

**«РИА-Аналитика»**

Центр экономических исследований

**Аналитический бюллетень**

**ХИМИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО:  
ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ**

**ВЫПУСК № 5  
ИТОГИ 2011 ГОДА**



Москва 2012

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ.....</b>	<b>3</b>
<b>1. ПРОИЗВОДСТВО ХИМИЧЕСКОЙ ПРОДУКЦИИ: ИТОГИ 2011 ГОДА</b>	<b>4</b>
<b>1.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ .....</b>	<b>4</b>
<b>1.2. ПРОИЗВОДСТВО ОСНОВНЫХ ХИМИЧЕСКИХ ВЕЩЕСТВ.....</b>	<b>6</b>
<b>1.2.1. Производство минеральных удобрений .....</b>	<b>8</b>
<b>1.2.2. Производство полимеров.....</b>	<b>15</b>
<b>2. ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ХИМИЧЕСКОЙ ПРОДУКЦИИ.....</b>	<b>23</b>
<b>3. ИНВЕСТИЦИИ В ХИМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ.....</b>	<b>26</b>
<b>4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОТРАСЛИ .....</b>	<b>28</b>
<b>4.1. ПРИБЫЛЬ ХИМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ.....</b>	<b>28</b>
<b>4.2. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ХИМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ .....</b>	<b>29</b>
<b>4.3. ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ХИМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ .....</b>	<b>30</b>

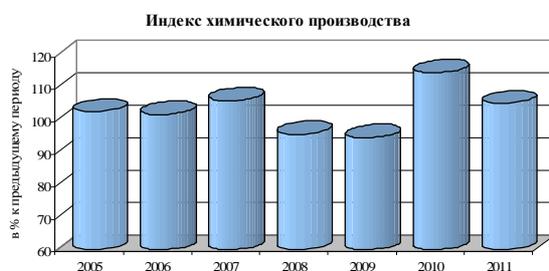
## КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

### ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø Химическая промышленность стала одной из первых отраслей обрабатывающего сектора, которая вышла на докризисный уровень производства;
- Ø Темп роста химического производства сократился в 2011 году почти втрое, но при этом объемы производства минеральных удобрений и пластмасс достигли рекордных значений;
- Ø В IV квартале динамика производства минеральных удобрений стала замедляться из-за ухудшения конъюнктуры внешнего рынка и перебоев с поставками вагонов;
- Ø Из числа крупнотоннажных полимеров быстрее всего в 2011 году рос выпуск полистирола за счет запуска новых производственных мощностей;
- Ø Пожар на «Ставролене» почти не сказался на результатах полимерной промышленности в 2011 году, но может ухудшить результаты 2012 года.

### ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	2011 г.	В % к 2010 г.
Производство минеральных удобрений, млн. тонн	18.8	105.1
Производство пластмасс, млн. тонн	5.4	109.0
Экспорт химической продукции, \$ млрд.	29.2	127.9
Импорт химической продукции, \$ млрд.	44.0	122.8



### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

#### Химическое производство

Показатель	2011 г.	% к 2010 г.
Сальдо прибылей и убытков, млрд руб.	+274.4	165.1
Доля прибыльных предприятий, %	71.9	99.6
Объем просроченной задолженности по кредитам и займам, млрд руб.	3.4	162.6
Доля в общероссийской просроченной задолженности по кредитам и займам, %	1.9	-
	2011 г.	2010 г.
Рентабельность продаж, %	24.9	19.8
Рентабельность активов, %	17.1	12.3
Коэффициент автономии, %	44.0	48.4
Коэффициент текущей ликвидности, %	190.0	187.5



## 1. ПРОИЗВОДСТВО ХИМИЧЕСКОЙ ПРОДУКЦИИ: ИТОГИ 2011 ГОДА

### 1.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Химическая промышленность, которая в 2010 году росла темпами более высокими, чем многие отрасли обрабатывающего комплекса промышленности, в 2011 году заметно ухудшила динамику производства (см. рисунок 1). Рост по сравнению с 2010 годом составил 5.2% – это ниже чем в целом по обрабатывающему комплексу, и в целом по промышленности. По сравнению с 2010 годом темп роста снизился почти в три раза.

*В течение всего 2011 года темпы роста химического производства сокращались*

Как видно из рисунка 2, замедление производства в отрасли наблюдалось весь 2011 год, а в последние его месяцы темпы роста снизились до минимума.

Замедление роста происходило, в основном, из-за ухудшения внешнего спроса на минеральные удобрения. Производство фосфорных и азотных удобрений начало падать, также стало сокращаться производство аммиака. Кроме того, к концу года стала быстро ухудшаться динамика производства фармацевтической продукции.

Важно отметить, что химическая промышленность одна из первых вышла на докризисный уровень производства. Это произошло еще по итогам 2010 года, когда объем производства в отрасли на 3% превысил результат 2007 года. В 2011 году этот показатель составил более 9%. Таким образом, невысокий темп роста отрасли в 2011 году на фоне других отраслей обрабатывающего комплекса отчасти закономерен – у химической промышленности сейчас более высокая база для сравнения.

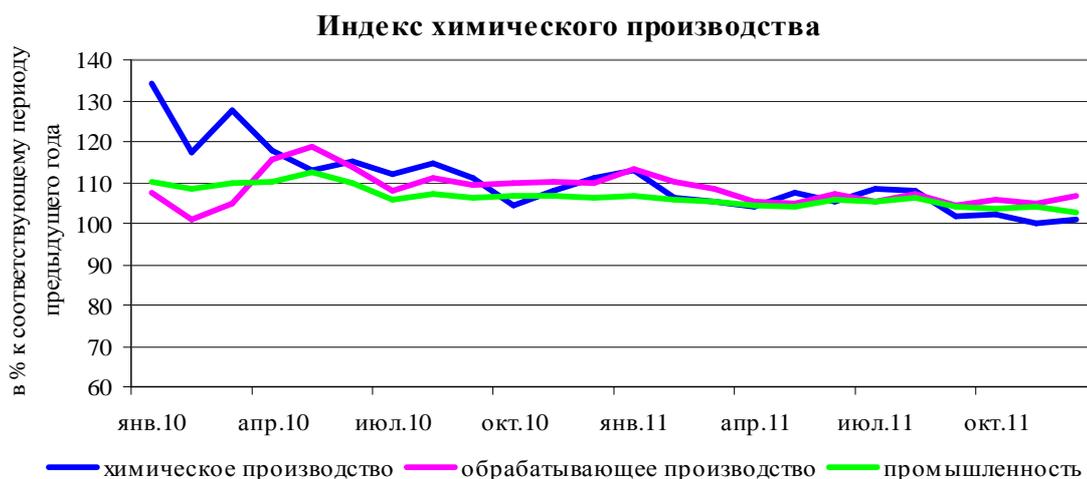
В связи с этим эксперты «РИА-Аналитика» не ожидают существенного роста производства в отрасли в 2012 году, особенно учитывая непростую ситуацию на рынке минеральных удобрений. В лучшем случае, темп роста в отрасли составит около 3%.

Рисунок 1



Источник: Росстат

Рисунок 2



*Источник: Росстат*

В двух из шести отраслях химической промышленности по итогам 2011 года было зафиксировано снижение производства – в фармацевтике и в производстве бытовой химии. Снижение производства в этих отраслях связано с большой конкуренцией со стороны импорта. Как будет показано ниже, импорт бытовой химии и фармацевтической продукции в 2011 вырос более чем на 18%.

В других отраслях химической промышленности наблюдалась положительная динамика. При этом в двух из них темп роста был выше среднего. Особенно высокий темп роста зафиксирован в производстве химических средств защиты растений, которое стимулируется за счет госсубсидий сельхозпредприятиям. Также неплохой результат отмечен в производстве красок и лаков (за счет фактора низкой базы).

В ключевой отрасли химической промышленности - в основной химии – темп роста был ниже среднего, что во многом и определило невысокий результат всего химического сектора.

