

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Barbara Cieślik

Maciej Piotrowski

Marek Radzikowski

KONIUNKTURA W FINANSACH

II kwartał 2022

ISSN 2392-3733

Badanie okresowe nr 93

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

Komitet Redakcyjny i adres Redakcji:

Konrad Walczyk (redaktor naczelny)
Stanisław Kluza
Anna Jacygrad

ul. Madalińskiego 6/8, 02-513 Warszawa
<http://www.sgh.waw.pl/instituty/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 2022

Wszelkie prawa zastrzeżone. All rights reserved.

ISSN 2392-3733

Nr rej. PR 18394

Informacje zawarte w niniejszym biuletynie oparte są na wynikach ankietowego badania koniunktury nr 93, realizowanego przez IRG SGH według metodyki opisanej na stronie: <http://kolegia.sgh.waw.pl/pl/KAE/struktura/IRG/koniunktura/Strony/metody.aspx>, przeprowadzonego w kwietniu i maju 2022 r. W badaniu wzięło udział 8 banków, 2 ubezpieczycieli, 4 podmioty rynku kapitałowego i 5 pośredników finansowych, w wyniku czego pozyskano 19 prawidłowo wypełnionych ankiet.

SPIS TREŚCI

| | | |
|------|--|----|
| I. | ZMIANY W KONSTRUKCJI BADANIA | 4 |
| II. | OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA | 4 |
| III. | WYNIKI SZCZEGÓŁOWE | 7 |
| | 1) Wskaźnik koniunktury IRGFIN | 7 |
| | 2) Wynik z działalności | 8 |
| | 3) Warunki prowadzenia działalności | 9 |
| | 4) Wielkość wypracowanego zysku | 10 |
| | 5) Ocena poziomu ryzyka | 11 |
| | 6) Wielkość sprzedaży | 13 |
| | 7) Wielkość zatrudnienia | 14 |
| | 8) Bariery rozwoju..... | 15 |
| | 9) Inwestycje | 17 |
| | 10) Liczba klientów indywidualnych i instytucjonalnych | 18 |
| | 11) Pytania skierowane tylko do banków i ubezpieczycieli | 19 |
| | 12) Ogólna sytuacja w polskiej gospodarce | 21 |
| | 13) Ogólna sytuacja sektora instytucji finansowych na tle sytuacji ogólnej w polskiej gospodarce | 22 |
| | 14) Pytania prognostyczne | 23 |
| IV. | SUMMARY | 24 |

I. ZMIANY W KONSTRUKCJI BADANIA

Opis zmian metodologicznych znajduje się w numerze specjalnym biuletynu, załączonym do niniejszego opracowania. Z uwagi na owe zmiany omówienie wyników badania koniunktury w sektorze instytucji finansowych w drugim kwartale br. (w pkt II poniżej) ogranicza się do przedstawienia wartości sald odpowiedzi na pytania ankiety.

II. OMÓWIENIE WYNIKÓW BADANIA

(o ile nie zaznaczono inaczej, wyniki dotyczą całego sektora instytucji finansowych)

1. W drugim kwartale 2022 r. wartość wskaźnika koniunktury w sektorze finansowym IRGFIN wyniosła 21,15 pkt, na co złożyła się dodatnia wartość nowego wskaźnika koniunktury w sektorze bankowym (NKB, 40,63 pkt) i ubezpieczeniowym (KU, 25 pkt), neutralna wartość wskaźnika koniunktury dla rynku kapitałowego (KK, 0,0 pkt) i ujemna wartość wskaźnika koniunktury wśród pośredników finansowych (KP, -20 pkt).

Wartość prognostycznego wskaźnika koniunktury dla całego sektora finansowego wyniosła -8,97 pkt, przy czym dla banków i ubezpieczycieli wartość prognostycznego wskaźnika koniunktury była ujemna (odpowiednio: -10,7 i -50 pkt), a dla pozostałych respondentów dodatnia (Kk, 8,3 pkt, Kp, 20 pkt).

Ze względu na przyjęte zmiany metodologiczne wartości wskaźnika koniunktury dla sektora finansowego IRGFIN nie można porównywać bezpośrednio z publikowanym poprzednio wskaźnikiem koniunktury dla sektora bankowego IRGBAN. Wartość nowego wskaźnika koniunktury dla samego sektora bankowego NKB została obliczona według nowej formuły. Zmiana nie jest jednak znaczna, więc wskaźnik NKB można uznać za kontynuację wskaźnika koniunktury bankowej IRGBAN.

2. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wynik z działalności w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z I kwartałem) wyniosła 26,3 pkt, a w przypadku pytania o spodziewane zmiany w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) 5,6 pkt.

3. Ocena warunków prowadzenia działalności jest zazwyczaj znacznie niższa od oceny wyniku z działalności. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o warunki prowadzenia działalności w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wyniosła -31,6 pkt, a w przypadku pytania o przewidywane zmiany w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) 0,0 pkt.

4. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zysku wypracowanego w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wyniosła 5,3 pkt, a w przypadku pytania o spodziewane zmiany w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) -11,1 pkt.

5. Pytania o ocenę zmiany ryzyka mają brzmienie dostosowane do rodzaju działalności prowadzonej przez ankietowanych. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o poziom ryzyka w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) w sektorach: bankowym (mierzonego udziałem NPL, ilustrującym jakość portfela należności) wyniosła 37,5 pkt, ubezpieczeniowym (mierzonego poziomem szkodowości) 0,0 pkt, kapitałowym (mierzonego poziomem ryzyka inwestycyjnego zarządzanych portfeli) -25,0 pkt, pośrednictwa finansowego (mierzonego poziomem ryzyka kontrahentów) wyniosła -60 pkt.

Wartość salda odpowiedzi na pytanie o poziom ryzyka w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) w sektorach: bankowym wyniosła 28,6 pkt, ubezpieczeniowym -50 pkt, kapitałowym 25 pkt, a pośrednictwa finansowego -20 pkt.

6. Pytanie o zmiany poziomu sprzedaży także ma różne brzmienie w zależności od rodzaju prowadzonej działalności. Ponadto, w przypadku tego pytania adresowanego do banków brak jest odniesienia do danych historycznych; poprzednia wersja ankiety zawierała pytanie o ogólne

zainteresowanie klientów usługami bankowymi. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o sprzedaż produktów i usług w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) w sektorach: bankowym wyniosła 0,0 pkt, ubezpieczeniowym (mierzona wielkością przypisu składki) wyniosła 0,0 pkt, kapitałowym (mierzona saldem wpłat i umorzeń do zarządzanych portfeli) 75 pkt, pośrednictwa finansowego (mierzonego przychodami ze sprzedaży usług) 0,0 pkt.

Wartość salda odpowiedzi na pytanie o sprzedaż produktów i usług w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) w sektorach: bankowym wyniosła -28,6 pkt, ubezpieczeniowym -50 pkt, kapitałowym 25 pkt, a pośrednictwa finansowego 40 pkt.

6. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wielkość zatrudnienia w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wyniosła -5,3 pkt, a w przypadku pytania o spodziewane zmiany w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) 0,0 pkt.

7. W II kwartale 2022 dla banków najpoważniejszymi barierami w rozwoju działalności były: niestabilność prawa (87,5% wskazań) i obciążenia podatkowe (62,5%), dla ubezpieczycieli: silna konkurencja (100% wskazań – wszystkie na pierwszym miejscu) i trudna sytuacja finansowa klientów (100%), dla podmiotów rynku kapitałowego i pośredników finansowych niestabilność prawa i jego restrykcyjność (po 75% wskazań) oraz polityka pieniężna i polityka instytucji nadzoru finansowego z taką samą liczbą wskazań, ale przeważnie na dalszych miejscach.

Przewidywania dotyczące uciążliwości poszczególnych barier w kolejnym kwartale są bardzo podobne z tą różnicą, że ubezpieczyciele deklarują, iż może dojść do znacznego wzrostu uciążliwości barier związanych z otoczeniem technologicznym.

8. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wydatki i inwestycje w środki trwałe w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wyniosła 15,8 pkt, a w przypadku pytania o przewidywane zmiany w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) 16,7 pkt.

Wartość salda odpowiedzi na pytanie o inwestycje kapitałowe w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wyniosła 0,0 pkt, a w przypadku pytania o spodziewane zmiany w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) 6,3 pkt.

9. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o liczbę klientów indywidualnych w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wyniosła 29,4 pkt, a w przypadku pytania o spodziewane zmiany w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) 18,8 pkt.

Wartość salda odpowiedzi na pytanie o liczbę klientów instytucjonalnych w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wyniosła -12,5 pkt, a w przypadku pytania o przewidywane zmiany w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) 28,6 pkt.

10. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o aktywność w operacjach pozabilansowych w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) w sektorze bankowym wyniosła 10 pkt. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o aktywność w operacjach pozabilansowych w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) w sektorze bankowym wyniosła 20 pkt.

Wartość salda odpowiedzi na pytanie o różnicę (rozstęp) między oprocentowaniem kredytów i depozytów w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) w sektorze bankowym wyniosła 75 pkt. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o różnicę (rozstęp) między oprocentowaniem kredytów i depozytów w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) w sektorze bankowym wyniosła 28,6 pkt.

Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wynik odsetkowy w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) w sektorze ubezpieczeniowym wyniosła 100 pkt. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o wynik odsetkowy w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) w sektorze ubezpieczeniowym wyniosła 100 pkt.

11. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o ocenę ogólnej sytuacji w polskiej gospodarce w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wyniosła -68,4 pkt.

Wartość salda odpowiedzi na pytanie o ocenę ogólnej sytuacji w polskiej gospodarce w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) wyniosła -44,4 pkt.

12. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o ocenę ogólnej sytuacji sektora instytucji finansowych na tle sytuacji ogólnej w polskiej gospodarce w II kwartale 2022 r. (w porównaniu z poprzednim kwartałem) wyniosła 36,8 pkt.

Wartość salda odpowiedzi na pytanie o ocenę ogólnej sytuacji sektora finansowego na tle polskiej gospodarki w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) wyniosła -11,1 pkt.

13. Wartość salda odpowiedzi na pytanie o zmianę kursu PLN względem parytetu (koszyka walut) w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) wyniosła -29,4 pkt, a w ciągu najbliższych 12 miesięcy 23,5 pkt. Oznacza to, że spodziewana jest deprecjacja złotego w krótkim okresie i aprecjacja w długim okresie (tj. roku).

