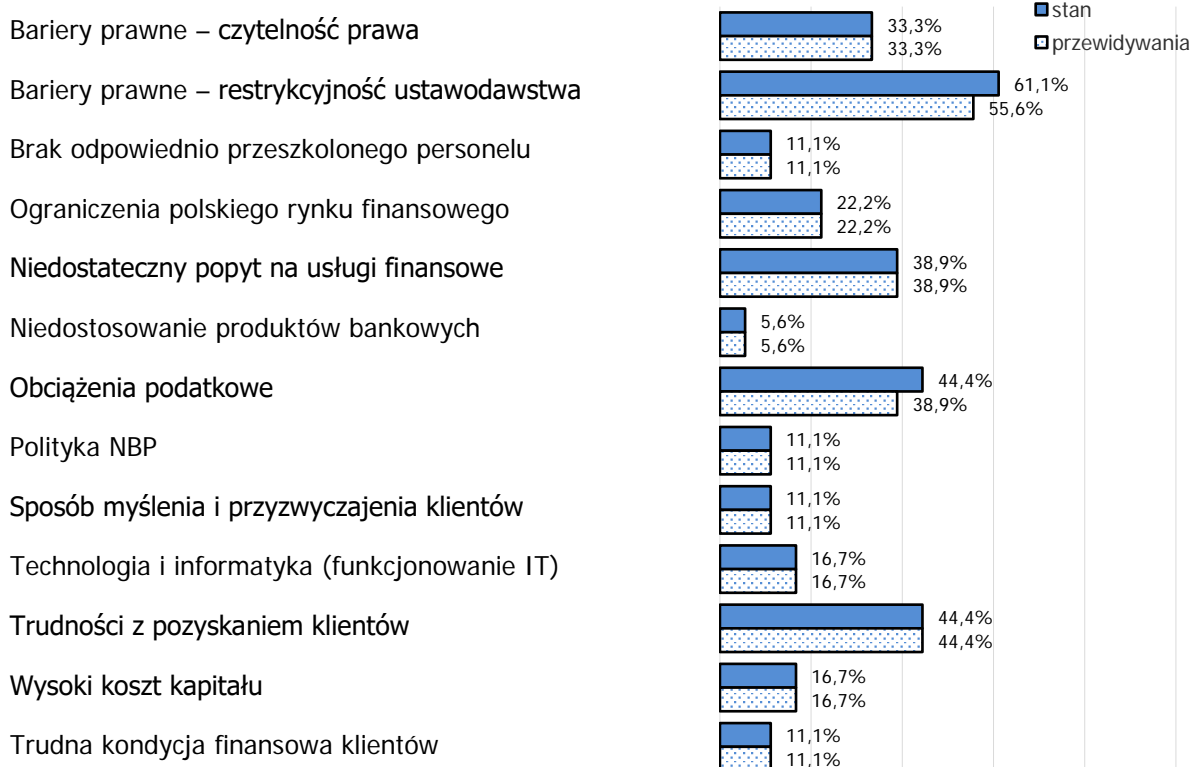
| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost                     | 33,3    | 5,9     | 12,5    | 22,2    | 14,3    | 8,3           |
| 2. brak zmiany                | 66,7    | 88,2    | 87,5    | 77,8    | 85,7    | 91,7          |
| 3. spadek                     | 0,0     | 5,9     | 0,0     | 0,0     | 0,0     | 0,0           |
| saldo (1.-3.)                 | 33,3    | 0,0     | 12,5    | 22,2    | 14,3    | 8,3           |

