



drupa

GLOBÁLNÍ TRENDY



drupa

Celkový souhrn

Vítejte u souhrnné zprávy „Globalní trendy výstavy drupa“ – u první ze série zpráv, s kterými budeme sledovat až do výstavy drupa 2016 ekonomický a tržní vývoj v globální oblasti průmyslu tisku. Kompletní text zprávy má 35 - stran – s veškerými schématy a číselnými hodnotami - viz“www.drupa.de/2131“.

K tomu se nyní řadí i “Drupa Global Insight“ - druhá série zpráv, ve kterých je významný vývoji tisku a medií zkoumán do hloubky, a to poprvé na globální i regionální úrovni.

Obě série zpráv byly zpracovány nezávisle - globální trendy a globální názory – firmami Printfuture (Velká Británie, Consulting) a Wissler & Partner (Švýcarsko, průzkum trhu). Zadavatelem je Messe Düsseldorf jako pořadatel veletrhu drupa. Celkem se zúčastnilo 2425 top manažerů s rozhodovací pravomocí z globálního průmyslu tisku a jeho tvorby přidané hodnoty (zejména: 1419 podniků tiskových služeb, 498 dodavatelů a 508 nákupčích tiskových služeb). Od října do prosince 2013 jsme se dotazovali těchto respondentů na jejich názory a budoucí plány.

Všechny hlavní oblasti světa byly dobře zastoupeny. U velké části (58%) byli respondenty podniky tiskových služeb, 21% spadá na dodavatele a nákupčí tiskových služeb. Jak se daří průmyslu tisku v ekonomickém prostředí, které se vyznačuje volatilitou (míra rizika investic do odvětví) a nejistotou dalšího vývoje? Tato otázka byla pokládána jako prvá, a to v ekonomické části výzkumu. Operativní trendy na tomto trhu, který se nachází v pronikavých změnách, jsme zkoumali v druhé části série.

Náš srdečný dík účastníkům průzkumu!

drupa tým

drupa Globální trendy únor 2014



Messe
Düsseldorf

Vyšší tržby při snižující se marži

U 45 procent respondentů se tržby v roce 2013 zvýšily. Ovšem 21 procent uvedlo tržby snížené. Jak u poskytovatelů tiskových služeb, u dodavatelů nebo u nákupčích - zvýšení cen se podařilo prosadit pouze 19 procentům respondentů. Proti tomu 35 procent bylo donuceno ceny snížit. Firmy ve vyspělých zemích byly pod tlakem rostoucích cen surovin a režijních nákladů. Pod čarou trpí většina respondentů - zejména vzhledem k dále slábnoucí konjunkturu: při redukované možnosti růstu lze jen obtížně dosahovat zisku. U 45 procent respondentů, kteří dosáhli zvýšení obrátu, má 42 procent nižší marži. Jen 19 procent uvádí, že se nachází v oblasti rentabilního růstu.

Likvidita – nejednoznačný vývoj

Zkoumány jsou různé faktory ovlivňující likviditu. 60 procent respondentů – v celkovém řetězci tvorby hodnot uvedlo, že jejich přístup ke kapitálu se v průběhu dvanácti měsíců před průzkumem nezměnil. 17 procent nicméně konstatuje zhoršený přístup.

Z velké části nezměněn (61 procent) zůstal přístup k úvěrům poskytovaných bankami. Nicméně, výrazně zaostávají subdodavatelé: 27 procent hlásí růst nákladů na cizí kapitál – a to v porovnání s 20 procenty všech respondentů. Důvodem jsou zřejmě obtížné obchodní podmínky, vzhledem k napjaté situaci mnoha poskytovatelů tiskových služeb.

Dalším důležitým měřítkem likvidity jsou pohledávky po lhůtě splatnosti. U 58 procent respondentů zůstaly beze změn, a 11 procent dokonce konstatovalo zlepšení. Situace se proti tomu zhoršila u 26 procent respondentů, ve skupině dodavatelů to bylo dokonce u 32 procent.

