

Krajowe Stowarzyszenie Funduszy Poręczyeniowych



RYNEK LOKALNYCH I REGIONALNYCH FUNDUSZY PORĘCZENIOWYCH W POLSCE W 2024 R.

Przygotowanie:

M. Gajewski, R. Kubajek, J. Szczucki

PAG  Uniconsult

Policy & Action Group Uniconsult sp. z o.o.
ul. Ku Wiśle 7, 00-707 Warszawa
tel. (22) 256 39 00, e-mail: biuro@pag-uniconsult.pl

Warszawa, lipiec 2025 r.

Krajowe Stowarzyszenie Funduszy Poręczyeniowych
Ku Wiśle 7, 00-707 Warszawa
tel.: 600 237 484
ksfp@ksfp.org.pl
www.ksfp.org.pl

Rynek lokalnych i regionalnych funduszy poręczeńiowych w Polsce w 2024 r.

Warszawa 2025

Autorzy:

Maciej Gajewski

Robert Kubajek

Jan Szczucki

Opracowanie wykonane przez Policy & Action Group Uniconsult sp. z o.o.
na zlecenie Krajowego Stowarzyszenia Funduszy Poręczeńiowych

ISBN: 978-83-960741-4-0

Wydawca:

PAG Uniconsult

ul. Ku Wiśle 7

00-707 Warszawa

www.pag-uniconsult.pl

SPIS TREŚCI

Wstęp	4
1. Działalność poręczycielska w 2024 r. – kontekst ogólnopolski	5
2. Podstawowe informacje o aktywności funduszy poręczeniowych w 2024 r.	7
3. Wielkość i aktywność funduszy poręczeniowych w 2024 roku – dane szczegółowe	12
3.1 Wysokość kapitału poręczeniowego	12
3.2 Zaangażowanie kapitału poręczeniowego.....	12
3.3 Wartość i liczba udzielonych poręczeń.....	13
3.4 Przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń.....	15
3.5 Fundusze poręczeniowe według aktywności i wielkości	16
4. Zmiana aktywności funduszy poręczeniowych w latach 2023-2024.....	22
5. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 roku	24
5.1 Struktura poręczeń według instytucji finansującej	24
5.2 Struktura poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania.....	26
5.3 Struktura poręczeń według sektora działania poręczeniobiorcy	30
5.4 Struktura poręczeń według wartości.....	31
5.5 Struktura poręczeń według liczby zatrudnionych w firmie poręczeniobiorcy	33
6. Poręczenia wypłacone i odzyskiwane	35
7. Fundusze poręczeniowe w wymiarze regionalnym.....	38
8. Prognozy rozwoju rynku poręczeń	43
Załącznik - dane analityczne.....	45
Załącznik - dane teleadresowe	56

Wstęp

Opracowanie „Rynek lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych w Polsce w 2024 r.” zostało oparte o wyniki aktywności 30 podmiotów, które w 2024 roku udzieliły co najmniej jednego poręczenia i jednocześnie udostępniły podstawowe dane o swojej aktywności w ubiegłym roku. Niniejszym składamy serdeczne podziękowania przedstawicielom funduszy za wypełnienie i odesłanie ankiet sprawozdawczych. To dzięki Państwu powstał kolejny – już dwudziesty pierwszy – roczny raport poręczeniowy.

Wzorem minionych lat, w opracowaniu najwięcej miejsca poświęcamy omówieniu wyników działalności poręczeniowej w roku ubiegłym (prezentowanych w licznych przekrojach) oraz potencjału funduszy, szacowanego między innymi na podstawie wysokości kapitału poręczeniowego oraz wartości i liczby udzielonych poręczeń. Dodatkowo, prezentujemy wieloletnie trendy kształtowania się podstawowych parametrów, charakteryzujących aktywność funduszy poręczeniowych oraz szczegółowo omawiamy zmiany, które zaszły na przestrzeni ostatniego roku (pomiędzy 2023 i 2024 rokiem).

Choć skupiamy się na analizie historycznych danych sprawozdawczych, to przedstawiamy także szacunki przedstawicieli badanych podmiotów, dotyczące spodziewanego kierunku zmian popytu na produkty poręczeniowe w 2025 r. – osobno w odniesieniu do poręczeń dla banków i innych instytucji finansowych oraz osobno w odniesieniu do poręczeń wadliwych przetargowych i innych poręczeń, nie związanych z zabezpieczeniem instrumentu finansowego.

Autorzy opracowania ostrożnie podchodzą do interpretacji przedstawianych danych oraz prognozowania możliwych zmian, gdyż (jak pokazuje doświadczenie ostatnich lat) zależą one od wielu niemożliwych do przewidzenia czynników. Większość z nich znajduje się poza kontrolą środowiska lokalnych / regionalnych funduszy poręczeniowych w Polsce.

Raport zamyka aneks tabelaryczny, zawierający najważniejsze informacje obrazujące aktywność funduszy poręczeniowych w 2024 roku. Ponadto, prezentowane są dane teleadresowe wszystkich zidentyfikowanych i aktywnych obecnie lokalnych / regionalnych funduszy poręczeniowych w Polsce.

Układ prezentowanego opracowania od lat pozostaje zatem w znacznej mierze niezmienny, co w opinii autorów stanowi duży atut, umożliwia bowiem łatwe porównywanie poszczególnych analizowanych wartości z osiąganymi we wcześniejszych latach (prezentowanymi w opracowaniach z poprzednich lat). Dlatego w tym roku dokonaliśmy tylko niewielkich zmian w zakresie zbieranych i prezentowanych danych.

Mamy nadzieję, że te dane będą dla czytelników interesujące. Zapraszamy do lektury!

1. Działalność poręczycielska w 2024 r. – kontekst ogólnopolski

Rok 2024 w polskiej gospodarce należy uznać za pozytywny. Produkt krajowy brutto był w 2024 roku realnie wyższy o 2,9% w porównaniu z 2023 r., wobec wzrostu o 0,1% w 2023 r.¹ Popyt krajowy zwiększył się realnie o 4,1% w porównaniu z 2023 r., kiedy to zanotowano spadek o 3,1%. Stopa inwestycji (relacja nakładów brutto na środki trwałe do produktu krajowego brutto) w 2024 r. wyniosła 17,4%, wobec 17,7% w roku poprzednim. Średnioroczny wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych osiągnął poziom 3,6%², co oznacza wyraźny spadek, gdyż w 2023 r. wzrost wyniósł aż 11,4%.

Jednocześnie na sytuację ekonomiczną dalej negatywnie wpływała rosyjska agresja na Ukrainę (i z tym związane zakłócenia handlowe i zwiększone ceny surowców) oraz wysoki poziom stóp procentowych (wysoki koszt pieniądza), który nie zmienił się przez cały 2024 r. (stopa referencyjna NBP przez cały 2024 r. wynosiła 5,75% i zmniejszyła się dopiero w maju 2025 r.). O ile więc na rynku utrzymywał się podwyższony poziom niestabilności i niepewności, związany głównie z agresją rosyjską, to biznes coraz lepiej dostosowywał się do tych uwarunkowań.

Obserwowano bardzo duże ożywienie na rynku kredytów, których poziom (w wartościach bezwzględnych) był najwyższy w ostatnich latach. Średniomiesięczna wartość należności MŚP w bankach w 2024 roku wyniosła 243,2 mld zł, co oznacza bardzo znaczny wzrost na przestrzeni roku (o 44 mld zł, a więc o 22%). Poziom tych należności wyniósł w 2023 r. 199,3 mld zł, w 2022 r. – 182,7 mld zł, a w 2021 r. – 168,3 mld zł³. Naturalnie, wpływ na wzrosty w ostatnich kilku latach miała także wysoka inflacja w latach 2022-2023 (wynosiła w tym okresie 11-14%).

Choć można mówić o dużym ożywieniu na rynku kredytowym, to płynące z tego potencjalne korzyści dla lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych cały czas ograniczała oferta konkurencyjna w postaci programów gwarancyjnych, realizowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Od 2013 roku funkcjonuje duży program gwarancji portfelowych – „Gwarancja de minimis”. Do końca kwietnia 2025 r. z tego programu skorzystało blisko 300 tys. przedsiębiorców – udzielono im 774 tys. gwarancji na kwotę 245 mld zł⁴. Zaletą tego instrumentu jest jego stały (wieloletni) charakter i długa lista współpracujących banków (19), obejmująca także dwa banki zrzeszające banki spółdzielcze (wraz z bankami w nich zrzeszonymi). Gwarancja jest udzielana na zabezpieczenie spłaty do 60 proc. kwoty kredytu inwestycyjnego lub obrotowego. Jednostkowa kwota gwarancji może wynieść nawet 5 mln zł. Prowizja wynosi 0,5% kwoty gwarancji w stosunku rocznym.

Sytuacja ta od lat wywiera silny wpływ na działalność funduszy poręczeniowych, stanowiąc zachętę do coraz większego koncentrowania się na działalności innej, niż poręczanie kredytów bankowych. Rozwojowi rynku poręczeń wadialnych sprzyjała relatywnie wysoka liczba ogłoszeń o zamówieniach publicznych, publikowanych w Biuletynie Zamówień Publicznych – 131 tys. w 2024 r. – co jest liczbą nieco niższą niż w latach 2022-2023 (odpowiednio: 139 tys. i 135 tys.), ale jednocześnie wyraźnie wyższą niż w latach 2019-2021 (odpowiednio: 117 tys., 113 tys. i 109 tys.⁵ (oczywiście warto

¹ Produkt krajowy brutto w 2024 r. – szacunek wstępny, GUS, 30.01.2025 r.

² Komunikat Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego z dnia 15 stycznia 2025 r. w sprawie średniorocznego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem.

³ Dane Komisji Nadzoru Finansowego.

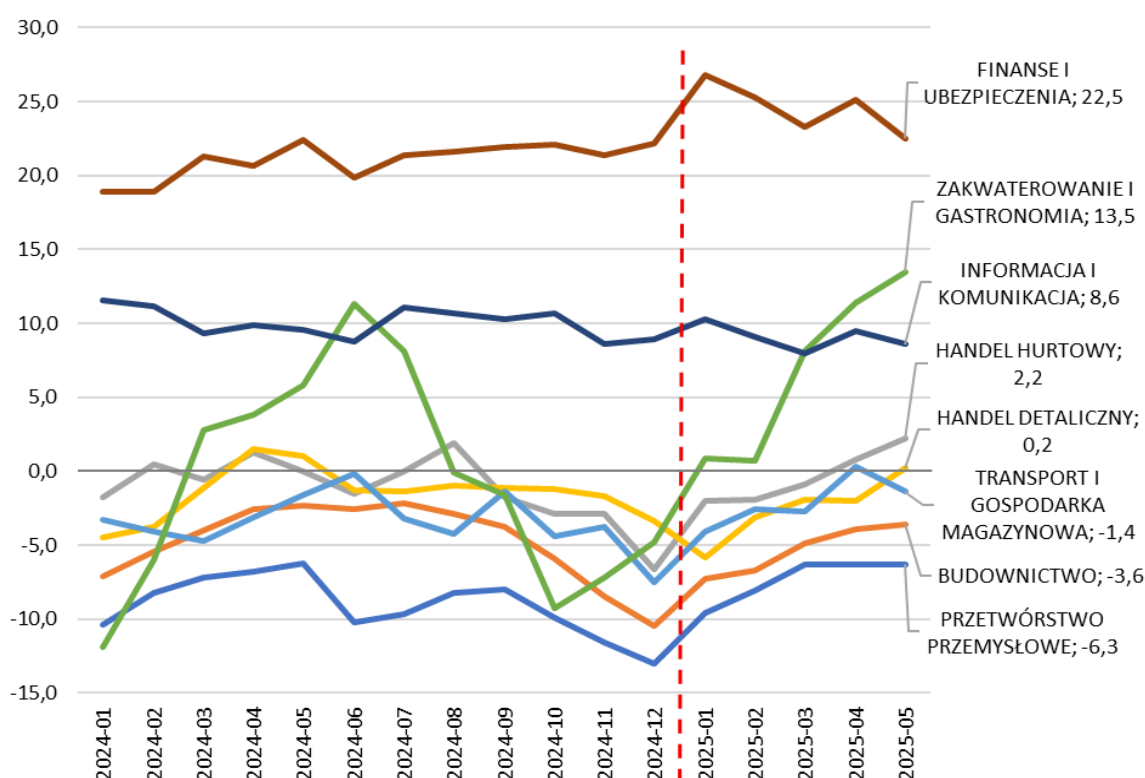
⁴ Dane Banku Gospodarstwa Krajowego <https://www.bgk.pl/male-i-srednie-przedsiębiorstwa/zabezpieczenie-finansowania/gwarancja-de-minimis/#c27270> (dostęp w dniu 9.05.2025 r.).

⁵ Dane Urzędu Zamówień Publicznych <https://ezamowienia.gov.pl/pl/dane-ogolne-o-zamowieniach> (dostęp w dniu 9.05.2025 r.).

pamiętać o tym, że wadzą są wymagane tylko w przypadku części zamówień, przeważnie większych wartościowo).

Perspektywy dalszego funkcjonowania funduszy poręczeniowych będą związane z poziomem wzrostu gospodarczego i popytem na kredyt oraz, w coraz większym stopniu, z liczbą ogłaszanych przetargów publicznych i realizowanych kontraktów. Prognozy w tej sferze są zróżnicowane, zaś czynnikami niepewności i ryzyka w 2025 roku są między innymi przedłużający się konflikt zbrojny w Ukrainie, niestabilna sytuacja międzynarodowa związana z nową kadencją prezydenta Stanów Zjednoczonych, czy też następstwa zmian klimatycznych i anomalii pogodowych.

Wykres 1. Wskaźniki ogólnego klimatu koniunktury według rodzaju działalności (sekcje i działy PKD 2007).



Źródło: obliczenia na podstawie danych Głównego Urzędu Statystycznego - Koniunktura gospodarcza 2000-2025.

Comiesięczna ankieta GUS daje wyobrażenie co do sposobu postrzegania przez firmy bieżącej i przewidywanej sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa. Jak wskazuje powyższy wykres, na przestrzeni 2024 r. syntetyczny miernik koniunktury (różnica pomiędzy odsetkiem ankietowanych firm, które sygnalizują poprawę koniunktury i firm deklarujących jej pogorszenie) ulegał wahaniom i miał tendencję spadkową w końcu roku⁶. Początek 2025 r. przyniósł natomiast poprawę (zwiększenie wartości wskaźnika), choć nadal, przede wszystkim w budownictwie i przemyśle, przedstawiciele firm częściej spodziewają się pogorszenia niż polepszenia koniunktury. Z drugiej strony, w usługach i handlu panuje większy optymizm w tym zakresie. Sytuacja w wymienionych branżach ma szczególnie duży wpływ na rynek poręczeniowy, gdyż to z nich pochodzi większość klientów lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych (por. rozdz. 5.3).

⁶ Bliższe informacje o sposobie wyliczenia syntetycznego miernika są przedstawione na stronie [GUS](https://gus.gov.pl).

2. Podstawowe informacje o aktywności funduszy poręczeniowych w 2024 r.

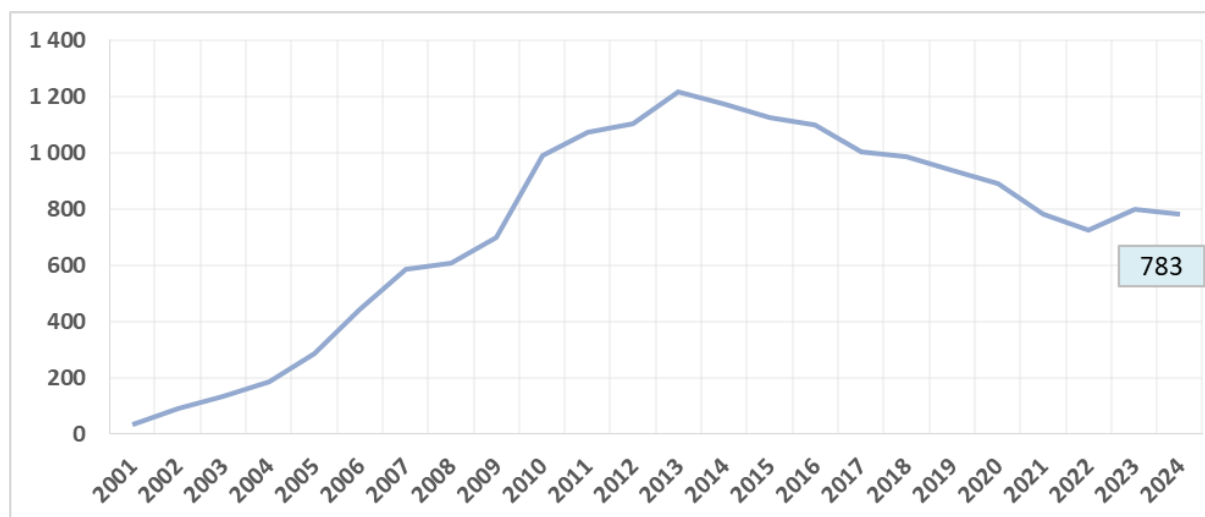
Zidentyfikowano 30 aktywnych funduszy poręczeniowych, to znaczy takich, które w 2024 roku udzieliły co najmniej jednego poręczenia i jednocześnie udostępniły podstawowe dane o swojej aktywności za ubiegły rok. Zatem, liczba ta od 2023 roku zmniejszyła się jeden – tzn. Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Złotorzy – co wynikało z faktu, że w 2024 r. zakończony został proces fuzji tego funduszu z Funduszem Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Jeleniej Górze (spółka ze Złotorzy została wykreślona z KRS).

Widać także – w odniesieniu do kilku funduszy – utrzymujące się zjawisko, polegające na braku zainteresowania przedsiębiorstw ofertą niektórych lokalnych funduszy poręczeniowych. W efekcie kolejny już rok nie udzieliły poręczeń fundusze, które udzielały poręczeń jeszcze w 2022 r. (podmioty w Nidzicy i Ostródzie), w 2021 r. (fundusz w Puławach) i w 2020 r. (fundusze w Bielsku-Białej i Rzeszowie).

Podsumowując, rok 2024 był kolejnym rokiem, w którym liczba aktywnych funduszy poręczeniowych (30) uległa zmniejszeniu. Przypomnijmy, że w latach 2022-2023 wynosiła ona 31, w 2021 roku – 33, zaś w 2020 roku – 37. W jeszcze wcześniejszych latach (2016-2018) wahała się ona w przedziale 40-43. Zatem od 2016 r. liczba aktywnych podmiotów spadła o 30% (o 13 jednostek).

Sytuacja na rynku poręczeniowym w 2024 roku zmieniała się co do zasady zgodnie z trendami obserwowanymi w ostatnich latach. Odnotowano pozytywne zjawisko w postaci znacznego wzrostu liczby i wartości udzielonych poręczeń. Po raz kolejny za to zmniejszyła się liczba funduszy poręczeniowych oraz wartość kapitałów poręczeniowych. Zwiększenie aktywności poręczycielskiej wynika z wyraźnego wzrostu (w stosunku do roku 2023 roku) liczby oraz wartości poręczeń udzielanych jako wadia przetargowe: liczbowo aż o 3,4 tys. poręczeń (26%) oraz wartościowo o 149 mln zł (27%). Tym samym, ten rodzaj poręczeń posiada dominujący udział zarówno pod względem liczby, jaki i wartości poręczeń udzielonych w ciągu roku.

Wykres 2. Kapitały funduszy poręczeniowych (w mln zł, na koniec roku)

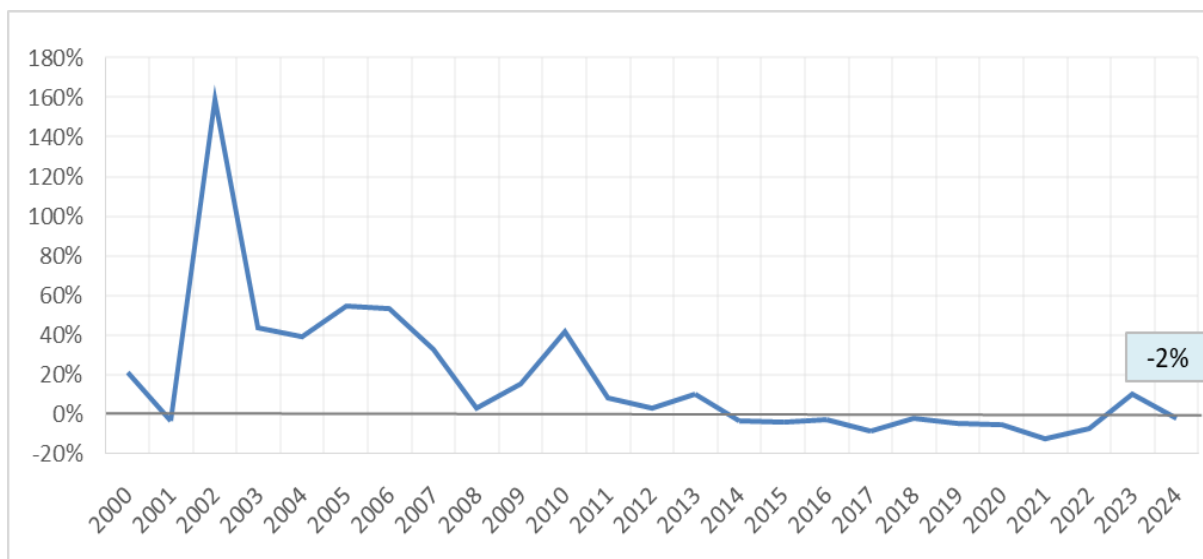


Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2001 - 2024.

Wartość kapitału 30 działających w 2024 roku funduszy poręczeniowych wyniosła łącznie 783 mln zł, co oznacza niewielki spadek (o 16 mln zł – 2%) w porównaniu z rokiem poprzednim. Kapitały

funduszy co do zasady maleją od szeregu lat, a w ostatnich 10 latach (2014-2024) spadek wyniósł 33%. Prezentowane wielkości ujmowane są w wymiarze nominalnym, zatem w ujęciu realnym (po uwzględnieniu inflacji) spadek wartości (dominujący w ostatnich latach) jest niestety znacznie większy.

Wykres 3. Roczne procentowe zmiany wartości kapitałów funduszy poręczeniowych (rok poprzedni = 100%)

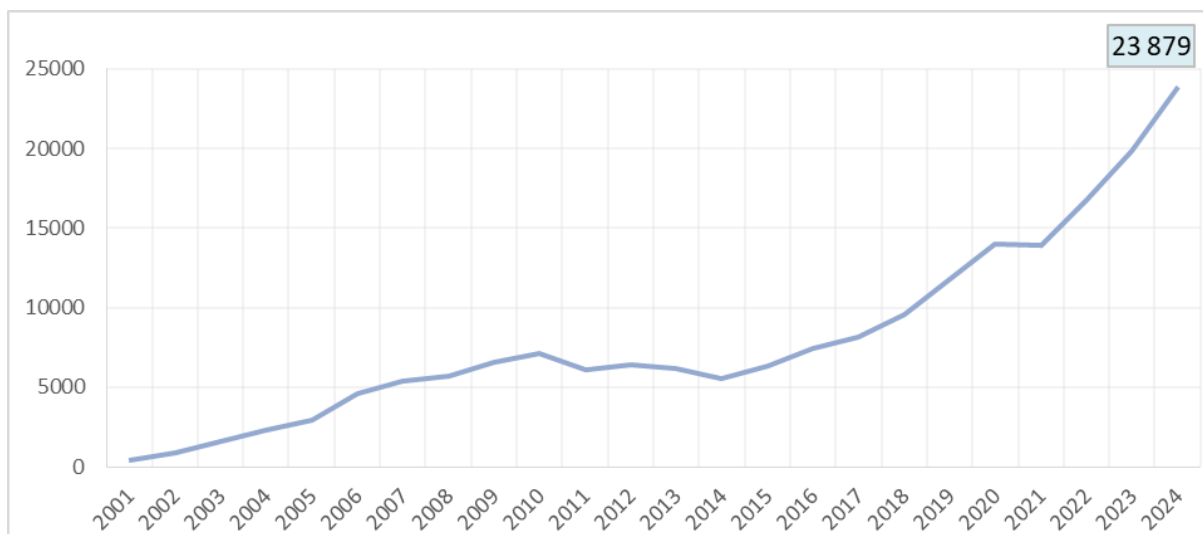


Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 1999 - 2024.

