



**ממצאי סקר שוק בנוגע לשילוב קנאביס במוצרי צריכה:
קוסמטיקה, מזון משקאות, תוספי תזונה וטקסטיל**

ספטמבר 2020

יצוין כי במהלך העבודה, נאסף על ידי היועץ מידע ממקורות מידע פומביים, בלתי מבוקרים ותחזיות תפעוליות. מבלי לבחון את אמיתות המידע, הסתמכנו על מידע זה כמשקף נאמנה את תחזיות השוק המדובר.

סוג זה של שוק כפוף לשינויים רגולטוריים שונים, אשר בשלב זה אין ודאות כיצד זה ישפיע על תוצאות השירותים. והתאחדות אינה נושאת באחריות כלשהי למידע המפורט בדוח זה ולכל תוצאה הנובעת ממנו.

המידע המופיע בדוח זה לא בוקר ונבדקה סבירותו בלבד. עבודה זו אין בה כדי להוזה אימות או אישור לנכונות, לשלמות או לדיוק של המידע. אין בה הבעת דעה או חוות דעת או כל המלצה אחרת בדבר הנכונות או הנאותות של המידע הנ"ל או מקבלים כל מידה של אחריות כלפיו.

יש לציין כי חלק מהמסקנות הכלולות בעבודה זו מבוססות על הנחות תיאורטיות ותנאים היפותטיים אשר אינם בהכרח משקפים את ההתרחשויות העתידיות. כמו כן, ומבלי לגרוע מהאמור, ההתאחדות אינה אחראית לדיוק ונכונותן של כל ההנחות והתחזיות לתוצאות העתידיות, שכן התרחשויות בעתיד עשויות להיות שונות מההנחות והתחזיות כפי שמוצגות בעבודה זו. תחזיות אלה נתונות לשינויים, השלמות, או תיקונים בעתיד ואין וודאות כי יתממשו באופן מלא או חלקי והדבר תלוי, בין היתר, במצב השוק בו החברה פועלת, במתחרים פוטנציאליים, ברגולציה המשתנה ובמצב המשק והכלכלה בכללותם.

יובהר כי כל החלטה הנובעת מדוח זה, לרבות מהמידע הכלול בו, הינה באחריותו הבלעדית של מי שהורשה לעיין בדוח.



