

Обзор российского рынка ПВХ

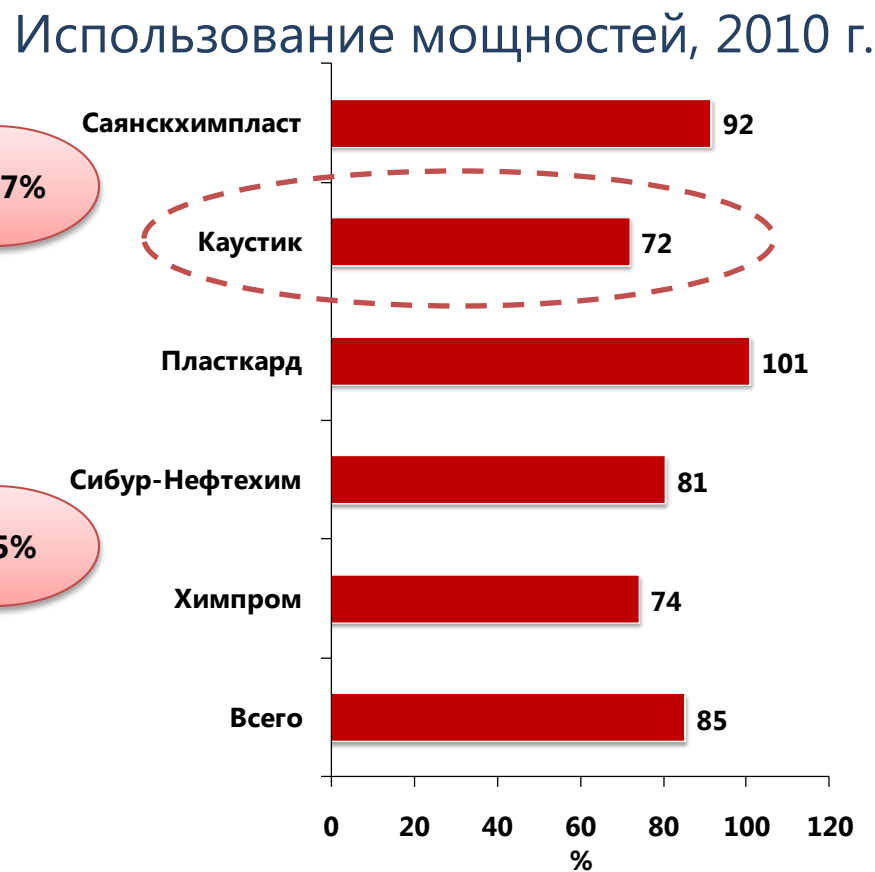
16 июня 2011 г.
ПВХ 2011

Содержание

1. Производство ПВХ, внешняя торговля
2. Потребление ПВХ
3. Цены на ПВХ
4. Выводы

Производство ПВХ, внешняя торговля

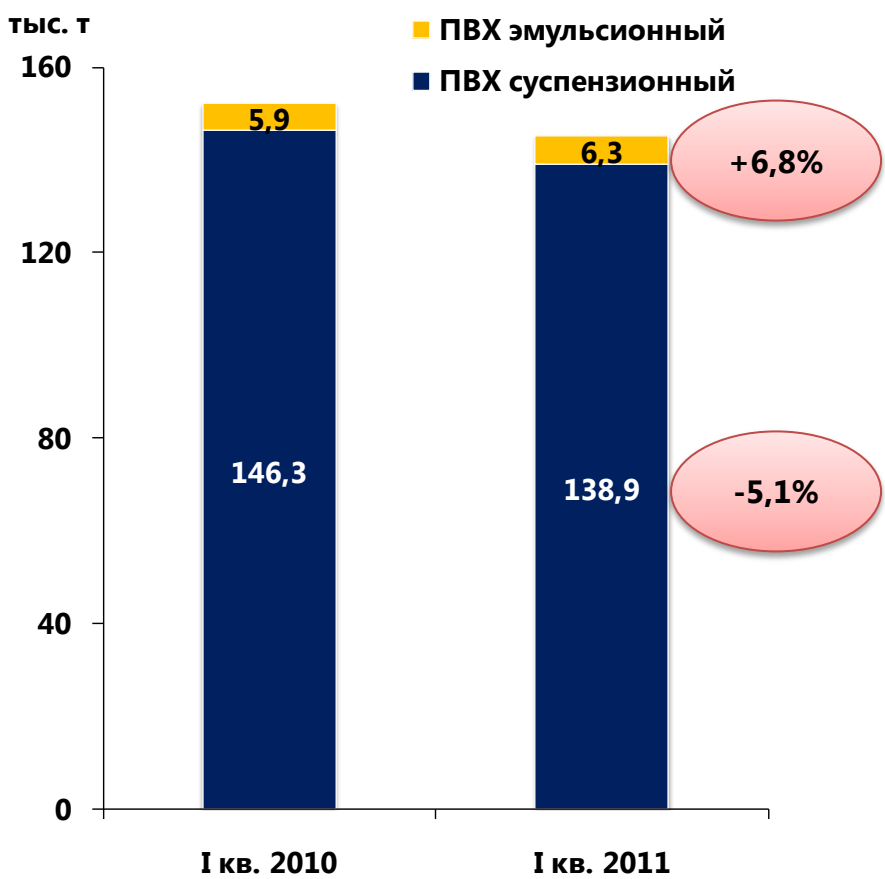
С 2006 по 2010 год производство ПВХ-С сократилось на 3,5%, до 525,3 тыс. т, ПВХ-Э – на 52,7%, до 22,3 тыс. т. Объемы производства ПВХ снизились из-за вывода из эксплуатации устаревших мощностей



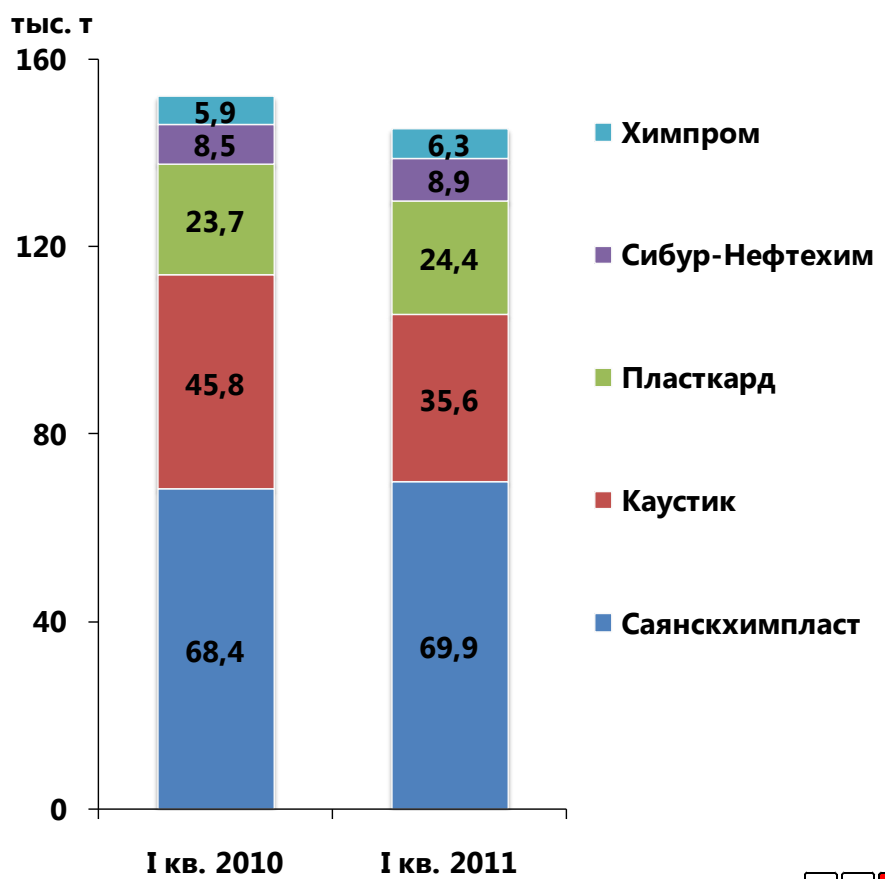
«Азот»: производство остановлено в 2007 году
 «Усольехимпром»: производство остановлено в 2009 году

В I квартале 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года производство ПВХ-С сократилось на «Каустике». Это предприятие снизило производство ПВХ-С на 21,6% в годовом выражении из-за трудностей с обеспечением этиленом

