

Αθήνα, 26 Ιανουαρίου 2023

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Κλαδική Μελέτη της ICAP CRIF για τα Σπορέλαια - Μαργαρίνες.

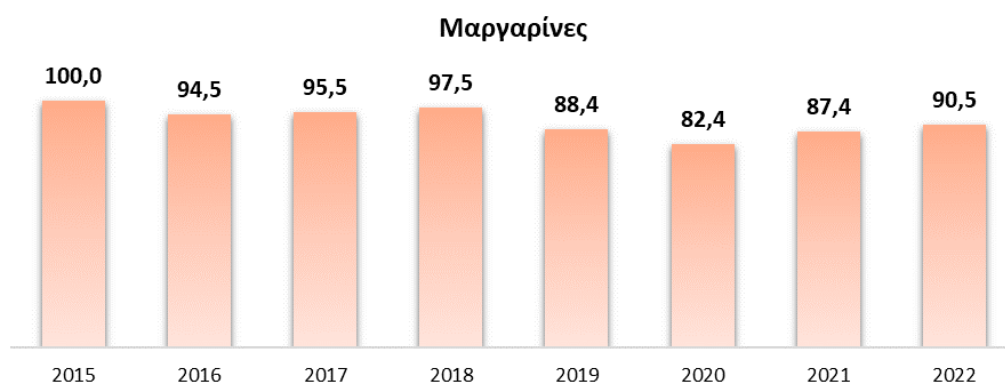
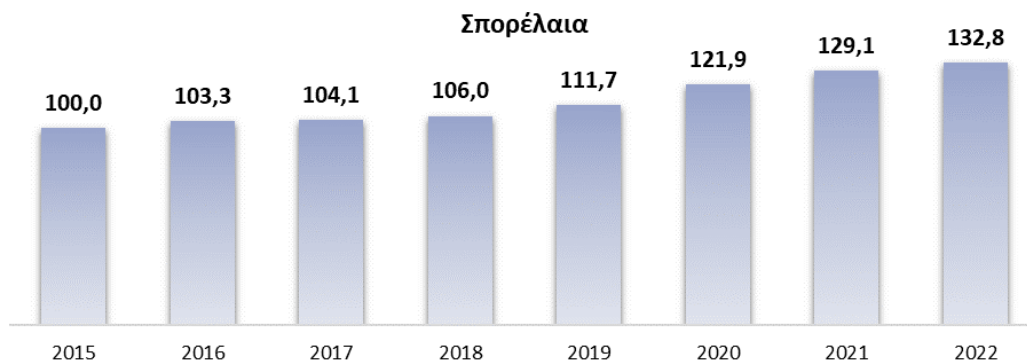
Ο κλάδος των **σπορέλαιων** κερδίζει έδαφος στην εγχώρια αγορά τα τελευταία έτη, ενώ σε χαμηλά επίπεδα κυμαίνεται η αγορά των **μαργαρινών** στη χώρα μας. Η τιμή των σπορέλαιων και μαργαρινών σε συνδυασμό με το διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών και την τιμή πώλησης των υποκατάστατων προϊόντων (π.χ. ελαιόλαδο, βούτυρο) κατευθύνει τη ζήτηση στον εξεταζόμενο κλάδο. Παράλληλα, οι καταναλωτικές προτιμήσεις επιδρούν στη ζήτηση ανεξάρτητα από το εισόδημα των νοικοκυριών, με ορισμένους καταναλωτές να προτιμούν το ελαιόλαδο με την πεποίθηση ότι είναι πιο υγιεινό, ενώ οι επιχειρήσεις (κέντρα εστίασης, βιομηχανία τροφίμων) χρησιμοποιούν τα εξεταζόμενα προϊόντα ως πρώτη ύλη κυρίως λόγω της χαμηλότερης τιμής διάθεσής τους.

Στην αγορά των σπορέλαιων και μαργαρινών δραστηριοποιούνται εταιρείες οι οποίες παράγουν, επεξεργάζονται και τυποποιούν τα προϊόντα, καθώς και επιχειρήσεις που ασχολούνται μόνο με την τυποποίηση αυτών. Επιπρόσθετα, αρκετές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον ευρύτερο κλάδο των ειδών διατροφής εισάγουν και διαθέτουν στην αγορά τα εξεταζόμενα προϊόντα. Σημειώνεται ότι η βιομηχανία των σπορέλαιων – μαργαρινών χαρακτηρίζεται από σημαντικό βαθμό ανομοιογένειας σε επίπεδο επιχειρήσεων. Αξιόλογο μέρος της παραγωγής καλύπτεται από ένα σχετικά μικρό αριθμό εταιρειών μεγάλου μεγέθους, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον ευρύτερο κλάδο των φυτικών ελαίων (συμπεριλαμβανομένου και του ελαιόλαδου) και διαθέτουν στην αγορά προϊόντα με γνωστά και ισχυρά εμπορικά σήματα (brands).

