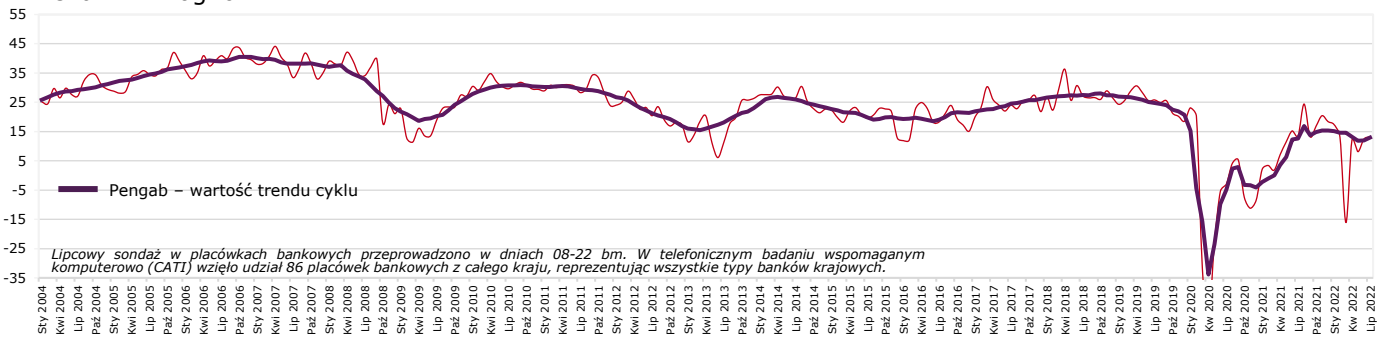
PENGAB = 13.2

0.8

Obawy o stan gospodarki i dalsze ochłodzenie na rynku kredytów

Wskaźnik Ocen	20.5	+5.6
Wskaźnik Prognoz	5.8	-4.1

Index Pengab



Ocena kredyty osób indywidualnych ↘			Ocena kredyty przedsiębiorstw =			Ocena depozyty osób indywidualnych ↗			Ocena depozyty przedsiębiorstw ↗		
Konsumpcyjne	-41* ↘	-19**	Inwestycyjne	-24 =	0	Bieżące	20 ↗	+4	Bieżące	2 ↘	-9
Mieszkaniowe	-63 ↘	-15	Obrotowe	-10 ↗	+1	Terminowe	51 ↗	+18	Terminowe	26 ↗	+9

Prognoza kredyty osób indywidualnych ↗			Prognoza kredyty przedsiębiorstw ↗			Prognoza depozyty osób indywidualnych ↗			Prognoza depozyty przedsiębiorstw ↘		
Konsumpcyjne	-15 ↗	+18	Inwestycyjne	-21 ↗	+1	Bieżące	12 ↗	+3	Bieżące	-5 ↘	-11
Mieszkaniowe	- 48 ↗	+19	Obrotowe	-5 ↗	+6	Terminowe	27 ↗	-15	Terminowe	7 ↘	-19

		m/m **
Kredyty zagrożone	**23***	**+1**
Oprocentowanie kredytów	**84**	**- 4**
Oszczędzanie długoterminowe	**19**	**-9**

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju	**-79**	**0**
Przedsiębiorstwa	**-72**	**-2**
Gospodarstwa domowe	**-84**	**+3**

*saldo miesięczne **różnica sald m/m

Krzysztof Pietraszkiewicz
ZBP

W lipcowym Monitorze Bankowym odnotowano dalsze niekorzystne wyniki, będące następstwem spadkowego trendu obserwowanego od jedenastu miesięcy w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej kraju, przedsiębiorstw i gospodarstw domowych. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju, podobnie jak w ubiegłym miesiącu, wynosi minus 79 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wskazuje minus 72 pkt., m/m jest niższa o 2 pkt., a r/r jest niższa o 96 pkt. Natomiast prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wzrosła o 3 pkt. m/m i wynosi minus 84 pkt.

