

Wyniki branży leasingowej za 2014 rok

Konferencja prasowa

Związku Polskiego Leasingu

02.02.2015

Konfederacja Lewiatan

ul. Zbyszka Cybulskiego 3

Warszawa

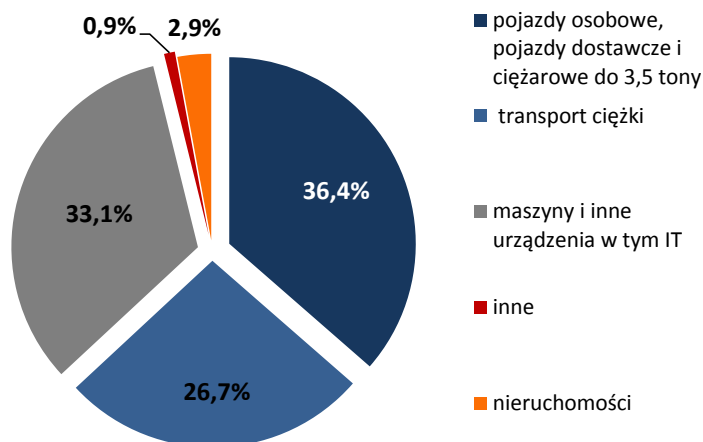
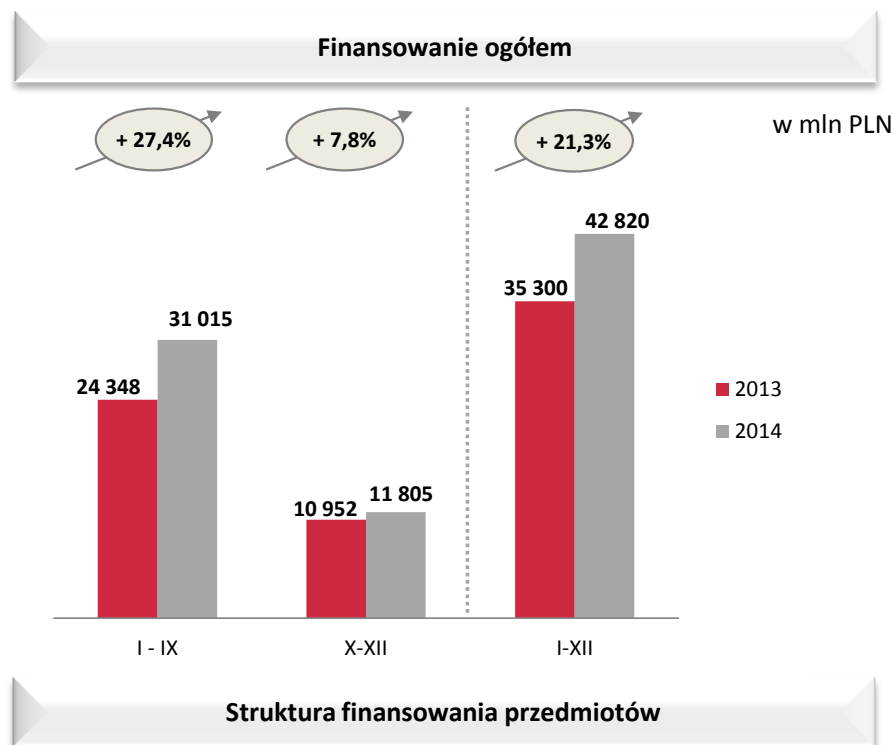


Związek Polskiego
Leasingu

Rynek leasingu



Związek Polskiego
Leasingu

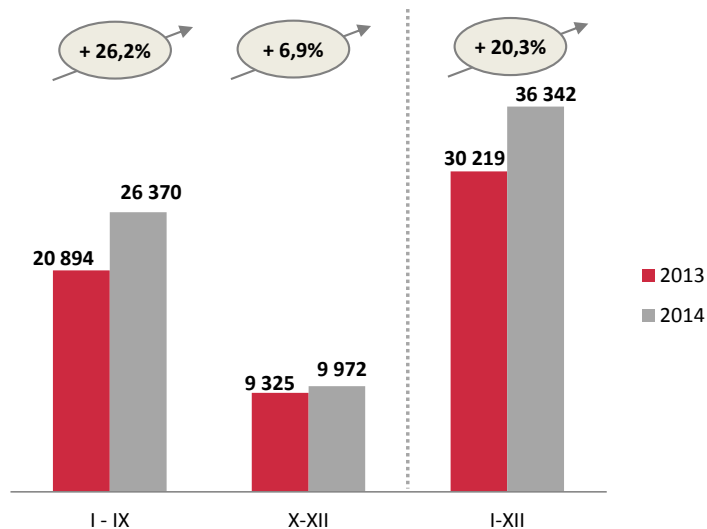


Komentarz:

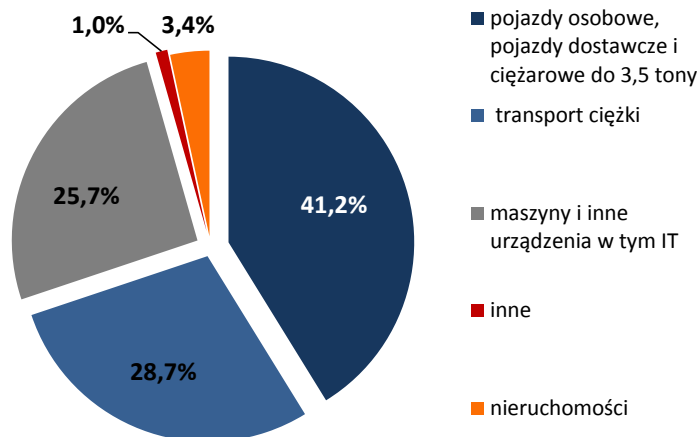
- ✓ Po 13,0 proc. dynamice rynku leasingu uzyskanej w ubiegłym roku, **w 2014 obserwowaliśmy dalszy rozwój rynku**, ze stopniowo obniżającą się dynamiką:
 - 45,3% r/r dla I kw.,
 - 21,1% r/r dla II kw.,
 - 19,0% r/r dla III kw.,
 - 7,8% r/r dla IV kw.
- ✓ **Wartość sfinansowanych w ub. roku aktywów przekroczyła rekordowy dotąd wynik z 2013 roku.**
- ✓ Dynamika I kwartału podbita za sprawą jednorazowych czynników (głównie „okienko kratkowe”, ale też lista derogacyjna dla poj. ciężarowych z normą Euro 5).
- ✓ Ustąpienie tych czynników obniżyło dynamiki dla wartości aktywów ruchomych sfinansowanych przez firmy leasingowe w kolejnych kwartałach.
- ✓ 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

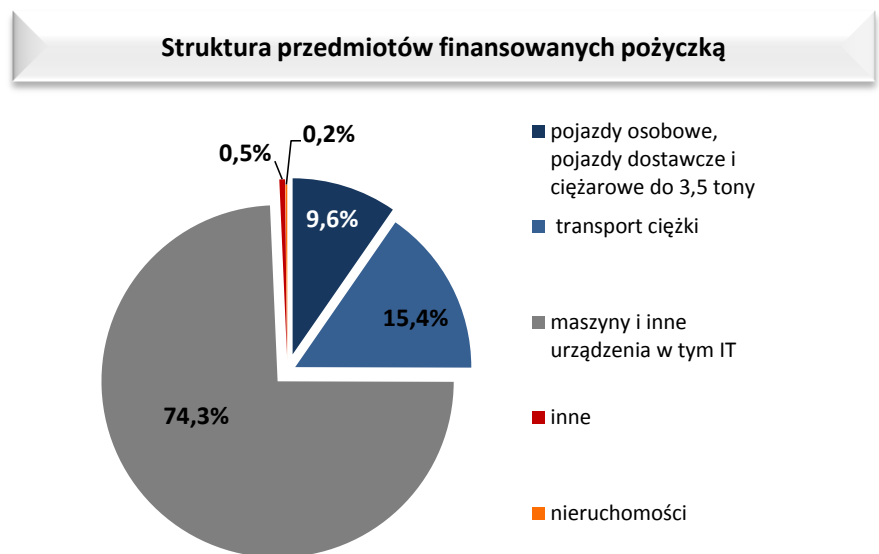
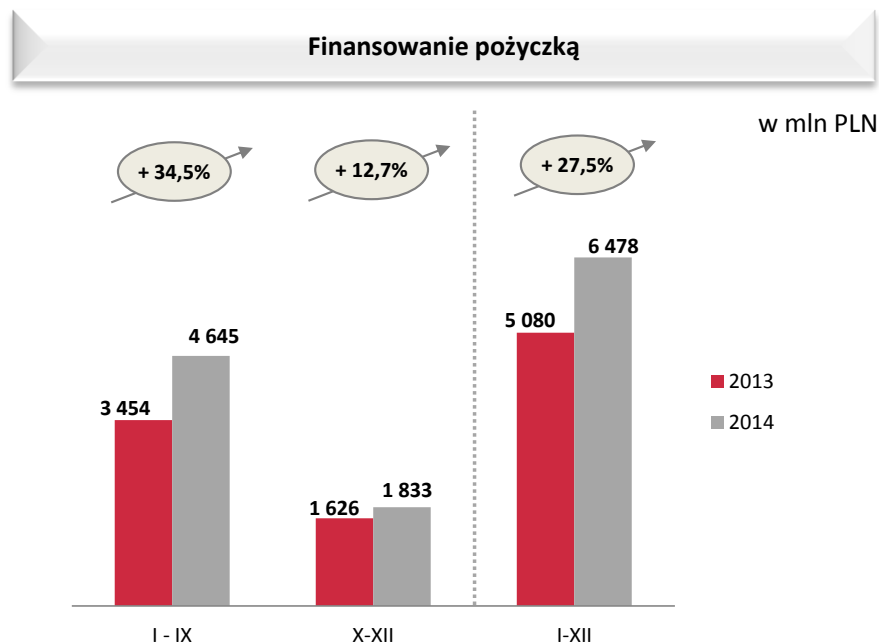


