CZ strategic consulting firm

DH GROUP

TOUR 2026

RAPORT Z MISJI ROZPOZNAWCZEJ

Europa Środkowa i Wschodnia

Estonia · Łotwa · Litwa · Polska · Czechy · Słowacja

Organizacja i zarządzanie

DH GROUP CZ · DH GROUP Geopolitics & International Strategy

www.dhgroup-internationalstrategy.com | www.dhgroup-international.com

info@dhgroup-international.com

1. Wprowadzenie i Cele Misji

Tour 2026 poświęcony Europie Środkowej i Wschodniej, zorganizowany i przeprowadzony wspólnie przez DH GROUP CZ oraz DH GROUP Geopolitics & International Strategy, objął sześć krajów regionu: Estonię, Łotwę, Litwę, Polskę, Czechy i Słowację.

Celem misji była weryfikacja w terenie strategicznych, infrastrukturalnych i logistycznych możliwości regionu — ze szczególnym uwzględnieniem portów, lotnisk, dróg, autostrad i linii kolejowych — a także analiza systemu bankowego i ubezpieczeniowego oraz tkanki przemysłowej każdego z odwiedzonych krajów. Celem ostatecznym jest określenie regionalnej strategii operacyjnej poprzez obecność DH GROUP w regionie, spójnej z geopolityczną wizją i międzynarodową strategią Grupy.

2. Zarys Regionalny

Odwiedzany obszar stanowi jeden z najbardziej dynamicznych biegunów wzrostu Unii Europejskiej, mocno zakotwiczony w jednolitym rynku i w przemysłowych łańcuchach wartości kontynentu. Misja potwierdziła istnienie konkretnych możliwości wzdłuż trzech głównych kierunków:

- Korytarze logistyczne i transportowe, przede wszystkim oś Północ–Południe Via Baltica / Rail Baltica, łącząca porty bałtyckie (Tallinn, Ryga, Kłajpeda, Gdańsk/Gdynia) z Europą Środkową, oraz duże węzły intermodalne Polski i Czech wzdłuż korytarzy TEN-T;
- Modernizacja i cyfryzacja infrastruktury, wspierane przez europejskie fundusze strukturalne oraz krajowe plany odbudowy i zwiększania odporności;
- Zaawansowana tkanka przemysłowa i wytwórcza, silnie zintegrowana z niemieckimi i nordyckimi łańcuchami dostaw (motoryzacja, elektronika, maszyny), wraz z jednym z najprężniejszych ekosystemów technologicznych i fintech w Europie.

Strategiczna wartość obszaru wynika z połączenia stabilności ram unijnych (wspólna waluta w Estonii, na Łotwie, na Litwie i na Słowacji; członkostwo w NATO i w jednolitym rynku wszystkich sześciu krajów) z dynamizmem gospodarek, należących do najszybciej rozwijających się w Unii. Korytarze Via Baltica / Rail Baltica oraz duże porty bałtyckie i polskie stanowią logistyczny szkielet, na którym można budować obecność i działalność.

3. Sektory o Największym Znaczeniu według Krajów

3.1 Estonia

Będąca europejskim punktem odniesienia w zakresie gospodarki cyfrowej, Estonia łączy wysoce zcyfryzowane otoczenie biznesowe (e-Residency, e-Government) ze strategicznym położeniem bałtyckim. Misja potwierdziła siłę ekosystemu technologicznego Tallinna oraz rolę portu w Tallinnie jako węzła bałtyckiego.

Sektory o największym znaczeniu

- Technologie cyfrowe i fintech: jeden z najgęstszych ekosystemów startupowych w Europie w przeliczeniu na mieszkańca, z silną specjalizacją w cyberbezpieczeństwie i usługach cyfrowych;
- Logistyka portowa i kolejowa: port w Tallinnie oraz północny terminal korytarza Rail Baltica;
- Energetyka i zielona transformacja: planowane odejście od łupków bitumicznych oraz silny rozwój energetyki wiatrowej i słonecznej;
- Usługi finansowe i ubezpieczeniowe, z rosnącą penetracją bankowości cyfrowej.

