

Wyniki branży leasingowej za 2016 rok

Konferencja prasowa

Związku Polskiego Leasingu

31.01.2017

Konfederacja Lewiatan

ul. Zbyszka Cybulskiego 3

Warszawa



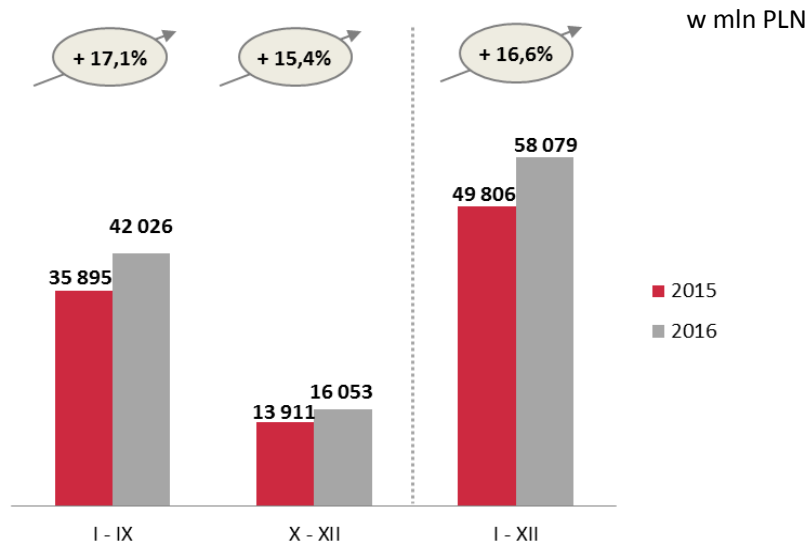
Związek Polskiego
Leasingu

Rynek leasingu

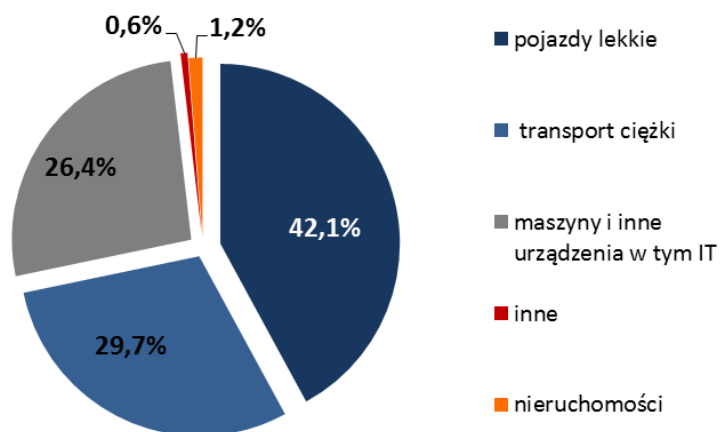


Związek Polskiego
Leasingu

Finansowanie ogółem

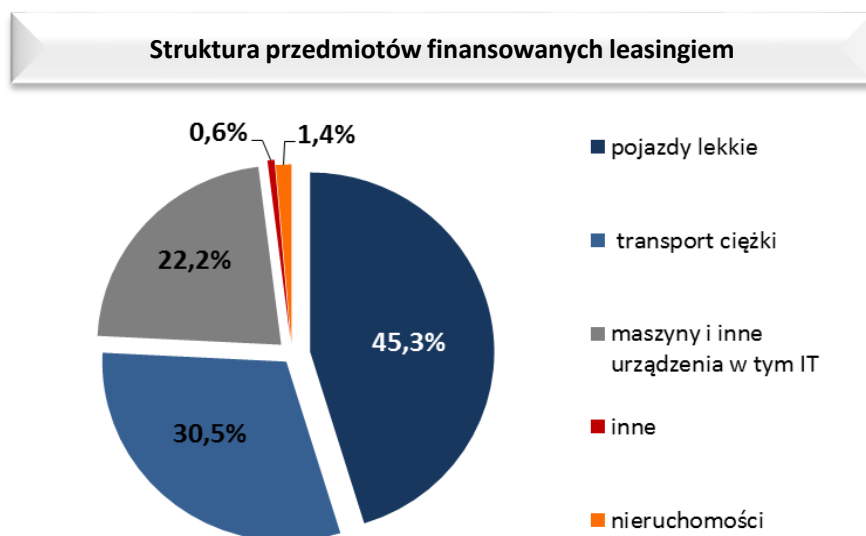
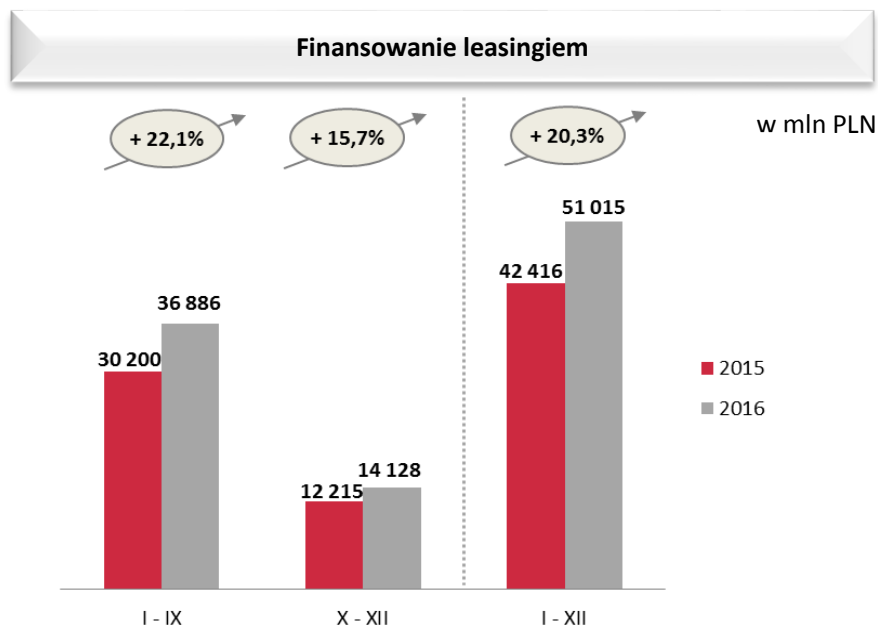


Struktura finansowania przedmiotów



Komentarz:

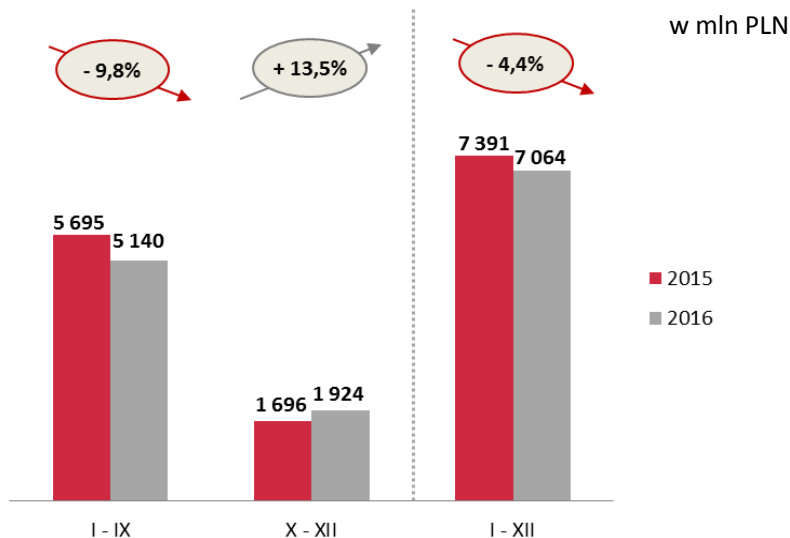
- ✓ Po 16,3 proc. dynamice rynku leasingu uzyskanej w 2015 roku, w **2016 obserwowaliśmy dalszy rozwój rynku**:
 - 24,2% r/r dla I kw.,
 - 12,6% r/r dla II kw.,
 - 15,8% r/r dla III kw.,
 - 15,4% r/r dla IV kw.,
- ✓ **Łączna wartość sfinansowanych w ubiegłym roku aktywów wyniosła 58,1 mld zł, przekraczając rekordowy dotąd wynik z 2015 roku.**
- ✓ **Uzyskana dynamika rynku, szczególnie w II półroczu, odzwierciedlała 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.
- ✓ Struktura łącznego rynku finansowania pozostaje w miarę zrównoważona (pojazdy lekkie, transport ciężki, maszyny), z mniejszym niż w Europie Zachodniej udziałem finansowania nieruchomości.



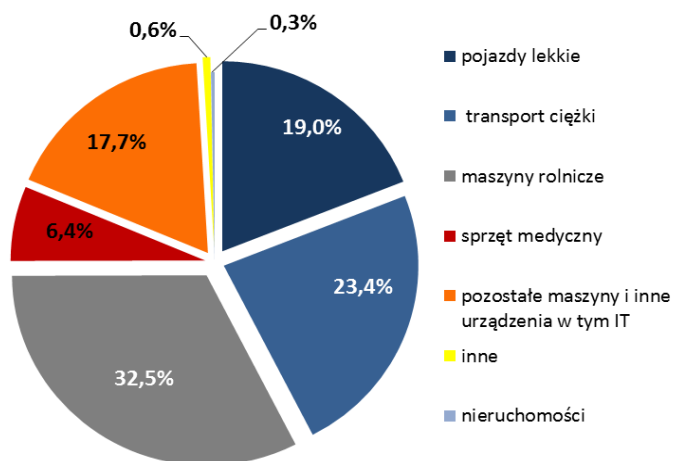
Komentarz :

- ✓ **Dynamika aktywów sfinansowanych leasingiem** po 16,7-proc. wyniku za 2015 rok, **wyniosła w ubiegłym roku 20,3%**.
- ✓ **Leasing wciąż stanowi główne narzędzie finansowania inwestycji przez firmy leasingowe.** Tą drogą sfinansowano w ubiegłym roku 87,8% 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 **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.

Finansowanie pożyczką

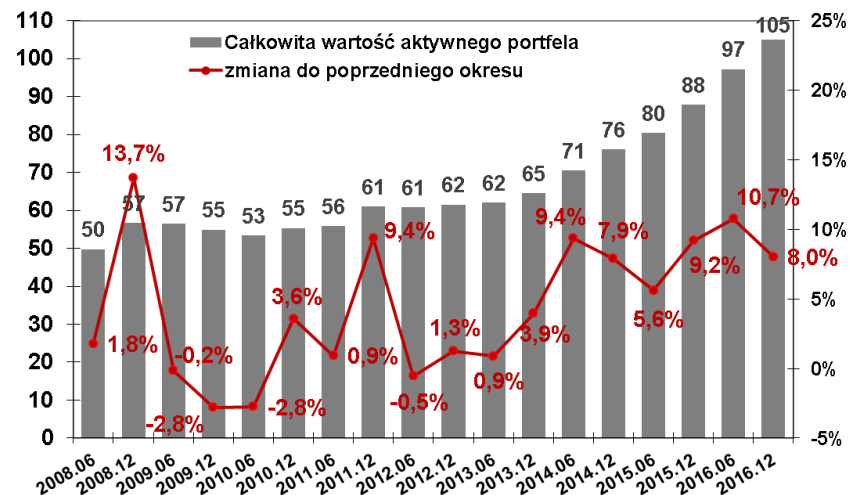
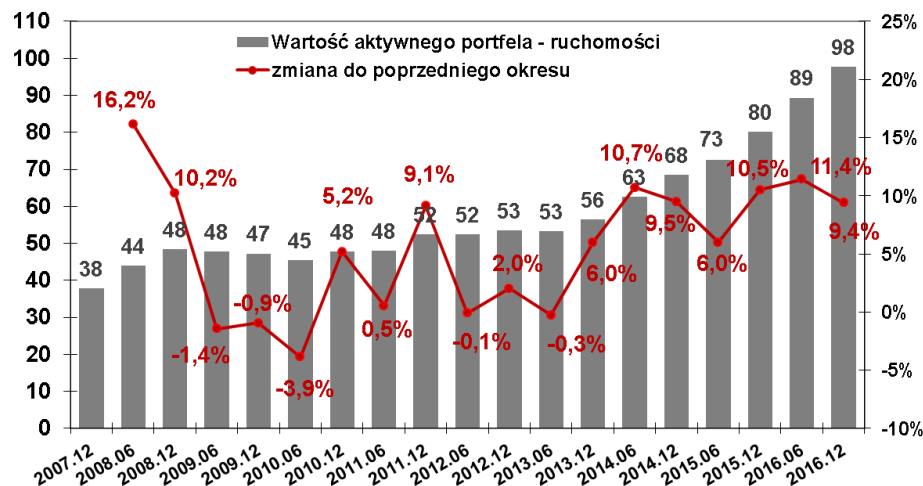


