

## Российский рынок цемента: ситуация в январе-декабре 2018 г., события января 2019 г. Демо-версия



## Оглавление

События января 2019 г. (с 26.12.18 по 05.02.19).....	2
Резюме по отчету .....	3
1. Потребление.....	6
2. Ситуация в экономике и смежных отраслях .....	10
3. Производство .....	15
4. Цены.....	18
5. Финансовые показатели	20
6. Баланс внешнеторговых поставок.....	21
7. Экспорт.....	22
8. Импорт .....	23
9. Логистика .....	26
10. Игроки рынка.....	28
Методология .....	31
Информация об авторе .....	35

## Перечень таблиц

Табл. 1. Производство и потребление цемента в России в 2004-2018 гг.....	6
Табл. 2. Показатели равномерности потребления цемента в России в течение года	8
Табл. 3. Помесячная динамика потребления цемента в России в 2007-2018 гг.....	9
Табл. 4. Показатели производственной активности в секторах экономики РФ в 2017-2018 гг. ....	10
Табл. 5. Производство цемента по федеральным округам в 2007-2018 гг. ....	16
Табл. 6. Производство цемента в России по месяцам 2017-2018 гг. ....	17
Табл. 7. Средние цены на цемент у производителей и импортеров в РФ по месяцам в 2016-2018 гг.....	18
Табл. 8. Объемы импорта в РФ по странам в 2017-2018 гг. ....	24
Табл. 9. Помесячная динамика средних цен на цемент по странам-импортерам в 2017-2018 гг. ....	25
Табл. 10. Объемы грузооборота цемента с доставкой по железной дороге в России по месяцам 2007-2018 гг. ....	26
Табл. 11. Объемы производства цемента по игрокам (холдингам) в 2007-2018 гг.....	29
Табл. 12. Объемы производства цемента по игрокам (холдингам) по месяцам в 2017-2018 гг. ....	30

## Перечень диаграмм

Рис. 1. Динамика потребления цемента в России в 2004-2018 гг. ....	7
Рис. 2. Сезонность потребления цемента в России .....	8
Рис. 3. Динамика ВВП и объема строительных работ в России в 2005-2018 гг. ....	10
Рис. 4. Динамика жилищного строительства в России в 1990-2018 гг. ....	10
Рис. 5. Динамика цен на стройматериалы в России в 2010-2018 гг. ....	11
Рис. 6. Помесячная динамика основных индикаторов развития экономики в России в 2014-2018 гг. ....	12
Рис. 7. Помесячная динамика строительной активности в России в 2010-2018 гг. ....	13
Рис. 8. Динамика производства цемента в России в 2002-2018 гг. ....	14
Рис. 9. Динамика производства цемента по федеральным округам в 2018 г. по сравнению с 2017 г. ....	15
Рис. 10. Производство цемента в России по месяцам 2015-2018 гг. ....	16
Рис. 11. Динамика цен на российском рынке цемента в 2007-2018 гг. ....	18
Рис. 12. Динамика среднегодовых цен на российском рынке цемента в 2008-2018 гг. ....	18
Рис. 13. Динамика выручки цементной отрасли России в 2007-2018 гг. ....	19
Рис. 14. Динамика рентабельности в бизнесе по производству цемента в 2010-2017 гг. .	19
Рис. 15. Помесячная динамика баланса поставок цемента в России в 2007-2018 гг.....	20
Рис. 16. Доля экспорта в сбыте цемента российскими производителями в 2017-2018 гг. ....	21
Рис. 17. Экспорт цемента в Россию по месяцам в 2015-2018 гг. ....	21
Рис. 18. Доля импорта в потреблении цемента в России в 2017-2018 гг.....	22
Рис. 19. Импорт цемента в Россию по месяцам в 2015-2018 гг.....	22
Рис. 20. Структура импорта цемента в Россию по странам-поставщикам в 2009-2018 гг. .	23
Рис. 21. Помесячная динамика импортных поставок цемента в Россию по странам-импортерам в 2013-2018 гг. ....	24
Рис. 22. Доля логистических расходов в цене цемента в России в 2007-2018 гг. ....	25
Рис. 23. Доля жд-отгрузки в формировании потребления цемента в России по месяцам 2007-2018 гг. ....	26
Рис. 24. Доля жд-отгрузки в формировании потребления цемента в России в 2007-2018 гг. ....	26
Рис. 25. Доли игроков (холдингов) на российском рынке цемента в 2007-2018 гг. ....	27

