

## Implikacje rosyjskiej agresji na Ukrainę dla sektora drzewno-meblarskiego

### Podsumowanie:

- Implikacje rosyjskiej agresji na Ukrainę dla sektora drzewno-meblarskiego można rozpatrywać w kilku aspektach: 1) **ograniczenie lub całkowite wstrzymanie dostaw produktów i surowców z Rosji i Białorusi** (łącznie kraje te odpowiadają za ok. 1/3 wolumenu importu produktów branży drzewnej na polski rynek), 2) **zaburzenia w handlu i prowadzeniu biznesu w Ukrainie**, 3) **możliwe osłabienie popytu na produkty z Polski**.
- **Białoruś jest istotnym dostawcą produktów drzewnych** – odpowiada za 27% wolumenu drewna i wyrobów z drewna importowanych do Polski. **W strukturze importu dominują:** 1) **drewno opałowe** (aż 64% wolumenu importu pochodzi z tego rynku) oraz szeroko stosowane w meblarstwie i budownictwie: 2) **plyty drewnopochodne** i 3) **tarcica**. **Rola Rosji w dostawach drewna i wyrobów z drewna na polski rynek jest znacznie niższa** – kraj ten odpowiada za 5,3% wolumenu dostaw. W strukturze importu dominują plyty drewnopochodne, a szczególnie silne uzależnienie od dostaw z Rosji widać na rynku **sklejki i arkuszy fornirowanych** – aż 30,4% wolumenu importu pochodzi z tego kierunku. Szacujemy, że ewentualne **całkowite zahamowanie importu z Rosji i Białorusi przełoży się w krótkim terminie na zmniejszenie dostępności płyt drewnopochodnych i tarcicy na polskim rynku o ok. 10-15%**.
- **Udział Ukrainy w polskim imporcie drewna i wyrobów z drewna jest mniejszy** aniżeli Białorusi – wynosi niecałe 10%. W strukturze importu widać większe znaczenie **wyrobów dla budownictwa** (głównie materiałów podłogowych z drewna) i **palet drewnianych**. Konsekwencje rosyjskiej agresji nie tylko utrudnią wymianę handlową z Ukrainą, ale też wpłyną na działalność **polskich firm posiadających zakłady produkcyjne na terytorium tego państwa**.
- Zbyt wcześnie jeszcze, by ocenić skutki rosyjskiej agresji na popyt w branży meblarskiej. Z dużym prawdopodobieństwem można jednak założyć, że w krótkim okresie **niepewność związana z dalszym przebiegiem wojny przyhamuje gotowość Polaków do inwestowania w trwałe dobra konsumpcyjne**. Z drugiej strony **napływ uchodźców z Ukrainy wywołał silne ruchy społeczne** dążące do zapewnienia miejsc pobytu dla tych osób, co niejednokrotnie wiąże się z koniecznością **doposażenia mieszkań w niezbędne meble**.

Departament Analiz Ekonomicznych

[@PKO\\_Research](https://twitter.com/PKO_Research)

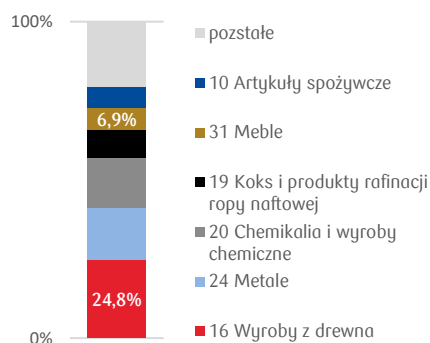
[www.pkobp.pl/centrum-analiz](http://www.pkobp.pl/centrum-analiz)

Zespół Analiz Sektorowych  
[analizy.sektorowe@pkobp.pl](mailto:analizy.sektorowe@pkobp.pl)  
 22 521 51 80

