

Branża motoryzacyjna

Raport kwartalny PZPM i KPMG

Automotive industry

Quarterly report by PZPM and KPMG

Edycja | Edition

Q2/2014

(Podsumowanie | Overview)

kpmg.pl

pzpm.org.pl



O raporcie | About the report

Celem niniejszej serii raportów kwartalnych jest przedstawienie bieżących trendów w branży motoryzacyjnej w Polsce, rozumianej zarówno jako rynek motoryzacyjny, jak i produkcja przemysłowa oraz motoryzacyjne usługi finansowe. Analiza oparta jest o najnowsze dostępne dane rejestracyjne, statystyczne i rynkowe. Publikacja jest wspólnym przedsięwzięciem Polskiego Związku Przemysłu Motoryzacyjnego oraz KPMG w Polsce.

The aim of this series of quarterly reports is to present current trends in the Polish automotive industry, including automotive retail, manufacturing and financial services. Analysis is based on the most recent registrations, statistical and market data and is a result of a joint endeavour by the Polish Automotive Industry Association and KPMG in Poland.

Symbole i skróty | Symbols and abbreviations

	SO – samochody osobowe PC – passenger cars			Pojazdy silnikowe (bez jednośladów) Motor vehicles (excl. PTW)
	SD<=3,5t – samochody dostawcze, DMC<=3,5t LCV<=3,5t – light commercial vehicles, GVW<=3.5t			Pojazdy silnikowe Motor vehicles
	SC>3,5t – samochody ciężarowe, DMC>3,5t CV>3,5t – commercial vehicles, GVW>3.5t			
	BUS>3,5t – autobusy, DMC>3,5t BUS>3,5t – buses & coaches, GVW>3.5t			
	MC – motocykle MC – motorcycles			MR – motorowery MP – mopeds
	Przyczepy i naczepy Trailers and semi-trailers			
	Podzespoły, części i akcesoria (w tym silniki) Components, parts and accessories (incl. engines)			

Spis treści | Contents

Podsumowanie Overview	3
Gospodarka w Polsce i UE Economy in Poland and EU	7
Otoczenie podatkowe i regulacyjne Tax and regulatory environment	12
Rynek motoryzacyjny Automotive retail	
■ Otoczenie rynkowe Market environment	15
■ Samochody osobowe Passenger cars	17
■ Samochody dostawcze Light commercial vehicles	37
■ Samochody ciężarowe Commercial vehicles	39
■ Przyczepy i naczepy Trailers and semi-trailers	41
■ Autobusy Buses & coaches	43
■ Jednoślady Powered two-wheelers	44
Motoryzacyjne usługi finansowe Automotive financial services	
■ Leasing Leasing	47
■ Kredyty bankowe Bank loans	48
■ Ubezpieczenia Insurance	49
Przemysł motoryzacyjny Automotive manufacturing	
■ Otoczenie rynkowe Market environment	52
■ Wyniki produkcyjne i finansowe Production and financial results	60
■ Inwestycje Investments	65



KPMG to międzynarodowa sieć firm świadczących usługi audytorsko-doradcze. W Polsce zatrudniamy ponad 1200 osób w biurach w Warszawie, Krakowie, Poznaniu, Wrocławiu, Gdańsku, Katowicach i Łodzi. KPMG działa na polskim rynku od ponad 20 lat, świadcząc profesjonalne usługi audytorskie, podatkowe, księgowe, prawne, doradztwa transakcyjnego i finansowego oraz doradztwa w zakresie zarządzania, ryzyka i spełniania wymagań regulacyjnych.

Naszym kapitałem jest wiedza zgromadzona przez ponad 155 000 pracowników w 155 krajach wspierana przez program specjalizacji sektorowej. Co roku do grona naszych pracowników dołączają menedżerowie i praktycy biznesu oraz absolwenci najlepszych uczelni wyższych.

KPMG is a global network of professional firms providing Audit, Tax and Advisory services. We employ more than 1,200 people in Warsaw, Cracow, Poznań, Wrocław, Gdańsk, Katowice and Łódź.

