



ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ 2007

ΕΜΠΟΡΙΟ ΚΑΥΣΙΜΩΝ

- Ετήσια επισκόπηση & προοπτικές που απορρέουν από συνεντεύξεις με αρμόδια στελέχη του κλάδου
- Σύγκριση και μεταβολές στην συμπεριφορά επιχειρήσεων & κλάδου στην συναλλακτική τους συμπεριφορά (ημέρες πληρωμής προμηθευτών και ημέρες είσπραξης απαιτήσεων), μεταβολές στην ρευστότητα των επιχειρήσεων & μεταβολές στον δανεισμό τους
- Η μοναδική Κλαδική Έρευνα που προσφέρει μαζί με την μελέτη cd Αρχείο μορφής MS-Excel workbook το οποίο περιλαμβάνει:
 1. «Μοντέλο» σύγκρισης των εταιρειών. Εξαιρετικό πλεονέκτημα του μοντέλου αποτελεί η -με απλές διαδικασίες- δυνατότητα σύγκρισης της επιχείρησης με τμήματα του κλάδου αλλά και με τον ανταγωνισμό – ανά εταιρεία – για την άμεση αναπαραγωγή δεκάδων στοιχείων κερδοφορίας-αποδοτικότητας, κεφαλαιακής διάρθρωσης και ρευστότητας.
 2. Το Εταιρικό Προφίλ των μεγαλύτερων εταιρειών του κλάδου, σε ηλεκτρονικά επεξεργάσιμη μορφή με πλήρη ισολογισμό, χρηματοοικονομική ανάλυση, ταμειακές ροές & ποιοτικά στοιχεία.



Σημαντικότερα Συμπεράσματα:

- Η εγχώρια αγορά υγρών καυσίμων (βενζινών και ντίζελ) κατά το 2005 εμφάνισε ήπια άνοδο της τάξης του 1,5%, μετά την οριακή κάμψη του 2004 (-0,2%), καθώς πωλήθηκαν συνολικά 10,57 εκ. μετρικοί τόνοι καυσίμων, έναντι 10,41 εκ. τόνων το προηγούμενο έτος.
- Η άνοδος της συνολικής ποσότητας οφείλεται κυρίως στην αύξηση των αμόλυβδων βενζινών 95 και 98 οκτανίων (+9,62%, και +1,3% αντίστοιχα), καθώς και του πετρελαίου θέρμανσης (+2,92%). Αντιθέτως, η βενζίνη super, η οποία χρησιμοποιείται σε οχήματα παλαιότερης τεχνολογίας, εμφάνισε αξιοσημείωτη κάμψη κατά 19,8%, ενώ το πετρέλαιο κίνησης μειώθηκε οριακά κατά 0,66%.
- Από τις 20 εταιρείες που απαρτίζουν την αγορά εμπορίας, οι δώδεκα το 2005 εμφάνισαν αύξηση των πωλούμενων ποσοτήτων, ωστόσο περισσότερο ευνοημένες παρουσιάζονται οι επιχειρήσεις εκτός της ομάδας των πέντε πρώτων, οι οποίες απώλεσαν μερίδιο αγοράς 1,6%.
- Αντιθέτως, σημαντικά θετικούς ρυθμούς μεταβολής επιδεικνύουν εταιρείες του μεσαίου τμήματος της αγοράς (AEGEAN, ELIN, REVOIL, SILK OIL και ETEKA), κερδίζοντας μέσα σε ένα χρόνο επιπλέον μερίδιο 2,1% (22,1% το 2005, από 20% το 2004).
- Ο κλάδος πλήττεται από λαθρεμπόριο και διακίνηση νοθευμένων καυσίμων, γεγονός που πλήττει τα συμφέροντα τόσο του ιδιωτικού τομέα, οδηγώντας σε συνθήκες αθέμιτου ανταγωνισμού, όσο και του δημόσιου, λόγω των σημαντικών ποσών που χάνονται από φόρους και δασμούς. Ο οργανισμός ερευνών Ecocity εκτιμάει το μέγεθος των φόρων που χάνονται σε 2-3 δισ. ευρώ ετησίως. Σύμφωνα με την ίδια έρευνα, ο ετήσιος κύκλος εργασιών του λαθρεμπορίου ανέρχεται σε περίπου 2,8 δισ. ευρώ, με τη νοθεία να έχει αυξηθεί κατά 25% την τελευταία τριετία.
- Σε κοινοτικό επίπεδο η διεύθυνση των βιοκαυσίμων δεν είναι μέχρι στιγμής η αναμενόμενη: βάσει στοιχείων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, τα βιοκαύσιμα καταλάμβαναν μόλις το 0,3% της συνολικής αγοράς των καυσίμων το 2003 και το 1% περίπου το 2004. Ο αρχικός στόχος της οδηγίας 2003/30 για την αντικατάσταση του 2% του πετρελαίου και της βενζίνης στις μεταφορές για το 2005 δεν επιτεύχθηκε, μην επιτρέποντας την εξαγωγή ιδιαίτερα αισιόδοξων συμπερασμάτων για την ικανοποίηση του στόχου το 2010.



