

Αθήνα, 25 Οκτωβρίου 2022

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Μελέτη της ICAP CRIF για τον κλάδο της Ζυθοποιίας

Στον κλάδο της ζυθοποιίας δραστηριοποιείται μικρός αριθμός βιομηχανιών, οι οποίες διαφοροποιούνται μεταξύ τους ως προς το μέγεθος, το δίκτυο διανομής και το βαθμό κάλυψης της ελληνικής αγοράς, η οποία χαρακτηρίζεται από αυξημένη συγκέντρωση, καθώς μικρός αριθμός εταιρειών ελέγχει το μεγαλύτερο μέρος της κατανάλωσης. Οι **μεγάλες βιομηχανίες ζύθου** διαθέτουν σταθερή οργανωμένη παραγωγή, ποικιλία εμπορικών σημάτων και εκτεταμένο δίκτυο διανομής. Παράλληλα, στην αγορά εντοπίζεται ένας αξιόλογος αριθμός **μικροζυθοποιείων**, τα οποία παράγουν μικρές ποσότητες μπίρας και έχουν περιορισμένο δίκτυο διανομής, ενώ το πλήθος τους αυξάνεται διαχρονικά σε ετήσια βάση, ειδικά από το 2013 και έπειτα. Τέλος, οι **εισαγωγικές** επιχειρήσεις εισάγουν ποικιλία οινοπνευματωδών ποτών, με τις πωλήσεις της μπίρας να αντιπροσωπεύουν, συνήθως, μικρό ποσοστό του συνολικού κύκλου εργασιών τους.

Η **εγχώρια παραγωγή ζύθου** εμφανίζει ετήσιες διακυμάνσεις, με σημαντικές μεταβολές να καταγράφονται την περίοδο 2018 – 2020. Σύμφωνα με τα στοιχεία του Γενικού Χημείου του Κράτους, τη διετία 2019 – 2020 η παραγωγή μπίρας συρρικνώθηκε με μέσο ετήσιο ρυθμό της τάξης του 15%, ενώ το 2018 διαμορφώθηκε στα υψηλότερα επίπεδα της περιόδου 2015 – 2020. Αναφορικά με το 2021, παράγοντες του κλάδου εκτιμούν ότι η εγχώρια παραγωγή ενισχύθηκε σε σχέση με το 2020, ως αποτέλεσμα της σταδιακής ομαλοποίησης της αγοράς, της ενίσχυσης της εγχώριας κατανάλωσης καθώς και της αύξησης των εξαγωγών.

Διάγραμμα 1 Δείκτης εξέλιξης εγχώριας παραγωγής μπίρας (2015 - 2020)