Таблица 1

**Химическое производство**

	<b>2011/2010, %</b>
Производство основных химических веществ	104.8
Производство химических средств защиты растений (пестицидов) и прочих агрохимических продуктов	131.3
Производство красок и лаков	107.1
Производство фармацевтической продукции	91.2
Производство мыла моющих, чистящих и полирующих средств; парфюмерных и косметических средств	98.3
Производство искусственных и синтетических волокон	102.5

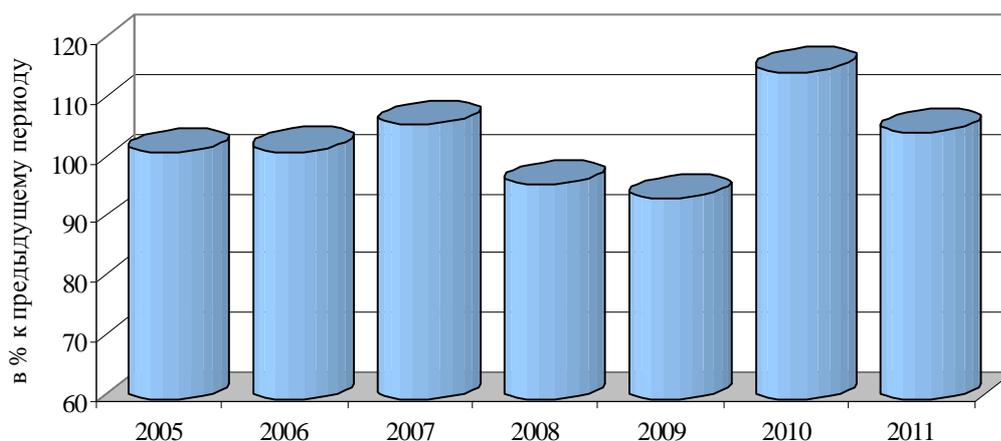
*Источник: Росстат*

## 1.2. ПРОИЗВОДСТВО ОСНОВНЫХ ХИМИЧЕСКИХ ВЕЩЕСТВ

Производство основных химических веществ (основная химия) является ключевой отраслью химической промышленности. На ее долю приходится почти три четверти суммарного выпуска химической продукции. Поэтому динамика производства основных химических веществ тесно коррелируется с динамикой производства в целом по химической промышленности.

Рисунок 3

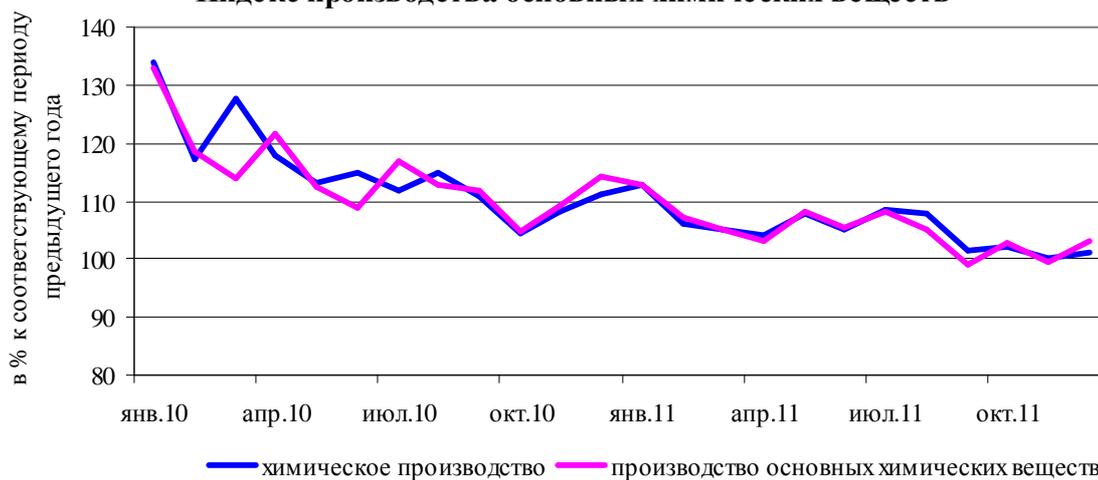
**Индекс производства основных химических веществ**



Источник: Росстат

Рисунок 4

**Индекс производства основных химических веществ**



Источник: Росстат

Рост производства в отрасли в 2011 году составил 4.8%. Темп роста сократился по сравнению с результатом 2010 года более чем в три раза (см. рисунок 3). В течение года динамика производства преимущественно ухудшалась (см. рисунок 4). При этом дважды – в

сентябре и ноябре был зафиксирован спад производства в годовом сравнении.

Как уже говорилось выше, ухудшение динамики, в основном, происходило за счет снижения внешнего спроса на некоторые виды минеральных удобрений. Кроме того, в 2011 году обострилась ситуация в железнодорожном транспорте с обеспечением вагонами, что затруднило вывоз минеральных удобрений к потребителям.

Как видно из таблицы 2, производство большей части продукции основной химии увеличилось в 2011 году по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом темпы роста производства минеральных удобрений, которые занимают существенную долю в структуре производства отрасли, были немного выше среднеотраслевого показателя.

Также существенный рост был отмечен в производстве пластмасс, что частично обусловлено запуском в эксплуатацию новых мощностей.

Наихудшую динамику продемонстрировали производители каустической соды, выпуск которой сократился за год на 2.5%. Это было связано с консервацией мощностей предприятия «Усольехимпром» по причине высоких цен на сырье и электроэнергию, а также из-за систематического выхода из строя изношенного оборудования.

Снижение производства красителей произошло из-за слабого спроса со стороны текстильной промышленности, а также по причине высокой конкуренции со стороны импортной продукции.

Кроме того, из-за недостатка в России мощностей по пиролизу в 2011 году наблюдалась вялая динамика производства продуктов основного органического синтеза. Так, производство этилена выросло всего на 3.7%, производство пропилена – на 0.1%, бензола – на 0.1%.

В 2012 году динамика производства продукции основной химии будет соответствовать динамике производства всей химической промышленности. Рост производства составит в лучшем случае единицы процентов. Негативное влияние будет оказывать медленный рост всей российской экономики, возможное ухудшение внешнего спроса на минеральные удобрения, недостаток мощностей по производству продукции органического синтеза, а также растущая конкуренция со стороны импорта. Также негативное влияние на результаты отрасли окажет авария на предприятии «Ставролен», о чем подробнее будет сказано ниже.

*Из-за роста цен на сырье и электроэнергию выпуск каустической соды сократился на 2.5%*

Таблица 2

**Производство основных химических веществ**

	2011/2010, %
Кислота серная, олеум	103.3
Карбонат натрия (карбонат натрия, сода кальцинированная)	104.6
Гидроксид натрия (сода каустическая)	97.5
Аммиак безводный, млн. тонн	104.7
Удобрения минеральные или химические (в пересчете на 100% питательных веществ)	105.1
в том числе:	
Азотные	104.7
Фосфорные	103.6
Калийные	106.2
Пластмассы в первичных формах	109.0
в том числе:	
Полимеры этилена в первичных формах	108.0
Полимеры стирола в первичных формах	114.1
Полимеры винилхлорида или прочих галогенированных олефинов в первичных формах	106.4
Полиэфиры простые и сложные; поликарбонаты, смолы алкидные и эпоксидные в первичных формах	100.1
Полимеры пропилена и прочих олефинов в первичных формах	112.3
Полиамиды в первичных формах	120.4
Смолы аминокформальдегидные в первичных формах	112.9
Красители органические синтетические и лаки цветные (пигментные) и составы на их основе	99.2
Кучуки синтетические	104.9
Этилен	103.7
Пропен (пропилен)	100.1
Стирол	102.6
Бензол	100.1
Ксилолы	95.6
Фенол синтетический кристаллический	106.1

*Источник: Росстат*

### 1.2.1. Производство минеральных удобрений

Темп роста производства минеральных удобрений в 2011 году был почти таким же, как в целом по химической промышленности и немного выше, чем в производстве основных химических веществ. По сравнению с 2010 годом рост производства составил 5.1%.

*Засуха 2010 года стала одним из факторов роста производства минеральных удобрений в 2011 году*

Тем не менее, напомним, что в 2010 году этот показатель составлял 22.6%, но тогда такой результат был обусловлен фактором низкой базы, то есть резким отскоком от низкого показателя предыдущего 2009 года.

Кроме того, 2010 год отличался от 2011 году ситуацией на внешнем рынке. Напомним, что в 2010 году сложились неблагоприятные погодные условия во многих регионах мира, что привело к росту цен на продовольствие и, как следствие, к увеличению спроса на минеральные удобрения со стороны аграриев. В 2011 году рост спроса был не таким ажиотажным. Напротив, по некоторым видам удобрения в конце 2011 года ценовая динамика стала ухудшаться.

Как результат, в течение года рост производства минеральных удобрений замедлялся: в I квартале рост производства составил в годовом сравнении 9.9%, по итогам полугодия – 6.1%, девяти месяцев – 5.6%, двенадцати месяцев – 5.1%.

Резкое ухудшение динамики по истечении I квартала можно объяснить еще и тем, что после засухи 2010 года были уменьшены площади, засеваемые озимыми культурами, и посевные работы на них были перенесены на весну. Таким образом, недовнесение минудобрений осенью привело к повышенному спросу на них на внутреннем рынке весной. В дальнейшие месяцы темпы роста стали сокращаться.

Есть еще одна причина ухудшения динамики в 2011 году – обострилась ситуация с обеспеченностью вагонами производителей минеральных удобрений. Как следует из отчета Минпромторга, в декабре 2011 года выполнение заявок производителей минеральных удобрений по подвижному составу составило 80%, в том числе на подачу крытых вагонов - 67%.

