

Обзор лесной отрасли

Минск 2013

Содержание

I. Общая информация об отрасли

II. Сырьевая база отрасли

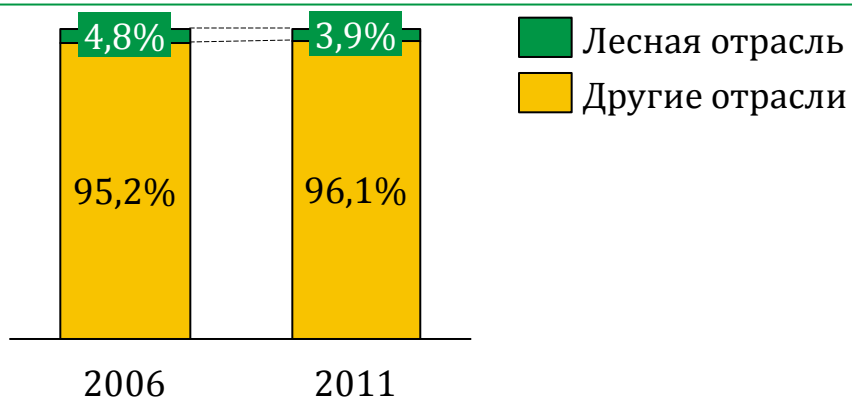
III. Динамика развития отдельных секторов отрасли

IV. Инвестиционная активность в отрасли

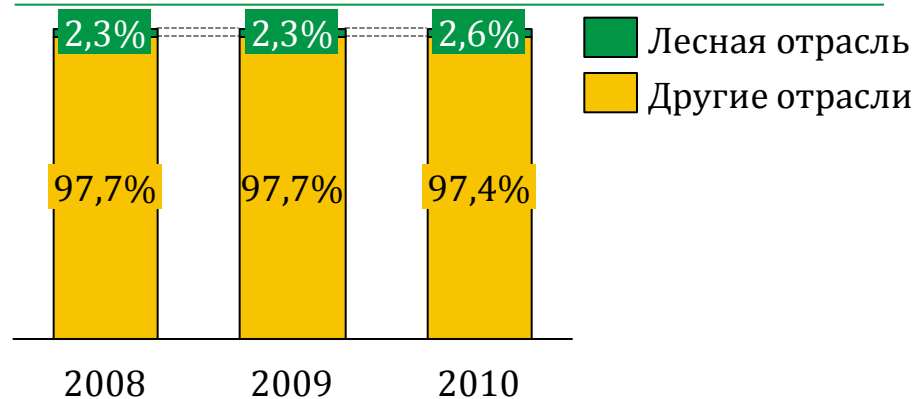
V. Основные черты и тенденции

На долю лесной отрасли приходится около 4% всего ВВП страны и 2,5% общего экспорта

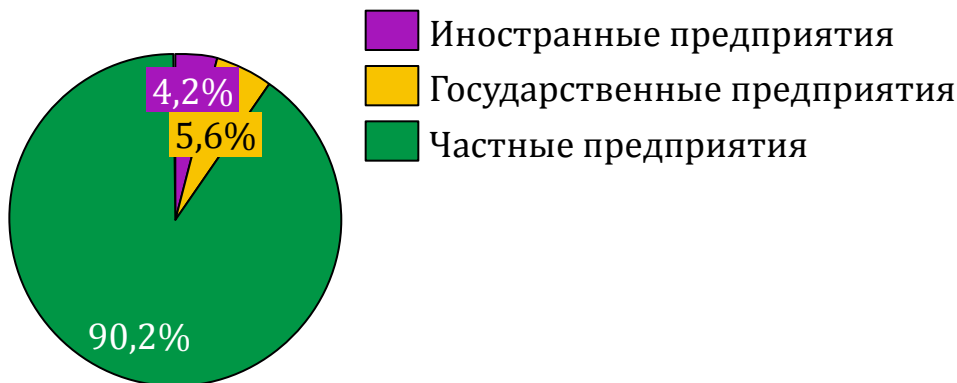
Доля лесной отрасли в ВВП Беларуси 2011, %



Доля лесной отрасли в экспорте Беларуси 2010, %



Структура предприятий по форме собственности (по количеству) 2011, %

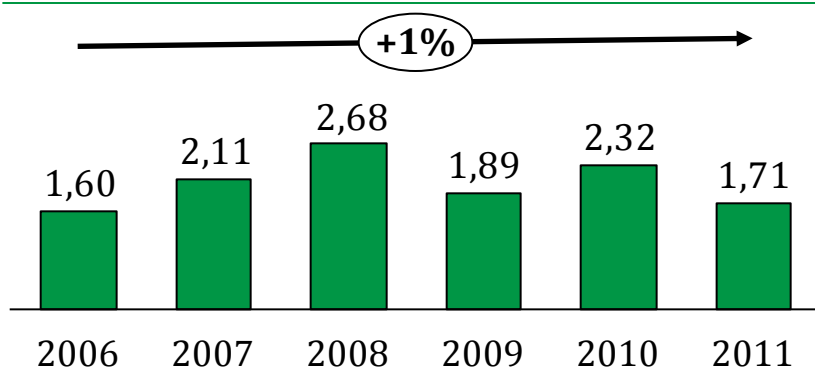


Комментарии

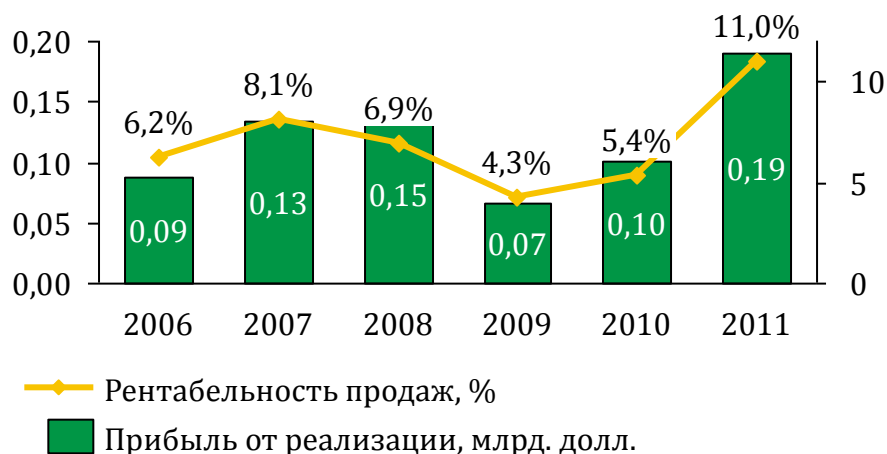
- Доля лесной отрасли в ВВП постепенно снижается с 4,8% в 2006 г. до 3,9% в 2011, что объясняется постепенным смещением структуры ВВП в сторону сектора услуг и высокотехнологичных производства
- Доля лесной отрасли в общем объеме экспорта остается почти неизменной 2,3-2,6%
- Большинство предприятий отрасли относятся к частной форме собственности, однако, при этом имеют долю государства в уставном фонде и в большинстве своем находятся в ведомственном подчинении Минлесхоза или Беллесбумпрома

