

Kongres Przemysłu Opakowań, MTP, Poznań, 26.09.2023 r.

Miejsce Polski na europejskiej mapie rynku opakowań

Maciej Nałęcz

Santander Bank Polska S.A.

Maciej.Nalecz@Santander.pl / Opakowania@Santander.pl



4,1%

4,1%
Udział Polski
w unijnym
PKB

9,8%
udział w
nakładach
na środki
trwałe

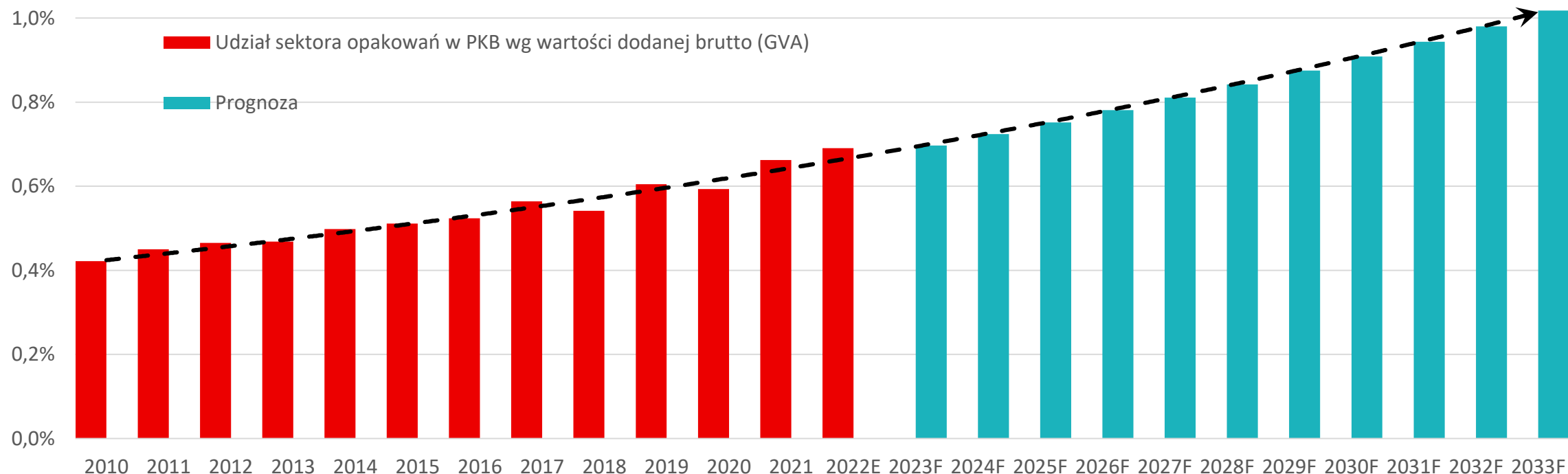
14,5% udział
wg liczby
pracowników

8,5% udział w
obrotach
sektora
(EUR)

+2,6 p.p.
wzrost
udziału w
wartości
dodanej
sektora

W 10 lat wartość sektora wzrośnie do 180 mld PLN?

Udział branży opakowań w PKB Polski wg wartości dodanej brutto (%)