Несмотря на сравнительно невысокий темп роста производства минеральных удобрений, объем их выпуска достиг в 2011 году рекордного значения (см. рисунок 5). Достижение рекордного значения в большей степени обусловлено спросом на внутреннем рынке, тогда как экспорт минеральных удобрений в 2011 году снизился.

В структуре производства минеральных удобрений наивысший темп роста отмечен в производстве калийных удобрений – на 6.2%, наименьший – в производстве фосфорных удобрений – 3.6%. Рост производства азотных удобрений составил 4.7%. Как видно из рисунков 6-8, производство всех видов удобрений вышло на рекордный уровень.

Примечательно, что производство калийных удобрений росло быстрее всех, несмотря на существенное сокращение экспорта этой продукции. Отчасти это обусловлено тем, что в период кризиса производство калийных удобрений снизилось сильнее, чем производство азотных и фосфорных удобрений.

Сравнительно невысокий темп роста производства фосфорных удобрений можно объяснить ухудшением конъюнктуры мирового рынка в последней четверти года. Согласно данным Всемирного банка,

цены на некоторые виды фосфорных удобрений в последней четверти года снизились на 10-15%. Кроме того, некоторые производители стали снижать производство фосфорных удобрений, но при этом наращивать выпуск сложных удобрений, спрос на которые был выше.

*Конъюнктура внешнего рынка азотных и фосфорных удобрений стала ухудшаться в IV квартале*

Конъюнктура внешнего рынка ухудшилась в конце года и на рынке азотных удобрений. В частности, цена карбамида в декабре, согласно данным Всемирного банка, снизилась к уровню сентября на 30%. Сравнительно стабильным оставался только рынок калийных удобрений.

Рисунок 5



Источник: Росстат

Рисунок 6



Источник: Росстат

Рисунок 7



Источник: Росстат

Рисунок 8



Источник: Росстат

**Внутренний рынок  
минеральных удобрений в 2011  
году достиг рекордного объема**

Внутренний рынок минеральных удобрений в 2011 году достиг рекордного объема в 2.5 млн тонн (см. рисунок 9). По сравнению с 2010 годом закупки минеральных удобрений российскими аграриями выросли на 5.2%, что немного выше, чем темп роста производства минеральных удобрений.

Одной из причин увеличения спроса, как уже говорилось выше, стало недовнесение удобрений в почву в 2010 году. Кроме того, сельхозпроизводители учитывали возможный ажиотаж на рынке после засухи и увеличили посевные площади. Посевы зерновых и зернобобовых культур увеличились по сравнению с 2010 годом на 1.2%, подсолнечника – на 5.7%, сахарной свеклы – на 11.2%, овощей – на 4.9%.

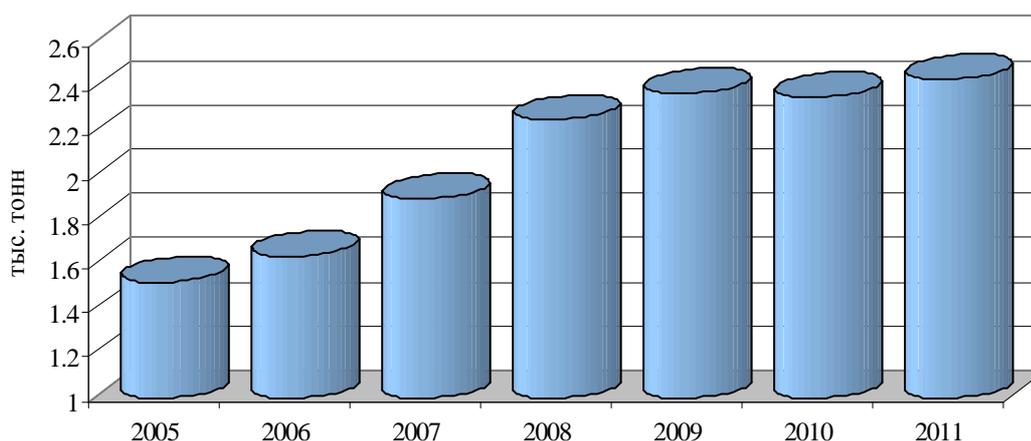
Также внутренний спрос на минеральные удобрения стимулировался соглашением между производителями удобрений и правительством. Согласно этому соглашению, цены при поставках минеральных удобрений сельскохозяйственным товаропроизводителям не должны были превышать задекларированный максимальный уровень.

В 2012 году ожидается продолжение роста спроса на минеральные удобрения на внутреннем рынке. Минсельхоз оценивает потребность регионов России в этой продукции в 2.7 млн т. Если эта оценка будет верной, то спрос увеличится примерно на 5% к уровню 2011 года. Внутренний спрос на минеральные удобрения будет стимулироваться неплохим финансовым положением сельскохозяйственных предприятий. Согласно данным Росстата, сальдированный финансовый результат сектора «сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство» в 2011 году вырос относительно 2010 на 44.5%.

По мнению экспертов «РИА-Аналитика», в 2012 году спрос на минеральные удобрения на внутреннем рынке будет расти, но при этом возможно ухудшение динамики поставок на внешний рынок. В связи с этим рост производства минеральных удобрений может замедлиться до 2-3%.

Рисунок 9

### Закупки минеральных удобрений производителями сельхозпродукции



Источник: Минпромторг

В региональном разрезе спад производства отмечен только в Ставропольском крае, где работает «Невинномысский Азот», входящий в состав компании «ЕвроХим».

В остальных регионах наблюдался рост производства. Причем во многих из них темпы роста были достаточно высокими. Максимальный

рост производства отмечен в Республике Татарстан и в Тульской области.

Таблица 3

### Выпуск минеральных удобрений в регионах

	2011 г. тыс. т	В % к 2010 г.
Тульская область («Азот», «Щекиноазот»)	1128	119.7
Вологодская область («Аммофос», «Азот»)	2018	103.7
Ленинградская область («Фосфорит»)	531	104.7
Новгородская область («Акрон»)	...	102.8
Ставропольский край («Невинномысский азот»)	936	94.0
Республика Татарстан («Менделеевсказот»)	...	124.5
Пермский край («Азот», «Минеральные удобрения», «Уралкалий»)	7547	105.3
Кировская область («Кирово-Чепецкий химкомбинат»)	...	102.1
Самарская область («Куйбышевазот», «Тольяттиазот»)	725	102.5
Саратовская область («Балаковские минеральные удобрения»)	866	110.0
Кемеровская область («Азот»)	670	104.8
Московская область («Воскресенские минеральные удобрения»)	647	100.0

*Источник: Росстат, расчет РИА-Аналитика*

В таблице 4, представлены данные по производству шестью крупнейшими профильными холдингами. У всех из них отмечен рост производства по сравнению с прошлым годом. Исключением стал только «Еврохим», у которого объем продаж минеральных удобрений сохранился на уровне 2010 года. При этом продажи азотных удобрений снизились, что в компании объяснили сокращением внешнего рынка в IV квартале.

Динамика производства у холдингов по разным видам продукции был неодинаковой. В течение года компании меняли производственные приоритеты, сокращая выпуск одних видов удобрений, и при этом увеличивая выпуск других. Например «Уралхим» существенно сократил выпуск диаммонийфосфата в пользу наращивания производства более востребованного на рынке аммофоса. В свою очередь, «Фосагро» существенно увеличил производство сложных удобрений (NPK), но при этом выпуск диаммонийфосфата и моноаммонийфосфата у него вырос незначительно. Повышенный спрос на смешанные удобрения отмечает и «Акрон», увеличивший выпуск этой продукции на 20%.

В отличие от других холдингов, «Уралкалий» является монопрофильной компанией и поэтому не может существенно диверсифицировать свою производственную политику. Тем не менее, в целом результат за год у него был положительный, а темп роста одним из самых высоких в отрасли, что во многом было обусловлено увеличением мощности по производству хлористого калия с 10.6 млн тонн, до 11.5 млн тонн. При этом, как будет показано ниже, экспорт

калийных удобрений сократился довольно существенно. Поэтому можно предположить, что за год «Уралкалий» накопил значительные запасы произведенной продукции, что может негативно сказаться на результатах деятельности в 2012 году.

В 2012 году ряда производителей минеральных удобрений ожидают продолжения роста выпуска своей продукции, однако в их прогнозах есть доля скепсиса и сомнений. Многие говорят, что в I квартале динамика производства может ухудшиться из-за сезонного фактора, но впоследствии рост возобновится. Например, «Уралхим» ожидает роста продаж своей продукции по итогам года в пределах 3-5%. Еще больший разброс ожиданий у роста у «Фосагро» - 3-10%. В свою очередь, «Еврохим» ожидает снижения показателей. Правда, в данном случае речь идет о финансовых показателях – по прогнозу руководства EBITDA холдинга может снизиться на 10–15%. Это может свидетельствовать и о возможном падении продаж и производства в натуральном выражении.