Główne instytucje bankowe

- Swedbank — czołowa instytucja w kraju pod względem aktywów i klientów, część szwedzkiej grupy Swedbank;
- SEB Pank — drugi duży podmiot, spółka zależna szwedzkiej grupy SEB;
- Luminor Bank — trzecia instytucja bałtycka, z centralą w Tallinnie (istotny jest również LHV Pank, największa grupa bankowa z kapitałem estońskim).

Główne przedsiębiorstwa

- Bolt Technology — platforma mobilności i dostaw, jeden z czołowych europejskich scale-upów technologicznych;
- Eesti Energia (Enefit) — państwowe przedsiębiorstwo energetyczne, czołowa grupa przemysłowa kraju;
- Infortar — zdywersyfikowana spółka holdingowa (transport morski, energetyka, nieruchomości);
- Tallink Grupp — główny operator promowy Morza Bałtyckiego;
- LHV Group — największa grupa finansowa z kapitałem estońskim (obok nich firma technologiczna Wise ma estońskie korzenie).

Dzięki ekosystemowi cyfrowemu i stabilności instytucjonalnej Estonia jest naturalnym kandydatem do prowadzenia działalności o wysokiej zawartości technologicznej i finansowej.

3.2 Łotwa

Będąc centralnym węzłem państw bałtyckich, Łotwa wykorzystuje geograficzne położenie Rygi — logistycznego i finansowego skrzyżowania regionu — oraz jeden z największych portów wschodniego Bałtyku.

Sektory o największym znaczeniu

- Logistyka i transport: porty w Rydze i Windawie oraz centralny węzeł korytarza Rail Baltica;
- Usługi finansowe: Ryga jako bałtyckie centrum finansowe, po gruntownej sanacji sektora w duchu przeciwdziałania praniu pieniędzy;
- Przemysł drzewny i przetwórstwo: jeden z najlepiej rozwiniętych łańcuchów leśnych w UE;
- Transport lotniczy i łączność, z regionalnym przewoźnikiem airBaltic jako węzłem bałtyckim.

Główne instytucje bankowe

- Swedbank — czołowa instytucja w kraju pod względem aktywów i udziału w rynku;
- SEB banka — drugi duży podmiot, spółka zależna szwedzkiej grupy SEB;

- Citadele banka — trzeci bank kraju i największa instytucja o łotewskich korzeniach (istotny jest również Rietumu Banka, główny bank z kapitałem lokalnym).

Główne przedsiębiorstwa

- Latvenergo — państwowe przedsiębiorstwo energetyczne, czołowa grupa kraju pod względem obrotów i zysków;
- ELKO Grupa — hurtowa dystrybucja elektroniki, z obecnością międzynarodową;
- airBaltic — narodowy przewoźnik lotniczy, regionalny węzeł bałtycki;
- Rimi Latvia — zorganizowany handel wielkopowierzchniowy (grupa ICA);
- Latvijas Gāze — główny operator w sektorze gazu ziemnego.

3.3 Litwa

Największa i najbardziej dynamiczna z gospodarek bałtyckich, Litwa łączy strategiczny port głębokowodny (Kłajpeda), szybko rozwijający się sektor fintech oraz wiodącą regionalną tkankę przemysłową i handlową.

Sektory o największym znaczeniu

- Logistyka portowa: Kłajpeda, jedyny niezamarzający port głębokowodny regionu, południowy terminal Rail Baltica;
- Fintech i usługi finansowe: Wilno stało się jednym z głównych węzłów fintech UE pod względem liczby licencji;
- Przemysł i nauki o życiu: biotechnologia i lasery wśród światowej klasy specjalizacji;
- Energetyka: silny impuls na rzecz odnawialnych źródeł energii i niezależności energetycznej (terminal LNG w Kłajpedzie).

Główne instytucje bankowe

- Swedbank — czołowa instytucja w kraju pod względem aktywów;
- SEB bankas — drugi duży podmiot, spółka zależna szwedzkiej grupy SEB;
- Artea Bankas (dawniej Šiaulių Bankas) — największy bank z kapitałem litewskim (istotna jest również rosnąca obecność Revolut, posiadającego litewską licencję bankową).