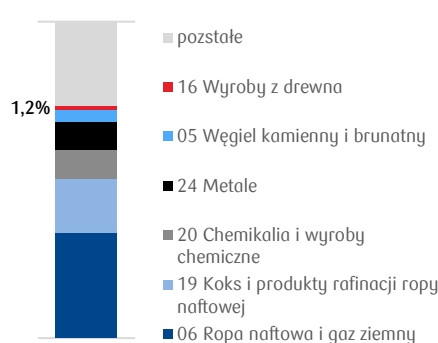
Aleksandra Balkiewicz-Żerek

### Struktura importu do Polski:

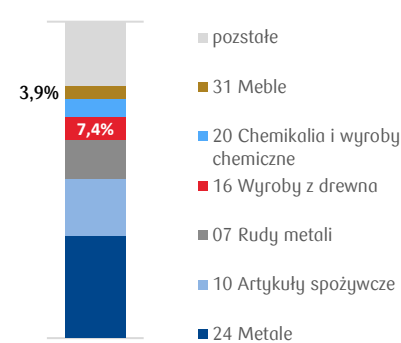
#### z Białorusi



#### z Rosji



#### z Ukrainy



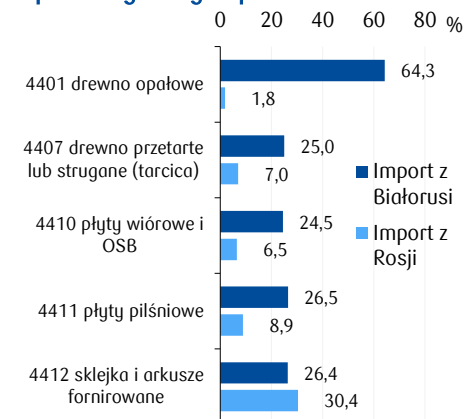
Źródło: Eurostat (dane sty-lis'21; wg CPA 2.1, w ujęciu wartościowym), PKO Bank Polski.

## Ograniczenie lub całkowite wstrzymanie dostaw z Rosji i Białorusi

- Z punktu widzenia całościowej wymiany handlowej, Białoruś nie jest istotnym partnerem Polski – odpowiada za 0,5% polskiego importu i 0,6% eksportu. Jest jednak istotnym dostawcą produktów i surowców dla polskiej branży drzewnej i meblarskiej – wyroby z drewna stanowią 1/4 wartości importu z Białorusi do Polski, a meble 6,9%.
- Sektor drzewny jest jednym z kluczowych sektorów produkcyjnych Białorusi. Lasy zajmują blisko 40% powierzchni kraju i w 100% stanowią własność publiczną. Największym podmiotem na rynku przetwórstwa drewna jest koncern Bellesbumprom, zrzeszający około 50 firm z całego kraju.
- Z Białorusi pochodzi 26,8% wolumenu drewna i wyrobów z drewna importowanych do Polski. Udział tego kraju w polskim imporcie w ujęciu wartościowym jest niższy – wynosi 13,8%, co wynika z dużego udziału drewna opałowego w strukturze wolumenowej importu (które jest tańsze w przeliczeniu na kg niż inne kategorie produktowe), ale także świadczy o przewadze kosztowej wielu produktów białoruskich. W strukturze importu produktów drzewnych z Białorusi do Polski dominują: 1) drewno opałowe i odpadowe (CN 4401; 64% wolumenu importu do Polski pochodzi z tego rynku) oraz szeroko stosowane w meblarstwie i budownictwie 2) płyty drewnopochodne, w tym płyty wiórowe i OSB (CN 4410; 25%), płyty pilśniowe (CN 4411; 27%) oraz sklejka i płyty fornirowane (CN 4412; 26%), a także 3) tarcica (CN 4407; 25%). Polska praktycznie nie sprowadzała w 2021 z Białorusi (ani z Rosji) drewna surowego (CN 4403).
- Rola Rosji w całości polskiego importu jest większa niż Białorusi – odpowiada za 5,7% dostaw, z czego większość stanowią surowce energetyczne. Mniejsza jest jednak rola tego państwa w dostawach drewna i wyrobów z drewna – Rosja odpowiada za 5,3% polskiego importu tej grupy produktowej. W strukturze dostaw dominują płyty drewnopochodne oraz tarcica. Szczególnie silne uzależnienie od dostaw z Rosji widać na rynku sklejki i arkuszy fornirowanych – aż 30,4% wolumenu importu pochodzi z tego kierunku.
- Większy jest udział Rosji w dostawach drewna i wyrobów z drewna na poziomie całej Unii Europejskiej – Rosja odpowiada za 9,1% importu grupy towarowej CN 44 do UE. Mniejszy jest natomiast udział Białorusi – kraj ten zapewnia 4,3% dostaw.
- 2 marca 2022 Unia Europejska zaakceptowała sankcje nakładające na Białoruś zakaz eksportu do UE m.in. produktów sektora drzewnego. Ze względu na wyłączenie Rosji z systemu SWIFT, a także nasilający się bojkot towarów produkowanych w Rosji, dostawy z tego kierunku również ulegną zmniejszeniu. Problemy będą również nasilać zaburzenia w transporcie przez Białoruś i Rosję (odpływ kierowców; obawy przed realizacją dostaw). W konsekwencji zmniejszy się podaż produktów branży drzewnej na polskim rynku, szczególnie tarcicy i płyt drewnopochodnych. Należy jednak pamiętać, że za zdecydowanie większą część podaży płyt drewnopochodnych i drewna przetartego odpowiada produkcja krajowa – import stanowi ok. 25% rynku tarcicy i ok. 28% rynku płyt. Szacujemy, że całkowite zahamowanie importu z Rosji i Białorusi przełoży się w krótkim terminie na zmniejszenie dostępności tych dwóch grup produktowych na polskim rynku o ok. 10-15%.
- Sankcje nałożone na Białoruś będą mieć wpływ nie tylko na importerów płyt drewnopochodnych, ale również samych producentów płyt w Polsce, którzy do produkcji wykorzystują zrębkę drzewną sprowadzaną w zdecydowanej większości z Białorusi – w przypadku zrębki iglastej Białoruś odpowiada za ponad 80% importu. Szacuje się, że produkcja krajowa zaspokaja mniej niż połowę zapotrzebowania producentów płyt na zrębkę, zatem uzależnienie producentów płyt od białoruskiej zrębki jest duże.