תוכן עניינים

מתודולוגיה

1

מגמות צריכה עולמיות

2

מגמות במוצרי צריכה המשלבות CBD

3

מקרי בוחן: קנדה ושוויץ

4

ממצאים עיקריים של המחקר על שוק ה-CBD הגלובלי

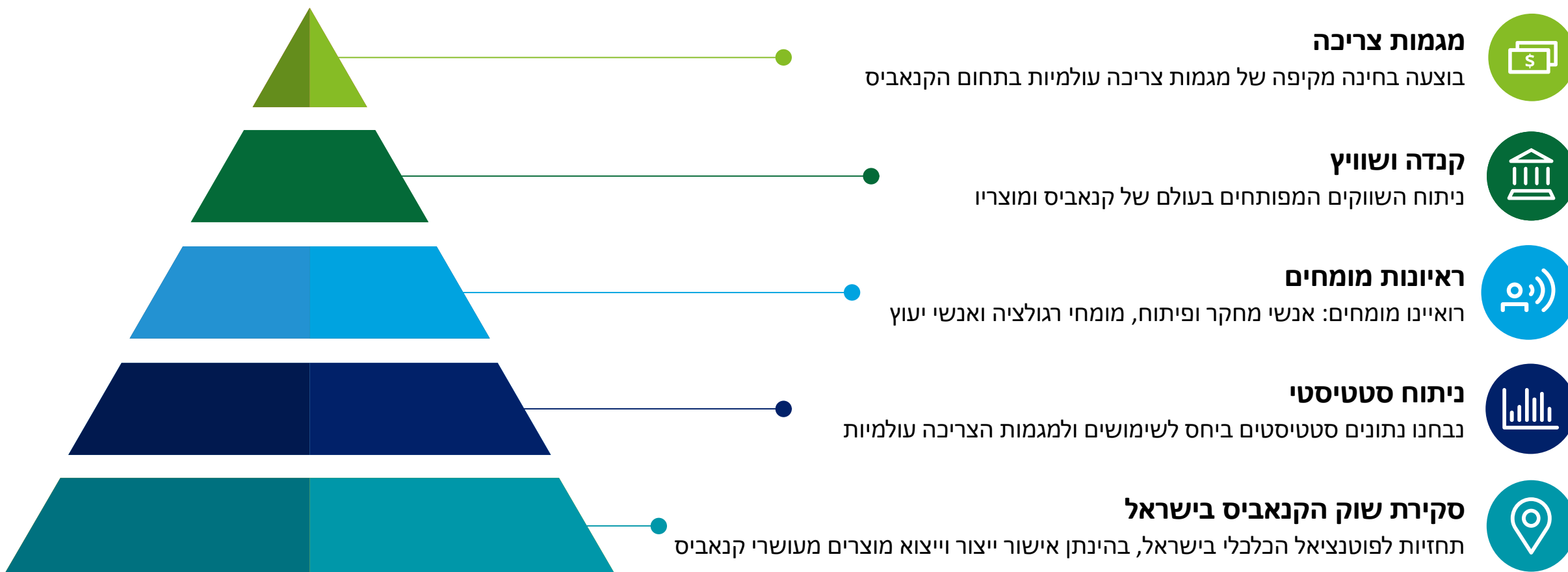
5

תובנות לישראל ופוטנציאל השוק המקומי

6

מתודולוגיה

לבקשת התאחדות התעשיינים בישראל, בוצע מחקר שוק מקיף אשר סוקר בצורה נרחבת את תעשיית הקנאביס העולמית, בדגש על מוצרי צריכה המעושרים בקנאביס מתעשיות הקוסמטיקה, המזון, המשקאות, תוספי התזונה והטקסטיל





עולם הספורט

האיגוד האולימפי אישר ב-2017 את השימוש ב-CBD, הצהרה זו תקפה לכ-200 איגודי ספורט ברחבי העולם.



מטרות שימוש

הסיבות העיקריות לשימוש בקנאביס הם: הקלה על לחץ וכאבים, שינה טובה יותר, הפחתת חרדה, חברתי



CBD

צופים כי בתוך שוק הקנאביס, CBD יהיה האפיק אשר יציג את הצמיחה הגבוה ביותר בעשור הקרוב.



צורות צריכה מגוונות, מלבד עישון

בשנים 2018-2019 התקיימה עליה של כ-18% בצריכת קנאביס בצורות שונות מעישון, לדוגמת שמן, תרסיסים, קפסולות, קרמים, מזון או משקאות.



אוכלוסיות מבוגרות

מחקר שנערך באוניברסיטת אוקספורד הראה כי האוכלוסייה בה מתקיים הגידול הרחב ביותר בשימוש בקנאביס רפואי היא אוכלוסיית בני ה-60+.



מוצרי מזון ומשקאות

התחזיות צופות כי בעקבות חוקיות מוצרי מאכל ומשקה המכילים קנאביס בקנדה, עוד כ-3 מיליון קנדים יהפכו לצרכני קנאביס.



לגליזציה

במדינות בהם קיימת לגליזציה נמצאה עליה בכמות צרכני קנאביס, (בקנדה בין 2013 ל-2017 גדל אחוז המשתמשים באוכלוסייה ב-40%).

מגמות במוצרי צריכה המשלבות CBD

קוסמטיקה וטיפוח

שוק מוצרי הטיפוח והקוסמטיקה המעושרים בקנאביס צפויים להוות כ-15% מכלל מחזור שוק הקוסמטיקה העולמי.



טקסטיל

נטען שבגדים ספורטיביים עם CBD יכולים לסייע בהפגת צריבה בשרירים והתאוששות מהירה יותר, ומצעים מעושרים בקנאביס מסייעים בשינה טובה יותר.



תוספי תזונה

שוק תוספי התזונה המשלבים CBD עתיד להוות נתח משמעותי משוק התוספים האמריקאי, ולייצר כ-345 מיליארד דולר עד שנת 2026.

רשתות גדולות בארה"ב וקנדה כבר מציעות מגוון מוצרי CBD למכירה.



