

## Аналитика по рынкам строительства, проката и металлоконструкций за I полугодие 2017.

### Объем выполненных строительных работ, 2015-2017 гг.

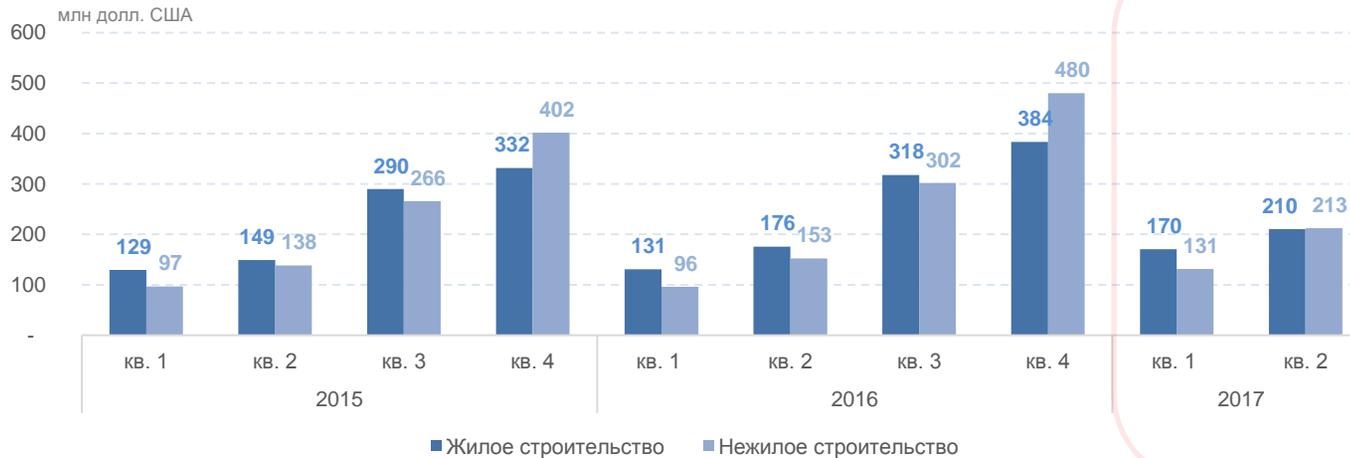


Строительный рынок прибавил **34%** в сравнении с аналогичным периодом 2016 г. – отрасль растет быстрее ВВП и является драйвером роста экономики.

Начиная со второй половины предыдущего года **инвестиционные ожидания\*** продолжают оставаться в **положительной** зоне – следует ожидать рост инвестиций в новые проекты.

*\*Положительное значение индекса указывает, что большая часть респондентов уверена в росте рынка*

### Объемы выполненных строительных работ в сегментах жилых и нежилых зданий, 2015-2017 гг.



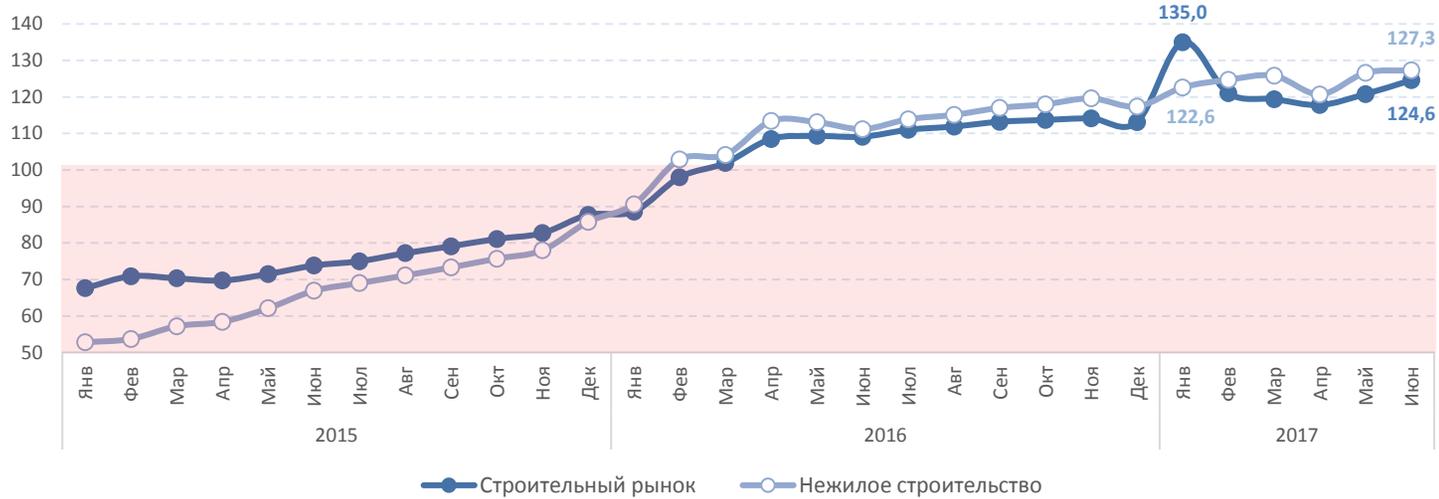
Традиционно лишь **половина инвестиций** в строительство осваивается в сегментах жилых и нежилых зданий.

