

Krajowe Stowarzyszenie Funduszy Poręczyeniowych



RYNEK LOKALNYCH I REGIONALNYCH FUNDUSZY PORĘCZENIOWYCH W POLSCE W 2025 R.

Przygotowanie:

M. Gajewski, R. Kubajek, J. Szczucki



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 2026 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 2025 r.

Warszawa 2026

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: 978-83-960741-5-7

Wydawca:

PAG Uniconsult

ul. Ku Wiśle 7

00-707 Warszawa

www.pag-uniconsult.pl

SPIS TREŚCI

Wstęp	4
1. Działalność poręczycielska w 2025 r. – kontekst ogólnopolski	5
2. Podstawowe informacje o aktywności funduszy poręczeniowych w 2025 r.	7
3. Wielkość i aktywność funduszy poręczeniowych w 2025 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. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 roku	22
4.1 Struktura poręczeń według instytucji finansującej	22
4.2 Struktura poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania.....	24
4.3 Struktura poręczeń według sektora działania poręczeniobiorcy	28
4.4 Struktura poręczeń według wartości.....	29
4.5 Struktura poręczeń według liczby zatrudnionych w firmie poręczeniobiorcy	31
5. Poręczenia wypłacone i odzyskiwane.....	33
6. Fundusze poręczeniowe w wymiarze regionalnym.....	36
7. Prognozy rozwoju rynku poręczeń	39
Załącznik - dane analityczne.....	41
Załącznik - dane teleadresowe	52

Wstęp

Miło nam zaprezentować opracowanie „Rynek lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych w Polsce w 2025 r.”, oparte o wyniki aktywności 29 podmiotów, które w 2025 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 ankiet sprawozdawczych. To dzięki Państwu powstał kolejny – już dwudziesty drugi – roczny raport poręczeniowy.

Wzorem minionych lat, w opracowaniu najwięcej miejsca zajmuje omówienie wyników działalności poręczeniowej w roku ubiegłym (prezentowanych w licznych przekrojach) oraz potencjału funduszy, określanego 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 omawiamy zmiany, które zaszły na przestrzeni ostatniego roku (pomiędzy 2024 i 2025 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 2026 r. – osobno w odniesieniu do poręczeń dla banków i innych instytucji finansowych oraz osobno w odniesieniu do poręczeń wadów przetargowych i innych poręczeń, nie związanych z zabezpieczeniem instrumentu finansowego.

Autorzy skupiają się na przedstawianiu danych i tylko w ograniczonym stopniu podejmuje się próby ich interpretowania czy prognozowania możliwych zmian. Doświadczenie ostatnich lat pokazuje, że realizacja możliwych scenariuszy rozwoju zależy od wielu niemożliwych do przewidzenia czynników. Większość z nich znajduje się poza kontrolą środowiska lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych w Polsce.

Raport zamyka aneks tabelaryczny, zawierający najważniejsze informacje obrazujące aktywność poszczególnych funduszy poręczeniowych w 2025 roku. Ponadto, prezentowane są dane teleadresowe wszystkich zidentyfikowanych i aktywnych obecnie lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych w Polsce.

Układ prezentowanego opracowania od lat pozostaje zatem w znacznej mierze niezmienny. Fakt ten w opinii autorów stanowi duży atut, gdyż umożliwia łatwe porównywanie poszczególnych analizowanych wartości w 2025 roku 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 zaprezentowane informacje będą dla czytelników interesujące. Zapraszamy do lektury!

1. Działalność poręczycielska w 2025 r. – kontekst ogólnopolski

Rok 2025 należy uznać za kolejny pomyślny w polskiej gospodarce. Wzrost produktu krajowego brutto (PKB) wyniósł 3,6%, a więc więcej niż rok wcześniej (3,0% w 2024 r.)¹ i najwięcej od 2022 roku. Za zwiększenie PKB odpowiadał wzrost konsumpcji oraz inwestycji. Popyt krajowy zwiększył się realnie o 4,0% w porównaniu z 2024 r. – rok wcześniej wzrost wyniósł 4,5%. Spożycie ogółem w 2025 r. zwiększyło się realnie o 3,9% – rok wcześniej było to 4,4%. Stopa inwestycji w gospodarce narodowej wyniosła 17,0%, podobnie jak 2024 r. Wzrostowi gospodarczemu sprzyjała stabilizacja poziomu inflacji. Średnioroczny wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w 2025 roku (podobnie jak i rok wcześniej) osiągnął poziom 3,6%², co oznacza wyraźny spadek względem lat wcześniejszych – jeszcze w 2023 r. wzrost wyniósł aż 11,4%. Korzystna sytuacja panowała na rynku pracy: bezrobocie rejestrowane utrzymywało się na niskim poziomie (5,7% w końcu 2025 r.), zaś średnioroczny współczynnik aktywności zawodowej (58,6%) oraz wskaźnik zatrudnienia (56,8%) w ubiegłym roku pozostawały rekordowo wysokie³. Obniżył się wysoki w latach 2022-2023 poziom stóp procentowych (koszt pieniądza). W ciągu 2025 roku stopa referencyjna NBP zmniejszyła się z 5,75% do 4,00%, a z kolei w marcu 2026 r. do poziomu 3,75%.

Jednocześnie nadal na sytuację ekonomiczną w Polsce negatywnie wpływały konflikty zbrojne (m.in. w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie) oraz tendencje protekcyjnoistyczne w gospodarce globalnej, skutkujące zakłóceniami handlowymi oraz wysokim poziomem cen energii. Biznes krajowy w tych niestabilnych warunkach globalnych funkcjonował jednak stosunkowo pomyślnie.

Obserwowano duże ożywienie na rynku kredytów, których poziom (w wartościach bezwzględnych) był najwyższy w ostatnich latach. Średniomiesięczna wartość należności MŚP w bankach w 2025 roku wyniosła 264,3 mld zł, co względem roku poprzedniego oznacza wzrost o 21 mld zł (9%). Choć ten wzrost jest wyraźnie mniejszy niż w 2024 r. (wyniósł wówczas 22%), to i tak ubiegłoroczny poziom należności na przestrzeni zaledwie kilku lat wzrósł o około połowę – jeszcze w 2022 r. wynosiły one 182,7 mld zł, a w 2021 r. – 168,3 mld zł⁴. Naturalnie, wpływ na wzrosty w ostatnich kilku latach miała także wysoka inflacja w latach 2022-2023.

Choć można mówić o znacznej aktywności na rynku kredytowym firm, to płynące z tego potencjalne korzyści dla lokalnych i regionalnych funduszy poręczyeniowych od lat ogranicza oferta programów gwarancyjnych, realizowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Od 2013 roku funkcjonuje duży program gwarancji portfelowych – „Gwarancja de minimis”. Do końca marca 2026 r. z tego programu skorzystało 319 tys. przedsiębiorców – udzielono im 850 tys. gwarancji na kwotę 275 mld zł⁵. Zaletą tego instrumentu jest jego stały (wieloletni) charakter i długa lista współpracujących banków (20), obejmująca także dwa banki zrzeszające banki spółdzielcze (wraz z bankami w nich zrzeszonymi). Gwarancja jest udzielana standardowo na zabezpieczenie spłaty do 60 proc. kwoty kredytu inwestycyjnego lub obrotowego. Udział ten może być podniesiony w przypadku finansowania działalności sektora przemysłu obronnego lub wytwarzania produktów podwójnego zastosowania (*dual use*). Jednostkowa kwota gwarancji może wynieść nawet 5 mln zł. Prowizja wynosi 0,5% kwoty

¹ Produkt krajowy brutto w 2025 r. – szacunek wstępny, GUS, 30.01.2026 r.

² Komunikat Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego z dnia 15 stycznia 2026 r. w sprawie średniorocznego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem.

³ Badanie Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL) GUS, obejmujące osoby w wieku 15-89 lat.

⁴ Dane Komisji Nadzoru Finansowego.

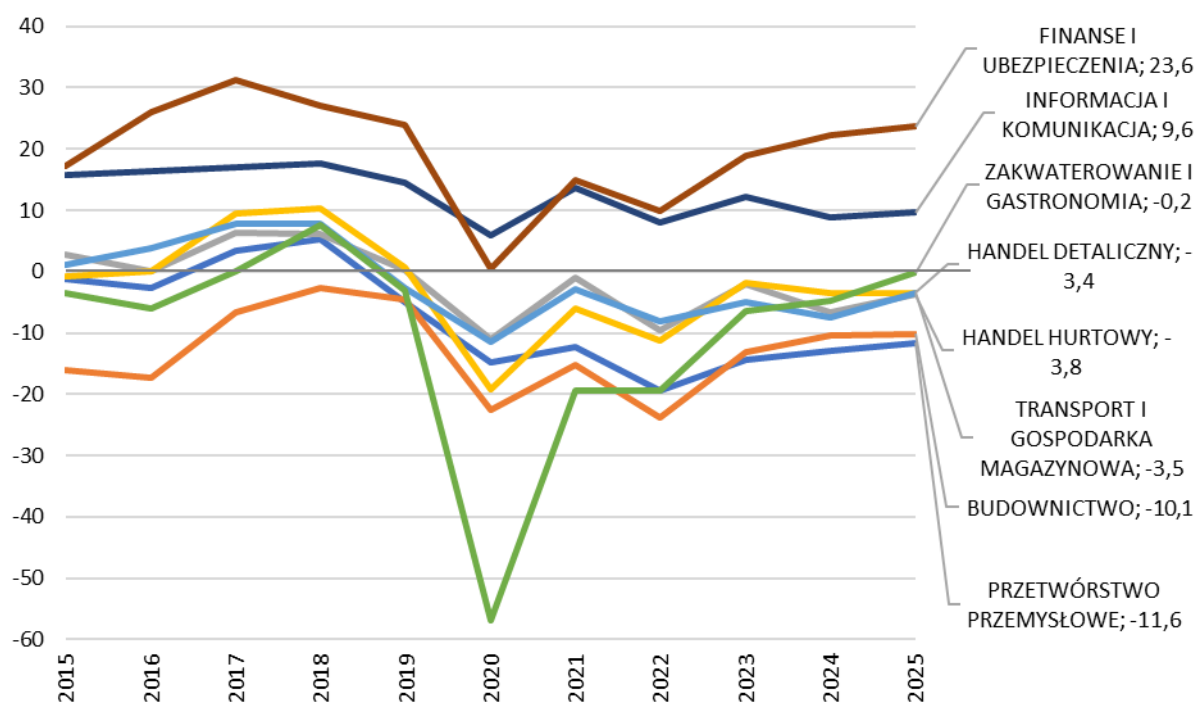
⁵ Dane Banku Gospodarstwa Krajowego <https://www.bgk.pl/male-i-srednie-przedsiębiorstwa/zabezpieczenie-finansowania/gwarancja-de-minimis/#c27270> (dostęp w dniu 4.05.2026 r.).

gwarancji w stosunku rocznym (0% w przypadku finansowania działalności sektora obronnego i produktów *dual use*).

Sytuacja ta, co zrozumiale, 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 (i regularnie wzrastająca) wielkość zamówień publicznych, mierzona liczbą ogłoszeń o zamówieniach, publikowanych w Biuletynie Zamówień Publicznych (wadia są wymagane tylko w przypadku części zamówień, przeważnie większych wartościowo). W 2025 roku było ich 145 tys., a więc wyraźnie więcej niż w 2024 r. (131 tys.) oraz w latach wcześniejszych (135 tys. w 2023 r. oraz 139 tys. w 2022 r.)⁶.

Perspektywy dalszego funkcjonowania funduszy poręczeniowych są w znacznym stopniu 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 2026 roku jest między innymi konflikt militarny na Bliskim Wschodzie oraz ryzyko nasilających się zakłóceń w transporcie, powodujące ograniczenie podaży i wzrost cen kluczowych dla funkcjonowania firm zasobów.

Wykres 1. Wskaźniki ogólnego klimatu koniunktury według rodzaju działalności (sekcje i działy PKD 2007) – dane na koniec roku.



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

Realizowane przez GUS badanie koniunktury⁷ pozwala poznać sposób postrzegania przez firmy bieżącej i przewidywanej sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa. Powyższy wykres prezentuje dla lat 2015-2025 r. (dane według stanu na grudzień) wartość syntetycznego miernika koniunktury – różnicę pomiędzy odsetkiem ankietowanych firm, które sygnalizują poprawę koniunktury i firm deklarujących jej pogorszenie. Przedstawione dane pokazują, że wartość wskaźnika ulega dość znacznym wahaniom

⁶ Dane Urzędu Zamówień Publicznych <https://ezamowienia.gov.pl/pl/dane-ogolne-o-zamowieniach> (dostęp w dniu 4.05.2026 r.).

⁷ [Koniunktura gospodarcza \(2000-2025\) - grudzień 2025](#), GUS 2025.

(nawet pomijając okres pandemii – lata 2020-2022), zaś prognozy przedsiębiorstw w większości branż w latach 2024-2025 są mniej korzystne niż w latach 2018-2019. Ponadto, w większości branż, odsetek ankietowanych spodziewających się poprawy koniunktury jest niższy od odsetka ankietowanych spodziewających się pogorszenia w tym zakresie (wartość wskaźnika syntetycznego jest niższa od zera). Najmniej optymistyczne nastroje obserwuje się w budownictwie i przetwórstwie przemysłowym (najniższa wartość syntetycznego wskaźnika), aczkolwiek niekorzystne opinie dotyczą także handlu oraz transportu. Sytuacja w wymienionych branżach ma szczególnie duży wpływ na rynek poręczeniowy, gdyż to z nich pochodzi zdecydowana większość klientów lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych (por. rozdz. 5.3). W badaniu koniunktury gospodarczej, jako bariery działalności gospodarczej badani przedsiębiorcy najczęściej wskazywali wysokie koszty zatrudnienia i, tylko nieco rzadziej, niejasne, niespójne i niestabilne przepisy prawne oraz niepewność ogólnej sytuacji gospodarczej.

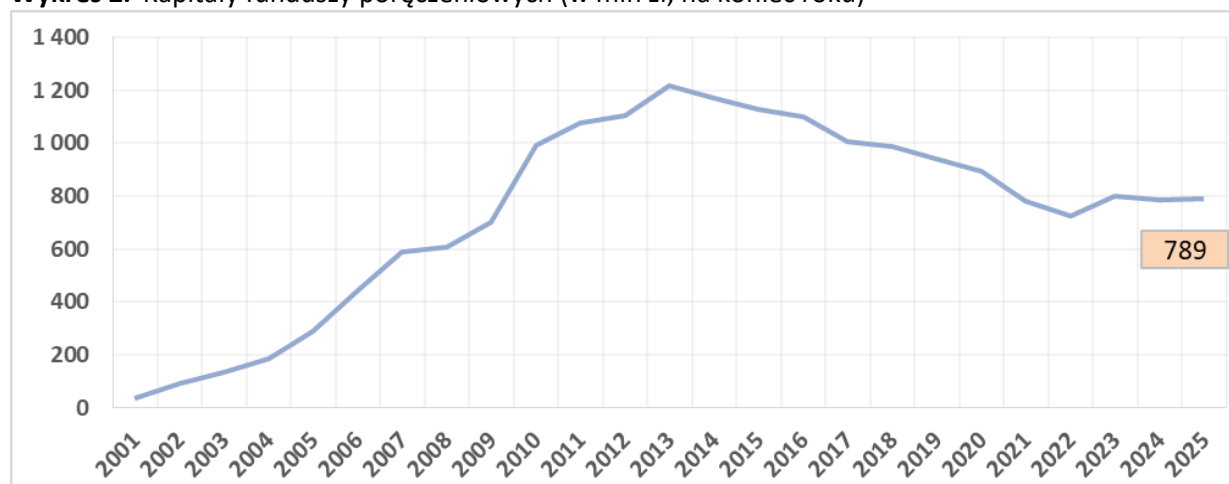
2. Podstawowe informacje o aktywności funduszy poręczeniowych w 2025 r.

Zostało zidentyfikowanych 29 aktywnych lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych, to znaczy takich, które w 2025 roku udzieliły co najmniej jednego poręczenia i jednocześnie udostępniły podstawowe dane o swojej aktywności za ubiegły rok. Liczba ta od 2024 roku zmniejszyła się o jeden fundusz⁸. Miniony rok był zatem kolejnym, w którym liczba aktywnych funduszy poręczeniowych spadła. Przypomnijmy, że w 2024 wynosiła ona 30, w latach 2022-2023 – 31, w 2021 roku – 33, zaś w 2020 roku – 37. W jeszcze wcześniejszych latach (2016-2018) wahała się ona w przedziale 40-43.

Sytuacja na rynku poręczeniowym w 2025 roku zmieniała się co do zasady zgodnie z trendami obserwowanymi w ostatnich kilku latach. Odnotowano pozytywne zjawisko w postaci ponownego, znacznego wzrostu liczby i wartości udzielonych poręczeń. Tak jak zostało wspomniane, zmniejszyła się liczba funduszy poręczeniowych. Wartość kapitałów poręczeniowych niemal nie uległa zmianie.

Zwiększenie aktywności poręczycielskiej (mierzonej liczbą i wartością poręczeń udzielanych w skali roku) wynikało z wyraźnego wzrostu na przestrzeni roku liczby oraz wartości poręczeń udzielanych jako wadia przetargowe: liczbowo o 11%, zaś wartościowo aż o 26%.

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

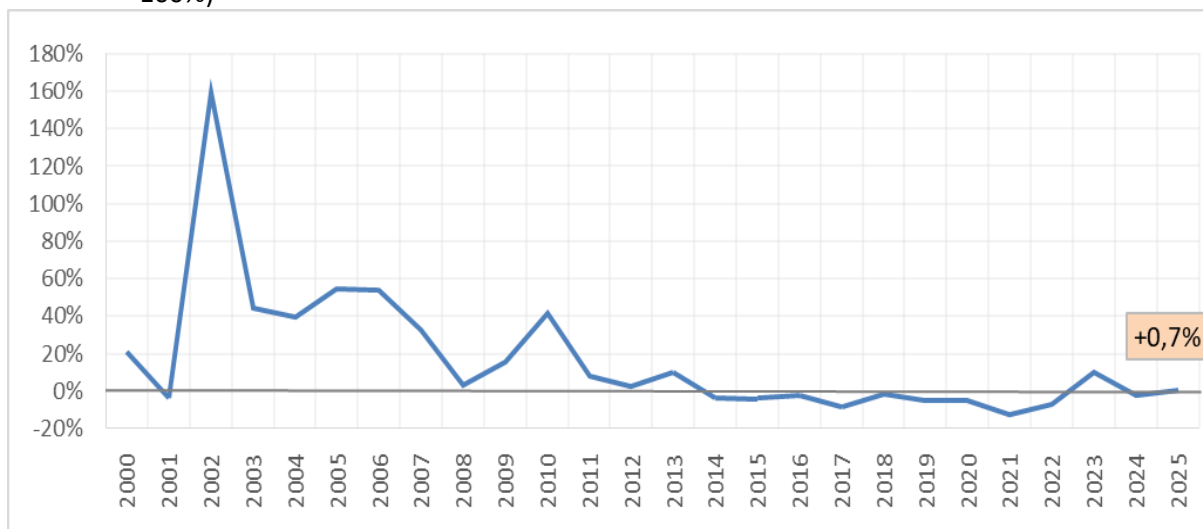


Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2001 - 2025.