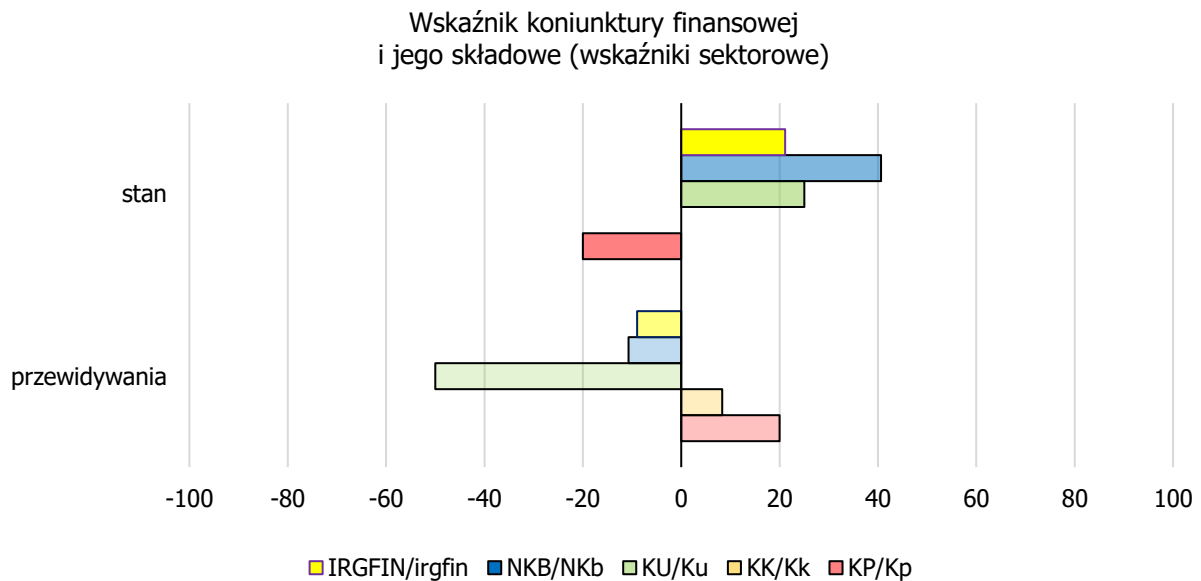
Wartość salda odpowiedzi na pytanie o zmiany stóp procentowych NBP zarówno w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.), jak i w ciągu najbliższych 12 miesięcy wyniosła 100 pkt, co oznacza, że wszyscy ankietowani spodziewają się podniesienia stóp procentowych przez RPP w najbliższej przyszłości.

Wartość salda odpowiedzi na pytanie o zmianę podaży pieniądza w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) wyniosła 50 pkt, a w ciągu najbliższych 12 miesięcy 43,8 pkt. Oznacza to, że uczestnicy badania przewidują wzrost podaży pieniądza w krótkim i długim okresie.

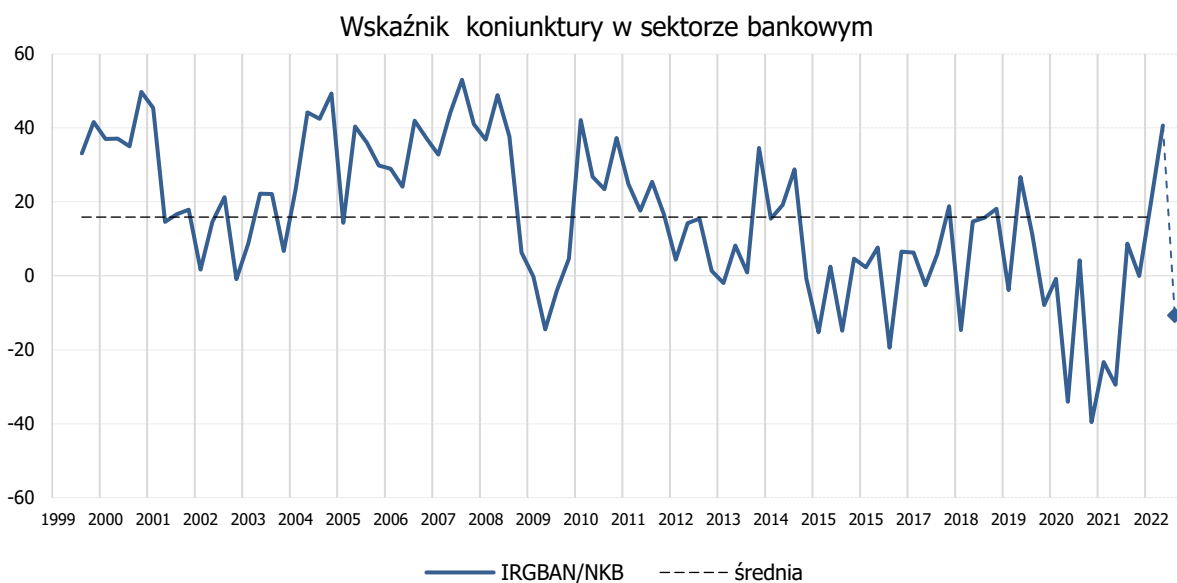
Wartość salda odpowiedzi na pytanie o tempo inflacji w przyszłym kwartale (w porównaniu do II kwartału 2022 r.) wyniosła 88,9 pkt, a w ciągu najbliższych 12 miesięcy 27,8 pkt. Spodziewany jest zatem dalszy wzrost ogólnego poziomu cen w ciągu roku.

III. WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

WSKAŹNIK KONIUNKTURY IRGFIN



| | stan | przewidywania |
|---|-------|---------------|
| A. banki (NKB; NKb) | 40,63 | -10,71 |
| B. ubezpieczyciele (KU, Ku) | 25,0 | -50,0 |
| C. podmioty rynku kapitałowego (KK, Kk) | 0,0 | 8,33 |
| D. pośrednicy finansowi (KP, Kp) | -20,0 | 20,0 |
| IRGFIN | 21,15 | -8,97 |



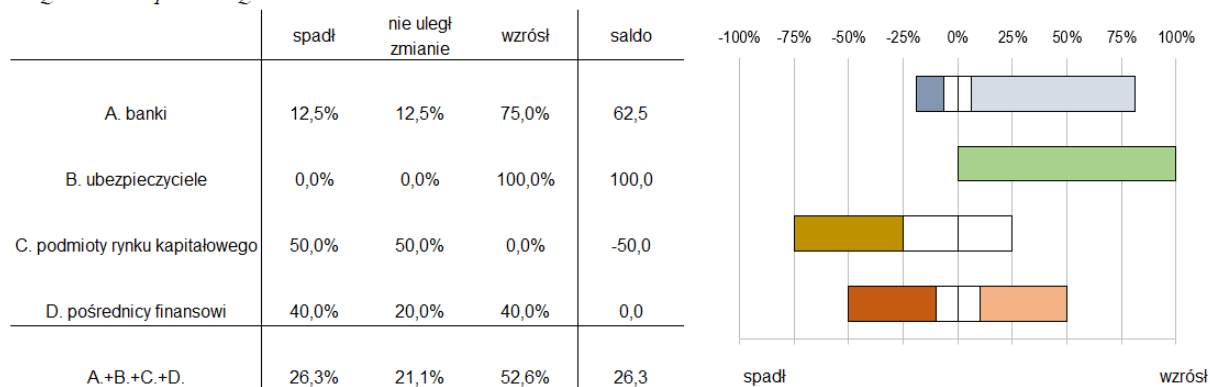
| Stary wskaźnik koniunktury bankowej (IRGBAN) | | | Nowy wskaźnik koniunktury bankowej | |
|--|---------|---------|------------------------------------|-------------|
| Q3 2021 | Q4 2021 | Q1 2022 | NKB Q2 2022 | NKb Q3 2022 |
| 8,73 | 0,00 | 20,00 | 40,63 | -10,71 |

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI

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

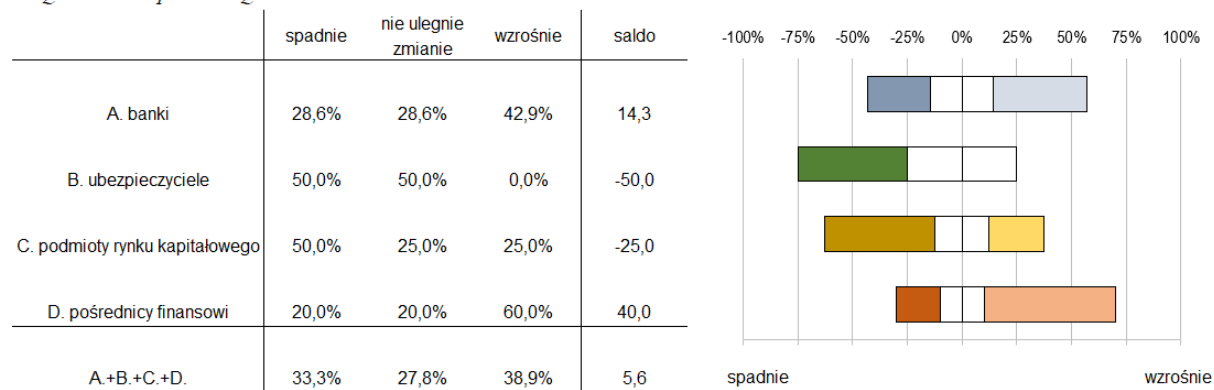
W obecnym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału:

In Q2 2022 compared to Q1 2022

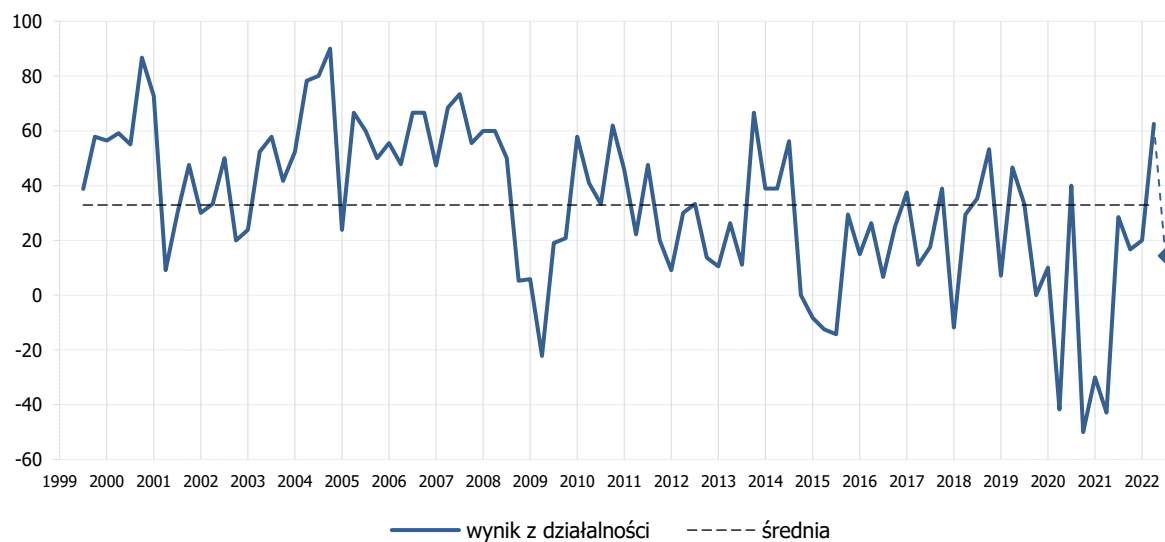


W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału:

