

PERŁY POLSKIEGO LEASINGU



WYSOKI POZIOM INWESTYCJI MŚP, REALIZOWANYCH PRZY UDZIALE LEASINGU

Z usług polskich leasingodawców korzystają głównie mikro i małe firmy, które deklarują, że leasing jest najważniejszym instrumentem finansującym ich inwestycje. Najnowsze dane opublikowane przez ZPL po III kwartałach 2017 roku, mówią o niemal 13 proc. dynamice rynku.

rzecz rozwoju działalności MŚP. Uważam, że to właśnie ze związku leasingu z aktywami, wynikają główne cechy tego produktu, które mają wpływ na rosnące znaczenie branży le-

asingowej i jej oddziaływanie na dalszy rozwój inwestycji, ze szczególnym uwzględnieniem inwestycji sektora małych i średnich przedsiębiorstw.



Andrzej Sugajski

dyrektor generalny
Związku Polskiego Leasingu

STRUKTURA KLIENTÓW FIRM LEASINGOWYCH

Szacunek



Jakie aktywa są finansowane przez branżę leasingową?

W pierwszych trzech kwartałach 2017 r., klienci firm leasingowych najczęściej finansowali pojazdy lekkie (43,9 proc. udział w rynku), maszyny i inne urządzenia – w tym IT (27,7 proc.) oraz środki transportu ciężkiego tj. m.in. ciągniki siodłowe, naczepy/przyczepy, pojazdy ciężarowe powyżej 3,5 tony, autobusy, samoloty, statki i środki transportu kolejowego (26,7 proc.). W omawianym okresie rządziej finansowane były nieruchomości (1,1 proc. udział w rynku).

Wyniki w grupach produktów

Podobnie jak w pierwszej połowie roku, pojazdy lekkie czyli ujmowane łącznie po-

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy tego roku branża leasingowa sfinansowała inwestycje firm o łącznej wartości niemal 50 mld zł. Ten wynik cieszy tym bardziej, kiedy weźmiemy pod uwagę fakt, że klientami polskich leasingodawców są najmniejsze firmy.

Analizy ZPL pokazują, że branża leasingowa ¾ swoich usług kieruje do mikro i małych firm, a blisko połowa usług trafia do najmniejszych firm, czyli klientów o rocznych obrotach do 5 ml zł, mających najtrudniejszy dostęp do zewnętrznego finansowania.

Źródła inwestycji MŚP

Dwie trzecie firm z sektora MSP deklaruje, że realizowane inwestycje finansuje z wypracowanego zysku. Co istotne przedsiębiorstwa, które wykorzystują zewnętrzne

środki do finansowania swoich inwestycyjnych potrzeb, najczęściej stawiają na leasing (21,4 proc. wszystkich ankietowanych firm). W dalszej kolejności znalazły się: kredyt bankowy (20 proc.), faktoring (4 proc.), dotacje (3,8 proc.) oraz pożyczki od innych spółek (1,8 proc.) – wynika z najnowszego raportu NFG „Finansowanie działalności przez MŚP w Polsce”.

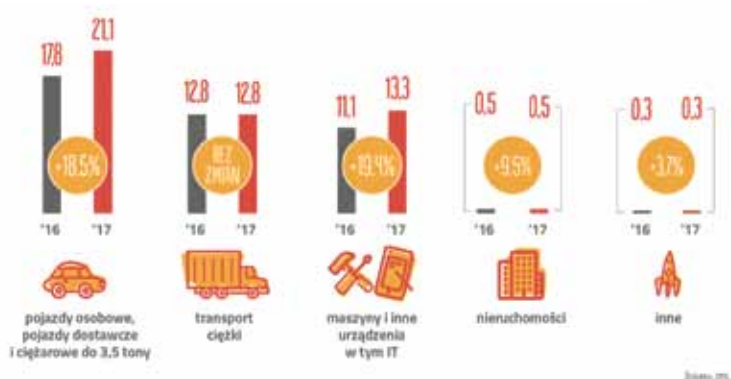
Cechą wyróżniającą leasing jest mocne powiązanie tego instrumentu z aktywami, które finansuje. Sfinansowane aktywa pracują na

STRUKTURA FINANSOWANIA PRZEDMIOTÓW



PERŁY POLSKIEGO LEASINGU

ŁĄCZNE AKTYWA SFINANSOWANE PRZEZ FIRMY LEASINGOWE W LATACH 2017 I 2016 (PO III KWARTALE, MLD ZŁ)



jazdy osobowe i pojazdy o wadze do 3,5 tony, były dominującym aktywem finansowanym na rynku. Ma to związek z wysokim udziałem klientów z takich branż jak usługi czy handel. Od stycznia do końca września branża leasingowa sfinansowała pojazdy lekkie o łącznej wartości 21,1 mld zł, czyli o wartości 18,5 proc. większej niż przed rokiem (wówczas finansowanie wyniosło 17,8 mld zł).

Trzeci kwartał to kolejny okres, w którym obserwowaliśmy wzrost w zakresie finansowania maszyn i urządzeń. Dynamika segmentu maszyn i urządzeń, liczonych razem z IT (po III kw. 2017 r.) wyniosła 19,4 proc., przy łącznym finansowaniu na poziomie 13,3 mld zł. Na dobre wyniki branży leasingowej, z której usług chętnie korzystają firmy działające w takich obszarach jak: przemysł, produkcja rolna czy budownictwo, w zakresie finansowania maszyn, wpływają fundusze unijne z nowej perspektywy finansowej na lata 2014-2020, uruchomione na początku bieżącego roku. Od stycznia do końca września 2017 r., branża leasingowa podpisała także nowe kontrakty, odnoszące się do takich aktywów jak m.in. ciągniki siodłowe, naczepy/przyczepy, pojazdy ciężarowe powyżej 3,5 tony, autobusy, samoloty, statki czy środki transportu kolejowego, o łącznej wartości

