Kondycja rynku pożyczkowego w Polsce

Raport ZPF na podstawie danych CRIF

KWIECIEŃ 2026

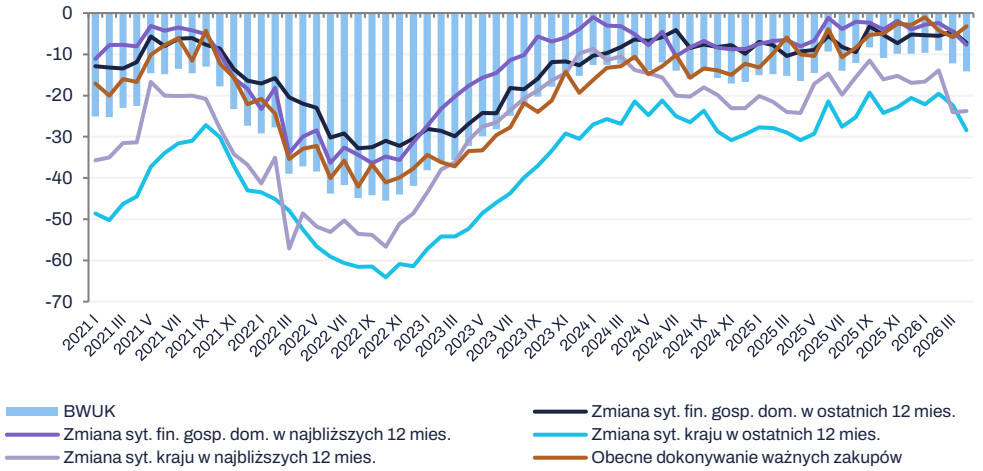
Związek Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce

Przegląd sytuacji makroekonomicznej

- W kwietniu 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 pogorszyła się ocena obecnej sytuacji ekonomicznej kraju. Niższe wartości osiągnęły również oceny przyszłej oraz obecnej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego. Wyższe wartości niż przed miesiącem odnotowano dla ocen obecnej możliwości dokonywania ważnych zakupów oraz przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju.
- W przypadku Wyprzedzającego Wskaźnika Ufności Konsumenckiej na spadek jego wartości najbardziej wpłynęło pogorszenie się ocen przyszłego poziomu bezrobocia oraz przyszłej sytuacji finansowej gospodarstwa domowego. Spadek wystąpił również dla oceny możliwości przyszłego oszczędzania pieniędzy. Lepszą niż przed miesiącem ocenę odnotowano jedynie dla oceny przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju.
- W kwietniu br. ceny towarów i usług konsumpcyjnych były o 3,2% wyższe niż w tym samym miesiącu rok wcześniej.
- W kwietniu br. stopa bezrobocia rejestrowanego w Polsce wyniosła 6,0%. Wskaźnik ten od wielu miesięcy utrzymuje się na stosunkowo stabilnym poziomie.
- Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym, w marcu 2026 r. sprzedaż detaliczna w cenach stałych była o 8,7% wyższa niż w analogicznym miesiącu poprzedniego roku oraz wzrosła o 18,1% w porównaniu z lutym 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.

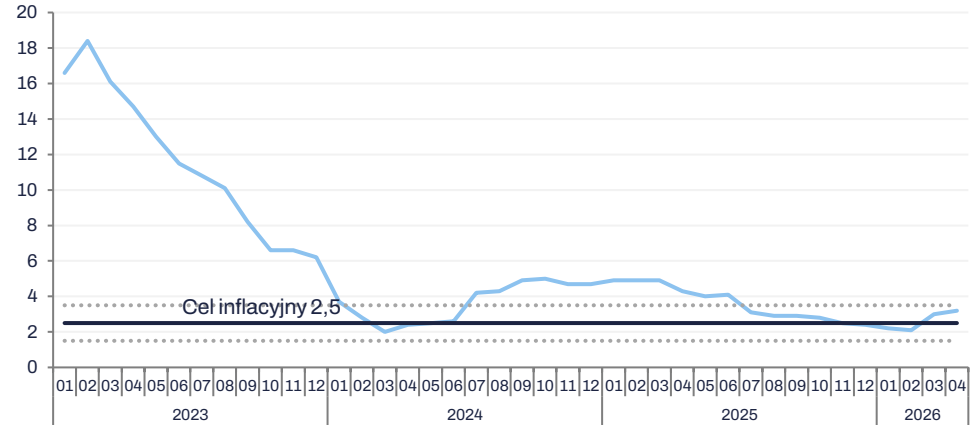
Sytuacja makroekonomiczna

Bieżący wskaźnik ufności konsumenckiej (BWUK)



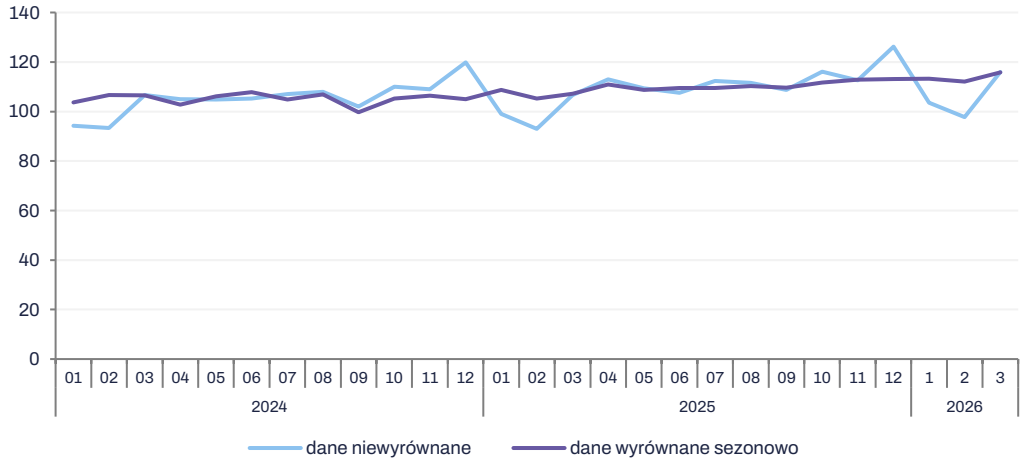
Źródło: GUS.

Zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych r/r



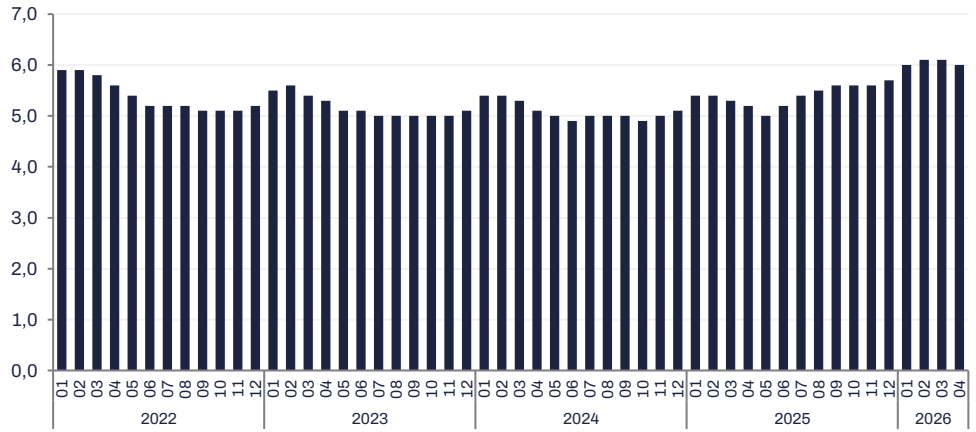
Źródło: GUS.

