
Sytuacja na rynku kredytowym

wyniki ankiety do przewodniczących komitetów kredytowych

II kwartał 2014 r.



Sytuacja na rynku kredytowym

wyniki ankiety do przewodniczących komitetów kredytowych

II kwartał 2014 r.

Podsumowanie wyników ankiety

Kredyty dla przedsiębiorstw

Polityka kredytowa: zaostrzenie kryteriów przyznawania kredytów długoterminowych dla dużych przedsiębiorstw; obniżka marż, wydłużenie okresu kredytowania i wzrost maksymalnej kwoty kredytu.

Popyt na kredyt: wzrost popytu, w szczególności na kredyty długoterminowe.

Oczekiwania na II kwartał 2014 r.: złagodzenie kryteriów przyznawania kredytów krótkoterminowych; istotny wzrost popytu, w szczególności na kredyty długoterminowe.

Kredyty mieszkaniowe

Polityka kredytowa: zaostrzenie kryteriów; podwyższenie wymaganego wkładu własnego, skrócenie okresu kredytowania i wzrost marż.

Popyt na kredyt: wzrost popytu na kredyty mieszkaniowe (odpowiedzi zróżnicowane).

Oczekiwania na II kwartał 2014 r.: niewielkie złagodzenie polityki kredytowej i istotny wzrost popytu.

Kredyty konsumpcyjne

Polityka kredytowa: złagodzenie kryteriów; wydłużenie okresu kredytowania i podwyższenie maksymalnej kwoty kredytu.

Popyt na kredyt: brak istotnych zmian (odpowiedzi zróżnicowane).

Oczekiwania na II kwartał 2014 r.: niewielkie złagodzenie polityki kredytowej i istotny wzrost popytu.

W porównaniu z poprzednimi kwartałami wzrosło zróżnicowanie odpowiedzi banków na pytanie o zmiany kryteriów kredytowych dla przedsiębiorstw. Wpływ na zaostrzenie polityki kredytowej w tym zakresie miało m.in. wdrożenie nowej Rekomendacji S. Jednocześnie banki złagodziły większość warunków udzielania kredytów dla przedsiębiorstw, tłumacząc to przede wszystkim poprawą jakości portfela kredytowego. Mimo obaw związanych z sytuacją na Ukrainie, większość banków pozytywnie oceniła wpływ przyszłej sytuacji gospodarczej na politykę kredytową. Istotnie zmniejszyło się również ryzyko poszczególnych branż.

Wdrożenie nowej Rekomendacji S spowodowało zaostrzenie polityki kredytowej w segmencie kredytów mieszkaniowych. Dotyczyło to w szczególności kryteriów kredytowych, wymagań w zakresie wkładu własnego i maksymalnego okresu kredytowania. Jednocześnie banki kontynuowały podwyżkę marż pobieranych od kredytów mieszkaniowych. Mimo zaostrzenia polityki kredytowej banki oczekują wyższego popytu na ten rodzaj kredytów w II kwartale 2014 r.

Czwarty kwartał z rzędu banki złagodziły politykę kredytową w segmencie kredytów konsumpcyjnych, do czego przyczyniła się przede wszystkim poprawa jakości portfela kredytowego. Jednocześnie zmalało znaczenie presji konkurencyjnej odczuwanej przez banki. Mimo pozytywnego wpływu sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych na popyt na kredyty konsumpcyjne, wzrósł odsetek banków, które odczuły niższe zapotrzebowanie na ten rodzaj kredytów.

Syntetyczne wyniki ankiety

Celem ankiety jest określenie kierunku zmian polityki kredytowej, tj. kryteriów i warunków udzielania kredytów, a także zmian popytu na kredyty w polskim systemie bankowym. Kryteria udzielania kredytów są rozumiane jako ustalone przez bank minimalne standardy zdolności kredytowej, jakie musi spełnić kredytobiorca, aby uzyskać kredyt. Warunki udzielania kredytów są to cechy umowy kredytu uzgadniane przez bank i kredytobiorcę, w tym marża odsetkowa, pozaodsetkowe koszty kredytu, maksymalna kwota kredytu, wymagane zabezpieczenia i maksymalny okres kredytowania.

Ankieta została skierowana do przewodniczących komitetów kredytowych banków. Uzyskane odpowiedzi mogą nie uwzględniać stanowiska innych pionów banku niż pion kredytowy. Ankieta została przeprowadzona na przełomie marca i kwietnia 2014 r. wśród 26 banków, których łączny udział należności od przedsiębiorstw i gospodarstw domowych w portfelu sektora bankowego wynosi 83%.

Agregacja danych, które posłużyły do prezentacji wyników, polegała na policzeniu ważonych struktur procentowych odpowiedzi oraz procentu netto, czyli różnicy między strukturami obrazującymi przeciwne tendencje. Zgodnie z przyjętą metodyką, słowa określające ilość (większość, połowa, znaczący, istotny odsetek banków, etc.) odnoszą się do ważonych struktur procentowych, a nie do liczby banków. Wyrażenie „większość banków” należy więc rozumieć jako „ważona aktywnymi większością banków”. Szczegóły dotyczące metodyki obliczeń przedstawiono w załączniku nr 1.

Jeżeli nie zaznaczono inaczej, przytaczane w tekście liczby oznaczające banki raportujące daną zmianę polityki kredytowej bądź popytu na kredyt odnoszą się do procentu netto.