Σύμφωνα με τα συμπεράσματα της **Κλαδικής Μελέτης της ICAP CRIF**, από τα σπορέλαια που διακινούνται στην ελληνική αγορά, το **βαμβακέλαιο** είναι σχεδόν αποκλειστικά εγχώρια παραγόμενο προϊόν, γεγονός που οφείλεται στην υψηλή εγχώρια παραγωγή βαμβακιού. Αντίθετα, το διατιθέμενο **αραβοσιτέλαιο** είναι εισαγόμενο κυρίως προϊόν, εφόσον η εγχώρια παραγωγή είναι σχετικά χαμηλή (και προέρχεται από εισαγόμενους σπόρους). Το **σογιέλαιο** είναι μεν εγχωρίως παραγόμενο προϊόν, αλλά από εισαγόμενους σπόρους, ενώ το **ηλιέλαιο** προέρχεται τόσο από την εγχώρια παραγωγή όσο και από εισαγωγές. Αναφορικά με την αγορά των μαργαρινών, το μεγαλύτερο μέρος της εγχώριας κατανάλωσης προέρχεται από την ελληνική παραγωγή, ενώ οι εισαγωγές κυμαίνονται σε χαμηλότερα επίπεδα.

Η **Σταματίνα Παντελαίου**, Διευθύντρια Οικονομικών & Κλαδικών Μελετών της ICAP CRIF αναφέρει ότι η συνολική εγχώρια **παραγωγή** σπορέλαιων σημειώνει ανοδική πορεία την περίοδο 2015 – 2022 με μέσο ετήσιο ρυθμό αύξησης 4,2%. Ειδικότερα, κατά την τελευταία διετία η **συνολική** εγχώρια παραγωγή σπορέλαιων ενισχύεται ετησίως, με ρυθμό 5,9% το 2021 και 2,8% το 2022 αντίστοιχα. Διαφορετικούς ρυθμούς μεταβολής σημειώνει η παραγωγή των επιμέρους κατηγοριών σπορέλαιων, με το **αραβοσιτέλαιο** και το **ηλιέλαιο** να παρουσιάζουν την υψηλότερη άνοδο την τελευταία πενταετία (2018 – 2022), καθώς σωρευτικά η παραγωγή τους αυξήθηκε κατά 46,2% και 32,5% αντίστοιχα. Παράλληλα, η παραγωγή **σογιέλαιου** αυξήθηκε σωρευτικά 14,5% (2022/18) το ίδιο χρονικό διάστημα, ενώ του **βαμβακέλαιου** κατέγραψε αυξομειώσεις και κυμαίνεται διαχρονικά σε χαμηλά επίπεδα. Επιπλέον, η εγχώρια παραγωγή **μαργαρίνης** αυξήθηκε την περίοδο 2021 – 2022 με μέσο ετήσιο ρυθμό της τάξης του 5%, έπειτα από τη μείωση που εμφάνισε το 2020 (-6,8% 2020/19).

Δείκτης εξέλιξης της συνολικής εγχώριας παραγωγής σπορέλαιων και μαργαρινών (2015-2022)

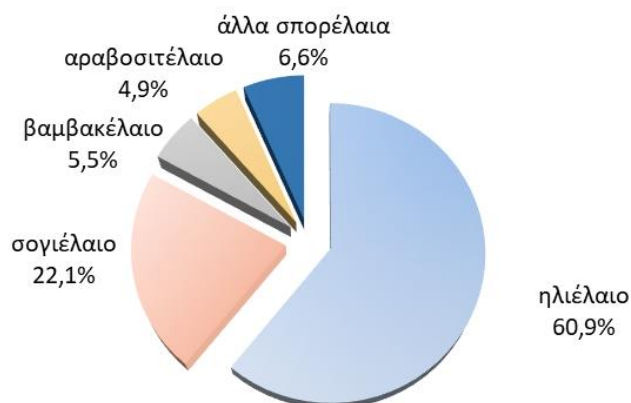


Έτος βάσης: 2015=100,0

Πηγή: Εκτιμήσεις Αγοράς, ICAP CRIF Α.Ε.

