

26.11.2014

Трунин Павел
Старший аналитик

Обзор рынка строительных металлических конструкций

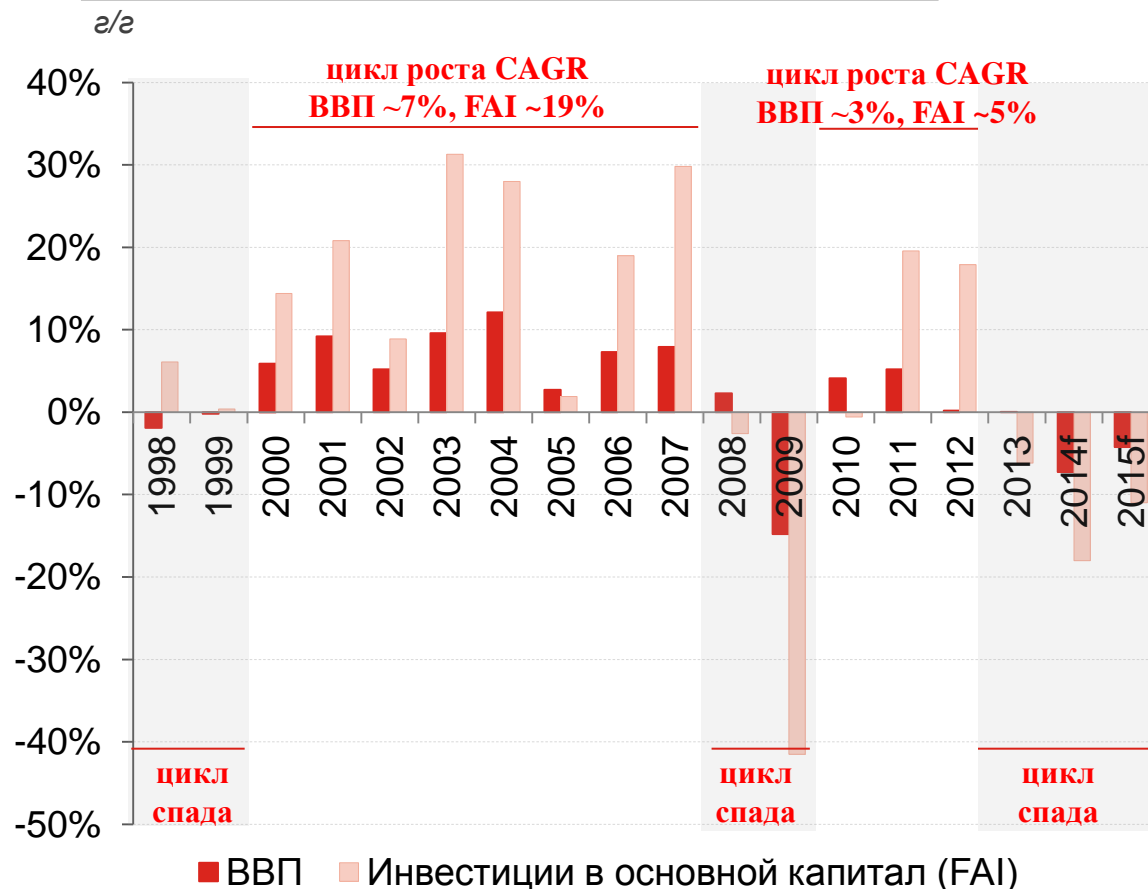
**III Национальная конференция участников рынка
стального строительства**

Киев, 26 ноября, 2014

ОБЩЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОБСТАНОВКА В УКРАИНЕ

Восстановление начнется не ранее 2016-2017гг.

ВВП И ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ



- МВФ и ЕБРР прогнозируют сокращение ВВП Украины в 2014 году на 7% и 9%, соответственно.
- В 2015 году МВФ ожидает незначительное укрепление ВВП на 1%. Более пессимистичный прогноз ЕБРР предполагает дальнейшее снижение на 3%.
- Прогноз изменения ВВП и инвестиций в основной капитал предполагает высокую степень неопределенности событий на востоке Украины

Примечание:

CAGR – среднегодовой темп прироста за период,

FAI – инвестиции в основной капитал

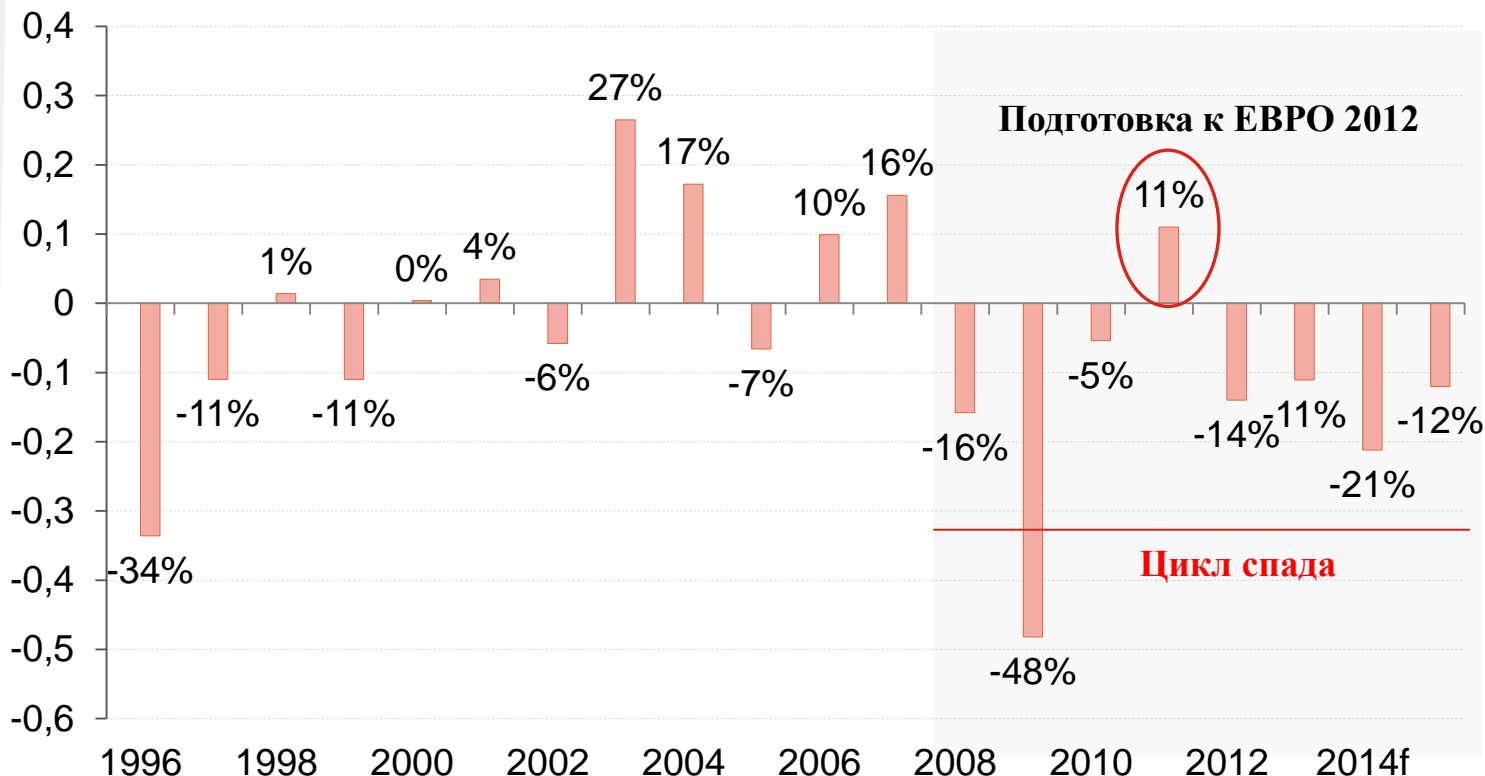
Источник: Государственная служба статистики Украины, МВФ, ЕБРР, консенсус-прогноз и оценка Метинвест

ДИНАМИКА СТРОИТЕЛЬНОГО СЕКТОРА В УКРАИНЕ

В строительной отрасли Украины более 20 лет превалирует цикл спада

ОБЪЁМЫ ВЫПОЛНЕННЫХ СТРОИТЕЛЬНЫХ РАБОТ

г/г



■ По итогам 9 месяцев объем выполненных строительных работ снизился на -17,5%.

