СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

На протяжении 2013 г. темпы роста отрасли производства стройматериалов составили 4%

Белорусская отрасль строительных материалов занимает около 6% от общего объема промышленного производства страны. Основным фактором роста этой отрасли является государственная политика, направленная на стимулирование инвестиций в основной капитал, и в частности, в строительство. Однако в связи с пересмотром государственной политики поддержки строительного сектора (снижение эмиссионного кредитования государственных программ) в 2013 г. наблюдалась тенденция снижения темпов роста производства основных строительных материалов. По итогам 2013 года темпы роста отрасли составили 3,9%. В частности, наблюдается снижение объемов производства керамической плитки и керамического кирпича.

2013 год показал на формирование тенденции улучшения показателей внешней торговли строительными материалами

Отрасль производства строительных материалов направлена на удовлетворение потребностей строительного комплекса Республики Беларусь. Однако в условиях сжатия внутреннего рынка перед предприятиями строительной отрасли стоит задача постоянно наращивать экспортные поставки. Снижение эффекта от девальвации 2011 г. отразилось на некотором спаде темпов роста экспорта и стремительном росте импорта основных стройматериалов к концу 2013 года. Белорусский экспорт стройматериалов остается крайне зависимым от поставок в Россию. В 2013 году Беларусь не имеет отрицательное сальдо внешней торговли и по базовыми строительными материалами, и по производным строительным материалам. Беларусь занимает достаточно прочные позиции на региональном рынке строительных материалов. Страна является одним из крупнейших поставщиков керамической плитки и флоат-стекла в Россию (около трети импорта) и в Украину.

Производство цемента на душу населения в Беларуси составляет около 530 кг.

По показателю производства цемента на душу населения Беларусь (533 кг.) опережает не только своих соседей из СНГ Украину (около 230 кг.) и Россию (393 кг.), но и некоторые страны ЕС. В то же время рынок строительных материалов с высокой добавленной стоимостью (керамическая плитка, стекло, строительные смеси и др.) имеет значительный потенциал роста, так как уровень их потребления на душу населения в Беларуси значительно ниже, чем в развитых странах.

Отрасль характеризуется высокой степенью государственной монополии

Белорусская отрасль производства строительных материалов является монополизированной с подавляющим преобладанием государственной собственности. Так каждый вид строительных материалов производится 1-3 государственными предприятиями (за исключением ЖБИ, где предприятия распределены по всем регионам страны). Незначительное число частных компаний также зависит от государства в плане распределения материальных ресурсов и сбыта продукции.

В Беларуси были реализованы широкомасштабные инвестиционные проекты по реконструкции предприятий отрасли

Отрасль строительных материалов характеризуется значительным износом основных средств (около 60%), а также высоким уровнем материало- и энергоемкости продукции. В связи с этим в 2012-2013 г. в Беларуси были реализованы широкомасштабные инвестиционные проекты по реконструкции 2-х цементных заводов, 2-й технологической линии ОАО «Гомельстекло», строительству 5-й технологической линии на РУПП «Гранит». В 2013 году завершено строительство новой цементной линии и предприятия по производству цементностружечных плит в Кричеве, а также линии по производству стройматериалов на основе отходов Гомельского химзавода (фосфогипс).

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Общее описание отрасли*

Отрасль производства прочих неметаллических минеральных продуктов (ПНМП) составляет 5,58% от всего промышленного производства в Беларуси. В 2013 году в Беларуси в отрасли ПНМП было произведено продукции на сумму 3,79 млрд долл. США.

Одним из основных драйверов роста отрасли строительных материалов в Беларуси является жилищное строительство, которое до недавнего времени активно стимулировалось государством. Однако после кризиса 2011 г. ставки по кредитам резко возросли, а объемы льготного жилищного кредитования населения резко снизились. В 2011 и 2012 гг. объем строительства жилья в Беларуси снижался. И только в 2013 году удалось преодолеть эту тенденцию к снижению. Объем ввода жилья вырос на 17,6%. Планы по возведению жилья в 2013 г. составляли 6,5 млн м^2. В Действительности было введено 5,3 млн м^2. В 2014 году эксперты также ожидают увеличение строительства жилья в Беларуси (в частности благодаря вводу большого числа «долгостроев»).

Дополнительным источником роста для отрасли стройматериалов является экспорт, однако в силу невысокого транспортного рычага, экспорт стройматериалов по своей природе весьма ограничен. Кроме того, на предприятиях отрасли сохраняются неэффективные подходы к продвижению продукции, что тормозит экспорт в условиях ужесточающейся конкуренции на внешних рынках.

По итогам 2013 года показатели роста объемов производства отрасли ПНМН оказались выше показателей большинства других отраслей промышленности. Так общий объем промышленного производства в Беларуси в 2013 году сократился на 4,8% в сравнении с 2012 годом.

В 2012 году завершились инвестиционные проекты по строительству новых технологических линий по производству цемента «сухим» способом мощностью 1,8 млн т каждая на заводах в Костюковичах и Красносельске, строительству 5-й технологической линии по производству щебня мощностью 3 млн т. на РУПП «Гранит», модернизации линии по производству флоат-стекла на ОАО «Гомельстекло».

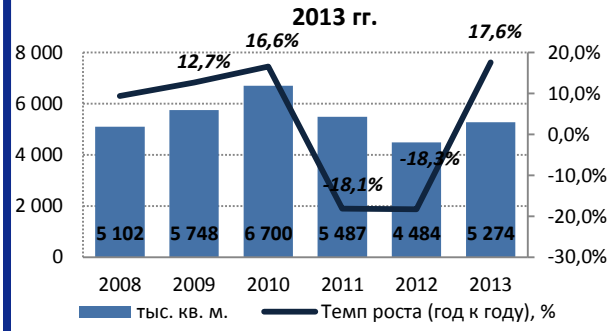
Отрасль производства строительных материалов условно можно представить двумя уровнями:

- Производство базовых строительных материалов (цемент, щебень, известь, гипс),
- Производство производных строительных материалов (кирпич, шифер, стекло, железобетонные изделия (ЖБИ), ячеисто-бетонные блоки, керамическая плитка, сухие строительные смеси и т. п.).

Производство строительных материалов в сопоставимых ценах (2008 = 100)

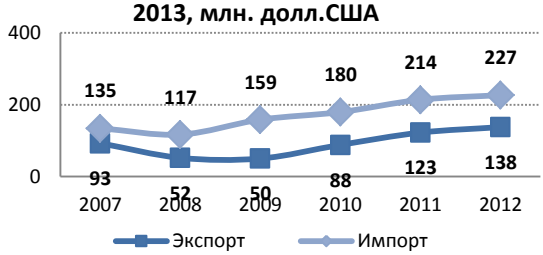
Источник: Белстат

Строительство жилья в Беларуси 2008-2013 гг.



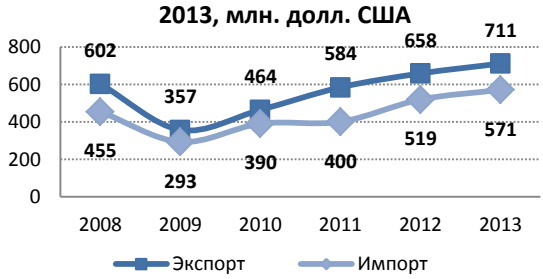
Источник: Белстат

Экспорт/импорт базовых строительных материалов в 2008-2013, млн. долл.США



Источник: Comtrade, Юнитер

Экспорт/импорт производных строительных материалов в 2008-2013, млн. долл. США



Источник: Белстат, Юнитер

** Совокупные данные об отрасли строительных материалов приведены по разделу «Производство прочих неметаллических минеральных продуктов» (ПНМП).*

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Базовые стройматериалы

ЦЕМЕНТ

Производство. В структуре производства строительных материалов предприятиями Минстройархитектуры Республики Беларусь цемент занимает первое место с долей около 30% всего объема производства.

В Беларуси цемент производится на трех предприятиях. В 2013 году объем производства цемента составил 5057 тыс. т. На протяжении последних шести лет объемы производства цемента в Беларуси увеличивались в среднем на 3,7% в год. Рост производства во многом обусловлен высокими темпами строительства жилья. Несмотря на ввод новых производственных мощностей, значительного роста производства цемента в 2012 и 2013 гг. не наблюдалось. Рост производства цемента в 2012 г. составил 6,6%, а в 2013 всего 3,1%. Эксперты ожидают значительное увеличение производства цемента до 6 млн. тонн в 2014 году. Данный рост обусловлен крупным контрактом на поставку цемента в Россию (2 млн. тонн в 2014 г.).

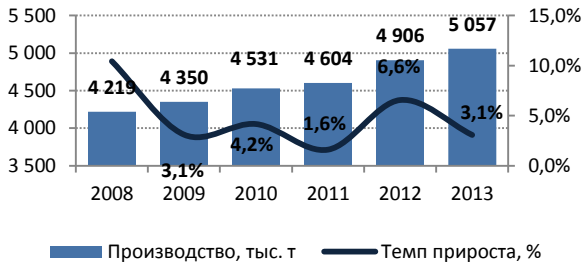
В структуре производства цемента 90% приходится на портландцемент, около 8% на другие виды цемента. Доля шлакопортланцемента снизилась с 14% в 2007 году до 1,5% в 2011.

Внешняя торговля. В 2013г. доля экспорта в производстве цемента достигла 27% (для сравнения: годом ранее этот показатель составлял 20%). Так в прошлом году Беларусь экспортировала 1368 тыс. т цемента, что на 365 тыс. т. больше, чем годом ранее. Резкий рост экспорта вызван увеличением объемов выпуска цемента, слабой динамикой внутреннего рынка, а также политикой государства по наращиванию экспорта строительных материалов. Почти весь цемент поставляется в Россию (92,5%). Второй страной по объему экспорта белорусского цемента в 2013 году стала Литва (4,2%).

С 2011 по 2013 год в Беларуси экспорт цемента превышал импорт. Темп роста импорта цемент в Беларусь в 2013 году снизился с 54% до 22%. Тем не менее объем импорта в Беларусь постоянно растет, что является итогом высокого спроса на внутреннем рынке в пиковые периоды летом.

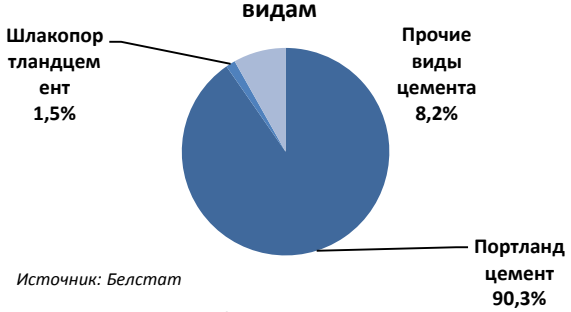
В Беларусь цемент в основном поставляется из России, Литвы, Украины и Латвии. Незначительные объемы также завозятся на внутренний рынок из Турции и ЕС.

Производство цемента в Беларуси в 2008-2013 гг.



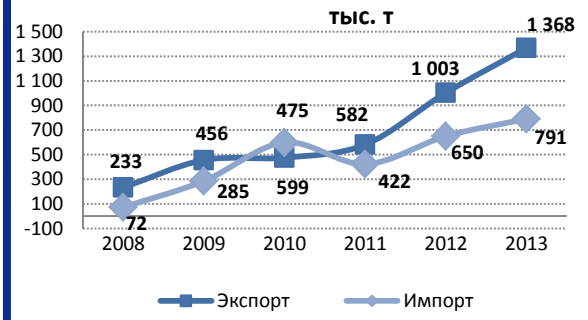
Источник: Белстат

Структура производства цемента по видам



Источник: Белстат

Экспорт/импорт цемента в 2008-2013, тыс. т



Источник: Comtrade, ГТК

Структура экспорта цемента, 2013 г.

Структура импорта цемента, 2013 г.