Struktura przedmiotów finansowanych leasingiem



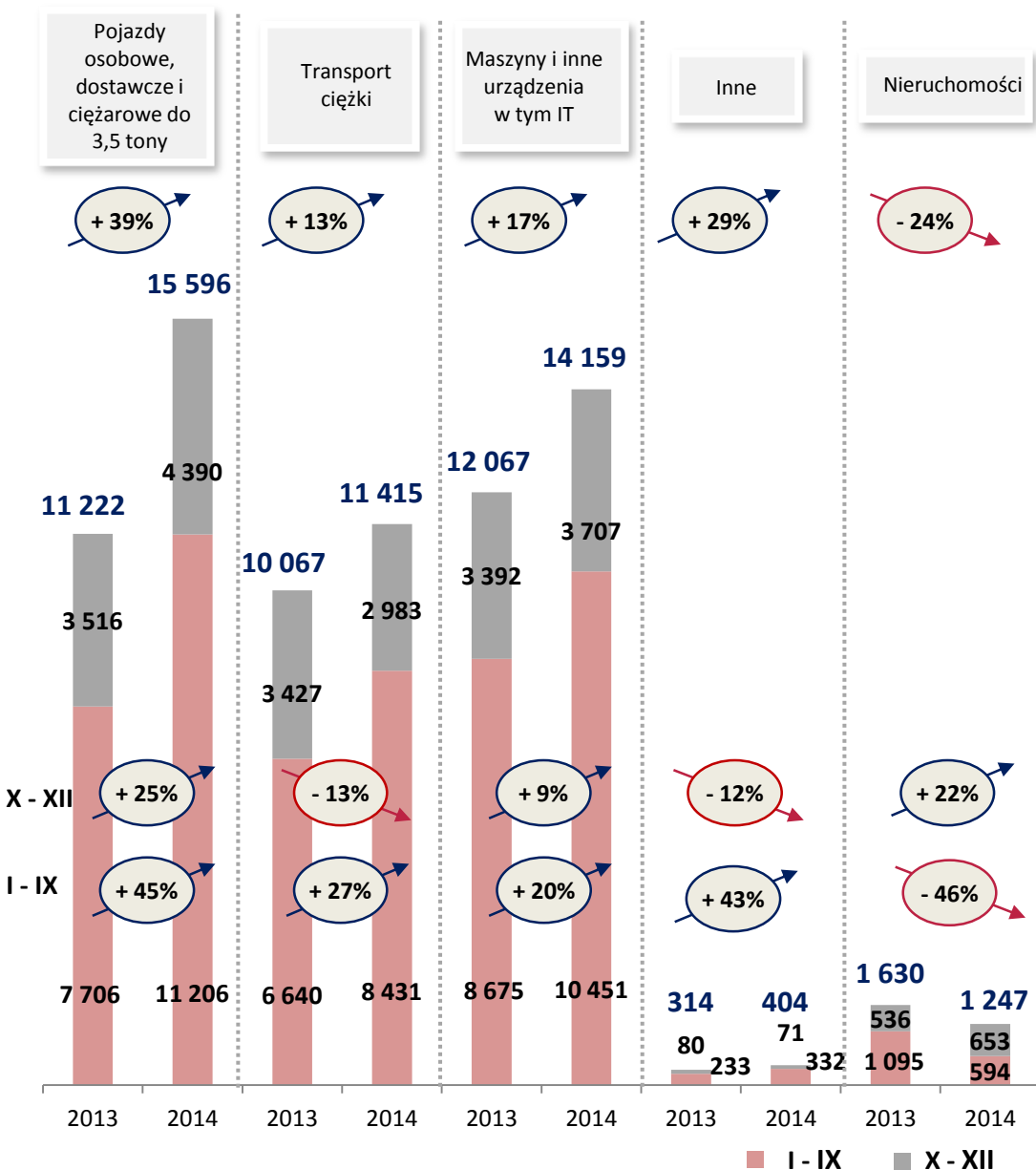
Komentarz :

- ✓ Dynamika aktywów sfinansowanych leasingiem po 12,4-proc. wyniku za 2013 rok, w ubiegłym roku wyniosła 20,3%.
- ✓ **Leasing wciąż stanowi główne narzędzie finansowania inwestycji przez firmy leasingowe.** Tą drogą sfinansowano w ub. roku 84,9% wszystkich aktywów, czyli nieznacznie mniej niż w 2013, kiedy udział ten wyniósł 85,6%.
- ✓ 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 z dynamiką finansowania równą 45,6% r/r, w kolejnych kwartałach obserwowaliśmy **wyhamowanie tempa rozwoju rynku**, aż do 6,9% odnotowanego w IV kw. 2014.
- ✓ Struktura rynku finansowania leasingiem charakteryzuje się znacznie większym udziałem pojazdów lekkich oraz porównywalnymi udziałami transportu ciężkiego i maszyn.



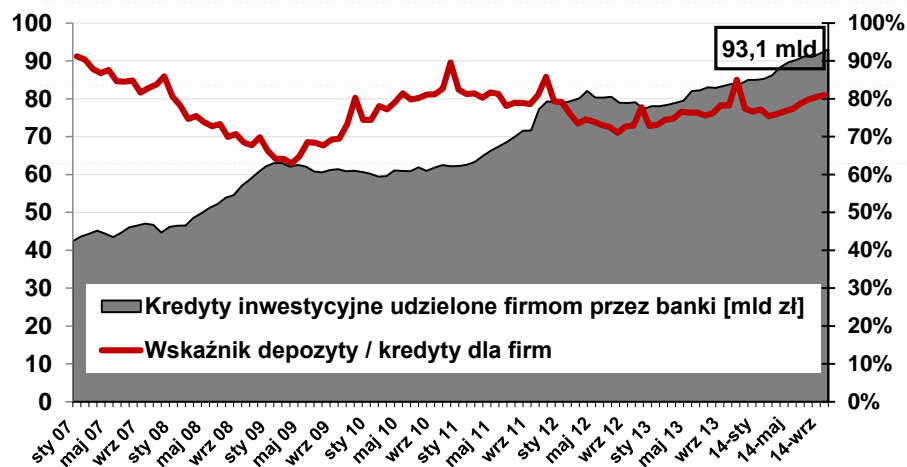
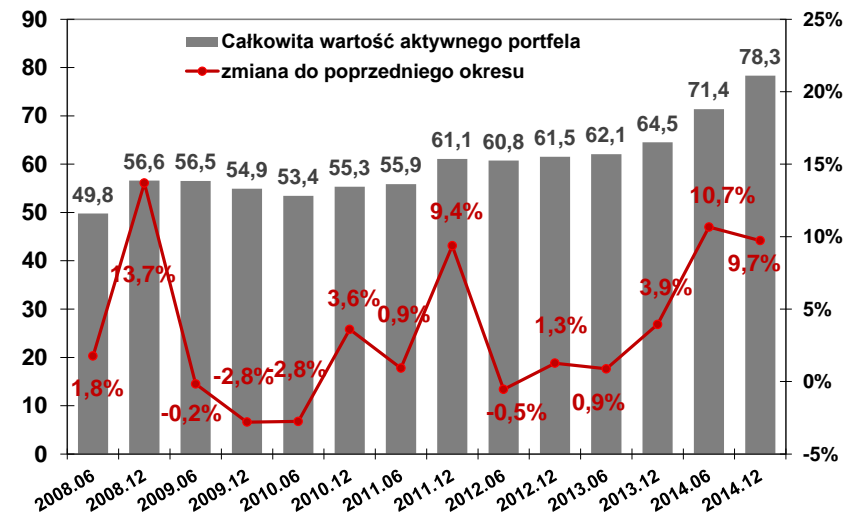
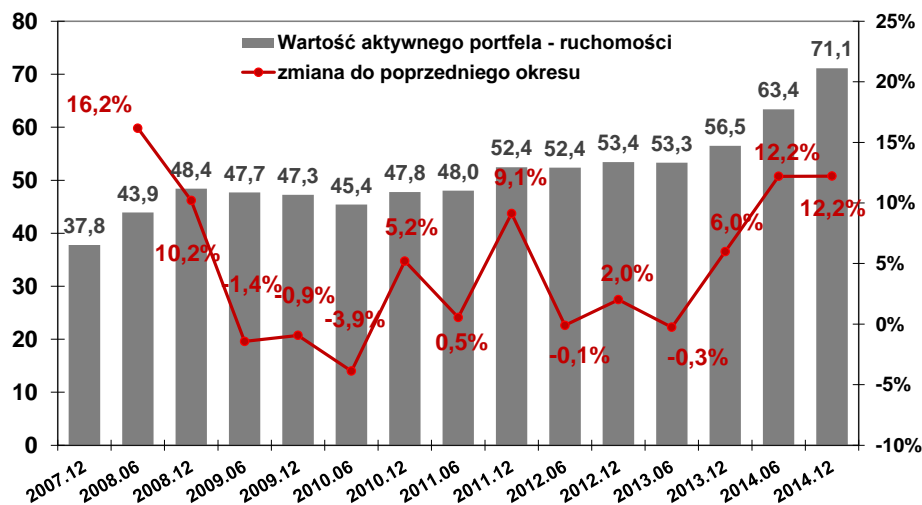
Komentarz:

- ✓ **Utrzymuje się wysoka dynamika aktywów sfinansowanych pożyczką: 27,5% w ubiegłym roku**, po 16,9-proc. dynamice odnotowanej w 2013 roku.
- ✓ Rynek pożyczki nie wyhamował w ub. roku, 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 64,0-proc. udziałem w maszynach w pożyczce (i 46,9-proc. udziałem w aktywach sfinansowanych pożyczką) wciąż stanowią główny środek trwałe finansowany za pomocą pożyczki. Dzięki temu pożyczka finansuje 35,0% 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 ub. roku.
- ✓ Zakupy maszyn wciąż stanowią główny rodzaj inwestycji finansowanej przez pożyczkę (73,2-proc. udział w 2014), jednak ich udział stopniowo spada: z 75,4% w 2013 oraz jeszcze 85,1% w 2012 roku.
- ✓ To dlatego, że wyraźnie **rośnie popularność pożyczki w finansowaniu pojazdów**. Jeszcze w 2012 pojazdy stanowiły 10,3% całości produkcji w pożyczce, 21,9% w 2013 roku oraz 23,7% w ubiegłym roku. To w dużej mierze dzięki pojazdom lekkim, których finansowania pożyczką wzrosło o 86,0%.



Komentarz

- ✓ **Pojazdy lekkie – najważniejszy motor rozwoju rynku leasingu w 2014 roku.** Wysoka całoroczna dynamika segmentu głównie za sprawą I kwartału, kiedy to dzięki „okienku kratkowemu” finansowanie pojazdów lekkich wzrosło o 79,0%.
- ✓ Utrzymanie w kolejnych kwartałach wysokiej dynamiki dla pojazdów lekkich 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. Utrzymana wysoka dynamika finansowania do końca III kwartału, pomimo trudnego otoczenia zewnętrznego.
- ✓ **Ujemna dynamika finansowania pojazdów ciężarowych w IV kwartale ub. roku** wynika z wysokiej bazy 2013 roku z masowymi zakupami nowych pojazdów z normą z Euro 5.
- ✓ **Maszyny – stabilny wzrost** ze względu na wysokie wykorzystanie zdolności produkcyjnych w firmach, odbicie w budownictwie (wzrost finansowania maszyn budowlanych o 52%) i środki unijne na rolnictwo.
- ✓ **Wyraźne odbicie segmentu nieruchomości w IV kwartale**, w którym sfinansowano 52,4% całorocznej produkcji. Zredukowało to całoroczny spadek do -23,5% z -45,7% zanotowanego po III kwartale 2014.