Όπως επισημαίνει η **κα Παντελαίου** σχετικά με τη **διάρθρωση της συνολικής εγχώριας παραγωγής σπορέλαιων** ανά κατηγορία, το **ηλιέλαιο** αντιπροσωπεύει διαχρονικά το μεγαλύτερο μέρος της, αποσπώντας το 2021 μερίδιο **61%** επί της συνολικής παραγωγής. Ακολουθεί το **σογιέλαιο** καταλαμβάνοντας μερίδιο περίπου 22%. Εν συνεχεία, σε σημαντικά χαμηλότερα επίπεδα κυμαίνεται η παραγωγή βαμβακέλαιου και αραβοσιτέλαιου. Τα άλλα είδη σπορέλαιων (φοινικέλαιο, σησαμέλαιο, κραμβέλαιο) αντιπροσωπεύουν το 7% περίπου της συνολικής εγχώριας παραγωγής.

Κατανομή της παραγωγής σπορέλαιων ανά επιμέρους κατηγορία (2021)



Βάσει ποσότητας.

Πηγή: Εκτιμήσεις Αγοράς, ICAP CRIF Α.Ε.

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της **ICAP CRIF**, το μεγαλύτερο μέρος της εγχώριας παραγωγής σπορέλαιων και μαργαρινών είναι συγκεντρωμένο σε μικρό αριθμό επιχειρήσεων. Ειδικότερα το 2021, έξι εταιρείες εκτιμάται ότι κάλυψαν από κοινού το 65% περίπου επί της συνολικής παραγόμενης

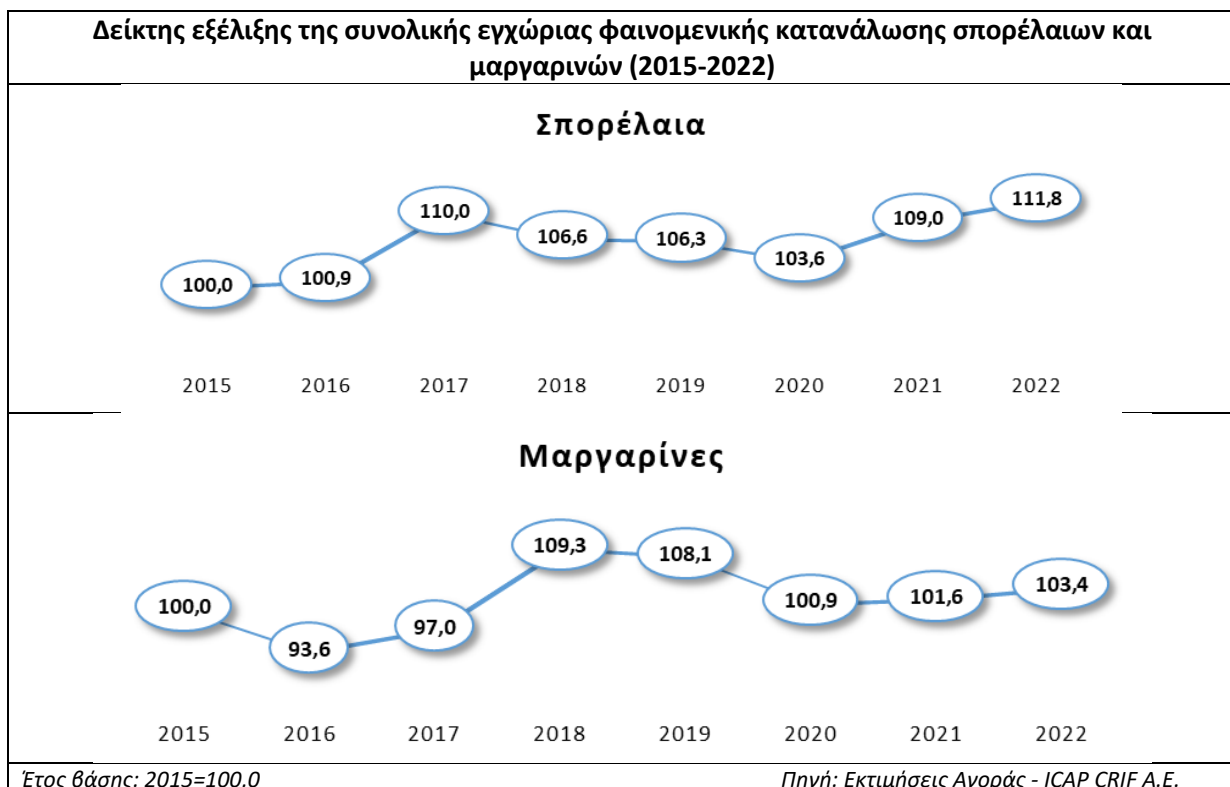
ποσότητας σπορέλαιων, ενώ στην αγορά των μαργαρινών τέσσερις εταιρείες κατείχαν μερίδιο 76% περίπου επί της συνολικής παραγωγής.