In Q3 2022 compared to Q2 2022



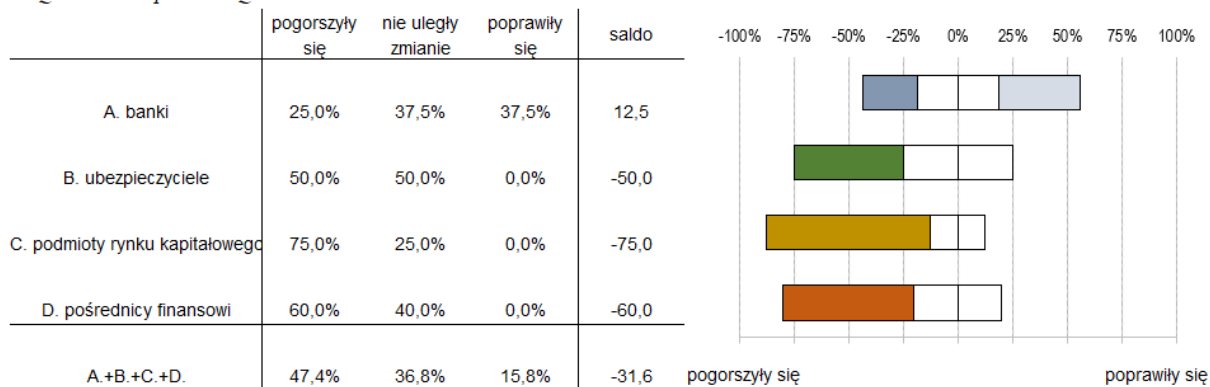
Wynik z działalności bankowej



WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

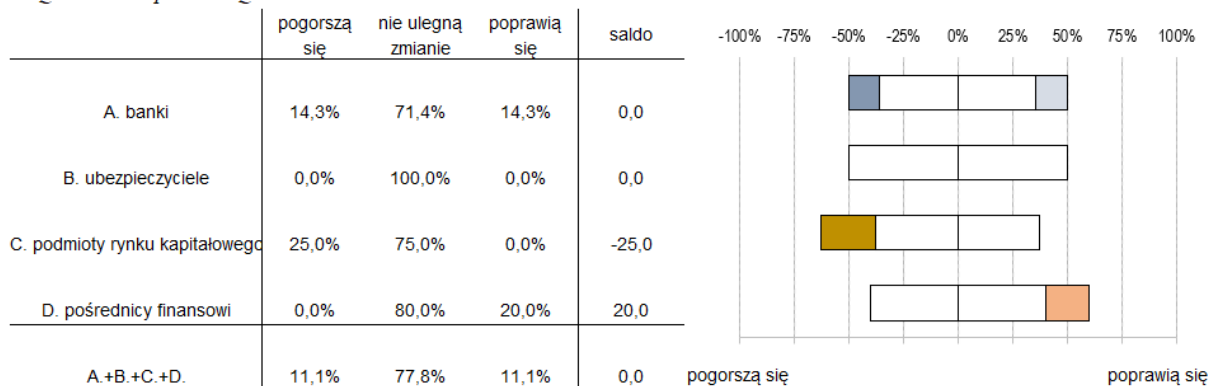
W obecnym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału:

In Q2 2022 compared to Q1 2022

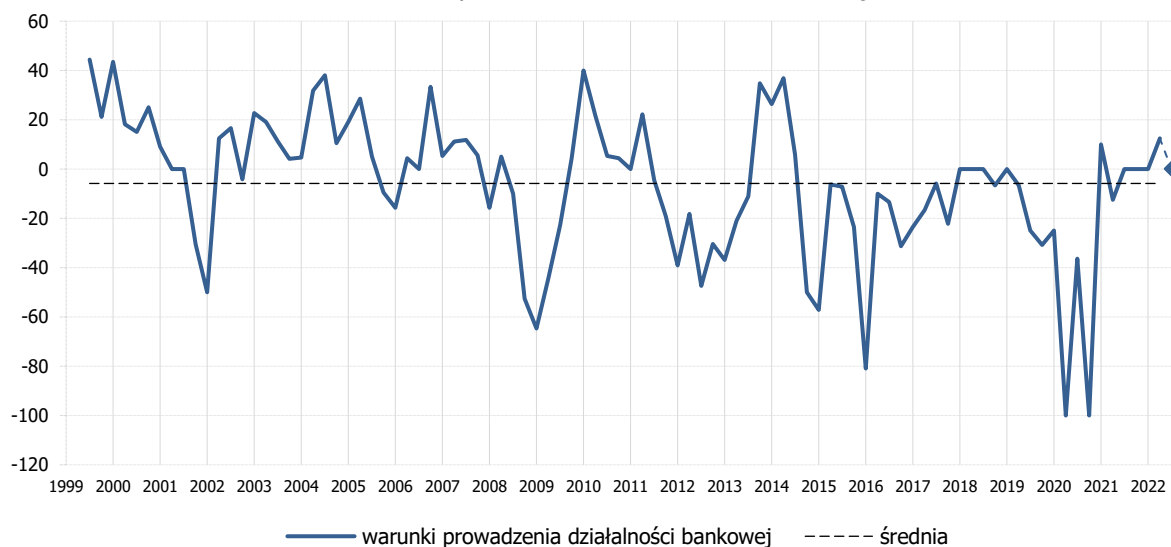


W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału:

In Q3 2022 compared to Q2 2022



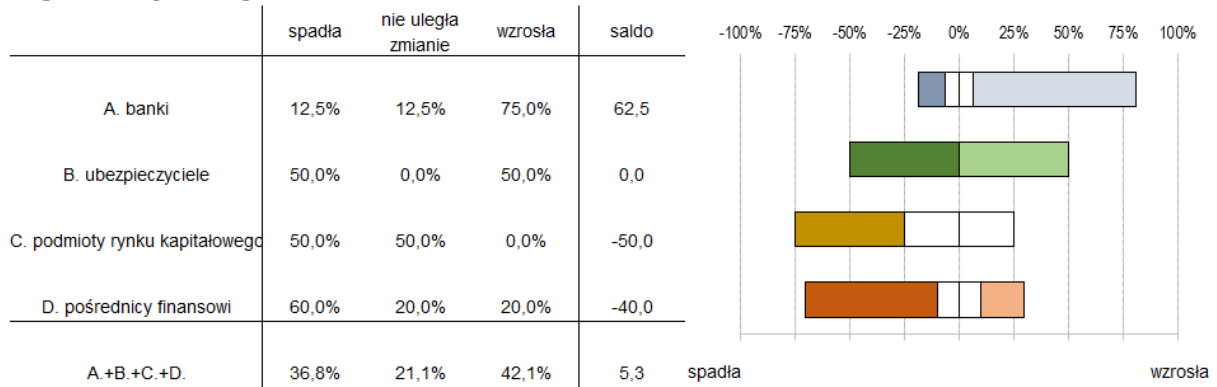
Warunki prowadzenia działalności bankowej



WIELKOŚĆ WYPRACOWANEGO ZYSKU

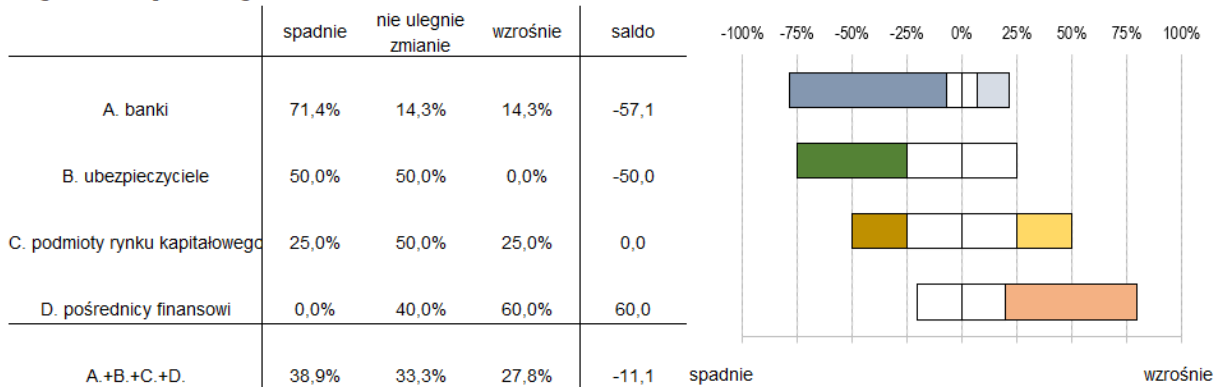
W obecnym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału:

In Q2 2022 compared to Q1 2022

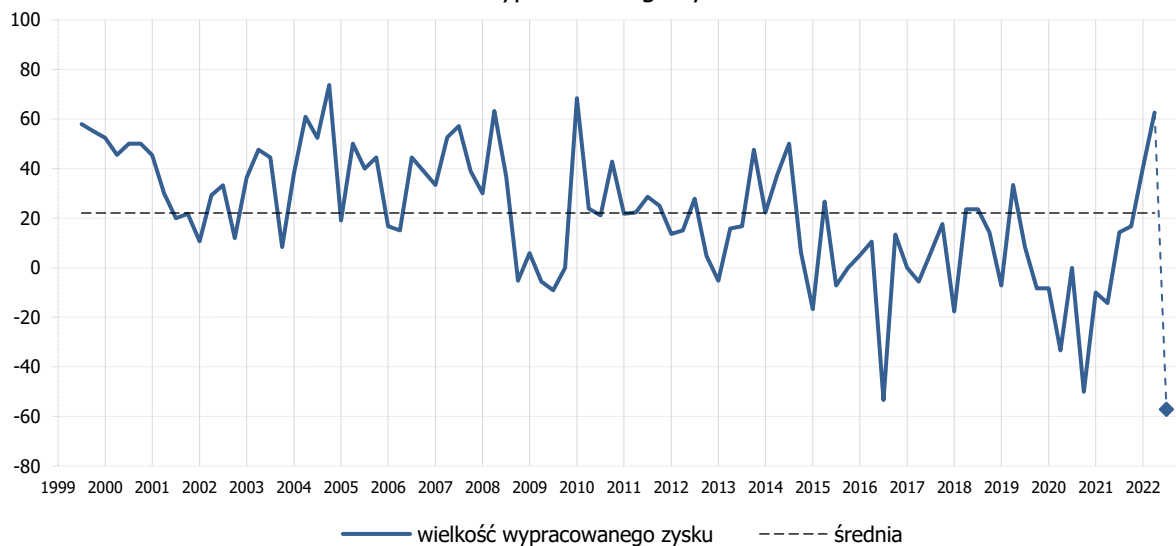


W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału:

