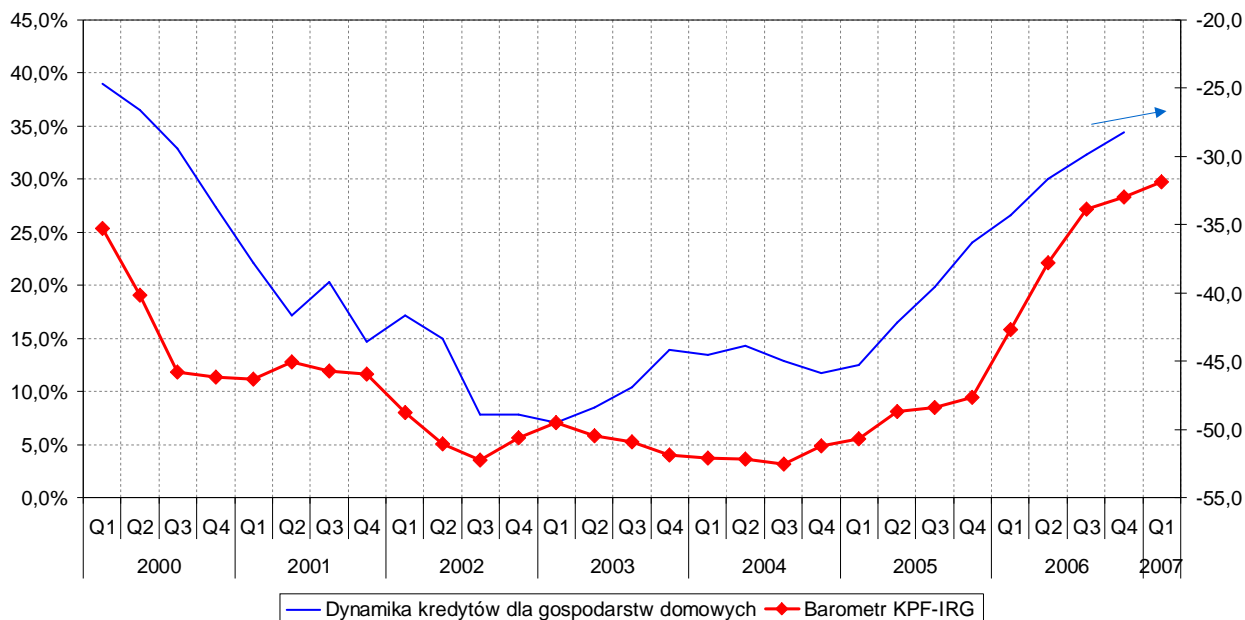


BAROMETR KPF-IRG
W I KWARTALE 2007 ROKU (- 31,9%)
OPRACOWANIE: PIOTR BIAŁOWOLSKI, DR SŁAWOMIR DUDEK

W I kw. br. kontynuowany będzie przyrost stanu zadłużenia gospodarstw domowych z tytułu kredytów i pożyczek



W I kwartale 2007 r. Barometr Rynku Consumer Finance wzrósł po raz 10-ty z rzędu. Jego poprawa jest jednak w ostatnich dwóch kwartałach zdecydowanie słabsza niż w roku 2005 i 2006.

W 1Q wartość BAROMETRU KPF-IRG wyniosła - 31,9%, co oznacza wzrost o 1,1 pp. względem poprzedniego kwartału. Dynamika zadłużenia gospodarstw domowych z tytułu kredytów wciąż utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie i w 4Q poprzedniego roku wyniosła 34,5%, jednak jest to także nadal efekt tak zwanego niskiego salda.

Istnieje wciąż potencjał wzrostowy rynku Consumer Finance. Świadczą o tym bardzo wysokie wartości barometru KPF-IRG. Na dzień dzisiejszy dynamika zadłużenia polskich gospodarstw domowych jest wysoka, nie mniej jednak przy tak korzystnych nastrojach konsumenckich, może się ona utrzymać lub nawet wzrosnąć.

