

Wyniki branży leasingowej za I półrocze 2015 roku

Konferencja prasowa

Związku Polskiego Leasingu

28.07.2015

Konfederacja Lewiatan

ul. Zbyszka Cybulskiego 3

Warszawa

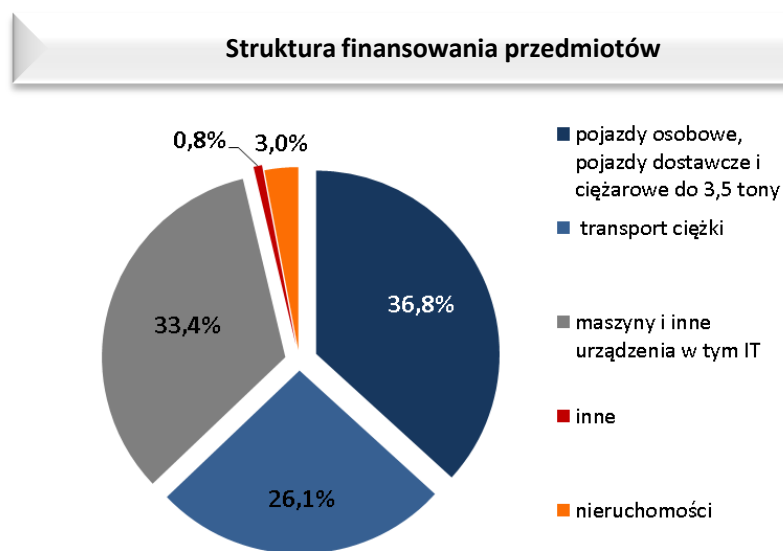
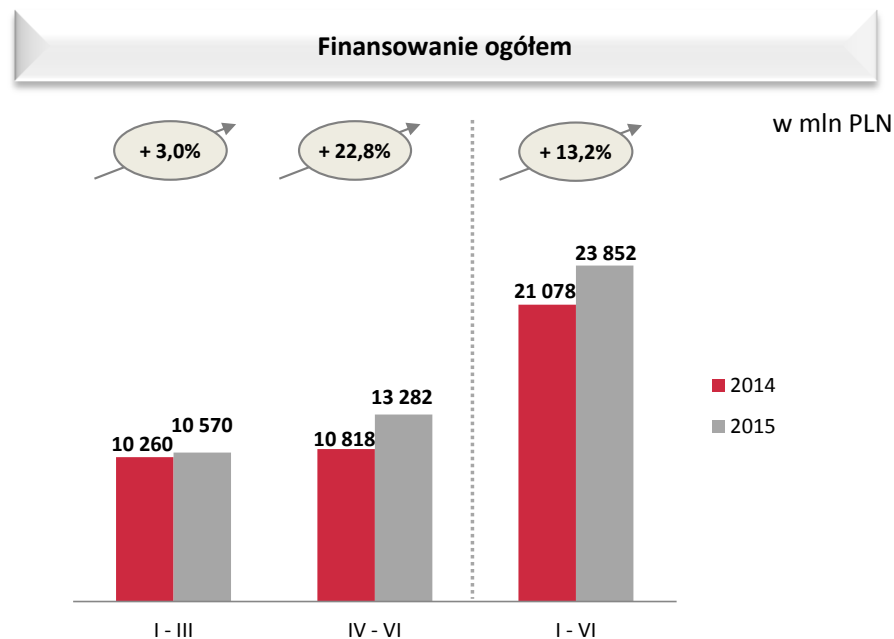


Związek Polskiego
Leasingu

Rynek leasingu



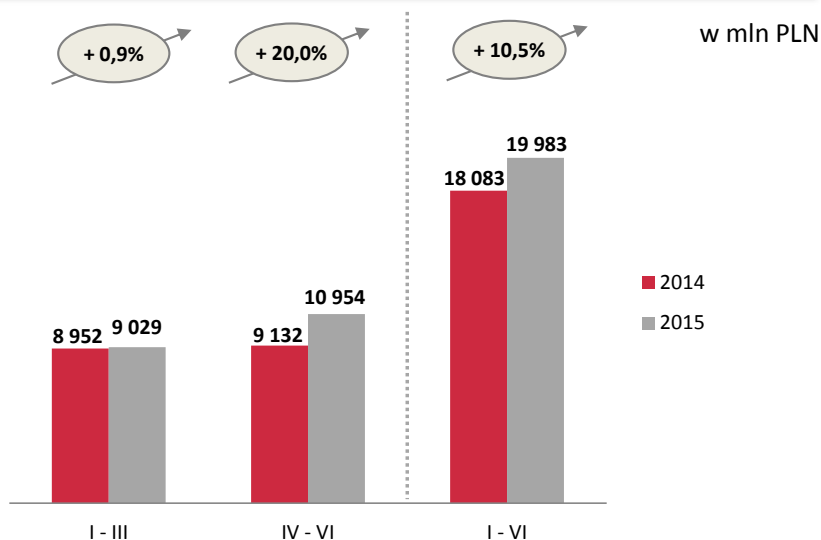
Związek Polskiego
Leasingu



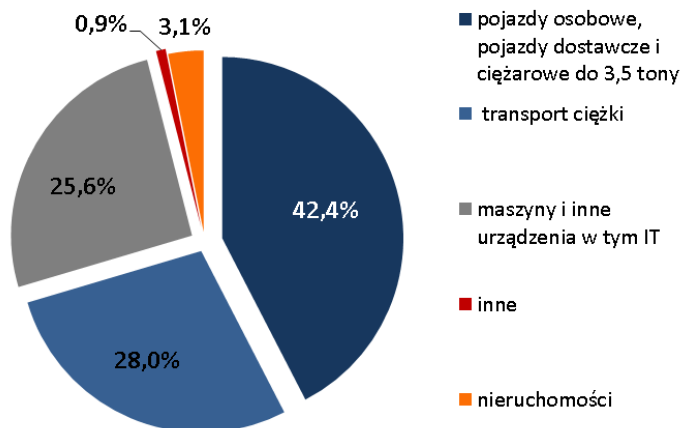
Komentarz:

- ✓ Po 21,3 proc. dynamice rynku leasingu uzyskanej w ubiegłym roku, **w I półroczu 2015 obserwowaliśmy dalszy rozwój rynku:**
 - 3,0% r/r dla I kw.,
 - 22,8% r/r dla II kw.
- ✓ **Wartość sfinansowanych w I półroczu aktywów była bliska 24 mld zł i przekroczyła rekordowy dotąd wynik z 2014 roku.**
- ✓ Niska dynamika I kwartału wynikała z jednorazowych czynników, jakie miały miejsce rok wcześniej: głównie „okienko kratkowe” dla pojazdów osobowych, ale też lista derogacyjna dla poj. ciężarowych z normą Euro 5.
- ✓ **Dynamika II kwartału odzwierciedla aktualne realne zainteresowanie przedsiębiorców finansowaniem swoich inwestycji przez firmy leasingowe.**
- ✓ Struktura łącznego rynku finansowania pozostaje w miarę zrównoważona (pojazdy lekkie, maszyny, transport ciężki), z mniejszym niż w Europie Zachodniej udziałem finansowania nieruchomości.

Finansowanie leasingiem



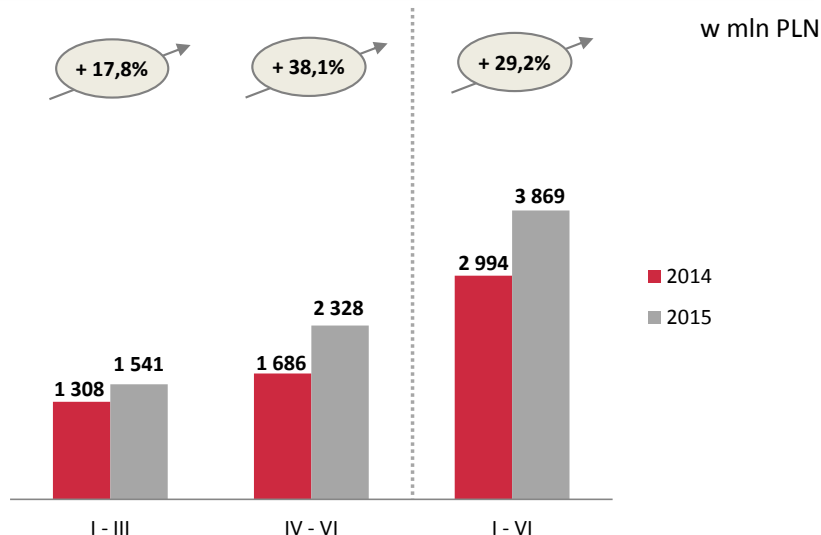
Struktura przedmiotów finansowanych leasingiem



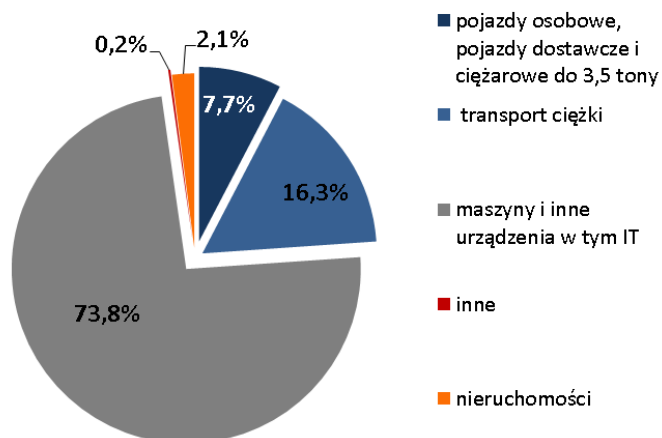
Komentarz :

- ✓ Dynamika aktywów sfinansowanych leasingiem po 20,3-proc. wyniku za 2014 rok, w I półroczu br. wyniosła 10,5%.
- ✓ ***Leasing wciąż stanowi główne narzędzie finansowania inwestycji przez firmy leasingowe.*** Tą drogą sfinansowano w tym roku 83,8% wszystkich aktywów, czyli nieznacznie mniej niż w 2014, kiedy udział ten wyniósł 84,9%.
- ✓ Z tego powodu dynamiki zmian na rynku finansowania leasingiem oraz ich charakter są analogiczne do zmian obserwowanych na łącznym rynku finansowania aktywów. Niski wynik I kwartału odzwierciedla wysoką bazę ub. roku w segmencie OSD.
- ✓ Struktura rynku finansowania leasingiem charakteryzuje się większym udziałem pojazdów lekkich oraz porównywalnymi udziałami transportu ciężkiego i maszyn.