Struktura przedmiotów finansowanych pożyczką



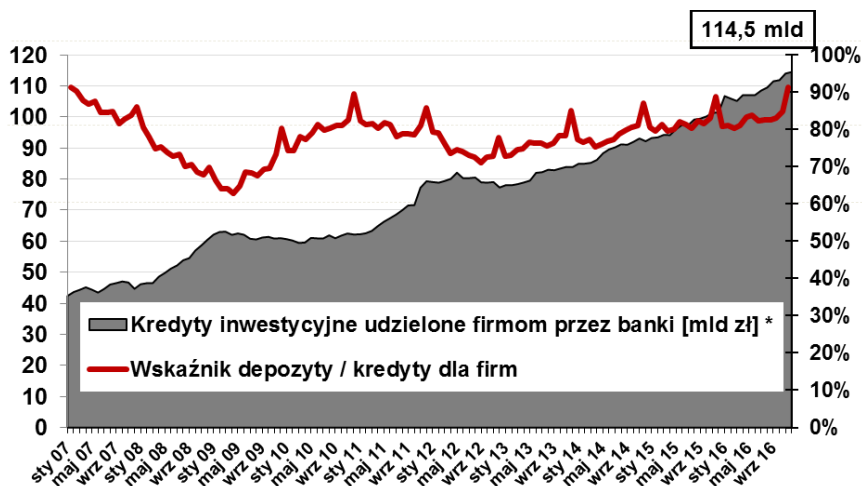
Komentarz:

- ✓ **Po 14,1-proc. wzroście finansowania aktywów pożyczką w 2015 roku, dynamika w ubiegłym roku spadła do -4,4%.**
- ✓ **Widoczne wyhamowanie rynku pożyczki w I połowie 2016 roku (-14,4% r/r)**, głównie 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.
- ✓ W drugim półroczu 2016 roku dynamika rynku pożyczki przyspieszyła do 6,5% r/r, głównie za sprawą dynamicznego rozwoju finansowania pojazdów: aż o 70,1% r/r. Wciąż istotny wolumen finansowania maszyn rolniczych świadczy o coraz większej niezależności tej części rynku od subwencji rolniczych.
- ✓ **Obserwujemy dalszą dywersyfikację rynku pożyczki. Sprzęt rolniczy wciąż jest głównym aktywem finansowanym pożyczką, jednak jego udział sukcesywnie z roku na rok spada.** W tym roku stanowił on już tylko 32,5% wszystkich aktywów ruchomych sfinansowanych pożyczką, podczas gdy w 2015 roku było to 44,8%, a dwa lata wcześniej - 52,5%.
- ✓ Niższa dynamika segmentu pożyczki przełożyła się na spadek udziału pożyczki w finansowaniu aktywów ruchomych: do 12,3% w ubiegłym roku z 14,8% w 2015 i 15,6% dla 2014 roku.



Komentarz

- ✓ **Łączna wartość aktywnego portfela** na dzień 31.12.2016 w kwocie 105,1 mld zł (97,8 mld zł dla ruchomości i 7,3 mld zł dla nieruchomości) **jest porównywalna z wartością salda kredytów inwestycyjnych udzielonych firmom przez banki** (114,5 mld zł, wg stanu na koniec 2016). Leasing to wciąż główne, obok kredytu, zewnętrzne źródło finansowania inwestycji pracujących w gospodarce.
- ✓ **Wartość aktywnego portfela w ciągu ostatnich 12 miesięcy wzrosła o 19,7%**, zwiększając się w tym okresie o 17,3 mld zł.
- ✓ Dane NBP wskazują na trochę niższe przyspieszenie akcji kredytowej banków w obszarze inwestycji. W ciągu ostatnich 12 miesięcy saldo kredytów inwestycyjnych zwiększyło się w bankach o 12,9%, wobec wzrostu o 10,0% w całym 2015 r.



* Bez kredytów inwestycyjnych 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	133	21 930	6 847	8 717	11
pojazdy lekkie	131	15 779	3 390	3 777	8
transport ciężki	0	5 936	3 403	4 842	2
pozostałe pojazdy	2	215	54	98	0
Maszyny	0	3 564	1 968	5 142	9
IT	0	240	112	300	1
Samoloty, statki, kolej	0	92	135	802	0
Pozostałe ruchomości	0	57	69	189	0
Ruchomości	133	25 883	9 130	15 151	21
Nieruchomości	0	310	280	107	0
Leasing razem	133	26 193	9 410	15 258	21
Struktura finansowania	0,3%	51,3%	18,4%	29,9%	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	313	1 609	575	479	0
pojazdy lekkie	312	774	72	187	0
transport ciężki	0	833	503	291	0
pozostałe pojazdy	2	2	0	1	0
Maszyny	0	2 797	359	770	0
IT	0	23	2	49	0
Samoloty, statki, kolej	0	10	1	12	0
Pozostałe ruchomości	0	20	1	24	0
Ruchomości	313	4 458	938	1 333	0
Nieruchomości	0	1	3	17	0
Pożyczka razem	313	4 459	941	1 351	0
Struktura finansowania	4,4%	63,1%	13,3%	19,1%	0,0%

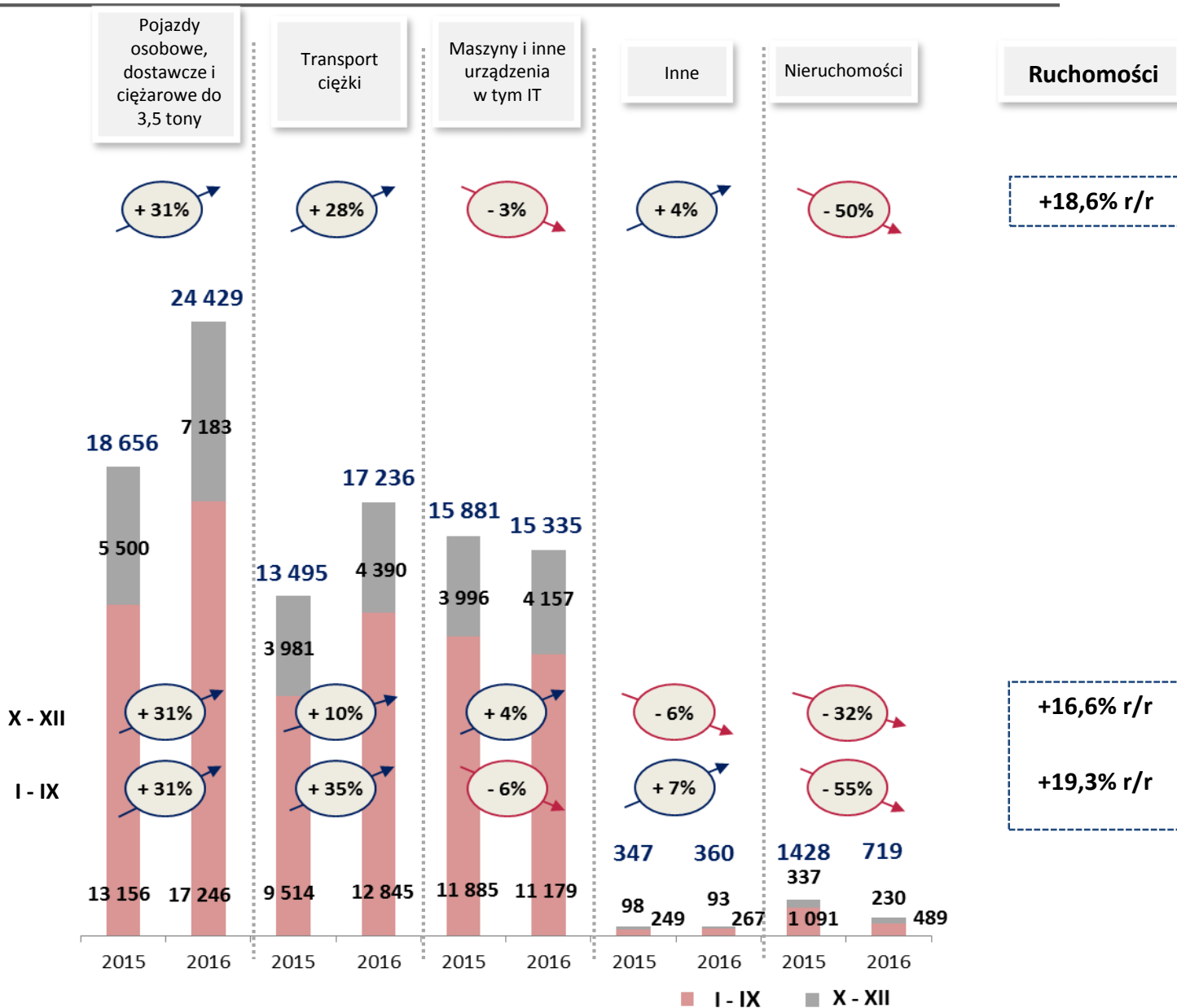
Komentarz :

- ✓ Prezentowane wyniki mają charakter *przybliżonego szacunku*, z uwagi na relatywnie niską reprezentację rynku (zebrano dane firm stanowiących ok. 39% rynku).
- ✓ Szacunek potwierdza, że *branża leasingowa obsługuje głównie sektor mikro i małych firm*. 51,3% dla leasingu oraz 63,1% dla pożyczki stanowią klienci o obrotach rocznych do 5 mln zł, czyli kwalifikowanych jako firmy mikro wg kryteriów Ministerstwa Gospodarki (obecnie Ministerstwa Rozwoju).
- ✓ Najczęściej leasingowaną kategorią środków trwałych są *pojazdy lekkie* dla klientów o średniorocznym obrocie do 5 mln zł. Stanowią one 30,9% łącznego finansowania w leasingu (z 25,7% dla samochodów osobowych). Dla finansowania pożyczką jest to *sprzęt rolniczy* dla klientów o obrocie do 5 mln PLN, z 31-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

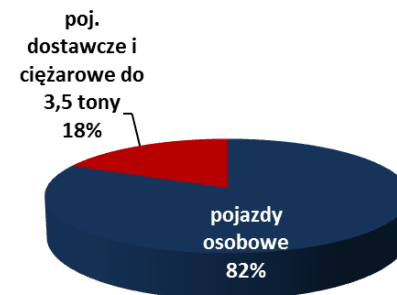
Trendy w grupach – finansowanie ogółem



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

Struktura przedmiotowa rynku pojazdów lekkich

Finansowanie ogółem	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 16 / I-XII 15
pojazdy osobowe	15 174	19 992	31,7%
poj. dostawcze i ciężarowe do 3,5 tony	3 481	4 437	27,4%
Łącznie pojazdy lekkie	18 656	24 429	30,9%
Finansowanie OSD w leasingu	18 003	23 085	28,2%
Finansowanie OSD w pożyczce	653	1 344	105,9%



Komentarz

- ✓ **Pojazdy lekkie – długoterminowy motor rozwoju rynku leasingu od II kwartału 2015 roku.** Wynik tej branży leasingu mocno skorelowany z wyraźnym wzrostem rejestracji nowych aut osobowych i dostawczych: o 16,6% r/r za cały 2016 rok, do 475,9 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 (szczególnie aut osobowych z segmentu premium) niż na klientów indywidualnych.
- ✓ **Segment finansowania OSD opiera się głównie na pojazdach osobowych. W tym roku obserwujemy zbilansowaną strukturę wzrostu w pojazdach lekkich. Rosnąca dynamika finansowania pojazdów dostawczych i ciężarowych do 3,5 ton** wynika zarówno z wyraźnych wzrostów obrotów w handlu detalicznym, jak i coraz większego zainteresowania finansowaniem aut z tego segmentu za pomocą pożyczki.



Polski Związek Wynajmu i Leasingu Pojazdów

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



Związek Polskiego
Leasingu

Rok 2016 – najważniejsze zjawiska i wydarzenia

Bardzo udany rok dla całego rynku motoryzacyjnego – ponad 416 tys. sprzedanych nowych aut osobowych (w tym 281,7 tys. do firm)

Ponad 61 tys. nowych samochodów osobowych więcej niż w 2015 roku
Wzrost wygenerowany głównie przez firmy

Klienci instytucjonalni

50 303 auta
(82,3%)

10 815 aut
(17,7%)

Osoby prywatne

W tym prawie 70% firmy CFM, leasingowe i Rent a Car

Źródło: IBRM Samar

Od wielu lat firmy są motorem napędowym rynku motoryzacyjnego w Polsce
(sprzedaży nowych samochodów osobowych)



W 2016 roku znaczenie firm jeszcze urosło:
Wzrost udziału w sprzedaży nowych aut osobowych o 2,5% (z 65,18% w 2015r. do 67,7% w 2016r.)

Wynajem długoterminowy coraz ważniejszą formą finansowania samochodów
służbowych w Polsce



Z wynajmu długoterminowego korzystają już nie tylko duże korporacje:
Zgodnie z badaniami Instytutu Keralla Research korzysta z niego już co piąta firma z sektora MŚP

Dynamiczny przyrost liczby aut w usługach CFM w 2016r. wynika w dużej mierze z sektora MŚP (oferta coraz bardziej dostosowana do małych i średnich firm)

Rok względnej stabilizacji pod względem regulacji prawnych rynku flotowego

Wzrost stawek ubezpieczeń OC

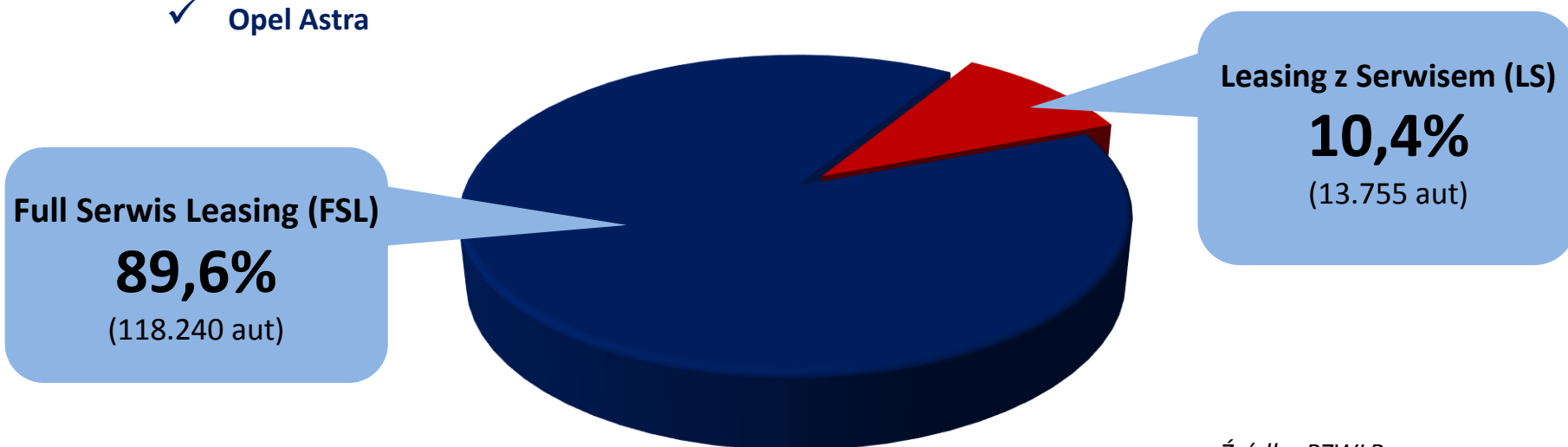
Zapowiedź rządowego programu rozwoju elektromobilności (m.in. rozwój publicznej sieci ładowania, ułatwienia dla przedsiębiorców)

Szansa na zwiększenie liczby aut ekologicznych we flotach

Nowe trendy np. car sharing (usługi nie tylko dla firm, ale i klientów indywidualnych), „uberyzacja” mobilności

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

- ✓ PZWLP w 2016 roku – 22 firmy członkowskie
- ✓ Flota PZWLP na 31.12.2016 – 131.995 samochodów
- ✓ Najpopularniejsze modele aut:
 - ✓ Skoda Octavia
 - ✓ Ford Focus
 - ✓ Toyota Yaris
 - ✓ Skoda Fabia
 - ✓ Opel Astra



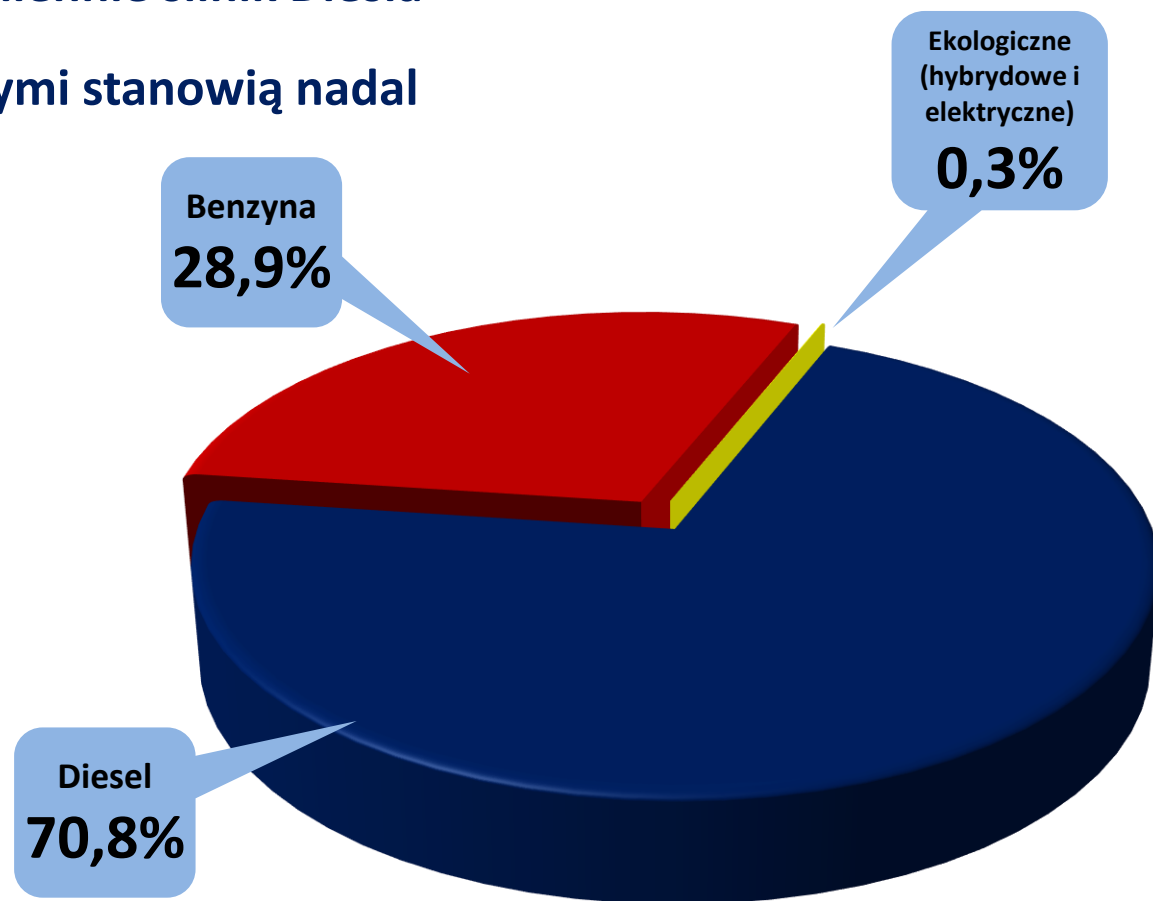
Źródło: PZWLP

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

✓ **Dominujący napęd to niezmiennie silnik Diesla**

✓ **Auta z silnikami ekologicznymi stanowią nadal marginalną część**

- ✓ Na koniec 2016r. w wynajmie długoterminowym (firmy PZWLP) łącznie 402 auta ekologiczne (382 hybrydowe i 20 EV)
- ✓ Wzrost liczby aut ekologicznych o 29,7% r/r
- ✓ Nadal brakuje stymulacji przedsiębiorców (ulstwienia i ulgi z tytułu wykorzystywania aut ekologicznych) oraz rozwiniętej infrastruktury publicznego ładowania

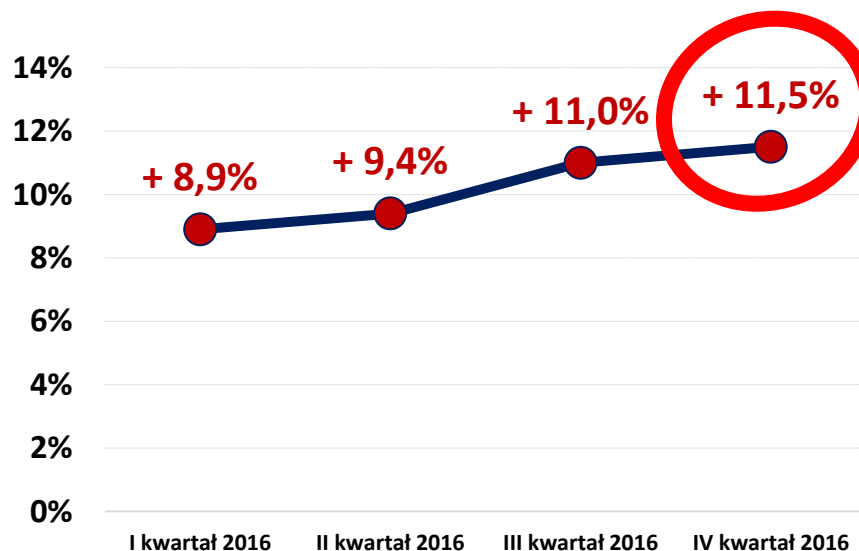


Źródło: PZWLP

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

- ✓ Tempo rozwoju branży CFM (wzrost łącznej liczby aut w wynajmie długoterminowym) większe w każdym kolejnym kwartale roku 2016
- ✓ Dynamika rozwoju wynajmu długoterminowego aut w Polsce w 2016 r. to aż 11,5% r/r (rynek urósł w ciągu roku o 12.225 aut w usłudze FSL)

Tempo wzrostu r/r branży wynajmu długoterminowego w 2016r.
Łączna liczba aut w usłudze Full Serwis Leasing

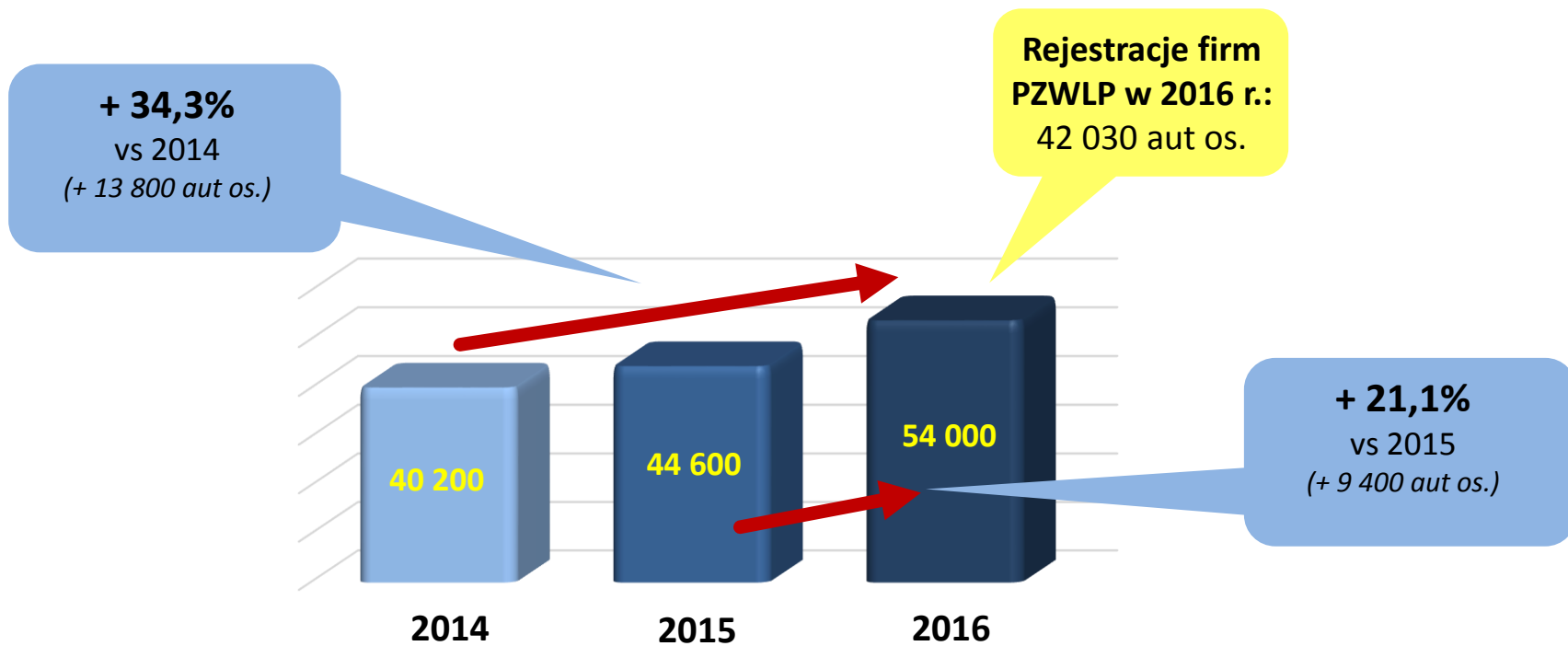


Źródło: PZWLP

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

✓ Znaczący wzrost liczby zakupionych nowych aut osobowych przez branżę wynajmu długoterminowego w 2016 roku

- ✓ Ważny wskaźnik pokazujący tempo wzrostu sprzedaży usługi CFM w Polsce
- ✓ Są to nowe wyleasingowane samochody w ramach istniejących kontraktów (wymiana floty) + auta dla nowych klientów branży

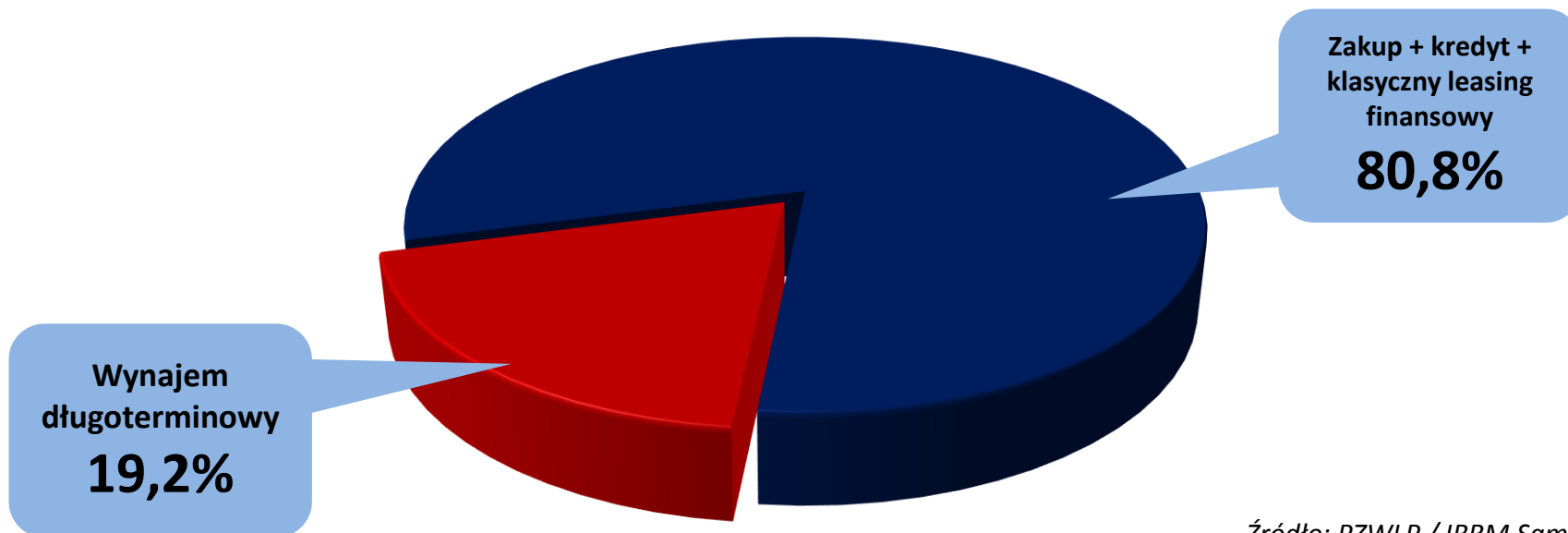


Źródło: PZWLP

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

- ✓ Co piąte nowe auto osobowe nabywane przez firmy i przedsiębiorców w 2016r. w wynajmie długoterminowym (razem firmy zakupiły 281,7 tys. aut osobowych)

