

Historia spółki pośrednictwa kredytowego Żagiel wskazuje na możliwości rozwoju, jakie dawało pośredniczenie pomiędzy indywidualnym klientem masowym a bankiem komercyjnym w otrzymaniu kredytu konsumpcyjnego. Z rodzinnej spółki handlowej PHU Żagiel SC wykształciła się spółka Żagiel – jeden z liderów usług pośrednictwa kredytowego w Polsce.

„Początki spółki sięgają 1990 r....”

Wiatrem

Początki spółki Żagiel sięgają 1990 r., kiedy to w grudniu Leszek Podkański, Maria Podkańska i Elżbieta Żagiel utworzyli ŻAGIEL Przedsiębiorstwo Handlu i Usług SC z siedzibą w Lublinie, biorąc nazwę spółki od nazwiska Elżbiety Żagiel. Spółka zajmowała się detalicznym i hurtowym handlem sprzętem AGD i RTV, które na początku transformacji polskiej gospodarki były pożądane przez Polaków. Dlatego w 1991 r. spółka rozpoczęła finansowanie Systemu Sprzedaży Ratalnej Żagiel ze środków własnych i kredytów zaciąganych w bankach na spółkę. Działalność taka mogła być poszerzana tylko w ograniczonym zakresie, a więc ograniczała możliwości rozwoju i zwiększania obrotów spółki handlowej, a z drugiej strony była ryzykowna, ponieważ nie było podmiotu, który mógłby przejąć ryzyko lub z którym można byłoby się tym ryzykiem podzielić. Biorąc pod uwagę wady tak funkcjonującego systemu ratalnego, w 1992 r. pozyskano do współpracy w Wschodnim Bank Cukrownictwa i Bank Przemysłowo-Handlowy SA. Limitowanie kwot udzielanych kredytów przez banki skutkowało poszukiwaniem nowych partnerów do biznesu ratalnego – w 1993 r. następuje nawiązanie współpracy z Pierwszym Poznańskim Bankiem Invest-Bank oraz Kredyt Bankiem. Rozpoczyna się dynamiczna budowa sieci pośrednictwa kredytowego, powstają oddziały w Ostrołęce, Szczecinie i Siedlcach.

Dynamiczny rozwój działu spółki PHU, Żagiel zajmującego się obsługą finansową Systemu Sprzedaży Ratalnej Żagiel sprawił, że działalność pośrednictwa kredytowego stała się odrębna wobec działalności handlowej. Dynamicznie rozwijające się inne obszary aktywności gospodarczej spółki również stały się samodzielne. Dlatego w 1995 r. podjęto decyzję o powołaniu

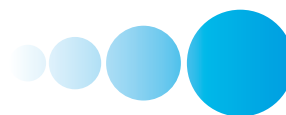
do życia kilku spółek specjalizujących się w różnych dziedzinach działalności – powołano również spółkę Żagiel sp. z o.o., która w ramach grupy zajęła się pośrednictwem kredytowym. Kolejne lata rozwoju spółki Żagiel przynoszą zwiększanie zakresu terytorialnego działania, zwiększanie liczby współpracujących z pośrednikiem punktów handlowych, oferujących kredyt ratalny Żagla, zwiększenie liczby pracowników. W 2000 r. Żagiel sp. z o.o. ulega przekształceniu w spółkę akcyjną. W związku z planowanym dalszym rozwojem firmy i umocnieniem jej pozycji na rynku pośrednictwa kredytowego w Polsce, wobec nasilającej się konkurencji, zostały podjęte działania mające na celu znalezienie partnera strategicznego dla spółki Żagiel. Okazał się nim ogólnopolski, sieciowy bank komercyjny, który współpracował z pośrednikami lokalnymi i ogólnopolskimi – Kredyt Bank, któremu wówczas prezesował Stanisław Pacuk. W sierpniu 2000 r. podpisana została umowa, na mocy której Kredyt Bank objął 26% udziałów w kapitale akcyjnym Żagiel SA. W 2001 r. Kredyt Bank nabywa pozostały pakiet akcji spółki Żagiel SA, która zostaje przyłączona do Grupy Kapitałowej Kredyt Banku. Od tego momentu następuje proces przenoszenia całej działalności pośrednictwa kredytowego prowadzonej przez Kredyt Bank do Żagiel SA.