⁸ W ubiegłym roku nie udzielił żadnego poręczenia Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych w Strzelinie.

Wartość kapitału 29 działających w 2025 roku funduszy poręczeniowych wyniosła łącznie 789 mln zł, co oznacza niewielki wzrost (o 5 mln zł – 0,7%) w porównaniu z rokiem poprzednim. Kapitały funduszy co do zasady malały przez szereg lat od roku 2014, zatem zaobserwowane w ubiegłym roku odbicie spadkowej tendencji należy przyjąć z ostrożnym optymizmem. Trudno jednak mówić o wyraźnej poprawie, tym bardziej, że prezentowane w zestawieniach wielkości ujmowane są w wymiarze nominalnym, zatem w ujęciu realnym (po uwzględnieniu inflacji) spadki wartości (dominujące w ostatnich latach) były niestety znacznie większe.

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

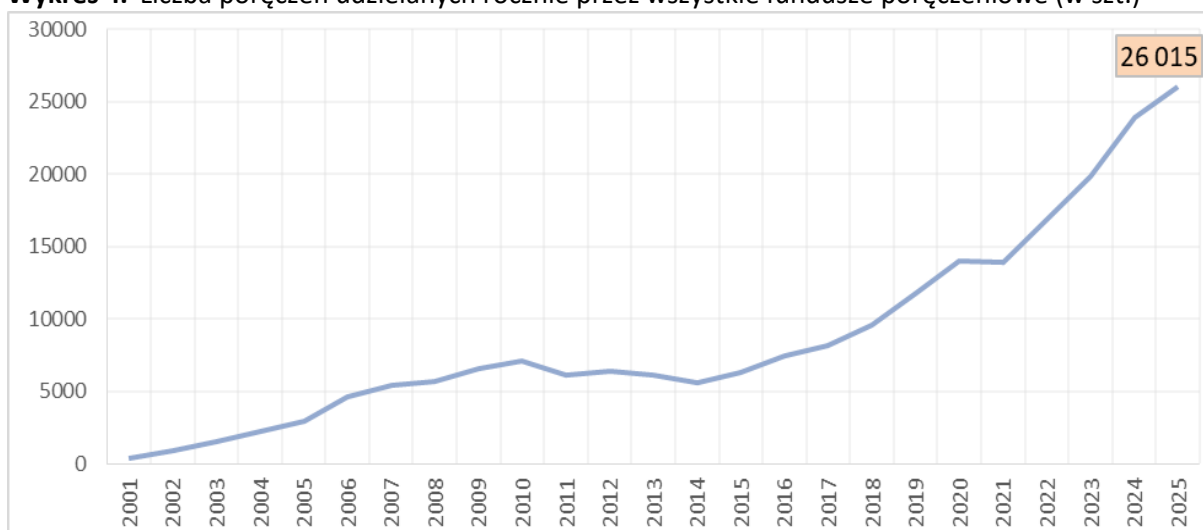


Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 1999 - 2025.

Wśród 29 funduszy, aktywnych w 2025 roku, spadek wielkości kapitałów odnotowano w 6 podmiotach, wzrost w 18, zaś wysokość kapitału pozostała niezmienną w 5 jednostkach.

Rok 2025 był kolejnym rokiem, w którym odnotowano **historycznie najwyższą liczbę udzielonych poręczeń – ponad 26 tysięcy**, a więc wyższą o 2 tys. (9%) niż w roku 2024.

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

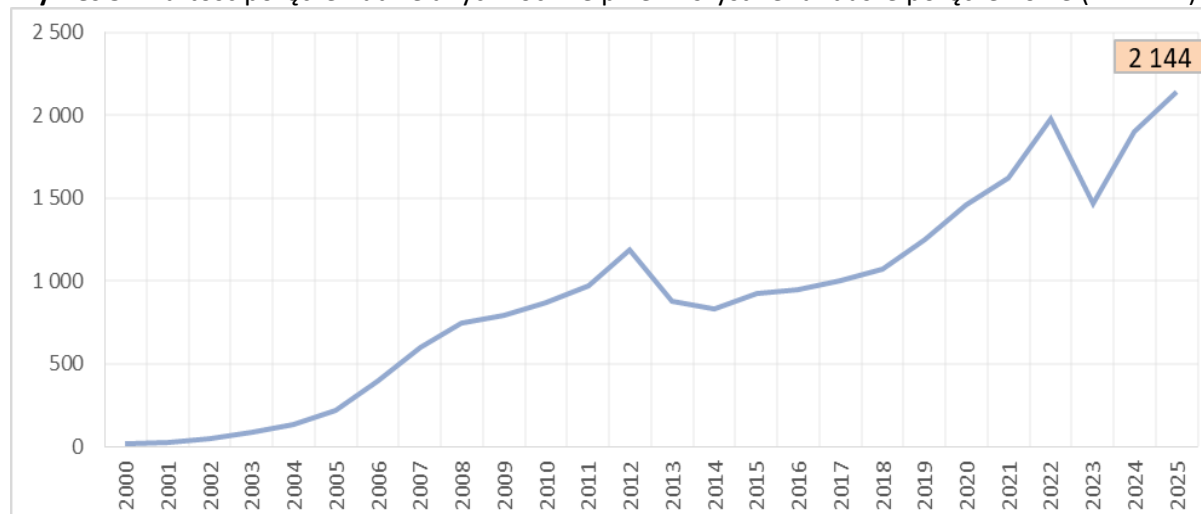


Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2001 - 2025.

Odnotowano także **wyraźny wzrost rocznej wartości poręczeń** udzielanych łącznie przez aktywne fundusze. W 2025 r. wyniosła ona 2,14 mld zł (po raz pierwszy został przekroczony próg dwóch

miliardów złotych), a więc o 13% więcej niż w 2024 roku. Daje się zatem zaobserwować w ostatnich kilku latach silny wzrost wartości udzielanych poręczeń: **dwukrotny na przestrzeni lat 2018-2025**.

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



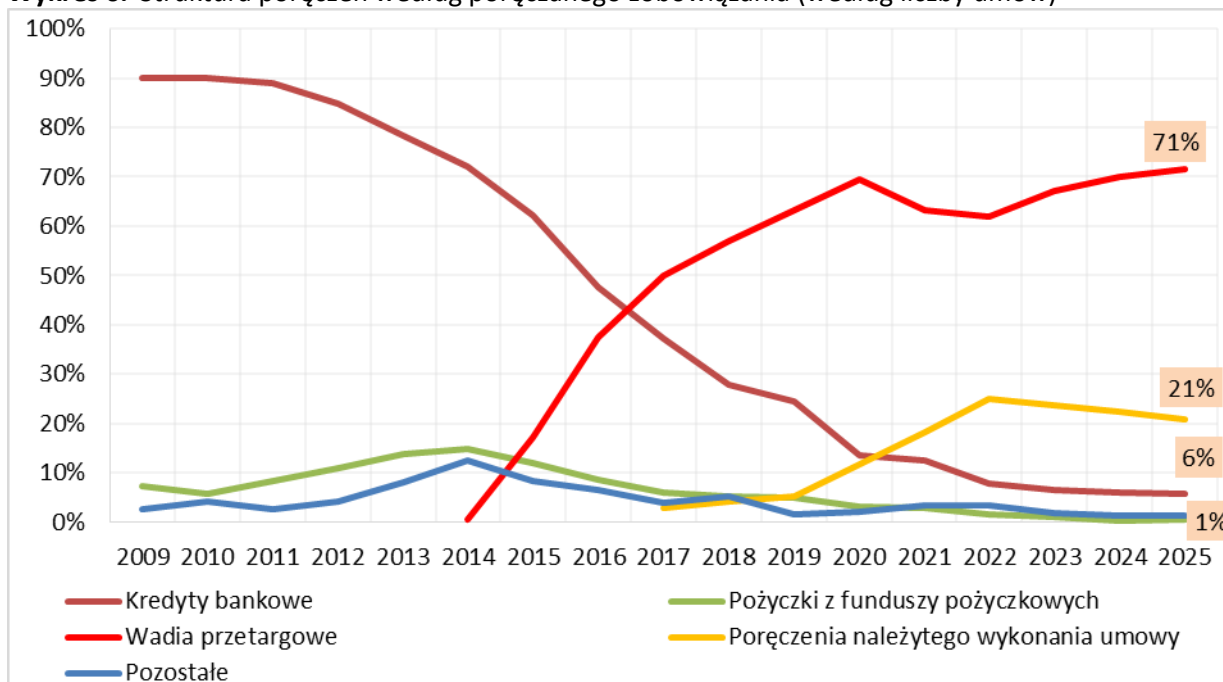
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2000 - 2025.

Obserwowany znaczny wzrost liczby i wartości udzielanych poręczeń jest powiązany z postępującymi zmianami w strukturze udzielanych poręczeń. Systematycznie spada udział dominujących przed laty poręczeń kredytów bankowych (jest to efekt obecnej od wielu już lat konkurencyjnej oferty gwarancji de minimis oraz innych produktów portfelowych, udostępnianych przez Bank Gospodarstwa Krajowego). Równolegle rozwija się, na skalę wcześniej nie spotykaną, oferta poręczeń jako wadiów przetargowych. Ich udział jeszcze około 2014 roku był bliski zeru, podczas gdy w 2025 roku wyniósł 71% łącznej liczby oraz 41% ogólnej wartości umów poręczenia zawieranych rocznie.

Również w ostatnich kilku latach dynamicznie rośnie 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), zaś w 2025 roku ten udział wzrósł do 21% w łącznej liczbie udzielonych poręczeń i 28% w ich wartości (choć warto zauważyć, że, w porównaniu z rokiem 2024, obydwa wskaźniki nieco się obniżyły). Przykładem innych, rozwijanych przez fundusze produktów, są m.in. poręczenia zwrotu zaliczki, poręczenia zwrotu dotacji, poręczenia wsparcia finansowego dla obszaru ekonomii społecznej.

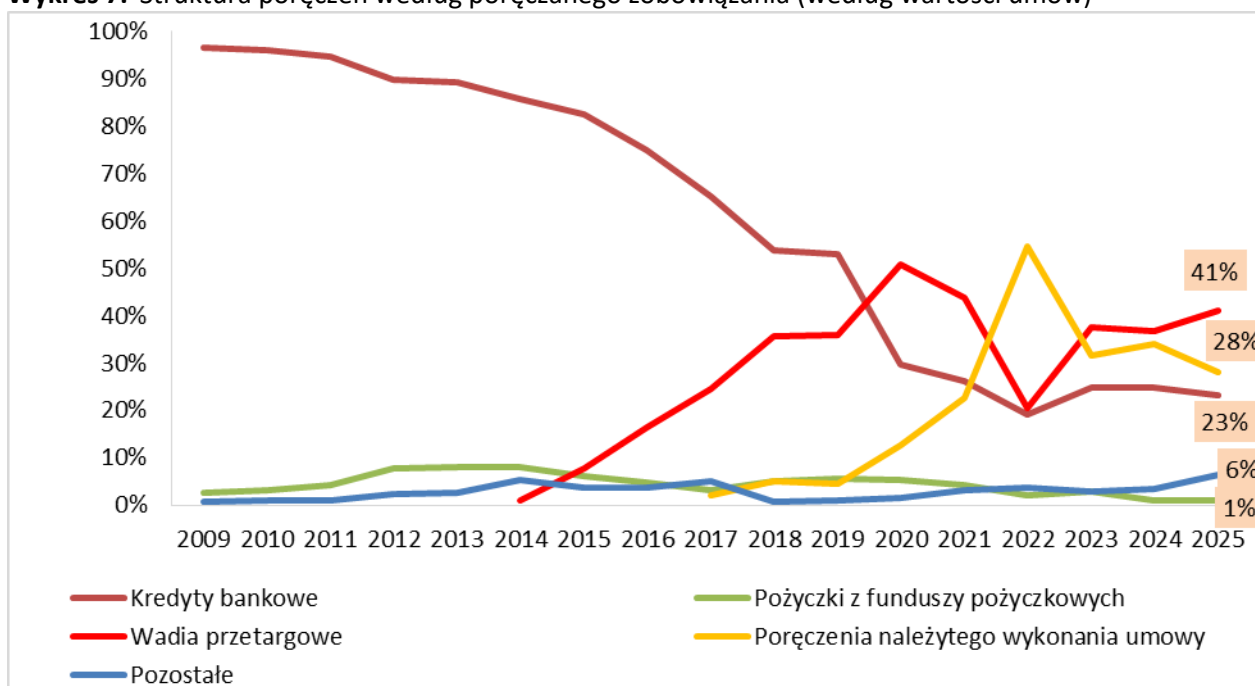
Dynamikę zmian aktywności poręczeniowej, według poręczanego zobowiązania, prezentują: Wykres 6 (zmiana struktury liczby transakcji) i Wykres 7 (zmiana struktury wartości). Bardziej szczegółowe dane na temat struktury poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania przedstawiamy w rozdziale 4.2 niniejszego opracowania.

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



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2009 - 2025.

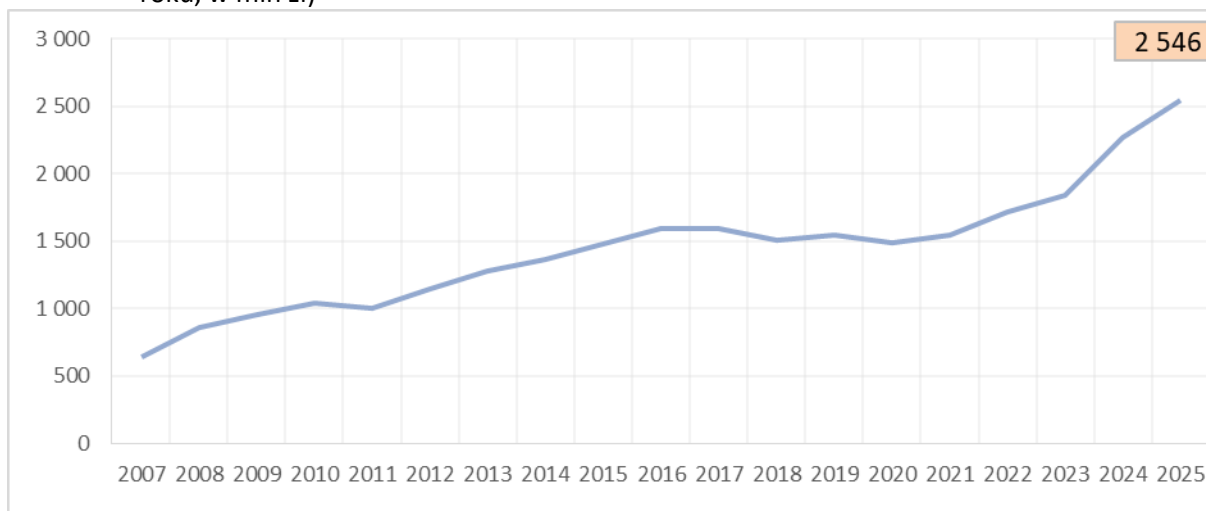
Wykres 7. Struktura poręczeń według poręczanego zobowiązania (według wartości umów)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2009 - 2025.

Wzrostowi wartości udzielanych poręczeń (o 13%) towarzyszył bardzo podobny (wynoszący 12%) wzrost wartości poręczeń aktywnych (wartości zaangażowania kapitału funduszy według stanu na koniec roku). **Wartość poręczeń aktywnych na koniec 2025 r. przekroczyła 2,5 mld zł, co stanowi najwyższy dotąd notowany poziom.**

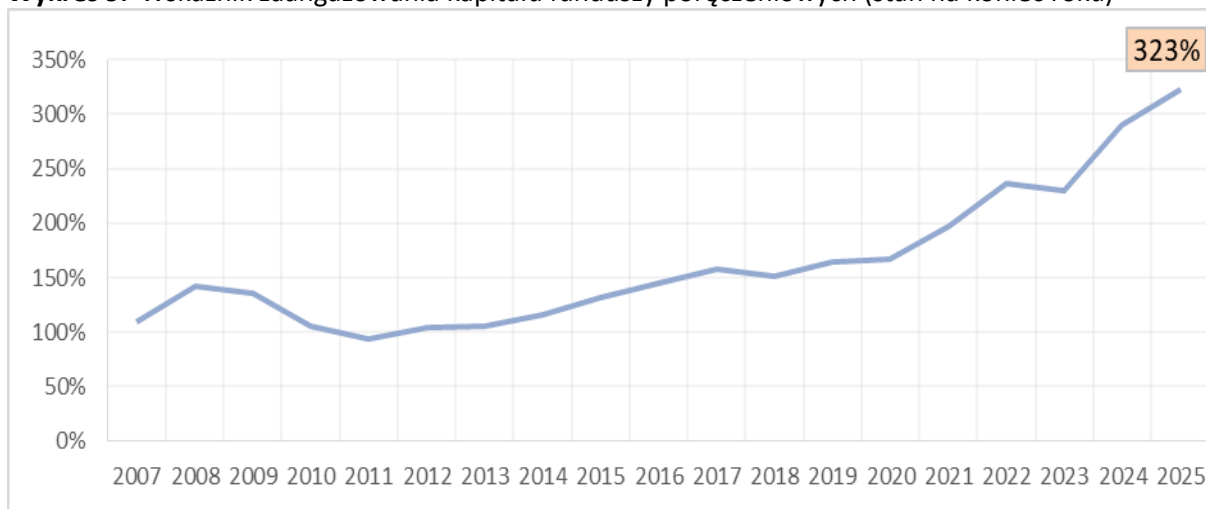
Wykres 8. Wartość zaangażowania funduszy poręczeniowych – poręczenia aktywne (stan na koniec roku, w mln zł)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2007 - 2025.

Konsekwencją dominującego w ostatnich latach jednoczesnego wzrostu poziomu zaangażowania funduszy oraz spadku (lub co najwyżej utrzymywania dotychczasowego poziomu) wartości kapitałów jest **znaczny wzrost wskaźnika zaangażowania kapitału (ilorazu wartości poręczeń aktywnych i kapitału poręczeniowego)** – z poziomu 290% w 2024 r. do aż 323% w 2025 r. (wzrost o 33 punkty procentowe). Patrząc na dane za okres minionych kilkunastu lat (por. Wykres 9) widoczne jest, że poziom wskaźnika w 2025 r. był przeszło trzykrotnie wyższy niż w latach 2010-2013.