Также ухудшения динамики производства ожидает «Уралкалий». Вернее, еще в конце 2011 года компания ожидала увеличения производства до 11.3-11.8 млн тонн, однако впоследствии этот прогноз был снижен сначала до 10.3-10.8 млн тонн, а потом до 10.2 млн тонн то есть на 5% ниже, чем в 2011 году.

В конце прошлого года один из крупнейших потребителей российских минеральных удобрений Индия обратилась с просьбой к российским производителям о снижении цен в связи с произошедшей в стране девальвацией. «Фосагро» ответило на эту просьбу согласием. В свою очередь, «Уралкалий» ответил отказом. Руководство компании заявило, что поддержание высокой цены на рынке для нее важнее роста производства. Оперативные данные I квартала свидетельствуют, что объем производства в компании снизился по сравнению с I кварталом 2011 года на 27%. Снижение обусловлено тем, что Индия не выполнила условия контракта и недовыкупила заявленные объемы в оговоренные сроки.

Отметим еще одну тенденцию, которая складывается в начале 2012 года – это сокращение некоторыми компаниями производства фосфорных удобрений в пользу наращивания производства сложных удобрений. В частности, «Фосагро» ожидает по итогам I квартала 2012 года снижения выпуска диаммонийфосфата (DAP) и моноаммонийфосфата (MAP) более чем на 22% в связи с повышенным спросом и ростом производства сложных (NPK).

Последние данные Росстата свидетельствуют о существенном снижении производства минеральных удобрений в январе-феврале 2012 года. В целом производство удобрений за этот период снизилось по сравнению с январем-февралем 2011 года почти на 10%. При этом производство азотных удобрений снизилось на 2.6%, фосфорных – на

*Производители минудобрений  
ожидают рост производства  
своей продукции в 2012 году*

0.5%, калийных – на 22.8%. Вполне вероятно, что в последующие периоды, когда начнется активное внесение удобрений в почву, динамика производства в отрасли улучшится, но пока текущие данные не дают повода к излишнему оптимизму.

Таблица 4

**Выпуск минеральных удобрений крупнейшими компаниями**

	2011 г. Тыс. т	В % к 2010 г.
<b>СИБУР-Минеральные удобрения</b>		
Минеральные удобрения, всего	3042.2	103.0
<b>ФОСАГРО</b>		
Минеральные удобрения, всего	5006.7	105.2
Фосфорные удобрения	4105.4	106.1
Азотные удобрения	901.3	101.7
<b>УРАЛХИМ</b>		
Минеральные удобрения, всего	4249.5	103.6
Аммиачная селитра и ее производные	2654.6	105.6
Карбамид	498.6	111.4
Сложные удобрения	564.5	95.9
Диаммонийфосфат	68.5	32.4
Аммофос	451.8	131.1
Другие минеральные удобрения	11.6	182.1
<b>ЕВРОХИМ*</b>		
Минеральные удобрения всего	7753.0	100.0
Азотные удобрения	5647.0	99.6
Фосфорные (аммофос, диаммонийфосфат и кормовые фосфаты)	2106.0	101.0
<b>АКРОН**</b>		
Минеральные удобрения всего	5034.0	106.9
Азотные	2426.9	107.3
Сложные	2607.1	106.5
<b>УРАЛКАЛИЙ***</b>		
Калийные удобрения	10830.0	106.4

\* - продажи

\*\* - с учетом зарубежных активов

\*\*\* - с учетом результатов «Сильвинита»

Источник: Данные компаний, расчеты РИА-Аналитика

## 1.2.2. Производство полимеров

Как видно из рисунка 10, производство полимеров в России растет второй год подряд и уже вышло на рекордный уровень. При этом темпы роста в 2011 году были даже выше, чем в 2010 году (9% против 8.5%).

Рост производства был обеспечен хорошим внутренним спросом, вводом в эксплуатацию новых производственных мощностей, а также окончанием корпоративных конфликтов, которые сдерживали выпуск некоторых видов продукции отрасли. В частности, преодоление разногласий между стерлитамакским «Каустиком» и «Газпром нефтехим Салаватом» позволило выйти на положительную динамику

производства ПВХ в целом по итогам года, хотя еще в I полугодии выпуск этой продукции снижался.

Если принимать во внимание результаты только по производству крупнотоннажных полимеров (без учета ПЭТ, данные по которым Росстат не предоставляет), то суммарный выпуск полиэтилена, полипропилена, ПВХ и полистирола вырос в 2011 году по сравнению с 2010 годом на 8.7%, что соответствует среднеотраслевому показателю.

Из числа крупнотоннажных полимеров в 2011 году наивысшими темпами выросло производство полистирола, что стало возможным благодаря запуску новых мощностей по выпуску этой продукции. Впрочем, выпуск всех крупнотоннажных полимеров в 2011 году рос также довольно быстрыми темпами.

Как видно из таблицы 5, почти во всех регионах, где сосредоточены предприятия, выпускающие полимеры, в 2011 году наблюдался рост производства. Исключением стала Волгоградская область, где выпуск немного сократился из-за профилактических ремонтов на местных предприятиях «Химпром» и «Пласткард».

Одной из проблем отрасли является недостаток мощности по пиролизу, что ограничивает обеспеченность сырьем (этилена и пропилена) предприятий, производящих пластмассы. Существующие мощности предприятия «Газпром нефтехим Салават» по выпуску этилена составляют около 300 тыс. т. Планируется расширить эти мощности до 1-1.4 млн тонн, однако произойдет это только в 2016-2018 году.

*Многие производители полимеров в 2011 году работали со стопроцентной загрузкой мощностей*

Несмотря на то, что многие производители полимеров в 2011 году работали со стопроцентной загрузкой мощностей, не могли удовлетворить существующего спроса на внутреннем рынке. Поэтому в 2011 году импорт полимеров существенно вырос. Вдобавок к этому, в конце 2011 года произошел пожар на предприятии «Ставролен». В результате оно было остановлено на неопределенный срок. Сначала планировалось частично запустить «Ставролен» в феврале 2012 года, затем в апреле, однако к этому моменту предприятие начало работу лишь в ограниченном режиме. Полный запуск «Ставролена» должен быть осуществлен только в июле 2012 года, но и этот срок не гарантирован.

«Ставролен» является одним из крупнейших в России производителей полиэтилена и полипропилена. Его мощности по производству полиэтилена низкого давления составляют 300 тыс. тонн в год, мощности по производству полипропилена – 120 тыс. тонн в год. В связи с этим, вполне возможно, что авария «Ставролена» негативно отразится на производстве крупнотоннажных полимеров в 2012 году. По мнению экспертов «РИА-Аналитика», объем производства

пластмасс в 2012 году, в лучшем случае, увеличится по сравнению с 2011 годом на 2-3%.

Рисунок 10



Данные за 2010 и 2011 годы классифицируются Росстатом, как «производство пластмассы в первичных формах»

Источник: Росстат

Таблица 5

**Выпуск пластмасс в первичной форме в регионах**

	2011 г., тыс. т	В % к 2010 г.
Республика Татарстан («Нижнекамскнефтехим», «Казаньоргсинтез»)	1386.0	103.4
Республика Башкортостан («Газпром нефтехим Салават», «Уфаоргсинтез», «Полиэф», «Каустик»)	635.0	111.3
Волгоградская область («Пласткард», «Химпром»)	113.0	99.7
Тверская область («СИБУР-ПЭТФ»)	102.0	101.5
Кемеровская область («Азот»)	16.9	126.6

Источник: Росстат

Выпуск полиэтилена (полимеры этилена в первичной форме по классификации Росстата) в 2011 году достиг нового рекордного уровня 1653 тыс. тонн (см. рисунок 11). По сравнению с 2010 годом производство полиэтилена выросло на 8%.

Как следует из данных Минпромторга и данных СМИ, из всех компаний, выпускающих полиэтилен, отрицательная динамика производства по итогам года отмечена на двух предприятиях – на «Казаньоргсинтезе» и «Ставролене». «Казаньоргсинтез» сократил производство этого полимера на 2.8% до 558.4 тыс. т. Снижение производства обусловлено ограничением поставок этана со стороны «Газпрома». Снижение производства полиэтилена на «Ставролене» составило, согласно данным Минпромторга, 1.3%. Основанная причина сокращения производства – вышеупомянутая авария.

В свою очередь, рост производства полиэтилена на «Томскнефтехиме» составил по итогам года 1.7%. Существенное увеличение выпуска полиэтилена (на 13.3%) наблюдалось на предприятиях Республики Башкортостан («Газпром нефтехим Салават» и «Уфаоргсинтез»).

