



Branża budowlana w dobie pandemii

Grupa Budimex





Wpływ COVID-19 na otoczenie makroekonomiczne

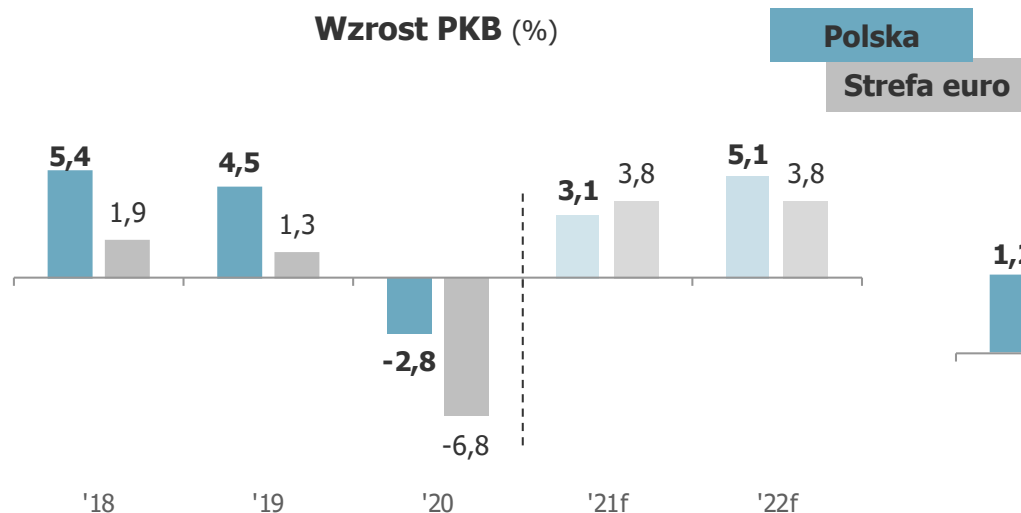
2. Wpływ COVID-19 na rynek budowlany w Polsce
3. Wpływ COVID-19 na Grupę Budimex

Otoczenie makroekonomiczne: prognoza Komisji Europejskiej

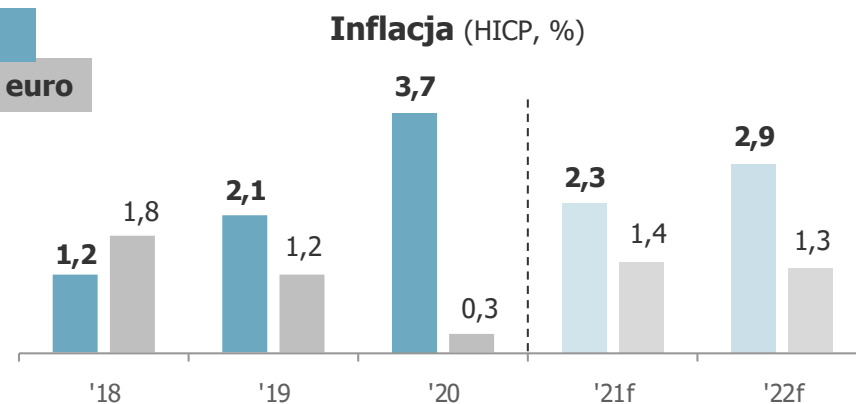
budimex

- W roku 2020 PKB Polski spadło po raz pierwszy od 1991 roku.
- Według szacunków, spadek PKB w Polsce jest łagodniejszy niż średni spadek w krajach strefy euro.
- Negatywnymi skutkami recesji jest pogłębienie się deficytu budżetowego i wzrost długu publicznego.

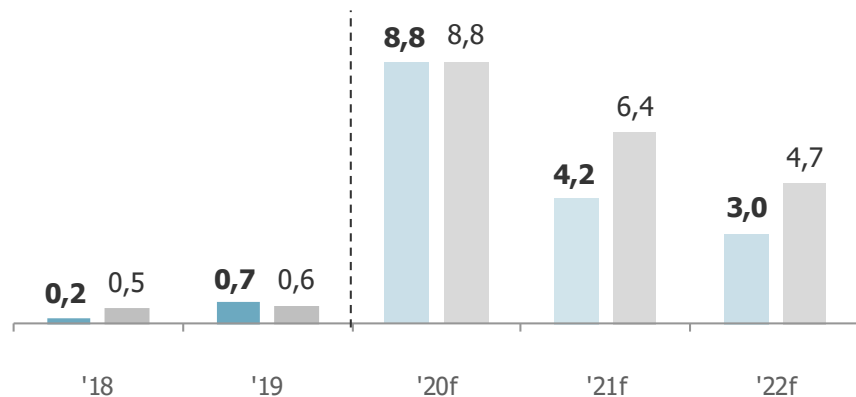
Wzrost PKB (%)



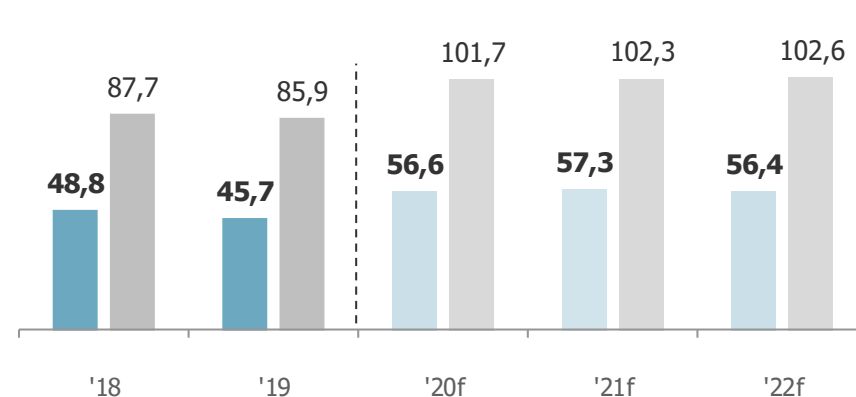
Inflacja (HICP, %)



Deficyt budżetowy (jako % PKB)



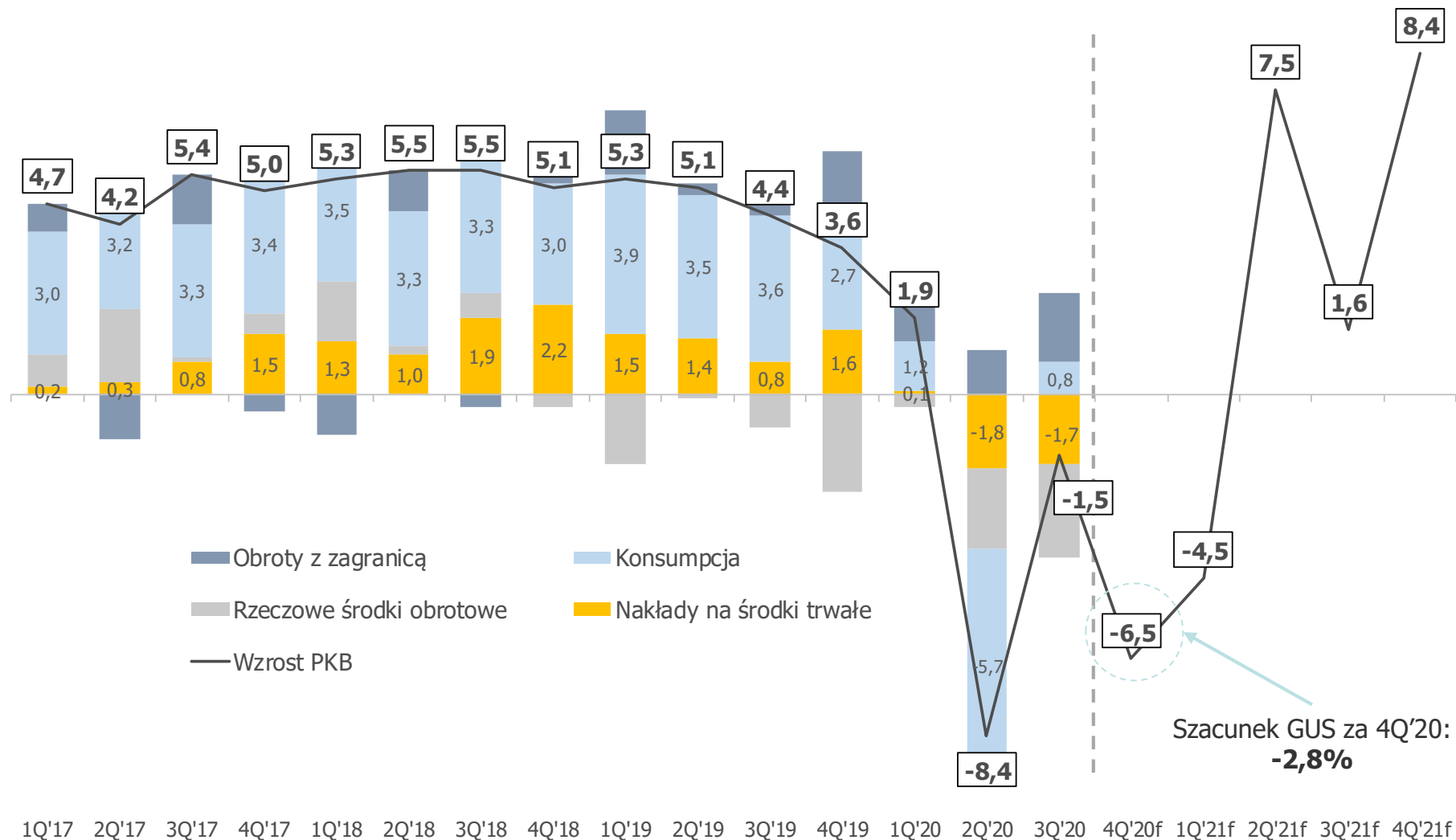
Dług publiczny (jako % PKB)



Otoczenie makroekonomiczne: prognoza kwartalna NBP z 11'20

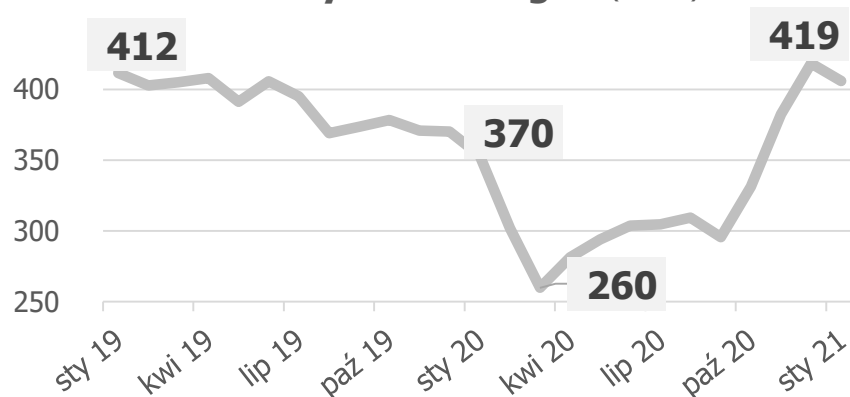
budimex

Wzrost PKB w Polsce w ujęciu kwartalnym (% r/r)

