



Wyniki finansowe banków

RAPORT MIESIĘCZNY

PODSUMOWANIE

NAJWAŻNIEJSZE TRENDY.....2

W ciągu 12 miesięcy do września wynik netto wszystkich banków w Polsce wyniósł 13,4 mld zł, czyli był o 0,6 proc. niższy niż w analogicznym okresie roku temu.

NALEŻNOŚCI WG GRUP I AKTYWA OGÓŁEM.....3

Wśród aktywów złotych, najszybciej w tym momencie rosną należności od sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Rosną i przyspieszają.

WYNIK ODSETKOWY I MARŻA ODSETKOWA4

W ciągu roku do września wynik odsetkowy zwiększył się o 12 proc. Trend wzrostowy jest wciąż mocny.

WYNIK PROWIZYJNY I „MARŻA PROWIZYJNA”5

W ostatnim roku banki zwiększyły dochody z prowizji o 6,8% – na tle wcześniejszych lat był to wzrost bardzo wyraźny.

KOSZTY OGÓŁEM6

Koszty banków zmalały w październiku o ponad 11 proc. rok do roku. Choć w tym spadku dominuje efekt przejściowej wysokiej bazy, to generalnie koszty znajdują się w powolnym trendzie spadkowym.

KOSZTY RYZYKA7

Odpisy znajdują się dokładnie na poziomie stabilnego trendu z ostatnich lat. Ponieważ wartość należności rośnie, więc relatywna wartość odpisów maleje.

ZYSK NETTO I MIARY ROA I ROE8

Zarówno zwrot z kapitału jak i zwrot z aktywów był po październiku tego roku niższe niż po październiku ubiegłego roku.



Najważniejsze trendy

W ciągu 12 miesięcy do września wynik netto wszystkich banków w Polsce wyniósł 13,4 mld zł, czyli był o 0,6 proc. niższy niż w analogicznym okresie rok temu. Niska dynamika wyniku wciąż z wysokiej bazy z zeszłego roku wywołanej jednorazową transakcją z VISA. Odejmując efekty tej transakcji, widać, że zysk banków znajduje się na wyraźnej trajektorii wznoszącej. Wszystkie kluczowe wskaźniki dochodowe sektora bankowego poprawiają się – bardzo szybko rośnie wynik odsetkowy, wzrosły dochody z prowizji, niskie są koszty ryzyka, spada relacja kosztów do dochodów. Ta ostatnia relacja spadła w ciągu ostatniego roku równo o 4 pkt proc. – z 57,3 do 53,3 proc.



ROCZNY ZYSK BANKÓW
ZMALAŁ O

-0,6 % RDR

ALE WYNIKI ODSETKOWY I
PROWIZYJNY ROSNĄ W
SOLIDNYM TEMPIE

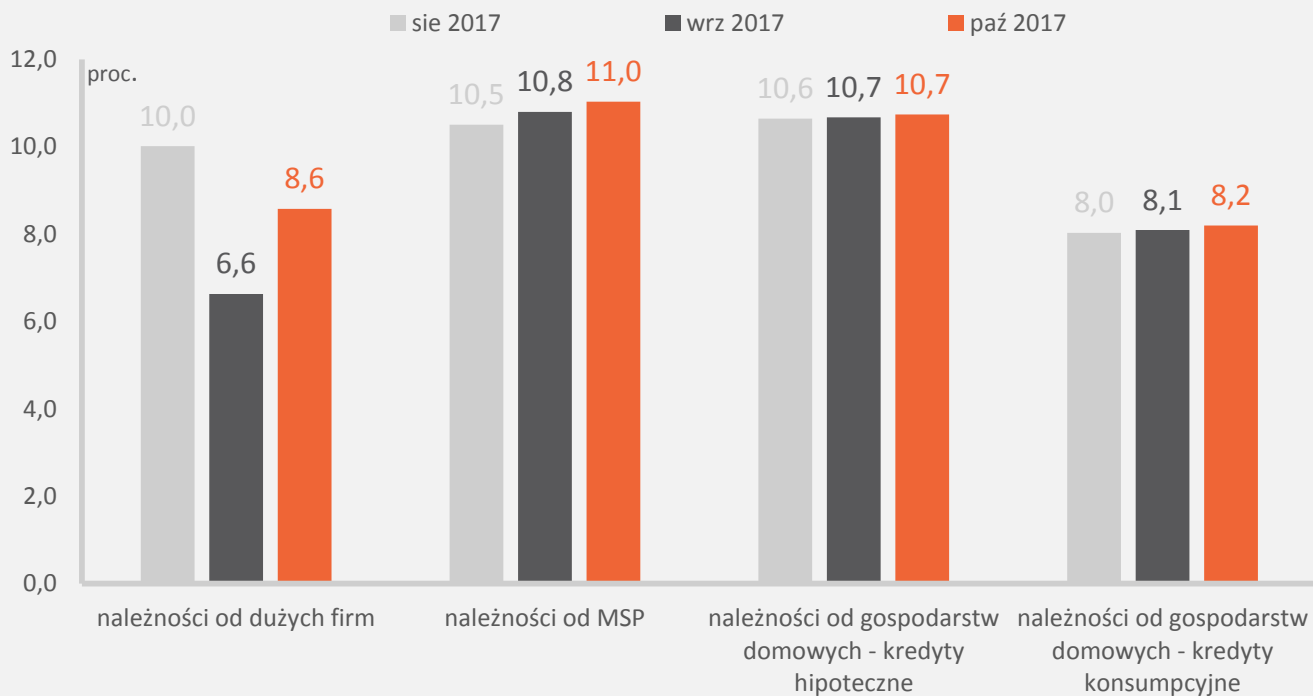
Wykres 1. Wynik netto banków kroczący za 12 miesięcy. W ostatnim roku zysk netto banków (kroczący, 12 miesięczny) zmniejszył się o 0,6 proc. Niska dynamika wyniku w dużej mierze z efektów wysokiej bazy z 2016 roku, kiedy banki zarobiły jednorazowo na transakcji z VISA. W kolejnych kwartałach dynamika zysku powinna być wyższa.



