



Związek Pracodawców
Dystrybucji Elektroenergetyki



14. KONWENCJA RYNKU ELEKTROTECHNICZNEGO

16 maja 2024
Warszawa





**14. KONWENCJA RYNKU
ELEKTROTECHNICZNEGO**

Związek Pracodawców
Dystrybucji Elektrotechniki



Spływ należności w branży SHE

Sławomir Bąk, Piotr Piwowarczyk,

Biuro Analiz Branżowych
Allianz-Trade



Agenda

- 1 Niewypłacalności**
Skąd ich tyle?
- 2 Płynność finansowa**
Przegląd wyników branży
- 3 Program Analiz Należności**
Funkcjonalności

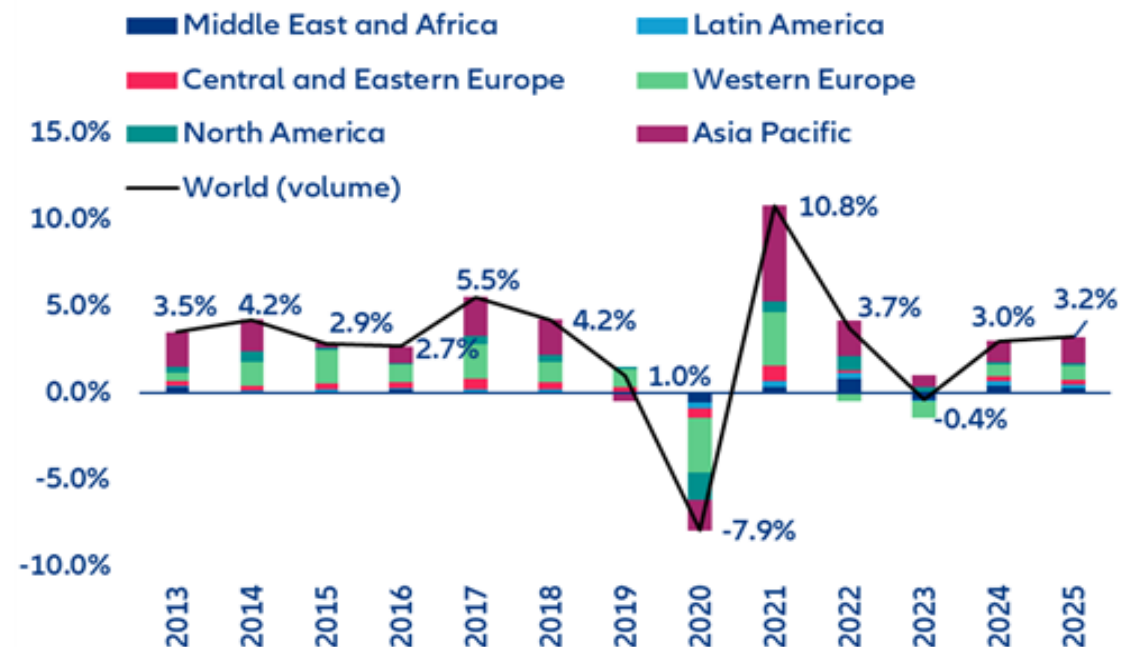
Niewypłacalności

Skąd ich tyle?

Świat w 2023 bardziej odporny niż sędzono

| Growth (yearly %) | 2021 | 2022 | 2023f | 2024f | 2025f |
|-----------------------------------|------|------|-------|-------|-------|
| Global | 6.2 | 3.0 | 2.7 | 2.4 | 2.8 |
| USA | 5.8 | 1.9 | 2.4 | 1.4 | 1.9 |
| Latin America | 7.1 | 3.9 | 2.3 | 1.7 | 2.3 |
| Brazil | 5.3 | 3.0 | 3.1 | 1.5 | 1.9 |
| UK | 8.7 | 4.4 | 0.5 | 0.6 | 1.5 |
| Eurozone | 5.9 | 3.4 | 0.5 | 0.8 | 1.7 |
| Germany | 3.1 | 1.9 | -0.3 | 0.5 | 1.7 |
| France | 6.4 | 2.5 | 0.8 | 0.7 | 1.5 |
| Italy | 8.3 | 3.9 | 0.7 | 0.6 | 1.5 |
| Spain | 6.4 | 5.8 | 2.4 | 1.5 | 1.8 |
| Central and Eastern Europe | 6.1 | 0.8 | 0.9 | 2.3 | 3.1 |
| Poland | 6.9 | 5.1 | 0.5 | 2.5 | 3.0 |
| Russia | 5.6 | -2.1 | 3.1 | 1.6 | 1.5 |
| Türkiye | 11.4 | 5.5 | 3.9 | 2.9 | 3.9 |
| Asia-Pacific | 6.4 | 3.2 | 4.4 | 4.0 | 3.9 |
| China | 8.5 | 3.0 | 5.2 | 4.6 | 4.2 |
| Japan | 2.3 | 1.0 | 1.8 | 1.0 | 1.0 |
| India | 8.9 | 6.7 | 6.9 | 6.3 | 6.5 |
| Middle East | 4.4 | 6.7 | 2.3 | 2.3 | 3.1 |
| Saudi Arabia | 4.3 | 8.7 | 1.4 | 1.8 | 4.2 |
| Africa | 5.8 | 3.8 | 2.7 | 3.4 | 4.1 |
| South Africa | 4.7 | 1.9 | 0.7 | 1.4 | 1.6 |

