

ОБЗОР ДЕРЕВООБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

Деревообрабатывающая отрасль

ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ ОТРАСЛИ

- Деревообрабатывающая отрасль составляет примерно 2% всего промышленного производства Беларуси.
- Общая площадь лесного фонда Республики Беларусь составляет 9,4 млн. гектаров, 8,04 млн. га из них находятся в ведении Министерства лесного хозяйства. Лесистость территории страны составляет 38,3%.
- Доля деревообрабатывающей промышленности в лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной отрасли составляет 72,6%.
- Деревообрабатывающая отрасль делится на лесопильную, фанерную, мебельную промышленности, производство стандартных домов и строительных деталей из дерева, производство спичек. Мебельная промышленность составляет 50% от всей деревообработки.
- Деревообрабатывающая отрасль Беларуси представлена, главным образом, Белорусским производственно-торговым концерном лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности Беллесбумпром, который является монополистом в заготовке древесины и производстве ряда изделий из нее. Беллесбумпром объединяет 60 предприятий, на которых сосредоточено 70% переработки древесины, 45% мебельного производства в Республике Беларусь.
- В процессе реформирования государственной собственности практически все деревообрабатывающие предприятия Беллесбумпрома были акционированы. Доля государства в их уставных фондах варьируется от 16% до 60%.

Производство важнейших видов продукции, 2000-2010 гг.

	Единица измерения	2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Пиломатериалы	тыс. м. куб	2243	2737	2507	2461	2464	919	967,2
Клееная фанера	тыс. м. куб	125,7	185,7	159,4	169,1	161,3	150,4	177,4
ДВП	млн. м. кв.	44,6	62,3	59,2	56,2	58,4	36,7	39,7
ДСП	тыс. м. куб	294,7	389,7	410,8	409,2	442,7	308	300,3
Мебель	млн. долл.	198,4	388,9	470,4	688,1	842,6	605,4	533,5

Источник: Belstat.gov.by

➤ Белорусская деревообработка обладает достаточным потенциалом для удовлетворения внутреннего спроса. Кроме того, Беларусь экспортирует древесину и изделия из нее в более 50 стран и импортирует продукты деревообработки из примерно 20 стран.

Деревообработка. Структура экспорта



Источник: база данных UN Comtrade

Деревообработка. Структура импорта



Ключевые характеристики рынка

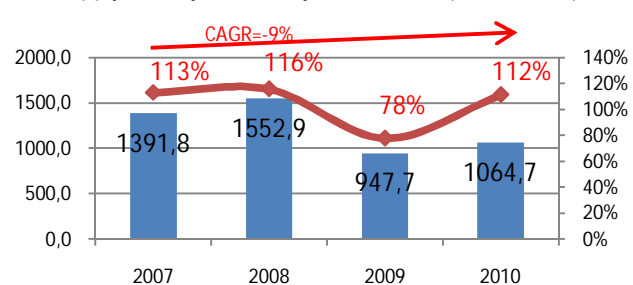
Производство (2010), млн. долл. США	1064,7
Экспорт (2010), млн. долл. США	419,44
Импорт (2010), млн. долл. США	167,27
Емкость рынка (2010), млн. долл. США	812,53
Инвестиции в основной капитал, млн. долл. США, 2010 (О)	165,4
Количество подотраслей	5

Структура лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности, 2010 г.



Источник: Belstat.gov.by

Деревообработка, производство (млн. долл.)

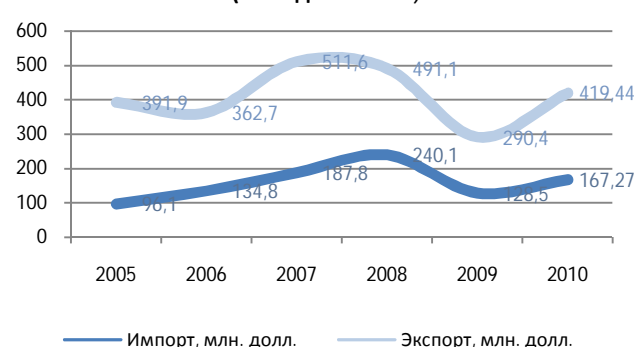


— Деревообрабатывающая промышленность, производство (млн. долл.)