Источник: Белстат

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Базовые стройматериалы

Потребление. Годовое потребление цемента на душу населения в Беларуси составляет 470 кг, что является довольно высоким показателем по сравнению с такими странами, как Россия, Украина, страны Балтии. Среди стран СНГ Беларусь по этому показателю сопоставима с Казахстаном (около 470 кг). С 2008 по 2012 год объем внутреннего потребления цемента вырос с 4058 до 4553 тыс. тонн. В 2013 году объем внутреннего потребления цемента в Беларуси сократился на 2% в сравнении с годом ранее и составил 4480 тыс. т.

Более трети цемента используется для производства ЖБИ, примерно такое же количество идет на производство товарных бетонов и растворов. Ведущие мировые производители цемента в основном не продают цемент как таковой, а, имея в собственности компании по производству ЖБИ и товарных бетонов и развитую логистику, реализуют готовые изделия непосредственно потребителям на стройплощадках.

Ключевые игроки. В настоящее время в Беларуси производством цемента занимается три государственных предприятия:

1. **ОАО «Красносельскстройматериалы» - КСМ** (г. Волковыск, Гродненская обл.).
2. **ОАО «Белорусский цементный завод» - БЦЗ** (г.Костюковичи, Могилевская обл.).
3. **ОАО «Кричевцементношифер» - КЦШ** (г.Кричев, Могилевская обл.).

Структура производства цемента Беларуси

Источник: Юнитер

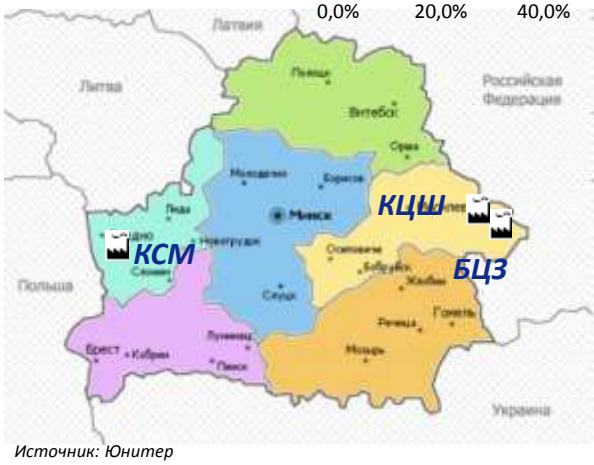
Инвестиции. В 2012 г. завершено строительство 2-х технологических линий по производству цемента сухим способом мощностью по 1,8 млн т в год, а в июне 2013 г. на новой линии в Кричеве была получена пробная партия цемента. Проектирование и строительство новых линий осуществлялось с привлечением китайской компании CITIC.

Ёмкость внутреннего рынка цемента Беларуси в 2008-2013 гг., тыс. т

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Производство	4 219	4 350	4 531	4 604	4 906	5 057
Экспорт	233	456	475	582	1 003	1 368
Импорт	72	285	599	422	650	791
Потребление	**4 058**	**4 179**	**4 360**	**4 445**	**4 553**	**4 480**

Источник: Белстат

Структура потребления цемента строительным комплексом Беларуси



Источник: Юнитер

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Базовые стройматериалы

ЩЕБЕНЬ

Производство. В структуре производства строительных материалов предприятий Минстройархитектуры Беларуси на долю щебня приходится 9% общего объема выпуска. В 2013 году объем производства щебня и гравия в Беларуси составил около 15,9 млн т, что выше показателя 2012 года на 3,8%. В Беларуси производится гравий, щебень гранитный, гравийный, доломитовый.

Внешняя торговля. За последние 2 года Беларусь увеличила долю экспорта щебня в производстве до 16%. Так в 2013 году экспорт щебня незначительно увеличился и достиг 2,5 млн т (годом ранее было 2,3 млн т), несмотря на некоторый дефицит этого материала на внутреннего рынке в летние месяцы. 87% экспорта щебня приходится на традиционного партнера Беларуси – Россию. Рынок щебня, особенно мелких фракций, является быстрорастущим, поэтому экспортный потенциал для щебня достаточно велик.

Импорт щебня в Беларусь обеспечивается главным образом Украиной (около 95%) и в основном представлен Томашевским камнедробильным заводом, который находится в Ровенской области, но принадлежит Беларуси.

Структура экспорта щебняиз Беларуси, 2013 г.

Структура импорта щебня в Беларусь, 2013 г.

Источник: Белстат

Потребление. По оценкам Минстройархитектуры рынок щебня Беларуси составляет примерно 140-170 млн долларов. Несмотря на увеличение производственных мощностей, в Беларуси наблюдается проблемы с поставками щебня из-за системы квотирования продаж щебня отдельным потребителям.

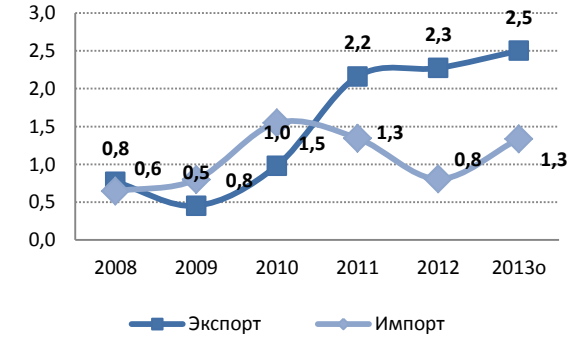
В 2013 году емкость внутреннего рынка щебня Беларуси увеличилась на 6,4% и составила 14,7 млн. т.

Более 1/3 от общего объема гранитного щебня используется в дорожном строительстве, еще 1/3 используется в производстве изделий и конструкций из бетона и железобетона, оставшаяся часть используется на производство товарных бетонов. При этом 17% щебня доставляется сразу в готовом виде на промышленные площадки (строительство ж/полотен и автодорог).

Производство щебня в Беларуси, 2008 - 2013 гг.

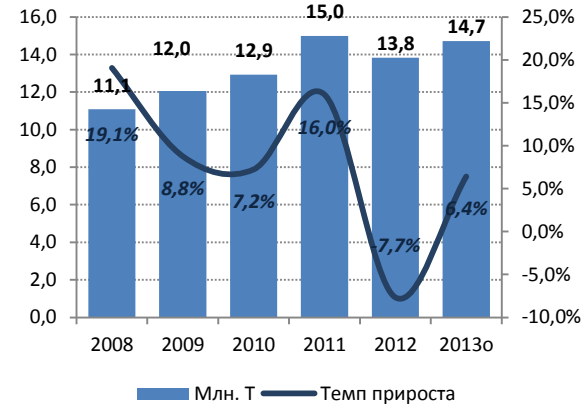
Источник: Белстат, Юнитер

Экспорт/импорт щебня в Беларуси в 2008-2013 гг, млн т



Источник: Comtrade, Белстат

Ёмкость внутреннего рынка щебня Беларуси, 2008 - 2013



Источник: Юнитер

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Базовые стройматериалы

Ключевые игроки. В Беларуси щебень производится на 7 предприятиях, наиболее крупными из которых являются РУПП «Гранит», ОАО «Доломит», КУП «Кубгранит», Глушкевичский щебзавод, ОАО «Нерудпром».

Более 70% всего объема производимого в Республике Беларусь щебня приходится на РУПП «Гранит». ОАО «Доломит» (выпуск доломитного щебня) занимает 8% рынка, импорт составляет около 6%.

РУПП «Гранит» *– крупнейшее в Европе предприятие по добыче и переработке гранита на щебень и песок для строительных работ.*

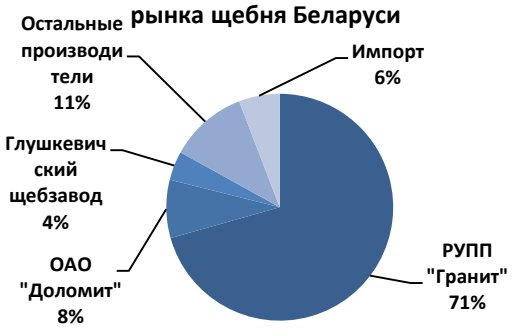
- Мощности предприятия составляют 16 млн т щебня в год.
- РУПП «Гранит» поставляет свою продукцию как на отечественный рынок, так и в Россию, Польшу, Литву).

ОАО «Доломит» *находится в г. Витебске (г.п. Руба) и является единственным в Республике Беларусь и крупнейшим в Европе предприятием по добыче и переработке доломитового сырья.*

- Помимо пылевой продукции предприятие выпускает доломитовый щебень, который используется при устройстве оснований и покрытии дорог, для благоустройства и планировочных работ, для изготовления неответственных железобетонных конструкций, а также в металлургической промышленности и производстве стекла.
- Годовой объем производства щебня составляет примерно 1400 тонн.

Инвестиции. В 1 кв. 2012 на РУПП «Гранит» была введена в эксплуатацию 5-я технологическая линия по производству щебня мелких фракций (Евростандарт) мощностью 3 млн т щебня в год. Таким образом мощность предприятия увеличилась до 16 млн т щебня в год. Кроме того, планируется, что предприятие будет также осваивать Ситницкое месторождение строительного камня с созданием производства мощностью не менее 9 млн т щебня в год. При таких объемах производства срок службы месторождения составит около 58 лет. Ранее это месторождение предлагалось иностранным инвесторам. Однако ввиду государственной важности правительство поручило РУПП «Гранит» осваивать это месторождение своими силами. Из общей стоимости проекта в 350 млн долларов предприятие нуждается во внешнем финансировании (предположительно кредиты банков с гос. поддержкой) в размере 50%.

Доли производителей в общем объеме рынка щебня Беларуси



Источник: Юнитер

Финансовые показатели РУПП «Гранит», млн долл. США

Показатели	2008	2009	2010	2011	2012
Стоимость чистых активов	90,9	87	93,2	105,6	н/д
Выручка от реализации продукции	101,1	119,5	115,5	105,6	141,5
Прибыль чистая	6	17,3	3,1	11,1	9,6
Рентабельность реализованной продукции, работ, услуг	18,7	37,7	10	29,3	18,9
Доля экспорта в реализации, %	-	0,7	5,8	10,6	н/д
Дебиторская задолженность	5	7,5	3,7	9,6	н/д
Кредиторская задолженность	14	11,3	16,7	24,6	н/д

Источник: ГКИ

Финансовые показатели ОАО «Доломит», млн долл. США

Показатели	2009	2010	2011	2012	3 кв. 2013
Стоимость чистых активов	17,7	18,5	22,5	20,8	н/д
Выручка от реализации продукции	26,6	33,1	30,4	40,3	27,2
Прибыль чистая	0,6	1,2	0	0,7	0,7
Рентабельность реализованной продукции, работ, услуг,%	4,8	7,5	2,6	0,0	2,8%
Дебиторская задолженность	1,8	1,9	1,1	н/д	н/д
Кредиторская задолженность	3,6	4,1	4,0	н/д	н/д

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Базовые стройматериалы

ИЗВЕСТЬ

Производство. Производство извести занимает 4% от общего объема производства стройматериалов системы Минстройархитектуры. В Беларуси известь добывается на месторождениях мела. В целом за последние 6 лет наблюдается тенденция к снижению производства этого продукта. Так по сравнению с 2007 годом, в котором было произведено 925 тыс. т извести, в 2013 г. объем выпуска упал почти на 20% и составил 747,6 тыс. т

Внешняя торговля. Доля экспортных поставок в производстве извести в Беларуси снижалась с 15% в 2006 году до 7% в 2012. Тем не менее в 2013 году доля экспорта опять возросла до 10%. Внешнеторговое сальдо по извести в 2013 году значительно улучшилось. Объем импорта значительно сократился и составил 22,6 тыс. т. Поставки извести в Россию составили 85%, а в Литву – около 8%. Импорт извести в Беларусь осуществляется в основном из России.

Потребление. Известь используется для производства вяжущих строительных смесей, стеновых материалов, а также в производстве стекла. Кроме строительной отрасли известь также используется в металлургии, при производстве сахара, очистке воздуха и стоков, в химической промышленности и др. Исходя из данных о производстве и внешней торговле объем внутреннего рынка извести в Беларуси в 2013г. сократился по сравнению с 2012 г. и составил 696 тыс. т.