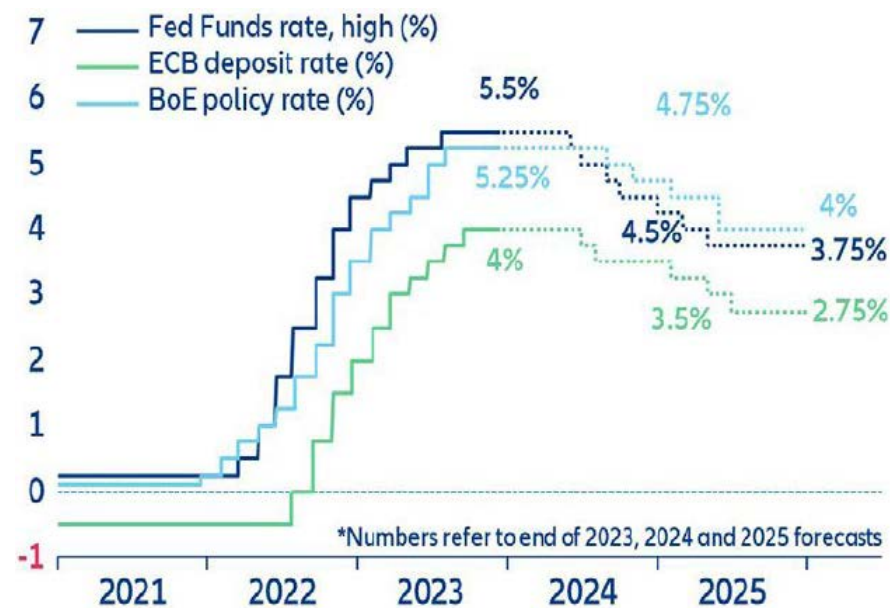
- Atlas ryzyka krajów z 21 podwyższeniami ratingów (19% globalnego PKB) i tylko 4 osłabienia ratingów
- Handel światowy wciąż na niskim poziomie – liczymy na odbicie
- 2024 rokiem wyborczym dla 60% światowego PKB (US, MX, TW, RO / PT, BE, AT, MX, UK) - silne tendencje populistyczne
- US i stara Europa z miękkim lądowaniem i ryzykiem recesji
- Koniec cyklu destockingu jako czynnik wspierający odbicie



Źródła: Źródła krajowe, Allianz Research

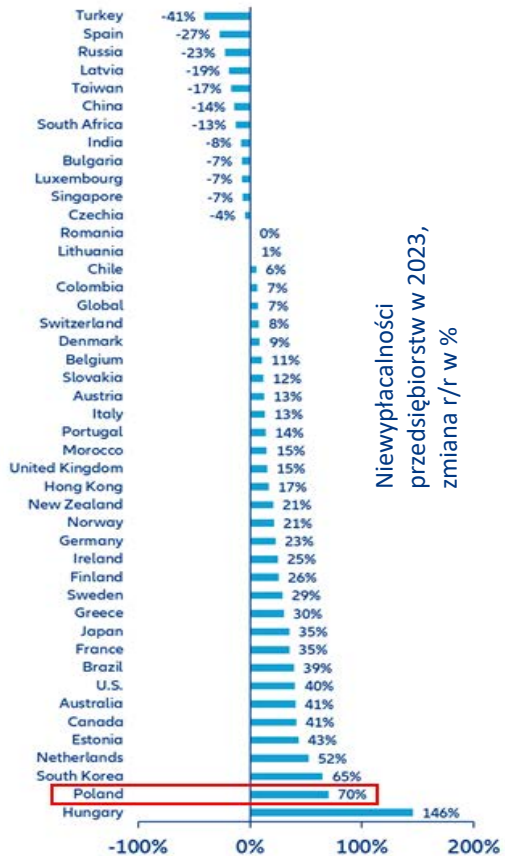
Inflacja i stopy procentowe

| Inflation (yearly %) | 2021 | 2022 | 2023 | 2024f | 2025f |
|-----------------------------------|------|------|------|-------|-------|
| Global | 4.3 | 8.4 | 6.8 | 5.2 | 3.6 |
| USA | 4.7 | 8.0 | 4.1 | 2.7 | 1.9 |
| Latin America | 13.9 | 14.9 | 24.3 | 25.9 | 11.8 |
| Brazil | 8.3 | 9.3 | 4.6 | 4.2 | 3.5 |
| UK | 2.6 | 9.1 | 7.3 | 2.6 | 2.2 |
| Eurozone | 2.6 | 8.4 | 5.4 | 2.4 | 2.2 |
| Germany | 3.1 | 6.9 | 5.9 | 2.5 | 2.2 |
| France | 1.6 | 5.2 | 4.9 | 2.3 | 1.7 |
| Italy | 1.9 | 8.2 | 5.6 | 2.0 | 2.0 |
| Spain | 3.1 | 8.4 | 3.5 | 3.1 | 2.3 |
| Central and Eastern Europe | 8.1 | 9.1 | 11.0 | 4.1 | 3.9 |
| Poland | 5.1 | 14.4 | 11.4 | 3.7 | 4.0 |
| Russia | 6.7 | 13.8 | 5.9 | 6.4 | 4.5 |
| Türkiye | 19.6 | 72.3 | 53.9 | 51.7 | 24.2 |
| Asia-Pacific | 1.7 | 3.7 | 2.5 | 2.0 | 2.3 |
| China | 0.9 | 2.0 | 0.2 | 0.6 | 1.5 |
| Japan | -0.2 | 2.5 | 3.3 | 2.4 | 1.6 |
| India | 5.1 | 6.7 | 5.7 | 4.6 | 4.6 |
| Middle East | 15.8 | 10.3 | 7.7 | 5.6 | 5.1 |
| Saudi Arabia | 3.1 | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.0 |
| Africa | 12.4 | 14.5 | 20.2 | 18.3 | 11.1 |
| South Africa | 4.6 | 6.9 | 5.9 | 4.2 | 3.8 |