Źródło: obliczenia SpotData na podstawie danych NBP

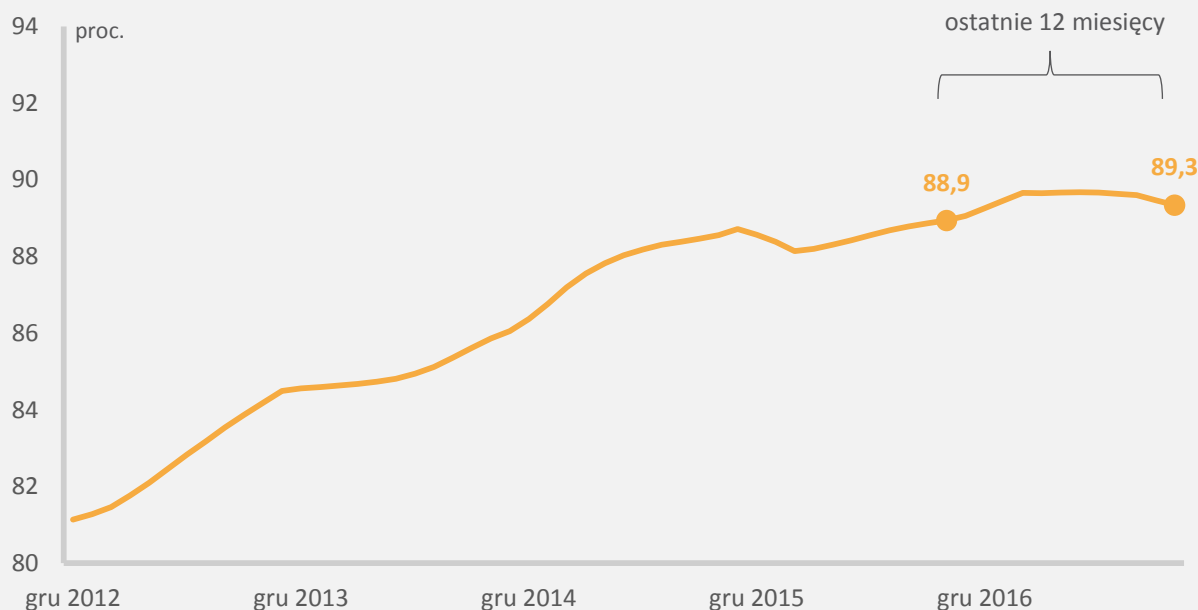


Wykres 2. Roczna zmiana należności złotych od klientów. Wśród aktywów złotych, najszybciej w tym momencie rosną należności od sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Rosną i przyspieszają. W przypadku dużych firm wzrost jest słabszy, co odzwierciedla relatywnie niską dynamikę inwestycji w tej grupie.



