

ZWIĘZŁA ANALIZA BRANŻOWA
BRANŻA MLECZARSKA
(KATEGORIA - SER)

W latach 2017-2018 łączna krajowa konsumpcja produktów mlecznych w kategorii sery odnotowała tendencje wzrostowe. Całkowita krajowa produkcja sera w Grecji wzrosła o 1,7% w 2017 w porównaniu z rokiem 2016.

- *Większa część popytu na ser realizowana jest przez grecką produkcję (62%-65%);*
- *W ostatnich latach wzrasta konsumpcja serów importowanych, których udział waha się od 35% do 38%;*
- *W roku 2017 eksport sera znajdował się na najwyższym dotąd poziomie, przy czym wiodącym produktem była feta (76,8%);*
- *W latach 2019-2020 szacuje się wzrost całkowitej krajowej konsumpcji produktów serowych o średnio 2% rocznie.*

Produkty serowe jako podstawowy produkt spożywczy w Grecji wykazują (jako całość) niską elastyczność popytu pod względem ceny sprzedaży i dochodu przeznaczonego na wydatki.

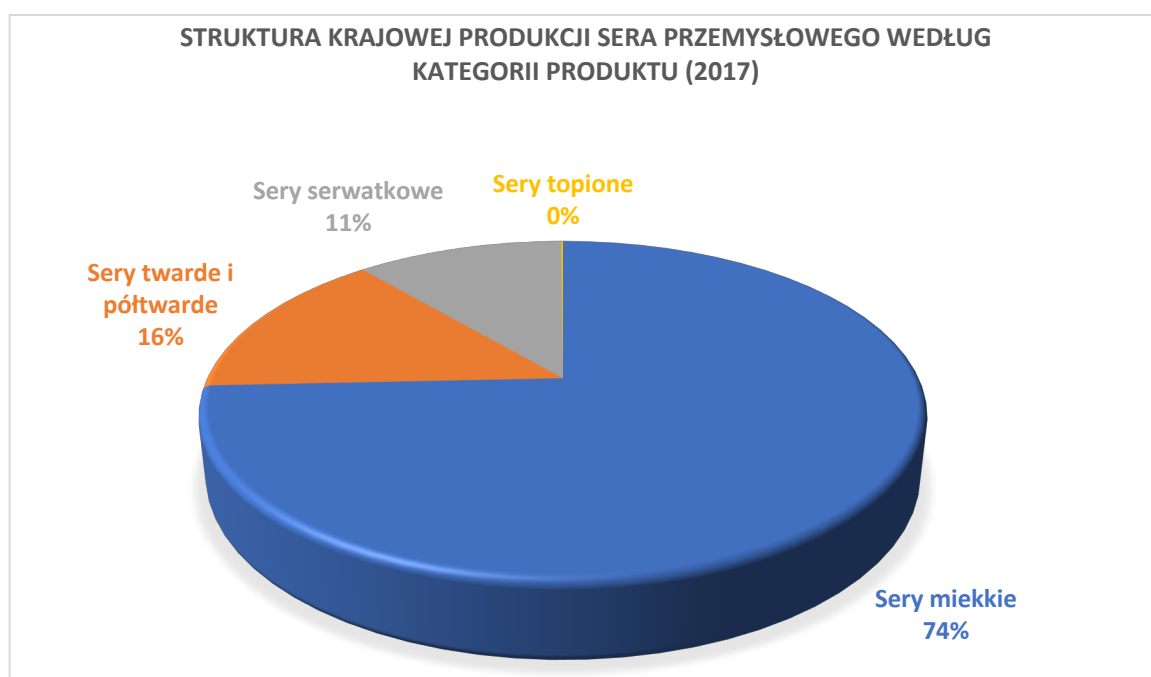
Przemysł mleczarski w Grecji funkcjonuje pod postacią małych i średnich przedsiębiorstw. Istnieją też duże przedsiębiorstwa przemysłowe, które posiadają własne sieci dystrybucji obejmujące prawie całe terytorium Grecji. Niezwykle liczne małe i średnie przedsiębiorstwa zaspokajają potrzeby rynków lokalnych, ale także coraz częściej kierują część swoich produktów na eksport. Ponadto produkcja sera obejmuje znaczną liczbę małych mleczarni rodzinnych, które działają wyłącznie lokalnie.

Analizując strukturę rynkową w branży mleczarskiej w kategorii sery, należy również wspomnieć o firmach importujących sery, których większość działa w sektorze spożywczym. Wiodące firmy importują szeroką gamę produktów z krajów Unii Europejskiej tym samym utrzymując na terenie Grecji rozwiniętą sieć dystrybucji. Niektóre z nich utrzymują również bezpośrednie relacje / partnerstwa z międzynarodowymi firmami z branży mleczarskiej / serowej. Znaczna część importu koncentruje się na produktach przeznaczonych do użytku profesjonalnego (catering, gastronomia).

