

ЮНИТЕР



Химия и нефтехимия

2015



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Химическая промышленность составляет около 11% всей обрабатывающей промышленности

В 2014 г. наблюдалось восстановление объема производства химической продукции

Химическая промышленность характеризуется практически полной монополией государства

По отдельным видам химической продукции Беларусь – одна из лидеров в мире и среди стран СНГ

Планируется строительство новых заводов и модернизация действующих производств

В последнее время наблюдается оживление диалога с иностранными инвесторами

Химическая отрасль традиционно является экспортноориентированной

Ежегодное производство продукции в фактических ценах составляет от 3,5 до 8,9 млрд. долл. В 2014 году производство химической продукции составило около 6,5 млрд. долл. Товары химической промышленности занимают 12-17% в совокупном экспорте страны. Основные продукты белорусской химии – удобрения, химические волокна и нити, шины, полиэтилен и др.

Выпуск основных видов продукции химического производства в Беларуси после резкого сокращения в 2013 г. в 2014 году вырос на 22%. Главным фактором роста производства химической продукции стало восстановление объемов производства минеральных удобрений (+40% в натуральном выражении).

Практически все крупнейшие химические производства страны подконтрольны государству. Производством удобрений занимаются 3 компании (Беларуськалий, Гродно Азот, Гомельский химический завод), доля государства в которых превышает 99%. Волоконные и полимерные производства – МогилевХимволокно, Полимир ОАО «Нафтан», СветлогорскХимволокно – также практически полностью принадлежат Республике Беларусь.

В настоящее время Беларусь по объёму производства калийных удобрений находится на третьем месте в мире после Канады и России, а по производству их на душу населения – на первом. ОАО "Беларуськалий" - один из крупнейших в мире и на территории СНГ производителей калийных минеральных удобрений. На долю компании приходится 15% мирового рынка производства калия. Полиэтиленовое производство Беларуси – также одно из крупнейших в СНГ. Мощности завода Полимир сравнимы с такими компаниями, как Казаньоргсинтез, Томскнефтехим, Уфаоргсинтез и др. В общемировом производстве химических и комплексных волокон и нитей на Беларусь приходится 0,6% выпуска - продукции высокоразвитой нефтехимической отрасли.

В 2013 г. Беларусь завершила строительство трех заводов по выпуску сложных удобрений мощностью по 240 тыс. т в год. В ОАО "Могилевхимволокно" до конца 2015 года планируется реализовать крупный проект по модернизации производства, который предусматривает строительство практически нового комбината. Также в Могилеве ИООО «Омск Карбон Могилев» планируется строительство предприятия по переработке технического углерода. Запланированы и реализуются ряд проектов по модернизации и расширению действующих производств.

В ближайшее время ожидается привлечение иностранных инвестиций для реализации масштабных проектов в отрасли. Беларусь готова рассматривать стратегическое партнерство в химической отрасли с инвесторами. В калийной отрасли реализуется инвестиционный проект стоимостью 1,5 млрд. долл., полностью финансируемый иностранными инвесторами. Сохраняется интерес к покупке «Гродно Азот» со стороны инвесторов.

Белорусская химическая индустрия ориентируется на экспорт. В 2012 году экспорт химической продукции достиг рекордных 7,6 млрд. долл., в 2014 году составил 4,2 млрд. долл. Так, страна экспортирует практически весь объем выпускаемых калийных удобрений, 30-40% производимых азотных удобрений, 70-80% производства химических волокон и нитей, 60-70% выпуска полиэтилена, порядка 70% производства шин.

Тем не менее, Беларусь имеет постоянно отрицательное сальдо внешней торговли по таким позициям, как продукты органической и неорганической химии, фармацевтика, лаки и краски, красители.



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Общее описание отрасли

ПРОИЗВОДСТВО

Химическая промышленность является одной из важнейших отраслей промышленности Беларуси, составляющая 11,03% обрабатывающей промышленности (вместе с производством резины и пластмассы). Наличие сформированной еще в 1960-1970 годы базы и богатых ресурсов калийных и каменных солей, древесины, фосфоритов, мела и известняков, природных красителей в сочетании с трудовыми ресурсами создают благоприятные условия для функционирования отрасли. Основу химического комплекса Беларуси составляют более 80 предприятий, как правило, входящих в концерн «Белнефтехим».

После резкого падения в 2013 г. на 40,7% выпуск основных видов продукции химического производства в 2014 году начал восстанавливаться и составил 6 474,5 млн долл США (+22%).

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

В 2014 году начали восстанавливаться и показатели внешней торговли. Так, после резкого сокращения в 2013 году, в 2014 году экспорт химической продукции вырос на 26% и составил около 4,3 млрд долл. США, что по-прежнему значительно меньше рекордного показателя 2012 года. 71% экспорта химической продукции приходится на удобрения.

Импорт продукции химического производства составил около 3,1 млрд долл. США, практически не изменившись по сравнению с 2013 годом. Основу импорта составляют лекарства, органические соединения, краски и лаки.

КЛЮЧЕВЫЕ ИГРОКИ

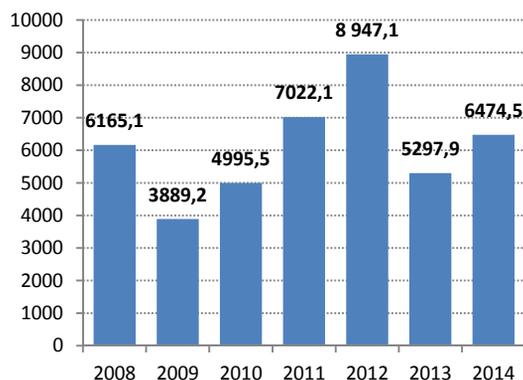
ОАО «Беларуськалий», ОАО «Гродно Азот», ОАО «Гомельский химический завод», ОАО «Могилевхимволокно», Завод "Полимир" ОАО "Нафтан", ОАО «Лакокраска», ОАО «Белшина», и др.

ИНОСТРАННЫЙ КАПИТАЛ

Химическая отрасль Беларуси практически полностью подконтрольна государству, таким образом, до сих пор не происходило каких-либо значительных сделок с участием иностранного капитала. Тем не менее, в последнее время звучат мысли по поводу привлечения иностранных инвестиций для реализации масштабных проектов в отрасли. Беларусь готова рассматривать стратегическое партнерство в нефтехимической отрасли с инвесторами, имеющими собственные сырьевые потоки.

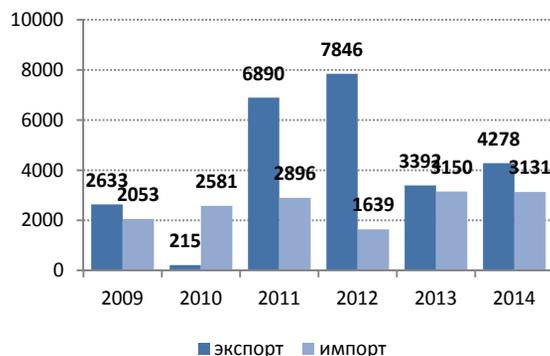
Привлечение иностранного капитала может стать необходимостью, учитывая, что мощности химических производств введены в 1960-1970 гг., тогда как модернизация требует серьезных капитальных затрат.

Химическое производство, млн долл. (в фактических ценах)



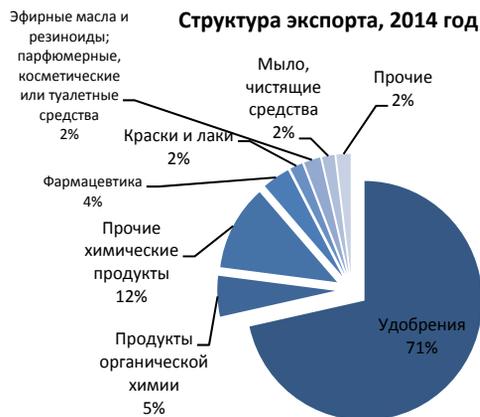
Источник: Белстат, Юнитер

Внешняя торговля химической продукцией, млн долл.



Источник: ГТК РБ, Юнитер

Структура экспорта, 2014 год



Источник: ГТК РБ, Юнитер



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Общее описание отрасли

ИНОСТРАННЫЙ КАПИТАЛ

В соответствии с государственной комплексной программой развития нефтехимического комплекса Беларуси до 2015 года с перспективой до 2020 года в химической отрасли республики планируется реализовать более 40 крупных инвестиционных проектов.

Наряду с собственными средствами и кредитными ресурсами в качестве источников финансирования программы планируется использовать прямые иностранные инвестиции. В настоящее время переговоры по вопросам участия в развитии организаций концерна ведутся с рядом ведущих международных компаний.

Основной акцент в развитии химического комплекса до 2020 года сделан на реконструкцию действующих производств с увеличением мощностей и на создание новых производств, в том числе с максимальным использованием белорусского сырья.

С 2011 по 2014 годы в развитие нефтехимического комплекса было направлено 58,3 трлн. инвестиций, завершено строительством 1459 объектов. В том числе в 2014 году в рамках реализации программ перспективного развития использовано 16,8 трлн.рублей.

В рамках Программы реализован ряд важных проектов, результатом которых стало создание таких объектов как:

установки гидроочистки дизельного топлива, изомеризации и вакуумной перегонки мазута в ОАО «Мозырский НПЗ»:

установка низкотемпературной изомеризации, энерготехнологическая когенерационная установка, отделение компримирования в ОАО «Нафтан»;

реконструкция ректификации цеха циклогексанон-2, установки совмещенного формования, технологическая установка по производству гранулята полиамида-6 в ОАО«Гродно Азот»;

техническое перевооружение легкового потока и производства грузовых цельнометаллокордных шин, создание нового производства легковых шин с посадочным диаметром 15–18 дюймов в ОАО «Белшина»,

производство мягкой полипропиленовой упаковочной тары и нетканых материалов, реконструкция производства полиэфирных текстильных нитей в ОАО«СветлогорскХимволокно».

