



accenture

High performance. Delivered.

We współpracy z



Pożyczki społeczne w Polsce

Warszawa, czerwiec 2008

Badanie przeprowadzone zostało przez warszawskie biuro Accenture we współpracy z Gemius

Autorzy



Bartłomiej Owczarek

Starszy konsultant linii strategii, specjalizujący się w obszarze Consumer Finance.

Agnieszka Stelmaszczyk

Starszy menedżer działu Accenture Marketing Sciences.

Podziękowania dla **Olgi Gyrii**, **Ani Bystrek** za pomoc w przeprowadzeniu desk research.

Accenture to wiodąca globalna firma świadcząca usługi z zakresu konsultingu, nowoczesnych technologii oraz outsourcingu. Łącząc wieloletnie doświadczenie, doskonałą znajomość wszystkich branż i funkcji biznesowych oraz wiedzę wyniesioną z globalnego badania przeprowadzonego wśród firm, które są niekwestionowanymi liderami rynkowymi, Accenture współpracuje ze swoimi Klientami, aby pomóc im w przekształceniu się w wysoce efektywne organizacje. W 49 krajach na całym świecie, dla Accenture pracuje ponad 178,000 specjalistów, a w roku finansowym 2007 przychody firmy sięgnęły 19,70 miliarda dolarów.



Piotr Janczewski

Absolwent Metod Ilościowych SGH, od pięciu lat pracuje w badaniach rynku. W Gemiusie odpowiada za nadzorowanie badań oraz opracowywanie nowych metod badawczych, m.in. semantycznych testów skojarzeń oraz badań cenowych.

Gemius SA na rynku polskim istnieje od 1999 roku, oferując profesjonalne rozwiązania badawcze, usługi analityczne i doradcze. Firma oferuje szeroki wachlarz kompleksowych badań dotyczących m. in. zachowania internautów na witrynach (gemiusTraffic), ich profilu społeczno-demograficznego (gemiusProfile), czy też skuteczności prowadzonych w internecie kampanii reklamowych (gemiusEffect). We współpracy ze spółką Polskie Badania Internetu Gemius prowadzi całościowe badanie oglądalności witryn i aplikacji internetowych – gemiusAudience. Firma realizuje badania internetu w Polsce, Czechach, Słowacji, na Litwie, Łotwie, w Estonii, Rumunii, na Ukrainie, a także na Węgrzech, w Słowenii, Danii, Rosji i Chorwacji.

Polscy internauci przychylnie odnoszą się do koncepcji *social lending*, jednak dużym wyzwaniem dla serwisów będzie wysoki poziom ryzyka osób zainteresowanych wzięciem pożyczki

Streszczenie

- **Pożyczki społeczne** (ang. social lending) polegają na zawieraniu transakcji pożyczek bezpośrednio pomiędzy potrzebującymi gotówki a inwestorami, bez pośrednictwa banków
- Obecnie działają aż **trzy internetowe serwisy** pożyczkowe, co wyróżnia Polskę na tle innych krajów
- O koncepcji pożyczek społecznych słyszało ponad **25%** Internautów, spośród których **24%** rozważałoby social lending jako źródło pożyczki, a **8.5%** rozważałoby inwestycję w pożyczki społeczne – biorąc pod uwagę krótki okres działalności serwisów, są to wyniki zachęcające
- Osoby zainteresowane wzięciem pożyczki społecznej charakteryzują się **znaczaco większym ryzykiem** – częściej miały problemy z regulowaniem zobowiązań, w szczególności dwukrotnie większy jest odsetek osób, których zobowiązania były przedawnione o ponad 90 dni
- Główne **powody zainteresowania** pożyczkami społecznymi związane są z korzystniejszym niż w banku oprocentowaniem, brakiem możliwości otrzymania pożyczki w banku i dużą ilością bankowych formalności
- Potencjalni **inwestorzy oczekują** od portali pożyczkowych ochrony przed wyłudzeniami, łatwej kontroli udzielonych kredytów i sprawnej windykacji
- **Allegro** i **Nasza Klasa** to serwisy szczególnie aktywnie użytkowane przez potencjalnych pożyczkobiorców i inwestorów

Agenda

Na czym polegają pożyczki społeczne?

Zainteresowanie pożyczkami społecznymi

Obawy i nadzieje związane z pożyczkami społecznymi

Profil pożyczkobiorcy

Profil inwestora

Oczekiwania wobec serwisu pożyczek społecznych

Załączniki

Pożyczki społeczne pozwalają pożyczkodawcom i pożyczkobiorcom zawierać transakcje bez pośrednictwa banku

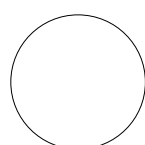
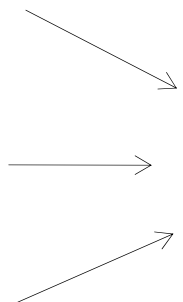
Porównanie działania banku i pożyczek społecznych

Model działania banku

Właściciele depozytów

Bank

Kredytobiorca



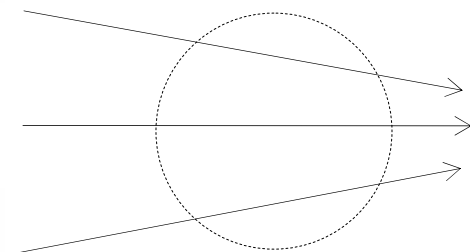
- Właściciele depozytów przekazują pieniądze bankowi
- Bank inwestuje środki z depozytów w (między innymi) kredyty
- Bank transformuje krótkie terminy depozytów w długie terminy kredytów, oraz wiele małych depozytów w duże kredyty

Model działania pożyczek społecznych

Inwestorzy

Internetowy portal

Pożyczkobiorca

















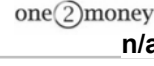








- Inwestorzy są kojarzeni z osobami potrzebującymi pożyczki przez internetowy portal, bez pośrednictwa banków
- Pożyczka może być rozdzielona na wielu inwestorów, aby zminimalizować ryzyko
- Portal może, ale nie musi, pośredniczyć w wypłacie pożyczki i późniejszych spłatach

Polska, w której w krótkim czasie powstały trzy serwisy pożyczek społecznych, wyróżnia się na tle innych krajów

Sieci pożyczkowe na świecie

Kraj Serwisy, daty startu

Świat	USA	 money 2001	 KIVA 2005	 LendingClub 2006	 PROSPER® 2006	 Zopa 2008	 globefunder 2008	 Fynanz 2008	 Loanio n/a
	Australia	 iGrin 2007	 peer mint n/a	 LendingHub n/a					
	Japonia	 PROSPER® n/a	 Zopa n/a						
	Chiny	 ppdai 2007	 齐放 Qifan n/a						
EU*	Niemcy	 smava 2007	 one 2 money n/a						
	Francja								
	Wielka Brytania	 Zopa 2005							
	Włochy	 BOOBER™ no banks, better 2007	 Zopa 2007						
	Hiszpania								
	Polska	 KOKOR Pożyczki i inwestycje 2008	 Finansowo.pl 2008	 monetto 2008					

n/a serwis nie został jeszcze oficjalnie otwarty
* kolejność według liczby mieszkańców

Źródło: desk research

Polskie serwisy pożyczek społecznych różnią się znacznie, jeśli chodzi o model działania i opłaty...

Polskie serwisy pożyczkowe (1 z 2)

Podstawowe cechy

	 <small>Pożyczaj i inwestuj on-line</small>		 <small>pożyczki bezpośrednie</small>
Pożyczkobiorcy	Zarówno znajomi, jak i nieznajomi	Tylko znajomi ¹	Zarówno znajomi, jak i nieznajomi
Pożyczka			
Kwota minimalna	500zł	50zł	50zł
Kwota maksymalna	25,000zł	2,000zł	100,000zł
Ustalanie ceny	Aukcja	Aukcja	Aukcja
Spłata	Miesięczne raty	Jednorazowa	Miesięczne raty
Maksymalny okres spłaty	12 miesięcy	12 miesięcy	36 miesięcy
Opłaty	Od pożyczkobiorcy (0.5%)	Brak	Od pożyczkobiorcy i inwestora (ok. 0.5-1.5%)
Pośrednictwo w wypłacie / spłacie kredytu ²	Tak	Nie	Tak

¹ Transakcje zachodzą pomiędzy użytkownikami, którzy potwierdzili między sobą znajomość

² Środki pieniężne między stronami są przekazywane za pośrednictwem konta serwisu

...jak i mechanizmy bezpieczeństwa dla udzielanych pożyczek

Polskie serwisy pożyczkowe (2 z 2)

Bezpieczeństwo



Finansowo.pl



Weryfikacja pożyczkobiorcy

Przelew weryfikacyjny¹

✓

✓

✓

Weryfikacja telefonu

✓

✓

✓

Weryfikacja w BIK

✓

-

✓

Weryfikacja w KRD

✓ (w trakcie testów)

-

✓

Weryfikacja w Infomonitor

✓

-

✓

Weryfikacja dokumentu tożsamości

-

-

✓

Weryfikacja zaświadczenia o dochodach

-

-

✓

Przejęcie odpowiedzialności za wyłudzenia²

-

-

-

Umowa z firmą windykacyjną

✓

-

✓

Ubezpieczenie kredytu (opcja)

✓ (w trakcie testów)

-

✓

Anonimowość

Pożyczkobiorcy wobec inwestora

-

-

-

Inwestora wobec pożyczkobiorcy

-

-

-

¹ Użytkownik wykonuje bankowy przelew małej kwoty na konto serwisu; opis przelewu zawiera dane osobowe, które serwis może zweryfikować

² Przypadki, w których np. posłużono się fałszywą tożsamością

Agenda

Na czym polegają pożyczki społeczne?

Zainteresowanie pożyczkami społecznymi

Obawy i nadzieje związane z pożyczkami społecznymi

Profil pożyczkobiorcy

Profil inwestora

Oczekiwania wobec serwisu pożyczek społecznych

Załączniki

Okolo dwóch miesiacy po starcie sieci pozyczkowych, ponad 25% Internautow deklaruje, ze slyszalo o tym pomysle

Wiedza na temat sieci pozyczkowych

Daty startu polskich sieci



Luty 2008



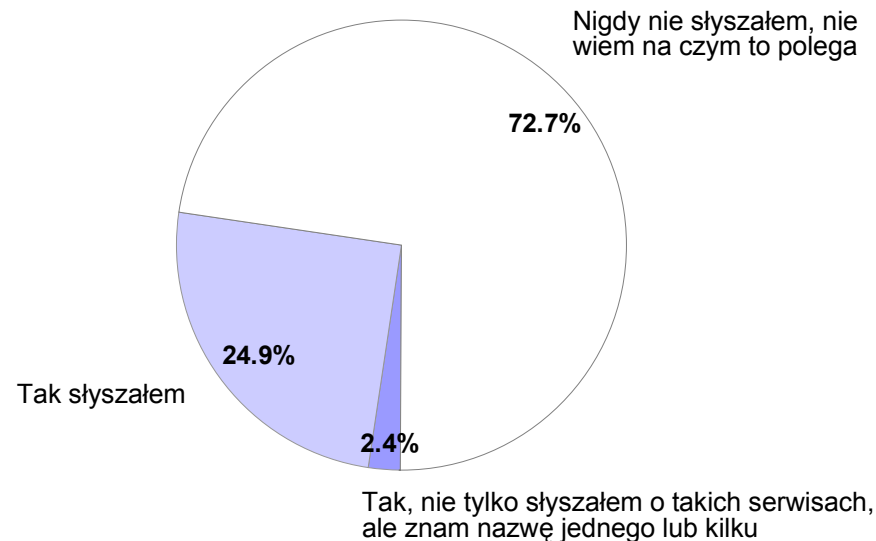
4 marca 2008



20 marca 2008

Czy slyszales o internetowych serwisach spolecznych, w ktorych czlonkowie pozyczaja sobie pieniadze?