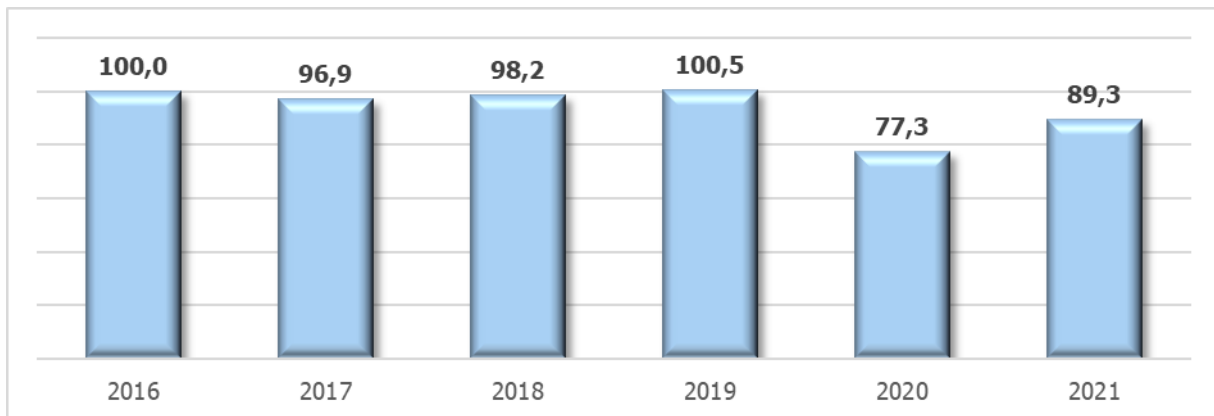


Έτος βάσης 2015=100

Πηγή: Γενικό Χημείο του Κράτους

Σύμφωνα με την **Σταματίνα Παντελαίου**, Διευθύντρια της Διεύθυνσης Οικονομικών - Κλαδικών Μελετών της **ICAP CRIF**, η **κατανάλωση μπίρας** μειώθηκε σημαντικά το 2020, ως απόρροια της πανδημίας (COVID-19), παρουσιάζοντας μείωση περίπου 23% έναντι του 2019. Τα μέτρα αναστολής λειτουργίας των καταστημάτων της “κρύας” αγοράς (εστιατόρια, μπιραρίες, κ.α.) για μεγάλες χρονικές περιόδους εντός του έτους, παράλληλα με τη ραγδαία μείωση των τουριστικών αφίξεων (-76,5% 2020/19) συντέλεσαν σε έντονη πτώση της κατανάλωσης. Στον αντίποδα, η ποσότητα που διοχετεύθηκε στη “ζεστή” αγορά αυξήθηκε, καθώς οι πολίτες αύξησαν την κατ’ οίκον κατανάλωση. Το 2021 η πραγματική κατανάλωση μπίρας εκτιμάται ότι ενισχύθηκε κατά 15,5%, σε σχέση με το 2020. Η άρση των περιοριστικών μέτρων και η παράλληλη αύξηση της προσέλευσης τουριστών στη χώρα οδήγησαν στην ενίσχυση των πωλήσεων, ανακτώντας σχεδόν το 50% της «χαμένης» ποσότητας. Ωστόσο, το 2021 η κατανάλωση ζύθου δεν άγγιξε τα μεγέθη προ “κορονοϊού”, καθώς ήταν μειωμένη 11% περίπου συγκριτικά με το 2019.

Διάγραμμα 2 Δείκτης εξέλιξης εγχώριας κατανάλωσης μπίρας (2016-2021)



Έτος βάσης 2016=100

Πηγή: Εκτιμήσεις παραγόντων του κλάδου, ICAP CRIF A.E.

Αναφορικά με τις **προοπτικές του κλάδου** και την εξέλιξη της κατανάλωσης, παράγοντες της αγοράς επισημαίνουν ότι, η αύξηση της τουριστικής προσέλευσης και η αποφυγή νέων περιορισμών στη λειτουργία των κέντρων εστίασης και χώρων διασκέδασης, θα συντελέσουν σε περαιτέρω μεγέθυνση της αγοράς τα προσεχή έτη. Ειδικότερα, προβλέπεται αύξηση της εγχώριας κατανάλωσης ζύθου κατά τη διετία **2022 – 2023** με μέσο ετήσιο ρυθμό της τάξεως του 7%.

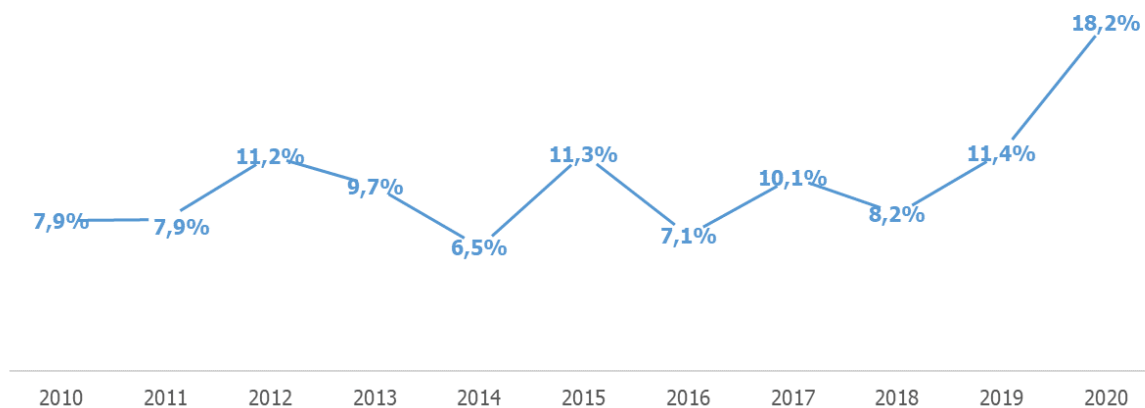
Με βάση τα αποτελέσματα της Κλαδικής Μελέτης της ICAP CRIF, καθοριστικός **παράγοντας που επηρεάζει τη ζήτηση** ζύθου είναι η **εποχικότητα**. Οι υψηλότερες θερμοκρασίες και γενικότερα η επιμήκυνση του καλοκαιριού αποτελούν συνθήκες που μπορούν να οδηγήσουν σε αύξηση της ζήτησης στην Ελλάδα. Ειδικότερα, η ελληνική αγορά ζύθου ευνοείται σημαντικά με την αύξηση της τουριστικής κίνησης κατά τους καλοκαιρινούς μήνες στη χώρα μας. Επιπρόσθετα, η τιμή πώλησης της μπίρας επιδρά θετικά στην κατανάλωση, καθώς σε περιόδους οικονομικής στενότητας οι καταναλωτές μετατοπίζουν τη ζήτηση από κατηγορίες αλκοολούχων ποτών με υψηλές τιμές σε άλλες