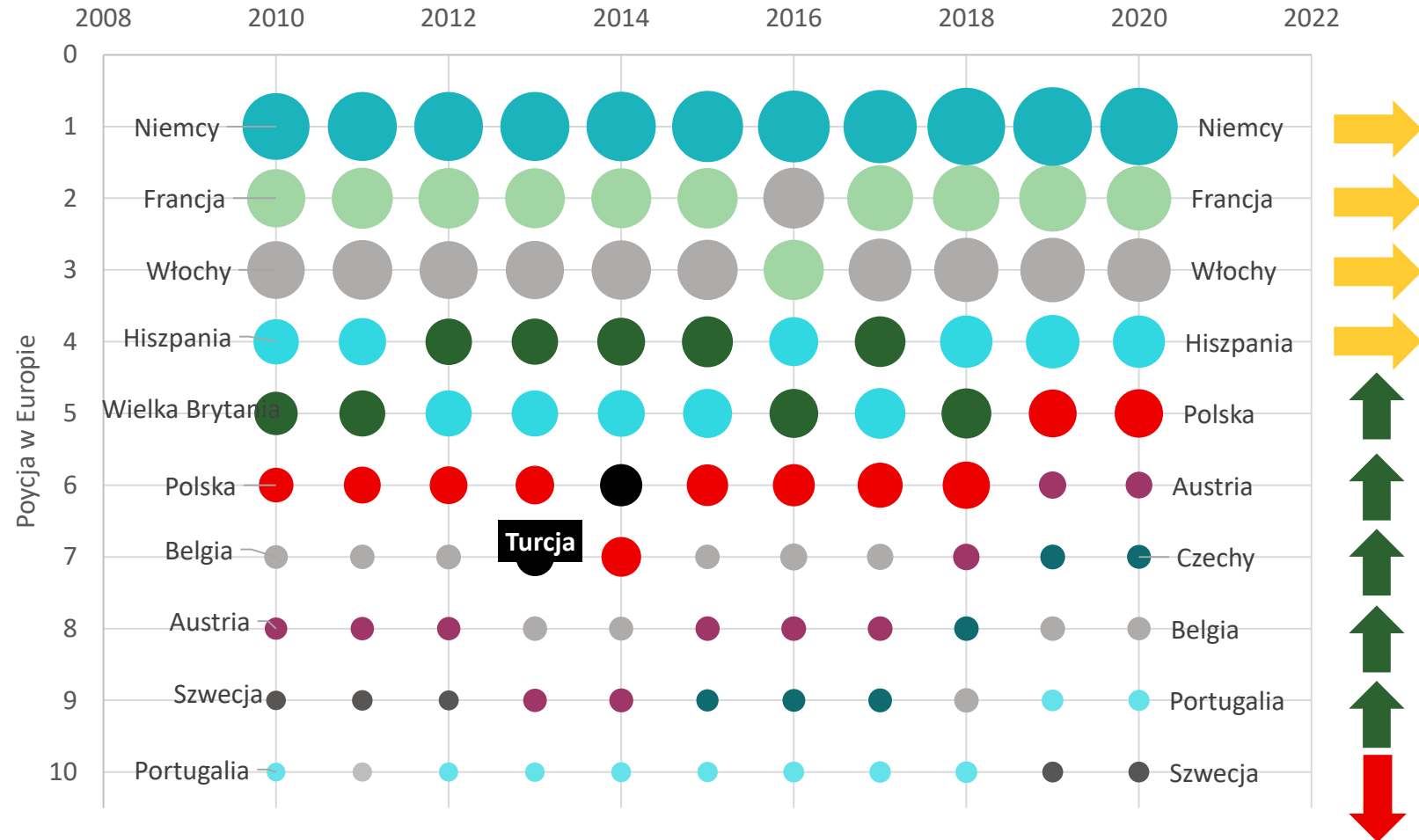
Źródło: GUS, Eurostat, obliczenia Santander

- Wg obrotów firm, udział branży opakowań w PKB Polski to ok. 2,3%.
- Bardziej miarodajne podejście – wg GVA – wskazuje nam na 0,7% PKB.
- Jeżeli branża utrzyma historyczne tempo wzrostu, za dekadę wartość produkcji sprzedanej sektora opakowań może sięgnąć nawet 180 mld PLN.
- Będzie to jednak dla firm dużym wyzwaniem biorąc pod uwagę rosnącą świadomość konsumentów i skomplikowanie otoczenia regulacyjnego.

Polska systematycznie pnie się w unijnym rankingu

- Polska na przestrzeni dekady 2010-2020 awansowała na 5. pozycję w rankingu unijnych producentów opakowań.
- Nie bez znaczenia pozostają rynki Wielkiej Brytanii, czy Turcji – jednak nie ma tu dużego dystansu do Polski.
- Udział TOP4 rynków historycznie oscylował blisko 60% unijnych obrotów.
- Poza Polską trudno szukać znaczących producentów na rynku unijnym.