Производство ПВХ в I кв. 2010 и 2011 годов



Производство ПВХ в I кв. 2010 и 2011 годов по компаниям

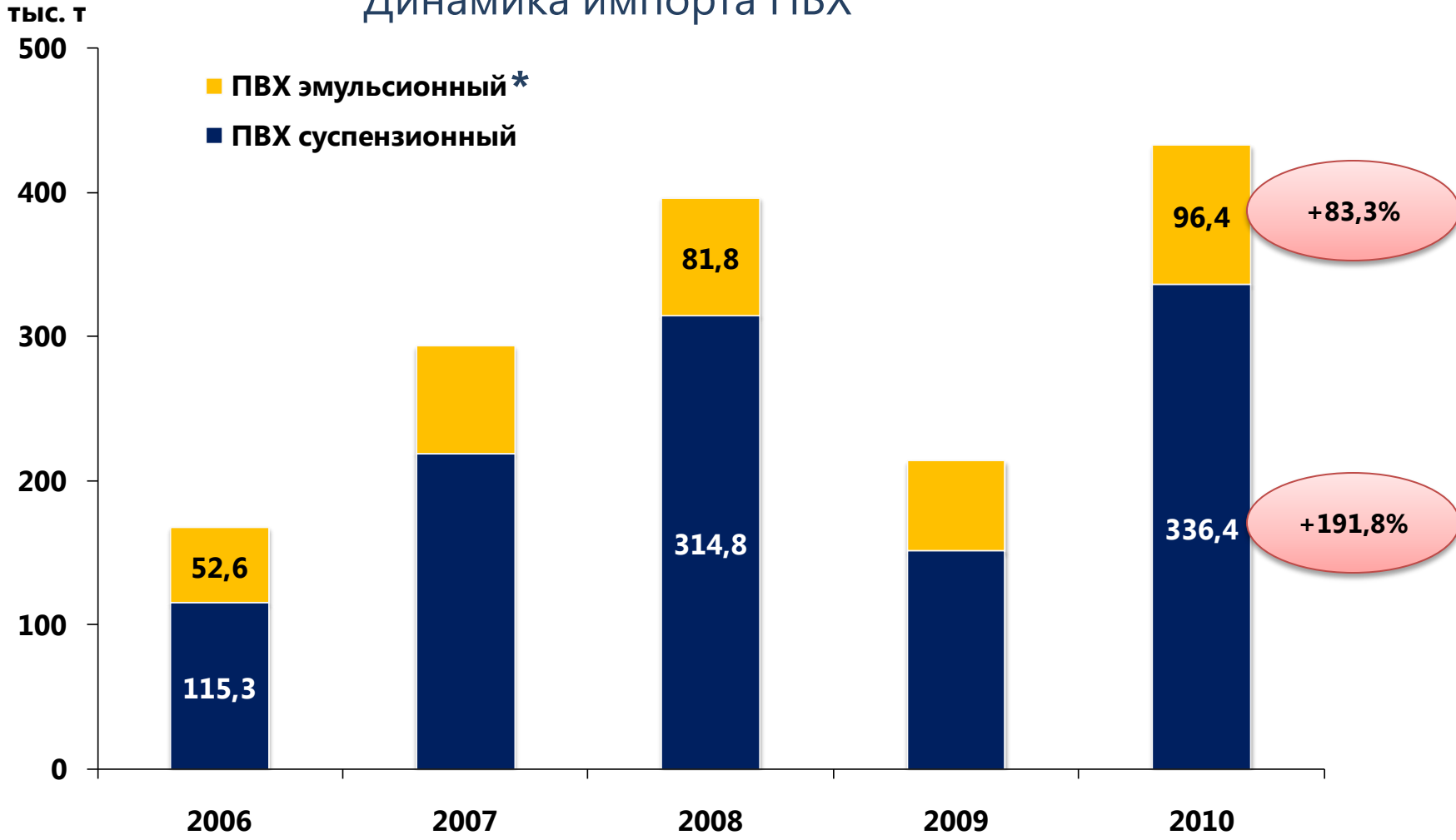


В анализируемом периоде объемы экспорта ПВХ были минимальными, а с восстановлением спроса в 2010 году оказались близкими к нулю. Значительному сокращению объемов экспорта ПВХ-Э способствовал вывод из эксплуатации устаревших мощностей



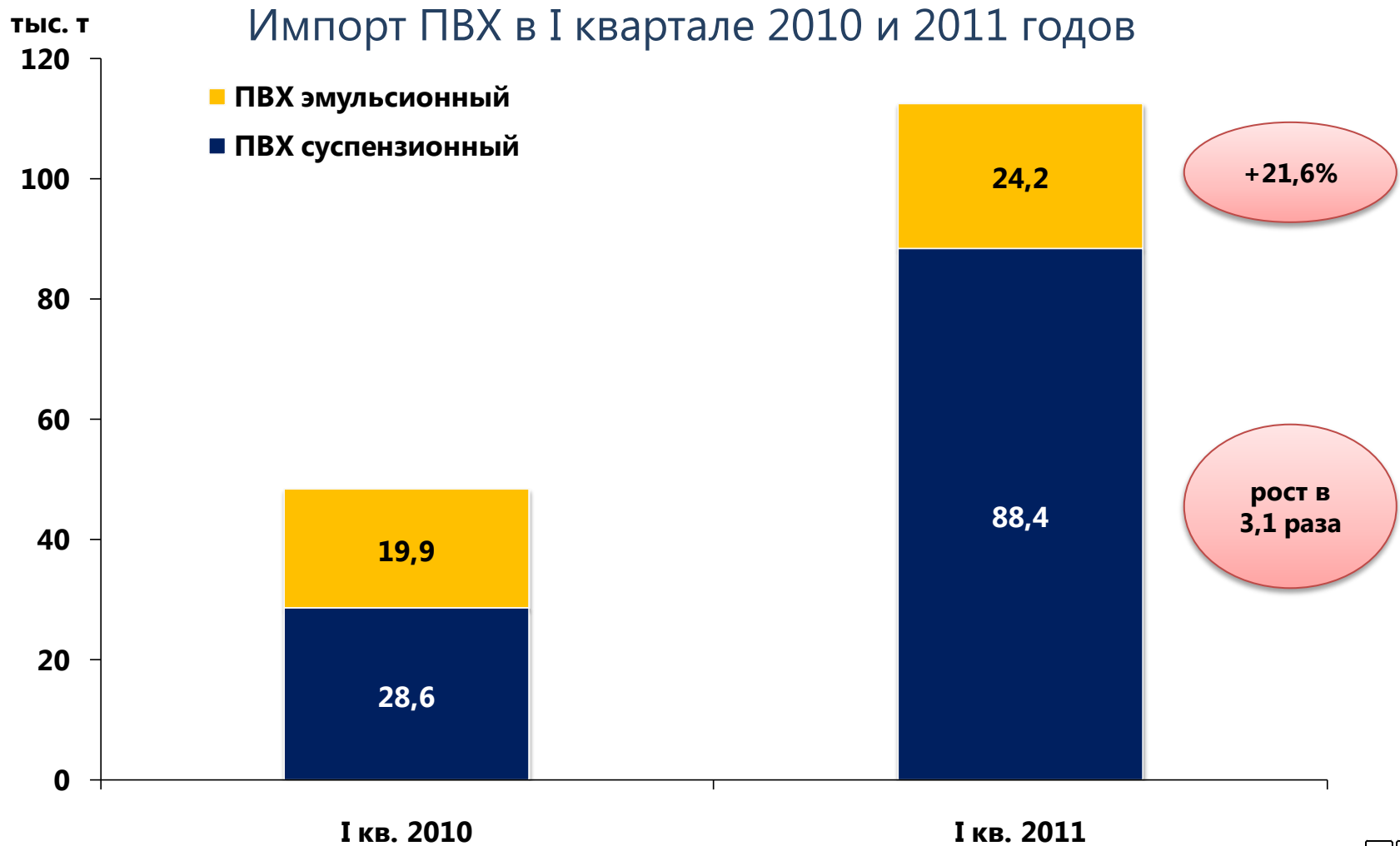
Объемы импорта ПВХ-С и ПВХ-Э в 2010 году были максимальными как за рассматриваемый период, так и за всю историю. Это свидетельствует о полном восстановлении спроса на ПВХ в России

Динамика импорта ПВХ



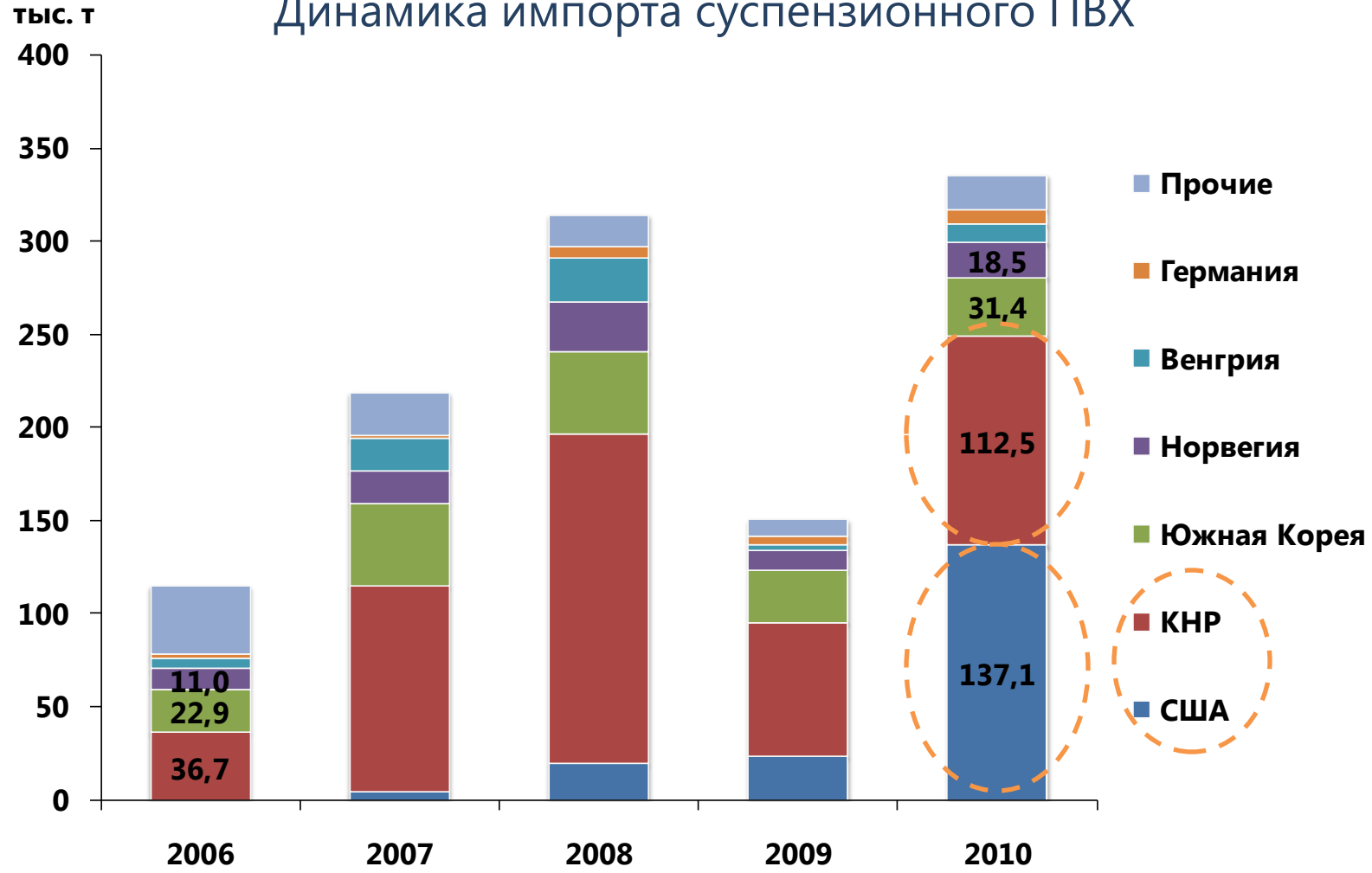
* в импорте и потреблении в группу ПВХ-Э включены все пастообразующие марки ПВХ

Импорт ПВХ в I квартале 2011 года значительно вырос по сравнению с аналогичным периодом 2010 года. Наряду с восстановлением спроса, росту импорта ПВХ-С способствовало снижение объемов его производства в России