В целом, для лесной отрасли характерен умеренный темп роста объемов производства при высокой зависимостью от общей экономической ситуации в стране и в мире

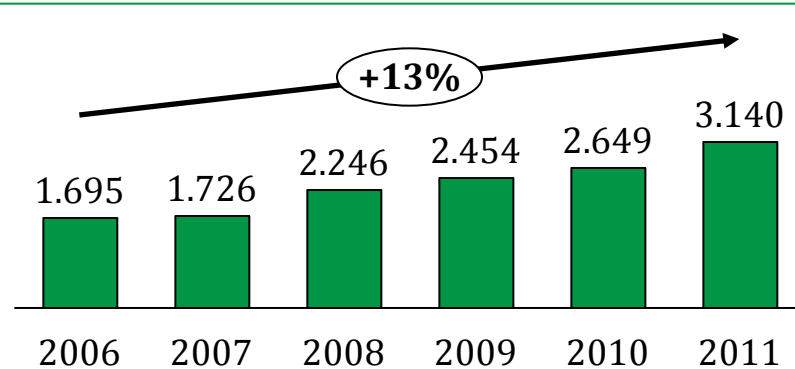
Динамика объемов производства, млрд. долл.



Динамика прибыли от реализации и рентабельности продаж



Число предприятий в отрасли, ед.

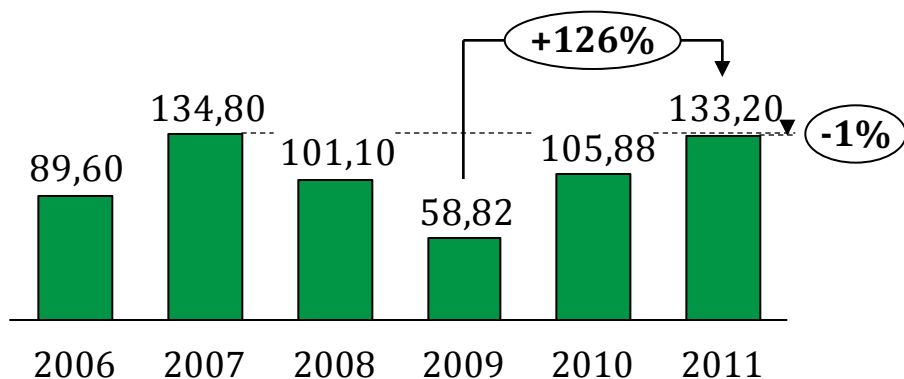


Комментарии

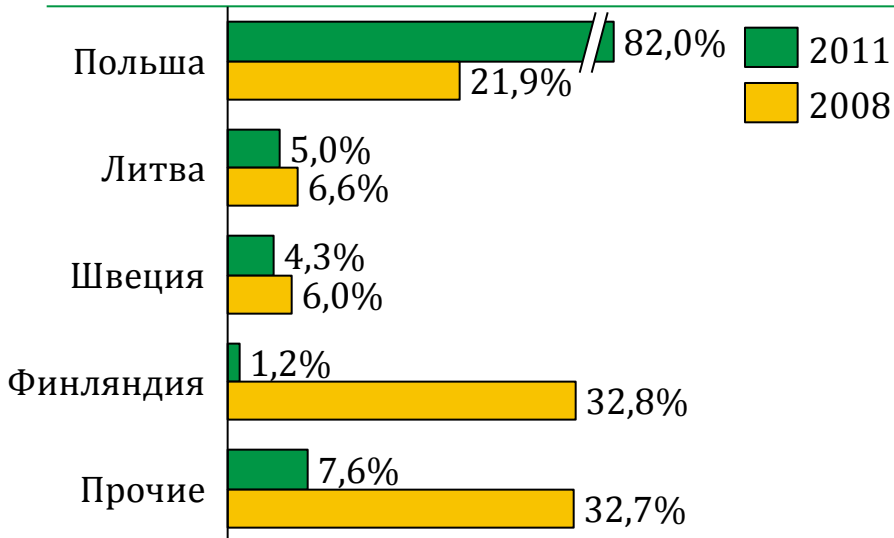
- Невысокие темпы роста объемов производства в долларовом выражении объясняются в основном девальвацией национальной валюты, имевшей место в 2009 и 2011 гг.
- При этом в 2011 г. произошел значительный рост отраслевой рентабельности – на 6,7 % по сравнению с 2009 г., вызванный ростом объемов экспорта и девальвацией национальной валюты
- Постоянное постепенное увеличение количества предприятий, действующих в отрасли, свидетельствует о ее стабильном развитии

Зависимость отрасли от общеэкономической ситуации в стране и мире объясняется ярко выраженной экспортной ориентацией отрасли и получением валютных выручек

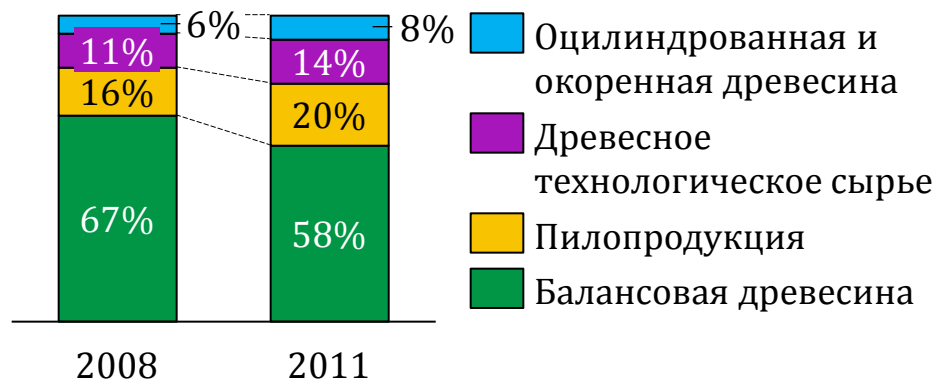
Динамика экспорта лесопродукции (без мебели и готовых изделий), млн. долл.



