

Wyniki branży leasingowej za I półrocze 2014

Konferencja prasowa

Związku Polskiego Leasingu

31.07.2014

Konfederacja Lewiatan

ul. Zbyszka Cybulskiego 3

Warszawa



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

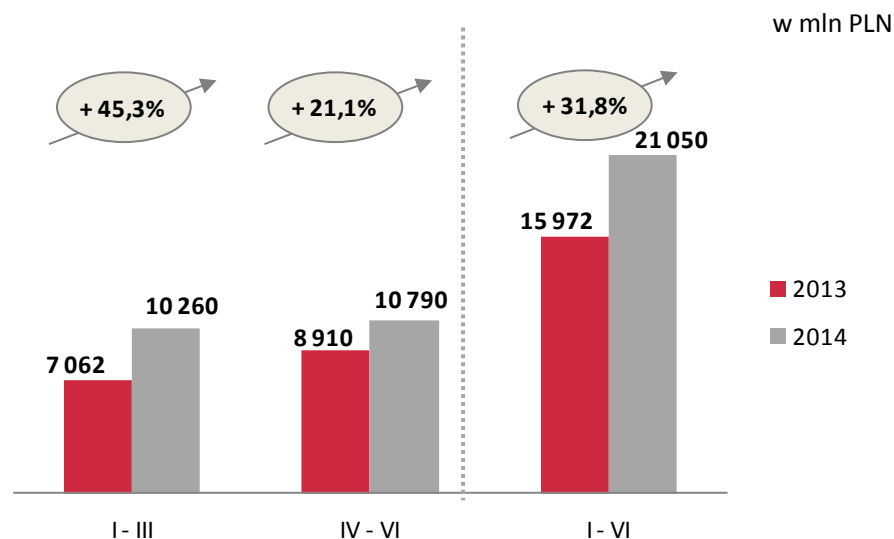
Rynek leasingu



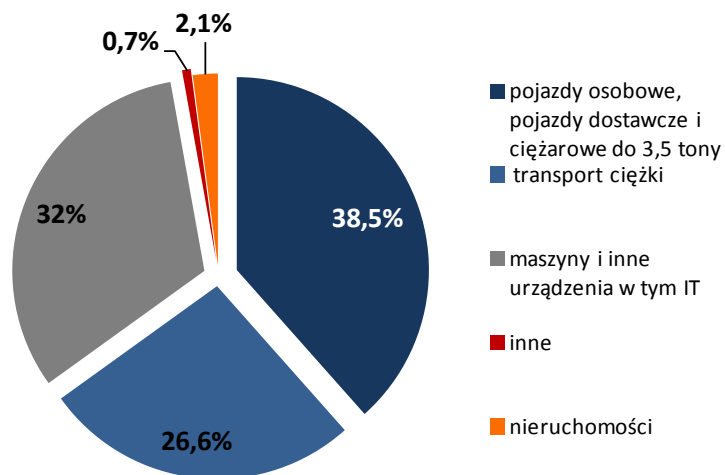
20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

Finansowanie ogółem



Struktura finansowania przedmiotów



Komentarz:

✓ Po 13,0 proc. dynamice rynku leasingu uzyskanej w ubiegłym roku, **w 2014 obserwujemy dalszy dynamiczny rozwój rynku.**

✓ Dzięki temu **wartość sfinansowanych w tym roku aktywów przekroczyła rekordowy dotąd wynik z I półrocza 2008**, kiedy rynek leasingu wyniósł 17,9 mld zł.

✓ Roczna dynamika rynku leasingu wyhamowała w II kwartale, co wynikało z jednorazowych czynników (głównie „okienko kratkowe”), które wyraźnie podbiły dynamikę finansowania pojazdów w I kwartale br.

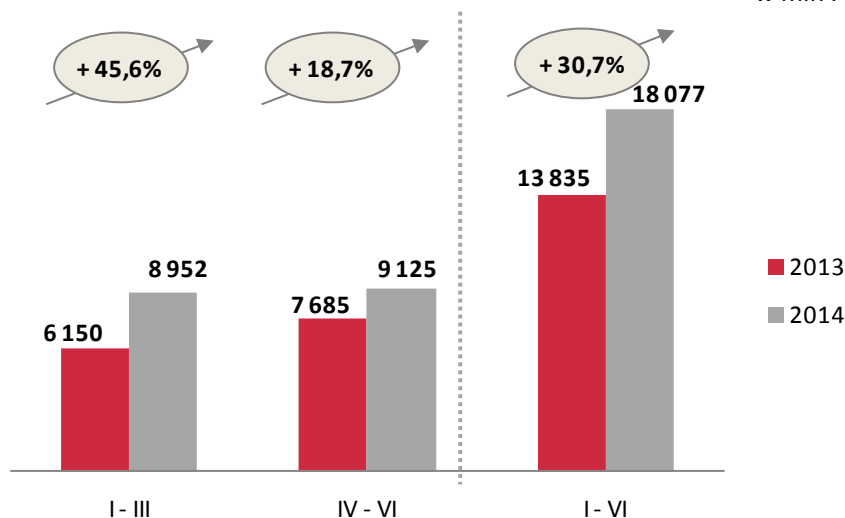
✓ Ustąpienie tych czynników obniżyło dynamiki dla wartości aktywów ruchomych sfinansowanych przez firmy leasingowe w II kwartale 2014, co pokazują miesięczne estymacje rynku:

- 35,3% r/r dla kwietnia,
- 26,0% dla maja,
- 16,4% dla czerwca.

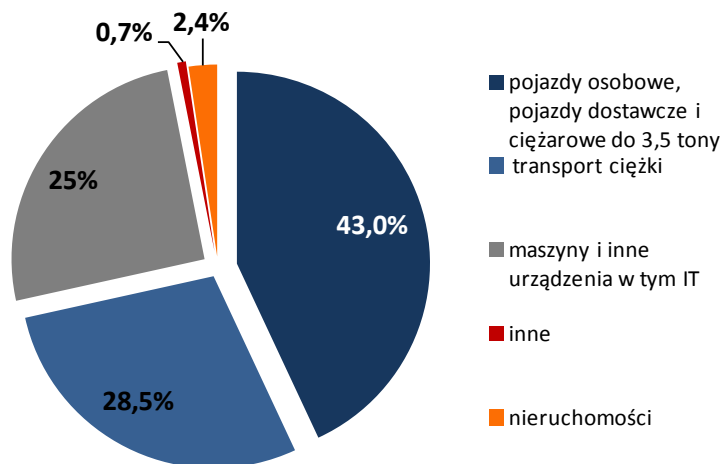
✓ Struktura łącznego rynku finansowania pozostaje w miarę zrównoważona (pojazdy lekkie, maszyny, transport ciężki), ze znacznie mniejszym niż w Europie Zachodniej udziałem finansowania nieruchomości.

Finansowanie leasingiem

w mln PLN



Struktura przedmiotów finansowanych leasingiem



Komentarz :

✓ Dynamika aktywów sfinansowanych leasingiem po 12,4-proc. wyniku za 2013 rok, w bieżącym roku wyniosła 30,7%.

✓ **Leasing wciąż stanowi główne narzędzie finansowania inwestycji przez firmy leasingowe.** Tą drogą sfinansowano w bieżącym roku 85,9% wszystkich aktywów, czyli nieznacznie mniej niż w I półroczu 2013, kiedy udział ten wyniósł 86,6%.

✓ Z tego powodu dynamiki zmian na rynku finansowania leasingiem oraz ich charakter są analogiczne do zmian obserwowanych na łącznym rynku finansowania aktywów.

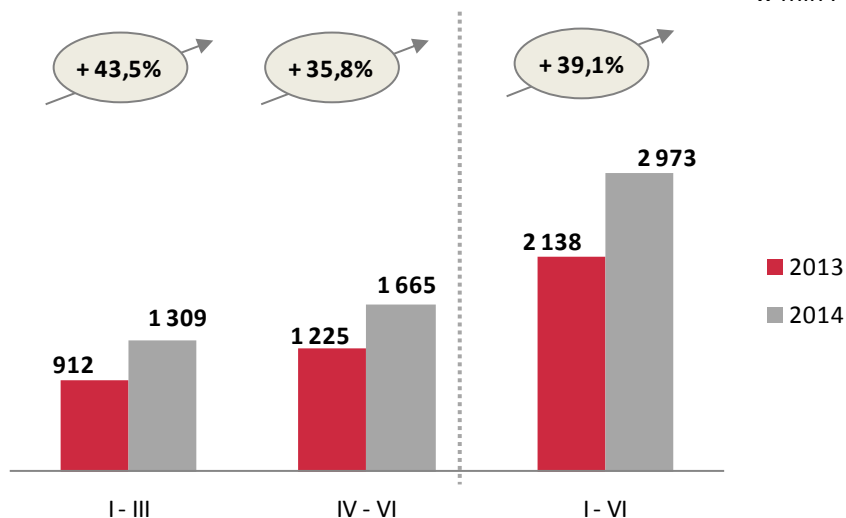
✓ Po bardzo dobrym I kwartale widzimy **wyhamowanie tempa rozwoju rynku w II kw. 2014**, z miesięcznymi dynamikami dla finansowania ruchomości na poziomie:

- 32,9% r/r dla kwietnia,
- 22,8% dla maja,
- 13,3% dla czerwca.

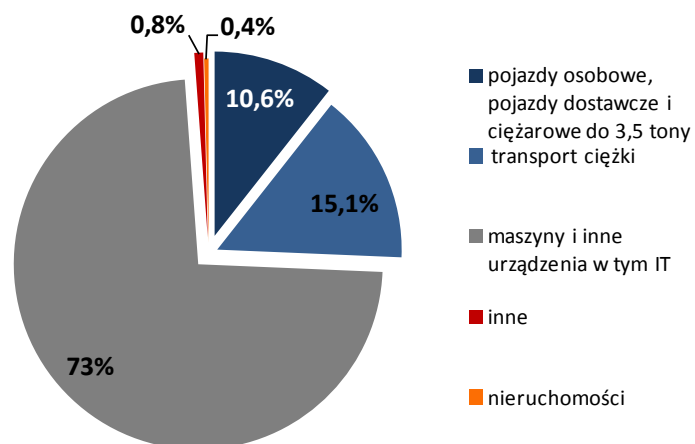
✓ Struktura rynku finansowania leasingiem charakteryzuje się znacznie większym udziałem pojazdów lekkich oraz porównywalnymi udziałami transportu ciężkiego i maszyn.