Wśród 30 funduszy, aktywnych w 2024 roku, spadek wielkości kapitałów odnotowano w 12 podmiotach, wzrost także w 12, zaś wysokość kapitału pozostała niezmienną w 6 jednostkach.

Rok 2024 był kolejnym rokiem w ostatnim okresie, w którym odnotowano rekordowo wysoką liczbę udzielonych poręczeń – **blisko 24 tysiące**, a więc wyższą o 4 tys. (20%) niż w roku 2023 (19,9 tys.).

Wykres 4. Liczba poręczeń udzielanych rocznie przez wszystkie fundusze poręczeniowe (w szt.)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2001 - 2024.

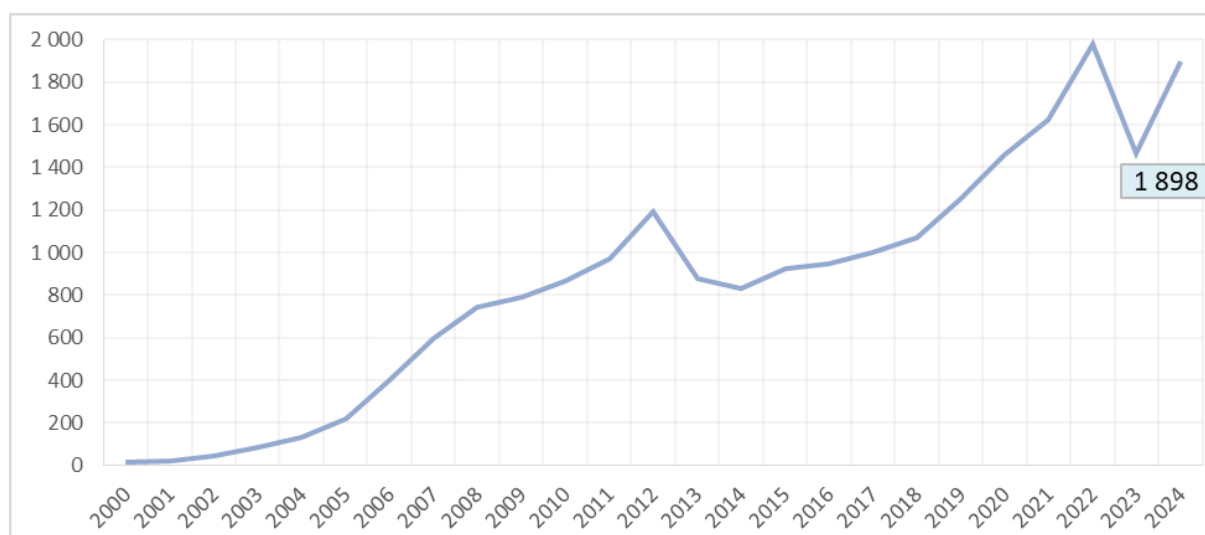
Odnotowano także wzrost rocznej wartości poręczeń udzielanych łącznie przez aktywne fundusze. W 2024 r. wyniosła ona blisko 1,9 mld zł, a więc 30% więcej niż w 2023 roku (blisko

1,5 mld zł). Tym samym wartość ubiegłoroczna była tylko nieznacznie niższa od rekordowego wyniku z 2022 r. (2 mld zł). Nie zmienia to faktu, że od kilku lat mamy do czynienia z silnym wzrostem wartości udzielanych poręczeń: na przestrzeni lat 2017-2024 z poziomu 1 mld zł do 1,9 mld zł, a więc aż o 90%.

Istnieje pewne ryzyko, że tak znaczna skala wzrostu mogła początkowo wynikać z faktu, że w minionych latach część funduszy omyłkowo lub celowo mogła wliczać część udzielonych limitów poręczeń wadialnych i należytego wykonania umowy do kategorii poręczeń udzielonych (traktowanych jako rzeczywiste wykorzystanie tych limitów). Dlatego w ankiecie służącej do sprawozdawania wyników działalności poręczeniowej od 2023 roku kwoty udzielonych limitów oraz kwoty poręczeń faktycznie udzielonych (limitów wykorzystanych) w tych dwóch kategoriach poręczeń zostały wyraźnie oddzielone, a do puli poręczeń udzielonych są wliczane tylko wartości wskazane jako faktycznie udzielone.

Zdajemy sobie sprawę, że poszczególnych fundusze mogą przyjmować różne rozwiązania co do rozróżniania umów stanowiących udzielenie poręczenia (wykorzystania limitu) od umów udzielenia limitu poręczeniowego. Niemniej, dla zachowania porównywalności danych między funduszami i w szeregach czasowych (a także biorąc pod uwagę znaczne różnice w obu kategoriach – dane przedstawiamy w rozdz. 5.2), takie rozróżnienie uznajemy za uzasadnione.

Wykres 5. Wartość poręczeń udzielanych rocznie przez wszystkie fundusze poręczeniowe (w mln zł)



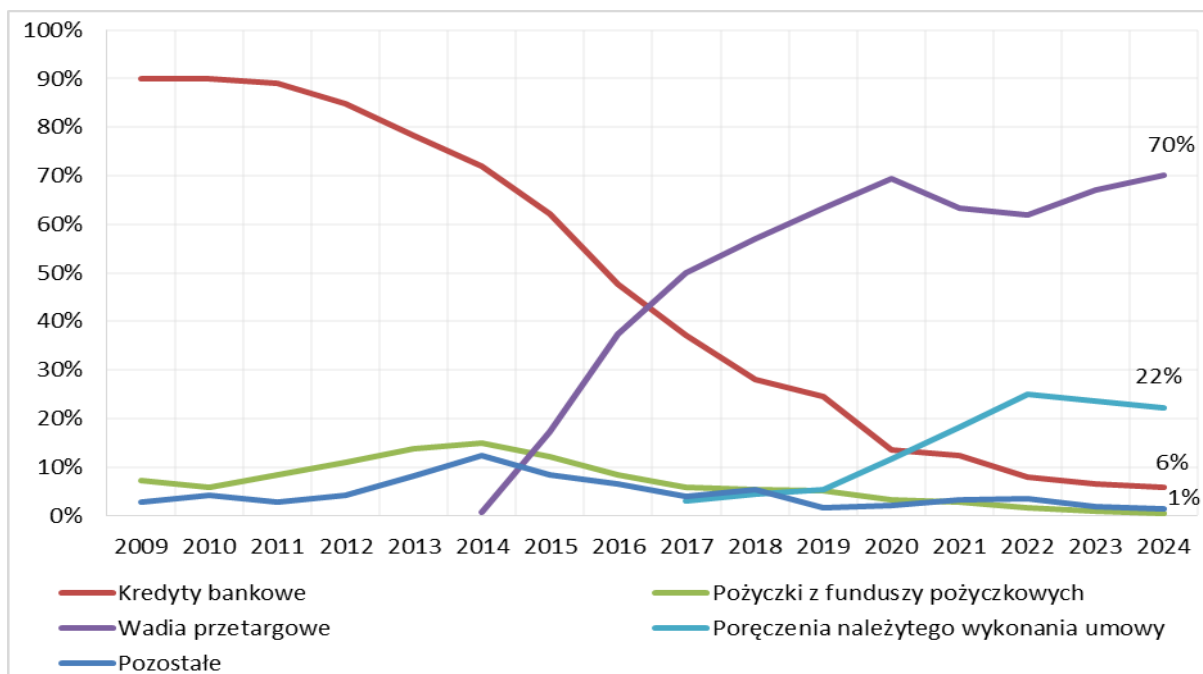
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2000 - 2024.

Obserwowany znaczny wzrost liczby i wartości udzielanych poręczeń jest wynikiem postępujących zmian w strukturze udzielanych poręczeń. Obecna od wielu już lat konkurencyjna oferta gwarancji de minimis oraz innych produktów portfelowych, udostępnianych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, stanowi silną konkurencję dla oferty funduszy poręczeniowych, dotyczącej rynku kredytów bankowych. To wyzwanie skłoniło fundusze do rozwoju na skalę wcześniej nie spotykaną **poręczeń jako wadów przetargowych**. Ich udział na przestrzeni ostatnich 10-11 lat zwiększył się z poziomu bliskiego zeru, jeszcze około 2014 roku, do dominującego w 2024 roku (70% łącznej liczby oraz 37% ogólnej wartości umów poręczenia zawieranych rocznie).

W ostatnich kilku latach dynamicznie rośnie także udział **poręczeń należytego wykonania umowy**. Jeszcze w latach 2017-2019 miały one udział wynoszący nie więcej niż 5% (zarówno w liczbie, jak i wartości poręczeń udzielanych w danym roku). W 2024 roku ten udział wzrósł do 22% w łącznej liczbie udzielonych poręczeń i 34% w ich wartości.

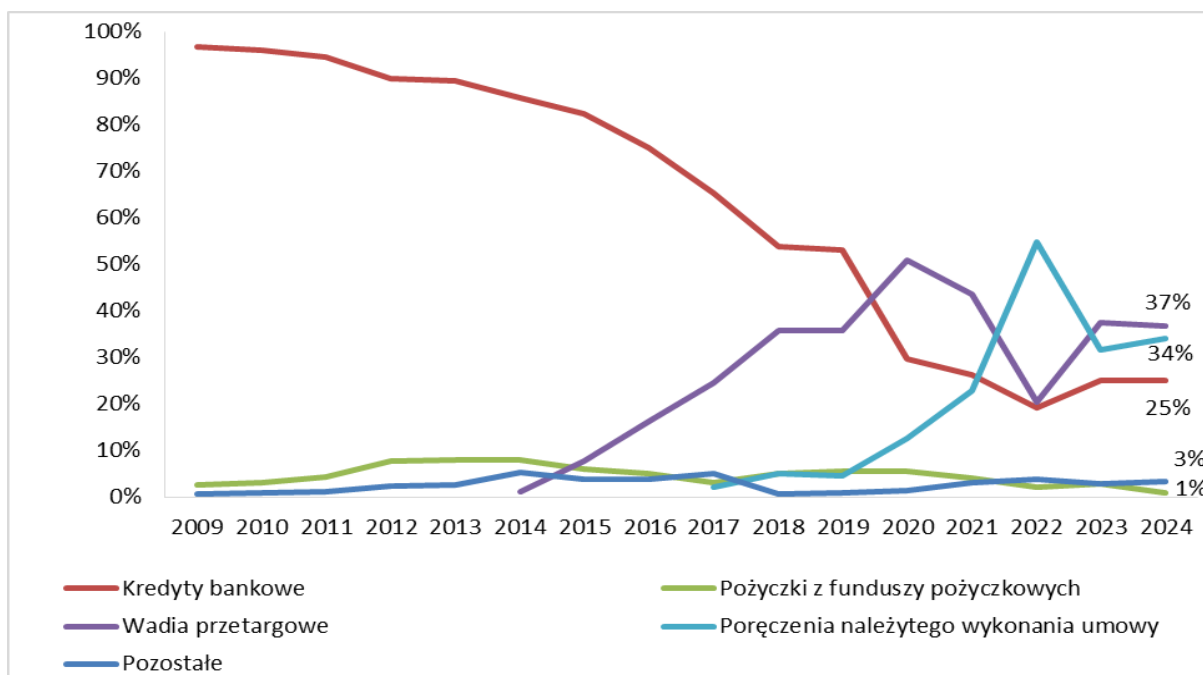
Dynamikę zmian aktywności poręczeniowej, według poręczanego zobowiązania, prezentują: Wykres 6 (zmiana struktury liczby transakcji) i Wykres 7 (zmiana struktury wartości). Bardziej szczegółowe dane na temat struktury poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania przedstawiamy w rozdziale 5.2 niniejszego opracowania.

Wykres 6. Struktura poręczeń według poręczanego zobowiązania (według liczby umów)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2009 - 2024.

Wykres 7. Struktura poręczeń według poręczanego zobowiązania (według wartości umów)

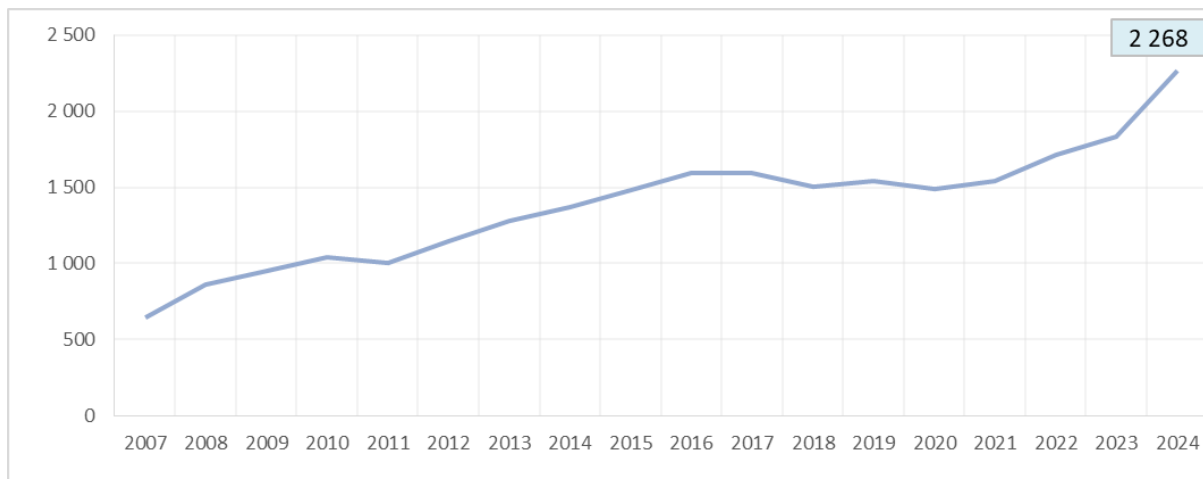


Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2009 - 2024.

Wzrostowi wartości udzielanych poręczeń (aż o 30%) towarzyszył mniejszy (aczkolwiek też bardzo wysoki, wynoszący 24%) wzrost wartości poręczeń aktywnych (wartości zaangażowania kapitału

funduszy według stanu na koniec roku). Wartość poręczeń aktywnych na koniec 2024 r. wyniosła prawie 2,3 mld zł i przekroczyła najwyższy dotąd notowany poziom.

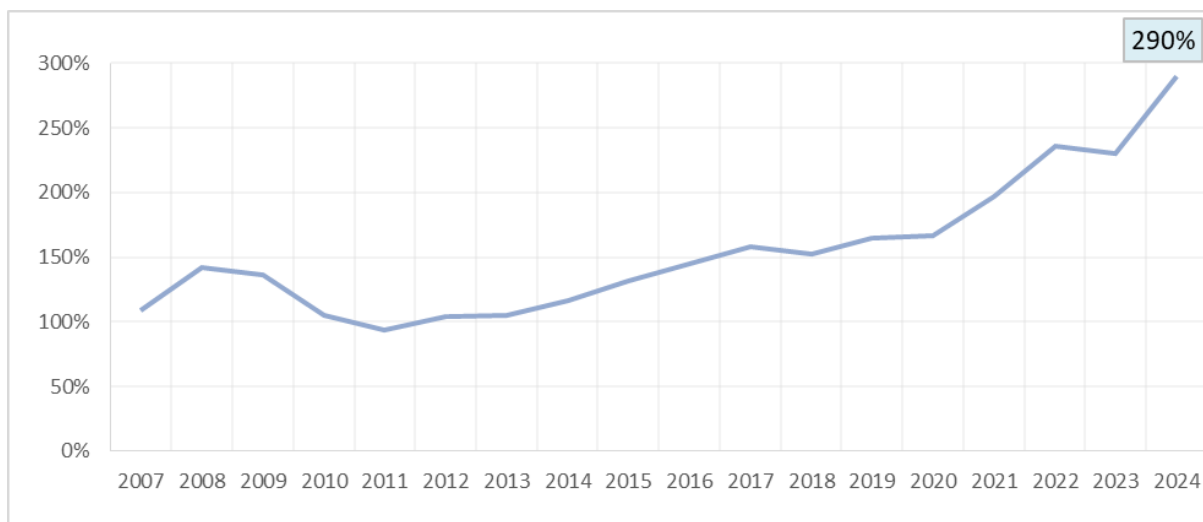
Wykres 8. Wartość zaangażowania funduszy poręczeniowych – poręczenia aktywne (stan na koniec roku, w mln zł)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2007 - 2024.

Konsekwencją dominującego w ostatnich latach jednoczesnego wzrostu poziomu zaangażowania funduszy oraz spadku wartości kapitałów jest znaczny wzrost wskaźnika zaangażowania kapitału (ilorazu wartości poręczeń aktywnych i kapitału poręczeniowego) – z poziomu 230% w 2023 r. do aż 290% w 2024 r. (wzrost o 60 punktów procentowych). Patrząc na dane za okres minionych kilkunastu lat (por. Wykres 9) warto zwrócić uwagę, że w ubiegłym roku poziom wskaźnika był niemal trzykrotnie wyższy niż jeszcze w latach 2010-2011.

Wykres 9. Wskaźnik zaangażowania kapitału funduszy poręczeniowych (stan na koniec roku)



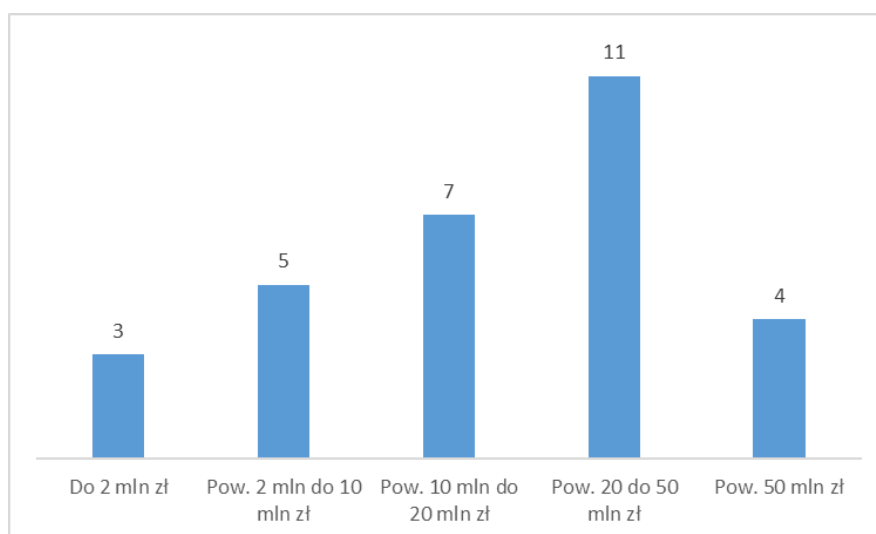
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2007 – 2024.

3. Wielkość i aktywność funduszy poręczeniowych w 2024 roku – dane szczegółowe

3.1 Wysokość kapitału poręczeniowego

Kapitał poręczeniowy 30 funduszy na koniec 2024 roku wyniósł 783,4 mln zł (spadek o 15,6 mln zł, tzn. o ok. 2% w stosunku do roku 2023), co w przeliczeniu na jeden podmiot daje średnią wartość 26,1 mln zł (wzrost o 0,3 mln zł względem roku 2023, gdy poręczeń udzielało 31 jednostek). Kapitałem w takiej lub wyższej wysokości dysponuje 43% (13) podmiotów, zaś w przypadku większości funduszy (17) kapitały są niższe.

Wykres 10. Liczba funduszy według wielkości kapitału poręczeniowego na koniec 2024 r.



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

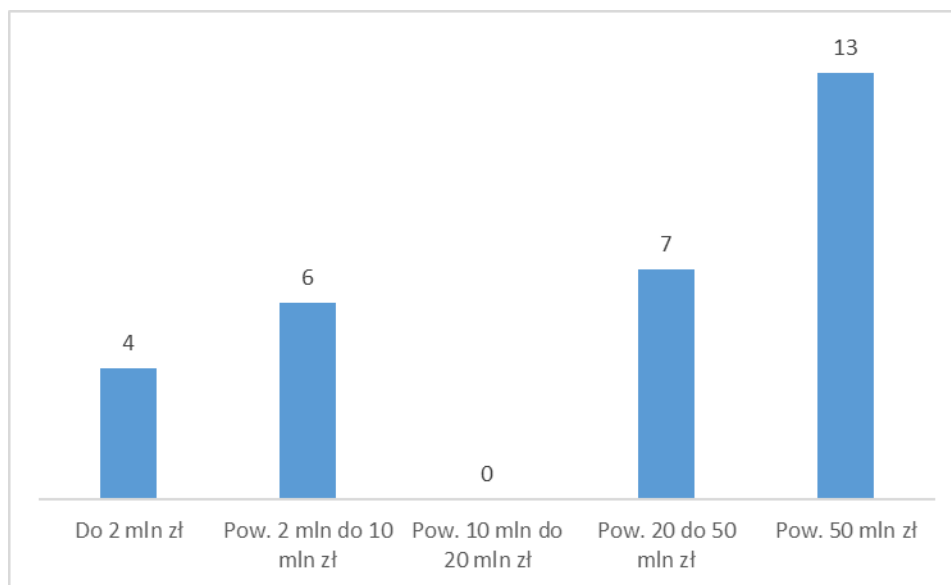
Od lat występuje zjawisko bardzo znacznego zróżnicowania podmiotów ze względu na wysokość kapitału poręczeniowego – jego wielkość waha się od mniej niż jednego miliona złotych (w dwóch funduszach – podobna sytuacja miała miejsce w 2023 r.) do 95,5 mln zł. Kapitał tylko 7 największych pod tym względem funduszy – łącznie 406 mln zł – stanowi ponad połowę (52%) kapitałów wszystkich 30 funduszy poręczeniowych. Jednocześnie kapitał 7 najmniejszych pod tym względem funduszy (kapitał każdego był mniejszy niż 6 mln zł) to łącznie 21 mln zł. Kapitały powyżej 20 mln zł odnotowano w połowie analizowanych jednostek, w tym w trzech spośród nich ich wartość przekroczyła także próg 50 mln zł.

3.2 Zaangażowanie kapitału poręczeniowego

Na koniec 2024 r. łączne zaangażowanie kapitału poręczeniowego osiągnęło kwotę blisko 2,3 mld zł, co oznacza roczny wzrost aż o 24% (433 mln zł). Średnia wartość zaangażowania dla jednego, przeciętnego funduszu wyniosła 75,6 mln zł, co oznacza wzrost o 16 mln zł (28%).

Obserwuje się zjawisko polaryzacji funduszy: pod względem wartości zaangażowania kapitału najliczniejsza jest z jednej strony grupa jednostek z zaangażowaniem powyżej 50 mln zł (13), a z drugiej strony, podmiotów z dość niskim poziomem zaangażowania, tj. w kwocie do 10 mln zł.

Wykres 11. Liczba funduszy według wielkości zaangażowania kapitału poręczeniowego w 2024 r.



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

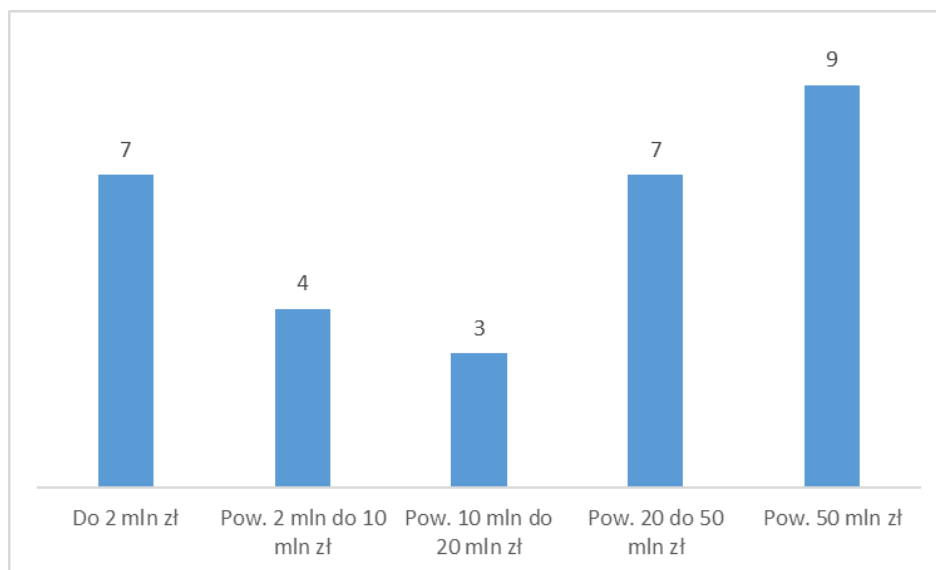
Zdecydowana większość funduszy (20 jednostek, tj. 66% ich łącznej liczby) na koniec 2024 roku odnotowała wartość zaangażowania mniejszą od wartości średniej. Z drugiej strony, w siedmiu funduszach poziom zaangażowania przekroczył 100 mln zł (w latach 2022-2023 takich jednostek było tylko 4), zaś w największym pod tym względem funduszu – poziom pół miliarda złotych.

