

Wyniki branży leasingowej za 2013 rok

Konferencja prasowa

Związku Polskiego Leasingu

22.01.2014

Konfederacja Lewiatan

ul. Zbyszka Cybulskiego 3

Warszawa



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

Lista członków Związku Polskiego Leasingu

Akf leasingPolska S.A.

BGŻ Leasing Sp. z o.o.

BNP Paribas Leasing Solutions

BZ WBK Leasing S.A.

Caterpillar Financial Services Poland Sp. z o.o.

De Lage Landen Leasing Polska S.A.

Deutsche Leasing Polska S.A.

DnB Nord Leasing Sp. z o.o.

Europejski Fundusz Leasingowy S.A.

Getin Leasing S.A.

Handlowy-Leasing Sp. z o. o.

IKB Leasing Polska Sp. z o.o.

ING Lease (Polska) Sp. z o.o.

Masterlease Polska S.A.

Mercedes-Benz Leasing Polska Sp. z o.o.

Millennium Leasing Sp. z o.o.

mLeasing Sp. z o. o.

NOMA 2 Sp. z o.o.

Nordea Finance Polska S.A.

ORIX Polska S.A.

PEKAO Leasing Sp. z o.o.

PKO Leasing S.A.

Polski Związek Wynajmu i Leasingu Pojazdów

Raiffeisen Leasing Polska S.A.

Scania Finance Polska Sp. z o.o.

SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.

SGB Leasing Sp. z o.o.

Siemens Finance Sp. z o.o.

VB Leasing Polska Polska S.A.

VFS Usługi Finansowe Polska Sp. z o.o.

Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.

Rynek leasingu



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu



Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

	I-IX 2012	I-IX 2013	I-IX 13 / I-IX 12
Pojazdy	12 239	13 839	13,1%
pojazdy lekkie	6 955	7 706	10,8%
pojazdy ciężarowe	4 635	5 505	18,8%
pozostałe pojazdy	649	628	-3,3%
Maszyny	8 120	8 279	1,9%
IT	392	396	1,0%
Samoloty, statki, kolej	788	507	-35,7%
Pozostałe ruchomości	218	233	7,2%

Ruchomości razem	21 757	23 253	6,9%
Nieruchomości	750	1 095	45,9%
Finansowanie ogółem (L+P)	22 507	24 348	8,2%

X-XII 2012	X-XII 2013	X-XII 13 / X-XII 12
4 618	6 882	49,0%
2 727	3 516	28,9%
1 728	2 841	64,4%
163	526	223,2%
3 012	3 232	7,3%
162	160	-1,0%
132	61	-53,6%
78	80	3,5%

8 000	10 416	30,2%
718	536	-25,3%
8 718	10 952	25,6%

I-XII 2012	I-XII 2013	I-XII 13 / I-XII 12
16 857	20 721	22,9%
9 682	11 222	15,9%
6 363	8 346	31,2%
812	1 154	42,1%
11 132	11 510	3,4%
554	556	0,4%
920	568	-38,2%
295	314	6,2%

29 758	33 669	13,1%
1 468	1 630	11,1%
31 226	35 300	13,0%

- ✓ Wartość sfinansowanych aktywów w 2013 roku powyżej rekordowego dotąd 2008 roku, kiedy to rynek leasingu wyniósł 32,9 mld zł.
- ✓ Przyspieszająca z kwartału na kwartał dynamika dla wartości aktywów ruchomych sfinansowanych przez firmy leasingowe:
 - -1,3% r/r dla I kw.,
 - 5,8% dla II kw.,
 - 16,0% dla III kw.
 - 30,2% dla IV kwartału 2013 roku.
- ✓ W miarę zrównoważona struktura wzrostu całego rynku leasingu, z pojazdami ciężarowymi jako głównym motorem rozwoju: od 0,1% r/r w I kwartale do 64,4% w IV kw. 2013.

- ✓ Wyższe zakupy pojazdów ciężarowych za sprawą wdrażanej od 1. stycznia 2014 normy Euro 6. Pomaga też bazujące na wzroście eksportu wyjście strefy euro z recesji.
- ✓ Wysoka dynamika dla pojazdów lekkich, pod wpływem rosnącej liczby rejestracji nowych (co jest powiązane z odnawianiem masowych umów na leasing aut z „kratką” z lat 2009-2010) oraz niepewności co do finalnego rozwiązania w zakresie VAT-u od zakupu aut.
- ✓ Stabilny sektor maszyn, w I połowie roku pod negatywnym wpływem załamania w sektorze budowlanym. W II półroczu dla wyniku maszyn coraz większe znaczenie miała poprawa koniunktury, co skłaniało firmy do odnowy parków maszynowych.



Aktywa sfinansowane leasingiem

	I-IX 2012	I-IX 2013	I-IX 13 / I-IX 12
Pojazdy	11 982	13 255	10,6%
pojazdy lekkie	6 908	7 491	8,4%
pojazdy ciężarowe	4 437	5 151	16,1%
pozostałe pojazdy	637	612	-3,9%
Maszyny	5 491	5 513	0,4%
IT	382	376	-1,6%
Samoloty, statki, kolej	781	496	-36,4%
Pozostałe ruchomości	216	229	6,3%

Ruchomości razem	18 851	19 869	5,4%
Nieruchomości	721	1 025	42,3%
Leasing ogółem	19 572	20 894	6,8%

X-XII 2012	X-XII 2013	X-XII 13 / X-XII 12
4 429	6 352	43,4%
2 690	3 394	26,2%
1 581	2 441	54,4%
157	517	228,8%
1 944	2 165	11,3%
149	157	5,7%
130	56	-57,2%
69	74	7,7%

6 721	8 804	31,0%
587	521	-11,2%
7 308	9 325	27,6%

I-XII 2012	I-XII 2013	I-XII 13 / I-XII 12
16 411	19 607	19,5%
9 599	10 886	13,4%
6 018	7 592	26,2%
794	1 128	42,2%
7 435	7 678	3,3%
530	533	0,5%
911	552	-39,4%
285	304	6,6%

25 572	28 673	12,1%
1 307	1 546	18,3%
26 879	30 219	12,4%



Aktywa sfinansowane pożyczką

	I-IX 2012	I-IX 2013	I-IX 13 / I-IX 12
Pojazdy	258	584	126,9%
pojazdy lekkie	47	214	359,3%
pojazdy ciężarowe	198	354	78,5%
pozostałe pojazdy	13	16	28,0%
Maszyny	2 629	2 765	5,2%
IT	11	20	91,2%
Samoloty, statki, kolej	7	11	49,2%
Pozostałe ruchomości	2	4	116,8%

Ruchomości razem	2 906	3 385	16,5%
Nieruchomości	29	69	135,8%
Pożyczka ogółem	2 936	3 454	17,6%

X-XII 2012	X-XII 2013	X-XII 13 / X-XII 12
189	530	181,1%
37	122	229,3%
146	399	173,4%
6	9	63,1%
1 067	1 067	0,0%
13	3	-78,3%
2	6	187,1%
8	6	-30,7%

1 279	1 612	26,0%
131	15	-88,7%
1 410	1 626	15,3%

I-XII 2012	I-XII 2013	I-XII 13 / I-XII 12
446	1 114	149,8%
84	336	301,8%
344	754	118,8%
18	25	38,8%
3 697	3 833	3,7%
24	23	-1,7%
9	16	78,9%
10	10	-5,5%

