

**Перспективы
цементной отрасли
России в условиях
кризиса**

Декабрь 2008

СОДЕРЖАНИЕ

ПЕРЕЧЕНЬ ТАБЛИЦ И ДИАГРАММ.....	3
ОПИСАНИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ	7
1. СИТУАЦИЯ В ПРОИЗВОДСТВЕННОМ СЕКТОРЕ НА РЫНКЕ ЦЕМЕНТА.....	11
1.1. Динамика производства цемента в России	11
1.2. Сезонность производства цемента в России	14
1.3. Структура российского производства цемента.....	17
2. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА ЦЕМЕНТА.....	23
2.1. Ценовая ситуация на российском цементном рынке	23
2.2. Импортно-экспортные операции на российском рынке цемента	29
2.3. Потребление цемента в России	32
3. ХАРАКТЕРИСТИКА РЕГИОНАЛЬНЫХ РЫНКОВ ЦЕМЕНТА.....	38
3.1. Региональная структура российского производства цемента	38
3.2. Региональное распределение производственных мощностей по выпуску цемента.....	45
3.3. Ценовая ситуация на региональных рынках цемента	52
3.4. Характеристика российских регионов: ситуация на рынке цемента.....	54
4. ПЕРСПЕКТИВЫ СТРОИТЕЛЬСТВА ЦЕМЕНТНЫХ ЗАВОДОВ.....	60
4.1. Ввод мощностей по производству цемента в России за последнее десятилетие	60
4.2. Оценка инвестиционной привлекательности строительства цементных заводов в России.....	61
4.3. Конкурентные преимущества инвестирования в цементную отрасль (по сравнению с другими сферами деятельности).....	70
4.4. Заявленные проекты строительства заводов в России	73
4.5. Планы господдержки цементной отрасли в условиях кризиса	77
4.6. Перспективы строительства цементных заводов в России в условиях кризиса.....	84
5. ПЛАНЫ ВЕДУЩИХ ИГРОКОВ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ.....	89
5.1. Конкурентная ситуация на цементном рынке России и рыночные позиции ведущих игроков	89
5.2. Позиции цементных холдингов на региональных рынках	93
5.3. Характеристика и планы холдингов на российском рынке.....	101
ЕВРОЦЕМЕНТ групп.....	101
Сибирский цемент	111
Lafarge.....	118
ИНТЕКО	123
Базэлцемент	127
ОАО "Новоросцемент"	134
РАТМ	137
ПАРК ГРУПП (УК «Востокцемент»)	141
«Мордовцемент».....	145
«Каспийские ресурсы»	147
HeidelbergCement	151
Holcim (Альфа цемент)	154
Dyckerhoff.....	157
5.4. Прогнозы изменения конкурентной ситуации.....	160
6. ПРОГНОЗЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЦЕМЕНТА В РОССИИ.....	164
6.1. Перспективы развития строительной отрасли	164
6.2. Прогнозы производства и потребления цемента в России	167
6.3. Прогнозы ценовой динамики	175
6.4. Прогнозы ситуации с импортом.....	180
6.5. Перспективы развития цементной отрасли в условиях кризиса	183
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ИНФОРМАЦИИ.....	189

ПЕРЕЧЕНЬ ТАБЛИЦ И ДИАГРАММ

Перечень таблиц:

- Табл.1. Производство цемента в России в 1970-2008 гг.
- Табл.2. Динамика производства цемента в России по месяцам 2008 г.
- Табл.3. Объемы производства цемента в России по месяцам 1999-2008 гг.
- Табл.4. Индексы сезонности производства цемента в России в 1999-2007 гг.
- Табл.5. Объемы выпуска цемента в зависимости от технологии производства в России в 1997-2007 гг.
- Табл.6. Объемы выпуска цемента в зависимости от марки в РФ в 1997-2007 гг.
- Табл.7. Производство различных видов цемента в России в 1997-2007 гг.
- Табл.8. Средние цены приобретения цемента строительными организациями
- Табл.9. Биржевые цены на цемент в период с сентября 2006 по декабрь 2008 г.
- Табл.10. Внешнеторговый баланс на российском рынке цемента в 2004-2007 гг.
- Табл.11. Оценка числа организаций- потребителей цемента на территории России
- Табл.12. Товарный баланс российского рынка цемента в 2004-2008 гг.
- Табл.13. Потребление цемента в России до и после возникновения кризиса
- Табл.14. Объемы производства цемента по федеральным округам России в 2005-2007 гг. и январе-октябре 2008 г.
- Табл.15. Динамика производства цемента по федеральным округам России в январе-октябре 2006-2008 г.
- Табл.16. Объемы цементного производства по регионам России в январе-октябре 2007-2008 гг.
- Табл.17. Распределение позиций регионов-лидеров по производству цемента на российском рынке в 2005-2007 гг.
- Табл.18. Производственные мощности по выпуску цемента в России
- Табл.19. Количество заводов по производству цемента в федеральных округах России
- Табл.20. Распределение производственных мощностей по федеральным округам России
- Табл.21. Использование цементных производственных мощностей российских регионов в 2006-2007 гг.
- Табл.22. Крупнейшие цементные заводы в России: производственные мощности и объемы выпуска в 2007 г.
- Табл.23. Уровень и динамика цен на цемент по федеральным округам в 2002-2008 гг.
- Табл.24. Объемы потребления цемента по федеральным округам в январе-сентябре 2007-2008 гг.
- Табл.25. Поставки цемента между федеральными округами в 2007 г.
- Табл.26. Характеристика региональных цементных рынков России
- Табл.27. Ввод производственных мощностей на российском рынке цемента в 2003-2007 гг.
- Табл.28. Показатели инвестиционной привлекательности строительства цементных заводов в России
- Табл.29. Экспертные оценки рентабельности цементного бизнеса в России
- Табл.30. Экспертные оценки себестоимости производства цемента в России
- Табл.31. Оценка потребности в персонале на цементных заводах в России

