

Αθήνα, Δευτέρα 29 Ιουλίου, 2024

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

ΜΕΛΕΤΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΗΣ ICAP CRIF ΟΙ ΚΟΡΥΦΑΙΟ ΚΛΑΔΟΙ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ (2024)

ΜΕΛΕΤΗ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑ.

ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΟΙ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΚΛΑΔΩΝ.

Το **2023** αποτέλεσε μία ακόμη θετική χρονιά για την ελληνική οικονομία, καθώς συνεχίστηκε η **ανοδική** της πορεία αλλά με επιβραδυνόμενο ρυθμό. Συγκεκριμένα, το ΑΕΠ (σε όρους όγκου) ενισχύθηκε κατά **2,0%** το 2023¹ έναντι αύξησης 5,6% το προηγούμενο έτος.

Τα γεγονότα που διαδραματίστηκαν το 2022 σε παγκόσμιο επίπεδο (αύξηση τιμών ενέργειας, έντονες πληθωριστικές πιέσεις) παρά την αποκλιμάκωσή τους το 2023 αποδυνάμωσαν τη δυναμική της ελληνικής οικονομίας. Παρόλα αυτά, η Ελλάδα κατέγραψε υψηλότερο ρυθμό ανάπτυξης από τον αντίστοιχο μέσο όρο αύξησης των χωρών της Ε.Ε. (0,4%). Η επίδοση αυτή επιβεβαιώνει την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας παρά το δυσμενές εξωτερικό περιβάλλον (ενεργειακή κρίση, γεωπολιτικές εντάσεις, κλιματική αλλαγή). Παράλληλα, η σταδιακή υποχώρηση των τιμών της ενέργειας το 2023 οδήγησε στην επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης του εγχώριου πληθωρισμού, ο οποίος διαμορφώθηκε σε 3,5% το 2023 από 9,6% το 2022.

Αναφορικά με την πορεία της ελληνικής οικονομίας το τρέχον έτος (2024), οι εκτιμήσεις είναι μεν θετικές αλλά συγκρατημένες, καθώς η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σε έκθεσή της (Μάιος 2024) προβλέπει ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας κατά 2,2% το 2024² και 2,3% το 2025.

Οι πληθωριστικές πιέσεις σταδιακά υποχωρούν, καθώς το α εξάμηνο του 2024 ο πληθωρισμός αυξήθηκε κατά 2,8% έναντι του αντίστοιχου εξαμήνου του 2023.

¹ Δελτίο Τύπου ΕΛ.ΣΤΑΤ., 7/3/2024 (1^η εκτίμηση)

² Το ΑΕΠ το πρώτο τρίμηνο του 2024 αυξήθηκε κατά 2,1% σε σχέση με το πρώτο τρίμηνο του 2023 (ΕΛ.ΣΤΑΤ., 7/6/2024).

ICAP CRIF A.E.

Λεωφ. Ελευθερίου Βενιζέλου, 2 | 17676 Καλλιθέα | Ελλάδα

Τηλ. +30 210 7200000 | icapcrif@icapcrif.com

Α.Φ.Μ.: 996952940 | Δ.Ο.Υ.: Φ.Α.Ε. Πειραιά | ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 147989301000



Υπό αυτές τις συνθήκες, ιδιαίτερο ενδιαφέρον έχει να καταγραφούν οι εξελίξεις και τάσεις που χαρακτήρισαν διάφορους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας τα τελευταία έτη, όπως αυτές προκύπτουν από τα οικονομικά μεγέθη και αποτελέσματα του ελληνικού εταιρικού τομέα. Στο πλαίσιο αυτό, αξιοποιώντας το υλικό που περιέχεται στις ΚΛΑΔΙΚΕΣ ΜΕΛΕΤΕΣ της ICAP CRIF, στην παρούσα έκδοση δίδεται συνοπτικά η εικόνα που παρουσιάζουν **επιλεγμένοι κλάδοι**, βάσει των αντίστοιχων κλαδικών μελετών.

Πέραν των εξελίξεων κατά τη διάρκεια του 2023, γυρίζοντας ένα χρόνο πριν και αναλύοντας τους ισολογισμούς και αποτελέσματα χρήσης των επιχειρήσεων για το οικονομικό έτος 2022 διαπιστώνεται ότι ο ελληνικός εταιρικός τομέας, παρά τις αντιξοότητες που αντιμετώπισε, κατάφερε να πετύχει αξιόλογες επιδόσεις.

Προκειμένου να δοθεί η γενικότερη εικόνα των μεταβολών που χαρακτήρισαν τους ευρύτερους κλάδους της οικονομίας (βάσει κατάταξης NACE), αρχικά παρατίθενται ορισμένα συγκεντρωτικά στοιχεία, τα οποία προκύπτουν από την ανάλυση των στοιχείων που περιλαμβάνονται στους δημοσιευμένους ισολογισμούς (**χρήσης 2022**) των ελληνικών εταιρειών ΑΕ και ΕΠΕ, που παρουσιάστηκαν στην τελευταία έκδοση της ICAP CRIF «**Η Ελλάδα σε Αριθμούς-2024**».