Наивысший прирост производства полиэтилена продемонстрировал «Нижекамскнефтехим», который выпустил 195 тыс. тонн этого полимера, превывсив результат 2010 года на 21.9%.

Авария «Ставролена» может негативно сказаться на объемах производства полиэтилена в России в 2012 году. Данные первых месяцев подтверждают это предположение. По итогам января-февраля 2012 года выпуск этого полимера снизился по сравнению с январем-февралем 2011 года более чем на 10%.

Рисунок 11



*Данные за 2010 и 2011 годы классифицируются Росстатом, как «производство полимеров этилена в первичных формах».*

*Источник: Росстат*

Производство полипропилена в 2011 году составило 722 тыс. тонн, что стало рекордным показателем в новейшей истории России (см. рисунок 12). ПЗ3о сравнению с 2010 годом выпуск полипропилена увеличился на 12.3%. При этом даже в декабре, когда остановилось производство на «Ставролене», темп роста производства оставался высоким (13.7%).

Все предприятия, выпускающие полипропилен, увеличили его производство по итогам года. Согласно данным Минпромторга, «НПП «Нефтехимии» увеличило выпуск полипропилена на 30.7%, «Уфаоргсинтез» – на 9.6%, «Нижекамскнефтехим» – 11.7%, «Томскнефтехим» – на 7.3%. Также существенный рост (на 7.4%) продемонстрировал «Ставролен». Однако в декабре выпуск

полипропилена на этом предприятии сократился относительно декабря 2010 года на 46.8%.

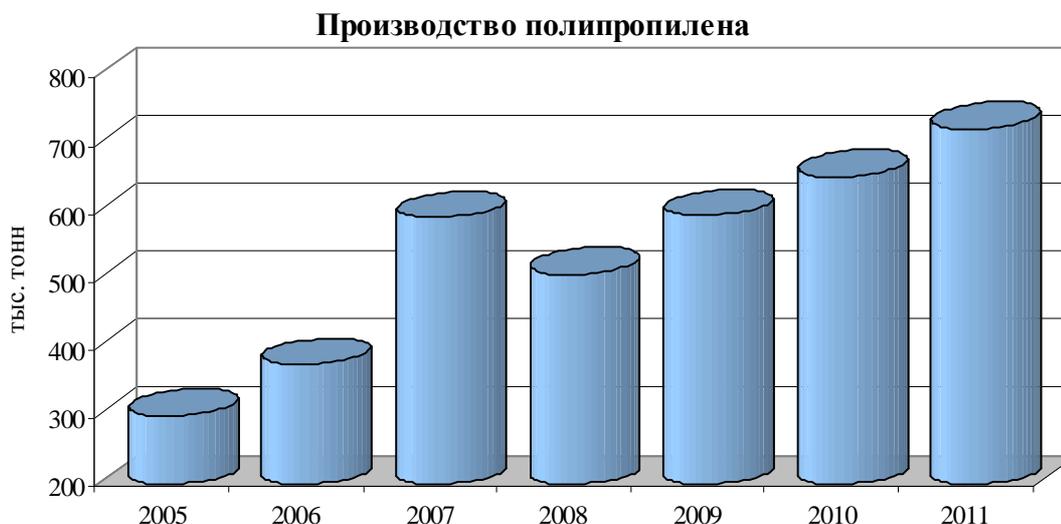
Отметим, что в декабре 2011 года в России был частично запущен в эксплуатацию завод «Полиом» в г. Омске мощностью производства полипропилена 180 тыс. в год. На проектную мощность завод планируется вывести в середине 2012 года. Кроме того, в конце III квартала 2012 года планируется осуществить частичный запуск предприятия «Тобольск-Полимер» в Тюменской области мощностью 500 тыс. тонн полипропилена в год.

Вполне вероятно, что запуск новых предприятий позволит компенсировать продолжительный простой «Ставролена» в 2012 году. Однако, как и в случае с полиэтиленом, результат первых двух месяцев отрицательный. В январе-феврале 2012 года по сравнению с аналогичным периодом 2011 года снижение производства полипропилена составило более 10%.

Улучшение динамики можно ожидать только в середине года, но исходя из текущих результатов, маловероятно, что объем производства в 2012 году превзойдет результат 2011 года.

*Запуск новых предприятий в 2012 году может частично компенсировать долгосрочный простой «Ставролена»*

Рисунок 12



*Данные за 2010 и 2011 годы классифицируются Росстатом, как «производство полипропилена в первичных формах».*

*Источник: Росстат*

Производство полимеров стирола также достигло в 2011 году рекордного объема - 348 тыс. тонн (см. рисунок 13). По сравнению с 2010 годом выпуск этого полимера вырос на 14.1% – это лучший показатель среди крупнотоннажных полимеров.

Существенный рост производства полистирола обусловлен пуском в эксплуатацию в конце 2010 года мощностей по производству вспенивающегося полистирола на «Сибур-Химпроме» (Пермский край)

мощностью 50 тыс. тонн, что позволило сократить зависимость России от импорта этого полимера.

Спрос на полистирол на внутреннем рынке растет за счет увеличения производства бытовой техники и автомобилей. Рост производства легковых автомобилей по итогам года составил 44.5%, рост производства бытовых холодильников – 15.4%.

Согласно данным Минпромторга, положительную динамику производства продемонстрировали все предприятия, выпускающие полистирол. В частности, «Газпром нефтехим Салават» увеличил выпуск этой продукции на 8.1%, «Нижекамскнефтехим» – на 1.4%, ООО «Полистирол» (Ленинградская область) – на 21.8%, ОАО «Пластик» (Тульская область) – на 4.4%. Данные по объему производства на «Сибур-Химпроме» не публиковались, но известно, что в ноябре это предприятие вышло на проектную мощность производства.

В 2012 году рост производства полистирола, скорее всего, сохранится. При этом следует учитывать недостаток отечественных мощностей для удовлетворения внутреннего спроса, а также то, что во II квартале на «Сибур-Химпроме» ожидается запуск второй линии по производству полистирола мощностью 50 тыс. т. Таким образом, суммарная мощность предприятия составит 100 тыс. т.

Результат первых месяцев свидетельствует о росте производства полистирола, хотя темп роста небольшой. В январе-феврале 2012 года по сравнению с аналогичным периодом 2011 года рост производства этого полимера составил всего 0.7%. Вполне вероятно, что в последующие месяцы динамика производства полистирола улучшится.

Рисунок 13



Данные за 2010 и 2011 годы классифицируются Росстатом, как «производство полимеров стирола в первичных формах».

Источник: Росстат

Рост производства поливинилхлорида (ПВХ) был самым низким среди крупнотоннажных полимеров. По сравнению с 2010 годом выпуск этого полимера вырос в России на 6.4%. Тем не менее, как видно из рисунка 14, объем производства ПВХ достиг рекордного значения.

Рисунок 14



*Данные за 2010 и 2011 годы классифицируются Росстатом, как «производство полимеров винилхлорида или прочих галогенированных олефинов в первичных формах».*

*Источник: Росстат*

Отметим, что в течение года динамика производства ПВХ существенно улучшилась. Так, еще по итогам I полугодия 2011 года спад производства этого полимера относительно аналогичного периода 2010 года составлял более 7%. Как уже говорилось выше, снижение производства в этот период было обусловлено конфликтом между стерлитамакским «Каустиком» и «Газпром нефтехим Салаватом» из-за поставок этилена. Конфликт начался еще в 2010 году и был связан с разногласиями в ценовом вопросе. В июне контракт между предприятиями все же был подписан сроком на 5 лет. После этого производство ПВХ стало быстро увеличиваться.

Согласно данным Минпромторга, производство ПВХ в ОАО «Каустик» г. Стерлитамак составило 121.1% к 2010 году. Производство этой же продукции в ОАО «Саянскимпласт» увеличилось на 1% по сравнению с 2010 годом.

Вполне вероятно, что в 2012 году выпуск ПВХ продолжит рост. В настоящий момент Россия испытывает недостаток мощностей по производству этого полимера, который приходится восполнять за счет импорта. При этом спрос на этот материал достаточно высок со стороны производителей оконных профилей, хотя и ожидается, что в 2012 году он будет расти меньшими темпами, чем в 2011 году.

*Несмотря на спад производства ПВХ по итогам полугодия, в целом за год выпуск этой продукции увеличился*

Кроме того, что в 2012 году не предвидится проблем с недостатком сырья у крупнейших производителей ПВХ. В I полугодии 2012 года «Газпром нефтехим Салават» собирается запустить этиленопровод, который будет обеспечивать необходимым сырьем стерлитамакский «Каустик».