Остальная половина средств направляется на возведение инфраструктурных объектов.

**Нежилое** строительство увеличилось в сравнении с 2016 г. на **35%**.

Строительство **жилых зданий** прибавило порядка **25%**.

### Индексы строительной продукции к соответствующему периоду предыдущего года, 2015-2017 гг.

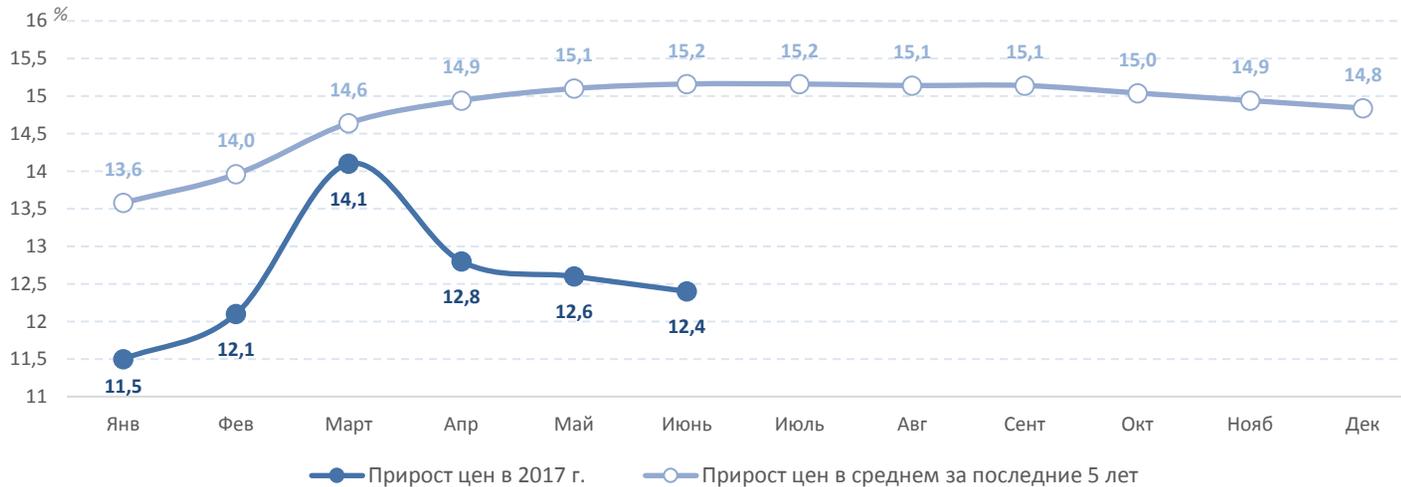


**Строительный рынок** в гривневом эквиваленте с учетом инфляции продолжает **наращивать темпы роста**.

Относительно высокие темпы роста обусловлены в т.ч. эффектом низкой базы сравнения.

За исключением января 2017 г. **нежилое строительство** развивается **более быстрыми темпами** по сравнению со строительным рынком в целом.

### Сезонная тенденция динамики цен на строительные-монтажные работы в 2017 г. и в среднем за 2012-2016 гг.



В 2017 г. **рост себестоимости строительства замедлился**.

**Инфляция** цен на строительные-монтажные работы с начала года находится **на уровне ниже**, чем в среднем за тот же период в 2012-2016 гг.

За последние 5 лет цены на строительные-монтажные работы выросли в 2,3 раза. При этом курс гривны к долл. США вырос в 3,3 раза. Следовательно, **себестоимость строительства в долларовом выражении снизилась**.

## Строительный рынок и доля стального строительства, 2010-2017 гг.



**Доля стального строительства в сегменте нежилых зданий за период 2014-2016 гг. существенно увеличилась.**

За тот же период доля стали **суммарно в строительстве жилых и нежилых зданий снизилась.**

На фоне высоких цен на металл **доля стали в строительстве в 2017 г. снизится.**

	Введенные площади, млн кв. м					Потребление металлоконструкций		Потребление арматуры	
	Весь строительный рынок	Жилищное многоэтажное строительство	Жилищное малоэтажное строительство	Сегмент нежилых зданий	Здания с металлическим каркасом	тыс. т	тыс. т	тыс. т	тыс. т
2010	13,7	1,7	7,7	4,3	1,32	71,0	635		
2011	15,6	2,3	7,0	6,3	1,68	90,7	731		
2012	16,7	2,0	8,6	6,1	1,76	91,6	775		
2013	16,1	2,7	8,2	5,2	1,96	101,5	836		
2014	13,4	3,3	5,7	4,4	1,34	71,3	737		
2015	12,5	4,0	6,2	2,3	1,07	53,2	576		
2016	13,0	6,3	4,6	2,1	1,22	63,4	811		
2017 (прогноз)	14,9	7,7	4,6	2,6	1,37	≥ 75			

Ежегодно в Украине вводится порядка **12-15 млн кв. м** новых площадей.