- Табл.32. Оценка величины инвестиций в инфраструктуру при строительстве цементного завода
- Табл.33. Характеристика проектов по увеличению производственных мощностей на рынке цемента в России, реализация которых планировалась до 2012 г.
- Табл.34. Региональное распределение проектов по вводу мощностей на российском рынке цемента
- Табл.35. Заявленные к реализации проекты на российском рынке цемента
- Табл.36. Проекты цементных заводов, по которым предполагается осуществление господдержки
- Табл.37. Планируемые объемы государственной поддержки развития цементной отрасли до 2011 г.
- Табл.38. Проекты цементных заводов, реализация которых заморожена или отложена
- Табл.39. Проекты по увеличению мощности цементной отрасли, реализации которых продолжается в условиях кризиса
- Табл.40. Характеристика ведущих российских цементных холдингов
- Табл.41. Расчет объема товарных ресурсов по федеральным округам (данные ФАС)
- Табл.42. Оценка распределения рыночных долей игроков по регионам Федеральной антимонопольной службой
- Табл.43. Характеристика и производственные показатели заводов холдинга «Евроцемент групп» в 2007-2008 гг.
- Табл.44. Региональное распределение мощностей «ЕВРОЦЕМЕНТ групп» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.45. Основные финансовые показатели «ЕВРОЦЕМЕНТ групп»
- Табл.46. Объем инвестиций в развитие производства «ЕВРОЦЕМЕНТ групп», заложенные в программу развития
- Табл.47. Проекты строительства заводов «ЕВРОЦЕМЕНТ групп»
- Табл.48. Характеристика и производственные показатели заводов холдинга «Сибирский цемент» в 2007-2008 гг.
- Табл.49. Региональное распределение мощностей холдинга «Сибирский цемент» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.50. Объемы производства цемента заводами холдинга «Сибирский цемент» в 2005-2008 гг.
- Табл.51. Проекты строительства заводов «Сибцемента»
- Табл.52. Характеристика и производственные показатели заводов холдинга «Lafarge» в 2007-2008 гг.
- Табл.53. Региональное распределение мощностей холдинга «Lafarge» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.54. Проекты строительства заводов «Lafarge»
- Табл.55. Характеристика и производственные показатели заводов «ИНТЕКО» в 2007-2008 гг.
- Табл.56. Региональное распределение мощностей холдинга «Сибирский цемент» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.57. Проекты строительства заводов «ИНТЕКО»
- Табл.58. Региональное распределение мощностей «Базэлцемента» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу

- Табл.59.Проекты строительства заводов холдингом «Базэлемент»
- Табл.60.Региональное распределение мощностей «Новоросцемента» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.61.Характеристика и производственные показатели заводов холдинга «РАТМ» в 2007-2008 гг.
- Табл.62.Региональное распределение мощностей «РАТМ» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.63.Фактические и плановые производственные показатели «РАТМ» в 2005-2011 гг.
- Табл.64.Характеристика и производственные показатели заводов «Парк групп» в 2007-2008 гг.
- Табл.65.Региональное распределение мощностей УК «Востокцемент» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.66.Характеристика и производственные показатели заводов ОАО «Мордовцемент» в 2007-2008 гг.
- Табл.67.Региональное распределение мощностей ОАО «Мордовцемент» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу.
- Табл.68.Характеристика и производственные показатели заводов холдинга «Каспийские ресурсы» в 2007-2008 гг.
- Табл.69.Региональное распределение мощностей холдинга «Каспийские ресурсы» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.70.Объемы производства цемента заводами холдинга «Каспийские ресурсы» в 2005-2007 гг.
- Табл.71.Характеристика и производственные показатели заводов концерна «HeidelbergCement» в России в 2007-2008 гг.
- Табл.72.Региональное распределение мощностей концерна «HeidelbergCement» в России в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.73.Проекты строительства заводов концерна «HeidelbergCement» в России
- Табл.74.Характеристика и производственные показатели заводов «Holcim» в России в 2007-2008 гг.
- Табл.75.Региональное распределение мощностей концерна «Holcim» в России в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу.
- Табл.76.Проекты строительства заводов «Holcim» в России
- Табл.77.Характеристика и производственные показатели заводов «Dyckerhoff» в России в 2007-2008 гг.
- Табл.78.Региональное распределение мощностей концерна «Dyckerhoff» в России в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу
- Табл.79.Проекты строительства заводов «Dyckerhoff» в России
- Табл.80.Перспективы изменения рыночных позиций ведущих игроков на рынке цемента с учетом запланированного ввода мощностей
- Табл.81.Экспертные оценки потребления цемента на государственные инфраструктурные объекты
- Табл.82.Прогнозы экспертов относительно объемов производства и потребления цемента в России на 2009 г.
- Табл.83.Прогноз объемов потребления, импорта и производства цемента по кварталам 2009 г.
- Табл.84.Прогноз показателей на рынке цемента на 2009-2010 гг.

Табл.85. Прогнозы экспертов относительно уровня и динамики цен на цемент в России
Табл.86. Расчет рентабельности цементного бизнеса в условиях кризиса (на конец 2008 г.)
Табл.87. Прогнозы экспертов относительно объемов импорта и экспорта цемента в Россию

Перечень диаграмм:

- Рис.1. Объемы производства цемента в России в период с 1970 по 2008 гг. (прогноз)
Рис.2. Помесячная динамика производства цемента в России в 2007-2008 гг.
Рис.3. Сезонная волна российского цементного производства
Рис.4. Доля цемента, полученного по сухому способу, в общем объеме цементного производства России в 1997-2006 гг.
Рис.5. Структура производства цемента по маркам в России в 1997-2007 гг.
Рис.6. Средняя марка цемента, производимого в России в 1998-2007 гг.
Рис.7. Доля тарированного цемента в выпуске цемента в России в 1997-2007 гг.
Рис.8. Ежегодный рост уровня цен на цемент (в % декабрь к декабрю предыдущего года)
Рис.9. Помесячная динамика среднероссийского уровня цен на цемент в 2002-2008 гг. (официальные данные)
Рис.10. Динамика средних по России цен на цемент в 2005-2008 гг. (данные участников рынка)
Рис.11. Цены на цемент в отдельных странах
Рис.12. Объемы экспорта и импорта цемента на российском рынке в 2004-2009 гг. (прогноз)
Рис.13. Структура импорта цемента в Россию по странам-импортерам в январе-сентябре 2005-2008 гг.
Рис.14. Структура экспорта цемента из России по странам в январе-сентябре 2005-2008 гг.
Рис.15. Структура потребления цемента по потребителям
Рис.16. Распределение спроса на цемент по направлениям деятельности потребителей
Рис.17. Структура обеспечения потребностей российского рынка в цементе в 2004-2008 гг.
Рис.18. Динамика потребления цемента в России в 2004-2008 гг.
Рис.19. Объемы потребления цемента в России по полугодиям 2005-2008 гг.
Рис.20. Структура производства цемента в разрезе федеральных округов России в период с 2005 по январь-октябрь 2008 гг.
Рис.21. Объемы выпуска цемента по федеральным округам России в январе-октябре 2006-2008 г.
Рис.22. Региональная структура российского производства цемента в январе-октябре 2008 г.
Рис.23. Картограмма распределения цементных рыночных мощностей по территории России
Рис.24. Объемы отгрузки цемента крупнейшими предприятиями-производителями за январь-сентябрь 2006-2008 гг., тыс. тонн.
Рис.25. Средний уровень цен на цемент по федеральным округам по состоянию на октябрь 2008 г.
Рис.26. Баланс производства и потребления цемента по федеральным округам России в январе-сентябре 2008 гг.
Рис.27. Структура импортных поставок цемента по федеральным округам в 2007 г.
Рис.28. Потенциальные производственные мощности цементной отрасли в России к 2012г.

