

Instytut Rozwoju Gospodarczego

**SZKOŁA GŁÓWNA HANDLOWA
W WARSZAWIE**

Barbara Cieřlik

Marek Radzikowski

KONIUNKTURA W FINANSACH

III kwartał 2024

ISSN 2392-3733

Badanie okresowe nr 102

BADANIA KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ INSTYTUTU ROZWOJU GOSPODARCZEGO SGH

Rada Programowa:

Elżbieta Adamowicz (przewodnicząca), Joanna Klimkowska (sekretarz), Marek Rocki
Marco Malgarini, Ataman Ozyildirim, István János Tóth

Komitety 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 2024
Wszelkie prawa zastrzeżone. All rights reserved.

ISSN 2392-3733
Nr rej. PR 18394

SPIS TREŚCI

Wstęp	4
Wyniki szczegółowe	5
1) Wskaźnik koniunktury IRGFIN	5
2) Wynik z działalności	6
3) Warunki prowadzenia działalności	7
4) Wielkość wypracowanego zysku	8
5) Ocena poziomu ryzyka.....	9
6) Wielkość sprzedaży	10
7) Wielkość zatrudnienia	11
8) Bariery rozwoju.....	12
9) Inwestycje	14
10) Liczba klientów indywidualnych i instytucjonalnych	15
11) Pytania skierowane tylko do banków	16
12) Ogólna sytuacja w polskiej gospodarce	17
13) Ogólna sytuacja sektora instytucji finansowych (na tle sytuacji ogólnej w polskiej gospodarce)	18
14) Pytania prognostyczne.....	19

WSTĘP

Niniejsze czasopismo przedstawia wyniki ankietowego badania koniunktury w sektorze instytucji finansowych, przeprowadzonego przez IRG SGH w lipcu i sierpniu 2024 r. po raz 102.

Metoda badawcza koniunktury opisana jest na stronie:

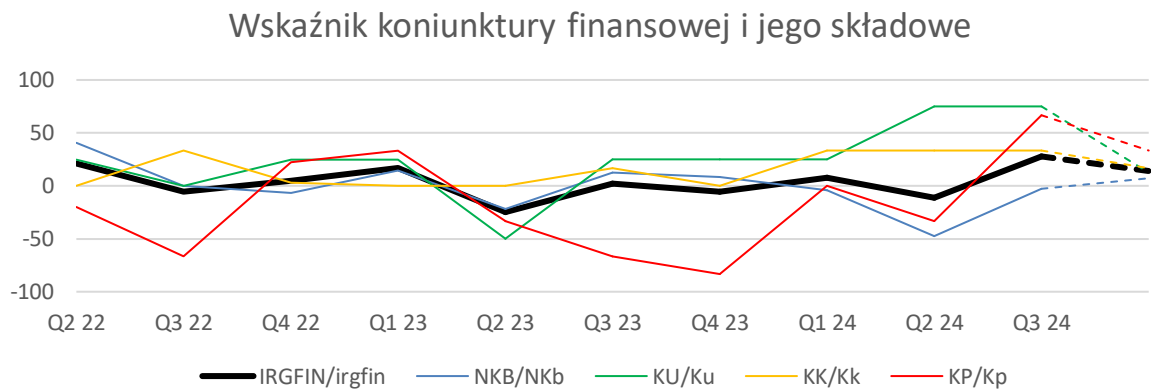
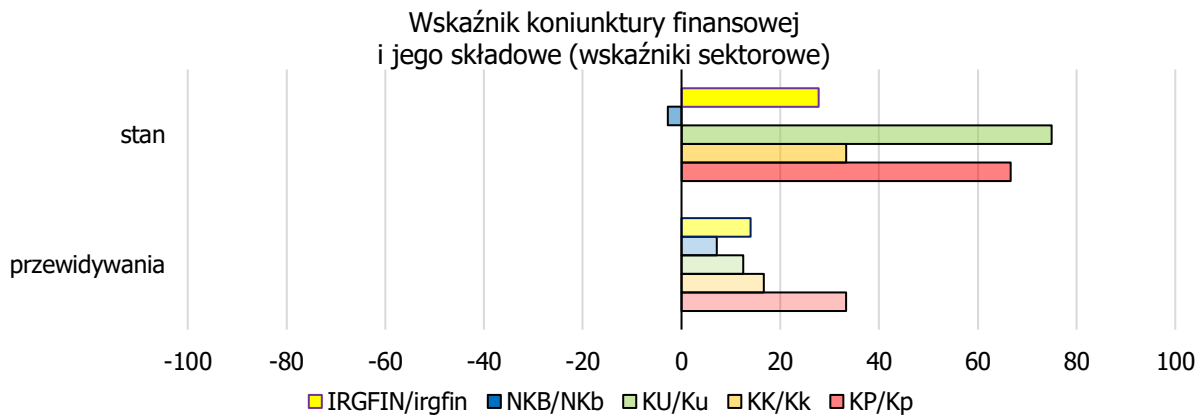
<https://www.sgh.waw.pl/kae/metody-badawcze-kwestionariusze-ankiet>.

Więcej danych o koniunkturze w przemyśle przetwórczym znajduje się na stronie:

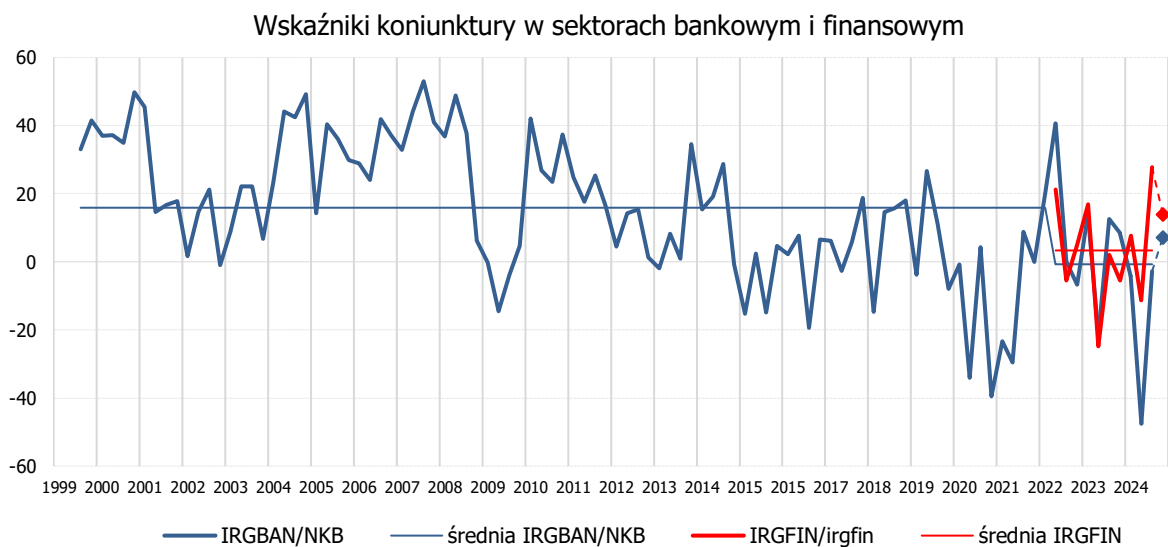
<https://www.sgh.waw.pl/kae/koniunktura-w-finansach-irg-sgh>

WYNIKI SZCZEGÓŁOWE

WSKAŹNIK KONIUNKTURY IRGFIN



	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	przewidywania
A. banki (NKB; NKb)	8,3	-4,2	-47,5	-2,8	7,1
B. ubezpieczyciele (KU, Ku)	25,0	25,0	75,0	75,0	12,5
C. podmioty rynku kapitałowego (KK, Kk)	0,0	33,3	33,3	33,3	16,7
D. pośrednicy finansowi (KP, Kp)	-83,3	0,0	-33,3	66,7	33,3
IRGFIN / irgfin	-5,6	7,6	-11,3	27,78	13,99



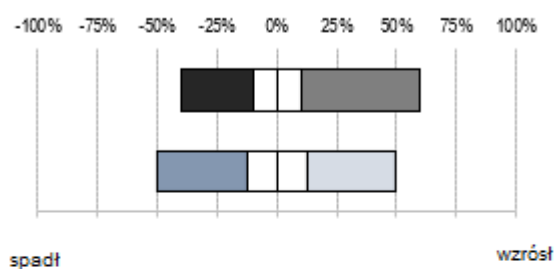
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI

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

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024

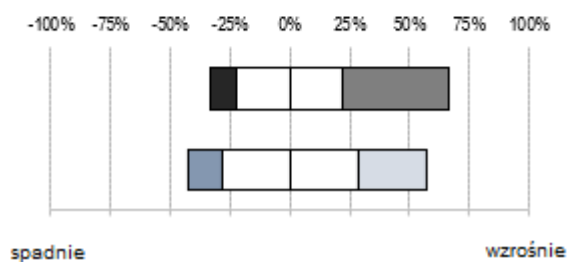
	spadł	nie uległ zmianie	wzrósł	saldo
Ogółem	30,0%	20,0%	50,0%	20,0
A. banki	37,5%	25,0%	37,5%	0,0



