

Utkání dvou průmyslových odvětví



Česká republika vs. Turecko
Mistrovství Evropy ve fotbale 2016



V jakém zápasu se země utkají:
strojní/strojírenský průmysl
Přehled utkání:

3:3*



Složení turnajového mužstva – soupiska

Česká republika: strojírenství

2015	2016*	2017*
4,3	2,4	2,7
5,1	3,4	2,8

2,5
vysoký

Zdroje: IHS, Atradius
* předpověď

Turecko: strojírenství

2015	2016*	2017*
3,7	3,3	3,5
1,7	2,1	4,4

-1,2
vysoký

Hrubý domácí produkt (%)
Strojírenský průmysl – sektorový
růst přidané hodnoty (%)

Průměrný růst strojírenského
průmyslu za poslední 3 roky (%)

Stupeň soutěživosti

A míč se kutálí

Strojní/strojírenský průmysl v České republice i nadále těží ze stabilního vývoje české ekonomiky, a to zejména v oblasti automobilového průmyslu, který je hlavním odběratelem strojní techniky a výrobních zařízení. Navíc, poptávka po strojích ve stavebním průmyslu se znovu výrazně pozvedla. České strojírenství, které je velmi orientované na export, také těží z oživení eurozóny a ze stabilního kurzu koruny vůči euru. Také posilování dolaru vůči koruně v současnosti více napomáhá strojírenským firmám, pokud se rozhodnou exportovat stroje na zámořské trhy. Pouze několik českých strojírenských firem je negativně ovlivněno následky krize na Ukrajině. To se především týká strojírenských podniků navázaných na těžbařství a elektrárenský průmysl.

Vyšší poptávka a pokles v cenách komodit vedly ke zvýšeným maržím za poslední rok. Vlastní kapitál u strojírenských firem je v současnosti nad průměrem všech ostatních firem zabývajících se výrobním odvětvím. Banky jsou strojírenskému průmyslu pozitivně nakloněny a poskytují mu dostatečnou likviditu.

Hlavně skórovat na hřišti soupeře

Turecký strojní/strojírenský průmysl čelí některým obtížím, které vyvíjejí neustálý tlak na objem prodeje již od roku 2015. Politická nejistota, vedoucí k investičním výdajům a k vysokým úrokovým sazbám, má negativní vliv na tento průmysl. V roce 2015 klesl vývoz strojní techniky o 11,7 %, zatímco dovoz klesl o 10 %. Pokles v exportním sektoru byl z velké části ovlivněn poptávkou z Ruska, Iráku a Ázerbájdžánu.

Pokles v cenách komodit, jako jsou například kovy, pomohly udržet obchodní marže v zisku, ale hospodářská soutěž na tureckém strojním trhu je až příliš vysoká a je ovlivněna některými přebytky v objemu vyrobeného zboží, které pak vedou k cenové válce. Současně dochází u čínské konkurence ke zkvalitňování tamní produktivity, zdokonalování technologické úrovně a kvality vůbec, přičemž vynaložené náklady zůstávají stále nízké.

Turecké obchodní společnosti prodávající stroje a strojní techniku s nedostatečným kapitálem a s dlouhými termíny prodeje pak mají tendenci k tomu, že daleko častěji žádají o bankovní úvěry, a to i přesto, že jsou tyto zdroje vzhledem k nestálým politickým a ekonomickým podmínkám a k vysokému počtu nefungujících bankovních úvěrů stále více omezené.



Složení týmu

Česká republika

- Český výrobní průmysl se vyvíjí velmi dobře, a proto je výhled týkající se výroby strojů a strojních zařízení pozitivní.
- Pododvětví výroby zemědělských strojů těží z rostoucí poptávky a z lepších finančních výsledků u zákazníků v zemědělsko-obchodním sektoru.



- Strojní podniky závislé na exportech do Ruska čelí problémům s dobytostí pohledávek a musí hledat nové trhy.
- Výrobci závislí na energetickém a těžebním průmyslu nadále čelí problémům.



Turecko

- V roce 2016 se očekává, že pozitivní vývoj stavebního a automobilového průmyslu podpoří poptávku po strojích a strojní technice.

- Slabá situace zahraniční poptávky v textilním a v oděvním průmyslu způsobuje, že prodej strojů a strojní techniky, které souvisejí s těmito odvětvími, bude jednoznačně nižší.

- V roce 2015 zaznamenal vývoz strojů a strojní techniky do zemí Ruska meziroční smluvní změnu o 45 %. Turečtí vývozcí strojní techniky, kteří jsou závislí na tomto trhu, mohou mít nicméně problémy, až budou muset tento ztracený tržní podíl kompenzovat jinde. Stejná situace nastane také u vývozců strojů a strojních techniky do zemí Iráku a Ázerbajdžánu kvůli politickým a ekonomickým problémům, jakým musí tyto země momentálně čelit.