Крупные проекты были также реализованы в РУП «ПО «Белоруснефть», ОАО «Гомельтранснефть Дружба», ОАО «Могилевхимволокно», ОАО «Полоцк-Стекловолокно» и на других предприятиях концерна. В активной стадии реализации находятся ряд других крупных проектов в различных организациях концерна, как нефтеперерабатывающих, так и химических.

Государственная комплексная программа развития нефтехимического комплекса Беларуси до 2015 г. - **40 инвестиционных проектов**

Общая стоимость проектов программы **17,2 млрд долл.**

9,9 млрд. долл. – на развитие химической отрасли (с 2012 по 2020 г.)

7,3 млрд. долл. – на развитие остальных отраслей нефтехимического комплекса

7,2 млрд. долл - собственные средства организаций

2,7 млрд. долл - заемные средства

Планируемый результат осуществления инвестиционных проектов - увеличение мощностей по производству следующих химических продуктов:

хлористого калия	до 12 млн т в год
азотных удобрений	до 1,16 млн т в год
НРК-удобрений	до 2 млн т в год
шин	до 1,4 млн т в год
пленочных материалов	до 3 млн т в год

Источник: «Белнефтехим»



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Минеральные удобрения

ПРОИЗВОДСТВО

Важнейшей отраслью химической промышленности является производство минеральных удобрений.

Беларусь – одна из немногих стран мира, в которой представлено производство всех трех основных видов удобрений – азотных, калийных и фосфатных.

В динамике производство минеральных удобрений постоянно росло, за исключением кризисного 2009 г., когда выпуск упал на 63% с 6,70 млн тонн до 4,23 млн тонн. Тем не менее, уже в 2010 году уровень производства удобрений превысил аналогичный показатель 2008 г. на 5,2%. В 2013 г. было произведено 5,3 млн т минеральных удобрений, что на 10% меньше чем в 2012 г. Однако уже в 2014 году объемы производства превысил показатели во всех предыдущих периодах – было произведено 7,3 млн. тонн удобрений.

Наибольший удельный вес в структуре занимает производство калийных удобрений – 86%, далее идут азотные – 11% и фосфатные – 3% (2014 г.).

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

Внешняя торговля минеральными удобрениями имеет ряд особенностей.

Экспорт калийных удобрений составлял порядка 80% от их внутреннего производства в 2012 г., сократившись в 2013 г. до 48,6%, в 2014 году доля экспорта снова составила порядка 90%. Импорт калийных удобрений не значителен и составляет менее 1 тыс. тонн. Учитывая параметры экспорта и производства, статистикой импорта можно пренебречь.

Объемы экспорта азотных удобрений сократились на 32% в 2014 г. по сравнению с 2013 г. Импорт азотных удобрений также упал на 78% за аналогичный период.

Объемы импорта фосфатных удобрений в течение последних лет снизились до значения менее 73 тонн.

Ежегодно Беларусь экспортирует 250-340 тыс. тонн, а закупает 180-260 тыс. тонн комплексных удобрений. Импорт этого вида удобрений постоянно растет.

Структура экспорта важнейшего вида минеральных удобрений – калийных – характеризуется преобладанием крупнейших развивающихся стран: Бразилия, Индия, Китай, Индонезия. Эти государства являются крупнейшими потребителями в мире.

Динамика производства минеральных удобрений (в пересчете на 100% питательных веществ), тыс. т



Источник: Белстат

Экспорт основных видов удобрений (тыс. тонн)

	2010	2011	2012	2013	2014
калийные	4 180,6	4 698,3	3 669,0	3437,0	5720,0
азотные	238,2	323,3	235,3	393,1	267,0
комплексные	264,3	285,3	341,1	384,9	598,0

Импорт основных видов удобрений, (тыс. тонн)

	2010	2011	2012	2013	2014
азотные	378,4	247,8	219,3	159,2	34,4
фосфатные	49,39	0,84	2,6	0	0,073
комплексные	193,06	259,12	180,8	152,0	176,5

Источник: Белстат, Comtrade

Экспорт калийных удобрений по странам в 2014 году



Источник: Comtrade



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Минеральные удобрения

ЁМКОСТЬ РЫНКА

Ёмкость белорусского рынка калийных удобрений продолжила свое падение ввиду роста экспорта. В 2014 году расчетная емкость внутреннего рынка составила 971,0 тыс. тонн. Средняя экспортная цена в 2014 году уменьшилась на 21,6% и составила 467,7 долл. США за 1 тонну. Внутренний спрос полностью обеспечивается ОАО «Беларуськалий», импорт незначителен.

Ёмкость внутреннего рынка азотных удобрений последние годы составляет порядка 650 тыс. тонн в год. Доля импорта в потреблении составляет порядка 2% (2014 г.), доля экспорта в производстве – 32%.

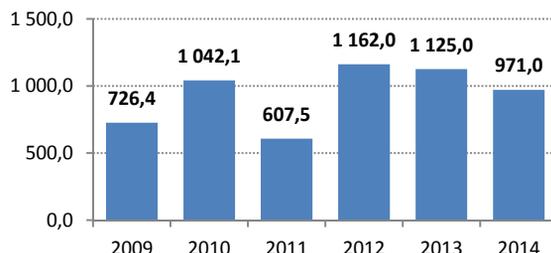
По нашим оценкам, объемы экспорта фосфатных удобрений незначительны, и, как следствие, не принимаются во внимание.

Расчетная ёмкость рынка фосфатных удобрений составляет 185-240 тыс. тонн в год. В 2011 году объем внутреннего потребления составил 215,5 тыс. тонн.

Практически весь объем произведенных фосфатных удобрений потребляется внутри страны.

Ёмкость белорусского рынка комплексных удобрений составляет 800-880 тыс. тонн. Основной объем импорта комплексных удобрений (90%) поставляется из России.

Ёмкость внутреннего рынка калийных удобрений, тыс. тонн (K₂O)



Источник: Белстат, Юнифер

Ёмкость внутреннего рынка азотных удобрений



Источник: Белстат, Юнифер

Ёмкость внутреннего рынка фосфатных удобрений, тыс. тонн

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Производство	177,2	192,4	184,6	213	203	186
Импорт	9,6	49,4	0,8	2,5	0	0,073
Ёмкость рынка	186,8	241,8	185,4	215,5	203	186,1

Источник: Белстат, Юнифер



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Минеральные удобрения

КЛЮЧЕВЫЕ ИГРОКИ

Производство удобрений в Республике Беларусь достаточно монополизировано и контролируется государством через концерн Белнефтехим. При этом для каждого вида удобрений в Беларуси есть единственный производитель.

Предприятие	Продукт
ОАО «Беларуськалий»	Калийные удобрения
ОАО «Гродно Азот»	Азотные удобрения
ОАО «Гомельский химический завод»	Фосфорные удобрения, комплексные удобрений



Беларуськалий

ОАО "Беларуськалий" - один из крупнейших в мире и на территории СНГ производителей калийных минеральных удобрений.



Производственные мощности предприятия составляют около 10,3 млн т калийных удобрений в год в натуральном выражении (KCL).

На долю компании приходится седьмая часть мирового рынка производства калия (14%), доля экспорта – порядка 16% (IFA). Предприятие было акционировано в 2010 году. Доля государства – 100%.

Основными рынками сбыта хлористого калия являются страны Латинской Америки (Бразилия, Венесуэла), Азии (Китай, Малайзия, Индия, Вьетнам, Индонезия), Западной и Восточной Европы (Польша, Норвегия, Бельгия, Украина).

Основными рынками сбыта натрия хлористого технического являются Россия, Польша, Литва, Латвия, Германия, Швеция.

Функционируя на базе Старобинского месторождения калийных солей, ОАО "Беларуськалий" включает в себя четыре рудоуправления, вспомогательные цеха и обслуживающие подразделения, в которых заняты около 20 тыс. человек.

Развал калийного альянса между ОАО «Беларуськалий» и ОАО «Уралкалий» привел к тому, что производственные мощности ОАО «Беларуськалий» полностью загружены. Более того, несмотря на полную загрузку и рекордное производство удобрений в марте 2014, в мае все заявки потребителей не были удовлетворены.

Увеличение производственных мощностей - одна из стратегических задач комбината. Если в 2011 г. мощность составляла 8,8 млн тонн, то к 2020 г. согласно программе развития «Беларуськалия» до 2020 г. производственная мощность комбината должна быть увеличена до 12,5 млн тонн.

Производство продукции, ОАО «Беларуськалий» (тыс. тонн)

Показатели	2010	2011	2012	2013	2014
Калийные удобрения	8603	8735	7960	5335	10340
В т.ч. калий хлористый	2	9	7	4	,0
гранули-рованный	4393,6	4221,0	4076,0		
Тукосмеси NPK	-	18,2	18,7		
Соль поваренная техническая	1916,0	2072,3	1613,4		
Соль поваренная кормовая	80,0	79,3	71,5		
Соль поваренная пищевая	64,4	73,4	73,3		
Рапа	6,309	5,133	4,988		
Сильвинит молотый	1,296	1,961	2,217		

Источник: ГКИ РБ, Юнитер

Финансовые показатели ОАО «Беларуськалий» (млн долл.)

	2011	2012	2013	2014
Чистая выручка	3113,8	2195,2	1644,9	2764,0
Прибыль от реализации	1419,3	948,8	407,4	1123,0
Чистая прибыль	1303,4	800,4	151,0	696,8
Рентабельность по прибыли от реализации	45,6%	43,2%	24,8%	40,63%
Рентабельность по чистой прибыли	41,9%	36,5%	9,2%	25,21%

Источник: ГКИ РБ, Юнитер



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Минеральные удобрения



Гродно Азот.

