

Ελληνικός κλάδος κεραμοποιίας

Transactional Advisory Services

Νοέμβριος 2014





Το παρόν flash report αποτελεί την πρώτη έκδοση της σειράς κλαδικών αναλύσεων, που αναμένεται να κυκλοφορεί ανά διάστημα δύο μηνών, και παρουσιάζει μια συνοπτική ανάλυση του κλάδου της κεραμοποιίας. Αναλυτικότερα, διερευνούνται:

- Η ισχύουσα κατάσταση του κλάδου σήμερα & οι παράγοντες που την επέβαλαν
- Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία των εταιρειών που τον απαρτίζουν
- Οι δυνάμεις που καθορίζουν τον ανταγωνισμό και οι μελλοντικές προοπτικές του.

Το τμήμα Transactional Advisory Services της εταιρείας μας εγκαινιάζει μία πρωτοβουλία κλαδικής ανάλυσης με σκοπό να δώσει πληροφόρηση για την εξέλιξη κλάδων της οικονομίας μας οι οποίοι δεν είναι στο προσκήνιο της επιχειρηματικής πληροφόρησης. Η ομάδα της Grant Thornton προσπάθησε να προσδιορίσει ιστορικές τάσεις και να εκτιμήσει το εγγύς μέλλον του κλάδου από τις παρούσες συνθήκες.

Ελπίζουμε να φανεί χρήσιμο.

Με εκτίμηση,

Γιώργος Δεληγιάννης | Head of Advisory

Η παρούσα έκδοση αποτελεί παρουσίαση ορισμένων επικαιρών θεμάτων και δεν θα πρέπει να ληφθεί ως επαγγελματική συμβουλή ή ως βάση για λήψη επιχειρηματικής απόφασης.

Περιεχόμενα

	Ενότητα	Σελίδα
➔	Ο κλάδος κεραμοποιίας σήμερα	4
➔	Ο κατασκευαστικός κλάδος σήμερα	5
➔	Χρηματοοικονομικά στοιχεία εταιρειών κλάδου	7
➔	Χρηματοοικονομική ανάλυση εταιρειών κλάδου	8
➔	Ανάλυση δυναμικών κλάδου	13
➔	Συμπεράσματα και προοπτικές κλάδου	14
➔	Επικοινωνία	15





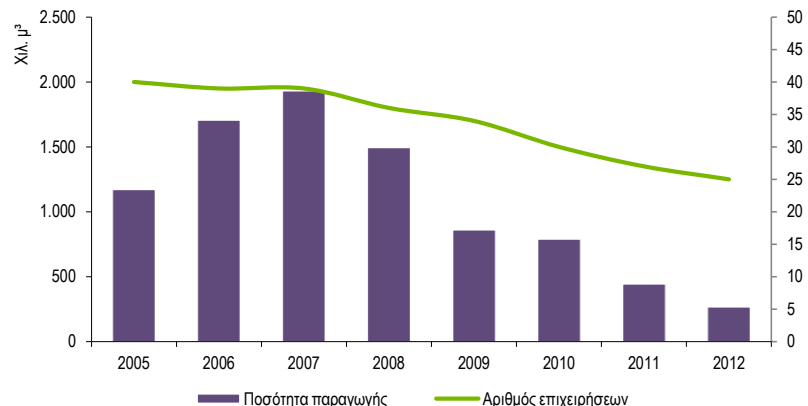
Ο κλάδος κεραμοποιίας σήμερα

Σκοπός του παρόντος flash report είναι η διερεύνηση της ισχύουσας κατάστασης αλλά και μελλοντικών προοπτικών του κλάδου της κεραμοποιίας.