For more than 20 years KPMG has been operating on the Polish market, providing professional services in the scope of audit, tax advisory, accounting, law, transactional and financial advisory, as well as management consulting, risk and regulatory advisory. Our major asset is knowledge of more than 155,000 employees in 155 countries, supported by an industry specialization programme. Every year, we are joined by managers, specialists and graduates of the best colleges.

Mirosław Michna

Partner, Tax
Head of Automotive
T: +48 12 424 94 09
E: mmichna@kpmg.pl

Piotr Kuskowski

Assistant Manager, Knowledge
Management & Research
T: +48 22 528 13 52
E: pkuskowski@kpmg.pl



Polski Związek Przemysłu
MOTORYZACYJNEGO

Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego jest największą polską organizacją pracodawców branży motoryzacyjnej, skupiającą producentów oraz przedstawicieli producentów pojazdów samochodowych, motocykli, skuterów w Polsce i firm zabudowujących oraz nadwoziowych, reprezentujących 67 marek.

Głównym celem PZPM jest reprezentowanie interesów zrzeszonych firm wobec organów administracji publicznej, środków masowego przekazu i społeczeństwa. PZPM inicjuje zmiany legislacyjne oraz wspiera działania na rzecz rozwoju i promocji polskiego sektora motoryzacyjnego. Jest organizacją zapraszaną przez rząd do opiniowania projektów najistotniejszych aktów prawnych dotyczących motoryzacji, uczestniczy także w pracach komisji parlamentarnych i rządowych.

The Polish Automotive Industry Association is the leading Polish organisation of automotive industry employers which brings together manufacturers and representatives of manufacturers of motor vehicles, motorcycles and mopeds as well as vehicle and bodywork manufacturers in Poland. Organisations associated in PZPM represent 67 automotive brands.

The main goal of PZPM is to represent the interests of its member organisations in relations with state administration bodies, the mass media and the society. PZPM initiates legislative changes and supports initiatives for development and promotion of the Polish automotive sector. The organisation is invited by the government to review key draft legislative acts relevant for the automotive industry and contributes to efforts of parliamentary and government commissions.

Jakub Faryś

President
T: +48 22 322 71 98
E: jakub.farys@pzpm.org.pl

Anna Brzozowska

Director, Analysis & Statistics
T: +48 22 322 73 99
E: anna.brzozowska@pzpm.org.pl

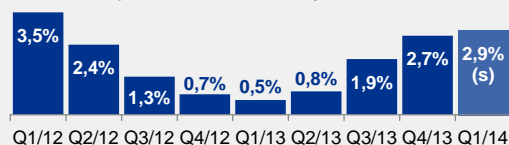
Otoczenie (PL) | Environment (PL)



PKB | GDP

Wzrost gospodarczy przyspiesza dzięki eksportowi; popyt wewnętrzny rośnie, jednak wciąż powoli
Economy accelerates thanks to rising exports, internal demand improves, but still slowly

Realny wzrost r/r (%)
Real growth y/y (%)



Nastroje firm | Business sentiment

Nastroje biznesu wciąż złe, choć firmy spodziewają się poprawy swojej sytuacji | Business sentiment still low, but improvement is expected

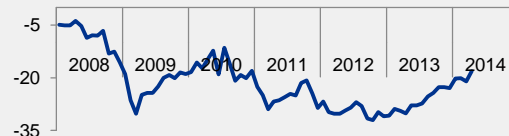
Wskaźnik koniunktury
Sentiment index



Nastroje konsumentów | Consumer sentiment

Poprawa nastrojów na razie umiarkowana, m.in. z powodu utrzymującego się wysokiego bezrobocia
Improvement in consumer sentiment only moderate, i.a. due to persisting high unemployment rate