N=1075



Serwisy wymieniane jako znane

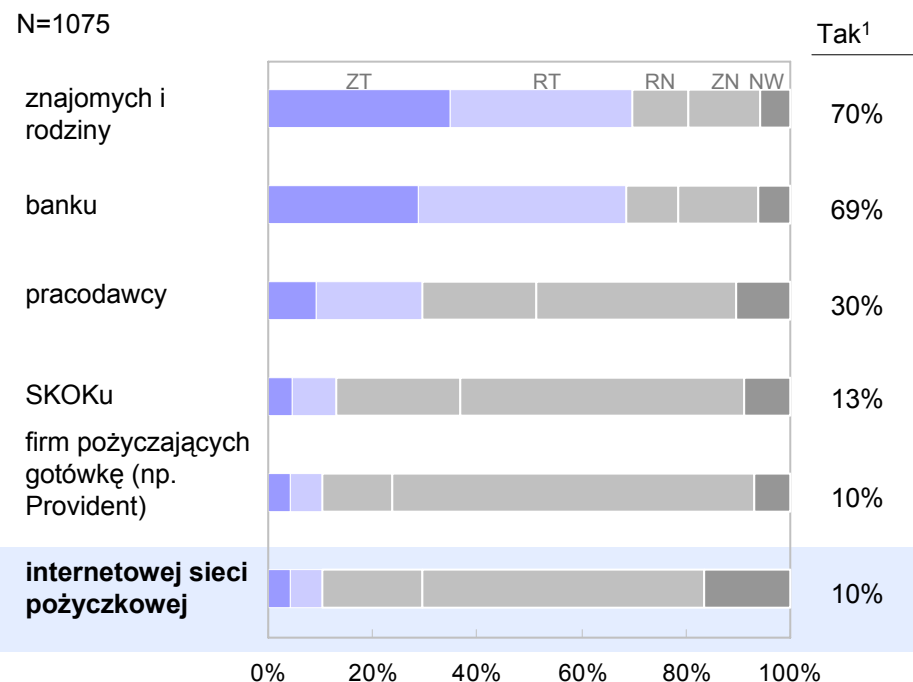
Finansowo	7 razy
Monetto	6 razy
Kokos	6 razy
Inne	3 razy

Źródło: gemiusAdHoc, kwiecień 2008

24% Internautów, którzy słyszeli o pomysłe, rozważaloby internetową pożyczkę społeczną...

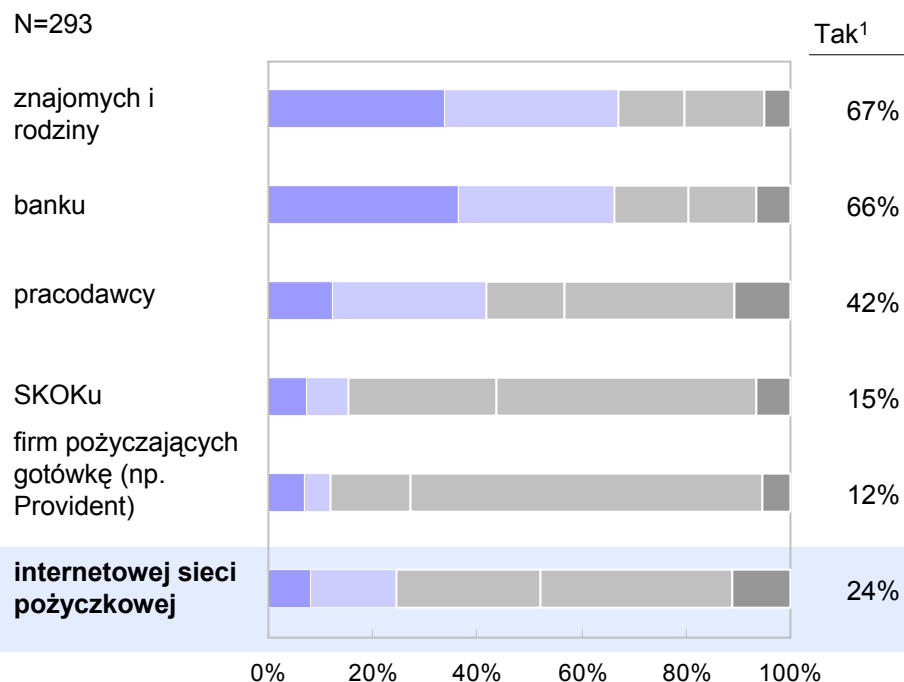
Gdybyś potrzebował pożyczki, czy rozważałbyś zwrócenie się do...

Wszyscy respondenci



ZT zdecydowanie tak, RT raczej tak, RN raczej nie, ZN zdecydowanie nie, NW nie wiem

Respondenci, którzy słyszeli o pożyczkach społecznych



¹ „Zdecydowanie tak” lub „raczej tak”

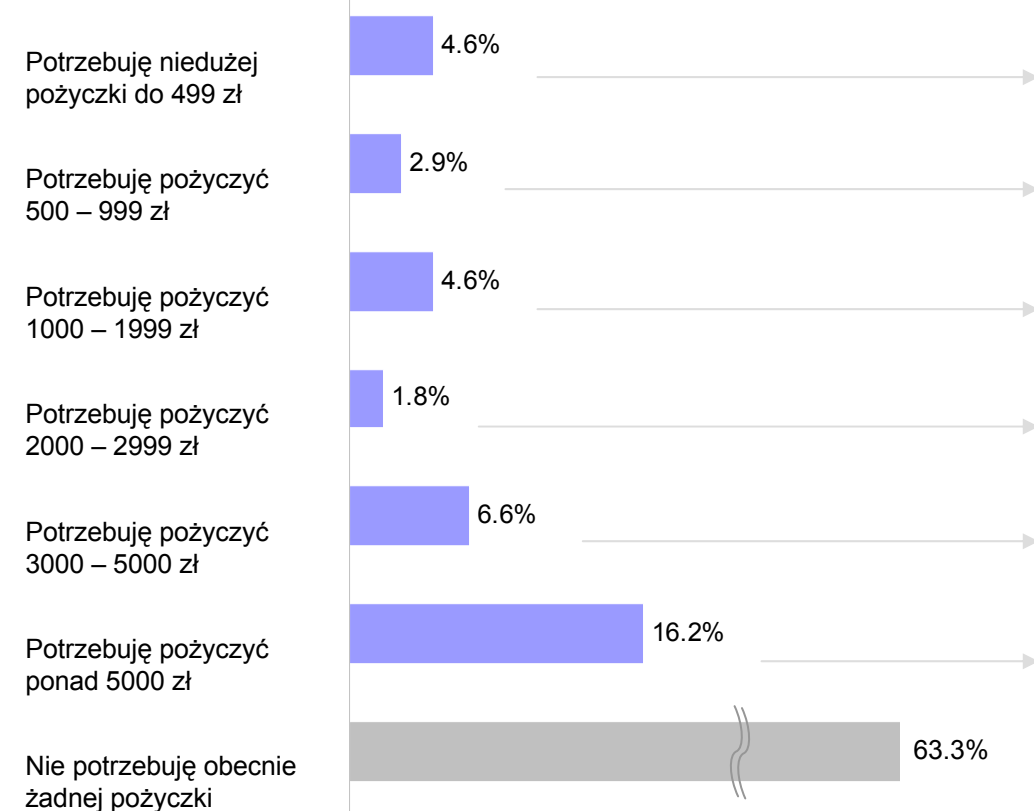
...choć nie tak duży odsetek wymieniłby ją jako preferowane źródło finansowania dla swoich konkretnych potrzeb

Do kogo najchętniej zwróciłbyś się po pożyczkę?

Potrzeby pożyczkowe (najbliższe 3 miesiące)

wśród wszystkich respondentów

N=1075



Preferowany pożyczkodawca

wśród osób, które deklarują potrzeby pożyczkowe

N=395

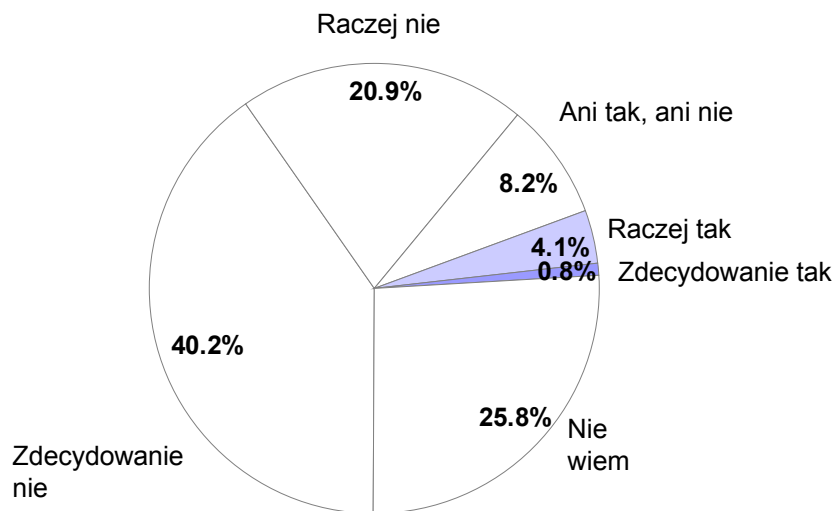
Okolo **6%** osób mających potrzeby pożyczkowe w momencie badania preferowałoby internetową pożyczkę społeczną

Odsetek potencjalnych inwestorów jest niższy niż pożyczkobiorców – około 8.5% wśród osób, które słyszały o koncepcji pożyczek społecznych

Czy mając środki do zainwestowania rozważyłbyś udzielenie pożyczki poprzez internetową społeczność pożyczkową?

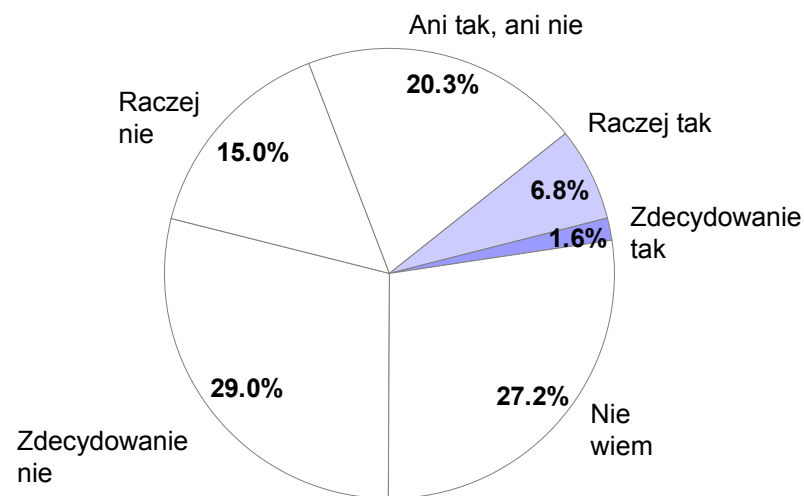
Wszyscy respondenci

N=1075



Respondenci, którzy słyszeli o pożyczkach społecznych

N=293



Agenda

Na czym polegają pożyczki społeczne?

Zainteresowanie pożyczkami społecznymi

Obawy i nadzieje związane z pożyczkami społecznymi

Profil pożyczkobiorcy

Profil inwestora

Oczekiwania wobec serwisu pożyczek społecznych

Załączniki

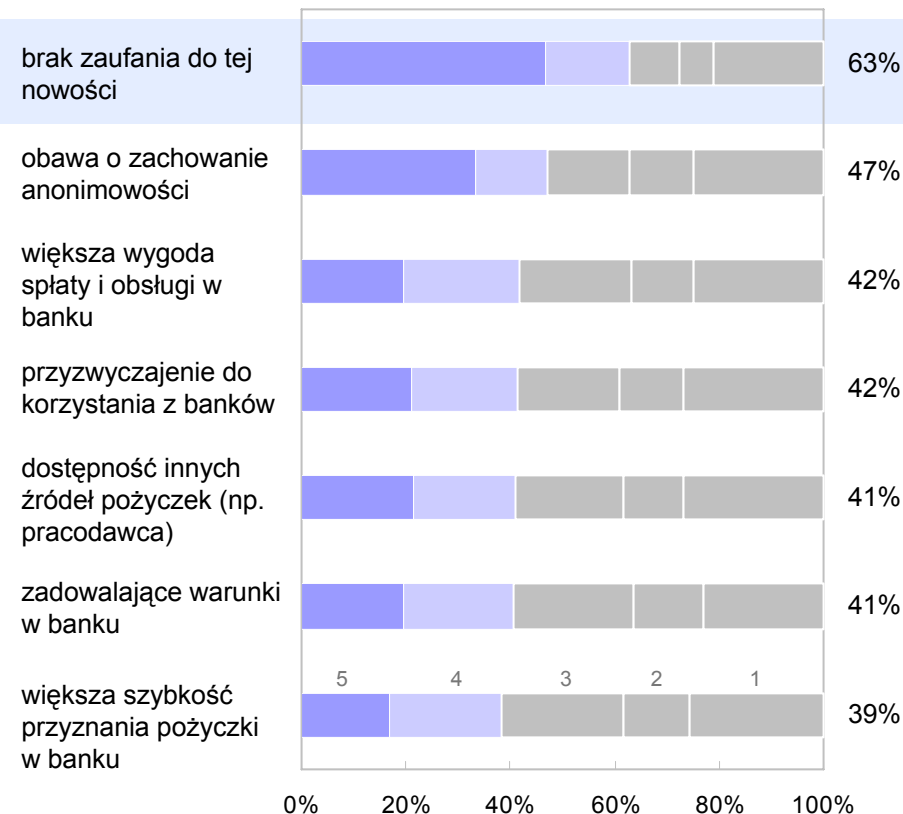
Najważniejszą barierą dla pożyczkobiorców jest brak zaufania dla nowości, jaką są pożyczki społeczne...

