



Kondycja rynku pożyczkowego w Polsce

Raport ZPF na podstawie danych CRIF

PAŹDZIERNIK 2025

Z | P | F

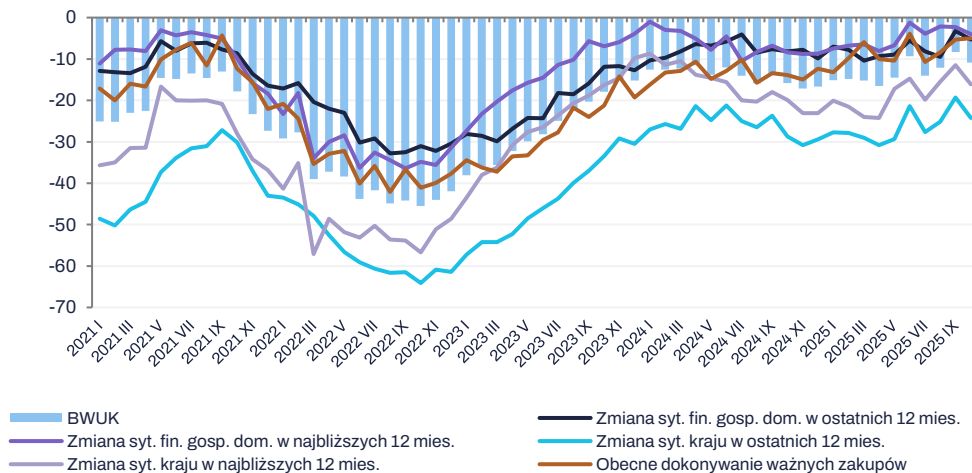
Związek
Przedsiębiorstw
Finansowych
w Polsce

Przegląd sytuacji makroekonomicznej w październiku 2025

- W październiku br. miało miejsce pogorszenie zarówno obecnych, jak i przyszłych nastrojów konsumenckich. W przypadku Bieżącego Wskaźnika Ufności Konsumenckiej najbardziej pogorszyły się oceny obecnej oraz przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju. Wyższą wartość niż przed miesiącem odnotowano jedynie dla oceny obecnej możliwości dokonywania ważnych zakupów.
- Na spadek wartości Wyprzedzającego Wskaźnika Ufności Konsumenckiej wpłynęły wszystkie jego składniki. Największy spadek odnotowano dla oceny przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju.
- W październiku br. ceny towarów i usług konsumpcyjnych były o 2,8% wyższe niż w tym samym miesiącu rok wcześniej. Wskaźnik cen towarów i usług znalazł się w granicach odchyień od celu inflacyjnego określonego przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP): 2,5% +/- 1 p.p.
- W październiku br. stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła 5,6%. Stopa bezrobocia w Polsce od wielu miesięcy utrzymuje się na stosunkowo stabilnym poziomie.

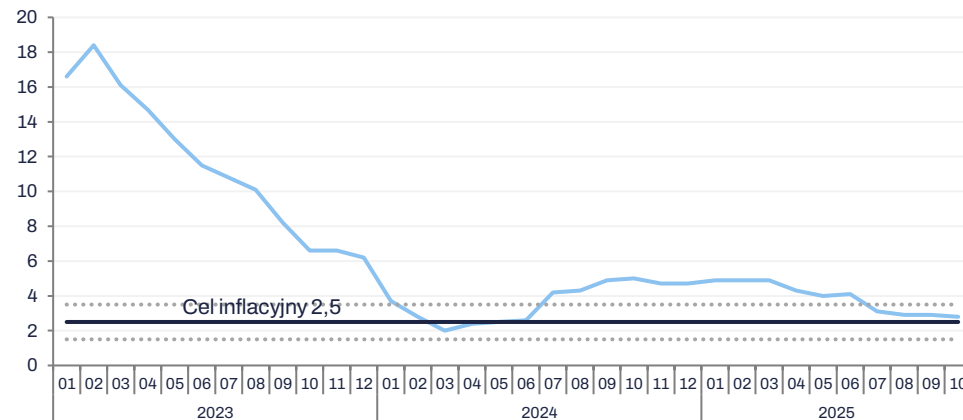
Sytuacja makroekonomiczna

Bieżący wskaźnik ufności konsumenckiej (BWUK)



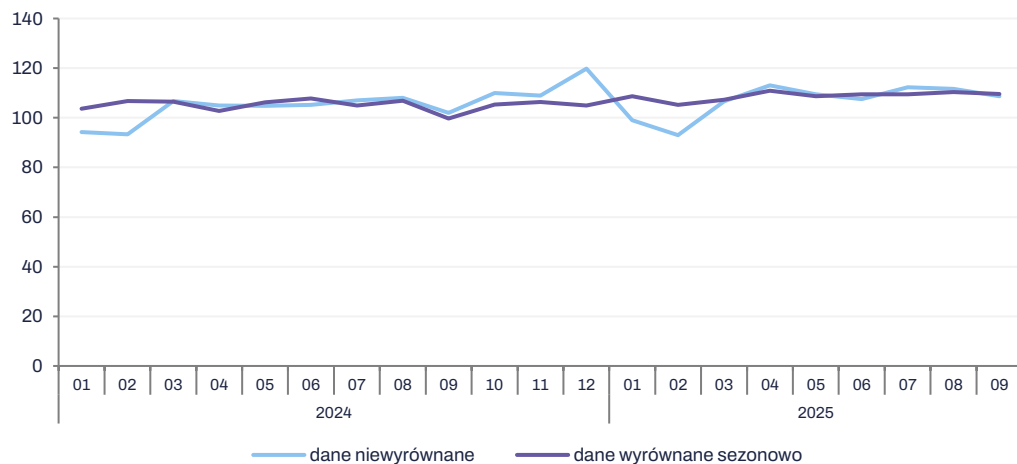
Źródło: GUS.

Zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych r/r



Źródło: GUS.

Sprzedaż detaliczna – ceny stałe 2021=100



Źródło: GUS.

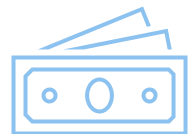
Stopa bezrobocia rejestrowanego



Źródło: GUS.