Wskaźnik koniunktury
Sentiment index



Zmiany regulacyjne | Regulatory changes

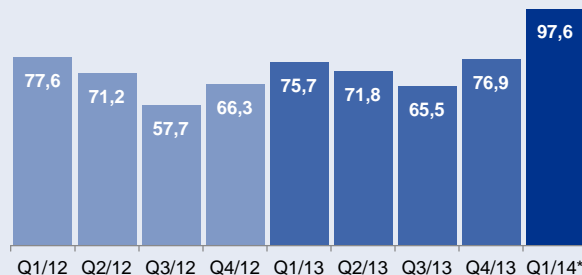
Powrót „kratki” w I kw. 2014; wdrożenie normy EURO VI
Return of „kratka” in Q1 2014; EURO VI implementation

Rynek motoryzacyjny | Automotive retail



Samochody osobowe | Passenger cars

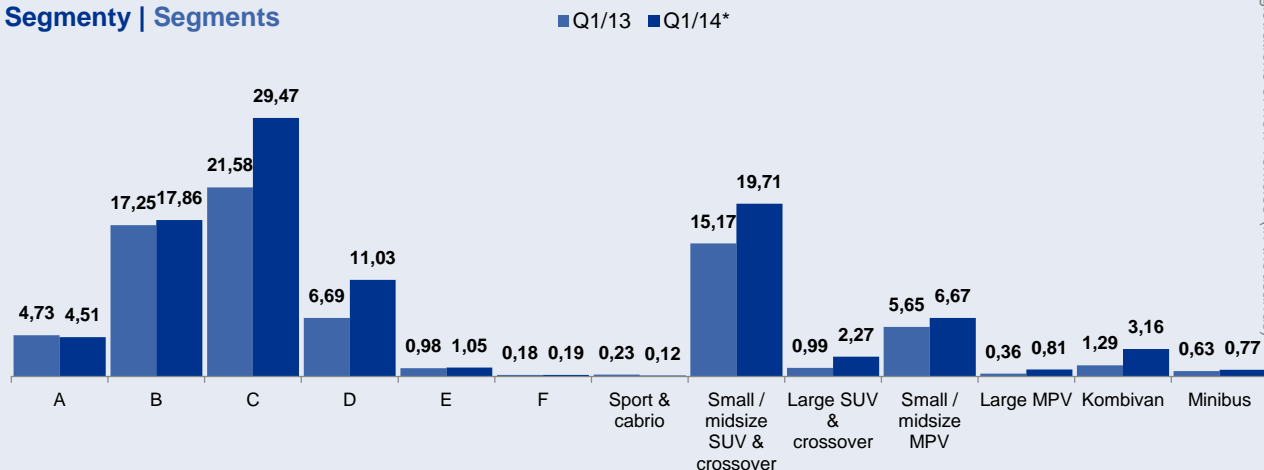
97,6 (+29%)



Nabywcy instytucjonalni
Institutional customers **55,9 (+44%)***

Nabywcy indywidualni
Individual customers **41,7 (+13%)***

Segменты | Segments



Marki popularne
Mass-market brands
88,4 (+27%)*

SKODA	14,3 (+49%)
VW	10,8 (+51%)
TOYOTA	9,2 (+53%)
FORD	6,6 (+28%)
OPEL	6,6 (+42%)
KIA	4,8 (-9%)
HYUNDAI	4,6 (+4%)
PEUGEOT	4,5 (+33%)
RENAULT	4,5 (+35%)
DACIA	4,0 (+44%)

Marki premium+
Premium+ brands
9,2 (+48%)*

BMW	2,34 (+77%)
VOLVO	2,17 (+68%)
AUDI	2,12 (+52%)
MERCEDES	1,15 (-2%)
LEXUS	0,33 (+134%)
MINI	0,25 (+28%)
PORSCHE	0,20 (+103%)
INFINITI	0,19 (x8)
LAND ROVER	0,17 (-7%)
ALFA ROMEO	0,16 (-35%)

Rejestracje nowych pojazdów (w tys.) | Registrations of new vehicles (in thousands)

Wszystkie zmiany % liczone r/r | All % changes calculated y/y. s – szacunek | estimate * Dane obejmują tzw. samochody z kratką o liczbie miejsc siedzących 4-5 wyróżnione z grupy samochodów ciężarowych | Data covers 4-5 seats vehicles with type approval as a commercial vehicle (so-called kratka) and extracted from commercial vehicles category. Źródło | Source: PZPM, KPMG w Polsce / GUS, IBnGR, CEP (MSW)