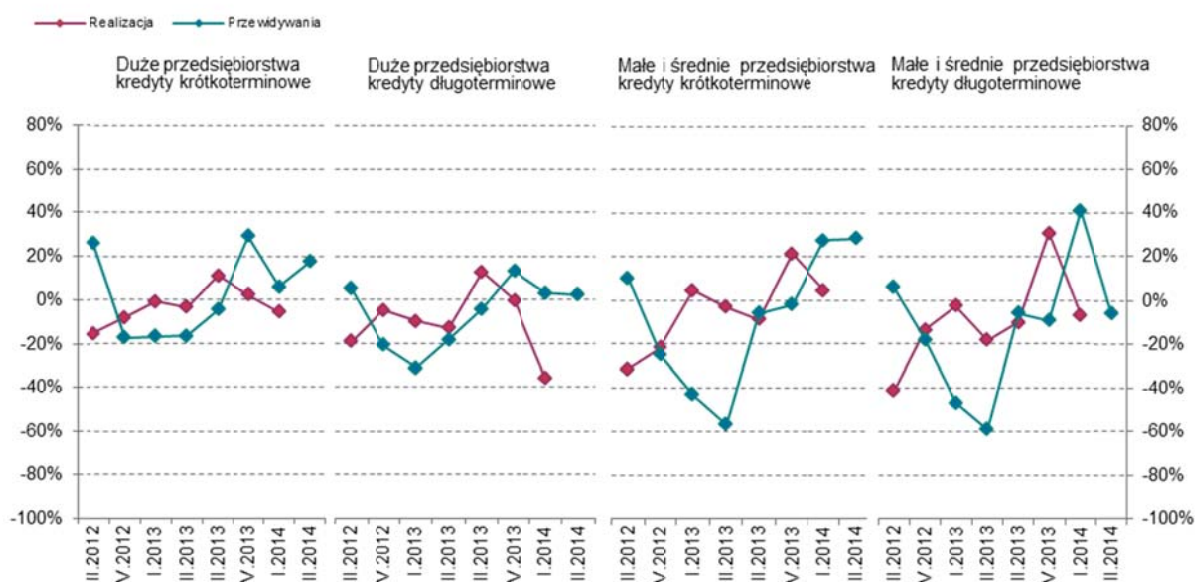
Poniżej przedstawiono tendencje w zakresie stosowanej przez banki polityki kredytowej oraz kształtowania się popytu w I kwartale 2014 r., jak również przewidywania banków na II kwartał 2014 r.

Kredyty dla przedsiębiorstw

W I kwartale 2014 r. ponad jedna trzecia banków zaostrzyła kryteria przyznawania kredytów długoterminowych dla dużych przedsiębiorstw (zob. wykres 1). Jednocześnie banki określiły zaostrzenie jako nieznaczne¹. W przypadku kredytów krótkoterminowych zdecydowana większość ogółu banków nie dokonała zmian polityki kredytowej wobec dużych przedsiębiorstw. W ujęciu netto kryteria udzielania kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw nie uległy istotnym zmianom, jednak odpowiedzi banków były bardzo zróżnicowane.

Na koniec IV kwartału 2013 r. banki nie przewidywały istotnych zmian kryteriów kredytowych dla dużych przedsiębiorstw i zapowiadały złagodzenie polityki kredytowej w tym zakresie wobec małych i średnich przedsiębiorstw.

Wykres 1. Kryteria udzielania kredytów dla przedsiębiorstw



Uwaga: wykresy zawarte w niniejszym opracowaniu przedstawiają procent netto. Dodatnią wartość procentu netto należy interpretować jako złagodzenie polityki kredytowej lub wzrost popytu na kredyty, a ujemną wartość procentu netto – jako zaostrzenie polityki kredytowej lub spadek popytu na kredyty. Szczegółowy opis metodyki obliczeń zawiera Załącznik 1.

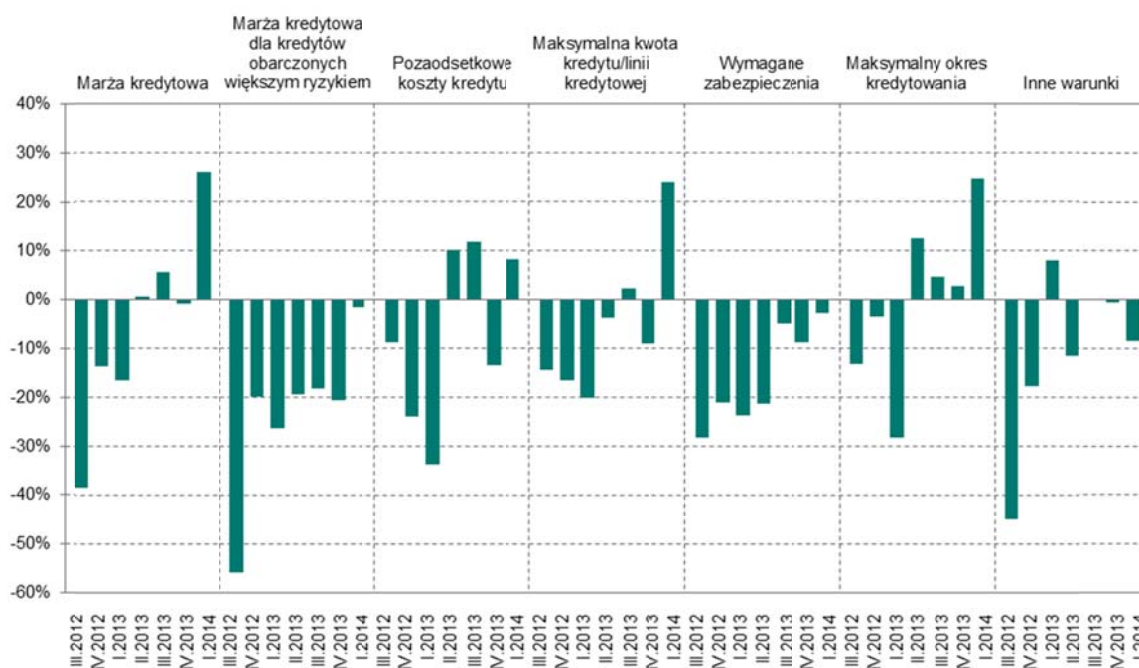
Ponad jedna czwarta banków obniżyła marże pobierane od kredytów dla przedsiębiorstw (procent netto około 27%, zob. wykres 2). Zbliżony odsetek banków zadeklarował wydłużenie maksymalnego okresu kredytowania oraz podwyższenie maksymalnej kwoty kredytu (w obydwu przypadkach procent netto

¹ Banki dysponują możliwością gradacji zmian kryteriów (warunków) udzielania kredytów. W ankiecie banki wybierają spośród opcji: kryteria (warunki) zostały znacznie zaostrzone, kryteria (warunki) zostały nieznacznie zaostrzone, kryteria (warunki) nie zostały zmienione, kryteria (warunki) zostały nieznacznie złagodzone, kryteria (warunki) zostały znacznie złagodzone.

odpowiedzi wyniósł około 25%). Pojedyncze banki obniżyły pozaodsetkowe koszty kredytów (procent netto około 8%).