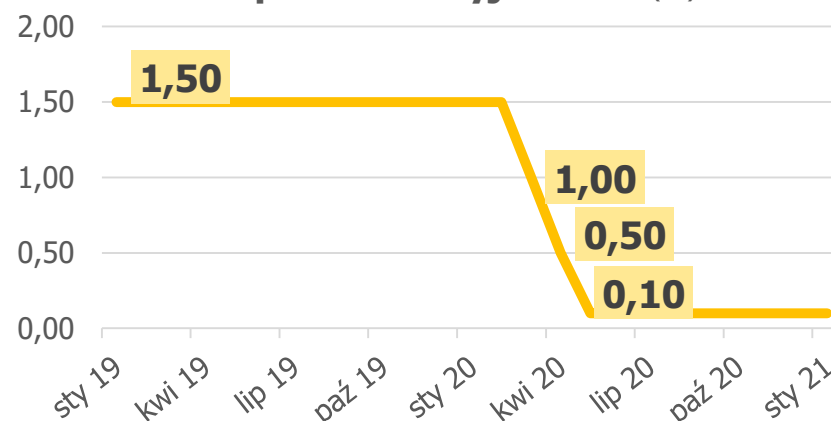


- Pojawienie się pandemii spowodowało niepewność wśród inwestorów, co wpłynęło na notowania giełdowe spółek oraz wartość udzielanych kredytów.
- W odpowiedzi na kryzys RPP zdecydowała o obniżce stóp procentowych do 0,1%

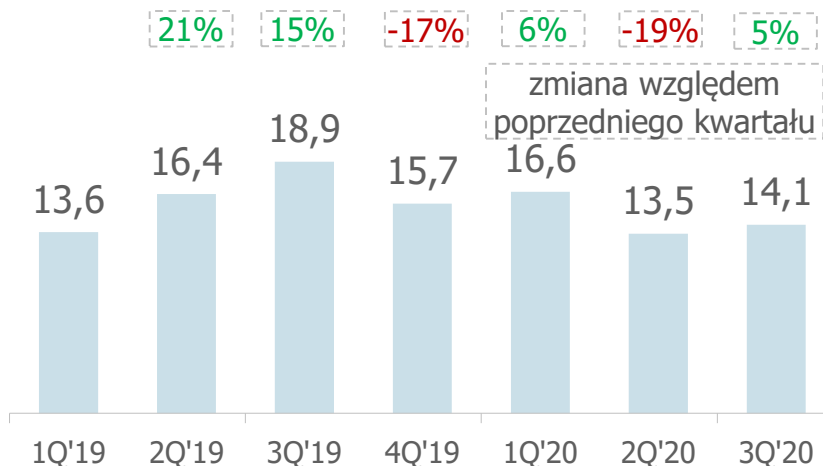
Wartość rynkowa Wig20 (mld zł)



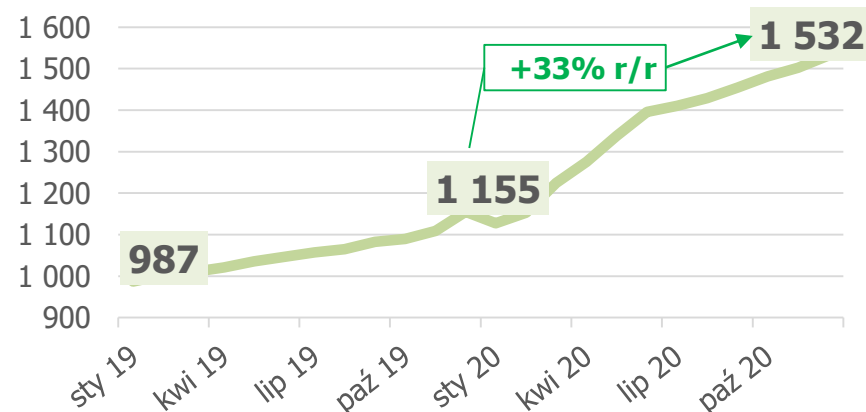
Stopa referencyjna NBP (%)



Wartość udzielonych kredytów hipotecznych (mld zł)



Podaż pieniądza M1 (mld zł) (Gotówka w obiegu + depozyty bankowe)

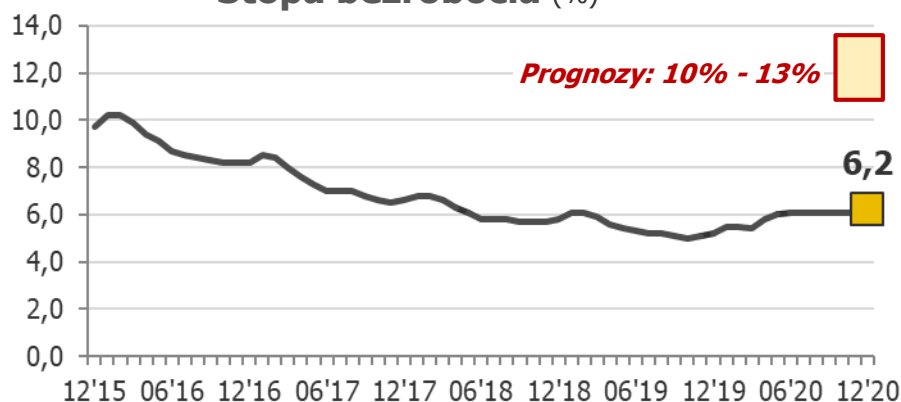


Stopa bezrobocia i rynek pracy

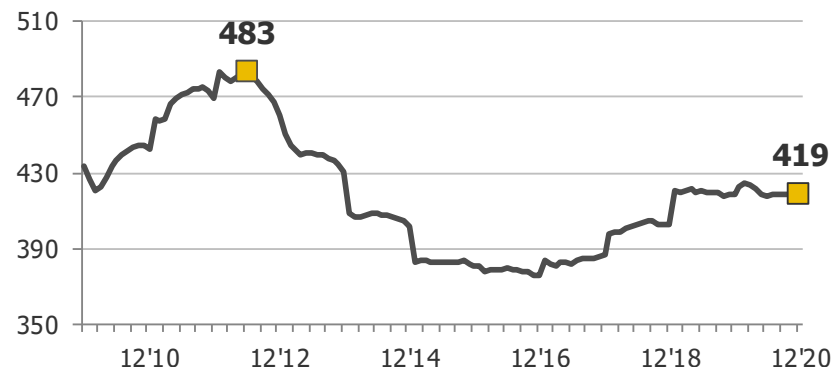
budimex

- Na początku pandemii część ekonomistów spodziewała się wzrostu bezrobocia do poziomu 10-13%.
- Dane realne nie potwierdziły tych pesymistycznych zapowiedzi.
- Poziom zatrudnienia w budownictwie utrzymał się, a dynamika wynagrodzeń odnotowała wyłącznie przejściowy spadek.

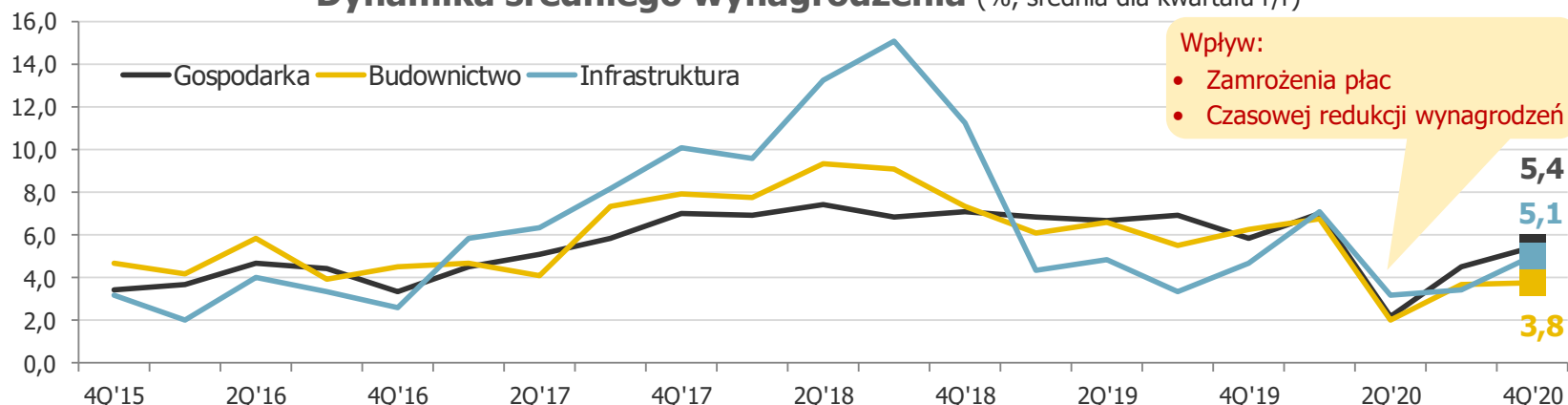
Stopa bezrobocia (%)



Zatrudnienie w budownictwie (tyś. pracowników)



Dynamika średniego wynagrodzenia (% , średnia dla kwartału r/r)