Źródło: obliczenia SpotData na podstawie danych NBP

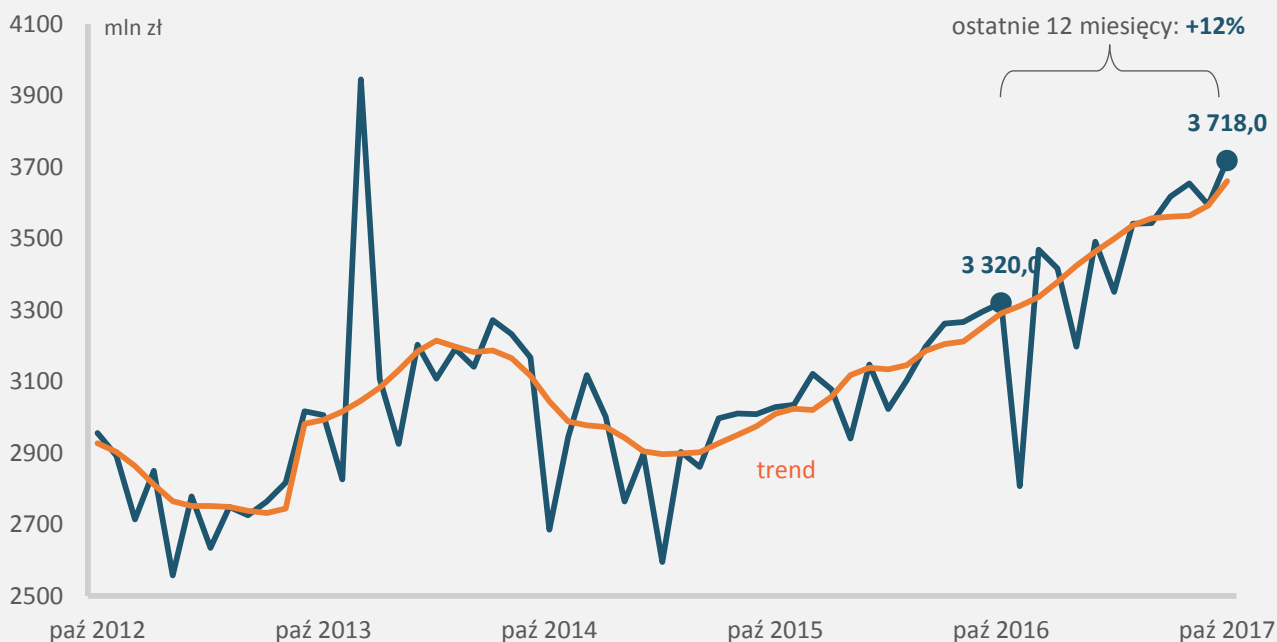
Wykres 3. Relacja aktywów banków (12 miesięczna suma krocząca) do PKB. W ciągu roku relacja aktywa/PKB zwiększyła się o 0,4 pkt proc. Relatywnie nieduży wzrost mógł częściowo wynikać z umocnienia złotego, które zmniejszyło wycenę tych składników aktywów, które denominowane są w walutach obcych.



Źródło: obliczenia SpotData na podstawie danych NBP

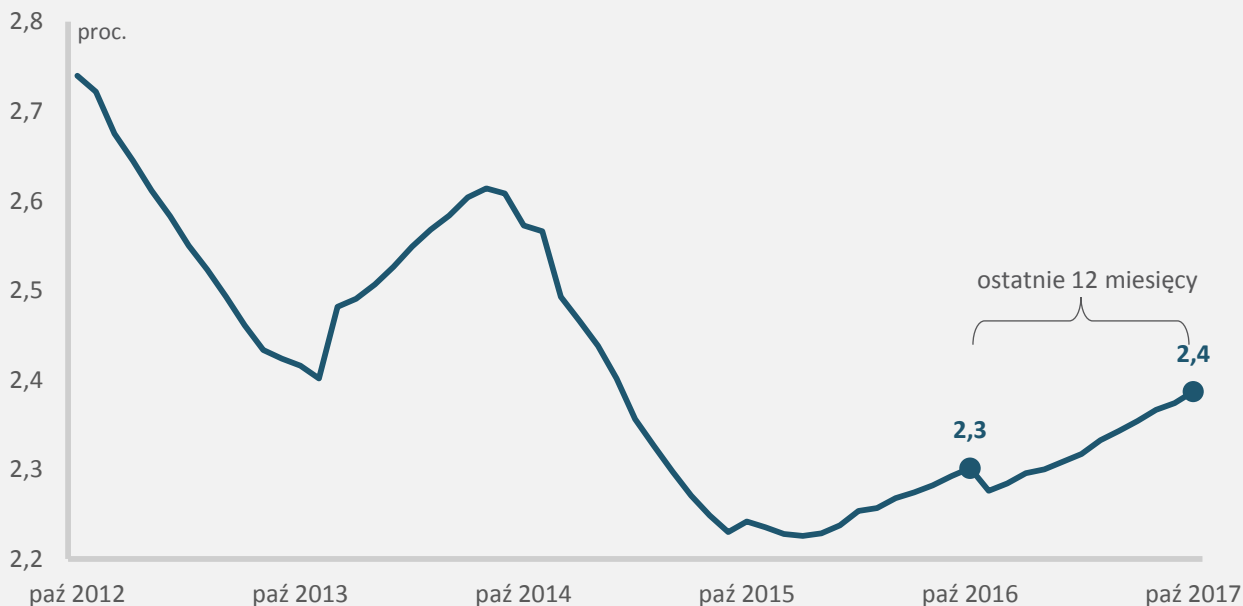


Wykres 4. Wynik odsetkowy banków (dane miesięczne). W ciągu roku do września wynik odsetkowy zwiększył się o 12 proc. Trend wzrostowy jest wciąż mocny, a w październiku był nawet wyższy niż w poprzednich miesiącach.



