

JIŘÍ PULZ, GENERÁLNÍ TAJEMNÍK ČESKÉ
LEASINGOVÉ A FINANČNÍ ASOCIACE/
GENERAL SECRETARY OF THE CZECH LEASING
AND FINANCIAL ASSOCIATION

Konstanty a specifika českého leasingu v roce 2004

Constants and specifics of Czech leasing in 2004

Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA) publikovala v únoru loňské statistiky leasingu v ČR. Dnes má již k dispozici i údaje o loňském vývoji evropského leasingu. A jaké závěry z hlediska dlouhodobých vývojových tendencí našeho leasingového trhu vyplývají z těchto výsledků?

Především – loňská čísla potvrdila významné místo leasingového segmentu v rámci českého finančního trhu. Prostřednictvím leasingu byly v roce 2004 do užívání předány stroje, zařízení a dopravní prostředky v celkové pořizovací ceně (bez DPH) přes 97 mld. Kč a nemovitosti v souhrnné ceně 11,8 mld. Kč. Protože naprostá většina leasingových obchodů byla loni uzavřena s obchodními společnostmi a s jinými subjekty v rámci naplnění jejich podnikatelských záměrů, leasing se i nadále významně podílel na financování investic. Loňským čtvrtinovým růstem objemu leasingu nemovitostí se navíc zvýšila úloha leasingu na rozvoji našeho trhu realit.

DYNAMIKA LEASINGU SE SNIŽUJE

Loňské výsledky potvrdily dosavadní trend nepřetržitého růstu českého leasingu, i když se jeho dynamika v souvislosti s postupným nasycením poptávky a konsolidací nabídky postupně snižuje. V loňském roce došlo dokonce, prakticky poprvé od počátků rozvoje našeho leasingu v podmínkách tržní ekonomiky, k poklesu objemu leasingu movitých věcí – o 2,75 %. Příčinou bylo zrušení či změna některých specifík daňového režimu leasingu pro neplátce DPH po vstupu do Evropské unie, a to především v oblasti spotřebitelského leasingu osobních vozidel. Na objemech leasingu těchto vozidel se navíc projevil loňský propad jejich odbytu v České republice, který byl ve srovnání s poklesem leasingu podstatně prudší.

Šlo i o dopady silící konkurence spotřebitelských úvěrů, poskytovaných na pořízení osobních vozů a jejich prodej na splátky (realizovaných v rámci rozšiřování nabídky finančních služeb také některými leasingovými společnostmi a dalšími členy ČLFA).

Podstatný růst objemu leasingu nemovitostí (i když se ve srovnání s minulými lety nezvýšil celkový počet uzavřených smluv) však vedl ke zvýšení celkového objemu leasingu z předloňských 9,4 mld. Kč na 11,8 mld. Kč. Na konci minulého roku byly u nás leaseovány majetkové hodnoty v celkové účetní ceně (po odpisech za rok 2004) přes 215 mld. Kč.

POKLES LEASINGU OSOBNÍCH VOZŮ

Specifika loňského vývoje v odbytu motorových vozidel vedla k dalšímu poklesu podílu leasingu osobních vozů (dosud jednoznačného motoru českého leasingu) z předloňských 48,7 % na 47,3 %. Pokles cen na trhu ojetých vozidel se podílel na loňském snížení průměrné ceny ojetin pořizovaných leasingem a na poklesu podílu leasingu ojetých automobilů na celkovém leasingu osobních vozů na jednu pětinu. Významný, více než čtvrtinový podíl si udržel leasing nákladních vozů, autobusů a autokarů.

Makroekonomickým pozitivem je jistě trvalý růst podílu leasingu strojů, technologií a průmyslových zařízení na celkovém objemu leasingu. Loni vzrostl již na 21,6 %.

