

Rynek poręczeniowy w 2022 r.

Prezentacja raportu rocznego KSFP

Maciej Gajewski, Jan Szczucki

20 czerwca 2023 r.

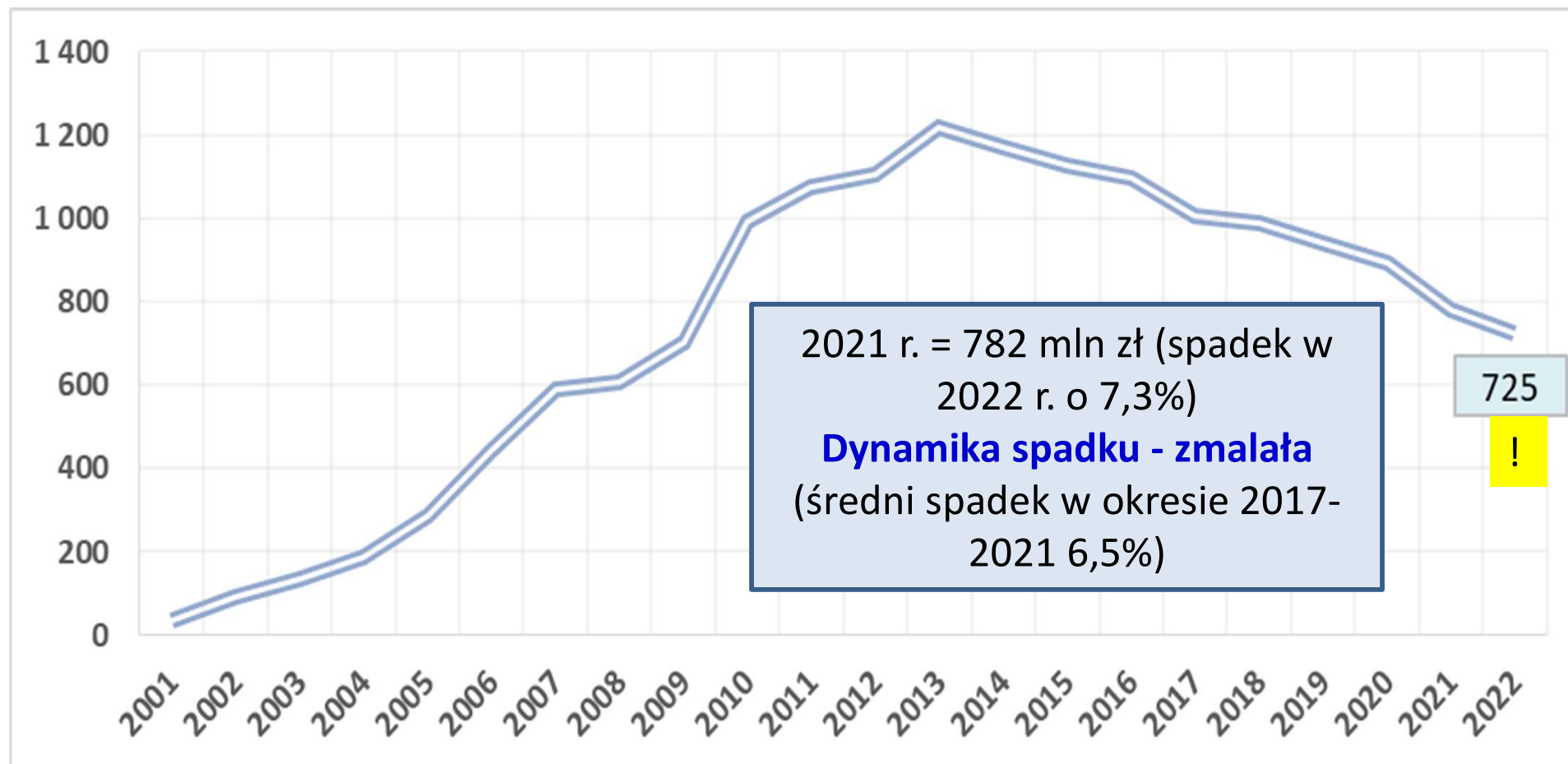
Na początek ...

- **31 FPK działające w 2022 r.** (jednostki, które udzieliły co najmniej jednego poręczenia w 2022 r.). W stosunku do 2021 r. liczba funduszy **zmniejszyła się o 2**, wobec 2017 r. (na przestrzeni 5 lat) – **aż o 10**.
- **Kapitały** wyniosły 725 mln zł. W porównaniu z 2021 r. **zmniejszyły się o 7% (o 57 mln zł)**. Rok wcześniej spadek wyniósł więcej - 12%. Proces zmniejszania wartości kapitałów trwa od 2014 roku.
- **Wartość udzielanych poręczeń** **wzrosła (po raz kolejny)** – do 1,98 mld zł, aż o 355 mln zł - 22% (w 2021 r. wzrost o 11%).
- **Liczba udzielanych poręczeń** **wzrosła** – do 16,8 tys. szt. aż o 2,9 tys. - 21% (w 2021 r. odnotowano mały spadek - o 0,8%).
- **Stopień zaangażowania kapitału** poręczeniowego **wzrósł** – do 236% (2021 r. = 197%, 2020 r. = 167%, 2019 = 164%, 2018 r. = 152%).
- **Wartość wypłaconych** w skali roku poręczeń **spadła 3. rok z rzędu** – do 7,3 mln zł (2021 r. = 11 mln zł, 2020 r. = 13 mln zł, 2019 r. = 15,6 mln zł).

Aktywność FPK w 2022 vs. 2021 r.