## Аннотация

Аналитическая записка о ситуации на рынке цемента готовится ежемесячно, в качестве дополнения к базе данных Cement, содержащей подробные данные о ситуации на рынке цемента по месяцам в динамике с 2007 года. База данных включает наиболее значимые показатели, характеризующие развитие рынка цемента в России: производство, потребление, импорт, экспорт, цены, поставки по железной дороге, производственные мощности, финансовые показатели, доли рынка игроков, данные по сегментам потребления и др. Информационная база содержит данные по всем заводам и по всем регионам. База данных постоянно актуализируется, дополняется в соответствии с потребностями клиентов и тенденциями развития рынка.

В аналитической записке содержится аналитика о ситуации на рынке цемента за предыдущий отчетный период, а также о событиях на рынке за текущий месяц (на дату выпуска отчета). Отчет включает данные о динамике потребления цемента в России с 2004 по 2018 гг., включая помесечные данные и оценку сезонности; данные о производстве цемента в годовом исчислении и по месяцам, динамике и объемах производства по федеральным округам.

Приведены данные о внешнеторговых поставках. Годовые данные об импорте цемента представлены с 2004 г., помесечные — с января 2014 г. По основным странам-импортерам включены данные об объемах поставок и средних ценах поставки. Приведена оценка доли импорта в потреблении с 2004 г. и в текущем году. Данные об экспорте представлены в годовом исчислении в период с 2004 г., помесечно — с 2014 г.

В исследовании включены данные о ценах у производителей, потребителей и импортеров по месяцам с 2016 по 2018 гг., а также среднегодовые цены производителей с 2008 г., приведена оценка выручки цементной отрасли в период с 2008 по 2018 гг. и поквартальные данные о рентабельности за 2010-2018 гг.

В разделе «Логистика» содержатся данные об отгрузках цемента по месяцам за 2007-2018 гг., оценка доли железнодорожной отгрузки в сбыте цемента приведена по годам и по месяцам за период с 2007 по 2018 гг.

Отчет включает данные о производстве цемента основными игроками и их доле рынка за период с 2007 по 2018 гг., а также данные о производстве по месяцам за 2017-2018 гг.

Отдельный блок посвящен оценке текущих трендов в экономике и смежных отраслях, в том числе в строительстве.

## События прошедшего месяца

- ...
- ...
- ...

## Резюме по отчету

- По оценке Минэкономразвития России, по итогам 2018 г. российский ВВП увеличился на 2,0% (в 2017 г. рост оценивался в 1,6%). На оценку темпов роста ВВП в целом за год существенно повлиял пересмотр Росстатом динамики строительства за 2017-2018 годы, осуществленный в январе. Наиболее значительно изменились данные за 2018 год: по уточненным данным, в прошлом году объем строительных работ вырос на 5,3%, тогда как предыдущая оценка за 11 месяцев составляла +0,5 % г/г (за 10 месяцев – минус 0,1%). Темп роста строительной отрасли в 2017 г. был скорректирован вверх на 0,2 п.п. (до -1,2 %). Как отмечает Минэкономразвития, «пересмотр данных носил плановый характер и был обусловлен уточнением респондентами в конце года ранее представленной информации».
- ...
- Ввод жилья по итогам 2018 г. сократился на 4,9%, в том числе строительными компаниями – на 7,3%, индивидуальными застройщиками – на 1,6% (относительно небольшое падение в этом сегменте было обеспечено за счет дачной амнистии).
- В декабре производство цемента увеличилось – «Амикрон-консалтинг» оценивается прирост в 3,3% по отношению к декабрю 2017 г. (Росстат – в 3,6%). В целом за 2018 год производство сократилось – по оценкам «Амикрон-консалтинг», объемы выпуска цемента по стране уменьшились на 1,6% (871 тыс.т), по оценкам Росстата – на 1,9%. Всего за январь-декабрь 2018 г. российскими заводами суммарно было произведено 53,8 млн.т цемента.
- Спад потребления цемента в 2018 г. оценивается в 2,6% относительно прошлого года. Превышение темпов падения потребления над темпами падения производства объясняется значительным сокращением импортных поставок.
- Падение отгрузки цемента железнодорожным транспортом в декабре вновь ускорилось и составило 8,3% к уровню декабря 2017 г. (в ноябре – минус 5,6%). Всего по итогам 12 месяцев железнодорожная отгрузка сократилась на 7,8%, доля жд-отгрузки в потреблении в