Ο εξεταζόμενος κλάδος παρουσίασε “ανθεκτικότητα” στις εξωτερικές απειλές το 2020, με την κατανάλωση σπορέλαιων να μην εμφανίζει αξιόλογη μεταβολή (στο σύνολό της). Σύμφωνα με παράγοντες της αγοράς, η μείωση της κατανάλωσης από το κανάλι της επαγγελματικής χρήσης κατά τις περιόδους αναστολής λειτουργίας (lockdown) των χώρων εστίασης αντισταθμίστηκε, σε ένα βαθμό, από την αύξηση της κατανάλωσης των νοικοκυριών.

Σύμφωνα με όσα αναφέρει η **Όλγα Σιμώνη**, Consultant της Διεύθυνσης Οικονομικών - Κλαδικών Μελετών της ICAP CRIF, η οποία επιμελήθηκε την εν λόγω μελέτη, η συνολική **εξαγόμενη ποσότητα σπορέλαιων** της χώρας **διογκώθηκε** σημαντικά την τελευταία διετία (2021 – 2022). Κύριοι παράγοντες αύξησης των εξαγωγών αποτέλεσαν τόσο η σταδιακή αποκατάσταση του εμπορίου μεταξύ των κρατών, καθώς το 2020 δημιουργήθηκαν προβλήματα στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, όσο και της μειωμένης παραγωγής που σημείωσαν οι μεγαλύτερες εξαγωγικές χώρες σε παγκόσμιο επίπεδο.

Η κλιματική αλλαγή οδήγησε σε συρρίκνωση της παραγωγής ηλιέλαιου της Ρωσίας και της Ουκρανίας κατά το 2020/21 κατά 16% αθροιστικά. Παράλληλα, την ίδια περίοδο η πανδημία COVID – 19 επέφερε έλλειψη εργατικού δυναμικού και προβλήματα στην εφοδιαστική αλυσίδα στη Μαλαισία και στην Ινδονησία, χώρες όπου παράγεται κατά κύριο λόγο το φοινικέλαιο. Εν κατακλείδι, οι συγκυρίες αυτές ώθησαν τις εξαγωγές της χώρας μας, ενώ παράλληλα αύξησαν την τιμή πώλησης των σπορέλαιων.

Η **κα Σιμώνη** σχολιάζει επίσης ότι η συνολική εγχώρια **κατανάλωση σπορέλαιων** αυξάνεται τη τελευταία διετία (2021 – 2022) με μέσο ετήσιο ρυθμό 3,9%. Επιπλέον, ενισχύεται η εγχώρια κατανάλωση μαργαρινών το ίδιο χρονικό διάστημα, ωστόσο με μικρότερο ρυθμό, εμφανίζοντας μέσο ετήσιο ρυθμό αύξησης 1,2%. Αναφορικά με τη διάρθρωση της κατανάλωσης σπορέλαιων, το ηλιέλαιο συγκεντρώνει διαχρονικά το υψηλότερο μερίδιο στη συνολική κατανάλωση (46% το 2021) και ακολουθούν το σογιέλαιο και το αραβοσιτέλαιο με μερίδια 15% και 6% αντίστοιχα.