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



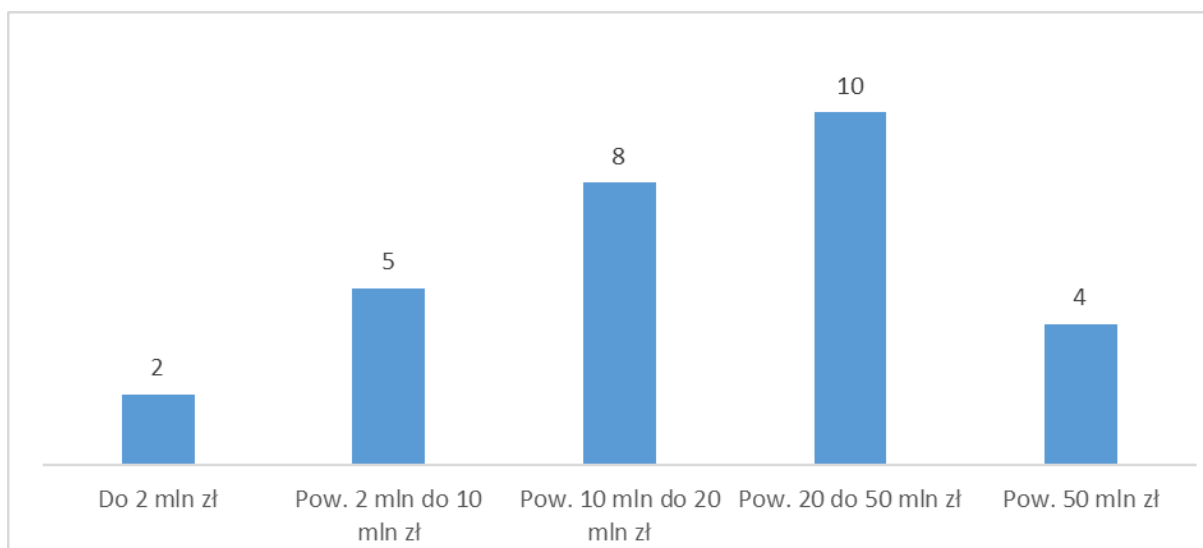
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za lata 2007 – 2025.

3. Wielkość i aktywność funduszy poręczeniowych w 2025 roku – dane szczegółowe

3.1 Wysokość kapitału poręczeniowego

Kapitał poręczeniowy 29 funduszy wyniósł na koniec 2025 roku 788,8 mln zł (wzrost o 5,4 mln zł, tzn. o 0,7% w stosunku do roku poprzedniego), co w przeliczeniu na jeden podmiot daje średnią wartość 27,2 mln zł (wzrost o 1 mln zł względem roku 2024, gdy poręczeń udzielało 30 jednostek). Kapitałem w takiej lub wyższej wysokości dysponuje 38% (11) podmiotów, zaś w przypadku większości funduszy (18) kapitały są niższe.

Wykres 10. Liczba funduszy według wielkości kapitału poręczeniowego na koniec 2025 r.



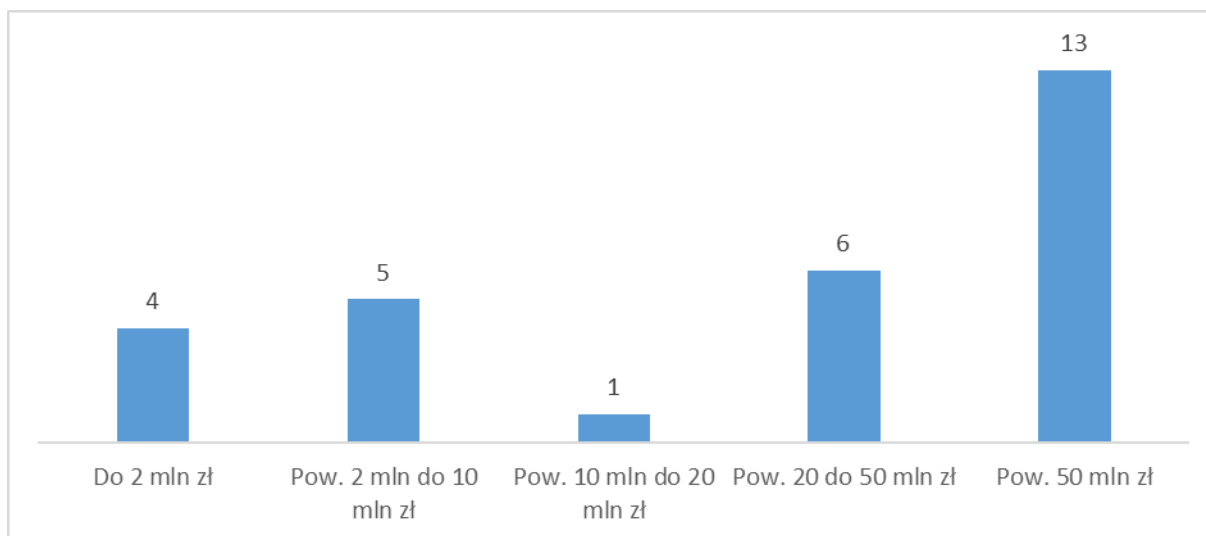
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Wysokość kapitału poręczeniowego w poszczególnych podmiotach jest bardzo zróżnicowana – jego wielkość waha się od około jednego miliona złotych (w dwóch funduszach) do przeszło 50 mln zł (w 4 jednostkach). Kapitał tylko 2 największych pod tym względem funduszy – łącznie 176 mln zł – przekracza wartość kapitałów znajdujących się w dyspozycji połowy (15) funduszy najmniejszych.

3.2 Zaangażowanie kapitału poręczeniowego

Na koniec 2025 r. łączne zaangażowanie kapitału poręczeniowego osiągnęło kwotę 2,5 mld zł, co oznacza roczny wzrost o 12% (278 mln zł). Średnia wartość zaangażowania dla jednego, przeciętnego funduszu wyniosła 88 mln zł, co oznacza wzrost od 2024 roku o 16%.

Pod względem wartości zaangażowania kapitału najliczniejsza jest grupa jednostek z zaangażowaniem powyżej 50 mln zł (13 – bez zmian od 2024 roku). Z drugiej strony, dość znaczna jest także liczba podmiotów z dość niskim poziomem zaangażowania, tj. w kwocie do 10 mln zł – 9 funduszy (o jeden mniej niż w roku poprzednim).

Wykres 11. Liczba funduszy według wielkości zaangażowania kapitału poręczeniowego w 2025 r.

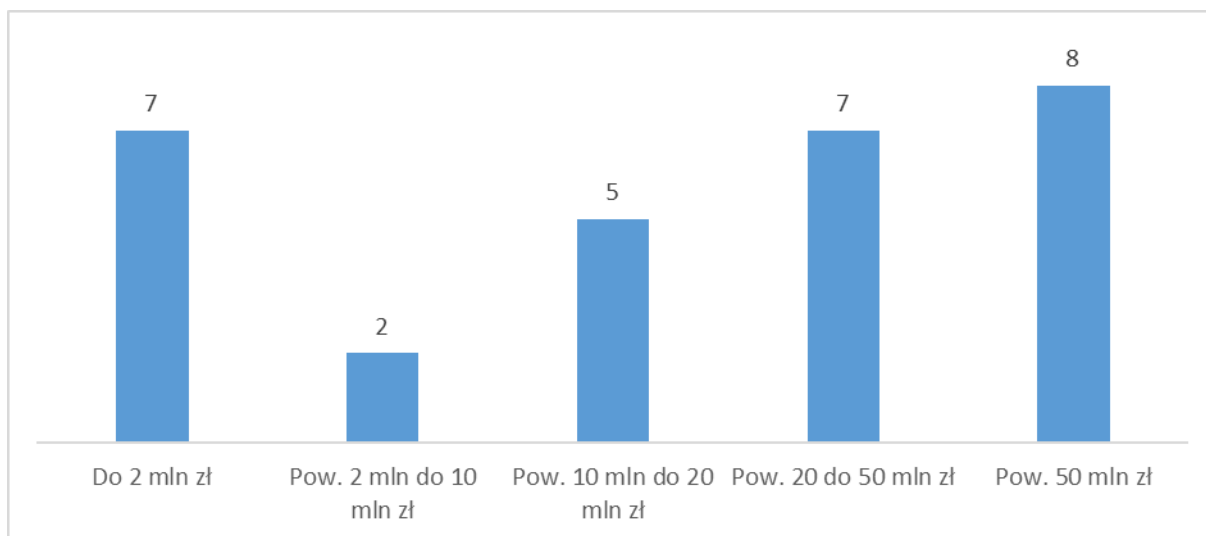
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Zdecydowana większość funduszy (21 jednostek, tj. przeszło 70% ich łącznej liczby) na koniec 2025 roku odnotowała wartość zaangażowania mniejszą od wartości średniej.

3.3 Wartość i liczba udzielonych poręczeń

Znaczne zróżnicowanie funduszy ma miejsce także pod względem wartości poręczeń udzielonych w 2025 roku. Łącznie udzielono ich na kwotę 2,1 mld zł – o 13% więcej niż rok wcześniej. Dość liczna nadal jest grupa funduszy najmniejszych, to jest udzielających poręczeń w łącznej kwocie do dwóch milionów złotych rocznie. W 2025 r. było ich 7 – bez zmian względem roku poprzedniego. Nieco mniej liczne są grupy funduszy nieco bardziej aktywnych, to jest udzielających rocznie poręczeń w przedziałach: 2 mln – 10 mln zł (2 podmioty), a także 10 mln – 20 mln zł (5 podmiotów). Z drugiej strony największa jest liczba funduszy udzielających w skali roku poręczeń o znacznie większej wartości. Próg 50 mln zł udzielonych poręczeń w 2025 roku przekroczyło 8 podmiotów (w tym większość – 6 funduszy – przekroczyła także poziom 100 mln zł) – w 2024.r. było to 9 podmiotów. Jednostki należące do tej grupy odpowiadają za poręczenia o łącznej wartości blisko 1,8 mld zł, stanowiącej przeszło 80% wartości wszystkich poręczeń udzielonych przez lokalne i regionalne fundusze poręczeniowe w Polsce.

Średnio na jeden fundusz przypadło 74 mln zł wartości udzielonych w danym roku poręczeń. Taki lub wyższy poziom aktywności odnotowało (podobnie jak w roku 2024) 8 podmiotów.

Wykres 12. Liczba funduszy według wartości poręczeń udzielonych w 2025 r.

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Zmiany łącznej wartości poręczeń udzielanych rocznie (pomiędzy rokiem 2025. a 2024.) były zróżnicowane w poszczególnych funduszach. I tak:

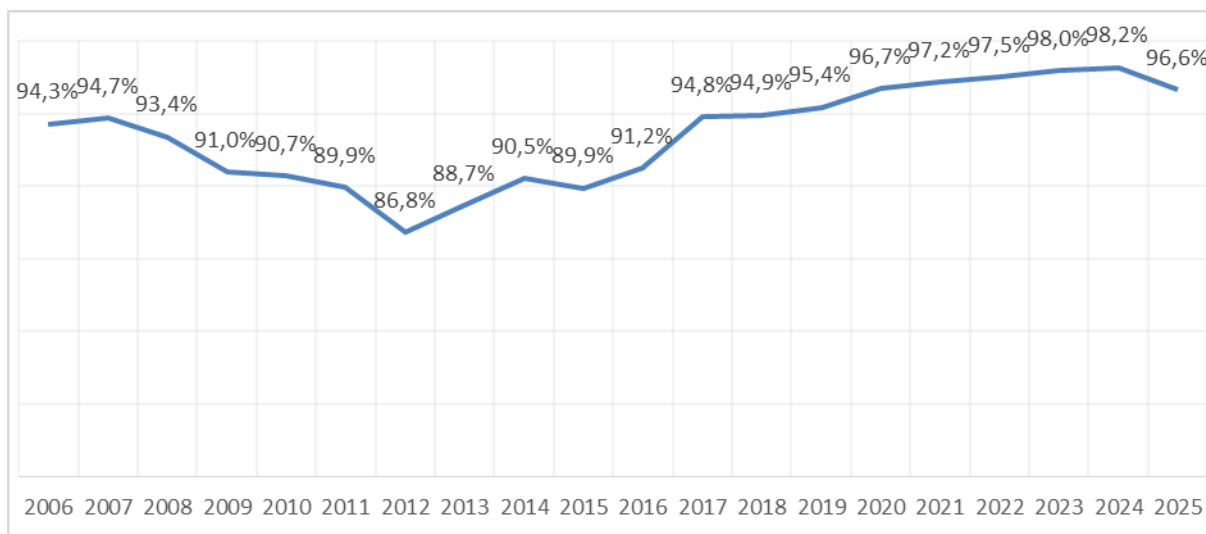
- roczny wzrost wartości odnotowało 13 (45%) funduszy, przy czym w tej grupie była zdecydowana większość (5 spośród 8) funduszy, które w 2025 r. udzieliły poręczeń w kwocie co najmniej 50 mln zł. Roczny wzrost wartości udzielanych poręczeń odnotowała także większość (4 spośród 7) funduszy, które w 2025 r. udzieliły poręczeń w przedziale wartości od 20 mln do 50 mln zł;
- wzrost w skali co najmniej równej skali wzrostu odnotowanego przez wszystkie 29 funduszy (tzn. co najmniej 13%) osiągnęło tylko 9 funduszy;
- roczny spadek wartości udzielonych poręczeń odnotowano w 16 funduszach; spadki dominowały w grupach funduszy udzielających poręczeń o wartości poniżej 20 mln zł rocznie – dotyczyły aż 10 spośród 14 takich podmiotów.

Generalnie widać więc wyraźnie, że fundusze, które na tle innych lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych pozytywnie wyróżniają się znaczną skalą działalności (mierzoną wartością poręczeń udzielanych w skali roku), częściej niż inne podmioty zwiększają swoją aktywność.

Liczba poręczeń udzielonych przez wszystkie fundusze w 2025 r. wyniosła 26 015 poręczeń, co oznacza roczny wzrost o 2,1 tysiąca (9%). Na jeden fundusz przypadło średnio aż 897 umów poręczenia. Taki lub wyższy wynik uzyskało w 2025 r. tylko 6 funduszy. Z drugiej strony, liczne podmioty odnotowują znacznie niższą aktywność – także 6 podmiotów udzieliło mniej niż 20 poręczeń. Rozpiętości w tym zakresie są więc bardzo znaczne.

Bardzo wysoki jest wskaźnik akceptacji składanych w funduszach wniosków o udzielenie poręczenia. W 2025 r. wyniósł on aż 96,6%, co oznacza roczne obniżenie o około 1,5 punktu procentowego (spadek wskaźnika odnotowano po raz pierwszy od 10 lat). W poszczególnych funduszach odsetek zaakceptowanych wniosków o poręczenie także jest na ogół bardzo wysoki lub nawet maksymalny – w 10 przypadkach wyniósł 100%, w kolejnych 12 przekroczył poziom 96%, a tylko w czterech nie osiągnął 90%.

Wykres 13. Wskaźnik zaakceptowanych wniosków o udzielenie poręczenia (w liczbie wniosków złożonych) – w latach 2006-2025



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2006-2025.

3.4 Przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń

Trzeci kolejny rok omówienie rocznych wyników funduszy poręczeniowych zawiera także 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 zatem wszelkie należności z tytułu prowizji za poręczenia należne w danym roku, niezależnie od tego, czy zostały faktycznie uregulowane.

Aktywne fundusze poręczeniowe⁹ uzyskały w 2025 r. przychody w łącznej kwocie 56,5 mln zł¹⁰. Udział prowizji w wartości poręczeń udzielonych wyniósł 3,4%¹¹.

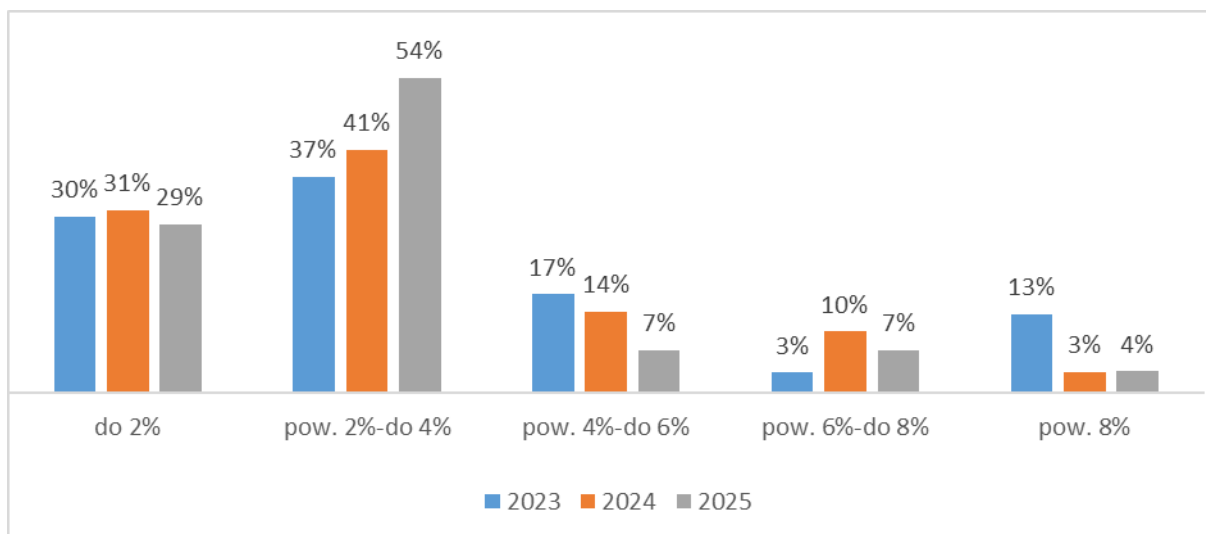
Przeszło połowa badanych funduszy (15) osiągnęła przychody stanowiące od 2% do 4% kwoty poręczeń udzielonych w skali roku (mediana wysokości wskaźnika to 2,7%). Dość znaczna liczba podmiotów (8) odnotowała jednak wysokość tego wskaźnika na poziomie niższym, tj. do 2%. Z drugiej strony, w 5 funduszach analizowany wskaźnik przekroczył 4%.

⁹ Informacji o przychodach (w każdym z trzech uwzględnionych w zestawieniu lat) 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.

¹⁰ Zdajemy sobie przy tym sprawę, że w przypadku części funduszy wpłacane prowizje dotyczą także poręczeń udzielonych we wcześniejszych latach.

¹¹ Przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń uległy w 2025 roku wyraźnemu spadkowi, w stosunku do 2024 roku, na co wpływ miała sytuacja rynkowa i malejące stawki prowizji za udzielanie gwarancji przez towarzystwa ubezpieczeniowe.

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 2023-2025.

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 reporenczeniowych. Ma to oczywiście znaczny 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 2 mln zł) osiągnęło 5 funduszy, które były jednocześnie podmiotami udzielającymi w 2025 r. poręczeń znacznej wartości (na kwotę co najmniej około 90 mln zł). Warto też pamiętać, że część poręczeń jest udzielana w ramach pomocy de minimis (trzeba jednak wskazać, że taki status mogą mieć tylko poręczenia finansowania dłużnego).

3.5 Fundusze poręczeniowe według aktywności i wielkości

Rozdział trzeci, poświęcony analizie podstawowych parametrów aktywności funduszy poręczeniowych w 2025 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, na co największy wpływ mają wyniki osiągane przez pojedyncze tylko, największe jednostki.

Największa wartość i liczba udzielonych poręczeń

Poręczeń o największej łącznej wartości (684 mln zł w 2025 r.) udzielił Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego z siedzibą w Poznaniu (dalej: FRiPWW) i było to o blisko połowę więcej niż rok wcześniej (463 mln zł w 2024). Fakt ten miał oczywiście znaczny wpływ na odnotowany w 2025 r. wzrost wolumenu wartościowego poręczeń ogółu podmiotów poręczeniowych (o 246 mln zł). To już kolejny rok, kiedy wśród udzielonych przez FRiPWW poręczeń w 2025 r. bardzo znaczny był udział poręczeń wadiów przetargowych (44%) oraz poręczeń należytego wykonania umowy (42% wartości poręczeń). Zwiększył się także udział poręczeń zwrotu zaliczki (14%).