Rynek pożyczek w Polsce – październik 2025

(dane wyłącznie firm pożyczkowych, nie dotyczy BNPL)



1,89 mld PLN

Wartość udzielonych pożyczek

▲ +24,0% r/r

▲ +2,6% m/m

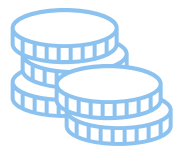


0,43 mln szt.

Liczba udzielonych pożyczek

▲ +16,0% r/r

▲ +3,4% m/m



4341 PLN

Średnia wartość pożyczki

▲ +6,9% r/r

▼ -0,7% m/m



8,1%

Udział nowych klientów

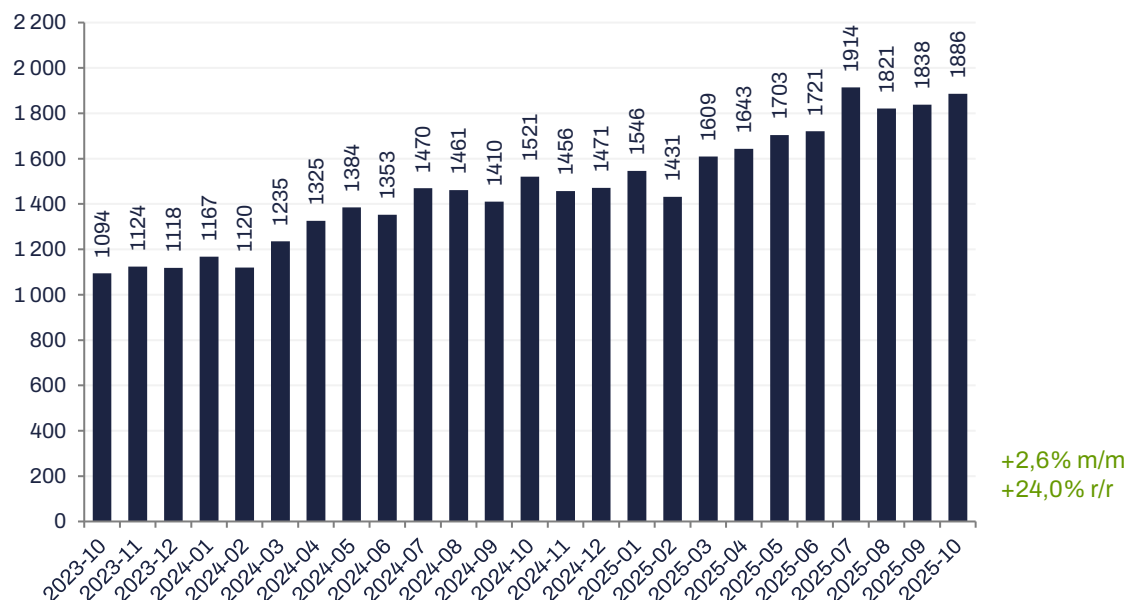
▼ -0,9 p.p. r/r

▼ -0,3 p.p. m/m

Źródło: CRIF.

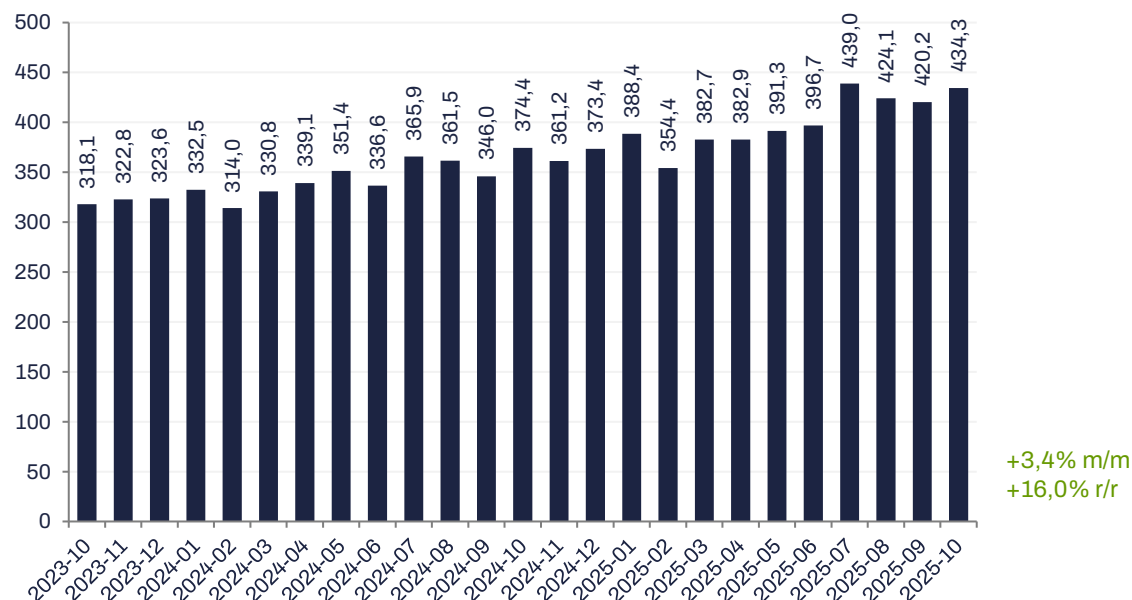
Wartość i liczba udzielonych pożyczek

Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w mln PLN



Źródło: CRIF.