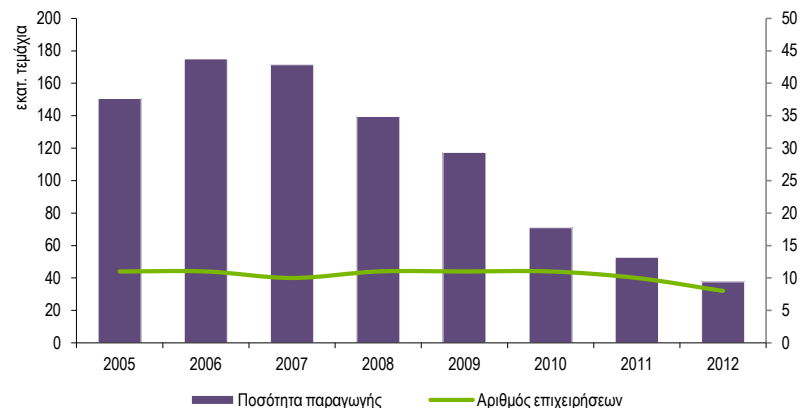
Κύρια σημεία

- Ο κλάδος στο σύνολο του έχει πληγεί σημαντικά κατά την τελευταία επταετία, λόγω της δεδομένης οικονομικής ύφεσης και της ισχυρής εξάρτησής του από τον επίσης πληγέντα κατασκευαστικό κλάδο, σε συνδυασμό με την ισχνή εξαγωγική δραστηριότητα που παρουσιάζει.
- Η καθοδική πορεία του κλάδου μεταφράζεται σε πτωτικές πωλήσεις, μειωμένη ή ακόμα και ανασταλείσα παραγωγή, φαινόμενα χρεωκοπίας και έξοδο επιχειρήσεων από τον κλάδο.
- Ξεκάθαρος ηγέτης του κλάδου σήμερα είναι η Κεραμοποιία Βορείου Ελλάδος, η οποία το 2013 συγκέντρωσε περίπου το 46% των συνολικών πωλήσεων, ενώ είναι και η μόνη επιχείρηση με σημαντική εξαγωγική δράση (κυρίως σε Βαλκάνια και Μεσόγειο).
- Αν και το ύψος των απωλειών για τις κύριες προϊόντικές κατηγορίες (τούβλα και κεραμίδια) δεν διαφέρει ουσιαστικά, ο διαχωρισμός τους και η ξεχωριστή εξέτασή τους είναι χρήσιμη, λόγω διαφορετικών προοπτικών εκάστης.
- Η κατηγορία των τούβλων έχει απολέσει άνω του 85% των συνολικών πωλήσεων από το 2007 έως σήμερα, με ανάλογο περιορισμό της παραγωγής. Η υψηλού βαθμού εξάρτηση από την οικοδομική και κατασκευαστική δραστηριότητα δεν αφήνει πολλά περιθώρια ανάπτυξης χωρίς την ανάκαμψη της τελευταίας, ενώ τα χαρακτηριστικά και η χαμηλή διαφοροποίηση του προϊόντος περιορίζουν και τις εξαγωγικές του δυνατότητες.
- Η γραμμή των κεραμιδιών έχει επίσης υποστεί πτώση πωλήσεων της τάξης του 67% και δραστική μείωση της παραγωγής κατά 78%. Λόγω της διαφορετικής φύσης του προϊόντος (αντιληπτή ποιότητα, υψηλότερη τιμή, δυνατότητα μεταφοράς, ικανότητα διαφοροποίησης) η αγορά κεραμιδιών παρουσιάζεται περισσότερο πρόσφορη για ανάπτυξη εξαγωγών και νέων καναλιών πωλήσεων.

Συνολική παραγωγή τούβλων



Συνολική παραγωγή κεραμιδιών



Πηγή: Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛ.ΣΤΑΤ.)

Η οξεία πτώση παραγωγής και πωλήσεων για το σύνολο των προϊόντικών κατηγοριών, οδηγεί σε μειωμένη δραστηριότητα για μεγάλο αριθμό επιχειρήσεων, αδράνεια και σε περιπτώσεις έξοδο από τον κλάδο.

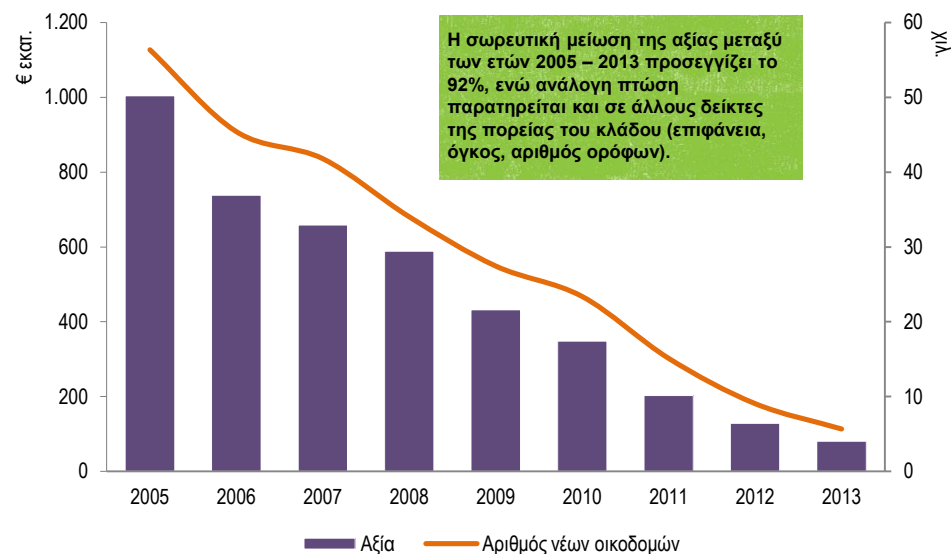


Ο κατασκευαστικός κλάδος σήμερα

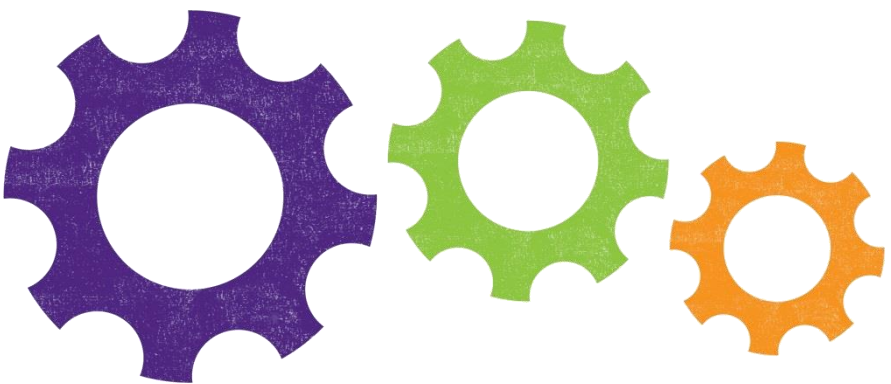
Η αναφερθείσα μείωση της παραγωγής τούβλων και κεραμιδιών λόγω της πτώσης της ζήτησης αυτών, είναι σε μεγάλο βαθμό απότοκο της καθίζησης της εγχώριας κατασκευαστικής δραστηριότητας τόσο σε ιδιωτικό όσο και σε δημόσιο επίπεδο.

Η οικοδομική δραστηριότητα στο σύνολο της χώρας βρίσκεται σε συνεχή πτώση, μειούμενη κατά κάθε συναπτό έτος, μετά την κορύφωση που σημείωσε το 2005. Η πορεία των οικοδομικών αδειών που εκδίδονται, καθώς και της συνολικής αξίας των ανεγερθέντων κατ' έτος οικοδομών παρουσιάζεται στο γράφημα που ακολουθεί.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2014 η οικοδομική δραστηριότητα εμφανίζεται μεν μειωμένη σε σχέση με το 2013, σταδιακά αυξανόμενη, ωστόσο, από μήνα σε μήνα, με τη συνολική αύξηση οικοδομικών αδειών για το τρέχον έτος να φτάνει το 31%.



Πηγή: Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛ.ΣΤΑΤ.)