Drugi co do wielkości wynik osiągnął POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych z siedzibą w Szczecinie (dalej: POLFUND), który w 2025 r. udzielił poręczeń na kwotę 460 mln zł, a więc o 37% więcej niż rok wcześniej. Udzielone przez POLFUND poręczenia w 69% dotyczyły zabezpieczenia kredytów bankowych – w ostatnich latach ten wskaźnik powoli się zmniejsza. Stopniowo rośnie natomiast udział poręczeń wadialnych (w 2025 r. wyniósł 21%, w 2024 r. było to 18%).

Trzecie miejsce w zestawieniu funduszy zajął Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. z siedzibą w Jeleniej Górze (dalej: FPK Jelenia Góra). Wartość poręczeń udzielonych w 2025 r. wyniosła 136 mln zł i była nieco wyższa niż w roku poprzednim – 130 mln zł. Podmiot ten udzielał głównie poręczeń wadiów przetargowych (aż 56% wartości ogółu poręczeń) oraz poręczeń należytego wykonania umowy (40%).

Czołową szóstkę funduszy, udzielających poręczeń o największej wartości uzupełniają:

- Śląski Regionalny Fundusz Poręczeńiowy z Katowic – 129 mln zł. Wartość ta na przestrzeni roku nie uległa wyraźnej zmianie, większość stanowiły poręczenia wadiów przetargowych.
- Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. – 109,3 mln zł (o 7% więcej niż w 2024 r.), z czego 57% stanowiły poręczenia kredytów i pożyczek.
- Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o., który w 2025 r. udzielił 106 mln zł poręczeń. Wartość ta była wyraźnie niższa niż w roku 2024, ale jednocześnie wyższa niż miało to miejsce w latach jeszcze wcześniejszych. Udział poręczeń należytego wykonania umowy stanowił 61% wartości poręczeń, zaś poręczeń wadiów przetargowych 36%.

Wymienione 6 funduszy, jako jedyne udzieliły w 2025 r. poręczeń na kwotę co najmniej 100 mln zł. Warto też zauważyć, że czołówka największych funduszy (pod względem wartości udzielonych poręczeń) w ostatnich kilku latach zmienia się tylko nieznacznie. Czołowa dwójka zestawienia (Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego oraz POLFUND) od kilku lat pozostaje bez zmian – dotyczy to także innych zestawień czołowych funduszy, np. udzielających największej liczby poręczeń czy dysponujących największym kapitałem poręczeniowym. Wspomniane podmioty w znacznym stopniu prowadzą działalność ponadregionalną, a także dysponują placówkami poza terenem województwa, w którym znajduje się ich główna siedziba, co stanowi rzadkość w przypadku opisywanych funduszy lokalnych i regionalnych.

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 Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego (6 907 poręczeń, od 2024 r. wzrost o 12%), zaś na drugim – POLFUND (4 427 poręczeń, roczny wzrost aż o 36%). Próg jednego tysiąca udzielonych poręczeń w 2025 r. (podobnie jak rok wcześniej) przekroczyły także cztery inne fundusze:

- FPK Jelenia Góra – 3 105 poręczeń (roczny wzrost o 19%),
- Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych w Gostyniu – 1 674 poręczenia (spadek o 19% w porównaniu z 2024 r.). W funduszu tym największy udział miały poręczenia wadiów przetargowych (45% wartości ogółu poręczeń) i tylko nieco mniejszy – poręczenia należytego wykonania umowy (39%).
- fundusz Biłgorajskiej Agencji Rozwoju Regionalnego – 1 662 poręczenia (zmniejszenie o 6% od 2024 roku),

- Śląski Regionalny Fundusz Poręczeńiowy – 1 073 poręczenia (wzrost o 3%).

Tabela 1. Ranking wg wartości poręczeń udzielonych w 2025 r.

Lp.	Fundusz	Wartość udzielonych poręczeń (w mln zł)
1	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	684,2
2	POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	460,4
3	Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. w Jeleniej Górze	136,0
4	Śląski Regionalny Fundusz Poręczeńiowy sp. z o.o.	129,0
5	Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	109,3
6	Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	106,0

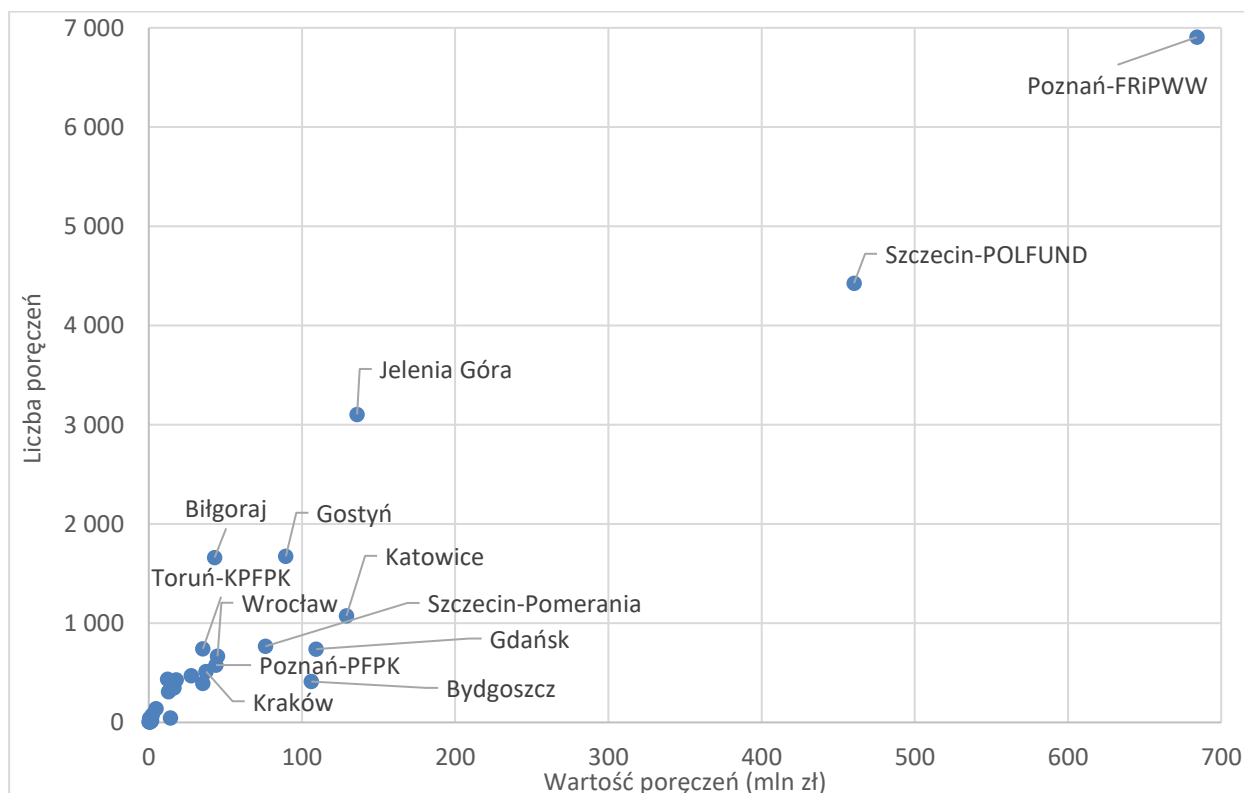
Tabela 2. Ranking wg liczby poręczeń udzielonych w 2025 r.

Lp.	Fundusz	Liczba udzielonych poręczeń
1	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	6 907
2	POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	4 427
3	Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. w Jeleniej Górze	3 105
4	Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	1 674
5	Biłgorajska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	1 662
6	Śląski Regionalny Fundusz Poręczeńiowy sp. z o.o.	1 073

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeńiowych za rok 2025.

Poniżej zostały przedstawione fundusze udzielające w 2025 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 2025 roku



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeńiowych za rok 2025.

Największy kapitał poręczeniowy

Nieco inaczej prezentuje się zestawienie funduszy o największym kapitale poręczeniowym (według stanu na koniec grudnia 2025 roku), aczkolwiek w porównaniu z poprzednim rokiem zaszczyt w nim tylko kosmetyczne zmiany. Kapitałem w wysokości powyżej 40 mln zł, podobnie jak na koniec 2024 roku, dysponowało 6 funduszy.

Największe środki służące zabezpieczaniu działalności poręczeniowej (od kilku już lat) znajdują się w posiadaniu POLFUND. Na koniec 2025 roku wyniosły one 103 mln zł, a więc od 2024 r. wzrosły o 5%. Na kolejnych miejscach uplasowały się fundusze:

- Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego – 72,5 mln zł (wzrost o 7% na przestrzeni roku),
- Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych – 60,4 mln zł (wzrost o 6%),
- Agencja Rozwoju Metropolii Szczecińskiej Sp. z o.o. – 59,5 mln zł (nieznaczne obniżenie w porównaniu z rokiem wcześniejszym),
- Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych – 43,4 mln zł (nieznaczny wzrost),
- Lubuski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. – 42,1 mln zł (także nieznaczny wzrost od 2024 roku).

Czołowa szóstka funduszy z największym kapitałem poręczeniowym nie odnotowała więc w 2025 r. wyraźnej zmiany ich wartości. Obserwowana stabilizacja w tym zakresie pozostaje więc spójna z sytuacją całej grupy wszystkich aktywnych funduszy (por. Wykres 2).

Tabela 3. Fundusze o największym kapitale poręczeniowym – stan na 31.12.2025 r.

Lp.	Fundusz	Wielkość kapitału poręczeniowego (mln zł)
1	POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	103,0
2	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	72,5
3	Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	60,4
4	Agencja Rozwoju Metropolii Szczecińskiej Sp. z o.o.	59,5
5	Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	43,4
6	Lubuski Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.	42,1

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Największe zaangażowanie kapitału poręczeniowego

Kolejne zestawienie (Tabela 4) prezentuje nazwy siedmiu funduszy o największej wartości poręczeń aktywnych – wszystkich, w których ich poziom przekroczył poziom 100 mln zł, według stanu na koniec 2025 r.

Największą wartość zaangażowania kapitału poręczeniowego wykazał Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego, który na koniec 2025 roku odnotował 760,3 mln zł aktywnych poręczeń (o niemal połowę więcej niż w 2024 r.). Drugie miejsce zajął POLFUND z wartością aktywnych poręczeń 449 mln zł – o 21% więcej niż w roku poprzednim). Kwoty zaangażowania w przedziale 100 mln – 200 mln zł osiągnęło z kolei 5 innych podmiotów:

- Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych – 170 mln zł (o 14% więcej niż rok wcześniej),

- Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych – 148 mln zł (spadek o 25%),
- Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych – 127 mln zł (o 4% mniej niż w 2024 r.),
- FPK Jelenia Góra – 123 mln zł (wzrost o 10%),
- "Fundusz Pomerania" Sp. z o.o. – 121 mln zł (wzrost o 9%).

Tabela 4. Fundusze o największej wartości zaangażowania kapitału poręczeniowego – stan na 31.12.2025 r.

Lp.	Fundusz	Wartość zaangażowania (w mln zł)
1	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	760,3
2	POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	449,3
3	Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	169,8
4	Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	147,8
5	Samorządowy Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	126,8
6	Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. w Jeleniej Górze	123,3
7	"Fundusz Pomerania" Sp. z o.o.	121,4

Tabela 5. Fundusze o największym wskaźniku zaangażowania kapitału poręczeniowego* – stan na 31.12.2025 r.

Lp.	Fundusz	Wskaźnik zaangażowania
1	Biłgorajska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	1 233%
2	Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	1 049%
3	Działdowska Agencja Rozwoju S.A.	823%
4	Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	754%
5	Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o. w Jeleniej Górze	688%
6	POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	436%
7	Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	391%

* Iloraz wartości aktywnych poręczeń i wartości kapitału poręczeniowego funduszu na koniec 2025 r.

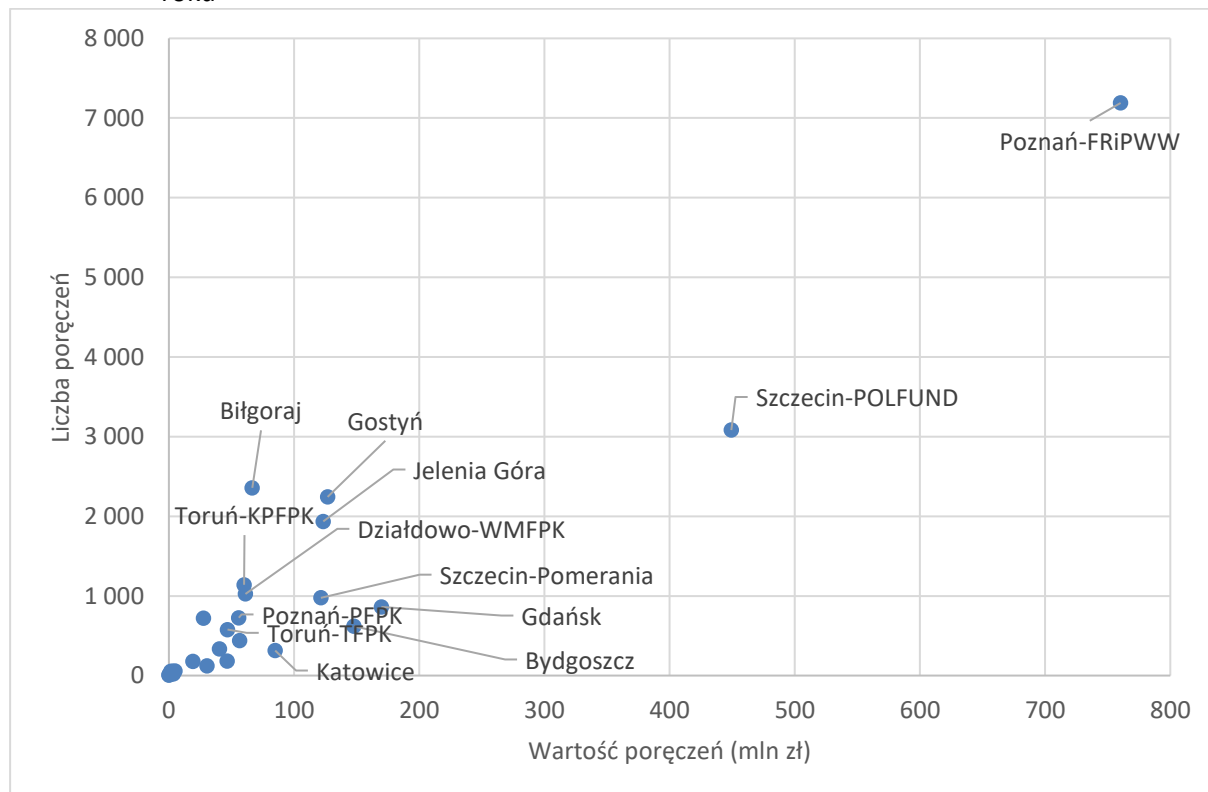
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Odmienne prezentuje się wykaz siedmiu funduszy o najwyższym wskaźniku zaangażowania kapitału poręczeniowego, liczonego jako iloraz wartości aktywnych poręczeń i wartości kapitału poręczeniowego funduszu, według stanu na koniec 2025 r. Tabela 5 obejmuje wszystkie fundusze, w których analizowany wskaźnik przekroczył poziom 400% lub bardzo się do niego zbliżył. Zestawienie podobnie jak w 2024 roku otwiera Biłgorajska Agencja Rozwoju Regionalnego, uzyskując wskaźnik wynoszący 1 233% (o 261 punktów procentowych niższy niż rok wcześniej). Podmiot ten udziela licznych poręczeń, głównie poręczeń wadiów przetargowych (52% ogółu wartości poręczeń udzielonych w 2025 r.) oraz poręczeń należytego wykonania umowy (47%), a jednocześnie dysponuje relatywnie niskim kapitałem (5,4 mln zł). Zestawienie uzupełnia sześć funduszy:

- Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego – 1 049% (wzrost o 295 p.p.),
- Działdowska Agencja Rozwoju S.A. – 823% (wzrost o 246 p.p.),
- Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych – wskaźnik 754% (spadek o 294 p.p.),
- FPK Jelenia Góra – 688% (wzrost o 20 p.p.),
- POLFUND – 436% (wzrost o 61 p.p.),
- Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych – 391% (wzrost o 46 p.p.).

Kolejny wykres (Wykres 16) przedstawia fundusze, które na koniec 2025 roku wykazały się największą liczbą i wartością aktywnych poręczeń. Ze względów prezentacyjnych na wykresie uwzględniono nazwy tylko części funduszy.

Wykres 16. Zaangażowanie funduszy poręczeniowych (poręczenia aktywne) – stan na koniec 2025 roku



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

4. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 roku

4.1 Struktura poręczeń według instytucji finansującej

Struktura poręczeń udzielanych w roku 2025 nie odbiega znacząco od obserwowanej w ostatnich kilku latach. Nieznacznie obniżeniu uległ udział poręczeń udzielanych bankom (głównie poręczenia finansowania dłużnego). **Przez wiele lat (do 2019 r.) wartościowo największą część udzielonych poręczeń stanowiły właśnie poręczenia kredytów bankowych (w 2019 r. ich udział wyniósł 53%), tymczasem w 2025 roku wskaźnik ten wyniósł tylko 23% (w latach 2023-2024 było to 25%).** Nieznacznie zwiększył się rosnący od lat udział poręczeń wobec podmiotów innych niż banki i fundusze pożyczkowe – z 74% w 2024 r. do 75% w 2025. De facto jest to związane przede wszystkim ze wzrostem udziału wartości poręczeń wadialnych.

Struktura liczbowa w 2025 r. niemal się nie zmieniła na przestrzeni roku: udział poręczeń dla tzw. innych podmiotów nadal wynosi około 93%. Udział liczby poręczeń na rzecz banków w 2025 roku utrzymał się na poziomie 6%.

