



12. KONWENCJA RYNKU ELEKTROTECHNICZNEGO

25 maja 2022, Warszawa



Związek Pracodawców
Dystrybucji Elektrotechniki





12.KONWENCJA RYNKU ELEKTROTECHNICZNEGO

Związek Pracodawców
Dystrybucji Elektrotechniki



Należności w branży elektrycznej

Michał Modrzejewski

Allianz Trade



Spływ należności w branży SHE

Biuro Analiz Branżowych

Michał Modrzejewski
Dział Analiz Branżowych

Warszawa,
2022-05-25

Allianz
Trade

Allianz Trade jest znakiem towarowym używanym do oznaczania usług świadczonych przez Euler Hermes.

Agenda

- 1 Zmiana nazwy marki – Allianz Trade
- 2 Program Analiz Należności
- 3 Płynność finansowa – przegląd wyników branży
- 4 Przegląd gospodarczy w oparciu o wskaźniki mikro i makroekonomiczne
- 5 Budownictwo – podsumowanie trendów i perspektyw
- 6 Niewypłacalności – bieżąca koniunktura

Zmiana nazwy marki na Allianz Trade

Euler Hermes to teraz Allianz Trade

28 marca zmieniliśmy nazwę marki na Allianz Trade.

Przyjęcie nowej nazwy marki oferowanych usług pozwoli nam w jeszcze większym stopniu korzystać z reputacji i siły Grupy Allianz – a także jej rozbudowanej, globalnej sieci informacji i doświadczenia. Pomoże nam to wdrażać na bieżąco najnowsze rozwiązania technologiczne. Opracujemy nowe usługi, gwarantujące jak najlepsze wyniki Państwa firmy, jednocześnie upraszczając je i zwiększając ich efektywność.

Program Analiz Należności

Program Analiz Należności

- Program Analiz Należności istnieje od 2003 roku
- 38 miliardów złotych monitorowanych należności
- 400 tysięcy monitorowanych firm



Program Analiz Należności

Program Analiz Należności umożliwia:

- Sprawdzenie, czy Twoi obecni i potencjalni kontrahenci terminowo regulują swoje zobowiązania
- Porównanie warunków płatności w Twojej branży – terminy płatności, tempo spłaty zobowiązań, itd.
- Wyszukanie obszarów, gdzie można poprawić ściągalność należności
- Uzyskanie automatycznej informacji o zmianach kondycji finansowej Twoich kontrahentów oraz branży
- Dostęp do Wskaźnika Moralności Płatniczej (PMI) i Grade'u
- **Nowa funkcjonalność! Informacja o potencjalnym minimalnym limicie kredytowym**

Potencjalny minimalny limit kredytowy

Co oznacza potencjalny minimalny limit kredytowy?

Potencjalny poziom ochrony, jaki możesz otrzymać, wnioskując o limit kredytowy w Towarzystwie Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.

Grade	Potencjalny minimalny limit kredytowy 
4	2 357 000 PLN

Co daje znajomość potencjalnego minimalnego limitu kredytowego?

- Pozwala lepiej poznać nowych i obecnych klientów
- Określa bezpieczny pułap współpracy z odroczonym terminem płatności
- Pokazuje skalę ryzyka jaką możemy ubezpieczyć
- Stanowi element układanki, pozwalający lepiej kontrolować należności i płynność finansową

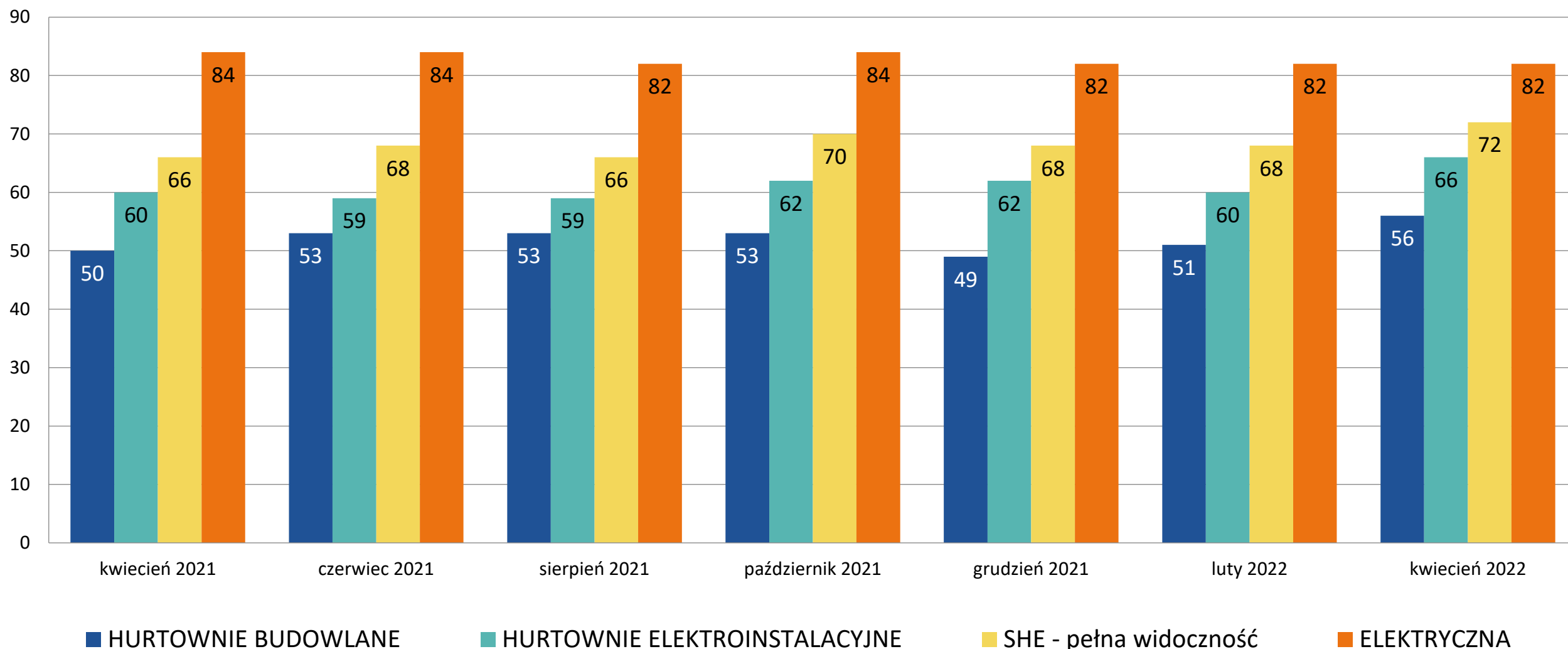
Dodatkowo

- Ogranicza poziom złych długów
- Pozwala skupić się na prowadzeniu działalności, zamiast na windykacji