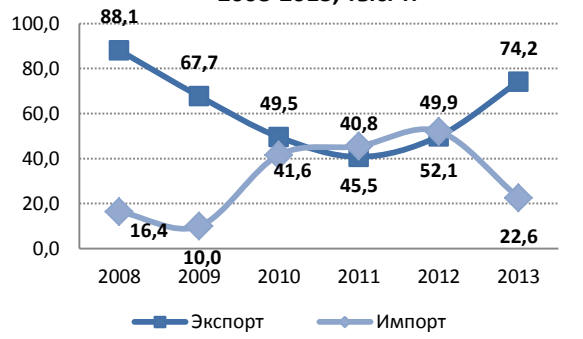
Ключевые игроки. Известь производится непосредственно на цементных заводах, расположенных недалеко от меловых карьеров. Другие предприятия, производящие изделия из извести (ОАО «Забудова», Гродненский КСМ), лишь перерабатывают закупленную у них известь. Молодечненская компания «Забудова» закупает сырье для производства извести и изделий из нее у Костюковичского известкового цеха при Белорусском цементном заводе. Около половины всей извести в Беларуси производится на ОАО «Красносельскстройматериалы».

Инвестиции. В начале 2012 г. компания Трайпл, которой принадлежит Березовский КСИ, подписала с правительством Беларуси инвестиционный договор о комплексном освоении и разработке силикатных песков и мела месторождения «Хотиславское». Залегающие в месторождении "Хотиславское" в Малоритском районе запасы мела можно использовать для производства воздушно-кальциевой извести, а запасы песка - для производства силикатных изделий. Все добываемые ресурсы поставляются для переработки СЗАО «КварцМелПром». К 2014 году предприятие планирует ввести в строй завод по производству строительной извести мощностью 150 тыс. т и дисперсного сепарированного мела мощностью 50 тыс. т.

Производство извести в Беларуси, 2008 - 2013 гг.

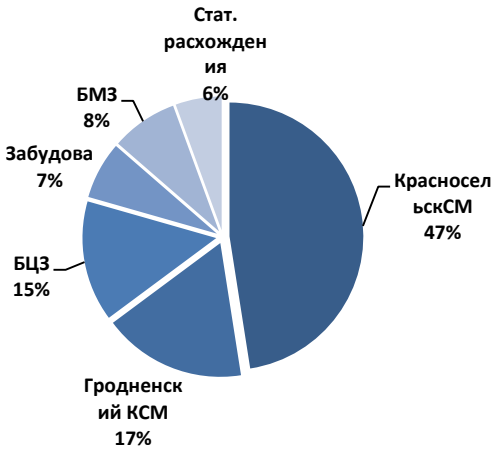
Источник: Белстат

Экспорт/импорт извести в Беларуси в 2008-2013, тыс. т.



Источник: Comtrade, Белстат

Структура производства извести по производителям, 2012



Источник: Юнитер

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Базовые стройматериалы

ГИПС

Производство. Несмотря на стабильно высокий спрос на гипсовые вяжущие в Беларуси его производство зависит от импорта сырья. Так производство гипса в Беларуси снижалось во время девальваций 2009 и 2011 гг. В 2012 г. было произведено 68,7 тыс. тонн гипса (гипсовых вяжущих), что на 4,4% больше, чем в 2011 г. А в 2013 было произведено 70,9 тыс. т. гипса (3,2% рост).

Внешняя торговля. Ввиду того, что в Беларуси гипс не добывается, стране приходится его импортировать в значительных объемах. Беларусь импортирует как исходный материал для производства гипсовых вяжущих, так и сами гипсовые вяжущие (штукатурку). Таким образом, с учетом того, что объемы экспорта гипса из Беларуси незначительны и ими можно пренебречь, объем импорта гипса представляет собой размер внутреннего рынка. В Беларусь ввозится и около 300-400 тыс. т гипса и 30-50 тыс. т гипсовой штукатурки. В то время как гипсовое сырье ввозится в Беларусь в основном из Молдовы и России, более 70% гипсовых штукатурок поставляются на внутренний рынок из Польши и Латвии.

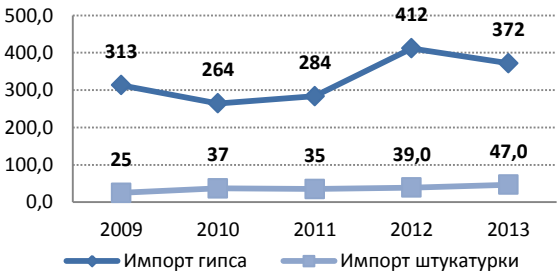
Ключевые игроки. В Беларуси гипс производится двумя предприятиями: ОАО «Белгипс» (97-99% рынка) и ОАО «Забудова» (1-3%). Таким образом, можно говорить о фактической монополии на рынке производства гипса. Помимо производства гипсовых вяжущих ОАО «Белгипс» является единственным в Беларуси производителем гипсокартонных листов и пазогребневых гипсовых плит для межкомнатных перегородок, а также производит сухие строительные смеси.

Перспективы отрасли. В феврале 2013 года Государственный комитет по имуществу объявил о том, что готовится продажа ОАО «Белгипс» российской компании «Волма». Стоимость сделки должна составить 5 млн долл. США и обязательство инвестора вложить 40 млн. евро в строительство нового завода около Минска. Наиболее актуальные вопросы, которые можно будет решить объединенными усилиями, – это создание стабильной сырьевой базы, оптимизация схем транспортировки сырья, улучшение качества продукции (за счет нового оборудования), а также расширение рынка сбыта. Ресурсную проблему с гипсом в Беларуси пытаются решить с помощью российского инвестора ООО «Гипспромресурс», который к лету 2014 года планирует создание производства различных строительных материалов на базе отходов (фосфогипс) Гомельского химзавода. Объем инвестиций оценивается в 17 млн долл. США. По состоянию на начало 2013 года инвестор уже вложил 1,5 млн долларов в проект и приобрел здание для его реализации. В то же время график строительства на 2 месяца отстает от запланированного.

Производство гипса в Беларуси, 2008 - 2013 гг.

Источник: Белстат

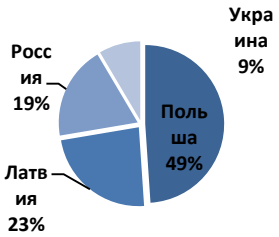
Импорт гипса и штукатурки в Беларусь в 2008-2013, тыс. т.



Источник: Comtrade, Белстат

Структура импорта гипса в Беларусь, 2013 г.

Структура импорта штукатурки в Беларусь, 2013 г.



Источник: Белстат

Финансовые показатели ОАО «Белгипс», млн долл. США

Показатели	2009	2010	2011	2012	2013 3 кв.
Выручка от реализации	9,71	10,26	10,25	11,01	9,17
Прибыль от реализации	0,26	0,25	0,91	0,00	0,08
Чистая прибыль	0,03	0,06	0,03	0,04	-0,13
Чистые активы	3,24	4,05	2,11	2,16	н/д
Численность работающих	275	268	273	272	270

Источник: Минфин

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Производные стройматериалы

ЖЕЛЕЗОБЕТОННЫЕ ИЗДЕЛИЯ

Производство. Производство ЖБИ в структуре производства стройматериалов Минстройархитектуры Беларуси занимает около 15%, уступая лишь цементу и керамической плитке. В период с 2005 по 2010 гг. отрасль производства сборных железобетонных изделий и конструкций в Беларуси развивалась стабильно и динамично. За эти пять лет объем выпуска ЖБИ увеличился практически в 2 раза и достиг почти 4 млн м^3. Однако в силу того, что производство ЖБИ наиболее чувствительно к резко снижающимся с 2011 г. объемам жилищного строительства, за 3 последних года объем производства ЖБИ в стране упал до уровня 2008 года и по оценкам Юнитер составил около 3,45 млн. м^3. Хотя стоит отметить наметившуюся тенденцию роста в 2013 году.

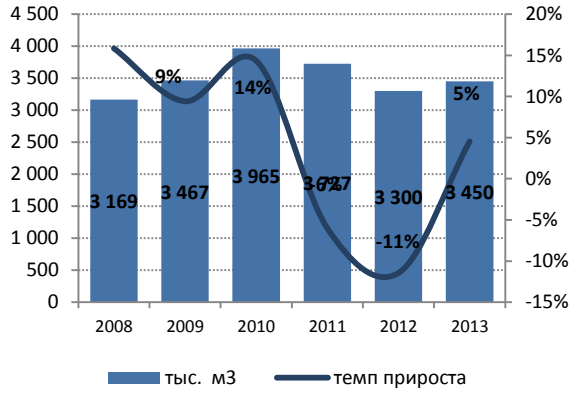
Треть выпускаемых в Беларуси железобетонных изделий приходится на панели и конструкции для крупнопанельного домостроения. Значительную долю (17%) в структуре производства ЖБИ занимают стеновые панели. В то же время 40% выпускаемых ЖБИ приходится на прочие изделия и конструкции. За последний год выросла доля опор ЛЭП и шпал, что связано с реализацией крупных инфраструктурных проектов в стране.

Внешняя торговля. В общей структуре экспорта стройматериалов предприятий Минстройархитектуры объем сборных ЖБКиИ занимает около 7 %. Беларусь в основном экспортирует следующие виды ЖБИ: колонны, сваи, трубы, пустотелые настилы для перекрытий, стеновые блоки, стеновые панели. Объем экспорта изделий из бетона и ЖБИ значительно превышает объем импорта и в 2013 г. Составил 800 тыс. т (превысило 100 млн долл. США). Несмотря на значительное падение объемов экспорта в 2009 г., в последние 4 года белорусская строительная отрасль почти в 3 раза нарастила объемы зарубежных поставок ЖБИ. Почти весь объем экспорта ЖБИ приходится на Россию.

Объем импорта ЖБИ в Беларусь составил в 2013 г. 41 тыс. т (14 млн долл. США). В основном импортируются нестандартные ЖБИ, которые не производятся на белорусских заводах. Около 90% ЖБИ импортируется из Литвы.

Потребление. Основным потребителем ЖБИ в Беларуси является жилищное строительство. На протяжении периода с 2005 по 2008 гг. средний уровень потребления стеновых железобетонных изделий в Беларуси постоянно увеличивался и в 2008 году достиг своего пикового значения – 0,34 м^3/м^2. Начиная с 2009 года данный показатель стал падать, составив 0,21 м^3/м^2 в 2013 году (оценка).

Производство ЖБИ в Беларуси, 2008 - 2013 гг.

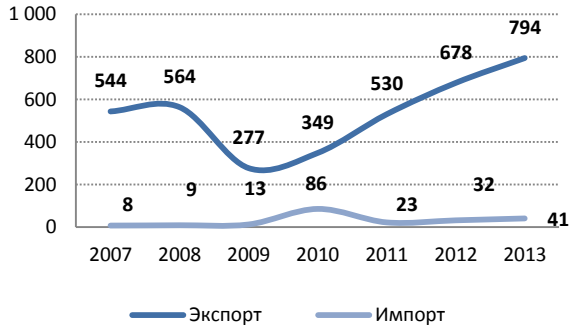


Источник: Белстат

Структура производства ЖБИ по видам

Источник: Белстат

Экспорт/импорт ЖБИ в Беларуси в 2007-2013, тыс. т.



Источник: Comtrade

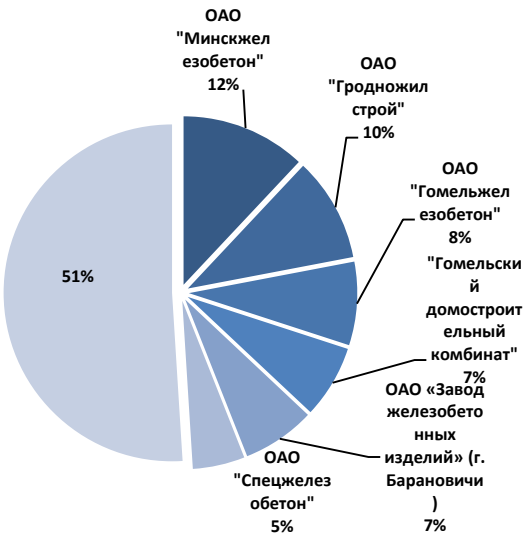
СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Производные стройматериалы

Ключевые игроки. В Беларуси ЖБИ производят более 70 предприятий, среди которых имеются как стройтресты, производящие ЖБИ для собственных нужд, так и предприятия, специализирующиеся на производстве ЖБИ. Рынок является достаточно однородным: предприятия обеспечивают продукцией строительную отрасль своих регионов и имеют соответствующие мощности. Крупнейшим производителем ЖБИ является ОАО «Минскжелезобетон» с объемом производства около 220 тыс. м^3.