Sprzedaż detaliczna – ceny stałe 2021=100



Źródło: GUS.

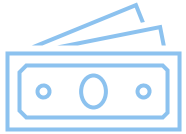
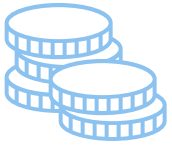
Stopa bezrobocia rejestrowanego



Źródło: GUS.

Rynek pożyczek w Polsce – kwiecień 2026

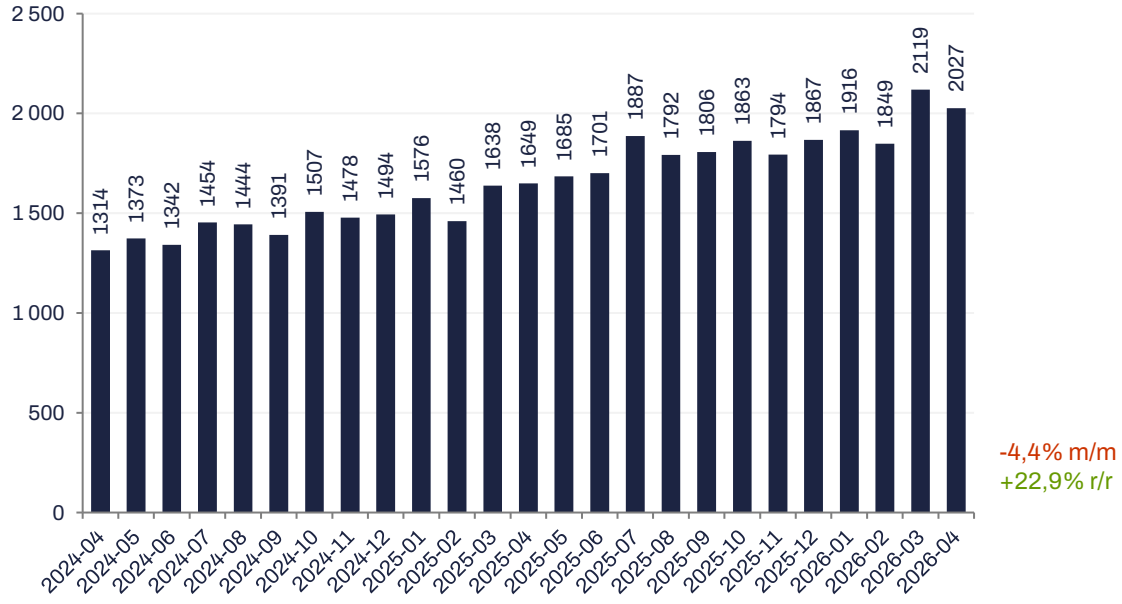
(dane wyłącznie firm pożyczkowych, nie dotyczy BNPL)

	**2,03** mld PLN	Wartość udzielonych pożyczek	+22,9% r/r	-4,4% m/m
	433,54 tys. szt.	Liczba udzielonych pożyczek	+12,1% r/r	-3,6% m/m
	**4675** PLN	Średnia wartość pożyczki	+9,6% r/r	-0,8% m/m
	8,6%	Udział nowych klientów	-0,4 p.p. r/r	+0,1 p.p. m/m

Źródło: CRIF.

Wartość i liczba udzielonych pożyczek

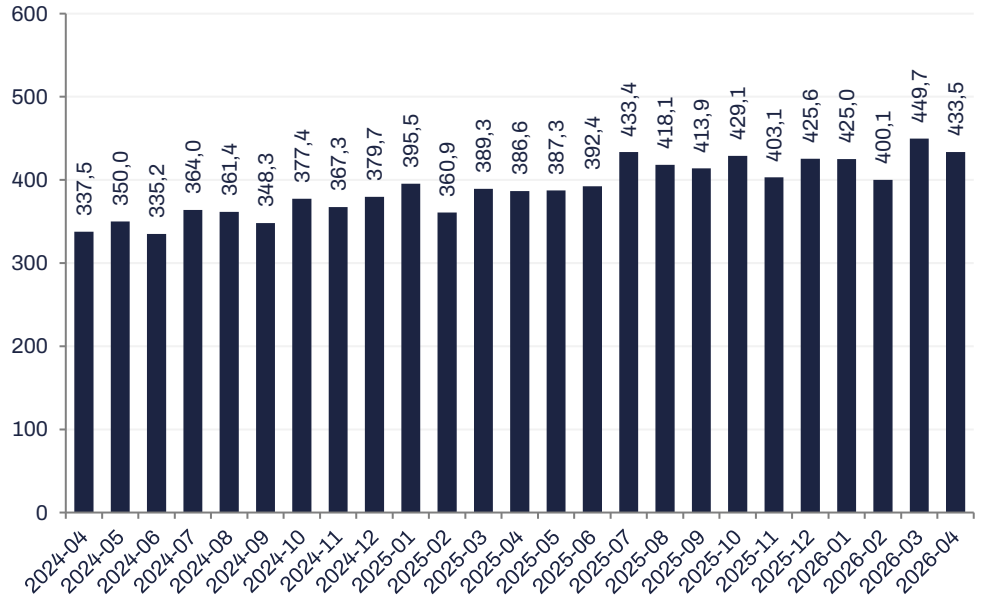
Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w mln PLN



-4,4% m/m
+22,9% r/r

Źródło: CRIF.

Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w tys.

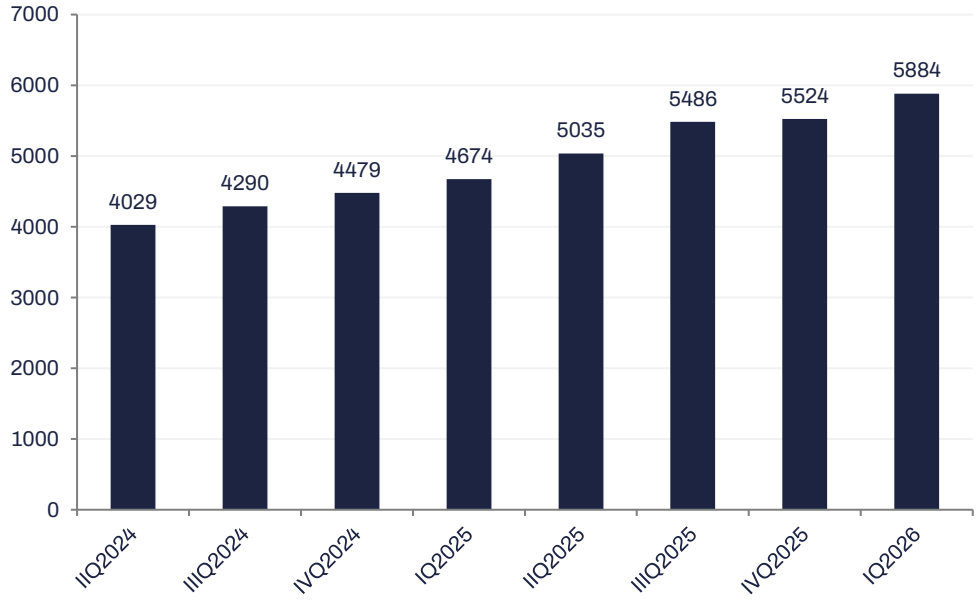


-3,6% m/m
+12,1% r/r

Źródło: CRIF.