3.3 Wartość i liczba udzielonych poręczeń

Jeszcze bardziej niż w przypadku zaangażowania kapitału, można mówić o skrajnym zróżnicowaniu funduszy pod względem wartości poręczeń udzielonych (w 2024 roku udzielono ich na kwotę blisko 1,9 mld zł – o 30% więcej niż rok wcześniej). Najlicniejszą grupą przez lata były fundusze najmniejsze, to jest udzielające poręczeń w łącznej kwocie do dwóch milionów złotych rocznie. W 2024 r. było ich 7, w 2023 r. – 8, w 2022 r. – 9, w 2021 r. – 10, zaś w 2020 r. – 15 funduszy. Nieco mniej liczna (4 jednostki) był grupa funduszy nieco bardziej aktywnych, to jest udzielających rocznie poręczeń w przedziale 2 mln – 10 mln zł. Do tych dwóch grup zalicza się łącznie blisko co trzeci fundusz. Z drugiej strony, coraz większa liczba funduszy udziela w skali roku poręczeń o znacznie większej wartości. Próg 50 mln zł w 2024 r. przekroczyło 9 podmiotów, zatem tyle samo co rok wcześniej, ale więcej niż w 2022 r. (7). Podmioty należące do tej grupy odpowiadają za poręczenia o łącznej wartości blisko 1,6 mld zł, stanowiącej 83% wartości wszystkich poręczeń udzielonych przez lokalne i regionalne fundusze poręczeniowe w Polsce. Wartość poręczeń udzielonych w kwocie powyżej 100 mln zł osiągnęło 7 funduszy (rekordzista pod tym względem – aż 464 mln zł).

Średnio na jeden fundusz przypadło 63,3 mln zł poręczeń. Taki lub wyższy poziom aktywności odnotowało tylko 8 podmiotów.

Wykres 12. Liczba funduszy według wartości poręczeń udzielonych w 2024 r.

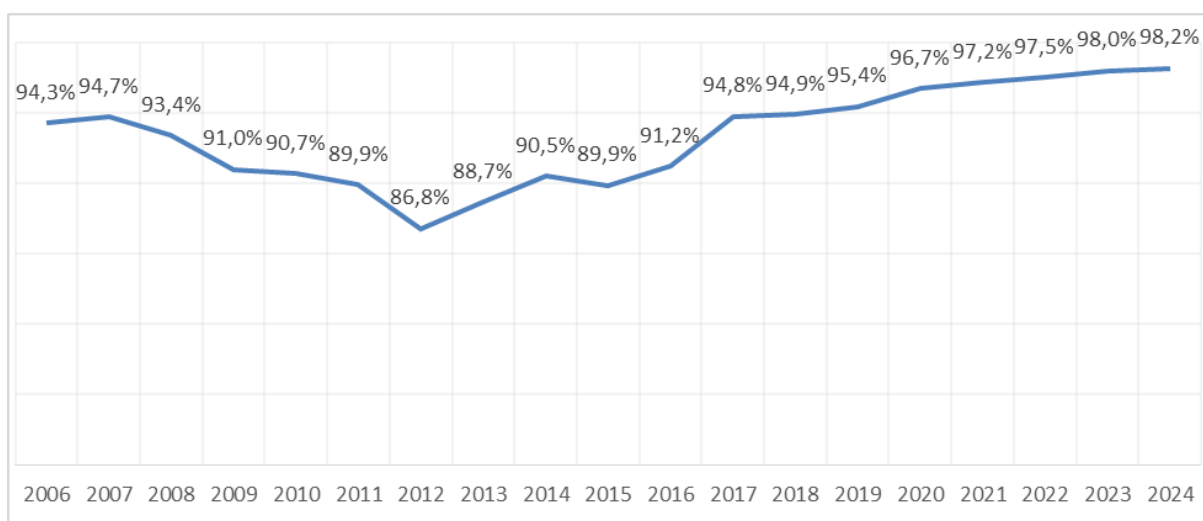


Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

W 2024 r. 30 funduszy udzieliło ok. 23,9 tys. poręczeń. W porównaniu z rokiem 2023 wzrost był więc bardzo znaczny, gdyż wyniósł 4 tys. (20%). Na jeden fundusz przypadło w 2024 r. średnio 796 umów poręczenia (w 2023 r. – 641 umów). Taki lub wyższy wynik uzyskało w 2024 r. tylko 7 funduszy. Z drugiej strony 9 podmiotów udzieliło do 50 poręczeń, z czego 4 fundusze – co najwyżej 10.

Nadal bardzo wysoki jest wskaźnik akceptacji składanych w funduszach wniosków o udzielenie poręczenia. W 2024 r. wyniósł on aż 98,2% i był o 0,2 punktu procentowego wyższy niż rok wcześniej. Wskaźnik ten rośnie systematycznie od 2016 r. W poszczególnych funduszach odsetek zaakceptowanych wniosków o poręczenie także jest na ogół bardzo wysoki lub nawet maksymalny – w 5 przypadkach wyniósł 100% (rok wcześniej – w 11), a tylko w dwóch mniej niż 90% (w 2023 r. – w trzech).

Wykres 13. Wskaźnik zaakceptowanych wniosków o udzielenie poręczenia (w liczbie wniosków złożonych) – w latach 2006-2024



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2006-2024.

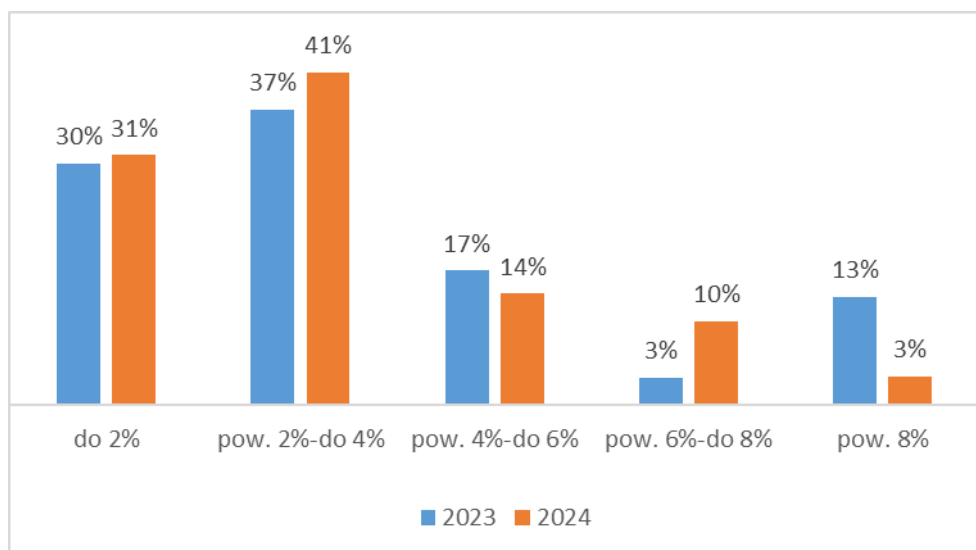
3.4 Przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń

Po raz drugi omówienie rocznych wyników funduszy poręczeniowych zawiera informacje o wielkości przychodów uzyskiwanych przez fundusze z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń, wliczając w to również tzw. opłaty za zarządzanie i inne związane z udzielaniem poręczeń. Prezentowane dane dotyczą wartości prowizji, które powinny zostać wpłacone w danym roku, czyli wyliczone przy zastosowaniu podejścia memoriałowego, a nie kasowego (uwzględniają wszelkie należności z tytułu prowizji za poręczenia należne w danym roku, niezależnie od tego, czy zostały faktycznie uregulowane).

29 funduszy poręczeniowych⁷ uzyskało w 2024 r. przychody w łącznej kwocie 80,8 mln zł⁸, co oznacza, że od 2023 r. ich wartość wzrosła znacznie, bo aż o 39 mln zł (o 94%). Udział prowizji w wartości poręczeń udzielonych wzrósł z 3,4% do 5,2% (o 1,8 punktu procentowego). Wyższe przychody z prowizji i innych opłat to oczywiście okoliczność bardzo korzystna dla funduszy, aczkolwiek krótki okres zbierania tych danych w ankiecie służącej opracowaniu niniejszego opracowania nie pozwala wyrokować o trwałości zjawiska (duży wpływ na wykazane kwoty mogła mieć na przykład jednorazowo pobierana opłata za zarządzanie kapitałem powierzonym funduszowi w związku z realizowanym projektem).

Przeszło co trzeci fundusz (12 podmiotów) osiągnął przychody stanowiące od 2% do 4% kwoty poręczeń udzielonych w skali roku. Dość znaczna liczba podmiotów (9) odnotowała jednak wysokość tego wskaźnika na poziomie niższym, tj. do 2%. Z drugiej strony w 8 funduszach (28% analizowanych jednostek) analizowany wskaźnik przekroczył 4%.

Wykres 14. Odsetek funduszy uzyskujących dany poziom wskaźnika przychodów z tytułu udzielonych poręczeń w relacji do wartości udzielonych poręczeń



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2023-2024.

⁷ Informacji o przychodach, zarówno w 2023 r., jak i 2024 r. nie przekazał jeden z największych funduszy, co oczywiście wyraźnie zmniejsza reprezentatywność danych. W prezentowanych odniesieniach do wartości udzielonych poręczeń uwzględnione zostały tylko podmioty, które przekazały informacje o uzyskanych przychodach.

⁸ Zdajemy sobie przy tym sprawę, że w przypadku części funduszy wpłacane prowizje dotyczą także poręczeń udzielonych we wcześniejszych latach.

Zdajemy sobie sprawę, że poszczególne fundusze mogą w różny sposób naliczać i pobierać opłaty z tytułu udzielonych poręczeń (w tym np. całą kwotę z góry, bądź też także w okresie obowiązywania poręczenia; skomplikowany może być sposób rozliczania prowizji, np. w ramach programów reporenceniowych), co ma zasadniczy wpływ na wysokość prezentowanego powyżej wskaźnika. Na powodowane tym zakłócenia (wskaźnik staje się trudno porównywalny) narażone są w największym stopniu fundusze o relatywnie niewielkiej aktywności poręczeniowej. Nie zmienia to faktu, że najwyższe kwoty prowizji (powyżej 4 mln zł) osiągnęły fundusze, które były jednocześnie podmiotami udzielającymi w 2024 r. poręczeń znacznej wartości (na kwotę co najmniej 100 mln zł). Były to, podobnie jak w 2023 roku, Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych, Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego oraz Fundusz Poręczeń Kredytowych w Jeleniej Górze.

3.5 Fundusze poręczeniowe według aktywności i wielkości

Rozdział trzeci, poświęcony analizie wielkości i aktywności funduszy poręczeniowych w 2024 roku, kończymy wskazaniem funduszy osiągających czołowe lokaty pod względem liczby i wartości udzielonych poręczeń, wysokości kapitału oraz zaangażowania kapitału poręczeniowego. Choć, co oczywiste, niniejszy podrozdział bezpośrednio dotyczy tylko niektórych podmiotów, to zaprezentowane dane pozwalają lepiej zrozumieć dynamikę zmian zachodzących w całej grupie aktywnych funduszy poręczeniowych, a przede wszystkim wyraźny w ostatnich latach wzrost liczby i wartości udzielonych poręczeń oraz wpływ na to zjawisko efektów uzyskiwanych przez pojedyncze (największe) jednostki.

Największa wartość i liczba udzielonych poręczeń

Poręczeń o największej łącznej wartości (463,5 mln zł w 2024 r.) udzielił Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego z siedzibą w Poznaniu (dalej: FRiPWW) i było to o 37% więcej niż rok wcześniej. Fakt ten miał oczywiście znaczny wpływ na odnotowany w 2024 r. wzrost wolumenu wartościowego poręczeń ogółu podmiotów poręczeniowych (o 434 mln zł). Zwraca uwagę, że wśród udzielonych przez FRiPWW poręczeń w 2024 r. bardzo znaczny był udział poręczeń należytego wykonania umowy (stanowią 51% wartości poręczeń) oraz poręczeń wadiów przetargowych (43%). Te odsetki od 2023 r. niemal nie uległy zmianie.

Drugi co do wielkości wynik osiągnął POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych z siedzibą w Szczecinie (dalej: POLFUND), który w 2024 r. udzielił poręczeń na kwotę 337 mln zł, a więc o 38% więcej niż rok wcześniej. Udzielone przez POLFUND poręczenia w 78% stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych. Choć w ostatnich latach ten wskaźnik powoli się zmniejsza, to i tak jest najwyższy wśród 18 funduszy o największej wartości udzielonych poręczeń (wyższe wskaźnik uzyskują tylko fundusze o znacznie mniejszej skali działania, tzn. z wartością poręczeń udzielanych na kwotę co najwyżej kilkunastu milionów złotych). W POLFUND wyraźnie rośnie udział poręczeń wadialnych (w 2024 r. wyniósł 18%).

Kolejne miejsce w zestawieniu funduszy zajął Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. (dalej: BFPK), który w 2024 r. udzielił 194 mln zł poręczeń, a więc aż przeszło trzykrotnie więcej niż rok wcześniej. W jego przypadku udział poręczeń należytego wykonania umowy stanowi 76% wartości poręczeń, zaś poręczeń wadiów przetargowych 24%.

Czołową szóstkę funduszy, udzielających poręczeń o największej łącznej wartości uzupełniają:

- Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. z siedzibą w Jeleniej Górze (dalej: FPK Jelenia Góra) – 130 mln zł (roczny wzrost o 38%). Podmiot ten udzielał głównie poręczeń wadiów

przetargowych (46% wartości ogółu poręczeń) oraz poręczeń należytego wykonania umowy (45%).

- Śląski Regionalny Fundusz Poręczeniowy z Katowic (dalej: ŚRFP) – 130 mln zł (roczny spadek o 8%). Aż 94% tej wartości stanowiły poręczenia wadiów przetargowych.
- Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych w Gostyniu (dalej: SFPK) – 104 mln zł (roczny wzrost o 5%). W funduszu tym największy udział miały poręczenia należytego wykonania umowy (45% wartości ogółu poręczeń) i tylko nieco mniejszy poręczeń wadiów przetargowych (41%), natomiast nadal dość znaczny, choć malejący poziom, utrzymały poręczenia kredytów i pożyczek (14%).

Tylko nieznacznie mniejszą wartością udzielonych poręczeń wykazał się Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. w Gdańsku (dalej: PRFPK) – 102 mln zł. Wymienione 7 funduszy, jako jedyne udzieliły w 2024 r. poręczeń na kwotę co najmniej 100 mln zł. Zwraca uwagę, że czołowa czwórka funduszy odnotowała bardzo znaczny wzrost wartości udzielonych poręczeń – każdy z nich o przeszło 37% względem roku 2023.

Warto też zauważyć, że czołówka największych funduszy (pod względem wartości udzielonych poręczeń) w ostatnich kilku latach zmienia się tylko nieznacznie, zaś czołowa dwójka zestawienia od kilku lat pozostaje bez zmian.

Zestawienie funduszy z największą wartością udzielonych poręczeń w niewielkim stopniu różni się od zestawienia opartego o największą liczbę udzielonych poręczeń, w którym na przestrzeni roku zaszły tylko niewielkie zmiany. Na pierwszym miejscu nadal znajduje się FRiPWW (6 160 poręczeń, od 2023 r. wzrost o 23%), zaś na drugim – POLFUND (3 259 poręczeń, roczny wzrost o 31%). Próg jednego tysiąca udzielonych poręczeń w 2024 r. (tak samo jak rok wcześniej) przekroczyły także cztery kolejne fundusze:

- FPK Jelenia Góra – 2 610 poręczeń (roczny wzrost o 61%),
- SFPK – 2 076 poręczeń (wzrost o 4%),
- fundusz Biłgorajskiej Agencji Rozwoju Regionalnego (dalej: BARR) – 1 763 poręczeń (wzrost o 14%),
- ŚRFP – 1 046 poręczeń (o 5% mniej niż w 2023 r.).

Tabela 1. Ranking wg wartości poręczeń udzielonych w 2024 r.

Lp.	Fundusz	Wartość udzielonych poręczeń (w mln zł)
1	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	463,5
2	POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	337,2
3	Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	193,8
4	Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Jeleniej Górze	130,1

Tabela 2. Ranking wg liczby poręczeń udzielonych w 2024 r.

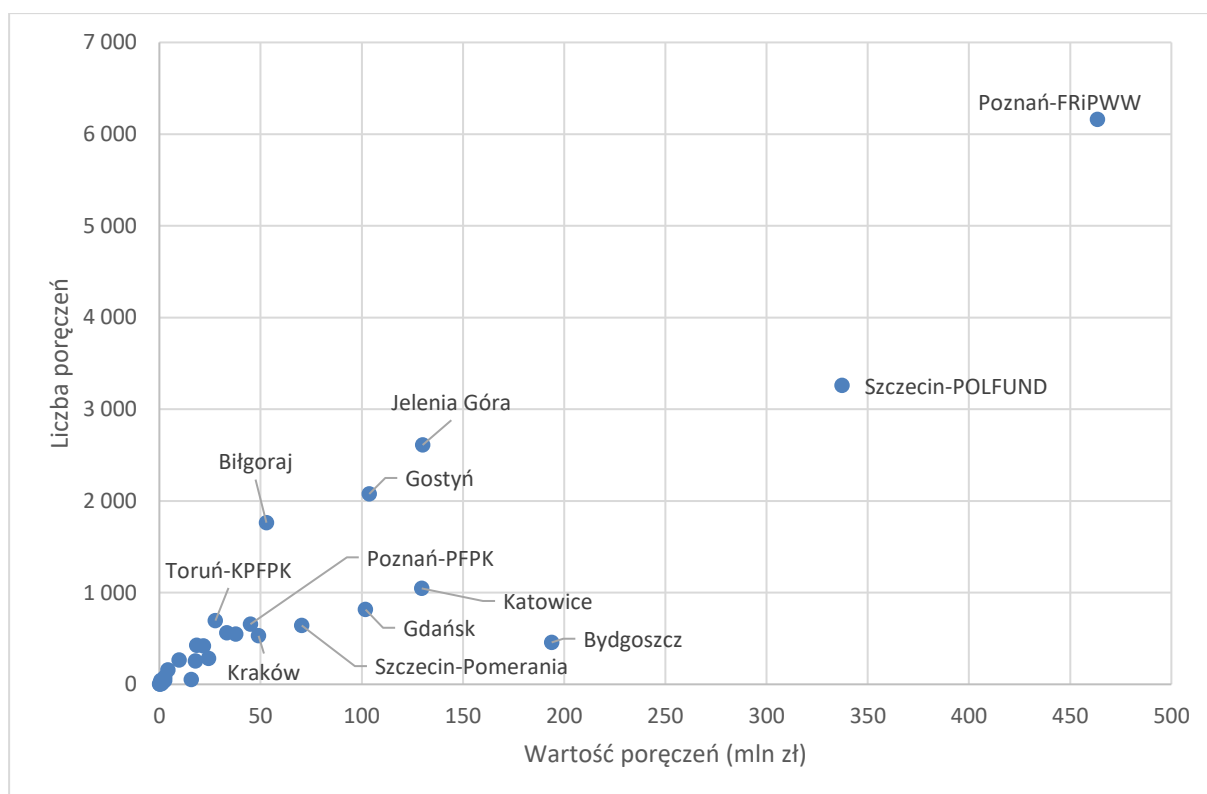
Lp.	Fundusz	Liczba udzielonych poręczeń
1	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	6 160
2	POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	3 259
3	Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Jeleniej Górze	2 610
4	Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	2 076

5	Śląski Regionalny Fundusz Poręczeniowy sp. z o.o.	129,6	5	Biłgorajska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	1 763
6	Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	103,7	6	Śląski Regionalny Fundusz Poręczeniowy sp. z o.o.	1 046

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Poniżej zostały przedstawione fundusze udzielające w 2024 r. największej liczby poręczeń oraz największej łącznej ich wartości. Ze względów prezentacyjnych na wykresie nie mogły zostać uwzględnione nazwy wszystkich funduszy.

Wykres 15. Poręczenia udzielone w 2024 roku



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Największy kapitał poręczeniowy

Wyraźnie odmiennie prezentuje się zestawienie funduszy o największym kapitale poręczeniowym (według stanu na koniec grudnia 2024 roku), aczkolwiek w porównaniu z poprzednim rokiem zaszyły w nim tylko niewielkie zmiany. Kapitałem w wysokości co najmniej 40 mln zł dysponowało 6 funduszy – zatem o dwa mniej niż w 2023 r.

Największe środki służące zabezpieczeniu działalności poręczeniowej (od kilku już lat) znajdują się w posiadaniu POLFUND. Na koniec 2024 roku wyniosły one 98,5 mln zł, a więc od 2023 r. wzrosły o 4,5%. Na kolejnych miejscach uplasowały się fundusze:

- FRiPWW – 67,7 mln zł (wzrost aż o 28% na przestrzeni roku),
- Agencja Rozwoju Metropolii Szczecińskiej Sp. z o.o. (dalej: ARMS) – 60 mln zł (wzrost o 3%),
- SFPK – 56,9 mln zł (wzrost o 2%),

- Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. (dalej: PRFPK) – 43,3 mln zł (wzrost o 1%),
- Lubuski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. (dalej: LFPK) – 41,7 mln zł (wzrost o 2%).

Czołowa ósemka funduszy z największym kapitałem poręczeniowym odnotowała więc w 2024 r. wzrost wartości kapitałów, przynajmniej w ujęciu nominalnym, tzn. nie uwzględniając podwyższonego wskaźnika inflacji w ostatnich latach. Ten wzrost różni się zatem zasadniczo od trendu obserwowanego w grupie wszystkich aktywnych funduszy (por. Wykres 2).

Tabela 3. Fundusze o największym kapitale poręczeniowym – stan na 31.12.2024 r.

Lp.	Fundusz	Wielkość kapitału poręczeniowego (mln zł)
1	POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	98,5
2	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	67,7
3	Agencja Rozwoju Metropolii Szczecińskiej Sp. z o.o.	59,9
4	Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	56,9
5	Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	43,3
6	Lubuski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	41,7

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Zwraca także uwagę to, że spośród 6 wykazanych powyżej funduszy połowa (POLFUND, FRiPWW, SFPK,) należała jednocześnie do grupy podmiotów o największej wartości (por. Tabela 1) oraz najwyższej liczbie udzielanych poręczeń (por. Tabela 2).

Największe zaangażowanie kapitału poręczeniowego

Kolejne zestawienie (Tabela 4) prezentuje nazwy sześciu funduszy o największej wartości poręczeń aktywnych, według stanu na koniec 2024 r. Lista jest w znacznej mierze zbieżna z listą funduszy udzielających poręczeń o największej łącznej wartości (Tabela 1).

Największą wartość zaangażowania kapitału poręczeniowego wykazał FRiPWW, który na koniec 2024 roku odnotował 511 mln zł aktywnych poręczeń (aż o 66% więcej niż w 2023 r.). Kolejne miejsce zajął POLFUND (370 mln zł – o 7% więcej niż w 2023 r.). Kwoty zaangażowania przekraczające 100 mln zł osiągnęło także 5 innych podmiotów:

- BFPK – 196,5 mln zł (roczny wzrost aż o 423%),
- PRFPK – 149,4 mln zł (o 17% więcej niż rok wcześniej),
- SFPK – 132 mln zł (o 2% mniej niż w 2023 r.),
- FPK Jelenia Góra – 112 mln zł (wzrost o 50%),
- "Fundusz Pomerania" Sp. z o.o. – 111,3 mln zł (wzrost o 22%).

Tabela 4. Fundusze o największej wartości zaangażowania kapitału poręczeniowego – stan na 31.12.2024 r.