Główne przedsiębiorstwa

- Vilniaus Prekyba (grupa Maxima) — czołowa bałtycka grupa prywatna, handel wielkopowierzchniowy w sześciu krajach;
- Ignitis Grupė — państwowe przedsiębiorstwo energetyczne, lider w zakresie odnawialnych źródeł energii na Bałtyku;
- Orlen Lietuva — rafineria w Możejkach, główny kompleks przemysłowy kraju;
- Thermo Fisher Scientific Baltics — biotechnologia, światowe centrum doskonałości z siedzibą w Wilnie;
- Maxima LT — główna krajowa sieć handlu wielkopowierzchniowego.

3.4 Polska

Największa gospodarka Europy Środkowo-Wschodniej i najrozleglejszy rynek regionu, Polska stanowi strategiczny środek ciężkości regionu: węzeł produkcyjny, logistyczny oraz usług wspólnych (BPO/SSC) o znaczeniu kontynentalnym.

Sektory o największym znaczeniu

- Logistyka i infrastruktura: porty w Gdańsku i Gdyni (wśród czołowych portów bałtyckich), dynamicznie rozwijająca się sieć autostrad i kolei oraz węzły intermodalne wzdłuż korytarzy TEN-T;
- Produkcja i motoryzacja: łańcuchy dostaw zintegrowane z Niemcami, sprzęt AGD, komponenty i baterie;
- Energetyka i transformacja: szeroki program dywersyfikacji (atom, morska energetyka wiatrowa, LNG) w celu ograniczenia zależności od węgla;
- Usługi finansowe i centra usług wspólnych (BPO/SSC), jedne z największych zasobów w Europie.

Główne instytucje bankowe

- PKO Bank Polski — czołowa grupa bankowa w kraju i w Europie Środkowo-Wschodniej, kontrolowana przez państwo;
- Bank Pekao — drugi bank kraju, uniwersalny, kontrolowany przez państwo;
- Santander Bank Polska — wśród czołowych podmiotów, spółka zależna hiszpańskiej grupy Santander (istotne są również ING Bank Śląski i mBank).

Główne przedsiębiorstwa

- Orlen — zintegrowana grupa energetyczno-petrochemiczna, największa spółka Europy Środkowo-Wschodniej pod względem obrotów;
- PGE (Polska Grupa Energetyczna) — czołowy producent energii elektrycznej w kraju;
- KGHM Polska Miedź — jeden z największych światowych producentów miedzi i srebra;
- PZU — czołowa grupa ubezpieczeniowa Europy Środkowo-Wschodniej;
- Biedronka (grupa Jerónimo Martins) — czołowa sieć handlu wielkopowierzchniowego (istotne jest również Allegro, główna platforma e-commerce regionu).

Ze względu na swoją wielkość i centralne położenie Polska jest naturalnym kandydatem do ulokowania regionalnej bazy operacyjnej Grupy dla Europy Środkowo-Wschodniej.

3.5 Czechy

Będące produkcyjnym sercem Europy Środkowej, Czechy szczycą się tradycją przemysłowej doskonałości — przede wszystkim w motoryzacji — oraz centralnym położeniem wzdłuż korytarzy łączących Niemcy, Austrię, Polskę i Słowację.

Sektory o największym znaczeniu

- Przemysł i motoryzacja: jeden z najlepiej rozwiniętych łańcuchów motoryzacyjnych w Europie (Škoda Auto i jej kooperanci), maszyny i inżynieria precyzyjna;
- Logistyka intermodalna: centralny węzeł wzdłuż korytarzy TEN-T między Niemcami a Europą Wschodnią;

- Energetyka: znaczący park jądrowy i program rozbudowy (Dukovany), odchodzenie od węgla;
- Technologie i usługi: rosnący ekosystem IT i cyberbezpieczeństwa, centra usług wspólnych.

Główne instytucje bankowe

- ČSOB (Československá obchodní banka) — czołowa instytucja w kraju pod względem aktywów, część belgijskiej grupy KBC;
- Česká spořitelna — drugi duży podmiot, część austriackiej grupy Erste;
- Komerční banka — trzecia instytucja, część francuskiej grupy Société Générale.

Główne przedsiębiorstwa

- AGROFERT — konglomerat rolno-spożywczy, chemiczny i medialny, czołowa prywatna grupa kraju;
- Škoda Auto (grupa Volkswagen) — główny producent samochodów i czołowy krajowy eksporter;
- ČEZ Group — kontrolowane przez państwo przedsiębiorstwo energetyczne, jedno z największych w Europie Środkowej;
- PPF Group — międzynarodowa spółka holdingowa (telekomunikacja, finanse, media);
- Alza.cz — czołowy operator e-commerce w kraju i jeden z liderów Europy Środkowej.