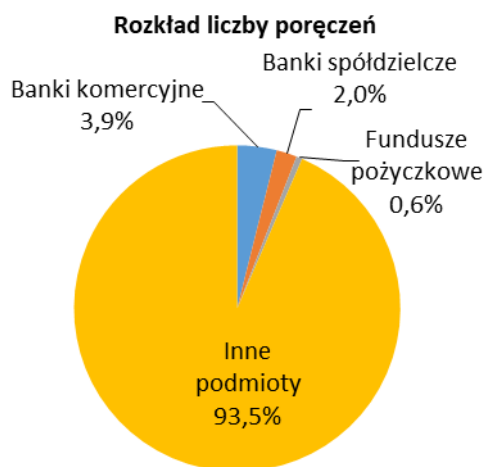
Tabela 6. Poręczenia udzielone w 2025 r. według rodzaju instytucji finansującej

Wyszczególnienie	Liczba poręczeń		Wartość		Średnia wartość poręczenia (w tys. zł)
	sztuk	struktura	mln zł	struktura	
Ogółem	26 015	100%	2 144,3	100%	82
w tym na rzecz:					
Banki	1 544	6%	503,6	23%	326
- w tym: banki komercyjne	1 015	4%	330,2	15%	325
- w tym: banki spółdzielcze	529	2%	173,4	8%	328
Fundusze pożyczkowe	152	0,6%	23,3	1,1%	153
Inne podmioty	24 319	93%	1 617,4	75%	67

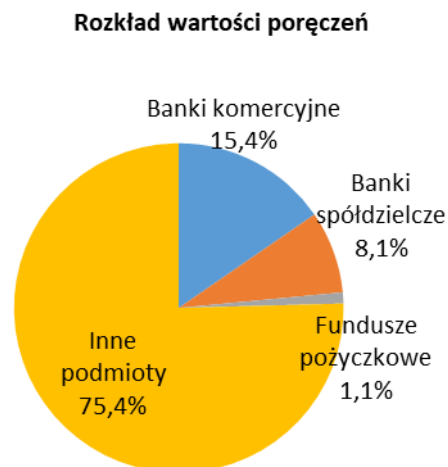
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Obserwowana obecnie dominacja udziału poręczeń udzielanych przez podmioty inne niż banki oraz fundusze pożyczkowe dobrze widoczna jest na poniższych wykresach. Jest ona wynikiem zachodzących od kilkunastu lat zmian, zobrazowana w rozdziale drugim – por. Wykres 6 i Wykres 7.

Wykres 17. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według typu instytucji finansującej (liczba)



Wykres 18. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według typu instytucji finansującej (wartość)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

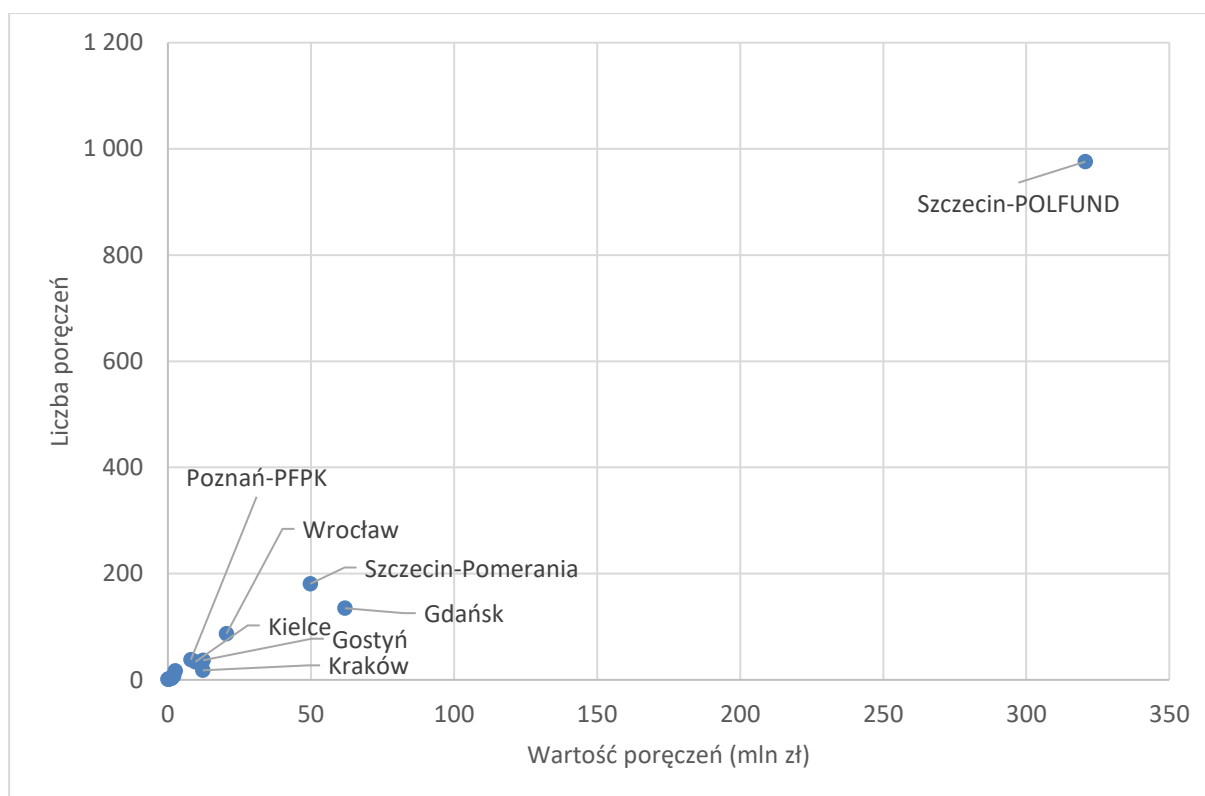
Poręczenia kredytów, tradycyjnie od lat, charakteryzują się najwyższą średnią wartością (w 2025 r. było to 326 tys. zł, w porównaniu z rokiem 2024 spadek o 10 tys. zł), przy średniej wartości dla ogółu udzielonych poręczeń wynoszącej 82 tys. zł (na przestrzeni roku wzrost o 2 tys. zł). Znacznie niższej wartości były nieliczne poręczenia udzielane na rzecz funduszy pożyczkowych (średnio 153 tys. zł, rok wcześniej 177 tys. zł), a przede wszystkim „innych podmiotów” (67 tys. zł w 2025 r., 63 tys. zł w 2024 r.). Zatem w 2025 r. średnia wartość udzielanych poręczeń nie uległa dużej zmianie.

Beneficjentem większości poręczeń udzielonych na rzecz banków są banki komercyjne, na które przypadło 66% zarówno liczby, jak i wartości poręczeń kredytów bankowych (wzrost o kilka punktów procentowych od 2024 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 2025 r. było to odpowiednio: 328 tys. i 325 tys. zł.

Poręczenia kredytów były w 2025 roku udzielane przez 15 spośród aktywnych 29 funduszy (w 2024 r. przez 16 podmiotów – wieloletnia tendencja spadkowa). Poręczeń na rzecz banków komercyjnych udzieliło 7 podmiotów, zaś na rzecz banków spółdzielczych – 13 (4 podmioty udzielały 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 2025 r. blisko 1 000 takich poręczeń) oraz dwa kolejne podmioty (fundusze Pomerania i Pomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych), z których każdy udzielił pomiędzy 100 a 200 takich poręczeń.

Wykres 19. Poręczenia udzielone w 2025 roku na rzecz banków



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

4.2 Struktura poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania

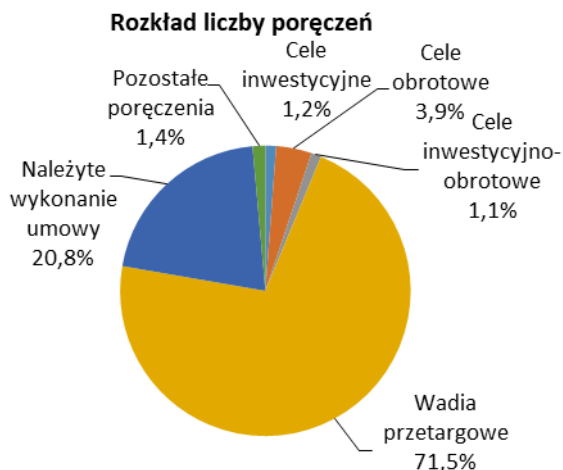
Największą grupę poręczanych zobowiązań w 2025 r. (po raz kolejny) stanowiły wadia przetargowe – 71% pod względem liczby umów oraz 41% pod względem wartości umów (rok wcześniej odpowiednio: 70% i 37%). Drugą co do wielkości kategorię poręczeń stanowią poręczenia należytego wykonania umowy, na które w 2025 r. przypadło 21% liczby oraz 28% wartości umów (rok wcześniej: 22% i 34%). Można więc w przypadku obu wyraźnie dominujących 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 zawierających niewykorzystane limity. Wartość poręczeń wadialnych w 2025 r. wyniosła 883 mln zł, zaś uwzględniając dodatkowo niewykorzystane limity było to aż 1,5 mld zł. W przypadku poręczeń należytego wykonania umowy różnica była jeszcze większa, gdyż kwoty te wyniosły odpowiednio: 602 mln oraz 2,2 mld zł.

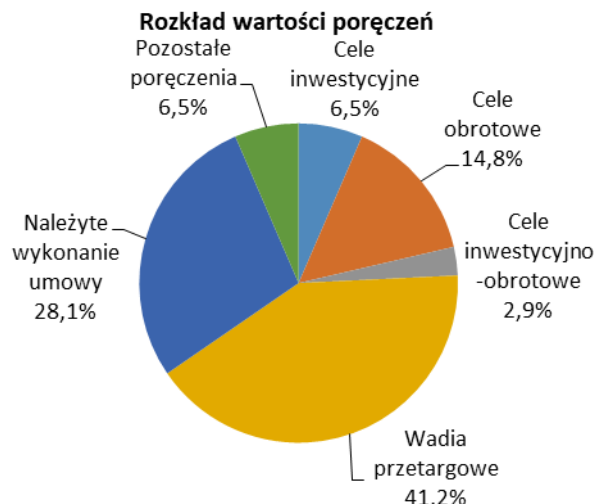
Wyraźnie niższą (i od lat malejącą) część poręczeń stanowią poręczenia finansowania dłużnego. Na poręczenia finansowania dłużnego o charakterze obrotowym w 2025 roku przypadło blisko 15% ogólnej wartości poręczeń udzielonych przez fundusze oraz 4% liczby tych umów. Na przestrzenie roku odsetki te nie zmieniły się.

Udział poręczeń finansowania o charakterze inwestycyjnym na przestrzeni roku uległ zmianie: w strukturze wartościowej nastąpił spadek z 9% do 6,5%, zaś w pod względem liczby umów – z 1,6% do 1,2%.

Wykres 20. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według przeznaczenia (liczba)



Wykres 21. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według przeznaczenia (wartość)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Poręczenia finansowania dłużnego o charakterze mieszanym – inwestycyjno-obrotowym stanowiło 1,1% liczby oraz 1,6% wartości wszystkich udzielonych poręczeń. Na przestrzeni roku udział tej kategorii nieco się zwiększył.

Poza wymienionymi głównymi kategoriami poręczeń, można wskazać jeszcze kilka innych, na które łącznie przypada 1,4% liczby umów oraz 6,5% ich wartości. Wśród nich wyróżniają się poręczenia zwrotu zaliczki, których wartość w 2025 r. stanowiła 5,5% ogólnej wartości udzielonych poręczeń (oraz tylko 0,4% ich liczby). Pozostałe kategorie poręczeń (udzielanych sporadycznie), to poręczenia:

- udzielanych dotacji (1% liczby i 0,6% wartości poręczeń)¹²,
- poręczenia leasingu i gwarancji bankowych (w obu przypadkach ich udział w łącznej liczbie, bądź wartości udzielonych poręczeń, nie przekroczył 0,3%).

Tabela 7. Poręczenia udzielone w 2025 r. według przeznaczenia

Przeznaczenie finansowania	Liczba	Wartość (w tys. zł)	Średnia wartość (w tys. zł)
Kredyty inwestycyjne	224	120 029	536
Pożyczki inwestycyjne	86	19 700	229
Kredyty obrotowe	1 000	315 210	315
Pożyczki obrotowe	27	3 070	114
Kredyty inwestycyjno-obrotowe	290	61 596	212
Pożyczki inwestycyjno-obrotowe	1	250	250
Poręczanie wadiów przetargowych	18 596	883 178	47
Leasing	7	2 154	308
Poręczenia należytego wykonania umowy, w tym: rękojmi i gwarancji (poza umowami dotacji)	5 422	601 791	111

¹² Chodzi o zabezpieczenie zwrotu udzielonych dotacji, w sytuacji ich nieprawidłowego wykorzystania.

Przeznaczenie finansowania	Liczba	Wartość (w tys. zł)	Średnia wartość (w tys. zł)
Dotacje (zabezpieczenie zwrotu)	248	13 348	54
Poręczenia zwrotu zaliczki	93	117 920	1 268
Gwarancje bankowe	21	6 046	288
Suma	26 015	2 144 292	82

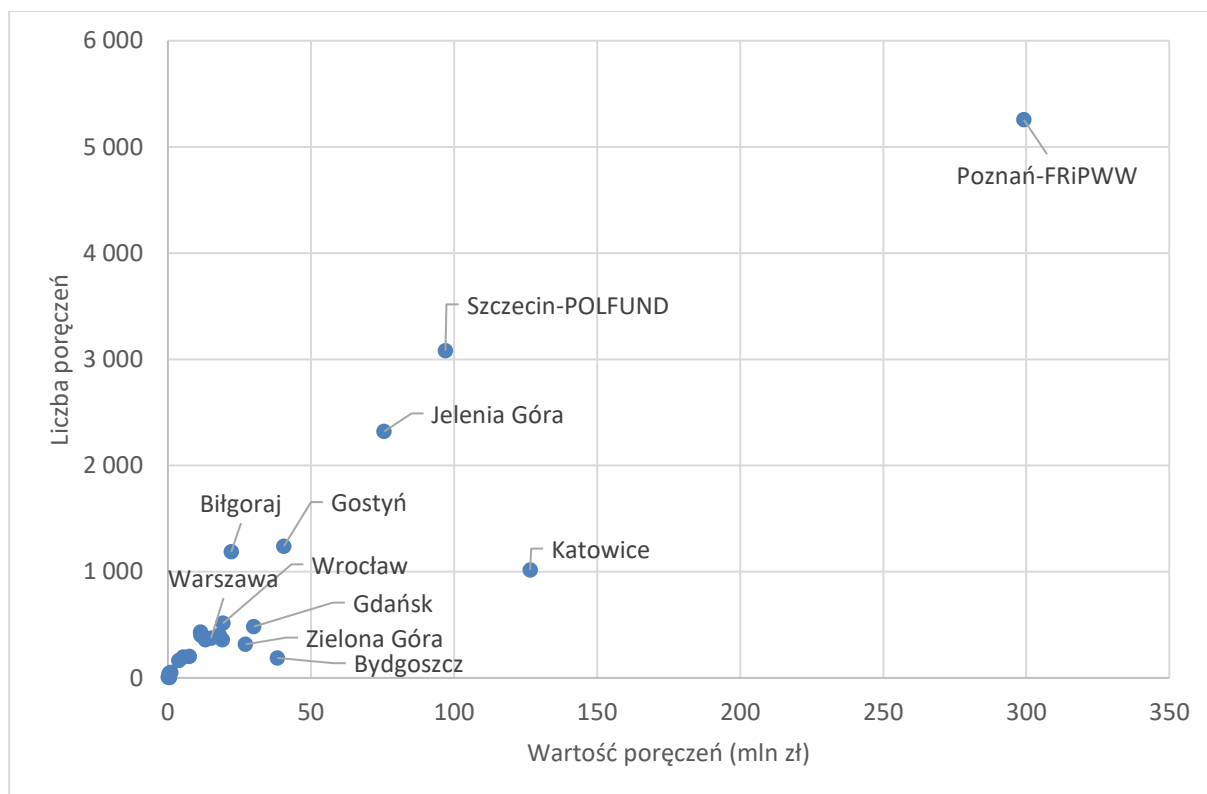
Źródło: Obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Analizując średnie wartości poszczególnych, najczęściej występujących umów poręczeniowych widać, że największymi kwotami charakteryzowały się poręczenia kredytów inwestycyjnych – średnio 536 tys. zł (2024 r.: 515 tys. zł) oraz poręczenia kredytów obrotowych – 315 tys. zł. (rok wcześniej 311 tys. zł). Wyraźnie niższe były średnie wartości najczęściej udzielanych poręczeń: wadium – tylko 47 tys. zł (w 2024 r. 42 tys. zł) oraz należytego wykonania umowy – 111 tys. zł (w 2024 r. 121 tys. zł). W przypadku typów poręczeń występujących wyraźnie rzadziej, zwraca uwagę bardzo wysoka średnia wartość poręczenia zwrotu zaliczki – blisko 1,3 mln zł, w 2024 r. było to 526 tys. zł.

Średnimi kwotami od 114 tys. do 229 tys. zł charakteryzowały się poręczenia pożyczek pozabankowych – obrotowych, inwestycyjnych i inwestycyjno-obrotowych. Wysokie były średnie wartości m.in. poręczeń leasingu (308 tys. zł) oraz gwarancji bankowych (288 tys. zł). Z kolei wyraźnie niższa była średnia wartość poręczenia zabezpieczenia zwrotu dotacji – 54 tys. zł.

Poniżej przedstawiamy aktywność poszczególnych funduszy poręczeniowych w zakresie udzielania poręczeń jako wadiów przetargowych – tego typu umowy w 2025 roku odnotowało 24 funduszy (w latach 2023-2024 – 25). Ze względów technicznych nie zaprezentowano nazw funduszy udzielających najmniejszej liczby tego rodzaju poręczeń.

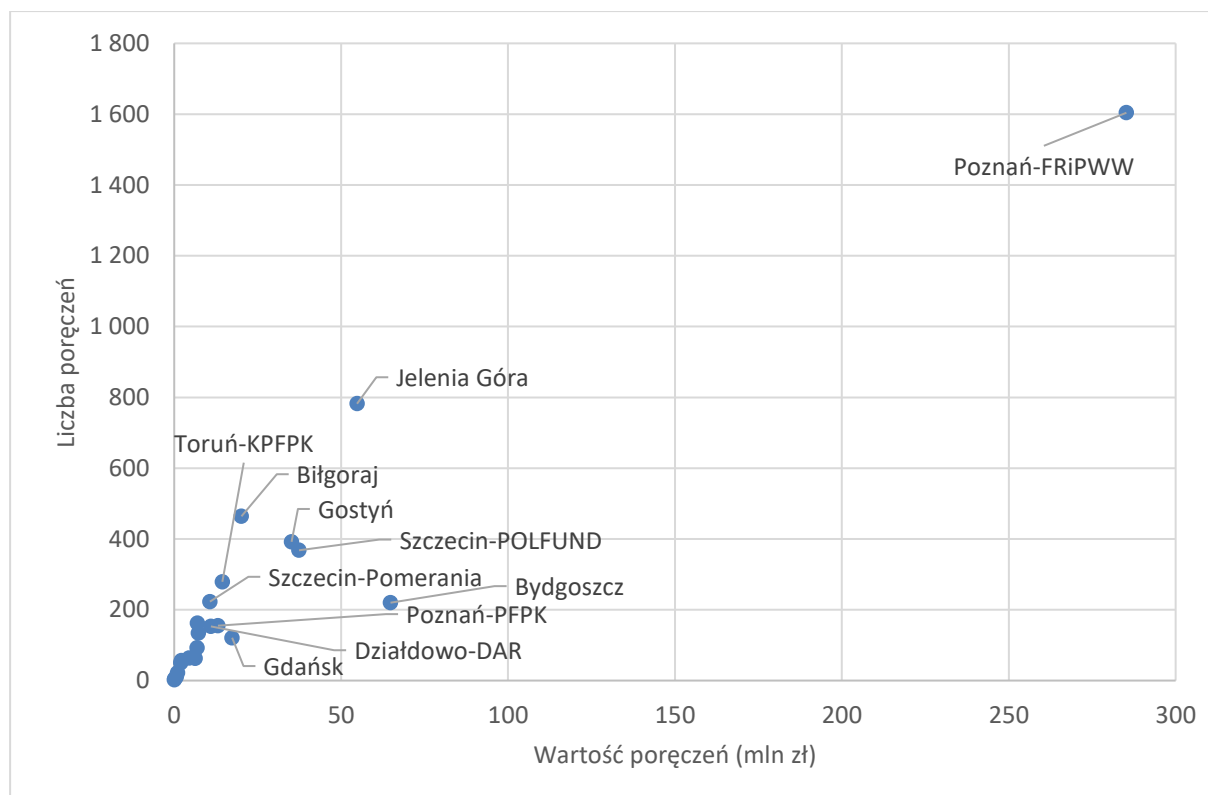
Wykres 22. Poręczenia wadiów przetargowych udzielone w 2025 roku



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Analogiczne zestawienie przedstawia aktywność funduszy poręczeniowych w zakresie udzielania poręczeń należytego wykonania umowy – tego typu umowy w 2025 roku, podobnie jak rok wcześniej, odnotowały 22 fundusze.

