



ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ 2007

ΒΑΡΕΙΑ ΠΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΗ & ΕΛΑΦΡΑ ΠΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΚΥΡΟΔΕΜΑΤΟΣ

- 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.



Εισαγωγή:

Η βαρεία προκατασκευή στην Ελλάδα δε χαιρεί πάντοτε της φήμης που αξίζει μεταξύ του δυναμικού πελατολογίου της – στη βάση της οργάνωσης, των υποδομών, των προδιαγραφών, της ποιότητας, της πιστοποίησης κτλ. που

ακολουθεί – παρά τις μεγάλες επενδύσεις σε παραγωγικές εγκαταστάσεις και διαδικασίες διασφάλισης ποιότητας από τις μεγάλες εταιρείες του κλάδου. Σήμερα, πολλοί βιομηχανικοί χώροι, ξενοδοχεία, το 70% των νέων σχολικών κτιρίων, σημαντικές αθλητικές εγκαταστάσεις της χώρας κ.α., έχουν ήδη υλοποιηθεί με μεθόδους βαρείας προκατασκευής.

Ο κλάδος βρίσκεται σε φάση σταδιακής ωρίμανσης και ήδη περιλαμβάνει εταιρείες οι οποίες προσφέρουν καθετοποιημένη παραγωγή-παράδοση έργων, ξεκινώντας από την απαιτούμενη μελέτη, τις άδειες δόμησης, εγκρίσεις από το ΥΠΕΧΩΔΕ κ.α. και ολοκληρώνοντας τις υπηρεσίες τους με την παράδοση των προκατασκευασμένων έργων «με το κλειδί στο χέρι» (turn-key solutions), διαμορφώνοντας πλήρως τους εσωτερικούς χώρους (πλακάκια, δάπεδα, εξοπλισμό κουζίνας, τουαλέτες, ψευδοροφές κτλ.) σύμφωνα με τις συγκεκριμένες προδιαγραφές που θέτει ο πελάτης.

Σημαντικότερα Συμπεράσματα:

- Μεγάλη η εξάρτηση από το κόστος μεταφοράς των έτοιμων προϊόντων στο εργοτάξιο – κεφαλαιώδους σημασίας για τη διεκδίκηση έργων η γεωγραφική χωροθέτηση της γραμμής παραγωγής. Σε πολλές περιπτώσεις, η μεταφορά ξεπερνάει το 20% του συνολικού κόστους κατασκευής του έργου.
- Μειωμένη η τυποποίηση στον κλάδο: Επηρεάζονται αρνητικά το κόστος παραγωγής, οι τελικές τιμές και η ανταγωνιστικότητα των εταιρειών του.
- Μικρή η διείσδυση της Βαρείας Προκατασκευής στο σύνολο της κατασκευαστικής δραστηριότητας στην Ελλάδα, σε σύγκριση με Ευρώπη, ΗΠΑ και Ιαπωνία (μόλις 3%, έναντι 20%).
- Προοπτικές επέκτασης σε Βαλκάνια και Μέση Ανατολή μέσω συνεργασιών, σε περιοχές με ζήτηση για έργα υποδομής. Ευκαιρίες εξαγωγών προϊόντων ελαφράς προκατασκευής σκυροδέματος.



Περιεχόμενα:

1. Πληροφορίες για την έκδοση
2. Επισκόπηση Μεγεθών & Αριθμοδεικτών Συγκριτικής Αξιολόγησης
3. Σύνοψη Ανάλυσης
4. Στρατηγική Επισκόπηση Κλάδου:
 - 4.1. Η προκατασκευή ως μέθοδος βαρείας κατασκευής
 - 4.2. Πρώτες ύλες – Αλυσίδα παραγωγής έργων Βαρείας Προκατασκευής
 - 4.3. Καινοτομίες
 - 4.4. Πλεονεκτήματα Βαρείας Προκατασκευής
 - 4.5 Η ελληνική αγορά
 - 4.6. Στον κλάδο και οι κατασκευαστικές – Η περίπτωση της Έδραση-Χ.Ψαλλίδας
 - 4.7. Εξαγωγές – Διεθνής αγορά
 - 4.8. Ελαφρά προκατασκευή σκυροδέματος
 - 4.9. Σύνθεση και ποιότητες πρώτων υλών-σκυροδέματος
 - 4.9.1 Αδρανή υλικά
 - 4.9.2 Πρόσμεικτα υλικά
 - 4.9.3 Ποιότητες τσιμέντου
 - 4.9.4 Ποιότητες σκυροδέματος
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:
 - Προκατασκευασμένα Κτίρια – Παραγωγή σε εκ. € / Ετήσιος Ρυθμός Μεταβολής (1995-2005)
 - Δείκτες Τιμών Κατοικιών – Αστικές Περιοχές & Αθήνα
 - Πωλήσεις Εταιρειών Προκατασκευών
 - Ευρωπαϊκή παραγωγή Προκατασκευασμένων κτιρίων από σκυρόδεμα (σε εκ. €)
 - Μέση παραγωγή (EE-25) Προκατασκευασμένων κτιρίων από σκυρόδεμα (σε εκ. €)
 - Προκατασκευασμένα στοιχεία σκυροδέματος– Παραγωγή σε εκ. € / Ετήσιος Ρυθμός Μεταβολής
 - Ποιότητες τσιμέντου – Προδιαγραφές σύνθεσης κατά EN 197-1
 - Κατηγορίες σκυροδέματος με βάση την αντοχή