Wartość i liczba udzielonych pożyczek

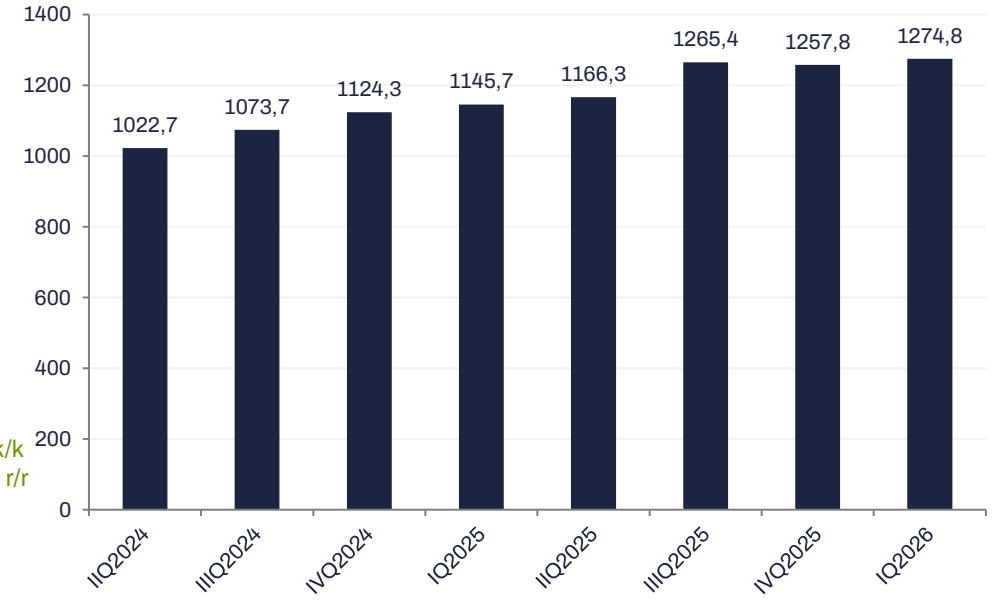
Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu kwartalnym; w mln PLN



+6,5% k/k
+25,9% r/r

Źródło: CRIF.

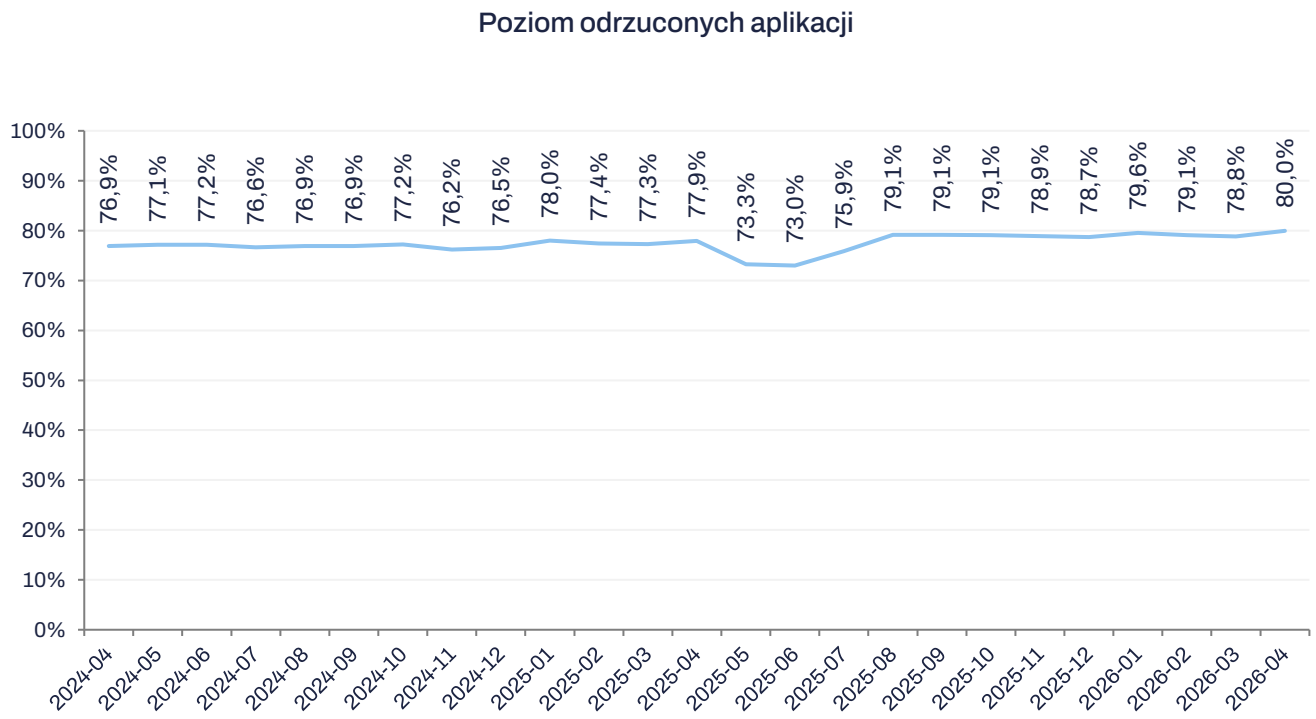
Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu kwartalnym; w tys.



+1,4% k/k
+11.3% r/r

Źródło: CRIF.

