

# ИТОГИ-2014: ЧУДА НЕ ПРОИЗОШЛО

Михаил Усачев, Кирилл Трусов

После продолжительного роста в период с 2010 по 2013 год и преодоления докризисных показателей рынок полиэтиленовых труб в странах РУБК (Россия, Украина, Белоруссия, Казахстан) впервые показал отрицательную динамику. В 2014 году он сократился на 5% и составил 467,5 тыс. тонн. Основными причинами спада стало уменьшение объемов строительства, частичное свертывание инвестиционных программ и недофинансирование текущих ремонтов. Все это происходило на фоне известных событий на Украине, которые привели к введению взаимных санкций и резкой девальвации рубля.

Итоги года для российского рынка полиэтиленовых труб оказались неутешительными. В России в 2014 году было реализовано 356 тыс. тонн полиэтиленовых труб – на 8% меньше, чем в 2013 году. Падение объемов потребления было обусловлено замедлением российской экономики и уменьшением количества крупных инфраструктурных проектов в 2014 году. Ситуацию на рынке труб из полипропилена и поливинилхлорида также нельзя назвать оптимистичной. Рынок ПП труб в 2014 году повторил результаты 2013 года – 121 тыс. тонн. Рынок ПВХ труб увеличился всего лишь на 1%, достигнув отметки в 60 тыс. тонн.

Украинский рынок труб из полиэтилена «лихорадит» уже на протяжении трех лет. В период с 2012 по 2014 год рынок показывал отрицательные темпы роста и в целом сократился на 41% или на 15 тыс. тонн в абсолютном выражении. В 2014 году объем рынка полиэтиленовых труб

на Украине уменьшился на 18% – до 22 тыс. тонн. В условиях напряженной экономической ситуации на Украине тенденция к сокращению рынка будет сохраняться. Введение в феврале текущего года импортной пошлины на все виды полимеров в размере 5% еще больше ухудшило положение производителей полиэтиленовых труб, которые полностью зависят от импортного сырья.

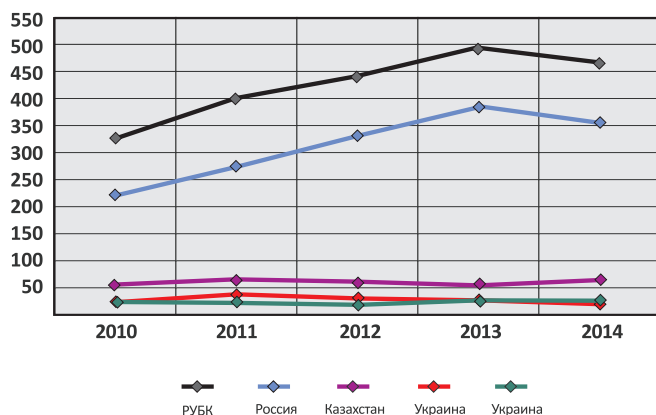
В Белоруссии потребление полиэтиленовых труб в 2014 году кардинально не изменилось по сравнению с 2013 годом и составило 25 тыс. тонн. В этом году перспективы роста белорусского рынка сведены на нет в связи с уменьшением объемов государственного финансирования крупных инвестиционных проектов.

Ростом в 2014 году отметился только рынок Казахстана. Сокращение 2012–2013 годов было преодолено, и в прошлом году казахстанский рынок полиэтиленовых труб увеличился на 16%. Такой рост стал возможным благодаря реализации государством крупных инфраструктурных проектов. Казахстан является хорошим примером успешного участия государства в области развития инфраструктуры. В отличие от многих стран, государство в условиях кризиса не сокращало, а, напротив, наращивало расходы, направленные на стимулирование деловой активности. Ожидается, что, начиная с 2015 года, бюджет Казахстана планирует выделять на создание и модернизацию инфраструктуры порядка 3 млрд долларов ежегодно, что позитивно повлияет на продолжение роста объемов потребления полиэтиленовых труб.

Уровень развития рынка можно оценить с помощью такого показателя, как потребление конкретного товара на душу населения. В целом по РУБК потребление полимерных труб на душу населения в 2014 году составило 3,2 кг/чел. На протяжении последних лет лидерство в зоне РУБК удерживает Казахстан с показателем 4,87 кг/чел., второе место занимает Белоруссия с потреблением 3,90 кг/чел., Россия идет на третьем месте и потребляет 3,75 кг/чел. Украина с показателем 0,74 кг/чел. занимает с большим отставанием последнее место.