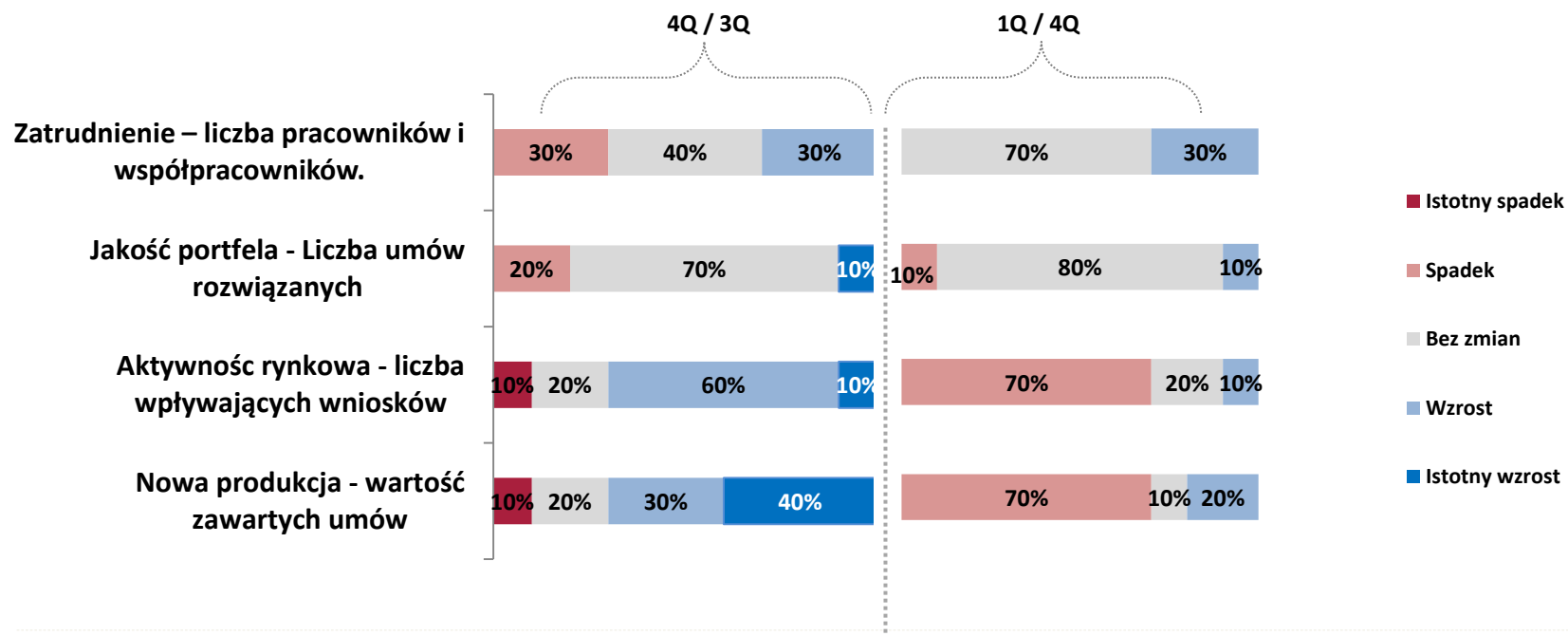
Komentarz

- ✓ Łączna wartość aktywnego portfela na koniec 2014 r. w kwiecie 78,3 mld zł (71,1 mld zł dla ruchomości i 7,2 mld zł dla nieruchomości) **jest porównywalna z wartością salda kredytów inwestycyjnych udzielonych firmom przez banki** (93,1 mld zł, wg stanu na 31.12.2014). Leasing to wciąż główne, obok kredytu, zewnętrzne źródło finansowania inwestycji pracujących w gospodarce.
- ✓ **Wartość aktywnego portfela w ciągu ostatnich 12 miesięcy wzrosła o 21,4%**, zwiększając się w tym okresie o 13,8 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 10,9%.

Wyniki badania koniunktury



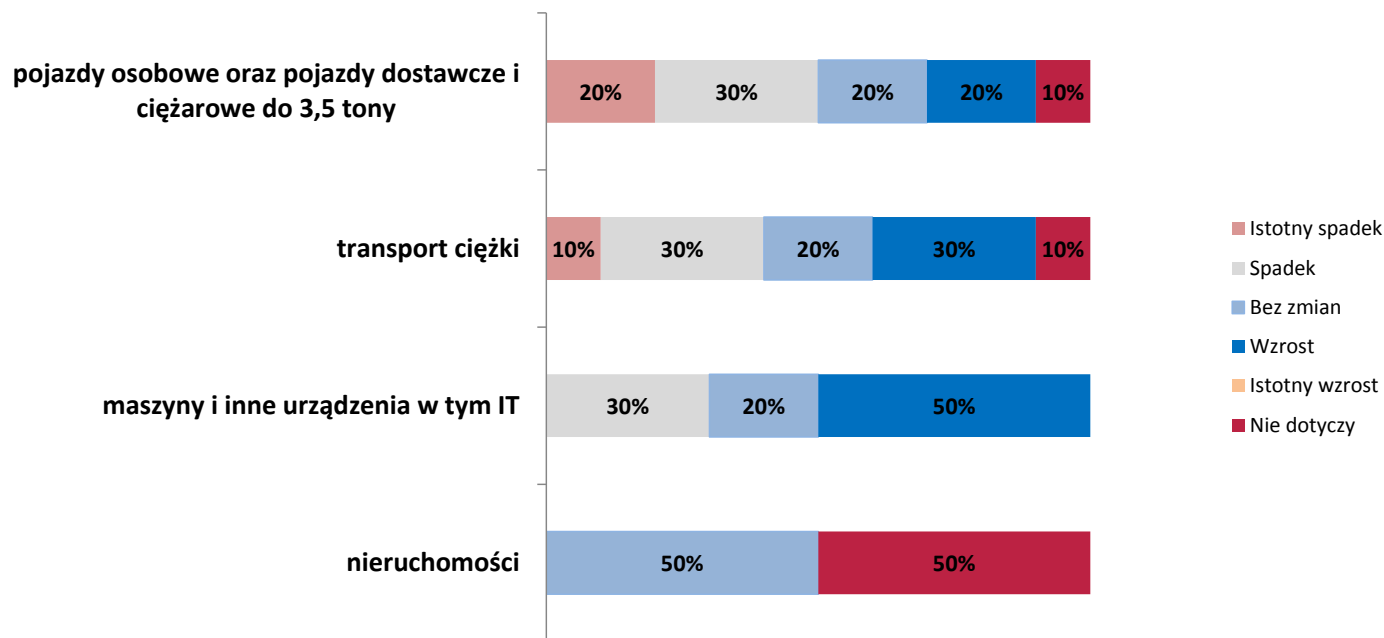
Związek Polskiego
Leasingu



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, stopniowego wzrostu poziomu zatrudnienia oraz istotnego spadku dynamiki dla nowej produkcji w I kwartale br.*

Nowa produkcja - prognozowany charakter zmian w grupach



Komentarz:

- ✓ Badanie określa jak wg przedstawicieli firm leasingowych zmieni się wartość sfinansowanych aktywów w I kwartale br. w porównaniu do IV kwartału ubiegłego roku.
- ✓ Prognozowany charakter zmian określono wg głównych grup środków trwałych finansowanych przez branżę leasingową.
- ✓ Badane firmy oczekują w I kwartale 2015 roku niższego poziomu finansowania pojazdów lekkich, a stabilizacji sytuacji w grupach środków trwałych związanych z transportem ciężkim i nieruchomościami. Najlepsze perspektywy mają finansowanie maszyn oraz IT.

Otoczenie makroekonomiczne



Związek Polskiego
Leasingu

| | II kw. 2013 | II kw. 2014 | III kw. 2014 |
|---------------------------|-------------|-------------|--------------|
| ➤ PKB: | ➤ 0,8% | ➤ 3,5% | ➤ 3,3% |
| ➤ Wkład popytu krajowego: | ➤ -1,5 pp. | ➤ +5,4 pp. | ➤ +4,9 pp. |
| ➤ Wkład eksportu netto: | ➤ 2,3 pp. | ➤ -1,9 pp. | ➤ -1,6 pp. |
| ➤ Konsumpcja prywatna: | ➤ 0,1% r/r | ➤ 3,0 r/r | ➤ 3,2% r/r |
| ➤ Inwestycje: | ➤ -3,3% r/r | ➤ 8,7% r/r | ➤ 9,9% r/r |
| ➤ Eksport: | ➤ 3,3% r/r | ➤ 4,8% r/r | ➤ 3,8% r/r |

Komentarz:

- ✓ Utrzymany solidny wzrost gospodarczy w III kwartale, zgodny z obecnym potencjałem: 3,4% w ostatnich dwóch kwartałach w warunkach wyrównanych sezonowo.
- ✓ Popyt krajowy wzrósł w III kw. o 4,9% r/r. Dzięki bardzo korzystnej strukturze wzrostu gospodarczego, Polska jest dzisiaj nieporównywalnie lepiej przygotowana na zewnętrzne szoki niż rok temu.

, a to dlatego, że polska gospodarka krok po kroku przeszła „właściwą” ścieżką rozwoju.

Przebyty „wzorcowy” 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 prywatnej)

Ożywienie na rynku leasingu

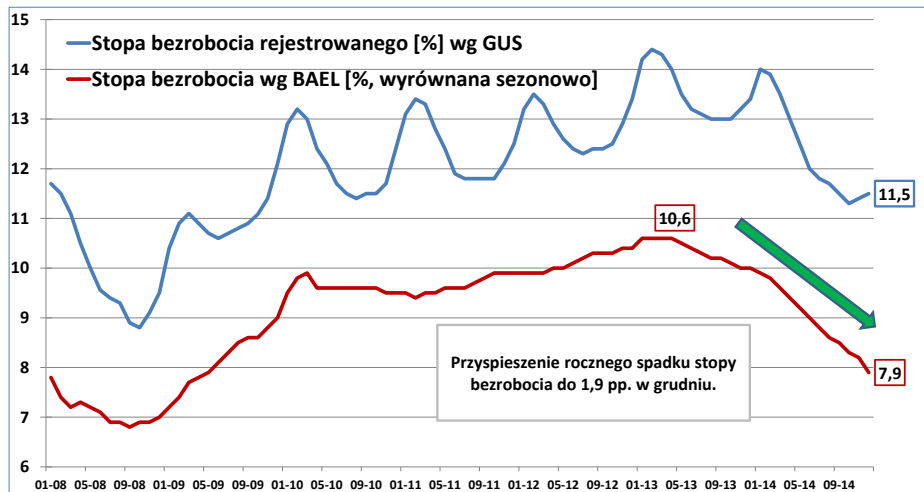


4) zwiększenie nakładów inwestycyjnych oraz poprawa na rynku pracy w odpowiedzi na powstały popyt

Komentarz:

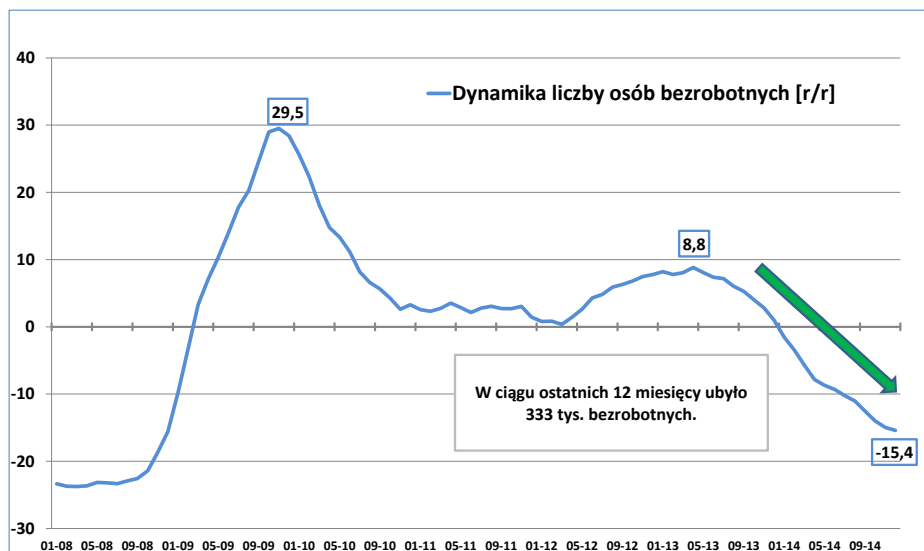
- ✓ Gospodarka w ciągu ostatnich dwóch lat rozwijała się zgodnie z założonym scenariuszem, co pozwoliło uzyskać solidny wzrost PKB, zwiększyć aktywność inwestycyjną firm oraz było głównym czynnikiem rozwoju rynku leasingu.

Odbudowa popytu krajowego – wspierana danymi z rynku pracy mierzonymi poziomem bezrobocia ...