Finansowanie pożyczką

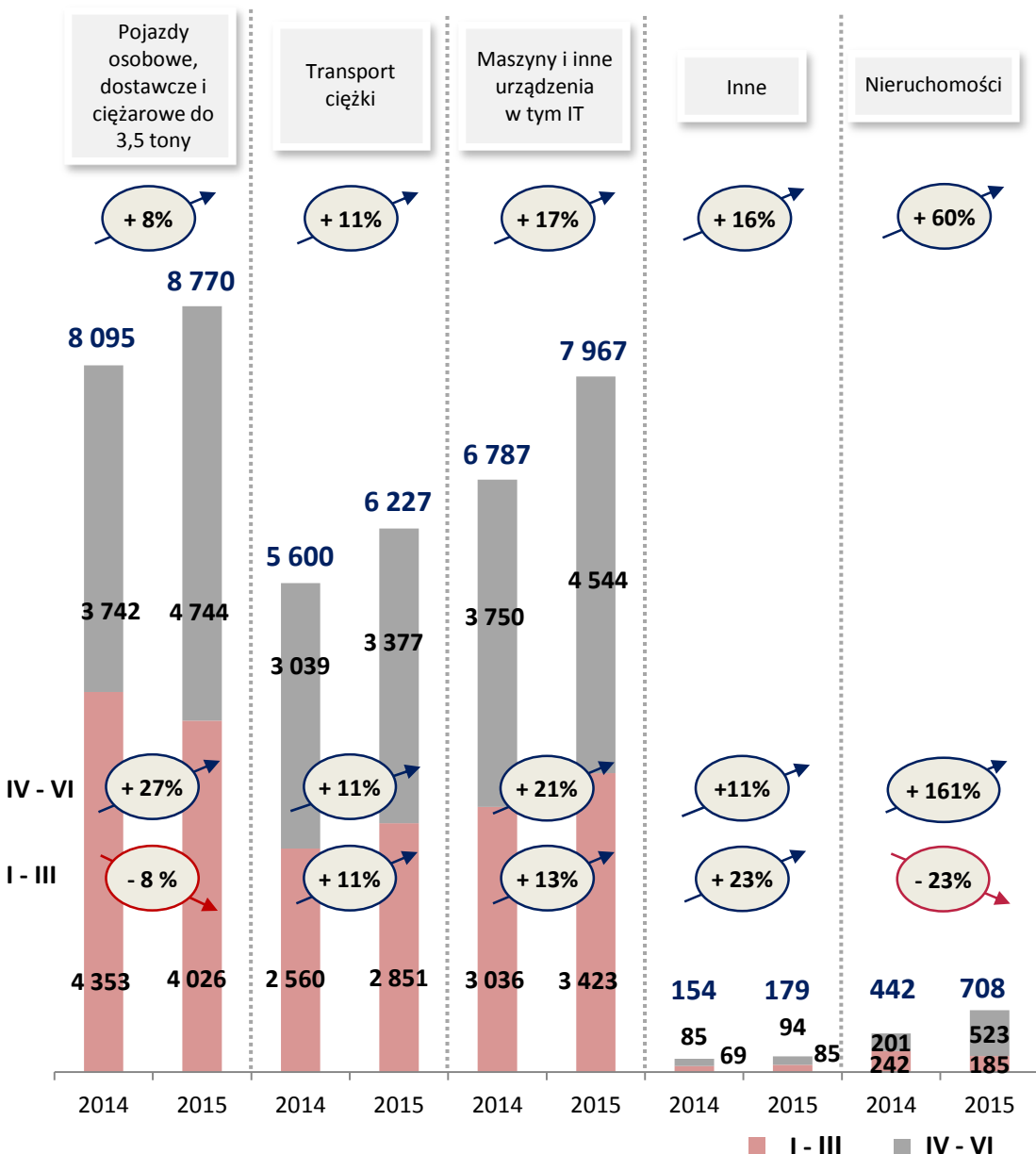


Struktura przedmiotów finansowanych pożyczką



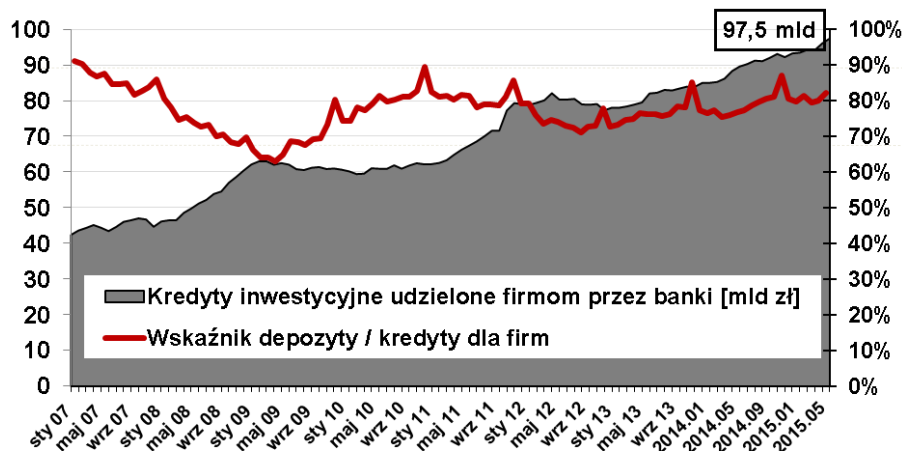
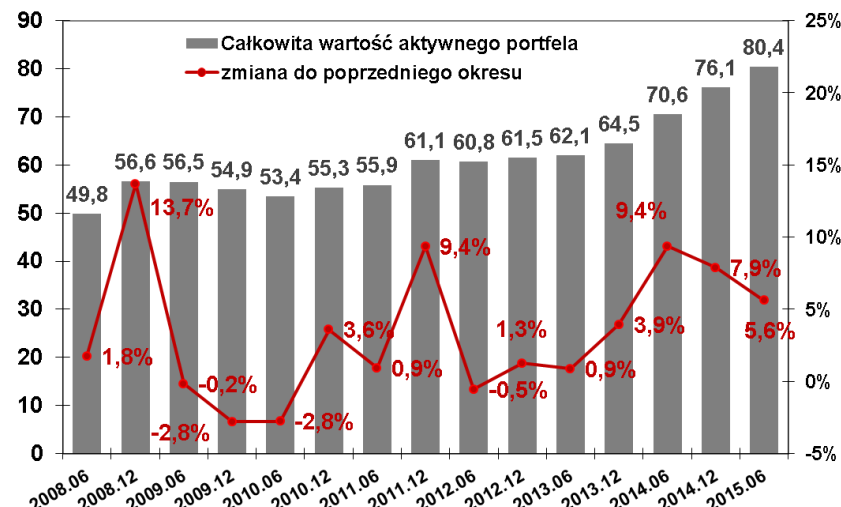
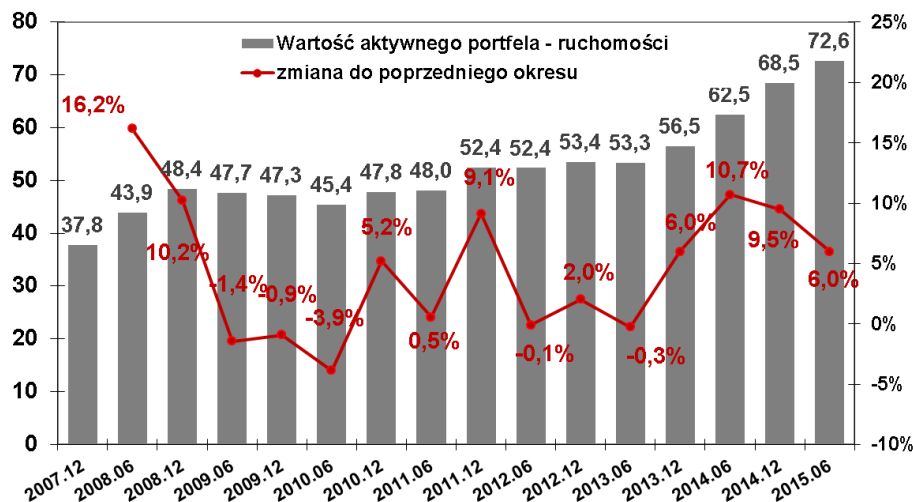
Komentarz:

- ✓ **Utrzymuje się wysoka dynamika aktywów sfinansowanych pożyczką: 29,2% w tym roku**, po 27,5-proc. dynamice odnotowanej w 2014 roku.
- ✓ Rynek pożyczki nie wyhamował, co w dużej mierze wynikało z „domykania” inwestycji w rolnictwie z kończącą się już perspektywy unijnej 2007-2013 oraz coraz większej niezależności pożyczki od subwencji rolniczych.
- ✓ Maszyny rolnicze z 66,4-proc. udziałem w maszynach w pożyczce (i 48,6-proc. w łącznych aktywach sfinansowanych pożyczką) wciąż stanowią główny środek trwały finansowany za pomocą pożyczki. Dzięki temu pożyczka finansuje 37,0% łącznej produkcji maszyn w firmach leasingowych.
- ✓ Obserwujemy **stopniowo rosnący udział pożyczki w finansowaniu aktywów ruchomych przez firmy leasingowe**: od 8,3% w 2010 roku i 10,4% w 2011 po 14,8% w 2013 i 15,6% w 2014 roku. **W tym roku to już 16,4%.**
- ✓ Zakupy maszyn wciąż stanowią główny rodzaj inwestycji finansowanej poprzez pożyczkę: 73,2-proc. udział w tym roku, podobnie jak w 2014. To poniżej wyniku za 2013 rok (75,4%) czy jeszcze 85,1% w 2012 roku.
- ✓ **Stabilizuje się udział pożyczki w finansowaniu pojazdów.** Jeszcze w 2012 pojazdy stanowiły 10,3% całości produkcji w pożyczce, 21,9% w 2013 roku oraz 23,7% w ub. roku. W tym roku udział ten wynosi 23,5%, głównie dzięki pojazdom ciężkim, których finansowania pożyczką wzrosło o 67,9%.