משקאות

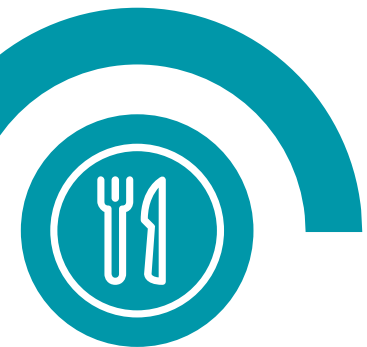
שילוב CBD בקוקטיילים, בירות, קפה, תה, במיצים, משקאות ספורט ובמים.

טרנד מתחזק נוסף זה ייצור בירות נטולות אלכוהול המבוססות על צמח הקנאביס.



מזון

שלושה מתוך ארבעה שפים בתעשיית המזון האמריקאית קבעו ש-CBD במזון הינו הטרנד המדובר ביותר בעולם המסעדות.





מקרה בוחר: קנדה

כיצד קנדה נהפכה לשוק המפותח ביותר בעולם הקנאביס



שוק שחור

השוק השחור בקנדה מהווה כ-80% משוק הקנאביס הקנדי. חלק מהסיבות כוללות עלויות גבוהות בשוק החוקי וחוסר נוכחות פיזית במוקדים רבים



ייצוא

אחד המדינות היחידות המייצאות קנאביס באופן קבוע, ואפיק צמיחה מרכזי לחברות הפועלות בה.



תל"ג וכלכלה

- ב-2018 התווספו כרבע מיליון משרות
- תעשיית הקנאביס הוסיפה 8.26 מיליארד דולר קנדי לתל"ג ב-2019.
- כ-400 מיליון דולר קנדי הכנסות ממיסים בשנה.



צרכנים

כ-5 מיליון קנדים דיווחו כי השתמשו בקנאביס לפחות פעם אחת במסגרת השנה הראשונה ללגליזציה.



לגליזציה

- לגליזציה מדורגת
- התווית מדיניות פרובינציאלית
- ממכר בחנויות ייעודיות
- אין הפרדה בין קנאביס ל-Hemp, בין THC ל-CBD או כל חומר פעיל אחר



מקרה בוחר: שוויץ

רגולציה מתירנית, THC גבוה יחסית לשכנותיה, ומהווה מוקד ליזמים



יזמים

שוויץ חרטה על דגלה להפוך למקום האידיאלי לקיום עסקים. מתוך עקרון זה היא מקלה מאוד במיסוי של חברות, מאפשרת מדיניות ניכוי על תשלומי R&D בצורה רחבה מאוד ומהווה מוקד ליזמים.



ייצוא

על אף ששוויץ אינה חברה באיחוד האירופי, ניתן בקלות להוביל ממנה מוצרי CBD למדינות אחרות באירופה, ובלבד שהם עונים על הרגולציה המונהגת במדינת היעד.



תל"ג וכלכלה

בשנת 2018 המכירות בשוויץ הסתכמו בכ-90 מיליון אירו.



