



NARODOWY
BANK POLSKI

Sytuacja na rynku kredytowym

wyniki ankiety do przewodniczących komitetów kredytowych

II kwartał 2026 r.



Sytuacja na rynku kredytowym

wyniki ankiety do przewodniczących komitetów kredytowych

II kwartał 2026 r.

Podsumowanie wyników ankiety

W I kwartale 2026 r. banki złagodziły kryteria udzielania kredytów dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych, głównie pod wpływem wzrastającej presji konkurencyjnej ze strony innych banków. Banki złagodziły również warunki kredytowania poprzez zmniejszanie marży kredytowej. Jednocześnie banki zaobserwowały wzrost popytu na wszystkie rodzaje kredytów.

W II kwartale 2026 r. banki zamierzają zaostrzyć kryteria udzielania kredytów dla dużych przedsiębiorstw i nie zmieniać ich wobec MSP oraz złagodzić w przypadku kredytów dla gospodarstw domowych. Banki oczekują wzrostu popytu na wszystkie rodzaje kredytów.

Kredyty dla przedsiębiorstw

Polityka kredytowa: złagodzenie kryteriów udzielania kredytów dla przedsiębiorstw pod wpływem zmian popytu oraz presji konkurencyjnej ze strony innych banków; obniżenie marży kredytowej i pozaodsetkowych kosztów kredytu oraz wydłużenie maksymalnego okresu kredytowania.

Popyt na kredyt: wzrost popytu w wyniku zwiększenia zapotrzebowania na finansowanie zapasów oraz kapitału obrotowego i środków trwałych (inwestycji).

Oczekiwania na II kwartał 2026 r.: zaostrzenie polityki kredytowej wobec dużych przedsiębiorstw przy jednoczesnym utrzymaniu wobec MSP; wzrost popytu na kredyty zarówno ze strony dużych przedsiębiorstw, jak i MSP.

Kredyty mieszkaniowe

Polityka kredytowa: złagodzenie kryteriów udzielania kredytów motywowane wzrostem presji konkurencyjnej ze strony innych banków oraz poprawą prognoz sytuacji na rynku mieszkaniowym; zmniejszenie marży kredytowej.

Popyt na kredyt: wzrost popytu uzasadniany m.in. dotychczasowym złagodzeniem kryteriów udzielania kredytów mieszkaniowych, poprawą prognoz sytuacji na rynku mieszkaniowym oraz polepszeniem warunków ekonomicznych gospodarstw domowych

Oczekiwania na II kwartał 2026 r.: złagodzenie polityki kredytowej i wzrost popytu.

Kredyty konsumpcyjne

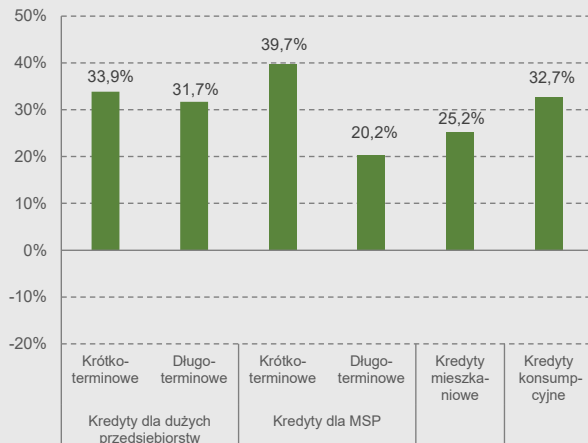
Polityka kredytowa: złagodzenie kryteriów udzielania kredytów i jednocześnie złagodzenie warunków udzielania kredytów (m.in. zmniejszenie marży kredytowej i zwiększenie maksymalnej kwoty kredytu) motywowane głównie presją konkurencyjną ze strony innych banków.

Popyt na kredyt: wzrost popytu m.in. w wyniku poprawy sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych oraz dotychczasowego złagodzenia warunków udzielania kredytów konsumpcyjnych.

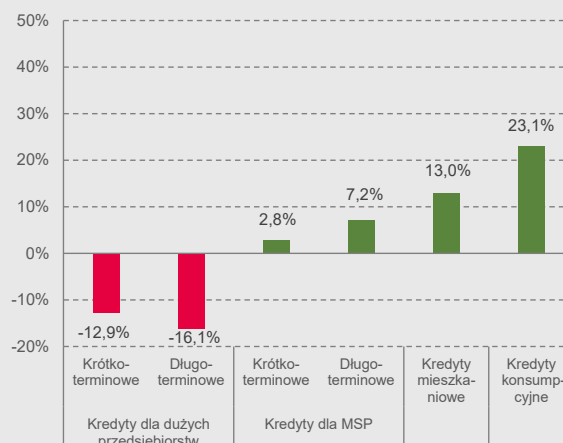
Oczekiwania na II kwartał 2026 r.: złagodzenie polityki kredytowej i wzrost popytu.

Kryteria polityki kredytowej

Kryteria polityki kredytowej w I kw. 2026 r.
(złagodzenie na zielono / zaostrzenie na czerwono)

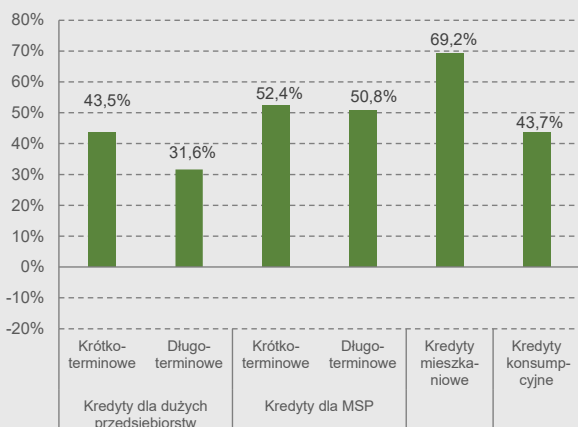


Kryteria polityki kredytowej - przewidywania na II kw. 2026 r.
(złagodzenie na zielono / zaostrzenie na czerwono)