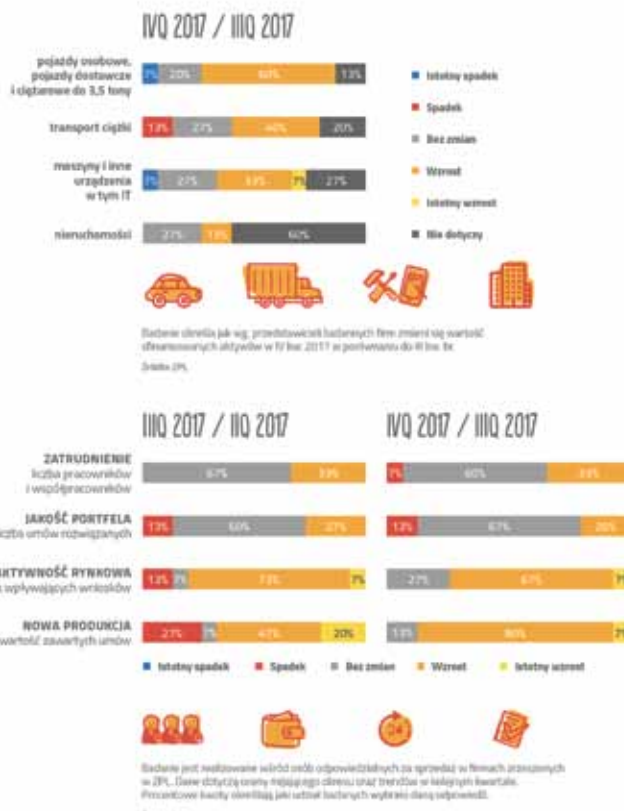
12,8 mld zł. Nowe kontrakty w zakresie finansowania środków transportu ciężkiego, na koniec trzeciego kwartału 2017 r., pozostały na zbliżonym poziomie do finansowania udzielonego w analogicznym okresie 2016 r.

Warto także zaznaczyć, że na koniec września, branża leasingowa odnotowała dodatnią, 9,5 proc. dynamikę w zakresie finansowania nieruchomości. W przypadku tej ostatniej kategorii, łączna wartość nowych kontraktów wyniosła 0,5 mld zł.

Koniunktura branży leasingowej

Prognozy na koniec roku, są równie dobre jak najnowsze wyniki branży. W ostatnim kwartale roku firmy leasingowe spodziewają się przyspieszenia aktywności sprzedażowej oraz ustabilizowania jakości portfela leasingowego. Takie wnioski płyną z badania koniunktury branży leasingowej, zrealizowanego przez Związek Polskiego Leasingu, wśród osób odpowiedzialnych za sprzedaż w firmach leasingowych. Przedstawiciele firm leasingowych oczekują wyższego poziomu finansowania dla wszystkich głównych grup środków trwałych, przy czym zdecydowanie najlepsze perspektywy rysują się – po raz kolejny – dla finansowania pojazdów lekkich.

BADANIE KONIUNKTURY BRANŻY LEASINGOWEJ



1. Raport „Finansowanie działalności przez MŚP w Polsce” przygotowała firma badawcza Keralla Research na podstawie badań przeprowadzonych w lipcu i sierpniu 2017 roku na ogólnopolskiej, reprezentatywnej próbie 500 aktywnych firm zatrudniających 1-9 (mikro),

10-49 (małe) i 50-249 osób (średnie) w proporcjach oddających strukturę krajowego rynku firm z segmentu MŚP. Respondentami byli właściciele, współwłaściciele oraz osoby współzarządzające firmami.

REKLAMA

Dynamika wartości środków oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (netto w mln PLN)

Spółka	Wartość OGÓŁEM RUCHOMOŚCI I NIERUCHOMOŚCI po III kwartałach 2016 r.	Wartość OGÓŁEM RUCHOMOŚCI I NIERUCHOMOŚCI po III kwartałach 2017 r.	Dynamika wartości środków oddanych w leasing r/r
1 PKO Leasing	2 952,60	5 998,86	103,17
2 Caterpillar Financial Services Poland	155,79	231,76	48,77
3 Grupa Idea Getin Leasing	4 210,54	5 629,82	33,71
4 BNP Paribas Lease Group*	1 570,14	2 085,29	32,81
5 IKB Leasing Polska	157,69	208,78	32,40
6 Volkswagen Leasing GmbH Odd. w Polsce	1 821,77	2 327,13	27,74
7 ING Lease (Polska)	2 205,02	2 721,57	23,43
8 Pekao Leasing	1 742,07	2 078,83	19,33
9 mLeasing	3 103,54	3 546,20	14,26
10 akf leasing Polska	154,28	170,56	10,55
11 SG Equipment Leasing Polska	1 047,04	1 153,80	10,20
12 De Lage Landen Leasing Polska	833,88	916,68	9,93
13 BZ WBK Leasing	2 850,46	3 079,25	8,03
14 Europejski Fundusz Leasingowy	3 695,24	3 958,26	7,12
15 NL-Leasing Polska	37,52	39,10	4,21
16 Leasing Polski	97,59	98,89	1,33

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

Idea Leasing®



Konkurencyjne rozwiązania finansowe

- oferta dla przedsiębiorców od 1. dnia działalności
- okres finansowania do 120 miesięcy
- udział własny od 0%

801 199 199 idealeasing.pl

Informacje zawarte w niniejszym materiale nie stanowią oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego w szczególności art. 66 i nast. k.c. Zawarcie umowy dotyczącej finansowania i jej warunki uzależnione są każdorazowo od wyniku badania zdolności kredytowej Klienta oraz ryzyka i warunków transakcji.



PERŁY POLSKIEGO LEASINGU

NA CO ZWRACAĆ UWAGĘ KUPUJĄC SAMOCHÓD POLEASINGOWY?

Samochody wyprzedawane przez firmy często kuszą wyjątkowo atrakcyjnymi cenami. Opinie na ich temat bywają jednak skrajnie różne. Jeśli rozważamy kupno takiego pojazdu, warto zwrócić uwagę na kilka ważnych aspektów technicznych oraz finansowych. O czym warto pamiętać, jak i od kogo kupować, aby nie żałować swojej decyzji? Jakie finansowanie auta będzie warte uwagi w przypadku samochodu poleasingowego?