צרכנים

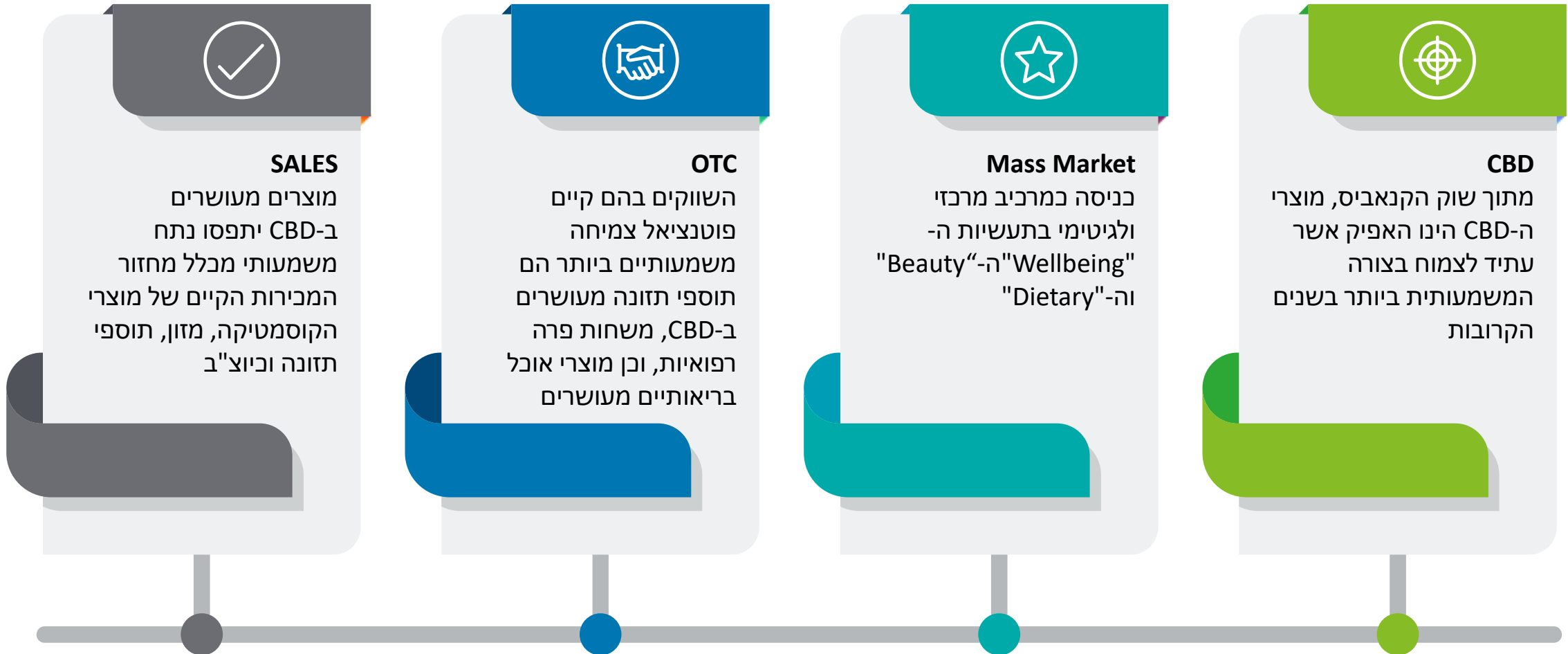
מחקרים מעידים כי ככל שהאוכלוסייה עמידה יותר הנטייה שלה להשתמש בתוספי תזונה ובתרופות OTC (Over-The-Counter) היא גדולה יותר.



לגליזציה

- חוקי לגדל קנאביס בעל אחוז THC עד ל-1% משנת 2016.
- לא נדרש כל רישיון מיוחד כדי לגדל את הצמח בגבולות המדינה.

ממצאים עיקריים של המחקר על שוק ה-CBD הגלובלי





תובנות לישראל ופוטנציאל השוק המקומי

פוטנציאל כלכלי – תחזית לכלל התעשייה בישראל

הנחת המוצא: לישראל קיימת הזדמנות לתפוס נתח שוק משמעותי משוק מוצרי הצריכה המעושרים ב-CBD האירופאי והאמריקאי, בדומה לנתח השוק אותו תופסת ישראל בשוק הפירות והירקות המיובאים לאירופה.

תוצרת ישראלית במוצרים אלו עתידה להוות כ-1.5% משוק ה-CBD, אשר מוערך בכ-30 מיליארד דולר עד לשנת 2025.

הפוטנציאל הכלכלי הטמון בכניסה של חברות תעשייה ישראליות לשוק ה-CBD מייצגת פוטנציאל הכנסות שנתיות של עד כ-475 מיליון דולר בשנה עד לשנת 2025 לתעשייה המקומית בכללותה.



