



МАШИНОСТРОЕНИЕ

**В 2013 году было
произведено более 12,7 млрд
долл. США продукции
машиностроения**

В 2013 году было произведено продукции машиностроения на сумму 12,7 млрд долл. США (-0,6% по отношению к 2012 году). В этом же году доля в общем объеме промышленного производства составила 19% (+1,3 п.п. по отношению к 2012 году).

**Около 46% продукции
машиностроения
производится в г. Минск**

В 2013 году основным центром производства продукции машиностроения был г. Минск, в котором размещены основные и крупнейшие предприятия этой отрасли: МТЗ, ММЗ, МАЗ и другие.

**В 2013 году было
экспортировано продукции
более чем на 6 млрд долл.
США**

По официальным данным в 2013 году было экспортировано продукции машиностроения на сумму 6 млрд долл. США. По сравнению с 2012 годом объем экспорта уменьшился на 15,1%.

**82% объема экспорта
приходится на страны СНГ и
81% объема импорта
приходится на страны вне
СНГ**

В 2013 году продукция машиностроения в основном экспортировалась в страны СНГ (в РФ экспорт основной продукции машиностроения составлял от 50% до 80%). Импорт в основном был сконцентрирован на той продукции, которая не производится на территории Беларуси (легковые автомобили).

**Емкость внутреннего
рынка в 2013 году составила
64,8 тыс. единиц техники
(без учета легковых
автомобилей)**

В 2013 году емкость рынка продукции машиностроения (без учета легковых автомобилей) составила 64,8 тыс. единиц. По сравнению с 2012 годом емкость внутреннего рынка увеличилась в 2,3 раза. Потребители на внутреннем рынке представлены следующими группами: население (легковые автомобили), предприятия с транспортным цехом, специализированные транспортные организации и сельскохозяйственные комплексы.

**Отрасль машиностроения в
Беларуси характеризуется
высокой степенью
консолидации**

На долю топ-5 крупнейших предприятий отрасли приходится 22% в общем объеме производства, а на долю десяти крупнейших компаний приходится около 26%.

**Иностранные инвестиции
отрасль осуществляют
путем создания СП и в
меньшей степени в процессе
приватизации**

Самым успешным примером входа иностранного инвестора в белорусскую отрасль машиностроения является создание СП ЗАО «МАЗ-МАН». Достаточно активно иностранные инвесторы вкладывают в белорусскую отрасль локомотиво- и вагоностроения. Швейцарская группа **Stadler Rail Group** и ОАО «Управляющая компания холдинга «Белкоммунмаш» начали реализацию знакового инвестиционного проекта по организации производства железнодорожного и городского электротранспорта.

**Начата реализация
крупнейшего
инвестиционного проекта
в Беларуси – Белорусско-
китайский Индустриальный
парк**

В конце 2013 года был утвержден детальный план территории первоочередного освоения Китайско-Белорусского индустриального парка, который состоит из двух площадок – северной (промышленно-логистической) и южной (административно-жилой). Общая площадь первого этапа строительства составляет 1120 га. Объем инвестиций в инфраструктуру составит около 5-6 млрд долл. США.



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Производство

В данном обзоре рассматриваются следующие разделы ОКЭД: Производство машин и оборудования, Производство транспортных средств и оборудования, Производство электрооборудования.

Отрасль машиностроения исторически занимает одну из ведущих ролей в национальной экономике страны. Производственные мощности крупнейших предприятий машиностроения были созданы еще во времена СССР и использовались в качестве сборочного производства всего союза.

Сейчас отрасль машиностроения играет одну из первых ролей в ВВП, производстве, внешней торговле, связывая различные отрасли экономики страны. Отрасль представляет собой крупные (гигантские) интегрированные производственные объединения, включающие различные производства по типу технологических операций.

Наряду с развитой производственной инфраструктурой, отрасль ограничена в современных технологиях как производственного характера, так и непроизводственного (управление, маркетинг, брендинг, реклама и прочее).

Министерство промышленности является главнейшим регулятором и координатором в отрасли. В непосредственном ведомственном подчинении Министерства находятся крупнейшие предприятия отрасли (143 ОАО и 143 государственных предприятий), основная часть которых монополисты в производстве тех или иных видов продукции. Кроме того, в Беларуси функционируют Республиканская ассоциация предприятий промышленности, Республиканский центр трансфера технологий и некоторые другие организации.

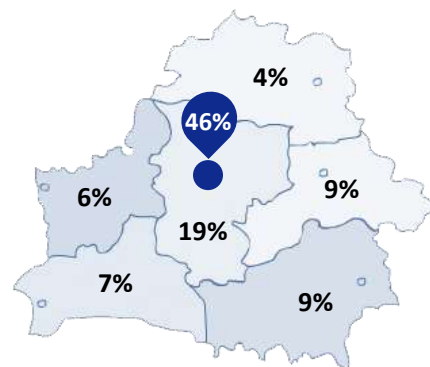
В 2013 году было произведено продукции машиностроения на сумму 12,7 млрд долл. США (-0,6% по отношению к 2012 году). В этом же году доля в общем объеме промышленного производства составила 19% (+1,3 п.п. по отношению к 2012 году).

За период 2009-2013 гг. резкий спад производства продукции был в 2009 году (-32,5% по отношению к 2008 году). Это вызвано резким сокращением закупок техники и машин как на внутреннем рынке (в меньшей степени), так и на основном экспортном рынке (рынок РФ). Среднегодовой темп прироста производства за период составил 13% (начиная с «низкого старта» – кризисного 2009 года).

Производство в 2013 году в натуральном выражении практически по всем традиционным видам продукции сократилось, по некоторым позициям рост составил более 5 раз (легковые автомобили). Сокращение выпуска продукции по некоторым позициям является следствием ухудшения состояния спроса на традиционных рынках (что вызвано как макроэкономическими процессами в соседних странах, так и ужесточением конкуренции на основном рынке).

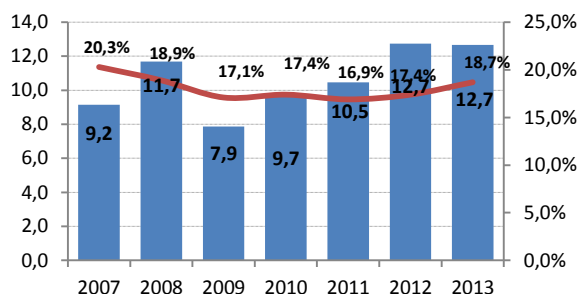
Рост по некоторым позициям стал возможен благодаря сформировавшейся конъюнктуре на рынках. В 2013 году рост был зафиксирован лишь по легковым автомобилям (в 5,5 раза), зерноуборочным комбайнам (+17%) и насосам вакуумным (+66%). Это связано в первую очередь ростом спроса на внутреннем, а также директивным (плановым) наращиванием производства и административным мерам по наращиванию экспорта в соседние страны..

Региональная структура производства продукции машиностроения, 2013 (предварительные данные)



Источник: Белстат

Производство продукции машиностроения



— Объем производства продукции машиностроения, млрд долл. США
— Доля в общем объеме производства

Источник: Белстат

Производство основной продукции машиностроения в натуральном выражении

	2012	2013	Темп изменения
Насосы вакуумные, штук	4 112	6 808	+66%
Подшипники шариковые и роликовые, тыс. шт.	4 702	4 767	+1%
Лифты, комплекты сборочные лифтов и скиповые подъемники с электроприводом, шт	9 833	10 439	+6%
Тракторы для сельского и лесного хозяйства, шт	71 030	62 600	-12%
Разбрасыватели минеральных и органических удобрений, шт	1 431	1 254	-12%
Зерноуборочные комбайны	864	1 013	+17%
Холодильники и морозильники бытовые, тыс. шт	1 263	1 201	-5%
Телевизоры, тыс. шт.	594	245	-59%
Автомобили легковые	391	2 553	+553%
Прицепы и полуприцепы автомобильные, тыс. шт.	8	7	-12%
Автобусы	2 271	2099	-8%
Троллейбусы	174	114	-34%
Грузовые автомобили (без карьерных самосвалов)	24 668	11 667	-53%
самосвалы карьерные	1 671	1248	-25%

Источник: Белстат



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Внешняя торговля

Отрасль машиностроения является экспортоориентированной, при этом традиционными рынками являются страны СНГ. Вместе с тем, предприятия, работающие в сфере машиностроения, имеют торговые отношения с более чем 100 странами.

Машиностроение занимает ведущую позицию по объему внешней торговли Республики Беларусь. Доля трех ключевых компонентов машиностроения (производство машин и оборудования, производство транспортных средств и оборудования, производство электрооборудования) составила 11,4% во внешнеторговом обороте страны за 2013 год, при этом сложилось положительно сальдо на уровне 1,7 млрд долл. США.

В 2013 году было экспортировано продукции машиностроения на сумму 6 млрд долл. США (-15,1% к объему экспорта в 2012 года). При этом по всем секторам наблюдалось падение (наибольшее падение зафиксировано по сектору транспортные средства и оборудование). Наименьшее падение зафиксировано по сектору «электрооборудование, электроника и оптика».