■ Основные драйверы: нестабильная политическая ситуация, отток инвестиций, низкая покупательская активность из-за девальвации, а также высоких процентных ставок по кредитам.

Источник: Государственная служба статистики Украины, МВФ, прогноз и оценка Метинвест

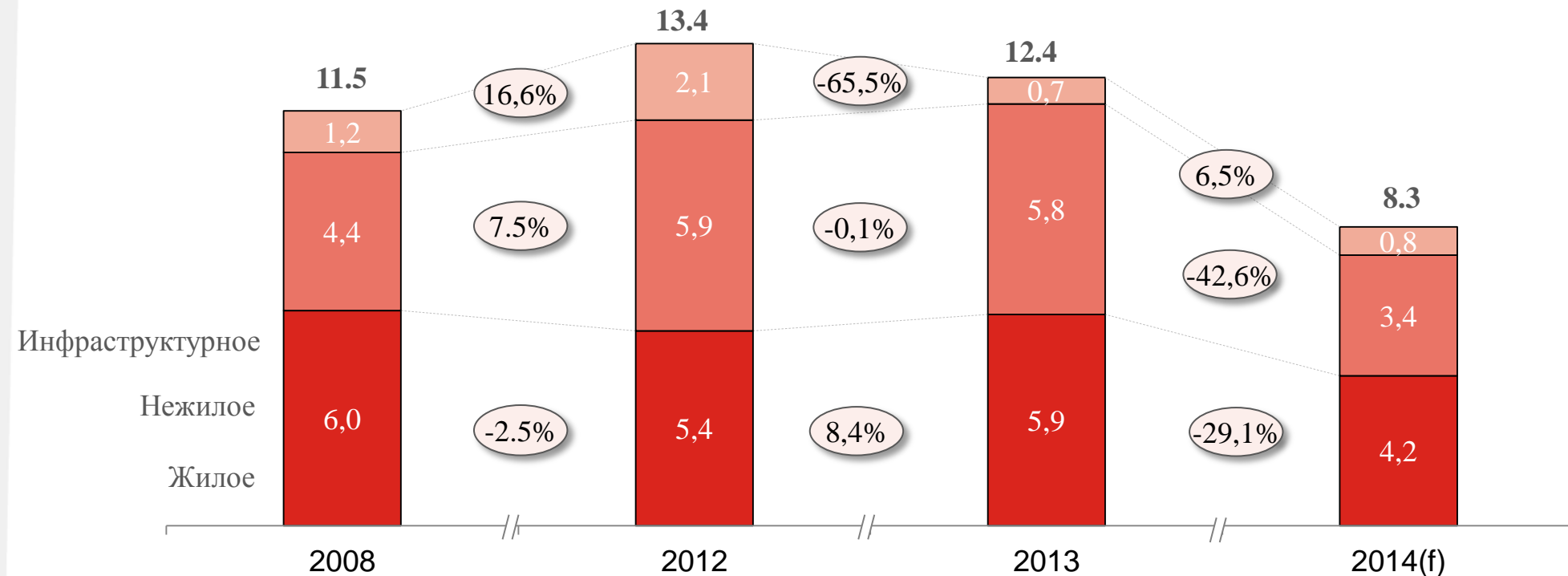
РАЗМЕР СТРОИТЕЛЬНОГО РЫНКА В УКРАИНЕ

Стоимость введенных основных фондов в 2014 году снизилась на ~30% за 5 лет



СТОИМОСТЬ ВВЕДЕННЫХ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ

млрд. US долл.