300 מיליון דולר אמריקאי

תחזית הכנסות צפויה (מינימום)

475 מיליון דולר אמריקאי

תחזית הכנסות צפויה (מקסימום)

כ-8,000

מקומות עבודה שצפויים להתווסף

כ-59 דולר ממוצע לנפש

תוספת לתל"ג

תובנות לישראל ופוטנציאל השוק המקומי

תחזית פוטנציאל כלכלי לפי תעשייה

| טווח חדירה גבוהה | טווח חדירה נמוך | נתח ישראל כיצואנית בקטגוריה במוצרים קיימים סטנדרטים | הערכת שווי שוק CBD נגיש בשנת 2025 באירופה וצפון אמריקה | |
|------------------|-----------------|--|--|---------------------------------|
| 150 מיליון דולר | 75 מיליון דולר | 0.0053% | 13.7 מיליארד דולר | קוסמטיקה |
| 150 מיליון דולר | 120 מיליון דולר | לא ניתן לקבוע | 10 מיליארד דולר | תוספי תזונה (כולל שמנים) |
| 36 מיליון דולר | 18 מיליון דולר | לא ניתן לקבוע לגבי שוק המזון והמשקאות הכללי. באבחנה של Super food חלקה של ישראל מגיע עד לכ-0.0025% | 7 מיליארד דולר | מזון ומשקאות |