Źródło: obliczenia SpotData na podstawie danych NBP

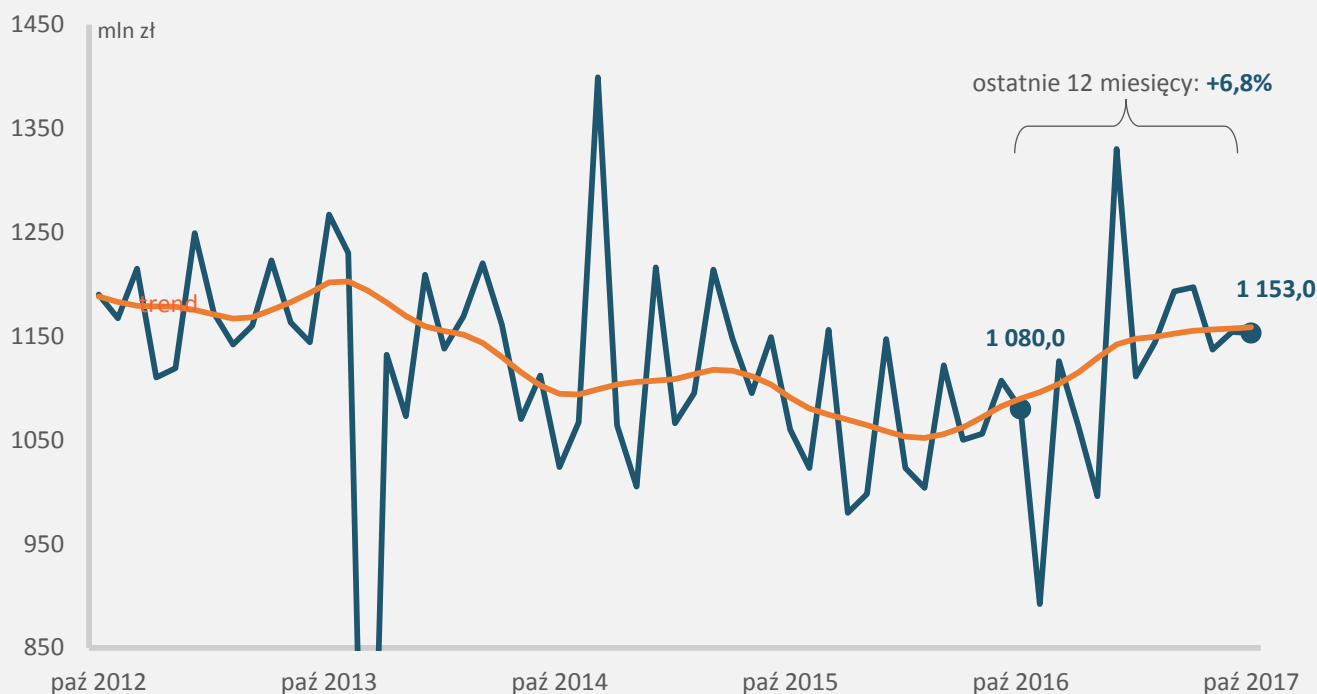
Wykres 5. Marża odsetkowa netto – relacja wyniku odsetkowego (suma krocząca 12m) do aktywów. Marża wynosiła po wrześniu 2,4 proc. i była o 0,1 pkt proc. wyższa niż przed rokiem. Trend wzrostowy trwa od wiosny 2016 roku.



Źródło: obliczenia SpotData na podstawie danych NBP

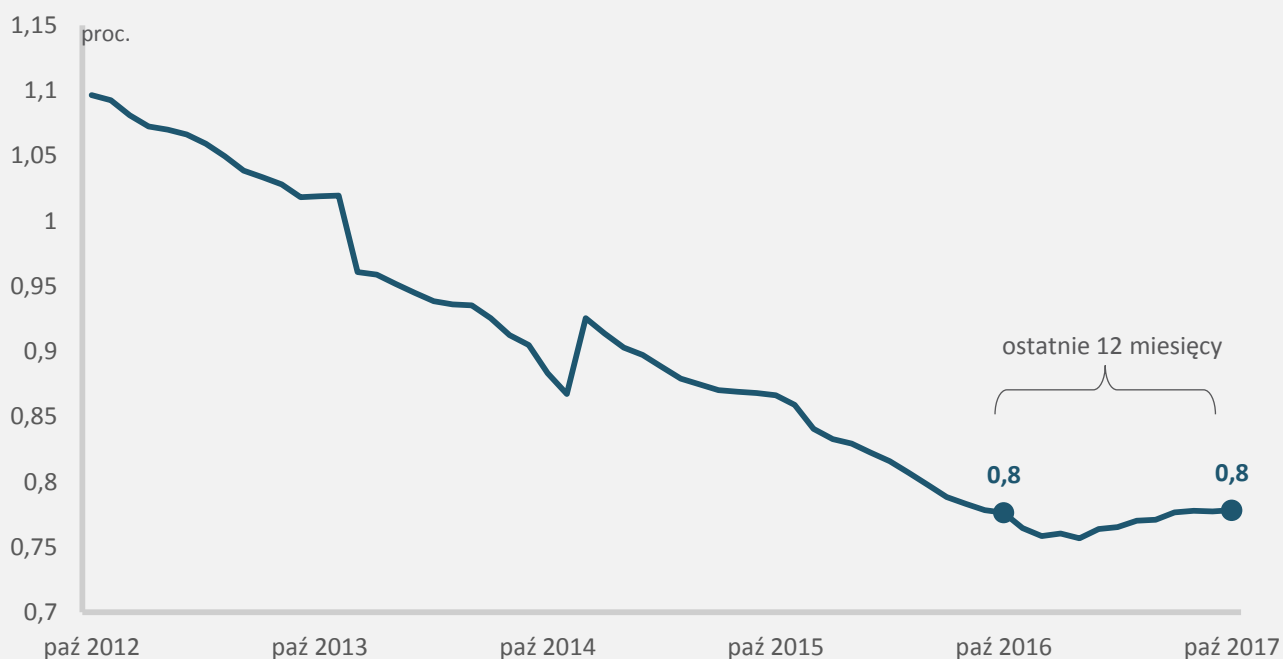


Wykres 6. Wynik prowizyjny banków (dane miesięczne). W ostatnim roku banki zwiększyły dochody z prowizji o 6,8% – na tle wcześniejszych lat był to wzrost bardzo wyraźny, choć wzrost nie jest już tak znaczący jak w pierwszych miesiącach po wprowadzeniu podatku bankowego.