Lp.	Fundusz	Wartość zaangażowania (w mln zł)	Lp.	Fundusz	Wskaźnik zaangażowania
1	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	511,0	1	Biłgorajska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	1 494%
2	POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	369,7	2	Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	1 048%
3	Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	196,5	3	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	754%
4	Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	149,4	4	Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. w Jeleniej Górze	668%
5	Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	132,0	5	Działdowska Agencja Rozwoju S.A.	577%
6	Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. w Jeleniej Górze	112,0	6	Warmińsko-Mazurski Fundusz "Poręczenia Kredytowe" Sp. z o.o. w Działdowie	451%

* Iloraz wartości aktywnych poręczeń i wartości kapitału poręczeniowego funduszu na koniec 2024 r.

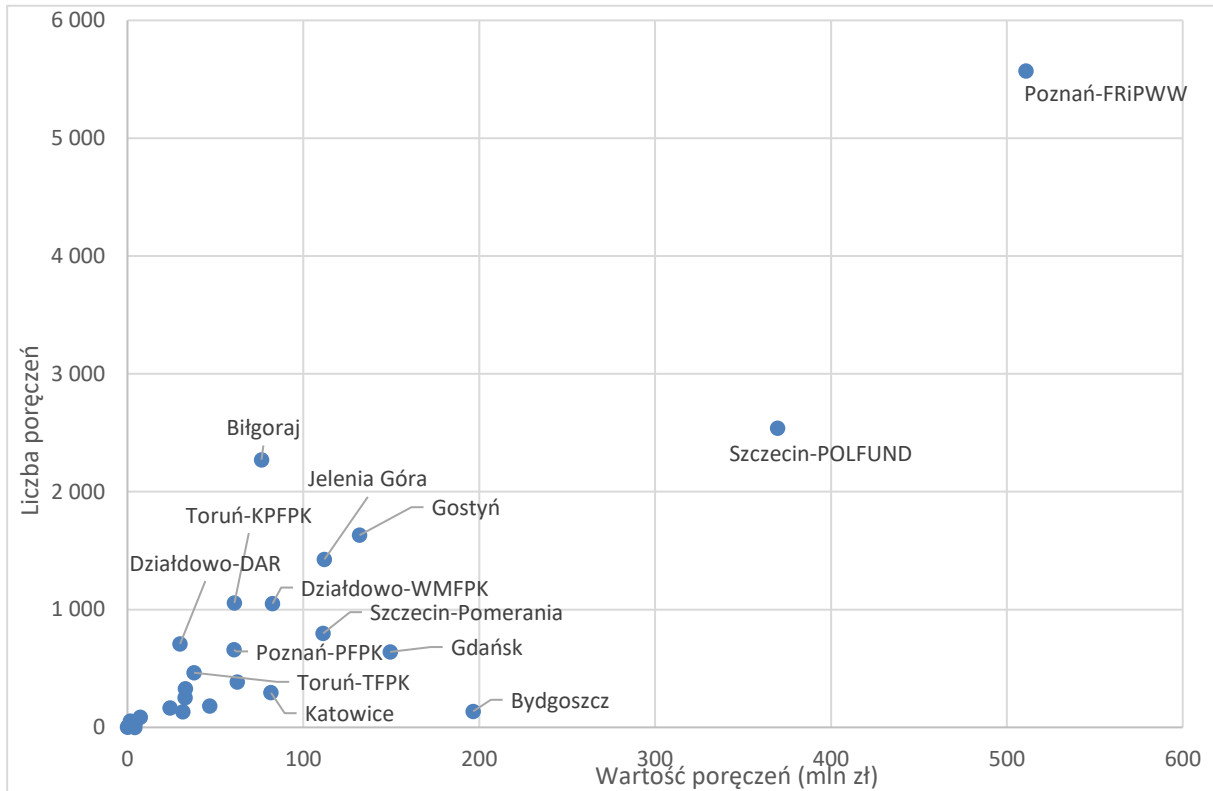
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Odmienne prezentuje się wykaz sześciu funduszy o najwyższym wskaźniku zaangażowania kapitału poręczeniowego, liczonego jako iloraz wartości aktywnych poręczeń i wartości kapitału poręczeniowego funduszu, według stanu na koniec 2024 r. Tabela 5 obejmuje wszystkie fundusze, w których analizowany wskaźnik przekroczył poziom 400%. Zestawienie otwiera BARR, uzyskując wskaźnik wynoszący 1 494% (o 34 punkty procentowe niższy niż w 2023 r.). Podmiot ten udziela licznych poręczeń (głównie poręczeń należytego wykonania umowy oraz wadium przetargowych – łącznie stanowią one 95% ogólnej wartości udzielonych przez ten fundusz poręczeń), a jednocześnie dysponuje relatywnie niskim kapitałem (5,1 mln zł). Zestawienie uzupełnia pięć funduszy:

- BFPK – wskaźnik 1048% (wzrost aż o 576 p.p.),
- FRiPWW – 754% (wzrost o 171 p.p.),
- FPK Jelenia Góra – 668% (spadek o 116 p.p.),
- Działdowska Agencja Rozwoju S.A. – 577% (wzrost o 334 p.p.),
- Warmińsko-Mazurski Fundusz "Poręczenia Kredytowe" Sp. z o.o. w Działdowie – 451% (wzrost o 274 p.p.).

Kolejny wykres (Wykres 16) przedstawia fundusze, które na koniec 2024 roku wykazały się największą liczbą i wartością aktywnych poręczeń. Ze względów prezentacyjnych na wykresie uwzględniono nazwy tylko części funduszy.

Wykres 16. Zaangażowanie funduszy poręczeńowych (poręczenia aktywne) – stan na koniec 2024 roku



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeńowych za rok 2024.

4. Zmiana aktywności funduszy poręczeniowych w latach 2023-2024

Analizę w niniejszym rozdziale wykonano dla 30 podmiotów, które zarówno w 2023 r., jak i 2024 r. udzieliły co najmniej jednego poręczenia. Dodatkowo, zbadano zmianę aktywności funduszy w zależności od udziału (w strukturze udzielonych poręczeń) trzech głównych typów umów, tj.: poręczeń wadialnych, poręczeń należytego wykonania umowy oraz poręczeń finansowania dłużnego (kredytów i pożyczek). Te trzy typy poręczeń mają obecnie największe znaczenie i są oferowane przez większość funduszy.

Tak jak zostało zaprezentowane w rozdziale 2, w roku 2024 odnotowano (w porównaniu z rokiem wcześniejszym) znaczny wzrost liczby udzielonych poręczeń (o 20%) oraz ich wartości (o 30%). Zmiany aktywności w poszczególnych funduszach były jednak bardzo zróżnicowane:

- roczny wzrost wartości odnotowało 17 (57%) funduszy (równie często uzyskano wzrost pod względem liczby udzielonych poręczeń), przy czym wzrost odnotowało aż 8 spośród 9 funduszy, które w 2023 r. udzieliły poręczeń w kwocie co najmniej 50 mln zł,
- wzrost w skali co najmniej równej skali wzrostu odnotowanego przez wszystkie 30 funduszy (tzn. co najmniej 30%) odnotowało tylko 10 funduszy, z czego połowę stanowiły fundusze, które w 2023 r. udzieliły poręczeń na kwotę co najmniej 50 mln zł (a więc podmioty o największej aktywności),
- roczny spadek wartości udzielonych poręczeń odnotowano w 13 funduszach; w tym gronie był tylko jeden fundusz, który udzielił w 2023 r. poręczeń na kwotę co najmniej 50 mln zł.

Generalnie widać więc, że fundusze, które na tle innych lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych pozytywnie wyróżniają się relatywnie znaczną skalą działalności (mierzoną wartością poręczeń udzielanych w skali roku), częściej niż inne podmioty zwiększają swoją aktywność. Z drugiej strony, wśród podmiotów udzielających poręczeń o niższych wartościach (w tym, w skali roku na kwotę co najwyżej kilku lub kilkunastu milionów złotych) także można wyróżnić zarówno fundusze zwiększające, jak i zmniejszające swoją aktywność w 2024 roku.

Dokonano także dodatkowej analizy funduszy, w podziale ze względu na to, jaki typ poręczeń miał dominujący udział w łącznej wartości poręczeń udzielonych w 2023 r. Wyróżniono zatem grupy:

- fundusze z dominującym udziałem poręczeń wadialnych (powyżej 50% ogólnej wartości udzielonych poręczeń) – 6 podmiotów;
- fundusze z dominującym udziałem poręczeń należytego wykonania umowy (powyżej 50% ogólnej wartości udzielonych poręczeń) – 5 podmiotów;
- fundusze z dominującym udziałem finansowania dłużnego (powyżej 50% ogólnej wartości udzielonych poręczeń) – 8 podmiotów;
- fundusze bez dominującego typu poręczeń (tzn. takie, w których żaden z 3 ww. typów poręczeń nie osiągnął 50% ogólnej wartości udzielonych poręczeń) – 11 podmiotów.

Następnie zbadano, czy w 2024 r. dana grupa podmiotów odnotowała wzrost czy spadek wartości udzielonych poręczeń.

Tabela 6. Zmiana liczby i wartości poręczeń w latach 2023-2024 – w grupach funduszy według dominującego w 2023 roku typu poręczeń.

Grupa funduszy – dominujący typ poręczeń	Liczba funduszy (2023)	Wartość poręczeń (2023) mln zł	Wartość poręczeń (2024) mln zł	Zmiana wartości (2023=100%)	Liczba funduszy ze wzrostem wartości
Poręczenia finansowania dłużnego	8	430,2	565,4	131%	7
Poręczenia należytego wykonania umowy	5	426,3	681,1	160%	3
Poręczenia wadialne	6	179,3	163,1	91%	0
<i>Brak dominującego typu</i>	11	428,1	488,9	114%	7
Ogółem	30	1 464	1 898	130%	17

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2023 i 2024.

Przedstawione dane wskazują, że cztery wyróżnione grupy funduszy w 2024 r. odnotowały różne zmiany skali działalności. Wzrost wartości poręczeń, w porównaniu z ogółem funduszy (30 podmiotów odnotowało średni wzrost o 30%) był ponadprzeciętnie wysoki w grupie 5 funduszy udzielających głównie poręczeń należytego wykonania umowy (wzrost o 60%), zbliżony do średniej w grupie 8 funduszy udzielających głównie poręczeń finansowania dłużnego oraz nieco niższy w grupie 11 funduszy bez dominującego typu poręczeń. Z kolei 6 funduszy udzielających głównie poręczeń wadialnych odnotowało w 2024 r. spadków wartości (zarówno jako grupa 6 podmiotów, jak i w przypadku każdej z tych jednostek).

Zaprezentowane dane mogą do pewnego stopnia posłużyć do identyfikacji czynników sprzyjających wzrostowi ogólnej wartości udzielonych poręczeń. Z drugiej, strony autorzy niniejszego raportu zdają sobie sprawę, że czynniki wpływające na jednorazowy wzrost lub spadek aktywności mogą być bardzo zróżnicowane. Wpływ może mieć zarówno popyt na dany produkt poręczeniowy w danym regionie, ogólna sprawność działania, jak i efekt wysokiej/niskiej bazy (fundusz po uzyskaniu wysokiego wzrostu wartości poręczeń w 2023 r. może mieć problem z kontynuowaniem wzrostu w roku kolejnym, z kolei odnotowanie spadku w jednym roku potencjalnie może ułatwić uzyskanie spektakularnego wzrostu w roku kolejnym – tzw. efekt niskiej bazy). Pragniemy przypomnieć, że inaczej niż w 2024 roku, w 2023 roku wyraźny spadek wartości poręczeń (względem 2022 r.) odnotowały fundusze udzielające głównie poręczeń należytego wykonania umowy, podczas gdy wzrost miał miejsce w podmiotach koncentrujących się głównie na poręczeniach wadialnych oraz na poręczeniach kredytów i pożyczek.

Na przedstawione wyniki (w poszczególnych kategoriach funduszy) silnie wpływają wyniki osiągnięte przez trzy fundusze, największe pod względem wartości poręczeń udzielonych w 2023 r. (FRiPWW, POLFUND, BFPK⁹). Zmiany w aktywności poręczeniowej takich podmiotów (a nawet zmiany w zasadach kwalifikowania udzielonych limitów poręczeniowych do poręczeń udzielonych) istotnie wpływają na wnioski płynące z prezentowanych zestawień.

⁹ Rozwinięcia skrótów / pełne nazwy tych funduszy zostały podane w rozdziale 3.5.

5. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 roku

5.1 Struktura poręczeń według instytucji finansującej

Struktura poręczeń udzielanych w roku 2024 nieco różni się od obserwowanej w ostatnich kilku latach. Zatrzymana została tendencja obniżania się znaczenia poręczeń finansowania dłużnego, udzielanego przez banki komercyjne. Przez wiele lat (do 2019 r.) wartościowo największą część udzielonych poręczeń stanowiły poręczenia kredytów bankowych (w 2019 r. ich udział wyniósł 53%), tymczasem w kolejnych latach wskaźnik ten spadał i w 2024 r. wyniósł (podobnie jak w 2023 r.) 25%. Zwiększył się rosnący od lat udział poręczeń wobec innych podmiotów – z 72% w 2023 r. do 74% w 2024. De facto jest to przede wszystkim związane ze wzrostem udziału poręczeń należytego wykonania umowy, bowiem udział wartości poręczeń wadialnych w 2024 r. nieco się obniżył.

Liczbowo nadal rośnie udział poręczeń dla innych podmiotów – wzrost z 92% w 2023 r. do 94% w 2024 r. Udział liczby poręczeń na rzecz banków kolejny rok nieco się zmniejszył – z 7% do 6%.

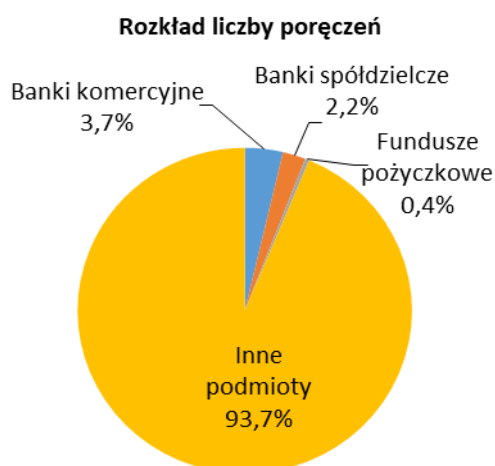
Tabela 7. Poręczenia udzielone w 2024 r. według rodzaju instytucji finansującej

Wyszczególnienie	Liczba poręczeń		Wartość		Średnia wartość poręczenia (w tys. zł)
	sztuk	struktura	mln zł	struktura	
Ogółem	23 879	100%	1 898,4	100%	80
w tym na rzecz:					
Banki	1 409	6%	473,3	25%	336
- w tym: banki komercyjne	880	4%	293,1	15%	333
- w tym: banki spółdzielcze	529	2%	180,2	9%	341
Fundusze pożyczkowe	95	0,4%	16,9	0,9%	177
Inne podmioty	22 375	94%	1 408,2	74%	63

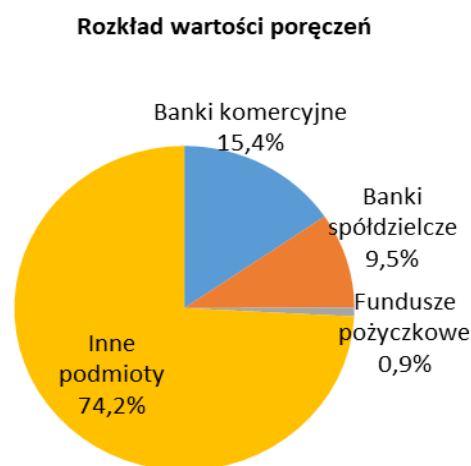
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Spadek udziału poręczeń kredytów bankowych w ostatnich kilkunastu latach jest bardzo znaczny i od około 2020 r. banki nie są już kluczowym odbiorcą poręczeń. Zachodzące w tym obszarze zmiany zostały bliżej zaprezentowane w rozdziale drugim (por. Wykres 6 i Wykres 7).

Wykres 17. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według typu instytucji finansującej (liczba)



Wykres 18. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według typu instytucji finansującej (wartość)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Od lat systematycznie zmniejsza się także udział poręczeń pożyczek pozabankowych. Około 10 lat temu (w latach 2012-2015) ich udział w ogólnej wartości udzielonych poręczeń przekraczał 5%, a pod względem liczby poręczeń – 10%. Tymczasem w roku 2024 r. udział pożyczek w obu przekrojach spadł poniżej poziomu 1%.

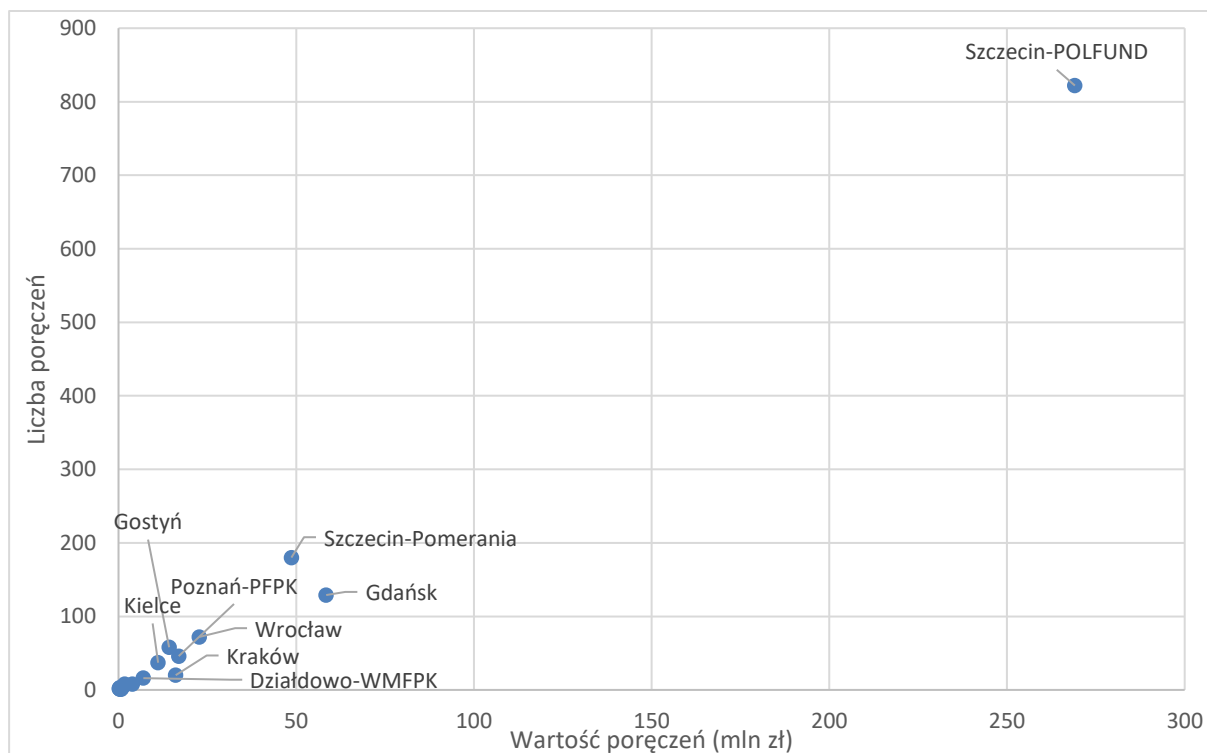
Poręczenia kredytów, tradycyjnie od lat, charakteryzują się najwyższą średnią wartością (336 tys. zł, od 2023 roku wzrost aż o 55 tys. zł), przy średniej wartości dla ogółu udzielonych poręczeń wynoszącej 80 tys. zł (na przestrzeni roku wzrost o 6 tys. zł). Znacznie niższej wartości były nieliczne poręczenia udzielane na rzecz funduszy pożyczkowych (średnio 177 tys. zł, rok wcześniej 209 tys. zł), a przede wszystkim „innych podmiotów” (63 tys. zł w 2024 r., 58 tys. zł w 2023 r.). Zatem w 2024 r. dominowały wzrosty średnich wartości udzielanych poręczeń.

Beneficjentem większości poręczeń udzielonych na rzecz banków były banki komercyjne, na które przypadło 62% liczby oraz wartości poręczeń kredytów bankowych (wzrost o kilka punktów procentowych od 2023 roku). Poręczenia na rzecz banków spółdzielczych, podobnie jak w większości przypadków na przestrzeni ostatnich lat, charakteryzowały się nieco wyższą wartością niż poręczenia na rzecz banków komercyjnych – w 2024 r. było to odpowiednio: 341 tys. i 333 tys. zł. Tylko w 2023 r. średnia wartość poręczeń na rzecz banków komercyjnych przewyższyła średnią wartość poręczenia udzielonego na rzecz banków spółdzielczych.

Poręczenia kredytów były w 2024 roku udzielane przez 17 spośród aktywnych 30 funduszy (w 2023 r. przez 19 podmiotów). Poręczeń na rzecz banków komercyjnych udzieliło 9 podmiotów, zaś na rzecz banków spółdzielczych – 16 (8 podmiotów udzielało poręczeń na rzecz obu grup banków).

Kolejny wykres (Wykres 19) pokazuje jak nieliczna jest grupa podmiotów udzielających znacznej liczby poręczeń na rzecz banków. Jest to przede wszystkim POLFUND (udzielił w 2024 r. przeszło 800 takich poręczeń) oraz dwa kolejne podmioty („Fundusz Pomerania” sp. z o.o. i PRFPK), z których każdy udzielił pomiędzy 100 a 200 takich poręczeń.

Wykres 19. Poręczenia udzielone w 2024 roku na rzecz banków



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

5.2 Struktura poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania

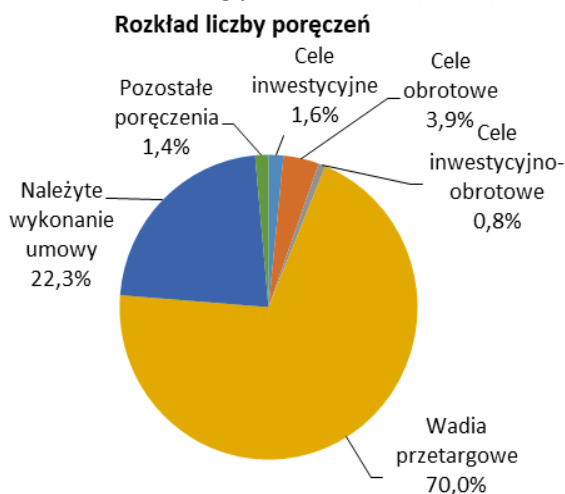
Największą grupę poręczanych zobowiązań w 2024 r. (podobnie jak w roku 2023) stanowiły wadia przetargowe – 67% pod względem liczby umów oraz 38% pod względem wartości umów (rok wcześniej odpowiednio: 70% i 37%). Drugą co do wielkości kategorię poręczeń stanowią poręczenia należytego wykonania umowy, na które w 2024 r. przypadło 22% liczby oraz 34% wartości umów (rok wcześniej: 24% i 32%). Można więc w przypadku oby rodzajów poręczeń mówić o tylko nieznacznych zmianach udziałów w ogóle udzielonych poręczeń.

Poręczenia wadialne i poręczenia należytego wykonania umowy były udzielane przez fundusze zarówno jako limity poręczeń, jak i jako indywidualne transakcje (tzn. nie w ramach limitu). W niniejszym opracowaniu podając wartości obu rodzajów poręczeń (wadialnych i należytego wykonania umowy) bierzemy pod uwagę wyłącznie kwoty pojedynczych (indywidualnych) umów oraz wykorzystanych limitów. Jest to o tyle istotne, że kwoty poręczeń faktycznie udzielonych są wyraźnie niższe od kwot poręczeń powiększonych o niewykorzystane limity. Wartość poręczeń wadialnych w 2024 r. wyniosła 699 mln zł, zaś uwzględniając dodatkowo niewykorzystane limity było to aż 1081 mln zł. W przypadku poręczeń należytego wykonania umowy różnica także była znaczna, gdyż kwoty te wyniosły odpowiednio: 647 mln i 1,6 mld zł.