годовом исчислении достигла минимума за весь период наблюдений и составила в 2018 году 47,7%. В декабре на долю жд-отгрузки пришлось 45,2% (годом ранее в том же месяце – 50,0%).

- Суммарные складские запасы у производителей в декабре составили 1,54 млн.т, скорость обращения запасов выросла по сравнению с прошлым годом. Если годом ранее в среднем по стране в декабре их хватало на 19 дней, то в ноябре 2018 г. расчетный срок реализации запасов уменьшился до 16,1 дня. Это говорит о том, что затоваривания на рынке нет, произведенная продукция уходит потребителям, а не остается на складах производителей.
- Импортные поставки ...
- Цены у производителей цемента в декабре ...
- Среди регионов производственная ситуация на рынке цемента в 2018 году оставалась очень неравномерной. Наиболее позитивная динамика по итогам года была зафиксирована в Северо-Западном ФО – прирост составил 10,8%, однако столь значимый прирост обеспечен низкой базой 2017 года. При этом в декабре динамика производства в СЗФО ухудшилась – спад по отношению к декабрю 2017 года составил 8,8%, основной объем сокращения пришелся на «Петербургцемент» (входит в «ЕВРОЦЕМЕНТ групп»). Рост производства по итогам 2018 года также обеспечил Дальневосточный ФО – на 2,5%, в декабре выпуск цемента здесь снизился на 16%. В Южном федеральном округе по итогам 2018 г. динамика выпуска цемента также была положительной, прирост составил 1,4%, при этом в декабре производство выросло на 5,1%, прирост был обеспечен преимущественно за счет завода «Новоросцемент», а также «Верхнебаканского ЦЗ» (входят в одну производственную группу).
- ...
- В декабре основные игроки рынка цемента ...
- «ЕВРОЦЕМЕНТ групп» в декабре ...
- В декабре нарастили объемы выпуска заводы, аффилированные с «Новоросцементом»...
- ...
- ...

## Потребление

Табл. Производство и потребление цемента в России в 2004-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Производство, млн.т															
Динамика производства, в % к предыдущему году															
Импорт, млн.т															
Экспорт, млн.т															
Объемы потребления, млн.т															
Динамика потребления, в % к предыдущему году															
Доля импорта в потреблении															
Доля экспорта в производстве															

Табл. Помесячная динамика потребления цемента в России в 2007-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

	Потребление, млн т												Динамика, в 2018 к 2017	
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	в %	в млн.т
Январь														
Февраль														
Март														
Апрель														
Май														
Июнь														
Июль														
Август														
Сентябрь														
Октябрь														
Ноябрь														
Декабрь														
<b>Год</b>														

## Производство

Рис. Динамика производства цемента в России в 2002-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг



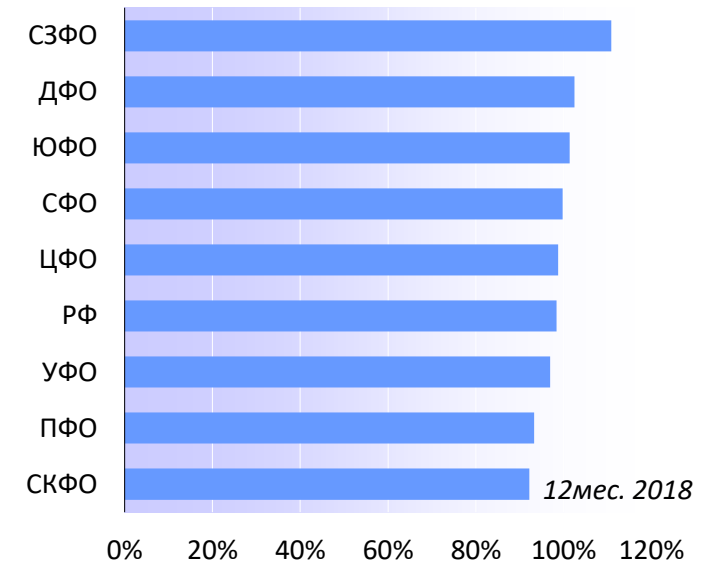


Табл. Производство цемента по федеральным округам в 2007-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

	Производство, млн.т											
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
ЦФО												
СЗФО												
ЮФО												
СКФО												
ПФО												
УФО												
СФО												
ДФО												
РФ												

Рис. Динамика производства цемента по федеральным округам в 2018 г. по сравнению с 2017 г.



## Цены

Табл. Средние цены на цемент у производителей и импортеров в РФ по месяцам в 2016-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг, данные Росстата, статистики ВЭД

средние цены, тыс.руб./т

	Производители РФ (средние цены без НДС)			Производители Беларуси (средняя цена поставки)			Импортеры, не входящие в ЕАЭС (средняя цена поставки)			Строительные компании (цены приобретения, с НДС)		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Январь												
Февраль												
Март												
Апрель												
Май												
Июнь												
Июль												
Август												
Сентябрь												
Октябрь												
Ноябрь												
Декабрь												

## Импорт

Рис. Доля импорта в потреблении цемента в России в 2017-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

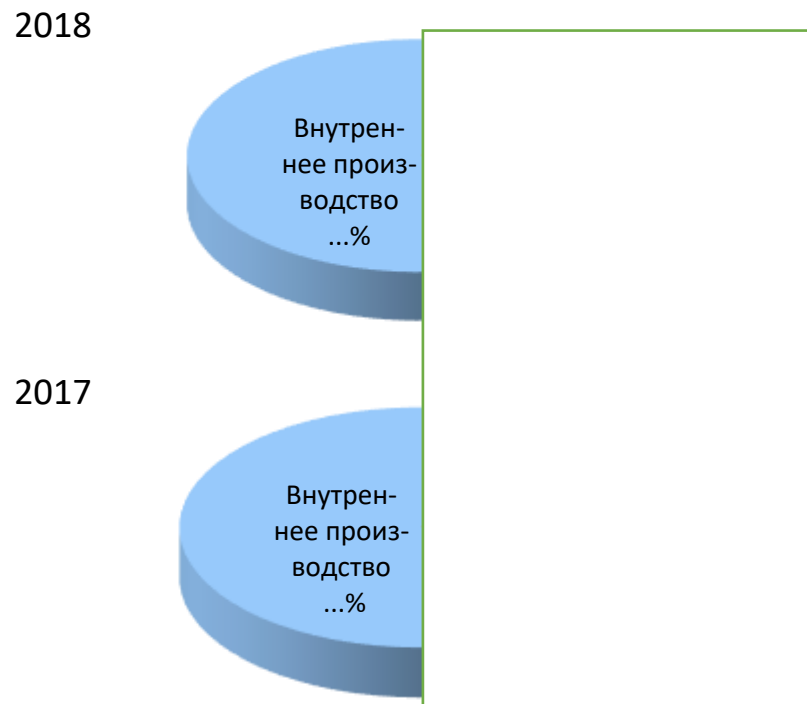


Рис. Импорт цемента в Россию по месяцам в 2015-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

