Kondycja rynku pożyczkowego w Polsce

Raport ZPF na podstawie danych CRIF

PAŹDZIERNIK 2026



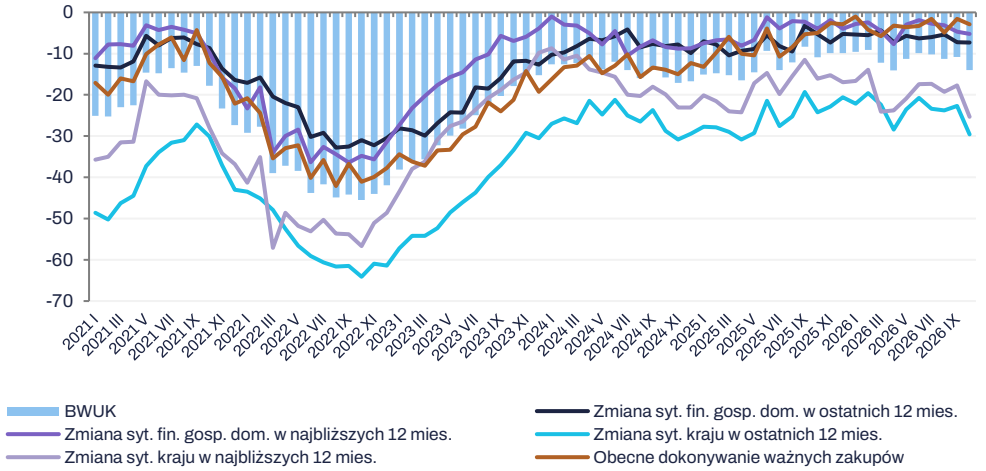
Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce

Przegląd sytuacji makroekonomicznej

- W październiku 2026 r. odnotowano pogorszenie nastrojów konsumenckich (w stosunku do poprzedniego miesiąca), dotyczących zarówno obecnej, jak i przyszłej sytuacji.
- W przypadku Bieżącego Wskaźnika Ufności Konsumenckiej wszystkie jego składowe uzyskały wartości niższe niż przed miesiącem. Największy spadek odnotowano dla oceny przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju.
- W przypadku Wyprzedzającego Wskaźnika Ufności Konsumenckiej na spadek jego wartości wpłynęły wszystkie jego składniki. Największe pogorszenie odnotowano dla oceny przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju.
- W październiku br. ceny towarów i usług konsumpcyjnych były o 3,5% wyższe niż w tym samym miesiącu rok wcześniej. Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych znajdował się w górnej granicy odchyleń od celu inflacyjnego określonego przez Radę Polityki Pieniężnej (2,5% +/- 1 p. proc.).
- W październiku br. stopa bezrobocia rejestrowanego w Polsce wyniosła 5,8%. Wskaźnik ten od wielu miesięcy utrzymuje się na stosunkowo stabilnym poziomie.
- Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, we wrześniu 2026 r. sprzedaż detaliczna w cenach stałych była o 2,9% wyższa niż w analogicznym miesiącu poprzedniego roku oraz o 1,7% niższa w porównaniu z sierpniem 2026 r.
- Na posiedzeniu, które odbyło się w dniach 6–7 października 2026 roku, RPP utrzymała stopy procentowe NBP na dotychczasowym poziomie. Główna stopa referencyjna wynosi 3,75%.

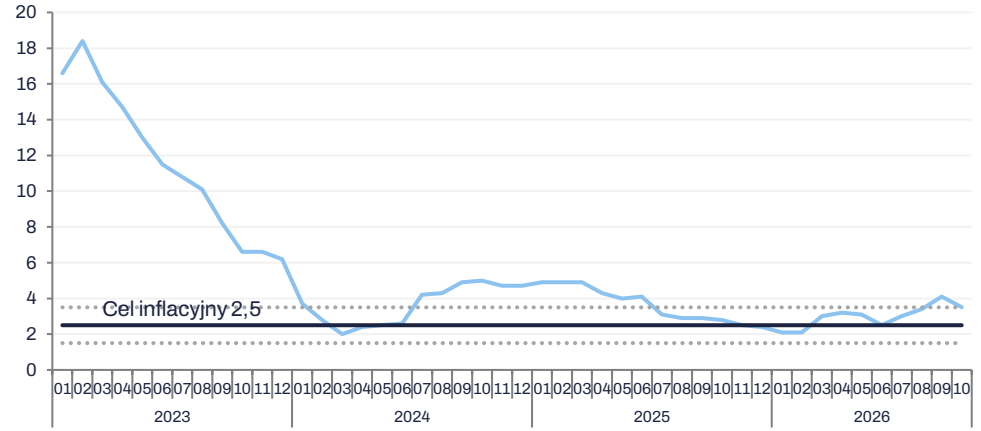
Sytuacja makroekonomiczna

Bieżący wskaźnik ufności konsumenckiej (BWUK)



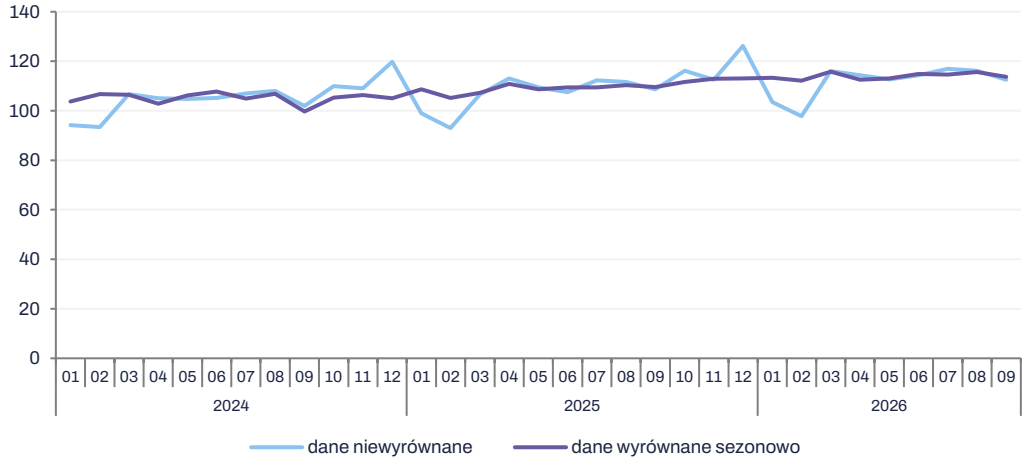
Źródło: GUS.

Zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych r/r



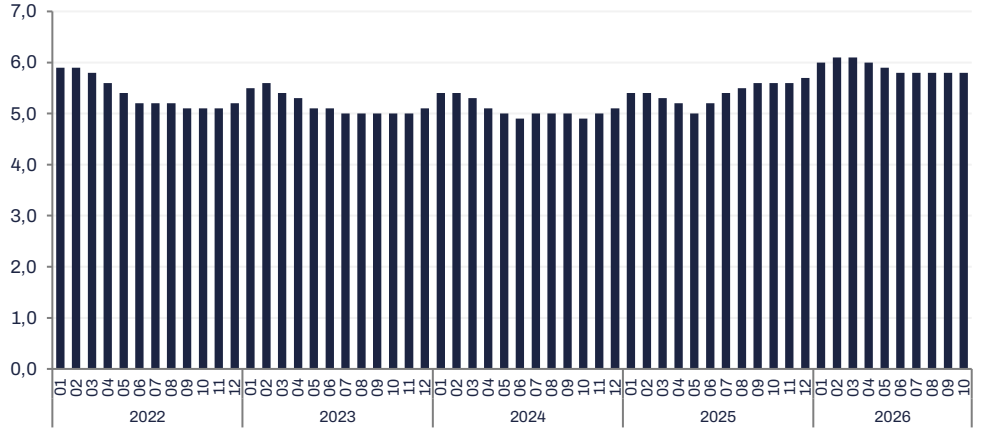
Źródło: GUS.