Δείγματα Κλαδικής Ανάλυσης:

4. Στρατηγική Επισκόπηση Κλάδου (συνέχεια)

4.8 ΕΛΑΦΡΑ ΠΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΚΥΡΟΔΕΜΑΤΟΣ

• Οι περισσότερες εταιρείες βαρείας προκατασκευής παράγουν και έτερα, «ελαφρά» προϊόντα προκατασκευής σκυροδέματος, τα οποία βρίσκουν εφαρμογή κυρίως σε έργα οδοποιίας (διαχωριστικά δρόμων, στήθια, κράσπεδα κτλ.) και σε ποικίλα δημόσια έργα (κολώνες φωτισμού, πλατείες, γέφυρες, προ-εντεταμένοι στρωτήρες σιδηροδρομικών γραμμών, λιμενικά έργα κ.α.).

• Βασικό πλεονέκτημα των προϊόντων «ελαφράς» προκατασκευής σκυροδέματος αποτελεί αναμφισβήτητα η δυνατότητα τυποποίησής τους, η οποία καθιστά εφικτή την αναμεταποίηση τους για την αντιμετώπιση τόσο της έκτακτης ζήτησης, όσο και του φαινομένου των αδρανών ανθρώπινων πόρων σε περιόδους ηπιότερης ανάπτυξης.

• Λόγω μικρότερου βάρους και άγκυρα και μεγαλύτερης τυποποίησης, τα προϊόντα ελαφράς προκατασκευής σκυροδέματος προσφέρονται για εξοχολογές.

• Κρίσιμο έτος για την ανάπτυξη του συγκεκριμένου υπο-κλάδου παραγωγής προκατασκευασμένων δομικών στοιχείων σκυροδέματος ήταν το 2000, κατά το οποίο, για την εξυπηρέτηση των Ολυμπιακών Εργων, η αντίστοιχη παραγωγή εκτινάχθηκε σε €91,19 εκατ., από μόλις €1,50 εκατ. το 1999. Το 2005, η αξία της «ελαφράς» προκατασκευής σκυροδέματος κατέγραψε αύξηση 18,4% σε σύγκριση με το 2004 – για να ανέλθει σε €18,91 εκατ. – επιδεικνύοντας μια αναπτυξιακή δυναμική που εν μέρει τροποδοτείται από τα μεγάλα έργα υποδομής που βρίσκονται σε εξέλιξη (εθνικές οδοί, νέες χαράξεις οδών, διαπληκτικές, γέφυρες, Εγγυαία Οδός, επέκταση του Μετρό, υποθαλάσσια αρτηρία Θεσσαλονίκης κτλ.).

• Τα μεγάλα έργα υποδομής έχουν προσελκύσει – πέρα από τις ιαγυρές, «παροδοσιακές» εταιρείες προκατασκευών σκυροδέματος – πολλούς κατασκευαστικούς σμίλους, οι οποίοι μέσω θυγατρικών τους διεκδικούν μερίδιο στην αγορά. Η παράλληλη αυτή δραστηριοποίηση αποτελεί μια εύλογη επιχειρηματική απόφαση, η οποία στηρίζεται στη λογική της μεγιστοποίησης της παραγωγής προσιθιμένων αξίας σε κάθε έργο.

• Ενδιαφέρον παράδειγμα αποτελεί η ΣΥΓΡΟ Α.Β.Ε.Ε., η οποία δραστηριοποιείται στην εγκατάσταση προ-εντεταμένων στρωτήρων. Η συγκεκριμένη εταιρεία αποτελεί κοινοπραξία των ΒΕΤΑΝΕΤ, ΑΘΗΝΑ, ΠΡΟΕΤ (θυγατρικής της J&P ΑΒΑΣ) και ΠΡΟΚΕΛ, εκάστη εκ των οποίων ελέγχει το 25% του μετοχικού κεφαλαίου της ΣΥΓΡΟ.

• Στον ίδιο ακριβώς υπο-κλάδο παρούσα μεταξύ άλλων έχουν και η ΤΕΡΝΑ (όμιλος ΓΕΚ) σε σύμπραξη με την ΕΔΡΑΣΗ-Χ. ΨΑΛΛΙΔΑΣ, μέσω της εταιρείας ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ , στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας τα ποσοστά συμμετοχής διαμορφώνονται αντίστοιχα σε 51% και 49%.