Komentarz

- ✓ **Pojazdy lekkie – odbicie w II kwartale**, głównie z powodu ustąpienia efektu wysokiej bazy ub. roku.
- ✓ Segment ten rośnie dzięki poj. osobowym (+40,3% r/r za I-VI), co wynika z korzystnych przepisów dla leasingu aut z segmentu premium. Widać to w rosnącej liczbie rejestracji pojazdów dla firm (rzędu 20% r/r za VI).
- ✓ **Stabilny rozwój finansowanie transportu ciężkiego** w 2015 roku jest rezultatem odrodzenia w strefie euro (i przez to naszego eksportu) oraz wzrostu popytu krajowego w Polsce. Nastroje w branży transportowej pozostają dobre, mimo problemu z płacami minimalnymi w Niemczech.
- ✓ **Maszyny – najważniejszy motor rozwoju rynku leasingu** ze względu na wysokie wykorzystanie zdolności produkcyjnych w firmach, stabilny rozwój gospodarki oraz ciągle wysoki popyt inwestycyjny w rolnictwie (wzrost finansowania o 28,7% r/r w I półroczu 2015).
- ✓ **Wyraźne odbicie segmentu nieruchomości w II kwartale**, w którym sfinansowano 73,9% tegorocznej produkcji. Wzrost sfinansowanych aktywów o 60,1% w I półroczu wynika z istotnego zwiększenia średniej wartości transakcji, gdyż ilość podpisanych umów pozostała praktycznie bez zmian.



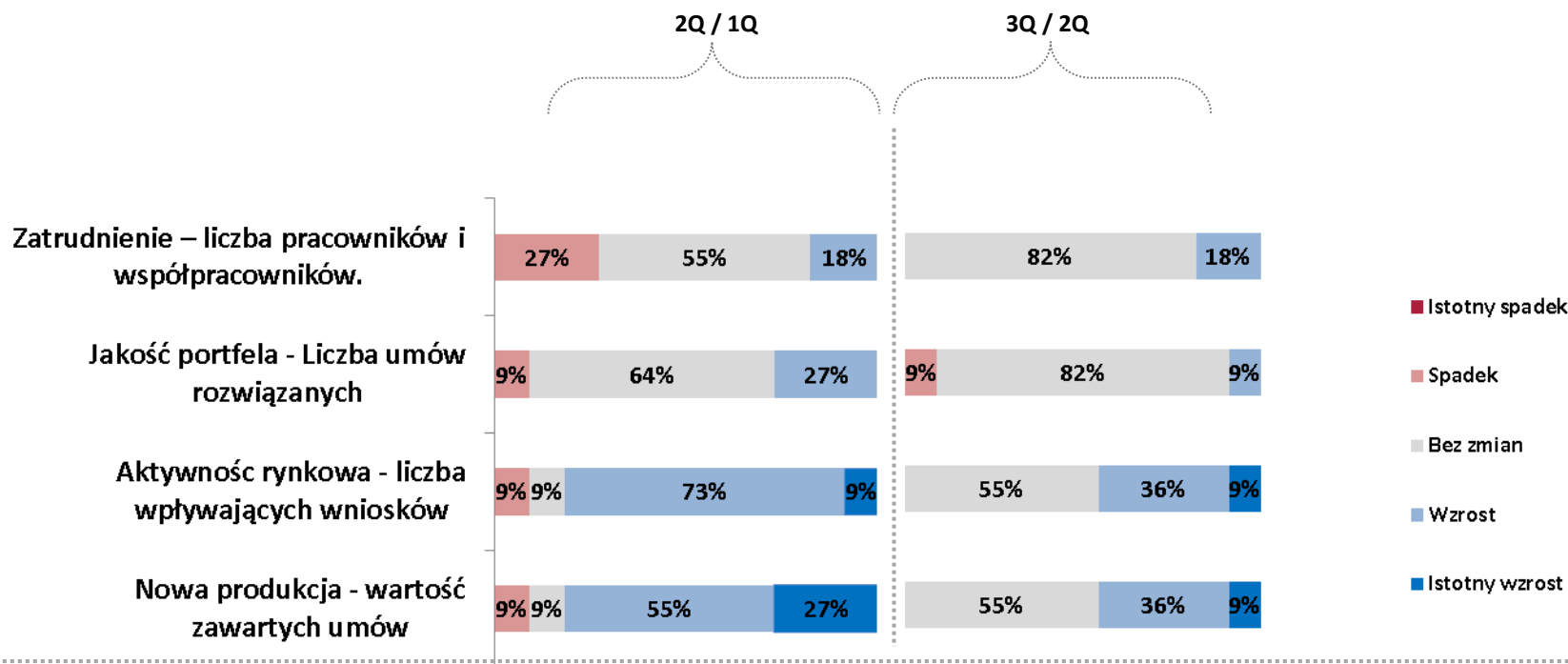
Komentarz

- ✓ Łączna wartość aktywnego portfela na dzień 30.06.2015 w kwocie 80,4 mld zł (72,6 mld zł dla ruchomości i 7,8 mld zł dla nieruchomości) **jest porównywalna z wartością salda kredytów inwestycyjnych udzielonych firmom przez banki** (97,5 mld zł, wg stanu na 30.06.2015). Leasing to wciąż główne, obok kredytu, zewnętrzne źródło finansowania inwestycji pracujących w gospodarce.
- ✓ Wartość aktywnego portfela w ciągu ostatnich 12 miesięcy **wzrosła o 14,0%**, zwiększając się w tym okresie o 9,8 mld zł.
- ✓ Dane NBP o podaży pieniądza wskazują na stabilizację dynamiki akcji kredytowej banków w obszarze inwestycji. W ciągu ostatnich 12 miesięcy saldo kredytów inwestycyjnych zwiększyło się w bankach o 8,8%.

Wyniki badania koniunktury



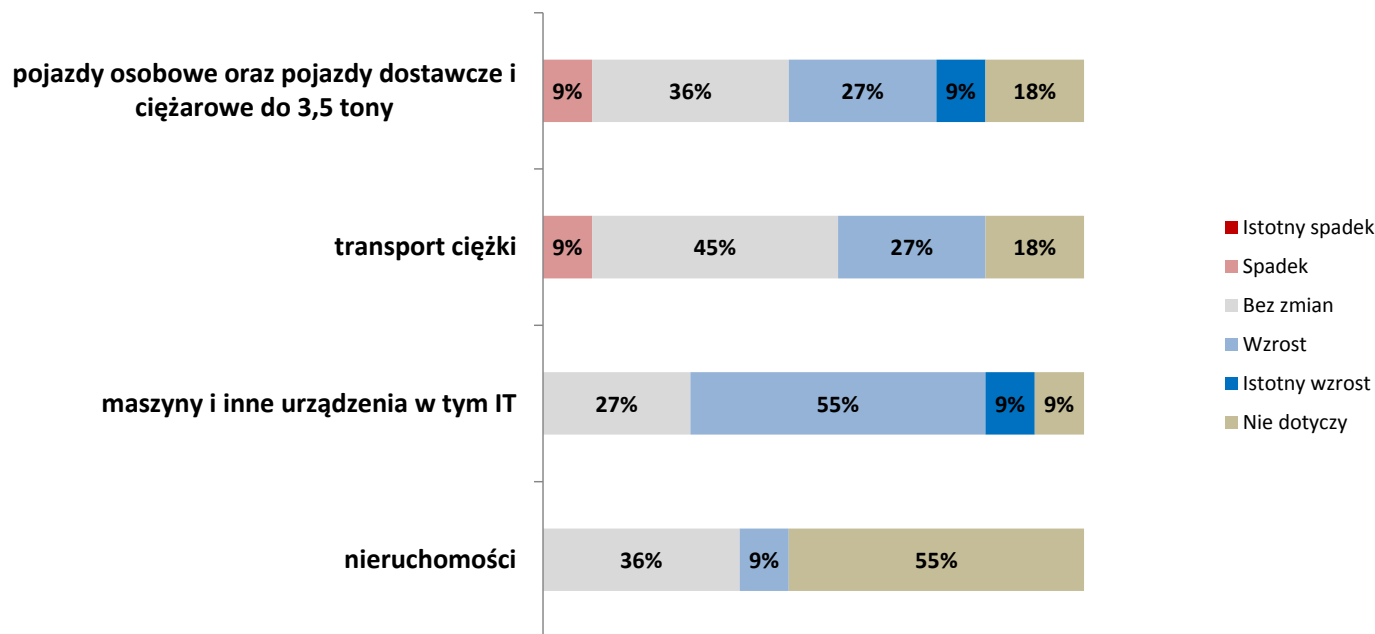
Związek Polskiego
Leasingu



Komentarz:

- ✓ Badanie dotyczy oceny koniunktury i jest przeprowadzane wśród osób odpowiedzialnych za sprzedaż w firmach leasingowych zrzeszonych w ZPL.
- ✓ Dane dotyczą oceny mijającego okresu oraz trendów w kolejnym kwartale. Procentowe kwoty określają jaki udział badanych firm wybrało daną odpowiedź.
- ✓ *Ankietowane firmy oczekują stabilizacji jakości portfela leasingowego, nieznacznego wzrostu poziomu zatrudnienia oraz dodatniej dynamiki dla nowej produkcji w III kwartale br.*

Nowa produkcja - prognozowany charakter zmian w grupach



Komentarz:

- ✓ Badanie określa jak wg przedstawicieli firm leasingowych zmieni się wartość sfinansowanych aktywów w III kwartale br. w porównaniu do właśnie zamkniętego kwartału.
- ✓ Prognozowany charakter zmian określono wg głównych grup środków trwałych finansowanych przez branżę leasingową.
- ✓ Badane firmy oczekują w III kwartale 2015 roku wyższego poziomu finansowania we wszystkich badanych kategoriach środków trwałych, przy czym zdecydowanie najlepsze perspektywy widzą dla finansowania maszyn i IT. Niższego wzrostu oczekują dla finansowania pojazdów lekkich oraz transportu ciężkiego, a najmniejszą poprawę prognozują dla sektora nieruchomości.

Środki transportu drogowego



Związek Polskiego
Leasingu

data	Liczba umów leasingu	Liczba leasingobiorców	łączna wartość należności pozostałych do spłaty	Wartość należności umów leasingu przeterminowanych do 30 dni	Wartość należności umów leasingu przeterminowanych 31-60 dni	Wartość należności umów leasingu przeterminowanych 61-90 dni	Wartość należności umów leasingu przeterminowanych powyżej 90 dni	Wartość należności umów leasingu wypowiedzianych
	/szt/	/szt/	/tys. zł/	/tys. zł/	/tys. zł/	/tys. zł/	/tys. zł/	/tys. zł/
Delta 4Q-1Q	6,2%	6,8%	2,0%	6,0%	-1,0%	-0,9%	13,9%	-5,0%
Delta 1Q-2Q	0,00%	4,35%	3,54%	1,21%	49,26%	62,83%	-5,42%	4,74%

Komentarz:

zmiany po 1Q w stosunku do danych po 4Q:

- ✓ Nastąpił nieznaczny, 2% wzrost wartości portfela pośród 8 firm prezentujących dane. To potwierdza fakt rosnącej skłonności do inwestycji w branży transportowej w 1Q 2015 po przejściowym spadku w 4Q2014r.
- ✓ Wartość rozwiązanych umów leasingu spadła o 5% w porównaniu z końcem roku.
- ✓ Jakość płatności nieznacznie się pogorszyła, szczególnie w przedziale powyżej 90 dni (wzrost o 13,9%), co może sugerować rosnące rozwiązania w 2Q2015r. Zakładając, że ok. 50% opóźnień powyżej 90 dni przekształci się w rozwiązane umowy – poziom ten nie powinien przekroczyć znacząco poziomu z końca roku.

Zmiany po 2Q w stosunku do danych po 1Q:

- ✓ Wzrost portfeli firm leasingowych zwiększył tempo, z 2% do 3,54% w wyniku rosnącej wartości nowo zawieranych umów leasingu na środki transportu drogowego – w 2Q został utrzymany wzrost wartości zawieranych umów
- ✓ Wartość rozwiązanych umów leasingu wzrosła o 4,74%, pozostając poniżej wartości po 4Q, ale jest drugi najwyższy poziom w ciągu ostatniego roku
- ✓ Zanotowano bardzo wysokie przyrosty należności przeterminowanych w przedziale 31-90 dni, co może być prognostykiem wyższej dynamiki rozwiązywanych umów w 3Q.

Otoczenie makroekonomiczne



Związek Polskiego
Leasingu

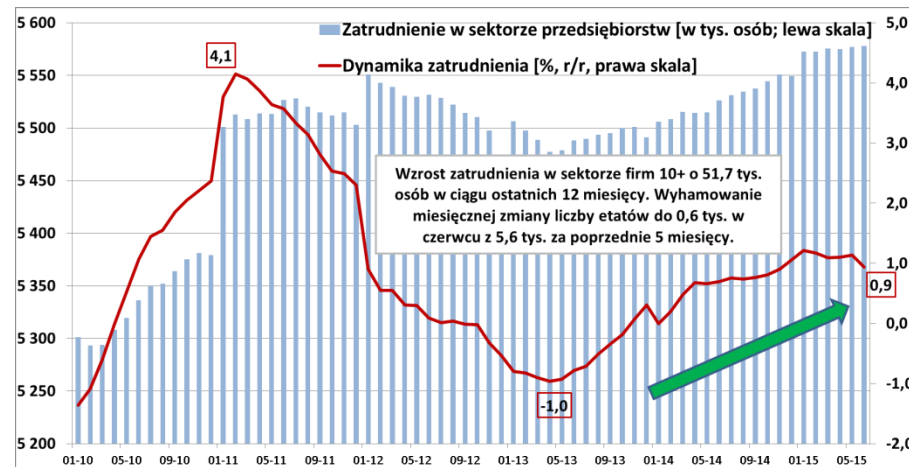
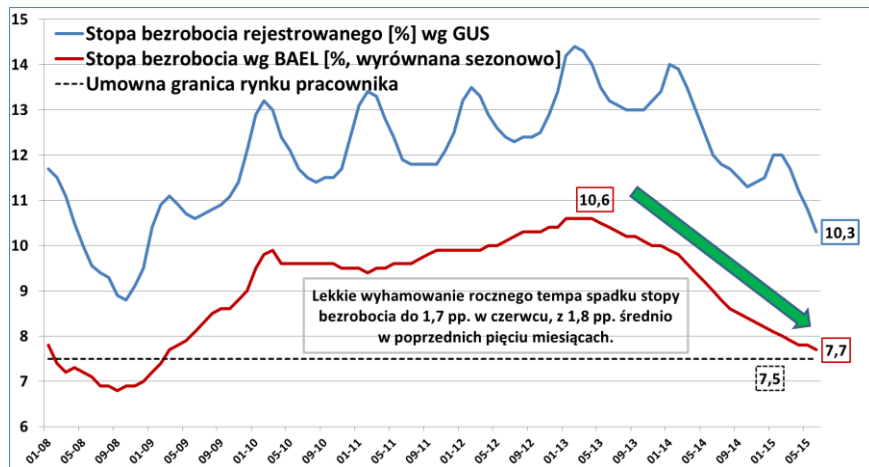
Dysponujemy dziś bardzo korzystną strukturą wzrostu gospodarczego

	II kw. 2013		2014	I kw. 2015
➤ PKB:	➤ 0,8%		➤ 3,4%	➤ 3,6%
➤ Wkład popytu krajowego:	➤ -1,4 pp.		➤ +4,8 pp.	➤ +2,5 pp.
➤ Wkład eksportu netto:	➤ 2,2 pp.		➤ -1,4 pp.	➤ +1,1 pp.
<hr/>				
➤ Konsumpcja prywatna:	➤ 0,6% r/r	➔	➤ 3,1 r/r	➤ 3,1% r/r
➤ Inwestycje:	➤ -1,7% r/r		➤ 9,2% r/r	➤ 11,4% r/r
➤ Eksport:	➤ 3,5% r/r		➤ 5,7% r/r	➤ 8,0% r/r
➤ Import	➤ -1,2% r/r		➤ 9,1% r/r	➤ 6,0% r/r

Komentarz:

- ✓ Utrzymany stabilny wzrost gospodarczy w ostatnich kilku kwartałach
- ✓ Dzięki bardzo korzystnej strukturze PKB, Polska jest dzisiaj nieporównywalnie lepiej przygotowana na zewnętrzne szoki niż dwa lata temu.

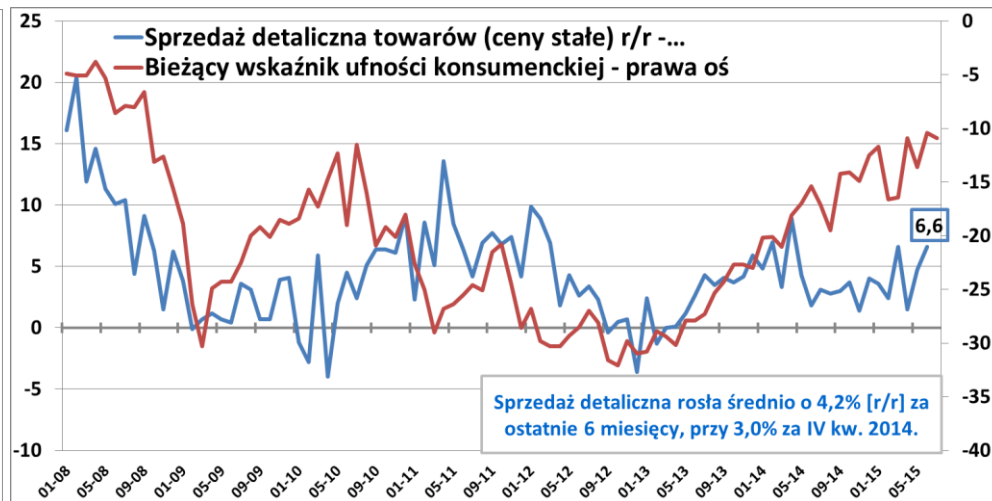
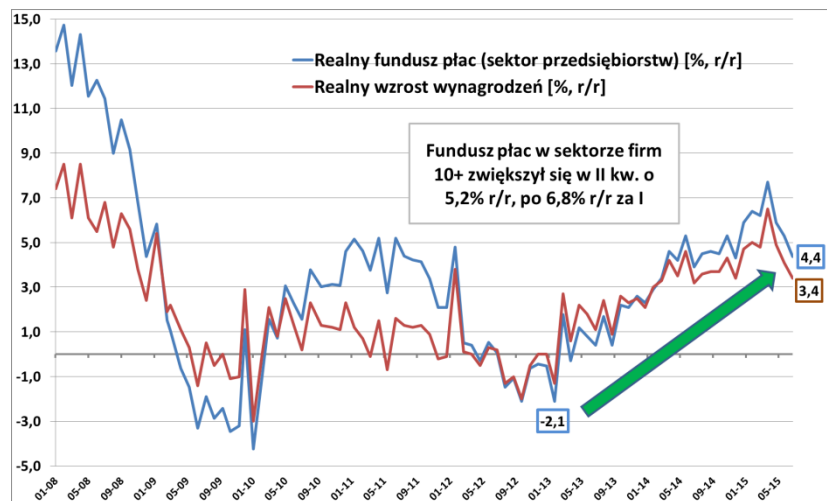
Odbudowa popytu krajowego – wspierana danymi z rynku pracy mierzonymi poziomem bezrobocia oraz dynamiką zatrudnienia w firmach