Sprzedaż detaliczna – ceny stałe 2021=100



Źródło: GUS.

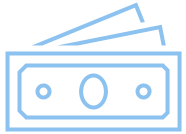
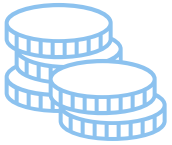
Stopa bezrobocia rejestrowanego



Źródło: GUS.

Rynek pożyczek w Polsce – październik 2026

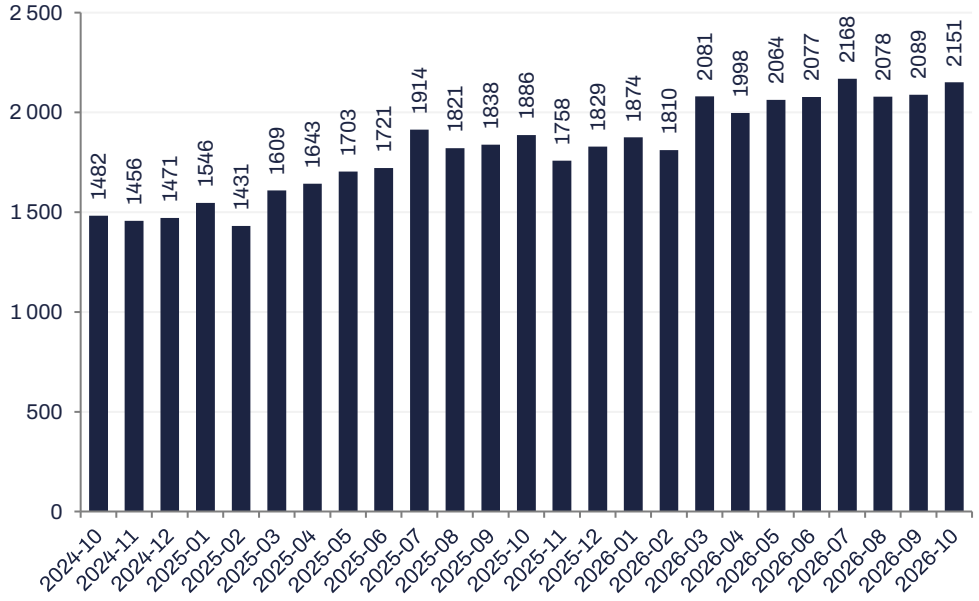
(dane wyłącznie firm pożyczkowych, nie dotyczy BNPL)

	**2,15** mld PLN	Wartość udzielonych pożyczek	+14,1% r/r	+3,0% m/m
	**462,89** tys. szt.	Liczba udzielonych pożyczek	+6,6% r/r	+3,9% m/m
	**4647** PLN	Średnia wartość pożyczki	+7,0% r/r	-0,9% m/m
	**8,1%**	Udział nowych klientów	-0,01 p.p. r/r	-0,3 p.p. m/m

Źródło: CRIF.

Wartość i liczba udzielonych pożyczek

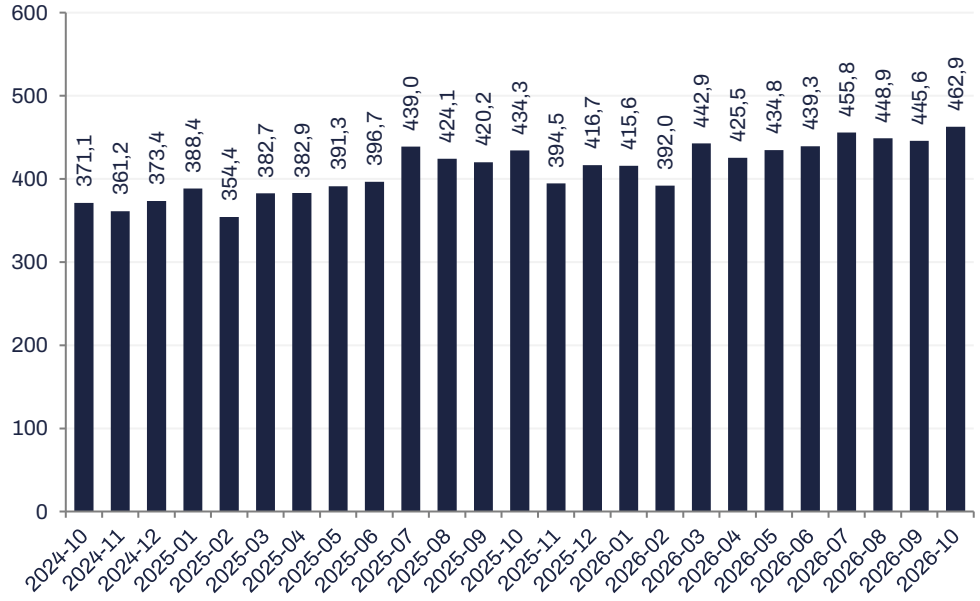
Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w mln PLN



+3,0% m/m
+14,1% r/r

Źródło: CRIF.

Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w tys.

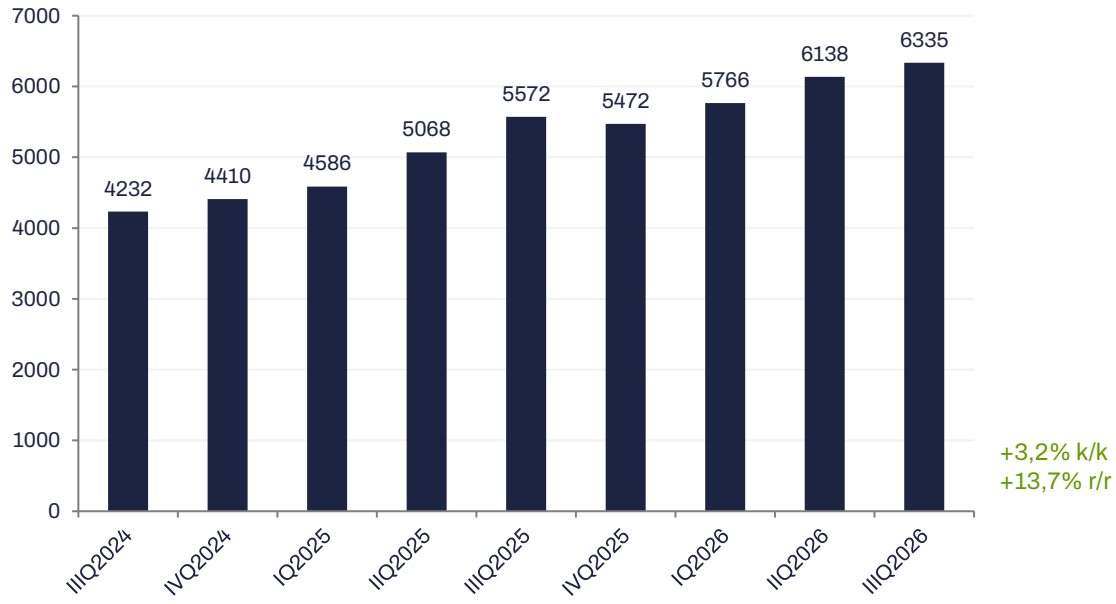


+3,9% m/m
+6,6% r/r

Źródło: CRIF.