Top 10 producentów opakowań w Europie wg przychodów (mln EUR)

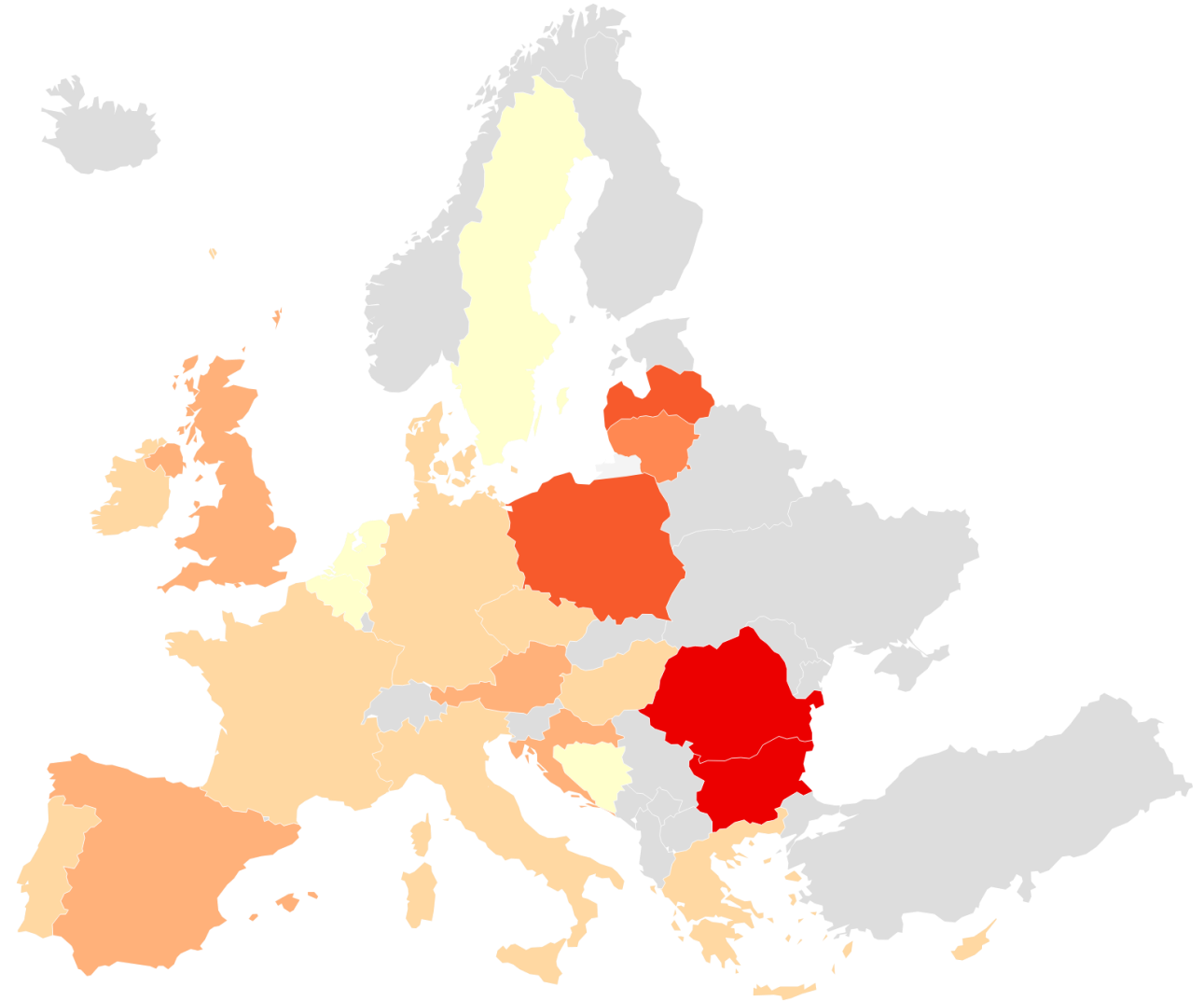
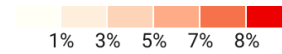