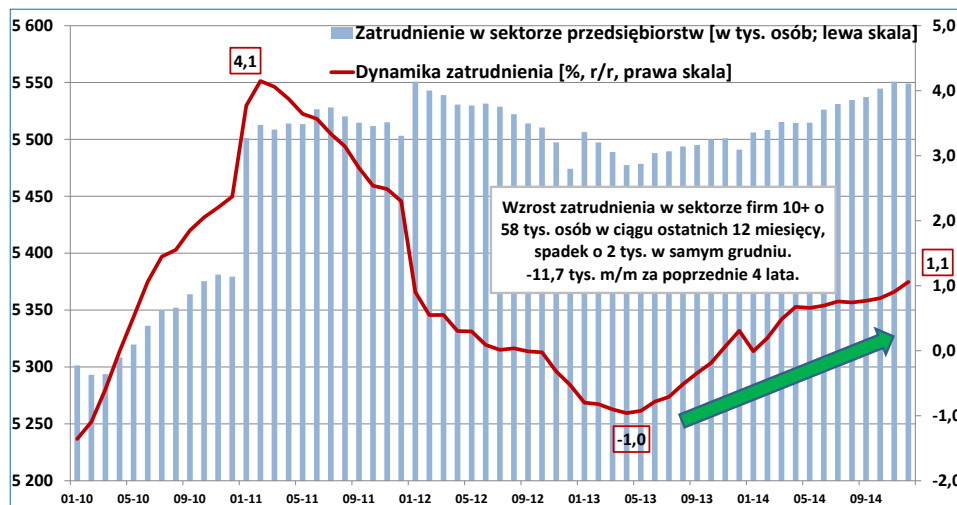


Komentarz:

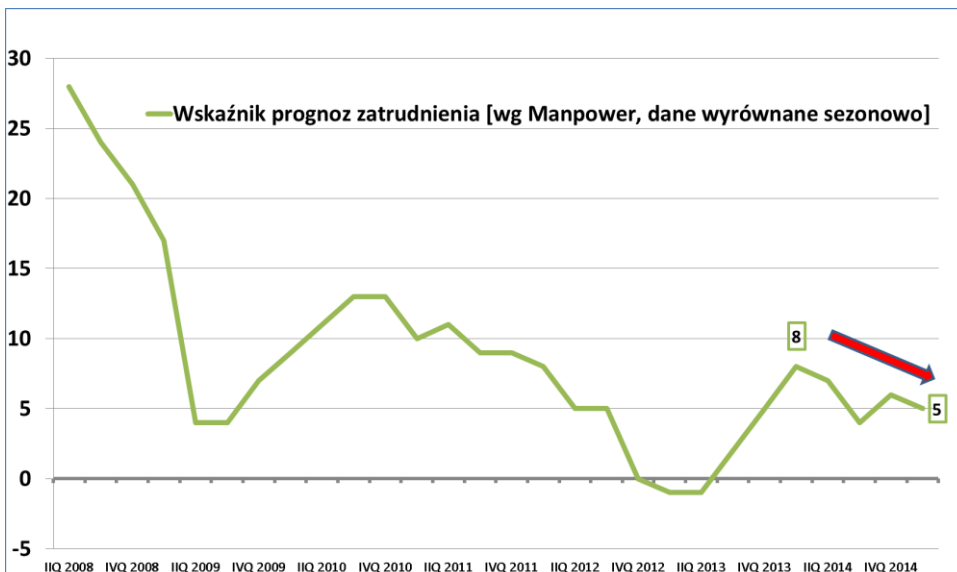
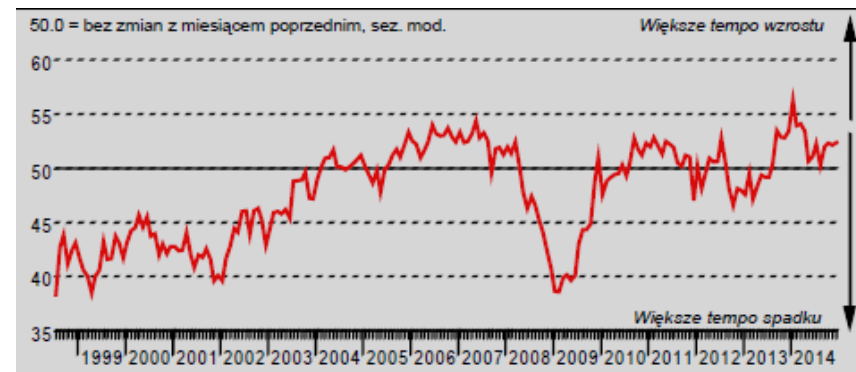
- ✓ **Poprawa na rynku pracy** uwidoczniła się w stopniowo malejącej stopie bezrobocia rejestrowanego i dynamice liczby osób bezrobotnych.
- ✓ To wszystko przy dość trudnych warunkach gospodarczych.
- ✓ **Spadek stopy bezrobocia regularnie przekracza sezonowy wzorzec.** Bezrobocie w grudniu wzrosło o 0,1 pp. przy średnim wyniku 0,5 pp. za poprzednie 4 lata.
- ✓ W rezultacie **stopa bezrobocia była w grudniu o 1,9 pp. niższa niż rok wcześniej.**
- ✓ To zapowiada utrzymanie wzrostu konsumpcji w kolejnych kwartałach.
- ✓ **Oczekujemy, że stopa bezrobocia na koniec 2015 roku obniży się do 10,6% z 11,5% na koniec 2014 roku.**



... oraz danymi o zatrudnieniu w sektorze przedsiębiorstw. Stabilizacja poprawy w zatrudnieniu w kolejnych kwartałach.



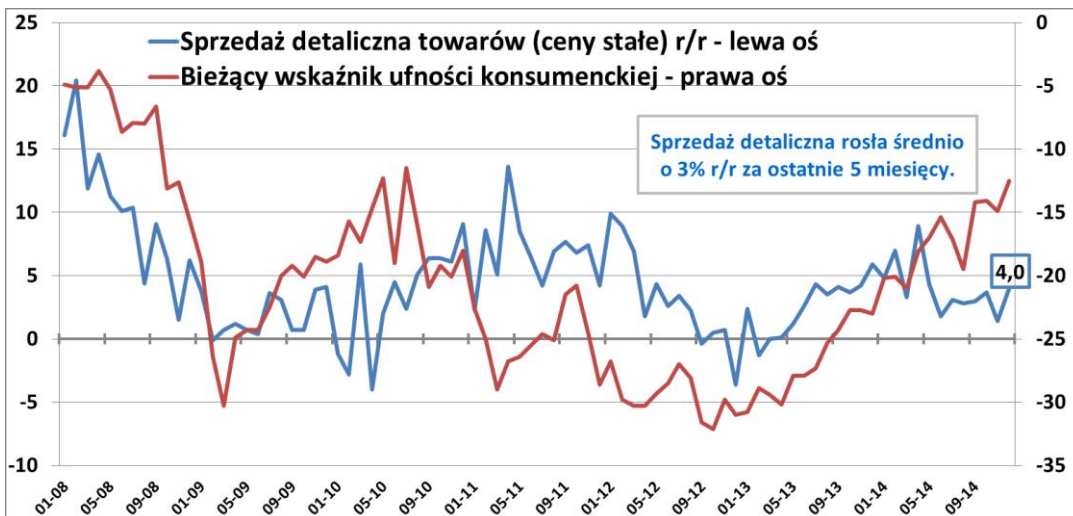
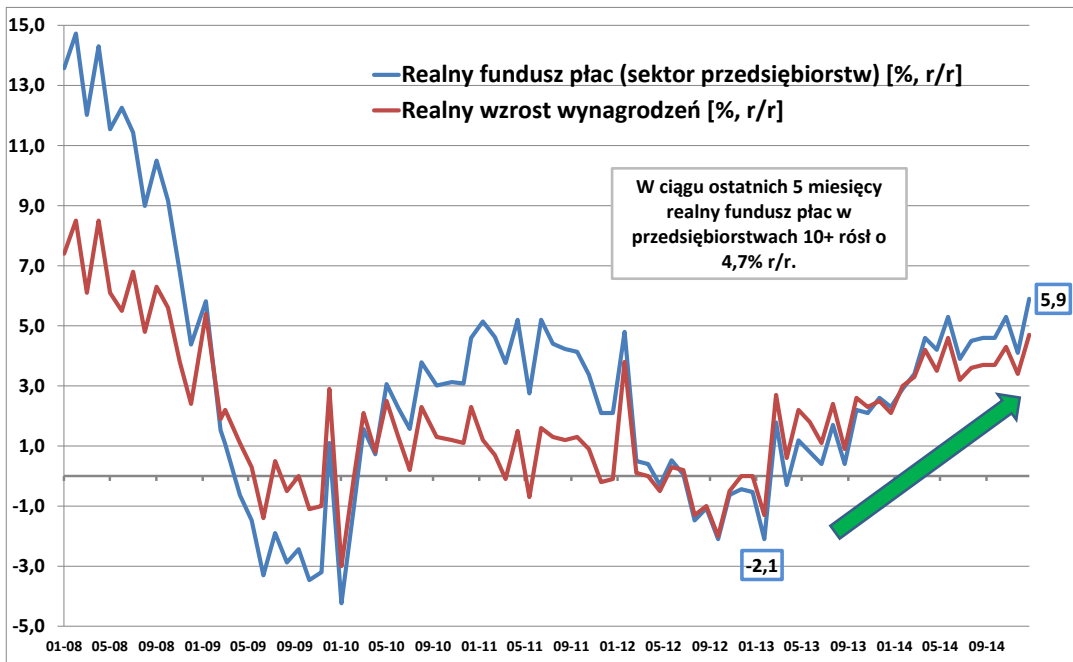
Subindeks zatrudnienia w badaniu PMI dla sektora przemysłowego



Komentarz:

- ✓ Następuje stopniowy wzrost zatrudnienia w przedsiębiorstwach. W skali całej gospodarki przybyło 263 tys. etatów za I-III kw. 2014.
- ✓ W 2015 roku utrzyma się dynamika zatrudnienia w firmach rzędu 1% r/r i realny wzrost wynagrodzeń na poziomie ok.4%.
- ✓ Dostępne badania wskazują na kontynuację trendów wzrostowych w zatrudnieniu w IV kw. br. oraz w 2015 roku (Manpower, PMI, Randstad, CBOS).
- ✓ Rynek pracownika to już nie tylko IT.

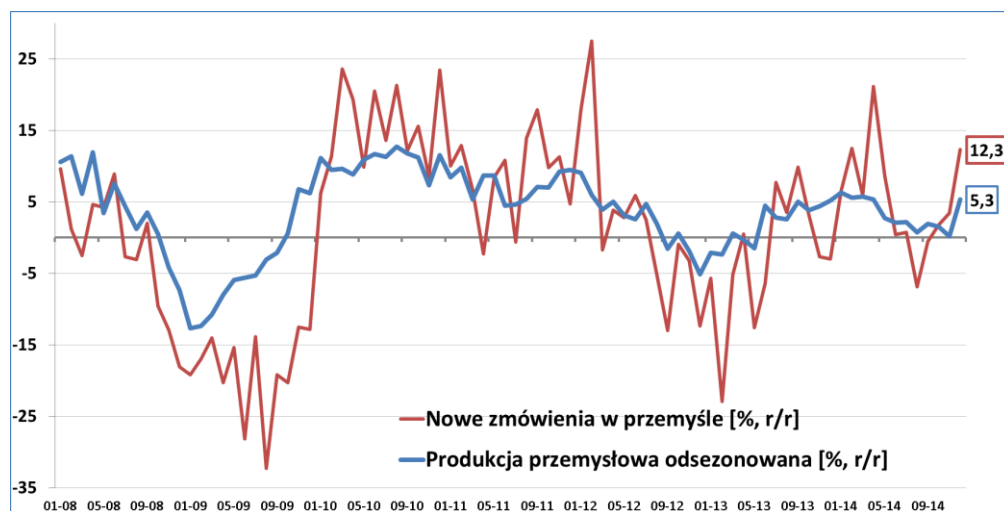
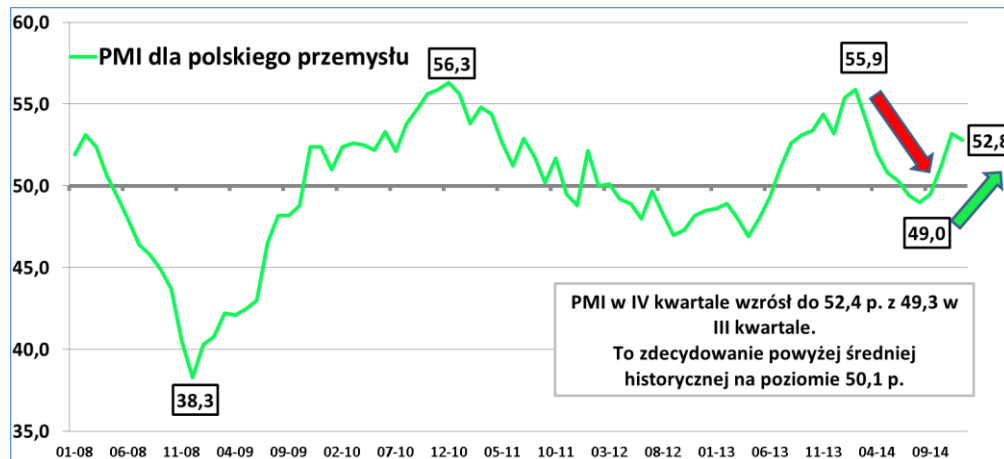
Co sprawiło, że konsumpcja staje się trwałym i coraz silniejszym motorem wzrostu gospodarczego w Polsce.



Komentarz:

- ✓ **Wzrostowi zatrudnienia towarzyszy ok. 4 proc. wzrost wynagrodzeń**, najwyższy od 6 lat
- ✓ W efekcie utrzymujemy **wyraźny wzrost realnego funduszu płac**.
- ✓ Przy prognozowanej dalszej dynamice płac na poziomie ok. 4,5% w 2015 roku, **należy oczekiwać stabilnego wzrostu popytu konsumpcyjnego**.
- ✓ Dane pokazują **skalę zakupów konsumentów poniżej realnej dynamiki płac**. Sugeruje to wzrost oszczędności, co widać w rosnącej dynamice depozytów dla osób fizycznych: o 8,9% r/r w całym 2014.
- ✓ Obrazująca to sprzedaż detaliczna wyhamowała z 5,1% r/r w II kw. do 3,0% r/r w II półroczu 2014.
- ✓ **Oczekuję, że konsumpcja prywatna w 2015 roku przyspieszy do 3,5% po 3,0% w 2014.**

Wyraźna poprawa PMI z przełożeniem na bieżące wyniki produkcji przemysłowej.



Komentarz:

- ✓ PMI na koniec 2014 roku pokazuje, że **ożywienie w polskim sektorze przemysłowym zostało utrzymane**: 52,8 p. vs. 53,2 w listopadzie. Taki odczyt jest spójny ze wzrostem PKB o 3,2% w IV kw.
- ✓ **Bardzo korzystna struktura PMI** – wyraźny wzrost bieżącej produkcji, nowych zamówień oraz zatrudnienia. Wyższa produkcja (55,0 pkt.) jest uzasadniana największą od 9 miesięcy liczbą nowych zamówień.
- ✓ **Subindeks zatrudnienia w PMI powyżej 50 punktów od sierpnia 2013**. Przedsiębiorcy potraktowali pogorszenie koniunktury w połowie roku jako przejściowe zjawisko.
- ✓ **Odnotowana poprawa w PMI z wyraźnym przełożeniem na wyniki grudniowego przemysłu**. Produkcja w IV kw. przyspieszyła do 2,3% z 1,6% w III kw., dzięki czemu w całym 2014 roku wzrosła o 3,3%.
- ✓ Grudniowy wzrost za sprawą branż eksportowych.
- ✓ Odczyty PMI **wskazują na przyspieszenie produkcji przemysłowej do ok. 5,0% w I kw. 2015**.
- ✓ **W całym 2015 roku dynamika produkcji przemysłowej na poziomie ok. 6%**.

Czynniki kształtujące cenę ropy

Nadpodaż za sprawą rewolucji łupkowej, znoszenia zakazów eksportowych w USA oraz utrzymania wysokiej podaży przez kraje OPEC. 2 mln b/d.

Umocnienie dolara

Spowolnienie światowej gospodarki i bardziej efektywne technologie. W 2015 r. wzrost popytu na ropę o jedynie 200 tys. b/d.

Czynniki geopolityczne (uderzenie w Rosję i Iran, ograniczenie skali inwestycji w łupki przez Rijad)

Postęp technologiczny (łupki), co wyraźnie obniża koszty. 40 USD/b w grze.



Impuls dla wzrostu gospodarczego w krajach będących importerami ropy i gazu. To dodatkowe 0,8 pp. dla światowego PKB.

Poważne problemy gospodarcze dla krajów takich jak Rosja, Iran, Wenezuela.

Rosja - kluczowe czynniki

Negatywny wpływ sankcji państw zachodnich: 4,8% PKB w 2015 roku.

Eksport ropy i gazu to 2/3 łącznego eksportu i pokrycie wydatków połowy rosyjskiego budżetu. Budżet równoważony przy cenie ropy ok. 100 \$/b.

Spadek realnych dochodów ludności: 4-5% w 2015. Inflacja przyspieszy do 15% z 11,4% w 2014.

Stopy procentowe na poziomie 17% (z 5,5% na początku roku) to zapaść kredytowa.

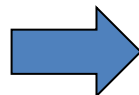
Spadek rezerw walutowych w 2014 roku z 510 mld USD do 389 mld USD, przy zagranicznym długu sektora prywatnego na poziomie 640 mld \$ (130 mld \$ wymagalne w 2015 roku).

Ucieczka kapitału: 152 mld USD w 2014.

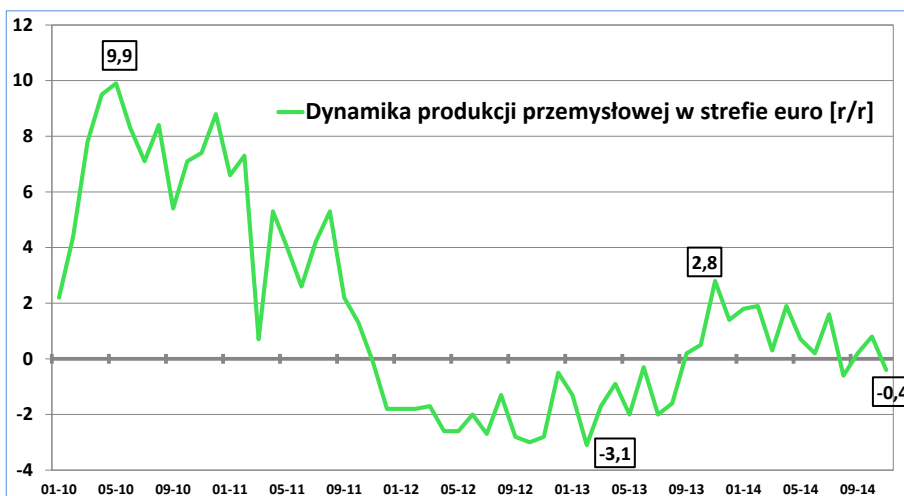
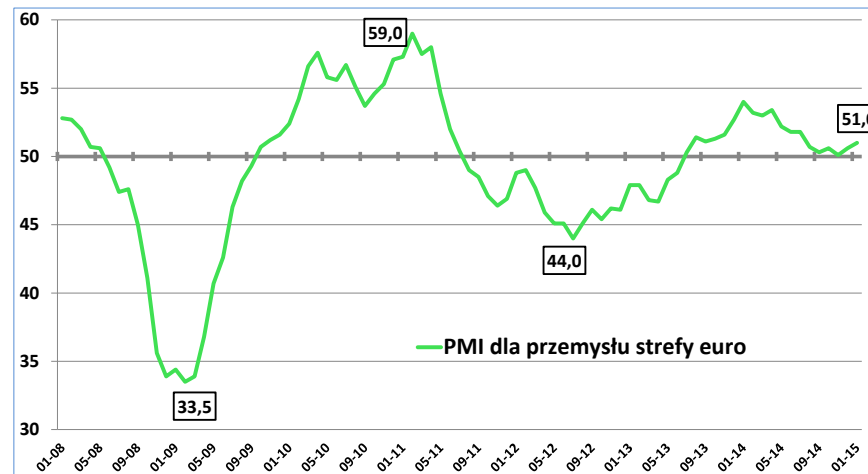
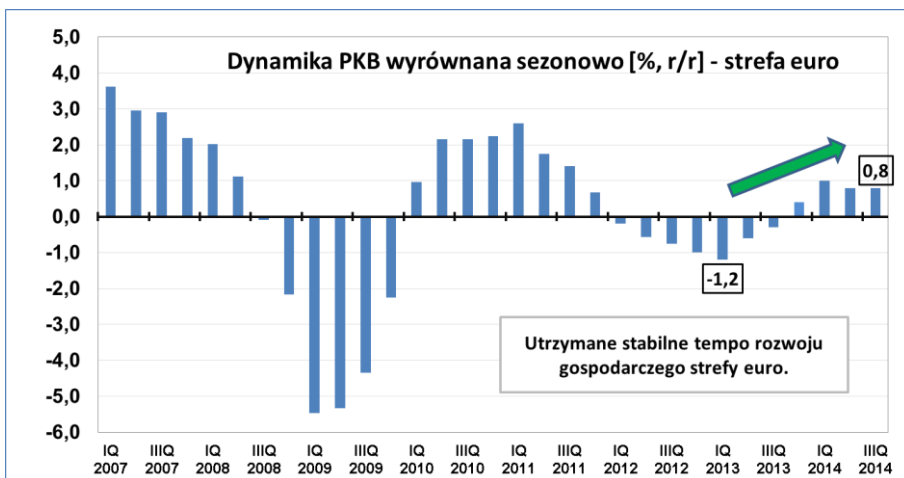


Recesja gospodarcza w Rosji: spadek PKB powyżej 5%.

Hamowanie recesji na Ukrainie: z -7,5% w 2014 do -4,5% w br.