Уровень развития рынка полимерных труб в РУБК значительно ниже, чем в Европе, Северной Америке и Китае. В Северной Америке и Европе потребление полимерных труб на душу населения в три раза выше,

Рис. 1. Рынок ПЭ труб РУБК в 2010–2014 гг., тыс. т.



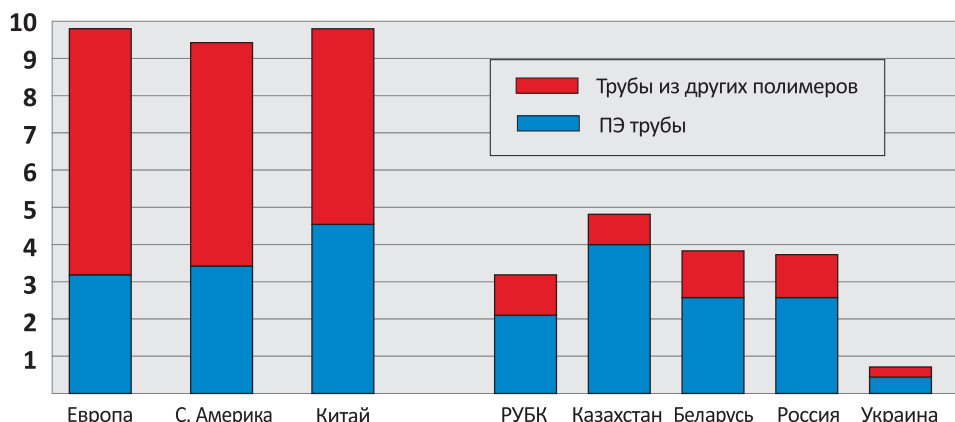


Рис. 2. Потребление полимерных труб на душу населения в 2014 г., кг/чел.

чем в РУБК (следует обратить внимание на темпы развития китайского рынка, который всего за 4 года удвоил производство полимерных труб с 5,8 до более 13 млн т и практически догнал европейский рынок, выйдя на уровень 9–10 кг/чел.). Поэтому, несмотря на сокращение объемов потребления в 2014 году, в долгосрочной перспективе у рынка полимерных труб в РУБК есть большой потенциал для роста.

### Рынок полиэтиленовых труб в России

В 2014 году сокращение потребления ПЭ труб в России на 8% было обусловлено тем, что многие компании и государство начали сворачивать и передвигать на более поздние сроки значимые инвестиционные проекты в условиях неблагоприятной экономической и политической обстановки. В прошлом году производителям труб очень сильно не хватало таких крупных инфраструктурных проектов, как Олимпиада в Сочи и Саммит АТЭС во Владивостоке. Так, например, была сокращена программа газификации страны. Финансирование не прекращалось только по таким стратегически важным проектам, как строительство космодрома «Восточный».

Из-за снижения доступности кредитных ресурсов вследствие повышения ключевой ставки ЦБ РФ до 17% в конце 2014 года и финансовых санкций, существенно замедлились темпы строительства. По прогнозам АИЖК, в 2015 году рынок ипотечного кредитования с учетом государственного субсидирования ипотеки составит 800 млрд руб., что на 56% меньше, чем в 2014 году, когда были показаны рекордные результаты в 1,76 трлн рублей. Столь значительное сокращение очень негативно повлияет на объемы строительства инфраструктуры.

Сектор ЖКХ также испытывал недостаток финансирования проектов по замене инженерных сетей. В 2014 году ассигнования федерального бюджета на ЖКХ сократились на 28% – до 62,2 млрд руб. В то же время сфера ЖКХ находится в глубоком кризисе. По данным Центра муниципальной экономики, на конец 2013 года требовали замены более 44,9% водопроводных и 40%

канализационных сетей. Ежегодно заменяются только около 1,5% водопроводных и 0,4% канализационных сетей, вместо 4% по действующим нормативам.

Прогнозирование объемов рынка полиэтиленовых труб за 2015 год представляется почти невыполнимой задачей в условиях отсутствия отчетливых трендов. Однако начало 2015 года уже нельзя назвать позитивным. Потребление трубных марок полиэтилена в первом квартале 2015 года уменьшилось на 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Не секрет, что первые месяцы года всегда отличаются низкой деловой активностью участников рынка полиэтиленовых труб, однако такое значительное сокращение потребления сырья может свидетельствовать о сохранении отрицательной динамики на рынке.

