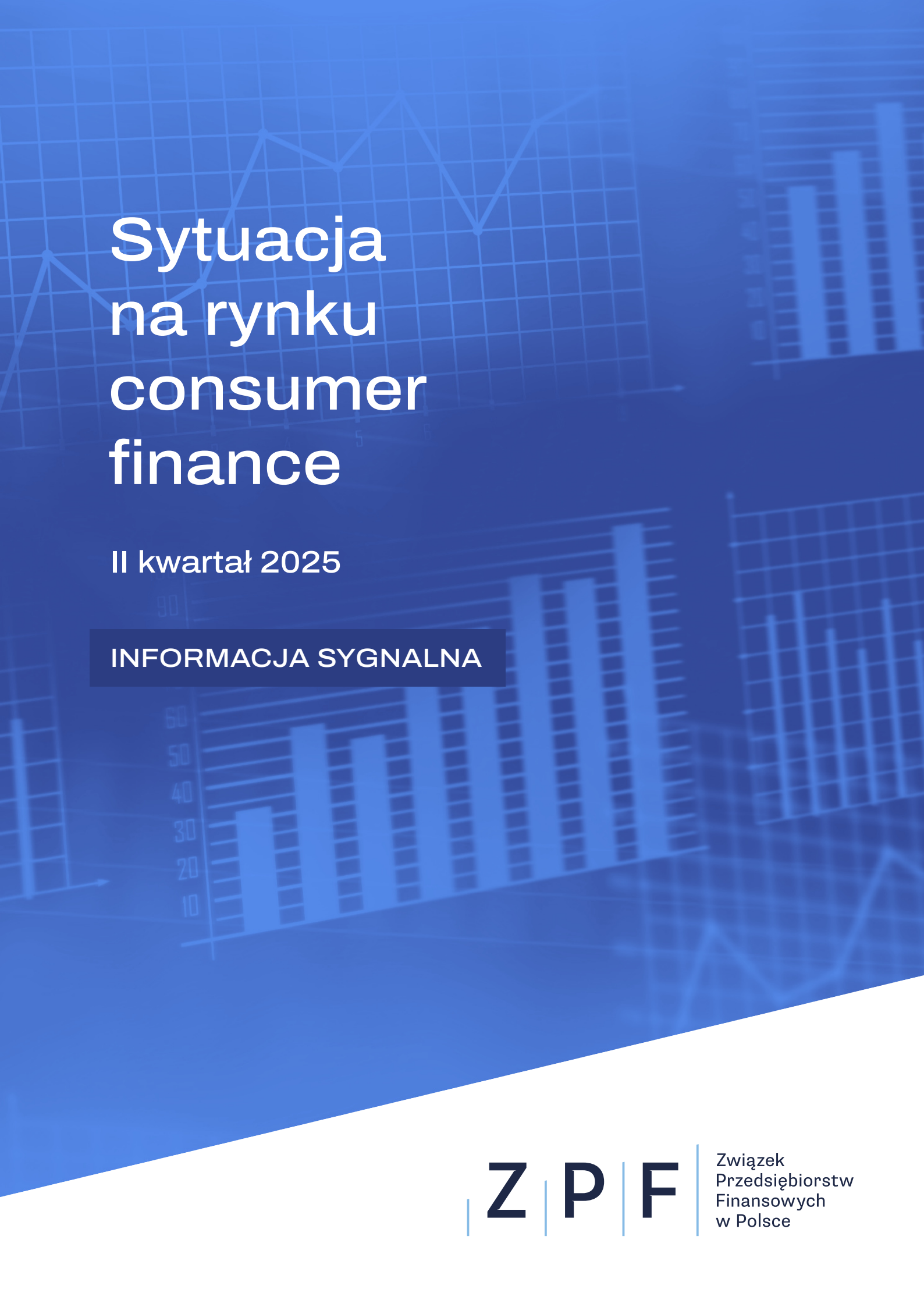




Sytuacja na rynku consumer finance

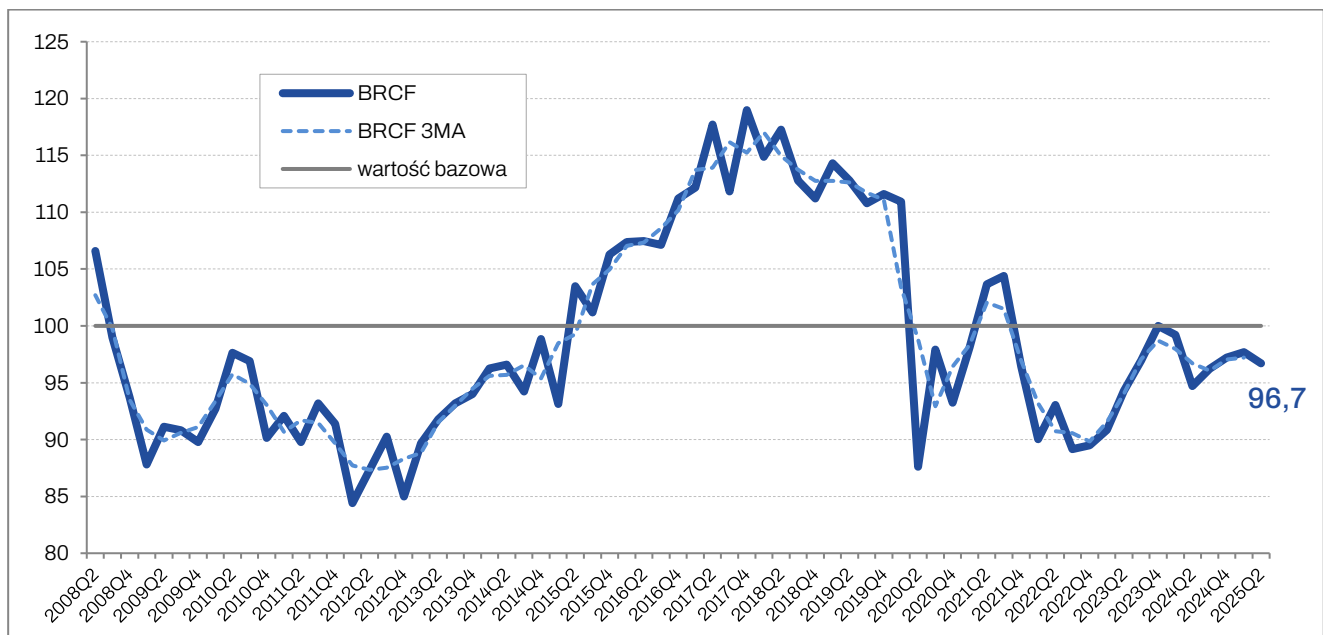
II kwartał 2025

INFORMACJA SYGNALNA

| Z | P | F |

Związek
Przedsiębiorstw
Finansowych
w Polsce

Barometr Rynku Consumer Finance nieznacznie zmniejszył się do 96,7 punktu, głównie za sprawą słabszych oczekiwań co do poważnych wydatków.



W II kwartale 2024 r. Barometr Rynku Consumer Finance (BRCF) zmniejszył się o 1 punkt, osiągając poziom 96,7 pkt., co wskazuje na wygaszanie poprawy obserwanej w poprzednim roku. Wartość barometru nadal pozostaje poniżej wartości bazowej, jednak jest wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W kierunku wzrostu BRCF w bieżącym kwartale oddziaływały oceny w zakresie otoczenia makroekonomicznego i bezrobocia oraz prognozowanej własnej sytuacji finansowej. Na obniżenie ogólnej wartości barometru wpłynął obszar wydatków i skłonności finansowania ich kredytem.

W bieżącym badaniu saldo optymistów i pesymistów w zakresie przewidywanej zmiany ogólnej sytuacji ekonomicznej Polski w najbliższych 12 miesiącach uległo poprawie o 0,7 pkt., ale jednocześnie w porównaniu z poprzednim rokiem jest niższe o 1 pkt. W ciągu ostatnich trzech kwartałów poprawa w tym obszarze wyniosła łącznie 4 pkt. Dodatkowo

czwarty kwartał z rzędu obserwujemy spadek obaw przed bezrobociem – saldo optymistów i pesymistów w zakresie przewidywanej zmiany poziomu bezrobocia w kraju w następnych 12 miesiącach poprawiło się o 1,8 pkt., a łączna poprawa w ostatnich czterech kwartałach wyniosła 5,4 pkt.

Oceny w zakresie zbilansowania własnych budżetów gospodarstw domowych poprawiły się. W bieżącym badaniu 63,8% respondentów deklaruje, że ma nadwyżkę i jest w stanie oszczędzać z bieżących dochodów (poprzednio 60,9%, przed rokiem ok. 58,1%).

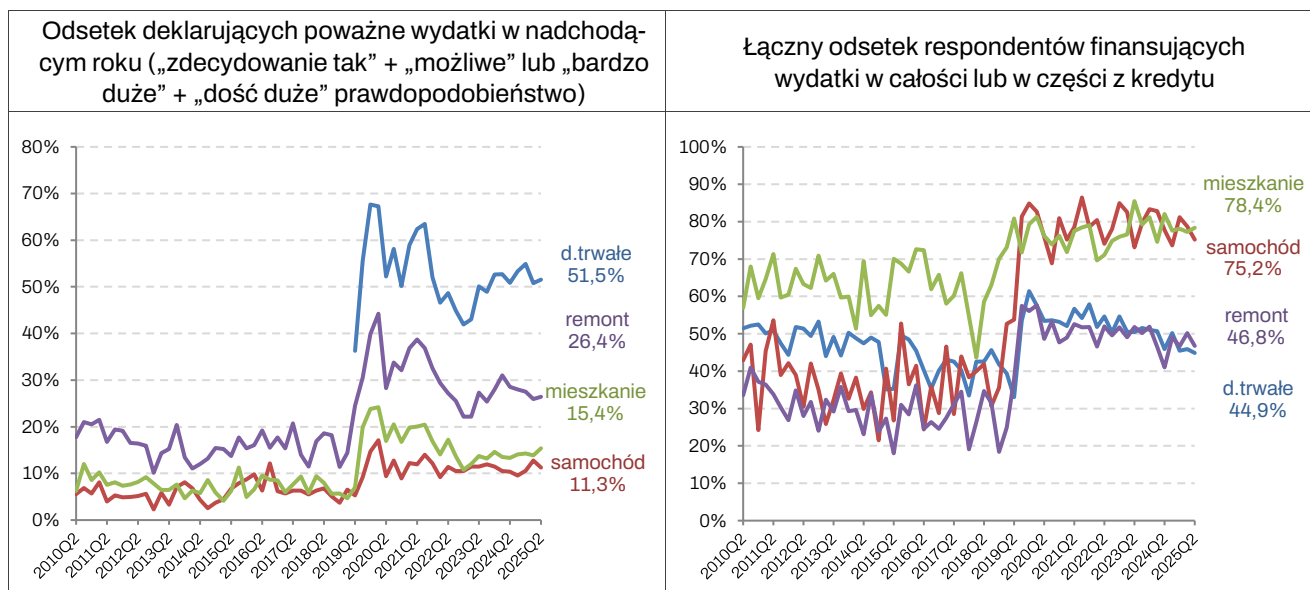
Oceny poprawiły się także w zakresie przyszłej sytuacji finansowej gospodarstw domowych. Saldo w pytaniu „Jak – przypuszczalnie – zmieni się sytuacja finansowa Państwa gospodarstwa domowego w następnych 12 miesiącach?” uległo poprawie o 3,4 pkt. Obecnie 61% respondentów spodziewa się bezproblemowej obsługi swoich zobowiązań (poprzednio ok. 60%, przed rokiem ok. 61%).

Składowe Barometru Rynku Consumer Finance

Obszar / Wskaźnik	j.m.	Średnia	IV'24	VII'24	X'24	I'25	IV'25	zmiana kw/kw	zmiana r/r	zmiana do średniej	3MA kw/kw
Otoczenie makroekonomiczne											
Ogólna sytuacja ekonomiczna Polski – prognoza	% saldo*	-23,6	-15,8	-20,7	-17,9	-17,5	-16,8	0,7	-1,0	6,8	1,3
Bezrobocie w kraju – prognoza (odwrócona skala)	% saldo*	-23,0	-33,2	-32,2	-31,0	-29,5	-27,8	1,8	5,4	-4,8	1,5
Wydatki i skłonność do korzystania z kredytu											
Prognoza zakupu dóbr trwałego użytkowania	% planujących wydatki	59,1	50,9	53,3	54,9	50,8	51,5	0,8	0,7	-7,6	-0,6
Sposób finansowania planowanych wydatków na dobra trwałego użytkowania	% korzystających z kredytu	55,8	45,9	50,2	45,5	45,9	44,9	-1,0	-1,0	-10,9	-1,8
Prognoza zakupu samochodu	% planujących wydatki	12,6	10,4	9,5	10,6	12,8	11,3	-1,5	0,9	-1,3	0,6
Sposób sfinansowania wydatków na zakup samochodu	% korzystających z kredytu	78,7	77,8	73,6	81,2	78,7	75,2	-3,5	-2,5	-3,4	0,5
Prognoza wydatków na remont domu/mieszkania	% planujących wydatki	35,7	28,5	28,0	27,5	26,0	26,4	0,5	-2,1	-9,2	-0,5
Sposób sfinansowania wydatków na remont domu/mieszkania	% korzystających z kredytu	52,7	41,0	49,0	46,6	50,2	46,8	-3,4	5,8	-5,9	-0,8
Sytuacja finansowa, zdolność kredytowa											
Zmiana sytuacji finansowej – prognoza	% saldo*	-14,4	-6,8	-11,0	-10,2	-7,6	-4,3	3,4	2,5	10,1	2,2
Stan portfeli gospodarstw domowych	% z nadwyżką bieżącą	39,7	61,0	57,5	62,3	59,8	61,0	1,1	0,0	21,3	1,2
Prognoza obsługi zobowiązań	% bezproblemowo	55,9	58,1	58,3	61,0	60,9	63,8	2,9	5,7	7,9	1,8
Barometr Rynku Consumer Finance (BRCF)	pkt.	100	94,7	96,2	97,2	97,7	96,7	-1,0	2,0	-3,3	0,2

* saldo = optymiści – pesymiści

POWAŻNE WYDATKI I ICH FINANSOWANIE



W II kwartale 2025 r. tendencje zmian skłonności do ponoszenia poważnych wydatków w nadchodzącym roku wykazywały zróżnicowanie zależnie od rodzaju wydatków.