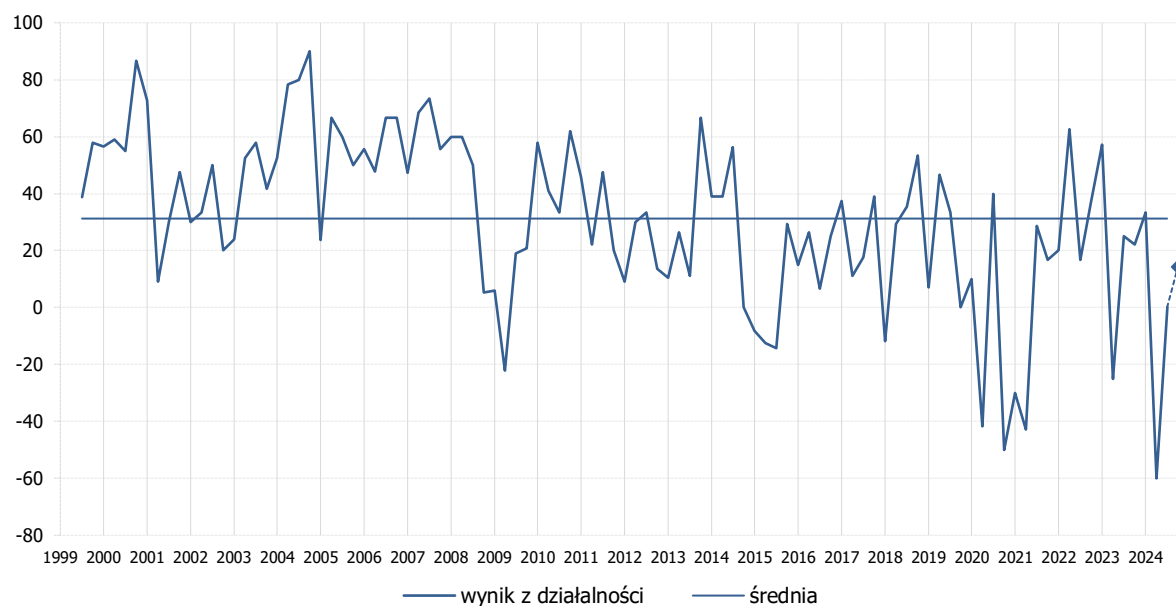
W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q4 2024 compared to Q3 2024

	spadnie	nie ulegnie	wzrośnie	saldo
Ogółem	11,1%	44,4%	44,4%	33,3
A. banki	14,3%	57,1%	28,6%	14,3



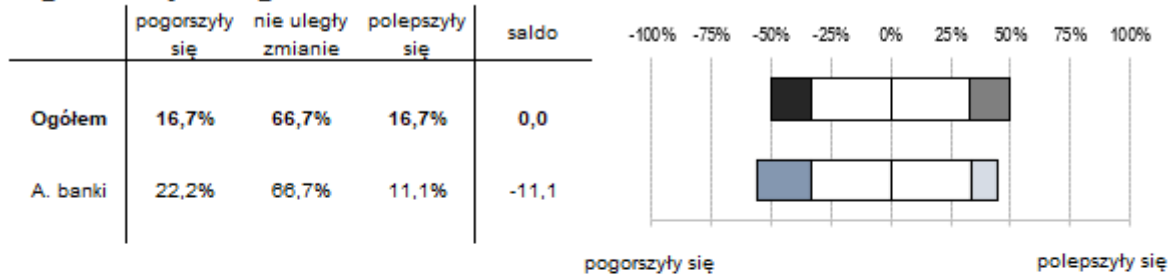
Saldo odpowiedzi banków na pytanie o wynik z działalności bankowej wraz z prognozą na czwarty kwartał.



WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

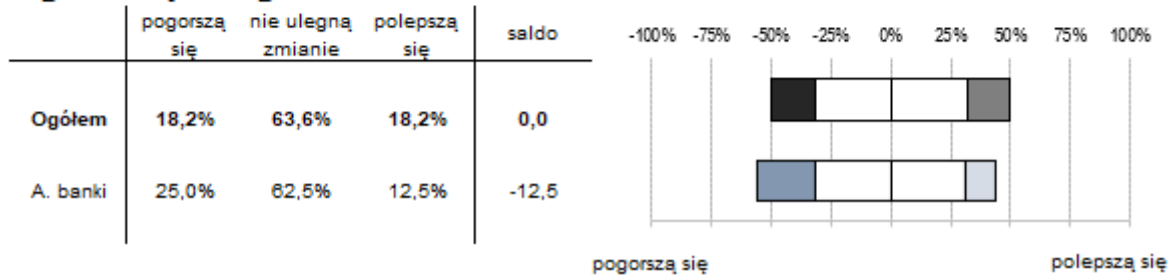
W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024

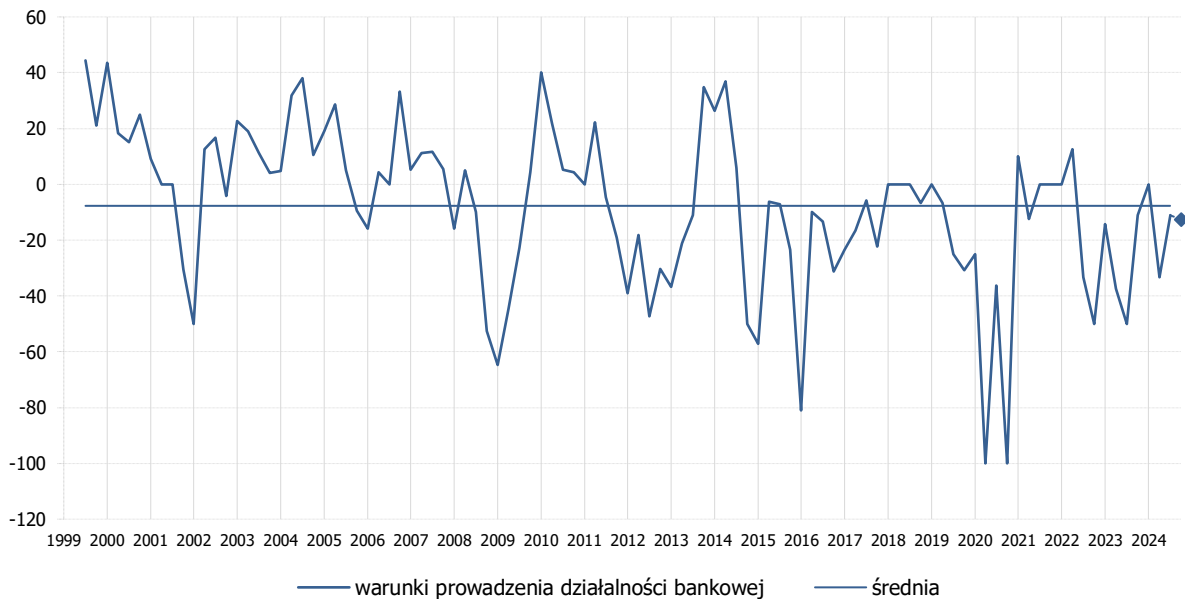


W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q4 2024 compared to Q3 2024



Saldo odpowiedzi banków na pytanie o warunki prowadzenia działalności wraz z prognozą na czwarty kwartał.

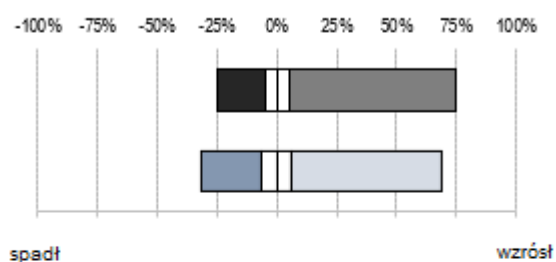


WIELKOŚĆ ZYSKU WYPRACOWANEGO

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024

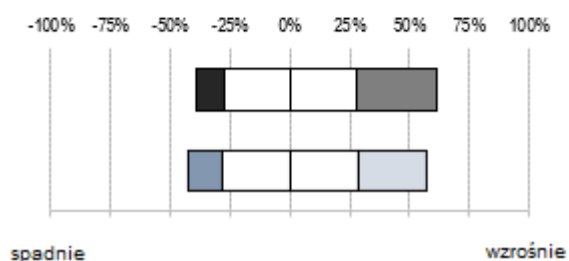
	spadł	nie uległ zmianie	wzrósł	saldo
Ogółem	20,0%	10,0%	70,0%	50,0
A. banki	25,0%	12,5%	62,5%	37,5