Krzysztof **Krakowiak**

członek zarządu
Toyota Leasing Polska

Jak wynika ze statystyk Związku Polskiego Leasingu, w 2016 r. za pomocą leasingu zostały sfinansowane inwe-

Wartość ogółem środków oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (netto w mln PLN)

	Spółka	OGÓŁEM wartość środków oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (netto w mln zł)
1	PKO Leasing	5 998,86
2	Grupa Idea Getin Leasing	5 629,82
3	Europejski Fundusz Leasingowy	3 958,26
4	mLeasing	3 546,20
5	BZ WBK Leasing	3 079,25
6	ING Lease (Polska)	2 721,57
7	Volkswagen Leasing GmbH Odd. w Polsce	2 327,13
8	Millennium Leasing	2 196,21
9	BNP Paribas Lease Group*	2 085,29
10	Pekao Leasing	2 078,83
11	SG Equipment Leasing Polska	1 153,80
12	De Lage Landen Leasing Polska	916,68
13	Siemens Finance	897,86
14	Scania Finance Polska	647,03
15	Grupa Masterlease **	558,66
16	Santander Consumer Multirent	524,24
17	Impuls-Leasing Polska	477,00
18	Deutsche Leasing Polska	317,07
19	Caterpillar Financial Services Poland	231,76
20	MAN Financial Services Poland	213,92
21	IKB Leasing Polska	208,78
22	FCA Leasing Polska	199,71
23	akf leasing Polska	170,56
24	Leasing Polski	98,89
25	SGB Leasing	61,02
26	NL-Leasing Polska	39,10

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

stycje o łącznej wartości 58,1 mld zł. W pierwszym kwartale 2017 r. branża leasingowa sfinansowała natomiast już łączne inwestycje o wartości 15 mld zł. W omawianym okresie firmy leasingowe najczęściej finansowały właśnie pojazdy osobowe i dostawcze do 3,5 t (wzrost o 19,7 proc. r/r), które stanowią w całościowej strukturze aż 44,6 proc. Z leasingu najchętniej korzysta sektor małych i średnich firm. W związku z rosnącą popularnością tej formy finansowania pojazdów, ofert sprzedaży samochodów poleasingowych również przybywa.

Cena poleasingowego samochodu może być nawet 20-30 procent niższa niż cena identycznego modelu kupionego w komisie lub od osoby prywatnej. Trudno się dziwić, że kierowcy coraz częściej szukają możliwości nabycia takich pojazdów.

Stosunkowo nowe auto w korzystnej cenie

Większość aut poleasingowych ma nie więcej niż 3-5 lat. Są to więc po-

Wartość sprzętu i oprogramowania IT oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (netto w mln PLN)

	Spółka	Wartość IT oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r.
1	SG Equipment Leasing Polska	92,65
2	Europejski Fundusz Leasingowy	78,94
3	ING Lease (Polska)	56,03
4	mLeasing	48,55
5	De Lage Landen Leasing Polska	48,38
6	PKO Leasing	43,43
7	BNP Paribas Lease Group*	34,29
8	BZ WBK Leasing	25,01
9	Pekao Leasing	16,86
10	Millennium Leasing	14,83
11	Grupa Idea Getin Leasing	9,70
12	Siemens Finance	1,65
13	NL-Leasing Polska	1,25
14	Impuls-Leasing Polska	1,13
15	akf leasing Polska	0,91
16	Deutsche Leasing Polska	0,53
17	SGB Leasing	0,39
18	IKB Leasing Polska	0,16

Oprac. CBSF, źródło: ZPL



jazdy, które z powodzeniem posłużą jeszcze przez kolejnych kilka, a nawet kilkanaście lat. Choć ich przebiegi mogą być stosunkowo wysokie (z reguły około 100 – 150 tysięcy km), stan ogólny wielu z nich można uznać za dobry, a niezadko nawet bardzo dobry. Wszystko za sprawą regularnego serwisowania oraz dokonywania napraw w sprawdzonych, niezawodnych punktach.

Wiesz, co kupujesz

W większości przypadków serwisy oraz naprawy leasingowanych aut odbywają się w autoryzowanych stacjach obsługi (ASO). Jest to gwarancją najwyższego poziomu świadczonych usług. Ogromną zaletą poleasingowych pojazdów jest również udokumentowany przebieg, historia serwisowa oraz przejrzystość do-

Wartość nieruchomości oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (netto w mln PLN)

	Spółka	Wartość NIEMUCHOMOŚCI oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (netto w mln zł)
1	mLeasing	243,09
2	ING Lease (Polska)	148,96
3	BNP Paribas Lease Group*	56,46
4	Millennium Leasing	29,49
5	PKO Leasing	23,80
6	Pekao Leasing	14,57
7	BZ WBK Leasing	1,39
8	SGB Leasing	0,79
9	Leasing Polski	0,28

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

kumentów. Niestety, w przypadku samochodów kupowanych z rąk prywatnych lub sprowadzanych z zagranicy, taki stan rzeczy rzadko jest standardem. Ukrywanie kolizji czy zmniejszanie przebiegu to codzienne praktyki nieuczciwych handlarzy.

Wysłużona służbówka? Niekoniecznie

Auta poleasingowe często postrzegane są jako wysłużone i zaniedbane „służbówki”. Nie ulega wątpliwości, że wielu pracowników rzeczywiście nie dba o użytkowane samochody tak jak o własne, a ich podejście doskonale obrazuje popularne stwierdzenie „Które auto wszędzie wjedzie? Służbowe!”. Na szczęście nie jest to regułą.

Auta użytkowane przez handlowców i menedżerów niższego szczebla to zazwyczaj niedrogi model segmentu B lub C. Takie samochody po zakończeniu umowy leasingowej mogą rzeczywiście okazać się mocno wyeksploatowane. Przedstawiciele handlowi jeżdżą zazwyczaj dużo i często na krótkich dystansach, a to może powodować szybsze zużycie podzespołów auta.

Co ważne, często nie wynika ono z samej jazdy, ale ze sposobu użytkowania auta. Porysowane elementy wnętrza, zadrapania w okolicy stacyjki, porysowany lakier czy przetarta tapicerka to najczęstsze pozostałości po poprzednim użytkowniku.

Wyższa kadra menedżerska użytkuje zazwyczaj lepiej wyposażone auta klasy średniej lub wyższej. Takie samochody nie przypominają wyglądem typowych aut firmowych. Nie są także tak intensywnie eksploatowane, jak pojazdy użytkowane przez handlowców. Z uwagi na specyfikę wykonywanych obowiązków, stan techniczny

oraz wizualny takich samochodów jest z reguły zdecydowanie lepszy.

