

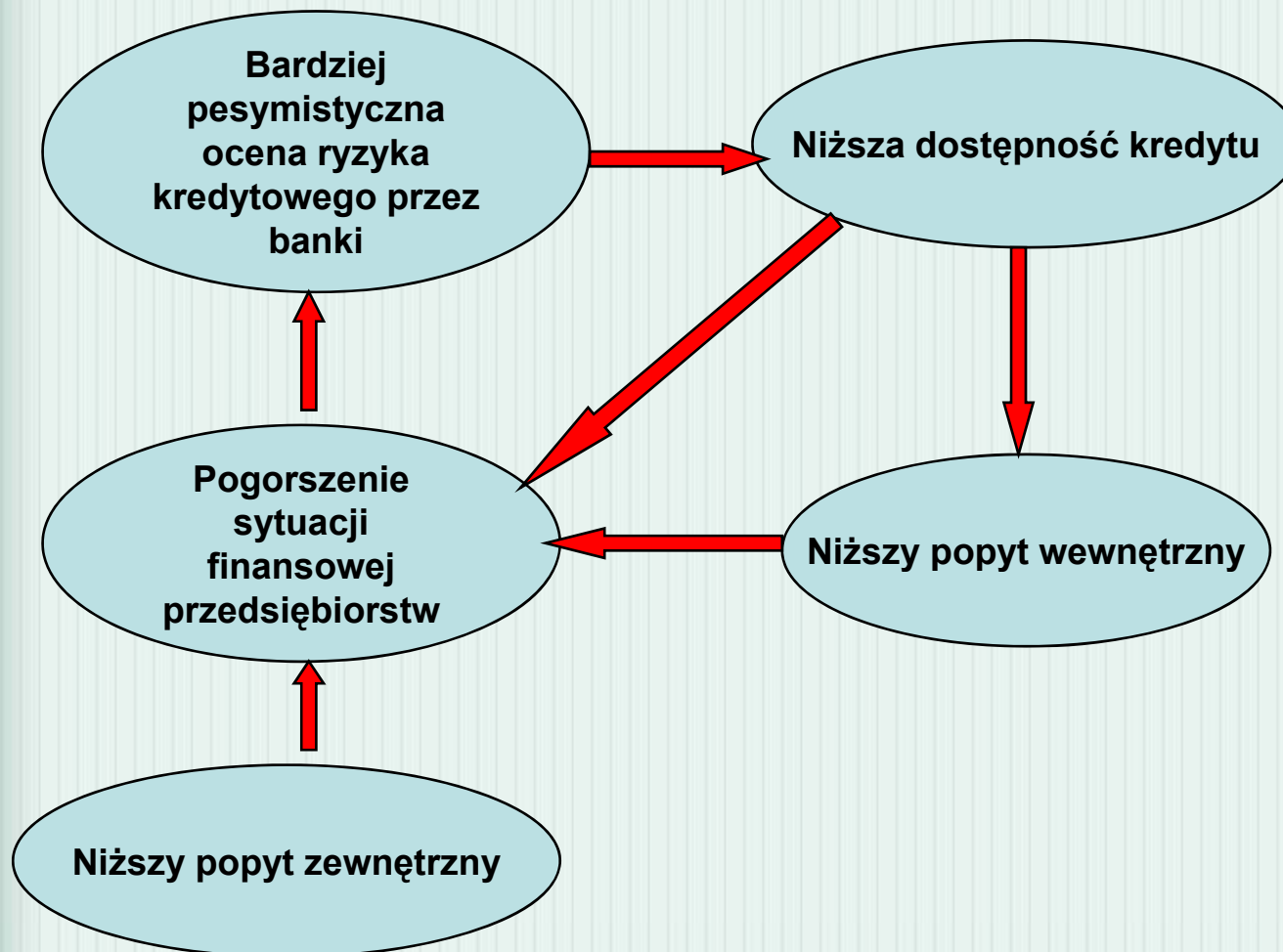
# *Działania NBP w zakresie poprawy aktywności kredytowej w polskim sektorze bankowym*

**Prof. nadzw. dr hab. Agnieszka Alińska**  
**Doradca Prezesa NBP**

## Dlaczego NBP wspiera aktywność kredytową banków?

- Dbłość o stabilność i bezpieczeństwo funkcjonowania sektora bankowego w Polsce,
- Odpowiedzialność NBP za utrzymanie i zarządzanie płynnością sektora bankowego
- Spadek akcji kredytowej banków ma bezpośrednie przełożenie na sferę realną gospodarki,