- Inflacja traci dynamikę
- H2 2024 spodziewane luzowanie polityki monetarnej

Trend poziomu niewypłacalności i główne powody

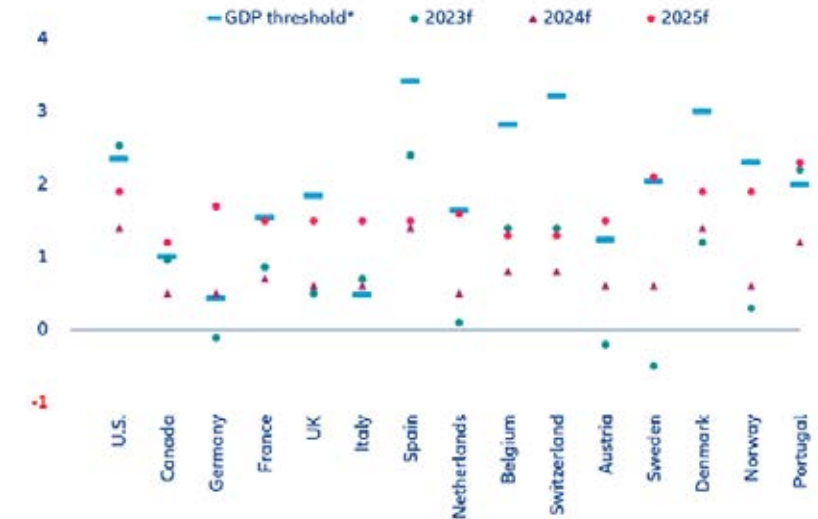


Niewypłacalności przedsiębiorstw w 2023, zmiana r/r w %

| | | | | |
|---|---|--|--|---|
| 2024 oczekiwana zmiana (r/r) Silny wzrost (+20% i więcej) Zauważalny wzrost (+10% do +20%) Wzrost (0% do +10%) Spadek | Turcja | Irlandia | Holandia USA | Hiszpania |
| | Włochy Łotwa Rosja | Portugalia | Niemcy | Kanada Estonia Maroko |
| | Czechy Litwa | Chiny Luxemburg Nowa Zelandia Norwegia Rumunia | Belgia Brazylia Francja Japonia | Australia Austria Kolumbia Finlandia Hong-Kong Indie Słowacja Korea Południowa Szwecja Wlk. Brytania |
| | Chile Tajwan | Singapur RPA | Bułgaria | Dania Węgry Polska Szwajcaria |
| | Bardzo niski poziom (bardziej niż -15%) | Niski poziom (-15% do 0%) | Wysoki poziom (0% do +15%) | Bardzo wysoki poziom (+15% i więcej) |
| 2024 - oczekiwany poziom w porównaniu do lat 2016-19 | | | | |

źródła: źródła krajowe, Allianz Research

Poziom niewypłacalności - stabilizujący je wzrost PKB na tle prognoz PKB na lata 2024-2025, USA i wybrane kraje europejskie



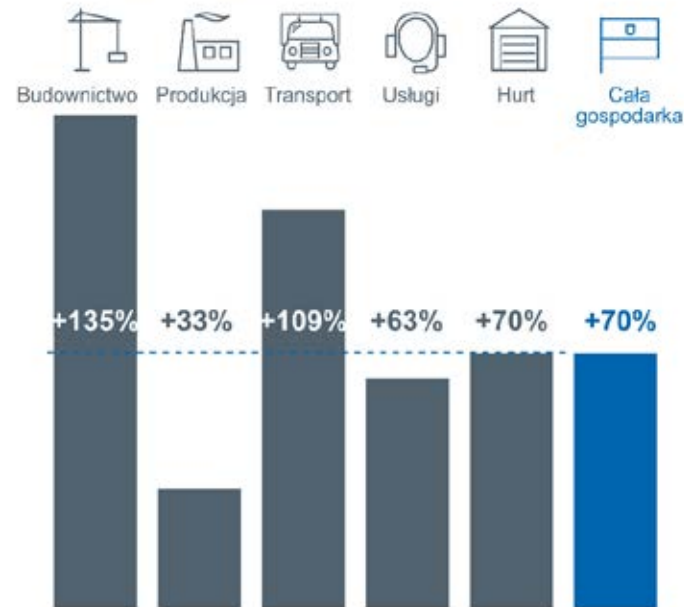
- W 2023 3/4 kraje ze wzrostem poziomu niewypłacalności... +7% globalnie
- 2024 nie będzie lepszy, prognoza +9% - 3/5 krajów przekroczy poziom 2019, stabilizacja dopiero w 2025
- Główne powody to problemy z marżą, wysokie koszty działalności, wzrost poniżej potencjału i brak zdolności generowania zasobów gotówkowych

