

ЮНИТЕР



Цементная отрасль

2015



ЦЕМЕНТ

Потребление цемента на душу населения в Беларуси составляет около 475 кг

Потребление цемента на душу населения в Беларуси с средним за 2011-2013 года составляет около 475 кг. По этому показателю Беларусь опережает не только своих соседей из СНГ – Украину (ок. 200 кг) и Россию (352), но и такие европейские страны, как Польша, Франция, Германия, что свидетельствует о высоком уровне насыщенности рынка. В то время как в 2009 г. рынок цемента в СНГ упал более чем на 20%, в Беларуси наблюдался 3% рост потребления. Однако в последние годы ожидается обратная ситуация: на фоне уверенного роста потребления цемента в странах СНГ в Беларуси ожидается существенное падение внутреннего спроса вслед за замедлением темпов строительства.

Выпуск цемента тремя белорусскими производителями в 2014 году составил 5 618 тыс. т

В Беларуси цемент производится тремя заводами в объеме примерно 5,6 млн т (2014 г.). Спрос на цемент подогревался строительным бумом в стране. Так, до 2010 года потребление цемента росло быстрее производства, и в 2010 г. дефицит внутреннего рынка был покрыт за счет чистого импорта. Однако с изменением подходов государства к стимулированию строительства во второй половине 2011 г.-2012 гг. вслед за кризисом платежного баланса объемы строительства резко сократились, что вкупе с удвоением производственных мощностей привело к перенасыщению внутреннего рынка и потребности наращивать экспорт. В 2014 г. производство цемента продолжило расти: общий прирост составил 11,1%.

В 2014 г. экспорт цемента достиг 1,7 млн тонн и составил 31,5% от объема производства

Беларусь в основном самостоятельно обеспечивает свои потребности в цементе, импортируя около 15-20% своего потребления, в основном из России, Украины и Прибалтики. За исключением 2010 г. объемы экспорта цемента всегда превышали объемы импорта. В 2011-2014 объемы экспорта продолжали расти и достигли 1,7 млн тонн в 2014 г. Несмотря на огромные производственные мощности белорусских предприятий, импорт цемента внутренним рынком продолжал наращиваться в 2011-2013 гг. Однако в 2014 г. объемы импорта несколько снизились (на 18 тыс. тонн) до 773 тыс. тонн.

Все три предприятия по производству цемента контролируются государством

Белорусская цементная отрасль представлена олигополией трех крупных производителей: ОАО «Красносельскстройматериалы», или КСМ (возле границы с Польшей), ОАО «Белорусский цементный завод», или БЦЗ, и ОАО «Кричевцементношифер», или КЦШ, (около границы с Россией). БЦЗ является наименьшим из трех предприятий, однако имеет наилучшие финансовые показатели (единственное предприятие изначально использующее «сухой» способ производства цемента). Крупнейшее предприятие отрасли – КСМ. Производство цемента на новых линиях на КСМ и БЦЗ в 2012 году составило всего около 450 тыс. т. Все предприятия подчиняются Минстройархитектуры Республики Беларусь.

В 2012-2013 гг. были введены три производственные линии совокупной мощностью 5,4 млн т цемента в год

Вследствие нехватки производственных мощностей в периоды пикового спроса на цемент, а также из-за значительной энергоемкости производства цемента на существующих линиях белорусское правительство инициировало на каждом заводе крупномасштабные проекты по строительству новых линий по производству цемента «сухим» способом совокупной мощностью 5,4 млн т цемента в год, а также по переводу производства с природного газа на уголь. В мае 2012 г. была введена новая линия на КСМ, в июле 2012 г. – на БЦЗ, в июне 2013 г. – на КЦШ. Инвестиционные проекты были осуществлены при участии китайского кредитного финансирования, а также с привлечением китайской фирмы CITIC. Предусматривается, что часть старых производственных мощностей будет заморожена.



ЦЕМЕНТ

Производство

Отрасль по производству цемента в Беларуси представлена 3 государственными цементными заводами, совокупные производственные мощности которых до 2012 г. составляли 4,5 млн тонн в год. Однако этих мощностей не хватало для покрытия растущего спроса на цемент. В 2007 г. правительство приняло решение о модернизации и 2-кратном увеличении номинальной мощности заводов. В 2012 г. были завершены проекты на 2 заводах, в 2013 г. – на третьем – и совокупные производственные мощности составили 8,2 млн тонн цемента в год.

На протяжении последних шести лет объемы производства цемента в Беларуси увеличивались в среднем на 3,7% в год, несмотря на падение темпов роста с 2009 года. Рост производства во многом обусловлен высокими темпами роста объемов строительства жилья. В 2014 г. было произведено 5618,3 тыс. т цемента, что составляет около 66% загрузки производственных мощностей. Темп прироста составил 11,1%. Высокая себестоимость производства, дорогие энергоресурсы и падение спроса на белорусский цемент не позволило достичь запланированного объема производства цемента к 2015 в 10 млн тонн.