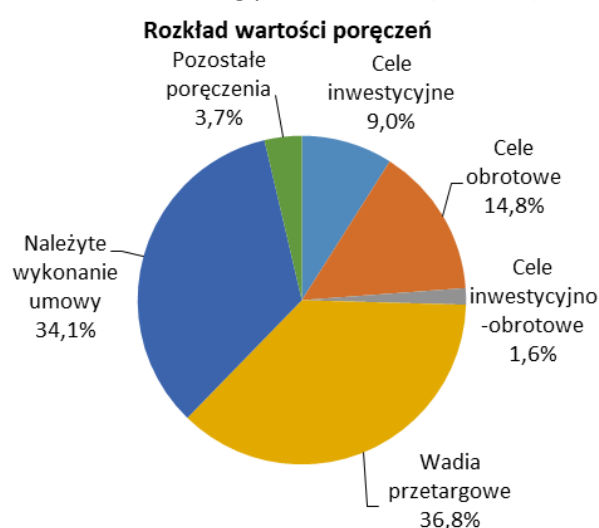
Wyraźnie niższą (i od lat malejącą) część poręczeń stanowią poręczenia finansowania dłużnego. Na poręczenia finansowania dłużnego o charakterze obrotowym w 2024 roku przypadło blisko 15% ogólnej wartości poręczeń udzielonych przez fundusze, a więc o blisko 2 p.p. mniej niż w roku 2023 (16,5%). Udział liczby tych umów także zmalał – z 5% w 2023 r. do 4% w 2024 r.

Udział poręczeń finansowania o charakterze inwestycyjnym na przestrzeni roku nie uległ wyraźnej zmianie (różnice nie przekraczają jednego punktu procentowego) i nadal w 2024 r. poręczenia takie stanowiły (wśród ogółu udzielonych poręczeń) około 2% pod względem liczby oraz 9% pod względem wartości.

Wykres 20. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według przeznaczenia (liczba)



Wykres 21. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według przeznaczenia (wartość)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Poza wymienionymi, czterema głównymi typami poręczeń, można wskazać jeszcze kilka innych, natomiast (podobnie jak w dwóch poprzednich latach) żaden z nich nie osiągnął udziału 3% w łącznej liczbie lub łącznej wartości poręczeń udzielonych w danym roku. Były to m.in. poręczenia:

- finansowania dłużnego o charakterze mieszanym – inwestycyjno-obrotowym (stanowiły 0,8% liczby oraz 1,6% wartości wszystkich udzielonych poręczeń),
- dla udzielanych dotacji (1% liczby i 0,6% wartości poręczeń),
- zwrotu zaliczki (0,4% liczby i 2,5% wartości poręczeń),
- poręczenia leasingu i gwarancji bankowych (w obu przypadkach ich udział w łącznej liczbie, bądź wartości udzielonych poręczeń, nie przekroczył 0,5%).

Tabela 8. Poręczenia udzielone w 2024 r. według przeznaczenia

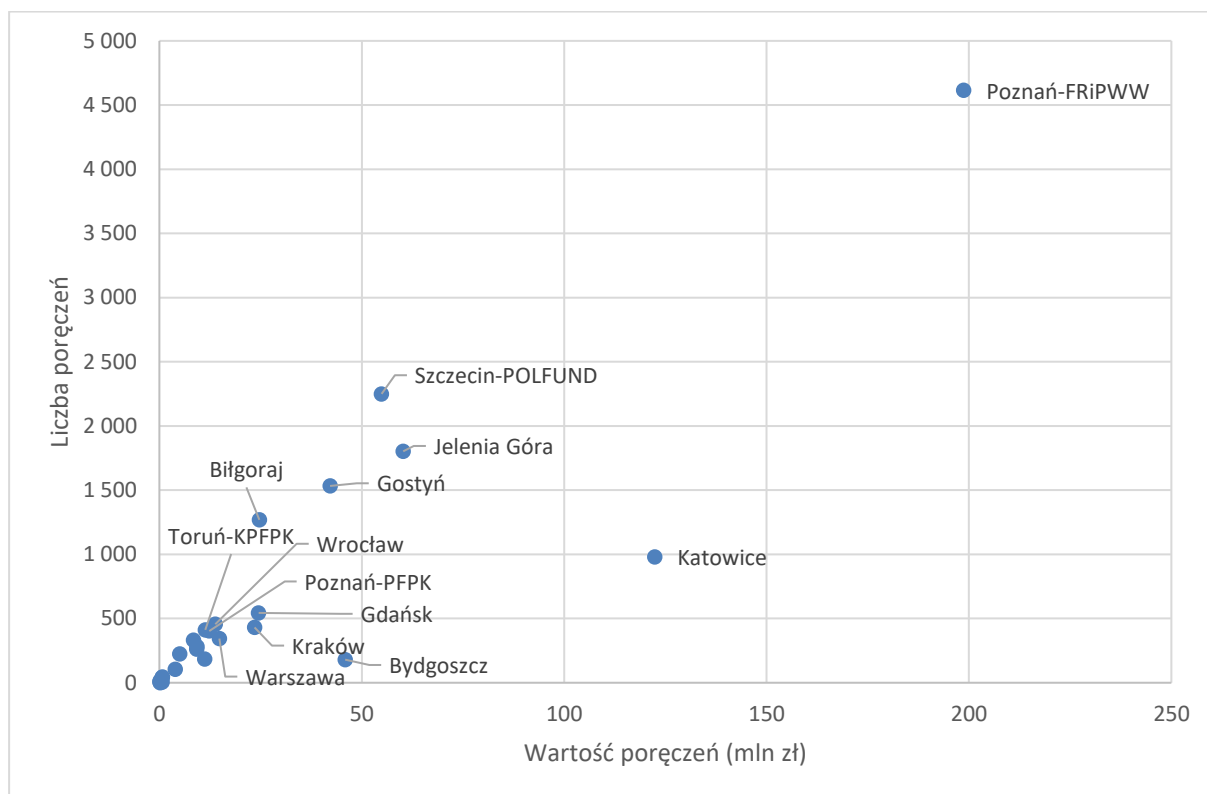
Przeznaczenie finansowania	Liczba	Wartość (w tys. zł)	Średnia wartość (w tys. zł)
Kredyty inwestycyjne	301	154 985	515
Pożyczki inwestycyjne	83	15 752	190
Kredyty obrotowe	899	279 462	311
Pożyczki obrotowe	23	2 259	98
Kredyty inwestycyjno-obrotowe	182	30 428	167
Pożyczki inwestycyjno-obrotowe	2	350	175
Poręczanie wadium przetargowych	16 719	699 124	42
Leasing	7	3 174	453
Poręczenia należytego wykonania umowy, w tym: rękojmi i gwarancji (poza umowami dotacji)	5 324	646 532	121
Dotacje (zabezpieczenie zwrotu)	230	11 968	52
Poręczenia zwrotu zaliczki	89	46 815	526
Gwarancje bankowe	20	7 567	378
Suma	23 879	1 898 415	80

Źródło: Obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Analizując średnie wartości poszczególnych, najczęściej występujących umów poręczeniowych widać, że największymi kwotami charakteryzowały się poręczenia kredytów inwestycyjnych – średnio 515 tys. zł (2023 r.: 476 tys. zł) oraz poręczenia kredytów obrotowych – 311 tys. zł. (rok wcześniej 264 tys. zł). Wyraźnie niższe były średnie wartości najczęściej udzielanych w 2024 r. poręczeń: wadium – tylko 42 tys. zł (w 2023 r. 41 tys. zł) oraz należytego wykonania umowy – 121 tys. zł (w 2023 r. 99 tys. zł). W przypadku typów poręczeń występujących wyraźnie rzadziej, średnimi kwotami od około 100 tys. do 200 tys. zł charakteryzowały się poręczenia pożyczek pozabankowych – obrotowych, inwestycyjnych i inwestycyjno-obrotowych (211 tys. zł). Wysokie były średnie wartości m.in. poręczeń zwrotu zaliczki (526 tys.), leasingu (453 tys. zł) oraz gwarancji bankowych (378 tys. zł). Wyraźnie niższa była średnia wartość poręczenia zabezpieczenia zwrotu dotacji – 52 tys. zł.

Poniżej przedstawiamy aktywność poszczególnych funduszy poręczeniowych w zakresie udzielania poręczeń jako wadium przetargowych – tego typu umowy w 2024 roku (podobnie jak rok wcześniej) odnotowało 25 funduszy. Ze względów technicznych nie zaprezentowano nazw funduszy udzielających najmniejszej liczby tego rodzaju poręczeń.

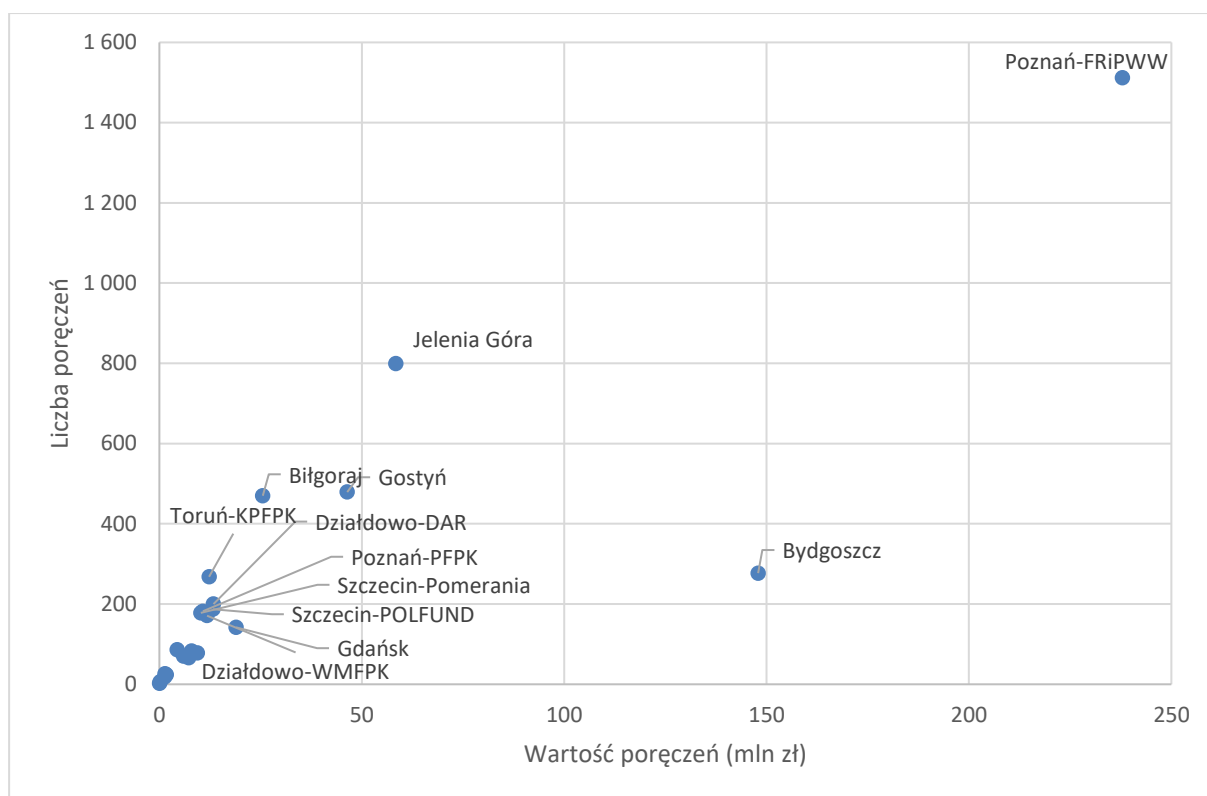
Wykres 22. Poręczenia wadiów przetargowych udzielone w 2024 roku



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Analogiczne zestawienie przedstawia aktywność funduszy poręczeniowych w zakresie udzielania poręczeń należytego wykonania umowy – tego typu umowy w 2024 roku odnotowały 22 fundusze. W 2023 roku były to 23 jednostki, a w 2020 r. tylko 11 podmiotów, można więc mówić w ostatnich latach o trendzie wzrostowym popularności tego produktu (mimo minimalnego spadku w roku minionym).

Wykres 23. Poręczenia należytego wykonania umowy udzielone w 2024 roku



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Zgromadzone dane pozwoliły określić, jaki odsetek wartości poręczeń udzielonych przez każdy fundusz stanowiły 3 główne grupy poręczeń: poręczenia finansowania dłużnego (kredytów i pożyczek), wadliwów przetargowych oraz poręczeń należytego wykonania umowy. Przedstawione w Tabeli 9 dane pokazują, że poszczególne jednostki koncentrują się na różnego rodzaju poręczeniach (lub wręcz przeciwnie: nie koncentrują się wyłącznie na jednym z nich), a we wszystkich tak wyróżnionych grupach można wskazać zarówno fundusze o wysokiej, jak i o niskiej aktywności (mierzonej łączną wartością udzielonych poręczeń).

Tabela 9. Udział (w ogólnej wartości poręczeń udzielonych w 2024 r.) poręczeń: wadium przetargowych, umów należytego wykonania umowy, kredytów i pożyczek oraz innych

Lp.	Fundusz (miasto/skrót)	Wadia przetargowe	Należyte wykonanie umowy	Kredyty i pożyczki	Inne
1	Białystok	8%	62%	29%	0%
2	Biłgoraj	47%	48%	0%	5%
3	Bydgoszcz	24%	76%	0%	0%
4	Działdowo-DAR	27%	73%	0%	0%
5	Działdowo-WMFPK	25%	35%	39%	0%
6	Dzierżoń	30%	53%	17%	0%
7	Gdańsk	24%	19%	57%	0%
8	Gostyń	41%	45%	14%	1%
9	Jarocin	0%	0%	0%	100%
10	Jelenia Góra	46%	45%	0%	9%
11	Katowice	94%	6%	0%	0%
12	Kielce	0%	0%	100%	0%
13	Kraków	48%	19%	33%	0%
14	Łódź	0%	0%	100%	0%
15	Opole	94%	0%	6%	0%
16	Poznań-FRiPWW	43%	51%	0%	6%
17	Poznań-PFPK	27%	24%	35%	13%
18	Stalowa Wola	0%	0%	0%	100%
19	Starachowice	12%	17%	71%	0%
20	Stargard	100%	0%	0%	0%
21	Strzelin	0%	0%	100%	0%
22	Szczecin-ARMS	65%	0%	35%	0%
23	Szczecin-POLFUND	16%	4%	78%	2%
24	Szczecin-Pomerania	13%	15%	69%	3%
25	Tarnów	70%	30%	0%	0%
26	Toruń-KPFPK	41%	44%	4%	11%
27	Toruń-TFPK	22%	25%	14%	39%
28	Warszawa	68%	28%	4%	0%
29	Wrocław	37%	3%	60%	0%
30	Zielona Góra	46%	33%	20%	1%
Suma - 30 funduszy		37%	34%	25%	4%

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

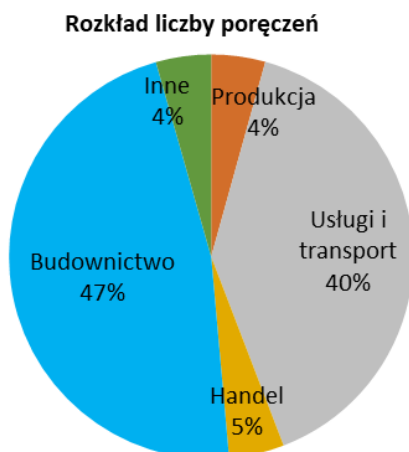
5.3 Struktura poręczeń według sektora działania poręczeniobiorcy

Największą część przedsiębiorstw korzystających w 2024 roku z poręczeń stanowiły firmy budowlane – odpowiadają one za 47% liczby umów oraz 44% ich wartości. Można zatem mówić o dalszym (już wieloletnim) wzroście znaczenia przedsiębiorców tego sektora dla funduszy poręczeniowych. Dla porównania, w roku 2023 udział firm budowlanych wynosił 45% i 41% (odpowiednio: w liczbie i wartości umów), zaś w roku 2021 – 30% oraz 21%.

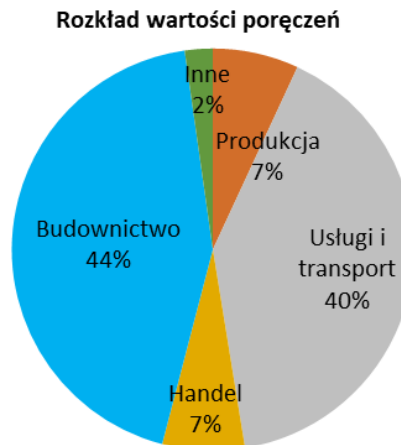
Nieco mniejszy odsetek firm działał w sektorze usług i transportu – na te firmy przypadło 40% liczby oraz wartości poręczeń. Choć w ich przypadku na przestrzeni roku zmiany dotyczyły tylko liczby umów (zmniejszenie o 3 p.p.), to w ostatnich 3 latach można mówić już o wyraźnym spadku (w 2021 roku udział tych firm wynosił aż 55% w liczbie oraz 59% w wartości umów poręczenia).

Nieco mniej poręczeń niż w roku 2023 przypadło na firmy produkcyjne i handlowe. Firmy handlowe w 2024 r. miały udział 5% w liczbie i 7% w wartości poręczeń (zmianie uległa tylko ta druga wartość – o 2 p.p.). Podobnie małą część odbiorców poręczeń stanowiły przedsiębiorstwa produkcyjne: w 2024 roku miały udział 4% w liczbie i 7% w wartości umów (rok wcześniej udział w liczbie był wyższy o 1 p.p., zaś udział wartości taki sam jak w 2024 r.).

Wykres 24. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według sektora przedsiębiorcy (liczba)



Wykres 25. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według sektora przedsiębiorcy (wartość)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Wśród ogółu niefinansowych przedsiębiorstw sektora MŚP w Polsce na koniec 2023 roku¹⁰ firmy prowadzące (jako dominujący typ działalności) działalność usługową i transportową stanowiły 56%, handlową – 19%, budowlaną – 15%, zaś przemysłową – 9% (wartości te od lat pozostają niemal niezmiennie). Porównując te odsetki z danymi prezentowanymi na wykresie 24 można zatem wnioskować, że wśród klientów funduszy poręczeniowych udział firm budowlanych jest ponad trzykrotnie wyższy niż w całej populacji MŚP w Polsce¹¹. Znacznie niższy jest natomiast udział firm handlowych oraz przemysłowych, a nieco niższy także udział podmiotów usługowo-transportowych.

Poręczenia o najwyższej wartości były udzielane przedsiębiorcom prowadzącym działalność produkcyjną (średnia wartość to 127 tys. zł – w 2023 r. było to 113 tys. zł). Tylko nieco niższą średnią wartością charakteryzowały się poręczenia dla firm handlowych (119 tys. zł – rok wcześniej było to 131 tys. zł). Podmioty działające w sferze usług i transportu korzystały z poręczeń o średniej wartości 81 tys. zł (w roku 2023 – 69 tys. zł), zaś firmy budowlane z umów o średniej wartości tj. 74 tys. zł (w 2023 r. było to 67 tys. zł). Biorąc pod uwagę, że średnia wartość poręczenia udzielonego w 2024 r. wyniosła 80 tys. zł, widać że tylko w najszerzej reprezentowanym wśród klientów funduszy poręczeniowych sektorze budownictwa średnia wartość poręczenia nie osiągnęła tego poziomu.

Nieliczne przedsiębiorstwa niezakwalifikowane do żadnej z głównych branż uzyskiwały poręczenia o średniej wartości 40 tys. zł.

5.4 Struktura poręczeń według wartości

Niemal trzy czwarte (73%) ogólnej liczby udzielonych poręczeń opiewało na relatywnie bardzo niskie kwoty, to jest nieprzekraczające 50 tys. zł, przy czym średnia wartość tych poręczeń to zaledwie

¹⁰ Działalność przedsiębiorstw niefinansowych w 2023 r., Główny Urząd Statystyczny, Warszawa 2024.

¹¹ Co jest pewnie związane z atrakcyjnością oferty poręczeń wadialnych i należytego wykonania umowy dla tego sektora firm.

18 tys. zł, co oznacza, że wartość znacznej liczby poręczeń nie przekroczyła tej kwoty. Udział poręczeń najmniejszych od 2023 roku wzrósł o 5 punktów procentowych. Poręczenia o tylko nieco wyższej wartości (od 50 tys. do 100 tys. zł) w 2024 r. stanowiły 12% wszystkich umów poręczenia (w 2023 r. – 15%), poręczenia w przedziale wartości 100 tys. - 250 tys. – 8% (w 2023 r. – 10%), zaś poręczenia w przedziale wartości 250 tys. - 500 tys. zł – 4%. W przypadku wszystkich tych trzech grup wielkościowych w 2024 r. nastąpiły niewielkie spadki ich udziału w łącznej liczbie udzielonych poręczeń.

Nieznacznie zmniejszyły się także udziały poręczeń o wartości powyżej 500 tys. zł. Tylko 2,3% poręczeń przekroczyło ten próg, przy czym 1,7% stanowiły poręczenia w przedziale 500 tys. - 1 mln zł (w 2023 r. 1,9%), zaś tylko 0,6% umowy powyżej kwoty jednego miliona złotych (w 2023 r. – 0,3%).

Zwraca uwagę znaczny wzrost odsetka udzielanych poręczeń o najmniejszej wartości (do 50 tys. zł) oraz nieznaczny wzrost odsetka największych poręczeń (czyli powyżej 1 mln zł). We wszystkich pozostałych przedziałach wartości poręczeń, ich udziały, w porównaniu z rokiem poprzednim, zmniejszyły się. Liczba poręczeń o najwyższej wartości wzrosła od 2023 r. z 65 do 154, a tego rodzaju poręczenia w 2024 roku były udzielane przez 14 funduszy poręczeniowych (rok wcześniej przez 8).

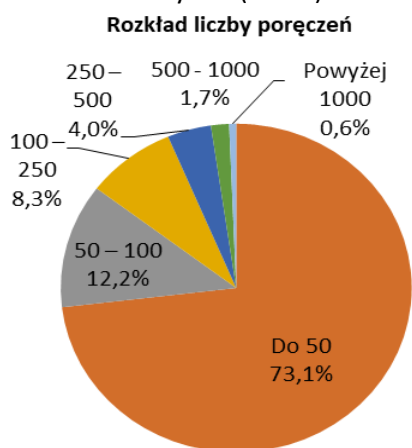
Tabela 10. Poręczenia udzielone w 2024 r. według wartości poręczenia

Przedział wartości poręczeń (w tys. zł)	łączna wartość (w mln zł)	Liczba	Średnia wartość (w tys. zł)
Do 50	311,7	17 461	18
50 – 100	218,9	2 925	75
100 – 250	329,9	1 977	167
250 – 500	356,5	964	370
500 - 1000	314,2	398	789
Powyżej 1000	367,3	154	2 385
Suma	1 898	23 879	80

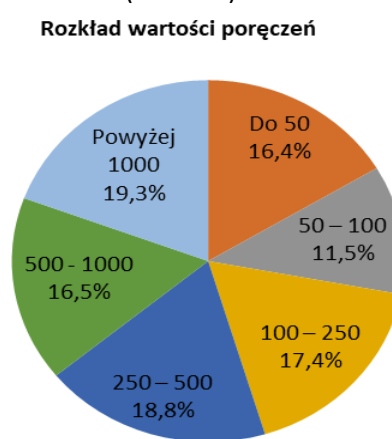
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Poręczenia o najwyższej wartości (ponad milion złotych), choć stanowią tylko 0,6% ogólnej liczby poręczeń udzielonych w 2024 roku, to jednocześnie przypada na nie największy, bo aż 19%-owy udział ogólnej wartości udzielonych poręczeń (rok wcześniej: 8%).

Wykres 26. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według wysokości poręczeń w tys. zł (liczba)



Wykres 27. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według wysokości poręczeń w tys. zł (wartość)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

5.5 Struktura poręczeń według liczby zatrudnionych w firmie poręczeniobiorcy

Dane udostępnione przez fundusze poręczeniowe zawierają informacje o udziale wśród poręczeniobiorców przedsiębiorstw mikro, małych i średnich, innych niż MŚP oraz pozostałych podmiotów. Istnieje jednak ryzyko, że ze względu na trudność precyzyjnego ustalenia statusu przedsiębiorstwa (zgodnego z definicjami UE¹²), w części przypadków kategoryzacja mogła zostać oparta wyłącznie o kryterium wielkości zatrudnienia, z pominięciem innych kryteriów klasyfikacyjnych. Dlatego, w niniejszym rozdziale, wzorem lat poprzednich, nie posługujemy się kategoriami poręczeń udzielanych na rzecz firm mikro, małych, średnich i przedsiębiorstw innych niż MŚP, ale kategoriami poręczeń udzielanych na rzecz przedsiębiorstw zatrudniających: do 9 osób, od 10 do 49 osób, od 50 do 249 osób oraz powyżej 249 osób.