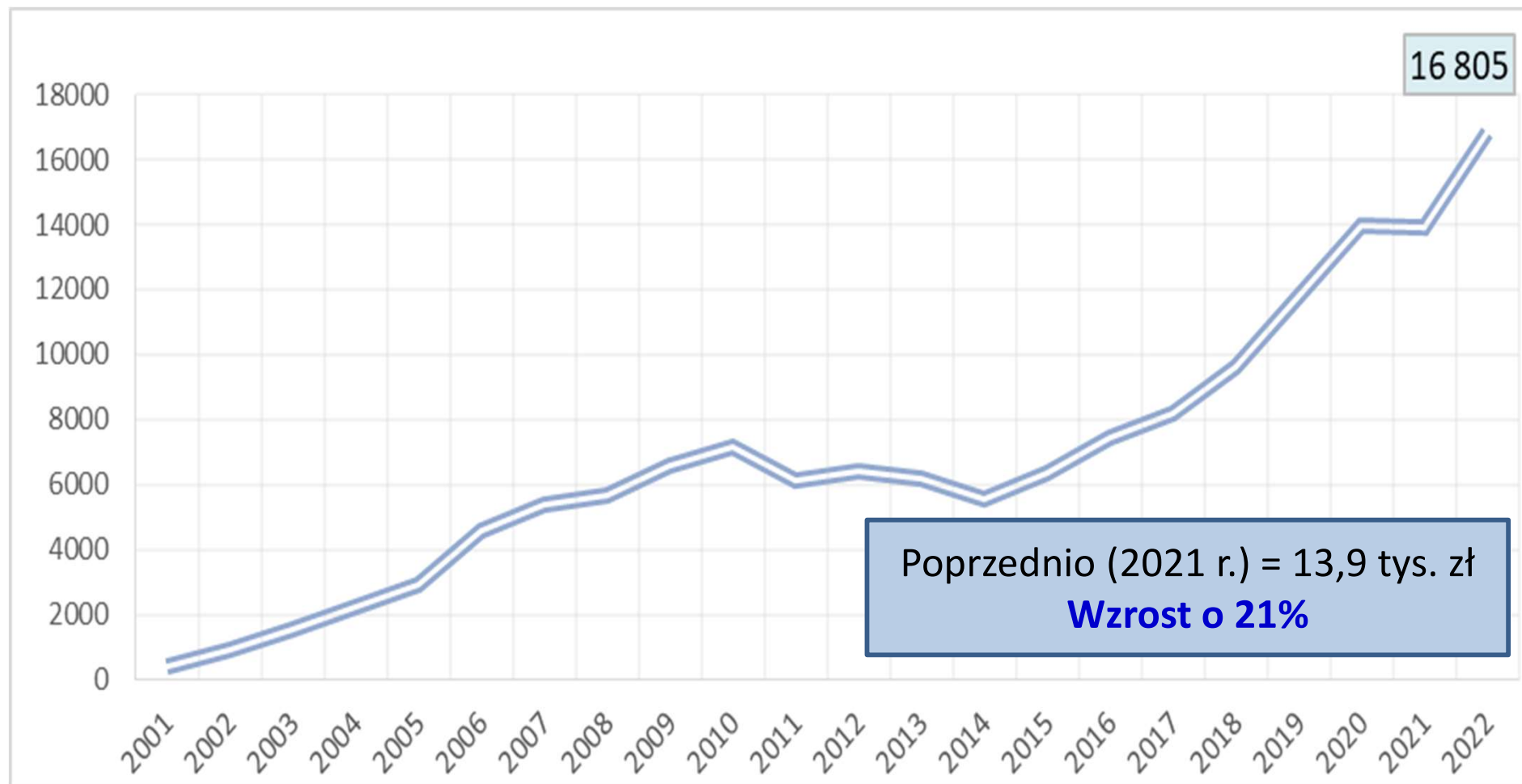
Przedział wartości poręczeń udzielonych w 2021 roku	Liczba FPK	Liczba udzielonych poręczeń			Wartość udzielonych poręczeń			% FPK, które zwiększyły liczbę udzielanych poręczeń	% FPK, które zwiększyły wartość udzielanych poręczeń
		2021 r.	2022 r.	zmiana 2022 r. do 2021 r. (%)	2021 r.	2022 r.	zmiana 2022 r. do 2021 r. (%)		
do 2 mln	11	136	171	+26%	4,6	8,2	+76%	64%	45%
2 - 10 mln	5	559	685	+23%	23,5	43,9	+87%	40%	60%
10 - 20 mln	7	1 375	1 904	+38%	112,2	150,0	+34%	57%	57%
20 - 50 mln	2	1 663	1 711	+3%	70,8	79,9	+13%	50%	100%
pow. 50 mln	9	10 160	12 334	+21%	1 413,8	1 698,0	+20%	67%	44%
Suma	34	13 893	16 805	+21%	1 624,9	1 979,8	+22%	59%	53%

Kapitał regionalnych i lokalnych FPK – stan na koniec roku

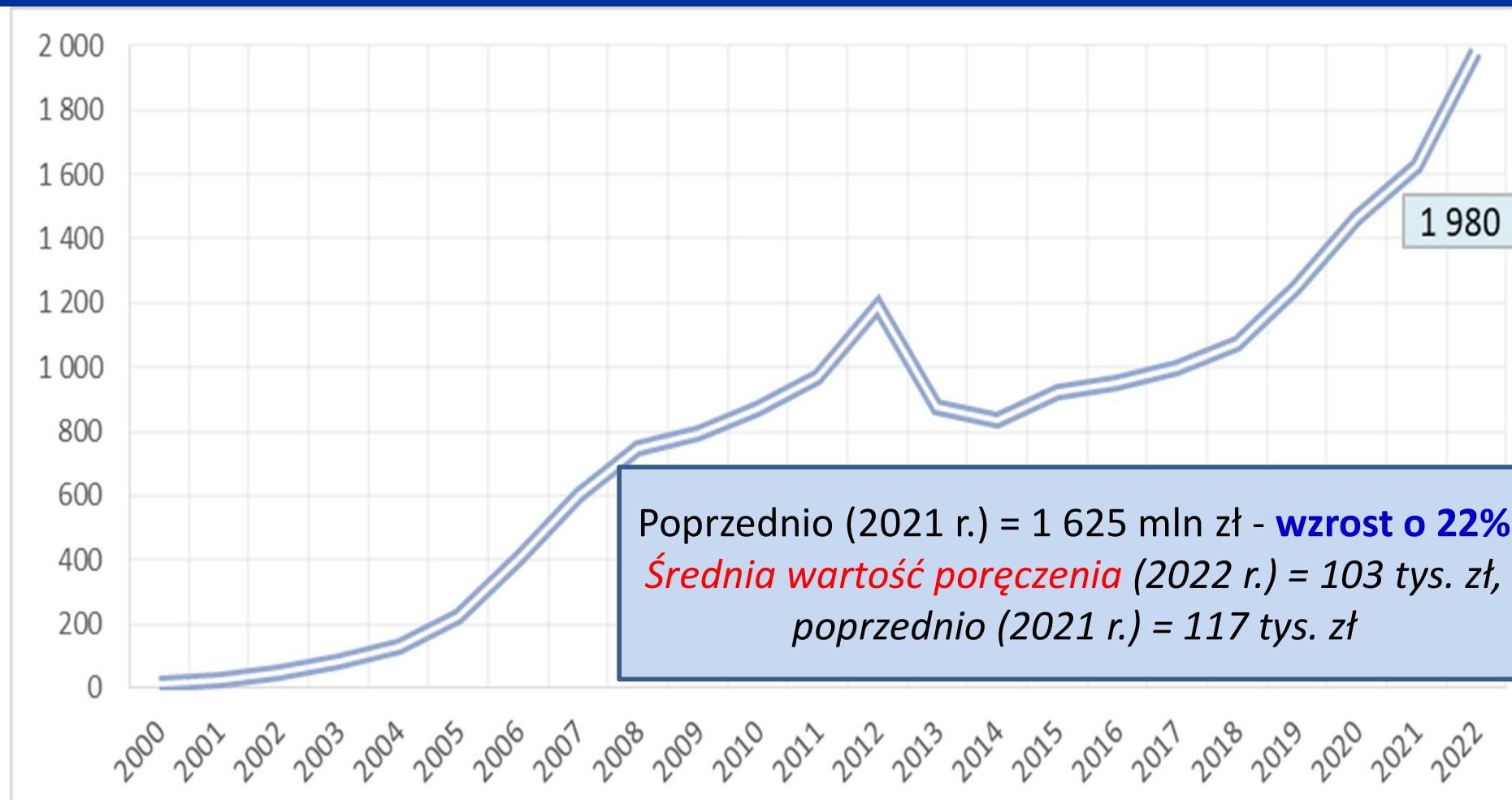


Dane w mln zł

Liczba poręczeń udzielanych rocznie (lokalne i regionalne FPK)