Více než polovina leasingových obchodů u nás dlouhodobě směřuje do soukromého sektoru služeb, jedna čtvrtina leaseovaných věcí je využívána v průmyslu a stavebnictví. Leasing přitom využívají především

The Czech leasing and finance association (ČLFA) published last year's leasing statistics in February. Today it has already data regarding last year's development of European leasing at its disposal. And what conclusions follow from these results in terms of long-term evolutionary trends of our leasing market?

First of all – last year's numbers confirmed important position of the leasing segment within the Czech financial market. Machines, equipment and transport vehicles amounting the total acquisition cost of more than CZK 97 bn (without VAT) were put into use by means of leasing in 2004. Because the absolute majority of leasing contracts last year was concluded with trading companies and other subjects under the terms of their business plan fulfilment, leasing kept participating significantly in funding investments. Furthermore, as far as the last year's quarter growth of the volume of real estate leasing concerns, the role of leasing in development of our real estate market increased.

DYNAMICS OF LEASING IS DECREASING

Last year's results confirmed the existing trend of continuous growth of the Czech leasing, even if its dynamics is gradually decreasing in connection with gradual saturation of demand and consolidation of supply. Last year, practically first time since the beginning of development of our leasing under the conditions of market economy, a drop in volume of movables leasing - by 2,75 % even - occurred. The reason was cancellation or change to some specifics of the tax regimen of leasing for VAT non-payers after joining the European Union, namely in the area of consumer leasing for passenger cars. The volume of leasing for these vehicles was furthermore affected by the last year's fall in their sales in the Czech Republic, which, in comparison with the fall in leasing, was substantially sharper.

Impacts of growing competition in consumer credits given to purchase passenger cars and their hire-purchase (realized within extending offers of financial services provided also by some leasing companies and other members of ČLFA) were concerned.

However, the substantial growth in volume of real-estate leasing (even if in comparison with last years, the total number of contracts concluded did not increase) led to an increase in the total volume of leasing from last year's 9.4 billion CZK to 11.8 billion CZK. By the end of the last year, asset values amounting the total accounting price (after depreciation for 2004) more than 215 billion CZK were leased here.

DECREASE IN LEASING OF PASSENGER CARS

Specifics of last year's development in sales of motor vehicles led to further fall in share of passenger cars leasing (definite motor of the Czech leasing so far) from last year's 48.7 % to 47.3 %. Fall in prices on the market with used vehicles participated in the last year's decrease of average prices for used cars purchased by means of leasing and in fall of used cars leasing share in total leasing of passenger cars to one fifth. Leasing of lorries, buses and coaches kept a significant share of more than a quarter.

Permanent growth of the share of leasing of machines, technologies and industrial equipment in the total leasing volume definitely represents a macro-economic positive. Last year it already grew to 21.6 %. More than a half of leasing transactions here heads towards the private sector of services in the long

malé a střední podniky, včetně začínajících společností a podnikatelů. Loňský vývoj leasingového trhu nebyl v tomto směru výjimkou.

ROZŠÍŘOVÁNÍ LEASINGOVÉ NABÍDKY

V loňském roce pokračovalo rozšiřování leasingové nabídky o další doprovodné služby i nové produkty. Zcela běžná je již pomoc leasingovým nájemcům při posouzení jejich záměrů sledovaných leasingem (včetně daňového a účetního zpracování leasingové operace), zprostředkování souvisejících administrativních agend i pojištění, zajištění dopravy leasované věci na místo určení, její montáže, provozní podpora během leasingu a podobně.

Vedle tradičního finančního leasingu jsou dnes běžně nabízeny sofistikované leasingové produkty, například leasing vozových parků či leasing s vyššími zůstatkovými hodnotami a dělbou tržních rizik. Postupně se i v našich podmínkách prosazuje operativní leasing. Hlavní vývojové trendy českého leasingu odpovídají do značné míry situaci na tradičních leasingových trzích zemí Evropské unie.