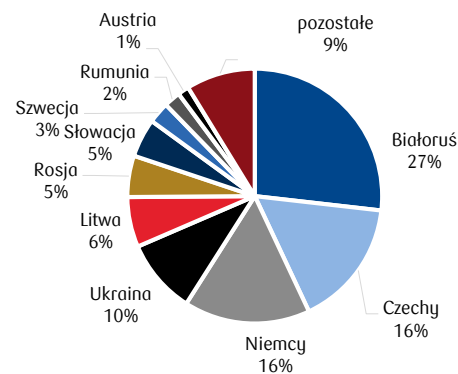
Blisko 1/4 wartości polskiego importu z Białorusi stanowią produkty branży drzewnej. Łącznie Rosja i Białoruś odpowiadają za ok. 1/3 wolumenu importu produktów branży drzewnej na polski rynek.

### Udział Rosji i Białorusi w wolumenie importu wybranych produktów do Polski



Źródło: Eurostat (dane sty-lis'21; wg CN), PKO Bank Polski.

### Skąd Polska importuje drewno i wyroby z drewna?

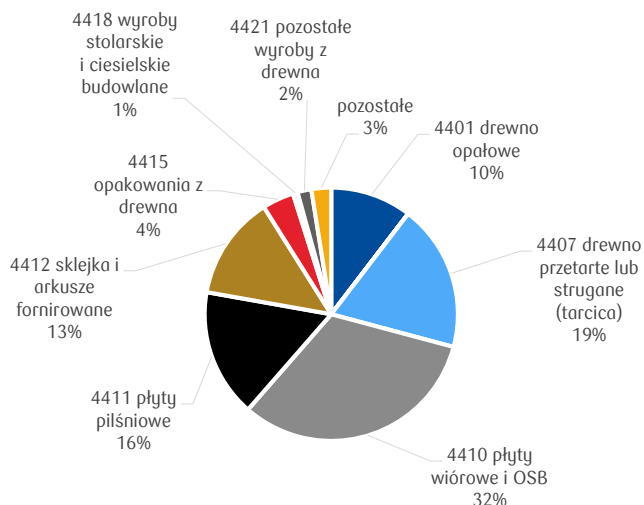


Źródło: Eurostat (dane sty-lis'21; CN 44, w ujęciu wolumenowym), PKO Bank Polski.