Инвестиционная активность. За прошедшие 2 года были введены в строй три домостроительных комбината, пусковые комплексы модернизации производства еще на пяти комбинатах. В целом большинство заводов ЖБИ требуют технического переоснащения для производства нестандартных ЖБИ, на которые предъявляется растущий спрос как со стороны зарубежных, так и со стороны отечественных потребителей.

Структура производства ЖБИ по производителям



Источник: Юнитер

СТЕНОВЫЕ МАТЕРИАЛЫ

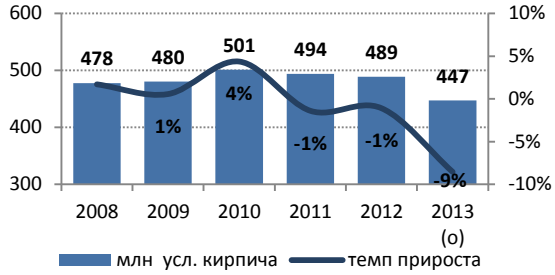
Производство. Стеновые материалы (кирпичи керамические, силикатные и блоки из ячеистого бетона) занимают около 6% от общего объема производства строительных материалов предприятий системы Минстройархитектуры.

Согласно данным Белстата, по производству стеновых материалов на душу населения Беларусь является бесспорным лидером среди стран СНГ с показателем около 440 усл. кирпичей. Далее следует Россия (100 усл. кирпичей на душу населения), Украина (55 усл. кирпичей).

В Беларуси производится керамический, силикатный и другие виды кирпича. Объем производства строительного кирпича по оценкам Юнитер сократился в 2013 г. на 1% по сравнению с 2012 году и составил около 900 млн усл. кирпичей. В целом за последние 4 года наблюдалась тенденция снижения производства кирпича. Доля керамического кирпича в производстве строительных кирпичей составляет 40-50%.

Несмотря на падение объемов производства строительного кирпича, производство блоков из ячеистого бетона продолжило наращивать темпы роста и в 2013 году, по оценкам Юнитер, достигло 3325 млн. усл. кирпичей, увеличившись на 2% по сравнению с 2012 годом. Такая динамика сложилась благодаря растущей популярности этого материала в Беларуси благодаря его техническим (высокая прочность при низкой плотности) и экономическим (более низкая стоимость и более короткие сроки строительства) характеристикам. Максимальная месячная мощность по производству блоков из ячеистого бетона была достигнута в июле 2012 года и составила 306,5 тыс. м^3.

Производство керамического кирпича в Беларуси, 2008 - 2013 гг.



Источник: Белстат, НИПТИС, ЮНИТЕР

Производство блоков из ячеистого бетона в Беларуси, 2008 - 2013 гг.

Источник: Белстат, НИПТИС, ЮНИТЕР

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Производные стройматериалы

Внешняя торговля. Объемы экспорта белорусского строительного кирпича и блоков из ячеистого бетона в 2013 г. составили, по оценкам Юнитер, 122 млн долл. США. Если в 2012 году Беларусь экспортировала около 29% от произведенного керамического кирпича, то в 2013 году доля экспорта в производстве составила более 60%. Почти вся экспортная продукция поставляется в Россию. Импорт строительного кирпича в Беларусь последние годы был незначителен и в среднем не превышал 1-2% от объема потребления. В 2012 г. импорт строительного кирпича в Беларусь составил 3,3 млн долл. США. Основные страны-поставщики кирпича в Беларусь: Украина, Польша и страны ЕС.

Рост объема использования в строительстве бетона, фасадного сплошного остекления и иных материалов снижают уровень использования строительного кирпича. Кроме того, общее замедление темпов строительства в Беларуси сказалось на внутреннем потреблении стеновых материалов внутренним рынком и росте экспорта. По данным НИПТИС, потребление ячеистого бетона с Беларуси снизилось на 18,7 % и составило в 2012 году около 1,7 млн м^3, в то время как доля экспорта в производстве достигла более 60%. Потребление керамического кирпича в 2012 году оценивается в 270 млн шт. (30% падение по сравнению с 2011 г.).

Самый обширный класс потребителей строительного кирпича - это жилищное строительство (в особенности индивидуальное). В строительстве востребовано до 30-35% внутреннего предложения кирпича. Основные потребители кирпича - это крупные строительные организации, а также фирмы, занимающиеся частным и индивидуальным строительством.

Ключевые игроки. Силикатный кирпич производят 7 предприятий, 4 из которых подчинены МСА, на которые приходится 72% выпуска этой продукции. Крупнейшими производителями силикатного кирпича являются Гомельстройматериалы, Гродненский КСМ, Могилевский КСМ. 5 из 12 производителей блоков из ячеистого бетона также входят в структуру МСА и производят 46% продукции. Таким образом, наиболее независимым и конкурентным сегментом в производстве стеновых материалов в Беларуси является сегмент производства блоков из ячеистого бетона.

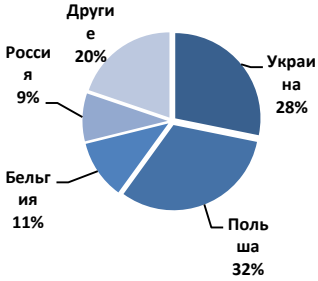
Инвестиции. Несмотря на то, что государство пыталось приватизировать в 2011 году 2 предприятия по производству керамического кирпича, покупателей на эти активы не нашлось. Однако в 2012 году Минский облисполком продал 38,6% акций Забудовы российской компании Русь-К.

Экспорт/импорт строительного кирпича в Беларуси в 2008-2013, млн. долл.

Источник: Белстат

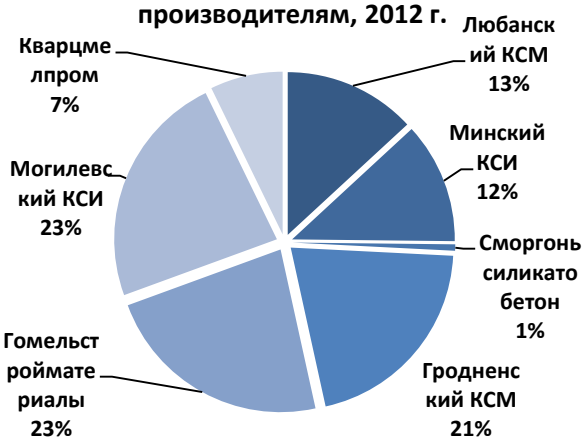
Структура экспорта строительного кирпича из Беларуси, 2013 г.

Структура импорта строительного кирпича в Беларусь, 2013 г.



Источник: Белстат

Структура производства силикатного кирпича по производителям, 2012 г.



Источник: Юнитер

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Производные стройматериалы

КЕРАМИЧЕСКАЯ ПЛИТКА

Производство. В структуре производства стройматериалов предприятиями системы Минстройоархитектуры керамическая плитка занимает до 15% всего производства, уступая только цементу. За 6 лет производство керамической плитки в Беларуси увеличилось на 7 млн м^2 (на 30%). С учетом 11% падения объемов производства плитки в 2009 г. среднегодовой темп роста производства за этот период составил 3,3%.

Несмотря на стабильный рост, в последние годы наблюдается тенденция к снижению темпов роста производства керамической плитки в силу насыщения внутреннего рынка и пределов наращивания экспорта. В 2013 г. объем выпуска керамической плитки достиг 27,3 млн м^2, и снизился лишь на 0,1%по сравнению с 2012 г. Около 60% всей произведенной в Беларуси плитки приходится на глазурованную керамическую плитку для внутренней облицовки стен.

Внешняя торговля. Экспорт керамической плитки вносит самый весомый вклад в структуру экспорта стройматериалов предприятий Минстройархитектуры. Так, около 25% экспорта стройматериалов приходится на керамическую плитку. Объем производства керамической плитки в 2,5 раза превосходит объем внутреннего рынка. Таким образом, белорусские производители керамической плитки ориентированы на экспорт. Ежегодно экспортируется около 70-80%% всей производимой плитки, что делает белорусскую продукцию узнаваемой на зарубежных рынках.

В 2013г. было экспортировано 19,4 млн м^2 керамической плитки (71% от объема производства) – на 4,4% меньше, чем в 2012. В основном экспортируется глазурованная керамическая плитка, доля которой в общем экспорте составляет около 80%. Структура экспорта достаточно стабильна и характеризуется традиционным доминированием России – более 70% экспорта плитки. Крупными потребителями белорусской плитки также являются Молдова и Украина. На страны ЕС приходится около 2 % экспорта.

В то же время, несмотря на высокоразвитое производство керамической плитки, Беларусь импортирует около 40% от внутреннего потребления. В 2013 году экспорт керамической плитки вырос на 27,9% и составил 5,5 млн м^2. Плитка в Беларусь поставляется из Украины (32%), России (28%), Польши (27%) и других стран, в основном стран ЕС.

Производство керамической плитки в Беларуси в 2008 - 2013 гг., млн. м^2

Источник: Белстат

Экспорт/импорт керамической плитки в Беларуси в 2007-2012, млн. м^2

Источник: Белстат, Comtrade

Структура экспорта керамической плитки из Беларуси, 2013 г.

Структура импорта керамической плитки из Беларуси, 2013 г.

Источник: Белстат

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Производные стройматериалы

Потребление. Потребление керамической плитки на душу населения составляет около 1,4 м^2 на душу населения, что ниже, чем в России (1,5), Украине (1,6) странах Балтии (2,8) и Польше (3,1). Спрос на керамическую плитку по группам покупателей в зависимости от назначения строящихся зданий может быть распределен следующим образом: жилищное строительство, а также выполнение ремонтных работ в старых домах и квартирах. В совокупности эти две группы занимают более 50% потребителей.

Объем внутреннего рынка керамической плитки Беларуси занимает менее половины от производимой в стране продукции и в 2013 г. составил 13,4 млн м^2. Несмотря на общую тенденцию к снижению доли импорта в потреблении, в 2013 году она возросла на 3 процентных пунктов по сравнению с 2012 годом.

Ключевые игроки. В Беларуси керамическую плитку производят 3 предприятия:

- ОАО «Керамин» (производство 2012 г. (оценка) = 20,2 млн м^2),
- ОАО «Березастройматериалы» (производство 2012 г. (оценка) = 8 млн м^2) и
- ОАО «Брестский КСМ» (производство 2012 г. = 1,9 млн м^2).

Инвестиции. Государство контролирует двух производителей керамической плитки: ОАО «Керамин» (57% акций) и ОАО «Березастройматериалы» (99,8% акций).

В конце 2011 года на ОАО «Березастройматериалы» реализован инвестиционный проект по организации производства керамической облицовочной плитки размером 25х35 см для плавательных бассейнов на итальянском оборудовании фирмы САКМИ. В него инвестировано 5 млн. EUR. Это импортозамещающий проект — до сих пор облицовочная плитка для бассейнов в республике не производилась. Ежегодная потребность внутреннего рынка — порядка 30–35 тыс. м^2 плитки, что значительно меньше возможностей новой технологической линии (до 2,8 млн. м^2 в год).

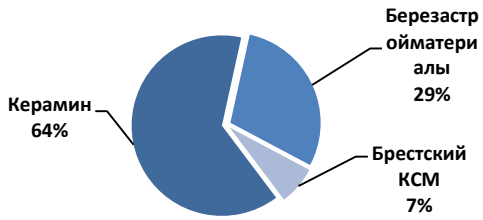
В целях наращивания объемов производства до 20 млн м2 керамической плитки ОАО «Керамин» разработало инвестиционную программу на 2012-2015 гг, предусматривающую реконструкцию и модернизацию цеха №3. Уже в конце 2012 - начале 2013 гг. ведется инвестиционный проект по строительству третьего атомизатора стоимостью 15 млн евро.