— Индекс реального производства (в сопоставимых ценах)

Источник: Belstat.gov.by

Экспорт/импорт, деревообработка (млн. долл. США)



— Импорт, млн. долл. — Экспорт, млн. долл.

Источник: база данных UN Comtrade, Государственный таможенный комитет Республики Беларусь

ОБЗОР ДЕРЕВООБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

Ключевые игроки

Ключевые игроки, общее описание

Название предприятия	Численность работников	Продукция	Структура акционеров
Ивацевичдрев	979	Древесина, ДСП, мебель, паркет	Государство: 16,4%
Гомельдрев	3345	Мебель, спички, клееная фанера	Государство: 50,4%
Витебскдрев	2174	МДФ, необработанные ДСП, двери, столярные изделия, строганные пиломатериалы, прочие пиломатериалы	Государство: 66,9%
Борисовский ДОК	737	МДФ, паркетная доска, гранулированные пеллеты	Государство: 0%
Мостовдрев	2030	Древесина, мебель, щепка, ДСП	Государство: 23%
Фандок	2279	Мебель, фанера, столярные плиты, половые доски	Государство: 99,7%
Борисовдрев	1284	Мебель, фанера, древесина, щепка, спички	Государство: 68,5%
Бобруйский завод ДВП	475	ДВП	100% (принадлежит государственному Могилевэнерго)
Пинскдрев	-	Древесина, мебель, фанера, спички, ДСП, строганный шпон	-

Ключевые игроки, финансовые показатели

Название компании	Выручка, млн. долл.		Чистая прибыль, млн. долл.		Балансовая стоимость*, млн. долл. США
	2010	2011 (1 кв)	2010	2011 (1 кв)	
Ивацевичдрев	29,74	8,13	0,93	0,23	13,32
Гомельдрев	33,67	11,44	0,03	0,08	103,02
Витебскдрев	30,96	8,22	1,03	0,10	13,44
Борисовский ДОК	25,67	7,93	1,19	0,69	8,97
Мостовдрев	24,32	6,34	0	0	8,17
Фандок	17,44	3,21	0	0	16,29
Борисовдрев	12,99	5,3	-0,79	0	4,83
Бобруйский завод ДВП	н\д	н\д	н\д	н\д	н\д
Пинскдрев	н\д	н\д	н\д	н\д	н\д

*BYR/USD=5000

Источники: Minfin.gov.by, afn.by, сайты соответствующих компаний

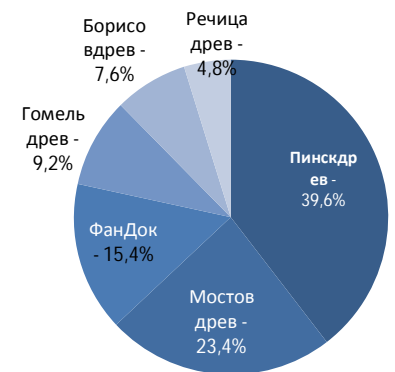
Предприятия Беллесбумпрома

Доли производителей мебели, %



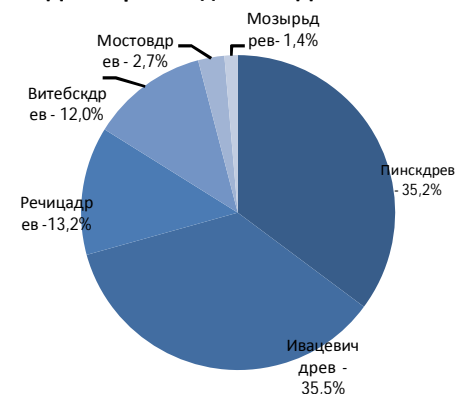
Источник: Отчет «Пинскдрев» 2010.

Доли производителей фанеры клееной, %



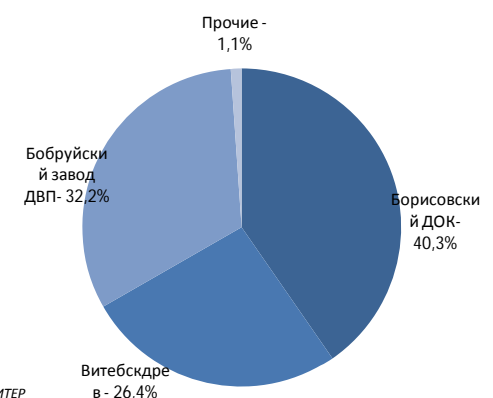
Источник: Отчет «Пинскдрев», 2007-2009 гг.