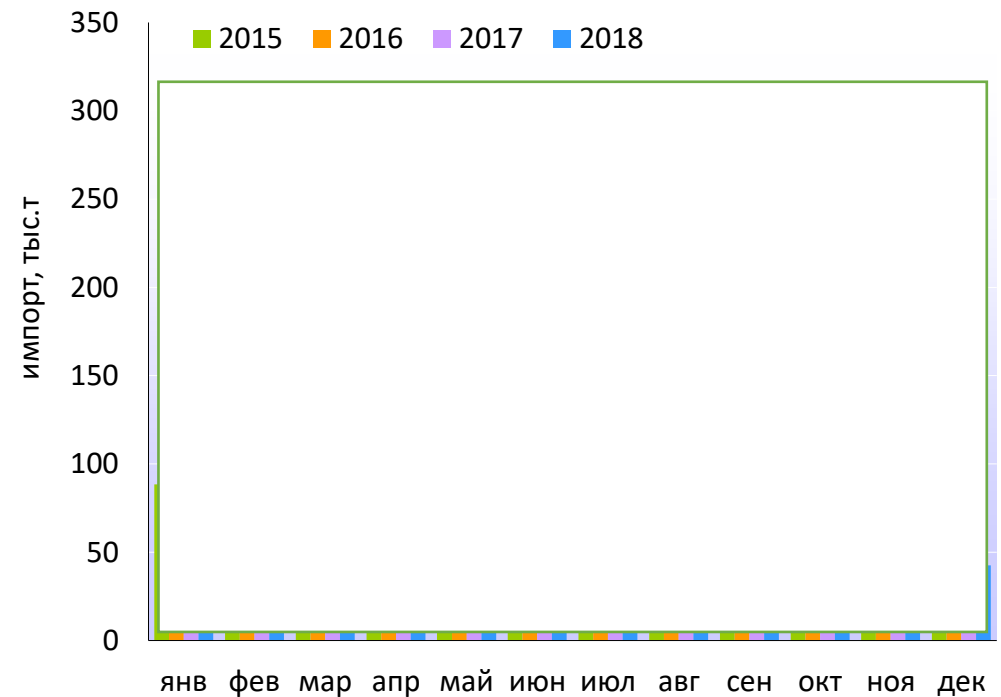


Табл. Объемы импорта в РФ по странам в 2017-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг  
Данные за май пока не выпущены

	Импорт цемента, тыс.т		Динамика	Доля в импорте 11мес. 2018
	2017	2018		
<b>Всего импорт</b>				
Беларусь				
Казахстан				
Турция				
...				
...				

Рис. Структура импорта цемента в Россию по странам-поставщикам в 2009-2018 гг.



## Логистика

Рис. Доля логистических расходов в цене цемента в России в 2007-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

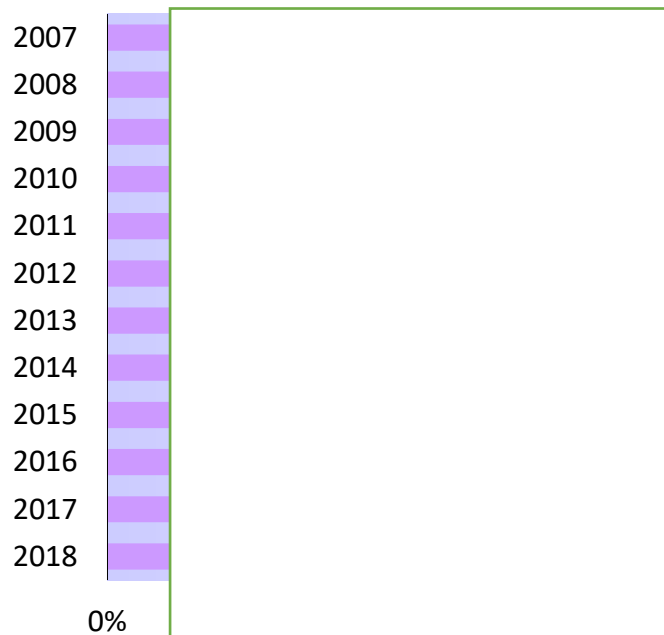


Табл. Объемы грузооборота цемента с доставкой по железной дороге в России по месяцам 2007-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг по данным жд-статистики