Polska – światowy rekord i prognozowane spadki

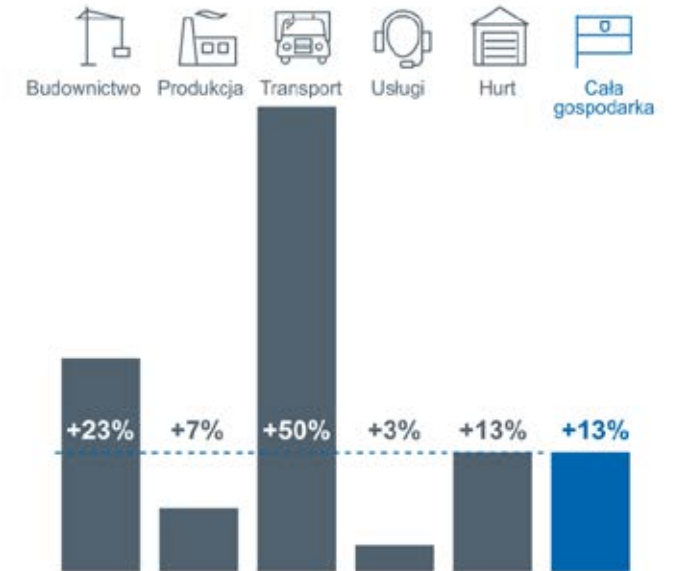
Liczba miesięcznie opublikowanych niewypłacalności polskich firm



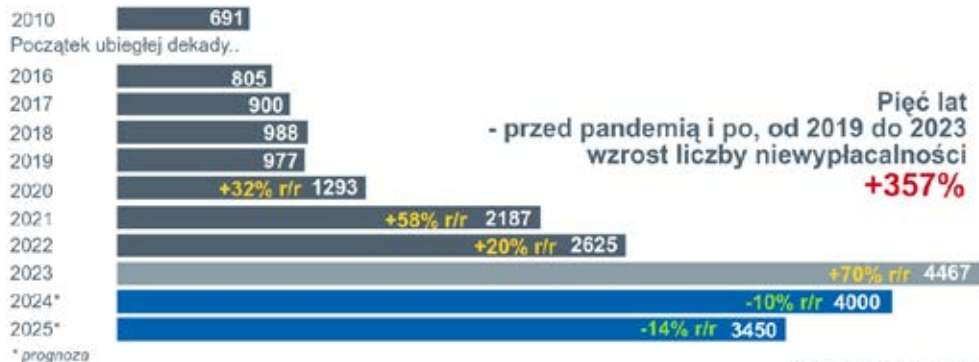
Zmiana liczby niewypłacalnych firm (r/r) w poszczególnych sektorach 2023 r.



Zmiana liczby niewypłacalnych firm (r/r) w poszczególnych sektorach po I kwartale 2024 r.