## WIELKOŚĆ ZATRUDNIENIA

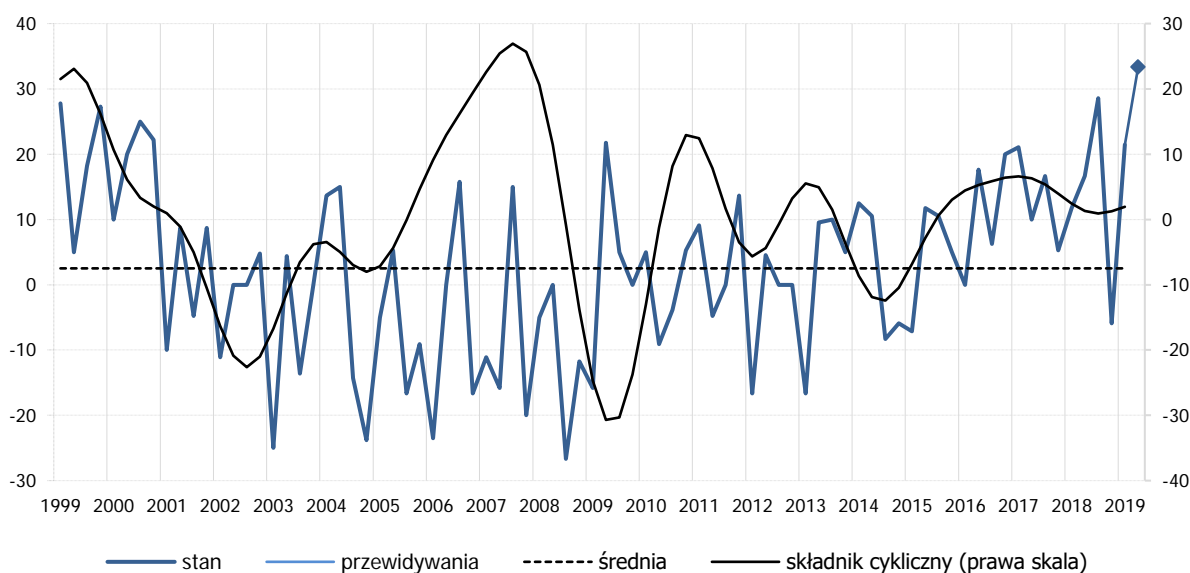


| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost >2,5%               | 5,6     | 0,0     | 0,0     | 0,0     | 0,0     | 0,0           |
| 2. wzrost <2,5%               | 22,2    | 41,2    | 18,8    | 35,3    | 42,9    | 16,7          |
| 3. brak zmiany                | 22,2    | 11,8    | 43,8    | 35,3    | 21,4    | 50,0          |
| 4. spadek <2,5%               | 50,0    | 47,1    | 37,5    | 29,4    | 28,6    | 33,3          |
| 5. spadek >2,5%               | 0,0     | 0,0     | 0,0     | 0,0     | 7,1     | 0,0           |
| saldo (1.+2.*0,5-4.*0,5-5.)   | -8,3    | -2,9    | -9,4    | 2,9     | 0,0     | -8,3          |