По итогам января-февраля 2012 года рост производства ПВХ составил 14.6%. Отчасти такой высокий результат обусловлен фактором низкой базы. Во второй половине года, темпы роста производства ПВХ, скорее всего, будут снижаться. Но в целом по итогам года рост производства может составить около 5%.

## 2. ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ХИМИЧЕСКОЙ ПРОДУКЦИИ

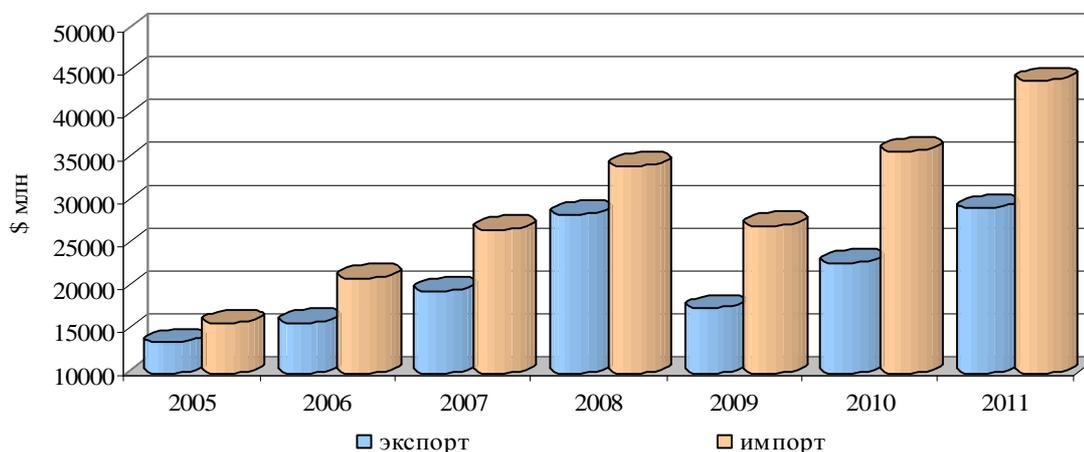
В 2011 году импорт и экспорт химической продукции в денежном выражении вышел на рекордный уровень (см. рисунок 15). Прежний рекорд импорта, зафиксированный в 2010 году, превышен на 22.8%, тогда как рекорд экспорта, установленный в 2008 году, превышен только на 2.6%.

Вместе с тем, темп роста экспорта по отношению к 2010 году был выше, чем темп роста импорта. Экспорт в денежном выражении увеличился за год на 27.9%. По этой причине в 2011 году наблюдалось снижение соотношения импорта и экспорта химической продукции (см. рисунок 16). Однако этот показатель пока существенно выше докризисного уровня.

*Экспорт химической продукции в 2011 году рос быстрее импорта*

Рисунок 15

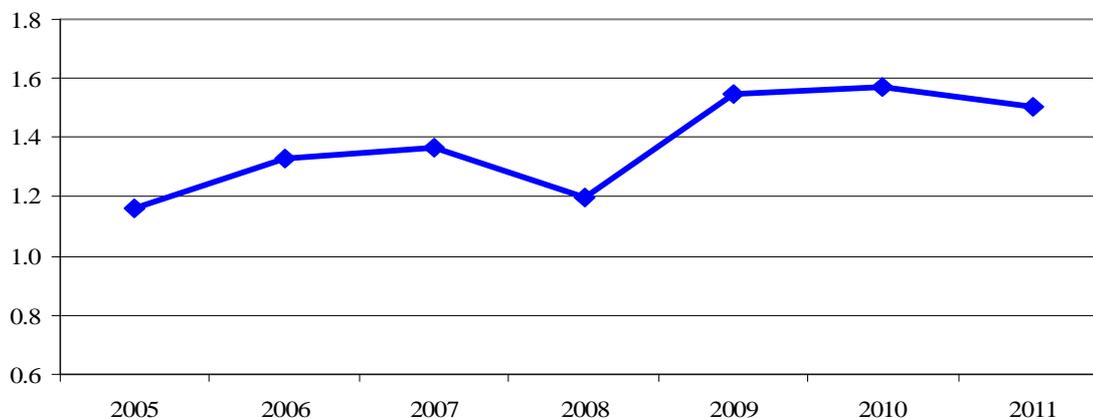
Экспорт и импорт продукции химической промышленности



Источник: ФТС

Рисунок 16

Соотношение импорт/экспорт химической продукции



Источник: ФТС, расчет «РИА-Аналитика»

Как видно из таблицы 6, в товарной структуре наибольший темп роста наблюдается в экспорте аммиака. Также заметный прирост отмечен в экспорте синтетических каучуков.

Вместе с тем, в 2011 году возобновилось отрицательная динамика экспорта минеральных удобрений. Суммарное снижение составило 3.5%. Как видно из рисунка 17, отрицательная динамика обусловлена падением экспорта калийных удобрений. Сокращение экспорта калийных удобрений составило по итогам года в натуральном выражении почти 20%, тогда как экспорт азотных удобрений вырос на 5.4%, смешанных – на 3.2%.

Существенное снижение экспорта калийных удобрений обусловлено тем, что в течение года «Уралкалий» долгое время не мог подписать контракты с основными потребителями своей продукции за рубежом – Китаем и Индией.

Очень велика вероятность, что в 2012 году отрицательная динамика экспорта калийных удобрений сохранится, так как ситуация на внешнем рынке остается сложной. Как уже говорилось выше, «Уралкалий» главным принципом своей деятельности объявил приоритет цены продаж над объемом производства и отказался идти на ценовые уступки для Индии. Индия же со своей стороны стала сокращать объемы закупок российского хлористого калия.

Таблица 6

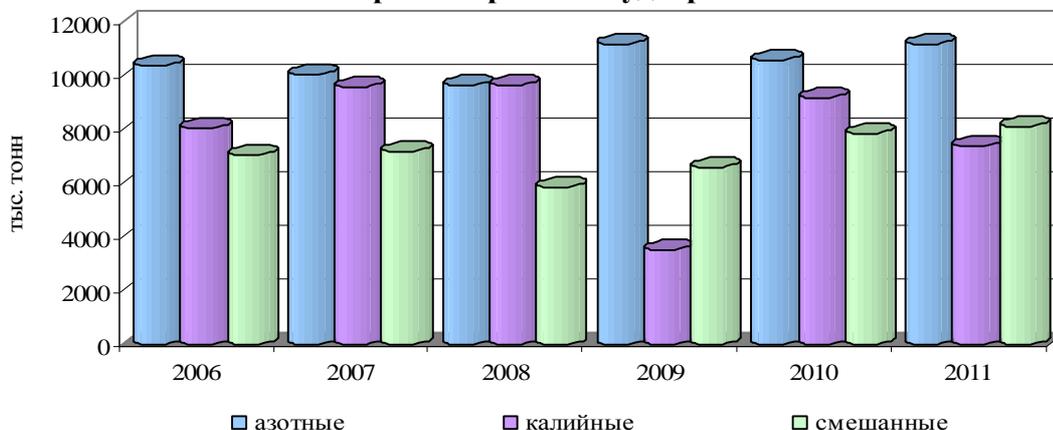
**Экспорт химической продукции**

	2011 г. тыс. т	В % к 2010 г.
Минеральные удобрения	26753.8	96.5
Аммиак безводный	3836.0	145.8
Метанол	1208.4	101.0
Каучук синтетический	815.1	109.7

Источник: ФТС

Рисунок 17

**Экспорт минеральных удобрений**



Источник: ФТС

Данные по структуре импорта химической продукции из стран дальнего зарубежья представлены в таблице 7. Сильнее всего в денежном выражении вырос импорт полимеров. Высокие темпы импорта наблюдались и по другим видам продукции.

Вполне вероятно, что в 2012 году темпы роста импорта полимерной продукции также будут высокими. Как уже говорилось выше, производственные мощности российских предприятий не соответствуют уровню спроса. При этом долгое простаивание «Ставролена» будет стимулировать рост импорта полипропилена и полиэтилена.

Таблица 7

**Импорт химической продукции из стран дальнего зарубежья**

	2011 г. \$ млн	В % к 2010 г.
Продукты органической и неорганической химии	5000.0	128.4
Фармацевтическая продукция	13117.4	118.3
Парфюмерно-косметические товары	3371.0	108.4
Мыло, синтетические моющие средства	1434.6	118.6
Полимеры, каучук	1336.7	130.9

*Источник: ФТС*

### 3. ИНВЕСТИЦИИ В ХИМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

*Инвестиции в химической отрасли во второй половине 2011 года почти в 3 раза превысили результаты I полугодия*

Объем инвестиций в основной капитал в химическом производстве в 2011 году по сравнению с 2010 годом увеличился на 23.4% до 124.3 млрд. руб. Причем рост обеспечило второе полугодие, когда объем инвестиций превысил результаты января-июня почти в 3 раза. По России при этом объем инвестиций в 2011 году увеличился на 10.4%.