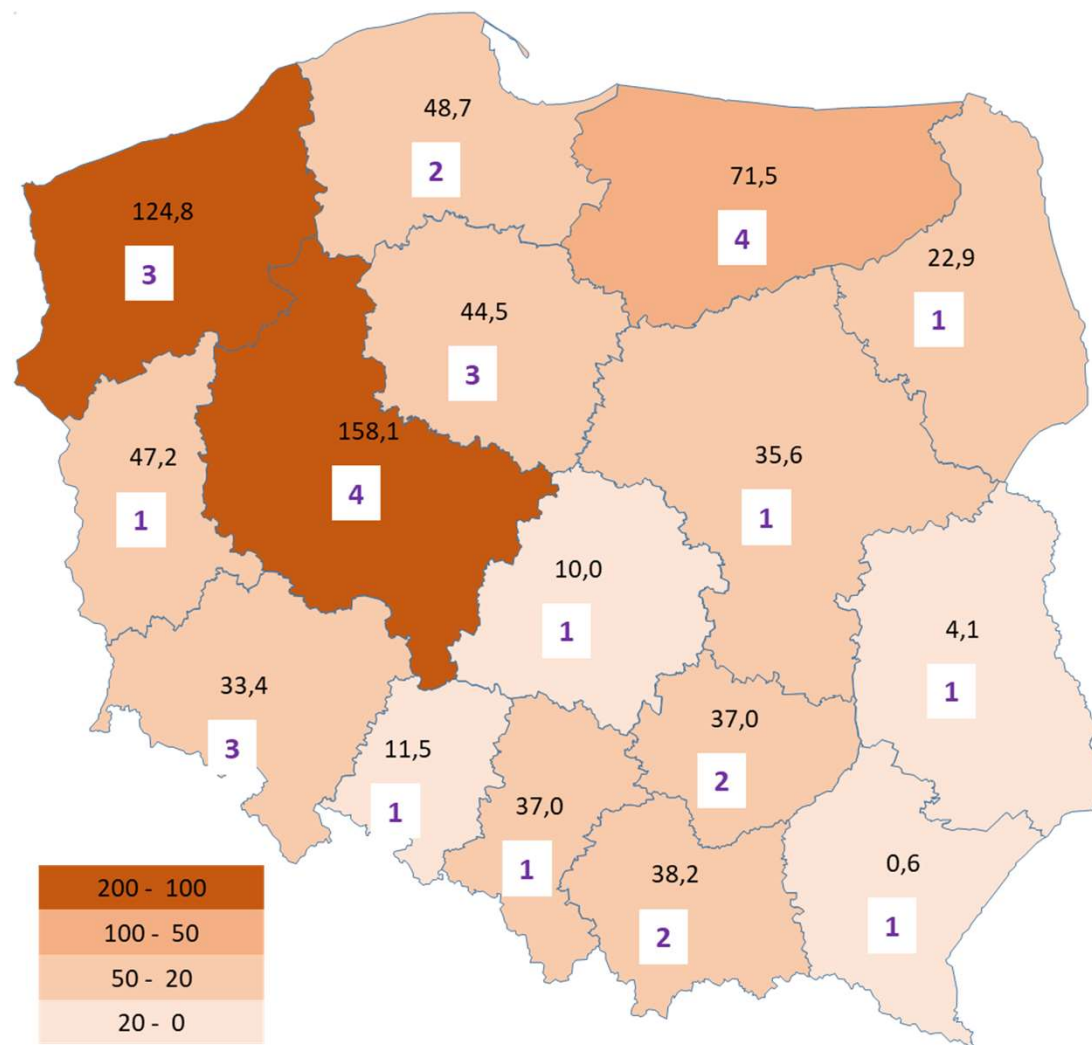


Wartość poręczeń udzielanych rocznie (lokalne i regionalne FPK)



Dane w mln zł

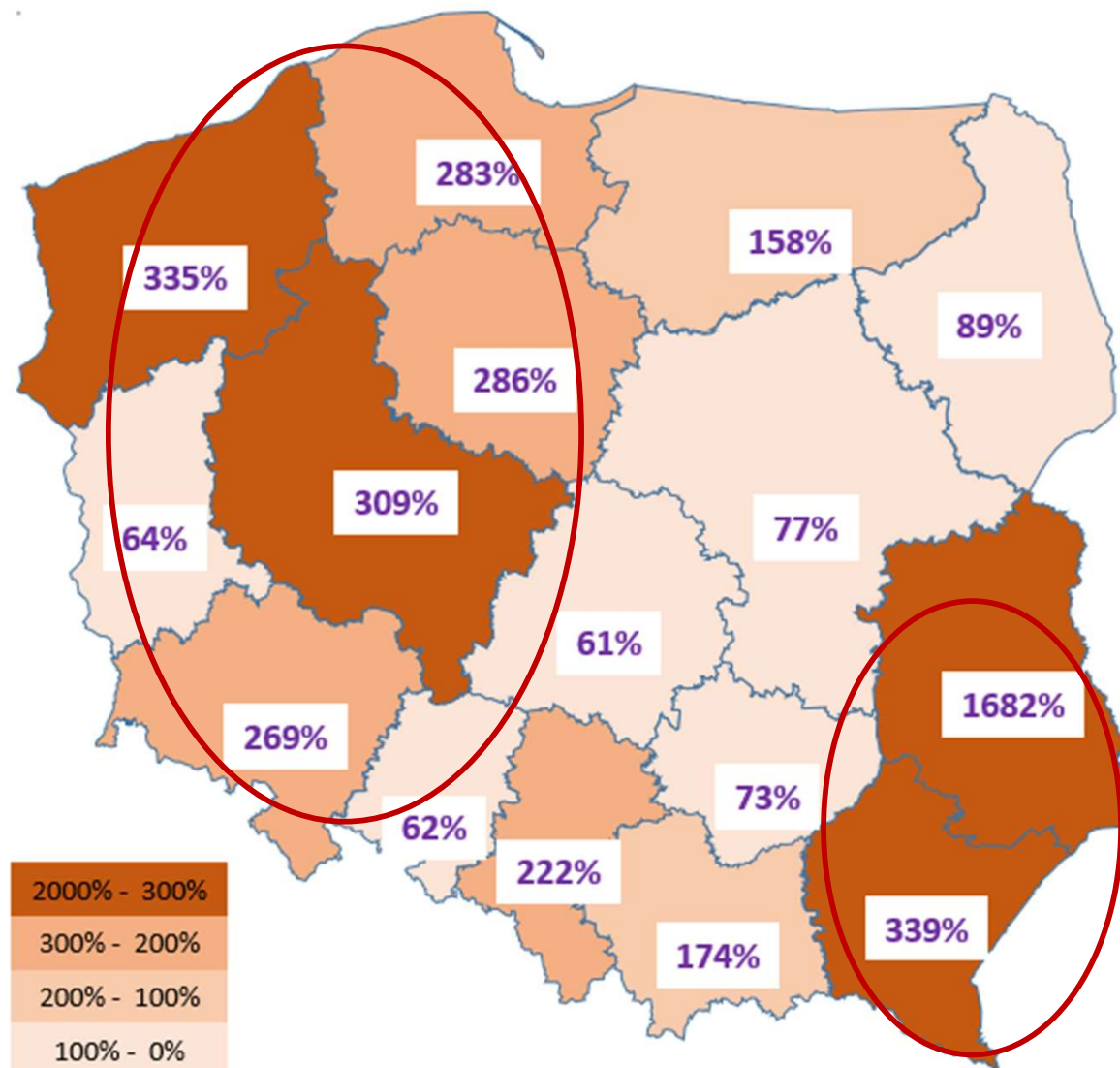
Wartość kapitału aktywnych funduszy w regionach (liczby pisane czarną czcionką – dane w mln zł, różnice odzwierciedlone cieniowaniem na mapie) oraz **liczba funduszy** w regionach (liczby w białych polach)