Ankietowane banki dokonały niewielkiego zaostrzenia warunków nieuwzględnionych w ankiecie. Odpowiedzi takiej udzieliło około 9% banków, zaliczając do tej kategorii głównie zmiany zasad weryfikacji wartości zabezpieczeń w wyniku wdrożenia nowej Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie². W porównaniu z poprzednimi kwartałami istotnie zmalał odsetek banków, które deklarowały podwyższenie marż na kredytach obarczonych wyższym ryzykiem (procent netto około -2%). Pozostałe warunki udzielania kredytów dla przedsiębiorstw nie uległy istotnym zmianom.

Wykres 2. Warunki udzielania kredytów dla przedsiębiorstw

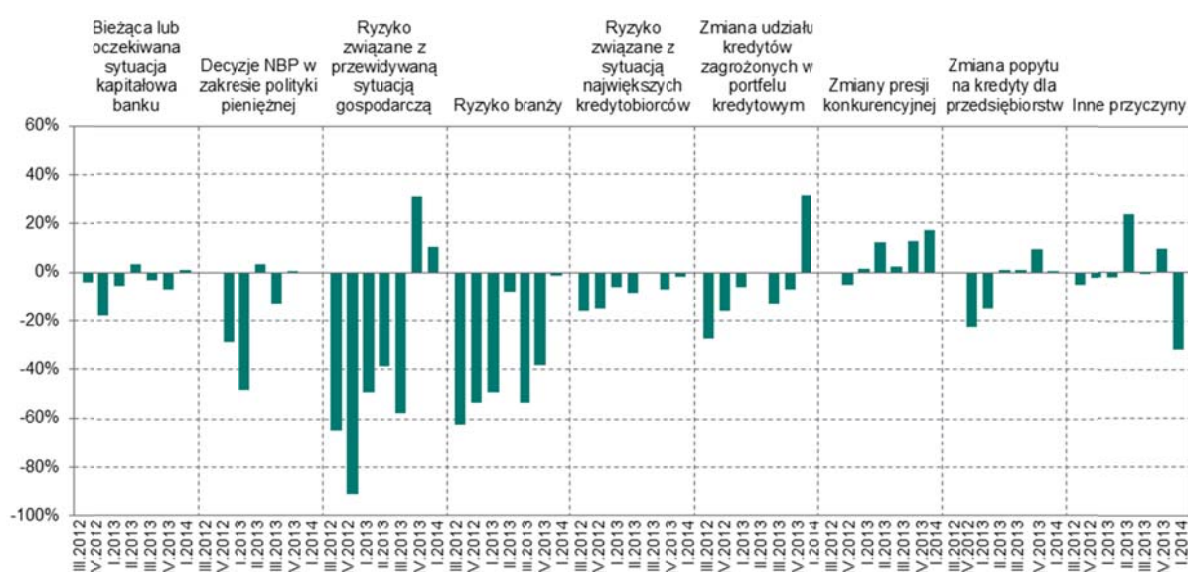


Po raz pierwszy od dwóch lat ocena banków dotycząca zmian jakości portfela kredytów dla przedsiębiorstw przyczyniła się do złagodzenia polityki kredytowej w tym segmencie (procent netto około 31%, zob. wykres 3). Podobnie jak w poprzednim kwartale, banki wymieniły wśród czynników sprzyjających złagodzeniu polityki kredytowej wzrost presji konkurencyjnej, głównie ze strony innych banków, oraz ryzyko przyszłej sytuacji gospodarczej (procent netto odpowiednio około 17% i 11%). Odsetek banków, które pozytywnie oceniały wpływ przewidywanej sytuacji gospodarczej na politykę kredytową zmniejszył się jednak w porównaniu z IV kwartałem 2013 r., a struktura odpowiedzi była bardziej zróżnicowana (zdanem 12% ogółu banków czynnik ten przyczynił się do zaostrzenia polityki kredytowej).

² http://www.knf.gov.pl/Images/Rekomendacja_S_18_06_2013._tcm75-34880.pdf

Banki, które zaostrzyły politykę kredytową, uzasadniały to niemal wyłącznie czynnikami nieuwzględnionymi w ankiecie (procent netto około -31%). Ich zdaniem do takich przyczyn należało m.in. wdrożenie zasad nowej Rekomendacji S oraz niestabilna sytuacja międzynarodowa (konflikt na Ukrainie). W porównaniu z poprzednimi kwartałami istotnie zmniejszył się odsetek banków, które uzasadniały zaostrzenie polityki kredytowej podwyższonym ryzykiem poszczególnych branż (procent netto około -1%). Mimo to, około 14% ogółu banków uznało, że czynnik ten miał znaczny wpływ na zaostrzenie polityki kredytowej³ (podwyższone ryzyko dotyczyło producentów energii odnawialnej oraz przedsiębiorstw kooperujących z branżą wydobywczą i firmami z krajów nadbałtyckich). Pozostałe czynniki nie miały istotnego wpływu na politykę kredytową ankietowanych banków.

