



Kondycja rynku pożyczkowego w Polsce

Raport ZPF na podstawie danych CRIF

MARZEC 2026

Z | P | F

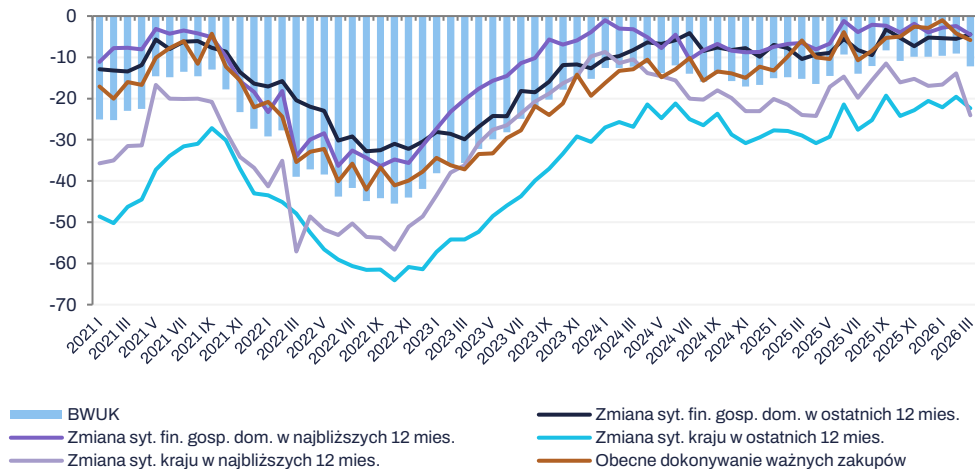
Związek
Przedsiębiorstw
Finansowych
w Polsce

Przegląd sytuacji makroekonomicznej

- W marcu 2026 r. odnotowano pogorszenie nastrojów konsumenckich (w stosunku do poprzedniego miesiąca), dotyczących zarówno obecnej, jak i przyszłej sytuacji.
- W przypadku Bieżącego Wskaźnika Ufności Konsumenckiej najbardziej pogorszyły się oceny przyszłej oraz obecnej sytuacji ekonomicznej kraju. Niższe wartości osiągnęły również oceny przyszłej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego oraz obecnej możliwości dokonywania ważnych zakupów. Wyższą wartość niż przed miesiącem odnotowano jedynie dla oceny obecnej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego.
- W przypadku Wyprzedzającego Wskaźnika Ufności Konsumenckiej na spadek jego wartości wpłynęły oceny przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju oraz przyszłej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego. Lepsze niż przed miesiącem oceny odnotowano w przypadku możliwości przyszłego oszczędzania pieniędzy oraz przyszłego poziomu bezrobocia.
- W marcu br. ceny towarów i usług konsumpcyjnych były o 3,0% wyższe niż w tym samym miesiącu rok wcześniej.
- W marcu br. stopa bezrobocia rejestrowanego w Polsce wyniosła 6,1%, podobnie jak przed miesiącem. Wskaźnik ten od wielu miesięcy utrzymuje się na stosunkowo stabilnym poziomie.
- Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, w lutym 2026 r. sprzedaż detaliczna w cenach stałych była o 4,9% wyższa niż w analogicznym miesiącu poprzedniego roku oraz spadła o 1,1% w porównaniu ze styczniem 2026 r.
- Podczas posiedzenia w kwietniu 2026 r., Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała o utrzymaniu stóp procentowych na niezmienionym poziomie. Główna stopa referencyjna NBP pozostała na poziomie 3,75%. Decyzja ta nastąpiła po marcowej obniżce i jest zgodna z oczekiwaniami ekspertów, którzy nie przewidują dalszych szybkich zmian w najbliższym czasie.

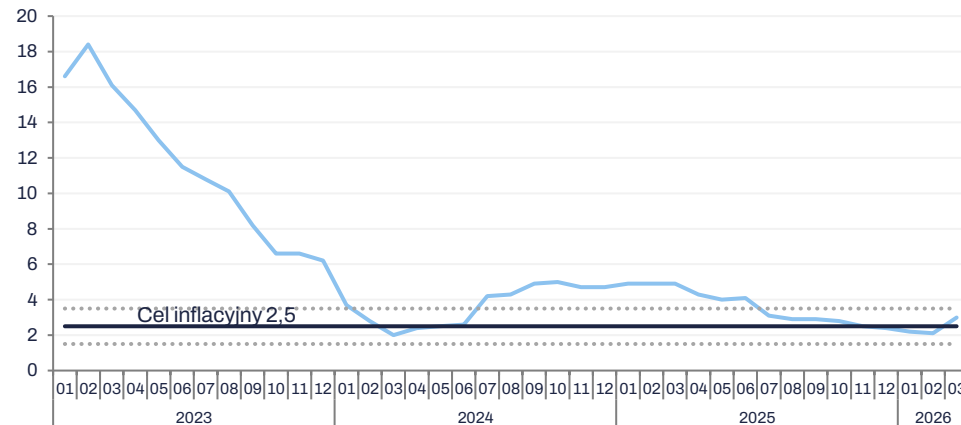
Sytuacja makroekonomiczna

Bieżący wskaźnik ufności konsumenckiej (BWUK)



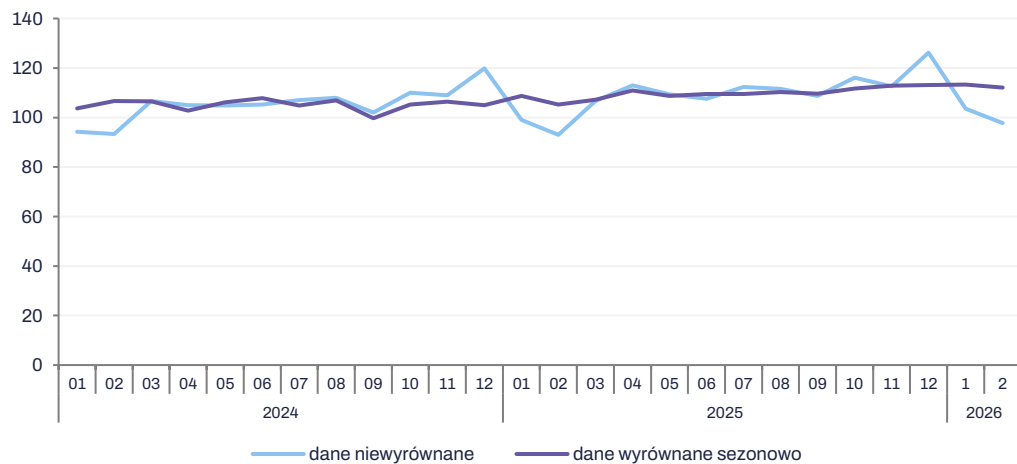
Źródło: GUS.

Zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych r/r



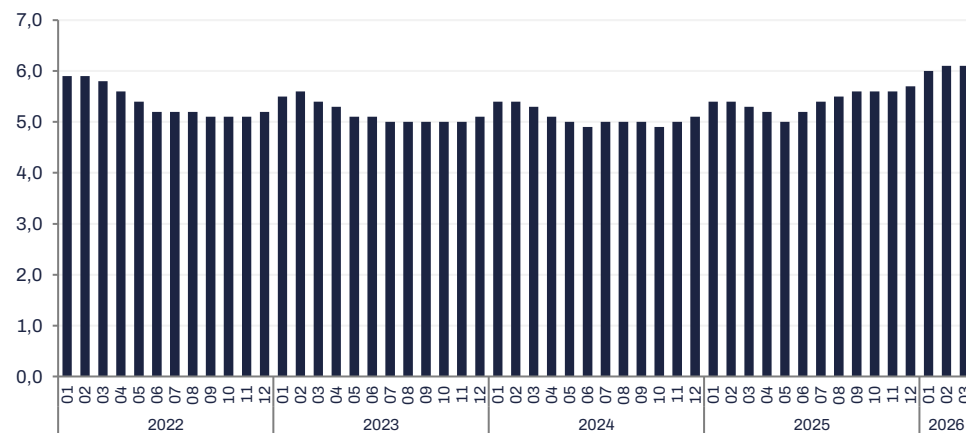
Źródło: GUS.

Sprzedż detaliczna – ceny stałe 2021=100



Źródło: GUS.

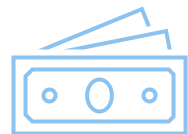
Stopa bezrobocia rejestrowanego



Źródło: GUS.

Rynek pożyczek w Polsce – marzec 2026

(dane wyłącznie firm pożyczkowych, nie dotyczy BNPL)



2,15 mld PLN

Wartość udzielonych pożyczek

▲ +31,4% r/r

▲ +15,3% m/m

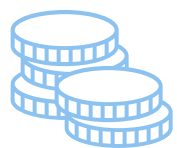


461,24 tys. szt.

Liczba udzielonych pożyczek

▲ +18,4% r/r

▲ +14,1% m/m



4656 PLN

Średnia wartość pożyczki

▲ +11,0% r/r

▲ +1,1% m/m



8,5%

Udział nowych klientów

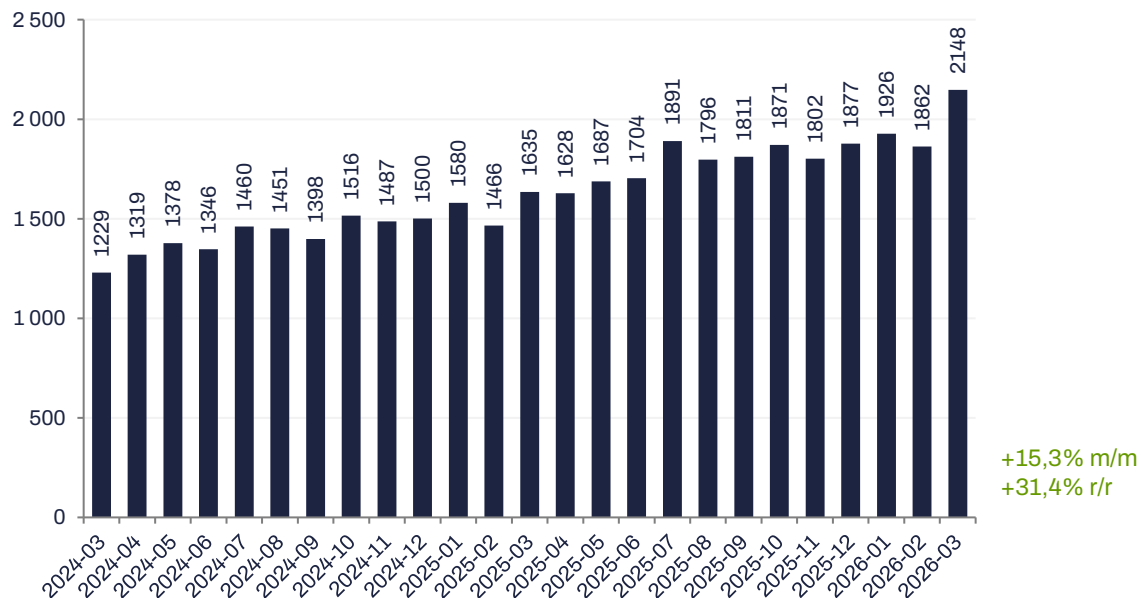
▼ -0,5 p.p. r/r

▲ +0,2 p.p. m/m

Źródło: CRIF.

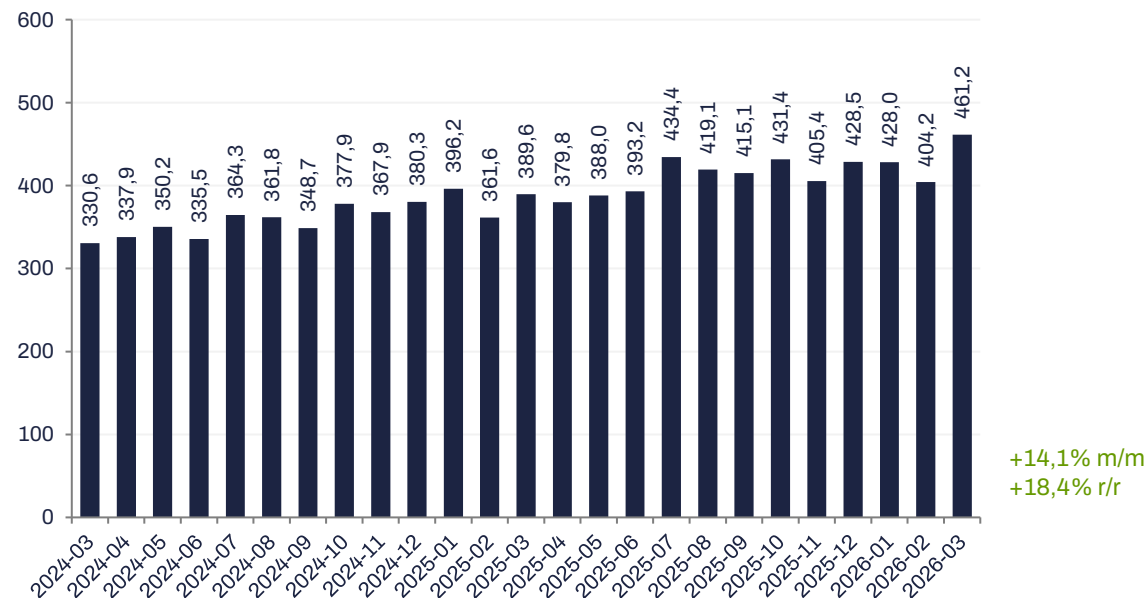
Wartość i liczba udzielonych pożyczek

Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w mln PLN



Źródło: CRIF.

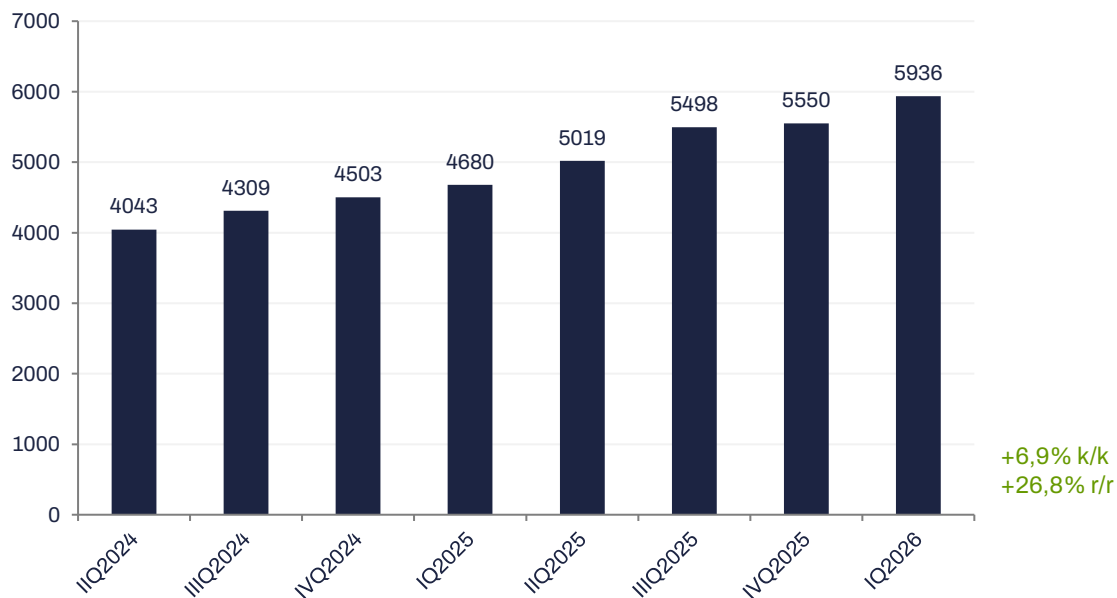
Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w tys.