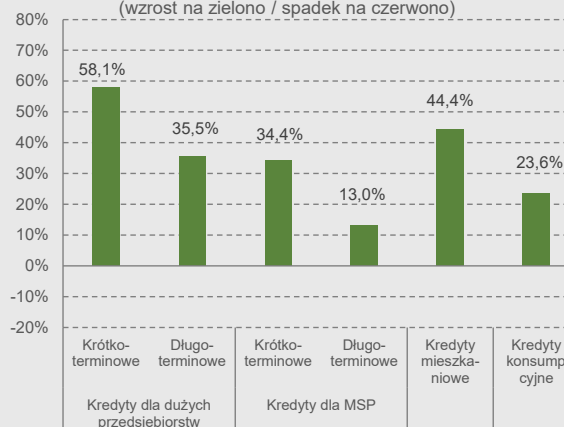


Popyt na kredyty

Popyt na kredyty w I kw. 2026 r.
(wzrost na zielono / spadek na czerwono)



Popyt na kredyty - przewidywania na II kw. 2026 r.
(wzrost na zielono / spadek na czerwono)



Wstęp

Celem ankiety jest określenie kierunku zmian polityki kredytowej, tj. kryteriów i warunków udzielania kredytów, a także zmian popytu na kredyty w polskim systemie bankowym. Kryteria udzielania kredytów są rozumiane jako ustalone przez bank minimalne standardy zdolności kredytowej, jakie musi spełnić kredytobiorca, aby uzyskać kredyt. Warunki udzielania kredytów obejmują parametry umowy kredytu, w tym marżę odsetkową, pozaodsetkowe koszty kredytu, wymagane zabezpieczenia, a także określane przez bank limity, takie jak maksymalna kwota kredytu i maksymalny okres kredytowania.

Niniejsza edycja raportu przedstawia tendencje w zakresie stosowanej przez banki polityki kredytowej oraz kształtowania się popytu w I kwartale 2026 r., a także przewidywania banków na II kwartał 2026 r.

Ankieta została przeprowadzona na początku kwietnia 2026 r. wśród 23 banków, których łączny udział w portfelu należności sektora bankowego od przedsiębiorstw i gospodarstw domowych wynosi około 89%. Ankieta została skierowana do przewodniczących komitetów kredytowych banków. Uzyskane odpowiedzi mogą nie uwzględniać stanowiska innych pionów banku niż pion kredytowy.

Wyniki ankiety prezentowane są w postaci struktur, tzn. odsetka banków, które wybrały daną opcję odpowiedzi na poszczególne pytania. Odpowiedzi banków na wszystkie pytania są ważone udziałem danego banku w segmencie rynku, którego dotyczy pytanie.

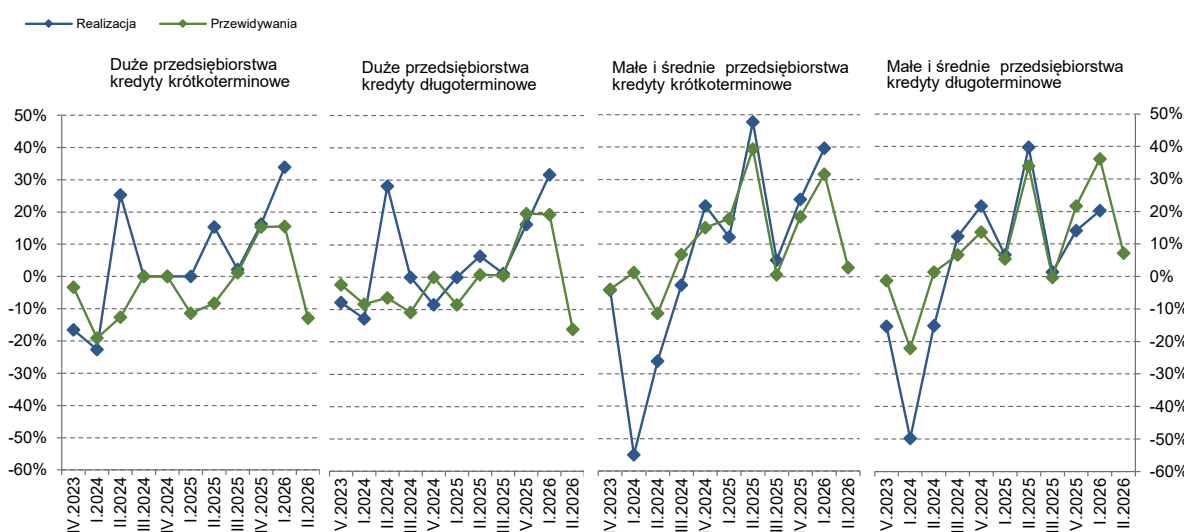
Agregacja danych, które posłużyły do prezentacji wyników, polegała na policzeniu ważonych struktur procentowych odpowiedzi, a następnie procentu netto, czyli różnicy między odpowiedziami obrazującymi przeciwne tendencje. Dodatkowo publikowana jest alternatywna miara odpowiedzi banków w postaci „wskaźnika rozproszenia”, definiowanego jako procent netto ważony zgodnie z intensywnością odpowiedzi, tj. wagą „100%” dla odpowiedzi oznaczonych jako „znacznie/znaczny” i wagą „50%” dla odpowiedzi oznaczonych jako „nieznacznie/nieznaczny”. Jeżeli nie zaznaczono inaczej, przytaczane w tekście liczby oznaczające banki raportujące daną zmianę polityki kredytowej bądź popytu na kredyt odnoszą się do procentu netto. Zgodnie z przyjętą metodyką słowa określające ilość (większość, połowa, istotny odsetek banków, etc.) odnoszą się do ważonych struktur procentowych, a nie do liczby banków. Wyrażenie „większość banków” należy więc rozumieć jako „ważona udziałami w rynku większość banków”. Szczegóły dotyczące metodyki obliczeń przedstawiono w załączniku nr 1.

Wartości miar procenta netto i wskaźnika rozproszenia dotyczących poszczególnych pytań zamieszczone są na stronie internetowej NBP w osobnych plikach możliwych do pobrania.