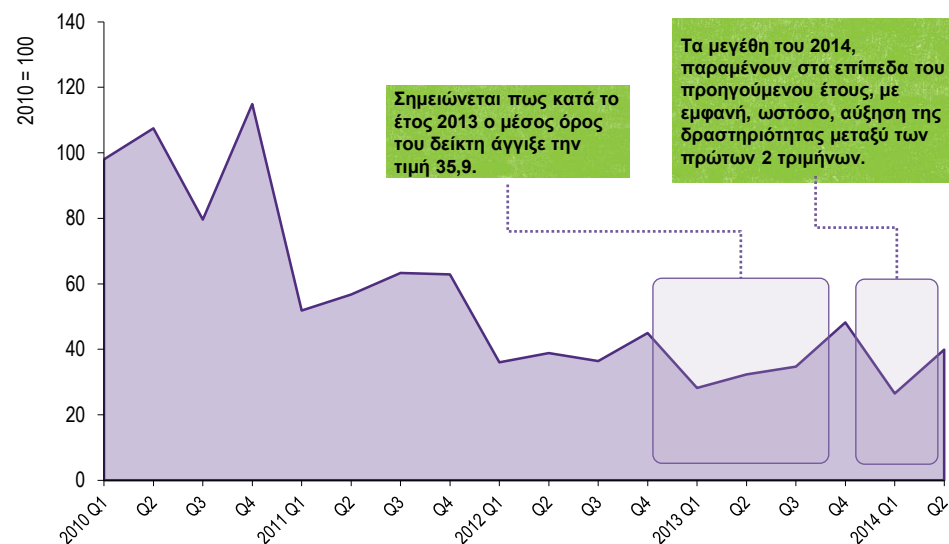


Ο κατασκευαστικός κλάδος σήμερα

Ενδεικτικός για την πορεία του κατασκευαστικού κλάδου συνολικά, είναι ο δείκτης παραγωγής στις κατασκευές. Σκοπός του είναι η σύγκριση του όγκου της εκάστοτε τρέχουσας τριμηνιαίας παραγωγής σε όλους τους τομείς των κατασκευών (οικοδομικά έργα και έργα πολιτικού μηχανικού), προς την αντίστοιχη του 2010. Το σχετικό γράφημα παρουσιάζει την πορεία του δείκτη έως και το πρώτο εξάμηνο του 2014.



Η εγχώρια οικοδομική και εν γένει κατασκευαστική δραστηριότητα βρίσκεται σε συνεχή πτώση κατά τα τελευταία 8 έτη, επηρεάζοντας ανάλογα και τη ζήτηση προϊόντων κεραμοποιίας.



Πηγή: Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛ.ΣΤΑΤ.)



Χρηματοοικονομικά στοιχεία εταιρειών κλάδου

Βάσει των χρηματοοικονομικών στοιχείων των εταιρειών του δείγματος που παρουσιάζονται παρακάτω, παρατηρείται υψηλή συγκέντρωση του κλάδου, καθώς οι 5 μεγαλύτερες επιχειρήσεις συγκεντρώνουν περίπου το 80% των συνολικών πωλήσεων. Επιπρόσθετα, υπάρχει μεγάλος αριθμός επιχειρήσεων με μικρό μερίδιο αγοράς και μειωμένα επίπεδα δραστηριότητας, γεγονός που σε συνδυασμό με την ύπαρξη ισχυρών ανταγωνιστών, αυξάνει την πιθανότητα εξαγορών και απορροφήσεων εταιρειών στο μέλλον.

