



РЫНОК ВЕРНУЛСЯ?

Кирилл Трусов

Уходящее лето принесло России не только трагические последствия рекордных температур на большей части территории, но и явные признаки восстановления объемных показателей российского рынка ПЭ труб.

С мая 2010 года, несмотря на резко сократившийся по сравнению с 2009 годом экспорт в Казахстан, все имеющиеся в стране линии по производству труб больших диаметров (от 800 до 1200 мм) работают без остановок. Основная часть трубной продукции больших диаметров отправляется в Южный и Дальневосточный федеральные округа. Значительный спрос на трубы диаметром 500–1000 мм наблюдается в Поволжском и Сибирском федеральных округах. Трубы малых и средних диаметров – до 225 мм включительно – дефицитная позиция во всех регионах. Наименьший ажиотаж наблюдается в интервале диаметров от 315 до 630 мм, но это, скорее всего, временно и связано с некоторой задержкой финансирования региональных программ водоснабжения.

В летние месяцы отгрузки ведущих предприятий отрасли превысили значения за аналогичные периоды прошлого года на 30–70%, и у некоторых превысили значения докризисного 2008 года.

В целом рыночную ситуацию на рынке ПЭ труб летом 2010 года можно охарактеризовать как «сдержанный дефицит». Основных причин дефицита ПЭ труб, на наш взгляд, две.

Первая заключается в том, что печальный опыт 2009 года не мог не отразиться на планах предприятий на 2010 год. Планы строились более чем скромные. Не допуская более возможности привлекать заемные средства для строительства объектов инфраструктуры, финансируемых из федерального и региональных бюд-

жетов, подрядчики и производители предполагали, что большинство программ будет оставаться без достаточного финансирования большую часть года. По этой же причине запасы сырья производителей труб оставались на низком уровне в течение всего первого полугодия.

Однако темпы восстановления потока финансирования имиджевых федеральных и региональных проектов (Сочи, Владивосток, «Газпром»), а также ряда инфраструктурных проектов во втором полугодии 2010 г. оказались значительно выше ожидаемых. Возможно, это связано с более высокими по сравнению с прогнозами ценами на нефть, а также с приближением сроков сдачи объектов Олимпиады–2014, Саммита АТЭС, Универсиады–2012 и др. Также сказались недофинансирование ремонта и реконструкции сетей в кризисный 2009 год, что на фоне катастрофически ухудшающегося общего состояния сетей может приводить к серьезным авариям зимой и в межсезонье.

Вторая причина – нестабильность обеспечения сырьем. Рынок трубного полиэтилена в первом квартале можно было оценить как сбалансированный. Основой этого баланса были невысокое потребление, освободившее часть объемов ПЭ для экспортных программ ООО «Ставролен» и ОАО «Казаньоргсинтез» (КОС), и относительно стабильные поставки ПЭ этими производителями на внутренний рынок. Импортный ПЭ использовался в незначительном количестве вследствие более высокой цены.

Но уже с конца апреля, одновременно с началом «высокого» сезона на трубном рынке, начались и технические проблемы у производителей ПЭ. Открыло сезон форс-мажоров ОАО «Казаньоргсинтез» – незапланированной двадцатидневной остановкой в конце апреля – начале мая. В мае завод вновь стал производить товарный ПЭ, но информация о том, что во время апрельского ремонта были решены не все технические проблемы, продолжает поступать. КОС эту информацию не комментирует. Косвенно в пользу того, что сведения могут быть достоверными, говорят сбои в отгрузке ПЭ 100 потребителям и сокращения объемов отгрузки при увеличении отпускной цены. Дополнительным дестабилизирующим рынок обстоятельством стало ограничение КОС производства ПЭ 80 и намерение прекратить его выпуск полностью до конца этого года.

Продолжил сезон форс-мажоров «Ставролен», внепланово остановившийся в первой половине июля и возобновивший стабильное производство ПЭ 80 только в первой декаде августа.

Импортный ПЭ на внутреннем рынке купить по-прежнему сложно, поскольку трейдерская активность в сегменте трубных марок остается крайне низкой из-за высокой рискованности, а почти все ввозимое импортное сырье покупается конечными потребителями по прямым контрактам с иностранными производителями.