Wydatki na dobra trwałe planuje obecnie 51,5% respondentów, w tym 9% „zdecydowanie tak”, a 42,5% „możliwe”. Jest to nieznaczna poprawa w porównaniu z poprzednim kwartałem (o 0,7 pkt. proc.). Spośród gospodarstw domowych deklarujących poniesienie takich wydatków 40,2% wskazuje na ich wzrost (poprzednio było to 36,5%). Obecnie 44,9% respondentów deklaruje, że przy zakupach dóbr trwałych skorzysta przynajmniej częściowo z kredytu (w porównaniu do 45,9% kwartał wcześniej). Pod koniec 2021 r. było to 58%, a w 2019 r. ponad 61%.

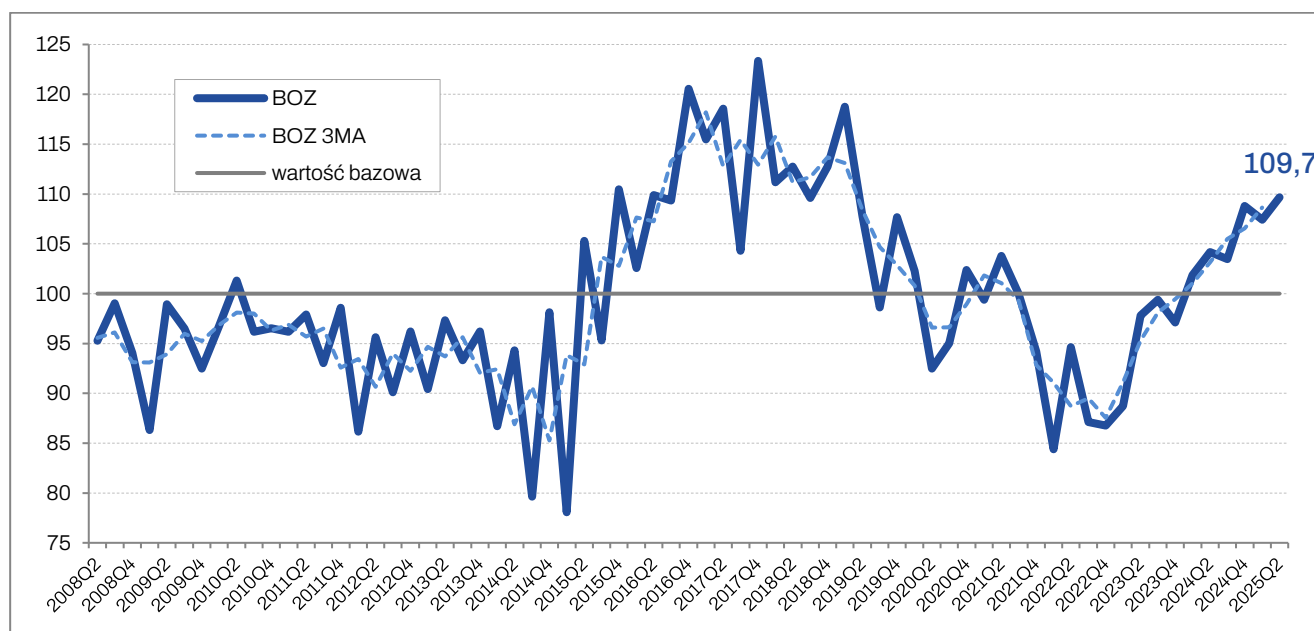
Możliwość poniesienia wydatków na zakup samochodu w najbliższych 12 miesiącach zadeklarowało 11,3% respondentów. Oznacza to wyraźny spadek w porównaniu do

poprzedniego badania (12,8%). Niestety równolegle zmalał też odsetek respondentów deklarujących finansowanie zakupu samochodu z kredytu (75,2% wobec 78,7% w poprzednim kwartale).

Prawdopodobieństwo wydatków na zakup lub budowę domu/mieszkania wzrosło – obecnie 15,4% gospodarstw domowych planuje takie wydatki (13,9% poprzednio i 13,3% przed rokiem). Skłonność do finansowania kredytem w tym obszarze wynosi obecnie 78,4% (wobec 77,3% przed kwartałem i 82% przed rokiem).

W przypadku dużych wydatków remontowych 26,4% respondentów deklaruje, że ma takie plany, co oznacza lekki wzrost w stosunku do poprzedniego okresu (26%). Natomiast skłonność do finansowania remontów kredytem wyniosła 46,8%, co oznacza istotny spadek względem wcześniejszego kwartału (50,2%).