Powody niewzięcia pożyczki poprzez internetową sieć pożyczkową

Wszyscy respondenci

N=1075

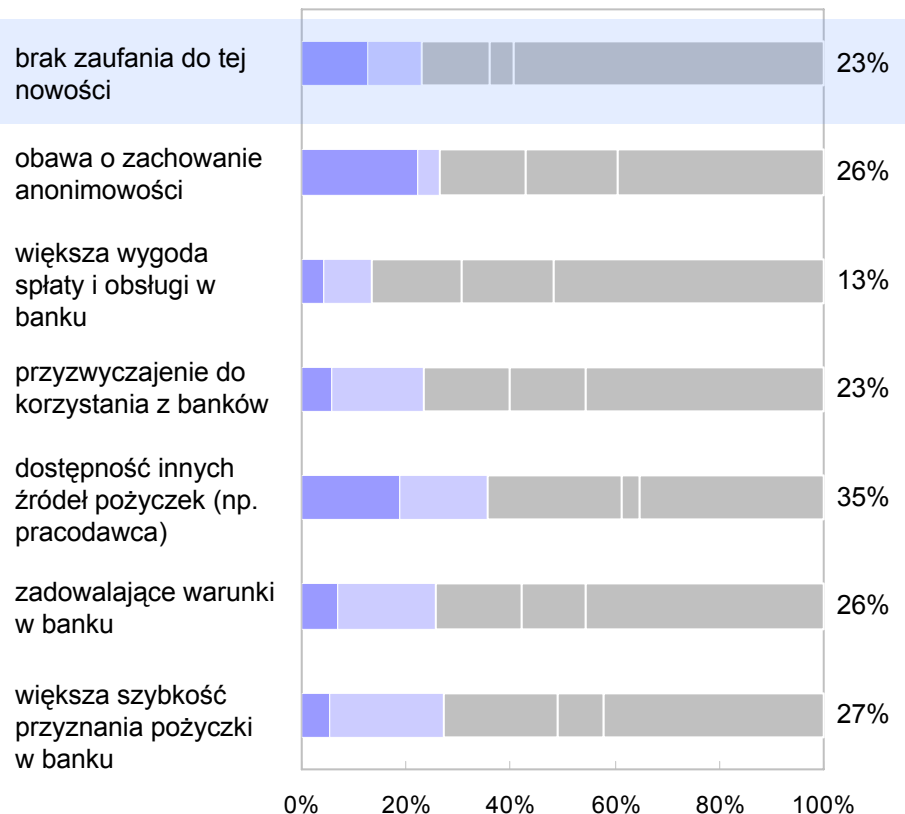
Ważne¹



Zainteresowani wzięciem pożyczki społecznej

N=110

Ważne¹



5 – wyjątkowo ważne, 1 – w ogóle nieważne

¹ Udział ocen 5 i 4

Źródło: gemiusAdHoc, kwiecień 2008

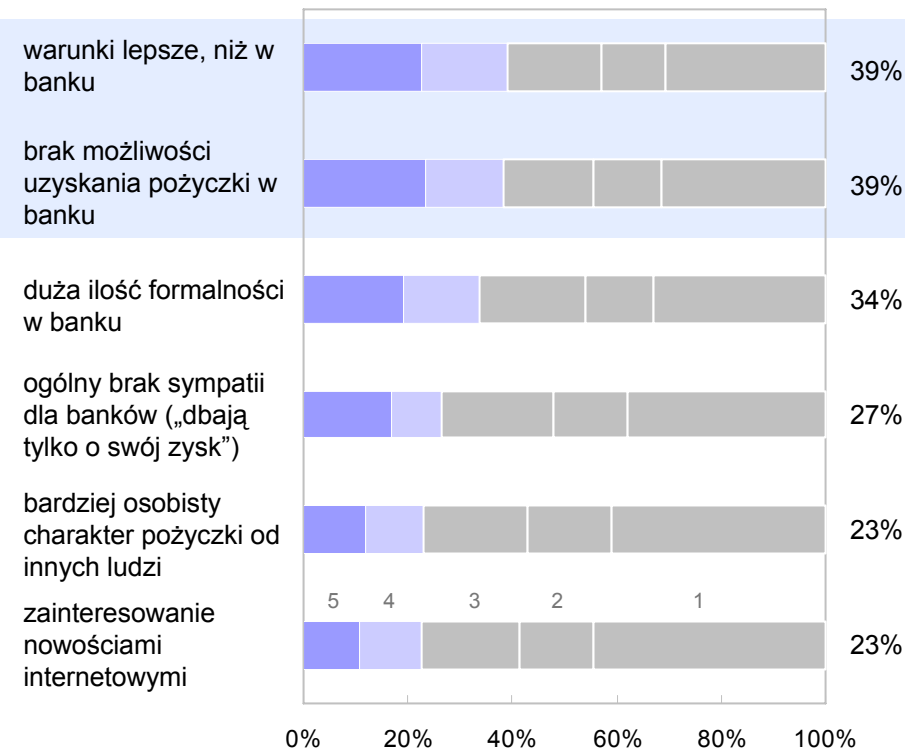
...największą zachętą są natomiast korzystniejsze warunki – przesłanki emocjonalne są mniej istotne

Powody wzięcia pożyczki poprzez internetową sieć pożyczkową

Wszyscy respondenci

N=1075

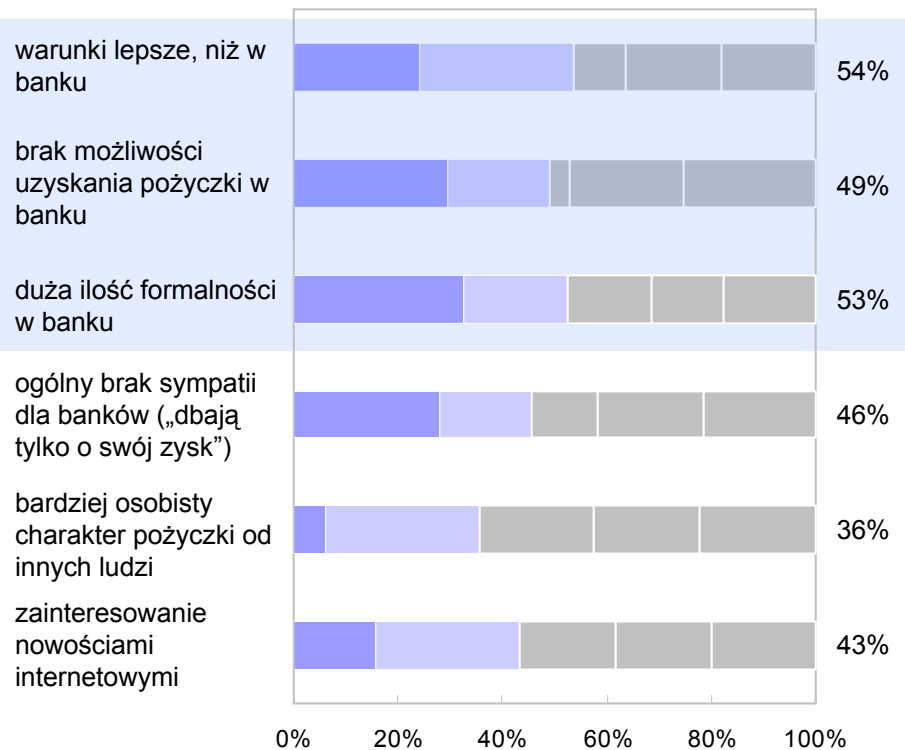
Ważne¹



Zainteresowani wzięciem pożyczki społecznej

N=110

Ważne¹



5 – wyjątkowo ważne, 1 – w ogóle nieważne

¹ Udział ocen 5 i 4

Źródło: gemiusAdHoc, kwiecień 2008

Copyright © 2008 Accenture All Rights Reserved.

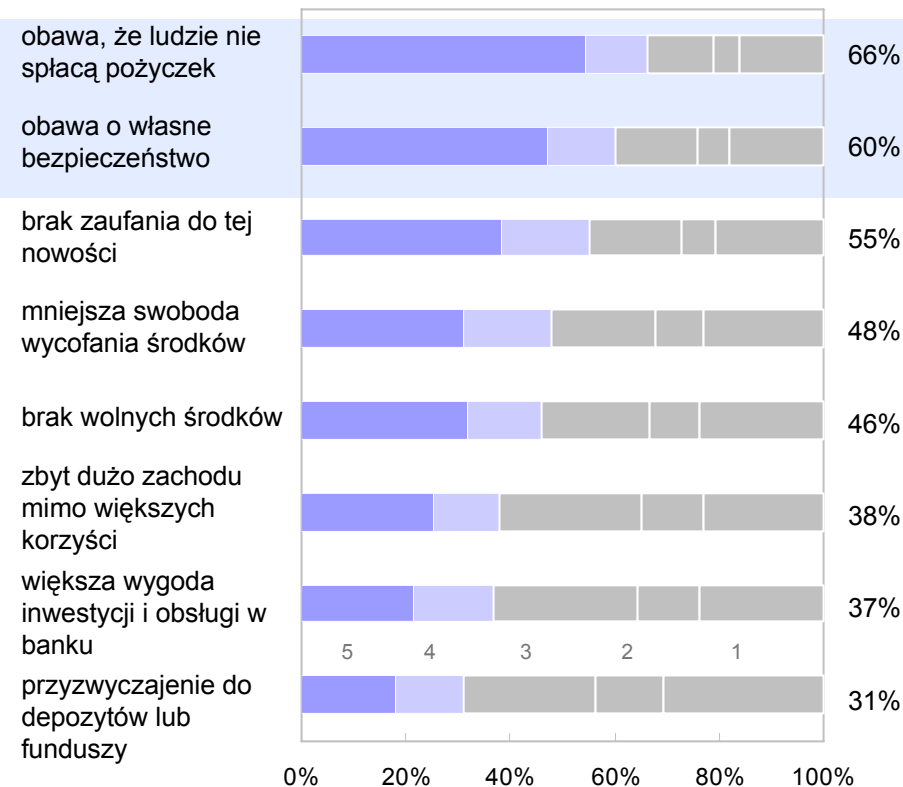
Wśród potencjalnych inwestorów najważniejsze są obawy o bezpieczeństwo swoje oraz zainwestowanych pieniędzy