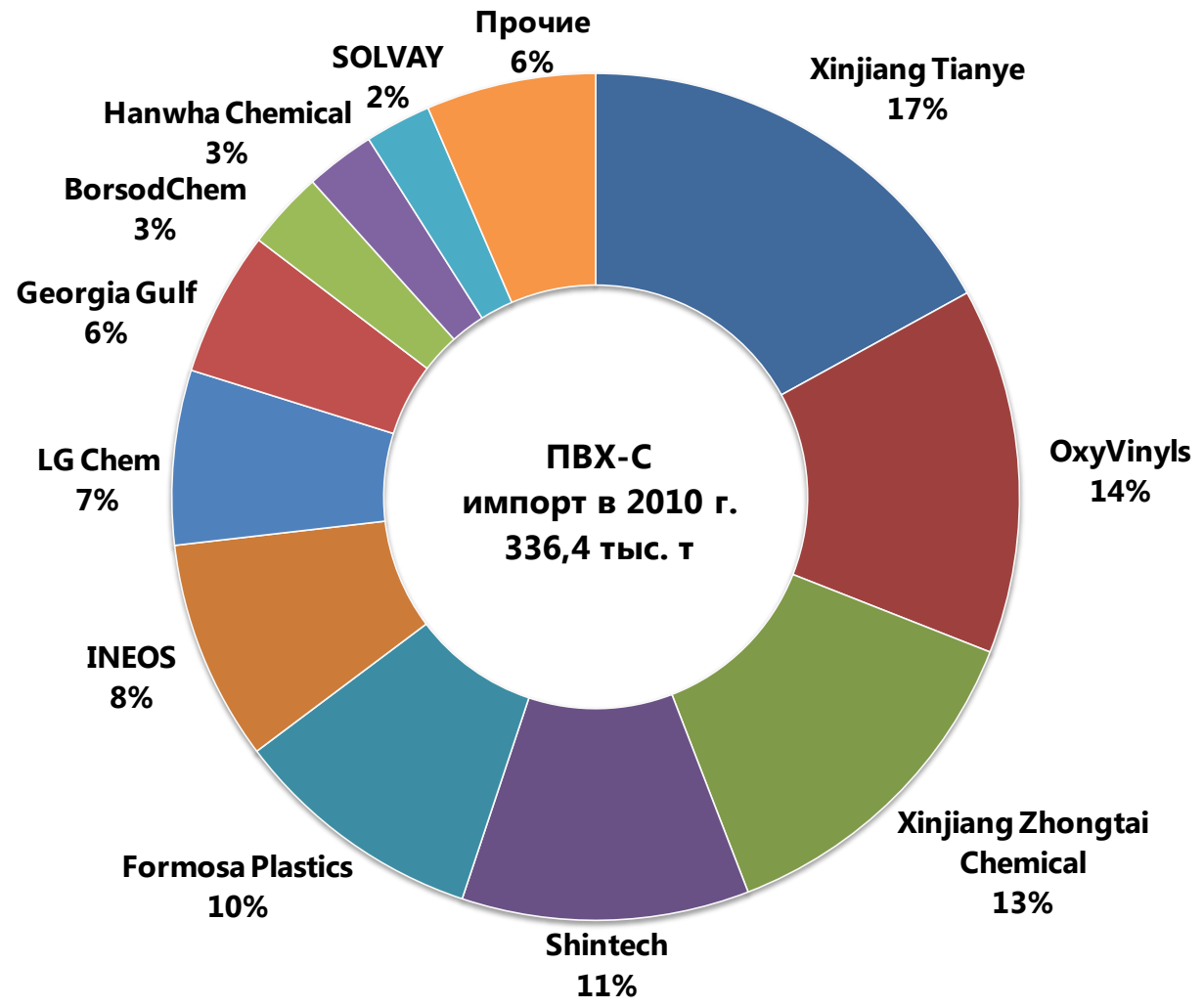
Основные объемы импортного ПВХ-С в 2010 году поступили в Россию из США и КНР. В прошлом году значительно увеличилась доля американского ПВХ-С на рынке России

Динамика импорта суспензионного ПВХ

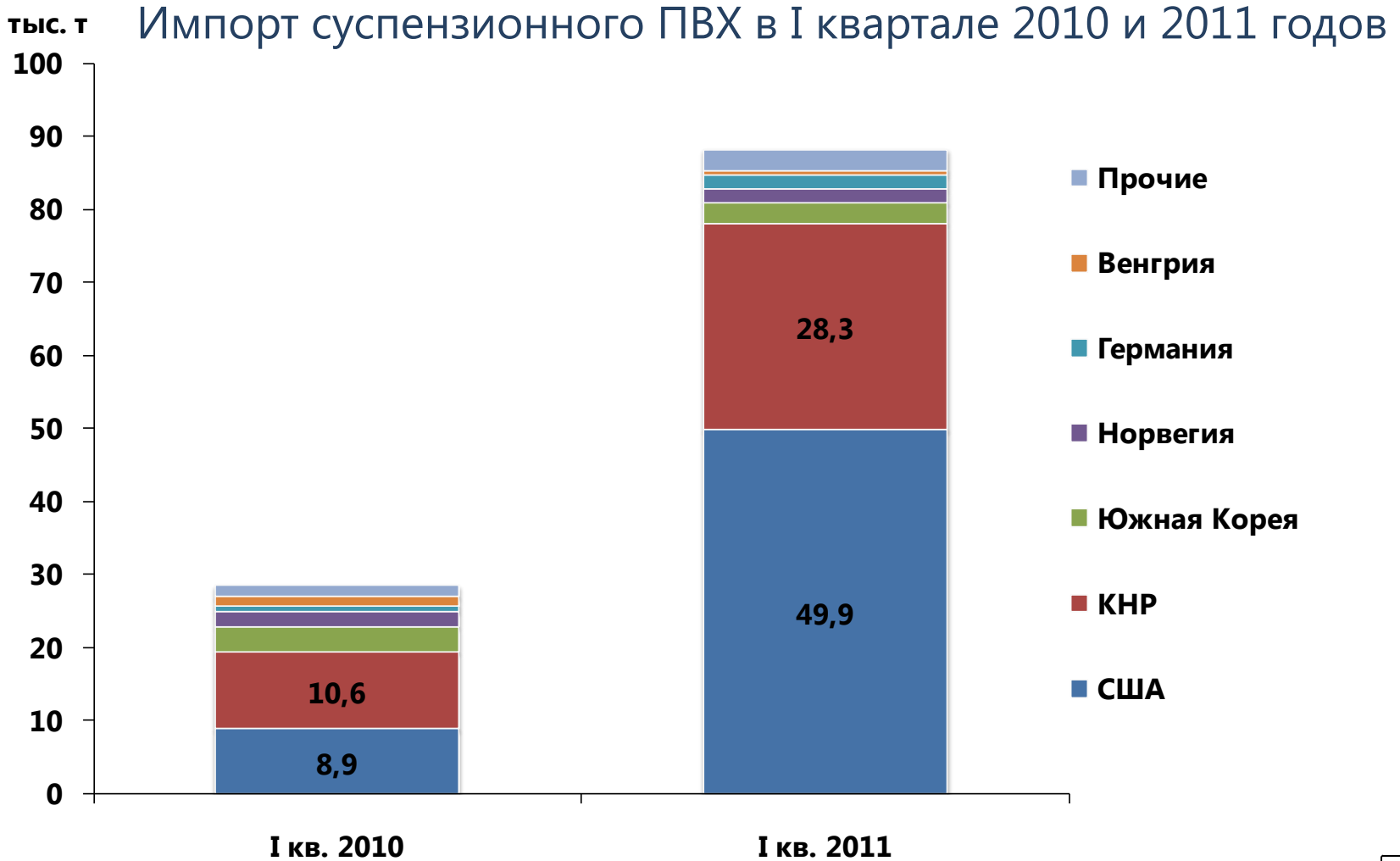


В 2010 году структура импорта ПВХ-С по производителям была «пестрой». На пять крупнейших производителей пришлось 65% импортированного в Россию ПВХ-С

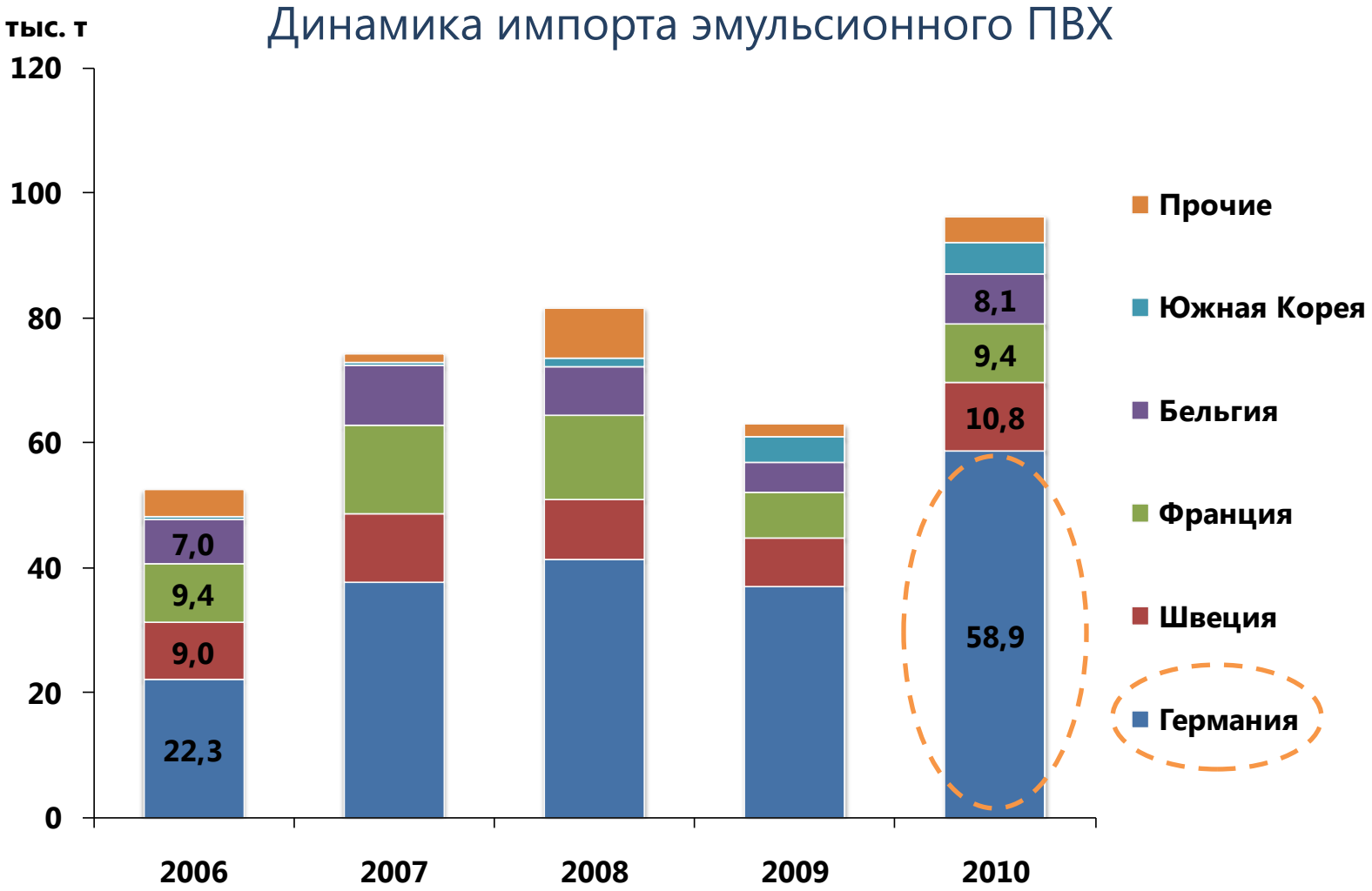
Структура импорта суспензионного ПВХ



В I квартале 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года импорт ПВХ-С из США вырос в 5,6 раз, из КНР – в 2,7 раза