Снижение экспорта обусловлено вхождением традиционного рынка в фазу рецессии, ослаблением позиций отечественных предприятий на рынке Российской Федерации (это вызвано усилением конкуренции среди производителей на российском рынке как российского происхождения так иностранных производств).

В 2013 году было импортировано продукции машиностроения на сумму 4,3 млрд долл. США (-4,8% к объему импорта в 2012 году). Каждый из секторов показал снижение объема импорта в среднем на 7% (кроме сектора «транспортные средства и оборудование», где зафиксирован рост импорта на 4,9%).

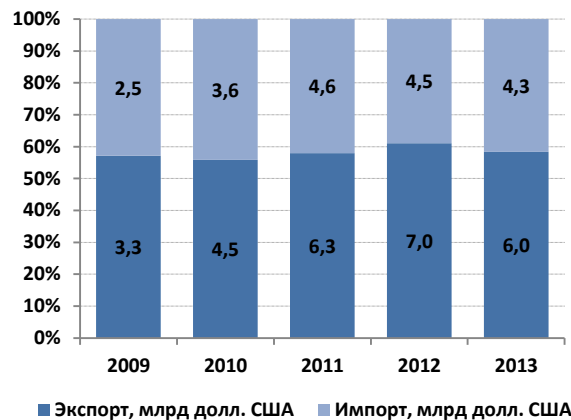
Рост импорта обусловлен в первую очередь активизацией и необходимостью переоснащения производств современным оборудованием и транспортными средствами, а также приобретение транспортных средств в личное пользование.

Экспорт сконцентрирован в основном в страны СНГ (особое место занимает Российская Федерация) – эти рынки для Беларуси являются традиционными для продукции машиностроения. Напротив, импорт в страну осуществляется из стран вне СНГ.

Такая структура экспорта/импорта обусловлена разной товарной номенклатурой внешней торговли.

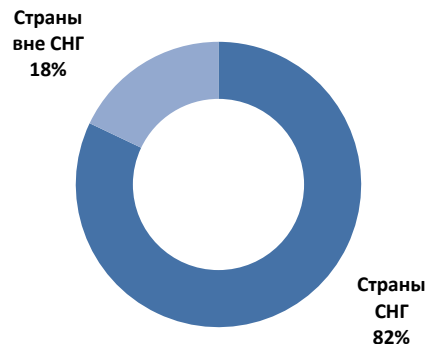


Экспорт/импорт продукции машиностроения

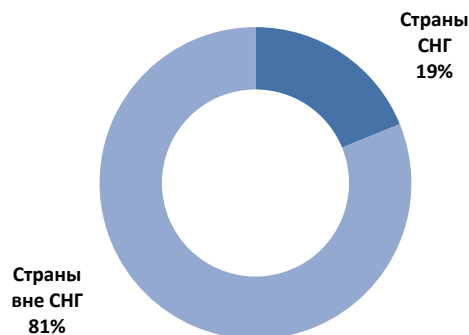


Источник: Белстат

Географическая структура экспорта основной продукции машиностроения, 2013



Географическая структура импорта основной продукции машиностроения, 2013



Источник: Белстат



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Потребление

Емкость внутреннего рынка в 2013 году значительно увеличилась (в 2,3 раза), это объясняется с одной стороны снижением спроса на внешних рынках (затоваривание складов), увеличение объемов реализации некоторой продукции на внутреннем рынке. Кроме того, отсутствие значительных административных барьеров в импорте транспортных средств (основной объем прироста сложился за счет грузовых автомобилей и седельных тягачей).

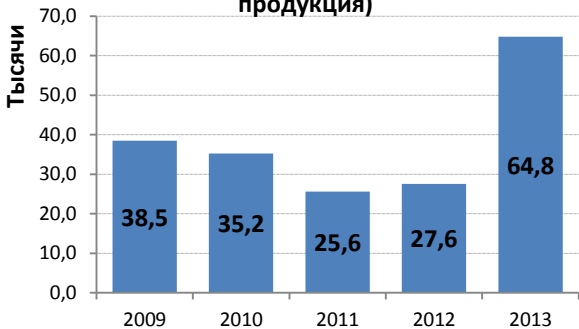
В 2013 году емкость по основной продукции машиностроения (машины для обмолота и сбора сельскохозяйственных культур, трактора и седельные тягачи, автомобили для перевозки грузов и транспортные средства специального назначения) составила 64,8 единиц (больше в 2,3 раза к емкости рынка в 2012 году). Резкое увеличение емкости внутреннего рынка обусловлено несколькими причинами: восстановление экономики от последствий валютного кризиса 2011 года; необходимость модернизации материальной базы предприятий за счет новых машин и оборудования отечественного производства (многие предприятия в сложных экономических условиях не могут приобрести более дорогое оборудование и транспортные средства иностранного происхождения).

Рост емкости рынка произошел по следующим товарным группам: трактора и седельные тягачи (в 2,6 раза), сельскохозяйственная техника (+67%) машины и транспорт специального назначения (в 2,2 раза), а также автомобилей для перевозки грузов выросла в 2,6 раза.

Основные потребители продукции машиностроения на внутреннем рынке:

- С/Х предприятия, включающие молочно-товарные фермы, рыбхозы, птицефабрики, свинокомплексы. Основная продукция – трактора, с/х машины (вкл. комбайны), грузовые автомобили.
- Специализированные транспортные организации. Основная продукция – автомобили для перевозки грузов различного типа и пассажиров (городской транспорт), а также седельные тягачи.
- Общее строительство и дорожное строительство. Основная продукция – автомобили для перевозки грузов, специализированная дорожная и строительная техника.
- Предприятия ЖКХ, отвечающие за благоустройство и общее состояние городов и дорог. Основная продукция – автомобили для перевозки различных грузов, трактора, специализированная техника для уборки и обслуживания городов и дорог.
- Предприятия с собственным транспортным цехом, и компании предоставляющие логистические услуги и ответственного хранения. Основная продукция – грузовые автомобили, седельные тягачи, погрузчики, подъемное оборудование и др.
- Деревообрабатывающие предприятия. Основная продукция – трактора, специализированные машины и транспорт для заготовки и транспортировки леса.
- Население и корпоративный сектор. Основная продукция – легковые автомобили.

Емкость внутреннего рынка (основная продукция)



Источник: Белстат, ЮНИТЕР

Емкость внутреннего рынка (без учета легковых автомобилей)

Внутренняя емкость рынка	2009	2010	2011	2012	2013
Машины для обмолота и сбора с/х культур	11 410	14 242	4 576	6 500	10 867
Трактора и седельные тягачи	7509	6054	3655	8419	22 073
Транспортные средства специального назначения	1 349	2 276	1 055	1 200	2 624
Автомобили для перевозки грузов	18 231	12 671	16 349	11 444	29 220

Источник: Белстат, Comtrade

Оценочная структура потребителей продукции машиностроения, 2013



Источник: Белстат, ЮНИТЕР



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Ключевые игроки

Отрасль машиностроения Республики Беларусь характеризуется высокой степенью консолидации. На долю топ-5 крупнейших предприятий отрасли приходится 22% в общем объеме производства, а на долю десяти крупнейших компаний приходится около 26% (за 3 квартала 2013).

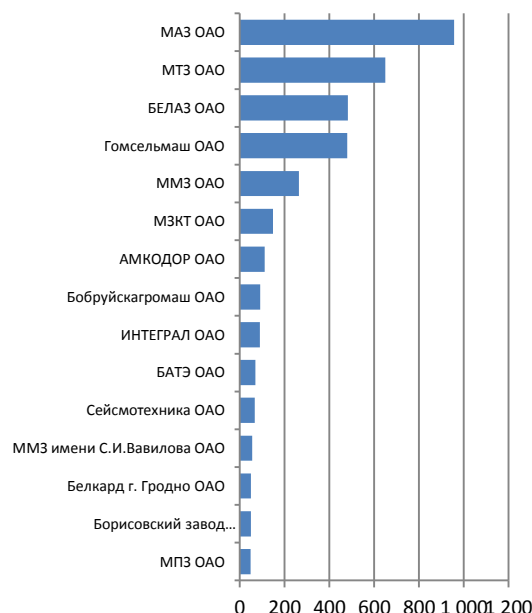
Отрасль производства двигателей, прицепов и полуприцепов также весьма консолидирована. На долю топ-5 крупнейших компаний в общем объеме производства приходится 80%, а на десятку крупнейших компаний приходится около 90% рынка (3 квартала 2013 года).

Машиностроение в Беларуси представлено двумя типами компаний: первый – компании, которые производят готовую продукцию, второй – производители запасных частей и компонентов.