Wykres 23. Poręczenia należytego wykonania umowy udzielone w 2025 roku



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Uzyskane od funduszy dane pozwoliły określić, jaki odsetek ogólnej wartości poręczeń udzielonych przez każdy fundusz stanowiły poręczenia kwalifikowane do 3 głównych kategorii: poręczeń finansowania dłużnego (kredytów i pożyczek), wadium przetargowych oraz poręczeń należytego wykonania umowy. Przedstawione w Tabeli 8 dane pokazują, że poszczególne jednostki są bardzo zróżnicowane pod względem rodzajów udzielanych poręczeń. Część spośród nich koncentruje się na jednym lub dwóch typach, zaś w innych nie można wskazać dominującej kategorii.

Tabela 8. Udział (w ogólnej wartości poręczeń udzielonych w 2025 r.) poręczeń: wadium przetargowych, umów należytego wykonania umowy, kredytów i pożyczek oraz innych

Lp.	Fundusz (miasto/skrót)	Wadium przetargowe	Należyte wykonanie umowy	Kredyty i pożyczki	Inne
1	Białystok	17%	9%	42%	32%
2	Biłgoraj	52%	47%	0%	2%
3	Bydgoszcz	36%	61%	0%	3%
4	Działdowo-DAR	33%	67%	0%	0%
5	Działdowo-WMFPPK	30%	56%	15%	0%
6	Dzierżoń	45%	46%	9%	0%
7	Gdańsk	28%	16%	57%	0%
8	Gostyń	45%	39%	15%	1%
9	Jarocin	0%	0%	0%	100%
10	Jelenia Góra	56%	40%	0%	4%
11	Katowice	98%	2%	0%	0%
12	Kielce	0%	0%	100%	0%
13	Kraków	48%	18%	27%	7%
14	Łódź	0%	0%	100%	0%
15	Opole	94%	0%	6%	0%
16	Poznań-FRiPWW	44%	42%	0%	14%
17	Poznań-PFPPK	43%	30%	14%	12%
18	Stalowa Wola	0%	0%	0%	100%
19	Starachowice	0%	7%	93%	0%
20	Stargard	100%	0%	0%	0%
21	Szczecin-ARMS	100%	0%	0%	0%
22	Szczecin-POLFUND	21%	8%	69%	1%
23	Szczecin-Pomerania	17%	14%	65%	3%
24	Tarnów	50%	50%	0%	0%
25	Toruń-KPFPK	33%	41%	20%	6%
26	Toruń-TFPPK	27%	25%	25%	23%
27	Warszawa	84%	11%	5%	0%
28	Wrocław	43%	10%	47%	0%
29	Zielona Góra	77%	18%	5%	0%
Suma - 29 funduszy		41%	28%	24%	7%

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

4.3 Struktura poręczeń według sektora działania poręczeniobiorcy

Około połowę przedsiębiorstw korzystających w 2025 roku z poręczeń stanowiły firmy budowlane – odpowiadają one za 57% liczby umów oraz 49% ich wartości. Od kilku lat obserwuje się wzrost znaczenia przedsiębiorców tego sektora dla funduszy poręczeniowych¹³. Dla porównania, w roku 2024 udział firm budowlanych wynosił 47% i 44% (odpowiednio: w liczbie i wartości umów).

Wyraźnie mniejszy, aczkolwiek także bardzo znaczny, odsetek firm – klientów funduszy - działał w sektorze usług i transportu – na te firmy przypadło 33% liczby oraz wartości poręczeń. Roczny spadek wyniósł 7 p.p. W przypadku udziału firm tego sektora tendencja spadkowa na przestrzeni kilku lat jest wyraźna.

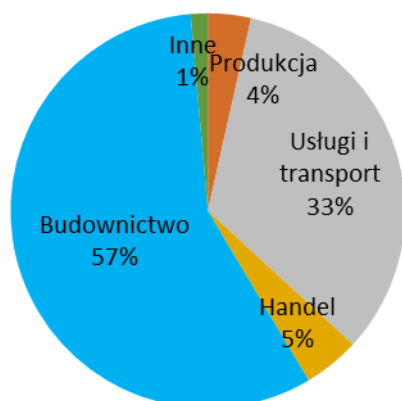
Mniej wyraźne zmiany obserwowano w przypadku udziału firm pochodzących z pozostałych sektorów. Na firmy handlowe w 2025 r. przypadło 5% liczby i 10% wartości poręczeń (zmianie uległa tylko ta druga wartość – spadek o 3 p.p.). Podobną część odbiorców poręczeń stanowiły

¹³ Jest to prawdopodobnie silnie powiązane ze zmianą charakterystyki udzielanych poręczeń. Dla tych firm poręczenia wadium i poręczenia należytego wykonania umowy mają kluczowe znaczenie.

przedsiębiorstwa produkcyjne: w 2025 roku miały udział 4% w liczbie i 6% w wartości umów i na przestrzeni roku wartości te nie uległy większej zmianie.

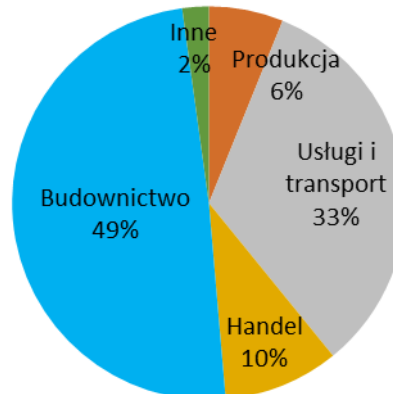
Wykres 24. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według sektora przedsiębiorcy (liczba)

Rozkład liczby poręczeń



Wykres 25. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według sektora przedsiębiorcy (wartość)

Rozkład wartości poręczeń



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Liczba MŚP w Polsce (przedsiębiorstw niefinansowych) na koniec 2024 roku¹⁴ wyniosła 2,4 mln, z czego firmy prowadzące (jako dominujący typ działalności) działalność usługową i transportową stanowiły 58%, handlową – 18%, budowlaną – 15%, zaś przemysłową – 9%. Porównując te odsetki ze strukturą poręczeniobiorców (dane przedstawione na wykresie 24) widać, że **wśród klientów funduszy poręczeniowych udział firm budowlanych jest blisko czterokrotnie wyższy niż w całej populacji MŚP w Polsce**¹⁵. Znacznie niższy jest natomiast udział firm handlowych, przemysłowych oraz usługowo-transportowych.

Poręczenia o najwyższej wartości były udzielane przedsiębiorcom prowadzącym działalność handlową (170 tys. zł – rok wcześniej było to 119 tys. zł) oraz produkcyjną (średnia wartość to 143 tys. zł – w 2024 r. było to 127 tys. zł). Zatem w tych dwóch branżach średnie wartości umów wzrosły. Wyraźnie niższymi średnimi wartościami charakteryzowały się poręczenia dla firm działających w sferze usług i transportu – 82 tys. zł (w roku 2024 – 81 tys. zł) oraz budownictwa – 71 tys. zł (w 2024 r. było to 74 tys. zł). W tym przypadku na przestrzeni rok nie wystąpiły większe zmiany. Średnia wartość wszystkich poręczeń udzielonych w 2025 r. to 82 tys. zł.

4.4 Struktura poręczeń według wartości

Niemal trzy czwarte (73% – podobnie jak w 2024 roku) ogólnej liczby udzielonych poręczeń opiewało na relatywnie bardzo niskie kwoty, to jest nieprzekraczające 50 tys. zł, przy czym średnia wartość takich poręczeń to zaledwie 20 tys. zł (rok wcześniej – 18 tys. zł), co oznacza, że wartość znacznej liczby poręczeń nie przekroczyła tej kwoty. Poręczenia o tylko nieco wyższej wartości (od 50 tys. do 100 tys. zł) w 2025 r. stanowiły 13% wszystkich umów poręczenia (rok wcześniej – 12%), poręczenia w przedziale wartości 100 tys. - 250 tys. – 8% (podobnie jak w 2024 r.), zaś poręczenia w przedziale wartości 250 tys. - 500 tys. zł – 4% (również bez zmian).

¹⁴ Działalność przedsiębiorstw niefinansowych w 2024 r., Główny Urząd Statystyczny, Warszawa, grudzień 2025.

¹⁵ Co jest pewnie związane z atrakcyjnością oferty poręczeń wadialnych i należytego wykonania umowy dla tego sektora firm, o czym wspominaliśmy wyżej.

Nieznacznie zwiększył się udział poręczeń o wartości powyżej 500 tys. zł. Tylko 2,9% poręczeń w 2025 r. przekroczyło ten próg (2,3% w 2024 r.), przy czym 1,7% stanowiły poręczenia w przedziale 500 tys. - 1 mln zł (bez zmian od 2024 r.), zaś 1,2% umowy powyżej kwoty jednego miliona złotych (w 2024 r. – 0,6%, a w 2023 r. – 0,3%). Zwraca uwagę dynamiczny wzrost odsetka udzielanych poręczeń o największych wartościach (czyli powyżej 1 mln zł). W pozostałych przedziałach wartości poręczeń, ich udziały, w porównaniu z rokiem poprzednim, nie zmieniły się znacznie. Liczba poręczeń o najwyższej wartości wyniosła w 2025 roku 304, co stanowi znaczny wzrost, w porównaniu z rokiem 2023 r. (65) oraz 2024 r. (154). Tego rodzaju poręczenia w 2025 roku były udzielane przez 11 funduszy poręczeniowych (rok wcześniej przez 14).

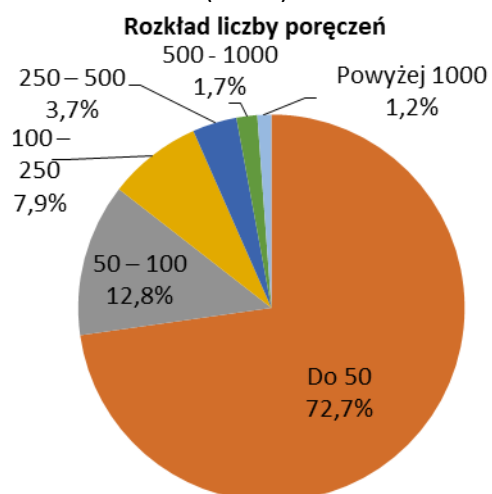
Tabela 9. Poręczenia udzielone w 2025 r. według wartości poręczenia

Przedział wartości poręczeń (w tys. zł)	Łączna wartość (w mln zł)	Liczba	Średnia wartość (w tys. zł)
Do 50	383,8	18 921	20
50 – 100	226,2	3 328	68
100 – 250	371,7	2 044	182
250 – 500	368,9	967	381
500 - 1000	339,2	451	752
Powyżej 1000	454,5	304	1 495
Suma	2 144	26 015	82

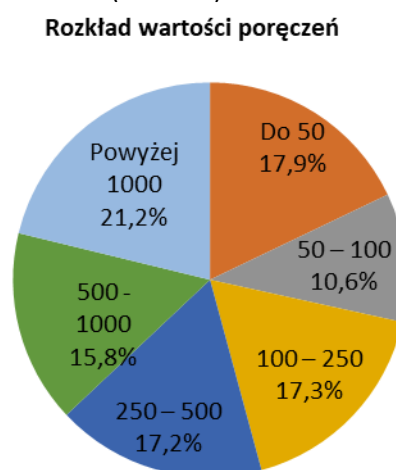
Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Poręczenia o najwyższej wartości (ponad milion złotych), stanowią niską liczbę udzielonych poręczeń, ale jednocześnie przypada na nie największy, bo aż 21%-owy udział ogólnej wartości udzielonych poręczeń (rok wcześniej: 19%). W porównaniu z rokiem 2024, nastąpił wzrost udziału poręczeń o wartości powyżej 250 tys. zł, zaś obniżył się udział poręczeń o relatywnie niskiej wartości, tj. do kwoty 100 tys. zł.

Wykres 26. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według wysokości poręczeń w tys. zł (liczba)



Wykres 27. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według wysokości poręczeń w tys. zł (wartość)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

4.5 Struktura poręczeń według liczby zatrudnionych w firmie poręczeniobiorcy

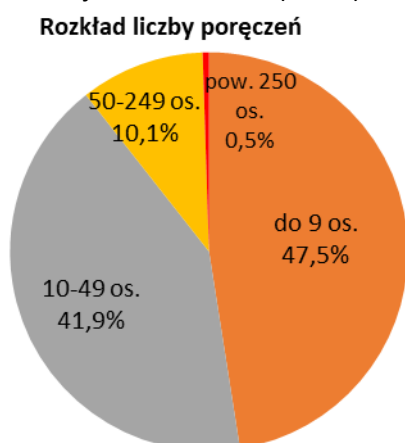
Dane udostępnione przez fundusze poręczeniowe zawierają informacje o udziale wśród poręczeniobiorców przedsiębiorstw mikro, małych i średnich, przedsiębiorstw innych niż MŚP oraz pozostałych podmiotów. Istnieje jednak ryzyko, że ze względu na trudność precyzyjnego ustalenia statusu przedsiębiorstwa (zgodnego z definicjami UE¹⁶), 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 (47,5%) to podmioty zatrudniające do 9 osób. Poręczenia skierowane do takich firm stanowią 42% wartości wszystkich poręczeń udzielonych w 2025 roku. Pod względem liczby umów niewiele mniejszy udział mają poręczenia udzielone na rzecz firm z zatrudnieniem od 10 do 49 osób (42%), aczkolwiek w strukturze wartościowej ich udział wynosi nieco więcej – 44%. Pomiędzy 2024 r. i 2025 r. udział firm najmniejszych nieco wzrósł (w strukturze liczbowej oraz w strukturze wartościowej), zaś udział firm zatrudniających od 10 do 49 osób – zmniejszył się. W przypadku pozostałych kategorii wielkościowych na przestrzeni roku nie odnotowano większych zmian.

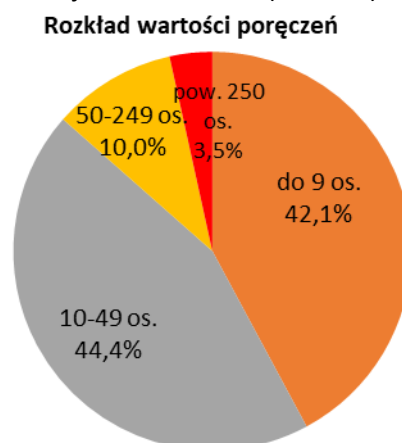
Udział (liczbowy) poręczeń udzielanych na rzecz podmiotów, jak na polskie warunki, znacznych rozmiarów (a więc zatrudniających od 50 do 249 pracowników) wyniósł w 2025 r. 10%, zaś firm największych (z zatrudnieniem 250 osób i większym) – 0,5%. Udział wartościowy w tych dwóch grupach to odpowiednio: 10% oraz 3,5%.

Fundusze poręczeniowe w 2025 roku nie udzieliły żadnego poręczenia dla podmiotów nie będących przedsiębiorcami.

Wykres 28. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według wielkości przedsiębiorstwa mierzonej zatrudnieniem (liczba)



Wykres 29. Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według wielkości przedsiębiorstwa mierzonej zatrudnieniem (wartość)



Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

¹⁶ 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.

Prezentowana struktura poręczeń udzielanych poszczególnym grupom firm w znacznym stopniu odbiega zatem od struktury wielkościowej przedsiębiorstw w Polsce. Dla przypomnienia, mikroprzedsiębiorstwa stanowią 97,2% ogółu krajowych firm, przedsiębiorstwa małe – 2,0%, przedsiębiorstwa średnie – 0,6%, zaś przedsiębiorstwa duże – 0,2%¹⁷.

Średnia wartość poręczenia udzielanego w 2025 r. na rzecz firm poszczególnych kategorii wielkościowych jest w znacznym stopniu związana z ich klasą wielkościową. Jest ona najniższa w przypadku podmiotów zatrudniających do 9 osób – 73 tys. (w 2024 r. było to 65 tys. zł), zaś najwyższa w kategorii firm zatrudniających powyżej 249 osób – 561 tys. zł (w 2024 r. – 397 tys.). Średnia wartość poręczenia udzielanego na rzecz dwóch pozostałych kategorii wielkościowych przedsiębiorstw to 87 tys. zł (firmy z zatrudnieniem 10-49 osób) oraz 82 tys. zł (50-249 osób).

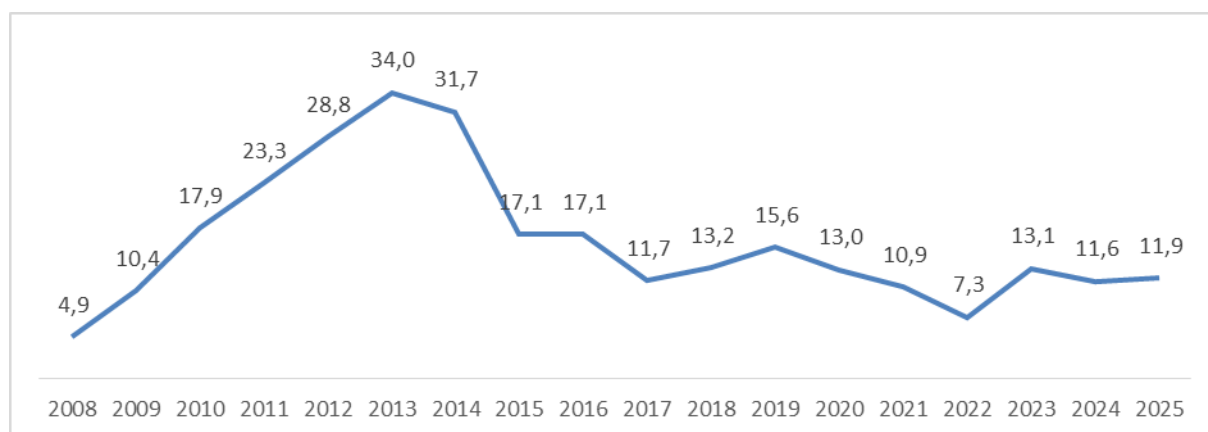
¹⁷ Działalność przedsiębiorstw niefinansowych w 2024 r. (op. cit.).

