**International Personal Finance**

**Wyniki za I kwartał 2017**

**Najważniejsze wyniki**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Wzrost wartości udzielonych pożyczek w Grupie w I kwartale o 5% |
|  |  | Wzrost wartości pożyczek z obsługą domową w Meksyku o 20%  |
|  |  | Spadek wartości pożyczek z obsługą domową w Europie o 7% |
|  |  | Wzrost wartości pożyczek udzielonych przez IPF Digital o 61% |
|  |  |
|  | Spadek liczby klientów na poziomie Grupy o 2%\* w I kwartale  |
|  |  | Wzrost liczby klientów korzystających z pożyczek z obsługą domową w Meksyku o 4%  |
|  |  | Spadek liczby klientów korzystających z pożyczek z obsługą domową w Europie o 9% |
|  |  | Wzrost liczby klientów IPF Digital o 47% |
|  |  |
|  | Dobra jakość udzielonych pożyczek - utrata wartości należności od klientów mierzona jako procent przychodów utrzymała się w docelowym przedziale i wyniosła 27% przy jednoczesnej poprawie wyników w Meksyku  |
|  |  |
|  | 133,5 mln GBP niewykorzystanych środków dostępnych na finansowanie działalności na dzień 31 marca 2017 roku  |
|  |  |
|  | Brak decyzji odnośnie propozycji dalszego obniżenia obecnie obowiązującego limitu kosztów pozaodsetkowych pożyczek konsumenckich w Polsce. Kontynuujemy działalność zgodnie z wytycznymi dotyczącymi całkowitego kosztu kredytu, wprowadzonymi w życie w marcu 2016 roku |

\* Liczba klientów uwzględnia reklasyfikację wolno spłacających klientów oraz zmianę podejścia w obsłudze tej grupy wprowadzoną w grudniu 2016 roku w biznesach udzielających pożyczek z obsługą domową (home credit).

**Przegląd wyników Grupy**

Odnotowaliśmy wzrost wartości udzielonych pożyczek o 5% dzięki wynikom osiągniętym przez IPF Digital oraz zwiększeniu sprzedaży pożyczek z obsługą domową w Meksyku. Znacząca poprawa w tych obszarach została częściowo zredukowana niższym wzrostem w Europie Południowej, na co wpłynęły nowe regulacje dotyczące oceny zdolności kredytowej wprowadzone w Rumunii. Liczba klientów spadła w ujęciu rok do roku o 2%, głównie w wyniku presji ze strony konkurencji w Czechach i Polsce. Utrata wartości należności od klientów jako procent przychodów wyniosła 27% i pozostaje w naszym docelowym przedziale wynoszącym 25%-30%.

**Pożyczki z obsługą domową**

Działania podejmowane w celu poprawy wyników w 2016 roku w Meksyku zaowocowały wzrostem odnotowanym w drugiej połowie ubiegłego roku, który został utrzymany w roku bieżącym. Przyniosło to w ujęciu rok do roku 20-procentowy wzrost wartości sprzedanych pożyczek oraz 4-procentowy wzrost liczby klientów do poziomu 844 000. Wzrostowi temu towarzyszyła poprawa wyników zbiórkowych, w wyniku czego utrata wartości należności od klientów jako procent przychodów zmniejszyła się o 2 pp. do poziomu 34,5% od końca 2016 roku. W kolejnych miesiącach 2017 roku oczekujemy dalszej poprawy tego parametru. Kontynuowaliśmy inwestycje w ekspansję geograficzną, otwierając dwa nowe oddziały w pierwszym kwartale roku. W drugim kwartale planujemy otwarcie dwóch kolejnych.

Koncentrujemy się także na dalszej optymalizacji wyników działalności naszych europejskich biznesów oferujących pożyczki z obsługą domową. W Polsce wpływ legislacji określającej całkowity koszt kredytu, wprowadzonej w marcu 2016 roku, w połączeniu z pełnym wyzwań konkurencyjnym otoczeniem zewnętrznym przyczynił się do zmniejszenia wartości udzielonych pożyczek o 2% oraz spadku liczby klientów o 11%. W dalszym okresie 2017 roku oczekujemy wzrostu ze względu na to, iż na wyniki porównywalnego okresu w roku 2016 negatywny wpływ miało wdrożenie legislacji określającej całkowity koszt kredytu. Wysoce konkurencyjne środowisko ponownie miało wpływ na skalę naszego biznesu w Czechach i przyczyniło się do 23-procentowego spadku wartości udzielonych pożyczek oraz 17-procentowego zmniejszenia liczby obsługiwanych klientów rok do roku. W celu uproszczenia naszej struktury zarządczej, kontynuacji polityki efektywności kosztowej oraz zwiększenia możliwości, jakie niesie ze sobą dzielenie się najlepszymi praktykami, skonsolidowaliśmy struktury zarządcze rynku polskiego i czeskiego pod kierownictwem Davida Parkinsona, prezesa biznesu w Polsce.

Jak wspominaliśmy w raporcie za rok 2016, wprowadzone w Rumunii na początku 2017 roku regulacje dotyczące nowego sposobu oceny zdolności kredytowej miały wpływ na wyniki odnotowane w Europie Południowej. Wartość udzielonych pożyczek zmniejszyła się o 5%, gdyż skurczenie się rynku w Rumunii przewyższyło wzrosty odnotowane na Węgrzech oraz w Bułgarii. Liczba klientów w tym regionie zmniejszyła się o 2%. W Rumunii wprowadziliśmy nowe procesy oraz zapewniamy stosowne szkolenia, aby zapewnić zgodność naszego biznesu z nowymi regulacjami. Koncentrujemy się także na poprawie wyników na tym rynku.

Ogólna jakość udzielonych pożyczek oraz wyniki zbiórek w ramach działalności z obsługą domową były na dobrym poziomie, zaś utrata wartości należności od klientów w ujęciu rocznym jako procent przychodów wyniosła 26,4% i pozostaje spójna z naszymi wynikami za rok 2016 oraz mieści się w naszym docelowym przedziale pomiędzy 25% a 30%. Na Słowacji, gdzie rezygnujemy z działalności w oparciu o obsługę domową, zakończyliśmy prowadzenie działań terenowych w zakresie zbiórek i spodziewamy się, że do końca pierwszej połowy 2017 roku przejdziemy do fazy likwidacji tej działalności.

**Regulacje**

Od ogłoszenia wyników Spółki za rok 2016 nie miały miejsca żadne znaczące zmiany ram regulacyjnych. Ministerstwo Sprawiedliwości w Polsce nie przedstawiło nowej propozycji dalszych ograniczeń maksymalnych kosztów pozaodsetkowych dla kredytów konsumenckich. Nadal współpracujemy z ministerstwami oraz stronami zainteresowanymi w ramach sektora, dążąc do uzyskania rozwiązania, które będzie korzystne zarówno dla biznesu, jak i dla klientów.

**Prognozy**

W dalszym ciągu będziemy optymalizować wyniki na naszych rynkach europejskich oferujących pożyczki z obsługą domową, aby finansować rozwój działalności IPF Digital oraz pożyczek z obsługą domową na rynku meksykańskim. W Meksyku nadal koncentrujemy się na równoważeniu wzrostu poprzez poprawę wyników zbiórek i spodziewamy się dalszego wzrostu wyników IPF Digital.