Примечание: CAGR – среднегодовой темп прироста за период

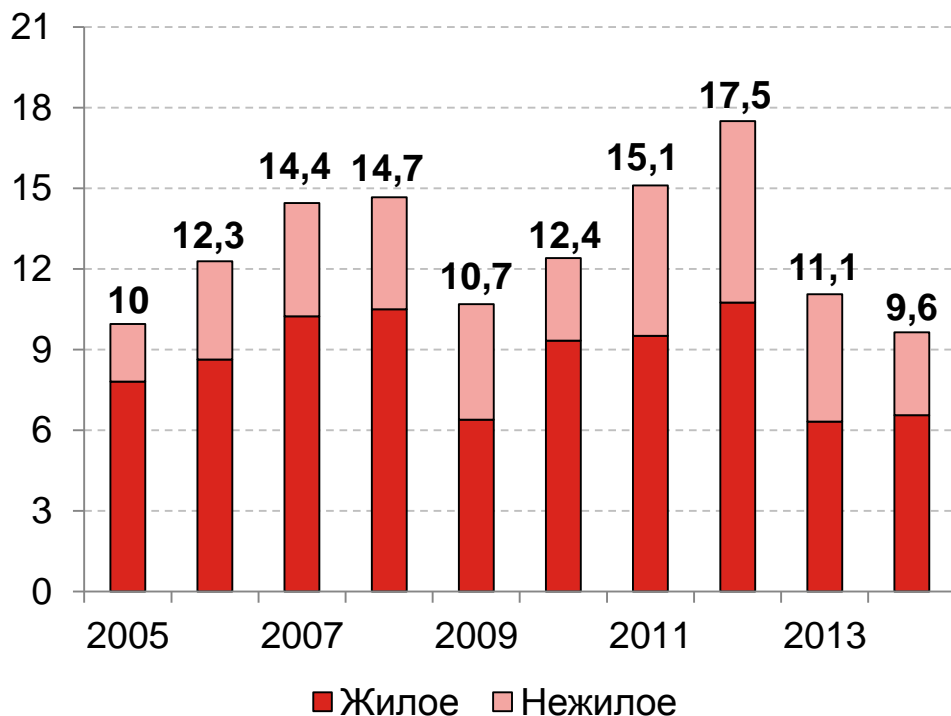
- За первую половину 2014 года стоимость введенных основных фондов в нежилем строительстве снизилась на 53,8%, а в жилом на 18,5% в сравнении с аналогичными показателями 2013 года..
- Рынок жилой недвижимости Украины остается слабонасыщенным. На 1 жителя приходится ~24 кв.м. жилой площади, что на 46% и 79% ниже аналогичных показателей Польши и Словении, соответственно.

