

Кризис принципиально не изменил модель отечественной экономики. Многие предположения о развитии полимерного рынка, сделанные нами в прошлом году, подтвердились. Однако ситуация по-прежнему остается неопределенной. Из-за ожидаемого роста тарифов естественных монополий неизбежно появление нового тренда в потреблении полимеров



## Полимерный рынок России: итоги 2009 года

Ольга Синельникова, аналитик  
компании «Маркет Репорт»,  
Сергей Яременко, директор  
компании «Маркет Репорт»

### Прогнозы и ожидания

В «Пластикс Каталоге-2009» мы намеренно ушли от публикации прогнозов, поскольку общая ситуация в экономике представлялась не совсем понятной. При этом прогнозы, сделанные в ежегодных обзорах «Маркет Репорт», оказались на редкость точны. Мы правильно спрогнозировали показатели падения рынков ПЭ, ПС и ПВХ, а также уровень снижения инвестиций в переработку. Так, мы ожидали, что объем инвестиций в переработку полимеров в 2009 году составит 350 млн. долл. США, а они в действительности составили 339 млн. долл. США (рис. 1). Еще в 2008 году этот уровень приближался к отметке 1 млрд. долл. США.

Пожалуй, мы ошиблись только с прогнозом по ПП: 2-процентный рост этого рынка стал для нас неожиданностью. Также основные наши гипотезы по развитию полимерного рынка, представленные в прошлогоднем «Пластикс Каталоге», полностью оправдались.

Мы предполагали, что модель потребления изменится: потребность в пленке

для упаковки пищевых товаров, характеризующихся неэластичным спросом, будет расти, а на литьевые изделия для бытовой техники, наоборот, резко снижаться. Посмотрим на официальную статистику 2009 года. Объем производства макарон вырос на 9,1 процента, круп — на 9,3 процента, масла растительного — на 32,6 процента, сыров — на 1,5 процента,

Рисунок 1. Объемы инвестиций в оборудование на полимерном рынке РФ в 2000-2009 годах, млн. долл. США (источник — «Маркет Репорт»)



яиц — на 3,4 процента, молока — на 0,7 процента, обуви — на 2,3 процента, и наоборот, объем производства телевизоров сократился на 32,7 процента, холодильников — на 26,1 процента, стиральных машин — на 16,3 процента, а легковых автомобилей — на 59,4 процента!

При новой модели потребления отдельные сектора отечественной переработки полимеров чувствуют себя совсем неплохо. Это касается прежде всего рынка пищевой тары и упаковки (экструзия пленок, экструзия листа, термоформование), где мы наблюдаем хорошую — для кризиса — динамику инвестиций.

Мы также предполагали, что в рядах переработчиков начнется длительная «ломка»: их количество будет постепенно сокращаться. При этом новые проекты в переработке полимеров будут тянуть только иностранные компании либо подразделения российских холдингов, которые по своим мощностям в переработке уже вполне похожи на европейские компании.

Давайте посмотрим на основные инвестиции в переработку полимеров в 2009 году. Наибольшие объемы пришлось именно на российские подразделения мировых переработчиков: Alpla, Gillette, Bosch und Siemens, Greiner Packaging, Oriflame, Samsung Electronics, LG Electronics, Henkel, Heineken,

Kutterer, Tetra Pak, Profine Group, Schoeller Arca Systems, Deceuninck, Veka, Gealan и т.д. Подобные проекты, как правило, инвестируются головными офисами, и для них окупаемость на уровне более 5-7 лет не является болезненной.

У отечественных же средних и мелких переработчиков сегодня «выстреливают» только очень точно просчитанные проекты с окупаемостью сроком до четырех лет. Никакого расширения «на авось» в 2009 году мы не видим: риск вложений должен быть минимален, поскольку для проектов

ное расширение нефтехимики переработки полимеров, мы поговорим чуть позже, а пока давайте вернемся к макроэкономике.

### Непрозрачный макроуровень

Точность сделанных нами прогнозов можно отнести скорее к разряду удач, нежели к методу, поскольку текущее макроэкономическое окружение все еще слабо поддается прогнозу. И главное, природа новых цифр и тенденций на мировых рынках снова непрозрачна. Судите сами. Плохие кредиты во многих

### При новой модели потребления отдельные сектора отечественной переработки полимеров чувствуют себя совсем неплохо

используются, как правило, собственные средства.

Среди крупных инвесторов нужно отметить крупнейшую российскую нефтехимическую группу — «СИБУР Холдинг», которая в 2009 году достаточно агрессивно вкладывала в переработку полимеров. Так, «СИБУР» приобрел бизнес «Биаксплена», инвестировал в площадки по геотекстилю и георешеткам на кемеровском «Ортоне» и тульском «Пластике» (все три проекта — под будущие поставки ПП из Тобольска), а также приобрел линию по кабельному пластику для «СИБУР-Нефтехима». О том, насколько оправдано актив-

странах, прежде всего в США, списаны, но модель «мыльных пузырей» в принципе не исчезла. Из-за угрозы странового дефолта в Греции и, возможно, Португалии курс евро откатывается с 1,6 долл. США (в августе 2008 года) до 1,33 долл. США (в апреле 2010 года). Для полимерного рынка это означает, что европейские полимеры стали более привлекательны по сравнению с азиатскими или ближневосточными на 20 процентов, а цена на нефть и все полимерное сырье в долларах растет пропорционально падению курса доллара. Если же Китай пойдет на изменение курса юаня, как того требуют

все ведущие страны мира, то структура поставок готовых изделий из полимеров вообще поменяется в один миг.

По мнению замглавы Минфина РФ Сергея Сторчака, мировым рынкам предстоит еще один обвал, поскольку экономика все еще разбалансирована. На последнем Петербургском международном экономическом форуме 42 процента респондентов ответили, что они ожидают кризис W-образной модели. Пока промежуточный итог следующий: весь мир продолжает жить в состоянии неопределенности.