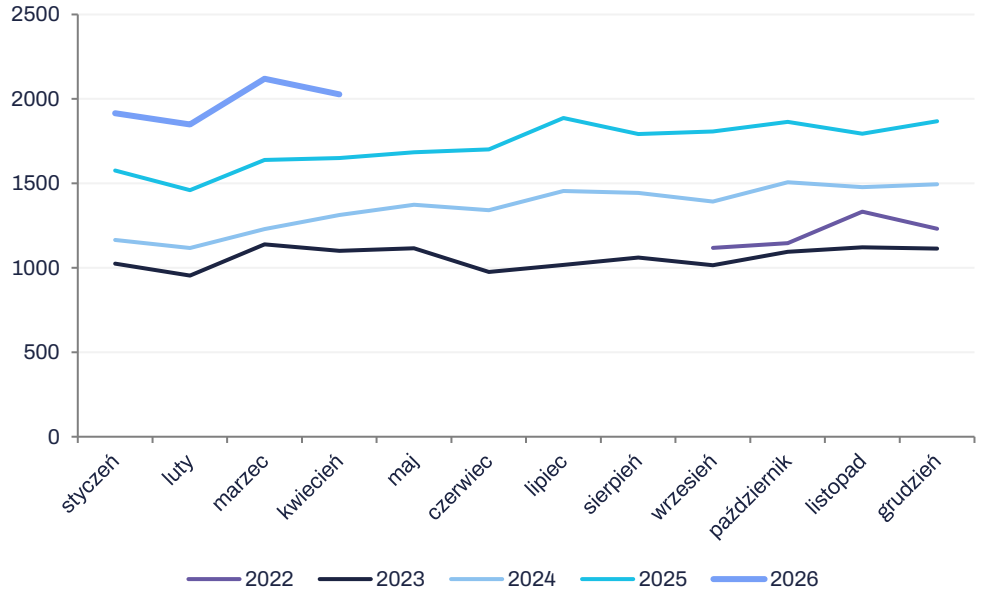
Poziom odrzuconych aplikacji



Źródło: CRIF.

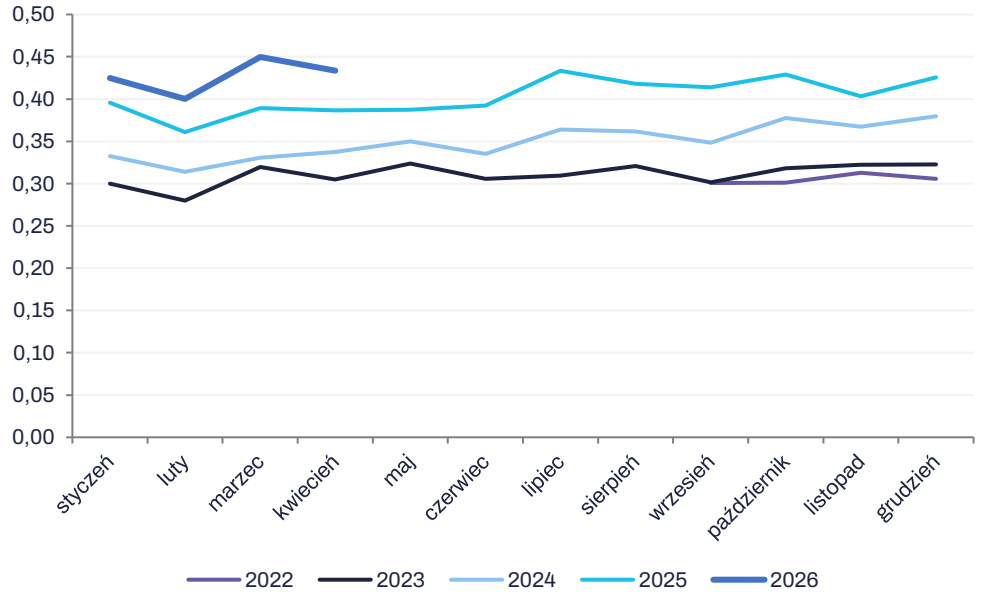
Wartość i liczba udzielonych pożyczek – porównanie do lat poprzednich

Wartość udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w mln PLN



Źródło: CRIF.

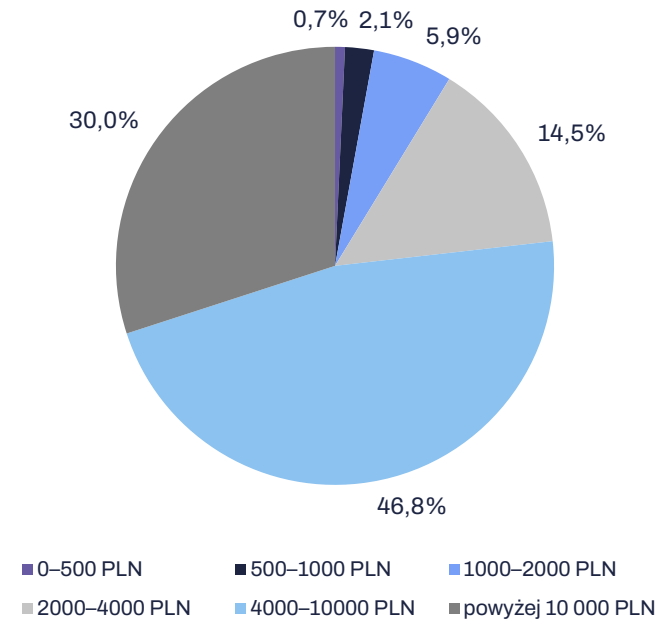
Liczba udzielonych pożyczek
w ujęciu miesięcznym; w tys.



Źródło: CRIF.

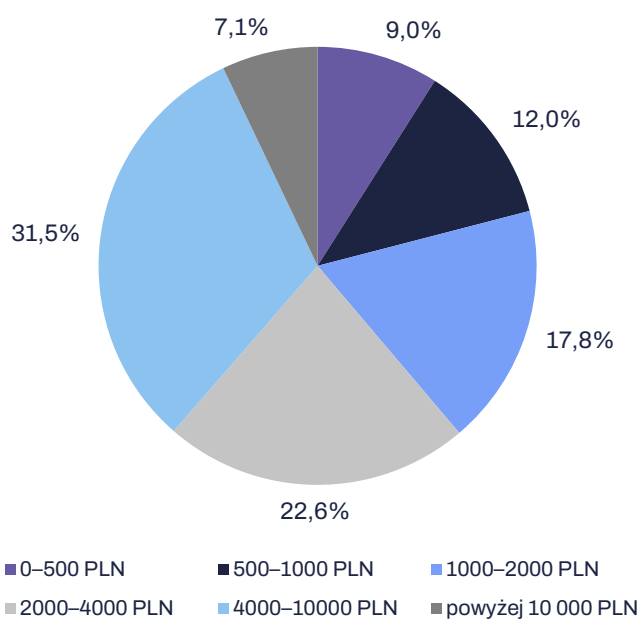
Struktura sprzedaży według kwoty udzielonej pożyczki

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



Źródło: CRIF.