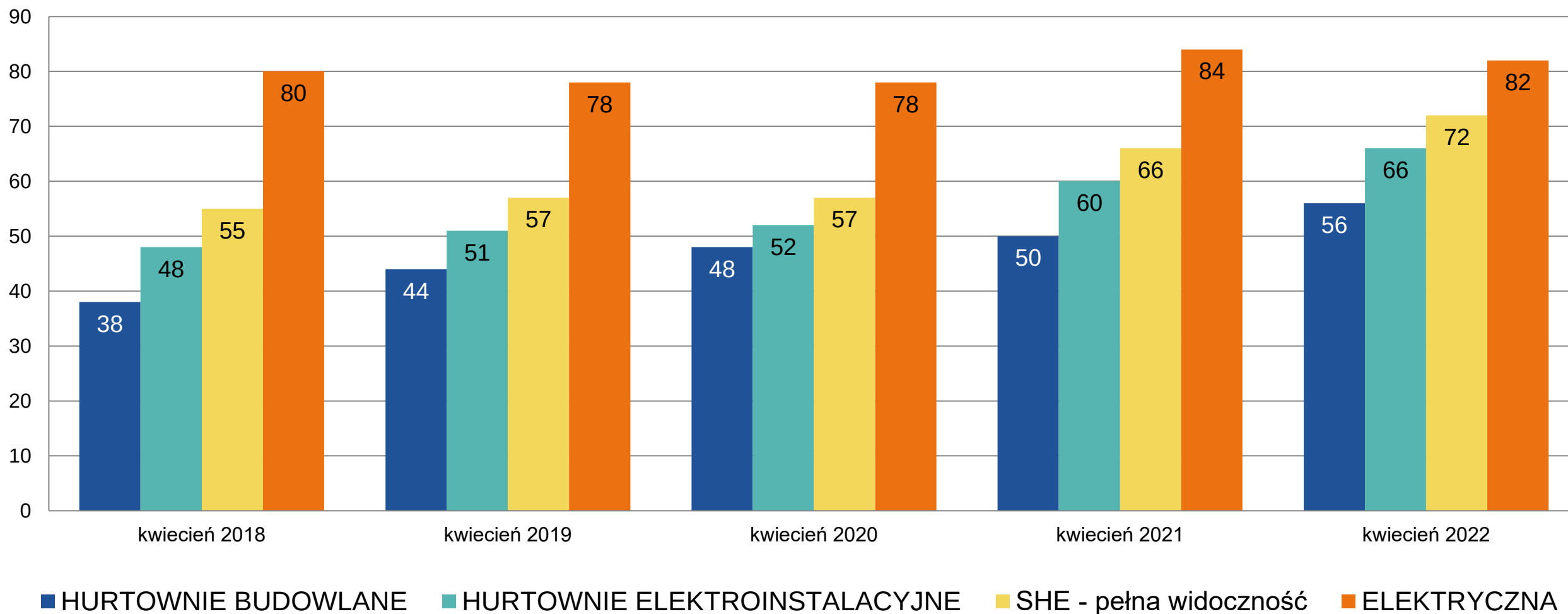
Płynność finansowa

Przegląd wyników branży

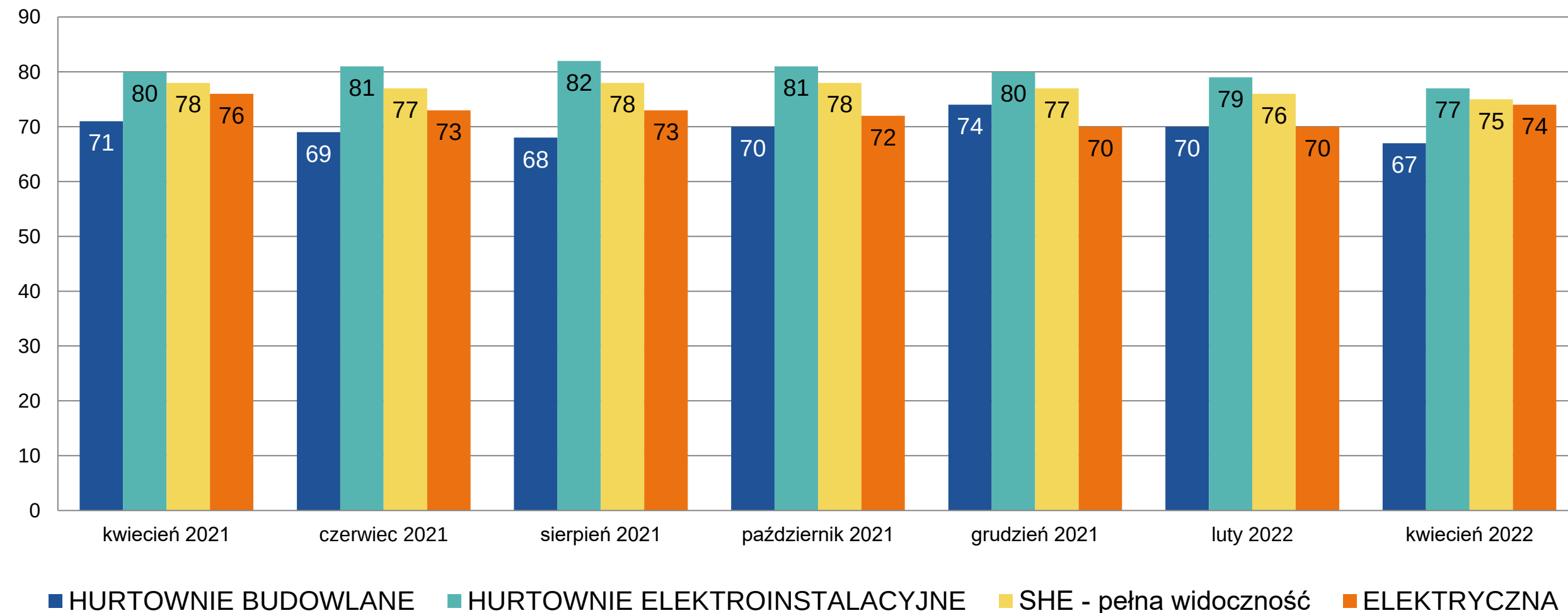
Wskaźnik PMI dla klientów branż:



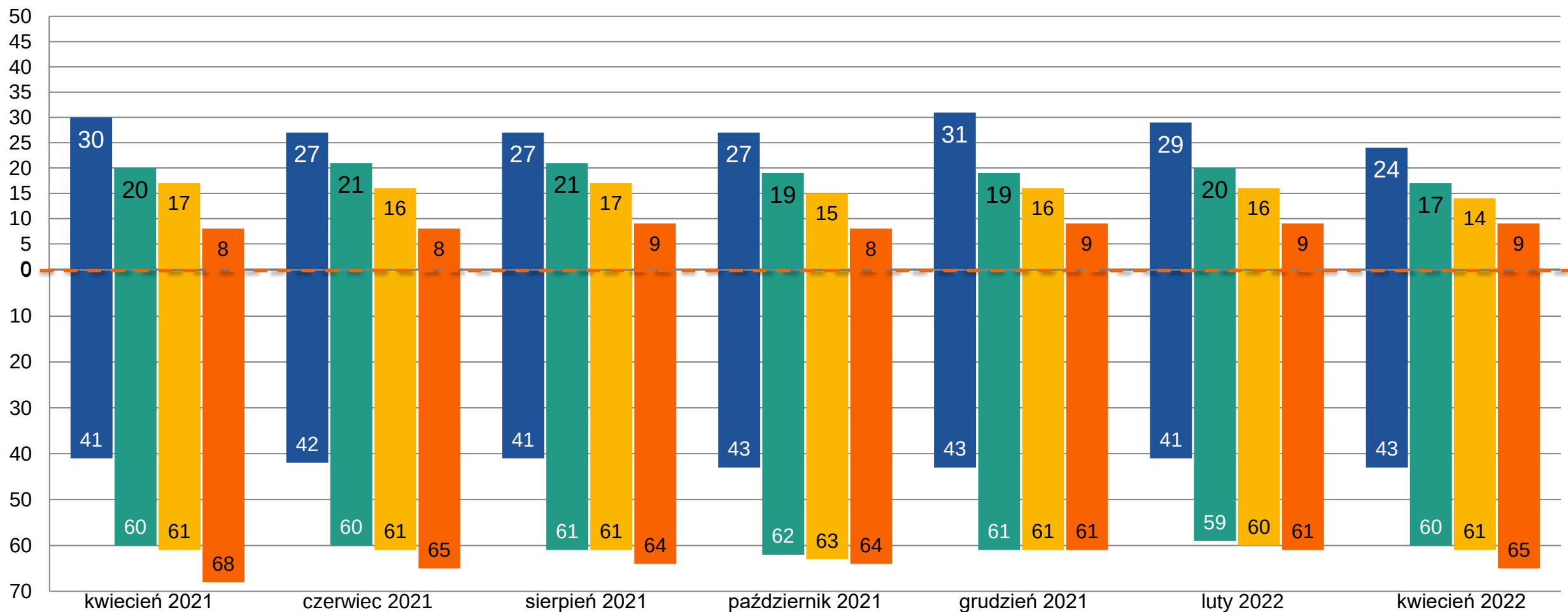
Wskaźnik PMI dla klientów branż w latach 2018 – 2022:



Wskaźnik DSO dla klientów branż:

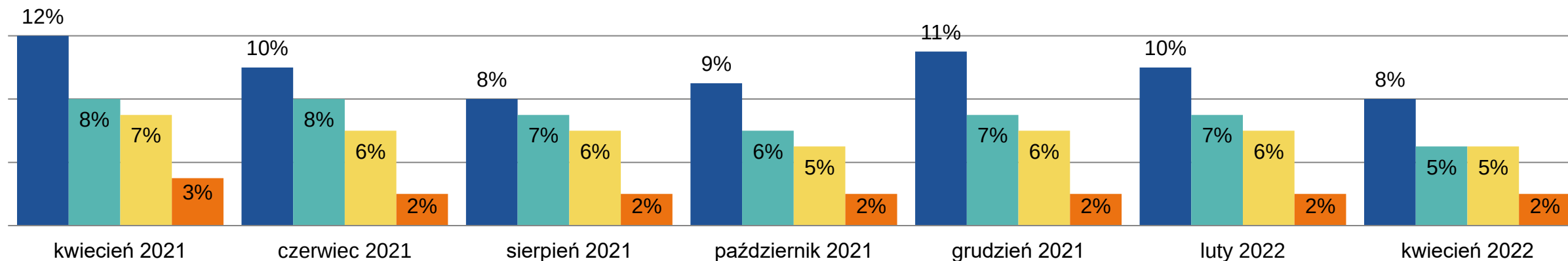


Średnie opóźnienie/średni termin płatności dla klientów branż:

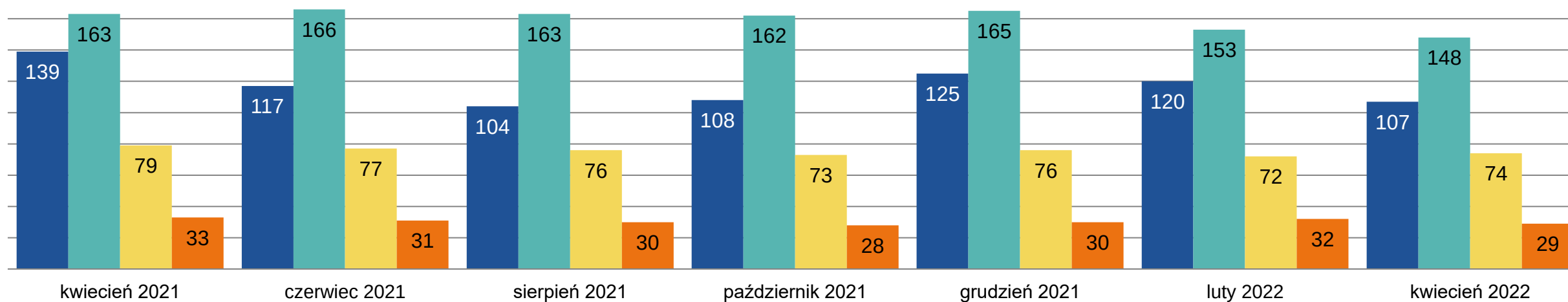


■ HURTOWNIE BUDOWLANE ■ HURTOWNIE ELEKTROINSTALACYJNE ■ SHE - PEŁNA WIDOCZNOŚĆ ■ ELEKTRYCZNA

Trudne długi (powyżej 120 dni)



