

Абсолютно ясно, что эра динамичного роста российской переработки пластмасс закончилась, и сегодня эта область промышленности находится в начальной стадии затяжного экономического кризиса. Понятно также, что быстрое падение не компенсируется затем быстрым взлетом, как это было после 1998 года. Скорее всего, рост будет медленным и болезненным

Переработка пластмасс в России: в начале кризиса

Сергей Яременко,
директор компании
«Маркет Репорт»

Немного макроэкономики

Последние семь-восемь лет были очень благоприятны для российского бизнеса. Множество факторов, вроде роста потребления или развития строительства, оказывали положительное действие на развитие отечественной экономики. И все же основным трендом, который поддерживал российскую экономику в

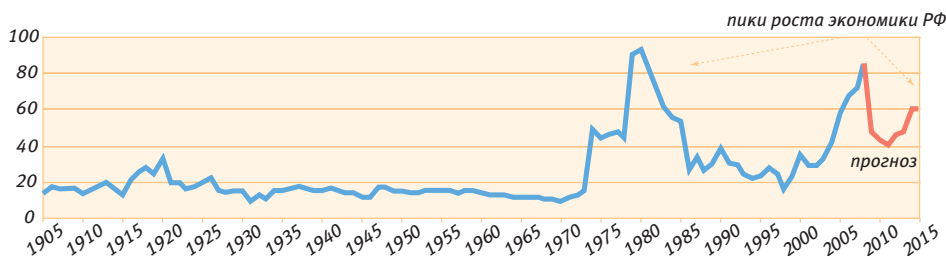
этот период, был рост цен на углеводороды (рис. 1).

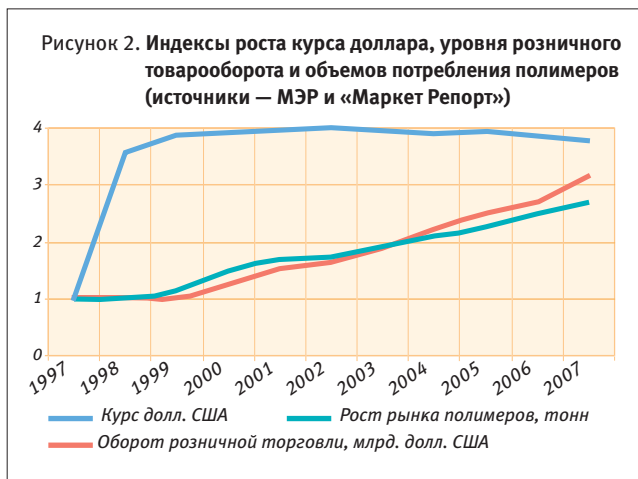
Корреляционный анализ показывает, что от колебаний мировых цен на нефть зависела не только общая динамика российского ВВП, но еще и индекс уровня розничного товарооборота (в сравнении с 2000 годом — 0,986), прироста объема выдаваемых кредитов (0,992) и даже, что удивительно, объема потребления

полимеров (0,945). Как это ни парадоксально звучит, в течение последних десяти лет на российском полимерном рынке действовал принцип: чем дороже нефть в мире, тем больший объем полимеров потреблялся отечественными переработчиками!

Для отечественного полимерного рынка в 1999-2008 годах типичной моделью развития было импортозамещение.

Рисунок 1. Прогноз мировых цен на нефть (марка Brent), долларов США
(источники — BP Statistical Review of World Energy и «Маркет Репорт»)





Любопытно, но именно из-за резкой девальвации рубля в 1998 году и последующего оглушительного падения объемов продаж на многих рынках в потребительском секторе на десятилетие появилась полоса устойчивого роста. Российский рынок (включая рынок полимеров), получив шанс в виде подешевевшего рубля, смог за десять лет полностью нивелировать эту разницу. Если бы не кризис, то российский рынок полимеров смог бы «догнать» курс уже в 2009 году (рис. 2).

Еще в октябре 2008 года специалисты компании «Маркет Репорт» предсказывали, что мягкая девальвация является наименее болезненным инструментом для оздоровления российской экономики. И несмотря на все предварительные отрицания, правительство пошло именно по этому пути. Конечно, девальвация рубля по отношению к мировым валютам на

уровне 40-42 процентов уже сейчас постепенно меняет модель российского рынка полимеров. Импорт готовых изделий из полимеров сокращается, причем быстрее сокращается в тех сферах, где

Каждая вторая инвестиция в переработку полимеров в РФ до кризиса осуществлялась за счет заемных средств

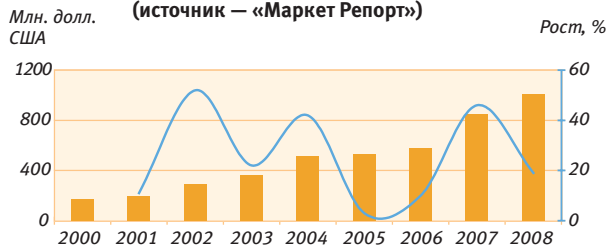
ранее он конкурировал по цене с российскими товарами, также сокращается импорт полимеров. Например, на рынке ПВХ доля импортного продукта летом 2008 года достигала уровня 40-45 процентов потребления, а зимой 2009 года — только 11 процентов.

И все же девальвация, пожалуй, не будет иметь того чудодейственного влияния, как это было десятилетие назад. Все дело в том, что нынешний кризис — кризис кредитования. Сегодня найти свободные заемные средства

для развития собственного бизнеса очень сложно, особенно если этот бизнес уже обременен кредитами. По расчетам «Маркет Репорт», уровень прироста розничного товарооборота в 2005, 2006 и 2007 годах равнялся уровню выданных потребительских кредитов (в 2007 году это более 125 млрд. долларов США). Общая доля потребительских (без учета ипотечных) кредитов в общих расходах населения в 2008 году приблизилась к уровню 26 процентов. Можно сказать, что перед самым кризисом российские потребители четвертую часть товаров и услуг покупали в кредит. Общая кредитная нагрузка на бизнес к середине

2008 года составила 27 процентов от номинального уровня ВВП. Также верно, что рост российского ВВП, начиная с 2000 года, поддерживался ростом кредитов для бизнеса. Это очень хорошо видно по объему инвестиций в переработку полимеров на российском рынке (рис. 3). В период благоприятных условий по кредитам наблюдался колоссальный рост капиталовложений со стороны переработчиков полимеров. А 2008 год и вовсе стал рекордным в истории российского полимерного бизнеса — ин-

Рисунок 3. Объемы инвестиций в переработку полимеров в РФ в 2000-2008 годах (источник — «Маркет Репорт»)



вестиции в оборудование превысили уровень 1 млрд. долларов США.

По оценкам «Маркет Репорт», каждая вторая инвестиция в переработку полимеров в РФ до кризиса осуществлялась за счет заемных средств. Как только бизнес столкнулся с ограничениями в привлечении кредитных ресурсов в четвертом квартале 2008 года, объемы инвестиций в переработку откатились до уровня 2003 года (рис. 4). Полиномиальный тренд показывает, что новые инвестиции придут в российский полимерный бизнес в 2009 году в мизерном количестве.

Полезные цифры

Сегодня очень тяжело давать прогнозы на ближайшие несколько лет. Более того, изменилась сама методика прогнозирования. По сути все ранее используемые методы экстраполяции нужно забыть. Математика попросту пока «не понимает», что происходит. Именно поэтому не хотелось бы пока давать прогнозы

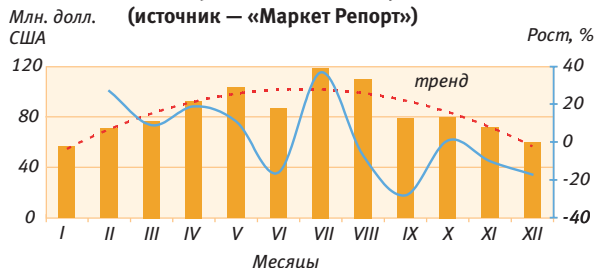
на ближайшие несколько лет, поскольку перспективы полимерного рынка на 2009 год еще туманны, а перспективы 2010 года не ясны в принципе. Пока «не нащупаны» тенденции на рынке в целом, можно попробовать отталкиваться от прогноза «снизу вверх», то есть от прогноза производства в каждом секторе переработки полимеров. Изменить метод прогноза можно будет лишь тогда, когда будут найдены новые корреляции между разными факторами, определяющими динамику полимерного рынка.

Поскольку модель потребления меняется, отдельные сектора переработки полиме-

ров однозначно будут уходить в минус, другие — наоборот, расти быстрее, чем до кризиса. Ясно, что, так же как и во всем мире, на российском полимерном рынке более привлекательным станет производство товаров повседневного спроса, а не продукции инвестиционной направленности.

Судите сами: объемы общероссийского производства стальных труб в 2008 году снизились на 10,7 процента. В свою очередь сектор полиэтиленовых экструзионных покрытий для труб большого диаметра сократился в 2008 году на 36 процентов. А ведь еще недавно этот сектор был самым быстрорастущим на рынке полимеров: в течение 2000-2007 годов среднегодовые показатели прироста достигали 48 процентов. Производство химических волокон и нитей (а значит, и потребление ПП, ПЭТ, ПА) уменьшилось на 18 процентов и составило 121 тыс. тонн; производство грузовых автомобилей (потребление ПП, АБС, ПК) сократилось

Рисунок 4. Прогноз объемов инвестиций в переработку полимеров в РФ в 2009 году (источник — «Маркет Репорт»)



на 10,5 процента; производство телевизоров (ПС, АБС, ПП) — на 13,4 процента; стиральных машин (АБС, ПП) — на 2,7 процента; круп (упаковка из ПЭ, ПП) — на 3 процента; цельномолочной продукции (упаковка из ПЭ) — на 4,5 процента; даже выпуск ликероводочных изделий (термоусадочный и стретч-ПЭ) сократился на 7,6 процента.

В целом, по данным Росстата, индекс химического производства в начале 2008 года по отношению к началу 2007 года составил 95,8 процента, в декабре 2008 к декабрю 2007 года — 71,1 процента. Спад по отдельным видам продукции химического производства к уровню 2007 года составил: синтетических смол и пластических масс — 96,1 процента (в том числе ПВХ-смолы и сополимеров винилхлорида — 98,6 процента, ПС и сополимеров стирола — 96,6 процента, ПП — 86,2 процента); синтетических каучуков — 93,9 процента; лакокрасочных материалов — 95,1 процента; синтетических красителей — 90,6 процента.

Несмотря на приостановление развития коммерческой ипотеки, объем ввода в действие жилых домов в 2008 году вырос на 4,5 процента и составил по итогам года 63,8 млн. м² (в четвертом квартале — плюс 6,5 процента). При этом многие

эксперты ожидают, что этот рынок потеряет в 2009 году от 20 до 40 процентов и даже к 2010 году вряд ли выйдет на докризисный уровень. Конечно, кризис сильнее затронет те сектора, которые наиболее плотно работали со строительством: производство полимерных труб, профильно-погонажных изделий, напольных покрытий, полистирольных плит и так далее. То есть это именно те

Как и во всем мире, на российском полимерном рынке более привлекательным станет производство товаров повседневного спроса, а не продукции инвестиционной направленности

сектора, где в последние пять лет и наблюдалась наибольшая динамика спроса на полимерное сырье. Наверняка этим секторам понадобится осмысленная государственная политика по поддержке бизнеса.

Отрадно, что оборот розничной торговли продолжает расти, несмотря ни на какие кризисы. За 2008 год в сопоставимых ценах он вырос на 13 процентов, а в четвертом квартале — на 8,2 процента. Как следствие, наиболее безопасными — с точки зрения производственных рисков — остается сектор производства полимерных упаковочных материалов. Западные аналитики отметили даже новую тенденцию: сегодня люди стараются меньше ужинать в ресторанах, а больше питать-

ся дома. Конечно, это увеличивает спрос, например, на полимерные пленки или термоформованные контейнеры. Мировые производители пищевого ПЭТ, например, настроены очень оптимистично, предполагая, что мировой рынок вырастет даже в 2009 году на 1,5 процента, поскольку потребители не станут пить меньше безалкогольных напитков в принципе.

Потребление полимеров

Расчетное потребление полиэтилена в России в 2008 году сократилось на 2 процента (до 1426,29 тыс. тонн), при этом продажи ПЭВД выросли на 0,3 процента (до 563 тыс. тонн), а вот потребление ПЭНД, наоборот, уменьшилось на 6 процентов (до 762,16 тыс. тонн). По предварительным выкладкам, сектор полимерных труб уйдет в минус на несколько лет. В 2009-2010 годах будут сокращены государственные программы по газификации и водоснабжению. Следует предположить, что резервы в этом секторе сохраняются на уровне отдельных домохозяйств. Объем ремонтных работ в квартирах, включающих в себя и замену труб (как правило, малого диаметра), может даже возрасти.

Лидеры отечественной нефтехимии ОАО «Казаньоргсинтез» и ОАО «Нижнекамскнефтехим» заявили о планах производства ПЭ-100, что, возможно, позволит в будущем вытеснить из этого сектора Korea Petrochemical, Daelim, LyondellBasell и Ineos Polyolefins.

В секторе кабельных оболочек растет потребление изоляции из сшитого полиэтилена (СПЭ). Российские производители кабеля в 2008 году значительно обновили парк оборудования. Было ввезено более 30 комплектных линий

Castello), появились также новые линии по выпуску многослойных пленок в Саранске (Techno Coating Engineering) и в Климовске (Kuhne).

Общее потребление полипропилена выросло на 4,4 процента (до 606,1 тыс. тонн). При этом потребление пленочного ПП в 2008 году составило 79,5 тыс. тонн, что на 34 процента больше аналогичных показателей 2007 года. После слияния активов в Курске, Новокуйбышевске, Железнодорожном и Балахне на рынке БОПП-пленок появился крупнейший в России

Можно предположить, что сектор биг-бэгов сократится из-за уменьшения экспорта целевых продуктов для этого сектора — минудобрений.

Потребление литьевого ПП в 2008 году составило более 285 тыс. тонн, что меньше показателей 2007 года на 2 процента. В секторе автокомпонентов пока ясности нет. С одной стороны, мировыми производителями (GM, Ford, Toyota, VW) здесь уже сделаны неплохие инвестиции, к тому же на рынок начинают выходить зарубежные поставщики автокомпонентов (в январе 2009 года Magna купила бизнес нижегородского производителя автомобильных компонентов ЗАО «Технопласт»). С другой стороны, во всем мире автоиндустрия переживает глубочайший кризис, последнее тому подтверждение — продажа блокирующего пакета Daimler арабским инвестфондам, а также банкротство одного из крупнейших европейских производителей автокомпонентов — Plastal.

В 2008 году общее производство легковых автомобилей в РФ увеличилось на 13 процентов (до 1,47 млн. штук). В 2009 году следует ждать значительного снижения объемов продаж «легковушек». По данным Росстата, объем производства автомобилей в феврале текущего года в сравнении с январем снизился практически в два раза. Превышение объемов производства пока

Можно констатировать, что время дополнительной маржи у российских нефтехимиков закончилось

в основном для производства силовых кабелей с изоляцией из сшитого полиэтилена (Maillefer, Rosendahl Maschinen и Nexans).

Рынок ЛПЭНП в 2008 году перешагнул психологическую отметку в 100 тыс. тонн (рост по итогам года составил 17 процентов). Палетная стретч-пленка продолжает вытеснять термоусадку, кроме того, ЛПЭНП активно используется в многослойных пленочных композициях. В 2008 году следует выделить лидеров российского рынка, которые продолжали расширять свои мощности: десногорское ООО «Полимер» (линия Macchi), вяземское ООО «Лава» (линия Dolci Bielloni

и четвертый в Европе (после Nordenia, ExxonMobil Films и Treofan) производитель БОПП-пленок — ООО «Биакспен». Сегодня эта группа предприятий по своим мощностям производства БОПП-пленок (120 килотонн) уже обошла такие европейские гранды, как Radici, Manulli и Innovia Films.

В секторе нетканых материалов в 2008 году следует выделить проект по производству геотекстиля и геомембран от компании «Славрос-Геосинтетика». Лидер рынка полимерных контейнеров, группа компаний «Химпэк», также инвестировал в расширение мощностей по ПП-мешкам (еще одна линия Starlinger).

сохраняются на предприятиях Volkswagen в Калуге, Toyota в Санкт-Петербурге и Ford во Всеволожске. Отрадно, что есть компании, которые расширяют свой бизнес по производству автокомпонентов. Так, ООО «Курский завод «Аккумулятор» получило одобрение на поставку своей продукции на заводы GM, Ford, а компания Fiat позволила поставлять аккумуляторные батареи из Курска на все свои заводы.

Общее потребление полистирола в 2008 году сократилось на 4 процента (до 413,8 тыс. тонн). Локомотивом роста потребления ПС общего назначения в последние три года стало развитие сектора плит из вспененного полистирола. С 2002 года проектирование, строительство, капитальный ремонт и реконструкция зданий в РФ осуществляются согласно СНиП23-2-2003 «Тепловая защита зданий», что в свою очередь значительно стимулировало производство теплоизоляционных материалов. В 2008 году на рынок вышло новое предприятие Urса в Серпухове, крупнейшие проекты также были осуществлены группами компаний «Технониколь» и «Пеноплэкс». К этому времени в России уже запущено более двух десятков производств, входящих в ГК «Пеноплэкс», ГК «Технониколь», Dow Chemical, ООО «Теплекс», ОАО «Завод им. Л.Я. Карпова», ГК «Экс-

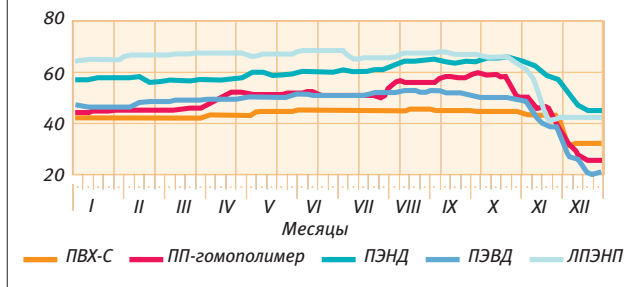
трол». Несмотря на то, что российский рынок плит из вспененного полистирола еще не достиг насыщения, отечественные предприятия уже в этом году будут вынуждены снизить объемы производства. Возможно, им необходимо будет стимулировать потребление плит на рынке вторичного жилья. В долгосрочной перспективе цены на энергоносители будут расти, поэтому все бизнесы, ориентированные на тепло- и энергосбережение, будут иметь хорошую перспективу.

В число таковых входит также сектор по производству профильно-погонажных изделий. В 2008 году крупнейшие игроки этого сектора — ЗАО «Профайн Рус», ООО «Века Рус» и ООО «Декенинк Рус» — продолжали активно инвестировать в расширение собственного производства. Если «Профайн» традиционно ориентируется на линии Battenfeld, то «Века» и «Декенинк» предпочитают экструдеры Hans Weber. В целом российский рынок ПВХ совсем чуть-чуть не дотянул до исторического максимума в 1 млн. тонн — в 2008 году потребление составило 965,9 тыс. тонн, что на 20 процентов выше объемов 2007 года. Конечно, результаты 2009 года пока не вселяют огромного оптимизма, по итогам января расчетное потребление ПВХ сократилось на 33 процента.

Нефтехимики

В прошлом году отличились производители отечественной нефтехимии. Отдельно следует выделить ОАО «Нижнекамскнефтехим», который в конце 2008 года запустил производство ПЭНД/ЛПЭНП по свинг-технологии (мощность — 230 килотонн/год). Если еще шесть лет назад в Нижнекамске вообще не выпускались крупнотоннажные полимеры, то запустив производство ПС, ПП и ПЭ, «Нижнекамскнефтехим» по праву стал пионером в российском полимерном производстве. Близок к завершению проект по выпуску ПЭНД в Салавате мощностью 120 килотонн/год. На базе собственного производства ТФК запущено производство ПЭТ-ганулята в Благовещенске (завод ОАО «Полиэф» мощностью 120 килотонн/год). Крупнейший игрок российского рынка преформ, ЗАО «Ретал», успешно управляет заводом по выпуску гранулята в Клайпеде (308 килотонн/год), в этом году ожидается появление еще одного ПЭТ-завода в Калининграде (200 килотонн) — он будет единственным в мире предприятием, где производство гранулята будет осуществлено в две стадии по технологии MTR (Uhde Inventa Fischer). Пока отложен проект с длинной цепочкой «соль-хлор/каустик-этилен-ВХМ-ПВХ» в Кстово, скорее всего, его смогут возобновить

Рисунок 5. Цены с НДС на основные группы полимеров в 2009 году по прогнозу «СРТ Москва», руб./тыс. тонн (источник — «Маркет Репорт»)



лишь в 2012 году. К 2010 году ожидается появление производства ПВХ в украинской Калуше. Возможно, там же скоро появятся проекты по выпуску других продуктов нефтехимии.

В целом можно констатировать, что время дополнительной маржи у российских нефтехимиков закончилось. Цены на полимерное сырье в России будут сопоставимы с мировыми, как того и желали отечественные переработчики в течение последних пяти лет (рис. 5).

Теоретически маржа перетечет от нефтехимиков к переработчикам за счет запаса по издержкам, последние смогут снижать свои цены и оживлять спрос. Однако такой сценарий возможен в течение 2009-2010 годов только теоретически. К сожалению, как показывают расчеты, в мировом полимерном бизнесе прямая корреляция между ростом спроса на готовые изделия и ценой на полимерное сырье очень высока, а вот обратная

корреляция, наоборот, низка. Иначе говоря, важнее то, что переработчик в принципе хочет купить сырье, чем то, за сколько, но не наоборот.

Снижение спроса внутри страны вернет российский рынок к модели 2002-2005 годов, когда отечественные нефтехимики достаточно много экспортировали, а в импорте доминировали европейские поставщики. Девальвация рубля превратила сегодня экспорт полимеров в достаточно привлекательный бизнес. А импортировать сейчас продукт из Азии (исключая железнодорожную доставку ацетиленового ПВХ из Китая) — достаточно рискованный бизнес. Почему? Во-первых, нужно иметь торговое финансирование на 4-6 недель, во вторых, любое изменение курса рубля против доллара или доллара против евро может превратить прибыльную поставку в убыточную. Надо сказать, что многие отечественные трейдеры сильно проиграли осенью 2008 года, поскольку делали

большие интервенции на сырьевой рынок весной-летом (что в целом было правильно, поскольку традиционно пик цен всегда был в сентябре-октябре). Но в 2008, кризисном году пик цен как раз пришелся на август, а в конце октября они были уже ниже в 1,5-2 раза обычного августовского уровня. При этом не стоит забывать, что сырье завозило по курсу доллара порядка 24 рублей, а продавалось уже при курсе в 32 рубля.

Переработчики

Скорее всего, переработчики отложат на пару лет программы инвестиций в оборудование. Похоже, и о новых продуктах и проектах в переработке нужно также забыть на два-три года. Задача для всех переработчиков сегодня — рационализировать свой нынешний бизнес. Российский рынок сможет спокойно выжить за счет уже инсталлированного оборудования, мощности которого, по оценкам «Маркет Репорт», в среднем в 1,4 раза превышают уровень действительного производства. По отдельным секторам этот коэффициент доходит до 2,5 раз.

В 2008 году структура инвестиций со стороны компаний-лидеров, по сравнению с 2007 годом (см. «Пластикс Каталог-2008»), немного изменилась (табл. 1). Наиболее привлекательными в минувшем году были сектор произ-

Таблица 1. **Топ-30 инвесторов в российскую переработку полимеров в 2008 году**
(источник — база «ПластГид» компании «Маркет Репорт»)

	Компания	Населенный пункт*	Вид готового изделия	Производитель оборудования	Сумма, млн. долларов США
1	«Технониколь», ГК	Москва	Плиты из вспененного ПС	Berstorff	41857
2	«Пепсико Холдингс», ГК	Солнечногорск	ПЭТ-бутылки	Krones	32644
3	«Пеноплэкс», ГК	Кириши	Плиты из вспененного ПС, ПВХ-мембраны	KraussMaffei	21677
4	«Урса-Серпухов»	Серпухов	Плиты из вспененного ПС	Berstorff	21423
5	«Кирскабель»	Кирс	Кабельные оболочки	Maillefer	20755
6	«Самсунг Электроникс Рус Калуга»	Обнинск	Электротехника	Woodjin Selex, Engel	19889
7	«Полипластик», ГК	Москва	Трубы	Coperion, Cincinnati Extrusion, KraussMaffei	19492
8	«Лакор-Пластик»	Москва	Многослойные пленки	Kiefel Extrusion	15990
9	«Сафпласт»	Казань	Сотовые изделия	Omipa	13198
10	«Одинцовская фабрика Коумс-упаковка»	Малые Вяземы	БОПС-упаковка	DMT	13152
11	«Нижегородский завод «Автокомпонент»	Нижний Новгород	Автокомпоненты	Engel	11996
12	«Века Рус», ГК	Губцево	Оконный профиль	Weber, KraussMaffei	11020
13	«Корунд»	Дзержинск	Трубы	KraussMaffei	10356
14	«Эм-Пласт»	Саранск	Многослойная пленка	Techno Coating Engineering	9565
15	«Рыбинский кабельный завод»	Рыбинск	Кабельные оболочки	Maillefer	9191
16	«Ставро Отомотив Системс»	Ставрово	Автокомпоненты	Inergy Automotive	9046
17	«Упакс-Юнити»	Пермь	Одноразовая посуда	Reifenhauser, Adolf Illig	8978
18	«Кровтех»	Москва	Плиты из вспененного ПС	BC Foam	8289
19	«Декенинк Рус»	Москва	Оконный профиль	Weber	7334
20	«Славрос-Геосинтетика»	Переславль-Залесский	Геосетки	Yancheng City Machinery	6339
21	«Лада Лист»	Тольятти	Автокомпоненты	Kuhne	6006
22	«Амурский кабельный завод»	Хабаровск	Кабельные оболочки	Maillefer	5881
23	«АПГ Восточная Европа»	Санкт-Петербург	ПЭТ-преформы	Husky	5815
24	«Псковский кабельный завод»	Псков	Кабельные оболочки	Maillefer	5506
25	«Пакетти-Групп»	Климовск	Многослойные пленки	Kuhne	5398
26	«Профайн Рус»	Воскресенск	Оконный профиль	Battenfeld Extrusionstechnik	5263
27	«Алпла», ГК	Дзержинск	ПЭТ-контейнеры	Soplar	5259
28	«Полимер Десногорск»	Десногорск	Многослойные пленки	Macchi	4762
29	«Лава», ГК	Вязьма	Многослойные пленки	Dolci Bielloni Castello	4422
30	«Хухтамаки СНГ»	Ивантеевка	Транспортная упаковка	Kuhne	2836
	Всего				363341

* Для групп компаний — либо центральный офис, либо головное предприятие.

водства плит из вспененного полистирола, кабельных оболочек, а также многослойных пленок. Во Владимирской области запущено новое производство топливных баков для автомобилей (ООО «Ставро-Отомотив Системс»), в Калужской области Samsung Electronics начал производство холодильников, в Серпухове появился завод по выпуску плит из вспененного ПС международного концерна Ursa.


Говоря об инвестициях, нужно помнить, что большинство уже сделанных до кризиса вложений в оборудование осуществлялось в основном

выходе из бизнеса. Ожидается, что из-за кризиса порядка 10-15 процентов российских переработчиков станут техническими банкротами.

Еще одним следствием кризиса станет быстрое укрупнение более успешных групп. Причем интеграция возможна как по вертикали, так и по горизонтали. Вертикальная модель не так популярна (тем не менее в Западной Европе сегодня каждый 10-й бизнес по переработке полимеров принадлежит той или иной нефтехимической группе). Все мировые нефтехимики будут заниматься реструкту-

тонн полимеров в год, единый корпоративный центр закупок и продаж и заводы по всей территории СНГ).

Сегодня в РФ уже есть с десяток подобных групп: «Ретал», «Полипластик», «Европласт», «Биакспен», «Пеноплэкс», «Технониколь», «Мега-пласт». Кроме того, на рынке работают европейские группы, у которых уже запущено по несколько заводов внутри РФ: Coca-Cola, Pepsico, Alpla, Profine, Veka, P&G, Henkel.

К слову, сценарий укрупнения бизнеса переработки уже проходили другие страны: так, в Бенилюксе сегодня осталось только 750 переработчиков, которые потребляют 3596 тыс. тонн полимеров в год, то есть по 4,8 тыс. тонн на переработчика; в Испании — 2000 переработчиков, потребляющих 3698 тыс. тонн в год, по 1984 тонны на переработчика; в Польше — 1700 переработчиков, потребляющих 2054 тыс. тонн в год, по 1208 тонн на переработчика. В России же, по оценкам «Маркет Репорт», работает около 5200 переработчиков полимеров, а среднегодовое потребление полимеров на 1 переработчика составляет 655 тонн. Это почти в 8 раз меньше, чем в Бенилюксе, и в 2 раза меньше, чем в Польше. Не исключено, что к 2014 году в РФ число российских переработчиков сократится в 1,5-2 раза. 

Скорее всего, российские переработчики отложат на пару лет программы инвестиций в оборудование. О новых продуктах и проектах в переработке нужно также забыть на два-три года

за счет валютных кредитов. Легко посчитать, что после девальвации текущая стоимость процентов по кредиту в пересчете на рубли выросла в среднем в 3-4 раза.

Так же как и во всем мире, многие российские переработчики неизбежно попадут в «шторм ликвидности». Особенно это касается компаний, у которых много коротких долгов для долгосрочных проектов. Компании брали кредиты, зная, что их всегда можно рефинансировать. Еще летом 2008 года такое рефинансирование было возможно, теперь уже нет. Скорее всего, такие компании примут решение о

рилизацией своего бизнеса, некоторые из них даже объявят о банкротстве. Скорее всего, нефтехимики не будут идти в downstream, а вот для сильных переработчиков кризис — это очень удачное время для горизонтального расширения своего бизнеса.

В России ускорится процесс консолидации внутри секторов. Более мелкие будут продавать бизнес, а более сильные — наоборот, покупать. Скорее всего, в течение ближайших пяти лет появятся порядка 50-70 российских групп, близких по формату к европейскому бизнесу (переработка — не менее 50 тыс.