

Branża oponiarska w kontekście wyników Michelin

data aktualizacji: 2013.04.25



W pierwszym kwartale 2013 r. Grupa Michelin odnotowała sprzedaż na poziomie blisko 5 miliardów euro. Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki firmy jest słaba kondycja rynku.

Grupa Michelin zwraca uwagę na otoczenie rynkowe, które w Europie było niekorzystne w segmencie opon do samochodów osobowych i dostawczych. Rozczarowująca była również sytuacja na rynku w Ameryce Północnej. Sprzyjającą sytuację odnotowano natomiast na rynkach wschodzących.

Na uzyskane wolumeny sprzedaży znaczący wpływ miała mniejsza liczba dni roboczych, różnice w trendach panujących na rynkach rozwiniętych i wschodzących oraz spadek podaży w segmencie pierwszego wyposażenia, zwłaszcza w segmencie opon przemysłowych.

Sprzedaż netto (w mln euro)	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Opony do samochodów osobowych i dostawczych oraz ich dystrybucja	2 582	2 760	- 6,5%
Opony do samochodów ciężarowych i ich dystrybucja	1 477	1 604	- 7,9%
Segmenty specjalistyczne*	818	940	- 13%

Grupa łącznie	4 877	5 304	- 8,1%
----------------------	-------	-------	---------------

**Opony przemysłowe, rolnicze, lotnicze i do jednośladów; mapy i przewodniki oraz pozostałe*

Perspektywa na 2013 rok

Mimo zróżnicowanej sytuacji rynkowej (niekorzystna na rynkach rozwiniętych oraz wzrostowa w krajach rozwijających się) Michelin podtrzymuje założenia wolumenu sprzedaży określone na 2013 rok, wykorzystując swoją globalną obecność.

Spadek cen surowców powinien pozwolić Grupie Michelin na wzrost rocznego wyniku operacyjnego o około 550 mln euro.

Tak jak poinformowano przy okazji publikacji wyników za 2012 rok, program inwestycyjny o wartości 2 mld euro będzie przyczyniał się do rozwoju Grupy Michelin, zapewniając nowe moce produkcyjne na rynkach rozwijających się. Program ma również wspierać konkurencyjność na rozwiniętych rynkach i promować rozwój nowych technologii.

W obecnym otoczeniu rynkowym Michelin potwierdza swój cel na 2013 rok, tj. zysk operacyjny z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych i przy stabilnych kursach walutowych powinien pozostać na niezmiennym poziomie. Spodziewany jest ponad 10 proc. wskaźnik ROCE oraz pozytywne przepływy pieniężne.

Przegląd rynków:

1 kw. 2013 % zmiana rok do roku	Europa, Rosja, Turcja	Ameryka Północna	Azja (bez Indii)	Ameryka Południowa	Afryka, Bliski Wschód, Indie	Łącznie
Pierwsze wyposażenie	- 11%	+ 1%	+ 5%	+ 7%	- 8%	- 1%
Rynek wymiany	- 9%	- 2%	+ 7%	+ 6%	+ 4%	- 2%

Wolumen sprzedaży opon do samochodów osobowych i dostawczych

Pierwsze wyposażenie

W Europie wolumen sprzedaży opon w I kwartale 2013 r. zmniejszył się o 11 proc. Widoczny był kontrast pomiędzy głównymi producentami samochodów, którzy zmniejszali zapasy, a pozytywną reakcją marek wyspecjalizowanych i nastawionych na eksport. Rynki Europy Wschodniej kontynuowały wzrost, który w I kw. 2013 roku wyniósł 6 proc.

Na rynkach Ameryki Północnej odnotowano wzrost sprzedaży o 1 proc., odzwierciedlający wzrost produkcji samochodów.

W Azji nastąpił wzrost sprzedaży o 5 proc., największe wzrosty odnotowały rynek chiński (15 proc.) i rynki krajów Azji Południowo-Wschodniej (29 proc.). Z kolei w Japonii popyt zmniejszył się o 18 proc. w wyniku zakończenia w 2012 roku rządowych dotacji dla kupujących samochody.

W Ameryce Południowej kontynuowany był silny trend wzrostowy, obserwowany od jesieni 2012 roku – w I kw. 2013 roku popyt wzrósł o 7 proc.

Rynek wymiany

W Europie na rynku wymiany nastąpił spadek popytu o 10 proc. pod wpływem niepewnej sytuacji ekonomicznej. Długa zima, która opóźniła do kwietnia wymianę opon na letnie, miała negatywny wpływ na sprzedaż pod koniec I kwartału. Nie wpłynęło to jednak na zmniejszenie wysokich zapasów opon zimowych utrzymywanych przez sprzedawców. Przykładowo w marcu w Niemczech odnotowano spadek sprzedaży o 23 proc., a w Skandynawii o 11 proc.