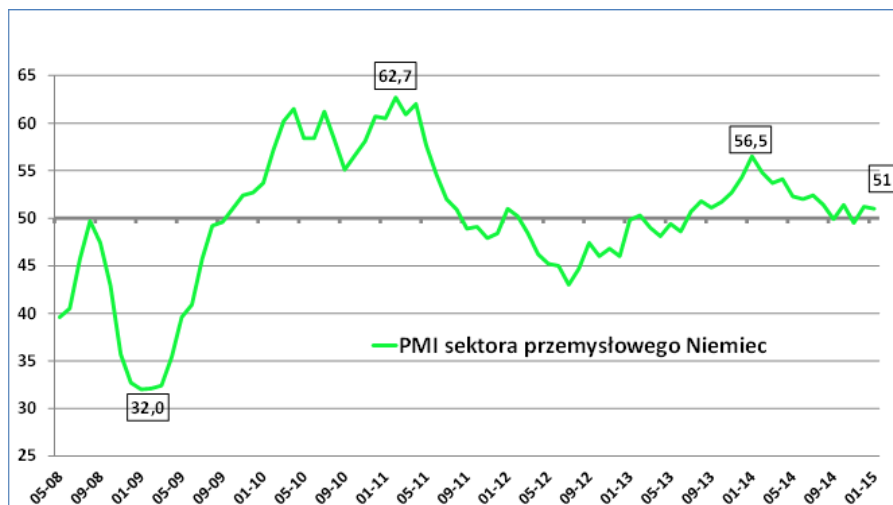
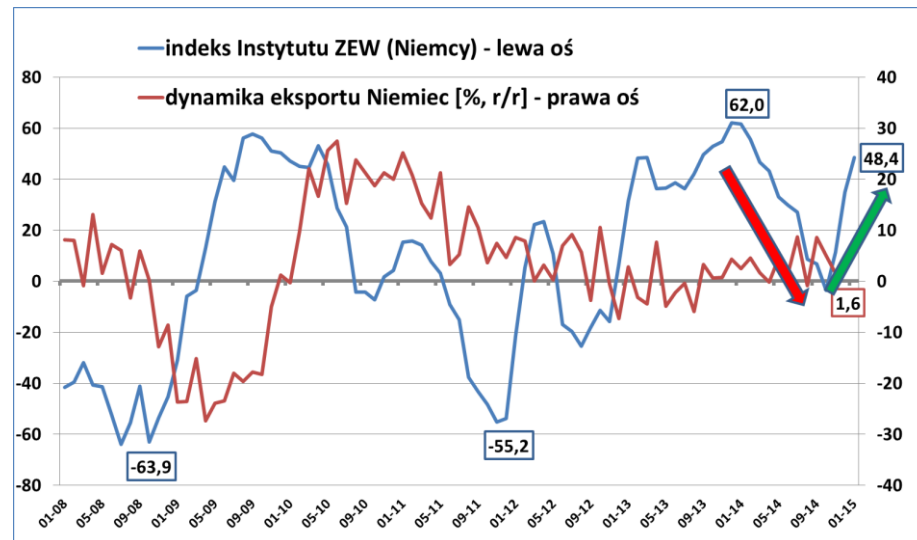
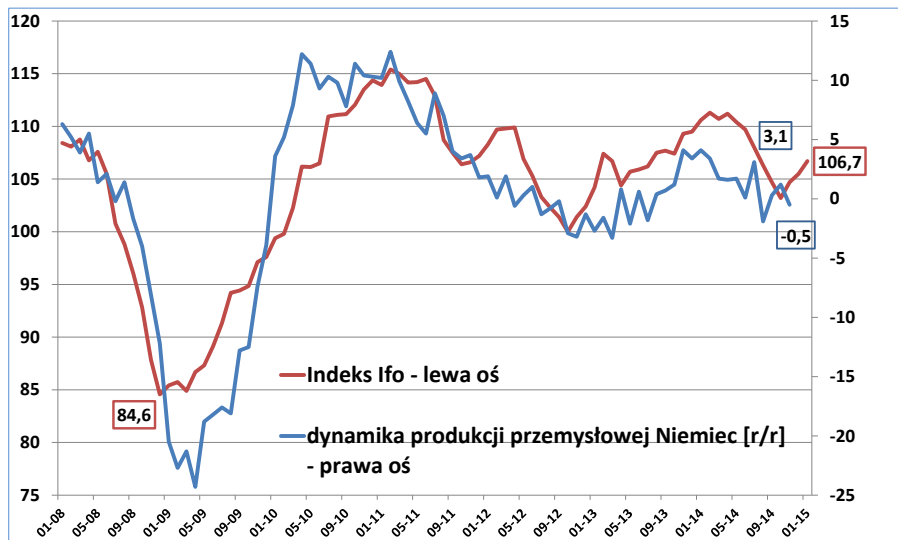
Ograniczony wpływ na Polskę ze względu na spadek znaczenia handlowego Rosji (6-ty partner handlowy z 4,3-proc. udziałem) i Ukrainy (0,9% udziału).



Komentarz:

- ✓ **Niski poziom aktywności gospodarczej:** wzrost gospodarczy przyspieszy z 0,8% w 2014 do 1,1% w 2015.
- ✓ Uruchomienie dodruku pieniądza (tzw. luzowanie ilościowe) ze względu na zagrożenie deflacją.
- ✓ Główne wskaźniki koniunktury wskazują na stopniową poprawę sytuacji. Grudniowy PMI dla przemysłu wzrósł do 50,6 pkt. z 50,1 w XI, a dla usług do 51,6 pkt. z 51,1 pkt. miesiąc wcześniej. Wstępne dane za styczeń sygnalizują dalszą poprawę wskaźników PMI.

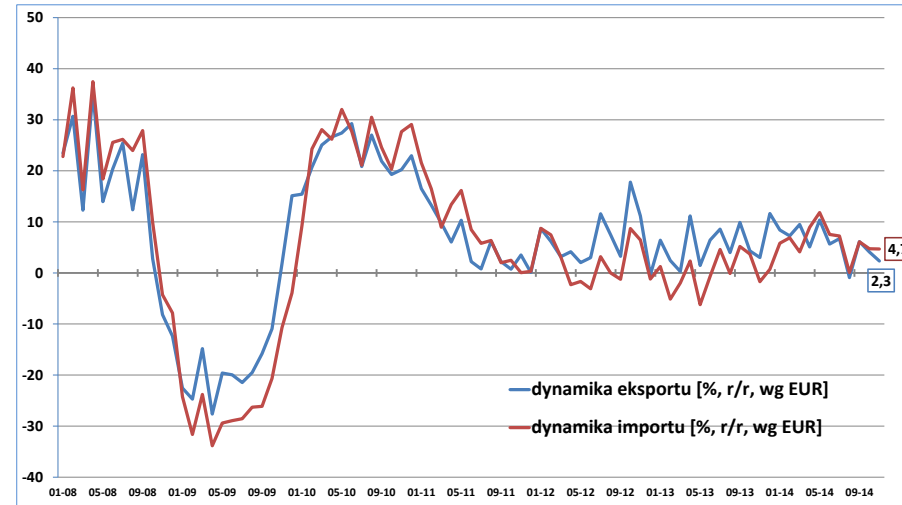
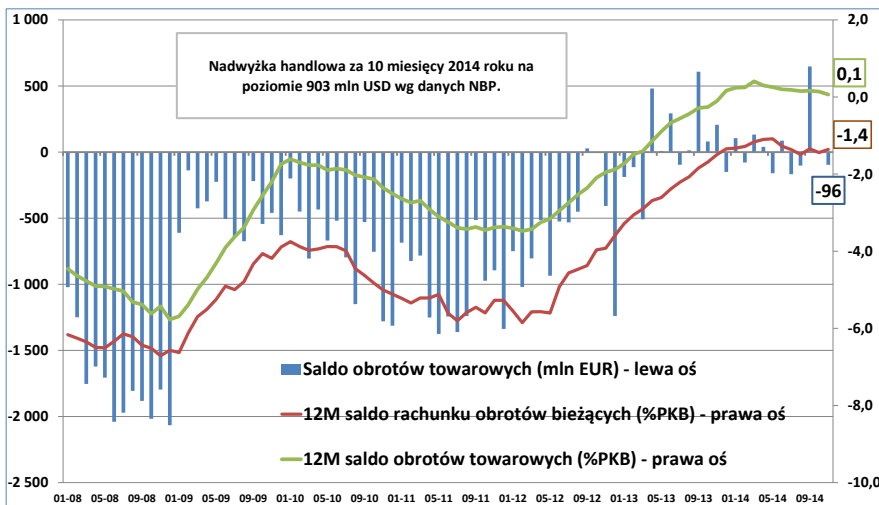
Niemcy – wzrost gospodarczy w 2015 roku trochę niższy niż wcześniej oczekiwany, ale wciąż przyzwoity.



Komentarz:

- ✓ Główne wskaźniki koniunktury niemieckiej gospodarki (Ifo, ZEW, PMI) wskazują na jej przyspieszenie w IV kw. 2014. PMI dla przemysłu wzrósł do 51,2 pkt. z 49,5 w listopadzie. PMI dla usług utrzymany na poziomie 52,1 pkt.
- ✓ **Wzrost gospodarczy Niemiec przyspieszy w 2015 roku do 1,5% z 1,4% w ubiegłym roku.**
- ✓ Niemcom pomogą słabe euro oraz niższe ceny energii.
- ✓ Po raz pierwszy od 45 lat zrównoważony budżet.

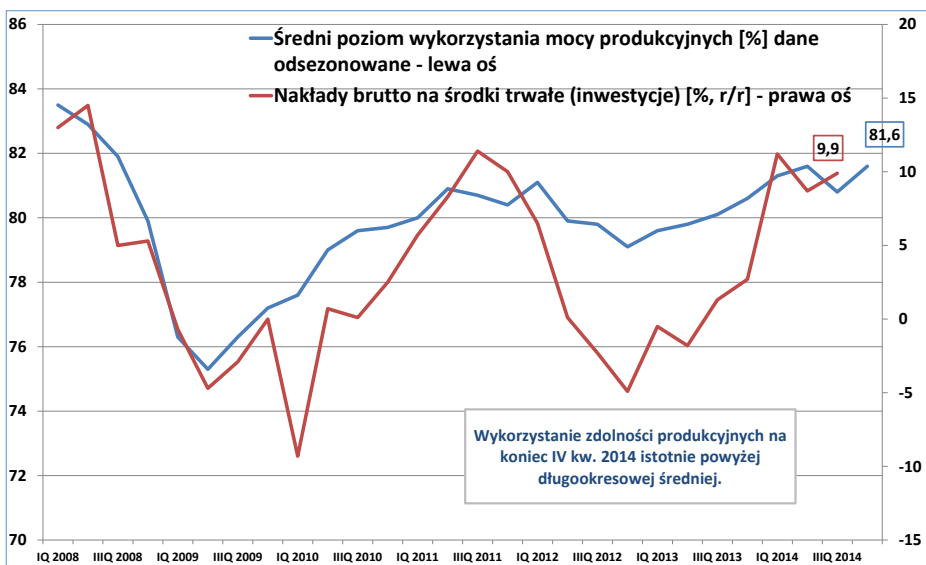
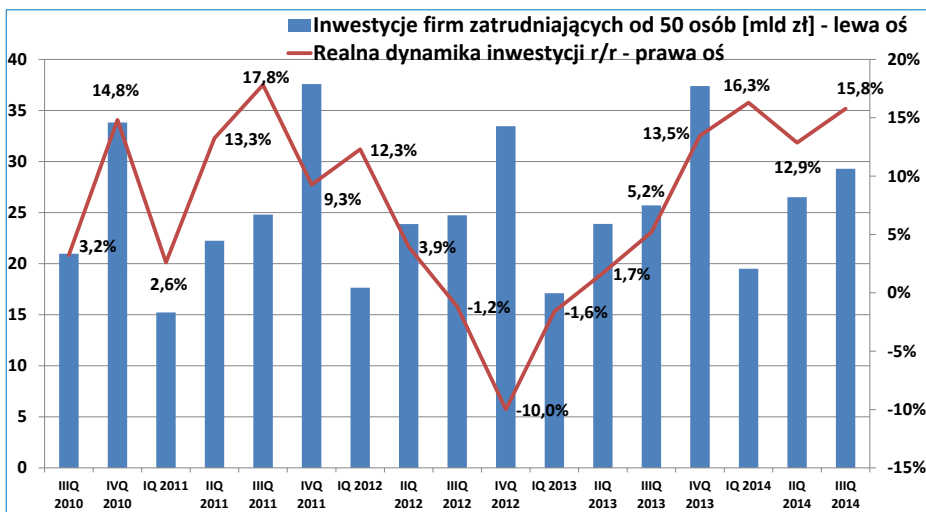
Handel zagraniczny – długoterminowy determinant rozwoju gospodarki i główny czynnik dla zmiany pozycjonowania Polski wśród krajów regionu.