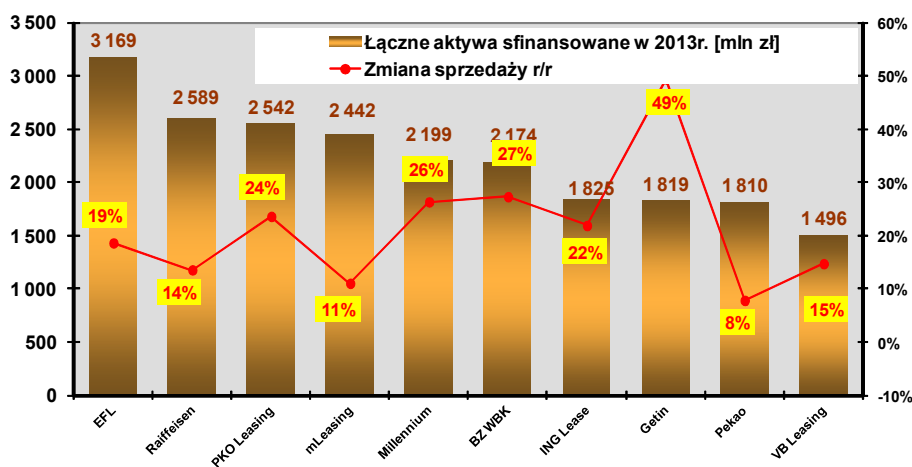
4 186	4 996	19,4%
160	84	-47,6%
4 346	5 080	16,9%



- ✓ Aktywa sfinansowane pożyczką w 2013 r. to 14,4% całości produkcji firm leasingowych, przy 13,9% w 2012 roku.
- ✓ Rosnący udział pojazdów sfinansowanych pożyczką w strukturze pożyczki (21,9% w 2013 przy 10,3% w 2012) oraz w łącznym finansowaniu pojazdów (5,4% przy 2,6% dla 2012).
- ✓ Zakupy maszyn wciąż stanowią główny rodzaj inwestycji finansowanej poprzez pożyczkę (75,4% udziału w 2013), jednak ich udział spadł z 85,1% w 2012. Pożyczka stanowi 33,3% całości produkcji maszyn.
- ✓ Niższy niż oczekiwano wpływ końca perspektywy finansowej 2007-2013 z funduszami unijnymi na maszyny rolnicze finansowane pożyczką: wzrost o 4,1% w 2013, z -1,2% dla IV kw.



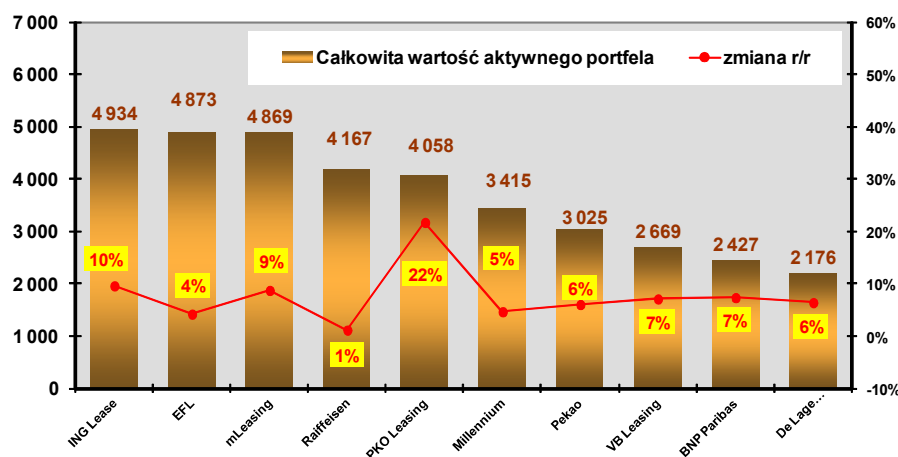
Wyniki spółek leasingowych w 2013 roku – nowa produkcja w leasingu i pożyczce



- ✓ Dodatni wynik rynku finansowania w 2013 roku za sprawą poprawy obejmującej większość firmy w branży.
- ✓ Z raportujących do ZPL 30 firm, ujemną dynamikę zanotowało jedynie 9 firm.
- ✓ To odmienna sytuacja niż w 2012 roku, kiedy to zachowanie dodatniej dynamiki rynku było zasługą bardzo dobrych wyników sprzedażowych uzyskanych przez wybrane firmy. Wówczas mieliśmy 6 firm, które zwiększyły obroty o ponad 20%, ale wśród 33 firm raportujących dane do ZPL aż 23 zanotowało ujemną dynamikę produkcji.
- ✓ W 2013 mieliśmy 8 firm z dynamiką produkcji powyżej 20% oraz 14 firm ze wzrostami przekraczającymi 10%.
- ✓ Wyraźnie lepsze wyniki 10 czołowych firm na rynku – tylko jedna z dynamiką produkcji poniżej 10%.
- ✓ Widzimy niższe wyniki spółek zorientowanych na finansowanie maszyn budowlanych oraz powoli spółek skoncentrowanych na obsłudze sektora rolniczego. Dobre wyniki w 2013 roku są udziałem firm w większym stopniu finansujących inwestycje dużych podmiotów. Dotyczy to szczególnie spółek należących do grup bankowych, będących wiodącymi graczami w bankowości korporacyjnej.



Wyniki spółek leasingowych w 2013 roku – wartość aktywnego portfela

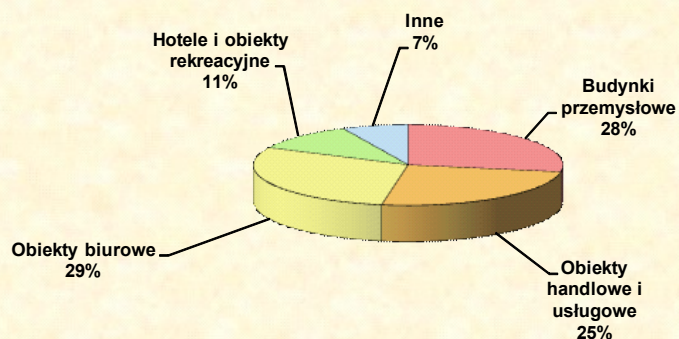


- ✓ Wzrost wartości wyleasingowanych aktywów w 2013 roku z dodatnim przełożeniem na całkowitą wartość aktywnego portfela firm leasingowych.
- ✓ W miarę wyrównana dynamika r/r dla firm leasingowych, ze zbliżoną wartością portfela dla trzech czołowych firm na rynku.
- ✓ Udział nieruchomości w strukturze produkcji firm ma istotne przełożenie na łączną wartość portfela.
- ✓ Wyniki 2013 roku i dynamika portfela w niewielkim stopniu zaburzone przez wahania kursów walutowych.
- ✓ Dodatni wpływ na wyniki 2013 roku załamania rynku leasingu w 2009 roku.