Finansowanie pożyczką

w mln PLN

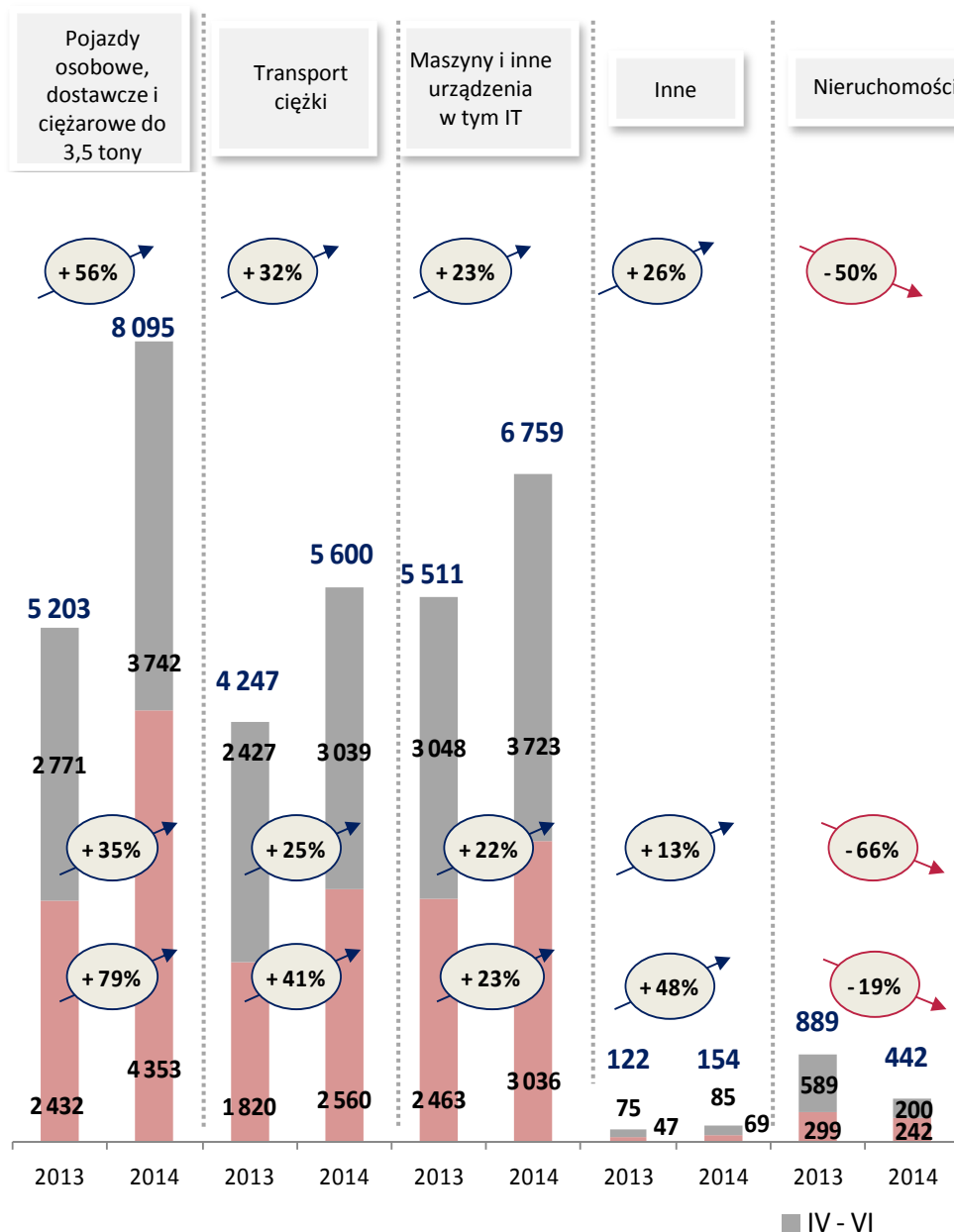


Struktura przedmiotów finansowanych pożyczką



Komentarz:

- ✓ **Utrzymuje się wysoka dynamika aktywów sfinansowanych pożyczką: 39,1% w tym roku**, po 16,9-proc. dynamice odnotowanej w ubiegłym roku.
- ✓ Rynek pożyczki nie wyhamował w II kwartale br., co wynikało głównie z dodatkowych środków na finansowanie inwestycji w rolnictwie z zamykanej już perspektywy unijnej 2007-2013.
- ✓ Stało się tak, bo maszyny rolnicze z 67,3-proc. udziałem w maszynach w pożyczce (i 49,1-proc. udziałem w aktywach ruchomych) stanowią główny środek trwały finansowany za pomocą pożyczki. Dzięki temu pożyczka finansuje 33,3% łącznej produkcji maszyn w firmach leasingowych.
- ✓ Obserwujemy **stopniowo rosnący udział pożyczki w finansowaniu aktywów ruchomych przez firmy leasingowe**.
- ✓ **W I półroczu br. udział ten wyniósł 14,4%** (z 15,6% dla samego II kwartału), 14,8% w 2013 roku, 14,1% w 2012, 10,4% w 2011 oraz jeszcze 8,3% w 2010.
- ✓ Zakupy maszyn wciąż stanowią główny rodzaj inwestycji finansowanej poprzez pożyczkę (72,7-proc. udział w I półroczu 2014), jednak ich udział stopniowo spada: z 75,4% w 2013 oraz jeszcze 85,1% w 2012 roku.
- ✓ Stało się tak ze względu na **rosnącą popularność pożyczki w finansowaniu pojazdów**. Jeszcze w 2012 pojazdy stanowiły 10,3% całości produkcji w pożyczce, 21,9% w 2013 roku oraz 23,3% w tym roku.



Komentarz

✓ **Pojazdy lekkie – główny motor rozwoju rynku leasingu w 2014 roku.** Bardzo wysoka dynamika I kwartału to pochodna „okienka krátkowego”, kiedy dzięki możliwości pełnego odliczenia VAT-u od zakupu aut osobowych z homologacją ciężarową, polscy przedsiębiorcy kupili 22,1 tys. takich pojazdów.

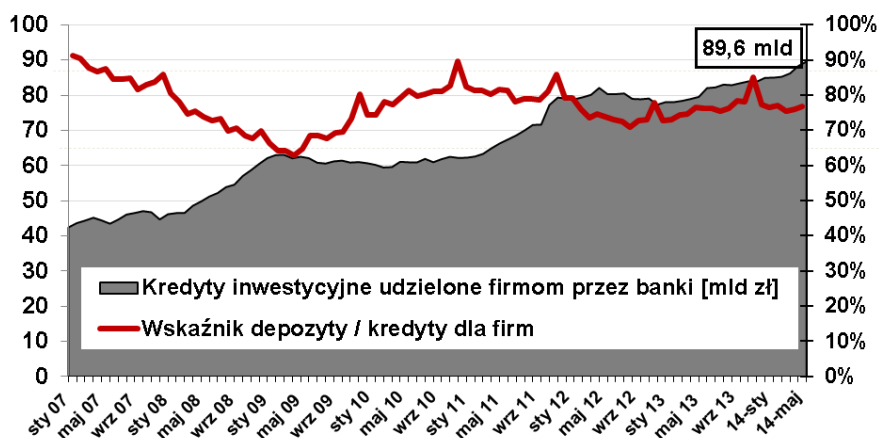
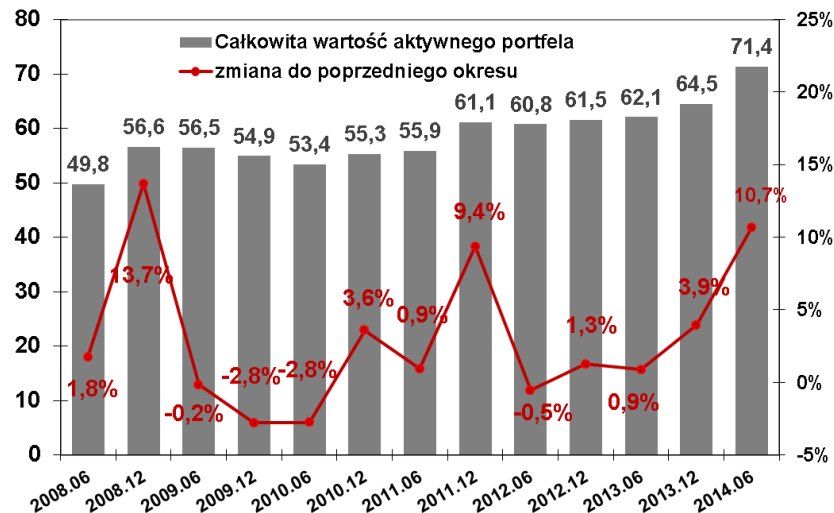
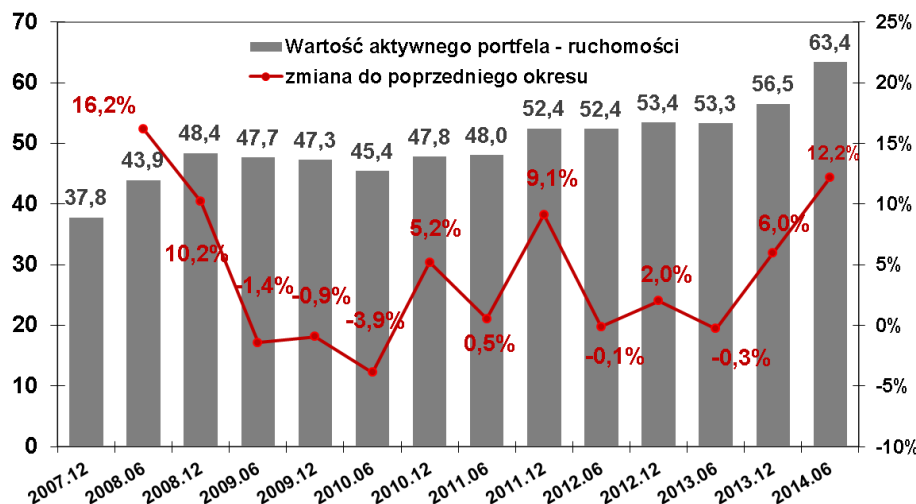
✓ W II kwartale utrzymała się wysoka dynamika dla pojazdów lekkich, co wynikało z korzystnych przepisów dla leasingu aut z segmentu premium.

✓ **Finansowanie transportu ciężkiego** w pierwszych miesiącach 2014 roku było napędzane jeszcze pojazdami ciężarowymi z normą Euro 5 z tzw. listy derogacyjnej. Segmentowi sprzyjał też rosnący popyt na usługi transportowe, co wynikało z bazującego na eksporcie wychodzenia z recesji strefy euro oraz rosnąca sprzedaż zagraniczna Polski.

✓ Obserwujemy już **hamowanie dynamiki finansowania pojazdów ciężarowych w II kwartale br.** (-1,8% r/r w czerwcu), co wynika z rosnącej bazy 2013 roku, kiedy to w II połowie mieliśmy masowe zakupy nowych pojazdów z Euro 5.

✓ **Maszyny – stabilny wzrost** ze względu na wysokie wykorzystanie zdolności produkcyjnych w firmach, odbicie w budownictwie i środki unijne na rolnictwo.

✓ Dalsze kurczenie się segmentu nieruchomości.



Komentarz

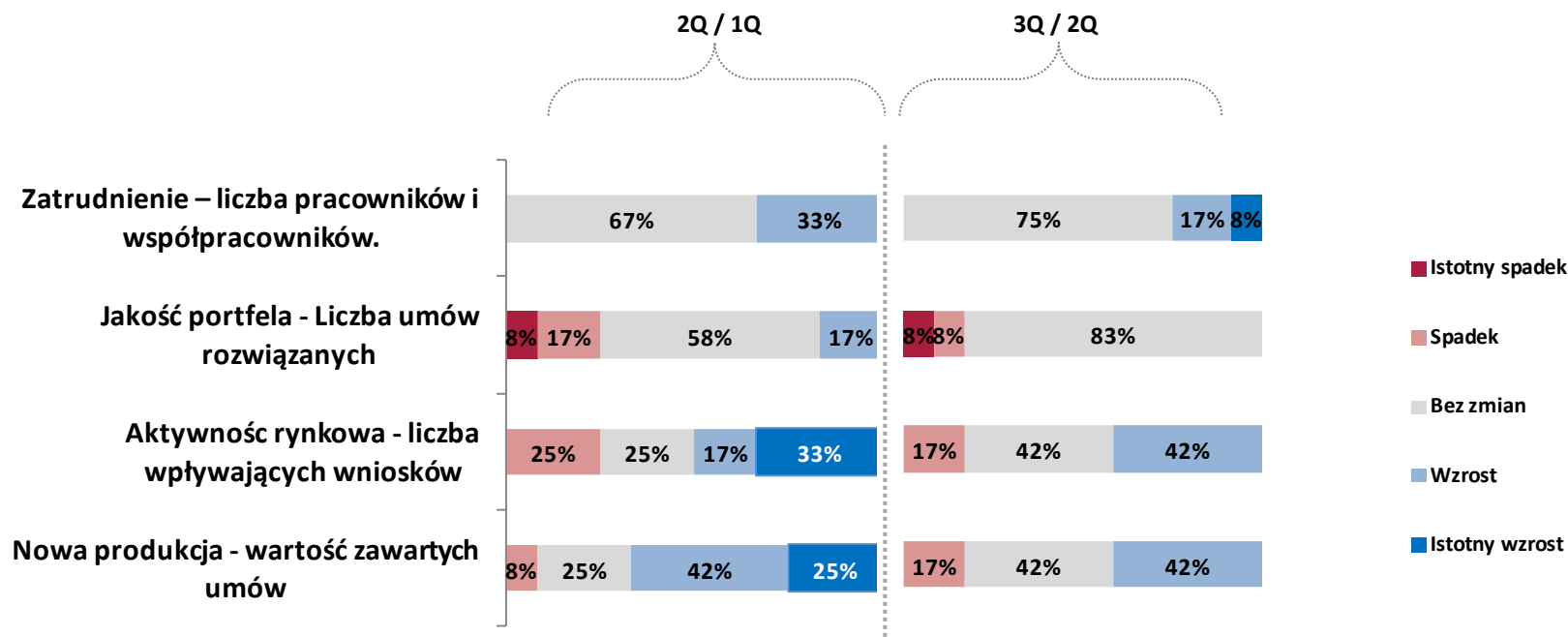
- ✓ **Łączna wartość aktywnego portfela** na koniec czerwca 2014 r. w kwocie 71,4 mld zł (63,4 mld zł dla ruchomości i 8,0 mld zł dla nieruchomości) **jest porównywalna z wartością salda kredytów inwestycyjnych udzielonych firmom przez banki** (89,6 mld zł, wg stanu na 30.06.2014). Leasing to wciąż główne, obok kredytu, zewnętrzne źródło finansowania inwestycji pracujących w gospodarce.
- ✓ Wartość aktywnego portfela w ciągu ostatnich 12 miesięcy wzrosła o 15,0%, zwiększając się w tym okresie o 9,3 mld zł.
- ✓ Dane NBP o podaży pieniądza wskazują na postępującą poprawę dynamiki akcji kredytowej banków w obszarze inwestycji. W ciągu ostatnich 12 miesięcy saldo kredytów inwestycyjnych zwiększyło się w bankach o 9,2%.