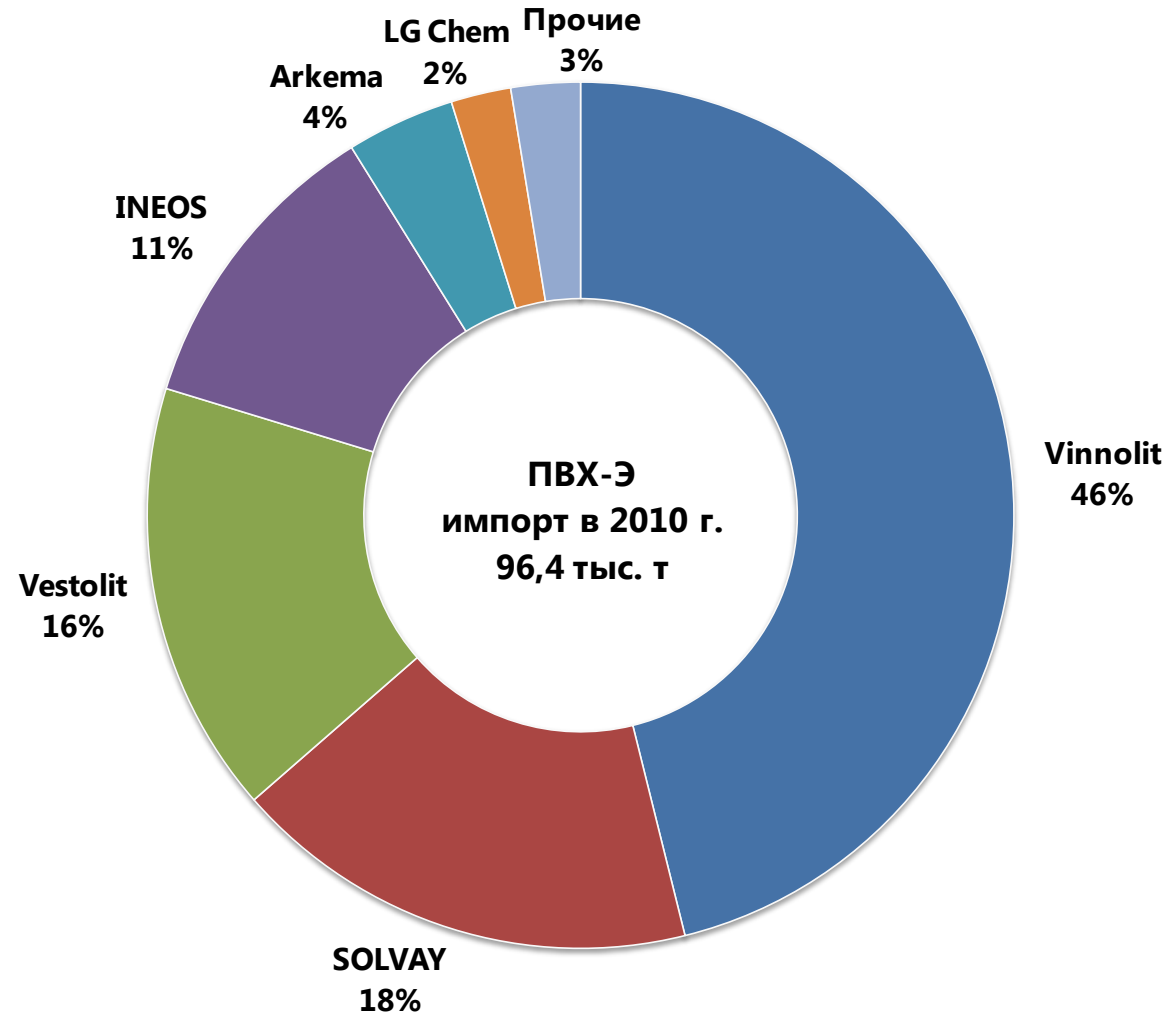


Основной объем импортного ПВХ-Э поступает в Россию из Германии. За рассматриваемый период импорт ПВХ-Э из Германии вырос в 2,6 раза



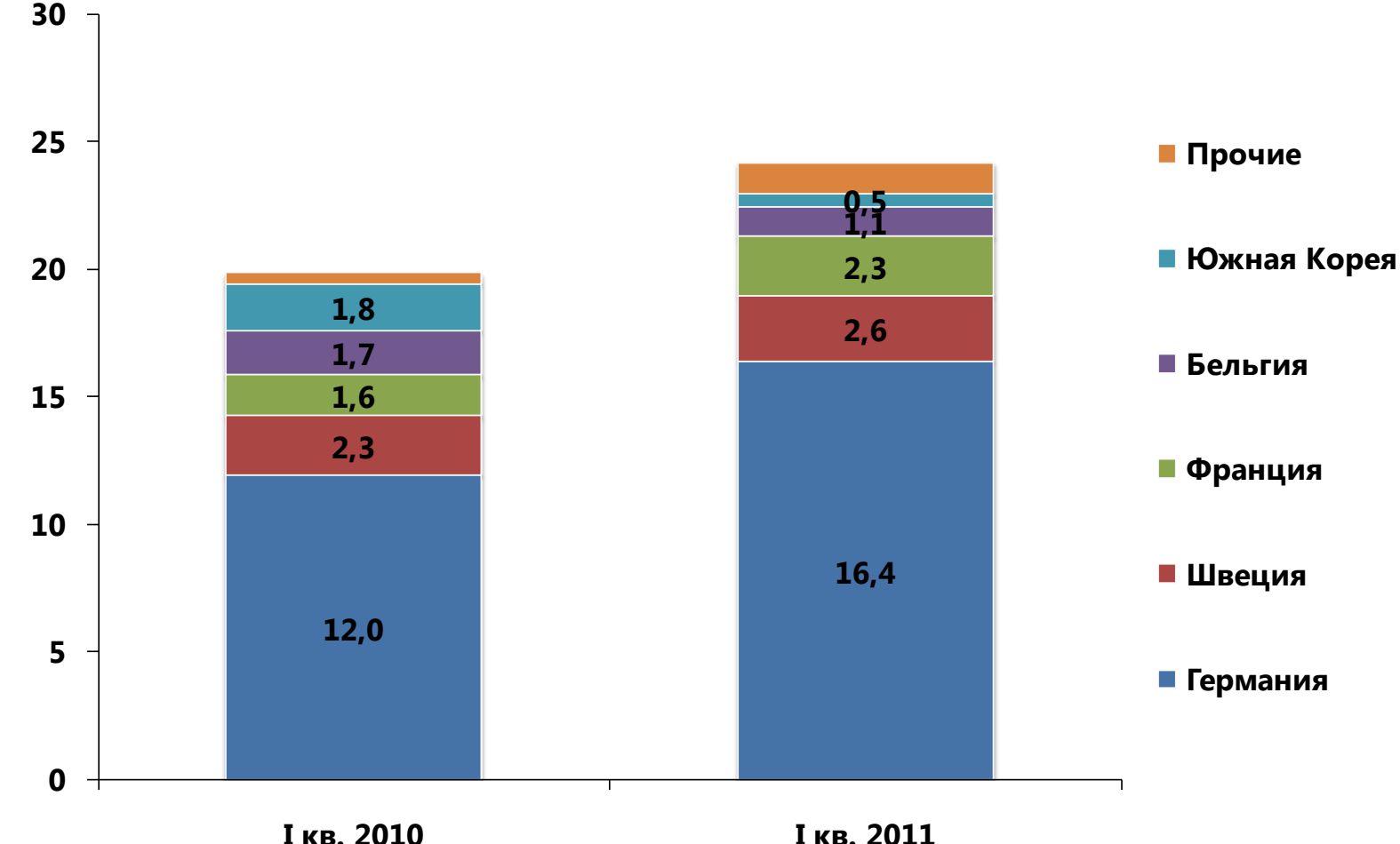
Почти половина импортного ПВХ-Э в 2010 году приходилась на продукцию немецкой Vinnolit, еще 45% – на продукцию SOLVAY, Vestolit и INEOS

Структура импорта эмульсионного ПВХ



В I квартале 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года импорт ПВХ-Э из Германии вырос на 4,4 тыс. т, до 16,4 тыс. т. Другие изменения в структуре импорта ПВХ-Э менее существенны в абсолютном выражении

