

**Απολογισμός Έτους
2011**

Αθήνα, Μάιος 2012

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Επισκόπηση Οικονομικού Περιβάλλοντος σελ 1
2. Εξέλιξη Εργασιών Κλάδου στην Παγκόσμια Αγορά..... σελ 1
3. Εξέλιξη της Ελληνικής Αγοράς σε σχέση με τη Διεθνή Αγορά Factoring σελ 2
4. Εξέλιξη Εργασιών Κλάδου στην Ελληνική Αγορά σελ 4
5. Προοπτικές για το 2012 σελ 9
6. Απολογισμός της Ένωσης για το 2011-Ενέργειες για το 2012 σελ 9

1. Επισκόπηση Οικονομικού Περιβάλλοντος

Η Ευρωπαϊκή Ένωση κατά την διάρκεια του 2011 βρέθηκε αντιμέτωπη με το πρόβλημα των υψηλών δημοσιονομικών ελλειμμάτων των κρατών μελών και της κεφαλαιακής επάρκειας των Τραπεζών. Τελικά στη Σύνοδο Κορυφής της Ευρωπαϊκής Ένωσης οι ηγέτες της Ευρωζώνης στις 8/12/11 υιοθέτησαν ένα νέο δημοσιονομικό σύμφωνο με σκοπό να εξασφαλίζει με μεγαλύτερη ασφάλεια την μείωση του δημόσιου χρέους των χωρών που αμφισβητούνται από τις «αγορές» μέσω της τήρησης ισοσκελισμένων προϋπολογισμών, καθώς και να αποτρέψει μελλοντικές οικονομικές κρίσεις στην Ε.Ε., ενώ η έγκριση χρηματοδοτικής δυνατότητας των μηχανισμών στήριξης EFSF και ESM ύψους € 500 δις θεωρήθηκε επαρκής για την στήριξη των αγορών δημοσίου χρέους των χωρών της Ευρωζώνης.

Όσον αφορά στην Ελλάδα η εφαρμογή των αυστηρών μέτρων του Προγράμματος Προσαρμογής (Μνημόνιο) είχαν στο 2011 περαιτέρω αρνητική επίπτωση στην οικονομική δραστηριότητα όπου η ύφεση αυξήθηκε από - 4,1% το 2010 στο - 6,7% το 2011, ενώ η πιστωτική επέκταση μειώθηκε περαιτέρω κατά - 2% λόγω αρνητικής επίδρασης της οικονομικής πολιτικής και περιορισμένων διαθέσιμων κεφαλαίων για τις Τράπεζες σε υψηλό κόστος.

Η μεταποιητική παραγωγή στην Ελλάδα επηρεάστηκε αρνητικά το 2011, συγκεκριμένα υποχώρησε κατά - 9,5% έναντι μείωσης - 5,1% το 2010.

Οι κλάδοι στους οποίους σημειώθηκε μεγαλύτερη πτώση παραγωγής είναι ο κλάδος ένδυσης (- 25,4%), υπόδησης (-14,2%), οικοδομικής δραστηριότητας (μη μεταλλικών προϊόντων) κλάδος τσιμέντου (- 36,8%), κλάδος επίπλου (- 31,4%), ο δε κλάδος τροφίμων παρουσίασε πτώση - 4,3%.

Αντίθετα επισημαίνεται η αύξηση παραγωγής σε κλάδους όπου επηρεάστηκαν θετικά από την σημαντική αύξηση των εξαγωγών, η αξία των οποίων σε ετήσια βάση στο σύνολο της οικονομίας ανήλθε σε + 17,3% (εξαιρουμένων των πλοίων και καυσίμων).

Οι ελληνικές επιχειρήσεις εξαγωγικές και μη στρέφονται προς τις αγορές του εξωτερικού με σκοπό να αντισταθμίσουν το πρόβλημα της σημαντικής μείωσης της ζήτησης για τα προϊόντα τους στην εγχώρια αγορά.