Formující se branže

A přesto: Odvětví se prezentuje překvapivě robustně, a to i přes napjatou ekonomickou situaci a značnou dynamiku trhu. Výrazně vyšší objemy produkce byly dosaženy nejen v digitálním tisku (archový digitální tisk: nárůst u 33 procent respondentů, pokles u 3 procent), ale také u konvenčního tisku (např. u archového ofsetu: nárůst u 29 procent, pokles u 16 procent).

Skutečnost, že vývoj stále více a více směřuje k digitálnímu tisku, není vzhledem k trendům poptávky žádným překvapením: Snižující se náklady tiskovin a zkracující se doba produkce (u 45 procent respondentů). Proti tomu se zvyšuje počet zakázek (u 52 procent). Náklady se zvýšily a doba zpracování se prodloužila jen u 16, případně deseti procent, a u 17 procent se počet zakázek snížil. U těchto faktorů jsou však značné regionální rozdíly.

Na první pohled je překvapivý – napříč jednotlivými regiony - nízký podíl respondentů, u kterých došlo k podstatnému snížení objemu tisku. Pravděpodobnou příčinou je postupná konsolidace tržního prostředí prostřednictvím fúzí. Zbývající aktéři se těší nárůstu objednávek, které – při odpovídajícím produkčním výkonu – jsou schopné pokrýt jejich, často značné, fixní náklady.

Digitální tisk je na vzestupu

65 procent poskytovatelů tiskových služeb

na celém světě používá digitální tisk, a pět procent tiskne dokonce výhradně digitálně. Celkem 85 procent dosahuje digitalizace v oblasti akcidenčního a propagačního tisku. Právě 31 procent respondentů z této oblasti uvádí, že 25 procent svého obratu, nebo i více, dosahuje s digitálním tiskem. Relativně velké procento poskytovatelů tiskových služeb - 57 případně 38 procent - zůstává však u čistě konvenčního tisku v oblasti tisku obalů a tisku publikací. To je pravděpodobně podmíněno tím, že pokračují v tradiční orientaci těchto dílčích sektorů: formáty produktů, stejně jako výše nákladů těchto tiskovin zůstávají relativně konstantní. V oblasti primárních obalů je digitalizován ve větším měřítku jen tisk etiket.

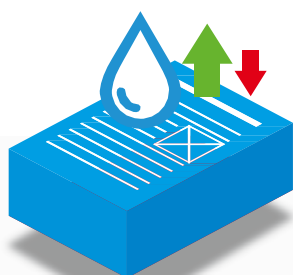
Dobrá zpráva přichází z oblasti akcidenčního a propagačního tisku: Zde zatím nepodkopává digitální tisk běžné konvenční tiskové procesy: 57 procent respondentů kvantifikovalo podíl jejich obratu, který se přesunul z konvenčního do digitálního tisku, s“0 procenty“nebo „nejvýše se jedná o deset procent“.

Pokud jde o služby s přidanou hodnotou, tak respondenti z oblasti akcidenčního a propagačního tisku nejčastěji uvádějí “tisk s variabilními daty”, “kreativní design”, “skladování tiskovin a jejich expedice“a „velkoformátový tisk“. Téměř třetina z nich sazí na používání postupů web-to-print. Nicméně: Nejvíce rozdílná jsou výkonová spektra v Severní Americe, zde je odstup od většiny ostatních hospodářských oblastí nejvíce patrný.

Operativní trendy v únoru 2014

Překvapivě robustně se prezentoval průmysl tisku v roce 2013 - i přes obtížné ekonomické podmínky a významné změny na trhu v průběhu digitalizace. Pod značným tlakem nicméně zůstaly ceny a ziskové marže.

Objem tisku



Konvenční

29% Nárůst archového ofsetu

16% Pokles archového ofsetu

Digitální

33% Nárůst digitálního archového tisku

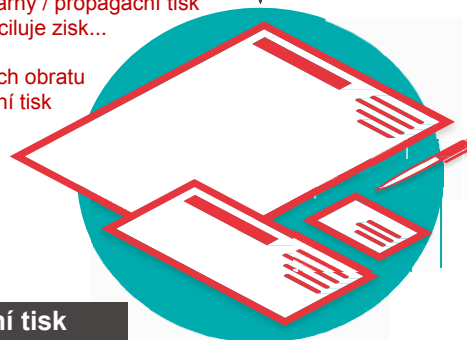
3% Pokles digitálního archového tisku

Digitální tisk

Akciční / propagační tisk
85% použití digitálního tisku

31% akciční tiskárny / propagační tisk celosvětově docílují zisk...

