

Wyniki branży leasingowej za I półrocze 2016

Konferencja prasowa

Związku Polskiego Leasingu

27.07.2016

Konfederacja Lewiatan

ul. Zbyszka Cybulskiego 3

Warszawa



Związek Polskiego
Leasingu

Rynek leasingu



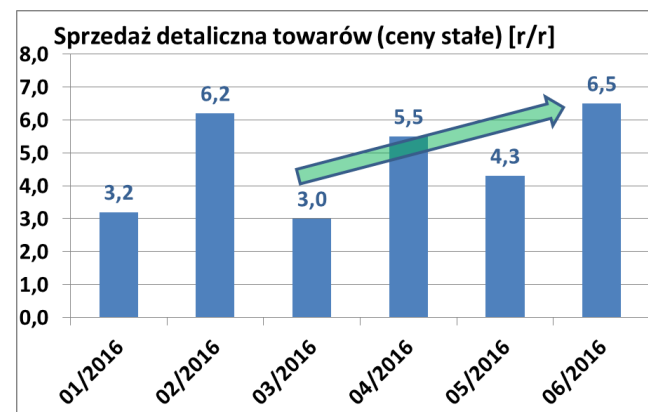
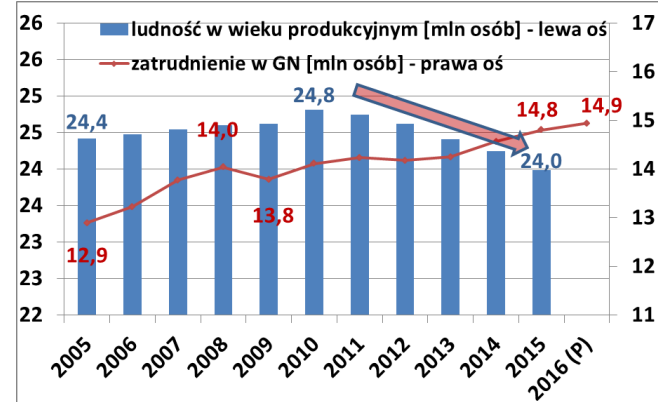
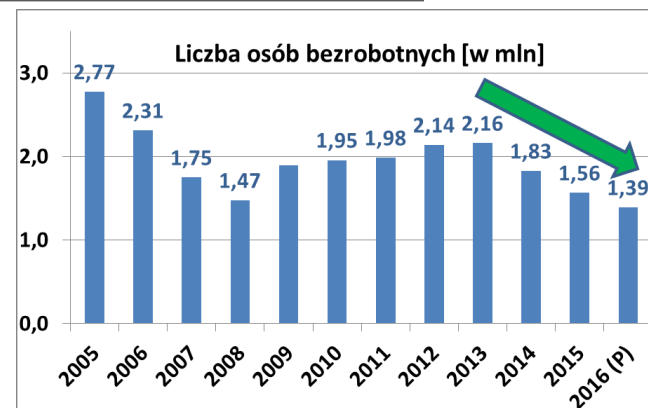
Związek Polskiego
Leasingu

Rynek pracy / demografia

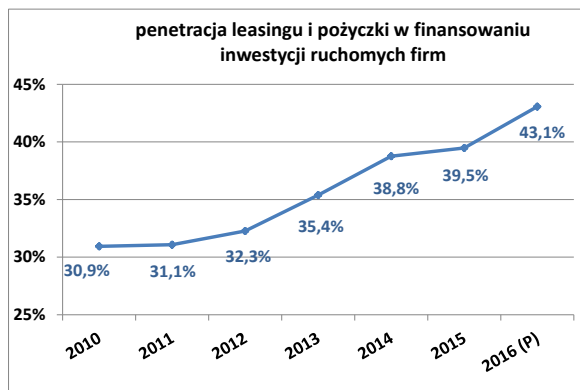
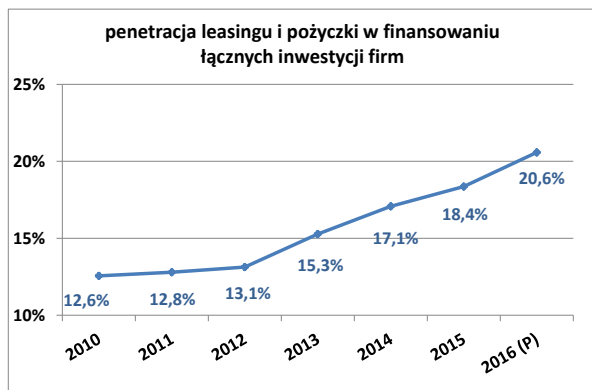
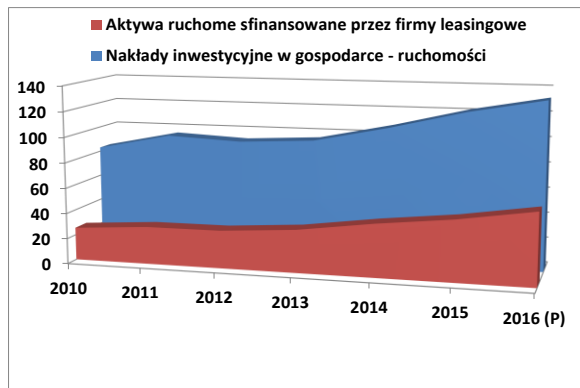
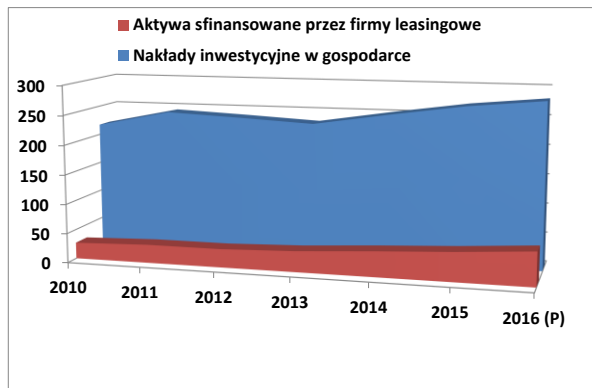
- ✓ **Bardzo wyraźny spadek liczby bezrobotnych w ciągu ostatnich 3 lat** to zarazem skutek i przyczyna rozwoju polskiej gospodarki.
- ✓ **Stopa bezrobocia jest już niska jak na naszą gospodarkę** (obecnie 8,8%) i coraz trudniej będzie ją obniżyć. Jednocześnie trend wzrostowy zatrudnienia w polskiej gospodarce zostanie wyhamowany przez **spadającą liczbę osób w wieku produkcyjnym**. Zmniejszyła się ona o ponad 800 tys. w ostatnich 5 latach i aż o 228 tys. w ubiegłym roku.
- ✓ Te trendy **wymuszają poważne inwestycje w automatyzację produkcji i unowocześnienie polskiej gospodarki**. I branża leasingowa aktywnie będzie wspierać ten proces. Z dużym prawdopodobieństwem czeka nas boom inwestycyjny w obszarze maszyn.

Popyt krajowy

- ✓ Wydatki konsumentów stabilizują tempo wzrostu gospodarczego.
- ✓ Program 500+ oznacza dodatkowe 17,3 mld PLN w tym roku oraz 23 mld PLN w 2017. Podwyższy to dynamikę spożycia prywatnego.
- ✓ Dodatkowy popyt w znacznej części zostanie obsłużony przez zorientowany na rynek krajowy sektor MŚP. To klienci branży leasingowej, dla których **rosnące wydatki konsumentów są gwarantem realizacji inwestycji**.



Rosnąca rola leasingu w finansowaniu krajowych inwestycji

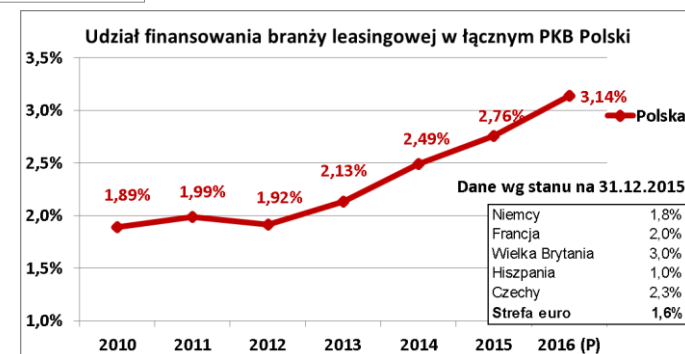


Komentarz:

- ✓ Z roku na rok rosnąca rola branży leasingowej w finansowaniu inwestycji, szczególnie inwestycji firm w ruchomości.
- ✓ Szacujemy, że branża leasingowa sfinansuje w tym roku aż 43,1% nakładów inwestycyjnych firm w aktywa ruchome.

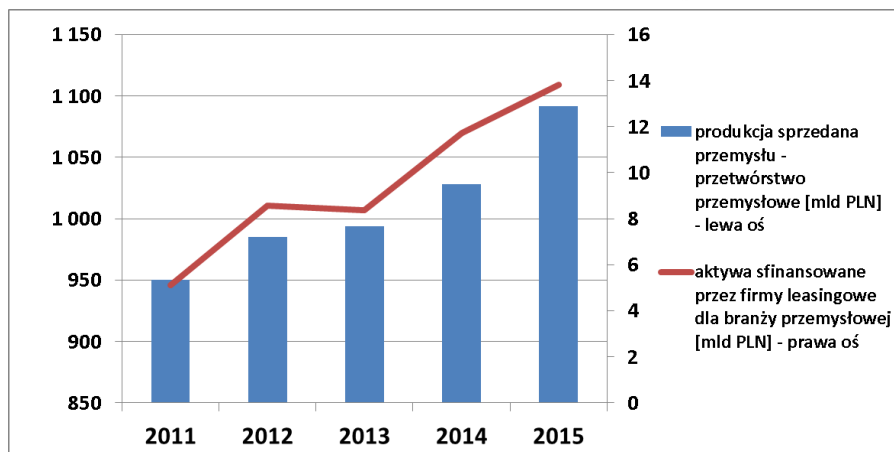
Branża leasingowa w tworzeniu PKB

- ✓ Branża leasingowa ma coraz większy wpływ na tworzenie PKB w Polsce.
- ✓ Relacja wartości inwestycji współfinansowanych przez branżę leasingową do łącznego PKB w Polsce jest już obecnie na znacznie wyższym poziomie niż w większości krajów UE.

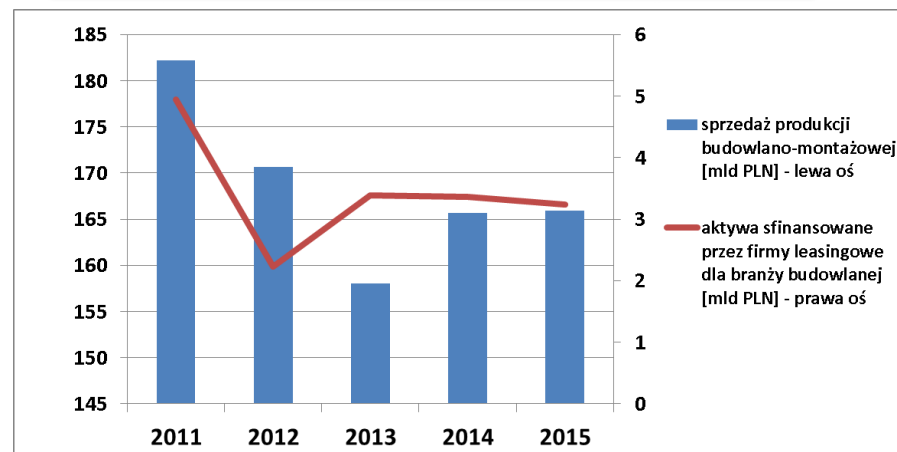


Branża leasingowa a trendy w polskiej gospodarce – wysoka korelacja w głównych branżach gospodarki.

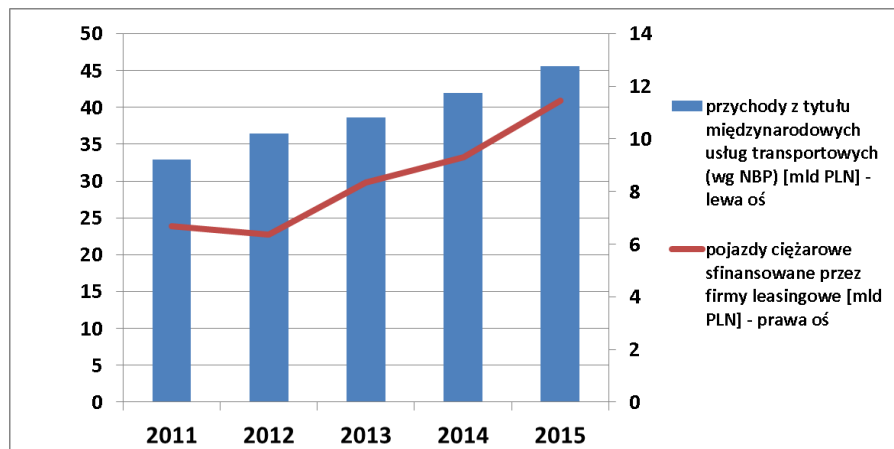
Sektor przemysłowy



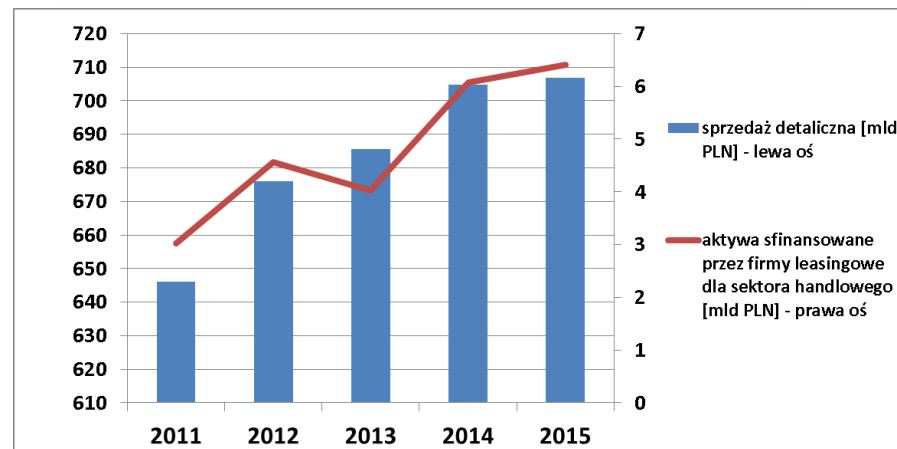
Sektor budowlany

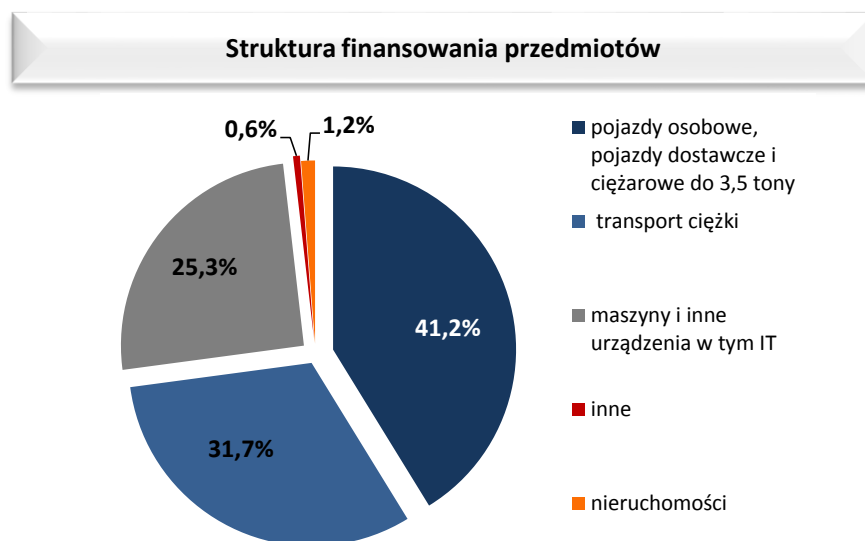
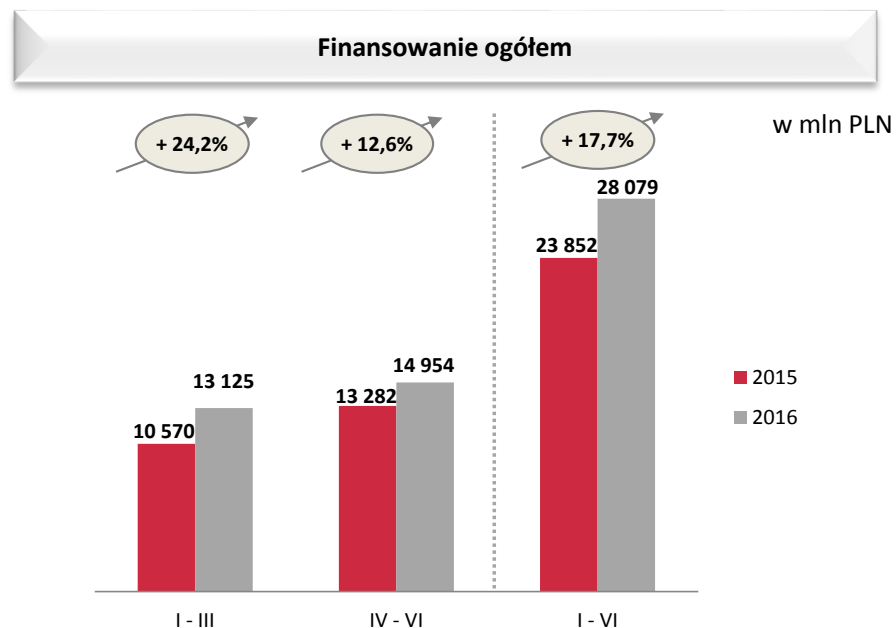