In Q3 2022 compared to Q2 2022



Wielkość wypracowanego zysku banków

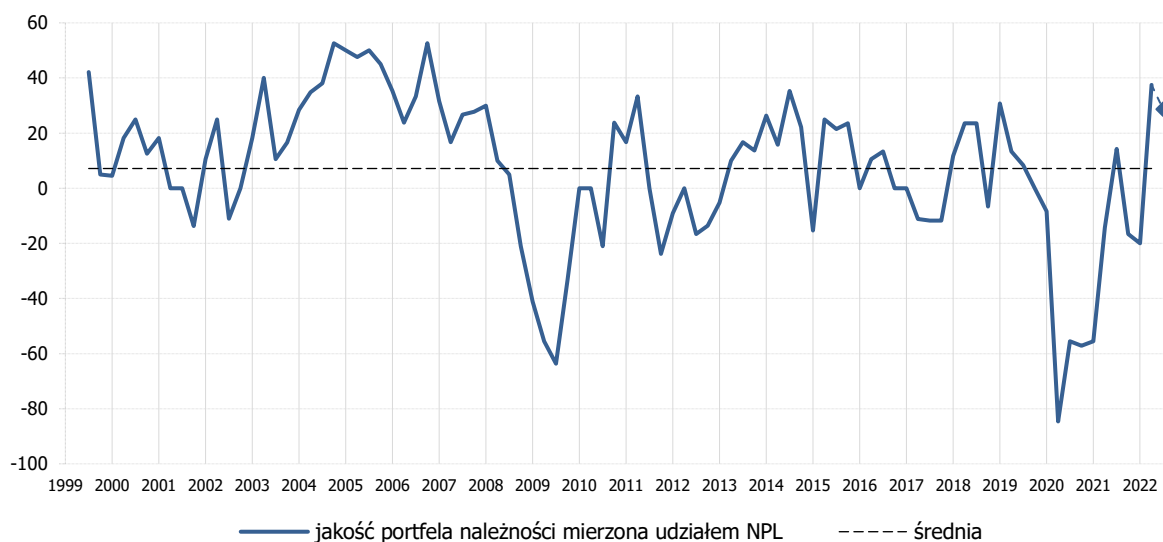


OCENA POZIOMU RYZYKA

Sektor bankowy – jakość portfela należności mierzona udziałem NPL:

| | pogorszyła się / pogorszy się | nie uległa / nie ulegnie zmianie | polepszyła się / polepszy się | saldo | pogorszyła się / pogorszy się | polepszyła się / polepszy się |
|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------|-------------------------------|-------------------------------|
| W Q2 2022 względem Q1 2022 | 12,5% | 37,5% | 50,0% | 37,5 | | |
| W Q3 2022 względem Q2 2022 | 14,3% | 42,9% | 42,9% | 28,6 | | |

Jakość portfela należności banków




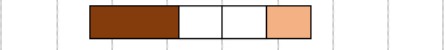
Sektor ubezpieczeniowy – poziom szkodowości

| | pogorszył się / pogorszy się | nie uległ / nie ulegnie zmianie | polepszył się / polepszy się | saldo | pogorszył się / pogorszy się | polepszył się / polepszy się |
|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------|------------------------------|------------------------------|
| W nie uległ zmianie względem spa | 0,0% | 100,0% | 0,0% | 0,0 | | |
| W wzrósł względem nie uległ zmian | 50,0% | 50,0% | 0,0% | -50,0 | | |

Podmioty rynku kapitałowego – poziom ryzyka inwestycyjnego zarządzanych portfeli

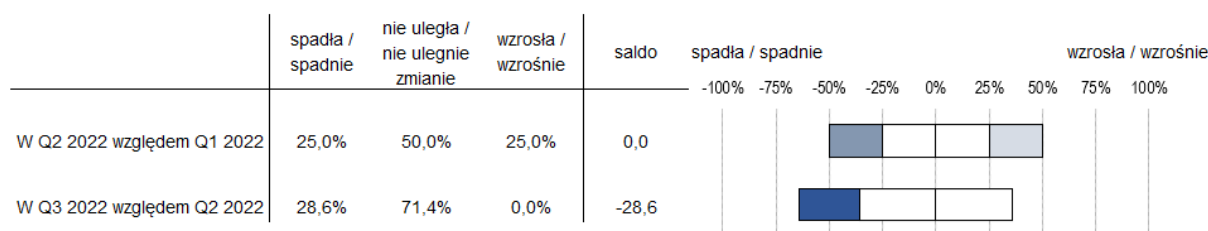
| | pogorszył się / pogorszy się | nie uległ / nie ulegnie zmianie | polepszył się / polepszy się | saldo | pogorszył się / pogorszy się | polepszył się / polepszy się |
|----------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------|------------------------------|------------------------------|
| W Q2 2022 względem Q1 2022 | 50,0% | 25,0% | 25,0% | -25,0 | | |
| W Q3 2022 względem Q2 2022 | 0,0% | 75,0% | 25,0% | 25,0 | | |

Pośrednicy finansowi – poziom ryzyka kontrahentów

| | pogorszył się / pogorszy się | nie uległ / nie ulegnie zmianie | polepszył się / polepszy się | saldo | pogorszył się / pogorszy się | polepszył się / polepszy się |
|----------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------|--|------------------------------|
| W Q2 2022 względem Q1 2022 | 60,0% | 40,0% | 0,0% | -60,0 |  | |
| W Q3 2022 względem Q2 2022 | 40,0% | 40,0% | 20,0% | -20,0 |  | |

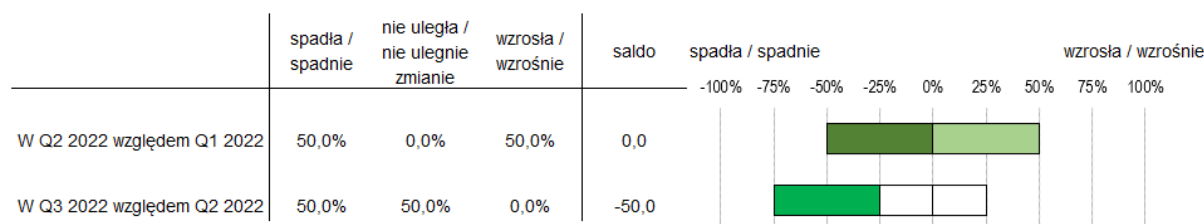
WIELKOŚĆ SPRZEDAŻY

Sektor bankowy – sprzedaż produktów bankowych

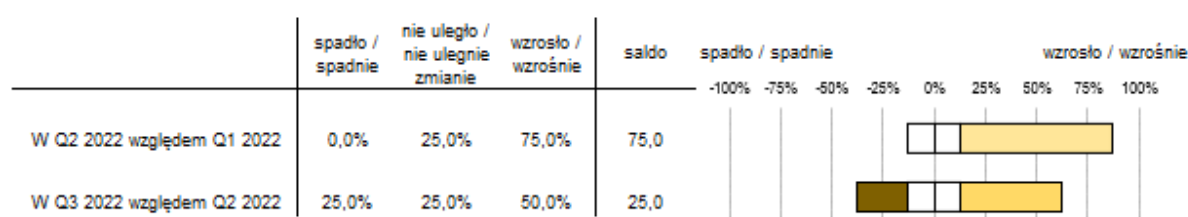


(brak szeregu czasowego sald odpowiedzi na pytanie o sprzedaż produktów bankowych, ponieważ otrzymało ono nowe brzmienie; dotychczas banki były pytane o zmiany ogólnego zainteresowania klientów usługami bankowymi)

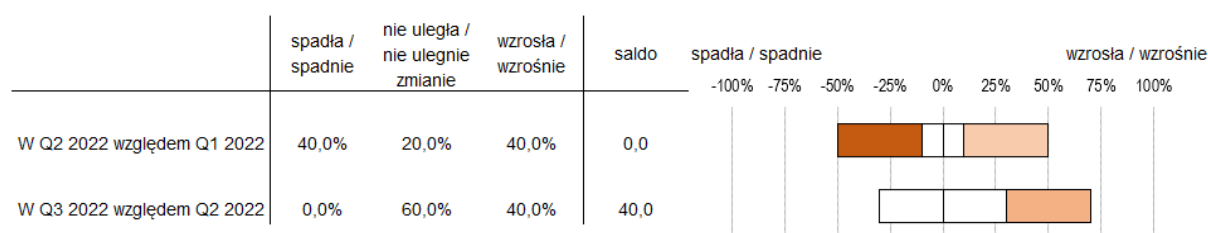
Sektor ubezpieczeniowy – wielkość przypisu składki



Podmioty rynku kapitałowego – saldo wpłat i umorzeń do zarządzanych portfeli



Pośrednicy finansowi – sprzedaż oferowanych usług



WIELKOŚĆ ZATRUDNIENIA

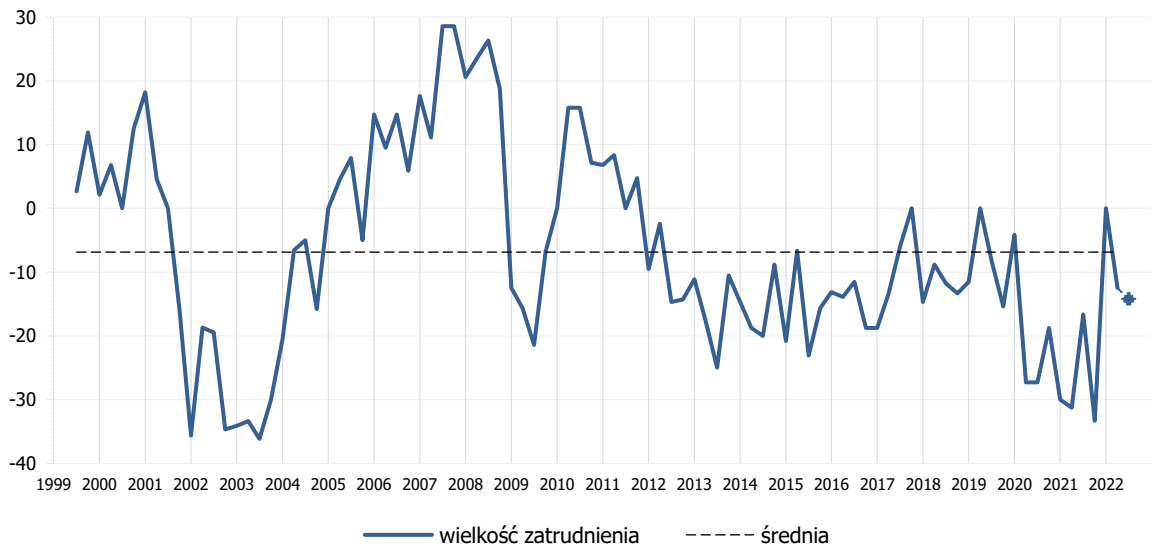
W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartalu
In Q2 2022 compared to Q1 2022

| | bardzo spadł | spadł | nie uległ zmianie | wzrósł | bardzo wzrósł | saldo |
|--------------------------------|--------------|-------|-------------------|--------|---------------|-------|
| A. banki | 0,0% | 37,5% | 50,0% | 12,5% | 0,0% | -12,5 |
| B. ubezpieczyciele | 0,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0 |
| C. podmioty rynku kapitałowego | 0,0% | 0,0% | 75,0% | 25,0% | 0,0% | 12,5 |
| D. pośrednicy finansowi | 20,0% | 20,0% | 40,0% | 20,0% | 0,0% | -20,0 |
| A.+B.+C.+D. | 5,3% | 21,1% | 57,9% | 15,8% | 0,0% | -5,3 |