Zanim kupisz auto poleasingowe

Kupując samochód poleasingowy nie warto jednak opierać swojej opinii na stereotypach. Choć na aukcjach poleasingowych znajdują się również zaniedbane samochody, można wyłowić na nich prawdziwe perełki. Niektóre firmy leasingowe sprzedają pojazdy posiadające ekspertyzę techniczną, wykonaną przez zewnętrzne podmioty. Aby mieć pewność, że stan techniczny pojazdu jest zadowalający, warto jednak sprawdzić to w fachowym warsztacie samochodowym, najlepiej z pomocą zaufanego mechanika. Specjalista precyzyjnie oceni kondycję ogumienia, układu przeniesienia napędu oraz zawieszenia. Sprawdzi również stan oleju, rozrusznika, silnika oraz grubość lakieru. Jeśli będzie ona na poziomie 0,1 mm – auto z pewnością jest bezwypadkowe. Grubsza warstwa lakieru (powyżej 0,5 mm) może świadczyć o tym, że pojazd ma za sobą poważną kolizję. Obowiązkową czynnością przed zakupem auta poleasingowego powinno być również dokładne sprawdzenie historii serwisowania. Odpowiednio wypełniana książka serwisowa to prawdziwa skarbnica wiedzy o pojeździe. W przypadku chęci zakupu auta poleasingowego, warto korzystać również ze specjalnych programów, w których oferowane są samochody używane z gwarancją. Można wówczas liczyć na precyzyjne badanie każdego oferowanego pojazdu. Ochrona gwarancyjna trwa wówczas minimum 12 miesięcy a w jej okresie, pojazd używany identycznie jak nowy, podlega również okresowym przeglądom technicznym.

PERŁY POLSKIEGO LEASINGU

ROSNĄCA POPULARNOŚĆ

W ostatnich dniach Związek Polskiego Leasingu zaprezentował dane, z których wynika, że coraz więcej polskich firm korzysta z takiej formy finansowania. Zdaniem ekspertów Związku, popularność tego rozwiązania rośnie zwłaszcza wśród mikro i małych przedsiębiorstw. Wyniki raportu wskazują, że aż 71 proc. usług firm leasingowych, jest kierowana do firm z tego sektora.

Jarosław Kubiszewski
dyrektor sprzedaży
bepośredniej, Siemens Finance

Dlaczego leasing się opłaca?

Powodem, dla którego przedsiębiorcy decydują się na wzięcie leasingu jest mała ilość związanych z tym formalności oraz znacznie niższe – w porównaniu do kredytu bankowego – wymagania dotyczące zabezpieczenia transakcji (najczęściej sam przedmiot leasingu jest wystarczającym zabezpieczeniem). Ponadto, firmy leasingowe często nie wymagają opłaty wstępnej nawet przy dużych i skomplikowanych projektach finansowania. – Przedsiębiorstwo, które na przykład chce zakupić nowe maszyny nie musi angażować własnych środków. To leasingodawca, po akceptacji wniosku i podpisaniu umowy leasingowej, wpłaca za nie zaliczkę dostawcy. Co ważne, samo złożenie wniosku jest bardzo łatwe. Przedsiębiorca dostarcza leasingodawcy wymagane dokumenty – często wystarczają tylko dane firmy wyciąg z KRS lub CEIDG, podstawowe dokumenty finansowe, dowód tożsamości oraz 3-4 stronicowy wniosek leasingowy. Po przeanalizowaniu tych wszystkich informacji wniosek jest weryfikowany (decyzja wstępna jest znana nawet w ciągu kilkunastu minut). Cała procedura, w zależno-

ści od wolumenu transakcji, trwa od jednego do maksymalnie kilku dni. Niewątpliwą korzyścią wynikającą z leasingu jest możliwość wliczenia całej raty leasingowej w koszty uzyskania przychodu. W efekcie leasingobiorca pomniejsza koszty prowadzonej działalności. W przypadku oferty większości firm leasingowych dodatkowym atutem jest elastyczność tego rozwiązania. Przedsiębiorcy mogą sami wybrać wysokość opłaty wstępnej oraz wartość końcową przedmiotu leasingu. Co istotne, w przypadkach kłopotów finansowych, leasing można „przekazać”. Każdy kto podpisuje umowę leasingową, może przepisać ją na inny pod-

miot przy zachowaniu takich samych warunków. W takim przypadku jedynym warunkiem jest pozytywna weryfikacja „nowego” leasingobiorcy, która odbywa się analogicznie do podmiotu, który „przekazuje” leasing.

Co można sfinansować za pomocą leasingu?

Choć wciąż dominującym segmentem rynku jest finansowanie pojazdów, to według danych ZPL w trzecim kwartale 2017 roku największy – bo sięgający niemal 20 proc. wzrost – zanotował sektor maszyn i urządzeń. Jak podkreślają eksperci Związku Polskiego Leasingu, w dużej mierze wynika to z dostępności funduszy unijnych pochodzących z nowej perspektywy finansowej, która została uruchomiona na początku bieżącego roku.

Wpływ na zwiększone zainteresowanie leasingiem wśród przedstawicieli sektora MŚP ma też sytuacja gospodarcza Polski. Małe i średnie firmy

od wielu lat stanowią siłę polskiej gospodarki. Rosnące możliwości eksportowe, ale także coraz większa konkurencja wpływa na fakt, że muszą one inwestować pieniądze w nowe technologie produkcyjne. A leasing jest do tego idealnym narzędziem.

Co wybrać – kredyt czy leasing?

Przedsiębiorcy mają obecnie do dyspozycji wiele zróżnicowanych produktów finansowych. Według raportu NFG „Finansowanie działalności przez MŚP w Polsce”, ze wszystkich zewnętrznych narzędzi, firmy do finansowania swoich inwestycji wybierają przede wszystkim kredyt bankowy oraz właśnie leasing. Odpowiedź na pytanie, które z nich jest bardziej korzystne zależy jednak od indywidualnych potrzeb klienta. Przy wyborze rozwiązania należy wziąć pod uwagę specyfikę naszego biznesu. Jeśli potrzebujemy szybko sfinansować zakup nowych maszyn, jednocześnie nie angażując środków własnych, to leasing jest najlepszym wyjściem. Ten instrument

finansowy jest też bardzo korzystny ze względu na przepisy podatkowe. W przeciwieństwie do kredytu, w którym w koszty prowadzonej działalności możemy wliczyć jedynie odsetki oraz amortyzację, w przypadku leasingu istnieje możliwość zmniejszenia podatku CIT lub PIT o całą wartość raty – co przy umowach na krótkie okresy pozwala zaliczyć maszynę w koszty np. dwa razy szybciej niż przy zakupie w kredycie. Firmy leasingowe starają się być partnerem dla leasingobiorców. Na przykład oferują między innymi pomoc w negocjacjach warunków szczegółowych umów z dostawcami, jak również mogą uzależnić wysokość rat od sezonowości.



Wartość pojazdów oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (netto w mln PLN)

	Spółka	Wartość POJAZDÓW oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (netto w mln zł)
1	Grupa Idea Getin Leasing	4 565,80
2	PKO Leasing	4 448,66
3	Europejski Fundusz Leasingowy	2 646,10
4	mLeasing	2 345,56
5	Volkswagen Leasing GmbH Odd. w Polsce	2 326,34
6	BZ WBK Leasing	1 556,60
7	ING Lease (Polska)	1 457,42
8	Millennium Leasing	1 442,32
9	Pekao Leasing	1 250,05
10	BNP Paribas Lease Group*	878,16
11	Scania Finance Polska	646,87
12	Grupa Masterlease **	558,66
13	Santander Consumer Multirent	524,24
14	SG Equipment Leasing Polska	434,49
15	Impuls-Leasing Polska	417,30
16	De Lage Landen Leasing Polska	327,88
17	MAN Financial Services Poland	213,92
18	FCA Leasing Polska	199,71
19	Deutsche Leasing Polska	94,63
20	Leasing Polski	86,17
21	NL-Leasing Polska	36,43
22	Siemens Finance	34,36
23	SGB Leasing	21,93
24	IKB Leasing Polska	14,06
25	akf leasing Polska	7,08

Wartość maszyn i urządzeń oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (netto w mln PLN)

	Spółka	Wartość maszyn i urządzeń oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r.
1	BZ WBK Leasing	1 477,03
2	PKO Leasing	1 317,69
3	Europejski Fundusz Leasingowy	1 213,11
4	BNP Paribas Lease Group*	1 087,81
5	Grupa Idea Getin Leasing	987,72
6	ING Lease (Polska)	952,02
7	Siemens Finance	861,85
8	mLeasing	780,70
9	Millennium Leasing	675,31
10	Pekao Leasing	629,06
11	SG Equipment Leasing Polska	582,76
12	De Lage Landen Leasing Polska	540,42
13	Caterpillar Financial Services Poland	231,76
14	Deutsche Leasing Polska	221,91
15	IKB Leasing Polska	194,56
16	akf leasing Polska	153,26
17	Impuls-Leasing Polska	58,57
18	SGB Leasing	14,75
19	Leasing Polski	7,91
20	NL-Leasing Polska	1,42
21	Volkswagen Leasing GmbH Odd. w Polsce	0,79
22	Scania Finance Polska	0,16

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

Ważny segment

Firmy wymieniają flotę co 3-5 lat, więc stanowią bardzo ważny segment dla branży motoryzacyjnej. Tylko w I półroczu 2017 roku przedsiębiorstwa kupiły w Polsce ponad 167 tys. nowych samochodów osobowych, czyli 67 proc. wszystkich sprzedanych nowych pojazdów. Zakupy flotowe napędzają także rynek wynajmu dłu-

goterminowego, ponieważ co piąte auto służbowe jest w ten sposób użytkowane. Ważnym graczem są na tym rynku małe i średnie przedsiębiorstwa, użytkujące do 10 aut. – W Polsce rynek samochodów służbowych jest stosunkowo młody. Około 60 proc. to samochody zakupione jako nowe, natomiast pozostałe to auta używane.

Mamy ponad 2 mln przedsiębiorstw, w których jeździ łącznie ok. 6,5 mln służbowych samochodów. Stan floty w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw wynosi do 10 samochodów – mówi agencji informacyjnej Newseria Biznes Tomasz Chodkiewicz, dyrektor sprzedaży do firm Peugeot, Citroën, DS Automobiles w Polsce.

Źródła inwestycji MŚP



Dwie trzecie firm z sektora MŚP deklaruje, że realizowane inwestycje finansuje z wypracowanego zysku. Co istotne przedsiębiorstwa, które wykorzystują zewnętrzne środki do finansowania swoich inwestycyjnych potrzeb, najczęściej stawiają na leasing (21,4 proc. wszystkich ankietowanych firm). W dalszej kolejności znalazły się: kredyt bankowy (20 proc.), faktoring (4 proc.), dotacje (3,8 proc.) oraz pożyczki od innych spółek (1,8 proc.) – wynika z najnowszego raportu NFG „Finansowanie działalności przez MŚP w Polsce.

PERŁY POLSKIEGO LEASINGU

Przygotować się na zmiany

Za półtora roku zacznie obowiązywać nowy, międzynarodowy standard w rachunkowości, który dotyczy umów leasingowych. Rewolucja w rozliczeniach obejmie zwłaszcza duże firmy, banki, międzynarodowe koncerny i spółki notowane na warszawskiej giełdzie. Zmiana całkiem zlikwiduje pojęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniach finansowych. Wpłyne to na wartość majątku przedsiębiorstw, które będą zmuszone gromadzić i przetwarzać znacznie większe ilości danych. Część firm już zaczęła się do tego przygotowywać.

– Międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej, czyli MSSF, określają zakres danych, które powinny się znaleźć w sprawozdaniu finansowym, sposób ich prezentacji oraz metody wyceny aktywów i pasywów. MSSF wyko-

rzystywane są głównie przez spółki giełdowe, duże koncerny, banki albo firmy należące do międzynarodowych konsorcjów. Warto też stosować MSSF, ubiegając się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na jednym z rynków regulowanych UE – mówi agencji informacyjnej Newseria Biznes Paweł Kresak, partner zarządzający firmy Hicron, która specjalizuje się w zaawansowanych systemach IT.

Nowy standard

MSSF są tworzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Do jej zaleceń muszą się stosować między innymi wszystkie grupy kapitałowe notowane na warszawskim parkiecie. W styczniu ubiegłego roku Rada opublikowała

nowy standard MSSF 16, który dotyczy leasingu i zacznie obowiązywać za półtora roku. – MSSF 16 zastępuje stary Międzynarodowy Standard Rachunkowości 17 i dotyczy większości firm, które korzystają z leasingu bądź wynajmują nieruchomości. Jego głównym celem jest wyeliminowanie różnic w ewidencji księgowej leasingu operacyjnego i finansowego – tłumaczy Paweł Kresak. Nowy standard rachunkowości wejdzie w życie z początkiem 2019 roku. Ma on uprościć zasady kwalifikowania umów leasingu w sprawozdaniach finansowych. Dla wielu firm będzie to rewolucja w rachunkowości. – Ten standard eliminuje pojęcie leasingu operacyjnego. W związku z tym wszelkiego rodzaju leasingi, niezależnie od tego, jak je nazwiemy, muszą być traktowane jako leasing finansowy. Co za tym idzie, muszą być wykazywane w bilansie. Do tej pory leasing operacyjny był elementem pozabilansowym. Wpływ na sprawozdawczość miały tylko raty leasingowe określone jako koszty – wyjaśnia partner zarządzający Hicron. Dotychczas obowiązujący standard MSR 17 wskazuje, że każdą umowę leasingową firma musi obowiązkowo

ująć w księgach rachunkowych i zakwalifikować jako leasing finansowy albo operacyjny. Natomiast MSSF 16 całkowicie eliminuje leasing operacyjny. Oznacza to, że leasingobiorców będzie obowiązywał tylko jeden typ umów (finansowy).