Βασικά μεγέθη εταιρειών κλάδου (ποσά σε € '000)	Κύκλος εργασιών		Μικτό αποτέλεσμα		EBITDA		Αποτέλεσμα προ φόρων		Ίδια κεφάλαια		Σύνολο δανείων		Σύνολο ενεργητικού		Κεφάλαιο κίνησης	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
ΚΕΡΑΜΟΥΡΓΙΑ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	21.846	20.630	3.926	1.886	5.113	5.900	(3.111)	(5.400)	40.890	23.771	39.926	29.355	84.310	57.198	7.677	4.790
ΒΑΒΟΥΛΙΩΤΗΣ-ΓΟΥΝΑΡΗΣ-ΜΗΤΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	5.901	8.345	933	957	(3.708)	(2.467)	(4.784)	(4.561)	23.427	28.211	-	-	24.607	29.340	9.991	15.504
ΑΤΛΑΣ ΚΕΡΑΜΟΠΟΙΙΑ ΑΒΕΤΕ	4.709	6.200	929	1.577	789	1.533	497	1.120	3.122	3.446	0	0	5.200	4.462	2.125	2.172
ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΚΕΡΑΜΟΤΟΥΒΛΟΠΟΙΙΑ ΑΒΕ	2.793	2.726	867	739	500	94	37	(167)	8.357	8.337	151	210	9.090	8.757	3.257	3.790
ΣΟΥΗΔΙΚΟ ΚΕΡΑΜΙΔΙ ΑΕ	2.190	2.451	582	423	476	445	242	7	4.337	4.333	-	415	4.807	5.675	3.157	3.112
ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΙΔΗ-ΨΑΛΤΙΔΗ ΚΕΡΑΜΟΠΟΙΙΑ ΑΕ	1.813	1.744	290	255	180	38	(542)	(805)	2.706	3.603	3.380	3.386	10.063	11.197	(2.424)	(2.091)
ΚΟΚΚΙΝΟΓΕΝΗΣ ΚΕΡΑΜΟΠΟΙΙΕΙΑ ΑΕ	1.545	1.676	(248)	(330)	(483)	(775)	(688)	(940)	9.844	7.280	-	-	9.918	10.786	4.770	1.892
ΡΕΘΥΜΝΙΩΤΙΚΗ ΤΟΥΒΛΟΠΟΙΙΑ	1.240	1.052	114	72	522	411	(6)	(24)	4.549	4.827	1.257	1.378	5.907	6.449	2.259	2.165
ΜΑΛΙΟΥΡΗΣ ΑΒΕ	1.087	1.513	222	256	(219)	(306)	(502)	(599)	9.489	10.000	1.519	1.250	13.934	14.190	1.031	848
ΑΚΕΚ ΑΕΤΒΕ	1.038	1.182	417	553	75	154	(226)	26	23.279	23.389	1.000	1.000	24.571	24.810	1.714	2.087
ΑΝΑΓΝΩΣΤΑΡΑ ΑΦΟΙ ΚΕΡΑΜΟΠΟΙΙΑ ΑΕ	925	1.604	33	195	(313)	(229)	(846)	(835)	1.328	2.174	5.160	4.559	6.900	7.058	350	1.295
ΣΑΚΕΛΛΑΡΑΚΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΒΕΕ	719	1.096	(1)	562	52	398	(348)	109	2.245	2.592	3.246	2.867	7.198	6.922	(91)	13
ΝΙΚΟΥ Ν. ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ	497	508	319	429	70	55	(341)	(360)	375	740	2.270	2.006	2.809	2.958	(69)	58
ΑΦΟΙ ΑΡΙΣΤΕΙΔΟΠΟΥΛΟΙ ΚΕΡΑΜΟΥΡΓΙΚΗ ΑΒΕΕ	427	618	(136)	(241)	(98)	(133)	(244)	(213)	1.905	2.706	1.206	1.171	3.284	4.066	648	1.321
ΜΗΤΣΙΑΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	387	415	28	49	(92)	(7)	(95)	(44)	846	942	134	59	995	1.099	535	632
TERRA ΑΕ	318	308	33	(101)	(141)	(315)	(314)	(443)	3.753	4.067	1.929	1.756	24.195	24.179	632	947
ΠΡΙΝΤΖΗ ΑΦΟΙ ΑΠΕΤΕ	311	667	150	253	82	120	(81)	(14)	2.241	2.161	880	890	3.484	3.621	(257)	(217)
ΕΥΡΩΚΕΡΑΜΙΚΗ ΤΖΙΤΖΙΚΛΗ ΑΕ	250	201	52	51	37	56	20	(48)	80	60	718	718	1.080	1.027	666	632
ΤΣΑΣΕΡΛΗΣ ΑΒΕΕ ΤΟΥΒΛΟΚΕΡΑΜΟΠΟΙΙΑ	233	202	21	6	(122)	(204)	(122)	(204)	(167)	(30)	242	235	1.437	1.500	(1.239)	(1.171)
ΚΑΤΣΙΚΗ & ΣΙΑ ΑΕ	200	772	(416)	(27)	(452)	(110)	(1.095)	(336)	(142)	953	3.766	3.306	6.293	6.633	(2.578)	(470)
ΓΑΛΑΝΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΕ	139	169	(53)	(123)	50	68	(155)	(208)	(311)	(157)	1.913	1.909	1.609	1.759	39	63
ΒΙΟΚΕΧ Α.Ε. ΚΕΡΑΜΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ ΧΙΟΥ	120	209	18	67	(45)	(46)	(69)	(66)	185	255	-	-	601	739	(182)	(131)
ΚΕΡΑΜΟΠΟΙΙΑ ΕΒΡΟΣ ΑΕ	67	135	35	155	(30)	75	19	120	2.620	2.869	-	0	2.705	3.077	1.138	1.382
Β.Ε.Ο. ΑΔΕΛΦΟΙ Ν. ΜΑΤΣΟΥΡΔΕΛΗ ΑΕ	40	70	78	68	58	51	28	(8)	490	464	0	0	799	764	(3)	(59)
ΜΟΥΤΟΥΔΗΣ ΑΕ ΠΛΙΝΘΟΚΕΡΑΜΟΠΟΙΙΑ	3	25	0	11	(8)	(25)	(8)	(25)	787	810	-	-	882	893	25	36

Πηγές : Infobank Hellastat και δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις εταιρειών

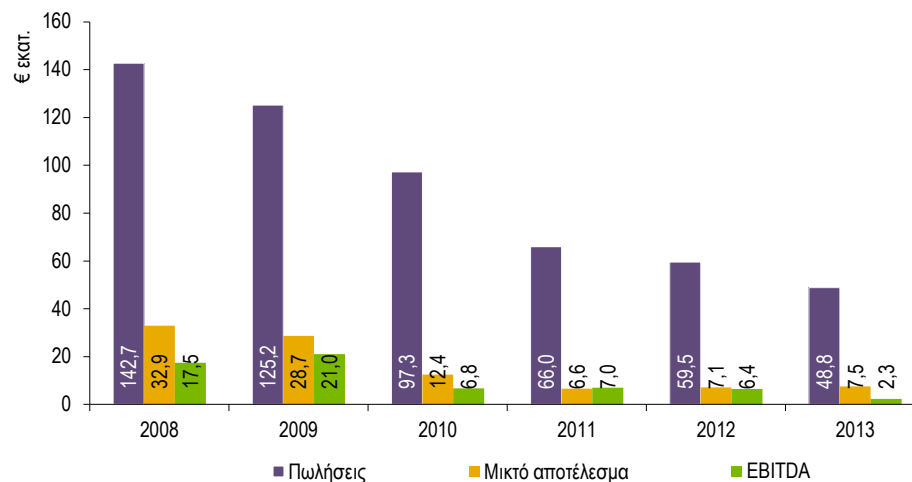
Σχόλια: Κατά τη χρήση 2013 η ΚΕ.Β.Ε. συγχωνεύθηκε απορροφώντας την εταιρεία Κεραμουργία Κοβάλη Α.Ε. επομένως τα στοιχεία της προηγούμενης χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα.

Χρηματοοικονομική ανάλυση εταιρειών κλάδου

Πωλήσεις και κερδοφορία

Οι διαρκώς μειούμενες πωλήσεις αποτελούν το πιο χαρακτηριστικό δείγμα της κατάστασης του κλάδου στο σύνολό του. Η σωρευτική πτώση της περιόδου αγγίζει το 66%, ενώ ο μέσος ετήσιος ρυθμός μείωσης είναι της τάξης του 19%.