Περιεχόμενα:

1. Πληροφορίες για την έκδοση
2. Επισκόπηση Μεγεθών & Αριθμοδεικτών Συγκριτικής Αξιολόγησης
3. Σύνοψη Ανάλυσης
4. Στρατηγική Επισκόπηση Κλάδου:
 - 4.1. Εισαγωγή – Μερίδια Αγοράς
 - 4.2. Περιγραφή & Δομή της Αγοράς
 - 4.3. Στρατηγική Ανάπτυξη των Εταιρειών
 - 4.4. Λαθρεμπόριο & Νοθεία
 - 4.5. Αλλαγές στους Ειδικούς Φόρους Κατανάλωσης
 - 4.6. Πετρελαιοκίνηση
 - 4.7. Ειδικά Δίκτυα Διανομής Καυσίμων
 - 4.8. Αγωγός Μπούργκας-Αλεξανδρούπολης
 - 4.9. Βιοκαύσιμα
5. Ανάλυση Κύκλου Εργασιών & Αποτελεσμάτων
6. Ανάλυση Περιουσιακής Διάρθρωσης (Ενεργητικό)
7. Ανάλυση Κεφαλαιακής Διάρθρωσης (Παθητικό)
8. Ανάλυση Ρευστότητας
9. Στρατηγική Ανάλυση SWOT (Δυνατά & Αδύνατα Σημεία Αγοράς, / Ευκαιρίες & Απειλές)
10. Σύγκριση των επιδόσεων των μεγαλύτερων επιχειρήσεων
11. Συνδυασμένες Οικονομικές Καταστάσεις Κλάδου
12. Αριθμοδείκτες Κλάδου
13. Προφίλ Εταιρειών
14. Επιπλέον Διαθέσιμοι Πίνακες Στατιστικών Στοιχείων:
 - Πωλούμενες ποσότητες Υγρών Καυσίμων σε μετρικούς τόνους (ανά εταιρεία)
 - Ποσοστό Μεταβολής Υγρών Καυσίμων
 - Ετήσια δυναμικότητα διύλισης εγχώριων διυλιστηρίων
 - Κατηγορίες και προϋποθέσεις χορήγησης αδειών εμπορίας καυσίμων
 - Αποπροσαρμοσμένοι Ειδικοί Φόροι Κατανάλωσης πετρελαιοειδών προϊόντων
 - Συνοπτικό Ενεργειακό Ισοζύγιο
 - Διάρθρωση εγχώριας παραγωγής
 - Διάρθρωση εγχώριας παραγωγής ΑΠΕ
 - Διάρθρωση ακαθάριστης εγχώριας κατανάλωσης
 - Διάρθρωση τελικής ενεργειακής κατανάλωσης
 - Ευρωπαϊκά μερίδια ενεργειακής κατανάλωσης (πετρέλαιο & ανανεώσιμες πηγές)
 - Ποσοστό πετρελαιοκίνητων οχημάτων στις νέες ταξινομήσεις επιβατηγών (ανά χώρα)
 - Παραγόμενα Βιοκαύσιμα από διάφορα φυτά και αντίστοιχες επιδόσεις
 - Παραγόμενη ενέργεια από Ξηρή Βιομάζα και αντίστοιχες επιδόσεις
 - Διάρθρωση παραγωγής Βιοκαυσίμων στην ΕΕ-25
 - Παραγωγή Βιοντίζελ στην ΕΕ
 - Παραγωγή Βιοαιθανόλης στην ΕΕ