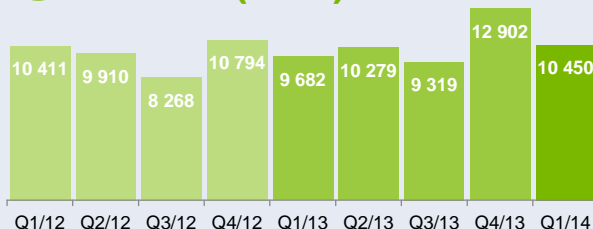
© 2014 Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego jest organizacją zrzeszającą pracodawców branży motoryzacyjnej, prowadzących działalność na terytorium RP.

© 2014 KPMG Sp. z o.o. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

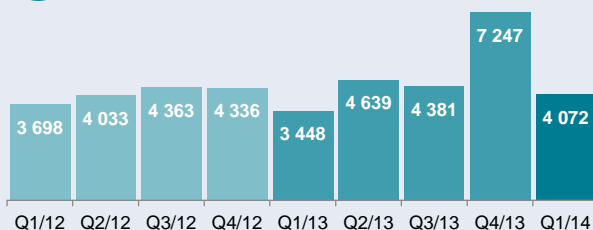
Rynek motoryzacyjny (cd.) | Automotive retail (cont.)

Wyróżnione dane dla: (Q1/14)
Highlighted data cover:

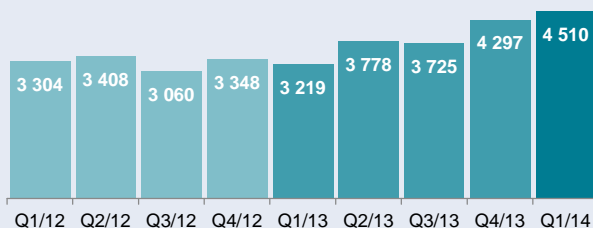
Samochody dostawcze<=3,5t | LCV<=3.5t
10 450 (+8%)



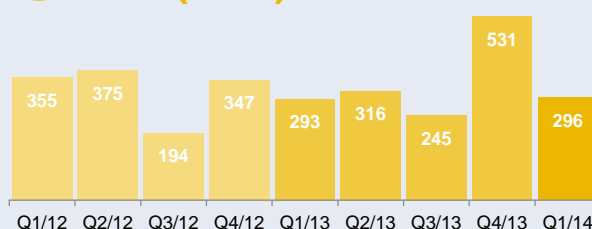
Samochody ciężarowe>3,5t | CV>3.5t
4 072 (+18%)



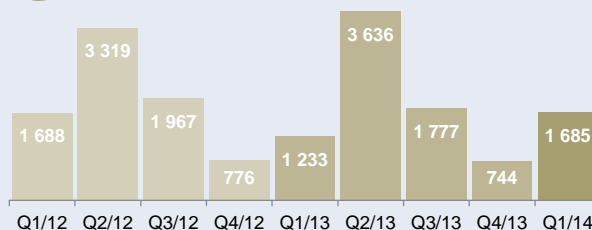
Przyczepy/naczepy>3,5t | Trailers/semi-tr.>3.5t
4 510 (+40%)



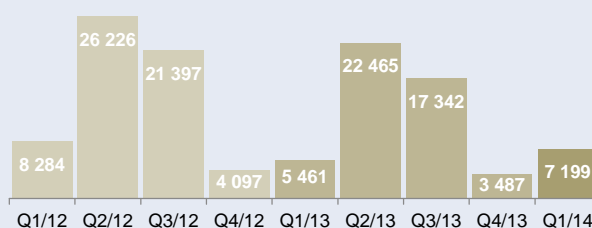
Autobusy>3,5t | Buses & coaches>3.5t
296 (+1%)



Motocykle | Motorcycles
1 685 (+37%)