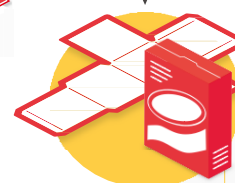
25% nebo více z jejich obratu zajišťuje digitální tisk



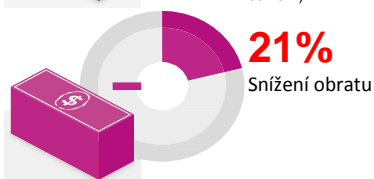
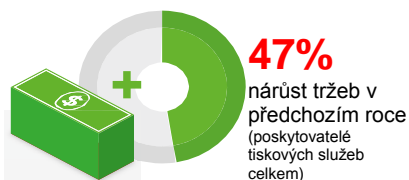
Publikační tisk
62% použití digitálního tisku



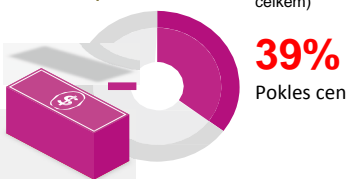
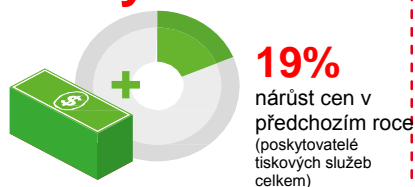
Obalový tisk
43% použití digitálního tisku



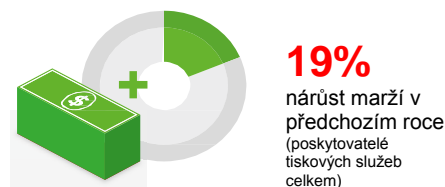
Obrat



Ceny



Marže



Expanze – vše je jiné, nic není samozřejmé

Rozumí se samo sebou: Pokud chcete expandovat v rychle se měnícím trhu, který vykazuje celkově sestupný trend, nebudete to mít jednoduché.

Vše stěžuje navíc konkurenční tlak a nízké marže - zejména proto, že se většina poskytovatelů tiskových služeb spíše drží zpět, pokud jde o vlastní propagaci.

Na otázku po dvou faktorech, které nejvíce omezují expanzi, uvedlo 57 procent tlak konkurence a 39 procent obtíže v oblasti odbytu. Z toho lze odvodit pokračující intenzivní boj v oblasti cen. Z části převyšuje nabídku - a to i přes výrazně snížený počet konkurentů v posledních pěti letech - nadále poptávku, protože není nabídka zčásti ještě správně přizpůsobena trhu.

Přitom je překvapující, že jsou do zaměstnání přijímáni noví zaměstnanci: 34 procent respondentů vykazala v průběhu dvanácti měsíců před průzkumem nárůst, jen 24 procent pokles počtu zaměstnanců. Zvláště pozoruhodné je, že 21 procent si stěžuje na nedostatek kvalifikovaných pracovníků, který omezuje jejich expanzi. Přitom je pravděpodobné, že průmysl, jehož nejlepší léta tváří v tvář proti konkurenci z digitálních médií již minula, bude poměrně obtížné získávat „čerstvou krev“ - zejména mezi „digitálními rodáky“, kteří již vyrostli v online prostředí.

Bod zlomu – odbyt

Jako největší handicap pro odbyt uvedlo 60 procent respondentů – ve všech regionech je to přitom do značné míry konstantní - potíže při získávání nových zákazníků. Na druhém místě (38 procent), následují nedostatky v odbytovém týmu. Zvláště závažné to je na digitalizovaných trzích (např. v Severní Americe, Austrálii). Zdá se, že je i nadále nedostatek obchodních zástupců, kteří by byli schopni se v tomto prostředí orientovat, a zákazníkům osvětlit problematiku oblasti

digitálního tisku a cross media publishingu.

