

# drupa мировые тенденции



## Краткий обзор

Результаты данного первого исследования мировых тенденций демонстрируют, что отрасль медленно восстанавливается после мировой рецессии, однако, все еще адаптируется к непостоянному спросу. Существуют четкие доказательства снижения объемов и цен, а также перехода к цифровой печати и электронным средствам обмена информацией; однако, более заметным является преобразование данной отрасли из ориентированной на продукт в отрасль, ориентированную на оказание услуг.

Типографические компании делятся на следующие типы: 20% ведущих компаний на рынке, демонстрирующих прибыльный рост, 60% компаний среднего уровня, для которых торговая конъюнктура остается перспективной, и 20% компаний низшего уровня, для которых условия существенно ухудшились в течение последних двенадцати месяцев. Однако результаты исследования демонстрируют готовность более успешных типографий к инвестициям, поскольку они наблюдают восстановление экономики и лучше понимают, как следует адаптироваться к изменениям конъюнктуры рынка.

**drupa** мировые тенденции, январь 2014

Целью отчетов по **мировым тенденциям drupa** является отслеживание основных экономических и рыночных изменений в мировой типографической промышленности в течение всего периода до начала drupa 2016. Данный первый отчет является вводным и позволит контролировать изменения по региону и сфере деятельности в рамках будущих годовых исследований.

## Увеличение доходов, снижение прибыли и увеличение стоимости причиняют неудобства

**В течение последних** двенадцати месяцев у 45% опрошенных лиц зафиксирован рост доходов, однако, у 21% зафиксировано их снижение.

Для типографий, поставщиков и покупателей основной проблемой является любое повышение цен. Только 19% опрошенных лиц смогли повысить свои цены, а 35% пришлось их снизить. В развитых регионах компании в большей степени справляются с повышением цен на сырье и ростом накладных расходов. Данное сочетание отрицательных факторов наряду с застойной экономикой отрицательно сказались на перспективах развития и итоговых данных большинства компаний. Таким образом, невзирая на то, что 45% компаний смогли повысить свои доходы, у 42% наблюдалось снижение прибыли, и только 19% компаний смогли повысить свою прибыльность.

## Финансовые последствия имеют положительные и отрицательные стороны

**В ходе исследования** мировых тенденций было изучено влияние ряда финансовых показателей на мировое типографическое сообщество. Для 60% компаний в цепочке типографических процессов доступность кредитования осталась неизменной в течение 12 последних месяцев, однако, 17% компаний считают, что получить кредит стало сложнее.

Уровень банковского кредитования остался неизменным для 61% компаний в типографической промышленности. В результате усложнения процесса кредитования, что стало отражением жесткой торговой конъюнктуры и экономических проблем, с которыми сталкиваются типографии, больше всех пострадали поставщики. Таким образом, увеличение

расходов на привлечение средств отметили 27% поставщиков против среднеотраслевого показателя в размере 20%.

Движение денежных средств остается основной проблемой для всех компаний, поэтому сокращение среднего срока погашения дебиторской задолженности до абсолютного минимума является критической задачей. Для 58% участников рынка средний срок погашения дебиторской задолженности сохранился без изменений, 11% считают, что ситуация с платежами улучшилась, а 26% считают, что ситуация с погашением задолженностей ухудшилась. И снова больше всех пострадали поставщики, 32% которых заявили об увеличении среднего срока погашения дебиторской задолженности.

## Типографии на передовой пока еще справляются

**С учетом трудных** экономических условий и быстро меняющейся ситуации на рынке, с которыми столкнулась мировая типографическая промышленность в 2013 г., общая картина оперативных вопросов на удивление оптимистична. В прошлом году большинство компаний отметили увеличение объемов традиционной печати (например, 29% заявили об увеличении объемов офсетной печати с полистной подачей, и лишь 16% заявили об уменьшении), а также повышение спроса на цифровую печать (например, 33% заявили об увеличении объемов цифровой листовой печати, и лишь 3% заявили об уменьшении).