Источник: Государственная служба статистики Украины, оценка и анализ Метинвест

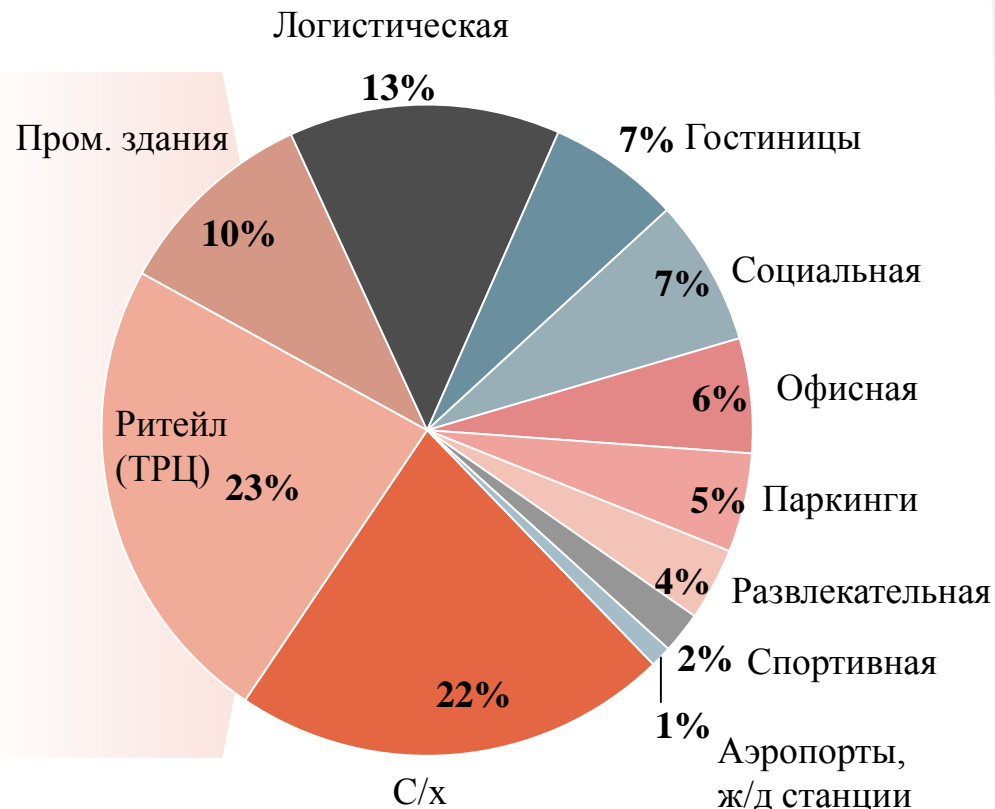
СЕКТОР НЕЖИЛОЙ НЕДВИЖИМОСТИ

Объем строительного рынка за два года сократился на 45% по площади

ОБЪЕМ СТРОИТЕЛЬНОГО РЫНКА*
млн. кв. м



СЕКТОРАЦИЯ РЫНКА НЕЖИЛОЙ НЕДВИЖИМОСТИ



Основные сегменты рынка нежилой недвижимости: ритейл, сельское хозяйство, логистический и промышленные здания с суммарной долей ~68%

* - Для целей анализа интенсивности металлостроительства и количественного выражения в метрических единицах объемов строительства в Украине около 12-14% (по стоимости) объектов были исключены из дальнейшего анализа.

Источник: Государственная служба статистики Украины, оценка и анализ Метинвест

СЕГМЕНТ ИНФРАСТРУКТУРНОГО СТРОИТЕЛЬСТВА

В 2011-2012гг. Строительство дорог, мостов и эстакад достигло исторического пика

СТРОИТЕЛЬСТВО ДОРОГ, МОСТОВ И ЛЭП



- После всплеска в 2011 году объем реализации инфраструктурных проектов пошел на спад.
- Необходимость восстановления, обновления и замены основных фондов, наряду с притоком частного капитала в энергетику страны, должны стать главными факторами роста активности в сегменте инфраструктурного строительства в долгосрочной перспективе.

Источник: Государственная служба статистики Украины, оценка и анализ Метинвест

СЕКТОР МЕТАЛЛОКОНСТРУКЦИЙ

В 2012 году возобновилось снижение объема производства металлоконструкций

Объем производства металлоконструкций
(тыс. тонн; оценка)



Объем потребления металлоконструкций
(тыс. тонн; оценка)



- Ежегодное снижение объема введенных проектов в нежилем строительстве в течение последних двух лет на 32% привело к значительному сокращению объема производства металлоконструкций.
- Негативное влияние на объем производства металлоконструкций в 2014 году оказало также сокращение экспорта. Исторически более половины объема поставок за рубеж осуществлялась покупателям из РФ.