# Działalność kredytowa a potrzeby sfery realnej



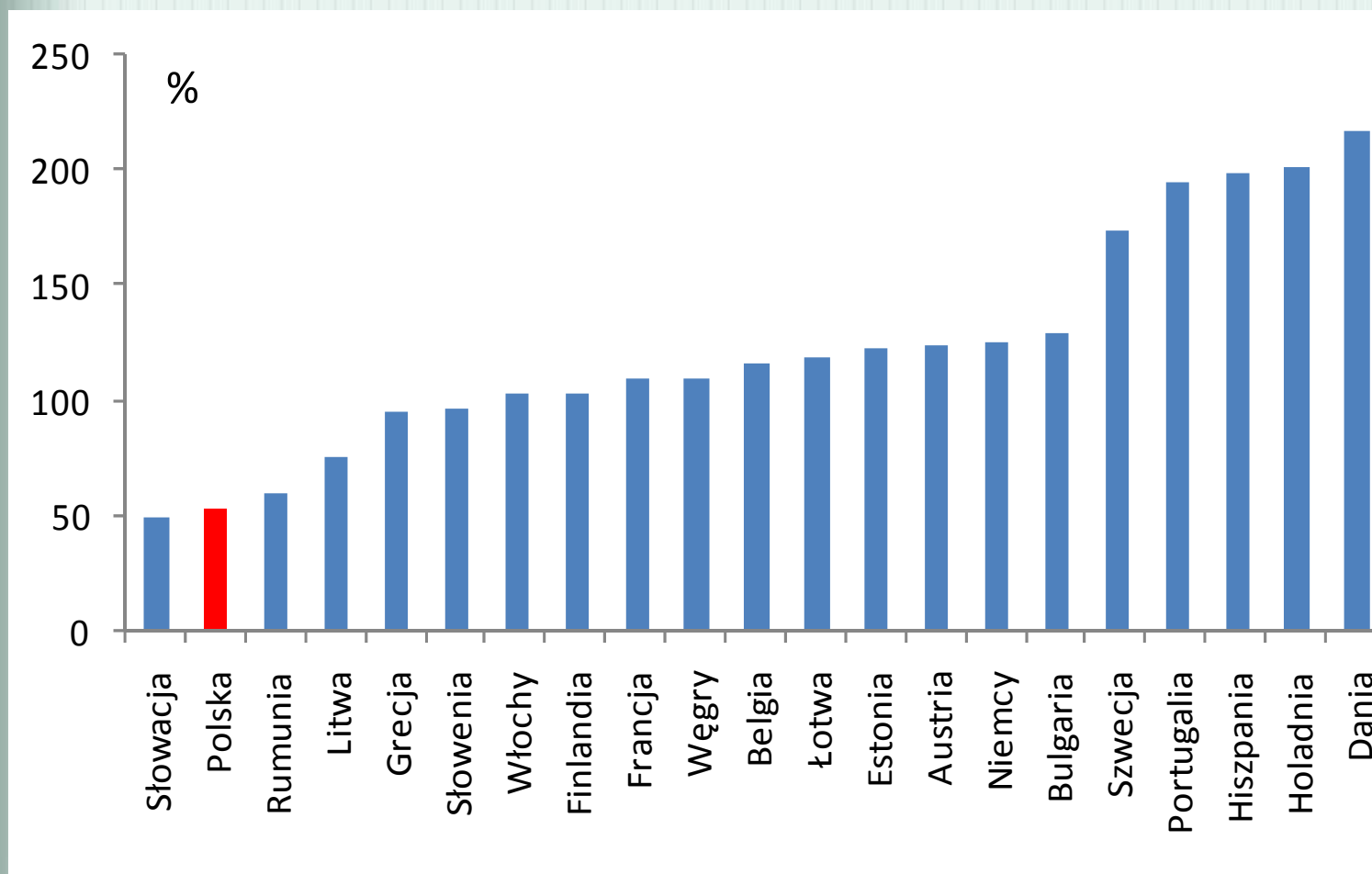
## Wpływ światowego kryzysu finansowego na polską gospodarkę

- gwałtowny przyrost należności zagrożonych i rosnąca liczba upadłości,
- rosnącą awersję banków do ryzyka i ich ucieczkę w bezpieczne instrumenty finansowe,
- gwałtowny spadek wartości posiadanych przez banki zabezpieczeń,
- radykalny spadek popytu na kredyty,
- rosnące koszty finansowania dalszej działalności i spadki ratingów banków, a następnie Polski.