Wartość i liczba udzielonych pożyczek

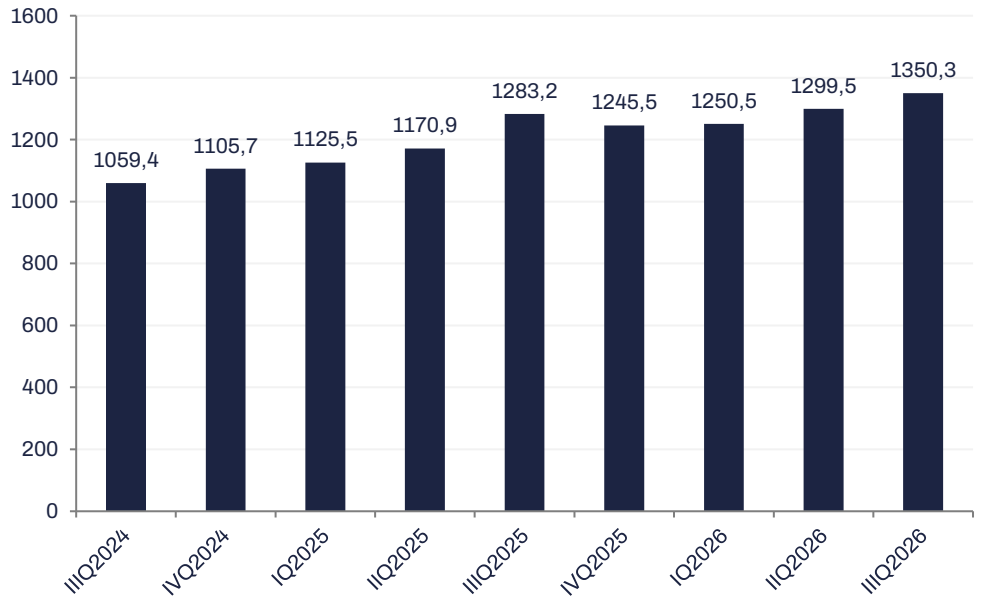
Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu kwartalnym; w mln PLN



+3,2% k/k
+13,7% r/r

Źródło: CRIF.

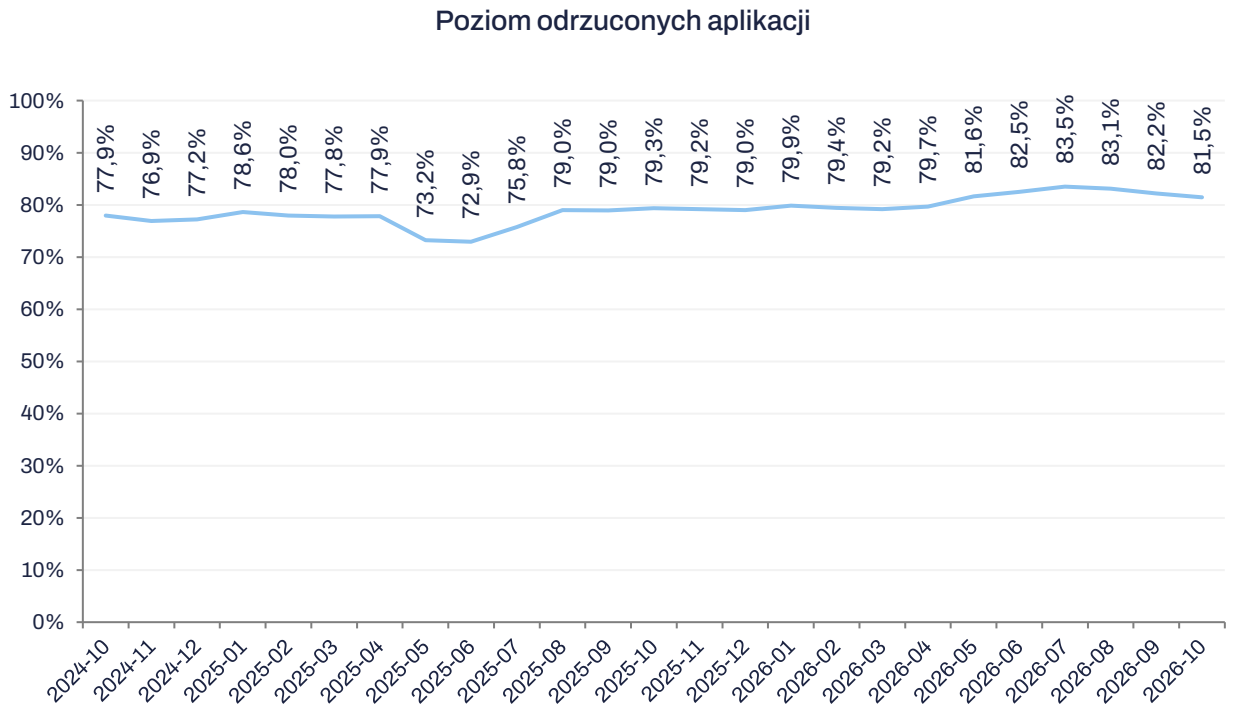
Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu kwartalnym; w tys.



+3,9% k/k
+5,2% r/r

Źródło: CRIF.

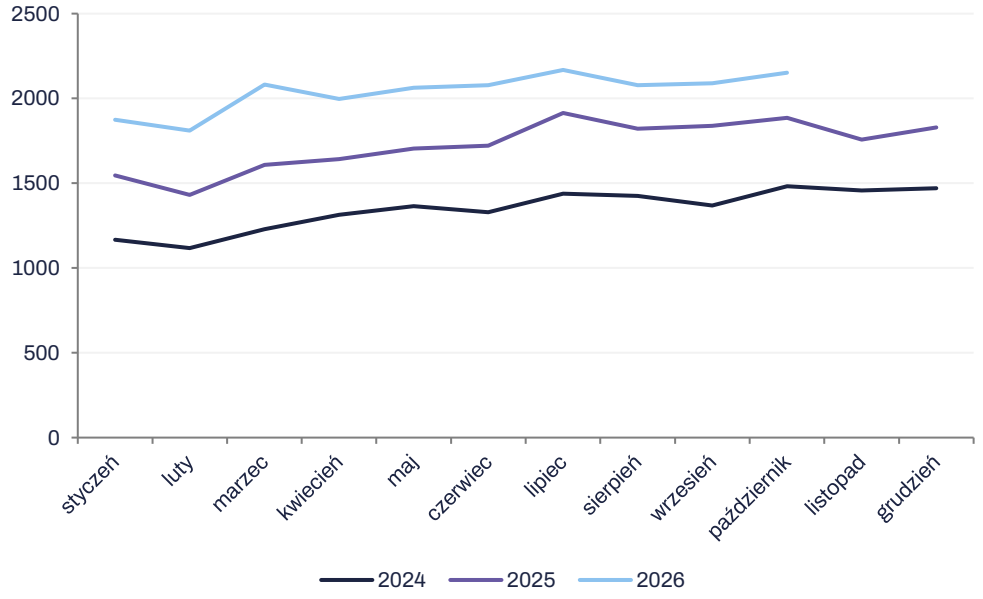
Poziom odrzuconych aplikacji



Źródło: CRIF.