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

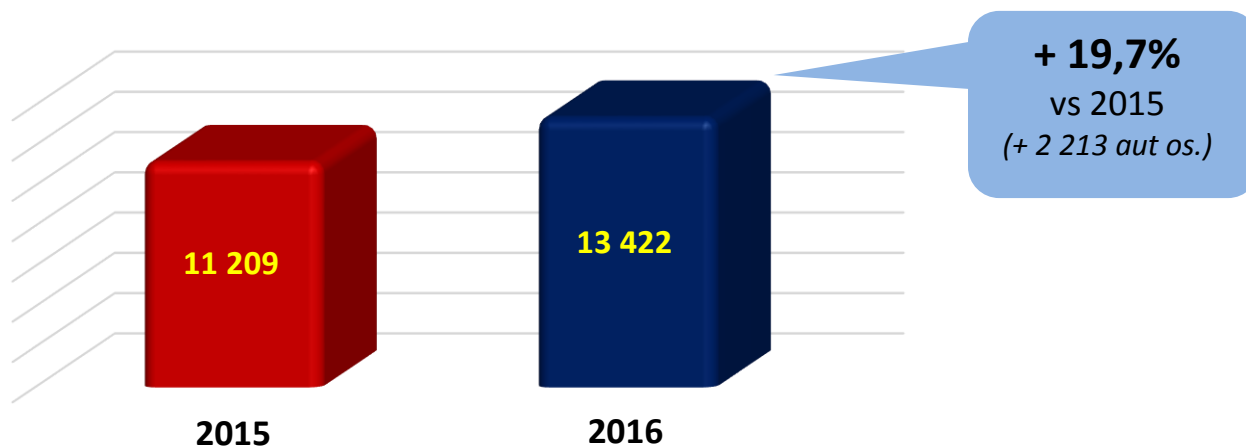


Źródło: PZWLP / IBRM Samar

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

- ✓ **Od maja 2015 r. w PZWLP funkcjonuje Grupa Firm Rent a Car, która skupia 8 najważniejszych, dużych sieciowych (polskich i międzynarodowych) wypożyczalni aut na rynku**
- ✓ Na koniec 2016 r. 8 firm Rent a Car w PZWLP dysponowało łączną flotą 13.422 aut
- ✓ Dynamika rozwoju branży RAC w 2016r. – przyrostu łącznej liczby aut (na podstawie danych firm PZWLP) to 19,7% r/r

Łączna liczba aut firm Rent a Car w PZWLP w wynajmie krótko- i średnioterminowym

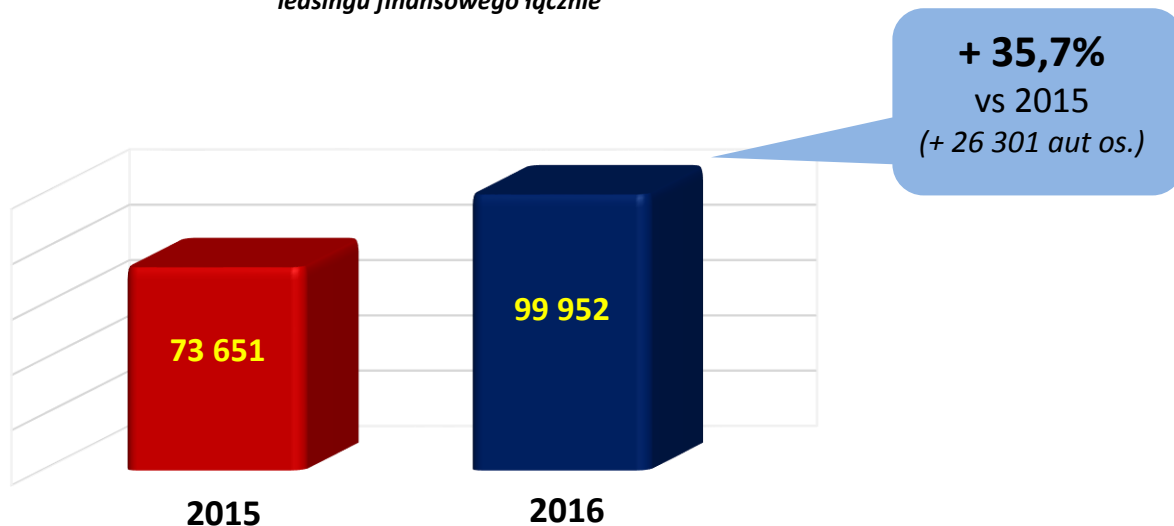


Źródło: PZWLP

- ✓ W 2016 roku kontynuowany był wzrost znaczenia PZWLP dla rynku motoryzacyjnego w Polsce – Członkowie organizacji zakupili łącznie 100 tys. nowych aut osobowych i wygenerowali ponad 1/3 sprzedaży samochodów do firm
 - ✓ Efekt wzrastającej popularności wynajmu długoterminowego i dynamicznego rozwoju branży Rent a Car

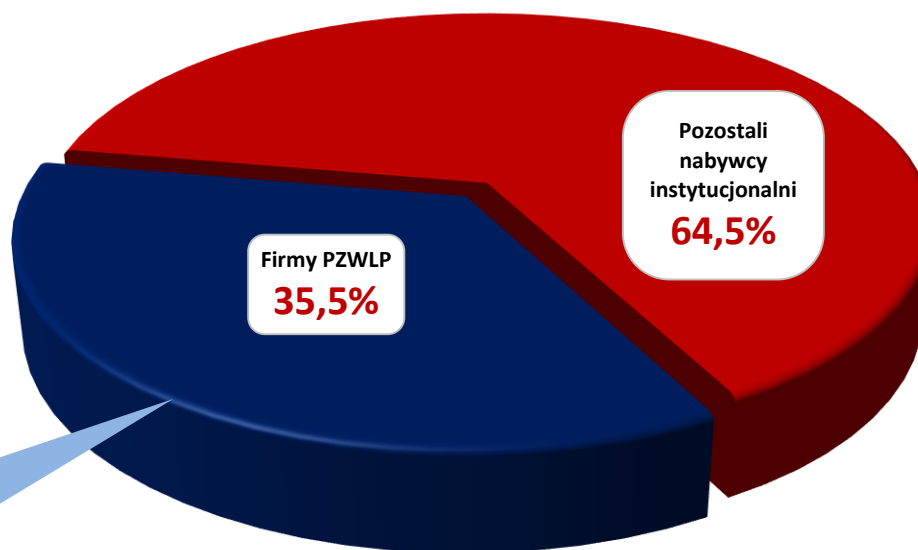
Liczba zakupionych nowych aut osobowych – firmy PZWLP

Samochody zakupione na potrzeby wynajmu długoterminowego, Rent a Car i klasycznego leasingu finansowego łącznie



Źródło: PZWLP

Udział PZWLP w sprzedaży nowych aut osobowych do firm w 2016r.



Wzrost udziału
o 3,5% w
porównaniu z
2015 r.

Źródło: PZWLP / IBRM Samar

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

Liderzy branży wynajmu długoterminowego w Polsce (Członkowie PZWLP) *Łączna flota w usłudze FSL na koniec grudnia 2016 r.*

- ✓ LeasePlan Fleet Management Polska – 23.654 auta
- ✓ Arval Service Lease Polska – 18.806 aut
- ✓ Alphabet Polska Fleet Management – 13.654 auta
- ✓ Carefleet – 12.588 aut
- ✓ ALD Automotive – 12.250 aut

Przedłużenie obowiązywania dotychczasowych przepisów w zakresie odliczania VAT od zakupu i eksploatacji aut służbowych do końca 2019 r. (decyzja Rady Unii Europejskiej)

Szansa na przyspieszenie rozwoju e-mobilności (w tym we flotach) – konieczność wcielenia rządowego programu w życie

Wyższe stawki ubezpieczeń komunikacyjnych OC

Planowana zmiana przepisów w zakresie akcyzy od samochodów w 2017r.

Rynek leasingu część 2.

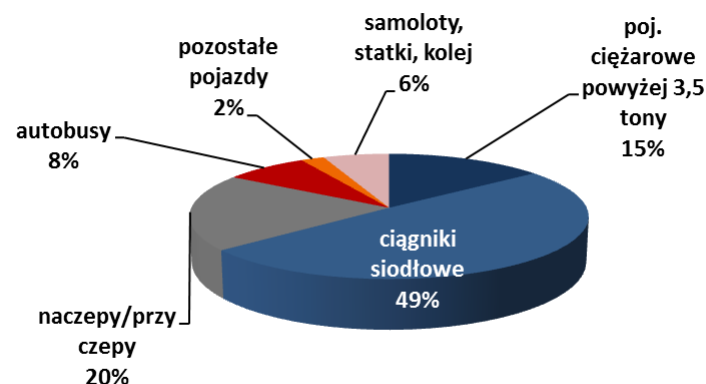


Związek Polskiego
Leasingu

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

Finansowanie ogółem	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 16 / I-XII 15
poj. ciężarowe powyżej 3,5 tony	2 033,0	2 518,9	23,9%
ciągniki siodłowe	6 669,3	8 528,4	27,9%
naczepy/przyczepy	2 741,8	3 423,5	24,9%
autobusy	948,1	1 339,2	41,3%
pozostałe pojazdy	432,8	374,5	-13,5%
samoloty, statki, kolej	669,5	1 051,2	57,0%
Łącznie transport ciężki	13 494,5	17 235,7	27,7%
Finansowanie transportu ciężkiego w leasingu	12 302	15 581	26,7%
Finansowanie transportu ciężkiego w pożyczce	1 192	1 654	38,8%

Struktura przedmiotowa rynku transportu ciężkiego



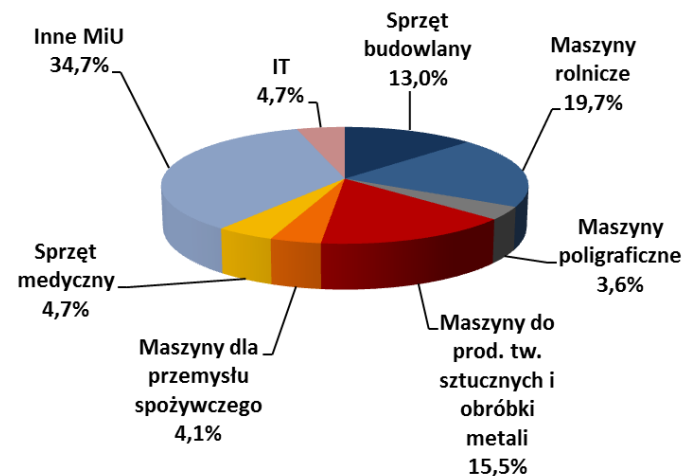
Komentarz

- ✓ **Dynamiczny wzrost finansowania transportu ciężkiego w 2016 roku**, w większości kategorii tego segmentu. Rozwój ten pozostaje skorelowany z 22,5-proc. dynamiką rejestracji nowych pojazdów ciężarowych w ubiegłym roku.
- ✓ **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), utrzymujące się niskie ceny paliw (ceny ropy na poziomie ok. 50 USD/b w średnim terminie) oraz pojedyncze transakcje na leasing samolotów.
- ✓ Wyniki finansowania transportu ciężkiego wskazują na **dużą odporność polskiej branży transportowej** na rosnący protekcjonizm krajów unijnych, wprowadzane przez Rosję utrudnienia w transporcie dla polskich kierowców oraz utrzymujące się embargo na żywność.