Loni bylo v České republice uzavřeno čtvrt milionu nových leasingových obchodů. Dále pokročila koncentrace leasingového trhu. Podíl pěti největších společností na celkovém objemu našeho leasingu dosáhl v roce 2004 téměř 47 %, podíl vedoucí patnáctky 87 %. Mírně klesl celkový počet aktivních poskytovatelů leasingu. Tento trend však vcelku odpovídá situaci na vyspělých leasingových trzích západní Evropy.

ČESKÝ LEASING V EVROPĚ OBSTÁL

Český leasing patřil v loňském roce k nejméně dynamickým evropským trhům. Po předloňském propadu došlo loni k růstu objemu evropského leasingu o 7,5 % na více než 200 mld. EUR. Pozoruhodný byl vzestup některých vedoucích leasingových trhů – například růst rakouského leasingu movitých věcí o 31,4 % (daný především převzetím leasingů lokomotiv a železničních vozů rakouskými společnostmi od společností amerických po zrušení daňových preferencí přeshraničních leasingů z USA) nebo vzestup italského leasingu nemovitostí o 19,2 %.

Přesto si český leasing udržel postavení dvanáctého největšího trhu v Evropě a své dosavadní postavení největšího, nejstabilnějšího a – pokud jde o rozsah nabízených leasingových produktů – i nejrozvinutějšího leasingového trhu v postkomunistických zemích střední a východní Evropy. Jeho podíl na evropském leasingu činí i nadále přibližně 1,4 %. Potvrzuje se, že vývojové trendy leasingu v ČR odpovídají do značné míry situaci na tradičních leasingových trzích zemí EU.

Přestože podle úplně čerstvých statistik ČLFA došlo v prvním čtvrtletí letošního roku k dalšímu mírnému poklesu objemu leasovaných hodnot proti stejnému období roku 2004 (o 1 %), je zřejmé, že nedochází a nedojde k ohrožení dosavadní konjunktury našeho leasingu. Dosažený stupeň jeho využívání podnikateli i spotřebiteli a pokračující obohacování leasingové nabídky vytvářejí pro potvrzení vývojových trendů našeho leasingového trhu z minulých let příznivé podmínky. ■

term, a quarter of leased things is used in industry and building industry. Leasing is preferably used by small and middle-sized companies, infant companies and entrepreneurs included. The last year's development of leasing market was no exception in this respect.

ENLARGEMENT OF LEASING OFFER

Last year, enlargement of leasing offer by other supporting services and new products continued. Support of lessees regarding assessment of their intentions to be pursued by leasing (tax and accounting processing of the leasing transaction), intermediation of related administrative agenda and insurance, arrangement of transport of the leased thing to the place of destination, its assembly, operational support during the term of leasing and things like that.

In addition to the traditional financial leasing, sophisticated leasing products are commonly offered today, for example leasing of car pools or leasing with higher remaining values and division of market risks. Gradually, operative leasing is winning through in our conditions as well. Main development trends of the Czech leasing correspond to a considerable extent to the situation on traditional leasing markets in countries of European Union.

Last year a quarter of million of new leasing transactions were concluded in the Czech Republic. Concentration of leasing market stepped forward. The share of the five largest companies in the total volume of our leasing reached almost 47 % in 2004, the share of the leading fifteen was at 87 %. The total number of active providers of leasing decreased slightly. However, this trend corresponds to the situation on advanced leasing markets in western Europe on the whole.