## Wpływ światowego kryzysu na działalność banków w Polsce

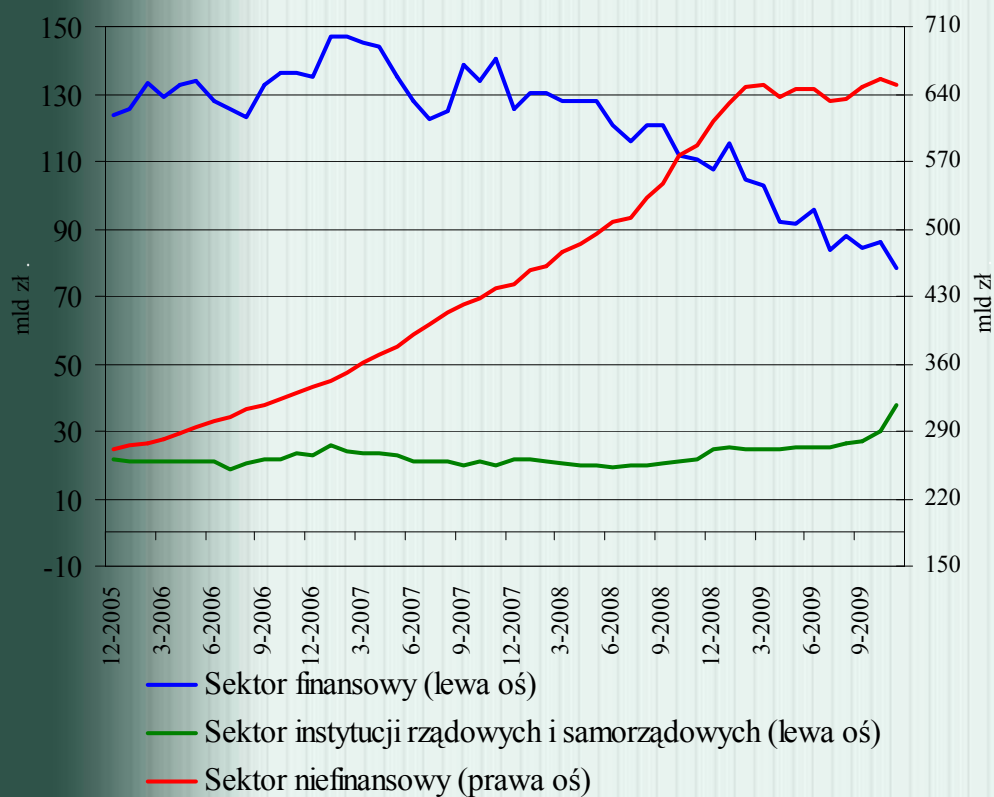
- zwiększone zapotrzebowanie na płynność krótkoterminową oraz wzrost kosztów pozyskania płynności,
- rażący wzrost kosztów finansowania płynności średnio- i długoterminowej lub całkowity jej brak,
- „wojna cenowa” banków na rynku depozytowym,
- braku możliwości „zrolowania” przez banki dotychczasowych pożyczek zaciągniętych na międzynarodowym rynku finansowym