### **По мнению многих экспертов, во время текущего кризиса ничего принципиально нового с нашей экономикой не произошло**

В России созданная в «гучные» годы «подушка безопасности» уже сжалась до критического уровня. В 2010 году, по заявлению вице-премьера Алексея Кудрина, Правительство РФ уже намеревается занять за рубежом около 17 млрд. долл. США. При этом растущие цены на нефть вселяют уверенность в хороших перспективах для экономики в целом: аналитики Merrill Lynch прогнозируют рост российского ВВП в 2010 году на уровне 7 процентов.

По мнению многих экспертов, во время текущего кризиса ничего принципиально нового с нашей экономикой не произошло. Разве что

сдулись некоторые «пузыри» вроде отдельных строительных проектов, а структурные реформы, которые улучшили бы возможности для развития сегмента внутренней переработки, так и не начались. Скорее наоборот, когда интересы естественных монополий, с одной стороны, и производителей и переработчиков, с другой стороны, не совпадают (как в случае с Единым таможенным тарифом, согласно которому экспорт углеводов оказался важнее импорта готовых изделий), то монополии, в ущерб экономике в целом,

всегда отстаивают свои позиции, а переработчики, как правило, проигрывают. К сожалению, кризис так и не изменил отношения государства к микроуровню.

По мнению президента инвестиционной компании «Тройка-Диалог» Рубена Варданяна, зависимость РФ от цен на нефть стала абсолютно очевидной, и модернизация и диверсификация экономики остаются важнейшими задачами. Мы все еще очень проигрываем по эффективности бизнеса в целом.

В докладе консалтингового агентства McKinsey «Эффективная Россия» говорится о том, что в среднем на работу,

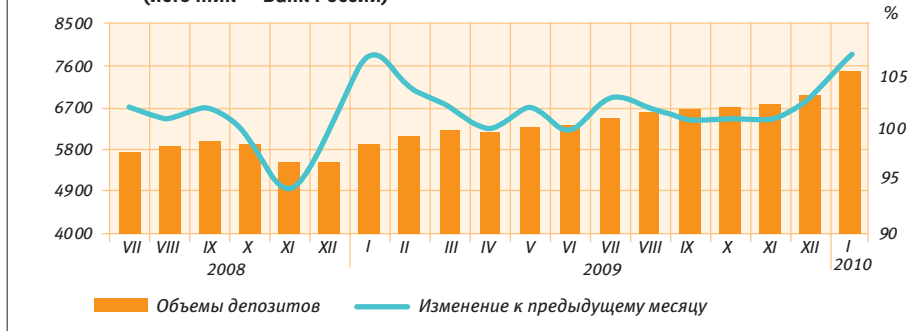
которую американец делает в течение одного дня, россиянин тратит 4 дня. Мы держим в 1,5 раза больше запасов, перевозим грузы в 2 раза дольше, а строим в 7 раз медленнее. Почти 40 процентов российских теплоэлектростанций работает более 40 лет (в Японии — только 12 процентов, в Китае — 3 процента); степень проникновения современных розничных форматов торговли в два раза ниже, чем в европейских странах, и так далее. Эти цифры наводят на размышления и по поводу развития отечественного полимерного рынка. Текущий кризис — хорошее время, чтобы в каждом отдельном бизнесе работать над ростом производительности труда.

### **Кредитный вопрос**

Как мы уже неоднократно писали, развитие полимерного рынка в 2000-2008 годах поддерживалось увеличением объемов розницы и строительства, которые в свою очередь развивались за счет потребительского и ипотечного кредитования.

В 2009 году — впервые за последние 11 лет — произошло снижение оборота розничной торговли на 5,5 процента. Причем еще в первом и во втором кварталах розничные продажи были практически на уровне докризисного полугодия 2008 года, а основное падение наблюдалось уже в III и IV кварталах 2009 года.

Рисунок 2. Объемы вкладов (депозитов) физических лиц в 2009-2010 годах, млрд. руб. (источник — Банк России)



Пока предпосылок для роста розницы нет, поскольку реальная начисленная заработная плата с учетом инфляции продолжает снижаться (в 2009 году она сократилась почти на 3 процента), а потребительское кредитование по-прежнему заморожено.

К 2010 году общий накопленный объем уже выданных кредитов корпоративному сектору снизился на 3 процента, а населению — на 14 процентов (старые кредиты погашаются, а новые не выдаются). По итогам 2009 года инвестиции в основной капитал всего российского бизнеса сократились на 16,9 процента. Мировой опыт показывает, что в среднем доля проблемных кредитов продолжает расти в течение двух лет с момента разворачивания кризиса. Возможно, пик «плохих» долгов придется именно на 2010 год, так как убытки 2009 года лишат возможности обслуживать кредиты. Многие предприятия предпочтут воспользоваться процедурой

банкротства. Вероятно, в скором времени это право получат и физические лица.

По этой причине банки и не спешат увеличивать объемы кредитных портфелей. Восстановление кредитной активности населения выглядит несколько оптимистичнее. Население, напуганное кризисом, стало больше копить, чем тратить, благо доверие к банковской системе достаточно высоко. Об этом говорит динамика роста средств на частных вкладах (рис. 2). Возможно, эта модель поведения населения будет наблюдаться еще полтора-два года. Она позволит банкам накапливать ликвидность. Вопрос в том, когда они начнут кредитовать бизнес.

По данным Росстата, в 2009 году объем работ в строительстве сократился более чем на 15 процентов по сравнению с 2008 годом (до 59,8 млн. м<sup>2</sup>). Стагнация в строительном секторе не могла не сказаться на объемах производства соответствующих товаров. Так,

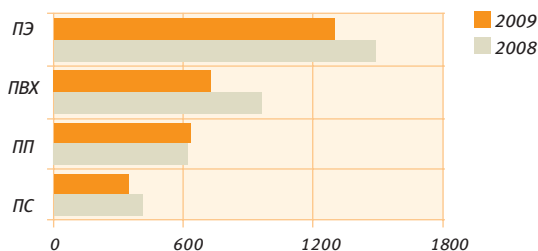
по данным Росстата, объем выпуска полимерных труб сократился на 16 процентов, профильно-погонажных изделий — на 30 процентов.

Надо сказать, что минус 15 процентов для нынешнего кризиса — даже неплохой результат. Одним из инструментов, который помог строителям избежать коллапса, стала гарантия выкупа государством до 25 процентов жилья эконом-класса: на его приобретение в 2009 году правительством было выделено дополнительных средств на сумму более 35 млрд. руб. Тем не менее программа не может переломить негативную ситуацию в целом, и для 2010 года прогноз по рынку первичного строительства по-прежнему остается нерадужным.

### Общая картина на рынке полимеров

В 2009 году расчетное потребление четырех крупнотоннажных полимеров (ПЭ, ПП, ПВХ и ПС) в РФ сократилось на 15 процентов. Общий

Рисунок 3. Расчетное потребление полимеров в РФ в 2005 и 2009 годах, тыс. т (источник — «Маркет Репорт»)



объем внутренних поставок этих полимеров в минувшем году едва перешагнул отметку 3 млн. тонн, что соответствует уровню 2006 года (рис. 3).

Больше всего от кризиса пострадал рынок ПВХ, где потребление в минувшем году сократилось на 27 про-

2 процента (до 630 тыс. тонн). Сегодня российский полипропилен уверенно замещает иностранные марки; импорт полипропилена сократился на 16 процентов, а внутреннее производство, наоборот, выросло на 20 процентов. Хорошей новостью является рост

### Снижение спроса внутри страны вернуло российский рынок к модели 2002-2005 годов

центов — до 760 тыс. тонн (с учетом импорта мягких пластикумов и жестких компаундов). По итогам минувшего года, расчетное потребление полиэтилена сократилось на 12 процентов (до 1308 тыс. тонн), что подтвердило наши прогнозы, сделанные годом ранее. Расчетный уровень продаж полистирола и стирольных пластиков в 2009 году снизился на 16 процентов (до 350 тыс. тонн).

Удивительная ситуация сложилась на рынке полипропилена. Несмотря на кризис, его расчетное потребление в 2009 году выросло почти на

объемов экспорта российского ПП более чем в три раза.

Снижение спроса внутри страны вернуло российский рынок к модели 2002-2005 годов, когда отечественные нефтехимики достаточно много экспортировали. В 2009 году общие объемы экспорта полимеров выросли более чем в два раза. В условиях сжатия внутренних рынков и девальвации рубля экспорт являлся единственной возможностью не снижать загрузку мощностей. Особенно сильно выросли поставки в Китай, немного хуже — в Украину и Турцию.

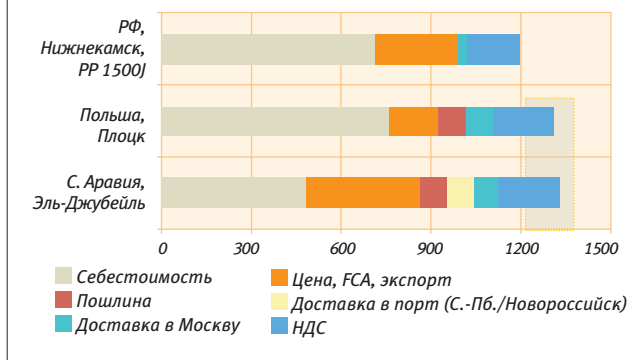
Конечно, нужно понимать, что экспортные цены, например, на полиэтилен, в среднем на 100 долл. США/т ниже цен внутреннего рынка, поэтому нефтехимическим предприятиям гораздо более выгодно развивать именно внутренние продажи.

### Новые вызовы для производителей

В то же время нефтехимики заинтересованы поддерживать так называемый «логистический щит» (впервые этот термин использовал президент «СИБУР Холдинга» Дмитрий Конов). «Логистический щит» складывается из затрат на доставку импортного материала потребителю, а также на уплату пошлин. Общая сумма таковых затрат сегодня составляет в среднем 100-250 долл. США/т, что и позволяет российским производителям быть конкурентоспособными на внутреннем рынке РФ (рис. 4).

Однако в случае приближения внутренних тарифов на газ, электроэнергию и перевозки к мировому уровню, а также синхронизации пошлин в соответствии с требованиями ВТО, это преимущество будет полностью утрачено. Согласно выводам «Стратегии развития химической промышленности до 2015 года», составленной Минтопэнерго в 2008 году, в случае присоединения РФ к ВТО и при условии удержа-

Рисунок 4. «Логистический щит» на примере ПП (цены – апрель 2009 года, СРТ, Москва), руб./т (источник – «Маркет Репорт»)



ния цен на энерго-сырьевые товары, равнозначных мировому уровню, себестоимость российских полимеров уже равна себестоимости импортных аналогов. К 2015 году с учетом реального курса рубля темпы роста цен на газ по сравнению с 2006 годом составят 533 процента, тарифов на электроэнергию — 262-273 процента, тарифов на железнодорожные перевозки — 213 процентов. Намеченный рост тарифов на продукцию естественных монополий приведет к тому, что из 45 важнейших химических продуктов (при условии снижения таможенных пошлин в случае вступления в ВТО) к 2010 году свою конкурентоспособность на внутреннем рынке сохранят лишь 15 химических продуктов, а к 2011 году — только восемь. Рост тарифов естественных монополий — вовсе не отдаленная перспектива, а уже очень близкая реальность,

которая преподнесет очередные неприятные сюрпризы нашему рынку (табл. 1). Например, в условиях ценового прессинга на поставки этана с серьезными трудностями уже сейчас столкнулся крупнейший производитель полиэтилена «Казаньоргсинтез». Генеральный директор «Татнефтехиминвестхолдинга» Рафинат Яруллин опасался, что если увеличить

цену 1 тыс. кубометров газа до 3040 рублей, то из него получится этилен, который будет стоить уже 27 тыс. руб. При этом всякая экономика производства полиэтилена попросту исчезает.

Поэтому важным событием для рынка стало подписание в конце ноября 2009 года пятилетнего контракта между «Газпромом» и «Казаньоргсинтезом» на поставку 290 тыс. тонн этана в год по обратной формуле (так называемой «формуле Путина»), при которой цена этана, наоборот, рассчитывается от цены полиэтилена по внешним и внутренним котировкам ICIS.

Производители также стали обращать большее внимание на переработку пластмасс. По словам генерального директора «Нижнекамскнефтехима» Владимира Бусыгина, сегодня некуда девать крупнотоннажную продукцию,

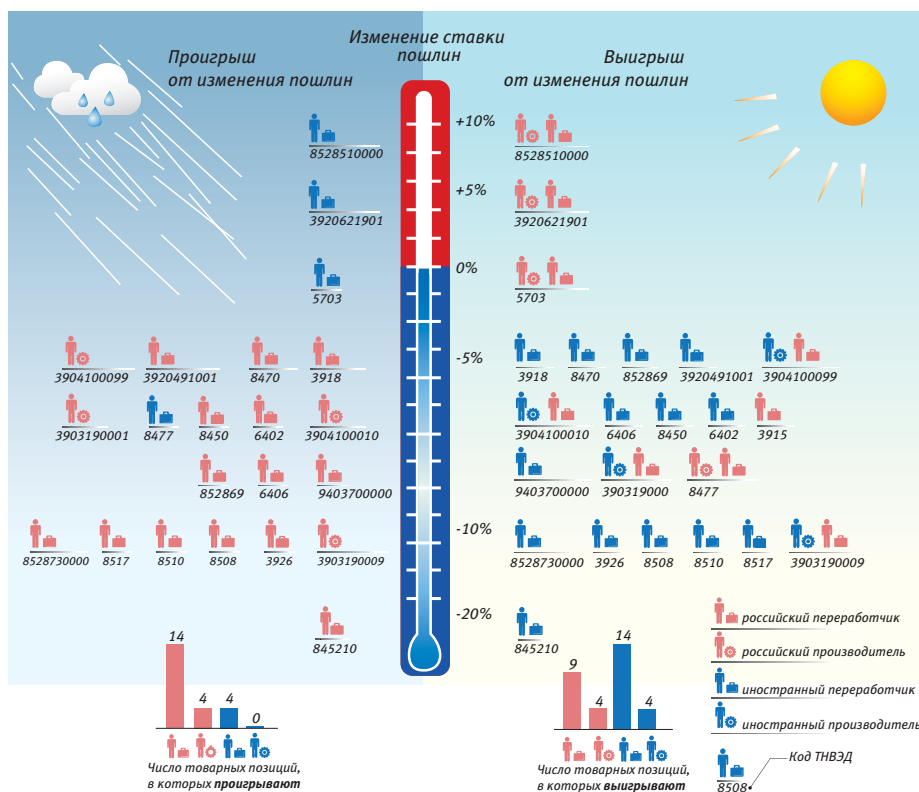
Таблица 1. Темп прироста цен и тарифов на продукцию естественных монополий, в % к предыдущему году (источник — Минтопэнерго)

Год	Оптовые цены на природный газ, включая акцизы и транспортировку (без НДС)	Электроэнергия для всех потребителей	Тарифы на ж/д перевозки
2007	15	12–13	8
2008	25	16–17	11
2009	27,7	15–16	9
2010	27,7	13–15	8
2011	44,3	14,9	10,2
2012	17,3	10,6	9,9
2013	21,9	9,8	9,4
2014	4,2	5,5	7,1
2015	5,9	5,5	6,3

Рисунок 5. «Температура» российского рынка полимеров в 2010 году после введения Единого таможенного тарифа (источник — «Маркет Репорт»)

Наше мнение строится на предположении:

- при снижении пошлин на полимеры выигрывают иностранный производитель (🇺🇸) и российский переработчик (🇷🇺), а проигрывает российский производитель сырья (🇷🇸);
- при снижении пошлин на готовые изделия выигрывает иностранный переработчик (🇺🇸), а проигрывает российский переработчик (🇷🇺).



а идти на экспорт — значит заведомо продавать ниже себестоимости; наши пластики неконкурентоспособны на внешнем рынке; если мы не займемся переработкой на внутреннем рынке, то нам незачем стремиться к строительству крупнотоннажных объектов в нефтехимии.

В этом смысле передовым является опыт Татарстана, где

вокруг нефтехимических комплексов всячески поддерживается переработка полимеров.

Интересен также опыт «СИБУРа» по развитию переработки внутри одного холдинга. С точки зрения теории, западные нефтехимики рано или поздно избавляются от downstream бизнеса в переработке. По оценкам «Маркет Репорт», сегодня каждое

десятое крупное предприятие по переработке полимеров является частью нефтехимических гигантов, которая рано или поздно продается другим группам переработчиков. Среди крупных существующих переработчиков нужно выделить: ExxonMobil Chemicals (БОПП-пленки), BASF, Dow Chemical (XPS-плиты), Solvay — PipeLife (трубы),

Ineos films (пленки), TVK — Radici (БОПП-пленки), Slovnaft — Slovpack (БОПП-пленки), BC — Ongorpack (ПВХ-пленки). Сегодня «СИБУР» идет по похожему сценарию, поглотив бизнесы по производству БОПП-пленок и геотекстиля. Для европейского рынка практика консолидации переработки вокруг нефтехимии является спорной, для российского же — весьма оправдана для текущего момента. Почему? Отечественный рынок достаточно закрытый, здесь много инфраструктурных ограничений для новых игроков, поэтому нужно расширять свое влияние при условии наличия средств. А эти средства сегодня есть только у крупных компаний.

### Единый таможенный тариф

К важнейшему событию, которое повлияет на рынок полимеров, безусловно, стоит отнести вступление в силу с 1 января 2010 года положения о Едином таможенном тарифе (ЕТТ) для Республики Беларусь, Республики Казахстан и Российской Федерации. Его введение, по мнению «Маркет Репорт», в общем окажет негативное влияние на российскую переработку полимеров. По крайней мере, минусов от его введения больше, чем плюсов (рис. 5). Так, ЕТТ подразумевает изменение ввозных пошлин по 124 ко-

дам ТНВЭД, которые так или иначе касаются полимерного рынка. По 16 кодам ТНВЭД пошлины были увеличены, тогда как по 108 кодам — снижены. Общий анализ пошлин говорит о том, что влияние на российский рынок со стороны иностранных переработчиков в ближайшем будущем только расширится, тогда как возможности отечественных переработчиков будут, наоборот, сужены.

Хотя, в отдаленной перспективе, за счет унификации пошлин по трем странам российские переработчики смогут улучшить свои позиции на рынках Беларуси и Казахстана. Вероятно, снижение пошлин уже в 2010 году простимулирует российский импорт стиральных машин, пылесосов, телефонов, пластиковой мебели, пленок из ПВХ и подошв для обуви.

По рынкам, где пошлины были увеличены, возможности отечественной переработки, наоборот, вырастут. Это касается производителей мониторов, ПЭТ-пленок, напольных покрытий. Хорошей

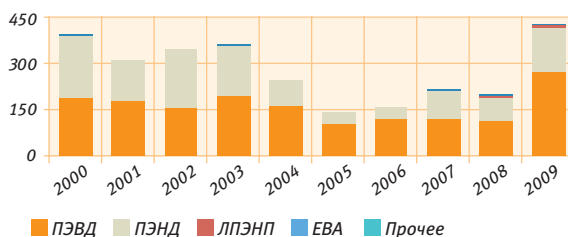
новостью для всех переработчиков является снижение с 5 до 0 процентов пошлины на оборудование по выдувному литью.

Снижена ввозная пошлина на суспензионный и эмульсионный ПВХ, на полимеры стирола в первичных формах, кроме АБС и САН, а также пошлина на пластификаторы. Безусловно, из-за этого позиции российских производителей полистирола, ПВХ-С и пластификаторов будут в значительной мере ослаблены. При этом отечественные переработчики данного сырья смогут добиться более привлекательных цен начиная уже с 2010 года.

### Производители ПЭ завоевывают внешние рынки

В 2009 году объемы российского производства полиэтилена увеличились на 11 процентов, до 1,4 млн. тонн. В январе 2009 года «Нижнекамскнефтехим» запустил производство ПЭНД/ЛПЭНП по газофазной свинг-технологии (Spherilene), и

Рисунок 6. Объемы экспорта ПЭ в 2000-2009 годах, тыс. т (источник — «Маркет Репорт»)





по итогам года объем выпуска полиэтилена превысил 130 тыс. тонн.

Расчетное потребление ПЭВД составило 418 тыс. тонн, что на 30 процентов ниже показателей предыдущего года. Конечное же потребление снизилось не так сильно, из-за того что на начало года на рынке были накоплены значительные запасы ПЭВД.

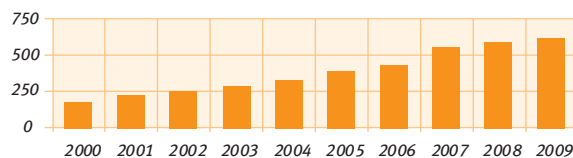
Рынок полиэтилена низкого давления (ПЭНД) сократился на 5 процентов (до 732,5 тыс. тонн). Сохраняется рост спроса на ЛПЭНП — 17 процентов (до 117,28 тыс. тонн). Общие объемы экспорта в 2009 году увеличились на 117 процентов, превысив 433 тыс. тонн (рис. 6). При этом более 60 процен-

### Рынок полипропилена — единственный из четырех рынков крупнотоннажных полимеров, который продемонстрировал 2-процентный рост

тов сырья было направлено на рынок Китая — 266 тыс. тонн, что в 4,5 раза больше поставок 2008 года. Например, экспорт марки 15803-020, выпускаемой «Томскнефтехимом», увеличился в 3 раза — до 189 тыс. тонн.

Говоря об импорте сырья, следует отметить снижение объемов потребления корейского полиэтилена. В 2009 году поставки из Южной Кореи сократились в три раза. Наоборот, объемы импорта из Саудовской

Рисунок 7. Потребление ПП в РФ в 2000-2009 годах, тыс. т (источник — «Маркет Репорт»)



Аравии увеличились в семь раз. А доля Sabic в общей структуре импорта ПЭ в РФ в 2009 году выросла в 12 раз.

### Рынок ПП устойчив к кризису

Рынок полипропилена — единственный из четырех рынков крупнотоннажных полимеров, который продемонстрировал не только устойчивость к кризису, но и 2-процентный рост. По итогам 2009 года, расчетное по-

ПП-мешков и биг-бегов сохранить объемы закупок ПП на хорошем уровне.

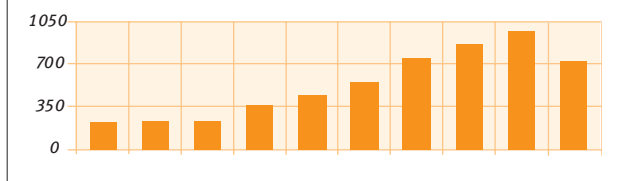
Группа «Биакспен» расширяет ассортимент своей продукции: в начале 2010 года было освоено производство новой 12-микронной биаксиальноориентированной полипропиленовой пленки. Развивается производство табачной пленки. Появляются также новые полуфабрикаты, такие как листы и плиты из облегченного полипропилена, вытесняя другие материалы в секторах тары и упаковки. В 2009 году стартовало производство вспененных ПП-листов компании «Росполимер»: мощность экстразионной линии итальянской фирмы V.G. Plast составляет 20 тонн в сутки.