Łącznie
kapitały
w Polsce –
725 mln zł
(**31 FPK**)

2021 r: **33 FPK** / **782 mln zł**

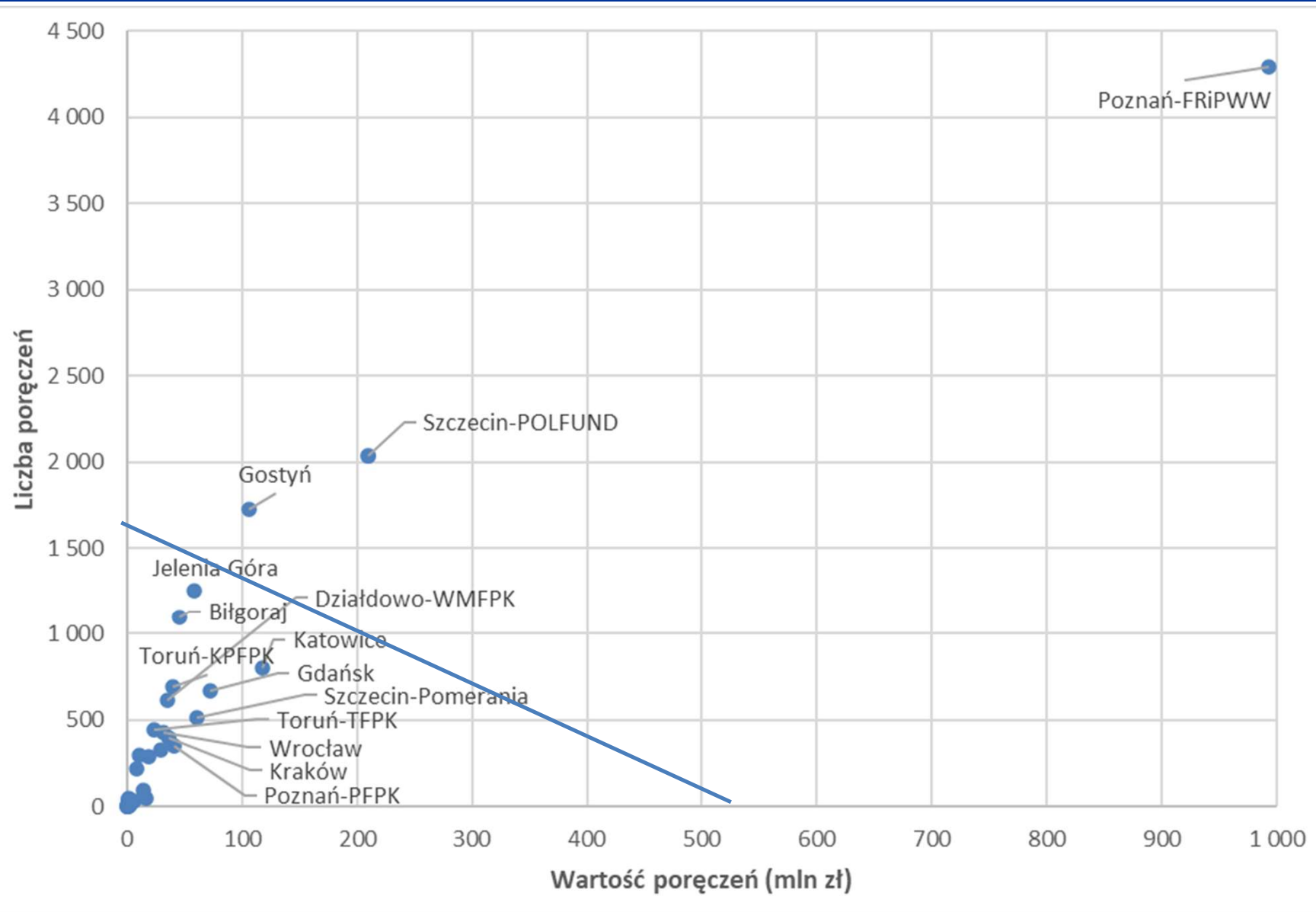
Zaangażowanie kapitału w regionach 2022 r. (lokalne i regionalne FPK)