Liczba opublikowanych orzeczeń o niewypłacalności polskich firm

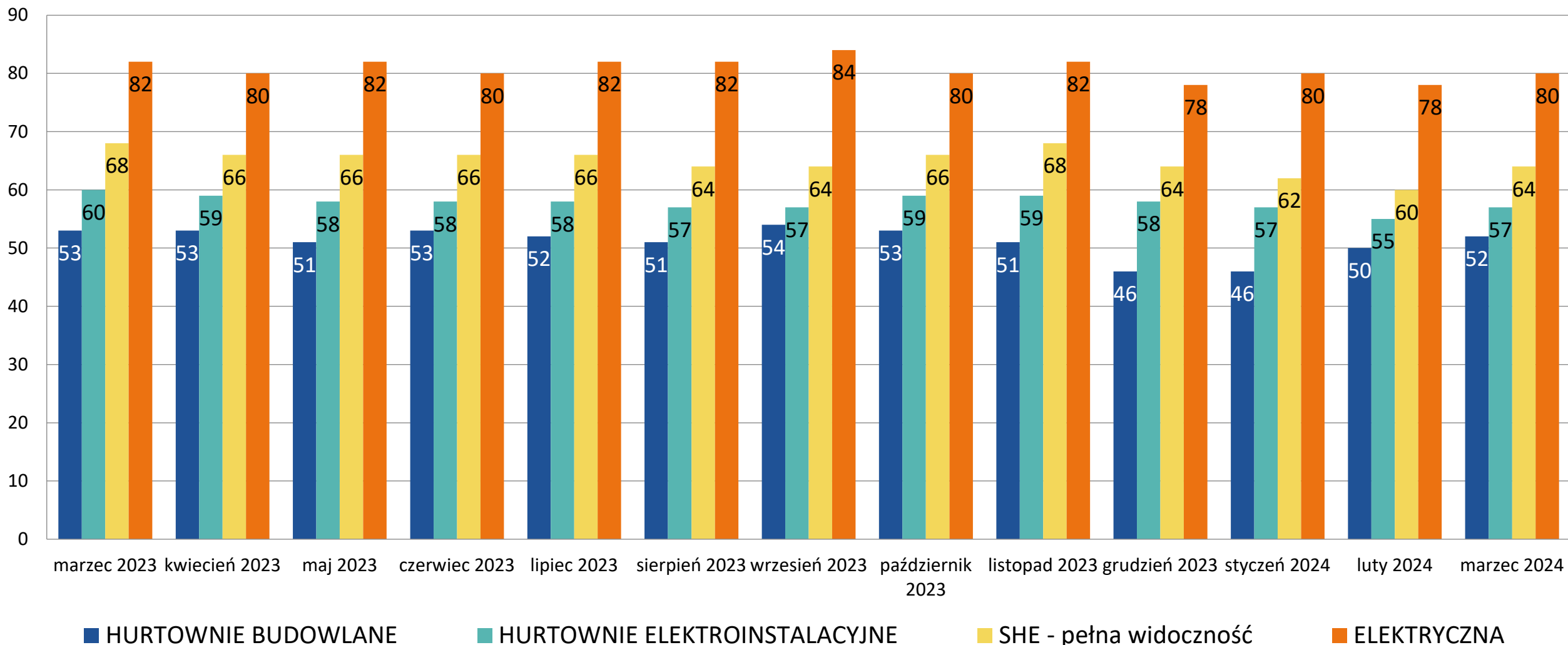


Źródło: MSiG i inne oficjalne źródła przeanalizowane przez Allianz Trade

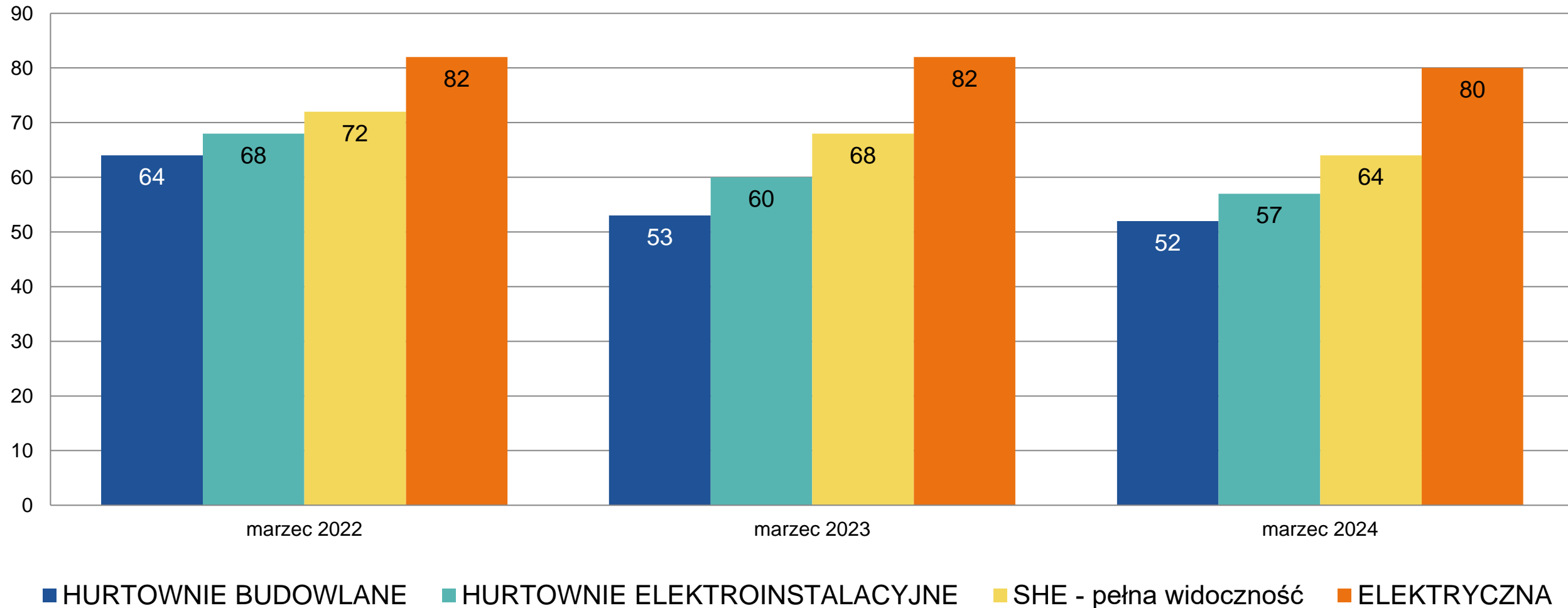