Εκτός του κλάδου των πετρελαιοειδών, η αύξηση των νέων παραγγελιών βιομηχανικών προϊόντων από το εξωτερικό σε ποσοστό άνω του 22% αφορούν σε προϊόντα μεταλλουργίας, χημικών φαρμακευτικών προϊόντων, μηχανολογικού εξοπλισμού, ενώ ο κλάδος των τροφίμων απετέλεσε τον επίσης μεγάλο εξαγωγικό κλάδο για την οικονομία.

2. Εξέλιξη των Εργασιών του Κλάδου στην Παγκόσμια Αγορά

Οι εργασίες των υπηρεσιών Factoring σε παγκόσμιο επίπεδο εμφάνισαν στο 2011 αύξηση 22,2% έναντι του 2010 με το συνολικό ύψος των διαχειριζόμενων απαιτήσεων να ανέρχεται σε € 2,01 τρις, εκ του οποίου ποσό € 1,15 τρις αφορά σε κύκλο εργασιών εντός της αλυσίδας των μελών του διεθνούς Οργανισμού Factors Chain International.

Οι κύριες αγορές με σημαντική ανάπτυξη εργασιών ήταν η Κίνα (+ 77%), η Ρωσία (+ 74%), η Αφρική (+41%) η Ολλανδία (+31%) και η Αυστραλία (+28%).

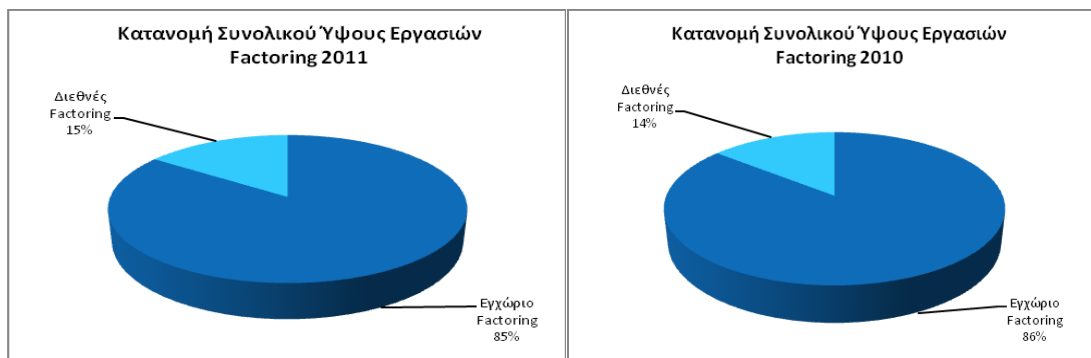
Όσον αφορά στην κατανομή των εργασιών σε σχέση με τις ενδοσυνοριακές ή διασυνοριακές εργασίες των φορέων Factoring, το εγχώριο Factoring αντιπροσωπεύει στο 2011 το 86,4% επί του συνολικού κύκλου εργασιών, ήτοι οριακή αύξηση σε σχέση με το 2010 (85,1%), ενώ οι εργασίες διεθνών συναλλαγών διατήρησαν τη συμμετοχή τους επί του συνόλου εργασιών οριακά στα ίδια επίπεδα του 2010, ήτοι 13,4%.

Σύνολο Παγκόσμιας Αγοράς



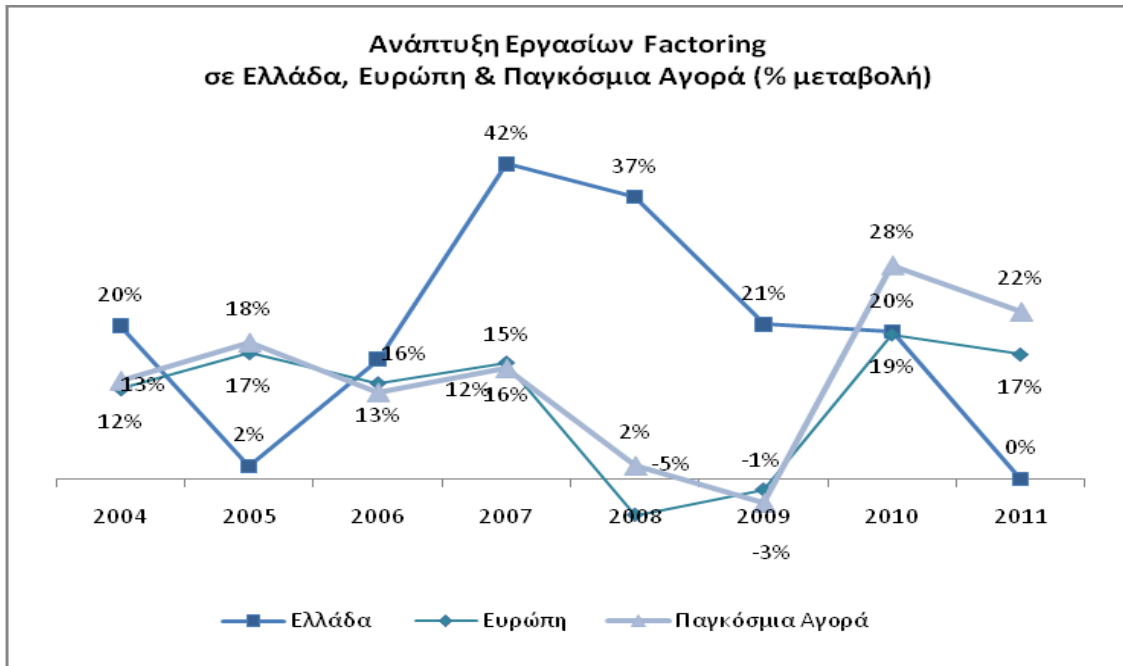
Πηγή F.C.I.

Σύνολο Ευρωπαϊκής Αγοράς



Πηγή F.C.I.

3. Εξέλιξη της Ελληνικής Αγοράς σε σχέση με τη Διεθνή Αγορά Factoring



Πηγή F.C.I.

Οι συνολικές εργασίες υπηρεσιών εγχωρίου Factoring στην Ελλάδα παρουσίασαν μείωση -3,19% έναντι αύξησης 21,32% στις χώρες του δικτύου της Factors Chain International. Όσον αφορά ειδικότερα στην υπηρεσία Factoring χωρίς Αναγωγή παρουσίασε μείωση -17,89% έναντι αύξησης στην Διεθνή αγορά κατά 17,73%. Η μείωση αυτή στην Ελληνική αγορά μετά την σημαντική ανάπτυξή της στο 2010 οφείλεται στις υψηλές επισφάλειες και την ραγδαία μείωση των παρεχόμενων πιστωτικών ορίων από τις ασφαλιστικές εταιρίες προς τους Factors λόγω του υψηλού κινδύνου της πιστοληπτικής ικανότητας της ελληνικής οικονομίας. Οι εργασίες υπηρεσιών εγχωρίου Factoring διατηρούν την υψηλότερη συμμετοχή (86%) επί συνόλου εργασιών, αλλά μείωση αυτής σε σχέση με το έτος 2010 (88,8%) λόγω των συνθηκών της ελληνικής οικονομίας, οι οποίες οδήγησαν σε περισσότερη εξωστρέφεια τις επιχειρήσεις με θετική επίπτωση των εργασιών του Εξαγωγικού Factoring.

Όσον αφορά στις εργασίες Διεθνούς Factoring και ειδικότερα στο εξαγωγικό Factoring η ελληνική αγορά αυξήθηκε κατά 31,51% το 2011 έναντι αύξησης ποσοστού 37,10% της Διεθνούς Αγοράς στο δίκτυο της F.C.I., ενώ οι εργασίες συνολικά του εισαγωγικού Factoring κινήθηκαν μειωτικά (-3,48%) στα € 206 εκ, έναντι αύξησης 31,2% της διεθνούς αγοράς. Επισημαίνεται ότι το πλήρες (με ασφαλιστική κάλυψη) εισαγωγικό Factoring κινήθηκε μόλις 2,64% υψηλότερα από το 2010, σε αξία € 202,4 εκ. Η στασιμότητα των εργασιών Εισαγωγικού Factoring στην Ελλάδα εκτός των παραγόντων του μακροοικονομικού περιβάλλοντος επηρεάστηκε και από την πιστοληπτική υποβάθμιση της χώρας και κατ'επέκταση και των Ελληνικών Τραπεζών. Επιπλέον, οι ασφαλιστικές Εταιρίες μείωσαν δραστικά ή και κατήργησαν σε αρκετές περιπτώσεις τα ασφαλιστικά όρια προς τις εισαγωγικές επιχειρήσεις, με αποτέλεσμα να διακοπούν οι πιστώσεις από τους ξένους προμηθευτές αγαθών οι οποίοι στράφηκαν στις συναλλαγές επί τοις μετρητοίς, γεγονός το οποίο επιβάρυνε περαιτέρω την περιορισμένη ρευστότητα των επιχειρήσεων.