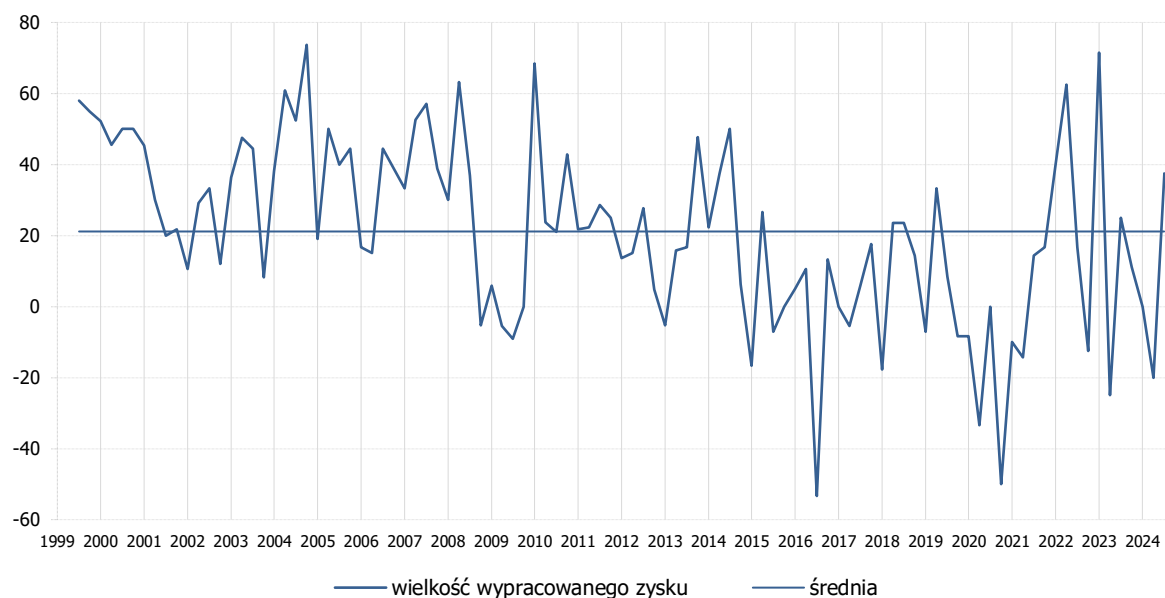
W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q4 2024 compared to Q3 2024

	spadnie	nie ulegnie	wzrośnie	saldo
Ogółem	11,1%	55,6%	33,3%	22,2
A. banki	14,3%	57,1%	28,6%	14,3



Saldo odpowiedzi banków na pytanie o wielkość zysku wypracowanego wraz z prognozą na czwarty kwartał.



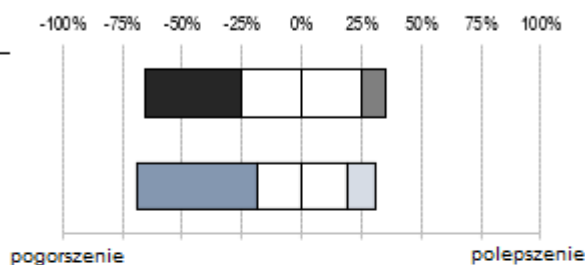
RYZYKO

(Ocena zmian stanu ryzyka: sektor bankowy – jakość portfela należności mierzona udziałem NPL; sektor ubezpieczeniowy – poziom szkodowości; podmioty rynku kapitałowego – poziom ryzyka inwestycyjnego zarządzanych portfeli; pośrednicy finansowi – poziom ryzyka kontrahentów)

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024

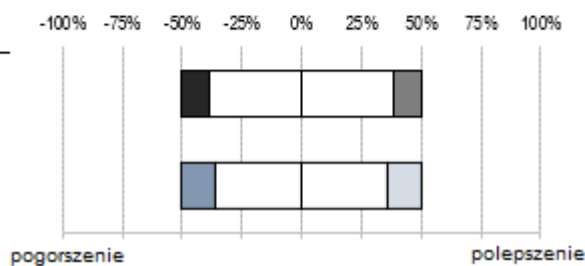
	pogorszenie	brak zmian	polepszenie	saldo
Ogółem	40,0%	50,0%	10,0%	-30,0
A. banki	50,0%	37,5%	12,5%	-37,5



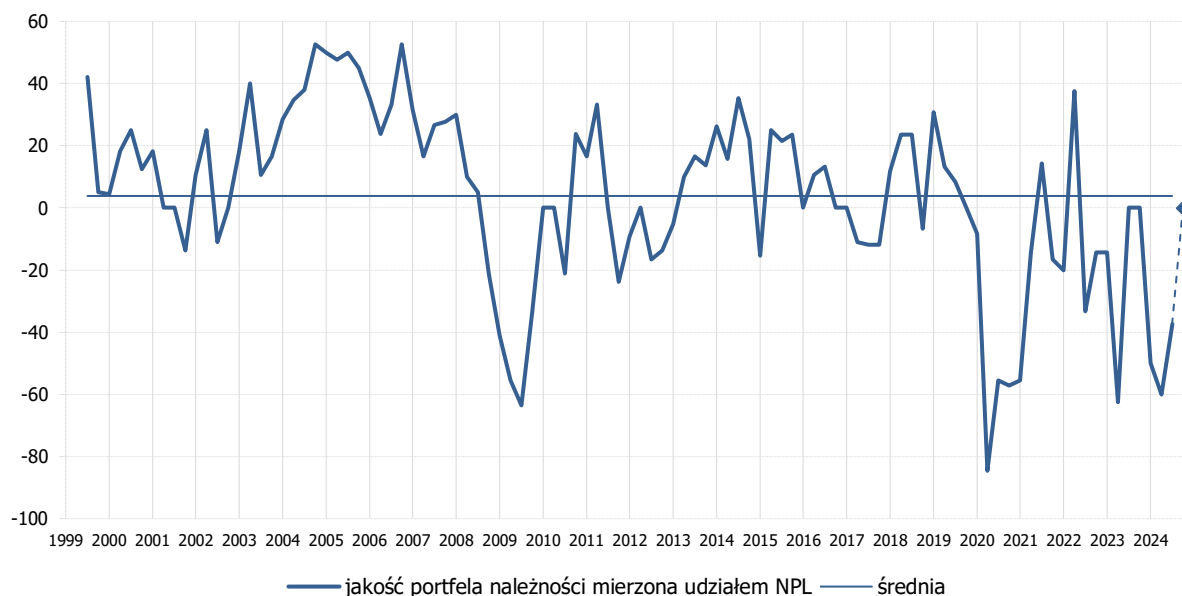
W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q4 2024 compared to Q3 2024

	pogorszenie	brak zmian	polepszenie	saldo
Ogółem	11,1%	77,8%	11,1%	0,0
A. banki	14,3%	71,4%	14,3%	0,0



Saldo odpowiedzi banków na pytanie o jakość portfela mierzoną udziałem NPL wraz z prognozą na czwarty kwartał.



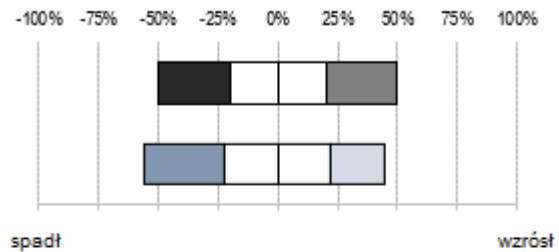
POZIOM SPRZEDAŻY

(Ocena zmian poziomu sprzedaży: sektor bankowy – sprzedaż produktów bankowych; sektor ubezpieczeniowy – wielkość przypisu składki; podmioty rynku kapitałowego – saldo wpłat i umorzeń do zarządzanych portfeli; pośrednicy finansowi – sprzedaż oferowanych usług)

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

In Q3 2024 compared to Q2 2024

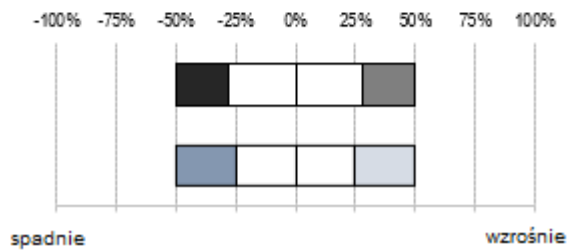
	spadek	nie uległ zmianie	wzrost	saldo
Ogółem	30,0%	40,0%	30,0%	0,0
A. banki	33,3%	44,4%	22,2%	-11,1