W 2005 r. Żagiel SA zmienia swój logotyp. Modyfikacja ta jest powiązana ze zmianami w wizualizacji korporacyjnej Kredyt Bank SA. Dzisiaj sieć dystrybucji Żagiel obejmuje blisko 300 placówek w całym kraju. Ponad 30 tys. sklepów oferuje sprzedaż w Systemie Ratalnym Żagiel. W 2006 r. spółka rozpoczęła budowę nowoczesnej sieci dystrybucji pod nazwą Kredyt Punkt, charakteryzującej się pełną ofertą produktową oraz ujednol-

conymi standardami wizualizacji zewnętrznej i jakości obsługi. Każdego roku z usług Żagiel SA korzysta ok. 1 miliona Polaków. Zmianie uległa też struktura przychodów pośrednika kredytowego – przychody ze sprzedaży ratalnej stanowiły ponad 85 %, a resztę – ze sprzedaży pożyczek gotówkowych i kart kredytowych. – W ciągu najbliższych trzech lat chcemy osiągnąć udział tych produktów w przychodach Żagla na poziomie 50%” – mówi Michał Oziembło. Spółka planuje szybki rozwój consumer finance.

Budowana przez Żagiel w ciągu ostatniego roku nowa sieć dystrybucji pod nazwą Kredyt Punkt wpłynęła na zwiększenie dynamiki sprzedaży przede wszystkim kredytów gotówkowych. Dzisiaj podstawową działalnością spółki jest pośrednictwo w sprzedaży kredytów i pożyczek detalicznych oraz w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Kredyt Banku oraz Grupy WARTA SA. Za jego pośrednictwem sprzedawane są również produkty ubezpieczeniowe Grupy WARTA SA. Przez lata swojej działalności firma zbudowała silną pozycję w obszarze sprzedaży ratalnej. Żagiel prowadzi działalność poprzez sieć oddziałów, przedstawicieli oraz sklepów współpracujących, dzięki czemu jest jednym z największych graczy na rynku consumer finance w Polsce. Kompleksową obsługę kredytobiorców gwarantuje profesjonalne Centrum Obsługi Klientów. Firma posiada również nowoczesne centrum telefonicznej sprzedaży produktów. Jednym z celów Kredyt Banku realizowanych w 2007 r. jest reorganizacja i rozwój pionu consumer finance w oparciu o dotychczasową współpracę ze spółką Żagiel oraz doświadczenia i know-how głównego akcjonariusza Kredyt Banku S.A. – Grupy KBC. Rok 2006

w Żagiel



przyniósł zmianę w strukturze sprzedaży spółki. Skutecznie udało się wprowadzić na rynek dwa nowe produkty: pożyczkę gotówkową i kartę kredytową. Żagiel SA będzie umacniał swoją pozycję na rynku kart kredytowych.

W grudniu 2006 r. Rada Nadzorcza Kredyt Banku powołała Michała Oziembło, prezesa zarządu spółki Żagiel SA, na stanowisko wiceprezesa zarządu banku odpowiedzialnego za pion Consumer Finance. Jest on odpowiedzialny za opracowanie i wdrożenie strategii i polityki consumer finance, opracowanie procesów i procedur, modelowanie ryzyka kredytowego oraz za odzyskiwanie należności detalicznych oraz obszar informatyki, związany z obsługą consumer

finance w ramach Grupy Kapitałowej Kredyt Banku.