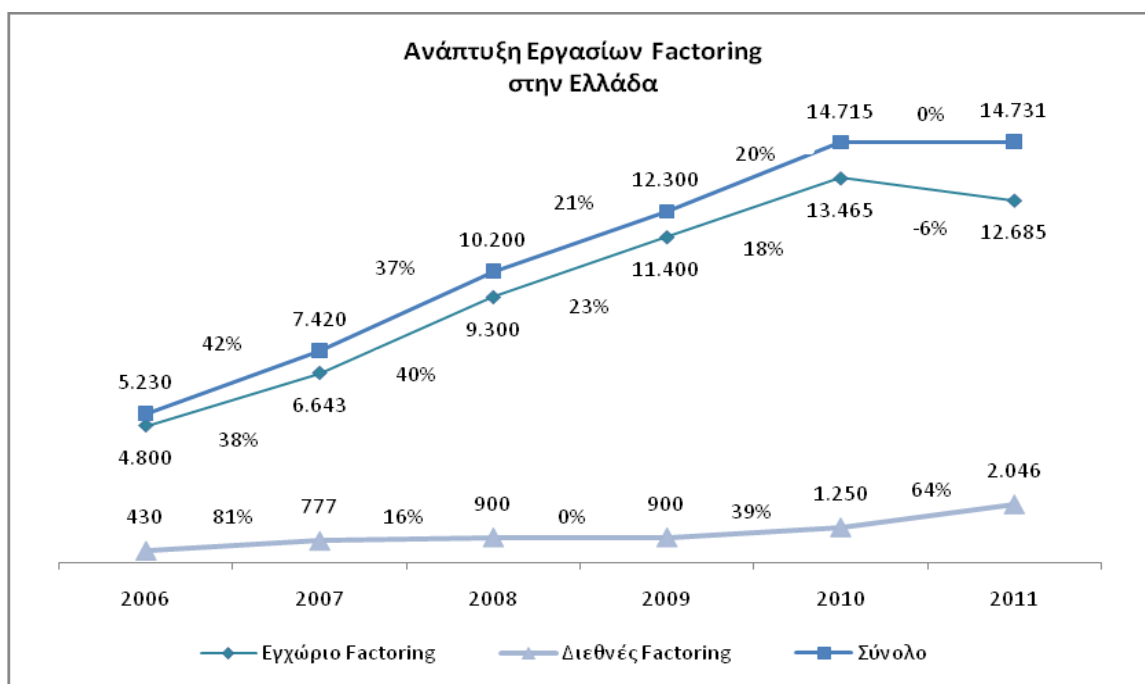
Η θέση της χώρας μας στη Διεθνή κατάταξη βάσει των στατιστικών στοιχείων της Factors Chain International (F.C.I.), όσον αφορά στο εξαγωγικό Factoring ανέβηκε στην 7^η θέση, ενώ όσον αφορά στο εισαγωγικό Factoring κατέβηκε στην 18^η θέση (2010: 16^η θέση) ως συνημμένοι πίνακες.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ

<u>ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟΥ FACTORING</u>		<u>ΕΞΑΓΩΓΙΚΟΥ FACTORING</u>	
1	U.S.A.	1	China
2	Germany	2	Turkey
3	France	3	Taiwan
4	Italy	4	Hong Kong
5	Spain	5	Spain
6	China	6	France
7	U.K.	7	Greece
8	Taiwan	8	Portugal
9	Hong Kong	9	Italy
10	Japan	10	Japan
11	Netherlands	11	Czech Republic
12	Portugal	12	Romania
13	Poland	13	Peru
14	Romania	14	Singapore
15	Russia	15	Poland
16	Czech Republic	16	Norway
17	Canada	17	Chile
18	Greece	18	Bulgaria
19	Belgium	19	Netherlands
20	Norway	20	Morocco
21	Denmark	21	India
22	Australia	22	U.S.A.
23	Austria	23	Germany
24	Chile	24	UAE
25	South Africa	25	Slovenia
26	Hungary	26	Malta
27	Turkey	27	Hungary
28	Bulgaria	28	Canada
29	Brazil	29	Egypt
30	Slovenia	30	Cyprus
31	Singapore	31	Colombia
32	U.A.E.	32	Honduras
33	Egypt	33	U.K.
34	Cyprus	34	Brazil
35	Peru	35	Austria
36	Israel	36	Serbia
37	Korea	37	Korea
38	Morocco	38	South Africa
39	Argentina	39	Argentina
40	Finland	40	Mexico
41	Ukraine	41	Denmark
42	Thailand	42	Jordan
43	Slovakia	43	Estonia

44	Colombia	44	Russia
45	Serbia	45	Belgium
46	Lithuania	46	Croatia
47	Mexico	47	Finland
48	Croatia	48	Slovakia
49	Malta	49	Thailand
50	Tunisia	50	Vietnam
51	Malaysia	51	Latvia
52	India	52	Lebanon
53	Lebanon	53	Ukraine
54	Vietnam	54	Malaysia
55	Latvia	55	Bolivia
56	Estonia	56	Indonesia
57	Armenia	57	Luxembourg
58	Bolivia	58	Lithuania
59	Bosnia Herzegovina	59	Tunisia
60	Honduras	60	Armenia
61	Indonesia	61	Australia
62	Jordan	62	Bosnia Herzegovina
63	Kenya	63	Israel
64	Luxembourg	64	Kenya
65	Mauritius	65	Mauritius
66	Montenegro	66	Montenegro
67	Panama	67	Panama
68	Qatar	68	Qatar

4. Εξέλιξη Εργασιών του Κλάδου στην Ελληνική Αγορά



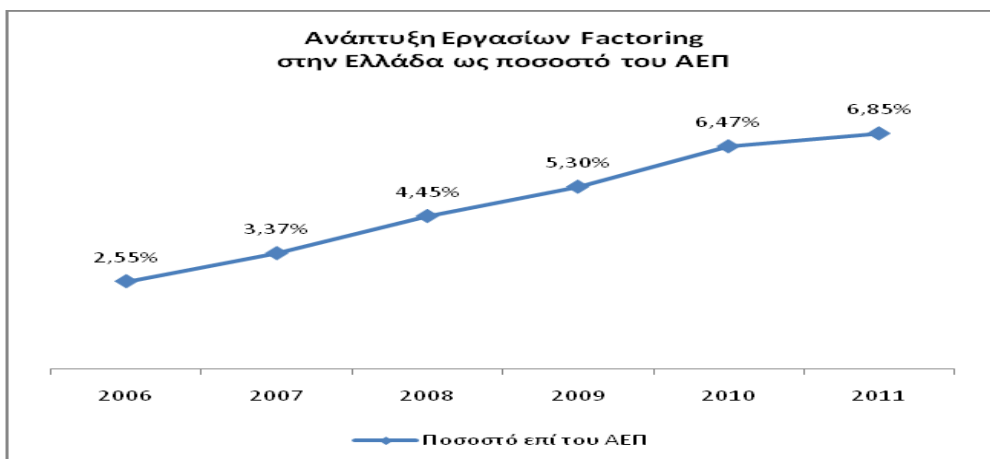
Πηγή F.C.I.