φθηνότερες. Ένας ακόμα σπουδαίος παράγοντας επιρροής των καταναλωτών είναι η διαφήμιση, η οποία στρέφει (ως ένα βαθμό) τη ζήτηση προς τα διαφημιζόμενα εμπορικά σήματα της αγοράς.

Η **Όλγα Σιμώνη**, Consultant της Διεύθυνσης Οικονομικών Κλαδικών Μελετών της ICAP CRIF, η οποία επιμελήθηκε την συγκεκριμένη μελέτη, αναφέρει ότι η αγορά της μπίρας διακρίνεται σε δύο **κανάλια**: στο **“κρύο”** που περιλαμβάνει κυρίως τους χώρους εστίασης και αναψυχής και καταλαμβάνει το 45% των συνολικών πωλήσεων μπίρας, καθώς και στο **“ζεστό”** που αφορά την οικιακή κατανάλωση και καλύπτει το υπόλοιπο 55% αντίστοιχα. Γεγονός αποτελεί ότι μέχρι το 2019 το κανάλι της “κρύας” αγοράς κάλυπτε το μεγαλύτερο μέρος της κατανάλωσης, καθώς την περίοδο 2016-2019 αποσπούσε περίπου το 60% των συνολικών πωλήσεων. Ωστόσο, την τελευταία διετία (2020-2021) καταγράφηκε πτώση των πωλήσεων στο συγκεκριμένο κανάλι διανομής, ενώ παράλληλα ενισχύθηκε η οικιακή κατανάλωση, χωρίς όμως να αντισταθμίσει την πτώση που σημειώθηκε στην “κρύα” αγορά.

Το **εμπορικό ισοζύγιο** για τη μπίρα ήταν αρνητικό από το 2010 έως το 2019, καθώς η αξία των εισαγωγών ήταν σημαντικά υψηλότερη της αξίας των εξαγωγών. Η εικόνα αυτή αντιστράφηκε το 2020, με το εμπορικό ισοζύγιο να σημειώνει θετικό αποτέλεσμα και την αξία εξαγωγών να είναι κατά 5,8 εκατ. μεγαλύτερη από την αξία εισαγωγών. Η διεύρυνση των εξαγωγών το 2020 συντέλεσε σε αύξηση του ποσοστού εξαγωγικής επίδοσης το οποίο διαμορφώθηκε σε **18,2%**, παρουσιάζοντας την υψηλότερη τιμή της δεκαετίας 2010-2020. Παράλληλα, το ποσοστό εισαγωγικής διείσδυσης μειώθηκε σημαντικά την ίδια περίοδο, καθώς από 13,8% το 2010, το 2020 διαμορφώθηκε σε 8,7%.