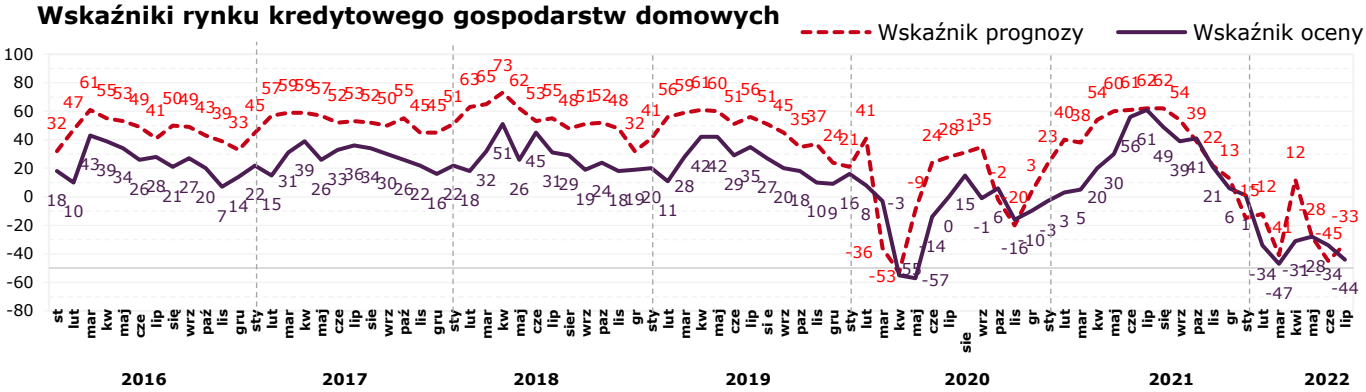
W lipcu Index Pengab odnotował wartość 13.2 pkt, m/m jest wyższy o 0.8 pkt. Indeks prognostyczny m/m spadł o 4.1 pkt. do poziomu 5.8 pkt., a indeks ocen jest wyższy m/m o 5.6 pkt. uzyskując poziom 20.5 pkt. Bieżący odczyt wskazuje na dalszą pogłębiającą się perspektywę pogorszenia dynamiki akcji kredytowej, przy umiarkowanym zainteresowaniu klientów produktami depozytowymi. W perspektywie sześciomiesięcznej po raz kolejny zanotowano negatywne prognozy makroekonomiczne sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarki kraju oraz gospodarstw domowych. Pozytywnym sygnałem jest zahamowanie spadków prognoz sześciomiesięcznych na wszystkich rynkach kredytowych.

Marcin Idzik
MINDS &ROSES

Kredyty gospodarstw domowych

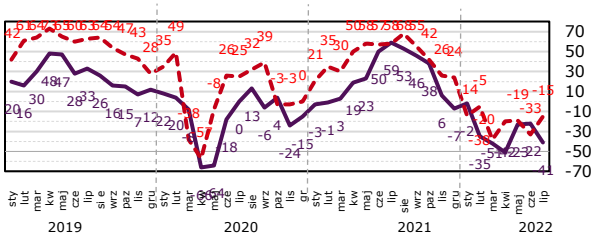
Ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych m/m spadł o 10 pkt. i w lipcu wynosi minus 44 pkt. Saldo ocen aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych m/m jest niższe o 19 pkt., a r/r spadło o 100 pkt. Saldo ocen dla rynku kredytów mieszkaniowych m/m spadło o 15 pkt, a r/r jest niższe o 122 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku kredytów gospodarstw domowych wzrósł m/m o 12 pkt. i wynosi minus 33 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



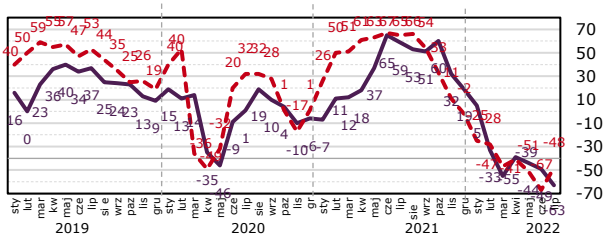
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	17%	24%	59%	**-41%**	**-19**	**-100**
VI' 22	24%	29%	47%	**-22%**		



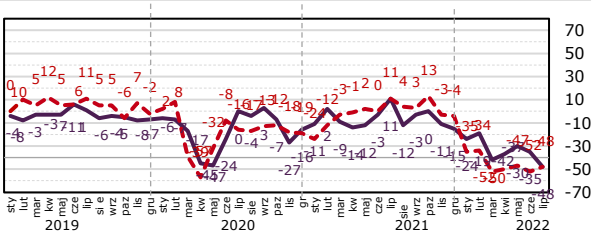
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	12%	12%	76%	**-63%**	**-15**	**-122**
VI' 22	13%	24%	62%	**-49%**		



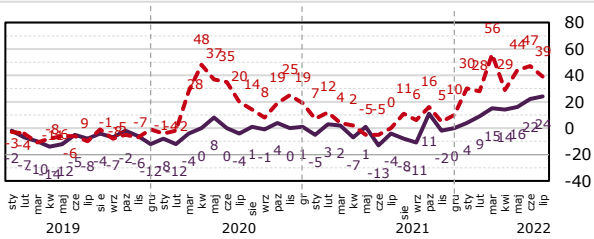
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	0%	52%	48%	**-48%**	**-13**	**-59**
VI' 22	3%	58%	39%	**-35%**		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