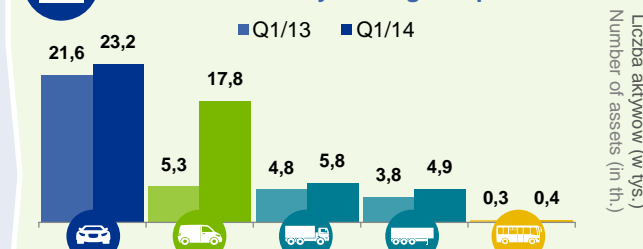


Motorowery | Mopeds
7 199 (+32%)



Usługi finansowe | Financial services

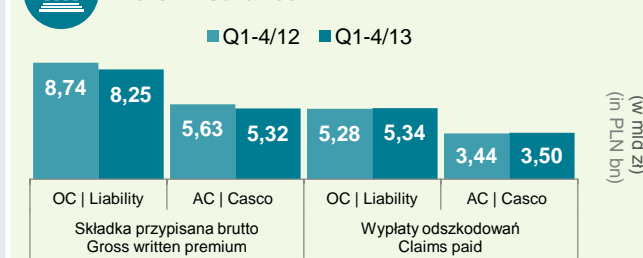
Aktywa przekazane w leasing
Assets financed by leasing companies



Portfolio kredytów samochodowych
Car loans portfolio



Ubezpieczenia komunikacyjne
Motor insurance



Wszystkie zmiany % liczone r/r | All % changes calculated y/y. Źródło | Source: PZPM, KPMG w Polsce / CEP (MSW), ZLP, NBP, KNF

© 2014 Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego jest organizacją zrzeszającą pracodawców branży motoryzacyjnej, prowadzących działalność na terytorium RP.

© 2014 KPMG Sp. z o.o. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Otoczenie (UE) | Environment (EU)



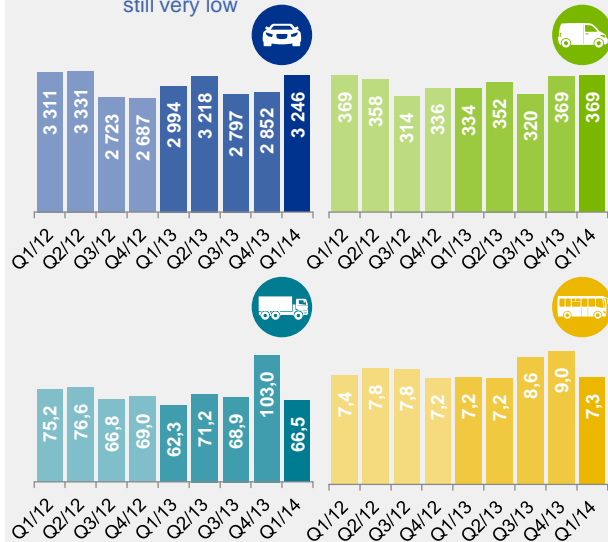
PKB | GDP

Wzrost gospodarczy UE28 przyspiesza, choć strefa euro wciąż mniej dynamiczna (+0,5% w IV kw. 2013)
EU28 economy accelerates, but eurozone still less dynamic (+0,5% in Q4 2013)



Rynek pojazdów | Vehicle market

I kw 2014: wzrost r/r w niemal wszystkich segmentach, jednak wolumeny wciąż bardzo niskie
Q1 2014: y/y growth in most segments, but volumes still very low



Przemysł motoryzacyjny | Automotive manufacturing

Wyróżnione dane dla: (Q1/14)
Highlighted data cover: (Q1/14)

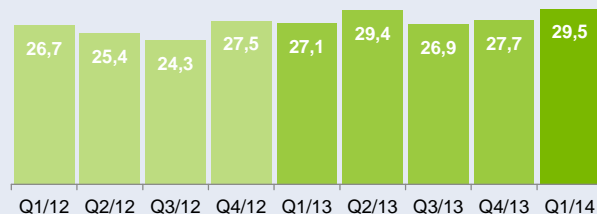

Samochody osobowe | Passenger cars

124,6 (+1%)