Διάγραμμα 3 Εξέλιξη της εξαγωγικής επίδοσης μπίρας (2010-2020)

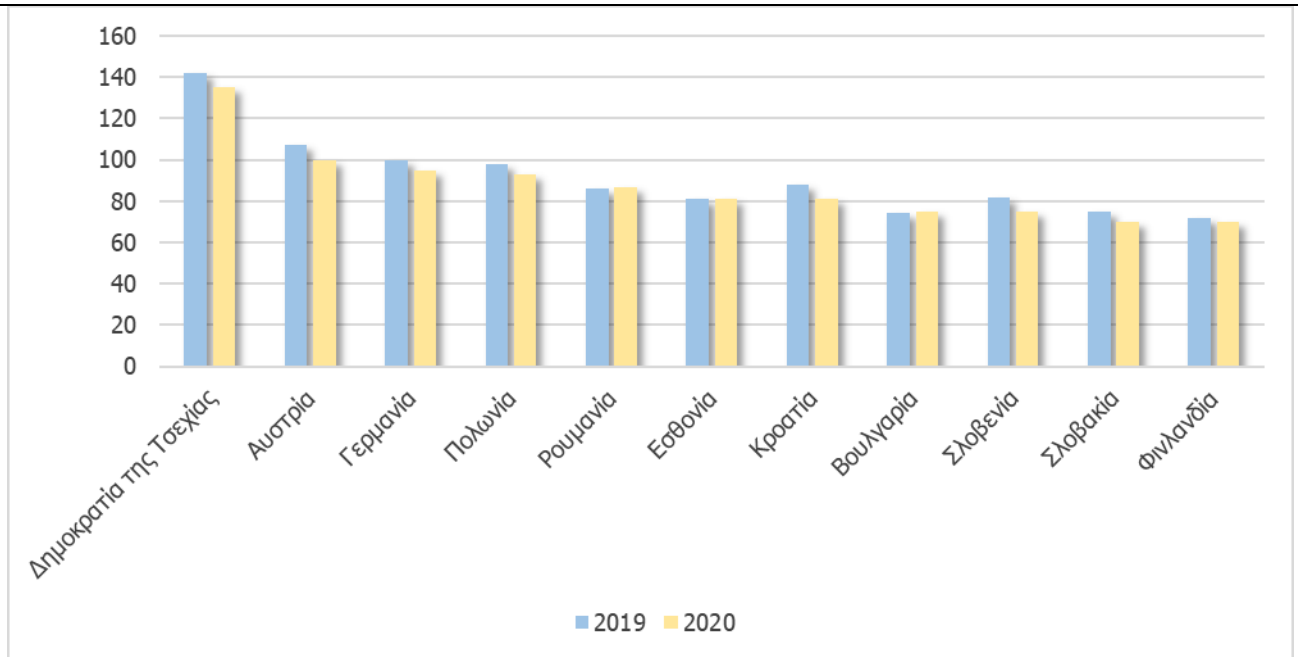


Πηγή: Γενικό Χημείο του Κράτους, ΕΛ.ΣΤΑΤ.

Σε **παγκόσμιο επίπεδο** η Κίνα είναι η μεγαλύτερη παραγωγός μπίρας, με παραγωγή 341,1 εκατ. ΗL το 2020 και ακολουθούν οι Η.Π.Α. με 211,2 εκατ. ΗL το ίδιο έτος. Αναφορικά με τις ευρωπαϊκές χώρες, στην πέμπτη θέση της παγκόσμιας κατάταξης βρίσκεται η Γερμανία, αποσπώντας μερίδιο 25,5% στη συνολική παραγωγή της Ε.Ε.. Μεταξύ των δέκα μεγαλύτερων παραγωγών διεθνώς, οι τέσσερις είναι ευρωπαϊκές εταιρείες. Οι πέντε μεγαλύτερες παραγωγικές εταιρείες, βάσει της ποσότητας παραγωγής τους το 2020, είναι οι εξής: Anheuser-Busch InBev (Βέλγιο),

Heineken (Ολλανδία), Carlsberg (Δανία), China Res Snow Breweries (Κίνα) και Molson-Coors (Η.Π.Α./Καναδάς) (πηγή: Statista).

Διάγραμμα 4 Οι πρώτες χώρες βάσει της κατά κεφαλήν κατανάλωσης μπίρας στην Ε.Ε. (2019-2020)



Ποσότητα σε λίτρο/άτομο.

Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για τις χώρες Λιθουανία, Λετονία, Βέλγιο τη διετία 2019-2020, ως εκ τούτου δεν παρουσιάζονται στο διάγραμμα, ωστόσο σε προηγούμενα έτη, όπου υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία, βρίσκονταν στις 12 πρώτες χώρες.

Πηγή: *The Brewers of Europe*

Από την **ανάλυση του ομαδοποιημένου ισολογισμού**, ο οποίος συντάχθηκε βάσει δείγματος 11 αντιπροσωπευτικών παραγωγικών επιχειρήσεων, προκύπτουν τα εξής: Το σύνολο του ενεργητικού μειώθηκε 6,3% το 2019/20, με τις απαιτήσεις να συρρικνώνονται 48,6% το ίδιο έτος. Τα ίδια κεφάλαια, ομοίως ελαττώθηκαν το 2020 κατά 9,1% έναντι του 2019, με τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις να συρρικνώνονται 10,1%, ενώ οι μέσο-μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις & προβλέψεις αυξήθηκαν (+6,6%) την ίδια περίοδο. Οι συνολικές πωλήσεις των εταιρειών του δείγματος ελαττώθηκαν κατά 20,4%, με τα μικτά κέρδη να μειώνονται αντίστοιχα 24,4% το 2020 έναντι του προηγούμενου έτους. Το γεγονός αυτό συντέλεσε σε σημαντική συρρίκνωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων κατά 64,4% (2020/19) των εταιρειών και οδήγησε σε ζημίες το 2020, εν αντιθέσει με το 2019 όπου το καθαρό αποτέλεσμα ήταν κερδοφόρο. Ολοκληρώνοντας, σημειώνεται ότι το περιθώριο μικτού κέρδους διατηρείται σε υψηλά επίπεδα τη διετία 2019 – 2020 και διαμορφώνεται σε 62% το 2020, ενώ η αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων επιδεινώθηκε το 2020 (-2,3%), έναντι του 2019 (18,5%).

Πίνακας 1. Συνοπτικός Ομαδοποιημένος Ισολογισμός Επιχειρήσεων του Κλάδου (2020-2019)

Λογαριασμός	2020	2019	Μεταβολή (%)
Καθαρά Πάγια	301.751.625	315.264.801	-4,3
Αποθέματα	42.014.530	44.617.971	-5,8
Απαιτήσεις	49.484.980	96.280.217	-48,6
Ταμείο - Τράπεζες	45.816.612	12.430.089	268,6
Σύνολο Ενεργητικού	439.067.746	468.593.077	-6,3
Ίδια Κεφάλαια	178.385.215	196.321.977	-9,1
Μέσο.& Μακρο. Υποχ.& Προβλέψεις	102.017.948	95.687.337	6,6
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	158.664.583	176.583.765	-10,1
Σύνολο Παθητικού	439.067.746	468.593.077	-6,3
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ			
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	294.988.275	370.507.820	-20,4
Μικτό Κέρδος	182.751.763	241.801.895	-24,4
Λειτουργικά Αποτελέσματα	22.805.198	64.136.595	-64,4
Κέρδος Προ Φόρου Εισοδήματος	-4.115.439	36.340.721	-*
EBITDA	38.016.828	78.789.798	-51,7
* Η μεταβολή δεν εμφανίζεται γιατί ο λογαριασμός ήταν αρνητικός το 2020 και η μεταβολή του εμφανίζει ακραία τιμή.			
Ποσά σε €			

Αριθμοδείκτες	2020	2019
Δείκτες Κερδοφορίας		
Περιθώριο Μικτού Κέρδους (%)	62,0	65,3
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (%)	-1,4	9,8
Περιθώριο EBITDA (%)	12,9	21,3
Δείκτες Αποδοτικότητας		
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (%)	-2,3	18,5
Αποδοτικότητα Απασχολουμένων Κεφαλαίων (%)	-0,9	7,8
Δείκτες Ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα	0,87	0,87
Ταμειακή Ρευστότητα	0,29	0,07
Δείκτες Χρηματοοικονομικής Διάρθρωσης		
Σχέση Ξένων Προς Ίδια Κεφάλαια (:1)	1,46	1,39
Κάλυψη Χρηματοοικονομικών Δαπανών	0,6	4,8
Δείκτες Δραστηριότητας		
Μ.Ο Προθεσμίας Είσπραξης Απαιτήσεων (Ημέρες)	48	61
Μ.Ο Προθεσμίας Εξόφλησης Προμηθευτών (Ημέρες)	169	198
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Αποθεμάτων (Ημέρες)	137	127
ΔΕΙΓΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	11	11