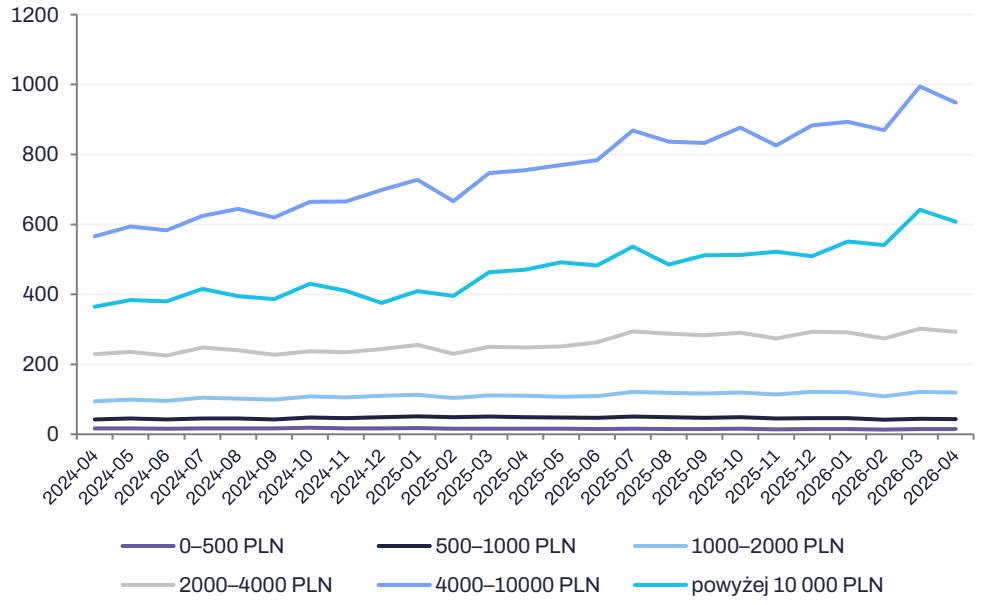
Udział ilościowy pożyczek udzielonych w kwietniu 2026, ze względu na kwotę pożyczki



Źródło: CRIF.

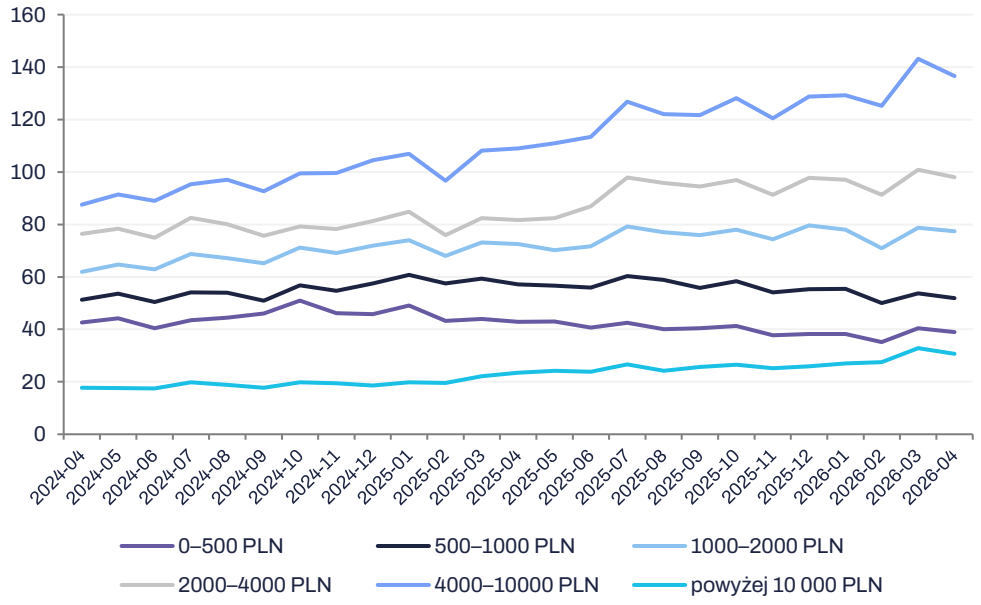
Struktura sprzedaży – porównanie do lat poprzednich

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



Źródło: CRIF.

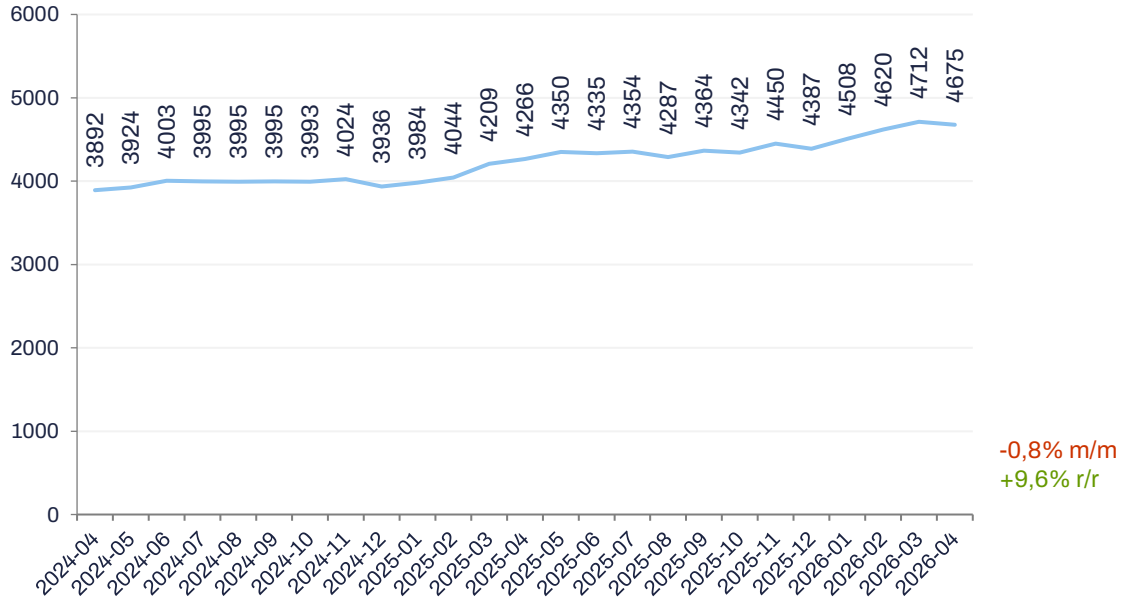
Liczba pożyczek udzielonych w kwietniu 2026
w podziale na kwotę pożyczki; w tys.



Źródło: CRIF.

Średnia wartość udzielonych pożyczek

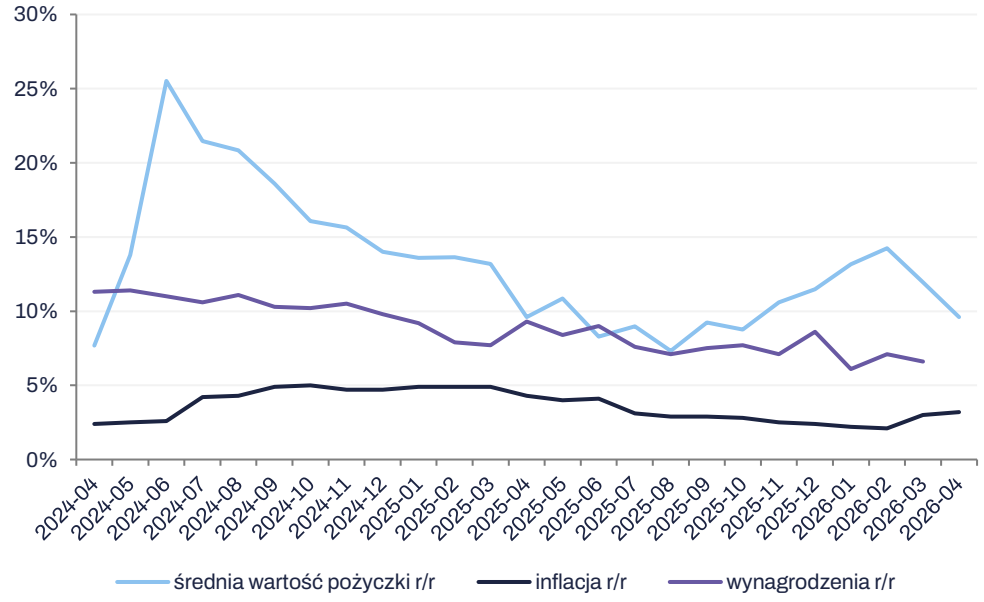
Średnia wartość udzielonej pożyczki
w ujęciu miesięcznym; w PLN



-0,8% m/m
+9,6% r/r

Źródło: CRIF.