В каждом мировом регионе типографии сталкиваются с радикальными изменениями в отношении сочетания цифровой и традиционной печати в связи с влиянием экономических условий и изменяющихся моделей спроса. 45% заявили об уменьшении тиражей и сокращении продолжительности подготовительного периода, в то время как лишь 16% заявили об увеличении тиражей, и лишь 10% заявили об увеличении

продолжительности подготовительного периода. В то же время количество заданий на печать возрастает (52% заявили об увеличении, и лишь 17% заявили о спаде). Тем не менее, результаты в значительной степени варьируются в зависимости от региона.

В какой-то степени удивительно, но в любом регионе было очень мало опрошенных лиц, заявивших о существенном уменьшении объемов печати. На самом деле происходит следующее: объемы печати сокращаются, цены снижаются, что в результате приводит к объединению типографий. Остальным типографиям приходится работать еще более напряженно, чтобы печатать больше продукции в целях поддержания доходов на уровне, необходимом для покрытия накладных расходов.

## Сочетание технологий печати меняется

**Результаты исследования** демонстрируют рост важности цифровой печати; 65% всех опрошенных представителей типографий по всему миру занимаются цифровой печатью, а 5% занимаются исключительно цифровой печатью. 85% всех изготовителей коммерческой печатной продукции по всему миру занимаются цифровой печатью, а 31% из них заявляют о том, что цифровая печать обеспечивает 25 и более % их оборота. Однако 38% издательских типографий и 57% типографий, печатающих упаковку, не имеют возможностей для цифровой печати; это представители более традиционных бизнес-моделей, которым требуются традиционные форматы печати и более многочисленные тиражи. Цифровая печать уже должна оказать существенное влияние на первичную упаковку, за исключением производства этикеток, где использование данной технологии печати имеет более распространенный характер.

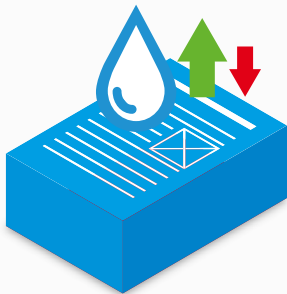
Невзирая на решающее влияние цифровой печати на коммерческом рынке, для большинства владельцев типографий может быть утешительным тот факт, что такой рост, в большей степени, обеспечен не за счет традиционного полиграфического производства, поскольку 57% изготовителей коммерческой печатной продукции по всему миру заявили, что цифровое полиграфическое производство взяло на себя либо менее 10%, либо никакой части оборота традиционной печати.

Во всем мире существует три дополнительные услуги, которые нашли широкое применение среди изготовителей коммерческой печатной продукции: печать варьируемых данных, творческий дизайн и складское хранение и фулфилмент. Широкоформатная печать также является типичным примером, и практически одна треть опрошенных лиц предлагает услуги по удаленной публикации. Однако региональные отличия сильно удивляют на примере широкого принятия множества различных услуг североамериканскими изготовителями коммерческой печатной продукции в сравнении с более избирательным принятием в большинстве других регионов.

## РАБОЧИЕ ТЕНДЕНЦИИ Январь 2014

С учетом тяжелых экономических условий и крупных изменений на рынке, вызванных развитием цифровой коммуникации, в прошлом году типографиями были отмечены чрезвычайно высокие результаты, хотя цены и прибыли по-прежнему находятся под серьезной угрозой.

### Объемы печати



#### Традиционная



#### Цифровая



### Цифровая печать

Коммерческие типографии  
**85%** используют цифровую печать

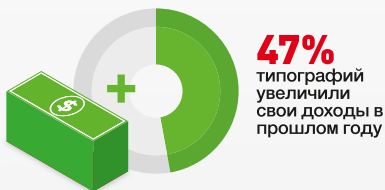
**31%** коммерческих типографий во всем мире заявляют, что...