Efektivnost - primární cíl investic

Jasná odpověď na otázku, jaké jsou nejdůležitější cíle, které mají být dosaženy pomocí investic do zařízení ve všech třech hlavních oblastech polygrafického průmyslu – akcidenčním / propagačním / obalovém a publikačním tisku - je to v první řadě zvýšení efektivnosti. Zvláště důležitý se tento faktor jeví na vyspělých trzích. Stabilizace nebo rozšíření - to je zásadní otázka, Zdá se, že poskytovatelé tiskových služeb, v závislosti na jejich aktuálním postavení budou odpovídat rozdílně: rozšíření tiskových kapacit (včetně automatizace workflow) v oblasti digitálního tisku, obrovské rozdíly v závislosti na regionu a dílčích oblastech ofsetového tisku.

Na konkrétní branži je závislý druhý významný investiční cíl: Rozšíření výkonového spektra v akcidenčním / propagačním a vydavatelském tisku (zejména je to výrazné v méně vyspělých regionech), rozšíření výrobních kapacit ve (stále rostoucím) tisku obalů.

Investiční priority

Průmysl tisku představuje produktově a technologicky orientovanou branži, což se odráží v investičních projektech - napříč regiony a subsektory –které jsou zaměřeny na technologie tisku (52 procent) a dokončující zpracování (49 procent). Pokračuje oblast „předtiskové přípravy, workflow a tiskového managementu“(41 procent).

„Pro jaký tiskový postup,“ byla další otázka, „plánujete v příštích dvanácti měsících investice?“ Na prvním místě je to v oblastech komerčního / propagačního a vydavatelského tisku - s 38 procenty nebo 32 procenty – digitální archový tisk. Stejně tak, jako již v minulém období, sází obalový tisk na flexotisk (34 procent).

Následuje - konstantně napříč subsektory, ale s určitými regionální rozdíly - archový ofsetový tisk (průměr 29 procent). Jako třetí způsob tiku byl uváděn - v závislosti na dílčí branži průmyslu tisku - digitální inkjet tisk z kotouče (akcidenční /propagační a publikační tisk) případně hlubotisk (tisk obalů).

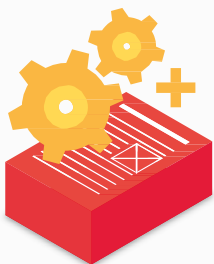
Pozoruhodný je zájem o workflow a tiskový management (MIS). To je jistě nezbytné vzhledem k vysoké prioritě v oblasti zvýšení efektivnosti a snižování nákladů. K tomu se také řadí značné investice do web-to-print, které jsou předpokladem pro získání nových zákazníků ve stále důležitějším on-line podnikání, a investice do IT infrastruktury. Všechny tyto aspekty jsou do značné míry konstantní, ve všech regionech a subsektorech.

Závěr? Vzhledem k postupnému hospodářskému oživení, zvyšování důvěry v budoucnost průmyslu tisku, se v roce 2014 vrací připravenost k investicím. Ať se jedná o oblasti tisku, IT nebo cross media - prostřednictvím rozumných investic se podniky snaží odlišit od většiny konkurentů. Tento trend je zvláště patrný v průmyslových regionech - zejména v Severní Americe. Ale i poskytovatelé tiskových služeb na rozvíjejících se trzích, kde je rozšiřování kapacit stále hlavním cílem, roste zájem o nové oblasti podnikání. Jinak je zde příliš velké nebezpečí propadu do nediferencovaného masového trhu.

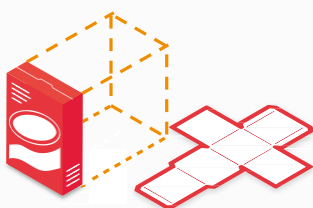
Investiční trendy v únoru 2014

V rámci ekonomického oživení, se zdá, že se vrací určitý optimismus. Koneckonců se očekává, že se značně zlepší v roce 2014 ochota investovat.

3 hlavní důvody pro investice



Efektivita výroby



Rozšíření kapacit
v obalovém tisku

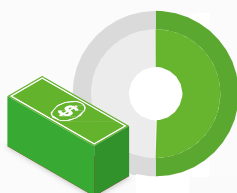


Služby s přidanou hodnotou
v akcidenčním tisku, propagačním
a publikačním tisku

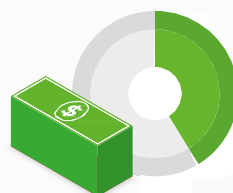
Investiční cíle



55%
provozní
prostředky pro
tisk



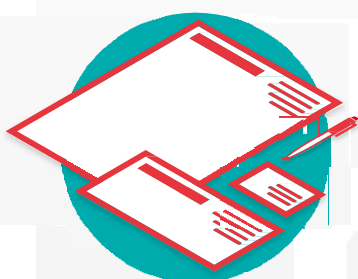
50%
provozní
prostředky pro
dokončující
zhpracování



41%
příprava pro
tisk, workflow,
tiskový
management

Investiční cíle podle tiskového postupu

Akcidenční / propagační tisk



38%

Digitální archový barevný
tisk
(hlavní oblast zájmu)

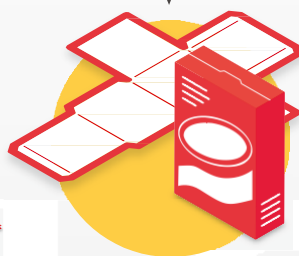
Publikační tisk



32%

Digitální archový barevný tisk
(důležitá oblast zájmu)

Obalový tisk



34%

Flexotisk tisk
(důležitá oblast zájmu)

Poskytovatelé tiskových
služeb celkem



29%

Archevový ofsetový tisk
(druhá nejdůležitější
oblast zájmu)

Celosvětové rámcové podmínky podnikání

Ceny surovin, lokální náklady, exportní možnosti, vývoj podnikatelské a privátní poptávky ... Četné globální ekonomické faktory ovlivňují další vývoj průmyslu tisku. Následující část popisuje ty nejdůležitější.

Makroekonomické trendy po celém světě

I přes zlepšené globální finanční podmínky a redukci krátkodobých rizik se globální ekonomika příliš nezrychluje. Očekává se, po těžkém propadu v letech 2011 a 2012, postupné oživení v druhé polovině roku 2013. Pro většinu hospodářských oblastí by to mělo znamenat mírný růst – který ale bude značně zaostávat za potenciálem růstu.

Globální hospodářský růst v průměrné hodnotě 3,6 procenta předpokládá pro rok 2014 Mezinárodní měnový fond (MMF). O něco se zvýší růst proti roku 2013 (2,9 procenta - prognóza na konci roku 2013) a 2012 (3,2 procenta) – zrychlení, které MMF z velké části připisuje na vrub vyspělých zemí. Za očekáváním zaostávají, i když na vysoké úrovni, rozvíjející se země. Důvodem k tomu jsou, kromě cyklického ochlazení konjunktury, různé strukturální nedostatky (infrastruktura, trh práce ...) a nedostatek investic.

Postupná stabilizace v průmyslových zemích

Politická opatření ke snížení systémových rizik přijalo v roce 2013 několik významných průmyslových zemí. Příznivě to ovlivnilo náladu spotřebitelů, podniků a investorů, růst ale doposud sotva. "Problémovým dítětem" je ale stále Eurozóna: úsporná opatření, politická nejistota a váhání při poskytování kreditů brzdí růst řady národních ekonomik. Pouze pomalu, při postupném překonávání problémů se bude hospodářství zotavovat.

O 2,5 procenta (2013: 1,5 procenta) má proti tomu růst americká ekonomika - při

postupném oživení poptávky v soukromém sektoru. Nicméně: Spotřebitelská důvěra byla narušena po sporech v oblasti rozpočtu a obtížných sporech v oblastech automatických škrtů výdajů. A konečně v Japonsku očekává Mezinárodní měnový fond, že i přes krátkodobou stimulaci díky expanzivní měnové politice vlády („Abenomics“, podle japonského premiéra Šinzó Abe), dojde k poklesu růstu na 1,25 procenta (2013: 2 procenta).

