

GŁÓWNY URZĄD STATYSTYCZNY
CENTRAL STATISTICAL OFFICE

MONITORING BANKÓW
MONITORING OF BANKS
2005-2007

OBJAŚNIENIA ZNAKÓW UMOWNYCH I SKRÓTÓW
UŻYWANYCH W PUBLIKACJI
SYMBOLS AND ABBREVIATIONS USED IN PUBLICATION

Znaki umowne
Symbols

Kreska (–)	– zjawisko nie wystąpiło. <i>magnitude zero.</i>
Zero: (0)	– zjawisko istniało w wielkości mniejszej od 0,5; <i>magnitude not zero, but less than 0,5 of a unit;</i>
(0,0)	– zjawisko istniało w wielkości mniejszej od 0,05. <i>magnitude not zero, but less than 0,05 of a unit.</i>
Kropka (.)	– zupełny brak informacji albo brak informacji wiarygodnych. <i>data not available or not reliable.</i>
Znak x	– wypełnienie pozycji jest niemożliwe lub niecelowe. <i>not applicable.</i>
Znak *	– oznacza, że dane zostały zmienione w stosunku do już opublikowanych. <i>data revised.</i>
Znak #	– oznacza, że dane nie mogą być opublikowane ze względu na konieczność zachowania tajemnicy statystycznej w rozumieniu ustawy o statystyce publicznej. <i>data may not be published due to the necessity of maintaining statistical confidentiality in accordance with the Law on Public Statistics.</i>
„W tym” „Of which”	– oznacza, że nie podaje się wszystkich składników sumy. <i>indicates that not all elements of the sum are given.</i>
Comma (,)	– used in figures represents the decimal points.

Skróty
Abbreviations

tys.	= tysiąc
thous.	= thousand
mln	= milion <i>million</i>

Przy publikowaniu danych GUS prosimy o podanie źródła.
When publishing CSO data please indicate source.

Opracowanie publikacji
Preparation of the publication

GUS – Departament Statystyki Finansów
CSO – Finance Statistics Division

kierujący
supervisor

Dr hab. Prof. nadzw. Grażyna Ancyparowicz
Dyrektor Departamentu Statystyki Finansów
Associate Professor
Director of the Finance Statistics Division

zespół
team

Dr hab. Prof. nadzw. Grażyna Ancyparowicz
Wojciech Bąbik

Okladka
Cover

Zakład Wydawnictw Statystycznych
Statistical Publishing Establishment

ISSN 1689-4626

Publikacja dostępna na <http://www.stat.gov.pl>
Publication available

PRZEDMOWA

Główny Urząd Statystyczny prezentuje *Monitoring Banków*, nawiązując do popularnej, wydawanej w połowie lat 90-tych XX w. publikacji, zawierającej analizę makroekonomicznych uwarunkowań funkcjonowania sektora bankowego. Niniejsze opracowanie zawiera zagregowane, zatwierdzone przez audytorów, informacje ze sprawozdań finansowych banków komercyjnych i spółdzielczych udostępnione przez Narodowy Bank Polski: podstawowe kategorie bilansowe, w tym wartość oraz główne rodzaje kredytów i depozytów, rachunek wyników, wybrane wskaźniki ekonomiczne charakteryzujące działalność banków w latach 2005-2007.

Dyrektor Departamentu Statystyki Finansów
Dr hab. Prof. nadzw. Grażyna Ancyparowicz

Warszawa, listopad 2008 r.

PREFACE

The Central Statistical Office presents Monitoring of Banks, which is connected with the publication existed in half of last decade XX century, containing results of macroeconomic analysis and the basic data characterising the financial situation of commercial and cooperative banks. The information presented here has been based on the final reporting data, after audit proceedings conducted in the banks, which was made available by the National Bank of Poland: balance sheet with special regards for the size and structure of loans and deposits, profit and loss account, as well as selected economic ratios for banks characterised the areas under examination.

*Director of Finance Statistics Division
Associate Professor Grażyna Ancyparowicz*

Warsaw, November 2008

SPIS TREŚCI

CONTENTS

	Strona
PRZEDMOWA <i>PREFACE</i>	4
WYJAŚNIENIA METODYCZNE. <i>THE METHODOICAL EXPLANATIONS</i>	16
Słowniczek pojęć. <i>Vocabulary</i>	16
WARUNKI DZIAŁANIA i WYNIKI FINANSOWE SEKTORA BANKOWEGO 2005-2007. <i>CONDITIONS OF ACTIVITY AND FINANCE RESULTS OF BANK SECTOR 2005-2007</i>	19
Uwarunkowania makroekonomiczne. <i>Macroeconomic conditionings</i>	20
Inwestycje. <i>Investments</i>	20
Handel zagraniczny. <i>Foreign trade</i>	24
Strategia producentów. <i>Producers' strategy</i>	27
Rynek pracy. <i>Labour market</i>	30
Dochody gospodarstw domowych. <i>Household incomes</i>	32
Finanse publiczne. <i>Public finance</i>	36
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie. <i>Warsaw Stock Exchange</i>	38
UWARUNKOWANIA RYNKU BANKOWEGO. <i>CONDITIONINGS OF BANK MARKET</i>	43
Misja banku centralnego. <i>Mission of central bank</i>	44
Instrumenty realizacji polityki pieniężnej <i>Implements of monetary policy</i>	44
Podaż pieniądza i czynniki jego kreacji. <i>Money supply and its counterpart</i>	49
Wyniki finansowe sektora bankowego <i>Finance results of bank sector</i>	58
PODSUMOWANIE i WNIOSKI <i>SUMMARY AND CONCLUSIONS</i>	66

BILANS i RACHUNEK WYNIKÓW SEKTORA BANKOWEGO – TABLICE		67
BALANS SHEET AND INCOME STATEMENT OF BANK SECTOR – TABLES		
	Tablica	
Wartość i dynamika sumy bilansowej według grup banków	1	68
<i>Value and dynamics of total assets by groups of banks</i>		
Wartość kapitału (funduszu) własnego netto według stanu w dniu 31.12.2006 r.	2	68
<i>Value of share equity, net, as of 31.12.2006</i>		
Wartość zagranicznego kapitału (funduszu) podstawowego według kraju pochodzenia	3	69
<i>Value of foreign core capital by country of investor</i>		
Podstawowe wskaźniki bilansowe według grup banków	4	69
<i>Main balance sheet indicators by groups of banks</i>		
Banki ogółem – informacje ogólne	5	70
<i>Banks, total – general information</i>		
Banki ogółem – aktywa (netto)	6	70
<i>Banks, total – assets (net)</i>		
Banki ogółem – aktywa przychodowe (netto).	7	71
<i>Banks, total – revenue bearing assets (net)</i>		
Banki ogółem – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto	8	73
<i>Banks, total – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki ogółem – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki.	9	74
<i>Banks, total – value and dynamics of provisions for loans and credits</i>		
Banki ogółem – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego.	10	75
<i>Banks, total – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Banki ogółem – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw	11	75
<i>Banks, total – purposes of loans for enterprises</i>		
Banki ogółem – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych	12	76
<i>Banks, total – types and purposes of household loans</i>		
Banki ogółem – kredyty udzielone na finansowanie nieruchomości	13	77
<i>Banks, total – real estate financing loans</i>		
Banki ogółem – pasywa netto	14	78
<i>Banks, total – net liabilities</i>		
Banki ogółem – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego	15	79
<i>Banks, total – value and dynamics of share equity</i>		
Banki ogółem – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego.	16	80
<i>Banks, total – value and dynamics of share equity</i>		
Banki ogółem – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych.	17	80
<i>Banks, total – value and dynamics of off-balance sheet items</i>		
Banki ogółem – wartość i dynamika depozytów	18	81
<i>Banks, total – value and dynamics of deposits</i>		
Banki komercyjne – informacje ogólne	19	83
<i>Commercial banks – general information</i>		

Banki komercyjne – aktywa netto.	20	83
<i>Commercial banks – assets (net)</i>		
Banki komercyjne – aktywa przychodowe (netto)	21	84
<i>Commercial banks – revenue bearing assets (net)</i>		
Banki komercyjne – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto	22	86
<i>Commercial banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki komercyjne – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki.	23	87
<i>Commercial banks – value and dynamics of provisions for loans and credits</i>		
Banki komercyjne – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego	24	88
<i>Commercial banks – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Banki komercyjne – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw	25	88
<i>Commercial banks – purposes of loans for enterprises</i>		
Banki komercyjne – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych	26	89
<i>Commercial banks – types and purposes of household loans</i>		
Banki komercyjne – pasywa netto.	27	90
<i>Commercial banks – net liabilities</i>		
Banki komercyjne – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego	28	91
<i>Commercial banks – value and dynamics of share equity</i>		
Banki komercyjne – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych	29	91
<i>Commercial banks – value and dynamics of off-balance sheet items</i>		
Banki komercyjne – wartość i dynamika depozytów	30	92
<i>Commercial banks – value and dynamics of deposits</i>		
Banki spółdzielcze – informacje ogólne	31	94
<i>Cooperative banks – general information</i>		
Banki spółdzielcze – aktywa netto.	32	94
<i>Cooperative banks – assets (net)</i>		
Banki spółdzielcze – aktywa przychodowe (netto)	33	95
<i>Cooperative banks – revenue bearing assets (net)</i>		
Banki spółdzielcze – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto	34	97
<i>Cooperative banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki spółdzielcze – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczek brutto	35	98
<i>Cooperative banks – value and dynamics of provisions for loans and credits</i>		
Banki spółdzielcze – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego	36	99
<i>Cooperative banks – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Banki spółdzielcze – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw	37	99
<i>Cooperative banks – purposes of loans for enterprises</i>		
Banki spółdzielcze – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych	38	100
<i>Cooperative banks – types and purposes of household loans</i>		
Banki spółdzielcze – pasywa netto	39	101
<i>Cooperative banks – net liabilities</i>		

Banki spółdzielcze – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego	40	102
<i>Cooperative banks – value and dynamics of share equity</i>		
Banki spółdzielcze – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych	41	102
<i>Cooperative banks – value and dynamics of off-balance sheet items</i>		
Banki spółdzielcze – wartość i dynamika depozytów	42	103
<i>Cooperative banks – value and dynamics of deposits</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – informacje ogólne.	43	105
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – general information</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – aktywa (netto).	44	105
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – assets (net)</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – aktywa przychodowe (netto). . .	45	106
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – revenue bearing assets</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto.	46	108
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego.	47	109
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw.	48	109
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – purposes of loans for enterprises</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych.	49	110
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – types and purposes of household loans</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – pasywa (netto).	50	111
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – net liabilities</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego – stan na 31.12.2007.	51	112
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – value and dynamics of share equity – as of 31.12.2007</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wartość pozycji pozabilansowych – stan na 31.12.2007.	52	112
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – value of off-balance sheet items – as of 31.12.2007</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wartość depozytów	53	113
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – value of deposits</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – informacje ogólne.	54	115
<i>Banks running custodian services – general information</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze– aktywa (netto).	55	115
<i>Banks running custodian services – assets (net)</i>		

Banki prowadzące usługi powiernicze – aktywa przychodowe (netto)	56	116
<i>Banks running custodian services – revenue bearing assets</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto.	57	118
<i>Banks running custodian services – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego.	58	119
<i>Banks running custodian services – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw.	59	119
<i>Banks running custodian services – purposes of loans for enterprises</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych.	60	120
<i>Banks running custodian services – types and purposes of household loans</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – pasywa (netto).	61	121
<i>Banks running custodian services – net liabilities</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego – stan na 31.12.2007.	62	122
<i>Banks running custodian services – value and dynamics of share equity – as of 31.12.2007</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – wartość pozycji pozabilansowych – stan na 31.12.2007.	63	122
<i>Banks running custodian services – value of off-balance sheet items – as of 31.12.2007</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – wartość depozytów	64	123
<i>Banks running custodian services – value of deposits</i>		
Banki giełdowe – informacje ogólne.	65	125
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – general information</i>		
Banki giełdowe – aktywa netto	66	125
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – assets (net)</i>		
Banki giełdowe – aktywa przychodowe (netto)	67	126
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – revenue bearing assets (net)</i>		
Banki giełdowe – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto	68	128
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki giełdowe – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki.	69	129
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of provisions for loans and credits</i>		
Banki giełdowe – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego	70	130
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Banki giełdowe – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw	71	130
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – purposes of loans for enterprises</i>		
Banki giełdowe – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych	72	131
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – types and purposes of household loans</i>		
Banki giełdowe – pasywa netto	73	132
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – net liabilities</i>		

Banki giełdowe – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego	74	133
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of share equity</i>		
Banki giełdowe – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych	75	133
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of off-balance sheet items</i>		
Banki giełdowe – wartość i dynamika depozytów.	76	134
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of deposits</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – informacje ogólne	77	136
<i>Banks with 100% share of foreign equity – general information</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – aktywa netto	78	136
<i>Banks with 100% share of foreign equity – assets (net)</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – aktywa przychodowe (netto).	79	137
<i>Banks with 100% share of foreign equity – revenue bearing assets (net)</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto.	80	139
<i>Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki.	81	140
<i>Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of provisions for loans and credits</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego	82	141
<i>Banks with 100% share of foreign equity – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw.	83	141
<i>Banks with 100% share of foreign equity – purposes of loans for enterprises</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych	84	142
<i>Banks with 100% share of foreign equity – types and purposes of household loans</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – pasywa netto	85	143
<i>Banks with 100% share of foreign equity – net liabilities</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego.	86	144
<i>Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of share equity</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych.	87	144
<i>Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of off-balance sheet items</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika depozytów	88	145
<i>Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of deposits</i>		
Banki zrzeszające – informacje ogólne	89	147
<i>Associating banks – general information</i>		
Banki zrzeszające – aktywa netto	90	147
<i>Associating banks – assets (net)</i>		
Banki zrzeszające – aktywa przychodowe (netto).	91	148
<i>Associating banks – revenue bearing assets (net)</i>		

Banki zrzeszające – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto.	92	150
<i>Associating banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki zrzeszające – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki.	93	151
<i>Associating banks – value and dynamics of provisions for loans and credits</i>		
Banki zrzeszające – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego.	94	152
<i>Associating banks – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Banki zrzeszające – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw	95	152
<i>Associating banks – purposes of loans for enterprises</i>		
Banki zrzeszające – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych	96	153
<i>Associating banks – types and purposes of household loans</i>		
Banki zrzeszające – pasywa netto	97	154
<i>Associating banks – net liabilities</i>		
Banki zrzeszające – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego.	98	155
<i>Associating banks – value and dynamics of share equity</i>		
Banki zrzeszające – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych	99	155
<i>Associating banks – value and dynamics of off-balance sheet items</i>		
Banki zrzeszające – wartość i dynamika depozytów	100	156
<i>Associating banks – value and dynamics of deposits</i>		
Banki samochodowe – informacje ogólne.	101	158
<i>Car banks – general information</i>		
Banki samochodowe – aktywa netto.	102	158
<i>Car banks – assets (net)</i>		
Banki samochodowe – aktywa przychodowe (netto)	103	159
<i>Car banks – revenue bearing assets (net)</i>		
Banki samochodowe – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto	104	161
<i>Car banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki samochodowe – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki.	105	162
<i>Car banks – value and dynamics of provisions for loans and credits</i>		
Banki samochodowe – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego	106	163
<i>Car banks – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Banki samochodowe – pasywa netto	107	164
<i>Car banks – net liabilities</i>		
Banki samochodowe – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego	108	165
<i>Car banks – value and dynamics of share equity</i>		
Banki samochodowe – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych	109	165
<i>Car banks – value and dynamics of off-balance sheet items</i>		
Banki samochodowe – wartość i dynamika depozytów	110	166
<i>Car banks – value and dynamics of deposits</i>		
Banki hipoteczne – informacje ogólne.	111	168
<i>Mortgage banks – general information</i>		

Banki hipoteczne – aktywa netto.	112	168
<i>Mortgage banks – assets (net)</i>		
Banki hipoteczne – aktywa przychodowe (netto)	113	169
<i>Mortgage banks – revenue bearing assets (net)</i>		
Banki hipoteczne – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto	114	171
<i>Mortgage banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki hipoteczne – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki.	115	172
<i>Mortgage banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross</i>		
Banki hipoteczne – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego	116	173
<i>Mortgage banks – types and dynamics of loans for non-financial sector</i>		
Banki hipoteczne – pasywa netto	117	174
<i>Mortgage banks – net liabilities</i>		
Banki hipoteczne – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego	118	175
<i>Mortgage banks – value and dynamics of share equity</i>		
Banki hipoteczne – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych	119	175
<i>Mortgage banks – value and dynamics of off-balance sheet items</i>		
Banki hipoteczne – wartość i dynamika depozytów	120	176
<i>Mortgage banks – value and dynamics of deposits</i>		
Banki ogółem – przychody	121	178
<i>Banks, total – revenues</i>		
Banki ogółem – koszty	122	179
<i>Banks, total – costs</i>		
Banki ogółem – wyniki i wskaźniki finansowe	123	180
<i>Banks, total – financial results and indicators</i>		
Banki ogółem – struktura przychodów z tytułu odsetek.	124	181
<i>Banks, total – structure of interest costs</i>		
Banki ogółem – struktura kosztów z tytułu odsetek.	125	181
<i>Banks, total – structure of interest costs</i>		
Banki ogółem – struktura wyniku działalności bankowej.	126	181
<i>Banks, total – structure o banking activity result</i>		
Banki komercyjne – przychody	127	182
<i>Commercial banks – revenues</i>		
Banki komercyjne – koszty	128	183
<i>Commercial banks – costs</i>		
Banki komercyjne – wyniki i wskaźniki finansowe	129	184
<i>Commercial banks – financial results and indicators</i>		
Banki komercyjne – struktura przychodów z tytułu odsetek.	130	185
<i>Commercial banks – structure of interest income</i>		
Banki komercyjne – struktura kosztów z tytułu odsetek	131	185
<i>Commercial banks – structure of interest costs</i>		

Banki komercyjne – struktura wyniku działalności bankowej.	132	185
<i>Commercial banks – structure of banking activity result</i>		
Banki spółdzielcze – przychody	133	186
<i>Cooperative banks – revenues</i>		
Banki spółdzielcze – koszty	134	187
<i>Cooperative banks – costs</i>		
Banki spółdzielcze – wyniki i wskaźniki finansowe.	135	188
<i>Cooperative banks – financial results and indicators</i>		
Banki spółdzielcze – struktura przychodów z tytułu odsetek.. . . .	136	189
<i>Cooperative banks – structure of interest income</i>		
Banki spółdzielcze – struktura kosztów z tytułu odsetek.	137	189
<i>Cooperative banks – structure of interest costs</i>		
Banki spółdzielcze – struktura wyniku działalności bankowej.	138	189
<i>Commercial banks – structure of banking activity result</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – przychody.	139	190
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – revenues</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – koszty.	140	191
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – costs</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wyniki i wskaźniki finansowe. .	141	192
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – financial results and indicators</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – struktura przychodów z tytułu odsetek.	142	193
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – structure of interest income</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – struktura kosztów z tytułu odsetek.	143	193
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – structure of interest costs</i>		
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – struktura wyniku działalności bankowej	144	193
<i>Five the commercial banks with the largest value of assets – structure of banking activity result</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – przychody	145	194
<i>Banks running custodian service – revenues</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – koszty	146	195
<i>Banks running custodian service – costs</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – wyniki i wskaźniki finansowe.	147	196
<i>Banks running custodian service – financial results and indicators</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – struktura przychodów z tytułu odsetek.	148	197
<i>Banks running custodian service – structure of interest income</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – struktura kosztów z tytułu odsetek.	149	197
<i>Banks running custodian service – structure of interest costs</i>		
Banki prowadzące usługi powiernicze – struktura wyniku działalności bankowej.	150	197
<i>Banks running custodian service – structure of banking activity result</i>		

Banki giełdowe – przychody	151	198
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – revenues</i>		
Banki giełdowe – koszty	152	199
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – costs</i>		
Banki giełdowe – wyniki i wskaźniki finansowe	153	200
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – financial results and indicators</i>		
Banki giełdowe – struktura przychodów z tytułu odsetek..	154	201
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – structure of interest income</i>		
Banki giełdowe – struktura kosztów z tytułu odsetek	155	201
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – structure of interest costs</i>		
Banki giełdowe – struktura wyniku działalności bankowej.	156	201
<i>Banks listed on Warsaw Stock Exchange – structure of banking activity result</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – przychody.	157	202
<i>Banks with 100% share of foreign equity – revenues</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – koszty.	158	203
<i>Banks with 100% share of foreign equity – costs</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wyniki i wskaźniki finansowe.	159	204
<i>Banks with 100% share of foreign equity – financial results and indicators</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – struktura przychodów z tytułu odsetek.	160	205
<i>Banks with 100% share of foreign equity – structure of interest income</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – struktura kosztów z tytułu odsetek.	161	205
<i>Banks with 100% share of foreign equity – structure of interest costs</i>		
Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – struktura wyniku działalności bankowej.	162	205
<i>Banks with 100% share of foreign equity – structure of banking activity result</i>		
Banki zrzeszające – przychody	163	206
<i>Associating banks – revenues</i>		
Banki zrzeszające – koszty.	164	207
<i>Associating banks – costs</i>		
Banki zrzeszające – wyniki i wskaźniki finansowe.	165	208
<i>Associating banks – financial results and indicators</i>		
Banki zrzeszające – struktura przychodów z tytułu odsetek.	166	209
<i>Associating banks – structure of interest income</i>		
Banki zrzeszające – struktura kosztów z tytułu odsetek.	167	209
<i>Associating banks – structure of interest costs</i>		
Banki zrzeszające – struktura wyniku działalności bankowej.	168	209
<i>Associating banks – structure of banking activity result</i>		
Banki samochodowe – przychody.	169	210
<i>Car banks – revenues</i>		
Banki samochodowe – koszty.	170	211
<i>Car banks – costs</i>		

Banki samochodowe – wyniki i wskaźniki finansowe	171	212
<i>Car banks – financial results and indicators</i>		
Banki samochodowe – struktura przychodów z tytułu odsetek	172	213
<i>Car banks – structure of interest income</i>		
Banki samochodowe – struktura kosztów z tytułu odsetek.	173	213
<i>Car banks – structure of interest costs</i>		
Banki samochodowe – struktura wyniku działalności bankowej.	174	213
<i>Car banks – structure of banking activity result</i>		
Banki hipoteczne – przychody.	175	214
<i>Mortgage banks – revenues</i>		
Banki hipoteczne – koszty.	176	215
<i>Mortgage banks – costs</i>		
Banki hipoteczne – wyniki i wskaźniki finansowe.	177	216
<i>Mortgage banks – financial results and indicators</i>		
Banki hipoteczne – struktura przychodów z tytułu odsetek.	178	217
<i>Mortgage banks – structure of interest income</i>		
Banki hipoteczne – struktura kosztów z tytułu odsetek.	179	217
<i>Mortgage banks – structure o interests costs</i>		
Banki hipoteczne – struktura wyniku działalności bankowej.	180	217
<i>Mortgage banks – structure of banking activity result</i>		

WYJAŚNIENIA METODYCZNE

1. Dla uproszczenia i skrócenia nazewnictwa niektórych wyróżnionych grup banków stosowane są następujące pojęcia umowne:

Banki giełdowe – banki, których akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,

Banki hipoteczne – banki powołane głównie w celu udzielania kredytów pod zastaw nieruchomości,

Banki komercyjne – banki zorganizowane w formie spółek akcyjnych,

Banki największe – wyróżniona grupa banków o największej sumie bilansowej,

Banki samochodowe – banki założone w Polsce przez koncerny samochodowe,

Banki zagraniczne – utworzone w Polsce w formie spółek akcyjnych banki z dominującym lub stuprocentowym udziałem nierezydentów,

Banki zrzeszające – banki zorganizowane w formie spółek akcyjnych, zrzeszające banki spółdzielcze.

2. Prezentowane w tablicach dane statystyczne i wyniki finansowe dotyczą sektora bankowego, a nie systemu bankowego, toteż nie zawierają danych ze sprawozdań finansowych Narodowego Banku Polskiego. Obejmują banki zorganizowane w formie spółek akcyjnych i banki spółdzielcze, prowadzące działalność operacyjną, według stanu na 31 grudnia, a więc z wyłączeniem banków upadłych, w stanie likwidacji, w fazie organizacji, oddziałów banków zagranicznych i ich przedstawicielstw. Z tego powodu opublikowane dane różnią się nieznacznie od danych dostępnych na portalach internetowych Narodowego Banku Polskiego i Komisji Nadzoru Finansowego.

3. W związku z elektronicznym zaokrągleniem liczb, w tablicach mogą występować niewielkie odchylenia sumy składników od podanych wielkości „ogółem”.

4. Używane w niniejszym opracowaniu pojęcia są tożsame z terminologią stosowaną w sprawozdaniach banków składanych bankowi centralnemu, a także zgodne z metodologią badań prezentowanych w opracowaniach zbiorczych GUS, w szczególności w Biuletynie Statystycznym, który stanowił podstawę źródłową dla analiz makroekonomicznych. Niektóre rzadziej używane w opracowaniach GUS terminy zawiera niżej umieszczony słowniczek pojęć.

SŁOWNICZEK POJĘĆ

Aktywa przychodowe – dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym, należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego, należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, dłużne papiery wartościowe, udziały lub akcje w jednostkach zależnych, współzależnych, stowarzyszonych i innych jednostkach, oraz pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe.

Aktywa nieprzychodowe – kasa i operacje z Bankiem Centralnym, wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe, inne aktywa oraz rozliczenia międzyokresowe.

Operacje niekontynuowane – operacje związane z rodzajem działalności zaniechanej przez bank lub aktywami utrzymywanymi w celu ich sprzedaży, spełniającymi warunki Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF nr 5):

- a) stanowią odrębną, ważną dziedzinę działalności jednostki lub jej geograficzny obszar działalności,
- b) stanowią część pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności jednostki lub jej geograficznego obszaru działalności, lub
- c) dotyczą jednostki zależnej nabytej wyłącznie w celu jej odsprzedaży.

Pożyczki i kredyty detaliczne – suma należności udzielona osobom fizycznym na cele nie związane z działalnością gospodarczą, z wyłączeniem pożyczek i kredytów mieszkaniowych i hipotecznych.

Prowizja – kwota pobierana przez bank, naliczana jako procent od wartości produktu bankowego lub stała kwota pobierana za ten produkt.

Przychody z działalności operacyjnej – przychody z działalności bankowej, pozostałe przychody operacyjne, przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości, przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń (od 2005 r.).

Sektor budżetowy – organy władzy publicznej i podległe im jednostki organizacyjne, państwowe osoby prawne oraz inne państwowe jednostki organizacyjne nie objęte Krajowym Rejestrem Sądowym, których działalność finansowana jest ze środków publicznych w całości lub przeważającej części, z wyjątkiem przedsiębiorstw państwowych, banków państwowych, spółek prawa handlowego.

Sektor finansowy – jednostki, których główną działalnością jest pośrednictwo finansowe, tj. nabywanie aktywów finansowych przy równoczesnym zaciąganiu zobowiązań na własny rachunek w wyniku przeprowadzania rynkowych transakcji finansowych oraz jednostki świadczące usługi pomocnicze w stosunku do pośrednictwa finansowego.

Sektor niefinansowy – jednostki, których główną działalnością jest produkcja i obrót dobrami lub świadczenie usług niefinansowych, jednostki wykonujące funkcje o charakterze niefinansowym oraz osoby fizyczne.

Straty nadzwyczajne – spowodowane przyczynami losowymi lub nieplanowymi działaniami, wykraczającymi poza normalną, programową działalność, nieekwiwalentne zmniejszenia wartości aktywów.

Wskaźnik płynności – wyrażona w procentach relacja wartości należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego do wartości zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego.

Wskaźnik rentowności obrotu brutto – wyrażona w procentach relacja wyniku finansowego brutto do przychodów z działalności operacyjnej.

Wskaźnik rentowności obrotu netto – wyrażona w procentach relacja wyniku finansowego netto do przychodów z działalności operacyjnej.

Wskaźnik zwrotu na aktywach ROA – wyrażona w procentach relacja wyniku finansowego netto do średniej wielkości aktywów netto z końca roku poprzedniego i obecnego.

Wskaźnik zwrotu z kapitału ROE – wyrażona w procentach relacja wyniku finansowego netto do średniej wielkości kapitału własnego z końca roku poprzedniego i obecnego.

THE METHODOICAL EXPLANATIONS

1. We use the following conventional concepts in order to simplify and abbreviate terminology of some groups of banks:

Bank listed on Warsaw Stock Exchange Bank – bank which shares are listed on the Warsaw Stock Exchange,

Mortgage Bank – bank which was mostly found in order to give credits in estate pawn,

Commercial Bank – bank which was found as a joint-stock company,

The biggest bank – it is selected group of banks concerning the largest balance sum,

Car Bank – bank which was found by foreign automobile concerns in Poland,

Foreign Bank – bank which was found as a joint-stock company in Poland with predominant or 100% share of non-resident,

Associating Bank – bank which associates cooperative banks.

2. The presented statistical data and financial result concern bank sector but it's not regard bank system and that's why they do not include data from financial statement of The National Bank of Poland. They include banks running operation activity at the end of the year during period of analysis excepting a bankrupt bank, in liquidation and in organization, other monetary institutions (branches, agencies, representations). They can be insignificantly differ from data published by National Bank of Poland and Polish Financial Supervision Authority.

3. In connection with electronic counting of tables, in some ways sum of elements can differs slightly from given value "in all".

4. The used concepts in present elaboration are identical with terminology used in statements which are reported to central bank. They are in accordance with methodology of researches presented in collective elaborations by The Central Statistical Office in particular in Statistical Bulletin which is source base for macroeconomic analysis. The some terms which are rarely used in The Central Statistical Office's elaborations include mentioned below vocabulary.

VOCABULARY

Revenue bearing assets – debt securities with right to rediscount with the Central Bank, amounts due from the financial sector, non-financial sector and the state budget sector, amounts due from the purchased securities under repurchase agreement, debt securities, shares or investments in subsidiaries, associated entities, affiliated entities and in other entities, as well as other securities and other financial assets.

Non-revenue bearing assets – cash and balances with the Central Bank, intangible assets, tangible fixed assets, other assets and prepayments and accrued income.

Discontinued operations – operations related to the kind of activity which has been given up by the bank or assets maintained with the purpose of selling them, meeting the following conditions of International Financial Reporting Standards (IFRS 5):

- a) they are a separate, significant line of business or regard a geographical area of activity,
- b) they form a part of the plan to give up a significant line of business or a geographical area of activity, or
- c) they refer to a subsidiary entity purchased with the purpose of reselling it.

Operating revenue – revenue from banking activity, other operating income, income on provisions writing back and revaluation, income on adjustments of fair value in hedge accounting (since 2005).

State budget sector – state authorities and their organizational units, state-related legal persons and other state organizational units which are not included in the National Court Register (Krajowy Rejestr Sądowy), whose activity is financed from public funds in total or in the prevailing part, except for state-owned enterprises, state-owned banks, commercial companies.

Financial sector – entities whose main operations are financial intermediary services, i.e. purchasing financial assets, together with taking on liabilities on the entity's own account as a result of conducting financial transactions in the market, as well as entities providing services supporting the financial intermediary services.

Non-financial sector – the entities whose main operations are the production and trading with goods or providing non-financial services, entities performing non-financial functions and natural persons.

Liquidity ratio – a percentage relation of the amounts due from non-financial sector and state-budget sector value to amounts due to the non-financial sector and state-budget sector value.

Return on assets ROA – a percentage relation of net profit/loss to average value of net assets from end of previous year and current year.

Return on equity ROE – a percentage relation of net profit/loss to average value of own equity from end of previous year and current year.

Grażyna Ancyparowicz

**WARUNKI DZIAŁANIA i WYNIKI FINANSOWE
SEKTORA BANKOWEGO**

***CONDITIONS OF ACTIVITY AND FINANCE RESULTS
OF BANK SECTOR***

2005-2007

UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE

W latach 2005-2007 na standing finansowy i rentowność działających w Polsce banków korzystnie wpłynęło środowisko makroekonomiczne¹. Na początku 2006 r. polska gospodarka weszła w fazę ożywienia którego szczyt przypadł na pierwszą połowę 2007 r., chociaż i po tym okresie tempo wzrostu produktu krajowego brutto było jednym z najwyższych w Unii Europejskiej. Dynamikę PKB kształtowały rosnące z okresu na okres nakłady na inwestycje i wysoki popyt konsumpcyjny, które określiły skalę popytu krajowego². Ujemny wpływ na poziom tego wskaźnika miało rosnące uzależnienie gospodarki narodowej od importu, które – mimo wysiłków eksporterów – zwiększało deficyt w obrotach handlowych z zagranicą.

Tabl. 1. Dynamika produktu krajowego brutto i popytu krajowego

Analogiczny okres roku poprzedniego=100

Wyszczególnienie	2005	2006					2007				
		kwartały					kwartały				
		I	II	III	IV		I	II	III	IV	
Produkt krajowy brutto	103,6	105,4	106,3	106,6	106,6	106,2	107,2	106,4	106,4	106,1	106,6
spożycie indywidualne	102,1	105,0	104,4	105,2	104,7	105,0	106,9	105,1	105,2	103,8	105,0
nakłady brutto na środki trwałe	106,5	109,0	115,9	118,0	116,6	114,9	126,2	120,8	119,8	118,5	117,6
Popyt krajowy ogółem	102,4	105,8	106,3	107,4	109,3	107,3	109,3	109,2	108,4	106,5	108,3
Spożycie, w tym:	102,7	105,8	104,6	105,1	104,7	105,1	106,6	105,2	105,2	103,9	105,2
indywidualne	102,0	105,0	104,4	105,2	104,7	104,9	106,8	104,9	104,8	103,6	105,0
Akumulacja brutto, w tym:	101,4	105,4	115,3	117,7	122,0	116,8	125,7	128,1	121,5	112,7	119,9
nakłady brutto na środki trwałe	106,5	109,0	115,9	118,0	116,6	115,6	123,8	119,0	116,7	115,2	117,6

Źródło: Biuletyn Statystyczny; lipiec 2007, październik 2007, grudzień 2007 str. 45, maj 2008, wrzesień 2008 str. 49

Inwestycje

W latach 2005-2007, w strukturze nakładów inwestycyjnych ok. 54% stanowiły wydatki na budynki i budowle, na maszyny i urządzenia przypadało ok. 34% nakładów ogółem, na środki transportu – ponad 11%. Przeciętne nakłady na jedno zadanie inwestycyjne w realizacji oraz nakłady na inwestycje rozpoczęte wzrosły z 1,2 mln zł w 2005 r. do 1,3 mln zł w 2006 r. i 1,4 mln zł w 2007 r. Największy udział, zarówno w ujęciu wartościowym, jak i pod względem liczby

¹ W ocenie przez renomowanych agencji Fitch i Standard & Poors Polska otrzymała rating A (w walucie krajowej) i A- (w walucie zagranicznej, perspektywa rozwoju gospodarki została określona jako „stabilna”).

² Do zwiększenia popytu krajowego przyczyniły się m. in. środki z budżetu i funduszy strukturalnych Unii Europejskiej, które wspierały proces modernizacji i restrukturyzacji obszarów najbardziej opóźnionych w rozwoju ekonomicznym. W 2007 r. suma transferów z UE wyniosła ok. 8 mld euro, co stanowiło ponad 2% polskiego PKB. Środki przekazane w ramach Wspólnej Polityki Rolnej stanowiły 3,2 mld euro, w tym 1,5 mld euro przeznaczono na Program Rozwoju Obszarów Wiejskich. B. Rokicki, A. Żołnowski, Ogólne aspekty gospodarcze [w:] 4 lata członkostwa Polski w UE. Bilans korzyści i kosztów społeczno-gospodarczych związanych z członkostwem w Unii Europejskiej (1 maja 2004 r. – 1 maja 2008 r.) Urząd Komitetu Integracji Europejskiej, Departament Analiz i Strategii, str. 16 i 27

projektów miały zadania realizowane w przemyśle przetwórczym oraz związane z rozwojem infrastruktury transportowej i łączności.

Tabl. 2. Nakłady oraz zadania inwestycyjne

Wyszczególnienie	Nakłady w mln zł			Liczba zadań		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
Ogółem, w tym:	131 054,9	154 880,3	192 994,6	105 539	11 6605	13 8702
Przetwórstwo	32 413,1	38 305,3	39 438,7	10 963	16 314	18 658
Budownictwo	11 330,4	15 225,4	2 458,1	460	632	702
Handel i naprawy	13 610,9	15 093,1	10 053,0	4 112	6 374	5 045
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	12 271,7	15 094,7	14 310,3	4 544	11 662	9 872
Pośrednictwo finansowe	3 272,5	3 871,4	7 678,5	1 227	1 463	1 710
Obsługa nieruchomości i firm	22 991,8	27 278,2	10 892,7	1 732	2 316	4 307

Źródło: Biuletyn Statystyczny, lipiec 2007, str. 129-133; wrzesień 2008, str. 134-138

W rozwoju polskiej gospodarki, jej ekonomicznej i technologicznej integracji z gospodarką światową, od początku transformacji ustrojowej, aż po ostatnie lata, coraz bardziej istotną rolę odgrywali **inwestorzy zagraniczni**. W ich opinii, po uzyskaniu pełnego członkostwa w Unii Europejskiej, Polska jako kraj goszczący filie zagranicznych korporacji, stała się bardziej wiarygodna, stabilna, godna zaufania, przewidywalna, co sprzyjało planowaniu działań w długiej perspektywie czasowej. Zainteresowanie środowisk międzynarodowego businessu naszym krajem było tym większe, że gospodarki najwyżej rozwiniętych państw OECD spowolniły w tym okresie tempo wzrostu, co skłoniło firmy działające w skali ponadnarodowej do ekspansji na – traktowane jako alternatywne wobec dotychczasowych kierunków inwestowania – rynki w Europie Środkowej i Wschodniej.

Tabl. 3. Zagraniczne inwestycje bezpośrednie i portfelowe w Polsce

Stan w końcu okresu

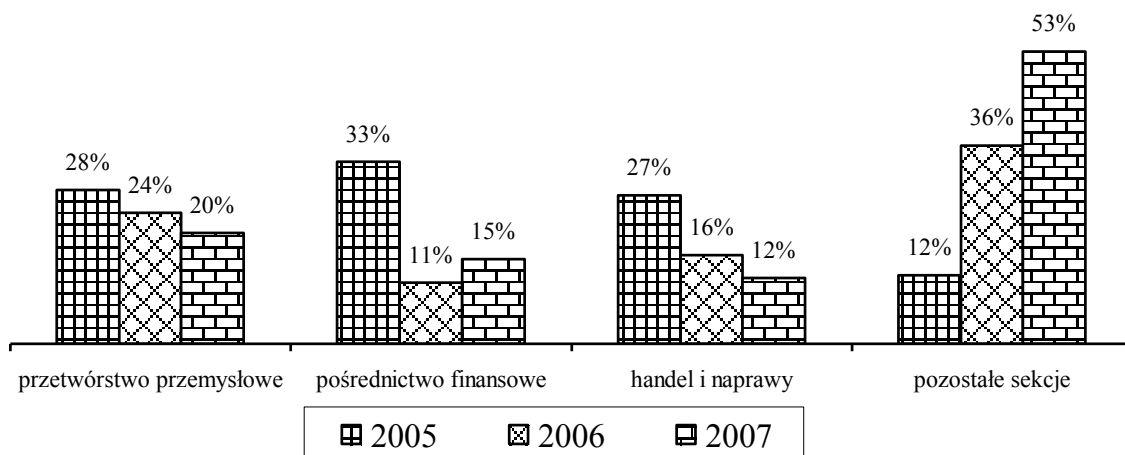
Wyszczególnienie	2005	2006					2007				
		kwartały				I-IV	kwartały				I-IV
		I	II	III	IV		I	II	III	IV	
	w mln zł										
Inwestycje bezpośrednie	33 383	14 607	4 264	9 506	30 411	58 788	13 044	9 589	14 494	13 777	50 904
Inwestycje portfelowe,	48 249	12 058	- 7 214	- 1 786	1 881	4 939	-679	- 1 909	-3 371	7 309	1 350
udziałowe papiery wartościowe	4 167	-1 869	- 3 078	340	-2 022	-6 629	-1 158	-361	-680	-56	-2 255
dłużne papiery wartościowe	44 082	13 927	- 4 136	- 2 126	3 903	11 568	479	- 1 548	-2 691	7 365	3 605

Źródło: Polska: Bilans Płatniczy, Narodowy Bank Polski, Departament Statystyki NBP

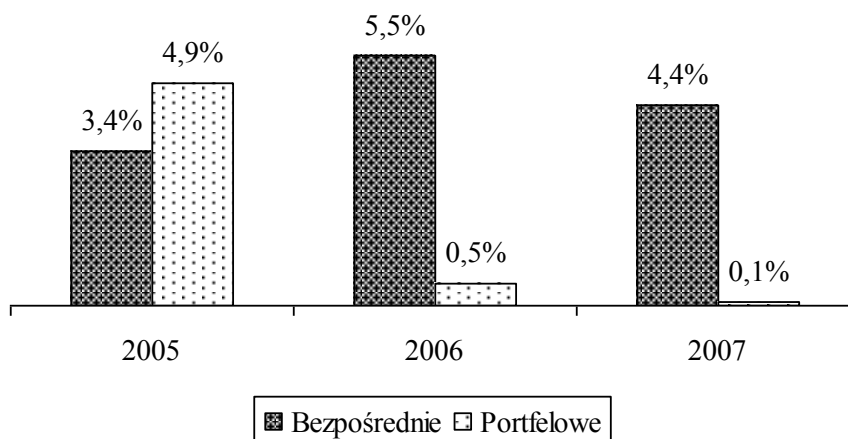
Procesy *redeployment*, polegające na przenoszeniu zdolności wytwórczych z krajów wyżej do słabiej rozwiniętych, skierowały do Polski silny strumień **inwestycji zagranicznych**, głównie (w 85%) z krajów Unii Europejskich. Już w 2005 r. polskie zobowiązania z tytułu transferów kapitału należącego do nierezydentów wzrosły netto prawie do 50 mld zł, w 2006 r. powiększyły się o dalsze 44 mld zł, w rekordowym 2007 r. napływ kapitału netto wyniósł 106 mld zł. Na ten wynik bilansu płatniczegołożył się czterokrotny (w porównaniu z początkiem

analizowanego okresu) wzrost salda rachunku kapitałowego oraz podwojenie salda rachunku finansowego. Nastąpiły przy tym istotne zmiany w strukturze transferów kapitałowych, polegające na redukcji pasywnych inwestycji portfelowych³ i wzroście aktywnych inwestycji bezpośrednich.

Struktura inwestycji bezpośrednich według sekcji gospodarki narodowej



Relacja inwestycji bezpośrednich do PKB



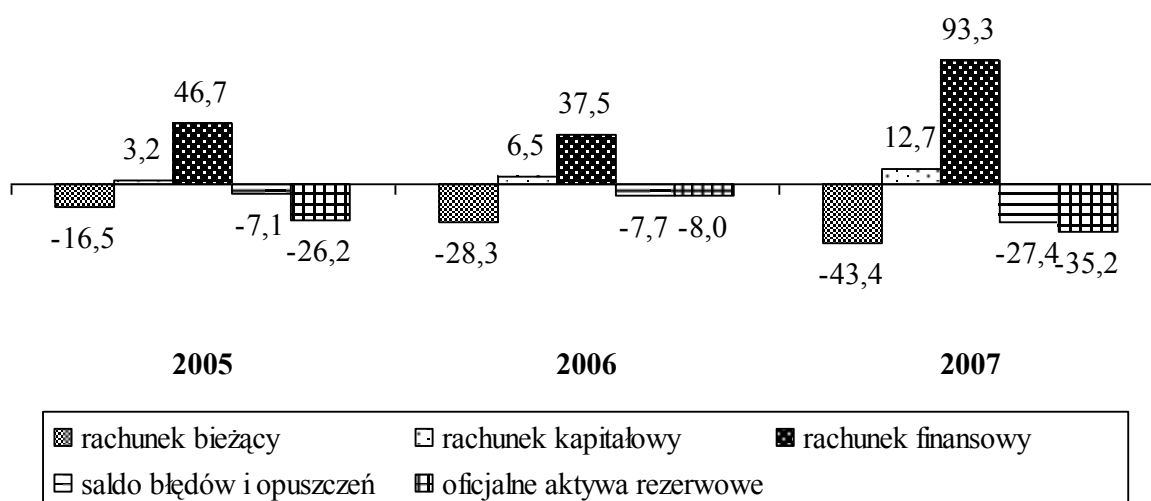
Źródło: Napływ zagranicznych inwestycji bezpośrednich do Polski w 2007 r. Departament Statystyki NBP oraz Informacja o zagranicznych inwestycjach bezpośrednich w Polsce w 2006 r. Departament Statystyki NBP

Szacuje się, że dzięki bezpośrednim inwestycjom zagranicznym w analizowanym okresie powstało ok. 1,2 mln miejsc pracy, a Polska stała się regionalnym liderem w produkcji ekranów LCD i sprzętu AGD, a także znaczącym eksporterem samochodów. Rola inwestorów zagranicznych jako animatorów

³ Wiosną 2008 r. nastąpił odpływ netto kapitałów własnych z polskich przedsiębiorstw bezpośredniego inwestowania (171 mln euro) oraz z tytułu transferowanych zysków (netto 771 mln euro), napłynęły jednak nowe kredyty od inwestorów bezpośrednich (netto 648 mln euro). Powrócili także inwestorzy portfelowi, którzy wprawdzie wycofali ze swych aktywów obligacje Skarbu Państwa wyemitowane na rynku krajowym (odpływ netto 1 142 mln euro), ale zakupili polskie obligacje skarbowe wyemitowane na rynkach zagranicznych (napływ netto 1 873 mln euro), ponadto podnieśli (o 2 695 mln euro) swe depozyty w polskich bankach.

ożywienia gospodarczego nie ograniczała się do przemysłu, handlu i usług, ale mieli oni również swój udział w boomie budowlanym. Obecnie rośnie zainteresowanie międzynarodowych korporacji lokowaniem swoich centrów naukowo-badawczych i logistycznych w Polsce. Bezpośrednie inwestycje zagraniczne, tworząc nowe miejsca pracy, zwiększając konkurencję, pobudzały aktywność inwestycyjną krajowych podmiotów gospodarczych, czego synergicznym efektem był dalszy wzrost zatrudnienia⁴, popytu krajowego i PKB.

**Bilans płatniczy Polski na bazie transakcji
główne zmienne, w mld zł**



Źródło: dane NBP

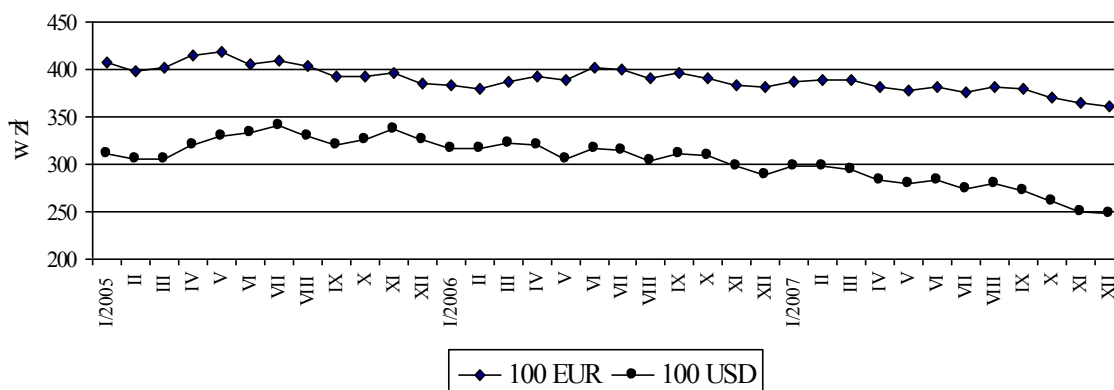
Wysokie zaangażowanie finansowe inwestorów strategicznych w ostatnich dwu latach analizowanego okresu, z nadwyżką zrekompensowało deficyt w rachunku bieżącym i ucieczkę tzw. gorącego pieniądza, poszukującego zysków w spekulacjach na rynku ropy naftowej i w grze na giełdach azjatyckich. Toteż, mimo że inwestycje portfelowe na koniec 2007 r. stanowiły mniej niż 3% ich wartości sprzed dwu lat, kurs złotego wobec głównych walut światowych nie tylko nie osłabł, lecz przeciwnie – umacniał się⁵. Tendencja ta nasiliła się po załamaniu rynku kredytów *subprime*, gdy utrzymująca się przez wiele miesięcy słaba pozycja amerykańskiego dolara utrwaliła społeczne zaufanie do polskiego pieniądza i do polskiego systemu bankowego⁶.

⁴ Ocenia się, że od momentu przystąpienia Polski do Unii Europejskiej do końca 2007 r. w sektorze prywatnym powstało 2,1 mln miejsc pracy. Por.: B. Marczuk, Firmy stworzyły ponad 2 mln miejsc pracy, *Gazeta Prawna* z 27 lutego 2008 r.

⁵ Na aprecjację złotego wpłynęło pośrednio także wejście Słowacji w strefę euro.

⁶ Krótkookresowa zmiana trendu nastąpiła dopiero jesienią 2008 r., gdy uwikłane w ryzykowne transakcje zachodnie korporacje, po krachu na Wall Street rozpoczęły drenaż zysków swych filii w Europie Środkowej i Wschodniej. Na spadek kursu złotego wobec głównych walut światowych wywarły także wpływ oficjalne deklaracje prezydenta USA o gotowości wsparcia ze środków publicznych programów sanacji sektora bankowego w Stanach Zjednoczonych oraz podwyższenie do 50 tys. euro pełnych gwarancji dla depozytów bankowych w krajach Unii Europejskiej.

Średnie kursy walut w NBP



Źródło: NBP, Biuletyn Statystyczny, lipiec 2007, str. 37; wrzesień 2008 str. 40

Handel zagraniczny

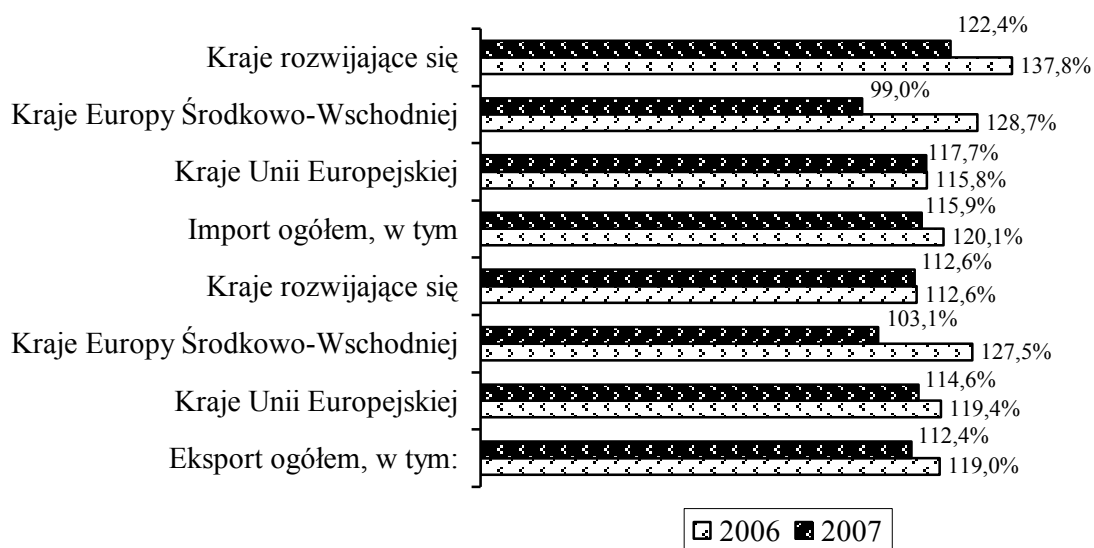
Charakterystyczna dla wielkich korporacji strategia działania w skali – jeśli nie globalnej, to przynajmniej ponadnarodowej – bezpośrednio oddziaływała na przyspieszenie tempa wzrostu obrotów polskiego handlu zagranicznego. Równie istotny był pośredni wpływ obecności w Polsce światowych potentatów na kooperujące i konkurujące z nimi krajowe przedsiębiorstwa, które – pod groźbą upadłości, bądź wrogiego przejęcia – starały się nadążyć za postępem technicznym, by w porę obniżyć koszty, poprawiać jakość i wzbogacać asortyment wyrobów. Sprostanie temu wyzwaniu pobudzało popyt inwestycyjny, wymagało bowiem instalowania przyjaznych środowisku naturalnemu, materiałowo- i energooszczędnych linii produkcyjnych, dostępu do najnowszych licencji i know-how. Inwestorzy zagraniczni przyczynili się także do szybkiego rozpowszechniania wśród polskich pracodawców metod organizacji pracy i zarządzania personelem, wzmacniających dyscyplinę i wydajność pracy. Restrukturyzacja i modernizacja aparatu wytwórczego poprawiła **konkurencyjność polskiej oferty handlowej**, zarówno na rynku wewnętrznym, jak i w eksporcie, ale równocześnie silnie uzależniła gospodarkę narodową od importu inwestycyjnego i zaopatrzeniowego.

Tabl. 4. Wartość i struktura handlu zagranicznego według grup krajów

Wyszczególnienie	2005		2006		2007	
	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %
Eksport ogółem, w tym:	288 781	100,0	343 779	100,0	383 897	100,0
Kraje Unii Europejskiej	222 891	77,2	266 155	77,4	302 247	78,7
Kraje Europy Środkowo-Wschodniej	28 979	10,0	36 954	10,7	38 111	9,9
Kraje rozwijające się	18 427	6,4	20 824	6,1	23 449	6,1
Import ogółem, w tym:	328 192	100,0	394 030	100,0	450 707	100,0
Kraje Unii Europejskiej	215 165	65,6	249 061	63,2	287 797	63,9
Kraje Europy Środkowo-Wschodniej	37 962	11,6	48 867	12,4	48 348	17,4
Kraje rozwijające się	49 616	15,1	68 368	17,4	83 237	18,5

Źródło: Biuletyn Statystyczny, grudzień 2007, str. 162; wrzesień 2008, str. 168

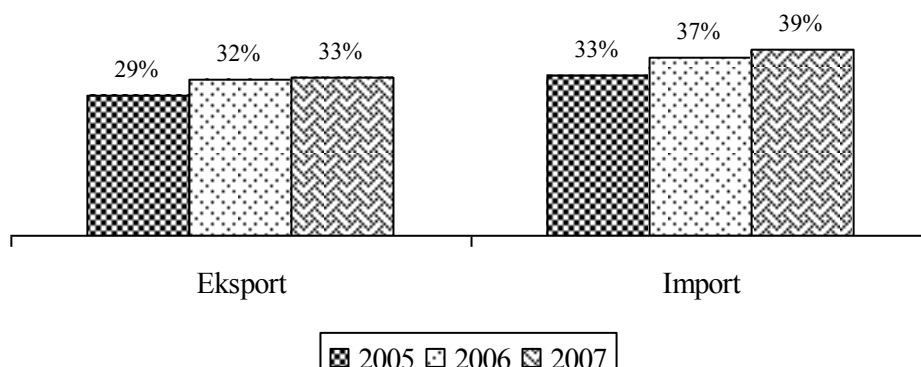
Dynamika eksportu i importu rok poprzedni = 100



Źródło: jak w tabl. 4

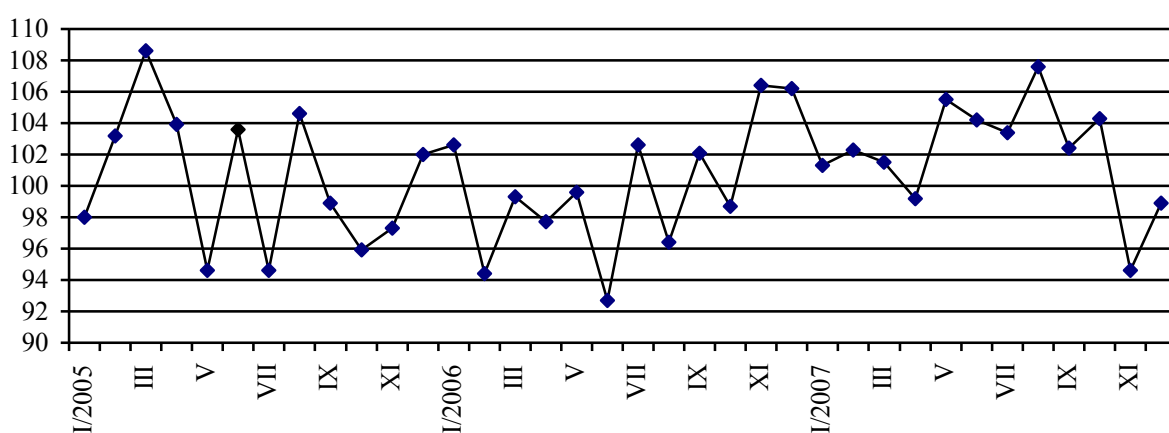
W latach 2005-2007 utrwaliła się geograficzna struktura polskiego handlu zagranicznego, mimo podejmowanych prób przynajmniej częściowej reorientacji kierunków wywozu i przywozu. W niesprzyjających warunkach, wywołanych pogorszeniem koniunktury u głównych partnerów handlowych Polski, dostawy polskich wyrobów do krajów Unii Europejskiej były w 2007 r. o ok. 92 mld zł (o 36,8%) większe niż w 2005 r., a udział tej grupy państw w **eksporcie** podniósł się w ciągu trzech lat z 77,2% do 78,9%. Powiodła się także próba zwiększenia eksportu do Trzeciego Świata i Europy Środkowo-Wschodniej, lecz w analizowanym okresie dynamika dostaw do tych grup krajów była słabsza od dynamiki ogółem, więc ich udział spadł (odpowiednio z 6,4% do 6,1% i z 10,0% do 9,9%). Udział krajów Unii Europejskiej w **importie**, który w 2005 r. wyniósł 65,6% (znacznie mniej niż w eksporcie), obniżył się w 2007 r. do 64,2% na rzecz wzrostu o 3,2 pkt proc. przywozu z krajów rozwijających się (w tym z Chin). Spadł także z 11,6% w 2005 r. do 10,6% w 2007 r. udział w imporcie państw Europy Środkowo-Wschodniej, chociaż w 2006 r. wystąpił krótkotrwały wzrost (do 12,4%) dostaw z tego regionu.

Relacja wartości eksportu i importu do PKB



W analizowanym okresie dynamika produktu krajowego brutto była w Polsce słabsza od dynamiki obrotów handlu zagranicznego, toteż **udział eksportu w PKB** zwiększył się o tylko 4 pkt proc., a **importu** aż o 6 pkt proc. W 2005 r. handel zagraniczny wywarł pozytywny wpływ na realną dynamikę PKB, zwiększając pochodny względem popytu krajowego poziom tego wskaźnika z 2,5% do 3,6% (o 1,1 pkt. proc.). W dwu następnych latach, pogłębiający się deficyt w wymianie z zagranicą obniżył realny wzrost PKB generowany popytem krajowym: w 2006 r. z 7,3% do 6,2% (o 1,1 pkt. proc.), w 2007 r. z 8,4% do 6,6% (o 1,8 pkt. proc.). Inaczej mówiąc – gdyby wartość eksportu była równa wartości importu, stopa wzrostu PKB byłaby odpowiednio **niższa w 2005 r.**, zaś w **latach 2006-2007 wyższa** od rzeczywistej.

Terms of trade



Źródło: Biuletyn Statystyczny wrzesień 2008 str. 39

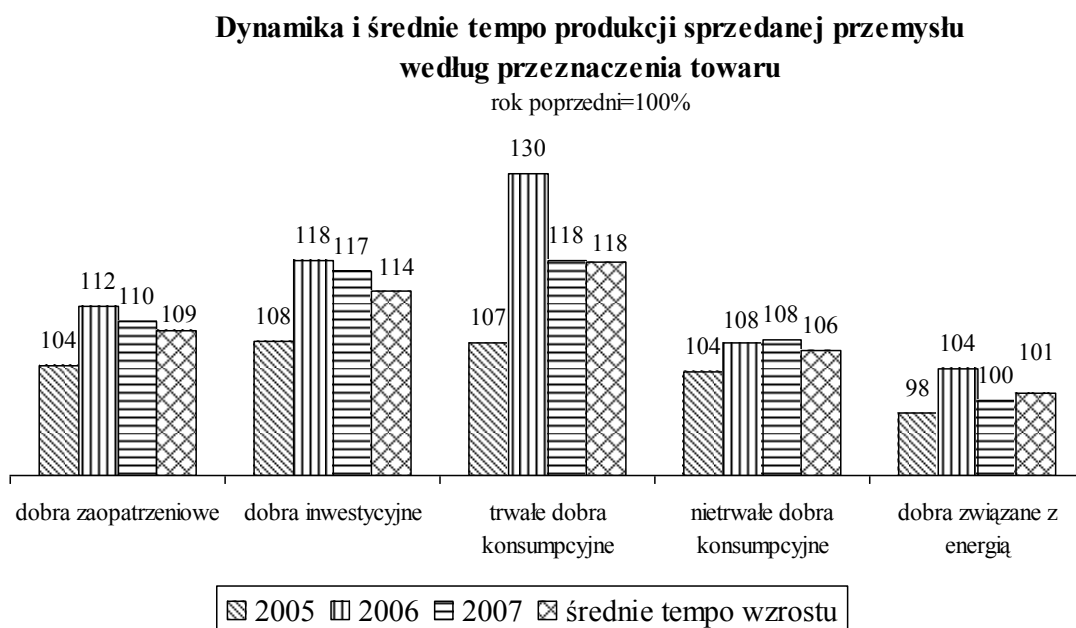
Wpływ ujemnego salda w obrotach towarowych z zagranicą łagodziły dość korzystne relacje **terms of trade**⁷; średnie roczne tempo wzrostu tego wskaźnika ukształtowało się na poziomie ok. 0,6%. Potwierdza to tezę, że nowocześniejsza, zawierająca wyższy udział wyrobów wysoko przetworzonych, bardziej atrakcyjna dla kontrahentów oferta handlowa pozwoliła uzyskać nieco lepsze ceny w eksporcie niż w imporcie. Jest to tym większy sukces, że na wartość i dynamikę importu miały istotny wpływ rosnące dostawy ropy naftowej⁸, gazu ziemnego i innych surowców energetycznych, których ceny od wiosny 2007 r. gwałtownie rosły. Na wzrost cen importu oddziaływał ponadto spekulacyjny wzrost światowych cen zbóż i pasz, wywołany wysokim popytem Chin i Indii na żywność, przy niedostatecznej podaży produktów rolnych z powodu złych warunków klimatycznych. Natomiast korzystnie na relacje terms of trade wpływała struktura importu, w której był znaczny udział krajów o niskich kosztach wytwarzania. Obserwowana poprawa relacji cenowych w handlu zagranicznym miała także związek ze względnym spowolnieniem dynamiki wolumenu dostaw z Polski na międzynarodowe rynki, do czego skłaniała producentów coraz wyższa aprecjacja złotego.