Sektor transportowy



Sektor handlowy

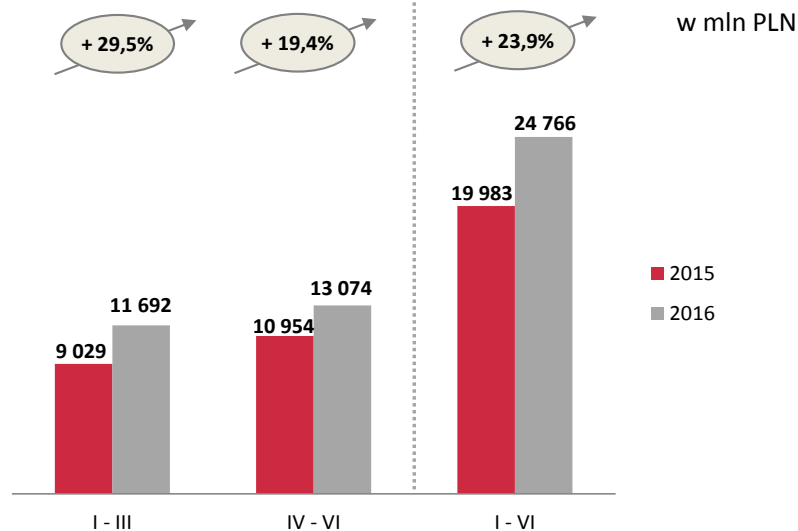




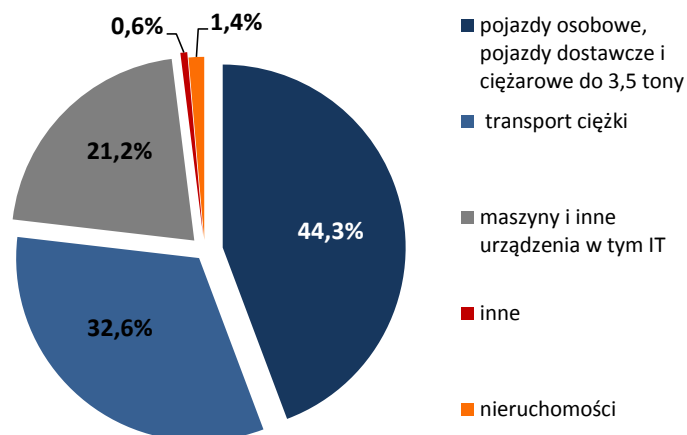
Komentarz:

- ✓ Po 16,3 proc. dynamice rynku leasingu uzyskanej w 2015 roku, w **2016 obserwowaliśmy dalszy rozwój rynku:**
 - 24,2% r/r dla I kw.,
 - 12,6% r/r dla II kw.
- ✓ **Łączna wartość sfinansowanych w tym roku aktywów wyniosła 28,1 mld zł, przekraczając rekordowy dotąd wynik z I półrocza 2015 roku.**
- ✓ **Dynamika rynku uzyskana w tym roku w większym stopniu odzwierciedlała już aktywność inwestycyjną polskich przedsiębiorców,** głównie w obszarze mikro i małych firm. To dlatego, że nie było istotnych nowych czynników prawnych, dodatkowo zwiększających popyt na usługi firm leasingowych.
- ✓ Wyhamowanie dynamiki rynku w II kwartale to głównie skutek przerwy w efektywnym wydawaniu środków unijnych z kolejnych perspektyw finansowych.
- ✓ Struktura łącznego rynku finansowania pozostaje w miarę zrównoważona (pojazdy lekkie, transport ciężki, maszyny), z mniejszym niż w Europie Zachodniej udziałem finansowania nieruchomości.

Finansowanie leasingiem

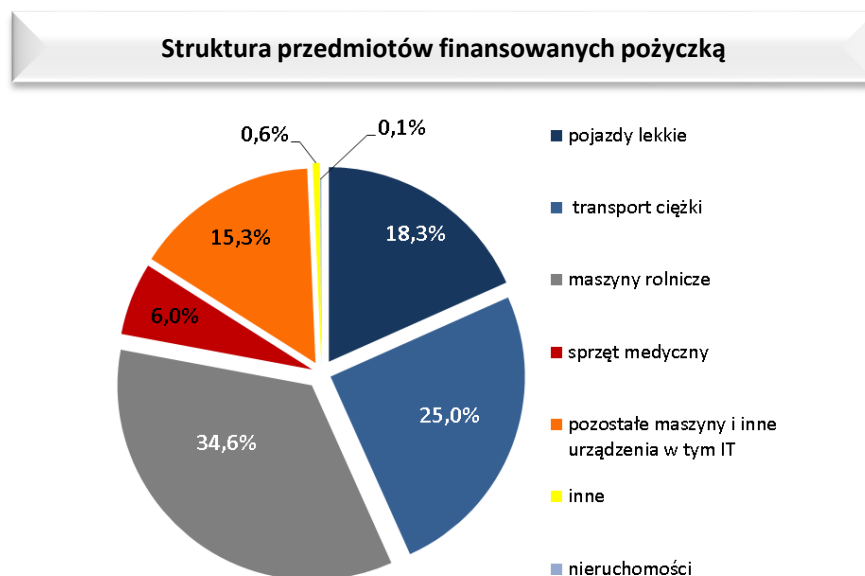
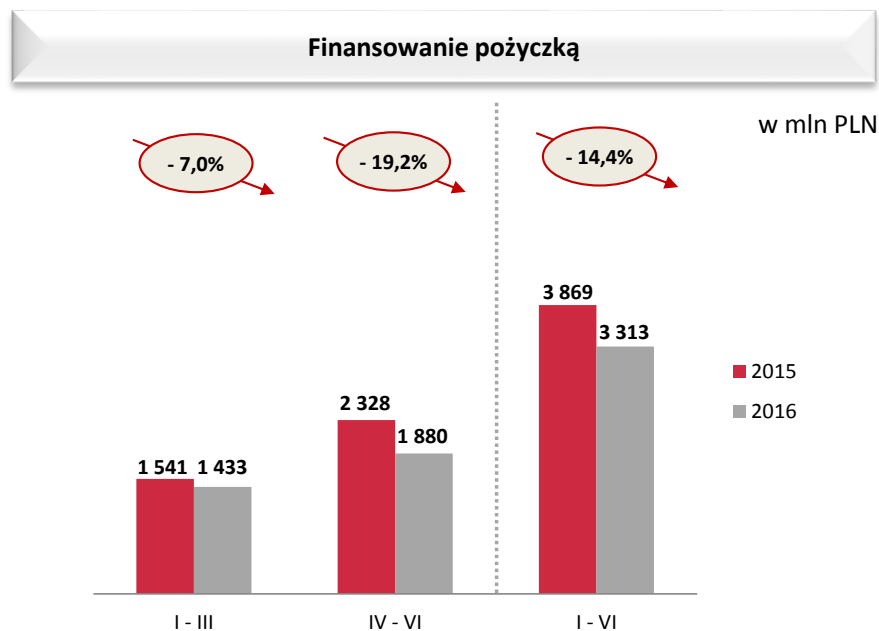


Struktura przedmiotów finansowanych leasingiem



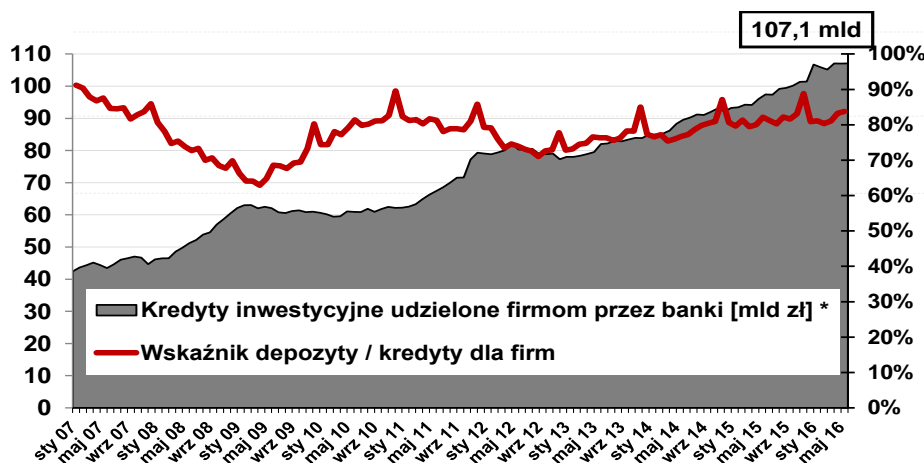
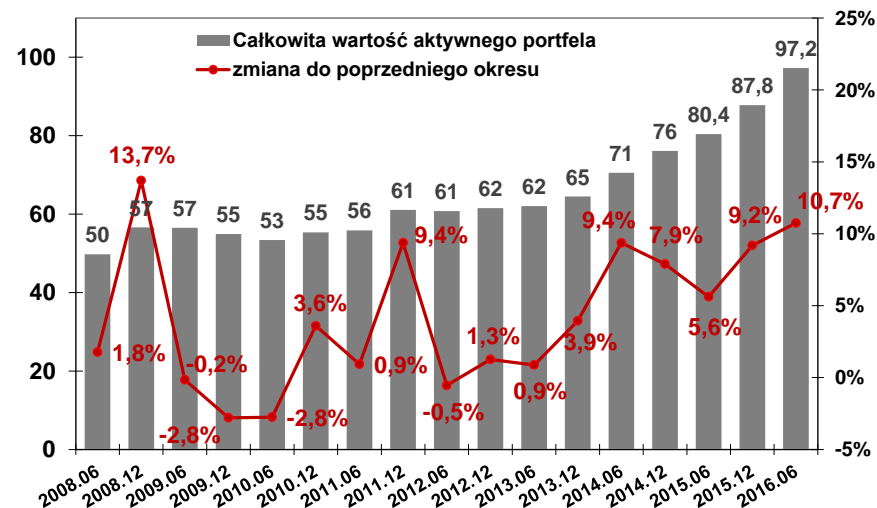
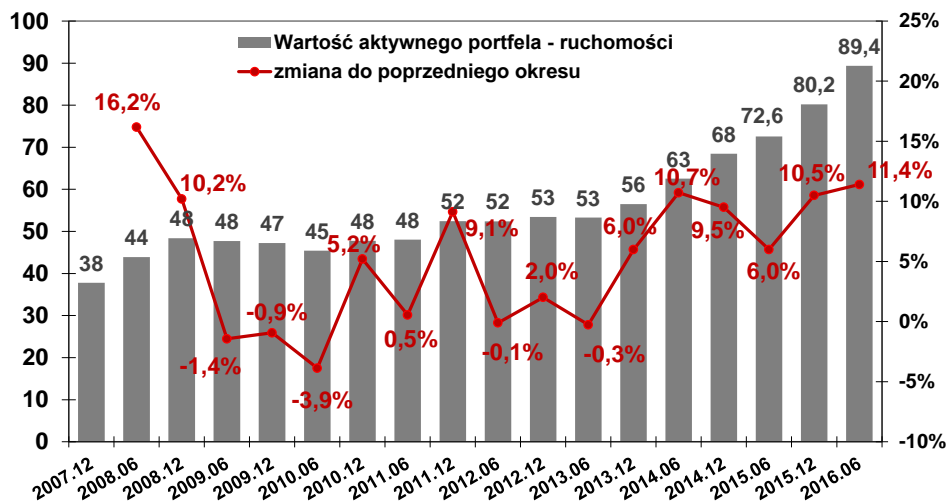
Komentarz :

- ✓ **Dynamika aktywów sfinansowanych leasingiem** po 16,7-proc. wyniku za 2015 rok, **wyniosła 23,9% w ciągu pierwszych 6 miesięcy tego roku.**
- ✓ **Leasing wciąż stanowi główne narzędzie finansowania inwestycji przez firmy leasingowe.** Tą drogą sfinansowano w tym roku 88,2% wszystkich aktywów, więcej niż w 2015, kiedy udział ten wyniósł 85,2%.
- ✓ Z tego powodu dynamiki zmian na rynku finansowania leasingiem oraz ich charakter są analogiczne do zmian obserwowanych na łącznym rynku finansowania aktywów. W większym stopniu odzwierciedlają one jednak **rzeczywiste zainteresowanie przedsiębiorców finansowaniem inwestycji**, gdyż nie są tak zaburzone wpływem końca perspektywy finansowej 2007-2013.
- ✓ Struktura rynku finansowania leasingiem (w stosunku do łącznego finansowania) charakteryzuje się nieznacznie większym udziałem pojazdów lekkich, porównywalnymi udziałami transportu ciężkiego oraz mniejszym dla maszyn.



Komentarz:

- ✓ **Po 14,1-proc. wzroście finansowania aktywów pożyczką w 2015 roku, dynamika w tym roku spadła do -14,4%.**
- ✓ **Widoczne wyhamowanie rynku pożyczki w I połowie 2016 roku** za sprawą przerwy w wydatkowaniu środków unijnych pomiędzy kolejnymi perspektywami finansowymi oraz bardzo wysokiej bazy II kwartału 2015, kiedy to finalizowano inwestycje w rolnictwie z perspektywy unijnej 2007-2013.
- ✓ Tegoroczne spowolnienie rynku pożyczki oceniamy jako relatywnie płytkie, co świadczy o coraz większej niezależności tej części rynku od subwencji rolniczych. W dużej mierze wynika to z dynamicznego rozwoju pożyczki w wielu kategoriach środków trwałych, głównie w pojazdach (wzrost nowej produkcji o 56,1% r/r za pierwsze 6 miesięcy tego roku).
- ✓ **Sprzęt rolniczy wciąż jest głównym aktywem finansowanym pożyczką, jednak jego udział sukcesywnie z roku na rok spada.** W tym roku stanowił on już tylko 34,7% wszystkich aktywów ruchomych sfinansowanych pożyczką, podczas gdy w 2015 roku było to 44,8%, a dwa lata wcześniej - 52,5%. W dużej mierze wynika to z rosnącego znaczenia pojazdów, które stanowią już 42,9% aktywów ruchomych w pożyczce. **Stopniowa dywersyfikacja rynku pożyczki postępuje.**
- ✓ Niższa dynamika segmentu pożyczki przełożyła się na spadek udziału pożyczki w finansowaniu aktywów ruchomych: do 11,9% w tym roku z 14,8% w 2015 i 15,6% dla 2014 roku.