Wykres 3. Przyczyny zmian polityki kredytowej



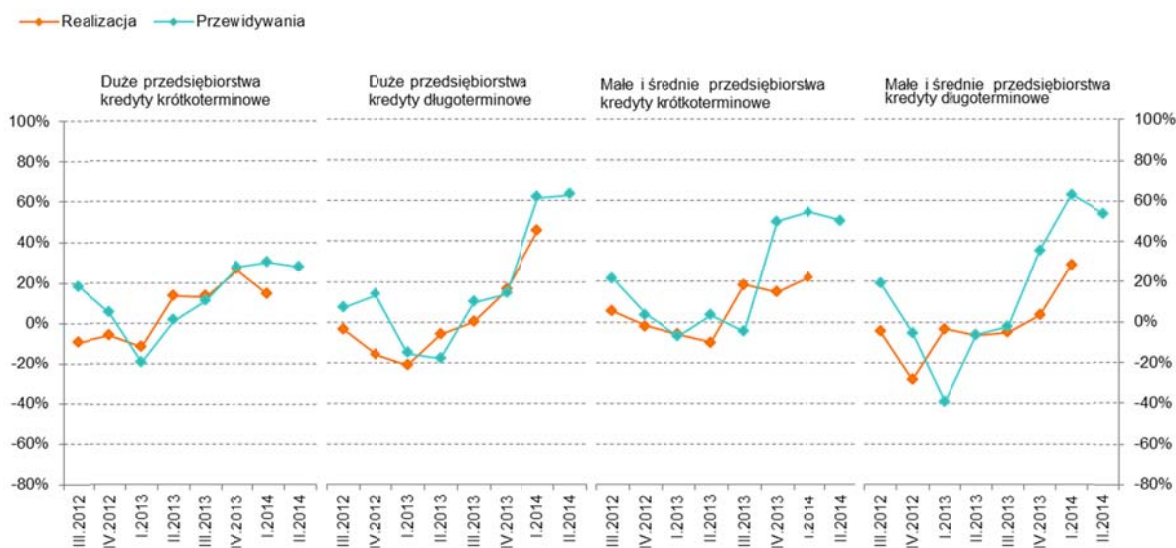
W I kwartale 2014 r. banki odczuły wzrost popytu we wszystkich kategoriach kredytów dla przedsiębiorstw (zob. wykres 4). Relatywnie najsilniej wzrosło zapotrzebowanie na kredyty długoterminowe: w przypadku dużych przedsiębiorstw odpowiedzi takiej udzieliło około 45% banków, zaś w przypadku małych i średnich przedsiębiorstw – około 30% banków. Wyższy popyt na kredyty krótkoterminowe odnotowało około 14% (duże przedsiębiorstwa) i 22% banków (małe i średnie przedsiębiorstwa). Na koniec IV kwartału 2013 r. banki oczekiwały wzrostu popytu o większej skali.

Zdaniem ankietowanych banków wzrost popytu związany był przede wszystkim z większym zapotrzebowaniem przedsiębiorstw na finansowanie inwestycji (procent netto około 37%, zob. wykres 5). Istotne znaczenie miało również złagodzenie kryteriów i warunków udzielania kredytów przez część banków (procent netto odpowiednio około 29% i 25%). W ujęciu netto około jedna piąta banków wskazała na

³ Banki dysponują możliwością gradacji siły wpływu poszczególnych czynników na zmiany polityki kredytowej. W ankiecie banki wybierają spośród opcji: znaczny wpływ na zaostrzenie polityki kredytowej, nieznaczny wpływ na zaostrzenie polityki kredytowej, brak wpływu na zmiany polityki kredytowej, nieznaczny wpływ na złagodzenie polityki kredytowej, znaczny wpływ na złagodzenie polityki kredytowej.

wpływ zmian zapotrzebowania na finansowanie zapasów i kapitału obrotowego, choć odpowiedzi były zróżnicowane (około 18% ogółu banków uznało ten czynnik za ograniczający popyt na kredyty dla przedsiębiorstw). Pojedyncze banki tłumaczyły wyższy popyt czynnikami nieuwzględnionymi w ankiecie, zaliczając do nich przede wszystkim wdrożenie programu Portfelowej Linii Gwarancyjnej *De Minimis* (procent netto około 10%).

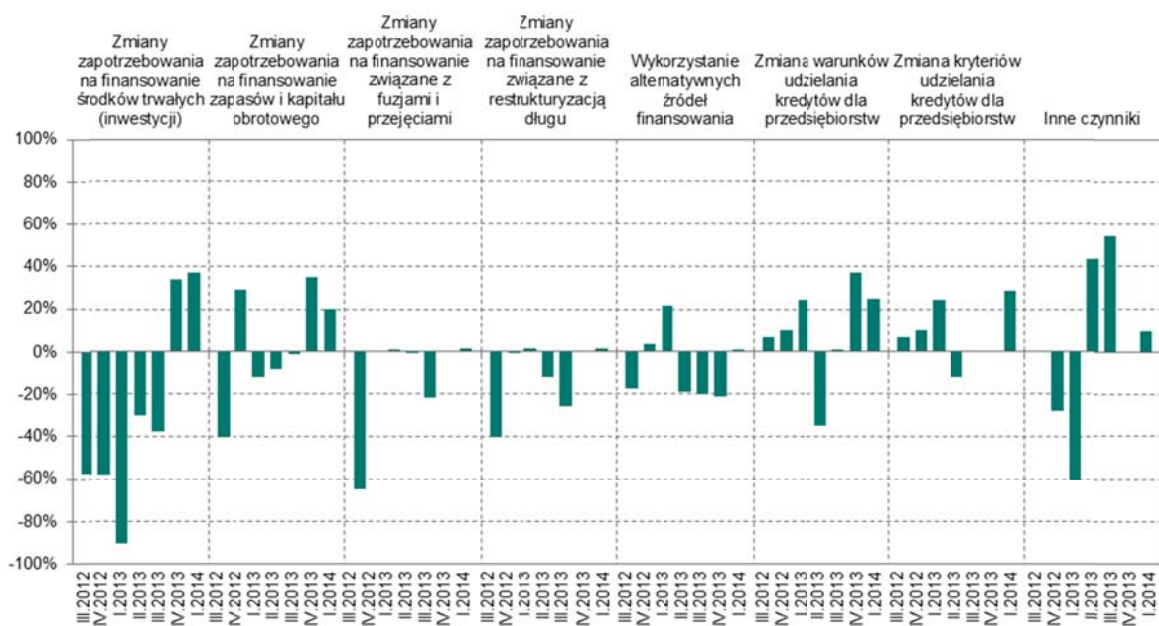
Wykres 4. Popyt na kredyt dla przedsiębiorstw



W II kwartale 2014 r. banki przewidują złagodzenie polityki kredytowej w zakresie kredytów krótkoterminowych, w szczególności w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (procent netto około 28%, zob. wykres 1). W przypadku kredytów krótkoterminowych dla dużych przedsiębiorstw odpowiedzi takiej udzieliło około 18% banków. Banki nie przewidują istotnych zmian kryteriów i warunków udzielania kredytów długoterminowych w nadchodzącym kwartale.