W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartalu
In Q3 2022 compared to Q2 2022

| | bardzo spadnie | spadnie | nie ulegnie zmianie | wzrośnie | bardzo wzrośnie | saldo |
|--------------------------------|----------------|---------|---------------------|----------|-----------------|-------|
| A. banki | 0,0% | 42,9% | 42,9% | 14,3% | 0,0% | -14,3 |
| B. ubezpieczyciele | 0,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0 |
| C. podmioty rynku kapitałowego | 0,0% | 50,0% | 50,0% | 0,0% | 0,0% | -25,0 |
| D. pośrednicy finansowi | 0,0% | 0,0% | 40,0% | 60,0% | 0,0% | 30,0 |
| A.+B.+C.+D. | 0,0% | 27,8% | 50,0% | 22,2% | 0,0% | 0,0 |

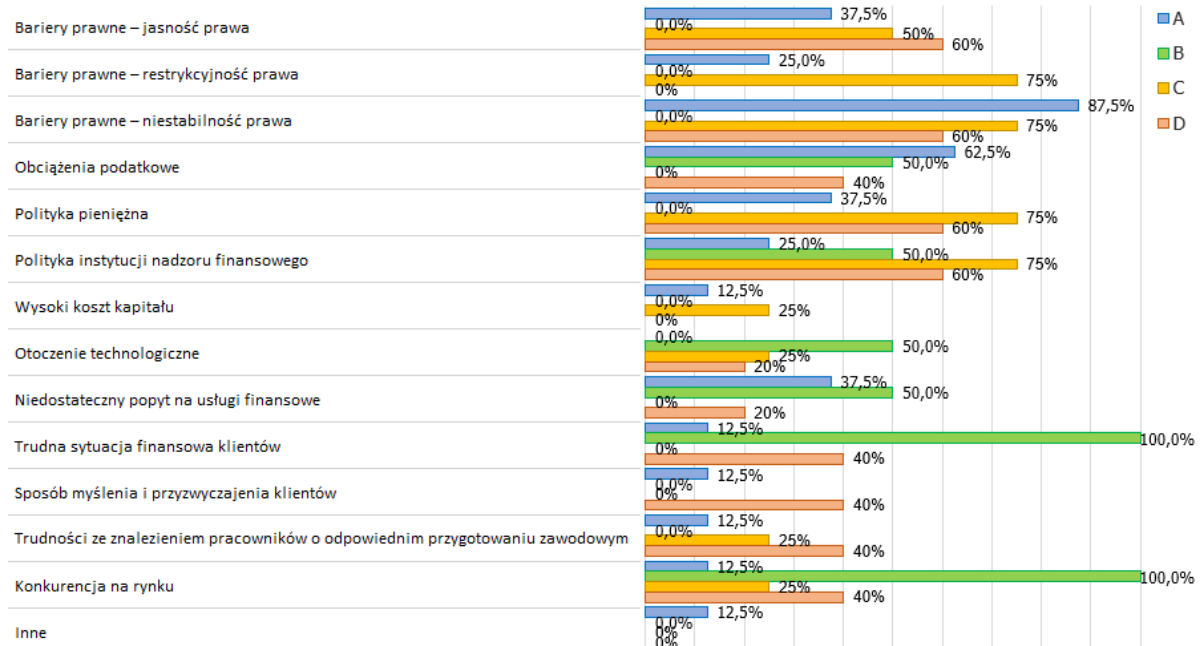
Wielkość zatrudnienia w bankach



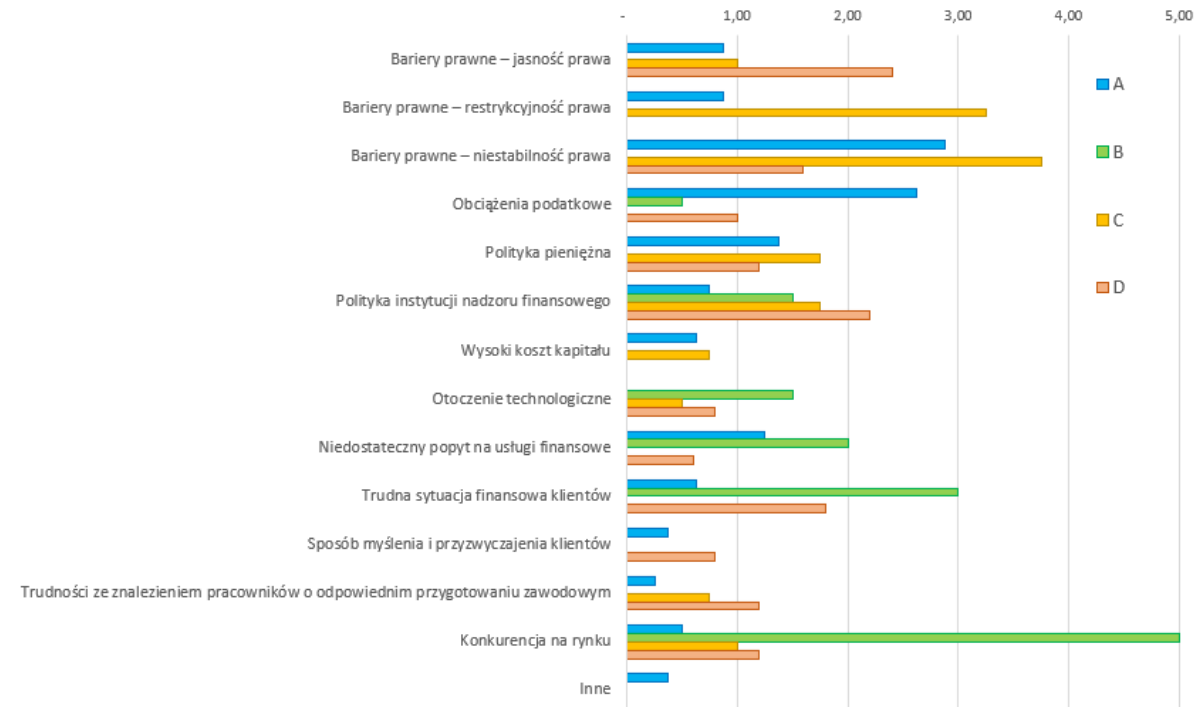
BARIERY ROZWOJU

Czynniki ograniczające rozwój banków (A), ubezpieczycieli (B), podmiotów rynku kapitałowego (C) i pośredników finansowych (D) w obecnym kwartale (Q2 2022)

Odsetek wskazań:

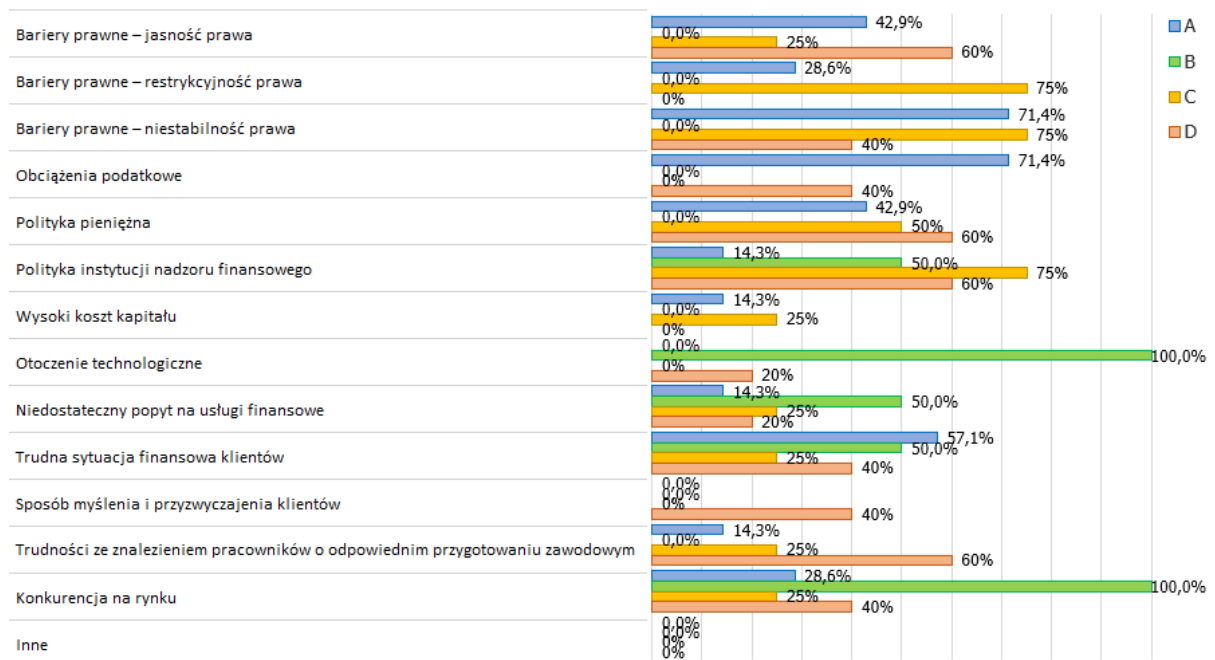


Uciążliwość poszczególnych barier (uwzględniająca kolejność ich wskazania):