Открытое акционерное общество "Гродно Азот" – одно из крупнейших предприятий нефтехимического комплекса Республики Беларусь. Доля государства – 99,9%. В 2011 г. к компании присоединили «Гродно Химволокно».

Среди ассортимента выпускаемой продукции наибольшая доля приходится на производство аммиака жидкого технического, а также различных видов азотных удобрений (доля выручки от данного вида деятельности составляет 48%). Около 44% процентов производимой продукции реализуется на внутреннем рынке (2012 г.).

На предприятии работает более 8 тыс. чел. За 3 кв. 2014 г. чистая выручка предприятия составила 770,2 млн. долл., чистая прибыль – 22,9 млн долл США.

Гомельский химический завод.



ГОМЕЛЬСКИЙ
ХИМИЧЕСКИЙ ЗАВОД

Компания является единственным в стране производителем, выпускающим фосфорсодержащие минеральные удобрения. Доля государства в уставном фонде компании 99,5%. Завод специализируется на выпуске комплексных фосфорсодержащих удобрений, а также продукции неорганического синтеза.

Завод был основан в 1966 году как суперфосфатный завод. Гомельский химический завод в настоящее время производит серную кислоту, аммофос, азотно-фосфорно-калийные удобрения, аммонизированный суперфосфат, сульфит натрия, фтористый алюминий, криолит.

За 3 кв. 2014 г. чистая выручка предприятия составила 264 млн долл., чистая прибыль – 24,2 млн долл.

Иностранный капитал в отрасли

В Беларуси производство минеральных удобрений полностью контролируется государством. Однако, в октябре 2011 г. было зарегистрировано ИООО "Славкалий", дочерняя структура компании GCM Global Energy PLC. Образованная компания построит в Беларуси новый калийный комбинат. Инвестиции в проект составят не менее 1,5 млрд. долл. На первом этапе мощность производства составит 1,1-2,0 млн тонн калия в год. Новый калийный комбинат по инвестпроекту должен быть построен в Беларуси до 2017 года.

В течение 2014 года проводились переговоры по продаже доли ОАО «Гродно Азот». Интерес к данной сделке проявляли ряд российских компаний - "Роснефть", "Газпром" и "ЕвроХим".

Мощности предприятия, ОАО «Гродно Азот»

	Ед. изм.	2012
Минеральные удобрения в 100% азоте	т	745 740
Капролактам	т	121 269
Метанол технический	т	84 279
Ткань кордная	тыс.м.п	49 549
Нить техническая	т	20 753
Нить текстурированная	т	7 493
Полиамид-6	т	51 625
Полимерные композиционные материалы	т	10 384
Теплоэнергия	Гкал	2 338 627
Электроэнергия	тыс. кВт ч.	532 996

Финансовые показатели ОАО «Гродно Азот», млн. долл.

	2011	2012	2013	3 кв. 2014
Чистая выручка	1 143,3	1005,2	1098,9	770,2
Прибыль от реализации	192,2	102,2	109,3	28,0
Чистая прибыль	142,1	62,2	3,1	22,9
Рентабельность по прибыли от реализации	16,8%	10,2%	10,0%	3,63%
Рентабельность по чистой прибыли	12,4%	6,2%	0,3%	3,0%

Финансовые показатели ОАО «Гомельский химический завод», млн. долл.

	2011	2012	2013	2014
Чистая выручка	272,8	367,6	308,0	264,0
Прибыль от реализации	20,3	42,7	27,8	28,3
Чистая прибыль	15,3	35,8	24,6	24,2
Рентабельность по прибыли от реализации	7,5%	11,6%	9%	10,7%
Рентабельность по чистой прибыли	5,6%	9,7%	8,0%	9,1%



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Инвестиционная активность

Инвестиционные проекты ОАО «Беларуськалий»

ОАО «Беларуськалий» реализует активную инвестиционную политику. Так, в июле 2012 года запущена в эксплуатацию первая очередь Березовского рудника (Минская область) мощностью 2 миллиона тонн руды в год. В 2014 г. реализована вторая очередь рудника. При полной на сегодняшний день загрузке рудник выдает от 10 до 13,5 тысяч тонн руды в сутки. Благодаря завершению третьей очереди строительства, постепенному развитию горных работ и наращиванию мощностей, в 2015 году Березовский участок не будет уступать ни одному из рудников предприятия.

В декабре 2012 г. введены в эксплуатацию три очереди Краснослободского рудника (Минская область) суммарной мощностью 6 млн тонн руды в год.

Наращиванию объемов производственных мощностей «Беларуськалия» способствует также строительство нового горно-обогатительного комбината на базе Петриковского месторождения калийных солей. Разработка Петриковского месторождения калийных солей с возведением и запуском горно-обогатительного комплекса оценочной стоимостью 2 млрд долл. США на протяжении последних лет является одним из основных и крупнейших инвестиционных проектов компании. Реализация проекта ведется активными темпами. Мощность Петриковского ГОКа составит не менее 1,5 млн. тонн хлорида калия в год. Реализовать инвестиционный проект планируется до 2021 года, 1-я очередь строительства планируется к сдаче в декабре 2019 года.

В перспективе «Беларуськалий» планирует вовлечь в обработку запасы Дарасинского участка Старобинского месторождения (Минская область), а также забалансовые запасы.

ОАО «Беларуськалий» завершил реализацию проекта по строительству производства NPK-удобрений мощностью 240 тыс. тонн, начав промышленный выпуск. Объем капиталовложений составил 26 млн долл. США. Планируется увеличение мощности по производству NPK-удобрений в ОАО «Беларуськалий» до 960 тыс. тонн в год за счет строительства завода по производству NPK-удобрений мощностью 720 тыс. тонн в год на 2-м рудоуправлении.

Реализуется проект по строительству химического комбината по глубокой комплексной переработке хлорсодержащего минерального сырья с общим объемом инвестиций 87,3 млн долл. США. Строительство завершено в сентябре 2014 года, были начаты пусконаладочные работы. В цехе мембранного электролиза четвертого рудоуправления по состоянию на январь 2015 года работало уже 100 человек.

В целях повышения эффективности процесса флотации в отделении сгущения СОФ-1 проводится реконструкция с изменением технологической схемы обесшламливания. Реализация проекта реконструкции началась в сентябре 2014 года, а уже с января 2016 года работа будет вестись по новой технологической схеме.





ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Минеральные удобрения

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ОТРАСЛИ. СБЫТ

Исключительное право внешней торговли (в части экспорта) минеральными или химическими калийными удобрениями было закреплено за государством и реализовывалось ОАО "Беларуськалий" и ЗАО "Белорусская калийная компания". Основными акционерами БКК изначально являлись ОАО «Беларуськалий» и ОАО «Уралкалий», 45% и 50% акций соответственно. 5% акций находилось в собственности у БЖД.

Однако, указом №566 от 22 декабря 2012 года было установлено, что с января 2013 г. исключительное право внешней торговли белорусскими калийными удобрениями, закрепленное за государством, будет осуществляться наряду с ОАО "Беларуськалий" и ЗАО "Белорусская калийная компания" также иными организациями, определенными главой государства.

После прекращения в июле 2013 сотрудничества с БКК со стороны «Уралкалия» был подписан Указ от 5 сентября 2013 г. № 399, который предусматривал регистрацию БКК в форме открытого акционерного общества, учредителями которого стали исключительно белорусские лица.

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ОТРАСЛИ. ПОШЛИНЫ И НАЛОГИ

Указом Президента Республики Беларусь № 654 от 31 декабря 2014 года, в Беларуси с 1 января 2015 года вновь введена вывозная таможенная пошлина на калийные удобрения - 45 EUR/тонна. Ранее экспортная пошлина на хлоркалий была отменена в сентябре 2013 года в целях поддержки «Беларуськалия» после разрыва отношений с Уралкалием.

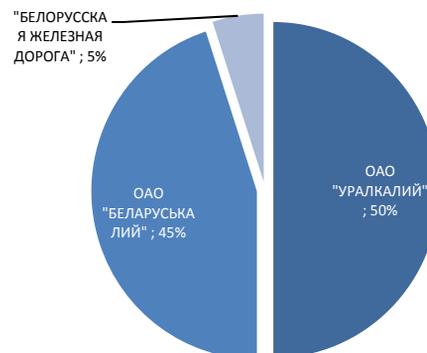
Необходимо также отметить, что в России экспортные пошлины на калийные удобрения отсутствуют.

Указом Президента от 31 декабря 2014 года № 655 с 1 января налог за добычу природных ресурсов в отношении калийной соли и нефти сырой по адвалорной ставке будет уплачиваться в Беларуси плательщиками в долларах или евро. Ранее налог уплачивался в национальной валюте.

Основные страны производители калия



Акционеры ЗАО «БКК» (до реорганизации)



Доля БКК на основных рынках

Страна	%
Китай	55%
Индия	43%
Бразилия	34%
Юго-Восточная Азия	42%



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Химические волокна и нити

ПРОИЗВОДСТВО

Беларусь имеет развитую промышленность химических волокон и нитей. На долю страны приходится около половины общего объема производства химических волокон и нитей в СНГ. По отдельным видам продукции (полиэфирные волокна и нити, полиакрилонитрильные волокна, вискозная кордная ткань) Беларусь является монополистом на рынках СНГ.

Мощности всех предприятий химических волокон и нитей республики составляют порядка 310 тыс. тонн в год. В динамике производство химических волокон не является стабильным. В 2009 году упало на 13%, тогда как уже в 2010 г. показатели производства превысили докризисный уровень и общий выпуск составил 233,1 тыс. тонн. В 2012 г. производство все же немного увеличилось до 239 тыс. т, после чего в 2013 несколько упало до 215,6 тыс. т, падение продолжилось и в 2014 году, когда объем производства составил 190,1 тыс. тонн.

Экспорт химических волокон и нитей составляет порядка 80% внутреннего производства. В 2014 г. данный показатель составил 77,4%.

Основной проблемой промышленности химических волокон Беларуси является глубокий износ основных производственных фондов. Это относится ко всем предприятиям химических волокон страны и, в особенности, к вискозным производствам.

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

Объем производства химических волокон и нитей в 2,5-3 раза превышает потребности Беларуси, поэтому они составляют значительную статью экспорта. Так, в 2014 году стоимостной объем экспорта химических волокон и нитей по данным ГТК составил около 400 млн. долл. Всего в 2014 году было экспортировано около 161 тыс. тонн волокон и нитей.

В 2014 г. импорт химических волокон вырос на 3,3% в стоимостном и на 13,8% в натуральном выражении до 16,5 тыс. тонн. Импорт нитей синтетических в натуральном выражении снизился. Причем химические нити составляют примерно 60% общего импорта в натуральном выражении.

ЁМКОСТЬ РЫНКА

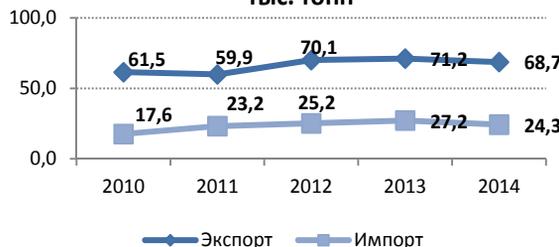
Исходя из статистики производства, экспорта и импорта, ёмкость внутреннего рынка химических волокон и нитей составила в 2014 году 82,4 тыс. тонн. Несмотря на значительные и даже избыточные мощности белорусских предприятий, доля импорта в потреблении составила около 50%.

Динамика производства химических волокон и нитей, тыс. тонн



Источник: Белстат

Экспорт/импорт химических нитей, тыс. тонн



Экспорт/импорт химических волокон, тыс. тонн



Источник: ГТК РБ

Ёмкость рынка химических волокон и нитей, тыс. тонн



Источник: Белстат, ГТК РБ, Юнитер



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Химические волокна и нити

КЛЮЧЕВЫЕ ИГРОКИ ОТРАСЛИ

Основные производители отрасли	Производимая продукция
ОАО "СветлогорскХимволокно"	Полиэфирные нити, вискозный корд, углеродные материалы, арселон, нетканые материалы
ОАО «МогилевХимволокно»	Полиэтилентерефталат, волокно и жгут полиэфирные, нити полиэфирные, наполнитель полиэфирный, полиэфирные композиционные материалы, полиэфирные термоэластопласты, полотна полиэфирные
ПТК «Химволокно» ОАО «Гродно Азот»	нить полиамидная, нить полиэфирная, кордная ткань для шинной промышленности, нить полиамидная текстурированная BCF; Полиамид-6, полимерные композиционные материалы на основе ПА-6.
Завод «Полимир» ОАО «Нафтан»	Акриловые волокна: НИТРОН-С и НИТРОН-Д (жгут и волокно для текстильной, трикотажной и ковровой промышленности)

Источник: Юнитер



ОАО «СВЕТЛОГОРСКИХИМВОЛОКНО».

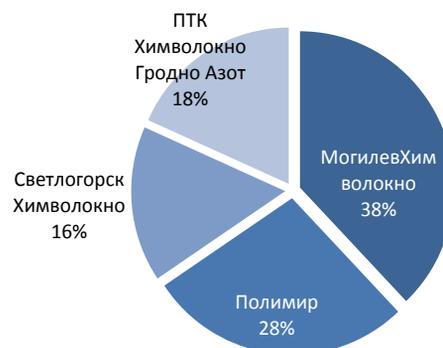
Предприятие было основано в 1964 году. Общая площадь территории компании составляет 1934,1 тыс. м², производственные площади – 620 тыс. м². В состав предприятия входят три подразделения:

- Завод искусственного волокна
- Завод полиэфирных текстильных нитей
- Производство товаров народного потребления.

ОАО "Светлогорскхимволокно" в 2011 году увеличило объемы производства продукции в сопоставимых ценах на 6% по сравнению с 2010 годом. Модернизация производства полиэфирной текстильной нити, завершенная в 2011 г., позволила существенно уменьшить износ основных средств - с 66% в 2006 году до 37,8% в 2011 г.

28 декабря 2011 года РУП "Светлогорское производственное объединение "Химволокно" было зарегистрировано в качестве резидента СЭЗ "Гомель-Ратон". В начале 2012 г. предприятие было акционировано. Экспорт предприятия в 2011 году составил, по оценкам, 95 млн долл.

Структура внутреннего производства химических волокон и нитей



Источник: Белстат, Юнитер

Производство основной продукции, ОАО «СветогорскХимволокно»

	Ед. изм.	2010	2011
Нить полиэфирная	т	30 312	31 269
Нить для корда и техизделий	т	1 308	405
Кордная ткань	тыс. м ²	1 300	998
Нити пленочные полипропиленовые	т	3 290	5 107
Шпагат полипропиленовый	т	1 101	1 411
Мешки полипропиленовые	тыс. шт.	9 764	14 587
Спанбел (старая установка)	т	3 411	2 187
Спанбел, акваспан (новая установка)	т	4 509	4 945
Пленка полиэтиленовая	т	1 818	1 759

Источник: ГКИ РБ

Финансовые показатели «СветогорскХимволокно», млн. долл.

	2011	2012	2013	3 кв. 2014
Чистая выручка	155,0	170,96	168,6	123,4
Прибыль от реализации	23,6	0,42	0,8	0,1
Чистая прибыль	0,0	0,00	0,0	0,0
Рентабельность по прибыли от реализации	15,24 %	0%	0%	0%
Рентабельность по чистой прибыли	0,02%	0%	0%	0%



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Химические волокна и нити



ОАО «МОГИЛЕВХИМВОЛОКНО»

«Могилевхимволокно» является единственным в Республике Беларусь крупным производителем диметилтерефталата, полиэфирного гранулята ПЭТ, в том числе пищевого назначения,

полиэфирных волокон и нитей и основным поставщиком сырья для легкой промышленности.

Особенностью предприятия является объединение на одной площадке в единый комплекс производств, связанных технологическим циклом. Предприятие представляет собой комплекс из 4 заводов и 1 производства:

- Завод органического синтеза
- Завод синтетического волокна
- Завод полиэфирных нитей
- Ремонтно-механический завод
- Строительное производство.

В компании работает 5,8 тыс. человек (2014 г.). Выручка компании оценивается 400-500 млн долл.



«ХИМВОЛОКНО» ОАО «ГРОДНО АЗОТ»

Предприятие создано в 1971 г. Компания является крупным производителем полиамидных и полиэфирных нитей и волокон, а также полиамида-6 (ПА-6) и полимерных композиционных материалов на его основе.

В ПТК «Химволокно» ОАО «Гродно Азот» производство промышленной продукции и потребительских товаров осуществляется четырьмя производственными структурами:

- производством полиамидной технической нити и кордной ткани; производством кордных и капроновых нитей; производством пластических масс; производством товаров народного потребления.

В октябре 2011 г. было завершено присоединение ОАО "Гродно Химволокно" к ОАО "Гродно Азот". Инициатором реорганизации ОАО "Гродно Азот" выступил концерн "Белнефтехим".

Производственные мощности на начало 2013 г., тыс. тонн

Полиамид 6	95,16 тонн
Волокна и нити химические полиамидные в том числе волокна синтетические	49,75 тонн 12,26тонн
Волокна и нити химические полиэфирные	2,575тонн

Источник: ГКИ РБ

Производство основной продукции, ОАО «МогилевХимволокно»

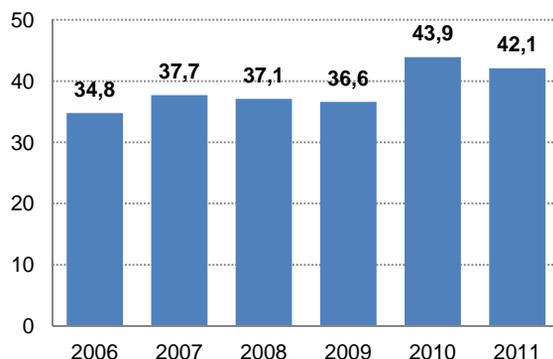
	2009	2011	2012
Волокна синтетические, тонн	57239	66424	71174
Нити технические и текстильные, тонн	10672	18352	16483
Полиэтилентерефталат, тонн	196661	209390	213743
Преформы, тыс.шт.	26755	135302	89513
Биодизельное топливо, тонн	264416	299365	415457
Лента обвязочная, тонн	332	436	290
Метилловые эфиры жирных кислот, тонн	8692	9553	19310

Источник: Белстат, Юнифер

Основные финансовые показатели ОАО «МогилевХимволокно», млн долл.

	2011	2012	2013	3 кв. 2014
Чистая выручка	520,4	429,5	547,3	437,0
Прибыль от реализации	18,0	3,9	9,2	0,4
Чистая прибыль	18,0	0,0	0,0	0,1
Рентабельность по прибыли от реализации	9,6%	0,9%	1,7%	0,1%
Рентабельность по чистой прибыли	3,5%	0,0%	0,0%	0,0%

Производство химических волокон и нитей, ПТК «Химволокно» ОАО «Гродно Азот», тыс. тонн



Источник: Белстат, Юнифер



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Химические волокна и нити



«ПОЛИМИР» ОАО «НАФТАН»

Предприятие основано в 1968 г. С 2010 года является частью ОАО «Нафтан».

Техпроцесс предприятия основан на пиролизе углеводородного сырья (бензина и легких углеводородных фракций).

Мощности производства составляют:

- Мощность по производству волокон – НИТРОН С 30 тыс. тонн/год.
- Мощность по производству волокон – НИТРОН D 30 тыс. тонн/год.