W opinii ankietowanych banków popyt na kredyty dla przedsiębiorstw wzrośnie w II kwartale 2014 r. (zob. wykres 4). Największy odsetek banków oczekuje wzrostu popytu na kredyty długoterminowe: w przypadku dużych przedsiębiorstw procent netto odpowiedzi wyniósł około 63%, zaś w przypadku kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw – około 57%. Zdaniem banków wyższy popyt na kredyty krótkoterminowe zgłaszały będą przede wszystkim małe i średnie przedsiębiorstwa (procent netto 50%). W segmencie kredytów krótkoterminowych dla dużych przedsiębiorstw oczekiwania takie sformułowała nieco ponad jedna czwarta ankietowanych banków.

Wykres 5. Przyczyny zmian popytu na kredyt dla przedsiębiorstw

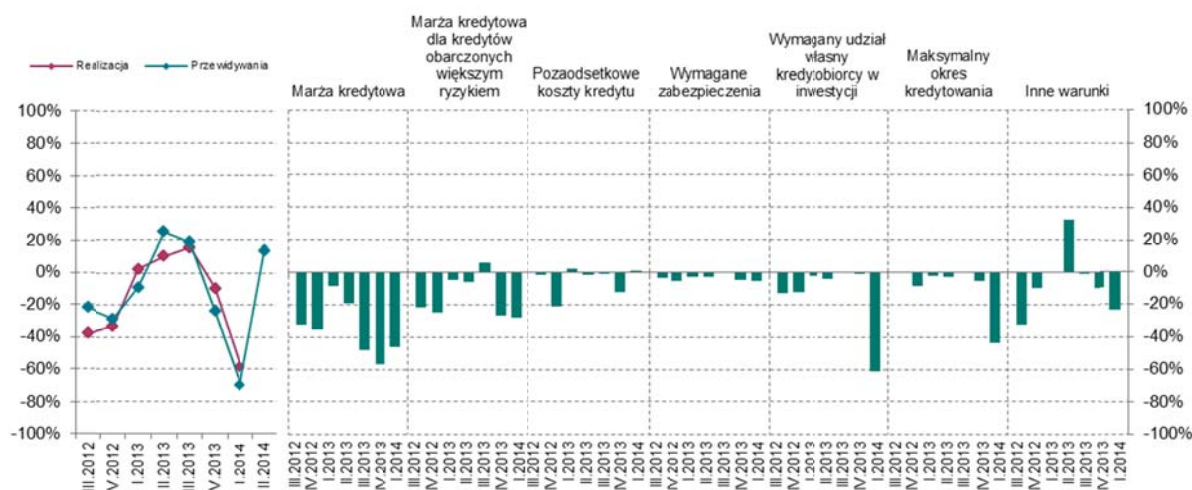


Kredyty dla gospodarstw domowych

Kredyty mieszkaniowe

Zgodnie z przewidywaniami sformułowanymi w poprzedniej edycji ankiety, większość banków zastrzyła kryteria przyznawania kredytów mieszkaniowych w I kwartale 2014 r. (zob. wykres 6). W ujęciu netto odpowiedzi takiej udzieliło około 59% banków, jednak około 14% ogółu banków zadeklarowało złagodzenie polityki kredytowej.

Wykres 6. Kryteria i warunki udzielania kredytów mieszkaniowych



Ponad połowa ankietowanych banków podwyższyła wymagany wkład własny kredytobiorcy w I kwartale 2014 r. (procent netto około -61%). W porównaniu z poprzednimi edycjami ankiety istotnie wzrósł odsetek banków, które skróciły maksymalny okres kredytowania (procent netto około -44%). W dalszym ciągu zaostrenie warunków kredytowych dotyczyło marż pobieranych od kredytów mieszkaniowych, w tym również od kredytów obciążonych wyższym ryzykiem (procent netto odpowiednio około -46% i -28%). W ujęciu netto około jedna piąta banków wskazała na zaostrenie warunków nieuwzględnionych w ankiecie, jednak odpowiedzi były zróżnicowane i dotyczyły przede wszystkim wdrożenia zapisów Rekomendacji S w zakresie kalkulacji zdolności kredytowej oraz zmian w zasadach udzielania kredytów walutowych⁴. W I kwartale 2014 r. banki nie złagodziły istotnie żadnego z warunków udzielania kredytów mieszkaniowych.