**Жилое многоэтажное строительство** – единственный сегмент, который **стабильно и динамично растет.**

Ввод **жилого малоэтажного строительства и нежилых зданий** с каждым годом **сокращается.**

### Производство металлоконструкций, 2010-2017 гг.



По нашим оценкам, **только 75%** производителей металлоконструкций отчитались об активном производстве.

**6** участника рынка показали объемы производства более 2 тыс. т.

При сохранении текущих тенденций на строительном рынке мы ожидаем, что **объемы производства вырастут в сравнении с 2016 г. на 15%**.

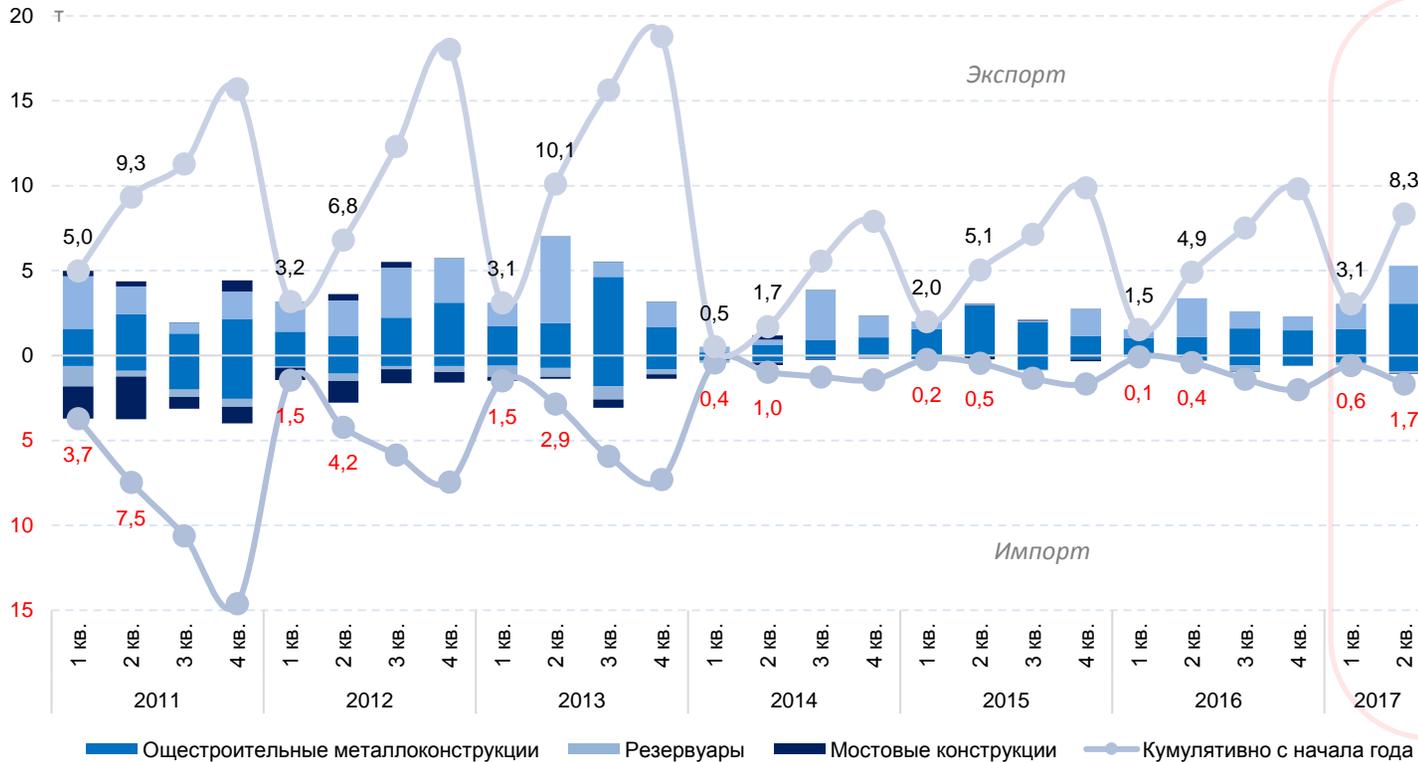
### Потребление металлоконструкций, 2010-2017 гг.



Видимое **внутреннее потребление стальных конструкций увеличилось** по отношению к первой половине 2016 г. на **14%**.

Мы ожидаем **рост потребления к концу 2017 г. на уровне 12%**.

## Внешняя торговля металлоконструкциями, 2011-2017 гг.



Экспорт за первое полугодие **двукратно превысил** объем за аналогичный период 2016 г. и составил 8,3 тыс. т.

Из них 45% - резервуары, 55% - общестроительные металлоконструкции.