Komentarz

- ✓ Łączna wartość aktywnego portfela na dzień 30.06.2016 w kwocie 97,24 mld zł (89,36 mld zł dla ruchomości i 7,88 mld zł dla nieruchomości) **jest porównywalna z wartością salda kredytów inwestycyjnych udzielonych firmom przez banki** (107,1 mld zł, wg stanu na 30.06.2016). Leasing to wciąż główne, obok kredytu, zewnętrzne źródło finansowania inwestycji pracujących w gospodarce.
- ✓ **Wartość aktywnego portfela w ciągu ostatnich 12 miesięcy wzrosła o 20,9%**, zwiększając się w tym okresie o 16,8 mld zł.
- ✓ Dane NBP wskazują na nieznaczne przyspieszenie akcji kredytowej banków w obszarze inwestycji. W ciągu ostatnich 12 miesięcy saldo kredytów inwestycyjnych zwiększyło się w bankach o 9,9%, wobec wzrostu o 10,0% w całym 2015 r.

* Bez kredytów inwestycyjnych dla gospodarstw domowych

Branża leasingowa

Wartość aktywnego portfela w leasingu i pożyczce

87,8 mld PLN

Kapitały własne*
6,1 mld PLN



14 : 1

Sektor bankowy

Saldo kredytów inwestycyjnych dla firm i gospodarstw domowych**

134,4 mld PLN

Kapitały własne*
179,7 mld PLN



3 : 4

Podobny poziom finansowania inwestycji w gospodarce przez firmy leasingowe oraz banki, przy nieporównywalnie mniejszych kapitałach własnych branży leasingowej.

* Szacunek ZPL

** W tym 33,0 mld PLN kredytów dla gospodarstw domowych

Aktywa finansowane przez firmy leasingowe – podział wg kryterium rocznego obrotu klienta

	FINANSOWANIE W LEASINGU				
	Klienci indywidualni	Przedsiębiorstwa *			Sektor publiczny **
		łącznie wartość w mln zł [wg średniorocznego obrotu klienta]			
	do 5 mln zł	od 5 mln do 20 mln zł	powyżej 20 mln zł		
Pojazdy	38	9 869	3 831	4 770	6
pojazdy lekkie	37	6 753	2 045	2 125	4
transport ciężki	0	3 003	1 762	2 557	2
pozostałe pojazdy	1	113	25	87	0
Maszyny	0	1 707	970	2 249	5
IT	0	120	74	121	0
Samoloty, statki, kolej	0	47	154	315	0
Pozostałe ruchomości	0	28	30	91	0
Ruchomości	38	11 772	5 059	7 546	11
Nieruchomości	0	90	216	34	0
Leasing razem	38	11 861	5 275	7 580	11
Struktura finansowania	0,2%	47,9%	21,3%	30,6%	0,0%

	FINANSOWANIE POŻYCZKĄ				
	Klienci indywidualni	Przedsiębiorstwa *			Sektor publiczny **
		łącznie wartość w mln zł [wg średniorocznego obrotu klienta]			
	do 5 mln zł	od 5 mln do 20 mln zł	powyżej 20 mln zł		
Pojazdy	161	717	319	223	0
pojazdy lekkie	159	335	28	85	0
transport ciężki	0	380	290	139	0
pozostałe pojazdy	1	2	0	0	0
Maszyny	0	1 279	162	380	0
IT	0	9	4	22	0
Samoloty, statki, kolej	0	4	0	9	0
Pozostałe ruchomości	0	10	1	9	0
Ruchomości	161	2 019	486	644	0
Nieruchomości	0	0	3	0	0
Pożyczka razem	161	2 019	489	644	0
Struktura finansowania	4,8%	60,9%	14,8%	19,5%	0,0%

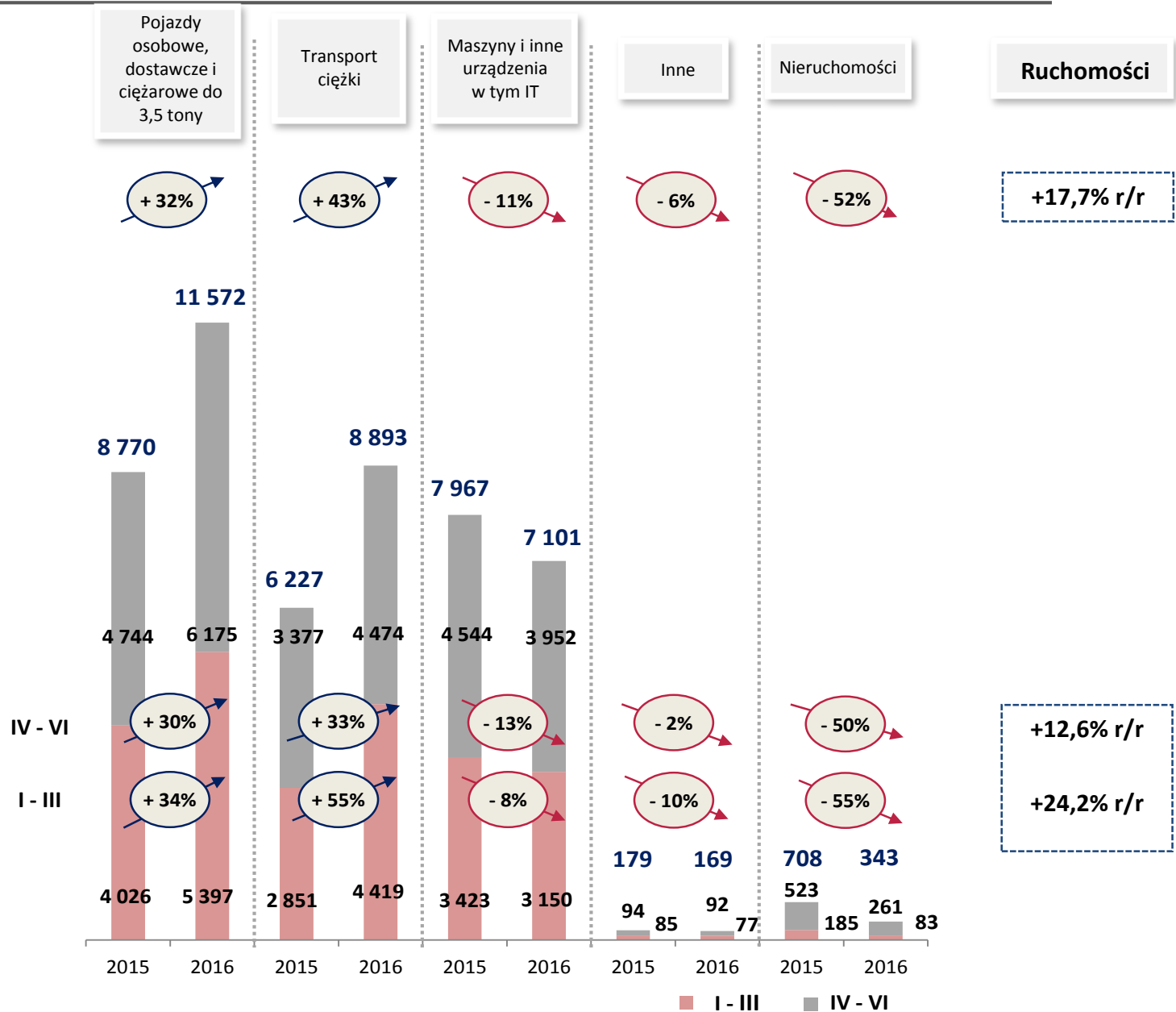
Komentarz :

- ✓ Prezentowane wyniki mają charakter *przybliżonego szacunku*, z uwagi na relatywnie niską reprezentację rynku (zebrano dane firm stanowiących ok. 36% rynku).
- ✓ Szacunek potwierdza, że *branża leasingowa obsługuje głównie sektor mikro i małych firm*. 47,9% dla leasingu oraz 60,9% dla pożyczki stanowią klienci o obrotach rocznych do 5 mln zł, czyli kwalifikowanych jako firmy mikro wg kryteriów Ministerstwa Gospodarki.
- ✓ Najczęściej leasingowaną kategorią środków trwałych są *pojazdy lekkie* dla klientów o średniorocznym obrocie do 5 mln zł. Stanowią one 27,3% łącznego finansowania w leasingu (z 22,3% dla samochodów osobowych). Dla finansowania pożyczką jest to *sprzęt rolniczy* dla klientów o obrocie do 5 mln PLN, z 29-proc. udziałem w łącznej produkcji firm leasingowych w pożyczce.
- ✓ Branża leasingowa w marginalnym stopniu finansuje sektor publiczny.
- ✓ Również klienci indywidualni stanowią niewielki obszar działalności firm leasingowych, a ich potrzeby inwestycyjne są finansowane głównie pożyczką (głównie pojazdy osobowe).

* przedsiębiorstwa publiczne i prywatne, w tym jednoosobowe działalności gospodarcze

** JST, administracja państwowa

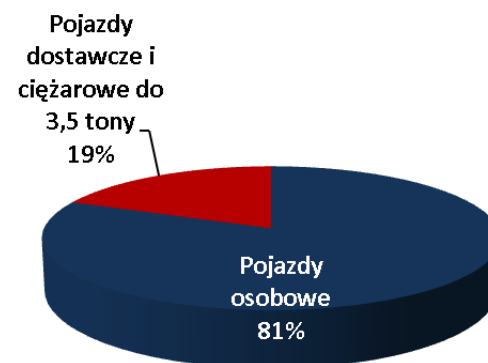
Trendy w grupach – finansowanie ogółem



Łączna wartość sfinansowanych pojazdów lekkich (leasing + pożyczka) [mln PLN]

Finansowanie ogółem	I-VI 2015	I-VI 2016	I-VI 16 / I-VI 15
pojazdy osobowe	7 158	9 395	31,2%
poj. dostawcze i ciężarowe do 3,5 tony	1 612	2 177	35,1%
Łącznie pojazdy lekkie	8 770	11 572	31,9%
Finansowanie OSD w leasingu	8 474	10 965	29,4%
Finansowanie OSD w pożyczce	296	607	105,1%

Struktura przedmiotowa rynku pojazdów lekkich



Komentarz

- ✓ **Pojazdy lekkie – długoterminowy motor rozwoju rynku leasingu od II kwartału 2015 roku.** Wynik branży leasingu mocno skorelowany z wyraźnym wzrostem rejestracji nowych aut osobowych i dostawczych: o 19,0% r/r za pierwsze 6 miesięcy 2016 roku, do 240,5 tys. sztuk. Dobre wyniki na rynkach motoryzacyjnych obserwujemy obecnie w większości krajów Europy.
- ✓ **Wzrost segmentu pojazdów lekkich jest mocno powiązany z trendami w polskiej gospodarce:** popyt krajowy rośnie w oparciu o wydatki konsumentów (co napędza obroty w handlu detalicznym), poprawia się kondycja finansowa przedsiębiorstw, dobre są nastroje konsumentów. Wciąż działa mocny **impuls fiskalny dla zakupu aut**, szczególnie w segmencie premium (**50% VAT- przy zakupie + 50% VAT-u z paliwa**). Przekłada się to na znacznie szybciej rosnące rejestracje nowych pojazdów na firmy niż na klientów indywidualnych.
- ✓ **Segment finansowania OSD opiera się głównie na pojazdach osobowych, jednak w tym roku widzimy wzrost znaczenia pojazdów dostawczych i ciężarowych do 3,5 ton.** Wynika to z jednej strony z coraz większego zainteresowania finansowaniem aut z tego segmentu za pomocą pożyczki, a z drugiej – z wyraźnych wzrostów obrotów w handlu detalicznym.



Polski Związek Wynajmu i Leasingu Pojazdów

Wyniki branży wynajmu
długoterminowego samochodów
oraz Rent a Car w Polsce
w I półroczu 2016



Związek Polskiego
Leasingu

PZWLP - Wyniki branży wynajmu długoterminowego aut (CFM) i Rent a Car w Polsce w I półroczu 2016 r.

I półrocze 2016 w branży CFM i Rent a Car – najważniejsze zjawiska i wydarzenia

- **Stabilizacja przepisów prawnych istotnych dla rynku flotowego (brak istotnych zmian)**
- **I półrocze 2016r. bardzo dobre dla całego rynku flotowego w Polsce (szczególnie II kwartał)**
 - ✓ Wyniki sprzedaży jedne z najlepszych w ostatnich latach
 - ✓auta firmowe/służbowe (na REGON) stanowiły aż 2/3 wszystkich sprzedanych nowych samochodów osobowych w polskich salonach – firmy motorem napędowym polskiej branży motoryzacyjnej
 - ✓ W II kwartale 2016r. firmy zakupiły aż 29,9% nowych aut osobowych więcej niż w analogicznym okresie rok wcześniej
 - ✓ Wzrost branży wynajmu długoterminowego był jeszcze większy – na potrzeby usług CFM w II kwartale 2016r. zakupionych zostało aż o 1/3 (32,6%) aut osobowych więcej niż przed rokiem
- **Liczba aut ekologicznych we flotach (w tym w wynajmie długoterminowym) wciąż na marginalnym poziomie – konieczne odpowiednie stymulacje prawno – podatkowe dla przedsiębiorców (zachęty i ulgi dla firm kluczem do popularyzacji e-samochodów w Polsce)**

PZWLP - Wyniki branży wynajmu długoterminowego aut (CFM) i Rent a Car w Polsce w I półroczu 2016 r.

I półrocze 2016 w branży CFM i Rent a Car – najważniejsze zjawiska i wydarzenia

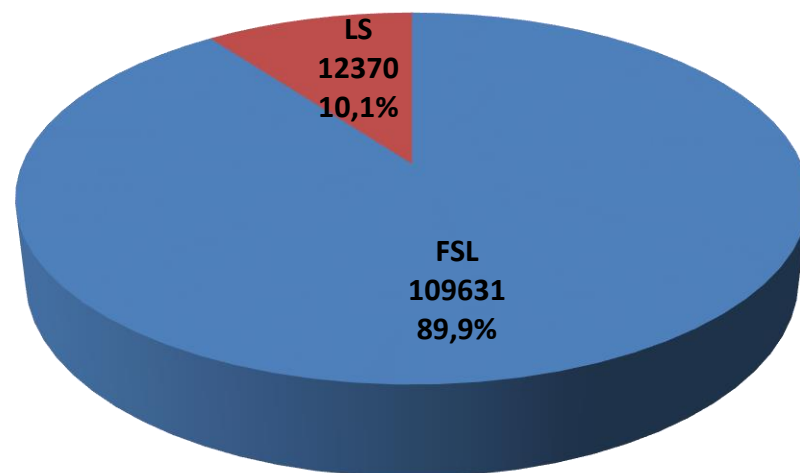
- **Nowe standardy wynajmu długoterminowego aut w Polsce wprowadzone przez PZWLP**
 - ✓ Do wynajmu długoterminowego zaliczane są obecnie 2 z 3 dotychczasowych usług – Full Serwis Leasing oraz Leasing z Serwisem (bez usługi Wyłączonego Zarządzania)
 - ✓ Zaostrzenie kryteriów definicji usługi Leasingu z Serwisem (LS) – wymagane min. 2 elementy obsługi floty, w tym zawsze serwis mechaniczny samochodów (zbliżenie usługi Leasingu z Serwisem pod względem standardu i zakresu obsługi do Full Serwis Leasingu)
 - ✓ Pełne dostosowanie standardów polskiej branży do starszych i bardziej rozwiniętych rynków zachodnioeuropejskich
 - ✓ Zapobieganie kwalifikowaniu do wynajmu długoterminowego prostych usług klasycznego leasingu wzbogaconych jedynie np. o ubezpieczenie i assistance
 - ✓ Istotą wynajmu długoterminowego jest pełen outsourcing floty – zarówno w zakresie finansowania samochodów, jak i kompleksowej obsługi serwisowej i administracyjnej
- **Imponująco szybki rozwój branży Rent a Car w Polsce**
 - ✓ Wzrost łącznej floty o ponad 30% r/r po II kwartale 2016r.
 - ✓ Wyniki na podstawie danych firm należących do PZWLP – 8 największych, sieciowych (polskich i międzynarodowych) wypożyczalni samochodów

PZWLP - Wyniki branży wynajmu długoterminowego aut (CFM) w Polsce w 2016 r.

Wyniki PZWLP po II kw. 2016r.

- PZWLP w 2016 roku – 22 firmy członkowskie
- Flota PZWLP na 30.06.2016 – 122 tys. finansowanych i zarządzanych aut (122.001 pojazdów),
w tym:
 - ✓ FSL 109.631 (FSL – Full Serwis Leasing)
 - ✓ LS 12.370 (LS – Leasing z Serwisem)
- Najpopularniejsze modele aut:
 - ✓ Skoda Octavia
 - ✓ Ford Focus
 - ✓ Toyota Yaris
 - ✓ Skoda Fabia
 - ✓ Opel Astra

Struktura usług wynajmu długoterminowego po II kw. 2016r.

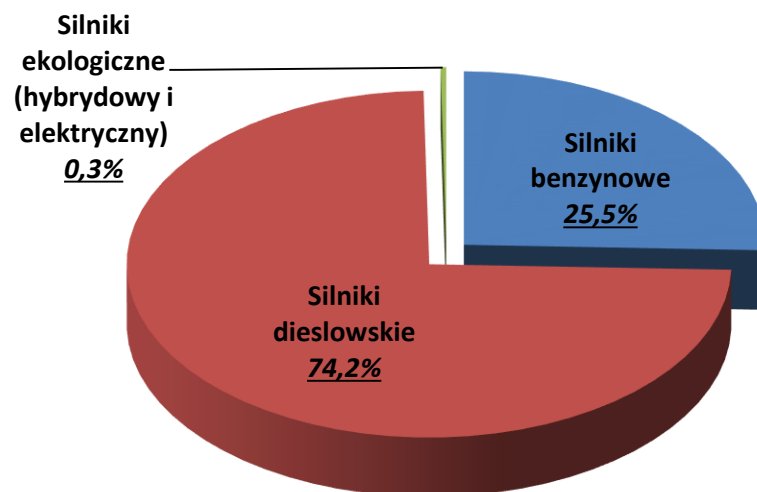


PZWLP - Wyniki branży wynajmu długoterminowego aut (CFM) w Polsce w 2016 r.

Wyniki PZWLP po II kw. 2016r.

- **Dominującym napędem wciąż pozostaje silnik dieslowski**
 - ✓ Wzrost udziału diesla o nieco ponad 1,5% w II kw. 2016r. w stosunku do I kw. 2016r.
- **Napędy ekologiczne mają nadal marginalny udział** – na koniec II kw. 2016 we flotach PZWLP znajdowało się:
 - ✓ 286 aut hybrydowych
 - ✓ 10 samochodów elektrycznych
- **Konieczne wprowadzenie w Polsce mechanizmów stymulujących zakup i użytkowanie aut ekologicznych** (przede wszystkim elektrycznych) dla przedsiębiorców
 - ✓ Szansa na popularyzację e-samochodów w naszym kraju – firmy nabywają obecnie 2/3 wszystkich nowych aut

Rodzaj silnika – floty PZWLP po II kw. 2016



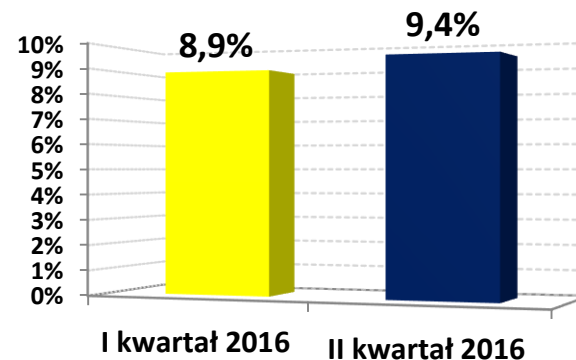
Źródło: PZWLP

PZWLP - Wyniki branży wynajmu długoterminowego aut (CFM) w Polsce w 2016 r.

Wyniki PZWLP po II kw. 2016r.

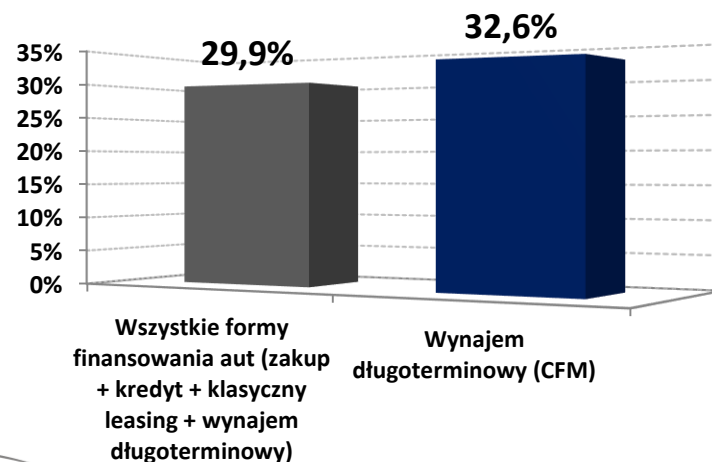
- **Wciąż rosnąca popularność wynajmu długoterminowego aut w Polsce**
 - ✓ Tempo wzrostu branży przyspiesza – dynamika w II kwartale 2016r. wyższa, niż w pierwszych 3 miesiącach roku
 - ✓ Z wynajmu długoterminowego korzystają już nie tylko duże korporacje, ale w coraz większym stopniu również mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa
 - ✓ Zgodnie z badaniami Instytutu Keralla Research już co piąta firma MŚP w Polsce korzysta z usług CFM
- **Firmy wynajmu długoterminowego zakupiły w II kwartale 2016 r. aż o 1/3 więcej nowych aut osobowych, niż rok wcześniej**
- **Liczba nowych aut osobowych w usługach CFM rośnie szybciej, niż w pozostałych formach finansowania floty**

Dynamika rozwoju wynajmu długoterminowego w 2016 r.



Źródło: PZWLP

Wzrost sprzedaży nowych aut osobowych do firm ogółem vs wynajem długoterminowy II kw. 2015 / II kw. 2016

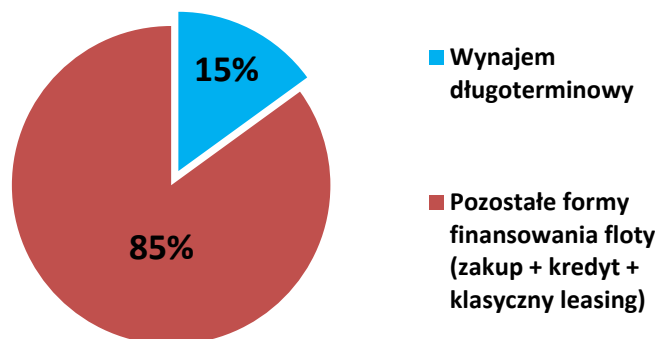


Źródło: PZWLP / IBRM Samar

PZWLP - Wyniki branży wynajmu długoterminowego aut (CFM) w Polsce w 2016 r.

Udział branży wynajmu długoterminowego w całkowitej sprzedaży nowych aut osobowych do firm w Polsce w 2016 r.

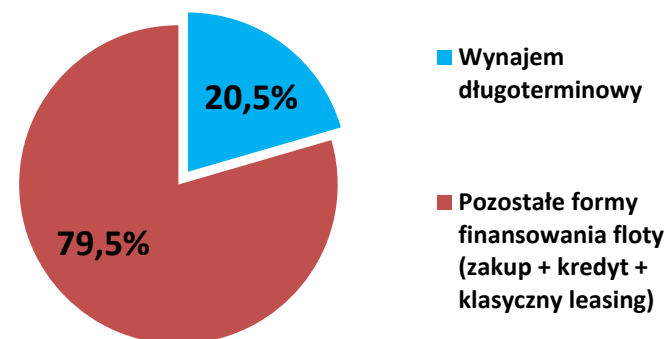
I kwartał 2016



+ 5,5% udział w rynku



II kwartał 2016



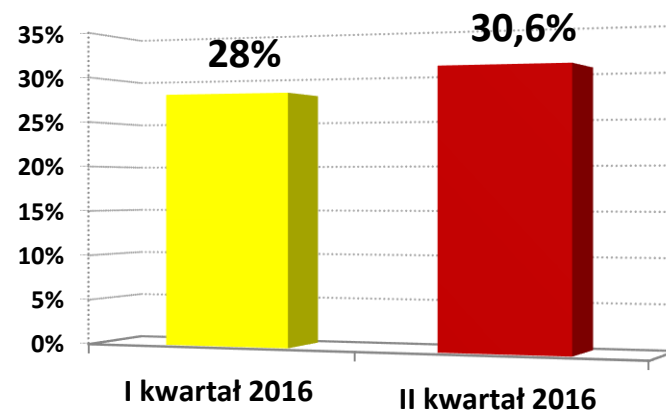
Źródło: PZWLP / IBRM Samar

- Duży wzrost udziału wynajmu długoterminowego w całkowitej sprzedaży aut osobowych do firm w 2016r.
 - ✓ Branża CFM kupiła w II kw. 2016r. 15,3 tys. aut osobowych (w tym 12 tys. samochodów firmy PZWLP)
 - ✓ Już co piąty nowy samochód osobowy kupowany przez przedsiębiorców w polskich salonach znajduje się w wynajmie długoterminowym
 - ✓ Wynajem długoterminowy coraz ważniejszą formą finansowania aut służbowych w Polsce

Wyniki PZWLP po II kw. 2016r.

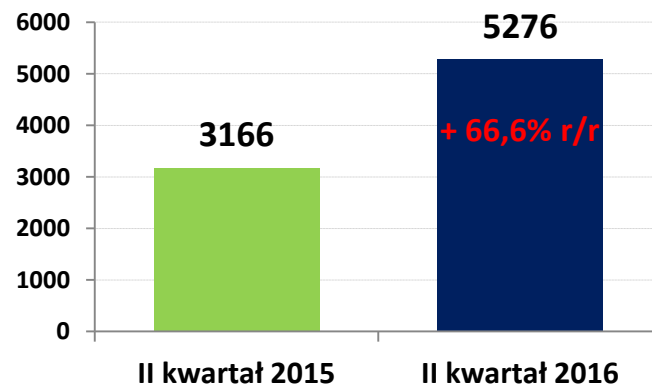
- **Od maja 2015 w PZWLP funkcjonuje odrębna struktura organizacyjna – Grupa Firm Rent a Car**
 - ✓ Obecnie do organizacji należy już 8 najważniejszych, dużych, sieciowych wypożyczalni samochodów (polskich i międzynarodowych): Avis, Budget, Express, Hertz, Panek, Rentis, Sixt i 99rent
- **Po II kw. 2016r. firmy Rent a Car w PZWLP dysponowały flotą prawie 15 tys. samochodów (14.747) – wzrost floty aż o 30,6% r/r**
- **Jeszcze bardziej imponująco wygląda rozwój branży Rent a Car w PZWLP pod względem liczby kupionych nowych aut osobowych**
- **W II kw. 2016r. wypożyczalnie aut w PZWLP zarejestrowały aż o 2/3 (66,6%) więcej nowych samochodów osobowych, niż przed rokiem**

Dynamika wzrostu branży Rent a Car w ujęciu rocznym (r/r)



Źródło: PZWLP

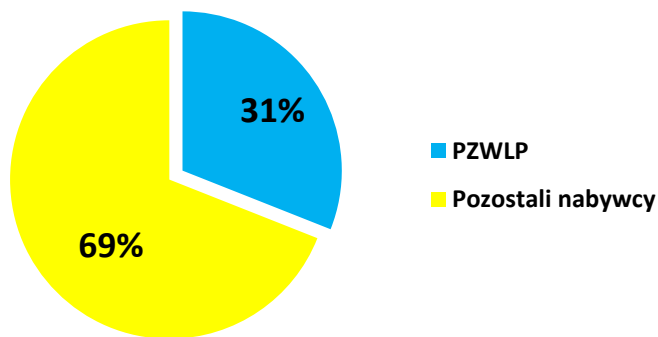
Liczba nowych aut osobowych kupionych przez branżę Rent a Car w PZWLP



Źródło: PZWLP

Sprzedaż nowych aut osobowych do firm w Polsce w 2016 r. – rola PZWLP *

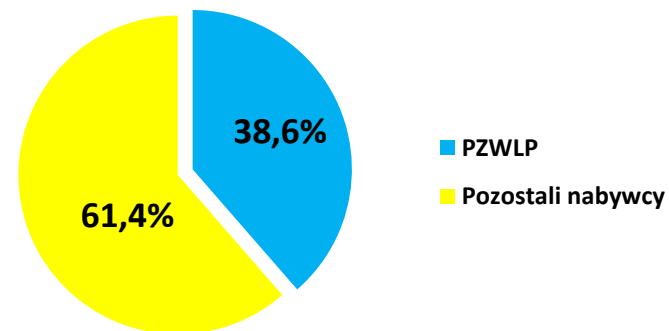
I kwartał 2016



+ 7,6% udział w rynku



II kwartał 2016



Źródło: PZWLP / IBRM Samar

* - Auta w wynajmie długoterminowym (FSL i LS), wynajmie krótko- i średnioterminowym (RAC) oraz klasycznym leasingu

- **Znaczący wzrost znaczenia PZWLP na polskim rynku motoryzacyjnym w 2016r.**
 - ✓ W II kwartale 2016r. już 4 na 10 nowych aut osobowych kupowanych przez firmy w Polsce było nabywane przez Członków PZWLP
 - ✓ Zwiększenie udziału w rynku o 7,6% w porównaniu do stanu z końca marca bieżącego roku
 - ✓ Efekt dynamicznego rozwoju branży CFM i Rent a Car, reprezentowanych w PZWLP
 - ✓ 22 firmy PZWLP zakupiły w II kwartale łącznie prawie 29tys. nowych aut osobowych

PZWLP - Wyniki branży wynajmu

długoterminowego aut (CFM) i Rent a Car w Polsce w 2016 r.

Liderzy branży wynajmu długoterminowego aut w Polsce (Członkowie PZWLP)

Full Service Leasing:

1. LeasePlan Fleet Management Polska	22.401
2. Arval Polska	17.550
3. Alphabet Polska Fleet Management	12.663

Liderzy branży Rent a Car w Polsce (Członkowie PZWLP)

Wynajem krótko- i średnioterminowy

1. Express	5.360
2. Avis Polska	2.300
3. Hertz Polska	1.920

Prognozy rozwoju i najważniejsze dla branży zjawiska

- Firmy w Polsce, wzorem bardziej rozwiniętych rynków Europy Zachodniej, odchodzą już nie tylko od modelu finansowania samochodów służbowych ze środków własnych na rzecz zewnętrznego finansowania, ale coraz chętniej sięgają po pełen outsourcing floty (wynajem długoterminowy) – zewnętrzne finansowanie wraz z zarządzaniem flotą
- Wzrastająca świadomość wynajmu długoterminowego w sektorze MŚP – bardzo duży potencjał biznesowy dla branży
- Duży potencjał rozwoju branży wynajmu długoterminowego tkwi w tzw. sektorze publicznym – to wciąż niezagospodarowana przez firmy CFM część rynku
- Planowana kolejna deregulacja w zakresie odliczania podatku VAT od samochodów służbowych
- Planowane stworzenie nowej ordynacji podatkowej, także w zakresie dotyczącym aut użytkowanych przez firmy (ostatnie znaczące zmiany w tym zakresie w roku 2014 r.)

Rynek leasingu część 2.