Брестский КСМ также имеет планы по строительству новой линии по производству плитки мощностью 2,5 млн. м^2 в год. Объем необходимых инвестиций оценивается в 4 млн евро.

Ёмкость внутреннего рынка керамической плитки Беларуси, млн м^2

Источник: Белстат, Юнитер

Структура производства керамической плитки по производителям



Источник: сайты компаний, Юнитер

Отдельные показатели ОАО «Керамин», млн долл. США

Показатели	2011	2012	3 кв 2013
Выручка от реализации	121,9	128,7	104,1
Прибыль от реализации	32,9	8,9	6,7
Чистая прибыль	35,0	9,9	8,8
Чистые активы	138,4	109,2	
Численность работающих	2725	2657	2630

Отдельные показатели ОАО «Березастройматериалы», млн долл. США

Показатели	2011	2012	3 кв 2013
Выручка от реализации	36,8	47,2	41,8
Прибыль от реализации	6,4	5,3	5,7
Чистая прибыль	8,4	1,0	0,7
Чистые активы	34,6	31,8	
Численность работающих	1094	1141	1134

Отдельные показатели ОАО «Брестский КСМ», млн долл. США

Показатели	2011	2012	3 кв 2013
Выручка от реализации	12,4	16,8	14,2
Прибыль от реализации	2,6	1,5	0,5
Чистая прибыль	2,5	0,7	0
Чистые активы	0,0	10,0	
Численность работающих	569	643	705

Источник: Минфин

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Производные стройматериалы

ЛИСТОВОЕ СТЕКЛО

Производство. Динамика выпуска листового полированного стекла в Беларуси характеризуется резким (+49%) ростом объемов производства в 2013 г., что связано с запуском после реконструкции технологической линии №2 единственного отечественного производителя данной продукции - ОАО «Гомельстекло». С выходом новой линии на полную мощность в 2011 г. производство листового стекла в Беларуси увеличилось на 33% до 23 млн м^2, а также завершением реконструкции технологической линии №1. Таким образом, прирост производства флоат-стекла был в основном обусловлен большей производительностью новых линий.

С вводом линии №1 на полную мощность, производственные мощности по производству стекла в Беларуси выросли практически в 2 раза и достигли 42,5 млн м^2. В то же время в силу некоторого сжатия внутреннего рынка и существующих ограничений по наращиванию экспорта по оценкам Юнитер производство флоат-стекла в Беларуси в 2013 году составляет 35 млн м^2.

Внешняя торговля. Беларусь экспортирует больше половины произведенного листового стекла. После некоторого снижения в 2011 году доля экспорта в производстве в 2013 году увеличились до 62%. Несмотря на стабильный рост экспорта, который в 2013 году достиг 22 млн м^2 (+57% к 2012 году за счет увеличения поставок в Россию), импорт стекла также демонстрирует высокий рост – в 2013 г. импорт стекла составил 6 млн м^2 (+50% к 2012 году)

Географическая структура экспорта листового стекла характеризуется доминированием России: в 2013 г. ее доля все же снизалась с 68% до 54% в общем экспорте стекла из Беларуси. В то же время поставки белорусского стекла на украинский рынок вернулись на прежний уровень, и доля этой страны в экспорте увеличилась с 26% в 2012 году до 38% в 2013г.

Доля импортной продукции во внутреннем потреблении листового листа Беларуси составляет около 30%. В основном импортируется стекло толщиной больше 5 и меньше 3 мм ввиду недостаточного производства данных видов стекла в стране. Основными странами поставщиками полированного листового стекла на территорию Беларуси являются Россия (78%), Польша (17%) и другие страны

Производство листового стекла в Беларуси, 2008 - 2013 гг.

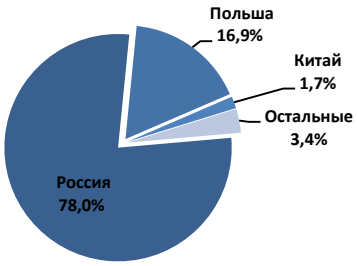
Источник: Белстат

Экспорт/импорт листового полированного стекла в Беларуси в 2008-2013, млн. м^2

Источник: Comtrade, Белстат

Структура экспорта листового стекла из Беларуси, 2013 г.

Структура импорта листового стекла в Беларусь, 2012 г.



Источник: Белстат

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Производные стройматериалы

Потребление. Полированное листовое стекло применяется при изготовлении стеклопакетов (около 50 % рынка), при строительстве и реконструкции зданий (приблизительно 30%), для производства автомобильных стекол (9%), а также для остекления теплиц и при производстве мебели. Одним из основных факторов увеличения потребления и спроса на листовое полированное стекло является темпы роста в отраслях, являющихся основными потребителями листового стекла, а именно строительной отрасли, машиностроение и мебельной промышленности. Так в 2013 г. объем внутреннего рынка листового стекла увеличился по сравнению с 2012 годом на 30% и составил 19,4 млн м^2, причем доля импортного стекла сохранилась на уровне 30%.

95% спроса приходится на листовое полированное стекло толщиной 4-6 мм. Однако 5% рынка покрывает высококачественное стекло (больше 5 и меньше 3 мм), которое в основном импортируется в страну.

Ключевые игроки. ОАО «Гомельстекло» является монополистом по производству полированного листового стекла на внутреннем рынке. ОАО «Гомельстекло» производит листовое стекло по современной флоат-технологии. Кроме листового стекла, предприятие производит пеностекло (ок. 32 тыс. м^2), стекло закаленное (680 тыс. м^2), стеклопакеты (ок. 74 тыс. м^2), полки для холодильников, стеклоизделия для мебели. Предприятие является резидентом свободной экономической зоны «Гомель-Ратон».

Инвестиции. В апреле 2010 г. была запущена новая технологическая линия по производству флоат-стекла мощностью 780 тонн стекломассы в сутки. С вводом новой линии в июне 2010 была остановлена на реконструкцию первая технологическая линия, которая была введена в эксплуатацию в марте 2013 года. Мощность новой линии составляет 800 тонн стекломассы в сутки. Ориентировочная стоимость модернизации, согласно бизнес-плану предприятия, – 45 миллионов евро.

В то же время, несмотря на значительные объемы внешних заимствований, КГК Беларуси отметил недочеты предприятия в части задержки сроков возврата валютной выручки в объеме около 2 млн евро.

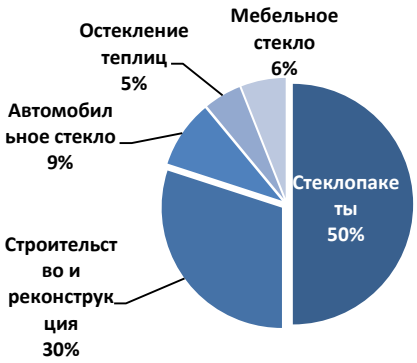
У предприятия также имеются планы по реализации проекта по промышленной переработке листового флоат-стекла: изготовление закаленного, зеркального, ламинированного, гнутого закаленного, энергосберегающего стекла.

Белорусское правительство также планирует организовать производство кальцинированной соды – сырья для производства стекла – в партнерстве с российским инвестором.

Ёмкость внутреннего рынка листового стекла Беларуси, млн. м^2

Источник: Белстат, Юнитер

Структура спроса на листовое стекло



Источник: Юнитер

Финансовые показатели ОАО «Гомельстекло», млн долл. США

Показатели	2011	2012	3 кв 2013
Выручка от реализации	90,6	98,2	83,4
Прибыль от реализации	19,4	7,2	8,9
Чистая прибыль	14,4	1,1	0,3
Чистые активы	54,9	77,0	
Численность работающих	3 220	3 097	2951

Источник: Минфин

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Финансовый анализ

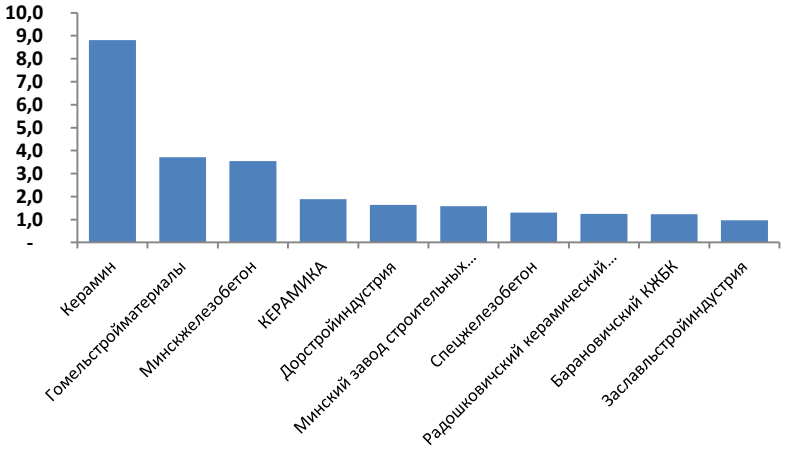
Отрасль ПНМП представлена в основном компаниями корпоративного сектора – по состоянию за 3 квартала 2013 года доля ОАО в выручке предприятий отрасли достигла почти 70%. На ТОП-10 ОАО отрасли производства строительных материалов приходится около 40% всей выручки отрасли (2013).

За три квартала 2013 года совокупная выручка предприятий корпоративного сектора ПНМП отрасли составила 1,3 млрд. долл. США (справочно, за 3 квартала 2012 года выручка составила 1,02 млрд. долл. США, при этом рост обусловлен увеличением количества предприятий отрасли в корпоративном секторе с 51 до 65).

Отрасль ПНМП в достаточной мере консолидирована, так на ТОП-5 предприятий приходится 52% совокупной выручки отрасли (корпоративный сектор), а на ТОП-10 – уже 69%.

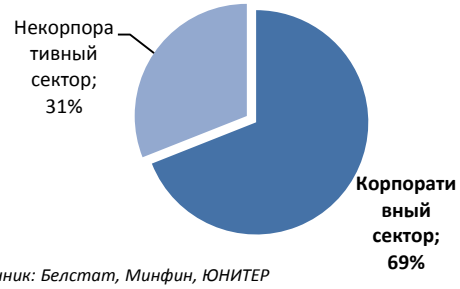
Крупнейшими предприятиями отрасли являются 3 цементных завода с совокупной выручкой за 3 квартала 2013 году около 500 млн. долл. США. Замыкают ТОП-10 компаний отрасли ОАО «Березастройматериалы», ОАО «УКХ Забудова» и ОАО «Минский завод силикатных изделий». Вместе с тем, многие лидеры по выручке не вошли в ТОП-10 лидеров по чистой прибыли. Среди предприятий с высокими показателями чистой прибыли можно выделить – ОАО Керамин, ОАО Гомельстройматериалы и ОАО Минскжелезобетон.

ТОП-10 предприятий по объему чистой прибыли за 3 кв. 2013 года, млн. долл. США



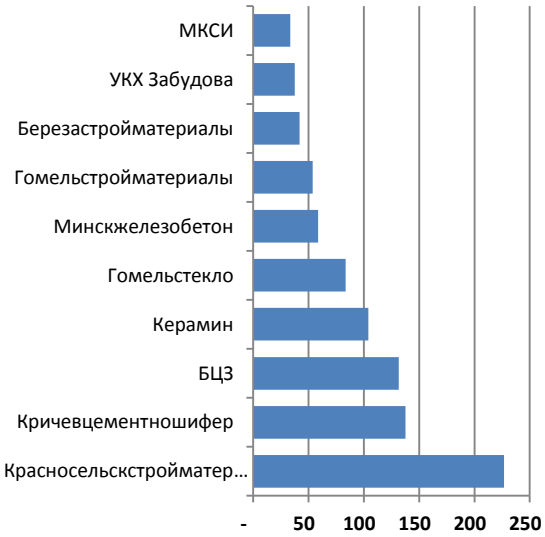
Источник: ЮНИТЕР, Минфин

Вклад корпоративного сектора (ОАО) в совокупную выруску организаций отрасли ПНМП, 2013



Источник: Белстат, Минфин, ЮНИТЕР

ТОП-10 предприятий по объему выручки за 3 кв. 2013 года, млн долл. США



Структура выручки отрасли ПНМП по основному виду деятельности, 2013 г.