⁷ W 2005 r. wskaźnik ten w stosunku do poziomu w 2004 r. wyniósł 100,1; w 2006 r. spadł do 99,7, ale w 2007 r. ponownie wzrósł w porównaniu z poprzednim rokiem do 102,0.

⁸ Dostawy ropy naftowej do Polski wzrosły z 17,6 mln ton w 2005 r. do 19,5 mln ton w 2006 r. i 20,7 mln ton w 2007 r.

Strategia producentów

Z rachunku ekonomicznego wynikało, że zamiast obniżać ceny w kontraktach zagranicznych, aby forsować coraz mniej rentowny eksport, ponosić przy tym wysokie koszty transportu, ubezpieczeń i marketingu, bardziej opłacalne jest kierowanie dodatkowych dostaw na chłonny rynek krajowy. Na tym rynku w latach 2005-2007 **produkcja sprzedana przemysłu** zwiększyła się z 698,7 mld zł w pierwszym roku analizowanego okresu do 898,0 mld zł w ostatnim (łącznie o 28,5%). W ciągu trzech lat sprzedaż dóbr inwestycyjnych rosła średnio po 14,1% rocznie, zaopatrzeniowych – po 8,9%, trwałych dóbr konsumpcyjnych – po 18,1%, nietrwałych – po 6,3% rocznie, stosunkowo niskie tempo, ze względu na spadek wolumenu, miała jedynie sprzedaż dóbr energetycznych.

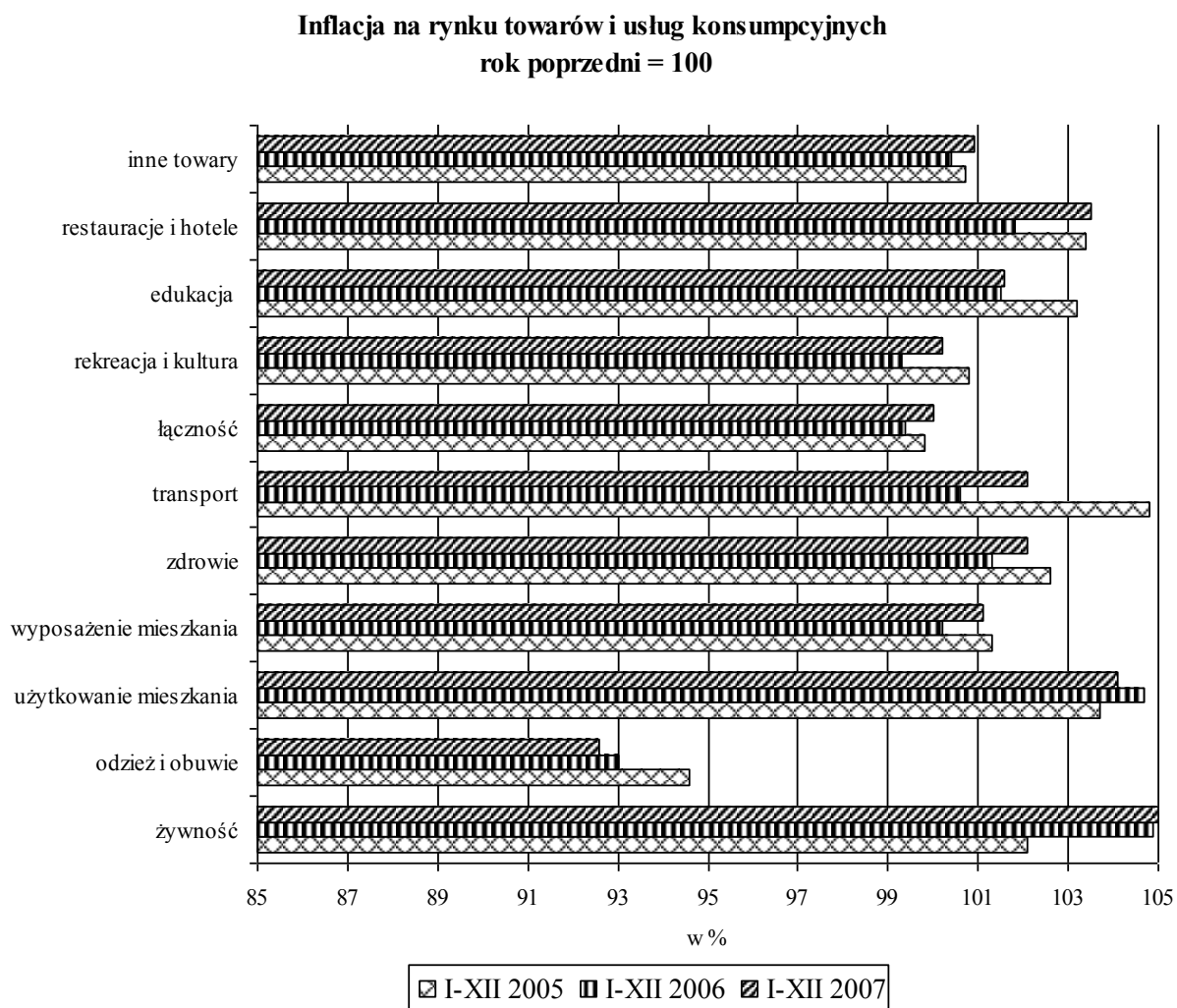
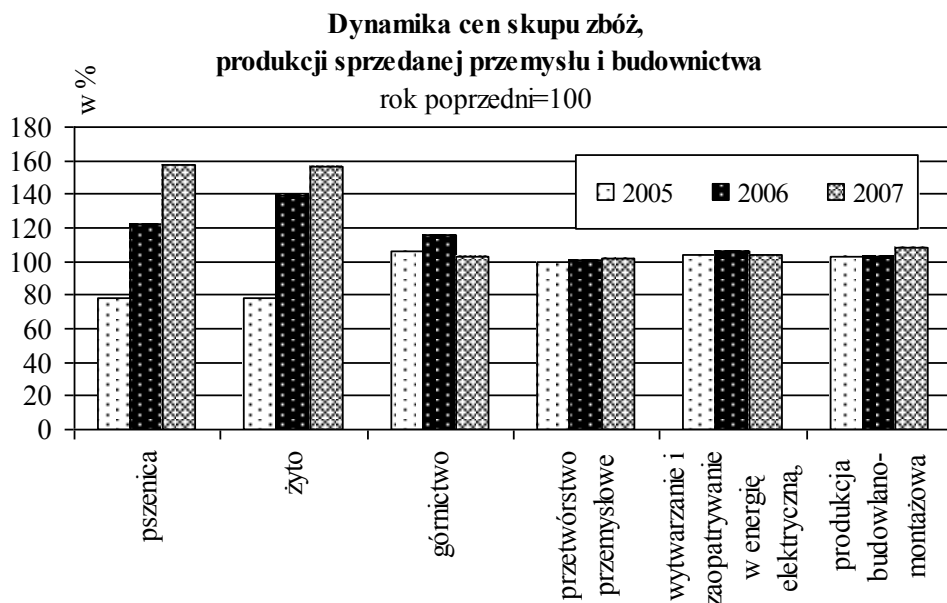


Źródło: Biuletyn Statystyczny, lipiec 2007, str. 142; wrzesień 2008, str. 147

W czasie ożywienia gospodarczego, nieuniknione opóźnienie efektów podaży w stosunku do efektów popytowych inwestycji, a także pojawianie się różnego rodzaju barier podnoszących koszt realizacji przedsięwzięć, zazwyczaj wzmacnia **inflację**. W latach 2005-2007, przy wysokiej dynamice PKB oraz drożyznie na rynku surowców pierwotnych, działanie proinflacyjnych czynników okazało się mniej dotkliwe, niż można by oczekiwać, m. in. z powodu silnej konkurencji, która w wielu segmentach rynku wewnętrznego obniżyła ceny równowagi. W tym okresie **ceny producentów** rosły średnio w tempie po 1,8% rocznie, przy znacznie wyższej stopie wzrostu cen w górnictwie, energetyce i budownictwie. Na rynku **towarów i usług konsumpcyjnych** wygórowane ceny paliw mineralnych pobudzały wzrost cen transportu i kosztów utrzymania mieszkań, a wysokie ceny zbóż⁹ miały wpływ na dynamikę cen żywności, jednak i tu tempo inflacji było umiarkowane – 1,9% średniorocznie. Można by więc domniemywać, że producenci nie zdołali przenieść na nabywców wyrobów finalnych skutków podwyżek cen dóbr pierwotnych

⁹ Skokowy wzrost cen zbóż w Polsce nastąpił pod wpływem sytuacji na rynkach światowych i przetrzymywaniu plonów przez rolników indywidualnych w oczekiwaniu na wzrost cen krajowych.

i pośrednich, a wraz ze spadkiem stopy zysku pogorszyły się wyniki finansowe przedsiębiorstw. Stało się wręcz przeciwnie, przychody producentów rosły bardziej niż koszty dzięki wyższej **wydajności pracy**, w rezultacie postępu technicznego, którego nośnikiem były wcześniejsze inwestycje i zmiany organizacyjne.



Zjawisko to odzwierciedla malejący wskaźnik poziomu kosztów producentów, który dowodzi, że wraz ze wzrostem sprzedaży rosła masa zysku i **rentowność** przedsiębiorstw.

Tabl. 5. Relacje ekonomiczne i ocena koniunktury w sektorze przedsiębiorstw

Wyszczególnienie	2005	2006				2007			
	I-XII	I-III	I-VI	I-IX	I-XII	I-III	I-VI	I-IX	I-XII
	w %								
Udział liczby przedsiębiorstw wykazujących zysk netto ogółem, w tym:	76,0	59,6	69,3	74,2	79,7	69,0	75,4	77,8	82,6
Przemysł	76,6	64,8	71,8	75,0	79,5	73,5	77,1	77,8	81,7
górnictwo	86,8	38,4	73,7	87,2	89,8	75,6	91,7	92,4	93,3
przetwórstwo	76,1	65,1	71,8	75,3	79,1	74,0	77,4	78,7	81,6
wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i wodę	79,2	90,8	86,9	66,1	83,7	89,3	77,8	57,4	81,4
Budownictwo	83,2	41,8	61,5	74,0	87,6	53,5	66,8	75,8	88,7
Wskaźnik poziomu kosztów ogółem, w tym:	95,1	95,2	94,4	94,2	94,2	93,9	93,5	93,6	93,9
Przemysł	94,0	93,5	93,0	92,8	93,3	92,2	91,9	92,3	93,0
górnictwo	86,0	83,3	82,7	82,8	84,5	82,0	83,7	83,6	84,7
przetwórstwo	94,4	95,1	93,8	93,5	94,1	93,3	92,5	92,7	93,4
wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i wodę	94,6	89,8	91,8	92,2	92,0	89,2	90,9	92,8	93,1
Budownictwo	97,6	102,5	97,8	96,7	95,6	98,6	96,2	95,4	94,1
Wskaźnik rentowności obrotu netto, w tym:	3,9	3,6	4,5	4,7	4,7	4,9	5,3	5,2	5,0
Przemysł	4,8	5,1	5,8	5,9	5,4	6,4	6,6	6,3	5,9
górnictwo	11,4	13,0	14,0	13,1	12,0	14,4	12,9	13,0	12,4
przetwórstwo	4,5	3,9	5,1	5,4	4,9	5,6	6,2	6,1	5,5
wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i wodę	4,1	8,1	6,5	6,0	6,2	8,6	7,3	5,7	6,0
Budownictwo	1,7	-3,2	1,5	2,6	3,5	0,6	2,9	3,7	4,9
Ocena koniunktury w przemyśle przetwórczym^a	10,6	10,2	15,9	15,2	19,3	22,8	23,9	23,5	23,9
Portfel zamówień	18,4	17,7	20,3	21,8	23,7	24,6	24,2	24,3	24,2
Zatrudnienie	-4,6	-5,1	-0,5	1,3	4,6	7,3	7,9	7,3	7,4

^a Wskaźnik wyrównany sezonowo, stan w końcu miesiąca

Źródło: Biuletyn Statystyczny, lipiec 2007, str. 92-103; wrzesień 2008, str. 98-107

Postępująca z roku na rok poprawa relacji ekonomicznych przedsiębiorstw **optymistycznie nastrajała menedżerów**. Największa przewaga pozytywnych ocen bieżącej i przyszłej koniunktury gospodarczej nad negatywnymi wystąpiła w segmencie usług finansowych, gdyż ożywienie inwestycyjne i wzrost dochodów gospodarstw domowych szybko zwiększały zapotrzebowanie na produkty tej sekcji gospodarki narodowej. Wysoki popyt przyczynił się do tego, że i wśród kadry kierowniczej przedsiębiorstw przemysłu przetwórczego oraz budownictwa wyraźnie dominowały dobre nastroje. Zwiększył się odsetek pozytywnych prognoz ekonomicznych w transporcie, łączności i gospodarce magazynowej. W handlu, w początkach analizowanego okresu, więcej było pesymistów niż optymistów, ale od jesieni 2006 r. i tam przeważali optymiści. Znamienne dla menedżerów wszystkich

sekcji gospodarki narodowej były lepsze oceny perspektyw wzrostu zamówień i sprzedaży niż zatrudnienia.

Tabl. 6. Ocena koniunktury w sektorze przedsiębiorstw

Wyszczególnienie	2005	2006				2007			
	I-XII	I-III	I-VI	I-IX	I-XII	I-III	I-VI	I-IX	I-XII
	w %								
Ocena koniunktury w przemyśle przetwórczym^a	10,6	10,2	15,9	15,2	19,3	22,8	23,9	23,5	23,9
Portfel zamówień	18,4	17,7	20,3	21,8	23,7	24,6	24,2	24,3	24,2
Zatrudnienie	-4,6	-5,1	-0,5	1,3	4,6	7,3	7,9	7,3	7,4
Ocena koniunktury w budownictwie^a	18,1	19,2	25,4	29,1	31,8	31,0	28,0	26,6	26,4
Portfel zamówień	26,0	31,9	35,8	38,8	42,9	37,9	38,3	38,7	40,4
Zatrudnienie	3,0	11,4	19,4	19,8	24,0	22,4	19,9	23,0	24,9
Ocena koniunktury w handlu detalicznym^a	-6,5	-5,4	-4,8	-3,5	1,1	5,9	7,9	8,3	10,0
Sprzedaż	-4,7	-6,3	-2,8	-0,9	4,1	7,3	9,0	10,2	10,5
Zatrudnienie	-5,7	-6,6	-4,5	-3,2	3,4	2,1	2,9	3,6	4,6
Ocena koniunktury w pośrednictwie finansowym	47,4	50,7	52,3	56,1	43,5	59,8	60,8	61,3	56,6
Sprzedaż	42,9	44,1	58,3	65,7	50,2	66,0	71,4	60,2	62,7
Zatrudnienie	-3,2	6,9	23,1	15,6	26,8	41,2	41,4	35,5	37,0
Ocena koniunktury w transporcie, gospodarce magazynowej i łączności	5,9	13,9	7,0	11,7	14,0	17,9	23,5	22,0	15,6
Sprzedaż	3,2	17,9	13,2	12,3	5,3	25,4	26,0	20,3	15,1
Zatrudnienie	3,3	7,1	0,3	-1,8	10,6	17,0	14,6	10,8	10,9

^a Wskaźnik wyrównany sezonowo, w latach 2006-2007 wynik na koniec miesiąca w okresie

Źródło: Biuletyn Statystyczny, wrzesień 2008, str. 174-177

Rynek pracy

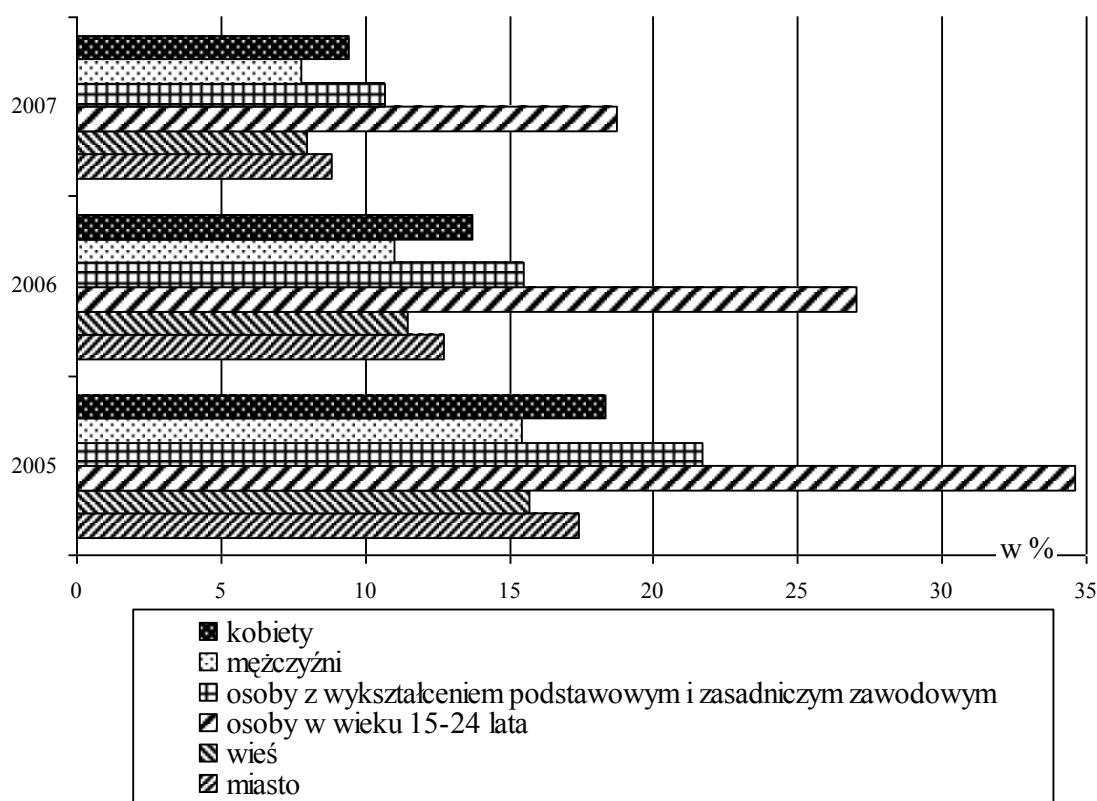
Ostrożność w ocenie szans na wzrost zatrudnienia uzasadniała sytuacja na rynku pracy, która kształtowała się pod wpływem dwu przeciwstawnych tendencji: **wzrostu popytu** na pracowników w **warunkach ograniczonej podaży** osób aktywnych zawodowo¹⁰ oraz zmniejszającej popyt na siłę roboczą rosnącej **kapitałochłonności** inwestycji¹¹. W analizowanym okresie przewagę miały jednak czynniki zwiększające zatrudnienie, dzięki nim nastąpił wyraźny **spadek bezrobocia**. Według badania ekonomicznej aktywności ludności w ostatnim kwartale 2007 r. liczba bezrobotnych wyniosła 1 448 tys. osób (o ok. 50% mniej niż

¹⁰ W ostatnim kwartale 2007 r. współczynnik aktywności zawodowej wyniósł 54,1% i był jednym z najniższych w Unii Europejskiej; populacja biernych zawodowo w wieku 15-64 lata w ostatnim obejmowała 14 416 tys. osób (o 365 tys. więcej niż w analogicznym okresie 2005 r.).

¹¹ W 2007 r. strukturze nakładów inwestycyjnych ok. 54% stanowiły wydatki na budynki i budowle, na maszyny i urządzenia przypadało ok. 34% nakładów ogółem, na środki transportu – ponad 11%. Importowane z zachodu, pracooszczędne technologie zwiększały nakłady na utworzenie jednego stanowiska pracy: przeliczeniu na jednego pracującego nakłady inwestycyjne zwiększyły się z 12,4 tys. zł w 2005 r. do 14,2 tys. zł w 2006 r. i 17,2 tys. zł w 2007 r.; skumulowane z okresu trzech lat nakłady inwestycyjne na stworzenie jednego nowego miejsca pracy wyniosły przeciętnie w 2007 r. ok. 722 tys. zł. W 2005 r. w porównaniu z 2005 r. kapitałochłonność przyrostu wartości dodanej była wyższa o 8,2%, w 2007 r. w relacji do 2006 r. – o 11,0%; kapitałochłonność PKB wzrosła odpowiednio o 7,8% i 10,6%. Obliczenie własne na podstawie: Biuletyn Statystyczny, lipiec 2007 str. 44 i 54, grudzień 2007, str.129, wrzesień 2008, str. 48, 58 i 134

przed dwoma laty). Stopa bezrobocia spadła w tym czasie z 16,7% do 8,5% (o 8,2 pkt proc.)¹², przy czym najbardziej (o 15,9 pkt proc.) obniżyło się bezrobocie wśród osób w wieku do 24 lat, lecz stopa bezrobocia wśród młodzieży (18,7%) była nadal dwukrotnie wyższa od stopy bezrobocia ogółem.

Stopa bezrobocia według BAEL - IV kwartał



Źródło: Biuletyn Statystyczny, lipiec 2007, str. 63; październik 2008, str. 67

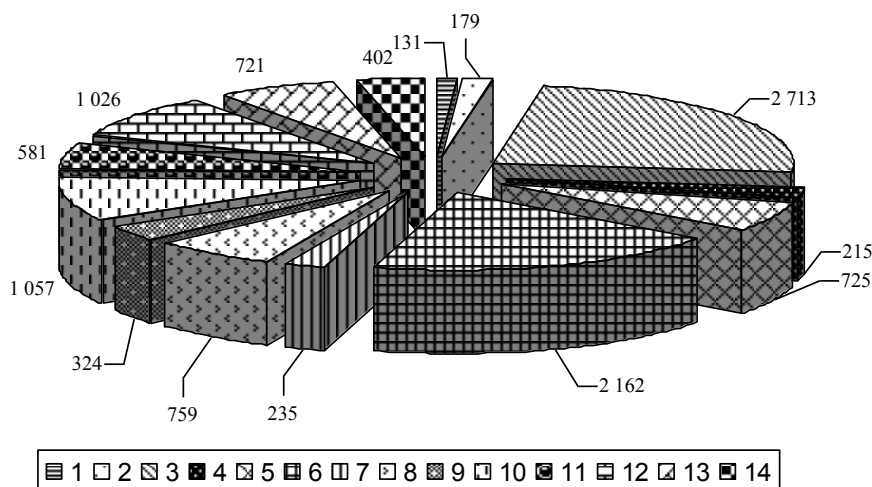
Według statystyki Urzędów Pracy liczba pracujących wzrosła z 1 057 tys. osób w końcu grudnia 2005 r. do 11 230 tys. osób w dwa lata później (o 663 tys.)¹³. W dużych przedsiębiorstwach znalazło zatrudnienie prawie 50% ogólnej liczby pracujących (w przemyśle przetwórczym odsetek ten przekraczał 83%), przedsiębiorstwa te miały także dominujący udział (ponad 70%) w tworzeniu nowych miejsc pracy. Wzrost liczby pracujących odnotowano we wszystkich sekcjach gospodarki, z wyjątkiem górnictwa oraz wytwarzania i zaopatrywania w energię elektryczną, gaz i wodę. Do końca 2007 r., w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2005 r., największe przyrosty liczby pracujących wystąpiły w przemyśle przetwórczym (204 tys.), obsłudze nieruchomości i firm (107 tys.), handlu i naprawach (103 tys.) oraz w budownictwie (102 tys.). Przyrosty pracujących były jednak niewielkie w stosunku do wielkości bazowych, toteż nie wywołały one istotnych zmian w strukturze pracujących.

¹² Stopa bezrobocia rejestrowanego była wyższa, w styczniu 2005 r. wynosiła 19,4%, końcu grudnia 2007 r. obniżyła się do 11,4% (o 8 pkt proc.).

¹³ Według danych z badania aktywności ekonomicznej ludności liczba pracujących wyniosła 15 515 tys. osób.

Pracujący według sekcji gospodarki narodowej

w tys. osób, stan na 31. XII 2007



1-rolnictwo, łowiectwo i leśnictwo; 2-górnictwo; 3-przetwórstwo przemysłowe; 4-wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę; 5-budownictwo; 6-handel i naprawy; 7-hotele i restauracje; 8-transport, gospodarka magazynowa i łączność; 9-pośrednictwo finansowe; 10-obsluga nieruchomości i firm; 11-administracja publiczna, obrona narodowa, ubezpieczenia społeczne i zdrowotne; 12-edukacja; 13-ochrona zdrowia i pomoc społeczna; 14-l-pozostałe

Źródło: Biuletyn Statystyczny, lipiec 2007 str. 54; wrzesień 2008, str. 58

Dochody gospodarstw domowych

W fazie ożywienia koniunktury zawsze rośnie zapotrzebowanie na pracowników, zarówno na skutek podwyższenia współczynnika zmianowości, jak i w rezultacie przekazywania do eksploatacji nowych obiektów, stanowiących efekt inwestycji w środki trwałe. Wysokie tempo wzrostu polskiej gospodarki narodowej dawało szanse zatrudnienia poszukującym pracy, w tym absolwentom i bezrobotnym. Osobom w najtrudniejszej sytuacji życiowej sprzyjała wprowadzona w 2004 r. ustawa o promocji zatrudnienia, która przenosi część kosztów adaptacji zawodowej na Fundusz Pracy, wspomagany środkami Europejskiego Funduszu Społecznego¹⁴. W Polsce, na znacznych obszarach kraju, występuje jednak **strukturalne niedostosowanie** podaży siły roboczej do popytu oraz niska mobilność przestrzenna pracowników, dlatego mimo wysokiego bezrobocia coraz więcej pracodawców odczuwało trudności z zapelnieniem wakujących etatów. Brakowało przede wszystkim pracowników o wykształceniu technicznym oraz robotników odpowiedzialnych za realizację zadań operacyjnych, wystandaryzowanych i wykonywanych pod kontrolą oraz **doświadczonych specjalistów**. Podaż tych ostatnich zmalała ze względu na już przyznane im wcześniejsze emerytury oraz zapowiedź ograniczenia tych świadczeń w przyszłości, po przyjęciu ustawy o emeryturach pomostowych. Wiele osób urodzonych po 31 grudnia 1948 r. skorzystało z przysługujących im uprawnień tylko dlatego, aby uniknąć skutków obniżenia wymiaru emerytury, po zastąpieniu od 2009 r. algorytmu zdefiniowanego

¹⁴ Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o promocji zatrudnienia i instytucjach rynku pracy (Dz. U. z 2004 r. Nr 99 poz. 101)

świadczenia kalkulacją w systemie zdefiniowanej składki¹⁵. Na ograniczenie podaży pracy oddziaływała także masowa **emigracja zarobkowa**, po otwarciu rynków pracy w niektórych krajach Unii Europejskiej¹⁶.

Zmniejszenie rezerwowej armii pracy, w warunkach wzmożonego popytu na pracowników, przyczyniło się do wzrostu **wynagrodzeń**, nie tylko w tych sekcjach gospodarki, w których uzasadniał to przyrost wydajności pracy lub niedobór fachowców. Braki kadrowe w 2007 r. zgłaszało 60% reprezentatywnej grupy dużych przedsiębiorstw, sygnalizując, że jest to najpoważniejsza bariera ich rozwoju¹⁷, którą starano się pokonać podnosząc zarobki, aby wyrównać deficyty kadrowe w poszukiwanych zawodach i specjalnościach. Wywoływało to żądania płacowe pozostałych środowisk pracowniczych, aktywizowało związki zawodowe, skutecznie (często pod groźbą strajków) domagające się podwyżek płac.

W tych okolicznościach **fundusz wynagrodzeń** w gospodarce narodowej, który w 2005 r. wyniósł 259,7 mld zł, w 2006 r. wzrósł do 278,2 mld zł (o 7,1%), w 2007 r. do 311,9 mld zł (o 12,1% w stosunku do poprzedniego roku). Stopa wzrostu funduszu płac w 2007 r. w relacji do poziomu z 2005 r. wyniosła ok. 20%, przy czym przekraczające przeciętny wskaźnik przyrosty tego funduszu wystąpiły w: budownictwie (37,3%), ochronie zdrowia i pomocy społecznej (27,5%), przemyśle przetwórczym (24,3%), obsłudze nieruchomości i firm (24,2%), pośrednictwie finansowym (22,8%) oraz w handlu i naprawach (22,5%).

Przeciętne nominalne wynagrodzenia miesięczne brutto zwiększyły się z ok. 2 361 zł w 2005 r. do 2 476 zł w 2006 r. i 2 691 zł w 2007 r. W porównaniu z przeciętnym poziomem w 2005 r., w ciągu dwu następnych lat wynagrodzenia brutto wzrosły o 14,0%; wyższe od średnich podwyżki płac otrzymali pracownicy ochrony zdrowia i pomocy społecznej (26,2%), budowlańcy (21,0%), pracownicy przemysłu przetwórczego (15,7%) oraz pośrednicy finansowi (15,2%). Tempo wzrostu cen na rynku konsumpcyjnym było słabsze od tempa wzrostu płac, rosły więc z roku na rok również **wynagrodzenia realne**: w 2005 r. o 1,8% (w sektorze przedsiębiorstw o 1,2%, w sferze budżetowej o 2,8%), w 2006 r. o 4,0%

¹⁵ System zdefiniowanego świadczenia uzależnia wysokość emerytury i renty od przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej (bez składek na ubezpieczenia społeczne), stażu ubezpieczeniowego oraz relacji osobistego wynagrodzenia do średniego w kraju z 10 lub 20 najlepszych lat. System zdefiniowanej składki wprowadza zasadę obliczania świadczenia przez podzielenie zgromadzonej indywidualnie składki przez liczbę miesięcy oczekiwanej długości życia. W stosunku do 2005 r. liczba emerytów i rencistów z pozarolniczego systemu ubezpieczeń społecznych wzrosła ogółem z 7 524 tys. osób do 7 659 tys. osób w 2007 r. (o 135 tys. osób). W pierwszych trzech kwartałach 2008 r. liczba świadczeniobiorców wzrosła do 7 812 tys. osób (o 153 tys. w porównaniu ze stanem na koniec 2007 r.).

¹⁶ Szacunki mówią o dwu milionach osób, które znalazły po 2004 r. legalne zatrudnienie w krajach Unii Europejskiej; w 2007 r. pracowało tam 900 tys.-1 100 tys. Polaków. Na wyjazd decydowały się nie tylko osoby poszukujące zatrudnienia na okres przejściowy, które pozostałyby w kraju, gdyby ich wynagrodzenia kształtowały się na satysfakcjonującym poziomie (*target earners*), ale także młodzi, wykształceni absolwenci wyższych uczelni (*global cosmopolitans*), traktujący pobyt zagranicą jako szansę na szybką karierę zawodową. Por.: Podsumowanie [w:] 4 lata członkostwa Polski w UE. Bilans korzyści i kosztów społeczno-gospodarczych związanych z członkostwem w Unii Europejskiej (1 maja 2004 r. – 1 maja 2008 r.) Urząd Komitetu Integracji Europejskiej, Departament Analiz i Strategii, str. 9; I. Grabowska-Lusińska, M. Okólski, Migracja z Polski po 1 maja 2004 r.: jej intensywność i kierunki geograficzne oraz alokacja migrantów na rynkach pracy krajów Unii Europejskiej. Ośrodek Badań nad Migracjami, Uniwersytet Warszawski, Warszawa 2007; P. Ciacek, Druga fala Wielkiej Emigracji. Raport z badań ilościowych [w:] L. Kolarska-Bobińska, Emigrować i wracać. Migracja zarobkowa Polaków a polityka państwa. Instytut Spraw Publicznych, Warszawa 2007.

¹⁷ Informacja o kondycji sektora przedsiębiorstw ze szczególnym uwzględnieniem stanu koniunktury w I kwartale 2008 r. Narodowy Bank Polski, Instytut Ekonomiczny.

(odpowiednio wzrost o 4,2% i 3,9%), w 2007 r. o 6,3% (odpowiednio o 6,7% i 3,4%).

Tabl. 7. Przeciętne wynagrodzenia brutto i przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	Przeciętne wynagrodzenia brutto w zł			2005 =100	Przeciętne zatrudnienie w tys. osób			2005 =100
	2005	2006	2007		2005	2006	2007	
Ogółem	2 361	2 476	2 691	114,0	8 725	8 904	9 211	105,6
Rolnictwo, łowiectwo i leśnictwo	2 345	2 377	2 656	113,3	92	91	91	98,9
Górnictwo	4 347	4 570	4 896	112,6	187	183	179	95,7
Przemysł przetwórczy	2 124	2 246	2 457	115,7	2 259	2 317	2 426	107,4
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	3 285	3 451	3 732	113,6	219	215	213	97,3
Budownictwo	1 907	2 041	2 308	121,0	484	511	549	113,4
Handel i naprawy	1 922	2 014	2 186	113,8	1 361	1 394	1 466	107,7
Hotele i restauracje	1 513	1 559	1 663	110,0	147	153	159	108,2
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	2 592	2 650	2 818	108,7	578	597	613	106,1
Pośrednictwo finansowe	4 245	4 474	4 889	115,2	243	249	259	106,6
Obsługa nieruchomości i firm	2 484	2 613	2 825	113,7	696	723	760	109,2
Administracja publiczna, obrona narodowa, ZUS, KRU i NFZ	3 061	3 215	3 369	110,1	552	560	575	104,2
Edukacja	2 471	2 573	2 718	110,0	1 005	1 004	1 003	99,8
Ochrona zdrowia i pomoc społeczna	1 954	2 102	2 466	126,2	634	636	641	101,1

Źródło: Biuletyn Statystyczny, lipiec 2007 str. 58 i 64-65; wrzesień 2008, str. 62 i 68-69

W analizowanym okresie poprawiły się nie tylko dochody gospodarstw domowych pracowników, ale dzięki dopłatom bezpośrednim z budżetu Unii Europejskiej i budżetu krajowego oraz interwencjom Agencji Rynku Rolnego¹⁸ nieco lepsza była także sytuacja **gospodarstw rolnych**. Jednak (z wyjątkiem 2007 r., gdy rolnicy wykorzystali nieurodzaj na rynku zbóż, wymuszając podwyżki cen skupu, nabywane przez nich środki produkcji drożały bardziej niż płody rolne. Rozwieranie się nożyc cen opóźniało restrukturyzację i modernizację rolnictwa, zwłaszcza że wsparcie tych procesów preferencyjnym kredytem było niewspółmiernie małe do potrzeb¹⁹. Wzrost dochodów w sektorze agrarnym przełożył się na nieznaczną poprawę warunków bytowych rolników i ich rodzin, wpłynął także na zwiększone zakupy nawozów, środków ochrony roślin i pasz²⁰, zabrakło natomiast środków na inwestycje powodujące głębsze przeobrażenia polskiej wsi. Nadal dominują tam gospodarstwa małe, niskotowarowe, a powiększaniu areału stoi na przeszkodzie

¹⁸ W 2007 r. stawka płatności bezpośrednich wynosiła 301,54 zł/ha (79,92 euro/ha), ponadto rolnicy otrzymali 4 254 mln zł płatności z budżetu krajowego (w ramach limitu stanowiącego 30 pkt proc. sumy płatności bezpośrednich), na interwencyjny skup płodów rolnych wydatkowano 4 mld zł (z czego 80% sfinansowała Unia Europejska). Dzięki temu dochody polskich rolników wzrosły o 13,7%, w tym samym czasie przeciętnie w Unii Europejskiej odnotowano wzrost o 5,5%. I. Dąbrowska, M. Zielińska, Rolnictwo [w:] 4 lata członkostwa Polski w UE..., dz. cyt., str. 55

¹⁹ Na przykład w 2007 r. tylko 20 tys. rolników skorzystało z dofinansowania inwestycji w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego „Restrukturyzacja i modernizacja sektora żywnościowego oraz rozwój obszarów wiejskich”. Tamże, str. 55-56

²⁰ Zużycie nawozów mineralnych po akcesji do Unii Europejskiej wzrosło o 27%, zużycie środków ochrony roślin zwiększało się średnio o ok. 5-8% rocznie, w latach 2006-2007 zużycie pasz przemysłowych wzrosło o 30%. Jak wyżej.

zarówno inercja samych rolników jak i wzrost cen ziemi²¹. Większość gospodarstw rolnych jest nastawiona głównie na zaspokojenie własnych potrzeb; w 2007 r., spośród 46% mieszkańców wsi posiadających gospodarstwo rolne, tylko dla 12% głównym źródłem dochodów było rolnictwo, co trzeci rolnik podejmował dodatkową pracę lub prowadził pozarolniczą działalność gospodarczą na własny rachunek²².

Na przyrost popytu konsumpcyjnego gospodarstw domowych nie miały istotnego wpływu świadczenia z ubezpieczenia społecznego. Nominalne **przeciętne emerytury i renty** pracownicze zwiększyły się przeciętnie z ok. 1 171 zł w 2005 r. do 1 299 zł w 2007 r., rolnicze wzrosły z 758 zł w 2005 r. do 802 zł w 2006 r. i 814 zł w 2007 r. W 2006 r. nastąpił realny wzrost świadczeń wypłacanych przez ZUS o 6,2% oraz przez KRUS o 4,4%, lecz w roku następnym realne emerytury i renty pracowników pozostały na poziomie poprzedniego roku, a świadczenia rolnicze obniżyły się o 1,6%.

Nominalne dochody gospodarstw domowych rosły także dzięki **przekazom pieniężnym** od osób, które podjęły pracę zagranicą. Według szacunków Narodowego Banku Polskiego tylko w 2007 r. transfery emigrantów na rzecz rodzin pozostających w kraju przekroczyły 20 mld zł, jednak pieniądze te były przede wszystkim przeznaczone na konsumpcję, rzadziej na inwestycje czy wzrost oszczędności²³.

Tabl. 8. Ocena koniunktury przez gospodarstwa domowe

Wyszczególnienie	2005	2006				2007			
	I-XII	I-III	I-VI	I-IX	I-XII	I-III	I-VI	I-IX	I-XII
	w %								
Ocena sytuacji finansowej gospodarstwa domowego	-12,0	-7,0	-4,8	-7,0	-6,0	-1,6	-1,5	-2,8	-2,8
Ocena zmiany ogólnej sytuacji ekonomicznej kraju	-16,7	-12,4	-14,7	-17,2	-13,7	-12,0	-7,8	-10,3	2,1
Ocena zmiany poziomu bezrobocia	24,8	16,2	8,7	3,4	-5,9	-9,9	-19,0	-21,8	-19,7
Ocena dokonywania ważnych zakupów	-37,8	-36,6	-33,8	-30,8	-31,3	-29,0	-30,6	-27,6	-30,2
Ocena możliwości oszczędzania pieniędzy	-54,6	-50,0	-49,5	-47,5	-45,3	-40,8	-37,6	-38,3	-41,3

Uwaga: Prognoza na najbliższe 12 miesięcy

Źródło: Biuletyn Statystyczny, grudzień 2007 str. 169; październik 2008 str. 173

Pogłębiająca się **dywersyfikacja majątkowa** polskiego społeczeństwa miała wyraźny wpływ na opinie gospodarstw domowych o koniunkturze ekonomicznej. Dominowały (choć w coraz mniejszym stopniu) negatywne oceny własnej sytuacji finansowej, znacznie pogorszyły się oceny szans na rozwiązanie problemu bezrobocia, zdecydowanie przeważały wypowiedzi stwierdzające brak możliwości oszczędzania pieniędzy. Jednak w porównaniu z odczuciami ankietowanych osób w 2005 r., w latach następnych systematycznie obniżał się odsetek pesymistycznych

²¹ Średnia powierzchnia gospodarstwa rolnego wzrosła w ostatnich czterech latach z 8,4 ha do 9,9 ha; od 2004 r. do 2007 r. ceny ziemi w obrocie prywatnym wzrosły o 134%, a grunty oferowane przez Agencję Nieruchomości Rolnej podrożały o 180%. M. Dybciak i in. Perspektywy rozwoju rynku nieruchomości w Polsce w 2008 r., Biuro Głównego Ekonomisty BGŻ, wrzesień 2007.

²² I. Dąbrowska, M. Zielińska, Rolnictwo, dz. cyt., str. 54-55

²³ J. Frelak, J. Wiśniewski, Rynek pracy i migracje [w:] 4 lata członkostwa Polski w UE..., dz. cyt. str. 42

prognoz, a w ocenie ogólnej sytuacji ekonomicznej kraju pojawiła się nawet niewielka nadwyżka wypowiedzi optymistycznych.

Finanse publiczne

Poprawa koniunktury gospodarczej miała korzystny wpływ na stan **budżetu państwa**, wzrost sprzedaży przyczynił się bowiem do znacznego wzrostu wpływów z podatków pośrednich, poprawa rentowności przedsiębiorstw znalazła wyraz w bardzo wysokiej dynamice podatku dochodowego od osób prawnych, a wzrost wynagrodzeń przełożył się na prawie równie wysoką dynamikę podatku od osób fizycznych, który pod względem wydajności fiskalnej jest drugim – po VAT – źródłem zasilania budżetu. Główne pozycje wydatków stanowiły dotacje do funduszy ubezpieczeń społecznych, subwencje ogólne dla jednostek samorządu terytorialnego oraz wydatki bieżące jednostek budżetowych.

Wprawdzie w latach 2005-2007 wydatki budżetu państwa nadal przerastały dochody, ale **deficyt** zmniejszał się z każdym rokiem, zarówno w ujęciu wartościowym jak i w relacji do PKB, szczególnie wyraźnie poprawa tego miernika wystąpiła w 2007 r. Dynamika wydatków była wówczas o 6,3 pkt proc. słabsza od dynamiki dochodów, co pozwoliło na zmniejszenie deficytu o ponad 9 mld zł (o 36,4%) w porównaniu z niedoborem w 2006 r.

Tabl. 9. Budżet państwa

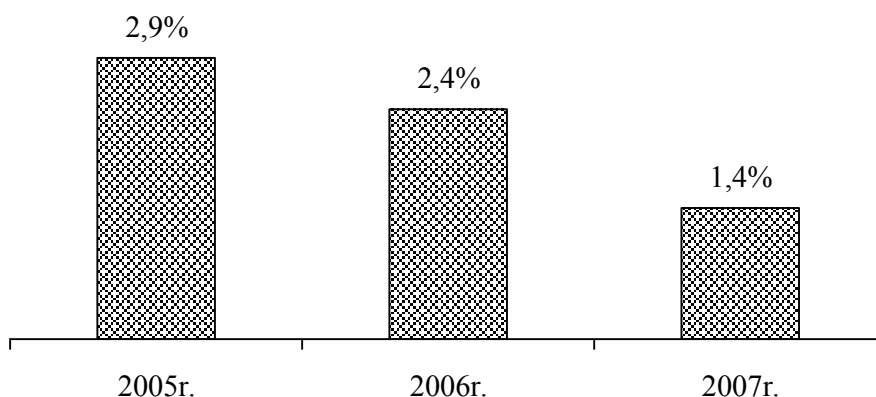
Wyszczególnienie	2006		2007		
	w mln zł	Udział w %	w mln zł	Udział w %	2006 =100
Dochody	197 639,8	100,0	236 367,5	100,0	119,6
Podatki pośrednie	127 412,4	64,5	146 482,1	62,0	115,0
od towarów i usług	84 439,5	42,7	96 349,8	40,8	114,1
akcyza	42 078,0	21,3	49 025,5	20,7	116,5
Podatek dochodowy od osób prawnych	19 337,5	9,8	24 540,2	10,4	126,9
Podatek dochodowy od osób fizycznych	28 125,3	14,2	35 358,5	15,0	125,7
Dywidendy i wpływy z zysku	4 045,2	2,0	3 622,5	1,5	89,6
Wpływy z cła	1 385,9	0,7	1 747,6	0,7	126,1
Wydatki	222 702,9	100,0	252 323,9	100,0	113,3
Ubezpieczenia społeczne	50 332,9	22,6	54 227,5	21,5	107,7
Wydatki bieżące jednostek budżetowych	42 096,9	18,9	45 489,8	18,0	108,1
Obsługa długu krajowego	23 287,7	10,5	22 595,8	9,0	97,0
Obsługa długu zagranicznego	4 479,5	2,0	4 904,1	1,9	109,5
Subwencje ogólne dla jednostek samorządu terytorialnego	34 540,4	15,5	36 756,2	14,6	106,4
Wydatki inwestycyjne	11 066,4	5,0	13 260,4	5,3	119,8
Wynik budżetu	-25 063,1	x	-15 956,4	x	63,7

Źródło: Biuletyn Statystyczny, grudzień 2007, str. 74; wrzesień 2008, str. 78

W 2007 r., po raz pierwszy od wielu lat, w ujęciu zagregowanym wystąpiła nadwyżka budżetów jednostek samorządu terytorialnego, wywołana działaniem tych samych czynników, które zdecydowały o zwiększeniu dochodów budżetu państwa. Poprawa wyników gospodarki środkami budżetowymi nie zahamowała jednak tendencji do **wzrostu zadłużenia instytucji rządowych i samorządowych**, mimo zmniejszającej stan zadłużenia zagranicznego aprecjacji polskiej waluty. Państwowy dług publiczny na koniec 2007 r. wyniósł 527,4 mld zł (o 4,4% więcej niż przed

rokiem), w tym 499,0 mld zł (94,6%) stanowiło zadłużenie Skarbu Państwa, które wzrosło o 4,7% (o 0,3 pkt proc. bardziej niż cały dług publiczny). Dług jednostek samorządu terytorialnego zwiększył się do 21,2 mld zł, lecz jego udział w ogólnej kwocie zadłużenia państwa pozostał na poziomie 4%. Zadłużenie sektora ubezpieczeń społecznych, w kwocie 2,7 mld zł stanowiło 0,5% całego długu publicznego. Państwowy dług publiczny wzrastał jednak wolniej niż PKB, toteż poprawiła się z 47,6% w 2006 r. do 44,9% w 2007 r. wzajemna relacja tych wielkości.

Relacja deficytu budżetowego do PKB



Źródło: jak w tabl. 9 oraz Biuletyn Statystyczny, grudzień 2007, str. 44; październik 2008, str. 48

Tabl. 10. Zadłużenie Skarbu Państwa według kryterium rezydenta
stan na 31 grudnia

Wyszczególnienie	2006		2007		
	w mln zł	Udział w %	w mln zł	Udział w %	2006 =100
Ogółem	478 526,5	100,0	501 531,0	100,0	104,8
Dług krajowy	284 385,3	59,4	312 138,3	62,2	109,8
bank centralny	-	x	-	x	x
komercyjne i spółdzielcze banki krajowe	86 910,2	18,2	93 945,5	18,7	108,1
pozostali inwestorzy krajowi	197 475	41,3	218 192,8	43,5	110,5
Dług zagraniczny	194 141,2	40,6	189 392,8	37,8	97,6

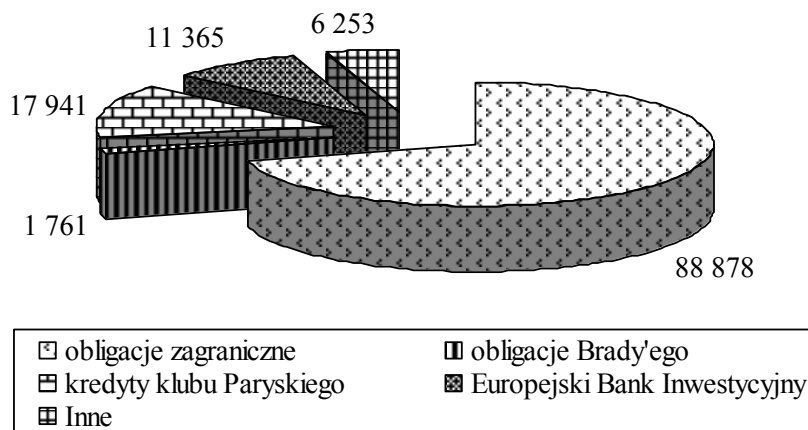
Źródło: Biuletyn Statystyczny, grudzień 2007, str. 77; październik 2008, str. 81

Wierzycielami **Skarbu Państwa** były przede wszystkim podmioty krajowe poza systemem bankowym, choć istotną rolę odgrywały także posiadające status rezydenta banki komercyjne i spółdzielcze. W strukturze zadłużenia zagranicznego dominowały obligacje (75,1% w 2007 r. wobec 70,4% w 2006 r.), znacznie mniejszy udział miały kredyty z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (10,8% w 2007 r. wobec 9,0% w 2006 r.). Spłata znacznej części kredytów wobec Klubu Paryskiego oraz wykup obligacji Brady'ego na pokrycie zobowiązań wobec Klubu Londyńskiego obniżyły zadłużenie wobec tych grup wierzycieli (odpowiednio z 14,2% do 8,7% i z 1,4% do 1,1%).

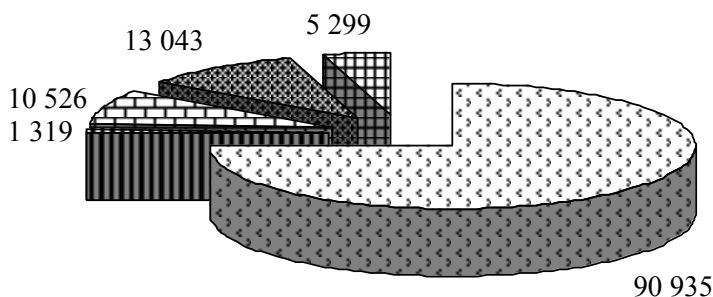
W porównaniu ze stanem na koniec 2006 r. udział **długoterminowego** zadłużenia Skarbu Państwa wzrósł w ciągu roku z 47,4% do 53,7%; udział zadłużenia długoterminowego w zadłużeniu zagranicznym wyniósł ok. 93%.

Dług zagraniczny Skarbu Państwa w mln zł

2006r.



2007r.



Źródło: Biuletyn Statystyczny, grudzień 2007, str. 76-77; październik 2008, str. 80-81

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

Koniunktura giełdowa, mimo że kształtują ją w przeważającej mierze spekulacje papierami wartościowymi, jest niekiedy traktowana jako odzwierciedlenie stanu gospodarki narodowej. Jeśli nawet podczas hossy związek taki rzeczywiście istnieje, ułatwiając przedsiębiorstwom pozyskiwanie kapitału poprzez plasowanie akcji i innych papierów wartościowych z nowych emisji, badania statystyczne nie potwierdzają prawdziwości tej opinii w czasie bessy. Wydarzenia ostatnich kilkunastu miesięcy są dowodem, że rynek finansowy rządzi się własnymi prawami, a rozwój gospodarczy może trwać, niezależnie od zachowania zawiedzionych w swych nadziejach inwestorów giełdowych.

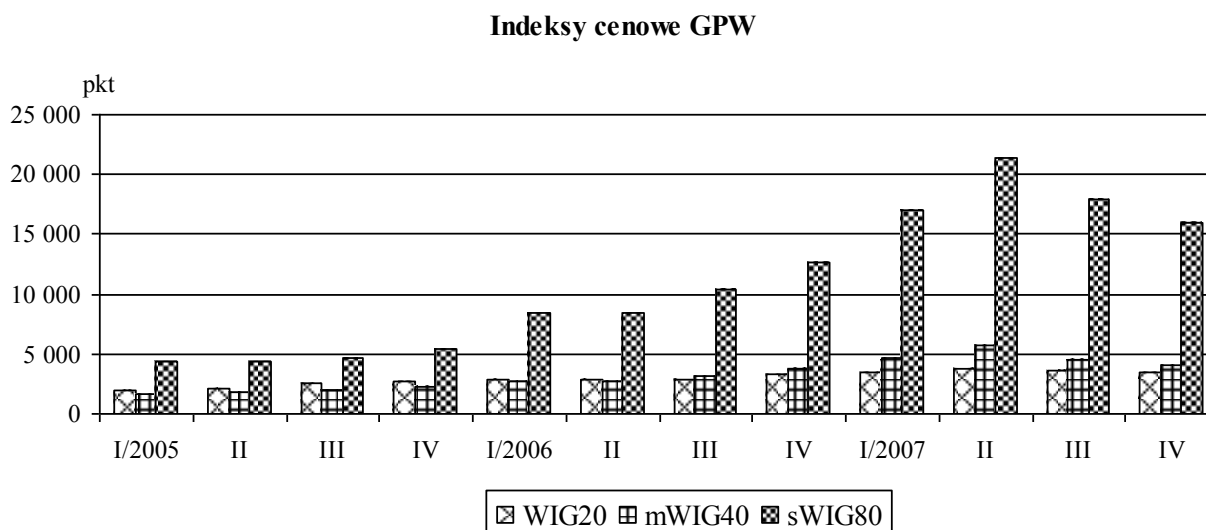
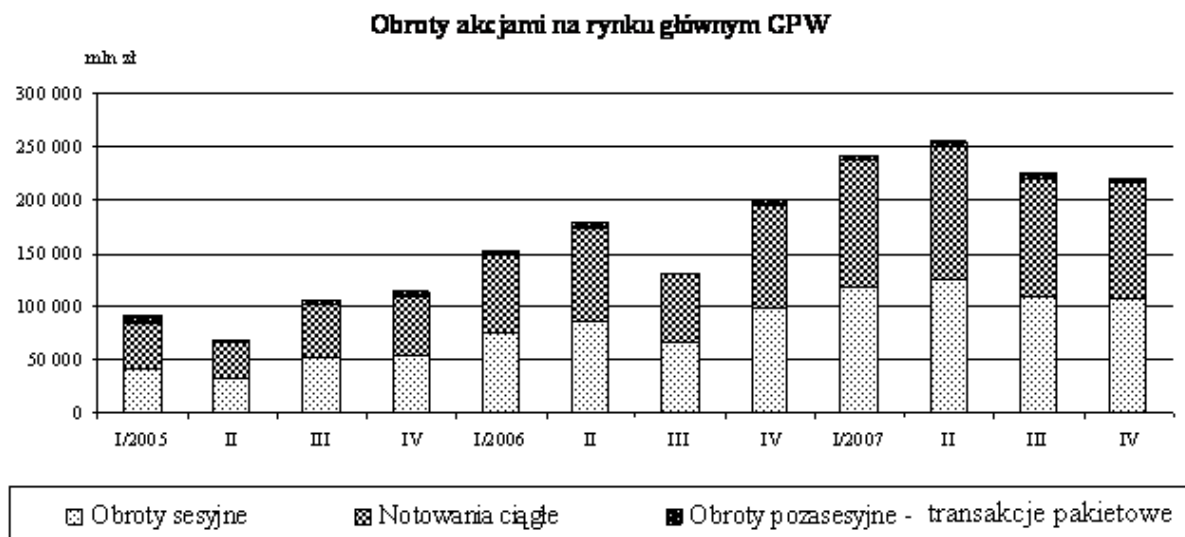
Sytuację na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w znacznej mierze kształtowali **inwestorzy zagraniczni**, którzy pojawili się przed laty, zainteresowani przejęciem akcji prywatyzowanych wielkich przedsiębiorstw, oferowanych w obrocie publicznym. Kupowali oni nie tylko akcje dużych spółek, ale także dominujące w ofertach giełdowych akcje małych i średnich przedsiębiorstw, co powodowało szybszy wzrost indeksów w tym segmencie rynku niż walorów wchodzących w skład WIG20. Jednakże, ze względu na zahamowanie procesów prywatyzacji i zmniejszenie podaży akcji spółek o wysokiej kapitalizacji, od 2003 r. nierezydenci zaczęli powoli, lecz systematycznie ograniczać swą aktywność na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W latach 2003-2006 udział inwestorów zagranicznych w kapitalizacji GPW spadł o ok. 10 pkt. proc., mimo to nadal byli oni główną grupą inwestorów na rynku akcji. Podmioty zagraniczne posiadające pakiety powyżej 5% akcji spółek notowanych na warszawskiej giełdzie miały w 2006 r. łącznie 35-procentowy udziału w jej kapitalizacji; udział ten wzrasta do 51,6% po wliczeniu wszystkich akcji w obrocie giełdowym w portfelach inwestorów zagranicznych. Wywindowane na wysoki poziom ceny akcji rosły także pod wpływem coraz wyższych **zasobów inwestorów krajowych** angażowanych w zakup tych instrumentów.

Utrzymująca się przez kilka sezonów **hossa**, zachęcała nie tylko inwestorów instytucjonalnych i osoby fizyczne od lat aktywne na regulowanym rynku kasowym warszawskiej giełdy, ale przyciągała nowych uczestników, liczących na szybkie pomnożenie posiadanego kapitału. Gospodarstwa domowe, ulegały pokusie wysokich stóp zwrotu, obiecywanych w reklamach funduszy inwestycyjnych, powierzały im oszczędności, a nawet zaciągały kredyty na zakup udziałów. Banki, na podstawie porozumień z towarzystwami funduszy inwestycyjnych i zakładami ubezpieczeń sprzedawały produkty łączące lokatę z równoczesnym zakupem jednostek uczestnictwa. Biura i domy maklerskie prześcigały się w oferowaniu klientom strukturyzowanych instrumentów finansowych, powiązanych z bardzo dynamicznie rozwijającym się rynkiem akcji. Na GPW – w granicach dozwolonych ustawą – inwestowały także otwarte fundusze emerytalne, do których należało ok. 13 mln członków. Dzięki temu rósł strumień kapitału angażowanego w transakcje papierami wartościowymi, najbardziej zasilając – obarczone największym ryzykiem – fundusze inwestycyjne o dużym udziale akcji małych i średnich spółek, które dawały spektakularnie wysokie stopy zwrotu.

Tabl. 11. Obroty akcjami na Rynku Głównym GPW

Obroty	2005				2006				2007			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
	w mln zł											
Ogółem	49 982	34 627	53 830	58 595	77 098	91 277	66 643	103 678	122 114	129 985	115 583	111 798
Sesyjne	42 106	32 670	51 649	54 708	74 645	86 848	65 253	97 173	118 724	125 372	109 738	108 083
Notowania ciągłe	42 034	32 653	51 619	54 672	74 551	86 820	65 226	97 135	118 698	125 362	109 725	108 076
Notowania jednolite-dwukrotne	73	17	30	36	95	29	28	38	26	10	13	7
Transakcje pakietowe	7 876	1 957	2 181	3 887	2 453	4 429	1 390	6 505	3 390	4 613	5 845	3 715

Źródło: Portal internetowy GPW



Źródło: jak wyżej

Korekty na rynku akcji były więc nieuniknione, a bieg wydarzeń przyspieszyło ujawnienie informacji o zbyt wysokiej ekspozycji na ryzyko kredytów hipotecznych w Stanach Zjednoczonych. W pierwszych miesiącach po ogłoszeniu tej wiadomości, zarówno politycy, jak i naukowcy, nie dostrzegali wynikających stąd globalnych zagrożeń, dopiero później ich poglądy ewoluowały, gdy media nagłośniły problem destabilizacji rynków finansowych. Inaczej zareagowały środowiska businessowe, od początku świadome, że w procesie sekurytyzacji ryzyko transakcji *subprime* zostało przeniesione przez kredytodawców na bliżej nieokreślone instytucje finansowe. Niepewność ta wywołała zjawisko *flight to quality*, które było reakcją na wzrost – utrzymujących się od kilku lat na niskim poziomie – premii za ryzyko i zmienność w wielu segmentach międzynarodowego rynku finansowego. **Przemieszczenia kapitału finansowego** doprowadziły do silnego wzrostu **krótkoterminowych stóp procentowych** oraz **spadku płynności** na rynku pieniężnym w USA, strefie euro i Wielkiej Brytanii. Nierezydenci inwestujący na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie uznali tę sytuację za dogodną

okazję do realizacji własnych interesów i przeniesienia kapitału na inne, bardziej zyskowe rynki. Wprawdzie już w 2006 r. sprzedali oni akcje polskich spółek o wartości 6,3 mld zł netto, lecz wówczas Giełda nie zareagowała, bo ubytek kapitału obcego z nadwyżką wyrównał napływ netto 10,9 mld zł do funduszy inwestycyjnych oraz – choć w mniejszym stopniu – inwestycje OFE, których saldo ukształtowało się na poziomie 1,6 mld zł²⁴. Jednak w połowie 2007 r. scenariusz był inny; doszło do znacznej przeceny akcji, szczególnie małych i średnich spółek, cechujących się mniejszą płynnością niż spółki wchodzące w skład WIG20²⁵. **Załamanie** wzrostowego trendu notowań w obrotach sesyjnych potraktowano wtedy w Polsce jako **zjawisko przejściowe**, lecz potencjalni inwestorzy nie zwiększali już swego zaangażowania kapitałowego, oczekując na wyjaśnienie sytuacji. Zahamowanie dopływu nowych środków na GPW uniemożliwiło zdynamizowanie wolumenu obrotów, czego konsekwencją był dalszy spadek kursów i indeksów.