Позитивные результаты лета 2010 позволяют надеяться, что тенденция сохранится, по крайней мере, до октября–ноября, и результаты 2010 года превысят прогноз потребления ПЭ труб на уровне 200 тыс. т, сделанный в начале года.

Но гораздо более впечатляющей выглядит динамика трубного рынка ближайшего соседа России – Республики Беларусь.

Первое полугодие 2010 года на рынке строительства республики и, в частности, на рынке полимерных труб характеризовалось стремительно растущим спросом на материалы и услуги. Пик роста спроса пришёлся на март, в котором продажи полимерных труб относительно предыдущих лет выросли фактически в 2 раза. В итоге по результатам шести месяцев 2010 года рост рынка составил порядка 40–50% относительно аналогичного периода 2009 года и 30–35% относительно аналогичного периода 2008 года. Остаётся надеяться, что такой высокий темп развития трубопроводной инфраструктуры в Республике Беларусь свидетельствует о стремительном выходе страны из-под влияния мирового финансового кризиса и не окажется временным явлением вследствие различных политических и конъюнктурных причин.

Республика Казахстан, на сей раз, в отличие от рекордного 2009 года, удивила чрезвычайно низкой динамикой. Платежеспособный спрос на ПЭ трубу по некоторым оценкам снизился не менее чем в 1,5 раза относительно первого полугодия 2009 года и оказался даже ниже 2008 года. Это связывается с запаздыванием финансирования, несмотря на большое количество проектов, программ и планов строительства сетей.

По Украине, к сожалению, ничего позитивного пока сказать нельзя. Рынок, упавший в конце 2008 года, так и не может подняться, несмотря на некоторое оживление экономики и позитивные ожидания. Есть основания полагать, что к осени спрос все-таки вырастет, хотя серьезного влияния на годовые показатели уже не произойдет.

И все-таки, с учетом значительной доли России на трубном рынке РУБК и динамичного развития Беларуси, ситуация с посткризисным восстановлением спроса на полимерные трубы выглядит очень оптимистично. Если так пойдет дальше, и с учетом возможных подвижек в Украине и Казахстане, рынок уже в 2011 году может превысить рекордные докризисные показатели в объемном выражении.

С чем же связан такой относительно быстрый темп восстановления отрасли? Кризис в определенной степени привлек дополнительное внимание к возможностям по снижению инвестиционной стоимости объектов инфраструктуры. Этого часто можно достичь заменой традиционных материалов (сталь, чугун, железобетон, бетон) на современные виды полимерных труб, особенно с учетом низкой трудоемкости, сроков и стоимости монтажа. Кроме того, полимерные трубы предоставляют широкие возможности для бестраншейных технологий, снижающих стоимость работ по ремонту и реконструкции сетей уже не на проценты, а в разы. С аналогичными моментами связан, казалось бы, необъяснимый в кризис опережающий рост применения специальных высокотехнологичных полимерных труб: двухслойных гофрированных (в том числе диаметром до 2,2 м, а также повышенной жесткости и надежности SN 16), труб с защитным покрытием, труб больших диаметров (800–1200 мм) для водоснабжения на давление 16 бар, а также газопроводных труб диаметром до 630 мм на давление 12 бар и других. Подобные высокотехнологичные трубы помогают заменить традиционные материалы там, где раньше это было сделать невозможно. И, несмотря на их более высокую стоимость относительно обычных ПЭ труб, применение высокотехнологичных полимерных труб зачастую оказывается чрезвычайно эффективным для потребителя.

Этот фактор может помочь трубной полимерной отрасли не только выйти на объемные докризисные показатели в 2011 году, но и повысить текущую неудовлетворительную маржинальность продаж, существенно снизившуюся в кризис, и создать источник дальнейших инвестиций в развитие отрасли.

Однако все эти радужные прогнозы основываются на сегодняшнем состоянии мировой экономики и ценах энергоносителей, позволяющих рассчитывать на стабильность и рост экономики зоны РУБК. К сожалению, никто не может гарантировать, что второй виток кризиса или стагнация не станут близкой реальностью.

Но все-таки есть уверенность в том, что отрасль производства полимерной трубной продукции имеет хорошие перспективы развития за счет все более осознаваемых обществом экономической и энергетической эффективности применения полимерных труб, их надежности, безопасности и экологичности.