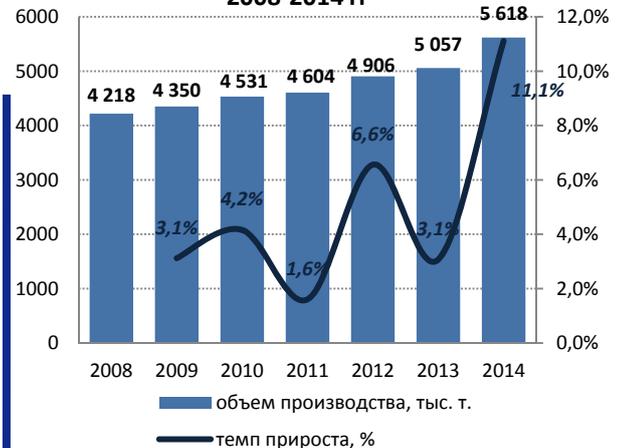
В структуре производства цементов 90% приходится на портландцемент, около 8% на другие виды цемента. Доля шлакопортландцемента снизилась с 14% в 2007 году до 1,5% в 2011.

Внешняя торговля

В 2014 г. доля экспорта в производстве цемента достигла 31,5%, увеличившись на 3,5 п.п. по отношению к 2013 г. Так, в прошлом году Беларусь экспортировала 1773 тыс. т цемента, что на 23% больше, чем прежде. Рост экспорта вызван увеличением объемов выпуска цемента, слабой динамикой внутреннего рынка, а также политикой государства по наращиванию экспорта стройматериалов. Почти весь цемент поставляется в РФ. Однако в 2014 г. удалось несколько расширить географию поставок: доля России снизилась на 4%, выросли поставки в Литву и Украину.

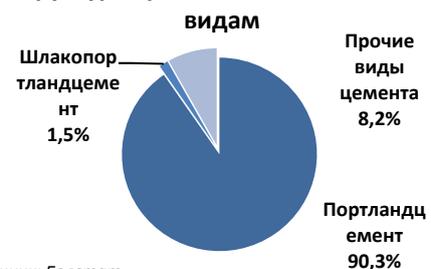
В 2008-2014 гг. в Беларуси экспорт цемента превышал импорт (за исключением 2010 года). В то же время вследствие быстрого роста объемов строительства и ограниченности отечественных производителей цемента по мощностям в летний период дефицит цемента на внутреннем рынке покрывался за счет импорта. Так, в 2010 г. импорт цемента вырос в 2 раза до 599 тыс. т, превысив на 124 тыс. т экспорт. В 2014 г. рост импорт цемента прекратился и наблюдался небольшой его спад (на 18 тыс. т). География импорта цемента значительно сузилась в отчетном году: большая его часть была поставлена из России - 90%, доля Литвы составила 6%, Польши – 4%.

Производство цемента в Беларуси, 2008-2014 гг



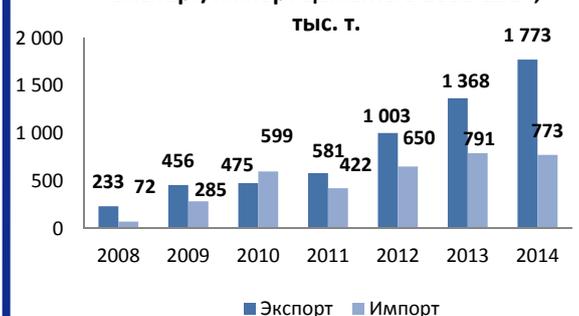
Источник: Белстат

Структура производства цемента по видам



Источник: Белстат

Экспорт/импорт цемента в 2008-2014, тыс. т.



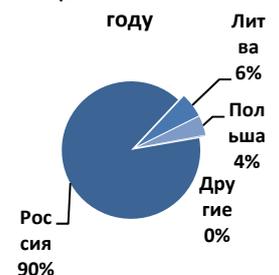
Источник: Comtrade

Структура экспорта цемента в 2014 г.



Источник: Comtrade

Структура импорта цемента в 2014 году



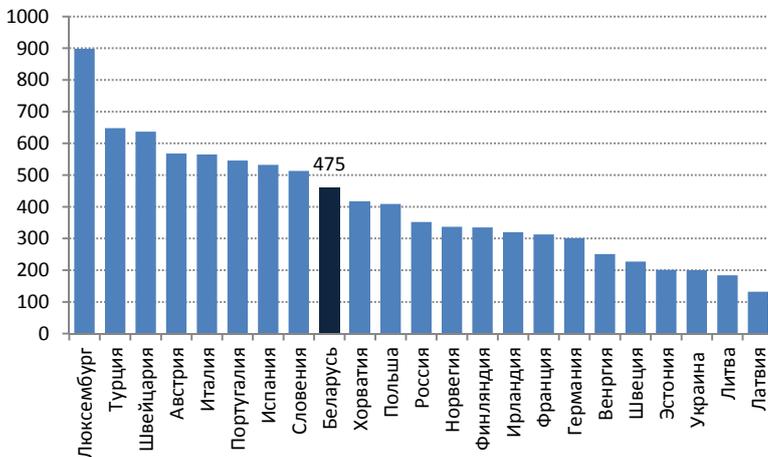


ЦЕМЕНТ

Потребление

Годовое потребление цемента на душу населения в Беларуси составляет около 475 кг, что является довольно высоким показателем по сравнению со странами со схожими экономиками (Россия, Украина, Балтийские страны), а также со многими развитыми странами. Такие высокие показатели в основном обусловлены высокими темпами роста ВВП в стране в последнее десятилетие, а так же строительным бумом.

Потребление цемента на душу населения в 2013 г., кг/чел.