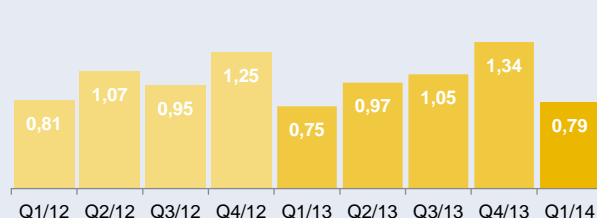
SD i SC>3,5t | LCV and CV>3.5t

29,5 (+9%)



Autobusy>3,5t | Buses & coaches>3.5t

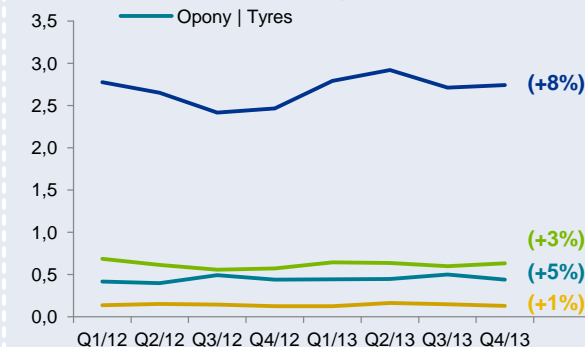
0,79 (+5%)



Pozostała produkcja motoryzacyjna

Other automotive production

- Przyczepy i naczepy | Trailers and semi-trailers
- Silniki | Engines
- Części i akcesoria* | Parts and accessories*
- Opony | Tyres



Produkcja ogółem | Total production

28,3 (+7%)



Wszystkie zmiany % liczone r/r | All % changes calculated y/y. s – szacunek | estimate. *W stosunku do edycji Q1/14 rozszerzono o części mechaniczne i elektryczne związane głównie lub wyłącznie z silnikami do pojazdów samochodowych | Compared to Q1/14 edition, additionally included are mechanical and electric parts related exclusively or mainly to motor vehicle engines. Źródło | Source: PZPM, KPMG w Polsce / DG ECFIN, ACEA, GUS, Eurostat

© 2014 Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego jest organizacją zrzeszającą pracodawców branży motoryzacyjnej, prowadzącą działalność na terytorium RP.

© 2014 KPMG Sp. z o.o. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Jakub Faryś

President

PZPM

T: +48 22 322 71 98

E: jakub.farys@pzpm.org.pl

Anna Brzozowska

Director, Analysis & Statistics

PZPM

T: +48 22 322 73 99

E: anna.brzozowska@pzpm.org.pl

Anna Materzok

Communications & PR Manager

PZPM

T: + 48 22 322 71 98

E: anna.materzok@pzpm.org.pl

Mirosław Michna

Partner, Tax

Head of Automotive

Line of Business

KPMG in Poland

T: +48 12 424 94 09

E: mmichna@kpmg.pl

Piotr Kuskowski

Assistant Manager, Knowledge

Management & Research / Automotive

KPMG in Poland

T: +48 22 528 13 52

E: pkuskowski@kpmg.pl

Magdalena Maruszczak

Director, Marketing & Communications

KPMG in Poland

T: +48 22 528 11 61

E: mmaruszczak@kpmg.pl

**Niniejszy dokument stanowi
podsumowanie najważniejszych
wniosków raportu. Aby otrzymać pełną
wersję publikacji, prosimy o kontakt.**

**This document contains an overview of
the key findings of the report. Please
contact us to obtain a full publication.**

© 2014 Polski Związek Przemysłu Motoryzacyjnego jest organizacją zrzeszającą pracodawców reprezentujących: oficjalnych importerów, przedstawicieli producentów lub producentów pojazdów samochodowych, motocykli, motorowerów oraz czterokołowych pojazdów motocyklowych, a także producentów nadwozi, przyczep, naczep oraz części, zespołów lub elementów pojazdów samochodowych, przeznaczonych do pierwszego montażu, prowadzących działalność na terytorium R.P.

© 2014 KPMG Sp. z o.o. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Nazwa i logo KPMG oraz hasło "cutting through complexity" są zastrzeżonymi znakami towarowymi bądź znakami towarowymi KPMG International.