Η υπαναχώρηση της οικονομικής δραστηριότητας όσον αφορά κυρίως στις δραστηριοποιούμενες στην Ελλάδα επιχειρήσεις επηρέασε αναλόγως και την αξία των αντίστοιχα υπό διαχείριση εμπορικών απαιτήσεων (κύκλο εργασιών) των Factors. Παράλληλα η έλλειψη ρευστότητας στην αγορά, η επέκταση της περιόδου αποπληρωμής καθώς και ο περιορισμός της έκδοσης μπλοκ επιταγών εκ μέρους των Τραπεζών προς μέρος της αγοράς των επιχειρήσεων ως μέσο πληρωμής, επέτεινε την ανάγκη των επιχειρήσεων, προμηθευτών αγαθών και υπηρεσιών, ευρέσεως πηγής άμεσης ρευστοποίησης αλλά και διασφάλισης των επί πιστώσει πωλήσεών τους με αποτέλεσμα οι επιχειρήσεις, κάθε μεγέθους, με αυξημένο ενδιαφέρον και από τις μεγάλες επιχειρήσεις Ελληνικών ή /και πολυεθνικών συμφερόντων να αναζητήσουν στις υπηρεσίες Factoring την βέλτιστη διαχείριση και στήριξη της ρευστότητας τους εκχωρώντας τις εγγεγραμμένες στον Ισολογισμό τους απαιτήσεις κατά πελατών.

Ως εκ τούτου οι υπηρεσίες Factoring στην ελληνική αγορά επέδειξαν στο 2011 σταθερότητα στην αξία των πραγματοποιηθεισών εργασιών με την συνολική αξία των διαχειριζόμενων επιχειρηματικών απαιτήσεων στα € 14,7 δις. Η συμμετοχή των υπηρεσιών της εγχώριας αγοράς κινήθηκε στο 86% του συνολικού κύκλου εργασιών ήτοι € 12,68 δις, ενώ οι εργασίες του διεθνούς Factoring ανήλθαν σε αξία Ευρώ 2,0 δις με αύξηση του ποσοστού συμμετοχής στο σύνολο του κύκλου εργασιών της αγοράς από 10,9% το 2010 σε 13,8% το 2011.

Η διατήρηση της αξίας του κύκλου εργασιών στο 2011 υποστηρίχθηκε κυρίως από την αύξηση κατά 31,5% της υπηρεσίας Εξαγωγικού Factoring στα 1,83 δις, καθώς οι εξαγωγικού προσανατολισμού επιχειρήσεις εκμεταλλεύθηκαν την θετική ανάπτυξη σε χώρες εκτός Ελλάδος επιδιώκοντας παράλληλα την εξασφάλιση των εξαγωγών τους μέσω Factoring. Επίσης η υπηρεσία είσπραξης και διαχείρισης (collection only) εμπορικών απαιτήσεων εκ μέρους των Factors για λογαριασμό των ελληνικών επιχειρήσεων στην εγχώρια αγορά παρουσίασε αύξηση κατά 53,16 % στα 1,37 δις, αντικατοπτρίζοντας την ανάγκη μέρους της αγοράς να απευθυνθεί στο Factoring ως εργαλείο αποτελεσματικότερης διαχείρισης των απαιτήσεών τους κατά των αγοραστών.

Κύριοι τομείς διείσδυσης του προϊόντος απετέλεσαν ο κλάδος πετρελαίου και λιπαντικών (23%), μετάλλων (12,7%), τροφίμων (12,97%) φαρμάκων (8,45%), ηλεκτρικών ειδών και ηλεκτρονικών συστημάτων (3,46%), ιατρικών προϊόντων (4,31%) και χημικών προϊόντων (3,13%). Επισημαίνεται ότι η αξία εργασιών των κλάδων αυτών εκπροσωπούν το 97,6% του συνολικού κύκλου εργασιών των μελών της Ένωσης.



5. Προοπτικές για το 2012

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος η ύφεση για το 2012 θα συνεχισθεί αλλά σε χαμηλότερα του 2011 επίπεδα, πλησιάζοντας το 5%, υπό την προϋπόθεση μη καθυστέρησης στην εφαρμογή των διαρθρωτικών μέτρων.