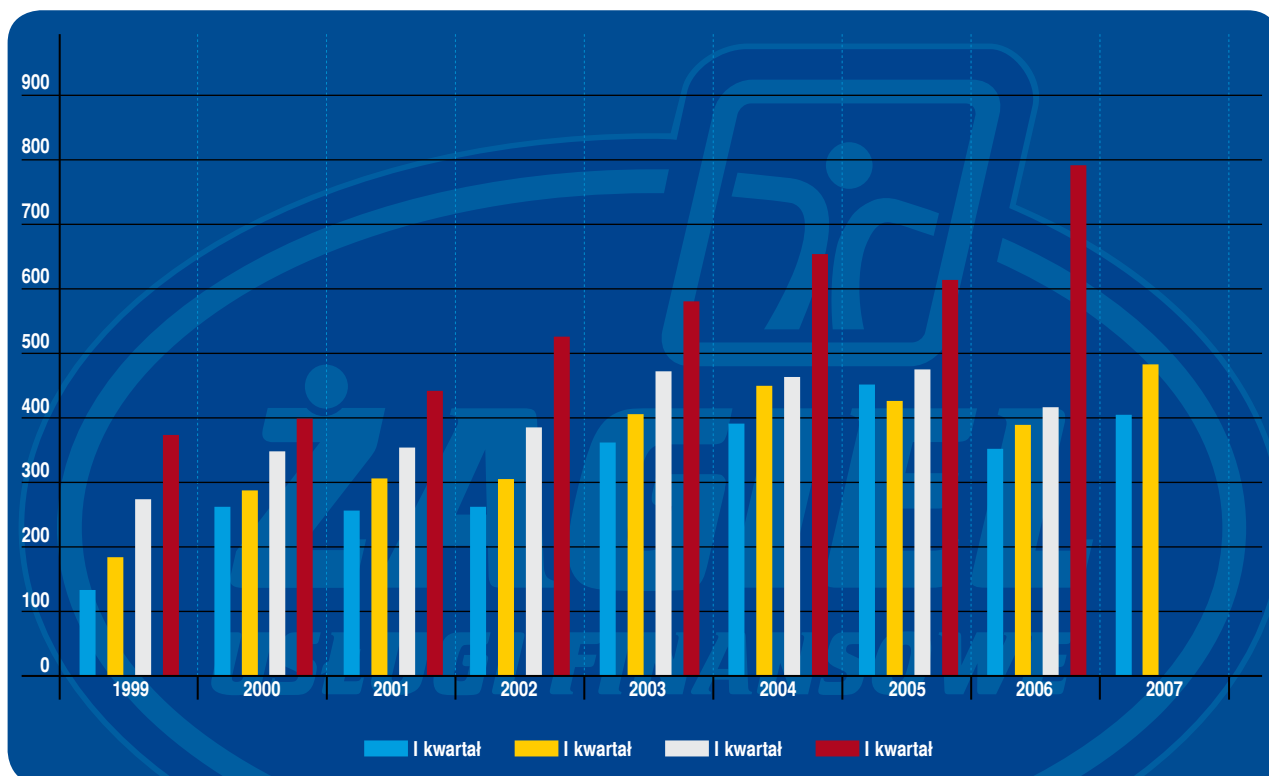
Historia spółki Żagiel przedstawia obraz typowej dla instytucji pośrednictwa kredytowego integracji z dostawcą środków na finansowanie akcji kredytowej pośrednika – bankiem. W tym przypadku to bank był przejmującym akcje pośrednika. Kilkanaście lat rozwoju spółki Żagiel wskazuje na wysoką atrakcyjność dochodową niszy, którą wybrali twórcy spółki, jaką jest obsługa kredytowa masowego klienta w miejscu dokonywania przez niego zakupów. Jako jeden z głównych pośredników kredytowych spółka Żagiel ukazała bankom komercyjnym w Polsce wysoką zyskowność rynku consumer finance. Początkowa współpraca

Kredyt Banku ze spółką Żagiel oparta na umowie o współpracy, przerodziła się w silny związek kapitałowy. Sprzedaż praktycznie jednego produktu do 2006 r. – kredytu ratalnego – znalazła odzwierciedlenie w prawie stałych wynikach sprzedażowych spółki w latach 2003–2006. Wprowadzenie do oferty pożyczki gotówkowej i karty kredytowej, które są produktami kredytowymi cieszącymi się obecnie największą popularnością, rozwój stacjonarnej sieci placówek Kredyt Punkt i nacisk Kredyt Banku i jego właściciela na rozwój segmentu consumer finance w ramach Grupy Kapitałowej, zapewne znajdzie swoje odzwierciedlenie w wynikach spółki w następnych latach.

Krzysztof Waliszewski

••• Autor jest doktorem Wydziału Ekonomii Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. Przygotowuje rozprawę doktorską pod opieką merytoryczną prof. dr. hab. Alfreda Janca.

Wartość akcji kredytowej spółki Żagiel w poszczególnych kwartałach lat 1999–2007 w mln PLN



Źródło: opracowanie własne na podstawie informacji z Żagla