Związek Polskiego
Leasingu

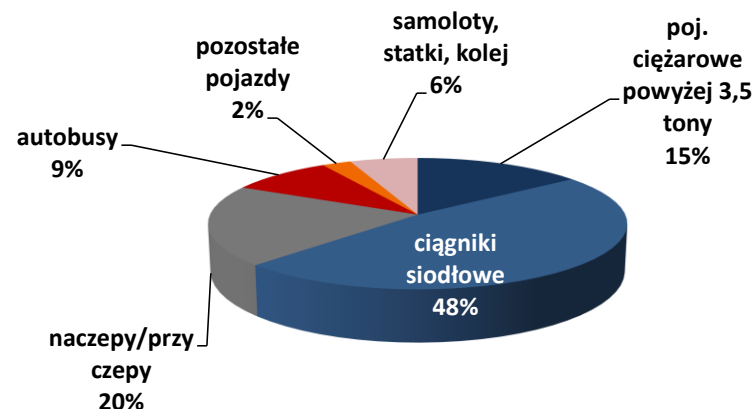
Łączna wartość sfinansowanych aktywów dla transportu ciężkiego (leasing + pożyczka) [mln PLN]

Finansowanie ogółem	I-VI 2015	I-VI 2016	I-VI 16 / I-VI 15
poj. ciężarowe powyżej 3,5 tony	955,9	1 322,1	38,3%
ciągniki siodłowe	2 971,6	4 232,7	42,4%
naczepy/przyczepy	1 305,9	1 769,4	35,5%
autobusy	412,5	809,1	96,2%
pozostałe pojazdy	231,8	229,4	-1,0%
samoloty, statki, kolej	349,5	530,4	51,8%
Łącznie transport ciężki	6 227,2	8 893,1	42,8%
Finansowanie transportu ciężkiego w leasingu	5 598	8 066	44,1%
Finansowanie transportu ciężkiego w pożyczce	629	827	31,5%

Komentarz

- ✓ **Dynamiczny wzrost finansowania transportu ciężkiego w 2016 roku**, w większości kategorii tego segmentu. Rozwój ten pozostaje skorelowany z 27,8-proc. dynamiką rejestracji nowych pojazdów ciężarowych w I półroczu 2016.
- ✓ **Tegoroczne wzrosty finansowania wynikają głównie z wymiany używanego taboru na nowe pojazdy z normą Euro 6** (co szczególnie waży w transporcie międzynarodowym z uwagi na niższe opłaty drogowe) **oraz z procesów zachodzących w gospodarce**: strefa euro stopniowo się rozwija (dzięki czemu rośnie nasz eksport) i rośnie popyt krajowy w Polsce. Waży również współpraca firm leasingowych z przedsiębiorstwami miejskimi (finansowanie autobusów) oraz utrzymujące się niskie ceny paliw (ceny ropy poniżej 50 USD/b w średnim terminie).
- ✓ Wyniki finansowania transportu ciężkiego wskazują na **dużą odporność polskiej branży transportowej** na rosnący protekcjonizm krajów unijnych (MiLoG w Niemczech, od 01.07.2016 Loi Macron we Francji), wprowadzane przez Rosję utrudnienia w transporcie dla polskich kierowców czy utrzymujące się embargo na żywność.

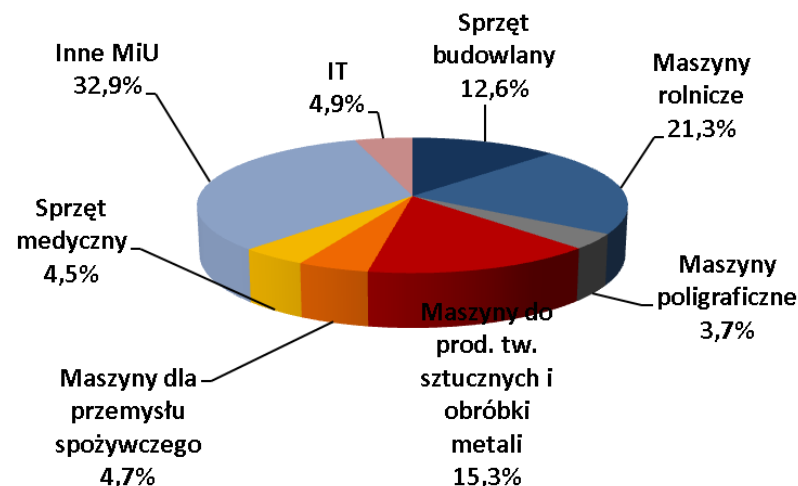
Struktura przedmiotowa rynku transportu ciężkiego



Łączna wartość sfinansowanych maszyn i IT (leasing + pożyczka) [mln PLN]

Finansowanie ogółem	I-VI 2015	I-VI 2016	I-VI 16 / I-VI 15
Sprzęt budowlany	923	894	-3,1%
Maszyny rolnicze	2 224	1 512	-32,0%
Maszyny poligraficzne	311	262	-15,7%
Maszyny do produkcji tworzyw sztucznych i obróbki metali	1 069	1 088	1,8%
Maszyny dla przemysłu spożywczego	286	336	17,2%
Sprzęt medyczny	318	319	0,4%
Inne MiU	2 527	2 339	-7,4%
IT	308	351	14,0%
Łącznie maszyny i IT	7 967	7 101	-10,9%
Finansowanie maszyn i IT w leasingu	5 111	5 245	2,6%
Finansowanie maszyn i IT w pożyczce	2 856	1 856	-35,0%

Struktura przedmiotowa rynku maszyn i IT



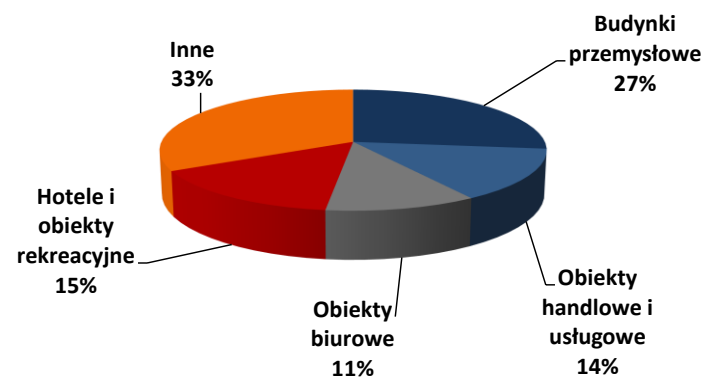
Komentarz

- ✓ *Finansowanie maszyn w tym roku pod dużym wpływem końca perspektywy unijnej 2007-2013. Widać to przede wszystkim w wyniku maszyn rolniczych w segmencie pożyczki, gdzie w I półroczu 2016 finansowanie spadło o 38,9% r/r, z -46,8-proc. dynamiką dla II kwartału.* Spadki miały miejsce również w innych kategoriach mocno powiązanych z absorpcją funduszy unijnych.
- ✓ *Sektor finansowania maszyn w samym leasingu notował w I półroczu 2016 relatywnie słabe wyniki, biorąc pod uwagę tempo wzrostu gospodarczego (PKB w coraz większym stopniu bazujący na popycie wewnętrznym) oraz wysoki poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych w polskich firmach. W samym czerwcu dynamika finansowania w tym segmencie przyspieszyła do 16,2% r/r (z -1,1% r/r za I-V 2016), co pozwala oczekiwać już wyższych dynamik dla maszyn w leasingu w dalszej części roku.*

Łączna wartość sfinansowanych nieruchomości (leasing + pożyczka) [mln PLN]

Finansowanie ogółem	I-VI 2015	I-VI 2016	I-VI 16 / I-VI 15
Budynki przemysłowe	82	92	11,8%
Obiekty handlowe i usługowe	22	48	123,8%
Obiekty biurowe	302	38	-87,3%
Hotele i obiekty rekreacyjne	273	53	-80,7%
Inne	29	112	290,0%
Łącznie nieruchomości	708	343	-51,5%
Finansowanie nieruchomości w leasingu	629	340	-45,9%
Finansowanie nieruchomości w pożyczce	80	3	-96,0%

Struktura przedmiotowa rynku nieruchomości



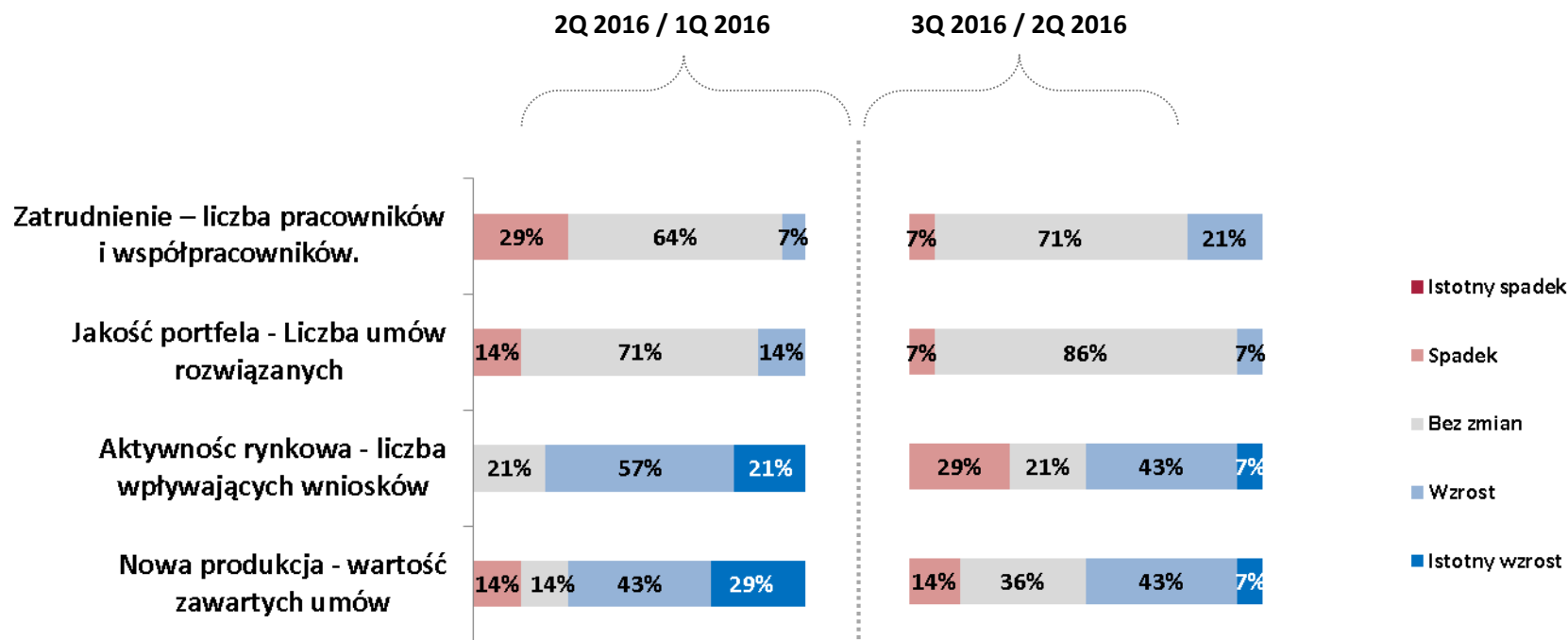
Komentarz

- ✓ **Spadek finansowania nieruchomości w I połowie 2016 roku o 51,5% r/r, zarówno za sprawą segmentu leasingu, jak i pożyczki.** Słaby wynik minionego półrocza głównie za sprawą I kwartału, w którym to sfinansowano aktywa o wartości zaledwie 82,5 MPLN.
- ✓ Tegoroczny spadek wartości sfinansowanych aktywów wynika przede wszystkim ze znacznie niższej średniej wartości transakcji (5,47 mln PLN w tym roku wobec 9,85 mln PLN w I półroczu 2015), gdyż ilość zawartych umów nie zmieniła się istotnie (zaraportowano 62 wobec 67 w I półroczu ub. roku).
- ✓ Finansowanie nieruchomości to coraz bardziej niszowy obszar działalności firm leasingowych – w tym roku umowy zawarło 10 firm zrzeszonych w ZPL, o jedną mniej niż miało to miejsce w całym 2015 roku. **Udział nieruchomości w łącznie sfinansowanych aktywach wyniósł w tym roku 1,2%, istotnie poniżej 2,9% za cały 2015 rok.**
- ✓ Struktura przedmiotowa rynku nieruchomości pozostaje w miarę zrównoważona, z wiodącym udziałem budynków przemysłowych.

Wyniki badania koniunktury

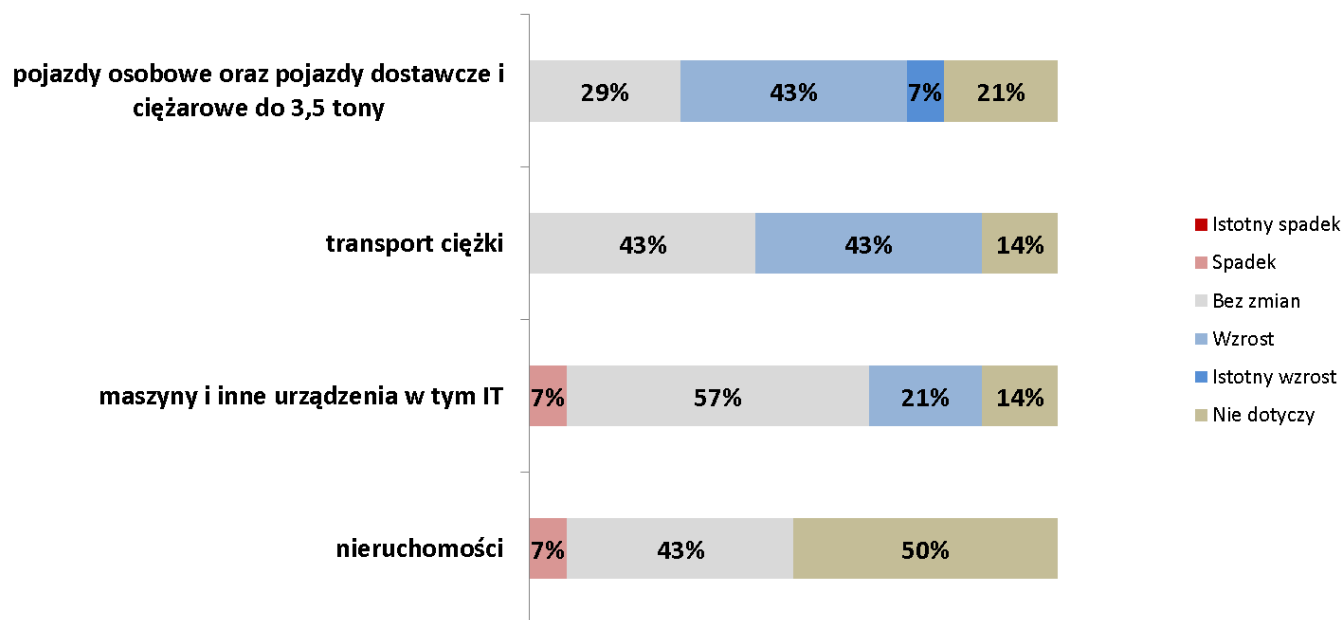


Związek Polskiego
Leasingu



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 wzrostu zatrudnienia oraz stabilizacji jakości portfela leasingowego w III kwartale br. Jednocześnie spodziewają się istotnego przyspieszenia aktywności sprzedażowej w obecnym kwartale.**



Komentarz:

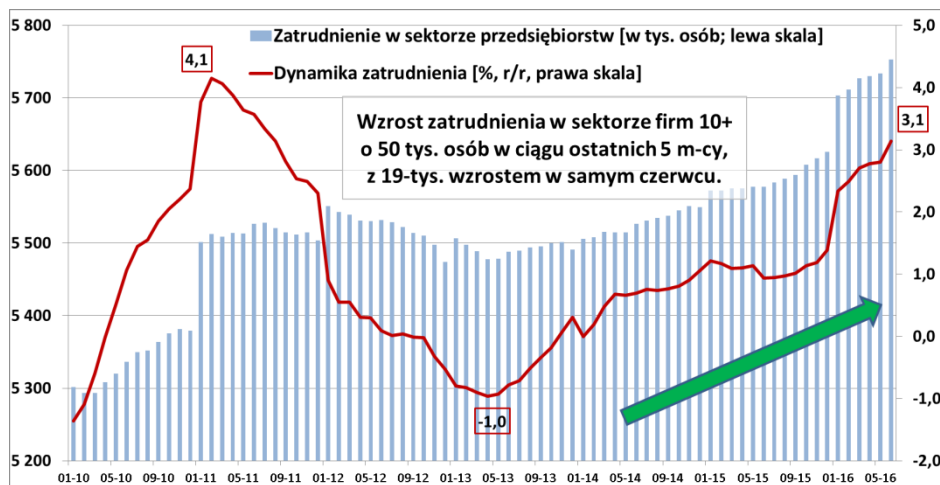
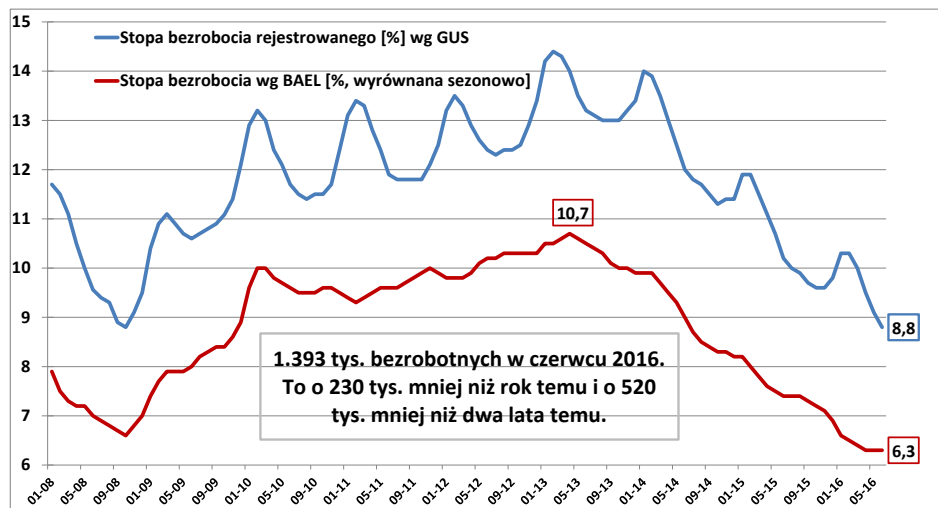
- ✓ Badanie określa jak wg przedstawicieli firm leasingowych zmieni się wartość sfinansowanych aktywów w III kwartale br. w porównaniu do właśnie zamkniętego kwartału.
- ✓ Prognozowany charakter zmian określono wg głównych grup środków trwałych finansowanych przez branżę leasingową.
- ✓ Badane firmy oczekują w III kwartale 2016 roku wyższego poziomu finansowania dla wszystkich głównych grup ruchomości, przy czym zdecydowania najlepsze perspektywy widzą dla finansowania pojazdów lekkich oraz transportu ciężkiego. Nieco słabsze perspektywy rysują się dla maszyn i IT, natomiast w przypadku finansowania nieruchomości respondenci oczekują utrzymania spadków.