* - прогноз на основании данных за первое полугодие 2014г. с до оценкой

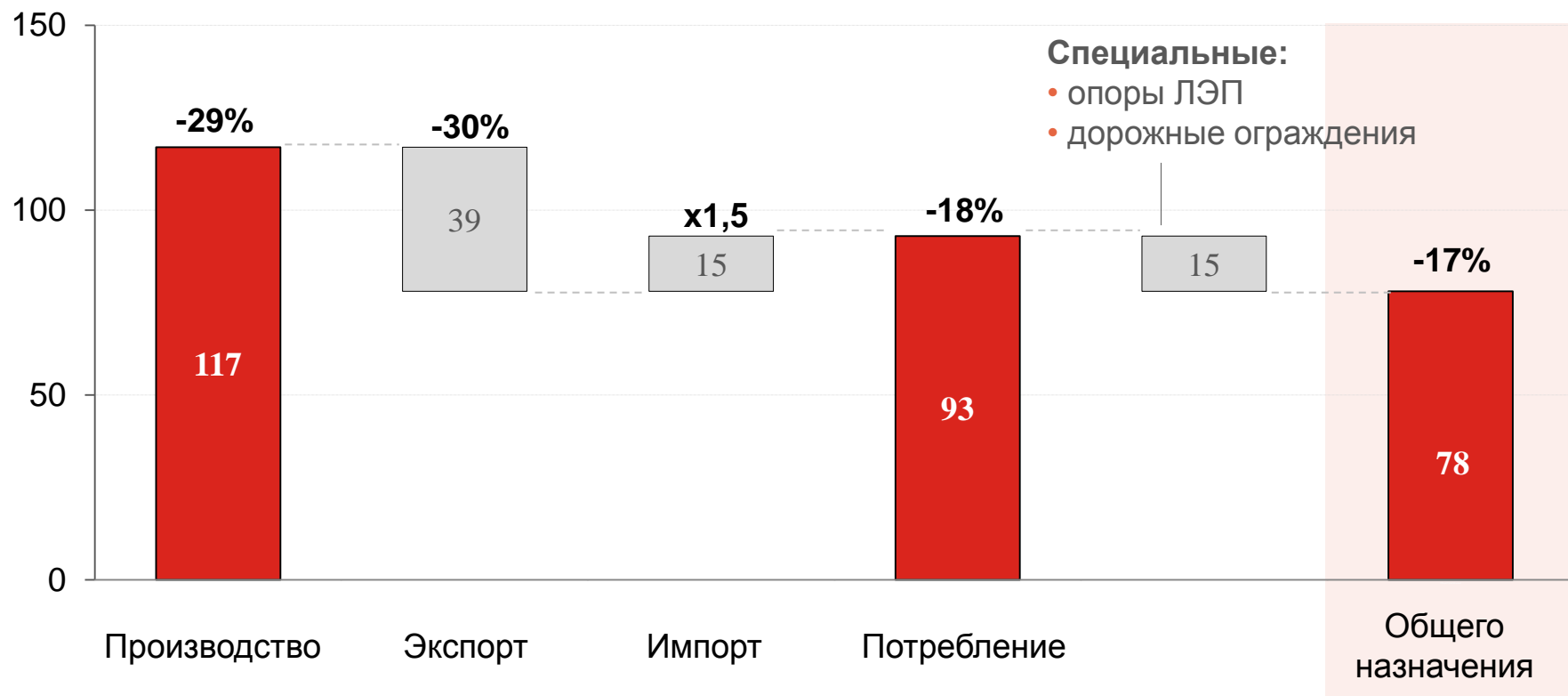
Источник: данные компаний, оценка и анализ Метинвест

СЕГМЕНТ МЕТАЛЛОКОНСТРУКЦИЙ

Рынок металлоконструкций Украины сильно зависит от спроса зарубежных покупателей

БАЛАНС РЫНКА МЕТАЛЛОКОНСТРУКЦИЙ 2014г.

тыс.т (прогноз)