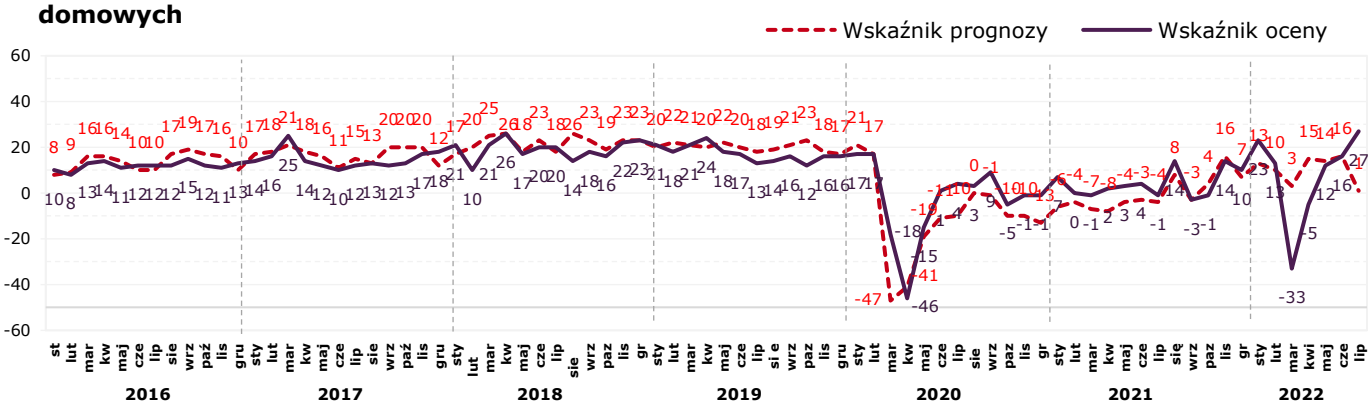
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	38%	48%	14%	**24%**	**+2**	**+28**
VI' 22	29%	64%	7%	**22%**		



Depozyty gospodarstw domowych

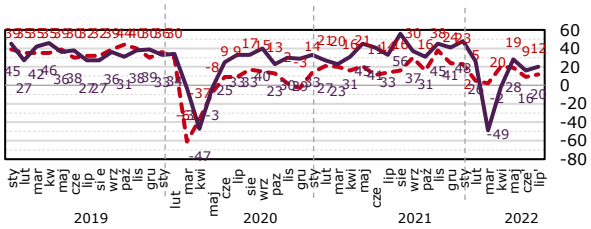
Ogólny wskaźnik ocen aktywności klientów indywidualnych na rynku depozytów gospodarstw domowych m/m wzrósł o 11 pkt. i wynosi obecnie 27 pkt. W przypadku salda ocen zmian aktywności klientów na rynku depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano m/m wzrost o 4 pkt., a r/r spadek o 13 pkt. Saldo ocen dla depozytów terminowych m/m wzrosło o 18 pkt., a r/r jest wyższe o 90 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytowego gospodarstw domowych m/m spadł o 15 pkt. i wynosi 1 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



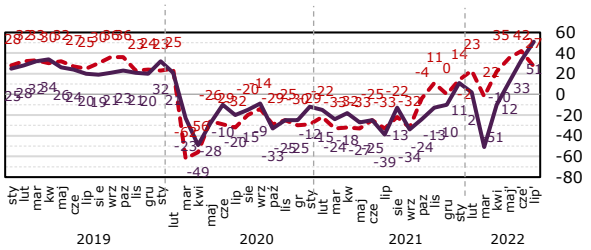
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	44%	32%	24%	**20%**	**+4**	**-13**
VI' 22	40%	36%	24%	**16%**		



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

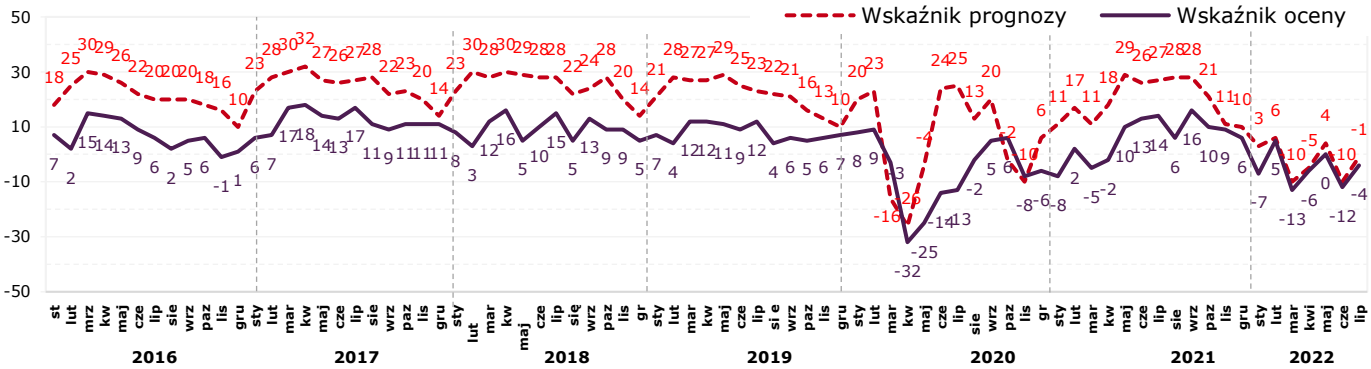
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	63%	24%	12%	**51%**	**+18**	**90**
VI' 22	53%	27%	20%	**33%**		