Powody nieinwestowania w pożyczki poprzez internetową sieć pożyczkową

Wszyscy respondenci

N=1075

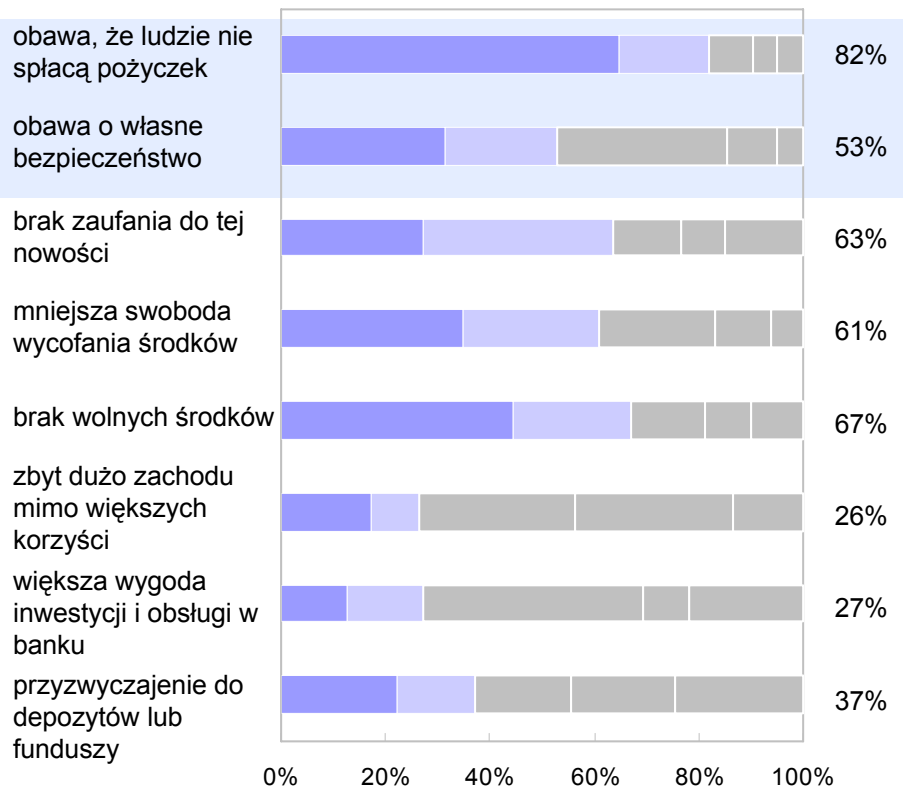
Ważne¹



Zainteresowani inwestowaniem w pożyczki społeczne

N=53

Ważne¹



5 – wyjątkowo ważne, 1 – w ogóle nieważne

¹ Udział ocen 5 i 4

Źródło: gemiusAdHoc, kwiecień 2008

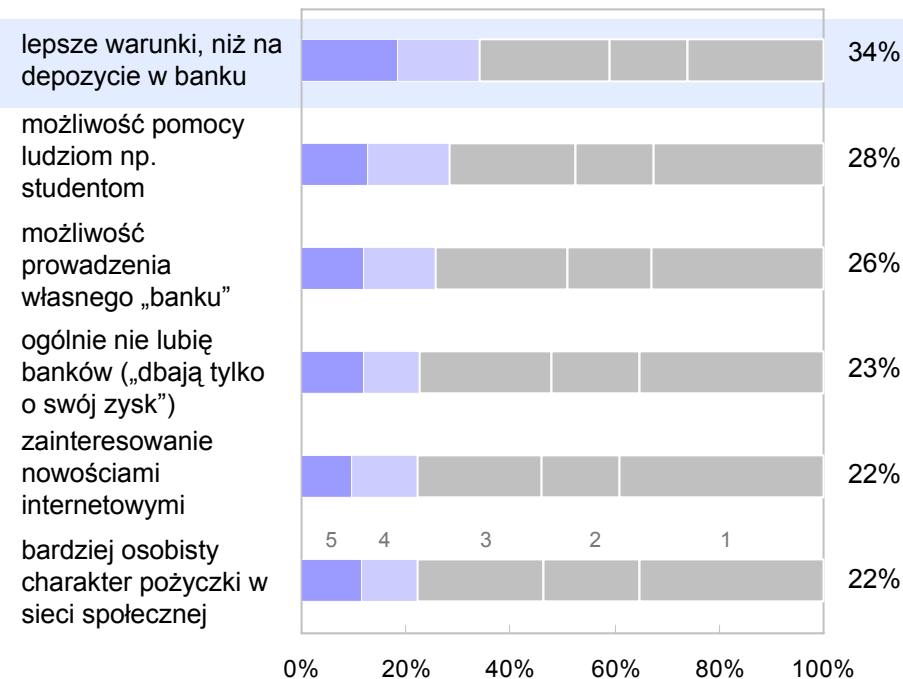
Najczęściej wymieniane są pragmatyczne powody inwestowania, choć wśród zainteresowanych relatywnie wysoki udział mają także przesłanki emocjonalne i altruistyczne

Powody inwestowania w pożyczki poprzez internetową sieć pożyczkową

Wszyscy respondenci

N=1075

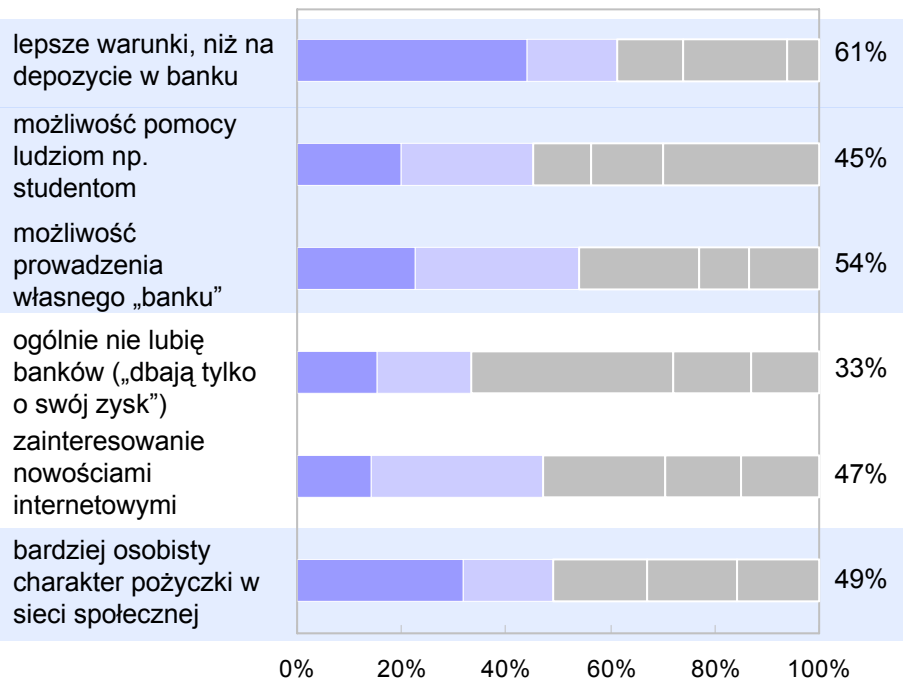
Ważne¹



Zainteresowani inwestowaniem w pożyczki społeczne

N=53

Ważne¹



5 – wyjątkowo ważne, 1 – w ogóle nieważne

¹ Udział ocen 5 i 4

Źródło: gemiusAdHoc, kwiecień 2008

Agenda

Na czym polegają pożyczki społeczne?

Zainteresowanie pożyczkami społecznymi

Obawy i nadzieje związane z pożyczkami społecznymi

Profil pożyczkobiorcy

Profil inwestora

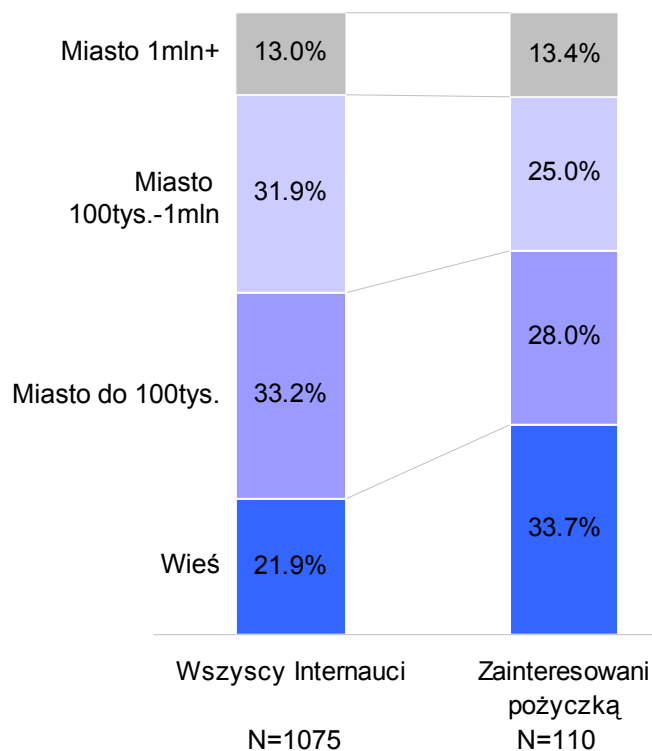
Oczekiwania wobec serwisu pożyczek społecznych

Załączniki

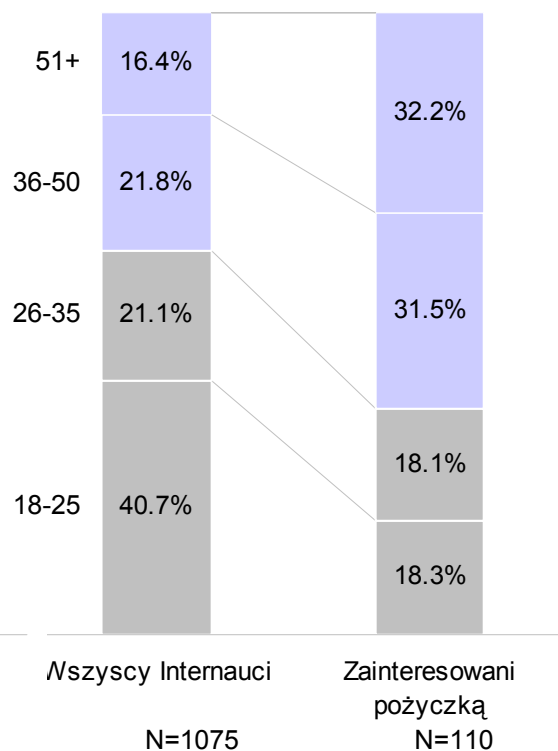
Wśród zainteresowanych internetową pożyczką społeczną relatywnie duży jest udział mieszkańców wsi i ludzi starszych

Profil demograficzny

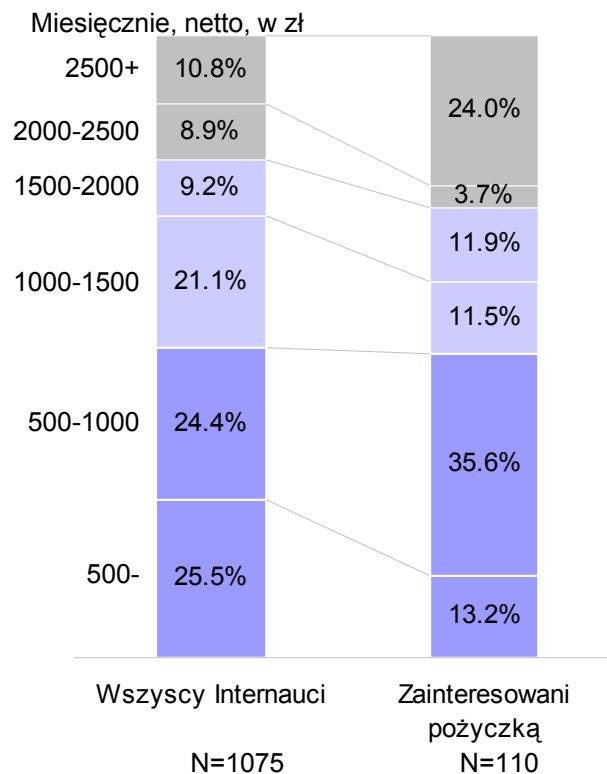
Miejsce zamieszkania



Wiek



Dochód na członka rodziny



- Relatywnie wysokie zainteresowanie wśród mieszkańców wsi
- Co za tym idzie wśród pożyczkobiorców relatywnie większy udział ma grupa z wykształceniem niższym niż średnie

- Wśród potencjalnych pożyczkobiorców mniejszy jest udział studentów (15% wobec 24% wśród Internautów), większy natomiast rolników oraz kadry zarządczej wyższego szczebla