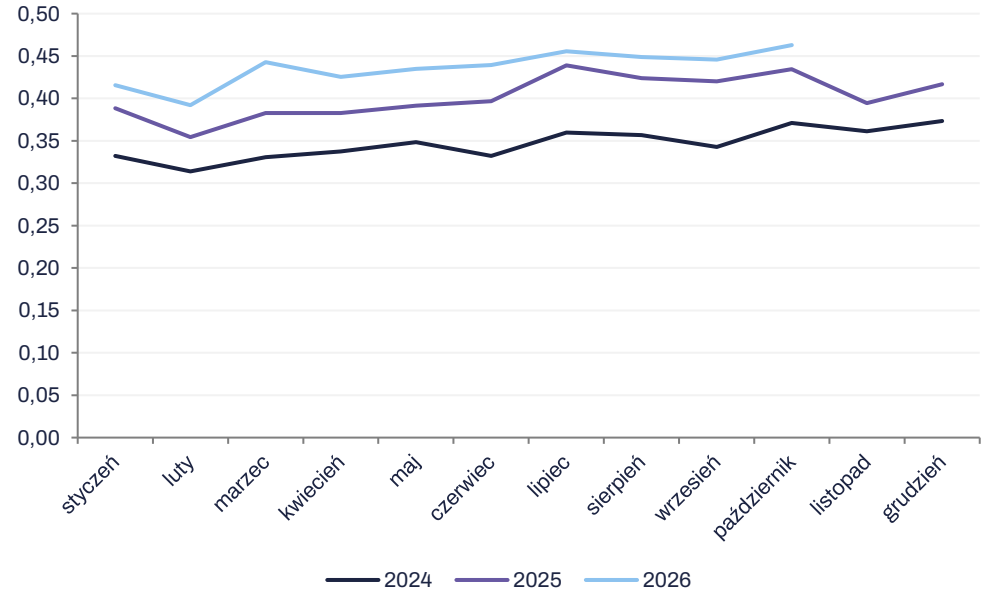
Wartość i liczba udzielonych pożyczek – porównanie do lat poprzednich

Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w mln PLN



Źródło: CRIF.

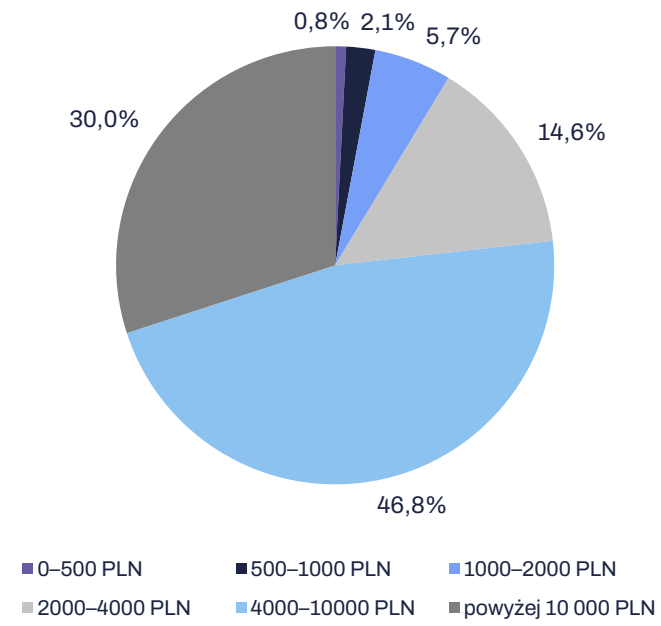
Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w tys.



Źródło: CRIF.

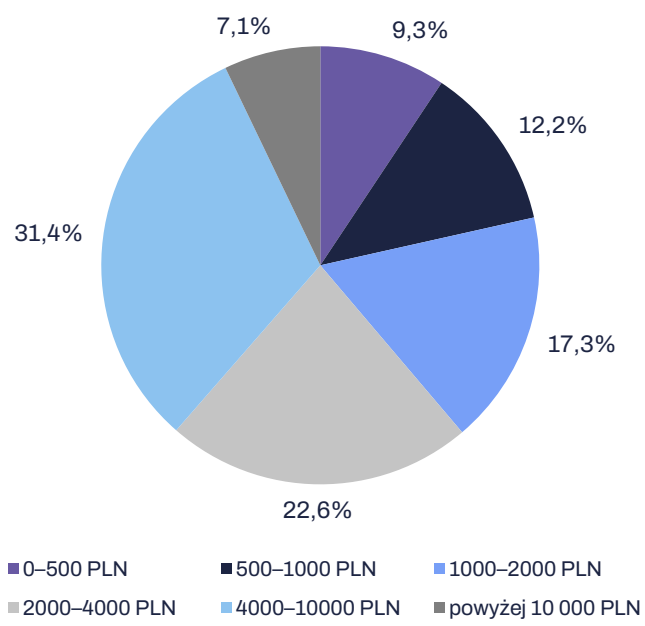
Struktura sprzedaży według kwoty udzielonej pożyczki

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



Źródło: CRIF.

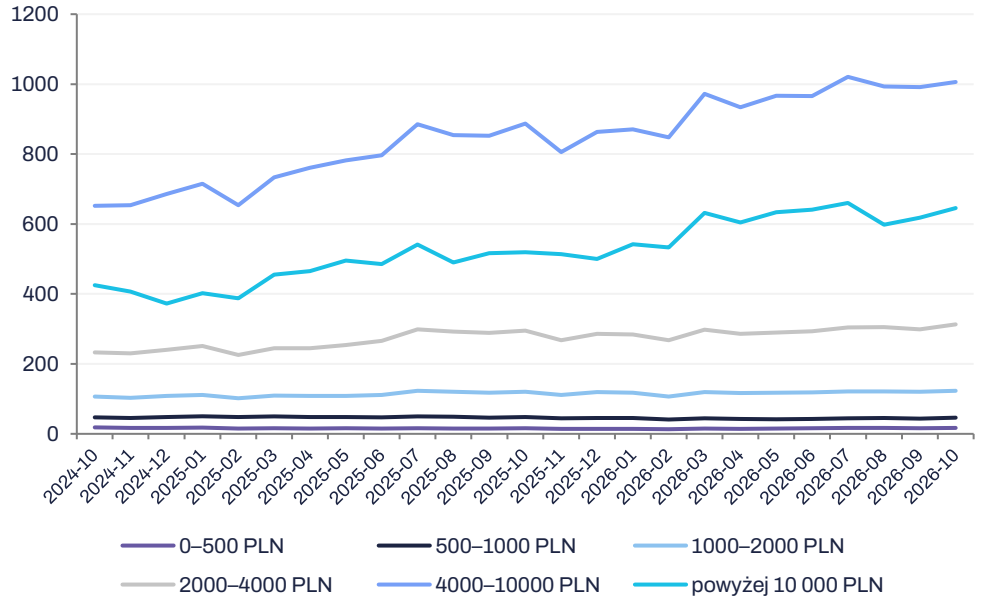
Udział ilościowy pożyczek udzielonych w październiku 2026, ze względu na kwotę pożyczki



Źródło: CRIF.