Kredyty podmiotów gospodarczych

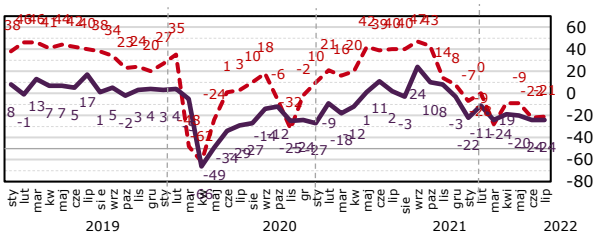
Wskaźnik ogólny oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych m/m wzrósł o 8 pkt i wynosi -4 pkt. W przypadku aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m nie zmienił się, a r/r jest niższy o 26 pkt. Indeks ocen dla rynku kredytów obrotowych m/m wzrósł o 1 pkt., a r/r jest niższy o 26 pkt. Indeks prognoz dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 9 pkt. i wynosi obecnie minus 1 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



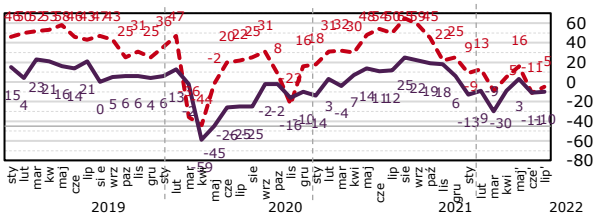
Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	24%	29%	48%	**-24%**	**0**	**-26**
VI' 22	20%	37%	43%	**-24%**		



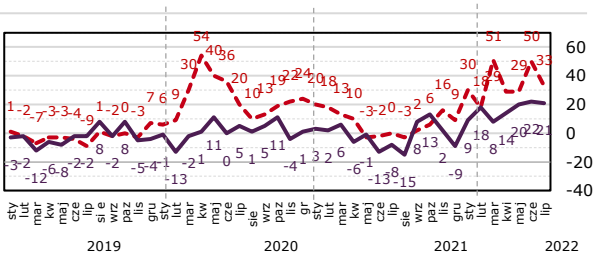
Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	31%	29%	40%	**-10%**	**+1**	**-22**
VI' 22	26%	37%	37%	**-11%**		



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

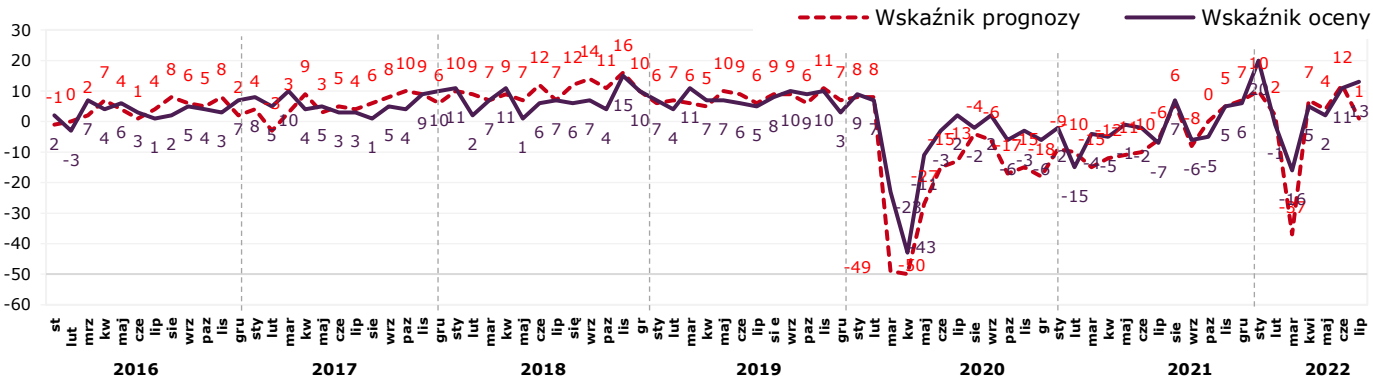
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	36%	50%	14%	**21%**	**-1**	**+29**
VI' 22	30%	61%	9%	**22%**		