WARTOŚCI W MLN



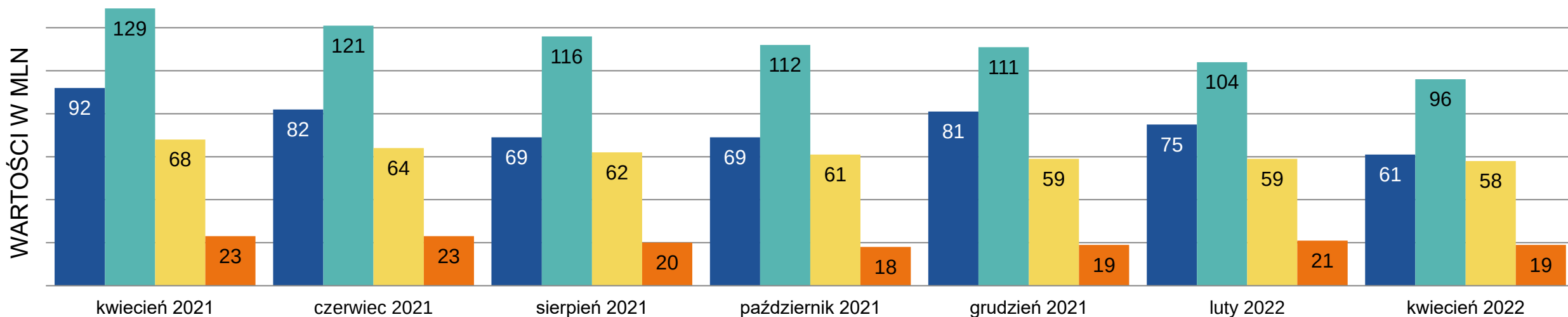
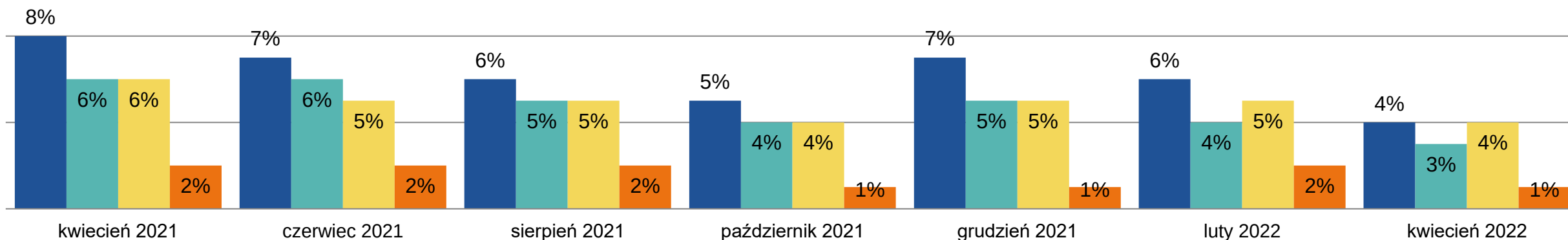
■ HURTOWNIE BUDOWLANE

■ HURTOWNIE ELEKTROINSTALACYJNE

■ SHE - pełna widoczność

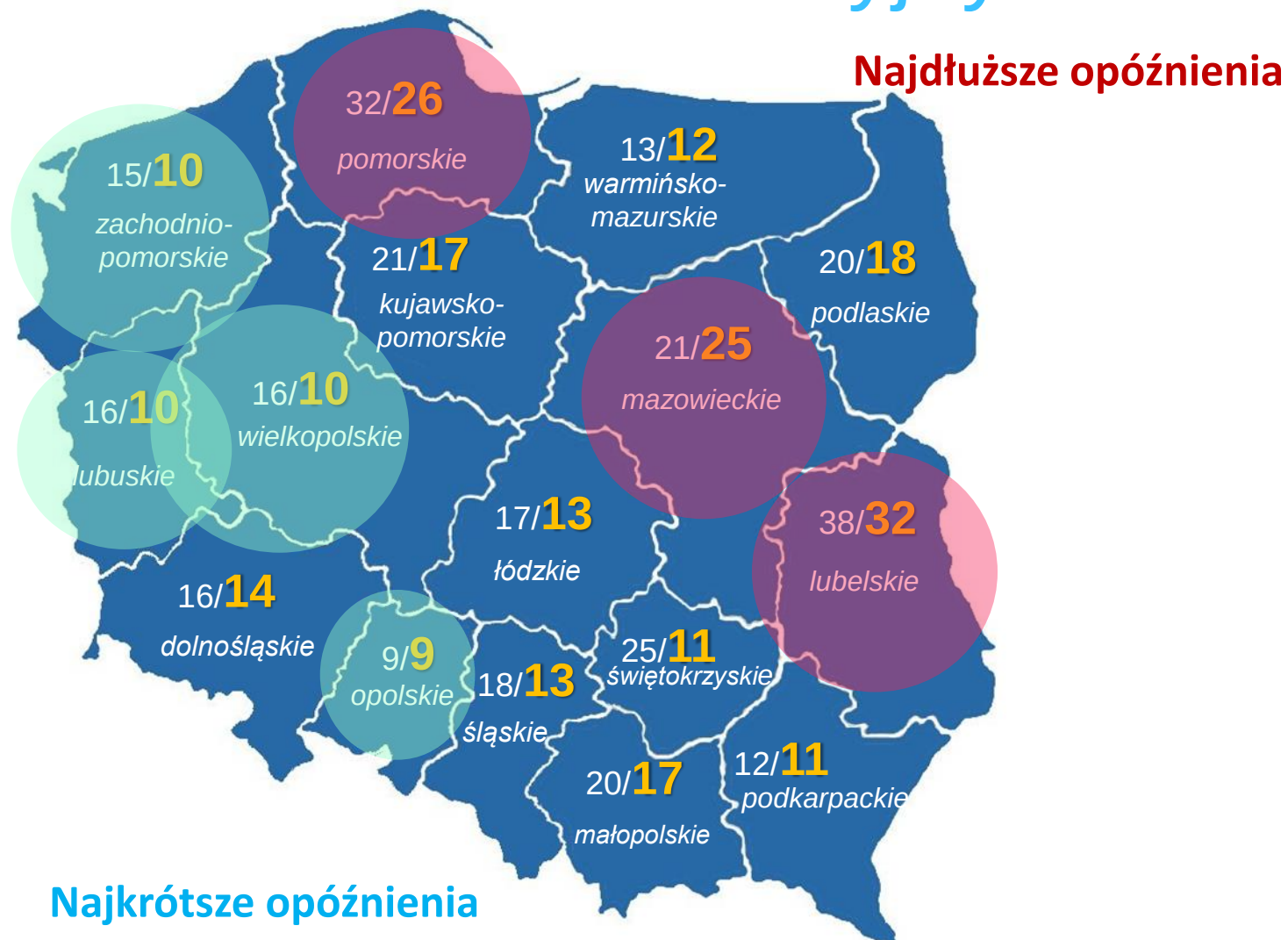
■ ELEKTRYCZNA

Trudne długi (powyżej 365 dni)

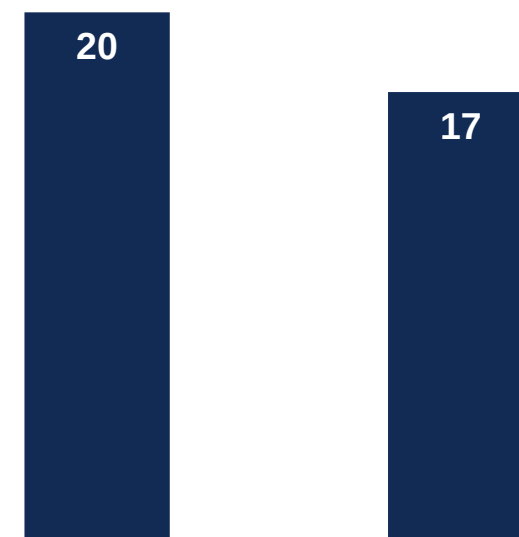


■ HURTOWNIE BUDOWLANE ■ HURTOWNIE ELEKTROINSTALACYJNE ■ SHE - pełna widoczność ■ ELEKTRYCZNA

Średnie opóźnienie płatności odbiorców hurtowni elektroinstalacyjnych



Średnie opóźnienie (dni)