Структура экспорта по странам 2011, %



Структура экспорта по видам продукции, %



Комментарии

- Объемы экспорта значительно сократились в 2008-2010 гг. в связи с мировым финансовым кризисом и спадом спроса на европейских рынках. Лишь в 2011 г. отрасль вышла наконец на уровень экспорта 2007 г.
- Изменилась структура экспорта по странам. Доля Польши как основного экспортёра возросла в 3,7 раза
- Позитивные тенденции наметились в структуре экспорта по видам продукции. Возросла доля пиломатериалов – продукции с более высокой добавленной стоимостью. К 2015 г. планируется прекратить экспорт балансовой древесины

Содержание

I. Общая информация об отрасли

II. Сырьевая база отрасли

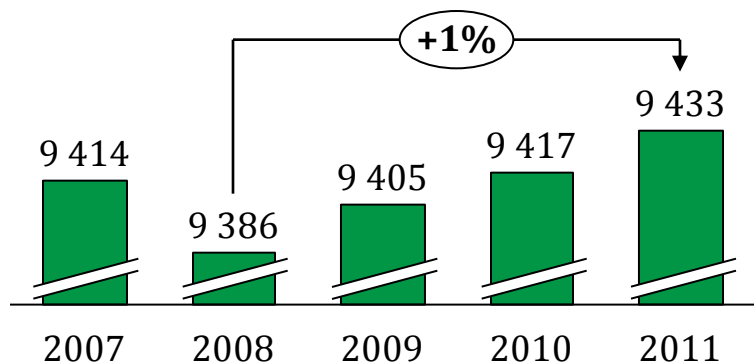
III. Динамика развития отдельных секторов отрасли

IV. Инвестиционная активность в отрасли

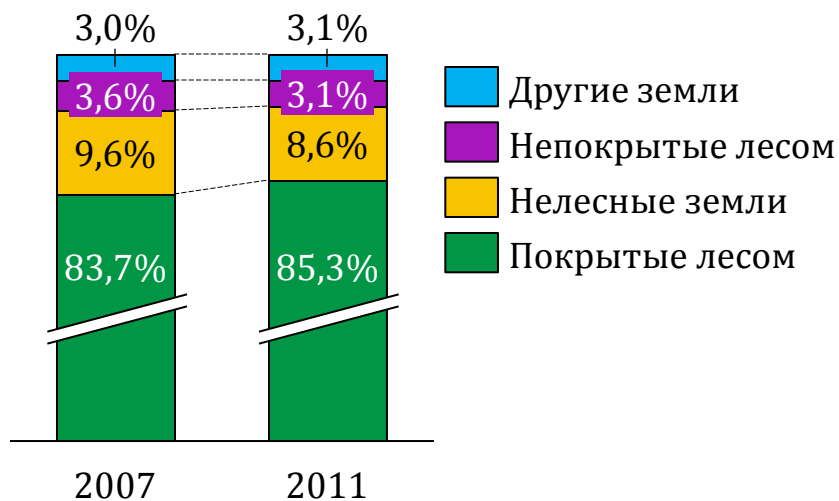
V. Основные черты и тенденции

Обеспеченность отрасли сырьем, а следовательно, и ее развитие напрямую зависит от состояния лесных фондов страны, которое стабильное улучшается на протяжении последних лет

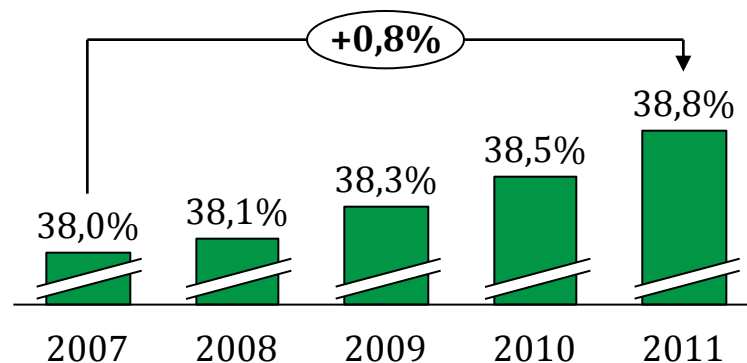
Динамика площади лесного фонда (по состоянию на начало года), тыс. га



Изменение структуры лесного фонда (по состоянию на начало года), %



Динамика лесистости территории Беларуси (по состоянию на начало года), %

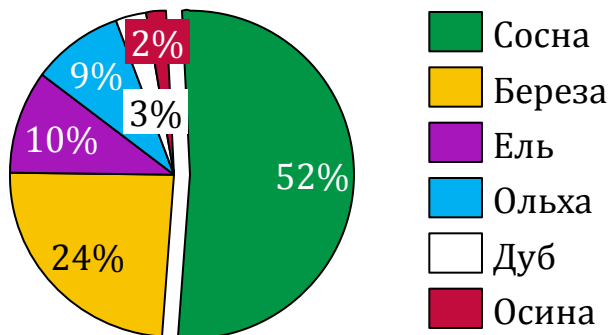


Комментарии

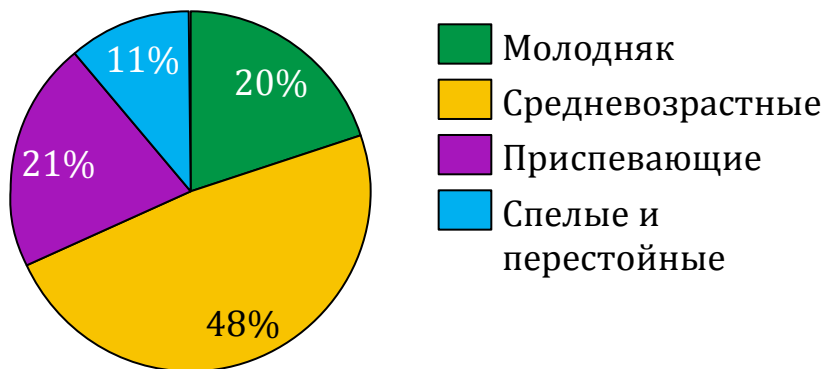
- С количественной точки зрения, на протяжении последних 4-х лет наблюдается постепенное увеличение площади лесного фонда, которая на начало 2011 г. составила 9,43 млн. га
- С качественной точки зрения, достаточно высокими темпами растет уровень лесистости территории Беларуси с 38% в 2007 г. до 38,8% в 2011
- Также позитивные изменения происходят и в рамках структуры самого лесного фонда: увеличивается доля земель, покрытых лесом (на 1,6% за 4 года)