Доля химического производства в общем объеме инвестиций в основной капитал в России по итогам 2011 года оставалась на низком уровне в 1.6%, однако по сравнению с предыдущим годом несколько повысилась. По итогам 2010 года она составляла только 1.3%.

В 2012 году эксперты «РИА-Аналитика» ожидают роста объема инвестиций в химической отрасли на 10-15%. Причем рост будет обеспечен скорее необходимостью замены изношенного оборудования, а не связан с ростом эффективности производств.

Таблица 8

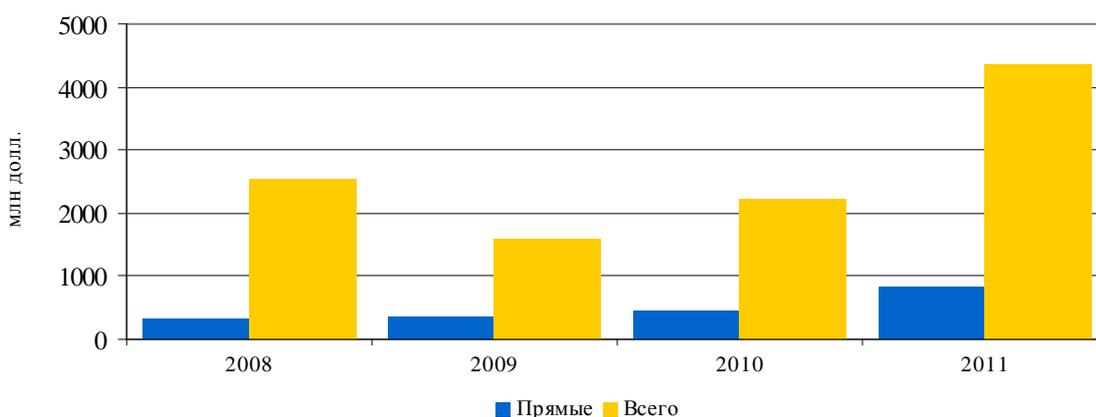
**Объем инвестиций в основной капитал по видам экономической деятельности**

	2011 год, млрд. руб.	В % к 2010 г.	В % к итогу	2010 год, млрд. руб.	2009 год, млрд. руб.
<b>Всего</b>	<b>7701.2</b>	<b>110.4</b>	<b>100</b>	<b>6413.7</b>	<b>5769.8</b>
<i>Химическое производство</i>	<i>124.3</i>	<i>123.4</i>	<i>1.6</i>	<i>86.5</i>	<i>83.6</i>
Обрабатывающие производства	1172.3	106.3	15.2	993.7	881.9

Источник: Росстат

Рисунок 18

**Поступление иностранных инвестиций в химическую отрасль**



Источник: Росстат

*Поступление иностранных инвестиций в отрасль в 2011 году выросло на 97%*

Объем накопленных иностранных инвестиций в отрасль по итогам 2011 года достиг 6464 млн. долл. (+35.3% к началу года). Поступление иностранных инвестиций по сравнению с 2010 годом выросло на 97% до 4367 млн. долл., а прямые иностранные инвестиции

в 2011 году в химической отрасли возросли на 83% до 832 млн. долл. Самыми крупными зарубежными инвесторами стали Швейцария, Германия и Нидерланды.

В течение 2012 года можно ожидать снижения объема поступлений иностранных инвестиций, прежде всего из-за высокой нестабильности на мировых финансовых рынках и ухудшения общемировой конъюнктуры в отрасли.

## 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОТРАСЛИ

### 4.1. ПРИБЫЛЬ ХИМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

*Во II полугодии 2011 года темы роста прибыльности в отрасли начали сокращаться*

По итогам 2011 года сальдированный финансовый результат в химической отрасли (прибыль минус убыток), по данным Росстата, возрос на 65.1% до 274.4 млрд. руб. на фоне роста прибыли по России в целом на 20.0%. Высокий уровень спроса способствовал существенному увеличению прибыли в отрасли. Однако во второй половине года динамика спроса, особенно за счет внешних рынков, демонстрировала замедление роста, что отразилось и на прибыльности.

Доля прибыльных компаний в отрасли по итогам 2011 года составила 78.2%, что существенно выше показателя по России в целом (71.9%) и соответствует итогам 2010 года.

В 2012 году вероятно снижение уровня прибыльности в отрасли вследствие негативной общемировой динамики цен на некоторые виды продукции отрасли. Ухудшение макросреды отразится и на доле прибыльных предприятий, которая может снизиться на 5-10%.

Таблица 9

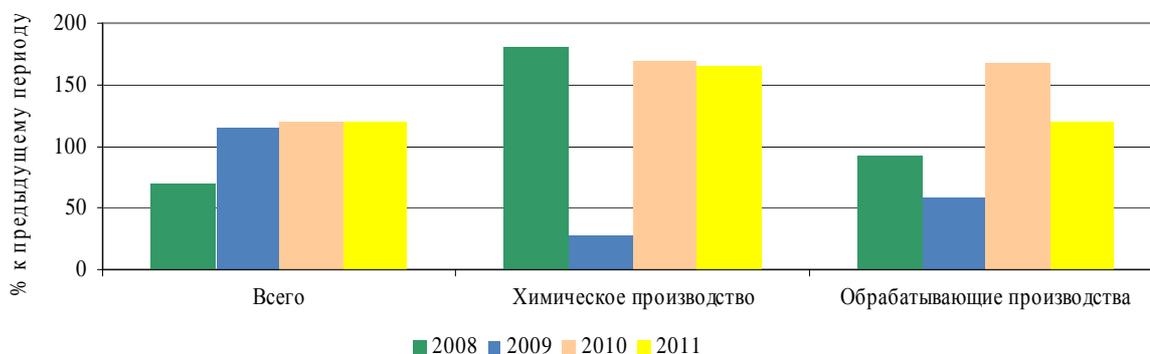
**Сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) по видам экономической деятельности**

	2011 г.		2010 г.		2009 г.	
	млрд. руб.	в % 2010 г.	млрд. руб.	в % к 2009 г.	млрд. руб.	в % к 2008 г.
<b>Всего</b>	<b>+7252.7</b>	<b>120.0</b>	<b>+6132.9</b>	<b>119.5</b>	<b>+4300.5</b>	<b>114.2</b>
<b>Химическое производство</b>	<b>+274.4</b>	<b>165.1</b>	<b>+162.8</b>	<b>168.1</b>	<b>+63.2</b>	<b>28.0</b>
Обработывающие производства, всего	+1904.1	120.4	+1598.0	166.6	+970.8	58.5

Источник: Росстат

Рисунок 19

**Динамика сальдо прибылей и убытков**



Источник: Росстат

Таблица 10

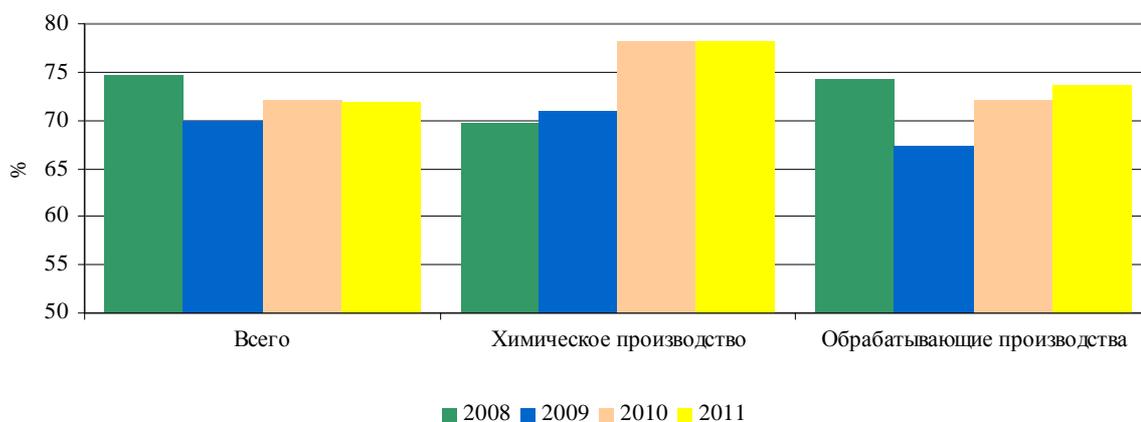
**Доля организаций, получивших прибыль, в % к общему количеству организаций**

	2011 г.	2010 г.	2009 г.	2008 г.
<b>Всего</b>	<b>71.9</b>	<b>72.2</b>	<b>69.9</b>	<b>74.8</b>
<i>Химическое производство</i>	<i>78.2</i>	<i>78.2</i>	<i>71.0</i>	<i>69.7</i>
Обработывающие производства, всего	73.6	72.1	67.3	74.2

Источник: Росстат

Рисунок 20

**Доля прибыльных организаций**



Источник: Росстат

**4.2. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ХИМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ**

*Рентабельность химической отрасли в 2011 году существенно превышала общероссийскую*

Рентабельность в химпроизводстве в 2011 году демонстрировала и по тогам года превышает среднероссийские показатели. Так, рентабельность продаж по итогам 2011 года составила 24.9% против 19.8% годом ранее, рентабельность активов – 17.1% против 12.3%. По России в целом рентабельность продаж в 2011 году составила 11.0%, рентабельность активов – 7.0%. В условиях экономического роста спред (разница) рентабельности в отрасли с рентабельностью обрабатывающих производств и рентабельностью по России в целом стабильно положителен, однако в условиях пика кризиса он демонстрировал отрицательные значения. Таким образом, можно констатировать, что данная отрасль достаточно эффективна в благоприятных условиях, однако в кризис в химическом производстве инвесторы могут пострадать более существенно.