5. Poręczenia wypłacone i odzyskiwane

Analizowane w niniejszym raporcie aktywne fundusze poręczeniowe od początku swej działalności do końca 2025 r. zarejestrowały 2 869 przypadków wypłaty poręczenia, na łączną kwotę 244 mln zł. W takich sytuacjach fundusze poręczeniowe (zgodnie ze stosowanymi procedurami) wdrażają działania mające na celu odzyskanie wypłaconych kwot, jednak zdecydowana większość tej kwoty (165 mln zł, 68%) nie została dotąd odzyskana.

Ogółem w 2025 r. odnotowano 207 przypadków wypłaty poręczeń. Oznacza to wzrost o 21% w porównaniu z rokiem 2024 (171 wypłaty), a także z latami wcześniejszymi. Wartość poręczeń wypłaconych w minionym roku wyniosła 12 mln zł, co jest wartością niemal nie zmienioną na przestrzeni roku. Poziom wypłat jest wyraźnie niższy niż jeszcze 10-15 lat temu, kiedy to zdarzało się, że przekraczał 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 - 2025.

Analizując obserwowany poziom wypłat oraz potencjalny ich wpływ na dalsze prowadzenie działalności poręczeniowej, należy zwrócić uwagę, że w ostatnich latach miał miejsce bardzo wyraźny wzrost aktywności poręczeniowej. Liczba i wartość poręczeń udzielanych w skali roku na przestrzeni ostatnich 10 lat (w okresie 2015-2025) wzrosła odpowiednio: przeszło czterokrotnie oraz przeszło dwukrotnie. 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 zauważyć, że dostępne dane nie pozwalają na wnioskowanie, że w funduszach koncentrujących się w 2025 r. na tylko 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 wyróżniający się na tle ogółu funduszy. Relatywnie niska liczba aktywnych funduszy nie pozwala na daleko idące wnioskowanie w tym zakresie.

Dostępne dane nie wskazują na pogorszenie się jakości portfela poręczeniowego funduszy. Niestety, nadal szereg czynników makroekonomicznych wpływa na pogorszenie płynności w niektórych branżach, co może (choć nie musi) znaleźć negatywne odzwierciedlenie w przyszłych wynikach sprawozdawczych funduszy. Czynnikiem zwiększającym niebezpieczeństwo jest niestabilna sytuacja międzynarodowa i prawdopodobieństwo utrzymywania się zakłóceń na globalnych rynkach, bezpośrednio rzutujących na gospodarkę Polski.

Tabela 10. Poręczenia wypłacone i należności dochodzone

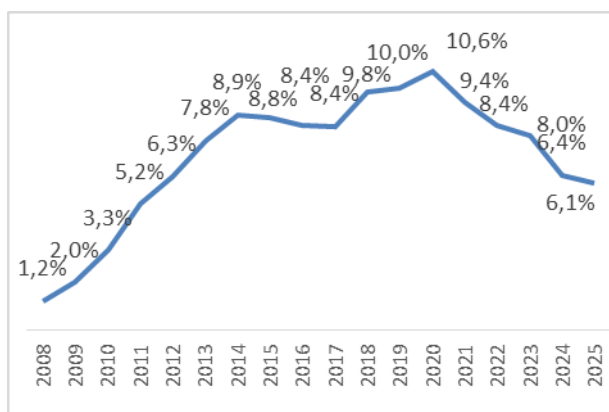
Wyszczególnienie	Liczba / wartość
Wypłacone poręczenia (liczba) – w 2025 r.	207
Wypłacone poręczenia (wartość) – w 2025 r.	11,9 mln zł
- jako odsetek wartości poręczeń aktywnych wg stanu na koniec 2025 r.	0,5%
Poręczenia wypłacone (liczba) – od początku działania funduszy	2 869
Poręczenia wypłacone (wartość) – od początku działania funduszy	243,9 mln zł
Należności wypłacone i odzyskiwane – od początku działania funduszy	164,9 mln zł

Źródło: Obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

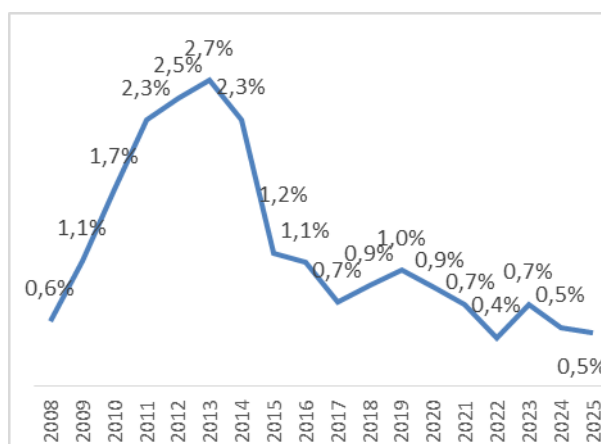
Niezależnie od ryzyka związanego z kierunkiem rozwoju sytuacji gospodarczej, poziom wypłat poręczeń w 2025 roku nie stworzył zagrożenia dla bezpieczeństwa funkcjonowania ogółu funduszy poręczeniowych. Warto jednak zwrócić uwagę, że **nadal ograniczona oferta reporeczeń (taką ofertą dysponują tylko nieliczne regionalne fundusze rozwoju) utrudnia rozwój działalności poręczeniowej.**

Obserwuje się tylko pojedyncze przypadki funduszy rejestrujących relatywnie znaczny poziom wypłaconych poręczeń, mogący powodować uszczuplenie kapitałów własnych. Wypłaty poręczeń w 2025 roku, w odniesieniu do kapitałów poręczeniowych, tylko w pojedynczych przypadkach przekraczały 3% i miały miejsce w 3 podmiotach (najwyższa wartość to 15,7%). Najwyższe wypłaty mierzone wartościami bezwzględnymi (2,5 mln – 3 mln zł) odnotowano w 2 jednostkach – w pozostałych funduszach kwoty wypłacone nie przekroczyły poziomu jednego miliona złotych.

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 z poziomu 6,4% w 2024 r. do 6,1 mln zł¹⁸. Natomiast udział wartości poręczeń wypłaconych (w danym roku) w odniesieniu do wartości poręczeń aktywnych (stan na koniec danego roku) nadal wynosi około 0,5% i tym samym plasuje się na bardzo niskim (bezpiecznym) poziomie.

¹⁸ 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.

6. Fundusze poręczeniowe w wymiarze regionalnym

Siedziby aktywnych w 2025 roku lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych były zlokalizowane we wszystkich województwach Polski. W związku ze zmniejszającą się od lat liczbą tych jednostek, w połowie regionów siedzibę ma już tylko jeden fundusz, zaś w pięciu są to 2 jednostki. Tylko na terenie dwóch województw (wielkopolskiego i zachodniopomorskiego) mają usytuowane swoje siedziby aż cztery fundusze, zaś w jednym województwie (kujawsko-pomorskim) są zlokalizowane trzy siedziby funduszy.

Analizowane fundusze są najbardziej (a zazwyczaj: wyłącznie) aktywne tylko na terenie regionów, gdzie jest ulokowana ich siedziba. Zdajemy sobie jednak sprawę, że mają miejsce przypadki, 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 niniejszym rozdziale dane dotyczące poszczególnych regionów nie oznaczają, że na przykład udzielone poręczenia trafiły wyłącznie do przedsiębiorców z jego terenu.

Spośród około 2,1 mld zł wartości udzielonych w 2025 r. poręczeń przeszło jedna trzecia (38% – 822 mln zł) przypadła na 4 fundusze z siedzibą w województwie wielkopolskim, zaś 25% (537 mln zł) na 4 fundusze zachodniopomorskie. Żaden z pozostałych regionów nie odnotował wysokości tego odsetka na poziomie przekraczającym 8%. Podobnie, w strukturze liczby poręczeń udzielonych w 2025 r., na fundusze z siedzibą w województwie wielkopolskim przypadło 36%, na fundusze zachodniopomorskie 20%, na fundusze dolnośląskie 14%, zaś w żadnym z pozostałych województw nie został osiągnięty odsetek 7%.

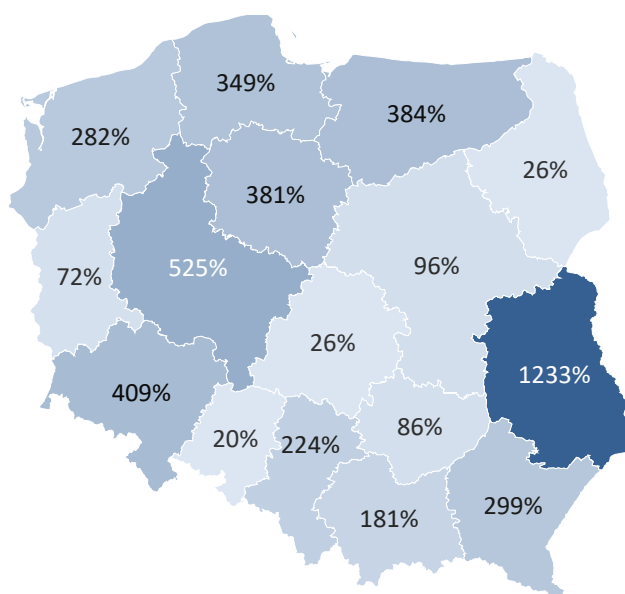
Tabela 11. Podstawowe informacje o aktywnych funduszach poręczeniowych w regionach – dane za 2025 r.

Województwo	Liczba funduszy	Kapitał poręczeniowy (mln zł)	Poręczenia aktywne (mln zł)	Poręczenia udzielone w 2025 r.		Zaangażowanie kapitału poręczeniowego
				Liczba	Wartość (mln zł)	
Dolnośląskie	2	40,1	163,8	3 772	180,8	409%
Kujawsko-pomorskie	3	66,8	254,7	1 625	169,2	381%
Lubelskie	1	5,4	66,6	1 662	43,0	1233%
Lubuskie	1	42,1	30,5	393	35,3	72%
Łódzkie	1	10,0	2,6	2	0,8	26%
Małopolskie	2	31,4	56,8	525	38,7	181%
Mazowieckie	1	20,0	19,1	429	18,0	96%
Opolskie	1	14,0	2,8	435	12,2	20%
Podkarpackie	1	0,5	1,6	19	0,6	299%
Podlaskie	1	18,4	4,8	17	1,9	26%
Pomorskie	2	49,4	172,4	814	111,5	349%
Śląskie	1	38,0	84,9	1 073	129,0	224%
Świętokrzyskie	2	37,7	32,6	51	14,7	86%
Warmińsko-mazurskie	2	23,2	88,9	659	29,3	384%
Wielkopolskie	4	188,5	989,5	9 297	822,1	525%
Zachodniopomorskie	4	203,5	574,3	5 242	537,13	282%
Suma	29	788,8	2 546,0	26 015	2 144,3	323%

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Wyznacznikiem potencjału funduszy w danym regionie jest do pewnego stopnia wartość kapitału poręczeniowego, jakim dysponują jednostki z tego obszaru. Powyższe zestawienie pokazuje, że dwa województwa z wyrażnie najwyższą wartością kapitału poręczeniowego (w obu przypadkach wynoszącą około 200 mln zł – zachodniopomorskie i wielkopolskie) jednocześnie charakteryzują się także najwyższą liczbą jednostek udzielających poręczeń (w tych regionach mają siedzibę po 4 fundusze poręczeniowe). Generalnie jednak związek pomiędzy tymi dwoma zmiennymi nie jest ścisły, a zjawisko to jest powiązane ze znacznym zróżnicowaniem (pomiędzy regionami) stopnia wykorzystania kapitału poręczeniowego w funduszach. **Średni poziom wykorzystania kapitału wszystkich funduszy poręczeniowych w Polsce na koniec 2025 r. wyniósł 323% (roczny wzrost o 33 p.p.),** natomiast w najbardziej aktywnym regionie, czyli w województwie lubelskim, wskaźnik ten wyniósł aż 1 233% (za co odpowiada jednak jeden fundusz działający w tym województwie). W siedmiu innych regionach (głównie w zachodniej i północnej części kraju) wskaźnik ten przekroczył poziom 300% lub bardzo się do tego poziomu zbliżył. Poziom zaangażowania poniżej 100% występuje w sześciu województwach, co nie uległo zmianie w porównaniu do poprzednich trzech lat (2022-2024).

Mapa 1. Wskaźnik zaangażowania kapitału w układzie wojewódzkim (wartość poręczeń aktywnych w stosunku do kapitału poręczeniowego funduszy aktywnych w danym województwie, na koniec 2025 r.



Obsługiwane przez usługę Bing
© OpenStreetMap

Źródło: obliczenia na podstawie danych sprawozdawczych funduszy poręczeniowych za rok 2025.

Prezentowane powyżej dane pokazują na znaczne (i obserwowane 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 (będących podstawową grupą klientów funduszy) w poszczególnych województwach. Dlatego kolejna mapa (Mapa 2) prezentuje dla poszczególnych regionów wartość poręczeń udzielonych w 2025 r. (przez fundusze z siedzibą na jego terenie) w przeliczeniu na jeden aktywny niefinansowy podmiot sektora MŚP. Obserwowane silne zróżnicowanie międzyregionalne wysokości uzyskanego wskaźnika tylko częściowo wynika z faktu, że część funduszy prowadzi działalność w skali ponadregionalnej.

Statystycznie na jeden podmiot sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w 2025 r. największa kwota poręczeń przypadała w województwie zachodniopomorskim – 5,1 tys. zł. Na drugim miejscu pod tym względem znalazło się województwo wielkopolskie (3,5 tys. zł), a na trzecim –

Mapa 2. Wartość poręczeń udzielonych przez fundusze poręczeniowe w 2025 roku w przeliczeniu na jeden aktywny podmiot sektora MŚP (dane w zł)

Powiat	Wartość poręczeń (zł)
Powiat Łódź-Śródmieście	5 122
Powiat Łódź-Śródmieście	657
Powiat Łódź-Śródmieście	529
Powiat Łódź-Śródmieście	36
Powiat Łódź-Śródmieście	1 624
Powiat Łódź-Śródmieście	3 548
Powiat Łódź-Śródmieście	656
Powiat Łódź-Śródmieście	36
Powiat Łódź-Śródmieście	6
Powiat Łódź-Śródmieście	912
Powiat Łódź-Śródmieście	439
Powiat Łódź-Śródmieście	282
Powiat Łódź-Śródmieście	528
Powiat Łódź-Śródmieście	161
Powiat Łódź-Śródmieście	6

Obsługiwane przez usługę Bing
© OpenStreetMap

Przedstawiona powyżej mapa pokazuje w sposób uproszczony na zróżnicowanie stopnia korzystania przez przedsiębiorców z poszczególnych województw z oferty lokalnych i regionalnych funduszy poręczeniowych. Rodzi się także konstatacja, że sytuacja poszczególnych województw różni się diametralnie. Z jednej strony, największa aktywność funduszy ma miejsce przede wszystkim w wybranych częściach zachodniej i północnej części Polski. Z drugiej strony, niska aktywność poręczeniowa cechuje większość regionów położonych w środkowej i wschodniej części kraju.

7. Prognozy rozwoju rynku poręczeń

Szereg występujących w ostatnim czasie zjawisk (wspomnianych w rozdziale 1) zwiększa nieprzewidywalność rozwoju gospodarczego, w tym także rynku poręczeniowego. Tym bardziej cenne są więc wyniki ankiety, w której przedstawiciele wszystkich aktywnych funduszy poręczeniowych wyrazili opinie na temat spodziewanego kierunku zmian popytu na produkty poręczeniowe w 2026 r. Uzyskano odpowiedzi zarówno dotyczące perspektyw zmian popytu na poręczenia ze strony banków i instytucji finansowych, jak i możliwych zmian popytu na poręczenia wadów przetargowych i inne poręczenia, nie związane z zabezpieczeniem instrumentu finansowego.

Fundusze spodziewają się do końca 2026 r. raczej utrzymania na dotychczasowym poziomie popytu na poręczenia ze strony banków i instytucji finansowych (tak przewiduje 48% przedstawicieli funduszy poręczeniowych) lub też jego zmniejszenia (opinie 31%). Na przestrzeni roku prognozy nieco się poprawiły – przed rokiem odsetek tych odpowiedzi wyniósł odpowiednio: 30% i 37% (spadek zatem odsetek podmiotów prognozujących spadek). Jednocześnie o 7 p.p. (z 20% do 13%) zmniejszył się odsetek funduszy spodziewających się wzrostu popytu.

Zatem, prognozy popytu na poręczenia ze strony banków i funduszy pożyczkowych, kolejny rok nie są zbyt optymistyczne. Ponad dwukrotnie wyższy odsetek badanych spodziewa się spadku niż wzrostu popytu (31% do 13%), z drugiej jednak strony połowa funduszy spodziewa się utrzymania jego dotychczasowego poziomu.

Zwraca uwagę fakt, że na tle prognoz przedstawicieli wszystkich 29 funduszy, popyt na poręczenia ze strony banków / instytucji finansowych nieco lepiej szacują te podmioty, które w 2025 r. tego typu poręczeń udzielały. W tej grupie 20 funduszy utrzymania popytu spodziewa się 55% podmiotów, spadku – 25%, zaś wzrostu – 10%.

Tabela 12. Perspektywy działalności poręczeniowej funduszy poręczeniowych do końca 2026 r.

Kategoria	Popyt na poręczenia:					
	zdecydowanie zmaleje	trochę zmaleje	pozostanie bez zmian	trochę wzrośnie	zdecydowanie wzrośnie	trudno powiedzieć
Poręczenia dla banków / instytucji finansowych	21%	10%	48%	10%	3%	7%
Poręczenia wadów przetargowych i inne poręczenia nie związane z zabezpieczeniem instrumentu finansowego	0%	10%	38%	24%	17%	10%

Źródło: obliczenia na podstawie danych ankietowych funduszy poręczeniowych w 2025 r.

Podobnie jak przed rokiem, zdecydowanie lepsze są prognozy względem popytu na poręczenia wadów 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. Ponad jedna trzecia ankietowanych (38%) nie przewiduje w tym zakresie zmian, natomiast blisko połowa funduszy (41% w 2026 r. – w 2025 r. było to 50%) 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. Perspektywy są więc w tym zakresie korzystne, aczkolwiek nieco gorsze niż przed rokiem.

Przytoczone wstępne szacunki, najprawdopodobniej częściowo oparte o rzeczywiste wyniki funduszy w pierwszym kwartale 2026 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 w momencie sporządzania niniejszego opracowania (koniec drugiego kwartału 2026 roku) 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, 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 2026 roku swoją misję w ułatwianiu dostępu do finansowania dłużnego oraz w sferze zamówień publicznych (głównie wadła przetargowe i poręczenia należytego wykonania umowy).