**25%** или более их оборота составляет цифровая печать.

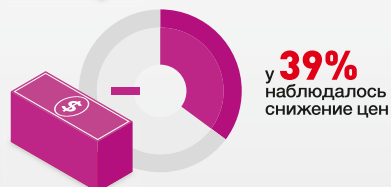
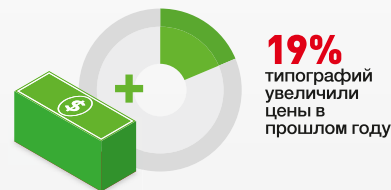
Издательские типографии  
**62%** используют цифровую печать

Типографии, печатающие упаковку  
**43%** используют цифровую печать

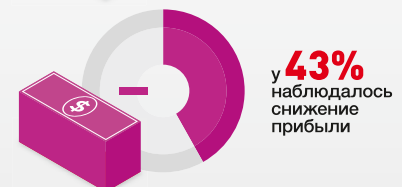
### Доходы



### Цены



### Прибыли



## Коммерческий рост — это основная проблема

**Обеспечение коммерческого** роста на сужающемся и быстро изменяющемся рынке — это существенная проблема, в особенности на фоне жесткой конкуренции и экономических ограничений. Она в сочетании с типичным для типографов непониманием вопросов сбыта и маркетинга представляет собой значительные проблемы, формирующие основу для роста.

Когда у владельцев типографий спрашивали о двух основных факторах, ограничивавших развитие их бизнеса в 2013 г., результаты очень четко показали, что основными проблемами были: жесткая конкуренция 57% и недостаток сбыта 39%. Несмотря на то, что в течение последних пяти лет наблюдалось существенное сокращение численности типографических компаний, оказывается, что все еще существует понижательное давление на цены и либо избыток производственных мощностей, либо несоответствие производственных мощностей в отрасли текущему спросу.

Как ни странно, уровень занятости в типографических компаниях продолжает расти; 34% опрошенных лиц заявили о росте, лишь 24% заявили о снижении, а 21% владельцев типографий заявили о том, что отсутствие возможности набора новых сотрудников является основной помехой для развития их бизнеса. С учетом того, что в большинстве типографических компаний работают сотрудники старого поколения, а отрасль широко воспринимается как традиционная, значение которой уменьшается, привлечение новых специалистов из цифрового поколения, которые могли бы стать источником новой энергии с точки зрения общих навыков и навыков в сфере ИТ, вероятно, останется существенной проблемой.

## Поиск новых клиентов остается самой важной проблемой в сфере торговли

**60% всех опрошенных** лиц практически во всех регионах признали поиск новых клиентов самой важной проблемой. Для 38% опрошенных лиц второй по важности проблемой, затрудняющей увеличение объемов продаж, является поиск хорошего торгового персонала. На развитых рынках, например, в Северной Америке и Австралии, где переход к цифровой печати и медиа-сервисам носит намного более передовой характер, основной проблемой является поиск представителей торгового персонала из нового поколения, которые смогли бы эффективно продавать эти услуги.

## Эффективность и новые услуги стимулируют инвестиции

**Когда мы задали вопрос** об основных причинах для капиталовложений в среде издательских компаний и компаний, работающих в сфере печатания коммерческой продукции и упаковки, в развитых регионах во всех категориях на первом месте оказалось повышение эффективности. В общих чертах, складывается впечатление, что типографические компании делают выбор между объединением и увеличением объемов офсетной печати в зависимости от региональных рыночных условий; наряду с широким распространением возможностей цифровой печати при поддержке более автоматизированных производственных процессов. Тем не менее, существует ряд поразительных отличий между тремя основными секторами рынка печатной продукции.

Следующей наиболее важной причиной инвестиций для изготовителей коммерческой печатной продукции и издательских типографий является предложение клиентам ряда новых услуг. В развивающихся регионах



этому отводится более высокий приоритет. В секторе печати на упаковочных материалах, в котором все еще наблюдается постоянный глобальный рост, такая возможность заключается в инвестировании в дополнительные производственные мощности и в меньшей степени в предложении дополнительных услуг.

## Во что инвестируют владельцы типографий?

**В типографической** промышленности основное внимание всегда уделялось продукции и оборудованию, а не ориентированности на клиента и коммерческим результатам. Таким образом, удивления не вызывает факт, что среди всех типографических компаний в каждом регионе и секторе рынка основным инвестиционным направлением является технология печати 52%, затем идет отделочное оборудование 49% и допечатная подготовка/ производственный процесс/ автоматизированная система управления производством 41%.