Wyniki badania koniunktury



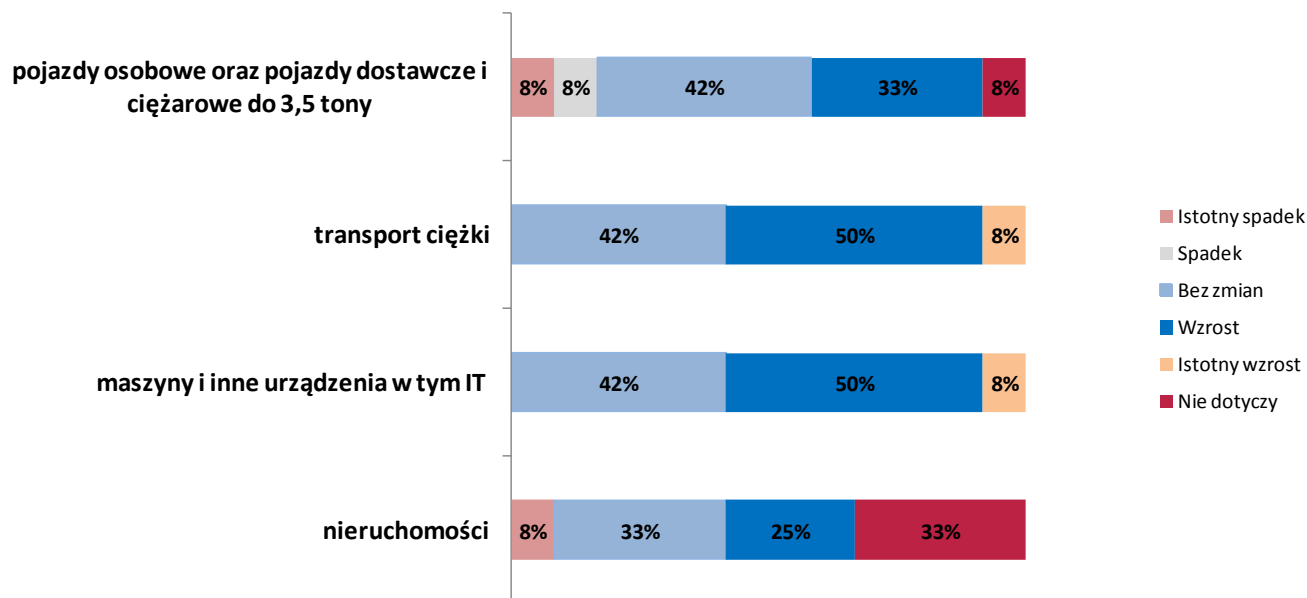
20 lat

Związek Polskiego
Leasingu



Komentarz:

- ✓ Badanie dotyczy oceny koniunktury i jest przeprowadzane wśród osób odpowiedzialnych za sprzedaż w firmach leasingowych zrzeszonych w ZPL.
- ✓ Zbierane w kwartalnym cyklu wyniki badań pozwolą na utworzenie ogólnego indeksu koniunktury branży leasingowej oraz przyczynią się do podniesienia jakości prognoz rynku leasingu przygotowywanych przez ZPL.
- ✓ Dane dotyczą oceny mijającego okresu oraz trendów w kolejnym kwartale. Procentowe kwoty określają jaki udział badanych firm wybrało daną odpowiedź.
- ✓ *Ankietowane firmy oczekują dalszej poprawy jakości portfela leasingowego, stopniowego wzrostu poziomu zatrudnienia oraz pozytywnej dynamiki dla nowej produkcji w III kwartale br.*



Komentarz:

- ✓ Badanie określa jak wg przedstawicieli firm leasingowych zmieni się wartość sfinansowanych aktywów w III kwartale br. w porównaniu do II kwartału.
- ✓ Prognozowany charakter zmian określono wg głównych grup środków trwałych finansowanych przez branżę leasingową.
- ✓ *Badane firmy oczekują w III kwartale 2014 wyższej produkcji we wszystkich głównych grupach środków trwałych, przy czym najlepsze perspektywy widzą dla wzrostu finansowania maszyn i IT, a najłabsze dla nieruchomości.*

Otoczenie makroekonomiczne



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

Poziom PKB stanowi główną determinantę dynamiki inwestycji firm.



Założony na 2013-2014 cykl ożywienia w Polsce:

1) wzrost eksportu

2) wzrost produkcji przemysłowej (najpierw w branżach eksportowych)

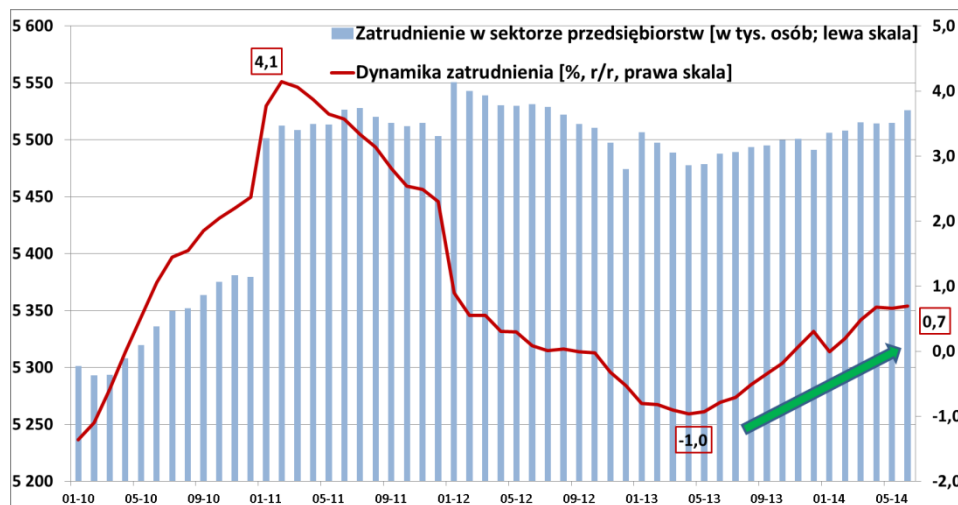
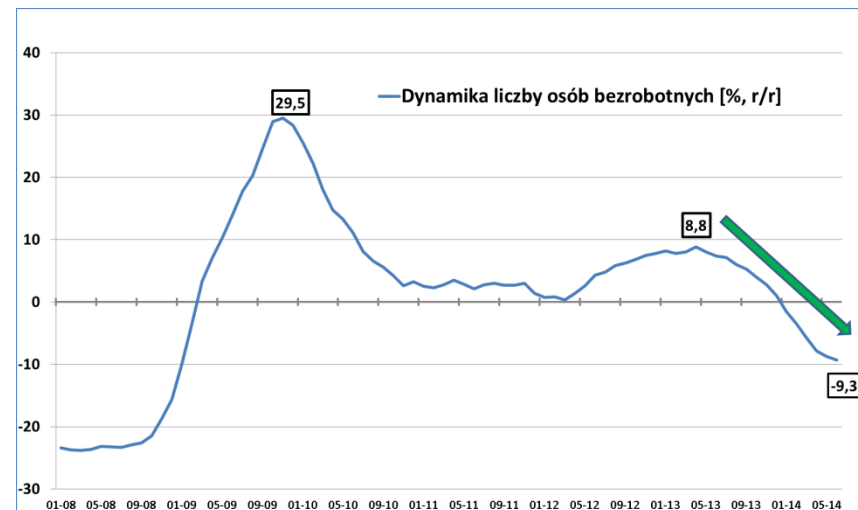
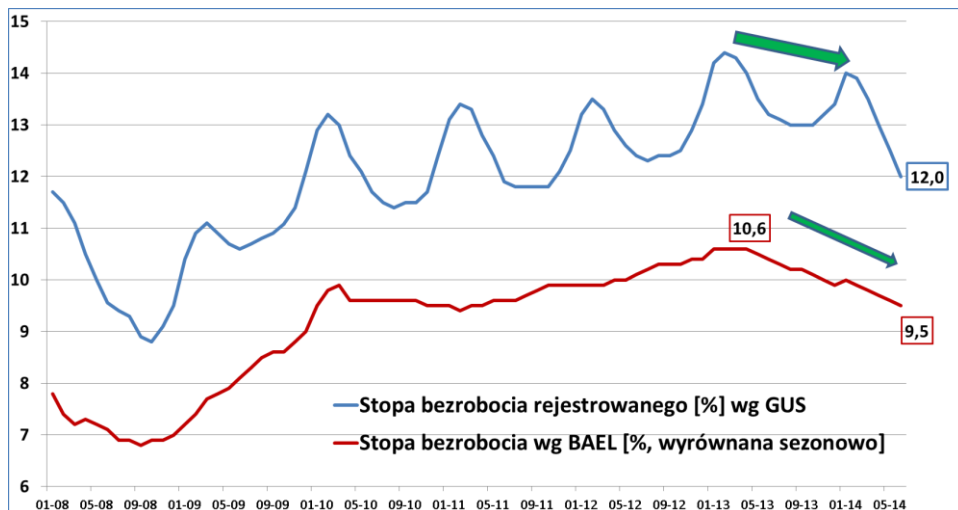
3) wzrost produkcji na rynek krajowy za sprawą odbudowy popytu krajowego (w tym konsumpcji)

Ożywienie na rynku leasingu

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

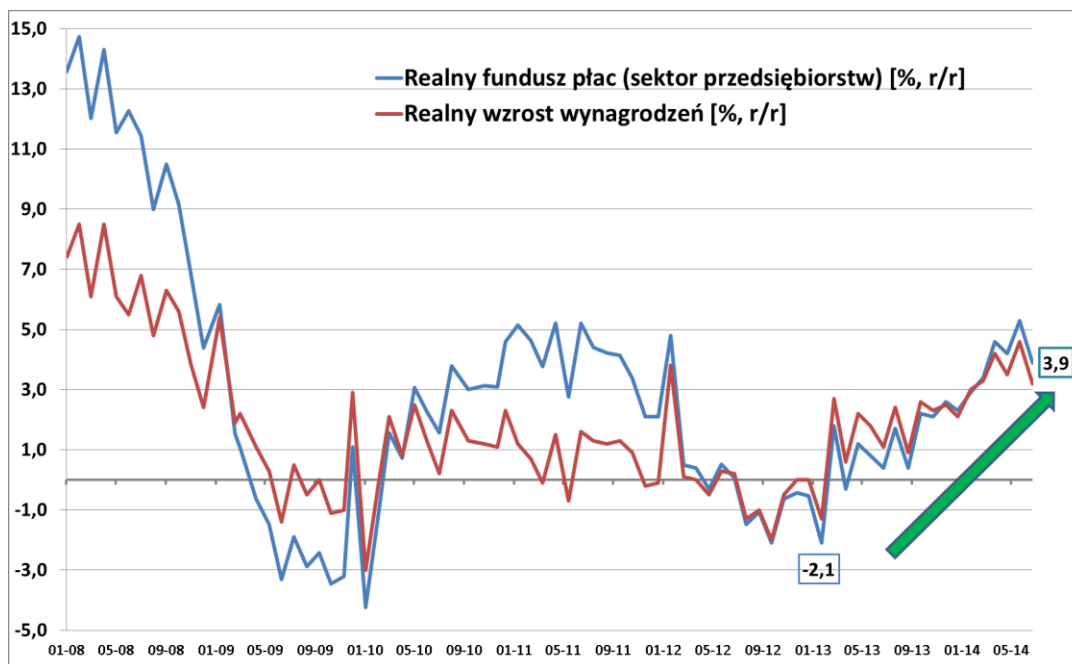


Gospodarka w ciągu ostatniego roku rozwijała się zgodnie z założonym scenariuszem, co pozwoliło uzyskać wzrost PKB na poziomie 1,6%, zwiększyć aktywność inwestycyjną firm oraz było głównym czynnikiem rozwoju rynku leasingu.