1. Wpływ COVID-19 na otoczenie makroekonomiczne

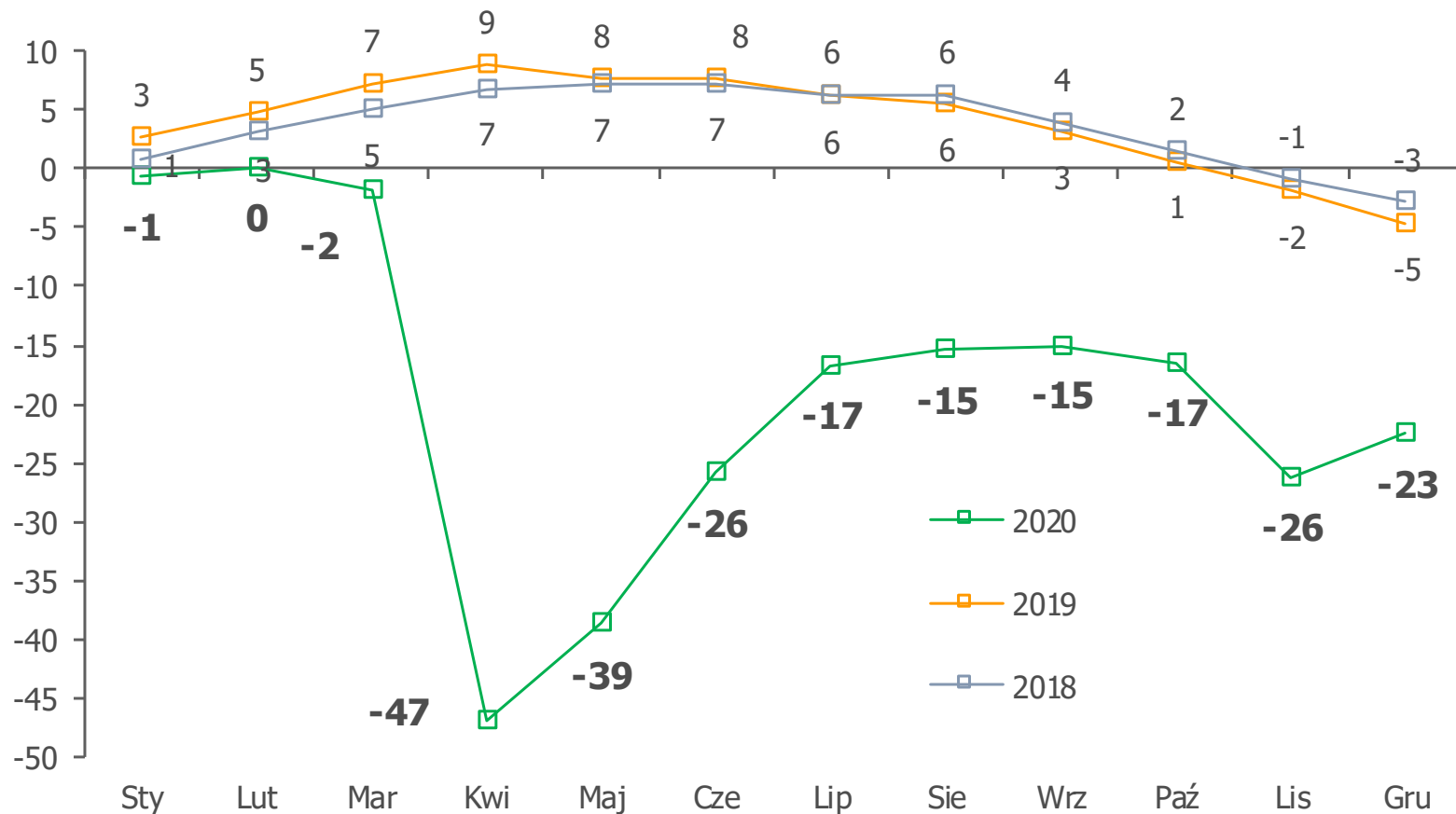


Wpływ COVID-19 na rynek budowlany w Polsce

3. Wpływ COVID-19 na Grupę Budimex

- Przedsiębiorstwa zaczynały rok w relatywnie dobrych nastrojach.
- Z kolejnymi miesiącami i pojawieniem się „lock-downu” rosła niepewność przedsiębiorców, która jest szczególnie widoczna w przypadku mniejszych firm.

Wskaźnik klimatu koniunktury w budownictwie

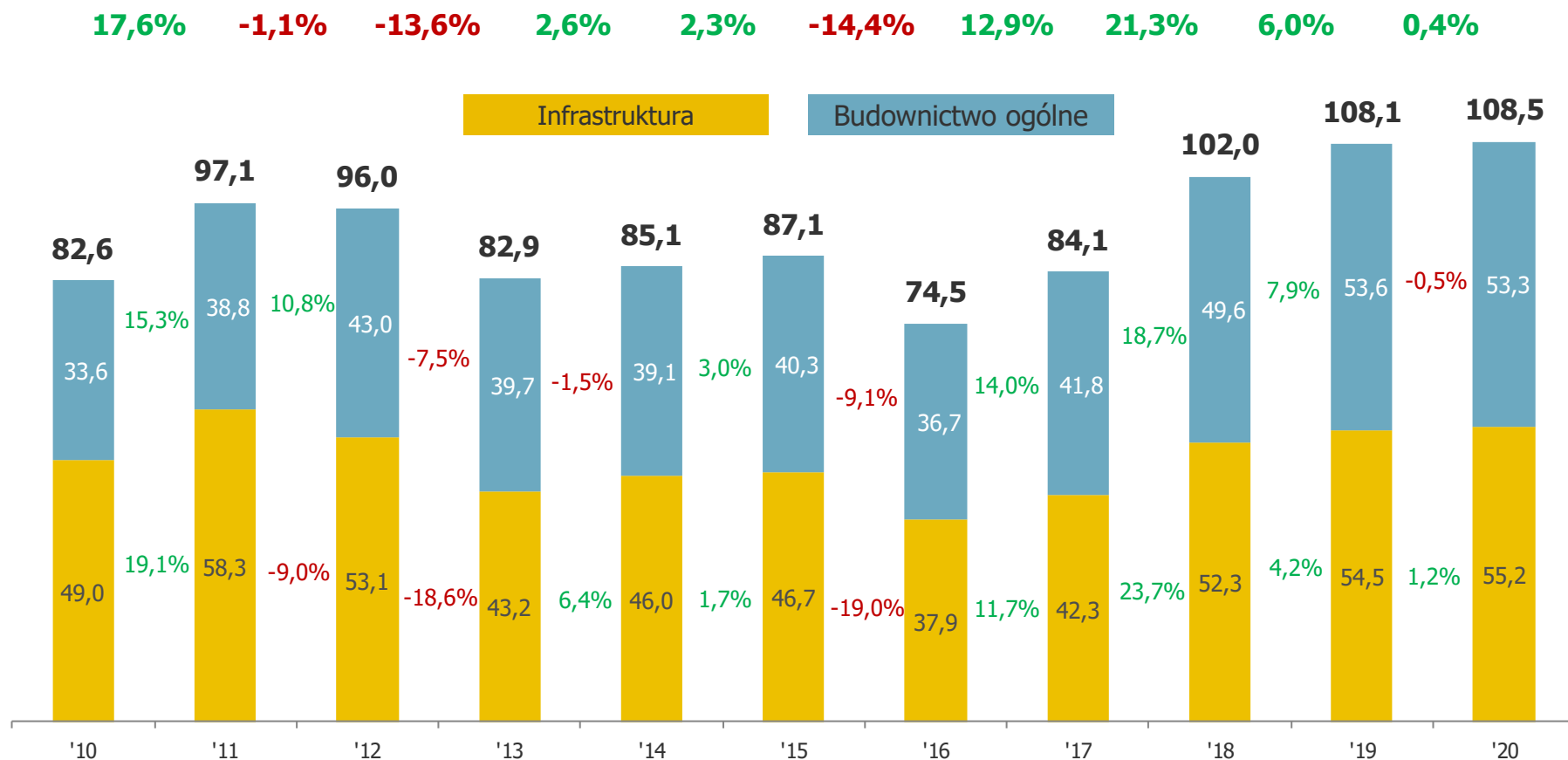


Wartość rynku budowlanego (mld zł)

budimex

- Pomimo braku administracyjnej decyzji o zamknięciu budów, pandemia COVID-19 wpłynęła na zmniejszenie wartości nowych inwestycji w najbardziej dotkniętych sektorach

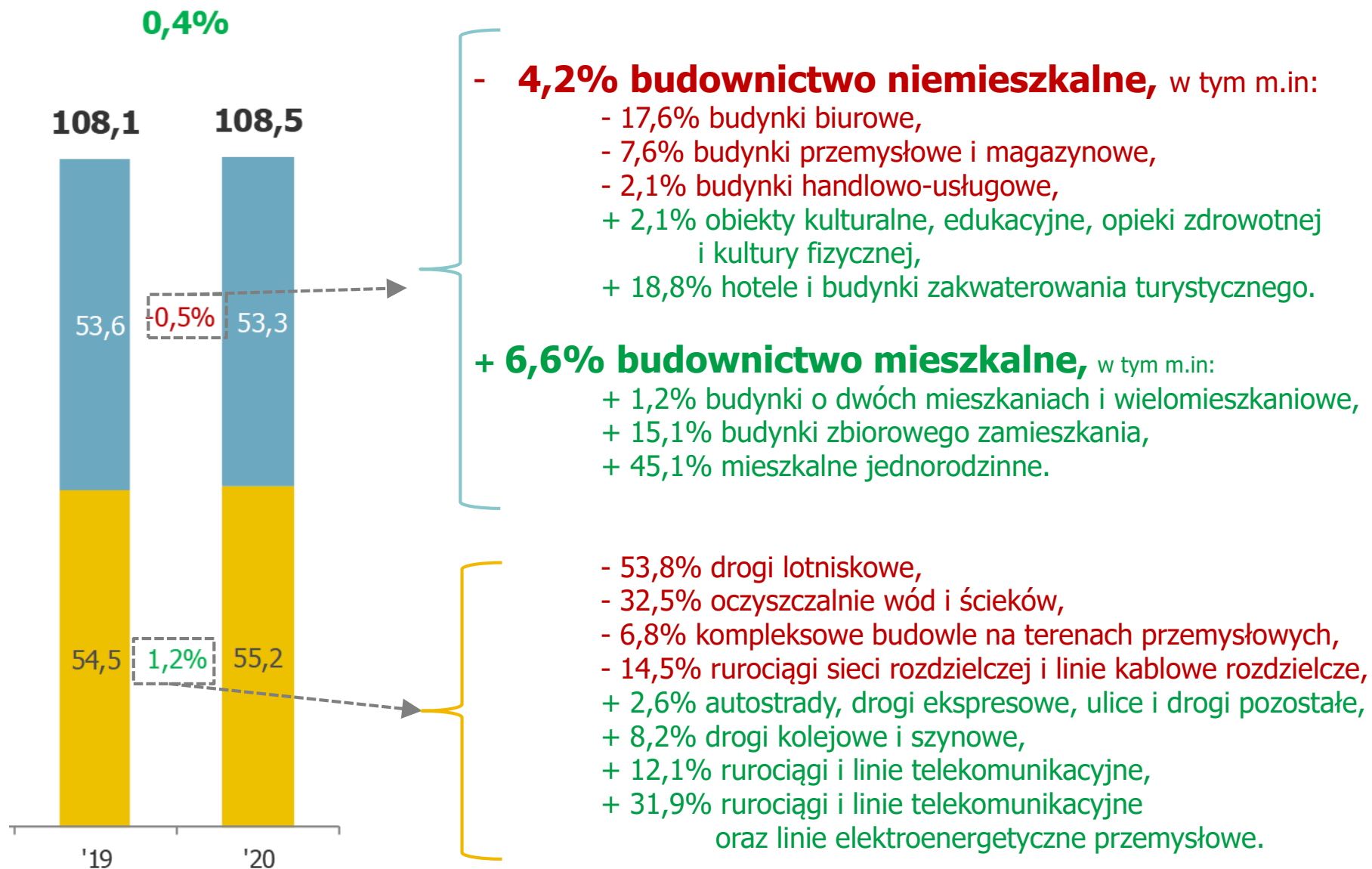
Produkcja budowlano-montażowa '10 – '20 (mld zł, ceny bieżące, przedsiębiorstwa > 9 pracowników)