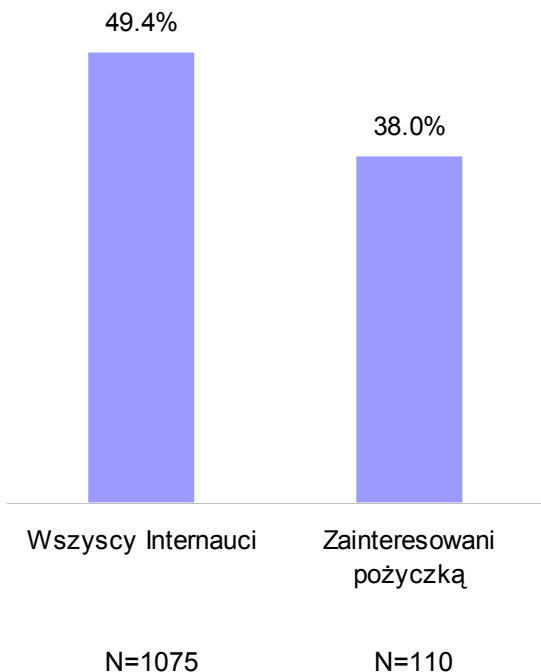
Źródło: gemiusAdHoc, kwiecień 2008

W grupie potencjalnych pożyczkobiorców mniejszy odsetek osób dysponuje rachunkiem bieżącym

Korzystanie z usług banków

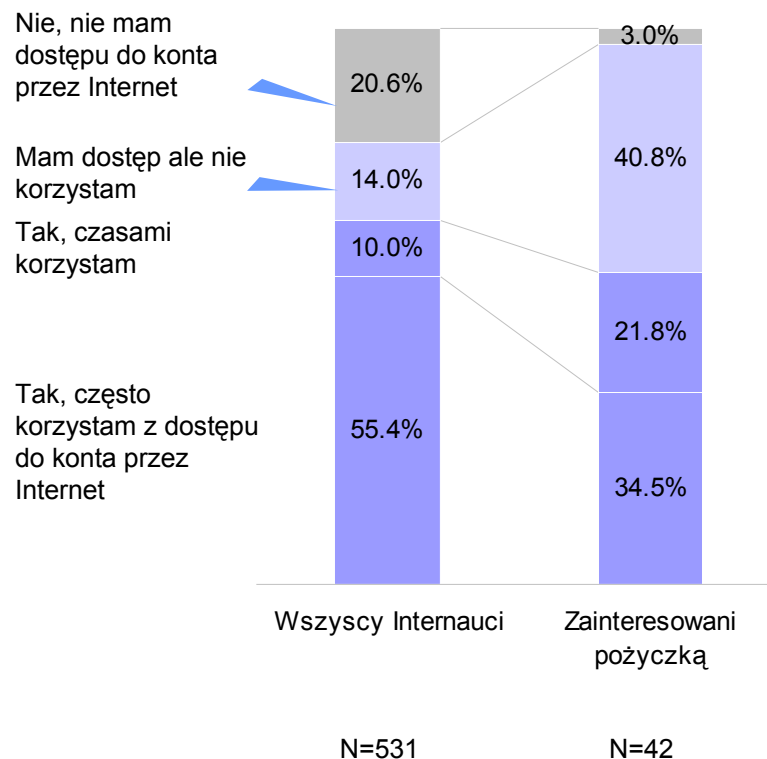
Rachunek bieżący w zł

w całej grupie



Bankowość internetowa

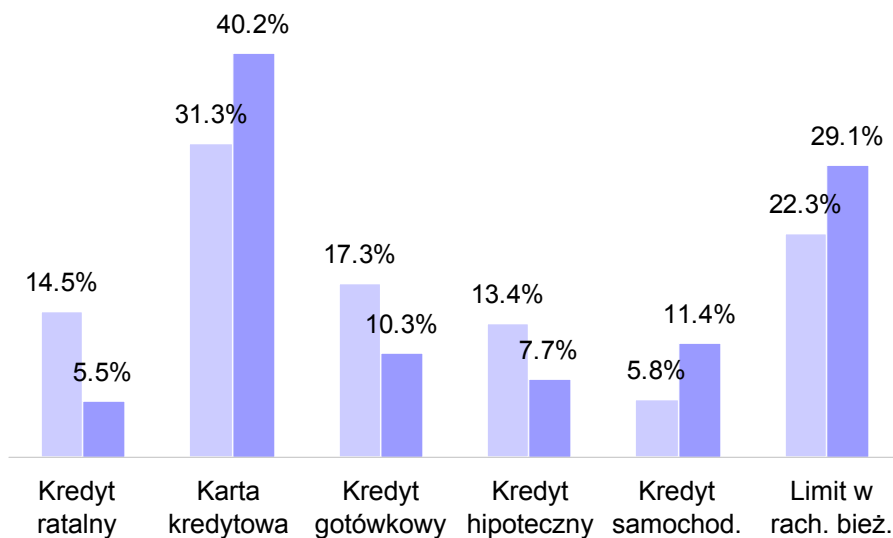
wśród osób, które posiadają rachunek bieżący



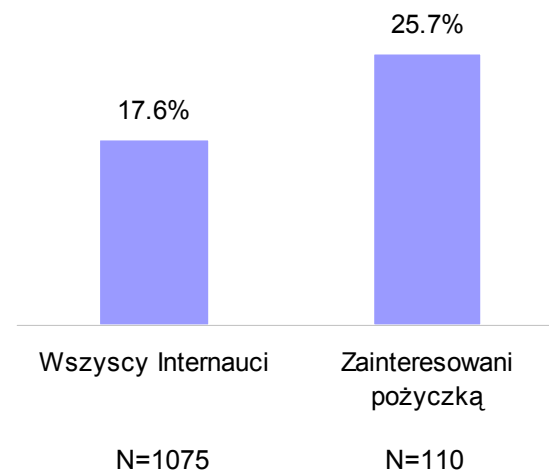
Zainteresowani pożyczkami społecznymi częściej zaciągali już pożyczki od znajomych i rodziny

Pożyczki

Pożyczki bankowe



Pożyczki od rodziny i znajomych

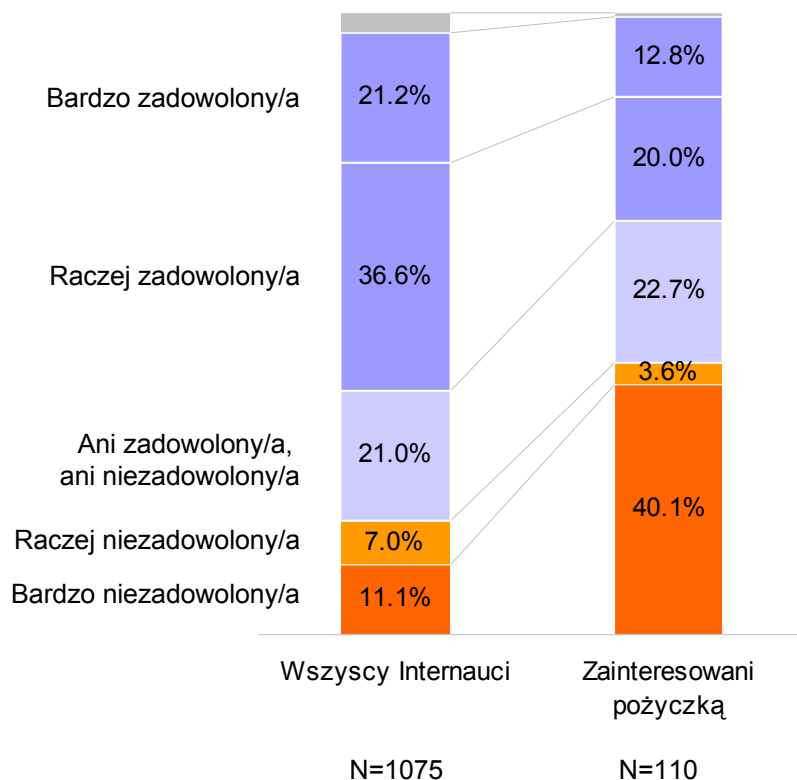


Wszyscy Internauci, N=1075
Zainteresowani pożyczką społeczną, N=110

Potencjalnych pożyczkobiorców wyróżnia wyższy stopień niezadowolenia z kosztów usług bankowych...

Zadowolenie z banków

Zadowolenie z kosztów korzystania z banku



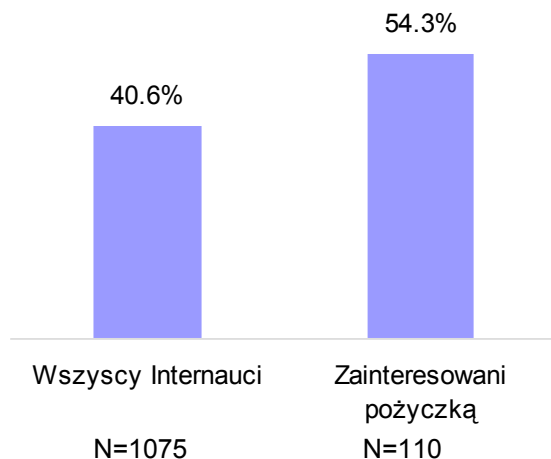
- Potencjalni pożyczkobiorcy są bardziej niezadowoleni z kosztów usług bankowych niż ogół Internautów
- Najbardziej niezadowoleni z kosztów są klienci dużych, tradycyjnych banków
- Najbardziej zadowoleni są klienci banków internetowych

...w przeszłości częściej też mieli problemy z regulowaniem zobowiązań

Trudności ze spłatą

Opóźnienia płatności

Odsetek Internautów, którzy zadeklarowali, że w przeszłości mieli problemy ze spłatą należności

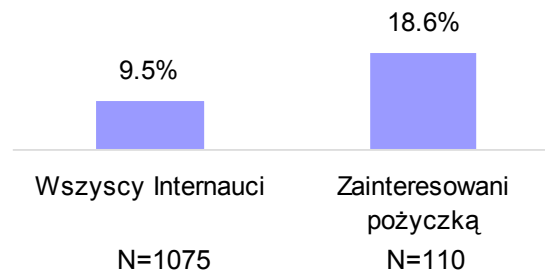


Najczęściej wymieniane należności:

- Opłaty za telefon stacjonarny, komórkowy, internet itp. (25% Internautów)
- Opłaty za czynsz, prąd, gaz itp. (16%)
- Raty kredytu konsumpcyjnego (11%)

Opóźnienia płatności powyżej 90 dni

Odsetek Internautów, którzy zadeklarowali, że w przeszłości mieli problemy ze spłatą należności i opóźnienie przekroczyło 90 dni



Najczęściej wymieniane należności:

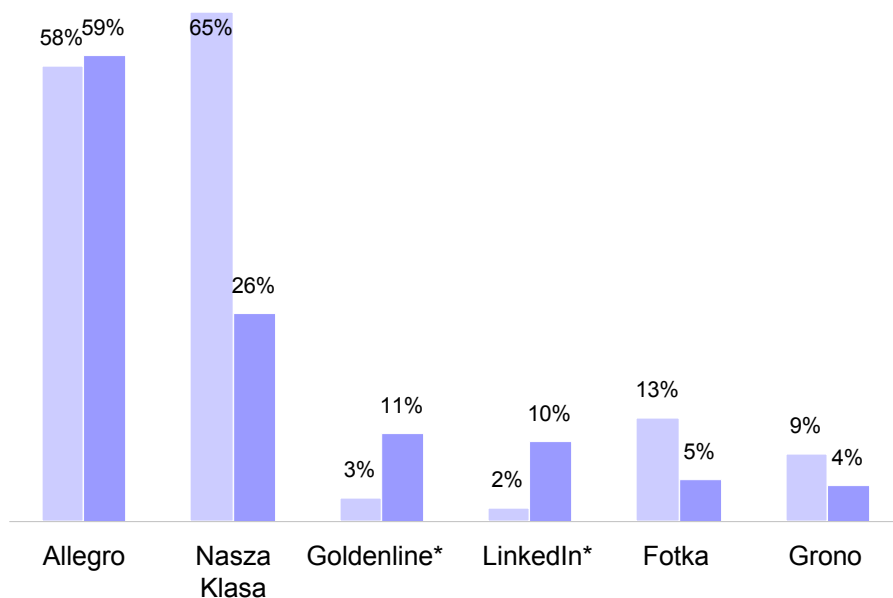
- Opłaty za telefon stacjonarny, komórkowy, internet itp. (5% Internautów)
- Opłaty za czynsz, prąd, gaz itp. (4.5%)
- Raty kredytu konsumpcyjnego (4.1%)
- Raty kredytu hipotecznego (4.0%)

Potencjalni pożyczkobiorcy najczęściej są aktywnymi użytkownikami Allegro i Naszej Klasy

Sieci społeczne i Allegro

Aktywni użytkownicy innych serwisów

% jaki w danej grupie stanowią użytkownicy odwiedzający przynajmniej raz w tygodniu następujące serwisy