Опрашиваемым лицам был задан вопрос о том, в какие технологии печати они планировали инвестировать средства в течение следующих двенадцати месяцев? Для изготовителей коммерческой печатной продукции в каждом регионе основным направлением для инвестиций оказалась цифровая листовая цветная печать. Среднее количество ответов составило 38%. Среди издательских типографий по всему миру цифровая листовая цветная печать получила 32%. В сфере печати на упаковочных материалах ситуация отличается. Основной технологией оказалась флексографская печать, на долю которой пришлось 34%.

Второе место на всех трех основных рынках печатной продукции досталось офсетной печати с полистной подачей. Среднее количество ответов составило 29%, хотя и наблюдались некоторые отличия в

зависимости от региона. Третьей наиболее популярной для инвестиций технологией среди изготовителей коммерческой печатной продукции и издательских типографий оказалась цифровая рулонная струйная печать и глубокая печать для упаковки.

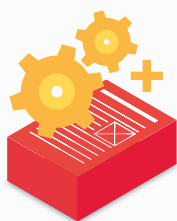
Концентрация на производственном процессе и автоматизированной системе управления производством свидетельствует о приоритетности снижения издержек и повышения эффективности во всех секторах. ПО для удаленных публикаций представляет собой единообразную сферу для инвестиций во всех регионах, объединяющую в себе возможность электронной коммерции и необходимость привлечения новых клиентов в режиме онлайн. Инфраструктура ИТ также привлекает значительные объемы инвестиций, поскольку информационные технологи задают темпы работы типографических предприятий во всем мире.

Результаты указывают на то, что, в целом, в течение следующих 12 месяцев в типографической отрасли глобальные инвестиции будут сохраняться на высоком уровне, поскольку экономические условия улучшаются, и уверенность медленно возвращается. Северная Америка занимает ведущую позицию, ускоряя развитие за счет преобразований с высоким уровнем инвестиций в технологии печати, ИТ и новые услуги. Очевидно, что другие регионы, например, Австралия/Океания уже готовы для структурных изменений, и типографические компании стремятся к обособлению и обновлению своих моделей ведения бизнеса. В развивающихся странах все еще существуют возможности для повышения производительности, однако, методы реализации процесса развития, которые владельцы типографий должны изобрести в будущем, предполагают предложение новых услуг и исключают возможность превращения продукции и услуг в безликий товар.

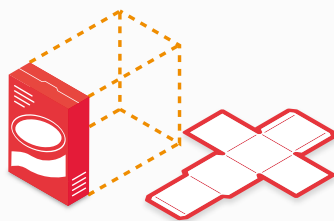
## ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ Январь 2014

Результаты указывают на то, что, в целом, в течение следующих 12 месяцев в типографической отрасли глобальные инвестиции будут сохраняться на высоком уровне. Экономические условия улучшаются, и уверенность в будущем постепенно возвращается.

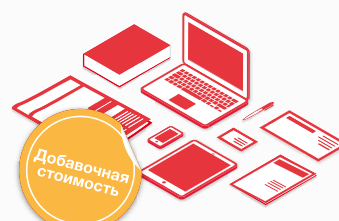
### 3 главных инвестиционных фактора



**Эффективность  
производства**



**Дополнительные  
мощности**  
для типографий,  
печатающих упаковку

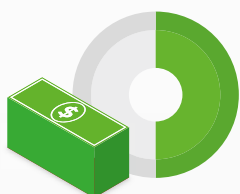


**Новые  
дополнительные  
услуги**  
для типографий,  
печатающих упаковку

### Планы инвестиций



**55%**  
технологии  
печати



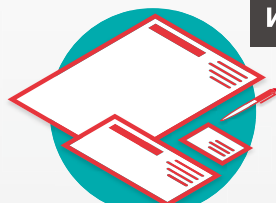
**50%**  
отделочное  
оборудование



**41%**  
допечатная  
подготовка /  
производственный  
процесс / АСУП

### Инвестиции в технологии печати

Коммерческие типографии



**38%**

цифровая листовая  
цветная печать  
(основная технология)