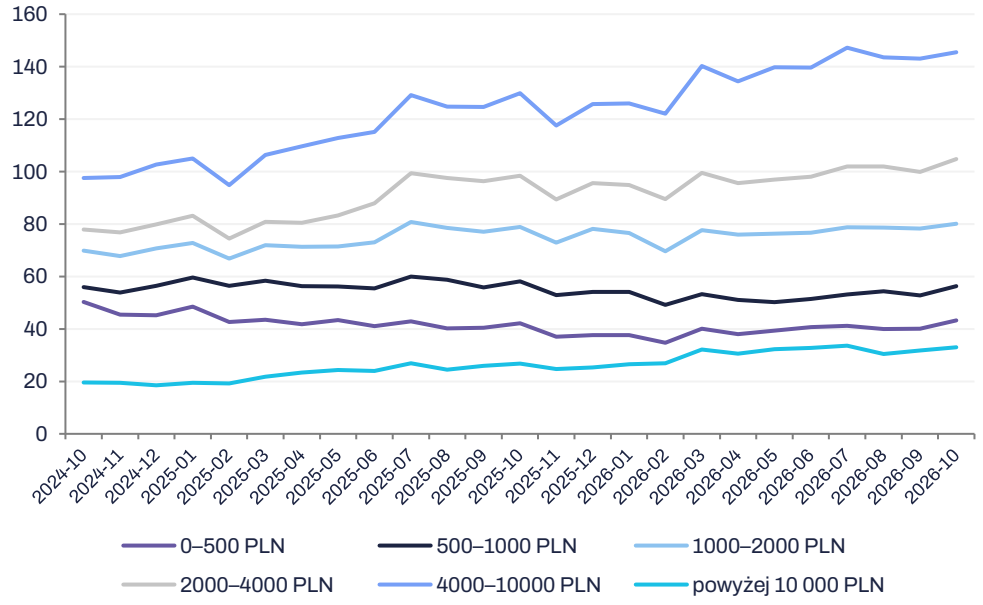
Struktura sprzedaży – porównanie do lat poprzednich

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



Źródło: CRIF.

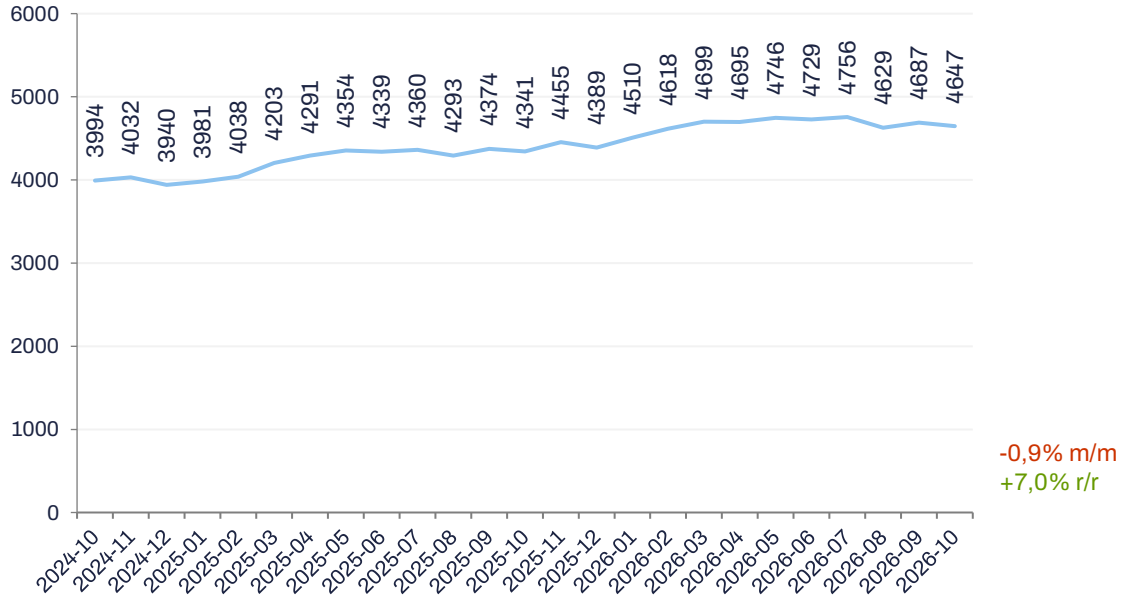
Liczba pożyczek udzielonych w październiku 2026
w podziale na kwotę pożyczki; w tys.



Źródło: CRIF.

Średnia wartość udzielonych pożyczek

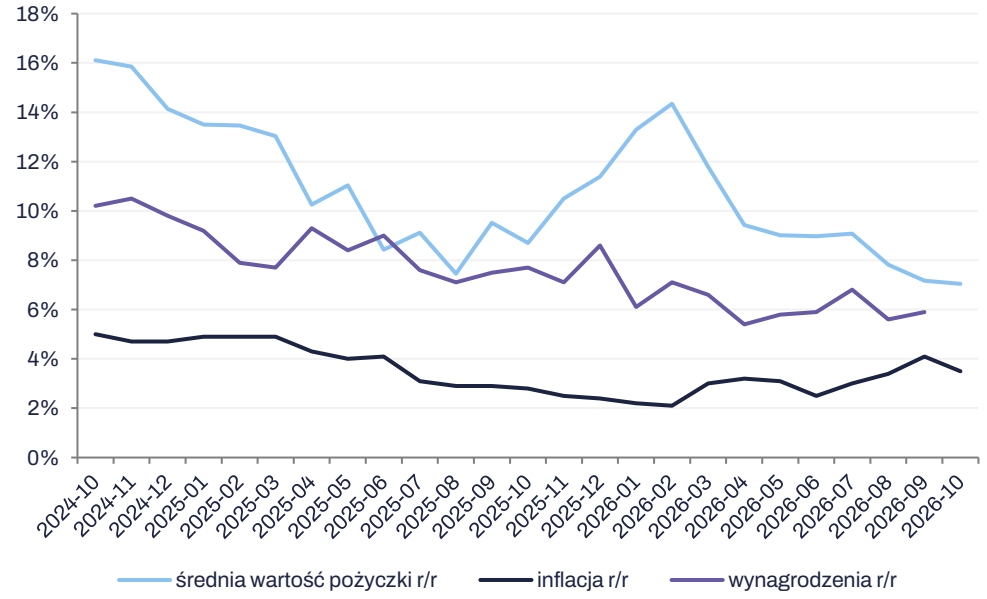
Średnia wartość udzielonej pożyczki
w ujęciu miesięcznym; w PLN



-0,9% m/m
+7,0% r/r

Źródło: CRIF.

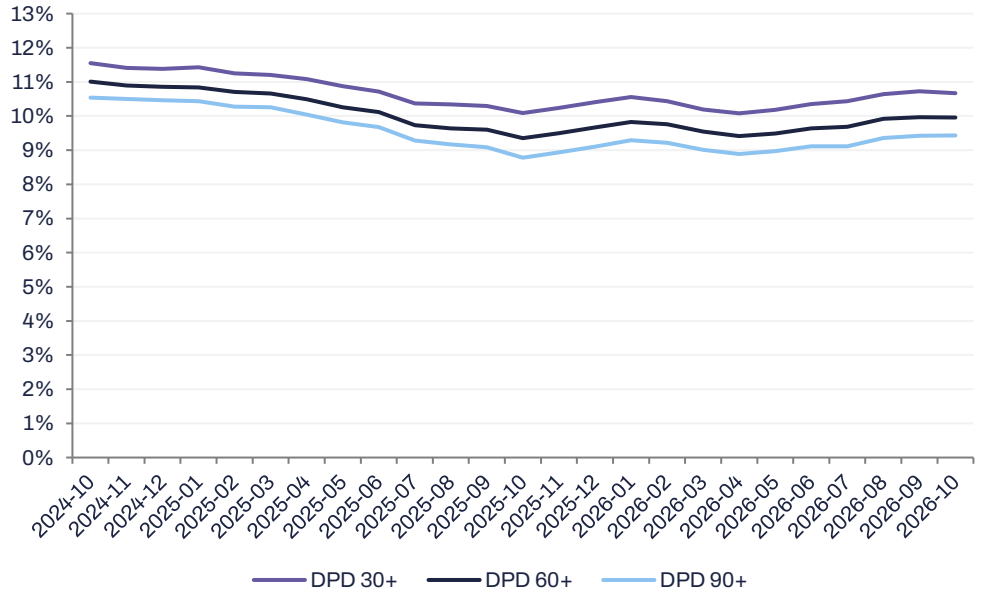
Dynamika średniej kwoty pożyczki udzielonej w danym miesiącu
w porównaniu do dynamiki inflacji i przeciętnego wynagrodzenia



Źródło: CRIF.

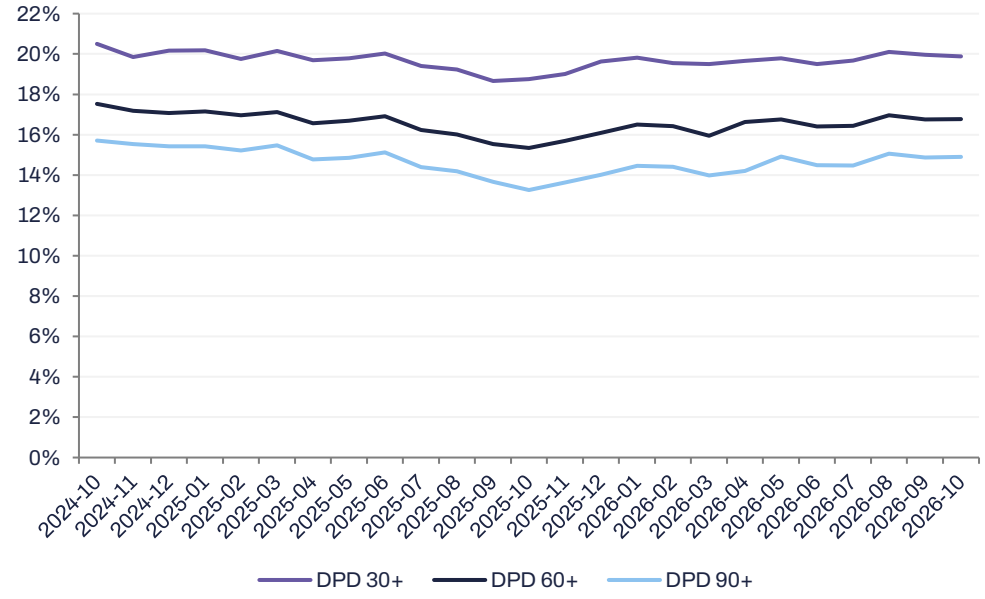
Pożyczki przeterminowane

Struktura wartościowa pożyczek przeterminowanych
ze względu na okres przeterminowania



Źródło: CRIF.

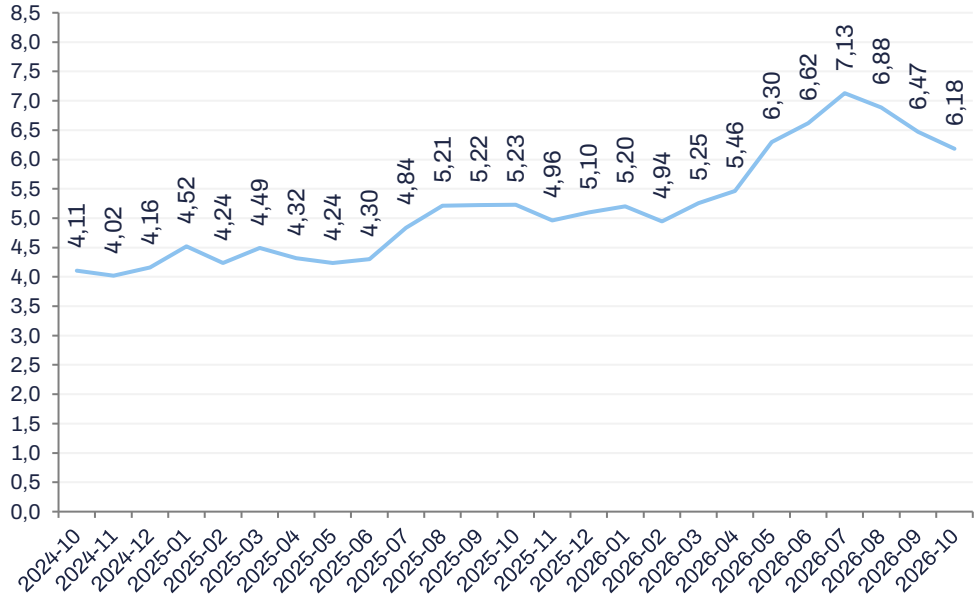
Struktura ilościowa pożyczek przeterminowanych
ze względu na okres przeterminowania



Źródło: CRIF.