Źródło: CRIF.

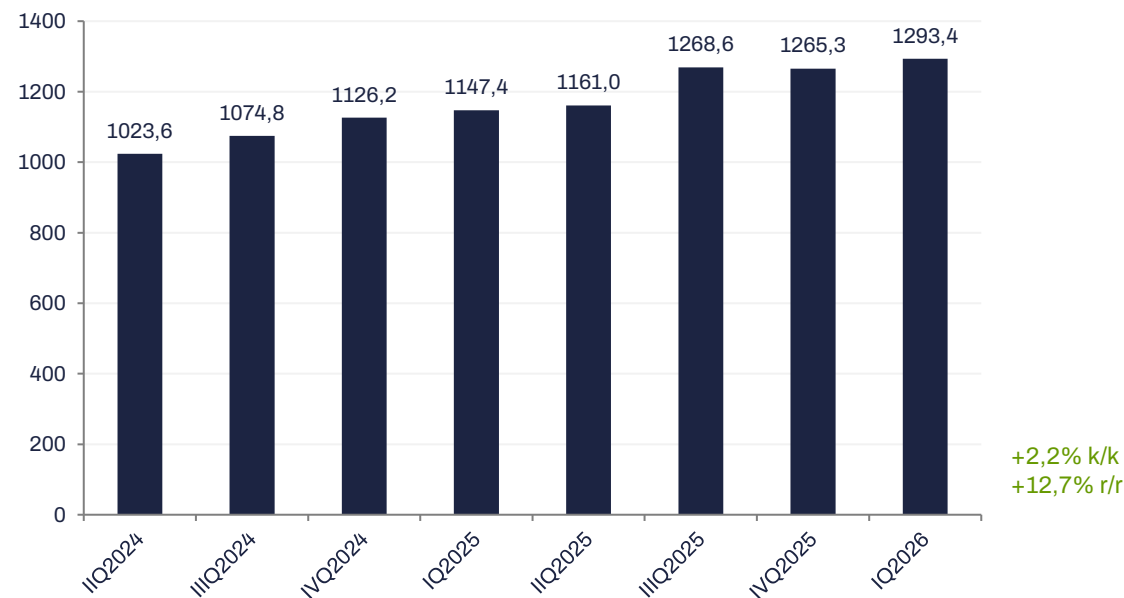
Wartość i liczba udzielonych pożyczek

Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu kwartalnym; w mln PLN



Źródło: CRIF.

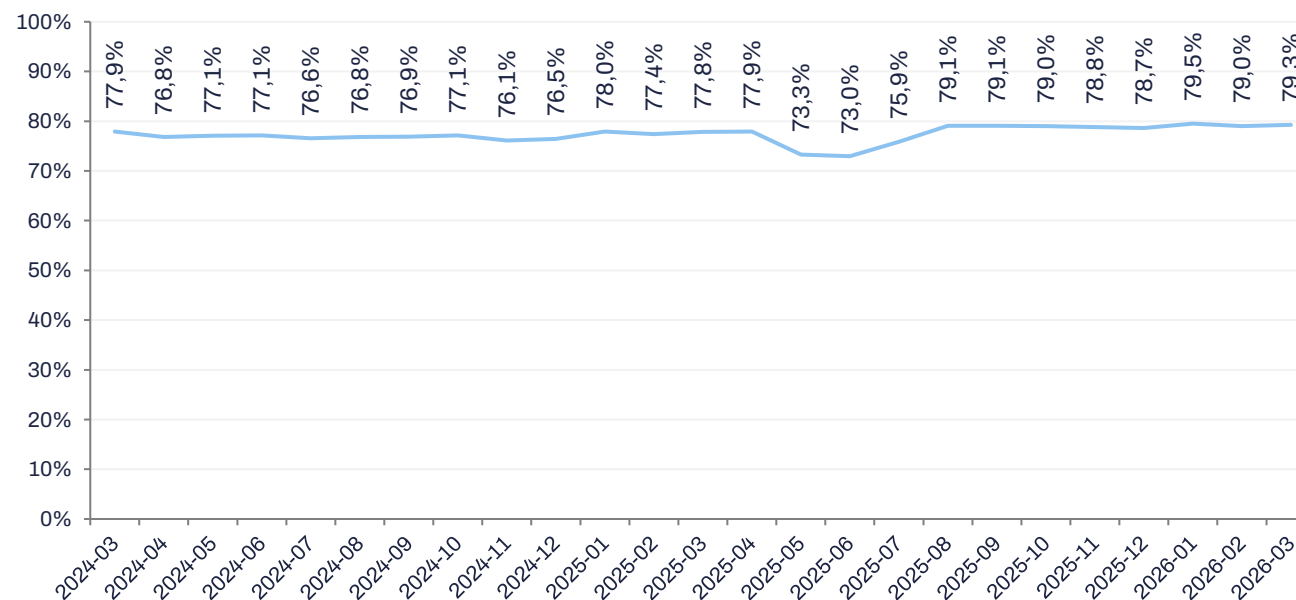
Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu kwartalnym; w tys.



Źródło: CRIF.

Poziom odrzuconych aplikacji

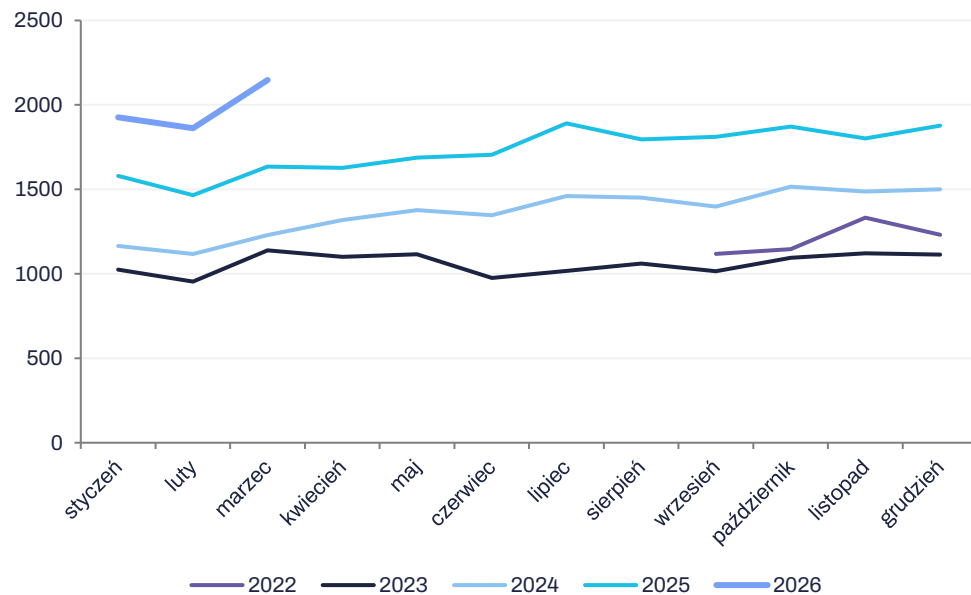
Poziom odrzuconych aplikacji



Źródło: CRIF.