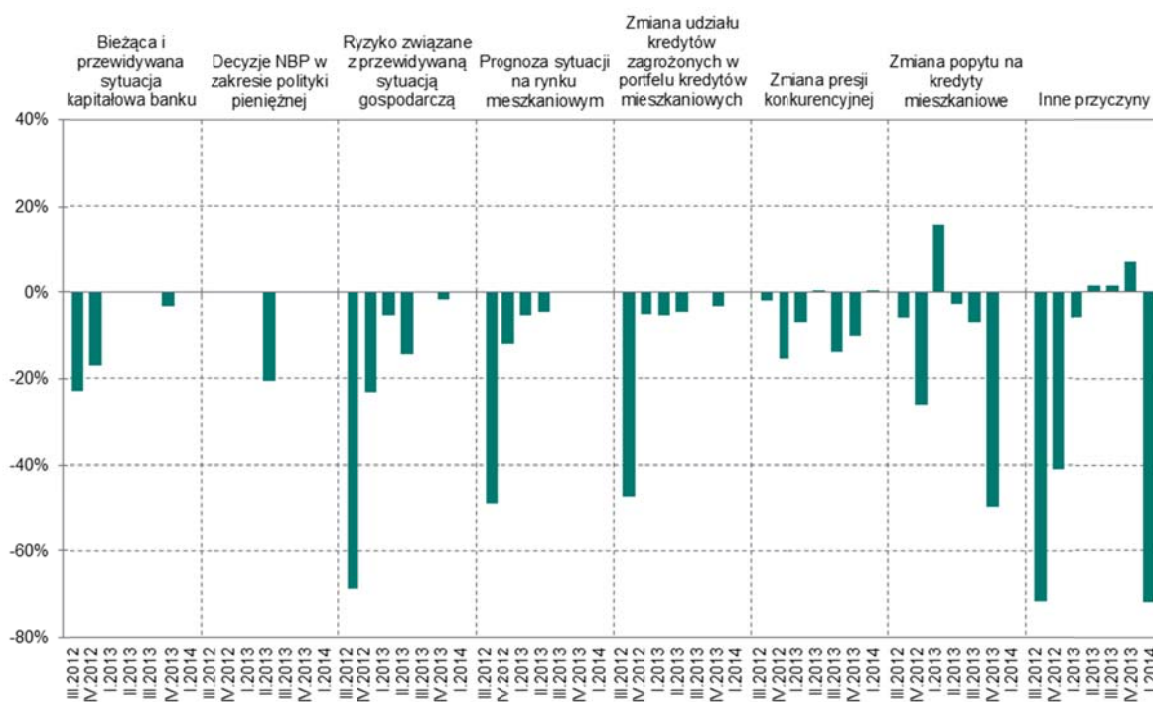
Banki tłumaczyły zmiany polityki kredytowej niemal wyłącznie czynnikami nieuwzględnionymi w ankiecie (procent netto około -72%, zob. wykres 7). Zdecydowana większość z nich wskazywała na ko-

⁴ Zgodnie z definicją stosowaną w ankiecie, wymienione przez banki przykłady zaostrenia polityki kredytowej dotyczą kryteriów udzielania kredytów. Ze względu na ich błędną klasyfikację przez banki, na wykresie 6 zostały przedstawione w kategorii „Inne warunki”.

nieczność wdrożenia nowej Rekomendacji S⁵, zaś pojedyncze banki deklarowały zmiany strategii, polegające na ograniczeniu tempa wzrostu portfela kredytów mieszkaniowych.

Około jedna piąta banków odczuła wyższy popyt na kredyty mieszkaniowe w I kwartale 2014 r. (zob. wykres 8). W dalszym ciągu utrzymuje się jednak duże zróżnicowanie odpowiedzi – niższy popyt stwierdziło około 32% ogółu banków, z czego ponad połowa określiła spadek popytu jako znaczny⁶. W ujęciu netto zmiana popytu była zbliżona do oczekiwań banków wyrażonych na koniec poprzedniego kwartału.

Wykres 7. Przyczyny zmian polityki kredytowej – kredyty mieszkaniowe



Czwarty kwartał z rzędu wzrósł odsetek banków, które wzrost popytu tłumaczyły prognozami sytuacji na rynku mieszkaniowym (procent netto około 56%). W ujęciu netto, ponad jedna trzecia banków wskazała na czynniki nieuwzględnione w ankiecie, jednak odpowiedzi były zróżnicowane. Banki, które odczuły wzrost popytu, wśród przyczyn wymieniały wpływ programu Mieszkanie dla Młodych oraz zwiększenie konkurencyjności cenowej swojej oferty.

Zdaniem banków popyt na kredyty mieszkaniowe ograniczały przede wszystkim zmiany polityki kredytowej. Na zaostrzenie kryteriów przyznawania kredytów wskazało około 32% banków, przy czym po-

⁵ Banki miały czas na wdrożenie zapisów Rekomendacji S dotyczących warunków udzielania kredytów mieszkaniowych do dnia 1 stycznia 2014 r.

⁶ Banki dysponują możliwością gradacji siły zmian popytu na kredyt. W ankiecie banki wybierają spośród opcji: znaczny wzrost popytu, nieznaczny wzrost popytu, brak zmian popytu, nieznaczny spadek popytu, znaczny spadek popytu.

nad jedna trzecia z nich określiła wpływ tego czynnika jako znaczny⁷. Dużo mniejsze znaczenie miało zaostrzenie warunków udzielania kredytów mieszkaniowych – w ujęciu netto odpowiedzi takiej udzieliło około 9% banków.

W nadchodzącym kwartale banki planują dokonać niewielkiego złagodzenia polityki kredytowej w segmencie kredytów mieszkaniowych (procent netto około 14%, zob. wykres 6). Jednocześnie około 86% ogółu banków zapowiedziało brak zmian w tym zakresie.

W ujęciu netto ponad połowa banków oczekuje wyższego popytu na kredyty mieszkaniowe w II kwartale 2014 r. (zob. wykres 8). Jednocześnie spadku popytu spodziewa się około 11% ogółu banków.

Wykres 8. Popyt na kredyty mieszkaniowe i przyczyny jego zmian



Kredyty konsumpcyjne

W I kwartale 2014 r. ankietowane banki kontynuowały złagodzenie kryteriów udzielania kredytów konsumpcyjnych (procent netto 28%, zob. wykres 9). Odsetek banków, które złagodziły politykę kredytową w tym zakresie był nieznacznie większy niż wynikało to z przewidywań sformułowanych w poprzedniej edycji ankiety.