Компания	Описание
ОАО МАЗ	Компания специализируется на производстве тяжелых грузовых автомобилей и автобусов, троллейбусов, прицепов и полуприцепов. Грузовые автомобили МАЗ соответствуют требованиям Евро-2, Евро-3 и Евро-4.
ОАО МТЗ	Восьмой по величине в мире производитель сельскохозяйственных тракторов. Один из крупнейших производителей с/х техники в Беларуси.
ОАО БелАЗ	Один из мировых лидеров в производстве горно-шахтного оборудования (грузовые автомобили). В октябре 2010 года запустил сборочное производство в Китае.
ОАО Гомсельмаш	Один из крупнейших производителей сельскохозяйственных машин для возделывания и уборки основных сельскохозяйственных культур. Наиболее популярные модели сельскохозяйственной техники сертифицированы в соответствии с требованиями ЕС.
ОАО ММЗ	Ведущим производителем современных дизельных двигателей в СНГ.
ОАО Амкодор	Одно из крупнейших частных предприятий машиностроения в Беларуси. Занимается производством двигателей, гидроцилиндров, ведущих мостов, рам и кабин. Имеет более чем 50 дилеров в мире.
ОАО МЗКТ	Является крупнейшим производителем в Беларуси тяжелых транспортных средств и их прицепов а также специальных шасси для машин и оборудования строительной, нефтегазовой индустрии.
ОАО БАТЭ	Предприятие специализируется на разработке и производстве стартеров, генераторов для грузовых автомобилей, двигателей легковых автомобилей, автобусов, сельскохозяйственных машин и оборудования.
ОАО Бобруйскагромаш	Крупнейшее предприятие по производству пресс-подборщиков.
ОАО Белкард Гродно	Крупнейшее предприятие по производству приводных валов.
ОАО Белкоммунмаш	Крупнейший производитель городского электрического транспорта.
ОАО МПЗ	Предприятие входит в десятку крупнейших предприятий Республики Беларусь и является одним из ведущих производителей подшипников в Восточной Европе и СНГ.
ОАО Сейсмотехника	Крупнейшее предприятие по производству геофизического и нефтепромыслового оборудования.
ОАО Борисовский завод "Автогидроусилитель"	Является специализированным предприятием, производящим рулевые механизмы, гидроусилители, цилиндры и другие компоненты автомобильных шасси для широкой гаммы автомобильной техники (от легковых автомобилей до большегрузных машин).
ИНТЕГРАЛ ОАО	Крупнейшее предприятие в области разработки и производства интегральных микросхем (ИМС), дискретных полупроводниковых приборов, средств отображения информации, изделий электронной и медицинской техники.

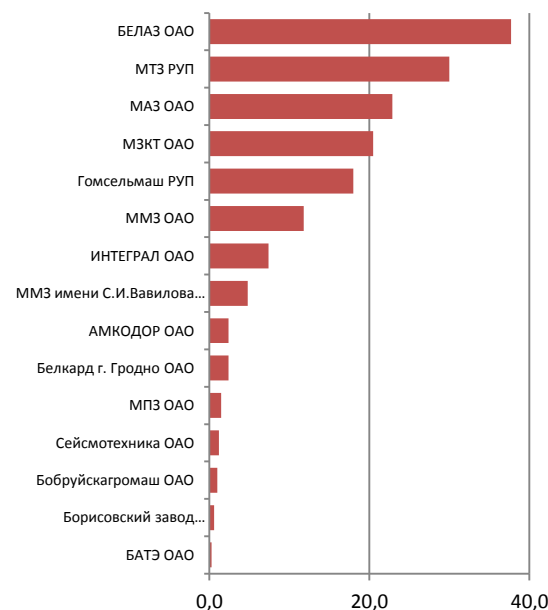
Источник: ЮНИТЕР

Выручка, млн US\$, 3К 2013



Источник: ЮНИТЕР

Чистая прибыль, млн US\$, 3К 2013



Источник: ЮНИТЕР



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Ключевые игроки



Акционеры	Доля
Государство	15,3%
Юридические лица	78,6%
Физические лица	6,1%

Показатель	2008	2009	2010	2011	2012	3 кв 2013
Выручка, млн. долл. США	200,7	88,7	140,4	130,0	132,1	112,5
Себестоимость, млн. долл. США	175,8	79,9	126,9	104,9	120,0	105,7
Прибыль (убыток) за отчетный период, всего, млн. долл. США	26,1	2,3	11,2	21,6	7,0	3,3
прибыль (убыток) от реализации продукции(работ, услуг), млн. долл. США	24,9	8,8	13,5	25,1	12,1	6,8
прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов, млн. долл. США	3,1	-0,2	-1,2	-2,0	-2,3	-2,0
прибыль (убыток) от внереализационных доходов и расходов, млн. долл. США	-1,9	-6,3	-1,1	-1,5	-2,8	-1,5
Налоги и сборы, платежи и расходы, производимые из прибыли, млн. долл. США	6,7	1,2	3,6	5,8	1,0	0,9
Чистая прибыль, млн. долл. США	19,4	1,2	7,6	15,8	6,0	2,4
Чистые активы, млн. долл. США	98,9	78,3	85,8	96,2	166,2	0,0
Среднесписочная численность сотрудников	2876	2597	2468	2694	2481	2488,0

Холдинг «Амкор» является одним из ведущих производителей специализированных машин и оборудования в Республике Беларусь и странах СНГ. Компания ежегодно производит более 5000 единиц специальных машин высокого технического уровня. Холдинг «Амкор» постоянно расширяет номенклатуру. Модельный ряд насчитывает более 80 моделей и модификаций специальных машин. В производственной программе предприятия эффективная дорожно-строительная, коммунальная и снегоуборочная, сельскохозяйственная, лесная, аэродромно-уборочная, специальная техника для торфодобывающей отрасли. Их отличает высокие технический уровень, а производство сертифицировано по мировым стандартам СТБ ISO 9001-2009 и DIN EN ISO 9001 – 2008.

2011 – компания приобрела акции ОАО «Белвар», ОАО «Агромаш». Так же «Амкор» запускает проект по созданию литейного производства. Были проведены переговоры насчет кредитной линии в 120 млн долларов.

Компания инвестировала в модернизацию, обновление и развитие инновационного производства. Инвестиции остаются довольно высокими: в основной капитал – 56,1 млрд. рублей (или 163,2% от плана), в техническое развитие – 90 млрд. рублей.

«Амкор» является монополистом на рынке Республики Беларусь.



Показатель	2008	2009	2010	2011	2012	3 кв 2013
Стоимость чистых активов, млн долл.	632	527	599	480	н/д	
Выручка, млн долл.	1 473	946	1 135	1170	950	650
Прибыль, млн долл.	199	67	103	169	н/д	
Чистая прибыль, млн долл.	109	25	59	39	60	30
Рентабельность, %	17	8	11	29	н/д	

Производственное объединение Минский тракторный завод (МТЗ) было основано 29 мая 1946 года. За более чем 60-летнюю историю он стал одним из крупнейших мировых производителей сельскохозяйственной техники.

В настоящее время существует более 100 тракторных заводов по всему миру. Однако только 8 из них обеспечивают продукцией 98% объема рынка. В их число входит Минский тракторный завод. В настоящее время МТЗ занимает лидирующие позиции на рынках более 60 стран мира. На протяжении нескольких лет завод контролирует 8-10% мирового рынка тракторов, занимая место в десятке крупнейших мировых производителей.

Производственное объединение МТЗ является монополистом на белорусском рынке.

«Минский тракторный завод» разрабатывает, производит и экспортирует колесные тракторы, запчасти, оказывают установочные услуги на лицензионной основе.

Сегодня «Минский тракторный завод» является объединением, которое включает в себя 12 заводов Республики.

В соответствии с инвестиционной программой компании, в 2015 году планируется построить новый современный завод с производственной мощностью 75 тыс. тракторов и машин. В рамках данного проекта планируется инвестировать 150 млн. долларов.



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Ключевые игроки



«Минский автомобильный завод» был основан в 1944 году. Первый грузовик был сконструирован в 1947. В феврале 2009 года РУП «Минский автомобильный завод» был реорганизован в акционерное общество. Продукция Минского автомобильного завода соответствует экологическим стандартам Евро-3, Евро-4, Евро-5. Пол марки «МАЗ» с конвейера завода сходят седельные тягачи, бортовые автомобили, шасси под установку различного спецоборудования. Всего более 500 моделей и модификаций. С 1995 года МАЗ выпускает пассажирскую технику. Предприятие является монополистом на белорусском рынке.

Показатель	2009	2010	2011	2012	3 кв 2013
Выручка, млн. долл. США	654,0	1 031,3	1 372,2	1555,4	957,5
Себестоимость, млн. долл. США	611,4	945,1	1 008,8	1311,7	892,3
Прибыль (убыток) за отчетный период, всего, млн. долл. США	28,9	83,7	368,9	189,1	33,4
прибыль (убыток) от реализации продукции(работ, услуг), млн. долл. США	42,6	86,3	363,4	243,7	65,2
прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов, млн. долл. США	-0,8	-2,2	18,7	-56,0	-24,1
прибыль (убыток) от внеоперационных доходов и расходов, млн. долл. США	-12,9	-0,4	-13,1	1,4	-7,8
Налоги и сборы, платежи и расходы, производимые из прибыли, млн. долл. США	16,9	29,3	93,1	38,9	10,5
Чистая прибыль, млн. долл. США	12,0	54,4	275,9	150,2	22,9
Чистые активы, млн. долл. США	912,2	1 065,1	1 112,9	1027,0	0,0
Среднесписочная численность сотрудников	21003	23787	22227	21685	22855



ОАО «Белорусский автомобильный завод» (БелАЗ) является основным мировым производителем карьерных самосвалов большой и особо большой грузоподъемности, а также другого тяжелого транспортного оборудования, применяемого в горнодобывающей и строительной отраслях промышленности.