По итогам 2012 года с высокой вероятностью рентабельность отрасли будет демонстрировать некоторое снижение из-за

неблагоприятных ценовых условий. Существенных негативных изменений при этом не ожидается.

Таблица 11

### Рентабельность проданных товаров, продукции, работ, услуг и активов организаций по видам экономической деятельности, %

	2011 г.		2010 г.		2009 г.		2008 г.	
	Рентабельность продаж*	Рентабельность активов**	Рентабельность продаж	Рентабельность активов	Рентабельность продаж	Рентабельность активов	Рентабельность продаж	Рентабельность активов
<b>Всего</b>	<b>11.0</b>	<b>7.0</b>	<b>11.1</b>	<b>6.9</b>	<b>11.5</b>	<b>5.7</b>	<b>14.0</b>	<b>6.0</b>
<i>Химическое производство</i>	<i>24.9</i>	<i>17.1</i>	<i>19.8</i>	<i>12.3</i>	<i>10.9</i>	<i>5.2</i>	<i>32.8</i>	<i>22.3</i>
Обрабатывающие производства	13.2	8.2	14.4	7.8	12.5	5.6	17.7	11.1

\*Рентабельность продаж - соотношение величины сальдированного финансового результата от продаж и себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг.

\*\*Рентабельность активов - соотношение сальдированного финансового результата и стоимости активов организаций

Источник: Росстат

## 4.3. ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ХИМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

*Финансовая устойчивость в отрасли в 2011 году преимущественно снижалась*

Финансовая устойчивость компаний химической отрасли по итогам 2011 года в целом снизилась, однако оставалась на среднероссийских уровнях. Коэффициент автономии отрасли (доля собственных средств в активах) на конец 2011 года составил 44.0% против 48.4% на конец 2010 года. Коэффициент текущей ликвидности в химическом производстве достиг 190.0%. Несколько сократилась обеспеченность собственными оборотными средствами. По России в среднем показатель текущей ликвидности на конец 2011 года составил 181.5%, автономии – 44.2%.

В целом можно отметить, что доля собственных средств в активах отрасли снижается, однако остается на удовлетворительном уровне. Большинство компаний отрасли в достаточной мере обеспечены как ликвидными активами, так и собственным капиталом.

Таблица 12

**Коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости организаций по видам экономической деятельности на конец периода, %**

	2011 г.			2010 г.			2009 г.		
	Коэффициент текущей ликвидности*	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами**	Коэффициент автономии***	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Коэффициент автономии	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Коэффициент автономии
<b>Всего</b>	<b>181.5</b>	<b>-17.6</b>	<b>44.2</b>	<b>186.3</b>	<b>-18.3</b>	<b>45.0</b>	<b>183.0</b>	<b>-19.7</b>	<b>44.3</b>
<i>Химическое производство</i>	<i>190.0</i>	<i>-19.0</i>	<i>44.0</i>	<i>187.5</i>	<i>-6.0</i>	<i>48.4</i>	<i>172.8</i>	<i>-8.1</i>	<i>45.2</i>
Обрабатывающие производства	166.6	-14.0	38.5	181.0	-12.6	37.8	165.8	-15.8	37.8

\*Коэффициент текущей ликвидности - отношение фактической стоимости находящихся в наличии у организаций оборотных активов к наиболее срочным обязательствам организаций в виде краткосрочных кредитов и займов, кредиторской задолженности.

\*\* Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами - отношение собственных оборотных активов к фактической стоимости всех оборотных активов, находящихся в наличии у организаций.

\*\*\* Коэффициент автономии - доля собственных средств в общей величине источников средств организаций.

Источник: Росстат

*В течение 2011 года в отрасли наблюдался существенный рост объемов просроченной задолженности*

В течение 2011 года в химической отрасли наблюдался достаточно существенный рост объемов просроченной задолженности по кредитам банков и займам. Просроченная задолженность по банковским кредитам и займам, согласно данным Росстата, на конец 2011 года к декабрю 2010 года в химическом производстве увеличилась на 62% до 3.4 млрд. руб. По России в целом наблюдалось увеличение просроченной задолженности на 5%. Доля химической отрасли в просроченной задолженности по России в целом выросла с 1.2% до 1.9%.

Таблица 13

**Размер и структура просроченной задолженности по кредитам банков и займам по видам экономической деятельности, млрд. руб.**

	На конец 2011 г., млрд. руб.	В % к концу 2010 г.	В % к итогу	2010 г.	2009 г.	2008 г.
<b>Всего</b>	<b>173.9</b>	<b>105.0</b>	<b>100</b>	<b>168.4</b>	<b>142.1</b>	<b>79.2</b>
<i>Химическое производство</i>	<i>3.4</i>	<i>162.6</i>	<i>1.9</i>	<i>2.1</i>	<i>9.6</i>	<i>1.8</i>
Обрабатывающие производства	83.0	112.1	52.7	75.2	67.3	34.2

Источник: Росстат

В целом, несмотря на некоторые негативные изменения, финансовую ситуацию в отрасли можно охарактеризовать положительно. Это подтверждает и рейтинг финансового состояния

отраслей промышленности по итогам 2011 года, подготовленный экспертами «РИА-Аналитика». Отрасль занимает в рейтинге 4 позицию из 16, уступая только сырьевым отраслям.

Таблица 14

**Рейтинг финансового состояния отраслей промышленности по итогам 2011 года**

№	Отрасль	Производительность, тыс. руб. на 1 занятого	Рентабельность продаж, %	Рентабельность активов, %	Коэффициент автономии, %	Коэффициент текущей ликвидности, %	Доля просроченной задолженности в заемных, %	Отношение заемных средств к обороту, %	Рейтинговый балл	№ в 2010 г.
1	Производство кокса и нефтепродуктов	54182.6	19.3	13.4	48.7	206.8	1.5	50.03	78.72	1
2	Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	3665.9	64.5	20.7	55.7	236.7	1.8	72.92	77.15	2
3	Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	12475.7	32.1	17.9	56.9	173.2	3.8	53.90	69.01	3
<b>4</b>	<b>Химическое производство</b>	<b>4825.8</b>	<b>24.9</b>	<b>17.1</b>	<b>44.0</b>	<b>190.0</b>	<b>3.9</b>	<b>50.50</b>	<b>61.98</b>	<b>5</b>
5	Металлургическое производство	6689.1	17.6	9.5	48.3	172.8	3.4	56.61	56.22	4
6	Производство целлюлозы, древесной массы, бумаги, картона и изделий из них	4722.2	14.4	7.6	39.4	183.1	4.9	56.91	46.77	7
7	Производство, передача и распределение электроэнергии	6242.5	9.9	1.8	53.5	237.8	2.3	70.58	46.35	6
8	Производство резиновых и пластмассовых изделий	4313.6	7.2	6.0	34.9	159.8	3.2	34.25	43.64	9
9	Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	1809.3	10.0	6.8	34.0	165.0	3.5	52.56	39.60	10
10	Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	3607.9	8.1	5.3	26.4	148.6	1.7	56.61	37.53	8
11	Производство готовых металлических изделий	2078.3	6.4	4.4	27.4	139.5	2.8	48.45	29.37	13
12	Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	1335.1	7.5	3.4	26.5	148.0	3.0	45.90	26.61	11
13	Производство машин и оборудования	1934.0	7.0	3.8	27.4	139.9	3.5	68.26	23.88	12
14	Производство транспортных средств и оборудования	2382.9	7.5	2.9	22.6	156.0	3.7	97.37	22.46	14
15	Текстильное и швейное производство	1341.3	7.1	3.8	26.4	147.4	11.1	37.73	21.73	15
16	Обработка древесины и производство изделий из дерева	1760.1	5.9	-0.3	14.5	131.9	2.5	100.34	8.40	16

Источник: «РИА-Аналитика»