Η πτώση αυτή έχει επηρεάσει ανάλογα και την κερδοφορία των εταιρειών, που εμφανίζεται ορατά επιδεινωμένη συγκριτικά με τα προ κρίσης επίπεδα της. Η επίδραση του επιπέδου πωλήσεων στην κερδοφορία του κλάδου είναι έντονα διακριτή, ιδιαίτερα κατά τις χρήσεις 2010 και 2011. Κατά τα έτη αυτά σημειώθηκαν οι μεγαλύτερες πτώσεις πωλήσεων για την εξεταζόμενη περίοδο, της τάξης του 22% για το 2010, όταν και οι περισσότερες εταιρείες του κλάδου δέχτηκαν το πρώτο ισχυρό πλήγμα, και του 33% για το 2011, (επηρεασμένο συντοίς άλλους από την έναρξη διαδικασιών υπαγωγής της Alpha Keramica στο άρθρο 99). Σημειώνεται πως κατά τα επόμενα δύο έτη, παρά την περαιτέρω μείωση των εσόδων, μέσω του περιορισμού του κόστους παραγωγής και των διοικητικών εξόδων, η πλειοψηφία των επιχειρήσεων κατάφερε να κρατήσει σε σταθερά επίπεδα τη ραγδαίως μειούμενη κερδοφορία τους.



Πηγές : Infobank Hellastat και δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις εταιρειών



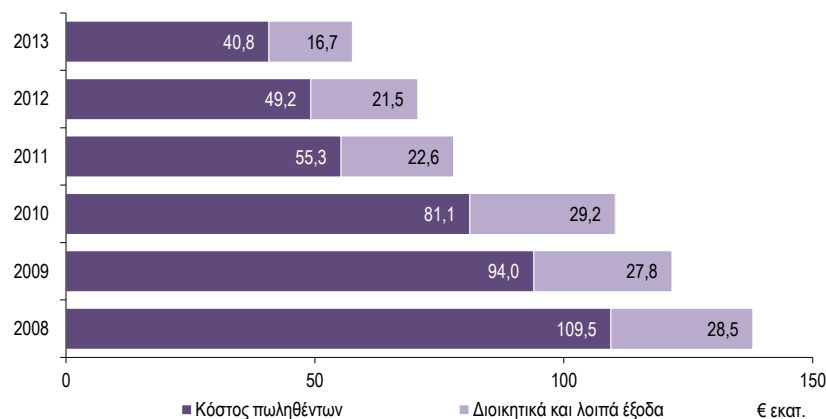
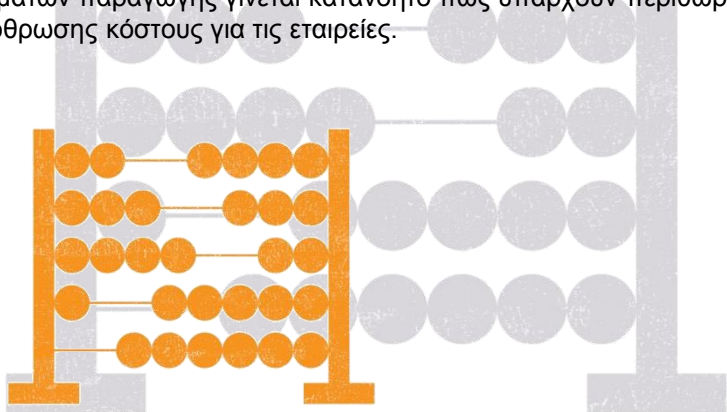


Χρηματοοικονομική ανάλυση εταιρειών κλάδου

Λειτουργικά κόστη

Τα λειτουργικά κόστη των εταιρειών εμφανίζονται μειωμένα έως και 50% συγκριτικά με το 2008, ωστόσο, αυτό είναι περισσότερο αποτέλεσμα της μειωμένης δραστηριότητας και λιγότερο συγκροτημένης προσπάθειας περιορισμού αυτών. Η παρατήρηση αυτή επιβεβαιώνεται από την εξέταση της διάρθρωσης του συνολικού κόστους λειτουργίας.

Η μερική συγκράτηση των διοικητικών εξόδων σε απόλυτες τιμές είναι εμφανής, δυσανάλογη, ωστόσο, της μείωσης των εσόδων. Το ίδιο υποδηλώνει και το σχετικό μέγεθος αυτών, καθώς από το 2008 η συμμετοχή τους στο συνολικό κόστος έχει αυξηθεί από 20% σε 30%. Λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός πως το κόστος πωληθέντων περιλαμβάνει υψηλά σταθερά έξοδα λειτουργίας μηχανημάτων παραγωγής γίνεται κατανοητό πως υπάρχουν περιθώρια αναδιάρθρωσης κόστους για τις εταιρείες.

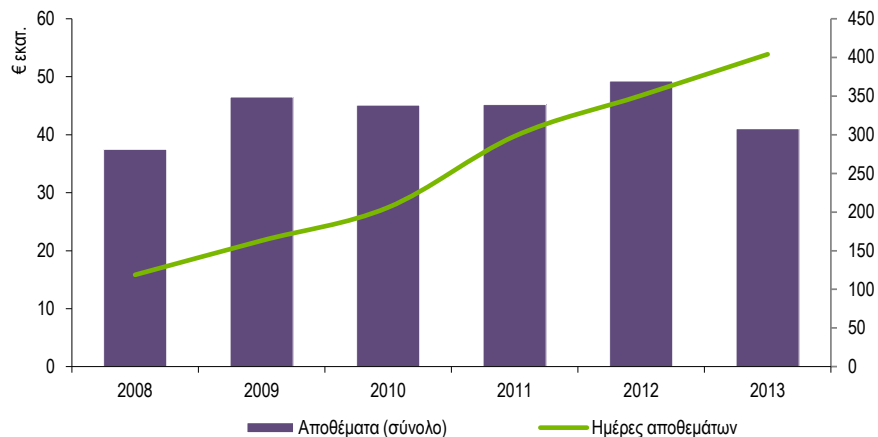


Πηγές : Infobank Hellastat και δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις εταιρειών