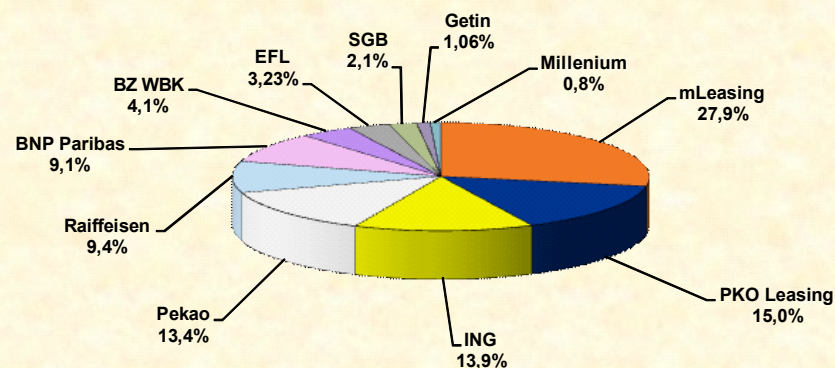


Wyniki branży leasingowej w 2013 r. – nieruchomości

Struktura przedmiotowa rynku leasingu nieruchomości



Struktura podmiotowa rynku leasingu nieruchomości

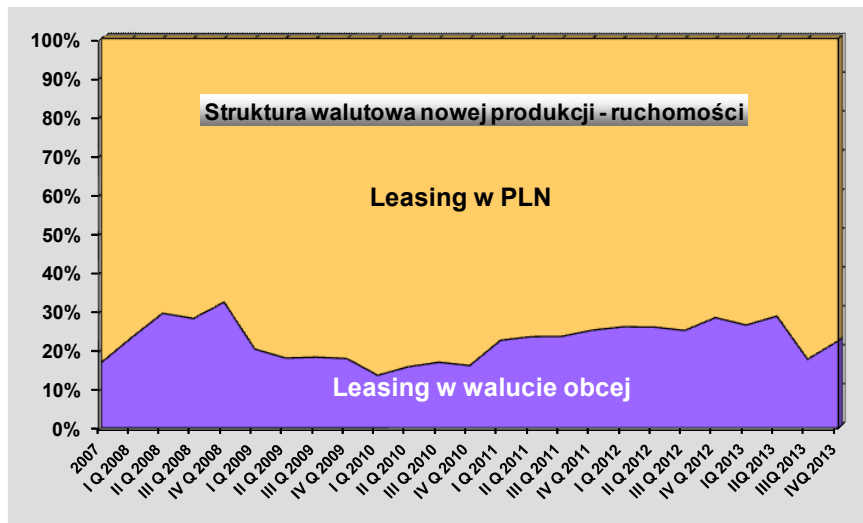


- ✓ Wartość nieruchomości wyleasingowanych w 2013 wyniosła 1,63 mld zł, co oznacza 11,1-proc. wzrost w ujęciu rocznym.
- ✓ Po bardzo dobrym I półroczu z dynamiką 115,2% r/r, w III i IV kwartale 2013 roku leasing nieruchomości zanotował ujemne dynamiki w ujęciu rocznym: odpowiednio -39,0% i -25,3%.
- ✓ Wzrost liczby raportowanych umów w 2013 roku o 44,9%: do 271 wobec 187 raportowanych w 2012.
- ✓ Niższa dynamika wartości sfinansowanych aktywów to pochodna spadku średniej wartości transakcji do 4,2 mln PLN w porównaniu do 6,6 mln PLN odnotowanej w 2012.
- ✓ Średnia wartość transakcji jest wyraźnie niższa w porównaniu do lat ubiegłych, kiedy to w latach 2004-2009 wynosiła średnio 14,8 mln zł.

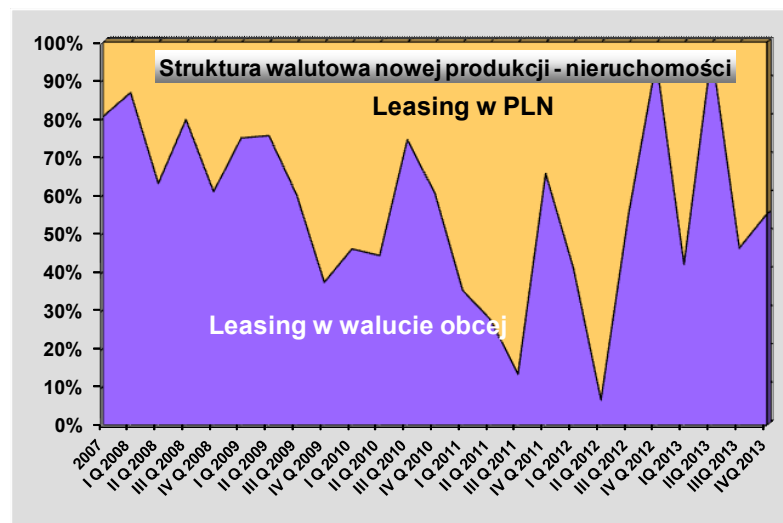
- ✓ Rynek finansowania nieruchomości leasingiem pozostaje skoncentrowany, jednak w znacznie mniejszym stopniu niż w 2012 r. Szacujemy, że w 2013 roku 56% nowej produkcji zostało zrealizowane cztery czołowe firmy, przy 75-proc. wskaźniku dla 2012 r.
- ✓ Widzimy polaryzację rynku na firmy zorientowane na duże transakcje (mLeasing, Pekao) oraz pozostałe skoncentrowane na mniejszych wolumenowo umowach. Z tego powodu udział czterech czołowych firm w ilościowej strukturze rynku wyniósł w 2013 roku 31% przy 63% w 2012.
- ✓ mLeasing pozostał liderem rynku, przed PKO Leasing i ING.
- ✓ Zrównoważona struktura przedmiotowa rynku leasingu (dominacja obiektów handlowych i usługowych w 2012).



Struktura walutowa nowej produkcji na rynku leasingu



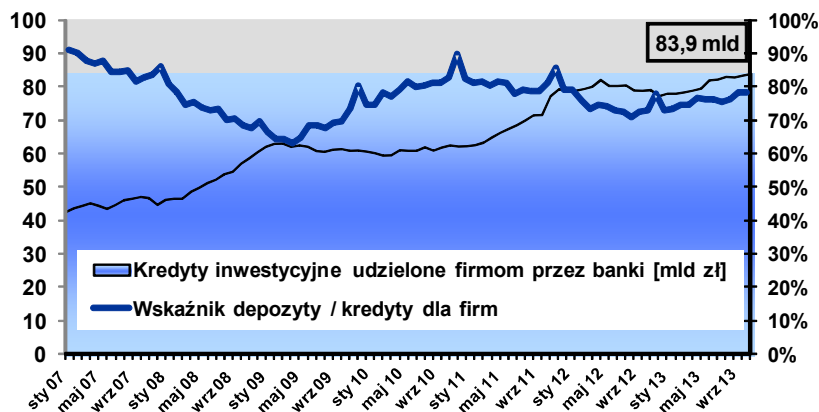
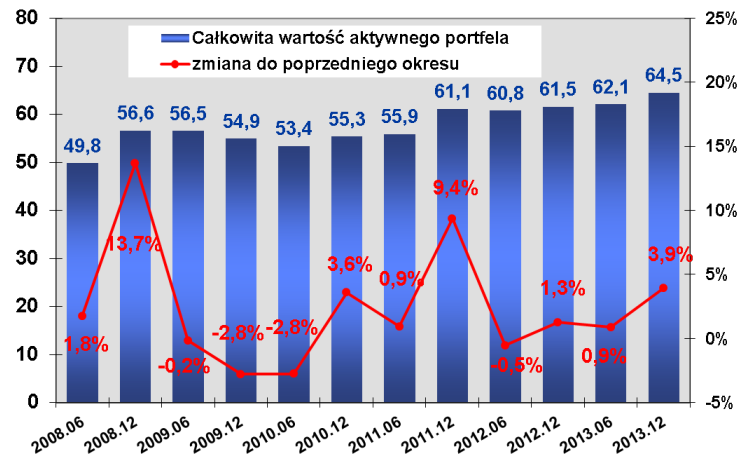
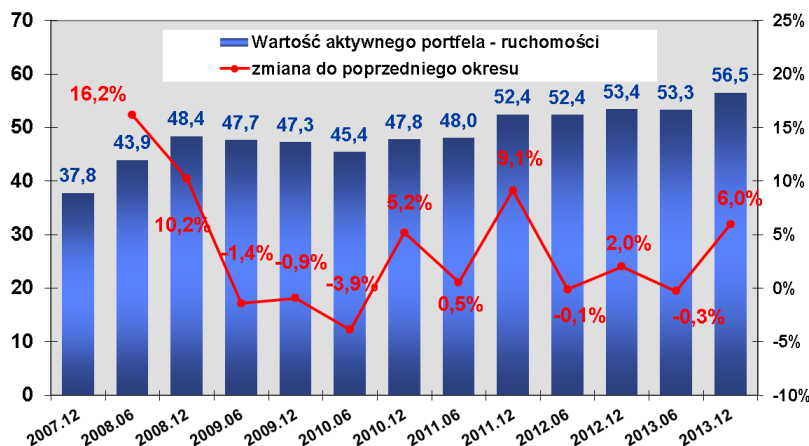
- ✓ W 2013 roku, analogicznie jak we wcześniejszych latach, w strukturze nowej produkcji dla leasingu ruchomości dominowało finansowanie w PLN.
- ✓ Po stopniowym wzroście udziału leasingu w walucie obcej: z 16,0% w 2010 roku do 26,3% w 2012, w ubiegłym roku udział ten ustabilizował się na średnim poziomie 26,4%.
- ✓ W przypadku finansowania pożyczką nastąpił wzrost udziału finansowania w walucie obcej z 11,0% w 2012 do 13,9% w 2013.