Источник: ЮНИТЕР, Минфин

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

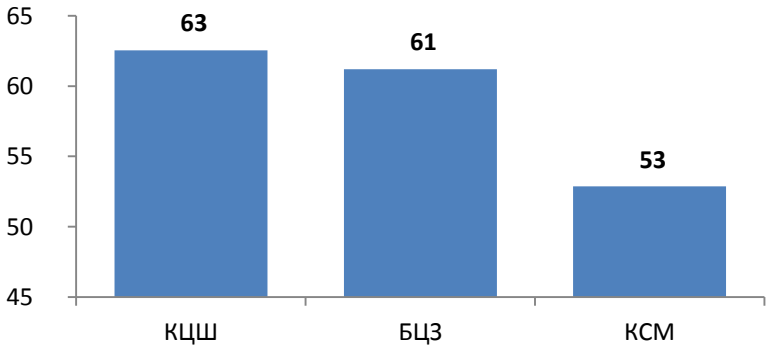
Финансовый анализ - цемент

КСМ – самое большое предприятие цементной промышленности Беларуси по многим параметрам: объему производства цемента, величине чистых активов, выручки и ширине ассортимента. Наименьшее из трех предприятий – БЦЗ, с выручкой практически в 2 раза меньше КСМ, является первым и единственным до 2012 года предприятием, работающим по «сухому» методу производства цемента. По данным за 3 квартала 2013 года выручка БЦЗ и КЦШ практически на одном уровне.

В то же время анализ финансовых результатов показал, что чистая прибыль БЦЗ во-первых имеет положительное значение и второе значительно превышает аналогичный показатель на КЦШ (более чем в 10 раз). Кроме того, рентабельность реализованной продукции на БЦЗ – самая высокая среди предприятий цементной промышленности – 6% и значительно снизилась по сравнению с 2012 годом, что объясняется более высокой эффективностью «сухого» метода производства цемента по сравнению с традиционным.

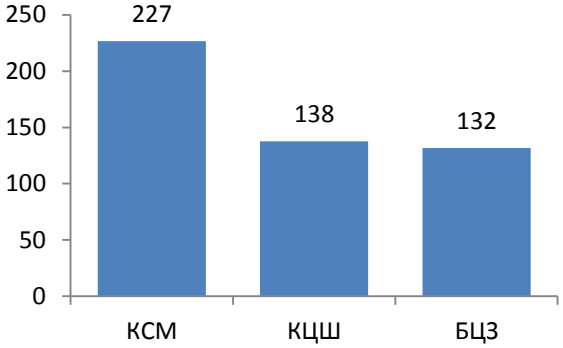
Если рассматривать эффективность использования трудовых ресурсов, то по показателю выручки на одного работника БЦЗ находится практически на одном уровне с КЦШ и превосходит показатель КСМ.

Выручка на одного среднесписочного сотрудника за 3 кв 2013г., тыс. долл.



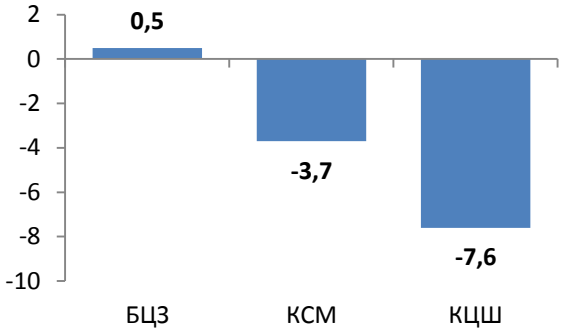
Источник: Минфин

Выручка за 3 кв 2013г., млн долл. США



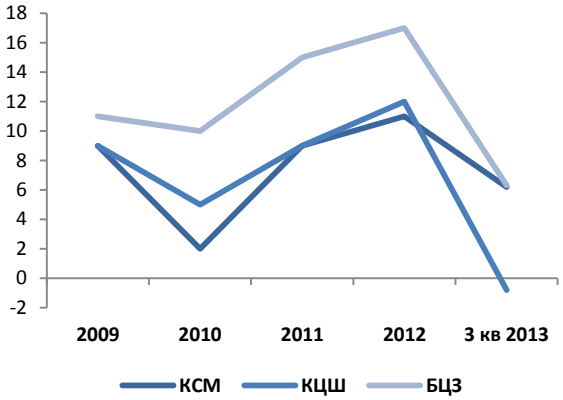
Источник: Минфин

Чистая прибыль за 3 кв 2013г., млн долл. США



Источник: Минфин

Динамика рентабельности реализованной продукции, %



Источник: Минфин

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

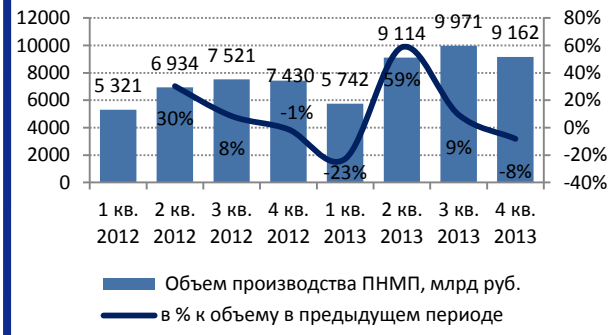
Последние изменения

На фоне падения промышленного производства Беларуси в январе-сентябре 2013 года на 4,6% (год к году) вследствие уменьшения поставок российской нефти для переработки отрасль строительных материалов в течении всего года показывала разные результаты, так наиболее динамичным был 2 квартала (связано в первую очередь с сезонностью и спецификой производимых товаров), показывая внушительный рост в 59%, однако, к концу года темп снизился и в четвертом квартале 2013 года отрасль перешла в стадию снижения. Прежде всего рост связан с повышением спроса на производимые товары со стороны строительных организаций, в связи с реализацией ряда крупномасштабных проектов (модернизация путевого хозяйства, строительство дорог и инфраструктуры, начало реализации проекта Бел АЭС).

Производство цемента в Беларуси в четвертом квартале 2013 года снизилось на 5,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Экспорт цемента наоборот за этого период вырос почти на 40% по сравнению с тем же периодом прошлого года. В то же время и импорт продолжает расти (+48% к предыдущему году). В то время как излишки цемента активно продвигаются в Россию, внутреннее потребление цемента в Беларуси в четвертом квартале 2013 года не значительно снизилось по сравнению с прошлым годом (-6,2%). За ростом валовых показателей (производство, экспорт) скрывается низкая эффективность цементной промышленности Беларуси. Для того, чтобы быть конкурентоспособными на российском рынке по сравнению с местными производителями, получающими природный газ по значительно меньшей цене, белорусские производители вынуждены поставлять цемент в Россию по цене на уровне себестоимости, а иногда и ниже. Россия по прежнему остается основным потребителем белорусского цемента занимая 90% в общем экспорте цемента Беларуси.

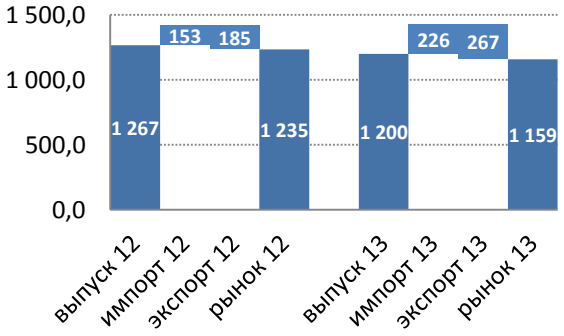
Что касается извести, то ее производство в 4 квартале 2013 года также снизилось на 4,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Несмотря на небольшие объемы внешней торговли этим стройматериалом, экспортные поставки в 4 кв. 2013 увеличились на 31% до уровня в 17 тыс .т. Около 80% в структуре экспорта занимает Россия. Импорт извести, наоборот, значительно сократился с 11 тыс. тонн до 2 тыс. тонн в 5,5 раза, что связано с сокращением закупок металлургической извести белорусским металлургическим заводом, который вводит в строй новые печи по обжигу извести.

Производство строительных материалов по кварталам



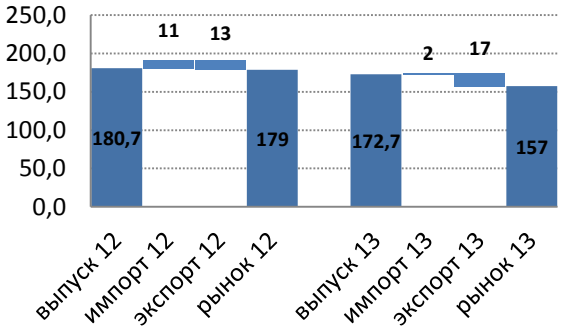
Источник: Белстат

Динамика рынка цемента в сен-дек 2012 и 2013 гг.



Источник: Белстат

Динамика рынка извести в сен-дек 2012 и 2013 гг.



Источник: Белстат

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Последние изменения

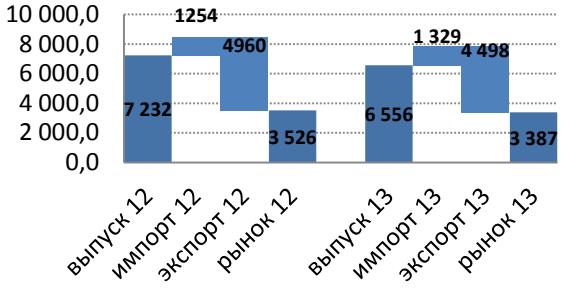
В четвертом квартале 2013 объем производства сократился на 9% по сравнению с тем же периодом 2012 года, снижению был подвержен и экспорт почти на 9%, в то же время импорт наоборот незначительно вырос на 6%. В условиях растущего импорта (+6%) и сокращения производства (вместе с экспортом) внутренний рынок также незначительно снизился на 4%. Снижение экспорта коснулось глазурованной плитки, а также почти всех основных потребителей белорусской плитки, включая Россию и Украину.

Рынок полированного стекла в четвертом квартале 2013 года характеризовался значительным наращиванием производства и экспорта продукции вследствие постепенным выходом новой технологической линии на проектную мощность. За сентябрь-декабрь 2013 года в Беларуси было произведено на 44% больше, чем за такой же период 2012 года, а именно 9,1 млн м2. Большими темпами рос экспорт: за четвертый квартал 2013 года темп прироста экспорта составил 47%. Беларусь существенно увеличила свои поставки стекла в Азербайджан, Молдавию, Украину, Россию, а также некоторые страны ЕС. В 2013 году гомельские стекольщики открыли рынок Турции. С ростом объемов производства отечественного стекла не прекращается и рост импорта (однако с меньшими темпами): в четвертом квартале 2013 года импорт вырос на 21%, что свидетельствует о том, что на ОАО «Гомельстекло» не сумело занять все свободные ниши с введением в строй новой линии.

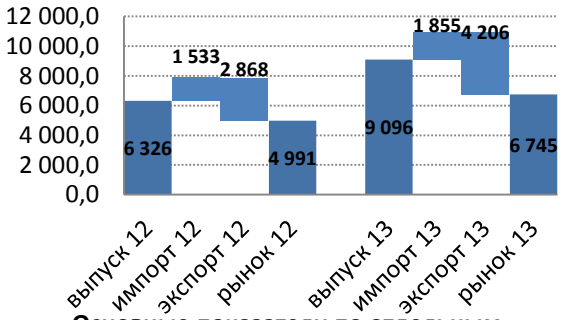
Несмотря на 1% снижение производства щебня в Беларуси, внешнеторговая динамика в 4 квартале 2013 года оказалась позитивной: в 2,5 раза увеличился экспорт и только на 18% увеличился импорт. Ввод новой линии на РУПП «Гранит», повлияло на рост экспорта по стандартным позициям, однако, в стране наблюдается дефицит щебня мелких фракций.