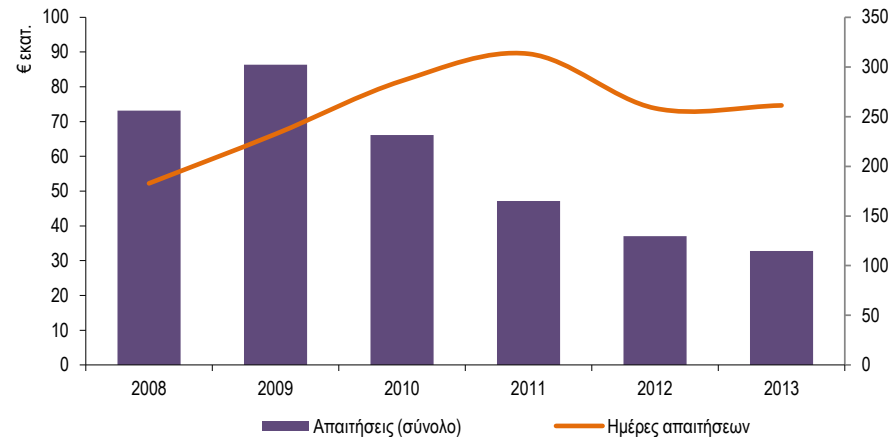


Χρηματοοικονομική ανάλυση εταιρειών κλάδου

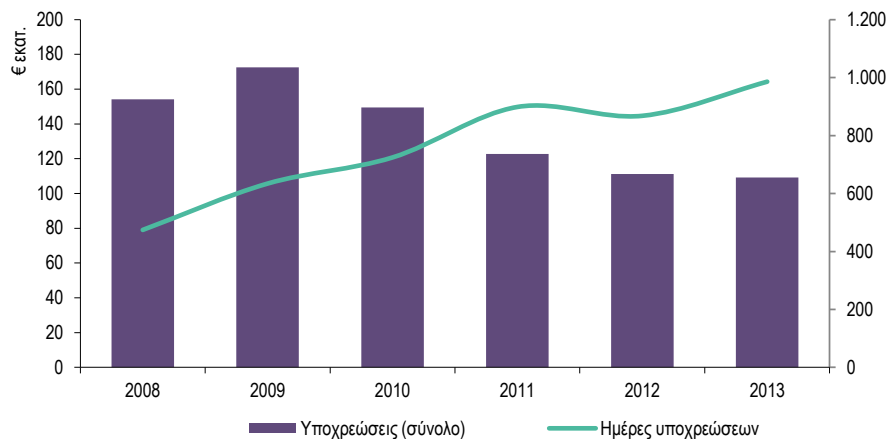
Αποθέματα



Απαιτήσεις



Υποχρεώσεις



Τα επίπεδα αποθεμάτων σε απόλυτες τιμές εμφανίζουν μικρές διακυμάνσεις διαχρονικά. Σε συνδυασμό, ωστόσο, με την οξεία μείωση των πωλήσεων και τον ανάλογο συντονισμό της παραγωγής, το συμπέρασμα που εξάγεται είναι πως υψηλά επίπεδα αποθεμάτων παραμένουν στις αποθήκες των εταιρειών, κάτι εμφανές και από τη μεταβολή των ημερών διακράτησης αυτών. Το γεγονός πως ικανός αριθμός εταιρειών ανέστειλε την παραγωγική του δραστηριότητα κατά την περασμένη χρήση βασισόμενος αποκλειστικά στα αποθέματα αυτά προκάλεσε μείωση σε επίπεδο απόλυτων τιμών.

Η μείωση των συνολικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων των εταιρειών του κλάδου είναι κυρίως αποτέλεσμα της μειωμένης εμπορικής δραστηριότητας και σημείο περιορισμένης ρευστότητας. Η ραγδαία επιμήκυνση των ημερών απαιτήσεων και υποχρεώσεων αποτελεί ένδειξη αδυναμίας πληρωμών και κάλυψης υποχρεώσεων και αυξημένου κινδύνου από ενδεχόμενες επισφάλειες.

Πηγές : Infobank Hellastat και δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις εταιρειών

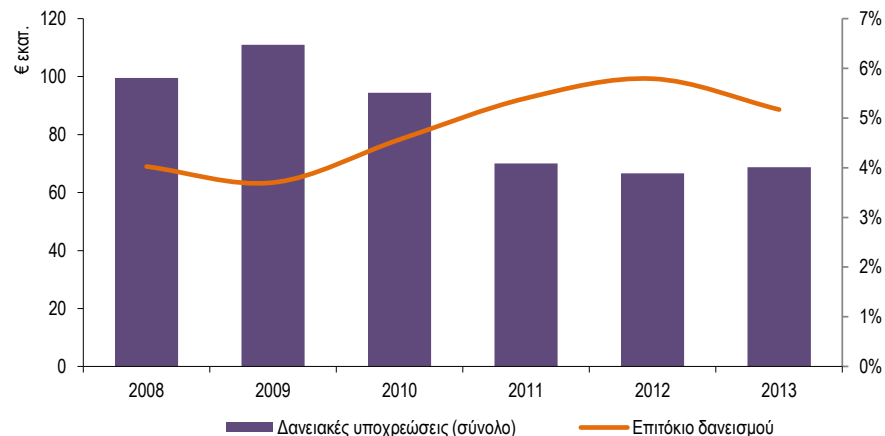


Χρηματοοικονομική ανάλυση εταιρειών κλάδου

Δανεισμός και χρηματοοικονομικό κόστος

Παρά την ως άνω παρουσίαση της πορείας του κλάδου, το συνολικό ποσό δανειακών υποχρεώσεων του κλάδου εμφανίζεται περιορισμένο. Ιδιαίτερα από τη χρήση 2009 και μετά παρατηρείται σταδιακή αποπληρωμή του τραπεζικού δανεισμού. Λαμβάνοντας υπόψη την προαναφερθείσα μείωση κεφαλαίου κίνησης συμπεραίνουμε πως οι επιχειρήσεις κατήυθναν το τελευταίο (και τις εισπράξεις των απαιτήσεών τους) προς αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων.