В 1995 основано производственное объединение «БелАЗ». В этом же году Белорусскому автомобильному заводу присуждена "Международная бриллиантовая звезда качества" Мексиканского института маркетинга.

ОАО «Белорусский автомобильный завод» специализируется на производстве карьерных самосвалов. Также предприятие производит самосвалы повышенной проходимости, дорожно-строительную технику, машины для обслуживания горно-транспортных работ, машины для подземных работ, машины для металлургических предприятий, машины специального назначения, грузовые подвижные составы.

ОАО "Белорусский автомобильный завод" (БелАЗ) является монополистом на белорусском рынке и одним из крупнейших производителей карьерных самосвалов в мире.

В 2012 году планируется потратить 70 млн. долларов на строительство новых заводов по производству сверхтяжелых самосвалов. Общая инвестиционная программа БелАЗа до 2015 года составляет 500 млн. USD.

Показатель	2010	2011	2012	3 кв 2013
Выручка, млн. долл. США	671,1	944,0	1017,2	482,8
Себестоимость, млн. долл. США	563,1	578,0	801,7	403,6
Прибыль (убыток) за отчетный период, всего, млн. долл. США	105,3	493,5	216,1	50,8
прибыль (убыток) от реализации продукции(работ, услуг), млн. долл. США	108,0	366,1	215,4	79,1
прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов, млн. долл. США	10,1	20,1	-22,7	-24,0
прибыль (убыток) от внеоперационных доходов и расходов, млн. долл. США	-12,9	107,3	23,4	-4,3
Налоги и сборы, платежи и расходы, производимые из прибыли, млн. долл. США	32,7	121,8	41,7	13,1
Чистая прибыль, млн. долл. США	72,6	371,6	174,4	37,7
Чистые активы, млн. долл. США	627,9	863,8	783,0	0,0
Среднесписочная численность сотрудников	11389	12058	12787	12106



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Ключевые игроки



ОАО «ИНТЕГРАЛ» является разработчиком, производителем и экспортером микроэлектронных компонентов и изделий электронной техники.

В настоящее время система менеджмента качества ОАО «ИНТЕГРАЛ» сертифицирована и соответствует требованиям СТБ ISO 9001-2009 в Национальной системе подтверждения соответствия Республики Беларусь, требованиям DIN EN ISO 9001:2008 в Немецкой системе аккредитации DAkkS и распространяется на проектирование, производство и поставку интегральных микросхем, полупроводниковых приборов и жидкокристаллических индикаторов.

ОАО «ИНТЕГРАЛ» - это комплекс предприятий и конструкторских бюро, обеспечивающих полный цикл создания изделий – от этапа проектирования до серийного производства.

Предприятие ежегодно способно осуществлять сборку в корпуса полупроводниковых приборов до 30 млн. шт.; корпусирование микросхем - 60 млн. шт.; а также производить 850 тыс. шт. пластин монокристаллического кремния (ПМК) для микроэлектронных приборов диаметром от 100 до 200 мм.

Показатель	2010	2011	2012	3 кв 2013
Выручка, млн. долл. США	94,7	88,4	113,2	90,5
Себестоимость, млн. долл. США	90,2	75,7	88,3	74,6
Прибыль (убыток) за отчетный период, всего, млн. долл. США	5,5	0,8	0,3	7,5
прибыль (убыток) от реализации продукции(работ, услуг), млн. долл. США	4,5	12,7	24,9	16,0
прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов, млн. долл. США	0,7	-0,1	-2,0	-4,1
прибыль (убыток) от внеоперационных доходов и расходов, млн. долл. США	0,3	-11,8	-22,6	-4,4
Налоги и сборы, платежи и расходы, производимые из прибыли, млн. долл. США	2,5	0,7	0,3	0,2
Чистая прибыль, млн. долл. США	3,0	0,1	0,1	7,4
Чистые активы, млн. долл. США	130,8	146,8	146,0	0,0
Среднесписочная численность сотрудников	6142	6123	5718	5631



Открытое акционерное общество «Управляющая компания холдинга «МИНСКИЙ МОТОРНЫЙ ЗАВОД» – крупнейшее предприятие Беларуси, а также ведущий производитель современных дизельных двигателей среди стран СНГ и занимает первое место по количеству выпускаемых тракторных и комбайновых двигателей.

Дизельные двигатели нашли свое применение в составе тракторов, комбайнов, автомобилей, автобусов, карьерной техники, сельскохозяйственных, строительных, строительно-дорожных и др. специальных машин, а также промышленных установок.

ОАО «УКХ «ММЗ» серийно выпускает много целевые дизельные двигатели внутреннего сгорания размерностью 110x125 мм и 110x140 мм в мощностном диапазоне: 3-х цилиндровые дизельные двигатели 26 кВт (35 л.с.); 4-х цилиндровые дизельные двигатели от 44,2 кВт (60 л.с.) до 114,0 кВт (155 л.с.); 6-ти цилиндровые дизельные двигатели от 95,7 кВт (130 л.с.) до 184,0 кВт (250 л.с.); 8-ми цилиндровые дизельные двигатели от 312,5 до 331,2 кВт (425-450 л.с.).

Показатель	2009	2010	2011	2012	3 кв 2013
Выручка, млн. долл. США	199,3	248,3	300,4	328,4	265,0
Себестоимость, млн. долл. США	193,2	230,5	245,5	290,0	246,1
Прибыль (убыток) за отчетный период, всего, млн. долл. США	2,5	13,9	34,5	39,2	15,4
прибыль (убыток) от реализации продукции(работ, услуг), млн. долл. США	6,1	17,8	54,9	38,4	18,9
прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов, млн. долл. США	-0,3	-2,4	0,2	-4,1	-3,3
прибыль (убыток) от внеоперационных доходов и расходов, млн. долл. США	-3,3	-1,5	-20,6	4,9	-0,2
Налоги и сборы, платежи и расходы, производимые из прибыли, млн. долл. США	1,4	4,4	9,4	7,8	3,6
Чистая прибыль, млн. долл. США	1,2	9,5	25,1	31,4	11,8
Чистые активы, млн. долл. США	128,1	172,8	162,2	178,4	0,0
Среднесписочная численность сотрудников	6644	5847	6044	6101	5901



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Корпоративный сектор

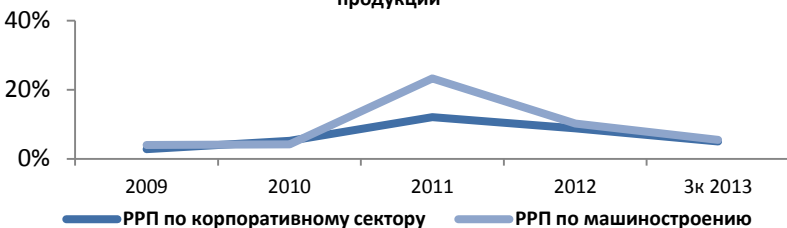
Корпоративный сектор машиностроения представлен 167 компаниями с общей выручкой около 4,3 млрд долл. США (или 11,5% всего объема выручки корпоративного сектора Беларуси). Среднесписочная численность машиностроения составляет 162,5 тыс. человек (или 17,7% от общего количества занятых в корпоративном секторе).

Отрасль в достаточной мере консолидирована. Так, на ТОП10 приходится 57% всей выручки компаний машиностроения в корпоративном секторе Беларуси.

Крупнейшей компанией в отрасли является крупнейший производитель грузовых автомобилей в Беларуси – ОАО МАЗ. Выручка за 3 квартала 2013 года составила 958 млн долл. США.

Динамика показателей рентабельности реализованной продукции в целом по корпоративному сектору и отрасли машиностроения находятся практически на одной траектории на уровне 5%-10%. Показатель по отрасли машиностроения в 2011 году сильно выбивается по отношению к средней по корпоративному сектору – это в первую очередь связано с проведением девальвации (получение ценовых конкурентных преимуществ на внешнем рынке и сбытом продукции, в том числе снижение складских запасов. Кроме того, на среднее значение показателя повлиял фактор расширения корпоративного сектора за счет крупных компаний в отрасли машиностроения, строительства и прочих. Так, в 2010 году в отрасли машиностроения было 102 организации, а уже в 2011 году их стало 128, в 2012 году их уже 149, уже в 2013 году количество компаний выросло до 167.

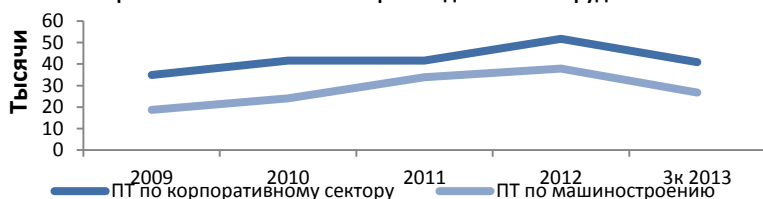
Сравнительные показатели рентабельности реализованной продукции



Примечание: РРП - рентабельность реализованной продукции
Источник: Минфин

Показатели производительности труда показывают устойчивую тенденцию роста от 15-20% в год. При этом производительность в машиностроении ниже средней производительности по всему корпоративному сектору в среднем на 30-40%. В 2013 году наблюдается снижение производительности как в целом по корпоративному сектору, так и по машиностроению, что связано в первую очередь снижением выручки и высокой численностью работников.