- Nasza Klasa ma największy odsetek aktywnych użytkowników wśród wszystkich Internautów
- Jednak stosunkowo niewielki procent z nich jest zainteresowanych pożyczkami społecznymi, stąd mniejszy udział użytkowników NK wśród potencjalnych pożyczkobiorców

* uwaga – relatywnie mała liczba respondentów

■ Wszyscy Internauci, N=1075

■ Zainteresowani pożyczką społeczną, N=110

Źródło: gemiusAdHoc, kwiecień 2008

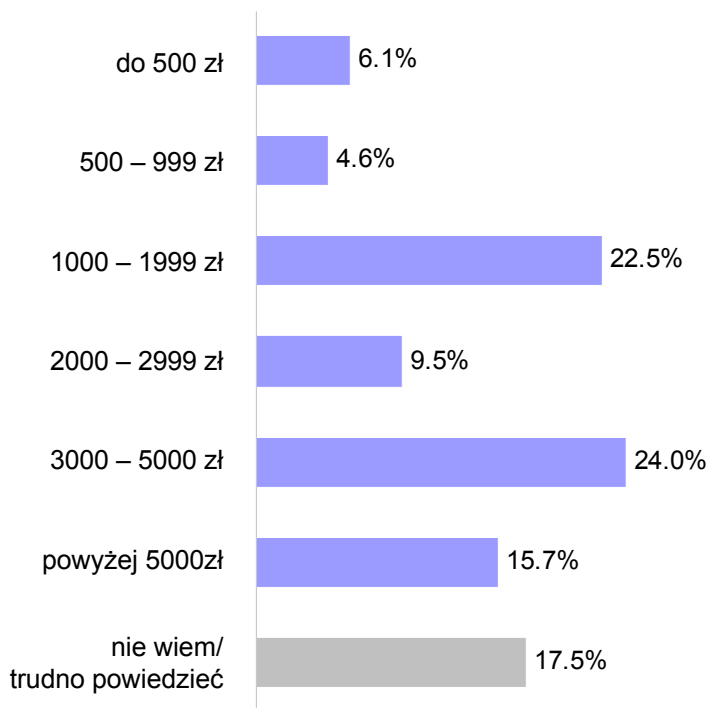
Copyright © 2008 Accenture All Rights Reserved.

Większość zainteresowanych pożyczką społeczną myśli o kwocie powyżej 1000zł

Oczekiwania co do pożyczki

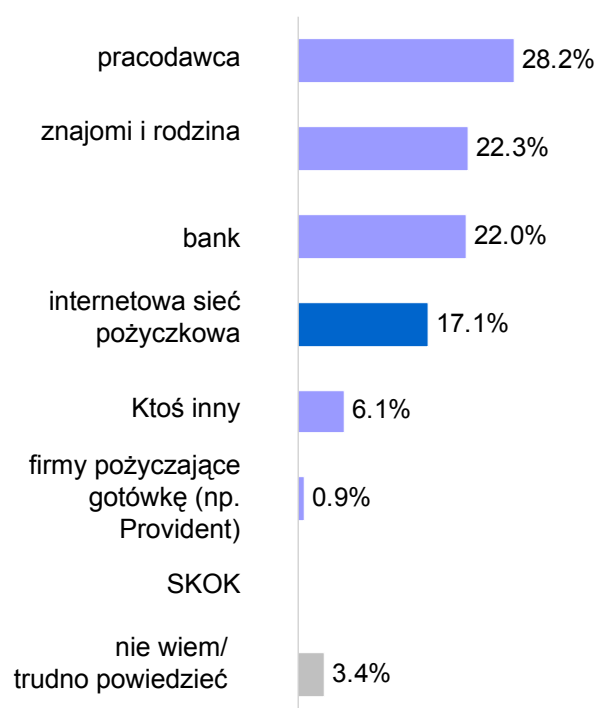
Oczekiwana kwota pożyczki społecznej

wśród osób, które są skłonne rozważyć pożyczkę społeczną
N=110



Preferowany pożyczkodawca

wśród osób, które są skłonne rozważyć pożyczkę społeczną i w najbliższych 3 miesiącach mają potrzeby pożyczkowe
N=53



Agenda

Na czym polegają pożyczki społeczne?

Zainteresowanie pożyczkami społecznymi

Obawy i nadzieje związane z pożyczkami społecznymi

Profil pożyczkobiorcy

Profil inwestora

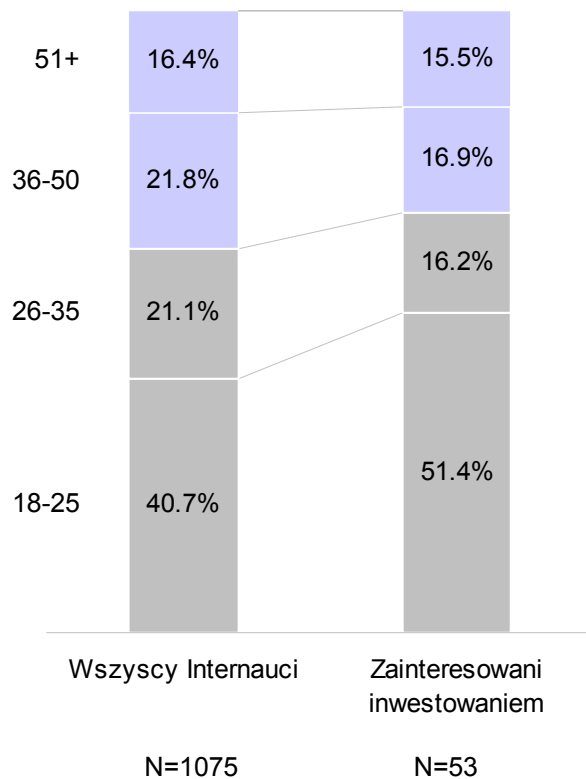
Oczekiwania wobec serwisu pożyczek społecznych

Załączniki

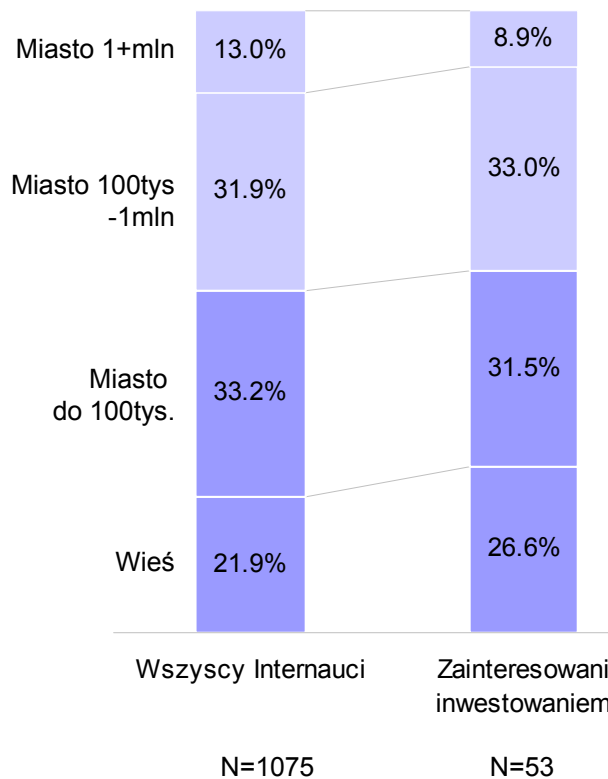
Na tle wszystkich internautów potencjalni inwestorzy dysponują relatywnie wyższym dochodem na członka rodziny, mimo iż wiele jest wśród nich osób młodych i pochodzących z mniejszych miast i wsi

Profil demograficzny

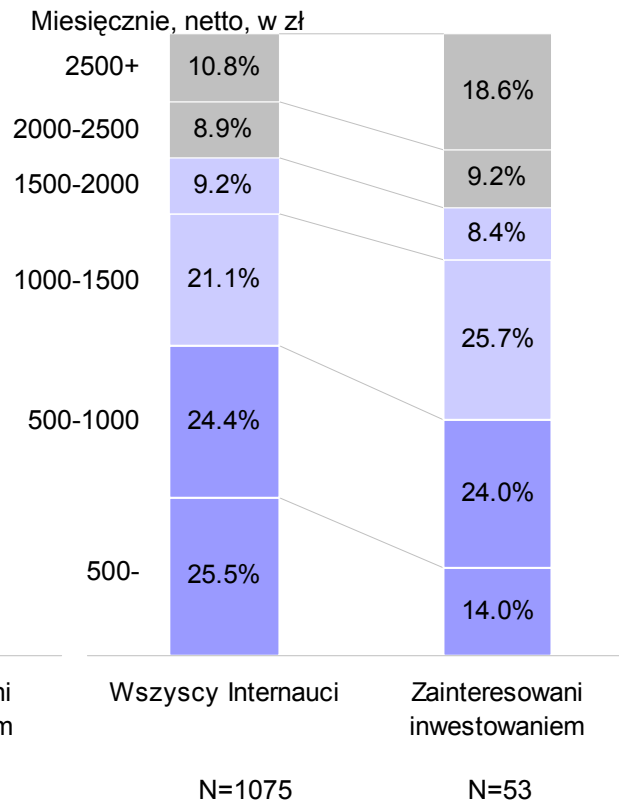
Wiek



Miejsce zamieszkania



Dochód na członka rodziny

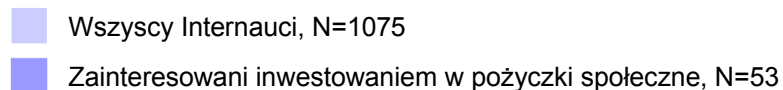
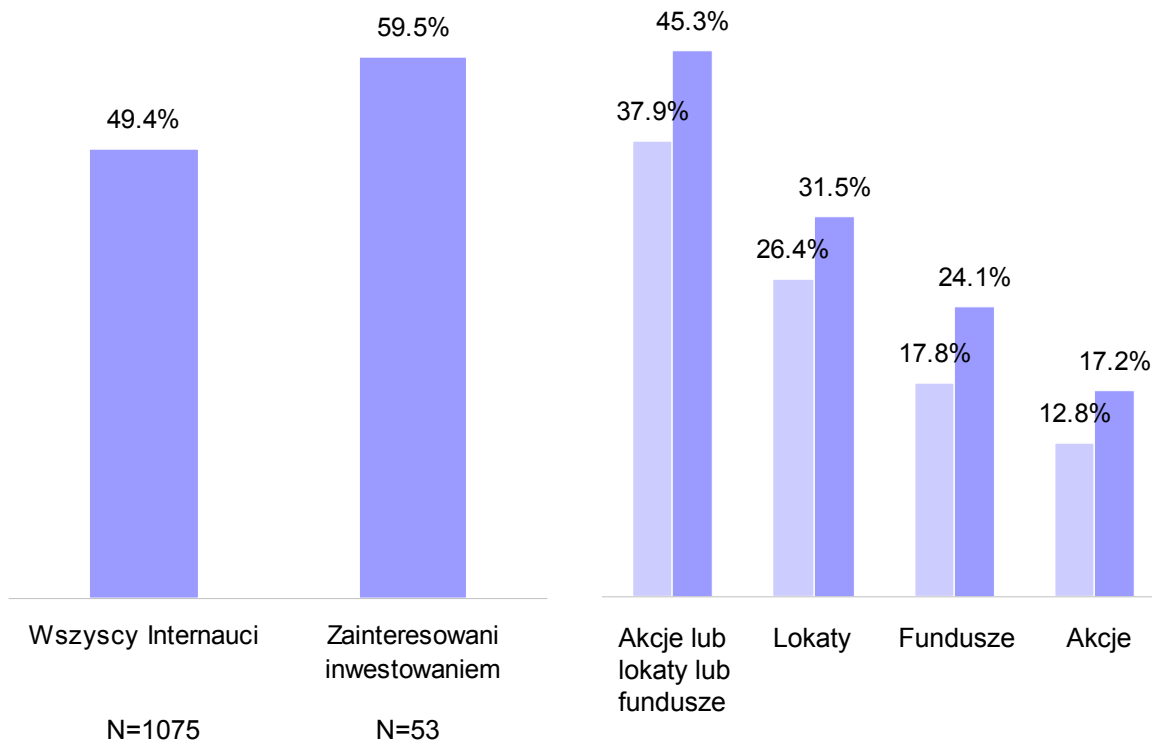