## CZYNNIKI OGRANICZAJĄCE ROZWÓJ BANKÓW

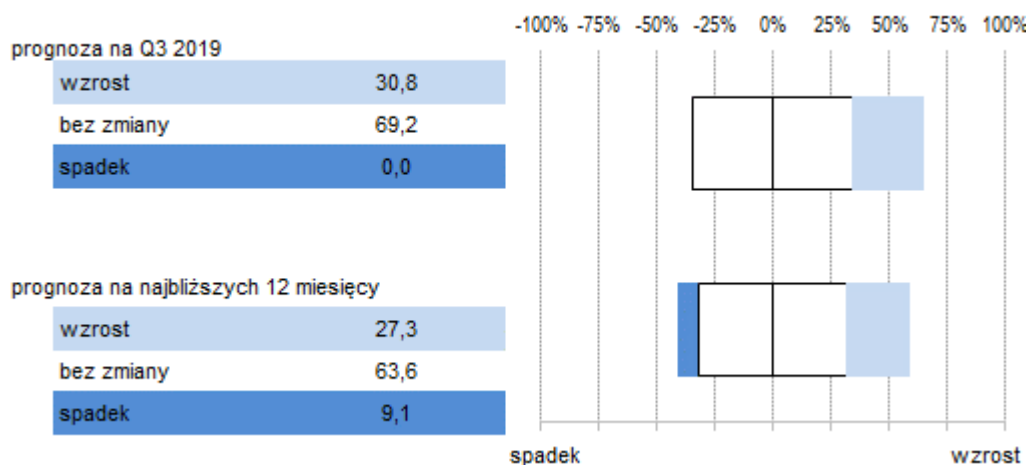


## INWESTYCJE KAPITAŁOWE

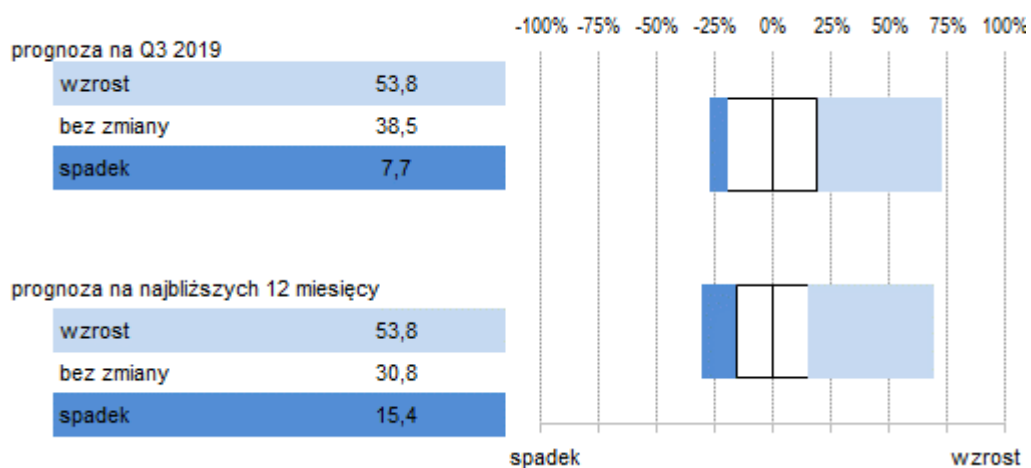


| warianty odpowiedzi - odsetki | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | przewidywania |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 1. wzrost                     | 17,6    | 27,8    | 28,6    | 5,9     | 28,6    | 33,3          |
| 2. brak zmiany                | 76,5    | 61,1    | 71,4    | 82,4    | 64,3    | 66,7          |
| 3. spadek                     | 5,9     | 11,1    | 0,0     | 11,8    | 7,1     | 0,0           |
| saldo (1.-3.)                 | 11,8    | 16,7    | 28,6    | -5,9    | 21,4    | 33,3          |