Zmiany rynku budowlanego według segmentów (mld zł)

budimex

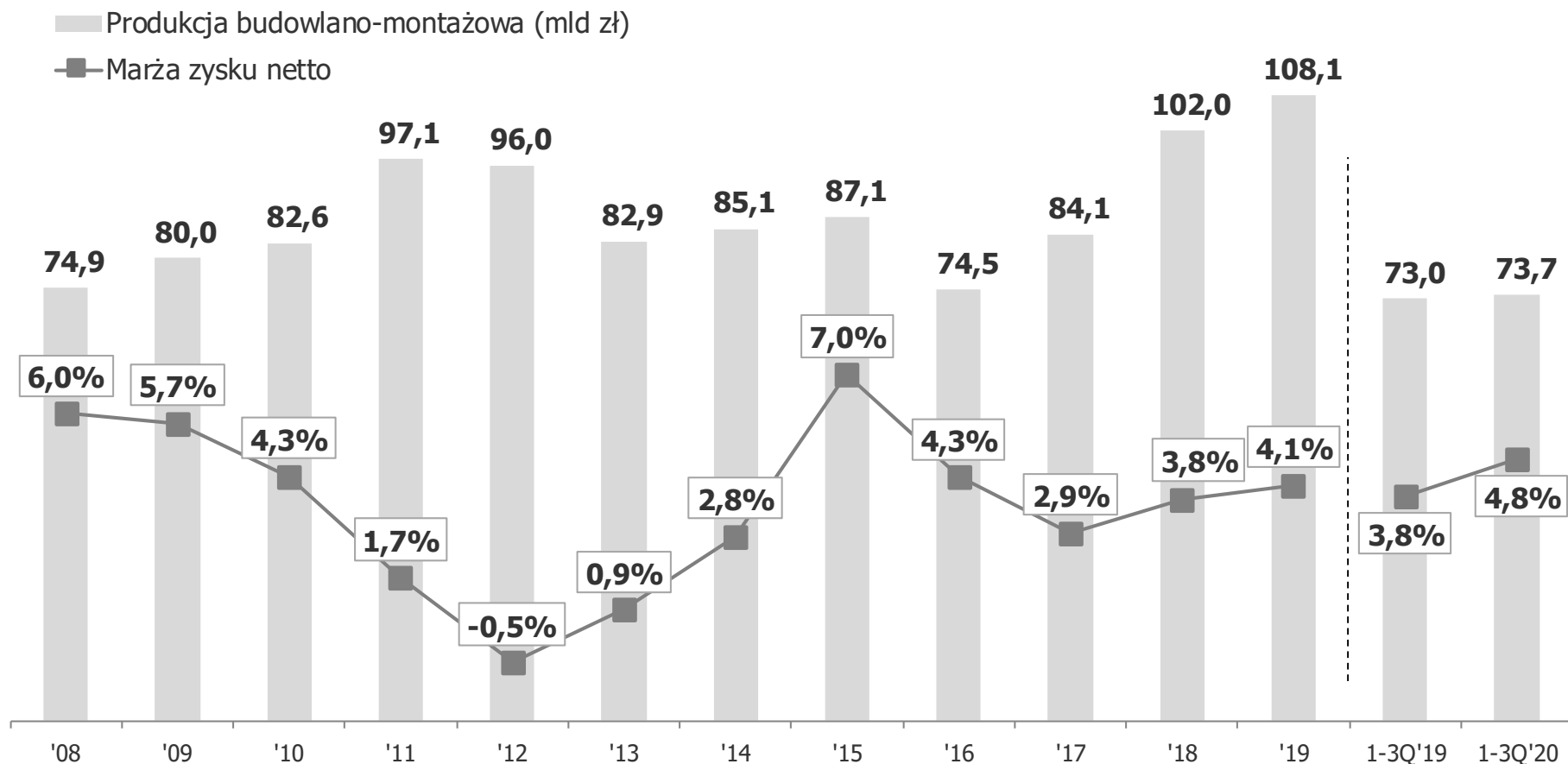
Produkcja budowlano-montażowa w latach '19-'20 – pod segmenty



Wartość rynku budowlanego (mld zł) i % marża zysku netto

budimex

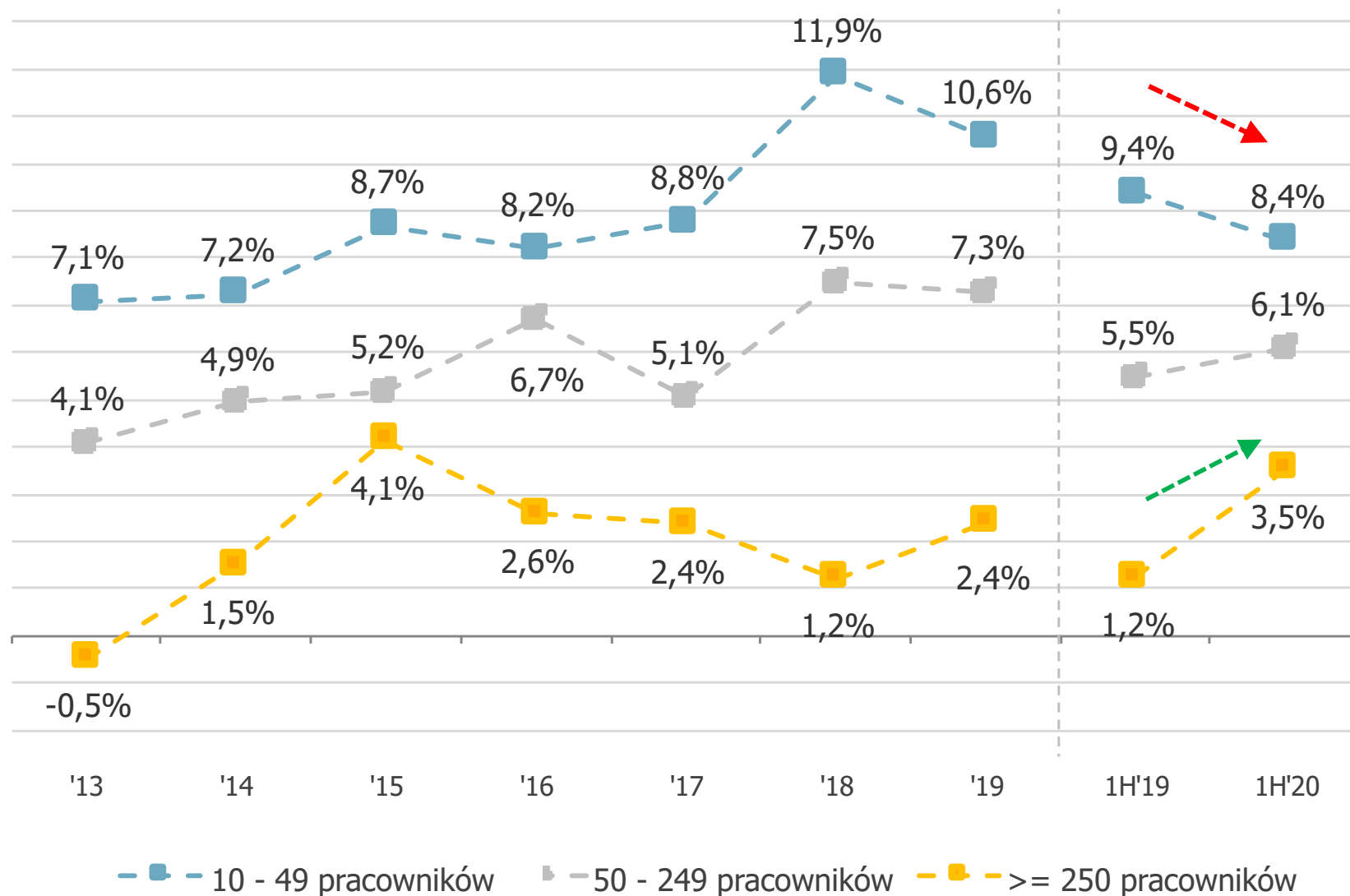
- Brak lockdownu branży budowlanej nie przyniósł bezpośredniego negatywnego wpływu na marżę,
- Otoczenie pandemiczne wpłynęło na ograniczenie utrzymującej się presji na wzrost płac, materiałów i usług podwykonawców.



Rentowność zysku operacyjnego wg. wielkości firm budowlanych

budimex

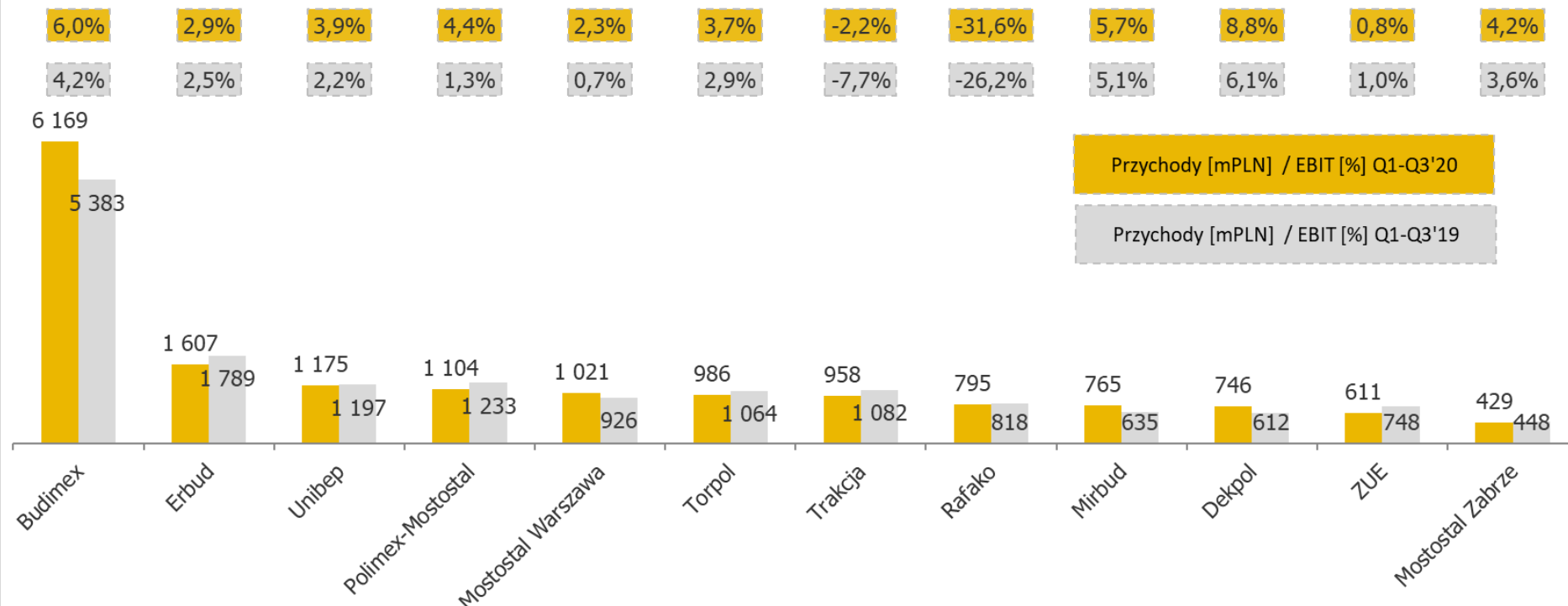
- Zmianie uległa natomiast struktura rentowności sektora w zależności od skali działalności firmy