Komentarz:

- ✓ **Poprawa na rynku pracy**, regularnie przekraczającą sezonowy wzorec, wyraźnie obniżyła realną stopę bezrobocia (obecnie rzędu 7,7%; przy stopie bezrobocia rejestrowanego na poziomie 10,3%).
- ✓ W rezultacie **stopa bezrobocia była w czerwcu 2015 o 1,7 pp. niższa niż rok wcześniej**, czyli na poziomie sprzed kryzysu. To spadek liczby bezrobotnych o 290 tys. za ostatnie 12 m-cy i o 487 tys. za ostatnie 2 lata.
- ✓ Rynek pracy jest coraz bliżej poziomu równowagi (wchodzimy w obszar rynku pracownika) i tempo poprawy zacznie wyhamowywać. **Oczekujemy, że stopa bezrobocia na koniec 2015 roku obniży się do 10,2% z 11,5% na koniec 2014 roku.**
- ✓ **Stabilizację poprawy na rynku pracy** widać w danych o zatrudnieniu za czerwiec: wyhamowanie rocznej zmiany zatrudnienia w firmach 10+ do 0,9% z 1,1% średnio za poprzednie 5 m-cy. Oczekuję utrzymania dynamiki zatrudnienia rzędu 1% r/r w całym 2015 roku.
- ✓ Dostępne badania (ManPower, PMI, Randstad, CBOS, NBP; dane GUS o liczbie nowych ofert pracy w urzędach pracy) wskazują na utrzymujący się wzrost popytu na pracę w firmach, jednak dalsza poprawa na rynku pracy będzie ograniczana sygnalizowanymi przez firmy coraz większymi problemami ze znalezieniem wykwalifikowanych pracowników.

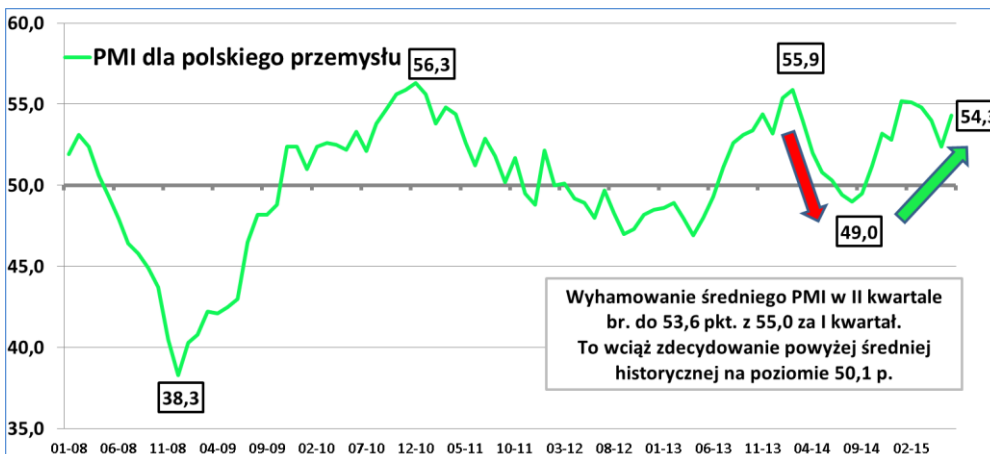
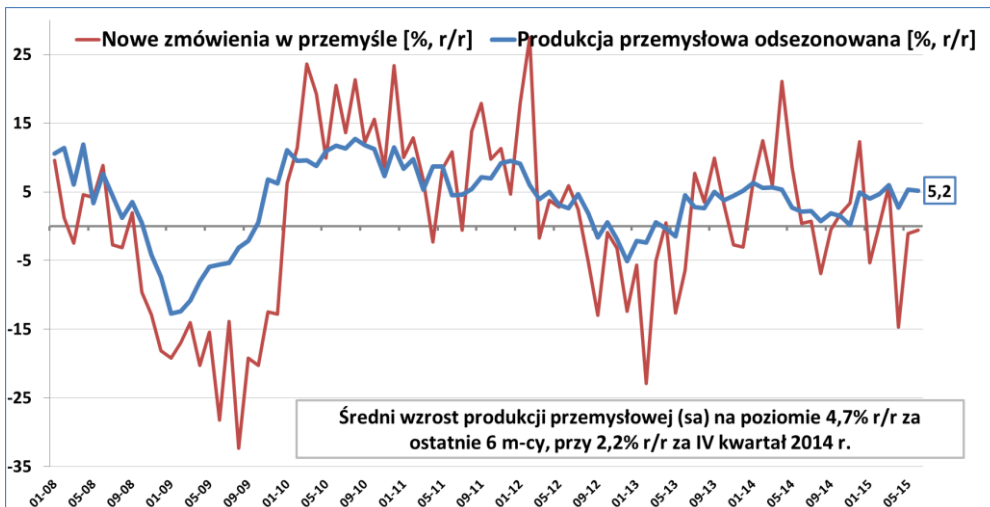
Co sprawiło, że konsumpcja staje się trwałym i coraz silniejszym motorem wzrostu gospodarczego w Polsce.



Komentarz:

- ✓ **Wzrostowi zatrudnienia towarzyszy w tym roku średnio 4,8-proc. realny zrost wynagrodzeń**, najwyższy od 6 lat.
- ✓ W efekcie utrzymujemy **wyraźny wzrost realnego funduszu płac**: średnio o 6,0% r/r w I półroczu 2015.
- ✓ Przy prognozowanej dalszej nominalnej dynamice płac na poziomie ok. 4,0% w 2015 roku, **należy oczekiwać stabilnego wzrostu popytu konsumpcyjnego**. Badania płacowe pokazują, że w wielu sektorach gospodarki zaczyna się już rynek pracownika.
- ✓ Pomimo niższej dynamiki funduszu płac w II kwartale, jest ona wystarczająco wysoka, aby wspierać konsumpcję w kolejnych kwartałach.
- ✓ **Coraz mocniejszy popyt konsumpcyjny i „odblokowanie konsumentów” zostały potwierdzone przez dwa ostatnie odczyty sprzedaży detalicznej**: 4,7% r/r w maju i 6,6% w czerwcu, przy średnim wyniku na poziomie 3,5% r/r za poprzednie 4 miesiące.
- ✓ **Oczekuję, że konsumpcja prywatna w 2015 roku przyspieszy do 3,5% po 3,1% w 2014**, a dobra kondycja rynku pracy i systematycznie poprawiające się nastroje konsumentów pozwolą, aby sprzedaż detaliczna wzrosła w tym roku realnie o 5,2%.

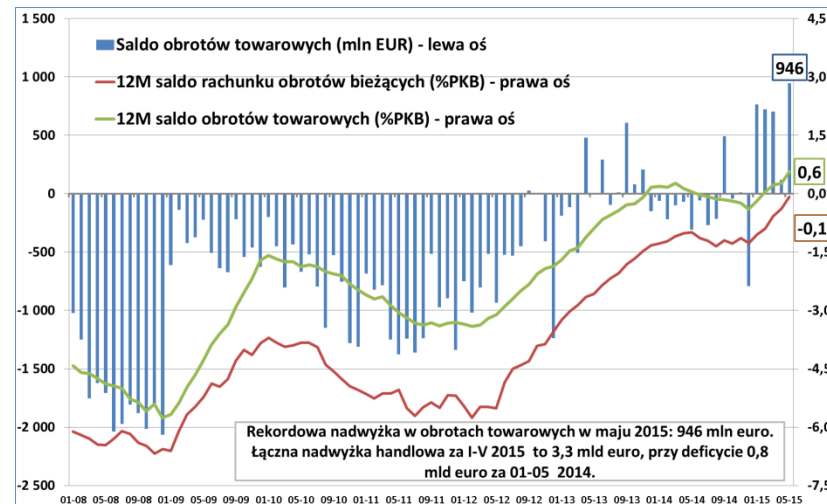
Wyraźna poprawa PMI w czerwcu z przełożeniem na bieżące wyniki produkcji przemysłowej



Komentarz:

- ✓ **Tegoroczne wyniki przemysłu** (stabilny trend wzrostowy w okolicy 5% r/r) potwierdzają dobrą kondycję sektora wytwórczego i są **zgodne z odczytami PMI dla sektora przemysłowego i innymi indeksami koniunktury**.
- ✓ Wyrównana sezonowo dynamika produkcji przemysłowej wyniosła średnio 4,4% r/r w II kwartale, przy 4,9% dla I kwartału.
- ✓ Obecne wyniki przemysłu wynikają zarówno z kontrybucji branż typowo eksportowych, jak i już tych w większym stopniu skoncentrowanych na rynku krajowym.
- ✓ Indeks PMI wskazuje, że dynamika produkcji przemysłowej w II półroczu przekroczy 7% r/r, **co w skali całego 2015 roku da wzrost produkcji o 6,3%**. Sektorowi wytwórczemu sprzyja dobra kondycja niemieckiej gospodarki, z coraz mocniejszym popytem krajowym.
- ✓ **Co więcej, dysponujemy bardzo korzystną strukturą składowych PMI**, z wyraźnym wzrostem składowej dla bieżącej produkcji (57,2 pkt. w czerwcu), najwyższym od trzech miesięcy poziomem zamówień ogółem w polskim przetwórstwie (55,1 pkt.; generowane głównie przez popyt krajowy) oraz wciąż wysoką składową zatrudnienia (rzędu 53 pkt.), co świadczy, że przedsiębiorcy mają wciąż wysokie oczekiwania odnośnie przyszłego popytu i koniunktury w gospodarce.

Handel zagraniczny – długoterminowy determinant rozwoju gospodarki i główny czynnik dla zmiany pozycjonowania Polski wśród krajów regionu.

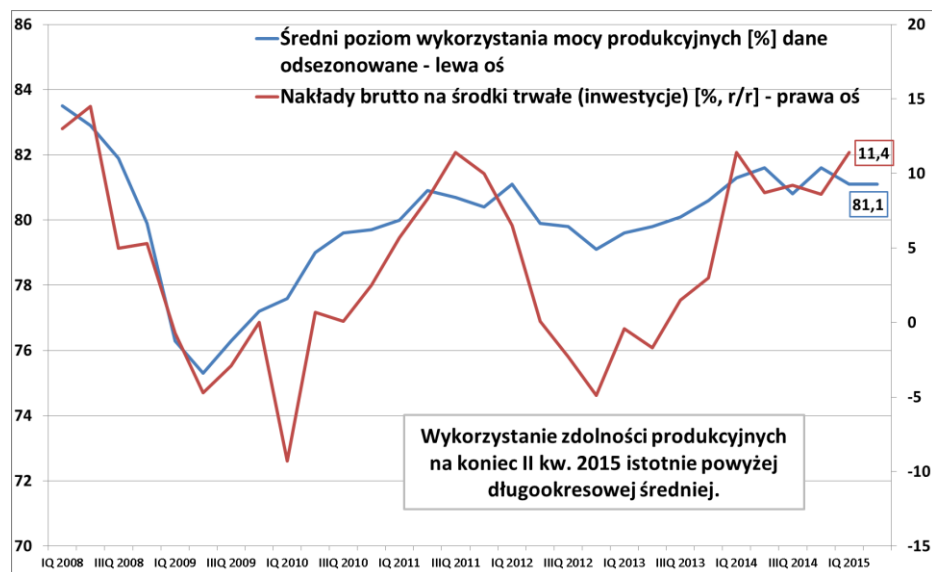
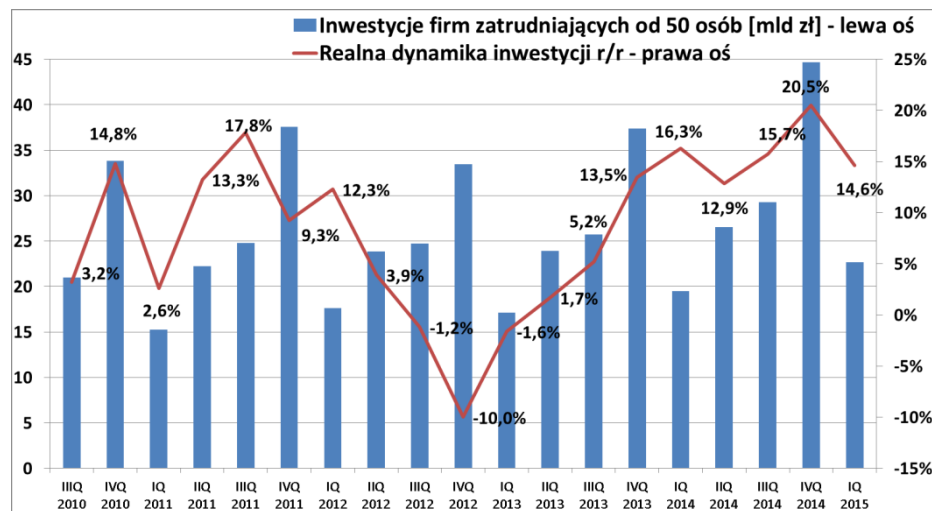


Komentarz:

- ✓ Dane GUS o handlu zagranicznym pokazują, że **poprawa koniunktury w strefie euro jest mocnym wsparciem dla naszego eksportu**, a spadek popytu z Rosji i Ukrainy czy zamieszanie wokół Grecji nie mają już tak negatywnego wpływu na aktywność gospodarczą w Polsce. Spadek Rosji na ósme miejsce wśród naszych rynków eksportowych, z 2,7-proc. udziałem.
- ✓ **Tegoroczny wzrost eksportu zbliżony do oryginalnej prognozy na poziomie 7,4% za cały 2015 rok.**
- ✓ Dane NBP wg bilansu płatniczego pokazały, że dzięki relatywnie wysokiej dynamice eksportu (średnio 9,5% w tym roku) oraz niskim cenom ropy naftowej (co mocno zbija wartość importu), Polska nie tylko notuje nadwyżki w handlu towarami, ale również **zrównoważyła cały rachunek obrotów bieżących**: 12-miesięczne skumulowane saldo równe -0,1% PKB, na plusie za ostatnie 3 m-ce.

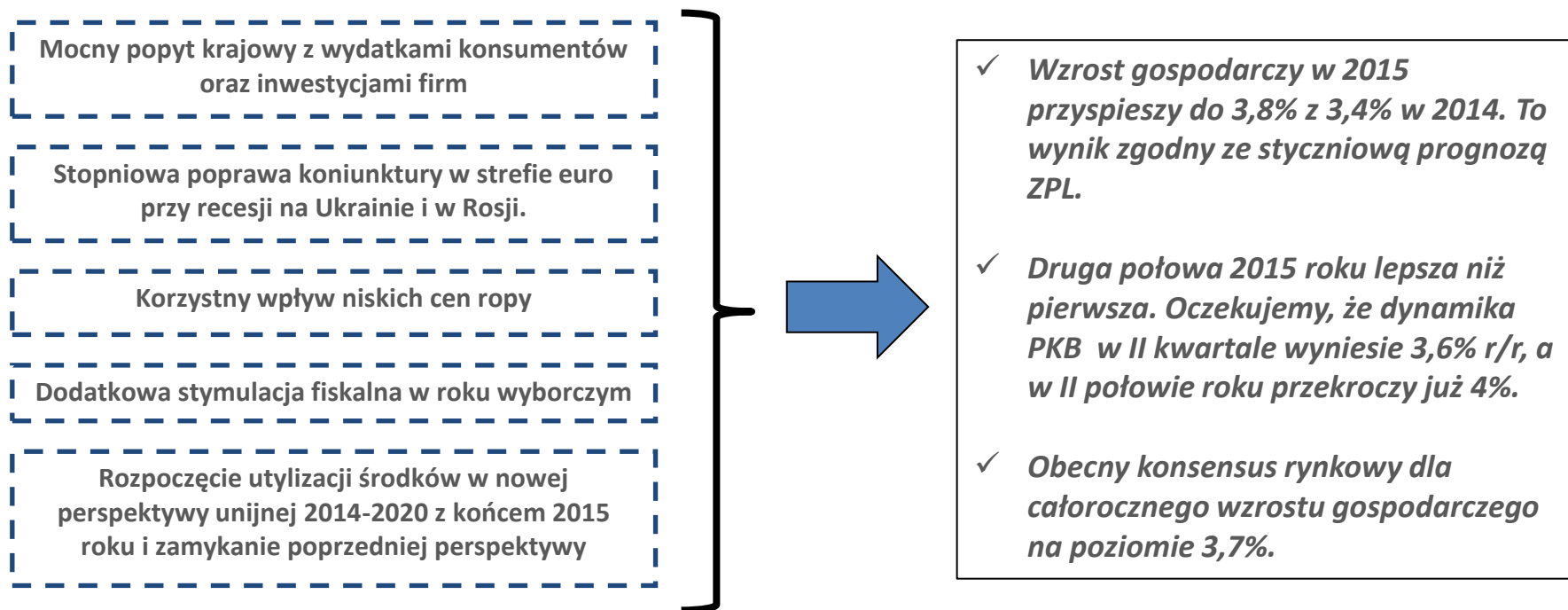
Eksport z Polski		01-05/2015		01-12/2015 (P)	
		w mln EUR	dynamika	w mln EUR	dynamika
Export ogółem		72 010	6,2%	175 278	7,4%
Kraje rozwinięte		61 733	8,1%	150 432	10,0%
w tym UE		57 162	9,4%		
w tym strefa euro		41 022	9,1%		
Kraje rozwijające się		6 726	16,8%	15 764	10,0%
Kraje Europy Środkowo-Wschodniej		3 552	-28,0%	9 083	-24,6%
w tym Rosja		1 970	-31,6%	4 903	-30,0%
w tym Ukraina		1 062	-13,3%	2 512	-20,0%

Firmy będą kontynuować rozpoczęte inwestycje



Komentarz:

- ✓ Pierwszy kwartał 2015 roku przyniósł **wyhamowanie inwestycji dużych i średnich firm** do 14,6% r/r z 20,5% za IV kw. ub. roku.
- ✓ Uwzględniając przyspieszenie inwestycji w całej gospodarce w tym okresie (+11,4% r/r w I kw. 2015, po 8,6% w IV kw. 2014) oraz stabilizację inwestycji publicznych, należy założyć, że **za wyższymi inwestycjami w I kw. stały firmy MSP**.
- ✓ Struktura nakładów firm 50+ za I kwartał (z 20,3-proc. wzrostem nakładów na maszyny), potwierdza, że **wysoki stopień wykorzystania mocy wytwórczych w I półroczu (81,1% wg danych NBP) był głównym bodźcem do zwiększania nakładów w majątek produkcyjny**. Widać to w koncentracji inwestycji w sektorze przemysłowym: wzrost I kw. o 28,8% r/r vs. 26,6% w Q4.
- ✓ 2015 – ostatni rok wydatkowania pieniędzy z poprzedniej perspektywy + plus zaliczkowe wydawanie pod nową perspektywę w II połowie roku.
- ✓ **Oczekujemy, że łączny wzrost inwestycji w gospodarce w 2015 roku wyniesie 9,0%**, nieznacznie poniżej 9,2% za ub. rok.
- ✓ Inwestycje z nowej perspektywy unijnej głównie od 2017 roku, w dużej mierze z powodu opóźnień w starcie programu.



Wskaźnik	2014	2015
PKB	3,4%	3,8%
Konsumpcja prywatna	3,1%	3,5%
Inwestycje	9,2%	9,0%
Produkcja przemysłowa	3,4%	6,3%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (na koniec roku)	11,5%	10,2%
Eksport (w euro)	5,9%	7,4%
Stopa referencyjna NBP (koniec roku)	2,00%	1,50%

Prognoza wyników branży leasingowej



Związek Polskiego
Leasingu

Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

	2014	2015 (P)	zmiana 2015/2014
Pojazdy	26 464	30 518	15,3%
OSD	15 596	18 005	15,4%
Pojazdy ciężarowe	10 545	12 087	14,6%
Pozostałe pojazdy	322	427	32,5%
Maszyny	13 553	15 746	16,2%
IT	605	707	16,9%
Samoloty, statki, kolej	548	574	4,8%
Pozostałe ruchomości	404	422	4,5%
Ruchomości razem	41 573	47 967	15,4%
Nieruchomości	1 247	1 486	19,1%
Leasing ogółem	42 820	49 453	15,5%

Główne założenia prognostyczne:

- ✓ **Dynamika rynku leasingu w 2015 roku zgodna z oczekiwanym wzrostem inwestycji prywatnych, szacowanym przez nas na 9,6%.** Zrównoważony wzrost gospodarczy będzie wspierał inwestycje firm.
- ✓ Oczekujemy **przyspieszenia rejestracji nowych aut osobowych** z 326 tys. w 2014 r. do ponad 330 tys. w br., w dużej mierze dzięki leasingowi aut z segmentu premium. **Jeszcze pomijalny wpływ leasingu konsumenckiego**, za to dodatni wpływ odliczenia 50% VAT-u od paliwa dla aut służbowych od 1 lipca.
- ✓ Mocnym czynnikiem wzrostu dla segmentu pojazdów dostawczych i ciężarowych do 3,5 tony będzie wzrost popytu krajowego szacowany na ok. 4% średniorocznie w okresie projekcji.
- ✓ **Rozwój rynku finansowania pojazdów ciężarowych** w 2015 powiązany z odbudową gospodarki strefy euro (wzrost PKB o 1,8% r/r wg EBC) i prognozowaną dynamiką naszego eksportu, w tym do Niemiec.
- ✓ MiLoG w Niemczech i działania protekcyjnistyczne w innych krajach (Francja, Rosja, Norwegia) z umiarkowanie negatywnym przełożeniem na wielkość świadczonych usług transportowych.
- ✓ **Dynamika finansowania maszyn** skorelowana z przedstawionym scenariuszem rozwoju polskiej gospodarki. Wysokie wykorzystanie zdolności produkcyjnych zwiększy inwestycje firm w parki maszynowe.
- ✓ **Spowolnienie wydatkowania funduszy unijnych w II poł. 2015** (domykana już stara perspektywa), jednak finansowanie agro staje się coraz bardziej niezależne od subwencji unijnych. **Kontynuacja odbicia na rynku maszyn budowlanych**, wspierana od II półrocza zaliczkowym wydawaniem pieniędzy pod nową perspektywę unijną.
- ✓ **Finansowanie nieruchomości** pozostanie marginalne w łącznej produkcji firm leasingowych (3,0-proc. udział w 2015).

Aktywa sfinansowane leasingiem

	2014	2015 (P)	zmiana 2015/2014
Pojazdy	24 926	28 498	14,3%
OSD	14 972	17 316	15,7%
Pojazdy ciężarowe	9 665	10 780	11,5%
Pozostałe pojazdy	289	402	39,1%
Maszyny	8 809	10 199	15,8%
IT	539	624	15,9%
Samoloty, statki, kolej	463	538	16,3%
Pozostałe ruchomości	370	400	8,2%
Ruchomości razem	35 106	40 260	14,7%
Nieruchomości	1 236	1 356	9,7%
Leasing ogółem	36 342	41 616	14,5%

Aktywa sfinansowane pożyczką

	2014	2015 (P)	zmiana 2015/2014
Pojazdy	1 538	2 020	31,4%
OSD	624	689	10,3%
Pojazdy ciężarowe	880	1 306	48,4%
Pozostałe pojazdy	33	25	-24,3%
Maszyny	4 745	5 546	16,9%
IT	66	83	24,6%
Samoloty, statki, kolej	85	36	-58,0%
Pozostałe ruchomości	34	22	-35,4%
Ruchomości razem	6 467	7 707	19,2%
Nieruchomości	11	130	1074%
Pożyczka ogółem	6 478	7 837	21,0%

Załącznik



Związek Polskiego
Leasingu

Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

	I-III 2014	I-III 2015	I-III 15 / I-III 14
Pojazdy	6 797	6 702	-1,4%
pojazdy lekkie	4 353	4 026	-7,5%
pojazdy ciężarowe	2 380	2 563	7,7%
pozostałe pojazdy	63	112	77,0%
Maszyny	2 913	3 276	12,4%
IT	123	147	20,1%
Samoloty, statki, kolej	116	175	50,1%
Pozostałe ruchomości	69	85	23,0%
Ruchomości razem	10 018	10 385	3,7%
Nieruchomości	242	185	-23,4%
Finansowanie ogółem (L+P)	10 260	10 570	3,0%

IV-VI 2014	IV-VI 2015	IV-VI 15 / IV-VI 14
6 536	7 946	21,6%
3 742	4 744	26,8%
2 683	3 082	14,9%
111	119	7,9%
3 610	4 383	21,4%
140	161	14,4%
245	175	-28,8%
85	94	11,2%
10 617	12 759	20,2%
201	523	160,6%
10 818	13 282	22,8%

I-VI 2014	I-VI 2015	I-VI 15 / I-VI 14
13 333	14 648	9,9%
8 095	8 770	8,3%
5 064	5 646	11,5%
174	232	33,1%
6 524	7 659	17,4%
263	308	17,1%
362	349	-3,4%
154	179	16,5%
20 635	23 144	12,2%
442	708	60,1%
21 078	23 852	13,2%

	I-III 2014	I-III 2015	I-III 15 / I-III 14
Pojazdy	6 449	6 296	-2,4%
pojazdy lekkie	4 190	3 898	-7,0%
pojazdy ciężarowe	2 196	2 289	4,3%
pozostałe pojazdy	63	109	73,8%
Maszyny	1 983	2 202	11,0%
IT	110	139	26,8%
Samoloty, statki, kolej	112	165	47,2%
Pozostałe ruchomości	57	81	41,0%
Ruchomości razem	8 711	8 883	2,0%
Nieruchomości	241	146	-39,2%
Leasing ogółem	8 952	9 029	0,9%

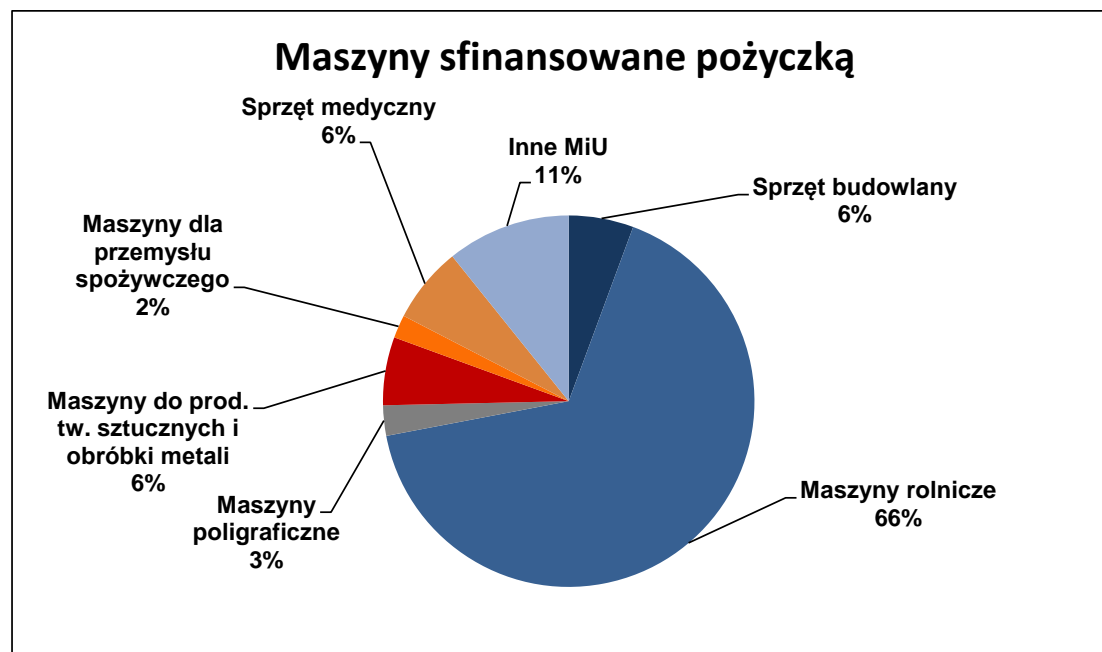
IV-VI 2014	IV-VI 2015	IV-VI 15 / IV-VI 14
6 197	7 442	20,1%
3 589	4 576	27,5%
2 509	2 754	9,8%
98	112	13,9%
2 352	2 626	11,7%
138	144	4,2%
181	169	-6,3%
73	90	22,9%
8 941	10 472	17,1%
190	482	153,3%
9 132	10 954	20,0%