Barometr Obsługi Zobowiązań (BOZ) w silnym trendzie wzrostowym. Gospodarstwa domowe oczekują w coraz większym stopniu bezproblemowej obsługi swoich zobowiązań.

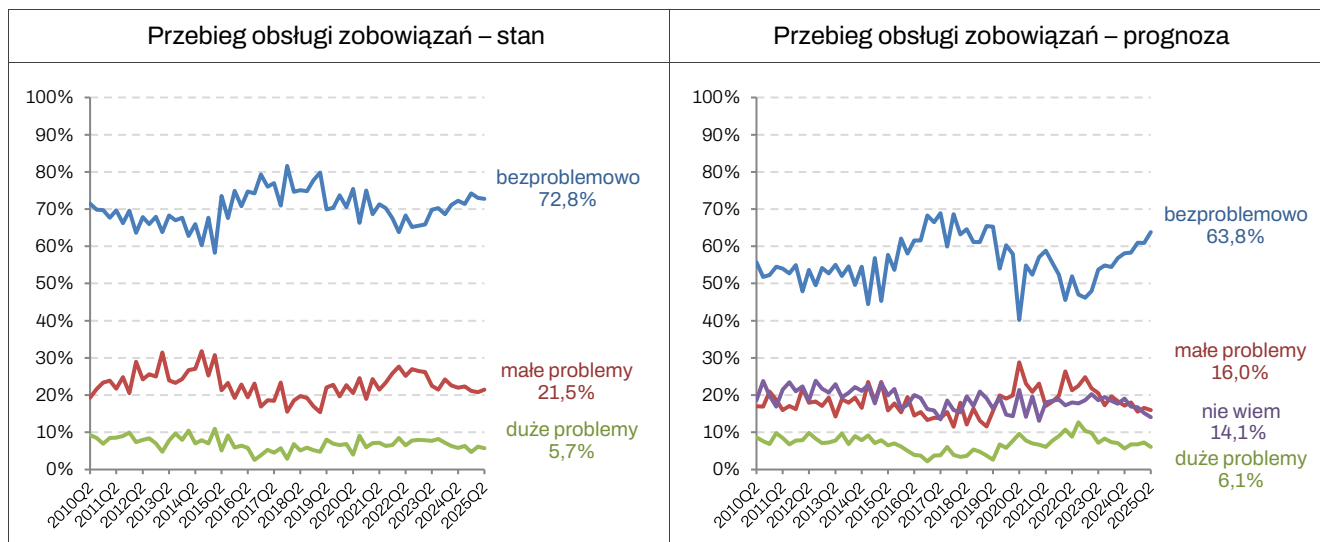


W II kwartale 2025 r. Barometr Obsługi Zobowiązań (BOZ) wyniósł 109,7 pkt., co oznacza wzrost w stosunku do poprzedniego kwartału (107,4 pkt.). Jakość obsługi zobowiązań jest w silnym trendzie wzrostowym, choć daleko nam jeszcze do historycznych maksimów sprzed kryzysu pandemicznego, gdy BOZ osiągał wartości bliskie 120 pkt., a w szczytowym momencie przekraczał nawet 123 pkt. Poprawa BOZ wynika z lepszych oczekiwań co do bezproblemowej obsługi zobowiązań.

W przypadku bieżącej obsługi zobowiązań nadal dominują respondenci, którzy deklarują jej brak problemów w tym zakresie – obecnie jest ich 72,8%, czyli podobnie jak w poprzednim kwartale (73%) i nieco więcej niż przed rokiem (72,2%). Małe problemy z bieżącą obsługą zobowiązań deklaruje obecnie 21,5% respondentów (wobec 20,8% w poprzednim kwartale i 22% przed rokiem), a na duże problemy wskazuje 5,7% (wobec 6,2% poprzednio i 5,8% przed rokiem), w tym 1% gospodarstw domowych zmagających

z opóźnieniami w obsłudze zobowiązań przekraczającymi 6 miesięcy (wobec 2% poprzednio).

W prognozie terminowości obsługi zobowiązań w nadchodzących 12 miesiącach również przeważa grupa gospodarstw domowych, które spodziewają się bezproblemowej obsługi swoich zobowiązań. Obecnie 63,8% respondentów deklaruje brak przewidywanych trudności w tym zakresie w najbliższym roku (wobec 60,9% przed kwartałem i 58,1% przed rokiem). Obserwujemy tu silny trend wzrostowy, choć nadal jesteśmy poniżej wartości sprzed 2020 roku (69%). Na możliwość pojawienia się małych problemów z przyszłą obsługą zobowiązań wskazuje obecnie 16% respondentów (w porównaniu z 16,6% w poprzednim kwartale i 17,2% przed rokiem), a dużych problemów spodziewa się 4,9% (wobec 5,8% przed kwartałem i 4,7% przed rokiem). Dodatkowo 14,1% respondentów nie jest w stanie przewidzieć swojej sytuacji w zakresie obsługi zobowiązań w przyszłości (wobec 15,2% przed kwartałem i 19,1% przed rokiem).