Depozyty podmiotów gospodarczych

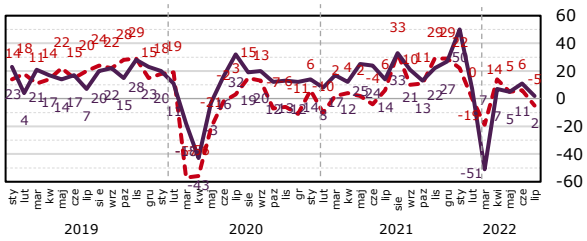
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m wzrósł o 2 pkt. i wynosi 13 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest niższy o 9 pkt, a r/r spadł o 12 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m wzrósł o 9 pkt, a r/r jest wyższy o 57 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest niższy o 11 pkt. i wynosi obecnie 1 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



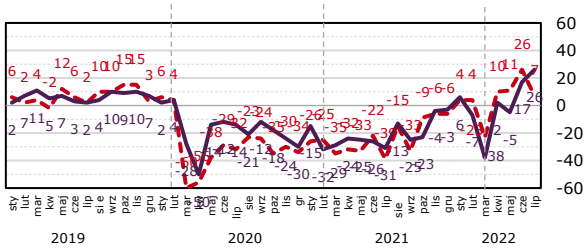
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	31%	40%	29%	**2%**	**-9**	**-12**
VI' 22	33%	46%	22%	**11%**		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	43%	40%	17%	**26%**	**+9**	**+57**
VI' 22	33%	52%	15%	**17%**		

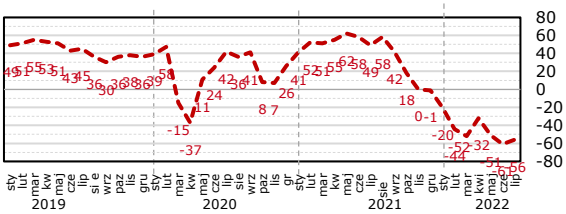


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

W lipcu odnotowano m/m zróżnicowane zmiany odczytów prognoz sześciomiesięcznych. Na rynku kredytów mieszkaniowych, kredytów konsumpcyjnych oraz obrotowych i inwestycyjnych przedsiębiorstw odnotowano poprawę sześciomiesięcznych przewidywań po silnych spadkach notowanych przed miesiącem. Jednocześnie po sinych wzrostach przed miesiącem prognoz popytu dla aktywności depozytowej gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw odnotowano korektę odczytu.

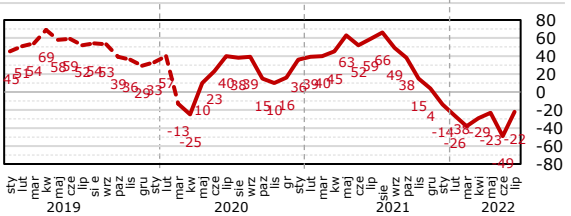
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	5%	34%	61%	**-56%**	**+5**	**-105**
VI' 22	9%	22%	70%	**-61%**		



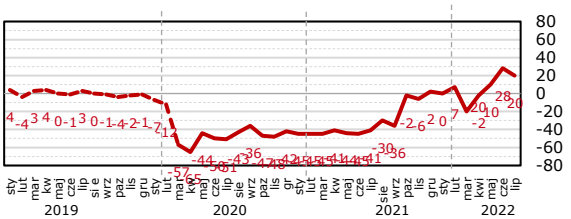
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	22%	34%	44%	**-22%**	**+27**	**-81**
VI' 22	9%	33%	58%	**-49%**		



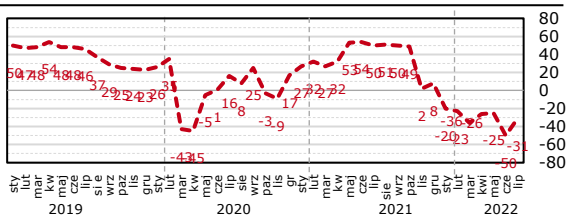
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	46%	27%	27%	**20%**	**-8**	**+61**
VI' 22	50%	28%	22%	**28%**		



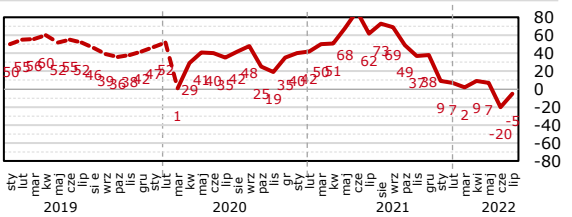
Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	17%	36%	48%	**-31%**	**+19**	**-81**
VI' 22	11%	28%	61%	**-50%**		