тыс. т Импорт эмульсионного ПВХ в I квартале 2010 и 2011 годов

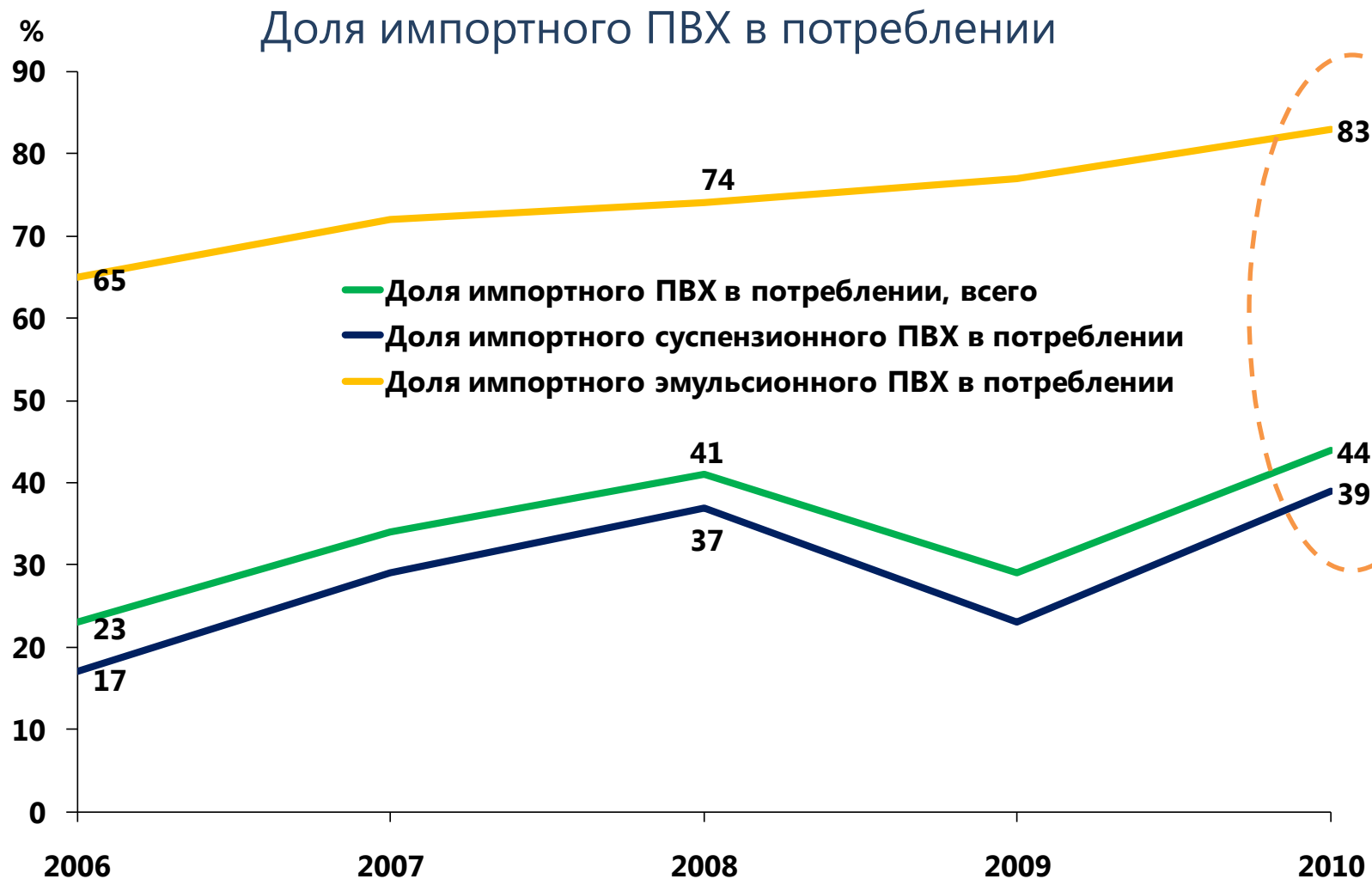


Потребление ПВХ

С 2006 по 2010 год потребление ПВХ-С выросло на 30,6% и составило 860,7 тыс. т, ПВХ-Э – на 43,3%, до 116,1 тыс. т. Объем потребления ПВХ в прошлом году оказался максимальным как за рассматриваемый период, так и за всю историю



В 2010 году доля импортного ПВХ-Э в потреблении составила 83%, ПВХ-С – 39%. В прошлом году доля импортного ПВХ на внутреннем рынке оказалась максимальной как за анализируемый период, так и за всю историю



2006

2007

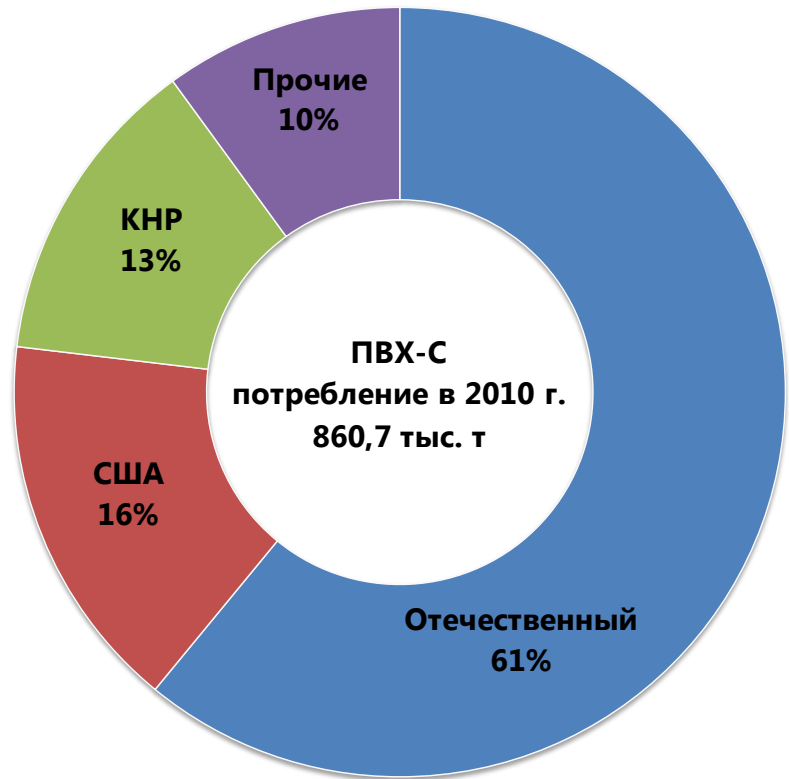
2008

2009

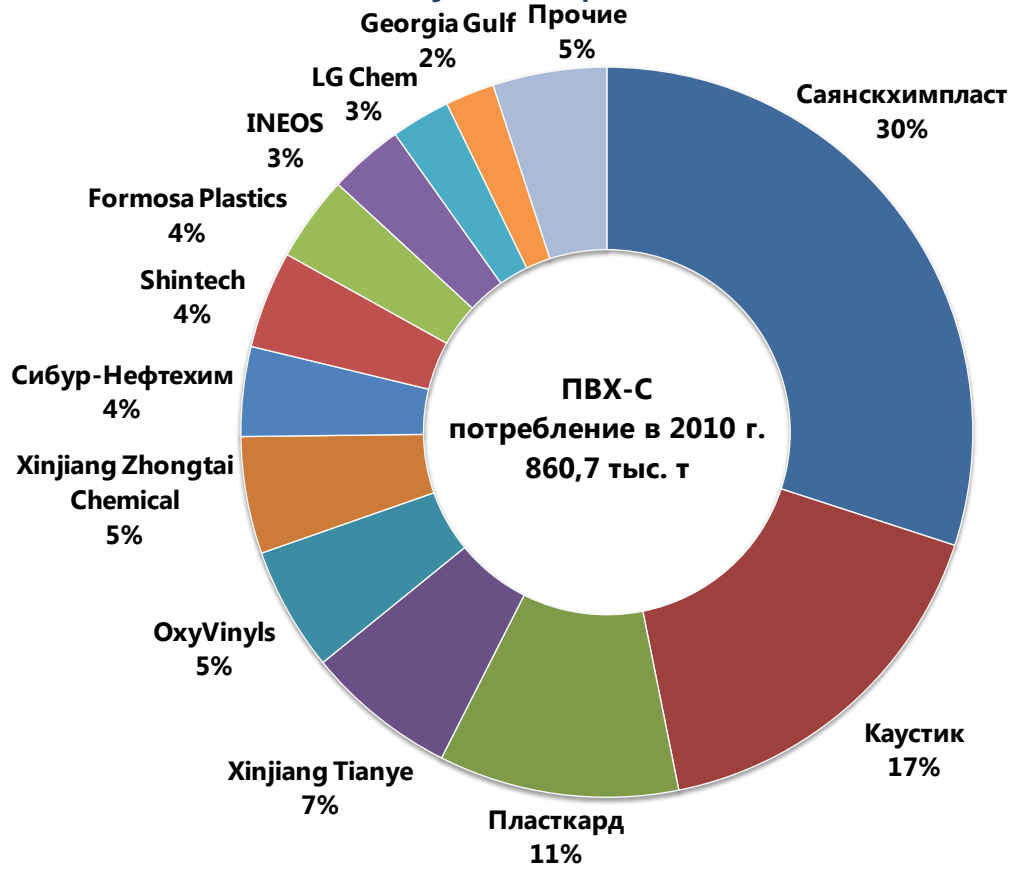
2010

Российский рынок ПВХ-С в 2010 году: доля отечественного продукта на рынке составила 61%, американского – 16%, китайского – 13%. Три крупнейших игрока по итогам 2010 года – российские производители

Структура рынка ПВХ-С РФ в 2010 году по происхождению



Структура рынка ПВХ-С РФ в 2010 году по производителям

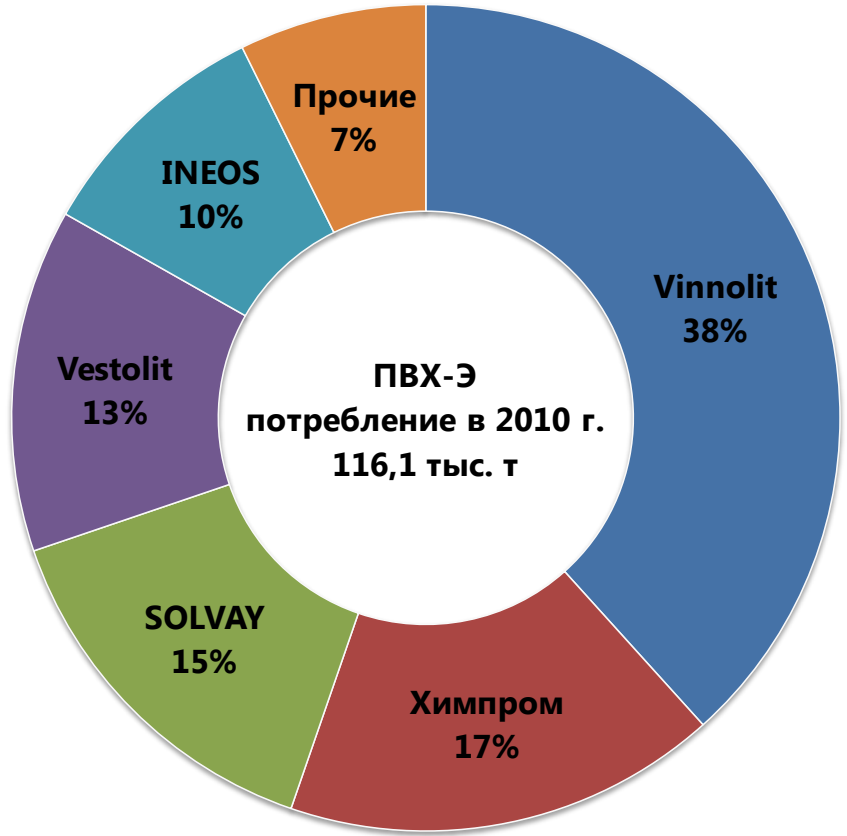


Российский рынок ПВХ-Э в 2010 году: всего пять крупных производителей, более половины потребленного продукта импортировано из Германии, доля отечественного продукта составила лишь 17%