Płynność finansowa

Przeгляд wyników branży

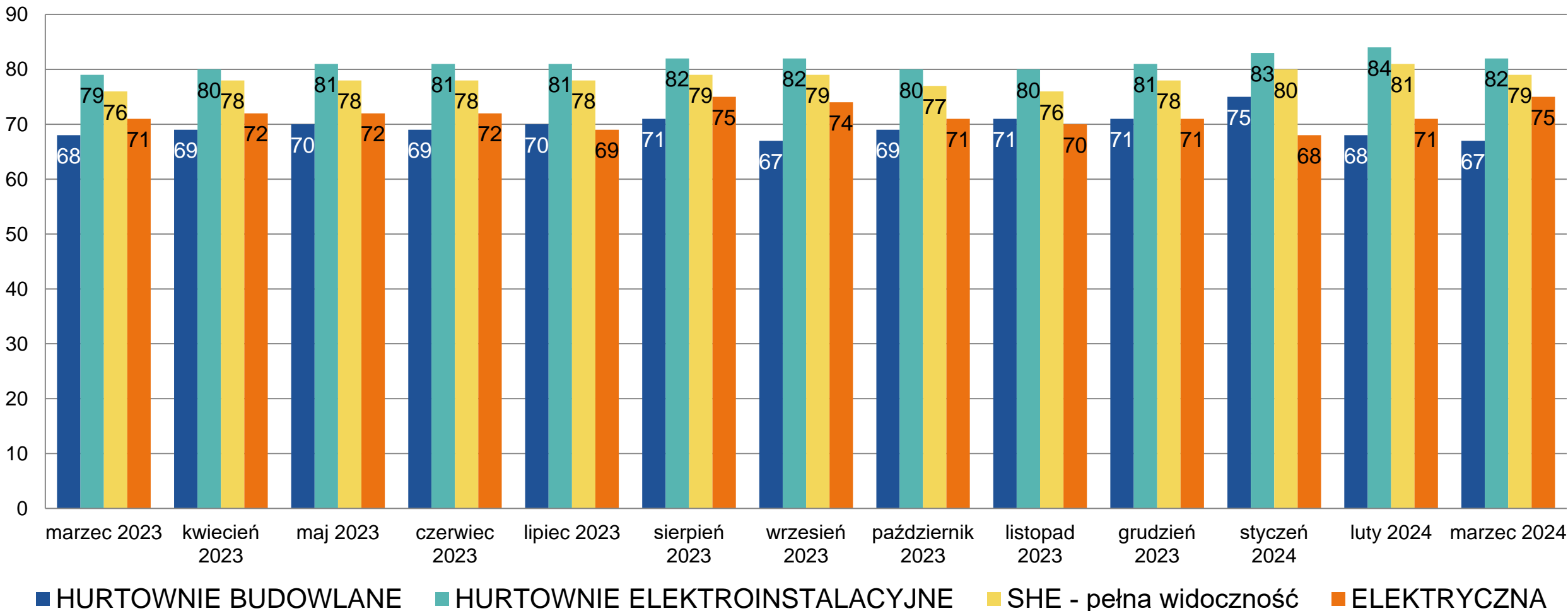
Wskaźnik PMI dla klientów branż:



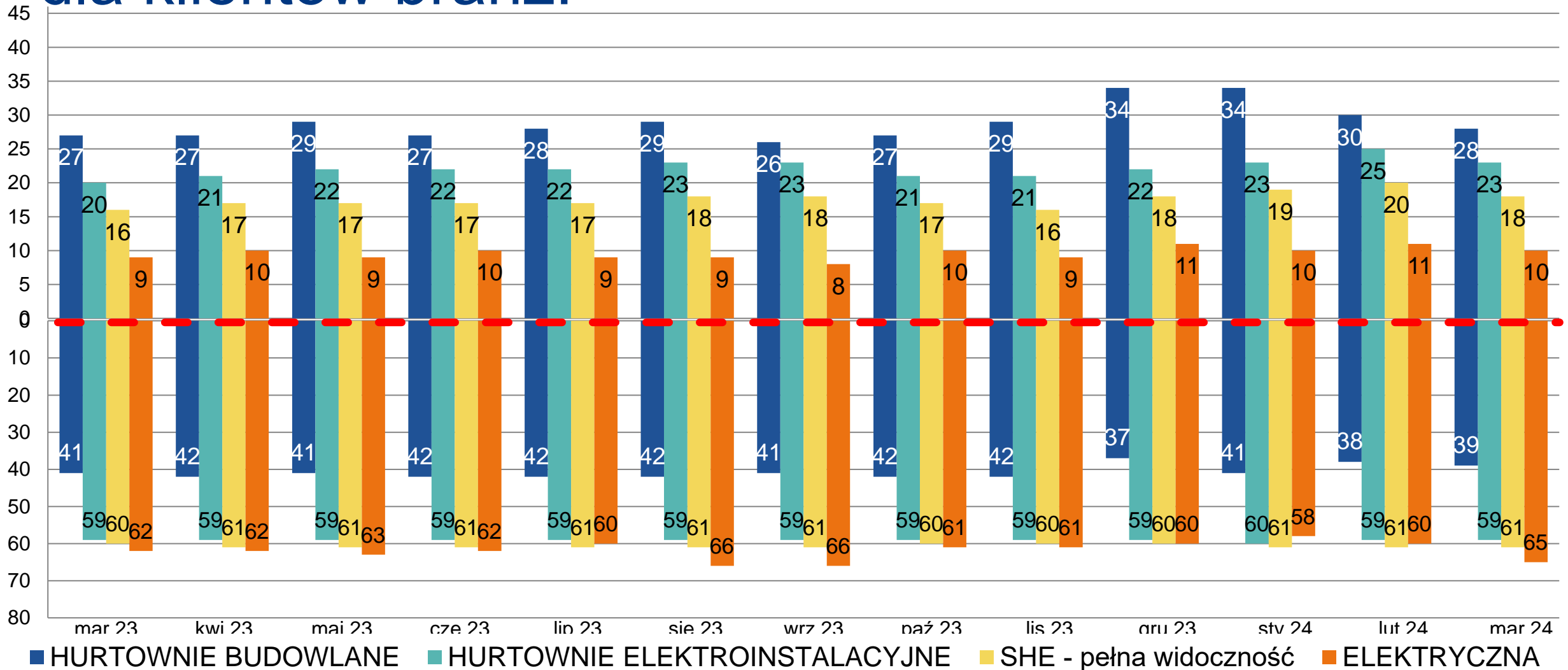
Wskaźnik PMI dla klientów branż w latach 2022 – 2024:



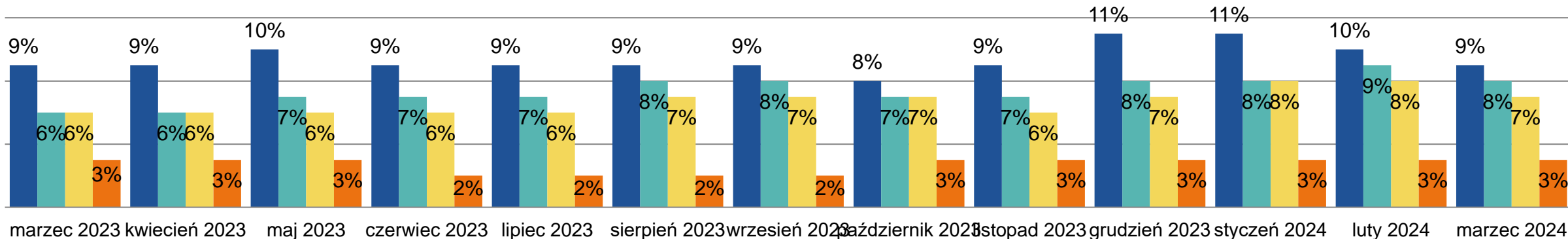
Wskaźnik DSO dla klientów branż:



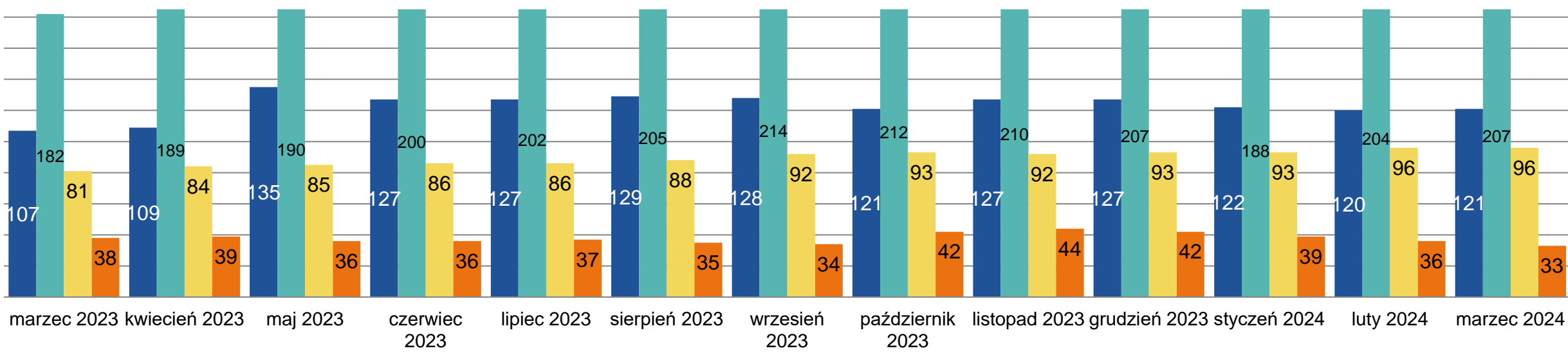
Średnie opóźnienie/średni termin płatności dla klientów branż:



Trudne długi (powyżej 120 dni)