Komentarz:

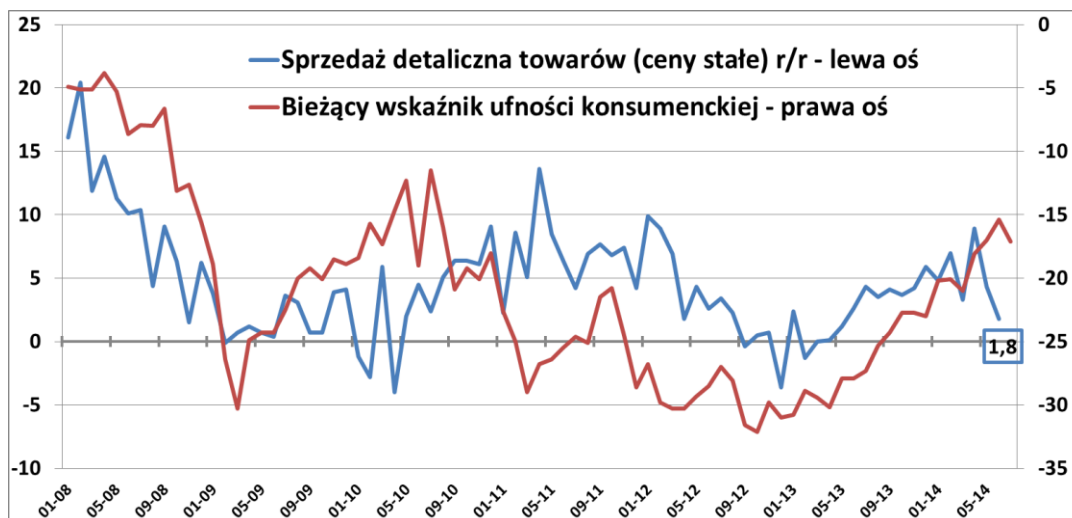
- ✓ *Odbudowa popytu krajowego ma swoje oparcie w poprawiającej się kondycji rynku pracy.*
- ✓ Po pierwsze, wynika ona z rosnącego zatrudnienia w przedsiębiorstwach.
- ✓ Po drugie, od początku roku spadki stopy bezrobocia są mocniejsze niż wynika to z sezonowego wzorca. W efekcie stopa bezrobocia w czerwcu była o 1,2 pp. niższa niż rok wcześniej.



Komentarz:

✓ Wzrost zatrudnienia w firmach połączony ze wzrostem wynagrodzeń wyraźnie przekraczającym poziom inflacji (realnie o 3,6% w tym roku), przełożył się na **realny wzrost funduszu płac**: o 3,6% w I kw. 2014 oraz o 4,5% w II kwartale.

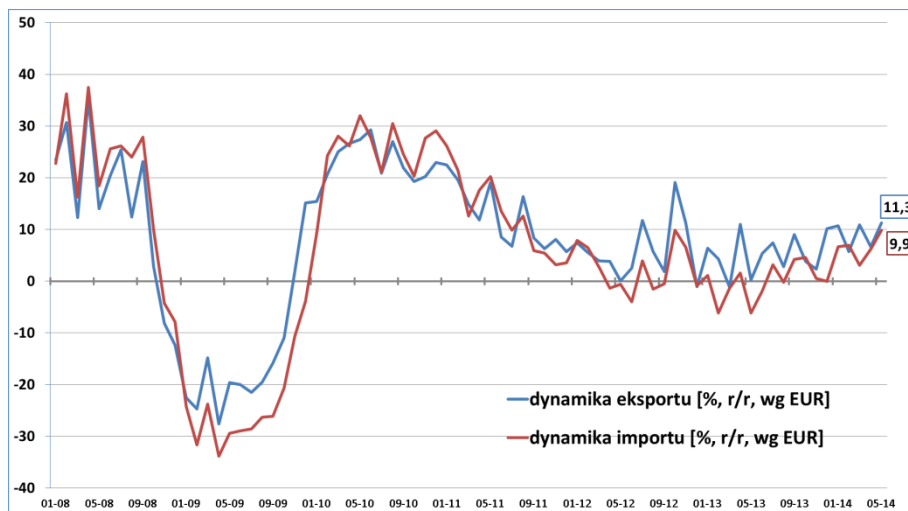
✓ Wzrost rozporządzalnych dochodów gospodarstw domowych, przy poprawiających się nastrojach konsumentów, przekłada się na **wyraźny i już trwały wzrost wydatków konsumpcyjnych**. Widzimy to w wynikach sprzedaży detalicznej, której realny wzrost I kwartale wyniósł 5,5% r/r, a w II kwartale 5,1%.



Pełne dane za II i III kwartał pokażą negatywny wpływ konfliktu na Ukrainie



20 lat
Związek Polskiego
Leasingu



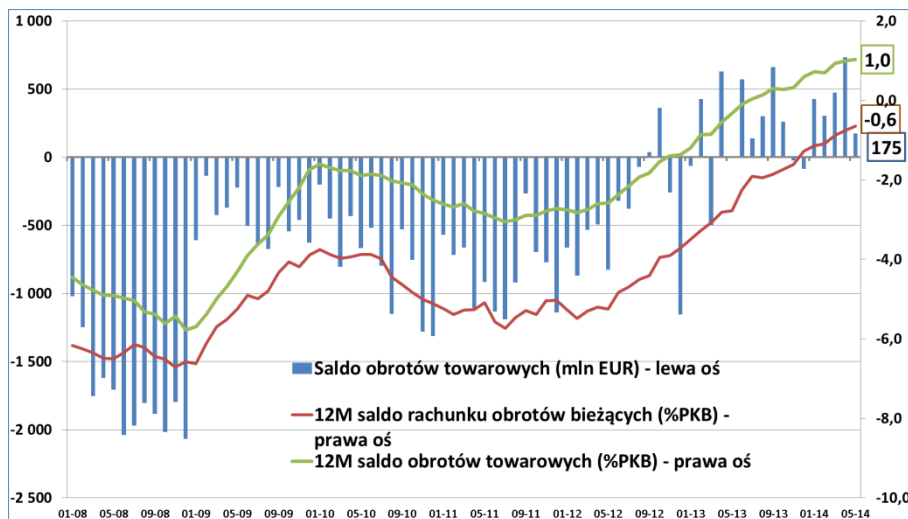
Eksport z Polski	01-05/2014	
	w mln EUR	dynamika
Export ogółem	66 754	7,0%
Kraje rozwinięte	56 047	9,5%
w tym UE	51 202	9,5%
w tym strefa euro	35 850	11,1%
Kraje rozwijające się	5 765	2,3%
Kraje Europy Środkowo-Wschodniej	4 942	-11,0%
w tym Rosja	2 886	-9,4%
w tym Ukraina	1 202	-25,1%

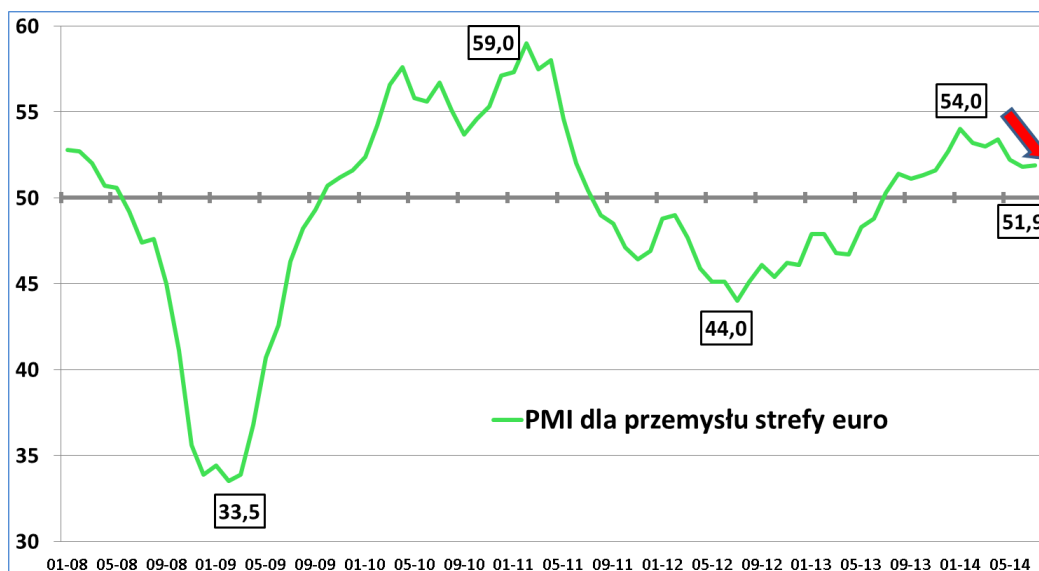
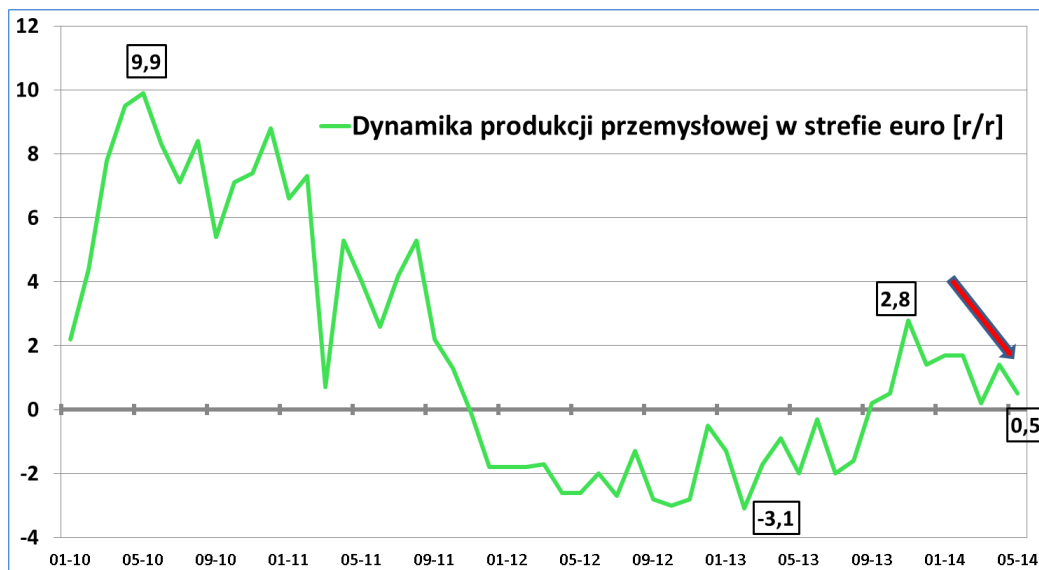
Komentarz:

✓ **Bezpośredni wpływ konfliktu na naszą gospodarkę** jest istotny, ze względu na znaczny wzrost udziału Rosji i Ukrainy w strukturze naszej wymiany handlowej.

✓ Jak na razie ubytek eksportu na wschodnich rynkach z nadwyżką jest rekompensowany dzięki sprzedaży do krajów rozwiniętych, głównie do strefy euro.

✓ Oczekujemy wyhamowania tegorocznej dynamiki eksportu do 5,6%. Stanie się tak za sprawą dalszego kurczenia sprzedaży na Wschód (kumulacja w III kwartale br.) oraz oczekiwanego negatywnego wpływu konfliktu na tempo wzrostu gospodarczego w strefie euro.