Δείγματα Κλαδικής Ανάλυσης:

5. Ανάλυση Κύκλου Εργασιών & Αποτελεσμάτων

• Οι εταιρείες του κλάδου εμπορίας καυσίμων, λιπαντικών και λοιπών πετρελαιοειδών το 2005 διαχειρίστηκαν συνολικά €9,49 δισ., κύκλος εργασιών αυξημένος κατά 27,8%, ή €2,06 δισ., συγκριτικά με τη χρήση 2004. Από τις 146 επιχειρήσεις που εμφανίσαν αποτελέσματα χρήσεως κατά το 2005, οι 101 εμφανίσαν άνοδο των πωλήσεών τους, ενώ μόλις 45 υπέστησαν μείωση, γεγονός που διαμόρφωσε τη μέση μεταβολή πωλήσεων 05/04 ανά εταιρεία στο 14%, επίπεδο αρκετά υψηλότερο από την αντίστοιχη μεταβολή τριετίας (+8,6%).

• Η άνοδος της αγοράς προωθηθήκε από τα τρία ανώτερα τμήματα του κλάδου, κυρίως όμως από τις εταιρείες με πωλήσεις άνω των €50 εκ., η μέση αντίστοιχη των οποίων διαμορφώθηκε στα 31,5%. Σημαντική μέση άνοδο πωλήσεων εμφάνισαν επίσης οι εταιρείες με κύκλο εργασιών €3 εκ.-€50 εκ. (15,1%) και €1 εκ.-€3 εκ. (16,1%). Αντιθέτως, η κατώτερη κατηγορία του κλάδου υπέστη αρνητική μεταβολή (-2,3%).

• Τα καθαρά προ φόρων κέρδη του κλάδου βελτιώθηκαν σημαντικά, ανερχόμενα σε €191,91 εκ. (+37,3% από το 2004), μετά την κάμψη της προηγούμενης περιόδου (-22,6%). Σημειώνεται ωστόσο ότι αυτές οι έντονες διακυμάνσεις προέρχονται σε μεγάλο βαθμό από τη SHELL, η οποία το 2004 υπέστη αύξηση των εξόδων διακίνησης και διάθεσης κατά 212,6% και 110,8% αντίστοιχα, με αποτέλεσμα τη μείωση των αποτελεσμάτων της κατά 81,4%. Επιπλέον, το 2005 τα καθαρά κέρδη της εταιρείας ανέκαμψαν στο επίπεδο των €93,89 εκ., καθώς μεταξύ των έκτακτων εσόδων συμπεριλήφθη ποσό €70,7 εκ. από μεταβίβαση οικονομικού δικαιώματος χρήσεως αμπίλων.

• Εξαιρουμένης της επίδρασης της SHELL, τα κέρδη των υπολοίπων εταιρειών το 2005 μειώθηκαν κατά 25,7%.

• Τα θετικά αποτελέσματα χαρακτήριζαν τις 105 επιχειρήσεις του κλάδου (ποσοστό 53,3% της αγοράς). Ωστόσο το τμήμα των κερδοφόρων παρουσιάζεται διαχωρισμένο, καθώς 41 εταιρείες πέτυχαν υψηλότερο επίπεδο κερδοφορίας, ενώ περισσότερες (45) γνώρισαν κάμψη.

• Όσον αφορά το ζυγιζόμενο τμήμα των 60 επιχειρήσεων, η πλειοψηφία αυτών (συνολικά 24) προήλθε από κερδοφόρα χρήση 2004, ενώ το αποτέλεσμα 19 επιχειρήσεων επιδεινώθηκαν.

• Η δυσκολία διατήρησης του επιπέδου κερδών της προηγούμενης χρήσης μεταφράζεται στην αρνητική μέση μεταβολή 05/04 ανά εταιρεία (-13,8%), αλλά και στο αρκετά χαμηλό και διαρκώς μειούμενο διάμεσο περιθώριο καθαρής κερδοφορίας, από 2% το 2003 σε 0,7% το 2005.