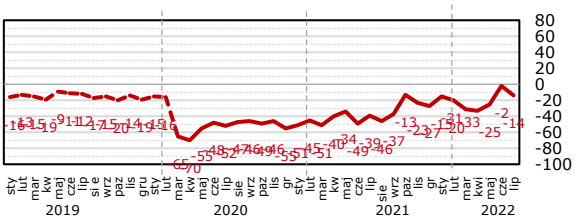
Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	29%	38%	33%	**-5%**	**+15**	**-67**
VI' 22	20%	41%	39%	**-20%**		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	21%	43%	36%	**-14%**	**-12**	**+25**
VI' 22	26%	46%	28%	**-2%**		



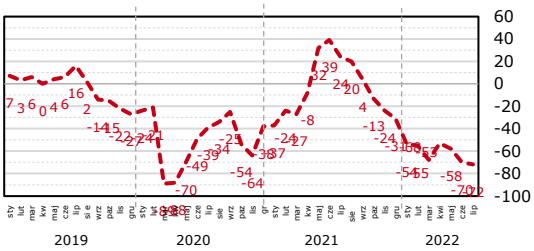
Wskaźnik prognozy

Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W lipcu odnotowano dalsze niekorzystne odczyty, będące następstwem spadkowego trendu obserwowanego od jedenastu miesięcy w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej kraju, przedsiębiorstw i gospodarstw domowych. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi minus 72 pkt, m/m jest niższa o 2 pkt, a r/r jest niższa o 96 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi minus 84 pkt, m/m jest wyższa o 3 pkt, a r/r spadła o 102 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi minus 79 pkt, m/m nie uległa zmianie, a r/r spadła o 93 pkt.

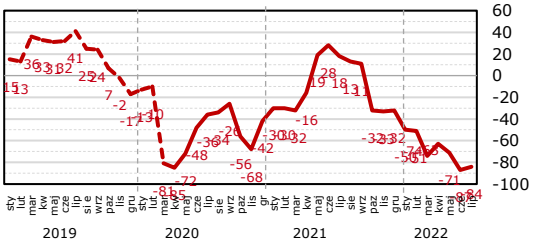
Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	2%	23%	74%	**-72%**	**-2**	**-96**
VI' 22	0%	30%	70%	**-70%**		



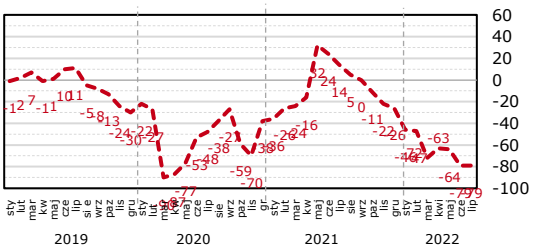
Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	2%	12%	86%	**-84%**	**+3**	**-102**
VI' 22	0%	13%	87%	**-87%**		



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	2%	16%	81%	**-79%**	**0**	**-93**
VI' 22	0%	21%	79%	**-79%**		

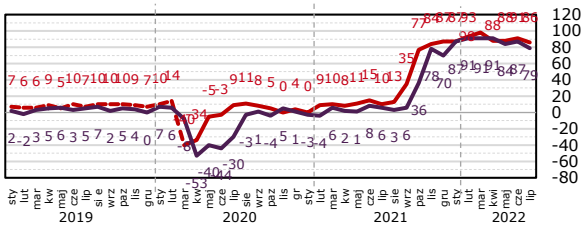


Wskaźnik prognozy

Pytania dodatkowe

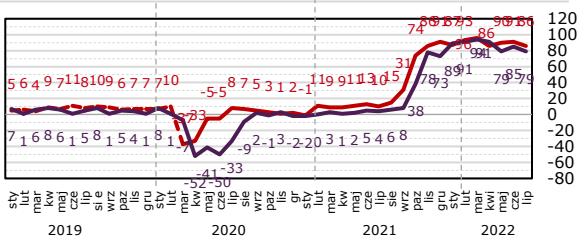
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	81%	17%	2%	**79%**	**-8**	**73**
VI' 22	87%	13%	0%	**87%**		



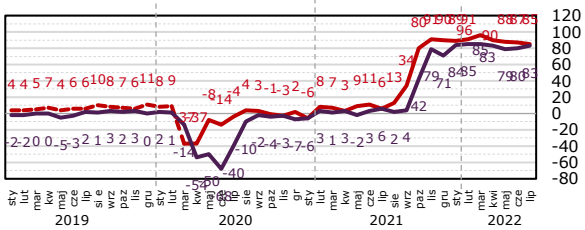
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	81%	17%	2%	**79%**	**-6**	**75**
VI' 22	85%	15%	0%	**85%**		



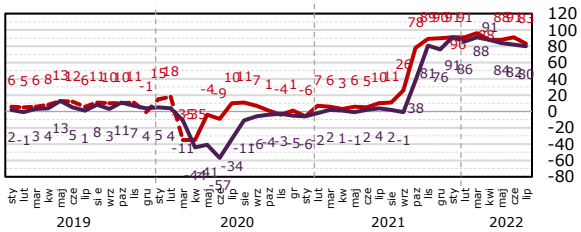
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	85%	12%	2%	**83%**	**+3**	**77**
VI' 22	80%	20%	0%	**80%**		