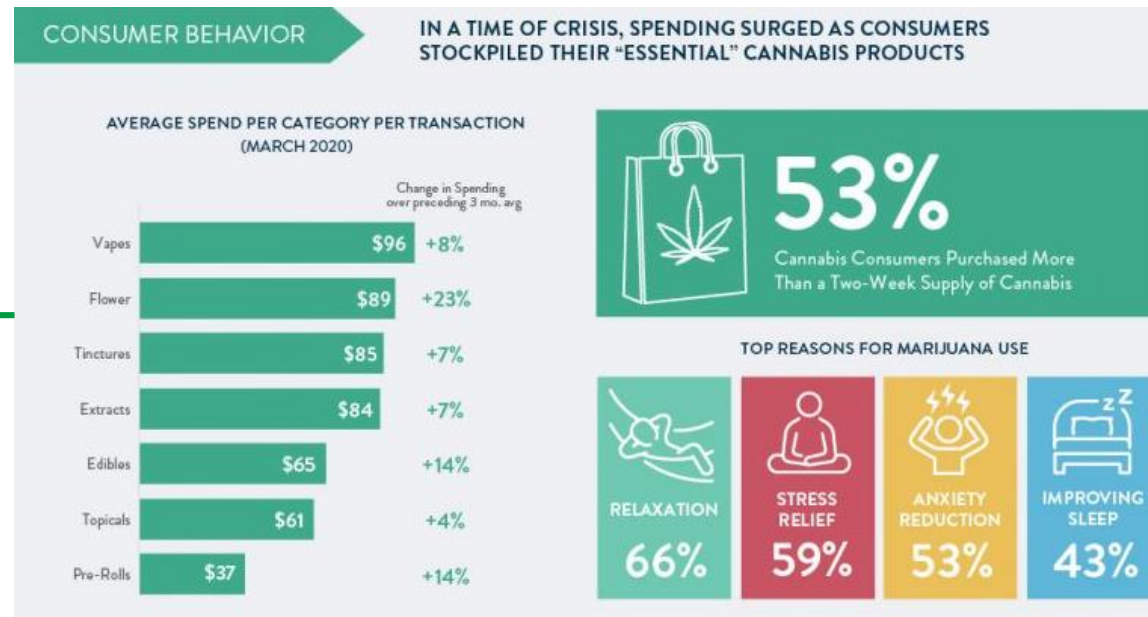


Covid – 19 & Cannabis Market



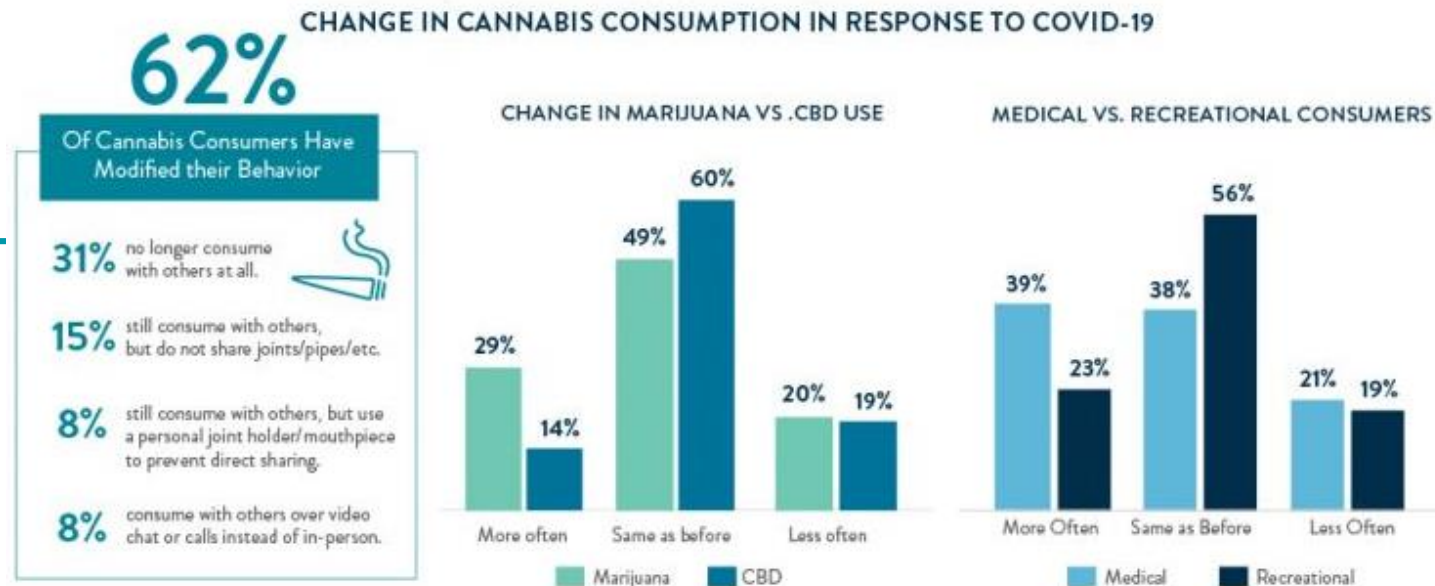
COVID-19 וההשפעה של תעשיית הקנאביס

- בארצות הברית, כמו גם בקנדה ובישראל, סיווג את עסקי הקנאביס כ"שירות חיוני", המאפשר להם להישאר פתוחים ולהתייחס אליהם כאל **בתי מרקחת**. דבר שהוביל לשינוי דרמטי בתפיסות התרבותיות והרגולטוריות לגבי תחום הקנאביס.
- מחירי המניות של חברות קנאביס הוכפלו במקרים מסוימים, ומכירות זנקו.
- המגפה משפיעה על מה הלקוחות קונים כמו גם על האופן שבו הם קונים.



COVID-19 וההשפעה של תעשיית הקנאביס

- תעשיית הקנאביס מתמודדת עם אתגרים מתמשכים, החל מהמורכבות של עסקים מבוססי מזומנים בארה"ב ועד לשלילת ניכויים על פי קוד המס.
- המגיפה חשפה את הפגיעות של רשת אספקת הקנאביס, במיוחד עבור חברות המייבאות חומרים, כגון חומרים מהצמח, משאפים ואריזות.
- מעבר מהשוק השחור לחנויות מורשות: נמצא שהצרכנים תופסים את החנויות המורשות כמקום בטוח יותר לבצע רכישות, הן משום שהן עומדות בסטנדרטים של התרחקות חברתית והן מוסדרות מאוד.





CBD בעולם



CBD בארצות- הברית

FDA ו-DEA בתהליכי רישום נהלים

ה-FDA טוען שלמרות ש-HEMP הפך לגידול חוקי וכבר לא יהיה חומר מבוקר, CBD ו-THC לא חוקיים בתוך מזון או כתוספי תזונה. הוגש לבית הלבן מסמך "מדיניות אכיפת קנאבידיול: טיוטת הנחיות לתעשייה" לבחינה.



ישנה צניחה במספר החקלאים אמריקאים המגדלים HEMP, לאחר שבשנה שעברה נצפה עודף היצע של CBD וגרמה לצניחת מחירים ומחסנים מלאים בהיצע שלא נמכר.