Wycena zobowiązania leasingowego

W przypadku firm stosujących MSSF zmiana wpłynie na wartość aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, spółki notowane na warszawskiej GPW odnotują wzrost wskaźnika EBITDA i aktywów trwałych oraz wzrost zobowiązań. – Ta zmiana będzie miała duży wpływ na leasingobiorców i firmy, które korzystają z leasingu, wynajmu lub dzierżawy nieruchomości. Oznacza konieczność wdrożenia rozbudowanego projektu, który będzie służył wycenie i gromadzeniu danych na temat aktywów, które są w leasingu bądź są wynajmowane. Może też zająć konieczność przeszacowania wyniku firmy – mówi Paweł Kresak. Do tej pory procesy związane z leasingiem operacyjnym nie angażowały działu finansowego firmy w dużym stopniu. W sprawozdaniach finansowych firma wykazywała tylko koszty w postaci rat leasingowych lub czynszów. Począwszy od 2019 roku, wycena zobowiązania leasingowego będzie wymagać zebrania bardzo wielu informacji, a cały ten proces

się skomplikuje. – Potrzebna będzie informacja o początkowej wycenie zobowiązania leasingowego, informacja o wpłaconych ratach leasingowych od momentu rozpoczęcia leasingu bądź wcześniej, dodatkowo pomniejszona o pewne zachęty, które leasingodawca może stosować. Kolejnymi elementami, które należy uwzględnić, są koszty początkowe bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę, takie jak przystosowanie powierzchni wynajmu. Na koniec potrzebne jest oszacowanie kosztów związanych z likwidacją bądź wycofaniem aktywa z użytkowania – wylicza Paweł Kresak.

Przygotowani do zmiany

Część przedsiębiorstw już teraz przygotowuje się do tej zmiany. Firmy, które korzystają z leasingu bądź wynajmu, będą potrzebowały sprawnych systemów informatycznych. – Nie wyobrażam sobie, aby tego rodzaju ewidencję prowadzić w Excelu. Potrzebne jest rozwiązanie, które wspomaga wycenę aktywów, ale również będzie zintegrowane z rozrachunkami czy środkami trwałymi. Obserwujemy w ostatnim czasie duże zainteresowanie i rosnącą liczbę zapytań dotyczących tego rodzaju rozwiązań – mówi partner zarządzający firmy Hicron. Wskazuje, że nowy standard MSSF 16 stwarza okazję do wdrożenia rozwiązań, które kompleksowo wspomogą zarządzanie nieruchomościami. Przedsiębiorstwa powinny inwestować w systemy, które służą nie tylko do ewidencji nieruchomości – takich jak grunty, budynki i budowle, lecz także do ewidencji wszelkiego rodzaju umów związanych z wynajmem, dzierżawą czy leasingiem dowolnych składników majątku. Taki system może być wyposażony w mechanizmy indeksacji, waloryzacji, wspomaganie procesów wypowiedzeń i przedłużenia umów leasingowych oraz automatyczną wycenę takich kontraktów.

Małna/newseria

Ilość środków oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. – ogółem (sztuki)

	Spółka	OGÓŁEM wartość środków oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r.
1	Grupa Idea Getin Leasing	58386
2	PKO Leasing	52117
3	Europejski Fundusz Leasingowy	40383
4	BZ WBK Leasing	25280
5	mLeasing	23626
6	Volkswagen Leasing GmbH Odd. w Polsce	22206
7	BNP Paribas Lease Group*	17093
8	ING Lease (Polska)	16443
9	Millennium Leasing	13957
10	Pekao Leasing	11271
11	Grupa Masterlease**	7922
12	De Lage Landen Leasing Polska	7011
13	Santander Consumer Multirent	6721
14	Impuls-Leasing Polska	4524
15	SG Equipment Leasing Polska	4450
16	Siemens Finance	2690
17	FCA Leasing Polska	2680
18	Scania Finance Polska	2195
19	IKB Leasing Polska	1708
20	Leasing Polski	1213
21	MAN Financial Services Poland	789
22	Deutsche Leasing Polska	708
23	Caterpillar Financial Services Poland	623
24	akf leasing Polska	557
25	SGB Leasing	474
26	NL-Leasing Polska	268

*BNP Paribas Leasing Solutions (BNP Paribas Lease Group, Fortis Lease Polska, CLAAS Financial Services)

**Grupa Masterlease: Masterlease, Futura Leasing SA i Prime Car Management SA

Dynamika ilości środków oddanych w leasing r/r

	Spółka	Ilość OGÓŁEM RUCHOMOŚCI I NIERUCHOMOŚCI po III kwartałach 2016 r.	Ilość OGÓŁEM RUCHOMOŚCI I NIERUCHOMOŚCI po III kwartałach 2017 r.	Dynamika ilości
1	PKO Leasing	19 966	52 117	161,03
2	ING Lease (Polska)	8 500	16 443	93,45
3	IKB Leasing Polska	1 124	1 708	51,96
4	BNP Paribas Lease Group*	11 348	17 093	50,63
5	Volkswagen Leasing GmbH Odd. w Polsce	17 761	22 206	25,03
6	Grupa Idea Getin Leasing	48 556	58 386	20,24
7	Millennium Leasing	12 351	13 957	13,00
8	Pekao Leasing	9 987	11 271	12,86
9	De Lage Landen Leasing Polska	6 310	7 011	11,11
10	BZ WBK Leasing	23 255	25 280	8,71
11	mLeasing	22 316	23 626	5,87
12	Europejski Fundusz Leasingowy	38 930	40 383	3,73
13	FCA Leasing Polska	2 637	2 680	1,63
14	NL-Leasing Polska	274	268	-2,19
15	akf leasing Polska	572	557	-2,62
16	Caterpillar Financial Services Poland	640	623	-2,66
17	Deutsche Leasing Polska	731	708	-3,15
18	Siemens Finance	2 873	2 690	-6,37
19	Leasing Polski	1 298	1 213	-6,55
20	Scania Finance Polska	2 357	2 195	-6,87
21	Impuls-Leasing Polska	4 940	4 524	-8,42
22	Grupa Masterlease**	9 035	7 922	-12,32
23	SG Equipment Leasing Polska	5 598	4 450	-20,51
24	SGB Leasing	711	474	-33,33
25	MAN Financial Services Poland	1 219	789	-35,27