	Ввоз железнодорожным транспортом, млн.т												2018 к 2017
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
Январь													
Февраль													
Март													
Апрель													
Май													
Июнь													
Июль													
Август													
Сентябрь													
Октябрь													
Ноябрь													
Декабрь													
<b>Год</b>													

Рис. Доля жд-отгрузки в формировании потребления цемента в России по месяцам 2007-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

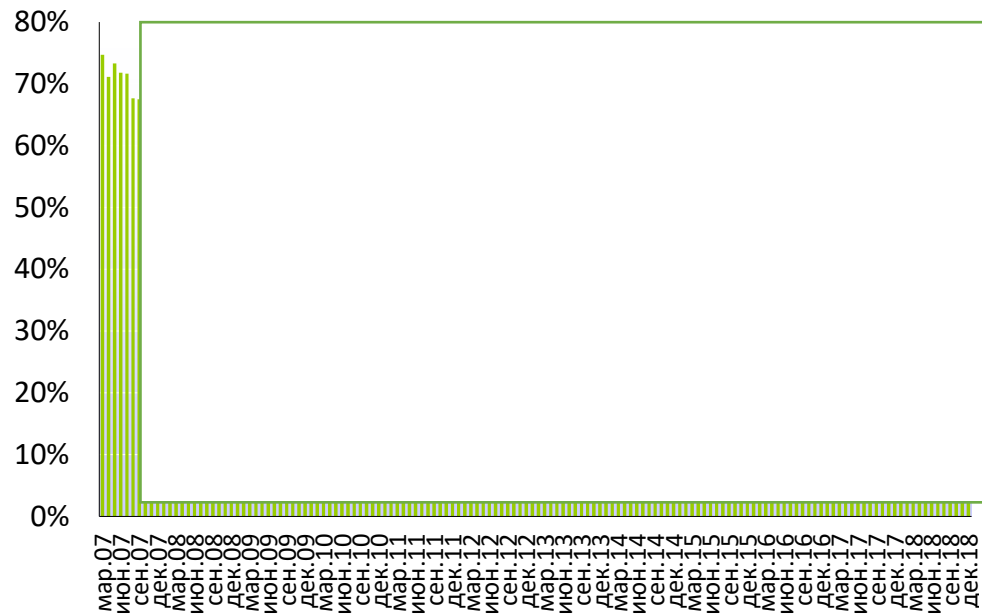
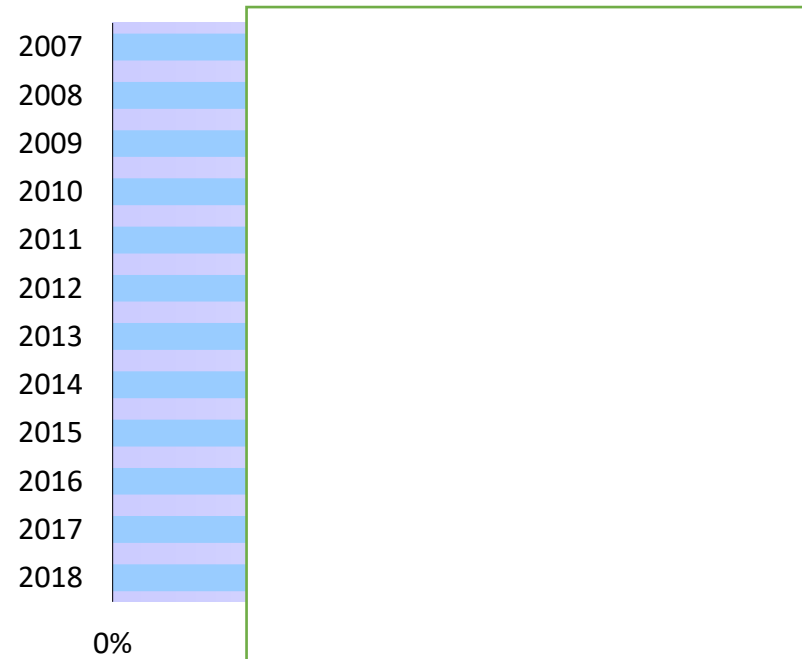