Komentarz:

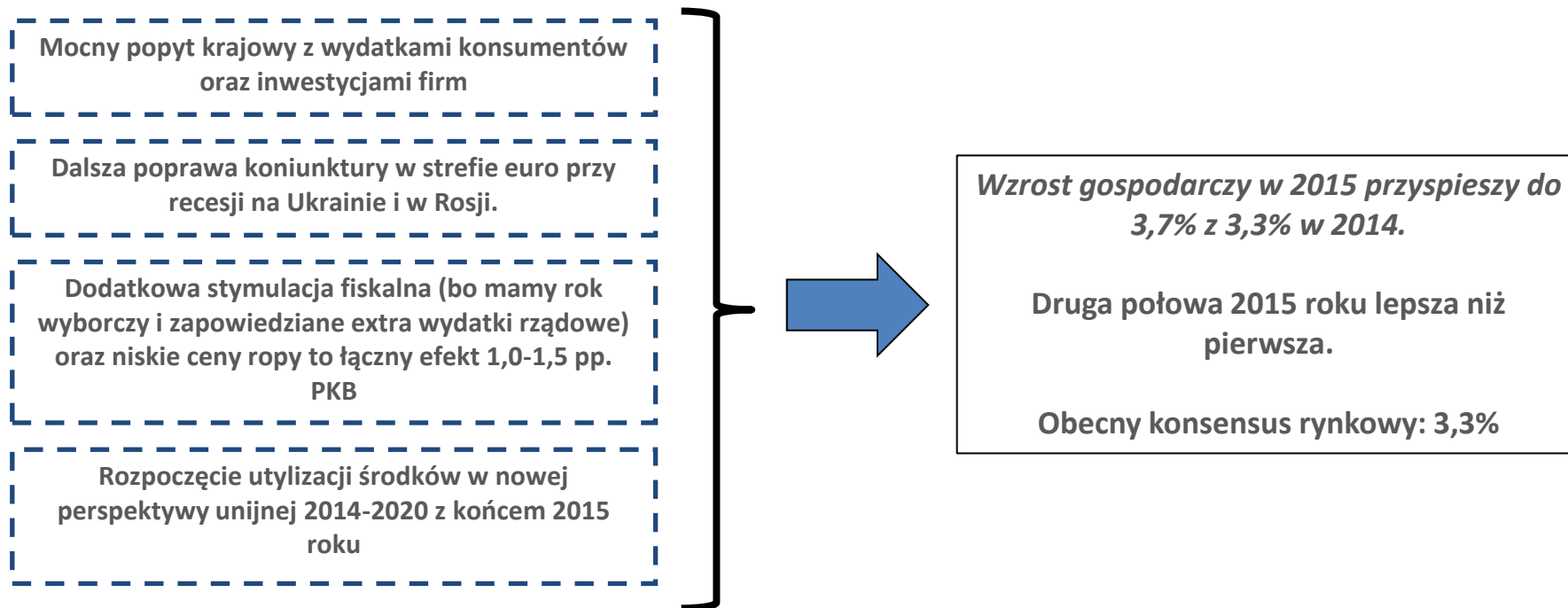
- ✓ Eksporterzy imponują w trudnych warunkach. Załamanie handlu na Wschód zrekompensowane sprzedażą do krajów rozwiniętych.
- ✓ Tegoroczny wzrost eksportu zbliżony do oryginalnej prognozy.
- ✓ *W 2015 dynamika eksportu powinna utrzymać się na poziomie 6-7%.*

| Eksport z Polski | 11/2014 | | 01-11/2014 | | 2014 (P) dynamika |
|----------------------------------|------------------|-------------|----------------|-------------|----------------------|
| | w mln EUR | dynamika | w mln EUR | dynamika | |
| Export ogółem | 14 380,20 | 4,8% | 150 466 | 4,8% | 5,6% |
| Kraje rozwinięte | 12 174,50 | 8,1% | 126 210 | 7,2% | 7,5% |
| w tym UE | 11 193,10 | 7,5% | 116 011 | 7,5% | |
| w tym strefa euro | 7 776,60 | 9,8% | 80 698 | 8,9% | |
| Kraje rozwijające się | 1 234,50 | 12,1% | 13 071 | 6,0% | 15,0% |
| Kraje Europy Środkowo-Wschodniej | 971,20 | -21,8% | 11 185 | -16,9% | -19,3% |
| w tym Rosja | 543,40 | -18,7% | 6 539 | -13,5% | -20,0% |
| w tym Ukraina | 269,60 | -29,2% | 2 886 | -27,3% | -25,0% |



Komentarz:

- ✓ **Wyraźny wzrost inwestycji w gospodarce za I-III kw. 2014: +9,8%. Oczekiwany wynik za cały 2014 na poziomie 9,1%.**
- ✓ Bardzo mocne inwestycje firm 50+.
- ✓ Po miesiącach oczekiwaniach ruszyła perspektywa unijna 2014-2020: Bruksela zatwierdziła większość programów, ruszyły konkursy dla pierwszego krajowego programu. Zatwierdzenie w całości w I kwartale 2015.
- ✓ 2015 – ostatni rok wydatkowania pieniędzy z poprzedniej perspektywy + plus zaliczkowe wydawanie pod nową perspektywę w II połowie roku.
- ✓ **Łączny wzrost inwestycji w gospodarce w 2015: 8,4%, poniżej dynamiki za 2014 rok.**
- ✓ Inwestycje z nowej perspektywy unijnej głównie od 2016 roku.



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

** Prognoza w trakcie weryfikacji*

Prognoza wyników branży leasingowej



Związek Polskiego
Leasingu

Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

| | 2014 | 2015 (P) | zmiana 2015/2014 |
|-------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Pojazdy | 26 464 | 28 550 | 7,9% |
| OSD | 15 596 | 16 599 | 6,4% |
| Pojazdy ciężarowe | 10 545 | 11 596 | 10,0% |
| Pozostałe pojazdy | 322 | 355 | 10,0% |
| Maszyny | 13 553 | 16 024 | 18,2% |
| IT | 605 | 703 | 16,1% |
| Samoloty, statki, kolej | 548 | 535 | -2,2% |
| Pozostałe ruchomości | 404 | 394 | -2,4% |
| Ruchomości razem | 41 573 | 46 206 | 11,1% |
| Nieruchomości | 1 247 | 1 429 | 14,6% |
| Leasing ogółem | 42 820 | 47 635 | 11,2% |

Główne założenia prognostyczne:

- ✓ **Dynamika rynku leasingu zgodna z oczekiwanym wzrostem inwestycji prywatnych.** Stabilny i zrównoważony wzrost gospodarczy będzie wspierał inwestycje firm. Będzie to szczególnie odczuwalne dla finansowania maszyn i pojazdów w II półroczu 2015.
- ✓ **Wyraźny wpływ okienka kratkowego na wyniki I kwartału 2015 w finansowaniu OSD.** Zakładamy utrzymanie w 2015 roku liczby rejestracji nowych aut osobowych na poziomie ubiegłorocznym. Przyspieszenie OSD w II półroczu 2015. Dalej dobre wyniki leasingu aut z segmentu premium.
- ✓ Oczekiwana stabilizacja na rynku TRK w I kw. 2015 ze względu na bazę 2013 z wysoką liczbą rejestracji nowych Euro 5 z listy derogacyjnej. W kolejnych kwartałach na plus zadziała stopniowa poprawa koniunktury w strefie euro, szczególnie w Niemczech.
- ✓ **Kontynuacja odbicia na rynku maszyn budowlanych,** wspierana od II półroczu zaliczkowym wydawaniem pieniędzy pod nową perspektywę unijną. Inwestycje firm w maszyny będą wymuszane wysokim poziomem wykorzystania zdolności produkcyjnych.
- ✓ Wyraźnie niższy poziom finansowania maszyn rolniczych w I półroczu 2015, ze względu na wyczerpanie środków unijnych z perspektywy 2007-2013. Oczekiwane odbicie już w IV kwartale 2015.
- ✓ Nieznaczne odbicie na rynku nieruchomości.
- ✓ **Dalsza dywersyfikacja rynku pożyczki.** Szacujemy, że udział maszyn rolniczych w finansowaniu ruchomości pożyczką obniży się do 42,8% z 46,9% w 2014.

Aktywa sfinansowane leasingiem

| | 2014 | 2015 (P) | zmiana 2015/2014 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------------|
| Pojazdy | 24 926 | 26 805 | 7,5% |
| OSD | 14 972 | 15 900 | 6,2% |
| Pojazdy ciężarowe | 9 665 | 10 588 | 9,6% |
| Pozostałe pojazdy | 289 | 318 | 10,0% |
| Maszyny | 8 809 | 10 745 | 22,0% |
| IT | 539 | 603 | 12,0% |
| Samoloty, statki, kolej | 463 | 491 | 6,1% |
| Pozostałe ruchomości | 370 | 352 | -4,7% |
| Ruchomości razem | 35 106 | 38 997 | 11,1% |
| Nieruchomości | 1 236 | 1 414 | 14,4% |
| Leasing ogółem | 36 342 | 40 411 | 11,2% |

Aktywa sfinansowane pożyczką

| | 2014 | 2015 (P) | zmiana 2015/2014 |
|--------------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| Pojazdy | 1 538 | 1 744 | 13,4% |
| OSD | 624 | 699 | 12,0% |
| Pojazdy ciężarowe | 880 | 1 008 | 14,5% |
| Pozostałe pojazdy | 33 | 37 | 10,0% |
| Maszyny | 4 745 | 5 279 | 11,3% |
| IT | 66 | 99 | 49,6% |
| Samoloty, statki, kolej | 85 | 44 | -47,7% |
| Pozostałe ruchomości | 34 | 42 | 23,2% |
| Ruchomości razem | 6 467 | 7 209 | 11,5% |
| Nieruchomości | 11 | 15 | 32,2% |
| Pożyczka ogółem | 6 478 | 7 224 | 11,5% |

Załącznik



Związek Polskiego
Leasingu

Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

| | I-IX 2013 | I-IX 2014 | I-III 14 / I-III 13 |
|----------------------------------|---------------|---------------|------------------------|
| Pojazdy | 13 839 | 19 178 | 38,6% |
| pojazdy lekkie | 7 706 | 11 206 | 45,4% |
| pojazdy ciężarowe | 5 940 | 7 685 | 29,4% |
| pozostałe pojazdy | 193 | 287 | 48,5% |
| Maszyny | 8 279 | 10 029 | 21,1% |
| IT | 396 | 422 | 6,7% |
| Samoloty, statki, kolej | 507 | 459 | -9,4% |
| Pozostałe ruchomości | 233 | 332 | 42,6% |
| Ruchomości razem | 23 253 | 30 421 | 30,8% |
| Nieruchomości | 1 095 | 594 | -45,7% |
| Finansowanie ogółem (L+P) | 24 348 | 31 015 | 27,4% |

| | X-XII 2013 | X-XII 2014 | X-XII 14 / X-XII 13 |
|--|---------------|---------------|------------------------|
| | 6 882 | 7 285 | 5,9% |
| | 3 516 | 4 390 | 24,9% |
| | 3 257 | 2 860 | -12,2% |
| | 109 | 35 | -68,0% |
| | 3 232 | 3 525 | 9,1% |
| | 160 | 183 | 14,2% |
| | 61 | 89 | 44,7% |
| | 80 | 71 | -11,5% |
| | 10 416 | 11 152 | 7,1% |
| | 536 | 653 | 21,8% |
| | 10 952 | 11 805 | 7,8% |

| | I-XII 2013 | I-XII 2014 | I-XII 14 / I-XII 13 |
|--|---------------|---------------|------------------------|
| | 20 721 | 26 464 | 27,7% |
| | 11 222 | 15 596 | 39,0% |
| | 9 197 | 10 545 | 14,7% |
| | 303 | 322 | 6,4% |
| | 11 510 | 13 553 | 17,7% |
| | 556 | 605 | 8,8% |
| | 568 | 548 | -3,6% |
| | 314 | 404 | 28,7% |
| | 33 669 | 41 573 | 23,5% |
| | 1 630 | 1 247 | -23,5% |
| | 35 300 | 42 820 | 21,3% |

| | I-IX 2013 | I-IX 2014 | I-IX 14 / I-IX 13 |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------------|
| Pojazdy | 13 255 | 18 184 | 37,2% |
| pojazdy lekkie | 7 491 | 10 759 | 43,6% |
| pojazdy ciężarowe | 5 577 | 7 157 | 28,3% |
| pozostałe pojazdy | 186 | 268 | 43,9% |
| Maszyny | 5 513 | 6 526 | 18,4% |
| IT | 376 | 386 | 2,6% |
| Samoloty, statki, kolej | 496 | 385 | -22,5% |
| Pozostałe ruchomości | 229 | 307 | 33,9% |
| Ruchomości razem | 19 869 | 25 787 | 29,8% |
| Nieruchomości | 1 025 | 583 | -43,2% |
| Leasing ogółem | 20 894 | 26 370 | 26,2% |