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

Finansowanie ogółem	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 16 / I-XII 15
Sprzęt budowlany	1 884	1 988	5,6%
Maszyny rolnicze	3 904	3 023	-22,6%
Maszyny poligraficzne	619	560	-9,6%
Maszyny do produkcji tworzyw sztucznych i obróbki metali	2 330	2 381	2,2%
Maszyny dla przemysłu spożywczego	675	621	-8,0%
Sprzęt medyczny	619	715	15,4%
Inne MiU	5 114	5 320	4,0%
IT	735	727	-1,1%
Łącznie maszyny i IT	15 881	15 335	-3,4%
Finansowanie maszyn i IT w leasingu	10 611	11 336	6,8%
Finansowanie maszyn i IT w pożyczce	5 270	3 999	-24,1%

Struktura przedmiotowa rynku maszyn i IT



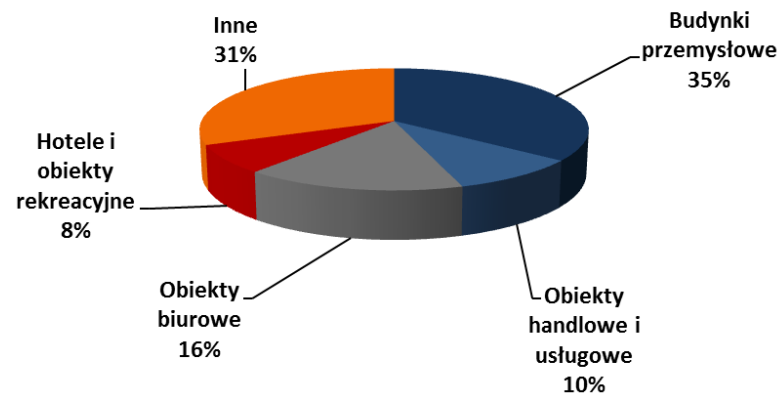
Komentarz

- ✓ *Finansowanie maszyn w 2016 roku było pod dużym wpływem okresu przejściowego pomiędzy kolejnymi perspektywami finansowymi ze środkami unijnymi. 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 jeszcze w I półroczu 2016 notował relatywnie słaby, bo 2,1-proc. wzrost w ujęciu rocznym. Dynamika ta przyspieszyła do 12,3% r/r w II półroczu, z 26,2-proc. wynikiem za sam grudzień. Wyniki drugiego półrocza były już zgodne ze wzrostem gospodarczym w coraz większym stopniu bazującym na popycie wewnętrznym oraz z wysokim poziomem wykorzystania zdolności produkcyjnych w polskich firmach. Pozwala to oczekiwać już wyższych dynamik dla maszyn w leasingu w dalszej części 2017 roku.*

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

Finansowanie ogółem	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 16 / I-XII 15
Budynki przemysłowe	256	255	-0,5%
Obiekty handlowe i usługowe	411	69	-83,2%
Obiekty biurowe	451	116	-74,2%
Hotele i obiekty rekreacyjne	274	55	-80,1%
Inne	37	224	510,7%
Łącznie nieruchomości	1 428	719	-49,6%
Finansowanie nieruchomości w leasingu	1 192	698	-41,5%
Finansowanie nieruchomości w pożyczce	235	21	-90,9%

Struktura przedmiotowa rynku nieruchomości



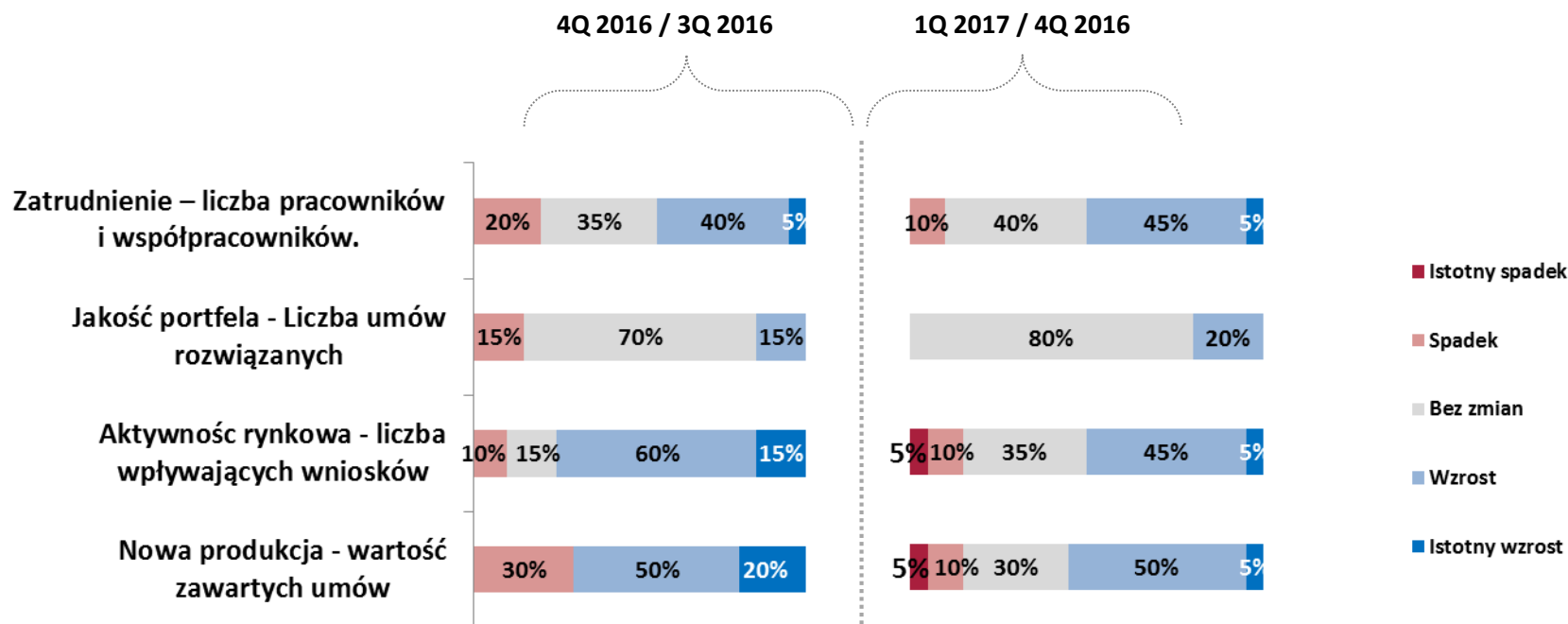
Komentarz

- ✓ **Spadek finansowania nieruchomości w 2016 roku o 49,6% r/r, zarówno za sprawą segmentu leasingu, jak i pożyczki.** Słaby wynik w dużej mierze za sprawą I kwartału, w którym to sfinansowano aktywa o wartości zaledwie 82,5 MPLN.
- ✓ Ubiegłoroczny spadek wartości sfinansowanych aktywów w większym stopniu wynika ze znacznie niższej średniej wartości transakcji (5,3 mln PLN w 2016 roku wobec 8,1 mln PLN rok wcześniej, co oznacza spadek o 34,2%). Jednocześnie o 19,3% spadła liczba zawartych umów (zaraportowano 134 wobec 166 w 2015 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 ubiegłym 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

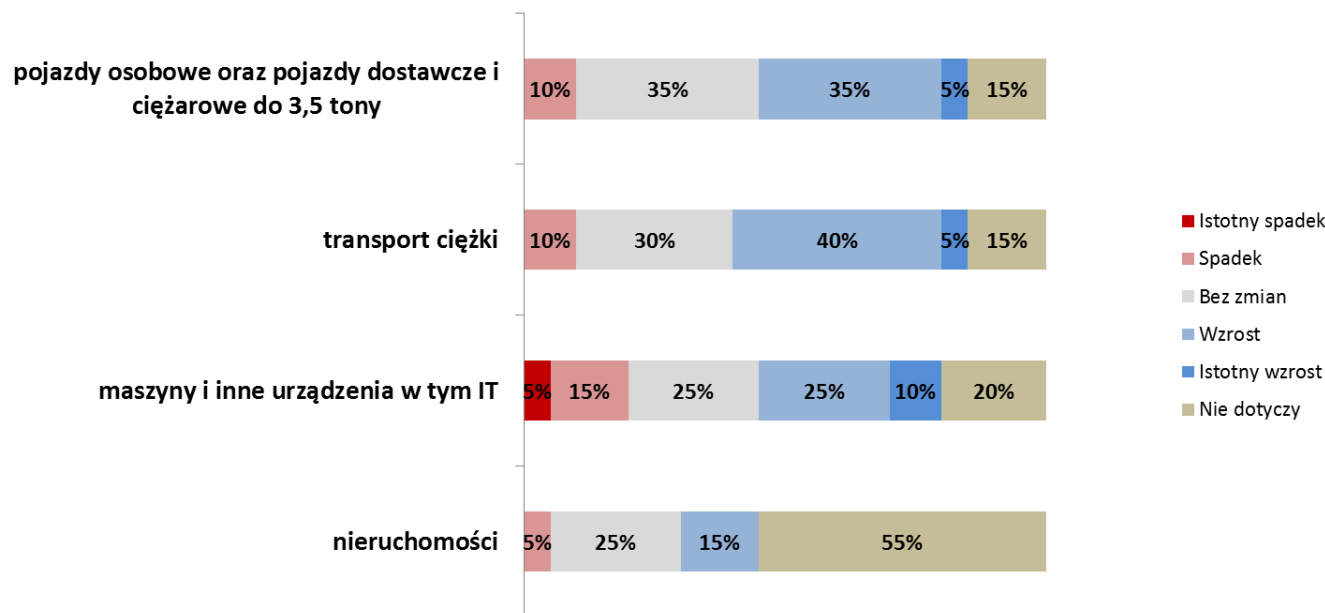


Związek Polskiego
Leasingu



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 przyspieszenia aktywności sprzedażowej w obecnym kwartale. Jednocześnie spodziewają się nieznacznego pogorszenia jakości portfela leasingowego w I kwartale 2017 roku.**



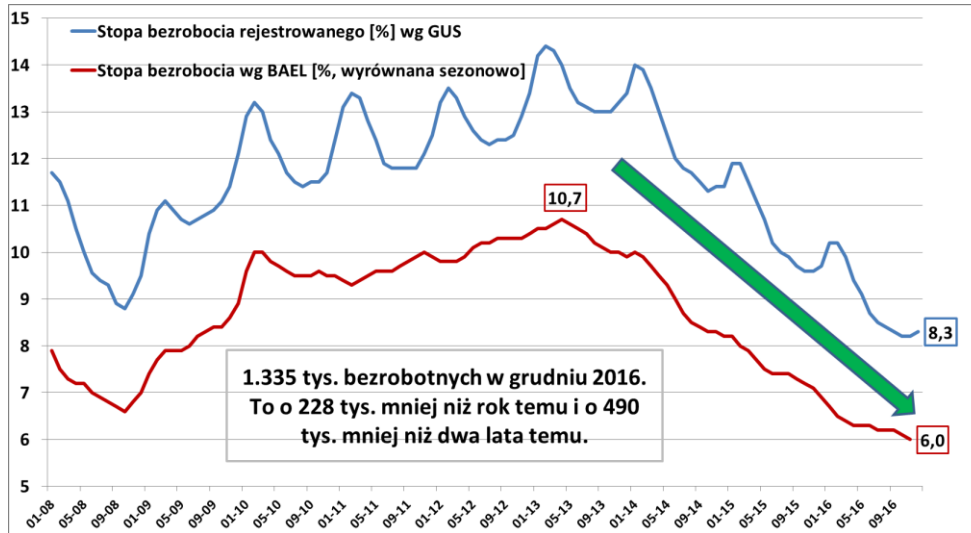
Komentarz:

- ✓ Badanie określa jak wg przedstawicieli firm leasingowych zmieni się wartość sfinansowanych aktywów w I 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 I kwartale 2017 roku wyższego poziomu finansowania dla wszystkich głównych grup środków trwałych, przy czym zdecydowanie najlepsze perspektywy widzą dla finansowania pojazdów lekkich oraz transportu ciężkiego. Nieco słabsze perspektywy rysują się dla maszyn i IT. W przypadku finansowania nieruchomości respondenci nie oczekują już utrzymania spadków (jak to było w poprzednim badaniu) lecz widzą szansę na wzrost produkcji.

Otoczenie makroekonomiczne

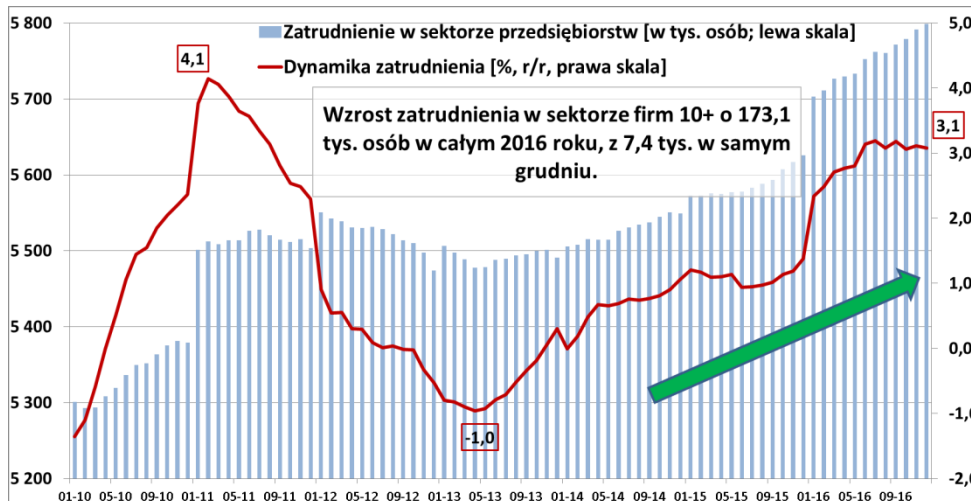


Związek Polskiego
Leasingu

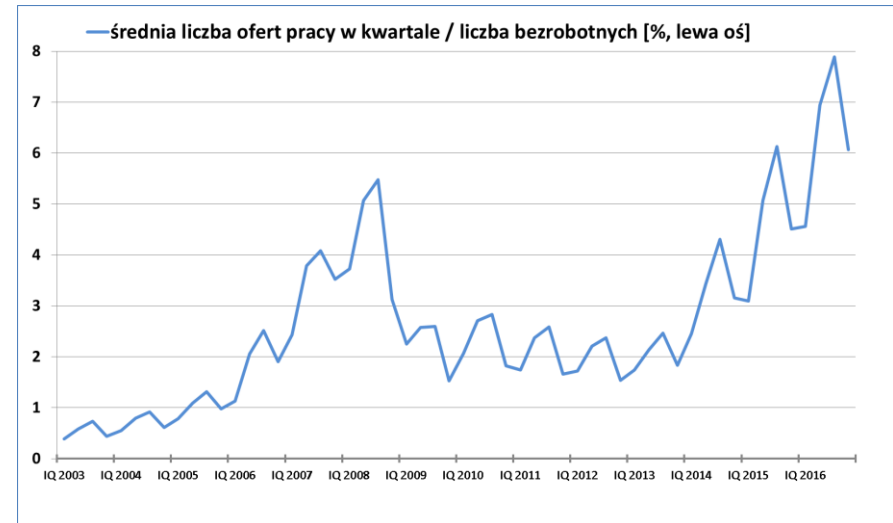


Komentarz:

- ✓ Mamy zarówno **spadek stopy bezrobocia** (o 1,4 pp. w 2016 roku do 8,3%), jak i **stabilny wzrost zatrudnienia** w gospodarce narodowej.
- ✓ Te korzystne trendy utrzymają się w 2017 roku, przy czym skala poprawy na rynku pracy nie będzie już tak wyraźna jak w tym roku.
- ✓ Prognozujemy, że stopa bezrobocia na koniec 2017 roku spadnie do ok. 7,9%.



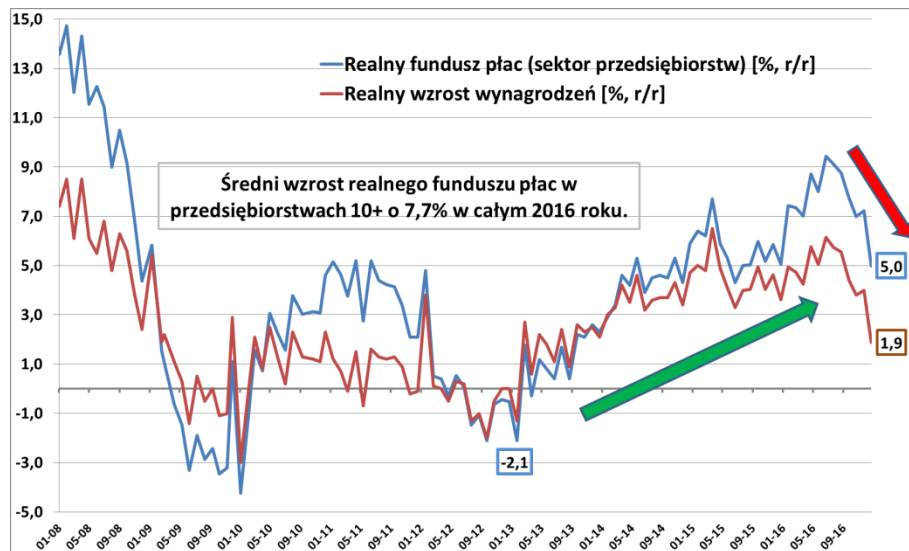
Wyrównany sezonowo wskaźnik prognoz zatrudnienia wg NBP na poziomie ok. 8% dla I kw. 2017



Komentarz:

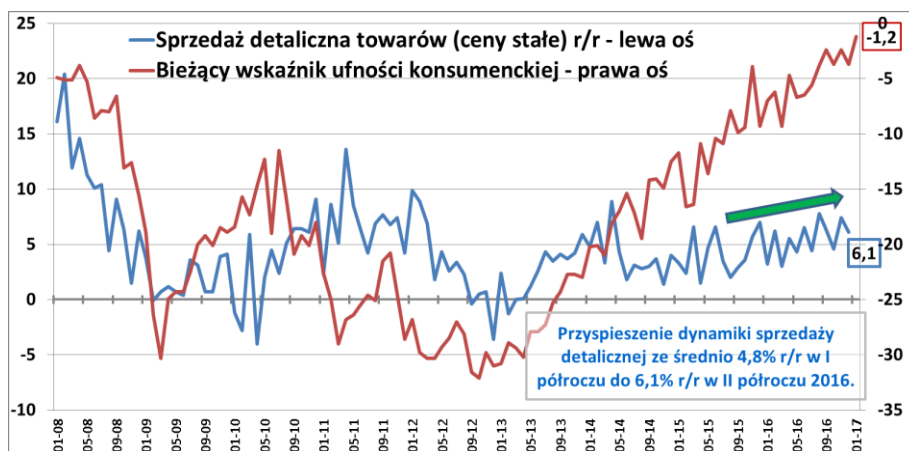
- ✓ Główne badania ankietowe wskazują, że **pracodawcy zamierzają utrzymać wzrost poziomu zatrudnienia w firmach.**
- ✓ Liczba dostępnych ofert pracy (rekordowa w II półroczu 2016) i plany pracodawców pozwalają oczekiwać, że utrzyma się stabilny wzrost wynagrodzeń.

Mocny rynek pracy przekłada się coraz wyraźniej na wzrost konsumpcji prywatnej

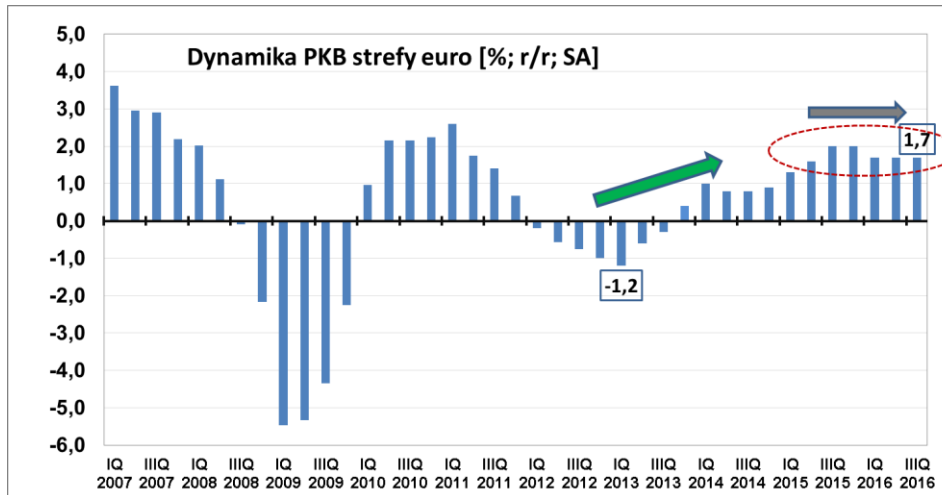


Komentarz:

- ✓ Wzrost zatrudnienia i płac w firmach zwiększają wyraźnie rozporządzalne dochody gospodarstw domowych. Odbijająca inflacja wyhamowuje już dynamikę realnego funduszu płac.
- ✓ Przy rekordowych nastrojach konsumentów i uruchomieniu Programu 500+, mamy **przyspieszenie dynamiki konsumpcji prywatnej** do 4 proc. r/r w II półroczu 2016 z ok. 3 proc. obserwowanej w poprzednich sześciu kwartałach.
- ✓ Wyniki sprzedaży detalicznej za ostatnie dwa miesiące (7,4% r/r w XI oraz 6,1% r/r za XII) potwierdzają pozytywny wpływ Programu 500+ na wydatki gospodarstw domowych.
- ✓ **Wydatki konsumentów stabilizują tempo wzrostu gospodarczego i będą gwarantem dla inwestycji MŚP.**

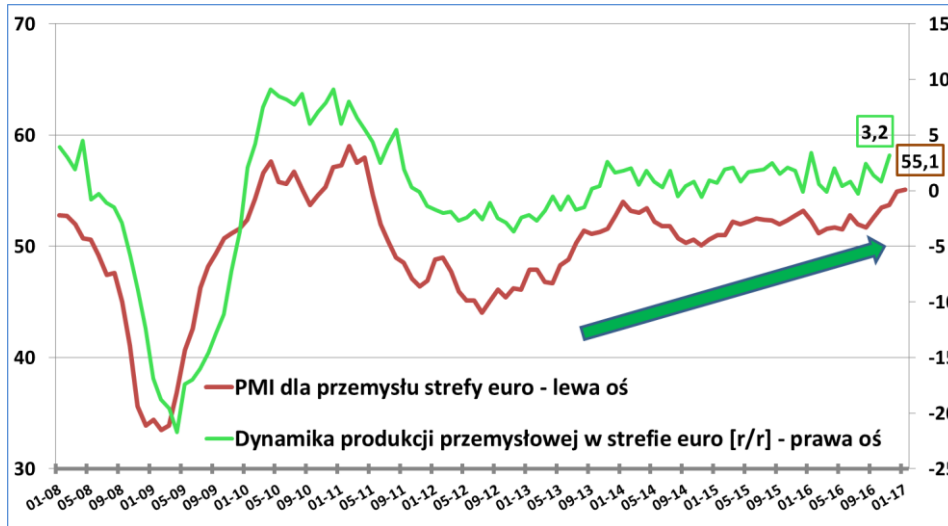


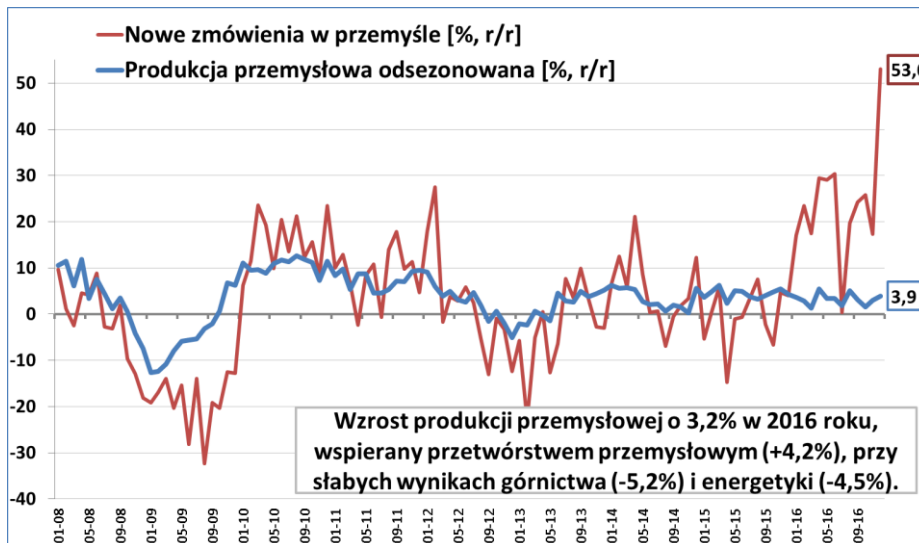
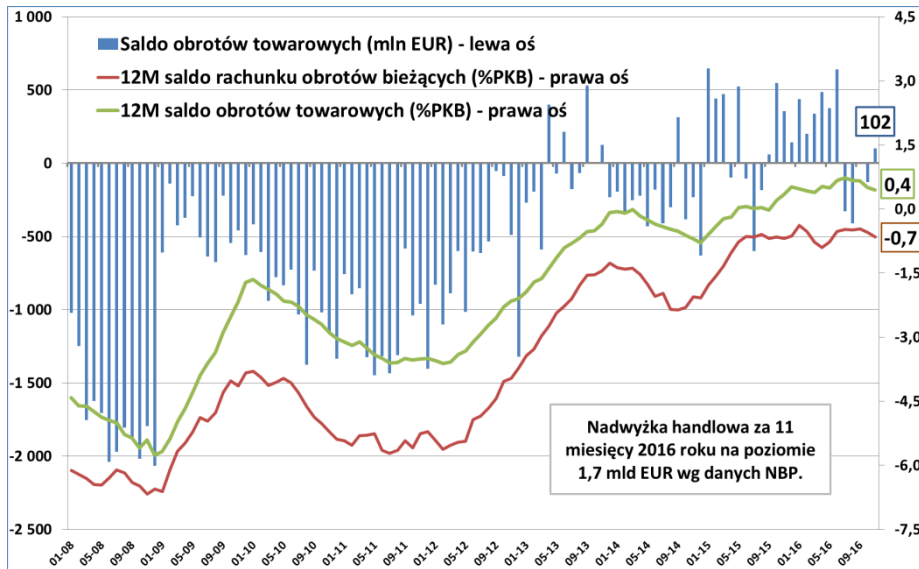
Stabilna poprawa gospodarek strefy euro, w tym najważniejszej dla nas gospodarki niemieckiej



Komentarz:

- ✓ **Od 6 kwartałów utrzymane solidne tempo wzrostu PKB w strefie euro (1,7% r/r w III kw. 2016).** Wzrost gospodarczy oparty głównie na mocnym popycie krajowym dzięki wydatkom konsumentów.
- ✓ W IV kw. 2016 roku zauważamy bardzo korzystne dla Polski **przesunięcie struktury wzrostu gospodarczego z usług i konsumpcji na produkcję i eksport.**
- ✓ Główne indeksy nastrojów sygnalizują dalszą stabilną poprawę sytuacji gospodarczej (PMI, Ifo).
- ✓ Działają główne motory wzrostu: wciąż relatywnie niskie ceny ropy, bardzo luźna polityka pieniężna EBC, słabe euro. Utrzymuje się stabilny wzrost gospodarczy w Chinach.
- ✓ Wciąż dobre prognozy dla dynamiki PKB strefy euro: 1,7% w tym roku wg EBC.