- Postawa największych Zamawiających (GDDKiA, PKP PLK, Wody Polskie) **ułatwiała realizację projektów** w otoczeniu pandemii 
- Wraz z rozwojem pandemii **dostosowaniu uległy narzędzia komunikacji i wymiany dokumentacji** z Zamawiającymi 
- Zmniejszeniu uległa narastająca od kilku lat **presja na wzrost kosztów pracy, podwykonawców i materiałów** 
- Optymistycznie wyglądają również **zapowiedzi planów inwestycyjnych** w infrastrukturze (drogi i koleje) na najbliższe kwartały 
- **Komunikacja z samorządami była utrudniona**, trudności finansowe mogą przełożyć się na **ograniczenie skali inwestycji** w 2021+ 
- Ryzyko **wstrzymania inwestycji prywatnych**, w szczególności w obszarze **biurowym i komercyjnym** 

Wpływ pandemii na spółki budowlane

budimex



TOP 12
Skumulowane
Wyniki
Q1-Q3 2019

TOP 12
Skumulowane
Wyniki
Q1-Q3 2020

**%
Zmiana
r-d-r**

Przychody [mln zł]	15 935	16 367	3%
EBIT [mln zł]	144	430	199%

Pomimo panującej pandemii, największe przedsiębiorstwa budowlane w Polsce zauważalnie poprawiły rentowność zysku operacyjnego.

Jednak z drugiej strony, przed branżą pojawiają się nowe wyzwania i zagrożenia. Do największych ryzyk związanych z Covid-19 zalicza się:

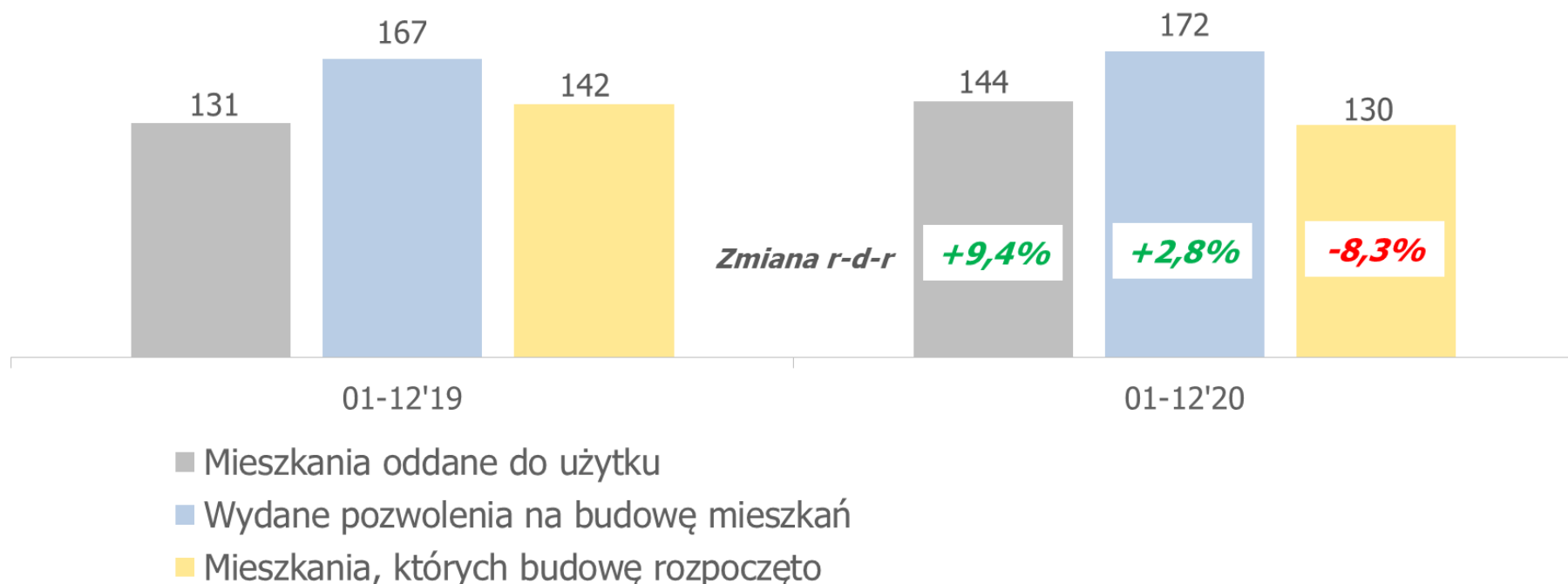
- ryzyko ograniczonej dostępności kadry. W tym pracowników fizycznych na budowach (np. pochodzących z zagranicy),
- dodatkowe koszty ochrony osobistej,
- zmniejszenie skali inwestycji (szczególnie prywatnych).

Rynek deweloperski 2020 vs. 2019 (tys. mieszkań)

budimex

- W roku 2020 deweloperzy przekazali do użytkowania o **+9,4%** mieszkań więcej niż przez rokiem
- Wzrosła również liczba wydanych pozwoleń na budowę o **+2,8%**,
- O **-8,3%** spadła natomiast liczba rozpoczętych inwestycji mieszkaniowych.

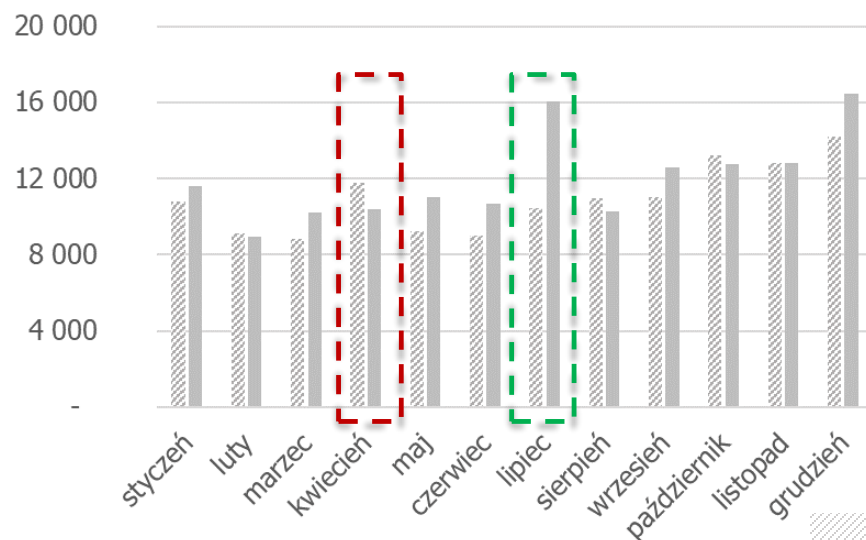
Budownictwo mieszkaniowe przeznaczone na sprzedaż lub wynajem



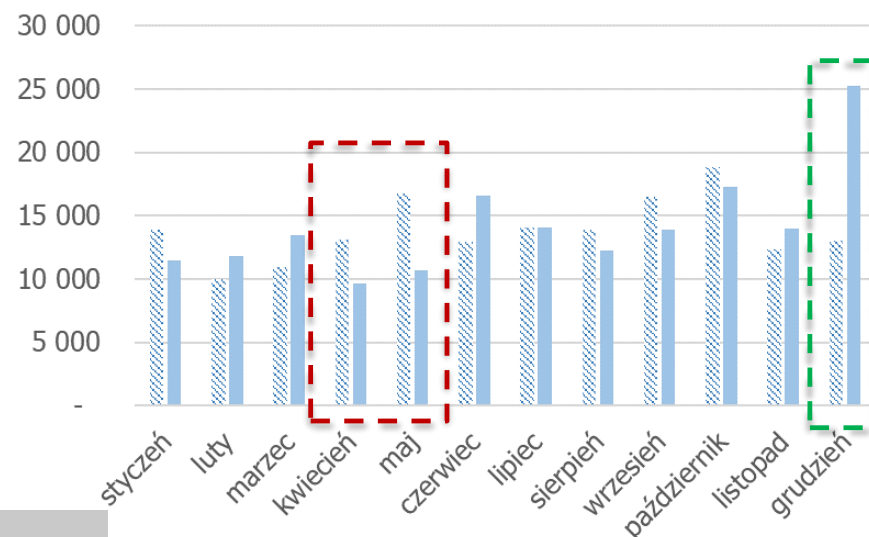
Rynek deweloperski w ujęciu miesięcznym: 2019 vs. 2020 (tys.)