Από τα σχετικά δεδομένα προκύπτει ότι, το **2022** ο ελληνικός **εταιρικός τομέας** εμφάνισε σημαντική **αύξηση** τόσο στον **κύκλο εργασιών** όσο και στην **κερδοφορία** του.

Εταιρικός τομέας: Βασικά Οικονομικά Μεγέθη ανά Τομέα 2022-2021									
(€ εκατ.)									
Κλάδος	Ενεργητικό			Κύκλος εργασιών			Κέρδη προ φόρου		
	2022	2021	%	2022	2021	%	2022	2021	%
Μη χρηματοπιστωτικός τομέας									
Γεωργία-αλιεία	2.124	1.879	13,0	2.270	1.668	36,0	109	85	28,9
Ορυχεία-λατομεία	2.323	2.108	10,2	509	475	7,1	-119	-62	-90,7
Μεταποίηση	61.898	54.335	13,9	66.291	49.053	35,1	5.569	3.339	66,8
Ενέργεια-ύδρευση	40.717	36.834	10,5	29.730	15.032	97,8	2.150	1.173	83,3
Κατασκευές	17.960	16.621	8,1	6.890	5.436	26,8	318	-81	493,3
Εμπόριο	51.294	46.383	10,6	87.962	69.860	25,9	3.311	2.901	14,1
Ξεν/χρεία-εστ/ρια	17.363	15.220	14,1	5.417	3.181	70,3	973	409	137,8
Μετ/ρές-επικ/νίες	29.670	28.691	3,4	14.443	11.536	25,2	2.032	1.511	34,5
Λοιπές υπηρεσίες	40.788	36.934	10,4	18.490	14.789	25,0	2.377	2.353	1,0
Σύνολο	264.136	239.005	10,5	232.002	171.031	35,6	16.720	11.628	43,8
Χρηματοπιστωτικός τομέας									
Τράπεζες	302.148	300.810	0,4	7.065	5.824	21,3	4.086	2.298	77,8
Ασφάλειες	19.532	18.989	2,9	3.836	3.478	10,3	354	472	-25,0
Λοιπές χρημ/τικές	32.130	32.754	-1,9	1.850	1.579	17,2	1.492	1.114	34,0
Σύνολο	353.810	352.553	0,4	12.751	10.881	17,2	5.932	3.884	52,7
Γενικό Σύνολο	617.946	591.558	4,5	244.753	181.912	34,5	22.652	15.512	46,0

Από την επεξεργασία των συγκεντρωτικών οικονομικών μεγεθών **23.073 επιχειρήσεων**, στις οποίες δεν περιλαμβάνονται αυτές του χρηματοπιστωτικού τομέα, προκύπτει ότι ο συνολικός **κύκλος εργασιών** τους **αυξήθηκε** κατά **35,6%** το 2022 σε σχέση με το 2021 και διαμορφώθηκε σε **€232,0 δισ.**, (έναντι €171,0 δισ. το 2021). Πέρα από την αύξηση της ζήτησης για προϊόντα και υπηρεσίες, οι ανατιμήσεις αυτών λόγω των έντονων **πληθωριστικών πιέσεων** οδήγησαν στη σημαντική διεύρυνση των συνολικών πωλήσεων.

Επισημαίνεται ότι, οι πωλήσεις αυξήθηκαν και στους τους εννέα ευρύτερους κλάδους του εταιρικού τομέα (εξαιρουμένου του χρηματοπιστωτικού). Την μεγαλύτερη (ποσοστιαία) αύξηση στον κύκλο εργασιών κατέγραψε ο κλάδος της Ενέργειας – Ύδρευσης (97,8%) και ακολούθησε ο κλάδος των Ξενοδοχείων – Εστιατορίων (70,3%). Έπονται οι κλάδοι της Γεωργίας – Αλιείας (36,0%) και της Μεταποίησης (35,1%). Τη μικρότερη άνοδο κατέγραψε ο κλάδος των Ορυχείων – Λατομείων (7,1%).

Σχετικά με τα **συνολικά αποτελέσματα** του εταιρικού τομέα (ανεξαρτήτως κλάδου δραστηριότητας), το 2022 σε σχέση με το 2021, διαπιστώνονται τα εξής:

- Παράλληλα με την αύξηση των συνολικών πωλήσεων (35,6%) ενισχύθηκαν και τα **μικτά κέρδη** αλλά με αρκετά πιο χαμηλό ρυθμό (24,0%).
- Μικρότερη ήταν η (ποσοστιαία) αύξηση των δαπανών διοίκησης και διάθεσης (κατά 20,9%), καθώς και των χρηματοοικονομικών δαπανών (13,4%).
- Οι παραπάνω μεταβολές συνέβαλαν στη σημαντική άνοδο των **λειτουργικών αποτελεσμάτων**, κατά 30,2% το 2022/2021.
- Ιδιαίτερα σημαντική ήταν η αύξηση του μη λειτουργικού αποτελέσματος, το οποίο σχεδόν τριπλασιάστηκε.
- Οι προαναφερόμενες εξελίξεις οδήγησαν στην εντυπωσιακή αύξηση των **καθαρών (προ φόρου) κερδών**, κατά **43,8%**, τα οποία διαμορφώθηκαν σε **€16,7 δισ. το 2022** από €11,6 δισ. το προηγούμενο έτος.