CZECH LEASING DID WELL IN EUROPE

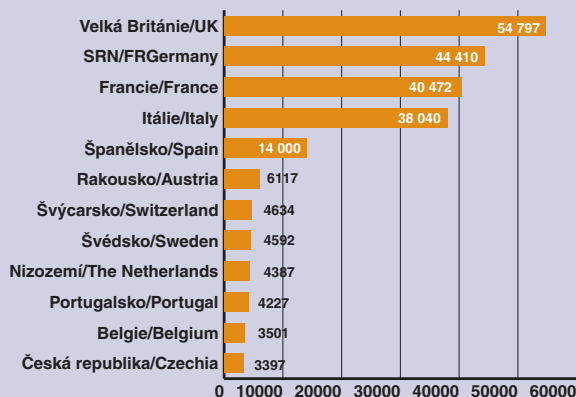
The Czech leasing ranked among the less dynamic European markets last year. After the slump the year before last, a growth in volume of the European leasing by 7.5 % to more than EUR 200 bn occurred. The rise of some leading leasing markets was remarkable – for example growth in Austrian leasing of movables by 31.4 % (given first of all by assumption of leasing of locomotives and railway carriages by Austrian companies from American companies after cancellation of tax preferences of cross-border leasings from USA) or a rise of Italian leasing of real-estates by 19.2 %.

Despite that the Czech leasing kept the position of the twelfth largest market in Europe and its present position of the largest, most stable and – concerning the range of the offered leasing products – also the most advanced leasing market in post-communist countries in the Central and Eastern Europe. Its share in European leasing still makes approximately 1.4 %. It was confirmed that evolutionary trends of leasing in the Czech Republic correspond to a considerable extent to the situation on traditional leasing markets in the countries of the EU.

Although according to the latest statistics of ČLFA another mild fall in volume of leased values occurred in the first quarter of this year in comparison with the same period in 2004 (by 1 %), it is obvious that the existing conjuncture of our leasing will not be endangered. The reached level of its employment by entrepreneurs and consumers and the continuing enrichment of the leasing offer create favourable conditions to confirm evolutionary trends of our leasing market during last years. ■

Evropský leasing v roce 2004

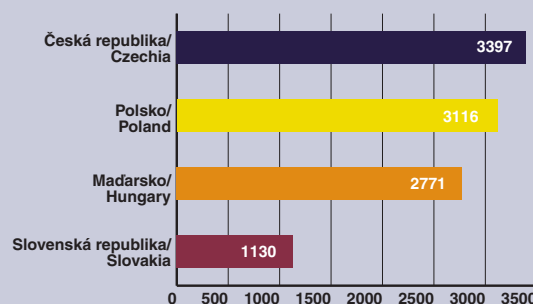
European leasing in 2004



ZDROJ: LEASEUROPE/SOURCE:

Pořadí trhů zemí SVE podle objemu leasingu strojů, zařízení a dopravních prostředků v roce 2004

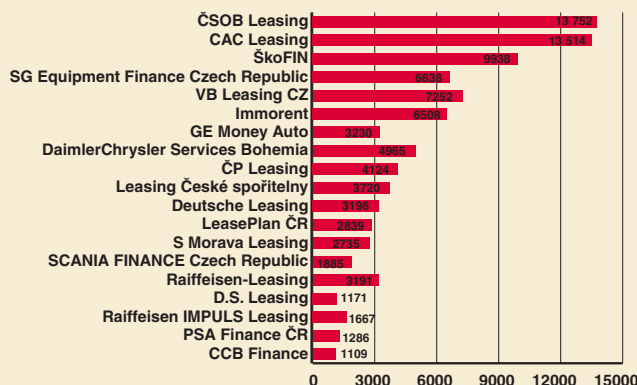
Ranking of Markets of ECE Countries According to the Volume of Leasing of Machines, Equipment and Means of Transport Started in 2004 (in EUR m)



ZDROJ: LEASEUROPE/SOURCE:

Pořadí největších leasingových společností podle objemu nově uzavřených leasingů movitých věcí v roce 2004 (v mil. Kč)

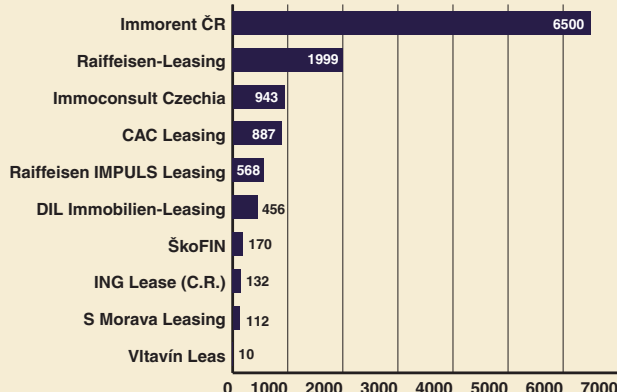
Ranking of The Biggest Leasing Companies According to the Volume of New Contracts of Leased Things in 2004 (in CZK m)