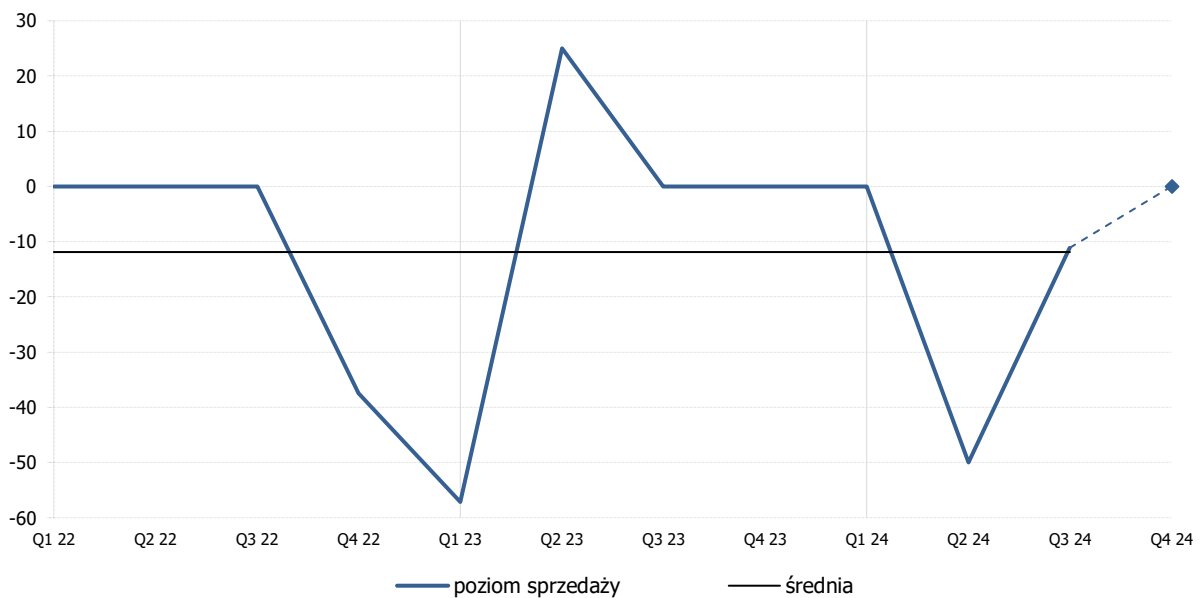
W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

In Q4 2024 compared to Q3 2024

	spadnie	nie ulegnie zmianie	wzrośnie	saldo
Ogółem	22,2%	55,6%	22,2%	0,0
A. banki	25,0%	50,0%	25,0%	0,0



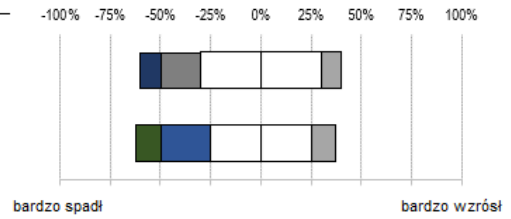
Saldo odpowiedzi banków na pytanie o wielkość sprzedaży produktów finansowych jest bardzo krótki, ponieważ w 2022 r. otrzymało nowe brzmienie. Wcześniej banki były pytane o zmiany ogólnego zainteresowania klientów usługami bankowymi.



POZIOM ZATRUDNIENIA

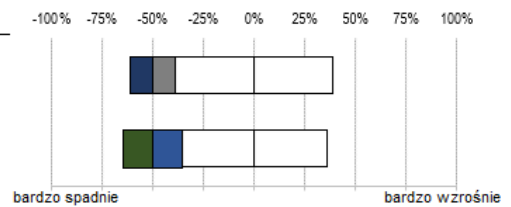
W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału

	bardzo spadeł	spadeł	nie uległ zmianie	wzrost	bardzo wzrost	saldo
Ogółem	10,0%	20,0%	60,0%	10,0%	0,0%	-15,0
A. banki	12,5%	25,0%	50,0%	12,5%	0,0%	-18,8

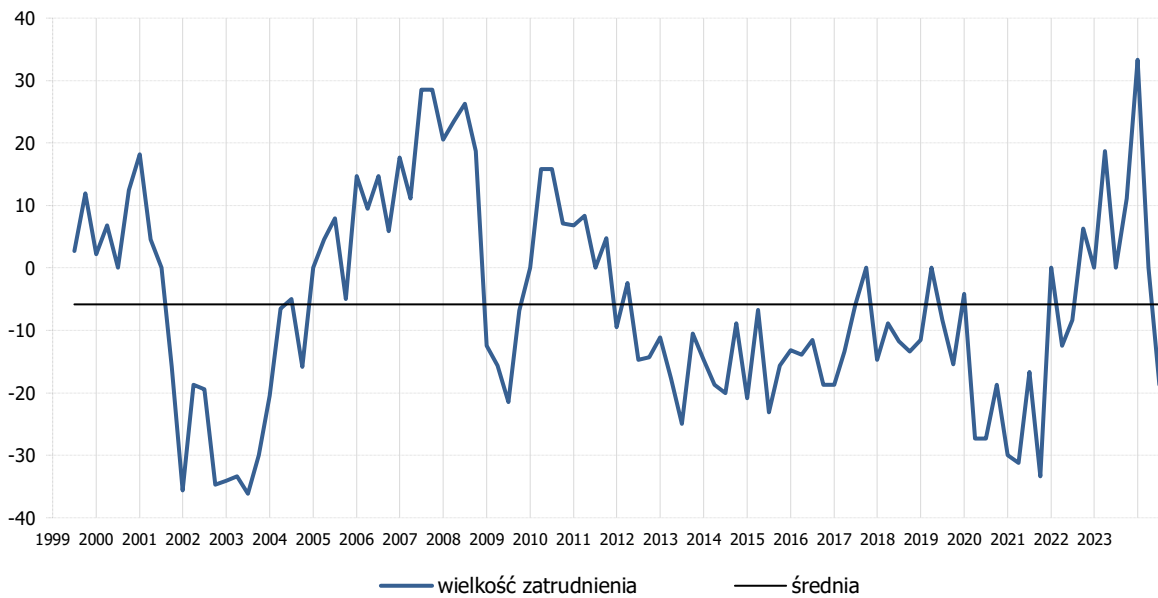


W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału

	bardzo spadnie	spadnie	nie ulegnie zmianie	wzrośnie	bardzo wzrośnie	saldo
Ogółem	11,1%	11,1%	77,8%	0,0%	0,0%	-16,7
A. banki	14,3%	14,3%	71,4%	0,0%	0,0%	-21,4



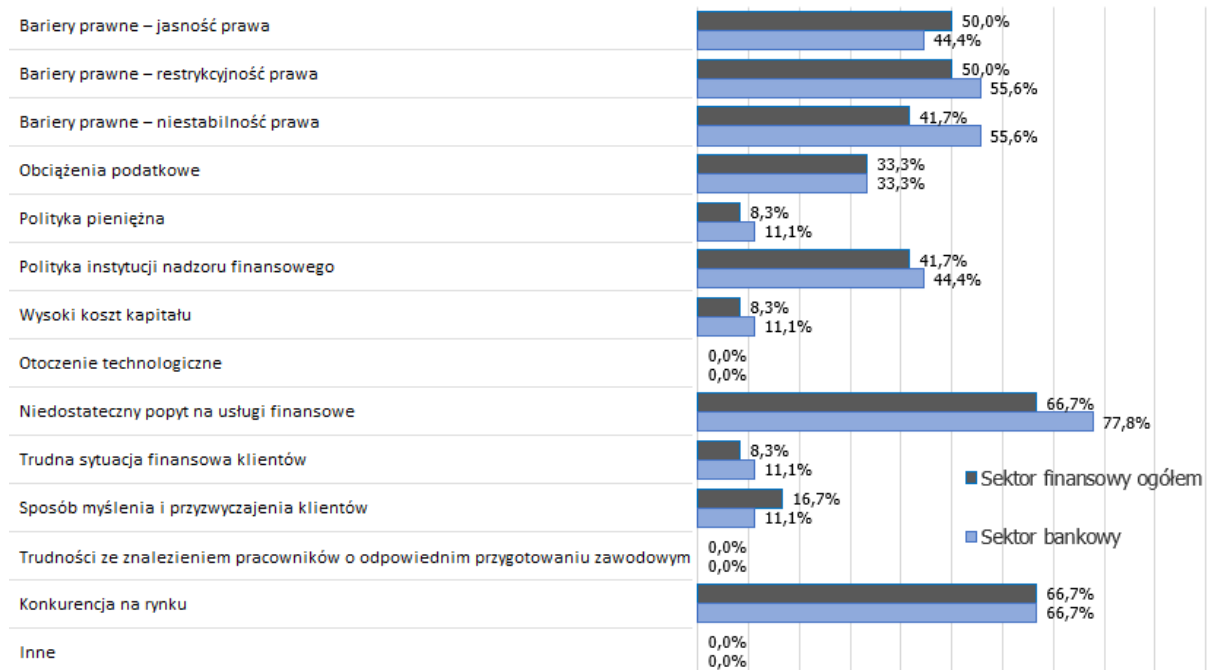
Saldo odpowiedzi banków na pytanie o wielkość zatrudnienia wraz z prognozą na czwarty kwartał.