Kredyty dla przedsiębiorstw

W I kwartale 2026 r. banki ponownie złagodziły kryteria udzielania kredytów dla przedsiębiorstw (procent netto dla kredytów krótko- i długoterminowych odpowiednio: 34% i 32% w przypadku dużych przedsiębiorstw oraz 40% i 20% dla sektora MSP, zob. wykres 1).

Wykres 1. Kryteria udzielania kredytów dla przedsiębiorstw

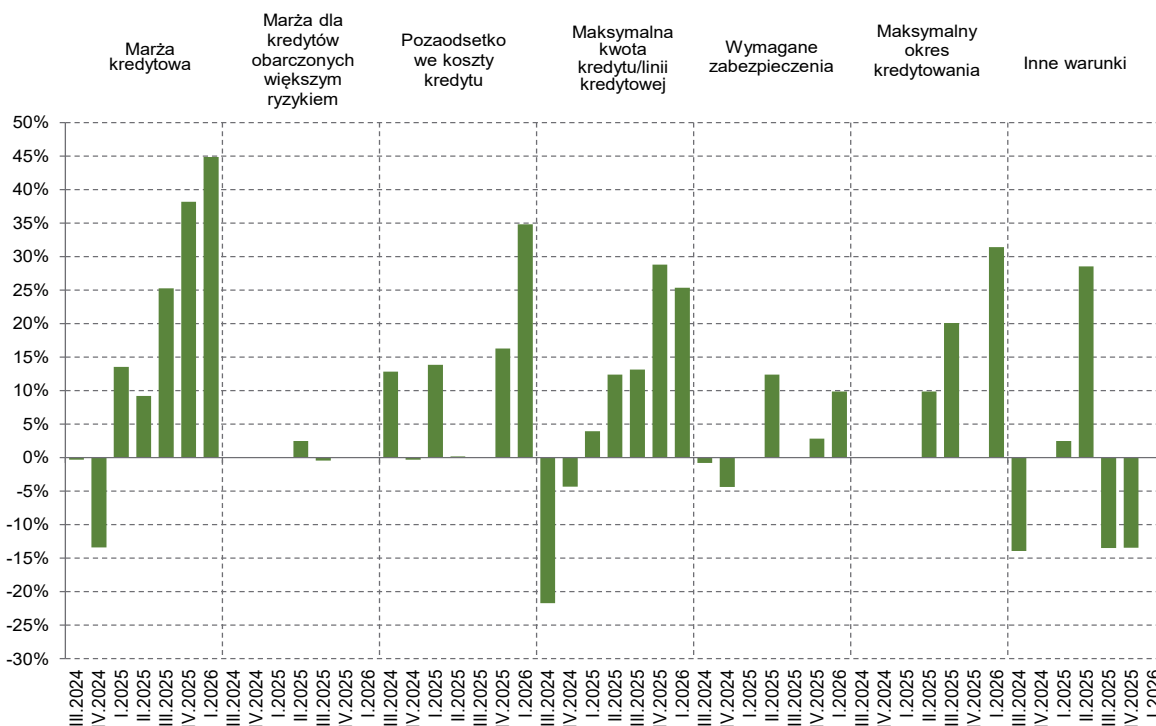


Wykresy zawarte w niniejszym opracowaniu przedstawiają *procent netto*. Dodatnią wartość procentu netto należy interpretować jako złagodzenie polityki kredytowej lub wzrost popytu na kredyty, a ujemną wartość procentu netto – jako zaostrzenie polityki kredytowej lub spadek popytu na kredyty. Szczegółowy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

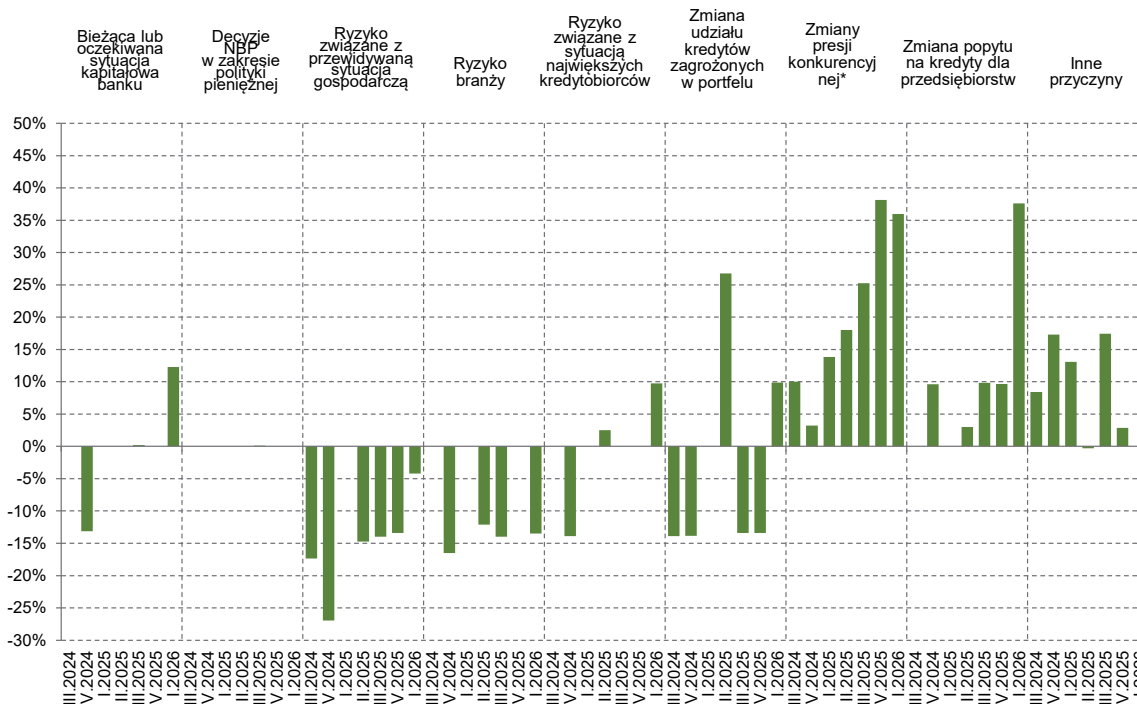
Ankietowane banki złagodziły również warunki udzielania kredytów dla przedsiębiorstw, w tym m.in. obniżyły marżę kredytową i pozaodsetkowe koszty kredytu (procent netto odpowiednio: 45% i 35%, zob. wykres 2), wydłużyły maksymalny okres kredytowania (procent netto: 31%), a także zwiększyły maksymalną kwotę kredytu (procent netto: 25%).