Otoczenie makroekonomiczne



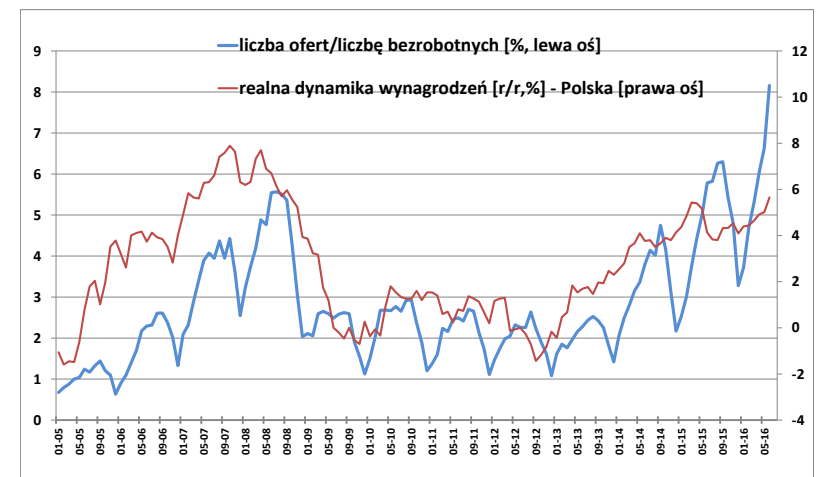
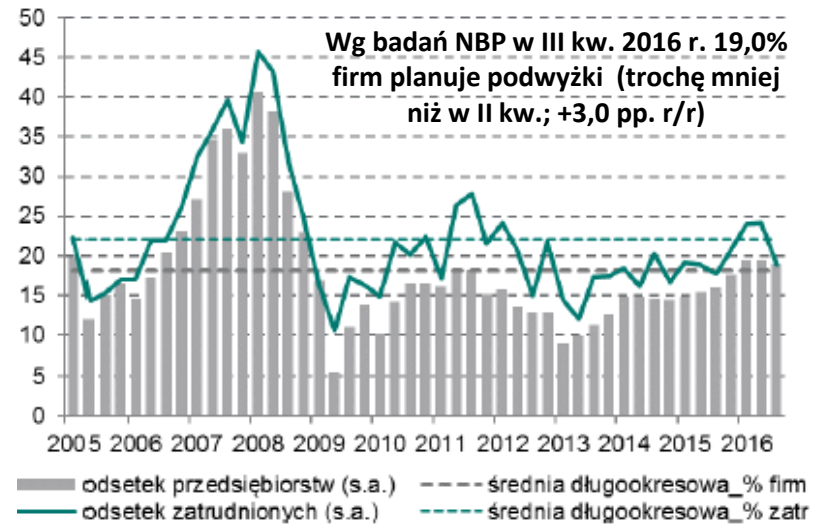
Związek Polskiego
Leasingu

Bardzo korzystne i stabilne trendy na rynku pracy – główna siła polskiej gospodarki



Komentarz:

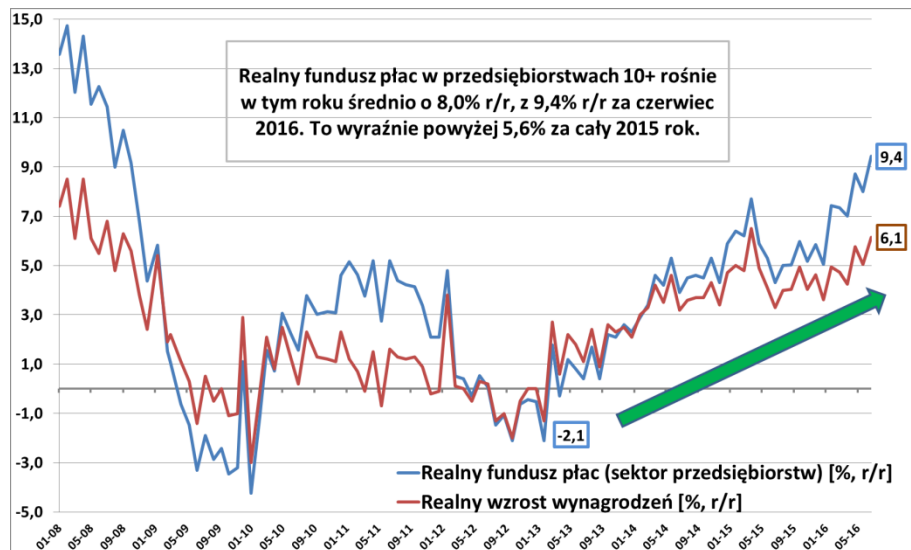
- ✓ Polska gospodarka notuje zarówno **spadek stopy bezrobocia** (o 1,4 pp.. w połowie 2016 roku), jak i **stabilny wzrost zatrudnienia** w gospodarce narodowej.
- ✓ Trend spadkowy stopy bezrobocia pozostaje niezagrożony, jednak stopniowo hamuje roczne tempo poprawy na rynku pracy (ze średnio 1,6 pp. za I-V 2016).
- ✓ Dynamika zatrudnienia w sektorze firm 10+ przyspieszyła w czerwcu do 3,1% r/r ze średnio 2,6% r/r za poprzednie 5 miesięcy. W ujęciu m/m mamy najwyższy wzrost zatrudnienia w czerwcu od 2007 r.
- ✓ Te korzystne trendy utrzymają się w 2016 roku, przy czym skala poprawy na rynku pracy nie będzie już tak wyraźna jak w ub. roku.
- ✓ **Demografia (spadek już w 2015 roku populacji roboczej w Polsce o 228 tys. osób, czyli o 0,9%) wyhamuje dynamikę zatrudnienia w gospodarce z 1,4% r/r w 2015 do 0,9% w tym roku. Oczekujemy, że stopa bezrobocia na koniec 2016 roku obniży się do 8,7% (roczny spadek o 1,1 pp.).** Wskazują na to plany pracodawców, liczba dostępnych ofert pracy oraz procesy zachodzące w gospodarce.



Komentarz:

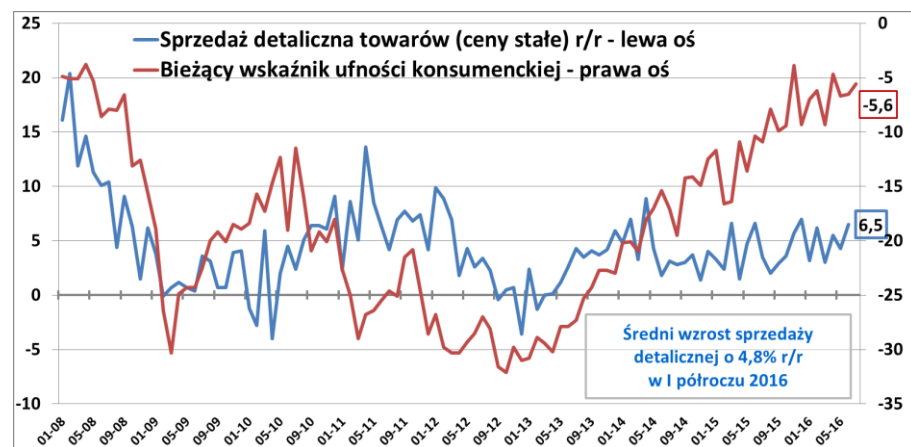
- ✓ Główne badania ankietowe (GUS, NBP, PMI, Randstad, Manpower) wskazują, że **pracodawcy zamierzają utrzymać wzrost poziomu zatrudnienia w firmach**, ale plany te są już bardziej umiarkowane.
- ✓ Rekordowa obecnie liczba dostępnych ofert pracy i plany pracodawców pozwalają oczekiwać, że **utrzyma się stabilny wzrost wynagrodzeń**. W ujęciu nominalnym wzrost płac przyspieszy z 3,5% r/r w 2015 roku do ok. 4,5% w 2016. Presja płacowa pozostanie więc umiarkowana, biorąc pod uwagę niski już poziom bezrobocia, skalę podwyżek w latach 2007-2008 oraz rosnącą liczbę ofert pracy na 1 bezrobotnego. Ewidentnie napływ pracowników ze Wschodu (głównie z Ukrainy) łagodzi presję płacową.

Mocny rynek pracy przekłada się coraz wyraźniej na wzrost konsumpcji prywatnej

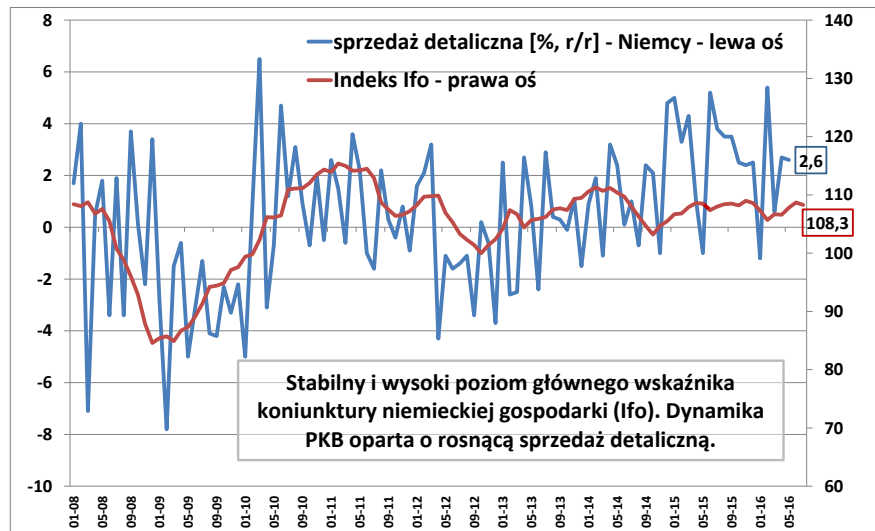
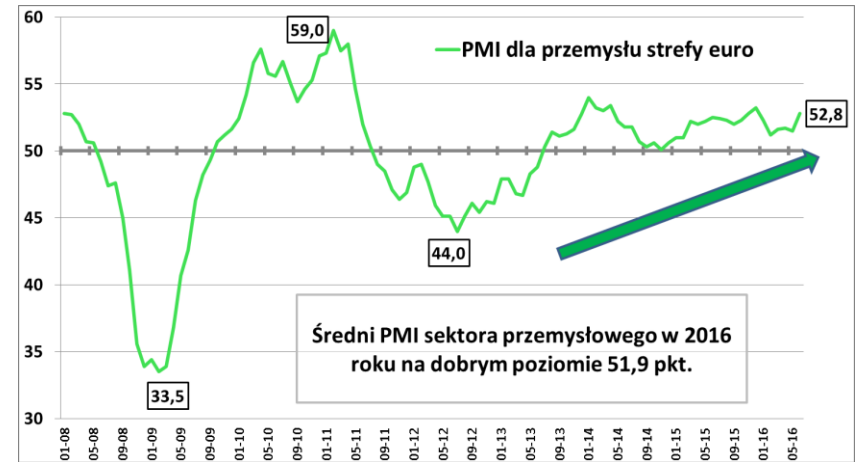
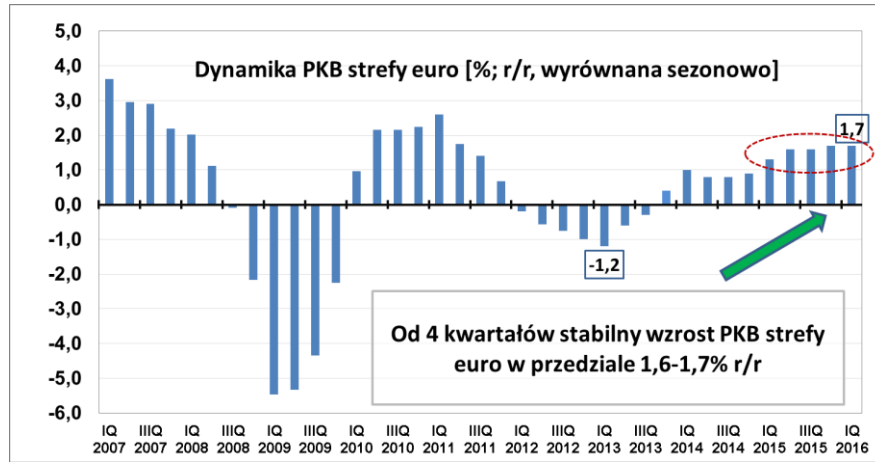


Komentarz:

- ✓ Trendy na rynku pracy (wzrost zatrudnienia w firmach oraz realnych płac o ok. 5,0% r/r w 2016 roku) **zwiększą rozporządzalne dochody gospodarstw domowych o ok. 8% w tym roku.**
- ✓ Przy prawie rekordowych nastrojach konsumentów przekłada się to na **stabilny wzrost konsumpcji prywatnej** (lekko powyżej 3 proc. r/r).
- ✓ Wyższy odczyt sprzedaży detalicznej za czerwiec (6,5% r/r wobec 4,3% r/r w maju) sugeruje, że zaczynamy już odczuwać efekt Programu 500+.
- ✓ Oczekujemy, że za sprawą tego programu dynamika wydatków konsumenckich przyspieszy z 3,2% w I kw. 2016 do ok. 4,1% r/r w II półroczu 2016. Czynniki te wygaśnie już w II półroczu 2017. Zakładamy, że w całym 2016 roku konsumpcja prywatna wzrośnie o 3,8%.
- ✓ **Wydatki konsumentów będą stabilizować tempo wzrostu gospodarczego i pozostaną gwarantem dla inwestycji MŚP.**