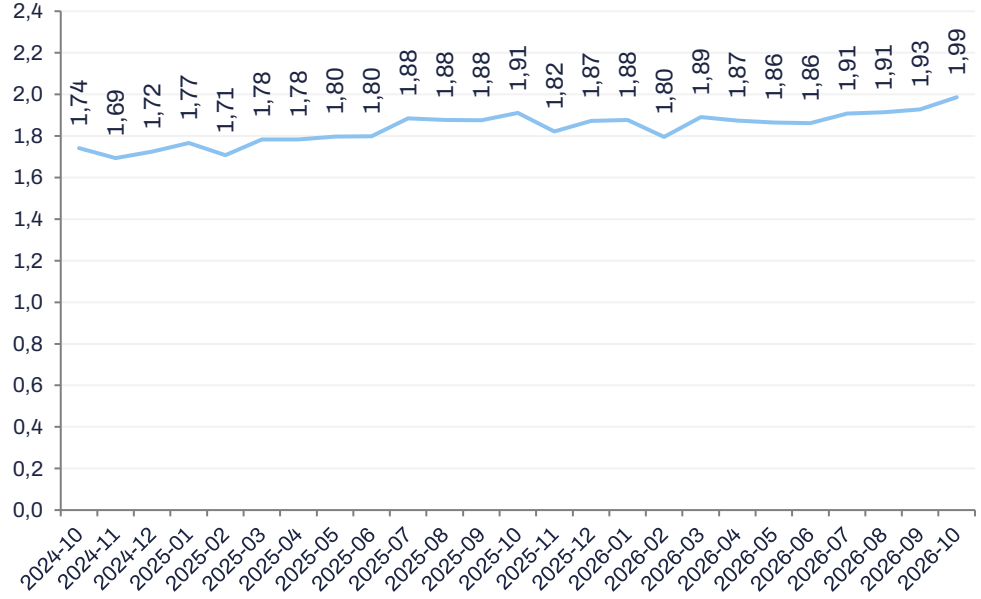
Statystyczny klient pożyczkowy

Liczba wniosków przypadająca na jednego wnioskodawcę o pożyczkę



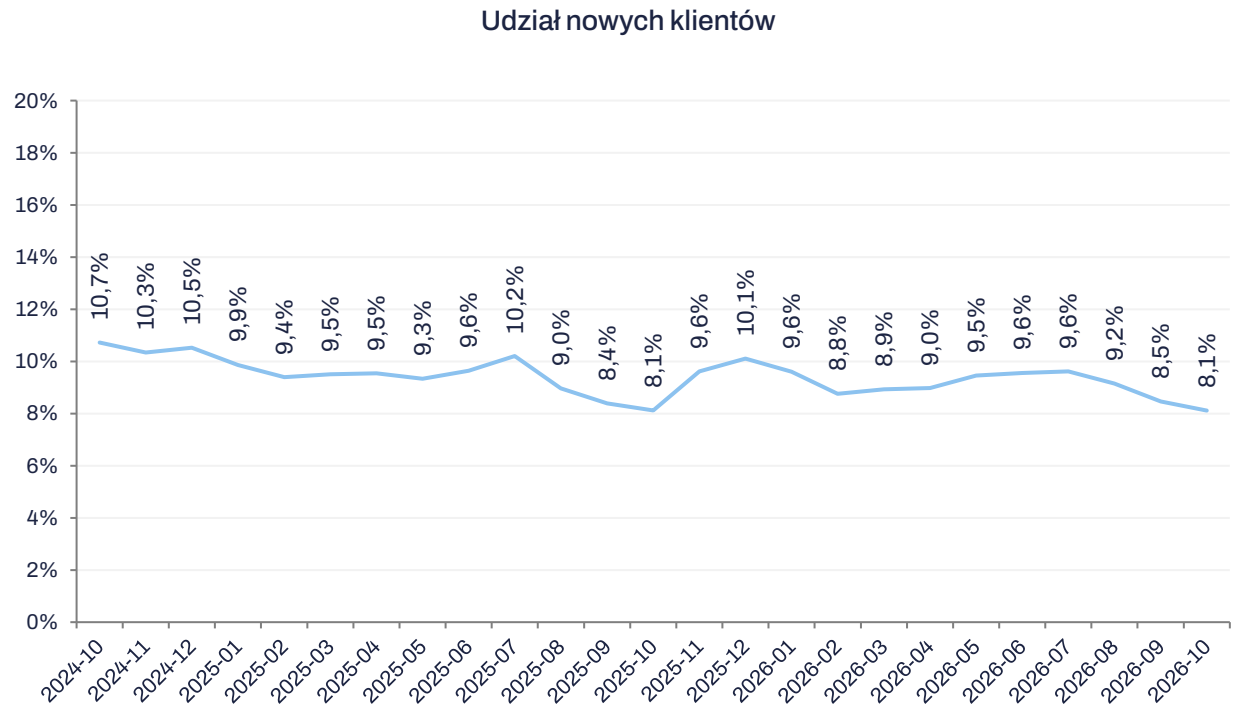
Źródło: CRIF.

Liczba pożyczek udzielonych jednemu klientowi



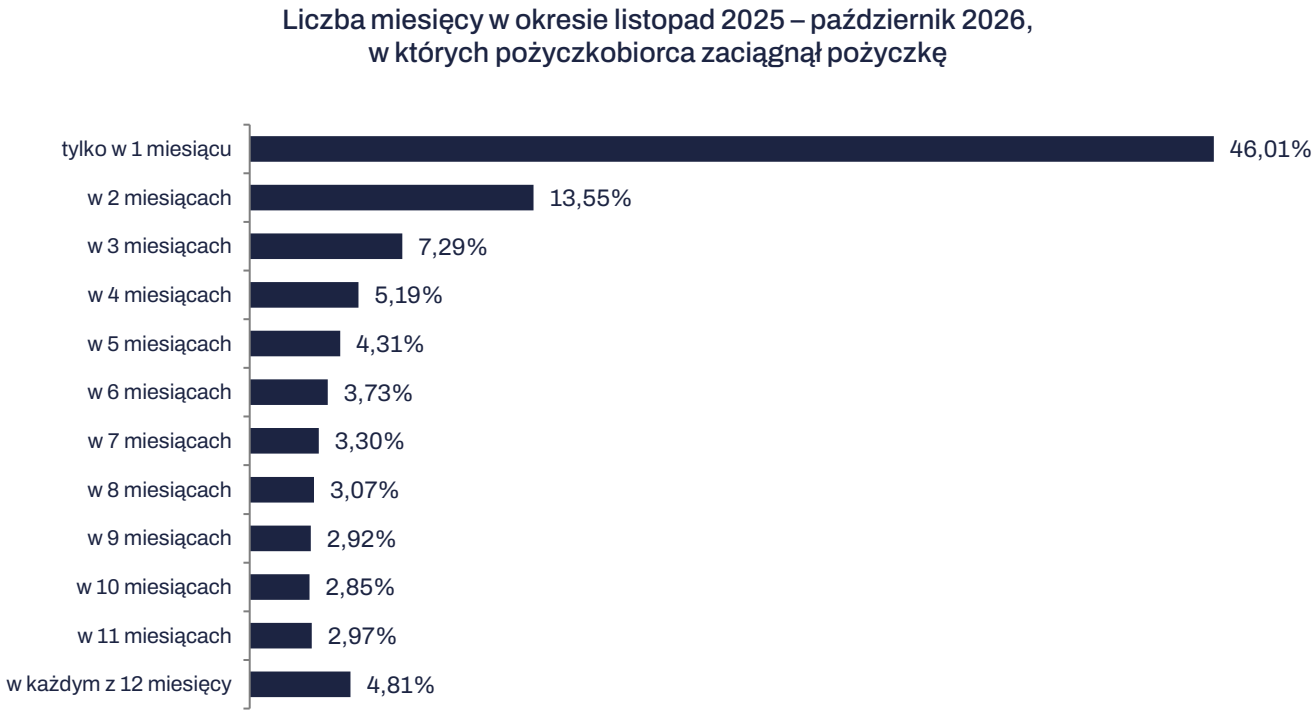
Źródło: CRIF.

Udział nowych klientów



Źródło: CRIF.