Η **πλειοψηφία** των 23.073 εταιρειών (73,8%) ήταν **κερδοφόρες** το 2022, τα δε κέρδη τους υπερίσχυσαν και καθόρισαν και το συνολικό αποτέλεσμα. Τη μεγαλύτερη συμμετοχή στα κέρδη είχαν οι κλάδοι της Μεταποίησης και του Εμπορίου.

Αναφορικά με το τελικό καθαρό αποτέλεσμα των εξεταζόμενων κλάδων (του μη χρηματοπιστωτικού εταιρικού τομέα) επισημαίνεται ότι, ένας μόνο ήταν ζημιογόνος το 2022 ενώ οι υπόλοιποι ήταν κερδοφόροι. Ειδικότερα, ο κλάδος των Ορυχείων – Λατομείων κατέγραψε ζημιές το 2022 και μάλιστα αυξημένες σε σχέση με το 2021. Επίσης, ένας κλάδος και συγκεκριμένα των Κατασκευών σημείωσε κέρδη το 2022 ενώ το 2021 ήταν ζημιογόνος.

Οι υπόλοιποι επτά κλάδοι εμφάνισαν αύξηση στην κερδοφορία τους, στην πλειοψηφία δε αυτών τα

καθαρά (προ φόρου) κέρδη ενισχύθηκαν σημαντικά. Σε απόλυτα μεγέθη, τα υψηλότερα κέρδη κατέγραψε ο κλάδος της Μεταποίησης (€5,57 δισ.) και ακολούθησαν οι κλάδοι του Εμπορίου (€3,31 δισ.) και των Λοιπών Υπηρεσιών (€2,38 δισ.).

Εταιρικός Τομέας: Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες 2022-2021 (Εξαιρουμένων των Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών)								
	ΠΜΚ %		ΠΚΚ %		ΔΕ		ΓΡ	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Γεωργία-αλιεία	14,27	15,97	4,81	5,07	0,72	0,73	1,32	1,29
Ορυχεία-λατομεία	13,22	16,33	-23,29	-13,09	0,28	0,19	1,34	1,43
Μεταποίηση	18,88	19,77	8,40	6,81	0,59	0,58	1,45	1,45
Ενέργεια-ύδρευση	9,45	15,24	7,23	7,80	0,60	0,60	1,38	1,26
Κατασκευές	20,83	19,93	4,61	-1,49	0,59	0,57	1,35	1,40
Εμπόριο	17,37	19,12	3,76	4,15	0,67	0,67	1,36	1,35
Ξεν/χεία-εστ/ρια	47,62	43,15	17,96	12,86	0,56	0,58	1,06	0,97
Μετ/ρές-επικ/νίες	42,63	43,87	14,07	13,10	0,59	0,58	1,06	1,04
Λοιπές υπηρεσίες	38,31	38,60	12,86	15,91	0,57	0,56	1,29	1,23
Σύνολο	20,80	22,75	7,21	6,80	0,60	0,60	1,34	1,31
<i>ΠΜΚ=Περιθώριο μεικτού κέρδους ΠΚΚ=Περιθώριο καθαρού κέρδους ΔΕ=Δανειακή επιβάρυνση ΓΡ=Γενική ρευστότητα</i>								

Περαιτέρω, σχετικά με τις κλαδικές τους επιδόσεις στα πλαίσια της προαναφερθείσας έκδοσης, οι μεταποιητικές εταιρείες κατανεμήθηκαν σε 22 κλάδους, βάσει της διψήφιας κατάταξης NACE (2). Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες των επί μέρους μεταποιητικών κλάδων περιλαμβάνονται στους πίνακες 1Α' & 1Β' που παρατίθενται στο τέλος της ανάλυσης.

Όσον αφορά στον **χρηματοπιστωτικό τομέα**, επισημαίνεται η σημαντική αύξηση του τελικού καθαρού αποτελέσματος, το οποίο ανήλθε σε €5,9 δισ. το 2022, από €3,9 δισ. το 2021.

Η εξέλιξη αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του συνολικού αποτελέσματος του τραπεζικού κλάδου. Αξιόλογη ήταν και η διεύρυνση των κερδών του κλάδου των λοιπών χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Συγκεκριμένα, το 2022 τα συνολικά έσοδα των 14 **τραπεζών** που περιλαμβάνονται στην ανάλυση αυξήθηκαν κατά 21,3% και διαμορφώθηκαν στο ποσό των €7,1 δισ. Παράλληλα, ιδιαίτερα σημαντική ήταν η αύξηση των λοιπών λειτουργικών εσόδων του κλάδου κατά 61,8% την ίδια περίοδο, ενώ τα λειτουργικά έξοδα ενισχύθηκαν μόνο κατά 6,3% το 2022/2021. Οι παραπάνω μεταβολές οδήγησαν στην εντυπωσιακή βελτίωση του συνολικού λειτουργικού αποτελέσματος κατά 62,8% και κατ' επέκταση στη διεύρυνση της κερδοφορίας από €2,3 δισ. το 2021 σε €4,1 δισ. το 2022.