Сравнительные показатели производительности труда



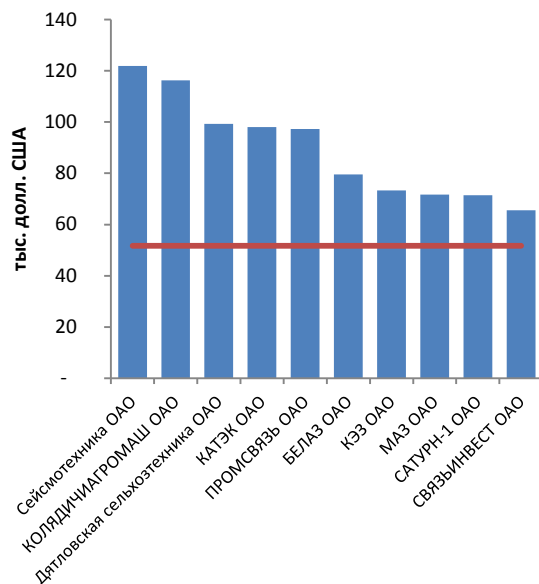
Примечание: ПТ - производительность труда

Показатель рентабельности реализованной продукции, ТОП10



Источник: ЮНИТЕР, Минфин

Показатель производительности труда, ТОП10



Источник: ЮНИТЕР, Минфин



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Правовое регулирование

Главным регулятором в области машиностроения является Министерство промышленности Республики Беларусь.

В соответствии с Указом Президента Украины № 660 от 28.12.2012, Министерство промышленности проводит политику создания холдинговых компаний, специализирующихся на производстве однотипной продукции. Данная мера позволит Министерству отойти от управления каждым предприятием. Значительную часть функций возьмет на себя управляющая компания.

Холдинги созданы на основе:

- ОАО "Белорусский автомобильный завод" (БелАЗ) (карьерная и дорожно-строительная техника);
- ОАО "Минский автомобильный завод" (производство автомобилей);
- ОАО "Минский моторный завод" (производство дизельных двигателей);
- ОАО "Управляющая компания холдинга «Горизонт» " (бытовая техника);
- «Белорусское оптико-механическое объединение" (оптическая электроника);
- ОАО «Амкодор» (дорожно-строительное, сельскохозяйственное оборудование, специальное оборудование, а также для лесного хозяйства);
- ОАО "Белкоммунмаш" - многоотраслевой промышленный холдинг, специализирующийся на производстве городского и пригородного транспорта с электроприводом ;
- ОАО «BSW» металлургический холдинг;
- Государственное объединение «Белвормет» по переработке металла.

Холдинги не являются юридическим лицом, а лишь представляют объединение участников холдинга. Однако управляющая компания холдингом может принимать определенные решения в отношении участников холдинга, а также перераспределять прибыль полученную участниками холдинга между ними. Такая прибыль, а также имущество, безвозмездно передаваемое между участниками холдинга (в т.ч. денежные средства) не подлежит налогообложению.

Самым распространенным способом государственной поддержки предприятий входящих в состав Минпрома является инновационный фонд, который формируется государственными организациями входящими в состав министерства за счет отчислений в размере 10 % от налога на прибыль, уплаченного в республиканский бюджет. Распределение средств республиканских инновационных фондов осуществляется на конкурсной основе.



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Инвестиции

Присутствие иностранного капитала в отрасли машиностроения Беларуси весьма ограничено. Отрасль разделена между крупными государственными предприятиями и холдингами. Иностранные инвестиции в отрасль осуществляются в основном путем создания **совместных предприятий** с белорусскими компаниями, а также в незначительной степени путем **приватизации** государственных предприятий.

Самым успешным примером входа иностранного инвестора в белорусскую отрасль машиностроения является создание **СП ЗАО «МАЗ-МАН»** в 1998 году, учредителями которого стали немецкий автомобильный концерн «MAN Nutzfahrzeuge AG» (г. Мюнхен), РУП «Минский Автомобильный Завод» (г. Минск), ЗАО АКБ «Инфобанк» (ЗАО «Трастбанк») (г. Минск) и другие.

В то же время, по состоянию на конец 2013 года многолетние переговоры по созданию холдинга **«РосБелавто»** путем объединения активов МАЗа и КамАЗа зашли в тупик, поскольку белорусская и российская стороны не смогли договориться по структуре и объему вкладов участников. Сейчас интерес российской стороны угасает.

В секторе производства легковых автомобилей, не имея собственного производства, Беларусь заинтересована в приходе иностранных инвесторов со своими брендами. Так в 1997 году предприятие **«Форд Юнион»** начало сборку двух массовых моделей «Форда» в поселке Обчак вблизи Минска, однако в 2001 году инвестор принял решение свернуть проект.

В 2004 году на том же месте была организована сборка польских малотоннажных **грузовиков Lublin**, однако и этот проект не получил продолжения.

В настоящее время на промплощадке в поселке Обчак собираются иранские автомобили **Samand**, однако продажи этого автомобиля на внутреннем рынке оказались крайне низки, а поставлять его на российский рынок оказалось проблематично ввиду административных барьеров, накладываемых на белорусских производителей в целях защиты внутреннего автомобильного рынка.

На начале 2013 года было завершено строительство предприятия по сборке китайских автомобилей марки **Geely**. Завод был построен на базе предприятия «Автогидроусилитель» (г. Борисов). На 1 этапе производственные мощности должны составить около 10 тыс. автомобилей в год. В последующем планируется увеличить выпуск до 60 и 120 тыс. автомобилей в год. СП по производству автомобилей «БелДжи» было создано в 2011 г. В него вошли предприятия «БелАЗ» (50%), китайская компания Geely (37,5%), а также совместное ЗАО холдинга «Автокомпоненты» и китайской компании «Шаньтоу». Инвестиции в реализацию этого проекта составили 244,9 млн долларов.



LUBLIN "





МАШИНОСТРОЕНИЕ

Инвестиции

Достаточно активно иностранные инвесторы вкладывают в белорусскую отрасль локомотиво- и вагоностроения. Так, осенью 2012 г. швейцарская группа **Stadler Rail Group** и ОАО "Управляющая компания холдинга **"Белкоммунмаш"** начали реализацию знакового инвестиционного проекта по организации производства железнодорожного и городского электротранспорта в г. Фаниполе вблизи Минска. Уровень локализации производства планируется на уровне до 70%. За 60% в уставном фонде Stadler планирует внести денежный вклад. На первоначальном этапе его размер сможет составить до 50 млн долл. также планируется привлечение финансовых ресурсов **ЕБРР** для финансирования сделки. Производство первых вагонов уже запланировано на апрель 2014 года.

Кроме того, украинский **Крюковский вагоностроительный завод (КВСЗ)**, владеющий 15% акций **ЗАО «Гомельский вагоностроительный завод»** планирует в 2013 году получить контроль над гомельским предприятием для реализации программы технического перевооружения завода.

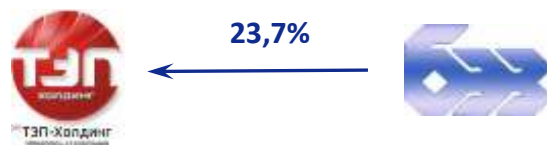
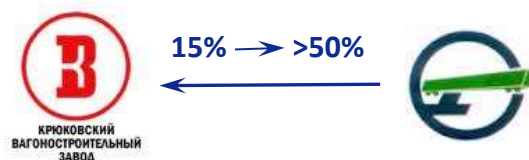
Помимо этого, к концу 2012 г. запланировано окончание строительства вагоностроительного завода в **Осиповичах** (инвест. затраты – 130 млн долл.) мощностью 2500 грузовых вагонов и 2000 танк-контейнеров в год российской компанией **ЗАО «Гранд Экспресс»**. Для реализации проекта использовалось финансирование **Евразийского банка развития**. Для входа на белорусский рынок российская компания обязалась построить за свой счет крытого бассейна в спорткомплексе «Раубичи».

На фоне отсутствия крупномасштабной **приватизации** в Беларуси можно выделить лишь несколько случаев участия иностранных инвесторов в покупке белорусских государственных машиностроительных активов.

Так, в 2007 г. австрийская компания **ATEC Holding GmbH**, за которой стоит бизнесмен Александр Муравьев, купила ОАО «Мотовело» за 7,22 млн долл.

Крупнейшей приватизационной сделкой в отрасли можно назвать покупку 100% допэмиссии акций **ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»** российской группой **ГМС («Гидромашсервис»)**. Тем самым группа, один из крупнейших производителей насосного оборудования для нефтегазовой промышленности в России, получила 57% в уставном капитале белорусского предприятия. Сумма сделки составила 9,6 млн. долл.

Также в 2011 г. в рамках т.н. «**приватизации по спискам**» был продан ряд небольших неэффективных государственных предприятий машиностроительного сектора – объем каждой сделки не превышал 1 млн долл. Можно отметить продажу миноритарного пакета (23,7%) **ОАО «Белоозерский энергомеханический завод» (БЭЗ)** российской компанией **ЗАО «ТЭП-Холдинг»** за 1,07 млн долл. На техническое перевооружение предприятия "ТЭП-Холдинг" в течение двух лет обязан потратить 8,8 млрд рублей.