Διαβάστε [ΕΛΩ](#) όλα τα Δελτία Τύπου της ICAP CRIF

Φωτογραφίες

[Σταματίνα Παντελαίου](#), Διευθύντρια, Οικονομικές - Κλαδικές Μελέτες ICAP CRIF

[Σιμώνη Όλγα](#), Consultant, Κλαδικές Μελέτες ICAP CRIF

Σχετικά με την ICAP CRIF

Η ICAP CRIF (πρώην όμιλος εταιρειών ICAP A.E.), με μια πετυχημένη διαδρομή **58** χρόνων και παρουσία σε Ελλάδα, Ρουμανία Βουλγαρία και Κύπρο, είναι ο **κορυφαίος** Όμιλος Εταιρειών στην αγορά Λύσεων Πιστωτικού Κινδύνου και Επιχειρηματικής Πληροφόρησης στην Νοτιοανατολική Ευρώπη. Από τον Δεκέμβριο του 2021, η ICAP A.E. εξαγοράστηκε από την CRIF, έναν κορυφαίο παγκόσμιο Οργανισμό.

Μέσω 6 εταιρειών, παρέχει ένα μεγάλο εύρος υπηρεσιών και λύσεων, που ομαδοποιούνται σε 5 κατηγορίες: Business Information & Credit Risk Solutions, Ratings & Analytics Services, Marketing & Sales Solutions, Consulting Services & Technology Solutions και Risk Training Institute.

Η ICAP CRIF A.E. (πρώην ICAP A.E.) είναι η **μοναδική** Ελληνική Εταιρεία που αναγνωρίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος ως Εξωτερικός Οργανισμός Πιστοληπτικών Αξιολογήσεων (ECAI) και από την European Securities and Markets Authority (ESMA) ως **Οργανισμός Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας** (Credit Rating Agency).

[ΛΟΓΟΤΥΠΟ](#), ICAP CRIF



Σχετικά με την CRIF

Με **6.500** Επαγγελματίες σε **45** Χώρες σε **4** Ηπείρους και **€608 εκατ.** Έσοδα (2021), η CRIF (www.crif.com) είναι μια παγκόσμιας εμβέλειας εταιρεία, που ειδικεύεται σε Συστήματα Credit and Business Information, Analytics, Outsourcing και Υπηρεσίες Processing, καθώς και σε προηγμένες Ψηφιακές Λύσεις για Credit και Open Banking.

Η CRIF συνδυάζει την ευφυΐα των Ανθρώπων της, τις προηγμένες Τεχνολογίες της και τις Ψηφιακές της Καινοτομίες, για να προσφέρει λύσεις υψηλής αξίας στους παγκόσμιους πελάτες της, που είναι πάνω από **10.500** Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί, **600** Ασφαλιστικές Εταιρείες, **82.000** Επιχειρήσεις και **1.000.000** Καταναλωτές.

Η CRIF περιλαμβάνεται στον **IDC FinTech** Ranking Top 100, ως μια εκ των κορυφαίων παγκόσμιων παρόχων Τεχνολογικών Λύσεων στον Χρηματοπιστωτικό Κλάδο και από το 2019 ολοκλήρωσε την αναγνώρισή της ως **Account Information Service Provider** (AISP) σε **31** Ευρωπαϊκές χώρες.

Πληροφορίες

Γραφείο Τύπου ICAP CRIF

Φρατζέσκα Σιδερή, Senior Manager, Communications

Λ. Ελευθερίου Βενιζέλου 2, 17676 Καλλιθέα, Αττική

T: 210 7200 495, 210 7200 000 | M: 6936 735143

[| fsideri@icapcrif.com](mailto:fsideri@icapcrif.com) | [| pr@icapcrif.com](mailto:pr@icapcrif.com) | [| www.icapcrif.com](http://www.icapcrif.com)