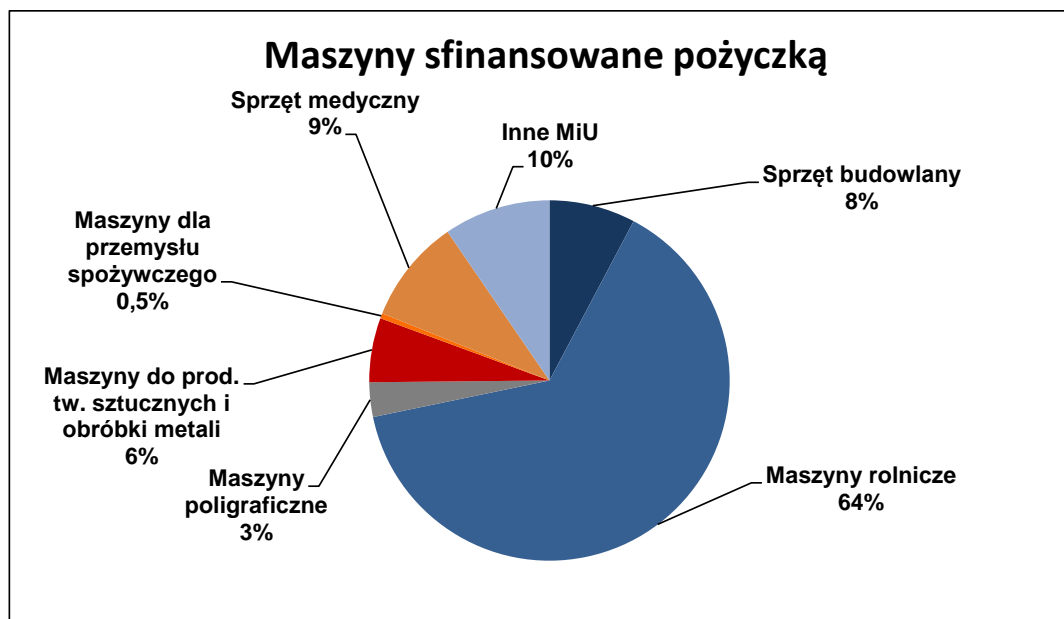
| | X-XII 2013 | X-XII 2014 | X-XII 14 / X-XII 13 |
|-------------------------|--------------|--------------|------------------------|
| | 6 352 | 6 742 | 6,1% |
| | 3 394 | 4 213 | 24,1% |
| | 2 856 | 2 508 | -12,2% |
| | 102 | 21 | -79,4% |
| | 2 165 | 2 283 | 5,5% |
| | 157 | 153 | -2,6% |
| | 56 | 78 | 40,9% |
| | 74 | 63 | -15,9% |
| Ruchomości razem | 8 804 | 9 319 | 5,8% |
| Nieruchomości | 521 | 653 | 25,4% |
| Leasing ogółem | 9 325 | 9 972 | 6,9% |

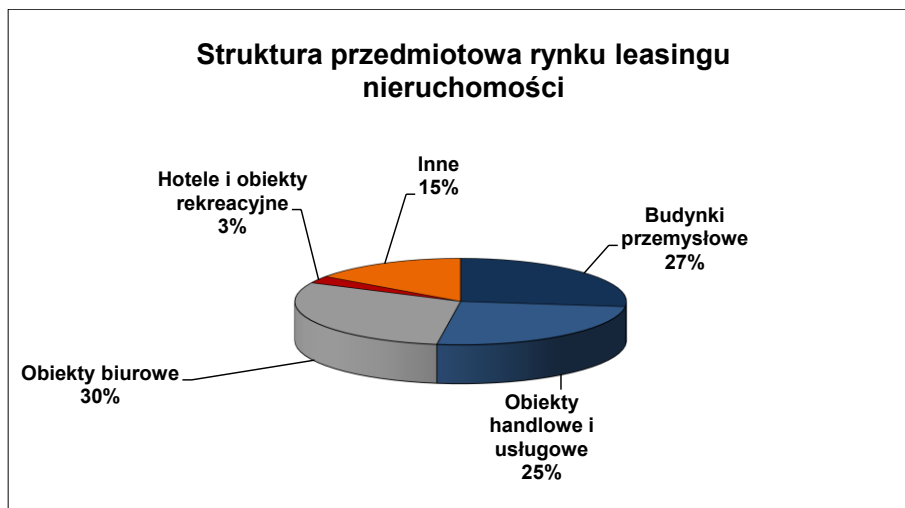
| | I-XII 2013 | I-XII 2014 | I-XII 14 / I-XII 13 |
|-------------------------|---------------|---------------|------------------------|
| | 19 607 | 24 926 | 27,1% |
| | 10 886 | 14 972 | 37,5% |
| | 8 432 | 9 665 | 14,6% |
| | 289 | 289 | 0,1% |
| | 7 678 | 8 809 | 14,7% |
| | 533 | 539 | 1,1% |
| | 552 | 463 | -16,1% |
| | 304 | 370 | 21,7% |
| Ruchomości razem | 28 673 | 35 106 | 22,4% |
| Nieruchomości | 1 546 | 1 236 | -20,1% |
| Leasing ogółem | 30 219 | 36 342 | 20,3% |

| | I-IX 2013 | I-IX 2014 | I-IX 14 / I-IX 13 |
|--------------------------------|--------------|--------------|-------------------|
| Pojazdy | 584 | 994 | 70,2% |
| pojazdy lekkie | 214 | 447 | 108,8% |
| pojazdy ciężarowe | 363 | 528 | 45,5% |
| pozostałe pojazdy | 7 | 19 | 167,1% |
| Maszyny | 2 765 | 3 503 | 26,7% |
| IT | 20 | 37 | 80,4% |
| Samoloty, statki, kolej | 11 | 74 | 604,1% |
| Pozostałe ruchomości | 4 | 25 | 570,5% |
| Ruchomości razem | 3 385 | 4 634 | 36,9% |
| Nieruchomości | 69 | 11 | -83,5% |
| Pożyczka ogółem | 3 454 | 4 645 | 34,5% |

| | X-XII 2013 | X-XII 2014 | X-XII 14 / X-XII 13 |
|-------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| | 530 | 543 | 2,5% |
| | 122 | 177 | 45,7% |
| | 401 | 352 | -12,2% |
| | 7 | 14 | 98,7% |
| | 1 067 | 1 242 | 16,3% |
| | 3 | 30 | 950,3% |
| | 6 | 10 | 82,4% |
| | 6 | 8 | 44,0% |
| Ruchomości razem | 1 612 | 1 833 | 13,8% |
| Nieruchomości | 15 | 0 | -102,5% |
| Pożyczka ogółem | 1 626 | 1 833 | 12,7% |

| | I-XII 2013 | I-XII 2014 | I-XII 14 / I-XII 13 |
|-------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| | 1 114 | 1 538 | 38,0% |
| | 336 | 624 | 86,0% |
| | 764 | 880 | 15,2% |
| | 14 | 33 | 133,5% |
| | 3 833 | 4 745 | 23,8% |
| | 23 | 66 | 185,5% |
| | 16 | 85 | 423,9% |
| | 10 | 34 | 250,4% |
| Ruchomości razem | 4 996 | 6 467 | 29,4% |
| Nieruchomości | 84 | 11 | -86,8% |
| Pożyczka ogółem | 5 080 | 6 478 | 27,5% |

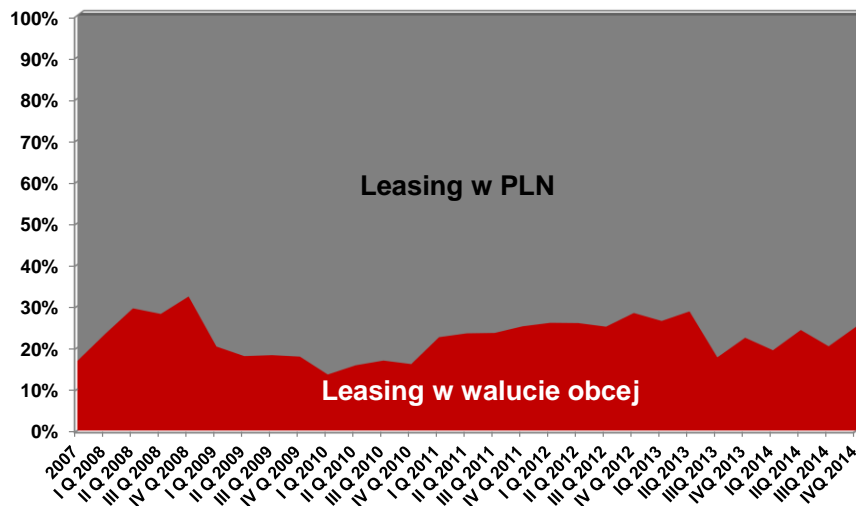




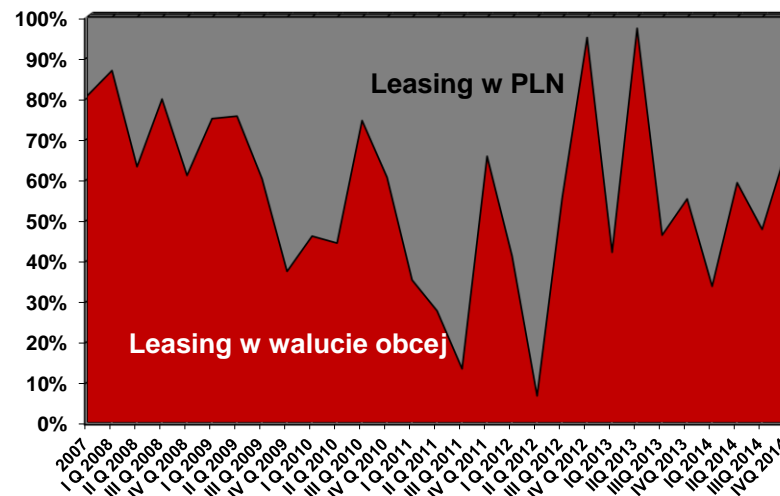
Komentarz:

- ✓ Wartość nieruchomości wyleasingowanych w 2014 roku wyniosła 1,25 mld zł, co oznacza 23,5-proc. spadek w ujęciu rocznym.
- ✓ Ujemna dynamika rynku wynikała przede wszystkim ze znacznego spadku ilości umów (136 w ub. roku wobec 304 zareportowanych w 2013 r.). Średnia wartość kontraktu wzrosła bowiem wyraźnie, bo o 76,9%: do 8,3 mln PLN w 2014 z 4,7 mln PLN w 2013.
- ✓ Nadal jednak ubiegłoroczna średnia wartość transakcji 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 ub. roku umowy zawarło 12 firm zrzeszonych w ZPL, jedna więcej niż w 2013.
- ✓ W strukturze przedmiotowej rynku nieruchomości dominują obiekty biurowe, budynki przemysłowe oraz obiekty handlowe i usługowe. Tak jak w 2013 roku, struktura ta zostaje dosyć 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 ubiegłym roku udział aktywów ruchomych sfinansowanych w walucie obcej wyniósł 22,3%.
- ✓ W przypadku pożyczki ubiegłoroczny udział finansowania ruchomości w walucie obcej wyniósł 15,1% przy 15,9% w 2013 oraz 11,0% w 2012 roku.
- ✓ Ubiegłoroczny udział waluty obcej w finansowaniu leasingu nieruchomości wyniósł 57,4%, co jest wynikiem zbliżonym do długoterminowej średniej równej 56,3%.

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.

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.

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.

VB Leasing Polska S.A.

VFS Usługi Finansowe Polska Sp. z o.o.

Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.

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