В общем объеме лесных насаждений преобладают средневозрастные и приспевающие деревья ценных промышленных древесных пород, что свидетельствует в пользу дальнейшего развития лесной отрасли Беларуси

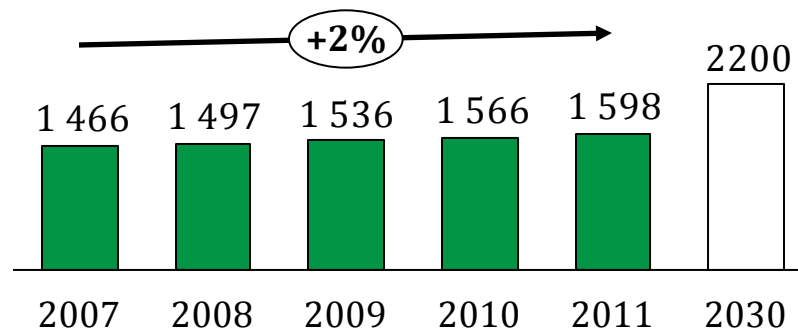
Структура лесных насаждений по основным лесообразующим породам (на начало 2011 г.), %



Возрастная структура лесных насаждений (на начало 2011 г.), %



Динамика запасов основных лесообразующих пород (по состоянию на начало года), млн. м. куб.



Комментарии

- Основная доля насаждений приходится на хвойные породы деревьев (сосна и ель), затем идут мягколиственные породы (36% площади)
- Возрастная структура насаждений близка к оптимальной. Значительная доля средневозрастных и приспевающих деревьев обеспечат в будущем значительные объемы спелых деревьев, которые более всего пригодны и ценны при переработке
- Кроме того, для обеспечения стабильного воспроизводства насаждений, постоянно повышаются объемы запасов основных пород

Источники: Министерство лесного хозяйства, Международный союз охраны природы, Городокская инспекция природных ресурсов и охраны окружающей среды, Программа развития лесозаготовительной отрасли

Содержание

- I. Общая информация об отрасли
- II. Сырьевая база отрасли
- III. Динамика развития отдельных секторов отрасли
- IV. Инвестиционная активность в отрасли
- V. Основные черты и тенденции

Отрасль состоит из нескольких секторов, которые различаются степенью обработки материалов и, как следствие, размером добавленной стоимости производимой продукции

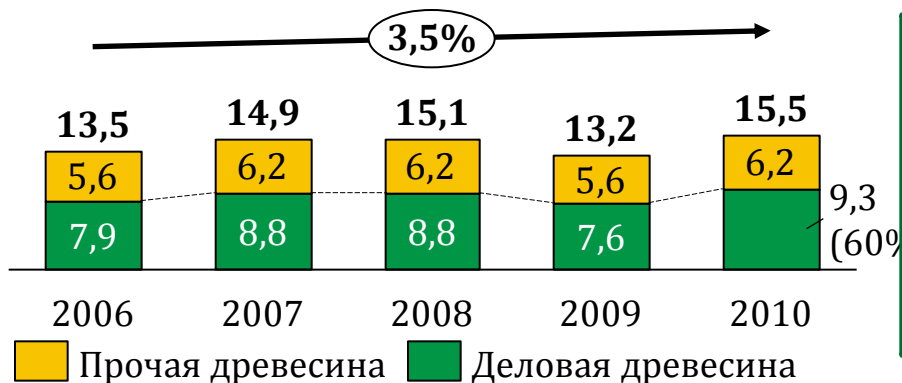
Структура отрасли

Производимая продукция

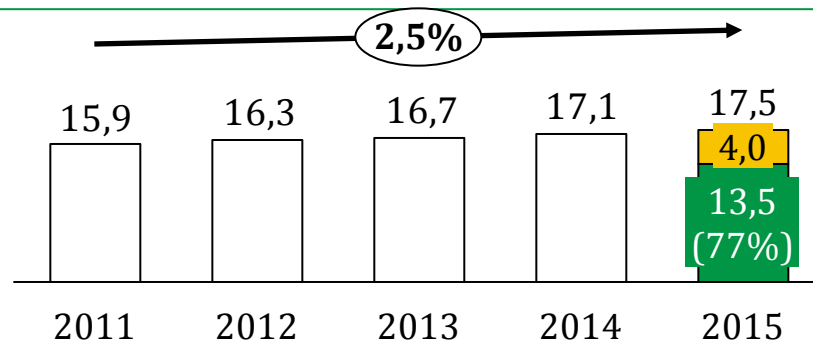


Для лесозаготовительного сектора характерны стабильные темпы развития, при этом основная доля лесозаготовок приходится на государственные предприятия (около 90%)

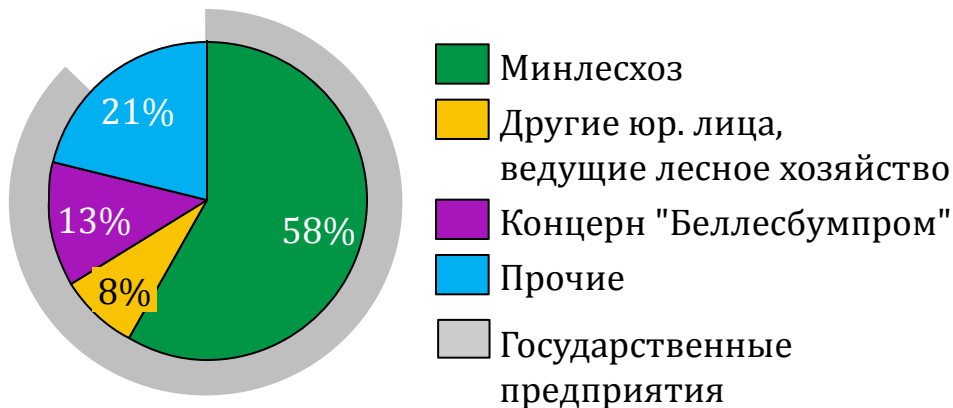
Динамика объемов заготовки древесины, млн. м. куб.