Przedsiębiorstwa zaangażowane w standaryzację i pakowanie produktów mleczarskich typu ser coraz częściej aktywne są ww. kwestii. Niektóre zakłady produkcji sera (a także firmy importujące) standaryzują tę samą część swoich produktów, aby sprostać wymaganiom i preferencjom konsumenta.

Całkowita krajowa produkcja sera w roku 2017 wzrosła o 1,7% w porównaniu z 2016 rokiem. Również na rok 2018 przewiduje się około 2,4% wzrost produkcji. Najwyższy udział w całkowitej produkcji sera posiada tzw. klasa serów miękkich. W roku 2017 udział sera miękkiego w całkowitej ilości produkcji sera wyniósł aż 74,3%. Większość serów miękkich to feta w różnych postaciach. Sery twarde i półtwarde zajmują drugie miejsce z udziałem 14,5%. Sery serwatkowe uzyskały ok 11,1% produkcji w 2017 roku. Najmniejszy odsetek w całkowitej produkcji krajowej (do 0,1% w ostatnich latach) posiadają sery topione.

Dodatkowo cenną informację stanowi fakt, że Grecja na moment obecny posiada zarejestrowanych 21 rodzajów sera greckiego o chronionej nazwie pochodzenia (ChNP). Produkcja serów ChNP stanowiła w roku 2017 aż 63,2% całkowitej produkcji.

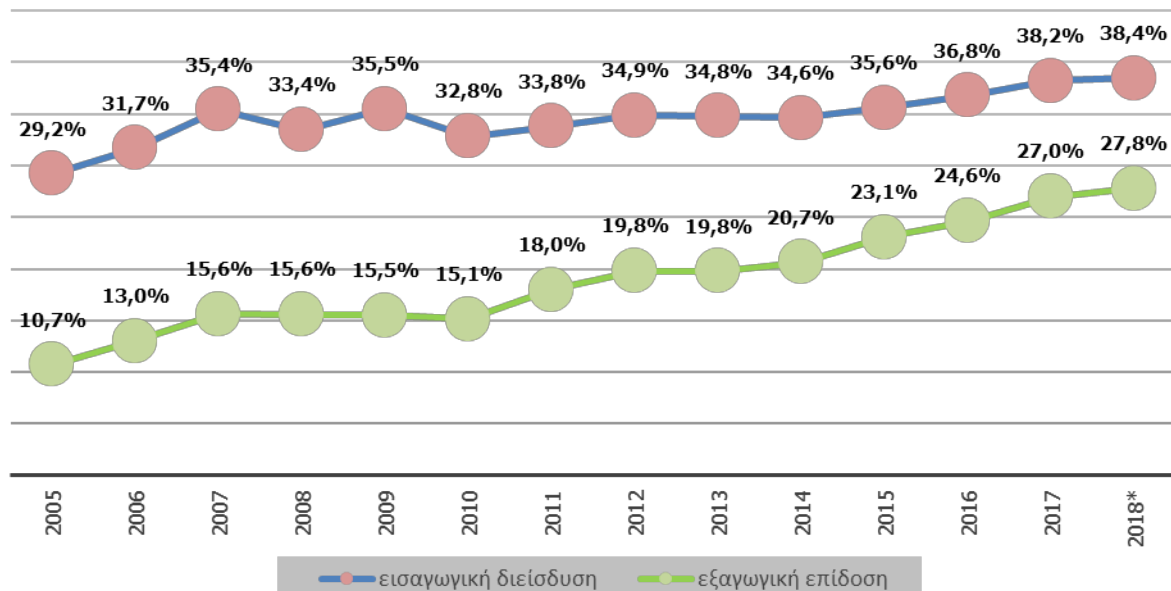


Źródło: ELO-DIMITRA, przetwarzanie danych ICAP

W latach 2015 -2016 całkowita krajowa konsumpcja serów wykazuje oznaki stabilizacji. W 2017 roku tendencja wzrostu wynosiła 1%. Zgodnie z przewidywaniami w roku 2018 tendencja ta sięgnie 1,7%.

W ostatnich latach penetracja wejścia na rynek waha się od 35% do 38%. Wskaźnik wydajności eksportu w tym samym okresie wynosi około 25% - 27%.