Załącznik - dane analityczne

Zestawienie 1. Wartość kapitałów, zaangażowania i udzielonych poręczeń; struktura udzielonych poręczeń według rodzaju instytucji, będącej beneficjentem poręczenia	42
Zestawienie 2. Struktura udzielonych poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania	44
Zestawienie 3. Struktura udzielonych poręczeń według wartości poręczenia	47
Zestawienie 4. Struktura udzielonych poręczeń według sektora działania poręczeniobiorcy	49
Zestawienie 5. Struktura udzielonych poręczeń według liczby zatrudnionych u poręczeniobiorcy	50
Zestawienie 6. Wskaźnik zaangażowania kapitału, poręczenia wypłacone, przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń (dane za 2025 r.)	51

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 2025 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	18 365	58	4 839	17	1 914	3	1 404	0	0	0	0	14	509
Biłgoraj	5 402	2 357	66 631	1 662	42 982	0	0	0	0	0	0	1 662	42 982
Bydgoszcz	19 590	619	147 800	412	106 044	0	0	0	0	0	0	412	106 044
Działdowo-DAR	3 368	721	27 713	350	16 380	0	0	0	0	0	0	350	16 380
Działdowo-WMFPK	19 797	1 025	61 182	309	12 914	0	0	4	1 260	7	621	298	11 033
Dzierżgoń	5 928	49	2 602	75	2 201	0	0	1	200	0	0	74	2 001
Gdańsk	43 431	862	169 757	739	109 258	0	0	135	61 857	0	0	604	47 401
Gostyń	60 381	2 243	126 778	1 674	89 467	7	2 049	30	10 309	1	800	1 636	76 310
Jarocin	21 684	182	46 604	138	4 667	0	0	0	0	0	0	138	4 667
Jelenia Góra	17 923	1 936	123 328	3 105	135 980	0	0	0	0	0	0	3 105	135 980
Katowice	38 000	314	84 944	1 073	129 004	0	0	1	40	0	0	1 072	128 964
Kielce	26 986	121	30 587	45	14 126	0	0	34	9 620	11	4 506	0	0
Kraków	28 673	440	56 547	513	37 457	0	0	18	12 212	0	0	495	25 246
Łódź	10 000	26	2 620	2	821	0	0	0	0	0	0	2	821
Opole	14 000	53	2 765	435	12 236	0	0	0	0	3	759	432	11 477
Poznań-FRiPWW	72 493	7 189	760 288	6 907	684 161	0	0	7	2 045	0	0	6 900	682 116
Poznań-PFPK	33 926	726	55 878	578	43 839	24	4 827	14	3 222	0	0	540	35 790
Stalowa Wola	535	52	1 601	19	604	0	0	0	0	0	0	19	604
Starachowice	10 675	41	1 967	6	612	0	0	0	0	4	568	2	44
Stargard	1 003	4	27	42	518	0	0	0	0	0	0	42	518

Fundusz	Kapitał (tys. zł)	Zaangażowanie (aktywne poręczenia)		Poręczenia udzielone w 2025 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)
Szczecin-ARMS	59 517	22	3 536	6	104	0	0	0	0	0	0	6	104
Szczecin-POLFUND	103 018	3 082	449 309	4 427	460 357	976	320 660	0	0	0	0	3 451	139 697
Szczecin-Pomerania	39 957	976	121 423	767	76 155	0	0	181	49 790	0	0	586	26 365
Tarnów	2 699	15	279	12	1 204	0	0	0	0	0	0	12	1 204
Toruń-KPFPK	32 802	1 140	60 072	741	35 331	0	0	0	0	59	8 343	682	26 987
Toruń-TFPK	14 423	578	46 826	472	27 814	0	0	17	2 644	54	5 889	401	19 281
Warszawa	19 952	177	19 143	429	17 962	1	391	0	0	3	472	425	17 098
Wrocław	22 183	334	40 515	667	44 859	2	419	85	20 070	0	0	580	24 370
Zielona Góra	42 052	b.d.	30 469	393	35 324	2	438	2	148	10	1 322	379	33 416
Suma	788 764	25 342	2 546 030	26 015	2 144 292	1 015	330 187	529	173 416	152	23 281	24 319	1 617 408

Zestawienie 2. Struktura udzielonych poręczeń według rodzaju poręczanego zobowiązania

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2025 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	0	0	0	0	1	797	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	0	0	7	621	4	1 260	0	0	0	0
Dzierżoń	0	0	0	0	1	200	0	0	0	0
Gdańsk	17	13 502	0	0	118	48 355	0	0	0	0
Gostyń	4	2 735	1	800	30	9 410	3	212	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	1	40	0	0	0	0
Kielce	0	0	11	4 506	34	9 620	0	0	0	0
Kraków	1	560	1	366	13	9 150	0	0	0	0
Łódź	2	821	0	0	0	0	0	0	0	0
Opole	0	0	2	509	0	0	0	0	0	0
Poznań-FRiPWW	0	0	0	0	7	2 045	0	0	0	0
Poznań-PFPK	4	1 182	0	0	18	3 896	7	1 212	0	0
Stalowa Wola	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Starachowice	0	0	4	568	0	0	0	0	0	0
Stargard	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szczecin-ARMS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szczecin-POLFUND	156	89 197	0	0	524	168 689	0	0	290	61 596

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2025 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-Pomerania	28	8 708	0	0	153	41 082	0	0	0	0
Tarnów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Toruń-KPFPK	0	0	30	6 859	0	0	4	366	0	0
Toruń-TFPK	0	0	20	3 612	17	2 644	7	604	0	0
Warszawa	0	0	3	472	1	391	0	0	0	0
Wrocław	12	3 324	1	300	75	17 165	1	320	0	0
Zielona Góra	0	0	6	1 086	3	466	5	356	0	0
Suma	224	120 029	86	19 700	1 000	315 210	27	3 070	290	61 596

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według rodzaju poręczanego zobowiązania (c.d.)											
	wadia przetargowe		nałożone wykonanie umowy		dotacje (zabezpieczenie zwrotu)		zaliczki (zabezpieczenie zwrotu)		gwarancja bankowa		pozostałe	
	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	9	328	5	181	0	0	0	0	2	608	0	0
Biłgoraj	1 186	22 136	464	20 133	0	0	12	714	0	0	0	0
Bydgoszcz	188	38 251	220	64 793	0	0	4	3 000	0	0	0	0
Działdowo-DAR	196	5 346	153	10 988	0	0	1	46	0	0	0	0
Działdowo-WMFPK	164	3 834	134	7 199	0	0	0	0	0	0	0	0
Dzierżon	52	984	22	1 017	0	0	0	0	0	0	0	0
Gdańsk	483	30 051	121	17 350	0	0	0	0	0	0	0	0
Gostyń	1 240	40 536	392	35 150	0	0	4	624	0	0	0	0
Jarocin	0	0	0	0	138	4 667	0	0	0	0	0	0
Jelenia Góra	2 319	75 533	782	54 764	0	0	4	5 682	0	0	0	0
Katowice	1 015	126 615	56	2 151	1	197	0	0	0	0	0	0

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2025 r. według rodzaju poręczanego zobowiązania (c.d.)											
	wadia przetargowe		należyte wykonanie umowy		dotacje (zabezpieczenie zwrotu)		zaliczki (zabezpieczenie zwrotu)		gwarancja bankowa		pozostałe	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Kielce	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kraków	401	18 028	93	6 852	0	0	0	0	4	2 502	0	0
Łódź	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opole	432	11 477	0	0	0	0	0	0	0	0	1 ¹⁹	250
Poznań-FRiPWW	5 255	299 179	1 604	285 244	0	0	41	97 693	0	0	0	0
Poznań-PFPK	359	19 048	155	13 094	0	0	19	1 494	9	1 759	7 ²⁰	2 154
Stalowa Wola	0	0	0	0	19	604	0	0	0	0	0	0
Starachowice	0	0	2	44	0	0	0	0	0	0	0	0
Stargard	42	518	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szczecin-ARMS	6	104	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szczecin-POLFUND	3 081	97 014	368	37 392	0	0	2	5 291	6	1 178	0	0
Szczecin-Pomerania	359	13 055	223	10 701	0	0	4	2 610	0	0	0	0
Tarnów	2	600	10	604	0	0	0	0	0	0	0	0
Toruń-KPFPK	400	11 573	279	14 412	26	1 353	2	767	0	0	0	0
Toruń-TFPK	202	7 468	162	6 959	64	6 527	0	0	0	0	0	0
Warszawa	375	15 101	50	1 997	0	0	0	0	0	0	0	0
Wrocław	514	19 252	64	4 498	0	0	0	0	0	0	0	0
Zielona Góra	316	27 147	63	6 269	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma	18 596	883 178	5 422	601 791	248	13 348	93	117 920	21	6 046	8	2 404

¹⁹ Pożyczki inwestycyjno-obrotowe.

²⁰ Leasing.

Zestawienie 3. Struktura udzielonych poręczeń według wartości poręczenia

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2025 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>
Białystok	12	283	2	151	1	113	0	0	2	1 367	0	0
Biłgoraj	1 485	20 695	115	8 528	47	7 374	11	3 606	4	2 779	0	0
Bydgoszcz	123	8 450	135	9 121	53	9 986	27	7 900	55	44 750	19	25 838
Działdowo-DAR	275	4 999	39	3 016	26	4 080	9	3 534	1	750	0	0
Działdowo-WMFPK	253	4 615	30	2 309	18	2 688	7	2 485	1	817	0	0
Dzierżgoń	64	1 199	8	577	3	424	0	0	0	0	0	0
Gdańsk	385	8 971	147	12 548	96	17 179	58	21 352	45	38 160	8	11 047
Gostyń	1 305	24 674	188	14 016	115	18 081	47	17 406	16	11 195	3	4 095
Jarocin	111	3 116	27	1 551	0	0	0	0	0	0	0	0
Jelenia Góra	2 525	40 092	364	27 235	155	24 608	37	12 538	14	10 723	10	20 784
Katowice	709	10 799	196	13 840	76	12 119	24	11 096	53	51 650	15	29 500
Kielce	0	0	2	159	25	4 759	13	5 348	5	3 860	0	0
Kraków	367	7 633	82	6 479	36	5 987	16	6 013	8	6 005	4	5 340
Łódź	0	0	0	0	0	0	2	821	0	0	0	0
Opole	345	4 430	70	4 455	16	2 113	4	1 237	0	0	0	0
Poznań-FRiPWW	5 210	145 687	886	45 868	392	97 911	120	59 901	97	49 406	202	285 388
Poznań-PFPK	394	7 512	77	6 043	62	10 607	39	14 928	5	3 400	1	1 350
Stalowa Wola	19	604	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Starachowice	2	44	1	80	3	488	0	0	0	0	0	0
Stargard	41	418	1	100	0	0	0	0	0	0	0	0
Szczecin-ARMS	5	34	1	70	0	0	0	0	0	0	0	0
Szczecin-POLFUND	2 875	46 879	496	36 384	547	93 642	356	128 049	119	94 886	34	60 518

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2025 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-Pomerania	474	8 529	95	7 191	97	15 939	84	31 455	17	13 041	0	0
Tarnów	8	266	0	0	2	338	2	600	0	0	0	0
Toruń-KPFPK	600	10 612	61	4 576	56	8 719	19	7 092	4	2 831	1	1 500
Toruń-TFPK	323	5 957	73	5 458	53	8 367	23	8 032	0	0	0	0
Warszawa	294	5 153	86	5 363	43	5 515	6	1 931	0	0	0	0
Wrocław	458	7 242	91	7 087	75	12 672	39	15 018	4	2 840	0	0
Zielona Góra	259	4 901	55	4 033	47	8 003	24	8 567	1	699	7	9 122
Suma	18 921	383 792	3 328	226 238	2 044	371 713	967	368 908	451	339 159	304	454 482

Zestawienie 4. Struktura udzielonych poręczeń według sektora działania poręczeniobiorcy

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2025 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	797	7	349	0	0	9	768	0	0
Biłgoraj	2	24	318	10 955	3	169	1 338	31 395	1	438
Bydgoszcz	12	2 452	62	26 750	74	21 450	264	55 391	0	0
Działdowo-DAR	15	4 026	119	4 303	2	98	214	7 952	0	0
Działdowo-WMFPPK	2	564	142	5 507	11	1 042	127	5 253	27	549
Dzierżgoń	0	0	43	1 438	5	33	18	409	9	321
Gdańsk	9	3 964	213	43 700	19	6 812	492	52 152	6	2 629
Gostyń	23	2 826	1 210	60 673	14	3 092	427	22 875	0	0
Jarocin	11	474	112	3 637	15	556	0	0	0	0
Jelenia Góra	0	0	2 285	78 137	0	0	820	57 842	0	0
Katowice	60	10 622	408	50 491	39	1 649	447	55 037	119	11 205
Kielce	11	4 119	20	5 787	7	1 676	7	2 544	0	0
Kraków	5	1 107	158	12 059	19	2 757	325	20 611	6	924
Łódź	1	321	0	0	0	0	0	0	1	500
Opole	5	274	81	1 193	1	77	348	10 691	0	0
Poznań-FRiPWW	207	20 525	345	102 624	483	82 099	5 733	458 388	139	20 525
Poznań-PFPPK	15	3 998	116	8 663	45	5 001	392	25 416	10	761
Stalowa Wola	0	0	9	312	10	292	0	0	0	0
Starachowice	1	80	5	532	0	0	0	0	0	0
Stargard	0	0	0	0	0	0	42	518	0	0
Szczecin-ARMS	0	0	0	0	0	0	6	104	0	0
Szczecin-POLFUND	287	58 840	1 625	180 832	272	62 222	2 209	152 867	34	5 596
Szczecin-Pomerania	18	5 249	411	34 600	44	6 079	290	29 048	4	1 180
Tarnów	0	0	0	0	0	0	12	1 204	0	0
Toruń-KPFPPK	179	4 832	155	10 725	33	1 420	371	16 936	3	1 417
Toruń-TFPK	30	2 779	201	12 949	15	1 448	220	10 172	6	465
Warszawa	0	0	142	7 294	65	1 945	222	8 722	0	0
Wrocław	10	2 648	259	17 485	23	3 755	375	20 971	0	0
Zielona Góra	14	773	223	26 748	1	64	155	7 740	0	0
Suma	918	131 293	8 669	707 744	1 200	203 739	14 863	1 055 006	365	46 509

Zestawienie 5. Struktura udzielonych poręczeń według liczby zatrudnionych u poręczeniobiorcy

Fundusz	Struktura poręczeń udzielonych w 2025 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	15	1 004	1	113	1	797	0	0
Biłgoraj	1 624	41 305	14	627	22	930	2	119
Bydgoszcz	94	1 956	112	34 786	145	29 548	61	39 754
Działdowo-DAR	185	7 107	132	4 201	33	5 071	0	0
Działdowo-WMFPPK	146	4 896	132	5 678	31	2 340	0	0
Dzierżgoń	25	417	18	648	32	1 136	0	0
Gdańsk	381	61 382	329	42 566	29	5 310	0	0
Gostyń	498	25 327	817	49 205	359	14 934	0	0
Jarocin	127	4 154	10	491	1	23	0	0
Jelenia Góra	1 391	48 482	1 435	69 383	279	18 115	0	0
Katowice	105	11 351	826	97 983	142	19 670	0	0
Kielce	25	5 441	16	6 546	4	2 140	0	0
Kraków	172	12 991	129	7 588	212	16 879	0	0
Łódź	1	321	0	0	1	500	0	0
Opole	143	4 971	288	7 240	4	24	0	0
Poznań-FRiPWW	1 381	136 832	4 628	458 388	829	54 733	69	34 208
Poznań-PFPPK	205	10 284	354	31 044	19	2 511	0	0
Stalowa Wola	19	604	0	0	0	0	0	0
Starachowice	6	612	0	0	0	0	0	0
Stargard	22	321	20	197	0	0	0	0
Szczecin-ARMS	0	0	0	0	6	104	0	0
Szczecin-POLFUND	4 192	411 834	210	39 030	25	9 493	0	0
Szczecin-Pomerania	458	47 815	303	26 214	6	2 126	0	0
Tarnów	12	1 204	0	0	0	0	0	0
Toruń-KPFPK	296	13 171	307	16 683	135	4 059	0	0
Toruń-TFPK	251	15 508	216	11 953	5	353	0	0
Warszawa	133	4 212	296	13 750	0	0	0	0
Wrocław	335	17 694	201	21 325	131	5 840	0	0
Zielona Góra	115	11 928	100	4 830	178	18 566	0	0
Suma	12 357	903 121	10 894	950 471	2 629	215 201	132	74 081

Zestawienie 6. Wskaźnik zaangażowania kapitału, poręczenia wypłacone, przychody z tytułu prowizji od udzielonych poręczeń (dane za 2025 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	26%	0	0	0,0%	61	3,2%
Biłgoraj	1233%	15	847	1,3%	1 449	3,4%
Bydgoszcz	754%	0	0	0,0%	15 519	14,6%
Działdowo-DAR	823%	3	74	0,3%	510	3,1%
Działdowo-WMFPK	309%	5	387	0,6%	410	3,2%
Dzierżgoń	44%	0	0	0,0%	69	3,1%
Gdańsk	391%	7	2 570	1,5%	2 257	2,1%
Gostyń	210%	11	210	0,2%	2 252	2,5%
Jarocin	215%	2	32	0,1%	312	6,7%
Jelenia Góra	688%	46	482	0,4%	3 784	2,8%
Katowice	224%	2	95	0,1%	350	0,3%
Kielce	113%	1	738	2,4%	795	5,6%
Kraków	197%	1	774	1,4%	823	2,2%
Łódź	26%	1	61	2,3%	28	3,4%
Opole	20%	0	0	0,0%	606	5,0%
Poznań-FRiPWW	1049%	44	2 832	0,4%	21 465	3,1%
Poznań-PFPK	165%	5	105	0,2%	1 097	2,5%
Stalowa Wola	299%	0	0	0,0%	13	2,2%
Starachowice	18%	2	41	2,1%	12	2,0%
Stargard	3%	0	0	0,0%	9	1,8%
Szczecin-ARMS	6%	0	0	0,0%	0	0,0%
Szczecin-POLFUND	436%	36	580	0,1%	b.d.	b.d.
Szczecin-Pomerania	304%	8	420	0,3%	1 110	1,5%
Tarnów	10%	0	0	0,0%	24	2,0%
Toruń-KPFPK	183%	5	617	1,0%	1 190	3,4%
Toruń-TFPK	325%	6	368	0,8%	712	2,6%
Warszawa	96%	0	0	0,0%	1 172	6,5%
Wrocław	183%	6	557	1,4%	259	0,6%
Zielona Góra	72%	1	131	0,4%	191	0,5%
Suma	323%	207	11 921	0,5%	56 481	3,4%

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
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. (od lutego 2026 r.: Bionanopark sp. z o.o.)	Łódź	Dubois 114/116	539 335 502	biuro@bionanopark.pl	bionanopark.pl
Opolski Regionalny Fundusz Rozwoju sp. z o.o.	Opole	Kołłątaja 11/11	(77) 441 56 20	biuro@orfr.opole.pl	www.orfr.opole.pl
Fundusz Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A.	Poznań	Piękna 58	(61) 671 04 81	fundusz@fripww.pl	www.fripww.pl
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Poznań	Al. Marcinkowskiego 20	(61) 102 67 50	biuro@pfpk.pl	www.pfpk.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

Fundusz	Miejscowość	Ulica	Telefon	E-Mail	WWW
Stargardzka Agencja Rozwoju Lokalnego sp. z o.o.	Stargard	Pierwszej Brygady 35	(91) 578 26 97	biuro@sarl.pl	www.sarl.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	Mokotowska 43	(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