Прогноз объемов заготовки древесины, млн. м. куб.



Структура лесозаготовителей по объемам заготовок на 01.01.2011, %

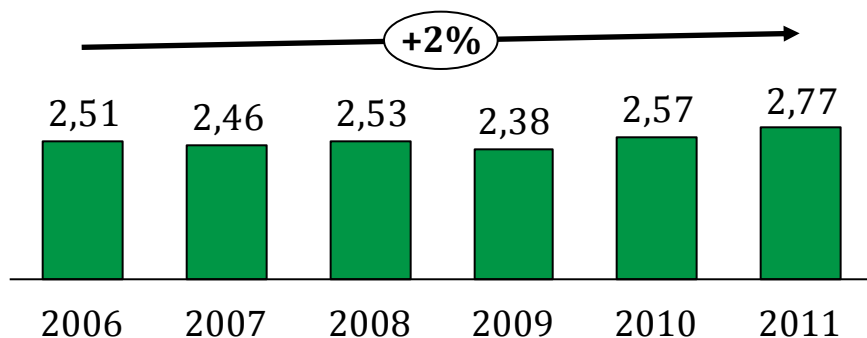


Комментарии

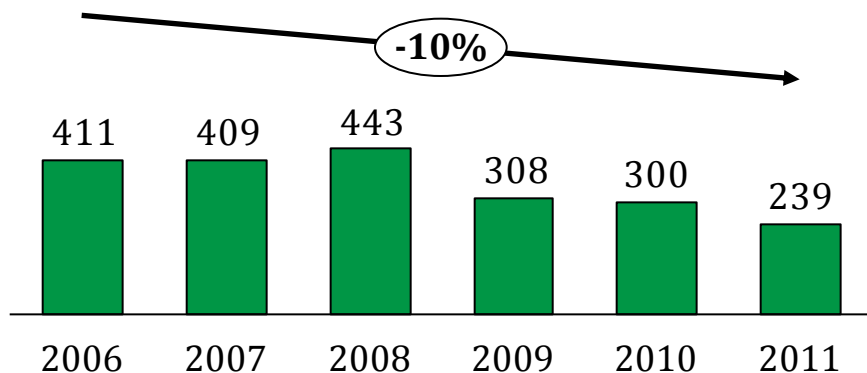
- Объемы заготовки древесины возрастали стабильно на 3-3,5% в год. Программой развития лесозаготовительного производства предусматривается рост объемов заготовок примерно на 2,5% в год
- Предусматривается также увеличение доли деловой древесины до 77% в общем объеме заготовок
- Основная доля (87%) лесозаготовок приходится на государственные предприятия, в частности, на предприятия Министерства лесного хозяйства приходит около 55% всего объема лесозаготовок

В деревообрабатывающем секторе финансовый кризис привел к снижению спроса, а соответственно, и объемов производства продукции, однако, в последние годы рынок снова начал расти

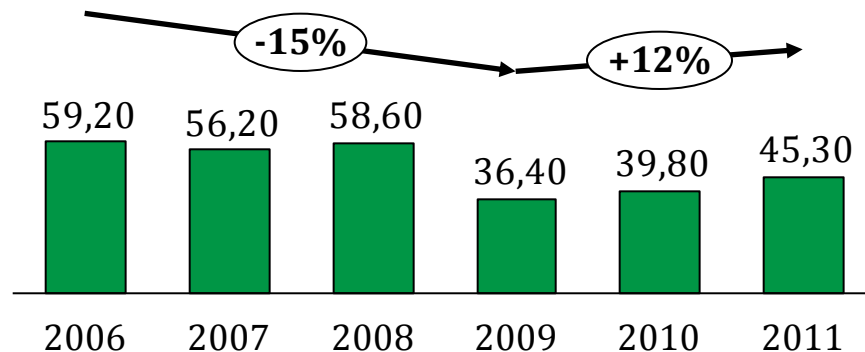
Динамика объемов производства пиломатериалов, млн. м.куб.



Динамика объемов производства ДСП (древесностружечных плит), тыс. усл. м.куб.



Динамика объемов производства ДВП (древесноволокнистых плит), млн. усл. м.кв.