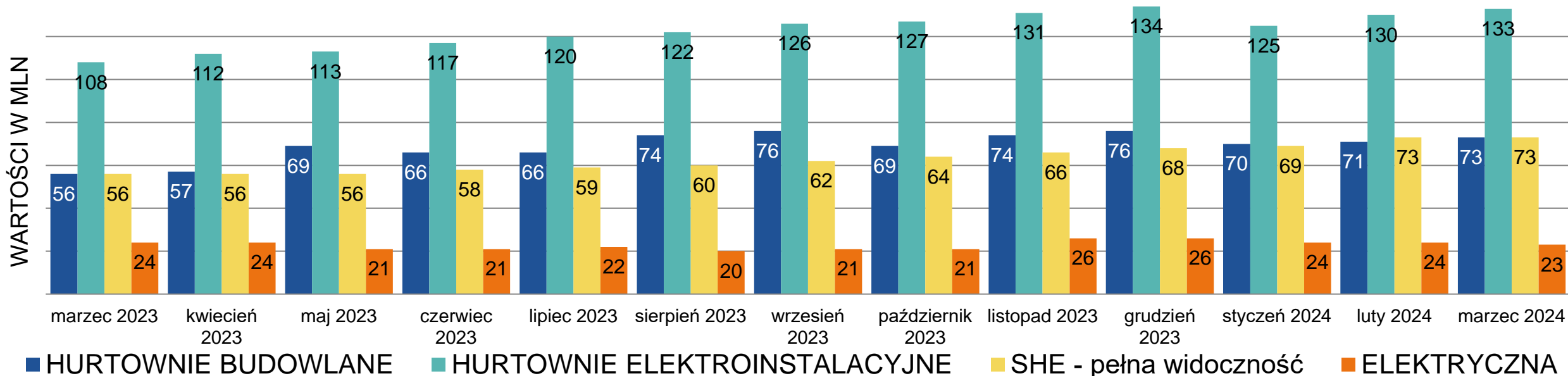
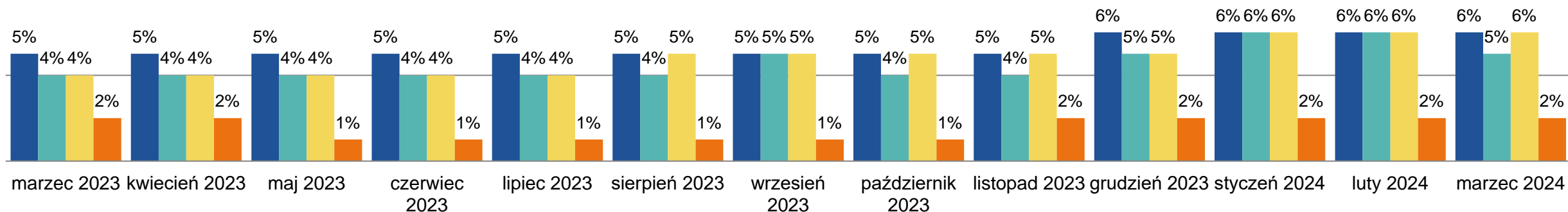


WARTOŚCI W MLN



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

Trudne długi (powyżej 365 dni)



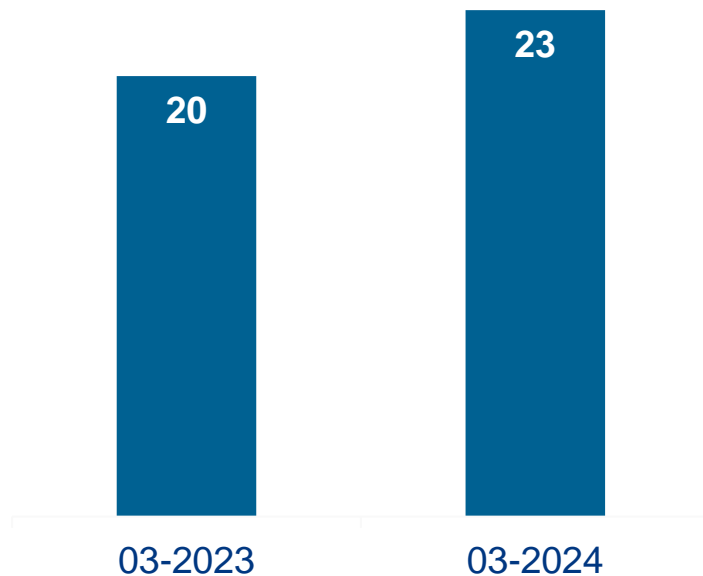
■ HURTOWNIE BUDOWLANE ■ HURTOWNIE ELEKTROINSTALACYJNE ■ SHE - pełna widoczność ■ ELEKTRYCZNA

Średnie opóźnienie płatności odbiorców

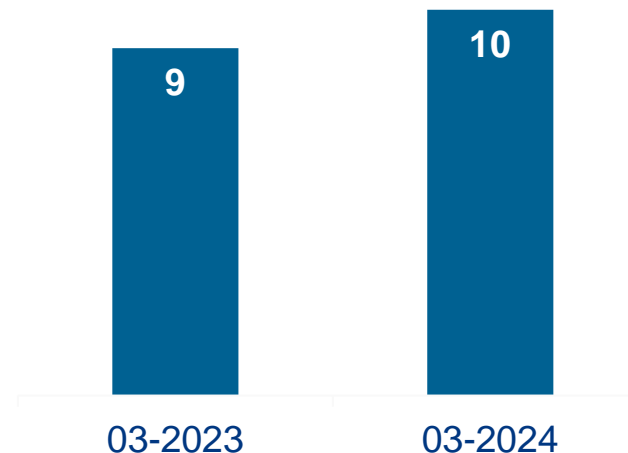
hurtownie elektroinstalacyjne

branża elektryczna

Średnie opóźnienie (dni)



Średnie opóźnienie (dni)




Program Analiz Należności

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

KONTAKT

Polska

Piotr Piwowarczyk
Kierownik Zespołu Sprzedaży

Phone: +48 22 385 4852

Mobile: +48 605 741 404

Piotr.piwowarczyk@allianz-trade.com

www.allianz-trade.pl





14. KONWENCJA RYNKU ELEKTROTECHNICZNEGO

Związek Pracodawców
Dystrybucji Elektrotechniki



SPONSOR GŁÓWNY



Weidmüller 

GEWISS

NKT

 **RADPOL**

Allianz 

Allianz
Trade

 **ETIM**
Polska