Blisko połowa poręczeniobiorców (47%) to podmioty zatrudniające od 10 do 49 osób. Poręczenia skierowane do takich firm stanowią 49% wartości wszystkich poręczeń udzielonych w 2024 roku. Pod względem liczby umów niewiele mniejszy udział mają poręczenia udzielone na rzecz firm z zatrudnieniem do 9 osób (43%), aczkolwiek w strukturze wartościowej ich udział wynosi znacznie mniej, bo 35%. Pomiędzy 2023 r. i 2024 r. udział tych pierwszych firm nieco wzrósł, zaś tych drugich firm nieco spadł (zmiana wartości wynosi około 2-3 p.p.).

Udział (liczbowy) poręczeń udzielanych na rzecz podmiotów, jak na polskie warunki, znacznych rozmiarów (a więc zatrudniających od 50 do 249 pracowników) wyniósł w 2024 r. 9%, zaś firm największych (z zatrudnieniem 250 osób i większym) – 0,7%. W obu przypadkach w porównaniu z rokiem 2023 r. zmiany były minimalne. Nieco wzrósł natomiast wartościowy udział firm największych w łącznej wartości wszystkich udzielonych poręczeń. Choć w 2024 r. na te podmioty przypadło tylko 3,7% wartości poręczeń, to rok wcześniej było to wyraźnie mniej, bo zaledwie 1,3%.

Poręczenia udzielone na rzecz firm innych niż MŚP mają zatem marginalne znaczenie w działalności poręczeniowej funduszy, aczkolwiek warto zwrócić uwagę, że w latach 2021-2022 miały znaczenie wyraźnie niższe (ich udział był mierzony w setnych częściach procenta).

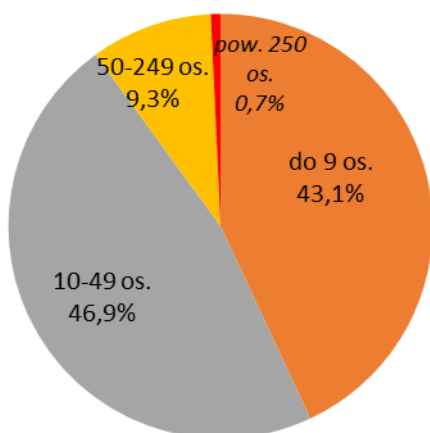
Fundusze poręczeniowe w 2024 r. nie udzieliły żadnego poręczenia dla podmiotów nie będących przedsiębiorcami¹³.

¹² Rozporządzenie Komisji (UE) NR 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu. Załącznik I - definicja MŚP.

¹³ Twierdzenie to jest możliwe dzięki zmianie w 2024 r. formularza ankiety służącego do zbierania danych na potrzeby niniejszego opracowania. Rubryka zbierająca dane o poręczeniobiorcach „innych niż MŚP”, została zastąpiona dwoma polami: „przedsiębiorca nie będący MŚP” oraz „podmiot nie będący przedsiębiorcą”.

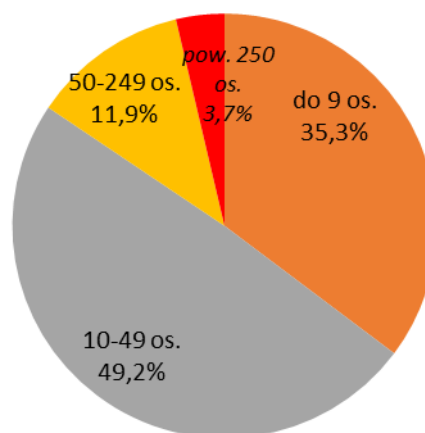
Wykres 28. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według wielkości przedsiębiorstwa mierzonej zatrudnieniem (liczba)

Rozkład liczby poręczeń



Wykres 29. Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według wielkości przedsiębiorstwa mierzonej zatrudnieniem (wartość)

Rozkład wartości poręczeń



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Prezentowana struktura poręczeń udzielanych poszczególnym grupom firm w coraz większym stopniu odbiega zatem od struktury wielkościowej przedsiębiorstw w Polsce. Dla przypomnienia, mikroprzedsiębiorstwa stanowią 97,1% ogółu krajowych firm, przedsiębiorstwa małe – 2,1%, przedsiębiorstwa średnie – 0,6%, zaś przedsiębiorstwa duże – 0,2%.

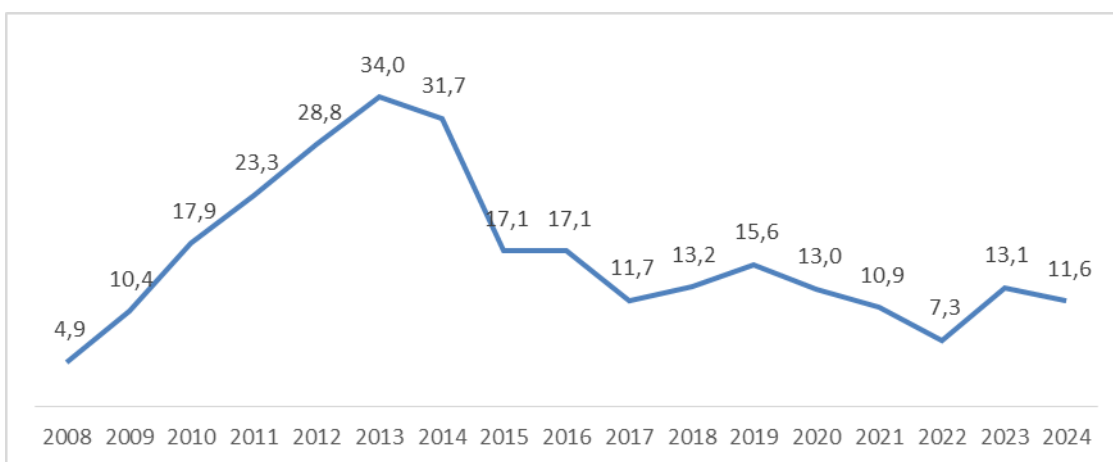
Średnia wartość poręczenia udzielanego w 2024 r. na rzecz firm poszczególnych kategorii wielkościowych jest (co nie budzi zdziwienia) skorelowana z ich klasą wielkościową. W przypadku podmiotów zatrudniających do 9 osób wyniosła ona 65 tys. zł, 83 tys. zł – dla firm o zatrudnieniu 10-49 osób i 102 tys. zł – dla firm z zatrudnieniem 50-249 osób. W przypadku firm z zatrudnieniem co najmniej 250 osób średnia wartość poręczenia była już wielokrotnie wyższa i wyniosła 397 tys. zł.

6. Poręczenia wypłacone i odzyskiwane

Analizowane w niniejszym raporcie aktywne fundusze poręczeniowe od początku swej działalności do końca 2024 r. zarejestrowały 2 657 przypadków wypłaty poręczenia, na łączną kwotę 246 mln zł. W takich sytuacjach fundusze poręczeniowe (zgodnie ze stosowanymi procedurami) wdrażają działania mające na celu odzyskanie wypłaconych kwot, jednak zdecydowana większość tej kwoty (155 mln zł, 63%) nie została dotąd odzyskana.

Ogółem w 2024 r. odnotowano 171 przypadków wypłaty poręczeń. Oznacza to nieznaczny (o 7%) wzrost w porównaniu z rokiem 2023 (160 wypłaty), a także z latami wcześniejszymi. Wartość poręczeń wypłaconych w minionym roku wyniosła 12 mln zł, co jest wartością nieco (o 12%) niższą niż w 2023 r. i zbliżoną do notowanych w kilku poprzednich latach. Sytuacja ta jest znacznie korzystniejsza od odnotowanej 10 lat temu (w okresie lat 2013-2014), kiedy kwoty poręczeń wypłacanych rocznie przekraczały poziom 30 mln zł.

Wykres 30. Wartość poręczeń wypłaconych w danym roku (w mln zł)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2008 - 2024.

Analizując wzrost poziomu wypłat (i możliwe tego konsekwencje dla dalszego prowadzenia działalności poręczeniowej) należy zwrócić uwagę, że w ostatnich latach miał miejsce bardzo wyraźny wzrost aktywności poręczeniowej – liczba poręczeń udzielanych w skali roku wzrosła w 5 ostatnich latach (w okresie 2019-2024) aż dwukrotnie, zaś wartość aktywnych poręczeń (wg stanu na koniec roku) o blisko połowę. W tym kontekście, dość stały w ostatnich latach poziom kwot wypłaconych (przez ogół aktywnych lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych) należy ocenić pozytywnie. Z tego punktu widzenia korzystny wydaje się wysoki udział generalnie dość bezpiecznych poręczeń wadialnych. Z drugiej jednak strony, czynnikiem mogącym zmniejszać bezpieczeństwo funduszy w przyszłości jest obserwowany w ostatnich latach wzrost udziału w portfelu poręczeniowym gwarancji należytego wykonania umowy. Są one udzielane na długi okres (w sytuacji, gdy obejmują zarówno okres kontraktu, jak i okres gwarancji na wykonane zlecenie – nawet do 10 lat), a jednocześnie fundusze w okresie obowiązywania gwarancji mogą nie dysponować pełną informacją o sytuacji klienta. Należy także zauważyć, że dostępne dane nie wskazują, aby w funduszach koncentrujących się w 2024 r. na jednym typie poręczeń (tzn. wykazujących w strukturze wartości poręczeń udzielonych co najmniej 50% udział poręczeń finansowania dłużnego lub poręczeń wadialnych lub poręczeń należytego wykonania umowy) poziom wypłat (odnoszonych do wartości zaangażowania na koniec roku) był znacząco wyróżniający się na tle ogółu funduszy (aczkolwiek najniższy wskaźnik poręczeń wypłaconych charakteryzuje grupę funduszy udzielających poręczeń wadialnych).

Dostępne dane nie wskazują, aby w ostatnich latach pogorszyła się jakość portfela poręczeniowego funduszy. Niestety, szereg czynników makroekonomicznych wpływa na pogorszenie płynności w niektórych branżach, co może (choć nie musi) znaleźć odzwierciedlenie w przyszłych wynikach sprawozdawczych funduszy. Czynnikiem zwiększającym niebezpieczeństwo jest wojna w Ukrainie, niepewność co do poziomu inflacji i poziomu stóp procentowych, a także sytuacji globalnej (efekt wojen handlowych prowadzonych przez światowe mocarstwa, czy też nieznaną wpływ na polskie firmy rozwiązań opartych o wykorzystanie sztucznej inteligencji). Wysoki poziom kosztów osłabia finanse wielu przedsiębiorstw, co prowadzi do rosnącej liczby przypadków zawieszania i zamykania działalności gospodarczych¹⁴. W 2023 r., w porównaniu z rokiem 2021, liczba niefinansowych MŚP spadła o blisko 49 tys. (2,1%)¹⁵.

Tabela 11. Poręczenia wypłacone i należności dochodzone

Wyszczególnienie	Liczba / wartość
Wypłacone poręczenia (liczba) – w 2024 r.	171
Wypłacone poręczenia (wartość) – w 2024 r.	11,6 mln zł
- jako odsetek wartości poręczeń aktywnych wg stanu na koniec 2024 r.	0,5%
Poręczenia wypłacone (liczba) – od początku działania funduszy	2 657
Poręczenia wypłacone (wartość) – od początku działania funduszy	246,1 mln zł
Należności wypłacone i odzyskiwane – od początku działania funduszy	154,9 mln zł

Źródło: Obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

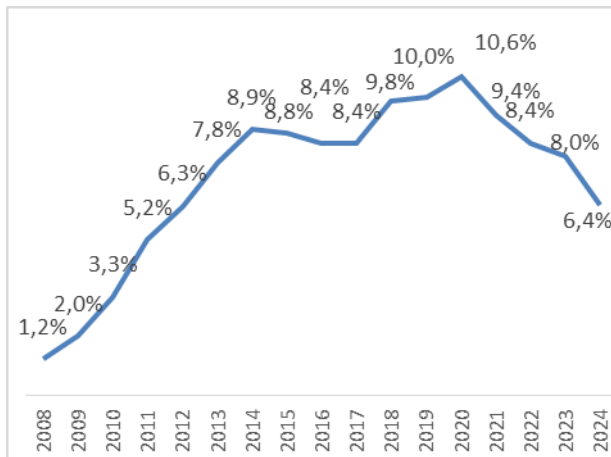
Niezależnie od ryzyka związanego z kierunkiem rozwoju sytuacji gospodarczej i znaczną nieprzewidywalnością w tym zakresie, poziom wypłat poręczeń w 2024 roku nie stworzył zagrożenia dla bezpieczeństwa funkcjonowania ogółu funduszy poręczeniowych. Warto jednak zwrócić uwagę, że nadal ograniczona oferta reporeczeń (taką ofertą dysponują tylko nieliczne regionalne fundusze rozwoju) utrudnia rozwój działalności poręczeniowej.

Obserwuje się tylko pojedyncze przypadki funduszy rejestrujących relatywnie znaczny poziom wypłaconych poręczeń, mogący powodować uszczuplenie kapitałów własnych. Przypadki największych wypłat poręczenia w 2024 roku, w odniesieniu do kapitałów poręczeniowych, stanowiły od 4% do 5% i miały miejsce w 3 podmiotach. Najwyższe wypłaty mierzone wartościami bezwzględными (wyniosły 1,3 mln – 2,8 mln zł) odnotowano w 3 jednostkach.

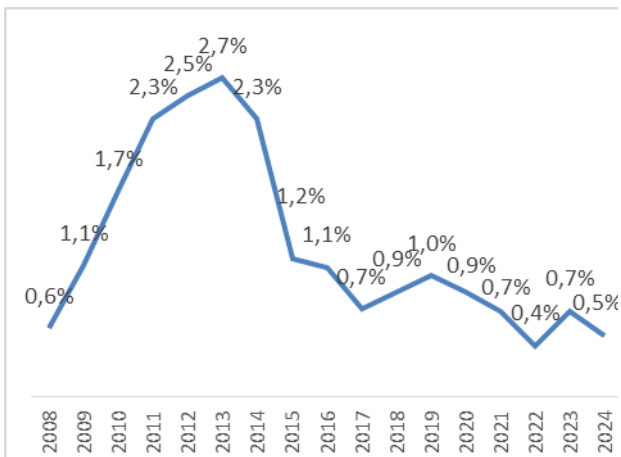
¹⁴ [Rzeczpospolita \(dostęp w dniu 11.06.2025\).](#)

¹⁵ Działalność przedsiębiorstw niefinansowych w 2023 r. (op. cit).

Wykres 31. Udział wartości należności dochodzonych z tytułu wypłaconych poręczeń w wartości poręczeń aktywnych powiększonych o wartość kwot dochodzonych (na koniec roku)



Wykres 32. Udział wartości poręczeń wypłaconych (w danym roku) w wartości poręczeń aktywnych (na koniec roku)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2008 - 2024.

Udział wartości należności dochodzonych z tytułu wypłaconych poręczeń w wartości poręczeń aktywnych, powiększonych o wartość kwot dochodzonych, zmniejszył się do poziomu 6,4% w 2024 r.¹⁶. Natomiast po ubiegłorocznym, jednorazowym wzroście (mającym miejsce po raz pierwszy od 2019 r.) udziału wartości poręczeń wypłaconych (w danym roku) w odniesieniu do wartości poręczeń aktywnych (stan na koniec danego roku), wskaźnik ten w 2024 obniżył się do 0,5% i tym samym plasował na jednym z najniższych poziomów w ostatnich kilkunastu latach. Oba analizowane wskaźniki (poręczeń wypłaconych oraz należności dochodzonych) kształtują się zatem na niskim (bezpiecznym) poziomie.

¹⁶ Jest prawdopodobne, że wartość wskaźnika (poręczenia dochodzone w relacji do poręczeń aktywnych) wynika z tego, że znaczna część lub nawet większość wypłaconych poręczeń pozostaje w praktyce nieściągalna, natomiast fundusze, chcąc uniknąć zarzutu braku odpowiedniej staranności w zarządzaniu środkami publicznymi, nie umarzają de facto nieściągalnych należności. Warto także zwrócić uwagę, że poszczególne fundusze przyjmują w swoich umowach z instytucjami finansującymi bardzo różne rozwiązania, jeśli chodzi o moment wypłaty poręczenia. Zatem np. dane dla funduszu, który wypłaca poręczenie w ciągu 14 dni od dnia wypowiedzenia umowy kredytowej, są nieporównywalne z danymi funduszu, który wypłaca poręczenie dopiero w momencie zakończenia przez bank postępowania egzekucyjnego.

7. Fundusze poręczeniowe w wymiarze regionalnym

Pomimo zmniejszającej się od lat liczby aktywnych funduszy poręczeniowych, ich siedziby w 2024 r. były zlokalizowane we wszystkich województwach Polski. W połowie regionów siedzibę ma już tylko jeden tego typu podmiot, zaś w czterech są to 2 fundusze (bez zmian od 2023 r.). Już tylko na terenie dwóch województw (wielkopolskiego i zachodniopomorskiego) mają usytuowane swoje siedziby aż cztery fundusze. Także w dwóch województwach (dolnośląskim i kujawsko-pomorskim) są zlokalizowane trzy siedziby funduszy.

Tak jak podkreślamy co rok, analizowane fundusze są aktywne najbardziej (a zazwyczaj: wyłącznie) tylko na terenie regionów, gdzie jest ulokowana ich siedziba. Zdarza się jednak, choć stosunkowo rzadko, że fundusze poręczeniowe prowadzą działalność także poza regionem macierzystym. Pragniemy zastrzec, że w niniejszym opracowaniu aktywność każdego z funduszy w całości została przypisywana do regionu, w którym znajduje się jego siedziba. Zatem prezentowane w poniższej tabeli dane dotyczące poręczeń udzielonych w 2024 r. nie oznaczają, że poręczenia te trafiły wyłącznie do przedsiębiorców z terenu danego regionu.

Tabela 12. Podstawowe informacje o aktywnych funduszach poręczeniowych w regionach – dane za 2024 r.

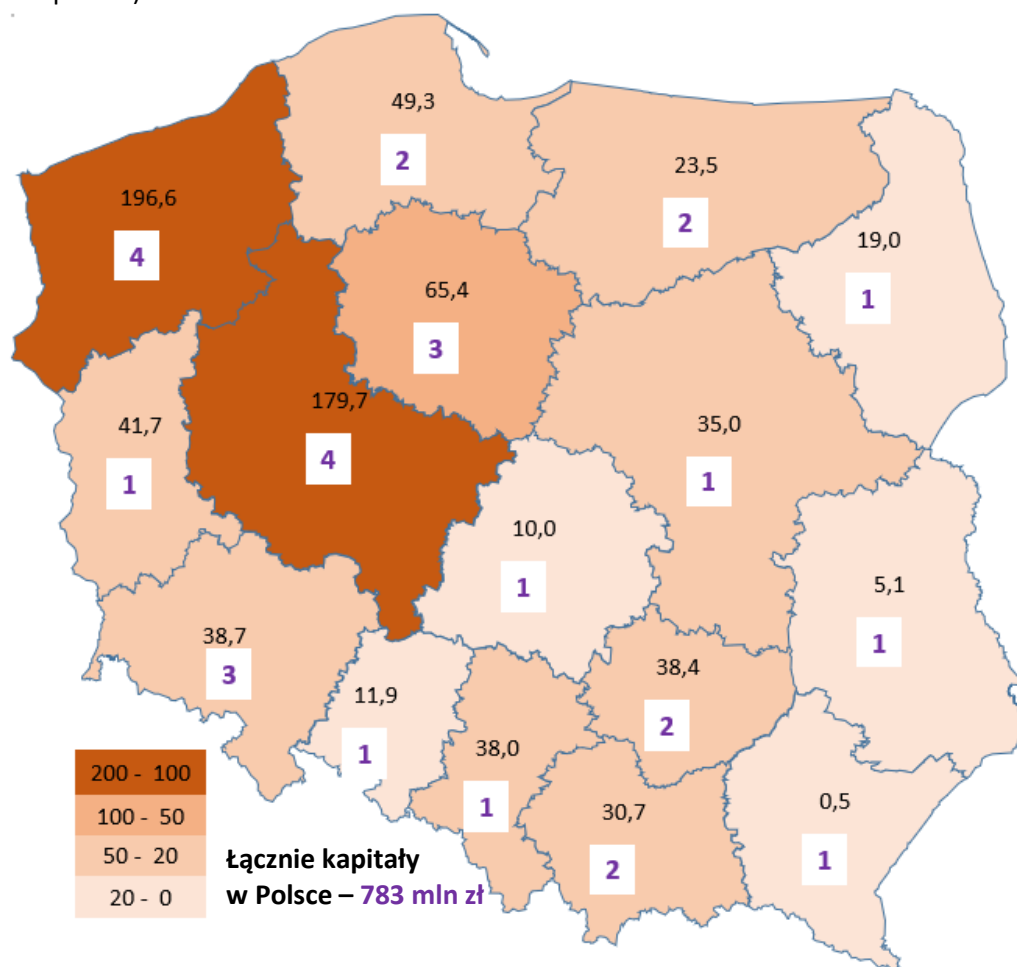
Województwo	Liczba funduszy	Kapitał poręczeniowy (mln zł)	Poręczenia aktywne (mln zł)	Poręczenia udzielone w 2024 r.		Zaangażowanie kapitału poręczeniowego
				Liczba	Wartość (mln zł)	
Dolnośląskie	3	38,7	145,2	3 158	168,1	375%
Kujawsko-pomorskie	3	65,4	295,2	1 406	239,4	452%
Lubelskie	1	5,1	76,2	1 763	52,9	1494%
Lubuskie	1	41,7	32,9	283	24,3	79%
Łódzkie	1	10,0	3,4	5	0,6	34%
Małopolskie	2	30,7	62,8	532	49,3	205%
Mazowieckie	1	35,0	24,2	416	21,7	69%
Opolskie	1	11,9	4,4	265	9,8	37%
Podkarpackie	1	0,5	1,6	22	0,7	295%
Podlaskie	1	19,0	7,4	40	2,7	39%
Pomorskie	2	49,3	151,6	890	104,5	308%
Śląskie	1	38,0	81,6	1 046	129,6	215%
Świętokrzyskie	2	38,4	33,7	71	17,3	88%
Warmińsko-mazurskie	2	23,5	112,4	987	51,7	479%
Wielkopolskie	4	179,7	750,4	9 048	616,5	417%
Zachodniopomorskie	4	196,6	485,2	3 947	409,27	247%
Suma	30	783,4	2 268,2	23 879	1 898,4	290%

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Wyznacznikiem potencjału funduszy w danym regionie jest do pewnego stopnia wartość kapitału poręczeniowego, jakim dysponują podmioty z tego obszaru. Mapa nr 1 prezentuje sumę wartości kapitału poręczeniowego oraz liczbę aktywnych funduszy w poszczególnych regionach. Jak widać, dwa województwa z wyraźnie najwyższą wartością kapitału poręczeniowego (w obu przypadkach bliską 200 mln zł – zachodniopomorskie i wielkopolskie) jednocześnie charakteryzują się także najwyższą liczbą jednostek udzielających poręczeń (w tych regionach mają siedzibę po 4 fundusze

poręczeniowe). Z drugiej strony w 8 regionach, w których zarejestrowana jest siedziba tylko jednego funduszu, na ogół także kapitały poręczeniowe należą do najniższych (nie przekraczają poziomu 42 mln zł, a w trzech przypadkach także poziomu 10 mln zł). Generalnie jednak związek pomiędzy tymi dwoma zmiennymi nie jest ścisły – przykładowo, występują regiony, w których siedziby ma tylko jeden fundusz, który dysponuje relatywnie wysokimi kapitałem (około 40 mln zł), a więc o wartości porównywalnej z łączną wartością środków funduszy w niektórych regionach, w których działają dwa lub trzy fundusze.