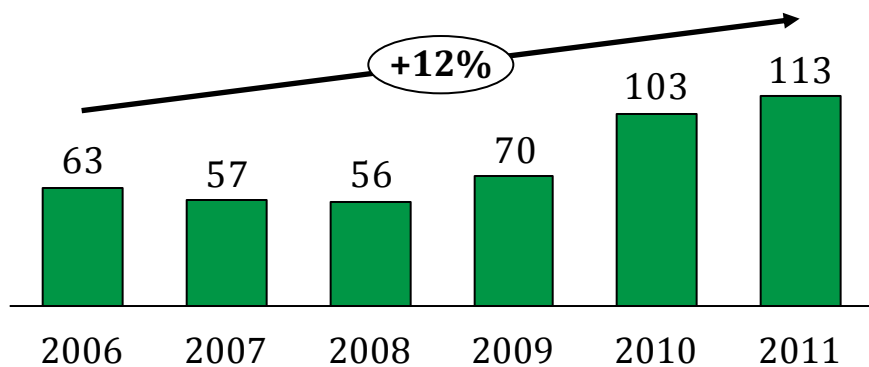


Комментарии

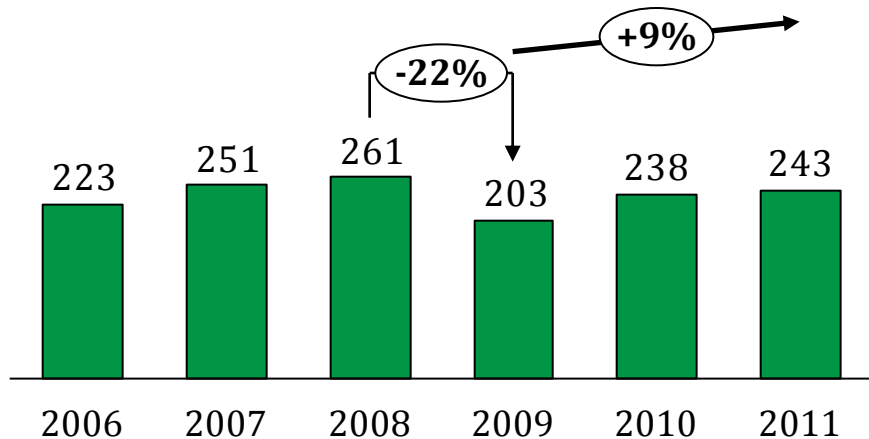
- Среднегодовой рост объемов производства пиломатериалов составляет 2%, при этом в 2011 г. он превысил докризисный уровень производства
- Объемы производства ДВП в последние годы также растут (в среднем на 12% в год)
- Объемы производства ДСП продолжают снижаться, с одной стороны, это может быть результатом смещения потребительского спроса в сторону других продуктов, с другой стороны, приостановкой выпуска ДСП для технического переоснащения ряда предприятий

Спад в объемах спроса в 2008-2009 гг. сказался также и на целлюлозно-бумажном секторе отрасли

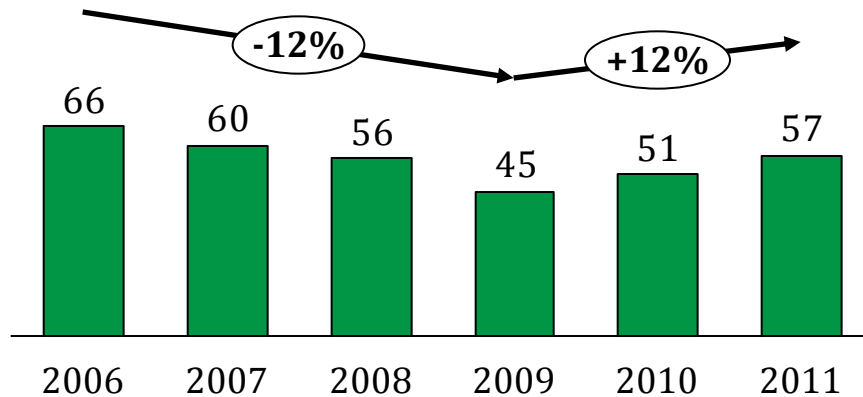
Динамика объемов производства бумаги, тыс. т.



Динамика объемов производства картона, тыс. т.



Динамика объемов производства целлюлозы, тыс. т.



Комментарии

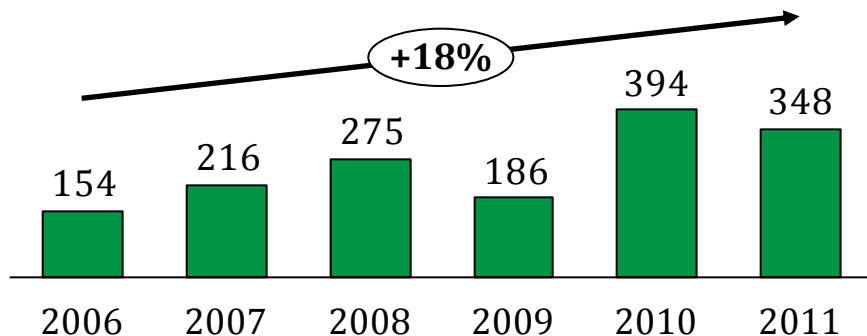
- Несмотря на кризис и спад объемов спроса объем производства бумаги растет на протяжении последних 5 лет со среднегодовым темпом роста в 12%
- В 2011 г. объем производства бумаги в 2 раза превысил уровень 2008 г.
- Объем производства целлюлозы и картона в 2011 г. почти достиг докризисного уровня, 57 и 243 тыс. т. соответственно

Содержание

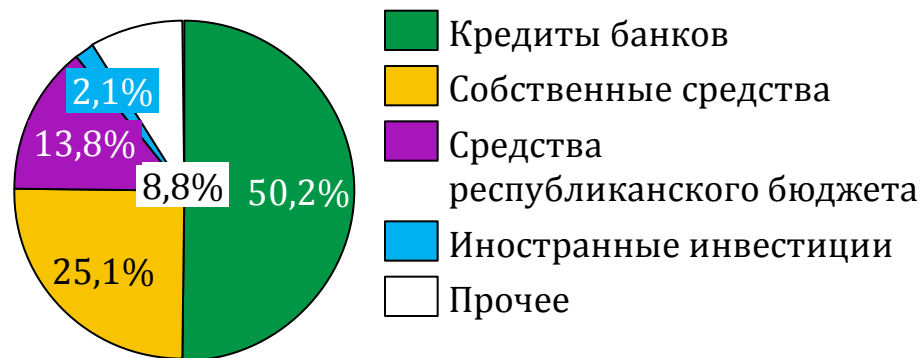
- I. **Общая информация об отрасли**
- II. **Сырьевая база отрасли**
- III. **Динамика развития отдельных секторов отрасли**
- IV. **Инвестиционная активность в отрасли**
- V. **Основные черты и тенденции**

В целом, для лесной отрасли характерно активное развитие, техническое перевооружение и обновление основных фондов, что подтверждается ростом объемов инвестиций в основной капитал более чем в 2 раза за последние 5 лет

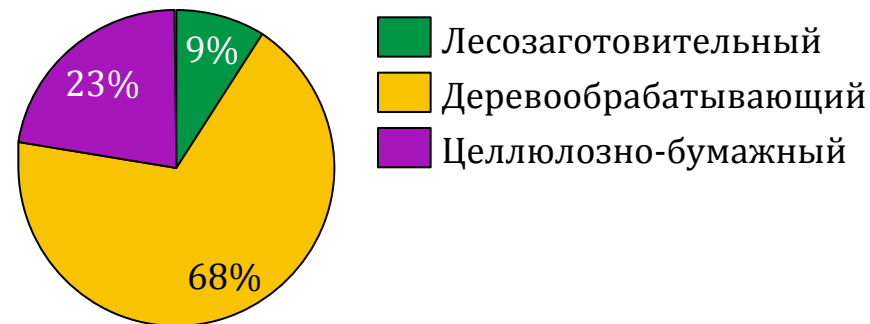
Динамика объемов инвестиций в основной капитал, млн. долл.