Έτη	Παραγωγή (ε. €)	Ετήσιος Ρυθμός Μεταβολής
2005	18,91	18,4%
2004	15,98	-14,8%
2003	15,76	50,5%
2002	12,48	2,7%
2001	12,04	30,9%
2000	9,19	513,6%
1999	1,50	13,0%
1998	1,33	-7,5%
1997	1,43	8,0%
1996	1,33	5,6%
1995	1,26	-

Πηγή: Hellstat, Επισκόπηση: Hellstat

© 2006 Hellstat A.E. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος.

Format Tools Data Window Help Adobe PDF

BenchmarkingIP19

Εταιρεία	2005	2004	2003
Εταιρεία Α	193,8%	135,0%	78,0%
Εταιρεία Β	82,0%	83,0%	51,0%
Εταιρεία Γ	86,7%	76,9%	52,2%
Εταιρεία Δ	516,6%	409,1%	-
Εταιρεία Ε	212,2%	145,2%	18,1%

© 2006 Hellstat A.E. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος.

8. Ανάλυση Ρευστότητας

• Ορισικά αμετάβλητη παρέμεινε το 2005 η γενική ρευστότητα των εταιρειών του δείγματος, για να διαμορφωθεί σε 1,4 (από 1,42). Μικρή υποχώρηση κατέγραψε η άμεση ρευστότητα των εταιρειών, που περιορίστηκε σε 0,98 (από 1,08) στο τέλος 2005.

• Τόσο η γενική, όσο και η άμεση ρευστότητα του κλάδου είναι ανώτερη της αντίστοιχης για ολόκληρο τον τομέα μεταποίησης (1,26 και 0,95, αντίστοιχα).

• Κατά τη διάρκεια του 2005, καταγράφηκε υποχώρηση στην (ετήσια) κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων – σε 1,92, από 2,2 φορές – ενώ επιβραδύνθηκε σημαντικά η κυκλοφοριακή ταχύτητα των αποθεμάτων (σε 2,91, από 4,34 φορές).

• Ως αποτέλεσμα, οι ημέρες αποθεμάτων κατέγραψαν αξιολογή άνοδο 41 ημερών – για να αυξηθούν σε 124 ημέρες – ενώ μικρότερη ήταν η άνοδος των ημερών απαιτήσεων, που αυξήθηκαν σε 187 (από 164) ημέρες.

• Η επιμύκωση της περιόδου πίστωσης από προμηθευτές κατά 41 (σε 198) ημέρες εξισορροπεί τις αυξημένες ανάγκες χρηματοδότησης απαιτήσεων και αποθεμάτων, καθώς ο εμπορικός κύκλος των εταιρειών του δείγματος επεκτείνεται μόλις κατά 23 ημέρες, στις 130 για το 2005 (από 90 το 2004).

• Σε εταιρικό επίπεδο, το 2005 ξεχώρισε η περαιώρω βελτίωση της κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων της ΜΠΕΓΑΙΤΗΣ ΣΤ. ΑΦΟΙ σε 22,35 (από 13,36) φορές και η μεγάλη επιδείνωση της κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων της ΣΥΓΡΟ σε μόλις 0,96 (από 12,44) φορές, η οποία σχεδόν εξαστάσισε τα αποθέματά με ταυτόχρονη κάμψη των πωλησιών της κατά 47,3%.

• Ο περιορισμός των απαιτήσεων της εταιρείας ΤΑΧΥΔΟΜΗ κατά 79,0% σε μια χρονιά τετραπλασιασμού των πωλησιών της, εκτίναξε την κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων της σε 33,38 (από 1,77) φορές. Η ταχύτερη αποκλιμάκωση (-82,4%) των απαιτήσεων της ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ σε σύγκριση με την πτώση των πωλησιών της (-43,5%), πολλαπλασίασε την κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων της σε 13,32, από 4,18 φορές.

Έτη	Ανοδήματα	Προμηθευτές	Εμπορικός Κύκλος
2005	133	124	187
2004	157	90	164
2003	169	82	163

© 2006 Hellstat A.E. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος.

2005	2004	2003
193,8%	135,0%	78,0%
82,0%	83,0%	51,0%
86,7%	76,9%	52,2%
516,6%	409,1%	-
212,2%	145,2%	18,1%

© 2006 Hellstat 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 (2005-2001), 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 2005-2001 (Ισολογισμός, Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης, Πίνακας Διάθεσης Αποτελεσμάτων).**
- **Ανάλυση Ταμειακών Ροών.**
- **Ανάλυση Αποδοτικότητας, Αποτελεσματικότητας, Κερδοφορίας, Κεφαλαιακής Διάθρωσης, 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
- ΣΚΛΑΒΕΝΙΘΣ
- ΦΑΓΕ
- YARA
- DE AGOSTINI
- FOODLINK
- MULTIRAMA
- DELL