budimex

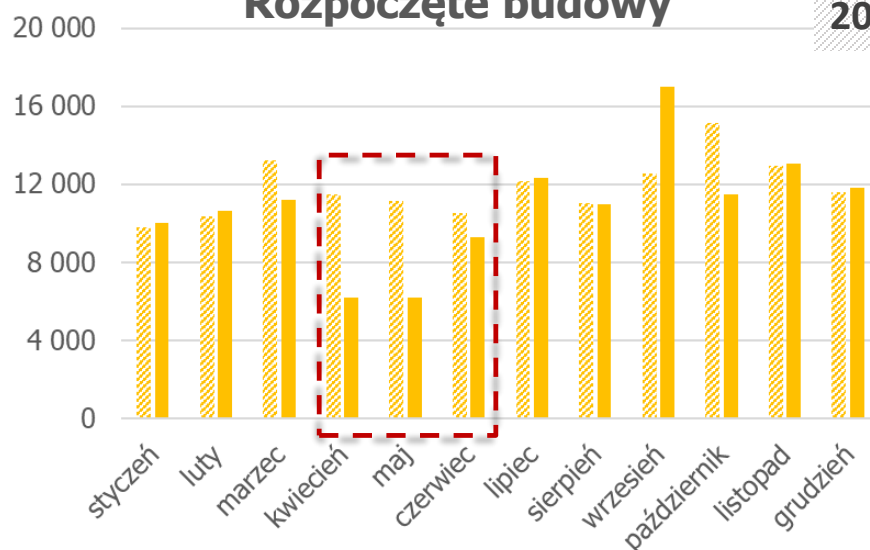
Mieszkania oddane do użytkowania



Wydane pozwolenia na budowę



Rozpoczęte budowy



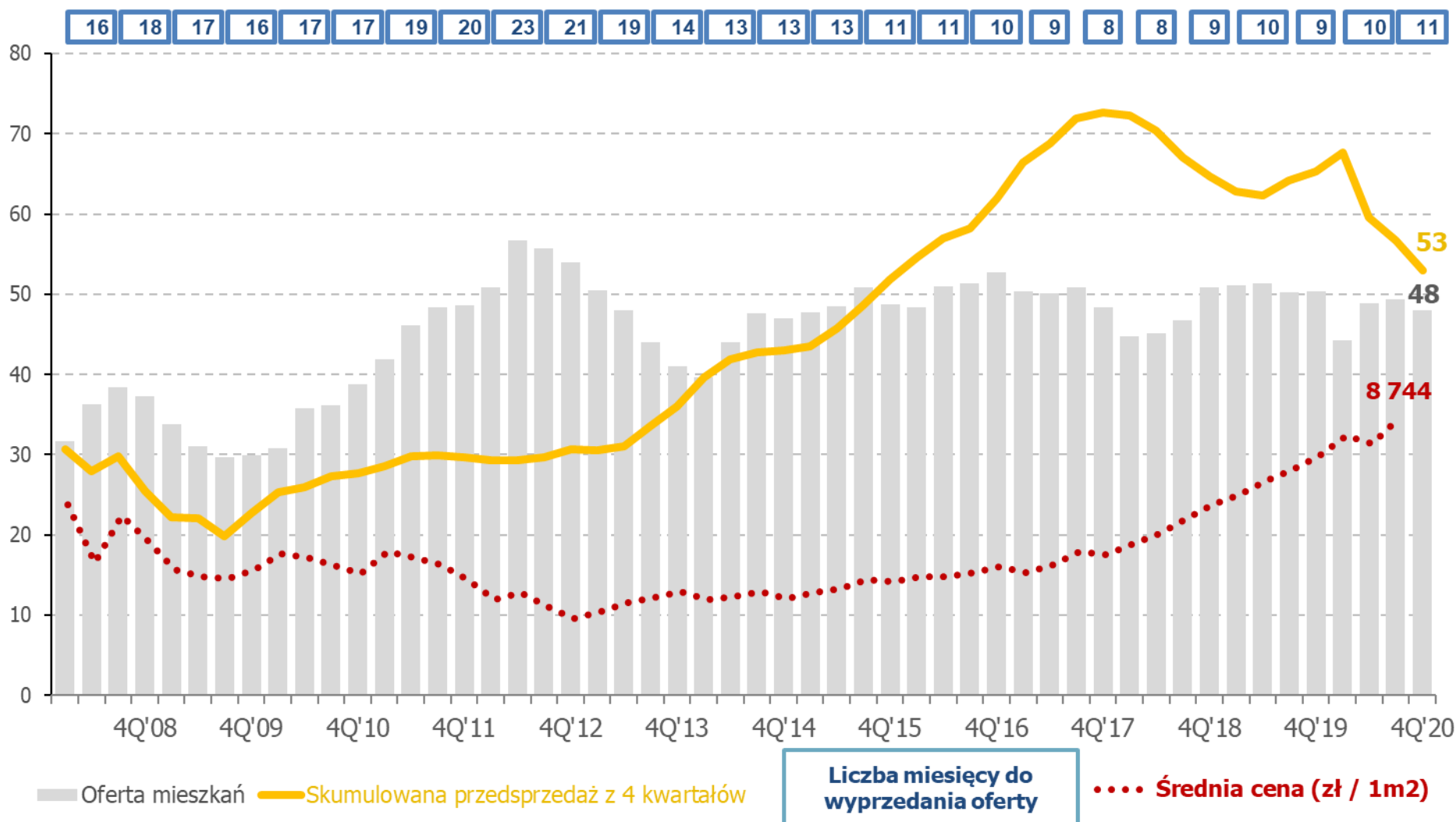
2019 **2020**

- Wprowadzenie „lock-downu” znacząco wpłynęło na pogorszenie w 2Q'2020 wszystkich omawianych wskaźników,
- W przypadku mieszkań oddanych do użytku oraz wydanych pozwoleń na budowę w 2 i 3 kwartale 2020 roku zanotowano zwiększenie aktywności względem ubiegłego roku,

Rynek deweloperski w 6 największych aglomeracjach

budimex

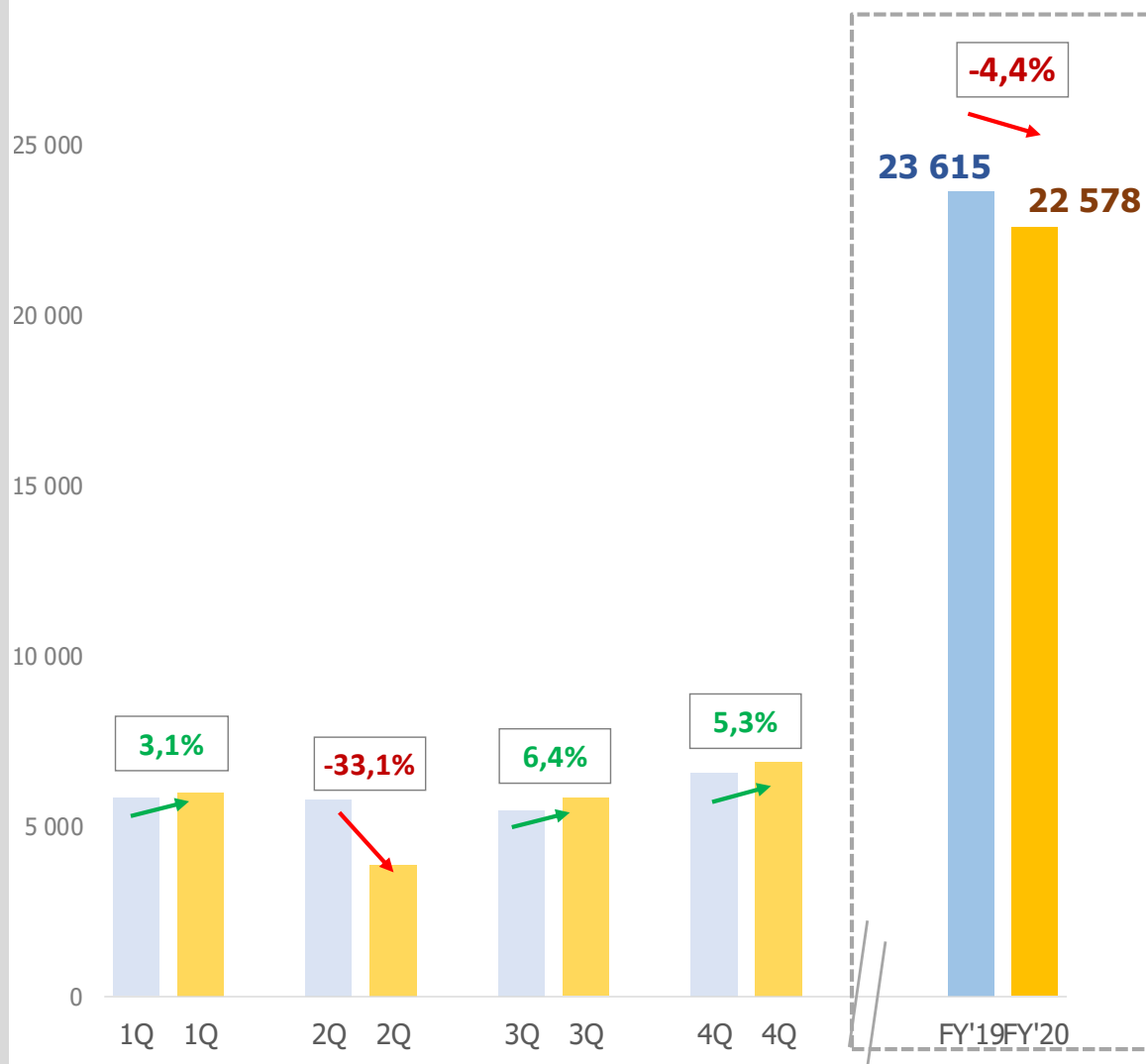
Oferta rynkowa i skumulowana przedsprzedaż z 4 kwartałów w 6 aglomeracjach
(tys. mieszkań) i **średnia cena mieszkania** (zł/m²)



Rynek deweloperski: Kwartalna przedsprzedaż mieszkań (sztuk)

budimex

Predsprzedaż mieszkań przez czternastu największych developerów w Polsce
w ujęciu kwartalnym (w roku **2019** i **2020**)



	2019	2020	% r/r
Dom Development	3 661	3 756	3%
Atal	3 196	2 896	-9%
Murapol	2 868	2 720	-5%
Robyg	2 570	2 155	-16%
Bx Nieruchomości	1 655	1 672	1%
Echo Investment	1 357	1 570	16%
Victoria Dom	1 570	1 476	-6%
Develia	1 510	1 361	-10%
Archicom	1 462	1 219	-17%
Marvipol	942	1 086	15%
Ronson	761	918	21%
JW Construction	1 026	651	-37%
Inpro	769	635	-17%
Lokum Developer	268	463	73%
	23 615	22 578	-4,4%