Структура инвестиций по источникам финансирования 2010, %



Структура инвестиций по секторам лесной отрасли 2010, %



Комментарии

- Объем инвестиций в отрасль растет довольно высокими темпами – 18% в год. Спады в объемах инвестиций в 2009 и 2011 гг. объясняются кризисом и девальвацией национальной валюты
- Около 70% всех инвестиций в 2010 г. приходится на сектор деревообработки и производства мебели. В последующие годы ожидается упор на лесозаготовительный и целлюлозно-бумажный сектора
- Доля иностранных инвестиций в общем объеме незначительная и составляет около 2%.

Пик инвестиций в деревообрабатывающий сектор пришелся на 2010 г., в то время как в 2011-2014 гг. больший упор делается на проекты в целлюлозно-бумажном секторе

	Ведомство	Описание проекта	Стоимость проекта, млн. долл.
2011	Беллесбумпром	Техническое переоснащение и реконструкция бумажной фабрики "Спартак"	52,0
	Минлесхоз	Закупка машин, оборудования, транспортных средств для лесозаготовительного сектора	37,7
	Минлесхоз	Модернизация деревообрабатывающих цехов	7,5
	Беллесбумпром	ОАО «Светлогорский целлюлозно-картонный комбинат»: гофроагрегат для производства трехслойного гофрокартона	4,2
2012 – 2014 гг.	Беллесбумпром	ОАО «Бумажная фабрика «Красная звезда»: модернизация производства	17,9
	Беллесбумпром	Добрушская бумажная фабрика «Герой труда»: модернизация бумагоделательной машины	21,1
	Беллесбумпром	РУП «Завод газетной бумаги»: организация производства бумаги-основы для декоративных видов бумаг	87,5
	Беллесбумпром	Добрушская бумажная фабрика «Герой труда»: открытие завода по производству картона	349

Кроме того, за прошедшие годы в лесной отрасли был реализован ряд успешных проектов с участием иностранного капитала

Компания	Год создания	Инвестор	Стоимость проекта	Сфера деятельности
СП ММЦ ООО (Минский мебельный центр)	1989	«Консалтинг лесопильных предприятий и торговли лесом «Хассе ГмбХ» (Германия)	н/д	<ul style="list-style-type: none"> • Деревообработка • Производство мебели
ООО «Профитсистем»	1996	Английская компания	н/д	<ul style="list-style-type: none"> • Лесозаготовка • Деревообработка • Производство топливных гранул
ООО «Ай-Си-Эль-Бел»	2007	«Глобал Вуд Холдинг СА» (Италия) – 80% в уставном фонде	2,2 млн. долл.	<ul style="list-style-type: none"> • Производство энергетической щепы
СЗАО «Риндибел»	2008	Ринди Энерджи АБ (Швеция) и корпорация «НЕФКО» - доля в уставном фонде – 86%	1,5 млн. долл.	<ul style="list-style-type: none"> • Лесозаготовка • Производство энергетической щепы
ООО «Бионовус»	2008	«Бионовус» УАБ (Литва)	1,5 млн. долл.	<ul style="list-style-type: none"> • Лесозаготовка • Производство энергетической щепы

При этом в настоящее время идет активная проработка новых возможностей сотрудничества с крупными иностранными инвесторами



Vakaru medienos grupe

- В феврале 2011 г. было подписано инвестиционное соглашение о создании в Могилеве деревообрабатывающего комплекса по производству мебели.
- Стоимость проекта 80 млн. евро (26,8 млн. евро – в линию по производству ДСП, остальные средства – в линии по производству мебели и фанеры)



Kronospan Holding

- В августе 2011 г. в Сморгони начато строительство деревоперерабатывающего производства (производство ламинированных ДСП и МДФ)
- Стоимость проекта – 150 млн. долл., из которых 50 млн. долл. – кредит от ЕБРР
- Срок реализации проекта – 3 года



EGGER

- Рассматривается возможность строительства деревообрабатывающего завода по производству ДСП и МДФ в Борисовском районе
- Примерная стоимость проекта – 200 млн. долл.

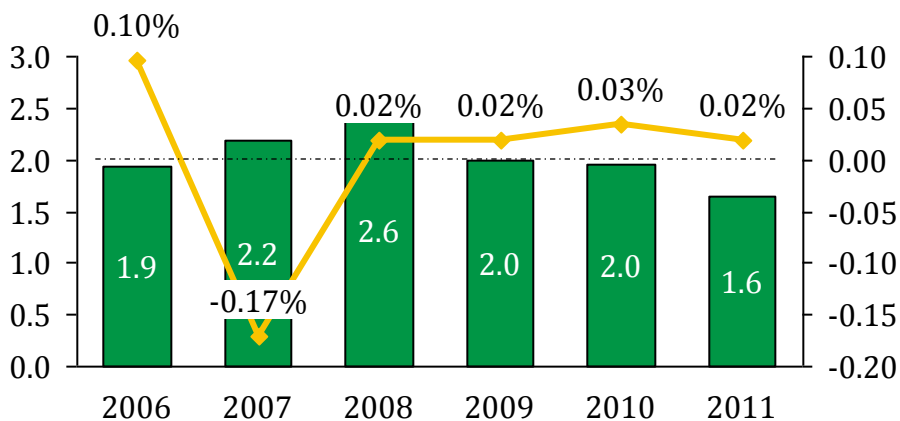
Помимо создания новых производств и совместных предприятий существует возможность покупки уже действующей компании: более 10 предприятий лесной отрасли попали в список подлежащих приватизации, однако, некоторые из них являются откровенно убыточными

Справочная информация

ОАО «Борисовлес»

- Основной вид деятельности – розничная торговля в неспециализированных магазинах (74,9%)
- Прочие виды деятельности
 - ✓ предоставление услуг столовыми при предприятиях и учреждениях.
 - ✓ оптовая торговля.
- Численность персонала – 87 человек

Динамика финансовых показателей, 2006-2011 гг.