Στην εγχώρια αγορά στο α' τρίμηνο του 2012 η βιομηχανική παραγωγή σύμφωνα με στοιχεία του IOBE περιορίστηκε σε ετήσια βάση κατά 5% και η μεταποιητική παραγωγή κατά 6,3%, ενώ οι λιανικές πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών κινήθηκαν χαμηλότερα από το τέλος του 2011, δημιουργώντας δυσμενείς εκτιμήσεις εκ μέρους των επιχειρήσεων, ενώ η άνοδος νέων παραγγελιών από την εξωτερική αγορά προς την βιομηχανία (22% το 2011) δεν συνεχίστηκε τον Ιανουάριο του 2012.

Η προοπτική των εργασιών της αγοράς του Factoring θα κινηθεί αναλόγως στα πλαίσια των ανωτέρω εξελίξεων, αλλά εκτιμάται ότι θα διεισδύσει περαιτέρω σε επιχειρήσεις / κλάδους καθώς την τελευταία τριετία έχει αποδείξει την σημαντικότητα του ρόλου του για την βιωσιμότητα των επιχειρήσεων.

Το Factoring αποτελεί «προϊόν» επιλογής τόσο εκ μέρους των επιχειρήσεων των οποίων ο κύριος στόχος στις νέες συνθήκες της αγοράς είναι «διαχείριση ρευστότητας και πιστοληπτικού κινδύνου» της αγοράς των οφειλετών που απευθύνονται, ενώ από την πλευρά του χρηματοπιστωτικού συστήματος του οποίου η πολιτική συντηρητικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου μεταξύ άλλων παραγόντων έχει περιορίσει την πιστωτική επέκταση στα παραδοσιακά τραπεζικά δανειακά προϊόντα, ενώ το Factoring αξιολογείται ως το πλέον κατάλληλο εργαλείο παροχής υπηρεσιών κεφαλαίου κινήσεως με χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο.

6. Απολογισμός της Ένωσης για το 2011 – Ενέργειες για το 2012

Η υλοποίηση του εγκεκριμένου από την Γενική Συνέλευση σχεδίου δράσης για το 2011 υλοποιήθηκε επιτυχώς .

Θεωρούμε σημαντικούς παράγοντες ως προς την συμβολή τους στον σκοπό του έργου της «Ένωσης» :

α) τη σύσταση της Τεχνικής Επιτροπής με σκοπό την επεξεργασία θεμάτων τα οποία θα επιλύσουν προβλήματα του κλάδου βοηθώντας ταυτόχρονα στην προώθηση του θεσμού στην Ελληνική αγορά,

β) την ενεργή συμμετοχή των μελών του Δ.Σ της Ένωσης στις εργασίες των επιτροπών και οργάνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EU Federation - EUF) με σκοπό την ενημέρωση επί των εξελίξεων στην Ευρωπαϊκή αγορά αλλά και συμμετοχή στις προσπάθειες των μελών της EUF για παρέμβαση σε αποφάσεις του Ευρωπαϊκού κοινοβουλίου με ασαφή ή δυσμενή επίδραση στις παρεχόμενες υπηρεσίες factoring στα κράτη μέλη με διαφορετικές νομοθεσίες.

Επισημαίνεται ότι ο κύκλος εργασιών των μελών της EUF αποτελεί το 69% του κύκλου εργασιών Factoring των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Όσον αφορά στις ενέργειες της Ένωσης για το 2012 αυτές θα επικεντρωθούν:

α) στην αξιολόγηση των θεμάτων τα οποία θα επεξεργασθεί η Τεχνική Επιτροπή με έμφαση σε εκείνα τα οποία θα εναρμονίσουν την λειτουργία του προϊόντος στην Ελληνική αγορά ως προς τα ευρωπαϊκά δεδομένα καθώς και σε εκείνα τα οποία άπτονται αποφάσεων σε εθνικό ή και ευρωπαϊκό επίπεδο και τα οποία δημιουργούν νέες προοπτικές στην εξέλιξη του προϊόντος,

β) στην αξιολόγηση των βέλτιστων συνθηκών της Ελληνικής αγοράς για την προώθηση των πλεονεκτημάτων και της προοπτικής του θεσμού, στις επιχειρήσεις, στα κλαδικά όργανα τους καθώς και τους θεσμικούς φορείς.

ΕΚ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