Za czynniki sprzyjające łagodzeniu polityki kredytowej banki uznały zmiany popytu na kredyty przedsiębiorstw i presji konkurencyjnej, głównie ze strony innych banków (procent netto odpowiednio: 38% i 36%, zob. wykres 3). Do złagodzenia polityki kredytowej przyczyniły się również następujące czynniki: bieżąca lub oczekiwana sytuacja kapitałowa banku, spadek ryzyka związane z sytuacją największych kredytobiorców oraz poprawa jakości portfela kredytów (procent netto odpowiednio: 12%, 10% i 10%). W kierunku zaostrzenia polityki kredytowej oddziaływało z kolei ryzyko branży, m.in. w sektorze transportowym (procent netto -14%)

Wykres 2. Warunki udzielania kredytów dla przedsiębiorstw



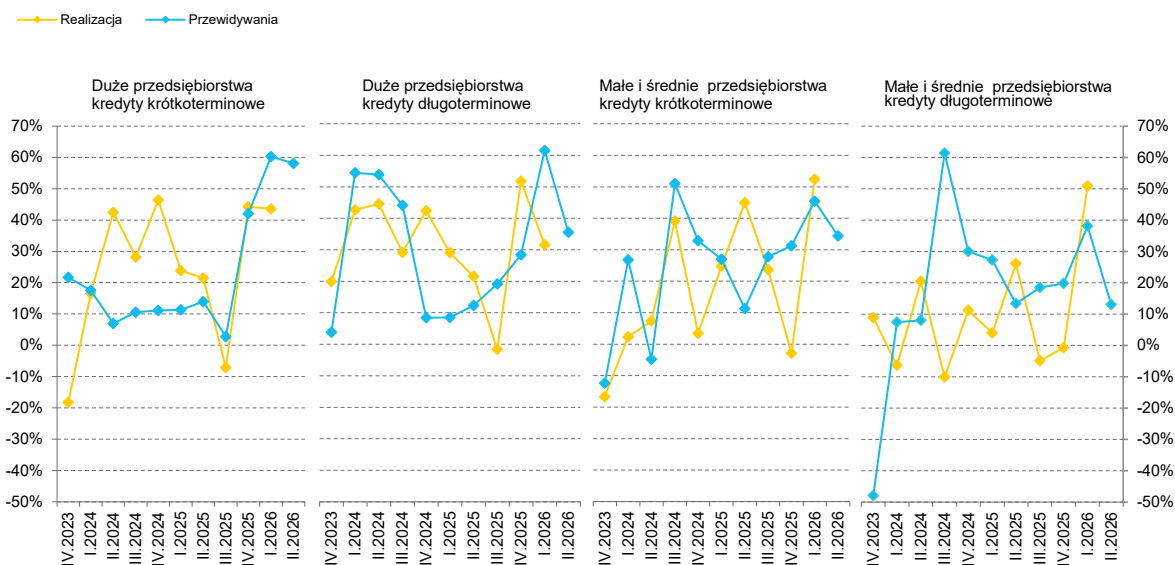
Wykres 3. Przyczyny zmian polityki kredytowej



* Banki oceniają zmiany presji konkurencyjnej ze strony: innych banków, niebankowych instytucji finansowych oraz rynków finansowych. Na wykresie prezentowana jest ocena dotycząca instytucji wywierających najsilniejszą presję.

W I kwartale 2026 r. banki zanotowały wzrost popytu na kredyty ze strony zarówno dużych przedsiębiorstw (procent netto: 44% dla kredytów krótkoterminowych i 31% dla długoterminowych; zob. wykres 4), jak i MSP (procent netto odpowiednio: 52% i 51%).

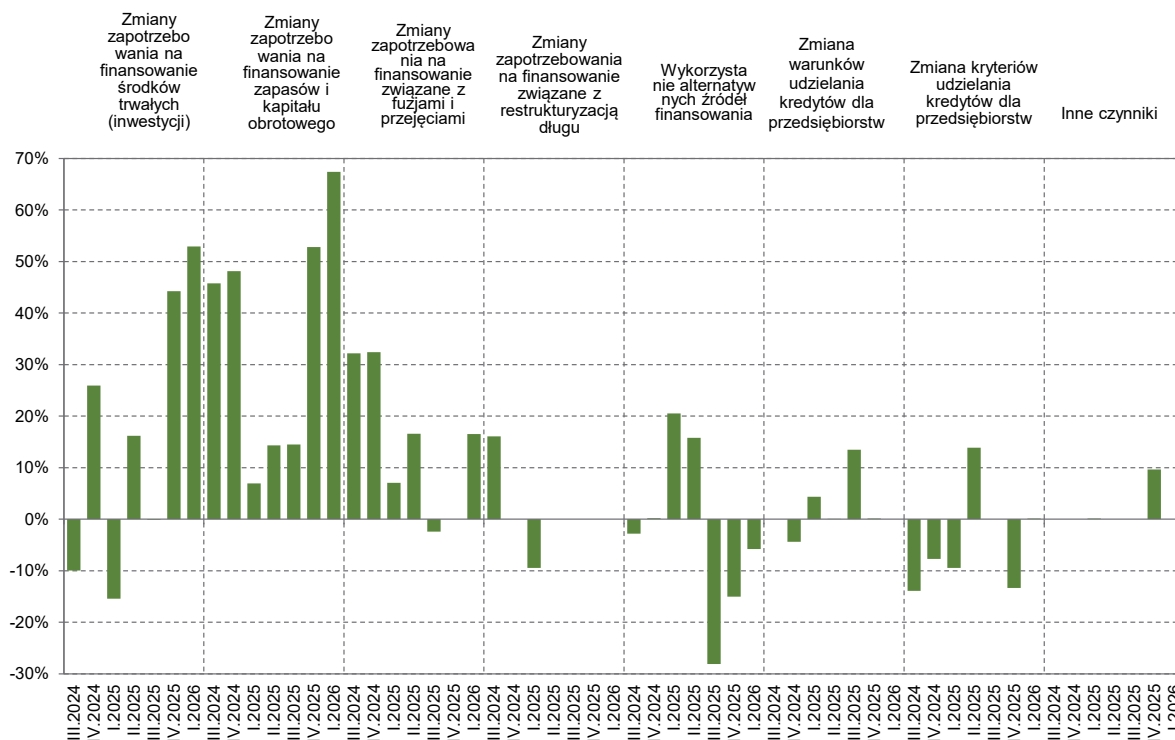
Wykres 4. Popyt na kredyt dla przedsiębiorstw