Wykres 7. Wynik prowizyjny banków (suma krocząca 12m) w relacji do średnich aktywów.

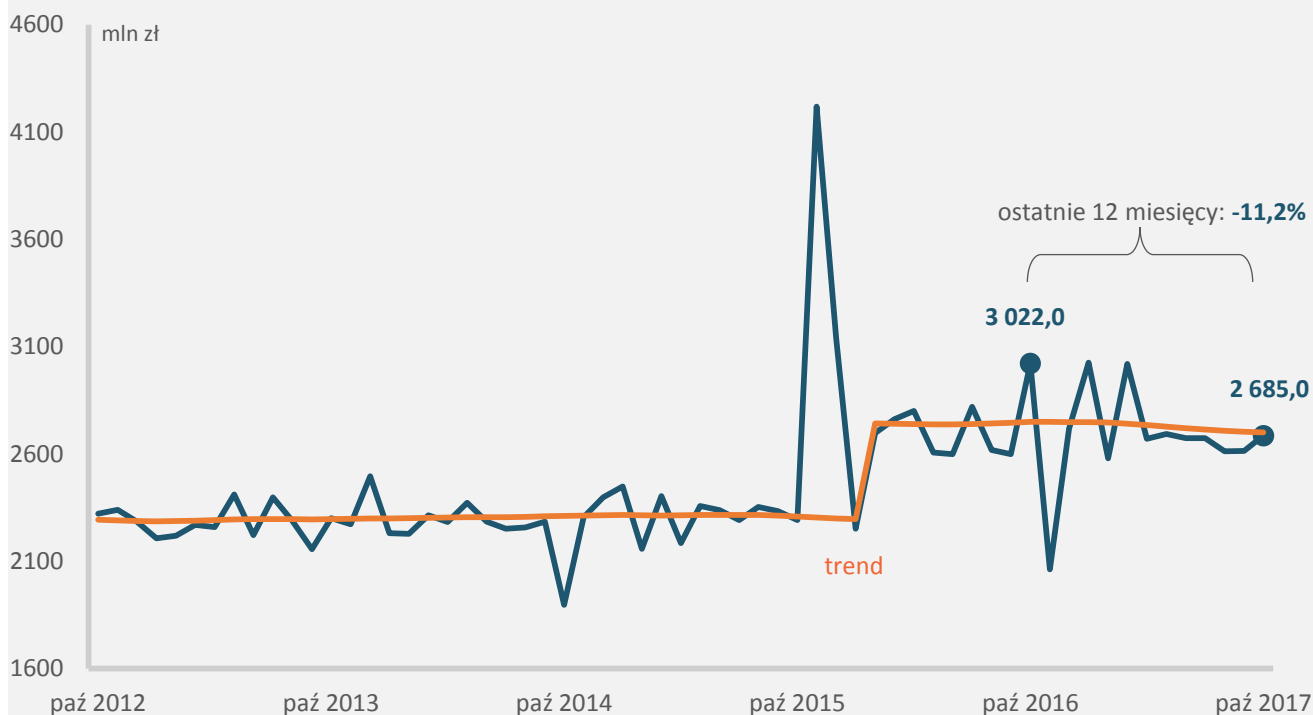
W ostatnich miesiącach trend spadkowy w marży prowizyjnej został wyraźnie przerwany. Wzrost jest wprawdzie nierny, ale odzwierciedla zmianę polityki banków.