## Kredyty do PKB (2007 r.)

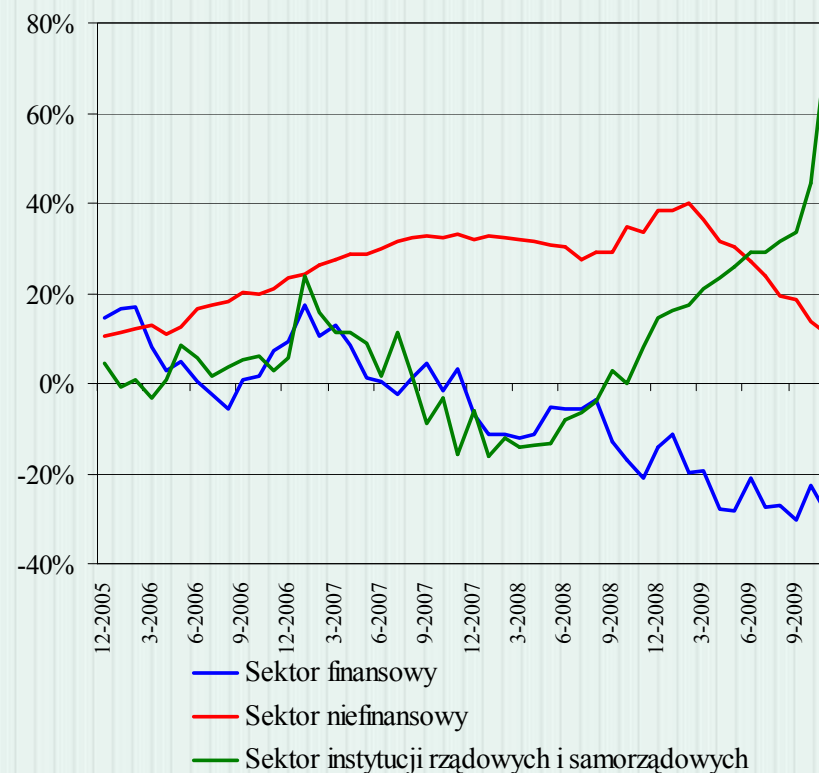


## Akcja kredytowa sektora bankowego

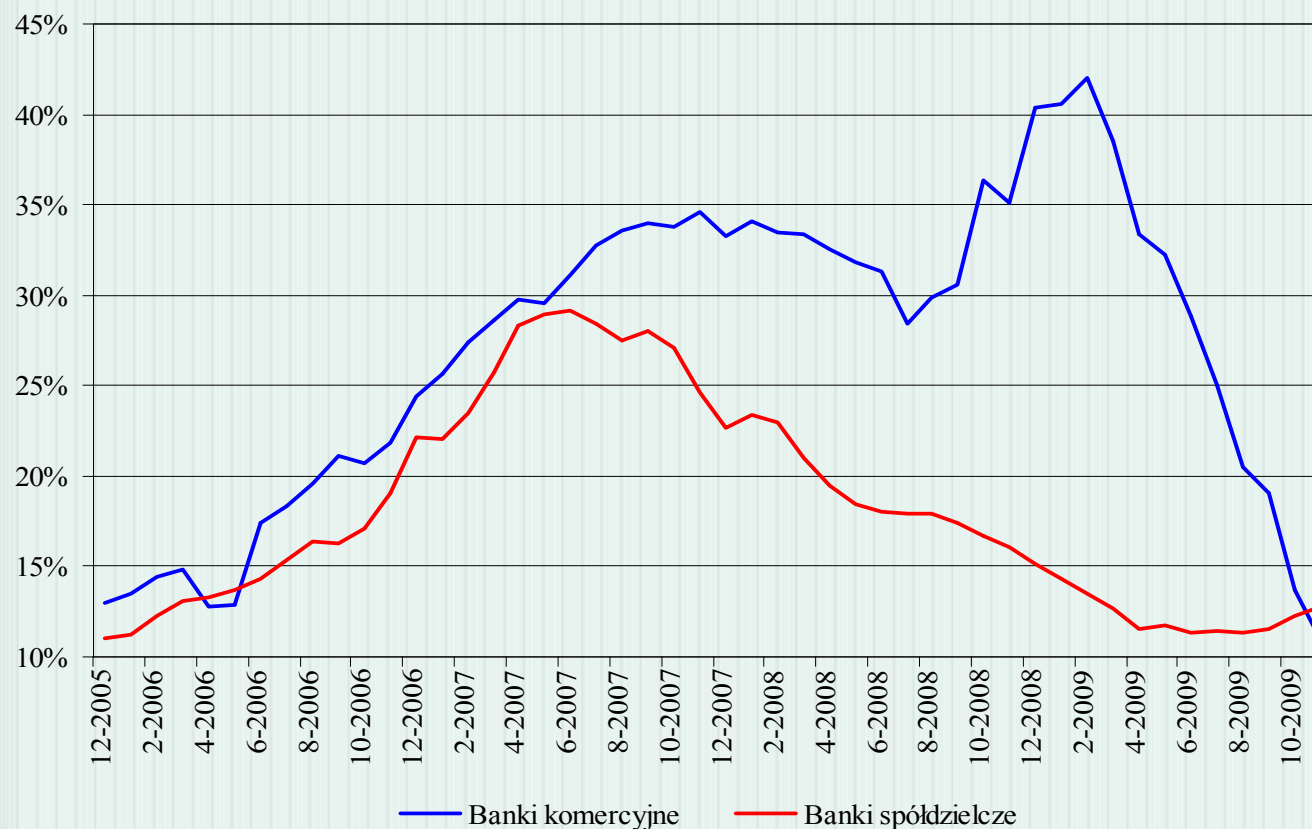
### Stany



### Dynamika r/r



## Roczna dynamika akcji kredytowej w Polsce



# Znaczenie kredytów w gospodarce

## Roczna dynamika kredytów dla przedsiębiorstw

	VI. 2008	VI. 2009	XI. 2009
Strefa euro	13,7%	2,7%	-1,9%
Kraje CEE			
Czechy	15,5%	1,3%	-7,1%
Węgry	10,8%	9,3%	-3,8%
Słowacja	23,8%	2,9%	-2,5%
<b>Polska</b>	<b>24,5%</b>	<b>14,5%</b>	<b>-0,9%</b>