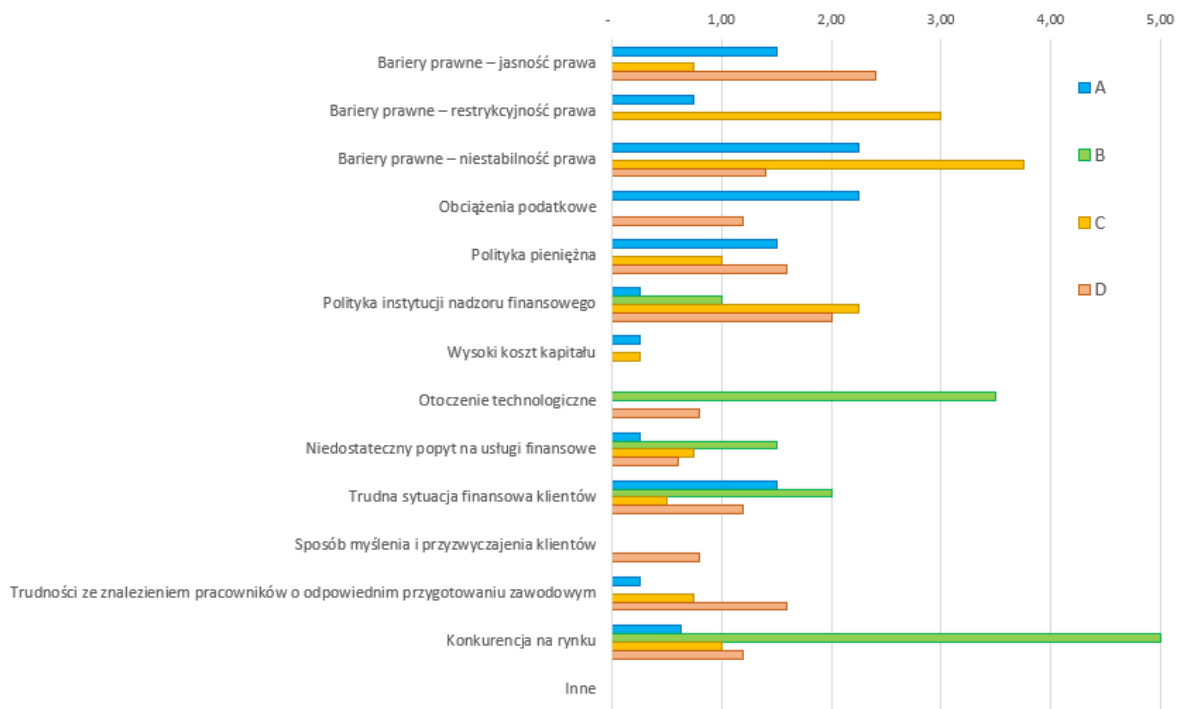


Czynniki mogące ograniczać rozwój banków (A), ubezpieczycieli (B), podmiotów rynku kapitałowego (C) i pośredników finansowych (D) w nadchodzącym kwartale (Q3 2022)

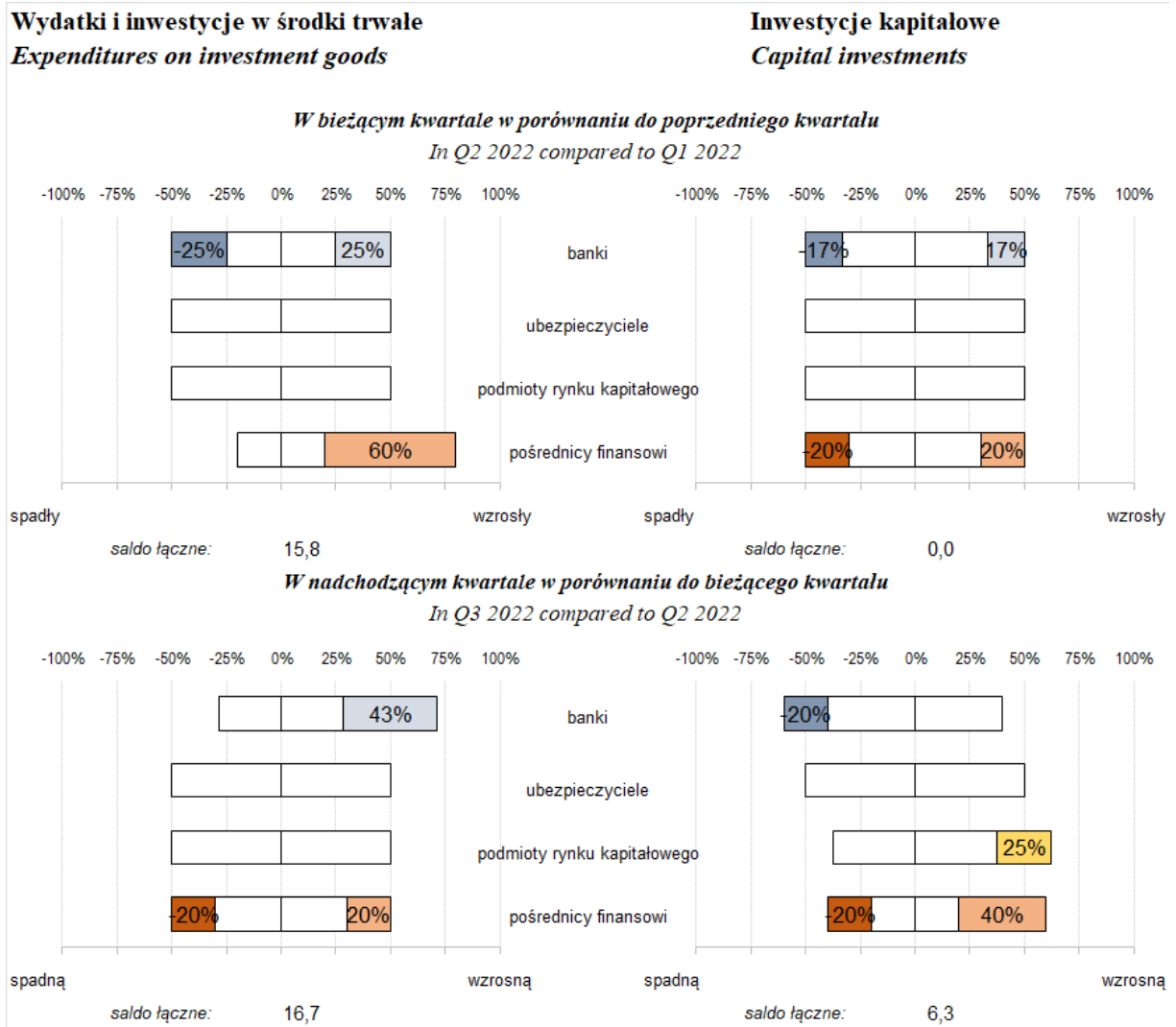
Odsetek wskazań:



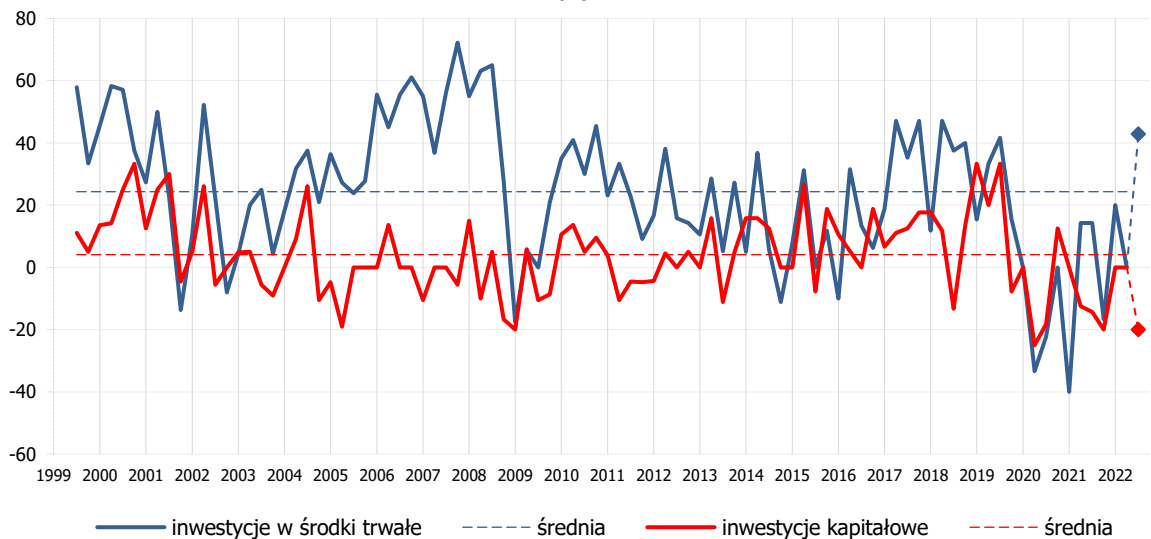
Uciążliwość poszczególnych barier (uwzględniająca kolejność ich wskazania):