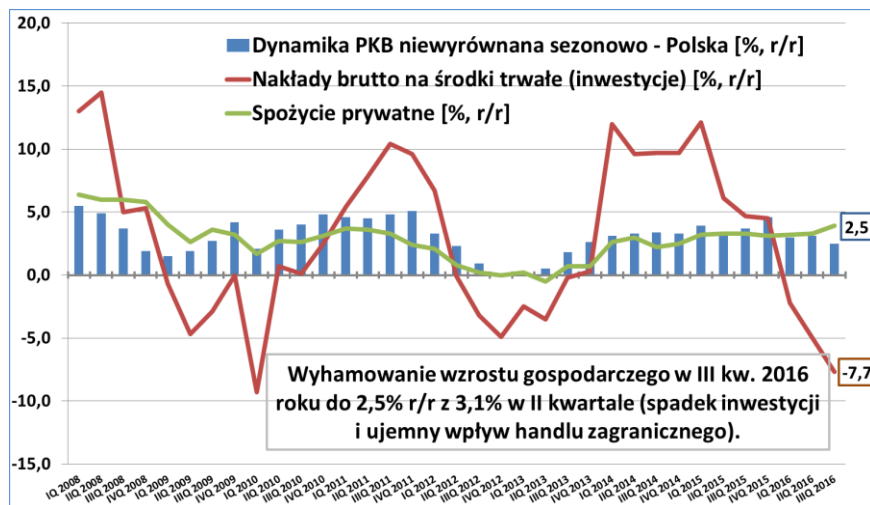
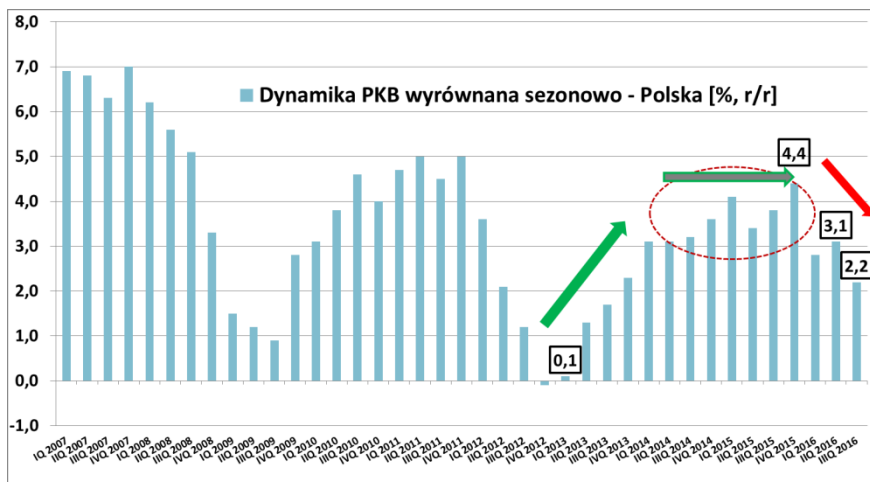




Komentarz:

- ✓ Mocny rynek pracy i relatywnie korzystne otoczenie gospodarcze przekładają się na aktywność w przemyśle i likwidację zewnętrznych nierównowag.
- ✓ **Wzrost eksportu do listopada poniżej oczekiwań** (2,1% r/r wg EUR, przy 8,5% za cały 2015).
- ✓ Perspektywy pozostają dobre i pozwalają oczekiwać dynamiki rzędu 6 proc. w 2017 roku.
- ✓ Strefa euro pozostaje głównym motorem wzrostu naszego eksportu, z 57-proc. udziałem (80% dla całej UE). Notujemy już wzrosty sprzedaży do Rosji i na Ukrainę.
- ✓ Stabilny popyt krajowy i rosnący eksport z pozytywnym przełożeniem na dynamikę produkcji przemysłowej, co powinno się również utrzymać w 2017 roku.
- ✓ **Ostatnie wysokie odczyty PMI w Polsce** (z wyraźnym wzrostem nowych zamówień) sugerują wzrost produkcji przemysłowej rzędu 4 proc. w I kw. 2017 roku. W całym 2017 prognozujemy dynamikę produkcji przemysłowej na poziomie 4,6%.

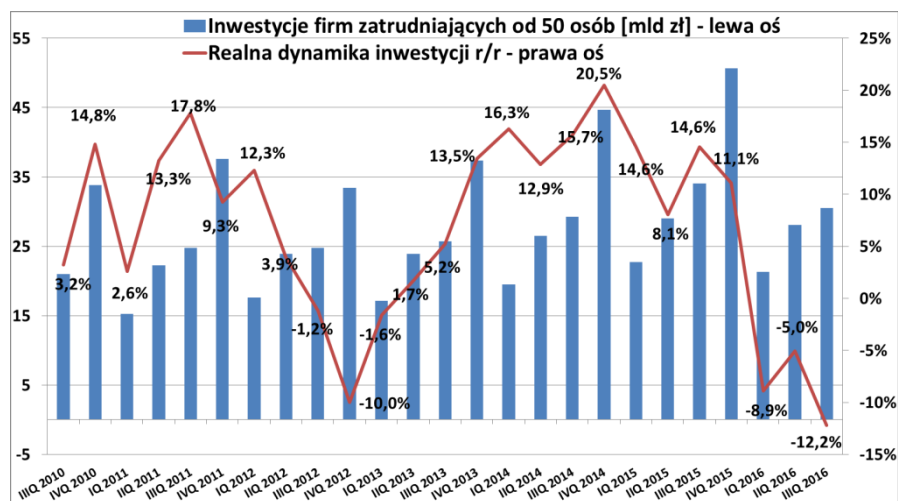
Wyhamowanie dynamiki PKB do poniżej 3% r/r w 2016 roku, po 8 kwartałach jej stabilizacji w okolicach 3,5% r/r.



	2015	Q1 16	Q2 16	Q3 16
➤ PKB [% r/r, nSA]:	3,9	3,0	3,1	2,5
➤ Wkład popytu krajowego [pp.]:	+3,3	+3,7	+2,1	+2,8
➤ Wkład eksportu netto [pp.]:	+0,6	-0,7	+1,0	-0,3
➤ Konsumpcja prywatna [% r/r]:	3,2	3,2	3,3	3,9
➤ Inwestycje [% r/r]:	6,1	-2,2	-5,0	-7,7
➤ Eksport [% r/r]:	7,7	6,7	11,4	6,8
➤ Import [% r/r]:	6,6	8,7	10,0	7,8

✓ *Oczekujemy, że wzrost gospodarczy w bieżącym roku przyspieszy do 3,4% z ok. 2,7% spodziewanych dla 2016 roku.*

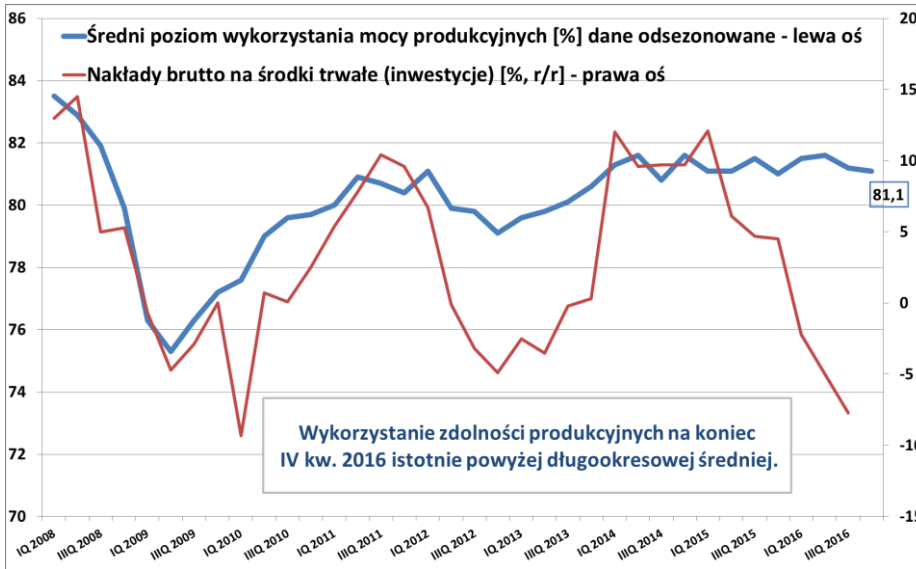
Inwestycje – dlaczego jednocześnie obserwujemy dynamiczny rozwój rynku leasingu i wyraźne tąpnięcie w inwestycjach w całej gospodarce?



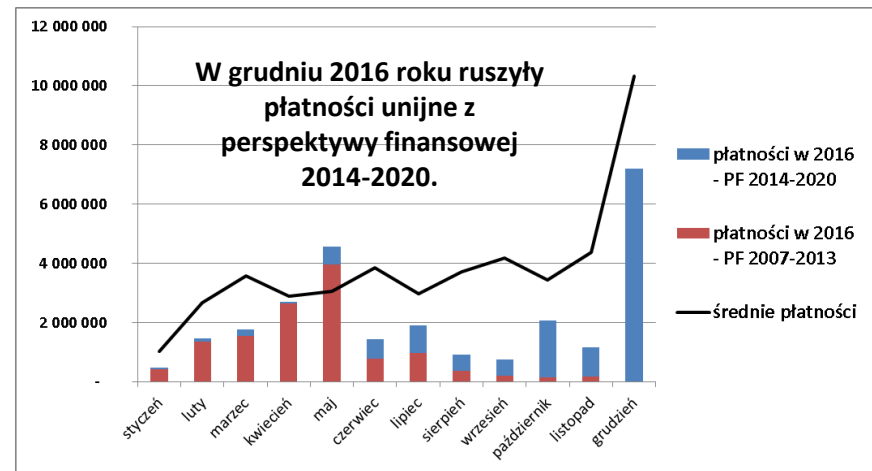
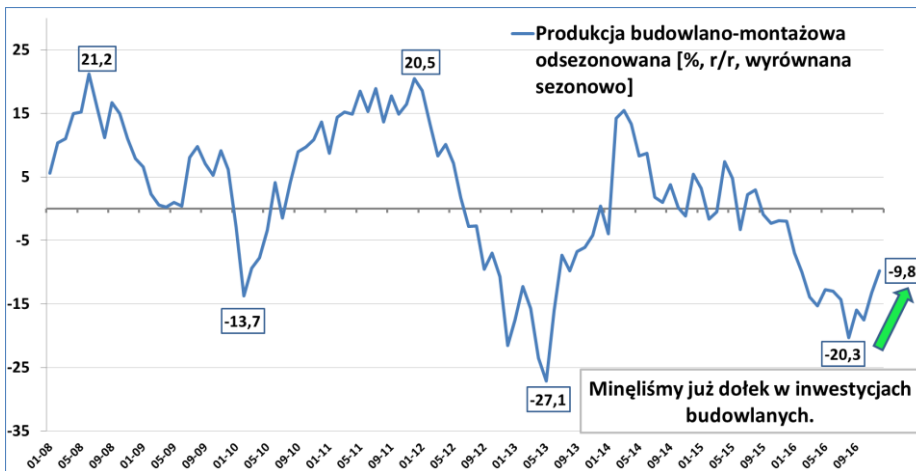
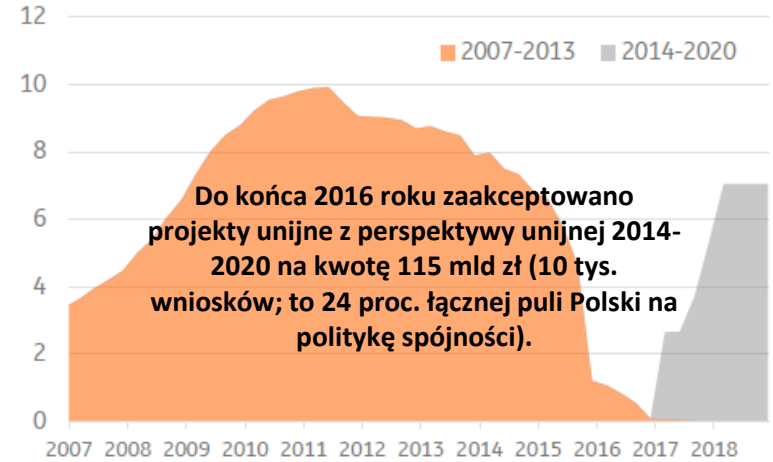
Komentarz:

- ✓ Inwestycje w ruchomości i w nieruchomości.
- ✓ Inwestycje prywatne a publiczne.
- ✓ Inwestycje firm sektora publicznego a sektora prywatnego.
- ✓ Inwestycje MSP a inwestycje dużych podmiotów.
- ✓ Inwestycje w branżach, gdzie decyzje o nakładach wynikają z cyklu koniunkturalnego vs inwestycje w branżach, gdzie inwestycje oparte są na absorpcji środków unijnych.

Oczekujemy wyraźnego przyspieszenia inwestycji – tak na poziomie firm, jak i nakładów publicznych.



Projekty inwestycyjne współfinansowane z UE - spodziewane odbicie wydatków inwestycyjnych w 2017r.