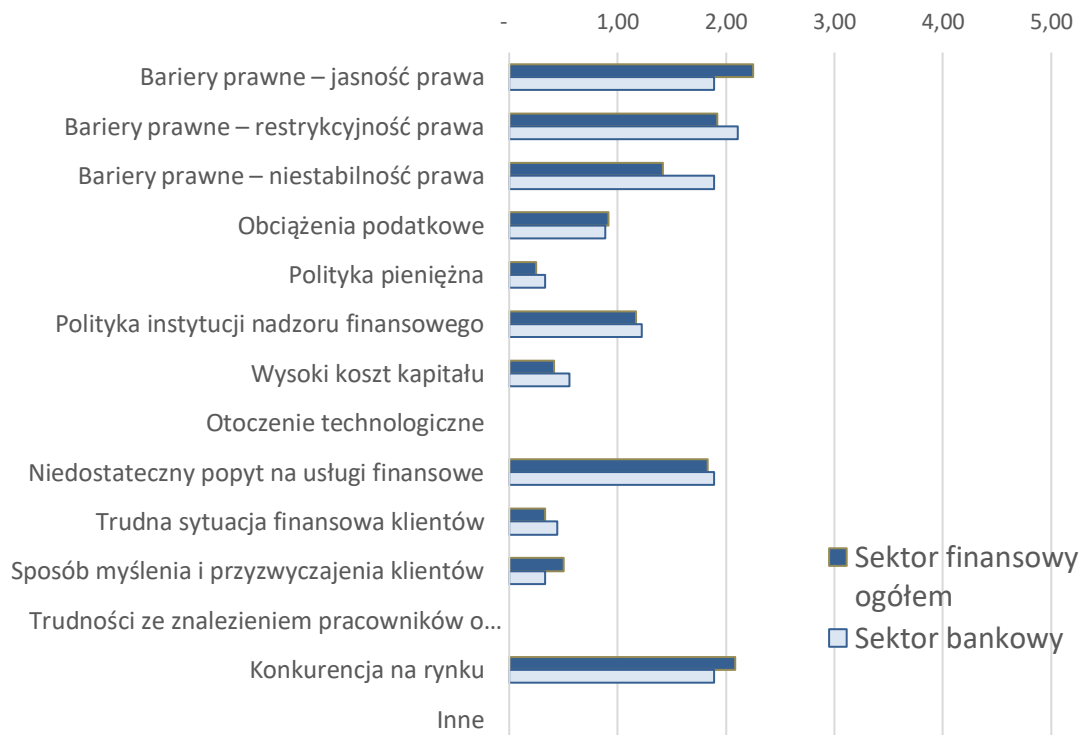
BARIERY ROZWOJU

Czynniki ograniczające rozwój banków, ubezpieczycieli, podmiotów rynku kapitałowego i pośredników finansowych w obecnym kwartale (Q3 2024).

Liczba wskazań dla każdej z barier w stosunku do liczby respondentów w obecnym kwartale

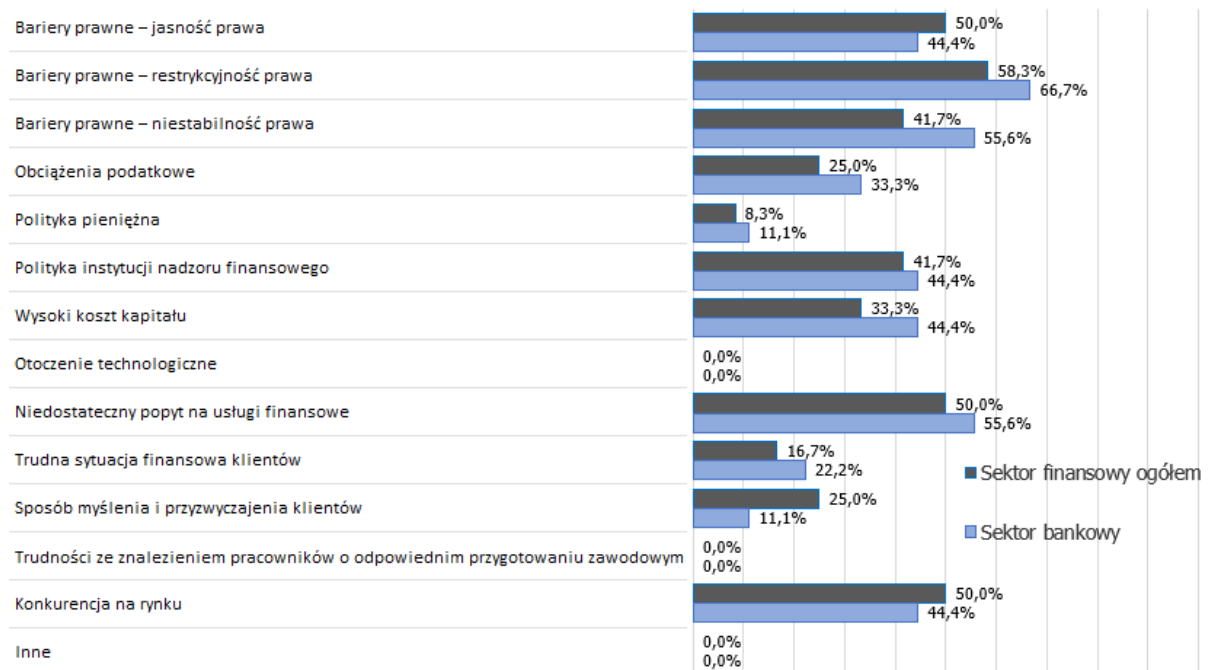


Uciążliwość poszczególnych barier (uwzględniająca kolejność ich wskazania) w obecnym kwartale

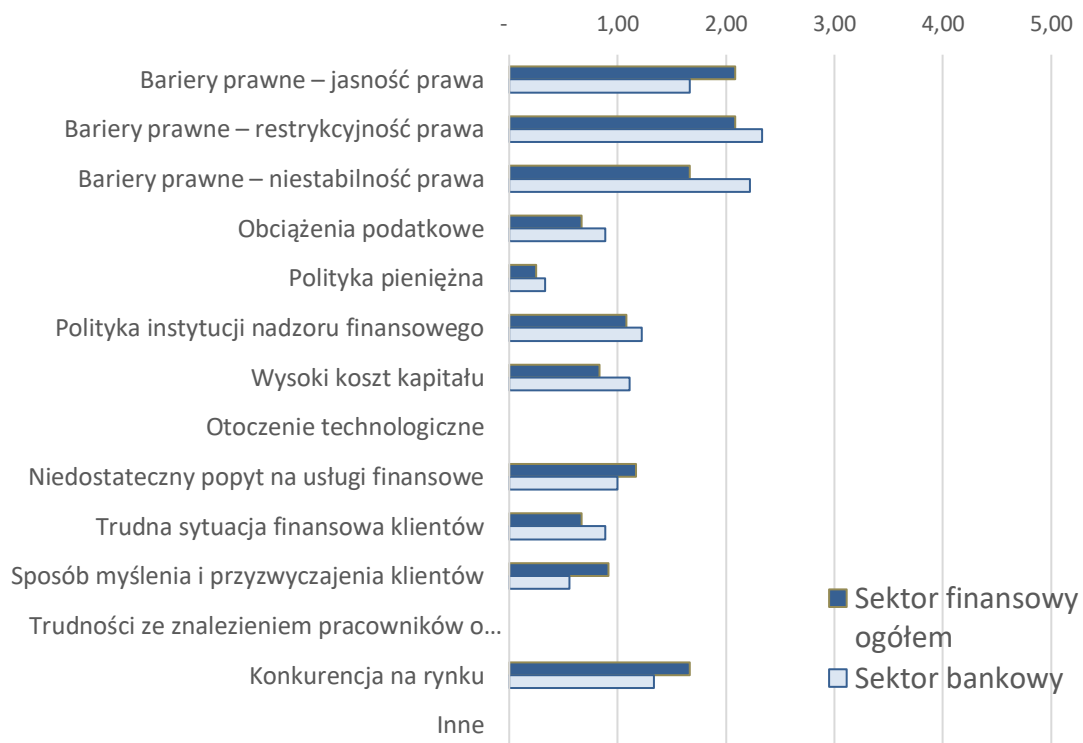


Czynniki mogące ograniczać rozwój banków, ubezpieczycieli, podmiotów rynku kapitałowego i pośredników finansowych w nadchodzącym kwartale (Q4 2024).

Liczba wskazań dla każdej z barier w stosunku do liczby respondentów dla nadchodzącego kwartału