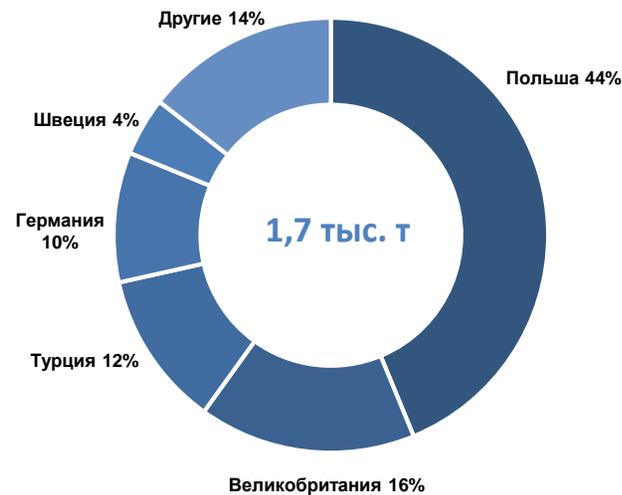
Импорт металлоконструкций также показал рост: за тот же период было **импортировано 1,7 тыс. т.**

Из них 78% - общестроительные, 16% - резервуары.

Экспорт  
2017 1 пол.



Импорт  
2017 1 пол.



Ключевым направлением экспорта стали **европейские страны – 90%** от общего объема.

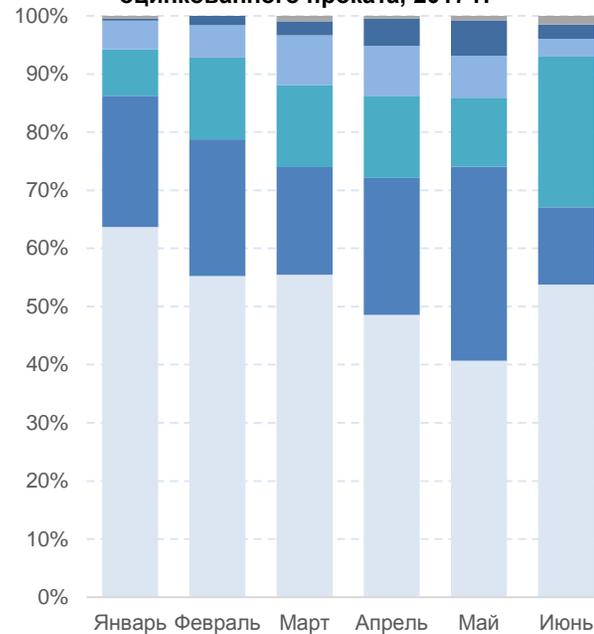
**70%** объемов экспорта осуществили **3 предприятия отрасли.**

Импорт на **75%** был поставлен из **стран Европы.**

### Импорт оцинкованного проката, 2016-2017 гг.



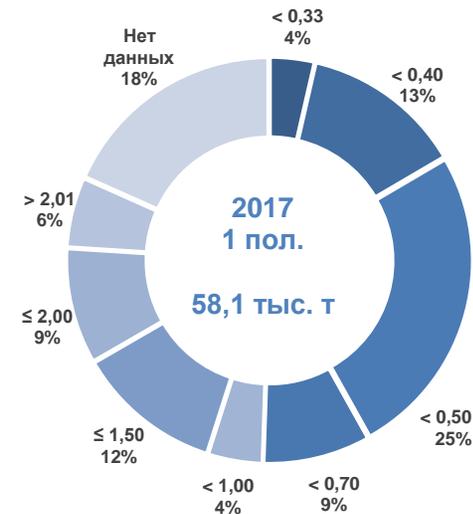
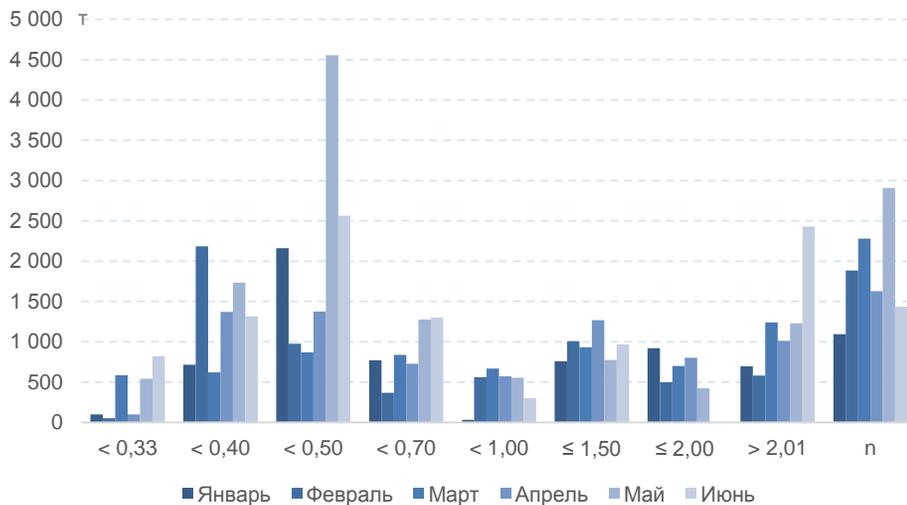
### Структура потребления оцинкованного проката, 2017 г.



Объем импорта **оцинкованного проката** к первому полугодю 2016 г. вырос на **16%**.