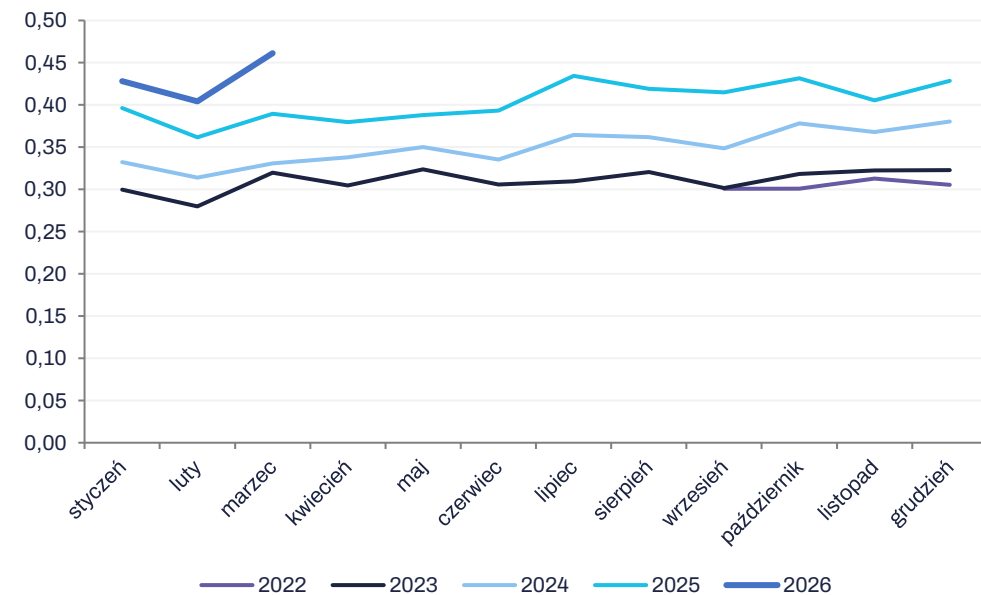
Wartość i liczba udzielonych pożyczek – porównanie do lat poprzednich

Wartość udzielonych pożyczek w ujęciu miesięcznym; w mln PLN



Źródło: CRIF.

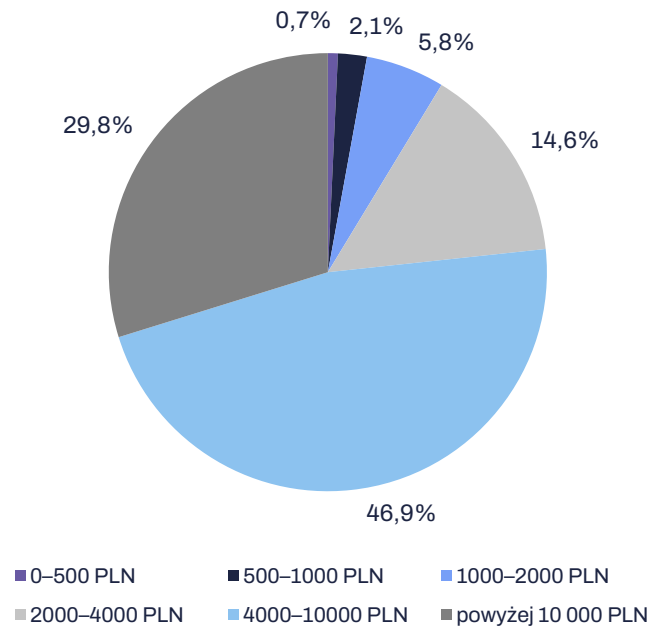
Liczba udzielonych pożyczek w ujęciu miesięcznym; w tys.



Źródło: CRIF.

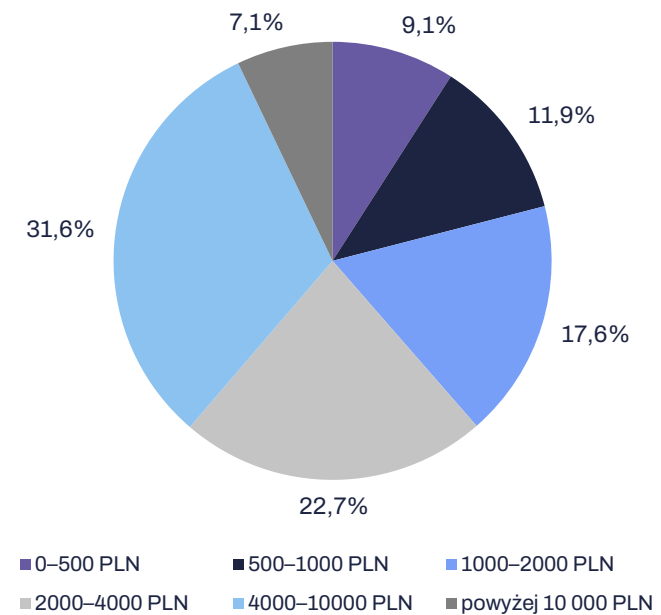
Struktura sprzedaży według kwoty udzielonej pożyczki

Udział wartościowy pożyczek udzielonych w marcu 2026, ze względu na kwotę pożyczki



Źródło: CRIF.

Udział ilościowy pożyczek udzielonych w marcu 2026, ze względu na kwotę pożyczki

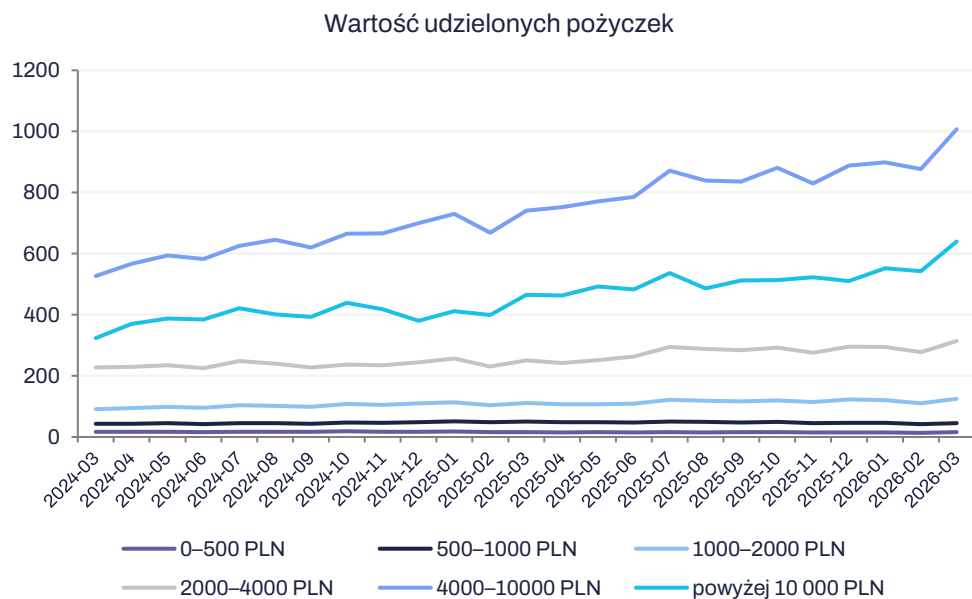


Źródło: CRIF.

Struktura sprzedaży

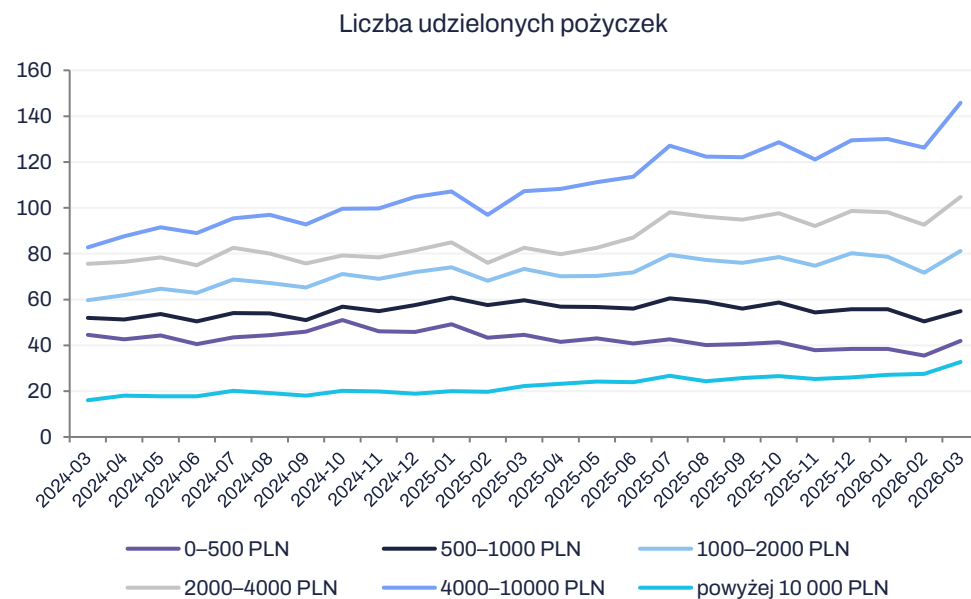
– porównanie do lat poprzednich

Wartość pożyczek udzielonych w marcu 2026 w podziale na kwotę pożyczki; w mln PLN



Źródło: CRIF.

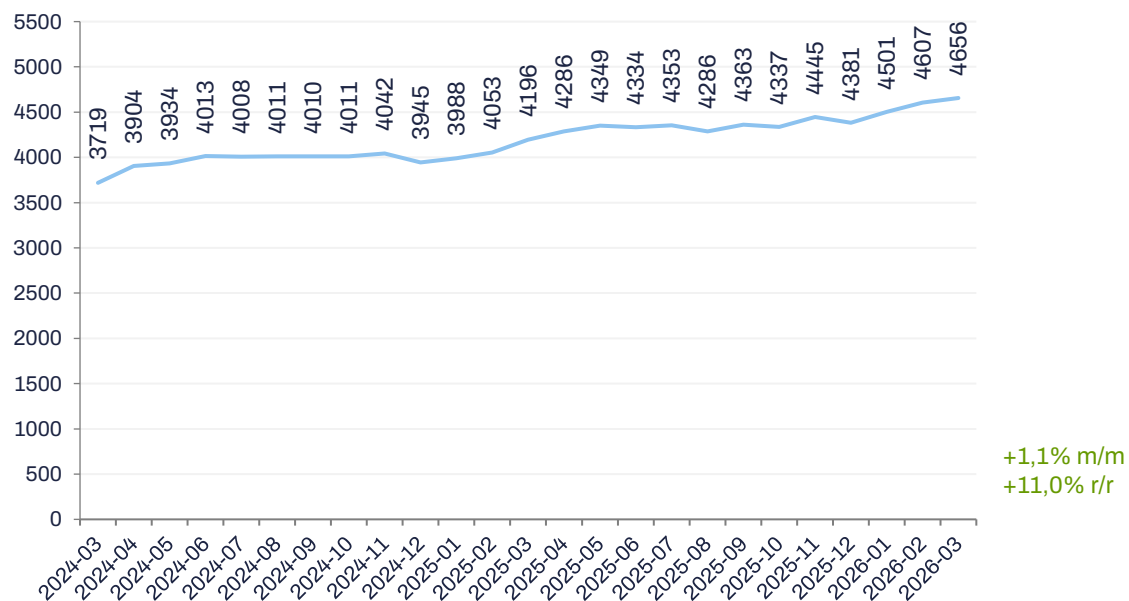
Liczba pożyczek udzielonych w marcu 2026 w podziale na kwotę pożyczki; w tys.



Źródło: CRIF.

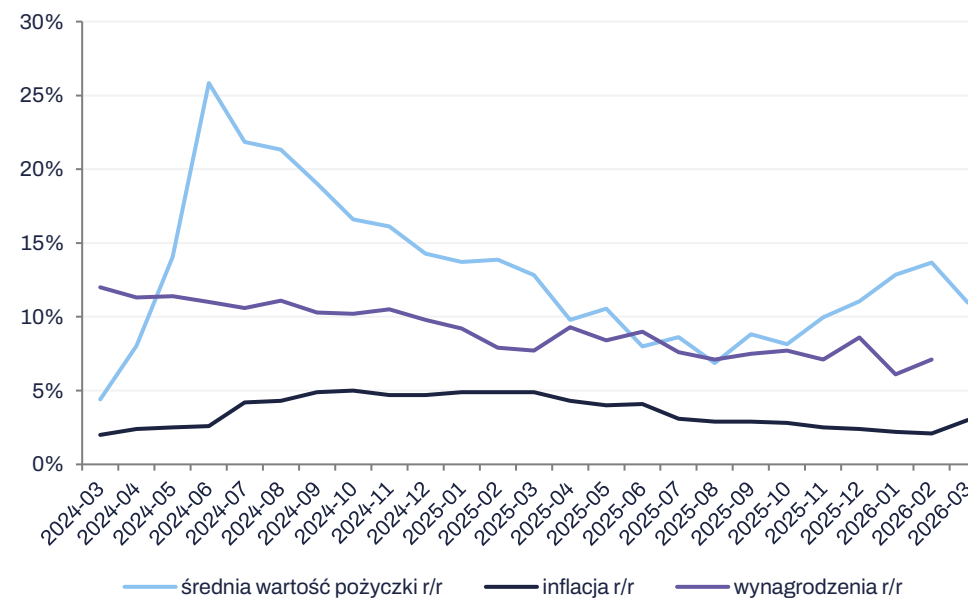
Średnia wartość udzielonych pożyczek

Średnia wartość udzielonej pożyczki
w ujęciu miesięcznym; w PLN



Źródło: CRIF.