МАШИНОСТРОЕНИЕ

Инвестиции

В конце 2013 года завершилась крупная сделка по приобретению ОАО «Кохановский экскаваторный завод». Покупателем стала Компания, входящая в ТОП10 предприятий машиностроения – Управляющая компания холдинга Амкодор. Детали сделки: 91,85% акций, основное условие инвестирование в предприятие не менее 50 млрд. рублей.

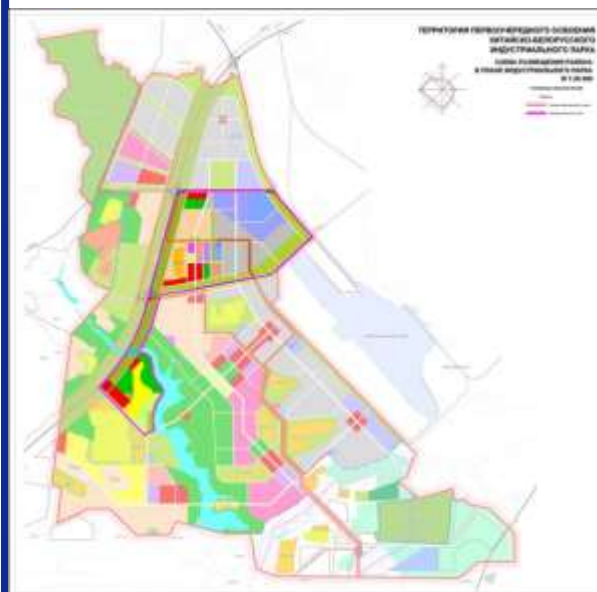
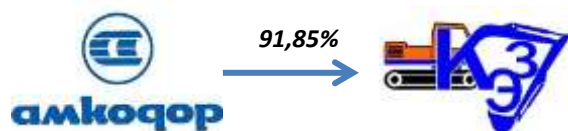
Крупнейший проект в истории развития промышленности в Беларуси.

В конце 2013 года был утвержден детальный план территории первоочередного освоения Китайско-Белорусского индустриального парка, который состоит из двух площадок – северной (промышленно-логистической) и южной (административно-жилой). Общая площадь первого этапа строительства составляет 1120 га. В качестве стартовой для строительства выбрана северная площадка (880 га). В настоящее время уточняются и детализируются проектные решения территории северной площадки, ведётся проектирование инженерной и транспортной инфраструктуры.

Объем инвестиций в создание инфраструктуры оценивается в 5-6 млрд. долл. США.

На сегодняшний момент не определен пул резидентов Парка, однако, в разное время свои намерения высказывали следующие компании:

- Geely Holding Group – производитель легковых автомобилей (реализован проект в Беларуси в г. Борисове).
- Китайская корпорация ZTE - является одним из мировых лидеров в области производства телекоммуникационного оборудования и поставщиком готовых сетевых решений.





МАШИНОСТРОЕНИЕ

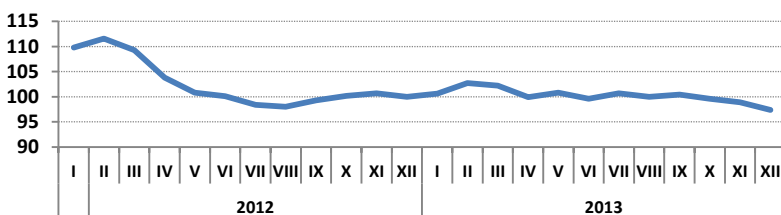
Последние изменения в отрасли 4 квартал 2013 года

В 4 квартале 2013 года производство продукции машиностроения в иностранной валюте составило 3,0 млрд долл. США. По сравнению с тем же периодом в 2012 году произошло снижение на 16,7%. Следует отметить, что по всем видам продукции машиностроения наблюдался снижение производства.

Данные за 4 квартал 2013 года показывают и снижение запасов готовой продукции: «производство машин и оборудования» - на 6%, «производство электрооборудования...» - 10% и «производство транспортных средств и оборудования» - 32%. Причинами выступили как внутренние, так внешние факторы.

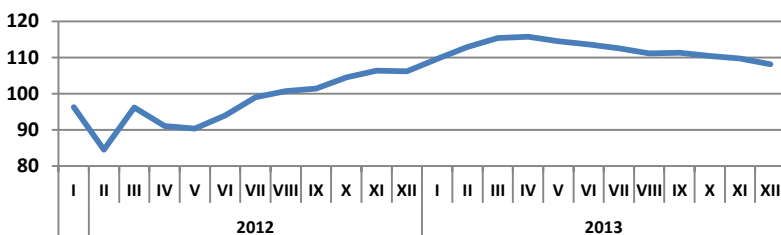
Производства машин и оборудования переход в стадию рецессии – начиная еще с 1 квартала 2012 года.

Динамика объема производства машин и оборудования, в % к соответствующему периоду предыдущего года (сопоставимые цены)



Динамика производства электрооборудования и электронного оборудования начиная с середины 2012 года показывала активный рост, который и продолжился в первом полугодии 2013 года, но уже с третьего квартала наметилась тенденция снижения роста.

Динамика объема производства электрооборудования, электронного и оптического оборудования, в % к соответствующему периоду предыдущего года (сопоставимые цены)



Динамика производства транспортных средств и оборудования в сопоставимых ценах после высокого роста в конце 2012 года и самом начале 2013 года, начала сильно сократилось в последующие месяцы 2013 года и практически не изменялась во втором и третьем кварталах 2013 года. Это вызвано низкими темпами реализации продукции и перепроизводством.

Производство продукции машиностроения, млрд долл. США

	4 квартал 2012	4 квартал 2013
Производство машин и оборудования	1,6	1,3
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	1,1	0,9
Производство транспортных средств и оборудования	0,9	0,8
ИТОГО	3,6	3,0

Источник: Белстат

Производство основных видов продукции в 4 квартале 2013, в физическом выражении

Производство отдельных видов продукции	Окт-дек 2013 г.	Окт-дек 2012	Темп изменения
подшипники шариковые и роликовые, тыс. шт.	1 381	1 108	+24,7%
тракторы для сельского и лесного хозяйства, тыс. шт.	12,5	15,9	-21,2%
комбайны зерноуборочные, штук	89	72	+23,2%
прицепы и полуприцепы	568	701	-18,9%
самосвалы карьерные, штук	236	412	-42,8%
погрузчики одноковшовые фронтальные самоходные, штук	76	111	-31,4%
электродвигатели переменного тока однофазные, тыс. шт.	82,0	110,7	-25,9%
двигатели внутреннего сгорания для автомобилей и мотоциклов, тыс. шт.	18,2	26,0	-29,9%
автомобили легковые, штук	1812	173	+947,0%
автобусы, штук	610	739	-17,5%
троллейбусы, штук	31	55	-43,6%
грузовые автомобили (без карьерных самосвалов), штук	2 050	11707	-82,5%
прицепы и полуприцепы автомобильные, штук	1 443,0	2149	-32,8%

Источник: Белстат

Запасы готовой продукции в 4 квартале 2013 года, млрд. долл. США

	На 1 октября 2013 г.	на 1 января 2014	Темп изменения
Производство машин и оборудования	0,92	0,86	-6%
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	0,16	0,15	-10%
Производство транспортных средств и оборудования	0,35	0,24	-32%

Источник: Белстат



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Последние изменения в отрасли, 4 квартал 2013 года

В четвертом квартале 2013 года внешняя торговля находилась в рамках сложившихся тенденций всего 2013 года. По сравнению с четвертым кварталом 2012 года сальдо внешней торговли снизилось на 14%. Такая ситуация объясняется потерей целевой аудитории продукции машиностроения среднего и ниже-среднего ценового сегмента (развитие платежеспособного спроса и переход основных потребителей в более дорогой ценовой сегмент). Хотя в четвертом квартале сальдо все еще остается положительным и составило 0,4 млрд. долл. США, хотя в этот же период 2012 года сальдо составляло 0,7 млрд. долл. США. Сокращение сальдо вызвано в первую очередь снижением экспорта по основному целевому рынку (рынок Российской Федерации, Украины и Казахстана). Уменьшение экспорта белорусской продукции машиностроения в 4 квартале 2013 года наблюдается из-за снижения темпов экономического роста в России, ужесточения конкуренции (ввиду вступления России во Всемирную торговую организацию), а также влияние перехода России на новый экологический стандарт Евро-4.

Несмотря на уменьшение экспорта белорусские предприятия, сохранился значительный объем запасов – 1,25 млрд долл. США. При этом стоит отметить, что в четвертом квартале товарные запасы снизились по разным позициям от 6% до 30%.

Хотя экспорт в четвертом квартале снизился, однако, по некоторым позициям наблюдался рост (комбайн зерноуборочные, машины для перевозки и погрузки) по остальным не мало важным (формирующим) экспорт позициям произошел значительный спад (автомобили грузовые потеряли 30% экспорта).