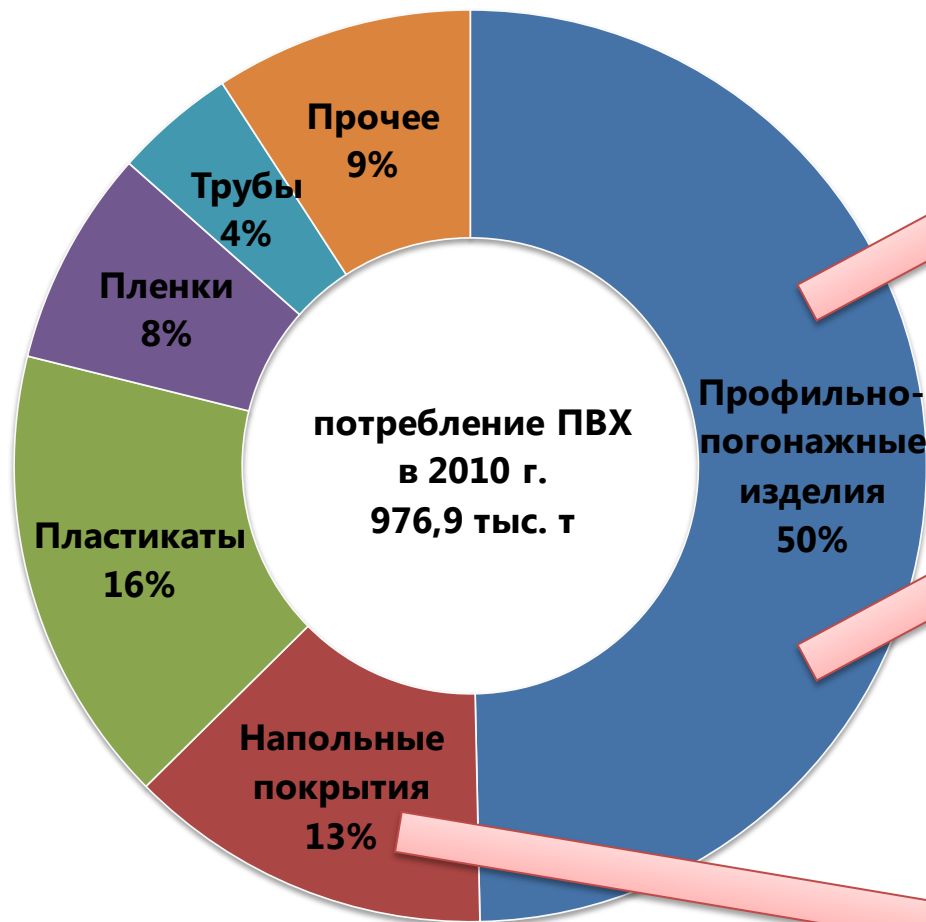
Структура рынка ПВХ-Э РФ в 2010 году по происхождению



Структура рынка ПВХ-Э РФ в 2010 году по производителям



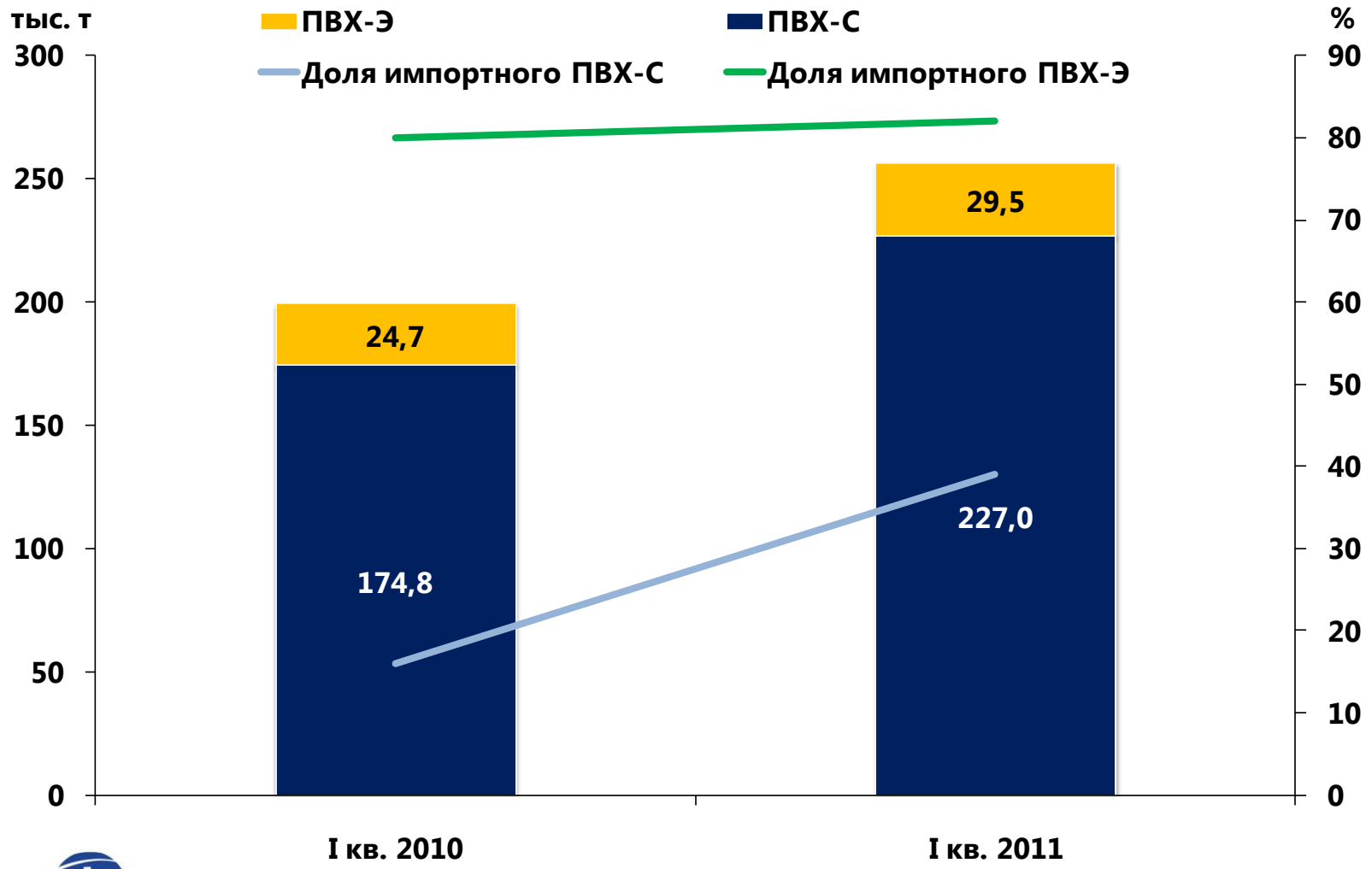
Переработка ПВХ: восстановление за счет строительной отрасли



Ожидания: дальнейший рост потребления ПВХ преимущественно за счет профиля

В I квартале 2011 года по сравнению с аналогичным периодом 2010 года наблюдался рост внутреннего потребления ПВХ-С и ПВХ-Э, а также рост доли импортного ПВХ на рынке России

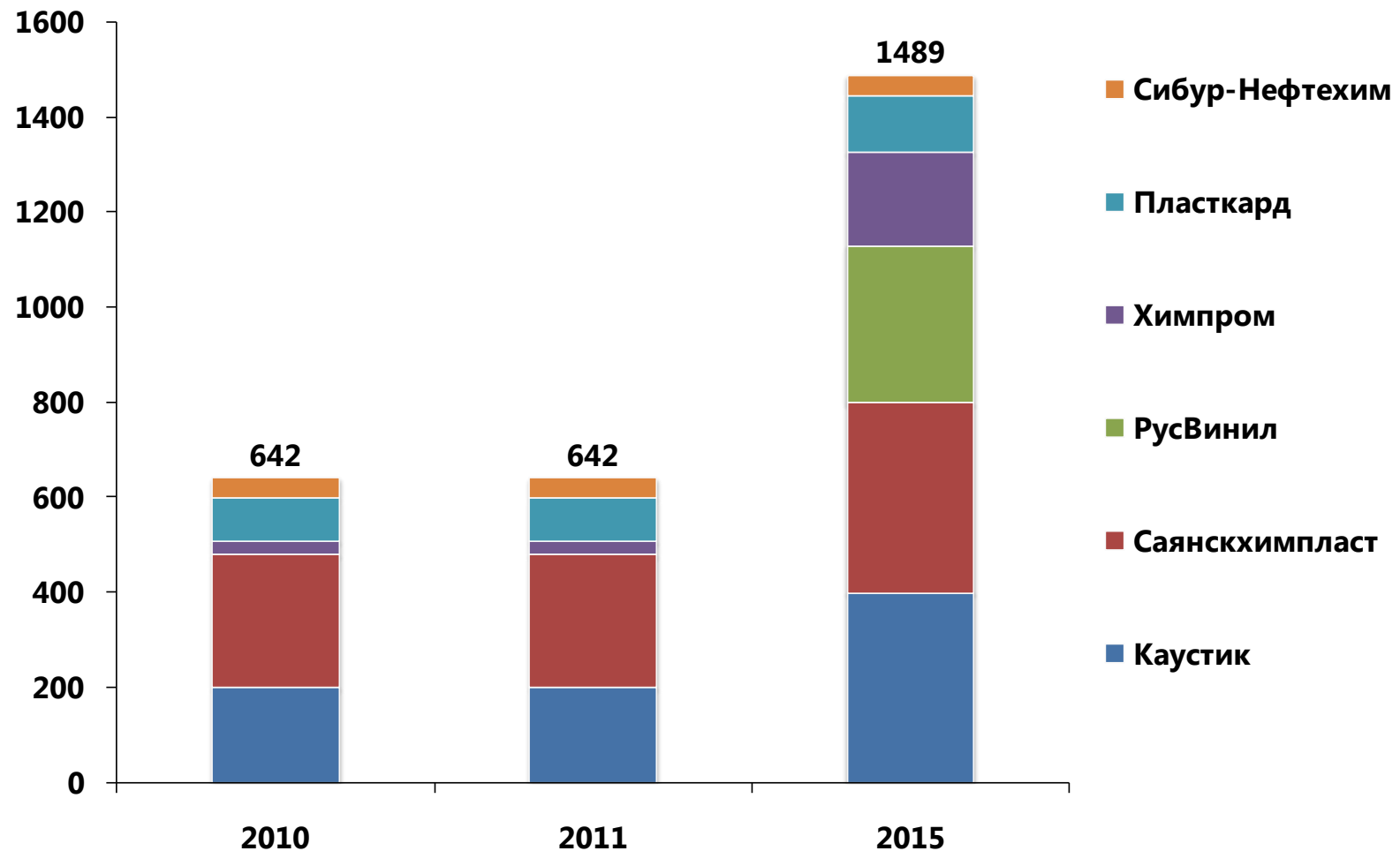
Внутреннее потребление ПВХ в I квартале 2010 и 2011 годов



Среднегодовой рост потребления ПВХ в 2006-2010 годах составил 7,2%. При сохранении темпов роста потребления ПВХ, в 2015 году может сформироваться паритет спроса на ПВХ и обеспеченности производственными мощностями. Основной риск – задержки в реализации проектов

Объявленные проекты развития мощностей по производству ПВХ

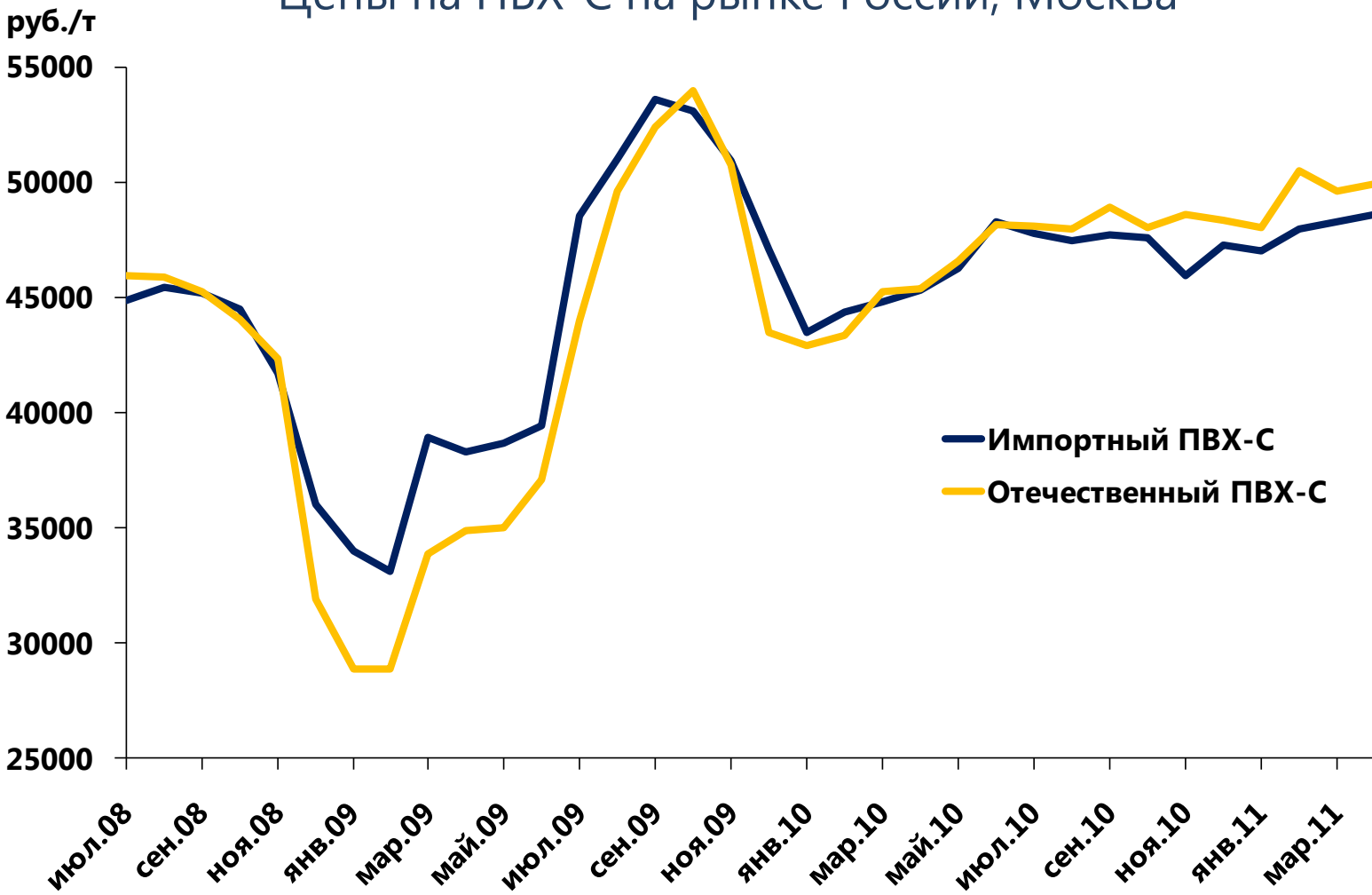
тыс. т/год



Цены на ПВХ

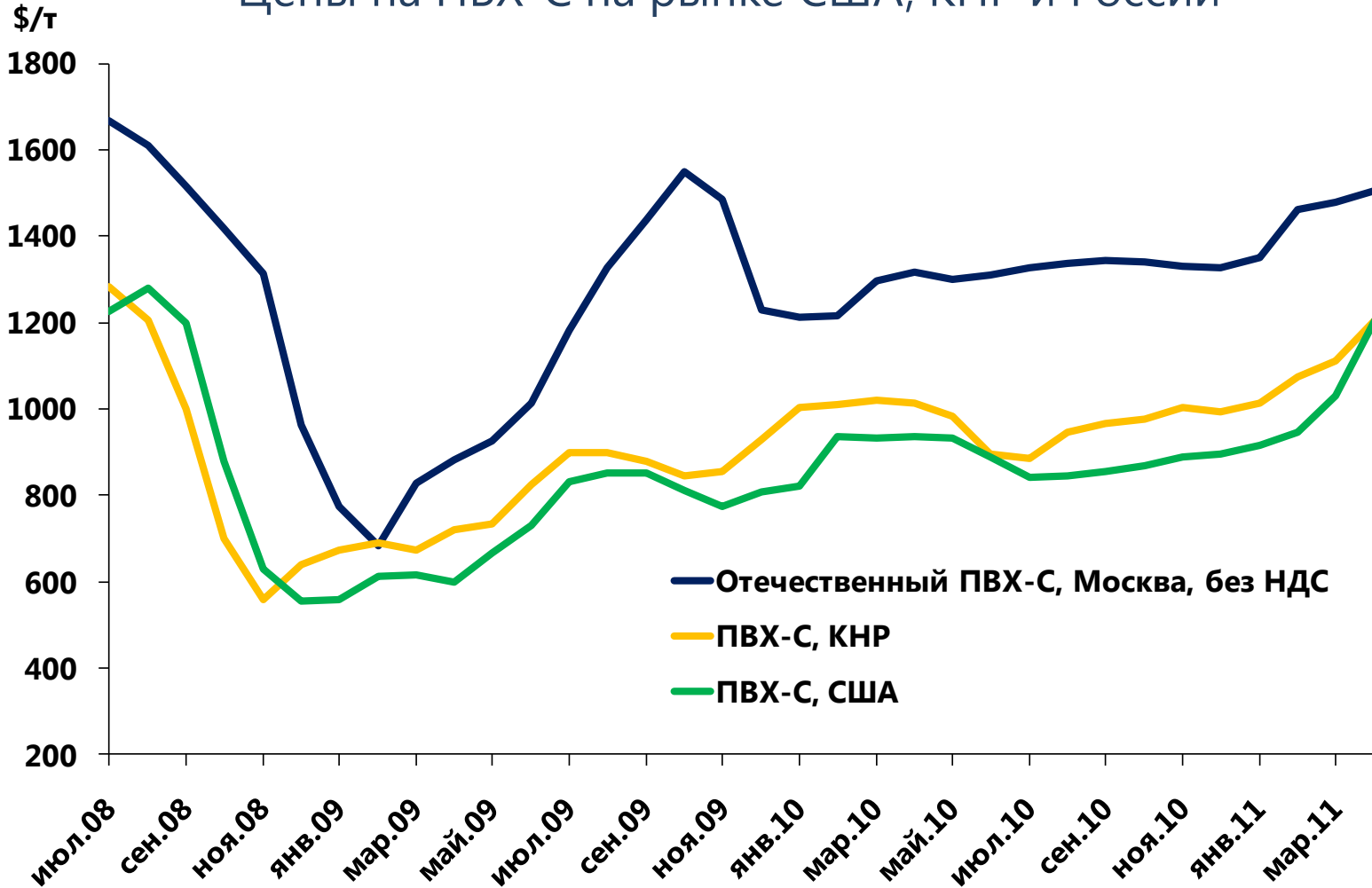
В настоящее время отечественный ПВХ стоит дороже импортного из-за недостаточных объемов производства в России. Преимуществом российского ПВХ являются меньшие временные затраты на доставку потребителям