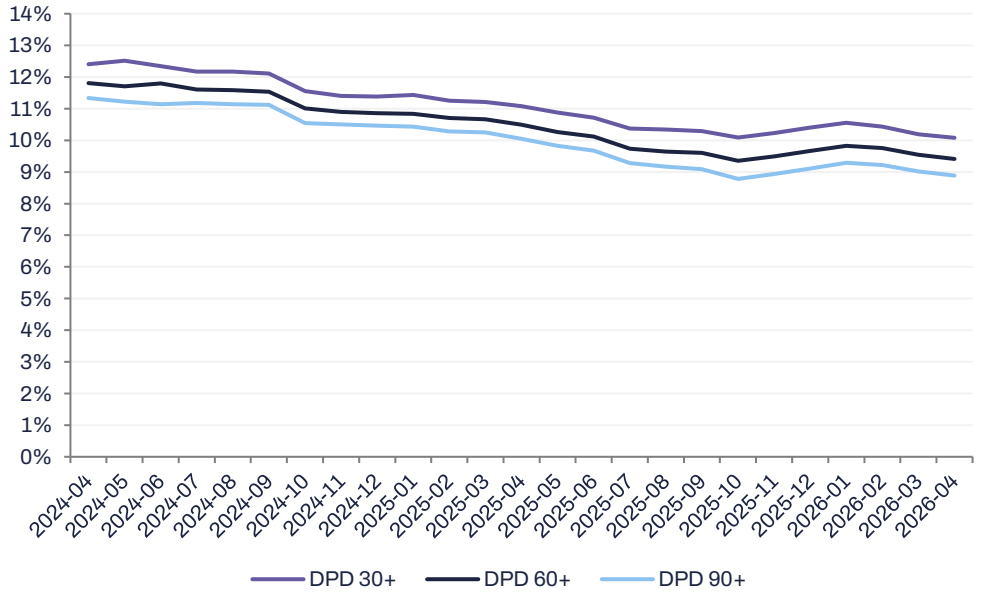
Dynamika średniej kwoty pożyczki udzielonej w danym miesiącu
w porównaniu do dynamiki inflacji i przeciętnego wynagrodzenia



Źródło: CRIF.

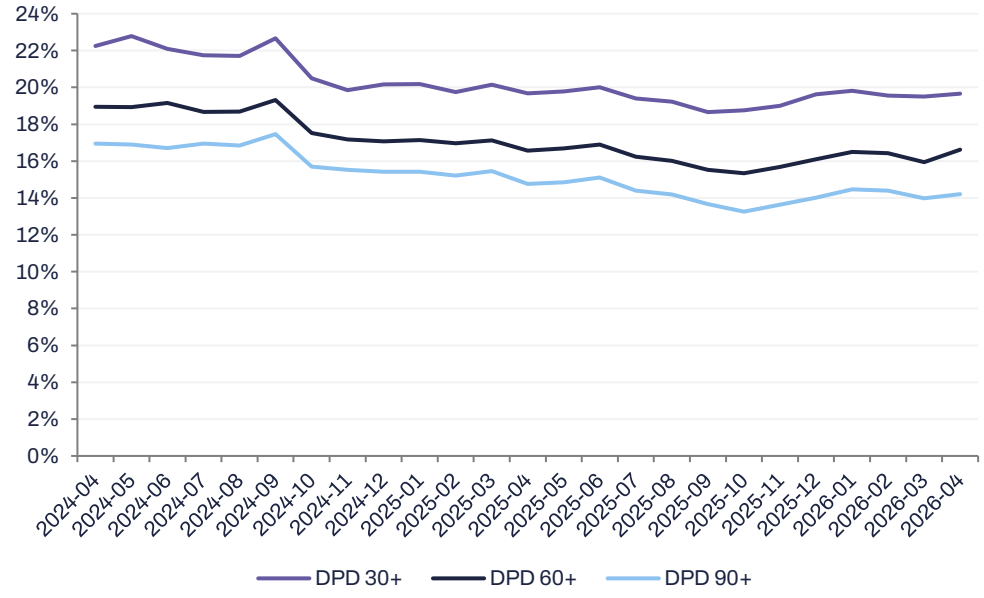
Pożyczki przeterminowane

Struktura wartościowa pożyczek przeterminowanych
ze względu na okres przeterminowania



Źródło: CRIF.

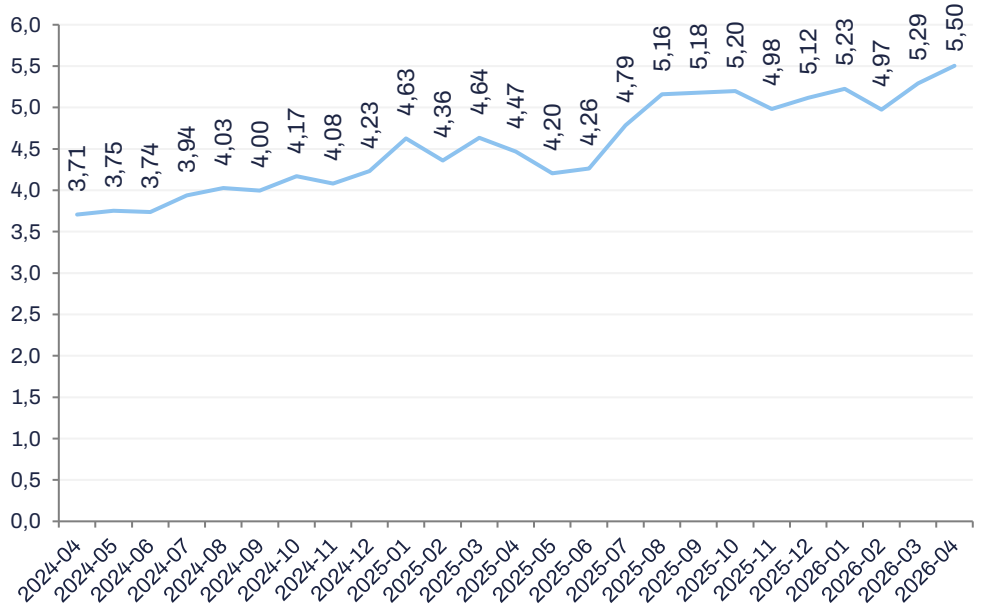
Struktura ilościowa pożyczek przeterminowanych
ze względu na okres przeterminowania



Źródło: CRIF.