04-2021

04-2022

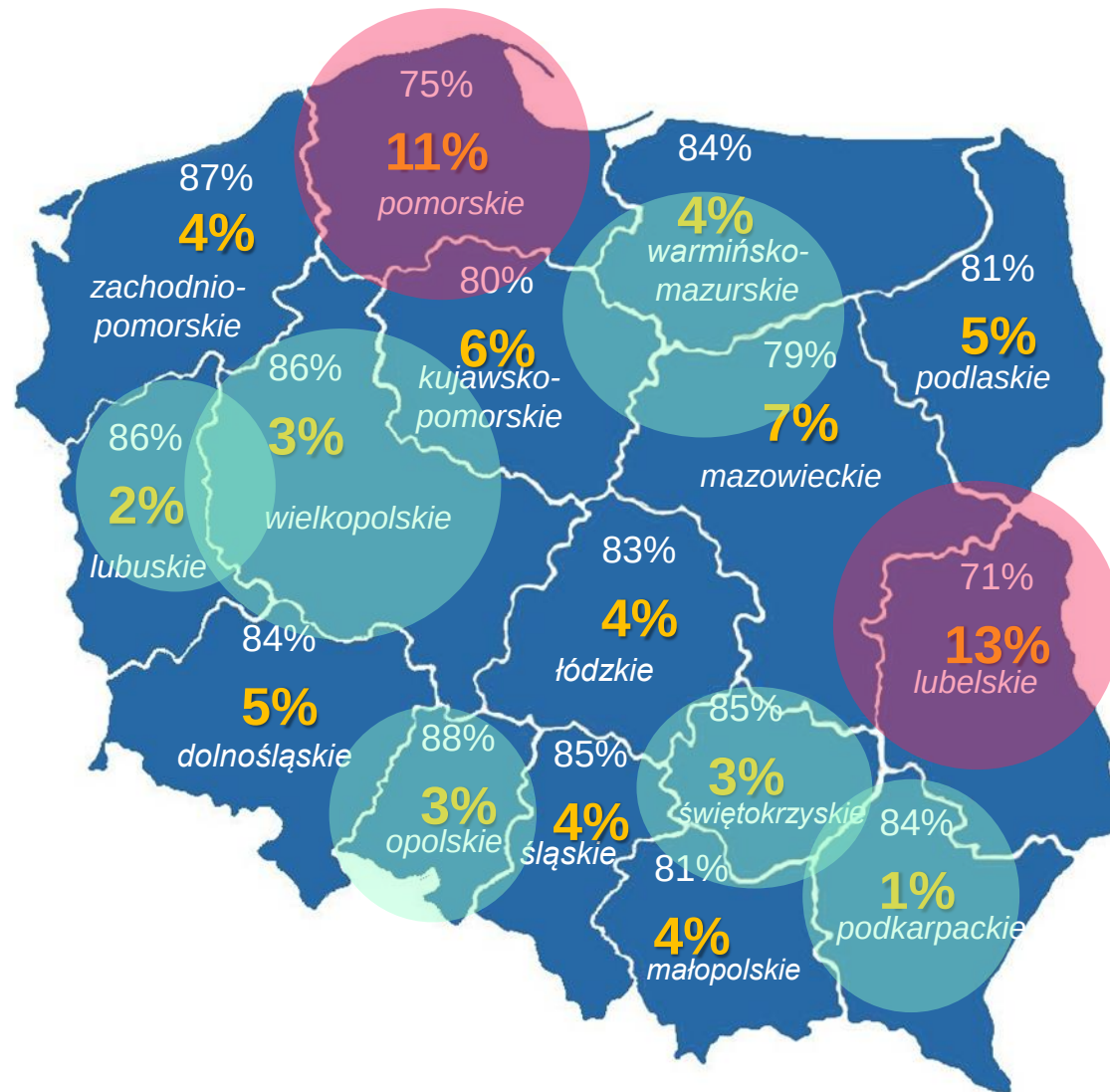
kwiecień 2021 / **kwiecień 2022**

Allianz Trade jest znakiem towarowym używanym do oznaczania usług świadczonych przez Euler Hermes.

Hurtownie elektroinstalacyjne - kwiecień 2022



Allianz
Trade



82,49% - należności bieżące

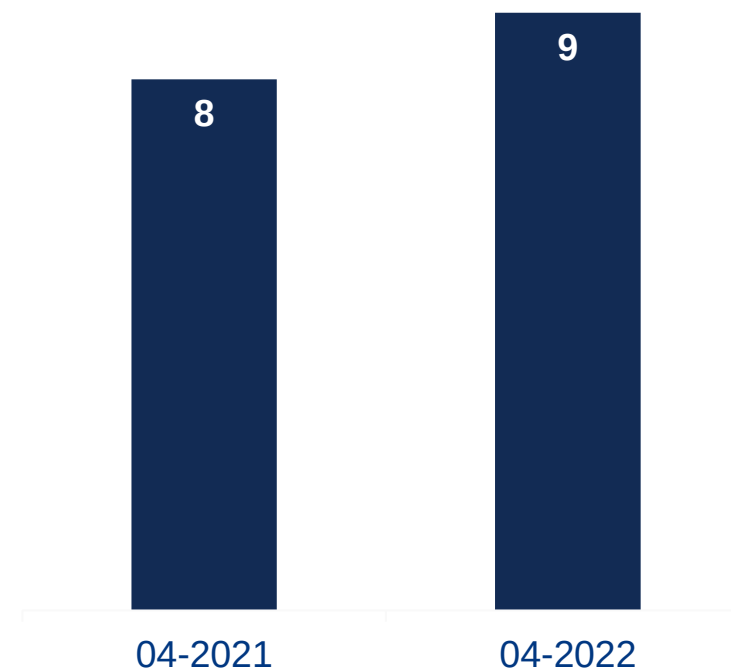
**4,89% - należności przeterminowane
ponad 120 dni**

Allianz Trade jest znakiem towarowym używanym do oznaczania usług świadczonych przez Euler Hermes.

Średnie opóźnienie płatności odbiorców branży elektrycznej



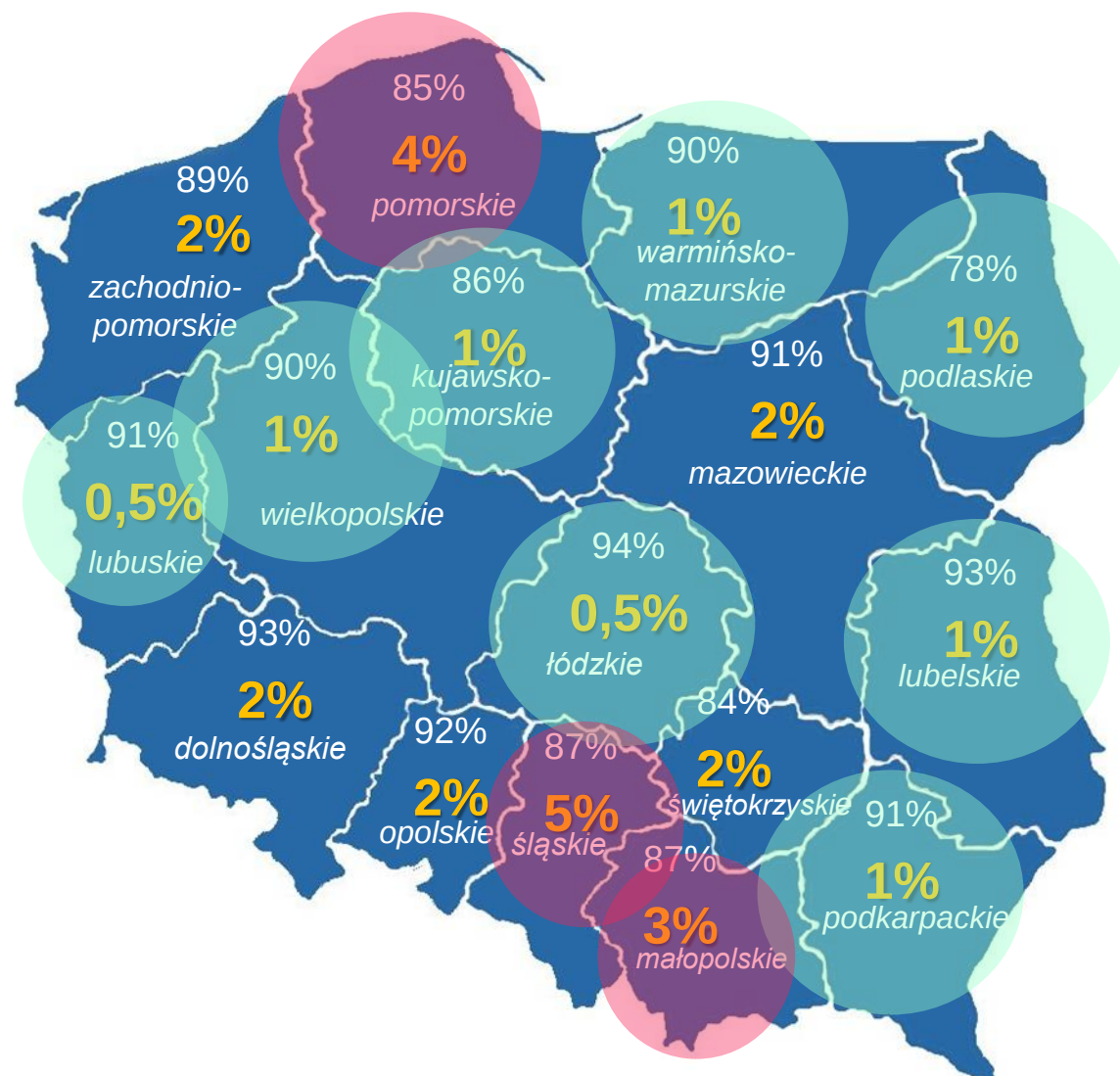
Średnie opóźnienie (dni)



kwiecień 2021 / kwiecień 2022

Allianz Trade jest znakiem towarowym używanym do oznaczania usług świadczonych przez Euler Hermes.

Branża elektryczna - kwiecień 2022



88,85% - należności bieżące
1,79% - należności przeterminowane
ponad 120 dni

Przegląd gospodarczy

W oparciu o wskaźniki mikro i makroekonomiczne

W skrócie – gdzie jest problem?