Za przyczyny wzrostu popytu banki uznały przede wszystkim wzrost zapotrzebowania przedsiębiorstw na finansowanie zapasów i kapitału obrotowego oraz środków trwałych (inwestycji) (procent netto, odpowiednio: 67% i 53%, zob. wykres 5). Ponadto w opinii ankietowanych instytucji na popyt wpłynął także wzrost zapotrzebowania na finansowanie związane z fuzjami i przejęciami (procent netto: 17%).

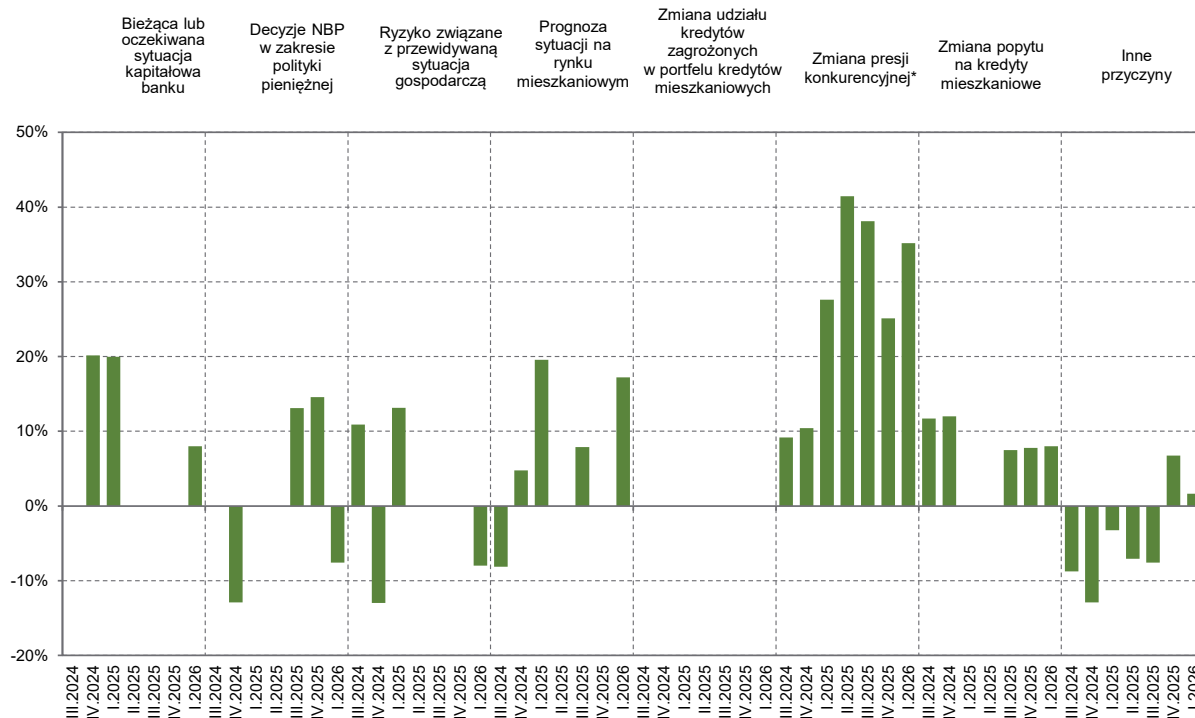
W II kwartale 2026 r. banki zamierzają zaostrzyć kryteria udzielania kredytów dla dużych przedsiębiorstw i utrzymać dotychczasowe kryteria dla sektora MSP (kredyty krótkoterminowe odpowiednio: -13% i 3%; kredyty długoterminowe odpowiednio: -16% i 7%, zob. wykres 1). Banki oczekują dalszego wzrostu popytu na kredyt dla przedsiębiorstw (kredyty krótkoterminowe odpowiednio: 58% i 34%; kredyty długoterminowe odpowiednio: 36% i 13%, zob. wykres 4).