- Рис.29.Распределение рыночных долей российских цементных холдингов (по производственным мощностям)
- Рис.30.Изменение доли холдингов на рынке цемента в 2008 г.
- Рис.31.Объемы отгрузки цемента крупнейшими холдингами за январь-сентябрь 2006-2008 гг., тыс.тонн
- Рис.32.Региональное распределение рыночных долей игроков по федеральным округам (по производственным мощностям)
- Рис.33.Распределение рыночных долей игроков на рынке Центрального федерального округа
- Рис.34.Распределение рыночных долей игроков на рынке Северо-Западного федерального округа
- Рис.35.Распределение рыночных долей игроков на рынке Южного федерального округа
- Рис.36.Распределение рыночных долей игроков на рынке Приволжского федерального округа
- Рис.37.Распределение рыночных долей игроков на рынке Уральского федерального округа
- Рис.38.Распределение рыночных долей игроков на рынке Сибирского федерального округа
- Рис.39.Распределение рыночных долей игроков на рынке Сибирского федерального округа
- Рис.40.Доля рынка «ЕВРОЦЕМЕНТ групп» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.41.Доля рынка холдинга «Сибирский цемент» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.42.Доля рынка холдинга «Lafarge» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.43.Доля рынка «ИНТЕКО» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.44.Доля рынка «Базэлцемента» в мощностях федеральных округов в 2008 г.
- Рис.45.Доля рынка «Новоросцемента» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.46.Доля рынка «РАТМ» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.47.Доля рынка УК «Востокцемент» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.48.Доля рынка ОАО «Мордовцемент» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.49.Доля рынка холдинга «Каспийские ресурсы» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.50.Доля рынка концерна «HeidelbergCement» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.51.Доля рынка «Holcim» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг. и прогноз на 2015 г.
- Рис.52.Доля рынка «Dyckerhoff» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.
- Рис.53.Перспективы изменения рыночных долей ведущих игроков на рынке цемента в России

ОПИСАНИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

Кризис, возникший в экономике России в 2008 г., не мог не затронуть цементную отрасль. Сокращение объемов строительства, снижение платежеспособности заказчиков не лучшим образом сказалось на цементном бизнесе. Причем дело здесь далеко не в сезонных явлениях, как утверждают некоторые эксперты – по оценкам аналитического агентства «Амикрон-консалтинг», за 4 квартал 2008 г. потребление цемента по отношению к тому же периоду 2007 г. сократилось примерно на 25-30%.

На финансовый кризис наложилось падение доходности цементной отрасли, начавшееся в мае 2008 г. из-за снижения уровня цен на цемент. Это снижение возникло из-за существенного роста предложения дешевого импортного цемента, хлынувшего на российский рынок после отмены таможенных пошлин. Сокращение объемов сбыта из-за высокой конкуренции со стороны импортных производителей вынудило отечественные заводы начать снижение цен на собственную продукцию.

Многие эксперты ожидают, что кризис, в конечном счете, положительно скажется на развитии отрасли. Особенно актуальны эти тенденции для работающих в России цементных холдингов. В условиях высокой инвестиционной привлекательности цементного бизнеса в ближайшее десятилетие конкуренция на российском рынке должна была существенно обостриться. Это вполне могло бы случиться из-за ввода в строй большого числа новых заводов с эффективной технологией производства. Сейчас же отдельные инвесторы уже начали отказываться от этих планов, поэтому структура рынка с точки зрения распределения рыночных долей в ближайшие годы вряд ли существенно изменится.

По мнению аналитиков «Амикрон-консалтинг», перспективы у российского цементного рынка весьма оптимистичные. Фактически кризисные явления отбросили российскую цементную отрасль всего на 1 год назад, к по-

казателям, характерным для 2006 г., причем как с точки зрения объемов производства, так и с точки зрения уровня цен. Вполне вероятно, что падение производства на фоне снижения уровня цен продолжится, но это будет возврат к показателям 2005 г., который также был для отрасли весьма неплохим.

При этом отрасль вошла во 2-е полугодие уже с обновленными производственными мощностями и рядом крупных инвестиционных проектов, реализация которых уже началась. Таким образом, в целом цементники успели использовать высокую динамику рынка и извлекли из ситуации максимум пользы для дальнейшего развития.

Если финансовый кризис продлится не более 1-2 лет, то цементная отрасль переживет его достаточно легко, используя старые резервы, но пока заморозив большинство реализующихся инвестиционных проектов. При этом построенные в ближайшие годы заводы кризис практически не коснется. Строительство большинства из них будет закончено уже в посткризисный период, а работать они будут на обеспечение спроса на десятилетия вперед.

Эти прогнозы построены на глубоком анализе ситуации в цементной отрасли России в период с 1970 по 2008 г., в т.ч. экстраполяции тенденций ее развития в условиях предыдущего кризиса. Оценка ситуации была проведена в конце 2008 г. с использованием результатов проведенного в течение 2008 г. глубокого исследования тенденций и перспектив развития региональных цементных рынков.

Объектом исследования является российский рынок цемента.

Регион исследования – российские регионы и Россия в целом.

Цель исследования: оценить перспективы и представить прогнозы развития российской цементной отрасли в условиях кризиса.

Основные задачи Исследования:

1. Охарактеризовать состояние российской цементной отрасли в период с 1970 по 2008 г.: динамику производства цемента, сезонность выпуска, структуру производства с точки зрения товарной номенклатуры;

2. Оценить производственные показатели российской цементной отрасли в 2008 г., в т.ч. изучить ее ежемесячную динамику;
3. Проанализировать ценовые тенденции на рынке цемента за последние 5 лет и ценовую ситуацию на конец 2008 г.;
4. Оценить состояние экспортно-импортных отношений на рынке цемента и их влияние на отрасль, оценить объемы импорта цемента в 2008 г.;
5. Проанализировать динамику потребления цемента в России, оценить влияние на него кризиса 2008 г.;
6. Оценить ситуацию на региональных рынках цемента: объемы производства, производственные мощности, динамику цен на цемент в регионах, региональные объемы потребления;
7. Оценить инвестиционную привлекательность и перспективы строительства цементных заводов в России: выявить причины инвестиционной привлекательности отрасли в условиях кризиса;
8. Представить оценку параметров инвестиционных проектов: рентабельности деятельности, себестоимости производства, состава инвестиционных затрат и их объема в расчете на единицу мощностей, предполагаемые сроки окупаемости в до- и послекризисный периоды,
9. Представить информацию по заявленным проектам строительства цементных заводов на территории России: общее количество, производственные мощности, заявленные сроки реализации;
10. Оценить вероятность реализации проектов по строительству цементных заводов на территории России; выявить проекты, вероятность реализации которых наиболее высока в условиях кризиса;
11. Охарактеризовать планы государства по поддержке цементной отрасли в России и вероятность оказания различного рода помощи цементной отрасли;
12. Дать краткую характеристику ведущих российских холдингов и их заводов: оценить производственные мощности и эффективность их использования;

13. Охарактеризовать планы ведущих игроков на цементном рынке в условиях кризиса; описать их проекты по увеличению производственных мощностей и оценить вероятность их реализации;

14. Представить прогноз изменения конкурентной ситуации;

15. Представить прогнозы экспертов относительно ценовой динамики, объемов производства и потребления цемента на 2009-2010 гг.;

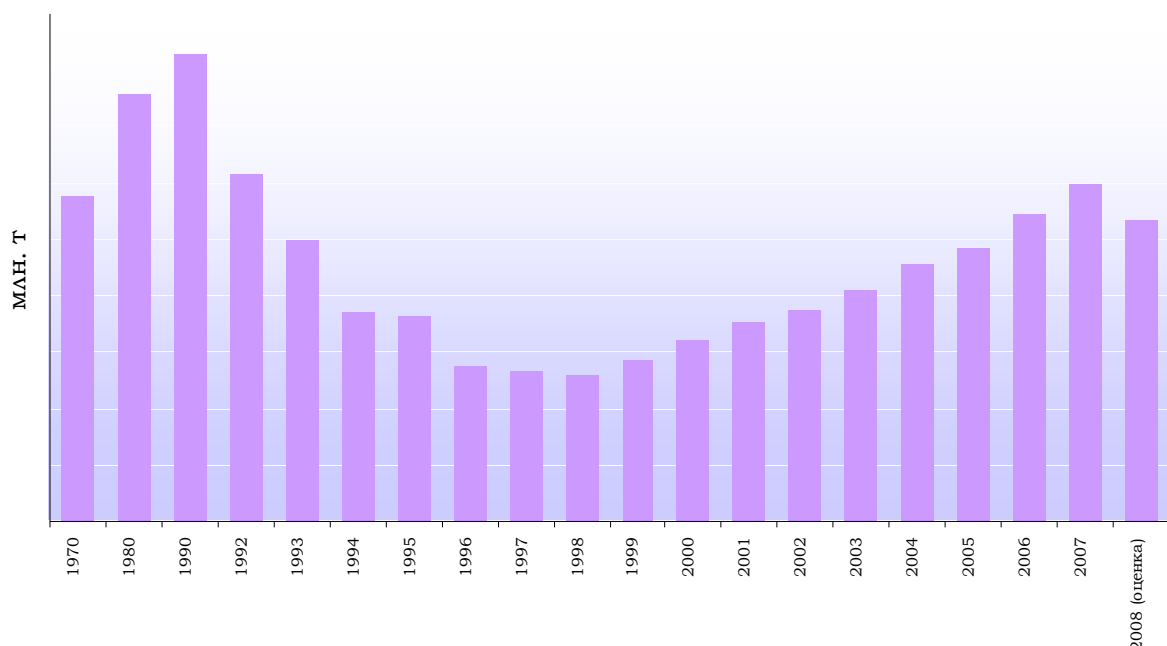
16. Оценить перспективы российского цементного бизнеса в условиях кризиса.

Методика Исследования. Исследование проводилось с использованием данных Федеральной службы государственной статистики, Росстат, таможенной статистики, данных государственных органов, исследовательских компаний, специализированных изданий и сайтов. В обзоре представлены экспертные оценки ситуации участниками рынка, собственные оценки и база данных исследовательской компании.

Объем и структура обзора. Аналитический отчет по исследованию состоит из семи разделов общим объемом 190 страниц; отчет иллюстрирован 53 диаграммами; 87 таблицами.

СИТУАЦИЯ В ПРОИЗВОДСТВЕННОМ СЕКТОРЕ НА РЫНКЕ ЦЕМЕНТА

Прошлый экономический кризис в России (в 1997 г.) не оказал на отрасль существенного влияния – к этому моменту она уже находилась в глубоком застое. Отсутствие спроса и низкая рентабельность деятельности привела многие цементные заводы на грань банкротства, на большинстве производств устарела технология, износилось оборудование. В результате в 1997-1998 гг. объемы выпуска цемента находились на уровне показателей 1996 г.



Амикрон-консалтинг

Рис. Объемы производства цемента в России в период с 1970 по 2008 гг.

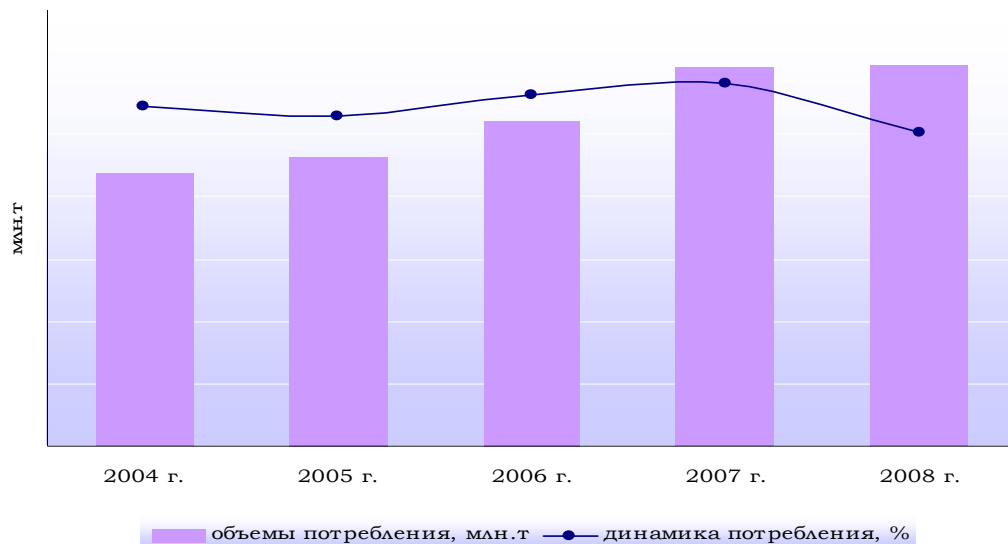
2008 г. впервые за последние несколько лет производство цемента сократилось. Аналитики «Амикрон-консалтинг» ожидают, что по итогам 2008 г. объем производства цемента составит в России около ... млн. тонн, т.е. уменьшится примерно на ...%.

Экономический кризис оказал на производство цемента негативное влияние: если до начала 2008 г. имелась нехватка производственных мощностей, то к концу 2008 г. наблюдался избыток предложения российского цемента.

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА ЦЕМЕНТА

Традиционно в России спрос на цемент обеспечивается в основном внутренним производством. В 2008 г., из-за отмены таможенных пошлин впервые за последние несколько десятилетий доля импорта в удовлетворении российских потребностей существенно выросла – до уровня в ...%.

Именно рост поставок более дешевого импортного цемента изменил структуру потребления и стал причиной сокращения отечественного производства.



Амикрон-консалтинг

Рис. Динамика потребления цемента в России в 2004-2008 гг.

Традиционно второе полугодие для российской экономики более продуктивно, чем первое. Причем в строительстве и стройиндустрии эти тенденции наиболее заметны. В 2008 г. из-за кризисных явлений во втором полугодии потребление сократилось, причем весьма существенно (на ...). Наиболее интенсивным сокращение потребления было в 4-м квартале 2008 г. – примерно на ...% по отношению к 2007 г.

ХАРАКТЕРИСТИКА РЕГИОНАЛЬНЫХ РЫНКОВ ЦЕМЕНТА

Ситуация на региональных рынках цемента была подробно проанализирована специалистами «Амикрон-консалтинг» в [серии аналитических обзоров](#), посвященных анализу региональных рынков цемента.

Табл. Объемы цементного производства по регионам России в январе-октябре 2007-2008 гг.

РЕГИОНЫ	Объемы производства, млн.т		Доля в российском производстве		Динамика производства	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008
Российская Федерация	51625,7	47715,5	100,0%	100,0%	113%	92%
Центральный ФО	13479,8	10099,3	26,1%	21,2%	104%	75%
Белгородская область	4890,2	3430,5	9,5%	7,2%	103%	70%
...						

Амикрон-консалтинг, ФСГС РФ

В январе-октябре 2008 г. по отношению к аналогичному периоду 2007 г. наблюдалось сокращение производства практически во всех регионах, кроме ...

Табл. Производственные мощности по выпуску цемента в России

ПОКАЗАТЕЛЬ	2006 г.	2007 г.
Количество заводов	Около 50	
Производственные мощности, млн.т	71,0	75,1
Средняя загрузка производственных мощностей	77%	80%

Амикрон-консалтинг, ФСГС РФ

Российское производство цемента обеспечивает около 50 цементных предприятий. По оценкам «Амикрон-консалтинг», суммарные производственные мощности российских заводов составляют около 75 млн.тонн цемента в год.

Табл. Распределение производственных мощностей по федеральным округам России

ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	Проектная мощность (оценка «Амикрон-консалтинг»)	Мощность заводов (данные ФАС)	(млн.тонн)			
			Среднегодовая мощность предприятий		Использование среднегодовой мощности, %	
			2006	2007	2006	2007
РФ						
Центральный						
Северо-Западный						
Южный						
Приволжский						
Уральский						
Сибирский						
Дальневосточный						

Амикрон-консалтинг, ФСГС РФ, ФАС РФ

Очевидно, что распределение цементных мощностей по территории России является неоднородным. Основное количество заводов расположено в европейской части России, в непосредственной близости от наиболее крупных городов-потребителей.

Наиболее значительные мощности по выпуску цемента сосредоточены в Центральном и ... федеральных округах. При этом, несмотря на наличие большого объема мощностей, в 2007 г. их было недостаточно, о чем говорит высокий показатель использования среднегодовой мощности в этих регионах – на уровне ...%.

Табл. Крупнейшие цементные заводы в России: производственные мощности и объемы выпуска в 2007 г.

ЗАВОДЫ	Производственные мощности (ПМ), тыс. тонн/год	Выпуск в 2007 г.	Загрузка мощностей в 2007 г.	Доля в производстве по России в 2007 г.	Доля в ПМ по России
ОАО "Новоросцемент"	4004	3700	92%	6,2%	5,3%
...					

Амикрон-консалтинг

В 2007 г. мощности крупнейших российских цементных заводов были загружены практически полностью, резервов для увеличения производства на имеющихся мощностях практически не осталось. В частности, объемы выпуска ... в 2007 г. превысили проектную мощность. В то же время некоторые заводы (например, ...) не могут использовать мощности в полном объеме, так как они существенно устарели и нуждаются в перевооружении.

Таким образом, в ближайшем будущем заметное увеличение производства возможно только за счет ввода в строй новых производственных объектов.

Табл. Характеристика региональных цементных рынков России

ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	Доля в российском производстве	Доля в формировании производственных мощностей	Доля в российском потреблении	Доля в формировании импорта (2007 г.)	Уровень цен на цемент по отношению к среднероссийскому
Центральный					
Северо-Западный					
Южный					
Приволжский					
Уральский					
Сибирский					
Дальневосточный	3-6%	6%	2%	2%	Ниже на 10-20%

Амикрон-консалтинг

Развитие региональных рынков цемента является крайне неравномерным и зависит преимущественно от уровня экономической активности и развития строительства в регионах. Так, наиболее значимым рынком с точки зрения потребления является Центральный ФО, на который приходится немногим менее 40% всего потребляемого в стране цемента.

В целом можно говорить о том, что наиболее высокий уровень цен на цемент формируется в регионах, где объем собственных производственных мощностей недостаточен. Прежде всего, это Центральный ФО, на который приходится наибольший объем поставок (как инорайонных, так и импортных). Причем в ближайшее время регион будет все также в большой степени зависеть от внешних поставок и угроза возникновения дефицита сохраняется.

ПЕРСПЕКТИВЫ СТРОИТЕЛЬСТВА ЦЕМЕНТНЫХ ЗАВОДОВ

Высокая норма прибыли на рынке цемента России в начале 2005-2007 гг. и стабильный спрос сделали этот рынок привлекательным для инвесторов.

Окупаемость проектов по строительству заводов инвесторы оценивали в докризисный период в пределах от семи до десяти лет, а в текущих условиях срок окупаемости проектов превышает 15 лет.

Значительные сроки окупаемости и их предполагаемый рост, с точки зрения аналитиков «Амикрон-консалтинг», не станут преградой для дальнейшего инвестирования в отрасль. Хотя некоторые участники рынка и утверждают, что есть другие, более выгодные направления инвестирования, фактически таких направлений, куда можно вложить средства и ожидать высокого объема прибыли через несколько лет, не так много.

По мнению аналитиков «Амикрон-консалтинг», основной причиной инвестиционной привлекательности рынка цемента в России является самодостаточность цементных заводов: они практически не зависят от поставок сырья и для них не так важна, как в других отраслях, приверженность потребителей.

Табл. Характеристика проектов по увеличению производственных мощностей на рынке цемента в России, реализация которых планировалась до 2012 г.

ПОКАЗАТЕЛЬ	Значение
Количество проектов	Свыше 100
Проекты с оценкой вероятности реализации как высокой на лето 2008 г.	Около 40
Реализация началась	
➤ количество проектов	18
➤ планируемая производственная мощность, млн.т/год	29,3

Амикрон-консалтинг

В ходе анализа рыночной ситуации при подготовке [серии аналитических обзоров](#), характеризующих развитие региональных рынков цемента в

России, специалистами «Амикрон-консалтинг» было выявлено более 100 проектов по строительству цементных заводов и расширению мощностей на территории России. Информация по проектам была представлена в однотипном виде в целях сопоставления данных и возможности дальнейшей обработки информации.

Каждый проект был рассмотрен в отдельности, в зависимости от вероятности реализации проектам был присвоен ранг. В ходе анализа было выявлено, что из более чем 100 проектов высокую вероятность реализации имеет всего около 30%.

По оценкам «Амикрон-консалтинг», до 2012 г. в России могло быть реализовано около 40 проектов цементных заводов, реализация 18 проектов суммарной мощностью около 30 млн. тонн цемента в год уже началась. Однако наступивший кризис скорректировал планы инвесторов.

Табл. Региональное распределение проектов по вводу мощностей на российском рынке цемента

(проекты с оценкой вероятности реализации как высокой на лето 2008 г.)

ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	Количество проектов	Планируемая производственная мощность, млн.т. в год
Центральный		
Северо-Западный		
Приволжский		
Южный		
Уральский		
Сибирский		
Дальневосточный		

Амикрон-консалтинг

Наиболее инвестиционно активными регионами являются регионы Южного ФО и Поволжья. В каждом из этих округов на ближайшие 5-7 лет планировалась реализация примерно ... проектов мощностью свыше ... млн.тонн цемента в год.

При благоприятном инвестиционном климате производственные мощности российской цементной отрасли через 5-7 лет вполне могли быть удвоены. Однако начавшийся кризис скорректировал планы инвесторов. Неко-

торые инвесторы уже отказались от реализации проектов или начали их заморозку. Прежде всего, к ним относятся заводы, которые планировали ввод мощностей в большей степени за счет привлеченных средств.

При этом стоит отметить, что реализация 18 проектов по строительству цементных заводов в той или иной степени уже началась: часть инвесторов начало обустройство площадки под строительство, некоторые уже заключили договор на поставку оборудования, в отдельных случаях оборудование уже начали поставлять. В любом случае, инвестиции уже начали поступать.

Пока инвесторы «взяли паузу» в инвестировании некоторых запущенных проектов и ожидают дальнейшего развития ситуации в цементной отрасли.

Осенью 2008 г. крупнейшие игроки российского цементного рынка заявили о том, что ряд проектов по расширению мощностей, стартовавших 1-2 года назад, оказались под угрозой, и обратились к государству за поддержкой. Отношение государства к поддержке инвестиционных проектов на рынке цемента за последние месяцы несколько изменилось. Если в октябре 2008 г. речь шла только о госзаказе, то в декабре – уже об инфраструктурной поддержке и компенсации процентных ставок.

Табл. Проекты цементных заводов, реализация которых заморожена или отложена

Проект	Регион	Инвестор	Планируемая мощность, млн.т/год	Характеристика
ООО "Восток-цемент"	Еврейская АО	ООО "Восток-цемент"	0,9 млн т (новая линия)	Вероятность реализации проекта оценивалась как высокая, в 2007 г. началось строительство, планируемый срок окончания – 2013 г., проект заморожен
...				

Амикрон-консалтинг

В условиях кризиса крупнейшие инвесторы посчитали необходимым сообщить о своих дальнейших планах по расширению цементных мощностей. Несмотря на кризис, большинство инвесторов, особенно те, реализация проектов которых уже началась, заявляют о продолжении реализации инвестиционных проектов.

По оценкам экспертов, ограниченный доступ к банковским кредитам уже заставил производителей заморозить проекты строительства новых заводов, из которых сейчас можно реализовать не более 15%.

Табл. Проекты по увеличению мощности цементной отрасли, реализации которых продолжается в условиях кризиса

(проекты, реализация которых уже началась и не была остановлена)

ПРОЕКТ	Регион	Инвестор	Производственная мощность, млн.т/год	Стадии реализации
«Подгоренский цементник»	Воронежская	ЕВРОЦЕМЕНТ групп	2,4	Ведется строительство, возможна господдержка
...				

Амикрон-консалтинг

При достаточно высокой инвестиционной привлекательности строительства, высокий уровень ставок по кредитам снижает возможности инвестирования в цементное производство. Однако, в случае оказания господдержки, которая планируется на федеральном уровне, вероятность реализации проектов может существенно повыситься.

Сколько фактически будет построено заводов и сколько заявлений о замораживании строительства еще будет – покажет время. Тем не менее, несмотря на то, что в настоящее время существует кризис перепроизводства, строительство новых цементных заводов на территории России объективно необходимо. Все российские заводы изношены, их давно пора обновлять. Хотя пока спрос на цемент снизился, в перспективе он будет расти. При этом сроки строительства цементных заводов составляют от 2 до 5 лет, поэтому ввод новых мощностей может прийти как раз на период очередного роста инвестиционной активности в строительном секторе и продукция новых заводов будет весьма кстати.

ПЛАНЫ ВЕДУЩИХ ИГРОКОВ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ

Конкурентная ситуация на цементном рынке России и рыночные позиции ведущих игроков

К настоящему моменту цементная промышленность уже является высоко концентрированной отраслью: 6 ведущих игроков контролирует почти 70% производства российского цемента.

Табл. Характеристика ведущих российских цементных холдингов

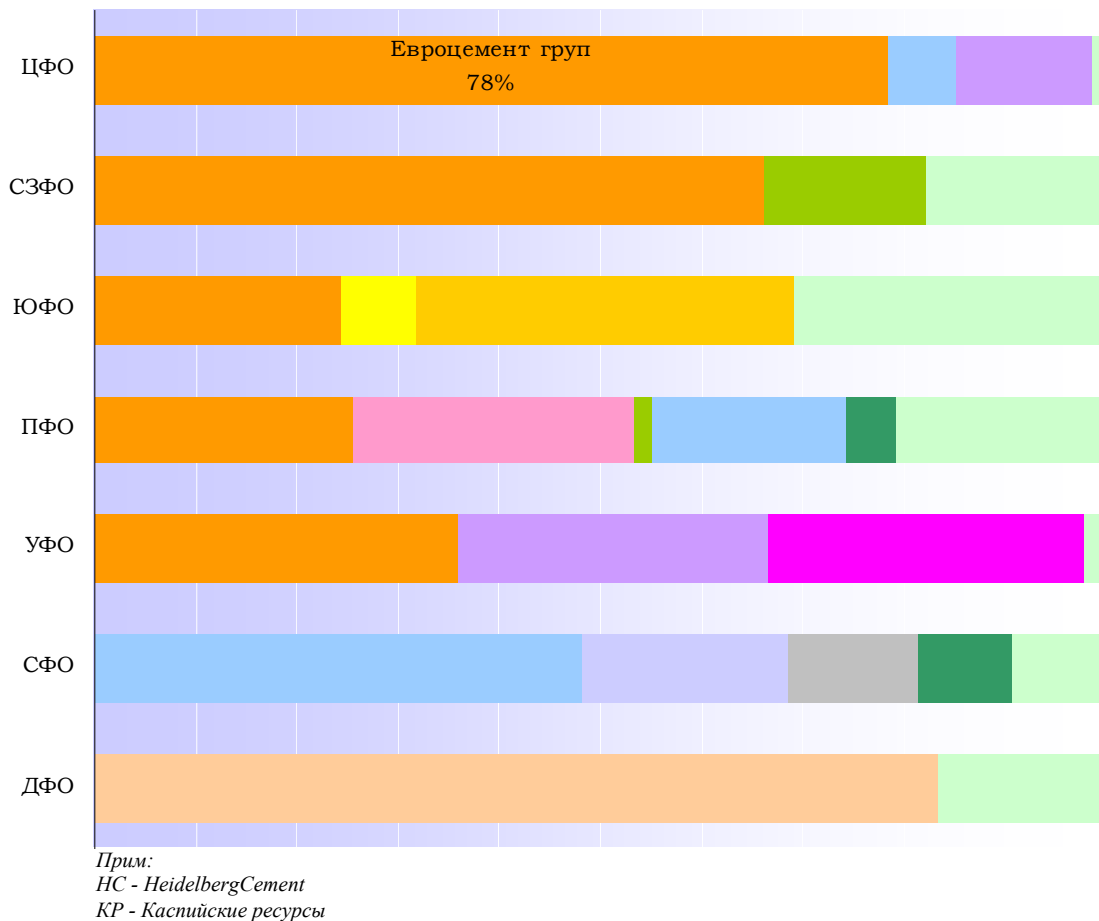
ХОЛДИНГ	Количество заводов	Суммарные производственные мощности в 2008 г., млн.т	Суммарный объем производства в 2007 г., млн.т	Доля в российских мощностях, %	Доля в российском производстве в 2007 г., %	Средняя загрузка мощностей в 2007 г., %
ЕВРОЦЕМЕНТ групп	13	28,1	23,2	37,4%	38,8%	82,7%
...						
Всего по России						

Амикрон-консалтинг

Наиболее значимым игроком, контролирующим около 40% российского цементного рынка, является «ЕВРОЦЕМЕНТ групп». Длительное время, благодаря своему монопольному положению на рынке, холдинг диктовал рынку свои цены, вслед за ним цены на цемент поднимали и другие участники рынка.