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

Ilość sprzętu i oprogramowania IT oddanych w leasing w 2016 r. (sztuki)

	Spółka	Ilość sprzętu i oprogramowania IT oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r.
1	PKO Leasing	3 853
2	Europejski Fundusz Leasingowy	2 277
3	mLeasing	883
4	Pekao Leasing	698
5	De Lage Landen Leasing Polska	635
6	BZ WBK Leasing	461
7	ING Lease (Polska)	415
8	SG Equipment Leasing Polska	191
9	Millennium Leasing	129
10	Grupa Idea Getin Leasing	124
11	BNP Paribas Lease Group*	81
12	Impuls-Leasing Polska	26
13	SGB Leasing	18
14	Siemens Finance	12
15	akf leasing Polska	7
16	NL-Leasing Polska	6
17	IKB Leasing Polska	3
18	Deutsche Leasing Polska	2

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

Ilość nieruchomości oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (sztuki)

	Spółka	ILOŚĆ NIERUCHOMOŚCI ODDANYCH W LEASINGU PO III KWARTAŁACH 2017 R.
1	BZ WBK Leasing	17
2	PKO Leasing	11
3	ING Lease (Polska)	10
3	mLeasing	10
4	BNP Paribas Lease Group*	6
5	Millennium Leasing	5
6	Pekao Leasing	4
7	SGB Leasing	3
8	Leasing Polski	1

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

PERŁY POLSKIEGO LEASINGU

Coraz silniejsza branża

Branża leasingu rośnie w siłę – po trzech kwartałach tego roku wzrost wyniósł prawie 13 proc. Zdecydowana większość umów leasingowych dotyczy samochodów osobowych i lekkich dostawczych oraz maszyn i urządzeń. 70 proc. sięgających po tego rodzaju finansowanie to mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa. Eksperti nie mają wątpliwości, że rozwojowi usługi sprzyja dobra koniunktura gospodarstwa.

– Na dobry wynik sektora wpływa przede wszystkim dobra sytuacja gospodarcza, mierzona bardzo wysokim wykorzystaniem mocy produkcyjnych – mówi agencji informacyjnej Newseria Biznes Andrzej Krzemiński, prezes zarządu PKO Leasing. – Za każdym razem, kiedy ten wskaźnik przekracza 80 proc., jest to czas, gdy zbliżamy się niemal do boomu inwestycyjnego, a teraz jest on grubo powyżej 80 proc. Widać więc, że polska gospodarka, mając duży popyt na produkty w kraju i za granicą, potrzebuje mocy produkcyjnych, czyli maszyn, urządzeń, środków transportu, samochodów,

sprzętu IT po to, aby wypełnić ten rosnący popyt.

Dzięki najmniejszym

Jak wynika z danych Związku Polskiego Leasingu, od stycznia do września 2017 roku polskie firmy zakupiły w formie leasingu aktywa o wartości 47,9 mld zł. To o 12,9 proc. więcej niż rok wcześniej. Dla porównania cała gospodarka urosła w dwóch pierwszych kwartałach (wstępne dane za III kwartał GUS opublikuje w połowie listopada) o 3,9–4,0 proc. Natomiast podawany przez Narodowy Bank Polski wspomniany wskaźnik wykorzystania mocy produkcyjnych, świadczący o dużej liczbie zamówień, a więc wysokim popycie, w III kwartale 2017 roku przekroczył 83 proc. po raz pierwszy

od 2008 roku. Większość klientów firm leasingowych – tak jak większość firm w Polsce w ogóle – to podmioty mikro- (zatrudniające do 9 osób i o obrotach do 5 mln zł) oraz małe (10–49 pracowników, obroty 5–20 mln zł). – Małe i średnie przedsiębiorstwa dla całej branży leasingowej to ponad 50 proc. portfela – mówi prezes PKO Leasing. – Firmy, które mają obroty do 20 mln zł, to ponad 70 proc., więc branża leasingowa przede wszystkim obsługuje małe firmy, które mają odbiorców na swoje produkty czy usługi. Leasing jest rozdrobnionym biznesem – funkcjonuje głównie dlatego, że mamy dobry popyt wewnętrzny i nasi klienci oferują swoje produkty i usługi na rynkach lokalnych dla popytu wewnętrznego.

Struktura

Widać to po strukturze finansowania leasingiem. W pierwszych dziewięciu miesiącach roku najbardziej dynamicznie rozwijał się leasing maszyn i urządzeń, czyli właśnie wyposażenia zwiększającego moce produkcyjne – o 19,4 proc. Wartość umów w tym sektorze się-

gnęła 13,3 mld zł, co dało mu drugie miejsce po najbardziej wciąż popularnych samochodach osobowych, dostawczych i ciężarowych do 3,5 t (21,1 mld zł, wzrost o 18,5 proc.). Transport ciężki, czyli ciągniki siodłowe, naczepy i przyczepy, pojazdy ciężarowe powyżej 3,5 tony, autobusy, samoloty, statki i środki transportu kolejowego odpowiadają za 12,8 mld zł, czyli 26,7 proc. rynku. Wartość finansowania w tym segmencie w porównaniu z rokiem ubiegłym nie uległa zmianie. – Tempo wzrostu w segmencie transportu ciężkiego to niecały 1 proc. za trzy kwartały, a były w ciągu roku momenty, że tempo wzrostu było lekko ujemne – komentuje Andrzej Krzemiński. – Jest kilka elementów sektorowych, strukturalnych, które powodują, że tempo tego segmentu nie jest najwyższe w tym roku, ale trzeba też wziąć pod uwagę to, że w zeszłym roku mieliśmy bardzo duży wzrost, w związku z tym mamy efekt bazy. Myślę jednak, że przedsiębiorstwa transportowe w Polsce ciągle mają się dobrze. Leasing jest jedną z chętniej wybieranych form finansowania za-

kupu niezbędnego do prowadzenia działalności sprzętu, urządzeń, wyposażenia, a nawet nieruchomości. Z cytowanego przez Związek Polskiego Leasingu raportu NFG „Finansowanie działalności przez MŚP w Polsce” przygotowanego przez Keralla Research wynika, że przedsiębiorstwa tego formatu najczęściej w celu sfinansowania inwestycji sięgają po leasing oraz kredyt bankowy. Z faktoringu korzysta 4 proc., z dotacji 3,8 proc., a 1,8 proc. posiłkuje się pożyczkami od innych spółek. Zdaniem Andrzeja Krzemińskiego cała branża wzrosła w tym roku o 14–15 proc., nieco skromniej niż prognozowano na początku roku. – Pierwotna prognoza Związku Polskiego Leasingu na 2017 rok mówiła o blisko 17 proc. wzroście, teraz po trzech kwartałach widzimy, że jest to 13 proc. – uzasadnia prezes PKO Leasing. – Musimy pamiętać, że IV kwartał zawsze jest najlepszy. To okres żniw dla branży leasingowej, więc niewykluczone, że z tych 13 proc. zrobi się 14 proc., ale myślę, że jednak nie będzie tak wysoko jak pierwotnie zakładaliśmy.