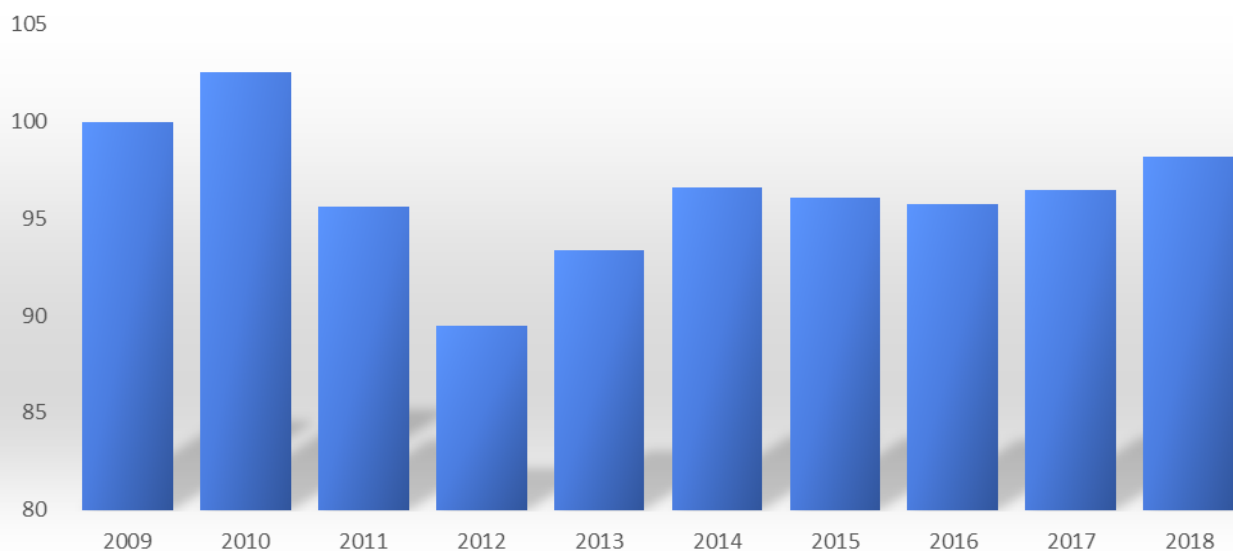
Wyniki eksportu w sektorze mleczarskim (2005-2018)



* * Ocena ICAP A.E.

Źródło: ELGO-DIMITRA, EL.STAT, Eurostat, Icap SA

Ewolucja krajowej konsumpcji produktów serowych (2009-2018)



Rok: 2009

Źródło: Szacunki rynkowe-ICAP A.E.

Większość popytu na ser zaspokajana jest przez grecką produkcję, której odsetek wynosił w roku 2017 około 62%. Kategoria „feta, miękkie sery” zaspokaja najwyższy procent spożycia sera w Grecji. W 2017 r. około 13% całkowitej konsumpcji krajowej sera dotyczyło standardowych produktów serowych.

Oznaki względnej stabilizacji w roku 2017 widoczne są także w produktach Private Label, które stanowią ok 10% całości.

W kwestii dystrybucji konsumpcji krajowej, szacuje się, że w toku 2017 kanał supermarketów i sklepów detalicznych wynosi ok 52%. Zgodnie z szacunkami, pozostałe 48% to między innymi, firmy cateringowe, hotele itp.

W ramach badania ww. branży przeprowadzono obszerną analizę finansową przedsiębiorstw zarówno produkcyjnych jak i zajmujących się importem, w oparciu o wybrane wskaźniki. Przygotowano również skonsolidowane bilanse, oparte na reprezentatywnej próbie. Ze skonsolidowanego bilansu 28 przedsiębiorstw produkcyjnych w branży (z opublikowanymi danymi finansowymi za okres 2013–2017) wynikają następujące wnioski:

- aktywa ogółem wykazały skumulowany wzrost o 44,6%,
- kapitał własny wzrósł o 48,5%,
- ponad dwukrotny wzrost zysków operacyjnych w porównaniu z rokiem 2013,
- ze względu na ograniczenie kosztów całkowite zyski brutto wzrosły w szybszym tempie (39,6%),
- zysk netto (przed opodatkowaniem) wykazywał tendencję wzrostową.

Należy zauważyć, że poprawa danych finansowych w okresie objętym przeglądem wynika częściowo z reklasyfikacji, które miały miejsce w sektorze (absorpcja przedsiębiorstw) w poprzednich latach.

Podobnie w firmach zajmujących się importem sera, na podstawie bilansów pięciu firm (z opublikowanymi danymi finansowymi za okres 2013–2017) można zaobserwować następujące fakty:

- aktywa ogółem wzrosły o 15,5% w 2017/2013 r.,
- łączny kapitał własny wzrósł o 8%,
- natomiast ze względu na niższe koszty całkowite zyski brutto wzrosły o 14,1%,
- spowodowało to wzrost zysków operacyjnych o 28,5% w 2017/2013.

Na podstawie:

<https://www.icap.gr/Default.aspx?id=11114&nt=146&lang=1>