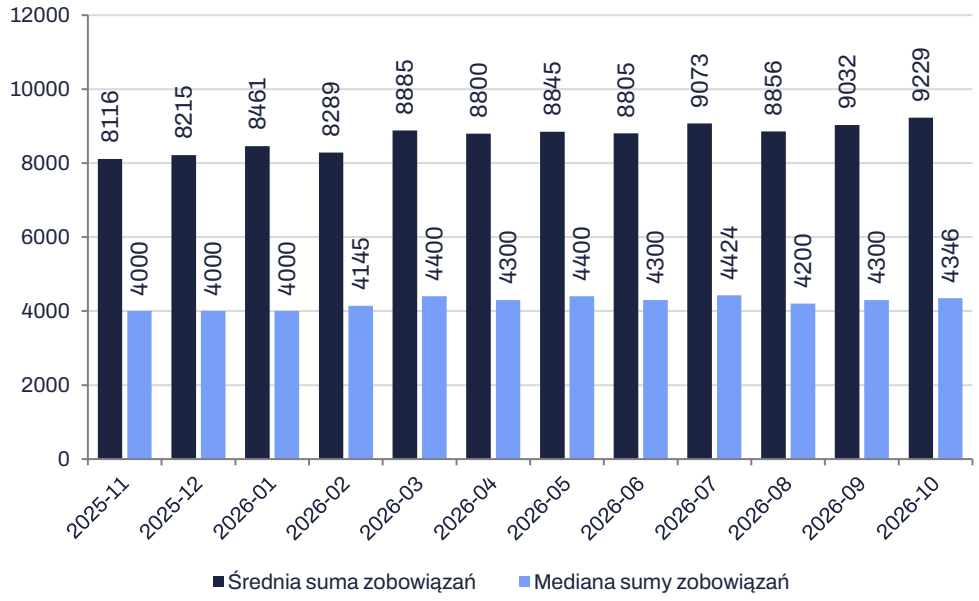
Aktywność pożyczkobiorców



Źródło: CRIF.

Aktywność pożyczkobiorców

Zobowiązania pożyczkobiorców – miesięczne średnie i mediany kwot; w PLN



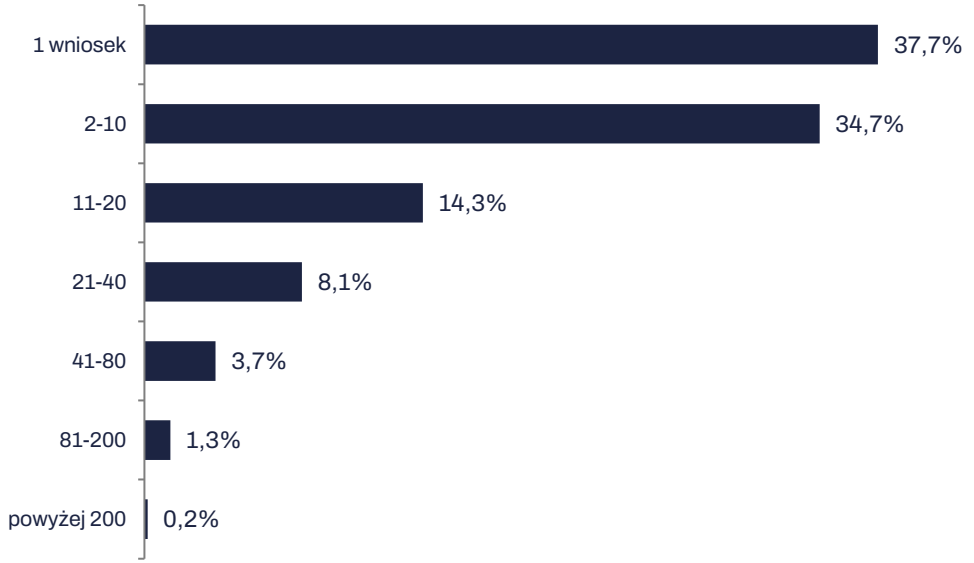
Źródło: CRIF.

Październik 2026:

- Średnia liczba zobowiązań miesięcznie przypadająca na 1 pożyczkobiorcę: **1,99**
- Średnia suma zobowiązań w miesiącu: **9229 zł**
- Mediana sumy zobowiązań w miesiącu: **4346 zł**

Aktywność pożyczkobiorców

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



Źródło: CRIF.

- Liczba osób bez finansowania, o które wnioskowały, w okresie listopad 2025 – październik 2026: **502 074**

Podsumowanie

- Wartość pożyczek udzielonych w październiku 2026 wzrosła o 3,0% m/m i jednocześnie wzrosła o 14,1% r/r.
- Liczba pożyczek udzielonych w październiku 2026 wzrosła o 3,9% m/m i jednocześnie wzrosła o 6,6% r/r.
- Udział nowych klientów pozostaje w długoterminowym trendzie spadkowym. W październiku 2026 osiągnął poziom 8,1%.
- Dynamika średniej kwoty pożyczki pozostaje powyżej dynamiki inflacji i poziomu dynamiki przeciętnego wynagrodzenia.
- Pożyczkobiorcy korzystają z finansowania głównie jednorazowo lub sporadycznie – 46,0% 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.
- W październiku 2026 roku nastąpił spadek odpytań o klienta w odniesieniu do poprzedniego miesiąca i jednocześnie wzrost w odniesieniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.
- Instytucje pożyczkowe odrzucają już ponad cztery piąte wniosków od klientów – w październiku 2026 odsetek odrzuceń wyniósł 81,5%.
- 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:

Wzrost bez gwałtownych zmian



Agnieszka Kozioł
Dyrektor Departamentu Raportów i Analiz, ZPF

Dane za październik potwierdzają, że rynek pożyczkowy w Polsce znajduje się w fazie względnej stabilizacji. Drugie półrocze 2026 roku przynosi dość wyrównany obraz sytuacji – nie obserwujemy gwałtownych odchyleń ani istotnych zmian dynamiki sprzedaży. Widoczny jest natomiast umiarkowany trend wzrostowy, który utrzymuje się zarówno w zakresie wartości, jak i liczby udzielanych pożyczek.

W październiku instytucje pożyczkowe udzieliły finansowania o wartości 2,15 mld zł, czyli o 3,0% więcej niż miesiąc wcześniej i o 14,1% więcej niż przed rokiem. Liczba udzielonych pożyczek wyniosła 462,9 tys. – wzrost odpowiednio o 3,9% w ujęciu miesięcznym i 6,6% w ujęciu rocznym. Warto zwrócić uwagę, że wartość sprzedaży rośnie szybciej niż liczba udzielanych zobowiązań. Znajduje to odzwierciedlenie w średniej kwocie pożyczki, która w październiku wyniosła 4647 zł i była o 7,0% wyższa niż rok wcześniej. Jednocześnie nie obserwujemy istotnego zwiększenia bazy nowych klientów. Ich udział w strukturze sprzedaży wyniósł 8,1% i utrzymuje się w długoterminowym trendzie spadkowym a rynek w coraz większym stopniu opiera się na klientach, którzy już wcześniej korzystali z finansowania pozabankowego. Na uwagę zasługuje również utrzymujący się wysoki poziom odrzuconych wniosków. W październiku wyniósł on 81,5%, co zdaje się potwierdzać to, że instytucje pożyczkowe nadal prowadzą ostrożną politykę oceny ryzyka i selektywnie podchodzą do udzielania finansowania.

Podsumowując, druga połowa 2026 roku upływa pod znakiem stabilizacji rynku pożyczkowego i umiarkowanego wzrostu jego skali. Nie obserwujemy obecnie gwałtownych zmian w zakresie sprzedaży, a kolejne miesiące potwierdzają utrzymywanie się podobnej dynamiki. To obraz rynku, który rozwija się w sposób stopniowy, przy jednoczesnym zachowaniu ostrożności w procesie udzielania finansowania.



ZPF

Związek
Przedsiębiorstw
Finansowych
w Polsce

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

info@zpf.pl | www.zpf.pl