Potencjalni inwestorzy w porównaniu do Internautów częściej posiadają rachunek bankowy oraz produkty oszczędnościowe

Korzystania z usług bankowych

Rachunek bieżący

Produkty oszczędnościowe

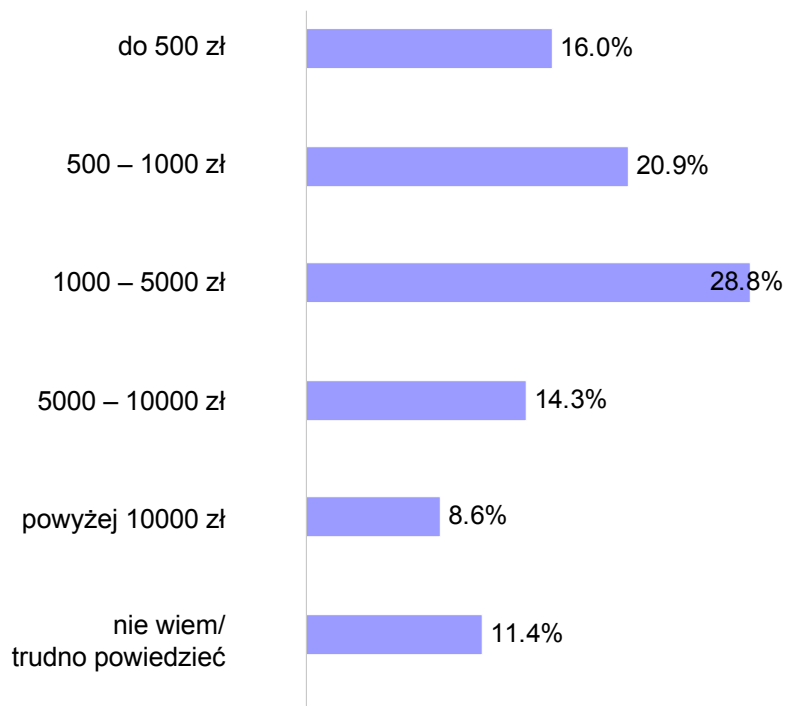


Większość zainteresowanych jest inwestycją do 5000 złotych, które najchętniej pożyczyliby rodzinie i bliskim znajomym, oraz osobom pracującym

Preferencje co do inwestycji

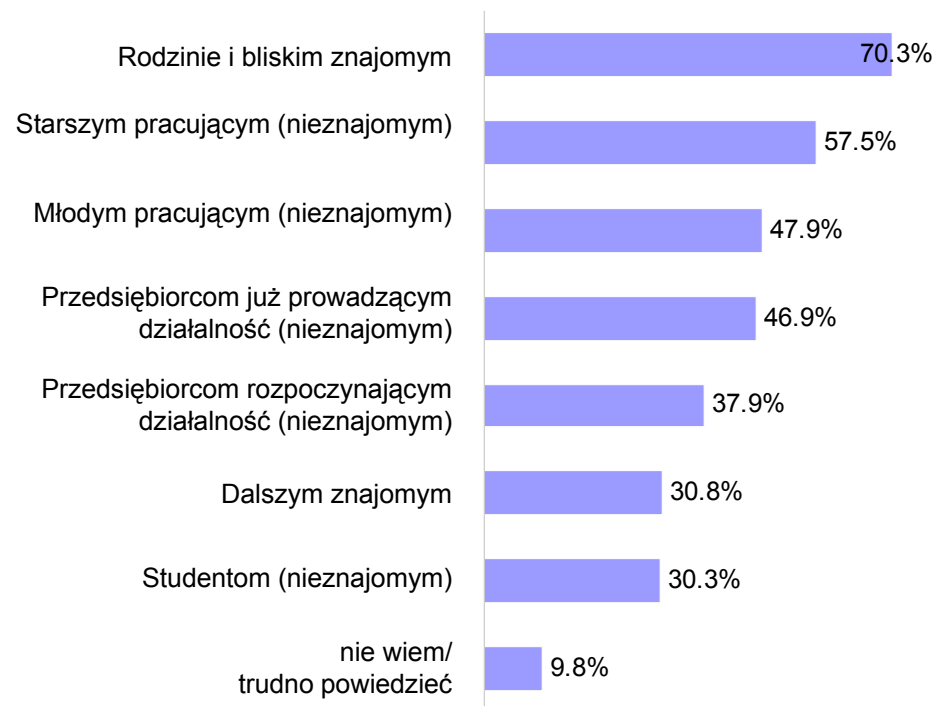
Ile gotów byłbyś zainwestować?

N=53



Komu pożyczylbyś pieniądze?

N=53

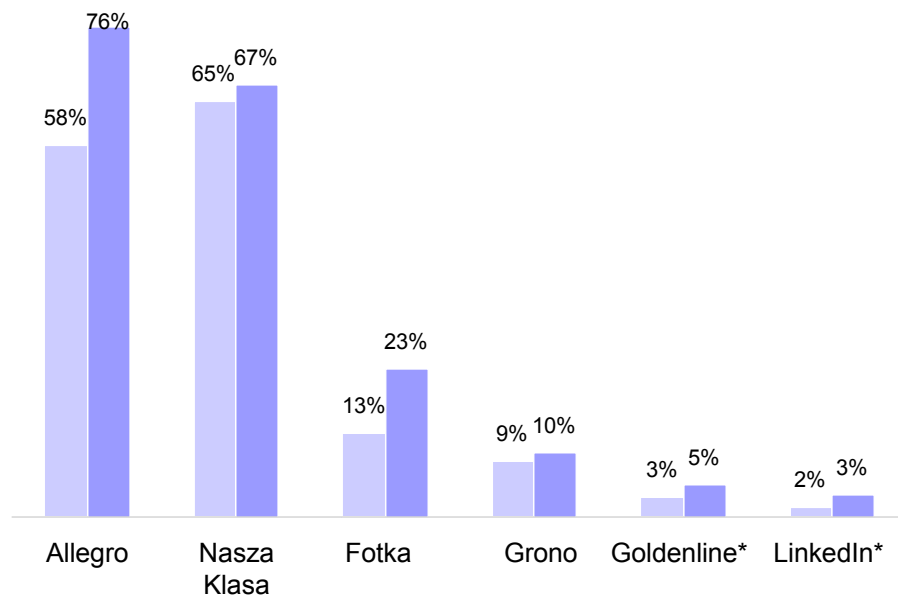


Większość potencjalnych inwestorów aktywnie korzysta z Allegro i Naszej Klasy

Sieci społeczne i Allegro

Aktywni użytkownicy innych serwisów

% jaki w danej grupie stanowią użytkownicy odwiedzający przynajmniej raz w tygodniu następujące serwisy



- Allegro ma większy niż średnia odsetek zainteresowanych inwestowaniem, w rezultacie bardzo wysoki udział w grupie potencjalnych inwestorów
- Popularność Naszej Klasy jest znacznie wyższa wśród potencjalnych inwestorów, niż pożyczkobiorców
- Stosunkowo wysoki udział osób zainteresowanych inwestowaniem ma także fotka.pl

* uwaga – relatywnie mała liczba respondentów

■ Wśród wszystkich Internautów, N=1075

■ Wśród zainteresowanych inwestowaniem w pożyczki społeczne, N=53

Źródło: gemiusAdHoc, kwiecień 2008

Copyright © 2008 Accenture All Rights Reserved.

Agenda

Na czym polegają pożyczki społeczne?

Zainteresowanie pożyczkami społecznymi

Obawy i nadzieje związane z pożyczkami społecznymi

Profil pożyczkobiorcy

Profil inwestora

Oczekiwania wobec serwisu pożyczek społecznych

Załączniki

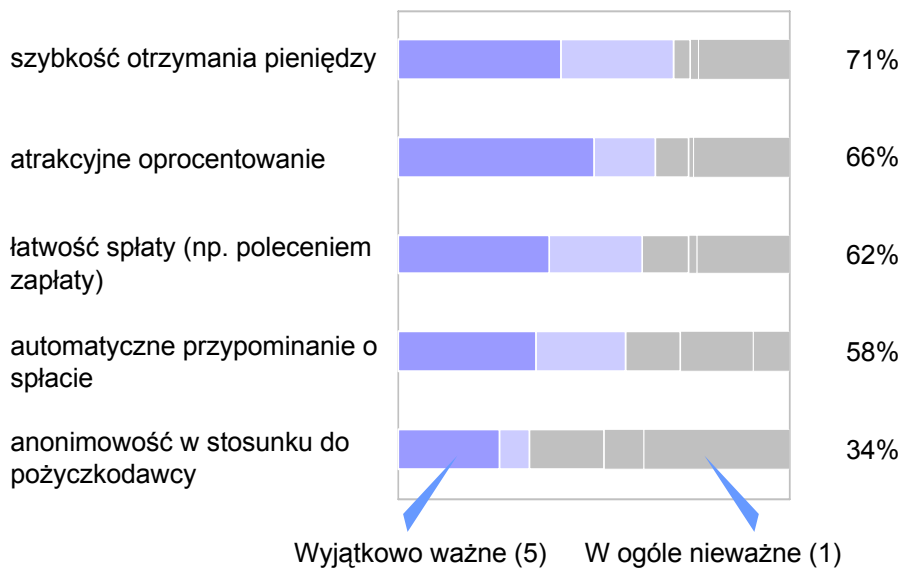
Inwestorzy oczekują w pierwszej kolejności ochrony przed wyłudzeniami, podczas gdy dla pożyczkobiorców ważna jest szybkość i oprocentowanie

Oczekiwane funkcjonalności portalu

Pożyczkobiorcy

N=110

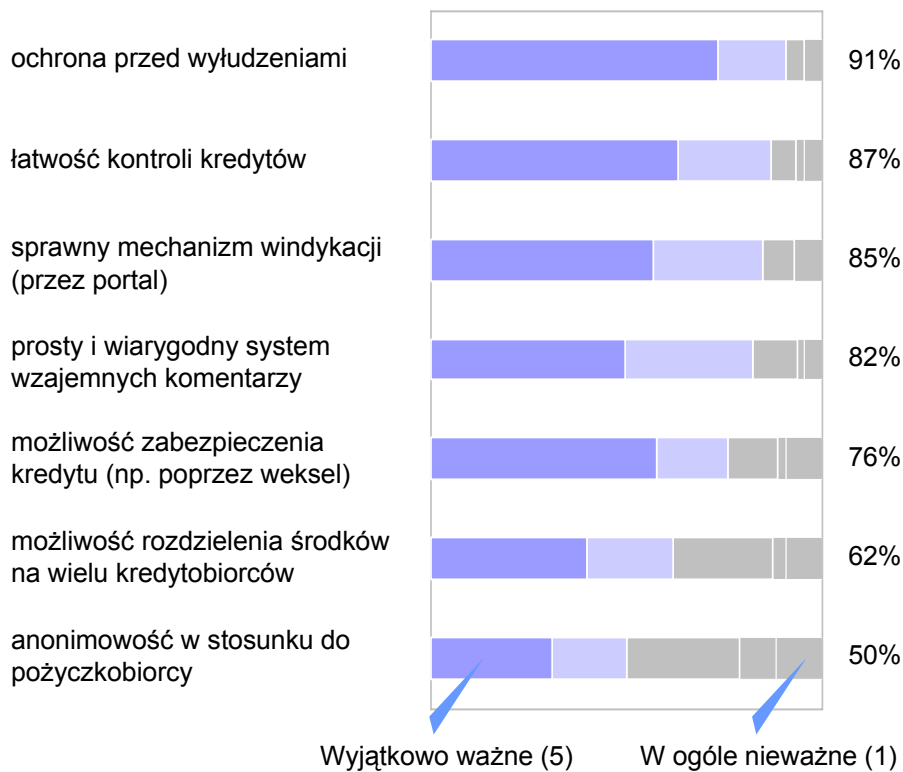
Ważne¹



Inwestorzy

N=53

Ważne¹



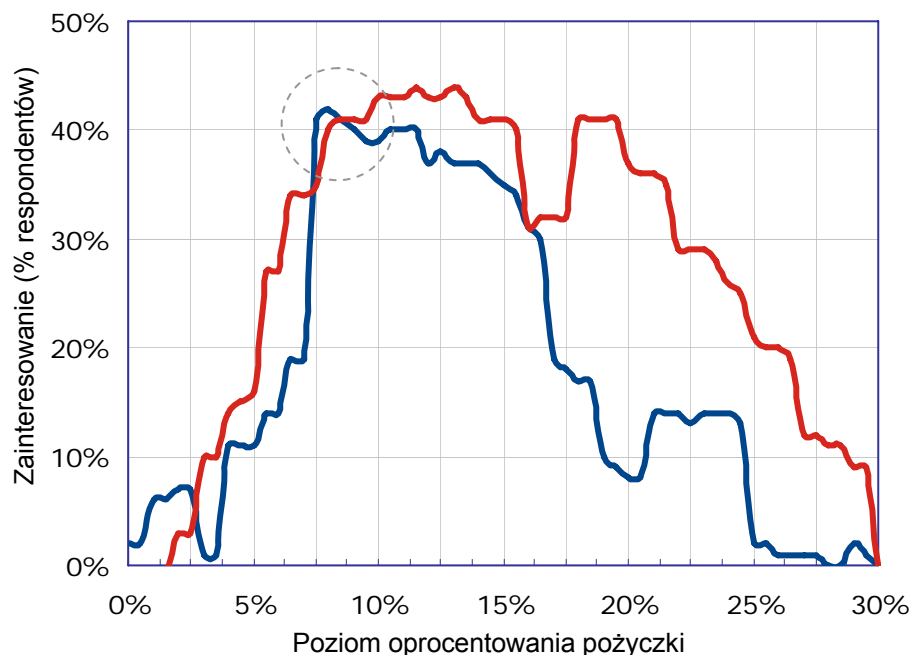
¹ Udział ocen 5 i 4 („wyjątkowo ważne” i „ważne”)