Цены на ПВХ-С на рынке России, Москва



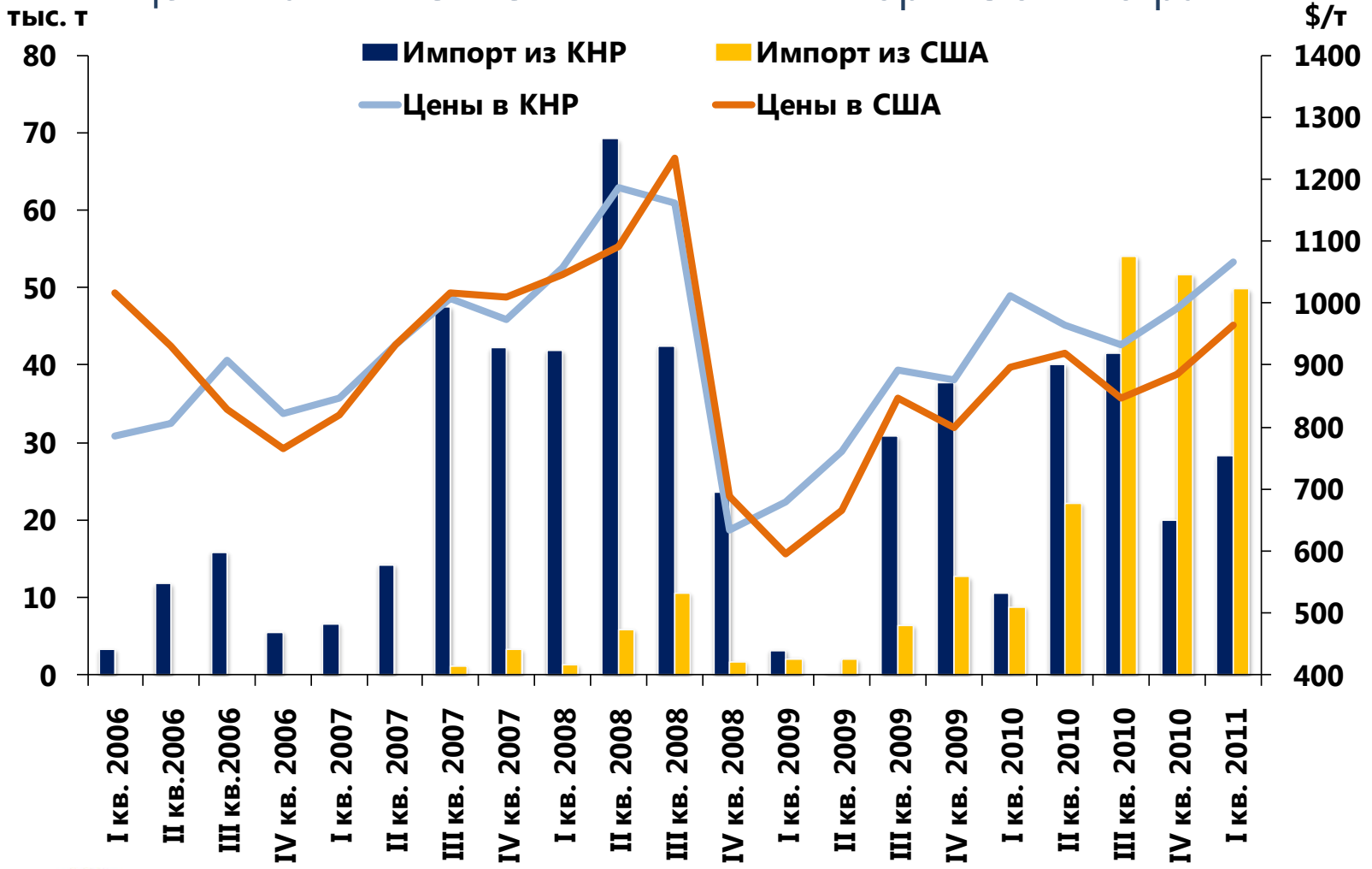
Цена отечественного ПВХ = Мировая цена + логистика + налоги РФ + маржа импортера + «премия» российского производителя.
 Не многовато ли «плюсов»?

Цены на ПВХ-С на рынке США, КНР и России

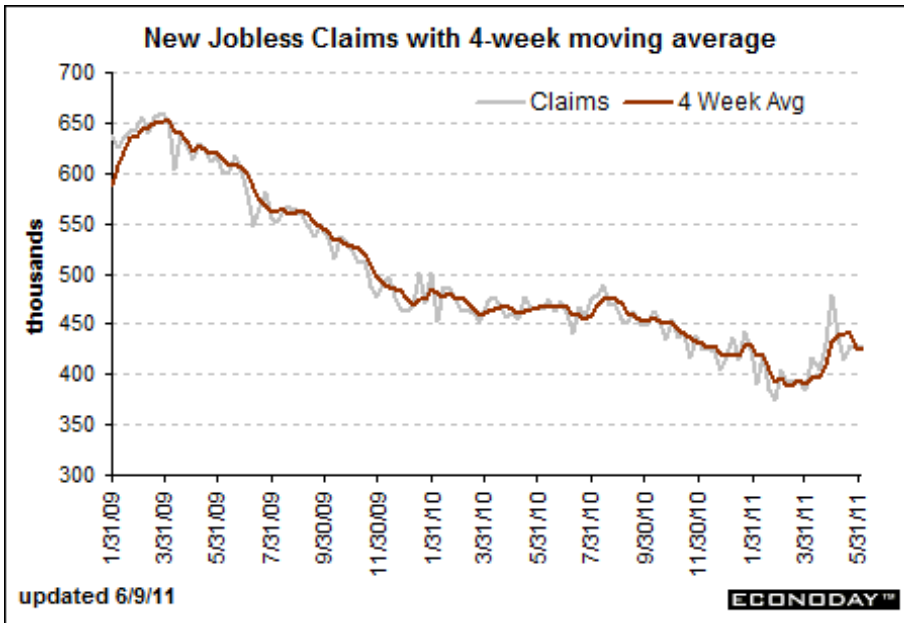
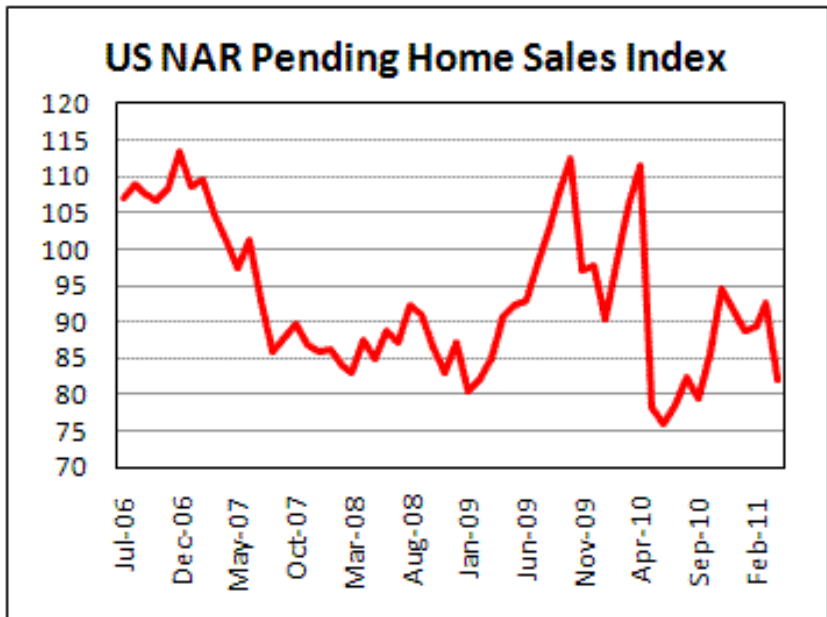
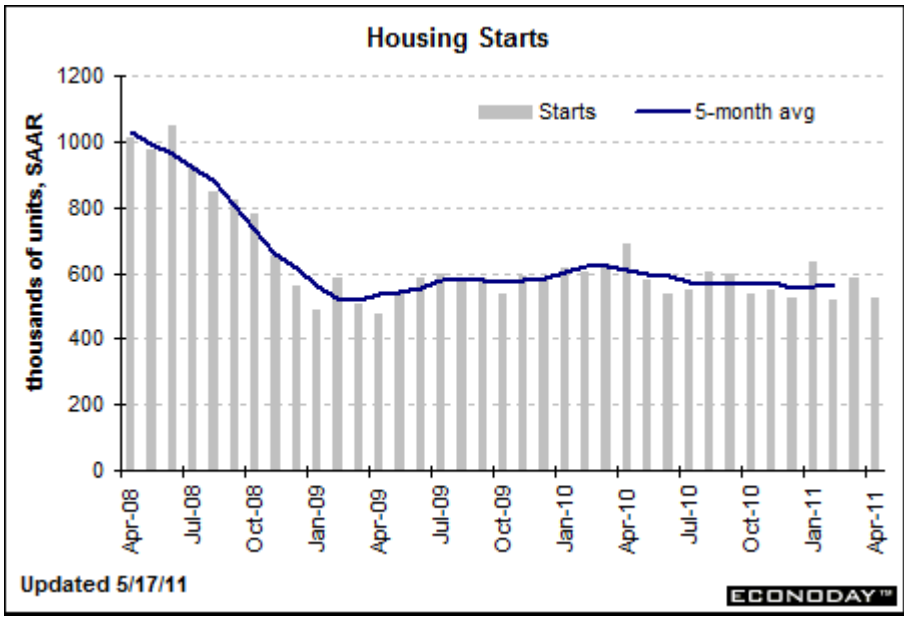


Импорт ПВХ из США растет из-за относительно низкой цены по сравнению с китайским ПВХ. Низкие цены на ПВХ в США – это временное явление, связанное с проблемами на американском рынке недвижимости

Цены на ПВХ-С в США и КНР и импорт из этих стран



Рынок жилья США: до восстановления еще далеко



Источники: Bloomberg, сайт fxteam.ru

Выводы:

В 2010 году российский рынок ПВХ восстановился от кризиса. Объемы импорта и внутреннего потребления ПВХ оказались максимальными как за 2006-2010 годы, так и за всю историю.

Посткризисное восстановление российского рынка ПВХ сопровождалось ростом импорта, а не объемов производства ПВХ в стране. Устаревшие мощности ранее были выведены из эксплуатации, а один из крупнейших производителей ПВХ-С испытывает трудности с закупкой этилена.

Реализация проектов по производству ПВХ в России является целесообразной. Также необходимо обеспечить полную загруженность существующих мощностей по производству ПВХ.

ПВХ-Э импортируется в Россию беспошлинно с конца 2007 года. Пошлина на импорт ПВХ-С до 2010 года составляла 15%. С 2010 года ставка пошлины понижена до 10%, хотя целесообразно ее обнуление. В последние месяцы отечественный ПВХ-С на рынке России стоит дороже импортного.

Продолжение

Дорогой ПВХ тормозит развитие бизнеса переработчиков. В долгосрочной перспективе это может привести к замедлению роста потребления ПВХ в России и увеличению объемов импорта изделий из ПВХ. В свою очередь, высокие цены на изделия из ПВХ могут негативно отразиться на отраслях-потребителях.

Создание искусственно завышенной маржи в отдельно взятых отраслях – тупиковый путь развития. Апрельский «бензиновый кризис», последствия которого в полной мере не преодолены до сих пор, – наглядное тому подтверждение.

Спасибо за внимание!

Информационно-аналитический центр «КОРТЕС»

Тел./факс: (495) 788-47-02, 788-47-03

e-mail: info@kortes.com

<http://www.kortes.com>