- ✓ Leasing nieruchomości historycznie w znacznie większej skali finansowany był w walucie obcej. Począwszy od 2008 roku rósł udział złotówki w finansowaniu tego segmentu. W efekcie w 2011 roku 56% transakcji leasingu nieruchomości zostało sfinansowane w PLN.
- ✓ W 2012 trend ten został odwrócony, a udział PLN w finansowaniu transakcji nieruchomości spadł do 36,9%. W ubiegłym roku trend był kontynuowany, w efekcie czego udział PLN w finansowaniu leasingu nieruchomości obniżył się do 33,3%.



Finansowanie inwestycji – leasing vs kredyt inwestycyjny



- ✓ Łączna wartość aktywnego portfela na koniec 2013r. w kwocie 64,5 mld zł (56,5 mld zł dla ruchomości i 8,0 mld zł dla nieruchomości) jest porównywalna z wartością salda kredytów inwestycyjnych udzielonych firmom przez banki (83,9 mld zł, wg stanu na 30.11.2013). *Leasing to wciąż główne, obok kredytu, zewnętrzne źródło finansowania inwestycji pracujących w gospodarce.*
- ✓ Wartość aktywnego portfela w ciągu ostatnich 12 miesięcy wzrosła o 4,9%, zwiększając się w tym okresie o 3,0 mld zł.
- ✓ Dane NBP o podaży pieniądza (na 30.11.2013) wskazują na postępującą poprawę dynamiki akcji kredytowej banków w obszarze inwestycji. W ciągu ostatnich 12 miesięcy saldo kredytów inwestycyjnych zwiększyło się w bankach o 6,2%.

Otoczenie makroekonomiczne



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu



Determinanty wzrostu PKB oraz inwestycji firm

Poziom PKB stanowi główną determinantę dynamiki inwestycji firm.



Historyczny cykl ożywienia w Polsce:

1) wzrost eksportu

2) wzrost produkcji przemysłowej (najpierw w branżach eksportowych)

3) wzrost produkcji na rynek krajowy za sprawą odbudowy popytu krajowego (w tym konsumpcji)

Ożywienie na rynku leasingu

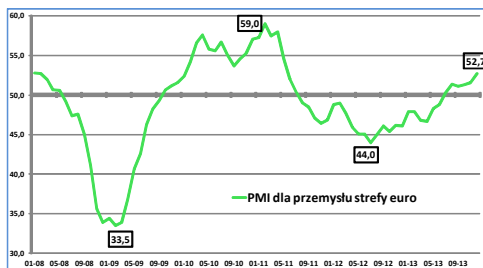
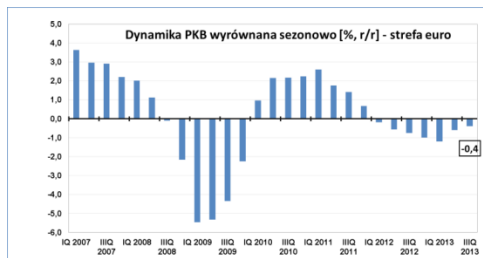
4) wzrost inwestycji firm oraz poprawa na rynku pracy w odpowiedzi na powstały popyt



Założona sekwencja ożywienia w Polsce, przy widocznych problemach strukturalnych strefy euro, wskazywała na scenariusz umiarkowanego oraz raczej powolnego ożywienia w polskiej gospodarce.

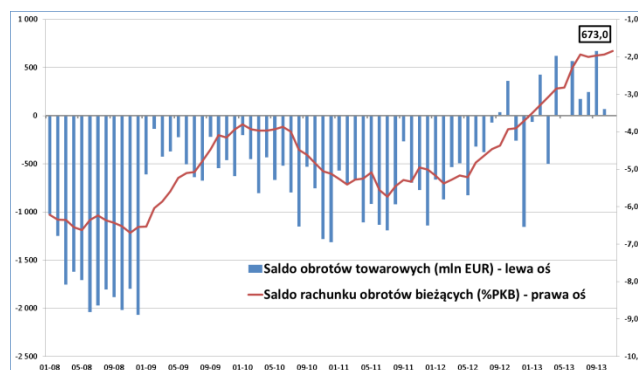
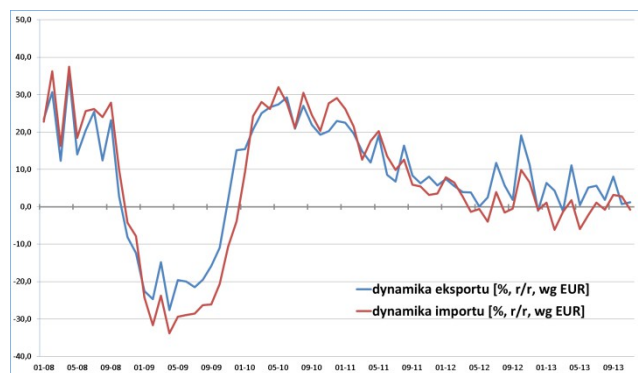


Strefa euro – główny determinant wzrostu gospodarczego w Polsce ze względu na ożywienie bazujące na eksporcie





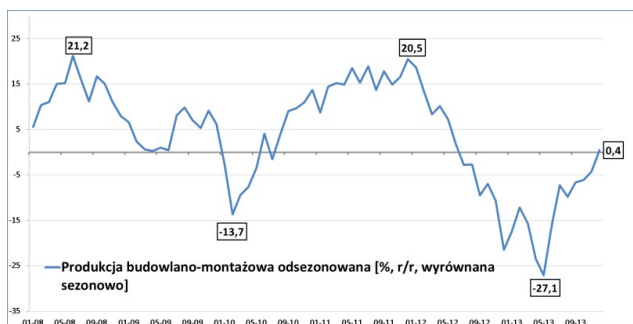
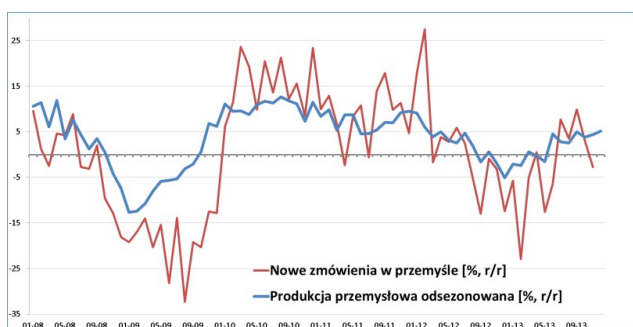
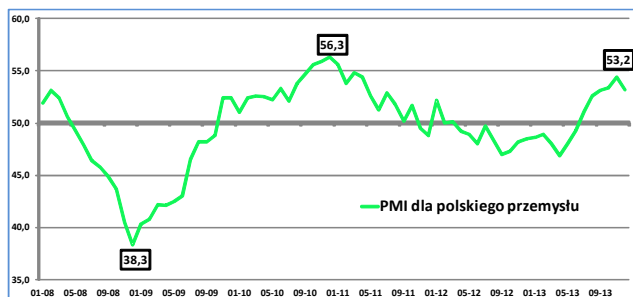
Handel zagraniczny – motor ożywienia polskiej gospodarki



- ✓ Ożywienie gospodarcze w Polsce bazuje na popycie zagranicznym, dzięki dobrej sytuacji Niemiec oraz istotnej geograficznej reorientacji kierunków zbytu na rzecz krajów spoza Wspólnoty.
- ✓ W efekcie tegoroczny eksport do Niemiec rośnie o 4,7% r/r (przy 2,6% dla całej strefy euro, z wyraźniejszym odbiciem za ostatnie miesiące), do krajów rozwijających się o 15,5% oraz do Europy Centralnej i Wschodniej o 7,9%.
- ✓ Wg GUS eksport za I-XI 2013 wzrósł o 5,8% r/r, przy 0,3% dla importu.
- ✓ Listopad 2013 – dziewiąty miesiąc w 2013 roku z nadwyżką handlową.
- ✓ Oczekujemy utrzymania w najbliższych miesiącach umiarkowanych nadwyżek w handlu zagranicznym. Ujemne saldo pojawi się w 2014, nie będzie jednak tak duże jak w ubiegłych latach.
- ✓ Dalsza poprawa kondycji niemieckiej gospodarki, odrodzenie w skali całej strefy euro, niski udział polskiego eksportu kierowanego poza kraje UE (25,1% za I-XI 2013), niskie koszty pracy oraz korzystny kurs walutowy sprawiają, że główne czynniki napędzające eksport zostaną w 2014 utrzymane.
- ✓ Prognoza wzrostu eksportu w 2014 rzędu 9-10%. Zagraniczna sprzedaż pozostanie