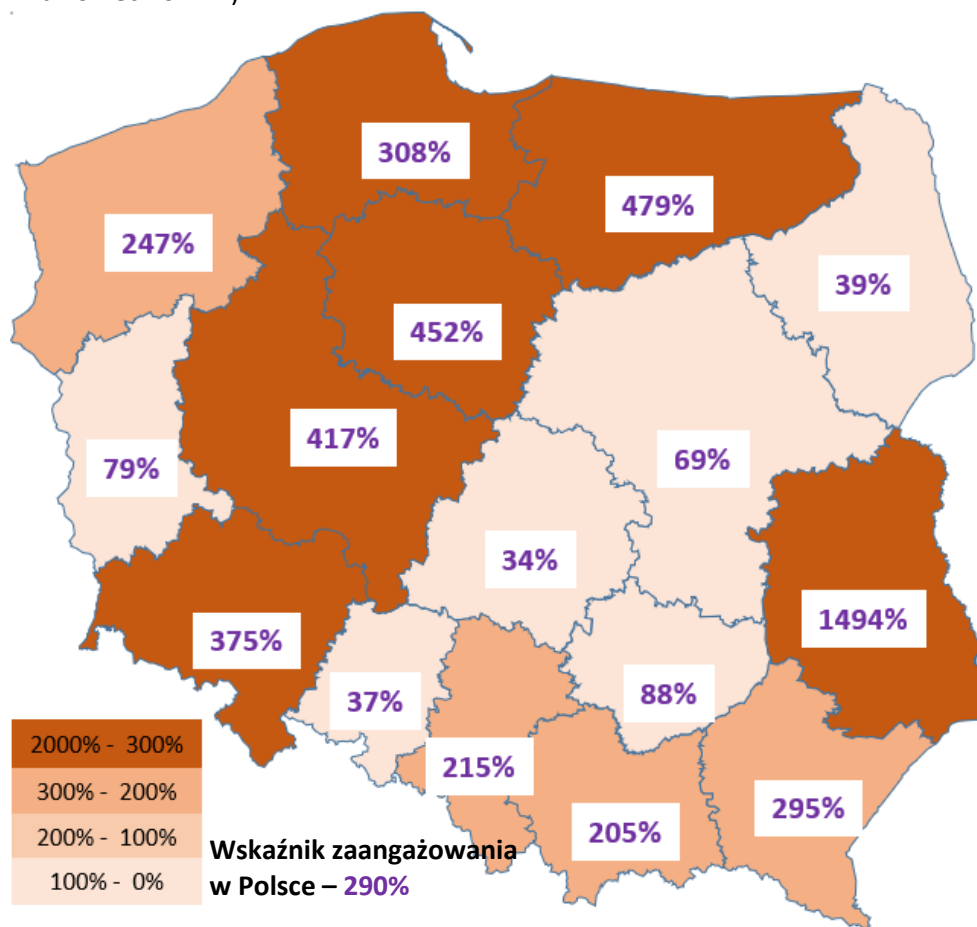
Mapa 1. Wartość kapitału aktywnych funduszy poręczeniowych w regionach (liczby pisane czarną czcionką, bez obramowania – dane w milionach złotych, różnice odzwierciedlone cieniowaniem na mapie) oraz liczba funduszy poręczeniowych w regionach (liczby w białych polach) – dane na koniec 2024 roku



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Bardzo znaczne zróżnicowanie pomiędzy regionami występuje w przypadku stopnia wykorzystania kapitału poręczeniowego w funduszach. Średni poziom wykorzystania kapitału wszystkich funduszy poręczeniowych w Polsce na koniec 2024 r. wyniósł 290% (roczny wzrost o 60 punktów procentowych), natomiast w najbardziej aktywnym regionie, czyli w województwie lubelskim, wskaźnik ten wyniósł aż 1 494% (za co odpowiada jednak jeden fundusz działający w tym województwie). Także w trzech innych regionach (warmińsko-mazurskim, kujawsko-pomorskim i wielkopolskim) wskaźnik ten przekroczył poziom 400%. Warto zauważyć, że ten ostatni region zajmuje czołowe miejsca także pod względem wysokości kapitału poręczeniowego oraz liczby i wartości udzielonych w 2024 r. poręczeń. Poziom zaangażowania poniżej 100% występuje w sześciu województwach, co nie uległo zmianie w porównaniu do poprzednich dwóch lat (2022-2023).

Mapa 2. Wskaźnik zaangażowania kapitału w układzie wojewódzkim (wartość poręczeń aktywnych w stosunku do kapitału poręczeniowego funduszy aktywnych w danym województwie – na koniec 2024 r.)

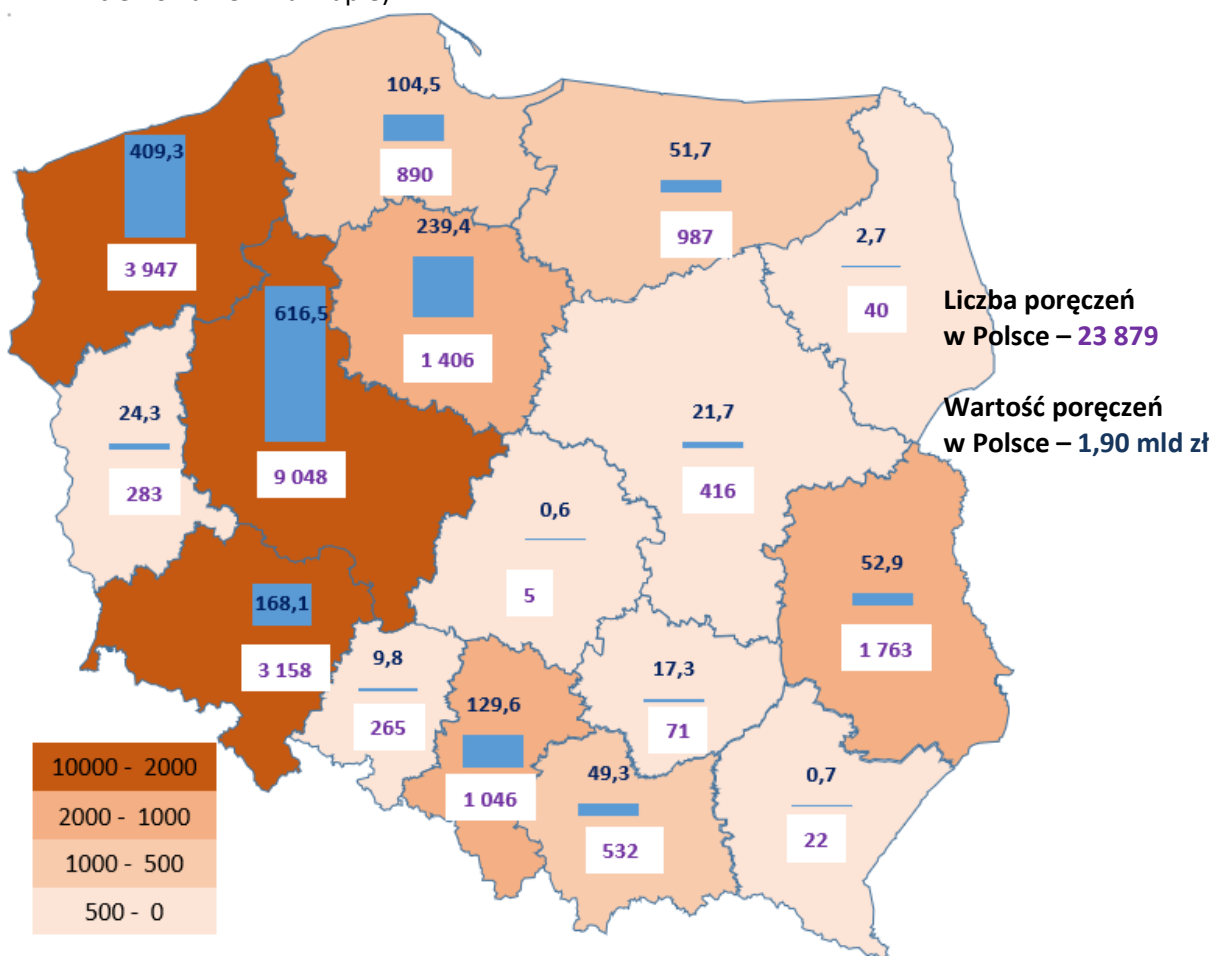


Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Kolejna mapa przedstawia zróżnicowanie województw w zależności od skali aktywności poręczeniowej funduszy, mierzonej wartością i liczbą udzielonych w 2024 r. poręczeń (przez fundusze z siedzibą w danym województwie – niezależnie od siedziby poręczeniobiorcy).

Spośród blisko 1,9 mld zł wartości udzielonych w 2024 r. poręczeń blisko jedna trzecia (32% – 616 mln zł) przypadła na 4 fundusze z siedzibą w województwie wielkopolskim, zaś 22% (409 mln zł) na 4 fundusze zachodniopomorskie. Wysoki udział w łącznej wartości poręczeń uzyskały także fundusze z województwa kujawsko-pomorskiego (13%), zaś w przypadku pozostałych regionów ten odsetek nie przekroczył 10%. Podobnie, w strukturze liczby poręczeń udzielonych w 2024 r., na fundusze z siedzibą w województwie wielkopolskim przypadło 38%, na fundusze zachodniopomorskie 17% (udziały te na przestrzeni roku niemal się nie zmieniły), zaś z pozostałych województw próg 10% przekroczyły tylko fundusze z województwa dolnośląskiego (13%).

Mapa 3. Wartość poręczeń udzielonych w regionach przez fundusze w 2024 roku (liczby w kolorze niebieskim – dane w milionach złotych, różnice odzwierciedlone wysokością słupka) oraz liczba poręczeń udzielonych w 2024 r. (liczby w białym polu, różnice odzwierciedlone cieniowaniem na mapie)

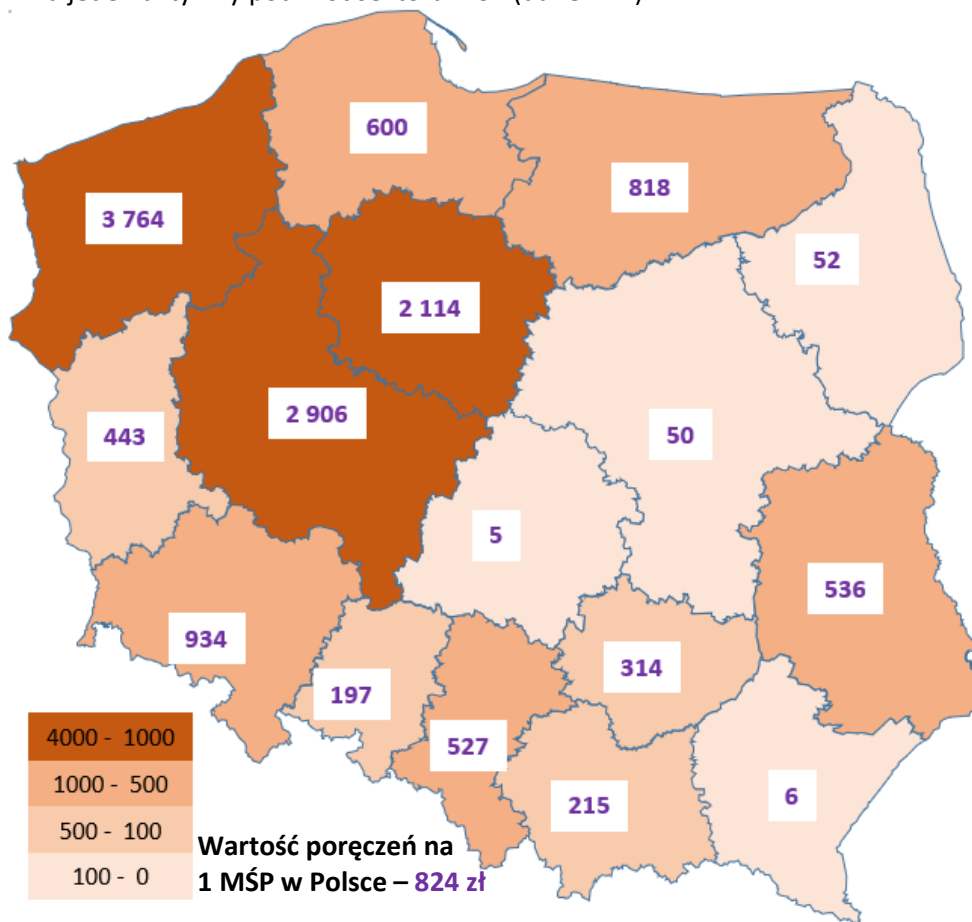


Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024.

Prezentowane na powyższych mapach dane pokazują na bardzo duże, aczkolwiek obserwowane już od lat, zróżnicowanie potencjału i aktywności funduszy z siedzibą w poszczególnych regionach. Nie uwzględniają one natomiast zróżnicowania skali potencjalnego popytu na poręczenia, wynikającego do pewnego stopnia z liczebności firm sektora MŚP w poszczególnych województwach. Dlatego kolejna mapa (Mapa 4) prezentuje dla poszczególnych regionów wartość poręczeń udzielonych w 2024 r. (przez fundusze z siedzibą na jego terenie) w przeliczeniu na jeden aktywny niefinansowy podmiot sektora MŚP. Nawet biorąc poprawkę na fakt, że część funduszy prowadzi działalność w skali ponadregionalnej, to można przyjąć, że obserwowane silne zróżnicowania międzyregionalne tylko w niewielkim stopniu jest efektem tego zjawiska.

Statystycznie na jeden podmiot sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w 2024 r. największa kwota poręczeń przypadła w województwie zachodniopomorskim – 3,8 tys. zł w przeliczeniu na jeden aktywny podmiot. Na drugim miejscu pod tym względem znalazło się województwo wielkopolskie (2,9 tys. zł), a na trzecim – województwo kujawsko-pomorskie (2,1 tys. zł). We wszystkich tych regionach odnotowano bardzo znaczne wartości w porównaniu z rokiem poprzednim. Także relatywnie wysoką kwotę, tzn. powyżej poziomu średniego dla całej Polski, wynoszącego 824 zł (w 2023 r. było to 618 zł), odnotowano w województwie dolnośląskim (934 zł).

Mapa 4. Wartość poręczeń udzielonych przez fundusze poręczeniowe w 2024 roku w przeliczeniu na jeden aktywny podmiot sektora MŚP (dane w zł)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2024 oraz danych Głównego Urzędu Statystycznego "Działalność przedsiębiorstw niefinansowych w 2023 r.", Warszawa 2024.

Przedstawione powyżej mapy prezentują potencjał i aktywność poręczeniową funduszy (w układzie regionalnym) wyrażane w zróżnicowany sposób. Prowadzą jednak do wniosku, że sytuacja poszczególnych województw różni się diametralnie. Szczególnie intensywna aktywność lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych ma miejsce przede wszystkim w zachodniej i północnej części Polski. Z drugiej strony, niska aktywność poręczeniowa cechuje większość funduszy w regionach położonych w centrum i na wschodzie kraju – w tej grupie pod pewnymi względami pozytywnie wyróżniają się dwa regiony Polski Wschodniej: warmińsko-mazurskie i lubelskie.

8. Prognozy rozwoju rynku poręczeń

Szereg występujących w ostatnim czasie zjawisk zwiększa nieprzewidywalność perspektyw rozwoju gospodarczego, w tym także rynku poręczeniowego. Tym bardziej cenne są więc wyniki ankiety, wypełnianej przez przedstawicieli wszystkich aktywnych funduszy poręczeniowych, w której wyrażane są opinie na temat spodziewanego kierunku zmian popytu na produkty poręczeniowe w bieżącym roku. Pytanie dotyczy zarówno perspektyw zmian popytu na poręczenia ze strony banków i instytucji finansowych, jak i możliwych zmian popytu na poręczenia wadiów przetargowych i inne poręczenia, nie związane z zabezpieczeniem instrumentu finansowego.

Fundusze spodziewają się do końca 2025 r. zmniejszenia popytu na poręczenia ze strony banków i instytucji finansowych – tak przewiduje 37% przedstawicieli funduszy poręczeniowych. Odsetek ten zatem zmniejszył się od 2024 r. o 6 punktów procentowych. Ponadto o 9 p.p. zmniejszył się odsetek ankietowanych wybierających odpowiedź „popyt zdecydowanie zmaleje”. Tylko co piąty badany przedstawiciel oczekuje wzrostu popytu (7% nawet zdecydowanego wzrostu), co jest wynikiem porównywalnym z tym przed rokiem.

Zatem, prognozy popytu na poręczenia za strony banków i funduszy pożyczkowych, kolejny rok nie są zbyt optymistyczne. Blisko dwukrotnie wyższy odsetek badanych spodziewa się spadku niż wzrostu popytu, z drugiej jednak strony blisko jedna trzecia funduszy spodziewa się utrzymania jego dotychczasowego poziomu.

Zwraca uwagę fakt, że na tle prognoz przedstawicieli wszystkich 30 funduszy, popyt na poręczenia ze strony banków / instytucji finansowych nieco lepiej szacują te podmioty, które w 2024 r. tego typu poręczeń udzielały. Spadku popytu nie przewidują fundusze koncentrujące się na tym typie poręczeń (tzn. takie, dla których poręczenia na rzecz instytucji finansowych stanowiły ponad 50% ogółu wartości udzielonych poręczeń). Z kolei największy odsetek funduszy prognozujących spadek popytu odnotowano w grupie funduszy, które w 2024 nie udzieliły żadnego poręczenia kredytu czy pożyczki.

Tabela 13. Perspektywy działalności poręczeniowej funduszy poręczeniowych do końca 2025 r.

Kategoria	Popyt na poręczenia:					
	zdecydowanie zmaleje	trochę zmaleje	pozostanie bez zmian	trochę wzrośnie	zdecydowanie wzrośnie	trudno powiedzieć
Poręczenia dla banków / instytucji finansowych	27%	10%	30%	13%	7%	13%
Poręczenia wadiów przetargowych i inne poręczenia nie związane z zabezpieczeniem instrumentu finansowego	0%	10%	30%	33%	17%	10%

Źródło: obliczenia na podstawie danych ankietowych funduszy poręczeniowych w 2024 r.

Zdecydowanie lepsze są prognozy względem popytu na poręczenia wadiów przetargowych i inne poręczenia, nie związane z zabezpieczeniem instrumentu finansowego (takie jak np. poręczenia należytego wykonania umowy). W tym zakresie 10% podmiotów spodziewa się niewielkiego spadku popytu (rok temu żaden z badanych nie zaznaczył tej odpowiedzi). Blisko jedna trzecia ankietowanych (30%) nie przewiduje w tym zakresie zmian, natomiast połowa funduszy (w 2024 r. było to 58%) spodziewa się wzrostu popytu na ten typ poręczeń.

W zdecydowanej większości przedstawiciele aktywnych funduszy spodziewają się zatem na ogół większego lub mniejszego wzrostu popytu na poręczenia nie związane z zabezpieczeniem instrumentu finansowego lub chociaż utrzymania dotychczasowego poziomu zainteresowania ze strony klientów.

Przytoczone wstępne szacunki, najprawdopodobniej częściowo oparte o rzeczywiste wyniki funduszy w pierwszym kwartale 2025 r., pozwalają zachować optymizm co do popytu na poręczenia w bieżącym roku, a przynajmniej na wybrane ich rodzaje. Bazując na prognozie popytu i ocenie koniunktury oraz dotychczasowej aktywności funduszy poręczeniowych (wzrost w ostatnich latach), można ostrożnie oczekiwać, że także i bieżący rok będzie dla większości podmiotów pomyślny i przyniesie wzrost liczby i wartości zawieranych umów poręczenia.

Podsumowując informacje zaprezentowane w niniejszym opracowaniu, sytuacja na rynku poręczeniowym uległa pewnej stabilizacji i przypomina tę obserwowaną w ostatnich latach. Z jednej strony, rośnie liczba i wartość umów poręczeniowych zawieranych w ciągu roku. Z drugiej strony, nieznacznie zmalały kapitały funduszy, a także minimalnie zmniejszyła się liczba funduszy, które udzieliły w ostatnim roku co najmniej jednego poręczenia.

Można zatem przyjąć, że pozycja rynkowa większości funduszy jest stabilna i powinny one z sukcesem kontynuować w 2025 roku swoją misję w ułatwianiu dostępu do finansowania dłużnego oraz w sferze zamówień publicznych (głównie wadła przetargowe i poręczenia należytego wykonania umowy). Głównym źródłem ryzyka (na szczęście bardzo ograniczonym) dla działalności tych podmiotów wydaje się być możliwość nagłego pojawienia się niekorzystnych zmian w prawie lub poważnych zawirowań gospodarczych i politycznych.