Wskaźnik	2016	2017
PKB	2,7%	3,4%
Konsumpcja prywatna	3,6%	3,5%
Inwestycje	-4,6%	6,2%
Produkcja przemysłowa	3,2%	4,6%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (na koniec roku)	8,3%	7,9%
Eksport (euro, wg NBP)	2,4%	5,7%
Stopa referencyjna NBP (koniec roku)	1,50%	1,50%

Prognoza wyników branży leasingowej



Związek Polskiego
Leasingu

Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

	2016	2017 (P)	zmiana 2017/2016
Pojazdy	40 613	47 487	16,9%
OSD	24 429	28 968	18,6%
Pojazdy ciężarowe	15 810	18 089	14,4%
Pozostałe pojazdy	374	430	14,8%
Maszyny	14 608	17 026	16,5%
IT	727	837	15,0%
Samoloty, statki, kolej	1 051	1 072	1,9%
Pozostałe ruchomości	360	396	10,0%
Ruchomości razem	57 360	66 816	16,5%
Nieruchomości	719	850	18,2%
Finansowanie ogółem	58 079	67 666	16,5%

Główne założenia prognostyczne:

- ✓ Dynamika rynku leasingu w 2017 roku zgodna z prognozowanym wzrostem inwestycji prywatnych i scenariuszem rozwoju gospodarczego w Polsce.
- ✓ *Prognozowany rozwój rynku w zrównoważony sposób oparty o:*
 - *pojazdy lekkie* (bo mocny popyt krajowy i korzystne przepisy fiskalne),
 - *pojazdy ciężkie* (ze względu wymianę starego taboru samochodowego na nowe pojazdy z normą spalania Euro 6 i utrzymujący się wzrost eksportu),
 - *finansowanie maszyn.*
- ✓ Oczekiwane przyspieszenie wzrostu gospodarczego w 2017 roku oraz start funduszy unijnych z perspektywy finansowej 2014-2020 spowodują, że finansowanie maszyn stanie się ważnym i stabilnym motorem rozwoju branży leasingowej.

Aktywa sfinansowane leasingiem

	2016	2017 (P)	zmiana 2017/2016
Pojazdy	37 637	43 822	16,4%
OSD	23 085	27 212	17,9%
Pojazdy ciężarowe	14 183	16 187	14,1%
Pozostałe pojazdy	369	423	14,6%
Maszyny	10 683	12 451	16,6%
IT	653	751	15,0%
Samoloty, statki, kolej	1 029	1 051	2,1%
Pozostałe ruchomości	315	347	10,0%
Ruchomości razem	50 317	58 421	16,1%
Nieruchomości	698	821	17,7%
Leasing ogółem	51 015	59 242	16,1%

Aktywa sfinansowane pożyczką

	2016	2017 (P)	zmiana 2017/2016
Pojazdy	2 976	3 664	23,1%
OSD	1 344	1 756	30,7%
Pojazdy ciężarowe	1 627	1 902	16,9%
Pozostałe pojazdy	5	7	25,9%
Maszyny	3 925	4 575	16,5%
IT	74	86	15,5%
Samoloty, statki, kolej	22	21	-4,3%
Pozostałe ruchomości	45	49	9,7%
Ruchomości razem	7 043	8 395	19,2%
Nieruchomości	21	29	35,4%
Pożyczka ogółem	7 064	8 424	19,3%

Załącznik



Związek Polskiego
Leasingu

Łączne aktywa sfinansowane przez firmy leasingowe

	I-IX 2015	I-IX 2016	I-IX 16 / I-IX 15
Pojazdy	22 208	29 378	32,3%
pojazdy lekkie	13 156	17 246	31,1%
pojazdy ciężarowe	8 722	11 807	35,4%
pozostałe pojazdy	330	325	-1,5%
Maszyny	11 378	10 661	-6,3%
IT	507	517	2,0%
Samoloty, statki, kolej	462	714	54,7%
Pozostałe ruchomości	249	267	7,3%
Ruchomości razem	34 804	41 537	19,3%
Nieruchomości	1 091	489	-55,2%
Finansowanie ogółem (L+P)	35 895	42 026	17,1%

	X-XII 2015	X-XII 2016	X-XII 16 / X-XII 15
	9 273	11 236	21,2%
	5 500	7 183	30,6%
	3 670	4 003	9,1%
	103	50	-51,7%
	3 767	3 947	4,8%
	228	210	-8,0%
	208	337	62,2%
	98	93	-5,5%
Ruchomości razem	13 575	15 823	16,6%
Nieruchomości	337	230	-31,6%
Finansowanie ogółem (L+P)	13 911	16 053	15,4%

	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 16 / I-XII 15
	31 481	40 613	29,0%
	18 656	24 429	30,9%
	12 392	15 810	27,6%
	433	374	-13,5%
	15 146	14 608	-3,5%
	735	727	-1,1%
	670	1 051	57,0%
	347	360	3,7%
Ruchomości razem	48 379	57 360	18,6%
Nieruchomości	1 428	719	-49,6%
Finansowanie ogółem (L+P)	49 806	58 079	16,6%

	I-IX 2015	I-IX 2016	I-IX 16 / I-IX 15
Pojazdy	20 871	27 259	30,6%
pojazdy lekkie	12 694	16 312	28,5%
pojazdy ciężarowe	7 865	10 626	35,1%
pozostałe pojazdy	311	321	3,1%
Maszyny	7 312	7 738	5,8%
IT	451	468	3,9%
Samoloty, statki, kolej	443	698	57,4%
Pozostałe ruchomości	236	238	1,2%
Ruchomości razem	29 313	36 402	24,2%
Nieruchomości	887	485	-45,4%
Leasing ogółem	30 200	36 886	22,1%

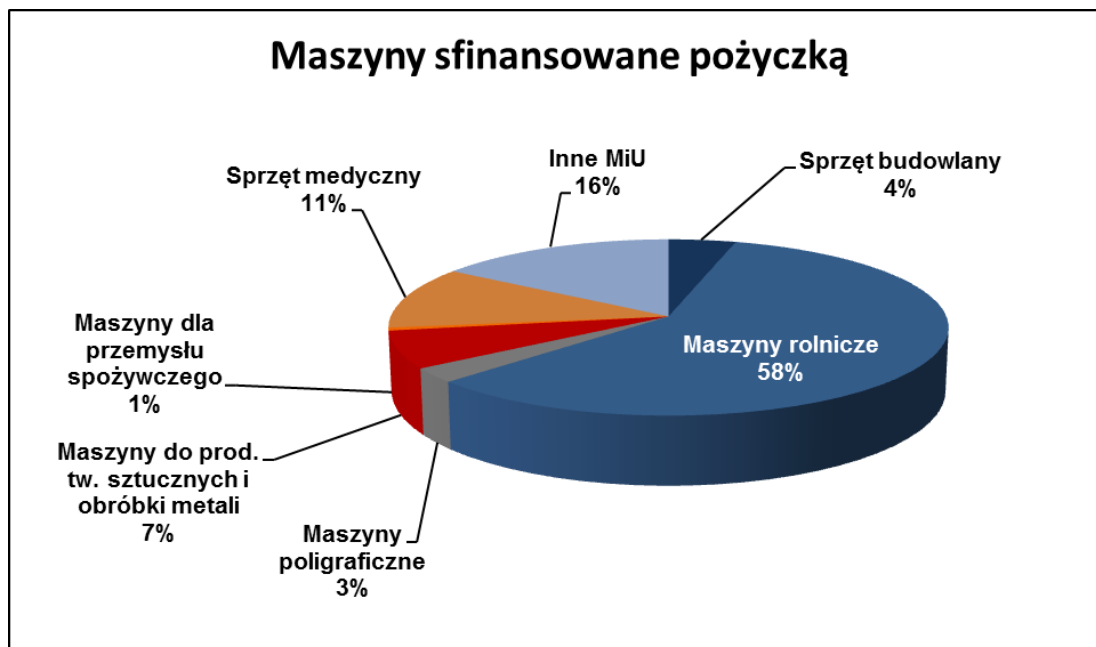
	X-XII 2015	X-XII 2016	X-XII 16 / X-XII 15
	8 785	10 378	18,1%
	5 309	6 773	27,6%
	3 376	3 557	5,3%
	100	49	-51,5%
	2 637	2 944	11,7%
	211	185	-12,6%
	206	332	61,0%
	72	77	7,1%
	11 911	13 916	16,8%
	305	213	-30,2%
	12 215	14 128	15,7%

	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 16 / I-XII 15
	29 656	37 637	26,9%
	18 003	23 085	28,2%
	11 242	14 183	26,2%
	411	369	-10,2%
	9 948	10 683	7,4%
	662	653	-1,4%
	649	1 029	58,5%
	307	315	2,5%
	41 223	50 317	22,1%
	1 192	698	-41,5%
	42 416	51 015	20,3%

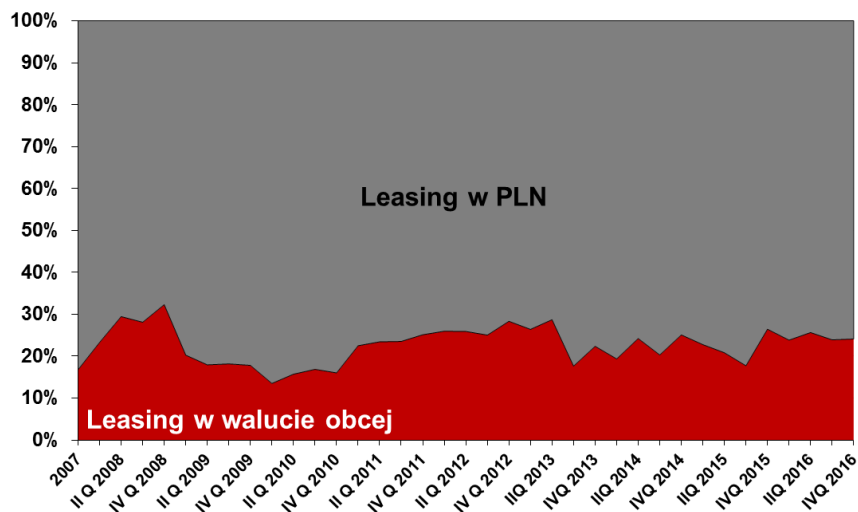
	I-IX 2015	I-IX 2016	I-IX 16 / I-IX 15
Pojazdy	1 337	2 119	58,5%
pojazdy lekkie	462	934	102,3%
pojazdy ciężarowe	857	1 181	37,8%
pozostałe pojazdy	18	4	-78,8%
Maszyny	4 066	2 923	-28,1%
IT	56	49	-13,0%
Samoloty, statki, kolej	18	16	-11,5%
Pozostałe ruchomości	13	29	115,0%
Ruchomości razem	5 491	5 136	-6,5%
Nieruchomości	204	4	-98,0%
Pożyczka ogółem	5 695	5 140	-9,8%

	X-XII 2015	X-XII 2016	X-XII 16 / X-XII 15
	488	857	75,8%
	191	410	114,4%
	294	446	52,0%
	3	1	-57,6%
	1 131	1 002	-11,4%
	17	25	50,2%
	2	6	190,4%
	27	16	-39,3%
	1 664	1 907	14,6%
	32	17	-44,9%
	1 696	1 924	13,5%

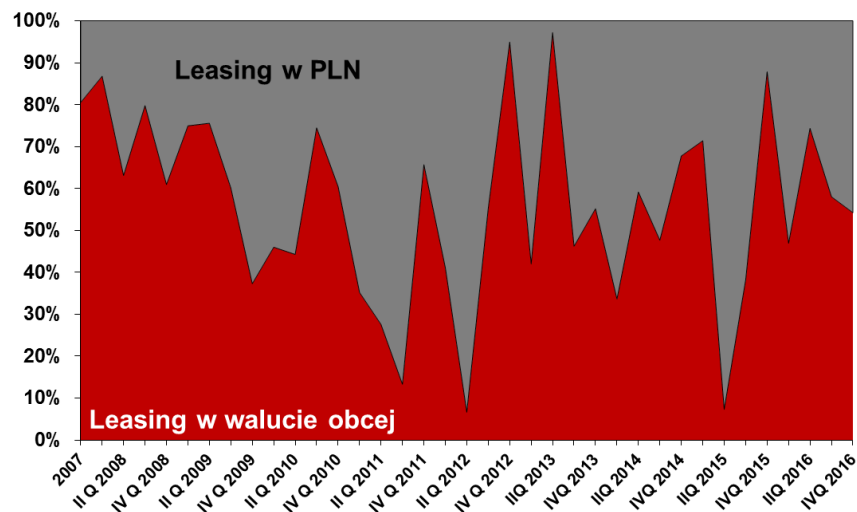
	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 16 / I-XII 15
	1 825	2 976	63,1%
	653	1 344	105,9%
	1 150	1 627	41,4%
	22	5	-75,8%
	5 197	3 925	-24,5%
	73	74	1,4%
	20	22	8,5%
	40	45	12,3%
	7 155	7 043	-1,6%
	235	21	-90,9%
	7 391	7 064	-4,4%



Struktura walutowa nowej produkcji – leasing ruchomości



Struktura walutowa nowej produkcji – leasing nieruchomości



Komentarz:

- ✓ W 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 aktywów ruchomych sfinansowanych w walucie obcej wzrósł nieznacznie do 22,5%, a w 2016 roku zwiększył się już do 24,4%.
- ✓ W przypadku pożyczki tegoroczny udział finansowania ruchomości w walucie obcej spadł do 19,9% 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 2016 roku wyniósł 61,6%, 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.

BMW Financial Services 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.

Fraikin Polska Sp. z o.o.

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