Доли производителей ДСП, %



Источник: Отчет «Пинскдрев», 2007-2009 гг.

Доли производителей ДВП, %



Источник: ЮНИТЕР

ОБЗОР ДЕРЕВООБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

Приватизация

Правительство Республики Беларусь составило список компаний, акции (доли в уставных фондах) которых подлежат приватизации в 2011-2013 гг. Список включает 244 акционерные общества и одно государственное унитарное предприятие (Постановление Совета Министров № 348 от 21 марта 2011).

В 2011 году предполагается приватизация 20 компаний лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности, подведомственных концерну «Беллесбумпром».

Компания	Продукция	Доля государства	Рентабельность чистой прибыли (2010)	Рентабельность собственного капитала (2010г)	Выручка, млн. долл.	
					2009	2010
Лесохимик	Продукция лесохимии: канифоли; скипидар; растворители; лаки	15,18 %	6,5%	10,1%	8,82	10,96
Бумажная фабрика «Красная звезда»	бумага, картон; гофрокартон, гофроящики; мешки бумажные; краска водно-дисперсионная на акриловой основе.	99,04 %	0,1%	-9,2%	6,95	10,58
Слониммебель	Мебель	18,3 %	7,8%	11,7%	7,32	9,23
Витебсклес	Лесоматериалы (круглый лес, бревна), Лесоматериалы, круглый лес твердых (лиственных) пород, Лесоматериалы, круглый лес мягких (хвойных) пород, Распиленная, очищенная от коры, строганая, разрезанная и дополнительно обработанная древесина, пиломатериалы	7 %	0,4%	-1,9%	6,70	8,26
Минскпроектмебель	Мебель	64,1 %	0,3%	2,8%	4,61	6,03
Полоцклес	Лесоматериалы, пиломатериалы, мебель	71,4 %	0,3%	0,0%	4,60	5,35
Могилевлес	Лесозаготовки, лесопиление, производство пиломатериалов необрезных, обрезных, добыча живицы.	76,94 %	1,1%	2,6%	3,85	4,52
Плещеницлес	заготовка и первичная переработка древесины, лесоматериалы круглые, технологическое сырье, дрова топливные, живица сосновая доска обрезная и необрезная, доска строганная, доска пола, щепка топливная, опилки	25,29 %	1,7%	4,9%	3,44	4,26
Жлобинмебель	Мебель	84,96 %	6,4%	8,5%	3,04	4,40
Житковичлес	древесина деловая, пиломатериалы, дрова для отопления (для бытовых нужд), добыча живицы	0 %	5,3%	13,4%	3,39	3,99
Костюковичский леспромхоз	деловая древесина, сырье древесное технологическое, дрова	5 %	0,2%	0,2%	3,94	4,26
Минскмебель	Мебель	82,6 %	6,3%	7,2%	2,66	3,29
Картонная фабрика «Ольховка»	Ящики из картона, доска обрезная, брус, картон	56,96 %	-2,3%	-9,5%	2,47	3,07
Пуховичская картонная фабрика	Картон коробочный, картон для жестких переплетов, картон для изготовления отдельных деталей мебели, ящики из картона, пиломатериалы	36,8 %	2,5%	2,6%	1,83	2,67
Молодечнолес	Лесоматериалы, круглый лес для лесопильных заводов, Лесоматериалы, круглый лес для изготовления фанеры и шпона (фанерный кряж), Распиленная, очищенная от коры, строганая, разрезанная и дополнительно обработанная древесина, пиломатериалы, Дрова, древесина для отопления	62,2 %	-36,1%	-8,3%	2,08	2,19
Слущкая мебельная фабрика	Мебель	28,3 %	4,1%	13,5%	0,82	1,93
Червенский леспромхоз	лесозаготовки, поставка древесины, лесоматериалы круглые, дровяная древесина, дрова топливные, пиломатериалы	64,8 %	-17,4%	-48,9%	2,40	1,9

Продано

ОБЗОР ДЕРЕВООБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

Последние изменения в отрасли

Литовская компания Vakarų Medienos grupė (VMG) планирует построить в Беларуси, в частности, в СЭЗ "Могилев", комплекс по переработке древесины. Европейские банки и причастные компании уже подтвердили свое участие в финансировании данного инвестиционного проекта (среди них Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), немецкий банк Landesbank Baden Wuttenberg, шведские компании Swedfund и IKEA).