Tabl. 12. Obroty na Rynku Głównym GPW

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	
			2005=100	
Liczba rachunków inwestycyjnych (tys.)	853	909	997	116,9
Spółki	255	284	351	137,6
Obligacje	76	65	57	75,0
Kontrakty terminowe	54	48	42	77,8
Opcje	122	154	98	80,3
Kapitalizacja na rynku akcji w mln zł	424 900	635 909	1 080 257	254,2
Kapitalizacja na rynku obligacji w mln zł	288 111	324 276	349 254	121,2
Wartość obrotów akcjami ogółem (mln zł)	197 033	338 696	479 480	243,4
Wartość obrotów w transakcjach pakietowych (mln zł)	15 900	14 776	17 563	110,5
Wartość obrotów obligacjami ogółem (mln zł)	5 507	5 536	3 495	63,5
Wartość obrotów w transakcjach pakietowych (mln zł)	448	48	231	51,6
Wartość obrotów w kontraktach terminowych (mln zł)	238 025	380 939	674 132	283,2
Otwarte pozycje kontraktów na koniec okresu	33 418	73 946	53 430	159,9
Wartość obrotów opcjami (mln zł)	11 556	19 453	28 511	246,7
Wartość obrotów opcjami wg premii (mln zł)	146	307	468	320,5
Otwarte pozycje opcji na koniec okresu	6 845	4 509	11 181	163,3

Źródło: Portal internetowy GPW

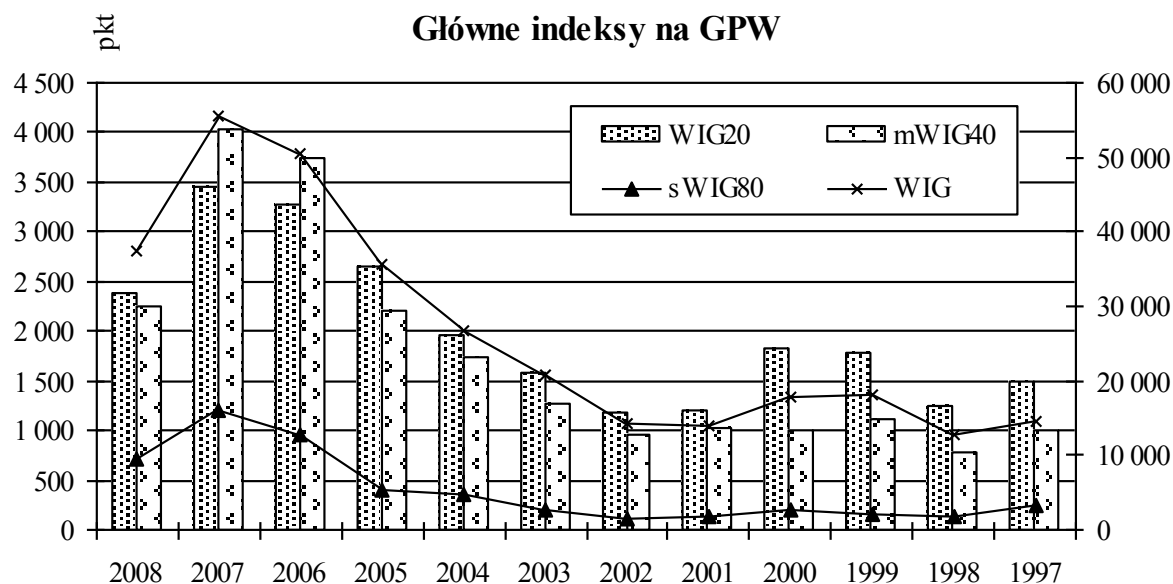
Wraz z obniżaniem się stopy zwrotu z inwestycji w akcje spółek giełdowych, **traciły na wartości** jednostki uczestnictwa w **funduszach zbiorowego inwestowania**. Wywołało to popłoch wśród ich uczestników, a w konsekwencji masowe wycofywanie środków nie tylko z funduszy akcyjnych i mieszanych, ale także – stabilnego wzrostu. Między listopadem 2007 r. a styczniem 2008 r. odpływ kapitału netto z funduszy inwestycyjnych wyniósł 17,5 mld zł²⁶, niewielka część (4,2 mld zł, tj. 24%) uszczuplonych zasobów, odzyskanych przez inwestorów trafiła do funduszy dłużnych i rynku pieniężnego. Rozczarowani klienci preferowali bowiem coraz bardziej atrakcyjne oferty bankowe i *bancassurance*, różnego typu produkty strukturyzowane, wzrosło także zaangażowanie w operacje derywatami. W tych warunkach, mimo powracających od czasu do czasu okresów nieznacznej

²⁴ Rozwój systemu finansowego w Polsce w 2006 r., Narodowy Bank Polski, str. 220-222

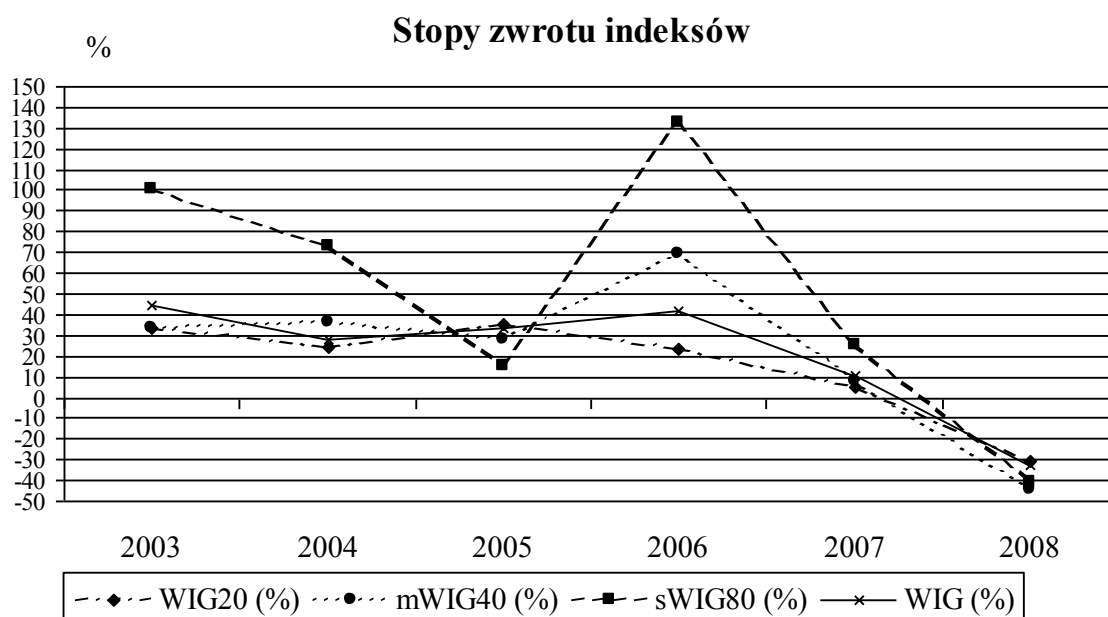
²⁵ Raport o stabilności systemu finansowego, czerwiec 2008 r. Narodowy Bank Polski, str. 15 i 19

²⁶ Tamże, str. 111

poprawy notowań akcji, nadzieje na zahamowanie spadkowej tendencji notowań i odwrócenie trendu okazywały się złudne.



Źródło: dane z portalu internetowego GPW



Źródło: Dane z portalu internetowego GPW

Umorzone jednostki uczestnictwa w funduszach zbiorowego inwestowania przynosiły dochód niższy od wyłożonego kapitału; w ten sposób straty wirtualne stały się stratami rzeczywistymi, poniesionymi przez klientów TFI, właścicieli polis na życie z funduszem inwestycyjnym, nie licząc strat poniesionych przez likwidujących swe rachunki w przedsiębiorstwach maklerskich, drobnych graczy giełdowych.

Bessa pogorszyła standing finansowy podmiotów obsługujących transakcje na rynku kapitałowym, nie tylko dlatego, że tak jak inni inwestorzy ponieśli oni straty w operacjach na rachunek własny, a ponadto utracili znaczną część dochodów

z tytułu świadczenia usług pośrednictwa i zarządzania aktywami klientów, ale również z przyczyn formalno-prawnych. Zachowanie norm ostrożnościowych wymagało od nich (zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny) przeszacowania posiadanych aktywów finansowych i podniesienia rezerw na wypłatę przyszłych zobowiązań. Jednak negatywny wpływ tych operacji zamazywały dobre wyniki finansowe zrealizowane w pierwszej połowie 2007 r., toteż spadek sum bilansowych i pogorszenie rentowności pośredników finansowych ujawniły się dopiero w sprawozdaniach za 2008 r.

Tabl. 13. Saldo napływu nowych środków do funduszy inwestycyjnych

Rodzaj funduszu	2005	2006	2007			I kwartał 2008
	Saldo na 31 XII		I-VII	VIII-XII	Saldo na 31 XII	
	w mln zł					
Ogółem	18 204	26 033	.	.	30 608	-14 240
Akcji, w tym:	978	9 715	.	.	20 839	-6 040
małych i średnich spółek	-40	1 966	5 913	-1993	3 921	-874
Mieszane	5 651	12 930	x	x	9 411	-6 623
Stabilnego wzrostu	5 277	6 197	x	x	2 191	-4 249
Dłużne i rynku pieniężnego	4 678	-5 234	x	x	-1 508	2 905
Pozostałe	1 621	2 427	x	x	-325	-233

Źródło: Raport o stabilności systemu finansowego, czerwiec 2008, Narodowy Bank Polski

Załamanie koniunktury na giełdzie zmniejszyło także przychody banków jako inwestorów instytucjonalnych na regulowanym rynku akcji, lecz zarazem podwyższona awersja do ryzyka wielu byłych inwestorów giełdowych miała dodatni wpływ na wzrost bankowej **bazy depozytowej**, co stanowiło podstawę do znacznego **rozszerzenia emisji kredytu** i czerpania korzyści z tego tytułu.

UWARUNKOWANIA RYNKU BANKOWEGO

Ustanowiony w 1944 r. w Bretton Woods ład monetarny, z dolarem amerykańskim jako kluczową walutą w globalnym systemie rozliczeń sztabowo-dewizowych, załamał się ostatecznie 15 sierpnia 1971 r. Od tej daty, **pieniądz** – oderwany od jakiejkolwiek materialnej podstawy, pozbawiony złotego parytetu – pełni swe funkcje wyłącznie dzięki **autorytetowi władz monetarnych** i **zaufaniu społecznemu**. Związki między rynkami towarowymi a rynkami finansowymi powoli rozluźniają się, transakcje pieniężne i kapitałowe w coraz większym stopniu stają się autonomiczne względem realnych procesów i zjawisk. Nadal jednak istnieje nierozzerwalny związek świata rzeczywistego z wirtualnym światem finansów, w którym wiodącą rolę wśród instytucji pośrednictwa pełni sektor bankowy.

Bez zasilania pieniądzem bankowym nie może funkcjonować żadna współczesna gospodarka; pieniądz pełni bowiem w systemie ekonomicznym taką samą rolę jak opady atmosferyczne w rolnictwie: jeśli brakuje deszczu plony niszczy susza, lecz takie samo niebezpieczeństwo niosą zbyt obfite ulewę, powodujące powódź. Zbyt niska **kreacja pieniądza** powoduje deflację, zbyt wysoka – inflację, a w każdym przypadku następstwem błędów w polityce pieniężnej jest spowolnienie

wzrostu ekonomicznego, które może przerodzić się w długotrwałą recesję, powodującą ubożenie i rozwarstwienie majątkowe społeczeństwa.

Misja banku centralnego

Sytuacja finansowa banków zależy od warunków makroekonomicznych, które określają **podaż pieniądza i popyt na kredyt**, ale związek ten jest wzajemny, gdyż koniunktura w gospodarce kształtuje się w znacznej mierze pod wpływem zjawisk monetarnych. Problem ten ma tak wysoką rangę, że art. 227 ust. 1 Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej²⁷, nakłada na bank centralny – **Narodowy Bank Polski** odpowiedzialność za **utrzymanie wartości polskiego pieniądza**. Zapis ten należy rozumieć jako **kontrolowanie inflacji**, by nie wywierała ona destrukcyjnego wpływu na inwestycje, oszczędności i inne ważne obszary życia gospodarczego i pobudzanie kreacji pieniądza w okresach, gdy jego brak hamuje wzrost ekonomiczny. Konstytucyjnie zdefiniowanej misji NBP Sejm nadał ustawowy **priorytet** względem rządowego programu gospodarczo-społecznego, uznając za sprawę nadrzędną – wobec realizacji obietnic wyborczych – stabilność systemu finansowego, dla którego głównym niebezpieczeństwem jest nieadekwatna do potrzeb emisja pieniądza bankowego, a w konsekwencji – wymykający się spod kontroli ruch cen. Bieżąca ocena wynikających stąd zagrożeń dla siły nabywczej złotego i przeciwdziałania im leży w kompetencjach **Rady Polityki Pieniężnej**. Zadaniem tego gremium jest realizacja – zdefiniowanego w 2004 r. – tzw. celu inflacyjnego, który w okresie poprzedzającym wejście Polski do strefy euro, dopuszcza 2,5-procentowy wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w skali roku (mierzony w każdym miesiącu), z możliwością odchylenia +/- 1 pkt proc.

Instrumenty realizacji polityki pieniężnej

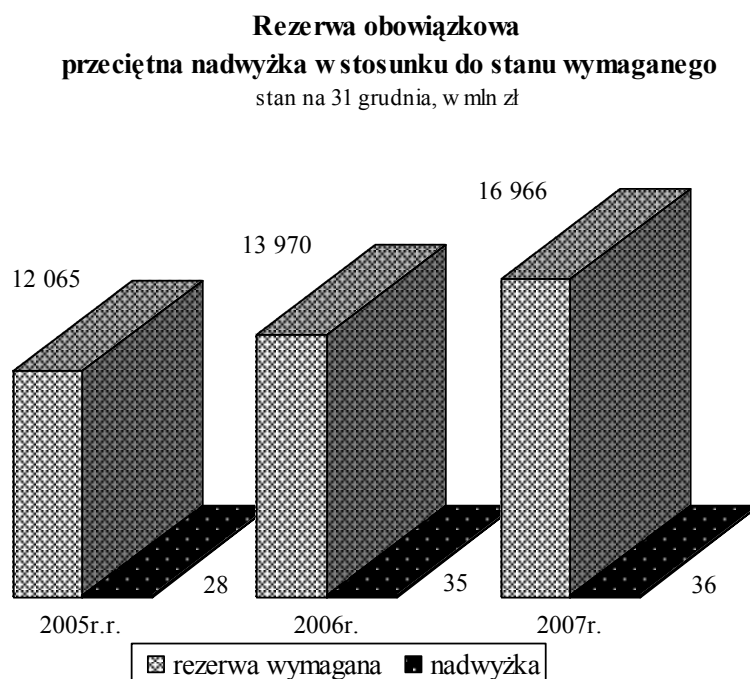
Bank centralny steruje płynnością finansową sektora bankowego, wykorzystując **rezerwę obowiązkową** oraz **oficjalne stopy procentowe**, wyznaczające rentowność **operacji otwartego rynku i operacji depozytowo-kredytowych**. Podstawową stopą NBP jest **stopa referencyjna** określająca minimalną rentowność siedmiodniowych operacji otwartego rynku, co z kolei wpływa na oprocentowanie lokat międzybankowych o porównywalnym terminie zapadalności. **Stopa lombardowa** oraz **stopa depozytowa** wyznaczają symetryczne względem stopy referencyjnej pasmo wahań jednodniowych stóp rynku pieniężnego. Pierwsza określa koszt pozyskania pieniądza przez banki w NBP, a więc maksymalny poziom **oprocentowania kredytu** na rynku międzybankowym, druga – cenę po jakiej bank centralny przyjmuje **jednodniowe depozyty**, tożsamą z minimalnym oprocentowaniem lokat międzybankowych.

Decyzje Rady Polityki Pieniężnej dotyczące stosowania tych instrumentów, mimo uprzedniej symulacji, zawsze są podejmowane w warunkach niepewności. Po pierwsze, nie sposób wprowadzić do modeli wszystkich zmiennych opisujących i zmieniających rzeczywistość, po drugie – inercja systemu ekonomicznego, opóźniająca reakcję na zmiany warunków gospodarowania. Oznacza to, że na działalność i wyniki banków w 2007 r. wpłynęła polityka NBP z lat poprzednich,

²⁷ Konstytucja Rzeczypospolitej Polskiej z 2 kwietnia 1997 r. (Dz. U. Nr 78, poz. 483)

natomiast decyzje podjęte w ubiegłym roku będą miały wpływ na funkcjonowanie sektora bankowego dopiero w 2008 r. i w latach następnych.

W analizowanym okresie nie zostały wprowadzone żadne ograniczenia płynności banków za pomocą **rezerwy obowiązkowej**. Utrzymywaniu, tej rezerwy na rachunkach w Narodowym Banku Polskim podlegały banki, oddziały instytucji kredytowych i oddziały banków zagranicznych prowadzące działalność w Polsce. Podstawę naliczania rezerwy obowiązkowej stanowiły zwrotne środki pieniężne gromadzone na rachunkach bankowych oraz przychody uzyskane ze sprzedaży papierów wartościowych, z wyłączeniem środków przyjętych od innego banku krajowego, pozyskanych z zagranicy na co najmniej dwa lata oraz gromadzonych na rachunkach oszczędnościowo-kredytowych w kasach mieszkaniowych i na indywidualnych kontach emerytalnych. Objęte obowiązkiem odprowadzania rezerwy banki i inne instytucje kredytowe były zobligowane do utrzymywania średniego stanu środków na rachunkach NBP na poziomie nie niższym od wartości rezerwy wymaganej. Rezerwa obowiązkowa była naliczana i utrzymywana w złotych, nawet jeśli depozyty były nominowane w walutach obcych.



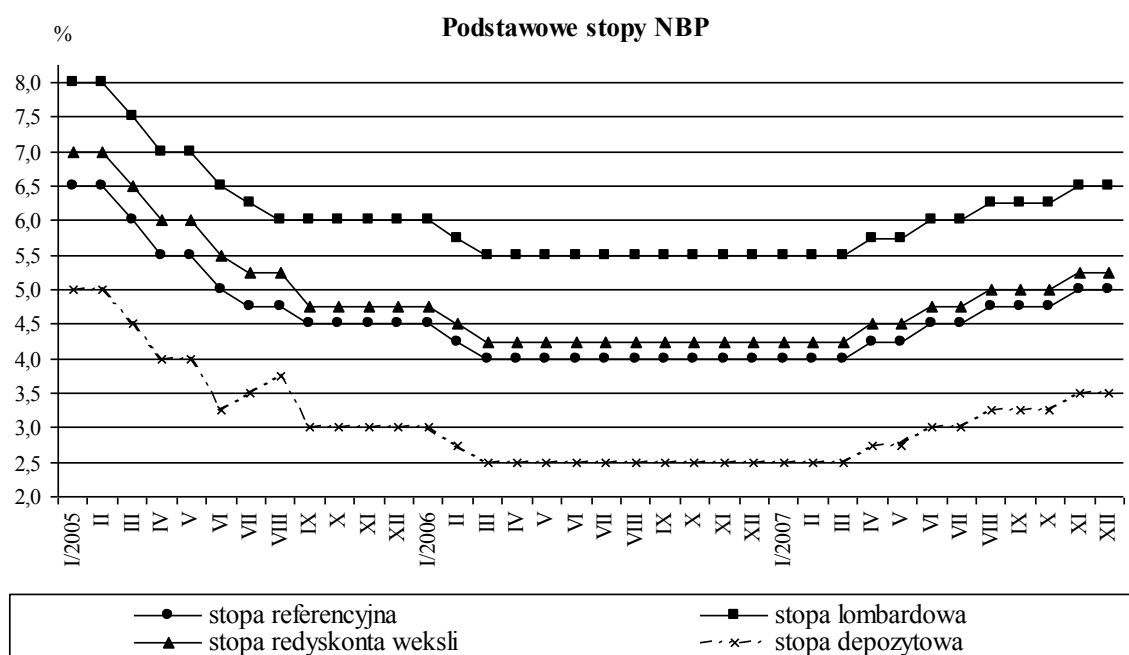
Źródło: Portal internetowy NBP

Stopa rezerwy obowiązkowej wynosiła 3,5% od wszystkich zobowiązań, z wyjątkiem środków uzyskanych ze sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, od których stopa rezerwy wynosiła 0%. Wartość tak naliczonej rezerwy pomniejszano o równowartość w złotych 500 tys. euro. Od 1 maja 2004 r. środki zgromadzone na rezerwie obowiązkowej są – na mocy decyzji Rady Polityki Pieniężnej – oprocentowane na poziomie 0,9 stopy redyskonta weksli, ale oprocentowanie nie obejmuje nadwyżki. Bank centralny sukcesywnie zmniejszał przekazywaną na rzecz Funduszu Poręczeń Unijnych część środków z oprocentowania tej rezerwy (80% w 2004 r., 60% w 2005 r. i 50% w

2006 r.), a od 2007 r. banki i pozabankowe instytucje monetarne zachowują całość odsetek.

Depozyty stanowiące podstawę naliczania rezerwy obowiązkowej zwiększały się z roku na rok (w 2005 r. o 8,3%, w 2006 r. o 11,9%, w 2007 r. o 20,3%), wraz z nimi rosły środki na rachunku w NBP (odpowiednio z ok. 12 mld zł do 14 mld zł i 17 mld zł). W poszczególnych latach analizowanego okresu banki starały się nie dopuszczać do powstawania niedochodowych nadwyżek na rezerwie obowiązkowej, toteż stanowiły one zaledwie 0,2% wymaganego poziomu środków.

W latach 2005-2007 Narodowy Bank Polski realizował politykę pieniężną głównie za pomocą zmian podstawowych **stóp procentowych** w operacjach depozytowo-kredytowych na rynku międzybankowym.



Źródło: Portal internetowy Narodowego Banku Polskiego, <http://www.nbp.pl/statystyka/Instrumenty>

W 2005 r., gdy tempo wzrostu gospodarczego było relatywnie niskie, a wskaźnik cen konsumpcyjnych kształtował się na bezpiecznym poziomie (102,1%) nastąpiła pięciokrotna redukcja podstawowych stóp procentowych, obowiązujących w nowej wysokości od: 31 marca, 28 kwietnia, 30 czerwca, 28 lipca i 1 września. Stopa referencyjna została **obniżona** łącznie z 6,50% do 4,50%, stopa lombardowa z 8,00% do 6,00%, redyskonta weksli z 7,00% do 4,75%, depozytowa z 5,00% do 3,00%. Dalsze redukcje stóp procentowych nastąpiły z dniem 1 lutego i 1 marca 2006r.; stopa referencyjna została obniżona łącznie do 4,00%, lombardowa do 5,50%, redyskonta weksli do 4,25%, depozytowa do 2,50%. W 2007 r., obserwując przyspieszenie inflacji, Rada Polityki Pieniężnej czterokrotnie dokonywała **podwyżki** stóp podstawowych NBP od: 26 kwietnia, 28 czerwca, 30 sierpnia i 29 listopada. Stopę referencyjną podniesiono łącznie do 5,00%, lombardową do 6,50%, **redyskonta** weksli do 4,25%, depozytową do 3,50%. Nie udało się jednak zrealizować założeń polityki pieniężnej, gdyż w listopadzie 2007 r. ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły w stosunku do listopada 2006 r. o 3,6% (o 0,1 pkt proc. powyżej górnej dopuszczalnej granicy celu inflacyjnego), zaś od

grudnia inflacja zaczęła nabierać coraz wyższego tempa, co spowodowało w 2008 r. dalsze zacieśnianie polityki pieniężnej²⁸.

W ślad za spadkami stopy referencyjnej następowały w latach 2005-2006 obniżki, a w 2007 r. podwyżki krótkoterminowych stóp procentowych na rynku międzybankowym. W analizowanym okresie stawka WIBOR SW²⁹, na którą bank centralny bezpośrednio wpływał poprzez operacje otwartego rynku, oscylowała wokół stopy referencyjnej NBP i utrzymywała się w przedziale wahań wyznaczonym przez stopy lombardową i depozytową, lecz z roku na rok rosły odchylenia w korytarzu wahań. W 2007 r. średnie odchylenie wyniosło 9 pkt bazowych i było wyższe o 3 pkt bazowe w porównaniu do roku poprzedniego, na co wpłynęło oczekiwanie na kolejne podwyżki stóp procentowych NBP. W ostatnim kwartale minionego roku na wahania stawki WIBOR SW miały istotny wpływ zakłócenia płynności na światowych rynkach finansowych.

Operacje otwartego rynku są podstawowym instrumentem umożliwiającym utrzymywanie krótkoterminowych stóp procentowych na poziomie zbliżonym do stopy referencyjnej NBP, spójnym z realizacją celu inflacyjnego. Narodowy Bank Polski stosować może operacje podstawowe, dostrajające i strukturalne. Operacje podstawowe mają na celu bieżące sterowanie płynnością banków, w sytuacji wolnej od zagrożeń celu inflacyjnego. Operacje dostrajające (absorbujące i zasilające) podejmowane są w przypadku nieoczekiwanej krótkoterminowej zmiany płynności sektora bankowego, prowadzącej do niepożądanych – z punktu widzenia polityki pieniężnej – wahań krótkoterminowych stóp procentowych. Operacje strukturalne mają na celu długookresową zmianę płynności banków poprzez transakcje kupna-sprzedaży (także na rynku wtórnym) papierów wartościowych oraz wykup lub nowe emisje własnych długoterminowych obligacji.

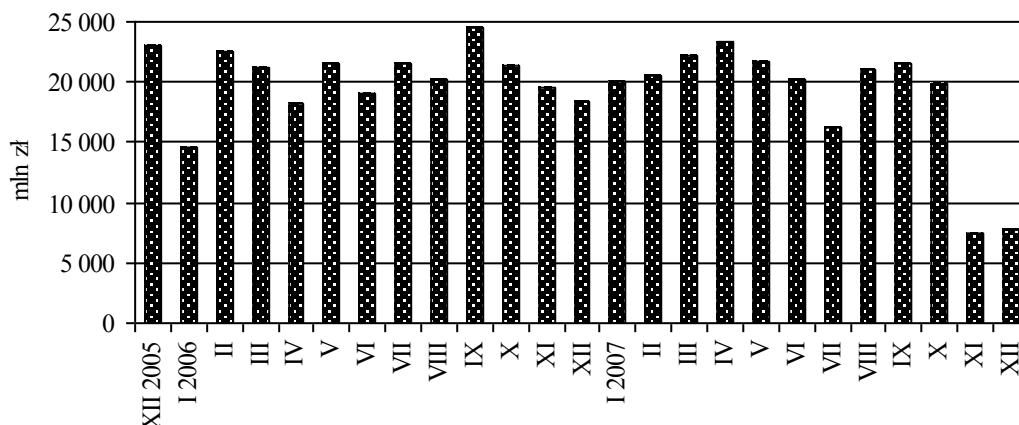
W ramach operacji otwartego rynku, w latach 2005-2007 NBP organizował regularnie, raz w tygodniu **operacje podstawowe własnymi bonami pieniężnymi** o siedmiodniowym terminie zapadalności. W pierwszym roku tego okresu operacje te były prowadzone z trzynastoma bankami – Dealerami Rynku Pieniężnego oraz Bankowym Funduszem Gwarancyjnym. Od 1 stycznia 2006 r. dostęp do tego typu operacji mają wszystkie banki uczestniczące w systemie SORBNET, jeśli posiadają rachunek w Rejestrze Papierów Wartościowych prowadzonym w NBP oraz aplikację ELBON. Operacje dostrajające i strukturalne nie były przeprowadzane, tym niemniej Narodowy Bank Polski podpisał stosowne umowy z trzynastoma bankami w sprawie pełnienia funkcji Dealera Rynku Pieniężnego³⁰.

²⁸ Presję inflacyjną wywierały nie tylko uwarunkowania wewnętrzne, ale i skutki reakcji banków centralnych na spowolnienie wzrostu ekonomicznego po nagłośnieniu kryzysu *subprime*. We wrześniu 2007 r. FED rozpoczął proces gwałtownego obniżania stóp procentowych, zarówno z powodu obaw o pogorszenie koniunktury gospodarczej, jak też silnych zaburzeń płynności na globalnych rynkach finansowych. Kierując się tymi samymi przesłankami, Europejski Bank Centralny (EBC) i Narodowy Bank Szwajcarii (SNB) powstrzymały się od reakcji na wyraźnie narastającą presję inflacyjną, co zwiększyło różnicę w poziomie stóp procentowych między NBP a tymi bankami. Szerzej na ten temat: Raport o sytuacji banków, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, Warszawa 2008, str. 16-19

²⁹ WIBOR SW (*Warsaw Interbank OfferRate Spot Week*) –stawka, po której banki są gotowe udzielić pożyczki na rynku niezabezpieczonych lokat międzybankowych na 7 dni. Obliczana jest jako średnia arytmetyczna z kwotowań przekazywanych przez uczestników fixingu, przeprowadzanego codziennie (z wyjątkiem dni wolnych od pracy).

³⁰ Wybór tych banków jest uzależniony od oceny ich aktywności na rynku pieniężnym i walutowym według określonych przez bank centralny kryteriów kwalifikacyjnych Indeksu Aktywności Dealerskiej.

Operacje otwartego rynku

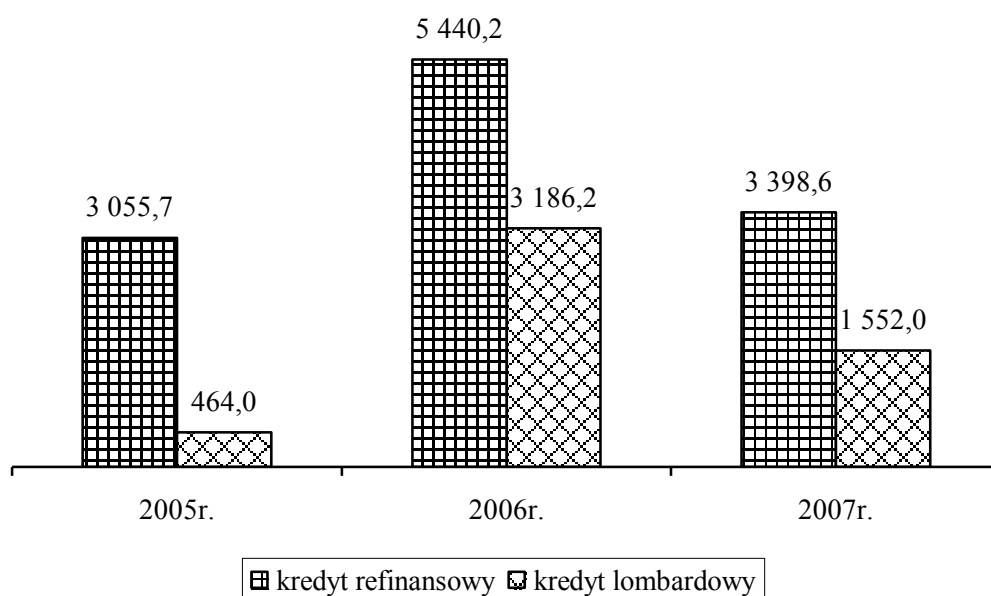


Źródło: Biuletyn Informacyjny 12/270 Narodowy Bank Polski, str. 49

W razie potrzeby, banki dla regulowania płynności mogły korzystać z instrumentów ułatwiających zarządzanie aktywami, takich jak: depozyt na koniec dnia i kredyt lombardowy oraz z kredytu technicznego i śróddziennego.

Kredyt refinansowy i lombardowy

stan na 31 grudnia w mln zł



Źródło: Biuletyn Informacyjny 12/270 Narodowy Bank Polski, str. 49

Operacje depozytowo-kredytowe są przeprowadzane z inicjatywy banków dla krótkoterminowego uzupełniania niedoborów płynności bądź lokowania nadwyżek wolnych środków na termin *overnight* w NBP. W 2005 r. banki złożyły depozyty na koniec dnia w NBP na łączną kwotę 56,9 mld zł, wysokość depozytu wahała się od 200 tys. zł do 4,5 mld zł. Średni dzienny depozyt wyniósł 155,9 mln zł.

Kwota kredytu lombardowego (zabezpieczanego skarbowymi papierami wartościowymi) wyniosła ogółem 10,3 mld zł; średnie dzienne wykorzystanie tego instrumentu kształtowało się na poziomie 28,4 mln zł. W 2006 r. depozyty na koniec dnia zmniejszyły się do 54,7 mld zł (o 3,9% w stosunku do roku poprzedniego), zmniejszył się także do 149,9 mln zł średni dzienny depozyt. Wzrosła natomiast, do 15,5 mld zł kwota wykorzystanego kredytu lombardowego, w związku z czym średnie dzienne wykorzystanie tego kredytu zwiększyło się do 42,6 mln zł. W 2007 r. lokaty *overnight* były 3,5-krotnie wyższe niż przed rokiem, wyniosły ogółem 195,3 mld zł, a ich średni poziom wzrósł do 535,1 mln zł; miało to istotny wpływ na zmniejszenie skali operacji otwartego rynku pod koniec minionego roku. Najniższa zagregowana wysokość dziennego depozytu wyniosła 100 tys. zł, najwyższa – 11,8 mld zł. Zapotrzebowanie na kredyt lombardowy obniżyło się do 11,4 mld zł w skali roku, w związku z czym średnie dzienne wykorzystanie tego kredytu spadło do 31,3 mln zł.

Kredyt techniczny pełni rolę instrumentu usprawniającego rozliczenia i zarządzanie płynnością w systemie bankowym; jest to kredyt nieoprocentowany, zaciągany i spłacany w ciągu tego samego dnia operacyjnego, zabezpieczony skarbowymi papierami wartościowymi. Od 7 marca 2005 r. za pośrednictwem banku centralnego Włoch, Narodowy Bank Polski przystąpił do rozliczeń w systemie TARGET. Jednym z warunków umowy o uczestnictwo w tym systemie była konieczność zapewnienia płynności rozrachunku w systemie SORBNET-EURO. Funkcję taką pełni, udzielany w euro **kredyt śróddzienny**. Zabezpieczeniem tego kredytu są również skarbowe papiery wartościowe będące przedmiotem fixingu na platformie MTS CeTO, zaakceptowane przez Europejski Bank Centralny.

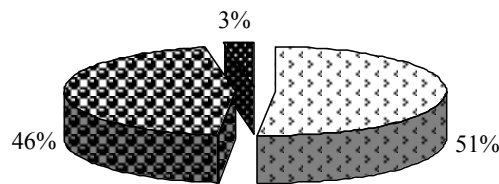
W 2005 r. banki codziennie korzystały z kredytu technicznego; dzienne zadłużenie z tego tytułu wynosiło od 4,4 mld zł do 15,3 mld zł; wykorzystanie kredytu śróddziennego było znacznie mniejsze oscylowało wokół 300 tys. euro. W 2006 r. zasilanie banków kredytem technicznym kształtowało się w granicach 4,6 mld zł-17,1 mld zł (wzrost o ok. 48% w porównaniu z przeciętnym poziomem w poprzednim roku). Wolumen i wartość transakcji rozliczanych w systemie SORBNET-EURO podlegały znacznym wahaniom, toteż przedział wykorzystania kredytu śróddziennego był dość szeroki – od 251,7 tys. euro do 5 mln euro. W 2007 r. dzienne zasilenie banków kredytem technicznym kształtowało się w granicach 10,4 mld zł-18,7 mld zł (średnio o 15,2% więcej niż w 2006 r.), zaś kredytem śróddziennym od 0,5 mln euro do 2,4 mln euro (średni dzienny stan zadłużenia wzrósł o 7,1% w stosunku do 2006 r.).

Podaż pieniądza i czynniki jego kreacji

Poprawiająca się z roku na rok koniunktura gospodarcza w Polsce, która optymistycznie nastrajała przedsiębiorców i gospodarstwa domowe, przełożyła się na znaczny wzrost **podażi pieniądza** na rynku finansowym. **Zasoby pieniądza (M3)** wzrosły z 427 mld zł w 2005 r. do 495 mld zł w 2006 r. i do 561 mld zł w 2007 r. W ciągu dwu lat podaż pieniądza wzrosła zatem łącznie o ponad 134 mld zł, tj. o 31,5% stanu zasobów pieniądza na koniec 2005 r.

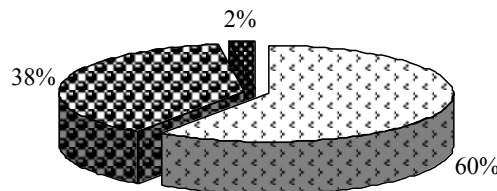
Struktura podaży pieniądza

2005



☐ Pieniądz M1 ▨ Pozostałe składniki M2 ▩ Pozostałe składniki M3

2007



Źródło: Biuletyn Informacyjny 12/2007, Narodowy Bank Polski, str. 43-46

W analizowanym okresie w podaży pieniądza ogółem – M3 zwiększył się udział **agregatu M1**, tj. gotówki i krótkoterminowych depozytów, na co wpłynęło przede wszystkim utrzymywanie wysokiego stanu oszczędności gospodarstw domowych na rachunkach bieżących, w związku z szerokim stosowaniem pieniądza elektronicznego w rozliczaniu wynagrodzeń i zakupów. Udział **agregatu M2** pomniejszonego o M1 obniżył się, ze względu na niższą o ok. 10 pkt proc. dynamikę lokat z pierwotnym terminem wypowiedzenia do dwu lat. Wzrosły średniokresowe depozyty przedsiębiorstw, niemonetarnych instytucji finansowych i funduszy ubezpieczeń społecznych, lecz gospodarstwa domowe zlikwidowały część swych lokat bankowych, preferując fundusze zbiorowego inwestowania. Saldo pozostałych składników M3 było ujemne, podaż pieniądza obniżał głębszy spadek wartości operacji z przyrzeczeniem odkupu i jednostek uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego od wzrostu wartości dłużnych papierów wartościowych z terminem pierwotnym do dwu lat (włącznie).

Tab. 14. Podaż pieniądza

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	struktura			Rok poprzedni =100	
				2005	2006	2007	2006	2007
	w mln zł			w %				
Pieniądz gotówkowy w obiegu (poza kasami banków)	57 155	68 768	77 189	13,4	13,9	13,7	120,3	112,2
Depozyty i inne zobowiązania bieżące	163 484	207 063	258 089	38,3	41,8	46,0	126,7	124,6
gospodarstwa domowe	82 946	108 825	137 270	19,4	22,0	24,4	131,2	126,1
niemonetarne instytucje finansowe	8 841	12 271	13 287	2,1	2,5	2,4	138,8	108,3
przedsiębiorstwa	55 160	67 156	79 405	12,9	13,6	14,1	121,7	118,2
instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	4 761	5 813	6 457	1,1	1,2	1,1	122,1	111,1
instytucje samorządowe	10 505	11 135	14 672	2,5	2,2	2,6	106,0	131,8
fundusze ubezpieczeń społecznych	1 271	1 863	6 999	0,3	0,4	1,2	146,5	375,7
Pieniądz M1	220 639	275 831	335 278	51,7	55,7	59,7	125,0	121,6
Depozyty i inne zobowiązania z terminem pierwotnym do 2 lat (włącznie) i zablokowane	194 511	205 364	214 086	45,5	41,5	38,1	105,6	104,2
gospodarstwa domowe	132 730	128 861	125 785	31,1	26,0	22,4	97,1	97,6
niemonetarne instytucje finansowe	6 324	6 947	10 432	1,5	1,4	1,9	109,8	150,2
przedsiębiorstwa	44 584	58 427	64 252	10,4	11,8	11,4	131,0	110,0
instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	5 164	4 894	5 481	1,2	1,0	1,0	94,8	112,0
instytucje samorządowe	3 197	3 429	3 295	0,7	0,7	0,6	107,3	96,1
fundusze ubezpieczeń społecznych	2 513	2 807	4 841	0,6	0,6	0,9	111,7	172,5
Depozyty z terminem wypowiedzenia do 3 miesięcy (włącznie)	13	16	51	0,0	0,0	0,0	118,2	324,4
Pieniądz M2	415 164	481 211	549 415	97,2	97,2	97,8	115,9	114,2
Operacje z przyrzeczeniem odkupu	9 762	10 807	8 154	2,3	2,2	1,5	110,7	75,5
Dłużne papiery wartościowe z terminem pierwotnym do 2 lat (włącznie)	2 200	2 932	3 758	0,5	0,6	0,7	133,3	128,2
Jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego	.	360	327	0,0	0,1	0,1	x	90,8
Pieniądz M3	427 125	495 310	561 654	100,0	100,0	100,0	116,0	113,4

Źródło: Biuletyn Informacyjny 12/2007, Narodowy Bank Polski, str. 43-45

W latach 2005-2007 czynnikiem generującym pieniądź były **należności**, które wzrosły z 303 mld zł w 2005 r. do ok. 373 mld zł w 2006 r. i 483 mld zł w 2007 r. Wzrost **należności sektora niefinansowego** następował głównie pod wpływem coraz wyższego zadłużenia gospodarstw domowych, którego dynamika wyprzedzała dynamikę kredytów dla przedsiębiorstw. **Zadłużenie netto sektora instytucji rządowych** szczebla centralnego wzrosło w 2006 r. w relacji do poziomu w 2005 r., lecz w porównaniu ze stanem na koniec 2007 r. spadło, obniżając poziom kreacji pieniądza. W międzyczasie nastąpiła zmiana struktury zadłużenia tego sektora, polegająca na prawie całkowitej spłacie zaciągniętych wcześniej kredytów na rzecz zwiększenia zadłużenia ze sprzedaży papierów dłużnych. **Aktywa zagraniczne netto** miały tendencję spadkową, ponieważ w analizowanym okresie pasywa podwoiły się (zwłaszcza pod wpływem wzrostu zobowiązań zaciągniętych w 2007 r.), zaś aktywa wzrosły w bardzo niewielkim stopniu; saldo rozliczeń z nierezydentami miało więc z roku na rok coraz większy ujemny wpływ na kreację pieniądza.

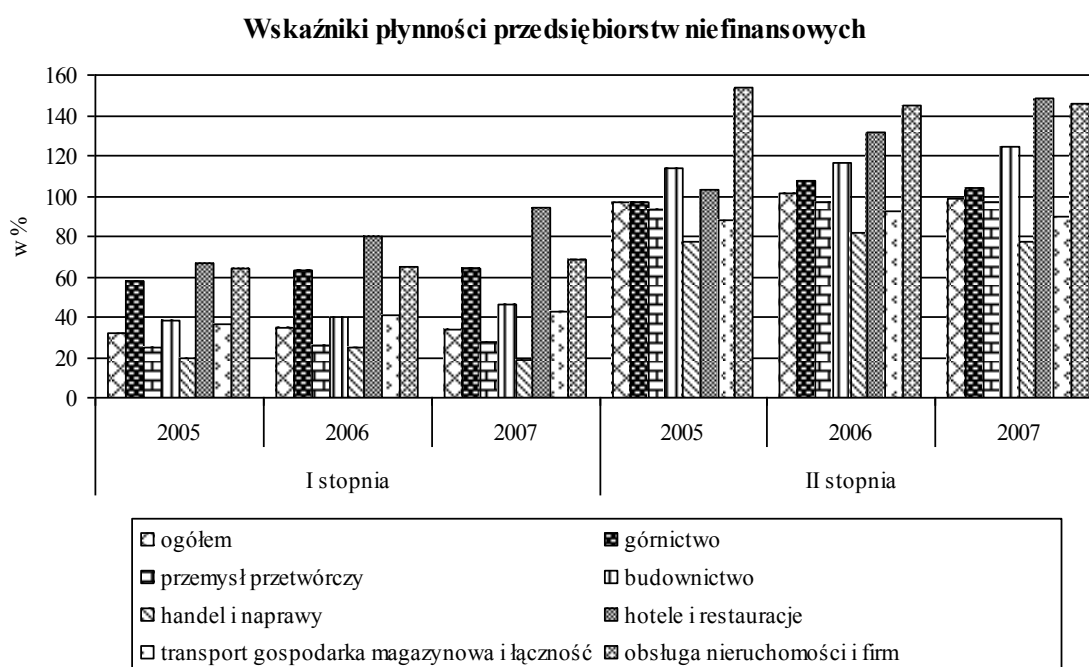
Tab. 15. Czynniki kreacji pieniądza

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Zmiana w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku	
				2006	2007
				w mln zł	
Aktywa zagraniczne netto	176 032	168 375	122 647	-7 657	-45 729
aktywa zagraniczne	236 347	240 761	252 091	4 413	11 330
pasywa zagraniczne	60 315	72 385	129 444	12 070	57 059
Należności	303 336	372 809	482 808	69 474	109 999
kredyty i pożyczki dla gospodarstw domowych	141 252	188 462	259 957	47 210	71 495
kredyty i pożyczki dla niemonetarnych instytucji finansowych	11 369	14 408	18 295	3 039	3 888
kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw	122 909	139 750	173 387	16 841	33 638
kredyty i pożyczki dla instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych	835	997	1 635	162	638
kredyty i pożyczki dla instytucji samorządowych	11 941	14 768	15 865	2 827	1 097
kredyty i pożyczki dla funduszy ubezpieczeń społecznych	4 552	2 596	0	-1 956	-2 596
Dłużne papiery wartościowe	4 789	6 335	8 323	1 546	1 988
niemonetarne instytucje finansowe	378	683	1 207	305	523
przedsiębiorstwa	2 111	3 107	4 283	995	1 177
instytucje samorządowe	2 299	2 545	2 833	246	288
Papiery wartościowe z prawem do kapitału i udziały	5 689	5 494	5 346	-195	-148
niemonetarne instytucje finansowe	4 157	3 956	3 820	-201	-136
przedsiębiorstwa	1 532	1 537	1 526	6	-12
Zadłużenie netto instytucji rządowych szczebla centralnego	64 559	72 959	61 939	8 400	-11 020
Należności od instytucji rządowych	94 357	104 346	106 768	9 989	2 422
kredyty	3 580	1 962	420	-1 618	-1 542
papiery dłużne	89 343	98 982	101 340	9 638	2 359
Zobowiązania wobec instytucji rządowych szczebla centralnego	29 798	31 387	44 829	1 589	13 442
Długoterminowe zobowiązania finansowe	112 373	117 867	121 896	5 494	4 028
Depozyty z terminem pierwotnym powyżej 2 lat oraz terminem wypowiedzenia powyżej 3 miesięcy	10 260	7 764	7 050	-2 497	-714
gospodarstwa domowe	7 586	4 936	4 104	-2 650	-832
niemonetarne instytucje finansowe	1 750	1 780	2 212	30	432
przedsiębiorstwa	828	925	617	97	-308
instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	73	95	106	22	10
instytucje samorządowe	24	27	12	4	-16
fundusze ubezpieczeń społecznych	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe z terminem pierwotnym powyżej 2 lat	7 140	11 714	8 801	4 573	-2 913
Kapitał i rezerwy	94 972	98 390	106 045	3 418	7 655
Aktywa trwałe (bez aktywów finansowych)	32 949	34 288	36 006	1 339	1 717
Saldo pozostałych pozycji netto	-37 377	-35 256	-19 851	2 122	15 405

Źródło: Biuletyn Informacyjny 12/2007, Narodowy Bank Polski, str. 45-48

W bilansach instytucji finansowych z lat 2005-2007 szybko topniała nadwyżka depozytów podmiotów krajowych nad kredytami i innymi wierzytelnościami komercyjnych monetarnych instytucji finansowych. W końcu 2005 r. nadwyżka ta wynosiła 84,4 mld zł, w 2006 r. zmniejszyła się do 68,9 mld zł, w 2007 r. spadła do 14,1 mld zł. Miało to związek z rozszerzaniem przez banki akcji

kredytowej na rzecz podmiotów sektora niefinansowego, szybciej niż pozwalał im na to wzrost bazy depozytowej. Dysproporcji tej, ze względu na różnice potencjału finansowego, nie mogły wyrównać stosując odmienną politykę wobec swych klientów spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe, ani pozostałe podmioty pośrednictwa finansowego, działające w niszowych segmentach rynku pieniężnego. W latach 2005-2006 w **zagregowanym bilansie sektora bankowego** nadwyżka depozytów nad kredytami dla podmiotów sektora niefinansowego zmniejszyła się z 70,6 mld zł do 52,8 mld zł, a w 2007 r., gdy udzielone kredyty przewyższyły pozyskane depozyty o 8,2 mld zł, po raz pierwszy pojawiła się **dodatnia luka finansowania**.



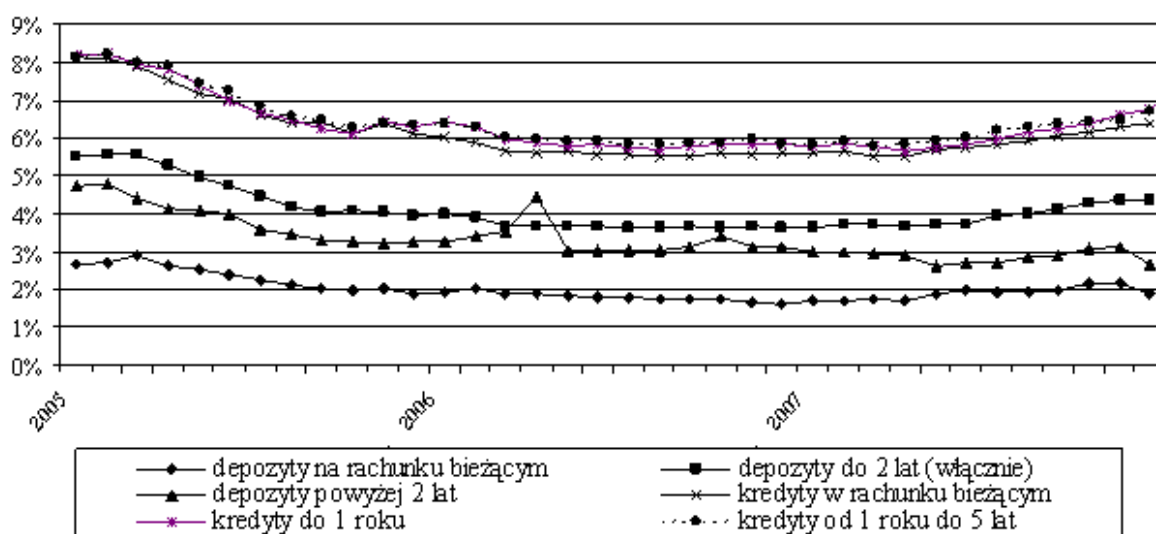
Źródło: Biuletyn Statystyczny, lipiec 2007 str. 96-99; październik 2008, str. 100-103

W 2007 r., w związku ze wzrostem przychodów ze sprzedaży i poprawą rentowności, wzrosła zdolność przedsiębiorstw do pokrywania krótkoterminowych zobowiązań w ramach samofinansowania lub finansowania ze źródeł pozabankowych. Zwłaszcza duże przedsiębiorstwa starały się ograniczać zaciąganie nowych kredytów, jak najmniej korzystać z drogiego kredytu krótkoterminowego, angażując środki własne lub poszukując alternatywnych źródeł zasilania na rynku dłużnych papierów wartościowych i rynku akcji. Względne przyrosty zadłużania się przedsiębiorstw były jednak wyższe od dynamiki przyrostu ich depozytów (w 2006 r. o 5,5 pkt proc., w 2007 r. o 14,2 pkt proc.). Wzrost popytu przedsiębiorstw na kredyty wiązał się w głównej mierze z pozyskiwaniem przez nie środków na zakup nieruchomości, pozostałe kredyty inwestycyjne rosły bowiem znacznie wolniej. Łagodniejsze w 2007 r. niż w latach poprzednich, warunki dostępu do kredytu dla małych i średnich przedsiębiorstw nie wywarły większego wpływu na dynamikę kredytów dla przedsiębiorstw ogółem.

W latach 2006-2007 przeciętna stopa oprocentowania środków finansowych przedsiębiorstw w rachunku bieżącym wynosiła ok. 2%, przy miesięcznych wahaniach w granicach 1,6%-2,1%. Średnia stopa procentowa depozytów

(z pierwotnym terminem do 2 lat włącznie) ustabilizowała się na poziomie 3,7% i nie zmieniała przez kilkanaście miesięcy, dopiero w drugiej połowie 2007 r. zaczęła wzrastać, osiągając w listopadzie i grudniu poziom 4,4%. Oprocentowanie kredytów w rachunku bieżącym przedsiębiorstw zmniejszało się do 6,5% w 2006 r., po czym systematycznie rosło, do 6,5% w grudniu 2007 r. Średnie oprocentowanie innych kredytów udzielonych przedsiębiorstwom było – w zależności od rodzaju i kwoty kredytu – przeciętnie wyższe o ok. 2-3 pkt proc. od rocznej stopy kredytu w rachunku bieżącym; odsetki od kredytów krótkookresowych (poniżej 1 roku) pokrywały się z kredytami na dłuższe terminy.

Oprocentowanie depozytów i kredytów przedsiębiorstw



Źródło: Portal internetowy NBP

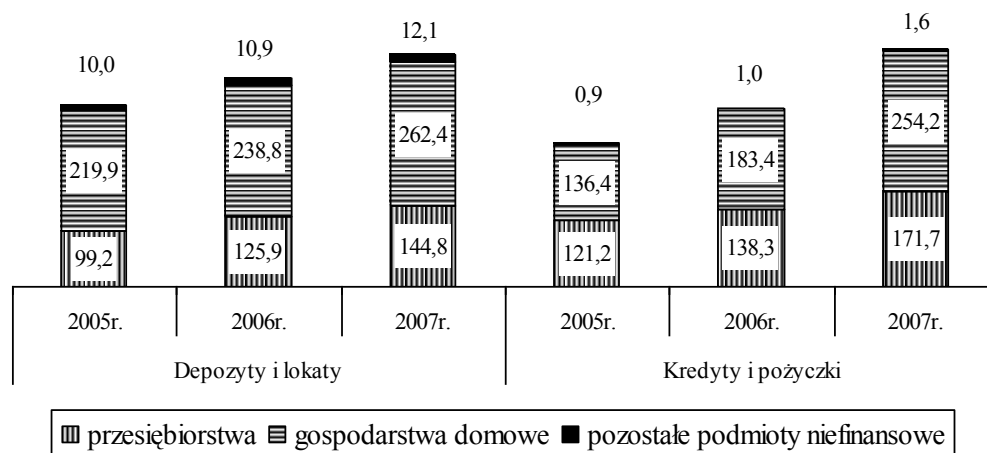
W całym analizowanym okresie **kredyty bankowe dla przedsiębiorstw** były **mniejsze od depozytów**, różnica ta wynosiła w 2005 r. 98,7 mld zł, w 2006 r. 100,5 mld zł, w 2007 r. 90,7 mld zł, a więc w latach 2005-2006 trzykrotnie, a potem dwukrotnie przewyższała ujemne saldo depozytów i kredytów gospodarstw domowych (odpowiednio 37,2 mld zł i 57,5 mld zł). Sytuacja zmieniła się w 2007 r., gdy dysproporcja między przyrostem kredytów dla gospodarstw domowych (70,8 mld zł) a przyrostem ich depozytów (18,9 mld zł) spowodowała powiększenie występującej wcześniej luki do 109,4 mld zł. Było to zjawisko wywołane bardzo wysokimi przyrostami kredytów mieszkaniowych (o 39,6 mld zł) i konsumpcyjnych (o 25,0 mld zł) w ciągu zaledwie dwunastu miesięcy.

Wartość kredytów mieszkaniowych w 2007 r., w porównaniu ze stanem na koniec 2005 r. wzrosła więcej niż dwukrotnie, stanowiąc prawie połowę całego zadłużenia gospodarstw domowych. Kredyty te finansowały różne przedsięwzięcia, poczynając od zakupu działki budowlanej, poprzez budowę lub rozbudowę domu, nabycie praw własności domu lub gruntu, aż po remonty i modernizację obiektów mieszkalnych. Na wzmożony popyt na kredyty mieszkaniowe oprócz czynników ekonomicznych (wzrost zamożności gospodarstw domowych) miały także wpływ rozbudzone aspiracje konsumpcyjne i awans zawodowy osób urodzonych w okresie wyżu demograficznego z przełomu lat siedemdziesiątych i osiemdziesiątych.

Tabl. 16. Kredyty i depozyty sektora niefinansowego

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	struktura			Rok poprzedni =100	
				2005	2006	2007	2006	2007
	w mln zł			w %				
Kredyty ogółem	258 493,9	322 775,0	427 552,9	100,0	100,0	100,0	124,9	132,5
złote	189 915,0	232 391,9	319 264,4	73,5	72,0	74,7	122,4	137,4
dewizy	68578,9	90383,1	108288,5	26,5	28,0	25,3	131,8	119,8
Kredyty dla gospodarstw domowych	136 398,9	183 422,4	254 210,0	52,8	56,8	59,5	134,5	138,6
Konsumpcyjne, w tym:	63 795,8	77 519,6	102 489,7	24,7	24,0	24,0	121,5	132,2
w rachunku bieżącym	14 550,3	15 213,1	17 721,6	5,6	4,7	4,1	104,6	116,5
udzielane na kartach kredytowych	4 247,8	5 828,8	8 917,6	1,6	1,8	2,1	137,2	153,0
Mieszkaniowe	50 662,6	78 174,8	117 727,8	19,6	24,2	27,5	154,3	150,6
złotowe	18 454,4	28 206,6	52 595,8	7,1	8,7	12,3	152,8	186,5
walutowe	32 208,2	49 968,2	65 132,0	12,5	15,5	15,2	155,1	130,3
Pozostałe nieruchomości	1 910,2	3 186,9	4 960,3	0,7	1,0	1,2	166,8	155,6
Inwestycyjne	14 319	17 924,7	21 331,4	5,5	5,6	5,0	125,2	119,0
Pozostałe	5 711,2	6 616,4	7 700,8	2,2	2,0	1,8	115,8	116,4
Kredyty dla przedsiębiorstw	121 235	138 342,7	171 715,7	46,9	42,9	40,2	114,1	124,1
Na działalność bieżącą	66 076,2	74 361,7	90 583,1	25,6	23,0	21,2	112,5	121,8
Inwestycyjne	38 605,5	42 718,4	46 808,8	14,9	13,2	10,9	110,7	109,6
Na zakup nieruchomości	16 553,3	21 262,6	34 323,8	6,4	6,6	8,0	128,4	161,4
Kredyty dla instytucji niekomercyjnych	860	1009,9	1627,3	0,3	0,3	0,4	117,4	161,1
Kredyty dla rolnictwa	13 251,9	16 016,3	18 214,9	5,1	5,0	4,3	120,9	113,7
Depozyty ogółem	329 135,8	375 570,7	419 308,0	100,0	100,0	100,0	114,1	111,6
złote	274 625,1	314 713,4	362 223,0	83,4	83,8	86,4	114,6	115,1
dewizy	54 510,7	60 857,3	57 085,0	16,6	16,2	13,6	111,6	93,8
Depozyty gospodarstw domowych	99 202,8	125 885,6	144 808,9	30,1	33,5	34,5	126,9	115,0
Depozyty przedsiębiorstw	219 903,7	238 817,9	262 399,5	66,8	63,6	62,6	108,6	109,9
Depozyty instytucji niekomercyjnych	10 029,3	10 867,3	12 099,6	3,0	2,9	2,9	108,4	111,3

Bankowe kredyty i depozyty sektora niefinansowego
w mld zł



Źródło: Tabela 2.3. Raport o sytuacji banków w 2007 roku, dz. cyt.

W drugiej połowie 2007 r., po dłuższym okresie wzrostu, na rynku nieruchomości zaczęły pojawiać się bariery hamujące popyt na kredyty hipoteczne. Ceny mieszkań były już tak wyśrubowane, że powszechnie oczekiwano ich nieuchronnego spadku, toteż potencjalni nabywcy wstrzymywali się z zakupem domu czy lokalu. Zmniejszył się także popyt na kredyty finansujące nowe budowy, bowiem na pierwotnym rynku mieszkaniowym pojawiły się liczne umowy cesji praw własności do lokali będących w końcowej fazie realizacji. W odpowiedzi na taki rozwój sytuacji, banki dla zrekompensowania wyższego ryzyka podniosły marżę odsetkową i zaostryły warunki dostępu do zabezpieczonych hipoteką kredytów, oferując w zamian wydłużony okres kredytowania. Miało to zmniejszyć miesięczne obciążenie spłatami rat i odsetek, a tym samym ułatwić dostęp do kredytów mieszkaniowych gospodarstwom domowym o niezbyt wysokim budżecie.

Wprawdzie wartość zagrożonych kredytów mieszkaniowych w portfelach należności bankowych była stosunkowo mała i nie zmieniła się w analizowanym okresie (ok. 1,3-1,4 mld zł)³¹, ale coraz częściej pojawiały się informacje o klientach zalegających z terminowym regulowaniem zobowiązań. Bariery po stronie podażowej powstały więc nie z winy niewypłacalnych klientów, ale na skutek wzrostu liczby banków, którym zbyt szybki rozwój działalności w segmencie kredytów mieszkaniowych zaczął zagrażać utratą płynności finansowej. Dalsze rozszerzanie akcji kredytowej, zwłaszcza w mniejszych bankach, z dominującym udziałem kapitału zagranicznego było już niemożliwe bez wzrostu kapitałów własnych³². W 2007 r. przyrosty kredytów mieszkaniowych w tych bankach w większym stopniu zależały od zasilania zewnętrznego macierzystej grupy kapitałowej, niż przed dwoma laty. Środki pochodzące od nierezydentów są jednak udostępniane z reguły na długi termin, co zmniejsza ryzyko przenoszenia krótkotrwałych zaburzeń płynności z globalnych rynków do Polski.

Na wzrost zadłużenia gospodarstw domowych wpłynęło także dążenie wielu rodzin do poprawy komfortu życia szybciej, niż pozwalał im na to wzrost własnych dochodów, a co miało realne podstawy w poprawie ich zdolności kredytowej. Banki ostro rywalizowały między sobą na rynku wysokooprocentowanych kredytów konsumpcyjnych, łagodząc wymogi zabezpieczenia tych kredytów, akceptując podwyższone ryzyko, rosnące koszty tworzenia rezerw na pokrycie zagrożonych należności³³. Konkurencja nie spowodowała jednak spadku oprocentowania, przeciwnie rzeczywiste koszty pozyskania przez osoby fizyczne kredytu konsumpcyjnego były przeciętnie wyższe o ok. 6 pkt proc. od nominalnego

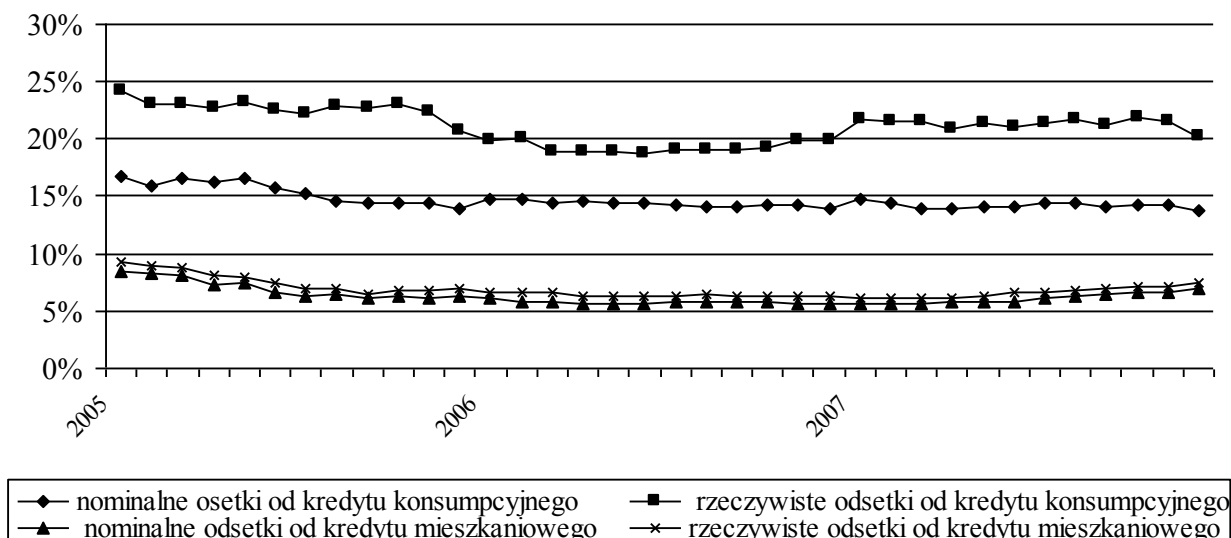
³¹ W polskim sektorze bankowym nie dochodziło na większą skalę do zjawiska udzielania kredytów mieszkaniowych klientom o zbyt niskich dochodach, nie posiadających odpowiedniego zabezpieczenia. Jednak do dochodziło do przyjmowania w ocenie zdolności kredytowej zaniżonych kosztów utrzymania gospodarstw domowych, nieuwzględniania w ocenie wszystkich zobowiązań obciążających kredytobiorcę, rezygnowania z dokumentów oficjalnie potwierdzających wysokość dochodów na rzecz oświadczenia kredytobiorcy, wydłużania okresów trwania umów kredytowych, stosowania okresów preferencyjnych marż i odsetek, co było jedną z przyczyn kryzysu subprime. Raport o stabilności systemu finansowego, Narodowy Bank Polski, czerwiec 2008, str. 30-35

³² Szerzej na ten temat: Finansowanie nieruchomości przez banki w Polsce. Stan na czerwiec 2007, Komisja Nadzoru Bankowego, Warszawa, październik 2007.