Ilość maszyn i urządzeń oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (sztuki)

	Spółka	Ilość maszyn i urządzeń oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r.
1	Europejski Fundusz Leasingowy	13581
2	BZ WBK Leasing	11589
3	PKO Leasing	10301
4	Grupa Idea Getin Leasing	8321
5	BNP Paribas Lease Group*	6086
6	De Lage Landen Leasing Polska	4076
7	mLeasing	3286
8	ING Lease (Polska)	2873
9	Millennium Leasing	2684
10	SG Equipment Leasing Polska	2544
11	Siemens Finance	2541
12	Pekao Leasing	2518
13	IKB Leasing Polska	1589
14	Impuls-Leasing Polska	635
15	Caterpillar Financial Services Poland	623
16	Deutsche Leasing Polska	543
17	akf leasing Polska	502
18	SGB Leasing	89
19	Leasing Polski	80
20	Volkswagen Leasing GmbH Odd. w Polsce	6
21	NL-Leasing Polska	5
22	Scania Finance Polska	2

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

Ilość pojazdów oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r. (sztuki)

	Spółka	Ilość pojazdów oddanych w leasing po III kwartałach 2017 r.
1	Grupa Idea Getin Leasing	49392
2	PKO Leasing	37690
3	Europejski Fundusz Leasingowy	24438
4	Volkswagen Leasing GmbH Odd. w Polsce	22200
5	mLeasing	19017
6	BZ WBK Leasing	13145
7	ING Lease (Polska) Sp. z o. o.	12352
8	Millennium Leasing	11127
9	BNP Paribas Lease Group*	10655
10	Grupa Masterlease**	7922
11	Pekao Leasing	7894
12	Santander Consumer Multirent	6721
13	Impuls-Leasing Polska	3863
14	FCA Leasing Polska	2680
15	De Lage Landen Leasing Polska	2300
16	Scania Finance Polska	2193
17	SG Equipment Leasing Polska	1686
18	Leasing Polski	1102
19	MAN Financial Services Poland	789
20	SGB Leasing	300
21	NL-Leasing Polska	257
22	Deutsche Leasing Polska	163
23	Siemens Finance	137
24	IKB Leasing Polska	116

Oprac. CBSF, źródło: ZPL

1,8 mld zł z sekurytyzacji wierzytelności leasingowych

Europejski Fundusz Leasingowy S.A. zakończył proces sekurytyzacji portfela wierzytelności leasingowych o wartości 2,200 mln PLN. Program został przeprowadzony przez dwóch aranzjerów: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank oraz StormHarbour Securities LLP. W wyniku podjętych działań Spółka EFL Lease ABS 2017-1 Designated Activity Company (SPV) wyemitowała obligacje o wartości 1,798 mln PLN. Uzyskana kwota zostanie przeznaczona na kontynuowanie działalności leasingowej związanej ze wspieraniem rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce. Program sekurytyzacji EFL należy do największych tego typu transakcji na polskim rynku leasingu.

– Jest to pierwsza transakcja sekurytyzacyjna przeprowadzona przez EFL, dlatego tym bardziej cieszy jej sukces. Spółka wzorowo przeszła kolejną próbę wiarygodności, jaką była procedura weryfikacyjna przeprowadzona na wielu płaszczyznach działalności, i tym samym potwierdziła, że prowadzi biznes skutecznie i stabilnie. Ten fakt został doceniony przez inwestorów, którzy objęli papiery wartościowe – powiedział Radosław Kuczyński, prezes EFL S.A.

Konsekwentna dywersyfikacja

W ramach przeprowadzonej transakcji spółka celowa nabyła od EFL S.A. portfel wierzytelności leasingowych o wartości 2,220 mln PLN, w oparciu o który zostały wyemitowane obligacje w łącznej kwocie 1,798 mln PLN. Papiery dłużne

objęły międzynarodowe i krajowe instytucje finansowe. Głównym inwestorem został Europejski Bank Inwestycyjny (EBI), który objął obligacje o wartości 1,057 mln PLN. Partycypacja Europejskiego Banku Inwestycyjnego zapewniła bardzo atrakcyjne warunki finansowania transakcji. Wsparcie w formie gwarancji wniósł również Europejski Fundusz Inwestycyjny (EFI) obejmując nią pozostałą część obligacji, nabytą przez inwestorów prywatnych. – EFL już od wielu lat konsekwentnie stawia na dywersyfikację źródeł finansowania. Obecnie działalność finansowana jest ze środków pochodzących z banków lokalnych, emisji obligacji, współpracy z Międzynarodowymi Instytucjami Finansowymi oraz ze środków pozyskiwanych od Właściciela. Transakcje sekurytyzacyjne

stanowią istotny element wspierający politykę płynnościową Spółki i nastawione są, oprócz dodatkowego źródła finansowania, na zapewnienie atrakcyjnych warunków refinansowania – mówi Paweł Bojko, CFO EFL S.A.

Faktyczne tempo

Transakcja posiada 3-letnią strukturę rewolwingową, co oznacza, że spłacona część portfela poddanej sekurytyzacji może być zasilana na bieżąco wierzytelnościami leasingowymi. Taki mechanizm pozwolił wydłużyć termin zapadalności wyemitowanych obligacji. Ostateczny termin wykupu obligacji uzależniony jest od faktycznego tempa spłaty wierzytelności po zakończeniu 3-letniego okresu rewolwingowego.

Programem zostały objęte umowy leasingowe na nowe i używane środki trwałe takie, jak samochody osobowe i ciężarowe, naczepy oraz maszyny i urządzenia.

Emisji zostały nadane następujące ratingi: Fitch „A+ sf” oraz Scope Ratings „AAA (SF)”. EFL S.A. jako jedna z nielicznych firm leasingowych w Polsce podlega ocenie ratingowej od 2002 roku. Obecny rating EFL S.A. nadany w lipcu 2017 przez Fitch został podniesiony do poziomu „A” (z poziomu „A-”) z perspektywą stabilną.