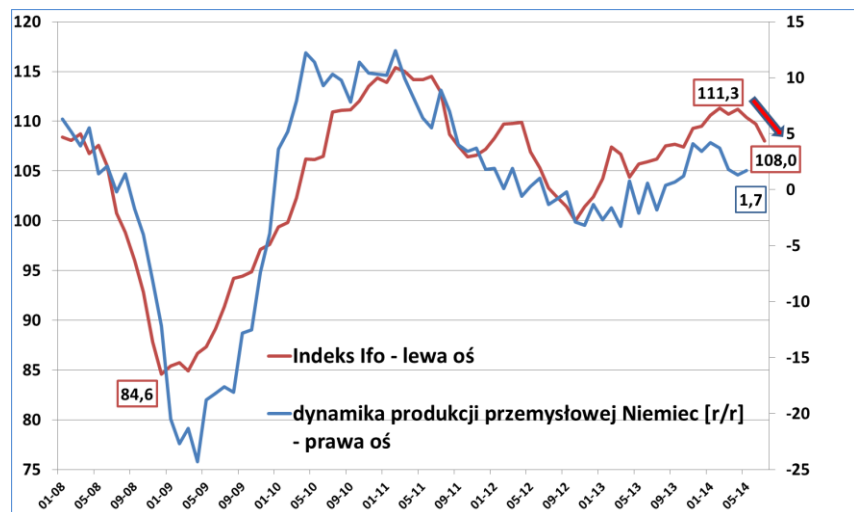
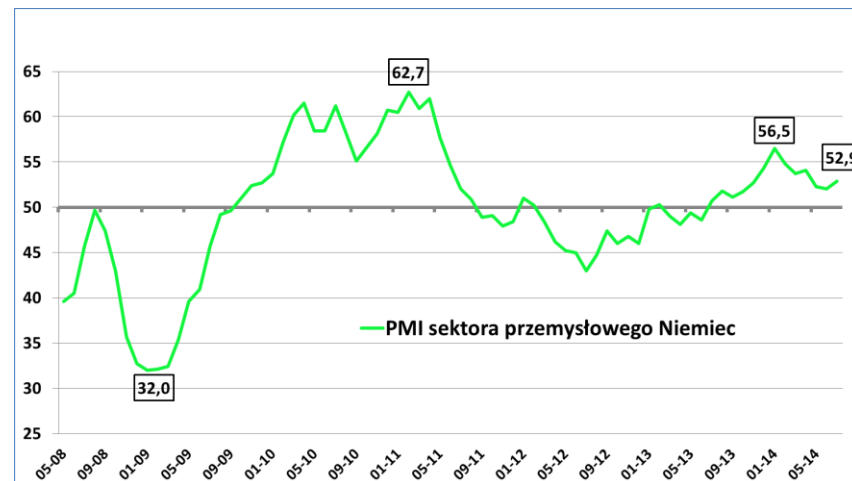
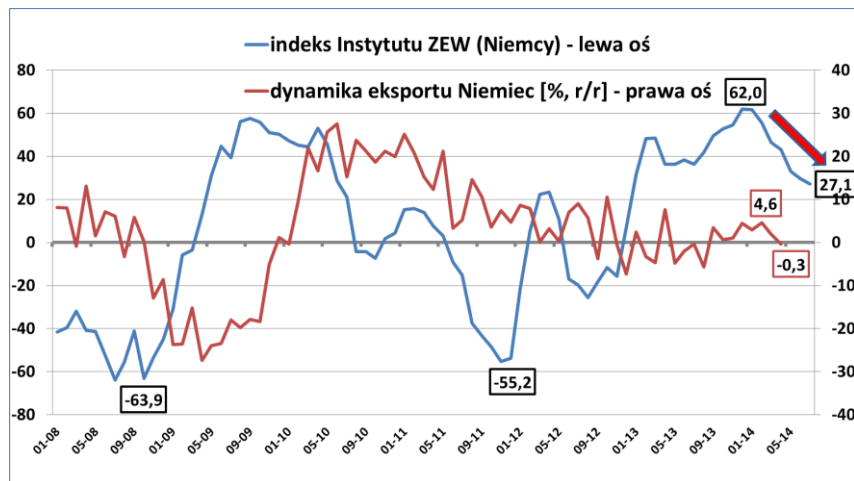
Komentarz:

✓ *Tegoroczne odbicie gospodarki strefy euro będzie słabsze niż zakładali to ekonomiści na początku roku.*

✓ *Oslabienie aktywności dotyczy głównie przemysłu, co jest istotne dla naszego eksportu ze względu na znaczny udział eksportu zaopatrzeniowego w łącznej sprzedaży zagranicznej Polski.*

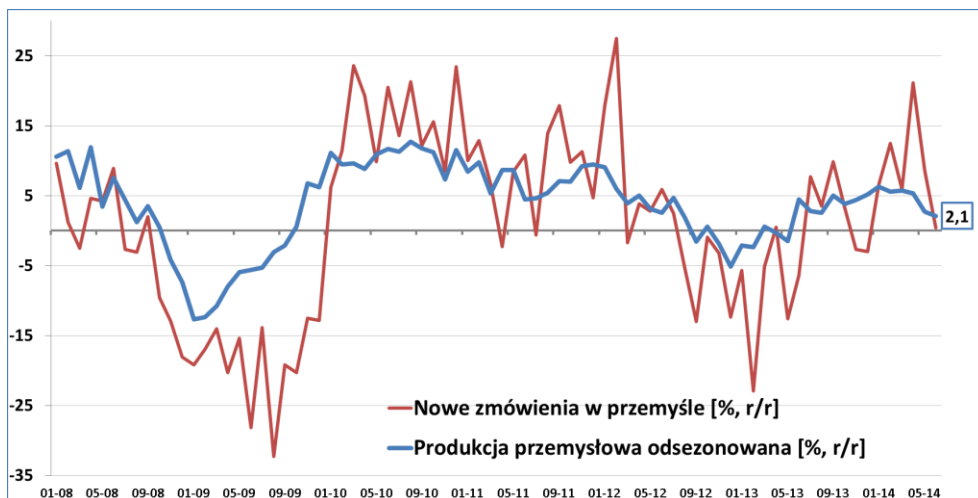
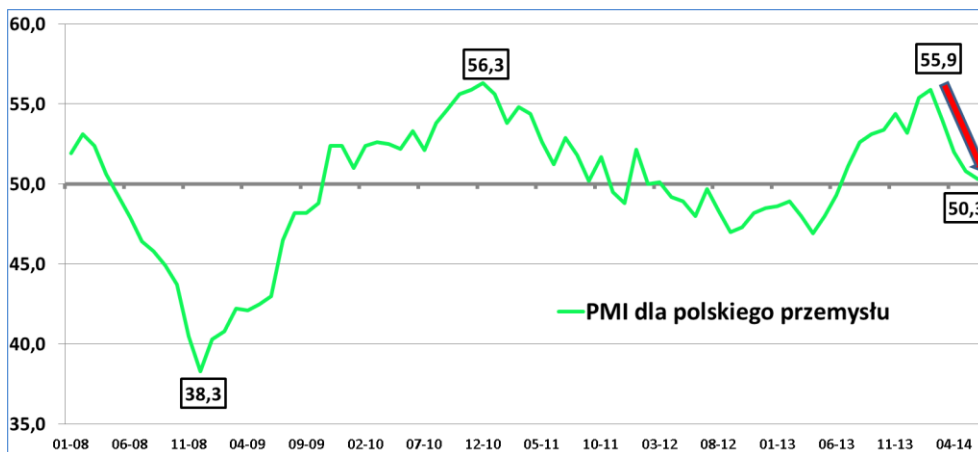
✓ *Obserwowane wyhamowanie aktywności gospodarczej w strefie euro powinno zakończyć się w III kwartale bieżącego roku.*

✓ *Od IV kwartału 2014 oczekujemy stopniowej poprawy sytuacji. 2015 rok powinien być pierwszym od kilku lat rokiem z dodatnim wzrostem gospodarczym w każdym kraju Unii Europejskiej.*



Komentarz:

- ✓ Największa gospodarka strefy euro notuje obecnie spowolnienie aktywności gospodarczej (wpływ Ukrainy i Chin), jednak w całym 2014 roku zachowa tempo wzrostu PKB znacznie powyżej średniej w strefie euro.
- ✓ Stabilizacja sytuacji gospodarczej w Chinach oraz struktura lipcowego odczytu PMI dla sektora przemysłowego Niemiec (z istotnym napływem nowych zamówień, w tym z eksportu) sygnalizują, że gospodarka niemiecka zacznie znowu przyspieszać jeszcze w III kwartale br.

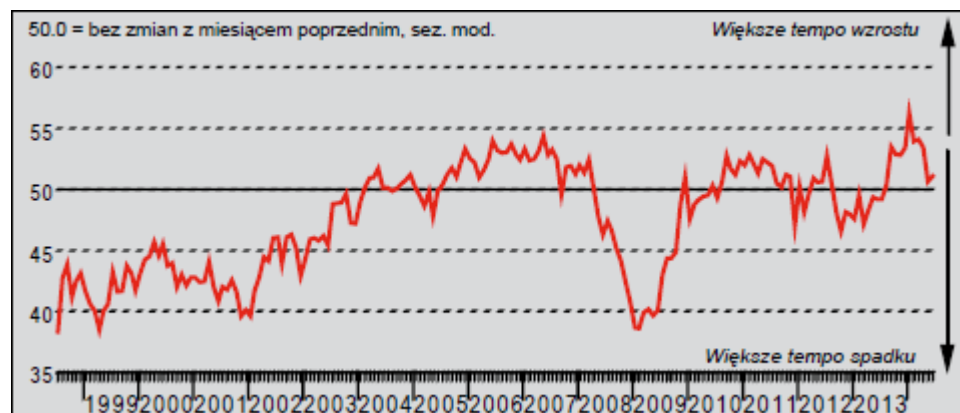


Komentarz:

- ✓ **Obecny poziom PMI dla polskiego przemysłu jest najniższy od 12 miesięcy** i wskazuje, że poprawa sytuacja w przemyśle odbywa się w coraz wolniejszym tempie.
- ✓ Czwarty kolejny miesiąc spadku indeksu PMI (łącznie o 5,6 pkt od lutego) rozwiewa wątpliwości, że poprzednie spadki indeksu były przypadkowe.
- ✓ **Doświadczamy spowolnienia aktywności przemysłowej, jednak nie tak głębokiego jak sugeruje skala spadku PMI.** Optymizm z początku roku (szczególnie w obszarze eksportu) był przesadzony i teraz nastąpiła pewna racjonalizacja oczekiwań.
- ✓ Czerwcowy spadek całego indeksu PMI nastąpił głównie za sprawą **coraz niższych nowych zamówień eksportowych** (48,2 pkt. wobec 49,6 w maju). Odzwierciedla to osłabienie wzrostu w Niemczech oraz negatywny wpływ ukraińsko-rosyjskiego konfliktu na nasz eksport i produkcję przemysłową.
- ✓ **Utrzymuje się za to napływ nowych zamówień krajowych**, co podtrzymuje obecnie dodatnią dynamikę produkcji przemysłowej. Jej średni wzrost za maj-czerwiec na poziomie 2,4% r/r, jest jednak wyraźnie poniżej średniej z pierwszych czterech miesięcy 2014 roku kiedy rosła ona w tempie 5,7%.