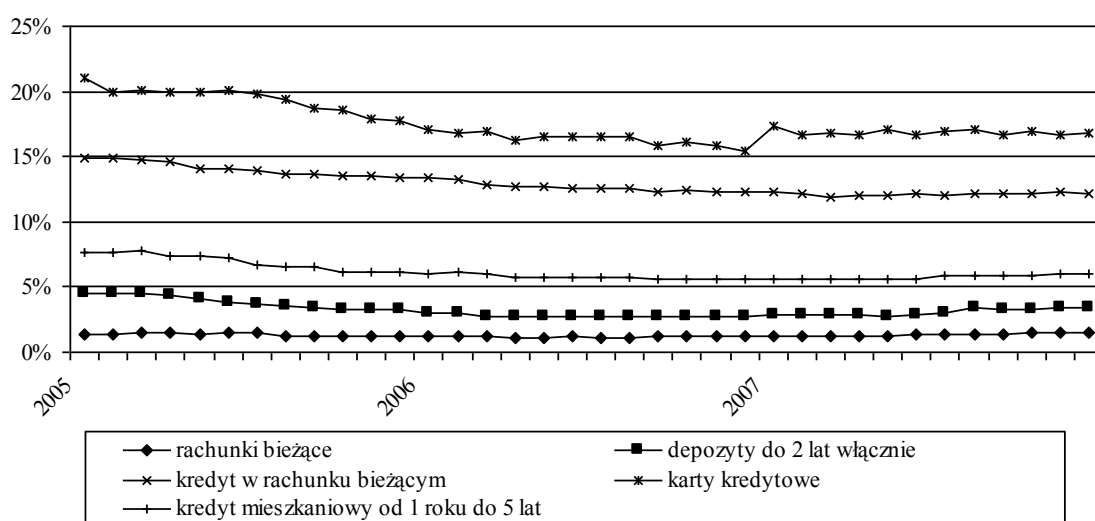
³³ Ogólna wartość kredytów zagrożonych dla gospodarstw domowych pozostała na tym samym poziomie (10,4 mld zł), ale wzrosła wartość zagrożonych kredytów konsumpcyjnych (z 5,9 mld zł w 2005 r. do 6,7 mld zł w 2007 r.). Tabela 4. Raport o sytuacji banków w 2007 roku, dz. cyt.

oprocentowania, podczas gdy w segmencie kredytów mieszkaniowych różnica ta wynosiła średnio miesięcznie ok. 2 pkt proc.

Nominalne i rzeczywiste oprocentowanie kredytów dla gospodarstw domowych



Oprocentowanie depozytów i kredytów gospodarstw domowych



Źródło: Portal internetowy NBP

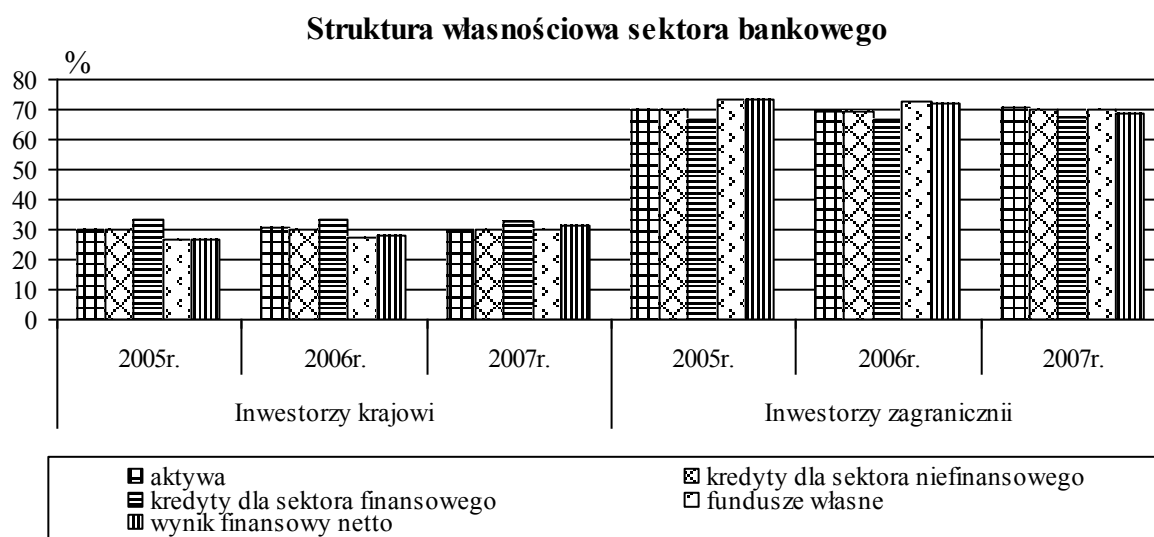
Marża depozytowo-kredytowa w umowach między bankami a gospodarstwami domowymi wynosiła przeciętnie przez większość miesięcy analizowanego okresu 12 pkt proc., zaś w umowach z przedsiębiorstwami ok. 4 pkt proc. Oprocentowanie środków gospodarstw domowych w rachunku bieżącym było nieco niższe od oprocentowania rachunków bieżących przedsiębiorstw, wahało się w granicach 1,1%-1,5%. Średnia stopa oprocentowania depozytów gospodarstw domowych (z pierwotnym terminem do 2 lat włącznie) była o ok. 1 pkt proc. niższa od oprocentowania depozytów przedsiębiorstw na taki sam okres, przez dłuższy czas oprocentowanie lokat miało tendencję spadkową, która po

okresie względnej stabilizacji na niskim poziomie odwróciła się w drugiej połowie 2007 r. Kredyty w rachunku bieżącym gospodarstw domowych były ponad dwa razy droższe od tego rodzaju kredytów dla przedsiębiorstw. Wśród kredytów oferowanych gospodarstwom domowym najbardziej podrożał kredyt konsumpcyjny, a najtańszym pozostał – mieszkaniowy. W ostatnich miesiącach 2007 r., średnie oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych wzrosło do 13,6%, stopa procentowa od kredytów mieszkaniowych oscylowała wokół poziomu 6%.

Wyniki finansowe sektora bankowego

Struktura podmiotowa polskiego sektora bankowego ukształtowała się w latach dziewięćdziesiątych minionego wieku, w pierwszym okresie sanacji, prywatyzacji i konsolidacji banków. Efektem tych procesów było zmniejszenie w ciągu kilkunastu lat liczby komercyjnych banków o ok. dwadzieścia i zlikwidowanie ponad tysiąca banków spółdzielczych.

Obecnie, w aspekcie organizacyjnym, polski rynek bankowy jest zdominowany przez dwa wielkie i kilkanaście dużych uniwersalnych banków detalicznych, posiadających status spółek akcyjnych, obsługujących zarówno klientów korporacyjnych, małe i średnie przedsiębiorstwa, jak gospodarstwa domowe. W aspekcie własnościowym – dominują zarówno liczebnie, jak i kapitałowo – banki z większościowym udziałem kapitału zagranicznego. W końcu 2007 r. obcokrajowcy kontrolowali 54 banki komercyjne i oddziały instytucji kredytowych, ta zbiorowość mieści 45 podmiotów, których właściciele pochodzili z krajów Unii Europejskiej. Najwyższy udział w kapitale podstawowym tych banków



mieli akcjonariusze belgijscy – 20,3% i niemieccy – 15,2%.

Źródło: tablica 1.3. Raport o sytuacji banków w 2007 roku, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, Warszawa 2008

Wraz z pozyskiwaniem inwestorów strategicznych, działające w Polsce banki przejmowały podstawowe standardy marketingowe typowe dla zachodniej bankowości, upodobniły się wzajemnie pod względem oferty, segmentacji rynku, jakości obsługi klienta, a nawet wystroju placówek. Mając względnie stabilną

pozycję, lojalnych klientów, duże (na polskie warunki) banki bardzo rzadko prowadzą szerzej zakrojone kampanie reklamowe czy promocyjne, a mimo to ich produkty łatwo docierają do klienta, poprzez różne kanały dystrybucji i są najchętniej kupowane przez gospodarstwa domowe. Natomiast średnie i małe banki, a zwłaszcza „banki szybkiej obsługi” różnymi sposobami starają się promować własne logo i wizerunek, często proponują (rzeczywiście lub tylko pozornie) bardzo dogodne warunki finansowe. Nie zdołały one jednak zdobyć masowej klienteli, a ich obecność nie ma większego wpływu na obniżenie bardzo wysokiego stopnia koncentracji depozytów i kredytów na polskim rynku bankowym. Jest to jednak nie tyle przejawem braku społecznego zaufania do nowych banków, na ogół zakładanych przez korporacje finansowe o światowej renomie, ile skutkiem inercji, charakteryzującej zachowania większości klientów sektora finansowego. Zazwyczaj obawiają się oni formalności związanych z przeniesieniem swego konta do innego banku, nawet jeśli krytycznie oceniają jakość usług placówki, z której od lat korzystają. Natomiast chętnie korzystają z kart kredytowych i innych produktów, nie wymagających przenoszenia konta osobistego dla dokonywania rozrachunków.

W 2007 r. najbardziej spektakularnym wydarzeniem było przejęcie przez Pekao S.A. części BPH SA, przez co bank ten stał się – obok PKO BP S.A. – niekwestionowanym liderem uniwersalnej bankowości korporacyjnej i detalicznej w Polsce. Ponadto należy odnotować fakt, że w jednym z mniejszych banków komercyjnych krajowego akcjonariusza zastąpił obcokrajowiec, jeden z banków zagranicznych wycofał się z polskiego rynku, ale równocześnie powstały dwie nowe filie banków zagranicznych zorganizowane w formie spółek akcyjnych. Nastąpiła także dalsza redukcja liczby banków spółdzielczych. W efekcie tych przekształceń struktury podmiotowej sektora bankowego, w końcu grudnia ub. roku **działalność prowadziły 64 banki komercyjne** (w tym 54 z przewagą kapitału zagranicznego lub całkowicie należące do nierezydentów). Ponadto funkcjonowało **581** (o trzy mniej niż przed rokiem) **banków spółdzielczych** zrzeszonych (poza jednym) w trzech w trzech grupach obejmujących 349, 152 i 79 banków, na czele każdej grupy stał bank zorganizowany w formie spółki akcyjnej³⁴.

Tabl. 17. Koncentracja sektora bankowego

Wyszczególnienie	Liczba największych banków								
	pięć			dziesięć			piętnaście		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007	2005	2006	2007
	w%								
Sieć placówek	46,1	41,8	41,4	55,9	52,7	51,2	60,6	57,6	55,9
oddziały	39,8	38,6	47,3	57,0	56,3	62,0	64,1	64,0	64,2
pozostałe	50,6	44,0	37,1	55,0	50,0	43,4	57,7	52,9	49,8
Zatrudnienie	46,3	42,5	43,0	60,6	58,3	52,3	69,5	67,5	56
Udział w sumie bilansowej	48,6	46,5	46,6	69,3	66,7	64,5	78,2	76,6	73,9
Udział w kredytach dla sektora niefinansowego	45,0	44,0	44,6	63,8	61,7	60,8	75,6	75,2	73,3
Udział w depozytach dla sektora niefinansowego	55,8	54,7	56,9	74,4	72,5	72,7	81,5	80,8	79,6
Udział w funduszach własnych	47,5	45,0	47,9	67,3	65,7	65,1	76,2	76,3	75,5
Udział w wyniku finansowym netto	57,2	54,5	49,6	75,4	77,6	65,6	82,9	86,1	85,2

Źródło: Portal internetowy KNF

³⁴ Prezentowane wyniki nie obejmują oddziałów instytucji kredytowych

W 2007 r. banki zwiększyły liczbę swoich oddziałów do 5 595 (o 397), istniały ponadto 7 242 filie, ekspozytury, przedstawicielstwa i inne punkty obsługi klientów. Banki komercyjne stworzyły większość tych placówek – 4 136 oddziałów i 5 266 mniejszych placówek. Sieć dystrybucji produktów banków spółdzielczych obejmowała 1 459 oddziałów i 1 976 innych jednostek. W przeliczeniu na pełne etaty w sektorze bankowym **zatrudnionych** było 167,2 tys. osób (o 9,2 tys., tj. o 5,8% więcej niż przed rokiem), w tym w centralach banków – 56,2 tys. osób (wzrost o 8,0%). Na wzrost zatrudnienia do 133,7 tys. osób (o 6,5 tys., tj. o 5,1%) w bankach posiadających status spółki akcyjnej wpłynęło znaczne (o 38,3%) zwiększenie liczby pracowników bankach ze 100% udziałem kapitału zagranicznego, natomiast relatywnie spadło zatrudnienie w największych bankach. W bankach spółdzielczych zatrudnienie wzrosło o 4,1%, w tym w centralach tych banków o 1,8%. Wzrost zatrudnienia uzasadniony był zwiększeniem liczby klientów i operacji. Według stanu na koniec 2007 r. banki prowadziły 48,8 mln rachunków, z tego w bankach komercyjnych czynnych było 42,3 mln (40 mln w 2006 r.) rachunków, a w bankach spółdzielczych 6,6 mln (7 mln rok wcześniej).

W ujęciu zagregowanym **suma bilansowa** sektora bankowego na koniec grudnia 2007 r. osiągnęła 794,9 mld zł (wzrost w ciągu roku o 16,6%) tego na banki komercyjne przypadało 93,8%, a pozostałe 6,2% na banki spółdzielcze; udziały te pozostały na poziomie poprzedniego roku, ponieważ obie grupy banków – mimo olbrzymich dysproporcji potencjału kapitałowego wykazały się one niemal równą dynamiką wzrostu aktywów. W bankach ze 100% udziałem kapitału zagranicznego dynamika aktywów był najwyższy w całym sektorze (wzrost o 39,5%), co spowodowało zwiększenie się ich udziału do 14,0% (o 2,3 pkt proc.).

Aktywa przychodowe stanowiły (tak jak rok wcześniej) 93,0% aktywów banków ogółem; dominującą pozycję zajmowały należności od sektora niefinansowego, które wyniosły 421,4 mld zł (wzrosły o 34,1%), a ich udział zwiększył się do 57,0% (przed rokiem 49,6%) aktywów przychodowych ogółem. Udział aktywów przychodowych w aktywach ogółem w bankach komercyjnych nie zmienił się, natomiast w bankach spółdzielczych obniżył się o 0,3 pkt proc., lecz nadal był relatywnie (o 0,8 pkt proc.) wyższy niż w bankach komercyjnych. **Należności od sektora finansowego** zmniejszyły się do 125,2 mld zł (o 6,9%), od sektora budżetowego do 21,4 mld zł (o 5,9%), czego skutkiem był spadek udziału tej grupy aktywów w aktywach przychodowych odpowiednio o 4,3% (do 16,9%) i 0,7% (do 2,9%). Kredytów udzielone przedsiębiorstwom wzrosły do prawie 172 mld zł (o 24,1%), a gospodarstwom domowym do 254,2 mld zł (o ok. 39%). Kredyty **w walutach obcych dla sektora niefinansowego** zwiększyły się o 19,8%, w tym kredyty walutowe dla gospodarstw domowych wzrosły o 26,0%, dla przedsiębiorstw o 8,8%; dynamiki te były słabsze w porównaniu z dynamiką w poprzednim roku odpowiednio o 12 pkt proc., 21 pkt proc. i 2,6 pkt proc. Ponieważ stopa wzrostu kredytów walutowych była mniejsza od stopy wzrostu zadłużenia sektora niefinansowego ogółem, udział tych kredytów obniżył się z 28,0% w 2006 r. do 25,3% w 2007 r. Spadły do 15,4 mld zł (o 17,0%) kredyty dla **sektora instytucji rządowych i samorządowych**; niemal w całości (97,3% wobec 75,4% w 2006 r.) zaciągnęły je instytucje samorządowe. Udział instytucji rządowych szczebla

centralnego w zadłużeniu sektora budżetowego wyniósł 2,7% (przed rokiem 10,6%), zadłużenie Funduszu Ubezpieczeń Społecznych nie wystąpiło.

W **dłużnych papierach wartościowych** (głównie bonach skarbowych i obligacjach Skarbu Państwa), banki ulokowały 134 mld zł (o 4,9% mniej niż na koniec 2006 roku); walory te stanowiły 18,1% wartości aktywów przychodowych (ich udział obniżył się o 4,1 pkt proc.). Na weksle, udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe i aktywa finansowe przypadało pozostałe 5% (przed rokiem 3,4%) aktywów przychodowych.

Ponad 93% kredytów udzieliły banki komercyjne, przy czym prawie połowa kredytów dla przedsiębiorstw pochodziła od pięciu najsilniejszych majątkowo banków i ok. 15% od banków ze 100% udziałem kapitału zagranicznego. Gospodarstwa domowe zaciągnęły w pięciu najsilniejszych bankach ok. 41% kredytów, lecz udział tych banków w kredytach dla ludności był o ponad 18 pkt proc. mniejszy od ich udziału w depozytach. Gospodarstwa domowe, które dość niechętnie powierzały swoje pieniądze bankom należącym do nierezydentów, w tychże bankach uzyskały 15,1% kredytów. Instytucje rządowe i samorządowe ok. 38% kredytów zaciągnęły w pięciu największych bankach, 6,3% w bankach ze 100% udziałem kapitału zagranicznego, ok. 4% w bankach zrzeszających banki spółdzielcze.

Według stanu na koniec 2007 roku wartość udzielonych przez banki **kredytów** wraz ze skupionymi wierzytelnościami na finansowanie nieruchomości mieszkaniowych wyniosła 160,6 mld zł (o 53,4% więcej niż w 2006 r.), w tym osoby prywatne uzyskały 118,6 mld zł (wzrost o 51,6%), prawie w całości (98,7%) z przeznaczeniem na nieruchomości mieszkaniowe. Korzystały z tych kredytów prawie wyłącznie osoby fizyczne, które zadłużyły się na 116,6 mld zł; kwota ta była o połowę wyższa w porównaniu z poprzednim rokiem i stanowiła 88,0% wszystkich kredytów na cele mieszkaniowe. Z pięciu największych banków gospodarstwa domowe pożyczyły 59,3 mld zł na poprawę warunków mieszkaniowych, co stanowiło połowę ogólnej kwoty kredytów na te cele.

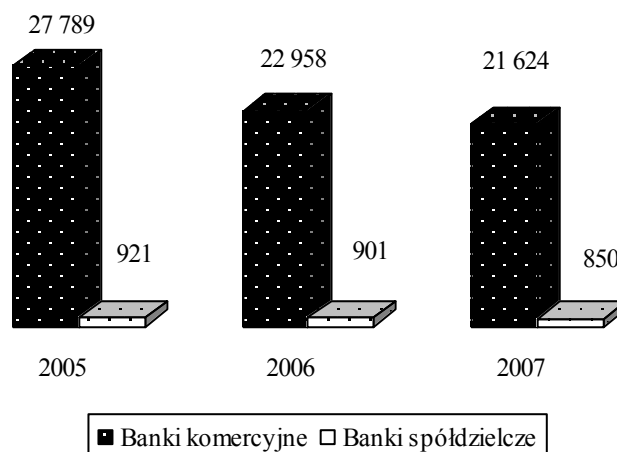
Kredyty zabezpieczone hipoteką stanowiły 36,1% (34,5%) ogólnej wartości kredytów zaciągniętych przez sektor niefinansowy. Ich wartość w stosunku do stanu na koniec 2006 r. wzrosła o 38,6%. Kredyty te przeznaczone były w 51,8% (48,5%) na nieruchomości mieszkaniowe, w 10,6% (8,3%) na nieruchomości niemieszkaniowe i w 37,5% (43,2%) na inne przedsięwzięcia.

Kredyty z **Krajowego Funduszu Mieszkaniowego** w 2007 r. wyniosły 5,4 mld zł (o 6,4% więcej niż przed rokiem), co stanowiło 1,3% kredytów dla sektora niefinansowego. Z zasobów tego funduszu korzystały głównie Towarzystwa Budownictwa Społecznego (TBS), na które przypadało 79,1% (przed rokiem 77,6%) kredytów, na spółdzielnie mieszkaniowe i osoby prywatne 20,5% (wobec 21,7% w 2006 r.) na gminy tylko 0,4% (0,7%).

Na kredyty zaciągnięte przez sektor niefinansowy banki utworzyły **rezerwy**³⁵ o wartości 17,4 mld zł (spadek o 2,8%), z czego na kredyty dla przedsiębiorstw przypadło 41,8% (47,5%), a na kredyty dla gospodarstw domowych 58,0% (52,4%). Relacja rezerw celowych do udzielonych podmiotom tego sektora kredytów i pożyczek obniżyła się do 4,1% (przed rokiem 5,5%).

³⁵ W metodologii MSSF pojęciu temu odpowiada określenie: odpisy z tytułu utraty wartości.

Należności zagrożone od sektora niefinansowego w mln zł



Źródło: Portal internetowy KNF

Głównym źródłem ryzyka kredytowego są należności od sektora niefinansowego, które stanowią 97,9% ogółu należności zagrożonych, podczas gdy należności zagrożone od sektora finansowego stanowią 1,7%, a od sektora budżetowego zaledwie 0,4%. Sprzyjające warunki makroekonomiczne, przeniesienie części kredytów nieściągalnych do ewidencji pozabilansowej, sprzedaż części należności zagrożonych specjalistycznym funduszom, działania windykacyjne wpłynęły na **poprawę jakości aktywów sektora bankowego**. Na koniec 2007 r. należności zagrożone od sektora niefinansowego wynosiły 22,7 mld zł i były o 1,5 mld (o 6,3%) niższe w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku³⁶.

Na koniec 2007 roku **kapitał własny** banków ogółem, po wzroście o 13,2%, wyniósł prawie 75 mld zł, lecz jego dynamika była słabsza od dynamiki pasywów ogółem, toteż jego udział obniżył się do 9,4% (o 0,3 pkt proc.); kapitał własny banków komercyjnych wzrósł do ponad 70 mld zł (o 13,0%), banków spółdzielczych do prawie 5 mld zł (o 16,3%). W strukturze tego kapitału główną pozycją był kapitał zapasowy – 41,6% (przed rokiem 31,8%), udział kapitału rezerwowego stanowił 23,4% (rok wcześniej 31,1%), kapitału podstawowego 19,2% (o 1,1 pkt mniej niż w 2006 roku), w tym 11,2% (w roku poprzednim 12,2%) przypadało na nierezydentów. W bankach komercyjnych kapitał podstawowy stanowił 19,6% kapitału własnego, w bankach spółdzielczych 12,5% (przed rokiem odpowiednio 20,8% i 13,2%). W bankach należących do nierezydentów udział kapitału podstawowego w kapitale własnym był prawie dwu i półkrotnie wyższy niż w całym sektorze i wyniósł 47,3% (w 2006 r. 49,9%).

Prawie wszystkie banki spełniły wymóg posiadania **minimalnych funduszy** własnych na poziomie 1 mln euro (przeciętnie fundusze te wynosiły 7,7 mln zł,

³⁶ Obserwowany od 2004 r. spadek należności zagrożonych występuje przede wszystkim w portfolio należności od przedsiębiorstw. Spadły one w tym czasie z ok. 35 mld zł do 20 mld zł. Spadek należności zagrożonych połączony z szybkim wzrostem portfolio należności ogółem spowodował poprawę jakości portfolio należności mierzoną udziałem należności zagrożonych w należnościach ogółem z 7,4% na koniec 2006 r. do 5,2% na koniec 2007 r. (w odniesieniu do przedsiębiorstw z 9,7% do 6,9%, w przypadku gospodarstw domowych z 5,6% do 4,1%). W bankach komercyjnych wskaźnik jakości portfolio poprawił się z 7,7% do 5,5%, w bankach spółdzielczych z 4,0% do 3,0%.

tj. równowartość ok. 2 mln euro). Banki zrzeszające dysponowały kapitałami znacznie przekraczającymi ustawowe minimum 20 mln euro. Szybki rozwój sektora bankowego spowodował zwiększenie całkowitego wymogu kapitałowego w 2007 r. do 30,8% (o 9,6 mld zł), tj. do 40,8 mld zł, z tego w bankach komercyjnych do 38,2 mld zł (o 31,5%), w bankach spółdzielczych do 2,6 mld zł (o 20,1%). Wpłynęły na to prawie w całości wzrosty ryzyka związane z rozszerzeniem akcji kredytowej na rzecz sektora niefinansowego. **Współczynnik wypłacalności** w bankach komercyjnych obniżył się z 16,4% do 13,5%, w bankach spółdzielczych z 14,0% do 13,8%. Współczynnik ten był wyższy niż 15% w 16 bankach komercyjnych (przed rokiem w 21) i w 306 bankach spółdzielczych, większość (30) banków komercyjnych wykazała współczynnik wypłacalności w granicach 10-15%, w grupie tej mieściły się wszystkie pozostałe banki spółdzielcze (prócz jednego, który miał współczynnik wypłacalności poniżej 8%).

Według stanu na 31 grudnia 2007 r. **depozyty sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych** wyniosły ok. 463 mld zł (prawie o 14% więcej niż przed rokiem). Ponad 91% tych depozytów zostało ulokowane w bankach komercyjnych, przy czym w pięciu największych wartość depozytów sięgała ok. 257 mld zł. Stanowiło to prawie 56% ogólnej kwoty depozytów sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych. Ze względu na niską podstawę odniesienia, najwyższą dynamikę pozyskiwania depozytów miały banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego, lecz ich udział w rynku pozostał niski (zaledwie 6,6%). Znikomy (3,5%) był udział depozytów powierzonych bankom specjalistycznym, nie przyciągnęły one klientów choć oferowały atrakcyjne kredyty hipoteczne i samochodowe, a także zrzeszały banki spółdzielcze, w których depozyty wzrosły do prawie 42 mld zł (o 16,1%).

Depozyty przedsiębiorstw osiągnęły wartość 144,8 mld zł (o 15,0% więcej niż przed rokiem) i prawie w całości (97,6%) były powierzone bankom komercyjnym, w tym ponad połowa lokat skoncentrowała się w pięciu największych bankach, a ok. 16% w bankach średniej wielkości ze 100% udziałem kapitału zagranicznego. Oszczędności i lokaty gospodarstw domowych na koniec grudnia 2007r. wyniosły ponad 262 mld zł (o 9,9% więcej niż przed rokiem), co stanowiło prawie 63% wszystkich depozytów sektora niefinansowego. W bankach komercyjnych gospodarstwa domowe ulokowały ok. 88% swoich depozytów, resztę – czyli ok. 12% w bankach spółdzielczych. Prawie 60% swoich oszczędności ludność powierzyła największym bankom, a tylko niecałe 3% bankom ze 100% udziałem kapitału zagranicznego. Depozyty instytucji rządowych i samorządowych wyniosły blisko 44 mld zł (o ok. 39% więcej niż przed rokiem), z tego ok. 89% przypadało na banki komercyjne (w tym ok. 43% to najsilniejsza piątka), reszta (11%) – na banki spółdzielcze.

Przychody z działalności operacyjnej banków ogółem wyniosły 113,8 mld zł (o 17,9% więcej niż przed rokiem), z tego ok. 109,5 mld zł wypracowały banki komercyjne, zaś pozostałe 4,3 mld zł – banki spółdzielcze. Niewiele wyższa dynamika przychodów banków komercyjnych niż banków spółdzielczych (o 1,2 pkt proc.) spowodowała utrzymanie udziałów tych banków w przychodach sektora na poziomie odpowiednio 96,2% i 3,8%. Jednak również udział najsilniejszych banków w przychodach sektora był o wiele niższy w porównaniu z ich pozycją na rynku

depozytów i kredytów. Pięć największych banków komercyjnych zrealizowało przychody na poziomie 47,5 mld zł, co stanowiło ok. 43% przychodów wszystkich banków komercyjnych. Banki giełdowe (w grupie tej mieszczą się również banki najsilniejsze), mimo dołączenia w 2007r. kolejnego banku do tej grupy, miały wprowadzić wysokie przychody (75,8 mld zł), lecz dynamika tych przychodów była niższa od dynamiki przychodów całego sektora, wskutek czego udział tej grupy banków obniżył się do 66,6% (o 5,4 pkt proc.). Najbardziej (o 62%) wzrosły przychody średnich i małych banków, należących do zagranicznych akcjonariuszy, dzięki czemu partycypowały one w 17,2% przychodów ogółem, poprawiając swą pozycję z 2006 r. o 4,7 pkt procentowego.

O przychodach z działalności operacyjnej decydowały przede wszystkim przychody z działalności bankowej, które osiągnęły 102,5 mld zł (o 19,7% więcej niż przed rokiem). Na tę kwotę złożyły się głównie przychody z operacji finansowych i wymiany walut (47,8 mld zł, o ok. 25% więcej niż przed rokiem), przychody odsetkowe (40,7 mld zł, o ok. 16% więcej) i prowizje (ok. 13 mld zł, wzrost o 16,3%). Odsetki z tytułu udzielonych kredytów stanowiły tylko ok. 28 mld zł, co nawet po przypisaniu całości wpływów z prowizji działalności kredytowej oznacza, że prawie trzy piąte przychodów banków pochodziło z innych źródeł. Udział poszczególnych grup banków w przychodach z działalności bankowej kształtował się na podobnym poziomie jak w przychodach ogółem, choć wskaźniki dynamiki były nieco wyższe, ze względu na niższą bazę odniesienia.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 98,8 mld zł i miały prawie identyczną dynamikę jak przychody, z tego 95,4 mld zł stanowiły koszty banków komercyjnych, 3,4 mld zł – banków spółdzielczych, przy czym przy wyższej bazie odniesienia, dynamika kosztów banków komercyjnych była o ok. 6 pkt proc. wyższa, ze względu na szybki rozwój. Pięć największych banków komercyjnych wykazało koszty na poziomie 39,3 mld zł, co stanowiło ok. 41% kosztów operacyjnych wszystkich banków komercyjnych. Udział w kosztach banków należących do nierezydentów wzrósł o 5,4 pkt procentowego.

Wysokość i dynamikę kosztów działalności operacyjnej kształtowały koszty działalności bankowej, które wzrosły do prawie 64 mld zł (o 26,5% więcej niż przed rokiem). Na tę kwotę złożyły się bardzo wysokie, sięgające 43,3 mld zł koszty operacji finansowych i wymiany walut (wzrost w skali roku o 27,2%) oraz koszty odsetkowe w kwocie prawie 17,8 mld zł (o ok. 24% więcej niż 2006r.). Koszty działalności bankowej, ze względu na to, że prawie wszystkie obciążenia związane z operacjami finansowymi i wymianą walut dotyczyły banków komercyjnych, prawie w całości (ok. 99%) poniosły banki komercyjne, przy czym udział poszczególnych grup banków zmieniał się zależnie od potencjału kapitałowego i struktury portfela papierów wartościowych.

Wynik działalności bankowej osiągnął wartość ok. 39 mld zł (wzrost o 10,1% w stosunku do 2006 r.), a jego poziom określiły głównie saldo dochodów z odsetek i prowizji (odpowiednio: 22,9 mld zł, o 10,8% więcej niż przed rokiem i 10,3 mld zł, o 13,1% więcej). Wpływ pozostałych składników był znacznie słabszy (saldo dochodów z wymiany walut wyniosło ok. 3,2 mld zł, z tytułu operacji finansowych 1,3 mld zł).

Banki komercyjne uzyskały wynik na działalności bankowej w kwocie przekraczającej 35,6 mld zł, a banki spółdzielcze – 3 mld zł. Saldo odsetkowe w działalności depozytowo-kredytowej banków komercyjnych w kwocie 15,6 mld zł było 10 razy wyższe od salda banków spółdzielczych (1,54 mld zł). Ponad 10,3 mld zł stanowiły dochody z prowizji, ok. 3,2 mld zł z wymiany walut i tylko 1,3 mld zł z tytułu operacji finansowych. Wynika z tego, że wprawdzie głównym źródłem przychodów banków były inwestycje portfelowe, lecz dochody zawdzięczały one głównie wysokiej marży odsetkowej i prowizjom z działalności depozytowo-kredytowej. Pięć największych banków uzyskało dochód z działalności bankowej rzędu 18 mld zł, w tym ponad 11,1 mld zł przyniosła marża odsetkowo-kredytowa wraz z prowizjami; banki te zrealizowały także prawie 40% dochodów z operacji wymiany walut, ale w ujęciu kwotowym było to zaledwie 1,3 mld zł.

Na poziom kosztów wpływał wzrost zatrudnienia, wynagrodzeń, a także rozwój sieci dystrybucji, zwiększający wydatki na utrzymanie, wynajem i wyposażenie siedzib i innych pomieszczeń użytkowanych przez banki. Koszty działania banków rosły mniej więcej tak samo jak wynik działalności bankowej, w związku z tym ich relacja do tego wyniku pozostała na poziomie 2005 r. (54% wobec 54,1%).

Wynik działalności operacyjnej wyniósł ok. 15,0 mld zł (wzrost o 16,2% w porównaniu poprzedniego roku) z tego na banki komercyjne przypadało ponad 14,1 mld zł, na banki spółdzielcze niecałe 0,9 mld zł. Najsilniejsze banki były zarazem najbardziej rentowne. Pięć największych banków komercyjnych wypracowało ponad połowę (ok. 55%) dochodu z działalności operacyjnej, tj. 8,2 mld zł. Licząca 14 podmiotów grupa banków giełdowych (w składzie której były dwa największe na polskim rynku, uniwersalne banki detaliczne wchodzące do grupy pięciu największych banków) osiągnęła dochód operacyjny na poziomie 10,9 mld zł, zaś banki w pełni należące do zagranicznych akcjonariuszy – 1,2 mld zł.

Wynik finansowy brutto sektora bankowego był prawie identyczny z wynikiem na działalności operacyjnej, zarówno w ujęciu kwotowym jak i w grupach banków. Obciążenie wyniku finansowego brutto podatkiem dochodowym w bankach ogółem zwiększyło się o ok. 17,6% i stanowiło 18,2% jego kwoty (przed rokiem 17,8%).

Wynik finansowy netto ukształtował się na poziomie 12,3 mld zł, tj. o 14,6% wyższym niż przed rokiem (przy czym zysk netto wzrósł o 14,4%, a strata netto zwiększyła się o 2,3%). Banki komercyjne osiągnęły wynik finansowy netto na poziomie 11,6 mld zł, w tym pięć największych – 6,8 mld zł, zyski banków giełdowych wyniosły ok. 9 mld zł. Większość banków ze 100% udziałem kapitału zagranicznego w kapitale akcyjnym wypracowała zyski (ok. 1,2 mld zł), ale niektóre z nich poniosły straty (łącznie 0,2 mld zł). W bankach komercyjnych odnotowano wzrost wyniku netto o 13,6%, a w bankach spółdzielczych – o 35,7%. Stratę netto poniosło 14 banków komercyjnych i 4 spółdzielcze (w 2006 r. 13 banków komercyjnych i ani jeden spółdzielczy).

W 2007 r. **stopa zwrotu z kapitału ROE – netto** dla całego sektora bankowego zwiększyła się do 25,1% (o 2,6 pkt proc.); w bankach komercyjnych wskaźnik ten wyniósł 25,7% (przed rokiem 23,1%), w bankach spółdzielczych wskaźnik ten był niższy i wynosił 17,3% (przed rokiem 14,5%). Natomiast **stopa**

zwrotu z aktywów ROA obniżyła się do 1,66% (o 0,03 pkt proc), ze względu na słabszą dynamikę zysku netto od dynamiki aktywów, generowanej akcją kredytową dla sektora niefinansowego.

Jeśli pominąć banki spółdzielcze, których udział w rynku jest niewielki, najwyższą rentowność obrotu netto w 2007 r. wykazali liderzy rynku, należący do pięciu banków o najwyższych aktywach (14,3%). Najsłabiej wypadły działające w Polsce filie banków zagranicznych; w tej grupie wskaźnik rentowności obrotu netto spadł (z 5,9% do 4,9%). Warto jednak pamiętać, że w sektorze bankowym miernikiem sukcesu nie jest rentowność lecz stabilny, bezpieczny wzrost aktywów.

PODSUMOWANIE i WNIOSKI

1) W 2007 r. nastąpiły korzystne dla jakości portfela kredytowego zmiany struktury należności od podmiotów sektora niefinansowego, o czym świadczy przede wszystkim zmniejszenie udziału kredytów zagrożonych w aktywach sektora bankowego. Wskaźniki charakteryzujące standing finansowy i stabilność banków są prawie we wszystkich analizowanych grupach na poziomie bezpiecznym, ale jako ostrzeżenie należy potraktować fakt, że zarówno adekwatność kapitałowa jak i wypłacalność banków pogorszyły się w porównaniu z wcześniejszymi latami analizowanego okresu.

2) W dłuższym czasie może nastąpić skumulowanie ryzyka kredytowego na skutek rozszerzania bazy klientów i silnej promocji produktów masowych, kierowanych do przeciętnie sytuowanych gospodarstw domowych. W tej sytuacji sprawą pierwszoplanową jest pozyskanie adekwatnej do rozmiarów akcji kredytowej, bazy depozytowej, aby nie dopuścić do poszerzenia dodatknej luki finansowania.

3) Dążenie do ograniczenia bądź likwidacji tej luki może jednak również spowodować zagrożenia, jeśli nie dla całego sektora, to dla słabszych kapitałowo, banków. Rywalizujące między sobą banki mogą zbyt wysoko podnieść oprocentowanie lokat, starając się równocześnie o zrekompensowanie dodatkowych kosztów poprzez wzrost opłat za usługi bankierskie (prowadzenie rachunków, realizacja zleceń, udostępnianie kont internetowych, itp.). W tym przypadku polityka taka byłaby fiaskiem, ponieważ klienci prędzej czy później wycofaliby swoje zasoby z banków stosujących tego rodzaju praktyki i przenieśli do innych, bardziej stabilnych kapitałowo, przewidywalnych w swej polityce banków.

4) Niezależnie od innych przyczyn, należy liczyć się w bliskiej perspektywie z ogólną tendencją do podwyższania cen usług bankowych dla ludności, m. in. na skutek podniesienia pełnej gwarancji wypłaty środków na kontach gospodarstw domowych do równowartości 50 tys. euro.

5) Należy oczekiwać wzrostu kosztów pozyskania pieniądza, co zapewne banki będą starały się zrekompensować, podnosząc rzeczywiste koszty kredytów i pożyczek. W warunkach zapowiadanego wyraźnego spowolnienia wzrostu gospodarczego, prawdopodobnie obniży to popyt na nowe kredyty. Trudno jednak ocenić czy i na ile wpłynie to dotychczasową, wysoką rentowność sektora bankowego, zależną od zysków wypracowanych przez kilkanaście najsilniejszych kapitałowo, uniwersalnych banków.

BILANS i RACHUNEK WYNIKÓW SEKTORA BANKOWEGO
TABLICE
BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT OF BANK SECTOR
TABLES
2005-2007

Tabl. 1 Wartość i dynamika sumy bilansowej według grup banków
Value and dynamics of balance sheet total by groups of banks

BANKI	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	2006= =100	BANKS
	w mln zł in mln zł				
OGÓŁEM	586425,0	681880,9	794949,9	116,6	TOTAL
Komercyjne	552516,2	639755,7	746025,7	116,6	Commercial
Spółdzielcze	33908,8	42125,2	48924,2	116,1	Cooperative
Z ogółem przypada na:					<i>Of which:</i>
5 największych banków pod względem wartości aktywów	.	.	370266,7	x	<i>Five the commercial banks with the largest value of assets</i>
Banki prowadzące usługi powiernicze	.	.	542718,5	x	<i>Banks running custodian services</i>
Giełdowe	410078,7	458128,5	515721,1	112,6	<i>Listed on Warsaw Stock Exchange</i>
Ze 100% udziałem kapitału zagranicznego	62292,9	79650,5	111106,2	139,5	<i>With 100% share of foreign equity</i>
Zrzeszające	13186,9	15679,0	16731,4	106,7	<i>Associating banks</i>
Samochodowe	4191,2	4517,8	5631,8	124,7	<i>Car banks</i>
Hipoteczne	4065,4	4643,0	6370,1	137,2	<i>Mortgage banks</i>

Tabl. 2 Wartość kapitału (funduszu) własnego netto według stanu w dniu 31.12.2007 r.
Value of share equity, net, as of 31.12.2007

BANKI	Kapitał (fundusz) własny <i>Share equity</i>	w tym kapitał (fundusz) podstawowy <i>of which core capital (fund)</i>			BANKS
		razem <i>total</i>	w tym <i>of which</i>		
			polski <i>Polish</i>	zagraniczny <i>foreign</i>	
	w mln zł <i>in mln zł</i>				
OGÓŁEM	74996,8	14366,3	3972,2	8363,0	TOTAL
Komercyjne	70024,2	13742,8	3348,7	8363,0	Commercial
Spółdzielcze	4972,6	623,5	623,5	–	Cooperative
Z ogółem przypada na:					Of which:
Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów	37272,2	2240,2	533,3	846,6	Five the commercial banks with the largest value of assets
Banki prowadzące usługi powiernicze	53791,2	6463,2	556,3	4424,5	Banks running custodian services
Giełdowe	52182,4	6411,8	949,8	3975,0	Listed on Warsaw Stock Exchange
Ze 100% udziałem kapitału zagranicznego	7313,2	3457,1	–	3457,1	With 100% share of foreign equity
Zrzeszające	725,4	217,2	213,2	4,0	Associating banks
Samochodowe	987,2	478,1	–	478,1	Car banks
Hipoteczne	611,5	511,5	–	511,5	Mortgage banks

Tabl. 3 Wartość zagranicznego kapitału (funduszu) podstawowego wg kraju pochodzenia^{a)}
Value and structure of foreign core capital by country of investor^{a)}

KRAJE	Wartość <i>Value</i>			Udział w kapitale podstawowym zagranicznym <i>Share in foreign core capital</i>			Udział w kapitale podstawowym <i>Share in core capital</i>			COUNTRIES
	w mln zł <i>in mln zł</i>			w % <i>in %</i>						
	2005	2006	2007	2005	2006	2007	2005	2006	2007	
OGÓŁEM	7663,1	8102,0	8363,0	100,0	100,0	100,0	61,1	60,3	58,2	TOTAL
z tego:										of which:
Belgia	x	1610,0	1699,2	x	19,9	20,3	x	12,0	11,8	Belgium
Niemcy	1091,5	1089,6	1274,8	14,2	13,4	15,2	8,7	8,1	8,9	Germany
Francja	734,3	610,9	670,4	9,6	7,5	8,0	5,9	4,5	4,7	France
USA	1015,8	1063,2	582,3	13,3	13,1	7,0	8,1	7,9	4,1	USA
Niderlandy	557,5	482,6	506,7	7,3	6,0	6,1	4,4	3,6	3,5	Netherlands
Włochy	315,1	315,1	382,4	4,1	3,9	4,6	2,5	2,3	2,7	Italy
Szwecja	x	165,9	225,1	x	2,0	2,7	x	1,2	1,6	Sweden
pozostałe ^{b)}	3948,9	2764,7	3022,1	51,5	34,1	36,1	31,5	20,6	21,0	other ^{b)}

Tabl. 4 Podstawowe wskaźniki bilansowe według grup banków
Main balance sheet indicators by groups of banks

BANKI <i>BANKS</i>	Wskaźnik zwrotu na aktywach ROA <i>Return on assets ROA</i>			Wskaźnik zwrotu z kapitału ROE <i>Return on equity ROE</i>		
	2005	2006	2007	2005	2006	2007
OGÓŁEM TOTAL	1,6	1,7	1,7	20,6	22,5	22,5
Komercyjne Commercial	1,6	1,8	1,8	20,8	23,1	22,9
Spółdzielcze Cooperative	1,6	1,3	1,5	17,6	14,5	17,2
5 największych banków pod względem wartości aktywów <i>Five the commercial banks with the largest value of assets</i>	.	.	2,07	.	.	.
Banki prowadzące usługi powiernicze <i>Banks running custodian services</i>	.	.	1,82	.	.	.
Giełdowe <i>Listed on Warsaw Stock Exchange</i>	1,75	1,92	1,84	.	.	.
Ze 100% udziałem kapitału zagranicznego <i>With 100% share of foreign equity</i>	1,48	1,00	1,01	.	.	.
Zrzeszające <i>Associating banks</i>	0,43	0,31	0,44	.	.	.
Samochodowe <i>Car banks</i>	2,45	2,04	1,49	.	.	.
Hipoteczne <i>Mortgage banks</i>	1,26	1,21	0,90	.	.	.

^{a)} bez kapitału rozproszonego (poniżej 5% wartości); wg Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego
excluding distributed capital (below 5% of the value); according to the Polish Financial Supervision Authority.

^{b)} kraje, które posiadają swój kapitał w mniej niż 3 bankach bez względu na jego wartość
countries which have capital in less than 3 banks, regardless of its value

Tabl. 5 Banki ogółem – informacje ogólne
Banks, total – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w sztukach <i>number</i>			
Liczba banków	649	647	645	<i>Number of banks</i>
Liczba oddziałów	5095	5198	5595	<i>Number of branches</i>
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	6264	6722	7242	<i>Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices</i>
Liczba zatrudnionych ^{a)}	152954	157931	167127	<i>Number of employees^{a)}</i>
w tym w centralach	49394	52049	56226	<i>of which in head offices</i>
Liczba prowadzonych rachunków	48115828	47021857	48914233	<i>Number of customers' accounts</i>

Tabl. 6 Banki ogółem – aktywa (netto)
Banks, total – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
AKTYWA OGÓŁEM	586425,0	681880,9	794949,9	ASSETS TOTAL
Nieprzychodowe	40914,7	47664,1	56034,3	Non-revenue bearing assets
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	17797,8	22954,3	28214,1	Cash, operations with the Central Bank
Wartości niematerialne i prawne	4539,8	4659,2	4891,1	Intangible assets
w tym wartość firmy	1805,6	1775,9	1764,2	of which goodwill
Rzeczowe aktywa trwałe	10400,7	10235,1	11005,8	Tangible fixed assets
z tego:				of which
budynki i lokale	6767,8	6589,1	6833,3	buildings and premises
środki trwałe w budowie	636,4	735,3	784,0	investments in progress
pozostałe aktywa trwałe	2996,5	2910,7	3388,4	other fixed assets
Inne aktywa	3124,7	4153,4	6151,9	Other assets
Rozliczenia międzyokresowe	5051,7	5662,1	5771,4	Prepayments and accrued income
Przychodowe	545510,3	634216,8	738915,6	Revenue bearing assets

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

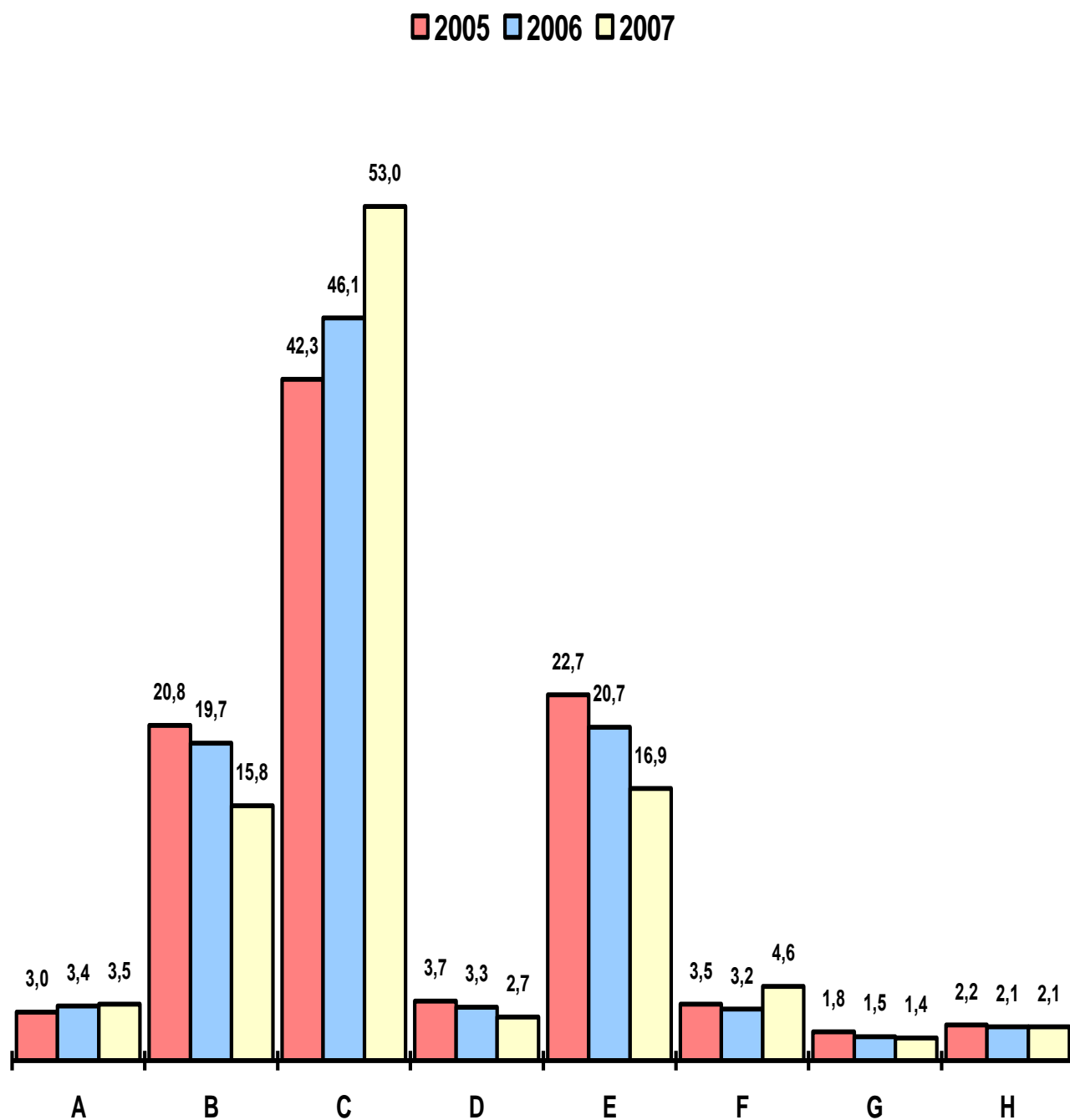
Tabl. 7 Banki ogółem – aktywa przychodowe (netto)
Banks, total – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
AKTYWA PRZYCHODOWE	545510,3	634216,8	738915,6	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	579,0	353,1	309,1	Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank
Należności od sektora finansowego	122287,1	134472,4	125204,8	Dues from financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	82047,4	89628,2	75306,2	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	40239,7	44844,2	49898,6	term ^{b)}
Należności od sektora niefinansowego	247992,2	314332,1	421445,2	Dues from non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	65061,0	71505,6	87089,0	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	182931,2	242826,5	334356,3	term ^{b)}
Należności od sektora budżetowego	21554,8	22775,8	21422,1	Dues from budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	938,6	858,6	848,9	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	20616,2	21917,2	20573,2	term ^{b)}
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1195,0	1778,7	5987,1	Receivables on securities purchased within repurchase agreements
Dłużne papiery wartościowe	133054,9	140925,4	134026,4	Debt securities
banków (razem z Bankiem Centralnym)	34350,8	31360,4	20880,3	bank issuers (including the Central Bank)
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	95274,1	105047,9	106962,2	state budget and local budget (including Social Insurance Fund)
pozostałe	3430,0	4517,1	6183,9	other
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	4068,9	3764,9	4438,0	Shares in subsidiary units
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	49,0	64,4	62,1	Shares in interdependent units
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	325,0	273,6	267,9	Shares in associated units
Udziały lub akcje w innych jednostkach	414,7	409,3	414,5	Shares in other units
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	13989,7	15067,1	25338,3	Other securities and other financial assets

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca *of which term dues below 1 month*

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca *term dues above 1 month*

Wykres 1 Banki ogółem – struktura aktywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Banks, total – structure of assets (net) in 2005 – 2007 (in %)



A Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
Cash, operations with the Central Bank
 B Należności od sektora finansowego
Dues from financial sector
 C Należności od sektora niefinansowego
Dues from non-financial sector
 D Należności od sektora budżetowego
Dues from budget sector

E Dłużne papiery wartościowe
Debt securities
 F Udziały, akcje i inne aktywa przychodowe
Shares and other revenue bearing assets
 G Rzeczowe aktywa trwałe
Tangible fixed assets
 H Pozostałe aktywa
Other assets

Tabl. 8 Banki ogółem – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Banks, total – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	294764,7	362509,7	470609,6	129,8	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	76167,0	98004,7	117069,5	119,5	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	16713,1	21156,9	27637,0	130,6	Financial sector
w tym w dewizach	6346,4	6546,1	7994,8	122,1	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	6547,2	7835,0	11903,3	151,9	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	5,8	7,1	4,1	57,7	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	9021,3	11484,3	13948,8	121,5	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	1138,8	1830,5	1780,8	97,3	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	258493,9	322775,0	427550,2	132,5	Non-financial sector
w tym w dewizach	68578,9	90383,1	108288,5	119,8	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	121235,0	138342,8	171713,8	124,1	Enterprises
w tym w dewizach	28895,0	32189,9	35007,2	108,8	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	136398,9	183422,4	254209,1	138,6	Households
w tym w dewizach	39560,7	58139,7	73250,7	126,0	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	860,0	1009,9	1627,3	161,1	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	123,3	53,5	30,5	57,0	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	19557,7	18577,8	15422,5	83,0	Budget sector
w tym w dewizach	1241,7	1075,5	786,3	73,1	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	3587,8	1968,0	423,8	21,5	Central government
Instytucje samorządowe	11422,1	14013,6	14998,7	107,0	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	4547,8	2596,2	—	x	Social Security Fund

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi *including created specific provisions*

Tabl. 9 Banki ogółem – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki
Banks, total – value and dynamics of provisions for loans and credits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	20312,0	18474,4	17839,7	96,6	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	708,1	547,5	401,8	73,4	Financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	76,9	73,1	21,5	29,4	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	0,0	0,1	0,0	0,0	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	411,7	359,6	294,7	82,0	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	219,4	114,7	85,6	74,6	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	19553,2	17884,7	17390,4	97,2	Non-financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	10854,1	8486,8	7271,9	85,7	Enterprises
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	8658,1	9364,4	10091,5	107,8	Households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	41,0	33,5	26,9	80,3	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	50,7	42,2	47,5	112,6	Budget sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	33,7	26,3	29,3	111,4	Central government
Instytucje samorządowe	17,1	15,9	18,2	114,5	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

Tabl. 10 Banki ogółem – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Banks, total – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	258493,9	322775,0	427550,2	TOTAL
w tym w dewizach	68578,9	90383,1	108288,5	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Kredyty hipoteczne	80940,0	111276,4	154241,1	Mortgage loans
Kredyty dla rolnictwa	13256,7	16017,8	18215,7	Agricultural loans
Kredyty i pożyczki detaliczne	50377,1	64184,3	87731,4	Retail loans
Kredyty udzielone z Krajowego Funduszu Mieszkaniowego	4617,4	5033,9	5358,0	Credits granted by the National Housing Fund
z tego:				of which:
kasy mieszkaniowe	—	—	—	building societies
TBS	3476,4	3909,2	4238,2	Social Housing Associations
				housing cooperatives
spółdzielnie mieszkaniowe i osoby prywatne	1089,6	1090,1	1100,1	and private persons
gminy	51,4	34,7	19,7	gminas

Tabl. 11 Banki ogółem – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw
Banks, total – purposes of loans for enterprises

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31				Specification
	2006		2007		
	Razem Total	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies	Razem Total	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies	
w mln zł in mln zł					
OGÓŁEM	138342,8	15978,6	171713,8	13916,4	TOTAL of which in foreign currency
w tym w dewizach	32189,9	.	35007,2	.	of which
w tym:					Debits
Kredyty w rachunku bieżącym	30240,2	1352,3	39657,3	1670,2	Investment loans
Kredyty na inwestycje	42613,0	6405,3	46671,5	4391,5	Real estate loans
Kredyty na nieruchomości	21262,6	3198,5	34324,0	3644,6	of which housing loans
w tym mieszkaniowe	9634,8	3040,4	13988,9	3382,4	Loans for purchase of securities
Kredyty na zakup papierów wartościowych	105,4	–	137,3	–	
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	258,3	0,4	257,5	0,5	Loans connected with credit cards
Z ogółem przypada na:					Of which
Kredyty hipoteczne	40475,2	.	50595,5	.	Mortgage loans
Kredyty dla rolnictwa	1954,3	.	1915,7	.	Agricultural loans
w tym preferencyjne	1613,6	.	1675,3	.	of which subsidized loans

Tabl. 12 Banki ogółem – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych
Banks, total – types and purposes of household loans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	136398,9	183422,4	254209,1	TOTAL
w tym w dewizach	39560,7	58139,7	73250,7	of which in foreign currency
z tego:				of which:
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	16721,6	19807,9	25531,9	individual entrepreneurs (residents)
rolnicy indywidualni (rezydenci)	11965,6	14785,3	17375,7	farmers (residents)
osoby prywatne (rezydenci)	107338,5	148299,8	210281,8	individuals (residents)
nierezydenci	373,2	529,4	1019,7	non-residents
Z ogółem przypada na:				Of which
Kredyty na zakupy w systemie sprzedaży ratalnej	13129,4	12608,5	14791,3	Loans for purchases in instalments sale system
Kredyty w rachunku bieżącym	14550,3	15213,1	17721,6	Debits
Kredyty na zakup papierów wartościowych	633,1	1670,5	1661,0	Loans for purchase of securities
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	4229,9	5796,2	8839,0	Loans connected with credit cards
Kredyty na nieruchomości	52572,9	81361,7	122688,5	Real estate loans
w tym dla osób prywatnych	50665,8	78289,1	118124,4	of which for individuals
w tym mieszkaniowe	50662,6	78174,8	117727,8	of which house loans
w tym dla osób prywatnych	50369,4	77593,7	116626,1	of which for individuals
Pozostałe kredyty i pożyczki	51283,3	66772,4	88507,7	Other loans and credits
Z ogółem przypada na:				Of which:
Kredyty i pożyczki detaliczne	50377,1	64184,3	87731,4	Retail loans
Kredyty hipoteczne	46253,4	70566,0	103447,3	Mortgage loan
Kredyty dla rolnictwa	11452,6	14059,7	16296,9	Agricultural loans
w tym preferencyjne	8920,6	11222,9	13237,4	of which subsidized
w tym dla rolników indywidualnych	11004,4	13637,7	15998,9	of which for farmers
w tym preferencyjne	8535,1	10865,1	12980,8	of which subsidized

Tabl. 13 Banki ogółem – kredyty udzielone na finansowanie nieruchomości^{a)}
Banks, total – real estate financing loans^{a)}

Wyszczególnienie	Razem <i>Total</i>			<i>Specification</i>
	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
OGÓŁEM	70359,0	104680,0	160571,7	TOTAL
w tym mieszkaniowe	59519,7	88708,4	133696,6	<i>of which housing loans</i>
Dla sektora finansowego	23,0	408,4	205,8	For financial sector
w tym mieszkaniowe	2,4	173,4	–	<i>of which housing loans</i>
Dla sektora niefinansowego	69748,9	103398,2	159408,7	For non-financial sector
w tym mieszkaniowe	59490,8	88474,8	133654,0	<i>of which housing loans</i>
w tym dla developerów ^{b)}	2053,1	2504,9	5749,3	<i>of which for developers^{b)}</i>
Osobom prywatnym	50664,1	78248,8	118589,8	<i>Individuals</i>
w tym mieszkaniowe	50363,8	77550,8	117090,1	<i>of which housing loans</i>
Przedsiębiorcom indywidualnym	975,7	1812,6	2717,0	<i>Individual entrepreneurs</i>
w tym mieszkaniowe	56,6	132,6	236,8	<i>of which housing loans</i>
Rolnikom indywidualnym	756,0	878,1	1059,0	<i>Farmers</i>
w tym mieszkaniowe ^{c)}	–	–	–	<i>of which housing loans^{c)}</i>
Przedsiębiorstwom	17119,3	22024,1	36102,8	<i>Enterprises</i>
w tym mieszkaniowe	8878,2	10403,9	15489,5	<i>of which housing loans</i>
Instytucjom niekomercyjnym działającym na rzecz gospodarstw domowych	233,7	434,6	940,2	<i>Non-profit institutions serving households</i>
w tym mieszkaniowe	192,2	387,5	837,6	<i>of which housing loans</i>
Dla sektora budżetowego	587,2	873,4	957,2	For budget sector
w tym mieszkaniowe	26,5	60,2	42,6	<i>of which housing loans</i>

^{a)} łącznie ze skupionymi wierzytelnościami z tytułu kredytów związanych z finansowaniem rynku nieruchomości
including purchased liabilities arising from loans connected with financing real estate market

^{b)} wartość kredytów dla firm budujących na sprzedaż *amount of loans for companies building for sale*

^{c)} rolnik indywidualny zaciągający kredyt na nieruchomości mieszkaniowe traktowany jest jak osoba prywatna
farmer taking a loan for dwelling immovables is treated as an individual

Tabl. 14 Banki ogółem – kredyty udzielone na finansowanie nieruchomości^{a)}
Banks, total – real estate financing loans^{a)}

Wyszczególnienie	Zabezpieczone hipoteką Secured with mortgage			Specification
	As of Dec 31 Stan na 31.12			
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	42534,9	63256,0	96366,0	TOTAL
w tym mieszkaniowe	36287,6	53984,0	79904,6	of which housing loans
Dla sektora finansowego	14,7	8,1	13,1	For financial sector
w tym mieszkaniowe	—	—	—	of which housing loans
Dla sektora niefinansowego	42506,7	63223,8	96329,0	For non-financial sector
w tym mieszkaniowe	36286,4	53981,6	79903,5	of which housing loans
w tym dla developerów ^{b)}	1384,4	1495,0	2530,9	of which for developers ^{b)}
Osobom prywatnym	32010,5	49286,4	73322,8	Individuals
w tym mieszkaniowe	31907,1	49149,3	71939,7	of which housing loans
Przedsiębiorcom indywidualnym	553,9	1306,2	1885,6	Individual entrepreneurs
w tym mieszkaniowe	34,6	47,6	129,7	of which housing loans
Rolnikom indywidualnym	520,9	649,1	793,2	Farmers
w tym mieszkaniowe ^{c)}	—	—	—	of which housing loans ^{c)}
Przedsiębiorstwom	9387,7	11940,2	20267,4	Enterprises
w tym mieszkaniowe	4336,0	4776,1	7812,2	of which housing loans
Instytucjom niekomercyjnym działającym na rzecz gospodarstw domowych	33,7	41,9	60,0	Non-profit institutions serving households
w tym mieszkaniowe	8,7	8,6	21,9	of which housing loans
Dla sektora budżetowego	13,5	24,1	23,9	For budget sector
w tym mieszkaniowe	1,2	2,4	1,1	of which housing loans

^{a)} łącznie ze skupionymi wierzytelnościami z tytułu kredytów związanych z finansowaniem rynku nieruchomości
including purchased liabilities arising from loans connected with financing real estate market

^{b)} wartość kredytów dla firm budujących na sprzedaż *amount of loans for companies building for sale*

^{c)} rolnik indywidualny zaciągający kredyt na nieruchomości mieszkaniowe traktowany jest jak osoba prywatna
farmer taking a loan for dwelling immovables is treated as an individual