Wykres 5. Przyczyny zmian popytu na kredyt dla przedsiębiorstw



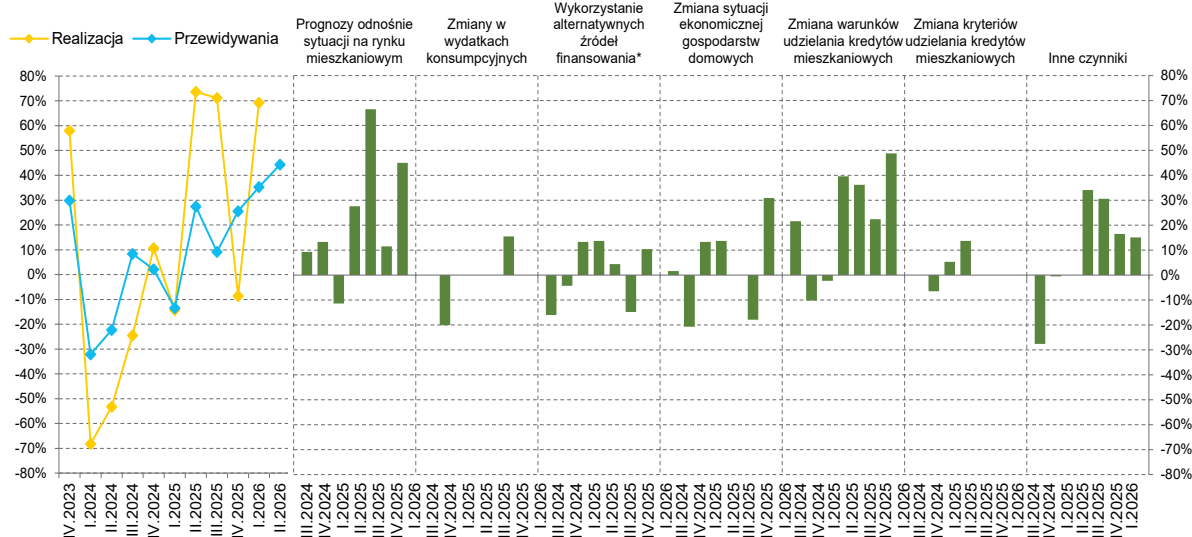
* Banki oceniają zmiany wykorzystania alternatywnych źródeł finansowania: środków własnych, kredytów z innych banków, kredytów z niebankowych instytucji finansowych, emisji papierów dłużnych i emisji akcji. Na wykresie prezentowana jest ocena dotycząca źródła doznającego największej zmiany wykorzystania.

Wykres 7. Przyczyny zmian polityki kredytowej – kredyty mieszkaniowe



* Banki oceniają zmiany presji konkurencyjnej ze strony: innych banków uniwersalnych, innych banków hipotecznych oraz niebankowych instytucji finansowych. Na wykresie prezentowana jest ocena dotycząca instytucji wywierających najsilniejszą presję.

Wykres 8. Popyt na kredyty mieszkaniowe i przyczyny jego zmian



* Banki oceniają zmiany wykorzystania alternatywnych źródeł finansowania: kredytów z innych banków, oszczędności gospodarstw domowych oraz innych źródeł finansowania. Na wykresie prezentowana jest ocena dotycząca źródła doznającego największej zmiany wykorzystania.

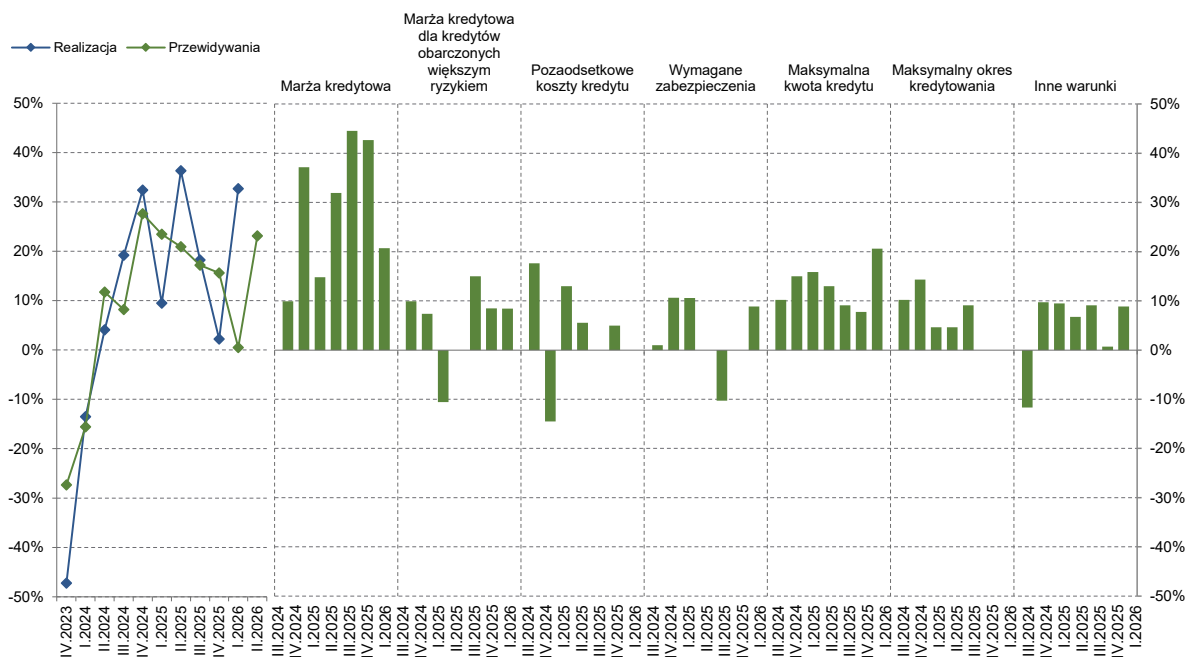
W I kwartale 2026 r. banki odnotowały wzrost popytu na kredyty mieszkaniowe (procent netto: 69%, zob. wykres 8). Za przyczyny wzrostu popytu banki uznały dotychczasowe złagodzenie kryteriów udzielania kredytów mieszkaniowych i prognozy sytuacji na rynku mieszkaniowym (procent netto, odpowiednio: 49% i 45%, zob. wykres 8) oraz polepszenie się warunków ekonomicznych gospodarstw domowych (procent netto: 31%).

W II kwartale 2026 r. banki zamierzają złagodzić kryteria udzielania kredytów mieszkaniowych (procent netto: 13%, zob. wykres 6) i oczekują wzrostu popytu na te kredyty (procent netto: 44%, zob. wykres 8).