Składowe Barometru Obsługi Zobowiązań

Obszar / Wskaźnik	j.m.	Średnia	IV'24	VII'24	X'24	I'25	IV'25	zmiana kw/kw	zmiana r/r	zmiana do średniej	3MA kw/kw
Bieżąca obsługa zobowiązań											
1. bezproblemowo	%	70,1	72,2	71,4	74,2	73,0	72,8	-0,2	0,6	2,7	0,5
2. z małymi problemami	%		22,0	22,3	21,1	20,8	21,5	0,7	-0,5		-0,3
3. z dużymi problemami, lecz opóźnienie spłaty nie przekracza 6 miesięcy	%		4,3	4,8	3,5	4,2	4,7	0,5	0,4		0,0
4. z dużymi problemami, lecz opóźnienie spłaty przekracza 6 miesięcy	%		1,5	1,5	1,2	2,0	1,0	-1,0	-0,5		-0,2
3+4. z dużymi problemami	%		5,8	6,3	4,7	6,2	5,7	-0,5	-0,1		-0,2
Prognoza obsługi zobowiązań											
1. bezproblemowo	%	55,9	58,1	58,3	61,0	60,9	63,8	2,9	5,7	7,9	1,8
2. z nie wielkimi problemami	%		17,2	18,0	15,5	16,6	16,0	-0,6	-1,2		-0,7
3. z dużymi problemami	%		4,7	5,3	5,4	5,8	4,9	-0,9	0,2		-0,1
4. zaprzestaniemy obsługiwać jakiegokolwiek zobowiązania	%		0,9	1,5	1,4	1,5	1,2				
5. nie wiem	%		19,1	16,9	16,7	15,2	14,1	-1,1	-5,0		-0,9
3+4. z dużymi problemami lub zaprzestaniemy obsługiwać jakiegokolwiek zobowiązania	%		5,6	6,8	6,8	7,3	6,1	-1,2	0,5		-0,2
Barometr Obsługi Zobowiązań (BOZ)	pkt.	100	104,2	103,5	108,8	107,4	109,7	2,2	5,5	9,7	2,1

83% Polaków przekracza swoje plany wydatkowe – najczęściej sięgają po oszczędności.

W tej edycji badania zapytaliśmy respondentów, czy zdarza im się przekraczać wydatki w zaplanowanych kategoriach budżetu domowego. Uzyskane odpowiedzi są o tyle istotne, że pokazują, jak gospodarstwa domowe zarządzają nieplanowanymi obciążeniami finansowymi i jak reagują na odstępstwa od założonych planów. Okazało się, że jedynie 9,8% ankietowanych nigdy nie notuje przekroczenia planów wydatkowych, podczas gdy 11,8% przyznaje, że robi to często, a 3,2% – bardzo często. Najliczniejszą grupę, aż 41,1%, stanowią osoby, którym zdarza się to czasami, natomiast dodatkowe 27,0% doświadcza takich sytuacji rzadko. Co istotne, 7,1% respondentów w ogóle nie planuje budżetu.

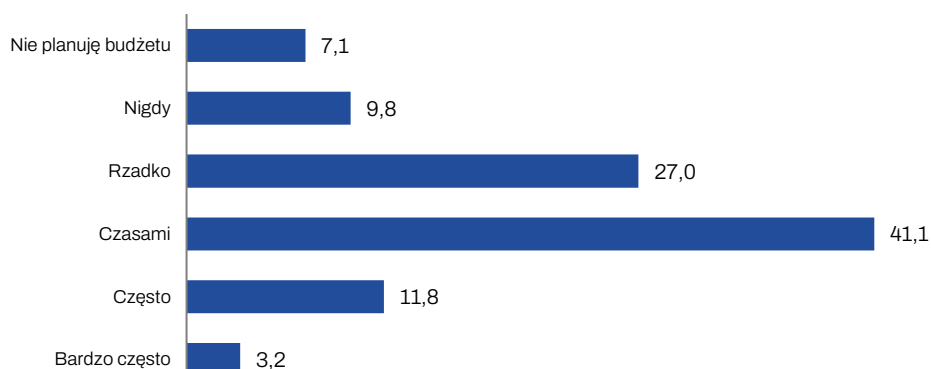
Do osób, które wskazały na występowanie przekroczeń, skierowane zostało drugie pytanie: „Jeżeli zdarza się przekroczyć wydatki, to w jaki sposób zwiększają Państwo wydatki w danych kategoriach?”. Wyniki pokazują, że gospodarstwa domowe stosują w tym zakresie różnorodne strategie.

Najczęściej wskazywanym sposobem finansowania nadwyżek było korzystanie z własnych oszczędności – tak odpowiedziało 47,5% ankietowanych. Znaczna grupa (38,3%)

rezygnuje z innych planowanych zakupów, aby szybko odzyskać niezbędne środki i niemal jedna trzecia badanych (30,7%) przesuwają środki między poszczególnymi kategoriami budżetowymi, co świadczy o dużej elastyczności finansowej gospodarstw. Wśród mniej popularnych, ale nadal istotnych metod radzenia sobie z przekroczeniami znalazło się poszukiwanie dodatkowych źródeł dochodu – deklaruje je 19,1% respondentów. Relatywnie niewielka część osób (14,1%) decyduje się na zaciąganie drobnych zobowiązań finansowych, np. wykorzystując debet czy kartę kredytową. Z zakupów na raty lub płatności odroczone korzysta 11,8%, natomiast najmniej popularne są pożyczki od rodziny lub znajomych (10,3%).

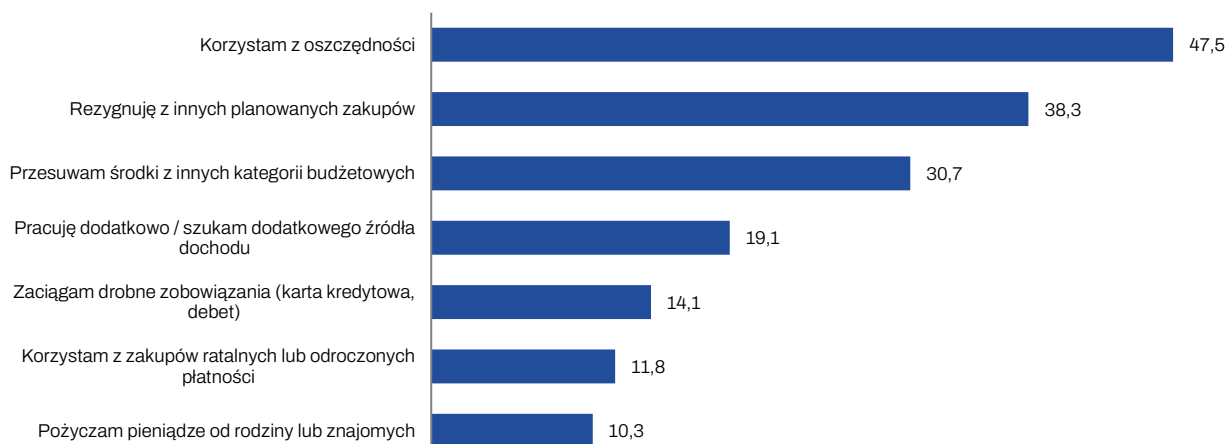
Uzyskane wyniki jasno wskazują, że gospodarstwa domowe starają się przede wszystkim bazować na własnych zasobach finansowych i ograniczać potrzebę zewnętrznych źródeł finansowania. Skłonność do elastycznego reagowania na przekroczenia budżetowe jest wysoka, natomiast strategie obciążające gospodarstwa długoterminowymi zobowiązaniami są wykorzystywane stosunkowo rzadko.

Czy zdarza się Państwu przekroczyć wydatki w zaplanowanych kategoriach budżetu domowego? (w %)



N=1000

Jeżeli zdarza się przekroczyć wydatki, to w jaki sposób zwiększają Państwo wydatki w danych kategoriach? (w %)



N=831

Ponad 39% społeczeństwa przeznacza regularnie środki finansowe na swoje pasje i zainteresowania. Dominującym celem są podróże i turystyka oraz sport i fitness.

W obecnej edycji badania kondycji gospodarstw domowych poddaliśmy dodatkowo diagnozie kwestię przeznaczania środków finansowych na własne pasje lub zainteresowania. Ponad 39% respondentów deklaruje, że robi to regularnie. Około 28% wskazuje, że ich pasje nie wymagają regularnego przeznaczania na nie środków finansowych i niewiele mniej, około 26%, że nie inwestuje w hobby regularnie, bo ma ważniejsze wydatki. Jedynie 7,1% gospodarstw domowych wskazało, że nie ma pasji. Wyniki pokazują więc, że znacząca część gospodarstw domowych znajduje w swoim budżecie miejsce na rozwijanie pasji, choć większość nie przeznaczą na to funduszy systematycznie.