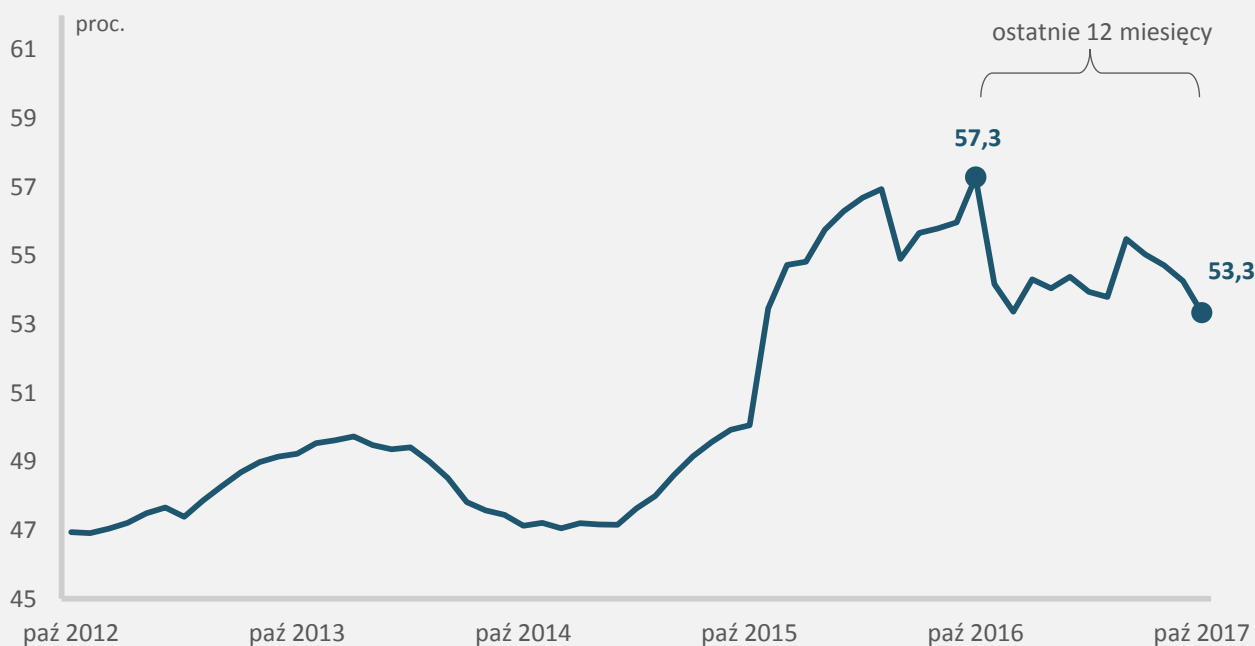
Źródło: obliczenia SpotData na podstawie danych NBP



Wykres 8. Koszty banków (dane miesięczne). Koszty banków zmalały w październiku o ponad 11 proc. rok do roku. Choć w tym spadku dominuje efekt przejściowej wysokiej bazy, to generalnie koszty znajdują się w powolnym trendzie spadkowym.



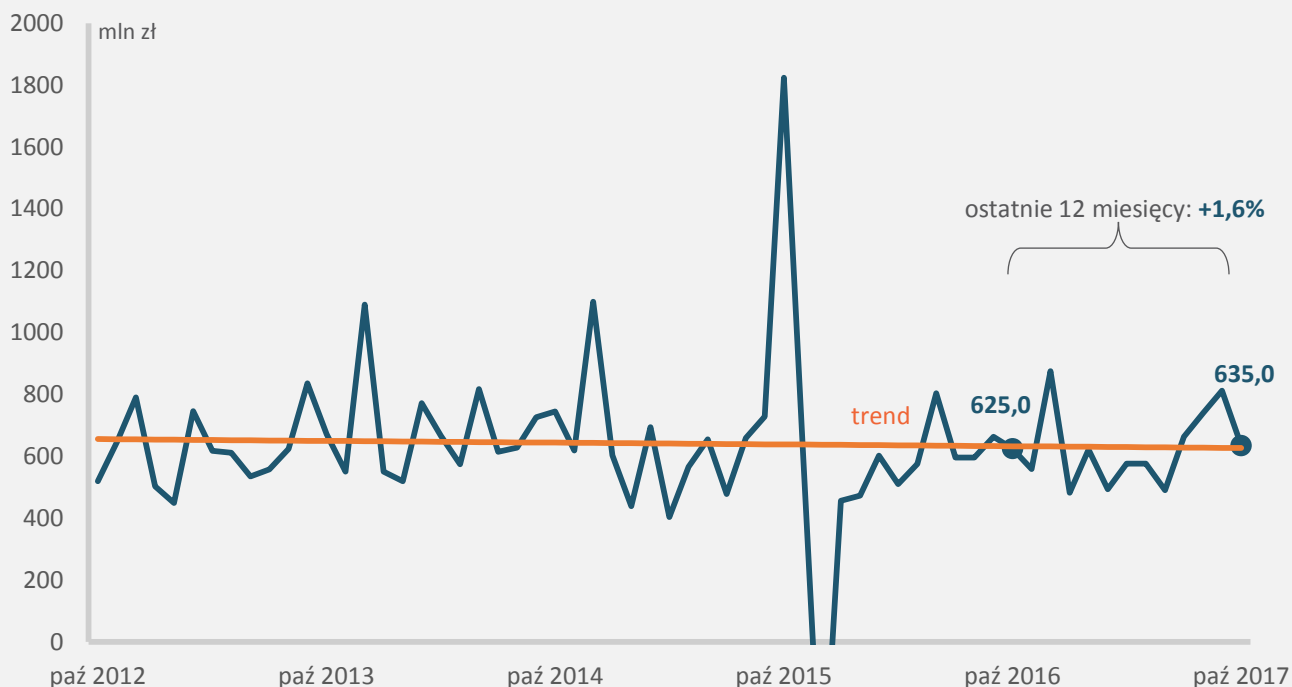
Wykres 9. Relacja koszty/dochody (suma krocząca 12m, jako dochód traktowany jest wynik na działalności bankowej). Banki powoli neutralizują wpływ podatku bankowego oraz wysokich kosztów wpłat do BFG. Relacja kosztów do dochodów obniżyła się w ostatnim roku aż o 4 pkt proc.