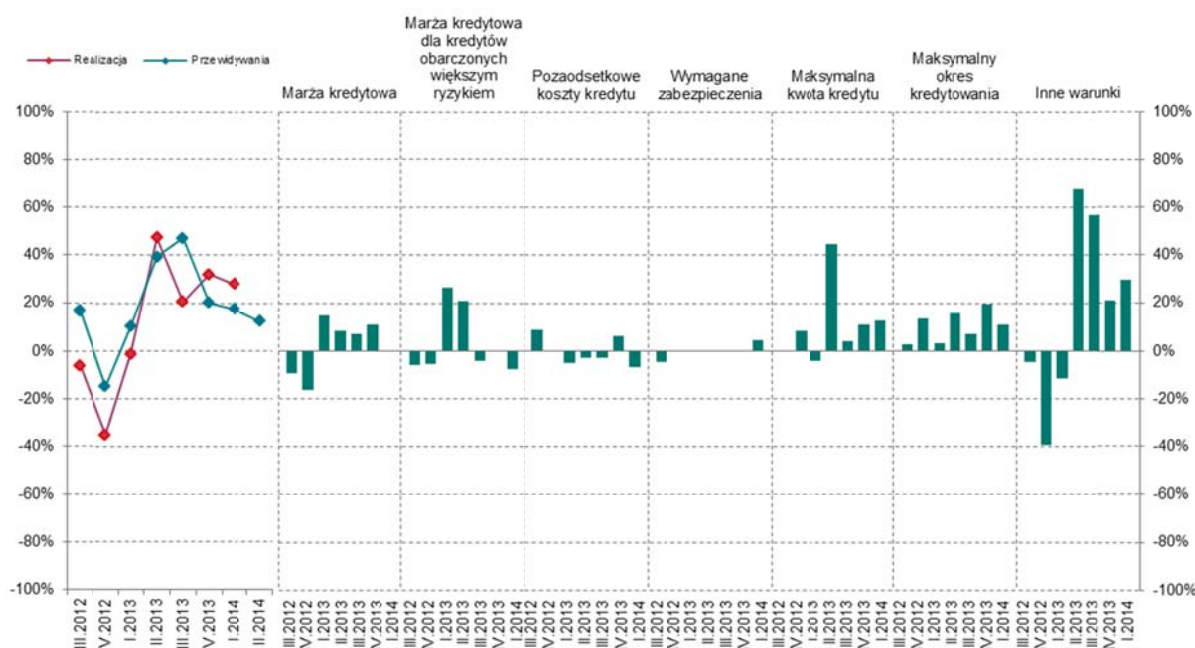
Część banków zwiększyła maksymalną kwotę dostępnego kredytu oraz wydłużyła maksymalny okres kredytowania (procent netto odpowiednio około 13% i 11%). Podobnie jak w poprzednim kwartale największy odsetek banków zadeklarował złagodzenie warunków kredytowania nieuwzględnionych w an-

⁷ Banki dysponują możliwością gradacji siły wpływu poszczególnych czynników na zmiany popytu na kredyt. W ankiecie banki wybierają spośród opcji: znaczny wpływ na wzrost popytu, nieznaczny wpływ na wzrost popytu, brak wpływu na zmianę popytu, nieznaczny wpływ na spadek popytu, znaczny wpływ na spadek popytu.

kiecie (procent netto około 30%), zaliczając do nich jednak przede wszystkim uproszczenie wymagań dokumentacyjnych⁸.

Pojedyncze banki podwyższyły marże kredytowe dla kredytów obarczonych wyższym ryzykiem i pozaodsetkowe koszty kredytów (procent netto odpowiednio około -8% i -7%). Pozostałe warunki udzielania kredytów konsumpcyjnych nie uległy istotnym zmianom.

Wykres 9. Kryteria i warunki udzielania kredytów konsumpcyjnych



Trzeci kwartał z rządu wzrósł odsetek banków, które tłumaczyły złagodzenie polityki kredytowej poprawą jakości portfela kredytów konsumpcyjnych (zob. wykres 10). Odpowiedzi takiej udzieliło około 39% banków, zaś niemal połowa z nich określiła wpływ tego czynnika jako znaczny. Ponad jedna czwarta ankietowanych banków wskazała na wzrost presji konkurencyjnej, głównie ze strony innych banków. Czynniki nieuwzględnione w ankiecie wymieniło około 24% banków, zaliczając do nich zarówno wdrożenie nowej Rekomendacji T dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych⁹, jak i zmiany w zakresie segmentacji klientów¹⁰. W opinii banków do złagodzenia

⁸ Zgodnie z definicją stosowaną w ankiecie, niektóre z wymienionych przez banki przykładów złagodzenia polityki kredytowej dotyczą kryteriów udzielania kredytów. Ze względu na ich błędną klasyfikację przez banki, na wykresie 9 zostały przedstawione w kategorii „Inne warunki”.

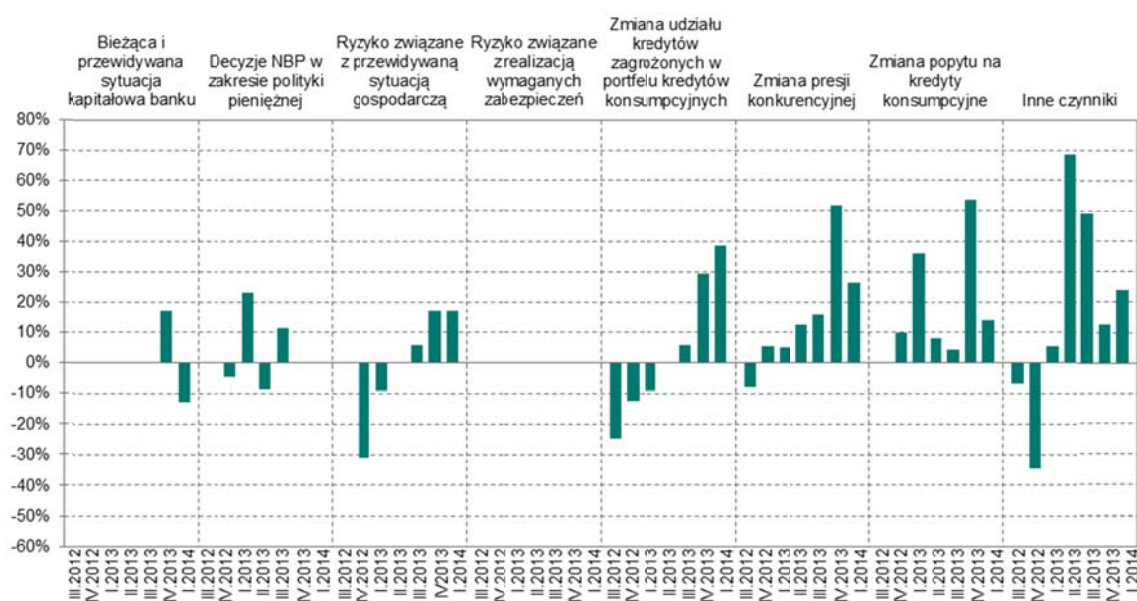
⁹ http://www.knf.gov.pl/Images/RekomendacjaT_tcm75-33586.pdf