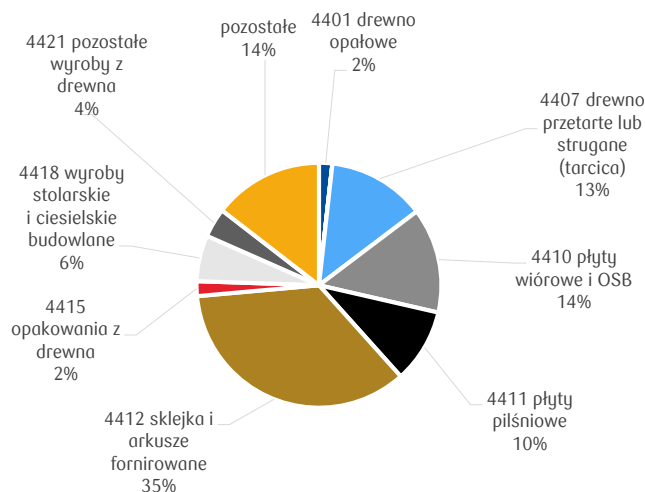
3 marca 2022 IKEA ogłosiła, że tymczasowo zawiesza swoją działalność handlową i produkcyjną w Rosji i Białorusi. Rynek rosyjski odpowiada za 4% sprzedaży firmy. Firma posiada 3 zakłady przetwórstwa drzewnego w Rosji i ok. 50 dostawców. Białoruś pełni jedynie funkcję zaopatrzeniową. Z informacji opublikowanych przez firmę wynika, że towary produkowane w Rosji i na Białorusi trafiały w większości do sklepów rosyjskich. Wszystkie sklepy w Rosji zamknęły również sieć Jysk.

## Struktura polskiego importu produktów branży drzewnej:

### z Białorusi



### z Rosji

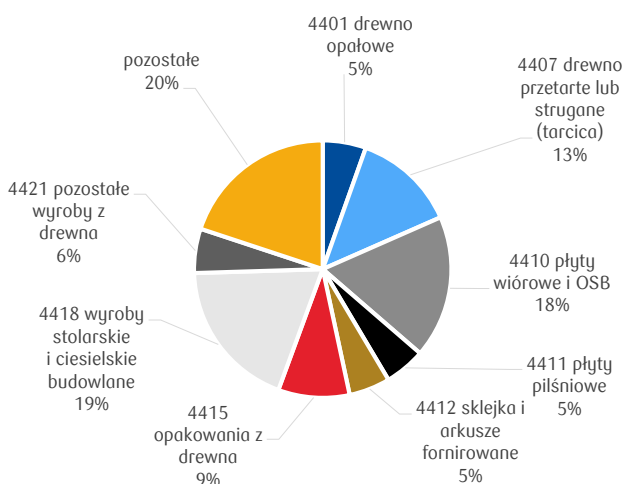


Źródło: Eurostat (dane za sty-lis'21; CN 44, w ujęciu wartościowym); PKO Bank Polski.

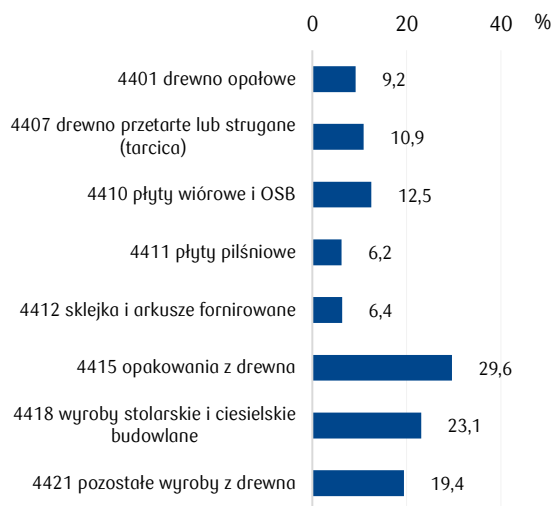
## Zaburzenia w handlu i prowadzeniu biznesu w Ukrainie