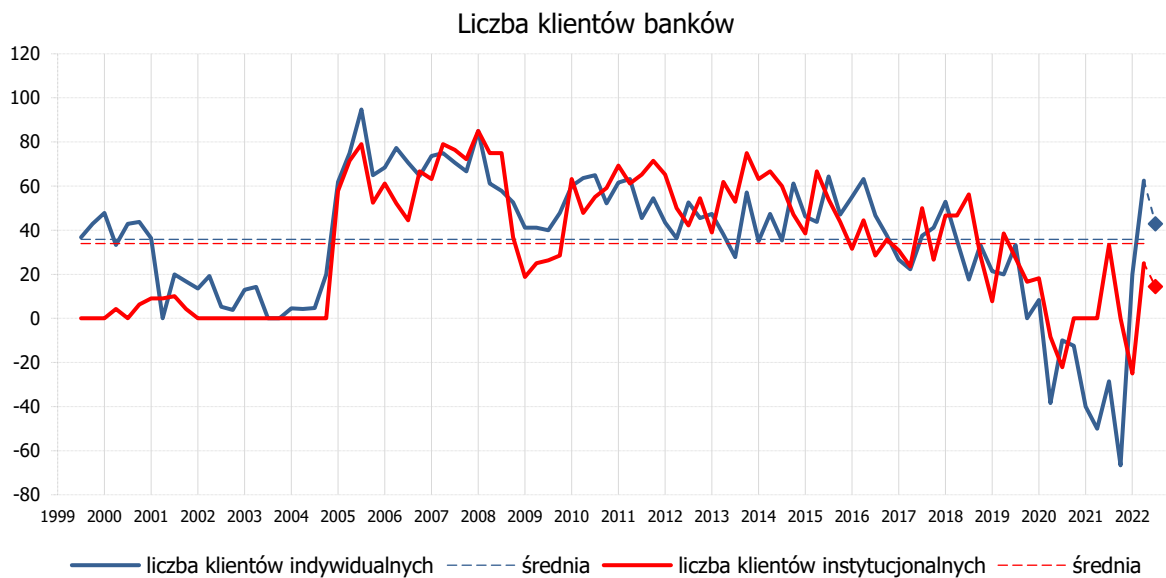
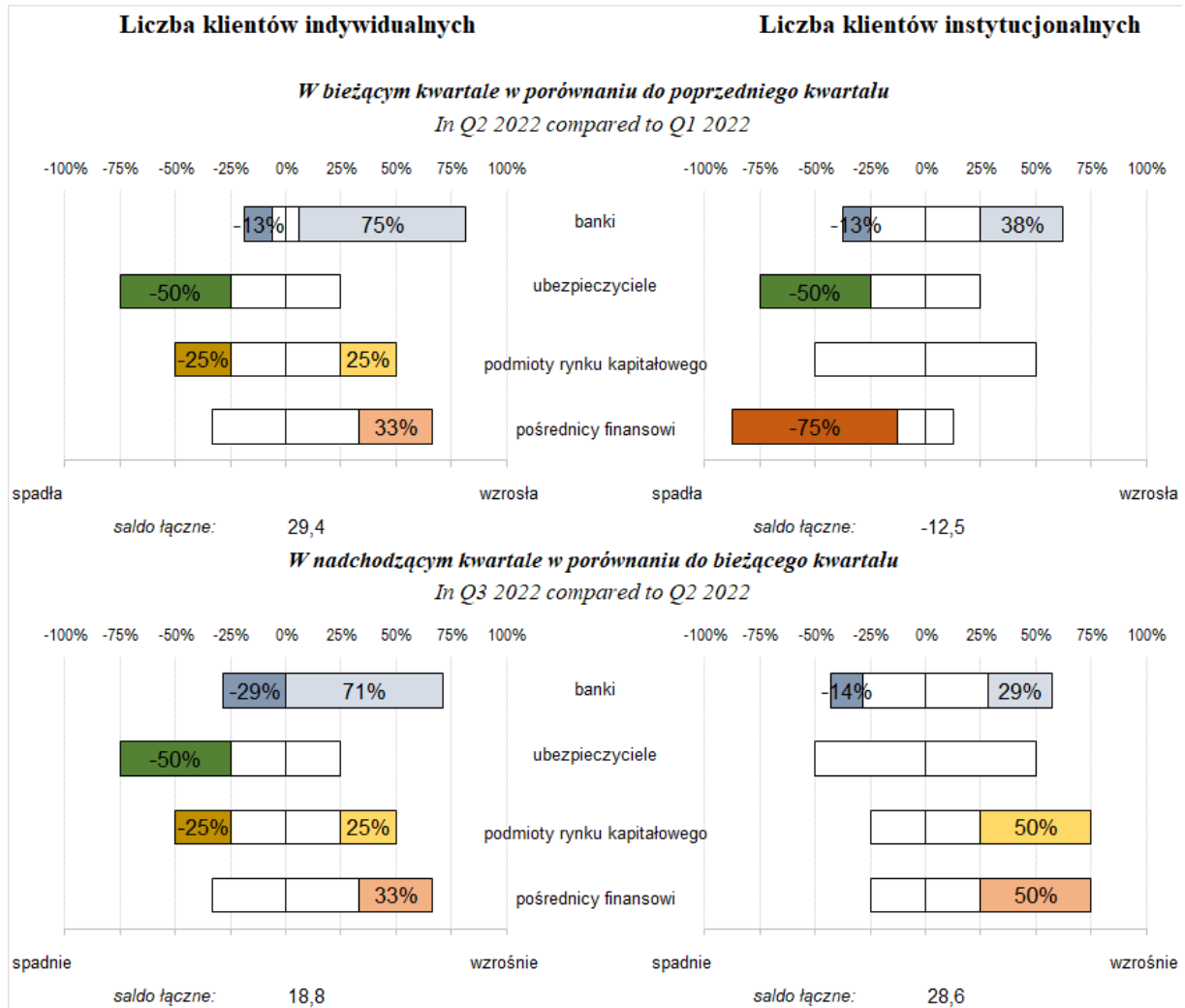
INWESTYCJE



Inwestycje banków



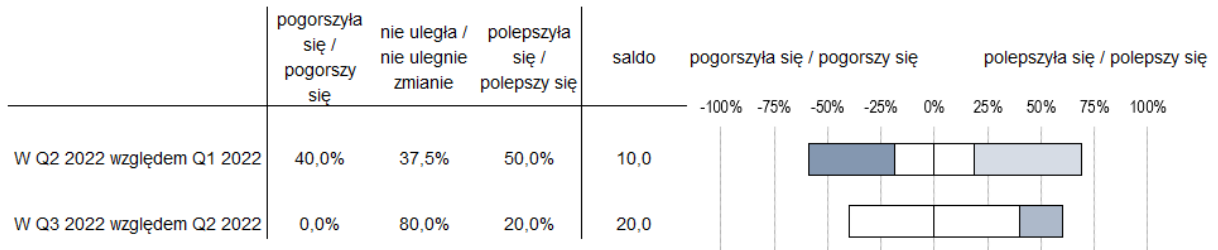
LICZBA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH I INSTYTUCJONALNYCH



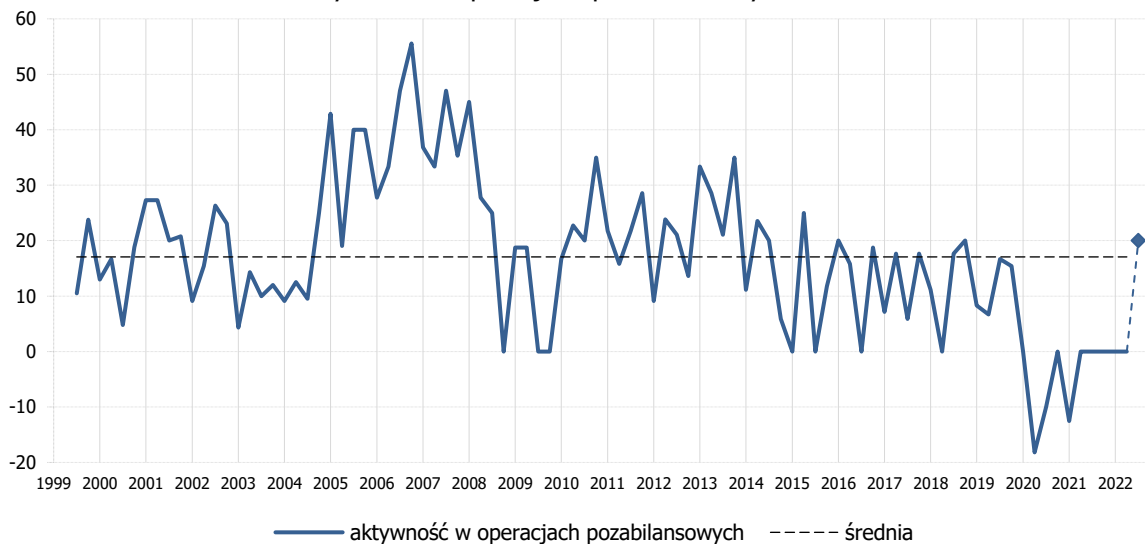
PYTANIA SKIEROWANE TYLKO DO BANKÓW I UBEZPIECZYCIELI

1. Pytania do banków:

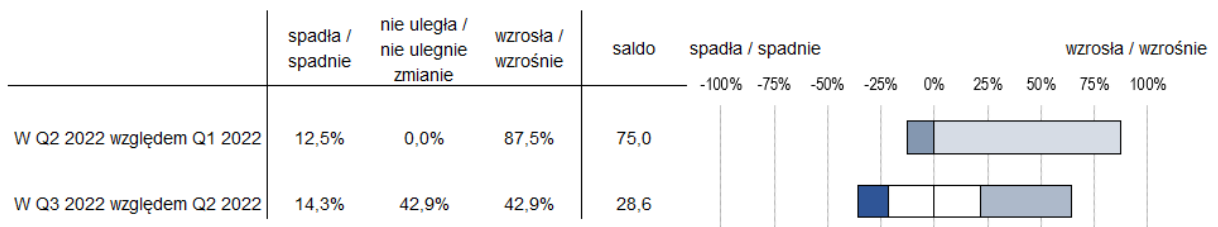
Aktywność w operacjach pozabilansowych



Aktywność w operacjach pozabilansowych banków



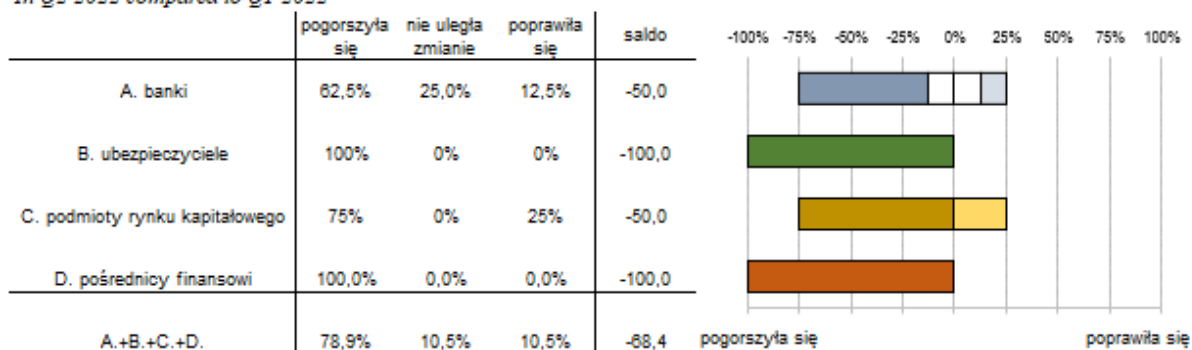
Różnica (rozstęp) między oprocentowaniem kredytów i depozytów



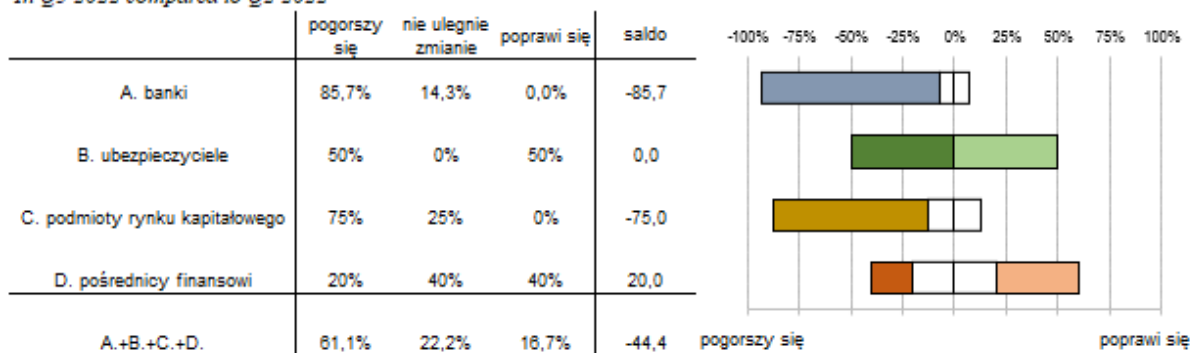
OGÓLNA SYTUACJA W POLSKIEJ GOSPODARCE

(niezależnie od sytuacji sektora i własnej instytucji)