Αναφορικά με τον κλάδο των **ασφαλειών**, τα συνολικά έσοδα του τομέα αυξήθηκαν κατά 10,3% και διαμορφώθηκαν σε €3,8 δισ. το 2022, ενώ λόγω της μη συγκράτησης του κόστους, τα μεικτά

κέρδη μειώθηκαν κατά 1,9% την ίδια περίοδο. Η εξέλιξη αυτή σε συνδυασμό και με την αύξηση των λειτουργικών εξόδων κατά 16,2% οδήγησε στη μείωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων κατά 25,1% και των καθαρών κερδών του κλάδου κατά 25,0%. Ειδικότερα, το 2022 τα καθαρά κέρδη διαμορφώθηκαν στο ποσό των €354 εκατ., από €471,9 εκατ. το 2021.

Τέλος, αξιόλογη βελτίωση εμφάνισε ο σύνθετος κλάδος των **λοιπών χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών** το 2022, ο οποίος περιλαμβάνει επιχειρήσεις προερχόμενες, μεταξύ άλλων, από κλάδους συμμετοχών, χρηματοδοτικής μίσθωσης, χρηματιστηριακών συναλλαγών, factoring, κ.ά.

Επιδόσεις Επιλεγμένων Κλάδων/Υποκλάδων της Έκδοσης

Εκτός όμως από τα προαναφερόμενα στοιχεία, που αφορούν **συνολικά** τον εταιρικό τομέα (ευρύτεροι κλάδοι κατά NACE), στη συνέχεια αξιολογούνται και συγκρίνονται οι δείκτες που αφορούν επιλεγμένους κλάδους και υποκλάδους οικονομικής δραστηριότητας (τα δεδομένα των οποίων αναλύονται στις Κλαδικές Μελέτες της ICAP CRIF). Οι συγκρίσεις - κατατάξεις που παρουσιάζονται στη συνέχεια, αφορούν αποκλειστικά τους **επιλεγμένους κλάδους** που παρουσιάζονται στην παρούσα έκδοση³. Από την επεξεργασία των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών (έτους 2022 - Πίνακας 2) των επί μέρους κλάδων, προκύπτουν οι πέντε κορυφαίοι κλάδοι όσον αφορά στους δείκτες **Κερδοφορίας, Αποδοτικότητας** και **Χρηματοοικονομικής Διάρθρωσης**.

ΚΕΡΔΟΦΟΡΙΑ

ΚΛΑΔΟΙ	Περιθώριο Μικτού Κέρδους (%)	ΚΛΑΔΟΙ	Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (%)	ΚΛΑΔΟΙ	Περιθώριο EBITDA (%)
Real Estate	71,1	Real Estate	83,9	Real Estate	108,8
Ενοικιάσεις Επαγγελματικών Σκαφών Αναψυχής	51,5	Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων	21,2	Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων	45,7
Στρωματοποιία	42,7	Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	20,0	Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	42,7
Αλυσίδες Καταστημάτων Παιχνιδιών	42,1	Αλυσίδες Καταστημάτων Παιχνιδιών	19,2	Υπηρεσίες Κινητής Τηλεφωνίας	40,8
Ηλεκτρονικά Συστήματα Ασφαλείας	41,3	Κλιματισμός	13,7	Αλυσίδες Καταστημάτων Παιχνιδιών	22,8

ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ

³ Σε ορισμένους από αυτούς παρατίθενται δείκτες για δύο ομάδες επιχειρήσεων, είτε παραγωγικών-εισαγωγικών, είτε για διακριτές ομάδες εταιρειών εντός του κλάδου.

ΚΛΑΔΟΙ		ΚΛΑΔΟΙ	Αποδοτικότητα Απασχολούμενων Κεφαλαίων (%)
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (%)		Ρολόγια Χειρός	17,4
Κλιματισμός	58,6	Κλιματισμός	16,4
Ελεγκτικές Εταιρείες	48,2	Ελεγκτικές Εταιρείες	15,4
Υπηρεσίες Διαμεταφοράς	40,5	Υπηρεσίες Διαμεταφοράς	13,7
Catering	36,7	Αλυσίδες Καταστημάτων Παιχνιδιών	12,8
Ρολόγια Χειρός	36,3		

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΑΠΘΡΩΣΗ

ΚΛΑΔΟΙ	Σχέση Ξένων προς Ίδια κεφάλαια (:1)
Αλυσίδες Καταστημάτων Παιχνιδιών	0,6
Real Estate	0,7
Ζυμαρικά	0,9
Πλαστικοί Σωλήνες	0,9
Επαγγελματικός Εξοπλισμός Μαζικής Εστίασης - Παραγωγικές	0,9

Συγκρίνοντας τους **μέσους δείκτες** κερδοφορίας και αποδοτικότητας των **επιλεγμένων κλάδων** του **2022** σε σχέση με τους αντίστοιχους δείκτες του 2021 (των ιδίων κλάδων) διαπιστώνεται οριακή επιδείνωση όλων των δεικτών κερδοφορίας το 2022. Η αύξηση του κόστους λειτουργίας των επιχειρήσεων λόγω της ενεργειακής κρίσης και των συνεπακόλουθων (αύξηση τιμών πρώτων υλών, μεταφοράς προϊόντων, καυσίμων κλπ.), συμπύεσαν τα περιθώρια κερδοφορίας των επιχειρήσεων, σε διαφορετικό βέβαια βαθμό ανάλογα με τον κλάδο δραστηριότητας. Ειδικότερα, τα περιθώρια μικτού κέρδους και κερδών EBITDA μειώθηκαν κατά 0,5 και 0,6 ποσοστιαίες μονάδες αντίστοιχα, το 2022 σε σχέση με το 2021, ενώ του καθαρού κέρδους συρρικνώθηκε κατά 0,2 ποσ. μονάδες.