Более 70% продукции поставляется на экспорт.

Используемое сырье:

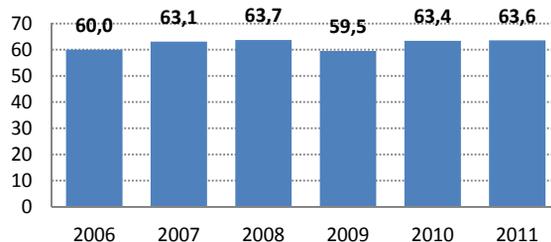
- Собственное сырье – нефтяной газ с ОАО «НАФТАН»;
- Привозное сырье – СУГ из России, нефтяной газ и бензин с Мозырского НПЗ.

ИНОСТРАННЫЙ КАПИТАЛ В ОТРАСЛИ

В 2011 г. в химической промышленности Беларуси реализовывались несколько значимых инновационных проектов. Так, в ОАО «Могилевхимволокно» – создание производств полиэфирных основ для кровельных материалов, высокопрочных и низкоусадочных технических нитей типа НТ и LS. В ОАО «Гродно Химволокно» – строительство цеха пропитки и обработки тканей, установка совмещенного формования, вытягивания и намотки полиамидных технических нитей, организация производства полиамидной жгутовой нити. В РУП «Светлогорское ПО «Химволокно» – разработка технологии производства волокна Арселон-С для производства термостойкой одежды для пожарных, танкистов, летчиков, рабочих горячих цехов, а также создание оборудования и технологии получения тонкофиламентной целлюлозной нити для фильтровальных материалов медицинского назначения.

Компании-производители химических волокон и нитей практически полностью подконтрольны государству, в частности концерну Белнефтехим. Планы участия иностранного капитала в развитии белорусских волоконных производств находятся на стадии обсуждения.

Производство химических волокон и нитей, завод Полимир ОАО "Нафтан", тыс. тонн



Источник: Белстат, Юнитер

Производство основной продукции, Полимир, тонн

	2009	2010	2011
Полиэтилен	121 544	121 529	125 313
Волокно (НС+НД)	53 921	59 002	59 265
НАК	29 660	20 760	25 400

Источник: Белстат, Юнитер

Запланированные инвестиционные проекты:

Описание проекта	Срок реализации
ОАО «Могилевхимволокно» :	
✓ Комплекс по производству полиэтилентерефталата пищевого назначения	2012 г.
✓ Установка непрерывной поликонденсации с прямым формованием волокна и производством технических нитей «Полимир» ОАО "Нафтан" (\$1,8 млрд.):	до 2014 г.
✓ модернизации и техпереоснащения завода	
ПТК «Химволокно»:	
✓ реконструкция производства капроновой и кордной нити	2012 г.

Источник: «Белнефтехим»



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Полимеры

ПРОИЗВОДСТВО

Несмотря на довольно развитую химическую промышленность, в Беларуси производится только один вид полимера – полиэтилен высокого давления. Собственное производство полиэтилена низкого давления (ПЭНД) и полипропилена отсутствует. Единственный производитель ПЭВД в стране – завод «Полимир» ОАО «Нафтан», мощности которого позволяют выпускать до 140 тыс. тонн ПЭВД в год.

На территории завода расположено пять производств с тридцатью основными и вспомогательными цехами. На заводе насчитывается около 6000 работников. Ежегодный внешнеторговый оборот составляет около 400 миллионов долларов США.

Производство ПЭВД в Беларуси составило 136 тыс. тонн в 2014 г. Таким образом, полиэтиленовое производство завода «Полимир» работает при полной загрузке мощностей.

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

Производство полиэтилена в Беларуси является экспортоориентированным. В среднем, более 60% выпуска ПЭВД экспортируется. Объем экспорта ПЭВД составил 104,8 тыс. тонн в 2014 г.

Несмотря на то, что мощности завода «Полимир» позволяют полностью удовлетворить внутренний спрос, республика также импортирует ПЭВД. Ежегодно порядка 10-20 тыс. тонн импортируется. В 2013 г. объем импорта составил 46,4 тыс. тонн., в 2014 году – 55,1 тыс. тонн.

Географическая структура экспорта характеризуется доминированием России как основного потребителя белорусского ПЭВД. Доля экспорта полиэтилена в Российскую Федерацию по итогам 2014 г. составила 75%. На этом рынке «Полимир» конкурирует с такими компаниями, как Казаньоргсинтез, Томскнефтехим, Уфаоргсинтез и др.

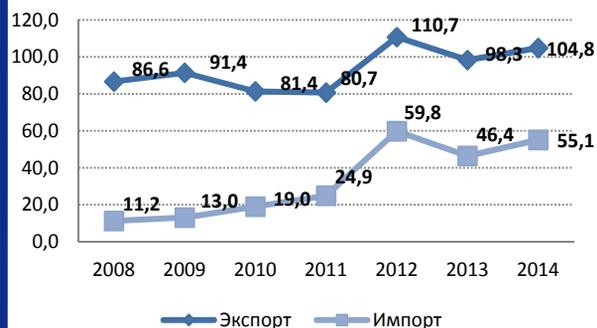
Вторым по значимости рынком для белорусского полиэтилена является Украина (17% от общего экспорта в 2014 г.).

Производство ПЭВД в Беларуси, тыс. тонн



Источник: Белстат, Юнитер

Динамика экспорта/импорта полиэтилена, тыс. тонн



Источник: Белстат

Структура экспорта ПЭВД, 2014 г.



Источник: Comtrade



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Полимеры

Расчетная ёмкость белорусского рынка ПЭВД составляла 70-135 тыс. тонн за последние 5 лет. В 2012 году ёмкость рынка достигла своего максимума с 2008 г., за счет роста импорта и производства. Однако в 2013 г., несмотря рост доли импорта в потреблении ПЭВД, емкость рынка сократилась до 84 тыс тонн. В 2014 г. емкость рынка практически не изменилась и оценена в 86,3 тыс. тонн.

70-80% внутреннего спроса обеспечивает завод «Полимир». Так как крупнейшие производители пластмасс, пленки, полимерных труб (основные потребители ПЭВД) также входят в состав концерна «Белнефтехим», они закупают сырье у белорусского производителя.

В основном, можно утверждать, что большая часть импорта представлена марками ПЭВД, которые «Полимир» не производит.

ПЭВД. Как уже было отмечено выше, в Беларуси нет собственного производства полиэтилена низкого давления, поэтому объем импорта практически равен объему внутреннего спроса.

Объем емкости рынка ПЭВД составляет 35-55 тыс. тонн. Емкость рынка ПЭВД примерно на 30% больше спроса на ПЭВД.

ПОЛИПРОПИЛЕН. В Беларуси также отсутствуют мощности по производству полипропилена. Ежегодно в страну импортируется 40-65 тыс. тонн полипропилена.

Основной поставщик – Россия, в частности такие компании, как Нижнекамскнефтехим, Ставролен, Уфаоргсинтез, Томскнефтехим.

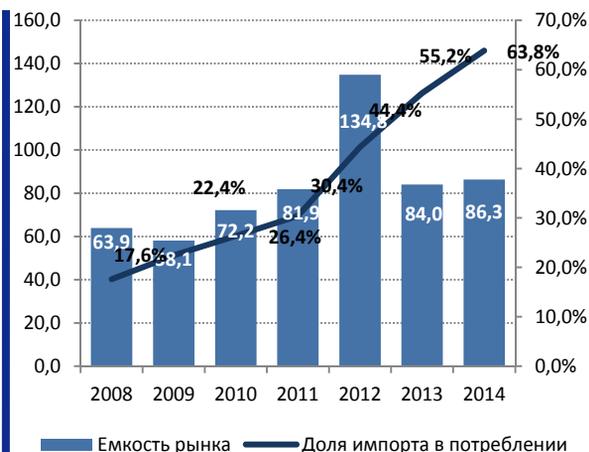
ИНОСТРАННЫЙ КАПИТАЛ В ОТРАСЛИ

Так как в Беларуси существует только один производитель полимеров – «Полимир», входящий с состав 100% государственного ОАО «Нафтан», никаких сделок в отрасли с участием иностранного капитала не происходило.

Тем не менее, на заводе «Полимир» ранее заявлялось о планах по созданию новых импортозамещающих производств полиэтилена низкого давления мощностью 150 тыс. тонн в год и полипропилена мощностью 150 тыс. тонн в год. Данный проект был включен в число 14 наиболее эффективных проектов, максимально отвечающих приоритетным направлениям технологического развития нефтехимического комплекса и Беларуси в целом, которые концерн "Белнефтехим" определил для реализации на 2011-2015 годы.

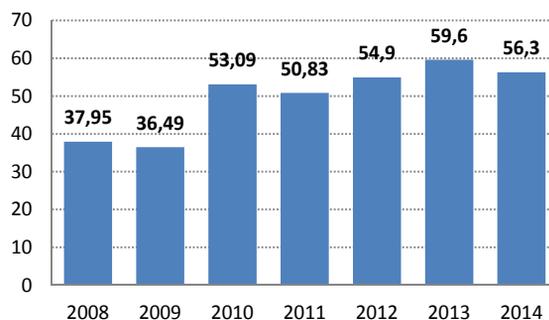
В соответствии с заявлениями концерна, вполне возможно, что для реализации проекта будет привлечен внешний капитал с сырьевыми потоками, главным образом, из России.