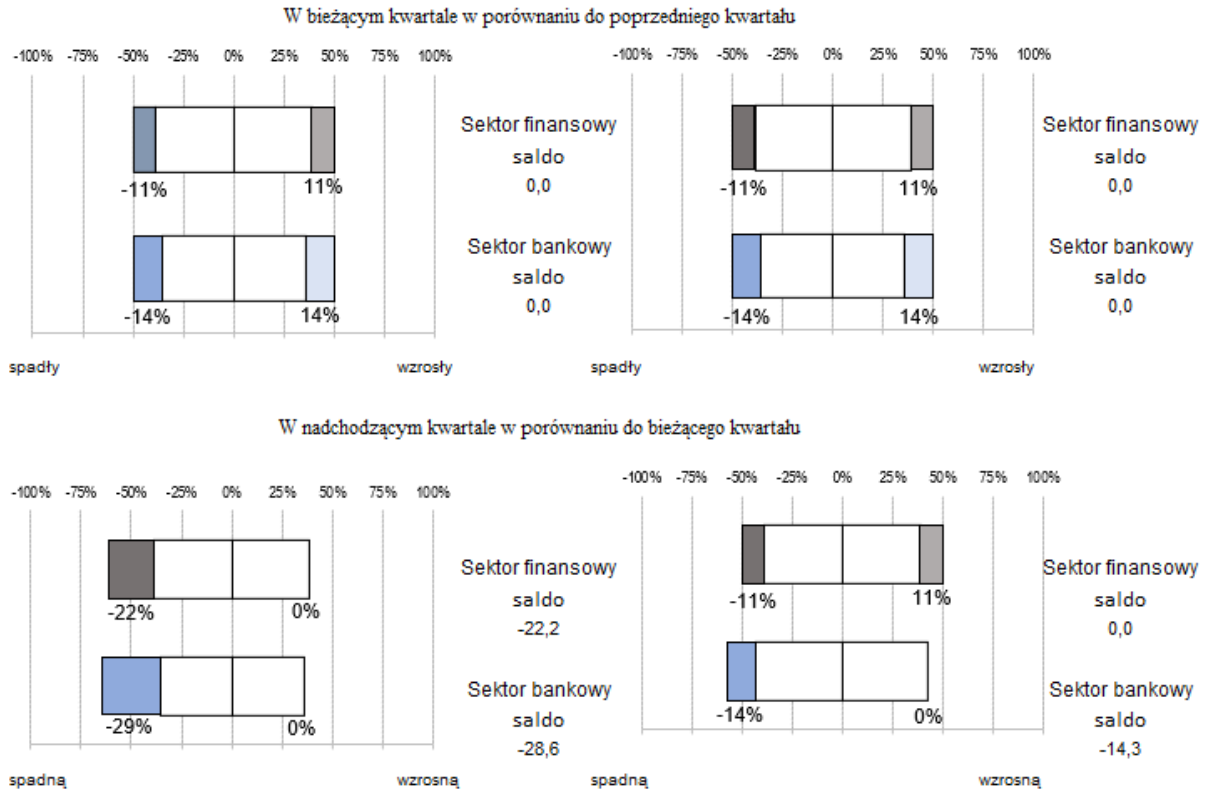
Uciążliwość poszczególnych barier (uwzgl. kolejność ich wskazania) dla nadchodzącego kwartału



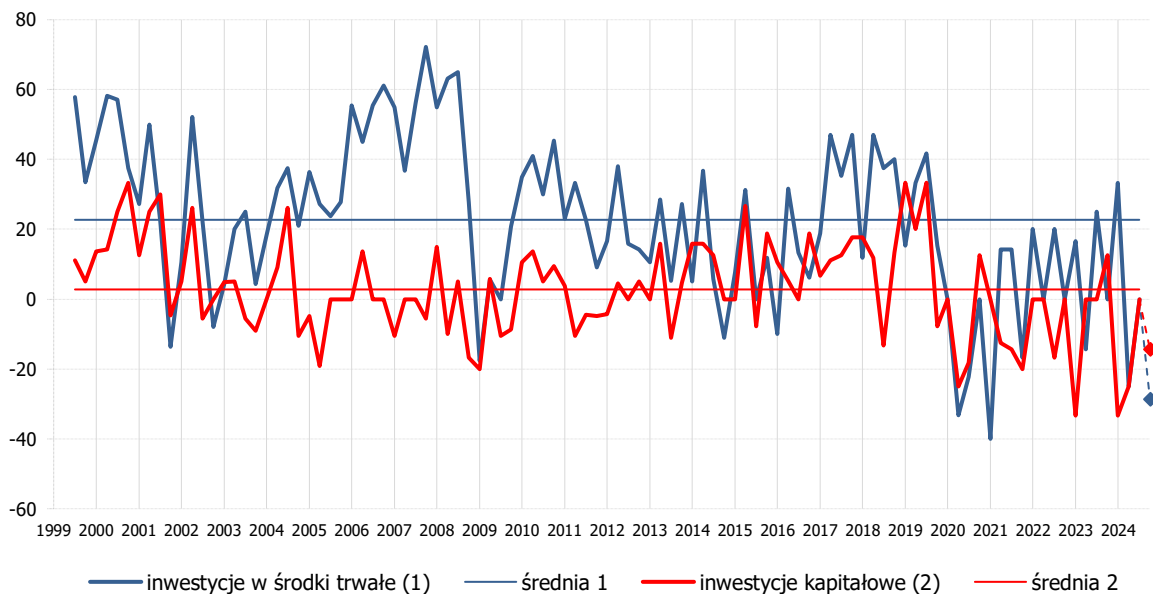
INWESTYCJE: WYDATKI I INWESTYCJE W ŚRODKI TRWAŁE ORAZ INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Wydatki i inwestycje w środki trwałe

Inwestycje kapitałowe



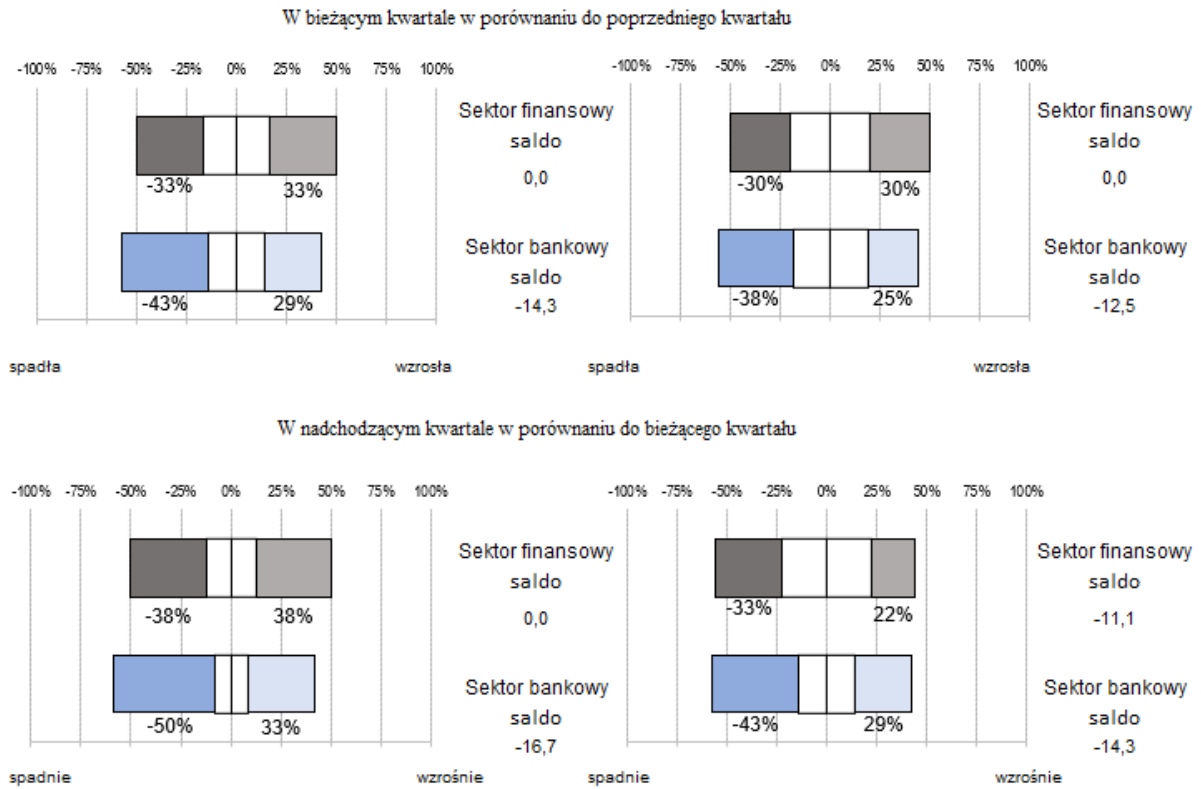
Salda odpowiedzi banków na pytania o zmiany wydatków i inwestycji w środki trwałe oraz o zmiany inwestycji kapitałowych wraz z prognozami na czwarty kwartał.



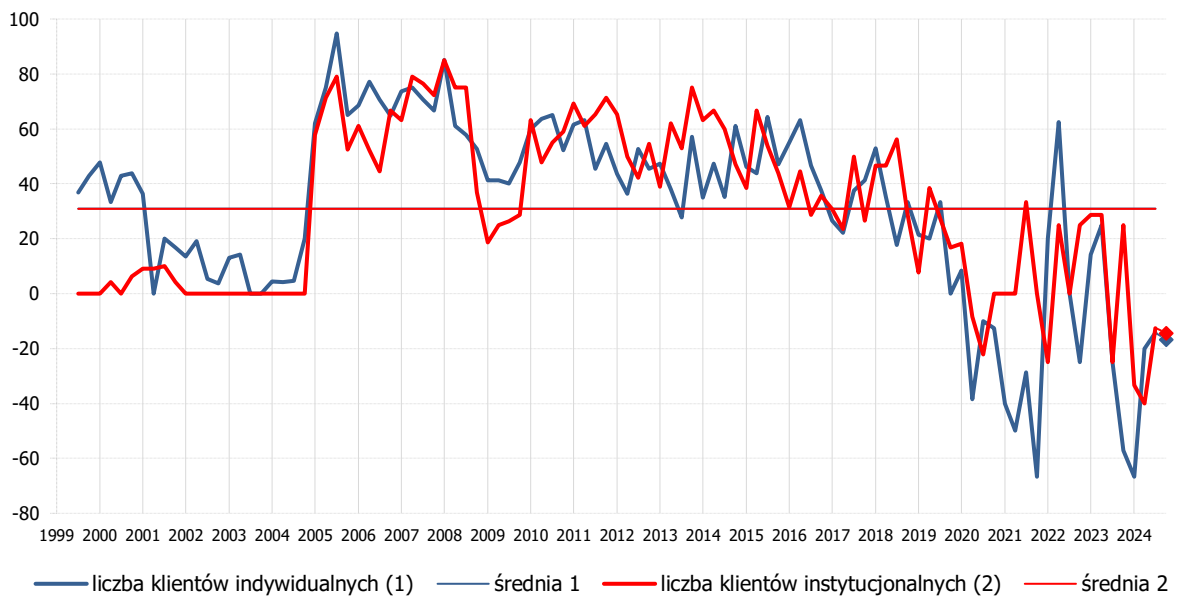
LICZBA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH I INSTYTUCJONALNYCH