Οριακή θετική μεταβολή εμφανίζουν οι δείκτες αποδοτικότητας ιδίων (+0,3 ποσ. μον.) και απασχολούμενων κεφαλαίων (+0,3 ποσ. μον.). Η χρηματοοικονομική διάρθρωση των επιχειρήσεων, εκφραζόμενη με τη σχέση Ξένων προς Ίδια κεφάλαια, παρέμεινε στάσιμη τη διετία 2022-2021.

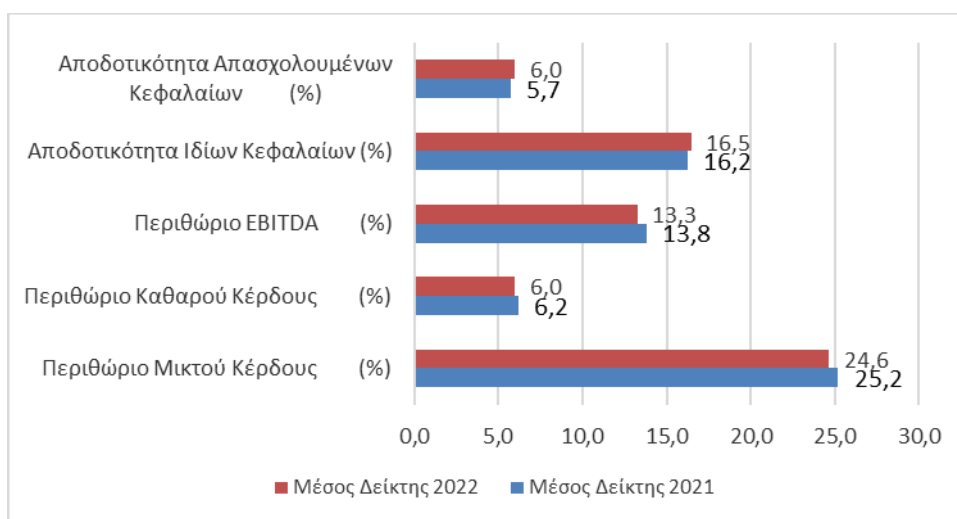
Εν κατακλείδι, η ανάπτυξη της εγχώριας οικονομίας το 2022 αντανακλάται και στα οικονομικά αποτελέσματα του ελληνικού εταιρικού τομέα, ο οποίος πέτυχε αξιόλογες επιδόσεις καθώς αυξήθηκαν σημαντικά τόσο ο κύκλος εργασιών όσο και τα καθαρά κέρδη. Βεβαίως, η ενίσχυση των πωλήσεων οφείλεται, ως ένα βαθμό, στις ανατιμήσεις των προϊόντων και υπηρεσιών λόγω των

έντονων πληθωριστικών πιέσεων. Από την άλλη πλευρά, η αύξηση των τιμών της ενέργειας (και των συνεπακόλουθων) επίδρασε αρνητικά στο κόστος λειτουργίας των επιχειρήσεων και αυτό αποτυπώνεται στην οριακή (έστω) συμπίεση των περιθωρίων κερδοφορίας των ελληνικών επιχειρήσεων το συγκεκριμένο έτος.

Οι εξελίξεις που έλαβαν χώρα διεθνώς το 2022 επηρέασαν τη δυναμική της ελληνικής οικονομίας το 2023 καθώς επιβραδύνθηκε ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ, κυμαινόμενος ωστόσο σε υψηλότερα επίπεδα από τον μέσο όρο των χωρών της Ε.Ε. Σε τι βαθμό επηρεάστηκαν διάφοροι κλάδοι οικονομικής δραστηριότητας της χώρας το 2023 θα διαπιστωθεί από την αντίστοιχη ανάλυση των ισολογισμών των εταιρειών για το συγκεκριμένο οικονομικό έτος.

Αναφορικά με το τρέχον έτος (2024), οι εκτιμήσεις ελληνικών και διεθνών οργανισμών για την πορεία της ελληνικής οικονομίας είναι θετικές, καθώς αναμένεται ανάπτυξη με ρυθμό περίπου 2,2%.