Źródło: NBP, EBC, Narodowy Bank Czech, Narodowy Bank Węgier

## Znaczenie kredytów w gospodarce

### Roczna dynamika kredytów dla gospodarstw domowych

	VI. 2008	VI. 2009	XI. 2009
Strefa euro	4,2%	0,2%	0,5%
Kraje CEE			
Czechy	29,6%	16,7%	12,2%
Węgry	22,9%	22,5%	5,4%
Słowacja	28,3%	16,9%	11,1%
<b>Polska</b>	<b>24,9%</b>	<b>36,1%</b>	<b>18,6%</b>

Źródło: NBP, EBC, Narodowy Bank Czech, Narodowy Bank Węgier

## Działania NBP w celu wsparcia systemu finansowego

- 13 października 2008 r. NBP wprowadził tzw. „Pakiet zaufania”
- W styczniu 2009 r. NBP przeprowadził przedterminowy wykup obligacji NBP (8,2 mld zł)
- W maju 2009 r. obniżono stopę rezerwy obowiązkowej z 3,5% do 3,0%,
- Pakt na rzecz rozwoju akcji kredytowej
- Propozycja wprowadzenia kredytu wekslowego

## Cele Pakietu Zaufania

- umożliwienie bankom pozyskiwania w banku centralnym środków złotych na okresy dłuższe niż jeden dzień,
- umożliwienie bankom pozyskiwania w banku centralnym środków walutowych,
- zwiększenie możliwości pozyskiwania płynności złotowej przez banki poprzez rozszerzenie zabezpieczeń operacji z NBP.

## Działania NBP w ramach Pakietu Zaufania

- przeprowadzanie dostrajających operacji repo, zasilających banki w płynność złotową; obecnie NBP przeprowadza regularnie operacje o 3-miesięcznym i 6-miesięcznym terminie zapadalności
- przeprowadzanie transakcji typu swap walutowy, zasilających banki w płynność walutową na parach walut USD/PLN, EUR/PLN, CHF/PLN,
- rozszerzanie listy zabezpieczeń akceptowanych w NBP (obligacje komunalne, listy zastawne, obligacje EBI, papiery skarbowe nominowane w walutach obcych),
- netting, umożliwiający rolowanie zabezpieczeń w ramach dostrajających operacji repo,
- obniżenie poziomu haircuts z 20% do 15% wartości nominalnej zastawianych papierów wartościowych emitowanych przez NBP i Skarb Państwa

## Kredyt wekslowy

służyć będzie refinansowaniu nowo udzielonych kredytów dla firm przez banki z terminem do 1 roku (głównie kredyty obrotowe). Konstrukcja kredytu dyskontowego powoduje, że będzie on stymulował akcję kredytową dla przedsiębiorstw, czyli kategorię kredytu, której dynamika najbardziej osłabła w okresie ostatniego roku.

## Zalety kredytu wekslowego NBP

- zapewnienie finansowania specjalnie dedykowanego dla nowo kreowanych kredytów obrotowych dla firm;
- zapewnienie finansowania dla akcji kredytowej bez konieczności bezpośrednich relacji NBP z klientami banków i weryfikacji jednostkowych kredytów;
- analogiczne rozwiązania umożliwiające udzielanie kredytu redyskontowego;
- brak konieczności „zamrażania” przez bank skarbowych papierów wartościowych jako zabezpieczenia kredytu – mogą one być wykorzystane do bieżącego zarządzania płynnością;
- konieczność przedstawienia przez banki do NBP weksli będących zabezpieczeniem udzielonego przez bank kredytu;
- relatywnie ograniczone ryzyko kredytowe wtedy gdy upadłość dotyczy jednocześnie kredytobiorcy (wystawcy weksla) i banku kredytującego;
- ze względu na niski koszt refinansowania powinien wpłynąć na obniżenie stawek na rynku międzybankowym.

## Perspektywy na przyszłość: Wstępne wyniki najnowszej ankiety kredytowej

- Zahamowanie procesu zaostrzania kryteriów dla kredytów dla przedsiębiorstw i kredytów mieszkaniowych; obniżenie marż
- Korzystny wpływ sytuacji kapitałowej, optymistyczna ocena perspektyw gospodarczych
- Prognozowany przez banki wzrost portfela kredytów w 2010 r średnio o ok.10%.