Ёмкость рынка ПЭВД, тыс. тонн



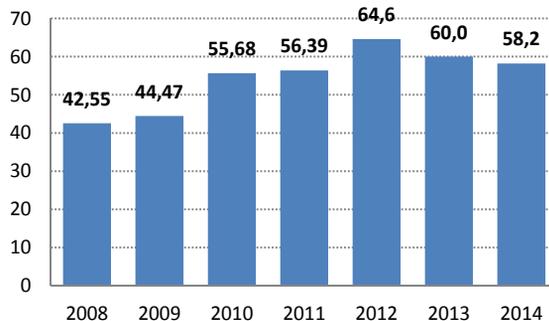
Источник: Белстат, Comtrade, Юнитер

Импорт ПЭВД (ёмкость рынка), тыс. тонн



Источник: Comtrade

Импорт полипропилена (ёмкость рынка), тыс. тонн



Источник: Comtrade



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Шины

ПРОИЗВОДСТВО

Производство автомобильных шин и шин для сельскохозяйственных машин находится на уровне 4,7-5,7 млн штук. В 2014 году было произведено 5,01 млн шин, что на 10% меньше уровня 2013 г.

В Беларуси только один производитель шин – ОАО «Белшина», которое является главным поставщиком для производителей большегрузных автомобилей, автобусов, тракторов и другой сельскохозяйственной техники.

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

Около 70-75% производства шин экспортируется (3,5-4,3 млн шт. в год). Основными потребителями белорусских шин в 2014 году были Россия (57%), Украина (13%) и Казахстан (4%).

Импорт шин в Беларусь находится на уровне 1,4-2,1 млн шт. Основные поставщики – Россия, Китай, Чехия, Южная Корея, Украина. Около 60% внутреннего потребления приходится на импорт.



Источник: Белстат, Comtrade



Ёмкость рынка шин, тыс. шт.



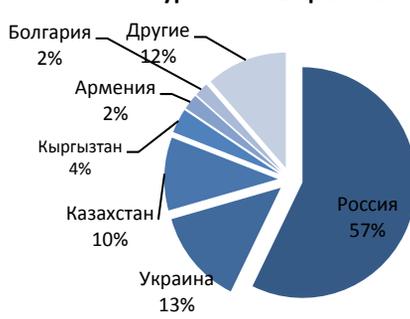
Источник: Белстат, Comtrade, Юнитер

Структура импорта шин в натуральном выражении



Источник: Comtrade

Структура экспорта шин в натуральном выражении



КЛЮЧЕВЫЕ ИГРОКИ ОТРАСЛИ



ОАО «БЕЛШИНА»

- одно из крупнейших предприятий в Европе, выпускающее более 300 типоразмеров, моделей и нормослойности шин для легковых, грузовых, большегрузных автомобилей, строительно-дорожных и подъемно-транспортных машин, электротранспорта, автобусов, тракторов и сельскохозяйственных машин.

Общество включает в себя:

- завод крупногабаритных шин,
- завод массовых шин,
- завод сверхкрупногабаритных шин,
- механический завод,
- другие подразделения, необходимые для организации производства

Ключевые финансовые показатели ОАО «Белшина», млн долл.

	2011	2012	2013	3 кв. 2014
Чистая выручка	984,1	1052,8	919,1	476,7
Прибыль от реализации	10,6	194,3	163,4	4,3
Чистая прибыль	4,2	108,7	100,7	2,9
Рентабельность по прибыли от реализации	18,1%	18,5%	17,8%	0,9%
Рентабельность по чистой прибыли	0,4%	11,0%	11,0%	0,6%

Источник: 1 кв. Юнитер



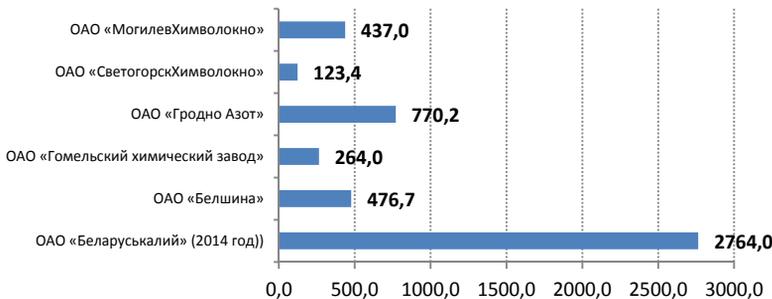
ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Ключевые игроки

Химическая отрасль Республики Беларусь представлена крупными предприятиями, некоторые из них входят в топ наиболее прибыльных открытых акционерных обществ страны, генерируя значительную часть прибыли.

По итогам деятельности за 3 кв. 2014 г. ОАО "Беларуськалий" стало самым прибыльным открытым акционерным обществом химической отрасли и страны в целом (1 место). Для сравнения, по итогам 3 кв. 2013 года предприятие занимало 3 строчку, уступая Мозырьскому НПЗ и Нафтану. По сравнению с аналогичным периодом 2013 года, за 3 кв. 2014 года чистая прибыль предприятия увеличилась в 7,1 раза. Выручка и чистая прибыль ОАО «Беларуськалий» значительно превышают аналогичные показатели остальных предприятий отрасли. По итогам 2014 года предприятием получена чистая прибыль в размере 696,8 млн. долл. По итогам 3 кв. 2014 года на втором месте по размеру выручки находится ОАО «Гродно Азот» – 770,2 млн долл. За ним следует ОАО «Белшина» с объемом выручки 476,7 млн долл.

Выручка ведущих ОАО за 3 кв. 2014 г., млн долл. США

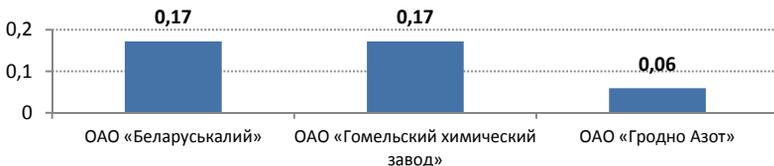


Источник: Минфин

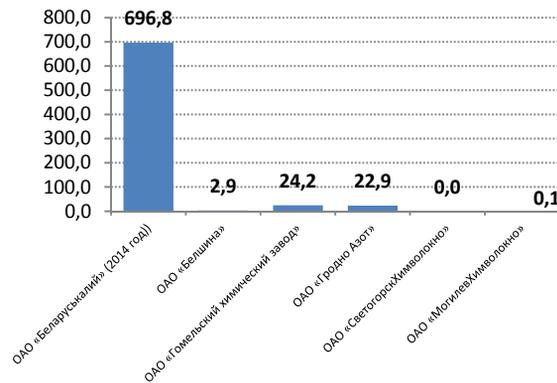
Наиболее высокая выручка на 1-го работника по итогам 3 кв. 2014 года отмечена в ОАО «Беларуськалий» - 154 тыс. долл. Данный показатель достигается за счет значительного роста выручки в 2014 году и некоторого уменьшения количества работников.

По показателям эффективности лидирует ОАО «Беларуськалий»: ROA – 14% (2014 год), рентабельность продаж – 41% (2014 год). Среди предприятий отрасли встречаются и крайне малорентабельные (ОАО «Могилевхимволокно» и ОАО «Светлогорскхимволокно»).

ROA (коэффициент рентабельности активов), 2012 г., %

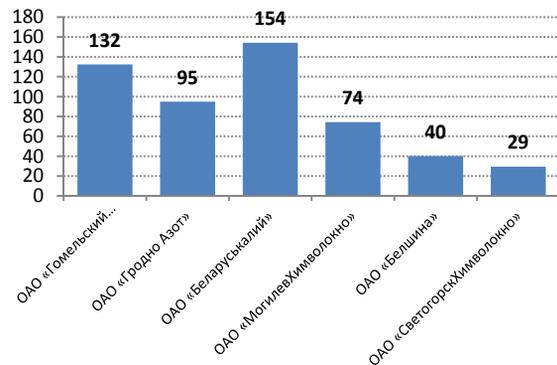


Чистая прибыль за 3 кв. 2014 г., млн долл. США



Источник: Минфин

Выручка на 1-го работника ведущих ОАО в 3 кв. 2014 г, тыс. долл. США



Источник: Минфин

Рентабельность продаж ведущих ОАО в 3 кв. 2014 г., %



Источник: Минфин



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Последние изменения в отрасли

ХИМИЧЕСКАЯ ОТРАСЛЬ

Объем производства в 4 кв. 2014 года составил 94,5% в долларовом выражении от объема в 4 кв. 2013 г. В 4 кв. 2014 г. экспорт химической продукции Беларуси составил 1 030,5 млн долл., что на 28,2% больше, чем экспорт 4 кв. 2013 г.

МИНЕРАЛЬНЫЕ УДОБРЕНИЯ

В Беларуси производство всех видов минеральных удобрений выросло за 4 кв. 2014 г. на 54,6% по сравнению с 4 кв. 2013 до 1,7 млн тонн в пересчете на 100% питательных веществ.

Выпуск азотных удобрений относительно 3 кв. 2013 г. сократился на 8,6% и составил 205,8 тыс. тонн. Объем производства фосфатных удобрений в 3 кв. 2014 г. сократился еще больше – на 23,7% до 33,3 тыс т.

Производство стратегического сырьевого товара Беларуси – калийных удобрений – в 4 кв. 2014 г. выросло на 75,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 1 486,4 тыс. тонн.

Таким образом, в 4 квартале для калийных и азотных удобрений сохранились тенденции 3 кв. 2014 года.

В 4 кв. 2014 г. продолжен значительный рост экспорта калийных удобрений – на 76,1% по сравнению с 4 кв. 2013 г. – до 1 321,0 тыс. тонн. При этом поставки калийных удобрений в страны СНГ в 4 кв. 2014 года сократились на 66,7% по сравнению с 4 кв. 2013 г. и составили всего 11 тыс. тонн, в то время как экспорт в страны вне СНГ в 4 кв. 2014 г. увеличился на 82,5% до 1 310,0 тыс. тонн. Указанные показатели являются следствием сохранения благоприятной конъюнктуры внешнего рынка. Средняя экспортная цена калия в 2014 году снизилась на 21,7% и составила 468 долл. за тонну (в физическом весе) против 597 долл. за тонну в 2013 году.