Доля потребления **оцинкованного проката из Китая** в среднем за первую половину 2017 г. составляет **23%**.

### Импорт оцинкованного проката в разрезе толщин стали, 2017 г.



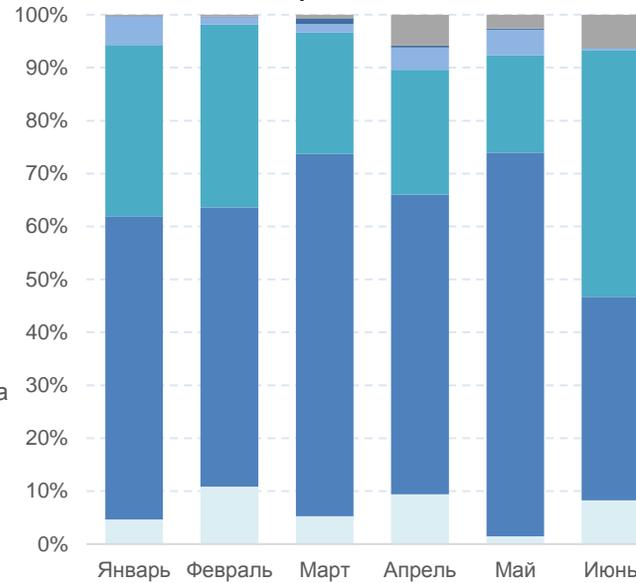
Большая часть импорта **оцинкованного проката** поставляется в толщинах **менее 0,45 мм**. При этом **90%** такой стали поступает **из Китая**.

Объемы импорта стали в **больших толщинах** практически равномерно распределены между **европейскими** странами, а также **Россией и Турцией**.

### Импорт проката с полимерным покрытием, 2016-2017 гг.



### Структура потребления проката с полимерным покрытием, 2017 г.



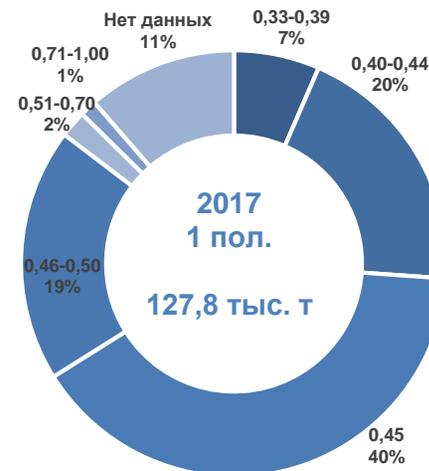
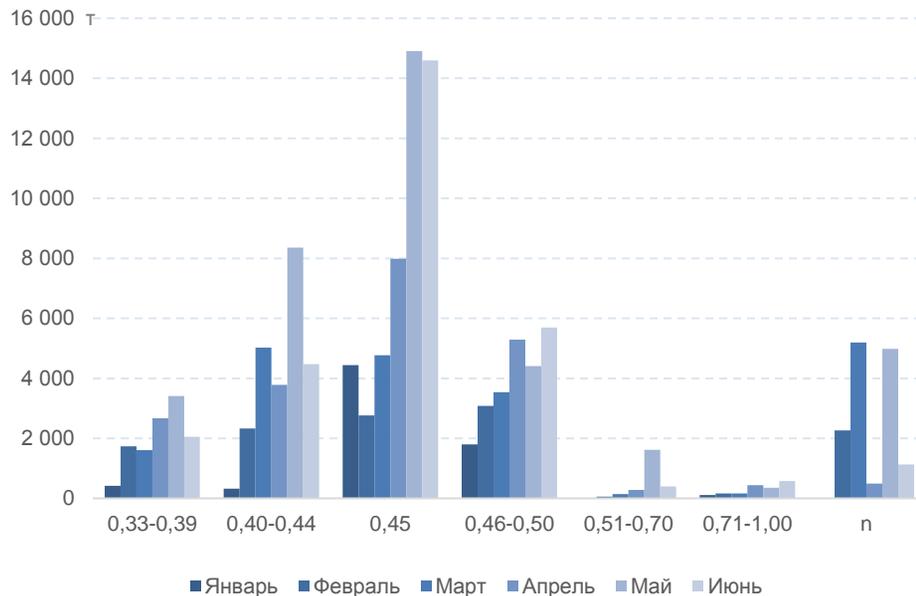
Импорт проката с полимерным покрытием увеличился на 8%.

При условии, что текущие темпы роста потребления проката с покрытием сохранятся к концу 2017 г., Украина выйдет на уровень 2012-2013 гг.

При этом поставки проката с полимерным покрытием из Китая составили 58% от общего объема, тогда как в 2015-2016 гг. они составляли 35-50%.

Доля отечественного производства проката с полимерным покрытием держится на уровне 6,6% от общего потребления.

### Импорт проката с полимерным покрытием в разрезе толщин стали, 2017 г.



Прокат с полимерным покрытием на 80% состоит из стали в толщинах 0,45 мм и ниже.