В 2014 году в условиях сокращения спроса загрузка предприятий по производству полиэтиленовых труб находилась на низком уровне – 30–35%, при этом совокупная мощность позволяет произвести более 1 млн тонн продукции. Распределение сегментов производителей по объемам реализации на рынке полиэтиленовых труб в 2014 году не претерпело значительных изменений. Крупные производители незначительно нарастили свою долю – с 56 до 59%. Доли средних и малых производителей уменьшились на 1–2% по сравнению с 2013 годом. В 2015 году возможное ухудшение экономической ситуации в стране будет способствовать концентрации рыночной доли у крупных игроков с более высоким запасом финансовой прочности.

В прошлом году произошли некоторые изменения в структуре потребления полиэтиленовых труб. Доля труб для водоснабжения, самого крупного сегмента рынка, в прошлом году увеличилась до 65%. Сегмент газопроводных труб сокращается на протяжении последних лет с 26% в 2012 году до 18% в 2014 году. В 2015 году доля труб для газа продолжит уменьшаться из-за частичного сворачивания программы газификации. В то же самое время, доля безнапорных труб, применяемых в канализации, телекоммуникациях и дренаже, увеличилась в 2014 году с 13 до 17%. Тренд к увеличению сегмента безнапорных труб сохранится и в 2015 году.

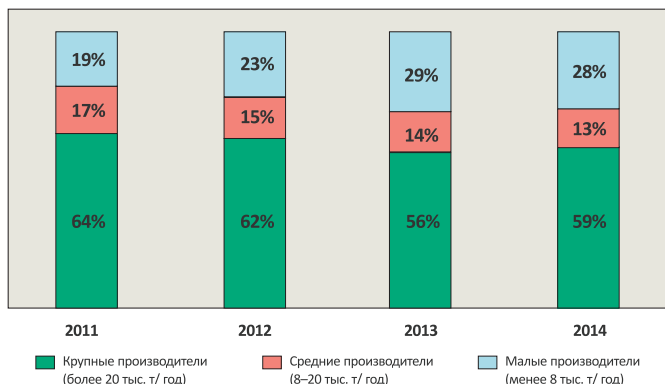


Рис. 3. Доли рынка производителей ПЭ труб в России в 2011–2014 гг.

### Рынок трубных марок полиэтилена в 2014 году

Производители полиэтиленовых труб, помимо снижения спроса, столкнулись с дополнительными сложностями, которые возникли в связи с непростой ситуацией на рынке трубных марок полиэтилена (ТМПЭ). Февраль 2014 года ознаменовался очередной аварией на «Ставролене», единственного производителя саженаполненного ПЭ 80. В результате, во всей зоне РУБК осталось всего лишь два локальных производителя ТМПЭ – «Казаньоргсинтез» и «Нижнекамскнефтехим». В 2014 году в РУБК было произведено 209 тыс. тонн при объеме потребления трубного полиэтилена в 468 тыс. тонн. Путем нетрудных вычислений можно обнаружить дефицит ТМПЭ в размере 259 тыс. тонн или 55% в относительных величинах, который за последние несколько лет только увеличился. Основными бенефициарами аварии на «Ставролене» и обострившегося дефицита стали «Казаньоргсинтез» и «Нижнекамскнефтехим», значительно поднявшие цены на свою продукцию. По данным «Маркет Репорт», в 2014 году «Казаньоргсинтез» получил рекордную чистую прибыль в размере 6,1 млрд руб., что в 2,85 раза больше показателей 2013 года. «Нижнекамскнефтехим» увеличил чистую прибыль на 50,5% до 9,43 млрд рублей.

Дефицит на рынке частично покрывается за счет более дорогого импортного сырья из Европы, Азии и Саудовской Аравии. Остальные трубы производят из дешевых нетрубных марок полиэтилена, что категорически нельзя делать, особенно при производстве напорных труб. Существующий дефицит вынуждает многие компании, которые хотят снизить себестоимость в условиях высокой ценовой конкуренции, производить некачественную продукцию. Данную проблему пытаются решить различными методами. В Казахстане, например, создали саморегулируемую организацию (СРО) из участников рынка, которая внимательно следит за недобросовестными производителями. Для решения проблемы

дефицита сообщество производителей полиэтиленовых труб предложило Евразийской Экономической комиссии обнулить таможенные пошлины на импорт саженаполненного полиэтилена. В итоге, ЕЭК вынесла беспрецедентное решение в рамках единого экономического пространства: импортные пошлины были обнулены только для Казахстана на 2015 год в объеме 100 тыс. тонн. Получается, что в качественных трубах заинтересован только Казахстан.