¹⁰ Niektóre z wymienionych przez banki przyczyn zaostrzenia polityki kredytowej stanowią opis zmian kryteriów udzielania kredytów. Ze względu na ich błędną klasyfikację przez banki, na wykresie 10 zostały przedstawione w kategorii „Inne czynniki”.

polityki kredytowej przyczyniło się również niższe ryzyko przyszłej sytuacji gospodarczej (procent netto około 17%). W porównaniu z poprzednim kwartałem zmniejszył się odsetek banków, które wśród czynników wpływających na politykę kredytową wymieniły zmiany popytu na kredyty konsumpcyjne. Procent netto odpowiedzi wyniósł 14%, jednak około 13% ogółu banków uznało, że czynnik ten spowodował zaostrzenie polityki kredytowej.

Pojedyncze banki zaliczyły do przyczyn zaostrzenia polityki kredytowej swoją bieżącą i przewidywaną sytuację kapitałową (procent netto około -13%). Pozostałe czynniki nie miały istotnego wpływu na politykę kredytową w segmencie kredytów konsumpcyjnych.

Wykres 10. Przyczyny zmian polityki kredytowej – kredyty konsumpcyjne

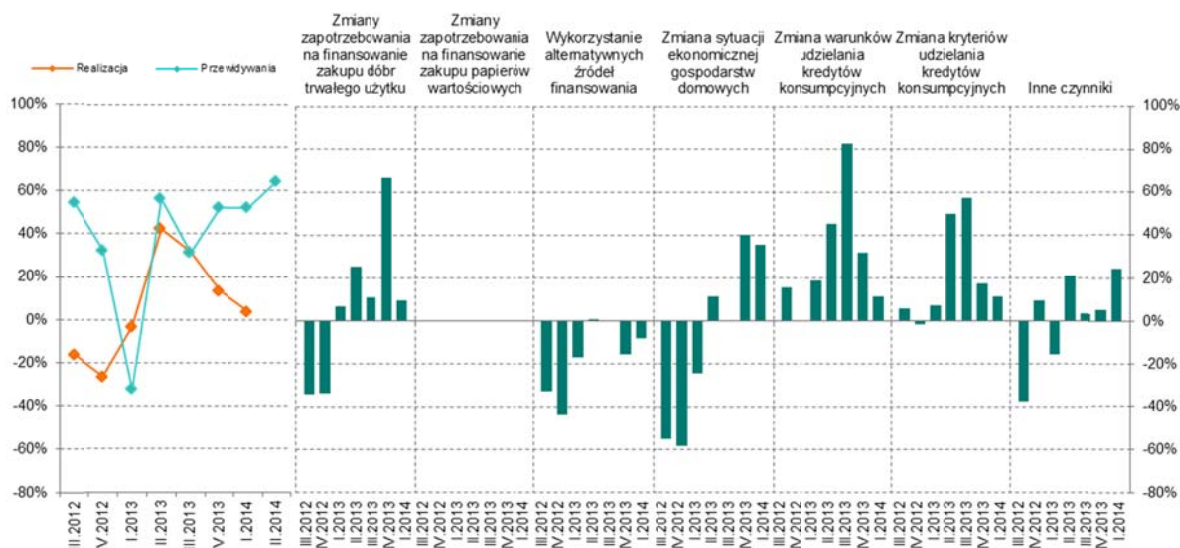


W I kwartale 2014 r. popyt na kredyty konsumpcyjne nie uległ istotnym zmianom (zob. wykres 11). Procent netto odpowiedzi wyniósł około 4%, jednak banki różniły się w swoich ocenach – około 21% ogółu banków odczuło niższy popyt. W poprzedniej edycji ankiety banki spodziewały się istotnego wzrostu popytu na kredyty konsumpcyjne.

Banki, które odczuły wyższy popyt uzasadniały go przede wszystkim poprawą sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych (procent netto około 36%). Niemal jedna czwarta banków wskazała na czynniki nieuwzględnione w ankiecie, zaliczając do nich przede wszystkim promocje i kampanie marketingowe. Drugi kwartał z rzędu zmniejszył się odsetek banków, które wyższy popyt tłumaczyły złagodzeniem kryteriów i warunków kredytowych (w obydwu przypadkach procent netto odpowiedzi wyniósł około 11%). W porównaniu z IV kwartałem 2013 r. zmniejszyło się również znaczenie zapotrzebowania gospodarstw domowych na zakup dóbr trwałego użytku (procent netto około 10%).

W opinii pojedynczych banków ograniczeniem dla popytu na kredyty konsumpcyjne było wykorzystanie przez gospodarstwa domowe alternatywnych źródeł finansowania (procent netto około -8%). Banki wymieniały przede wszystkim wykorzystanie oszczędności oraz źródeł finansowania innych niż kredyty bankowe.

Wykres 11. Popyt na kredyty konsumpcyjne i przyczyny jego zmian



Ankietowane banki przewidują niewielkie złagodzenie polityki kredytowej w II kwartale 2014 r. (procent netto około 12%, zob. wykres 9). Zdecydowana większość ogółu banków zadeklarowała brak zmian polityki kredytowej w segmencie kredytów konsumpcyjnych.

W II kwartale 2014 r. banki spodziewają się istotnego wzrostu popytu na kredyty konsumpcyjne (procent netto 64%, zob. wykres 11), jednak od dwóch kwartałów oczekiwania banków istotnie różnią się od faktycznych zmian popytu.

www.nbp.pl