Załącznik - dane analityczne

Zestawienie 1. Wartość kapitałów, zaangażowania i udzielonych poręczeń; struktura udzielonych poręczeń według rodzaju instytucji, będącej beneficjentem poręczenia	46
Zestawienie 2. Struktura udzielonych poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania	48
Zestawienie 3. Struktura udzielonych poręczeń według wartości poręczenia	51
Zestawienie 4. Struktura udzielonych poręczeń według sektora działania poręczeniobiorcy	53
Zestawienie 5. Struktura udzielonych poręczeń według liczby zatrudnionych u poręczeniobiorcy.....	54
Zestawienie 6. Wskaźnik zaangażowania kapitału, poręczenia wypłacone, przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń (dane za 2024 r.).....	55

Uwaga: mogące występować w zestawieniach różnice w sumowaniach (pozycja „suma”) wynikają z zaokrągleń

Zestawienie 1. Wartość kapitałów, zaangażowania i udzielonych poręczeń; struktura udzielonych poręczeń według rodzaju instytucji, będącej beneficjentem poręczenia

Fundusz	Kapitał (tys. zł)	Zaangażowanie (aktywne poręczenia)		Poręczenia udzielone w 2024 r. na rzecz:									
		liczba	wartość (tys. zł)	RAZEM		banków komercyjnych		banków spółdzielczych		funduszy pożyczkowych		innych podmiotów	
				liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Białystok	19 049	85	7 358	40	2 722	0	0	1	800	0	0	39	1 922
Biłgoraj	5 102	2 271	76 202	1 763	52 898	0	0	0	0	0	0	1 763	52 898
Bydgoszcz	18 750	211	196 547	457	193 811	0	0	0	0	0	0	457	193 811
Działdowo-DAR	5 183	708	29 905	426	18 430	0	0	0	0	0	0	426	18 430
Działdowo-WMFPPK	18 292	1 050	82 490	561	33 309	5	3 230	11	3 750	43	6 141	502	20 188
Dzierżgoń	5 938	33	2 252	75	2 592	0	0	3	431	0	0	72	2 161
Gdańsk	43 321	641	149 374	815	101 885	0	0	129	58 431	0	0	686	43 455
Gostyń	56 906	1 631	131 954	2 076	103 696	15	3 842	43	10 405	6	874	2 012	88 575
Jarocin	21 554	180	46 849	156	4 304	0	0	0	0	0	0	156	4 304
Jelenia Góra	16 774	1 426	111 984	2 610	130 073	0	0	0	0	0	0	2 610	130 073
Katowice	38 000	294	81 615	1 046	129 615	0	0	0	0	0	0	1 046	129 615
Kielce	27 734	131	31 470	50	15 835	0	0	37	11 148	13	4 687	0	0
Kraków	28 208	384	62 479	529	49 022	0	0	20	16 095	0	0	509	32 927
Łódź	10 000	35	3 368	5	587	0	0	0	0	0	0	5	587
Opole	11 870	36	4 438	265	9 823	1	100	1	210	2	280	261	9 233
Poznań-FRiPWW	67 735	5 571	511 005	6 160	463 497	0	0	4	1 173	0	0	6 156	462 325
Poznań-PFPPK	33 551	659	60 562	656	45 001	34	12 336	12	4 617	0	0	610	28 048
Stalowa Wola	535	54	1 579	22	690	0	0	0	0	0	0	22	690
Starachowice	10 675	45	2 206	21	1 490	0	0	0	0	7	1 060	14	430
Stargard	1 003	2	20	39	676	0	0	0	0	0	0	39	676

Fundusz	Kapitał (tys. zł)	Zaangażowanie (aktywne poręczenia)		Poręczenia udzielone w 2024 r. na rzecz:									
		liczba	wartość (tys. zł)	RAZEM		banków komercyjnych		banków spółdzielczych		funduszy pożyczkowych		innych podmiotów	
				liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Strzelin	913	5	358	2	180	0	0	2	180	0	0	0	0
Szczecin-ARMS	59 858	24	4 160	7	1 008	0	0	0	0	2	350	5	658
Szczecin-POLFUND	98 545	2 538	369 727	3 259	337 249	811	266 606	11	2 501	0	0	2 437	68 142
Szczecin-Pomerania	37 172	798	111 286	642	70 335	5	2 768	175	45 879	0	0	462	21 688
Tarnów	2 443	6	361	3	285	0	0	0	0	0	0	3	285
Toruń-KPFPK	32 716	1 056	60 797	695	27 704	0	0	0	0	10	1 142	685	26 563
Toruń-TFPK	13 893	464	37 877	254	17 855	0	0	8	1 791	4	746	242	15 318
Warszawa	35 039	164	24 198	416	21 742	1	391	0	0	1	525	414	20 826
Wrocław	20 996	251	32 855	546	37 804	3	570	69	22 130	0	0	474	15 103
Zielona Góra	41 657	329	32 915	283	24 299	5	3 272	3	661	7	1 048	268	19 318
Suma	783 413	21 082	2 268 190	23 879	1 898 415	880	293 114	529	180 201	95	16 853	22 375	1 408 247

Zestawienie 2. Struktura udzielonych poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według rodzaju poręczanego zobowiązania									
	kredyt inwestycyjny		pożyczka inwestycyjna		kredyt obrotowy		pożyczka obrotowa		kredyt inwestycyjno-obrotowy	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Białystok	1	800	0	0	0	0	0	0	0	0
Biłgoraj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bydgoszcz	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Działdowo-DAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Działdowo-WMFPK	1	1 000	40	5 941	15	5 980	3	200	0	0
Dzierżgoń	0	0	0	0	3	431	0	0	0	0
Gdańsk	21	16 889	0	0	108	41 542	0	0	0	0
Gostyń	3	648	4	794	51	12 626	5	251	0	0
Jarocin	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jelenia Góra	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Katowice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kielce	0	0	11	4 397	37	11 148	2	290	0	0
Kraków	2	4 965	0	0	18	11 130	0	0	0	0
Łódź	0	0	4	531	0	0	1	56	0	0
Opole	0	0	0	0	2	310	2	280	0	0
Poznań-FRiPWW	0	0	0	0	4	1 173	0	0	0	0
Poznań-PFPK	4	3 310	0	0	37	12 531	2	97	0	0
Stalowa Wola	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Starachowice	0	0	5	820	0	0	2	240	0	0
Stargard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Strzelin	0	0	0	0	2	180	0	0	0	0
Szczecin-ARMS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według rodzaju poręczanego zobowiązania									
	kredyt inwestycyjny		pożyczka inwestycyjna		kredyt obrotowy		pożyczka obrotowa		kredyt inwestycyjno-obrotowy	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Szczecin-POLFUND	220	112 192	0	0	404	120 740	1	44	182	30 428
Szczecin-Pomerania	34	11 309	0	0	146	37 338	0	0	0	0
Tarnów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Toruń-KPFPK	0	0	10	1 142	0	0	0	0	0	0
Toruń-TFPK	1	490	2	618	7	1 301	2	128	0	0
Warszawa	0	0	1	525	1	391	0	0	0	0
Wrocław	14	3 382	0	0	57	19 191	1	128	0	0
Zielona Góra	0	0	6	984	7	3 453	2	544	0	0
Suma	301	154 985	83	15 752	899	279 462	23	2 259	182	30 428

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według rodzaju poręczanego zobowiązania (c.d.)											
	wadia przetargowe		leasing		należYTE wykonanie umowy		dotacje (zabezpieczenie zwrotu)		zaliczki (zabezpieczenie zwrotu)		gwarancja bankowa	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Białystok	15	228	0	0	24	1 694	0	0	0	0	0	0
Biłgoraj	1 269	24 699	0	0	470	25 546	0	0	24	2 653	0	0
Bydgoszcz	180	45 900	0	0	277	147 911	0	0	0	0	0	0
Działdowo-DAR	225	5 056	0	0	200	13 373	0	0	1	1	0	0
Działdowo-WMFPK	331	8 414	0	0	171	11 774	0	0	0	0	0	0
Dzierżoń	46	777	0	0	26	1 385	0	0	0	0	0	0
Gdańsk	544	24 529	0	0	142	18 925	0	0	0	0	0	0
Gostyń	1 533	42 170	0	0	479	46 405	0	0	0	0	1	801
Jarocin	0	0	0	0	0	0	156	4 304	0	0	0	0
Jelenia Góra	1 803	60 237	0	0	799	58 398	0	0	8	11 438	0	0

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według rodzaju poręczanego zobowiązania (c.d.)											
	wadia przetargowe		leasing		należyte wykonanie umowy		dotacje (zabezpieczenie zwrotu)		zaliczki (zabezpieczenie zwrotu)		gwarancja bankowa	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Katowice	980	122 368	0	0	66	7 247	0	0	0	0	0	0
Kielce	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kraków	431	23 516	0	0	78	9 412	0	0	0	0	0	0
Łódź	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opole	261	9 233	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poznań-FRiPWW	4 614	198 701	0	0	1 512	237 899	0	0	30	25 725	0	0
Poznań-PFPK	403	12 332	6	3 031	182	10 752	0	0	18	1 885	4	1 063
Stalowa Wola	0	0	0	0	0	0	22	690	0	0	0	0
Starachowice	8	178	0	0	6	252	0	0	0	0	0	0
Stargard	39	676	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Strzelin	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szczecin-ARMS	5	658	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szczecin-POLFUND	2 250	54 896	0	0	187	13 246	0	0	0	0	15	5 703
Szczecin-Pomerania	281	9 276	0	0	178	10 243	0	0	3	2 169	0	0
Tarnów	1	200	0	0	2	85	0	0	0	0	0	0
Toruń-KPFPK	412	11 339	0	0	268	12 279	0	0	5	2 944	0	0
Toruń-TFPK	104	3 941	0	0	86	4 403	52	6 974	0	0	0	0
Warszawa	344	14 818	0	0	70	6 008	0	0	0	0	0	0
Wrocław	456	13 809	0	0	18	1 294	0	0	0	0	0	0
Zielona Góra	184	11 173	1	143	83	8 001	0	0	0	0	0	0
Suma	16 719	699 124	7	3 174	5 324	646 532	230	11 968	89	46 815	20	7 567

Zestawienie 3. Struktura udzielonych poręczeń według wartości poręczenia

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według wartości poręczenia											
	do 50 tys. zł		50–100 tys. zł		100–250 tys. zł		250–500 tys. zł		500 tys.–1 mln zł		pow. 1 mln zł	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Białystok	32	582	5	370	0	0	1	420	2	1 350	0	0
Biłgoraj	1 536	22 321	137	10 094	71	11 753	14	4 950	4	2 486	1	1 295
Bydgoszcz	137	6 576	89	8 010	109	25 070	58	26 100	37	35 400	27	92 655
Działdowo-DAR	341	6 258	50	3 545	19	2 983	16	5 644	0	0	0	0
Działdowo-WMFPK	423	7 940	52	3 970	64	10 323	15	5 441	7	5 636	0	0
Dzierżgoń	60	1 005	8	531	7	1 056	0	0	0	0	0	0
Gdańsk	507	10 933	106	8 372	106	18 527	43	14 870	45	37 904	8	11 279
Gostyń	1 599	30 229	250	18 880	168	26 708	46	16 713	10	7 581	3	3 584
Jarocin	149	3 908	7	396	0	0	0	0	0	0	0	0
Jelenia Góra	2 115	31 073	261	19 353	156	23 724	47	16 506	22	17 757	9	21 661
Katowice	689	11 569	175	11 854	74	12 942	28	11 450	70	62 299	10	19 500
Kielce	0	0	4	314	27	5 178	11	4 333	8	6 010	0	0
Kraków	357	7 726	97	8 344	33	6 211	22	6 515	14	10 662	6	9 565
Łódź	0	0	2	134	3	454	0	0	0	0	0	0
Opole	209	3 409	36	2 181	12	1 683	8	2 550	0	0	0	0
Poznań-FRiPWW	4 634	88 251	854	64 983	402	64 114	163	60 088	56	41 199	51	144 862
Poznań-PFPK	497	9 444	63	4 706	55	9 197	26	9 414	13	9 540	2	2 700
Stalowa Wola	22	690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Starachowice	13	253	1	66	7	1 170	0	0	0	0	0	0
Stargard	39	676	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Strzelin	0	0	2	180	0	0	0	0	0	0	0	0
Szczecin-ARMS	4	158	1	70	0	0	2	780	0	0	0	0

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według wartości poręczenia											
	do 50 tys. zł		50–100 tys. zł		100–250 tys. zł		250–500 tys. zł		500 tys.–1 mln zł		pow. 1 mln zł	
	<i>liczba</i>	<i>wartość (tys. zł)</i>	<i>liczba</i>	<i>wartość (tys. zł)</i>	<i>liczba</i>	<i>wartość (tys. zł)</i>	<i>liczba</i>	<i>wartość (tys. zł)</i>	<i>liczba</i>	<i>wartość (tys. zł)</i>	<i>liczba</i>	<i>wartość (tys. zł)</i>
Szczecin-POLFUND	2 138	33 248	353	25 504	365	62 005	277	100 414	97	67 700	29	48 378
Szczecin-Pomerania	371	7 597	86	6 249	80	13 483	100	38 498	3	1 809	2	2 700
Tarnów	2	85	0	0	1	200	0	0	0	0	0	0
Toruń-KPFPK	571	8 581	64	4 717	41	6 040	17	6 024	0	0	2	2 342
Toruń-TFPK	151	2 910	51	3 516	36	5 603	16	5 826	0	0	0	0
Warszawa	287	4 962	66	4 332	49	7 063	11	3 486	3	1 899	0	0
Wrocław	404	6 791	61	4 796	45	7 575	31	11 642	2	1 400	3	5 600
Zielona Góra	174	4 482	44	3 386	47	6 814	12	4 868	5	3 549	1	1 200
Suma	17 461	311 657	2 925	218 852	1 977	329 875	964	356 529	398	314 181	154	367 321

Zestawienie 4. Struktura udzielonych poręczeń według sektora działania poręczeniobiorcy

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według sektora działania poręczeniobiorcy									
	produkcja		usługi i transport		handel		budownictwo		inne	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Białystok	1	78	26	2 095	0	0	13	549	0	0
Biłgoraj	4	94	253	9 519	7	162	1 499	43 123	0	0
Bydgoszcz	6	17 800	8	4 500	11	1 954	432	169 557	0	0
Działdowo-DAR	10	1 039	195	6 939	0	0	221	10 451	0	0
Działdowo-WMFPK	21	4 329	360	19 292	12	2 623	155	6 235	13	829
Dzierżoń	0	0	40	1 687	5	27	30	879	0	0
Gdańsk	8	4 279	342	39 871	21	6 332	428	43 100	16	8 303
Gostyń	21	4 425	1 603	72 038	23	1 940	429	25 292	0	0
Jarocin	13	371	131	3 569	11	332	0	0	1	33
Jelenia Góra	0	0	1 951	70 270	1	80	658	59 723	0	0
Katowice	67	13 487	393	52 824	67	5 716	391	45 620	128	11 968
Kielce	8	3 120	24	7 023	12	2 672	6	3 020	0	0
Kraków	24	4 313	123	14 066	22	3 487	359	26 656	1	500
Łódź	1	202	3	330	0	0	1	56	0	0
Opole	2	7	16	279	5	322	242	9 216	0	0
Poznań-FRIPWW	308	13 905	1 355	208 574	493	37 080	3 157	190 034	847	13 905
Poznań-PFPK	18	5 468	157	19 580	23	3 072	458	16 881	0	0
Stalowa Wola	0	0	22	690	0	0	0	0	0	0
Starachowice	2	340	16	760	3	390	0	0	0	0
Stargard	0	0	0	0	0	0	39	676	0	0
Strzelin	0	0	0	0	0	0	2	180	0	0
Szczecin-ARMS	1	280	1	70	0	0	5	658	0	0
Szczecin-POLFUND	257	45 537	1 413	154 018	223	45 823	1 326	86 583	40	5 286
Szczecin-Pomerania	12	2 757	275	28 216	31	5 853	320	32 280	4	1 230
Tarnów	0	0	0	0	0	0	3	285	0	0
Toruń-KPFPK	218	4 270	133	7 200	29	586	315	15 648	0	0
Toruń-TFPK	13	2 403	84	7 661	4	643	152	6 908	1	240
Warszawa	0	0	230	11 415	31	756	153	9 271	2	300
Wrocław	8	1 959	250	16 107	19	4 880	269	14 859	0	0
Zielona Góra	9	799	111	10 707	2	1 014	161	11 779	0	0
Suma	1 032	131 261	9 515	769 298	1 055	125 744	11 224	829 518	1 053	42 594

Zestawienie 5. Struktura udzielonych poręczeń według liczby zatrudnionych u poręczeniobiorcy

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2024 r. według liczby zatrudnionych u poręczeniobiorcy							
	do 9 osób		10 do 49 osób		50 do 249 osób		pozostałe firmy	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Białystok	33	2 000	7	723	0	0	0	0
Biłgoraj	1 736	50 724	19	1 038	3	789	5	348
Bydgoszcz	108	6 540	122	59 520	179	67 452	48	60 298
Działdowo-DAR	264	9 836	153	7 538	9	1 055	0	0
Działdowo-WMFPK	233	14 009	246	15 697	82	3 603	0	0
Dzierżgoń	20	452	55	2 140	0	0	0	0
Gdańsk	387	47 966	401	48 454	27	5 466	0	0
Gostyń	488	25 034	1 417	70 462	171	8 200	0	0
Jarocin	145	3 973	8	226	3	105	0	0
Jelenia Góra	837	32 853	1 454	61 226	319	35 994	0	0
Katowice	103	14 972	822	94 708	121	19 935	0	0
Kielce	29	6 955	17	6 420	4	2 460	0	0
Kraków	163	12 913	148	18 167	218	17 942	0	0
Łódź	4	386	0	0	1	202	0	0
Opole	107	2 738	144	6 685	14	400	0	0
Poznań-FRIPWW	1 132	92 699	4 297	338 353	608	23 175	123	9 270
Poznań-PFPK	215	13 368	418	27 195	23	4 438	0	0
Stalowa Wola	22	690	0	0	0	0	0	0
Starachowice	19	1 150	2	340	0	0	0	0
Stargard	34	556	5	120	0	0	0	0
Strzelin	2	180	0	0	0	0	0	0
Szczecin-ARMS	2	350	0	0	5	658	0	0
Szczecin-POLFUND	3 021	241 042	219	84 116	19	12 090	0	0
Szczecin-Pomerania	390	41 311	243	27 757	9	1 267	0	0
Tarnów	3	285	0	0	0	0	0	0
Toruń-KPFPK	202	7 835	318	14 845	175	5 024	0	0
Toruń-TFPK	159	11 649	90	4 826	5	1 380	0	0
Warszawa	73	3 224	343	18 518	0	0	0	0
Wrocław	293	19 553	139	14 049	114	4 202	0	0
Zielona Góra	56	4 094	118	9 955	109	10 250	0	0
Suma	10 280	669 334	11 205	933 079	2 218	226 086	176	69 916

Zestawienie 6. Wskaźnik zaangażowania kapitału, poręczenia wypłacone, przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń (dane za 2024 r.)

Fundusz	Zaangażowanie (wartość aktualnych poręczeń/kapitał)	Liczba poręczeń wypłaconych	Wartość poręczeń wypłaconych (tys. zł)	Wartość poręczeń wypłaconych do wartości poręczeń aktywnych	Przychody z tytułu prowizji (tys. zł)	Przychody z prowizji jako % wartości poręczeń udzielonych
Białystok	39%	1	420	5,7%	158	5,8%
Biłgoraj	1494%	11	157	0,2%	1 811	3,4%
Bydgoszcz	1048%	0	0	0,0%	29 800	15,4%
Działdowo-DAR	577%	9	160	0,5%	824	4,5%
Działdowo-WMFPK	451%	1	124	0,2%	1 014	3,0%
Dzierżoń	38%	0	0	0,0%	61	2,3%
Gdańsk	345%	7	462	0,3%	2 510	2,5%
Gostyń	232%	17	662	0,5%	2 835	2,7%
Jarocin	217%	0	0	0,0%	312	7,3%
Jelenia Góra	668%	6	137	0,1%	4 317	3,3%
Katowice	215%	3	58	0,1%	679	0,5%
Kielce	113%	2	912	2,9%	796	5,0%
Kraków	221%	4	1 394	2,2%	1 270	2,6%
Łódź	34%	1	33	1,0%	15	2,5%
Opole	37%	0	0	0,0%	480	4,9%
Poznań-FRiPWW	754%	44	2 832	0,6%	29 211	6,3%
Poznań-PFPK	181%	12	568	0,9%	206	0,5%
Stalowa Wola	295%	0	0	0,0%	15	2,2%
Starachowice	21%	0	0	0,0%	26	1,7%
Stargard	2%	0	0	0,0%	8	1,3%
Strzelin	39%	0	0	0,0%	3	1,7%
Szczecin-ARMS	7%	1	67	1,6%	7	0,7%
Szczecin-POLFUND	375%	33	1 318	0,4%	b.d. ¹⁷	–
Szczecin-Pomerania	299%	5	204	0,2%	1 231	1,8%
Tarnów	15%	0	0	0,0%	10	3,4%
Toruń-KPFPK	186%	5	985	1,6%	734	2,7%
Toruń-TFPK	273%	2	618	1,6%	386	2,2%
Warszawa	69%	1	52	0,2%	1 442	6,6%
Wrocław	156%	2	250	0,8%	226	0,6%
Zielona Góra	79%	4	181	0,5%	456	1,9%
Suma	290%	171	11 595	0,5%	80 846	5,2%

¹⁷ Fundusz nie przedstawił danych w tym zakresie.

Załącznik - dane teleadresowe

Fundusz	Miejscowość	Ulica	Telefon	E-Mail	WWW
Podlaski Fundusz Poręczeniowy sp. z o.o.	Białystok	Starobojarska 15	(85) 740 86 83	fundusz@pfrr.pl	poreczenia.com.pl
Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	Bielsko-Biała	Partyzantów 59	(33) 816 91 62	biuro@arrsa.pl	www.arrsa.pl
Biłgorajska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	Biłgoraj	Kościuszki 65	(84) 686 53 93	poreczenia@barr.org.pl	www.barr.org.pl
Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Bydgoszcz	Gdańska 32	52 323 11 35	biuro@bfpk.bydgoszcz.pl	bfpk.bydgoszcz.pl
Działdowska Agencja Rozwoju S.A.	Działdowo	Władysława Jagiełły 15	(23) 697 06 66	darsa@darsa.pl	darsa.pl
Warmińsko-Mazurski Fundusz „Poręczenia Kredytowe” sp. z o.o.	Działdowo	Wolności 4	(23) 697 50 52	sekretariat@poreczenia-kredytowe.info	www.poreczenia-kredytowe.info
Regionalne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	Dzierżgoń	Wojska Polskiego 3	(55) 276 25 79	rti@dzierzgon.com.pl	www.rti.dzierzgon.com.pl
Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Gdańsk	Szara 32-33 lok.24	(58) 320 34 05	prfpk@prfpk.pl	www.prfpk.pl
Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Gostyń	Rynek 6	(65) 572 36 33	info@fundusz.gostyn.pl	www.fundusz.gostyn.pl
Jarocińska Agencja Rozwoju sp. z o.o.	Jarocin	T. Kościuszki 15B	62 747 91 02	jar@jarjarocin.pl	www.jarjarocin.pl
Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Jelenia Góra	Sobieskiego 53 lok. 8	607 115 641	biuro@fpkig.pl	fpkig.pl
Śląski Regionalny Fundusz Poręczeniowy sp. z o.o.	Katowice	Al. Roździeńskiego 188	(32) 785 85 85	biuro@rfp.pl	www.rfp.pl
Świętokrzyski Fundusz Poręczeniowy sp. z o.o.	Kielce	Św. Leonarda 1/13	(41) 242 95 05	sekretariat@swietokrzyskifp.pl	www.swietokrzyskifp.pl
Małopolski Regionalny Fundusz Poręczeniowy sp. z o.o.	Kraków	Mogilska 69A	(12) 296 04 00	biuro@poreczeniowy.pl	www.poreczeniowy.pl
Łódzki Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Łódź	Dubois 114/116	539 335 502	kontakt@lfpk.lodz.pl	lfpk.lodz.pl
Nidzicka Fundacja Rozwoju „NIDA”	Nidzica	Rzemieślnicza 3	(89) 625 36 51	nida@nida.pl	www.nida.pl
Opolski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Opole	Kołłątaja 11/28	(77) 441 56 20	biuro@orfpk.opole.pl	www.orfpk.opole.pl
Fundusz Poręczeń Kredytowych przy Fundacji Rozwoju Przedsiębiorczości „ATUT”	Ostróda	Jana III Sobieskiego 3c/57	604 458 176	sekretariat@atut.org.pl	www.atut.org.pl
Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	Poznań	Piękna 58	(61) 671 04 81	fundusz@frpww.pl	www.fripww.pl

Fundusz	Miejscowość	Ulica	Telefon	E-Mail	WWW
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Poznań	Al. Marcinkowskiego 20	(61) 102 67 50	biuro@pfpk.pl	www.pfpk.pl
Puławski Fundusz Poręczeń Kredytowych – Fundacji Puławskie Centrum Przedsiębiorczości	Puławy	Mościckiego 1	(81) 470 09 00	fpcp@fpcp.org.pl	www.fpcp.org.pl
Podkarpacki Funduszu Rozwoju sp. z o.o.	Rzeszów	Króla Kazimierza 7 lok. 2	(17) 786 35 49	sekretariat@pfr-podkarpackie.pl	www.pfr-podkarpackie.pl
Lokalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Stalowa Wola	1-go Sierpnia 26c	664 159 071	piotr.koczwar@gmail.com	-
Fundusz Poręczeń Kredytowych i Wspierania Finansowego „FUNDSTAR”	Starachowice	Mickiewicza 1A	(41) 274 46 90	farr@farr.pl	www.farr.pl
Stargardzka Agencja Rozwoju Lokalnego sp. z o.o.	Stargard	Pierwszej Brygady 35	(91) 578 26 97	biuro@sarl.pl	www.sarl.pl
Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych Stowarzyszenia Inicjatyw Społeczno-Gospodarczych w Strzelinie	Strzelin	Ząbkowicka 11a	(71) 392 07 66	sisg@sisgstrzelin.pl	www.sisgstrzelin.pl
Agencja Rozwoju Metropolii Szczecińskiej sp. z o.o.	Szczecin	Niemierzyńska 17A	(91) 333 97 71	sekretariat@arms-szczecin.eu	arms-szczecin.eu
POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	Pl. Brama Portowa 1	(91) 424 31 30	polfund@polfund.com.pl	www.polfund.com.pl
„Fundusz Pomerania” sp. z o.o.	Szczecin	Pl. Brama Portowa 1	(91) 813 01 10	biuro@funduszpomerania.pl	www.funduszpomerania.pl
Fundusz Poręczeń Kredytowych Tarnowskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A.	Tarnów	Szujskiego 66	(14) 623 55 00	tarr@tarr.tarnow.pl	www.tarr.tarnow.pl
Kujawsko-Pomorski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Toruń	Przedzamcze 8	534 100 762	kpfpk@kpfpk.pl	bip.kpfpk.pl
Toruński Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Toruń	Kopernika 27	(56) 654 71 70	fundusz@tfpk.pl	tfpk.pl
Mazowiecki Fundusz Poręczeń sp. z o.o.	Warszawa	Mycielskiego 20	(22) 840 32 35	biuro@mfpk.com.pl	www.mfpk.com.pl
Dolnośląski Fundusz Gospodarczy sp. z o.o.	Wrocław	Al. Kasztanowa 3a-5	(71) 343 79 64	biuro@dfg.pl	www.dfg.pl
Lubuski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Zielona Góra	Bohaterów Westerplatte 32	(68) 323 96 00	lfpk@lfpk.pl	lfpk.pl