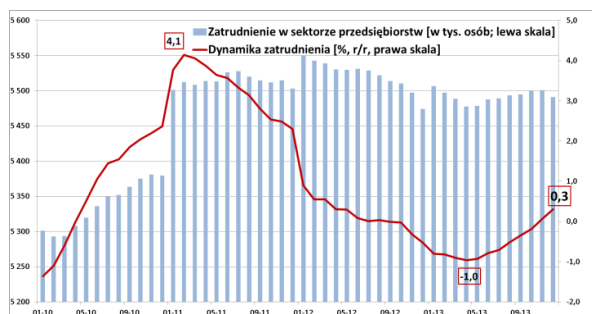
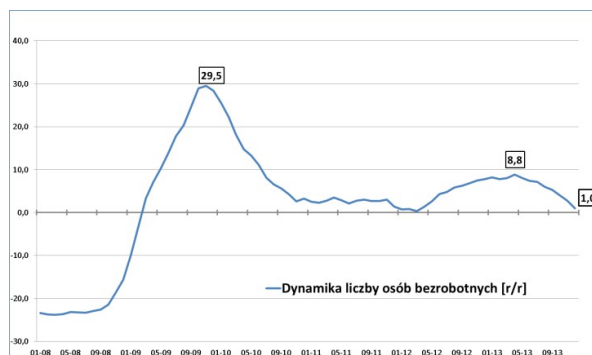
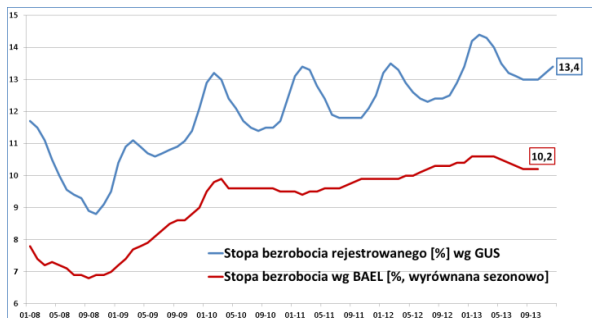
Stopniowa poprawa w produkcji przemysłowej



- ✓ Stopniowy wzrost wyrównanej sezonowo produkcji przemysłowej w 2013 roku: -1,7% r/r w I kw., 0,9% w II kw., 3,5% w III kw., 3,8% za X, 4,4% za XI oraz 5,2% za sam grudzień.
- ✓ Wskazuje to już na trwałość ożywienia w polskiej gospodarce. Łączny wzrost produkcji za cały 2013 rok na poziomie 2,2%.
- ✓ Rosnąca dynamika w przemyśle oparta głównie o lepsze rezultaty branż typowo eksportowych. Eksport to główny czynnik wzrostu produkcji przemysłowej w Polsce.
- ✓ Wyniki przemysłu za grudzień pokazały już bardziej powszechne ożywienie w przemyśle – wzrost odnotowano w 30 z 34 działów. To najwyższy w całym 2013 roku (24 w XI, 26 w X).
- ✓ Rosnące wyniki produkcji przemysłowej skorelowane z poprawą koniunktury w sektorze przemysłowym, co odzwierciedla wskaźnik PMI.
- ✓ PMI wskazuje, że w I kw. 2014 produkcja wrośnie o 7% r/r. W całym 2014 oczekujemy analogicznej dynamiki. Wynika ona z wyraźnie rosnących nowych zamówień uwidoczniionych w PMI. Średni kwartalny PMI w IV kw. 2013 równy 53,6 pkt. to najwyższy poziom od I kw. 2011.
- ✓ Co ważne, PMI wyraźnie wskazuje, że firmy przestają się już bać kryzysu, a obecną poprawę koniunktury uznają za trwałą i w obliczu wzrastających obciążeń produkcyjnych zatrudniają nowych pracowników.
- ✓ Budownictwo wyszło z recesji, na co wskazuje wyjście na plus produkcji budowlano-



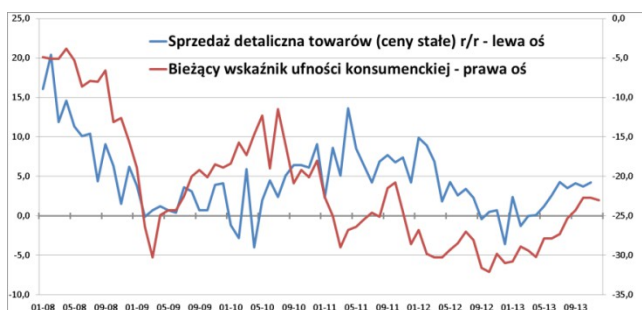
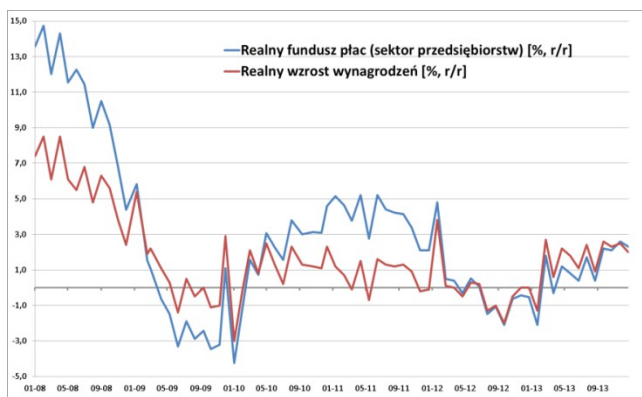
Kontynuacja stopniowej poprawy na rynku pracy



- ✓ Ożywienie w przemyśle przekłada się na stopniową poprawę na rynku pracy, co widać w danych o zatrudnieniu w firmach zatrudniających powyżej 10 osób oraz w danych o stopie bezrobocia rejestrowanego.
- ✓ Obserwujemy trwały trend wzrostowy w dynamice zatrudnienia w firmach w ujęciu rocznym. Po ubiegłorocznym dołku zatrudnienia w maju (dynamika -1,0% r/r), zatrudnienie w ujęciu m/m rośnie przez 7 miesięcy z rzędu.
- ✓ W efekcie roczna dynamika zatrudnienia wyszła na plus w listopadzie. To pierwszy od VIII 2012 wzrost zatrudnienia w ujęciu r/r, co symbolicznie kończy kryzys na rynku pracy. Dalsza poprawa w grudniu, z dynamiką równą 0,3% r/r.
- ✓ Wzrost zatrudnienia w firmach w okresie sezonowego wygaszania prac w rolnictwie i budownictwie, przekłada się na spadek stopy bezrobocia w ujęciu wyrównanym sezonowo. Widać, że wzrost zamówień w sektorze przemysłowym zmusza firmy do stopniowego zatrudniania nowych osób.
- ✓ Stopa bezrobocia rejestrowanego w grudniu 2013 wyniosła 13,4%, czyli tyle samo ile w grudniu 2012. Jeszcze w lutym, gdy mamy sezonowy szczyt bezrobocia, stopa bezrobocia była o 0,9 pp. wyższa niż rok wcześniej. Miesięczny wzrost stopy bezrobocia o 0,2 pp. w grudniu wskazuje na istotny spadek bezrobocia w warunkach wyrównanych sezonowo.
- ✓ Poprawę widać w regularnie malejącej rocznej zmianie ilości zarejestrowanych bezrobotnych