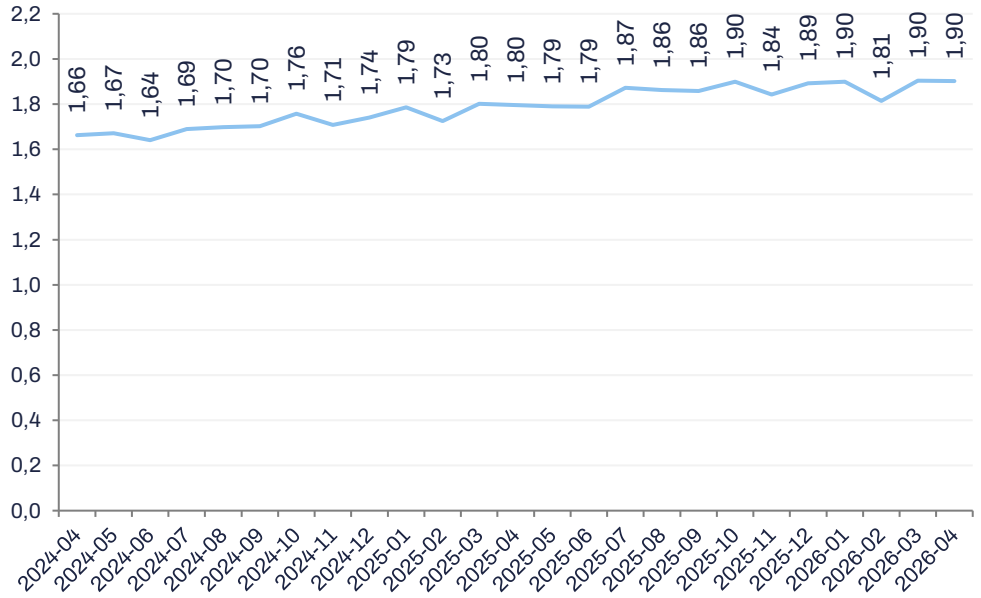
Statystyczny klient pożyczkowy

Liczba wniosków przypadająca na jednego wnioskodawcę o pożyczkę



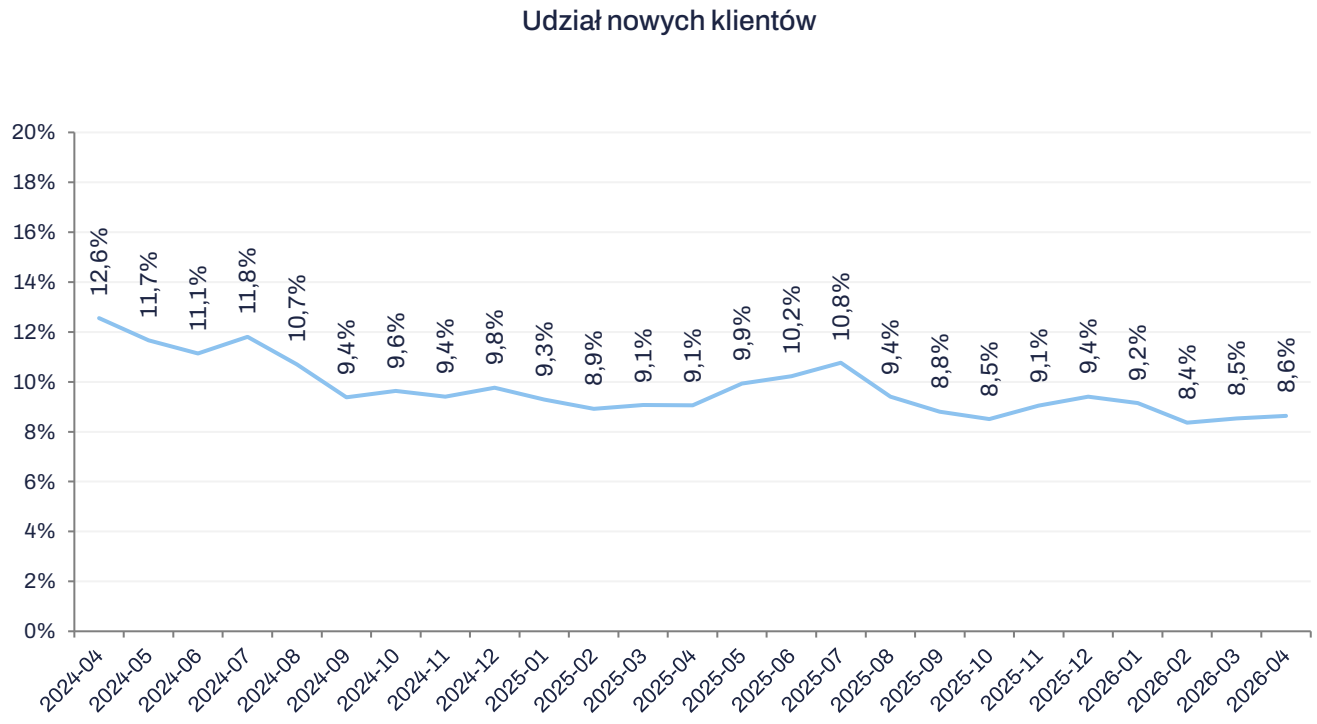
Źródło: CRIF.

Liczba pożyczek udzielonych jednemu klientowi



Źródło: CRIF.

Udział nowych klientów



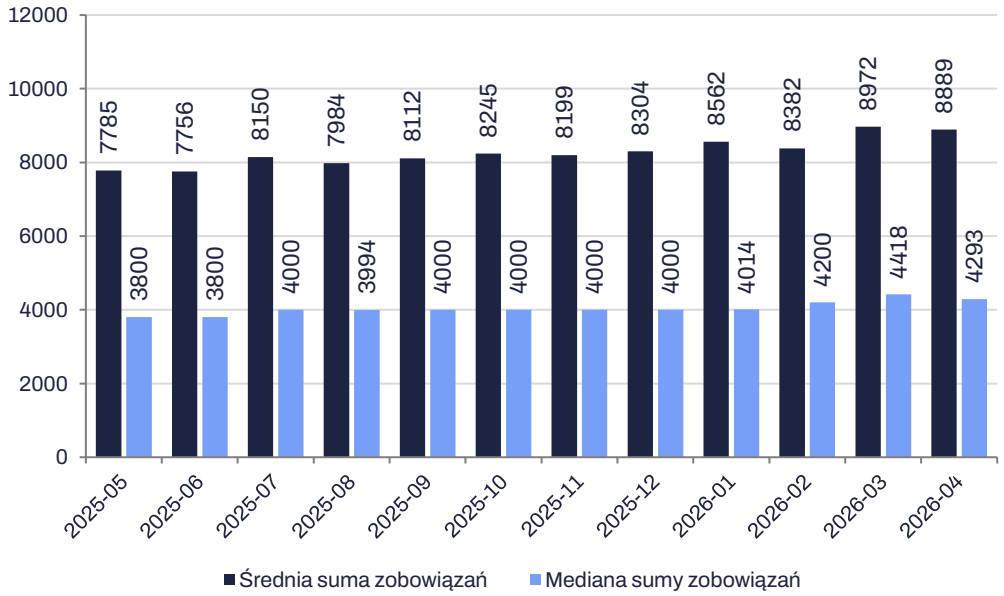
Źródło: CRIF.