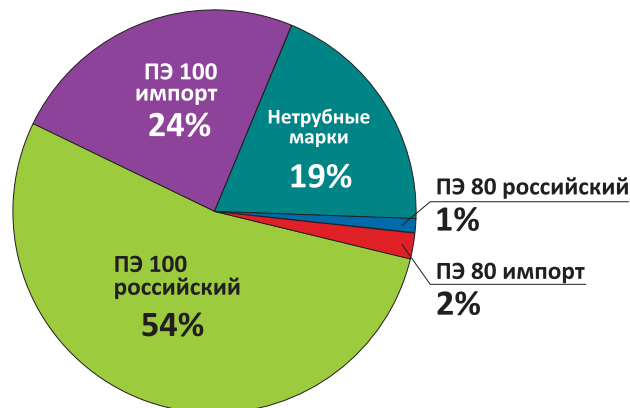
В России отечественные марки саженаполненного трубного полиэтилена в 2014 году обеспечили 55% потребностей рынка, из них ПЭ 100 – 54%, ПЭ 80 – 1%. Значительно выросла доля импортного ПЭ 100 – с 15% в 2013 году до 24% в 2014 году, что опять-таки было связано с нехваткой полиэтилена на внутреннем рынке. Доля использования нетрубных марок снизилась до 19%, что может свидетельствовать о некотором уменьшении количества контрафактной продукции. Сокращение доли ПЭ 80 в структуре потребления ТМПЭ можно объяснить не только остановкой «Ставролена» в прошлом году, но и смещением предпочтений потребителей в сторону ПЭ 100, который является более эффективным материалом как для производителей, так и для потребителей.

В 2015 году ситуация на рынке ТМПЭ в РУБК не улучшится. В этом году совокупный объем производства ТМПЭ «Казаньоргсинтеза» и «Нижнекамскнефтехима» сократится до уровня 150–160 тыс. тонн, что только увеличит существующий дефицит. 2016 год для рынка ТМПЭ выглядит более позитивным. «Казаньоргсинтез» планирует увеличить мощности производства трубного полиэтилена до 220 тыс. тонн. «Ставролен» обещал в 2016 году вывести на рынок свой саженаполненный ПЭ 100.

### Ценовые тенденции на рынке ТМПЭ

В первом квартале 2014 года цены локальных производителей ПЭ 100 были стабильными и находились на уровне 65–66,5 тыс. руб./т. Девальвация рубля в начале прошлого года спровоцировала значительное

Рис. 4. Видовой состав сырья для ПЭ труб в РФ, в 2014 году



повышение цен на импортное сырье. Европейские производители ПЭ 100 увеличили цены с 76 до 85 тыс. руб./т. Цены на трубное сырье из Азии к марту достигли отметки в 81 тыс. руб./т.

Авария на «Ставролене» и сезонное увеличение спроса во втором квартале стали причиной существенного роста цен на ТМПЭ в России. Отечественные производители саженаполненного ПЭ 100 увеличили цены на 13 тыс. руб./т до 80 тыс. руб./т. В то же самое время цены на импортный ПЭ 100 не претерпели значительных изменений и находились в коридоре 78–82 тыс. руб./т в условиях стабилизации курса национальной валюты. Конец второго квартала прошлого года ознаменовался ценовым паритетом импортного и локального сырья.

В третьем квартале 2014 года рост цен продолжился. Средневзвешенные цены на ПЭ 100 повысились с 80 до 85 тыс. руб./т на фоне высокого уровня спроса на полиэтиленовые трубы и плановой остановки на профилактику «Казаньоргсинтеза» и «Нижнекамскнефтехима». Цены на отечественное и импортное сырье были примерно одинаковыми.

Четвертый квартал прошлого года стал «сюрпризом» как для рынка ТМПЭ, так и для российской экономики в целом. Цены на отечественное сырье достигли годового пика в ноябре 2014 года на уровне 86,5 тыс. руб./т, а в декабре уменьшились до 83,5 тыс. руб./т. из-за рухнувшего платежеспособного спроса, связанного с заметным ухудшением ситуации с доступностью кредитных средств. Двукратное падение курса рубля по отношению к доллару привело к тому, что в декабре цены на импортный ПЭ 100 уверенно проббили отметку в 100 тыс. руб./т. Несмотря на заметное снижение котировок нефти на мировых площадках, в России азиатское сырье стоило 105 тыс. руб./т, а европейский ПЭ 100 достиг отметки в 115 тыс. руб./т.