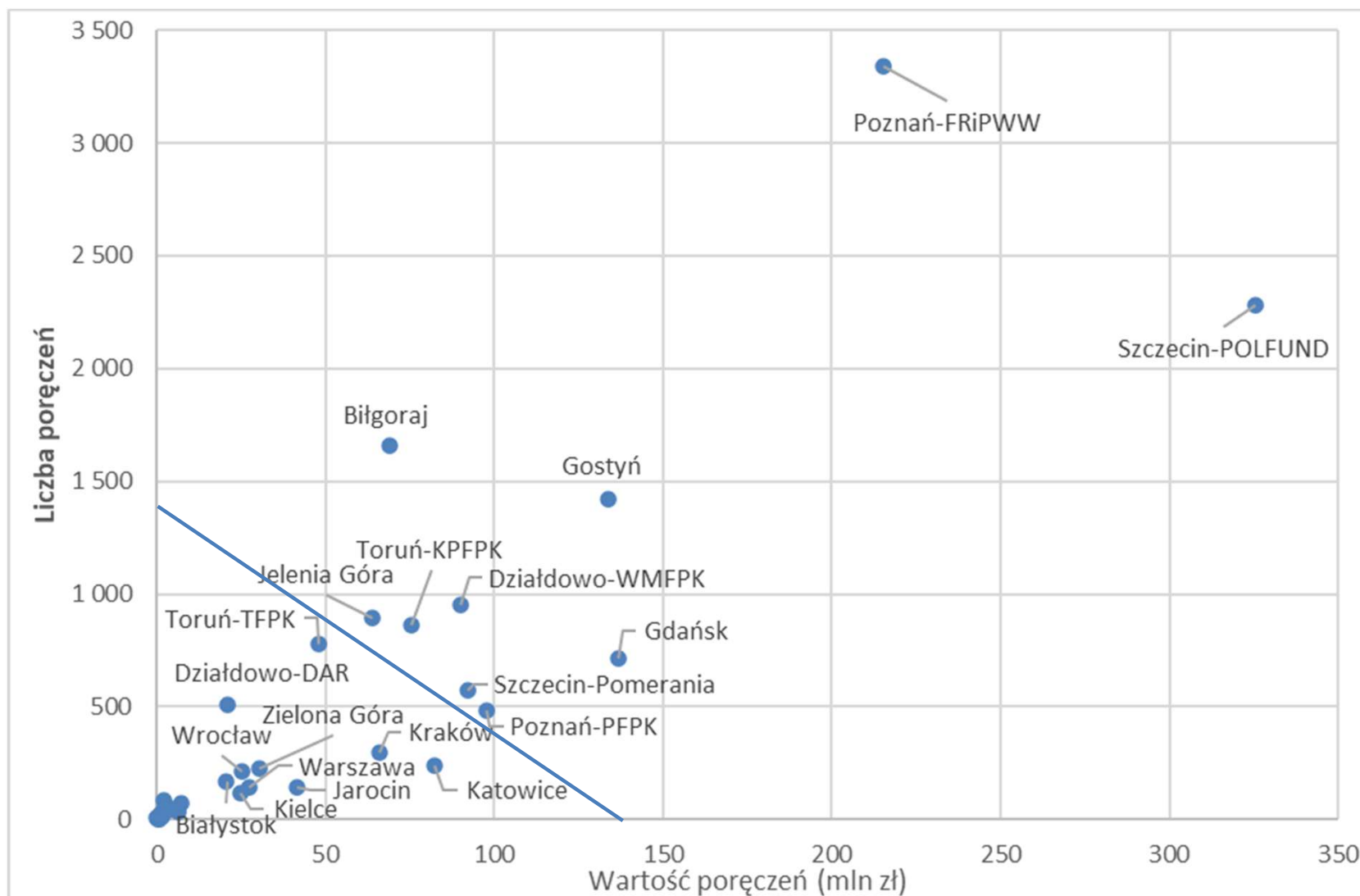
Wskaźnik
zaangażowania
w Polsce – **236%**

2021 r.: **197%**

Liczba i wartość udzielonych poręczeń (lokalne i regionalne FPK)



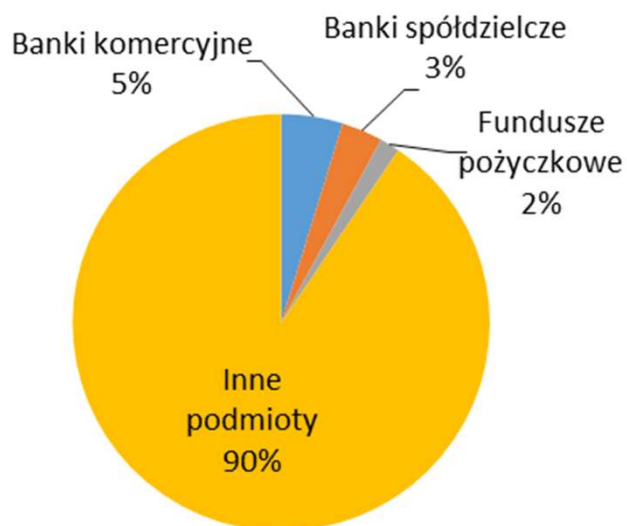
Liczba i wartość aktywnych poręczeń (lokalne i regionalne FPK)



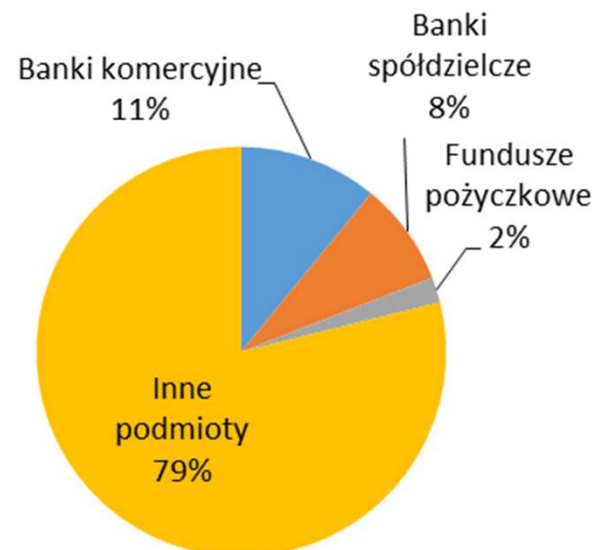
(malejące) Znaczenie sektora bankowego

- **Banki przestały być głównym partnerem FPK**, silny rozwój nowych produktów poręczeniowych (poręczenia wadiów przetargowych oraz należytego wykonania umowy) oznacza zmniejszenie ich znaczenia.
Banki odpowiadają za **8% liczby poręczeń** (2021 r. = 12%, 2020 r. = 14%), oraz **10% wartości poręczeń** (2021 r. = 26%, 2020 r. = 30%).
- **Wzrósł** udział finansowania udzielanego przez **podmioty inne** niż banki i fundusze pożyczkowe - **liczbowo 90%** (w 2021 r. = 85%), **wartościowo 79%** (w 2021 r. = 70%).