Źródło: Eurostat, obliczenia Santander

Centrum rozwoju branży opakowań leży w CEE

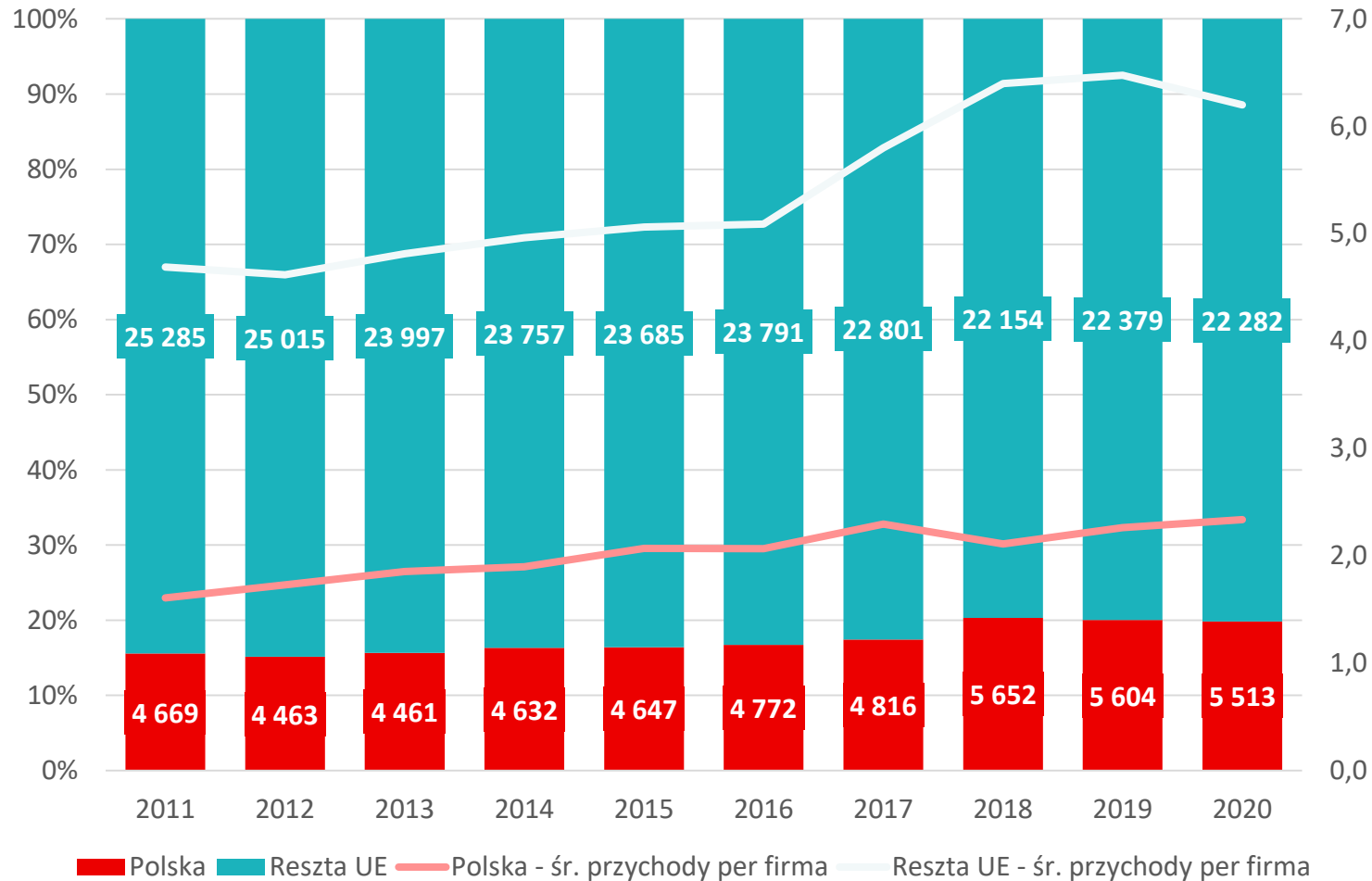
- W gronie największych producentów obroty firm nie notowały wyraźnego wzrostu:
 - Niemcy – 2,8% rocznie,
 - Francja – 1,7%% rocznie,
 - Włochy – 1,9% rocznie,
 - Hiszpania – 3,2% rocznie,
 - **Polska – 7,7% rocznie**
- Szybki wzrost i duża skala oznaczają ekspansję na nasyconym, europejskim rynku.
- Na przestrzeni dekady spadał udział producentów m. in. z Francji.