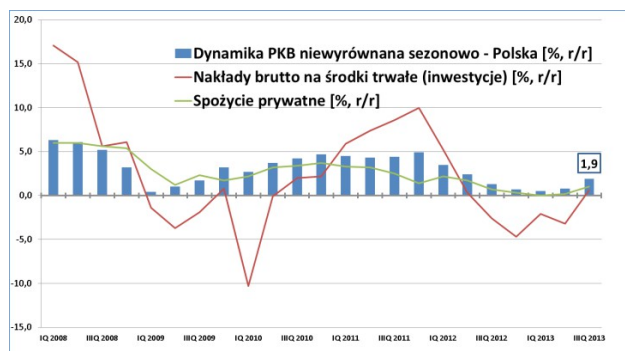
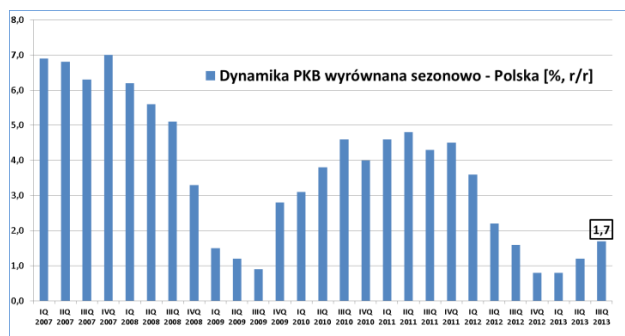
Dołek konsumpcji w polskiej gospodarce już za nami



- ✓ Obserwowane pozytywne zmiany w polskim przemyśle muszą być wsparte odbudową popytu krajowego, aby były trwałe. Wydatki konsumentów stanowią bowiem 60% PKB. Obecnie notujemy sygnały poprawy w popycie krajowym, które w przyszłości powinny skutkować dalszym przyspieszeniem w produkcji.
- ✓ Dzięki niskiej inflacji, nominalny wzrost wynagrodzeń w firmach przekłada się na rosnącą dynamikę realnych wynagrodzeń. W połączeniu z rosnącym zatrudnieniem, daje to stopniowy wzrost realnego funduszu płac. Oznacza to rosnący realny strumień pieniądza, jaki trafia do gospodarstw domowych
- ✓ Wyższe dochody do dyspozycji wraz z poprawą nastrojów konsumentów, przekładają się już na decyzje zakupowe.
- ✓ Widać to w mocniejszych wzrostach sprzedaży detalicznej za ostatnie cztery miesiące (z 4,2% w listopadzie). Dynamiki te wynosiły jeszcze 0,4% w I kwartale oraz 1,3% w II kwartale 2013 r.
- ✓ Dzięki konsumentom, do czynników ożywienia, oprócz eksportu netto, dołącza popyt krajowy. Wskazuje to na przyspieszenie procesu przejścia polskiej gospodarki od stanu, w którym jej rozwój jest uzależniony od popytu zewnętrznego do stanu, w którym jej rozwój w coraz większym stopniu oparty jest o popyt krajowy.

**20 lat**Związek Polskiego
Leasingu

Finalny odczyt PKB Polski za III kwartał wskazuje na wyższy wzrost gospodarczy w 2013 i 2014



✓ Z danych makroekonomicznych za X, XI i XII wynika, że wzrost PKB w IV kwartale wyniesie 2,5% r/r, co da 1,5% w całym 2013 roku.

✓ Struktura PKB za III kwartał pokazała, że ożywienie gospodarcze obejmuje już wiele obszarów naraz. Istotny pozostaje wpływ eksportu netto (bo odradza się strefa euro), ale zwiększa się znaczenie popytu krajowego.

✓ Przede wszystkim przyspieszyła konsumpcja prywatna (1,0% r/r w III kw.) oraz ruszyły inwestycje prywatne (0,6% r/r w III kw.). Oba te obszary zapewnią odbudowę popytu krajowego w 2014 roku.

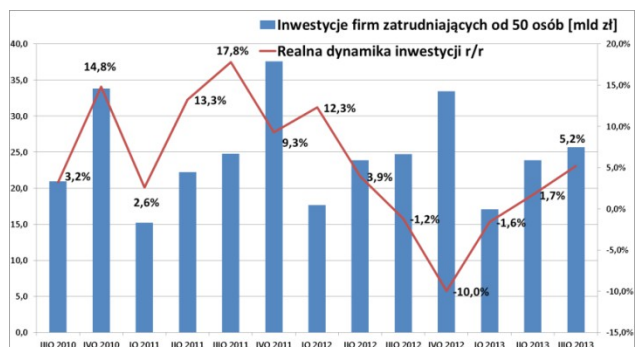
✓ Pracują więc już trzy silniki w gospodarce: eksport, konsumpcja prywatna oraz inwestycje prywatne. Do II kw. 2013, przez 5 kwartałów, wzrost PKB wynikał z handlu zagranicznego. W II połowie 2014 roku dołączy czwarty silnik – inwestycje publiczne.

✓ Zrównoważona struktura PKB wskazuje na trwałość wzrostu gospodarczego. W kolejnych kwartałach będzie on stopniowo przyspieszał. W całym 2013 roku oczekujemy wzrostu gospodarczego na poziomie 3,1%.

**20 lat**Związek Polskiego
Leasingu

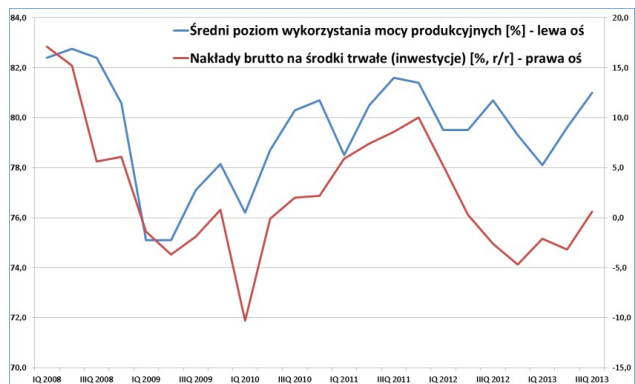
Firmy w lepszej kondycji finansowej – w 2014 roku oczekujemy kontynuacji inwestycji przedsiębiorstw

✓ Obserwujemy stopniowy wzrost nakładów dużych i średnich firm. Wzrosły one realnie o 5,2% r/r w III kw. 2013, po 1,7% za II kw., -1,6% za I kw. oraz jeszcze -10,0% r/r za IV kwartał 2012 roku.



✓ Badania NBP pokazują rosnącą koncentrację nakładów inwestycyjnych wśród firm, co świadczy że ożywienie inwestycji nie ma jeszcze powszechnego charakteru. Wartość nakładów rośnie bowiem dzięki stosunkowo wąskiej grupie przedsiębiorców. Obecnie nakłady zwiększa 34,4% firm, przy 35,2% rok temu.

✓ W II kw. 2013 nastąpił punkt zwrotny w inwestycjach firm. Oczekujemy, że w 2013 nominalny spadek inwestycji w gospodarce wyniósł 1,8%, co wynikało ze stopniowego wzrostu inwestycji firm, połączonego z ok. 15-proc. spadkiem inwestycji publicznych.



✓ Przy oczekiwanym realnym wzroście inwestycji w gospodarce o 1,0% w IV kw. 2013, w całym 2013 spadek nakładów wyniósł 0,5%.

✓ W 2014 roku oczekujemy już bardziej powszechnego ożywienia inwestycji wśród firm, bo przy 2-3 proc. wzroście konsumpcji, zaczną inwestować MSP, sprzedające towary głównie na rynku krajowym.

✓ Prognozujemy, że realny wzrost inwestycji w gospodarce w bieżącym roku wyniesie, 5,6%, co będzie wynikało z przyspieszenia uruchamiania środków unijnych z nowej perspektywy, luzu fiskalnego po zmianach w OFE oraz wyższych nakładów firm.