Tabl. 15 Banki ogółem – pasywa netto
Banks, total – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
PASYWA OGÓŁEM	586425,0	681880,9	794949,9	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	525483,6	615619,0	719953,1	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2506,5	4950,3	3041,1	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	92345,5	118994,2	158408,3	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	47737,5	59280,5	74385,0	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	44607,9	59713,7	84023,3	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	337397,7	383884,8	428247,6	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	236904,1	287316,0	336158,7	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	100493,5	96568,9	92088,9	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	29486,8	32459,1	44705,8	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	25995,4	27423,8	39123,1	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	3491,4	5035,3	5582,8	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	11495,0	13804,6	13270,9	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9396,0	15910,5	12393,0	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	11614,0	11831,7	21836,1	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	14257,6	17670,6	18956,8	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	8837,9	8558,9	9027,7	Accruals and deferred income
Rezerwy	4953,6	4615,7	4443,7	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	3193,0	2938,5	5622,1	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	60941,4	66261,9	74996,8	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca *of which term liabilities below 1 month*

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca *term liabilities above 1 month*

Tabl. 16 Banki ogółem – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego
Banks, total – value and dynamics of share equity

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	60941,4	66261,9	74996,8	SHARE EQUITY
Kapitał podstawowy	12536,6	13429,0	14366,3	Core capital
polski	3543,0	3195,5	3972,2	Polish
zagraniczny	7663,1	8102,0	8363,0	foreign
rozproszony	1330,5	2131,5	2031,1	dispersed capital
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-53,8	-39,7	-62,7	Unpaid contributions to core capital
Akcje własne	-3,4	-2,4	-2,2	Own shares
Kapitał (fundusz) zapasowy	19067,0	21085,7	31178,4	Supplementary capital
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1077,5	1243,5	24,9	Revaluation reserve
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	19696,8	20624,7	17512,3	Other reserves
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-0,4	-0,2	-0,4	Charges against net profit during the financial year
Wynik z lat ubiegłych	-544,2	-71,2	-295,7	Priori period profit/loss
Wynik w trakcie zatwierdzania	55,5	-704,8	12,0	Result during the approval process
Wynik finansowy netto roku obrotowego	9109,8	10697,3	12263,9	Net financial result of financial year
zysk netto	9223,3	10918,5	12490,4	net profit
strata netto	113,4	221,3	226,5	net loss

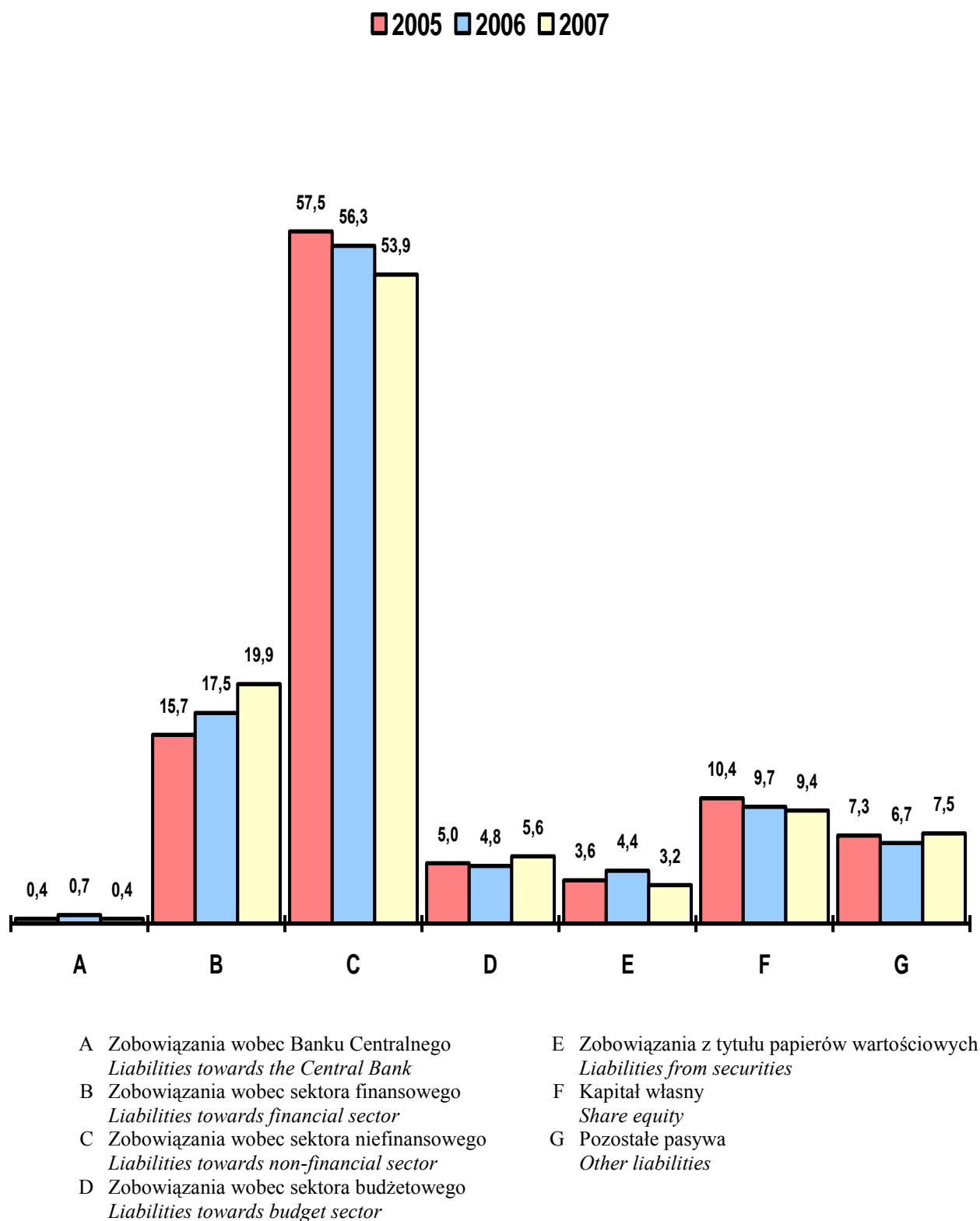
Tabl. 17 Banki ogółem – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych
Banks, total – value and dynamics of off-balance sheet items

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	1999844,3	2618175,8	3533581,9	<i>OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	212129,8	266414,0	298327,5	<i>Granted and received contingent liabilities</i>
udzielone	130333,8	172377,2	195119,0	<i>granted</i>
otrzymane	81796,1	94036,8	103208,6	<i>received</i>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1737302,0	2288509,7	3161878,1	<i>Related to sell and purchase operations</i>
Pozostałe	50412,4	63252,1	73376,3	<i>Other</i>

Tabl. 18 Banki ogółem – wartość i dynamika depozytów
Banks, total – value and dynamics of deposits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
DEPOZYTY OGÓŁEM	417622,1	483022,5	557775,6	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	66391,2	77647,1	81586,0	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Sektor finansowy	59848,7	75876,7	94608,9	Financial sector
w tym w dewizach	11417,8	16004,6	23580,5	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	44384,3	55729,9	69068,4	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	5660,6	7646,9	10696,2	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje finansowe	9803,8	12500,0	14844,2	Other financial institutions
Sektor niefinansowy	329135,0	375567,2	419306,1	Non-financial sector
w tym w dewizach	54510,7	60857,3	57085,0	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	99202,0	125882,1	144807,2	Enterprises
Gospodarstwa domowe	219903,7	238817,9	262399,5	Households
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	10029,3	10867,3	12099,4	Non-profit institutions serving households
Sektor budżetowy	28638,4	31578,6	43860,6	Budget sector
w tym w dewizach	462,7	785,2	920,5	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	12233,4	13946,6	17752,3	Central government institutions
Instytucje samorządowe	13718,7	14576,6	17954,4	Local government institutions
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	2686,3	3055,3	8153,9	Social Security Fund

Wykres 2 Banki ogółem – struktura pasywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Banks, total – structure of liabilities (net) in 2005 – 2007 (in %)



Tabl. 19 Banki komercyjne – informacje ogólne
Commercial banks – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w sztukach <i>number</i>			
Liczba banków	61	63	64	<i>Number of branches</i>
Liczba oddziałów	3727	3796	4136	<i>Number of branches</i>
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	4618	4906	5266	<i>Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices</i>
Liczba zatrudnionych ^{a)}	124689	129027	137024	<i>Number of employees^{a)}</i>
w tym w centralach	35471	38060	41979	<i>of which in head offices</i>
Liczba prowadzonych rachunków	41362505	39987500	42310418	<i>Number of customers' accounts</i>

Tabl. 20 Banki komercyjne – aktywa netto
Commercial banks – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
AKTYWA OGÓŁEM	552516,2	639755,7	746025,7	ASSETS TOTAL
Nieprzychodowe	38613,3	45146,6	52946,5	Non-revenue bearing assets
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	16994,2	22054,8	26991,2	Cash, operations with the Central Bank
Wartości niematerialne i prawne	4511,7	4633,9	4860,2	Intangible assets
w tym wartość firmy	1805,7	1775,5	1763,9	of which goodwill
Rzeczowe aktywa trwałe	9162,6	8902,9	9482,9	Tangible fixed assets
z tego:				of which
budynki i lokale	5878,0	5632,5	5798,9	buildings and premises
środki trwałe w budowie	568,1	670,1	689,8	investments in progress
pozostałe aktywa trwałe	2716,6	2600,4	2994,2	other fixed assets
Inne aktywa	2998,8	4012,5	5981,3	Other assets
Rozliczenia międzyokresowe	4946,0	5542,5	5630,9	Prepayments and accrued income
Przychodowe	513902,9	594609,1	693079,2	Revenue bearing assets

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

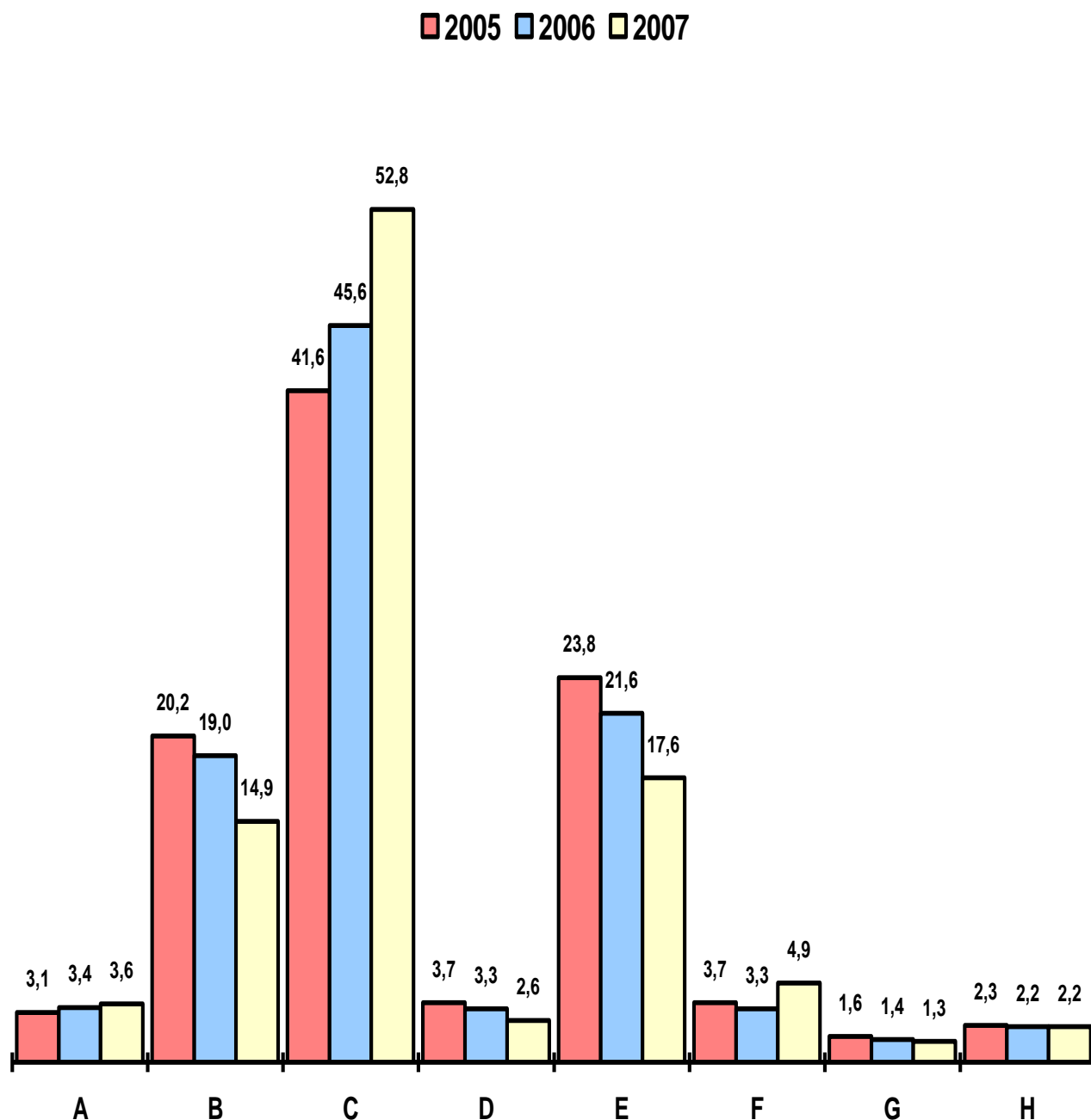
Tabl. 21 Banki komercyjne – aktywa przychodowe (netto)
Commercial banks – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
AKTYWA PRZYCHODOWE	513902,9	594609,1	693079,2	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	568,3	345,2	297,5	Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank
Należności od sektora finansowego	111841,8	121808,0	111434,9	Dues from financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	73661,5	79812,5	64245,6	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	38180,3	41995,5	47189,3	term ^{b)}
Należności od sektora niefinansowego	229710,7	291968,8	393995,0	Dues from non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	62713,0	69184,0	84645,8	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	166997,8	222784,8	309349,2	term ^{b)}
Należności od sektora budżetowego	20619,0	21247,3	19706,7	Dues from budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	902,4	807,3	807,1	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	19716,5	20440,0	18899,7	term ^{b)}
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1184,9	1778,7	5987,1	Receivables on securities purchased within repurchase agreement
Dłużne papiery wartościowe	131407,9	138202,6	131514,1	Debt securities
banków (razem z Bankiem Centralnym)	33404,7	30166,3	20023,1	bank issuers (including the Central Bank)
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	94573,2	103531,8	105328,3	state budget and local budget (including Social Insurance Fund)
pozostałe	3430,0	4504,4	6162,7	other
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	4067,9	3763,3	4436,5	Shares in subsidiary units
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	49,0	64,0	61,9	Shares in interdependent units
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	324,6	272,7	267,2	Shares in associated units
Udziały lub akcje w innych jednostkach	148,7	131,3	129,6	Shares in other units
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	13980,1	15027,1	25248,6	Other securities and other financial assets

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca of which term dues below 1 month

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca term dues above 1 month

Wykres 3 Banki komercyjne – struktura aktywów (netto) w latach 2005 – 2006
Commercial banks – structure of assets (net) in 2005 – 2006



A Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
Cash, operations with the Central Bank

B Należności od sektora finansowego
Dues from financial sector

C Należności od sektora niefinansowego
Dues from non-financial sector

D Należności od sektora budżetowego
Dues from budget sector

E Dłużne papiery wartościowe
Debt securities

F Udziały, akcje i inne aktywa przychodowe
Shares and other revenue bearing assets

G Rzeczowe aktywa trwałe
Tangible fixed assets

H Pozostałe aktywa
Other assets

Tabl. 22 Banki komercyjne – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Commercial banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	274461,8	337314,0	440027,4	130,5	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	76111,3	97937,1	116996,5	119,5	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	15856,7	20125,1	26517,6	131,8	Financial sector
w tym w dewizach	6305,5	6488,9	7931,3	122,2	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	5700,6	6817,9	10819,7	158,7	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	5,8	7,1	4,1	57,7	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	9013,5	11470,8	13926,8	121,4	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	1136,8	1829,3	1767,0	96,6	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	239926,8	300075,9	399698,8	133,2	Non-financial sektor
w tym w dewizach	68564,1	90372,7	108278,9	119,8	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	117677,5	133950,9	166186,1	124,1	Enterprises
w tym w dewizach	28889,7	32186,8	35002,2	108,7	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	121451,7	165206,8	232051,4	140,5	Households
w tym w dewizach	39551,5	58132,6	73246,2	126,0	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	797,7	918,2	1461,4	159,2	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	123,0	53,4	30,5	57,1	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	18678,3	17113,0	13810,9	80,7	Budget sektor
w tym w dewizach	1241,7	1075,5	786,3	73,1	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	3586,4	1962,4	418,7	21,3	Central government
Instytucje samorządowe	10544,1	12554,4	13392,2	106,7	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	4547,8	2596,2	—	0,0	Social Security Fund

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi *including created specific provisions*

Tabl. 23 Banki komercyjne – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki
Commercial banks – value and dynamics of provisions for loans and credits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	20312,0	17996,1	17346,6	96,4	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	708,1	546,8	401,5	73,4	Financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	76,9	73,1	21,5	29,4	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	0,0	0,1	0,0	0,0	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	411,7	358,9	294,4	82,0	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	219,4	114,7	85,6	74,6	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	19553,2	17407,2	16897,8	97,1	Non-financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	10854,1	8394,4	7172,6	85,4	Enterprises
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	8658,1	8980,8	9699,8	108,0	Households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	41,0	32,1	25,4	79,1	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	50,7	42,1	47,3	112,4	Budget sektor
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	33,7	26,3	29,3	111,4	Central government
Instytucje samorządowe	17,1	15,8	18,0	113,9	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

Tabl. 24 Banki komercyjne – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Commercial banks – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	239926,8	300075,9	399698,8	TOTAL
w tym w dewizach	68564,1	90372,7	108278,9	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Kredyty hipoteczne	74409,8	103000,3	143171,2	Mortgage loans
Kredyty dla rolnictwa	5223,2	5656,4	6173,4	Agricultural loans
Kredyty i pożyczki detaliczne	47801,2	61391,8	84478,5	Retail loans

Tabl. 25 Banki komercyjne – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw
Commercial banks – purposes of loans for enterprises

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31				Specification
	2006		2007		
	Razem Total	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies	Razem Total	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies	
w mln zł in mln zł					
OGÓŁEM	133950,9	15953,7	166186,1	13893,5	TOTAL of which in foreign currency
w tym w dewizach	32186,8	.	35002,2	.	of which
w tym:					Debts
Kredyty w rachunku bieżącym	29055,7	1340,9	38333,2	1660,3	Investment loans
Kredyty na inwestycje	41153,5	6401,2	44666,4	4386,6	Real estate loans
Kredyty na nieruchomości	20790,7	3198,0	33598,7	3644,6	of which housing loans
w tym mieszkaniowe	9605,1	3040,4	13919,3	3382,4	Loans for purchase of securities
Kredyty na zakup papierów wartościowych	100,4	–	137,3	–	Loans connected with credit cards
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	257,9	0,4	257,0	0,5	Of which
Z ogółem przypada na:					Mortgage loans
Kredyty hipoteczne	38484,6	.	47967,8	.	Agricultural loans
Kredyty dla rolnictwa	1520,7	.	1517,0	.	of which
w tym					subsidized loans
preferencyjne	1300,6	.	1333,2	.	

Tabl. 26 Banki komercyjne – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych
Commercial banks – types and purposes of household loans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	121451,7	165206,8	232051,4	TOTAL
w tym w dewizach	39551,5	58132,6	73246,2	of which in foreign currency
z tego:				of which:
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	13705,6	16306,3	21367,8	individual entrepreneurs (residents)
rolnicy indywidualni (rezydenci)	4223,2	4902,5	5738,1	farmers (residents)
osoby prywatne (rezydenci)	103150,1	143469,3	203926,1	individuals (residents)
nierezydenci	372,8	528,7	1019,4	non-residents
Z ogółem przypada na:				Of which
Kredyty na zakupy w systemie sprzedaży ratalnej	12991,0	12497,7	14692,6	Loans for purchases in instalments sale system
Kredyty w rachunku bieżącym	12880,8	13508,1	15752,3	Debits
Kredyty na zakup papierów wartościowych	606,8	1629,5	1597,7	Loans for purchase of securities
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	4229,2	5794,9	8835,8	Loans connected with credit cards
Kredyty na nieruchomości	50569,6	78702,4	118834,3	Real estate loans
w tym dla osób prywatnych	49464,6	76663,9	115605,2	of which for individuals
w tym mieszkaniowe	49478,2	76546,1	115211,2	of which house loans
w tym dla osób prywatnych	49198,5	75987,0	114152,4	of which for individuals
Pozostałe kredyty i pożyczki	40174,3	53074,2	72338,7	Other loans and credits
Z ogółem przypada na:				Of which:
Kredyty i pożyczki detaliczne	47801,2	61391,8	84478,5	Retail loans
Kredyty hipoteczne	41386,8	64297,1	95037,0	Mortgage loan
Kredyty dla rolnictwa	3695,5	4132,3	4654,0	Agricultural loans
w tym preferencyjne	3505,5	3909,7	4420,0	of which subsidized
w tym dla rolników indywidualnych	3293,4	3770,9	4400,6	of which for farmers
w tym preferencyjne	3160,2	3589,3	4198,6	of which subsidized

Tabl. 27 Banki komercyjne – pasywa netto
Commercial banks – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
PASYWA OGÓŁEM	552516,2	639755,7	746025,7	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	495324,7	577769,6	676001,5	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2506,5	4950,2	3041,1	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	91964,4	118478,9	157499,8	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	47660,8	59204,7	74150,2	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	44303,6	59274,2	83349,7	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	311932,1	351517,0	391293,7	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	222266,1	267365,1	313129,7	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	89666,0	84151,9	78163,9	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	26228,3	28843,3	39884,2	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	22948,1	24014,6	34543,5	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	3280,2	4828,7	5340,6	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	11495,0	13804,6	13270,9	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9396,0	15910,5	12393,0	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	11614,0	11831,7	21836,1	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	13822,3	16981,1	18522,6	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	8463,4	8172,7	8634,1	Accruals and deferred income
Rezerwy	4762,7	4400,3	4192,1	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	3139,9	2879,3	5433,9	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	57191,5	61986,1	70024,2	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca *of which term liabilities below 1 month*

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca *term liabilities above 1 month*

Tabl. 28 Banki komercyjne – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego
Commercial banks – value and dynamics of share equity

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	57191,5	61986,1	70024,2	SHARE EQUITY
Kapitał podstawowy	11999,9	12866,7	13742,8	Core capital
polski	3006,3	2633,2	3348,7	Polish
zagraniczny	7663,1	8102,0	8363,0	foreign
rozproszony	1330,5	2131,5	2031,1	dispersed capital
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	—	—	—	Unpaid contributions to core capital
Akcje własne	-3,4	-2,4	-2,2	Own shares
Kapitał (fundusz) zapasowy	16572,0	18201,7	27832,0	Supplementary capital
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	965,0	1132,5	-80,7	Revaluation reserve
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	19480,2	20384,4	17241,0	Other reserves
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	—	—	—	Charges against net profit during the financial year
Wynik z lat ubiegłych	-479,6	-85,9	-301,7	Priori period profit/loss
Wynik w trakcie zatwierdzania	59,3	-704,8	12,0	Result during the approval process
Wynik finansowy netto roku obrotowego	8598,1	10193,8	11581,1	Net financial result of financial year
zysk netto	8711,5	10415,1	11802,9	net profit
strata netto	113,4	221,3	221,8	net loss

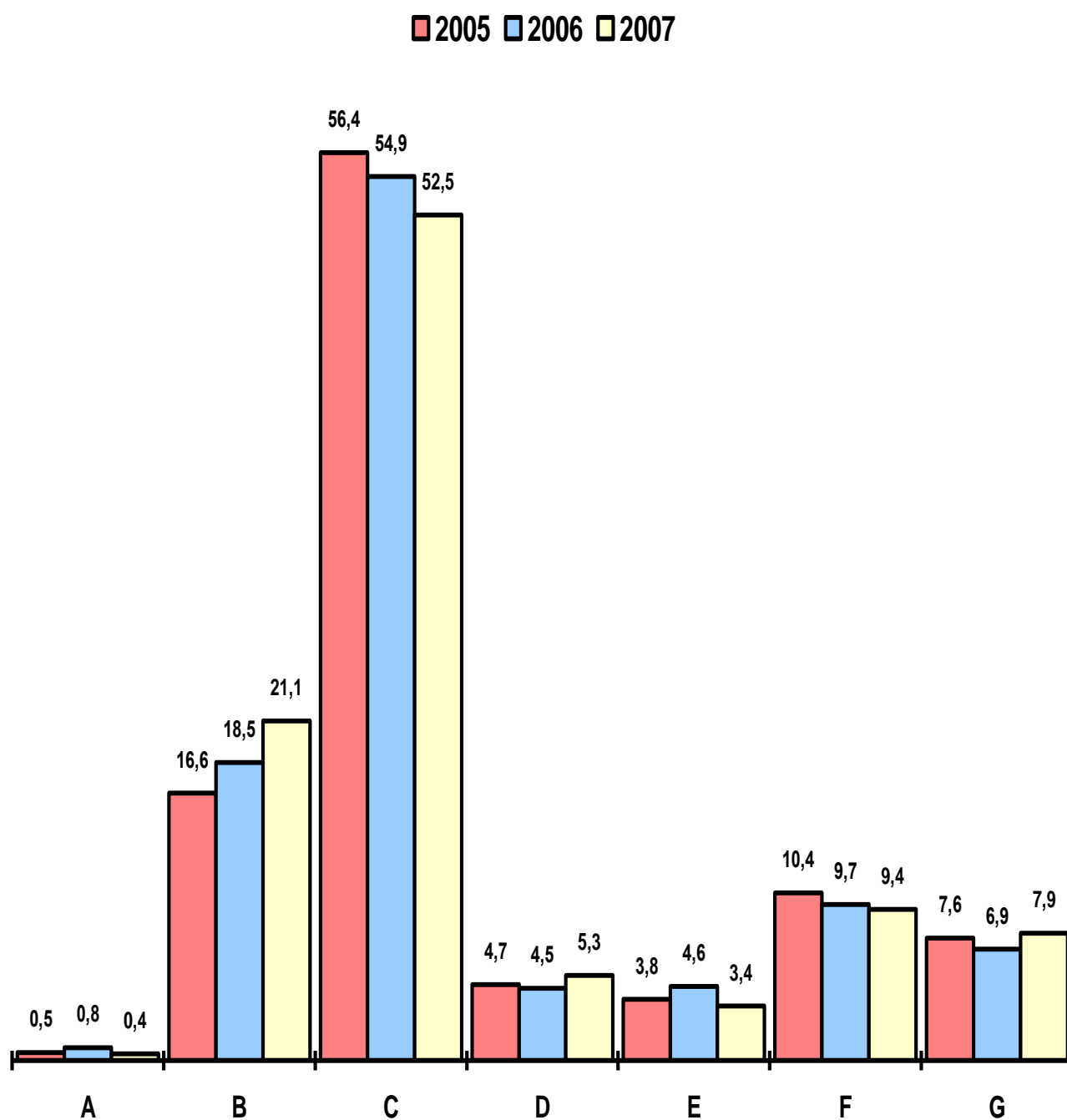
Tabl. 29 Banki komercyjne – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych
Commercial banks – value and dynamics of off-balance sheet items

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	1993955,1	2610772,8	3524334,3	<i>OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	208915,9	262534,0	293988,8	<i>Granted and received contingent liabilities</i>
udzielone	128002,4	169413,0	191792,9	<i>granted</i>
otrzymane	80913,5	93121,0	102195,9	<i>received</i>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1737302,0	2288509,4	3161874,0	<i>Related to sell and purchase operations</i>
Pozostałe	47737,2	59729,5	68471,5	<i>Other</i>

Tabl. 30 Banki komercyjne – wartość i dynamika depozytów
Commercial banks – value and dynamics of deposits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
DEPOZYTY OGÓŁEM	388996,0	447124,7	515891,5	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	66192,5	77360,5	81220,8	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Sektor finansowy	59767,2	75761,7	94260,8	Financial sector
w tym w dewizach	11412,8	16001,5	23579,1	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	44326,6	55654,3	68763,6	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	5654,8	7639,2	10688,2	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje finansowe	9785,8	12468,3	14809,0	Other financial institutions
Sektor niefinansowy	303845,4	343397,6	382588,5	Non-financial sector
w tym w dewizach	54318,3	60575,4	56722,1	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	97055,8	123031,0	141352,2	Enterprises
Gospodarstwa domowe	197548,6	210444,1	230277,8	Households
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	9241,0	9922,5	10958,6	Non-profit institutions serving households
Sektor budżetowy	25383,4	27965,5	39042,2	Budget sector
w tym w dewizach	461,4	783,7	919,6	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	12181,3	13891,8	17671,7	Central government institutions
Instytucje samorządowe	10522,1	11024,9	13220,9	Local government institutions
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	2680,0	3048,8	8149,5	Social Security Fund

Wykres 4 Banki komercyjne – struktura pasywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Commercial banks – structure of liabilities (net) in 2005 – 2006



A Zobowiązania wobec Banku Centralnego
Liabilities towards the Central Bank
 B Zobowiązania wobec sektora finansowego
Liabilities towards financial sector
 C Zobowiązania wobec sektora niefinansowego
Liabilities towards non-financial sector
 D Zobowiązania wobec sektora budżetowego
Liabilities towards budget sector

E Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych
Liabilities from securities
 F Kapitał własny
Share equity
 G Pozostałe pasywa
Other liabilities

Tabl. 31 Banki spółdzielcze – informacje ogólne
Cooperative banks – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w sztukach <i>number</i>			
Liczba banków	588	584	581	<i>Number of banks</i>
Liczba oddziałów	1368	1402	1459	<i>Number of branches</i>
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	1646	1816	1976	<i>Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices</i>
Liczba zatrudnionych ^{a)}	28265	28904	30103	<i>Number of employees^{a)}</i>
w tym w centralach	13923	13989	14247	<i>of which in head offices</i>
Liczba prowadzonych rachunków	6753323	7034357	6603815	<i>Number of customers' accounts</i>

Tabl. 32 Banki spółdzielcze – aktywa netto
Cooperative banks – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
AKTYWA OGÓŁEM	33908,8	42125,2	48924,2	TOTAL ASSETS
Nieprzychodowe	2301,4	2517,5	3087,8	Non-revenue bearing assets
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	803,6	899,4	1222,9	<i>Cash, operations with the Central Bank</i>
Wartości niematerialne i prawne	28,2	25,4	31,0	<i>Intangible assets</i>
w tym wartość firmy	-0,1	0,4	0,3	<i>of which goodwill</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	1238,1	1332,2	1522,8	<i>Tangible fixed assets</i>
z tego:				<i>of which</i>
budynki i lokale	889,9	956,6	1034,5	<i>buildings and premises</i>
środki trwałe w budowie	68,3	65,2	94,1	<i>investments in progress</i>
pozostałe aktywa trwałe	279,9	310,3	394,2	<i>other fixed assets</i>
Inne aktywa	125,9	140,9	170,6	<i>Other assets</i>
Rozliczenia międzyokresowe	105,6	119,6	140,5	<i>Prepayments and accrued income</i>
Przychodowe	31607,4	39607,7	45836,4	Revenue bearing assets

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

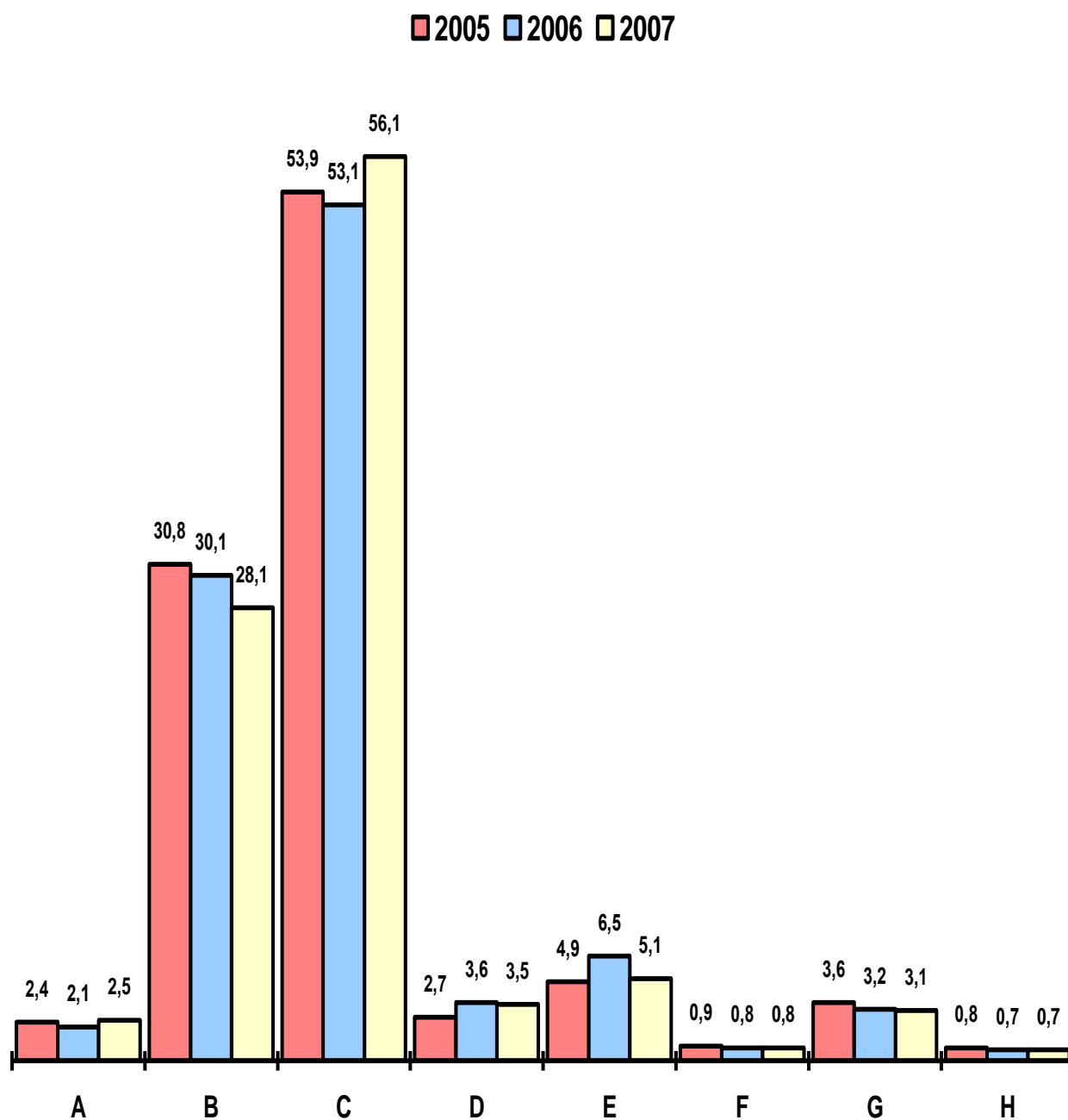
Tabl. 33 Banki spółdzielcze – aktywa przychodowe (netto)
Cooperative banks – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
AKTYWA PRZYCHODOWE	31607,4	39607,7	45836,4	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	10,7	7,9	11,7	<i>Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank</i>
Należności od sektora finansowego	10445,3	12664,4	13769,9	<i>Dues from financial sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	8385,9	9815,7	11060,6	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	2059,4	2848,7	2709,3	<i>term^{b)}</i>
Należności od sektora niefinansowego	18281,5	22363,4	27450,2	<i>Dues from non-financial sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	2348,0	2321,7	2443,1	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	15933,5	20041,7	25007,1	<i>term^{b)}</i>
Należności od sektora budżetowego	935,8	1528,5	1715,3	<i>Dues from budget sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	36,2	51,3	41,8	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	899,6	1477,1	1673,5	<i>term^{b)}</i>
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	10,1	–	–	<i>Receivables on securities purchased within repurchase agreements</i>
Dłużne papiery wartościowe	1647,0	2722,8	2512,4	<i>Debt securities</i>
banków (razem z Bankiem Centralnym)	946,1	1194,1	857,3	<i>bank issuers (including the Central Bank)</i>
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	700,9	1516,1	1633,9	<i>state budget and local budget (including Social Insurance Fund)</i>
pozostałe	–	12,7	21,3	<i>other</i>
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	1,1	1,6	1,4	<i>Shares in subsidiary units</i>
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	–	0,4	0,2	<i>Shares in interdependent units</i>
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0,4	0,8	0,8	<i>Shares in associated units</i>
Udziały lub akcje w innych jednostkach	266,0	278,0	284,9	<i>Shares in other units</i>
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	9,6	40,0	89,6	<i>Other securities and other financial assets</i>

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca *of which term dues below 1 month*

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca *term dues above 1 month*

Wykres 5 Banki spółdzielcze – struktura aktywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Cooperative banks – structure of assets (net) in 2005 – 2006



A Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
Cash, operations with the Central Bank
 B Należności od sektora finansowego
Dues from financial sector
 C Należności od sektora niefinansowego
Dues from non-financial sector
 D Należności od sektora budżetowego
Dues from budget sector

E Dłużne papiery wartościowe
Debt securities
 F Udziały, akcje i inne aktywa przychodowe
Shares and other revenue bearing assets
 G Rzeczowe aktywa trwałe
Tangible fixed assets
 H Pozostałe aktywa
Other assets

Tabl. 34 Banki spółdzielcze – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Cooperative banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	20302,8	25195,7	30582,2	121,4	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	55,7	67,5	73,1	108,3	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	856,4	1031,8	1119,3	108,5	Financial sector
w tym w dewizach	40,9	57,1	63,5	111,2	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	846,5	1017,1	1083,6	106,5	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	—	—	—	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	7,8	13,5	21,9	162,2	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	2,0	1,3	13,8	1061,5	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	18567,0	22699,1	27851,4	122,7	Non-financial sector
w tym w dewizach	14,8	10,4	9,5	91,3	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	3557,5	4391,8	5527,8	125,9	Enterprises
w tym w dewizach	5,3	3,1	5,0	161,3	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	14947,2	18215,6	22157,7	121,6	Households
w tym w dewizach	9,2	7,1	4,5	63,4	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	62,4	91,7	165,9	180,9	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	0,3	0,2	0,0	0,0	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	879,4	1464,7	1611,5	110,0	Budget sector
w tym w dewizach	—	—	—	—	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	1,4	5,6	5,1	91,1	Central government
Instytucje samorządowe	878,1	1459,1	1606,4	110,1	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi *including created specific provisions*

Tabl. 35 Banki spółdzielcze – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki
Cooperative banks – value and dynamics of provisions for loans and credits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	478,7	478,3	493,1	103,1	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	0,6	0,7	0,4	57,1	Financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	0,0	0,0	—	x	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	—	—	—	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	0,6	0,7	0,3	42,9	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	—	—	0,1	x	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	478,0	477,5	492,6	103,2	Non-financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	86,0	92,5	99,3	107,4	Enterprises
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	390,0	383,6	391,7	102,1	Households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	2,0	1,4	1,5	107,1	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	0,1	0,1	0,2	200,0	Budget sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	—	—	—	—	Central government
Instytucje samorządowe	0,1	0,1	0,2	200,0	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

Tabl. 36 Banki spółdzielcze – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Cooperative banks – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
OGÓŁEM	18567,0	22699,1	27851,4	<i>TOTAL</i>
w tym w dewizach	14,8	10,4	9,5	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na:				<i>Of which:</i>
Kredyty hipoteczne	6530,2	8276,1	11069,9	<i>Mortgage loans</i>
Kredyty dla rolnictwa	8033,5	10361,4	12042,3	<i>Agricultural loans</i>
Kredyty i pożyczki detaliczne	2575,9	2792,5	3252,8	<i>Retail loans</i>

Tabl. 37 Banki spółdzielcze – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw
Cooperative banks – purposes of loans for enterprises

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31				Specification
	2006		2007		
	Razem Total	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies	Razem Total	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies	
w mln zł in mln zł					
OGÓŁEM	4391,8	24,9	5527,8	22,9	TOTAL
w tym w dewizach	3,1	.	5,0	.	of which in foreign currency
w tym:					of which
Kredyty w rachunku bieżącym	1184,5	11,4	1324,1	10,0	Debits
Kredyty na inwestycje	1459,5	4,2	2005,1	4,9	Investment loans
Kredyty na nieruchomości	471,9	0,5	725,2	–	Real estate loans
w tym mieszkaniowe	29,7	–	69,7	–	of which housing loans
Kredyty na zakup papierów wartościowych	4,9	–	–	–	Loans for purchase of securities
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	0,4	–	0,4	–	Loans connected with credit cards
Z ogółem przypada na:					Of which
Kredyty hipoteczne	1990,6	.	2627,8	.	Mortgage loans
Kredyty dla rolnictwa	433,6	.	398,7	.	Agricultural loans
w tym preferencyjne	312,9	.	342,1	.	of which subsidized loans

Tabl. 38 Banki spółdzielcze – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych
Cooperative banks – types and purposes of household loans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	14947,2	18215,6	22157,7	TOTAL
w tym w dewizach	9,2	7,1	4,5	<i>of which in foreign currency</i>
z tego:				<i>of which:</i>
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	3016,0	3501,6	4164,2	<i>individual entrepreneurs (residents)</i>
rolnicy indywidualni (rezydenci)	7742,4	9882,8	11637,6	<i>farmers (residents)</i>
osoby prywatne (rezydenci)	4188,5	4830,6	6355,7	<i>indvividuals (residents)</i>
nierezydenci	0,3	0,6	0,2	<i>non-residents</i>
Z ogółem przypada na:				Of which
Kredyty na zakupy w systemie sprzedaży ratalnej	138,4	110,7	98,7	<i>Loans for purchases in instalments sale system</i>
Kredyty w rachunku bieżącym	1669,4	1705,1	1969,3	<i>Debits</i>
Kredyty na zakup papierów wartościowych	26,4	40,9	63,3	<i>Loans for purchase of securities</i>
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	0,7	1,4	3,2	<i>Loans connected with credit cards</i>
Kredyty na nieruchomości	2003,3	2659,2	3854,2	<i>Real estate loans</i>
w tym dla osób prywatnych	1201,2	1625,2	2519,1	<i>of which for indyviduals</i>
w tym mieszkaniowe	1184,3	1628,7	2516,6	<i>of which house loans</i>
w tym dla osób prywatnych	1170,9	1606,7	2473,7	<i>of which for indyviduals</i>
Pozostałe kredyty i pożyczki	11109,0	13698,3	16169,0	<i>Other loans and credits</i>
Z ogółem przypada na:				Of which:
Kredyty i pożyczki detaliczne	2575,9	2792,5	3252,8	<i>Retail loans</i>
Kredyty hipoteczne	4866,6	6268,9	8410,3	<i>Mortgage loan</i>
Kredyty dla rolnictwa	7757,0	9927,5	11642,9	<i>Agricultural loans</i>
w tym preferencyjne	5415,0	7313,2	8817,4	<i>of which subsidized</i>
w tym dla rolników indywidualnych	7711,0	9866,7	11598,3	<i>of which for farmers</i>
w tym preferencyjne	5375,0	7275,8	8782,2	<i>of which subsidized</i>

Tabl. 39 Banki spółdzielcze – pasywa netto
Cooperative banks – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
PASYWA OGÓŁEM	33908,8	42125,2	48924,2	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	30158,8	37849,4	43951,6	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,0	0,1	0,1	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	381,0	515,3	908,4	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	76,7	75,8	234,8	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	304,3	439,5	673,6	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	25465,5	32367,8	36954,0	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	14638,0	19950,8	23029,0	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	10827,5	12417,0	13924,9	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	3258,6	3615,9	4821,6	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	3047,3	3409,3	4579,5	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	211,3	206,6	242,1	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	—	—	—	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	—	—	—	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	—	—	—	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	435,3	689,5	434,3	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	374,5	386,2	393,5	Accruals and deferred income
Rezerwy	190,9	215,5	251,6	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	53,0	59,2	188,1	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	3750,0	4275,8	4972,6	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca *of which term liabilities below 1 month*

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca *term liabilities above 1 month*

Tabl. 40 Banki spółdzielcze – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego
Cooperative banks – value and dynamics of share equity

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3750,0	4275,8	4972,6	SHARE EQUITY
Fundusz udziałowy	536,7	562,3	623,5	Share fund
polski	536,7	562,3	623,5	Polish
zagraniczny	—	—	—	foreign
rozproszony	—	—	—	dispersed capital
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-53,8	-39,7	-62,7	Unpaid contributions to core capital
Akcje własne	—	—	—	Own shares
Kapitał (fundusz) zapasowy	2495,0	2884,0	3346,4	Supplementary capital
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	112,5	110,9	105,6	Revaluation reserve
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	216,6	240,3	271,3	Other reserves
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-0,4	-0,2	-0,4	Charges against net profit during the financial year
Wynik z lat ubiegłych	-64,5	14,7	6,0	Priori period profit/loss
Wynik w trakcie zatwierdzania	-3,8	0,1	0,0	Result during the approval process
Wynik finansowy netto roku obrotowego	511,7	503,4	682,9	Net financial result of financial year
zysk netto	511,7	503,4	687,6	net profit
strata netto	—	—	4,7	net loss

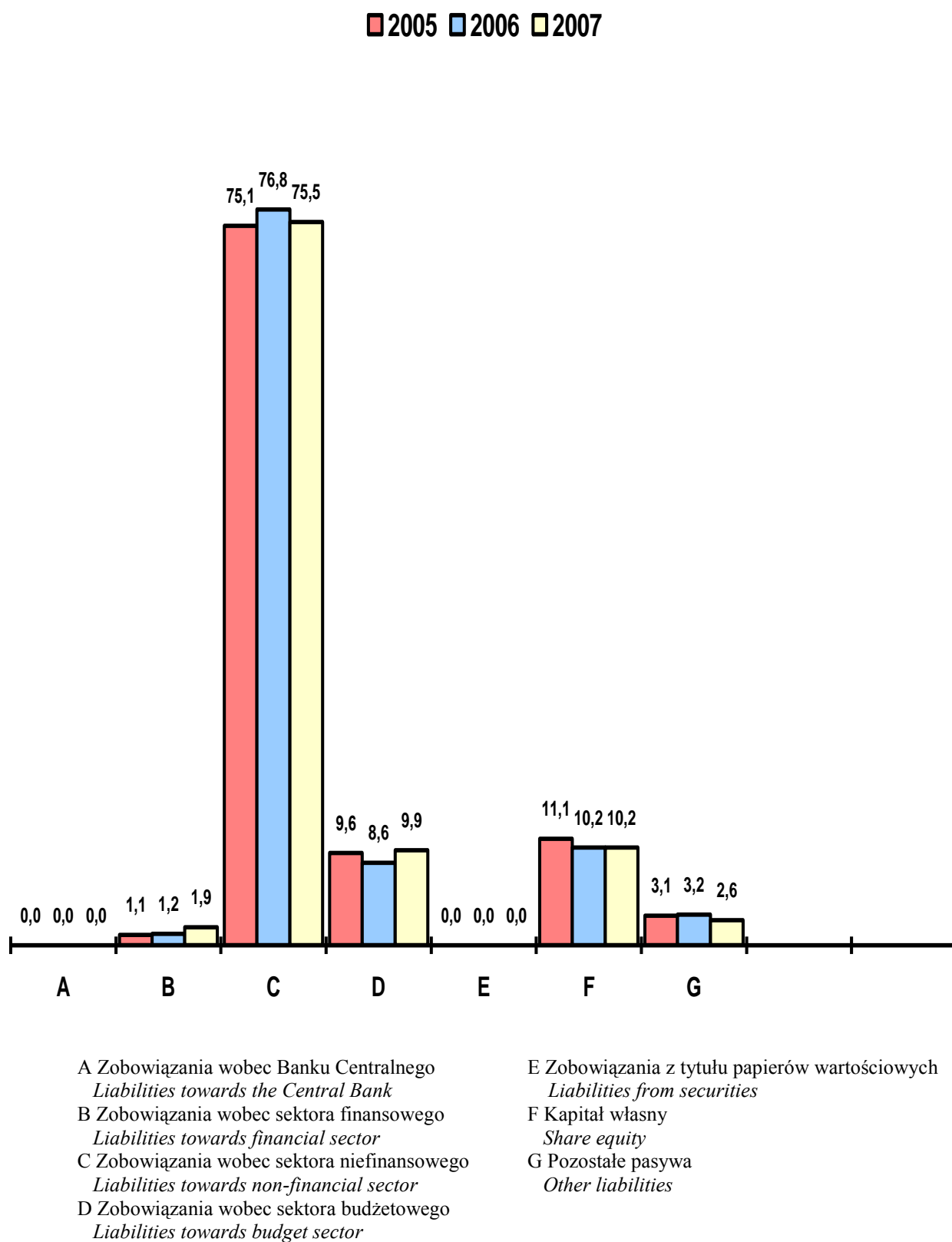
Tabl. 41 Banki spółdzielcze – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych
Cooperative banks – value and dynamics of off-balance sheet items

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	5889,1	7402,9	9247,7	<i>OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	3214,0	3880,0	4338,7	<i>Granted and received contingent liabilities</i>
udzielone	2331,4	2964,2	3326,1	<i>granted</i>
otrzymane	882,6	915,8	1012,6	<i>received</i>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	—	0,3	4,1	<i>Related to sell and purchase operations</i>
Pozostałe	2675,2	3522,6	4904,8	<i>Other</i>

Tabl. 42 Banki spółdzielcze – wartość i dynamika depozytów
Cooperative banks – value and dynamics of deposits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
DEPOZYTY OGÓŁEM	28626,0	35897,8	41884,1	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	198,6	286,6	365,2	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Sektor finansowy	81,5	115,0	348,1	Financial sector
w tym w dewizach	5,0	3,1	1,4	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	57,7	75,6	304,9	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	5,7	7,7	8,0	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje finansowe	18,1	31,7	35,2	Other financial institutions
Sektor niefinansowy	25289,6	32169,7	36717,6	Non-financial sector
w tym w dewizach	192,4	281,9	362,9	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	2146,1	2851,1	3455,1	Enterprises
Gospodarstwa domowe	22355,1	28373,8	32121,7	Households
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	788,3	944,7	1140,8	Non-profit institutions serving households
Sektor budżetowy	3254,9	3613,1	4818,4	Budget sector
w tym w dewizach	1,2	1,6	0,9	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	52,1	54,9	80,6	Central government institutions
Instytucje samorządowe	3196,6	3551,7	4733,5	Local government institutions
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	6,3	6,5	4,4	Social Security Fund

Wykres 6 Banki spółdzielcze – struktura pasywów (netto) w latach 2005 – 2006
Cooperative banks – structure of liabilities (net) in 2005 – 2006



Tabl. 43 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – informacje ogólne
Five the commercial banks with the largest value of assets – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 <i>As of 31.12.2007</i>		Specification
	w sztukach <i>number</i>	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	
		w % <i>in%</i>	
Liczba banków	5	7,8	<i>Number of banks</i>
Liczba oddziałów	2650	64,1	<i>Number of branches</i>
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	2919	55,4	<i>Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices</i>
Liczba zatrudnionych ^{a)}	71811	52,4	<i>Number of employees^{a)}</i>
w tym w centralach	13511	32,2	<i>of which in head offices</i>
Liczba prowadzonych rachunków	30600940	72,3	<i>Number of customers' accounts</i>

Tabl. 44 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – aktywa (netto)
Five the commercial banks with the largest value of assets – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 <i>As of 31.12.2007</i>		Specification
	w mln zł <i>in mln zł</i>	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	
		w % <i>in%</i>	
AKTYWA OGÓŁEM	370266,7	49,6	ASSETS TOTAL
Nieprzychodowe	27457,8	51,9	Non-revenue bearing assets
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	13976,7	51,8	<i>Cash, operations with the Central Bank</i>
Wartości niematerialne i prawne	2395,8	49,3	<i>Intangible assets</i>
w tym wartość firmy	275,0	15,6	<i>of which goodwill</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	5783,2	61,0	<i>Tangible fixed assets</i>
z tego:			<i>of which</i>
budynki i lokale	3823,7	65,9	<i>buildings and premises</i>
środki trwałe w budowie	427,2	61,9	<i>investments in progress</i>
pozostałe aktywa trwałe	1532,4	51,2	<i>other fixed assets</i>
Inne aktywa	3459,5	57,8	<i>Other assets</i>
Rozliczenia międzyokresowe	1842,6	32,7	<i>Prepayments and accrued income</i>
Przychodowe	342808,9	49,5	Revenue bearing assets

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

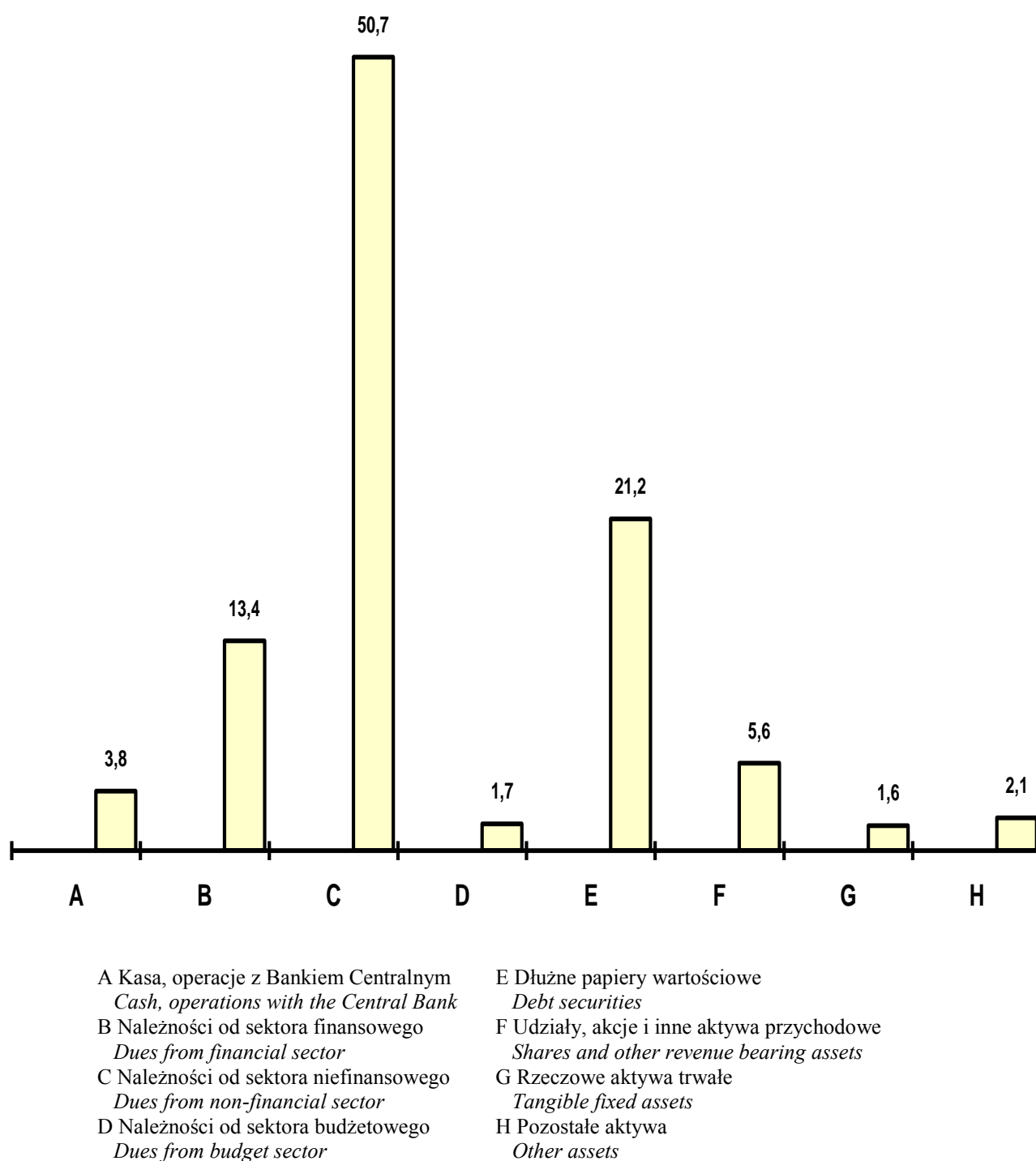
Tabl. 45 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – aktywa przychodowe (netto)
Five the commercial banks with the largest value of assets – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 <i>As of 31.12.2007</i>		Specification
	w mln zł <i>in mln zł</i>	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	
		w % <i>in%</i>	
AKTYWA PRZYCHODOWE	342808,9	49,5	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	152,0	51,1	<i>Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank</i>
Należności od sektora finansowego	49782,0	44,7	<i>Dues from financial sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	30509,1	47,5	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	19272,9	40,8	<i>term^{b)}</i>
Należności od sektora niefinansowego	187585,3	47,6	<i>Dues from non-financial sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	40147,0	47,4	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	147438,3	47,7	<i>term^{b)}</i>
Należności od sektora budżetowego	6275,0	31,8	<i>Dues from budget sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	258,2	32,0	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	6016,8	31,8	<i>term^{b)}</i>
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5266,6	88,0	<i>Receivables on securities purchased within repurchase agreements</i>
Dłużne papiery wartościowe	78581,6	59,8	<i>Debt securities</i>
banków (razem z Bankiem Centralnym)	11441,3	57,1	<i>bank issuers (including the Central Bank)</i>
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	63349,5	60,1	<i>state budget and local budget (including Social Insurance Fund)</i>
pozostałe	3790,7	61,5	<i>other</i>
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	3601,8	81,2	<i>Shares in subsidiary units</i>
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	61,9	100,0	<i>Shares in interdependent units</i>
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	222,6	83,3	<i>Shares in associated units</i>
Udziały lub akcje w innych jednostkach	28,7	22,1	<i>Shares in other units</i>
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	11251,4	44,6	<i>Other securities and other financial assets</i>

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca *of which term dues below 1 month*

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca *term dues above 1 month*

Wykres 7 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – struktura aktywów (netto) w 2007 r. (w %)
Five the commercial banks with the largest value of assets – structure of assets (net) in 2007 r. (in %)



Tabl. 46 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Five the commercial banks with the largest value of assets – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 As of 31.12.2007				Specification
		odpisy z tytułu utruty wartości <i>revaluation allowances</i>	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>		
	w mln zł	<i>in mln zł</i>	w %	<i>in %</i>	
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	211104,7	7908,9	48,0	45,6	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	51411,1	.	43,9	.	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na: Sektor finansowy	14271,3	131,9	53,8	32,9	Of which: Financial sector
w tym w dewizach	3862,9	.	48,7	.	<i>of which in foreign currency</i>
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	4442,4	16,5	41,1	76,7	<i>Other monetary financial institutions and central banks of non-residents</i>
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	0,6	0,0	14,6	x	<i>Insurance institutions and pension funds</i>
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	8901,8	99,3	63,9	33,7	<i>Other financial intermediaries</i>
Pomocnicze instytucje finansowe	926,5	16,1	52,4	18,8	<i>Financial auxiliares</i>
Sektor niefinansowy	190897,8	7738,8	47,8	45,8	Non-financial sector
w tym w dewizach	47336,4	.	43,7	.	<i>of which in foreign currency</i>
Przedsiębiorstwa	85197,2	3910,8	51,3	54,5	<i>Enterprises</i>
w tym w dewizach	18809,4	.	53,7	.	<i>of which in foreign currency</i>
Gospodarstwa domowe	104966,9	3822,6	45,2	39,4	<i>Households</i>
w tym w dewizach	28519,2	.	38,9	.	<i>of which in foreign currency</i>
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	733,7	5,4	50,2	21,3	<i>Non-profit institutions serving households</i>
w tym w dewizach	7,8	.	25,6	.	<i>of which in foreign currency</i>
Sektor budżetowy	5935,7	38,3	43,0	81,0	Budget sector
w tym w dewizach	211,8	.	26,9	.	<i>of which in foreign currency</i>
Instytucje rządowe szczebla centralnego	240,2	29,3	57,4	100,0	<i>Central government</i>
Instytucje samorządowe	5695,5	8,9	42,5	49,4	<i>Local government</i>
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	<i>Social Security Fund</i>

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi *including created specific provisions*

Tabl. 47 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Five the commercial banks with the largest value of assets – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 <i>As of 31.12.2007</i>		Specification
	w mln zł <i>in mln zł</i>	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	
		w % <i>in%</i>	
OGÓŁEM	190897,8	47,8	TOTAL
w tym w dewizach	47336,4	43,7	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na:			<i>Of which:</i>
Kredyty hipoteczne	76644,3	53,5	<i>Mortgage loans</i>
Kredyty dla rolnictwa	1361,5	22,1	<i>Agricultural loans</i>
Kredyty i pożyczki detaliczne	31242,8	37,0	<i>Retail loans</i>

Tabl. 48 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw
Five the commercial banks with the largest value of assets – purposes of loans for enterprises

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 <i>As of 31.12.2007</i>		udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>		Specification
	Razem <i>Total</i>	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe <i>of which state enterprises and companies</i>	Razem <i>Total</i>	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe <i>of which state enterprises and companies</i>	
	w mln zł <i>in mln zł</i>		w % <i>in%</i>		
OGÓŁEM	85197,2	7040,5	51,3	50,7	TOTAL
w tym w dewizach	18809,4	.	53,7	.	<i>of which in foreign currency</i>
w tym:					<i>of which</i>
Kredyty w rachunku bieżącym	18246,4	1020,6	47,6	61,5	Debits
Kredyty na inwestycje	25707,3	3082,2	57,6	70,3	Investment loans
Kredyty na nieruchomości	15080,7	180,6	44,9	5,0	Real estate loans
w tym mieszkaniowe	6627,0	24,0	47,6	0,7	<i>of which housing loans</i>
Kredyty na zakup papierów wartościowych	30,7	–	22,4	–	Loans for purchase of securities
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	92,8	0,3	36,1	60,0	Loans connected with credit cards
Z ogółem przypada na:					Of which
Kredyty hipoteczne	27322,6	.	57,0	.	Mortgage loans
Kredyty dla rolnictwa	439,9	.	29,0	.	Agricultural loans
w tym preferencyjne	425,9	.	31,9	.	<i>of which subsidized loans</i>