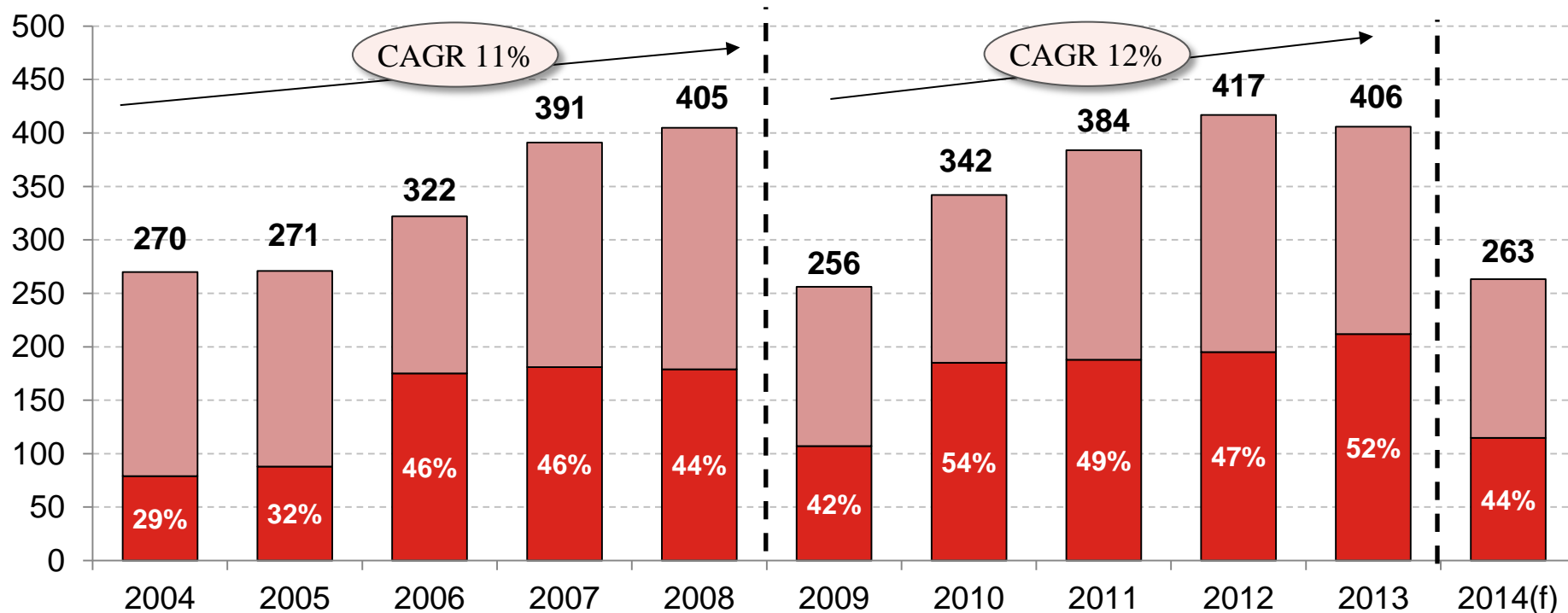
xx% - изм. г/г

- Оценка потребления металлоконструкций в строительстве в Украине была проведена с позиции предложения – оценен баланс рынка с использованием открытых источников, отчетности компаний, таможенной статистики

Источник: эксперты рынка, Таможенная служба Украины, Государственная служба статистики Украины, данные компаний, оценка Метинвест

ДИНАМИКА ПОТРЕБЛЕНИЯ ОЦИНКОВАННОГО ПРОКАТА

тыс.т



■ Импорт

- В 2013 году объем потребления оцинковки сократился во второй раз с 2009 года ввиду ухудшения конъюнктуры рынка, а также того факта, что к концу 2012 года на складах металлотрейдеров и сервис центров остались значительные объемы неиспользованного проката.
- Стагнация строительного сектора привела к падению потребления оцинкованного проката в 2014 году на 35%, до худших показателей за 10 лет.