**20 lat**Związek Polskiego
Leasingu

Prognoza wskaźników makroekonomicznych

Wskaźnik	2013	2014
PKB	1,5%	3,1%
Nakłady inwestycyjne (nominalnie)	-1,8%	5,6%
Nakłady inwestycyjne (realnie)	-0,5%	5,6%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (na koniec roku)	13,4%	12,9%
Produkcja przemysłowa	2,2%	7,0%
Eksport	5,5%	9,4%

Plan działania ZPL w roku 2014

1. Monitorowanie prac nad zmianami w ustawie:

- a. o kredycie konsumenckim w celu wyeliminowania wątpliwości co do zakresu działania ustawy.
- b. VAT w kwestii prawa do odliczenia podatku VAT od aut firmowych.
- c. Prawo upadłościowe i naprawcze – kompleksowe ujęcie zagadnień w ustawie Prawo restrukturyzacyjne.
- d. Prawo ochrony środowiska w zakresie dopłat do rat leasingowych z NFOŚ oraz funduszy wojewódzkich.
- e. Prawo o ruchu drogowym w zakresie powszechnego udostępnienia danych o pojazdach.

2. Zainicjowanie konsultacji społecznych dotyczących ewentualnych zmian w Kodeksie Cywilnym w zakresie leasingu.

3. Kontynuowanie rozmów z MIR oraz MRiRW nt. wykorzystania leasingu w nowej perspektywie budżetowej UE w latach 2014 – 2020.



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

Plan działania ZPL w roku 2014

1. Organizacja obchodów 20 lecia ZPL.

- a. 1, 2 mln przedmiotów leasingu będących w użytkowaniu o wartości 64,5 mld zł.
- b. 326 mld. zł. sfinansowanych inwestycji.

1. Wybrane działania:

- a. Budowa nowej strony www.
- b. Raport Kondycja MŚP.
- c. Konferencje tematyczne m.in. Leasing w Kodeksie Cywilnym
- d. Biuletyn z okazji 20 lecia ZPL.



Polski Związek Wynajmu i Leasingu Pojazdów

Wyniki w roku 2013



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu



Rok 2013 w branży CFM – najważniejsze zjawiska i wydarzenia

- Duża odporność branży CFM w Polsce na spowolnienie gospodarcze
- Tempo wzrostu większe w każdym kolejnym kwartale 2013 roku
 - Najmniejsze - I kwartał (0+%)
 - Największe - IV kwartał (3,7%)
- Zdecydowane przyśpieszenie w II kwartale roku
- Blisko 70% łącznego wzrostu rocznego wygenerowane w III i IV kwartale 2013
- Rozwój działań i usług ekologicznych
- Full service leasing dominującą formą finansowania i zarządzania flotami



Rok 2013 w branży CFM – najważniejsze zjawiska i wydarzenia

- **Wzrost standardów branżowych**
 - W październiku 2013 PZWLP wyznaczył kolejne standardy na rynku – publikacja „Przewodnika Zwrotu Samochodów Dostawczych”
 - Długo oczekiwane przez branżę CFM w Polsce rozwiązanie
 - Przewodnik stworzony przez ekspertów PZWLP, Dekra Polska i SGS Polska
 - Oparty o najlepsze światowe standardy i doświadczenia
- **Zmiany w odliczaniu VAT od samochodów służbowych**
 - Niemalże do końca roku 2013 rynek nie poznał nowego kształtu przepisów
 - Niepewność firm związana z przepisami podatkowymi w kolejnych latach (planowana derogacja)



Rok 2013 w branży CFM – najważniejsze zjawiska i wydarzenia

- **Największa firma CFM w Polsce już w PZWLP**
 - Po III kwartale 2013 nastąpiła zmiana na pozycji lidera
 - Największą pod względem liczebności flotą (usługi FSL, LS, FM) dysponuje LeasePlan Fleet Management Polska
- **Już po raz szósty zostały przyznane jedne z najbardziej prestiżowych wyróżnień na rynku flotowym w Polsce – Nagrody PZWLP**
 - 4 nagrody w kategoriach związanych z bezpieczeństwem, ekologią, jakością usług w serwisach mechanicznych i blacharsko-lakierniczych
 - Blisko 100 firm nominowanych do nagród
 - Prawie 450 nominacji we wszystkich 6 edycjach konkursu



Wyniki PZWLP w 2013 roku

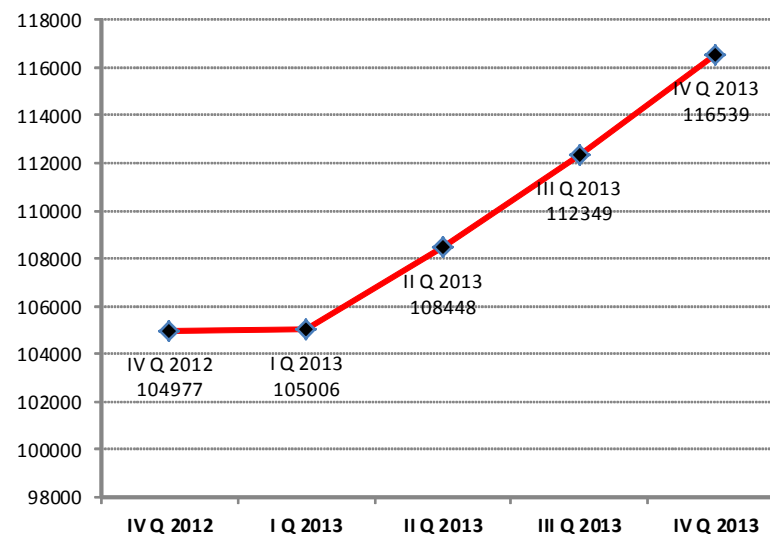
- PZWLP 2013 – 17 firm członkowskich
 - Wyniki podały wszystkie firmy członkowskie
- PZWLP po roku 2013 – łącznie w wynajmie i zarządzaniu **116.539** pojazdów, w tym:
 - **FSL** **91.067** (FSL – full service leasing)
 - **LS** **15.407** (LS – leasing z serwisem)
 - **FM** **10.065** (FM – wyłączone zarządzanie)
- **78% stanowią pojazdy w full service leasingu**
- Najpopularniejsze samochody w roku 2013 we flotach PZWLP:
 - Ford Focus
 - Skoda Octavia
 - Skoda Fabia
 - Toyota Yaris



Wyniki PZWLP w 2013 roku

- **Wzrost liczby pojazdów we flotach PZWLP w ciągu roku**
 - **łącznie wzrost o 11% (11.562 pojazdy) wobec IV kwartału 2012**
 - **wzrost wygenerowany niemalże w 100% przez FSL i LS (11.539 pojazdów)**
 - **Stagnacja FM (wyłącznego zarządzania) – w ciągu roku wzrost zaledwie o 23 pojazdy**
 - **Zwiększenie dynamiki wzrostu w II kwartale**
 - **Blisko 70% rocznego wzrostu w II połowie roku**

**Dynamika rozwoju flot PZWLP w roku 2013
(łączna liczba pojazdów
w FSL, LS i FM)**





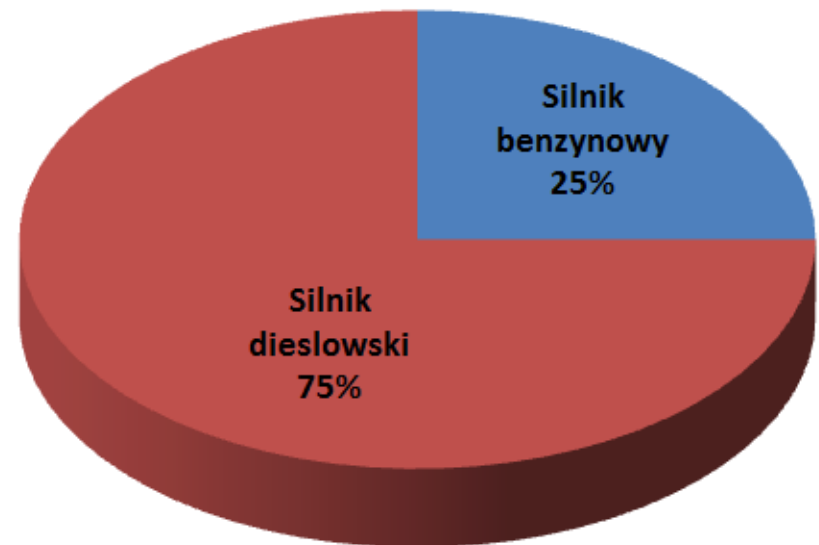
20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