Přehled hlavních silných a slabých stránek

Český strojní/strojírenský průmysl

Dobrá situace v objednávkách na domácím a zahraničním trhu

Dobrý přístup k finančním zdrojům, protože banky jsou v dnešní době ochotné poskytovat půjčky

Nízká míra výpadků

Rostoucí expozice na vyspělých trzích



Turecký strojní/strojírenský průmysl

Snížené ceny surovin (ocel a kovy)

Nízké mzdové náklady v porovnání s vyspělými trhy

Kvalifikovaní a zkušení zaměstnanci

Očekávaný prospěch z oživení ekonomiky v Itálii

Závislost na ekonomickém cyklu

Dlouhá doba hotovostního cyklu

Vysoce konkurenční prostředí zastoupené převážně menšími strojírenskými společnostmi, které jsou nuceny soutěžit o ceny a o platební podmínky

Koncentrace rizika u větších projektů

Požadavky na velké investice do výrobních zařízení



Obtížná hospodářská a politická situace omezuje investice do strojírenského zařízení a strojírenské techniky

Nedostupné bankovní úvěry

Nedostatek investic do výzkumu a rozvoje

Vysoké náklady na financování a investice do strojírenského průmyslu

Nedostatečné státní investiční pobídky a dotace

Rostoucí konkurence z Asie



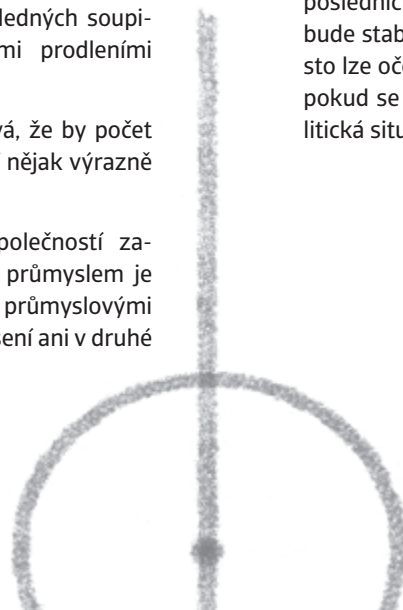
Umístění v žebříčku Fair play: platební morálka a insolvence

Český strojný/strojírenský průmysl

- Platby za dodávky zboží v českém strojném/strojírenském průmyslu trvají v průměru mezi 30 a 60 dny v závislosti na odvětví. Někdy, zejména, pokud jsou vyráběny speciální obráběcí nástroje, se dodávky realizují výhradně formou zálohových plateb.
- Počet zpožděných plateb je vysoký, často ovlivněný počtem uplatňovaných reklamačních sporů či sporných pohledávek, dlouhým a nepřehledným soupisem pohledávek nebo způsobenými prodleními v původních projektech.
- V následujících měsících se neočekává, že by počet nahlášených oznámení o nezaplacení nějak výrazně vzrostl.
- Počet prohlášených konkurzů u společností zabývajících se strojným/strojírenským průmyslem je v průměru ve srovnání s ostatními průmyslovými odvětvími, a neočekává se žádné zvýšení ani v druhé polovině roku 2016.

Turecký strojný/strojírenský průmysl

- Doba uhrazení za dodávky zboží v tureckém strojném/strojírenském průmyslu se pohybuje v průměru mezi 90 a 120 dny.
- Počet zpožděných plateb je vysoký.
- Počet prohlášených konkurzů u společností zabývajících se strojným/strojírenským průmyslem za posledních šest měsíců vzrostl, a očekává se, že se bude stabilizovat v následujících šesti měsících. Přesto lze očekávat větší počet prohlášených konkurzů, pokud se bude současná obtížná ekonomická a politická situace i nadále zhoršovat.



Vyloučení odpovědnosti

Tato zpráva slouží jen pro informaci a není zamýšlena jako doporučení ohledně konkrétních transakcí, investic nebo strategií v jakémkoli směru pro kteréhokoli čtenáře. Čtenáři musí učinit svá vlastní nezávislá rozhodnutí, obchodní či jiná, pokud jde o poskytnuté informace. I když jsme učinili vše pro to, aby informace uvedené v této zprávě byly získány ze spolehlivých zdrojů, Atradius neodpovídá za jakékoli chyby nebo opomenutí ani za výsledky obdržené při použití těchto informací. Všechny informace v této zprávě jsou uvedeny tak, jak jsou, bez záruky úplnosti, přesnosti, aktuálnosti nebo výsledků obdržených při jejich používání a bez záruky jakéhokoli druhu, vyjádřené nebo předpokládané. Společnost Atradius, s ní související společnosti nebo sdružení, její partneři, zástupci nebo zaměstnanci v žádném případě neodpovídají vám ani komukoli jinému za jakékoli rozhodnutí učiněné nebo podniknuté se spolehnutím se na informace v této zprávě ani za jakékoli následky, zvláštní nebo podobné škody, i když na možnost takových škod bylo upozorněno.

Copyright Atradius N.V. 2016

Jestliže se vám tato zpráva zdála být přínosná, navštivte naše stránky www.atradius.cz, kde najdete mnohem více publikací Atradius zaměřujících se na globální hospodářství, včetně zpráv z jednotlivých zemí, analýz průmyslu, rad ohledně řízení úvěrů a pojednání o současných otázkách obchodování.

Připojte se k Atradius
na sociálních sítích



Atradius Credit Insurance N.V.,
organizační složka
Amazon Court
Karolinská 661/4
186 00 Praha 8
Česká republika

info.cz@atradius.com
www.atradius.cz