К концу 2008 г. «ЕВРОЦЕМЕНТ» практически перестал контролировать рынок: из-за возникновения кризиса и падения спроса рынок перестал быть дефицитным. Ситуация изменилась: производители уже не могут диктовать свои условия потребителям и идут им на большие уступки для увеличения сбыта своей продукции.

Оценки распределения рыночных долей игроков по федеральным округам позволяет сделать вывод о том, что рынок является весьма дифференцированным.



Амикрон-консалтинг

Рис. Региональное распределение рыночных долей игроков по федеральным округам (по производственным мощностям)

В центральной части России и на Северо-Западе доминирующее положение занимает «ЕВРОЦЕМЕНТ групп» (более 70% производственных мощностей этих регионов принадлежит холдингу).

Характеристика и планы холдингов на российском рынке

ПАРК ГРУПП (УК «Востокцемент»)

Собственники. УК «Востокцемент» входит в концерн «ПАРК ГРУПП». Более 90% уставного капитала ОАО «Спасскцемент» принадлежит ...

Место на российском цементном рынке. Российский цементный рынок является высококонцентрированным, исключением не стал и Дальний Восток. Здесь практически монопольное положение имеет «Парк Групп», в составе которого для управления цементным бизнесом была организована УК «Востокцемент».

Цементные активы. Цементное направление включает в себя ...

Табл. Характеристика и производственные показатели заводов «Парк групп» в 2007-2008 гг.

ЗАВОД	Федеральный округ	Регион	Тыс. тонн/год		Загрузка мощностей в 2007 г.	Доля в России, %	
			производственные мощности	выпуск в 2007 г.		в производственных мощностях (на начало 2008 г.)	в объеме производства в 2007 г.
ОАО Спасскцемент	ДФО	Приморский кр.	3127	1204,0	39%	2,0%	4,2%
...							

Амикрон-консалтинг

Общая производственная мощность заводов холдинга составляет 3,9 млн.т.

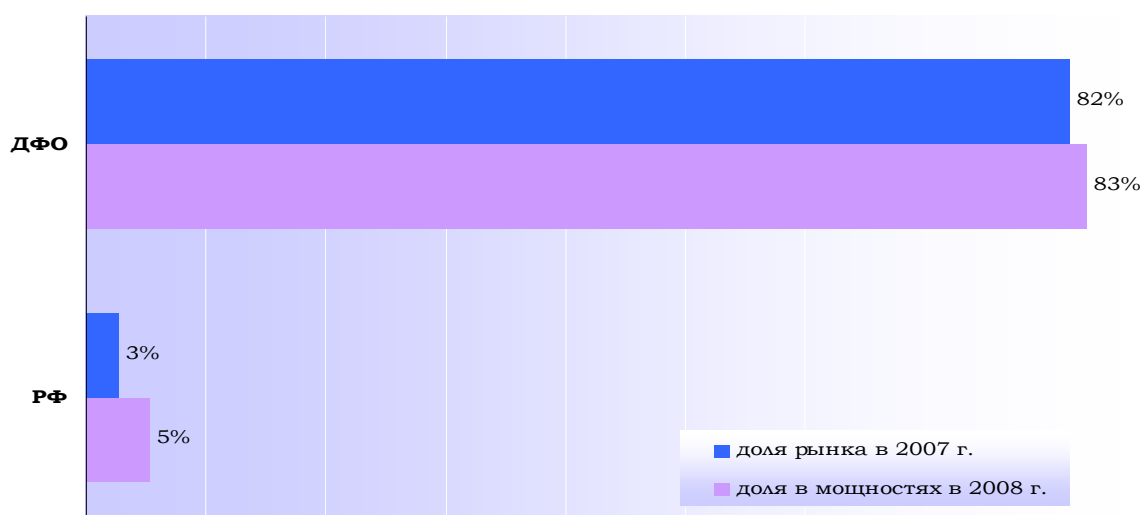
Непрофильные активы. ...

Региональное развитие. Цементные заводы «Парк Групп» в России представлены только на Дальнем Востоке, где холдинг занимает монопольное положение (свыше 80% рынка).

Табл. Региональное распределение мощностей УК «Востокцемент» в 2008 г. и прогноз на среднесрочную перспективу

ПОКАЗАТЕЛИ	ДФО	Всего по РФ
Существующие заводы		
- количество заводов	2	2
- производственная мощность, млн.т	3,9	3,9
- объем производства в 2007 г.	1,6	1,6
- средняя загрузка мощностей, %	42%	42%
- доля в производственных мощностях, %	83%	5%
- доля в производстве, %	82%	3%
Проекты с высокой вероятностью реализации		
- количество заводов	1 (отказ от реализации)	1
- производственная мощность, млн.т	0,9	0,9
Производственные мощности к 2015 г.		
- количество заводов	3 (2)	3 (2)
- производственная мощность, млн.т	4,8 (3,9)	4,8 (3,9)

Амикрон-консалтинг



Амикрон-консалтинг

Рис. Доля рынка УК «Востокцемент» в производстве и производственных мощностях федеральных округов в 2007-2008 гг.

По оценкам аналитического агентства «Амикрон-консалтинг», доля компании на российском рынке невелика. В общероссийском объеме производства в 2007 г. она составила около 3%, в производственных мощностях – 5%.

Сбытовая политика. ...

Производственные показатели. По итогам 2007 года заводами холдинга было произведено более 1,6 млн.т цемента.

Сбытовые показатели. По данным ФАС, в 2007 году объем реализации ООО «Востокцемент» составил 1665,68 тыс. тонн.

Планы развития. «Парк Групп» до недавнего времени вело активную модернизацию производственных мощностей. Были восстановлены все производственные линии на обоих заводах, на Теплоозерском цементном заводе планировалось строительство новой технологической линии. В ноябре 2008 г. компания заявила о замораживании строительства цементного завода в поселке Теплое озеро в Еврейском автономном округе.

Прогнозы изменения конкурентной ситуации

В настоящее время рынок замер в ожидании, чем же закончится кризис, поэтому перспективы строительства новых цементных заводов все еще весьма туманны.