Liczba klientów indywidualnych

Liczba klientów instytucjonalnych



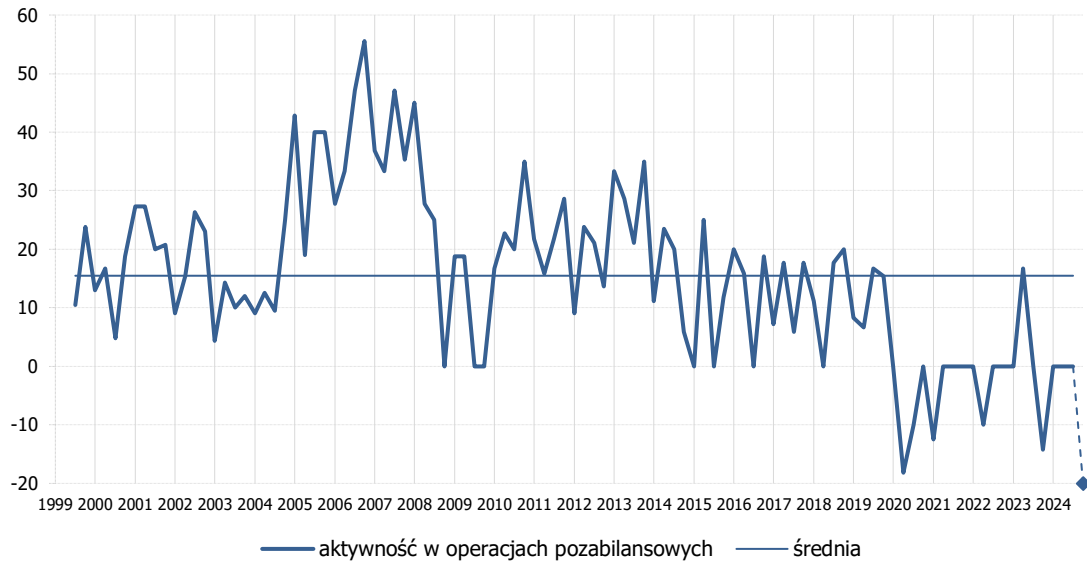
Salda odpowiedzi banków na pytania o zmiany liczby klientów indywidualnych i instytucjonalnych wraz z prognozami na czwarty kwartał.



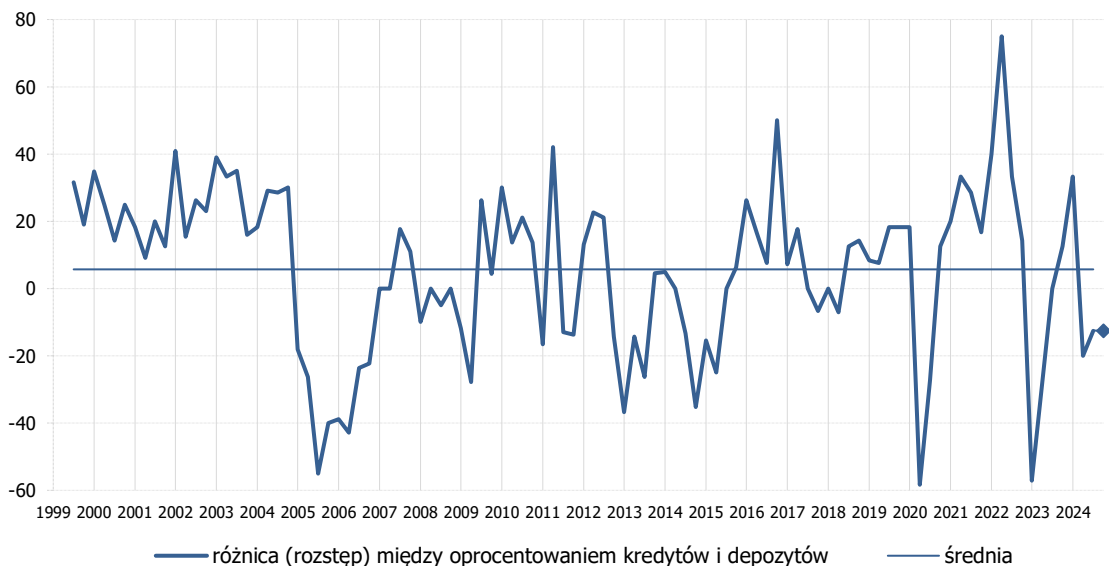
PYTANIA SKIEROWANE TYLKO DO BANKÓW

AKTYWNOŚĆ W OPERACJACH POZABILANSOWYCH

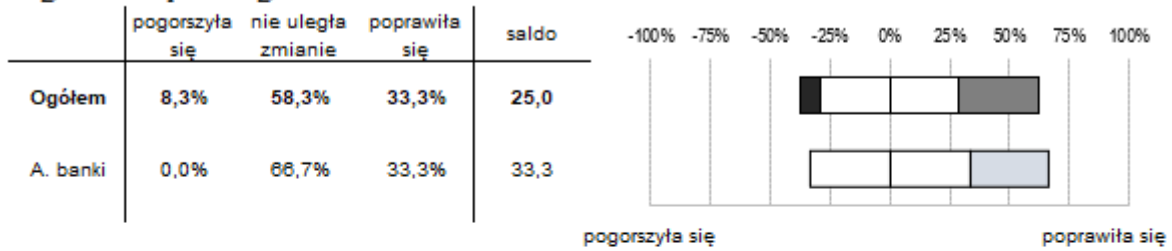
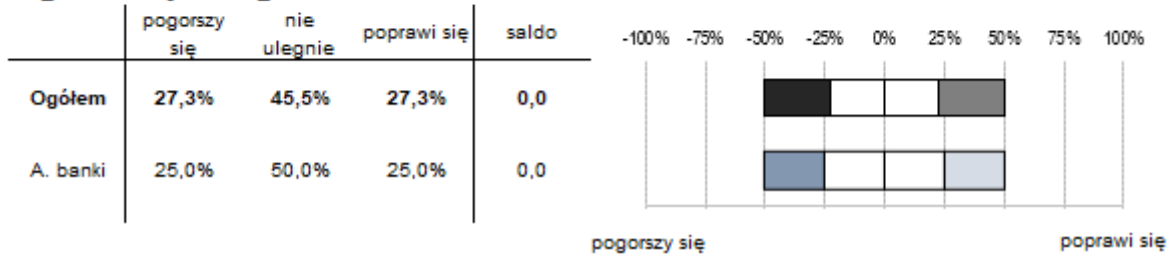
	spadła / spadnie	nie uległa / nie ulegnie zmianie	wzrosła / wzrosła	saldo	spadła / spadnie										wzrosła / wzrosła									
					-100%	-75%	-50%	-25%	0%	25%	50%	75%	100%	-100%	-75%	-50%	-25%	0%	25%	50%	75%	100%		
W Q3 2024 względem Q2 2024	20,0%	60,0%	20,0%	0,0																				
W Q4 2024 względem Q3 2024	20,0%	80,0%	0,0%	-20,0																				

RÓŻNICA (ROZSTĘP) MIĘDZY OPROCENTOWANIEM KREDYTÓW I DEPOZYTÓW (*SPREAD*)