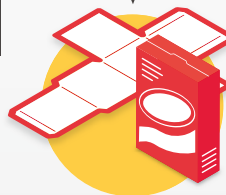
Издательские типографии



**32%**

цифровая листовая  
цветная печать  
(основная технология)

Типографии, печатающие упаковку



**34%**

флексографическая  
печать  
(основная технология)

Все типографии



**29%**

офсетная печать с  
поливной подачей бумаги  
(дополнительная  
технология)

# Мировая экономика

Типографическую отрасль и ее текущее состояние необходимо оценивать совместно с мировыми экономическими условиями, которые влияют на цены на сырье, фиксированные расходы, возможности экспорта, а также на корпоративный и потребительский спрос.

## Мировые макроэкономические тенденции

**Невзирая на** улучшение мировых финансовых условий и снижение краткосрочных рисков, мировая экономика продолжает развиваться медленными темпами. После спада в течение двух последних лет ожидается, что мировая экономическая активность медленно наберет обороты во второй половине 2013 г. В большинстве регионов, вероятно, будет отмечен умеренный рост, однако, он все еще будет оставаться ниже потенциала.

В соответствии с докладом МВФ о состоянии и перспективах мировой экономики в 2013 г. прогнозируется мировой рост, в среднем на 2,9%. Данный показатель ниже 3,2%, зафиксированных в 2012 г., с возможным ростом до 3,6% в 2014 г. В большей степени ускорение роста будет иметь место благодаря развитым экономикам. На основных развивающихся рынках, невзирая на наличие существенного роста, ожидается ослабление интенсивности такого роста в сравнении с прогнозами, частично в связи с естественным спадом роста и нехваткой инфраструктуры, рабочей силы и инвестиций.

## Ситуация в развитых странах стабилизируется

**В течение 2013** г. новые инициативы в сфере политики в основных развитых странах обеспечили снижение системных рисков и помогли стабилизировать уверенность в

рядах потребителей, компаний и инвесторов, однако, с ограниченным воздействием на рост. В еврозоне развитие некоторых экономик тормозится программами жесткой экономии, недостаточным уровнем банковского кредитования и сохраняющейся неуверенностью. После исчезновения этих факторов ожидается очень медленное восстановление.

В США ожидается увеличение роста с 1,5% в этом году до 2,5% в 2014 г. Поскольку в частном секторе прогнозируется постепенное увеличение спроса, автоматическое сокращение расходов и неуверенность в связи с бюджетными проблемами будут продолжать оказывать влияние на уверенность потребителя. Ожидается, что в Японии дерзкие действия в сфере политики экономического роста обеспечат некоторую поддержку экономической деятельности в краткосрочном периоде, а рост снизится с 2% в этом году до 1,25% в 2014 г.

## Страны с переходной экономикой демонстрируют рост

**Развивающиеся страны** и страны с переходной экономикой продолжают демонстрировать более интенсивный рост в отличие от развитых стран. В целом, ожидается, что на развивающихся рынках и в развивающихся странах рост сохранится на уровне 4,5 – 5% в 2013–14 г., благодаря восстановлению ситуации с экспортом, наличию постоянного спроса на внутреннем рынке, а также поддерживающим налогово-бюджетным, кредитно-денежным и финансовым условиям. Потенциальный рост во многих развивающихся странах, вероятно, находится на более низком уровне, чем до мирового финансового кризиса; например, ожидается, что Китай перейдет на более низкую, но более устойчивую и сбалансированную траекторию роста.



## Рынки труда — еще больше проблем в будущем

**Ситуация на рынке** труда остается основной проблемой во многих странах, поскольку мировая экономика продолжает развиваться намного медленнее своего потенциала. Среди развивающихся стран безработица носит наиболее тяжелый характер в еврозоне, где продолжает наблюдаться спад экономической активности и реализуются программы жесткой экономии. В начале 2013 г. уровень безработицы увеличился до 26,7% в Испании и до 27,2% в Греции, а уровень безработицы среди молодежи превысил 59%. В марте 2013 г. средний уровень безработицы в еврозоне достиг нового максимума в 12,1% и в соответствии с прогнозами достигнет 12,8% в 2014 г.