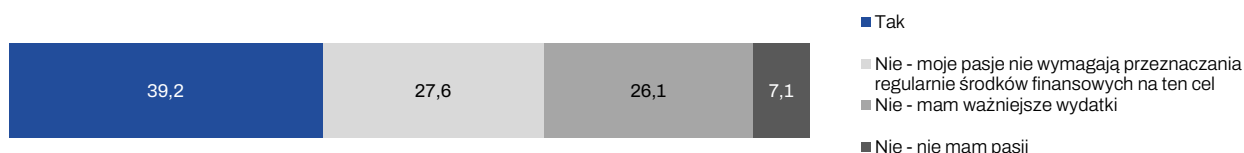
W kolejnym etapie badania zapytano osoby regularnie finansujące swoje pasje, na co głównie przeznaczają środki finansowe w tym zakresie. Najczęściej wskazywaną opcją były podróże i turystyka, w które systematycznie inwestuje około 63% respondentów. W drugiej kolejności znalazł się sport i fitness, wskazywany przez około 42%. Znaczna część respondentów inwestuje także w kulturę i rozrywkę, do której zaliczyć można np. wyjścia do kina, teatru czy na koncerty – tę opcję wybrało około 36,5% osób finansujących swoje zainteresowania. Następne miejsca zajęły: czytelnictwo, czyli np. zakup książek i prasy (około 29%), zwierzęta

domowe i opieka nad nimi (27%), moda i uroda (24,0%), gotowanie i gastronomia oraz ogród/działka/majsterkowanie (po 22,4% każda). Nieco ponad jedna piąta badanych inwestuje w naukę i rozwój (21,7%) lub technologię i gry (20,4%), a ponad jedna na dziesięć osób – w motoryzację (13,3%) i sztukę i twórczość (11,5%). Najmniej popularne okazały się wędkarstwo (4,8%) oraz kategoria inne (0,8%).

Trzecie pytanie w tym obszarze badania dotyczyło wysokości miesięcznych nakładów finansowych przeznaczanych na pasje. Najwięcej badanych regularnie finansujących swoje pasje (47%), zadeklarowało sumę od 200 zł do 500 zł miesięcznie. W drugiej kolejności jest grupa badanych, która wskazała najniższy przedział kwotowy, tj. do 200 zł miesięcznie i jest to 28,1% respondentów, z kolei najwyższy przedział, powyżej 500 zł miesięcznie został wskazany przez jedną czwartą badanych.

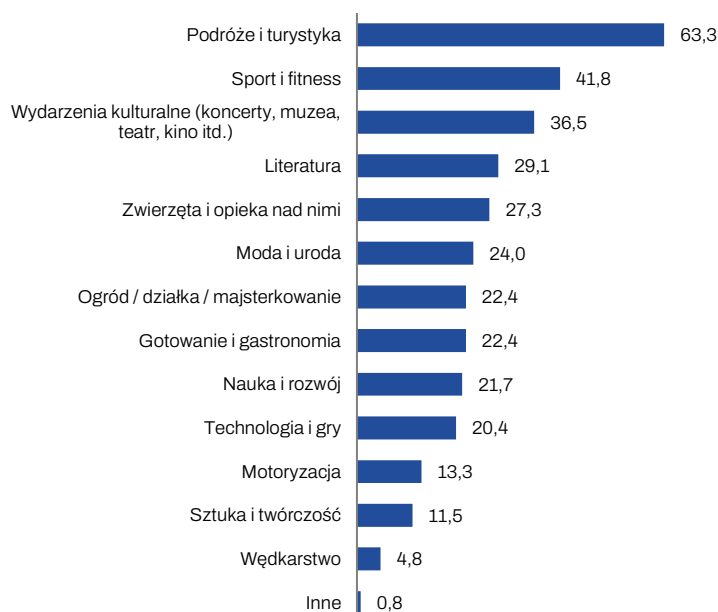
Wyniki badania pokazują wyraźnie, że istotna grupa Polaków regularnie finansuje swoje pasje – czyni tak ponad dwie piąte gospodarstw domowych. Ci, którzy decydują się przeznaczać w sposób regularny część budżetu na hobby, najczęściej inwestują w podróże lub aktywność sportową, ale często są to także wydarzenia kulturalne, czytelnictwo czy też różnego rodzaju domowe zajęcia.

Czy przeznaczacie Państwo regularnie środki finansowe na swoje pasje/zainteresowania? (w %)



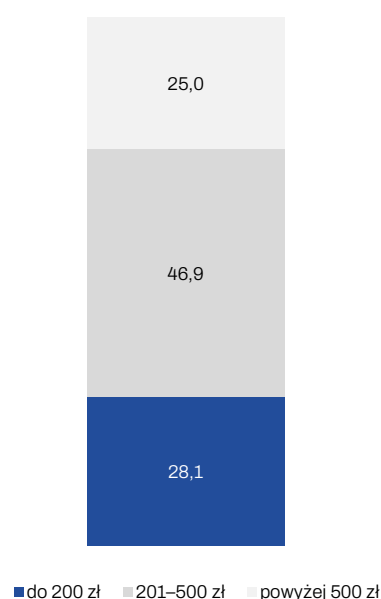
N=1000

Na co głównie przeznaczacie Państwo środki finansowe w związku z realizacją pasji i zainteresowań? (w %)



N=392

Jakie są Państwa miesięczne wydatki na pasje i zainteresowania? (w %)



N=392



Budujemy kapitał społeczny
na rynku finansowym

www.zpf.pl