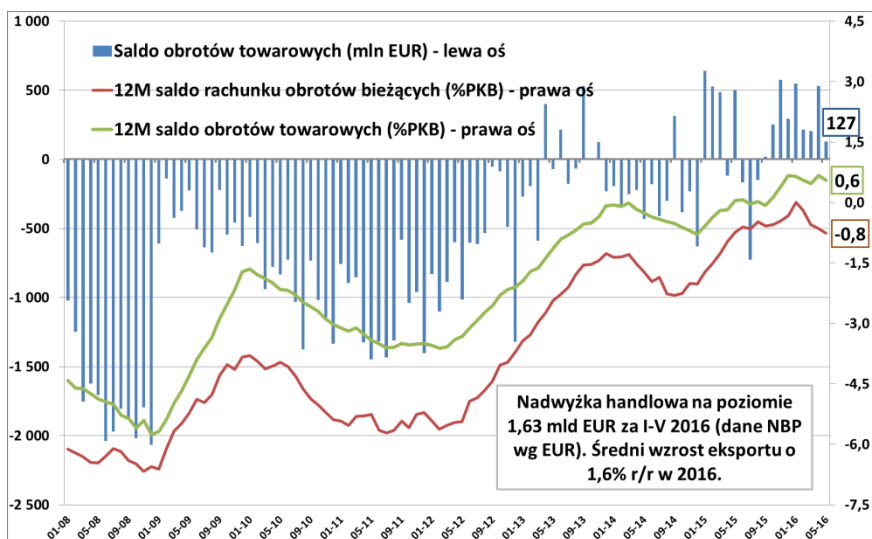
Stabilna poprawa gospodarek strefy euro, w tym najważniejszej dla nas gospodarki niemieckiej



Komentarz:

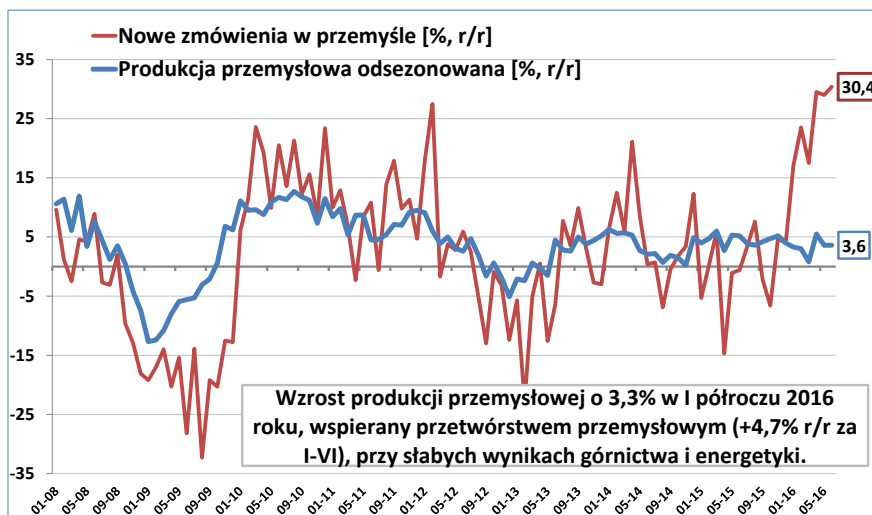
- ✓ Utrzymane **solidne tempo wzrostu PKB w strefie euro** (1,7% r/r w I kw. 2016, z 1,6% r/r dla Niemiec). Oczekujemy umiarkowanego wpływu Brexitu na dynamikę PKB Eurolandu w 2016 roku. Wyniesie ona wg Komisji Europejskiej 1,6%.
- ✓ **Rosnący wpływ wydatków konsumentów** na wzrost gospodarczy (spadek bezrobocia o 1,5 pp. w ciągu 2 lat: do 10,1% w maju 2016).
- ✓ **Mocny pakiet wspierający wzrost gospodarczy w strefie euro:** luzowanie ilościowe (do końca 2017) + niskie ceny ropy + słabe euro + wciąż dobre nastroje konsumentów i firm (53,1 pkt. – łączny PMI dla sektora usług i przemysłu za czerwiec; dobry Ifo) Równoważy on pojawiające się zagrożenia (obawy o sektor bankowy we Włoszech, kryzys imigracyjny).

Stabilna aktywność w przemyśle i likwidacja zewnętrznych nierównowag powinny sprzyjać zmianie pozycjonowania Polski wśród krajów regionu

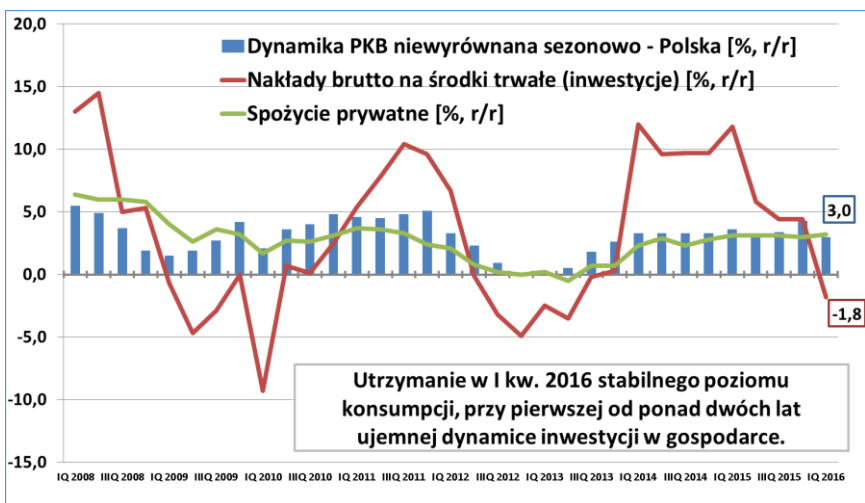
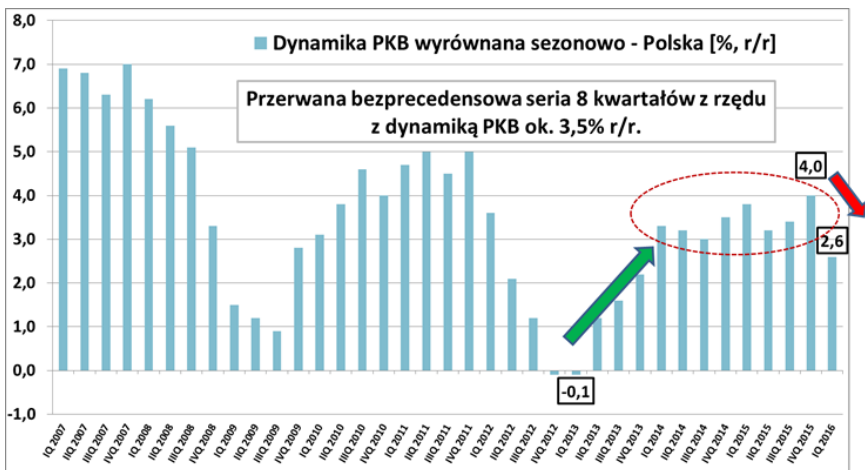


Komentarz:

- ✓ Mocny rynek pracy i relatywnie korzystne otoczenie gospodarcze przekładają się na aktywność w przemyśle i likwidację zewnętrznych nierównowag.
- ✓ **Strefa euro pozostaje głównym motorem wzrostu naszego eksportu** (o 1,2% za I-V 2016, z 57-proc. udziałem w łącznej zagranicznej sprzedaży). **Maleje znaczenie kryzysu gospodarczego w Rosji i na Ukrainie** (obecnie już dodatnia dynamika eksportu na te rynki).
- ✓ Tegoroczne wyniki eksportu zaniżone przez maj: -10,4% r/r wg EUR. Spadek uważam za przejściowy, co sugerują czerwcowe wyniki produkcji w branżach typowo eksportowych oraz wciąż wysoki PMI dla 10 głównych partnerów handlowych (52,2 pkt w VI i 51,0 w V).
- ✓ **Dlatego perspektywy dla eksportu oceniamy jako dobre i oczekujemy jego wzrostu o 6,5% w całym 2016.**
- ✓ W drugiej części roku produkcja nadal będzie wspierana eksportem, na co wskazuje wyraźnie rosnący poziom zamówień z zagranicy (wg GUS, PMI). Dodatkowo, wraz z uruchomieniem programu 500+, oczekujemy wzrostu zamówień krajowych.
- ✓ **Ostatnie odczyty PMI (z 51,8 pkt. w czerwcu) sugerują wzrost produkcji przemysłowej rządu 4,5-5,0 proc. w 2016 roku wobec 4,9% za ubiegły rok.**



Zakładamy, że wzrost gospodarczy w bieżącym roku wyhamuje do 3,4% z 3,6% odnotowanych w 2015 roku.



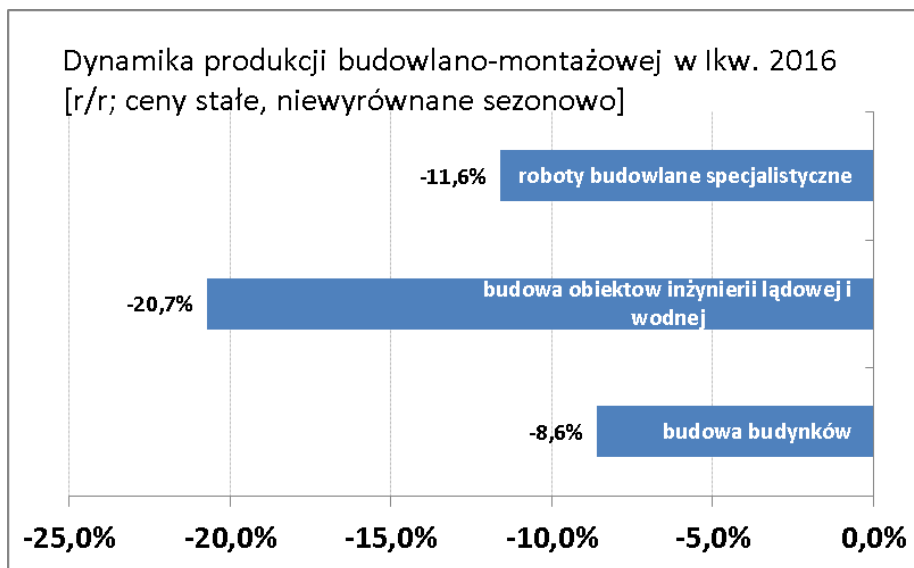
Q1 15 Q2 15 Q3 15 Q4 15 Q1 16

➤ PKB [%, r/r, NSA]	3,6	3,1	3,4	4,3	3,0
➤ Wpływ popytu krajowego [pp.]:	+2,8	+2,9	+3,0	+4,4	+3,9
➤ Wpływ eksportu netto [pp.]:	+0,8	+0,2	+0,4	-0,1	-0,9
➤ Spożycie prywatne [%, r/r]:	3,1	3,1	3,1	3,0	3,2
➤ Inwestycje [%, r/r]:	11,8	5,8	4,4	4,4	-1,8
➤ Eksport [%, r/r]:	8,3	5,2	5,6	8,2	6,9
➤ Import [%, r/r]:	6,9	5,0	4,9	8,6	9,3

Komentarz:

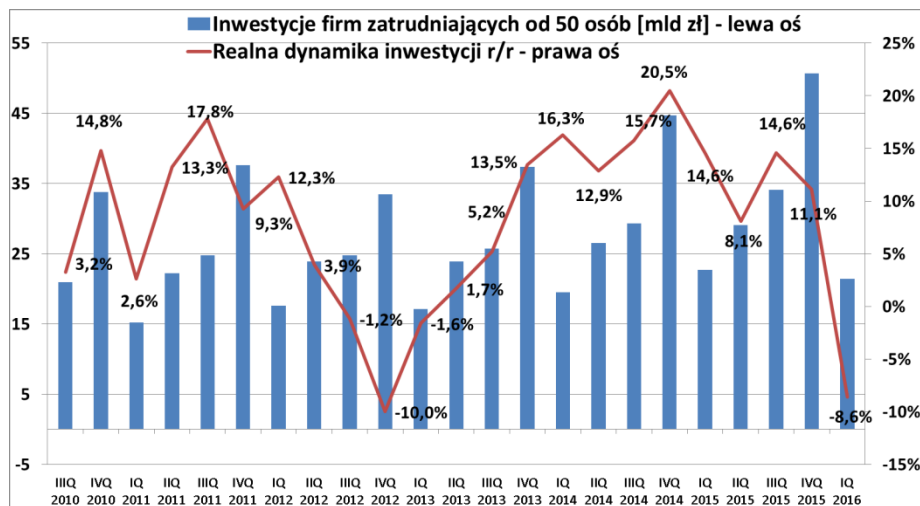
- ✓ Obniżamy prognozę wzrostu gospodarczego o 0,2 pp. w tym roku, głównie z uwagi na niższe inwestycje.
- ✓ Wzrost gospodarczy w kolejnych kwartałach pozostanie stabilny, z bezpieczną strukturą, która w dużym stopniu zabezpiecza nas przed zewnętrznymi szokami.

Inwestycje – dlaczego spadły w I kwartale 2016 roku o 1,8% r/r po ponad dwóch latach wzrostów?

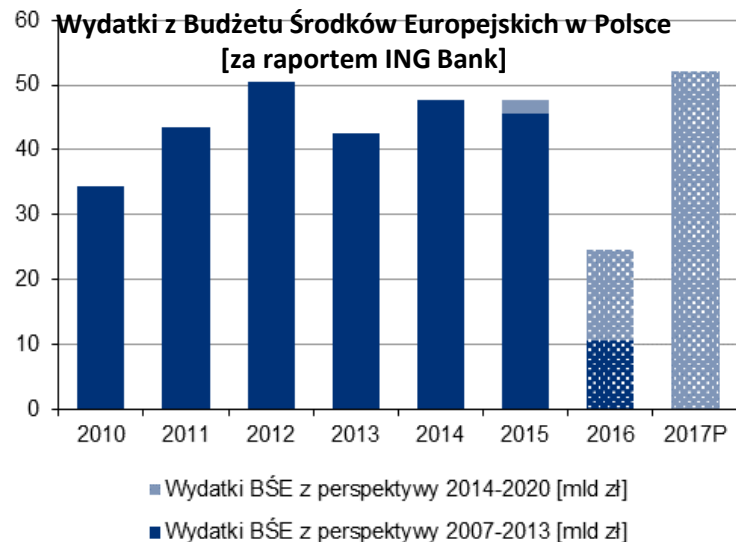
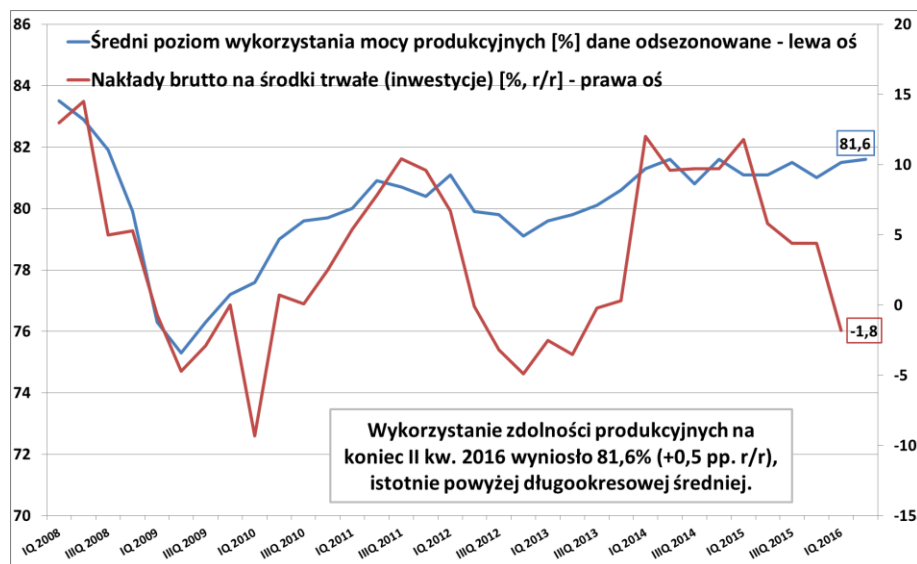


Komentarz:

- ✓ Łączne nakłady brutto na środki trwałe w gospodarce obniżyły się w I kw. 2016 o 1,8% r/r, po wzroście o 4,4% r/r w IV kw. 2015.
- ✓ To pochodna **ok. 20-proc. spadku inwestycji publicznych** w I kw. z uwagi na przerwę między kolejnymi perspektywami unijnymi. Struktura produkcji budowlano-montażowej za I kwartał 2016 roku pokazuje bardzo **wyraźne spadki w robotach infrastrukturalnych**, szczególnie w obszarze oczyszczalni ścieków czy wodociągów, gdzie wysoki był poziom absorpcji środków unijnych.
- ✓ Pozwala to nam określić, że **inwestycje prywatne pozostały na plusie, ale też wyhamowały**: do 2,9% r/r w I kw. 2016 z 4,7% r/r w IV kw. 2015.
- ✓ Wskazuje to, że **mocne pozostają inwestycje małych firm** (vide rynek leasingu), gdyż nakłady firm 50+ spadły w I kw. o 8,6% r/r. Ten spadek w dużej mierze wynika z wysokiej bazy ub. roku w energetyce i gospodarce komunalnej (wówczas wzrosty odpowiednio o 16,7% r/r i 53,3% r/r), czyli w obszarach mocno powiązanych z absorpcją środków UE.