Потребление проката с оцинкованным покрытием, 2008-2017 гг.



Видимые объемы производства проката с цинковым покрытием на 12% ниже, чем в 2016 г. С учетом роста импорта и потенциального роста внутреннего производства во второй половине года **мы ожидаем прирост потребления**

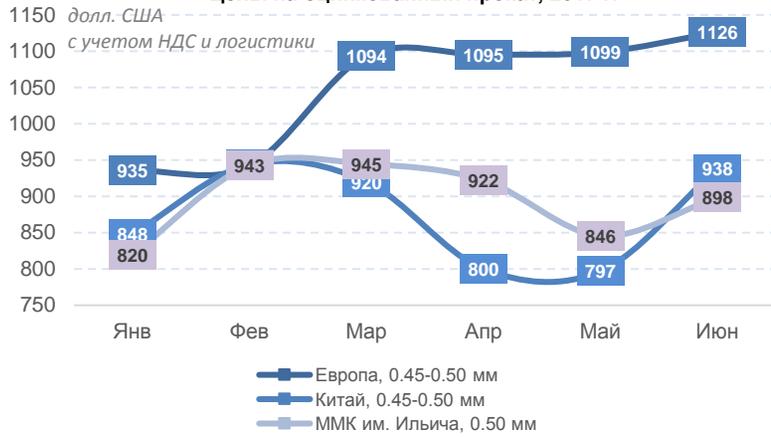
Потребление проката с полимерным покрытием, 2008-2017 гг.



Ввиду высокого объема импорта проката с полимерным покрытием потребление **приблизится к историческому максимуму**, который был зафиксирован в 2013 г.

В связи с тем, что наблюдается рост потребления более тонкого металла объем рынка кровли, фасадов и ограждения в кв. м готовой продукции **вырастет фактически на 8-10%** по отношению к 2016 г.

### Цены на оцинкованный прокат, 2017 г.

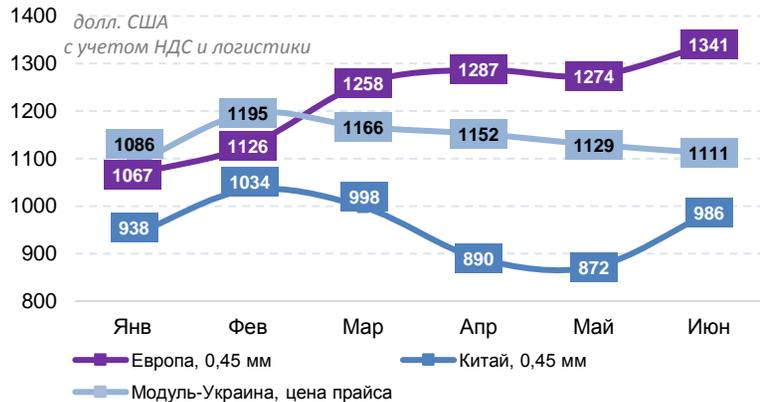


	Толщины стали	Толщины цинка	Марки стали
<b>Китай</b>	< 0,50 - 90%	< 60 - 44% no name – 19%	DX51 – 77% no name - 21%
<b>Европа</b>	> 1,00 - 50%	≥ 225 - 50%	S220-350 - 50% DX51 – 50%
<b>Украина</b>	< 0,50 – 15%	< 140 – 21%	DX51 – 79%

**Украинские и китайские цены** тесно конкурируют между собой в диапазоне **820-940** долл. США/т.

При этом **китайская** сталь имеет худшие качественные характеристики в сравнении со сталью из Европы.

### Цены на прокат с покрытием, 2017 г.



	Толщины стали	Толщины цинка	Марки стали
<b>Китай</b>	< 0,45 - 80%	< 60 - 55%	DX51 и no name – 100%
<b>Европа</b>	0,45-0,50 - 85%	225-275 - 45%	S220-280 - 29% DX51 – 68%

**Разрыв** между ценами на прокат из Китая и Европы, начиная с марта, увеличился к концу полугодия до **25%**.

Подавляющая часть импортного проката из Китая по техническим характеристикам (толщина металла, количество цинка, толщина полимерного покрытия) не должна применяться для производства ограждающих конструкций.