Рис. Доля жд-отгрузки в формировании потребления цемента в России в 2007-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг



## Игроки рынка

Рис. Доли игроков (холдингов) на российском рынке цемента в 2007-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

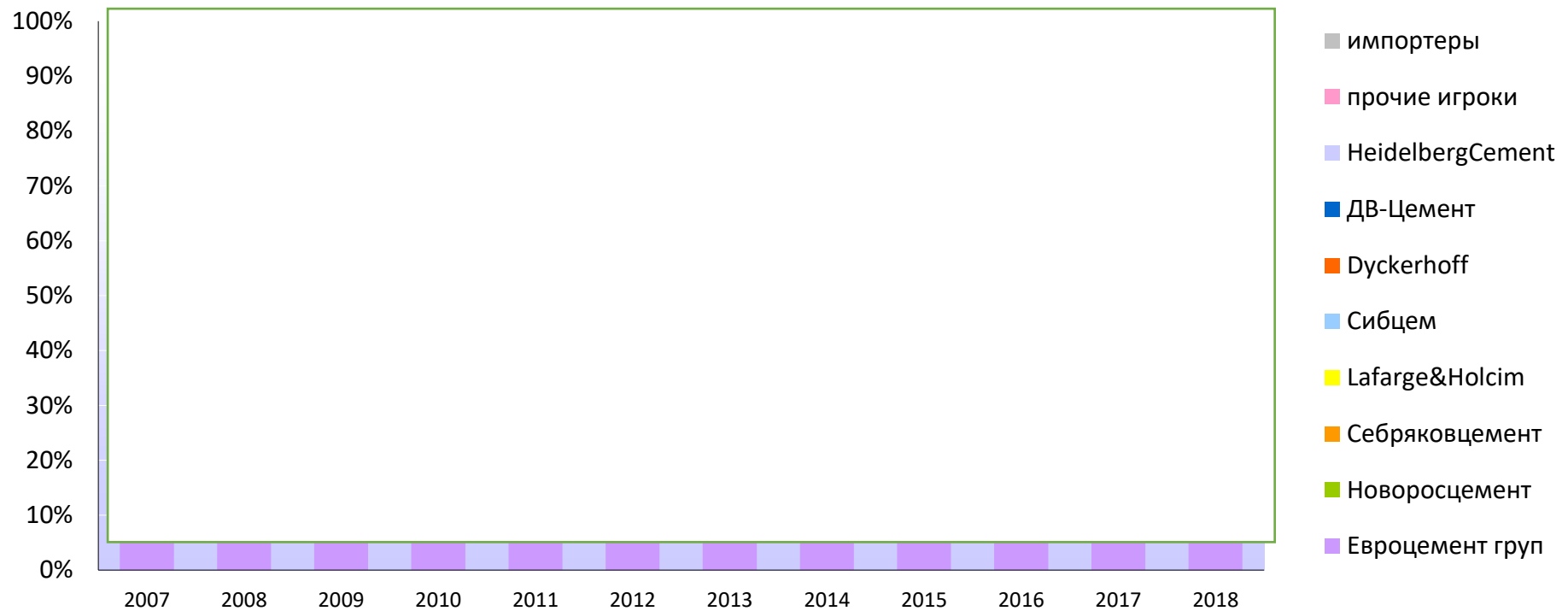


Табл. Объемы производства цемента по игрокам (холдингам) в 2007-2017 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

	Производство, млн.т												Динамика 2018 к 2017	
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	в %	в млн.т
<b>Всего производство</b>														
Евроцемент груп														
Новоросцемент														
Себряковцемент														
Lafarge&Holcim														
Сибцем														
Dyckerhoff														
ДВ-Цемент														
HeidelbergCement														
Остальные производители														



Табл. Объемы производства цемента по игрокам (холдингам) по месяцам в 2017-2018 гг.