Kosztowa natura kłopotów polskich firm

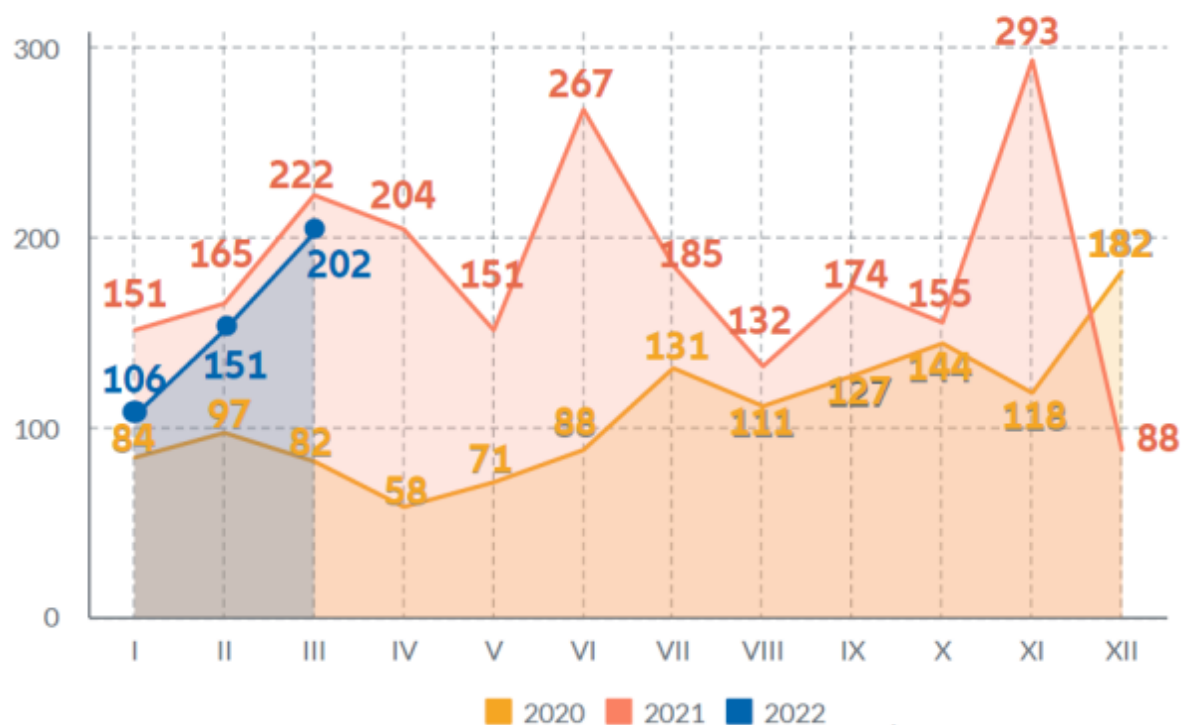
- nie popytowa (jeszcze)
(konsumpcja wciąż wysoka, inwestycje – były, eksport nadal ma się dobrze)
- nie wywołana pierwotnym brakiem płatności, pierwotnymi zatorami płatniczymi *(wyjściowo na rynku dużo gotówki – programy pomocowe, tanie i dostępne finansowanie, dotychczas dobra moralność płatnicza)*. Dlatego **wtórny brak płatności** – ze strony firm tracących płynność z powodu kosztów będzie zaskakujący dla rynku
- podażowa – tylko częściowo
sektor spożywczy – duża samowystarczalność, podobnie meblowy (tylko 10-20% surowców ze wschodu), metalowy – możliwość zwiększenia produkcji własnej i reorientacji dostaw (oczywiście przy wyższych kosztach...)

To znaczne zagrożenie – polskim firmom wciąż lepiej wychodzi ekspansja niż reorganizacja działalności, zwłaszcza szybka

Np. wolno w stosunku do inflacji i kosztów podnoszone są ceny producenckie

Niewypłacalności – przed czy po szczycie?

Liczba informacji o niewypłacalnych firmach opublikowanych w I-III 2022 (vs 2020 i 2021)



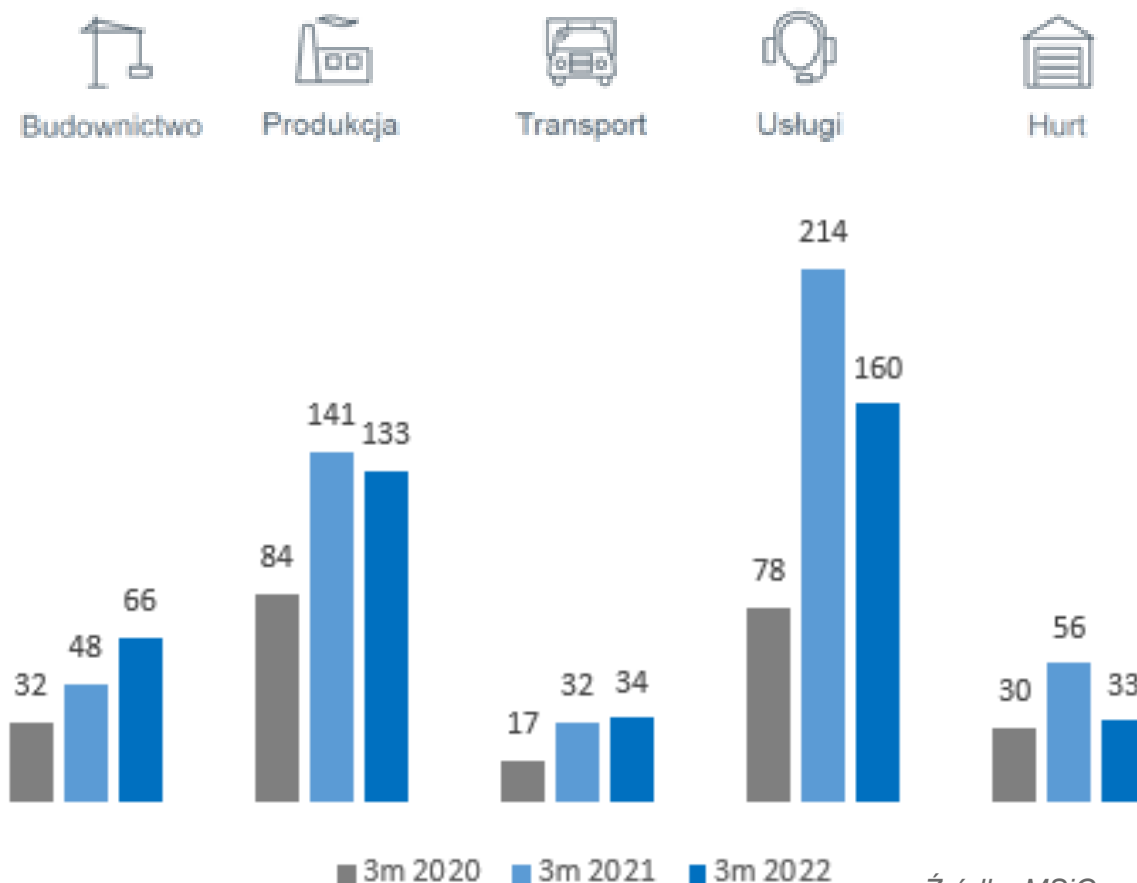
Źródło: MSiG i Krajowy Rejestr Zadłużonych, przeanalizowane przez Allianz Trade

Poprawa – nie, może czasowe odreagowanie, prawdopodobnie – cisza przed burzą

- spadek r/r wynosi więc obecnie „tylko” - 15% r/r
- Trend wyraźnie wzrostowy (maleje efekt wcześniejszej ucieczki w uproszczoną restrukturyzację przed zmianą prawa od XII 2021)
- Liczba bankructw w I kw nie zmniejszała się r/r, mniejsza była tylko ilość restrukturyzacji

Niewypłacalności – handel jeszcze nie

Liczba niewypłacalnych firm w poszczególnych sektorach po marcu 2022 r. (miesiące I-III)



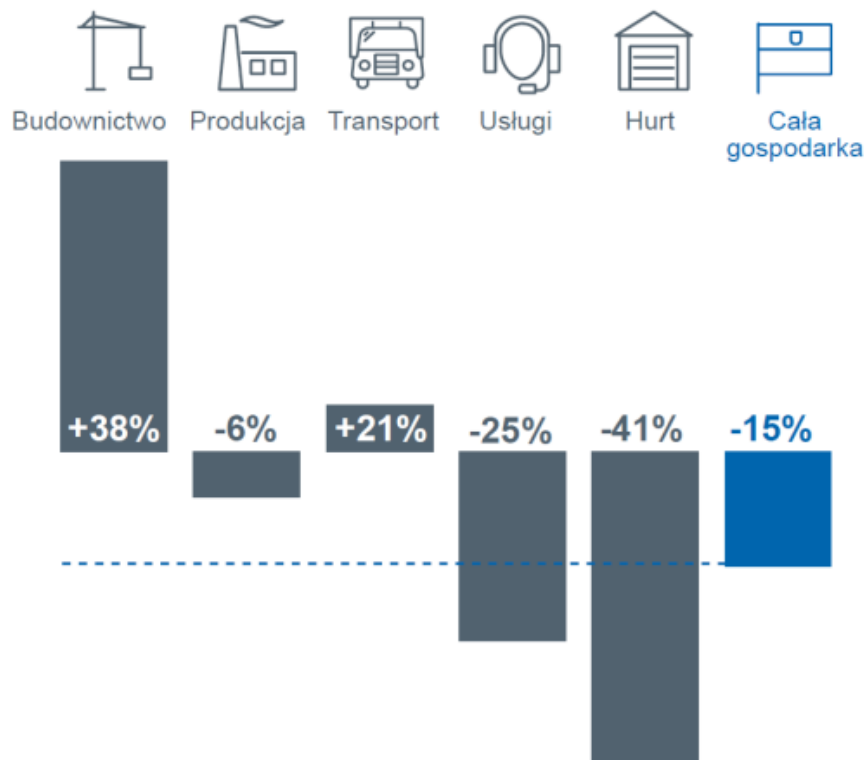
Źródło: MSiG przeanalizowane przez Allianz Trade

Sektory – budownictwo odczuwa już problemy

- najgorszy wynik budownictwo
- poprawiał swój wynik – hurt
(pytanie, jak szybko widoczne w nim będą ewentualne reperkusje obecnej sytuacji – wojny i dodatkowego przyspieszenia inflacji)
- w detalu było podobnie, bo -30% r/r
- Transport – bez zmian (źle)
- Produkcja i usługi – dużo wyższe (nawet dwukrotnie) liczby niewypłacalności niż przed pandemią (I kw 2020)

Niewypłacalności – budownictwo już źle

Zmiana liczby niewypłacalnych firm (r/r) w poszczególnych sektorach po I kwartale 2022 r.