3.6 Słowacja

Silnie uprzemysłowiona gospodarka zintegrowana ze strefą euro, Słowacja należy do największych na świecie producentów samochodów w przeliczeniu na mieszkańca i stanowi kluczowy węzeł produkcyjny Europy Środkowej.

Sektory o największym znaczeniu

- Motoryzacja: jedna z najwyższych na świecie gęstości produkcji (Volkswagen, Kia, Stellantis, Jaguar Land Rover) oraz rozległa sieć kooperantów komponentów;
- Logistyka i transport: korytarze drogowe i kolejowe między Europą Zachodnią a Wschodnią, z Bratysławą jako centralnym skrzyżowaniem;
- Przemysł ciężki i chemiczny: hutnictwo, rafinacja i przetwórstwo;
- Energetyka: znacząca komponenta jądrowa w krajowym miksie elektroenergetycznym.

Główne instytucje bankowe

- Slovenská sporiteľňa — czołowa instytucja w kraju pod względem aktywów, część austriackiej grupy Erste;
- VÚB (Všeobecná úverová banka) — drugi duży podmiot, część włoskiej grupy Intesa Sanpaolo;
- Tatra banka — trzecia instytucja i pierwszy prywatny bank kraju, część austriackiej grupy Raiffeisen (RBI).

Główne przedsiębiorstwa

- Volkswagen Slovakia — główny zakład przemysłowy i czołowy krajowy eksporter;
- Slovnaft (grupa MOL) — rafineria i kompleks petrochemiczny w Bratysławie;
- Kia Slovakia — duży zakład motoryzacyjny, jeden z głównych pracodawców;

- Slovenské elektrárne (grupa Enel/EPH) — czołowy producent energii elektrycznej w kraju;
- Slovenský plynárenský priemysel (SPP) — główny operator w sektorze gazu ziemnego.

4. Wnioski i Kierunki Strategiczne

Misja uwypukliła, że szkielet, na którym należy dalej budować obecność i działalność w regionie, tworzą integracja unijna oraz wielkie korytarze logistyczne Północ–Południe (Via Baltica / Rail Baltica) i Wschód–Zachód, łączące porty bałtyckie i polskie z przemysłowym sercem Europy Środkowej. Dla DH GROUP potwierdzają się trzy priorytetowe kierunki:

- Usługi finansowe, ubezpieczeniowe i fintech wspierające przepływy handlowe i inwestycje w regionie, z wykorzystaniem bałtyckich węzłów fintech i rynku warszawskiego;
- Udział w projektach rozwoju infrastruktury i logistyki (Rail Baltica, porty bałtyckie i polskie, korytarze TEN-T), współfinansowanych ze środków UE, w partnerstwie z podmiotami lokalnymi i międzynarodowymi;
- Partnerstwa przemysłowe i technologiczne w sektorach motoryzacji, zaawansowanej produkcji, energetyki i zielonej transformacji, z uwzględnieniem integracji z kontynentalnymi łańcuchami dostaw.

DH GROUP CZ oraz DH GROUP Geopolitics & International Strategy będą kontynuować działalność analityczną i w zakresie relacji instytucjonalnych zapoczątkowaną Tour 2026, jako podstawę do określenia kolejnych kroków operacyjnych Grupy w Europie Środkowej i Wschodniej oraz na rzecz obecnych i przyszłych klientów, którzy zechcą podążać za nami w swoim strategicznym i ekonomicznym pozycjonowaniu.

Niniejszy dokument stanowi zwięzły przegląd. Czytelnikom, klientom i partnerom zainteresowanym pogłębieniem konkretnego rynku DH GROUP może na życzenie udostępnić szczegółowe raporty dla poszczególnych krajów, obejmujące analizę sektorową, mapowanie kluczowych podmiotów oraz ocenę możliwości wejścia na rynek. Aby zamówić szczegółowy raport dotyczący interesującego kraju, prosimy o kontakt pod adresem info@dhgroup-international.com.

DH GROUP CZ

DH GROUP Geopolitics & International Strategy

www.dhgroup-internationalstrategy.com | www.dhgroup-international.com

info@dhgroup-international.com