Πλήθος επιχειρήσεων	Αύξηση	Μείωση
197	101	51,3%
460	242	52,6%
52	27	51,9%

Κατηγορία	Αύξηση	Μείωση
Καθαρά κέρδη προ φόρων	123	44,3%
Αύξηση	52	74,4%
Μείωση	36	28,4%
Από φόρους	23	6,3%
Αποβλήτων	44	22,3%
Μείωση	13	29,1%
Αύξηση	35	6,2%
Από φόρους	12	6,7%
Από αποβλήτων	1	0,0%

Κατηγορία	Αύξηση	Μείωση
Καθαρά κέρδη προ φόρων	103	44,3%
Αύξηση	41	29,8%
Μείωση	40	26,8%
Από φόρους	29	26,8%
Αποβλήτων	20	24,5%
Μείωση	19	9,6%
Αύξηση	16	6,2%
Από φόρους	4	12,2%
Από αποβλήτων	2	0,0%

© 2007 Hellastat A.E. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος.

Κλάδος	2005	2004	2003
193,8%	135,0%	78,0%	
82,0%	83,0%	51,0%	
86,7%	76,9%	52,2%	
516,4%	409,1%		
212,2%	145,2%	18,1%	

© 2007 Hellastat A.E. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος.

4. Στρατηγική Επισκόπηση Κλάδου (συνέχεια)

Ευρωπαϊκά μεγέθη

• Σε πολλές χώρες αναπτύσσονται οι πρώτες εφαρμογές **βιοκαυσίμων**, τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν στην πλειοψηφία των οχημάτων και μηχανημάτων είτε αυτοί, είτε σε πρόμιξη με συμβατικά καύσιμα. Οι χώρες που έχουν εισάγει τη χρήση του **βιοντίζελ** στον ενεργειακό τους χάρτη είναι οι ΗΠΑ, ο Καναδάς, καθώς και κράτη της Κεντρικής και Βόρειας Ευρώπης (Γερμανία, Γαλλία, Αυστρία, Τσεχία κλπ). Επίσης, το 70% των αυτοκινητών στη Βραζιλία κινείται με εναλλακτικά καύσιμα.

Αγορά Βιοντίζελ

• Το 2005 στην ΕΕ-25 παρήχθησαν συνολικά 3,9 εκ. τόνοι **βιοκαύσιμα** (αύξηση +65,8% έναντι το 2004). Ειδικότερα, η παραγόμενη ποσότητα **βιοντίζελ** ανήλθε σε 3,18 εκ. τόνους (+64,7%), μέγεθος που αντιστοιχεί στο 81,5% της συνολικής παραγωγής. Η αγορά του συγκεκριμένου καυσίμου γνωρίζει έντονη ανάπτυξη, με μέσο ετήσιο ρυθμό αύξησης παραγωγής 34,8% για την περίοδο 2000-2005.

• Η Γερμανία αναδεικνύεται στην πρώτη ευρωπαϊκή δύναμη παραγωγής **βιοντίζελ**, με 1,67 εκ. τόνους (52,4% της συνολικής παραγωγής), λόγω του ευνοϊκού ρυθμιστικού πλαισίου της (πλήρης απαλλαγή των **βιοκαυσίμων** από καθεστώς φορολόγησης). Ωστόσο, από τον Αύγουστο του 2006 η Γερμανία θα εισάγει φάρο €0,10 / λίτρο για το καθαρό **βιοντίζελ** και €0,15 / λίτρο για το **βιοντίζελ** που χρησιμοποιείται σε προαίρεση.

• Η παραγωγή της Γαλλίας ανέρχεται σε 492.000 τόνους (+41,4% από το 2004). Οι αρμόδιες γαλλικές αρχές εφαρμόζουν ένα πρόγραμμα **βιοκαυσίμων** με ισχύ έως το 2015, στοχεύοντας σε πρώτο στάδιο να ικανοποιήσουν τον κοινοτικό στόχο από το 2008.

Πηγή	Ποσοστό
Βιομεθάνηλα	18,5%
Βιοντίζελ	81,5%

Πηγή	Βαθμιαίο Βαθμιαίο
2000	713.000
2001	807.000
2002	1.000.000
2003	1.445.000
2004	1.933.000
2005	3.180.000

© 2007 Hellastat A.E. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος.