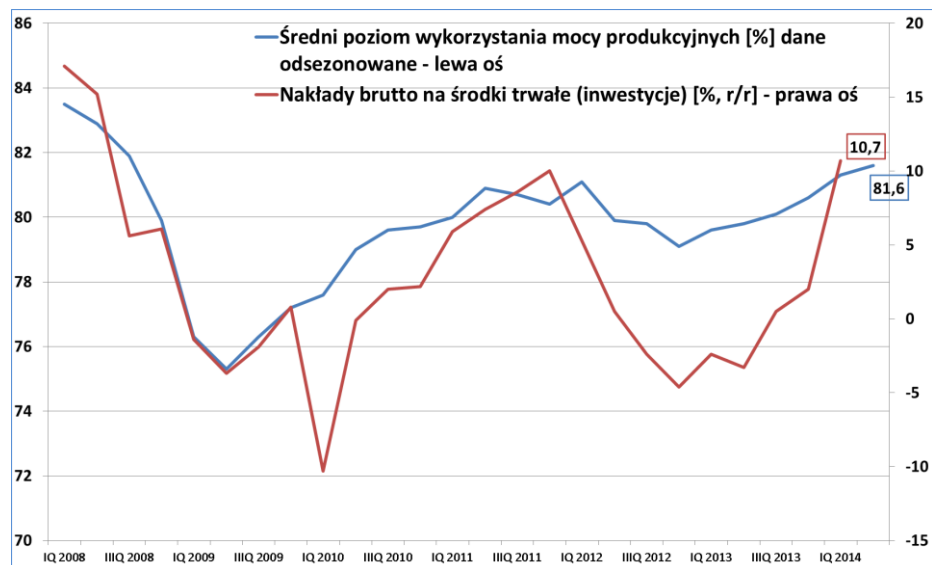
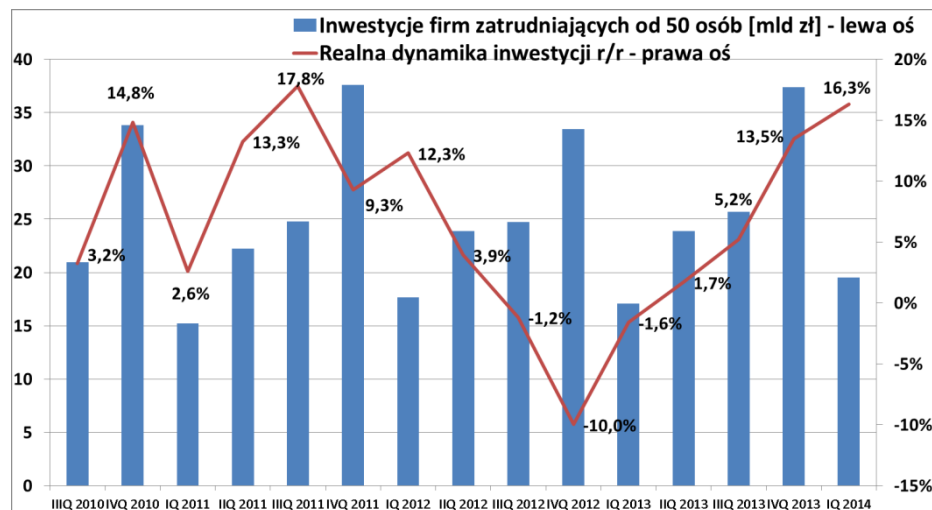


Subindeks zatrudnienia w badaniu PMI



Komentarz:

- ✓ Ostatnie dane z rynku pracy, w tym szczególnie o zatrudnieniu w firmach, pokazują na **wyhamowanie tempa poprawy na rynku pracy**.
- ✓ Sygnalizują to również ankietowe badania pracodawców odnośnie trendów w zatrudnieniu (Manpower, PMI).
- ✓ Pokazują one, że w kolejnych miesiącach utrzyma się dodatnia dynamika zatrudnienia, ale tempo poprawy na rynku pracy nie będzie tak dynamiczne jak na początku roku.
- ✓ W związku z tym oczekujemy, że **zmiany na rynku pracy będą już bardziej zgodne z sezonowym wzorcem**, w efekcie czego stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec 2014 roku wyniesie 12,2%.



Komentarz:

- ✓ Obserwujemy stopniowy wzrost nakładów dużych i średnich firm, w I kwartale tego roku dodatkowo „podbity” przez ciepłą zimę i „okienko kratkowe”.
- ✓ Badania NBP za II kwartał 2014 wskazują na **rosnące wykorzystanie zdolności produkcyjnych firm** (81,6% wobec 81,3% na koniec I kw. br.) oraz **rosnący udział firm planujących rozpoczęcie inwestycji**. Obrazujący to wskaźnik nowych inwestycji w II kw. 2014 wyniósł 24,1%, rosnąc o 1,3 pp. w ujęciu kwartalnym.
- ✓ Badania NBP-u pokazują też poprawiające się perspektywy zbytu oraz rosnące zainteresowanie firm kredytami inwestycyjnymi.
- ✓ Przy poprawiającej się kondycji finansowej firm, możemy oczekiwać, że **nakłady inwestycyjne w gospodarce wzrosną w tym roku realnie o 6,6%**.
- ✓ W IV kwartale wzrost inwestycji w gospodarce będzie wspierany już publicznymi nakładami, co będzie wynikało z uruchamiania środków pod fundusze z nowej perspektywy. Zapowiadają to wyniki produkcji budowlano-montażowej (wzrost w I półroczu br. o 9,8%), z bardzo wysokimi dynamikami dla robót specjalistycznych, obejmujących m.in. przygotowanie terenów pod budowę.

Wskaźnik	2013	2014
PKB	1,6%	3,2%
Nakłady brutto na środki trwałe (realnie)	-1,1%	6,6%
Produkcja przemysłowa	2,2%	5,2%
Nominalna sprzedaż detaliczna	2,3%	6,3%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (na koniec roku)	13,4%	12,2%
Eksport (w euro)	5,0%	5,6%
Stopa referencyjna NBP	2,50%	2,50%
Nakłady brutto na środki trwałe (nominalnie)	-2,6%	6,1%

- Komentarz:
- ✓ Tegoroczny wzrost gospodarczy po 3,4% za I kwartał w ujęciu rocznym,, wyhamuje do 3,1% oraz 2,9% odpowiednio za II i III kwartał.
 - ✓ W ostatnim kwartale za sprawą inwestycji publicznych oraz kontynuacji pozytywnych zmian w popycie krajowym możemy oczekiwać przyspieszenia dynamiki PKB do 3,3% r/r.
 - ✓ W ten sposób całoroczny wzrost gospodarczy w 2014 wyniesie 3,2%. Bezpośrednie i pośrednie skutki konfliktu na Ukrainie obniżyły potencjalny wzrost PKB o 0,6 pp.
 - ✓ W przyszłym roku gospodarka polska powinna się już rozwijać w tempie 4,0%.

Prognoza wyników branży leasingowej



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

	2013	2014 (P)	zmiana 2014/2013
Pojazdy	20 721	25 106	21,2%
OSD	11 222	14 677	30,8%
Pojazdy ciężarowe	8 346	9 125	9,3%
Pozostałe pojazdy	1 154	1 304	13,0%
Maszyny	11 510	13 293	15,5%
IT	537	629	17,2%
Samoloty, statki, kolej	568	594	4,6%
Pozostałe ruchomości	314	354	12,9%
Ruchomości razem	33 650	39 976	18,8%
Nieruchomości	1 630	1 078	-33,9%
Leasing ogółem	35 281	41 054	16,4%

Główne założenia prognostyczne:

- ✓ *Wysokie wykorzystanie zdolności produkcyjnych w firmach i generalnie poprawiająca się gospodarka z pozytywnym przełożeniem na inwestycje firm, głównie w obszarze maszyn.*
- ✓ *Istotny wpływ „okienka kratkowego” na wyniki całej branży.* Zakup 22,1 tys. aut osobowych z homologacją ciężarową przez polskich przedsiębiorców przełoży się na niższy i bardziej płaski wzrost w II półroczu 2014 oraz ujemną dynamikę finansowania pojazdów lekkich w I kwartale 2015.
- ✓ *Dobre wyniki leasingu aut z segmentu premium dzięki zmianom podatkowym.*
- ✓ *Masowe zakupy nowych pojazdów ciężarowych z normą emisji Euro 5 (głównie II półrocze 2013, ale również lista derogacyjna z I kwartału 2014) przyczynią się do wyhamowania dynamiki w III kwartale oraz do ujemnej dynamiki finansowania transportu ciężkiego w IV kwartale br.*
- ✓ *Odbudowa sektora budowlanego, od IV kw. 2014 dodatkowo wspierana przez środki z nowej perspektywy unijnej.*
- ✓ *Koniec środków z perspektywy 2007-2013 spowoduje ograniczenie finansowania maszyn rolniczych w II połowie 2014. Powrót finansowania już w II kw. 2015.*
- ✓ *Trwający, ale stopniowy wzrost pożyczki w łącznej produkcji firm leasingowych.*

Aktywa sfinansowane leasingiem

	2013	2014 (P)	zmiana 2014/2013
Pojazdy	19 576	23 731	21,2%
OSD	10 886	14 108	29,6%
Pojazdy ciężarowe	7 592	8 372	10,3%
Pozostałe pojazdy	1 098	1 252	14,0%
Maszyny	7 575	9 159	20,9%
IT	514	604	17,5%
Samoloty, statki, kolej	552	514	-6,9%
Pozostałe ruchomości	304	301	-1,0%
Ruchomości razem	28 520	34 308	20,3%
Nieruchomości	1 546	1 035	-33,1%
Leasing ogółem	30 067	35 343	17,5%

Aktywa sfinansowane pożyczką

	2013	2014 (P)	zmiana 2014/2013
Pojazdy	1 145	1 374	20,0%
OSD	336	569	69,5%
Pojazdy ciężarowe	754	753	-0,1%
Pozostałe pojazdy	56	52	-6,2%
Maszyny	3 936	4 134	5,0%
IT	23	26	10,8%
Samoloty, statki, kolej	16	81	399,0%
Pozostałe ruchomości	10	53	450,9%
Ruchomości razem	5 130	5 668	10,5%
Nieruchomości	84	43	-48,6%
Pożyczka ogółem	5 214	5 711	9,5%

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

Załącznik



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

	I-III 2013	I-III 2014	I-III 14 / I-III 13
Pojazdy	4 140	6 797	64,2%
pojazdy lekkie	2 432	4 353	79,0%
pojazdy ciężarowe	1 499	2 122	41,6%
pozostałe pojazdy	209	322	54,0%
Maszyny	2 336	2 913	24,7%
IT	128	123	-3,9%
Samoloty, statki, kolej	113	116	3,5%
Pozostałe ruchomości	47	69	48,4%
Ruchomości razem	6 762	10 018	48,1%
Nieruchomości	299	242	-19,2%
Finansowanie ogółem (L+P)	7 062	10 260	45,3%

	IV-VI 2013	IV-VI 2014	IV-VI 14 / IV-VI 13
	4 945	6 536	32,2%
	2 771	3 742	35,1%
	1 890	2 358	24,7%
	284	436	53,9%
	2 915	3 583	22,9%
	133	140	5,1%
	253	245	-3,1%
	75	85	12,6%
	8 321	10 589	27,3%
	589	200	-66,0%
	8 910	10 790	21,1%

	I-VI 2013	I-VI 2014	I-VI 14 / I-VI 13
	9 084	13 333	46,8%
	5 203	8 095	55,6%
	3 389	4 480	32,2%
	492	758	53,9%
	5 250	6 496	23,7%
	261	263	0,7%
	366	362	-1,1%
	122	154	26,3%
	15 083	20 608	36,6%
	889	442	-50,2%
	15 972	21 050	31,8%

	I-III 2013	I-III 2014	I-III 14 / I-III 13
Pojazdy	4 014	6 449	60,7%
pojazdy lekkie	2 390	4 190	75,3%
pojazdy ciężarowe	1 419	1 945	37,0%
pozostałe pojazdy	205	314	53,2%
Maszyny	1 572	1 983	26,2%
IT	112	110	-2,1%
Samoloty, statki, kolej	113	112	-0,4%
Pozostałe ruchomości	46	57	23,7%
Ruchomości razem	5 857	8 711	48,7%
Nieruchomości	293	241	-17,9%
Leasing ogółem	6 150	8 952	45,6%

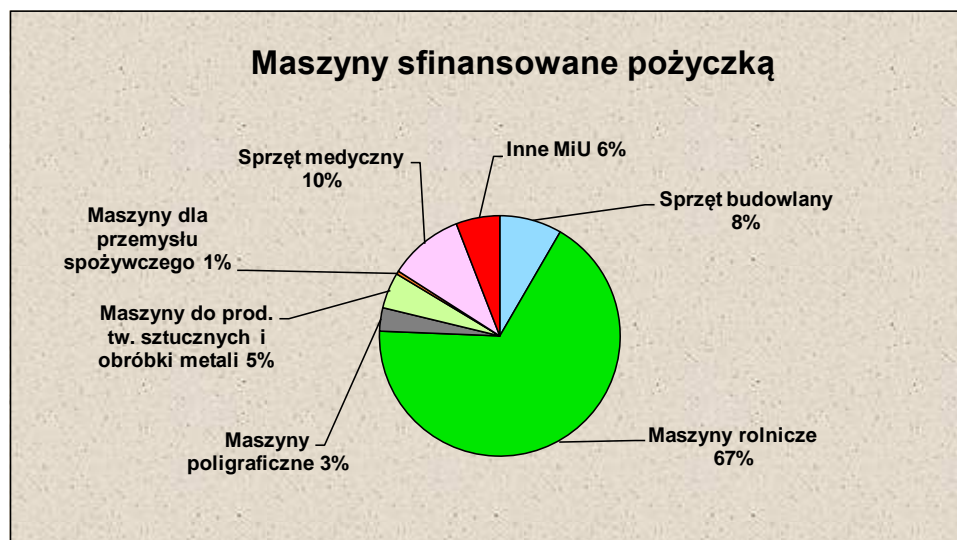
IV-VI 2013	IV-VI 2014	IV-VI 14 / IV-VI 13
4 668	6 190	32,6%
2 693	3 589	33,3%
1 729	2 189	26,6%
246	411	67,0%
2 011	2 352	16,9%
130	138	6,4%
248	181	-27,0%
73	73	0,6%
7 130	8 935	25,3%
555	190	-65,7%
7 685	9 125	18,7%