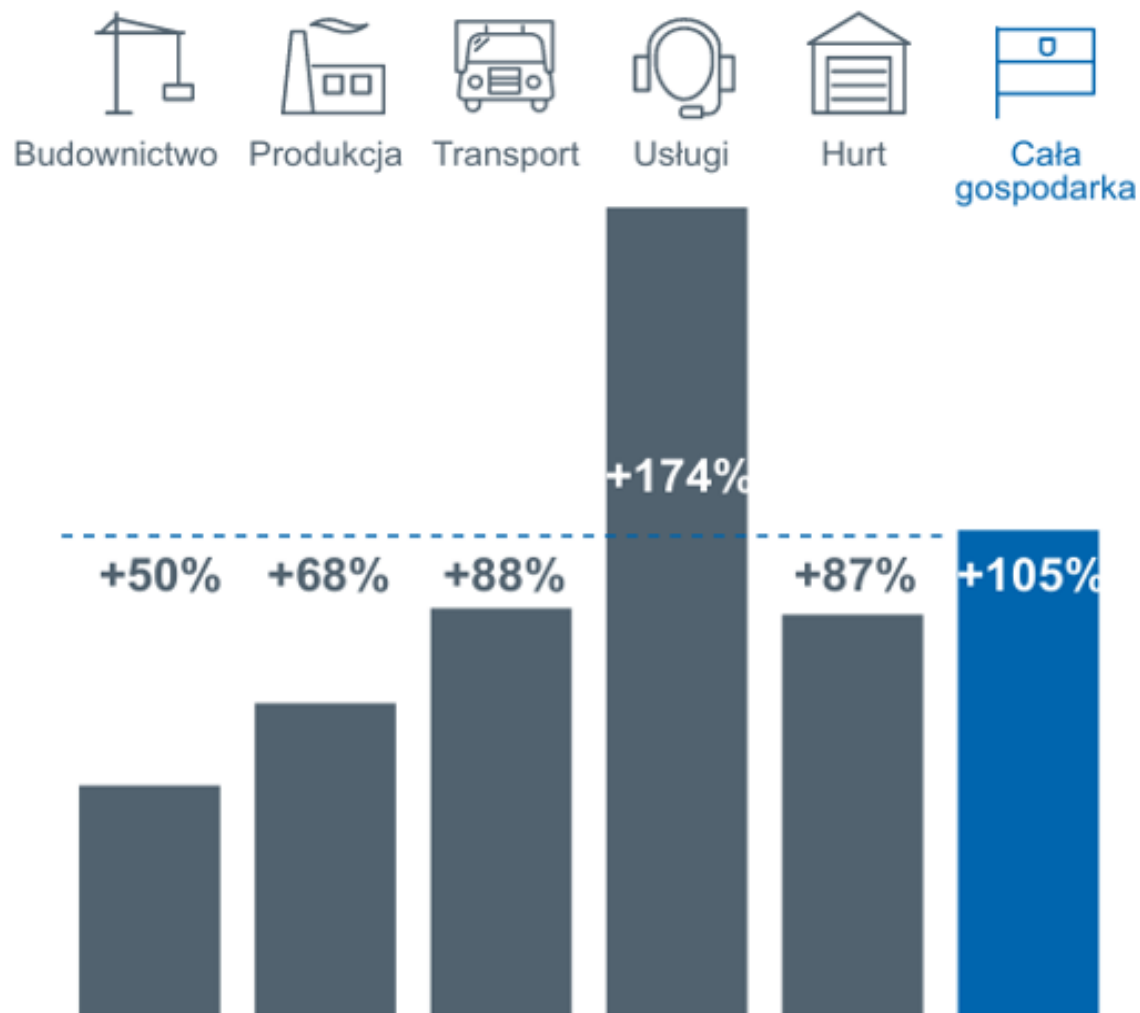


Źródło: MSiG i Krajowy Rejestr Zadłużonych, przeanalizowane przez Allianz Trade

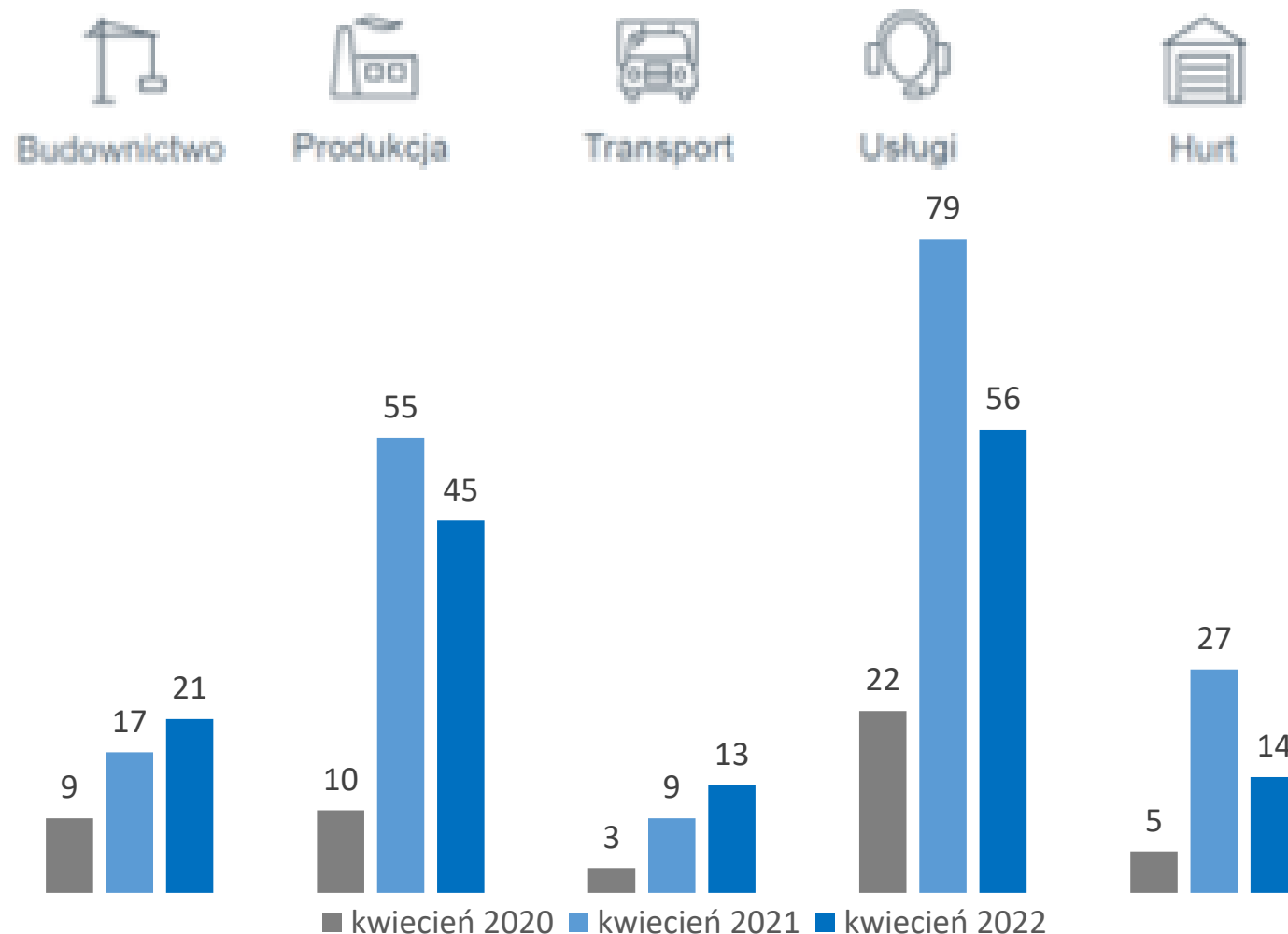
Sektory – budownictwo odczuwa już problemy

- Produkcja – dobre wyniki eksportu, ale problemy z surowcami, wysokimi kosztami, brakiem rąk do pracy
- Budownictwo – wysokie koszty – niewystarczające mechanizmy ich kompensacji, brak siły roboczej
- Budownictwo – podobny schemat jak w 2012: rynek mocno w górę (w ślad za tym koszty plus opóźnienia, kary etc.), a więc rentowność wykonawców w dół

Zmiana liczby niewypłacalnych firm (r/r) w poszczególnych sektorach po I kwartale 2021 roku



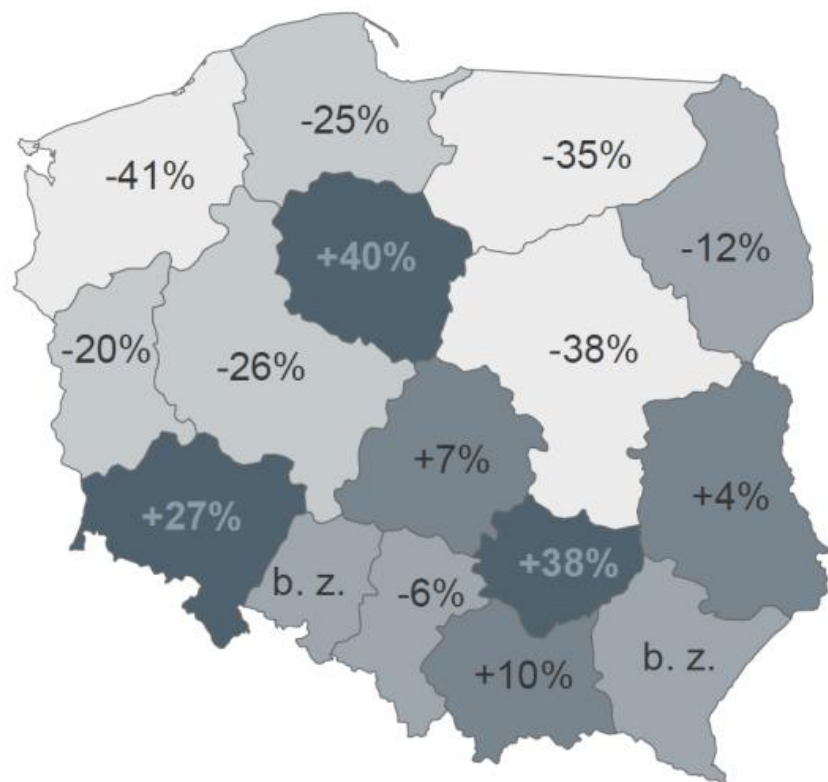
Liczba niewypłacalnych firm w kwietniu 2022 w sektorach



Allianz Trade jest znakiem towarowym używanym do oznaczania usług świadczonych przez Euler Hermes.

Niewypłacalności – gdzie jest ryzyko

Zmiana procentowa r/r liczby niewypłacalnych przedsiębiorstw w poszczególnych województwach po I kw 2022r.



