

## 2.4. Rynek oświetleniowy i perspektywy jego rozwoju

### 2.4.1. Charakterystyka branży

Branża oświetleniowa jest bardzo zróżnicowana i kompleksowa, a jej produkty znajdują zastosowanie w wielu różnych obszarach. Europejski sektor oświetleniowy jest stosunkowo duży i posiada międzynarodową renomę. Zatrudnienie w nim znajduje ponad 150 000 osób, a jego przychody stanowią około 30% wartości globalnych przychodów branży oświetleniowej. Cechą charakterystyczną europejskiego rynku oświetleniowego jest wysoki poziom innowacyjności oraz duże rozdrobnienie – obok szeregu podmiotów o znaczącej pozycji w skali światowej, obejmuje kilka tysięcy przedsiębiorstw z sektora MŚP, które działają przede wszystkim w obszarze dystrybucji opraw oświetleniowych.

Zgodnie z najnowszym raportem LEDinside, rynek oświetlenia LED osiągnie poziom 32,72 mld USD w 2018 roku, a następnie 33,3 mld USD w 2019 roku. Według badania LEDinside na światowym rynku oświetlenia LED liczba zainstalowanych produktów oświetleniowych LED zastępujących tradycyjne oświetlenie gwałtownie wzrosła. Penetracja oświetlenia LED w 2017 r. wynosiła 22%, w 2022 r. ma osiągnąć poziom 63%.<sup>1</sup>

Międzynarodowe prognozy dotyczące globalnego rynku oświetleniowego wskazują również, że jego wartość w 2020 roku osiągnie poziom około 100 miliardów euro<sup>2</sup>. Głównymi motorami wzrostu popytu będą przede wszystkim wzrost populacji, postępująca urbanizacja oraz zmiany klimatyczne pobudzające ideę efektywności energetycznej i poszanowania środowiska naturalnego.

W ramach całego rynku oświetleniowego wyróżnia się 3 znaczące segmenty: backlighting (oświetlenie wykorzystywane m.in. w technologii LCD), automotive lighting (oświetlenie stosowane w przemyśle motoryzacyjnym) oraz general lighting (oświetlenie ogólne – czyli segment działalności operacyjnej Emitenta).

Obecnie najbardziej popularną technologią, jaka występuje na rynku, jest oświetlenie półprzewodnikowe. Opiera się ona na emitujących światło materiałach półprzewodnikowych, które przetwarzają energię elektryczną na światło (oświetlenie LED i OLED). LEDy stanowią najszybciej rozwijający się segment. Obecnie oświetlenie oparte o rozwiązania LED jest najbardziej energooszczędne i wszechstronną technologią w oświetleniu ogólnym.

Według szacunków Frost & Sullivan, wartość globalnego rynku LED w 2016 roku osiągnęła poziom 47,3 miliarda dolarów, co stanowiło blisko 60% wartości globalnego rynku oświetlenia. Stopa wzrostu 2016/2015 wyniosła 18,1%. Zgodnie z prognozami w 2020 roku rynek LED osiągnie wartość około 80 miliardów dolarów, co stanowić będzie około 80% wartości całego rynku oświetleniowego. Do 2025 roku udział ten ma wzrosnąć do poziomu 98%. Najwyższe tempo wzrostu prognozowane jest dla Indii, regionu Azji i Pacyfiku, Ameryki Łacińskiej i Afryki<sup>3</sup>.

Europa jest największym światowym rynkiem oświetlenia LED. Udział europejskiej branży oświetleniowej w światowym rynku LED to ok. 23%<sup>4</sup>.

---

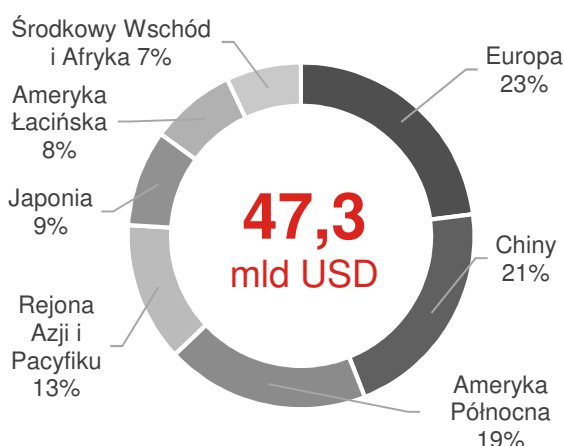
<sup>1</sup> "LEDinside: Smart Lighting, Niche Lighting and Lighting in Emerging Countries are Top Three Driving Forces for Global LED Lighting Market Trend" [www.ledinside.com](http://www.ledinside.com), 08.11.2017, 14:12

