



LOTOS Asphalt Sp. z o.o.

Rynek asfaltowy w Polsce i krajach ościennych

**Analiza czynników kształtujących ceny asfaltów i prognoza
na lata 2022-2023**

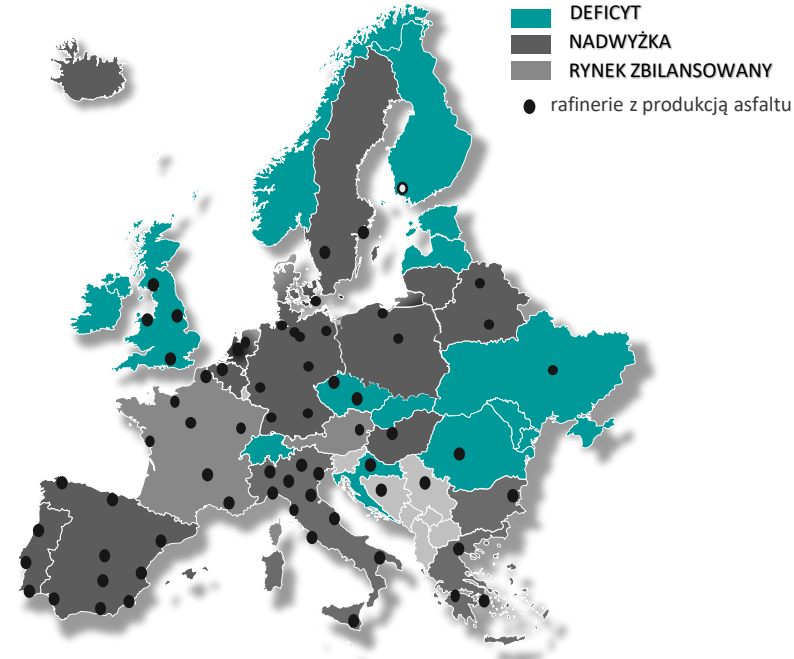
Adam Ciołkowski

Dyrektor ds. handlowych

Marzec 2022

Rynek asfaltu w Europie

- Okres intensywnych prac w branży drogowej (2020-2021)
- Wysoki popyt na asfalt w Europie środkowo-wschodniej (zwłaszcza w Rumunii)
- Napływ asfaltu z zagranicy w obliczu nadwyżek produkcyjnych
- Czasowe ograniczenia podaży – problemy techniczne rafinerii (2021)
- Zatrzymanie pracy rafinerii w Ukrainie → ograniczenie produkcji białoruskich rafinerii
- Spadek globalnych mocy produkcyjnych po raz pierwszy od 30 lat – efekt zamknięcia rafinerii w 2021 r. (S&P: ↓ 730 tys. bbl)
- Transformacja energetyczna i modernizacje rafinerii
 - Planowany pogłębiony przerób ropy w rafinerii w Możejkach
 - Zamknięcie ok. 30 rafinerii produkujących asfalt od 2008 r.



Źródło: opracowanie własne LOTOS Asfalt

Rynek asfaltu w Polsce

- Polska największym placem budowy dróg w Europie, wydatki RPBDK w 2021 r. na poziomie **15,1 mld PLN** i **426 km** oddanych dróg do użytku
- Remonty **244 km** dróg krajowych o wartości **289 mln PLN**
- GDDKiA największym beneficjentem funduszy unijnych – 87% wykorzystania (72 projekty o wart. **79,5 mld PLN**)
- Wzrost cen i kosztów realizacji inwestycji drogowych
- Wzrost nakładów na drogi i poprawę jakości istniejącej sieci drogowej – realizacja programów drogowych:
 - RPBDK – największy program drogowy w historii Polski (**292 mld PLN**)
 - Program Budowy 100 Obwodnic do 2030 (**820 km** i **28 mld PLN**)
 - Program Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej do 2024 (**2,5 mld PLN**)
 - Program Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 (**64 mld PLN**)
 - Plan budowy dróg związany z Rządowym Fund. Rozwoju Dróg
- Wzrost zużycia asfaltów modyfikowanych