- Udział Ukrainy w całkowitej wartości polskiego importu jest niewielki – kraj ten odpowiada za 1,5% dostaw i są to głównie **metale i rudy metali** oraz **artykuły spożywcze**. W strukturze importu **meble i wyroby z drewna** stanowią 11,2% wartości.
- **Ukraina odpowiadała za 9,5% wolumenu importu produktów branży drzewnej do Polski w 2021.** W strukturze importu tej grupy towarowej widać mniejszy udział płyt drewnopochodnych aniżeli w przypadku Białorusi i Rosji, **większy jest natomiast udział wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa** – głównie wielowarstwowych podłóg drewnianych (CN 441875; 71% wolumenu importu pochodzi z Ukrainy) oraz **opakowań z drewna** – głównie palet (CN 441520; 31%). Ukraina odpowiada również za 5% wartości importu mebli do Polski.
- Agresja rosyjska ogranicza zdolność ukraińskich firm do realizacji dostaw, wpływa również na działalność **polskich firm posiadających zakłady produkcyjne na terytorium Ukrainy** (kilka dużych polskich firm z sektora drzewno-meblarskiego posiada fabryki w Ukrainie). Z doniesień medialnych wynika, że niektóre firmy już po kilku dniach od eskalacji działań wojennych wstrzymały lub zamknęły pracę fabryk. Firmy sygnalizują również odpływ pracowników i trudności w transporcie. Niewykluczone są również zaburzenia w zaopatrzeniu w surowce i energię.

### Struktura polskiego importu produktów branży drzewnej z Ukrainy



### Udział Ukrainy w wolumenie importu produktów branży drzewnej do Polski



Źródło: Eurostat (dane za sty-lis'21; CN 44, w ujęciu wartościowym – lewy wykres; wolumenowym – prawy wykres); PKO Bank Polski.

## Możliwe osłabienie popytu

- Rosja i Białoruś nie należą do kluczowych odbiorców polskiej branży drzewnej i meblarskiej – odpowiadają za mniej niż 2% eksportu obu branż. Zamknięcie tych rynków nie zmniejszy zatem istotnie strumienia popytu dla polskich eksporterów, będzie jednak wymagać od firm mocniej eksponowanych na te rynki przekierowania dostaw na inne kierunki lub zmniejszenia produkcji/sprzedaży. Wsparcie w zakresie pozyskiwania nowych rynków eksportowych oferują podmioty Grupy PFR.
- Kontynuacja działań wojennych za wschodnią granicą Polski może jednak przełożyć się na ograniczenie popytu krajowego. Można założyć, że w krótkim okresie **niepewność związana z dalszym przebiegiem wojny przyhamuje gotowość Polaków do inwestowania w trwałe dobra konsumpcyjne, czy rozpoczynania nowych inwestycji mieszkaniowych** (co już wcześniej zostało przyhamowane przez cykl podwyżek stóp procentowych). Z drugiej strony **napływ uchodźców z Ukrainy wywołał silne ruchy społeczne** dążące do zapewnienia miejsc pobytu dla tych osób, co niejednokrotnie wiąże się z koniecznością **doposażenia mieszkań w niezbędne meble**. Może to przyspieszyć **wymianę mebli w polskich domach** – w odpowiedzi na liczne akcje pomocowe Polacy przekazują swoje meble do miejsc organizujących pomoc dla uchodźców.
- W obliczu znacznej niepewności co do dalszego przebiegu wojny, trudno w tym momencie ocenić dalsze zachowania konsumentów na rynkach głównych odbiorców polskiej branży meblarskiej – w Niemczech, Wielkiej Brytanii i Francji. **W scenariuszu utrzymującej się przez dłuższy czas niepewności na rynkach oraz nasilających się procesów inflacyjnych można jednak spodziewać się negatywnego oddziaływania aktualnej sytuacji geopolitycznej na branżę.**

Rosja i Białoruś **mają marginalne znaczenie w eksporcie** polskiej branży drzewnej i meblarskiej

W akcje pomocowe dla uchodźców włącza się również branża meblarska. Firmy przekazują nie tylko wsparcie finansowe, ale również meble niezbędne do zapewnienia uchodźcom miejsc pobytu w Polsce. **Ogólnopolska Izba Gospodarcza Producentów Mebli [zachęca firmy](#)** do przekazywania mebli organizacjom organizującym pomoc. Przekazanie 1000 materacy dla uchodźców kwatrowanych z jednej z sieci hoteli zapowiedziała już m.in. firma **BRW**.