Źródłem dla potencjału rozwojowego rynku kredytowego jest również fakt, iż co do zasady nadal prawie 23% Polaków nie pożyczka, a ponad 21% zadłuża się w zakładzie pracy lub u rodziny czy znajomych. Świadczyć to może o dużym niewykorzystanym potencjale wzrostu popytu i kultury konsumpcyjnej w Polsce, w której kredyt nie pełni jeszcze tak silnej roli jak w bardziej rozwiniętych gospodarkach Europy.

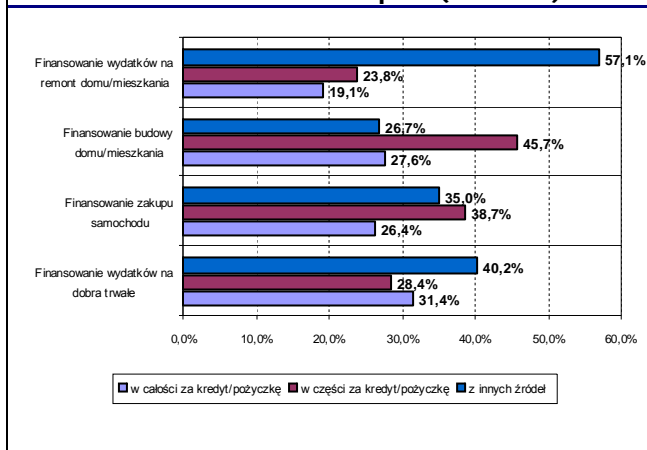
Tendencja wzrostowa Barometru wynika z obserwowanych od kilku kwartałów sygnałów wzrostowych wskaźników dotyczących prognozy sytuacji finansowej, przewidywanych wydatków na dobra trwałe, a także klimatu do oszczędzania oraz

przewidywanych oszczędności w gospodarstwach domowych. Najsilniej na jego poprawę w bieżącym badaniu wpłynęła obserwowana w gospodarstwach domowych znacząca poprawa oceny klimatu do oszczędzania. Utrzymuje się stała tendencja wzrostowa tego wskaźnika, co potwierdza korzystne nastawienie gospodarstw domowych do oszczędzania.

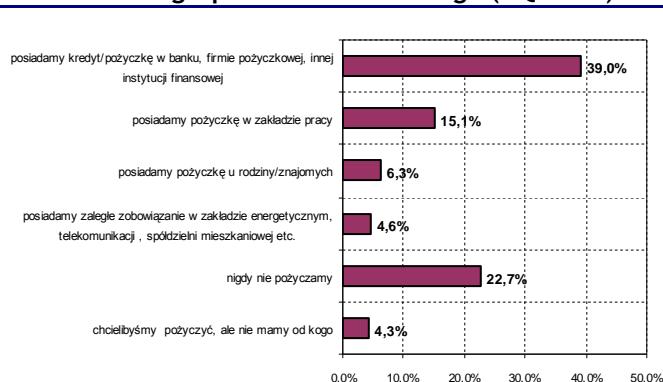
W konsekwencji zwiększa się wolumen środków dostępnych na udzielanie kredytów i stąd istnieje możliwość dalszego wzrostu zadłużenia jak również poprawy warunków oferty kredytowej, przy założeniu utrzymania się silnej konkurencji na rynku consumer finance. Pozostałe składowe BAROTERTU KPF-IRG w bieżącym badaniu odnotowały spadek. Spadek ten był jednak na tyle nieznaczny, że średnioterminowa tendencja wzrostowa utrzymała się. Spadek wskaźnika przewidywanych oszczędności nastąpił po bardzo znaczącym wzroście jego wartości i nieznaczna korekta nie powinna niepokoić.

Nieznacznie, aczkolwiek dość systematycznie poprawiają się prognozowane zakupy dóbr trwałych. Niewielki niepokój budzi zatrzymanie tendencji wzrostowej wskaźnika przewidywanej przyszłej sytuacji finansowej. To zahamowanie może być jedynie obciążeniem zwiększonego zadłużenia gospodarstw domowych, które w prognozie własnej sytuacji finansowej uwzględniają konieczność ponoszenia wydatków na obsługę swoich zobowiązań.