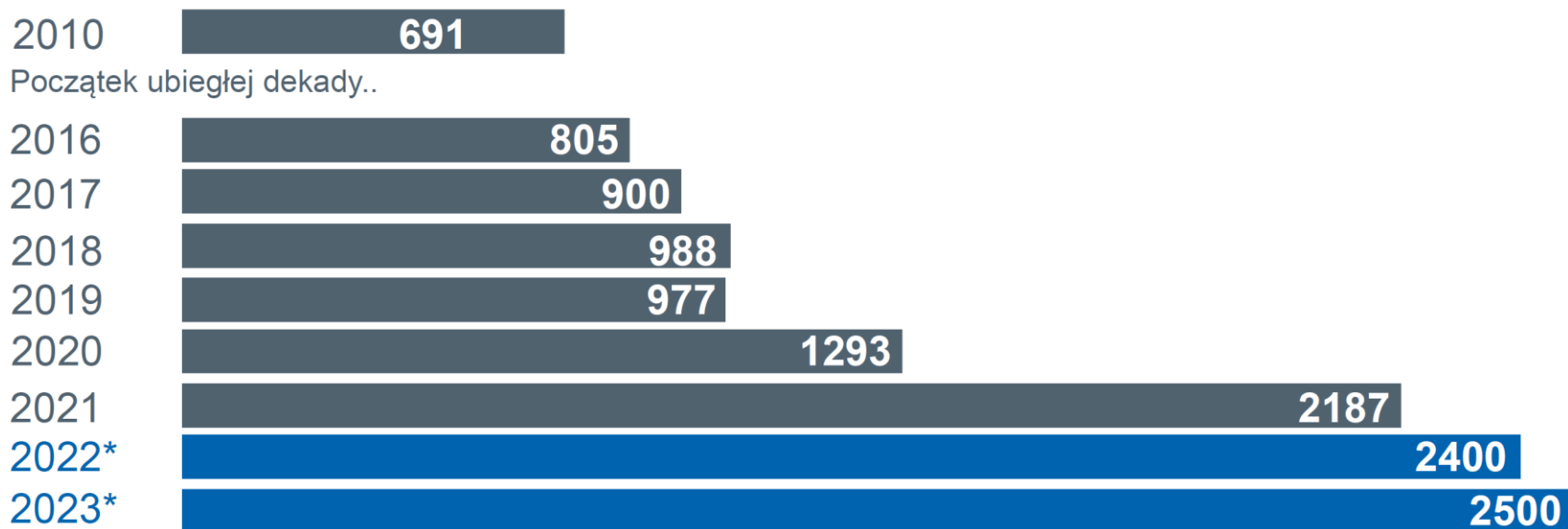
Źródło: MSiG i Krajowy Rejestr Zadłużonych, przeanalizowane przez Allianz Trade

Wzrost ryzyka na południe kraju

- Jednak największy wzrost ryzyka r/r w Wielkopolsce
- Nie są to na razie duże firmy:
 - szczegółowe dane finansowe o co najwyżej 1/3 firm
 - łączny obrót niewypłacalnych w marcu firm ca. 350 mln złotych (mało jak na ok. 200 podmiotów)

Niewypłacalności – prognoza

Liczba opublikowanych orzeczeń
o niewypłacalności polskich firm



Początek ubiegłej dekady..

* prognoza

Źródło: MSiG przeanalizowane
przez Euler Hermes
z grupy Allianz

Niewypłacalności o +10% już w 2022

- Zmiana prawa tylko czasowo zmniejszyła liczbę niewypłacalności na początku 2022
- Splot niekorzystnych czynników niweczy kalkulacje i zmusza do restrukturyzacji (obecnie w uproszczonej procedurze tylko raz na 10 lat)
- 2/3 postępowań to restrukturyzacje
- **Problemy firm nie mają przyczyny popytowej, a generalnie kosztową**

Budownictwo

Podsumowanie trendów i perspektyw

Dystrybucja materiałów budowlanych

płynność finansowa branży

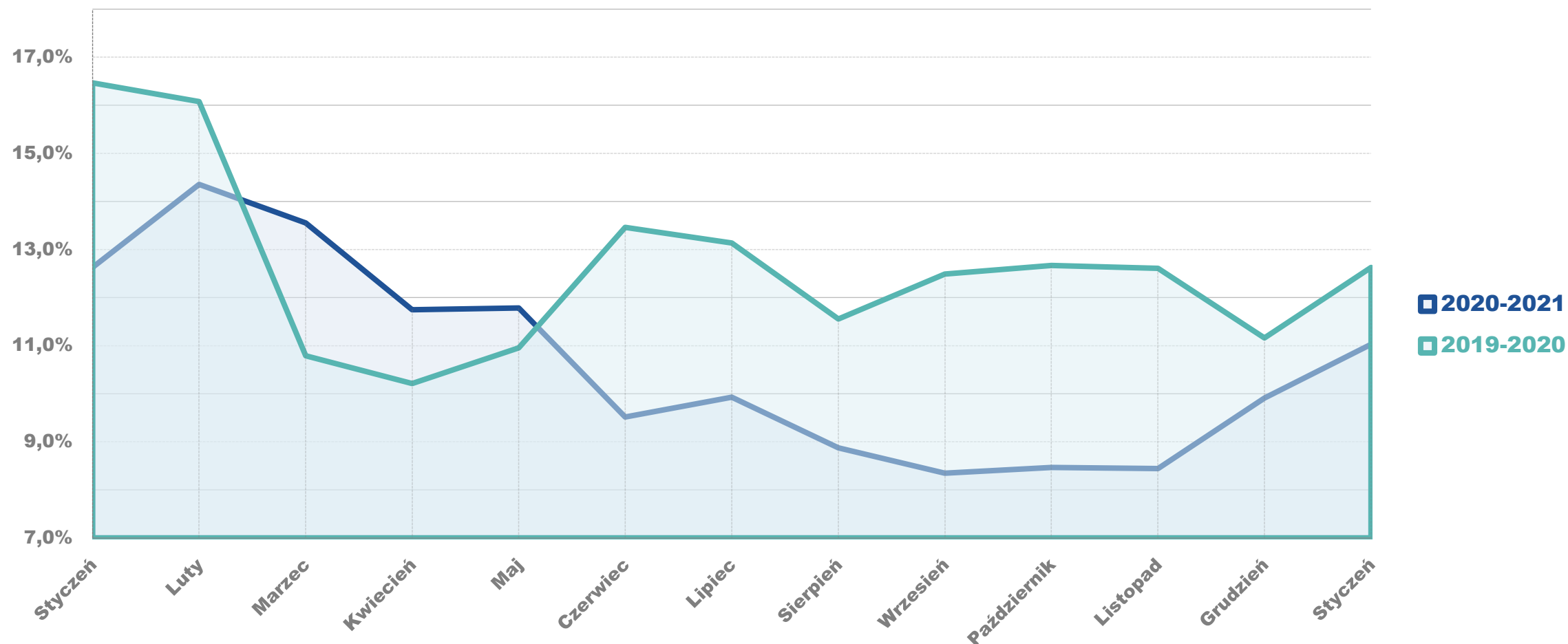
- W pierwszym kwartale ubiegłego roku spływ należności uległ pogorszeniu w porównaniu r/r. Zasoby finansowe i rentowność dużej części wykonawców są niskie, nie byli oni w stanie na bieżąco sprostać kapitałowo większemu zapotrzebowaniu materiałowemu. Niewykluczone, że sytuacja powtórzy się wiosną 2022
- Ceny materiałów budowlanych w okresie I – XI 2021r. W porównaniu z analogicznym okresem 2020r. średnio wzrosły o ponad 11%
- W grudniu ceny materiałów budowlanych r/r wzrosły o średnio 24%. Tempo wzrostu cen było trzykrotnie większe niż przed rokiem
- Prognozy zdecydowanego wzrostu cen chemii budowlanej (+40%), skok cen wełny mineralnej (100% więcej niż w lutym 2021r.) oraz styropianu (wzrost o 110% r/r)
- Rosną ceny narzędzi, maszyn i urządzeń (+30%)

Dystrybucja materiałów budowlanych perspektywy i wyzwania rynkowe

- Firmy mające kontrakty pozyskane w II połowie 2020r. mogą mieć problem z ich realizacją po zakładanych wtedy kosztach
- Niska rentowność w budownictwie jest niewystarczająca dla rozwoju (najczęściej na poziomie 4%)
- Pozycja podwykonawców słabsza niż w latach 2017 – 2019 – rynek podwykonawcy powróci w 2023r. wraz z dużą skalą nowych kontraktów
- Wzrost usług wykończeniowych (w styczniu aż o 3,5% w stosunku do grudnia)
- Wzrost cen prac budowlanych motywowany wyższymi kosztami pracy (Polski Ład) kosztem gazu, prądu i paliw oraz żądaniami płacowymi wynikającymi z inflacji
- Uwzględnienie wszystkich podwyżek kosztów w cenach usług budowlanych w 2022 roku mogłoby spowodować ich podwyżkę o średnio 19%
- Niebezpieczeństwo – wraz z końcem pandemii skończy się ochrona przed roszczeniami