I-VI 2014	I-VI 2015	I-VI 15 / I-VI 14
12 646	13 738	8,6%
7 780	8 474	8,9%
4 704	5 043	7,2%
161	221	37,3%
4 335	4 828	11,4%
248	283	14,2%
293	334	14,1%
131	171	30,9%
17 652	19 354	9,6%
431	629	45,9%
18 083	19 983	10,5%

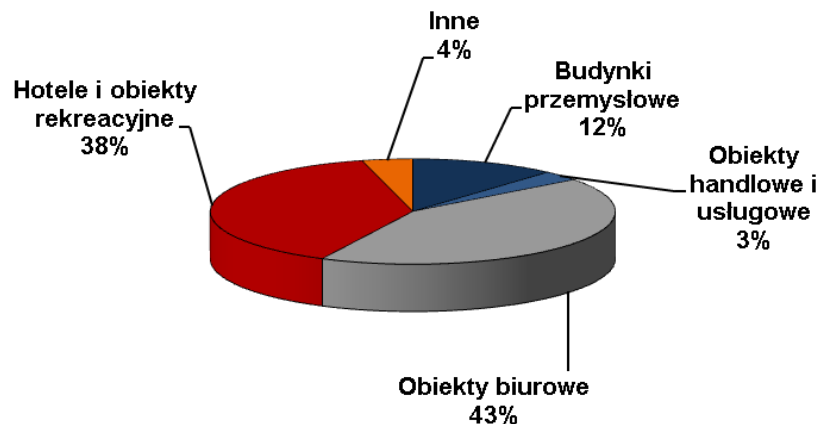
	I-III 2014	I-III 2015	I-III 15 / I-III 14
Pojazdy	348	406	16,6%
pojazdy lekkie	163	128	-21,2%
pojazdy ciężarowe	185	274	48,6%
pozostałe pojazdy	1	3	450,2%
Maszyny	930	1 074	15,5%
IT	13	8	-35,9%
Samoloty, statki, kolej	4	10	126,7%
Pozostałe ruchomości	12	4	-66,1%
Ruchomości razem	1 307	1 502	14,9%
Nieruchomości	1	39	3813,9%
Pożyczka ogółem	1 308	1 541	17,8%

	IV-VI 2014	IV-VI 2015	IV-VI 15 / IV-VI 14
	340	504	48,4%
	153	168	10,0%
	175	329	88,4%
	12	8	-39,5%
	1 258	1 757	39,7%
	2	16	748,7%
	65	5	-91,7%
	11	4	-64,4%
	1 676	2 287	36,5%
	10	41	293,7%
	1 686	2 328	38,1%

	I-VI 2014	I-VI 2015	I-VI 15 / I-VI 14
	688	910	32,3%
	315	296	-6,1%
	359	603	67,9%
	13	11	-18,7%
	2 188	2 832	29,4%
	15	25	64,7%
	69	15	-78,0%
	23	8	-65,3%
	2 983	3 789	27,0%
	11	80	597,7%
	2 994	3 869	29,2%



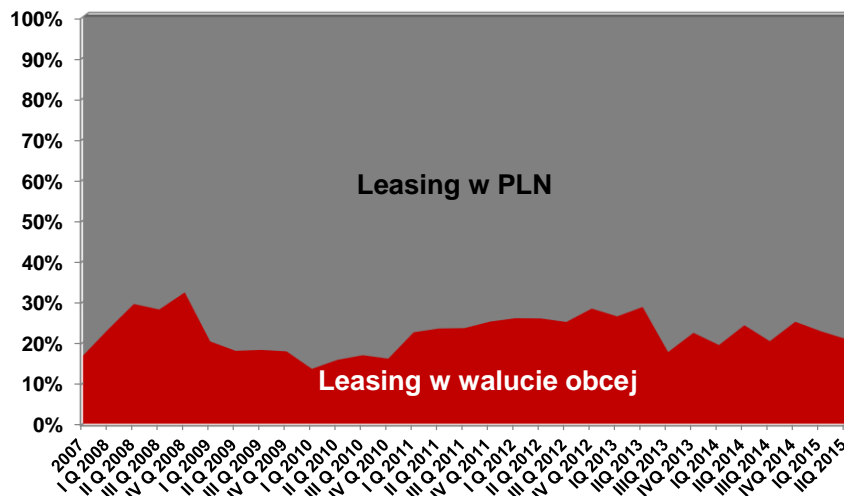
Struktura przedmiotowa rynku leasingu nieruchomości



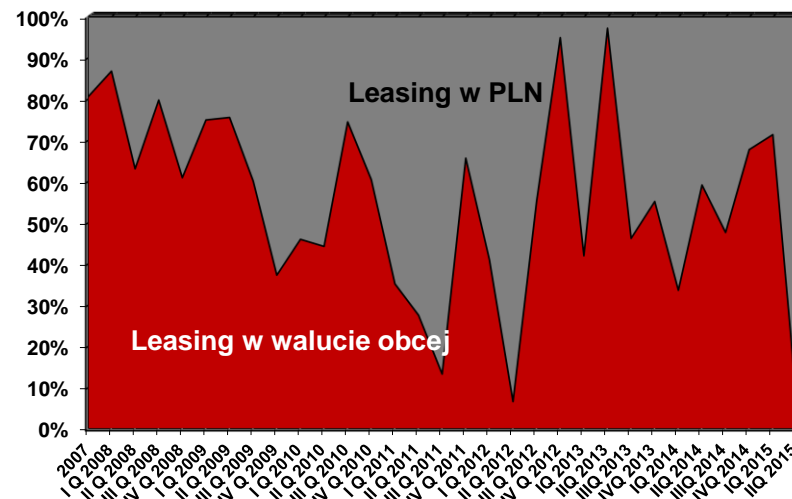
Komentarz:

- ✓ Wartość nieruchomości wyleasingowanych w I półroczu 2015 roku wyniosła 0,71 mld zł, co oznacza 60,1-proc. wzrost w ujęciu rocznym. Wyraźnie dodatnia dynamika rynku to głównie zasługa II kwartału, kiedy to sfinansowano nieruchomości warte 0,52 mld zł.
- ✓ Dodatnia dynamika rynku wynikała przede wszystkim z istotnego wzrostu średniej wartości transakcji (o 64,3%, do 9,9 mln PLN w tym roku z 6,0 w I półroczu 2014). Ilość sfinansowanych transakcji nieruchomości nie uległa praktycznie zmianie: 67 umów w tym roku, przy 68 za I półrocze 2014.
- ✓ Mimo to średnia wartość transakcji nadal jest wyraźnie niższa niż we wcześniejszych latach, kiedy to w okresie 2004-2009 wynosiła średnio 14,8 mln zł.
- ✓ Finansowanie nieruchomości to wciąż „niszowy” obszar działalności firm leasingowych – w I półroczu br. umowy zawarło 10 firm zrzeszonych w ZPL, o dwie mniej niż miało to miejsce w całym 2014 roku.
- ✓ W tegorocznej strukturze przedmiotowej rynku nieruchomości dominują obiekty biurowe oraz hotele i obiekty rekreacyjne. Struktura ta jest obecnie znacznie mniej zrównoważona niż miało to miejsce w ostatnich dwóch latach.

Struktura walutowa nowej produkcji – leasing ruchomości



Struktura walutowa nowej produkcji – leasing nieruchomości



Komentarz:

- ✓ W 2015 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 do 26,3% w 2012 roku, w kolejnych latach udział ten stopniowo się obniża: do 23,6% w 2013 oraz 22,3% w ubiegłym roku. Udział aktywów ruchomych sfinansowanych w walucie obcej w ciągu I półrocza 2015 wyniósł 22,6%.
- ✓ W przypadku pożyczki tegoroczny udział finansowania ruchomości w walucie obcej wyniósł 15,1% (czyli tyle samo co w 2014 roku), przy 15,9% w 2013 oraz 11,0% w 2012 roku.
- ✓ Udział waluty obcej w finansowaniu leasingu nieruchomości za pierwsze sześć miesięcy 2015 roku wyniósł 21,6%, co jest wynikiem znacznie poniżej długoterminowej średniej równej 55,2%.



Lista członków Związku Polskiego Leasingu

Akf leasing Polska S.A.

BNP Paribas Lease Group Sp. z o. o.

BZ WBK Leasing S.A.

Caterpillar Financial Services Poland Sp. z o. o.

DLL Group

Deutsche Leasing Polska S.A.

DnB Leasing Sp. z o. o.

Europejski Fundusz Leasingowy S.A.

Getin Leasing S.A.

Grupa Masterlease

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.

Leasing-Experts 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.

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.

VFS Usługi Finansowe Polska Sp. z o.o.

Volkswagen Leasing GmbH Oddział w Polsce

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