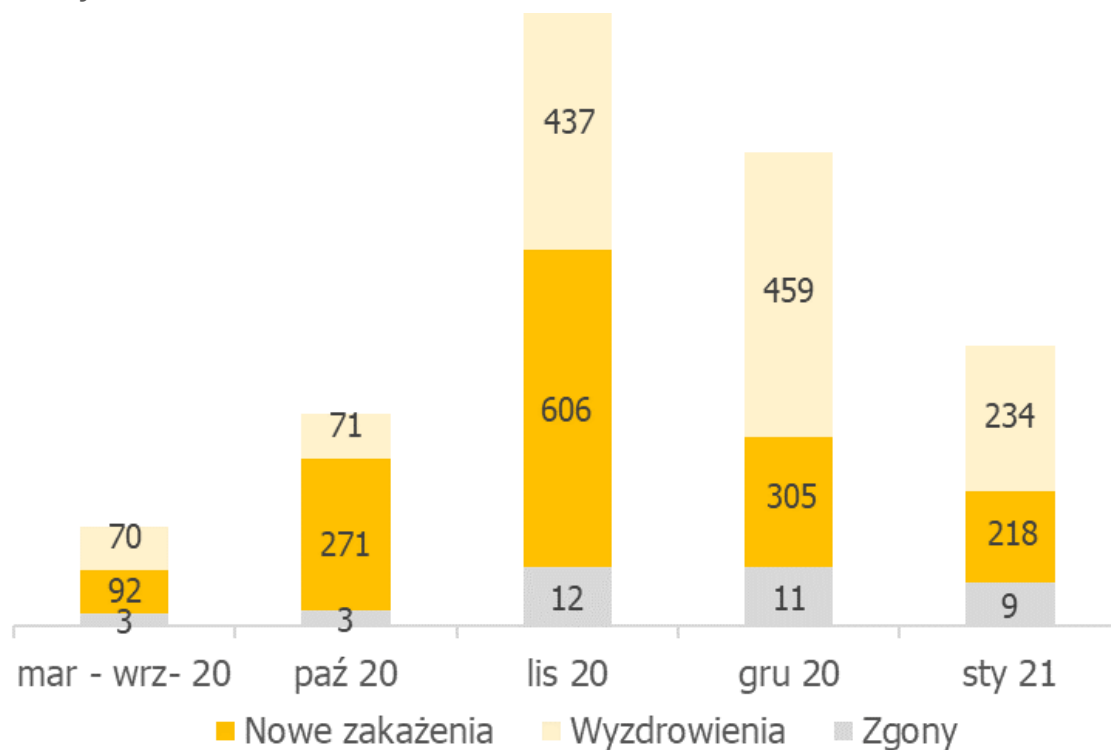
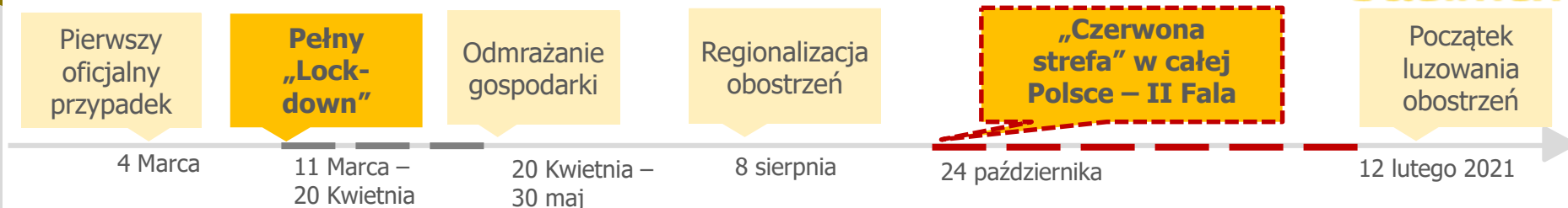
1. Wpływ COVID-19 na otoczenie makroekonomiczne
2. Wpływ COVID-19 na rynek budowlany w Polsce



Wpływ COVID-19 na Grupę Budimex

Statystyki pandemii w Polsce

budimex



Liczba aktywnych przypadków na koniec miesiąca (tysiące)

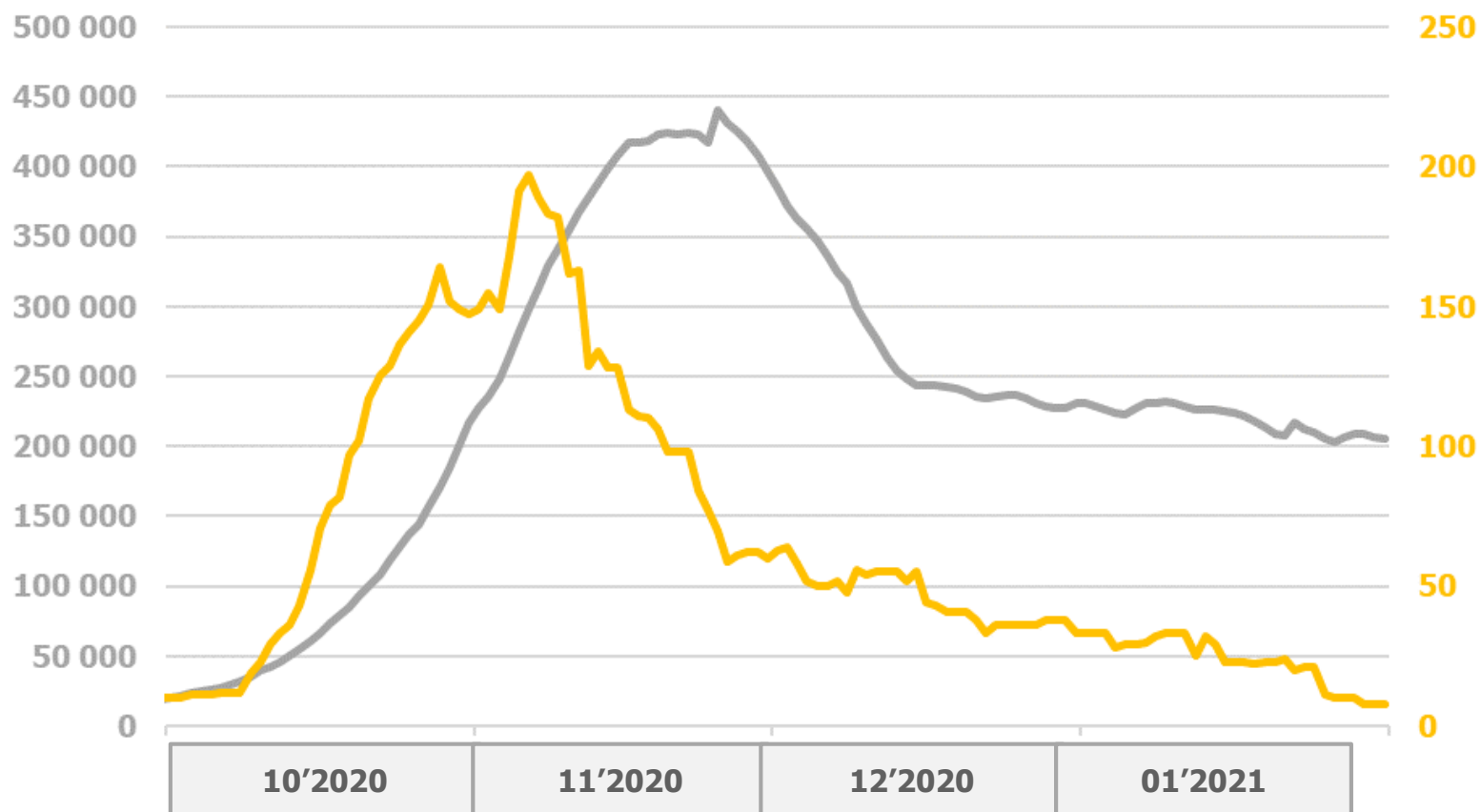
07'20	08'20	09'20	10'20	11'20	12'20	01'21
10	19	19	217	396	230	206

Statystyki pandemii w Grupie Budimex na tle kraju

budimex

 POLSKA - Aktywne przypadki COVID

 BUDIMEX - aktywne przypadki COVID



% pracowników
Grupy
wyłączonych
z powodu COVID*

2,5%

4,4%

1,6%

0,8%

* Procent pracowników Grupy Budimex zakażonych COVID-19 lub przebywających na kwarantannie w stosunku do średniego zatrudnienia

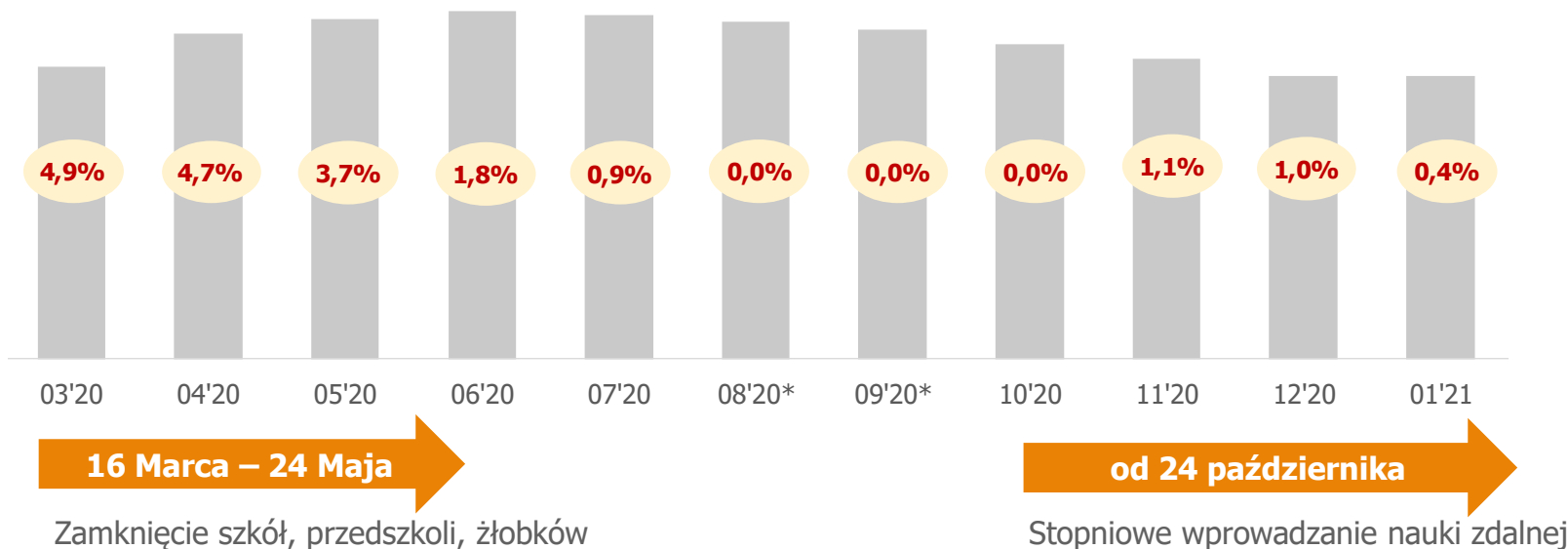
Wpływ pandemii na dostępność pracowników Grupie Budimex