В 2009 году «СИБУР» ввел в эксплуатацию линии по производству полипропиленовой георешетки совокупной мощностью 13 млн. м<sup>2</sup> в год на предприятиях в Кемеровской и Тульской областях. Федеральная целевая программа развития транспортной системы России (2010-2015 годы), а также проекты, связанные с модернизацией

требление полипропилена на российском рынке составило 629,7 тыс. тонн (рис. 7).

Росту потребления полипропилена могло способствовать снижение пошлин на удобрения (с февраля 2009 года экспортная пошлина на азотные удобрения снизилась с 8,5 до 0 процентов, а с мая 2009 года с 5 до 0 процентов были снижены пошлины на калийные удобрения). Это помогло отечественным производителям

Рисунок 8. Потребление ПВХ в РФ в 2000-2009 годах, тыс. т (источник — «Маркет Репорт»)



транспортной инфраструктуры в рамках Олимпиады-2014, будут существенно поддерживать спрос на эти материалы.

### Восстановление рынка ПВХ будет медленным

С 1 января 2010 года ввозная пошлина на ПВХ-С снижена с 15 до 10 процентов (ТНВЭД 390410099), а на ПВХ-Е — с 5 до 0 процентов (ТНВЭД 3904100010). Снижение импортной пошлины на ПВХ приведет к росту поставок иностранного сырья на внутренний рынок РФ. С другой стороны, отсутствие пошлин внутри стран Таможенного союза будет стимулировать рост российского экспорта ПВХ на рынки Казахстана и Беларуси.

В 2009 году российский импорт ПВХ (включая компаунды и пластикаты) превысил уровень 260 тыс. тонн, что сопоставимо с объемом импорта только азиатского ПВХ-С в 2008 году. По итогам года, импорт ПВХ-С в РФ составил 151,7 тыс. тонн.

Прошедший год оказался достаточно сложным и для отечественных производите-

лей ПВХ. В первом полугодии потребление ПВХ было ниже суммарных объемов его производства (рис. 8). Это вынуждало российских производителей снижать загрузку производственных мощностей либо же вовсе останавливаться на ремонт. Во втором полугодии ситуация выровнялась. Несмотря на кризис, мощности по производству ПВХ-С в Стерлитамаке были увеличены до 180 кт, а в Саянске — до 280 кт.

### Рынок ПС ожидает обострение конкуренции

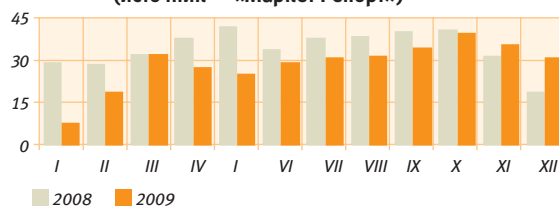
Расчетное потребление полистирола и стирольных пластиков в РФ составило около 350 тыс. тонн, что на 16 процентов меньше объемов предыдущего года (рис. 9). Почти треть объемов в 2009 году потерял рынок

АБС. Спрос на ПСВ-С снизился на 19 процентов. Продажи ударопрочного полистирола и полистирола общего назначения сократились на 13 процентов.

Объемы производства полистирола в 2009 году сократились на 4 процента (до 254,2 тыс. тонн). Производство УПС/М и ПСС/М снизилось на 3 процента. Положительным фактом является рост объемов производства ПСВ-С на 13 процентов, наблюдавшегося в условиях нулевой импортной пошлины (действует с марта 2009 года).

В 2009 году наблюдалось сокращение объемов импорта полистирола и стирольных пластиков на 24 процента, а также увеличение объемов экспорта на 30 процентов. К примеру, объемы экспорта лидирующей во внешних поставках марки 825ES от «Нижнекамскнефтехима» выросли на 46 процентов. Из-за сокращения продаж электротехники спрос на фреоностойкий полистирол снизился пропорционально. Так, продажи наиболее популярной в секторе изготовления холодильников

Рисунок 9. Потребление ПС в РФ в 2008-2009 годах, тыс. т (источник — «Маркет Репорт»)



марки Edistir ICE PDR 830D от Polimeri Europa сократились на 38 процентов.

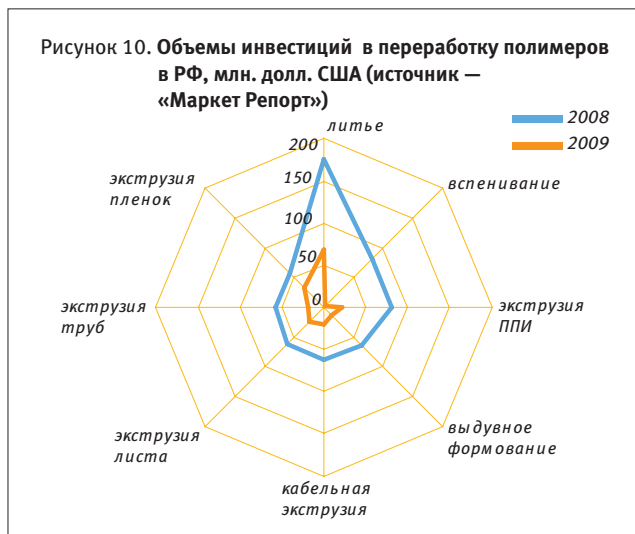
2010 год и для производителей, и для переработчиков полистирола будет достаточно сложным. Согласно ЕТТ, с 1 января 2010 года установлены нулевые ввозные пошлины на фреоностойкий полистирол (код ТНВЭД — 3903190001) и прочий (код 3903190009). В структуре внутреннего производства ударопрочный полистирол занимал более 70 процентов. В 2010 году вероятен рост объемов импорта как ударопрочного полистирола, так и полистирола общего назначения. При этом снижены пошлины и на различную электротехнику: машины стиральные и швейные, пылесосы, телефоны, телевизоры и

### Несмотря на сжатие рынков потребления и сокращение кредитования, отечественные производители полимеров продолжали модернизацию собственных производств

ряд других товаров. Конечно, отечественным переработчикам придется сложнее работать в условиях растущих объемов импорта техники.

#### Проекты производителей

Несмотря на сжатие рынков потребления и сокращение кредитования, отечественные производители полимеров продолжали модернизацию собственных



производств. Как мы указывали, «Нижекамскнефтехим», «Каустик» (Стерлитамак) и «Саянскхимпласт» увеличили производственные мощности в 2009 году. Следует также отметить проекты в Салавате и Калуше, Калининграде и Омске.

ству завода полипропилена в Омске, его проектная мощность составляет 180 тыс.т/год (подрядчик — Technimont). В 2010 году «Алко-Нафта» планирует открыть завод по производству ПЭТ в Калининграде (мощность 240 тыс.т/год, технология Uhde Inventa-Fisher).

#### Инвестиции в переработку полимеров

Сравнивая объемы инвестиций в переработку полимеров по лидерам отрасли в 2008 (см. «Пластикс Каталог-2008») и 2009 годах, можно заметить, что их конфигурация в целом изменилась незначительно, хотя в 2009 году выросла относительная популярность рынка тары и упаковки (технологии литья, экструзии пленок и листов) (рис. 10). Также стоит отметить, что максимальная инвестиция в переработку полимеров в 2008 году превышала 40 млн. долл. США,

Таблица 2. ТОП-30 проектов по переработке полимеров в РФ в 2009 году  
(источник — «Маркет Репорт»)

№	Компания	Населенный пункт*	Готовые изделия	Производитель оборудования	Сумма, млн. долл. США
1	«Таткабель»	с. Столбище, Татарстан	Кабель	Maillefer Extrusion, Rosendahl Maschinen	11,345
2	«Эм-Пласт»	г. Саранск	Термоусадочная пленка	Techno Coating Engineering	6,180
3	«Автофрамос»	г. Москва	Автокомпоненты	ShenZhen Silver Basis Industrial Development, MDA-Moldes	6,065
4	Sedon, группа компаний	г. Нижнекамск	Одноразовая посуда, упаковка	Husky, Chang ta Chia, Colines	5,544
5	«LG Рус», группа компаний	г. Руза	Электротехника	LS Cable, LS Mtron, LG, Dongshin Hydraulics	5,240
6	«Алькор», группа компаний	г. Магнитогорск	Одноразовая посуда, упаковка	Kuhne Anlagenbau, Gabler	5,176
7	«Полимеркамаинвест»	г. Нижнекамск	Мешки, биг-беги	SML Maschinengesellschaft	5,032
8	«Века Рус», группа компаний	д. Губцево, Московская обл.	Оконный профиль	Weber, Baston Extrusions Technik, Greiner Extrusionstechnik, KraussMaffei, MTI Mischtechnik	4,605
9	«Алпла», группа компаний	г. Дзержинский	ПЭТ-контейнеры	Husky, Soplax	4,573
10	«Геалан Рус», группа компаний	г. Москва	Оконный профиль	Zeppelin, Weber, Baston Extrusions Technik	4,065
11	«СИБУР-Нефтехим», группа компаний	г. Нижний Новгород	Гранулят	Ermafa, Arburg	3,342
12	«Самсунг Электроникс Рус»	г. Калуга	Электротехника	Engel, Han Kook System, Seahn system	3,253
13	«Шоллер Арка Системс»	г. Санкт-Петербург	Биг-боксы, палеты	KraussMaffei	3,123
14	«Росполимер»	г. Москва	Вспененные листы	B.G.Plast	2,860
15	«Нуран Пласт»	г. Казань	Гранулят	LRS	2,602
16	«Терна-Полимер», группа компаний	г. Мытищи	Фасадные ПВХ-панели	Haitian International	2,588
17	«Сафпласт»	д. Макаровка, Татарстан	Сотовые изделия	Omipa	2,541
18	«Мир Упаковки», группа компаний	г. Гвардейск	Литьевые изделия, тара	Husky, Bekum, Kautex Maschinenbau, Engel	2,459
19	«Иммид»	г. Вологда	Трубы	Cincinnati Extrusion	2,456
20	«Тула Полимер»	г. Тула	Жесткий ПВХ компаунд	Reimelt Henschel, SIG	2,400
21	«Химпэк», группа компаний	г. Москва	Многослойные пленки	Windmoeller & Hoelscher	2,387
22	«Данафлекс»	г. Казань	Многослойные пленки	Windmoeller & Hoelscher	2,367
23	«Троцеллен Рус»	г. Москва	Вспененные листы	P.C.M C.R.L, B.G.Plast, Forukawa	2,320
24	«Альфа-Пласт»	г. Москва	Хозтовары	Husky	2,247

Продолжение таблицы — на стр. 184.

Начало таблицы — на стр. 183.

№	Компания	Населенный пункт	Готовые изделия	Производитель оборудования	Сумма, тыс. долл. США
25	«Стеклопластиковые трубы»	г. Тольятти	Трубы	KraussMaffei	2,174
26	«Полиэр»	г. Переславль-Залесский	Одноразовая посуда, упаковка	Kuhne Anlagenbau, Thermo	2,167
27	«Полимер», группа компаний	г. Десногорск	Многослойные пленки	Kiefel Extrusion	2,162
28	«Декенинк Рус»	г. Москва	Жесткий компаунд, оконный профиль	Henschel, Weber	2,048
29	«Финкрек»	г. Москва	Стретч-пленки	Tecno Coating Engineering	1,879
30	«Софья»	пос. Подрезково, Московская обл.	Оконный профиль	Gruber Extrusionstechnik	1,825
	<b>Всего</b>				<b>107,023</b>

\*Для групп компаний указан либо центральный офис, либо головное предприятие.

а в 2009 году составила только 11 млн. долл. США.

В переработке полимеров наибольшие объемы инвестиций пришлось на оборудование для литья под давлением (более 67 млн. долл. США) (табл. 2). Все также достаточно привлекательным направлением является развитие производства пленок (более 32 млн. долл. США). Идут инвестиции в производство кабельной продукции. Компания «Таткабель» установила четыре комплектных линии фирм Maillefer Extrusion и Rosendahl Maschinen. В 2009 году также смонтировали оборудование для кабельной экструзии группы «Ункомтех», «Сибкабель» и «Уралкабель».

Одним из стимулов роста производства кабельно-проводниковой продукции является увеличение объемов электрификации железных дорог. В планах РЖД — в 2010 году осуществить перевод на электрическую тягу до

2 тыс. км железнодорожных линий. По данным РЖД, сегодня в РФ электрифицировано 42 тыс. км железнодорожных линий, что меньше половины всей российской сети.

Несмотря на стагнацию строительной отрасли, крупнейшие игроки рынка профильно-погонажных изделий (Profine Group, Veka, Gealan, Decseuninck и Rehau) продолжали инвестировать в расширение собственных мощностей. При этом Gealan и Decseuninck последними из европейских компаний запустили свои смесительные мощности: для экспертов понятно, что это приведет к значительному сокращению импорта жестких компаундов. Отдельно следует выделить российскую компанию «Терна-Полимер», которая в 2009 году также увеличила свои мощности по выпуску фасадных ПВХ-панелей (сумма инвестиций — более 2 млн. долл. США).

В секторе экструзии пленок следует отметить проекты в Саранске («Эм-Пласт» — изготовление термоусадочной пленки на линии Techno Coating Engineering), а также в Десногорске (компания «Полимер» — производство 3-слойной пленки на линии Kiefel Kirion). Крупнейшими инвесторами в секторе термоформованных контейнеров стали компании «Алькор», «Альфа-Пласт» (группа «Интеко») и «Полиэр». Общая сумма инвестиций превышает 20 млн. долл. США. В этом секторе сохраняются хорошие перспективы, благо спрос на молочные изделия, маргарин и полуфабрикаты растет.

На территории России уже размещены производства электротехники мировых компаний, таких как Samsung Electronics, LG Electronics, Beko, Bosch und Siemens, Electrolux. Практически все из них, несмотря на кризис, продолжали инвестировать

в расширение собственного производства и в 2009 году. Так, объемы инвестиций в литьевое оборудование со стороны LG Electronics составили более 5 млн. долл. США. В первоначальных планах компании было нарастить к 2010 году производство холодильников до 1,2 млн. штук, телевизоров — до 1,1 млн. штук, домашних кинотеатров и стиральных машин — до 900 тыс. штук. Компания Samsung Electronics расширила производственные мощности в Калуге, вложив в литьевое оборудование в 2009 году более 3 млн. долл. США. Компания «БСХ Бытовая Техника» в течение года увеличила мощности по производству холодильников (ТПА KraussMaffei).

Несмотря на колоссальную стагнацию рынка легковых автомобилей, правительство пытается всячески реанимировать спрос. Например, оно финансирует программу выдачи утилизационных премий. Только в марте 2010 года эта программа помогла увеличить объемы продаж машин «АВТОВАЗа» на 12 процентов. Согласно стратегии Минпромторга, разработанной совместно с VCG, предполагается, что к 2020 году внутреннее производство в секторе легковых автомобилей в стране будет разделено практически в равных долях между отечественными и иностранными производителями.

Доминирующими должны стать две «отечественные» компании — «Renault-Nissan-АВТОВАЗ» и «Fiat-Соллерс». А общие объемы выпуска легковых автомобилей превысят объемы 2008 года в 2-3 раза.

В принятой программе серьезное внимание уделяется углублению процесса локализации в поставках автокомпонентов. Можно ожидать, что даже при отсутствии роста объемов выпуска автомашин российско-иностранцы про-

полимерного рынка. Это ресурсосбережение. Ожидаемая программа либерализации внутреннего рынка газа приведет к значительному росту тарифов на газ. Не исключено, что к 2015 году розничный потребитель будет платить за кубометр газа уже в 5-6 раз больше, нежели это было в 2006 году. Пропорционально вырастут тарифы на тепло, воду, электроэнергию и далее по цепочке. Это приведет к совершенно новой структуре

### Уже в 2010 году ожидается появление нового «драйвера» полимерного рынка — это ресурсосбережение

изводители (Renault-Nissan, Ford или VW) будут постоянно увеличивать поставки автокомпонентов, произведенных в РФ. В этом контексте стоит отметить инвестиции в производство автокомпонентов со стороны компании «Автофрамос», а также группы «Криста» и «Форесия Технопласт Аутомотив», которые в 2009 году продолжали инвестировать в переработку полимеров в автомобильном секторе.

### В ожидании нового тренда

Подводя итог 2009 года, мы бы хотели сказать вот еще о чем. Основной тренд рынка сегодня — равнение на потребительские товары, однако уже в 2010 году мы ожидаем появления нового «драйвера»

расходов для каждой отдельно взятой семьи. А значит, новая доля коммунальных платежей в расходах перевернет общую модель поведения. У каждой такой семьи просто не останется выбора — она должна будет сокращать нерациональное использование ресурсов. Значит, каждая такая семья будет ставить счетчики, автономные обогреватели; от ЖЭУ будет требовать утепления наружных стен только EPS- и XPS-плитами, а вместо рубероида устанавливать полимерные мембраны; она поменяет все старые окна на окна из ПВХ, а вместо стальных труб будет использовать только трубы из полимеров. Данная тенденция может существенно поменять расстановку сил на рынке переработки полимеров. 