Kredyty konsumpcyjne

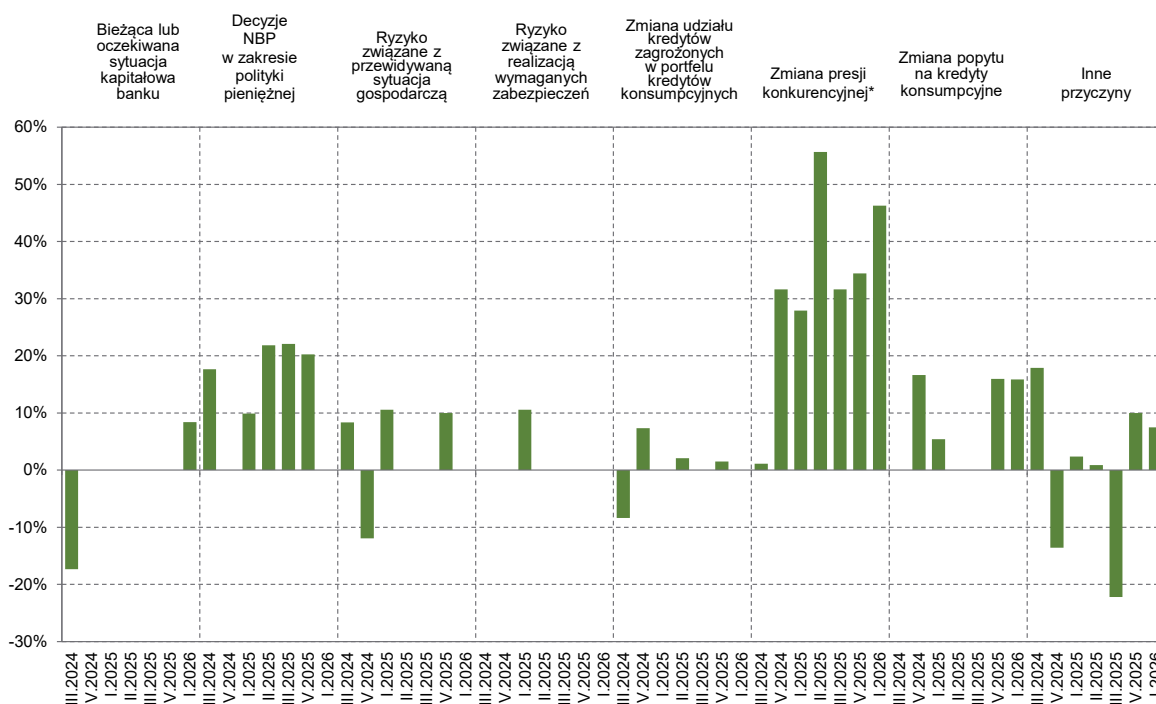
W I kwartale 2026 r. banki złagodziły kryteria udzielania kredytów konsumpcyjnych (procent netto: 33%, zob. wykres 9) oraz niektóre warunki kredytowania, w tym zmniejszyły marżę kredytową dla kredytów normalnych i zwiększyły maksymalną kwotę kredytu (w obu przypadkach procent netto: 21%). Podobnie jak w przypadku kredytów mieszkaniowych, złagodzenie polityki kredytowej nastąpiło pomimo wcześniejszych zapowiedzi braku jej zmian.

Wykres 9. Kryteria i warunki udzielania kredytów konsumpcyjnych

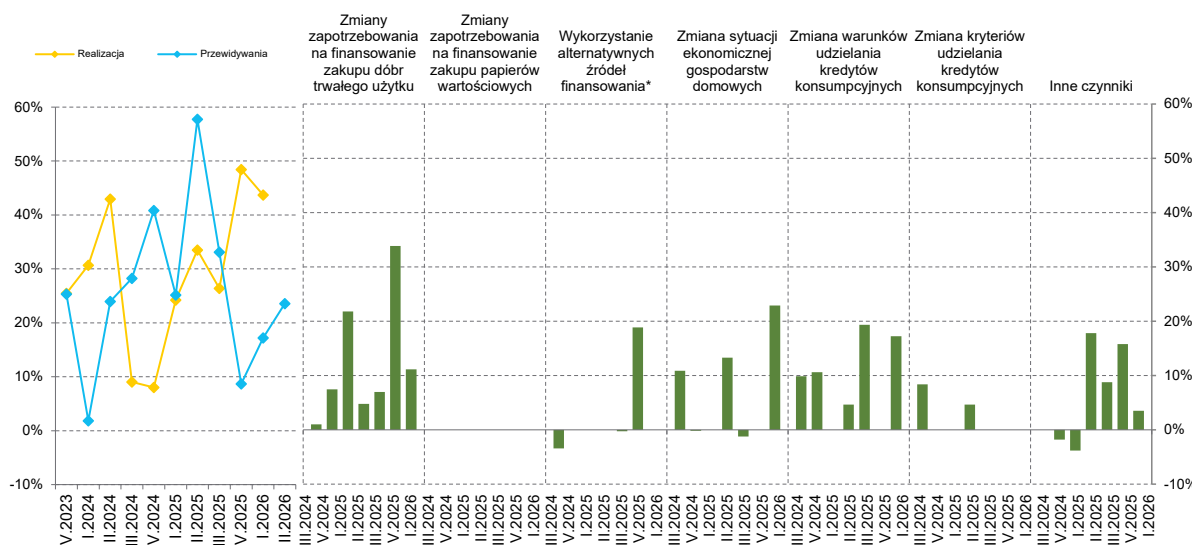


Banki, które złagodziły politykę kredytową, uzasadniały to głównie wzrostem presji konkurencyjnej ze strony innych banków (procent netto 46%, zob. wykres 10). Do złagodzenia polityki kredytowej przyczynił się również spadek popytu na kredyty konsumpcyjne (procent netto: 16%, zob. wykres 10).

Wykres 10. Przyczyny zmian polityki kredytowej – kredyty konsumpcyjne



Wykres 11. Popyt na kredyty konsumpcyjne i przyczyny jego zmian



Załącznik 1

Metodyka

Wyniki ankiet prezentowane są w postaci struktur, tzn. odsetka banków, które wybrały daną opcję odpowiedzi na poszczególne pytania. Odpowiedzi banków są ważone udziałem danego banku w segmencie rynku, którego dotyczy pytanie².