### Приплата за полимерное покрытие, 2017



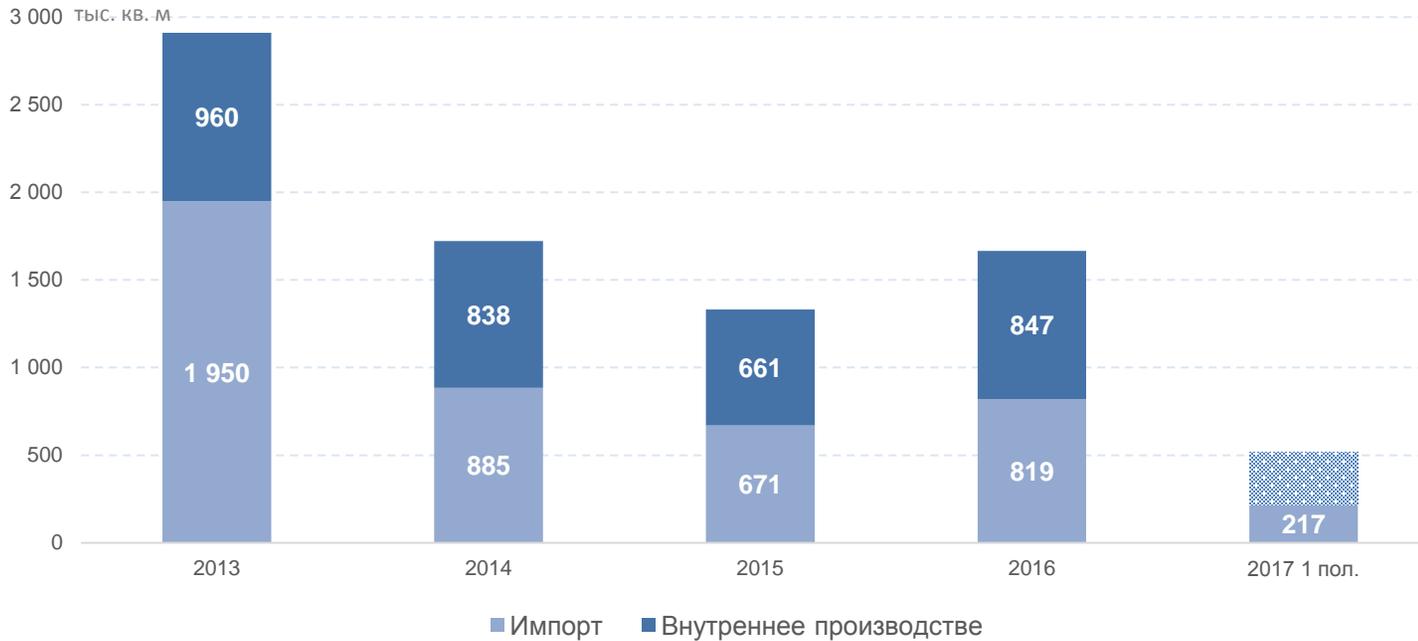
Приплата за полимерное покрытие – это сумма доплаты за нанесение лакокрасочного покрытия на оцинкованный рулон. Рыночные цены на нанесение составляют от 140 до 200 долларов США без НДС в зависимости от вида краски.

Нерыночное ценообразование на китайские окрашенные рулоны (уровень приплат за полимерное покрытие около 70 долларов США) может свидетельствовать о низком качестве китайского проката.

Столь низкая стоимость приплаты не позволяет наносить необходимую толщину полимерного покрытия – толщина покрытия на китайских рулонах не превышает 12-18 микрон вместо стандартных 25 микрон.

Стандартные проблемы для окрашенного металла из Китая – низкая твердость краски, низкая прочность при изгибе, низкая стойкость покрытия к истиранию при МЭК-тесте.

### Емкость рынка сэндвич-панелей, 2013-2017 гг.

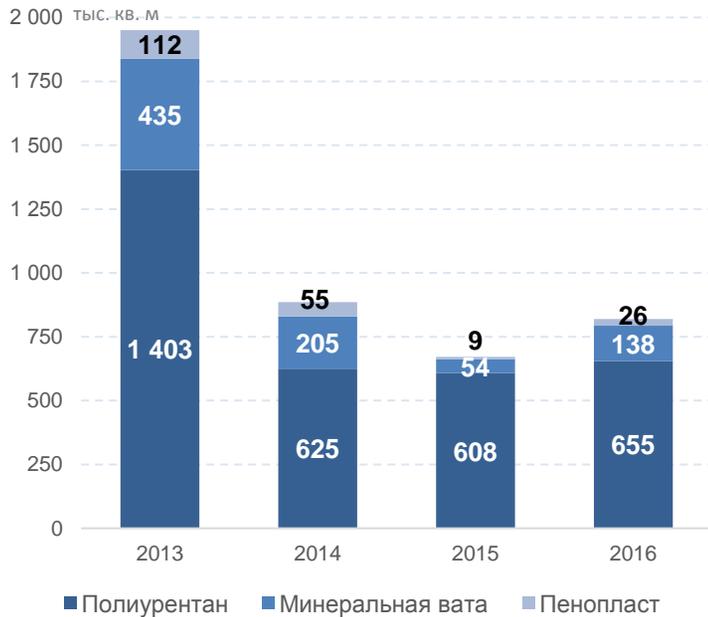


В период острой фазы кризиса 2014-2015 гг. рынок сэндвич-панелей практически в два раза сократился в объемах.