Περιγραφή Παραδοτέου:

Το παραδοτέο είναι στην Ελληνική γλώσσα, σας αποστέλλεται σε έντυπη και ηλεκτρονική μορφή και περιλαμβάνει:

- **Αρχείο μορφής Acrobat Reader με τον σχολιασμό και τα συμπεράσματα της ποιοτικής & χρηματοοικονομικής ανάλυσης του κλάδου.**
- **Αρχείο μορφής MS-Excel workbook το οποίο περιλαμβάνει την χρηματοοικονομική ανάλυση του κλάδου, καθώς επίσης και «μοντέλο» σύγκρισης των εταιρειών, το οποίο επιτρέπει την αξιολόγηση των επιχειρήσεων απέναντι στον ανταγωνισμό με μία σειρά πεδίων (αποδοτικότητα ,φερεγγυότητα ,ρευστότητα κλπ).**

Επιπρόσθετα μαζί με την μελέτη σας αποστέλλεται, σε ηλεκτρονικά επεξεργάσιμη μορφή (CD-Rom με Microsoft Excel Πίνακες), το εταιρικό προφίλ των μεγαλύτερων εταιρειών του κλάδου το οποίο περιέχει:

- Στοιχεία Ταυτότητας της Εταιρείας: Πλήρη Επωνυμία, Στοιχεία Έδρας, Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού, Βασικά Στελέχη, Έτος τελευταίου φορολογικού ελέγχου, Ενοποιούμενες εταιρείες κτλ.
- Οικονομικές Καταστάσεις (Ισολογισμός, Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης, Πίνακας Διάθεσης Αποτελεσμάτων).
- Ανάλυση Ταμειακών Ροών.
- Ανάλυση Αποδοτικότητας, Αποτελεσματικότητας, Κερδοφορίας, Κεφαλαιακής Διάρθρωσης, Φερεγγυότητας και Ρευστότητας (95 αριθμοδείκτες).



Η Hellastat:

Η Hellastat A.E. (Ελληνική Εταιρεία Στατιστικών & Οικονομικών Πληροφοριών), ιδρύθηκε το 2002 από ομάδα στελεχών από το συμβουλευτικό και τραπεζικό χώρο με στόχο την παροχή υψηλής προστιθέμενης αξίας προϊόντων και υπηρεσιών στον κλάδο της οικονομικής και επιχειρηματικής πληροφόρησης, ερευνών αγοράς και εξειδικευμένων συμβουλευτικών υπηρεσιών.

Επιπλέον, η Hellastat αποτελεί στρατηγικό συνεργάτη του διεθνή ομίλου Standard & Poor's, του μεγαλύτερου –παγκοσμίως- οργανισμού πιστοληπτικής αξιολόγησης και είναι μέλος των Διεθνών Οργανισμών της EADP (European Association of Database & Directories Publishers) και ESOMAR (World Association of Opinion and Marketing Research Professionals).

Τέλος, η Hellastat είναι σήμερα ο αποκλειστικός παροχέας οικονομικών και επιχειρηματικών πληροφοριών του ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος και στο πελατολόγιο της συγκαταλέγονται εταιρείες και οργανισμοί όπως η Τράπεζα Κύπρου, η Επενδυτική Τράπεζα της Ελλάδος, η CITIBANK, η ASPIS BANK, η First Business Bank, η Bank of America, ο όμιλος INTERAMERICAN, ο όμιλος INTRACOM, κ.α.

Κανείς άλλος δεν μιλά καλύτερα για τις Κλαδικές Αναλύσεις μας από τους Πελάτες μας...

- ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ
- ΝΗΡΕΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ
- SUBERU MOTORS HELLAS
- KOSMOCAR
- ROCHE HELLAS
- FRIESLAND
- NESTLE
- PROCTER & GAMBLE
- KPMG
- PWC
- ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
- LAVIPHARM
- BAYER HELLAS
- DELLOITTE & TOUCHE
- ERNST & YOUNG
- EUROBANK
- BANK OF ATTICA
- CITIBANK
- TOYOTA HELLAS
- ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ
- ΦΑΓΕ
- YARA
- DE AGOSTINI
- FOODLINK
- MULTIRAMA
- DELL