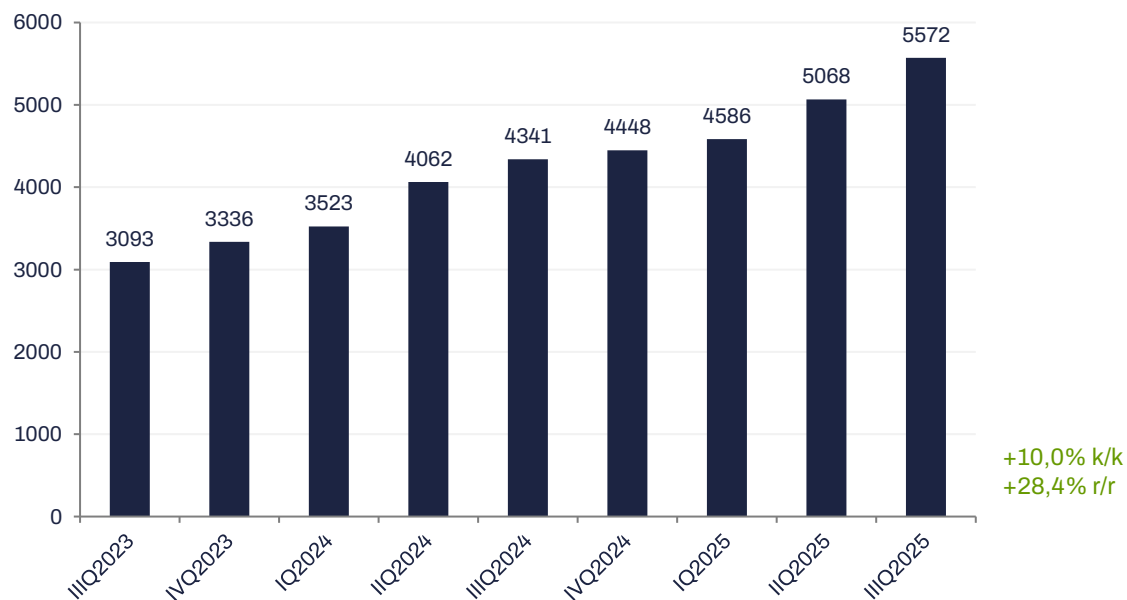
Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w tys.



Źródło: CRIF.

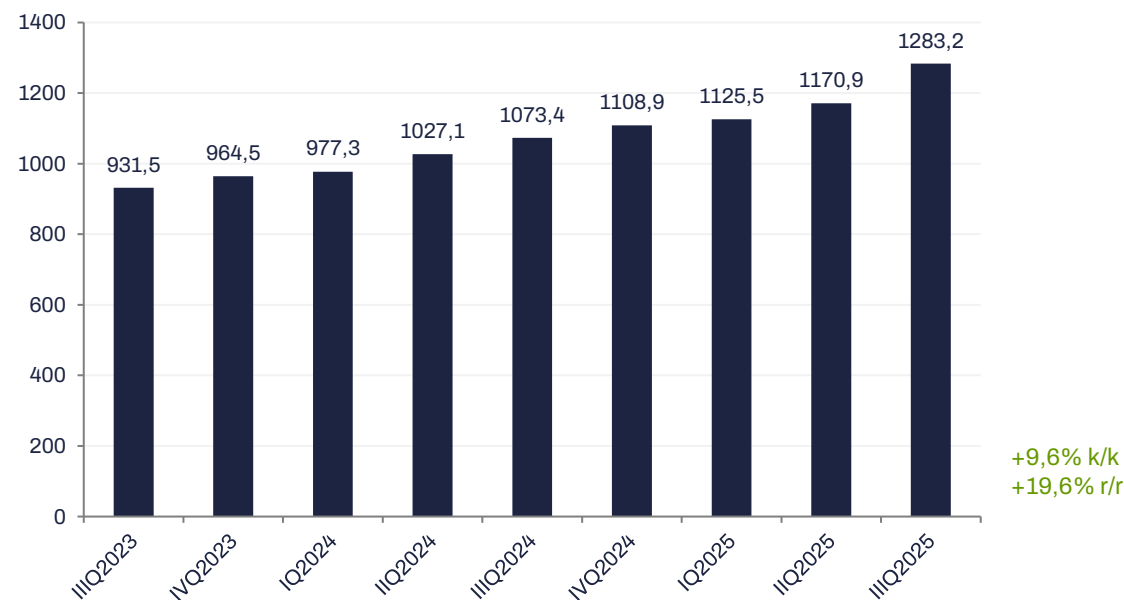
Wartość i liczba udzielonych pożyczek

Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu kwartalnym; w mln PLN



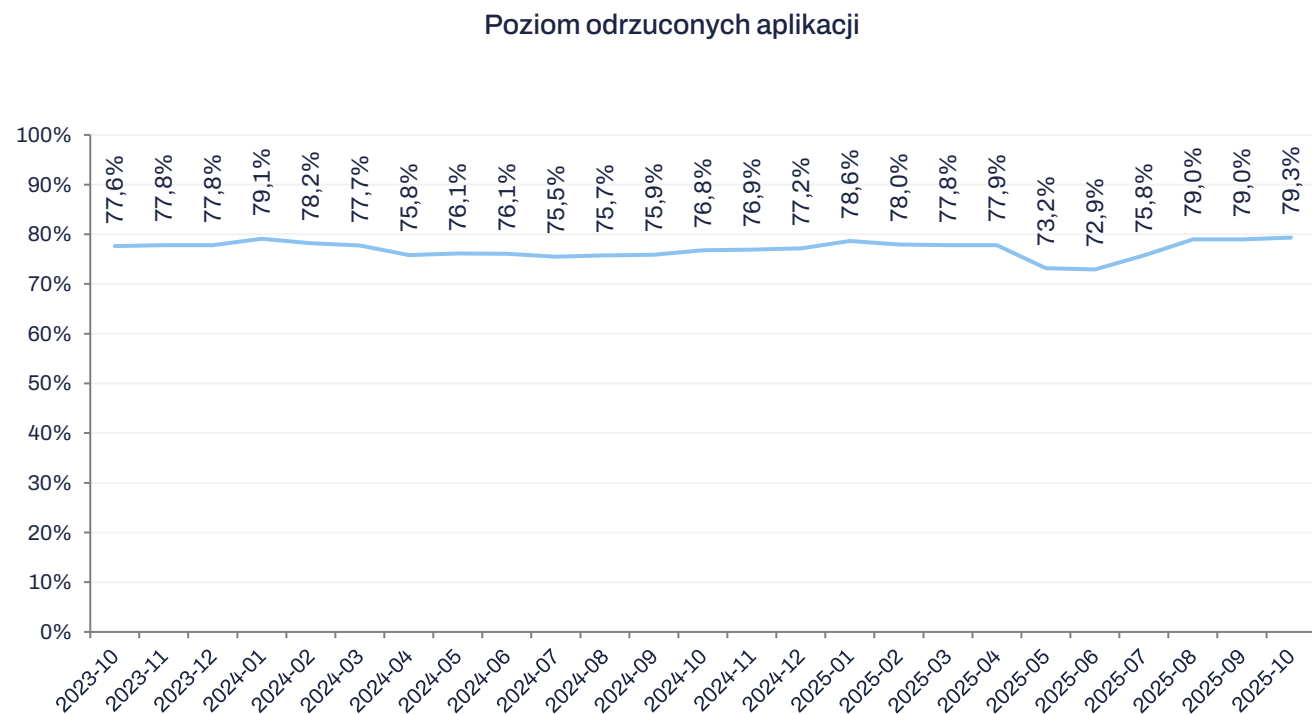
Źródło: CRIF.

Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu kwartalnym; w tys.



Źródło: CRIF.

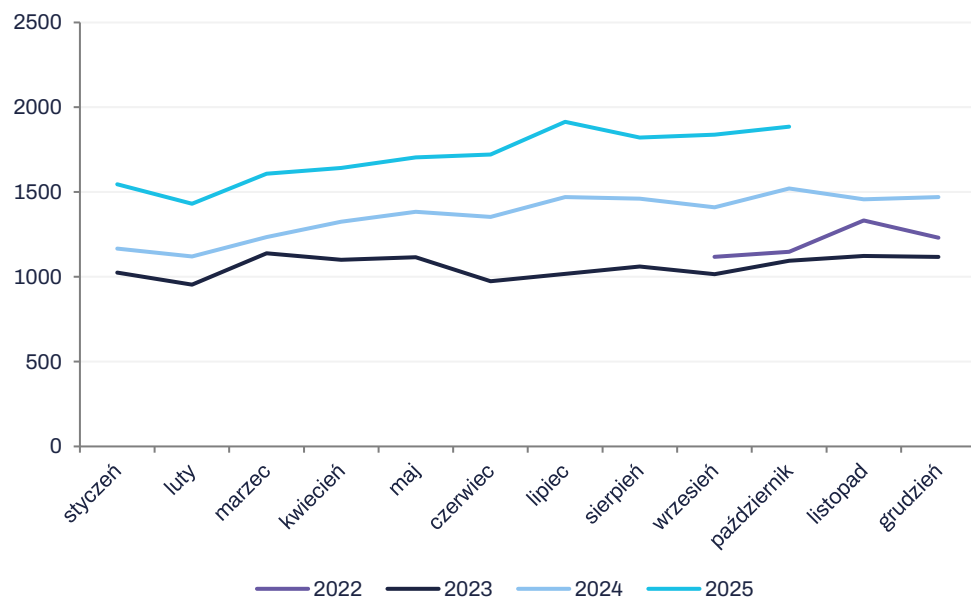
Poziom odrzuconych aplikacji



Źródło: CRIF.

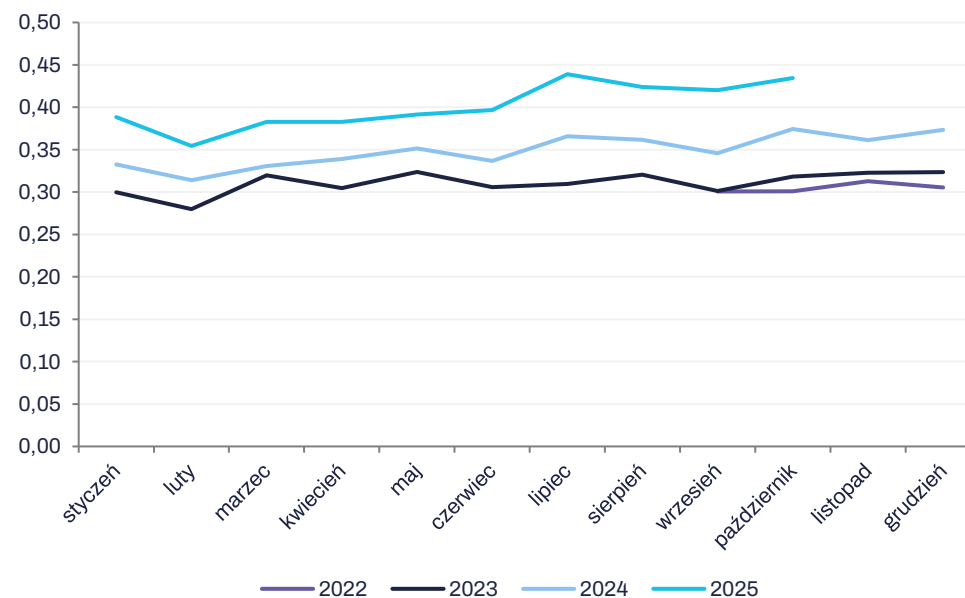
Wartość i liczba udzielonych pożyczek – porównanie do lat poprzednich

Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w mln PLN



Źródło: CRIF.

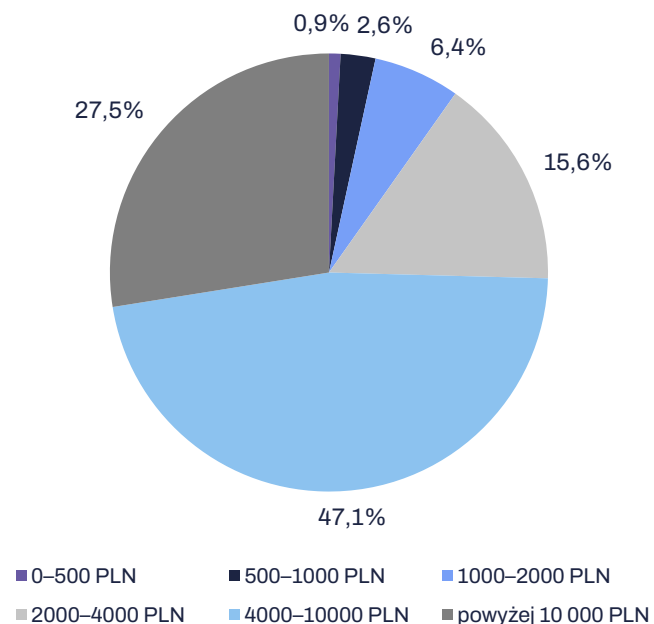
Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w tys.



Źródło: CRIF.