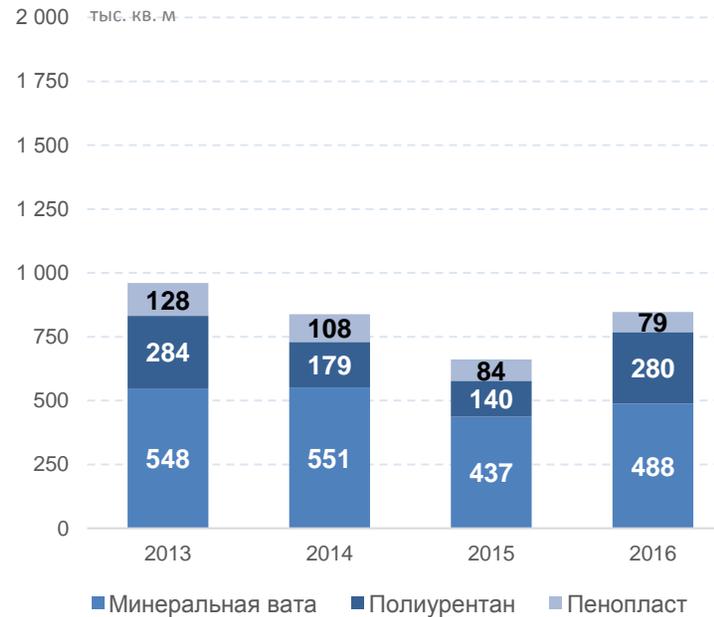
**Доля импорта** в структуре потребления все еще остается достаточной высокой, хотя она и снизилась с 67% в 2013 г. до **49%** в 2016 г., при этом импорт в 2016 г. и первой половине 2017 г. показывает рост.

Потенциал импортозамещения достаточно высокий, прежде всего для сэндвич-панелей с сердечником из полиуретана.

### Товарная структура импорта сэндвич-панелей, 2013-2016 гг.



### Товарная структура производства сэндвич-панелей, 2013-2016 гг.

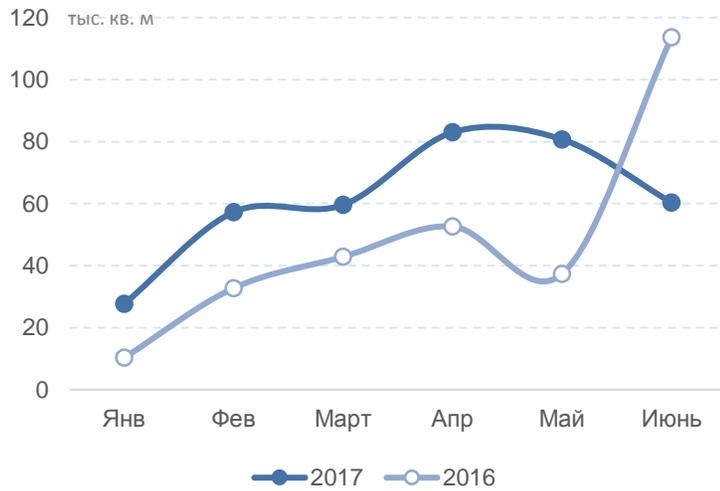


До **90%** импортируемых панелей – с полиуретановым наполнителем.

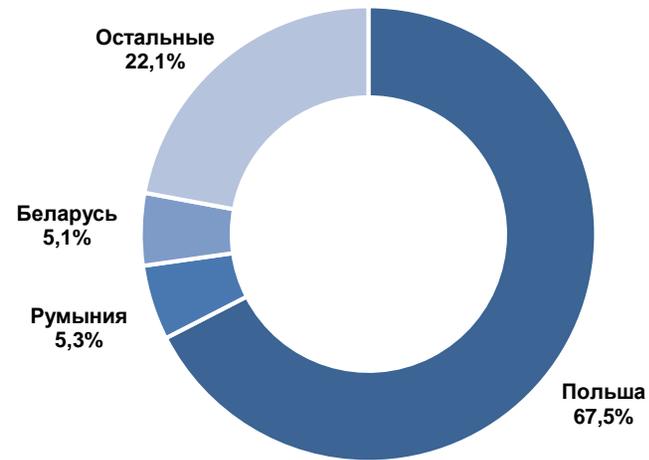
До **70%** панелей отечественного производства – с наполнителем из минеральной ваты.

**Внутренний рынок** в 2016 г. на 40% состоит из импортных панелей с полиуретановым наполнителем и на 30% из произведенных панелей с наполнителем из минеральной ваты.

**Сезонная тенденция импорта сэндвич-панелей, 2016-2017 гг.**



**Географическая структура импорта сэндвич-панелей, 2016-2017 г.**



Помесячные объемы импорта за I пол. 2017 г. **превышают** объем аналогичных месяцев 2016 г.

Во II пол. 2017 г. следует ожидать **существенного роста** объемов импорта сэндвич-панелей.

Большая часть импорта поступает с **европейских стран**.

**Производство**

**Импорт**

**Структура потребления в 2016 г.**

	Производство			Импорт		
	Полиуретан	Минеральная вата	Пенопласт	Полиуретан	Минеральная вата	Пенопласт
тыс. кв. м						
2013	284	548	128	1403	435	112
2014	179	551	108	625	205	55
2015	140	437	84	608	54	9
2016	280	488	79	655	138	26

	Полиуретан	Минеральная вата	Пенопласт
Производство	17%	29%	5%
Импорт	39%	8%	2%