Διάγραμμα 1 Εξέλιξη Μέσου Όρου Δεικτών Κερδοφορίας – Αποδοτικότητας (2022/2021)



Πηγή : ICAP CRIF Database

Πίνακας 1Α
Μεταποίηση: Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Διάρθρωσης Κεφαλαίων, Δραστηριότητας και Ρευστότητας των Κλάδων 2022 - 2021

Κλάδος,	Επιχειρήσεις		Βαθμός παγιοποίησης (%)		Ξένα προς ίδια κεφάλαια		Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων (ημέρες)		Μέσος όρος εισπραξης απαιτήσεων (ημέρες)		Μέσος όρος εξόφλησης προμηθευτών (ημέρες)		Γενική ρευστότητα	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Τρόφιμα-ποτά	1.131	1.131	42,20	47,15	1,42	1,34	79	82	79	88	70	75	1,48	1,48
Προϊόντα καπνού	12	12	38,64	39,35	0,47	0,50	135	167	42	37	103	111	2,33	2,33
Κλωστοϋφαντουργία	94	94	60,95	61,70	1,18	1,09	117	115	67	69	90	81	1,11	1,20
Είδη ένδυσης	144	144	33,60	35,23	1,34	1,51	143	159	90	105	85	107	1,80	1,87
Δέρμα	29	29	39,04	41,12	2,53	2,58	220	212	210	267	135	146	0,99	0,99
Ξύλο	59	59	37,88	41,17	23,28	-	135	143	102	121	112	135	0,83	0,83
Χαρτί	127	127	49,57	52,43	2,21	2,12	69	70	83	100	88	91	1,10	1,11
Εκδόσεις-εκτυπώσεις	270	270	34,85	36,46	1,27	1,23	88	89	113	124	96	109	1,72	1,71
Προϊόντα διύλισης πετρελαίου	32	32	49,42	49,78	1,68	2,17	21	24	14	18	25	30	1,54	1,59
Χημικά	206	206	38,51	39,83	1,00	1,05	102	106	96	101	92	94	1,64	1,68
Φάρμακα	60	60	33,68	33,51	1,71	1,70	144	141	82	86	89	121	1,34	1,37
Ελαστικό-πλαστικές ύλες	226	226	45,11	45,92	0,78	0,81	82	77	81	85	68	69	1,99	2,02
Προϊόντα από μη μεταλλικά ορυκτά	218	218	61,38	64,22	0,95	0,81	97	104	79	82	97	96	1,36	1,43
Βασικά μέταλλα	51	51	41,71	51,54	2,27	2,29	52	65	51	67	44	60	1,25	1,12
Μεταλλικά προϊόντα	363	363	37,26	37,70	1,51	1,68	103	106	67	74	68	71	1,61	1,54
Μηχανήματα-εξοπλισμός	151	151	27,61	28,76	1,31	1,47	128	131	93	99	91	90	1,63	1,56
Η/Υ & λοιπά ηλεκτρονικά προϊόντα	43	43	22,64	28,02	1,45	1,20	86	93	70	73	56	68	1,55	1,68
Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	115	115	38,92	38,67	2,13	1,81	79	65	48	45	82	74	1,29	1,32
Αυτοκίνητα	25	25	28,42	28,16	4,26	5,40	106	98	98	109	78	76	1,17	1,46
Λοιπός εξοπλισμός μεταφορών	20	20	40,84	41,51	2,58	2,18	108	120	27	34	66	67	1,01	1,05
Έπιπλα	85	85	45,63	46,72	1,25	1,30	142	148	71	80	102	97	1,55	1,64
Άλλες μεταποιητικές δραστηριότητες	169	169	41,60	40,08	0,81	0,72	93	93	94	97	68	68	2,16	2,06

Άλλες μεταποιητικές δραστηριότητες	169	169	32,55	36,85	5,27	14,92	4,96	14,57	6,47	17,91	6,15	10,92
Σύνολο	3.630	3.630	18,88	19,77	7,82	6,80	8,40	6,81	23,69	15,56	10,91	7,93