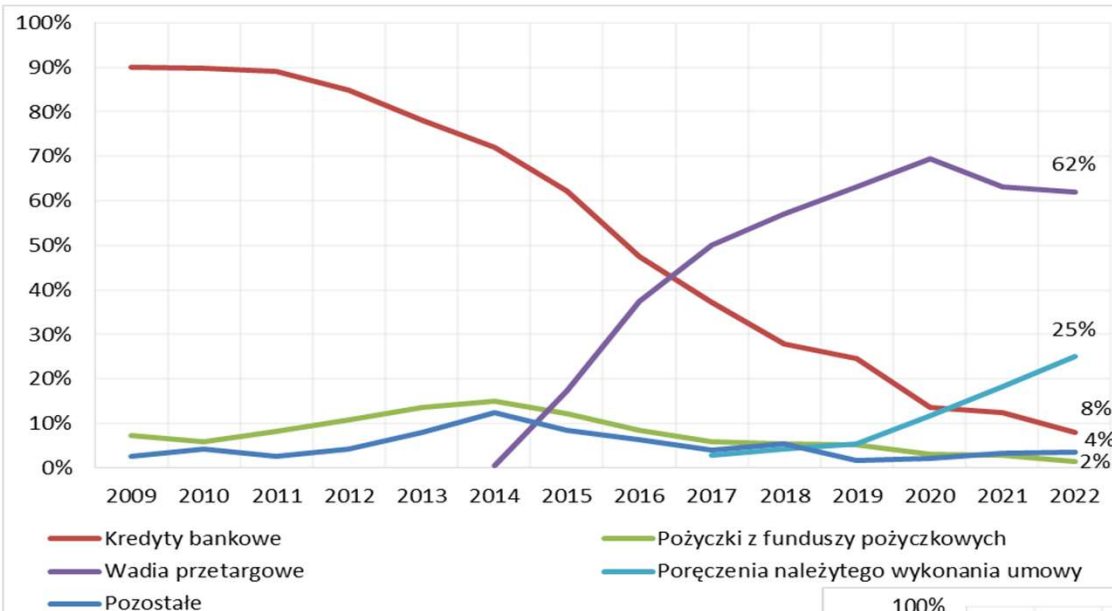
Rozkład liczby poręczeń



Rozkład wartości poręczeń

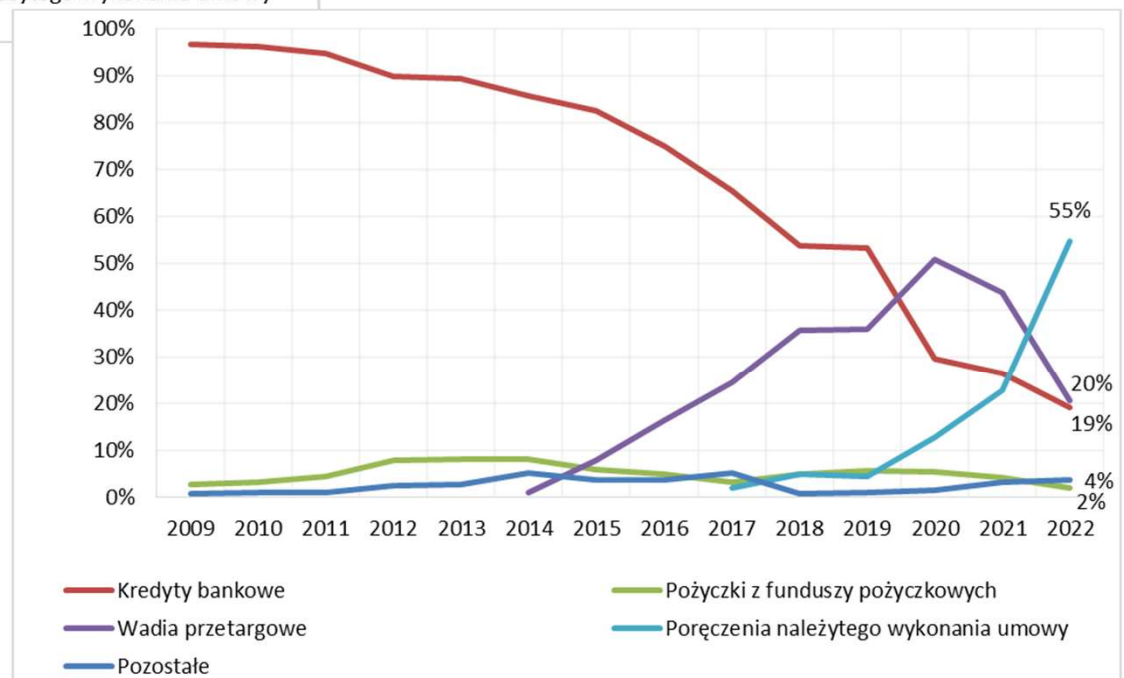


(rosnące) Znaczenie poręczeń należytego wykonania umowy



Struktura udzielonych poręczeń według poręczanego zobowiązania - według liczby umów

Struktura udzielonych poręczeń według poręczanego zobowiązania - według wartości umów