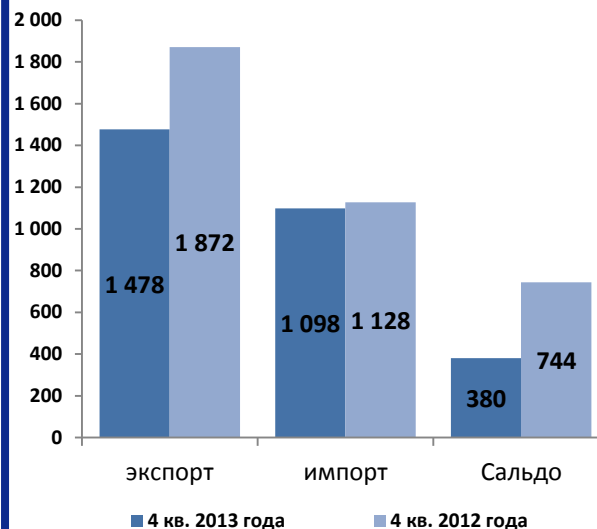
Экспорт основных товаров отрасли машиностроения в физическом выражении, шт.

Экспорт основных товаров	4 квартал 2012	4 квартал 2013	Темп изменения
Машины и устройства для подъема, перемещения, погрузки или разгрузки	2 556	2 618	+2%
Комбайны зерноуборочные	33	61	+85%
Тракторы и седельные тягачи	14 333	13 415	-6%
Автомобили грузовые	4 487	3 136	-30%
Автомобили, предназначенные для перевозки 10 и более человек	845	666	-21%

Источник: Белстат

В то же время импорт по основным позициям вырос значительно. Особенно это касается инвестиционного импорта (обновление автопарка и современного оборудования) – рост импорта составил около 30%. В то же время потребительский импорт (а особенно позиция «легковые автомобили») снизился на 11% по сравнению с 4 кварталом 2012 года, в то же время сохранился рост вычислительной техники – рост составил более чем в 2 раза.

Показатели внешней торговли, млрд. долл. США



Источник: Белстат

Внешняя торговля	Экспорт		Импорт	
	4 квартал 2012	4 квартал 2013	4 квартал 2012	4 квартал 2013
Производство машин и оборудования	1 266,0	740,8	627,5	463,4
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	421,5	309,2	400,5	298,7
Производство транспортных средств и оборудования	591,8	427,5	468,6	335,6

Источник: Белстат

Импорт основных товаров отрасли машиностроения в физическом выражении, шт.

Импорт основных товаров	4 квартал 2012	4 квартал 2013	Темп изменения
Дорожная и строительная техника	394	513	+30%
Легковые автомобили	24 717	21 967	-11%
Грузовые автомобили	7 810	10 488	+34%
Вычислительные машины для автоматической обработки информации	938 000	2 044 000	+118%
Тракторы и седельные тягачи	3 456	4 507	+30%

Источник: Белстат



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Последние изменения в отрасли, 4 квартал 2013 года

Строительство завода под Фаниполе (ОАО Штадлер-Минск).

В четвертом квартале 2013 года активизировались работы по строительству производственного корпуса площадью 16 000 кв.м – два сборочных и один наладочный цех. На начало 2014 года уже освоено 28 млн. долл. США инвестиций.



Первое знаковое сотрудничество в вагоностроительной отрасли.

В четвертом квартале было подписано соглашение о сотрудничестве Объединенной вагонной компании (Российская Федерация) и Могилевским вагоностроительным заводом по сборке полувагонов и тележек «Барбер». Это вызвано тем, что Объединенная вагонная компания не располагает требуемыми мощностями и для выполнения долгосрочного заказа требуется дополнительная помощь. Предполагается, что к концу 2014 года могилевский завод поставит в Россию 1000 вагонов.

Развитие интеграционных проектов

В конце 2013 года все чаще в СМИ появляются заявления о развитии интеграционных проектов в сфере машиностроения с ведущими предприятиями отрасли: создание белорусско-российского холдинга «Росбелавто», интеграция ОАО «МЗКТ» в структуру оборонно-промышленного комплекса России (достигнуты договоренности о продаже пакета акций предприятия российскому инвестору по результатам проведения дополнительной эмиссии акций, размещаемых по рыночной стоимости, с направлением полученных средств на модернизацию и техническое переоснащение ОАО «МЗКТ», реализация проекта запланирована на 2014 год), проект ОАО «Пеленг» и ФКА Роскосмос, проект строительства нового азотного комплекса в ОАО «Гродно Азот», интеграция ОАО «Интеграл» с ОАО «Росэлектроника» (ГК «Ростехнологии»).

Новая продукция.

- ОАО "Управляющая компания холдинга "Белкоммунмаш" - сертифицировало новую модель низкопольного сочлененного троллейбуса Vitovt Max Duo с дизель-генераторной установкой.
- ОАО «Управляющая компания холдинга – БЕЛАЗ» - начало производства крупнейшего в мире самосвала грузоподъемностью 450 тонн.
- ОАО Витязь – переориентация производства с телевизоров на медицинскую технику различного типа (стерилизаторы, бактерицидные излучатели и прочее).

Начались продажи на внутреннем рынке легковых автомобилей произведенных в Беларуси

В четвертом квартале стартовали продажи первых автомобилей Zotye Z300 белорусской сборки. В дилерскую сеть поступило 63 автомобиля Zotye Z300 для реализации на внутреннем рынке. Розничная цена одного автомобиля составляет USD 14,5 тыс.

Производства за рубежом.

- В конце 2013 года на белорусско-венесуэльском совместном предприятии "ВенеМинск Тракторес" собран тысячный трактор.
- В конце 2013 года был заключен контракт на крупную партию (1 000 машино-комплектов) грузовых автомобилей ОАО «Минский автомобильный завод».





МАШИНОСТРОЕНИЕ

Статистическое приложение

Основные экономические показатели

Показатель	Ед. измерения	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Номинальный ВВП	BYR трлн	65,07	79,27	97,17	129,79	137,44	164,48	274,28	527,39
Номинальный ВВП *	USD млрд	30,2	37,0	45,3	60,8	49,2	55,2	47,3	63,1
Рост реального ВВП	% г/г	9,4	10,0	8,6	10,2	0,2	7,7	5,3	1,5
Промышленное производство	% г/г	10,5	11,4	8,7	11,5	-2,0	12,0	9,1	5,7
Сельскохозяйственное производство	% г/г	1,7	5,9	4,1	8,9	1,0	2,5	6,6	6,1
ИПЦ	% г/г с/п	10,4	7,0	8,4	14,8	13,0	7,7	52,3	67,5
ИПЦ	% г/г к/п	8,0	6,6	12,1	13,3	10,1	9,9	108,7	21,8
ИЦППП	% г/г с/п	12,1	8,3	16,3	14,8	15,0	13,5	69,2	90,5
ИЦППП	% г/г к/п	11,0	9,0	22,2	15,4	11,3	18,9	149,6	21,0
Экспорт товаров и услуг (USD)	% г/г	15,9	22,3	24,2	34,2	-32,9	20,3	54,2	11,4
Импорт товаров и услуг (USD)	% г/г	3,8	33,2	28,0	37,0	-27,0	22,8	29,3	2,5
Текущий счет	USD млн	436	-1448	-3040	-4988	-6178	-8278	-5775	-
Текущий счет*	% ВВП	1,4	-3,9	-6,7	-8,2	-12,6	-15,0	-12,2	-
ПИИ (чистые)	USD млн	303	351	1790	2150	1782	1352	3928	-
Международные резервы	USD млн к/п	1297	1383	4182	3061	5653	5031	7916	8095
Сальдо госбюджета	% ВВП	-0,7	1,4	0,4	1,4	-0,7	-2,6	2,4	0,5
Внутренний государственный долг	% ВВП к/п	5,8	6,5	6,3	6,6	5,7	5,6	11,8	9,3
Валовой внешний долг*	% ВВП к/п	17,0	18,5	27,6	24,9	44,8	51,6	71,9	-
Денежная база	% г/г к/п	74	20	38	12	-12	50	84	62
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD с/п	2154	2145	2146	2136	2793	2978	4623	8336
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD к/п	2152	2140	2150	2200	2863	3000	8350	8570
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR с/п	2681	2692	2937	3135	3885	3950	6432	10712
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR к/п	2546	2817	3167	3077	4106	3973	10800	11340

Источник: Исследовательский центр ИПМ

* - показатели рассчитаны на основе рыночных обменных курсов (оценка среднегодового рыночного курса в 2011 г. – 5984 USD/BYR).

** - В апреле-октябре 2011 г. имела место множественность обменных курсов.



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Статистическое приложение

Количество организаций в отрасли машиностроения

Сектор	2009	2010	2011
Производство машин и оборудования	835	888	962
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	909	973	1 031
производство транспортных средств и оборудования	123	118	115

Источник: Белстат

Производство продукции машиностроения, млрд рублей

Сектора	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Производство машин и оборудования	6 050	7 445	9 205	12 217	12 113	15 253	27 398	58 566	58 796
производство транспортных средств и оборудования	3 802	5 118	6 578	8 084	5 349	7 452	18 974	20 323	28 183
Производство электрооборудования	2 429	3 161	3 890	4 817	4 616	6 396	12 285	27 047	26 666

Источник: Белстат

Доля в общем объеме производства, в %

Сектора	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Производство машин и оборудования	9,4	9,5	9,5	9,2	9,4	9,1	7,9	9,4	9,7
производство транспортных средств и оборудования	5,9	6,5	6,8	6,1	4,1	4,5	5,5	3,3	4,6
Производство электрооборудования	3,8	4	4	3,6	3,6	3,8	3,5	4,4	4,4

Источник: Белстат

Географическая структура производства продукции машиностроения в 2011 году, млрд рублей.