Επισημαίνεται ότι το **2022 η γεωπολιτική κρίση** (πόλεμος Ρωσίας – Ουκρανίας) επηρέασε άμεσα την αγορά των σπορέλαιων, και ειδικότερα του ηλιέλαιου, το οποίο κατέχει το υψηλότερο μερίδιο τόσο στην παραγωγή όσο και στην κατανάλωση της χώρας μας. Έντονη ανησυχία επικράτησε κατά το ξέσπασμα του πολέμου αναφορικά με την επάρκεια ηλιέλαιου, με αποτέλεσμα οι καταναλωτές και ιδιαίτερα οι επαγγελματίες της εστίασης να αυξήσουν ραγδαία τις αγορές τους (το Μάρτιο του 2022) προκειμένου να αποθεματοποιήσουν σπορέλαια. Ωστόσο, σύμφωνα με παράγοντες της αγοράς, η προσφορά των εξεταζόμενων προϊόντων ήταν εν τέλει επαρκής για να ικανοποιήσει τη ζήτηση το τελευταίο έτος και οι ελλείψεις που εμφανίστηκαν τους πρώτους μήνες του πολέμου επιλύθηκαν άμεσα.

Οι **πληθωριστικές πιέσεις** στην Ελλάδα αλλά και παγκόσμια επηρέασαν άμεσα τις βιομηχανίες του κλάδου, με την ενέργεια και τη διατροφή να αποτελούν τις βασικές κατηγορίες προϊόντων που συντέλεσαν σε άνοδο του γενικού επιπέδου τιμών, εξαιτίας του πολέμου, αλλά και των εμπορικών σχέσεων της Ρωσίας και της Ουκρανίας με τον υπόλοιπο κόσμο. Συγκεκριμένα στον κλάδο των σπορέλαιων και μαργαρινών η άνοδος του μεταφορικού κόστους, των τιμών υλικών συσκευασίας και του κόστους της παραγωγικής διαδικασίας συντέλεσε σε άνοδο των τιμών πώλησης των τελικών προϊόντων.

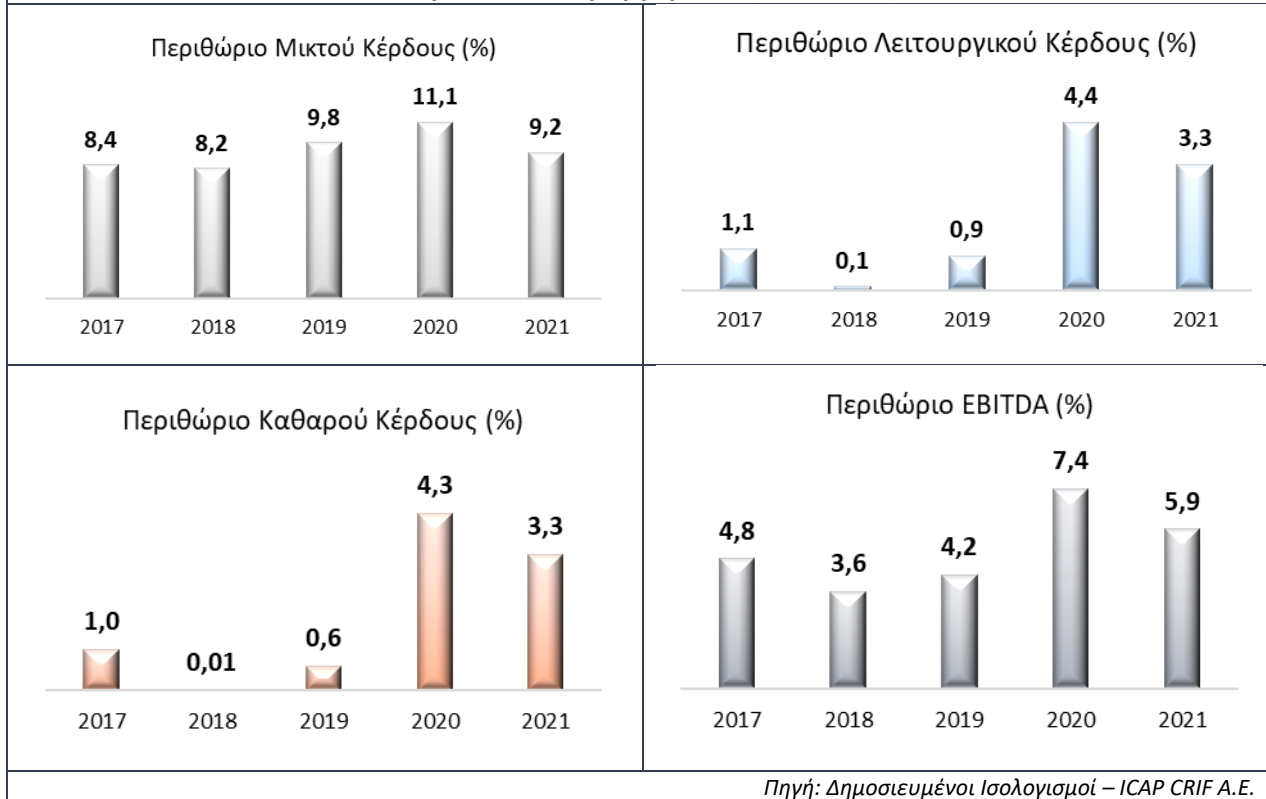
Στο πλαίσιο της μελέτης έγινε **χρηματοοικονομική ανάλυση** των επιχειρήσεων παραγωγής – επεξεργασίας – τυποποίησης σπορέλαιων και μαργαρινών βάσει επιλεγμένων αριθμοδεικτών. Επίσης, συντάχθηκε **ομαδοποιημένος ισολογισμός**, βάσει αντιπροσωπευτικού δείγματος 7 εταιρειών του κλάδου, για την πενταετία 2017-2021.