В начале текущего года средневзвешенная цена ПЭ 100 перевалила за отметку в 90 тыс. руб./т. Цены локальных производителей трубного сырья в связи с сезонными факторами выросли незначительно – до 91 тыс. руб./т в марте 2015 года. Рекордные уровни цен в 130 тыс. руб./т показали производители ПЭ 100 из Азии. Европейские цены после декабрьского взлета существенно снизились – до 96 тыс. руб./т. по причине девальвации европейской валюты.

## Импорт и экспорт ТМПЭ в России

Увеличение дефицита ТМПЭ и возможность продажи продукции по привлекательным ценам в России заставили отечественных производителей уделить больше внимания внутреннему рынку. Поэтому в 2014 году объем экспорта трубного полиэтилена сократился на треть – до 25 тыс. тонн. Турция, Украина и Китай стали основными потребителями российского полиэтилена для труб, совокупная доля которых составила 81%. На

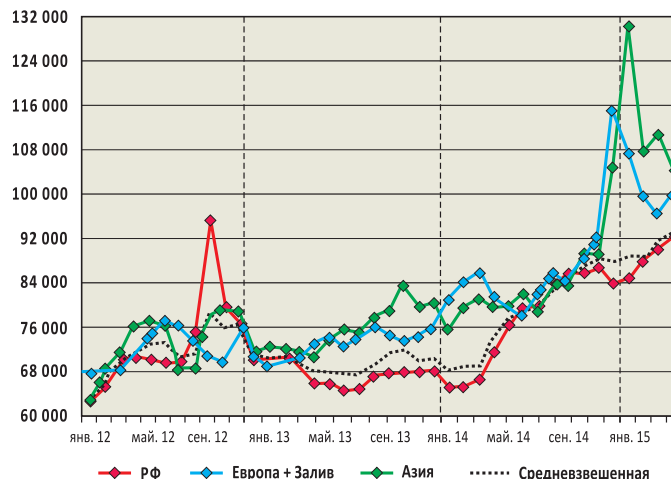


Рис. 5. Динамика средневзвешенных цен саженаполненного ПЭ 100, DDP Москва, руб./т с НДС, 2012–2014 гг.

«Казаньоргсинтез» пришлось 85% всего экспорта трубного полиэтилена, на «Газпромнефтехим Салават» – 12%, на «Нижнекамскнефтехим» – 3%.

В 2014 году импорт ТМПЭ в Россию увеличился в полтора раза – до 94 тыс. тонн. В первом квартале прошлого года импорт серьезно сократился на фоне девальвации рубля. С наступлением второго квартала внешние поставки трубного полиэтилена начали планомерно расти и достигли пика в 15 тыс. тонн в сентябре. В четвертом квартале под давлением сезонного падения спроса объем импорта значительно сократился.

География импортных поставок ТМПЭ в 2014 году серьезно изменилась. Крупнейшим импортером стала Германия, увеличившая свою долю с 15% до 41%. Доля азиатских производителей полиэтилена снизилась и составила 47% за счет уменьшения внешних поставок из Кореи до 16,5 тыс. тонн. Между тем, доля Таиланда осталась на прошлогоднем уровне в 29%. Резко сократились поставки из Саудовской Аравии – до 6%. Это может быть связано с тем, что в Европе импортная пошлина на полиэтилен производителей стран Персидского залива выросла с 3,5% до 6,5%.

Рынок идет вниз, сырье дорожает, национальная валюта обесценивается – такого глубокого и, судя по всему, затяжного кризиса отрасль еще не знала. Однако всякий кризис можно и нужно воспринимать как время возможностей. Трудности в экономике вынуждают предпринимателей оптимизировать бизнес-процессы, выходить на новые рынки и создавать инновационные продукты. Кризис смогут преодолеть только эффективные и конкурентоспособные компании, остальные уйдут с рынка. Рано или поздно падение рынка остановится, затем неизбежно последует рост за счет острой необходимости в строительстве и обновлении инженерных сетей. Только когда это произойдет – сказать трудно. Уж точно не в нынешнем году.