Sieć dróg szybkiego ruchu w Polsce



Sieć dróg szybkiego ruchu

4 601,6 km w tym:

1 753,6 km autostrad

2 848 km dróg ekspresowych

stan na dzień 14.03.2022

Czynniki kształtujące ceny asfaltów



SUROWIEC



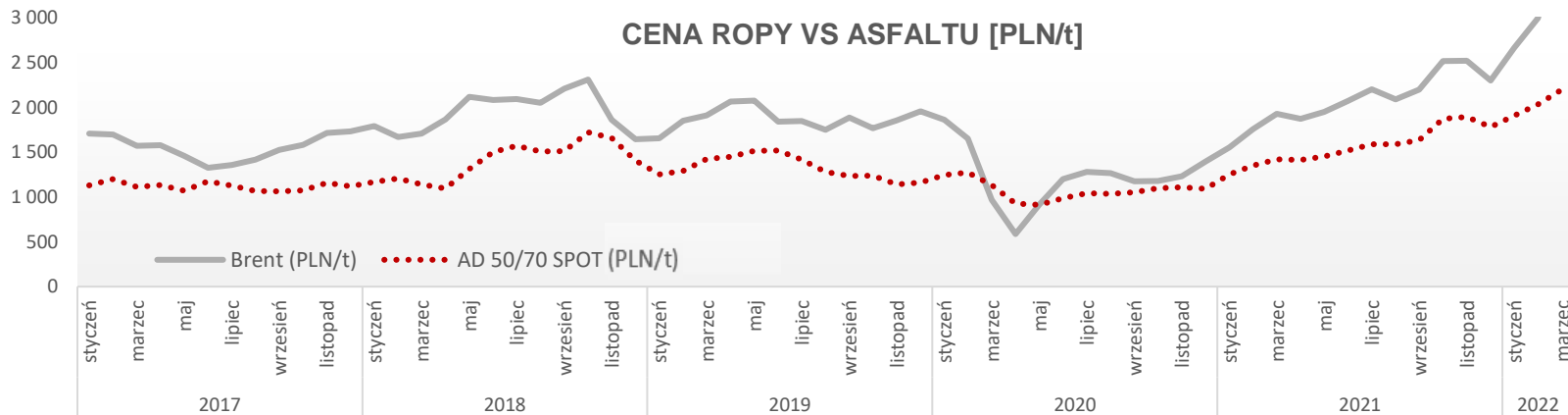
BUDOWNICTWO
INFRASTR.



SEZONOWOŚĆ



KONKURENCJA

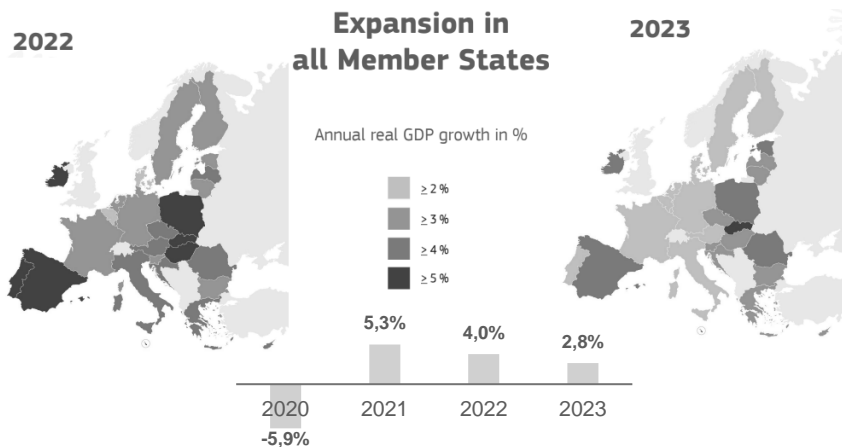


- Ożywienie gospodarki globalnej (5,5% wzrost w roku 2021)
- Globalna pandemia COVID-19 i walka z jej skutkami
- Kryzys energetyczny – wzrost cen gazu i węgla
- Niepewność na rynkach surowców (najwyższy wzrost ceny ropy od 2008 roku)
- Intensywne prace w branży drogowej