Skumulowana roczna stopa wzrostu obrotów na głównych rynkach Europy (2015-2020)



Nowe wyzwania wymagają efektów skali - konsolidacji

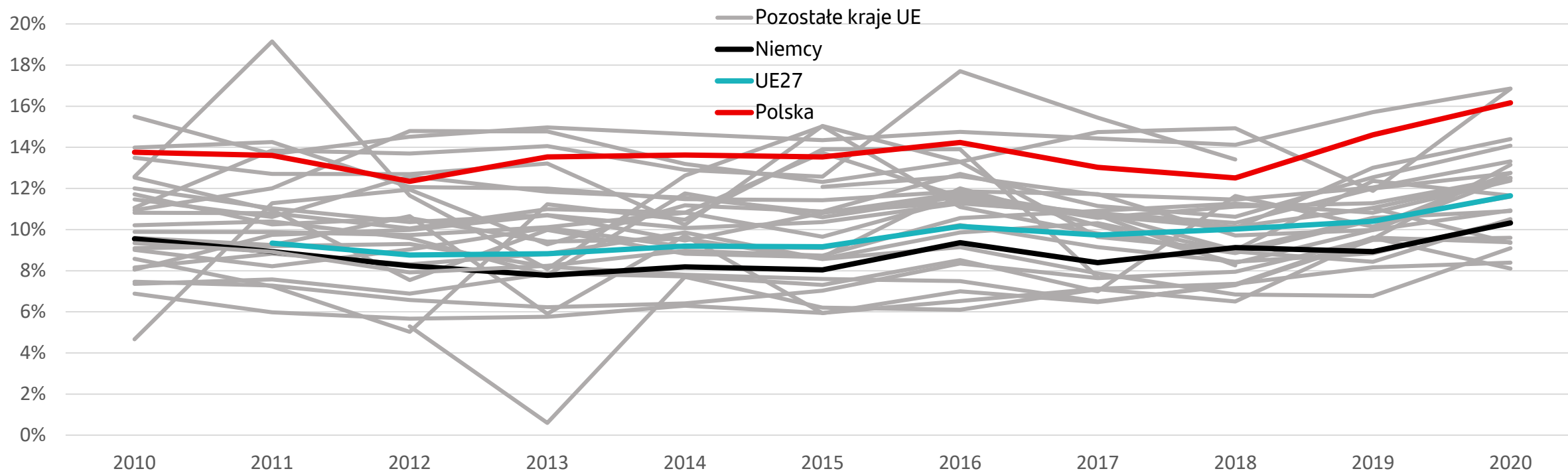
Udział i liczebność firm z sektora opakowaniowego w Polsce i pozostałych krajach UE (szt.)



- Pod względem liczebności firm rynek Polski stanowi ewenement na skalę całej Europy i idzie „pod prąd”.
- Firmy w Polsce są średnio 60-70% mniejsze od swoich zagranicznych konkurentów.
- Od 2017 obserwujemy przyspieszoną konsolidację sektora w UE, trend ten w Polsce jest dużo słabszy.
- Wobec rosnącej presji regulacyjnej i konkurencyjnej, łatwiej jest działać firmom o zdywersyfikowanym portfolio produktowym i szerokim spektrum odbiorców.
- Największy udział w UE pod względem liczebności notujemy w segmencie opakowań z tworzyw sztucznych (23,2%).
- Największy wzrost dotyczył segmentu opakowań z papieru i tektury.