budimex

Liczba pracowników

%

% pracowników korzystających z dodatkowego zasiłku opiekuńczego



Liczba pracowników pracujących zdalnie

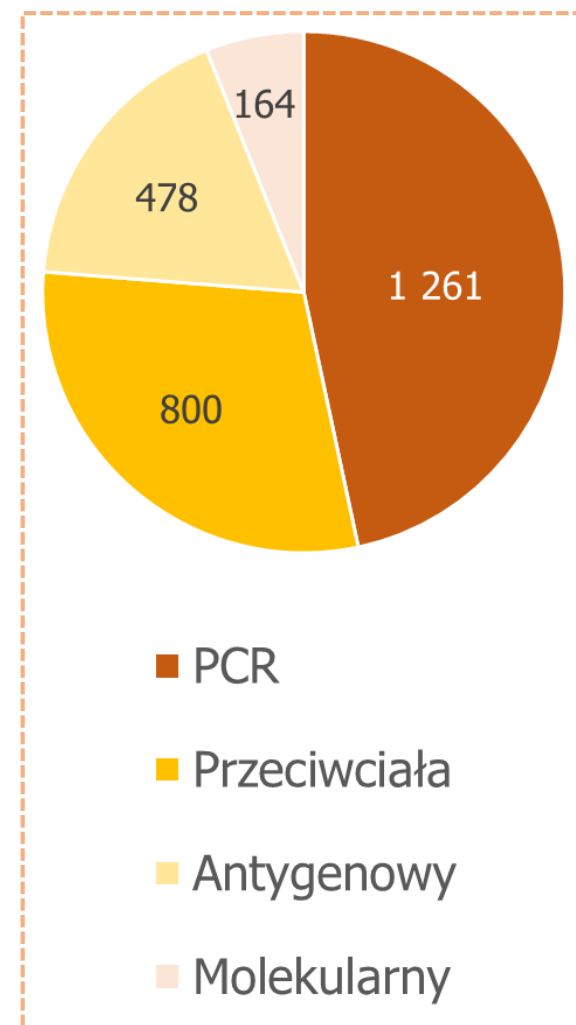
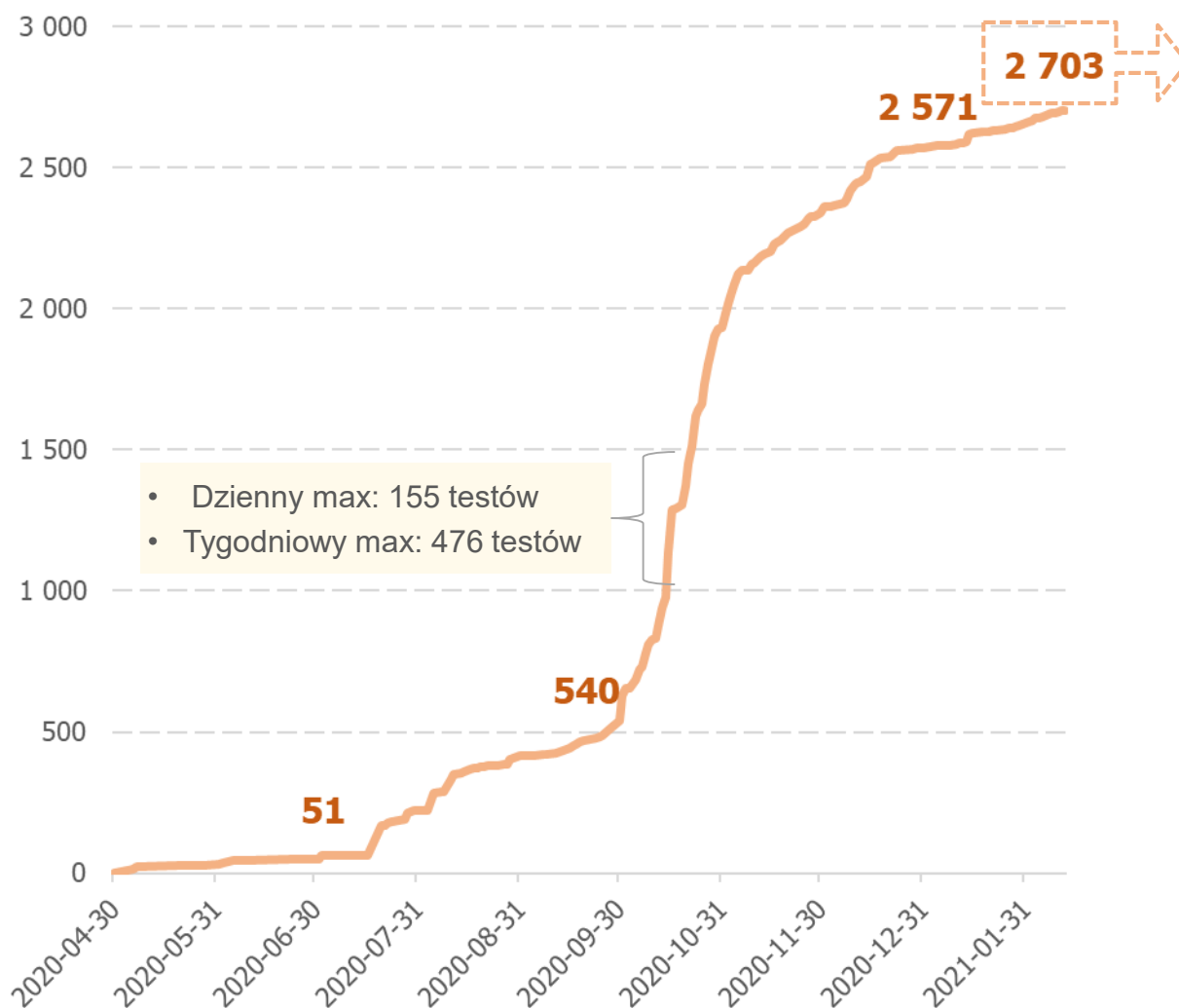
03'20	04'20	05'20	06'20	07'20	08'20	09'20	10'20	11'20	12'20	01'21
1 248	1 233	618	213	95	90	160	1 114	1 038	584	437

* brak możliwości skorzystania z dodatkowego zasiłku opiekuńczego w związku z COVID w sierpniu i wrześniu

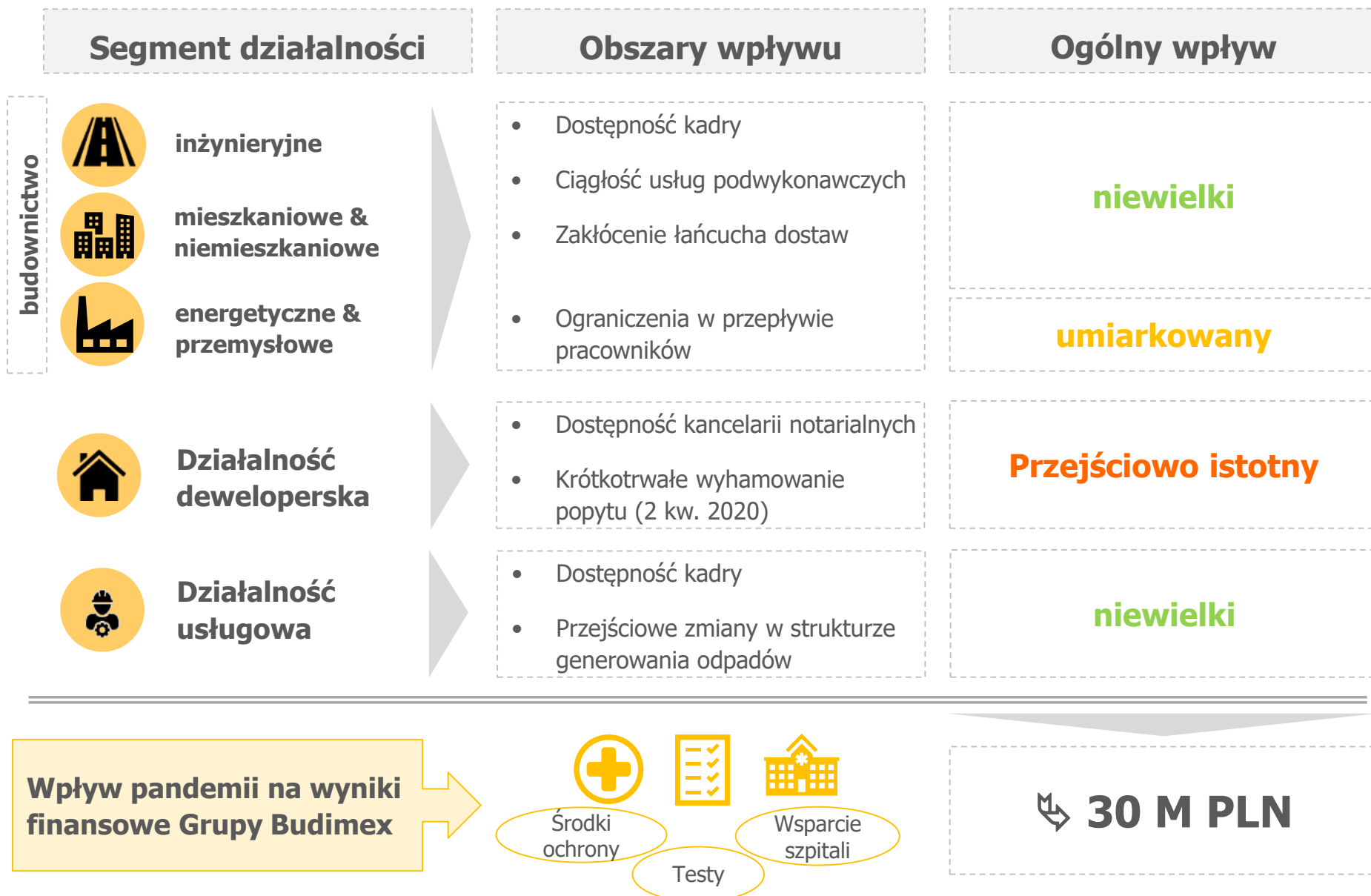
Liczba wykonanych testów na SARS-COV2 w Grupie Budimex

budimex

Liczba przeprowadzonych testów wśród pracowników (narastająco)



Wpływ pandemii na poszczególne segmenty Grupy Budimex





Zakupy środków ochrony pracowniczej w Grupie Budimex



Maseczki ochronne
(sztuk)

300 419



Rękawice ochronne
(par)

83 300



Przyłbice
(sztuk)

3 084



Płyny dezynfekujące
(litrów)

23 209



Budowa szpitali tymczasowych i dostosowywanie już istniejących

- Sopot,
- Białystok,
- MSWiA Warszawa (rozbudowa),
- Szaserów Warszawa (dokumentacja, projekty)



Przekazanie darowizn na walkę z COVID-19, **łącznie 2,7 mln zł** w ramach akcji „**Jesteśmy razem. Pomagamy!**”



Utworzenie przez Ferrovial funduszu „**Ferrovial Together COVID-19**” z którego 195 tys. EURO trafiło do PCK



Dołączenie do akcji **#Niezwalniamy**



Organizacja akcji „**Grant na wolontariat w walce z COVID-19**”



budimex

sense of creating