Tabl. 49 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych
Five the commercial banks with the largest value of assets – types and purposes of household loans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 <i>As of 31.12.2007</i>		Specification
	w mln zł <i>in mln zł</i>	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	
		w % <i>in%</i>	
OGÓŁEM	104966,9	45,2	TOTAL
w tym w dewizach	28519,2	38,9	<i>of which in foreign currency</i>
z tego:			<i>of which:</i>
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	10892,3	51,0	<i>individual entrepreneurs (residents)</i>
rolnicy indywidualni (rezydenci)	1250,8	21,8	<i>farmers (residents)</i>
osoby prywatne (rezydenci)	92387,2	45,3	<i>individuals (residents)</i>
nierzydenci	436,6	42,8	<i>non-residents</i>
Z ogółem przypada na:			<i>Of which</i>
Kredyty na zakupy w systemie sprzedaży ratalnej	1134,9	7,7	<i>Loans for purchases in instalments sale system</i>
Kredyty w rachunku bieżącym	11442,7	72,6	<i>Debits</i>
Kredyty na zakup papierów wartościowych	1096,2	68,6	<i>Loans for purchase of securities</i>
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	2039,3	23,1	<i>Loans connected with credit cards</i>
Kredyty na nieruchomości	61315,9	51,6	<i>Real estate loans</i>
w tym dla osób prywatnych	59992,1	51,9	<i>of which for individuals</i>
w tym mieszkaniowe	59314,3	51,5	<i>of which house loans</i>
w tym dla osób prywatnych	58825,8	51,5	<i>of which for individuals</i>
Pozostałe kredyty i pożyczki	27937,9	38,6	<i>Other loans and credits</i>
Z ogółem przypada na:			<i>Of which:</i>
Kredyty i pożyczki detaliczne	31242,8	37,0	<i>Retail loans</i>
Kredyty hipoteczne	49225,9	51,8	<i>Mortgage loan</i>
Kredyty dla rolnictwa	921,3	19,8	<i>Agricultural loans</i>
w tym preferencyjne	919,5	20,8	<i>of which subsidized</i>
w tym dla rolników indywidualnych	831,7	18,9	<i>of which for farmers</i>
w tym preferencyjne	830,9	19,8	<i>of which subsidized</i>

Tabl. 50 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – pasywa netto
Five the commercial banks with the largest value of assets – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 As of 31.12.2007		Specification
	w mln zł in mln zł	udział w bankach komercyjnych share in commercial banks	
		w % in%	
PASYWA OGÓŁEM	370266,7	49,6	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	332994,5	49,3	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1487,2	48,9	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	33115,5	21,0	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	16981,1	22,9	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	16134,4	19,4	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	243569,1	62,2	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	198411,5	63,4	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	45157,6	57,8	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	18865,6	47,3	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	17998,5	52,1	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	867,1	16,2	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	10487,4	79,0	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2233,2	18,0	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	8409,2	38,5	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	5518,4	29,8	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	4835,3	56,0	Accruals and deferred income
Rezerwy	1728,0	41,2	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	2745,6	50,5	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	37272,2	53,2	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca of which term liabilities below 1 month

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca term liabilities above 1 month

Tabl. 51 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego – stan na 31.12.2007
Five the commercial banks with the largest value of assets – value and dynamics of share equity – as of 31.12.2007

Wyszczególnienie	w mln zł <i>in mln zł</i>	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	<i>Specification</i>
		w % <i>in%</i>	
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	37272,2	53,2	SHARE EQUITY
Kapitał podstawowy	2240,2	16,3	Core capital
polski	533,3	15,9	Polish
zagraniczny	846,6	10,1	foreign
rozproszony	860,3	42,4	dispersed capital
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	–	–	Unpaid contributions to core capital
Akcje własne	–	–	Own shares
Kapitał (fundusz) zapasowy	17921,7	64,4	Supplementary capital
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7,9	x	Revaluation reserve
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	10311,1	59,8	Other reserves
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	–	–	Charges against net profit during the financial year
Wynik z lat ubiegłych	5,1	x	Priori period profit/loss
Wynik w trakcie zatwierdzania	–	–	Result during the approval process
Wynik finansowy netto roku obrotowego	6786,2	58,6	Net financial result of financial year
zysk netto	6786,2	57,5	net profit
strata netto	–	–	net loss

Tabl. 52 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wartość pozycji pozabilansowych – stan na 31.12.2007
Five the commercial banks with the largest value of assets – value of off-balance sheet items – as of 31.12.2007

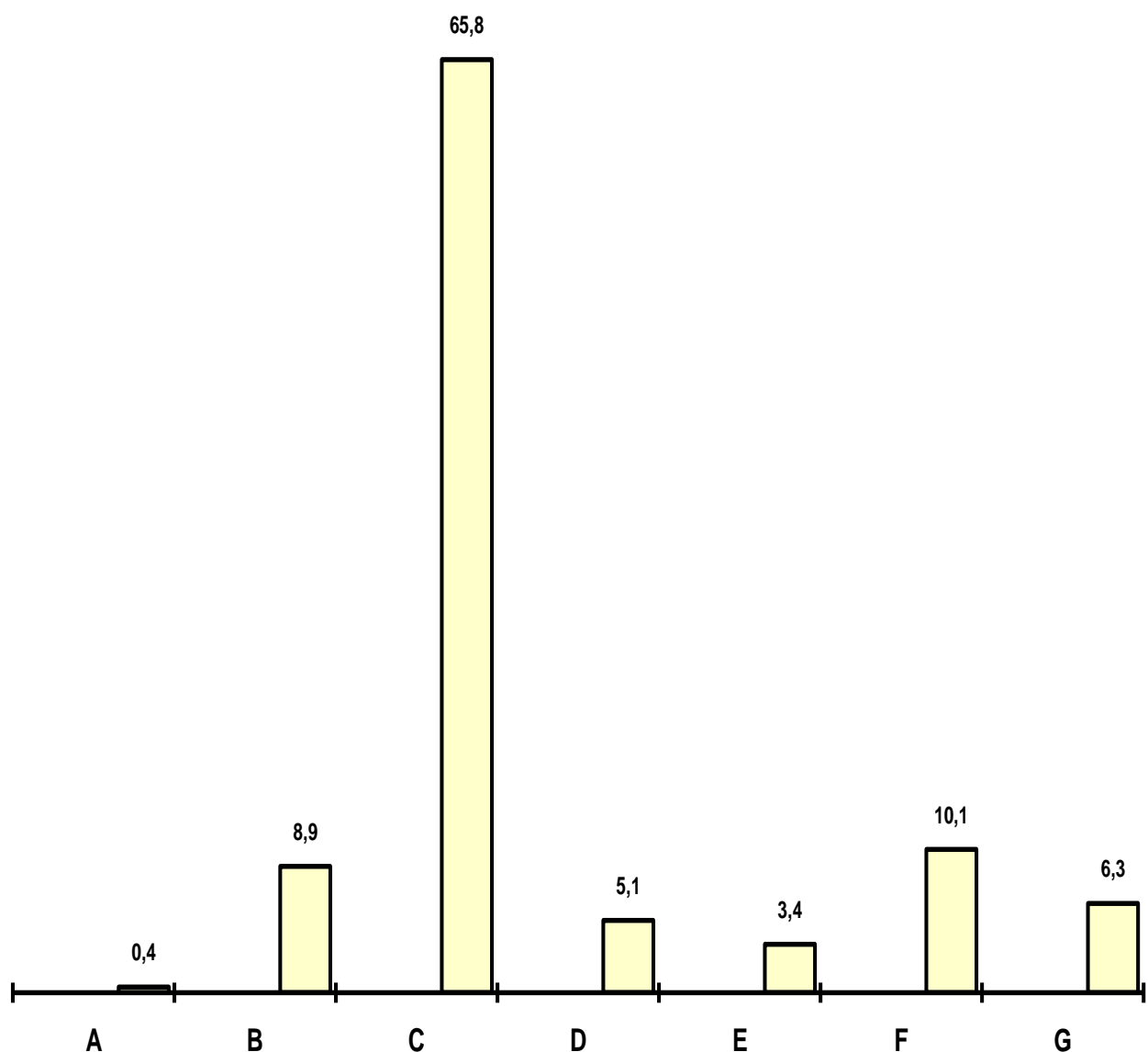
Wyszczególnienie	w mln zł <i>in mln zł</i>	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	<i>Specification</i>
		w % <i>in%</i>	
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	1576927,9	44,7	OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	141609,7	48,2	Granted and received contingent liabilities
udzielone	104569,1	54,5	granted
otrzymane	37040,5	36,2	received
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1408129,6	44,5	Related to sell and purchase operations
Pozostałe	27188,6	39,7	Other

Tabl. 53 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wartość depozytów
Five the commercial banks with the largest value of assets – value of deposits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 <i>As of 31.12.2007</i>		Specification
	w mln zł <i>in mln zł</i>	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	
		w % <i>in%</i>	
DEPOZYTY OGÓŁEM	278235,9	53,9	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	39771,3	49,0	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na:			<i>Of which:</i>
Sektor finansowy	20877,7	22,1	Financial sector
w tym w dewizach	5527,9	23,4	<i>of which in foreign currency</i>
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	9676,7	14,1	<i>Other monetary financial institutions and central banks of non-residents</i>
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	3398,6	31,8	<i>Insurance institutions and pension funds</i>
Pozostałe instytucje finansowe	7802,3	52,7	<i>Other financial institutions</i>
Sektor niefinansowy	238657,3	62,4	Non-financial sector
w tym w dewizach	33649,3	59,3	<i>of which in foreign currency</i>
Przedsiębiorstwa	74908,1	53,0	<i>Enterprises</i>
Gospodarstwa domowe	156943,6	68,2	<i>Households</i>
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	6805,6	62,1	<i>Non-profit institutions serving households</i>
Sektor budżetowy	18700,9	47,9	Budget sector
w tym w dewizach	594,1	64,6	<i>of which in foreign currency</i>
Instytucje rządowe szczebla centralnego	7578,2	42,9	<i>Central government institutions</i>
Instytucje samorządowe	8661,3	65,5	<i>Local government institutions</i>
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	2461,4	30,2	<i>Social Security Fund</i>

Wykres 8 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – struktura pasywów (netto) w 2007 (w %)

Five the commercial banks with the largest value of assets – structure of liabilities (net) in 2007 (in %)



- A Zobowiązania wobec Banku Centralnego
Liabilities towards the Central Bank
- B Zobowiązania wobec sektora finansowego
Liabilities towards financial sector
- C Zobowiązania wobec sektora niefinansowego
Liabilities towards non-financial sector
- D Zobowiązania wobec sektora budżetowego
Liabilities towards budget sector

- E Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych
Liabilities from securities
- F Kapitał własny
Share equity
- G Pozostałe pasywa
Other liabilities

Tabl. 54 Banki prowadzące usługi powiernicze – informacje ogólne
Banks running custodian services – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w sztukach number			
Liczba banków	14	14	14	Number of banks
w tym oddziały instytucji kredytowych	1	1	1	of which branches of credit institutions
Liczba oddziałów	.	.	3563	Number of branches
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	.	.	3631	Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices
Liczba zatrudnionych ^{a)}	.	.	101932	Number of employees ^{a)}
w tym w centralach	.	.	26364	of which in head offices
Liczba prowadzonych rachunków	.	.	36753363	Number of customers' accounts

Tabl. 55 Banki prowadzące usługi powiernicze – aktywa (netto)
Banks running custodian services – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na	Specification
	As of	
	31.12.2007	
	w mln zł	
	in mln zł	
AKTYWA OGÓŁEM	542718,5	ASSETS TOTAL
Nieprzychodowe	43501,9	Non-revenue bearing assets
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	22619,6	Cash, operations with the Central Bank
Wartości niematerialne i prawne	4171,5	Intangible assets
w tym wartość firmy	1628,7	of which goodwill
Rzeczowe aktywa trwałe	7852,8	Tangible fixed assets
z tego:		of which
budynki i lokale	5042,8	buildings and premises
środki trwałe w budowie	566,5	investments in progress
pozostałe aktywa trwałe	2243,5	other fixed assets
Inne aktywa	5107,2	Other assets
Rozliczenia międzyokresowe	3750,8	Prepayments and accrued income
Przychodowe	499216,6	Revenue bearing assets

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

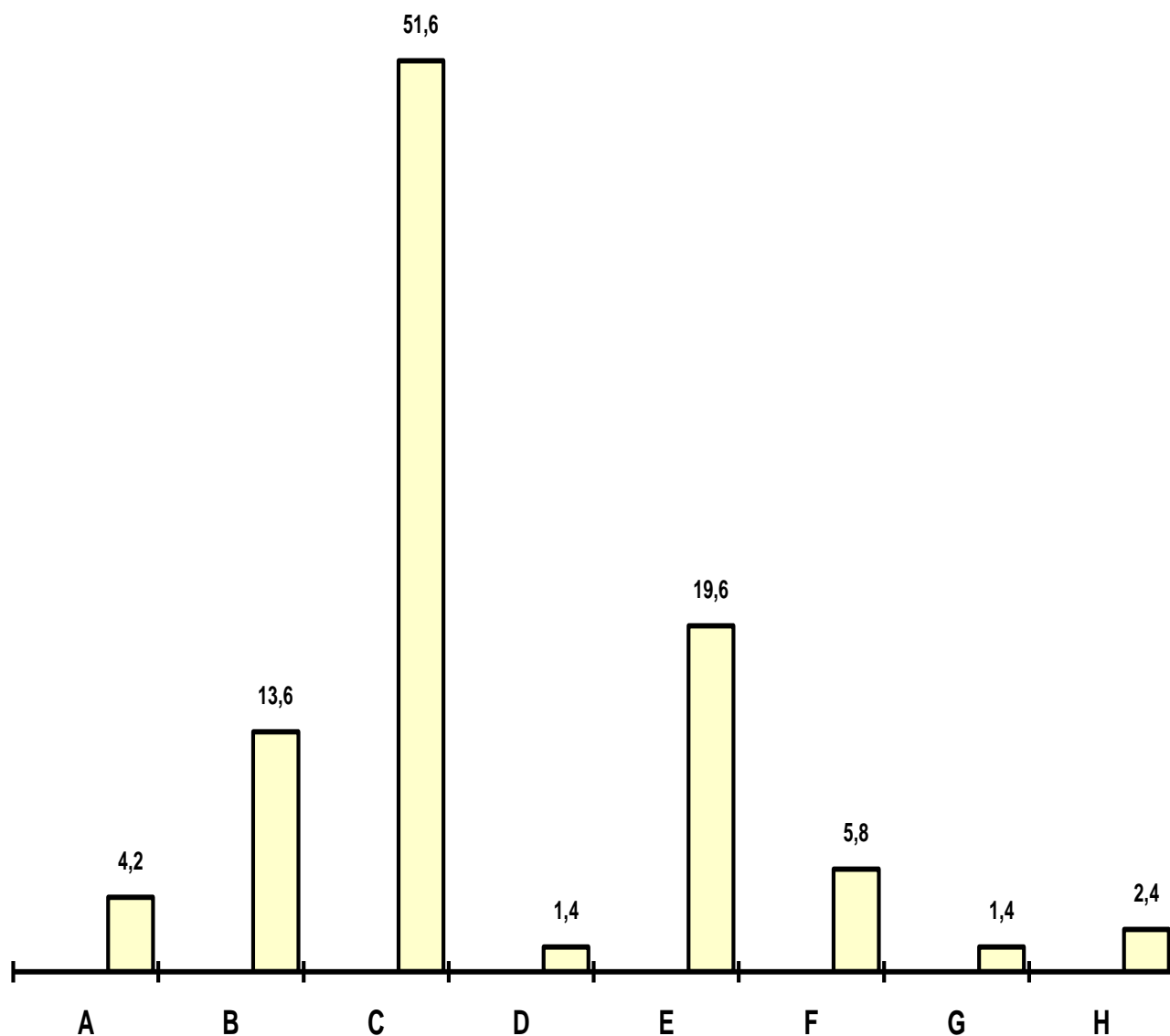
Tabl. 56 Banki prowadzące usługi powiernicze – aktywa przychodowe (netto)
Banks running custodian services – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na	Specification
	<i>As of</i>	
	31.12.2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>	
AKTYWA PRZYCHODOWE	499216,6	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	253,9	<i>Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank</i>
Należności od sektora finansowego	73852,2	<i>Dues from financial sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	43907,7	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	29944,5	<i>term^{b)}</i>
Należności od sektora niefinansowego	280187,7	<i>Dues from non-financial sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	64330,6	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	215857,1	<i>term^{b)}</i>
Należności od sektora budżetowego	7404,9	<i>Dues from budget sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	334,6	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	7070,3	<i>term^{b)}</i>
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5987,1	<i>Receivables on securities purchased within repurchase agreements</i>
Dłużne papiery wartościowe	106467,4	<i>Debt securities</i>
banków (razem z Bankiem Centralnym)	15715,0	<i>bank issuers (including the Central Bank)</i>
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	85864,9	<i>state budget and local budget (including Social Insurance Fund)</i>
pozostałe	4887,5	<i>other</i>
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	4154,7	<i>Shares in subsidiary units</i>
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	61,9	<i>Shares in interdependent units</i>
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	222,8	<i>Shares in associated units</i>
Udziały lub akcje w innych jednostkach	76,7	<i>Shares in other units</i>
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	20547,2	<i>Other securities and other financial assets</i>

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca *of which term dues below 1 month*

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca *term dues above 1 month*

Wykres 9 Banki prowadzące usługi powiernicze – struktura aktywów (netto) w 2007 r.
(w %)
Banks running custodian services – structure of assets (net) in 2007 (in %)



A Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
Cash, operations with the Central Bank
 B Należności od sektora finansowego
Dues from financial sector
 C Należności od sektora niefinansowego
Dues from non-financial sector
 D Należności od sektora budżetowego
Dues from budget sector

E Dłużne papiery wartościowe
Debt securities
 F Udziały, akcje i inne aktywa dochodowe
Shares and other revenue bearing assets
 G Rzeczowe aktywa trwałe
Tangible fixed assets
 H Pozostałe aktywa
Other assets

Tabl. 57 Banki prowadzące usługi powiernicze – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Banks running custodian services – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na <i>As of</i>		<i>Specification</i>
	31.12.2007		
		rezerwy celowe i odpisy z tytułu utruty wartości <i>created specific provisions and revaluation allowances</i>	
	w mln zł	<i>in mln zł</i>	
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	310521,7	12036,9	<i>LOANS AND CREDITS TOTAL</i>
w tym w dewizach	82339,5	.	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na:			<i>Of which:</i>
Sektor finansowy	19727,8	275,9	<i>Financial sector</i>
w tym w dewizach	5873,8	.	<i>of which in foreign currency</i>
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	7310,0	19,9	<i>Other monetary financial institutions and central banks of non-residents</i>
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	3,5	0,0	<i>Insurance institutions and pension funds</i>
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	10673,2	175,8	<i>Other financial intermediaries</i>
Pomocnicze instytucje finansowe	1741,0	80,2	<i>Financial auxiliaries</i>
Sektor niefinansowy	283825,7	11714,4	<i>Non-financial sector</i>
w tym w dewizach	76192,0	.	<i>of which in foreign currency</i>
Przedsiębiorstwa	128938,0	6190,8	<i>Enterprises</i>
w tym w dewizach	27948,1	.	<i>of which in foreign currency</i>
Gospodarstwa domowe	154038,5	5501,4	<i>Households</i>
w tym w dewizach	48229,1	.	<i>of which in foreign currency</i>
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	849,2	22,2	<i>Non-profit institutions serving households</i>
w tym w dewizach	14,7	.	<i>of which in foreign currency</i>
Sektor budżetowy	6968,2	46,6	<i>Budget sector</i>
w tym w dewizach	273,7	.	<i>of which in foreign currency</i>
Instytucje rządowe szczebla centralnego	337,9	29,3	<i>Central government</i>
Instytucje samorządowe	6630,3	17,2	<i>Local government</i>
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	<i>Social Security Fund</i>

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi *including created specific provisions*

Tabl. 58 Banki prowadzące usługi powiernicze – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Banks running custodian services – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na <i>As of</i>	<i>Specification</i>
	31.12.2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>	
OGÓŁEM	283825,7	TOTAL
w tym w dewizach	76192,0	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na:		<i>Of which:</i>
Kredyty hipoteczne	106197,2	<i>Mortgage loans</i>
Kredyty dla rolnictwa	4644,9	<i>Agricultural loans</i>
Kredyty i pożyczki detaliczne	44501,2	<i>Retail loans</i>

Tabl. 59 Banki prowadzące usługi powiernicze – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw
Banks running custodian services – purposes of loans for enterprises

Wyszczególnienie	Stan na <i>As of</i>		<i>Specification</i>
	31.12.2007		
	Razem <i>Total</i>	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe <i>of which state enterprises and companies</i>	
	w mln zł <i>in mln zł</i>		
OGÓŁEM	128938,0	9129,4	TOTAL
w tym w dewizach	27948,1	.	<i>of which in foreign currency</i>
w tym:			<i>of which</i>
Kredyty w rachunku bieżącym	31341,9	1513,4	<i>Debits</i>
Kredyty na inwestycje	36995,2	3831,0	<i>Investment loans</i>
Kredyty na nieruchomości	21215,7	222,7	<i>Real estate loans</i>
w tym mieszkaniowe	7449,3	24,3	<i>of which housing loans</i>
Kredyty na zakup papierów wartościowych	90,2	–	<i>Loans for purchase of securities</i>
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	251,5	0,4	<i>Loans connected with credit cards</i>
Z ogółem przypada na:			<i>Of which</i>
Kredyty hipoteczne	35594,9	.	<i>Mortgage loans</i>
Kredyty dla rolnictwa	1197,1	.	<i>Agricultural loans</i>
w tym preferencyjne	1085,9	.	<i>of which subsidized loans</i>

Tabl. 60 Banki prowadzące usługi powiernicze – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych
Banks running custodian services – types and purposes of household loans

Wyszczególnienie	Stan na <i>As of</i>	<i>Specification</i>
	31.12.2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>	
OGÓŁEM	154038,5	TOTAL
w tym w dewizach	48229,1	<i>of which in foreign currency</i>
z tego:		<i>of which:</i>
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	14969,4	<i>individual entrepreneurs (residents)</i>
rolnicy indywidualni (rezydenci)	4422,0	<i>farmers (residents)</i>
osoby prywatne (rezydenci)	134071,0	<i>individuals (residents)</i>
nierezydenci	576,1	<i>non-residents</i>
Z ogółem przypada na:		<i>Of which</i>
Kredyty na zakupy w systemie sprzedaży ratalnej	2877,9	<i>Loans for purchases in instalments sale system</i>
Kredyty w rachunku bieżącym	14069,1	<i>Debits</i>
Kredyty na zakup papierów wartościowych	1205,2	<i>Loans for purchase of securities</i>
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	5127,2	<i>Loans connected with credit cards</i>
Kredyty na nieruchomości	89626,8	<i>Real estate loans</i>
w tym dla osób prywatnych	87573,4	<i>of which for individuals</i>
w tym mieszkaniowe	87022,9	<i>of which house loans</i>
w tym dla osób prywatnych	86391,3	<i>of which for individuals</i>
Pozostałe kredyty i pożyczki	41132,3	<i>Other loans and credits</i>
Z ogółem przypada na:		<i>Of which:</i>
Kredyty i pożyczki detaliczne	44501,2	<i>Retail loans</i>
Kredyty hipoteczne	70473,2	<i>Mortgage loan</i>
Kredyty dla rolnictwa	3445,6	<i>Agricultural loans</i>
w tym preferencyjne	3422,9	<i>of which subsidized</i>
w tym dla rolników indywidualnych	3252,4	<i>of which for farmers</i>
w tym preferencyjne	3237,6	<i>of which subsidized</i>

Tabl. 61 Banki prowadzące usługi powiernicze – pasywa netto
Banks running custodian services – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na	Specification
	<i>As of</i>	
	31.12.2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>	
PASYWA OGÓŁEM	542718,5	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	488927,3	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2880,9	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	70155,6	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	40789,2	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	29366,5	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	334820,2	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	272906,0	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	61914,2	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	25527,2	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	24289,6	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	1237,7	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	11752,7	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2891,6	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	17561,7	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	9290,1	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	6204,5	Accruals and deferred income
Rezerwy	3112,1	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	4730,7	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	53791,2	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca *of which term liabilities below 1 month*

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca *term liabilities above 1 month*

Tabl. 62 Banki prowadzące usługi powiernicze – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego
Banks running custodian services – value and dynamics of share equity

Wyszczególnienie	Stan na <i>As of</i>	<i>Specification</i>
	31.12.2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>	
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	53791,2	SHARE EQUITY
Kapitał podstawowy	6463,2	<i>Core capital</i>
polski	556,3	<i>Polish</i>
zagraniczny	4424,5	<i>foreign</i>
rozproszony	1482,4	<i>dispersed capital</i>
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	–	<i>Unpaid contributions to core capital</i>
Akcje własne	–	<i>Own shares</i>
Kapitał (fundusz) zapasowy	24032,3	<i>Supplementary capital</i>
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-217,8	<i>Revaluation reserve</i>
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	14090,7	<i>Other reserves</i>
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	–	<i>Charges against net profit during the financial year</i>
Wynik z lat ubiegłych	75,5	<i>Priori period profit/loss</i>
Wynik w trakcie zatwierdzania	–	<i>Result during the approval process</i>
Wynik finansowy netto roku obrotowego	9347,2	<i>Net financial result of financial year</i>
zysk netto	9347,2	<i>net profit</i>
strata netto	–	<i>net loss</i>

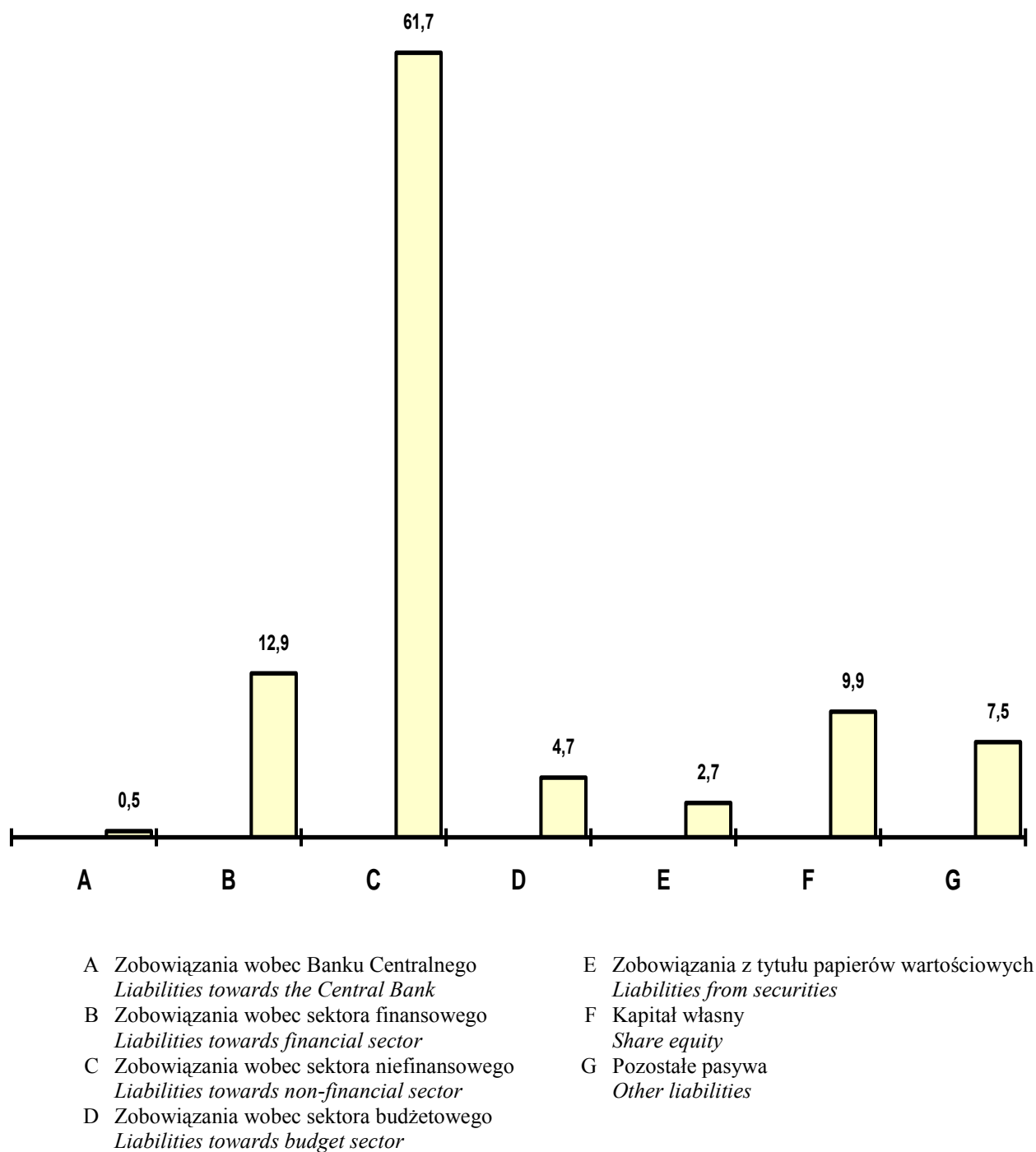
Tabl. 63 Banki prowadzące usługi powiernicze – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych
Banks running custodian services – value and dynamics of off-balance sheet items

Wyszczególnienie	Stan na <i>As of</i>	<i>Specification</i>
	31.12.2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>	
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	3160943,6	OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	202087,6	<i>Granted and received contingent liabilities</i>
udzielone	150825,0	<i>granted</i>
otrzymane	51262,5	<i>received</i>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	2922353,2	<i>Related to sell and purchase operations</i>
Pozostałe	36502,8	<i>Other</i>

Tabl. 64 Banki prowadzące usługi powiernicze – wartość i dynamika depozytów
Banks running custodian services – value and dynamics of deposits

Wyszczególnienie	Stan na <i>As of</i>	<i>Specification</i>
	31.12.2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>	
DEPOZYTY OGÓŁEM	401828,5	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	63395,0	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na:		<i>Of which:</i>
Sektor finansowy	48816,2	Financial sector
w tym w dewizach	13159,4	<i>of which in foreign currency</i>
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	29128,4	<i>Other monetary financial institutions and central banks of non-residents</i>
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	7766,4	<i>Insurance institutions and pension funds</i>
Pozostałe instytucje finansowe	11921,5	<i>Other financial institutions</i>
Sektor niefinansowy	327692,6	Non-financial sector
w tym w dewizach	49488,6	<i>of which in foreign currency</i>
Przedsiębiorstwa	115785,1	<i>Enterprises</i>
Gospodarstwa domowe	202816,6	<i>Households</i>
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	9090,9	<i>Non-profit institutions serving households</i>
Sektor budżetowy	25319,7	Budget sector
w tym w dewizach	747,0	<i>of which in foreign currency</i>
Instytucje rządowe szczebla centralnego	11191,0	<i>Central government institutions</i>
Instytucje samorządowe	10939,8	<i>Local government institutions</i>
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	3188,8	<i>Social Security Fund</i>

Wykres 10 Banki prowadzące usługi powiernicze – struktura pasywów (netto) w 2007 r.
(w %)
Banks running custodian services – structure of liabilities (net) in 2007 (in %)



Tabl. 65 Banki giełdowe – informacje ogólne
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w sztukach number			
Liczba banków	13	13	14	Number of banks
Liczba oddziałów	2951	2980	3351	Number of branches
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	3886	3800	3713	Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices
Liczba zatrudnionych ^{a)}	95251	95033	97351	Number of employees ^{a)}
w tym w centralach	22854	23258	24743	of which in head offices
Liczba prowadzonych rachunków	35942872	34243330	35547587	Number of customers' accounts

Tabl. 66 Banki giełdowe – aktywa netto
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
AKTYWA OGÓŁEM	410078,7	458128,5	515721,1	<i>ASSETS TOTAL</i>
Nieprzychodowe	31527,5	36122,2	40974,7	<i>Non-revenue bearing assets</i>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	13950,5	18191,9	20958,8	<i>Cash, operations with the Central Bank</i>
Wartości niematerialne i prawne	3886,0	3947,0	4128,4	<i>Intangible assets</i>
w tym wartość firmy	1665,2	1661,3	1661,3	<i>of which goodwill</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	7578,5	7142,2	7542,6	<i>Tangible fixed assets</i>
z tego:				<i>of which</i>
budynki i lokale	4983,1	4664,2	4829,2	<i>buildings and premises</i>
środki trwałe w budowie	515,1	549	576,7	<i>investments in progress</i>
pozostałe aktywa trwałe	2080,3	1929,1	2136,6	<i>other fixed assets</i>
Inne aktywa	2531,3	2913,9	4810,0	<i>Other assets</i>
Rozliczenia międzyokresowe	3581,2	3927,2	3534,9	<i>Prepayments and accrued income</i>
Przychodowe	378551,2	422006,3	474746,4	<i>Revenue bearing assets</i>

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

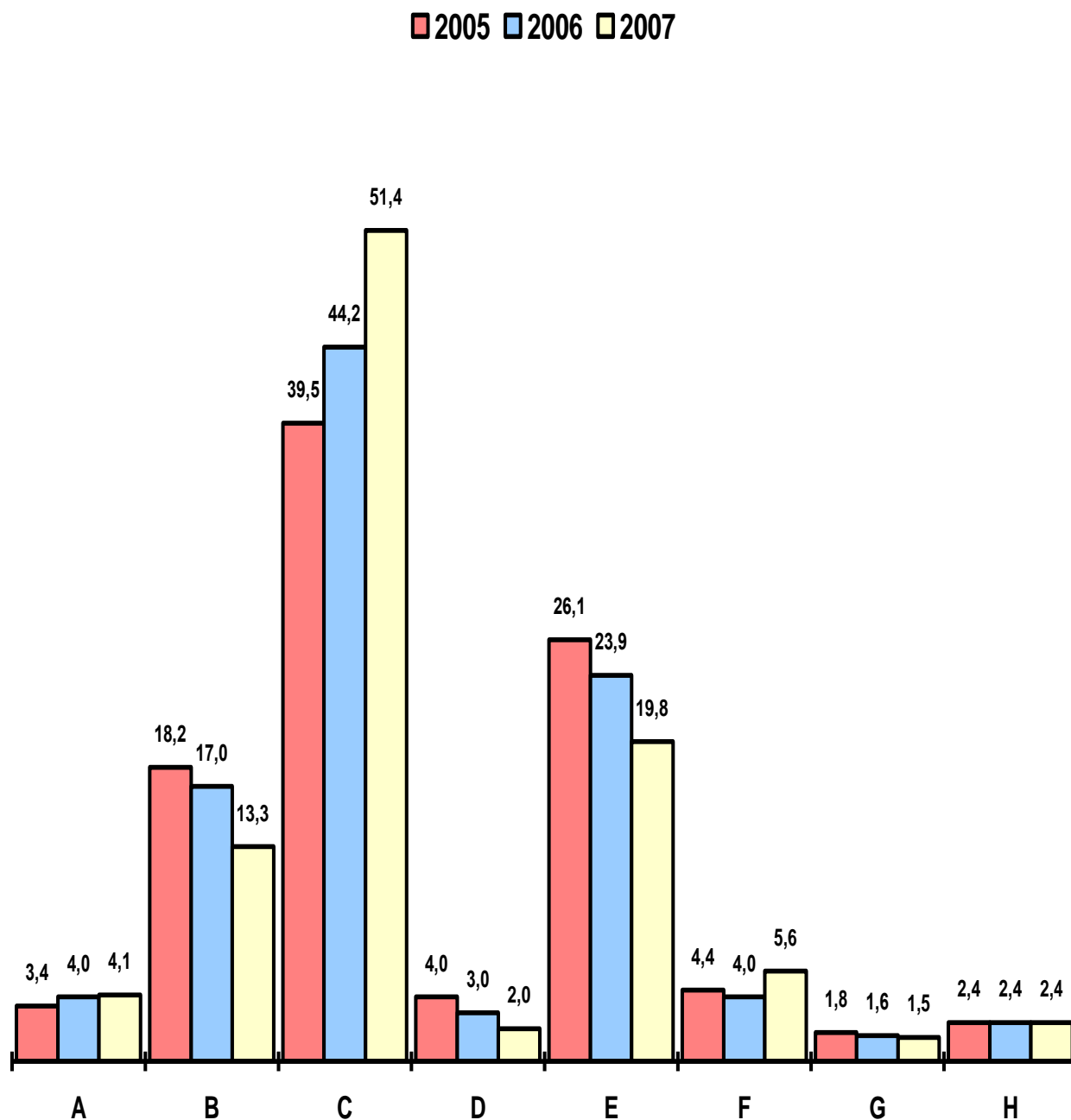
Tabl. 67 Banki giełdowe – aktywa przychodowe (netto)
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
AKTYWA PRZYCHODOWE	378551,2	422006,3	474746,4	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	439,1	284,8	246,2	Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank
Należności od sektora finansowego	74767,2	77960,3	68472,1	Dues from financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	49793,5	51961,9	39911,9	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	24973,7	25998,3	28560,1	term ^{b)}
Należności od sektora niefinansowego	161924,5	202290,8	265009,6	Dues from non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	47569,0	50154,5	58568,3	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	114355,5	152136,3	206441,3	term ^{b)}
Należności od sektora budżetowego	16604,2	13721,4	10206,6	Dues from budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	788,8	674,9	536,3	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	15815,4	13046,6	9670,2	term ^{b)}
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1008,9	1748,7	5987,1	Receivables on securities purchased within repurchase agreements
Dłużne papiery wartościowe	107181,8	109488,7	102165,0	Debt securitie
banków (razem z Bankiem Centralnym)	23241,0	21078,7	14894,0	bank issuers (including the Central Bank)
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	80986,1	84696,3	82973,7	state budget and local budget (including Social Insurance Fund)
pozostałe	2954,7	3713,7	4297,3	other
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	3896,9	3505,7	4206,5	Shares in subsidiary units
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	48,1	61,9	61,9	Shares in interdependent units
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	276,0	235,2	222,8	Shares in associated units
Udziały lub akcje w innych jednostkach	50,1	56,0	40,4	Shares in other units
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12354,4	12652,7	18128,1	Other securities and other financial assets

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca *of which term dues below 1 month*

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca *term dues above 1 month*

Wykres 11 Banki giełdowe – struktura aktywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – structure of assets (net) in 2005 – 2007 (in %)



A Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
Cash, operations with the Central Bank
 B Należności od sektora finansowego
Dues from financial sector
 C Należności od sektora niefinansowego
Dues from non-financial sector
 D Należności od sektora budżetowego
Dues from budget sector

E Dłużne papiery wartościowe
Debt securities
 F Udziały, akcje i inne aktywa przychodowe
Shares and other revenue bearing assets
 G Rzeczowe aktywa trwałe
Tangible fixed assets
 H Pozostałe aktywa
Other assets

Tabl. 68 Banki giełdowe – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	198339,8	236380,9	298235,6	126,2	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	56807,9	70260,1	80920,8	115,2	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na:					<i>Of which:</i>
Sektor finansowy	11222,2	14281,1	19258,0	134,8	Financial sector
w tym w dewizach	4386,3	4240,0	5537,4	130,6	<i>of which in foreign currency</i>
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	3103,9	3579,4	6509,4	181,9	<i>Other monetary financial institutions and central banks of non-residents</i>
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	5,7	7,0	3,4	48,6	<i>Insurance institutions and pension funds</i>
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	6984,9	8876,8	10994,5	123,9	<i>Other financial intermediaries</i>
Pomocnicze instytucje finansowe	1127,7	1817,8	1750,7	96,3	<i>Financial auxiliaries</i>
Sektor niefinansowy	171113,4	208733,1	269458,1	129,1	Non-financial sector
w tym w dewizach	51694,6	65542,7	75111,4	114,6	<i>of which in foreign currency</i>
Przedsiębiorstwa	87327,6	97041,5	118243,9	121,8	<i>Enterprises</i>
w tym w dewizach	21672,9	23406,5	25431,4	108,7	<i>of which in foreign currency</i>
Gospodarstwa domowe	83270,1	111165,1	150305,3	135,2	<i>Households</i>
w tym w dewizach	29909,9	42092,3	49657,2	118,0	<i>of which in foreign currency</i>
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	515,7	526,5	908,9	172,6	<i>Non-profit institutions serving households</i>
w tym w dewizach	111,8	43,9	22,7	51,7	<i>of which in foreign currency</i>
Sektor budżetowy	16004,2	13366,7	9519,5	71,2	Budget sector
w tym w dewizach	727,0	477,4	272,1	57,0	<i>of which in foreign currency</i>
Instytucje rządowe szczebla centralnego	3510,1	1860,8	295,8	15,9	<i>Central government</i>
Instytucje samorządowe	7946,7	8909,8	9223,7	103,5	<i>Local government</i>
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	4547,4	2596,0	—	0,0	<i>Social Security Fund</i>

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi including created specific provisions

Tabl. 69 Banki giełdowe – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of provisions for loans and credits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	15872,0	12831,2	11867,9	92,5	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	560,6	416,8	320,9	77,0	Financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	75,8	72,1	20,7	28,7	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	0,0	0,1	0,0	0,0	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	272,0	236,4	219,0	92,6	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	212,8	108,2	81,2	75,0	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	15264,8	12374,5	11500,5	92,9	Non-financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	9671,6	7263,2	6186,1	85,2	Enterprises
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	5553,7	5080,9	5291,7	104,1	Households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	39,5	30,4	22,7	74,7	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	46,7	39,9	46,6	116,8	Budget sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	31,6	26,3	29,3	111,4	Central government
Instytucje samorządowe	15,1	13,6	17,2	126,5	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

Tabl. 70 Banki giełdowe – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	171113,4	208733,1	269458,1	TOTAL
w tym w dewizach	51694,6	65542,7	75111,4	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Kredyty hipoteczne	57349,5	75456,2	106555,1	Mortgage loans
Kredyty dla rolnictwa	1778,8	1770,7	1695,3	Agricultural loans
Kredyty i pożyczki detaliczne	27396,5	35336,1	43335,1	Retail loans

Tabl. 71 Banki giełdowe – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – purposes of loans for Enterprises

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31				Specification
	2006		2007		
	Razem Total		Razem Total		
		w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies		w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies	
		w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	97041,5	10939,8	118243,9	9024,6	TOTAL
w tym w dewizach	23406,5	.	25431,4	.	of which in foreign currency
w tym:					of which
Kredyty w rachunku bieżącym	21404,1	1113,3	28480,8	1521,7	Debits
Kredyty na inwestycje	33641,2	5961,4	33401,7	4016,0	Investment loans
Kredyty na nieruchomości	11418,6	191,5	21297,0	276,7	Real estate loans
w tym mieszkaniowe	4347,2	35,5	7698,2	24,8	of which housing loans
Kredyty na zakup papierów wartościowych	76,4	—	98,2	—	Loans for purchase of securities
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	244,6	0,3	243,7	0,5	Loans connected with credit cards
Z ogółem przypada na:					Of which
Kredyty hipoteczne	26254,9	.	34375,0	.	Mortgage loans
Kredyty dla rolnictwa	693,4	.	605,3	.	Agricultural loans
w tym preferencyjne	559,6	.	489,1	.	of which subsidized loans

Tabl. 72 Banki giełdowe – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – types and purposes of household loans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	83270,1	111165,1	150305,3	TOTAL
w tym w dewizach	29909,9	42092,3	49657,2	of which in foreign currency
z tego:				of which:
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	9238,7	11091,9	13951,1	individual entrepreneurs (residents)
rolnicy indywidualni (rezydenci)	1313,4	1369,6	1400,5	farmers (residents)
osoby prywatne (rezydenci)	72434,5	98368,9	134242,1	individuals (residents)
nierezydenci	283,5	334,7	711,6	non-residents
Z ogółem przypada na:				Of which
Kredyty na zakupy w systemie sprzedaży ratalnej	3726,5	2973	2912,9	Loans for purchases in instalments sale system
Kredyty w rachunku bieżącym	11771,6	11947,9	13541,7	Debits
Kredyty na zakup papierów wartościowych	577,8	1169,9	1260,6	Loans for purchase of securities
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	2463,4	3159,6	4800,3	Loans connected with credit cards
Kredyty na nieruchomości	41707,6	62503,1	91056,5	Real estate loans
w tym dla osób prywatnych	41151,9	61158,0	88792,4	of which for individuals
w tym mieszkaniowe	41170,7	61013,0	88375,7	of which house loans
w tym dla osób prywatnych	40985,7	60639,5	87610,6	of which for individuals
Pozostałe kredyty i pożyczki	23023,2	29411,6	36733,3	Other loans and credits
Z ogółem przypada na:				Of which:
Kredyty i pożyczki detaliczne	27396,5	35336,1	43335,1	Retail loans
Kredyty hipoteczne	34088,9	49063,2	72050,1	Mortgage loan
Kredyty dla rolnictwa	1049,0	1075,8	1088,7	Agricultural loans
w tym preferencyjne	1009,2	1044,0	1061,3	of which subsidized
w tym dla rolników indywidualnych	844,2	891,2	935,9	of which for farmers
w tym preferencyjne	827,1	869,3	915,1	of which subsidized

Tabl. 73 Banki giełdowe – pasywa netto
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
PASYWA OGÓŁEM	410078,7	458128,5	515721,1	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	366181,1	411164,8	463538,7	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2505,0	3689,1	2589,0	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	40759,8	49769,4	65370,4	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	23498,8	26017,8	34059,8	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	17261,0	23751,6	31310,6	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	260037,2	290268,7	318939,8	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	186037,4	223624,2	260530,9	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	73999,8	66644,4	58408,9	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	17759,9	18856,1	25415,4	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	16191,8	16731,6	23882,0	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	1568,1	2124,5	1533,4	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	11047,9	11930,9	11336,7	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4830,6	7853,3	3165,1	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	10529,5	9831,4	15007,9	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	7843,5	8660	8813,1	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	5717,2	5646	5725,1	Accruals and deferred income
Rezerwy	3283,0	2968,4	2680,7	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	1867,5	1691,5	4495,5	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	43897,6	46963,7	52182,4	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca *of which term liabilities below 1 month*

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca *term liabilities above 1 month*

Tabl. 74 Banki giełdowe – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of share equity

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	43897,6	46963,7	52182,4	SHARE EQUITY
Kapitał podstawowy	5469,1	5893,7	6411,8	Core capital
polski	702,5	666,6	949,8	Polish
zagraniczny	3582,9	3862,9	3975,0	foreign
rozproszony	1183,7	1364,2	1487,0	dispersed capital
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	—	—	—	Unpaid contributions to core capital
Akcje własne	—	—	—	Own shares
Kapitał (fundusz) zapasowy	13553,0	14948,3	23568,0	Supplementary capital
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	778,1	870,6	-288,2	Revaluation reserve
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	17024,5	17439,0	13528,0	Other reserves
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	—	—	—	Charges against net profit during the financial year
Wynik z lat ubiegłych	23,2	175,8	-0,3	Priori period profit/loss
Wynik w trakcie zatwierdzania	40,8	-703,7	—	Result during the approval process
Wynik finansowy netto roku obrotowego	7008,9	8340,0	8962,9	Net financial result of financial year
zysk netto	7008,9	8340,0	8962,9	net profit
strata netto	—	—	—	net loss

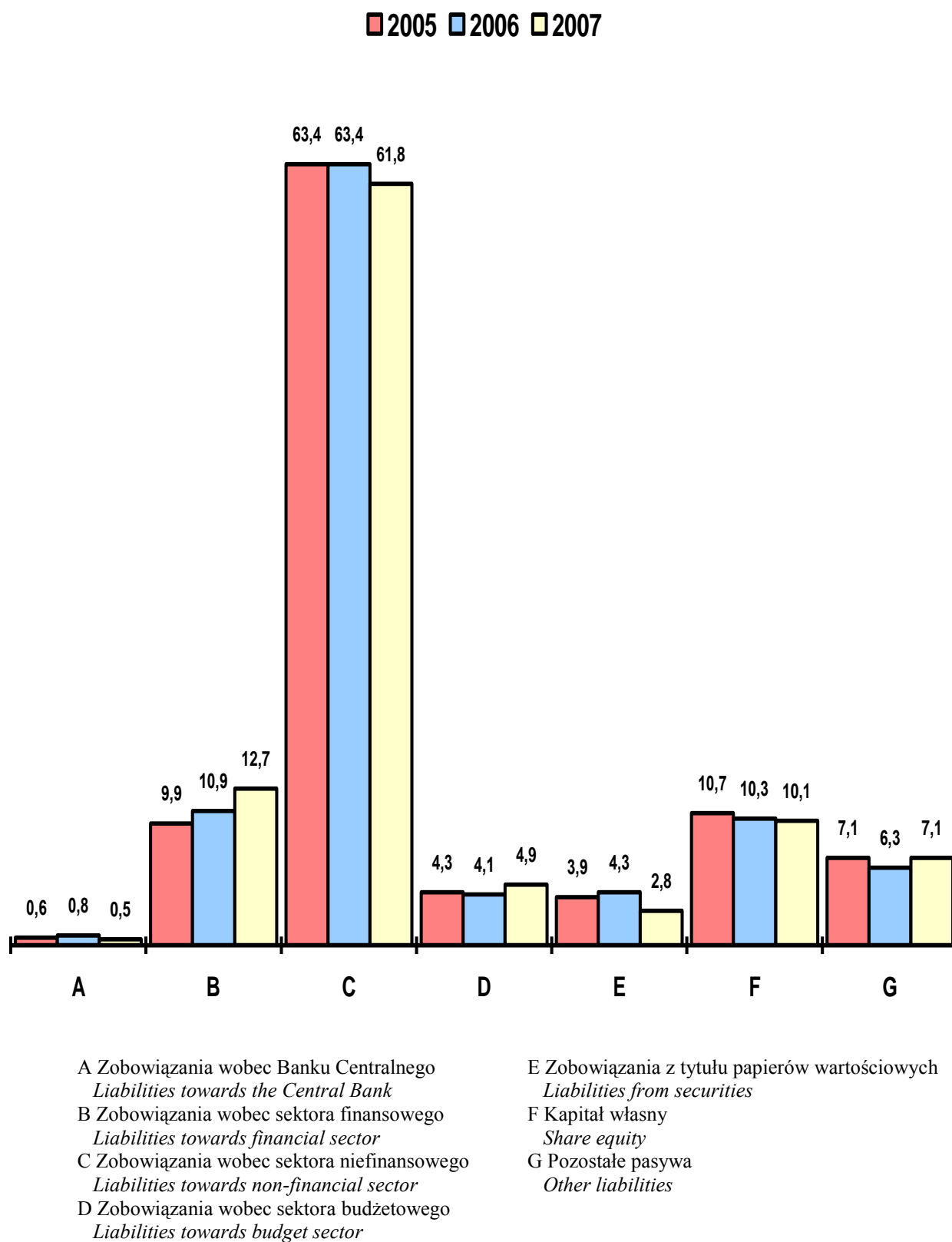
Tabl. 75 Banki giełdowe – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of off-balance sheet items

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	1622172,9	2106428,3	2764974,5	<i>OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	140273,9	173447,6	194495,0	<i>Granted and received contingent liabilities</i>
udzielone	100603,4	128867,8	143354,3	<i>granted</i>
otrzymane	39670,5	44579,9	51140,7	<i>received</i>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1448133,4	1894331,9	2532845,6	<i>Related to sell and purchase operations</i>
Pozostałe	33765,6	38648,8	37633,9	<i>Other</i>

Tabl. 76 Banki giełdowe – wartość i dynamika depozytów
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – value and dynamics of deposits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
DEPOZYTY OGÓŁEM	301743,3	337834,9	378928,5	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	53705,2	60571,6	57146,9	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Sektor finansowy	30390,8	35332,5	41469,0	Financial sector
w tym w dewizach	7459,9	9677,9	10231,1	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	17826,1	20222,2	22448,1	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	4096,1	5697,8	7815,0	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje finansowe	8468,6	9412,4	11205,8	Other financial institutions
Sektor niefinansowy	253761,3	283836,1	312249,7	Non-financial sector
w tym w dewizach	45827,7	50148,7	46038,4	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	74696,6	93656,8	106967,9	Enterprises
Gospodarstwa domowe	171028,5	181537,7	196034,4	Households
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	8036,2	8641,6	9247,4	Non-profit institutions serving households
Sektor budżetowy	17591,2	18666,4	25209,8	Budget sector
w tym w dewizach	417,6	745,1	877,4	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	8049,0	8716,0	11437,5	Central government institutions
Instytucje samorządowe	8939,2	9511,9	11176,2	Local government institutions
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	603,0	438,5	2596,1	Social Security Fund

Wykres 12 Banki giełdowe – struktura pasywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Banks listed on Warsaw Stock Exchange – structure of liabilities (net) in 2005 – 2007 (in %)



Tabl. 77 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – informacje ogólne
Banks with 100% share of foreign equity – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w sztukach <i>number</i>			
Liczba banków	30	31	33	<i>Number of banks</i>
w tym oddziały instytucji kredytowych	7	12	14	<i>of which branches of credit institutions</i>
Liczba oddziałów	61	69	95	<i>Number of branches</i>
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	134	290	402	<i>Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices</i>
Liczba zatrudnionych ^{a)}	8269	10053	13899	<i>Number of employees^{a)}</i>
w tym w centralach	5325	6174	8047	<i>of which in head offices</i>
Liczba prowadzonych rachunków	635062	875843	1443840	<i>Number of customers' accounts</i>

Tabl. 78 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – aktywa netto
Banks with 100% share of foreign equity – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
AKTYWA OGÓŁEM	62292,9	79650,5	111106,2	ASSETS TOTAL
Nieprzychodowe	2360,3	3838,5	5720,9	Non-revenue bearing assets
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1042,9	1816,8	3130,1	Cash, operations with the Central Bank
Wartości niematerialne i prawne	293,4	353,3	405,8	Intangible assets
w tym wartość firmy	82,3	60,9	54,8	of which goodwill
Rzeczowe aktywa trwałe	226,3	305,6	476,6	Tangible fixed assets
z tego:				of which
budynki i lokale	22,3	27,2	51,6	buildings and premises
środki trwałe w budowie	6,8	71,7	47,9	investments in progress
pozostałe aktywa trwałe	197,2	206,6	377,2	other fixed assets
Inne aktywa	146,6	639,1	811,4	Other assets
Rozliczenia międzyokresowe	651,1	723,7	897,0	Prepayments and accrued income
Przychodowe	59932,6	75812,0	105385,3	Revenue bearing assets

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

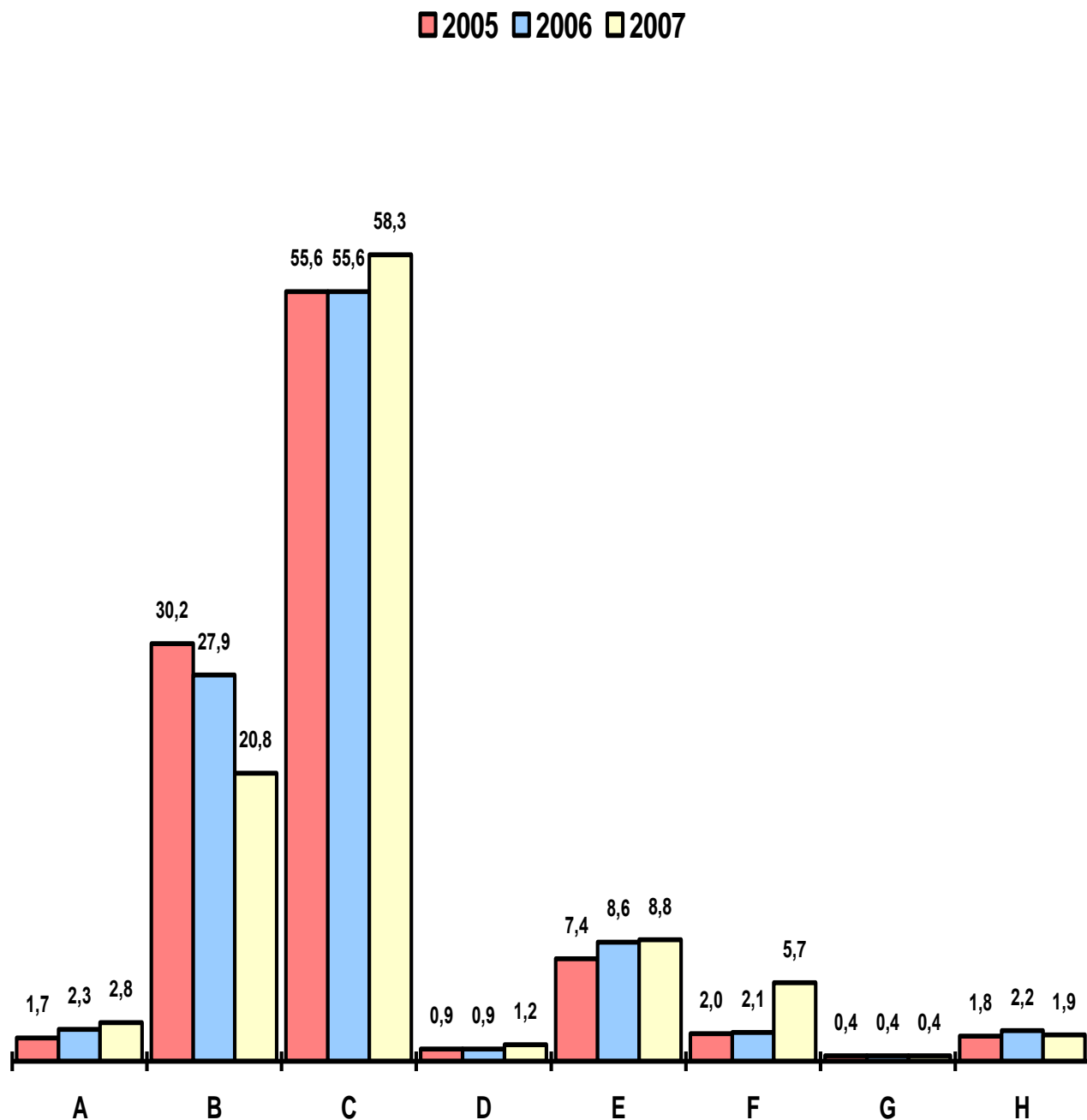
Tabl. 79 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – aktywa przychodowe (netto)
Banks with 100% share of foreign equity – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
AKTYWA PRZYCHODOWE	59932,6	75812,0	105385,3	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	92,2	34,6	37,1	Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank
Należności od sektora finansowego	18839,4	22247,1	23162,7	Dues from financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	11288,2	14450,2	11674,5	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	7551,3	7796,8	11488,2	term ^{b)}
Należności od sektora niefinansowego	34646,7	44298,6	64780,6	Dues from non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	8577,0	10642,0	16124,2	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	26069,6	33656,6	48656,4	term ^{b)}
Należności od sektora budżetowego	549,5	747,2	1376,9	Dues from budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	40,6	53,7	235,1	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	508,9	693,4	1141,8	term ^{b)}
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	—	—	—	Receivables on securities purchased within repurchase agreements
Dłużne papiery wartościowe	4622,9	6829,7	9740,5	Debt securities
banków (razem z Bankiem Centralnym)	1480,2	1567,8	800,5	bank issuers (including the Central Bank)
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	2882,5	4840,5	7600,7	state budget and local budget (including Social Insurance Fund)
pozostałe	260,2	421,4	1339,3	other
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	33,6	52,2	88,7	Shares in subsidiary units
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	—	—	—	Shares in interdependent units
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	—	—	—	Shares in associated units
Udziały lub akcje w innych jednostkach	0,3	0,5	40,4	Shares in other units
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	1147,9	1602,1	6158,3	Other securities and other financial assets

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca *of which term dues below 1 month*

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca *term dues above 1 month*

Wykres 13 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – struktura aktywów (netto)
latach 2005 – 2007 (w %)
Banks with 100% share of foreign equity – structure of assets (net)
in 2005 – 2007 (in %)



A Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
Cash, operations with the Central Bank
 B Należności od sektora finansowego
Dues from financial sector
 C Należności od sektora niefinansowego
Dues from non-financial sector
 D Należności od sektora budżetowego
Dues from budget sector

E Dłużne papiery wartościowe
Debt securities
 F Udziały, akcje i inne aktywa przychodowe
Shares and other revenue bearing assets
 G Rzeczowe aktywa trwałe
Tangible fixed assets
 H Pozostałe aktywa
Other assets

Tabl. 80 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	38998,7	50078,6	71181,0	142,1	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	13978,1	18066,6	22370,5	123,8	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	4021,8	5055,0	5953,6	117,8	Financial sector
w tym w dewizach	1755,0	1988,4	1969,1	99,0	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	2266,0	2690,9	3242,6	120,5	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	—	0,6	x	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	1754,7	2362,4	2707,8	114,6	Other financial intermediares
Pomocnicze instytucje finansowe	1,1	1,7	2,6	152,9	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	34452,6	44331,8	64251,4	144,9	Non-financial sector
w tym w dewizach	11915,6	15638,8	19929,3	127,4	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	17050,6	19688,7	25359,6	128,8	Enterprises
w tym w dewizach	5590,2	6133,2	6597,9	107,6	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	17381,2	24618,6	38452,0	156,2	Households
w tym w dewizach	6322,0	9502,4	13324,5	140,2	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	20,8	24,5	439,8	1795,1	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	3,4	3,2	6,9	215,6	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	524,3	691,8	975,9	141,1	Budget sector
w tym w dewizach	307,5	439,4	472,1	107,4	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	55,9	42,6	38,0	89,2	Central government
Instytucje samorządowe	468,4	649,2	937,9	144,5	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi *including created specific provisions*

Tabl. 81 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki
Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of provisions for loans and credits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	1234,9	1516,7	1929,6	127,2	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	3,9	5,3	29,7	560,4	Financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	—	0,0	0,0	x	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	0,0	0,0	x	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	3,9	5,2	29,7	571,2	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	—	—	—	—	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	1231,0	1511,1	1899,7	125,7	Non-financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	207,8	234,7	333,8	142,2	Enterprises
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	1023,2	1276,5	1563,6	122,5	Households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	0,00	0,0	2,3	.	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	—	0,2	0,2	100,0	Budget sector
w tym w dewizach	—	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	—	—	—	—	Central government
Instytucje samorządowe	—	0,2	0,2	100,0	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

Tabl. 82 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Banks with 100% share of foreign equity – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
OGÓŁEM	34452,6	44331,8	64251,4	<i>TOTAL</i>
w tym w dewizach	11915,6	15638,8	19929,3	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na:				<i>Of which:</i>
Kredyty hipoteczne	6375,3	7681,1	12829,6	<i>Mortgage loans</i>
Kredyty dla rolnictwa	39,6	24,7	108,7	<i>Agricultural loans</i>
Kredyty i pożyczki detaliczne	9080,7	9634,6	17008,0	<i>Retail loans</i>

Tabl. 83 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw
Banks with 100% share of foreign equity – purposes of loans for enterprises

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>				Specification
	2006		2007		
	Razem <i>Total</i>	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe <i>of which state enterprises and companies</i>	Razem <i>Total</i>	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe <i>of which state enterprises and companies</i>	
w mln zł		in mln zł			
OGÓŁEM	19688,7	852,7	25359,6	688,9	TOTAL
w tym w dewizach	6133,2	.	6597,9	.	<i>of which in foreign currency</i>
w tym:					<i>of which</i>
Kredyty w rachunku bieżącym	6126,3	102,7	7751,7	58,8	Debits
Kredyty na inwestycje	4169,3	160,5	6933,7	217,5	Investment loans
Kredyty na nieruchomości	1456,3	1,5	2182,8	–	Real estate loans
w tym mieszkaniowe	23,9	–	200,2	–	<i>of which housing loans</i>
Kredyty na zakup papierów wartościowych	12,1	–	1,4	–	Loans for purchase <i>of securities</i>
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	13,1	0,1	13,3	0,0	Loans connected <i>with credit cards</i>
Z ogółem przypada na:					Of which
Kredyty hipoteczne	1579,7	.	2221,6	.	Mortgage loans
Kredyty dla rolnictwa	22,2	.	54,8	.	Agricultural loans
w tym preferencyjne	22,2	.	19,1	.	<i>of which subsidized loans</i>

Tabl. 84 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych
Banks with 100% share of foreign equity – types and purposes of household loans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	17381,2	24618,6	38452,0	TOTAL
w tym w dewizach	6322,0	9502,4	13324,5	of which in foreign currency
z tego:				of which:
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	2402,3	2794,7	4563,1	individual entrepreneurs (residents)
rolnicy indywidualni (rezydenci)	23,2	29,7	78,6	farmers (residents)
osoby prywatne (rezydenci)	14920,6	21746,8	33733,0	individuals (residents)
nierezydenci	35,1	47,4	77,3	non-residents
Z ogółem przypada na:				Of which
Kredyty na zakupy w systemie sprzedaży ratalnej	4462,9	4234,7	5577,0	Loans for purchases in instalments sale system
Kredyty w rachunku bieżącym	172,3	228,4	412,0	Debits
Kredyty na zakup papierów wartościowych	0,0	0,1	53,7	Loans for purchase of securities
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	1280,7	1763,2	2476,0	Loans connected with credit cards
Kredyty na nieruchomości	5479,3	9316,8	15989,2	Real estate loans
w tym dla osób prywatnych	5344,2	9204,4	15701,0	of which for individuals
w tym mieszkaniowe	5310,1	9137,4	15613,6	of which house loans
w tym dla osób prywatnych	5275,7	9091,5	15530,7	of which for individuals
Pozostałe kredyty i pożyczki	5986,0	9075,4	13944,1	Other loans and credits
Z ogółem przypada na:				Of which:
Kredyty i pożyczki detaliczne	9080,8	9634,6	17008,0	Retail loans
Kredyty hipoteczne	3727,3	6101,2	10600,9	Mortgage loan
Kredyty dla rolnictwa	3,1	2,5	53,8	Agricultural loans
w tym preferencyjne	3,1	2,5	1,5	of which subsidized
w tym dla rolników indywidualnych	—	—	40,5	of which for farmers
w tym preferencyjne	—	—	—	of which subsidized

Tabl. 85 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – pasywa netto
Banks with 100% share of foreign equity – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
PASYWA OGÓŁEM	62292,9	79650,5	111106,2	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	55644,5	73157,5	103793,0	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	–	1069,9	292,0	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	29081,2	38980,8	57123,4	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	10373,2	16512,8	23408,9	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	18708,0	22467,9	33714,5	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	20426,9	25282,8	31121,5	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	19058,4	22460,7	28106,8	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	1368,4	2822,1	3014,8	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	190,0	160,9	484,7	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	189,8	153,3	407,9	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	0,2	7,6	76,8	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	62,4	850,6	1800,1	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2697,5	1649,8	1357,1	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	918,3	1659,7	6429,4	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	603,0	1509,3	2770,2	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	497,9	614,7	993,7	Accruals and deferred income
Rezerwy	722,0	727,1	677,6	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	445,3	651,8	743,3	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	6648,4	6493,0	7313,2	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca *of which term liabilities below 1 month*

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca *term liabilities above 1 month*

Tabl. 86 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego
Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of share equity

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6648,4	6493,0	7313,2	SHARE EQUITY
Kapitał podstawowy	3269,7	3241,5	3457,1	Core capital
polski	—	—	—	Polish
zagraniczny	3269,7	3241,5	3457,1	foreign
rozproszony	—	—	—	dispersed capital
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	—	—	—	Unpaid contributions to core capital
Akcje własne	—	—	—	Own shares
Kapitał (fundusz) zapasowy	988,1	886,1	942,8	Supplementary capital
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7,5	19,5	-14,3	Revaluation reserve
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1637,1	1708,6	2199,8	Other reserves
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	—	—	—	Charges against net profit during the financial year
Wynik z lat ubiegłych	-139,0	-72,3	-251,8	Priori period profit/loss
Wynik w trakcie zatwierdzania	18,4	-1,2	12,0	Result during the approval process
Wynik finansowy netto roku obrotowego	866,6	710,8	967,5	Net financial result of financial year
zysk netto	941,1	922,4	1170,0	net profit
strata netto	74,5	211,7	202,5	net loss

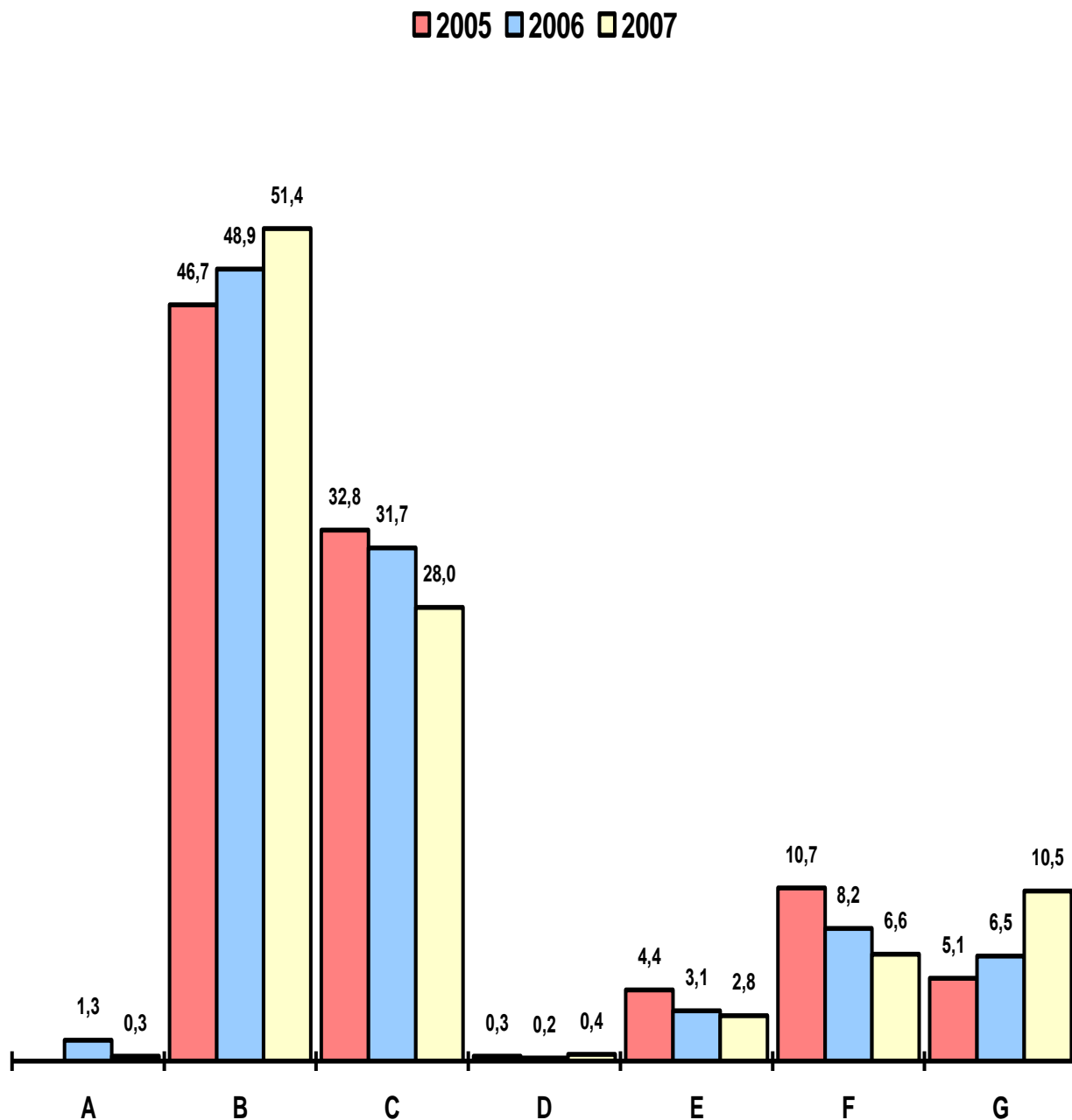
Tabl. 87 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych
Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of off-balance sheet items

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	306892,8	396908,2	585350,1	<i>OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	58156,7	70310,5	75668,6	<i>Granted and received contingent liabilities</i>
udzielone	20321,3	27094,1	32028,4	<i>granted</i>
otrzymane	37835,4	43216,4	43640,3	<i>received</i>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	246814,1	319911,4	499222,7	<i>Related to sell and purchase operations</i>
Pozostałe	1922,1	6686,4	10458,8	<i>Other</i>

Tabl. 88 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wartość i dynamika depozytów
Banks with 100% share of foreign equity – value and dynamics of deposits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
DEPOZYTY OGÓŁEM	32715,7	44198,7	59992,6	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	8643,1	11477,4	17108,4	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Sektor finansowy	13021,8	19622,9	29639,0	Financial sector
w tym w dewizach	2968,2	4274,2	10229,9	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	11193,9	16977,3	25597,6	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	814,8	881,7	1359,2	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje finansowe	1013,1	1763,9	2682,2	Other financial institutions
Sektor niefinansowy	19504,1	24415,2	29871,1	Non-financial sector
w tym w dewizach	5661,0	7192,7	6874,4	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	15848,6	20028,0	22501,4	Enterprises
Gospodarstwa domowe	3485,6	4246,7	6844,4	Households
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	169,9	140,5	525,4	Non-profit institutions serving households
Sektor budżetowy	189,8	160,6	482,5	Budget sector
w tym w dewizach	13,9	10,5	4,1	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	62,8	82,4	129,2	Central government institutions
Instytucje samorządowe	21,6	16,0	163,8	Local government institutions
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	105,4	62,2	189,6	Social Security Fund

Wykres 14 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – struktura pasywów (netto)
w latach 2005 – 2007 (w %)
Banks with 100% share of foreign equity – structure of liabilities (net)
in 2005 – 2007 (in %)



A Zobowiązania wobec Banku Centralnego
Liabilities towards the Central Bank
 B Zobowiązania wobec sektora finansowego
Liabilities towards financial sector
 C Zobowiązania wobec sektora niefinansowego
Liabilities towards non-financial sector
 D Zobowiązania wobec sektora budżetowego
Liabilities towards budget sector

E Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych
Liabilities from securities
 F Kapitał własny
Share equity
 G Pozostałe pasywa
Other liabilities

Tabl. 89 Banki zrzeszające – informacje ogólne
Associating banks – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w sztukach <i>number</i>			
Liczba banków	3	3	3	<i>Number of banks</i>
Liczba oddziałów	68	62	63	<i>Number of branches</i>
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	54	48	45	<i>Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices</i>
Liczba zatrudnionych ^{a)}	2495	2385	2342	<i>Number of employees^{a)}</i>
w tym w centralach	785	891	931	<i>of which in head offices</i>
Liczba prowadzonych rachunków	139154	129814	131924	<i>Number of customers' accounts</i>

Tabl. 90 Banki zrzeszające – aktywa netto
Associating banks – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
AKTYWA OGÓŁEM	13186,9	15679,0	16731,4	<i>ASSETS TOTAL</i>
Nieprzychodowe	782,7	744,6	530,8	<i>Non-revenue bearing assets</i>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	553,4	514,4	260,9	<i>Cash, operations with the Central Bank</i>
Wartości niematerialne i prawne	11,8	11,4	20,2	<i>Intangible assets</i>
w tym wartość firmy	—	—	—	<i>of which goodwill</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	130,3	135,0	137,6	<i>Tangible fixed assets</i>
z tego:				<i>of which</i>
budynki i lokale	96,3	91,7	97,8	<i>buildings and premises</i>
środki trwałe w budowie	3,8	14,8	11,0	<i>investments in progress</i>
pozostałe aktywa trwałe	30,2	28,4	28,9	<i>other fixed assets</i>
Inne aktywa	53,3	45,4	70,3	<i>Other assets</i>
Rozliczenia międzyokresowe	33,9	38,4	41,8	<i>Prepayments and accrued income</i>
Przychodowe	12404,2	14934,4	16200,6	<i>Revenue bearing assets</i>

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

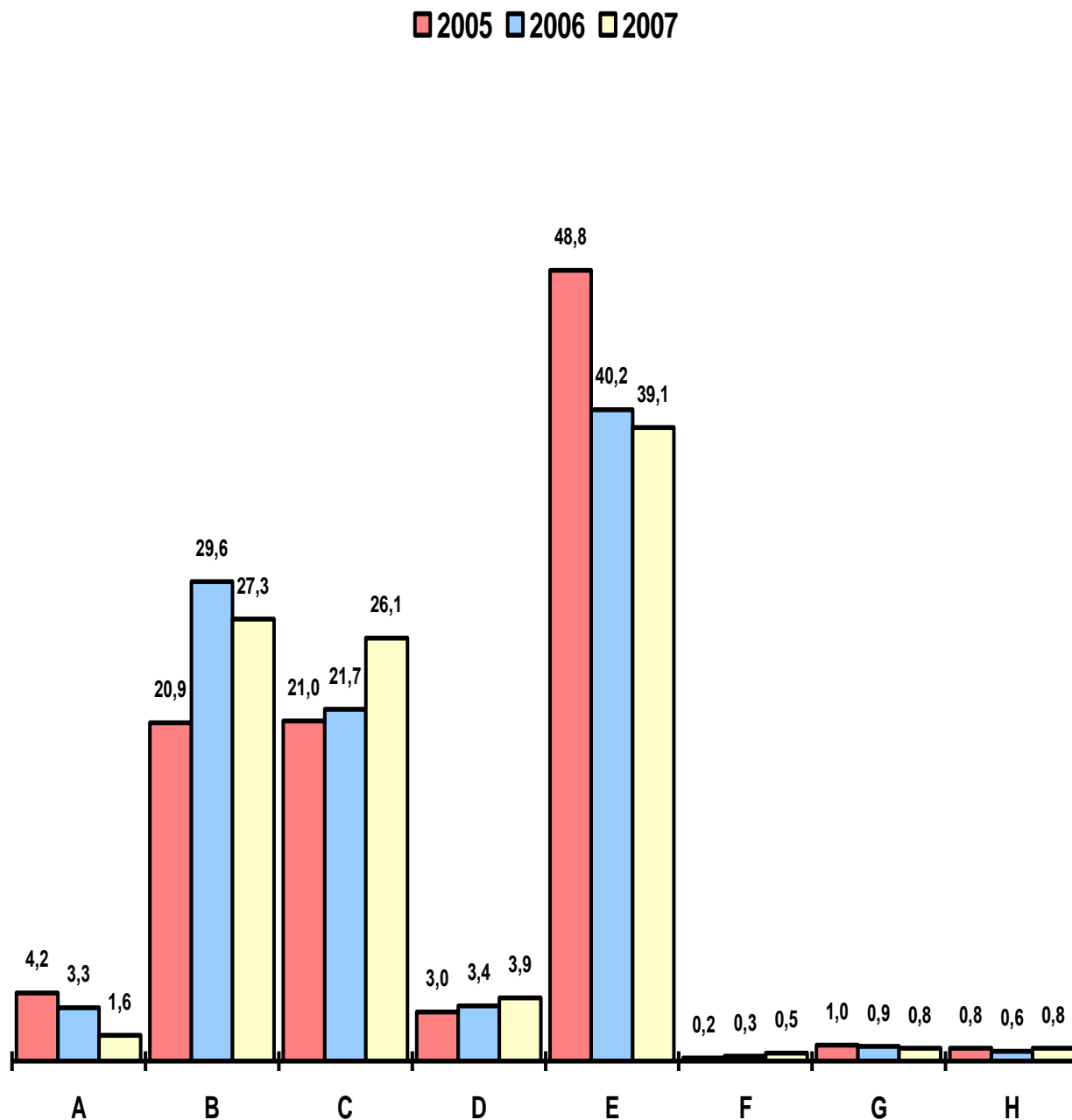
Tabl. 91 Banki zrzeszające – aktywa przychodowe (netto)
Associating banks – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
AKTYWA PRZYCHODOWE	12404,2	14934,4	16200,6	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	5,3	1,8	–	<i>Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank</i>
Należności od sektora finansowego	2756,4	4635,2	4561,3	<i>Dues from financial sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	1980,2	2771,1	2251,7	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	776,2	1864,1	2309,6	<i>term^{b)}</i>
Należności od sektora niefinansowego	2773,1	3403,3	4364,6	<i>Dues from non-financial sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	585,3	657,4	665,3	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	2187,8	2745,9	3699,3	<i>term^{b)}</i>
Należności od sektora budżetowego	397,7	539,8	655,3	<i>Dues from budget sector</i>
w rachunku bieżącym ^{a)}	6,6	5,8	5,9	<i>on demand^{a)}</i>
terminowe ^{b)}	391,1	534,0	649,4	<i>term^{b)}</i>
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	–	–	–	<i>Receivables on securities purchased within repurchase agreements</i>
Dłużne papiery wartościowe	6440,1	6303,7	6542,1	<i>Debt securities</i>
banków (razem z Bankiem Centralnym)	4345,0	2438,3	1009,9	<i>bank issuers (including the Central Bank)</i>
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	2093,5	3863,8	5451,2	<i>state budget and local budget (including Social Insurance Fund)</i>
pozostałe	1,6	1,6	81,0	<i>other</i>
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	2,6	1,5	4,0	<i>Shares in subsidiary units</i>
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0,2	0,2	–	<i>Shares in interdependent units</i>
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	0,5	0,6	0,1	<i>Shares in associated units</i>
Udziały lub akcje w innych jednostkach	12,6	10,5	5,7	<i>Shares in other units</i>
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	15,7	38,0	67,4	<i>Other securities and other financial assets</i>

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca *of which term dues below 1 month*

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca *term dues above 1 month*

Wykres 15 Banki zrzeszające – struktura aktywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Associating banks – structure of assets (net) in 2005 – 2007 (in %)



A Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
Cash, operations with the Central Bank
 B Należności od sektora finansowego
Dues from financial sector
 C Należności od sektora niefinansowego
Dues from non-financial sector
 D Należności od sektora budżetowego
Dues from budget sector

E Dłużne papiery wartościowe
Debt securities
 F Udziały, akcje i inne aktywa przychodowe
Shares and other revenue bearing assets
 G Rzeczowe aktywa trwałe
Tangible fixed assets
 H Pozostałe aktywa
Other assets

Tabl. 92 Banki zrzeszające – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Associating banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	3325,1	4159,7	5665,2	136,2	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	33,4	24,9	27,8	111,6	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	251,7	325,1	738,6	227,2	Financial sector
w tym w dewizach	12,0	13,2	18,2	137,9	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	213,1	270,3	701,1	259,4	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	—	—	—	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	38,5	52,6	35,4	67,3	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	0,1	2,2	2,0	90,9	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	2681,0	3301,4	4283,2	129,7	Non-financial sector
w tym w dewizach	21,2	11,6	9,6	82,8	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	1182,7	1465,5	2275,7	155,3	Enterprises
w tym w dewizach	10,2	6,4	6,8	106,3	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	1494,6	1821,4	1988,4	109,2	Households
w tym w dewizach	11,0	5,3	2,8	52,8	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	3,7	14,4	19,1	132,6	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	—	—	—	—	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	392,4	533,3	643,5	120,7	Budget sector
w tym w dewizach	0,2	—	—	—	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	0,4	0,1	1,3	1300,0	Central government
Instytucje samorządowe	392,0	533,1	642,2	120,5	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi *including created specific provisions*

Tabl. 93 Banki zrzeszające – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki
Associating banks – value and dynamics of provisions for loans and credits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	307,2	317,5	279,1	87,9	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	28,4	26,7	14,0	52,4	Financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	0,2	0,2	—	x	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	—	—	—	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	28,3	26,5	14,0	52,8	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	—	0,0	0,0	x	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	277,8	290,6	265,1	91,2	Non-financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	144,9	152,9	130,9	85,6	Enterprises
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	132,9	137,8	134,2	97,4	Households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	0,0	0,0	0,0	x	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	1,0	0,2	—	x	Budget sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	—	—	—	—	Central government
Instytucje samorządowe	1,0	0,2	—	x	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

Tabl. 94 Banki zrzeszające – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Associating banks – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
OGÓŁEM	2681,0	3301,4	4283,2	<i>TOTAL</i>
w tym w dewizach	21,2	11,6	9,6	<i>of which in foreign currency</i>
Z ogółem przypada na:				<i>Of which:</i>
Kredyty hipoteczne	832,3	883,7	1129,1	<i>Mortgage loans</i>
Kredyty dla rolnictwa	1117,4	1269,0	1352,2	<i>Agricultural loans</i>
Kredyty i pożyczki detaliczne	63,6	228,1	293,1	<i>Retail loans</i>

Tabl. 95 Banki zrzeszające – przeznaczenie kredytów dla przedsiębiorstw
Associating banks – purposes of loans for enterprises

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31				Specification
	2006		2007		
	Razem Total	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies	Razem Total	w tym przedsiębiorstwa i spółki państwowe of which state enterprises and companies	
	w mln zł in mln zł				
OGÓŁEM	1465,5	17,5	2275,7	9,3	TOTAL
w tym w dewizach	6,4	.	6,8	.	of which in foreign currency
w tym:					of which
Kredyty w rachunku bieżącym	219,4	4,8	313,9	4,1	Debits
Kredyty na inwestycje	612,2	9,1	972,5	1,3	Investment loans
Kredyty na nieruchomości	208,1	–	375,1	–	Real estate loans
w tym mieszkaniowe	6,6	–	14,3	–	of which housing loans
Kredyty na zakup papierów wartościowych	11,9	–	37,6	–	Loans for purchase of securities
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	0,0	–	0,0	–	Loans connected with credit cards
Z ogółem przypada na:					Of which
Kredyty hipoteczne	427,9	.	721,0	.	Mortgage loans
Kredyty dla rolnictwa	243,2	.	263,8	.	Agricultural loans
w tym preferencyjne	185,1	.	231,9	.	of which subsidized loans

Tabl. 96 Banki zrzeszające – rodzaje i przeznaczenie kredytów dla gospodarstw domowych
Associating banks – types and purposes of household loans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	1494,6	1821,4	1988,4	TOTAL
w tym w dewizach	11,0	5,3	2,8	of which in foreign currency
z tego:				of which:
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	481,0	504,4	404,1	individual entrepreneurs (residents)
rolnicy indywidualni (rezydenci)	866,3	984,2	1161,5	farmers (residents)
osoby prywatne (rezydenci)	147,2	332,7	422,6	individuals (residents)
nierezydenci	0,1	0,1	0,2	non-residents
Z ogółem przypada na:				Of which
Kredyty na zakupy w systemie sprzedaży ratalnej	2,7	3,1	2,2	Loans for purchases in instalments sale system
Kredyty w rachunku bieżącym	93,9	94,9	75,6	Debits
Kredyty na zakup papierów wartościowych	0,4	168,4	217,2	Loans for purchase of securities
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	0,1	0,4	0,7	Loans connected with credit cards
Kredyty na nieruchomości	324,9	344,6	343,3	Real estate loans
w tym dla osób prywatnych	67,0	72,2	99,6	of which for individuals
w tym mieszkaniowe	66,7	71,1	97,9	of which house loans
w tym dla osób prywatnych	65,1	69,6	97,3	of which for individuals
Pozostałe kredyty i pożyczki	1072,6	1210,0	1349,4	Other loans and credits
Z ogółem przypada na:				Of which
Kredyty i pożyczki detaliczne	63,6	228,1	293,1	Retail loans
Kredyty hipoteczne	448,7	455,3	406,8	Mortgage loan
Kredyty dla rolnictwa	905,1	1025,7	1088,3	Agricultural loans
w tym preferencyjne	817,7	903,3	953,4	of which subsidized
w tym dla rolników indywidualnych	796,8	926,7	1046,5	of which for farmers
w tym preferencyjne	732,0	822,9	923,9	of which subsidized

Tabl. 97 Banki zrzeszające – pasywa netto
Associating banks – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
PASYWA OGÓŁEM	13186,9	15679,0	16731,4	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	12566,6	15014,4	16006,0	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1,4	191,2	–	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	10578,6	12608,2	13659,5	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	8289,6	9956,8	11280,5	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	2289,0	2651,4	2379,0	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1223,1	1456,5	1572,0	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	746,4	1121,5	1261,1	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	476,7	334,9	310,9	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	68,7	87,6	139,9	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	66,9	74,8	131,4	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	1,8	12,8	8,5	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	–	–	–	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	–	–	0,1	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	209,7	152,9	152,8	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	438,0	457,4	409,0	Accruals and deferred income
Rezerwy	47,1	60,6	72,7	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	–	–	–	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	620,3	664,6	725,4	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca *of which term liabilities below 1 month*

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca *term liabilities above 1 month*

Tabl. 98 Banki zrzeszające – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego
Associating banks – value and dynamics of share equity

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	620,3	664,6	725,4	SHARE EQUITY
Kapitał podstawowy	206,2	211,5	217,2	Core capital
polski	202,2	207,5	213,2	Polish
zagraniczny	4,0	4,0	4,0	foreign
rozproszony	—	—	—	dispersed capital
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	—	—	—	Unpaid contributions to core capital
Akcje własne	—	—	—	Own shares
Kapitał (fundusz) zapasowy	250,3	256,0	261,7	Supplementary capital
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	4,3	4,9	-6,8	Revaluation reserve
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	128,9	147,7	181,2	Other reserves
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	—	—	—	Charges against net profit during the financial year
Wynik z lat ubiegłych	-20,0	—	—	Priori period profit/loss
Wynik w trakcie zatwierdzania	—	—	—	Result during the approval process
Wynik finansowy netto roku obrotowego	50,6	44,5	72,1	Net financial result of financial year
zysk netto	50,6	44,5	72,1	net profit
strata netto	—	—	—	net loss

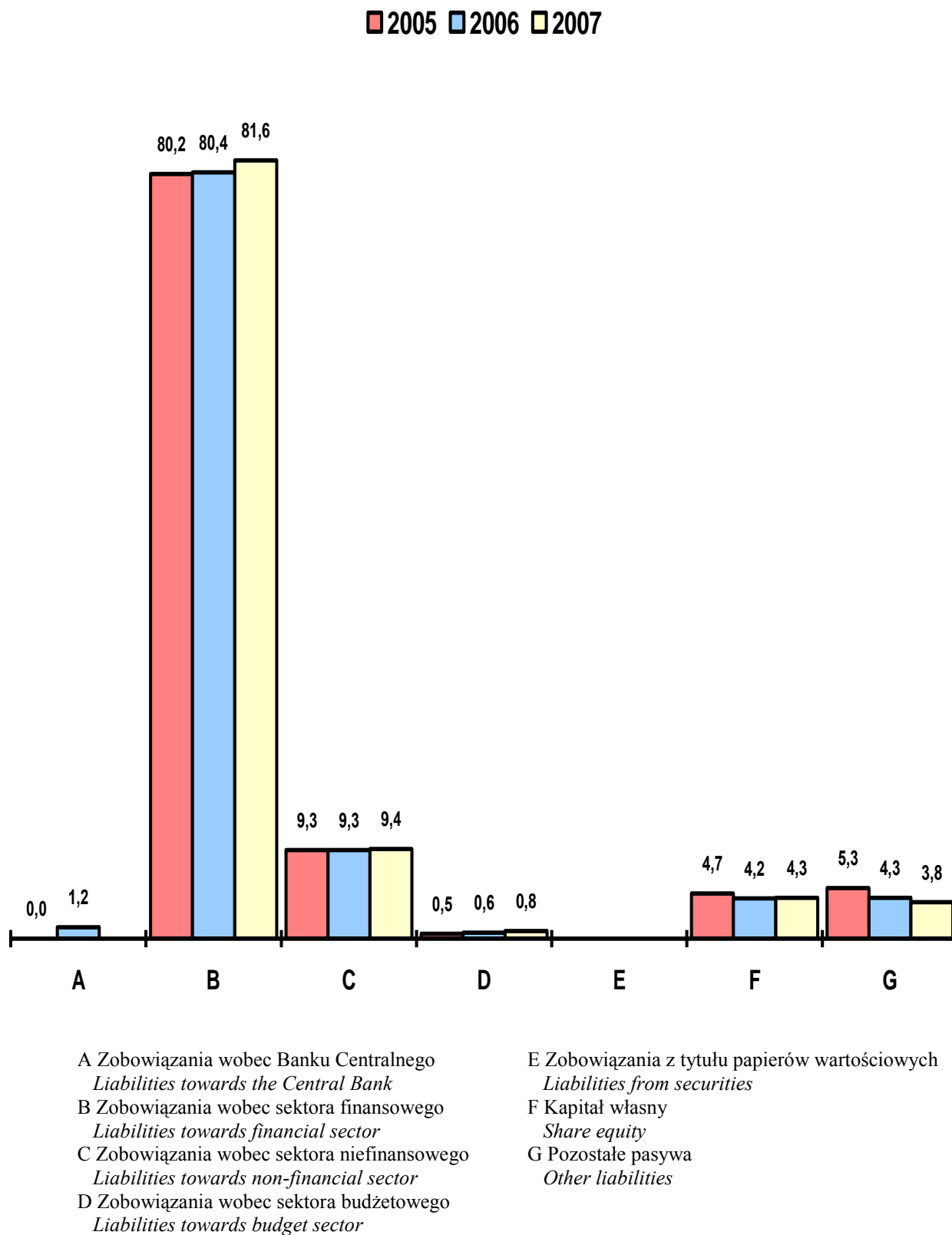
Tabl. 99 Banki zrzeszające – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych
Associating banks – value and dynamics of off-balance sheet items

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	2384,0	3075,5	3273,3	<i>OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	934,8	1193,2	1228,9	<i>Granted and received contingent liabilities</i>
udzielone	785,6	990,7	1136,4	<i>granted</i>
otrzymane	149,2	202,4	92,5	<i>received</i>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	42,6	77,8	47,1	<i>Related to sell and purchase operations</i>
Pozostałe	1406,6	1804,5	1997,3	<i>Other</i>

Tabl. 100 Banki zrzeszające – wartość i dynamika depozytów
Associating banks – value and dynamics of deposits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
DEPOZYTY OGÓŁEM	11292,9	13710,2	15160,7	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	296,5	339,0	420,7	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Sektor finansowy	10023,5	12187,1	13472,1	Financial sector
w tym w dewizach	148,3	211,3	291,0	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	9989,8	12078,8	13246,8	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	6,4	8,5	2,6	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje finansowe	27,3	99,9	222,6	Other financial institutions
Sektor niefinansowy	1201,5	1435,9	1549,1	Non-financial sector
w tym w dewizach	148,1	127,5	129,5	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	254,1	399,0	466,8	Enterprises
Gospodarstwa domowe	848,7	944,3	968,9	Households
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	98,6	92,6	113,4	Non-profit institutions serving households
Sektor budżetowy	67,9	87,1	139,5	Budget sector
w tym w dewizach	0,1	0,2	0,2	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	8,4	18,9	31,9	Central government institutions
Instytucje samorządowe	59,4	68,0	107,0	Local government institutions
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	0,1	0,2	0,6	Social Security Fund

Wykres 16 Banki zrzeszające – struktura pasywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Associating banks – structure of liabilities (net) in 2005 – 2007 (in %)



Tabl. 101 Banki samochodowe – informacje ogólne
Car banks – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w sztukach <i>number</i>			
Liczba banków	8	8	8	<i>Number of banks</i>
w tym oddziały instytucji kredytowych	1	1	1	<i>of which branches of credit institutions</i>
Liczba oddziałów	2	2	2	<i>Number of branches</i>
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	–	–	–	<i>Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices</i>
Liczba zatrudnionych ^{a)}	504	546	646	<i>Number of employees^{a)}</i>
w tym w centralach	504	546	646	<i>of which in head offices</i>
Liczba prowadzonych rachunków	47246	46292	45066	<i>Number of customers' accounts</i>

Tabl. 102 Banki samochodowe – aktywa netto
Car banks – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
AKTYWA OGÓŁEM	4191,2	4517,8	5631,8	<i>ASSETS TOTAL</i>
Nieprzychodowe	116,6	163,9	189,0	<i>Non-revenue bearing assets</i>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	38,9	64,8	63,3	<i>Cash, operations with the Central Bank</i>
Wartości niematerialne i prawne	19,0	24,5	32,7	<i>Intangible assets</i>
w tym wartość firmy	–	–	–	<i>of which goodwill</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	19,3	26,3	27,0	<i>Tangible fixed assets</i>
z tego:				<i>of which</i>
budynki i lokale	0,9	1,1	0,0	<i>buildings and premises</i>
środki trwałe w budowie	0,1	0,7	1,7	<i>investments in progress</i>
pozostałe aktywa trwałe	18,3	24,5	25,3	<i>other fixed assets</i>
Inne aktywa	11,5	12,8	19,1	<i>Other assets</i>
Rozliczenia międzyokresowe	27,9	35,5	46,9	<i>Prepayments and accrued income</i>
Przychodowe	4074,6	4353,9	5442,8	<i>Revenue bearing assets</i>

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

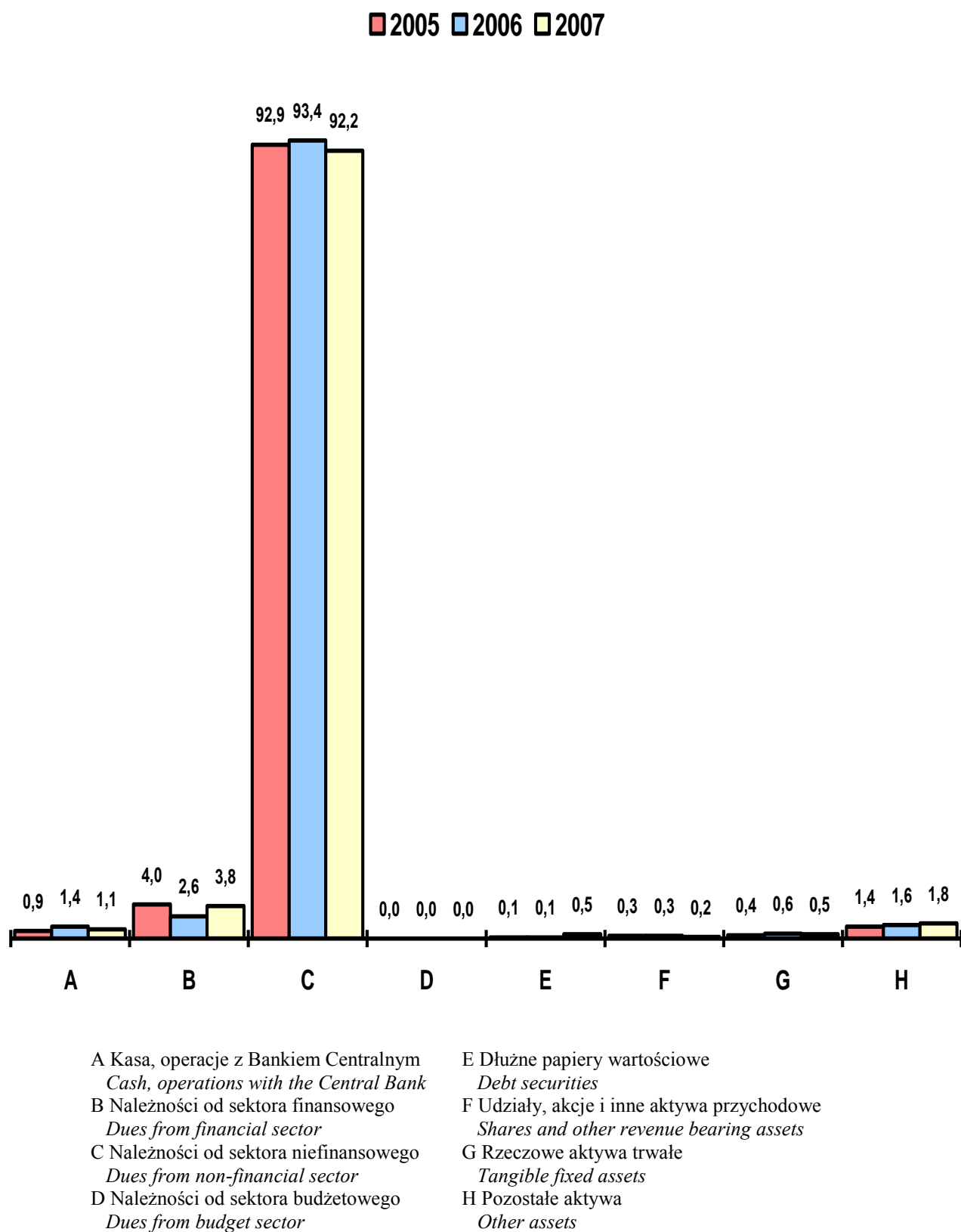
Tabl. 103 Banki samochodowe – aktywa przychodowe (netto)
Car banks – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
AKTYWA PRZYCHODOWE	4074,6	4353,9	5442,8	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	–	–	–	Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank
Należności od sektora finansowego	167,2	118,6	212,3	Dues from financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	167,1	118,5	187,5	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	0,1	0,1	24,9	term ^{b)}
Należności od sektora niefinansowego	3892,8	4219	5191,7	Dues from non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	620,5	794,1	963,9	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	3272,3	3424,9	4227,8	term ^{b)}
Należności od sektora budżetowego	0,0	0,0	0,1	Dues from budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	0,0	0,0	0,0	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	0,0	0,0	0,1	term ^{b)}
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	–	–	–	Receivables on securities purchased within repurchase agreements
Dłużne papiery wartościowe	3,1	3,0	26,8	Debt securities
banków (razem z Bankiem Centralnym)	–	–	–	bank issuers (including the Central Bank)
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	3,1	3,0	26,8	state budget and local budget (including Social Insurance Fund)
pozostałe	–	–	–	other
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	11,5	13,3	11,5	Shares in subsidiary units
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	–	–	–	Shares in interdependent units
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	–	–	–	Shares in associated units
Udziały lub akcje w innych jednostkach	–	–	–	Shares in other units
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	0,0	0,1	0,5	Other securities and other financial assets

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca *of which term dues below 1 month*

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca *term dues above 1 month*

Wykres 17 Banki samochodowe – struktura aktywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Car banks – structure of assets (net) in 2005 – 2007 (in %)



Tabl. 104 Banki samochodowe – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Car banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	4027,3	4362,2	5409,7	124,0	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	198,0	90,1	44,8	49,7	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	13,2	5,5	42,8	778,2	Financial sector
w tym w dewizach	8,4	2,0	2,5	125,0	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	10,5	5,5	8,0	145,5	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	—	—	—	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	2,6	—	34,8	x	Other financial intermediares
Pomocnicze instytucje finansowe	0,1	0,0	—	x	Financial auxiliars
Sektor niefinansowy	4014,1	4356,7	5366,9	123,2	Non-financial sector
w tym w dewizach	189,6	88,1	42,4	48,1	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	1519,2	1718,0	2269,1	132,1	Enterprises
w tym w dewizach	48,2	26,9	19,7	73,2	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	2491,6	2635,1	3095,3	117,5	Households
w tym w dewizach	141,2	61,0	22,5	36,9	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	3,3	3,6	2,5	69,4	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	0,2	0,1	0,1	100,0	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	0,0	0,0	0,1	x	Budget sector
w tym w dewizach	0,0	—	—	—	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	—	—	0,0	x	Central government
Instytucje samorządowe	0,0	0,0	0,1	x	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi *including created specific provisions*

Tabl. 105 Banki samochodowe – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki
Car banks – value and dynamics of provisions for loans and credits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	126,4	136,0	151,0	111,0	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	—	—	—	—	Financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	—	—	—	—	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	—	—	—	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	—	—	—	—	Other financial intermediaries
Pomocnicze instytucje finansowe	—	—	—	—	Financial auxiliaries
Sektor niefinansowy	126,4	136,0	151,0	111,0	Non-financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	35,9	40,1	45,0	112,2	Enterprises
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	90,5	95,8	105,9	110,5	Households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	0,00	0,0	0,0	x	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	—	—	—	—	Budget sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	—	—	—	—	Central government
Instytucje samorządowe	—	—	—	—	Local government
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	—	Social Security Fund

Tabl. 106 Banki samochodowe – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Car banks – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	4014,1	4356,7	5366,9	TOTAL
w tym:				of which
Kredyty hipoteczne	292,4	172,3	77,4	Mortgage loans
Kredyty i pożyczki detaliczne	1422,9	1036,8	1304,9	Retail loans
Z ogółem:				Of which
Przedsiębiorstwa	1519,2	1718,0	2269,1	Enterprises
w tym: prywatne przedsiębiorstwa i spółdzielnie	1511,9	1705,2	2252,0	including private enterprises and cooperatives
Kredyty w rachunku bieżącym	295,4	372,5	560,5	Debits
Kredyty na inwestycje	245,6	250,9	283,9	Investment loans
Kredyty na nieruchomości	110,7	135,4	119,3	Real estate loans
Gospodarstwa domowe	2491,6	2635,1	3095,3	Households
z tego:				
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	970,0	980,6	1177,1	individual entrepreneurs (residents)
rolnicy indywidualni (rezydenci)	23,2	29,6	31,4	farmers (residents)
osoby prywatne (rezydenci)	1498,2	1624,2	1885,7	individuals (residents)
nierezydenci	0,2	0,7	1,1	non-residents
Z ogółem gospodarstw domowych:				Of which hoeseholds
kredyty na zakup w systemie sprzedaży ratalnej	1109,9	1182,3	1552,4	loans for purchases in instalments sale system
kredyty w rachunku bieżącym	10,2	18,8	49,5	debits
kredyty na nieruchomości	15,8	17,8	16,5	real estate loans
w tym dla osób prywatnych	4,7	4,5	5,2	of which for individuals
w tym mieszkaniowe	4,7	4,5	5,2	of which housing loans
w tym dla osób prywatnych	4,7	4,5	5,2	of which for individuals
Pozostałe kredyty i pożyczki	1355,7	1416,2	1476,9	Other loans and credits
Z ogółem gospodarstw domowych przypada na:				Of which hoeseholds
kredyty i pożyczki detaliczne	1422,9	1036,8	1304,9	retail loans
kredyty hipoteczne	12,4	2,6	–	mortgage loans
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	3,3	3,6	2,5	Non-profit institutions serving households

Tabl. 107 Banki samochodowe – pasywa netto
Car banks – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
PASYWA OGÓŁEM	4191,2	4517,8	5631,8	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	3280,8	3635,6	4644,6	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	—	—	—	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1949,1	1758,4	2594,7	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	924,1	880,9	1415,2	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	1025,0	877,6	1179,5	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	761,6	945	1109,2	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	598,9	794,6	925,6	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	162,7	150,4	183,6	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0,0	0,0	0,3	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	0,0	0,0	0,0	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	—	—	0,3	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	—	—	—	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	440,3	752,1	675,5	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0,5	0,4	0,6	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	49,8	92,3	114,8	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	36,0	38,2	42,6	Accruals and deferred income
Rezerwy	13,0	18,7	19,5	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	30,4	30,4	87,4	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	910,4	882,2	987,2	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca *of which term liabilities below 1 month*

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca *term liabilities above 1 month*

Tabl. 108 Banki samochodowe – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego
Car banks – value and dynamics of share equity

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	910,4	882,2	987,2	SHARE EQUITY
Kapitał podstawowy	405,1	423,8	478,1	Core capital
polski	—	—	—	Polish
zagraniczny	405,1	423,8	478,1	foreign
rozproszony	—	—	—	dispersed capital
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	—	—	—	Unpaid contributions to core capital
Akcje własne	—	—	—	Own shares
Kapitał (fundusz) zapasowy	185,5	222,8	237,9	Supplementary capital
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	Revaluation reserve
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	206,6	145,6	170,4	Other reserves
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	—	—	—	Charges against net profit during the financial year
Wynik z lat ubiegłych	-3,7	-1,4	-2,6	Priori period profit/loss
Wynik w trakcie zatwierdzania	18,4	2,4	27,5	Result during the approval process
Wynik finansowy netto roku obrotowego	98,5	89,0	75,7	Net financial result of financial year
zysk netto	100,7	90,1	75,7	net profit
strata netto	2,2	1,1	—	net loss

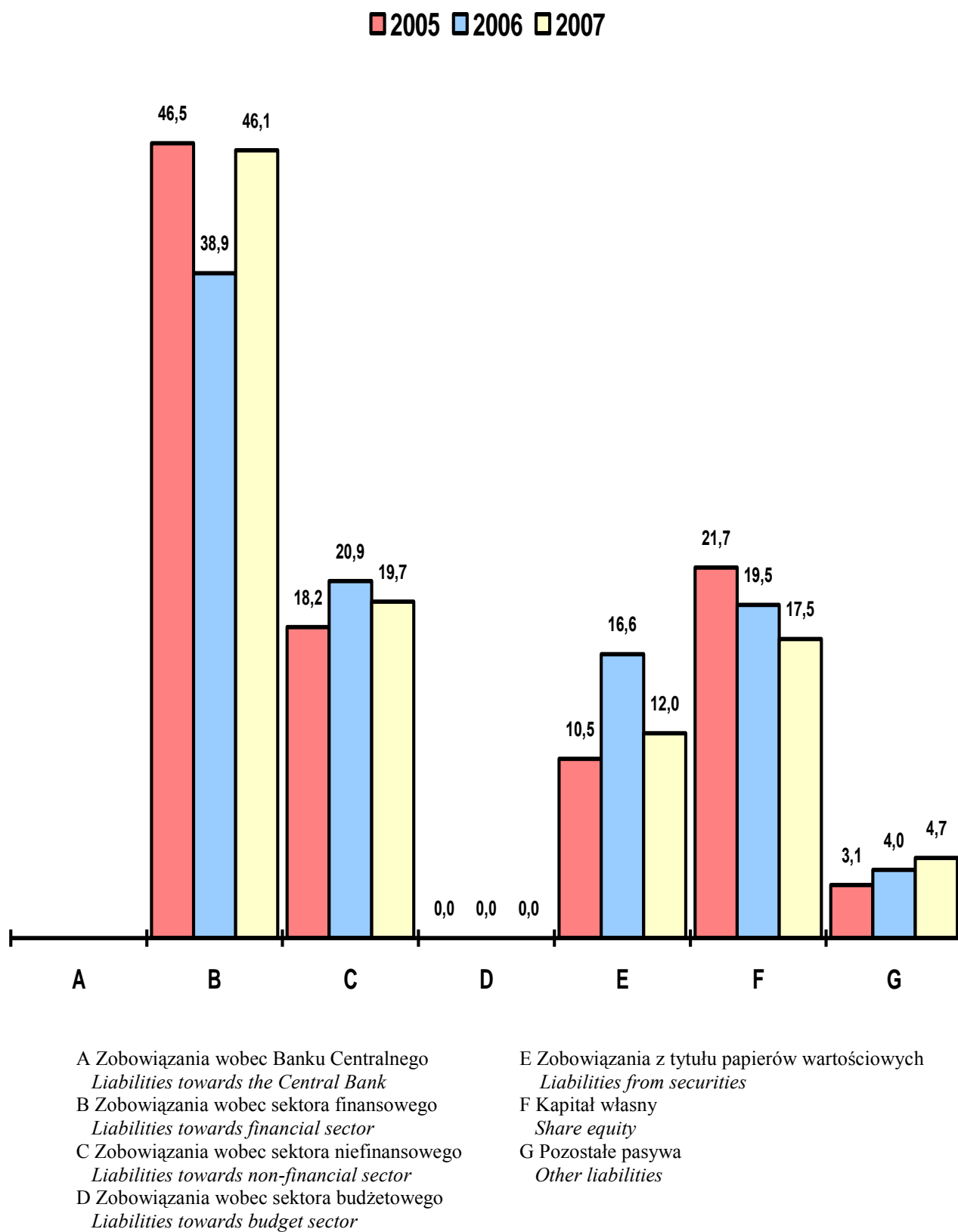
Tabl. 109 Banki samochodowe – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych
Car banks – value and dynamics of off-balance sheet items

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	3505,7	3862,3	4237,8	<i>OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	3376,1	3733,3	3910,4	<i>Granted and received contingent liabilities</i>
udzielone	520,9	598,9	639,8	<i>granted</i>
otrzymane	2855,2	3134,4	3270,7	<i>received</i>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	38,0	20,0	58,0	<i>Related to sell and purchase operations</i>
Pozostałe	91,6	109,1	269,4	<i>Other</i>

Tabl. 110 Banki samochodowe – wartość i dynamika depozytów
Car banks – value and dynamics of deposits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
DEPOZYTY OGÓŁEM	1722,1	1692,6	2034,9	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	74,0	39,6	30,5	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Sektor finansowy	978,1	774,1	959,6	Financial sector
w tym w dewizach	74,0	39,6	30,5	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	963,1	691,0	849,7	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	—	—	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje finansowe	15,0	83,0	109,8	Other financial institutions
Sektor niefinansowy	744,0	918,6	1075,0	Non-financial sector
w tym w dewizach	—	—	—	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	126,9	289,7	341,4	Enterprises
Gospodarstwa domowe	600,5	605,5	696,1	Households
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	16,7	23,4	37,4	Non-profit institutions serving households
Sektor budżetowy	0,0	0,0	0,3	Budget sector
w tym w dewizach	—	—	—	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	—	0,0	0,0	Central government institutions
Instytucje samorządowe	0,0	0,0	0,3	Local government institutions
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	Social Security Fund

Wykres 18 Banki samochodowe – struktura pasywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Car banks – structure of liabilities (net) in 2005 – 2007 (in %)



Tabl. 111 Banki hipoteczne – informacje ogólne
Mortgage banks – general information

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w sztukach <i>number</i>			
Liczba banków	5	4	4	<i>Number of banks</i>
w tym oddziały instytucji kredytowych	1	1	1	<i>of which branches of credit institutions</i>
Liczba oddziałów	3	2	2	<i>Number of branches</i>
Liczba filii, ekspozytur, przedstawicielstw i innych placówek	–	–	5	<i>Number of sub-branches, customer service offices, domestic representa- tive offices and other offices</i>
Liczba zatrudnionych ^{a)}	276	265	299	<i>Number of employees^{a)}</i>
w tym w centralach	276	265	285	<i>of which in head offices</i>
Liczba prowadzonych rachunków	321	488	628	<i>Number of customers' accounts</i>

Tabl. 112 Banki hipoteczne – aktywa netto
Mortgage banks – assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
AKTYWA OGÓŁEM	4065,4	4643,0	6370,1	<i>ASSETS TOTAL</i>
Nieprzychodowe	38,8	47,3	56,3	<i>Non-revenue bearing assets</i>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0,5	3,3	2,7	<i>Cash, operations with the Central Bank</i>
Wartości niematerialne i prawne	1,6	2,3	2,3	<i>Intangible assets</i>
w tym wartość firmy	—	—	—	<i>of which goodwill</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	7,1	8,2	10,1	<i>Tangible fixed assets</i>
z tego:				<i>of which</i>
budynki i lokale	—	—	—	<i>buildings and premises</i>
środki trwałe w budowie	0,1	—	0,0	<i>investments in progress</i>
pozostałe aktywa trwałe	7,0	8,2	10,0	<i>other fixed assets</i>
Inne aktywa	2,8	9,5	18,1	<i>Other assets</i>
Rozliczenia międzyokresowe	26,8	24,0	23,1	<i>Prepayments and accrued income</i>
Przychodowe	4026,6	4595,7	6313,8	<i>Revenue bearing assets</i>

^{a)} w pełnych etatach *in full-time equivalent*

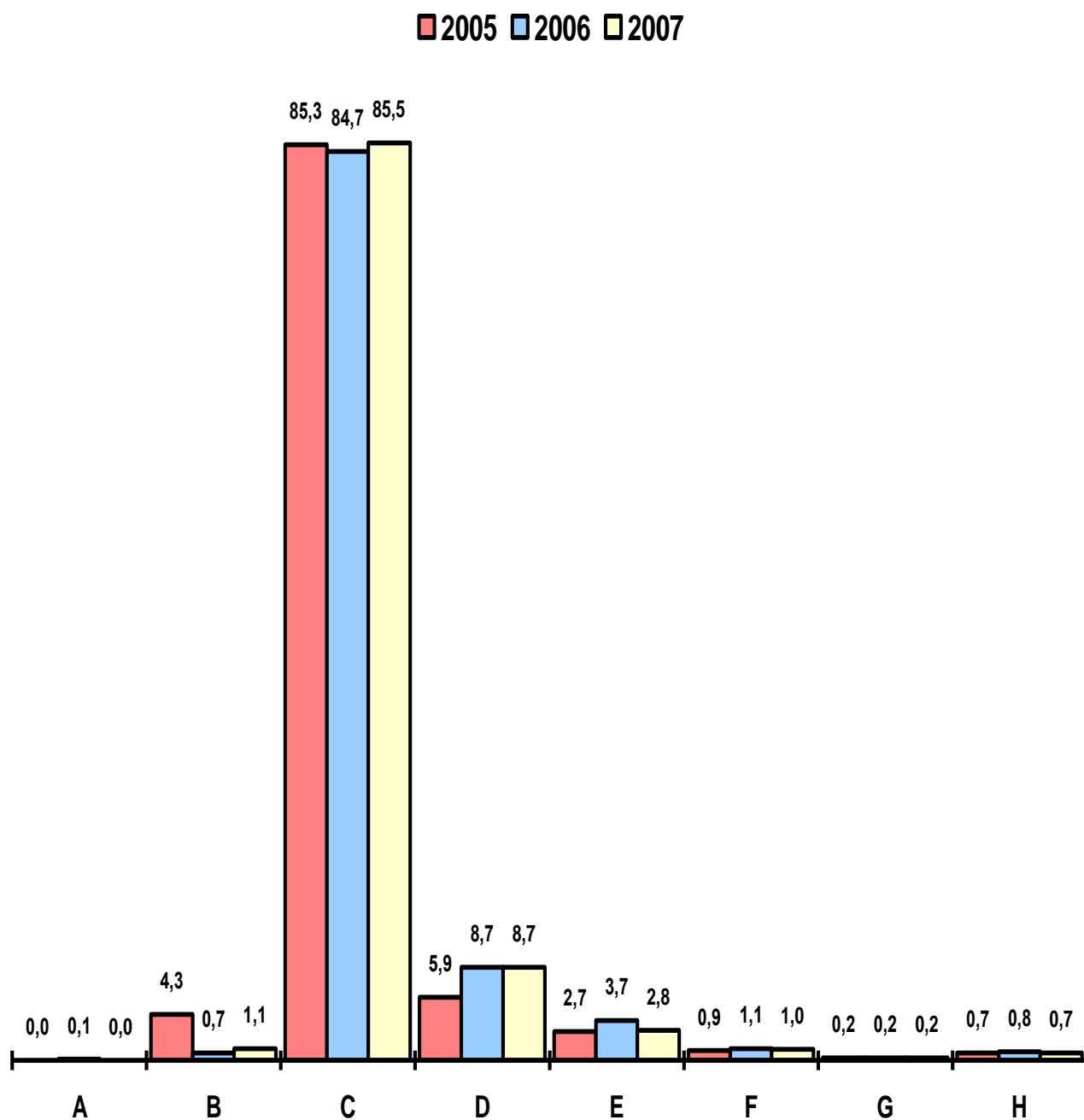
Tabl. 113 Banki hipoteczne – aktywa przychodowe (netto)
Mortgage banks – revenue bearing assets (net)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
AKTYWA PRZYCHODOWE	4026,6	4595,7	6313,8	REVENUE BEARING ASSETS
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	—	—	—	Debt securities eligible for rediscounting at the Central Bank
Należności od sektora finansowego	173,9	34,7	72,6	Dues from financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	173,8	34,7	72,5	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	0,1	0,0	0,0	term ^{b)}
Należności od sektora niefinansowego	3469,1	3934,3	5445,6	Dues from non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	108,2	70,2	81,7	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	3360,9	3864,1	5363,9	term ^{b)}
Należności od sektora budżetowego	239,1	404,6	556,0	Dues from budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	1,5	2,0	2,7	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	237,6	402,6	553,3	term ^{b)}
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	—	—	—	Receivables on securities purchased within repurchase agreements
Dłużne papiery wartościowe	109,9	172,0	177,4	Debt securities
banków (razem z Bankiem Centralnym)	—	60,0	80,0	bank issuers (including the Central Bank)
budżetu Państwa i budżetów terenowych (razem z FUS)	109,9	112,0	97,4	state budget and local budget (including Social Insurance Fund)
pozostałe	—	—	—	other
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	1,8	1,8	0,1	Shares in subsidiary units
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	—	—	—	Shares in interdependent units
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	—	—	—	Shares in associated units
Udziały lub akcje w innych jednostkach	—	—	—	Shares in other units
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	32,9	48,2	62,3	Other securities and other financial assets

^{a)} w tym należności terminowe do 1 miesiąca of which term dues below 1 month

^{b)} należności terminowe powyżej 1 miesiąca term dues above 1 month

Wykres 19 Banki hipoteczne – struktura aktywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Mortgage banks – structure of assets (net) in 2005 – 2007 (in %)



A Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
Cash, operations with the Central Bank
 B Należności od sektora finansowego
Dues from financial sector
 C Należności od sektora niefinansowego
Dues from non-financial sector
 D Należności od sektora budżetowego
Dues from budget sector

E Dłużne papiery wartościowe
Debt securities
 F Udziały, akcje i inne aktywa przychodowe
Shares and other revenue bearing assets
 G Rzeczowe aktywa trwałe
Tangible fixed assets
 H Pozostałe aktywa
Other assets

Tabl. 114 Banki hipoteczne – wartość i dynamika udzielonych kredytów i pożyczek brutto^{a)}
Mortgage banks – value and dynamics of granted loans and credits, gross^{a)}

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	3745,6	4402,8	6076,9	138,0	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	2396,9	2134,4	2034,7	95,3	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	3,8	5,2	6,6	126,9	Financial sector
w tym w dewizach	2,6	2,6	1,3	50,0	of which in foreign currency
Sektor niefinansowy	3502,1	3991,9	5512,8	138,1	Non-financial sector
w tym w dewizach	2394,3	2131,8	2033,4	95,4	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	2426,6	2837,5	3664,0	129,1	Enterprises
w tym w dewizach	1728,1	1519,7	1510,0	99,4	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	1075,5	1154,4	1848,7	160,1	Households
w tym w dewizach	666,2	612,1	523,4	85,5	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	—	—	—	—	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	—	—	—	—	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	239,7	405,8	557,6	137,4	Budget sector

^{a)} łącznie z utworzonymi rezerwami celowymi *including created specific provisions*

Tabl. 115 Banki hipoteczne – wartość i dynamika rezerw na kredyty i pożyczki
Mortgage banks – value and dynamics of provisos for loans and credits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			2006= =100	Specification
	2005	2006	2007		
	w mln zł in mln zł				
KREDYTY I POŻYCZKI OGÓŁEM	29,7	34,2	50,5	147,7	LOANS AND CREDITS TOTAL
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:					Of which:
Sektor finansowy	—	—	—	—	Financial sector
w tym w dewizach	—	—	—	—	of which in foreign currency
Sektor niefinansowy	29,7	34,2	50,5	147,7	Non-financial sector
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	17,3	21,6	38,1	176,4	Enterprises
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Gospodarstwa domowe	12,4	12,5	12,3	98,4	Households
w tym w dewizach	.	.	.	.	of which in foreign currency
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	—	—	—	—	Non-profit institutions serving households
w tym w dewizach	—	—	—	—	of which in foreign currency
Sektor budżetowy	—	—	—	—	Budget sector

Tabl. 116 Banki hipoteczne – rodzaje i dynamika kredytów dla sektora niefinansowego
Mortgage banks – types and dynamics of loans for non-financial sector

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
OGÓŁEM	3502,1	3991,9	5512,8	TOTAL
w tym hipoteczne	3199,9	3410,1	4368,3	of which mortgage loans
Przedsiębiorstwa	2426,6	2837,5	3664,0	Enterprises
w tym prywatne przedsiębiorstwa, spółki oraz spółdzielnie	2426,6	2837,5	3664,0	of which private enterprises cooperatives and companies
w tym hipoteczne	2175,7	2447,5	3089,6	of which mortgage loans
w tym na:				of which
nieruchomości mieszkaniowe	17,6	14,0	8,5	housing real estate loans
nieruchomości niemieszkaniowe	2019,5	2212,2	3171,0	non-housing real estate
Gospodarstwa domowe	1075,5	1154,4	1848,7	Households
w tym hipoteczne	1024,2	962,6	1278,7	of which mortgage loans
w tym na:				of which
nieruchomości mieszkaniowe	782,5	864,3	1458,7	housing real estate loans
w tym dla osób prywatnych	758,1	839,1	1428,4	of which individuals
nieruchomości niemieszkaniowe	167,5	154,7	150,2	non-housing real estate
w tym dla osób prywatnych	27,1	25,3	28,1	of which individuals
pozostałe	125,5	135,4	239,8	other
Z ogółem gospodarstw domowych:				Of households
przedsiębiorcy indywidualni (rezydenci)	255,3	179,6	170,5	individual entrepreneurs (residents)
rolnicy indywidualni (rezydenci)	—	—	—	farmers (residents)
osoby prywatne (rezydenci)	794,3	949,6	1648,7	individuals (residents)
nierezydenci	25,9	25,2	29,5	non-residents

Tabl. 117 Banki hipoteczne – pasywa netto
Mortgage banks – net liabilities

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
PASYWA OGÓŁEM	4065,4	4643,0	6370,1	LIABILITIES TOTAL
Kapitał (fundusz) obcy	3591,7	4143,8	5758,6	External capital
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	–	–	–	Liabilities towards the Central Bank
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1150,8	994,3	1987,1	Liabilities towards financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	773,3	89,0	174,7	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	377,5	905,2	1812,4	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	142,2	295,2	307,3	Liabilities towards non-financial sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	117,0	231,5	204,0	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	25,2	63,7	103,3	term ^{b)}
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	0,0	0,1	0,0	Liabilities towards budget sector
w rachunku bieżącym ^{a)}	0,0	0,1	0,0	on demand ^{a)}
terminowe ^{b)}	–	–	–	term ^{b)}
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	–	–	–	Liabilities arising from sold securities with repurchase agreement
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2180,3	2705,2	3316,6	Liabilities arising from issuing debt securities
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	12,2	7,9	8,8	Other liabilities arising from financial instruments
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	17,0	22,8	24,1	Special funds and other liabilities
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	12,2	9,9	9,0	Accruals and deferred income
Rezerwy	15,2	8,1	5,4	Provisions
Zobowiązania podporządkowane	61,8	100,3	100,3	Subordinated liabilities
Kapitał (fundusz) własny	473,7	499,2	611,5	Share equity

^{a)} w tym zobowiązania terminowe do 1 miesiąca of which term liabilities below 1 month

^{b)} zobowiązania terminowe powyżej 1 miesiąca term liabilities above 1 month

Tabl. 118 Banki hipoteczne – wartość i dynamika kapitału (funduszu) własnego
Mortgage banks – value and dynamics of share equity