Firmy z Polski w gronie liderów efektywności kosztowej

Średnia marża zysku operacyjnego brutto (%)

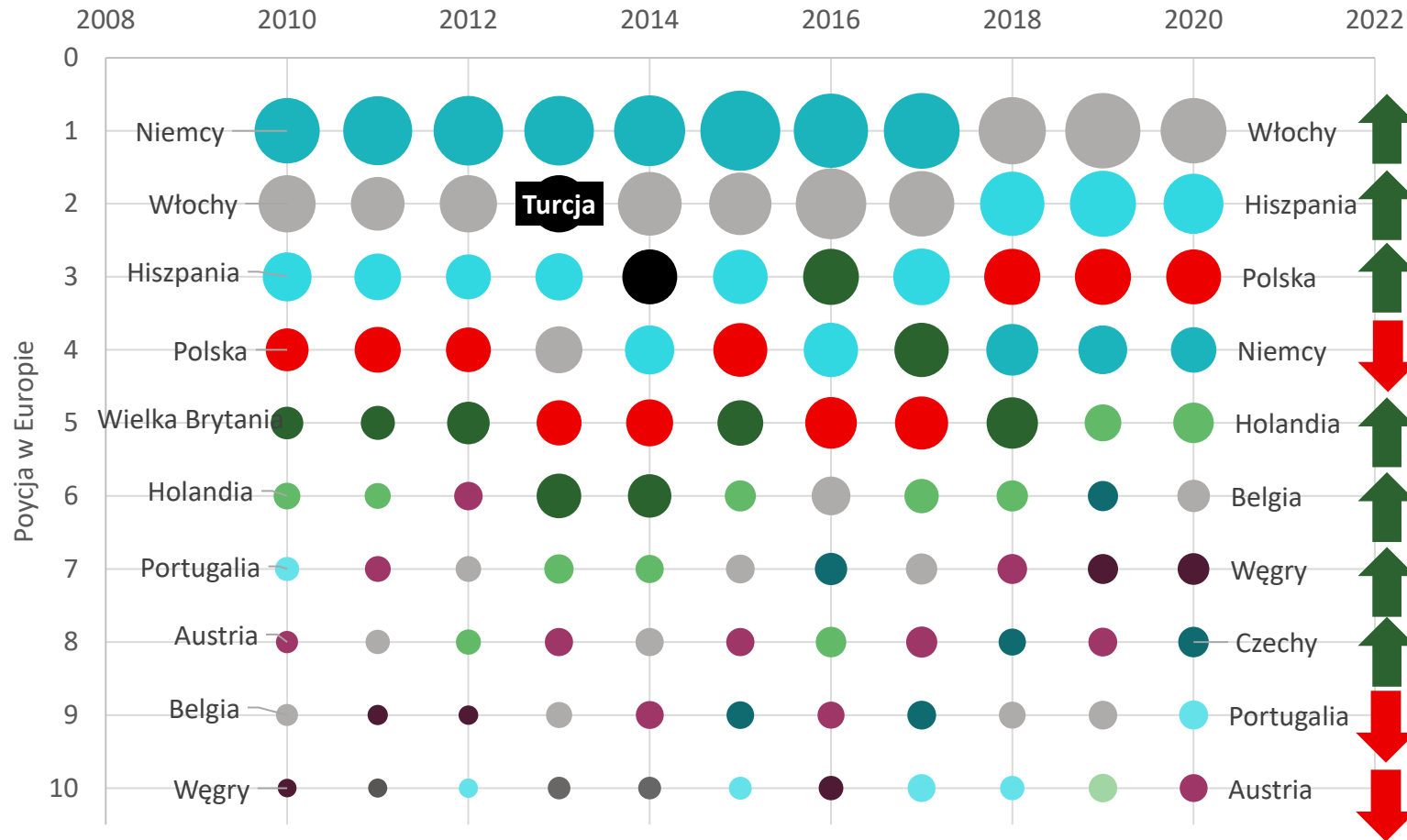


Źródło: Eurostat, obliczenia Santander

- Duże firmy są w stanie dokonać większych inwestycji w automatyzację i standaryzację procesów produkcji.
- Producenci z Polski, Bułgarii i Portugalii wymykają tym regułom – relatywnie niskie koszty pracy i znaczne nakłady inwestycyjne to przepis na sukces branży.
- Historycznie firmy w Polsce notowały marże na poziomie ok. 13-16% vs 9-12% średniej unijnej i 8-10% w Niemczech.
- Pandemiczne rozregulowanie cen surowców i rosyjska agresja na Ukrainę mogły wywrócić te trendy do góry nogami.

Nowoczesny park maszynowy recepturą na sukces?

Top 10 producentów opakowań w Europie wg nakładów inwestycyjnych na maszyny i urządzenia (mln EUR)



- Pozycja lidera pod względem obrotów wcale nie musi przekładać się na największą wartość inwestycji.

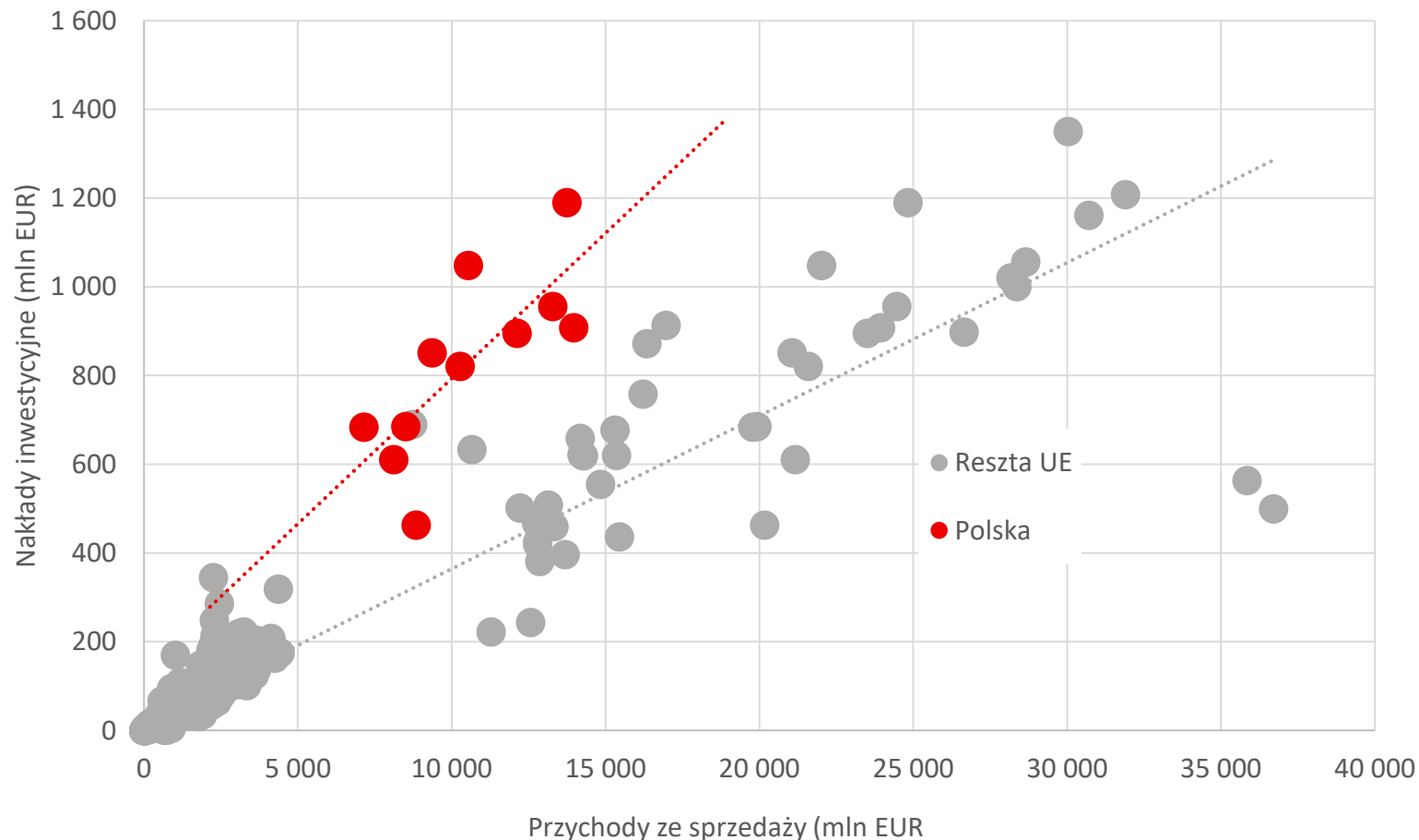
- Udział TOP5 rynków pod względem inwestycji oscyluje w okolicach 70-80% inwestycji sektora w całej Unii (czyli duży udział jednak mogą więcej).

- Inwestycje zdecydowanie wyróżniają Polskę na mapie UE przy blisko 9% europejskich nakładów na maszyny i urządzenia vs ok. 8-8,5% udział w przychodach/wartości dodanej.

Źródło: Eurostat, obliczenia Santander

Wsparcie środkami unijnymi zmienia obraz inwestycji

Nakłady inwestycyjne na maszyny i urządzenia vs przychody firm opakowaniowych (mln EUR)



Źródło: Eurostat, obliczenia Santander

- Modelowa zależność inwestycji w relacji do przychodów przebiega dla Polski wyraźnie powyżej średniej unijnej.
- Jednym z wytłumaczeń może być unikalne połączenie skali, rozdrobnienia i wsparcia inwestycji środkami unijnymi.
- Utrzymanie nakładów inwestycyjnych będzie kluczowe dla podtrzymania wysokiego tempa ekspansji tak na rynku europejskim jak i poza nim.
- Dlatego firmy potrzebują jasno określonych ram regulacyjnych i czasowych w celu obniżenia ryzyka inwestycyjnego.

Wiedza to nasz kapitał – warto być na bieżąco



Opracowania analityczne Santander Bank Polska dla branży:
www.santander.pl/korporacje/rozwiwania-sektorowe/produkcja-opakowan

Maciej Natęcz

analityk ds. sektora Produkcji Przemysłowej

M: +48 665 615 384

E: maciej.nalecz@santander.pl

L: [linkedin.com/in/maciej-nalecz](https://www.linkedin.com/in/maciej-nalecz)



Opracowanie oparte na informacjach dostępnych do 1 września 2023 r.

Niniejsza publikacja przygotowana przez Santander Bank Polska S.A. ma charakter wyłącznie informacyjny. Informacje przedstawione w niniejszej publikacji nie mają charakteru porad inwestycyjnych ani doradztwa. Podjęto wszelkie możliwe starania w celu zapewnienia, że informacje zawarte w tej publikacji nie są nieprawdziwe i nie wprowadzają w błąd, jednakże Bank nie gwarantuje dokładności i kompletności tych informacji oraz nie ponosi odpowiedzialności za wykorzystywanie tych informacji oraz straty, które mogły w konsekwencji tego wyniknąć. Prognozy ani dane odnoszące się do przeszłości nie stanowią gwarancji przyszłych cen produktów, surowców lub wyników finansowych. W przypadku tej publikacji zastrzeżone jest prawo autorskie oraz obowiązuje ochrona praw do baz danych.

W sprawie dodatkowych informacji, dostępnych na życzenie, prosimy kontaktować się z: Santander Bank Polska S.A., Departament Strategii Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa, Polska, telefon 22 534 1754 (koszt wg cennika operatora), e-mail: sektory@santander.pl, www.santander.pl

Thank You.

Our purpose is to help people
and business prosper.

Our culture is based on believing
that everything we do should be:

Simple Personal Fair



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM