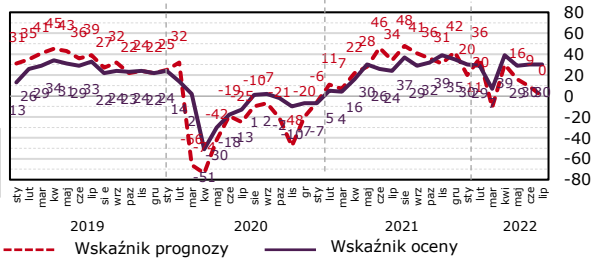
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	85%	10%	5%	**80%**	**-2**	**76**
VI' 22	82%	18%	0%	**82%**		

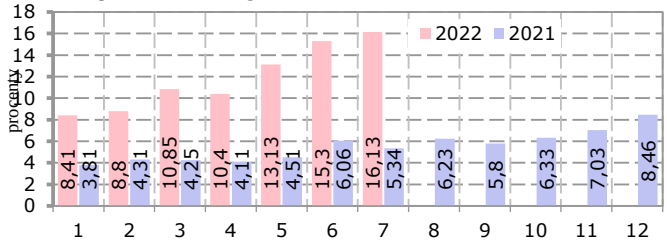


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

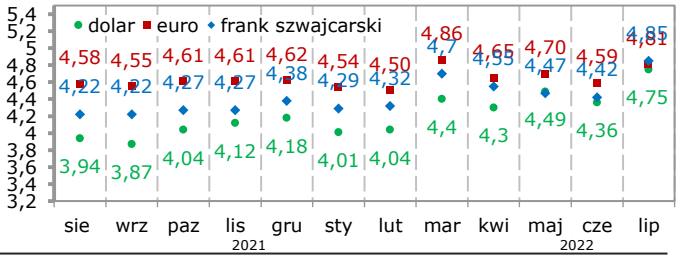
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
VII' 22	40%	51%	9%	**30%**	**0**	**6**
VI' 22	38%	53%	9%	**30%**		



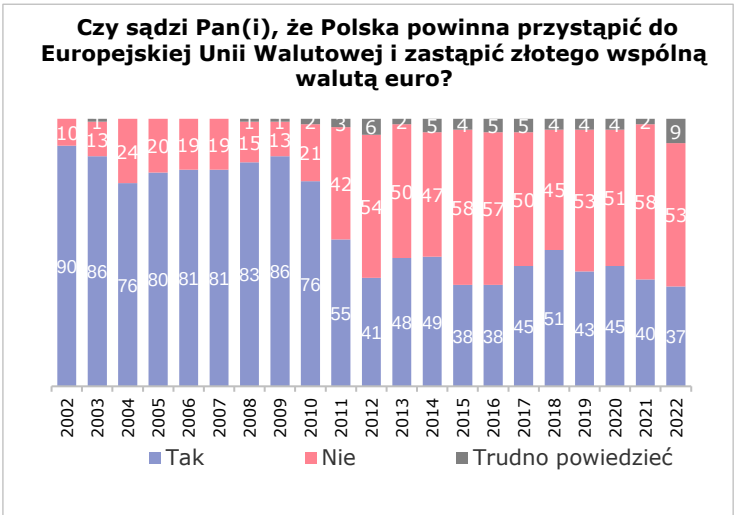
Przewidywana inflacja w okresie 12.2021 – 12.2022