ZDROJ: ČESKÁ LEASINGOVÁ A FINANČNÍ ASOCIACE/SOURCE: CZECH LEASING AND FINANCE ASSOCIATION

Pořadí členských společností ČLFA podle objemu leasingu nemovitostí v roce 2004 (v mil. Kč)

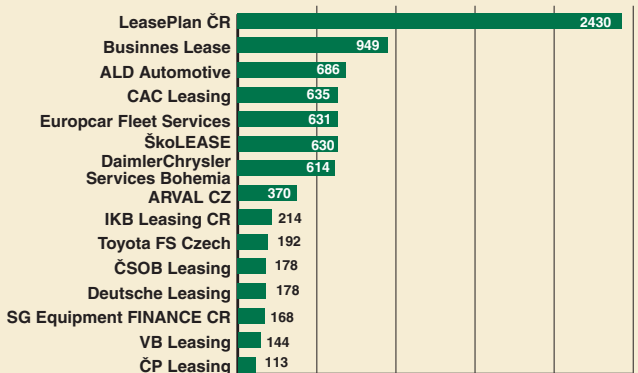
Ranking of Member Companies of the Association of Leasing Companies According to the Volume of Leased Real Estate in 2004 (in CZK m)



ZDROJ: ČESKÁ LEASINGOVÁ A FINANČNÍ ASOCIACE/SOURCE: CZECH LEASING AND FINANCE ASSOCIATION

Pořadí největších leasingových společností podle objemu operativního leasingu movitých věcí v roce 2004 (v mil. Kč)

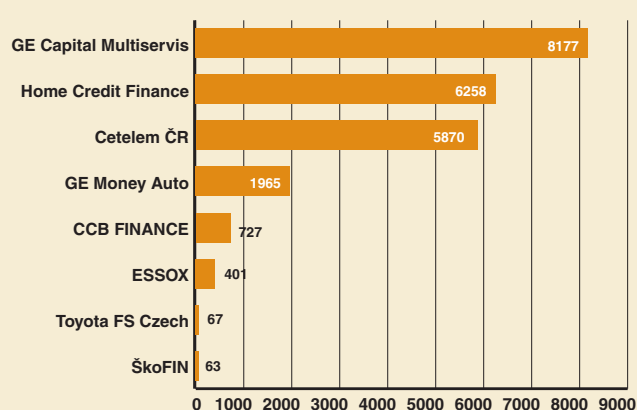
Ranking of Association of Leasing Companies' Members According to the Volume of Movable's Operative Leasing in 2004 (in CZK m)



ZDROJ: ČESKÁ LEASINGOVÁ A FINANČNÍ ASOCIACE/SOURCE: CZECH LEASING AND FINANCE ASSOCIATION

Pořadí členských společností ČLFA podle objemu spotřebitelských úvěrů poskytnutých v roce 2004 (v mil. Kč)

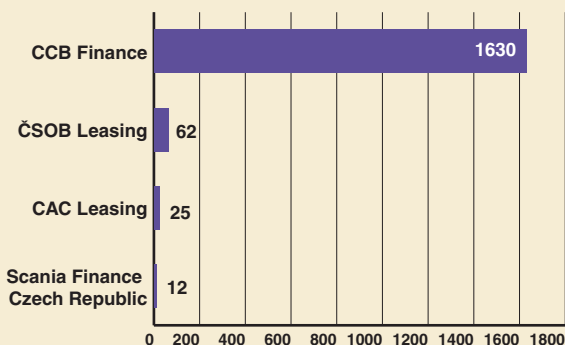
Ranking of Member Companies of the Association of Leasing Companies According to the Volume of Consumer Credits Granted in 2004 (in CZK m)



ZDROJ: ČESKÁ LEASINGOVÁ A FINANČNÍ ASOCIACE/SOURCE: CZECH LEASING AND FINANCE ASSOCIATION

Pořadí členských společností ČLFA podle objemu spotřebitelských splátkových prodejů v roce 2004 (v mil. Kč)

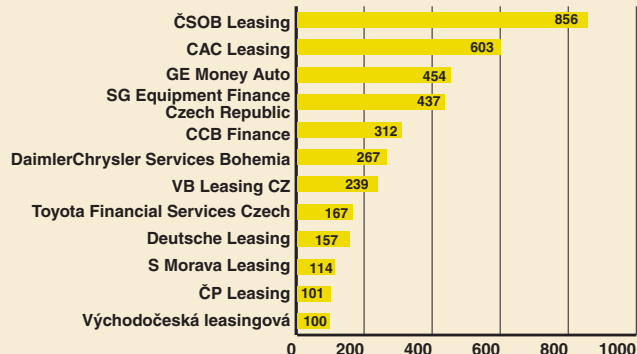
Ranking of the Association of Leasing Companies' Members According to the Volume of consumer installment sales in 2004 (in CZK m)



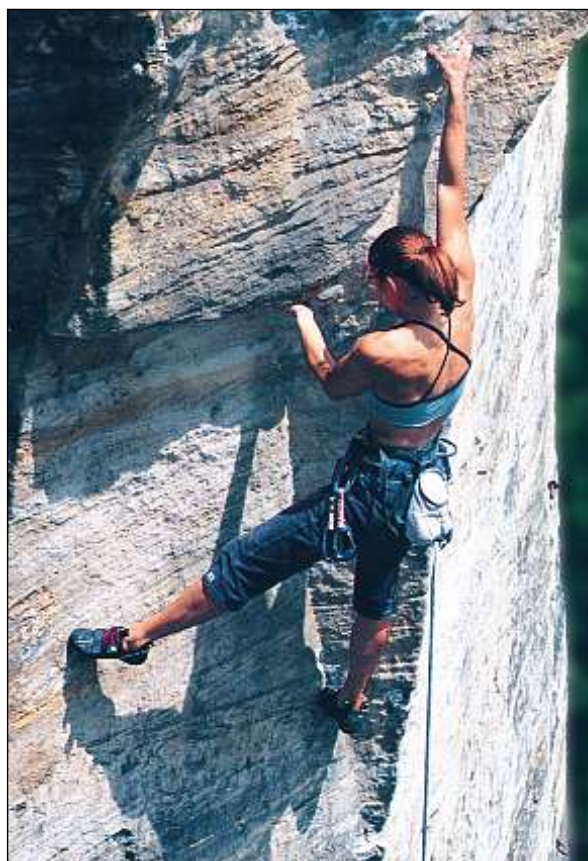
ZDROJ: ČESKÁ LEASINGOVÁ A FINANČNÍ ASOCIACE/SOURCE: CZECH LEASING AND FINANCE ASSOCIATION

Pořadí členských společností ČLFA podle objemu splátkových prodejů a jiných způsobů financování investičního majetku v roce 2004 (v mil. Kč)

Ranking of the Association of Leasing Companies' Members According to the Volume of Installment Sales and Other Ways of Investment Assets' Financing in 2004 (in CZK m)



ZDROJ: ČESKÁ LEASINGOVÁ A FINANČNÍ ASOCIACE/SOURCE: CZECH LEASING AND FINANCE ASSOCIATION



Lidé v pohybu

BUSINESS LEASE
TEAMWORK IN MOBILITY

Operativní leasing pro všechna Vase vozidla

- Na míru šitá řešení navrhovaná zkušeným týmem
- Odborná kvalita za nejlepší ceny
- Dlouhodobá stabilita dosažená regulovaným tokem financí
– bez skrytých nákladů!

Business Lease s.r.o., Radlická 714, 158 00 Praha 5, Tel.: +420 225 778 800, Fax: +420 225 778 899, E-mail: info@bl.cz, www.bl.cz

Business Lease s.r.o., Hybešova 42, 602 00 Brno, Tel.: +420 543 128 384, Fax: +420 543 128 385, E-mail: info@bl.cz, www.bl.cz

BA-000054

Největší leasingové společnosti podle celkové hodnoty všech leasovaných věcí

The Biggest Leasing Companies According to the Value of All Leased Things

Společnost	Celk. hodnota všech leasovaných věcí 2004 (mil. Kč. po odpisech)	Meziroční růst 2004/2003 (%)	Celk. hodnota všech leasovaných věcí 2003 (mil. Kč. po odpisech)	Meziroční růst 2003/2002 (%)	Celk. hodnota všech leasovaných věcí 2002 (mil. Kč. po odpisech)	Meziroční růst 2002/2001 (%)	Celk. hodnota všech leasovaných věcí 2001 (mil. Kč. po odpisech)
Company	Total value of all leased things 2004 (CZK m, after depreciations)	Year-on-year growth 2004/2003 (%)	Total value of all leased things 2003 (CZK m, after depreciations)	Year-on-year growth 2003/2002 (%)	Total value of all leased things 2002 (CZK m, after depreciations)	Year-on-year growth 2002/2001 (%)	Total value of all leased things 2001 (CZK m, after depreciations)
CAC Leasing	31 852	+42,92	22 286	+17,05	19 039	-2,72	19 572
ČSOB Leasing	23 394	+6,18	22 032	-1,89	22 457	+4,15	21 562
ŠkoFIN	18 246	-8,60	19 963	+2,29	19 517	+3,26	18 901
SG Equipment Finance CR (dříve Franfinance CR)	12 574	+12,48	11 179	+15,16	9707	+25,58	7730
VB Leasing CZ	11 600	+13,77	10 196	+6,91	9537	+18,69	8035
Immorent ČR	10 040	+79,19	5603	+12,40	4985	+111,50	2357
DaimlerChrysler Services Bohemia	7801	+10,64	7051	+15,88	6085	+8,86	5590
ČP Leasing	7663	-3,54	7944	+13,31	7011	+17,54	5965
Leasing České spořitelny	7404	-16,76	8895	+0,95	8811	+7,41	8203
GE Money Auto (dříve GE Capital Leasing)	6313	-23,76	8280	-3,90	8616	+1,70	8472
Deutsche Leasing (dříve Český leasing)	6115	+15,57	5291	+24,44	4252	+15,45	3683
DIL Immobilien-Leasing	5983	+2,85	5817	+13,55	5123	+24,77	4106
Raiffeisen-Leasing	5098	-5,99	5423	-4,49	5678	+46,87	3866
Raiffeisen-IMPULS Leasing	5079	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.
LeasePlan ČR	5044	+29,47	3896	+26,70	3075	+19,74	2568
ING Lease (C.R.)	4424	+1,58	4355	+1,35	4297	n.a.	n.a.
S Morava Leasing	4353	+13,71	3828	+13,73	3366	+27,98	2630
CCB-FINANCE	4282	-23,30	5583	+63,72	3410	+102,37	1685
Scania Finance Czech Republic	3043	+20,04	2535	+12,22	2259	+13,80	1985
FCE Credit	2828	+7,49	2631	-	n.a.	n.a.	n.a.

ZDROJ: ASOCIACE LEASINGOVÝCH SPOLEČNOSTÍ ČESKÉ REPUBLIKY, ARCHIV BANKOVNICTVÍ/
SOURCE: ASSOCIATION OF LEASING COMPANIES OF THE CZECH REPUBLIC, ARCHIVE OF BANKOVNICTVÍ MONTHLY