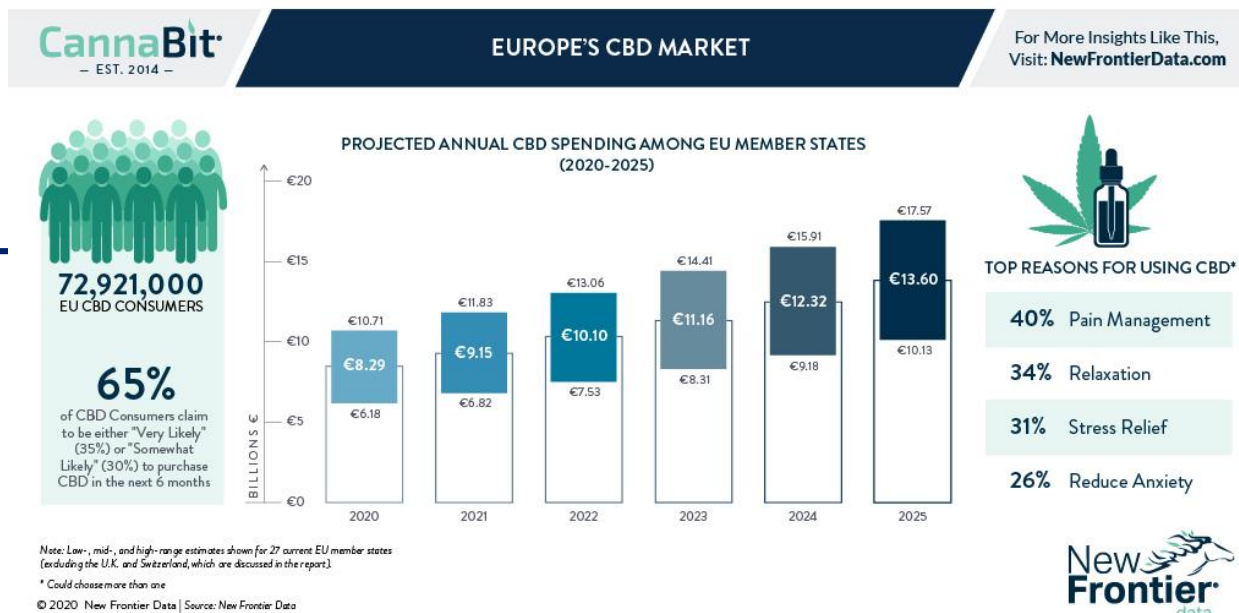
ב-20 באוגוסט 2020 הוציא מינהל אכיפת הסמים (DEA) כלל ביניים בנושא CBD, HEMP המופק מה-HEMP וקנבינואידים אחרים. נמצא פער רגולטורי בחוק Farm Bill שאינו מתייחס לשלב עיבוד החומרים וכיצד יש להתייחס אליו.



CBD באיחוד האירופי

האם יהיה מוגדר כמזון חדש או סם מסוכן?

- שוק ה- CBD האירופי ממתין להחלטה של האיחוד האירופי לכיצד יקוטלג CBD: סם (Narcotic) או מזון חדש (Novel Food).
- תהיה הפרדה בין CBD סיננטטי שיאושר, לבין Plant derived שיהיה מוגדר כסם.
- צרכנים באיחוד האירופי בדרך להוציא השנה 8.3 מיליארד יורו על מוצרי CBD. עד שנת 2025, שוק זה צפוי לגדול (ב- CAGR של 10.4%) לשווי של 13.6 מיליארד.
- בתוך האיחוד האירופי, שני השווקים הגדולים ביותר ל- CBD הם גרמניה ובריטניה. ההוצאות השנתיות ל- CBD בגרמניה צפויות להגיע לסכום של 1.8 מיליארד יורו עד סוף השנה, כאשר שוק בריטניה צפוי להגיע ל 1.7 מיליארד יורו



Nadav Gil

Partner – Cannabis Practice Leader,
Global Investment and
Innovation Incentives, Deloitte

Mobile +972 52 4732985

Ngil@deloitte.co.il



**THANK
YOU**



www.deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte Israel & Co. is a firm in Deloitte Global Network. Deloitte Israel Group a leading professional services firms, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. The firm serves domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US, European and foreign capital markets.

© 2020 Deloitte Israel & Co.