Экспорт азотных удобрений в 4 кв. сократился на 69,3% по сравнению с 4 кв. 2013 г. до 65,9 тыс. тонн. Франция, Германия и Канада в 4 кв. сохранили лидерские позиции по импорту белорусских азотных удобрений (поставлено порядка 38 тыс. тонн). В число крупнейших импортеров белорусских азотных удобрений также вошли Польша, Бразилия и Литва.

Импорт азотных удобрений в 4 квартале продолжил сокращаться и составил 1,2 тыс. тонн, что на 25,6% меньше, чем в 4 кв. 2013 г. Всего за 12 месяцев 2014 г. импортировано чуть более 8,7 тыс. тонн азотных удобрений (15% от импорта в аналогичном периоде прошлого года). Основные поставщики – Россия и Польша.

Основные показатели, 4 кв. 2014 г. (химическая продукция)

	4 кв. 2014 г.	к 4 кв. 2013 г. в %
Химическое производство, млрд. руб.	16 576	94,5
Химическое производство, млрд. долл.	1,5	94,5
Экспорт химической продукции, млн долл.	1 030,5	128,2
Импорт химической продукции, млн долл.	760,8	101,0

Источник: Белстат

Основные показатели, 4 кв. 2014 г. (удобрения)

	4 кв. 2014 г.	к 4 кв. 2013 г. в %
Производство		
в пересчете на 100% питательных веществ, тыс. тонн		
азотные	1 725,5	154,6
калийные	205,8	91,4
фосфатные	1 486,4	175,5
Экспорт калийных удобрений, тыс. тонн K₂O		
Страны СНГ	33,3	76,3
Страны все СНГ	1 321,0	176,1
Экспорт азотных удобрений, тонн N		
Россия	11,0	33,3
Бразилия	1 310,0	182,5
Германия	65 922,0	30,7
Литва	419,0	57,5
Нидерланды	3 762,0	7,9
Польша	14 197,0	86,6
Украина	2 444,0	16,9
Франция	-	-
Канада	5 061,0	25,3
Прочие	1 668,0	-
Импорт азотных удобрений, тонн N		
Россия	-	-
Украина	12 176,0	54,6
Польша	11 668,0	71,0
Франция	14 527,0	18,9
Канада	1 204,0	74,4
Прочие	619,0	112,8
Импорт калийных удобрений, тыс. тонн K ₂ O		
Россия	7,0	29,2
Украина	423,0	48,5
Польша		

Источник: Белстат



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Последние изменения в отрасли

ХИМИЧЕСКИЕ ВОЛОКНА И НИТИ

Производство синтетических волокон сократилось в 4 кв. 2014 года на 14,5% по сравнению с 4 кв. 2013 года до 46,9 тыс. тонн. Объем производства волокон синтетических за 2014 год составил 190,1 тыс., что на 11,8% меньше, чем в 2013 году.

За 12 мес. 2014 г. Беларусь экспортировала 68,7 тыс. тонн синтетических нитей и 92,3 тыс. тонн химических волокон. Суммарный экспорт перечисленных выше товаров за 12 мес. сократился на 11%. Экспорт в 4 кв. 2014 г. составил 19,8 (-13,5% к 4 кв. 2013 года) и 57,0 (-3,2%) тыс. тонн соответственно.

Импорт синтетических волокон за 12 мес. 2014 г. составил 16,5 тыс. тонн, нитей синтетических – 24,3 тыс. тонн, что в сумме на 2% меньше, чем за 12 мес. 2013 г. Вместе с тем, в 4 кв. 2014 г. импорт указанных товаров в совокупности вырос на 1,3%.

ШИНЫ

В январе-декабре 2014 г. объем производства шин снизился на 10% по сравнению с 2013 г. и составил 5011,6 тыс. шт.

За рассматриваемый период наиболее уменьшился выпуск шин для автобусов или грузовых автомобилей – до 1046,0 тыс. шт. (на 28%) и для машин сельского и лесного хозяйства – до 559,5 тыс. шт. (на 27%). Вместе с тем, за 12 месяцев 2014 г. незначительно вырос объем производства шин для легковых автомобилей - на 2% до 3 406,1 тыс. шт. При этом в 4 кв. 2014 года производство шин для легковых автомобилей по сравнению с 4 кв. 2013 года сократилось на 7,3%. Более всего в 4 кв. 2014 года по сравнению с 4 кв. 2013 года сократилось производство шин для машин лесного и сельского хозяйства - на 22,8%.

За 12 мес. 2014 г. экспорт шин составил 3 816 тыс. шт., что составило 89% от экспорта за 2013 г. Падение экспорта непосредственно в четвертом квартале составило порядка 12,4%.

Основными импортерами белорусских шин в 4 кв. 2014 г. остались Россия, Казахстан и Украина, на их долю пришлось более 84% от экспорта шин в 4 квартале текущего года.

За 12 месяцев 2014 г. было импортировано 2 023 тыс. шт. шин, что на 7% меньше, чем за 2013 г. Импорт в 4 кв. составил 727 тыс. шт. (113,2% от импорта в 4 кв. прошлого года). В тройку крупнейших экспортеров шин в Беларусь в 4 кв., как и в 3 кв., вошли Россия, Китай и Чехия. Наибольший в 4 кв. рост импорта наблюдался из Чехии (200% к импорту 4 кв. 2013 г.), Китая (180,6%) и Кореи (155%).

Основные показатели, 4 кв. 2014г., (химические волокна и нити)

	4 кв. 2014 г.	к 4 кв. 2013 г., в %
Производство		
волокна синтетические, тыс. тонн	46,9	85,5
нити искусственные, тонн	-	
Экспорт	76,8	93,9
нити комплексные синтетические, тыс. тонн	19,8	86,5
волокна синтетические, тыс. тонн	57,0	96,8
Импорт	23,5	101,3
нити комплексные синтетические, тыс. тонн	12,7	97,7
волокна синтетические, тыс. тонн	10,8	105,9

Источник: Белстат, ГТК РБ

Основные показатели, 4 кв. 2014г. (шины)

	4 кв. 2014 г.	к 4 кв. 2013 г., в %
Производство		
шины для легковых автомобилей, тыс. шт.	816,1	92,7
шины для автобусов или грузовых автомобилей, для использования в авиации, тыс. шт.	273,2	85,3
шины для машин сельского и лесного хозяйства, прочих производственных машин, тыс. шт.	120,1	77,2
ВСЕГО, ТЫС. ШТ.	1 209,4	89,2
Экспорт шин, тыс. шт.	944,0	87,6
Россия	451,0	82,0
Казахстан	175,0	100,0
Украина	173,0	79,7
Прочие	145,0	106,6
Импорт, тыс. шт.	727,0	113,2
Россия	424,0	135,0
Украина	15,0	36,6
Китай	112,0	180,6
Республика Корея	31,0	155,0
Словакия	8,0	57,1
Чехия	40,0	200,0
Прочие	97,0	56,7

Источник: Белстат



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Последние изменения

Строительство в Могилеве предприятия по переработке технического углерода

Капсула предприятия по производству технического углерода ИООО «Омск Карбон Могилев» была заложена в июле на территории СЭЗ «Могилев». Основным учредителем нового производства станет российское ООО «Омсктехуглерод», которое занимается выпуском технического углерода уже 70 лет. Завод в Могилеве мощностью 120 тыс. тонн технического углерода в год станет третьим производственным центром указанной компании после объектов в Омске и Волгограде. Завод разместится на земельном участке площадью 22,7 га. Главным потребителем произведенного технического углерода (около 60 тыс. тонн в год) станет ОАО «Белшина», остальная часть продукции будет экспортироваться. Объем инвестиций оценивается в 130 млн. евро. Ввод завода в эксплуатацию ожидается уже в 2015 году.

Беларуськалий подписал контракт с Китаем на 2015 год

Если ранее в Китай поставлялось три вида продукции, то уже в 2014 году ассортимент был расширен до семи. В марте 2015 года Беларуськалием был подписан контракт с китайской стороной на поставку калийных удобрений по цене 315 долл. США за тонну (+10 долларов к цене прошлого года). Аналитики рынка считают такую цену справедливой в нынешних условиях, однако конкуренты ожидали повышения цены на 20-25%. Объем поставок по контракту не разглашается, хотя заявлялось, что Беларуськалий в 2015 году планирует поставить в Китай более 1,7 млн. тонн. калия.

Белшина планирует запустить производство сверхкрупных габаритных радиальных шин

Реализация соответствующего проекта планируется в 2016 году. Подготовлен проект, заказано оборудование со сроками изготовления год и полтора. Белшина в настоящее время выпускает только сверхгабаритные диагональные шины, востребованность которых на рынке ниже.

Продажа акций «Гродно Азот»

Конкурс по продаже пакета акций ОАО «Гродно Азот», прошедший в июне-июле 2014 года, был признан несостоявшимся.

Вместе с тем, Правительство заявило о намерении строго придерживаться ранее объявленной цены и технического задания. Стоимость госпакета – 414 млн. долл, одно из обязательств инвестора – внести в уставной фонд предприятия не менее 440 млн. долл. путем приобретения дополнительно выпускаемых акций. Отмечена возможность проведения прямых переговоров с конкретным инвестором в индивидуальном порядке.

Ранее покупкой предприятия интересовались российские "Роснефть", "Газпром" и «ЕвроХим». Об актуальности данной сделки в начале 2015 года было заявлено руководством «ЕвроХим». Данное предприятие является крупнейшим в России производителем минеральных удобрений, входит в десятку мировых лидеров отрасли.





ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Статистическое приложение

Основные экономические показатели

Показатель	Ед. измерения	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Номинальный ВВП	BYR трлн	65,07	79,27	97,17	129,79	137,44	164,48	297,16	530,36	636,78
Номинальный ВВП *	USD млрд	30,2	37,0	45,3	60,6	49,1	54,9	50,9	63,4	71,5
Рост реального ВВП	% г/г	9,4	10,0	8,6	10,2	0,2	7,7	5,5	1,7	0,9
Промышленное производство	% г/г	10,5	11,4	8,6	11,3	-3,1	11,7	9,1	5,8	-4,8
Сельскохозяйственное производство	% г/г	1,7	5,9	4,1	8,9	1,0	2,5	6,6	6,6	-4,0
ИПЦ	% г/г с/п	10,4	7,0	8,4	14,8	13,0	7,7	52,3	67,5	18,5
ИПЦ	% г/г к/п	8,0	6,6	12,1	13,3	10,1	9,9	108,7	21,8	16,5
ИЦППП	% г/г с/п	12,1	8,3	16,3	14,8	15,0	13,5	69,2	90,5	14,0
ИЦППП	% г/г к/п	11,0	9,0	22,2	15,4	11,3	18,9	149,6	20,6	10,7
Экспорт товаров и услуг (USD)	% г/г	15,9	22,3	24,5	34,9	-32,9	20,5	58,8	11,4	-15,5
Импорт товаров и услуг (USD)	% г/г	3,8	33,2	28,7	37,8	-26,8	23,0	29,7	2,3	-6,7
Текущий счет	USD млн	436	-1448	-3013	-4959	-6133	-8280	-5053	-1688	-
Текущий счет*	% ВВП	1,4	-3,9	-6,7	-8,2	-12,5	-15,1	-9,9	-2,7	-
ПИИ (чистые)	USD млн	303	351	1792	2157	1774	1343	3877	1308	-
Международные резервы	USD млн к/п	1297	1383	4182	3061	5653	5031	7916	8095	6651
Сальдо госбюджета	% ВВП	-0,7	1,4	0,4	1,4	-0,7	-2,6	2,1	0,5	0,2
Внутренний государственный долг	% ВВП к/п	5,8	6,5	6,3	6,6	5,7	5,6	10,9	9,3	10,7
Валовой внешний долг*	% ВВП к/п	17,0	18,5	27,6	25,0	45,0	51,7	66,8	53,5	-
Денежная база	% г/г к/п	74	20	38,4	11,7	-11,5	49,5	84,1	61,6	13,4
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD с/п	2154	2145	2146	2136	2793	2978	4623	8336	8876
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD к/п	2152	2140	2150	2200	2863	3000	8350	8570	9510
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR с/п	2681	2692	2937	3135	3885	3950	6432	10712	11782
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR к/п	2546	2817	3167	3077	4106	3973	10800	11340	13080

Источник: Исследовательский центр ИПМ

* - показатели рассчитаны на основе рыночных обменных курсов (оценка среднегодового рыночного курса в 2012г. – 8 336 USD/BYR).

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



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Статистическое приложение

Производство удобрений, 2006-2014 гг. (тыс. тонн)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Минеральные удобрения – всего	6261,9	6715,5	6703	4227,3	7051,6	7188,4	5 857,9	5279	7 368,10
из них:									
фосфатные	153	157,2	175	177,2	192,4	184,6	213	203	186
азотные	710,6	750,7	727,6	727,7	760,5	798	814	833	842
калийные	4605,3	4971,6	4967,4	2485,4	5222,7	5305,8	4831	4243	6 340

Источник: Белстат

Внешняя торговля удобрениями, 2008-2014 гг. (тыс. тонн)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
экспорт						
Удобрения калийные	1 759,0	4 180,6	4 698,3	3 669,0	2063,0	5720,0
Удобрения азотные	305,6	238,2	323,3	235,3	393,1	267,0
Удобрения комплексные	254,02	264,25	285,33	341,1	н/д	598,0
импорт						
азотные	166,4	378,4	247,8	219,3	159,2	34,4
фосфатные	9,64	49,39	0,84	2,6	0	0,073
комплексные	143,5	193,06	259,12	180,8	н/д	176,5

Источник: Белстат, Comtrade

Ключевые показатели рынка химических волокон, тыс. тонн, 2006-2014 гг.

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012		
Производство									
Всего	203,2	228,6	225,7	200,4	233,1	230,0	239,1		
Светлогорск Химволокно	25,6	30,2	33,6	33,9	36	37,1			
Полимир	60	63,1	63,7	59,5	63,4	63,6			
Гродно Химволокно	34,8	37,7	37,1	36,6	43,9	42,1			
Могилев Химволокно	82,8	97,6	91,3	70,4	89,8	87,2			
				2009	2010	2011	2012	2013	2014
Экспорт									
Химические нити				51,5	61,5	59,6	70,1	71,2	68,7
Химические волокна				117,3	127,6	110,4	119,2	110,1	92,3
Импорт									
Химические нити				15,1	17,6	23,2	25,2	27,2	24,3
Химические волокна				10,7	13,0	12,2	13,5	14,6	16,5

Источник: Белстат, ГТК



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Статистическое приложение

Ключевые показатели рынка полимеров, 2006-2014 гг.

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
ПЭВД, тыс. тонн									
Производство	138,9	137,3	139,3	136,5	134,5	137,7	185,7	135,9	136
Экспорт	97,85	89,86	86,63	91,4	81,35	80,69	110,7	98,3	104,8
Импорт	9,04	11,44	11,24	13,04	19,02	24,91	59,8	46,4	55,1
ПЭНД, тыс. тонн									
Импорт	34,92	33,15	37,95	36,49	53,09	50,83	54,9	59,6	56,3
Полипропилен, тыс. тонн									
Импорт	44,62	40,65	42,55	44,47	55,68	56,39	64,6	60,0	58,2

Источник: Белстат, Comtrade

Ключевые показатели рынка шин, 2006-2014 гг.

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Производство, тыс. шт.	3563	4792	5068	5073	4818	5164	5732,2	5568	5 012
Экспорт, тыс. шт.	2636	3492	3456	3808	3716	3715	4 266	4305	3 816
Импорт, тыс. шт.	2033	1425	1839	1384	1741	1429	1 705	2182	2 008

Источник: Белстат, Comtrade

Структура импорта шин, 2014 г.

ВСЕГО	100%
Россия	37,78%
Китай	22,21%
Сербия	6,92%
Чехия	6,18%
Южная Корея	4,67%
Украина	4,64%
Индия	2,87%
Прочие	14,73%

Структура экспорта шин, 2014г.

ВСЕГО	100%
Россия	48,63%
Казахстан	22,99%
Украина	17,44%
Прочие	10,93%

Источник: Comtrade



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Статистическое приложение – последние изменения

Основные показатели, 4 кв. 2014 г. (химическая продукция)

	4 кв. 2014 г.	к 4 кв. 2013 г. в %
Химическое производство, млрд руб.	16 576	94,5
Химическое производство, млрд долл.	1,5	94,5
Экспорт химической продукции, млн долл.	1 030,5	128,2
Импорт химической продукции, млн долл.	760,8	101,0

Источник: Белстат

Основные показатели, 4 кв. 2014 г. (удобрения)

	4 кв. 2014 г.	к 4 кв. 2013 г. в %
Производство		
в пересчете на 100% питательных веществ, тыс. тонн	1 725,5	154,6
азотные	205,8	91,4
калийные	1 486,4	175,5
фосфатные	33,3	76,3
Экспорт калийных удобрений, тыс. тонн K2O	1 321,0	176,1
Страны СНГ	11,0	33,3
Страны все СНГ	1 310,0	182,5
Экспорт азотных удобрений, тонн N	65 922,0	30,7
Россия	419,0	57,5
Бразилия	3 762,0	7,9
Германия	14 197,0	86,6
Литва	2 444,0	16,9
Нидерланды	-	-
Польша	5 061,0	25,3
Великобритания	1 668,0	
Турция	-	-
Франция	12 176,0	54,6
Канада	11 668,0	71,0
Прочие	14 527,0	18,9
Импорт азотных удобрений, тонн N	1 204,0	74,4
Россия	619,0	112,8
Украина	7,0	29,2
Польша	423,0	48,5

Источник: Белстат

Основные показатели, 4 кв. 2014г., (химические волокна и нити)

	4 кв. 2014 г.	к 4 кв. 2013г., в %
Производство		
волокна синтетические, тыс. тонн	46,9	85,5
нити искусственные, тонн	-	-
Экспорт	76,8	93,9
нити комплексные синтетические, тыс. тонн	19,8	86,5
волокна синтетические, тыс. тонн	57,0	96,8
Импорт	23,5	101,3
нити комплексные синтетические, тыс. тонн	12,7	97,7
волокна синтетические, тыс. тонн	10,8	105,9

Источник: Белстат, ГТК РБ

Основные показатели, 4 кв. 2014г. (шины)

	4 кв. 2014 г.	к 4 кв. 2013 г. в %
Производство		
шины для легковых автомобилей, тыс. шт.	816,1	92,7
шины для автобусов или грузовых автомобилей, для использования в авиации, тыс. шт.	273,2	85,3
шины для машин сельского и лесного хозяйства, прочих производственных машин, тыс. шт.	120,1	77,2
ВСЕГО, ТЫС. ШТ.	1 209,4	89,2
Экспорт шин, тыс. шт.	944,0	87,6
Россия	451,0	82,0
Казахстан	175,0	100,0
Украина	173,0	79,7
Прочие	145,0	106,6
Импорт, тыс. шт.	727,0	113,2
Россия	424,0	135,0
Украина	15,0	36,6
Китай	112,0	180,6
Республика Корея	31,0	155,0
Словакия	8,0	57,1
Чехия	40,0	200,0
Прочие	97,0	56,7

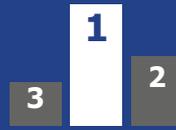
Источник: Белстат

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.