Znaczenie poszczególnych banków w danym segmencie rynku reprezentują udziały należności danego banku w należnościach wszystkich 23 banków, które odpowiedziały na ankietę, w rozbiciu na poszczególne kategorie należności. Poniższa tabela prezentuje segment rynku, którego dotyczą poszczególne pytania, i kategorię należności, która posłużyła do obliczenia udziałów poszczególnych banków w danym segmencie rynku.

Tabela 1. Segment rynku i odpowiadająca mu kategoria należności uwzględniona przy liczeniu wag

Nr. pytań	Segment rynku	Kategoria należności
1, 4, 6, 7	Kredyty krótkoterminowe dla małych i średnich przedsiębiorstw	Należności od małych i średnich przedsiębiorstw o pierwotnym terminie realizacji do 1 roku łącznie z rachunkiem bieżącym
1, 4, 6, 7	Kredyty krótkoterminowe dla dużych przedsiębiorstw	Należności od dużych przedsiębiorstw o pierwotnym terminie realizacji do 1 roku łącznie z rachunkiem bieżącym
1, 4, 6, 7	Kredyty długoterminowe dla małych i średnich przedsiębiorstw	Należności od małych i średnich przedsiębiorstw o pierwotnym terminie realizacji powyżej 1 roku
1, 4, 6, 7	Kredyty długoterminowe dla dużych przedsiębiorstw	Należności od dużych przedsiębiorstw o pierwotnym terminie realizacji powyżej 1 roku
2, 3, 5	Kredyty dla przedsiębiorstw ogółem	Należności ogółem od przedsiębiorstw
8, 9, 10, 13, 14, 16, 17	Kredyty mieszkaniowe dla gospodarstw domowych	Kredyty mieszkaniowe dla osób prywatnych
8, 11, 12, 13, 15, 16, 17	Kredyty konsumpcyjne i inne dla gospodarstw domowych	Należności ogółem od osób prywatnych pomniejszone o kredyty mieszkaniowe dla osób prywatnych

Uwaga: Wszystkie kategorie należności dotyczą rezydentów.

Źródło: NBP.

² Wazenie odpowiedzi poszczególnych podmiotów jest często stosowanym rozwiązaniem przy opracowywaniu wyników ankiet typu jakościowego. Por. M. Bieć „Test koniunktury. Metody, techniki, doświadczenia”, Prace i materiały Instytutu Rozwoju Gospodarczego, Nr 48, SGH, 1996, str. 71-114.

Poszczególnym odpowiedziom na *wszystkie pytania* przypisywana jest zatem waga będąca udziałem banku w danym segmencie rynku. Przy liczeniu wag uwzględniono średni stan należności danej kategorii w pierwszym i drugim miesiącu kwartału poprzedzającego kwartał, którego dotyczy ankieta³.

Oprócz struktur dla każdej odpowiedzi policzono tzw. procent netto, który jest różnicą między odsetkami odpowiedzi pokazującymi przeciwne kierunki zmian, oraz wskaźnik rozproszenia, definiowany jako procent netto ważony zgodnie z intensywnością odpowiedzi, tj. wagą „100%” dla odpowiedzi oznaczonych jako „znacznie/znaczny” i wagą „50%” dla odpowiedzi oznaczonych jako „nieznacznie/nieznaczny”. Wielkości te pokazują zatem ogólną tendencję w danym segmencie rynku. Sposób liczenia procentu netto dla poszczególnych pytań zawiera tabela 2.

Tabela 2. Sposób liczenia procentu netto

Nr. pytań	Definicja procentu netto
1, 8	Różnica między sumą odpowiedzi „znacznie złagodzone” i „nieznacznie złagodzone” a sumą odpowiedzi „znacznie zaostrzone” i „nieznacznie zaostrzone”. Ujemny wskaźnik oznacza tendencję do zaostrzania kryteriów
2, 9, 11	Różnica między sumą odpowiedzi „znacznie złagodzone” i „nieznacznie złagodzone” a sumą odpowiedzi „znacznie zaostrzone” i „nieznacznie zaostrzone”. Ujemny wskaźnik oznacza tendencję do zaostrzania warunków
3, 10, 12	Różnica między sumą odpowiedzi „znaczny wpływ na złagodzenie polityki kredytowej” i „nieznaczny wpływ na złagodzenie polityki kredytowej” a sumą odpowiedzi „znaczny wpływ na zaostrzenie polityki kredytowej” i „nieznaczny wpływ na zaostrzenie polityki kredytowej”. Ujemny wskaźnik oznacza, że dany czynnik w większym stopniu przyczynił się do zaostrzenia niż złagodzenia polityki kredytowej.
4, 13	Różnica między sumą odpowiedzi „wzrósł znacznie” i „wzrósł nieznacznie” a sumą odpowiedzi „zmniejszył się znacznie” i „zmniejszył się nieznacznie”. Dodatni wskaźnik oznacza wzrost popytu.
5, 14, 15	Różnica między sumą odpowiedzi „znaczny wpływ na wzrost popytu” i „nieznaczny wpływ na wzrost popytu” a sumą odpowiedzi „znaczny wpływ na spadek popytu” i „nieznaczny wpływ na spadek popytu”. Dodatni wskaźnik oznacza, że dany czynnik oddziaływał na wzrost popytu, ujemny – na spadek.
6, 16	Różnica między sumą odpowiedzi „zostanie znacznie złagodzona” i „zostanie nieznacznie złagodzona” a sumą odpowiedzi „zostanie znacznie zaostrzona” i „zostanie nieznacznie zaostrzona”. Dodatni wskaźnik oznacza oczekiwane złagodzenie polityki kredytowej.
7, 17	Różnica między sumą odpowiedzi „wzrośnie znacznie” i „wzrośnie nieznacznie” a sumą odpowiedzi „zmniejszy się znacznie” i „zmniejszy się nieznacznie”. Dodatni wskaźnik oznacza oczekiwany wzrost popytu.

Źródło: NBP.

³ W momencie opracowywania wyników ankiety nie są dostępne dane dotyczące stanu należności w poszczególnych bankach w trzecim miesiącu tego kwartału ze względu na około trzytygodniowe opóźnienie w raportowaniu.

nbp.pl