Источник: CEMBUREAU, Белстат, Юнитер

В период 2008-2014 гг. внутренний рынок цемента рос со среднегодовым темпом в 2%, причем в 2013 году наблюдался 1,6%-ный спад по сравнению с 2012 годом. Все же в 2014 потребление цемента снова начало расти: темп прироста составил 3%. Потребление цемента находится в тесной взаимосвязи с объемом строительно-монтажных работ. В последние годы наблюдается колебания в объемах строительно-монтажных работ. Несмотря на 10% падение объема СМР в 2012 г., в 2013 объем практически восстановился к уровню 2011 года. Но в 2014 он снова снизился на 5,4% вследствие нестабильного спроса. Рост внутреннего потребления цемента в 2014 г., несмотря на падение импорта, был вызван ростом объемов производства цемента.

Более трети потребляемого цемента в Беларуси используется для производства изделий из бетона, в том числе при панельном домостроении. Чуть менее трети в структуре потребления цемента приходится на производство товарных бетонов и цементосодержащих растворов. Для производства изделий из ячеистого бетона, керамзитобетона и изделий с другими заполнителями было использовано 8,1% цемента. Продажа населению составляет всего 6,2 % от общего объема потребления цемента.

Объем строительно-монтажных работ и потребление цемента в Беларуси в 2008-2014 гг.



Источник: НИПТИС, Белстат, Юнитер

Структура потребления цемента строительным комплексом Беларуси



Источник: НИПТИС, Юнитер



ЦЕМЕНТ

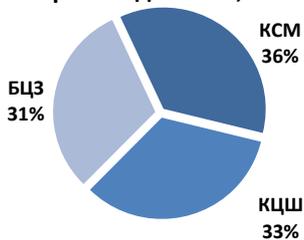
Ключевые игроки

В настоящее время в Беларуси производством цемента занимаются три государственных предприятия:

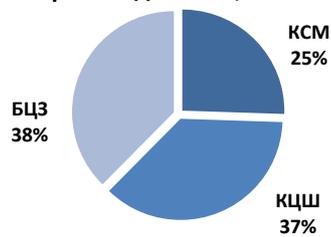
1. **ОАО «Красносельскстройматериалы» - КСМ** (г. Волковыск, Гродненская обл.). Доля государства - 91% (значительно увеличена с 2002 года, когда доля государства была равна 50%), доля прочих акционеров - 9% (юр. лица (958 предприятий, преимущественно представленных колхозами) и физ. лица (3671)).
2. **ОАО «Белорусский цементный завод» - БЦЗ** (г.Костюковичи, Могилевская обл.). Доля государства - 100%.
3. **ОАО «Кричевцементношифер» - КЦШ** (г. Кричев, Могилевская обл.). Доля государства - 100%.

Необходимо отметить, что предприятие «Красносельскстройматериалы» было преобразовано в открытое акционерное общество в 90-х годах, два других предприятия были акционированы в начале 2012 г.

Структура производства цемента по производителям, 2013



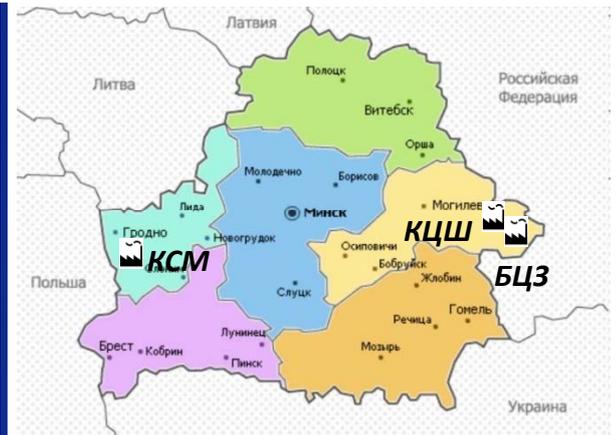
Структура экспорта цемента по производителям, 2013



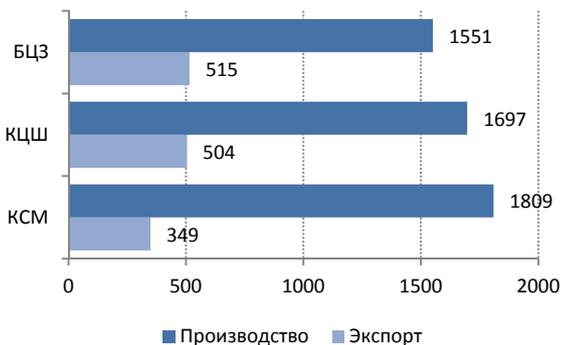
Источник: Юнитер

До 2012 года производство цемента «сухим способом» было налажено только на Белорусском цементном заводе. Несмотря на ввод новых линий по производству цемента «сухим способом» на КСМ в мае 2012 года, в структуре производства доля лидирующего в 2012 году КСМ снизилась с 40% до 36%, в то время как КЦШ вплотную приблизился к лидеру отрасли с долей в производстве в 2013 году в 33%.

Несмотря на то, что КСМ по ширине ассортимента и объемам выпуска цемента лидирует в отрасли, занимая 36% рынка, доля экспортируемого цемента в производстве составляет всего 25%, что обусловлено географическим расположением предприятия и сложностями работы в ЕС. С другой стороны, в сравнении с 2012 годом доля в экспорте значительно увеличилась с 9% до 26%, что обусловлено вводом новых линий «сухим способом».



Производство и экспорт цемента в Беларуси по производителям в 2013 г.
тыс. т



Источник: Юнитер

Ассортимент продукции белорусских цементных заводов

	КСМ	КЦШ	БЦЗ
Цемент	Цемент	Цемент	Цемент
Сухие строительные смеси		Листы асбестоцементные	Известь строительная
Известь строительная			Мел молотый
Мел гранулированный			
Блоки из ячеистых бетонов			
Листы асбестоцементные			



ЦЕМЕНТ

Ключевые игроки

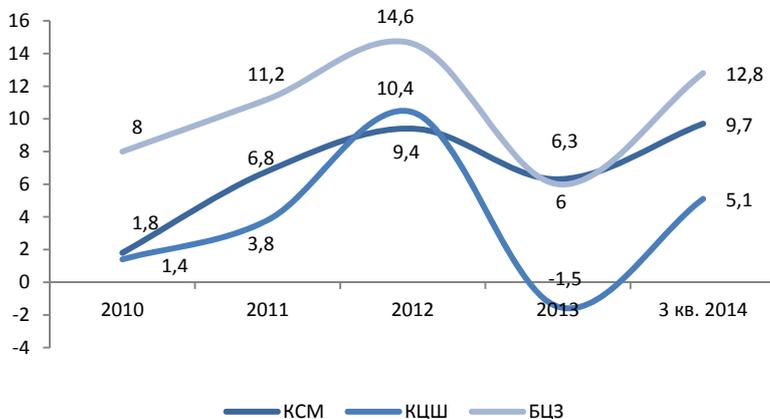
КСМ – самое большое предприятие цементной промышленности Беларуси по многим параметрам: объему производства цемента, величине чистых активов, выручки и ширине ассортимента. С другой стороны, наименьшее из трех предприятий – БЦЗ, с выручкой в 1,6 раза меньше КСМ, является первым предприятием по объему экспорта в виду хорошего географического положения – непосредственной близости к Российской Федерации.

В то же время анализ финансовых результатов показал, что не всем заводам удалось преодолеть кризис 2013: по итогам 3 кв. 2014 убытки понесли два предприятия. Больше всех убыток заработал Кричевцементношифер – 8,3 млн долл. Белорусский цементный завод же, напротив, заработал прибыль в размере 2,9 млн долл. Такая ситуация сложилась в следствие снижения внутреннего спроса на цемент, сужением экспортных рынков, а также относительно высокой себестоимостью продукции, несмотря на частичный переход на сухой способ производства. В конечном итоге, заводы продавали цемент по ценам близким к себестоимости (а то и ниже).

Рассматривая эффективность использования трудовых ресурсов, то по показателю выручки на одного работника лидирует КСМ – около 49,6 тыс долларов на одного работника. Значительно снизился данный показатель для КЦШ – до 42,1 тыс долларов.

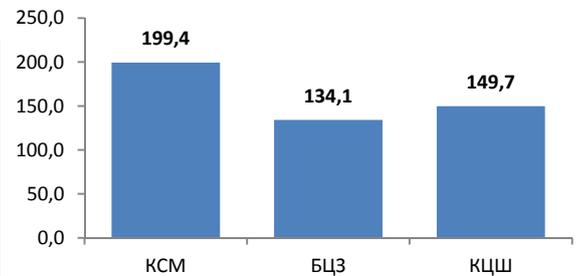
По показателю рентабельности реализованной продукции предприятия цементной отрасли начали потихоньку преодолевать кризис 2013 г. Так, рентабельность реализованной продукции за 3 кв. 2014 г. на БЦЗ увеличилась на 6,5 п.п., КСМ – на 3,7 п.п. Также и КЦШ удалось повысить эффективность продаж: с отрицательной рентабельности в 1,5% предприятию удалось достиг значения в 5,1. Однако, пока этот показатель ниже рентабельности реализованной продукции у конкурентов.

Динамика рентабельности реализованной продукции, %



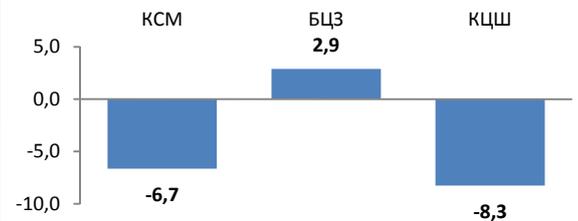
Источник: Минфин

Выручка за 3 кв. 2014 году, млн долл. США



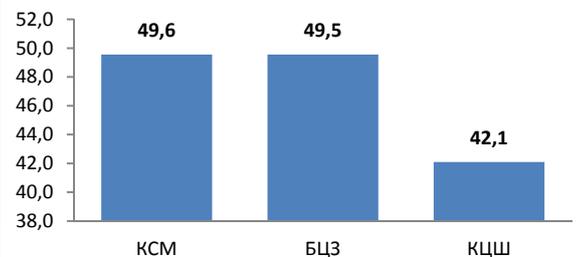
Источник: Минфин

Чистая прибыль за 3 кв. 2014 году, млн долл. США



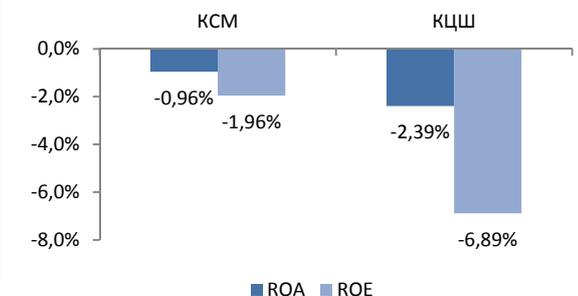
Источник: Минфин

Выручка на 1 среднесписочного работника за 3 кв. 2014, тыс долл. США



Источник: Минфин

Рентабельность активов и собственного капитала в 2013 году, %



Источник: Минфин



ЦЕМЕНТ

Последние изменения, 4 кв. 2014 г.