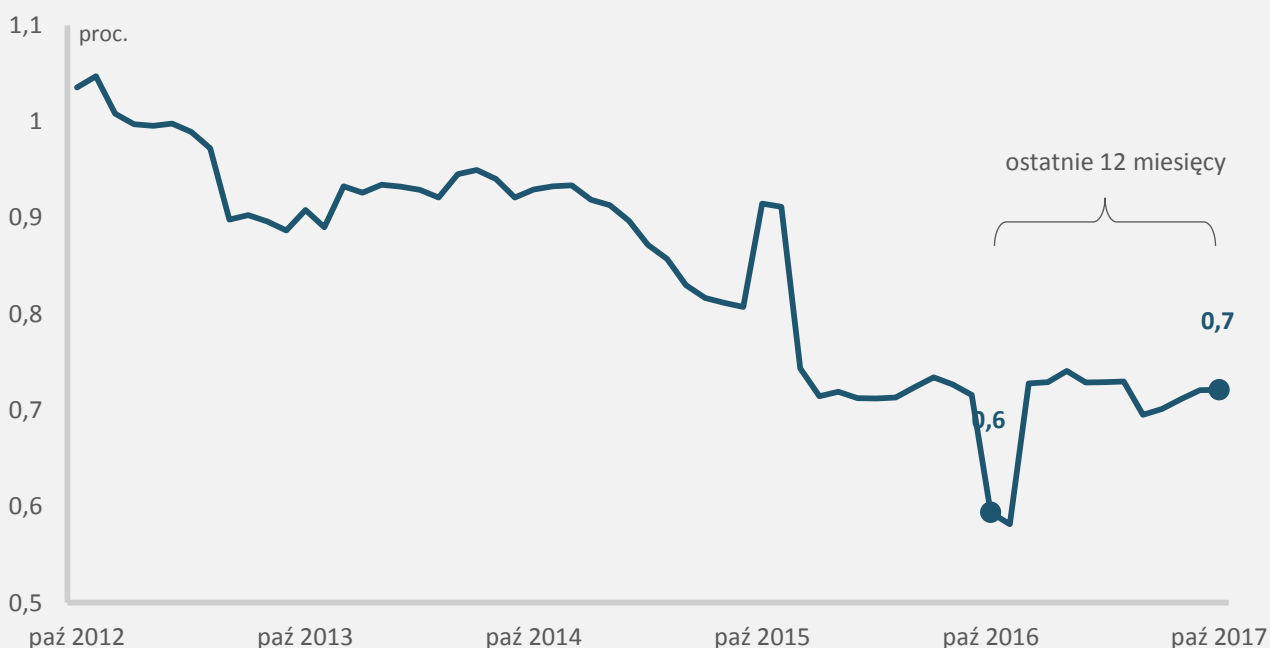
Źródło: obliczenia SpotData na podstawie danych NBP



Wykres 10. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów. Odpisy znajdują się dokładnie na poziomie stabilnego trendu z ostatnich lat. Ponieważ wartość należności rośnie, więc relatywna wartość odpisów maleje – co widać na drugim wykresie.



Wykres 11. Koszty ryzyka – relacja odpisów aktualizujących (suma krocząca 12m) do średnich należności od klientów. Koszty ryzyka znajdują się w lekkim trendzie spadkowym.