Το κόστος του τραπεζικού δανεισμού εμφανίζεται οριακά αυξανόμενο κατά την τελευταία πενταετία, κάτι το οποίο εξηγείται από το αυξημένο ενδογενές ρίσκο του κλάδου. Πρέπει να αναφερθεί πως το γεγονός ότι η ΚΕ.Β.Ε., η οποία συγκεντρώνει και το μεγαλύτερο τμήμα του συνολικού δανεισμού του κλάδου, δανείζεται με χαμηλό κόστος, επηρεάζει σημαντικά το μέσο επιτόκιο του δείγματος.



Πηγές : Infobank Hellastat και δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις εταιρειών

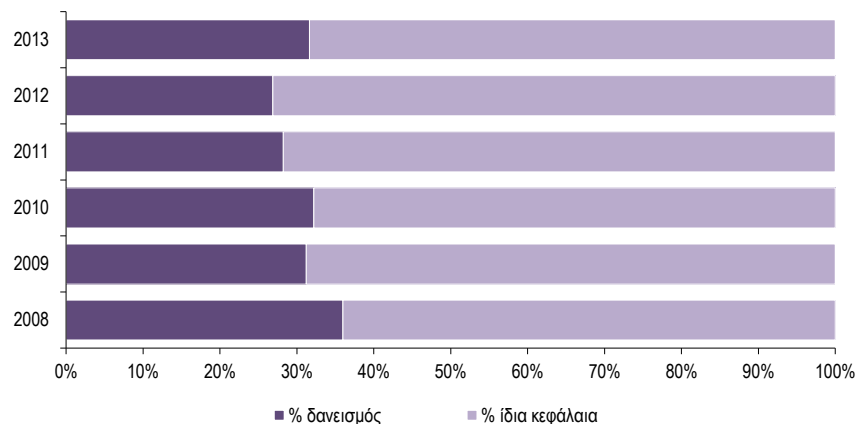
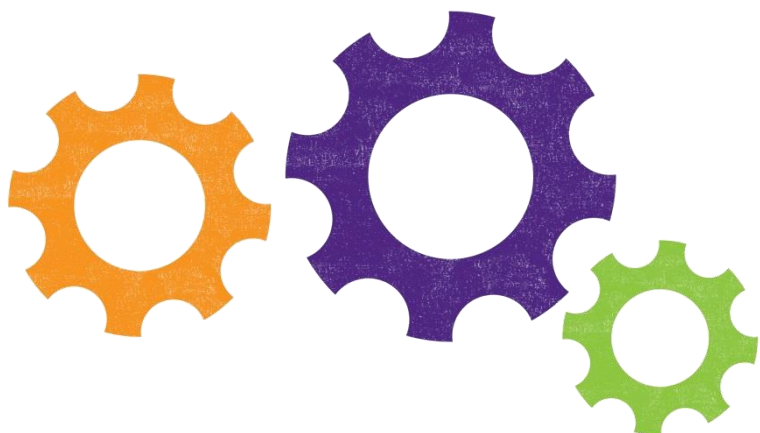


Χρηματοοικονομική ανάλυση εταιρειών κλάδου

Κεφαλαιακή διάρθρωση

Τα προαναφερθέντα ευρήματα υποστηρίζει και η εξέταση της κεφαλαιακής διάρθρωσης των εταιρειών. Το επίπεδο δανεισμού διατηρείται σταθερά σε χαμηλά επίπεδα (περί του 35% ή και χαμηλότερα) με τις επιχειρήσεις να χρηματοδοτούνται πρωταρχικά από ίδια κεφάλαια.

Μοναδική εξαίρεση αποτελεί η μεγαλύτερη εταιρεία του δείγματος, η ΚΕ.Β.Ε., η οποία διαχρονικά παρουσιάζει υψηλότερα επίπεδα χρηματοοικονομικής μόχλευσης, με ποσοστό δανεισμού άνω του 50% (και υπόλοιπο δανείων 2013 περίπου € 40 εκ.), αιτιολογούμενο από τις υψηλότερες, σε σχέση με το λοιπό κλάδο, επενδύσεις στις οποίες προβαίνει.



Πηγές : Infobank Hellastat και δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις εταιρειών



Ανάλυση δυναμικών κλάδου

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

- Οι κυριότερες πρώτες ύλες για την παραγωγή κεραμικών είναι η άργιλος, η άμμος και το νερό. Η πλειοψηφία των επιχειρήσεων εξορύσσουν, επεξεργάζονται και μορφοποιούν εσωτερικά τις πρώτες ύλες τους, περιορίζοντας πιθανή επιρροή των προμηθευτών.

- Ως ενεργοβόρα βιομηχανία, παρουσιάζει ισχυρή εξάρτηση από ενεργειακούς παρόχους και αυξημένη ευαισθησία σε αλλαγές του επιπέδου τιμών ενέργειας (σημαντικά αυξημένο λόγω της αύξησης του κόστους δικαιωμάτων εκπομπής διοξειδίου του άνθρακα).

ΕΝΤΑΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ

- Ραγδαία συρρίκνωση της αγοράς (μείωση 92% σε 9 έτη).
- Υψηλή συγκέντρωση κλάδου (οι 5 μεγαλύτερες επιχειρήσεις συγκεντρώνουν περίπου το 80% της αγοράς), με ξεκάθαρο ηγέτη και μεγάλο αριθμό μικρότερων ανταγωνιστών.
- Απουσία πολέμου τιμών (βάσει του Δείκτη Τιμών Υλικών Κατασκευής το επίπεδο τιμών του 2013 είναι υψηλότερο από αυτό του 2010, ενώ στα δύο πρώτα τρίμηνα του 2014 παρατηρείται σχετική μείωση).
- Μικρή διαφοροποίηση προϊόντων και μικρά κόστη αντικατάστασης για πελάτη.
- Μέτρια εμπόδια εξόδου από την αγορά (απουσία περιορισμών λόγω κανονιστικού πλαισίου, αλλά σημαντική ζημία που πρέπει να αναγνωριστεί λόγω χαμηλότερης ρευστοποιήσιμης αξίας εξοπλισμού και αποζημιώσεων προσωπικού).
- Υψηλά σταθερά κόστη και κόστη αποθήκευσης και ελέγχου σωρευμένων αποθεμάτων.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΑΤΑ

- Αυξημένη χρήση υποκατάστατων οικοδομικών υλικών τα τελευταία χρόνια, είτε πιο κοινά (όπως σκυρόδεμα, γυαλί, πέτρα), είτε λιγότερο, στα πλαίσια της τάσης για οικολογική – ενεργειακή δόμηση (όπως πλιθιά, κομπ, ωμή άργιλος σε καλούπια, γαιόσακοι, αχυρόμπαλες).
- Η χρήση εναλλακτικών οικοδομικών υλικών αναμένεται να εξαπλωθεί με γρήγορους ρυθμούς στο μέλλον.

ΝΕΟΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΕΣ

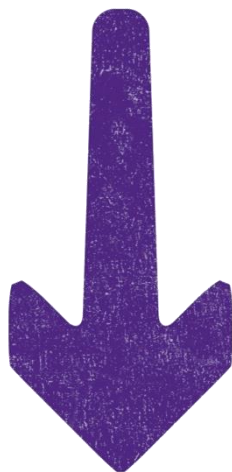
- Ανάγκη υψηλών κεφαλαιακών επενδύσεων για είσοδο στην αγορά.
- Σημαντικά μειονεκτήματα κόστους λόγω υψηλής λειτουργικής μόχλευσης σε συνδυασμό με την ανάγκη περιορισμού της παραγωγής σε χαμηλά επίπεδα εξαιτίας της περιορισμένης ζήτησης. Απουσία μειονεκτημάτων κόστους λόγω καμπύλης εμπειρίας εξαιτίας της αυτοματοποιημένης σε μεγάλο βαθμό παραγωγής.
- Αυστηρή περιβαλλοντική νομοθεσία της Ε.Ε. που απαιτεί κοστοβόρες διαδικασίες.
- Μικρή διαφοροποίηση προϊόντων και μικρά κόστη αλλαγής για πελάτη.

ΑΓΟΡΑΣΤΕΣ

- Αγοραστές, τεχνικές και κατασκευαστικές εταιρείες.
- Δυσχερής οικονομική κατάσταση κλάδου αγοραστών.
- Σχεδόν μηδενικό ποσοστό των πωλήσεων προέρχεται από εξαγωγές. Σημαντικός αριθμός επιχειρήσεων δεν δραστηριοποιείται πανελλαδικά, αλλά καλύπτει μόνο συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές.
- Μικρή διαφοροποίηση προϊόντων και μικρά κόστη αντικατάστασης για πελάτη.
- Μεγάλη σημασία προϊόντος για αγοραστή, υψηλή ευαισθησία, ωστόσο, σε τιμή, λόγω ομοιογένειας προσφερόμενων προϊόντων.



Συμπεράσματα και προοπτικές κλάδου



- Υψηλός βαθμός ετοιμότητας εταιρειών κλάδου λόγω ύπαρξης ετοιμών προς πώληση αποθεμάτων.
- Μέτρο ΥΠΕΚΑ για ενίσχυση της βιομηχανίας μέσω μείωσης του ενεργειακού κόστους για την περίοδο 2013 – 2020.
- Δυνατότητα αύξησης των εξαγωγών στην κατηγορία των κεραμιδιών, όπου τα κόστη εξαγωγών καλύπτονται από τη σχέση τιμής και αντιληπτής ποιότητας.
- Η ύπαρξη υψηλής συγκέντρωσης κλάδου και πολλών επιχειρήσεων μικρού μεγέθους που εμφανίζουν μειωμένη δραστηριότητα γεννά πρόσφορο έδαφος για ενδεχόμενες συγχωνεύσεις και απορροφήσεις εταιρειών, με κέρδος πιθανές συνέργειες (παραγωγής, κόστους, μεγέθους, στρατηγικής).



- Έντονος ανταγωνισμός στον κλάδο λόγω δυσχερούς οικονομικής κατάστασης.
- Δραστικός περιορισμός ή και διακοπή της παραγωγής, λόγω αδυναμίας πώλησης σωρευμένων αποθεμάτων.
- Μαζική έξοδος επιχειρήσεων από τον κλάδο.
- Καθολική απουσία εξαγωγικής δραστηριότητας και δυσκολία ανάπτυξης της στην προϊόντική κατηγορία των τούβλων, λόγω φύσης προϊόντος.
- Ανάγκη επενδύσεων για ανάπτυξη οικολογικών και ενεργειακά αποτελεσματικών προϊόντων, ακολουθώντας την τάση που επικρατεί στην αγορά.





Επικοινωνία

Μάριος Λασσανιάνος | Partner

210 7280033

marios.lasanianos@gr.gt.com

Γεώργιος Νικολακόπουλος | Partner

210 7280050

george.nikolakopoulos@gr.gt.com

Γιάννης Καλογρίδης | Manager

210 7280058

john.kalogridis@gr.gt.com

Κώστας Ατσαλάκης | Assistant

210 7280066

konstantinos.atsalakis@gr.gt.com