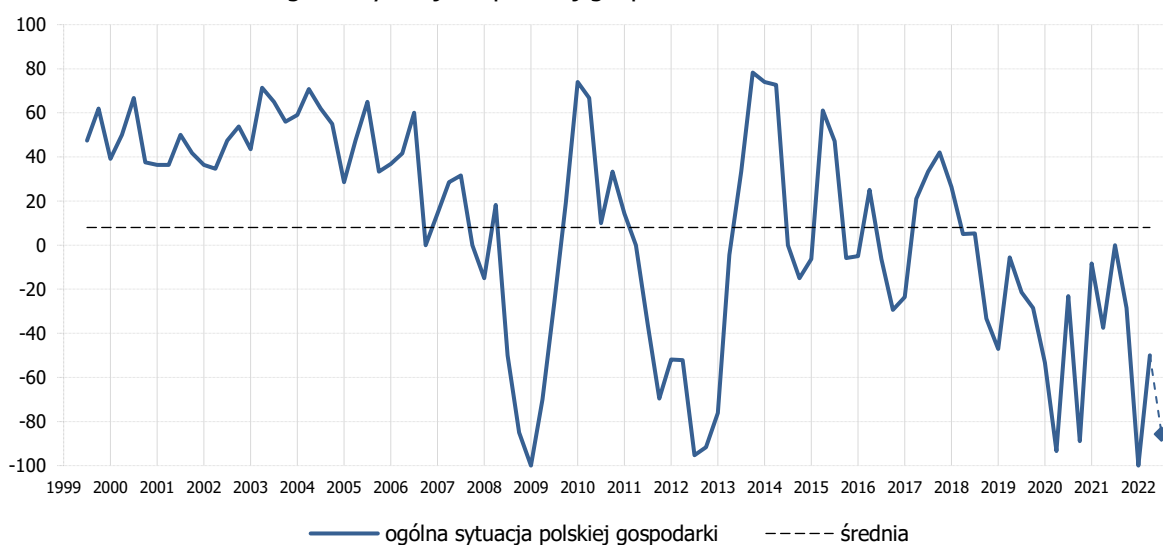
W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału
In Q2 2022 compared to Q1 2022



W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału
In Q3 2022 compared to Q2 2022

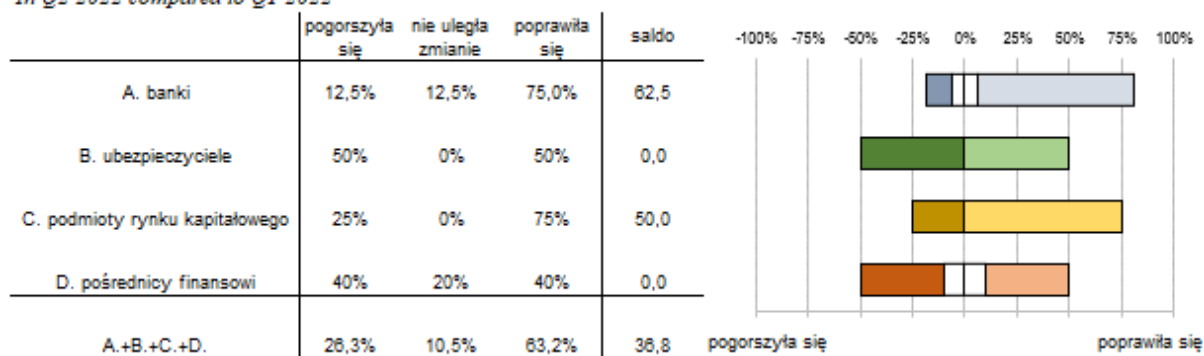


Ogólna sytuacja w polskiej gospodarce w ocenie banków

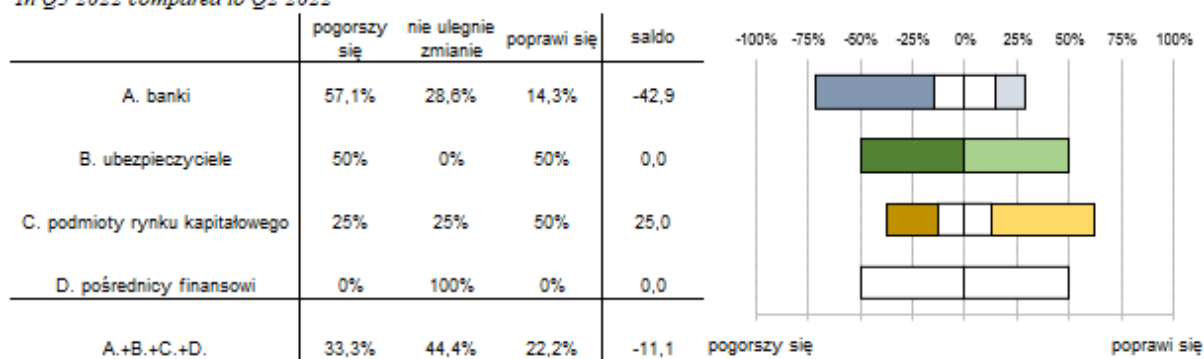


OGÓLNA SYTUACJA SEKTORA INSTYTUCJI FINANSOWYCH NA TLE SYTUACJI OGÓLNEJ W POLSKIEJ GOSPODARCE

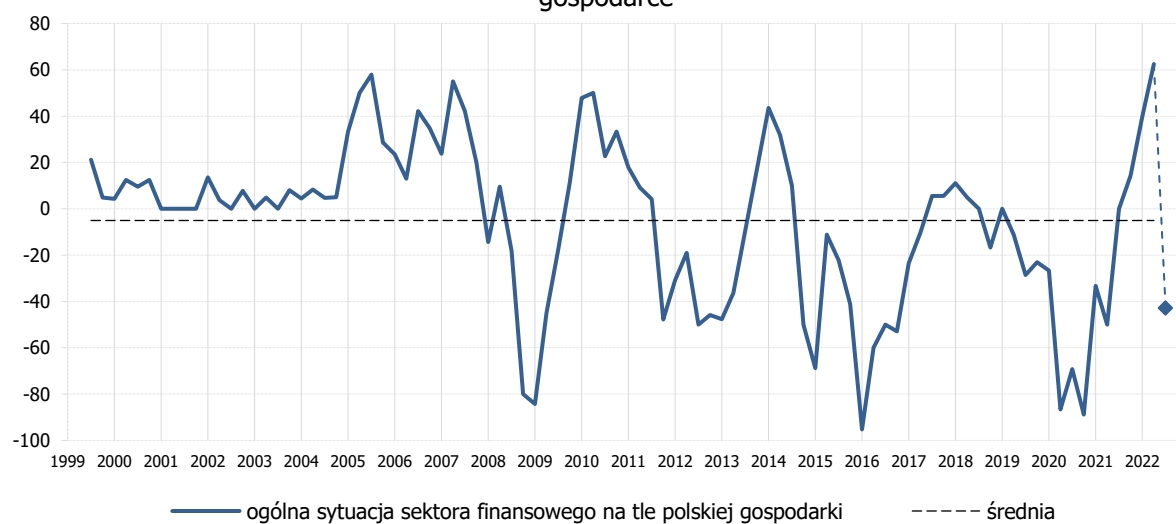
W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału
In Q2 2022 compared to Q1 2022



W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału
In Q3 2022 compared to Q2 2022



Ocena ogólnej sytuacji w sektorze bankowym na tle sytuacji ogólnej w polskiej gospodarce



PYTANIA PROGNOSTYCZNE

(liczby w kolumnach 3 i wierszach 3 są sumami liczb z, odpowiednio: wierszy 4-6 i kolumn 4-6; przykładowo, liczba 47,1% w kolumnie 3 i wierszu 5 pierwszej tabeli jest sumą liczb z kolumn 4-6 wiersza 5; liczbę 11,8% w kolumnie 4 i wierszu 4 pierwszej tabeli należy rozumieć w ten sposób, że 11,8% ankietowanych spodziewa się aprecjacji złotego zarówno w krótkim jak i długim okresie)

| Kurs PLN względem parytetu (koszyka walut) | | | w ciągu najbliższych 12 miesięcy | | |
|--|----------------|-------|----------------------------------|----------------|--------------|
| | | | aprecjonuje | nie zmieni się | deprecjonuje |
| | | | 58,8% | 5,9% | 35,3% |
| w Q3 2022 względem Q2 2022 | aprecjonuje | 11,8% | 11,8% | 0,0% | 0,0% |
| | nie zmieni się | 47,1% | 41,2% | 0,0% | 5,9% |
| | deprecjonuje | 41,2% | 5,9% | 5,9% | 29,4% |

Saldo prognoz krótkookresowych: -29,4 pkt; saldo prognoz długookresowych: 23,5 pkt.

| Stopy procentowe NBP (ogólna tendencja) | | | w ciągu najbliższych 12 miesięcy | | |
|---|-----------------|--------|----------------------------------|-----------------|--------|
| | | | wzrosną | nie zmienią się | spadną |
| | | | 100,0% | 0,0% | 0,0% |
| w Q3 2022 względem Q2 2022 | wzrosną | 100,0% | 100,0% | 0,0% | 0,0% |
| | nie zmienią się | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| | spadną | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

Saldo prognoz krótkookresowych: 100 pkt; saldo prognoz długookresowych: 100 pkt.

| Podaż pieniądza | | | w ciągu najbliższych 12 miesięcy | | |
|----------------------------------|----------------|-------|----------------------------------|----------------|---------|
| | | | wzrośnie | nie zmieni się | spadnie |
| | | | 68,8% | 6,3% | 25,0% |
| w Q3 2022 względem Q2 2022 | wzrośnie | 68,8% | 68,8% | 0,0% | 0,0% |
| | nie zmieni się | 12,5% | 0,0% | 6,3% | 6,3% |
| | spadnie | 18,8% | 0,0% | 0,0% | 18,8% |

Saldo prognoz krótkookresowych: 50 pkt; saldo prognoz długookresowych: 43,8 pkt.

| Poziom inflacji | | | w ciągu najbliższych 12 miesięcy | | |
|----------------------------------|----------------|-------|----------------------------------|----------------|---------|
| | | | wzrośnie | nie zmieni się | spadnie |
| | | | 50,0% | 27,8% | 22,2% |
| w Q3 2022 względem Q2 2022 | wzrośnie | 88,9% | 50,0% | 22,2% | 16,7% |
| | nie zmieni się | 11,1% | 0,0% | 5,6% | 5,6% |
| | spadnie | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

Saldo prognoz krótkookresowych: 88,9 pkt; saldo prognoz długookresowych: 27,8 pkt.

IV. SUMMARY

Starting from the 2nd quarter of 2022, the banking confidence indicator, IRGBAN, has been replaced by the new indicator constructed for the whole financial sector, IRGFIN. Its value amounted 21.15 points while its prognostic value is -8.97 points. These numbers cannot be compared directly to the last observations of IRGBAN due to the deep reconstruction of the survey.