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	473,7	499,2	611,5	SHARE EQUITY
Kapitał podstawowy	404,8	420,4	511,5	Core capital
polski	169,8	–	–	Polish
zagraniczny	235,0	420,4	511,5	foreign
rozproszony	–	–	–	dispersed capital
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	–	–	–	Unpaid contributions to core capital
Akcje własne	–	–	–	Own shares
Kapitał (fundusz) zapasowy	38,3	34,3	62,7	Supplementary capital
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-0,3	-0,3	-0,5	Revaluation reserve
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12,3	12,3	13,4	Other reserves
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	–	–	–	Charges against net profit during the financial year
Wynik z lat ubiegłych	-29,6	-20,2	-14,3	Priori period profit/loss
Wynik w trakcie zatwierdzania	–	–	-10,5	Result during the approval process
Wynik finansowy netto roku obrotowego	48,2	52,7	49,3	Net financial result of financial year
zysk netto	55,9	60,5	52,1	net profit
strata netto	7,7	7,8	2,8	net loss

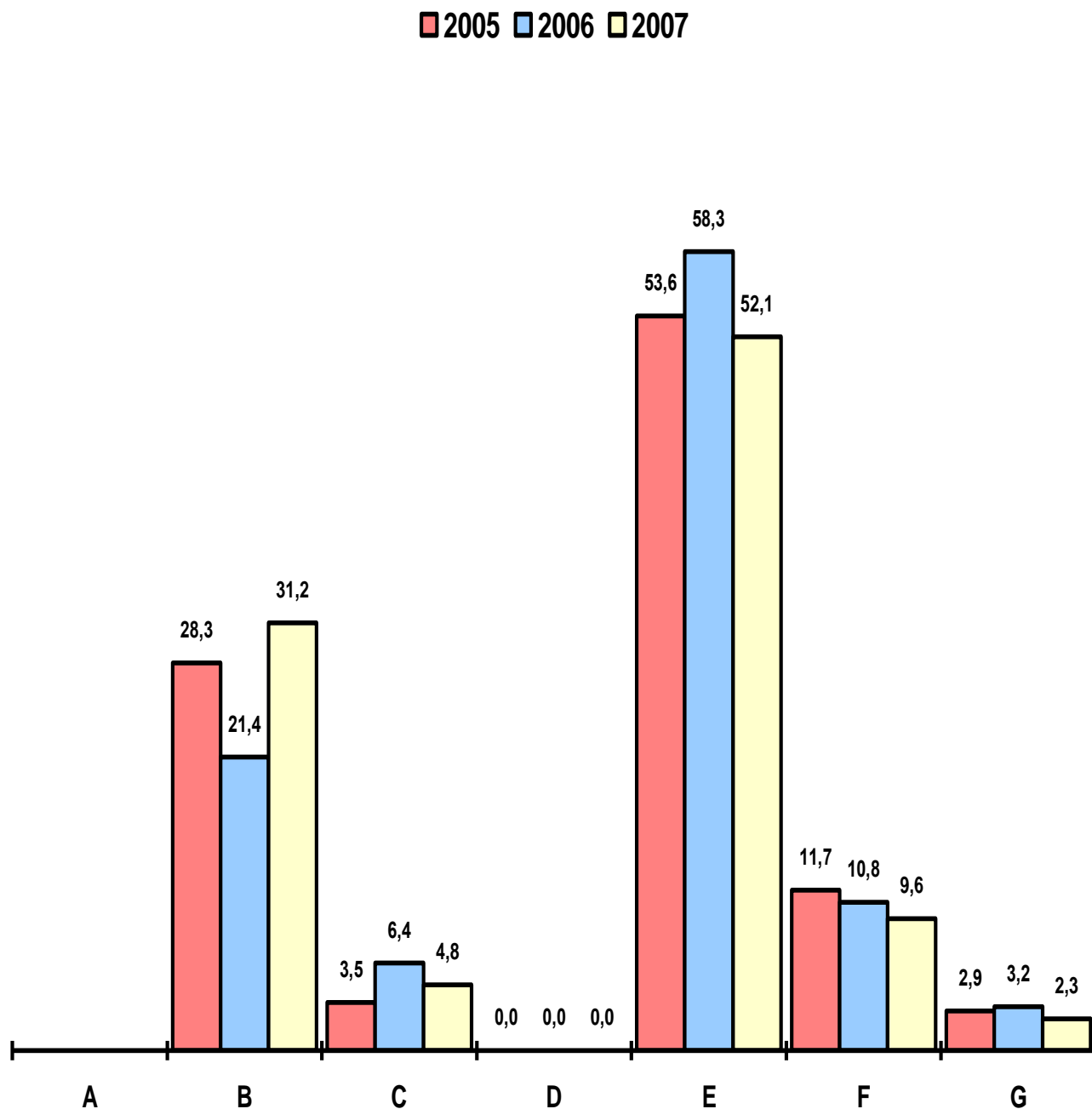
Tabl. 119 Banki hipoteczne – wartość i dynamika pozycji pozabilansowych
Mortgage banks – value and dynamics of off-balance sheet items

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 <i>As of Dec 31</i>			<i>Specification</i>
	2005	2006	2007	
	w mln zł <i>in mln zł</i>			
POZYCJE POZABILANSOWE - OGÓŁEM	7372,3	8118,2	7663,0	<i>OFF-BALANCE SHEET ITEMS, TOTAL</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	1819,1	2006,1	2180,5	<i>Granted and received contingent Liabilities</i>
udzielone	752,9	1010,6	985,2	<i>granted</i>
otrzymane	1066,2	995,6	1195,2	<i>received</i>
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	3512,1	3829,4	3200,1	<i>Related to sell and purchase Operations</i>
Pozostałe	2041,1	2282,7	2282,4	<i>Other</i>

Tabl. 120 Banki hipoteczne – wartość i dynamika depozytów
Mortgage banks – value and dynamics of deposits

Wyszczególnienie	Stan na 31.12 As of Dec 31			Specification
	2005	2006	2007	
	w mln zł in mln zł			
DEPOZYTY OGÓŁEM	388,0	664,6	1313,9	DEPOSITS TOTAL
w tym w dewizach	54,2	73,1	91,8	of which in foreign currency
Z ogółem przypada na:				Of which:
Sektor finansowy	248,1	376,5	1027,7	Financial sector
w tym w dewizach	27,0	60,2	78,8	of which in foreign currency
Pozostałe monetarne instytucje finansowe i banki centralne nierezydentów	248,1	376,5	1027,7	Other monetary financial institutions and central banks of non-residents
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	—	—	—	Insurance institutions and pension funds
Pozostałe instytucje finansowe	—	—	—	Other financial institutions
Sektor niefinansowy	139,9	288,1	286,2	Non-financial sector
w tym w dewizach	27,2	12,9	13,0	of which in foreign currency
Przedsiębiorstwa	138,5	286,6	283,4	Enterprises
Gospodarstwa domowe	1,5	1,5	2,8	Households
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	—	—	—	Non-profit institutions serving households
Sektor budżetowy	—	—	—	Budget sector
w tym w dewizach	—	—	—	of which in foreign currency
Instytucje rządowe szczebla centralnego	—	—	—	Central government institutions
Instytucje samorządowe	—	—	—	Local government institutions
Fundusz Ubezpieczeń Społecznych	—	—	—	Social Security Fund

Wykres 20 Banki hipoteczne – struktura pasywów (netto) w latach 2005 – 2007 (w %)
Mortgage banks – structure of liabilities (net) in 2005 – 2007 (in %)



A Zobowiązania wobec Banku Centralnego
Liabilities towards the Central Bank
 B Zobowiązania wobec sektora finansowego
Liabilities towards financial sector
 C Zobowiązania wobec sektora niefinansowego
Liabilities towards non-financial sector
 D Zobowiązania wobec sektora budżetowego
Liabilities towards budget sector

E Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych
Liabilities from securities
 F Kapitał własny
Share equity
 G Pozostałe pasywa
Other liabilities

Tabl. 121 Banki ogółem – przychody
Banks, total – revenues

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	93577,1	96501,5	113800,8	OPERATING REVENUE
Przychody z działalności bankowej	82604,1	85575,7	102473,3	Revenue from banking activity
Przychody z tytułu odsetek	34129,8	35006,0	40716,5	Interest revenue
w tym kredytowych	21335,8	22709,8	28060,7	of which loan interests
od sektora finansowego	5615,9	5742,0	6780,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	19517,3	21327,0	26634,4	from non-financial sector
od sektora budżetowego	1818,5	1382,8	1426,3	from budget sector
od papierów wartościowych	7178,1	6554,2	5875,0	from securities
Przychody z tytułu prowizji	9465,3	11218,4	13046,9	Fee and commission revenue
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	801,9	1106,7	928,9	Revenue from shares, other securities and other variable-income financial instruments
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	38207,0	38244,5	47781,0	Revenue from financial operations and currency exchange
Pozostałe przychody operacyjne	1462,0	1814,1	1801,7	Other operating revenue
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	29,6	53,0	116,7	Income on adjustments of fair value in hedge accounting
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	9481,5	9058,7	9408,9	Revenue from released provisions and revaluation

Tabl. 122 Banki ogółem – koszty
Banks, total – costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	82792,0	83598,6	98808,3	COSTS OF OPERATING ACTIVITY
Koszty działalności bankowej	50985,1	50444,8	63810,6	Costs of banking activity
Koszty z tytułu odsetek	15587,6	14303,7	17772,1	Interest costs
w tym depozytowych	10787,4	9462,4	10919,4	of which interest on deposits
od sektora finansowego	4800,2	4841,3	6852,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	9406,9	8138,5	9318,3	from non-financial sector
od sektora budżetowego	1380,5	1323,9	1601,1	from budget sector
Koszty z tytułu prowizji	1928,5	2076,4	2705,2	Fee and commission costs
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	33469,0	34064,7	43333,3	Costs of financial operations and currency exchange
Pozostałe koszty operacyjne	835,3	1196,2	746,6	Other operating costs
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	31,2	50,7	121,1	Cost on adjustments of fair value in hedge accounting
Koszty działania banku	17548,7	18997,4	20860,0	Costs of bank's operation
wynagrodzenia	8096,3	8824,8	9649,9	remunerations
ubezpieczenia i inne świadczenia	1739,4	1912,9	2124,7	insurance and other benefits
pozostałe	7713,0	8259,6	9085,3	other
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2328,9	2183,7	2240,7	Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	11062,7	10725,8	11029,4	Deductions for reserves and revaluation

Tabl. 123 Banki ogółem – wyniki i wskaźniki finansowe
Banks, total – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
Wynik działalności bankowej	31619,0	35130,8	38662,8	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	18542,2	20702,4	22944,4	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	10548,4	13247,4	17141,3	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	7536,8	9142,0	10341,8	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	880,1	1170,3	1292,2	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	3857,9	3009,5	3155,6	Currency exchange result
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-1,6	2,2	-4,3	Result on adjustments of fair value in hedge accounting
Wynik działalności operacyjnej	10785,1	12902,9	14992,5	Result from operating activity
Wynik operacji nadzwyczajnych	0,5	1,4	0,1	Result of extraordinary items
zyski nadzwyczajne	1,3	1,9	0,2	extraordinary gains
straty nadzwyczajne	0,8	0,4	0,1	extraordinary losses
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	—	—	—	Negative goodwill included in income statement on a one-off basis
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	144,8	11,0	0,3	Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	3,5	114,6	-1,1	Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations
Wynik finansowy brutto	10933,9	13030,0	14991,9	Gross financial result
zysk brutto	11065,6	13282,9	15217,0	gross profit
strata brutto	131,7	252,9	225,1	gross loss
Podatek dochodowy	1809,5	2321,0	2730,2	Income tax
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	15,6	11,7	-2,2	Other obligatory decrease of profit (increase of loss)
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	9108,9	10697,3	12263,9	Net financial result from continued operations
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	1,0	—	—	Net financial result from discontinued operations
Wynik finansowy netto	9109,8	10697,3	12263,9	Net financial result
zysk netto	9223,3	10918,5	12490,4	net profit
strata netto	113,4	221,3	226,5	net loss
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	11,7	13,5	13,2	Gross turnover profitability rate, in %
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	9,7	11,1	10,8	Net turnover profitability rate, in %

Tabl. 124 Banki ogółem – struktura przychodów z tytułu odsetek
Banks, total – structure of interest income

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Przychody z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest revenue
w tym kredytowych	62,5	64,9	68,9	of which loan interests
od sektora finansowego	16,5	16,4	16,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	57,2	60,9	65,4	from non-financial sector
od sektora budżetowego	5,3	4,0	3,5	from budget sector
od papierów wartościowych	21,0	18,7	14,4	from securities

Tabl. 125 Banki ogółem – struktura kosztów z tytułu odsetek
Banks, total – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Koszty z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest costs
w tym depozytowych	69,2	66,2	61,4	of which interest on deposits
od sektora finansowego	30,8	33,8	38,6	from financial sector
od sektora niefinansowego	60,3	56,9	52,4	from non-financial sector
od sektora budżetowego	8,9	9,3	9,0	from budget sector

Tabl. 126 Banki ogółem – struktura wyniku działalności bankowej
Banks, total – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Wynik działalności bankowej	100,0	100,0	100,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	58,6	58,9	59,3	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	33,4	37,7	44,3	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	23,8	26,0	26,7	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	2,8	3,3	3,3	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	12,2	8,6	8,2	Currency exchange result
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	2,5	3,2	2,4	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments

Tabl. 127 Banki komercyjne – przychody
Commercial banks – revenues

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	89964,6	92812,0	109492,9	OPERATING REVENUE
Przychody z działalności bankowej	79347,4	82245,3	98557,1	Revenue from banking activity
Przychody z tytułu odsetek	31645,4	32526,2	37724,5	Interest revenue
w tym kredytowych	19364,1	20753,5	25727,9	of which loan interests
od sektora finansowego	5177,8	5313,2	6238,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	17883,2	19652,3	24745,2	from non-financial sector
od sektora budżetowego	1480,9	1101,2	982,7	from budget sector
od papierów wartościowych	7103,5	6459,5	5758,0	from securities
Przychody z tytułu prowizji	8720,7	10406,1	12165,0	Fee and commission revenue
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	796,7	1099,8	923,1	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	38184,5	38213,1	47744,5	Revenue from financial operations and currency exchange
Pozostałe przychody operacyjne	1398,8	1732,6	1686,6	Other operating revenue
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	29,6	53,0	116,7	Income on adjustments of fair value in hedge accounting
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	9188,8	8781,1	9132,4	Revenue from released provisions and revaluation

Tabl. 128 Banki komercyjne – koszty
Commercial banks – costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	79802,5	80533,6	95357,1	COSTS OF OPERATING ACTIVITY
Koszty działalności bankowej	50204,5	49693,8	62902,1	Costs of banking activity
Koszty z tytułu odsetek	14872,7	13625,1	16952,4	Interest costs
w tym depozytowych	10085,9	8795,1	10127,5	of which interest on deposits
od sektora finansowego	4786,8	4830,0	6824,9	from financial sector
od sektora niefinansowego	8800,9	7559,9	8651,9	from non-financial sector
od sektora budżetowego	1285,0	1235,2	1475,6	from budget sector
Koszty z tytułu prowizji	1864,4	2007,3	2627,7	Fee and commission costs
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	33467,4	34061,4	43322,0	Costs of financial operations and currency exchange
Pozostałe koszty operacyjne	772,4	1131,1	663,2	Other operating costs
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	31,2	50,7	121,1	Cost on adjustments of fair value in hedge accounting
Koszty działania banku	15898,5	17251,5	18915,2	Costs of bank's operation
wynagrodzenia	7115,4	7788,7	8492,7	remunerations
ubezpieczenia i inne świadczenia	1521,4	1684,1	1871,7	insurance and other benefits
pozostałe	7261,7	7778,6	8550,8	other
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2190,9	2036,1	2080,2	Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	10705,0	10370,3	10675,4	Deductions for reserves and revaluation

Tabl. 129 Banki komercyjne – wyniki i wskaźniki finansowe
Commercial banks – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
Wynik działalności bankowej	29142,9	32551,5	35655,1	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	16772,7	18901,1	20772,2	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	9278,2	11958,4	15600,4	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	6856,3	8398,7	9537,3	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	868,8	1155,7	1282,7	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	3848,3	2996,2	3139,8	Currency exchange result
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-1,6	2,2	-4,3	Result on adjustments of fair value in hedge accounting
Wynik działalności operacyjnej	10162,0	12278,4	14135,8	Result from operating activity
Wynik operacji nadzwyczajnych	0,5	1,5	0,1	Result of extraordinary items
zyski nadzwyczajne	1,2	1,8	0,1	extraordinary gains
straty nadzwyczajne	0,7	0,3	0,0	extraordinary losses
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	–	–	–	Negative goodwill included in income statement on a one-off basis
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	144,8	11,0	0,3	Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	3,5	114,6	-1,1	Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations
Wynik finansowy brutto	10310,9	12405,5	14135,1	Gross financial result
zysk brutto	10442,6	12658,4	14355,8	gross profit
strata brutto	131,7	252,9	220,6	gross loss
Podatek dochodowy	1697,3	2199,6	2556,5	Income tax
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	16,5	12,1	-2,5	Other obligatory decrease of profit (increase of loss)
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	8597,1	10193,8	11581,1	Net financial result from continued operations
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	1,0	–	–	Net financial result from discontinued operations
Wynik finansowy netto	8598,1	10193,8	11581,1	Net financial result
zysk netto	8711,5	10415,1	11802,9	net profit
strata netto	113,4	221,3	221,8	net loss
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	11,5	13,4	12,9	Gross turnover profitability rate, in %
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	9,6	11,0	10,6	Net turnover profitability rate, in %

Tabl. 130 Banki komercyjne – struktura przychodów z tytułu odsetek
Commercial banks – structure of interest income

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Przychody z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest revenue
w tym kredytowych	61,2	63,8	68,2	<i>of which loan interests</i>
od sektora finansowego	16,4	16,3	16,5	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	56,5	60,4	65,6	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	4,7	3,4	2,6	<i>from budget sector</i>
od papierów wartościowych	22,4	19,9	15,3	<i>from securities</i>

Tabl. 131 Banki komercyjne – struktura kosztów z tytułu odsetek
Commercial banks – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Koszty z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest costs
w tym depozytowych	67,8	64,6	59,7	of which interest on deposits
od sektora finansowego	32,2	35,4	40,3	from financial sector
od sektora niefinansowego	59,2	55,5	51,0	from non-financial sector
od sektora budżetowego	8,6	9,1	8,7	from budget sector

Tabl. 132 Banki komercyjne – struktura wyniku działalności bankowej
Commercial banks – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Wynik działalności bankowej	100,0	100,0	100,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	57,6	58,1	58,3	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	31,8	36,7	43,8	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	23,5	25,8	26,7	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	3,0	3,6	3,6	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	13,2	9,2	8,8	Currency exchange result
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	2,7	3,4	2,6	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments

Tabl. 133 Banki spółdzielcze – przychody
Cooperative banks – revenues

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3612,5	3689,5	4307,9	OPERATING REVENUE
Przychody z działalności bankowej	3256,7	3330,4	3916,2	Revenue from banking activity
Przychody z tytułu odsetek	2484,4	2479,8	2991,9	Interest revenue
w tym kredytowych	1971,7	1956,2	2332,8	of which loan interests
od sektora finansowego	438,1	428,8	542,1	from financial sector
od sektora niefinansowego	1634,1	1674,6	1889,2	from non-financial sector
od sektora budżetowego	337,6	281,6	443,6	from budget sector
od papierów wartościowych	74,6	94,7	117,0	from securities
Przychody z tytułu prowizji	744,6	812,4	881,9	Fee and commission revenue
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	5,2	6,9	5,8	Revenue from shares, other securities and other variable-income financial instruments
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	22,5	31,2	36,6	Revenue from financial operations and currency exchange
Pozostałe przychody operacyjne	63,1	81,5	115,1	Other operating revenue
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	–	–	–	Income on adjustments of fair value in hedge accounting
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	292,7	277,6	276,5	Revenue from released provisions and revaluation

Tabl. 134 Banki spółdzielcze – koszty
Cooperative banks – costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2989,5	3065,0	3451,1	COSTS OF OPERATING ACTIVITY
Koszty działalności bankowej	780,6	751,1	908,5	Costs of banking activity
Koszty z tytułu odsetek	714,9	678,6	819,7	Interest costs
w tym depozytowych	701,6	667,3	792,0	of which interest on deposits
od sektora finansowego	13,4	11,3	27,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	606,0	578,6	666,4	from non-financial sector
od sektora budżetowego	95,5	88,7	125,6	from budget sector
Koszty z tytułu prowizji	64,1	69,1	77,5	Fee and commission costs
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	1,6	3,4	11,3	Costs of financial operations and currency exchange
Pozostałe koszty operacyjne	63,0	65,1	83,4	Other operating costs
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	–	–	–	Cost on adjustments of fair value in hedge accounting
Koszty działania banku	1650,3	1745,9	1944,8	Costs of bank's operation
wynagrodzenia	980,9	1036,1	1157,2	remunerations
ubezpieczenia i inne świadczenia	218,0	228,8	253,0	insurance and other benefits
pozostałe	451,3	481,0	534,5	other
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	138,0	147,6	160,6	Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	357,7	355,4	353,9	Deductions for reserves and revaluation

Tabl. 135 Banki spółdzielcze – wyniki i wskaźniki finansowe
Cooperative banks – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
Wynik działalności bankowej	2476,1	2579,3	3007,7	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	1769,5	1801,2	2172,2	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	1270,1	1288,9	1540,8	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	680,5	743,3	804,4	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	11,3	14,6	9,5	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	9,6	13,3	15,8	Currency exchange result
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	–	–	–	Result on adjustments of fair value in hedge accounting
Wynik działalności operacyjnej	623,0	624,5	856,7	Result from operating activity
Wynik operacji nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	Result of extraordinary items
zyski nadzwyczajne	0,1	0,1	0,1	extraordinary gains
straty nadzwyczajne	0,1	0,1	0,1	extraordinary losses
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	–	–	–	Negative goodwill included in income statement on a one-off basis
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	–	–	–	Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	–	–	–	Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations
Wynik finansowy brutto	623,0	624,5	856,8	Gross financial result
zysk brutto	623,0	624,5	861,2	gross profit
strata brutto	–	–	4,5	gross loss
Podatek dochodowy	112,2	121,4	173,6	Income tax
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-0,9	-0,4	0,2	Other obligatory decrease of profit (increase of loss)
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	511,7	503,4	682,9	Net financial result from continued operations
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	–	–	–	Net financial result from discontinued operations
Wynik finansowy netto	511,7	503,4	682,9	Net financial result
zysk netto	511,7	503,4	687,6	net profit
strata netto	–	–	4,7	net loss
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	17,2	16,9	19,9	Gross turnover profitability rate, in %
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	14,2	13,6	15,9	Net turnover profitability rate, in %

Tabl. 136 Banki spółdzielcze – struktura przychodów z tytułu odsetek
Cooperative banks – structure of interest income

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Przychody z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest revenue
w tym kredytowych	79,4	78,9	78,0	of which loan interests
od sektora finansowego	17,6	17,3	18,1	from financial sector
od sektora niefinansowego	65,8	67,5	63,1	from non-financial sector
od sektora budżetowego	13,6	11,4	14,8	from budget sector
od papierów wartościowych	3,0	3,8	3,9	from securities

Tabl. 137 Banki spółdzielcze - struktura kosztów z tytułu odsetek
Cooperative banks – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Koszty z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest costs
w tym depozytowych	98,1	98,3	96,6	of which interest on deposits
od sektora finansowego	1,9	1,7	3,4	from financial sector
od sektora niefinansowego	84,8	85,3	81,3	from non-financial sector
od sektora budżetowego	13,4	13,1	15,3	from budget sector

Tabl. 138 Banki spółdzielcze – struktura wyniku działalności bankowej
Cooperative banks – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Wynik działalności bankowej	100,0	100,0	100,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	71,5	69,8	72,2	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	51,3	50,0	51,2	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	27,5	28,8	26,7	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	0,5	0,6	0,3	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	0,4	0,5	0,5	Currency exchange result
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	0,2	0,3	0,2	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments

Tabl. 139 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – przychody
Five the commercial banks with the largest value of assets – revenues

Wyszczególnienie	2007	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	<i>Specification</i>
	w mln zł <i>in mln zł</i>	w % <i>in%</i>	
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	47519,2	43,4	<i>OPERATING REVENUE</i>
Przychody z działalności bankowej	43186,3	43,8	<i>Revenue from banking activity</i>
Przychody z tytułu odsetek	16944,7	44,9	<i>Interest revenue</i>
w tym kredytowych	10783,9	41,9	<i>of which loan interests</i>
od sektora finansowego	2924,1	46,9	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	10252,4	41,4	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	531,5	54,1	<i>from budget sector</i>
od papierów wartościowych	3236,6	56,2	<i>from securities</i>
Przychody z tytułu prowizji	6846,6	56,3	<i>Fee and commission revenue</i>
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	717,0	77,7	<i>Revenue from shares, other securities and other variable-income financial instruments</i>
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	18678,0	39,1	<i>Revenue from financial operations and currency exchange</i>
Pozostałe przychody operacyjne	397,3	23,6	<i>Other operating revenue</i>
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	27,7	23,7	<i>Income on adjustments of fair value in hedge accounting</i>
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	3907,8	42,8	<i>Revenue from released provisions and revaluation</i>

Tabl. 140 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – koszty
Five the commercial banks with the largest value of assets – costs

Wyszczególnienie	2007	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	<i>Specification</i>
	w mln zł <i>in mln zł</i>	w % <i>in%</i>	
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	39279,2	41,2	<i>COSTS OF OPERATING ACTIVITY</i>
Koszty działalności bankowej	25189,6	40,0	<i>Costs of banking activity</i>
Koszty z tytułu odsetek	7009,9	41,4	<i>Interest costs</i>
w tym depozytowych	5241,7	51,8	<i>of which interest on deposits</i>
od sektora finansowego	1768,2	25,9	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	4625,7	53,5	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	616,0	41,7	<i>from budget sector</i>
Koszty z tytułu prowizji	1244,5	47,4	<i>Fee and commission costs</i>
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	16935,2	39,1	<i>Costs of financial operations and currency exchange</i>
Pozostałe koszty operacyjne	190,5	28,7	<i>Other operating costs</i>
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	28,1	23,2	<i>Cost on adjustments of fair value in hedge accounting</i>
Koszty działania banku	8669,4	45,8	<i>Costs of bank's operation</i>
wynagrodzenia	4067,3	47,9	<i>remunerations</i>
ubezpieczenia i inne świadczenia	984,0	52,6	<i>insurance and other benefits</i>
pozostałe	3618,2	42,3	<i>other</i>
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1053,4	50,6	<i>Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets</i>
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	4148,3	38,9	<i>Deductions for reserves and revaluation</i>

Tabl. 141 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – wyniki i wskaźniki finansowe
Five the commercial banks with the largest value of assets – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2007	udział w bankach komercyjnych <i>share in commercial banks</i>	<i>Specification</i>
	w mln zł <i>in mln zł</i>	w % <i>in%</i>	
Wynik działalności bankowej	17996,8	50,5	<i>Result on banking activity</i>
Wynik z tytułu odsetek	9934,8	47,8	<i>Interest result</i>
w tym kredytowych i depozytowych	5542,2	35,5	<i>of which loan and deposit result</i>
Wynik z tytułu prowizji	5602,0	58,7	<i>Fee and commission result</i>
Wynik operacji finansowych	485,7	37,9	<i>Result on financial operations</i>
Wynik z pozycji wymiany	1257,2	40,0	<i>Currency exchange result</i>
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-0,4	x	<i>Result on adjustments of fair value in hedge accounting</i>
Wynik działalności operacyjnej	8240,0	58,3	<i>Result from operating activity</i>
Wynik operacji nadzwyczajnych	0,1	100,0	<i>Result of extraordinary items</i>
zyski nadzwyczajne	0,1	100,0	<i>extraordinary gains</i>
straty nadzwyczajne	0,0	x	<i>extraordinary losses</i>
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	–	–	<i>Negative goodwill included in income statement on a one-off basis</i>
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	–	–	<i>Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property</i>
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	-0,1	x	<i>Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations</i>
Wynik finansowy brutto	8240,0	58,3	<i>Gross financial result</i>
zysk brutto	8240,0	57,4	<i>gross profit</i>
strata brutto	–	–	<i>gross loss</i>
Podatek dochodowy	1456,2	57,0	<i>Income tax</i>
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-2,5	x	<i>Other obligatory decrease of profit (increase of loss)</i>
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	6786,2	58,6	<i>Net financial result from continued operations</i>
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	–	–	<i>Net financial result from discontinued operations</i>
Wynik finansowy netto	6786,2	58,6	<i>Net financial result</i>
zysk netto	6786,2	57,5	<i>net profit</i>
strata netto	–	–	<i>net loss</i>
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	17,3	x	<i>Gross turnover profitability rate, in %</i>
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	14,3	x	<i>Net turnover profitability rate, in %</i>

Tabl. 142 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – struktura przychodów z tytułu odsetek
Five the commercial banks with the largest value of assets – structure of interest income

Wyszczególnienie	2007	Specification
	w % in %	
Przychody z tytułu odsetek	100,0	Interest revenue
w tym kredytowych	63,6	<i>of which loan interests</i>
od sektora finansowego	17,3	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	60,5	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	3,1	<i>from budget sector</i>
od papierów wartościowych	19,1	<i>from securities</i>

Tabl. 143 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów - struktura kosztów z tytułu odsetek
Five the commercial banks with the largest value of assets – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2007	Specification
	w % in %	
Koszty z tytułu odsetek	100,0	Interest costs
w tym depozytowych	74,8	<i>of which interest on deposits</i>
od sektora finansowego	25,2	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	66,0	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	8,8	<i>from budget sector</i>

Tabl. 144 Pięć banków komercyjnych o największej wartości aktywów – struktura wyniku działalności bankowej
Five the commercial banks with the largest value of assets – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2007	Specification
	w % in %	
Wynik działalności bankowej	100,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	55,2	<i>Interest result</i>
w tym kredytowych i depozytowych	30,8	<i>of which loan and deposit result</i>
Wynik z tytułu prowizji	31,1	<i>Fee and commission result</i>
Wynik operacji finansowych	2,7	<i>Result on financial operations</i>
Wynik z pozycji wymiany	7,0	<i>Currency exchange result</i>
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	4,0	<i>Revenue from shares, other securities and other variable-income financial instruments</i>

Tabl. 145 Banki prowadzące usługi powiernicze – przychody
Banks running custodian services – revenues

Wyszczególnienie	2007	Specification
	w mln zł in mln zł	
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	87483,6	OPERATING REVENUE
Przychody z działalności bankowej	79783,1	Revenue from banking activity
Przychody z tytułu odsetek	25532,6	Interest revenue
w tym kredytowych	16467,8	of which loan interests
od sektora finansowego	4403,2	from financial sector
od sektora niefinansowego	15863,7	from non-financial sector
od sektora budżetowego	604,1	from budget sector
od papierów wartościowych	4661,6	from securities
Przychody z tytułu prowizji	9500,5	Fee and commission revenue
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	874,1	Revenue from shares, other securities and other variable-income financial instruments
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	43875,9	Revenue from financial operations and currency exchange
Pozostałe przychody operacyjne	1135,6	Other operating revenue
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	116,0	Income on adjustments of fair value in hedge accounting
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	6448,8	Revenue from released provisions and revaluation

Tabl. 146 Banki prowadzące usługi powiernicze – koszty
Banks running custodian services – costs

Wyszczególnienie	2007	Specification
	w mln zł in mln zł	
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	76098,4	<i>COSTS OF OPERATING ACTIVITY</i>
Koszty działalności bankowej	53308,0	<i>Costs of banking activity</i>
Koszty z tytułu odsetek	11159,2	<i>Interest costs</i>
w tym depozytowych	7847,4	<i>of which interest on deposits</i>
od sektora finansowego	3311,8	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	6980,3	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	867,1	<i>from budget sector</i>
Koszty z tytułu prowizji	1687,8	<i>Fee and commission costs</i>
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	40461,0	<i>Costs of financial operations and currency exchange</i>
Pozostałe koszty operacyjne	390,1	<i>Other operating costs</i>
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	118,5	<i>Cost on adjustments of fair value in hedge accounting</i>
Koszty działania banku	13754,9	<i>Costs of bank's operation</i>
wynagrodzenia	6405,1	<i>remunerations</i>
ubezpieczenia i inne świadczenia	1465,0	<i>insurance and other benefits</i>
pozostałe	5884,7	<i>other</i>
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1626,5	<i>Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets</i>
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	6900,4	<i>Deductions for reserves and revaluation</i>

Tabl. 147 Banki prowadzące usługi powiernicze – wyniki i wskaźniki finansowe
Banks running custodian services – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2007	Specification
	w mln zł in mln zł	
Wynik działalności bankowej	26475,1	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	14373,5	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	8620,4	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	7812,7	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	1075,6	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	2339,2	Currency exchange result
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-2,6	Result on adjustments of fair value in hedge accounting
Wynik działalności operacyjnej	11385,2	Result from operating activity
Wynik operacji nadzwyczajnych	0,1	Result of extraordinary items
zyski nadzwyczajne	0,1	extraordinary gains
straty nadzwyczajne	0,0	extraordinary losses
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	–	Negative goodwill included in income statement on a one-off basis
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-3,7	Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	-1,1	Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations
Wynik finansowy brutto	11380,6	Gross financial result
zysk brutto	11380,6	gross profit
strata brutto	–	gross loss
Podatek dochodowy	2035,9	Income tax
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-2,5	Other obligatory decrease of profit (increase of loss)
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	9347,2	Net financial result from continued operations
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	–	Net financial result from discontinued operations
Wynik finansowy netto	9347,2	Net financial result
zysk netto	9347,2	net profit
strata netto	–	net loss
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	13,0	Gross turnover profitability rate, in %
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	10,7	Net turnover profitability rate, in %

Tabl. 148 Banki prowadzące usługi powiernicze – struktura przychodów z tytułu odsetek
Banks running custodian services – structure of interest income

Wyszczególnienie	2007	Specification
	w % in %	
Przychody z tytułu odsetek	100,0	<i>Interest revenue</i>
w tym kredytowych	64,5	<i>of which loan interests</i>
od sektora finansowego	17,2	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	62,1	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	2,4	<i>from budget sector</i>
od papierów wartościowych	18,3	<i>from securities</i>

Tabl. 149 Banki prowadzące usługi powiernicze - struktura kosztów z tytułu odsetek
Banks running custodian services – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2007	Specification
	w % in %	
Koszty z tytułu odsetek	100,0	<i>Interest costs</i>
w tym depozytowych	70,3	<i>of which interest on deposits</i>
od sektora finansowego	29,7	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	62,6	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	7,8	<i>from budget sector</i>

Tabl. 150 Banki prowadzące usługi powiernicze – struktura wyniku działalności bankowej
Banks running custodian services – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2007	Specification
	w % in %	
Wynik działalności bankowej	100,0	<i>Result on banking activity</i>
Wynik z tytułu odsetek	54,3	<i>Interest result</i>
w tym kredytowych i depozytowych	32,6	<i>of which loan and deposit result</i>
Wynik z tytułu prowizji	29,5	<i>Fee and commission result</i>
Wynik operacji finansowych	4,1	<i>Result on financial operations</i>
Wynik z pozycji wymiany	8,8	<i>Currency exchange result</i>
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	3,3	<i>Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments</i>

Tabl. 151 Banki giełdowe – przychody
Listed on Warsaw Stock Exchange – revenues

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	66107,8	69449,8	75836,3	OPERATING REVENUE
Przychody z działalności bankowej	58236,8	62174,0	68194,5	Revenue from banking activity
Przychody z tytułu odsetek	22252,7	22215,2	24131,3	Interest revenue
w tym kredytowych	12984,4	13315,4	15627,7	of which loan interests
od sektora finansowego	3442,3	3671,0	4013,9	from financial sector
od sektora niefinansowego	11702,0	12399,9	14895,9	from non-financial sector
od sektora budżetowego	1282,4	915,5	731,8	from budget sector
od papierów wartościowych	5826,0	5228,8	4489,7	from securities
Przychody z tytułu prowizji	6754,6	8317,9	9092,0	Fee and commission revenue
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	762,5	1067,8	886,6	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	28467,0	30573,0	34084,6	Revenue from financial operations and currency exchange
Pozostałe przychody operacyjne	939,8	1175,3	1019,0	Other operating revenue
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	27,6	40,3	110,5	Income on adjustments of fair value in hedge accounting
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	6903,6	6060,2	6512,3	Revenue from released provisions and revaluation

Tabl. 152 Banki giełdowe – koszty
Listed on Warsaw Stock Exchange – costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	57896,6	59470,5	64895,4	COSTS OF OPERATING ACTIVITY
Koszty działalności bankowej	36217,4	38077,5	43030,1	Costs of banking activity
Koszty z tytułu odsetek	10394,2	9407,3	10443,7	Interest costs
w tym depozytowych	7917,7	6806,8	7402,8	of which interest on deposits
od sektora finansowego	2476,5	2600,5	3040,9	from financial sector
od sektora niefinansowego	7068,4	6029,3	6530,6	from non-financial sector
od sektora budżetowego	849,3	777,5	872,2	from budget sector
Koszty z tytułu prowizji	1151,9	1362,9	1611,6	Fee and commission costs
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	24671,3	27307,3	30974,8	Costs of financial operations and currency exchange
Pozostałe koszty operacyjne	489,6	818,7	370,4	Other operating costs
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	29,1	37,2	114,0	Cost on adjustments of fair value in hedge accounting
Koszty działania banku	11905,9	12438,3	12997,1	Costs of bank's operation
wynagrodzenia	5479,6	5807,4	6011,6	remunerations
ubezpieczenia i inne świadczenia	1193,2	1287,9	1387,7	insurance and other benefits
pozostałe	5233,1	5343,0	5597,8	other
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1738,8	1543,7	1541,9	Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	7515,8	6555,0	6841,8	Deductions for reserves and revaluation

Tabl. 153 Banki giełdowe – wyniki i wskaźniki finansowe
Listed on Warsaw Stock Exchange – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
Wynik działalności bankowej	22019,4	24096,4	25164,4	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	11858,5	12807,9	13687,6	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	5066,7	6508,6	8224,9	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	5602,7	6955,0	7480,4	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	740,9	952,7	1088,3	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	3054,8	2313,1	2021,5	Currency exchange result
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-1,5	3,1	-3,4	Result on adjustments of fair value in hedge accounting
Wynik działalności operacyjnej	8211,2	9979,3	10940,9	Result from operating activity
Wynik operacji nadzwyczajnych	0,5	1,5	0,1	Result of extraordinary items
zyski nadzwyczajne	1,2	1,8	0,1	extraordinary gains
straty nadzwyczajne	0,7	0,3	0,0	extraordinary losses
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	–	–	–	Negative goodwill included in income statement on a one-off basis
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	146,3	#	–	Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	3,6	114,7	-1,1	Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations
Wynik finansowy brutto	8361,6	10105,5	10940,0	Gross financial result
zysk brutto	8361,6	10105,5	10940,0	gross profit
strata brutto	–	–	–	gross loss
Podatek dochodowy	1331,9	1753,4	1979,5	Income tax
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	21,8	12,1	-2,5	Other obligatory decrease of profit (increase of loss)
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	7007,9	8340,0	8962,9	Net financial result from continued operations
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	1,0	–	–	Net financial result from discontinued operations
Wynik finansowy netto	7008,9	8340,0	8962,9	Net financial result
zysk netto	7008,9	8340,0	8962,9	net profit
strata netto	–	–	–	net loss
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	12,6	14,6	14,4	Gross turnover profitability rate, in %
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	10,6	12,0	11,8	Net turnover profitability rate, in %

Tabl. 154 Banki giełdowe – struktura przychodów z tytułu odsetek
Listed on Warsaw Stock Exchange – structure of interest income

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Przychody z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest revenue
w tym kredytowych	58,3	59,9	64,8	of which loan interests
od sektora finansowego	15,5	16,5	16,6	from financial sector
od sektora niefinansowego	52,6	55,8	61,7	from non-financial sector
od sektora budżetowego	5,8	4,1	3,0	from budget sector
od papierów wartościowych	26,2	23,5	18,6	from securities

Tabl. 155 Banki giełdowe – struktura kosztów z tytułu odsetek
Listed on Warsaw Stock Exchange – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Koszty z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest costs
w tym depozytowych	76,2	72,4	70,9	of which interest on deposits
od sektora finansowego	23,8	27,6	29,1	from financial sector
od sektora niefinansowego	68,0	64,1	62,5	from non-financial sector
od sektora budżetowego	8,2	8,3	8,4	from budget sector

Tabl. 156 Banki giełdowe – struktura wyniku działalności bankowej
Listed on Warsaw Stock Exchange – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Wynik działalności bankowej	100,0	100,0	100,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	53,9	53,2	54,4	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	23,0	27,0	32,7	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	25,4	28,9	29,7	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	3,4	4,0	4,3	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	13,9	9,6	8,0	Currency exchange result
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	3,5	4,4	3,5	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments

Tabl. 157 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – przychody
Banks with 100% share of foreign equity – revenues

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15033,4	12096,0	19591,2	OPERATING REVENUE
Przychody z działalności bankowej	13723,7	10977,1	18685,2	Revenue from banking activity
Przychody z tytułu odsetek	3792,0	4167,1	5963,8	Interest revenue
w tym kredytowych	2717,4	3006,7	4384,4	of which loan interests
od sektora finansowego	841,3	806,1	1195,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	2691,8	2997,4	4331,2	from non-financial sector
od sektora budżetowego	25,6	9,3	53,2	from budget sector
od papierów wartościowych	233,3	354,3	383,7	from securities
Przychody z tytułu prowizji	1137,3	944,6	1545,1	Fee and commission revenue
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	15,7	7,2	24,1	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	8778,7	5858,1	11152,2	Revenue from financial operations and currency exchange
Pozostałe przychody operacyjne	216,2	145,8	203,1	Other operating revenue
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	2,0	12,7	6,2	Income on adjustments of fair value in hedge accounting
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	1091,5	960,4	696,7	Revenue from released provisions and revaluation

Tabl. 158 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – koszty
Banks with 100% share of foreign equity – costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13961,1	11166,9	18405,0	<i>COSTS OF OPERATING ACTIVITY</i>
Koszty działalności bankowej	10540,8	7413,1	14150,3	<i>Costs of banking activity</i>
Koszty z tytułu odsetek	2034,1	1840,5	3234,3	<i>Interest costs</i>
w tym depozytowych	596,1	614,4	986,7	<i>of which interest on deposits</i>
od sektora finansowego	1438,0	1226,1	2247,7	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	583,0	600,9	963,7	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	13,1	13,5	23,0	<i>from budget sector</i>
Koszty z tytułu prowizji	397,8	245,7	563,1	<i>Fee and commission costs</i>
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	8108,9	5326,9	10352,9	<i>Costs of financial operations and currency exchange</i>
Pozostałe koszty operacyjne	85,4	100,6	132,6	<i>Other operating costs</i>
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	2,1	13,5	7,1	<i>Cost on adjustments of fair value in hedge accounting</i>
Koszty działania banku	1726,7	2056,6	2706,4	<i>Costs of bank's operation</i>
wynagrodzenia	704,5	824,3	1107,8	<i>remunerations</i>
ubezpieczenia i inne świadczenia	123,7	149,9	196,1	<i>insurance and other benefits</i>
pozostałe	898,5	1082,5	1402,4	<i>other</i>
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	163,6	163,8	209,5	<i>Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets</i>
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	1442,5	1419,4	1199,2	<i>Deductions for reserves and revaluation</i>

Tabl. 159 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – wyniki i wskaźniki finansowe
Banks with 100% share of foreign equity – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
Wynik działalności bankowej	3182,9	3564,0	4534,9	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	1757,9	2326,6	2729,5	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	2121,3	2392,3	3397,7	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	739,5	698,9	982,1	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	74,1	64,9	-6,5	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	595,7	466,4	805,8	Currency exchange result
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-0,1	-0,8	-0,9	Result on adjustments of fair value in hedge accounting
Wynik działalności operacyjnej	1072,3	929,1	1186,2	Result from operating activity
Wynik operacji nadzwyczajnych	–	–	0,0	Result of extraordinary items
zyski nadzwyczajne	–	–	–	extraordinary gains
straty nadzwyczajne	–	–	0,0	extraordinary losses
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	–	–	–	Negative goodwill included in income statement on a one-off basis
Udział w zyskach (stratach) jednostek Podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,6	-0,1	0,1	Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	–	–	–	Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations
Wynik finansowy brutto	1072,9	929,0	1186,3	Gross financial result
zysk brutto	1148,3	1170,8	1397,0	gross profit
strata brutto	75,4	241,8	210,7	gross loss
Podatek dochodowy	211,6	218,2	218,9	Income tax
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-5,3	–	0,0	Other obligatory decrease of profit (increase of loss)
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	866,6	710,8	967,5	Net financial result from continued operations
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	–	–	–	Net financial result from discontinued operations
Wynik finansowy netto	866,6	710,8	967,5	Net financial result
zysk netto	941,1	922,4	1170,0	net profit
strata netto	74,5	211,7	202,5	net loss
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	7,1	7,7	6,1	Gross turnover profitability rate, in %
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	5,8	5,9	4,9	Net turnover profitability rate, in %

Tabl. 160 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – struktura przychodów z tytułu odsetek
Banks with 100% share of foreign equity – structure of interest income

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Przychody z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest revenue
w tym kredytowych	71,7	72,2	73,5	<i>of which loan interests</i>
od sektora finansowego	22,2	19,3	20,0	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	71,0	71,9	72,6	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	0,7	0,2	0,9	<i>from budget sector</i>
od papierów wartościowych	6,2	8,5	6,4	<i>from securities</i>

Tabl. 161 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – struktura kosztów z tytułu odsetek
Banks with 100% share of foreign equity – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Koszty z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest costs
w tym depozytowych	29,3	33,4	30,5	of which interest on deposits
od sektora finansowego	70,7	66,6	69,5	from financial sector
od sektora niefinansowego	28,7	32,6	29,8	from non-financial sector
od sektora budżetowego	0,6	0,7	0,7	from budget sector

Tabl. 162 Banki ze 100% udziałem kapitału zagranicznego – struktura wyniku działalności bankowej
Banks with 100% share of foreign equity – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Wynik działalności bankowej	100,0	100,0	100,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	55,2	65,3	60,2	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	66,6	67,1	74,9	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	23,2	19,6	21,7	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	2,3	1,8	-0,1	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	18,7	13,1	17,8	Currency exchange result
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	0,5	0,2	0,5	Revenue from shares, other securities and other variable-income financial instruments

Tabl. 163 Banki zrzeszające – przychody
Associating banks – revenues

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	934,8	971,8	1124,2	OPERATING REVENUE
Przychody z działalności bankowej	809,6	798,3	927,8	Revenue from banking activity
Przychody z tytułu odsetek	656,2	629,6	747,8	Interest revenue
w tym kredytowych	217,5	206,3	274,5	of which loan interests
od sektora finansowego	187,2	192,0	226,8	from financial sector
od sektora niefinansowego	141,4	150,0	200,9	from non-financial sector
od sektora budżetowego	76,1	56,3	73,6	from budget sector
od papierów wartościowych	251,5	231,3	246,4	from securities
Przychody z tytułu prowizji	111,6	127,4	130,7	Fee and commission revenue
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	1,3	1,4	1,1	Revenue from shares, other securities and other variable-income financial instruments
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	40,5	39,8	48,2	Revenue from financial operations and currency exchange
Pozostałe przychody operacyjne	46,3	49,3	69,4	Other operating revenue
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	–	–	–	Income on adjustment of fair value in hedge accounting
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	78,9	124,2	127,0	Revenue from released provisions and revaluation

Tabl. 164 Banki zrzeszające – koszty
Associating banks – costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	876,4	915,6	1031,3	<i>COSTS OF OPERATING ACTIVITY</i>
Koszty działalności bankowej	502,0	489,8	593,6	<i>Costs of banking activity</i>
Koszty z tytułu odsetek	461,7	446,6	544,9	<i>Interest costs</i>
w tym depozytowych	37,5	38,6	45,0	<i>of which interest on deposits</i>
od sektora finansowego	424,2	408,0	499,9	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	33,1	31,1	38,2	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	4,4	7,5	6,8	<i>from budget sector</i>
Koszty z tytułu prowizji	28,1	36,0	40,1	<i>Fee and commission costs</i>
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	12,2	7,2	8,6	<i>Costs of financial operations and currency exchange</i>
Pozostałe koszty operacyjne	33,3	28,6	37,5	<i>Other operating costs</i>
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	–	–	–	<i>Cost on adjustments of fair value in hedge accounting</i>
Koszty działania banku	224,6	221,0	233,5	<i>Costs of bank's operation</i>
wynagrodzenia	108,5	105,7	112,8	<i>remunerations</i>
ubezpieczenia i inne świadczenia	22,7	24,1	25,9	<i>insurance and other benefits</i>
pozostałe	93,4	91,2	94,8	<i>other</i>
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	22,7	21,8	17,1	<i>Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets</i>
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	93,8	154,4	149,5	<i>Deductions for reserves and revaluation</i>

Tabl. 165 Banki zrzeszające – wyniki i wskaźniki finansowe
Associating banks – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
Wynik działalności bankowej	307,6	308,5	334,2	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	194,5	183,0	202,8	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	180,0	167,7	229,5	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	83,5	91,4	90,7	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	4,9	4,5	7,7	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	23,4	28,2	31,9	Currency exchange result
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	—	—	—	Result on adjustments of fair value in hedge accounting
Wynik z działalności operacyjnej	58,4	56,2	93,0	Result from operating activity
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	—	—	—	Result of extraordinary items
zyski nadzwyczajne	—	—	—	extraordinary gains
straty nadzwyczajne	—	—	—	extraordinary losses
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	—	—	—	Negative goodwill included in income statement on a one-off basis
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,1	-1,1	2,1	Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	—	—	—	Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations
Wynik finansowy brutto	58,5	55,2	95,1	Gross financial result
zysk brutto	58,5	55,2	95,1	gross profit
strata brutto	—	—	—	gross loss
Podatek dochodowy	7,9	10,6	23,0	Income tax
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	—	—	—	Other obligatory decrease of profit (increase of loss)
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	50,6	44,5	72,1	Net financial result from continued operations
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	—	—	—	Net financial result from discontinued operations
Wynik finansowy netto	50,6	44,5	72,1	Net financial result
zysk netto	50,6	44,5	72,1	net profit
strata netto	—	—	—	net loss
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	6,3	5,7	8,5	Gross turnover profitability rate, in %
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	5,4	4,6	6,4	Net turnover profitability rate, in %

Tabl. 166 Banki zrzeszające – struktura przychodów z tytułu odsetek
Associating banks – structure of interest income

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Przychody z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest revenue
w tym kredytowych	33,1	32,8	36,7	<i>of which loan interests</i>
od sektora finansowego	28,5	30,5	30,3	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	21,5	23,8	26,9	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	11,6	8,9	9,8	<i>from budget sector</i>
od papierów wartościowych	38,3	36,7	32,9	<i>from securities</i>

Tabl. 167 Banki zrzeszające – Struktura kosztów z tytułu odsetek
Associating banks – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Koszty z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest costs
w tym depozytowych	8,1	8,6	8,3	of which interest on deposits
od sektora finansowego	91,9	91,4	91,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	7,2	7,0	7,0	from non-financial sector
od sektora budżetowego	1,0	1,7	1,2	from budget sector

Tabl. 168 Banki zrzeszające – struktura wyniku działalności bankowej
Associating banks – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Wynik działalności bankowej	100,0	100,0	100,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	63,2	59,3	60,7	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	58,5	54,4	68,7	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	27,1	29,6	27,1	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	1,6	1,5	2,3	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	7,6	9,1	9,5	Currency exchange result
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	0,4	0,5	0,3	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments

Tabl. 169 Banki samochodowe – przychody
Car banks – revenues

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	568,6	541,3	652,4	OPERATING REVENUE
Przychody z działalności bankowej	444,3	403,2	454,6	Revenue from banking activity
Przychody z tytułu odsetek	411,6	369,0	401,9	Interest revenue
w tym kredytowych	404,8	364,2	395,1	of which loan interests
od sektora finansowego	6,7	4,7	6,6	from financial sector
od sektora niefinansowego	404,8	364,2	395,1	from non-financial sector
od sektora budżetowego	0,0	0,0	0,0	from budget sector
od papierów wartościowych	0,1	0,1	0,1	from securities
Przychody z tytułu prowizji	18,6	25,0	33,0	Fee and commission revenue
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	11,6	4,9	17,6	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	2,5	4,2	2,1	Revenue from financial operations and currency exchange
Pozostałe przychody operacyjne	30,9	34,9	58,3	Other operating revenue
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	–	–	–	Income on adjustment of fair value in hedge accounting
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	93,4	103,2	139,5	Revenue from released provisions and revaluation

Tabl. 170 Banki samochodowe – koszty
Car banks – costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	444,7	430,8	560,2	COSTS OF OPERATING ACTIVITY
Koszty działalności bankowej	164,9	145,5	188,6	Costs of banking activity
Koszty z tytułu odsetek	153,0	129,3	170,2	Interest costs
w tym depozytowych	35,5	26,2	34,5	of which interest on deposits
od sektora finansowego	117,5	103,0	135,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	35,5	26,2	34,5	from non-financial sector
od sektora budżetowego	–	–	0,0	from budget sector
Koszty z tytułu prowizji	10,8	12,4	17,1	Fee and commission costs
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	1,1	3,8	1,3	Costs of financial operations and currency exchange
Pozostałe koszty operacyjne	8,8	9,6	16,3	Other operating costs
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	–	–	–	Cost from adjustment of fair value in hedge accounting
Koszty działania banku	145,6	146,5	176,1	Costs of bank's operation
wynagrodzenia	56,3	54,7	68,2	remunerations
ubezpieczenia i inne świadczenia	10,5	12,1	13,2	insurance and other benefits
pozostałe	78,8	79,8	94,6	other
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	8,8	11,7	16,0	Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	116,6	117,4	163,2	Deductions for reserves and revaluation

Tabl. 171 Banki samochodowe – wyniki i wskaźniki finansowe
Car banks – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
Wynik działalności bankowej	279,4	257,7	266,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	258,6	239,7	231,7	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	369,3	338,0	360,6	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	7,8	12,6	16,0	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	-0,2	-0,8	-0,1	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	1,6	1,3	0,8	Currency exchange result
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	–	–	–	Result on adjustments of fair value in hedge accounting
Wynik z działalności operacyjnej	123,9	110,5	92,2	Result from operating activity
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	–	–	–	Result of extraordinary items
zyski nadzwyczajne	–	–	–	extraordinary gains
straty nadzwyczajne	–	–	–	extraordinary losses
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	–	–	–	Negative goodwill included in income statement on a one-off basis
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	–	–	–	Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	–	–	–	Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations
Wynik finansowy brutto	123,9	110,5	92,2	Gross financial result
zysk brutto	126,0	112,0	92,2	gross profit
strata brutto	2,1	1,5	–	gross loss
Podatek dochodowy	25,4	21,5	16,5	Income tax
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	–	–	0,0	Other obligatory decrease of profit (increase of loss)
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	98,5	89,0	75,7	Net financial result from continued operations
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	–	–	–	Net financial result from discontinued operations
Wynik finansowy netto	98,5	89,0	75,7	Net financial result
zysk netto	100,7	90,1	75,7	net profit
strata netto	2,2	1,1	–	net loss
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	21,8	20,4	14,1	Gross turnover profitability rate, in %
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	17,3	16,4	11,6	Net turnover profitability rate, in %

Tabl. 172 Banki samochodowe – struktura przychodów z tytułu odsetek
Car banks – structure of interest income

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Przychody z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest revenue
w tym kredytowych	98,3	98,7	98,3	of which loan interests
od sektora finansowego	1,6	1,3	1,6	from financial sector
od sektora niefinansowego	98,3	98,7	98,3	from non-financial sector
od sektora budżetowego	0,0	0,0	0,0	from budget sector
od papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	from securities

Tabl. 173 Banki samochodowe – struktura kosztów z tytułu odsetek
Car banks – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Koszty z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest costs
w tym depozytowych	23,2	20,3	20,3	of which interest on deposits
od sektora finansowego	76,8	79,7	79,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	23,2	20,3	20,3	from non-financial sector
od sektora budżetowego	x	x	0,0	from budget sector

Tabl. 174 Banki samochodowe – struktura wyniku działalności bankowej
Car banks – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Wynik działalności bankowej	100,0	100,0	100,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	92,6	93,0	87,1	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	132,2	131,2	135,6	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	2,8	4,9	6,0	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	-0,1	-0,3	0,0	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	0,6	0,5	0,3	Currency exchange result
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	4,2	1,9	6,6	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments

Tabl. 175 Banki hipoteczne – przychody
Mortgage banks – revenues

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	388,9	531,1	569,9	OPERATING REVENUE
Przychody z działalności bankowej	353,7	512,3	547,7	Revenue from banking activity
Przychody z tytułu odsetek	236,3	262,2	353,8	Interest revenue
w tym kredytowych	218,7	248,8	341,9	of which loan interests
od sektora finansowego	10,2	8,4	6,7	from financial sector
od sektora niefinansowego	207,5	230,2	314,5	from non-financial sector
od sektora budżetowego	11,2	18,6	27,4	from budget sector
od papierów wartościowych	7,4	4,9	5,2	from securities
Przychody z tytułu prowizji	6,3	12,6	12,6	Fee and commission revenue
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	—	—	—	Revenue from shares, other securities and other variable-income financial instruments
Przychody z operacji finansowych i wymiany walutowej	111,1	237,4	181,3	Revenue from financial operations and currency exchange
Pozostałe przychody operacyjne	18,0	2,7	2,6	Other operating revenue
Przychody z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	—	—	—	Income on adjustments of fair value in hedge accounting
Przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości	17,2	16,1	19,6	Revenue from released provisions and revaluation

Tabl. 176 Banki hipoteczne – koszty
Mortgage banks – costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	328,0	461,2	509,3	<i>COSTS OF OPERATING ACTIVITY</i>
Koszty działalności bankowej	217,2	366,4	397,8	<i>Costs of banking activity</i>
Koszty z tytułu odsetek	132,0	145,1	220,7	<i>Interest costs</i>
w tym depozytowych	5,5	4,7	8,1	<i>of which interest on deposits</i>
od sektora finansowego	126,5	140,4	212,5	<i>from financial sector</i>
od sektora niefinansowego	5,5	4,7	8,1	<i>from non-financial sector</i>
od sektora budżetowego	—	—	—	<i>from budget sector</i>
Koszty z tytułu prowizji	2,8	3,9	8,5	<i>Fee and commission costs</i>
Koszty operacji finansowych i wymiany walutowej	82,4	217,4	168,6	<i>Costs of financial operations and currency exchange</i>
Pozostałe koszty operacyjne	3,6	4,7	1,2	<i>Other operating costs</i>
Koszty z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	—	—	—	<i>Cost from adjustment of fair value in hedge accounting</i>
Koszty działania banku	69,5	66,9	69,7	<i>Costs of bank's operation</i>
wynagrodzenia	33,3	35,1	37,5	<i>remunerations</i>
ubezpieczenia i inne świadczenia	4,1	4,2	4,3	<i>insurance and other benefits</i>
pozostałe	32,1	27,7	27,9	<i>other</i>
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	7,2	3,8	3,8	<i>Depreciation and amortization of fixed assets and intangible assets</i>
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	30,5	19,4	36,6	<i>Deductions for reserves and revaluation</i>

Tabl. 177 Banki hipoteczne – wyniki i wskaźniki finansowe
Mortgage banks – financial results and indicators

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w mln zł in mln zł			
Wynik działalności bankowej	136,5	145,9	149,9	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	104,3	117,0	133,1	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	213,2	244,1	333,8	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	3,5	8,7	4,1	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	18,8	8,1	7,6	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	9,9	12,0	5,1	Currency exchange result
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	–	–	–	Result from adjustment of fair value in hedge accounting
Wynik działalności operacyjnej	60,9	69,9	60,6	Result from operating activity
Wynik operacji nadzwyczajnych	–	–	–	Result of extraordinary items
zyski nadzwyczajne	–	–	–	extraordinary gains
straty nadzwyczajne	–	–	–	extraordinary losses
Ujemna wartość firmy jednorazowo ujęta w wyniku finansowym	–	–	–	Negative goodwill included in income statement on a one-off basis
Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	–	–	–	Share in profit (loss) of subordinated units, assessed according to the method of rights to property
Zysk (strata) z aktywów przeznaczonych do zbycia niezaliczonych do operacji niekontynuowanych	–	–	–	Profit/loss from assets for sale are not included in the discontinued operations
Wynik finansowy brutto	60,9	69,9	60,6	Gross financial result
zysk brutto	69,0	77,6	63,3	gross profit
strata brutto	8,1	7,7	2,7	gross loss
Podatek dochodowy	18,0	17,2	11,3	Income tax
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-5,3	–	–	Other obligatory decrease of profit (increase of loss)
Wynik finansowy netto z operacji kontynuowanych	48,2	52,7	49,3	Net financial result from continued operations
Wynik finansowy netto z operacji niekontynuowanych	–	–	–	Net financial result from discontinued operations
Wynik finansowy netto	48,2	52,7	49,3	Net financial result
zysk netto	55,9	60,5	52,1	net profit
strata netto	7,7	7,8	2,8	net loss
Wskaźnik rentowności obrotu brutto w %	15,7	13,2	10,6	Gross turnover profitability rate, in %
Wskaźnik rentowności obrotu netto w %	12,4	9,9	8,7	Net turnover profitability rate, in %

Tabl. 178 Banki hipoteczne – struktura przychodów z tytułu odsetek
Mortgage banks – structure of interest income

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Przychody z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest revenue
w tym kredytowych	92,6	94,9	96,6	of which loan interests
od sektora finansowego	4,3	3,2	1,9	from financial sector
od sektora niefinansowego	87,8	87,8	88,9	from non-financial sector
od sektora budżetowego	4,7	7,1	7,7	from budget sector
od papierów wartościowych	3,1	1,9	1,5	from securities

Tabl. 179 Banki hipoteczne – struktura kosztów z tytułu odsetek
Mortgage banks – structure of interest costs

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Koszty z tytułu odsetek	100,0	100,0	100,0	Interest costs
w tym depozytowych	4,2	3,2	3,7	of which interest on deposits
od sektora finansowego	95,8	96,8	96,3	from financial sector
od sektora niefinansowego	4,2	3,2	3,7	from non-financial sector
od sektora budżetowego	—	—	—	from budget sector

Tabl. 180 Banki hipoteczne – struktura wyniku działalności bankowej
Mortgage banks – structure of banking activity result

Wyszczególnienie	2005	2006	2007	Specification
	w % in %			
Wynik działalności bankowej	100,0	100,0	100,0	Result on banking activity
Wynik z tytułu odsetek	76,4	80,2	88,8	Interest result
w tym kredytowych i depozytowych	156,2	167,3	222,7	of which loan and deposit result
Wynik z tytułu prowizji	2,6	6,0	2,7	Fee and commission result
Wynik operacji finansowych	13,8	5,6	5,1	Result on financial operations
Wynik z pozycji wymiany	7,3	8,2	3,4	Currency exchange result
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	—	—	—	Revenue from shares, other securities and other variable- income financial instruments