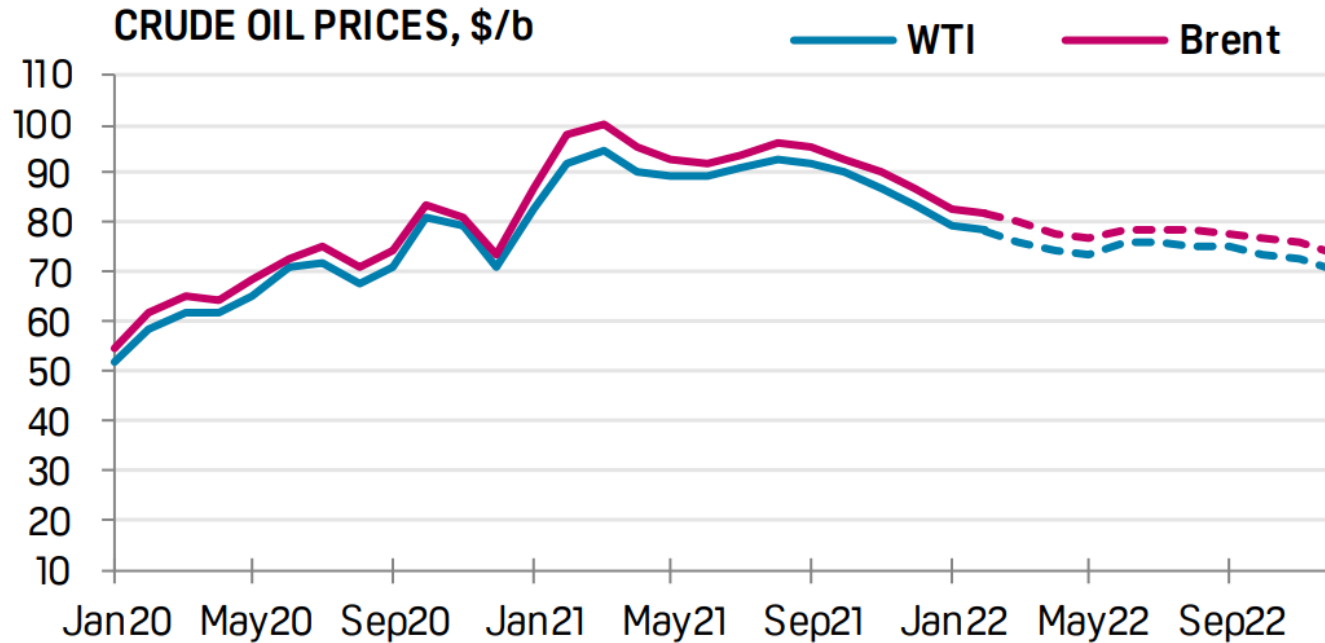
Perspektywy 2022-2023

Otoczenie makroekonomiczne

- Przewidywania niższych poziomów wzrostu gospodarczego
 - Prognoza KE dla UE: 2022 = 4,0%, 2023 = 2,8%
 - Prognoza KE dla Polski: 2022 = 5,5%, 2023 = 4,2%
 - Prognoza NBP dla Polski: 2022 = 4,4%, 2023 = 4,0%
- Brak stabilizacji na rynku - COVID-19 i sytuacja geopolityczna
- Problemy i zakłócenia w łańcuchu dostaw
- Możliwe embargo na rosyjskie surowce
- Trudne do zaprognozowania ceny ropy
- Rosnąca inflacja:
 - 2022 = 10,8%, 2023 = 9,0%, 2024 = 4,2% (bieżąca projekcja NBP z dnia 11.03.2022)
- Transformacja energetyczna – presja regulacyjna UE wymuszająca przyspieszenie zmian proekologicznych