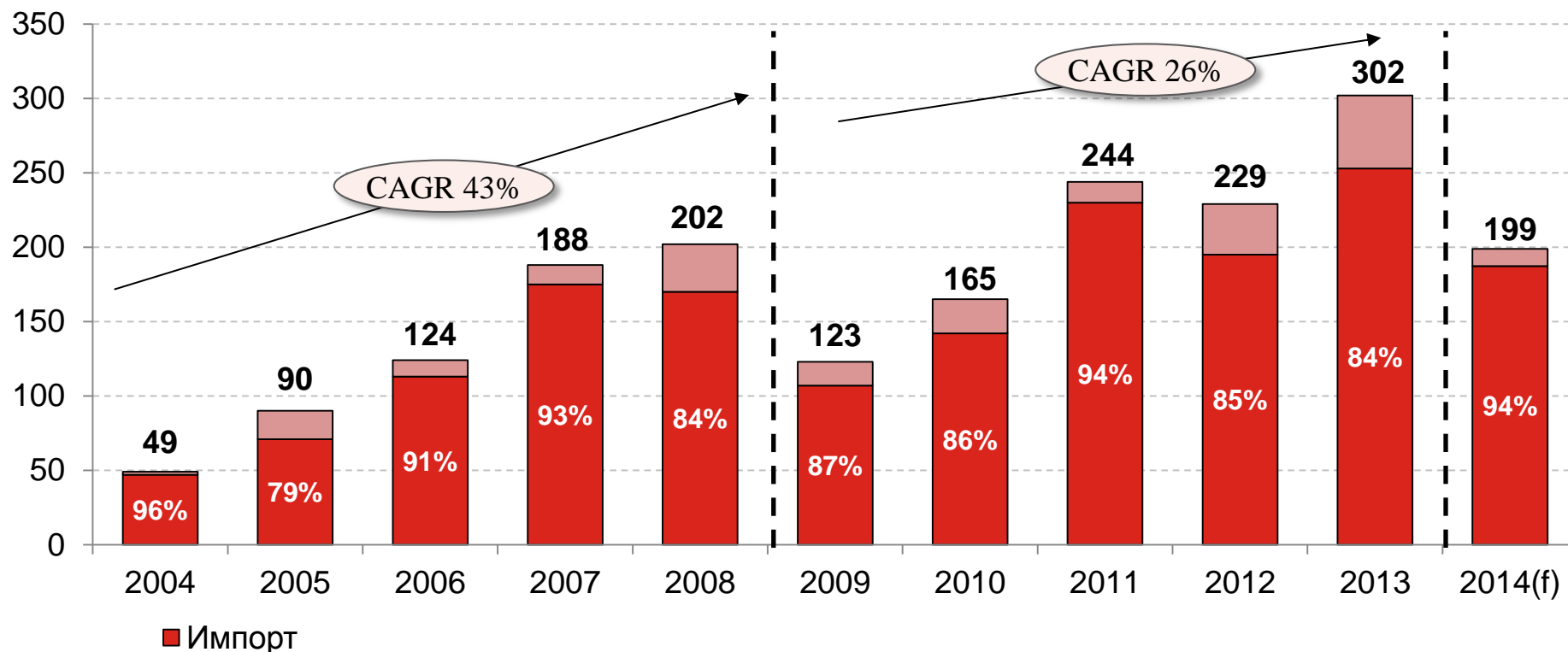
Источник: Таможенная служба Украины, Металл Курьер, данные экспертов, оценка Метинвест

СЕКМЕНТ МЕТАЛЛОПРОФИЛИРОВАНИЯ

В 2014г. обЪем потребления проката с полимерным покрытием и изделий из него существенно снизился

ДИНАМИКА ПОТРЕБЛЕНИЯ ПРОКАТА С ПОЛИМЕРНЫМ ПОКРЫТИЕМ

тыс.т



- Несмотря на кризис СТП обЪема потребления полимерного проката в Украине остаются высокими.
- В 2014 году снижение обЪема потребления составит 34% г/г.

Источник: Таможенная служба Украины, Металл Курьер, оценка Метинвест

- Высокая политическая неопределенность, кризис финансовой и банковской систем, отток инвестиций, девальвация валюты и высокие темпы инфляции продолжают негативно воздействовать на строительную отрасль Украины.
- Рынок жилой и нежилкой недвижимости остаются слабонасыщенными по сравнению со средним показателем в странах восточной Европы.
- Отложенный спрос в нежилом и жилом секторах продолжит увеличиваться создавая базу для существенного роста строительной активности и потребления металлоконструкций в долгосрочной перспективе.
- Про-европейский путь развития Украины требует переход на европейскую систему стандартов и норм (внедрение EN). Это приведет к лучшему пониманию отрасли европейскими инвесторами и улучшению инвестиционного климата в стране.



26.11.2014

СПАСИБО!