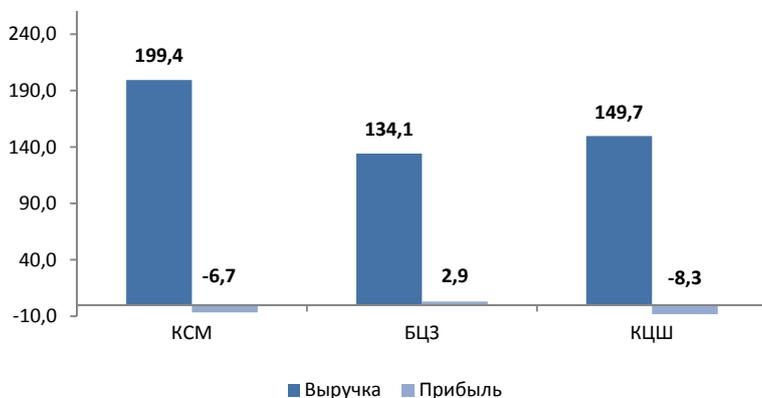
Выпуск цемента (глиноземистого, шлакового, портландцемента и аналогичных гидравлических цементов) на белорусских цементных заводах за январь-декабрь 2014 г. вырос на 11,1% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года и составил 5619 тыс. т. Темпы роста производства выросли от 6,1% за 4 кв. 2013 г. до 11,1% за 4 кв. 2014 г.

Экспорт цемента в январе-декабре 2014 г. вырос на 30% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. Такое агрессивное наращивание темпов роста экспорта цемента прежде всего связано с увеличившимися мощностями и невозможностью реализовать весь цемент на внутреннем рынке. Однако темп прироста экспорта в 2014 г. несколько снизился по отношению к 2013 г. – на 6 п.п. Почти весь цемент поставляется в РФ. Однако в 2014 г. удалось несколько расширить географию поставок: доля России снизилась на 4%, выросли поставки в Литву и Украину.

Несмотря на активный рост импорта за 1-3 кв. 2014, в четвертом квартале импорт цемента заметно упал, что привело к общему снижению объемов импорта цемента за 2014 г. Снижение составило 2%. Снижению импорта цемента также способствует реализуемая государственная политика, направленная на повышение конкурентоспособности белорусского цемента и уменьшение импорта. География импорта цемента значительно сузилась в отчетном году: большая его часть была поставлена из России - 90%, доля Литвы составила 6%, Польши – 4%.

Финансовое состояние цементных заводов также остается весьма затруднительным. Несмотря на достаточно высокие показатели выручки за три квартала 2014 г. (Красносельскстройматериалы – 199,4 млн долл., Кричевцементошифер – 149,7 млн долл.), они продолжают терпеть убытки. Так, убыток Красносельскстройматериалы за январь-сентябрь 2014 г. составил 6,7 млн долл., Кричевцементошифер – 8,3 млн долл. Только Белорусскому цементному заводу удалось заработать прибыль – 2,9 млн долл.

Выручка и прибыль белорусских цементных заводов за 1-3 кв. 2014 г., млн долларов США



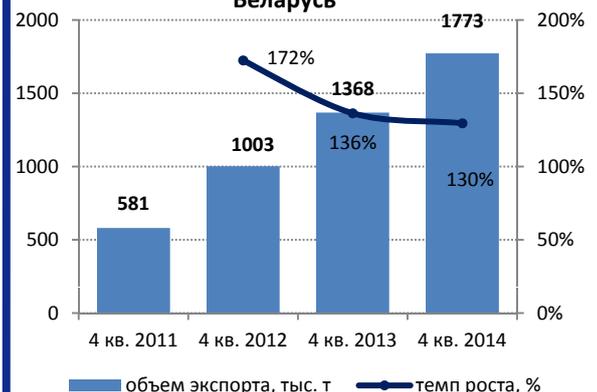
Источник: Белстат

Производство цемента в Республике Беларусь



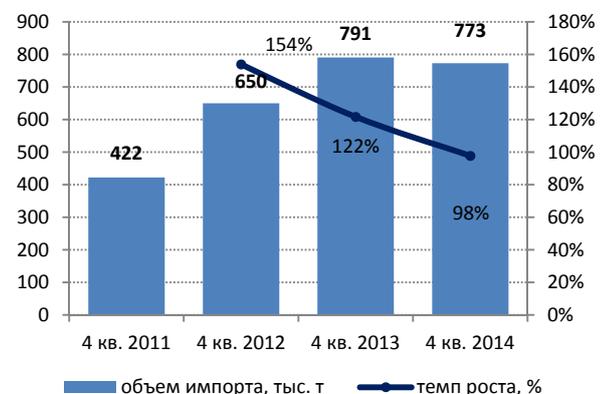
Источник: Белстат

Экспорт цемента в Республике Беларусь



Источник: Белстат

Импорт цемента в Республике Беларусь



Источник: Белстат



ЦЕМЕНТ

Последние изменения, 4 кв. 2014 г.

УСТРОЙСТВО БЕТОННЫХ ДОРОГ В БЕЛАРУСИ ДОЛЖНО УЛУЧШИТЬ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЦЕМЕНТНЫХ ЗАВОДОВ

По мнению заместителя премьер-министра Беларуси Анатолия Калинина строительство в Беларуси бетонных дорог положительно скажется на финансовых результатах отечественных цементных заводов. "Мы связываем объемы производства цемента с таким масштабным строительством, как устройство бетонных дорог повсеместно на территории Беларуси. Это положительно скажется на финансовых результатах цементных заводов", - считает замглавы правительства. Он отметил, что республика располагает всеми сырьевыми материалами, включая цемент, песок, щебень, гравий. "Применяются незначительные объемы добавок для эластичности и прочности бетона, но это небольшая доля импорта", - заметил Анатолий Калинин.

Он также обратил внимание, что пока в стране нет своих бетоноукладочных комплексов. Их необходимо приобрести. В августе-сентябре текущего года планируется закупить три комплекса, два из которых будут работать на второстепенных дорогах в коммунальном хозяйстве, еще один - на второй МКАД.

Кроме того, как подчеркнул Анатолий Калинин, глава государства ставил задачу строить не только бетонные дороги. Во втором полугодии молочно-товарные фермы, площадки для производств, цеховые основания будут проектироваться только в бетоне.

Как уточнили в Минстройархитектуры, с использованием цементобетона предлагается возводить магистральные улицы средних и малых городов, главные улицы поселков и сельских населенных пунктов, улицы местного значения и проезды всех категорий, места хранения личного автотранспорта граждан на внутриквартальных территориях. Кроме того, применять этот строительный материал намерены при благоустройстве территорий промышленных и сельскохозяйственных предприятий, учебных заведений, торговых, спортивных и административных объектов, зданий социально-культурного и бытового назначения.

В министерстве экономическую целесообразность соответствующего решения видят в долговечности цементобетонного покрытия. Оно служит до 20-30 лет, в то время как асфальтобетонное используется от 4 до 7 лет. Высокая долговечность бетона позволяет также сократить расходы на содержание и ремонт дорог до минимума и проводить незначительный текущий ремонт. При этом строительная отрасль страны готова обеспечить необходимое количество бетона, поскольку за последние годы в Беларуси завершилась модернизация цементных заводов.

ВЛАСТИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ СПИСАЛИ ЦЕМЕНТНЫМ ЗАВОДАМ \$129 МЛН. ДОЛГА ПО КИТАЙСКИМ КРЕДИТАМ

Белорусские власти простили «модернизированным» цементным заводам просроченный долг по китайским связанным кредитам на общую сумму в 129 млн. долларов США. Это связано с тем, что белорусские цементные заводы не в состоянии обслуживать китайские кредиты, плановые выплаты по которым осуществляются за счет бюджета (ЗВР Нацбанка) в рамках предоставленных госгарантий.

Совокупная задолженность ОАО «Красносельскстройматериалы», ОАО «Белорусский цементный завод», ОАО «Кричевцементношифер» перед бюджетом в размере 129 млн. долларов сложилась по состоянию на 1 октября 2014 года.

И в конце года на фоне 30% девальвации власти приняли решение списать просроченную задолженность. Согласно постановлению Совмина №1284 от 31 декабря 2014 года долг был «реструктуризирован» через увеличение уставных фондов цементных заводов, находящихся в собственности государства. При этом власти надеются, что в 2015 году цементные заводы смогут самостоятельно обслуживать китайские кредиты: согласно документу это одно из условий списания долга.

На этом забота властей о «первенцах» модернизации белорусской экономики не заканчивается. В рамках господдержки ОАО «Кричевцементношифер» были открыты две льготные кредитные линии в иностранной валюте: в Беларусбанке на 2014-15 годы с лимитом в 15 млн. долларов, в Белагропромбанке на 2015-17 годы с лимитом 30 млн. долларов США.

В постановлении Совмина №1283 от 31 декабря 2014 года не указываются процентные ставки по кредитным линиям. Однако установлено, что потери банков будут компенсированы за счет бюджета.



ЦЕМЕНТ

Статистическое приложение

Основные экономические показатели

Показатель	Ед. измерения	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Номинальный ВВП	BYR трлн	79,27	97,17	129,79	137,44	164,48	274,28	527,39	636,78
Номинальный ВВП *	USD млрд	37,0	45,3	60,8	49,2	55,2	47,3	63,1	71,5
Рост реального ВВП	% г/г	10,0	8,6	10,2	0,2	7,7	5,3	1,5	0,9
Промышленное производство	% г/г	11,4	8,7	11,5	-2,0	12,0	9,1	5,7	-4,8
Сельскохозяйственное производство	% г/г	5,9	4,1	8,9	1,0	2,5	6,6	6,1	-4,0
ИПЦ	% г/г с/п	7,0	8,4	14,8	13,0	7,7	52,3	67,5	18,5
ИПЦ	% г/г к/п	6,6	12,1	13,3	10,1	9,9	108,7	21,8	16,5
ИЦППП	% г/г с/п	8,3	16,3	14,8	15,0	13,5	69,2	90,5	14,0
ИЦППП	% г/г к/п	9,0	22,2	15,4	11,3	18,9	149,6	21,0	10,7
Экспорт товаров и услуг (USD)	% г/г	22,3	24,2	34,2	-32,9	20,3	54,2	11,4	-15,5
Импорт товаров и услуг (USD)	% г/г	33,2	28,0	37,0	-27,0	22,8	29,3	2,5	-6,7
Текущий счет	USD млн	-1448	-3040	-4988	-6178	-8278	-5775	-1688	--
Текущий счет*	% ВВП	-3,9	-6,7	-8,2	-12,6	-15,0	-12,2	-2,7	--
ПИИ (чистые)	USD млн	351	1790	2150	1782	1352	3928	1308	--
Международные резервы	USD млн к/п	1383	4182	3061	5653	5031	7916	8095	6651
Сальдо госбюджета	% ВВП	1,4	0,4	1,4	-0,7	-2,6	2,4	0,5	0,2
Внутренний государственный долг	% ВВП к/п	6,5	6,3	6,6	5,7	5,6	11,8	9,3	10,7
Валовой внешний долг*	% ВВП к/п	18,5	27,6	24,9	44,8	51,6	71,9	53,5	--
Денежная база	% г/г к/п	20	38	12	-12	50	84	62	13,4
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD с/п	2145	2146	2136	2793	2978	4623	8336	8876
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD к/п	2140	2150	2200	2863	3000	8350	8570	9510
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR с/п	2692	2937	3135	3885	3950	6432	10713	11782
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR к/п	2817	3167	3077	4106	3973	10800	11340	13080

Производство цемента в Республике Беларусь, тыс. т (помесечные данные)

	янв	фев	мар	апр	май	июн	Июл	авг	сен	окт	ноя	дек	янв-дек
2010	243,6	305,6	367,3	357,8	394,0	442,5	439,6	429,6	427,0	424,6	398,3	301,3	4 531,2
2011	244,5	304,4	373,3	358,5	410,4	444,3	444,4	446,0	439,1	422,5	395,4	342,3	4 625,2
2012	248,7	303,1	386,1	399,7	430,1	454,2	463,7	471,7	481,8	495,3	437,1	334,5	4906,0
2013	218,2	301,6	377,4	419,1	474,9	469,2	488,0	562,7	546,1	434,7	438,1	326,8	5056,8
2014	225,4	304,8	410,5	472,0	530,4	601,0	523,5	626,0	596,0	532,8	497,7	298,3	5618

Источник: Белстат

Экспорт цемента в Республике Беларусь, тыс. т (помесечные данные)

	янв	фев	мар	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек	янв-дек
2011	5,3	5,9	15,7	30,7	49,9	92,0	71,6	60,1	86,8	60,3	63,4	39,8	418
2012	22,8	29,2	66,3	98,3	160,3	129,2	109,7	105,0	97,3	91,5	57,3	35,7	1003
2013	29,0	49,3	77,1	119,1	144,1	167,7	156,8	196,8	160,5	120,1	88,2	59,3	1368
2014	50,9	92,9	159,1	183,3	211,5	188,1	169,1	182,1	187,8	-	-	-	1773

Источник: Белстат

Импорт цемента в Республике Беларусь, тыс. т (помесечные данные)

	янв	фев	мар	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек	янв-дек
2011	25,4	36,3	44,2	32,0	5,4	29,7	63,3	74,7	36,4	34,0	21,7	19,2	422,2
2012	12,1	14,4	19,5	28,9	43,2	88,7	102,5	98,3	89,4	73,0	48,6	31,7	650,2
2013	19,1	31,7	34,5	38,7	62,5	78,5	87,7	111,8	101,4	99,5	78,0	47,5	791,0
2014	26,6	45,1	73,3	86,7	92,6	65,1	66,5	80,9	79,7	-	-	-	773

Источник: Белстат

* - 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.



ЦЕМЕНТ

Статистическое приложение

Структура экспорта цемента из Республики Беларусь в 2013 г., тыс. т

	тыс. т	тыс. долл. США
Всего	1 368	96 144
Страны СНГ	1278	89 807
Казахстан	0,1	39
Россия	1 266	88 777
Украина	12	991
Страны вне СНГ	89	6 337
из них страны ЕС	89	6 337
Литва	56	4 240
Польша	33	2 097

Источник: Comtrade

Структура импорта цемента в Республику Беларусь в 2013 г., тыс. т

	тыс. т	тыс. долл. США
Всего	791	62 829
Россия	432	29 796
Литва	190	16 623
Украина	104	8 730
Латвия	44	3 789
Эстония	8,4	698
Турция	7,4	1 667
Польша	1,7	182
Другие	3,5	1 344

Источник: Comtrade

Структура экспорта цемента из Республики Беларусь в 2014 г., тыс. т

	тыс. т	тыс. долл. США
Всего	1773	118197,0
Страны СНГ	1593	105805,9
Казахстан	1	240,8
Россия	1590	105392,3
Украина	2	172,8
Страны вне СНГ	180	12391
из них страны ЕС	180	12391
Литва	101	6954,9
Польша	79	5436,1

Источник: Белстат

Структура импорта цемента из Республики Беларусь в 2014 г., тыс. т

	тыс. т	тыс. долл. США
Всего	773	55131
Россия	602	39475,2
Литва	54	4481,0
Украина	61	4552,3
Латвия	40	3523,8
Другие	16	3098,7

Источник: Белстат

* - Предварительные данные.



ЦЕМЕНТ

Статистическое приложение

Показатели рынка цемента, 1 кв. 2011-2014 гг.

Показатель, тыс. т	1 кв. 2011	1 кв. 2012	1 кв. 2013	1 кв. 2014
Производство	922,3	937,9	897,1	940,7
Экспорт	26,9	118,2	155	302,9
Импорт	105,9	45,9	85,3	145,0
Потребление	1001	865,7	827,4	782,8

Показатели рынка цемента, 1 пол. 2011-2014 гг.

Показатель, тыс. т	1 пол. 2011	1 пол. 2012	1 пол. 2013	1 пол. 2014
Производство	2135,5	2221,9	2260,3	2544,0
Экспорт	199,6	506,2	586,4	885,8
Импорт	173,0	206,5	264,9	389,4
Потребление	2108,9	1922,2	1938,9	2047,6

Показатели рынка цемента, 1-3 кв. 2011-2014 гг.

Показатель, тыс. т	1-3 кв. 2011	1-3 кв. 2012	1-3 кв. 2013	1-3 кв. 2014
Производство	3465,0	3639,1	3857,2	4289,5
Экспорт	418,0	817,8	1100,5	1424
Импорт	347,4	496,9	566,0	618
Потребление	3394,4	3318,2	3322,7	3483,5

Показатели рынка цемента, 2011-2014 гг.

Показатель, тыс. т	2011	2012	2013	2014
Производство	4604,0	4906,0	5056,8	5618
Экспорт	581,5	1003,0	1368,2	1773
Импорт	422,3	650,0	791,0	773
Потребление	4466,0	4553,0	4479,6	4618

Источник: Белстат

Финансовые показатели деятельности ОАО, 2013 г.

2013г.	КСМ	КЦШ	БЦЗ
Выручка, млн. долл. США	285,2	212,9	176,3
Себестоимость, млн. долл. США	267,2	216,1	167,2
Прибыль (убыток) за отчетный период, всего, млн. долл. США	-6,69	-20,54	-1,19
прибыль (убыток) от реализации продукции(работ, услуг), млн. долл. США	17,98	-3,20	9,11
прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов, млн. долл. США	-4,69	-3,78	-2,87
прибыль (убыток) от внереализационных доходов и расходов, млн. долл. США	-19,97	-13,55	-7,41
Налоги и сборы, платежи и расходы, производимые из прибыли, млн. долл. США	-0,0359	-0,0385	0,333
Чистая прибыль, млн. долл. США	-6,65	-20,50	-1,52
Чистые активы, млн. долл. США	348,0	300,7	n/a
Среднесписочная численность сотрудников	4242	2263	2754
Выручка на одного среднесписочного сотрудника, тыс. долл.	69,6	97,4	66,3

Источник: Минфин

Финансовые показатели деятельности ОАО, 3 кв. 2014 г., млн долларов

	Выручка	Прибыль от реализации	Чистая прибыль
КСМ	199,4	19,3	-6,7
БЦЗ	134,1	17,15	2,9
КЦШ	149,7	7,6	-8,3

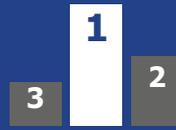
* - Предварительные данные.

ЮНИТЕР



Инвестиционная компания ЮНИТЕР является многопрофильной консалтинговой компанией, обладающей богатой историей и успешным опытом реализованных проектов. Благодаря нашей команде профессионалов, мы уже много лет являемся лидером консультационных услуг в Республике Беларусь.

Сегодня мы можем помочь в решении таких задач как исследования целевых рынков, оценка проектов, поиск финансирования проектов, структурирование и сопровождение сделок.



Лидер на рынке консалтинговых услуг



Клиенты из 16 стран Мира



Самый большой портфель сделок в Беларуси



Наша практика в подготовке исследований и оценке инвестиционных проектов



Роман
Осипов

Директор

Мы стремимся к тому, чтобы наши продукты были полезны и отвечали самым современным требованиям. Как пионеры отраслевой аналитики, мы понимаем, что информация очень важна для наших клиентов и партнеров, а также с помощью такого типа документов мы пытаемся формировать открытую среду и повышать привлекательность каждой отрасли в отдельности и страны в целом для иностранных и национальных инвесторов.

При создании обзора используются открытые источники данных, собственные базы данных, собственная аналитика о компаниях корпоративного сектора Беларуси, официальная статистика и информация министерств, ведомств и компаний, а также экспертные оценки.

Надеемся, что наши читатели получат необходимую информацию, которую смогут использовать в своих интересах.

С уважением, Инвестиционная компания ЮНИТЕР

Максим
Кохов

Зам. директора

Виолетта
Врублевская

M&A департамент

Иван
ОсиповДепартамент
консалтингаЕвгений
РадионикДепартамент
консалтингаДмитрий
КириенкоАналитический
департаментЕкатерина
ЮзефовичИнвестиционный
департамент

ЮНИТЕР



220114, Минск, просп. Независимости 117А, 12 этаж (БЦ Александров Пассаж), тел. +375 17 385 24 65,
факс +375 17 385 24 64, uniter@uniter.by

Дисклеймер

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Несмотря на то, что мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия, используя такую информацию, можно только после консультаций с соответствующими специалистами, основанных на тщательном анализе конкретной ситуации.

©2015 ЗАО «Инвестиционная компания «ЮНИТЕР», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Все права защищены.

ЮНИТЕР и логотип ЮНИТЕР являются зарегистрированными товарными знаками, зарегистрированными в соответствии с законодательством Республики Беларусь.