Wyniki PZWLP w 2013 roku

- Powolne wkraczanie do flot (CFM) aut z napędami ekologicznymi (hybrydowe i elektryczne)
- Auta ekologiczne stanowią jednak wciąż ułamek procenta ogólnego wolumenu
- Firmy CFM oferują coraz więcej usług ekologicznych
- Dalszy rozwój ekologii we flotach – konieczna stymulacja prawno-podatkowa

Rodzaj napędu – floty firm PZWLP
na koniec IV kwartału 2013



**20 lat**Związek Polskiego
Leasingu

Liderzy branży flotowej (członkowie PZWLP i ZPL)

Liderzy wynajmu długoterminowego ogółem:

1. LeasePlan Fleet Management Polska	22.179 (w tym w FM 3.272)	+ 10,9% r/r
2. Masterlease	21.440 (w tym w FM 1.197)	+ 4,4% r/r
3. Arval Polska	15.987 (w tym w FM 615)	- 0,4% r/r
4. Alphabet Polska Fleet Management	12.115 (w tym w FM 274)	+ 7,9% r/r
5. Carefleet	9.105 (w tym w FM 623)	+ 4,5% r/r



Liderzy branży flotowej (członkowie PZWLP i ZPL)

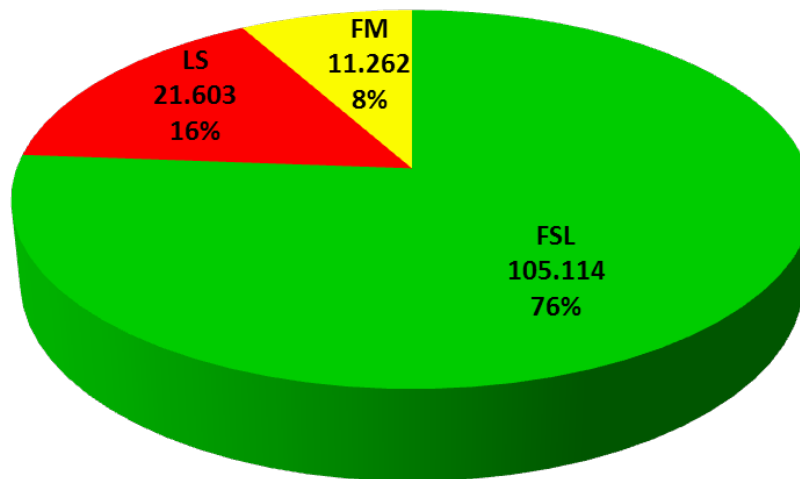
Liderzy usługi FSL:

1. LeasePlan Fleet Management Polska	18.870	+ 18,7% r/r
2. Arval Polska	15.372	- 1% r/r
3. Masterlease	14.047	+ 2,2% r/r
4. Alphabet Polska Fleet Management	11.160	+ 4,9% r/r
5. Carefleet	8.482	+ 4,1% r/r



Członkowie PZWLP i ZPL – łączna struktura liczbowa według produktu

Na podstawie wyników 18 firm (PZWLP i Masterlease)



- PZWLP i ZPL – łącznie po IV kwartale 2013 roku: **137.979 pojazdów**
- Wzrost o 9,9% w stosunku do IV kwartału 2012 (r/r)



Rok 2014 – prognozy i najważniejsze zagadnienia dla branży CFM

- Trudne do przewidzenia skutki niestabilności przepisów podatkowych związanych z odliczaniem VAT od aut firmowych
- Rozwój usług ekologicznych dla flot
- Zwiększanie udziału Full Service Leasingu (FSL) na rynku leasingowanych aut firmowych w Polsce
 - Biznes w coraz większym stopniu będzie stawiał na pełen outsourcing floty – w zakresie finansowania, zarządzania i obsługi administracyjno-serwisowej
- Budowanie świadomości usług CFM w tzw. sektorze publicznym w Polsce

Prognoza wyników branży leasingowej



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu



Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

	2013	2014 (P)	zmiana 2014/2013
Pojazdy	20 721	24 139	16,5%
OSD	11 222	13 299	18,5%
Pojazdy ciężarowe	8 346	9 696	16,2%
Pozostałe pojazdy	1 154	1 144	-0,8%
Maszyny	11 510	12 691	10,3%
IT	556	652	17,3%
Samoloty, statki, kolej	568	579	1,9%
Pozostałe ruchomości	314	355	13,2%
Ruchomości razem	33 669	38 416	14,1%
Nieruchomości	1 630	1 897	16,3%
Leasing ogółem	35 300	40 312	14,2%

In plus w 2014:

- ✓ Utrzymywanie inwestycji firm w latach 2009-2013 na minimalnie wymaganym poziomie (niski udział firm realizujących w tym okresie inwestycje w porównaniu do poziomu z lat 2004-2008).
- ✓ Stopniowa poprawa koniunktury w Polsce, co, w połączeniu z wysokim już stopniem wykorzystania zdolności produkcyjnych, będzie zmuszało firmy do odbudowy parków maszynowych.
- ✓ Oczekiwane odbicie budowlanki, po 8,9-proc. spadku w 2013 roku.
- ✓ 2-miesięczne okienko „kratkowe” w I kw. 2014 roku.
- ✓ Finalne przepisy o VAT korzystne dla leasingu droższych aut.
- ✓ Postępujące i bazujące na eksporcie ożywienie w strefie euro, co zwiększa popyt na usługi transportowe.
- ✓ Oczekiwany dalszy wzrost udziału pożyczki w finansowaniu innych niż maszyny środków trwałych, głównie pojazdów.
- ✓ Wyższy popyt na używane pojazdy ciężarowe po wdrożeniu Euro 6.
- ✓ W średnim terminie obowiązywanie normy Euro 6 będzie zachęcało firmy transportowe do odnawiania swoich taborów.

In minus w 2014:

- ✓ Znaczne zakupy pojazdów z normą Euro 5 z II półrocza ub. roku obniżą poziom zakupów nowych aut, szczególnie w I połowie roku.
- ✓ Koniec perspektywy 2007-2013 ze środkami unijnymi. Rok 2014 będzie rokiem przejściowym co przełoży się na niższy popyt na finansowanie maszyn rolniczych pożyczką (spadek o 25%) oraz finansowanie maszyn medycznych (spadek 15-20%).



Aktywa sfinansowane leasingiem

	2013	2014 (P)	zmiana 2014/2013
Pojazdy	19 607	22 515	14,8%
OSD	10 886	12 755	17,2%
Pojazdy ciężarowe	7 592	8 680	14,3%
Pozostałe pojazdy	1 128	1 080	-4,3%
Maszyny	7 678	9 283	20,9%
IT	533	620	16,3%
Samoloty, statki, kolej	552	556	0,7%
Pozostałe ruchomości	304	341	12,1%
Ruchomości razem	28 673	33 314	16,2%
Nieruchomości	1 546	1 802	16,5%
Leasing ogółem	30 219	35 116	16,2%

Aktywa sfinansowane pożyczką

	2013	2014 (P)	zmiana 2014/2013
Pojazdy	1 114	1 624	45,7%
OSD	336	544	61,9%
Pojazdy ciężarowe	754	1 016	34,9%
Pozostałe pojazdy	25	64	154,4%
Maszyny	3 833	3 408	-11,1%
IT	23	33	40,2%
Samoloty, statki, kolej	16	23	43,4%
Pozostałe ruchomości	10	14	47,5%
Ruchomości razem	4 996	5 101	2,1%
Nieruchomości	84	95	12,9%
Pożyczka ogółem	5 080	5 196	2,3%



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

ul. Rejtana 17 lok 21,
02-516 Warszawa

tel.: (22) 542 41 36

fax: (22) 542 41 37

E-mail: zpl@leasing.org.pl

www.leasing.org.pl

D z i ę k u j e m y z a u w a g ę