Firmy będą kontynuować rozpoczęte inwestycje w 2016 roku, ale na ich większe przyspieszenie możemy liczyć od 2017 roku.



Komentarz:

- ✓ Badania koniunktury wg NBP pokazują, że **firmy pozostają obecnie ostrożne wobec planowanych inwestycji**.
- ✓ **Przerwa w wydatkowaniu funduszy unijnych w 2016 roku** wyraźnie obniży inwestycje samorządowe i rządowe, a przez to i nakłady w całej gospodarce. Odczuwalny wzrost wykorzystania środków z UE **od II połowy 2017 roku**.
- ✓ Oczekuję, że dynamika nakładów w gospodarce po -1,8% r/r w I kw. 2016, w II kw. wyniesie ok. 2% r/r, a w III i IV kwartale dynamiki te będą w przedziale 3,5-5,0%. **Łączny wzrost inwestycji w gospodarce o 3,0% w 2016 roku** będzie skorelowany z ok. 7-proc. wzrostem inwestycji prywatnych. Dynamika ta wynika z planowanego scenariusza rozwoju gospodarki, dobrej kondycji przedsiębiorstw i wysokiego wykorzystania przez nich zdolności produkcyjnych.



Wskaźnik	2015	2016
PKB	3,6%	3,4%
Konsumpcja prywatna	3,1%	3,8%
Inwestycje	5,8%	3,0%
Produkcja przemysłowa	4,9%	4,6%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (na koniec roku)	9,8%	8,7%
Eksport (wg RN)	6,8%	6,5%
Stopa referencyjna NBP (koniec roku)	1,50%	1,50%

Prognoza wyników branży leasingowej



Związek Polskiego
Leasingu

Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

	2015	2016 (P)	zmiana 2016/2015
Pojazdy	31 481	40 732	29,4%
OSD	18 656	23 774	27,4%
Pojazdy ciężarowe	12 392	16 504	33,2%
Pozostałe pojazdy	433	454	4,9%
Maszyny	15 146	14 696	-3,0%
IT	735	821	11,7%
Samoloty, statki, kolej	670	875	30,6%
Pozostałe ruchomości	347	334	-3,9%
Ruchomości razem	48 379	57 458	18,8%
Nieruchomości	1 428	947	-33,6%
Leasing ogółem	49 806	58 405	17,3%

Główne założenia prognostyczne:

- ✓ *Dynamika rynku leasingu w 2016 roku zgodna z prognozowanym wzrostem inwestycji prywatnych i scenariuszem rozwoju gospodarki. Zamortyzują one niższe nakłady publiczne.*
- ✓ *Rozwój rynku w 2016 roku w zrównoważony sposób oparty o:*
 - *pojazdy lekkie* (przyspieszenie dynamiki rejestracji nowych pojazdów lekkich do 17,4% w tym roku z 9,4% za 2015, korzystne przepisy fiskalne, mocny popyt krajowy i dobra koniunktura w handlu),
 - *pojazdy ciężkie* (dalsza wymiana taboru na nowy z normą Euro 6, pomaga strefa euro i wzrost eksportu oraz niskie ceny paliw, ograniczony wpływ działań protekcyjnych w Niemczech i Francji na wielkość świadczonych usług transportowych),
 - *finansowanie maszyn w leasingu* (wysokie wykorzystanie zdolności produkcyjnych w polskich firmach, stabilna polska gospodarka).
- ✓ *Okolo roczne opóźnienie w wyraźniejszej absorpcji środków unijnych z nowej perspektywy.*
- ✓ *Wyraźnie niższy, ale stabilny, poziom finansowania maszyn rolniczych w pożyczce w 2016 roku.* Zakładamy, że ujemna dynamika tego segmentu wyhamuje z -38,9% r/r w I półroczu do -2,7% w II półroczu 2016. Wyraźniejsze odbicie na rynki pożyczki agro dopiero w II połowie 2017.
- ✓ *Dalsza dywersyfikacja rynku pożyczki, z malejącym udziałem maszyn rolniczych w finansowaniu ruchomości pożyczką (35,6% w 2016 wobec 44,8% w 2015 i 47,0% w 2014 roku), a rosnącym pojazdów (planowane 39,8% w tym roku wobec 25,5% w 2015). Finansowanie agro stanie się coraz bardziej niezależne od unijnych subwencji.*
- ✓ *Finansowanie nieruchomości* pozostanie marginalne w łącznej produkcji firm leasingowych (planowany 1,6-proc. udział w 2016).

Aktywa sfinansowane leasingiem

	2015	2016 (P)	zmiana 2016/2015
Pojazdy	29 656	38 002	28,1%
OSD	18 003	22 574	25,4%
Pojazdy ciężarowe	11 242	14 984	33,3%
Pozostałe pojazdy	411	445	8,1%
Maszyny	9 948	10 711	7,7%
IT	662	742	12,0%
Samoloty, statki, kolej	649	853	31,4%
Pozostałe ruchomości	307	293	-4,7%
Ruchomości razem	41 223	50 601	22,7%
Nieruchomości	1 192	934	-21,6%
Leasing ogółem	42 416	51 535	21,5%

Aktywa sfinansowane pożyczką

	2015	2016 (P)	zmiana 2016/2015
Pojazdy	1 825	2 729	49,6%
OSD	653	1 200	83,8%
Pojazdy ciężarowe	1 150	1 520	32,2%
Pozostałe pojazdy	22	9	-57,3%
Maszyny	5 197	3 986	-23,3%
IT	73	79	8,5%
Samoloty, statki, kolej	20	21	5,2%
Pozostałe ruchomości	40	41	2,6%
Ruchomości razem	7 155	6 857	-4,2%
Nieruchomości	235	13	-94,4%
Pożyczka ogółem	7 391	6 870	-7,0%

Załącznik



Związek Polskiego
Leasingu

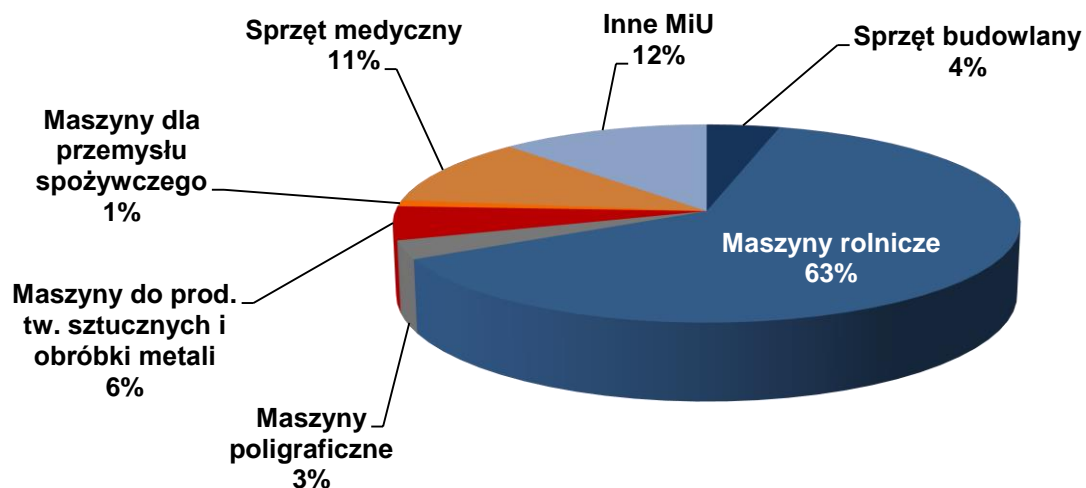
Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

	I-III 2015	I-III 2016	I-III 16 / I-III 15	IV-VI 2015	IV-VI 2016	IV-VI 16 / IV-VI 15	I-VI 2015	I-VI 2016	I-VI 16 / I-VI 15
Pojazdy	6 702	9 515	42,0%	7 946	10 420	31,1%	14 648	19 935	36,1%
pojazdy lekkie	4 026	5 397	34,0%	4 744	6 175	30,2%	8 770	11 572	31,9%
pojazdy ciężarow e	2 563	4 022	56,9%	3 082	4 111	33,4%	5 646	8 133	44,1%
pozostałe pojazdy	112	96	-14,3%	119	133	11,4%	232	229	-1,0%
Maszyny	3 276	2 989	-8,8%	4 383	3 761	-14,2%	7 659	6 751	-11,9%
IT	147	161	9,1%	161	190	18,5%	308	351	14,0%
Samoloty, statki, kolej	175	301	71,9%	175	230	31,6%	349	530	51,8%
Pozostałe ruchomości	85	77	-9,7%	94	92	-1,9%	179	169	-5,6%
Ruchomości razem	10 385	13 042	25,6%	12 759	14 693	15,2%	23 144	27 736	19,8%
Nieruchomości	185	83	-55,4%	523	261	-50,2%	708	343	-51,5%
Finansowanie ogółem (L+P)	10 570	13 125	24,2%	13 282	14 954	12,6%	23 852	28 079	17,7%

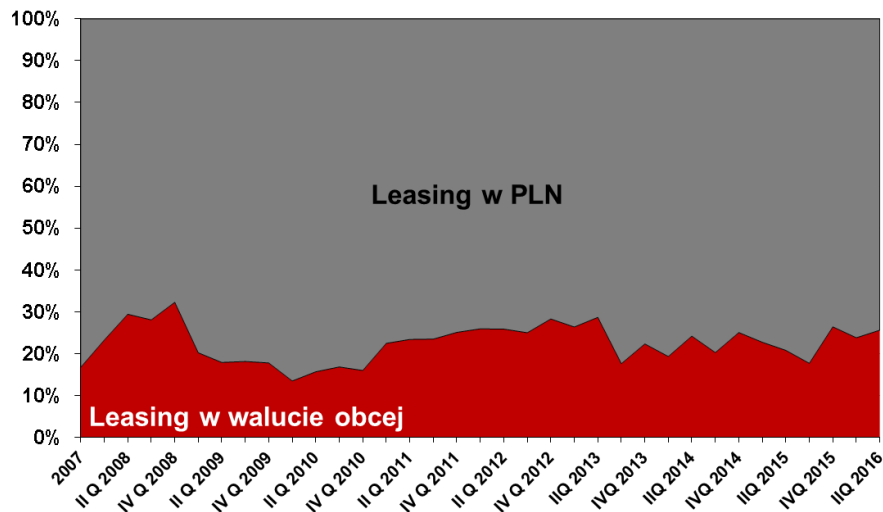
	I-III 2015	I-III 2016	I-III 16 / I-III 15	IV-VI 2015	IV-VI 2016	IV-VI 16 / IV-VI 15	I-VI 2015	I-VI 2016	I-VI 16 / I-VI 15
Pojazdy	6 296	8 876	41,0%	7 442	9 639	29,5%	13 738	18 514	34,8%
pojazdy lekkie	3 898	5 125	31,5%	4 576	5 840	27,6%	8 474	10 965	29,4%
pojazdy ciężarow e	2 289	3 656	59,7%	2 754	3 668	33,2%	5 043	7 324	45,2%
pozostałe pojazdy	109	95	-13,5%	112	131	17,0%	221	226	2,0%
Maszyny	2 202	2 215	0,6%	2 626	2 715	3,4%	4 828	4 930	2,1%
IT	139	154	10,9%	144	161	11,9%	283	315	11,4%
Samoloty, statki, kolej	165	296	79,4%	169	220	30,2%	334	516	54,5%
Pozostałe ruchomości	81	69	-15,1%	90	81	-10,6%	171	149	-12,7%
Ruchomości razem	8 883	11 610	30,7%	10 472	12 816	22,4%	19 354	24 426	26,2%
Nieruchomości	146	82	-43,7%	482	258	-46,6%	629	340	-45,9%
Leasing ogółem	9 029	11 692	29,5%	10 954	13 074	19,4%	19 983	24 766	23,9%

	I-III 2015	I-III 2016	I-III 16 / I-III 15	IV-VI 2015	IV-VI 2016	IV-VI 16 / IV-VI 15	I-VI 2015	I-VI 2016	I-VI 16 / I-VI 15
Pojazdy	406	639	57,6%	504	781	54,9%	910	1 420	56,1%
pojazdy lekkie	128	272	112,1%	168	336	99,7%	296	607	105,1%
pojazdy ciężarow e	274	366	33,3%	329	443	34,9%	603	809	34,2%
pozostałe pojazdy	3	2	-44,5%	8	2	-72,4%	11	4	-64,4%
Maszyny	1 074	774	-27,9%	1 757	1 046	-40,5%	2 832	1 820	-35,7%
IT	8	7	-20,3%	16	29	76,5%	25	36	43,7%
Samoloty, statki, kolej	10	5	-53,4%	5	9	74,4%	15	14	-8,5%
Pozostałe ruchomości	4	8	100,8%	4	12	190,6%	8	20	146,3%
Ruchomości razem	1 502	1 433	-4,6%	2 287	1 877	-17,9%	3 789	3 310	-12,7%
Nieruchomości	39	0	-99,6%	41	3	-92,5%	80	3	-96,0%
Pożyczka ogółem	1 541	1 433	-7,0%	2 328	1 880	-19,2%	3 869	3 313	-14,4%

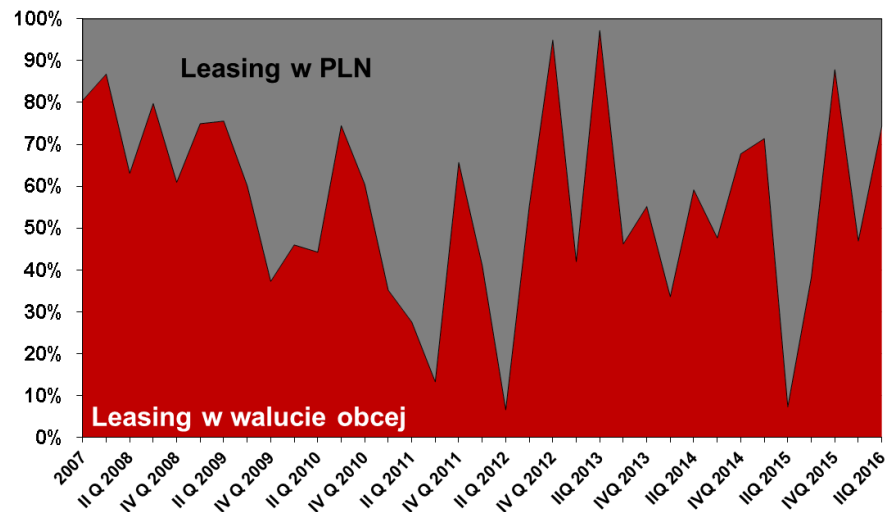
Maszyny sfinansowane pożyczką



Struktura walutowa nowej produkcji – leasing ruchomości



Struktura walutowa nowej produkcji – leasing nieruchomości



Komentarz:

- ✓ W I połowie 2016 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 2014 roku. W 2015 roku udział aktywów ruchomych sfinansowanych w walucie obcej wzrósł nieznacznie do 22,5%, a w I półroczu br. zwiększył się już do 24,8%.
- ✓ W przypadku pożyczki tegoroczny udział finansowania ruchomości w walucie obcej wzrósł do 22,2% z 20,2% za cały 2015. Było to istotnie powyżej średniego wyniku z lat 2012-2014 na poziomie 14,0%.
- ✓ Udział waluty obcej w finansowaniu leasingu nieruchomości w I półroczu 2016 roku wyniósł 67,7%, co jest wynikiem powyżej średniej z lat 2008-2015 na poziomie 58,6%.

Lista członków Związku Polskiego Leasingu

akf leasing Polska S.A.

Alior 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.

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 Polski 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.

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