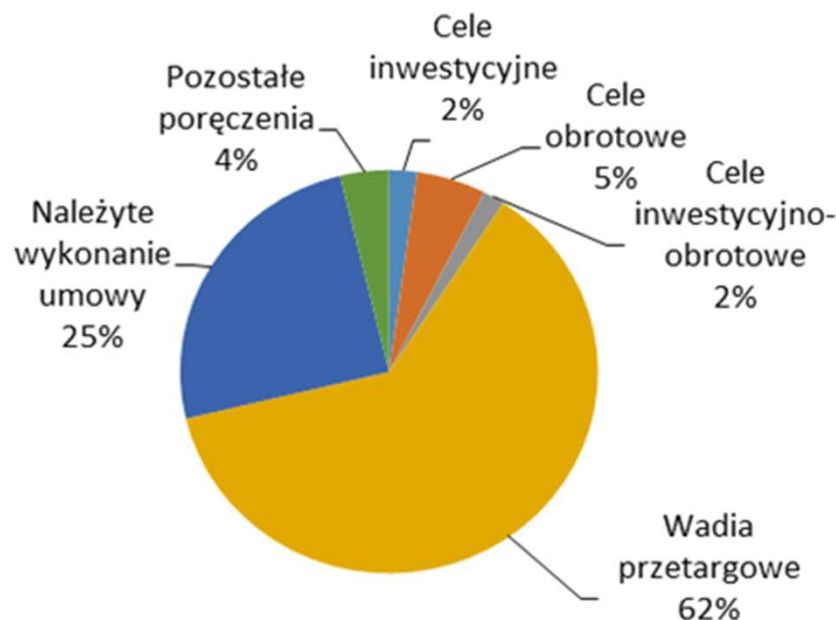


(dominujące) Znaczenia poręczeń wadialnych oraz należytego wykonania umowy

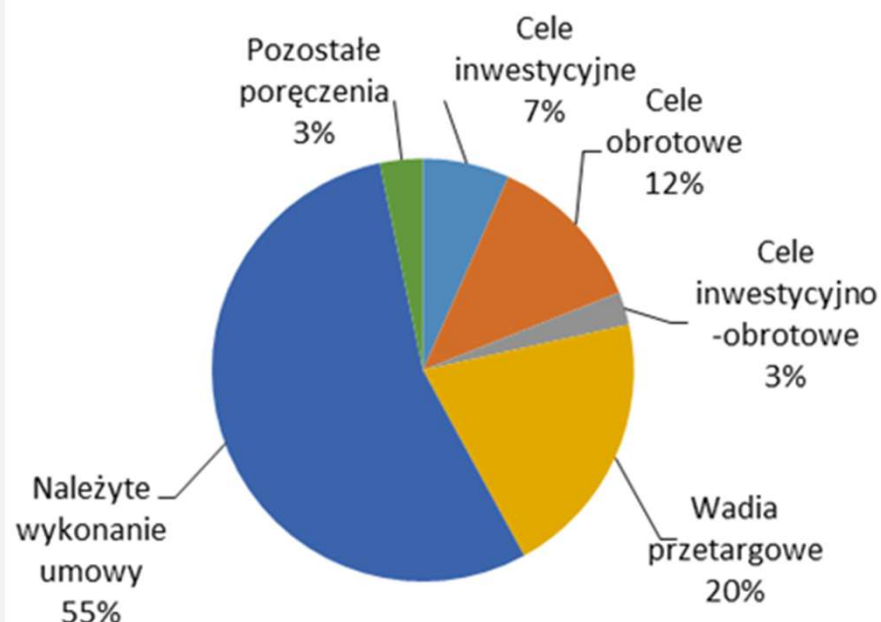
- **Spadło znaczenie** poręczeń **wadialnych**, acz nadal w 2022 r. mają one **dominujący udział** w liczbie poręczeń – **62%** (2021 r. = 63%).
- **Rośnie udział** poręczeń **należytego wykonania umowy** - w 2022 r. stanowiły aż **55% wartości** (2021 r. = 23%).
Od 2021 r. **ich wartość wzrosła 3-krotnie** (z 370 mln zł do 1 083 mln zł)!



Rozkład liczby poręczeń



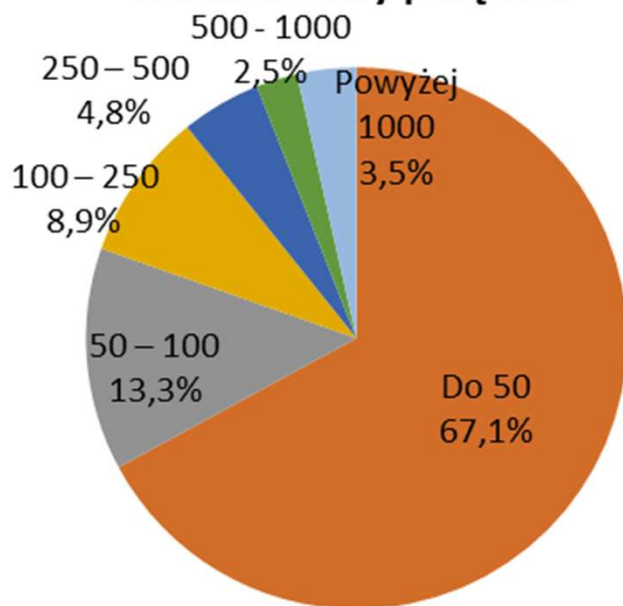
Rozkład wartości poręczeń



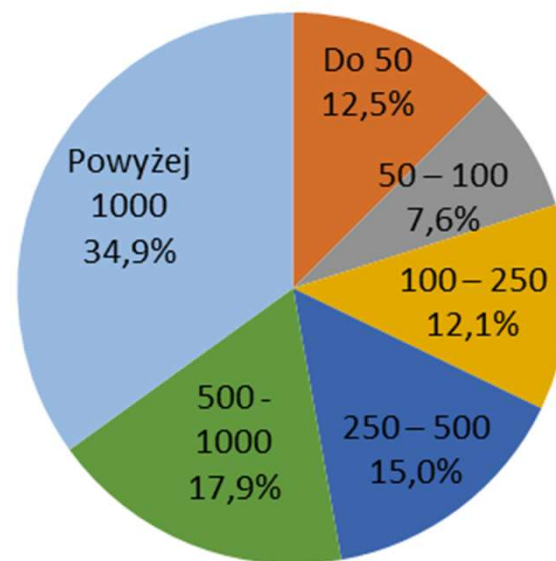
Wzrost znaczenia poręczeń największych wartościowo

- **53%** łącznej kwoty udzielonych poręczeń stanowią transakcje największe, tj. **pow. 500 tys. zł (2021 r.: 50%)**.
- **Spadł** udział (w wartości umów) **poręczeń średniej wartości** (100 tys. - 500 tys. zł) – z **32%** (2021 r.) do **27%** (2022 r.)

Rozkład liczby poręczeń



Rozkład wartości poręczeń

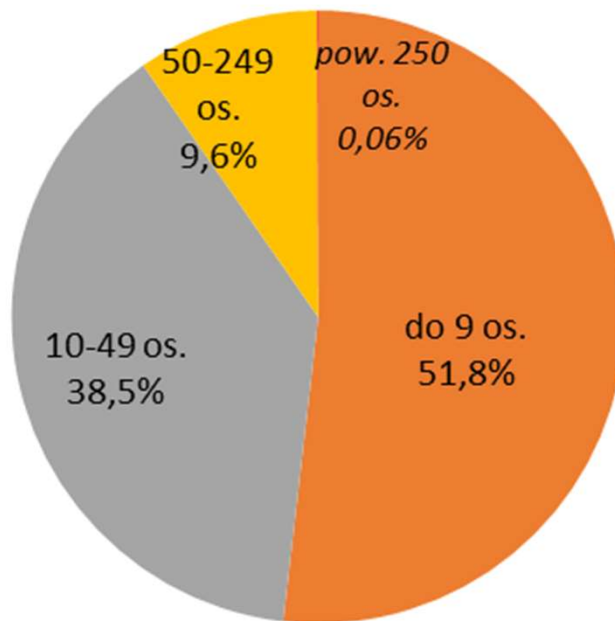


wartości przedziałów – w tys. zł

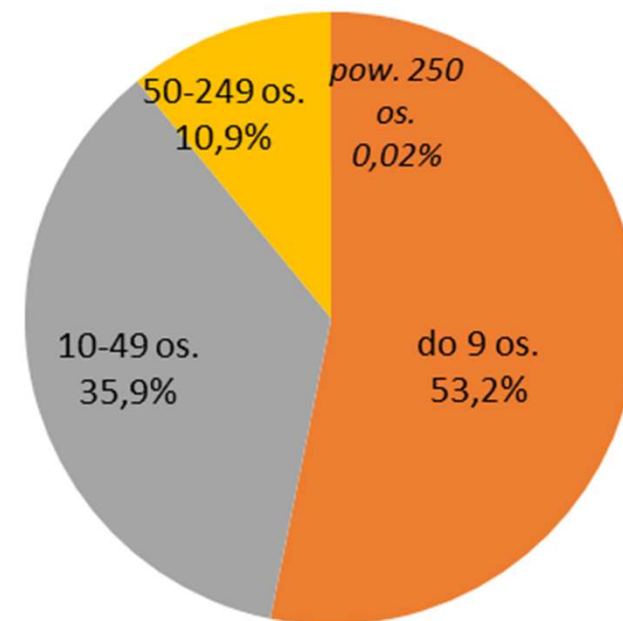
Klienci - głównie mikrofirmy

- **Ponad połowa (52%)** poręczeń trafia do firm zatrudniających **do 9 osób – lekki wzrost** (2021 r. : 49%).
- Udział firm o zatrudnieniu **do 9 osób** w strukturze wartościowej wynosi **53% - lekki spadek** (2021 r.: 56%).