Табл. Перспективы изменения рыночных позиций ведущих игроков на рынке цемента с учетом запланированного ввода мощностей

ХОЛДИНГ	Заявленных проектов с высокой вероятностью реализации		Изменение рыночной позиции		
	число проектов	производственная мощность, млн.тонн	число заводов	производственная мощность, млн.тонн	доля в формировании производственных мощностей, %
ЕВРОЦЕМЕНТ групп					
...					
Всего по России					

Амикрон-консалтинг

По оценкам аналитиков «Амикрон-консалтинг» на начало осени 2008 г., когда рынок все еще был весьма инвестиционно привлекательным, была высока вероятность реализации более 40 проектов цементных заводов. В соответствии с собранными данными были специалистами компании проведены оценки изменения рыночной позиции игроков.

ПРОГНОЗЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЦЕМЕНТА В РОССИИ

Эксперты однозначны в том, что основные тенденции сегодняшнего строительного рынка могут привести к его полной или частичной стагнации. Платежеспособность строительных компаний за последнее время резко снизилась, а политика снижения доступности кредитных продуктов, нехватка собственных средств уже сейчас ведет к тому, что совершать текущие платежи компаниям все труднее.

По прогнозам Ассоциации Строителей России, в 2009 г произойдет сокращение ввода жилых площадей на 20-25%. По мнению аналитиков «Амикрон-консалтинг», даже это слишком пессимистичный прогноз: строительные компании, ведущие строительство объектов, постараются любыми силами завершить их. Часть проектов, естественно, заморозят, но здания, строительство которых находится на завершающем этапе, будут достроены. Особенно это касается объектов региональных строительных компаний, не столь избалованных высокой рентабельностью деятельности и доступностью кредитов, как московские и петербургские игроки.

В 2009 г. строящиеся объекты будут вводиться в строй, а реальное снижение ввода жилья может наступить только 2010 г. Не следует также забывать о том, что на фоне очень высоких темпов роста строительной деятельности в 2006-2007 г. снижение ввода жилья на 20-30% означает всего лишь возврат рынка на 2-3 года назад, а не полный его крах.

Максимум, что грозит рынку – возврат к бартерным схемам работы с поставщиками стройматериалов. При этом в регионах наблюдается следующая тенденция: строители предпочитают расплачиваться с цементными заводами «живыми» деньгами и не соглашаются на предложения по передаче квартир по бартерным сделкам за продукцию.

Кроме того, речь будет идти о снижении рентабельности, максимальной экономии в ведении и бизнеса. Часть строительных компаний разорится, но это будут компании, привыкшие жить на кредитные деньги, а также компании, имеющие неоптимальную структуру затрат. Фирмы, которые сумеют

выстроить эффективную систему управления и оптимизировать бизнес в условиях кризиса, выстоят и впоследствии могут получить определенные выгоды от этой ситуации, так как произойдет ослабление конкурентного давления.

По мнению аналитиков «Амикрон-консалтинг», в ближайшие несколько лет активное строительство жилья возобновится. В России проблема низкой обеспеченности жильем стоит крайне остро. Причем в настоящее время она в определенной мере обострилась: в конце 70-х – начале 80-х годов прошлого века рождаемость была пиковой. Сегодня люди, родившиеся в этот период, составляют значительную часть населения. Это экономически активный сегмент и он испытывает острую потребность в улучшении жилищных условий. На покупку жилья молодые активные люди в возрасте 25-35 лет готовы тратить значительную часть своих доходов, для большинства приобретение жилья является основной целью на среднесрочную перспективу. Кризисные явления могут только отодвинуть эту цель, но в глобальном масштабе она остается. Экономически активное население все равно будет приобретать жилье, причем независимо от его цены, что подтвердили ценовые тенденции последних нескольких лет на российском рынке недвижимости.

В то же время, по прогнозам специалистов «Амикрон-консалтинг», произойдут изменения в структуре строительства. Уже сейчас строители обратили внимание на низкоценовой сегмент.

Таким образом, мы считаем, что, несмотря на наступивший кризис, рынок цемента в России достаточно перспективен.

Несомненно, что в краткосрочной перспективе спрос строительных компаний на строительные материалы будет снижаться. В результате предприятия строительной индустрии вынуждены будут сокращать объемы производства. Кроме того, повысятся требования к стоимости строительных материалов, причем приоритет при выборе поставщика потребители будут отдавать компаниям, предлагающим более гибкие условия сотрудничества.

Тем не менее, спрос на цемент еще будет, и будет весьма высоким, но это прогноз на среднесрочную перспективу.

В начале 2008 г., в условиях дефицита цемента, большинство экспертов прогнозировало его дальнейший рост. Прогнозы аналитиков относительно дальнейших тенденций развития рынка цемента в условиях кризиса неоднозначны.

Табл. Прогнозы экспертов относительно объемов производства и потребления цемента в России на 2009 г.

ЭКСПЕРТ	Показатель	2009 г.	2010 г.
...	Производство, млн.т		
	Потребление, млн.т		

Амикрон-консалтинг, данные участников рынка

Фактически, по мнению аналитиков «Амикрон-консалтинг», даже при плохом развитии событий, можно ожидать падения производства не более чем на 20-30%, т.е. до уровня 2005 г., когда отрасль вполне неплохо начала себя чувствовать.

По мнению экспертов «Амикрон-консалтинг», в 2009 г. при пессимистическом прогнозе развития событий будет наблюдаться снижение потребления цемента не более чем на 30%, при оптимистическом – ..., а реально объемы потребления

Табл. Прогноз показателей на рынке цемента на 2009-2010 гг.

ПОКАЗАТЕЛЬ	2006	2007	2008 (оценка)	2009 (прогноз)	(млн.т)
					2010 (прогноз)
Производство					
Импорт					
Экспорт					
Потребление					
Динамика (в % к предыдущему году)					
- потребления					
- производства					
Производственные мощности					
Загрузка мощностей, %					

Амикрон-консалтинг

В 2010 г. эксперты «Амикрон-консалтинг» ожидают

РЕЗЮМЕ

- Падение в отрасли продолжится до конца весны 2009 г. и затронет строительный сезон. К концу 2009 г. ситуация стабилизируется;
- Развитие отрасли в 2009-2012 гг. будет происходить преимущественно за счет ...
- Цены на цемент в России ...
- Объемы потребления цемента начнут увеличиваться с ... года;
- Загрузка российских мощностей к 2010 г. составит ...%;
- В условиях снижения уровня цен на цемент импорт сократится. Впоследствии рост импорта возможен при возникновении дефицита на российском рынке;
- Рентабельность цементного бизнеса снизится в ближайшие 5 лет до уровня в ...%;
- ...
- Господдержка цементной отрасли будет заключаться в ...
- В течение ближайших 5-7 лет будет построено около ... новых заводов, затем начнется выбытие заводов с устаревшей технологией;
- Структура рынка в разрезе игроков ...;
- Перспективное развитие рынок потребления произойдет в регионах, будет наблюдаться перераспределение структуры рынка потребления;
- Рынок будет в большей степени ориентирован на запросы потребителей, а не на производителя, как в 2005-2008 г.