<sup>2</sup> „Lighting the way: Perspectives on the global lighting market” (Oświetlenie przyszłości: perspektywy światowego rynku oświetlenia), McKinsey & Company, 2012 r., second edition

<sup>3</sup> “Global LED Lighting Market Update, 2017”, Frost & Sullivan, 2017

<sup>4</sup> „Global LED lighting market to reach US \$25.7 billion in 2015” (Globalny rynek oświetlenia LED osiągnie 25,7 miliardów USD w 2015 roku), LEDinside, 04.12.2014r.

#### Wykres 4 Rozmiar rynku LED w 2016 roku w podziale na regiony



Źródło: opracowanie własne na podstawie "Global LED lighting market to reach US \$25.7 billion in 2015" (Globalny rynek oświetlenia LED osiągnie 25,7 miliardów USD w 2015 roku), LEDinside, 4.12.2014r.

Profesjonalnie zorganizowany rynek oświetleniowy w Polsce, podobnie jak inne rynki w Europie Środkowej i Wschodniej, charakteryzuje się dużym rozdrobnieniem. Na rynku obserwujemy pełen przekrój dostawców oświetlenia, począwszy od małych kilkuosobowych firm rodzinnych, specjalizujących się w oświetleniu domowym, poprzez duże krajowe firmy o ukształtowanej pozycji i szerokim asortymencie (w tym Grupa Kapitałowa LUG S.A.), a kończąc na największych międzynarodowych korporacjach.

W branży sprzętu oświetleniowego w pierwszym półroczu 2017 r. zarejestrowanych było 1180 podmiotów, z czego 88% (1043 podmioty) to jednostki małe, zatrudniające do 9 osób. Ich udział w wartości przychodów całej branży jest niewielki, głównie prowadzą działalność usługową. Liczącą się grupą na rynku są jednostki produkcyjne zatrudniające powyżej 9 osób. Łącznie jest ich 137, w tym 96 o zatrudnieniu 10–49 osób, 36 o zatrudnieniu 50–249 osób i tylko 5 największych przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 250 osób<sup>5</sup>. Branża oświetleniowa jest segmentem dojrzałym, który wyróżnia się stabilnym rynkiem odbiorców. Głównym kanałem dystrybucji są tutaj specjalistyczne hurtownie elektrotechniczne bądź też sprzedaż odbywa się bezpośrednio na inwestycje architektoniczne.

Stosunkowo nowym, a jednocześnie bardzo dynamicznie rozwijającym się segmentem rynku oświetleniowego jest rynek oświetlenia inteligentnego. Inteligentne systemy oświetleniowe są częścią rozwijającej się technologii IoT (Internet Rzeczy), ułatwiając mobilne i oparte na czujnikach sterowanie światłem w określonej przestrzeni. Wartość światowego rynku systemów inteligentnego oświetlenia została oceniona na 10,55 mld USD w 2015 r. i szacuje się, że osiągnie on wartość 51,05 mld USD do 2025 r.<sup>6</sup> Za jedną z głównych przyczyn rozwoju rynku inteligentnego oświetlenia uważana jest rosnąca popularność technologii bezprzewodowej w rozwiązaniach oświetleniowych.

Podsumowując, rynkiem działania Grupy Kapitałowej LUG S.A. jest segment general lighting skupiony wokół produkcji opraw oświetleniowych skierowanych do klienta profesjonalnego. Wartością dodaną Grupy Kapitałowej Emitenta, która buduje jego pozycję konkurencyjną jest kompleksowa obsługa z zakresu usług projektowych i dostarczania kompletnych rozwiązań oświetleniowych, a także customizacja, czyli dostosowywanie gotowych rozwiązań do potrzeb indywidualnych klientów.

<sup>5</sup> "Rynek sprzętu oświetleniowego", Rynek Elektryczny nr 10/2017

<sup>6</sup> „Światowy rynek oświetlenia inteligentnego osiągnie wartość 51,05 mld do 2025 r.” [www.lighting.pl](http://www.lighting.pl) (28.11.2017r.)