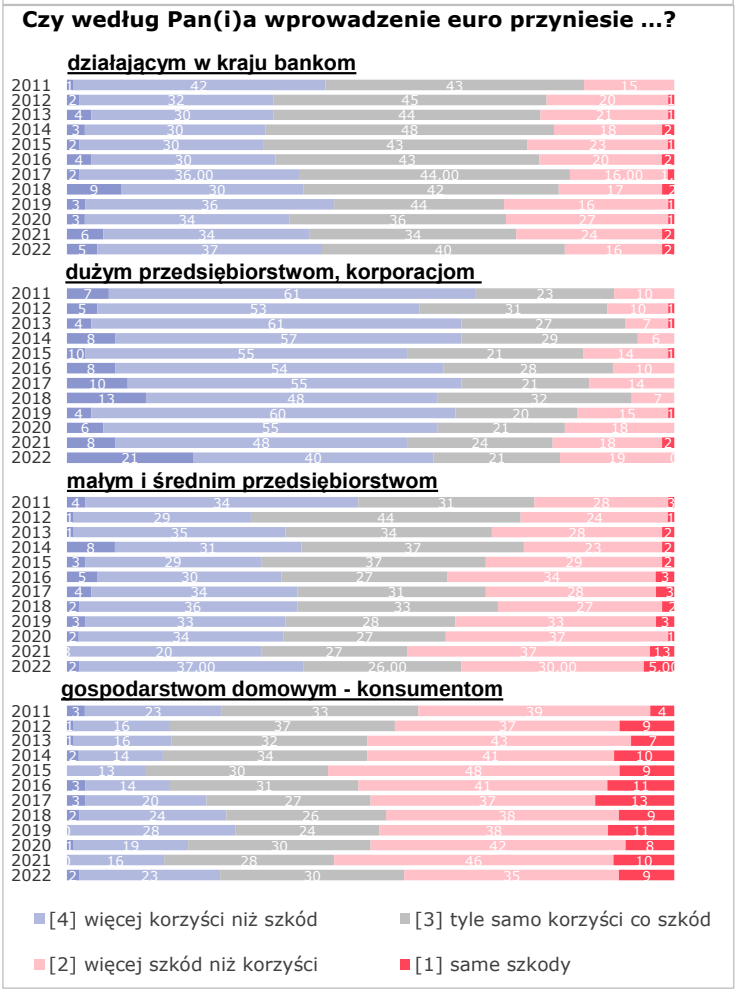


Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca



Pytania dodatkowe





Wprowadzenie euro

W 2022 r. spadło poparcie środowiska bankowego dla wprowadzenia euro w porównaniu do pomiaru sprzed roku. Obecnie odsetek zwolenników przyjęcia wspólnej waluty wynosi 37 proc. i jest niższy w porównaniu do minionego roku o 3 p.p. Jednocześnie o 5 p.p. spadł odsetek badanych przeciwnych zastąpieniu złotego wspólną walutą euro, przy wzroście o 7 p.p. odsetka niezdecydowanych. Bilans potencjalnych korzyści i szkód wynikających z wprowadzenia euro dla różnych interesariuszy wypada pozytywnie dla banków działających w kraju oraz dużych przedsiębiorstw i korporacji. Natomiast dla gospodarstw domowych bilans efektów wprowadzenia euro będzie negatywny. W stosunku do minionego roku odnotowano przyrost pozytywnych opinii dotyczących efektów wprowadzenia euro dla wszystkich badanych grup interesariuszy.

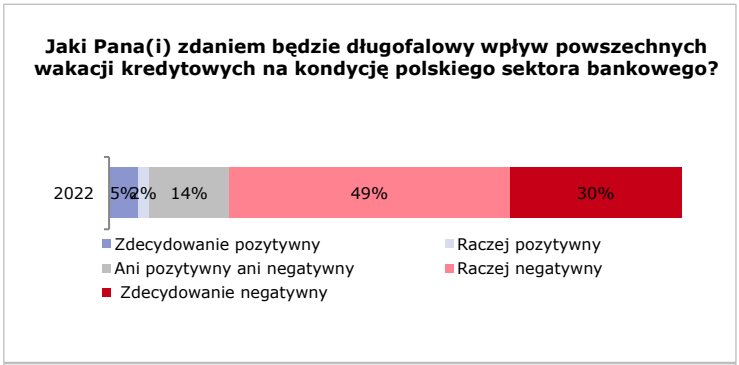
Największa grupa badanych 61 proc. uważa, że przystąpienie Polski do Unii Walutowej przyniosłoby korzyści dużym przedsiębiorstwom i korporacjom r/r więcej o 6 p.p., odmiennego zdania jest 19 proc. badanych r/r mniej o 1 p.p.

42 proc. badanych jest zdania, że przyjęcie euro byłoby korzystne dla działających w Polsce banków r/r wzrost o 2 p.p., przeciwnego zdania jest 18 proc., r/r spadek o 8 p.p.

39 proc. respondentów dostrzega korzyści w przyjęciu euro dla sektora MŚP, r/r więcej o 18 p.p., odmiennego zdania jest 35 proc. badanych, r/r mniej o 15 p.p.

W ocenie korzyści i strat dla gospodarstw domowych 44 proc. badanych uważa, że przyjęcie wspólnej waluty przyniesie konsumentom więcej szkód niż korzyści, a 25 proc. jest odmiennego zdania i ocenia, że przyjęcie euro przyniesie tej grupie więcej korzyści, niż szkód.

Pytania dodatkowe



W ocenie 79 proc. badanych wpływ powszechnych wakacji kredytowych na kondycję polskiego sektora bankowego będzie negatywny.

Obecne największe zagrożenie dla polskiego sektora bonowego to wprowadzenie powszechnych wakacji kredytowych (26 proc.) oraz wzrost złych kredytów wskazywany także przez 26 proc. badanych. Na kolejnej pozycji wskazywany przez 21 proc. jest wzrost inflacji oraz zbyt szybkie wprowadzanie zamiennika wskaźnika WIBOR.