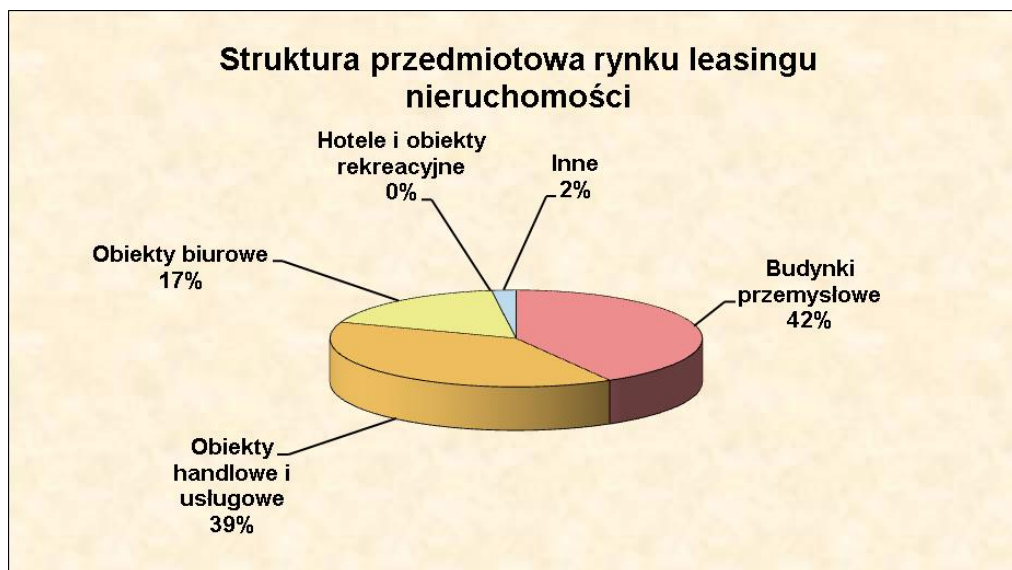
I-VI 2013	I-VI 2014	I-VI 14 / I-VI 13
8 682	12 639	45,6%
5 083	7 780	53,1%
3 148	4 134	31,3%
451	725	60,7%
3 583	4 335	21,0%
242	248	2,5%
360	293	-18,7%
119	131	9,6%
12 986	17 646	35,9%
848	431	-49,2%
13 835	18 077	30,7%

	I-III 2013	I-III 2014	I-III 14 / I-III 13
Pojazdy	126	348	176,8%
pojazdy lekkie	42	163	283,9%
pojazdy ciężarowe	79	177	123,5%
pozostałe pojazdy	4	8	96,9%
Maszyny	764	930	21,7%
IT	16	13	-16,6%
Samoloty, statki, kolej	0	4	
Pozostałe ruchomości	0	12	9840,7%
Ruchomości razem	906	1 307	44,3%
Nieruchomości	6	1	-78,7%
Pożyczka ogółem	912	1 309	43,5%

IV-VI 2013	IV-VI 2014	IV-VI 14 / IV-VI 13
277	346	25,2%
78	153	96,1%
162	169	4,3%
37	25	-32,9%
903	1 230	36,2%
3	2	-47,4%
6	65	1027,5%
2	11	381,4%
1 191	1 654	38,9%
34	10	-70,5%
1 225	1 665	35,8%

I-VI 2013	I-VI 2014	I-VI 14 / I-VI 13
402	694	72,5%
120	315	162,3%
241	346	43,6%
41	33	-20,5%
1 668	2 161	29,6%
19	15	-21,9%
6	69	1103,2%
2	23	826,5%
2 097	2 962	41,2%
40	11	-71,8%
2 138	2 973	39,1%

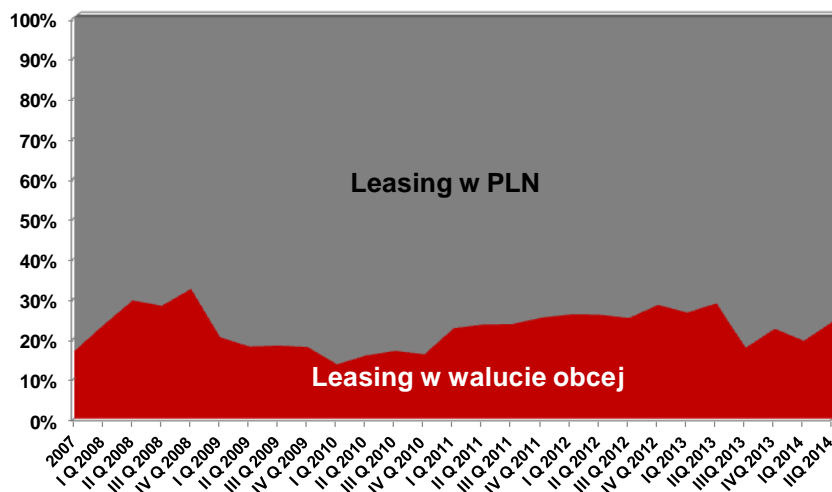




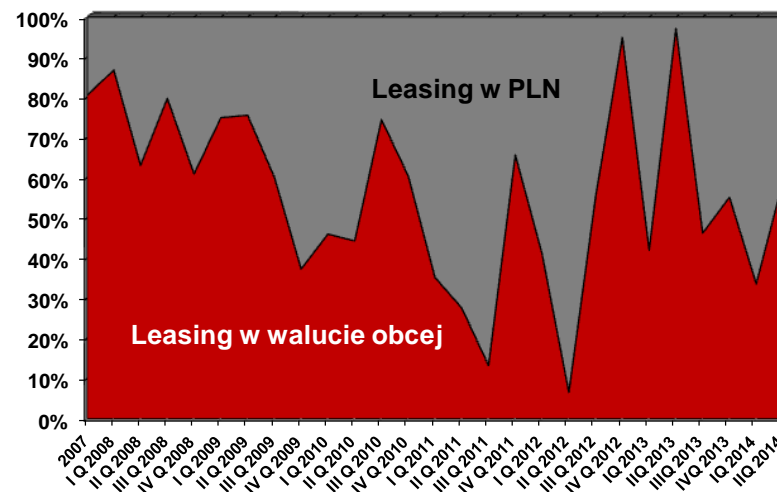
Komentarz:

- ✓ Wartość nieruchomości wyleasingowanych w I półroczu 2014 wyniosła 0,44 mld zł, co oznacza 50,2-proc. spadek w ujęciu rocznym.
- ✓ Ujemna dynamika rynku wynika przede wszystkim ze znacznego spadku ilości umów (68 w br. wobec 126 zareportowanych w I półroczu 2013). Średnia wartość kontraktu nie zmieniła się bowiem istotnie w tym okresie: 6,0 mln PLN w tym roku wobec 6,3 mln PLN w analogicznym okresie 2013 roku.
- ✓ Tegoroczna średnia wartość transakcji jest wyraźnie niższa w porównaniu do lat ubiegłych, kiedy to w latach 2004-2009 wynosiła średnio 14,8 mln zł.
- ✓ Finansowanie nieruchomości to wciąż „niszowy” obszar działalności firm leasingowych – w tym roku umowy zawarło osiem firm zrzeszonych w ZPL, tak samo jak w I półroczu 2013.
- ✓ W strukturze przedmiotowej rynku nieruchomości dominują budynki przemysłowe oraz obiekty handlowe i usługowe. W 2013 roku struktura rynku była bardziej zrównoważona.

Struktura walutowa nowej produkcji - ruchomości



Struktura walutowa nowej produkcji - nieruchomości



Komentarz:

- ✓ W 2014 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 2013 roku udział ten obniżył się do poziomu 23,6%. W bieżącym roku udział aktywów ruchomych sfinansowanych w walucie obcej wyniósł 21,8%.
- ✓ W przypadku pożyczki tegoroczny udział finansowania ruchomości w walucie obcej wyniósł 14,7% przy 15,9% w 2013 oraz 11,0% w 2012 roku.
- ✓ Tegoroczny udział waluty obcej w finansowaniu leasingu nieruchomości wyniósł 44,9%, nieznacznie poniżej długoterminowej średniej równej 52,1%. Było to istotnie poniżej ubiegłorocznego udziału na poziomie 65,7%.

Lista członków Związku Polskiego Leasingu

Akf leasing Polska S.A.

BGŻ Leasing Sp. z o. o.

BNP Paribas Lease Group Sp. z o. o.

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 Leasing Sp. z o. o.

Europejski Fundusz Leasingowy S.A.

Getin Leasing S.A.

Grupa Masterlease

Handlowy-Leasing Sp. z o. o.

Idea Leasing S.A.

IKB Leasing Polska Sp. z o. o.

Impuls-Leasing Polska Sp. z o. o.

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

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.

ORIX Polska S.A.

Pekao Leasing Sp. z o. o.

PKO Leasing S.A.

PKO Leasing Pro 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 S.A.

VFS Usługi Finansowe Polska Sp. z o.o.

Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.



Polski Związek Wynajmu i Leasingu Pojazdów

Wyniki po I półroczu 2014



20 lat

Związek Polskiego
Leasingu



I półrocze 2014 w branży CFM – najważniejsze zjawiska i wydarzenia

- Niestabilność przepisów prawnych – dwukrotna zmiana regulacji podatkowych w zakresie VAT dotyczących samochodów firmowych
- Widoczne ożywienie w branży – utrzymująca się od roku stała tendencja zwiększania rocznego tempa wzrostu
- Rośnie znaczenie branży wynajmu długoterminowego dla kondycji całego rynku motoryzacyjnego w Polsce – firmy PZWLP generują już blisko 30% łącznej sprzedaży nowych samochodów do firm w kraju
- Leasing operacyjny z pełną obsługą (Full Service Leasing) niezmiennie najpopularniejszą usługą w branży CFM (ok. 76,5% udział we flocie PZWLP)
- Ekologiczne floty – na rynku pojawiają się produkty firm CFM dedykowane zarządzaniu flotami złożonymi z ekologicznych samochodów
- Wzrost zainteresowania małych i średnich firm wynajmem długoterminowym flot



Wyniki PZWLP po I półroczu 2014 roku

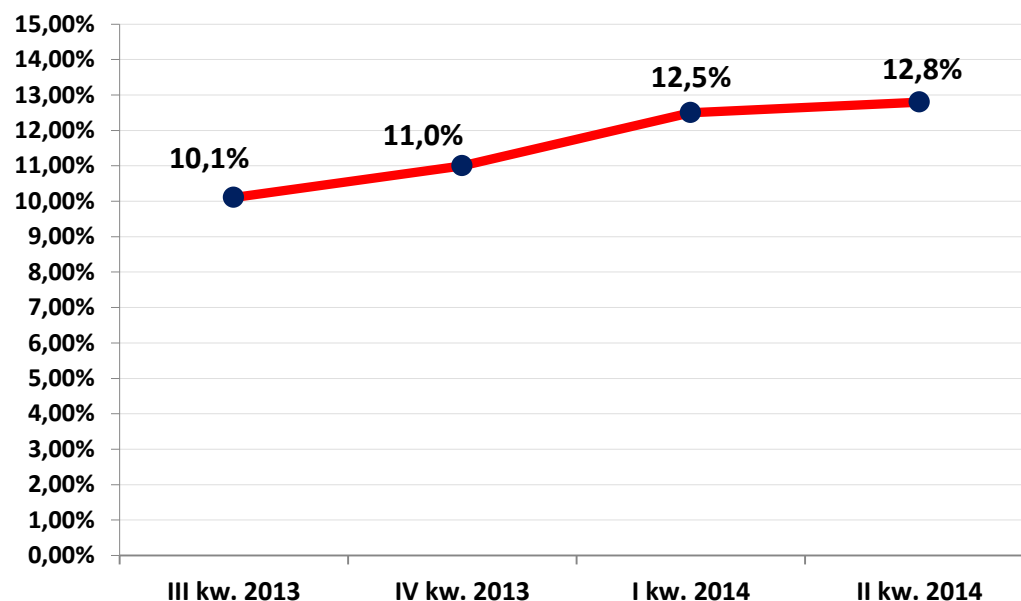
- PZWLP 2014 – 16 firm członkowskich
 - Wyniki podały wszystkie firmy członkowskie
- PZWLP po I półroczu 2014 – łącznie w wynajmie i zarządzaniu prawie **120 tys.** samochodów osobowych i dostawczych (119.817 pojazdów), w tym:
 - **FSL** **91.576** (FSL – full service leasing)
 - **LS** **16.236** (LS – leasing z serwisem)
 - **FM** **12.005** (FM – wyłączone zarządzanie)
- **76,4% stanowią pojazdy w full service leasingu (leasingu operacyjnym z pełną obsługą)**
- Najpopularniejsze samochody we flotach PZWLP po I półroczu 2014:
 - Ford Focus
 - Skoda Octavia
 - Skoda Fabia
 - Toyota Yaris