VMG является одним из крупнейших экспортеров изделий из древесины в Балтийском регионе. В настоящее время компания управляет шестью заводами, производящими ламинированную ДСП, фанеру, заготовки из дерева и мебель из плиты и массива.

VMG намеревается создать вертикально интегрированный деревообрабатывающий комплекс. Бизнес-план предусматривает строительство трех заводов – производство ДСП, мебельных деталей из лущеного шпона и корпусной мебели

Проект предполагает создание 872 рабочих мест.

VMG планирует инвестировать 64 млн евро. 26,8 млн. евро будет инвестировано в производственную линию ДСП, остальные средства - в линии по производству фанеры и мебели.

VMG осуществляет проект совместно с известным шведским IKEA. Вся продукция будет производиться по заказу IKEA и экспортироваться.

Австрийская группа Egger намерена построить современное деревообрабатывающее производство в деревне Пересада Борисовского района. Новое производство будет специализироваться на производстве ДСП и плиты с ориентированной стружкой (OSB). Практически все условия для реализации инвестиционного проекта уже согласованы. Таким образом, по предварительным данным, инвестиции с австрийской стороны составит 200 млн. евро.

Австрийская компания Kronospan готова вложить 150 млн. долларов США в белорусскую деревообрабатывающую промышленность. Kronospan является одним из мировых лидеров в области производства изделий из дерева, имеет заводы в 18 странах. В Беларуси Kronospan заинтересован открыть производство по глубокой переработке древесины.

Инвестиционный договор Минэкономики Беларуси и Kronospan Holdings East Limited подписали 17 ноября во Франкфурте-на-Майне в ходе Белорусского инвестиционного форума. Деревообрабатывающее производство ориентировочной стоимостью 150 млн евро планируется создать на базе госпредприятия "Сморгонский агрегатный завод". Намечено выпускать пять видов продукции – ДСП, ЛДСП, МДФ, ОСП и напольные панели. Годовой объем планируемого производства - 120 млн долл. Численность создаваемых рабочих мест - 300. На полную мощность производство может выйти приблизительно в течение 10 лет.



ОБЗОР ДЕРЕВООБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

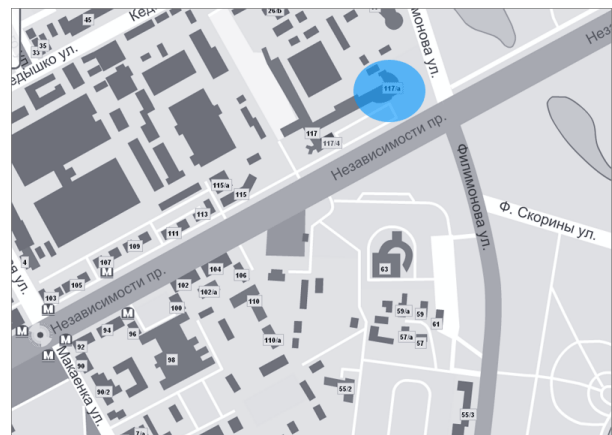
Контакты

Андрей Дерех
Директор
dereh@uniter.by
 +375 29 6 76 30 97

Максим Кохов
Директор
Департамент консалтинга
и исследований
Kokhov@uniter.by
 +375 29 6 29 14 65

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

Дина Краснобород
Аналитик
D.Krasnoborod@uniter.by
 +375 17 385 24 65



ЗАО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЮНИТЕР»
 Беларусь, Минск, просп. Независимости,
 117а, 12-й этаж,
 Бизнес Центр «Александров Пассаж»
 Тел : (+375 17) 385 24 63
 Fax : (+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.