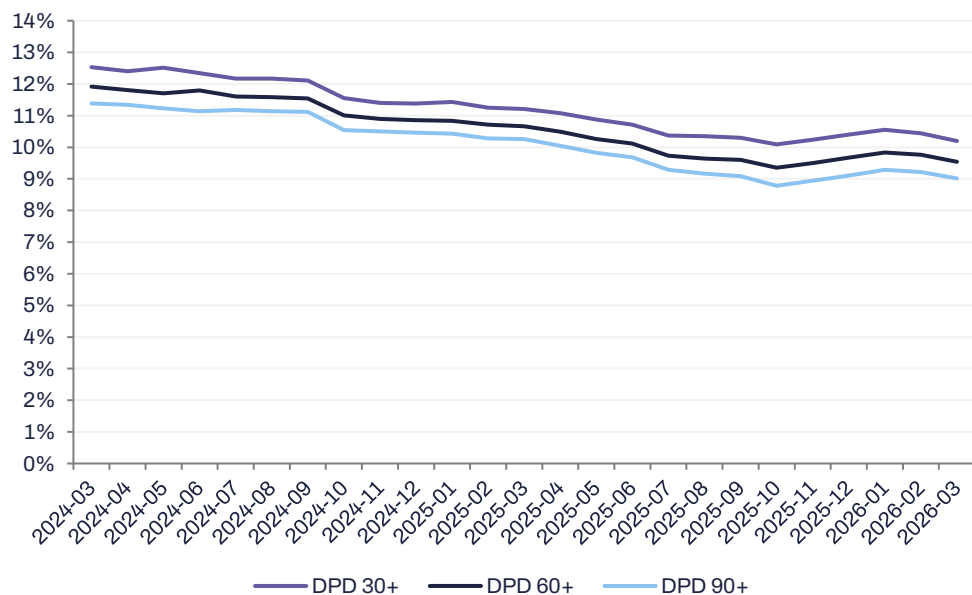
Dynamika średniej kwoty pożyczki udzielonej w danym miesiącu
w porównaniu do dynamiki inflacji i przeciętnego wynagrodzenia



Źródło: CRIF.

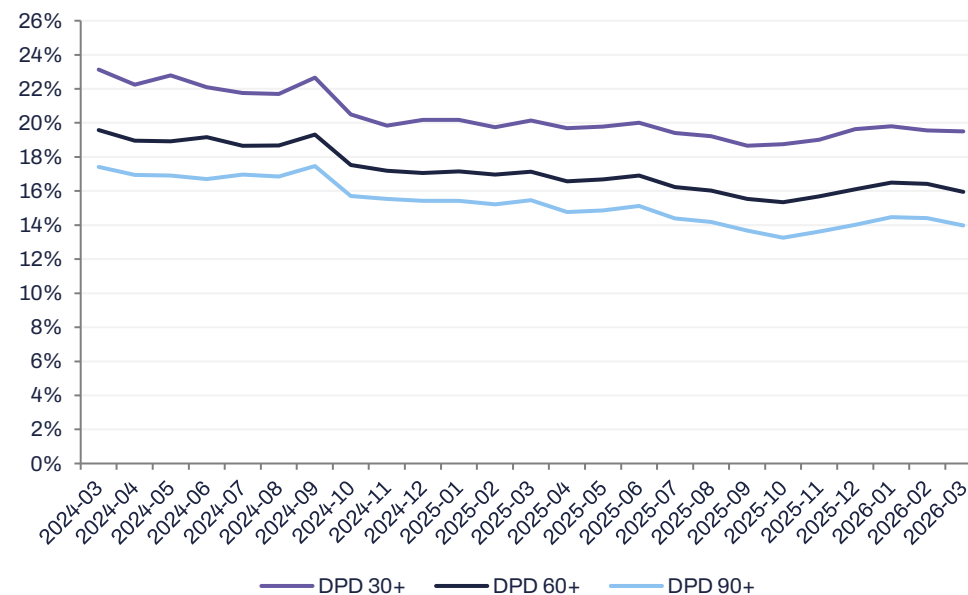
Pożyczki przeterminowane

Struktura wartościowa pożyczek przeterminowanych ze względu na okres przeterminowania



Źródło: CRIF.

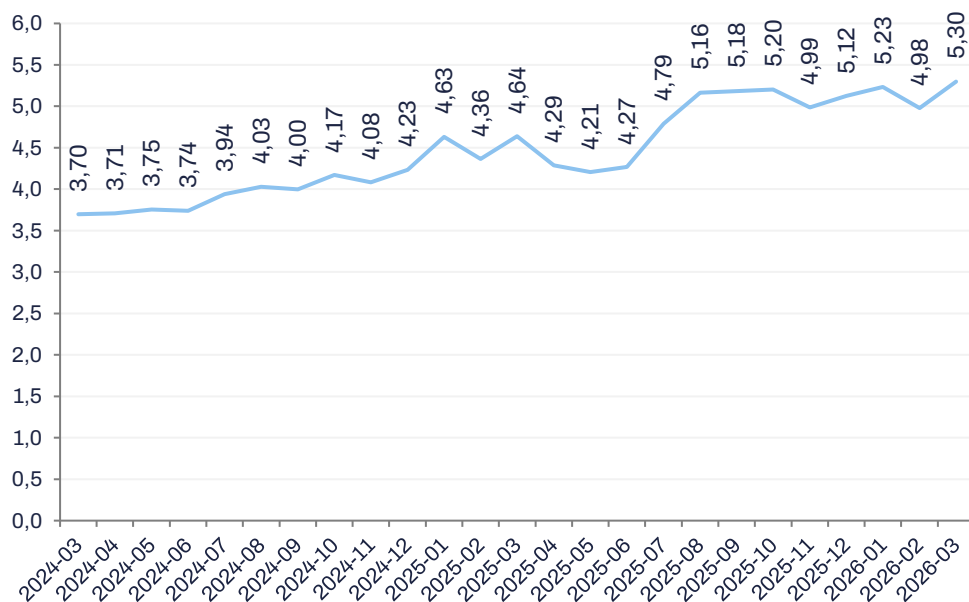
Struktura ilościowa pożyczek przeterminowanych ze względu na okres przeterminowania



Źródło: CRIF.