ŚREDNIOMIESIĘCZNE CENY ROPY



Źródło: S&P Global Platts

Perspektywy 2022-2023

Rynek asfaltu w Europie

- Niepewność na rynku surowca – sytuacja geopolityczna → wysokie ceny ropy naftowej
- Transformacja sektora paliwowego – ryzyko zmniejszenia zapotrzebowania na pracę rafinerii (przekształcenia w bio-rafinerie)
- Budżet UE na lata 2021-2027
 - Transport sektorem o największej puli funduszy
 - 9% wzrost środków na finansowanie sektora transportu (z 23,5 mld EUR do 25,8 mld EUR z nowej perspektywy budżetu UE)
- Wzrost nakładów na drogi i poprawę jakości istniejącej infrastruktury drogowej
- Prognoza wzrostu konsumpcji asfaltu w Europie przy spadku podaży

Perspektywy 2022-2023

Rynek asfaltu w Polsce

- Trudny 2022 rok dla branży budowlanej w wyniku konsekwencji wojny w Ukrainie:
 - Niestabilne notowania surowca
 - Wzrost cen materiałów budowlanych i ograniczenie dostępności (wpływ na rentowność kontraktów)
 - Ryzyko opóźnień w realizacji inwestycji drogowych
 - Problemy finansowe firm wykonawczych – szansą zmiana w systemie waloryzacji kontraktów drogowych
 - Niedobór kadry
- Budżet UE na lata 2021-2027
 - Polska największym beneficjentem środków
 - Ryzyko niewypłacenia środków unijnych
- Krajowy Plan Odbudowy – Polska czwartym co do wielkości beneficjentem programu

- Wzrost nakładów na budowę infrastruktury drogowej w ramach programów drogowych:
 - Wydatki 2022 GDDKiA na poziomie **16,3 mld PLN** (18,2 mld PLN wg planu RPBDK)



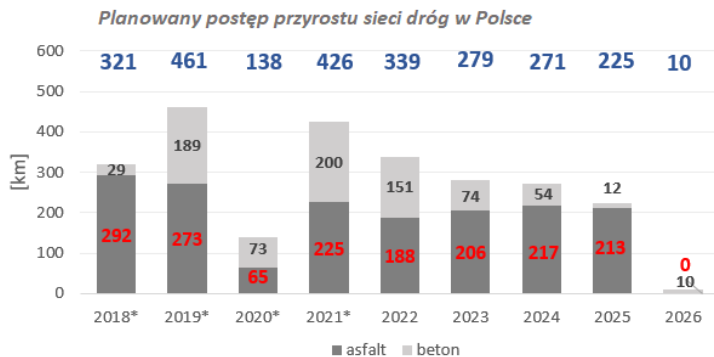
Źródło: RPBDK do roku 2030 z perspektywą do 2033 (sierpień 2021)

- **345 km dróg** zaplanowanych do oddania do ruchu w 2022 r.
- Szczyt inwestycyjny w latach 2023 – 2028 → wzrost konsumpcji asfaltu (rok 2022 na poziomie 2021)

Perspektywy 2022-2023

Rynek asfaltu w Polsce

- Preferencje firm drogowych do wyboru asfaltu jako wiodącej technologii do budowy dróg



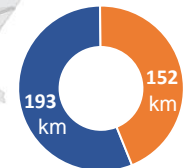
Źródło: opracowanie własne na podstawie GDDKiA, 5-02-2022

- Asfalty – innowacyjne i ekologiczne produkty

Planowana rozbudowa dróg w roku 2022



Źródło: GDDKiA, 18.01.2022



	AUTOSTRADY	2 zadan o łącznej długości ok.	46 km
	DROGI EKSPRESOWE	19 zadan o łącznej długości ok.	253 km
	pozostałe DROGI KRAJOWE	6 zadan o łącznej długości ok.	46 km



LOTOS Asphalt sp. z o.o.

ul. Elbląska 135

80-718 Gdańsk

NIP 583-285-03-90, REGON 193016830