Rychle rostoucí rozvíjející se trhy a rozvojové země

Značným růstem, než je tomu v průmyslově vyspělých zemích, se prezentují rozvíjející se a rozvojové země: Solidní domácí poptávka, oživení exportních trhů, lepší podmínky financování, výhodná fiskální a měnová politika - tyto faktory podpořily nárůst o 4,5 procenta (2013) a na 5 procent (2014). Důsledkem finanční krize pro mnohé z těchto zemí, včetně Číny, je umírněný, ale vyvážený růst, který by měl na dlouhou dobu dokázat, že je pro hospodářství únosný.

Napjatá situace na trzích práce

Kritická zůstává v mnoha národních ekonomikách – při nadále se zeslabující světové ekonomice - situace v oblasti zaměstnanosti. Nejvyšší míra nezaměstnanosti mezi průmyslově vyspělými zeměmi byla zaznamenána v částech Eurozóny, které se potýkají se stagnujícím až klesajícím růstem a drastickými úspornými programy. Míru nezaměstnanosti o hodnotě 26,7 případně 27,2 procent uvedly například na začátku roku 2013 ve Španělsku a Řecku, s nezaměstnaností mládeže z více než 59 procent. Smutný rekord o hodnotě 12,1 procenta představuje v Eurozóně průměrná míra nezaměstnanosti v březnu 2013. Prognóza na rok 2014 představuje další zvýšení na hodnotu 12,8 procenta.

Výrazně se mezitím snížila (i když podstatně nad úroveň před krizí) nezaměstnanost ve Spojených státech. Očekává se, že sedm procent v ročním průměru roku 2014. Relativně dobře, nicméně prošly krizí (díky silné domácí poptávce) rozvíjející se trhy. Přičemž řada z nich (zejména v Jižní Americe a Východní Asii) zaznamenala i míru nezaměstnanosti dokonce i pod úroveň před krizí. Alarmující je stále vysoká nezaměstnanost, navzdory vysoké míře růstu, v Africe.

Nízký inflační tlak

I přes masivní uvolňování měnové politiky ze strany nejdůležitějších centrálních bank klesla celková míra inflace z 2,9 procenta (v roce 2012) na 2,6 procenta (podle posledních prognóz pro rok 2013). To je způsobeno především v první řadě významnými výpadky produkce v USA a Evropě - při vysoké nezaměstnanosti, utlumené poptávce a do značné míry konstantními cenami energií a potravin. Významné snížení kupní síly - **ovlivněné** vývojem cen energií, nominálních mezd a veřejných výdajů - je proti tomu očekáváno na rozvíjejících se trzích (inflace v roce 2012: šest procent, prognóza inflace pro rok 2013: 7,3 procent). Rozvojové země také zaznamenávají nepatrný růst inflace: z 5,4 procenta (2012) na odhadovaných 5,6 procenta (2013). V celosvětovém průměru, by ale inflační tlak měl zůstat nízký i v roce 2014 i přes nastupující hospodářské oživení ve vyspělých zemích.

Rozvíjející se trhy - Rizika podmíněná zvýšeným přílivem kapitálu

V posledních měsících **se stabilizovaly** globální finanční podmínky: Politická opatření v několika průmyslových zemích výrazně snížila rizika náhlého kolapsu finančních trhů. Postupný návrat ochoty riskovat, v souvislosti se zvýšenou globální likviditou, a tím snadnější přístup k finančním prostředkům, vede ke zvýšení

nejen v cenách aktiv ve vyspělých zemích, ale také v kapitálových tocích na rozvíjejících se trzích.

Nízké globální úrokové sazby, mírné výkyvy měnových kurzů, zvýšená ochota nést riziko - tento mix zahrnuje významná rizika pro rozvíjející se trhy. Pokud by byl příliv kapitálu příliš rychlý, ohrožoval by zhodnocováním měny, vytvářel by nadměrný růst úvěrů, rizika zvyšujícího se zadlužení a "spekulativních investičních bublin" v cenách aktiv. Ve skutečnosti je možno již v částech Východní Asie a Latinské Ameriky pozorovat nárůst zadluženosti podniků a dluhů v cizí měně. Trend, který by mohl vést k další eskalaci zvýšených bilančních rizik a zvýšené zranitelnosti.

Zdroje ekonomických údajů: Mezinárodní měnový fond, Organizace spojených národů