Уровень безработицы в США снизился, однако, все еще высок в сравнении с предыдущими показателями. В соответствии с прогнозами в 2014 г. уровень безработицы в США составит в среднем 7%. В большинстве развивающихся регионов рынки рабочей силы пострадали в связи с низким спросом в меньшей степени, нежели в странах с развитой экономикой. В некоторых развивающихся странах уровень безработицы опустился ниже показателей, зафиксированных до финансового кризиса, в частности, к таким регионам относятся Южная Америка и Восточная Азия. Однако трудоустройство остается основной проблемой во многих африканских странах, невзирая на относительно высокие темпы роста в течение нескольких последних лет.

## Мировая инфляция снижается

**Невзирая на массовые** снятия денежных ограничений основными центральными банками, по всему миру инфляция сохраняется на низком уровне; частично это является отражением недостатка массового производства и высокого уровня безработицы. В соответствии с прогнозами

уровень мировой инфляции уменьшится до 2,6% в 2013 г. с 2,9%, зафиксированных в 2012 г. Это снижение преимущественно обусловлено некоторым снижением инфляции в США и Европе, несмотря на снижение спроса, сохранение высокого уровня безработицы и сдерживание цен на продукты питания и энергию. Однако в странах с переходной экономикой ожидается рост инфляции с 6% в 2012 г. до 7,3% в 2013 г., поскольку цены на коммунальные услуги, номинальные заработные платы и расходы на общественные нужды оказывают на цены давление в сторону их повышения. Средний уровень инфляции в развивающихся странах незначительно увеличится с 5,4% в 2012 г. до 5,6% в 2013 г. В 2014 г. прогнозируется сохранение умеренного инфляционного давления, невзирая на увеличение экономической активности, в частности, в развитых странах.

## Связанные с движением капитала риски, угрожающие странам с переходной экономикой

**Мировые финансовые** условия стабилизировались в течение нескольких последних месяцев в связи с тем, что новые инициативы в сфере политики в развитых странах обеспечили для мировой экономики сокращение краткосрочных побочных рисков. Повышение мировой ликвидности и склонность инвесторов к повышенному риску привели к росту цен на активы в развитых странах, а также увеличению потоков капиталов в страны с переходной экономикой.

Текущая ситуация с низкими мировыми процентными ставками, умеренной волатильностью и повышением склонности к риску среди инвесторов предполагает наличие существенных рисков для стран с переходной экономикой. Очередная волна прилива капитала может привести к удорожанию местной валюты, чрезмерному росту кредитования, а также формированию мыльных пузырей в отношении леввериджа и

цен на активы. Показатели корпоративного леввериджа и выраженного в иностранной валюте долга демонстрировали рост в некоторых частях Восточной Азии и Латинской Америки. Эта тенденция, в случае ее сохранения, могла привести к повышению балансовых рисков и уязвимости. сохранение, могла привести к повышению балансовых рисков и уязвимости.

Источники экономических данных: МВФ и ООН

В настоящем первом отчете drupa «Глобальные тенденции» приведены результаты начальной оценки состояния мировой типографической промышленности. В целях отслеживания развития тенденций повторные исследования будут проводиться в четвертом квартале каждого года. Одновременно drupa опубликует серию отчетов «Глобальный взгляд», в которых будут представлены результаты подробного анализа отдельных тем, связанных с типографической промышленностью. Первый отчет серии отчетов «Глобальный взгляд» на тему «Влияние Интернета на печать» выйдет в мае 2014 года. Цель отчета — показать влияние Интернета на электронную коммерцию, цифровой маркетинг, массовую кастомизацию и влияние информационных технологий на мир печати, а также показать, как в будущем должны измениться стратегии и бизнес-модели. Около 2500 руководящих работников со всего мира (119 стран) приняли участие в исследовании, проведенном в четвертом квартале 2013 года, и ответили на большое количество вопросов анкеты. Большая часть вопросов — вопросы от поставщиков услуг печати (58 %). Также свои вопросы задали поставщики товаров (21 %) и покупатели товаров и услуг данной отрасли (21 %).