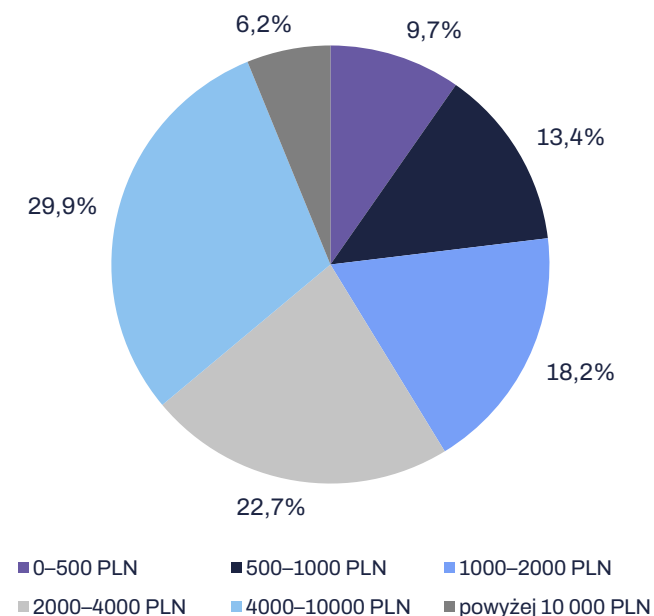
Struktura sprzedaży według kwoty udzielonej pożyczki

Udział wartościowy pożyczek udzielonych w październiku 2025, ze względu na kwotę pożyczki



Źródło: CRIF.

Udział ilościowy pożyczek udzielonych w październiku 2025, ze względu na kwotę pożyczki

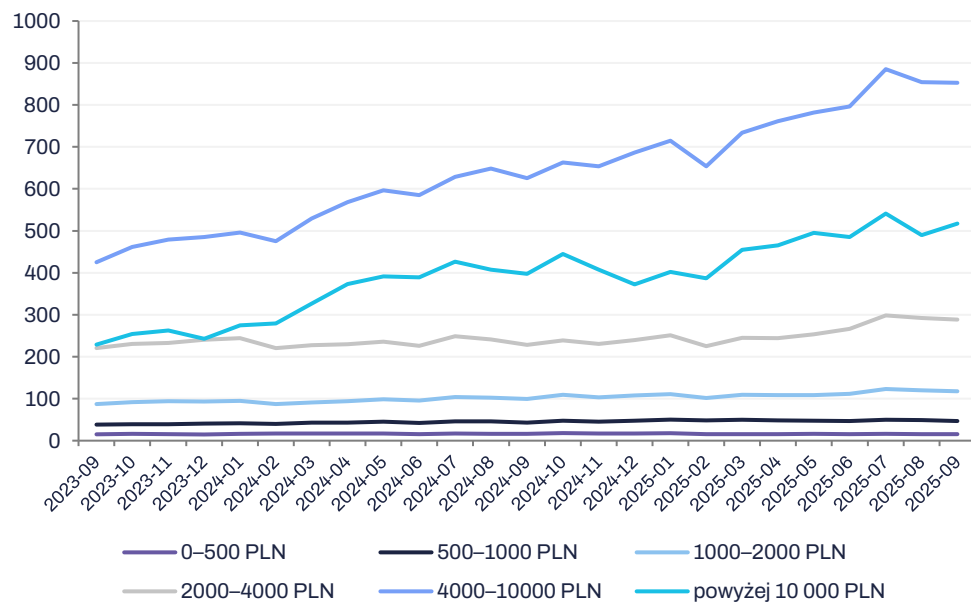


Źródło: CRIF.

Struktura sprzedaży

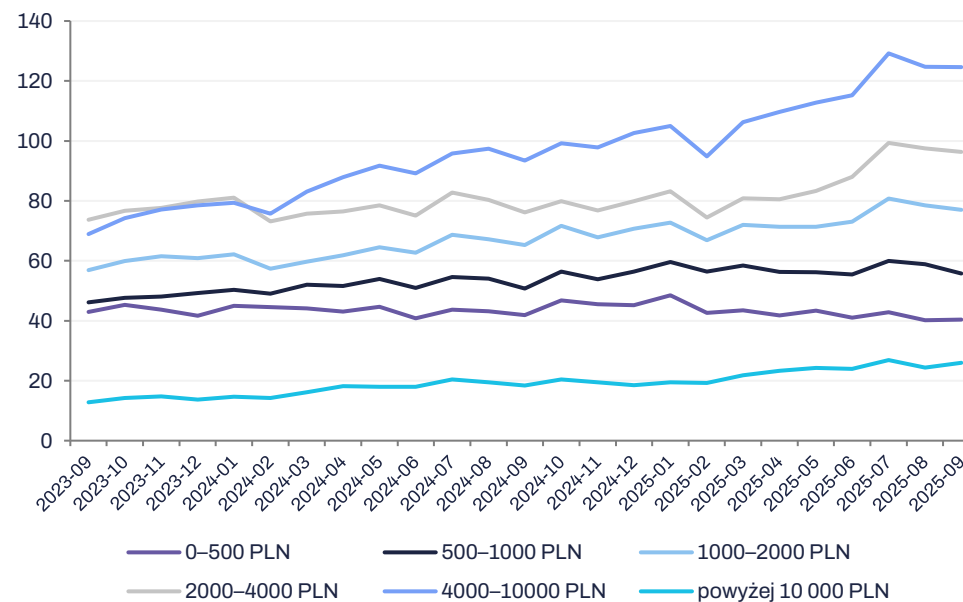
– porównanie do lat poprzednich

Wartość pożyczek udzielonych w październiku 2025
w podziale na kwotę pożyczki, w mln PLN



Źródło: CRIF.

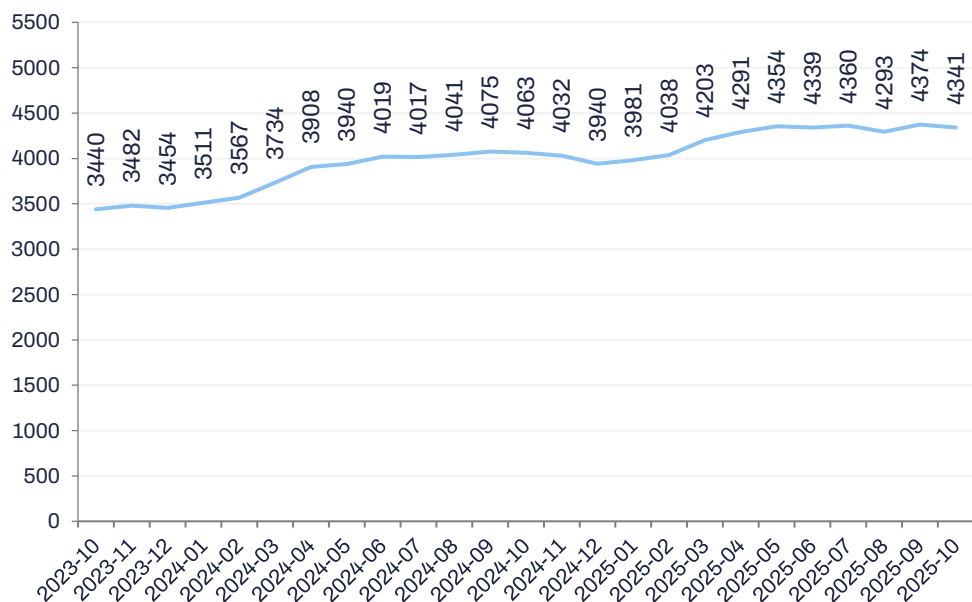
Liczba pożyczek udzielonych w październiku 2025
w podziale na kwotę pożyczki, w tys.



Źródło: CRIF.

Średnia wartość udzielonych pożyczek

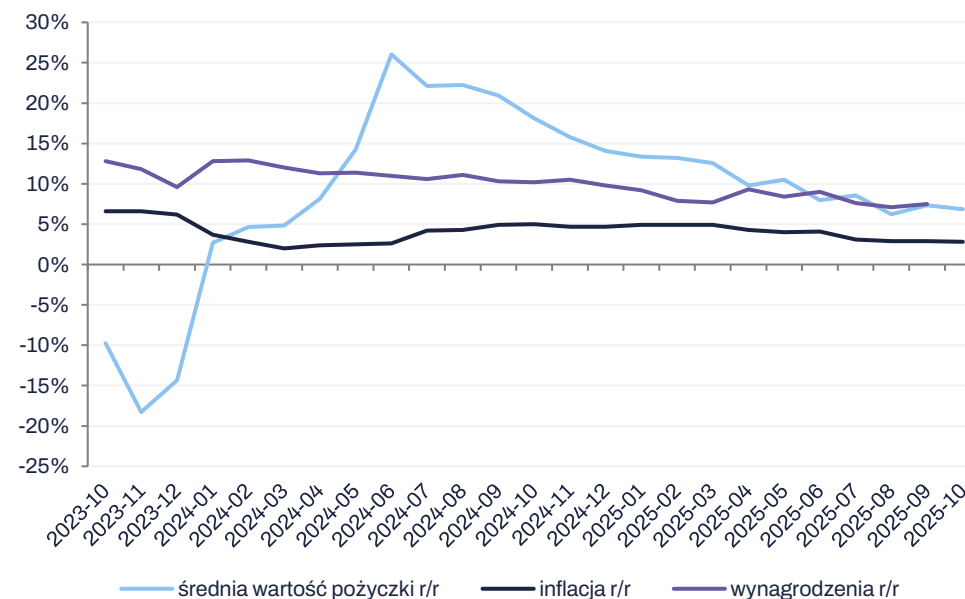
Średnia wartość udzielonej pożyczki
w ujęciu miesięcznym; w PLN



-0,7% m/m
+6,9% r/r

Źródło: CRIF.

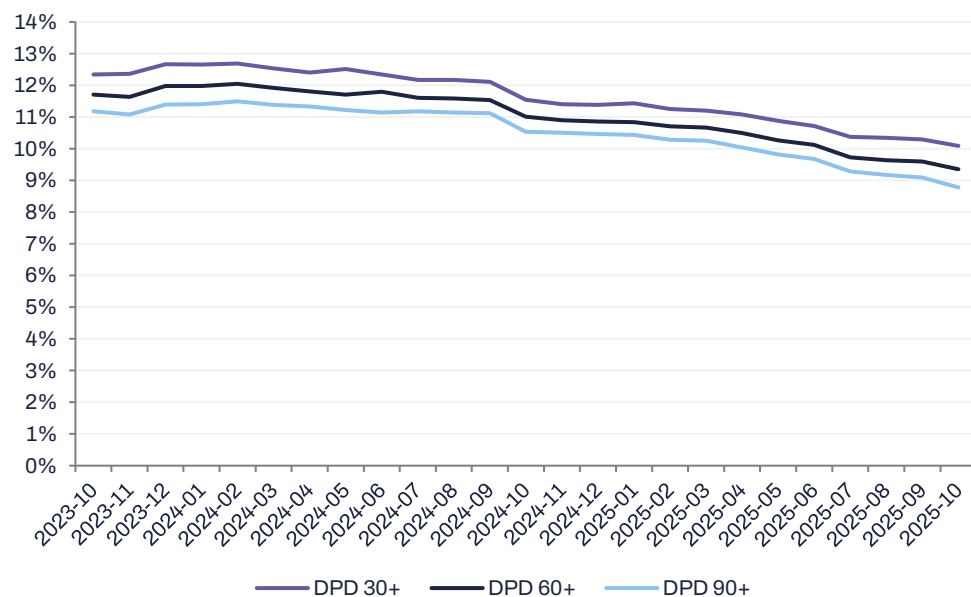
Dynamika średniej kwoty pożyczki udzielonej w danym miesiącu
w porównaniu do dynamiki inflacji i przeciętnego wynagrodzenia



Źródło: CRIF.

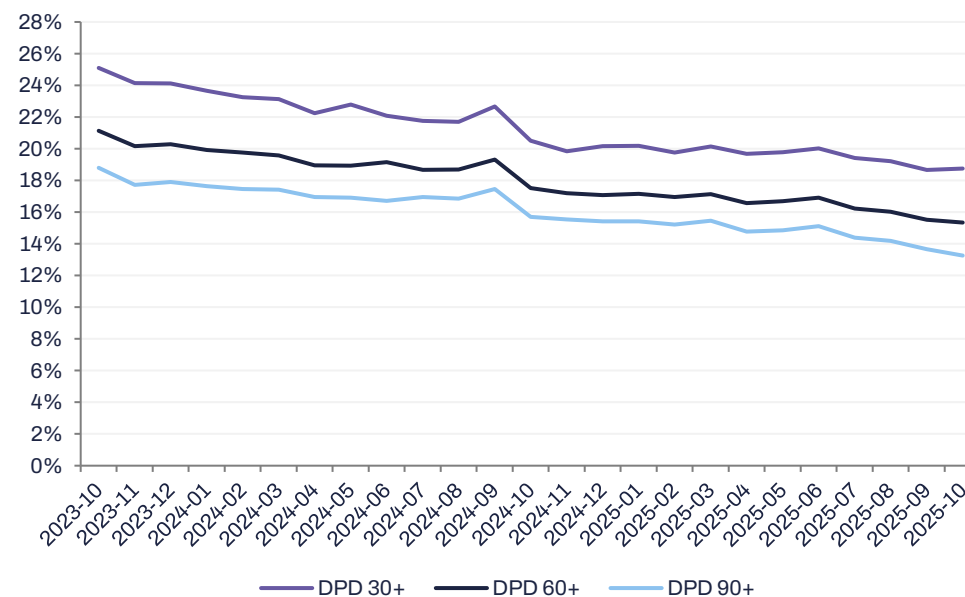
Pożyczki przeterminowane

Struktura wartościowa pożyczek przeterminowanych
ze względu na okres przeterminowania



Źródło: CRIF.

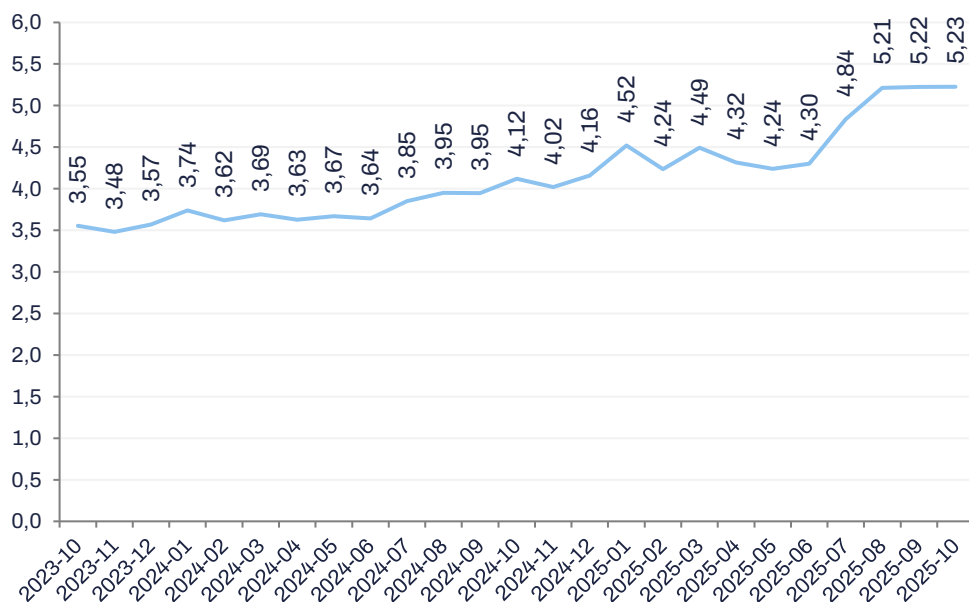
Struktura ilościowa pożyczek przeterminowanych
ze względu na okres przeterminowania



Źródło: CRIF.

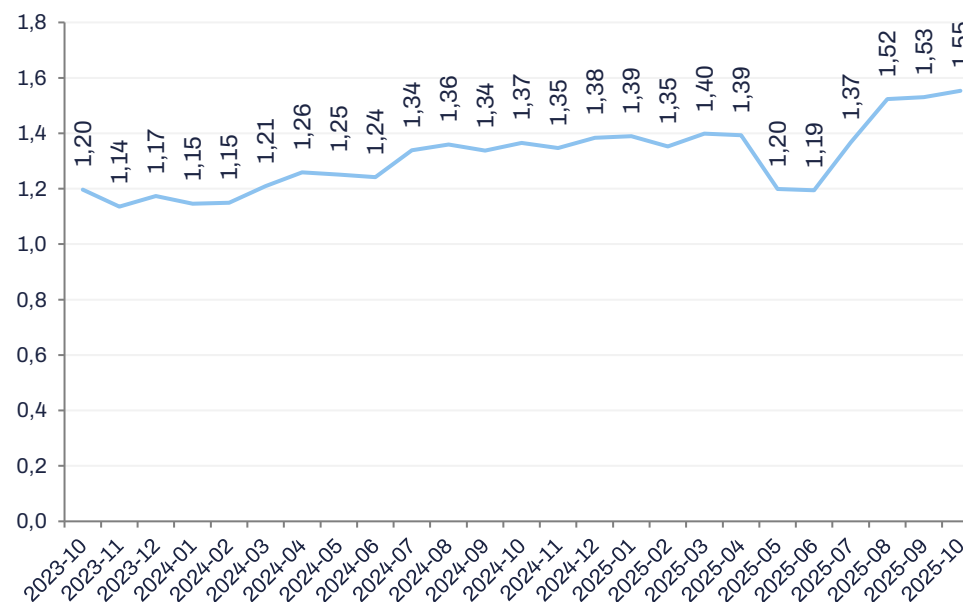
Statystyczny klient pożyczkowy

Liczba wniosków przypadająca na jednego
wnioskodawcę o pożyczkę



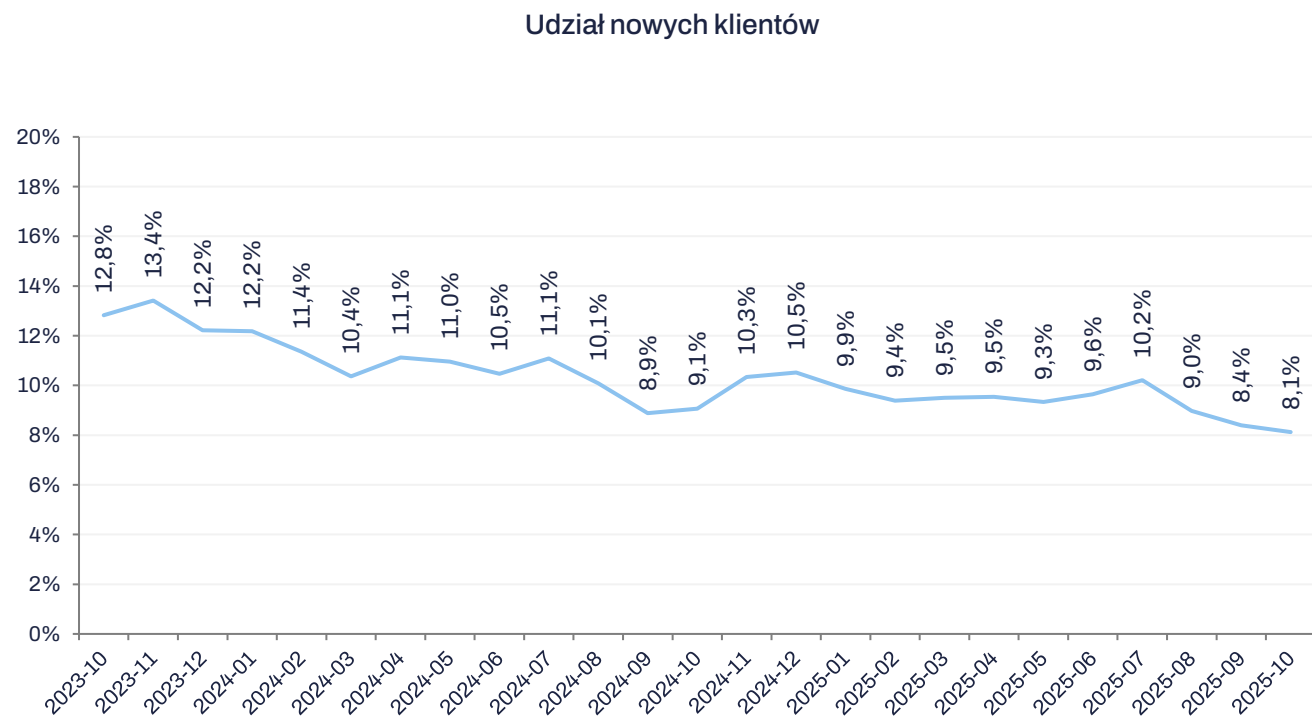
Źródło: CRIF.

Liczba pożyczek udzielonych jednemu klientowi



Źródło: CRIF.

Udział nowych klientów



Źródło: CRIF.

Podsumowanie

- Wartość pożyczek udzielonych w październiku 2025 roku wzrosła o 2,6% m/m i o 24,0% r/r.
- Liczba pożyczek udzielonych w październiku 2025 roku wzrosła o 3,4% m/m i o 16,0% r/r.
- Udział nowych klientów pozostaje w długoterminowym trendzie spadkowym. W październiku osiągnął poziom 8,1%.
- Dynamika średniej kwoty pożyczki pozostaje w trendzie spadkowym, jednak nadal utrzymuje się powyżej dynamiki inflacji i poziomu zbliżonego do dynamiki przeciętnego wynagrodzenia.
- Instytucje pożyczkowe odrzucają ponad trzy czwarte wniosków od klientów – w październiku 2025 odsetek odrzuceń wyniósł 79,3%.
- W październiku 2025 roku nastąpił wzrost odpytań o klienta w odniesieniu do poprzedniego miesiąca i w odniesieniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.
- Spadkowy trend zadłużenia przeterminowanego pod względem wartości zadłużenia utrzymuje się od początku 2024 roku.
- Analiza została wykonana na podstawie danych pochodzących od wszystkich największych firm pożyczkowych, których udział w rynku wynosi ok. 90%.

Komentarz ekspercki:

Rynek pożyczkowy oparty na stabilnym portfelu i odpowiedzialnym zarządzaniu ryzykiem



Agnieszka Koziół

Dyrektor Departamentu Raportów i Analiz, ZPF

Dane za październik 2025 r. potwierdzają utrzymującą się dojrzałość oraz selektywność rynku pożyczkowego, który konsekwentnie koncentruje się na jakości portfela i odpowiedzialnej ocenie ryzyka. Wskaźnik udziału nowych klientów osiągnął poziom zaledwie 8,1 proc.. To wyraźny sygnał, że instytucje pożyczkowe skupiają się przede wszystkim na współpracy ze sprawdzonymi, dotychczasowymi pożyczkobiorcami, ograniczając ekspozycję na klientów o nieznanej historii kredytowej.

Październik przyniósł wzrost zarówno wartości, jak i liczby udzielonych pożyczek. Łączna wartość finansowania zwiększyła się o 2,6 proc. m/m oraz aż o 24,0 proc. r/r, natomiast liczba nowych pożyczek wzrosła odpowiednio o 3,4 proc. m/m i 16,0 proc. r/r. Zjawisko to wpisuje się w bieżące otoczenie makroekonomiczne – mimo spadkowej dynamiki średniej kwoty pożyczki, utrzymuje się ona nadal powyżej dynamiki inflacji oraz zbliżona jest do tempa wzrostu przeciętnego wynagrodzenia. Jednocześnie rynek pozostaje bardzo selektywny: instytucje pożyczkowe odrzuciły w październiku aż 79,3 proc. wniosków, co jest potwierdzeniem rygorystycznej polityki ryzyka. Wzrost

liczby odpytań o klientów, zarówno w ujęciu miesięcznym, jak i rocznym, świadczy o stałym, wysokim zapotrzebowaniu konsumentów na finansowanie pozabankowe oraz o intensyfikacji procesów oceny wiarygodności klientów. Pozytywnym zjawiskiem pozostaje, utrzymujący się od początku 2024 r., spadkowy trend wartości zadłużenia przeterminowanego, który wskazuje na rosnącą stabilność portfela pożyczkowego i dobre dostosowanie branży do zmieniających się warunków rynkowych.

W nadchodzących miesiącach kluczowe znaczenie dla sektora będzie mieć kontynuacja prac nad krajową implementacją Dyrektywy CCD II. Branża stoi przed zadaniem wypracowania takich ram regulacyjnych, które zapewnią wysoki poziom ochrony konsumentów, przy jednoczesnym utrzymaniu możliwości prowadzenia odpowiedzialnego, rentownego i skalowalnego biznesu. Dostęp do legalnego i bezpiecznego finansowania pozabankowego będzie możliwy tylko wtedy, gdy instytucje pożyczkowe zachowają przestrzeń do efektywnego zarządzania ryzykiem i oferowania produktów odpowiadających realnym potrzebom klientów.



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

info@zpf.pl | www.zpf.pl