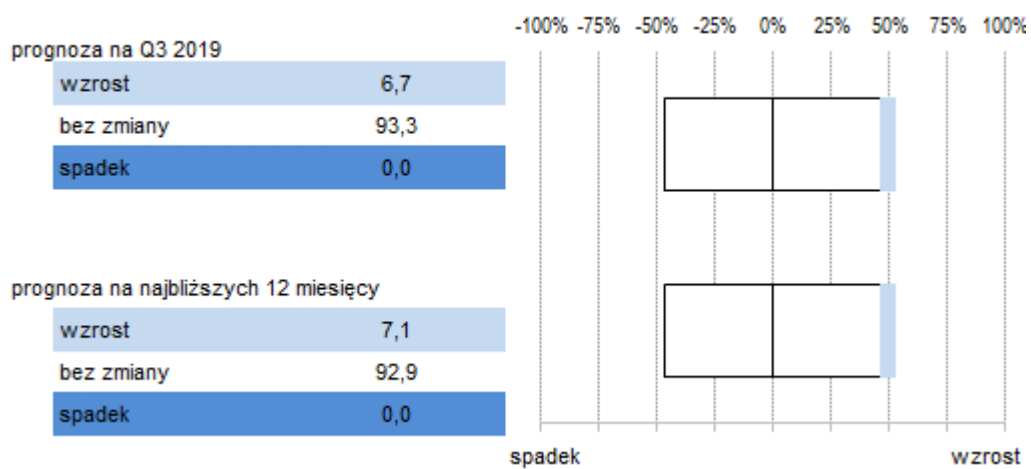
## SPREAD (ROZSTĘP) MIĘDZY OPROCENTOWANIEM KREDYTÓW I DEPOZYTÓW



## KURS PLN WZGLĘDEM PARYTETU (KOSZYKA WALUT)

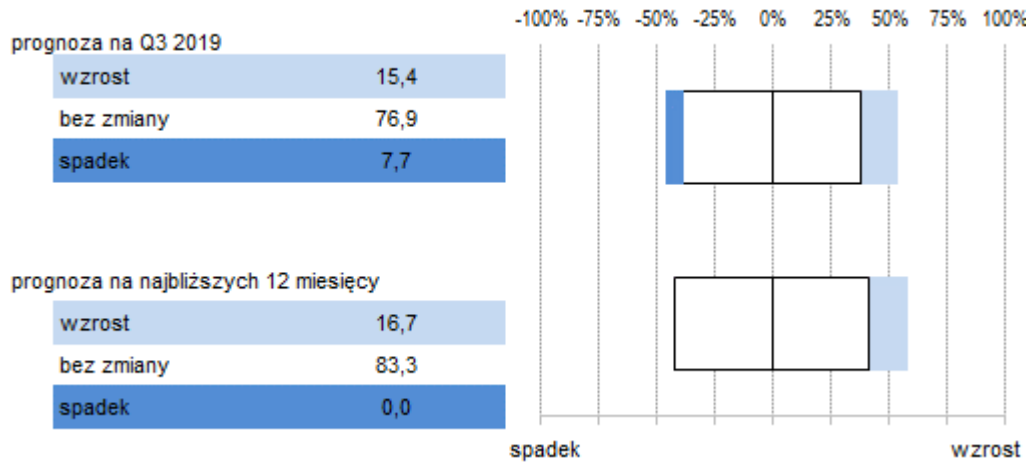


## STOPY PROCENTOWE NBP (OGÓLNA TENDENCJA)

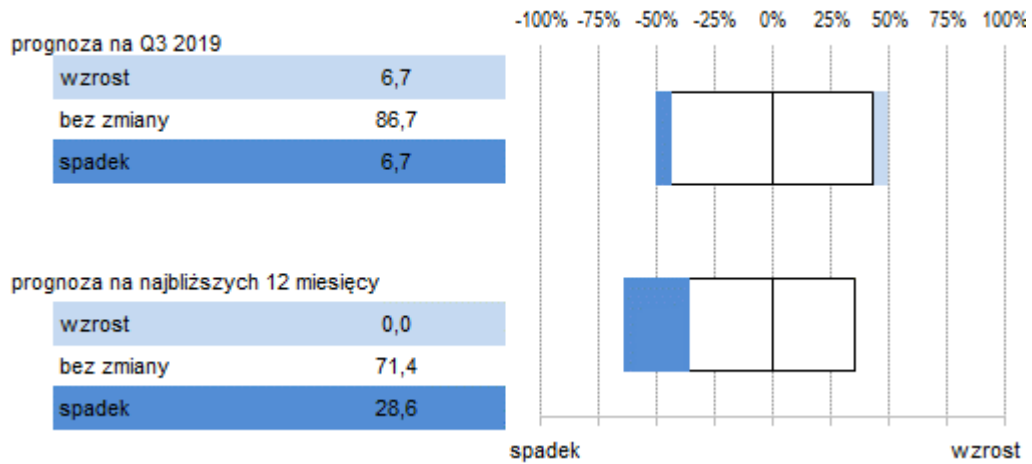




## OGÓLNA SYTUACJA GOSPODARKI POLSKIEJ NIEZALEŻNIE OD SYTUACJI SEKTORA FINANSOWEGO



## OGÓLNA SYTUACJA SEKTORA FINANSOWEGO NA TLE POLSKIEJ GOSPODARKI

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