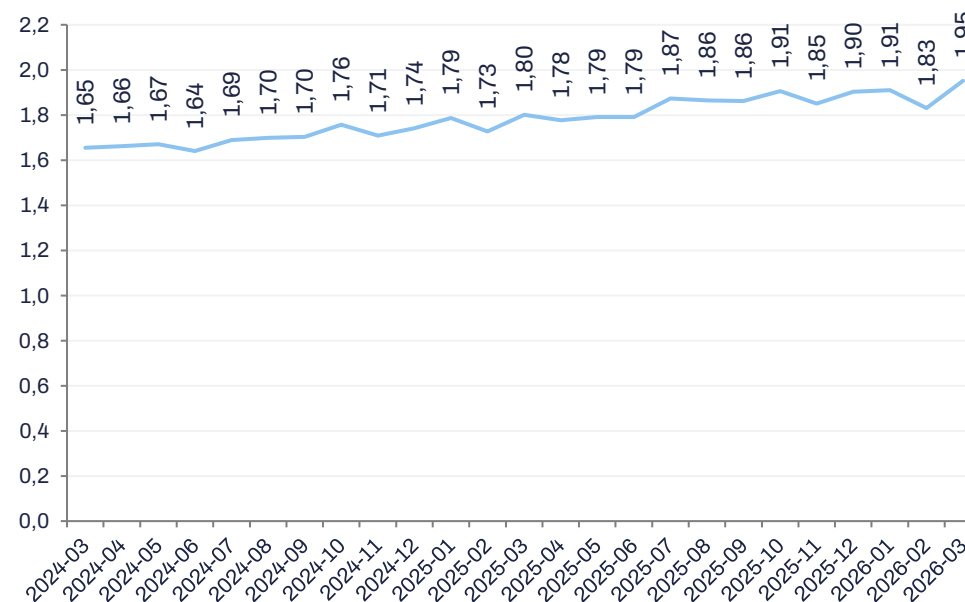
Statystyczny klient pożyczkowy

Liczba wniosków przypadająca na jednego wnioskodawcę o pożyczkę



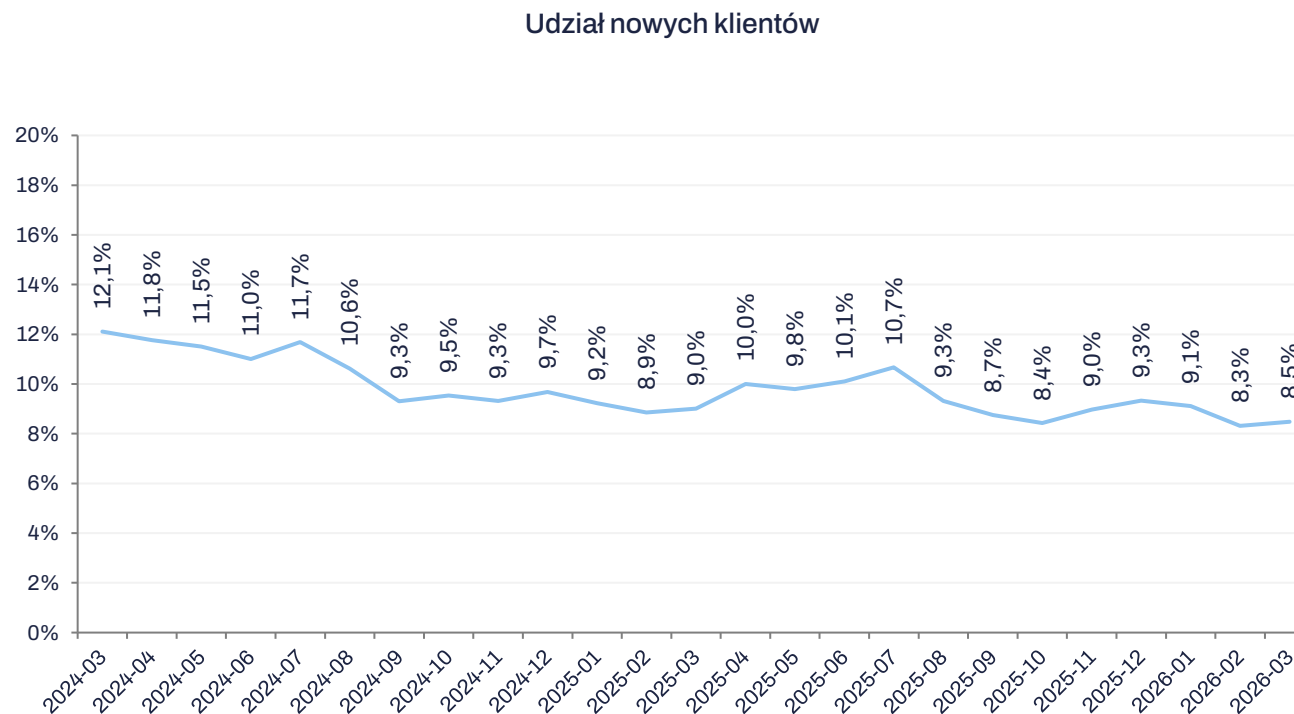
Źródło: CRIF.

Liczba pożyczek udzielonych jednemu klientowi



Źródło: CRIF.

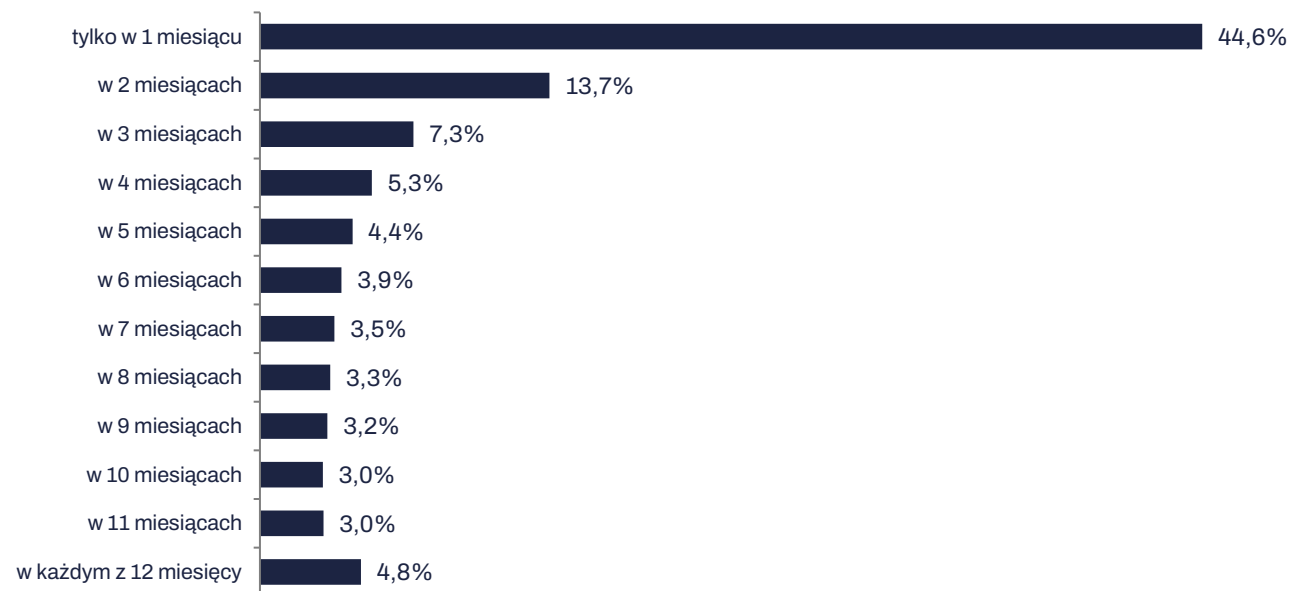
Udział nowych klientów



Źródło: CRIF.

Aktywność pożyczkobiorców

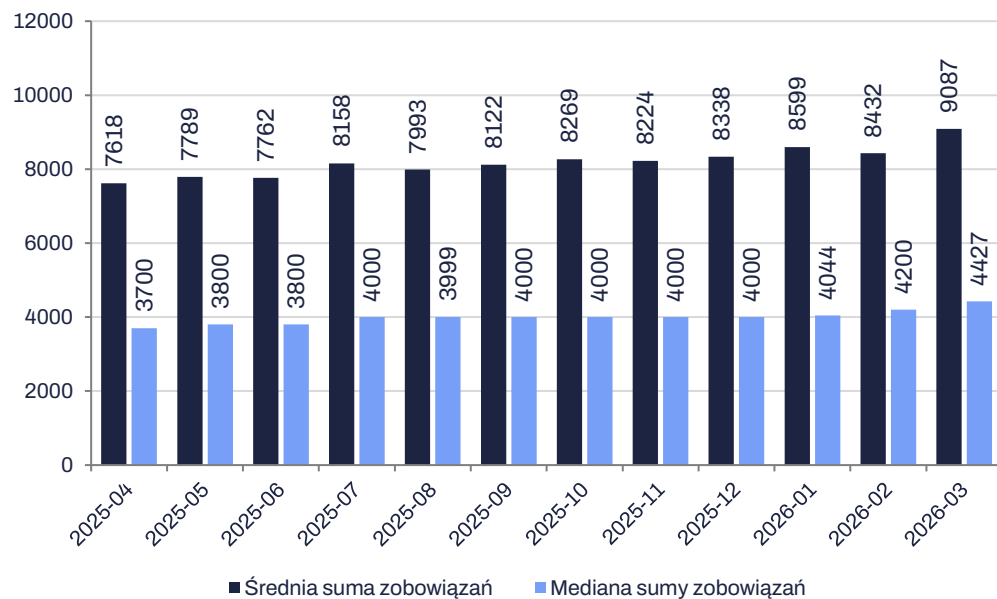
Liczba miesięcy w okresie kwiecień 2025 – marzec 2026,
w których pożyczkobiorca zaciągnął pożyczkę



Źródło: CRIF.