ΠΙΝΑΚΑΣ 2.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΚΛΑΔΩΝ - 2022						
ΚΛΑΔΟΙ	Α. ΚΕΡΔΟΦΟΡΙΑ			Β. ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ		Γ. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ
	Περιθώριο Μικτού Κέρδους (%)	Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (%)	Περιθώριο EBITDA (%)	Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (%)	Αποδοτικότητα Απασχολούμενων Κεφαλαίων (%)	
Catering	38,8	5,0	8,7	36,7	7,2	4,09
Facility Management	21,8	6,0	7,0	29,2	10,9	1,7
Leasing	-	-102,6	-	-20,1	-3,4	-
Real Estate	71,1	83,9	108,8	6,8	4,1	0,7
Super Markets	23,7	1,5	5,3	11,6	2,3	4,1
Third Party Logistics	18,3	4,3	13,0	7,0	3,0	1,3
Αγροτικά Εφόδια	25,0	6,9	9,0	19,5	6,9	1,8
Αλλαντικά	22,2	0,5	4,2	2,0	0,7	2,0
Αλυσίδες Καταστημάτων Παιχνιδιών	42,1	19,2	22,8	20,7	12,8	0,6
Απορρυπαντικά - Σαπούνια	29,6	5,9	8	25	9,1	1,8
Βασικά Χημικά - Χημικές Πρώτες Ύλες	16,6	7,4	8,9	25,2	11,0	1,3
Βρεφικές - Παιδικές Τροφές	28,7	4,5	6,3	25,6	6,7	2,8
Γενόσημα Εισαγωγικές	24,8	4,3	5,5	11,2	4,0	1,8
Γενόσημα Παραγωγικές	36,0	9,2	15,0	16,0	5,8	1,7
Γραφικές Τέχνες	23,4	4,5	10,8	9,1	3,4	1,7
Ελαστικά - Ζάντες	21,3	4,7	5,9	18,7	7,0	1,7
Ελεγκτικές Εταιρείες	25,2	10,5	12,3	48,2	15,4	2,1
Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων	33,1	21,2	45,7	28,6	6,6	3,3
Ενοικιάσεις Επαγγελματικών Σκαφών Αναψυχής	51,5	4,8	17,5	3,4	1,2	1,9
Εξαγωγικές Εταιρείες Ειδών Διατροφής	17,2	5,6	9,6	14,8	5,1	1,9
Επαγγελματικός Εξοπλισμός Μαζικής Εστίασης - Εισαγωγικές	27,5	6,7	9,0	28,5	6,8	3,2
Επαγγελματικός Εξοπλισμός Μαζικής Εστίασης - Παραγωγικές	22,2	8,4	11,7	12,9	6,5	0,9
Επιτραπέζιες Ελιές	16,7	7,2	10,2	15,3	6,6	1,3
Ζυμαρικά	28,6	3,0	6,4	5,4	2,9	0,9
Ηλεκτρονικά Συστήματα Ασφαλείας	41,3	9,8	12,3	18,5	9,4	1,0
Ιατροτεχνολογικά Προϊόντα	38,6	12,2	15,6	20,7	9,9	1,1

Ιδιωτικές Υπηρεσίες Υγείας	22,5	7,9	16,9	13,8	4,2	2,3
Ιχθυοκαλλιέργειες	11,9	-1,5	4,0	-8,0	-0,9	7,6
Κλιματισμός	22,7	13,7	15,5	58,6	16,4	2,6

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΚΛΑΔΩΝ – 2022 (συνέχεια)

ΚΛΑΔΟΙ	Α.	Β.	Γ. ΧΡΗΜΑΤΟ-	Αποδοτικότητα	Αποδοτικότητα	Σχέση Ξένων
	ΚΕΡΔΟΦΟΡΙΑ	ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ			
	Περιθώριο	Περιθώριο	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	Κεφαλαίων	Κεφαλαίων	Κεφάλαια
	Μικτού	Καθαρού	Περιθώριο	(%)	(%)	(:1)
	Κέρδους	Κέρδους	EBITDA			
	(%)	(%)	(%)			
Κρέας - Παραγωγικές	11,7	0,9	3,4	4,8	1,3	2,8
Κτηνιατρικά Φάρμακα - Κτηνιατρικές Υπηρεσίες	31,8	7,9	9,1	19,1	7,9	1,4
Λευκά Είδη	33,3	5,5	10,1	7,4	3,5	1,1
Λιπαντικά	20,9	8,3	10,3	25,7	12,2	1,2
Μεταλλικές Κατασκευές	15,4	5,3	10,4	8,5	3,5	1,5
Πλαστική Συσκευασία	21,3	6,5	11,6	12,3	5,8	1,1
Πλαστικοί Σωλήνες	25,9	7,2	11,6	10,0	6,1	0,9
Προϊόντα Έλασης - Διέλασης Αλουμινίου	16,9	6,6	10,5	23,7	7,1	2,3
Προϊόντα Ιδιωτικής Ετικέτας	23,7	1,5	5,3	11,6	2,3	4,1
Προϊόντα Χαρτιού Tissue	21,6	4,0	8,5	15,2	4,3	2,5
Προμηθευτές Ηλεκτρικής Ενέργειας	6,7	5,8	4,8	21,5	6,8	2,2
Ρολόγια Χειρός	27,3	10,4	12,2	36,3	17,4	1,1
Σκυρόδεμα	17,0	4,1	7,2	9,6	3,8	1,6
Στρωματοποιία	42,7	6,0	13,2	12,4	4,3	1,9
Τεχνικές Εταιρείες	10,8	6,5	8,3	17,0	5,0	2,4
Υπηρεσίες Διαμεταφοράς	15,3	6,1	7,5	40,5	13,7	2,0
Υπηρεσίες Κινητής Τηλεφωνίας	-	10,5	40,8	12,7	4,9	1,6
Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας	-	20,0	42,7	17,4	7,2	1,4
Φαρμακαποθήκες - Εταιρείες	6,7	0,9	1,5	8,1	2,1	2,9
Φαρμακαποθήκες - Συνεταιρισμοί	4,7	0,5	0,9	3,9	1,3	2,0
Φαρμακευτικές Εταιρείες - Εισαγωγικές	25,0	4,7	5,5	15,1	4,3	2,6
Φαρμακευτικές Εταιρείες - Παραγωγικές	25,0	8,6	12,7	20,9	6,8	2,1
Χαλυβδοσωλήνες	5,8	0,4	4,9	1,2	0,3	3,3
Χάρτινη Συσκευασία	20,5	5,4	10,5	13,9	4,7	2,0

ΔΗΛΩΣΗ**Νικήτα Κωνσταντέλλου, Προέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου ICAP CRIF**

Ανοδικά κινήθηκε η εγχώρια οικονομία και το 2023, αλλά με επιβραδυνόμενο ρυθμό, καθώς το ΑΕΠ ενισχύθηκε κατά 2,0% έναντι αύξησης 5,6% το 2022. Ωστόσο, αξίζει να αναφερθεί ότι η χώρα μας πέτυχε έναν από τους υψηλότερους ρυθμούς οικονομικής μεγέθυνσης μεταξύ των χωρών της Ε.Ε., και αρκετά μεγαλύτερο από τον μέσο όρο αυτής (0,4%).