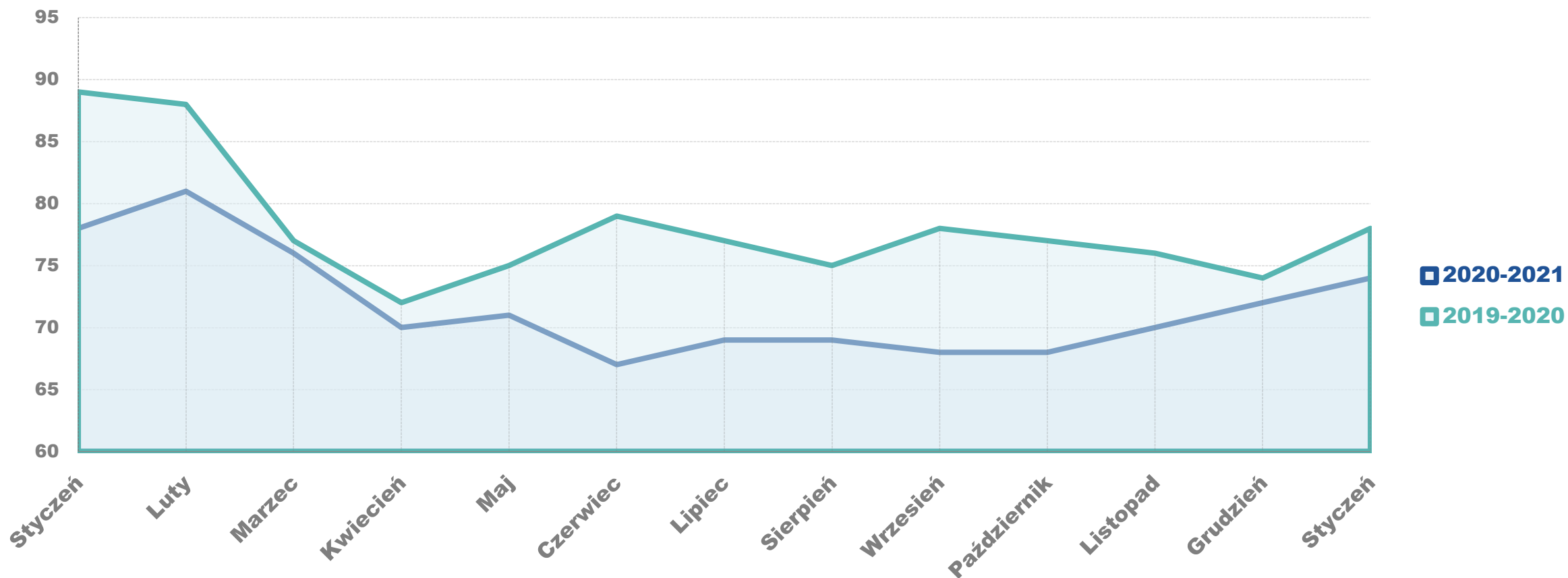
Trudne długi – hurtownie budowlane

Trudne długi (de facto - straty) w hurcie budowlanym obecnie
i za minione 12 miesięcy - % wartości wszystkich należności



Realny okres spływu należności hurtownie budowlane

Realny okres spływu należności (dni) w hurcie budowlanym obecnie
i za minione 12 miesięcy

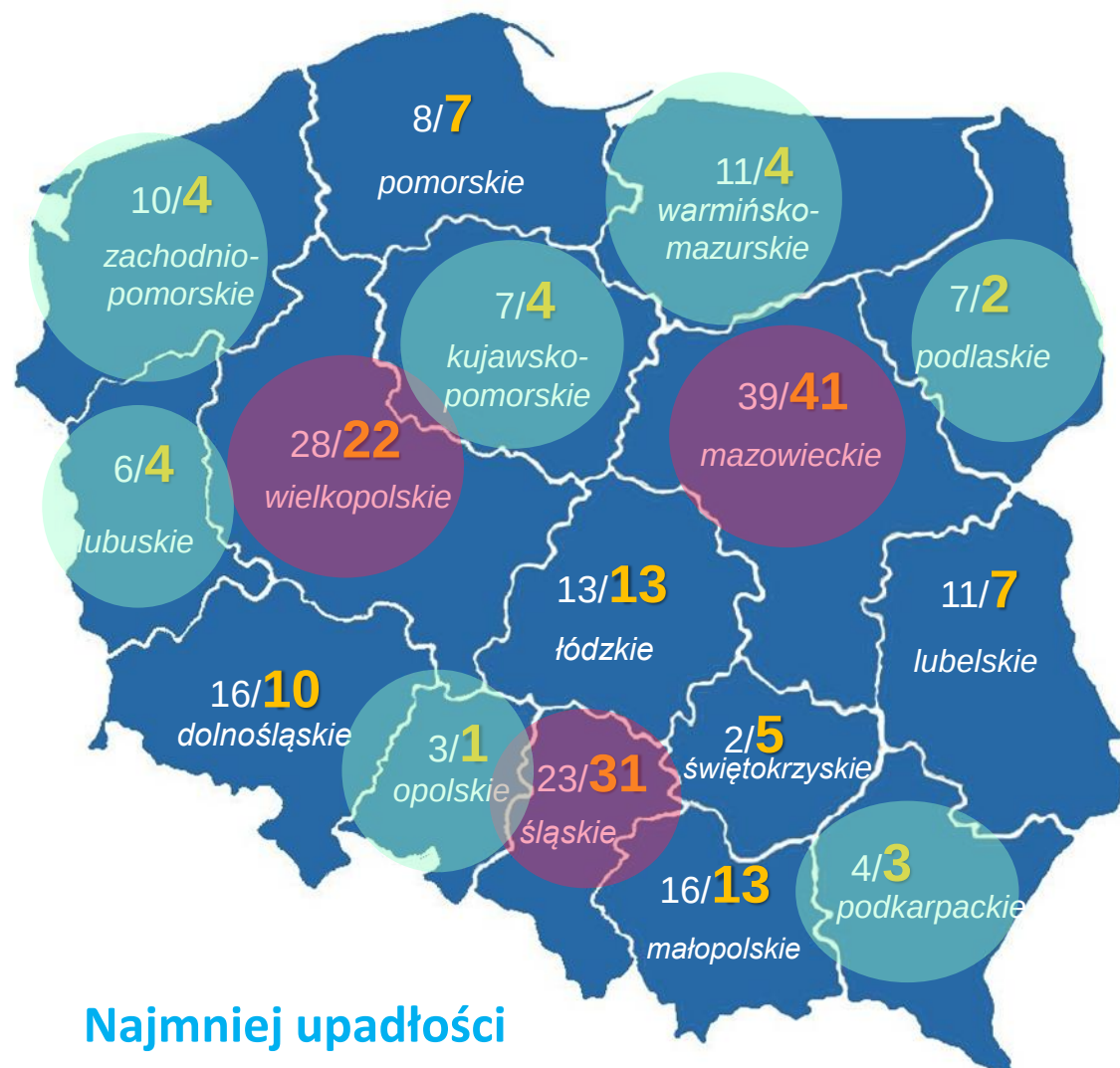


Niewypłacalności

Bieżąca koniunktura

Niewypłacalności kwiecień 2022

Najwięcej upadłości

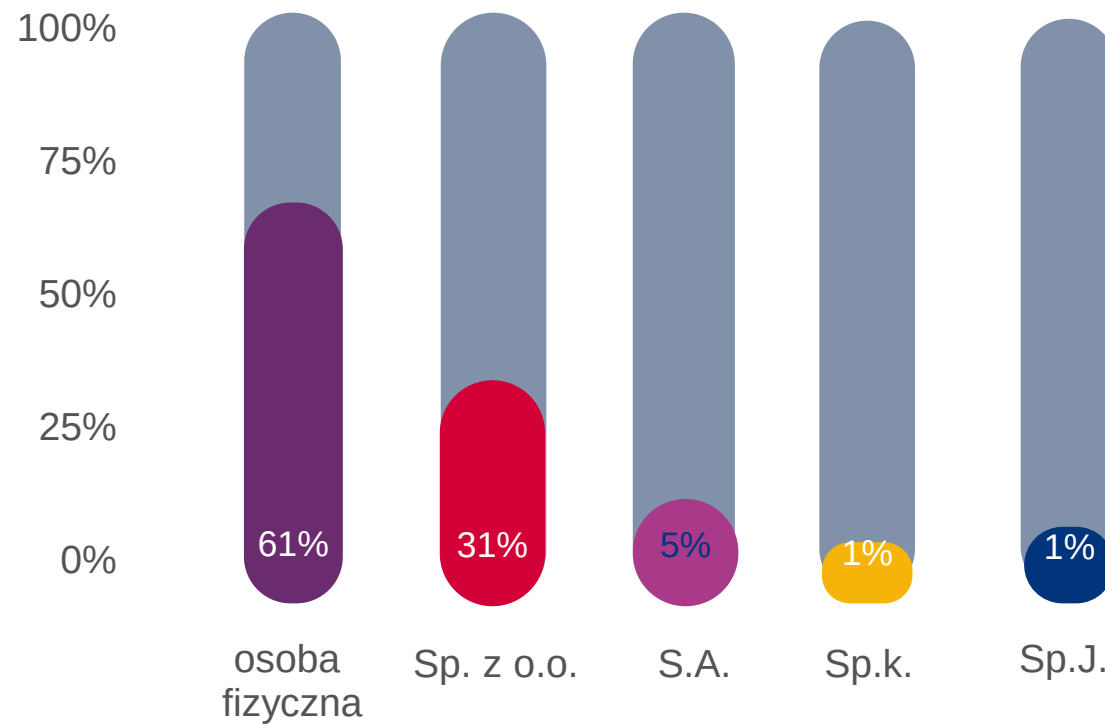


Najmniej upadłości

kwiecień 2021 / kwiecień 2022

Allianz Trade jest znakiem towarowym używanym do oznaczania usług świadczonych przez Euler Hermes.

Niewypłacalności w kwietniu 2022



KONTAKT

Michał Modrzejewski
Dyrektor Biura Sprzedaży
Windykacji i Analiz Branżowych

Phone: +48 22 385 44 55
Mobile: +48 695 668 417

michal.modrzejewski@allianz-trade.com
www.allianz-trade.pl





12. KONWENCJA RYNKU ELEKTROTECHNICZNEGO

Związek Pracodawców
Dystrybucji Elektrotechniki



SPONSOR GŁÓWNY



LEDVANCE

Allianz 

Allianz
Trade



GEWISS

 **KONTAKT** **simon**



Schneider
 **Electric**

Weidmüller 