Popyt w Ameryce Północnej zmniejszył się trzeci rok z rzędu o około 2 proc. Sprzedawcy ostrożnie zarządzają swoimi zapasami, mając na uwadze niepewną sytuację podatkową i spadające ceny surowców. Dodatkowo, po zniesieniu ceł jesienią 2012 roku, na rynku amerykańskim zwiększył się import z Azji.

W Azji odnotowano wzrost popytu o 7 proc., na co wpływ miał wzrost w Chinach o 11 proc., oraz podążanie innych rynków zgodnie z długoterminowym trendem (Japonia - wzrost o 3 proc., Korea - wzrost o 9 proc., kraje Azji Południowo-Wschodniej - wzrost o 4 proc.).

W Ameryce Południowej odnotowano wzrost na poziomie 6 proc., głównie dzięki bardziej sprzyjającej sytuacji ekonomicznej w Brazylii i Kolumbii.

1 kw. 2013 % zmiana rok do roku	Europa, Rosja, Turcja	Ameryka Północna	Azja (bez Indii)	Ameryka Południowa	Afryka, Bliski Wschód, Indie	Łącznie
Pierwsze wyposażenie*	- 3%	- 12%	+ 5%	+ 23%	- 18%	- 1%
Rynek wymiany*	+ 5%	- 1%	- 5%	+ 5%	+ 8%	+ 0%

Wolumen sprzedaży: opony do samochodów ciężarowych

**Tylko rynek opon radialnych*

Pierwsze wyposażenie

Rynek w Europie pozostaje słaby. W I kw. 2013 r. zanotował spadek o 3 proc., na co wpływ miały z jednej strony spadająca liczba nowych rejestracji w Europie Zachodniej, a z drugiej strony wysoki popyt w Europie Wschodniej.

Rynek w Ameryce Północnej odnotował znaczące spowolnienie, tracąc 12 proc., głównie za sprawą niepewności co do podatków od nowych ciężarówek.

Rynek w Azji odnotował wzrost o 5 proc., na co wpływ miał wzrost w Chinach o 8 proc., spadek w Japonii o 14 proc. oraz silny, 29-proc. wzrost w krajach Azji Południowo-Wschodniej.

W Ameryce Południowej rynek zanotował silny wzrost o 23 proc., co było spowodowane głównie wprowadzeniem standardów emisji Euro V w Brazylii.

Rynek wymiany

W Europie popyt wzrósł o 5 proc. W Europie Zachodniej, gdzie sytuacja w przewozach jest cały czas słaba, rynek wzrósł o 1 proc. Z kolei w Europie Wschodniej wzrósł o 24 proc.

W Ameryce Północnej nastąpił spadek sprzedaży o zaledwie 1 proc., głównie za sprawą popytu w USA, gdzie segment przewozów kontynuował wzrost.

Rynek w Azji zmniejszył się o 5 proc. Popyt w Chinach zmniejszył się w okresie nowego roku, po czym odbił w marcu i zakończył kwartał spadkiem o 6 proc. Spadki odnotowano również w Japonii (o 2 proc.), gdzie sprzedawcy zmniejszali zapasy, oraz w Korei (o 4 proc.), gdzie zmniejszyły się przewozy.

Na skutek bardziej sprzyjającej sytuacji ekonomicznej na rynku w Ameryce Południowej nastąpił wzrost wolumenu sprzedaży o 5 proc., co było spowodowane między innymi zmniejszaniem barier celnych w regionie.

Opony specjalistyczne

Opony przemysłowe – Sektor górniczy znajduje się w fazie wzrostowej i podtrzymuje popyt na duże opony radialne. Na rynku pierwszego wyposażenia w Europie i w Ameryce Północnej zanotował spadek na skutek zmniejszonego popytu na opony wykorzystywane w kamieniołomach, głównie z powodu niepewnej sytuacji gospodarczej.

Opony rolnicze – Globalny rynek pierwszego wyposażenia nieznacznie się zmniejszył, ale nadal pozostaje silny. Popyt na rynku wymiany na rozwiniętych rynkach nieznacznie spada.

Opony do jednośladów – Drugi rok z rzędu rynek opon do motocykli zmniejsza się na rozwiniętych rynkach. Nad rynkiem europejskim ciąży niepewna sytuacja ekonomiczna i niesprzyjające warunki pogodowe.

Opony lotnicze – Rynek przewozów pasażerskich nieznacznie wzrósł w omawianym okresie, podczas gdy rynek wojskowy zmniejszył się pod wpływem obniżki przez część rządów budżetów na obronę.

Źródło: