

СИБУР

Влияние макроэкономических трендов
на российскую нефтехимию и меры
поддержки

Уварова Виктория, руководитель
операционного маркетинга СИБУР

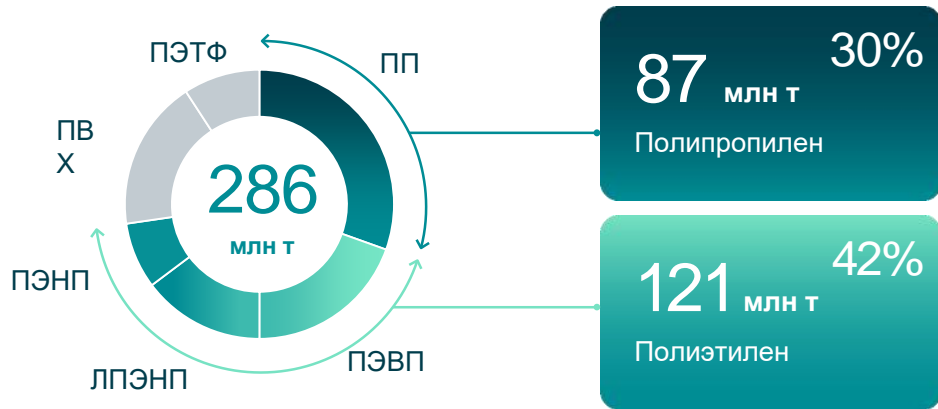


Мировой спрос на полимеры продолжает расти темпами, опережающими рост глобальной экономики

Полиолефины – важнейшие полимеры

Мировой спрос на полимеры в 2024 году, млн т

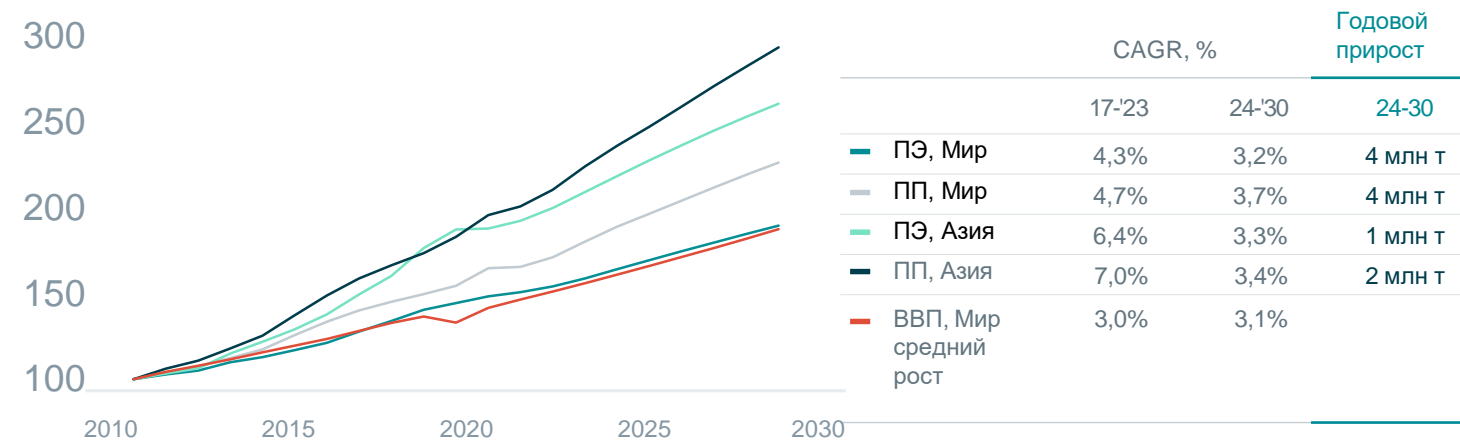
Источник: Аналитические агентства.



Рост спроса на полиолефины опережает рост мировой экономики

Динамика спроса на ПЭ/ПП и мировой рост экономики (ВВП) (индекс 2010 = 100)

Источник: Аналитические агентства.



ПЭ и ПП – фокус на регионах с наибольшим долгосрочным потенциалом устойчивого роста потребления

Темпы роста глобального спроса на полимеры замедляются, но сохраняют рост выше динамики ВВП

Азиатские страны¹ продолжают развитие внутреннего спроса стремясь приблизиться по уровню потребления (на душу населения) к развитым рынкам – Европе и Северной Америке

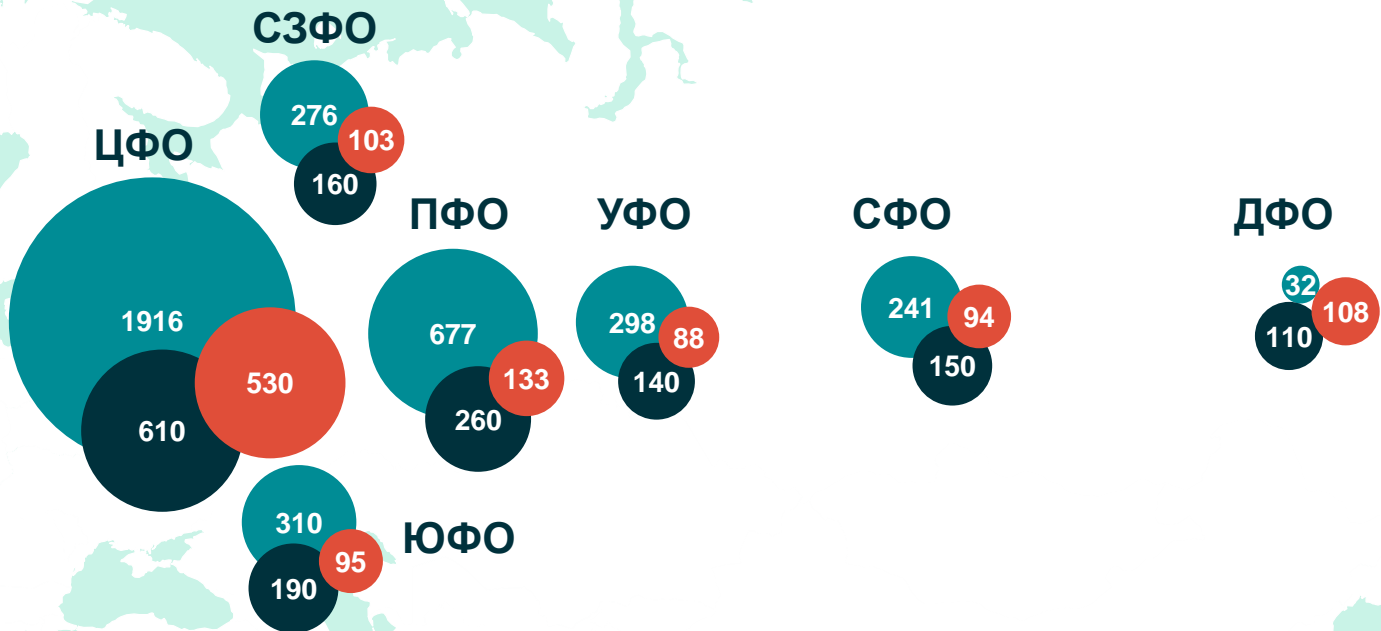
Полимерные мощности ЗСНХ и АГХК обладают значительным преимуществом близости к ключевым растущим экспортным рынкам

Доля вторичных полимеров (в спросе) вырастет с 6-9% в 2020 до 12-18% в 2030 году (ПП, ПЭВП), но более активное замещение будет происходить на рынках развитых стран, а не развивающихся

Потенциал развития рынка переработки: 1 620 тыс. т потребует дополнительных мощностей в регионах

ТЫС. ТОНН

1 Текущая переработка
1 Потребность в мощностях



Потенциал роста спроса на горизонте 5 лет составляет 1 620 тысяч тонн за счет:

- развития спроса в отраслях-потребителях
- импортозамещения готовых изделий
- развития экспорта готовых изделий
- Государственных программ развития
- замещения традиционных материалов на экономически эффективные

С учетом текущего уровня загрузки мощностей потребуются дополнительные мощности на 1 155 тыс тонн

Во всех регионах существует потенциал к развитию переработки.

Для этого необходимо усилить существующие меры поддержки:

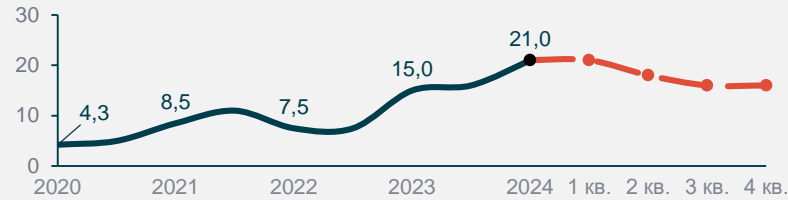
- увеличивать объемы льготного финансирования
- развивать комплексную логистическую инфраструктуру
- внедрять долгосрочную программу кадрового развития
- выработать аргументированный подход к экологическому регулированию

Факторы макросреды в 2025 году будут оказывать разнонаправленное влияние на спрос в ключевых Отраслях

Высокая ключевая ставка и недоступность финансирования формирует риски сокращения инвестиционной активности переработчиков

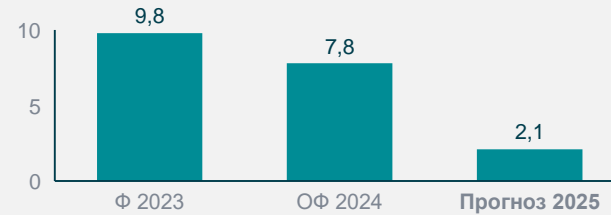
Ключевая ставка ЦБ, %

На конец периода



Источник: ЦБ РФ, Росстат

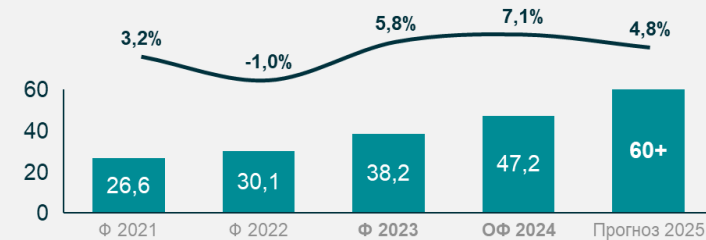
Темпы роста капитальных вложений, % г/г



- Ожидается замедление роста экономики РФ на фоне высокой ключевой ставки ЦБ и усиления налоговой нагрузки на бизнес и население (увеличение ставки налога на прибыль до 25% и ввод прогрессивной шкалы НДФЛ). Темпы роста ВВП снизятся до 1,8% г/г

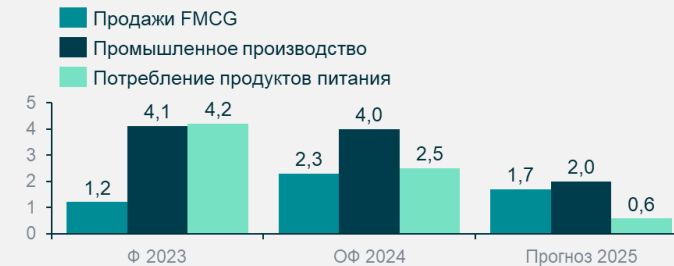
Сегменты-потребители упаковочных материалов продолжают рост, но более сдержанными темпами на фоне охлаждения потребительской активности

Доходы населения (% г/г) и средства физ. лиц на банковских вкладах (трлн руб.)



Источник: ЦБ РФ, Росстат

Отраслевые тренды, %



Источник: ЦБ РФ, Росстат, Oxford

- Вследствие высокой инфляции 2024 г. и снижения темпов роста реальных располагаемых доходов населения с 7,1% до 4,8% в 2025 г. сохранится тренд на сокращение покупательной способности среди населения
- Также негативное влияние на потребление будет оказывать сохраняющаяся сберегательная модель поведения населения, наметившаяся в 2024 году на фоне высоких процентов по депозитам
- На рынке FMCG-товаров наблюдается положительная динамика, реальный рост продаж может составить 1,7%. Ожидается увеличение объемов производства «готовой еды» (рост 25-30% ежегодно), который будет стимулировать рост спроса на полимеры в сегменте упаковки

Ожидается спад объемов строительных работ и снижение расходов федерального бюджета на ЖКХ

Динамика ввода жилья % г/г



Источник: ДОМ РФ, ЕРЗ, Росстат

Расходы федерального бюджета на ЖКХ*, млрд руб.

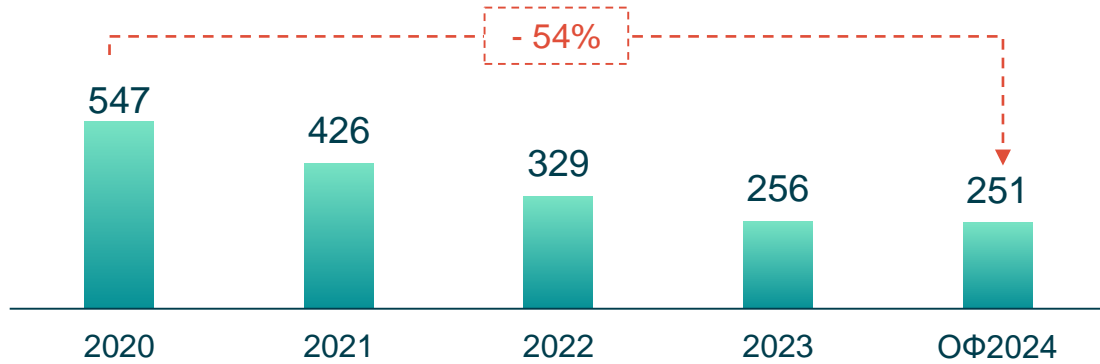


Источник: Проект Федерального бюджета

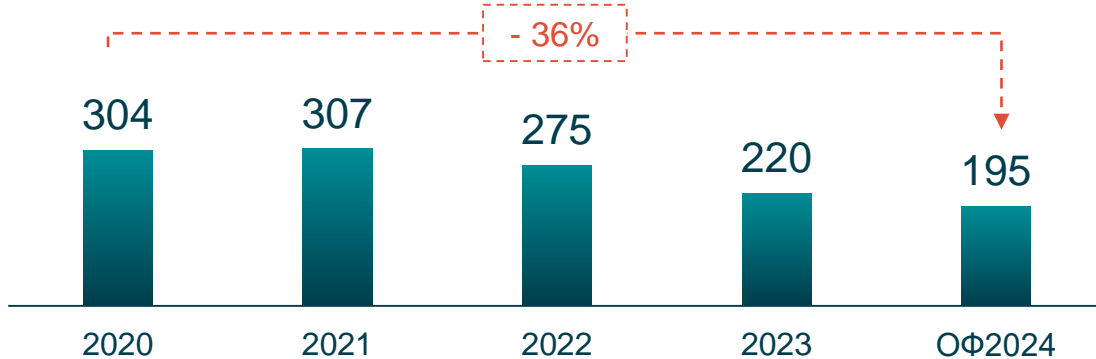
- Снижение спроса на жилье, а также сокращение запуска новых проектов приведет к снижению ввода МКД на 4 млн м2 (-8% к 2024). Высокая процентная ставка также отрицательно повлияет на ввод ИЖС на 9 млн м2 (-15% к 2024)
- Финансирование комплексной программы модернизации коммунальной инфраструктуры в 2025 г. сократится со 100 млрд руб. до 34 млрд руб.

Фокусная работа СИБУР по замещению импорта позволила нарастить технологическую независимость как на стороне СИБУР так и на стороне переработчиков сократив на 54% импорт полимеров и на 36% изделий из полимеров.

Импорт полимеров из дальнего зарубежья, тыс. тонн



Импорт готовых изделий из полимеров, тыс. тонн*



Разработанные СИБУР продукты, марочный ассортимент и отраслевые решения способствуют развитию российских производителей из различных отраслей

18

проектов по созданию производства новых продуктов

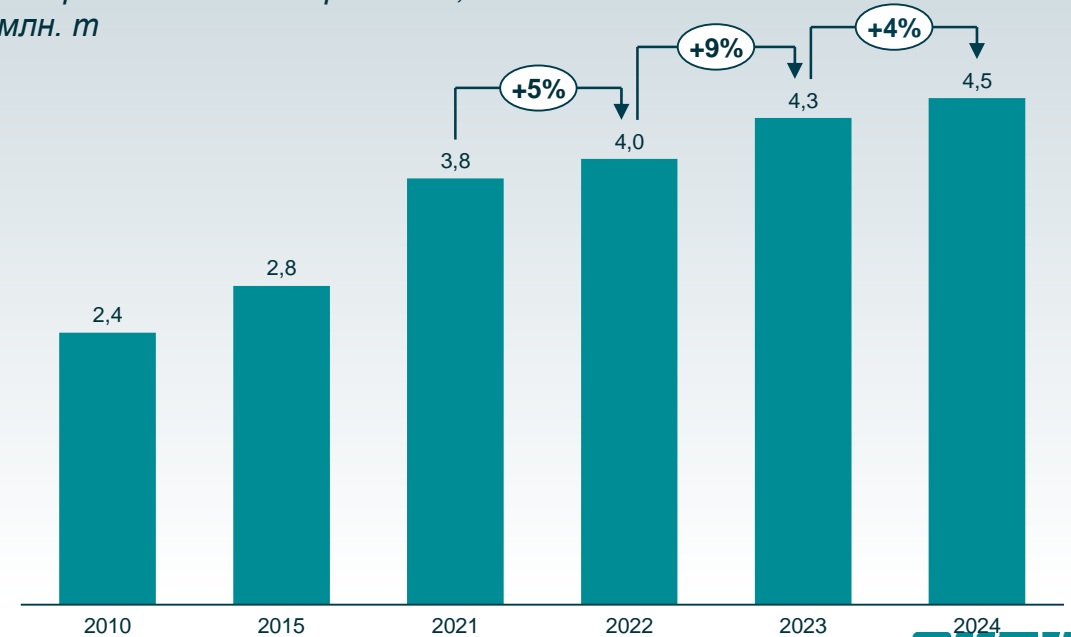
58

новых марок под специальные отраслевые решения

40

более новых отраслевых решений в совместной разработке с отраслевыми партнерами

Потребление полимеров в РФ, млн. т



Расширение производственных мощностей

Компания реализует ряд инвестиционных проектов, направленных на расширение мощностей крупнотоннажной химии



Казаньоргсинтез



Нижнекамскнефтехим



ЗапСибНефтехим

Текущая мощность

>700 ТЫС. Т
В ГОД

полиэтилена

100 ТЫС. Т
В ГОД

поликарбоната

Прочая нефтехимия,
включая фенол, ацетон, бисфенол А

>800 ТЫС. Т
В ГОД

эластомеров

>700 ТЫС. Т
В ГОД

полимеров
(ПЭ, ПП, полистирол
и АБС-пластики)

150 ТЫС. Т
В ГОД

МТБЭ

1 500 ТЫС. Т
В ГОД

полиэтилена

1 000 ТЫС. Т
В ГОД

полипропилена

Прирост мощности

+150 ТЫС. Т
В ГОД

полиэтилена

+50 ТЫС. Т
В ГОД

гексена

+50 ТЫС. Т
В ГОД

галобутилкаучука

+600 ТЫС. Т
В ГОД

этилена
+ этилбензол (350 тыс. т)
+стирол (400 тыс. т)
+ металлоценовый ПЭ (300 тыс. т)

ДГП-2 **+570** ТЫС. Т
В ГОД

полипропилена

АГХК

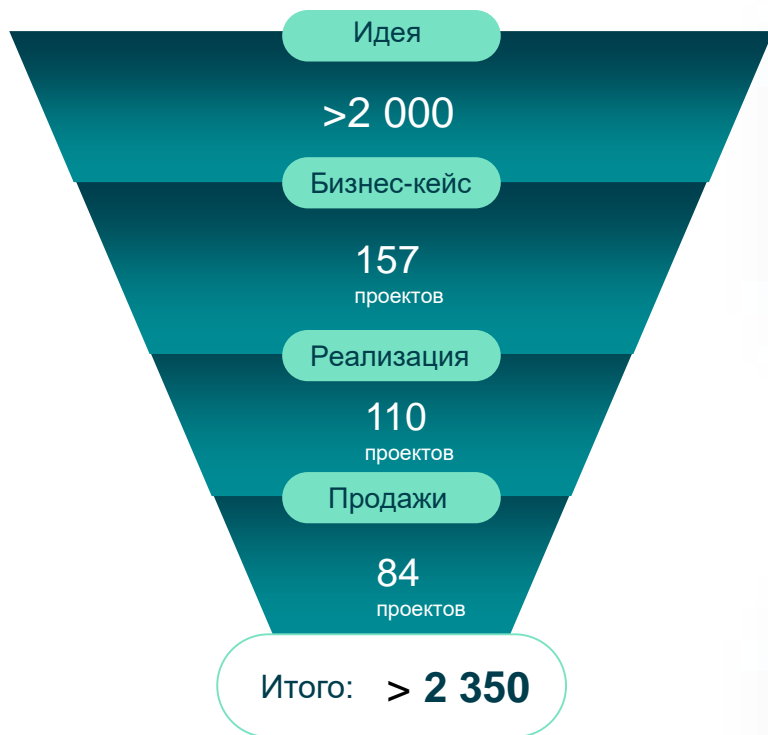
+2 300 ТЫС. Т
ПЭ
В ГОД

+400 ТЫС. Т
ПП
В ГОД

Примеры отраслевых проектов развития спроса

Потенциал проектов в воронке отвечает целям по росту рынка РФ.

Реализацию инициатив будет затруднять их количество (средний размер менее 10 тыс. т в год).



Скорость вывода продукта на рынок и реализация всего потенциала может варьироваться **от 6 месяцев до 3 лет**

Теплая страна. Увеличение доли полимерных решений в коммунальной инфраструктуре



Увеличение доли полимеров в сетях ЖКХ за счет реализации пилотных проектов в Республике Татарстан с тиражированием на РФ через Госсовет «Строительство..»

Полимерные поддоны



Развитие рынка полимерных поддонов

Развитие применения капельного орошения



Замещение дождевальных машин для полива сахарной свеклы, кукурузы и др. культур на подземный капельный полив

Нефтепромысловая химия

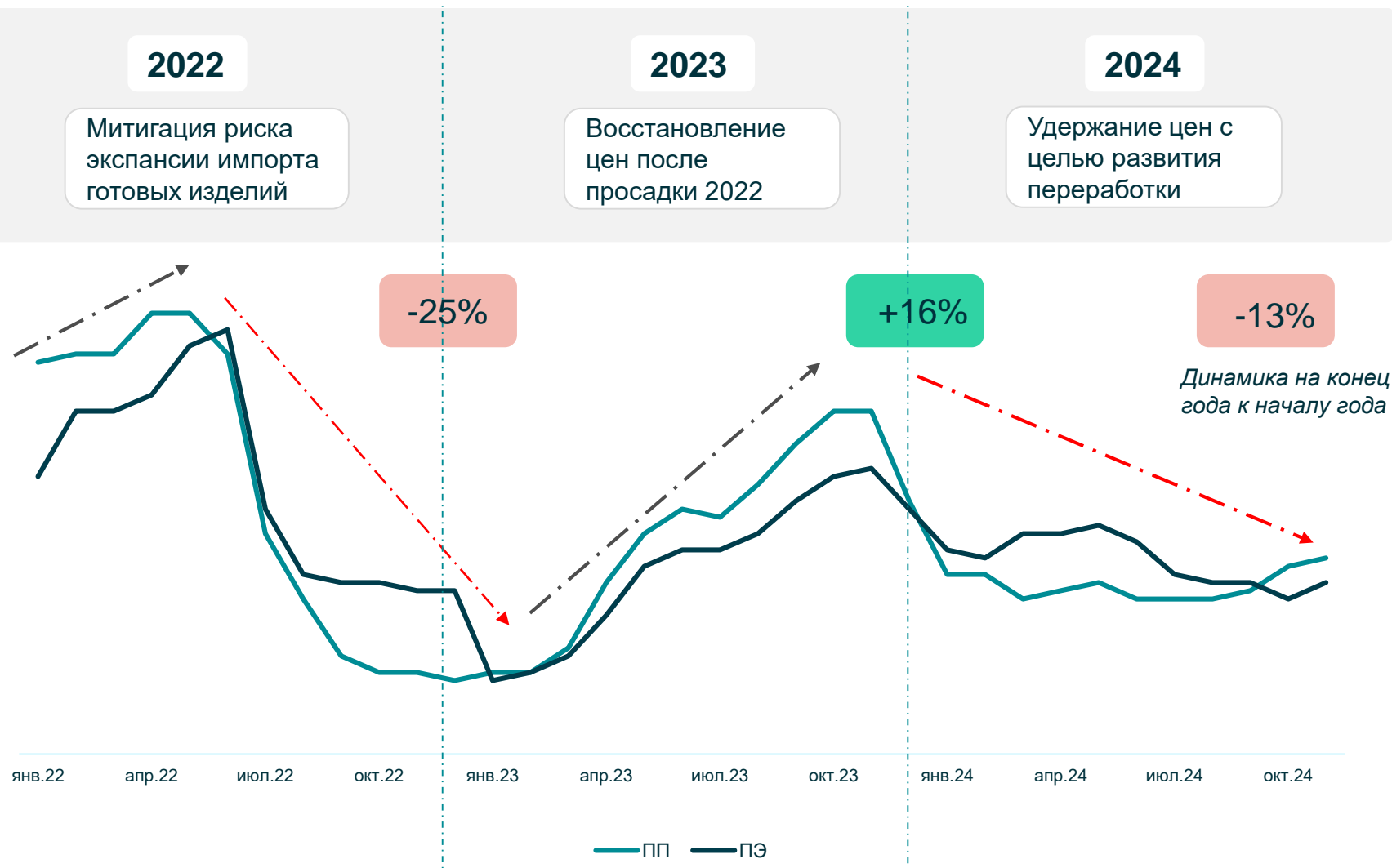


Решения для увеличения нефтеотдачи, гидроразрыва пласта (ГРП) и цементирования скважин

Продвижение энергоэффективности полимерной теплоизоляции



Цены на базовые полимеры волатильны, но демонстрируют устойчивый тренд на снижение



В 2022 г. переработка полимеров в РФ оказалась в аномальных условиях:

- существенная просадка в потреблении во 2-3 кв. 2022 г. (-14%);
- закрытие традиционных экспортных направлений продаж ввиду санкционного давления;
- ограничение поставок импортного сырья и материалов;
- срыв мультимодальных логистических цепей;
- угроза экспансии импорта дешевых готовых изделий из стран азиатского региона и Ближнего Востока ввиду «ухода» международных компаний и высвобождение рыночных ниш.

Предпринятые меры СИБУР в 2022 г. позволили минимизировать негативные последствия на рынке.

Поэтапная, «глубокая» корректировка цен на полимеры (в среднем за 2022 г. снижение составило 30%) послужила действенной поддержкой для внутренней переработки полимеров РФ;

В 2023 году частичное восстановление цен на фоне роста переработки +9 % к 2022 году.

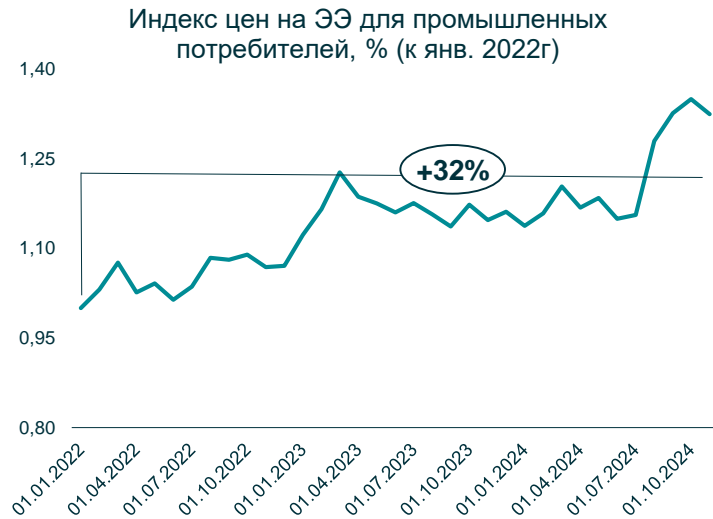
В 2024 году поддержка конкурентоспособности переработки для расширения возможностей замещения импорта готовых изделий и расширения экспорта

Дополнительные вызовы для участников рынка связаны с удорожанием сырья, энергоресурсов, логистики

Электроэнергия

2023 **1.16**
(дек.23)

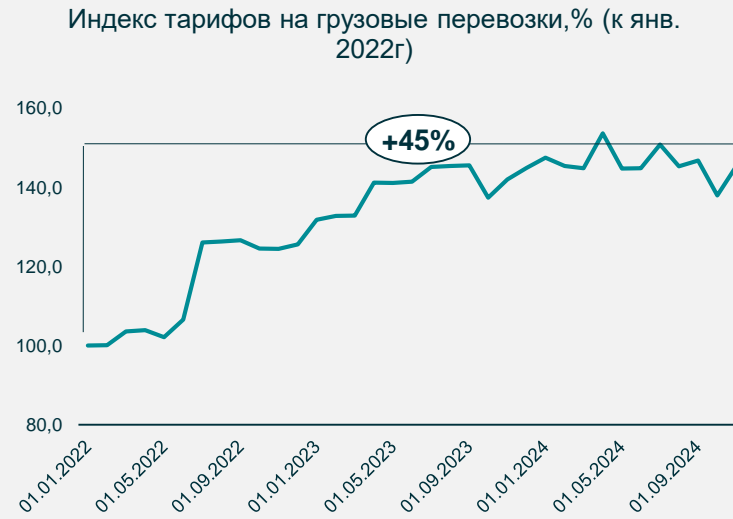
2024 **1.32**
(ноя. 24)



Логистика

2023 **1.44**
(дек.23)

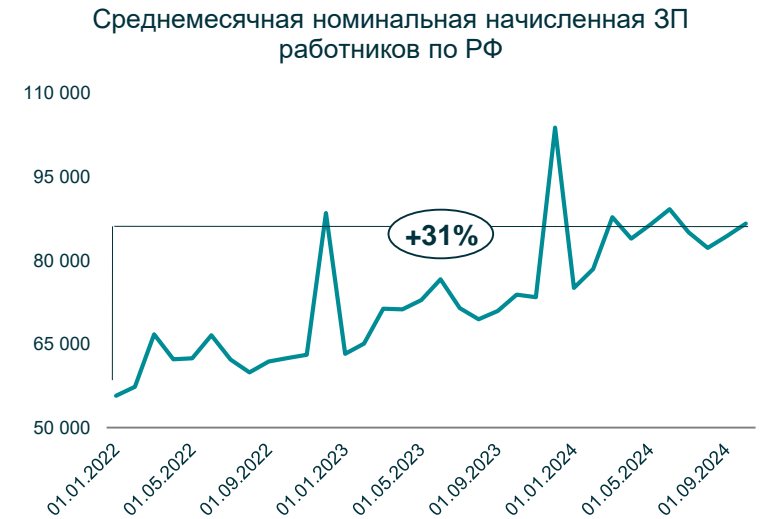
2024 **1.45**
(ноя. 24)



Зарботная плата

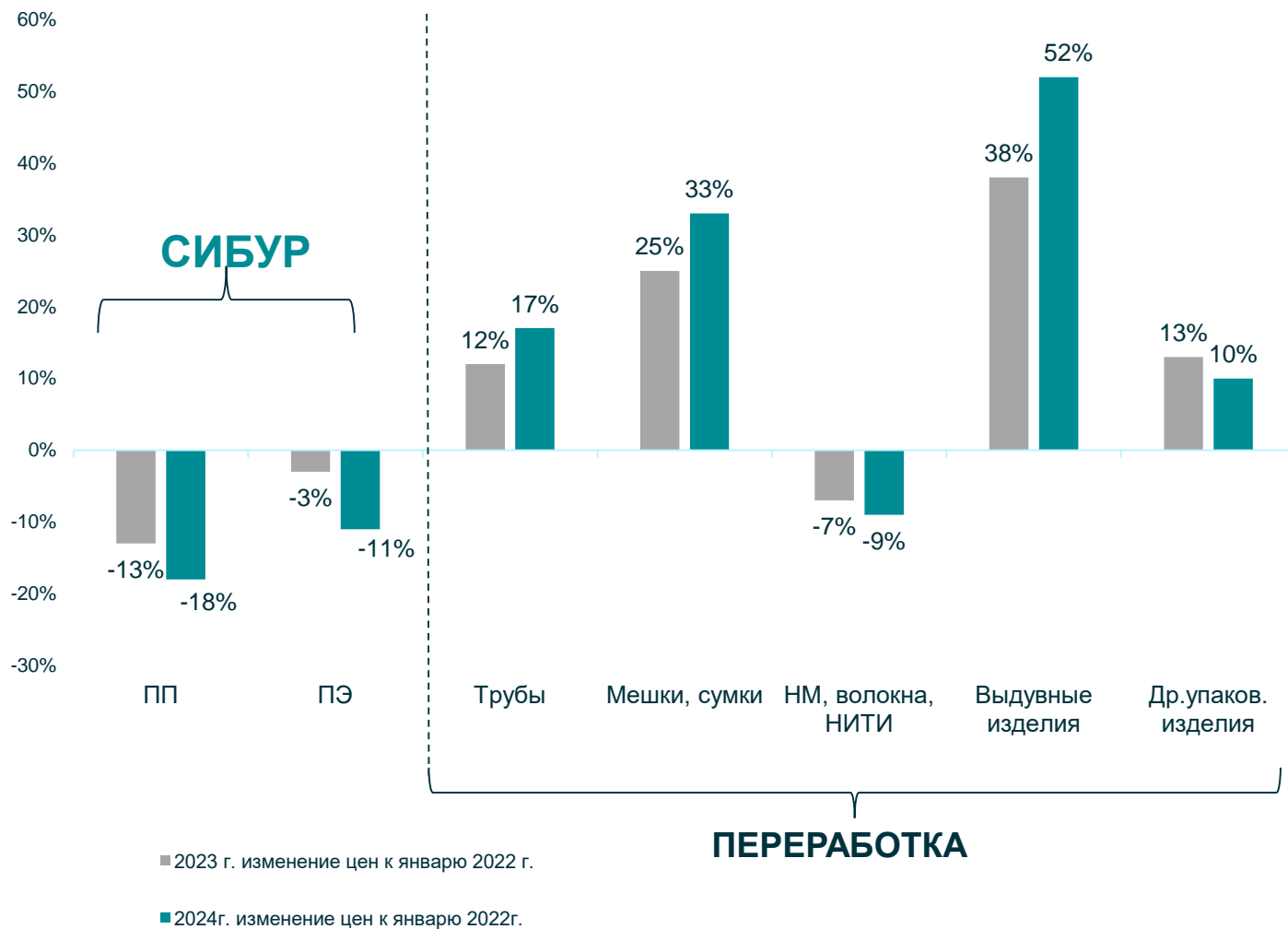
2023 **73.6**
(дек.23)

2024 **83.9**
(ноя. 24)



Цены на полимеры и готовые изделия из них в период 2022- 2024 гг показывают разнонаправленную динамику

Динамика цен на полимеры и готовые изделия из них



- Цены по основным позициям ГИ выросли в 2023 году среднем на +13% относительно уровня 2022 г.
- В 2024г. рост цен на ГИ продолжился, на 11% при сравнении с началом 2022)
- Риск роста импорта ГИ не реализовался исключительно по причине технических сложностей в организации импортных потоков (разрывы логистических цепей, перегруженность портовой инфраструктуры трудности с перечислением валюты и т.д.
- В 2024 году СИБУР продолжил поддержку Партнеров по дозагрузке существующих мощностей с использованием инструментов стимулирования переработки (форсажи), несмотря на ужесточение денежно кредитной политики

Программы развития и расширения рынка

Импортозамещающий форсаж



Индивидуальное ценообразование на сырье с целью ускоренного импортозамещения

- Гарантия поставок сырья по объему и ассортименту, включая спецмарки
- Поддержка маркетинговой и ценовой политики Партнеров
- Возможность совмещения с инвестиционным форсажем для развития новых методов переработки

Отраслевой форсаж



Индивидуальное ценообразование на сырье для сокращения импорта готовых полимерных изделий

- Определение потребительской стоимости замещаемого изделия, изменение потребительской ценности при переходе на полимеры
- Определение необходимой стоимости полимерного решения

Экспортный форсаж



Стимулирование экспорта готовых полимерных изделий

- Оценка логистической доступности рынка, баланса спроса/ предложения на целевом рынке
- Расчет цены на полимерное сырье для переработчика в РФ для эффективной конкуренции на целевом рынке

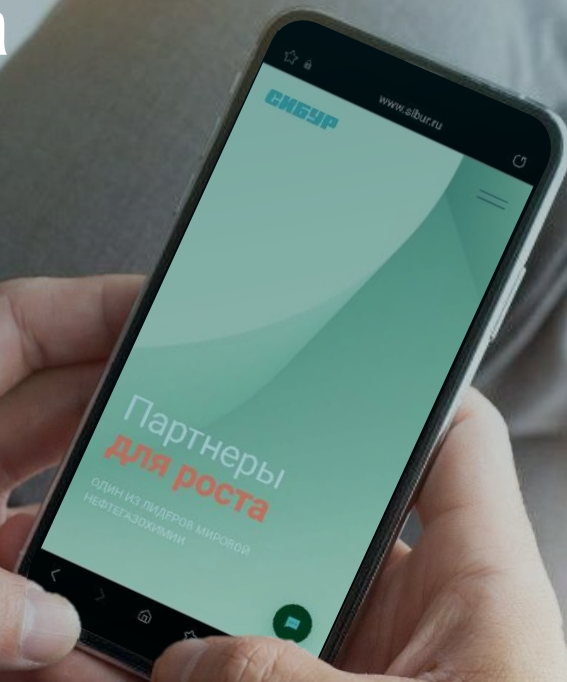
Инвестиционный форсаж



Стимулирование закупки новых мощностей по переработке полимеров в РФ

- Расчет эффективности закупки новой мощности, заключение долгосрочного контракта на поставку полимерного сырья для этой мощности
- Поддержка переработчиков через индивидуальные решения

Посетите ресурсы СИБУРа в интернете



www.sibur.ru



[VKontakte](#)



[СИБУР Клиентам](#)



[Telegram](#)



[Каталог](#)



[YouTube](#)