Области	Машины и оборудование	Электрооборудование	Транспортные средства и оборудования
Брестская	2520,6	995,1	645,1
Витебская	876,7	1142,5	132,8
Гомельская	4411,1	945,9	417,4
Гродненская	1506,9	1019,7	645,1
г. Минск	12466,1	6191,6	8671,1
Минская	2904,2	1560,2	5616,3
Могилевская	2712,4	430	2846,1

Источник: Белстат



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Статистическое приложение

Производство основных видов продукции в натуральном выражении

Вид продукции	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Металлорежущие станки	3 665	4 697	4 646	4 574	2 498	3 662	4 269	4165	
Картофелеуборочные комбайны	245	195	459	480	552	570	1 323		
Машины для внесения удобрений	1316	1545	1531	3020	2712	2384	2474	1286	1254
Кормоуборочные комбайны	254	340	295	423	376	441	468		
Зерноуборочные комбайны	1 578	1 489	2 311	2 818	1 584	2 035	1 900	864	1013
Трактора, тыс. шт	41,5	49,2	59,6	65,1	45,3	44,4	59,1	64,3	62,6
Подшипники шариковые и роликовые, млн. шт	17	15	16	12	7	6	6	4,7	4,8
Строительные и дорожные машины	874	1268	2385	2874	1288	2000	2137		
Холодильники (бытовая техника), тыс. шт	995	1 050	1 072	1 106	1 007	1 106	1 197	1263	1200,7
машины стиральные (бытовая техника), тыс. шт	37	13	163	217	236	274	311	327	324
Электродвигатели переменного тока, тыс. шт	407	476	554	540	386	561	641	424	
Телевизоры, тыс. шт	1 308	1 067	702	717	352	446	404	595	245,1
Тролейбусы	147	176	311	446	388	283	207	174	114
Автобусы	1 263	2 104	2 160	2 196	1 520	2 089	2 163	2124	2099
Грузовые автомобили	22 251	23 175	25 540	26 304	11 478	13 502	22 763	24208	11667

Источник: Белстат

Характеристика ключевых игроков в отрасли, 3 кв 2013

Компания	Выручка, млн US\$	Чистая прибыль, млн US\$
МПЗ ОАО	70,0	10,6
Борисовский завод "Автогидроусилитель" ОАО	85,4	2,0
Белкард г. Гродно ОАО	73,0	5,1
ММЗ имени С.И.Вавилова ОАО	59,5	6,0
Сейсмотехника ОАО	72,5	0,5
БАТЭ ОАО	94,4	0,6
ИНТЕГРАЛ ОАО	113,2	0,1
Бобруйскагромаш ОАО	78,9	5,4
АМКОДОР ОАО	132,1	6,0
МЗКТ ОАО	137,5	11,5
ММЗ ОАО	328,4	31,4
Гомсельмаш ОАО	860,7	30,9
БЕЛАЗ ОАО	1017,2	174,4

Источник: ЮНИТЕР



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Статистическое приложение

Динамика объема производства машин и оборудования, в % к соответствующему периоду предыдущего года (сопоставимые цены)

2011												2012											
I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
112,5	114,5	114,6	112,6	112,9	113,1	111,8	113,4	113,2	113,7	112,5	112,3	109,8	111,6	109,3	103,8	100,8	100,1	98,4	98	99,3	100,2	100,7	100

Динамика объема производства электрооборудования, электронного и оптического оборудования, в % к соответствующему периоду предыдущего года (сопоставимые цены)

2011												2012											
I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
112,8	112,8	112,5	112,3	112,2	112,5	111,3	111,6	111,4	112	113,3	112,7	96,3	84,5	96,2	91,1	90,4	94	99	100,7	101,4	104,5	106,4	106,2

Динамика объема производства транспортных средств и оборудования, в % к соответствующему периоду предыдущего года (сопоставимые цены)

2011												2012											
I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
125,6	129,8	133,8	134,4	133,6	132,3	133	134,5	134	134,2	133,8	133,1	122,6	129,7	117,8	113,4	118,1	117,6	115,6	116,7	115,4	116,2	117,7	114,9

Динамика объема производства машин и оборудования, в % к соответствующему периоду предыдущего года (сопоставимые цены)

2013											
I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
100,6	102,7	102,2	99,9	100,8	99,6	100,7	100	100,4	99,6	98,9	97,4

Динамика объема производства электрооборудования, электронного и оптического оборудования, в % к соответствующему периоду предыдущего года (сопоставимые цены)

2013											
I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
109,6	112,9	115,4	115,7	114,5	113,6	112,6	111,1	111,3	110,4	109,7	108,1

Динамика объема производства транспортных средств и оборудования, в % к соответствующему периоду предыдущего года (сопоставимые цены)

2013											
I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
119,6	110,3	108,4	104,4	102,7	99,9	100,7	99,8	101,1	98,2	96,5	94,8

Источник: Белстат



МАШИНОСТРОЕНИЕ

Статистическое приложение

Производительность ТОП10 компаний машиностроительной отрасли, за 3 квартала 2013 года

Компания	Тыс. долл. США
Гомелькабель СОАО	127
ПРОМСВЯЗЬ ОАО	114
Сейсмотехника ОАО	107
Октябрьский завод СОМ ОАО	104
КОЛЯДИЧИАГРОМАШ ОАО	83
КАТЭК ОАО	82
Дятловская сельхозтехника ОАО	70
Амкодор-Унимод ОАО	65
Гомельагрокомплект ОАО	65
МОТОВЕЛО ОАО	62

Рентабельность реализованной продукции ТОП10 компаний машиностроительной отрасли за 3 квартала 2013

Компания	
2566 завод по ремонту радиоэлектронного вооружения ОАО	31,1%
ЛМЗ Универсал ОАО	26,0%
Калинковичский РМЗ ОАО	24,5%
Завод Ветразь ОАО	24,3%
СТАНКОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД им.С.М.КИРОВА ОАО	23,3%
Белэнергоремналадка ОАО	20,2%
МЗКТ ОАО	17,6%
Брестгазоаппарат СП ОАО	17,0%
Гомельагрокомплект ОАО	16,4%
МИСОМ ОП ОАО	16,0%

Источник: Минфин



МАШИНОСТРОЕНИЕ

КОНТАКТЫ

Роман Осипов

Директор

osipov@uniter.by

+375 29 6 57 83 26

Максим Кохов

Заместитель директора

Kokhov@uniter.by

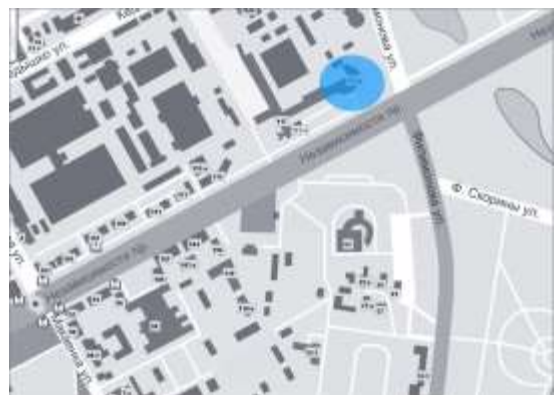
+375 29 6 29 14 65

Иван Осипов

Старший менеджер

Osipov_ivan@uniter.by

+375 17 385 24 65



ЗАО «Инвестиционная компания «ЮНИТЕР»

Беларусь, Минск, пр. Независимости, 117а, 12^{ый} этаж,

БЦ «Александров Пассаж»

Тел. : (+375 17) 385 24 63

Факс : (+375 17) 385 24 64

email : uniter@uniter.by

Дисклеймер:

Данный отчет подготовлен только для информационных целей, и не представляет собой предложения об осуществлении стратегической сделки. Мнения, прогнозы и оценки данного отчета отражают наши суждения на дату публикации и могут изменяться без предупреждения. Хотя информация данного отчета происходит из источников, которые мы считаем надежными, и хотя мы обеспечили их точность на дату публикации, мы не предоставляем гарантий, выраженных или подразумеваемых, полезности данного отчета в отношении прогнозирования будущих событий, или оценки текущей либо будущей стоимости ценных бумаг. Любое инвестиционное решение, базирующееся на данном отчете, должно быть сделано, основываясь только на усмотрении инвестора, и не при каких обстоятельствах ЮНИТЕР или любые сотрудники ЮНИТЕР, или третьи стороны не несут ответственность в любой форме за любое действие любой стороны, сделанное на основании данного отчета. Ни ЮНИТЕР, ни любые сотрудники ЮНИТЕР, ни третьи стороны не несут ответственность за убытки, которые являются результатом таких действий.