Από την ανάλυση του ομαδοποιημένου ισολογισμού προκύπτουν τα εξής: Το σύνολο του **ενεργητικού** παρουσίασε ανοδική πορεία την τριετία 2019 – 2021, εμφανίζοντας το 2021 ετήσια αύξηση 15,8%, ενώ καθ' όλη τη πενταετία ενισχύθηκε κατά 19,2% (2021/17). Ενισχυμένα ήταν και τα **ίδια κεφάλαια** το 2021 τα οποία αυξήθηκαν κατά 6,3% και σωρευτικά ενδυναμώθηκαν κατά 11,6% (2021/17).

Οι συνολικές **πωλήσεις** των εταιρειών του δείγματος ενισχύθηκαν σημαντικά το 2021, καθώς αυξήθηκαν κατά 30,3%, έναντι του 2020 και διαμορφώθηκαν στα υψηλότερα επίπεδα της εξεταζόμενης πενταετίας στο ποσό των €911,4 εκατ., με αποτέλεσμα συνολικά οι πωλήσεις να ενισχυθούν κατά 24,3% έναντι του 2017. Σε ανοδική πορεία κινήθηκαν και τα **μικτά κέρδη** των εταιρειών του δείγματος τη διετία 2020 – 2021, με μικρότερο ρυθμό μεταβολής εν συγκρίσει με τις πωλήσεις, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 17% το 2021, ενώ σωρευτικά αυξήθηκαν 17,8% και ανήλθαν σε €73,1 εκατ.

Σε ανοδική πορεία κινήθηκαν και τα **λειτουργικά αποτελέσματα** του συνόλου των εταιρειών κατά τη περίοδο 2019-2021, ενισχυμένα κατά 27,6% το 2021 σε σχέση με το 2020 ανερχόμενα σε €31,6 εκατ. Επιπλέον, το **τελικό καθαρό αποτέλεσμα** του συνόλου των εταιρειών του δείγματος αυξήθηκε σε ετήσια βάση τη διετία 2020 – 2021 κατά 29,5% (2020/19) και 33,4% (2021/20) αντίστοιχα. Ομοίως, άνοδο παρουσίασαν τα κέρδη **EBITDA** τα οποία αυξήθηκαν κατά 17,8% το 2021, συγκριτικά με το 2020. Ολοκληρώνοντας, το 2021 κερδοφόρες ήταν έξι (6) εταιρείες από τις επτά (7) του δείγματος, ενώ το 2020 κερδοφόρες ήταν το σύνολο των εταιρειών.

Εξέλιξη δεικτών κερδοφορίας επιχειρήσεων παραγωγής – επεξεργασίας – τυποποίησης σπορέλαιων και μαργαρινών (2017-2021)



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

Φωτογραφίες

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

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

Together To The Next Level

Σχετικά με την ICAP CRIF

Η ICAP CRIF (πρώην όμιλος εταιρειών ICAP A.E.), με μια πετυχημένη διαδρομή **59** 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, Technology Solutions and Advanced Analytics και Consulting Services.

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.

Γραφείο Τύπου ICAP CRIF

Φρατζέσκα Σιδερά, Senior Manager, Communications, Marketing and Communications Division

e-mail: pr@icapcrif.com | T: 210 7200495 | M: 6936735143