## Departament Analiz Ekonomicznych

PKO Bank Polski S.A.  
ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa  
t: 22 521 80 84  
email: [DAE@pkobp.pl](mailto:DAE@pkobp.pl)

### Główny Ekonomista, Dyrektor Departamentu

Piotr Bujak [piotr.bujak@pkobp.pl](mailto:piotr.bujak@pkobp.pl) 22 521 80 84

### Zespół Analiz Sektorowych

[analizy.sektorowe@pkobp.pl](mailto:analizy.sektorowe@pkobp.pl)

Michał Koleśnikow	<a href="mailto:michal.kolesnikow@pkobp.pl">michal.kolesnikow@pkobp.pl</a>	22 521 81 23
Aleksandra Balkiewicz-Żerek	<a href="mailto:aleksandra.balkiewicz-zerek@pkobp.pl">aleksandra.balkiewicz-zerek@pkobp.pl</a>	22 521 56 59
dr Mariusz Dziwulski	<a href="mailto:mariusz.dziwulski@pkobp.pl">mariusz.dziwulski@pkobp.pl</a>	22 521 81 88
Piotr Krzysztofik	<a href="mailto:piotr.krzysztofik@pkobp.pl">piotr.krzysztofik@pkobp.pl</a>	22 521 81 25
Maciej Rozkrut	<a href="mailto:maciej.rozkrut@pkobp.pl">maciej.rozkrut@pkobp.pl</a>	22 521 87 39
Anna Senderowicz	<a href="mailto:anna.senderowicz@pkobp.pl">anna.senderowicz@pkobp.pl</a>	22 521 81 24
Karolina Sędzimir	<a href="mailto:karolina.sedzimir@pkobp.pl">karolina.sedzimir@pkobp.pl</a>	22 521 81 28

Jesteś zainteresowany otrzymywaniem raportów analitycznych PKO Banku Polskiego? Napisz do nas: [DAE@pkobp.pl](mailto:DAE@pkobp.pl)

Nasze analizy znajdziesz również na Twitterze oraz na stronie internetowej Centrum Analiz PKO Banku Polskiego:

 [@PKO\\_Research](https://twitter.com/PKO_Research)



Bank Polski

Centrum  
Analiz

### Materiał zatwierdził(a): Michał Koleśnikow

#### Informacje i zastrzeżenia:

Niniejszy materiał („Materiał”) ma charakter wyłącznie informacyjny oraz nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy - Kodeks cywilny, ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna, sprzedaży lub innego rodzaju przeniesienia któregośkolwiek instrumentu finansowego. Bank dołożył wszelkich racjonalnych i niezbędnych starań, aby informacje zamieszczone w Materiale były rzetelne oraz oparte na wiarygodnych źródłach.

Informacje zawarte w Materiale nie mogą być traktowane jako propozycja nabycia którychkolwiek instrumentów finansowych, usługa doradztwa inwestycyjnego lub podatkowego ani jako forma świadczenia pomocy prawnej. Prognozy oraz dane zawarte w Materiale nie stanowią zapewnienia uzyskania określonych wyników jakichkolwiek transakcji finansowych ani przyszłych cen którychkolwiek instrumentów finansowych.

Materiał nie stanowi badania inwestycyjnego ani publikacji handlowej w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.

Bank i jego spółki (podmioty) zależne oraz pracownicy tych podmiotów mogą być zainteresowani zawarciem lub być stroną transakcji finansowych, w tym zawartych na instrumentach finansowych, których wynik jest uzależniony od czynników (danych i informacji) wymienionych w Materiałach.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000026438, NIP: 525-000-77-38, REGON: 016298263; kapitał zakładowy (kapitał wpłacony) 1 250 000 000 zł.