Динамика производства и внешней торговли сборными железобетонными конструкциями в четвертом квартале 2013 года сложилась разнонаправленной. Снижение производства на 40% и одновременно рост экспорта на 40%. Что касается рынка силикатного кирпича и блоков, то вследствие возможного использования материала в четвертом квартале не произошло резкого падения внутреннего потребления, сокращения производства и импорта этого стройсматериала.

Динамика рынка керамической плитки в сен-дек 2012 и 2013 гг.



Динамика рынка полированного стекла в сен-дек 2012 и 2013 гг.



Основные показатели по отдельным стройматериалам Беларуси в янв-сен 2013 гг.

		4 кв. 2012	4 кв. 2013	%
Щебень, гравий, галька				
Производство	млн м3	4,2	4,2	-0,9%
Экспорт	тыс. т	322	832	158,4%
Импорт	тыс. т	306	361	18,0%
Гипс и гипсовые вяжущие				
Производство	тыс. т	18,2	17,0	-6,6%
Экспорт	тыс. т	0,122	0,129	5,7%
Импорт	тыс. т	132	156	18,2%
Объем рынка	тыс. т	150,08	172,87	15,2%
Конструкции строительные сборные из бетона				
Производство	тыс. м3	56,0	33,5	-40,2%
Экспорт	тыс. т	155,1	217,5	40,3%
Импорт	тыс. т	23,5	10,3	-56,4%
Кирпичи и блоки строительные из бетона				
Производство	млн. у.к	594,1	611,9	3,0%
Экспорт	тыс. т	187,0	236,0	26,2%
Импорт	тыс. т	0,21	0,25	20,3%

Источник: Белстат

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Последние изменения

ВВОД ЖИЛЬЯ В БЕЛАРУСИ В 2013 ГОДУ

В Беларуси в 2013 году введено в эксплуатацию 5 273,8 тыс. кв.м общей площади жилья, что составляет 81,1% к предусмотренному заданию на год и на 17,6% больше, чем в 2012 году. Построено 63,3 тыс. новых квартир (в 2012 году – 57,2 тыс.).

Для граждан, состоящих на учете нуждающихся в улучшении жилищных условий, введено в эксплуатацию 2 825,6 тыс. кв.м общей площади, или 53,6% от общего объема введенного жилья.

В сельских населенных пунктах введено в эксплуатацию 1 404,2 тыс. кв.м общей площади жилья, или 26,6% от общего ввода по республике (в 2012 году – 21,5%).

В 2013 году на строительство жилья использовано 32,9 трлн бел. руб. инвестиций в основной капитал, что составляет 16,2% к общему объему инвестиций и 124,5% к уровню 2012 года. Преобладающими источниками финансирования жилищного строительства являются собственные средства населения (51,1% этих инвестиций) и кредиты (займы) банков (31,1%).

ПЛАНЫ ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ ЖИЛЬЯ В БЕЛАРУСИ В 2014 ГОДУ

В 2014 году в Беларуси планируют построить 6,5 млн. кв.м. жилья, в том числе планируется сдать в эксплуатацию 2,5 млн кв.м жилой площади с использованием господдержки.

В 2014 году активными темпами будет вестись строительство по механизму госзаказа. Кроме того, активно будет осуществляться программа по строительству арендного жилья. Пока объемы его не столь значительны, но в последующие годы они будут увеличиваться. Это позволит в определенной степени снизить стоимость жилья и на первичном, и на вторичном рынке.

В настоящее время в Минске отмечается рост объема ввода в эксплуатацию жилья. Так, в январе-феврале 2014 года ведено в эксплуатацию 180,9 тыс. кв.м общей площади жилья, что составляет 166,9% к уровню января-февраля 2013 года.

При этом в начале 2014 года президент РБ потребовал снизить темпы строительства жилья в Минске и поставил задачу по созданию и развитию городов-спутников белорусской столицы. Возможности Минска по застройке, как жилыми домами, так и производственными предприятиями уже исчерпаны, поэтому строительство на территории города должно вестись только там, где это действительно необходимо. Именно из-за уплотненной застройки города, наблюдается давление на городскую инфраструктуру: образовываются пробки, обостряются проблемы подключения к коммунальным сетям новых предприятий и жилых домов.

АТТЕСТАЦИЯ СТРОИТЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

Подрядные и проектные организации в Беларуси будут проходить специальную аттестацию при допуске на рынок услуг. Отмена лицензирования ослабила строительную сферу.

Имеется 5 классов ответственности зданий. На каждый класс ответственности будет проводиться аттестация подрядных организаций, которые способны выполнять этот вид работ.

В то же время к строительству зданий низшего класса, например пятого, организации будут допускаться без такой аттестации, т.о., не будут ущемляться небольшие фирмы.

ПРОБЛЕМЫ ЦЕМЕНТНОЙ ОТРАСЛИ

Итоги модернизации цементной отрасли Беларуси: избыток цемента, слишком высокая цена, рынки сбыта сузились, а заводы в долгах.

5 лет назад Беларусь страдала от недостатка цемента. После запуска новых мощностей объемы производства цемента выросли в разы. Проблема в том, что теперь столько цемента уже не нужно – строительный бум закончился и в Беларуси, и в России.

Проблему усугубляет то, что отечественный цемент получается довольно дорогим. Себестоимость его производства выше, чем российского, из-за разницы в цене энергоносителей. Около 40% выпускаемого цемента производится мокрым способом – крайне энергозатратным и дорогим и потому слабовостребованным.

Если бы модернизация была направлена не на увеличение производства, а на его изменение, то тяжелого финансового положения можно было бы избежать. Поэтому государство поставило новую задачу: провести еще одну модернизацию до 2017 года с целью перехода на сухое производство.

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Последние изменения

БЕЛГИПС ПРОДАЛИ РОССИЙСКОЙ ВОЛМЕ

Российская корпорация «Волма» сумела опередить немецкий Knauf в борьбе за покупку госпакета акций ОАО «Белгипс». Предусмотрена прямая продажа 99,5% акций ОАО «Белгипс» за 5,27 млн долл.

Условием продажи госпакета является инвестирование в Белгипс до 1 июля 2018 года не менее 43 млн евро, из которых 24,7 млн должны быть внесены до 30 июня 2016 года. Инвестиции будут направлены как на модернизацию действующего производства Белгипса» так и на строительство нового завода.

В частности, в течение 2 ближайших лет должна быть проведена модернизация действующей линии по производству гипсокартонных листов с увеличением ее мощности до 10 млн кв. м в год. Для этих целей планируется инвестировать не менее 2,5 млн евро.

Кроме того, до 1 июля 2018 года должен быть построен и введен в эксплуатацию завод по производству строительных материалов на основе гипса в пос. Гатово Минского района. Завод будет включать линии по производству пазогребневых плит мощностью до 500 тыс. кв. м в год, ССС мощностью 100 тыс. тонн в год, гипсокартонных листов мощностью 30 млн кв. м в год. Инвестор обязан сохранить до 1 июля 2018 года существующее количество рабочих мест в ОАО «Белгипс».

ИНВЕСТИЦИИ В СТРОИТЕЛЬНУЮ ОТРАСЛЬ БЕЛАРУСИ

Владельцы компании «Технониколь», крупного производителя кровельных материалов, намерены построить в Беларуси еще один завод. Власти Могилевской области для этих целей выделили российской компании участок земли на территории региона.

Новый завод мощностью 80 тысяч тонн продукции в год будет производить теплоизоляцию на основе каменной ваты. Инвестиции в проект составят 2 млрд российских рублей. Запуск производственной линии запланирован на 2016 год.

Строительство предприятия будет способствовать росту экспорта теплоизоляции на основе каменной ваты до 24 тысяч тонн продукции в год. Прогнозируемые регионы сбыта – Беларусь, Россия, страны Балтии, Северной и Западной Европы. Запланированные мощности нового завода позволят значительно нарастить экспорт базальтовой теплоизоляции на западные рынки, что будет способствовать поступлению валютной выручки в Беларусь и улучшению сальдо торгового баланса.

Строительство предприятия по производству базальтовой теплоизоляции, обеспечивающей до 30% дополнительной экономии тепла, станет реальным вкладом в снижение энергоемкости ВВП Беларуси.

РАБОТА ИНОСТРАННЫХ СТРОИТЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ В БЕЛАРУСИ ПОД ВОПРОСОМ

Год назад говорилось о том, что все компании, работающие в Беларуси в сфере строительства, должны иметь статус резидента, чтобы платить налоги в белорусский бюджет. Именно год назад началась разработка соответствующего постановления Совмина, которое было подписано 31 декабря 2013 года, а 1 января 2014 года оно начало действовать.

Документ вел новые правила об открытии и деятельности на территории страны представительств иностранных компаний. Основным новшеством стало то, что этим представительствам запретили заниматься в Беларуси хозяйственной деятельностью, а только вспомогательной и подготовительной. Это затронуло строительные иностранные компании. Еще 31 декабря они через свои представительства работали в Беларуси легально, а 1 января их деятельность оказалось вне закона. Единственная рекомендация – учреждать на территории страны компанию-резидента и работать через нее.

Однако для учреждения такой компании нужно время. При этом о нововведении иностранные компании заранее никто официально не предупредил.

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Последние изменения

ГАРАНТИЙНЫЙ СРОК НА ПРИНЯТЫЕ СТРОЙОБЪЕКТЫ В БЕЛАРУСИ СОКРАТИЛСЯ ДО 5 ЛЕТ

Гарантийный срок на принятые в эксплуатацию строительные объекты сокращен в Беларуси до пяти лет, за исключением технологического и инженерного оборудования, гарантийные сроки на которое установлены заводом-изготовителем.

Ранее гарантийный срок на принятые в эксплуатацию объекты и выполненные строительные работы был увеличен с пяти до восьми лет, однако сейчас в стране принимается ряд других мер, которые направлены на защиту граждан, поэтому было принято решение возвратить ранее установленный гарантийный срок. В принципе, пяти лет достаточно для гарантийного срока на принятые в эксплуатацию объекты. Эта норма вступила в силу с 1 января 2014 года.

РЕЗЕРВИРОВАНИЕ СРЕДСТВ ДЛЯ УСТРАНЕНИЯ ДЕФЕКТОВ

Постановлением Совета Министров от 1 апреля 2014 г. утверждено Положение о порядке резервирования подрядчиком средств для обеспечения устранения результата строительных, специальных, монтажных работ ненадлежащего качества, выявленного в период гарантийного срока эксплуатации объекта строительства, их учета, расходования, в том числе перечисления в местный бюджет.

В соответствии с Положением средства резервируются на период действия гарантийного срока на специальном счете, открываемом подрядчиком по каждому объекту в банке либо небанковской кредитно-финансовой организации.

Заказчик, застройщик перечисляет на специальный счет денежные средства в размере 1,5% стоимости работ, выполненных подрядчиком и принятых заказчиком, без учета НДС. Зарезервированные средства имеют целевое назначение и используются подрядчиком на оплату стоимости работ по устранению результата работ ненадлежащего качества в период гарантийного срока эксплуатации объекта.

При отсутствии строительных, специальных, монтажных работ ненадлежащего качества в период гарантийного срока эксплуатации объекта подрядчик вправе использовать по собственному усмотрению:

•по истечении одного года эксплуатации объекта – 50% от суммы зарезервированных средств;

•по истечении двух лет эксплуатации объекта – 30% от суммы зарезервированных средств;

•по окончании гарантийного срока эксплуатации объекта – остаток зарезервированных средств и начисленные по ним проценты.

ЛЬГОТЫ ДЛЯ СТРОИТЕЛЬСТВА АЭС

Президент Беларуси указом №156 от 10 апреля утвердил условия строительства высоковольтных ЛЭП и подстанций для выдачи мощности БелАЭС. Согласно документу, льготы под проект получила Северокитайская электроэнергетическая проектно-инженерная компания при китайской инженерно-консультационной корпорации, которая стала генподрядчиком. Финансировать строительство будут за счет льготного кредита Экспортно-импортного банка Китая.

Китайский генподрядчик освобожден от необходимости осуществления компенсационных посадок и компенсационной выплаты стоимости удаляемых или пересаживаемых объектов растительного мира.

Изымать земельные участки под объекты инвестпроекта будут в порядке, предусмотренном для изъятия земли для госнужд.