Aktywność pożyczkobiorców

Źródło: CRIF.

Aktywność pożyczkobiorców

Zobowiązania pożyczkobiorców – miesięczne średnie i mediany kwot; w PLN



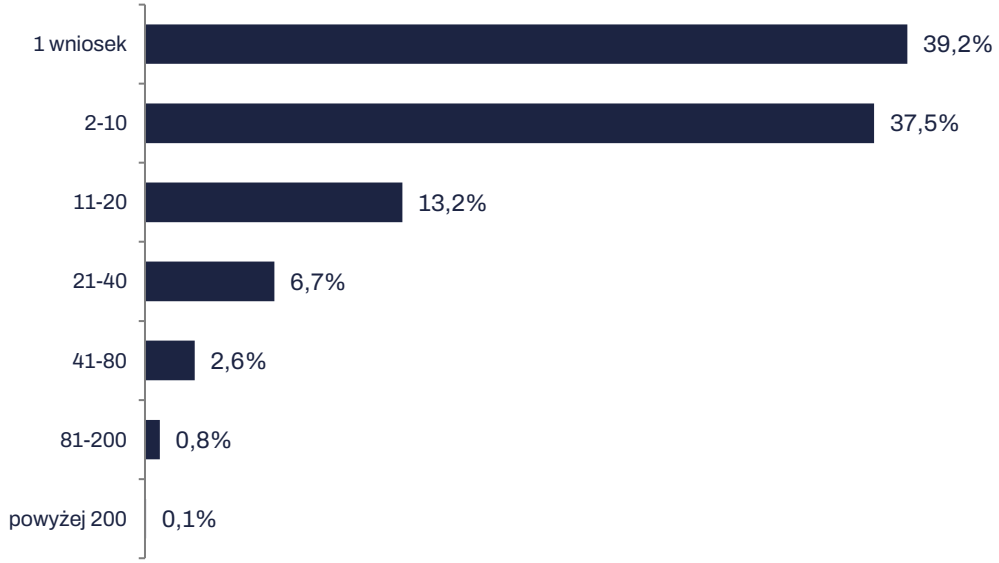
Źródło: CRIF.

Kwiecień 2026:

- Średnia liczba zobowiązań miesięcznie przypadająca na 1 pożyczkobiorcę: **1,90**
- Średnia suma zobowiązań w miesiącu: **8889 zł**
- Mediana sumy zobowiązań w miesiącu: **4293 zł**

Aktywność pożyczkobiorców

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



Źródło: CRIF.

- Liczba osób bez finansowania, o które wnioskowały, w okresie maj 2025 – kwiecień 2026: **493 366**

Podsumowanie

- Wartość pożyczek udzielonych w kwietniu 2026 spadła o 4,4% m/m i jednocześnie wzrosła o 22,9% r/r.
- Liczba pożyczek udzielonych w kwietniu 2026 spadła o 3,6% m/m i wzrosła o 12,1% r/r.
- Udział nowych klientów pozostaje w długoterminowym trendzie spadkowym. W kwietniu 2026 osiągnął poziom 8,6%.
- 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 kwietniu 2026 odsetek odrzuceń wyniósł 80,0%.
- W kwietniu 2026 roku nastąpił wzrost odpytań o klienta zarówno w odniesieniu do poprzedniego miesiąca, jak i do analogicznego okresu poprzedniego roku.
- Spadkowy trend zadłużenia przeterminowanego pod względem wartości zadłużenia utrzymuje się od początku 2024 roku.
- Prawie 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:

Po wiosennym odbiciu rynek lekko hamuje, a skala wykluczenia finansowego rośnie

Jolanta Pytel
Fintech, Business & Product Development, Account Management, CRIF

Najnowsze dane pokazują spadek wartości udzielonych pożyczek o 4,4% w ujęciu miesięcznym, do poziomu 2,03 mld PLN, oraz spadek liczby zawartych umów o 3,6% m/m. Wiosenne ożywienie, o którym mówiliśmy w poprzednich miesiącach, nieco wyhamowało, ale są to zbyt krótkotrwałe obserwacje, aby można było mówić o nowym trendzie. Współczynnik odrzuceń wniosków w kwietniu, podobnie jak w poprzednich miesiącach, wyniósł niespełna 80%. Wzrósł natomiast, choć nieznacznie, udział nowych klientów w portfelu – do poziomu 9%. Oznacza to, że pomimo wysokiego popytu większość wniosków kończy się negatywną decyzją, a rynek konsekwentnie stawia na pożyczkobiorców znanych i mniej ryzykownych. Potwierdza to także utrzymujący się od kilkunastu miesięcy spadek wartości zadłużenia przeterminowanego. Jakość rynku jest dobra. Skuteczna weryfikacja klientów i odpowiedzialne podejście do udzielania finansowania to oczywiście podstawy dalszego, zdrowego rozwoju rynku.

Niemniej należy w tym miejscu zwrócić uwagę na niezwykle istotne zjawisko wykluczenia finansowego, które nie tylko trzeba uważnie obserwować, ale przede wszystkim przeciwdziałać jego pogłębianiu się. Najnowsze dane pokazują, że w ciągu ostatnich 12 miesięcy prawie 500 tys. osób nie uzyskało finansowania, o które wnioskowały. To bardzo dużo. Wysoka selektywność instytucji pożyczkowych z jednej strony jest uzasadniona słuszną troską o jakość portfela, ale z drugiej strony wiąże się też z istotnymi ograniczeniami regulacyjnymi, które w praktyce nie pozwalają finansować części osób pozostających w takiej potrzebie. Skala odmów jest na tyle duża, że rodzi pytania o dostępność legalnego finansowania dla części konsumentów oraz o efekt w postaci wypychania ich do szarej strefy. To temat, który zasługuje na uwagę w kontekście toczących się prac legislacyjnych nad nową ustawą o kredycie konsumenckim, która w obecnie zaproponowanym brzmieniu może to zjawisko pogłębić. Dane za ostatnie 12 miesięcy pokazują też, że wbrew często powtarzanej opinii o przekredytowaniu zaledwie 4,8% aktywnych pożyczkobiorców regularnie, w każdym miesiącu, zaciąga zobowiązanie – co i tak samo w sobie nie świadczy o nadmiernym zadłużeniu. Natomiast warto podkreślić, że aż 45% osób skorzystało z dodatkowego wsparcia finansowego w postaci pożyczki tylko raz w ciągu roku.

ZPF

Związek
Przedsiębiorstw
Finansowych
w Polsce

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

info@zpf.pl | www.zpf.pl