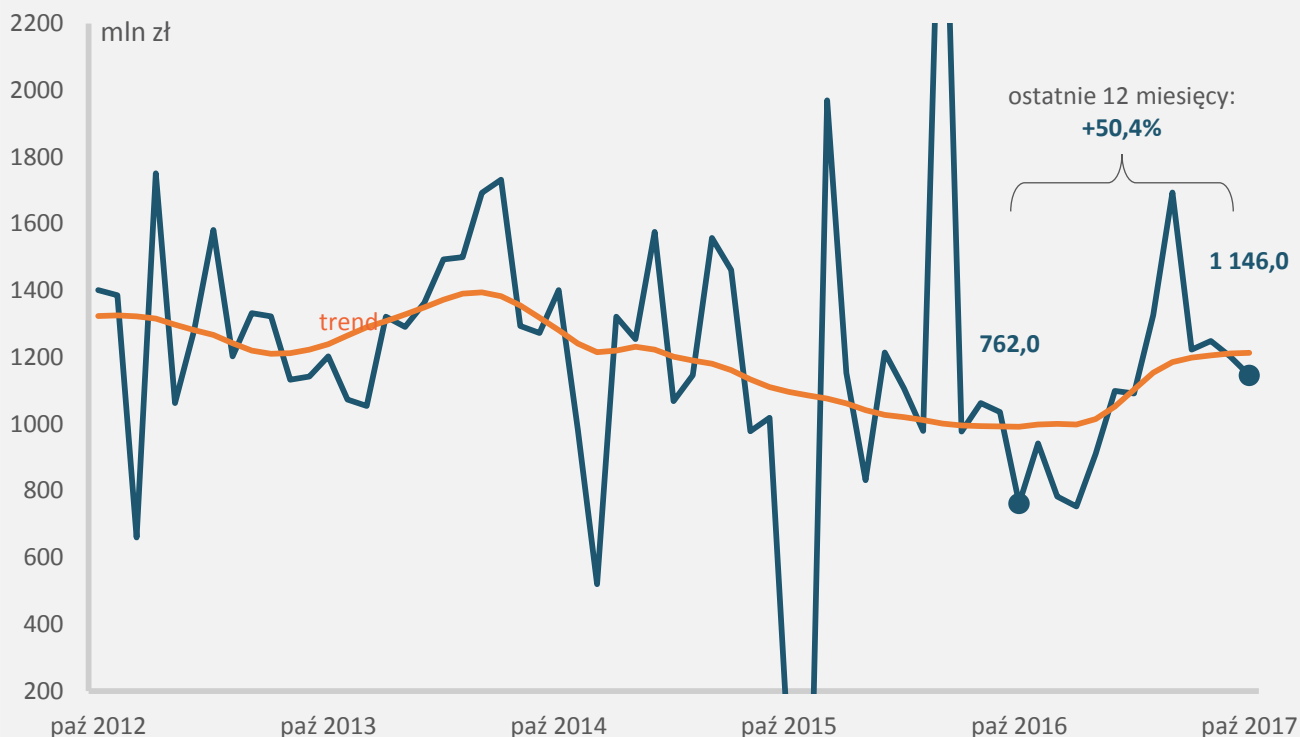


Źródło: obliczenia SpotData na podstawie danych NBP

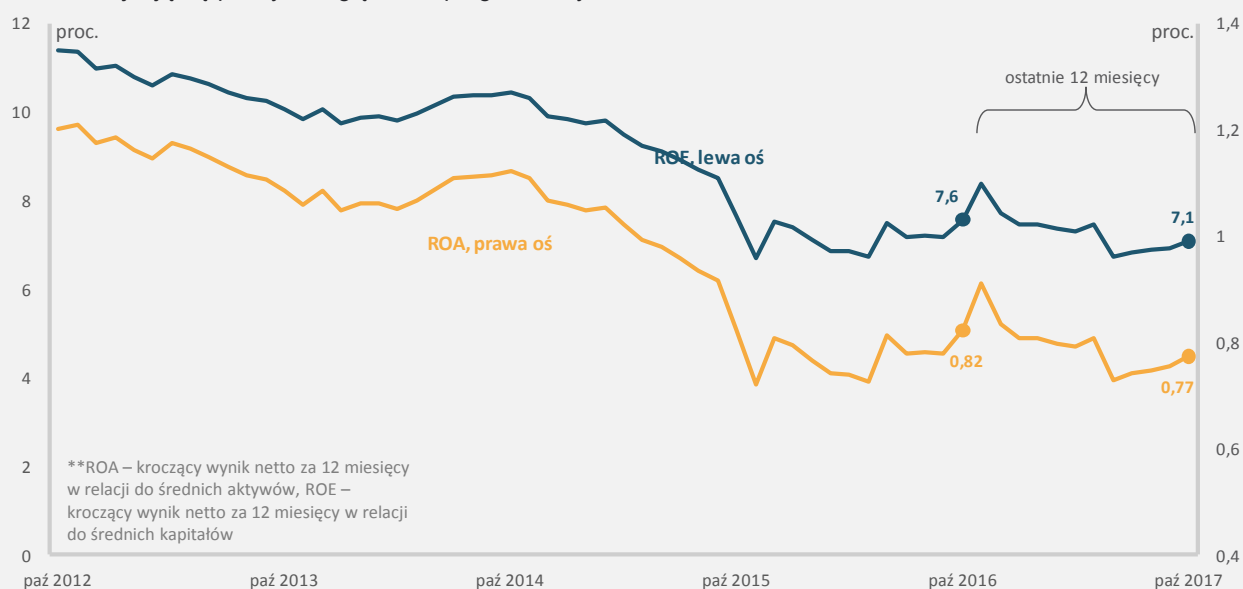


Wykres 12. Zysk netto banków (dane miesięczne)

We październiku zysk netto banków był o 50,4 proc. wyższy niż przed rokiem. Choć w tak wysokiej dynamie duża jest zasługa niskiej bazy z października 2016 r. (kiedy wysoki był poziom kosztów), to zysk znajduje się w trendzie wzrostowym – aczkolwiek mniejszym niż na początku roku.



Wykres 13. Zwrot z kapitału (ROE) oraz zwrot z aktywów (ROA**).** Zarówno zwrot z kapitału jak i zwrot z aktywów był po październiku tego roku niższe niż po październiku ubiegłego roku. Jest jednak prawdopodobne, że banki znajdują się pod tym względem u progu zmiany trendu.



Źródło: obliczenia SpotData na podstawie danych NBP oraz danych z raportów finansowych banków



SPOTDATA

SpotData jest platformą wizualizacji i analizy danych ekonomicznych, działającą na styku mediów i analiz, będącą częścią Bonnier Business Polska - wydawcy Pulsu Biznesu i Bankier.pl. Analitycy SpotData zajmują się dostarczaniem firmom dedykowanych danych branżowych i ogólnogospodarczych, a także przygotowywaniem raportów specjalnych.