Проект также освобожден от выполнения требования о завершении импортной операции в течение 60 дней с момента платежа.

Указом ввозимое под проект оборудование, комплектующие и сырье освобождены от пошлин и НДС на срок до 31 декабря 2018 г. От уплаты НДС также освобождены обороты по реализации китайской компанией товаров, работ и услуг, определенных в контракте. Участки под строительство освобождены от обложения земельным налогом на срок до 31 декабря года, следующего за годом завершения строительства.

Президент также разрешил китайской компании привлекать для реализации проекта иностранную рабочую силу.

Построить инфраструктуру по выдаче мощности БелАЭС необходимо до 1 января 2019 г.

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Статистическое приложение

Основные экономические показатели

Показатель	Ед. измерения	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Номинальный ВВП	BYR трлн	65,07	79,27	97,17	129,79	137,44	164,48	274,28	527,39
Номинальный ВВП *	USD млрд	30,2	37,0	45,3	60,8	49,2	55,2	47,3	63,1
Рост реального ВВП	% г/г	9,4	10,0	8,6	10,2	0,2	7,7	5,3	1,5
Промышленное производство	% г/г	10,5	11,4	8,7	11,5	-2,0	12,0	9,1	5,7
Сельскохозяйственное производство	% г/г	1,7	5,9	4,1	8,9	1,0	2,5	6,6	6,1
ИПЦ	% г/г с/п	10,4	7,0	8,4	14,8	13,0	7,7	52,3	67,5
ИПЦ	% г/г к/п	8,0	6,6	12,1	13,3	10,1	9,9	108,7	21,8
ИЦППП	% г/г с/п	12,1	8,3	16,3	14,8	15,0	13,5	69,2	90,5
ИЦППП	% г/г к/п	11,0	9,0	22,2	15,4	11,3	18,9	149,6	21,0
Экспорт товаров и услуг (USD)	% г/г	15,9	22,3	24,2	34,2	-32,9	20,3	54,2	11,4
Импорт товаров и услуг (USD)	% г/г	3,8	33,2	28,0	37,0	-27,0	22,8	29,3	2,5
Текущий счет	USD млн	436	-1448	-3040	-4988	-6178	-8278	-5775	н/д
Текущий счет*	% ВВП	1,4	-3,9	-6,7	-8,2	-12,6	-15,0	-12,2	н/д
ПИИ (чистые)	USD млн	303,0	351,0	1790,0	2150,0	1782,0	1352,0	3928,0	н/д
Международные резервы	USD млн к/п	1297	1383	4182	3061	5653	5031	7916	8095
Сальдо госбюджета	% ВВП	-0,7	1,4	0,4	1,4	-0,7	-2,6	2,4	0,5
Внутренний государственный долг	% ВВП к/п	5,8	6,5	6,3	6,6	5,7	5,6	11,8	9,3
Валовой внешний долг*	% ВВП к/п	17,0	18,5	27,6	24,9	44,8	51,6	71,9	н/д
Денежная база	% г/г к/п	74	20	38	12	-12	50	84	62
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD с/п	2154	2145	2146	2136	2793	2978	4623	8336
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD к/п	2152	2140	2150	2200	2863	3000	8350	8570
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR с/п	2681	2692	2937	3135	3885	3950	6432	10713
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR к/п	2546	2817	3167	3077	4106	3973	10800	11340

Источник: Исследовательский центр ИПМ

* - показатели рассчитаны на основе рыночных обменных курсов (оценка среднегодового рыночного курса в 2011 г. – 5984 USD/BYR).
** - В апреле-октябре 2011 г. имела место множественность обменных курсов.

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Статистическое приложение

Производство отдельных видов прочих неметаллических минеральных продуктов (годовые данные)

	2011	2012	2013
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов, млрд. руб.	14 699	27 205	33 989
стекло листовое термополированное (флоат-стекло); стекло листовое шлифованное или полированное, тыс. м2	22 969	23 679	35 337
бутылки из бесцветного стекла и прочие емкости из стекла, кроме банок для консервирования, млн. шт.	197 967	211 657	135,5
посуда столовая и кухоннаяиз фарфора, тыс. шт.	25 393	26 162	27 593
изделия керамические санитарно-технические, тыс. шт.	1 238,3	1 167,0	1 019,3
плитки и плиты керамические, тыс. м2	25 606	27 292	27 254
портландцемент, глиноземистый цемент, шлаковый цемент и аналогичные гидравлические цементы, тыс. т	4 604	4 906	5 056,8
известь, тыс. т	793,9	747,4	747,6
гипс, тыс. т	65,8	68,7	70,9
кирпичи и блоки строительные из бетона или искусственного камня, млн. усл. кирпича	3 709,4	3 715,8	2819,0
лист гофрированный (шифер), млн. усл. плит.	152,5	158,2	75,1
шпалы железобетонные, м3	60,7	64,2	61 261
шлаковата, силикатная минеральная вата и аналогичные минеральные ваты, включая их смеси, в блоках, листах или рулонах, тыс. м3	1 291	1 276	1 310,5

Источник: Белстат

* - показатели рассчитаны на основе рыночных обменных курсов (оценка среднегодового рыночного курса в 2011 г. – 5984 USD/BYR).
** - В апреле-октябре 2011 г. имела место множественность обменных курсов.

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Статистическое приложение

Внешняя торговля, 2007-2012гг

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Производные строительные материалы, млн. долл. США							
Экспорт	519,1	602,0	357,3	464,1	584,2	658	711
Импорт	341,1	454,5	293,4	390,3	400,4	519	571
Сальдо	178	148	64	74	184	139	140
Базовые строительные материалы, млн долл. США							
Экспорт	90	93	52	50	88	123	138
Импорт	99	135	117	159	180	214	227
Сальдо	-10	-42	-65	-108	-91	-92	-89
Изделия из камня, гипса, цемента, асбеста, слюды или аналогичных материалов, млн долл. США							
Экспорт	156	200	95	129	187	249	280
Импорт	131	173	121	161	145	195	225
Сальдо	25	26	-26	-32	42	54	55
Керамические изделия млн долл. США						80,9	
Экспорт	145	171	108	128	140	163	174
Импорт	85	120	70	90	93	106	131
Сальдо	61	51	37	38	47	57	43
Стекло и изделия из него, млн долл. США							
Экспорт	218	232	155	206	251	246	257
Импорт	126	161	102	139	162	218	215
Сальдо	92	70	53	67	89	28	42
Щебень, млн т							
Экспорт	1,3	0,8	0,5	1,0	2,2	2,3	2,5
Импорт	0,3	0,6	0,8	1,5	1,3	0,8	1,3
Емкость рынка, млн. т.	11,0	12,9	13,9	14,9	15,0	15,1	14,7
Строительный кирпич, млн долл.							
Экспорт	85,4	88,9	41,2	51,1	67,8	103,5	121,9
Импорт	2,2	2,1	1,4	1,9	2,2	2,9	3,3
Плитка керамическая, млн м2							
Экспорт	17,7	17,7	15,1	19,1	18,2	20,3	19,4
Импорт	5,7	6,2	4,3	4,7	3,5	4,3	5,5
ЖБИ, тыс. т							
Экспорт	544	564	277	349	530	677,6	794,4
Импорт	8	9	13	86	23	32,3	41,2
Известь, тыс. т							
Экспорт	119,6	88,1	67,7	49,5	40,8	49,9	74,2
Импорт	0,8	16,4	10,0	41,6	45,5	52,09	22,6
Цемент, тыс. т							
Экспорт	442	233	456	475	582	1 003	1 368
Импорт	151	72	285	599	422	650	791

Источник: Белстат

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Статистическое приложение

Данные о производстве основных строительных материалов в январе-сентябре 2013 года

	1 кв. 2012	2 кв. 2012	3 кв. 2012	4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013
Объем производства ПНМП, млрд руб.	5 320,6	6 933,7	7 520,9	7 430,0	5 742,4	9 114,0	9 970,6	9 161,7
в % к объему в предыдущем периоде		30%	8%	-1%	-23%	59%	9%	-8%
стекло	5 364,0	5 830,0	6 143,0	6 326,0	6 502,0	8 915,0	10 824,0	9 096,0
плитки керамические,	6 723,0	6 588,0	6 749,0	7 232,0	6 692,0	6 841,0	7 165,0	6 556,0
цемент	937,9	1 284,5	1 417,2	1 266,8	897,1	1 363,2	1 596,9	1 199,6
известь	160,9	211,2	194,6	180,7	165,2	197,6	212,1	172,7
гипс	15,1	16,7	18,7	18,2	15,8	18,8	19,3	17,0
кирпичи	601,1	833,3	822,1	594,1	589,2	768,4	849,5	611,9
конструкции	43,8	45,2	51,3	56,0	52,7	54,5	50,1	33,5
бетон	259,5	434,0	487,8	483,7	297,2	531,1	555,6	473,7
щебень	3 268,0	3 977,0	4 172,0	4 194,0	4 067,0	4 362,0	4 695,0	4 156,0

Источник: Белстат,

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Статистическое приложение

Данные внешней торговле основными строительными материалами в январе-сентябре 2013 года

Показатель		4 кв 2012	4 кв 2013	
Цемент, тыс. т				
Экспорт	тыс. т	185	267	44,3%
Импорт	тыс. т	153	226	47,7%
Щебень, гравий, каменная крошка, тыс. м3				
Экспорт	тыс. т	322	832	158,4%
Импорт	тыс. т	306	361	18,0%
Известь, тыс. т				
Экспорт	тыс. т	13	17	32,3%
Импорт	тыс. т	11	2	-83,6%
Гипс и гипсовые вяжущие, тыс. т				
Экспорт	тыс. т	0,122	0,129	5,7%
Импорт	тыс. т	132	156	18,2%
Конструкции строительные сборные из бетона				
Экспорт	тыс. т	155,1	217,5	40,3%
Импорт	тыс. т	23,5	10,3	-56,4%
Кирпичи и блоки строительные из бетона или искусственного камня				
Экспорт	тыс. т	187,0	236,0	26,2%
Импорт	тыс. т	0,21	0,25	20,3%
Плитка керамическая, тыс. м2				
Экспорт	тыс. м2	4960	4 498	-9,3%
Импорт	тыс. м2	1254	1 329	6,0%
Стекло листовое полированное, тыс. м2				
Экспорт	тыс. м2	2 868	4 206	46,7%
Импорт	тыс. м2	1 533	1 855	21,0%

Источник: Белстат,

СТРОИТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

КОНТАКТЫ

Роман Осипов
Директор
osipov@uniter.by
+375 29 6 57 83 26

Максим Кохов
Заместитель директора
Kokhov@uniter.by
+375 29 6 29 14 65

Дмитрий Кириленко
Начальник отдела аналитики и исследований
d.kirilenko@uniter.by
+375 29 184 40 41

ЗАО «Инвестиционная компания «ЮНИТЕР»
Беларусь, Минск, пр. Независимости, 117а, 12ый этаж,
БЦ«Александров Пассаж»
Тел. : (+375 17) 385 24 63
Факс : (+375 17) 385 24 64
email : uniter@uniter.by

Дисклеймер:

Данный отчет подготовлен только для информационных целей, и не представляет собой предложения об осуществлении стратегической сделки. Мнения, прогнозы и оценки данного отчета отражают наши суждения на дату публикации и могут изменяться без предупреждения. Хотя информация данного отчета происходит из источников, которые мы считаем надежными, и хотя мы обеспечили их точность на дату публикации, мы не предоставляем гарантий, выраженных или подразумеваемых, полезности данного отчета в отношении прогнозирования будущих событий, или оценки текущей либо будущей стоимости ценных бумаг. Любое инвестиционное решение, базирующееся на данном отчете, должно быть сделано, основываясь только на усмотрении инвестора, и не при каких обстоятельствах ЮНИТЕР или любые сотрудники ЮНИТЕР, или третьи стороны не несут ответственность в любой форме за любое действие любой стороны, сделанное на основании данного отчета. Ни ЮНИТЕР, ни любые сотрудники ЮНИТЕР, ни третьи стороны не несут ответственность за убытки, которые являются результатом таких действий.