Η επίδοση αυτή υποδηλώνει την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας, παρά τους δυσμενείς εξωγενείς παράγοντες που επηρέασαν το επιχειρηματικό περιβάλλον, όπως η ενεργειακή κρίση, οι γεωπολιτικές εντάσεις ακόμα και η κλιματική αλλαγή. Παράλληλα, η σταδιακή αποκλιμάκωση των τιμών της ενέργειας το 2023 οδήγησε στην επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης του εγχώριου πληθωρισμού, ο οποίος διαμορφώθηκε σε 3,5% το 2023 από 9,6% το 2022.

Για το 2024 αναμένεται διατήρηση αυτής της δυναμικής της ελληνικής οικονομίας, καθώς το ΑΕΠ προβλέπεται ότι θα αυξηθεί με παρόμοιο ρυθμό, περίπου 2,2%. Ταυτόχρονα, οι πληθωριστικές πιέσεις σταδιακά υποχωρούν, βελτιώνοντας περαιτέρω το γενικότερο οικονομικό κλίμα.

Αναμένοντας λοιπόν τις θετικές εξελίξεις στην οικονομία μας, ενδιαφέρον έχει να αποτυπωθούν οι τάσεις που χαρακτήρισαν τους διάφορους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας τα προηγούμενα έτη, όπως αυτές προκύπτουν από τα οικονομικά δεδομένα και αποτελέσματα των ελληνικών εταιρειών.

Η νέα έκδοση της ICAP CRIF “Κορυφαίοι Κλάδοι στην Ελλάδα” περιλαμβάνει μία σύντομη επισκόπηση των πρόσφατων εξελίξεων για 51 επιλεγμένους κλάδους, συγκεντρώνοντας πληροφόρηση που αντλείται από τις Κλαδικές Μελέτες που εκδίδει ο Όμιλός μας.

Η σημαντική ανάπτυξη της εγχώριας οικονομίας το 2022 αντανακλάται στα οικονομικά αποτελέσματα του ελληνικού εταιρικού τομέα καθώς πέτυχε, στο σύνολό του, σημαντική αύξηση τόσο στον κύκλο εργασιών όσο και στην κερδοφορία του το συγκεκριμένο έτος.

Ωστόσο, εστιάζοντας στους 51 κλάδους που παρουσιάζονται στην έκδοση διαπιστώνεται ότι η αύξηση του λειτουργικού κόστους των επιχειρήσεων λόγω της ανόδου των ενεργειακών τιμών και των συνεπακόλουθων, οδήγησε στην οριακή μείωση των περιθωρίων κερδοφορίας το 2022. Ελαφρά θετική μεταβολή παρουσίασαν οι μέσοι δείκτες αποδοτικότητας ιδίων και απασχολουμένων κεφαλαίων των συγκεκριμένων κλάδων.

Together To The Next Level

Σχετικά με την ICAP CRIF

Η [ICAP CRIF](#) (πρώην όμιλος εταιρειών ICAP A.E.), με μια πετυχημένη διαδρομή **60 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. ενσωματώθηκε πλήρως στην CRIF, έναν πολύ πετυχημένο παγκόσμιο Οργανισμό. Αποτελεί, μια σημαντική περιφερειακή μονάδα του Ομίλου CRIF και λειτουργεί ως ενιαία οντότητα, υπό μία κοινή Διοικητική Ομάδα. Παρέχει ένα μεγάλο εύρος υπηρεσιών, που ομαδοποιούνται σε 5 κατηγορίες: **Business Information & Credit Risk Solutions, Credit Rating Agency Services, Marketing & Sales Solutions, Technology Solutions & Advanced Analytics** και **Consulting Services**.

Η [ICAP CRIF RATINGS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.](#) είναι η **μοναδική Εταιρεία στην Ελλάδα**, πιστοποιημένη από την **European Securities and Markets Authority (ESMA)** ως **Οργανισμός Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας (Credit Rating Agency)** και αναγνωρίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος ως **Εξωτερικός Οργανισμός Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ)**.

Σχετικά με την CRIF

Με **6.400+** Επαγγελματίες σε **37 Χώρες** σε **4 Ηπείρους** και **817 εκατ. € Έσοδα** το 2023, 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, **90.000** 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.

Παρακολουθήστε [ΕΔΩ](#) το βίντεο Εταιρικής Ταυτότητας της CRIF.

Γραφείο Τύπου ICAP CRIF

Φρατζέσκα Σιδερά, Senior Manager, Corporate Communications
pr@icapcrif.com | **T:** 210 7200 495 | **M:** 693 673 5 143