Wyniki PZWLP po I półroczu 2014

Dynamika wzrostu rocznego III kw. 2013 – II kw. 2014

- Łączny wzrost 12,8% wobec II kwartału 2013
- Branża wynajmu długoterminowego aut przyspiesza - rosnąca czwarty kwartał z kolei dynamika wzrostu rocznego

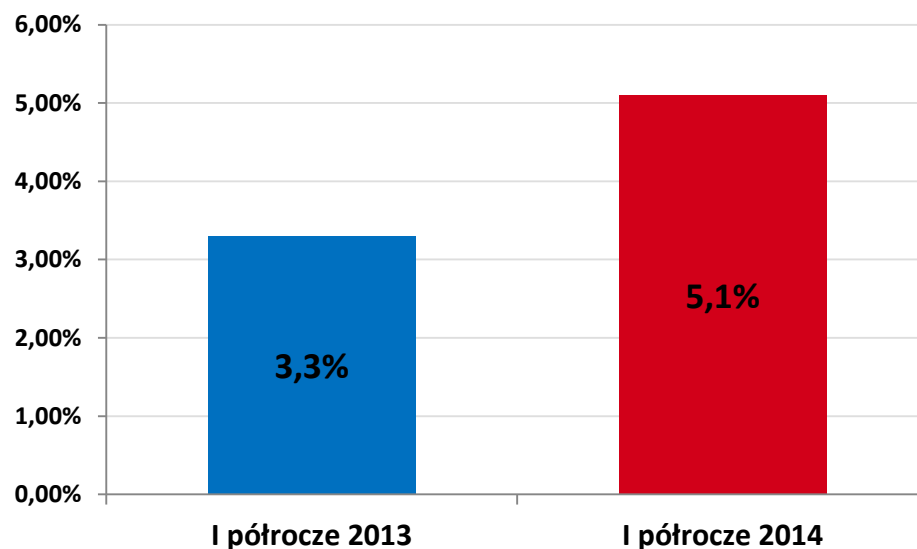




Wyniki PZWLP po I półroczu 2014

- **Wzrost w I półroczu 2014**
(skumulowana dynamika I i II kw.)
wyższy niż w analogicznym
okresie roku 2013

Skumulowany wzrost I półrocze 2014 vs I półrocze 2013

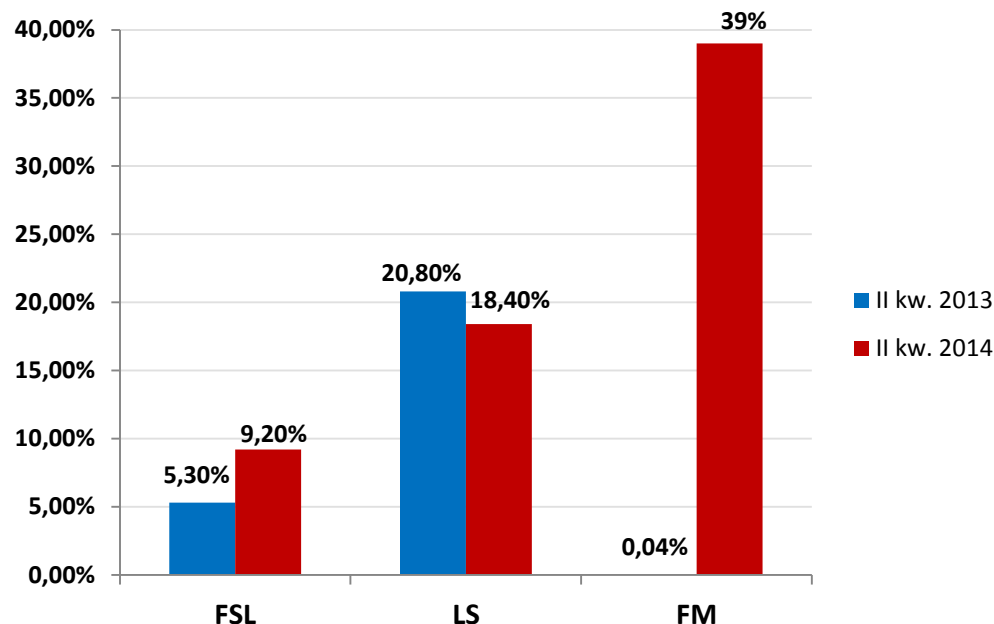




Wyniki PZWLP po I półroczu 2014

- Blisko 2-krotnie większy wzrost leasingu operacyjnego z pełną obsługą (FSL)
- Nieznacznie mniejszy wzrost leasingu z serwisem (LS)
- Znaczny wzrost zainteresowania usługą wyłącznego zarządzania flotą (FM)

Roczna dynamika rozwoju usług FSL, LS i FM
II kw. 2014 vs II kw. 2013

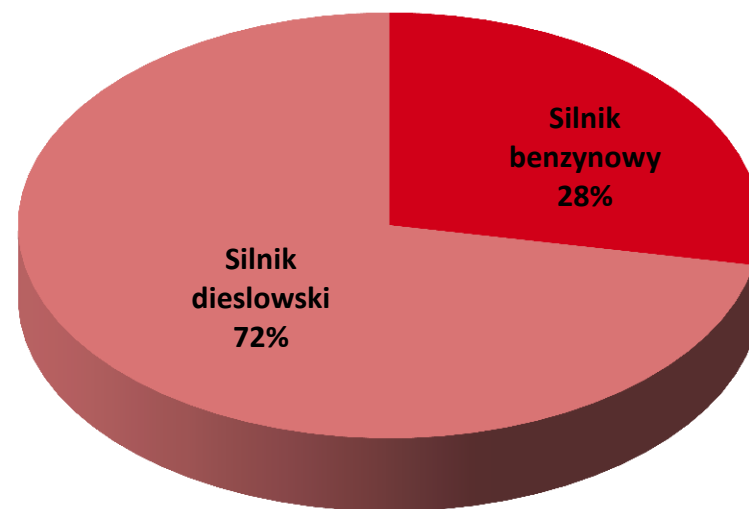




Wyniki PZWLP po I półroczu 2014

- **Silnik diesla jest wciąż dominującym napędem we flotach**
 - **Odsetek aut z silnikiem dieslowskim zmniejszył się jednak o 3% w stosunku do stanu z końca 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 po II kwartale 2014

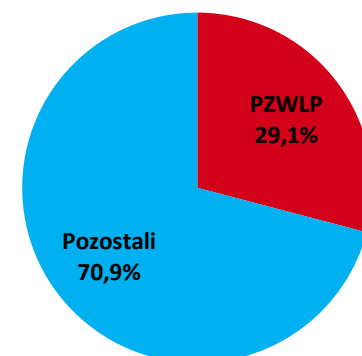




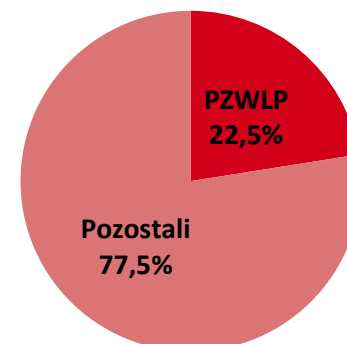
Wyniki PZWLP po I półroczu 2014

- **Rośnie wpływ branży CFM skupionej w PZWLP na rynek motoryzacyjny w Polsce**
- **Firmy PZWLP wygenerowały w II kwartale 2014 łącznie blisko 30% (29,1%) całkowitej sprzedaży nowych samochodów do firm (prawie 14 tys. aut)**
- **W I kwartale 2014 udział firm PZWLP w sprzedaży nowych aut do firm w Polsce kształtował się na poziomie 22,5%**
- **Biznes coraz częściej wybiera wynajem długoterminowy, jako formę najbardziej efektywnego finansowo i operacyjnie użytkowania floty**

Udział firm PZWLP w sprzedaży nowych samochodów do firm w Polsce w II kw. 2014



Udział firm PZWLP w sprzedaży nowych samochodów do firm w Polsce w I kw. 2014





Liderzy branży flotowej (członkowie PZWLP i ZPL)

Liderzy wynajmu długoterminowego ogółem:

1. LeasePlan Fleet Management Polska	23.009 (w tym w FM 3.212)	+ 15,6% r/r
2. Masterlease	21.361 (w tym w FM 880)	+ 2,6% r/r
3. Arval Polska	16.021 (w tym w FM 687)	+ 2,4% r/r
4. Alphabet Polska Fleet Management	11.756 (w tym w FM 555)	+ 0,5% r/r
5. Carefleet	10.099 (w tym w FM 1.045)	+ 13% r/r



Liderzy branży flotowej (członkowie PZWLP i ZPL)

Liderzy usługi FSL:

1. LeasePlan Fleet Management Polska	19.758	+ 19,3% r/r
2. Arval Polska	15.334	+ 2% r/r
3. Masterlease	14.100	+ 0,4% r/r
4. Alphabet Polska Fleet Management	10.869	- 0,6% r/r
5. Carefleet	9.054	+ 8,7% r/r

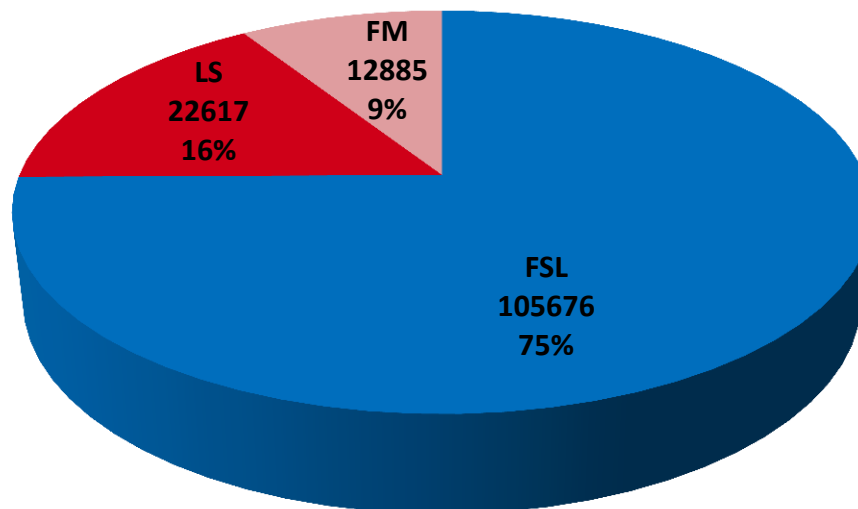


20 lat

Związek Polskiego
Leasingu

Członkowie PZWLP i ZPL – łączna struktura liczbowa według produktu

Na podstawie wyników 17 firm (PZWLP i Masterlease)



- PZWLP i ZPL – łącznie po II kwartale 2014 roku: **141.178 pojazdów**
- Wzrost o 11,1% w stosunku do II kwartału 2013 (r/r)



II półrocze 2014 – prognozy i najważniejsze zagadnienia dla branży CFM

- Rynek będzie wciąż przechodził adaptację do nowych przepisów podatkowych w zakresie VAT
- Dalszy rozwój usług ekologicznych dla flot
- Trend rosnącej dynamiki wzrostu branży – optymistyczne prognozy wzrostu w II połowie roku
- Budowanie świadomości usług CFM w tzw. sektorze publicznym w Polsce
- Rozwój dedykowanych usług wynajmu długoterminowego dla sektora MSP



20 lat
Związek Polskiego
Leasingu



ul. Rejtana 17 lok 21,

02-516 Warszawa

tel.: (22) 542 41 37

fax: (22) 542 41 37

www.pzwlp.pl

D z i ę k u j e m y z a u w a g ę