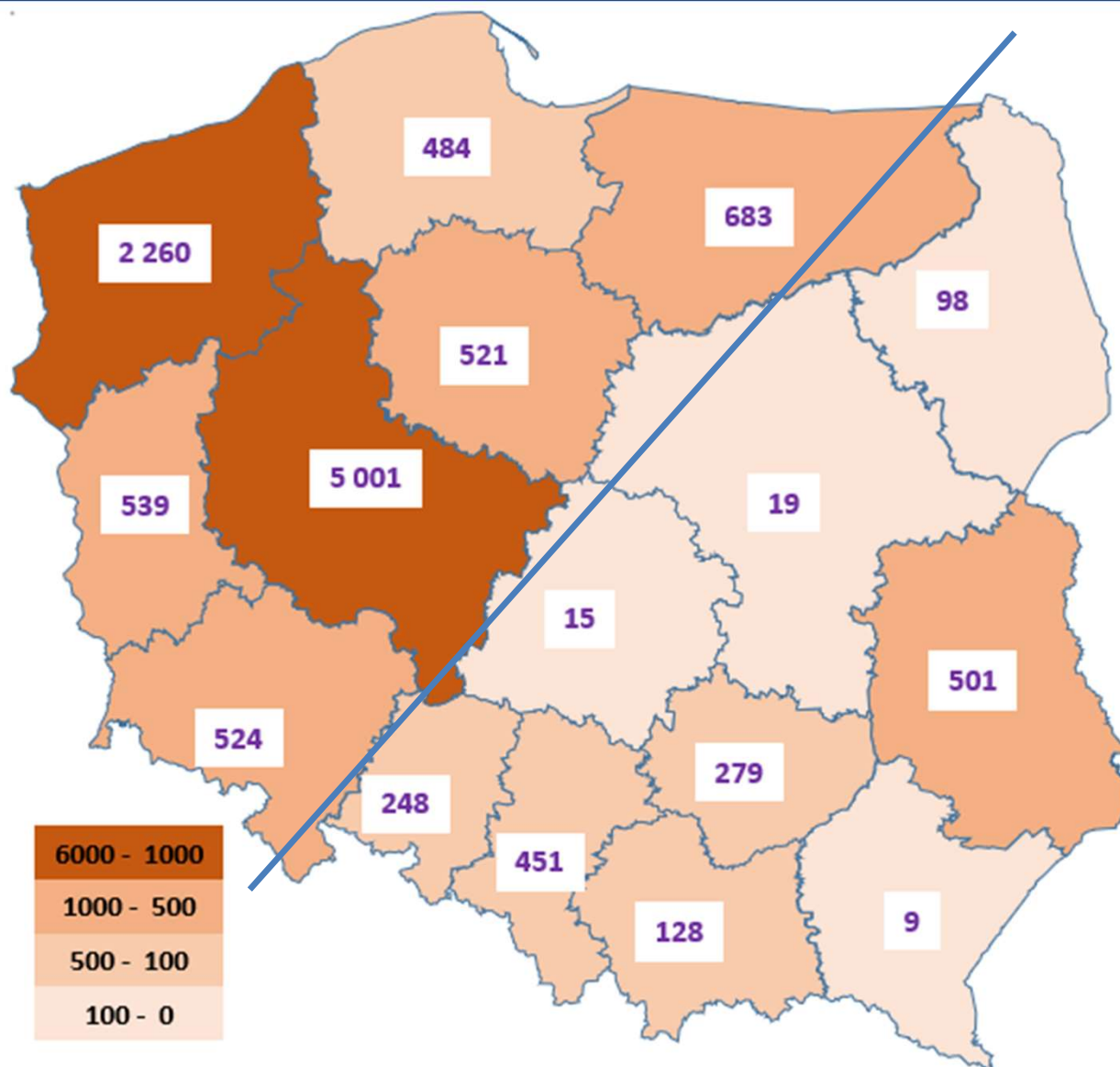
Rozkład liczby poręczeń



Rozkład wartości poręczeń



(rosnąca) Wartość poręczeń udzielonych przez lokalne i regionalne FPK w przeliczeniu na 1 MŚP (dane w zł)



Wartość poręczeń
na 1 MŚP
w Polsce –
833 zł

dla roku 2021: **711 zł**

Podsumowując zmiany w roku 2022 ...

Lp.	Analizowana cecha i zmiana jej wartości	Ocena zmiany	Komentarz
1	Wielkość kapitału poręczeniowego – zmniejszenie	(-)	Kolejny rok spadku (9. rok z rzędu) – tempo spadku obniżyło się
2	Liczba poręczeń udzielanych rocznie – duży wzrost	(+)	Wzrost o 21%, w 2022 r. osiągnięto poziom rekordowy
3	Wartość poręczeń udzielanych rocznie – duży wzrost	(+)	Wzrost aż o 22% (wzrost 8. rok z rzędu)
4	Wartość aktywnych poręczeń i wskaźnik zaangażowania – wzrost	(≈)	Wzrost wskaźnika zaangażowania (przekroczył 200%) wynika częściowo z kurczenia się kapitałów
5	Wartość poręczeń wypłacanych rocznie – spadek	(+)	Spadek 3. rok z rzędu
6	Liczba funduszy – spadek (o 2 jednostki)	(-)	Kolejny rok spadku, część jednostek może nie wznowić działalności
7	Skokowy wzrost skali udzielania poręczeń umów należytego wykonania umowy (stanowią 55% wartości ogółu udzielonych poręczeń)	(≈)	To głównie te umowy pozwoliły skokowo zwiększyć aktywność funduszy, wiążą się jednak z ryzykiem w przyszłości

Prognozy na przyszłość

- Kolejna oferta **atrakcyjnych gwarancji z poziomu centralnego** – w szczególności w ramach **FENG** (w tym łączona ewentualnie z dotacjami) i programu **InvestEU**.
- Radykalny spadek udziału w portfelach funduszy poręczeniowych **poręczeń kredytów bankowych**, co jednak długookresowo nie jest do końca korzystnym trendem i stawia pytania o rolę funduszy w ułatwianiu dostępu do finansowania dłużnego dla firm sektora MŚP.
- Prawdopodobnie brak (lub minimalny udział) wspierania instrumentów poręczeniowych/gwarancyjnych w ramach **programów regionalnych perspektywy 2021-2027**.
- Pytanie o (długoterminowo) poziom szkodowości **poręczeń należytego wykonania**.
- Pytanie o dalszy zakres wspierania instrumentów poręczeniowych **ze środków zwróconych** z RPO 2007-2013 i 2014-2020.

Dziękuję za uwagę

Maciej Gajewski, mgajewski@pag-uniconsult.pl

Jan Szczucki, jszczucki@pag-uniconsult.pl