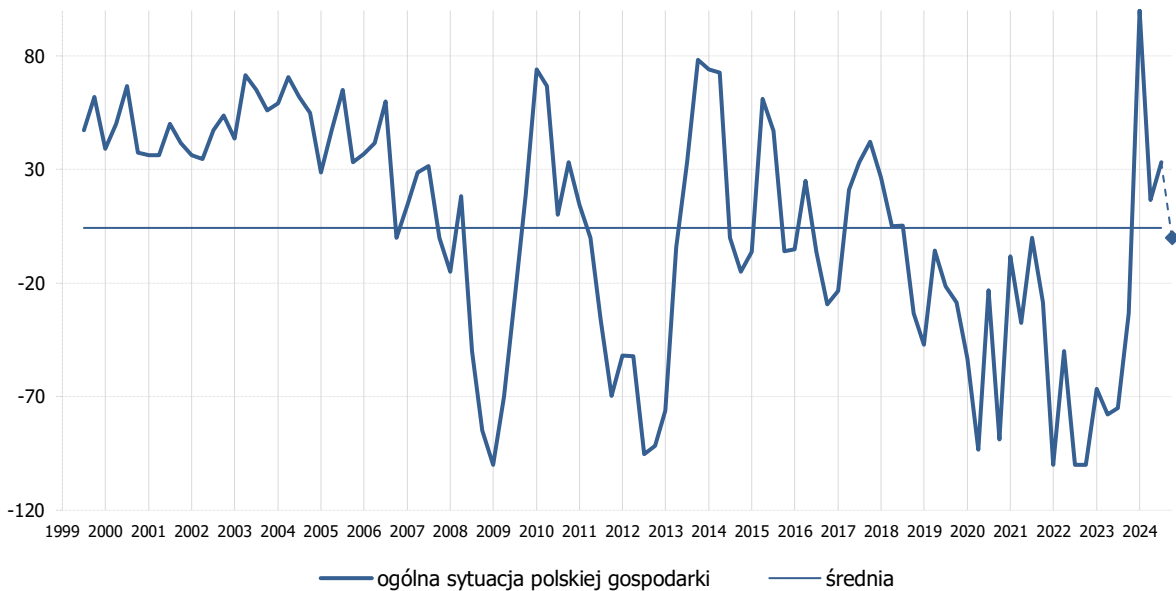
	spadła / spadnie	nie uległa / nie ulegnie zmianie	wzrosła / wzrosła	saldo	spadła / spadnie										wzrosła / wzrosła									
					-100%	-75%	-50%	-25%	0%	25%	50%	75%	100%	-100%	-75%	-50%	-25%	0%	25%	50%	75%	100%		
W Q3 2024 względem Q2 2024	50,0%	12,5%	37,5%	-12,5																				
W Q4 2024 względem Q3 2024	37,5%	37,5%	25,0%	-12,5																				



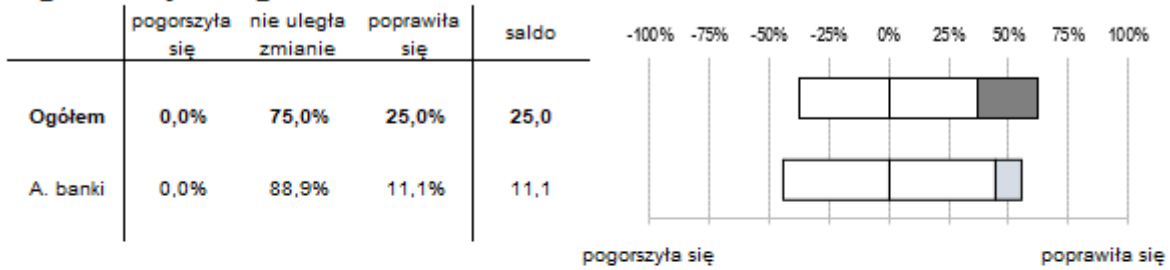
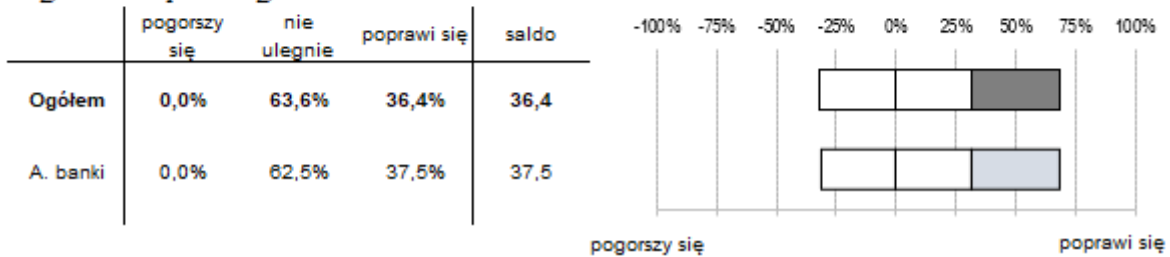
OGÓLNA SYTUACJA POLSKIEJ GOSPODARKI (NIEZALEŻNIE OD SYTUACJI SEKTORA I WŁASNEJ)

*W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału**In Q3 2024 compared to Q2 2024**W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału**In Q4 2024 compared to Q3 2024*

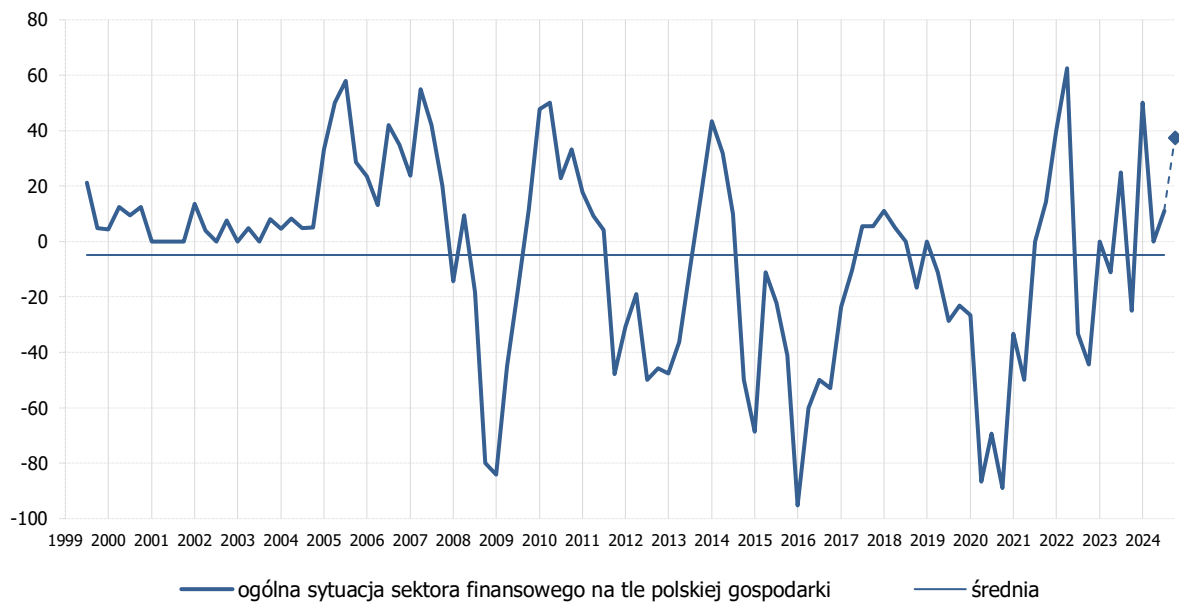
Saldo odpowiedzi banków na pytanie o ogólną sytuację polskiej gospodarki wraz z prognozą na czwarty kwartał.



OGÓLNA SYTUACJA SEKTORA FINANSOWEGO/BANKOWEGO NA TLE POLSKIEJ GOSPODARKI

W bieżącym kwartale w porównaniu do poprzedniego kwartału*In Q3 2024 compared to Q2 2024***W nadchodzącym kwartale w porównaniu do bieżącego kwartału***In Q4 2024 compared to Q3 2024*

Saldo odpowiedzi banków na pytanie o sytuację w sektorze bankowym na tle ogólnej sytuacji polskiej gospodarki wraz z prognozą na czwarty kwartał.



PYTANIA PROGNOSTYCZNE

(Zestawienie odpowiedzi wszystkich respondentów bez wyróżniania poszczególnych grup podmiotów)

KURS PLN WZGLĘDEM PARYTETU (KOSZYKA WALUT)

Struktura odpowiedzi wszystkich respondentów			W ciągu najbliższych 12 miesięcy		
			aprecjonuje	nie zmieni się	deprecjonuje
			40,0%	40,0%	20,0%
W Q4 2024 względem Q3 2024	aprecjonuje	20,0%	20,0%	0,0%	0,0%
	nie zmieni się	50,0%	20,0%	30,0%	0,0%
	deprecjonuje	30,0%	0,0%	10,0%	20,0%

STOPY PROCENTOWE NBP (OGÓLNA TENDENCJA)

Struktura odpowiedzi wszystkich respondentów			W ciągu najbliższych 12 miesięcy		
			wzrosną	nie zmienią się	spadną
			0,0%	60,0%	40,0%
W Q4 2024 względem Q3 2024	wzrosną	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	nie zmienią się	100,0%	0,0%	60,0%	40,0%
	spadną	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

PODAŻ PIENIĄDZA

Struktura odpowiedzi wszystkich respondentów			W ciągu najbliższych 12 miesięcy		
			wzrośnie	nie zmieni się	spadnie
			70,0%	30,0%	0,0%
W Q4 2024 względem Q3 2024	wzrośnie	50,0%	50,0%	0,0%	0,0%
	nie zmieni się	50,0%	20,0%	30,0%	0,0%
	spadnie	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

POZIOM INFLACJI

Struktura odpowiedzi wszystkich respondentów			W ciągu najbliższych 12 miesięcy		
			wzrośnie	nie zmieni się	spadnie
			27,3%	36,4%	36,4%
W Q4 2024 względem Q3 2024	wzrośnie	63,6%	27,3%	9,1%	27,3%
	nie zmieni się	36,4%	0,0%	27,3%	9,1%
	spadnie	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%