Источник: Расчеты Амикрон-консалтинг

Игрок	Производство, млн. т																								Динамика, %		
	янв. 17	фев. 17	мар. 17	апр. 17	май. 17	июн. 17	июл. 17	авг. 17	сен. 17	окт. 17	ноя. 17	дек. 17	янв. 18	фев. 18	мар. 18	апр. 18	май. 18	июн. 18	июл. 18	авг. 18	сен. 18	окт. 18	ноя. 18	дек. 18	дек. 18/дек. 17	дек. 18/нояб. 18	
Евроцемент групп																											
Новоросцемент																											
Себряковцемент																											
Lafarge&Holcim																											
Сибцем																											
Dyckerhoff																											
ДВ-Цемент																											
Heidelberg Cement																											
United Cement Group																											
Остальные																											

## Информация об авторе

### Информация о форматах исследований Амикрон-консалтинг

Аналитическое агентство Амикрон-консалтинг использует следующие форматы подготовки обзоров:

- Аналитический обзор в формате презентации, предназначенный для профессиональных участников рынка, которым достаточно краткой информации о текущих трендах в форме таблиц и диаграмм с небольшим резюме.
- Аналитический обзор в формате аналитического отчета с оценкой перспектив развития рынка. Предназначен для лиц, принимающих стратегические решения о развитии бизнеса, в т.ч. инвесторов и кредитных организаций. Содержит глубокий анализ развития рынка с описанием тенденций, причинно-следственных связей, технологических особенностей развития отрасли, подробной информацией о ведущих игроках и процессах, происходящих на рынке. На основе этой аналитики строятся прогнозы дальнейшего развития рынка на средне- и долгосрочную перспективу. Такие обзоры могут готовиться по наиболее актуальным тематикам по запросу клиента с правом последующего предоставления результатов другим участникам рынка и в строгом соответствии с авторскими методиками Амикрон-консалтинг. Данный формат обеспечивает высокий уровень подготовки аналитики и прогнозов при относительно невысокой цене.
- Подготовка исследований в соответствии с пожеланиями клиента.

### Информация о компании Амикрон-консалтинг

Аналитическое агентство Амикрон-консалтинг специализируется на подготовке исследований о ситуации в строительстве и стройиндустрии, является одним из лидеров на рынке информационных услуг в этом сегменте. Клиенты компании – ведущие игроки рынка стройиндустрии, российские и зарубежные компании, инвесторы и банковские учреждения. Узкая специализация и авторские методики позволяют оперативно отслеживать тенденции развития рынков и обеспечивать высокую точность прогнозов. При подготовке исследований обрабатываются большие массивы информации, собираются собственные базы данных, разрабатываются авторские программные продукты. Это позволяет автоматизировать и стандартизировать исследовательские процессы, обеспечить высокое качество, надежность и скорость подготовки аналитики.

### Условия использования исследования

Данный аналитический обзор подготовлен компанией Амикрон-консалтинг исключительно в целях информации. Информация, представленная в настоящем отчете, получена из открытых источников. Все мнения и оценки, содержащиеся в настоящем материале, отражают мнение авторов на день публикации. Представленные в отчете данные носят исключительно ознакомительный характер, обзор не является предложением или советом по инвестициям. Амикрон-консалтинг не несет ответственности за какие-либо убытки или ущерб, возникшие в результате использования информации в данном отчете. Все права на данный отчет принадлежат компании Амикрон-консалтинг. Данный отчет либо любая его часть не может распространяться без письменного разрешения Амикрон-консалтинг.