Aktywność pożyczkobiorców

Zobowiązania pożyczkobiorców – miesięczne średnie i mediany kwot; w PLN



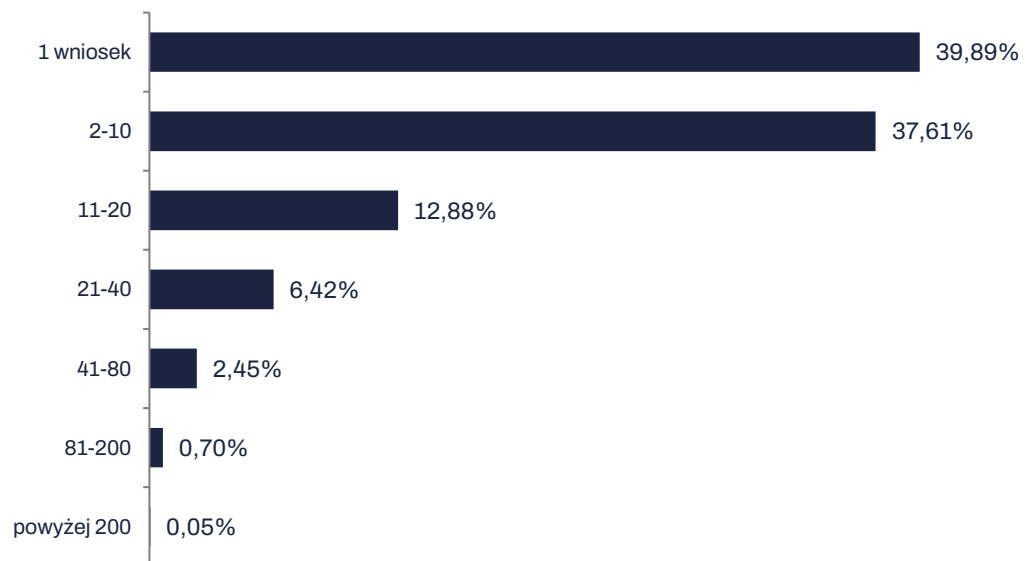
Źródło: CRIF.

Marzec 2026:

- Średnia liczba zobowiązań miesięcznie przypadająca na 1 pożyczkobiorcę: **1,95**
- Średnia suma zobowiązań w miesiącu: **9087 zł**
- Mediana sumy zobowiązań w miesiącu: **4427 zł**

Aktywność pożyczkobiorców

Liczba prób ubiegania się o pożyczkę przez klientów, którzy ostatecznie otrzymali odmowę finansowania, w okresie kwiecień 2025 – marzec 2026



Źródło: CRIF.

- Liczba osób bez finansowania, o które wnioskowały, w okresie kwiecień 2025 – marzec 2026: **500 299**

Podsumowanie

- Wartość pożyczek udzielonych w marcu 2026 wzrosła o 15,3% m/m i jednocześnie wzrosła o 31,4% r/r. W I kwartale 2026 roku wartość udzielonych pożyczek wyniosła 5,94 mld PLN (+6,9% kw./kw., +26,8% r/r).
- Liczba pożyczek udzielonych w marcu 2026 wzrosła o 14,1% m/m i wzrosła o 18,4% r/r. W I kwartale 2026 roku liczba udzielonych pożyczek wyniosła 1,29 mln (+2,2% kw./kw., +12,7% r/r).
- Udział nowych klientów pozostaje w długoterminowym trendzie spadkowym. W marcu 2026 osiągnął poziom 8,5%.
- Dynamika średniej kwoty pożyczki utrzymuje się powyżej dynamiki inflacji i poziomu dynamiki przeciętnego wynagrodzenia.
- Pożyczkobiorcy korzystają z finansowania głównie jednorazowo lub sporadycznie – 45% aktywnych jest tylko w jednym miesiącu, a wyraźny spadek udziału obserwuje się wraz ze wzrostem częstotliwości. Tylko niewielki odsetek klientów korzysta z produktu regularnie przez cały rok.
- Rynek charakteryzuje się przewagą klientów o umiarkowanej ekspozycji, przy jednoczesnej obecności segmentu bardziej zadłużonych, który w większym stopniu wpływa na średni poziom zobowiązań.
- Instytucje pożyczkowe odrzucają ponad trzy czwarte wniosków od klientów – w marcu 2026 odsetek odrzuceń wyniósł 79,3%.
- W marcu 2026 roku nastąpił wzrost odpytań o klienta w odniesieniu do poprzedniego miesiąca oraz analogicznego okresu poprzedniego roku.
- Spadkowy trend zadłużenia przeterminowanego pod względem wartości zadłużenia utrzymuje się od początku 2024 roku.
- Ponad 500 tys. osób w ciągu ostatnich 12 miesięcy otrzymało odmowę finansowania, o które wnioskowało.
- Analiza została wykonana na podstawie danych pochodzących od wszystkich największych firm pożyczkowych, których udział w rynku wynosi ok. 90%.

Komentarz ekspercki:

Wiosenne ożywienie na rynku pożyczek pozabankowych



Rafał Tomkowicz
Dyrektor ds. Rozwoju, ZPF

Pierwszy kwartał 2026 roku potwierdza trendy, które na rynku pożyczek pozabankowych ukształtował rok 2025. Utrzymuje się wysoki poziom odrzucanych aplikacji, co wskazuje na profesjonalne podejście do oceny zdolności kredytowej i stale rosnącej odpowiedzialności po stronie instytucji pożyczkowych. Drugim istotnym trendem jest koncentracja na znanych pożyczkobiorcach. Udział nowych klientów w całym portfelu utrzymuje się na poziomie poniżej 9%. Warto zauważyć, że ponad pół miliona osób ubiegających się o finansowanie nie otrzymało go. Sytuacja ta wskazuje na konieczność uważnego monitorowania tych statystyk, aby nie dopuścić do pogłębiania się wykluczenia finansowego, które może prowadzić do zwiększenia ryzyka przechodzenia klientów do szarej strefy.

Sam marzec charakteryzuje się lekkim, wiosennym ożywieniem w strukturze sprzedaży. Świadczy o tym wzrost liczby udzielonych pożyczek (+14,1% m/m) oraz ich wartości (+15,3% m/m). W strukturze sprzedaży nadal dominują pożyczki powyżej 4000 zł, które stanowią ponad 70% wartości zobowiązań. Po dwóch miesiącach lekkiej stagnacji widoczny jest wzrost popytu na finansowanie, co może być efektem zwiększonej aktywności wraz z końcem okresu zimowego. Średnia wartość pożyczki wynosi obecnie 4656 zł, co oznacza wzrost o niespełna 1% miesiąc do miesiąca i potwierdza spadek dynamiki wzrostu średniej kwoty udzielanej pożyczki.



Związek
Przedsiębiorstw
Finansowych
w Polsce

Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce
ul. Długie Pobrzeże 30, 80-888 Gdańsk

info@zpf.pl | www.zpf.pl