Według analizy wrażliwości cenowej respondentów, optymalny poziom oprocentowania znajduje się znacząco poniżej obecnego średniego oprocentowania pożyczek społecznych

Oczekiwane co do oprocentowania

Analiza wrażliwości cenowej

Odsetek respondentów, którzy nie wykluczyli danego poziomu oprocentowania jako zbyt niskiego lub zbyt wysokiego



- Zainteresowani pożyczką, N=110
- Zainteresowani inwestowaniem, N=53

Komentarze

- Potencjalni inwestorzy i pożyczkobiorcy określali swoje oczekiwania cenowe w czterech wymiarach; na przykład w przypadku pożyczkobiorców:
 - tak tanie, że budzące obawy
 - tanie, ale nie podejrzanie tanie
 - drogie, ale warte rozważenia
 - zbyt drogie, by brać pod uwagę
- Przy oprocentowaniu na poziomie około 10% udział potencjalnych inwestorów i pożyczkobiorców, którzy akceptują cenę jest maksymalny
- Obecny poziom oprocentowania pożyczek na polskich serwisach jest znacząco wyższy (20-25%) – potwierdza to, że w pierwszej kolejności zainteresowani są pożyczkobiorcy o większym ryzyku, którzy skłonni są zaakceptować większy koszt pożyczki

Agenda

Na czym polegają pożyczki społeczne?

Zainteresowanie pożyczkami społecznymi

Obawy i nadzieje związane z pożyczkami społecznymi

Profil pożyczkobiorcy

Profil inwestora

Oczekiwania wobec serwisu pożyczek społecznych

Załączniki

Załącznik

Metodologia

Badanie pierwotne

- Badanie zostało zrealizowane za pomocą ankiet internetowych losowo emitowanych na witrynach korzystających z bezpłatnej wersji systemu stat24 lub bezpłatnego audytu site-centric stat.pl/PBI
- Losowa emisja była przeprowadzona w okresie 15-22 kwietnia 2008 roku
- Aby dane były reprezentatywne, odpowiedzi badanych w każdej fali analizowano z wykorzystaniem wagi analitycznej, skonstruowanej na podstawie danych o płci i wieku internautów oraz o ich częstotliwości korzystania z internetu w Polsce. W przypadku 7. fali badania, dane te pochodzą z badania Omnibus PBS (I-II 2008)

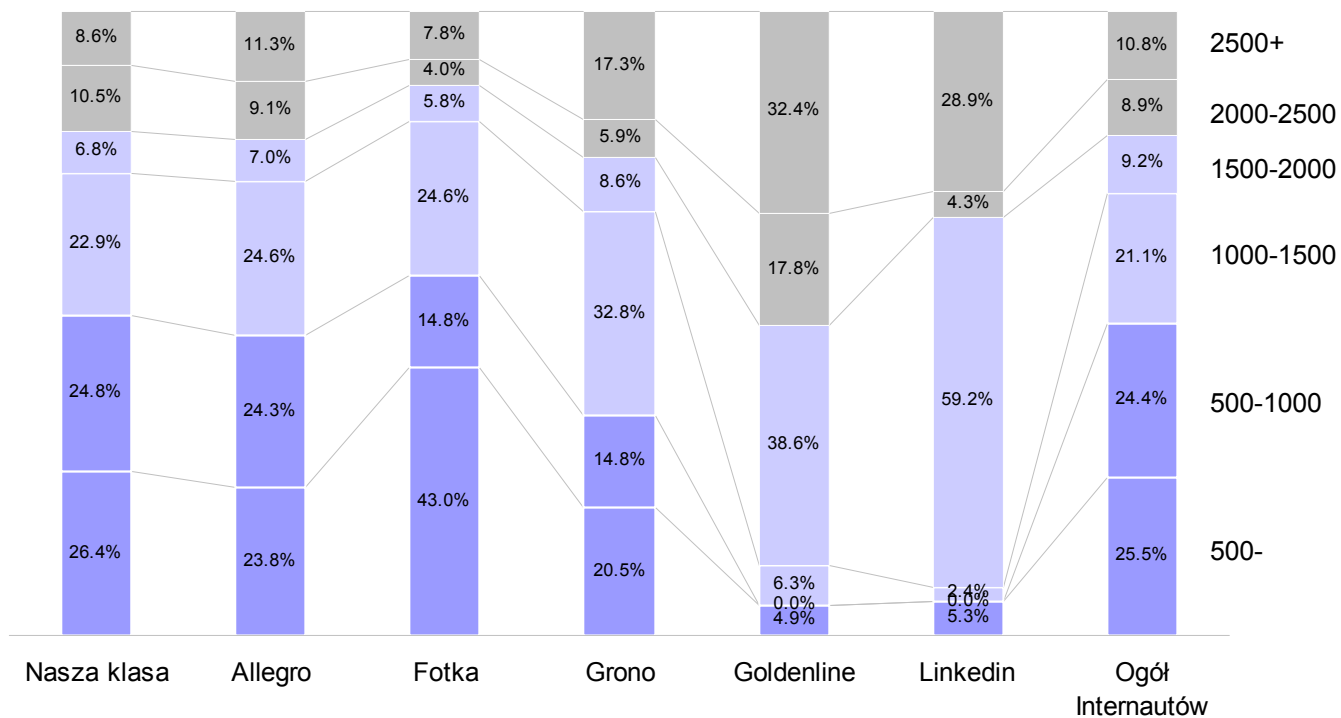
Desk research

- Accenture pozyskało dodatkowe informacje do tego raportu korzystając ze źródeł wtórnych – publicznie dostępnych raportów i artykułów, a także zwracając się bezpośrednio do serwisów w Polsce i zagranicą

Załącznik

Inne serwisy

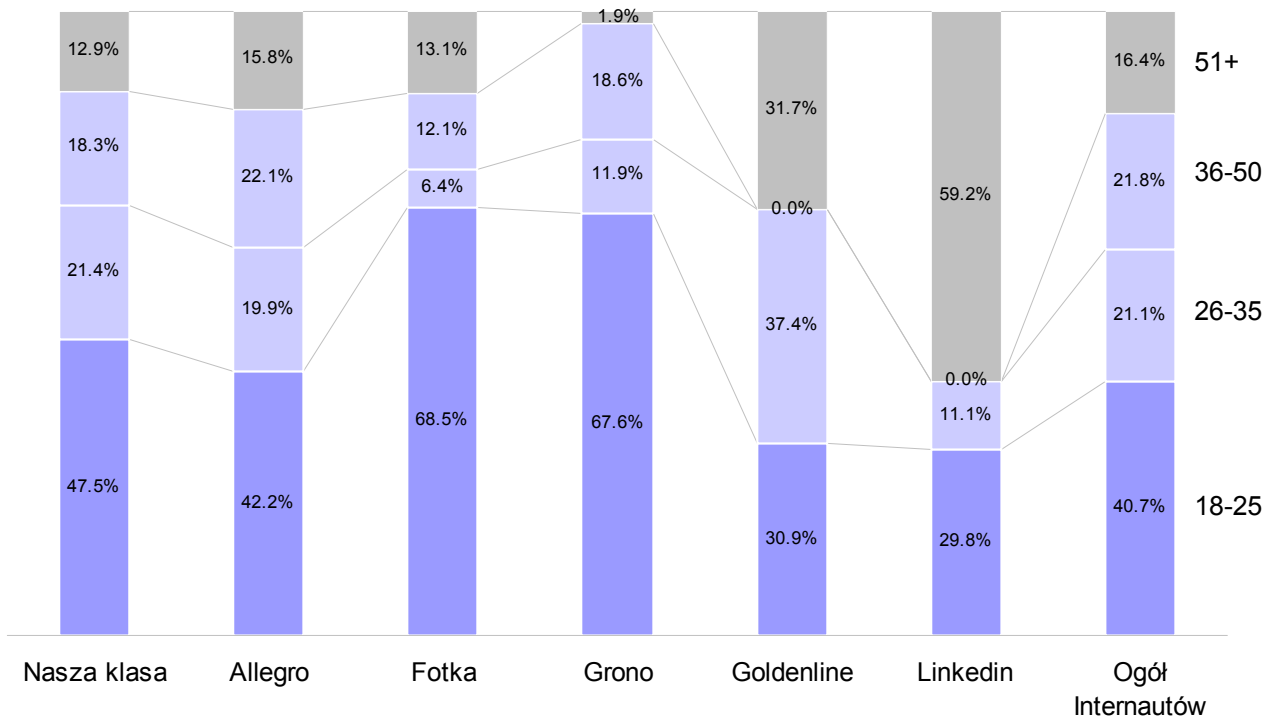
Struktura dochodu na członka rodziny, w zł



Załącznik

Inne serwisy

Struktura wiekowa

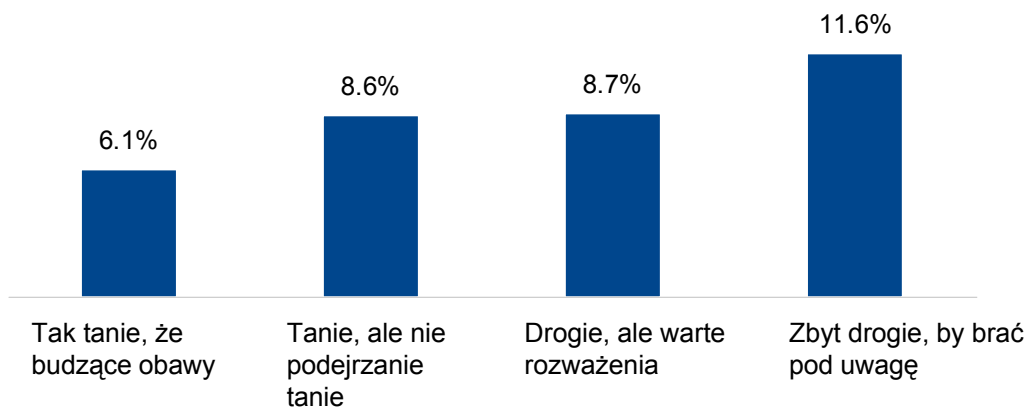


Załącznik

Wrażliwość cenowa

Potencjalni pożyczkobiorcy

Poziom oprocentowania pożyczki, zestawienie średnich, %



Załącznik

Wrażliwość cenowa

Potencjalni inwestorzy

Poziom oprocentowania pożyczki, zestawienie średnich, %



Załącznik

Informacje kontaktowe



Bartłomiej Owczarek

Telefon: +48 22 528 81 65

Email: bartlomiej@owczarek.com.pl



Sylwia Szmalec

Telefon: +48 22 874 41 00

Email: sylwia.szmalec@gemius.pl