Struktura finansowania zakupów (1Q 2007)



Zadłużenie gospodarstwa domowego (1Q 2007)



Gospodarstwa domowe są w bieżącym badaniu bardziej skłonne wskazywać inne niż kredyt źródła finansowania dla swoich zakupów. Szczególnie znacząco maleje chęć sfinansowania w całości za kredyt poważnych zakupów tzn. zakupu samochodu, budowy lub zakupu mieszkania. Maleje także skłonność gospodarstw domowych do sfinansowania remontu przy wykorzystaniu środków obcych.

Natomiast rośnie jednocześnie odsetek osób deklarujących możliwość zakupu w części za kredyt lub pożyczkę. W przypadku zakupu samochodu odsetek osób, które zamierzałyby dokonać takiego zakupu w części za kredyt wzrósł o niespełna 8%, w przypadku zakupu mieszkania wzrost ten jest większy i wynosi 14%. Stosunkowo najbardziej stabilna jest sytuacja w odniesieniu do finansowania zakupu dóbr trwałych RTV-AGD. Zmiany struktury deklaracji sposobu sfinansowania zakupy tych dóbr są praktycznie nieistotne.

W dalszym ciągu finansowanie w całości lub przynajmniej w części w odniesieniu do remontu mieszkania deklaruje niespełna 43% badanych. Jest to z pewnością obszar, na który finansujący potrzeby kredytowe mogą zwrócić szczególną uwagę, ze względu na potencjał jego wzrostu.

Odsetek respondentów deklarujących posiadanie zobowiązania w instytucji finansowej obniżył się względem poprzedniego badania i wynosi aktualnie 39%. Może to być efektem poprawy klimatu do oszczędzania. Wyniki aktualnego badania mogą wskazywać na potencjalnie mniejsze zainteresowanie

pożyczkami gotówkowymi. Wzrósł bowiem odsetek osób, które nie planują zaciągnąć takiego zobowiązania.

Jednocześnie zmniejsza się odsetek osób będących przeciwnikami rynku kredytowego. Na chwilę obecną wynosi 22% i zmniejszył się o 8 pp. względem pierwszego badania rynku CF w lipcu 2006.

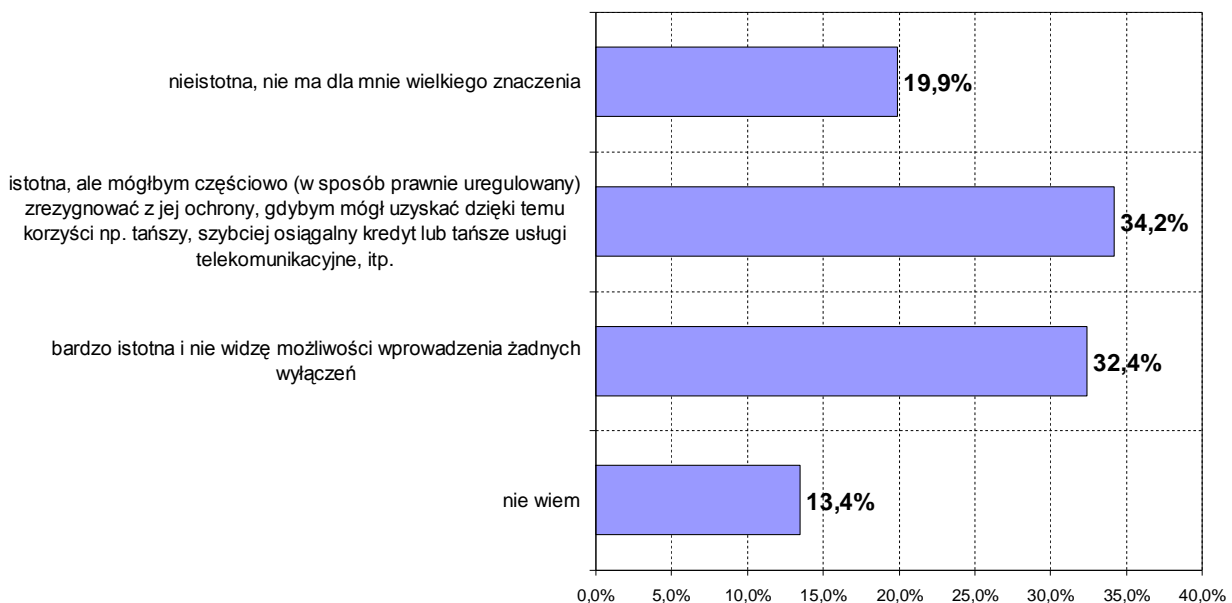
Odsetek osób deklarujących posiadanie zobowiązania w zakładzie pracy jest mniej więcej stały i oscyluje wokół 15%.

W dalszym ciągu większość gospodarstw deklarujących posiadanie kredytu posiada kredyt mniejszy niż 10.000 zł. Jednocześnie większość osób spłacających zobowiązania spłaca je miesięcznie w kwocie nie przekraczającej 500 zł. Wśród gospodarstw biorących udział w badaniu zaledwie 16% spłaca miesięcznie ponad 500 zł, przy czym 6% spłaca zobowiązania przekraczające 1.000 zł.

Jednocześnie respondenci w prawie 50% deklarują, że zupełnie bezproblemowo będą spłacać w przyszłości swoje zobowiązania, natomiast niespełna 36% ocenia, że będą spłacać z niewielkimi problemami. Osób, które oceniają, że będą mieć duże problemy ze spłatą zobowiązań jest niespełna 12%. Tych zaś, które będą miały problemy ze spłatą w ogóle jest około 3%. Analiza wyników, w tym struktury odpowiedzi o terminowość spłat prowadzi do wniosku, że w tym obszarze respondenci nie spodziewają się praktycznie ani pogorszenia ani poprawy sytuacji.

/ INFORMACJA SYGNALNA /

**PYTANIE SPECJALNE
CZY OCHRONA DANYCH OSOBOWYCH JEST DLA CIEBIE...**



W styczniowej edycji badania KPF-IRG zadano respondentom pytanie o stosunek do ochrony danych osobowych. Zaledwie dla 20% badanych ochrona danych osobowych nie ma znaczenia.

Co ciekawe, zainteresowanie ochroną danych osobowych nie jest zależne od poziomu zamożności gospodarstwa domowego. Wydawałoby się, że gospodarstwa domowe o najwyższych dochodach powinny być bardziej zainteresowane ochroną danych osobowych, ze względu na fakt, że częściej stają się obiektem kampanii marketingowych.

Dla 34% badanych, pomimo deklarowanego istotnego stosunku do ochrony danych osobowych, istnieje możliwość rezygnacji z ochrony pewnej części danych, jeśli mogłoby się to wiązać z uzyskaniem przywilejów. Wprowadzenie takich uregulowań prawnych, które pozwoliłyby na nagradzanie rzetelnych klientów za pomocą łatwiejszego lub tańszego dostępu do kredytu, uzyskuje zatem akceptację ponad 1/3 społeczeństwa polskiego.

Najbardziej przywiązane do ochrony danych osobowych są osoby młode, gdyż w tej grupie zaledwie 8% deklaruje brak zainteresowania ochroną danych osobowych.

Jednakże również w grupie najmłodszych respondentów największy jest odsetek deklarujących możliwość częściowej rezygnacji z tego przywileju (47%). Podkreślenia wymaga fakt, że osoby z wyższym wykształceniem równie często jak pozostali deklarują brak zainteresowania ochroną danych osobowych.

Występuje jednak zależność między poziomem wykształcenia, a deklarowaną wolą dzielenia się danymi osobowymi w przypadkach uregulowanych prawnie. W grupie najlepiej wykształconych prawie 40% godzi się na takie rozwiązanie, podczas gdy w grupie respondentów z wykształceniem podstawowym jedynie 25%.

Dla ponad 32% badanych ochrona danych osobowych jest bardzo istotna i nie widzą te osoby możliwości wprowadzenia jakichkolwiek wyłączeń.

Ponadto 13,4% badanych nie wie, jaki mają stosunek do ochrony danych osobowych. Są to głównie osoby starsze, z niskim poziomem wykształcenia, a także zamieszkujące obszary wiejskie.