

תמונת מצב חודשית נובמבר 2016

מדד דן אנד ברדסטריט
להערכת החוסן הפיננסי במגזר העסקי

אין לשכפל דו"ח זה, במלואו או בחלקו, בכל צורה שהיא. דו"ח זה נמסר לידיך ע"י דן אנד ברדסטריט (ישראל) (דן אנד ברדסטריט), ומיועד לשימושך הבלעדי לסיוע בהחלטות עסקיות בלבד. דן אנד ברדסטריט אינה ערבה לדיוק המידע בדו"ח ואינה אחראית לכל הפסד או נזק אשר יגרם לחברה או נציגיה כתוצאה מתהליך איסוף המידע ומסירתו. מוצר זה נהנה מהגנת זכויות יוצרים וכל העתקה ו/או שימוש בלתי מורשה מהווה הפרת זכויות. דן אנד ברדסטריט (ישראל) (c)

2015



1. ענף בפוקוס – חנויות למוצרי ספורט

ענף מוצרי הספורט הינו תת-ענף של ענף האופנה, וכולל מוצרים המיועדים לספורטאים ולחובבי ספורט מקרב המגזר הפרטי. בין המוצרים המשווקים: מוצרי אופנה (הלבשת ספורט), נעלי ספורט, ציוד ואביזרי ספורט.

ענף מוצרי הספורט גלגל בשנת 2015 פדיון מצרפי של כ-1.8 מיליארד ₪, בדומה לשנת 2014¹. עיקר הפדיון, כ-1.4 מיליארד ₪, מקורו ממכירות בחנויות ספורט מקצועיות, לצד מכירות מוצרי ספורט (בעיקר נעליים) בהיקף של כ-400 מיליון ₪ המתבצעות בבתי כלבו ובחנויות אופנה רגילות.

היות ופעילות חנויות הספורט מתבצעת מול המגזר הפרטי, הענף חשוף לשינויים בפעילות על רקע המצב הכללי במשק. כך, הרעה ביטחונות או האטה כלכלית במשק עלולים לגרום לירידה בצריכה הפרטית, וכתוצאה, לירידה נקודתית בפעילות הענפית.

הרוב המוחלט של מוצרי הספורט הנמכרים בישראל, קרוב ל-100% מהמכירות, מקורם ביבוא. זאת על רקע דעיכתה של תעשיית הטקסטיל המקומית אשר אינה ניחנת ביתרון יחסי לעומת המזרח הרחוק (בפרט סין), אזור המאופיין בעלויות נמוכות משמעותית וזמינות גבוהה של חומרי גלם וכוח עבודה.

הענף מאופיין בשנים האחרונות ברמת תחרות גבוהה, בעיקר בין הרשתות המובילות, לאחר שאלו, בעזרת המיצוב ואווירת הספורט בחנויותיהן, דחקו את החנויות העצמאיות. יחד עם זאת, חוסר הייחודיות והבידול בקרב רוב המוצרים הנמכרים ברשתות ובחנויות מגבילים את צמיחת הענף. לפיכך זו תלויה בגידול באוכלוסייה המקומית ובשיעור עושי הספורט בקרב האוכלוסייה.

הענף נשלט על ידי הרשתות, אשר חולשות יחדיו על כ-64% משוק הספורט המקצועי², אולם גם הן חשופות לעליה בסיכון הענפי על רקע המגמות הענפיות, בעיקרן התגברות התחרות והעליה בקניות באמצעות האינטרנט.

סוגי המוצרים העיקריים שנמכרים בענף חנויות הספורט:

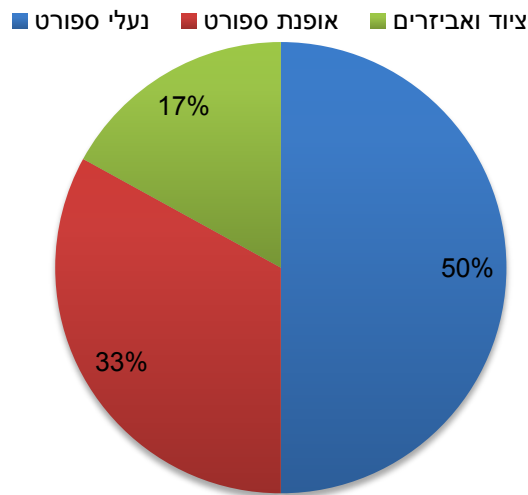
- **נעלי ספורט** – מהווים עיקר מכירות הענף, על רקע מחירן הגבוה של נעלי הספורט השונות, ביחס למחירי מוצרי האופנה. כך, טווח המחירים של נעלי ספורט נע בין 300-900 ₪, תלוי במותג ובדגם. נעלי הספורט המוצעות בחנויות מספקות מענה לשלוש קבוצות באוכלוסייה: בעלי כף רגל רגילה (בעלת קשת וגמישות תקינה), בעלי כף רגל שטוחה (עם קריסה פנימה) ובעלי כף רגל עם קשת גבוהה. בחנויות הספורט המקצועיות מבצעים התאמה לפי סוג כפות הרגליים, בחלקן ההתאמה מתבצעת אף על מסלול הליכה במטרה לבחון את צורת הדריכה בזמן ריצה. בנוסף לסוג כף הרגל, קיימים סוגים שונים של נעליים לפי מטרת השימוש העיקרית (הליכה, ריצה, שטח, כביש). ככל שהנעליים נחשבות למקצועיות יותר והדגם הינו חדש יותר, כך מחירן צפוי להיות גבוה יותר.

¹ לא כולל מכירות דיזי פרי, לא כולל מוצרים שנרכשים על ידי הציבור באינטרנט במסגרת יבוא אישי מחו"ל, ומוצרים שנרכשים על ידי אגודות ספורט עבור ספורטאים באופן ישיר מהיבואנים המקומיים, שלא באמצעות חנויות קמעונאיות, ולא כולל את שוק חנויות האופניים.
² הפדיון המצרפי של הרשתות מסתכם בכ-900 מיליון ₪, ביחס לפדיון המצרפי של חנויות הספורט המקצועיות, המסתכם בכ-1.4 מיליארד ₪.



- **אופנת ספורט** – מהווה כקטגוריה השנייה הנמכרת בקרב חנויות ספורט, מוצרים אלה תופסים בדרך כלל את רוב שטחן של החנויות, תוך חלוקה בין מוצרי ביגוד המיועדים לגברים לבין מוצרים לנשים. מוצרים אלה כוללים: חולצות טי-שירט ספורטיביות, גופיות ספורט, מכנסיים קצרים, חולצות ארוכות, ז'קטים, מעילים, בגדי ים, טייצים ומכנסיים ארוכים, חזיות ספורט, גרביים, כפכפים וסנדלים ועוד.
- **ציוד ואביזרי ספורט** – מוצרים אלה כוללים מוצרי כושר ביתי (כגון: הליכונים, ספות כושר, אופני כושר, משקולות), אביזרים לחדר כושר (כפפות), אביזרים לפעילות ספורטיבית ומשחקי כדור (מגני זעה, בירכיות, מגני עצם), כדורים (כדורגל, כדורסל, כדורעף), תיקי ספורט ואביזרי ספורט שונים.

התפלגות מכירות בענף לפי סוגי מוצרים, 2015 (במונחים כספיים)



להערכת דן אנד ברדסטריט, ובהסתמך על נתונים כספיים שהוצגו ודיווחי החברות, כ-50% מהפדיון הענפי מקורות במכירת נעלי ספורט (בהיקף כספי של כ-900 מיליון ₪), כ-33% מהפדיון הענפי מקורו במכירת לבוש ספורט (בהיקף כספי של כ-600 מיליון ₪), וכ-17% מהפדיון הענפי מקורו במכירת ציוד ואביזרים (בהיקף כספי של כ-300 מיליון ₪).



2. מדד דן אנד ברדסטריט להערכת החוסן הפיננסי במשק

בחודש נובמבר עמד מדד דן אנד ברדסטריט להערכת החוסן הפיננסי במשק על 31.69, זו ירידה של 0.22% לעומת החודש הקודם. זה החודש השני שבו חלה ירידה במדד החוסן הפיננסי במשק, בעיקר כתוצאה מהתארכות בימי האשראי במשק, אך גם כתוצאה מהאטה בענף הבניה למגורים, המהווה כ-10% מהתוצר. ההאטה בענף הבניה משפיעה על ענפים רבים, ביניהם נותני שירותים לענף, כגון משרדי הנדסה, אדריכלים ומתווכים.