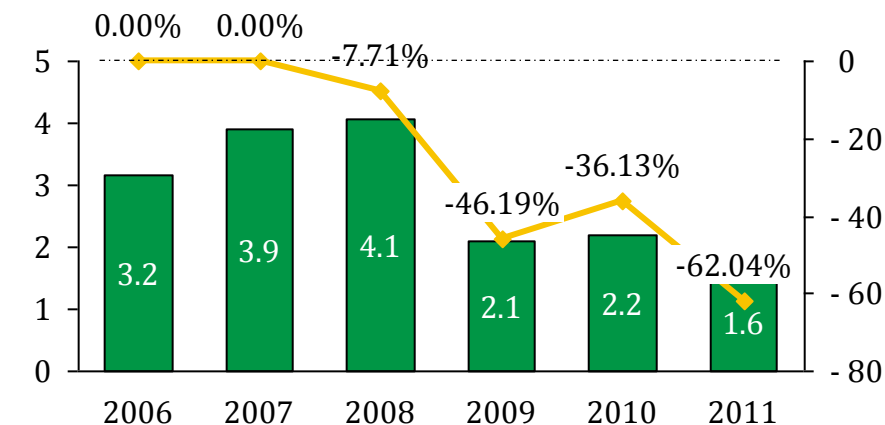
◆ Рентабельность, %
■ Выручка, млн. долл.

Справочная информация

ОАО «Молодечнолес»

- Основной вид деятельности – лесозаготовка (88% в общем объеме выручки)
- Прочие виды деятельности
 - ✓ производство пилопродукции
 - ✓ предоставление транспортных услуг
- Численность персонала – 87 человек

Динамика финансовых показателей, 2006-2011 гг.



◆ Рентабельность, %
■ Выручка, млн. долл.

Содержание

- I. Общая информация об отрасли
- II. Сырьевая база отрасли
- III. Динамика развития отдельных секторов отрасли
- IV. Инвестиционная активность в отрасли
- V. Основные черты и тенденции

Таким образом, лесная отрасль может быть охарактеризована следующими основными чертами и тенденциями:

Основные черты

- На долю лесной отрасли приходится 4% ВВП страны
- Значительная доля продукции отрасли отправляется на экспорт, как следствие, доходность отрасли достаточно сильно зависит от внешнего спроса на продукцию и валютной ситуации на внутреннем рынке
- Отрасль обладает значительным потенциалом для дальнейшего роста, в первую очередь, за счет устойчивой сырьевой базы:
 - ✓ Идет постоянное увеличение площади лесного фонда
 - ✓ Высокая доля ценных древесных пород в общей лесопосадке
 - ✓ Улучшение возрастной структуры лесопосадки

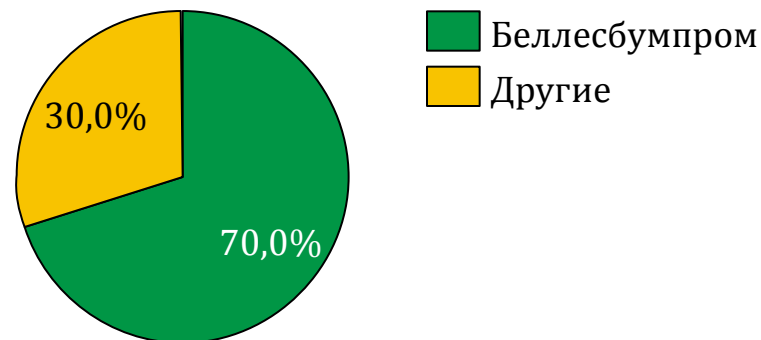
Тенденции

- Активное техническое перевооружение и создание новых предприятий в отрасли, с целью производства продукции с более высокой добавленной стоимостью
- Создание импортозамещающих производств по всем направлениям
- Активное создание безотходных производств, производств по выпуску местных видов топлива (топливной щепы, пеллет и др.)
- Уменьшение присутствия государства в отрасли (создание частных предприятий, акционирование и приватизация)
- Развитие энергосберегающих производств и производств работающих на собственных топливных ресурсах

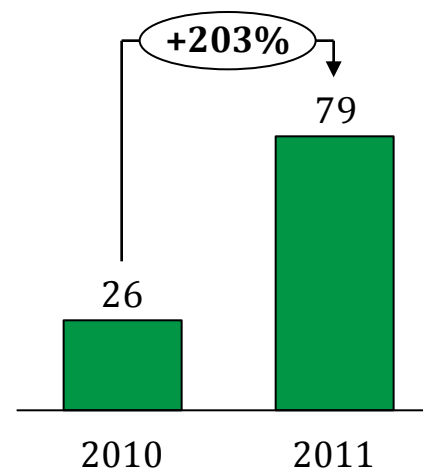
Основная информация

- Концерн «Беллесбумпром» – это белорусский производственно-торговый концерн лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности
- Председатель концерна — Шульга Владимир Эдвардович
- Объединяет 52 предприятия различных форм собственности, среди которых:
 - ✓ ЗАО Пинскдрев
 - ✓ ЗАО Молодечномебель
 - ✓ ОАО Гомельдрев
 - ✓ ОАО ФанДОК
 - ✓ ОАО Добрушская бумажная фабрика «Герой труда» и др.
- Общая численность персонала – более 53 тыс. чел.

Доля концерна в секторе деревообработки и производства мебели 2011, %



Динамика чистой прибыли предприятий концерна, млн. долл.



Контактная информация:



Минск, Беларусь

ИК «Энтер» ООО
34-210 ул. Щербакова
Тел.: +375 17 266 95 04
Моб.: +375 44 761 28 62
Факс: +375 17 230 95 11
e-mail: info@enter-invest.com



Для получения более подробной информации обращайтесь:

Олег Чанов
Партнер,
Management Consulting

ул. Щербакова, 34-214
Тел.: +375 17 266 95 04
Моб.: +375 29 652 20 14
Факс: +375 17 230 95 11
e-mail: oc@enter-invest.com

Олег Андреев
Управляющий директор,
Investment Banking

ул. Щербакова, 34-210
Тел.: +375 17 266 95 04
Моб.: +375 44 744 99 68
Факс: +375 17 230 95 11
e-mail: oa@enter-invest.com

Андрей Матявин
Директор по развитию,
EnterInvest

ул. Щербакова, 34-210
Тел.: +375 17 266 95 04
Моб.: +375 44 794 64 90
Факс: +375 17 230 95 11
e-mail: am@enter-invest.com