

## ЦЕМЕНТНЫЙ БЮЛЛЕТЕНЬ

### Производство

- ✓ Производство цемента в мае 2010 г. увеличилось на **20.9 %** к уровню мая прошлого года и составило ~5.0 млн. т.
- ✓ Производство цемента в янв-мае 2010 г. увеличилось на **8.2 %** к соответствующему периоду 2009 г. и составило ~15.9 млн. т.
- ✓ Существенный рост производства наблюдался на заводах Евроцемент **+1.9 млн. т (+46%)**.
- ✓ Наибольшее снижение производства в янв-мае 2010 г. произошло на заводах Holcim - **0.2 млн. т** или **- 23%** к соответствующему периоду 2009 г., Lafarge - **0.17 млн. т (-19%)**.

### Потребление

- ✓ Перевозки цемента ж/д транспортом в мае 2010 г. увеличились на **26.2 %** к уровню мая 2009 г. и составили **3.2 млн. т**.
- ✓ Перевозки цемента ж/д транспортом в янв-мае 2010 г. увеличились на **9.2 %** к соответствующему периоду 2009 г. (см. график).

### ПРОГНОЗ

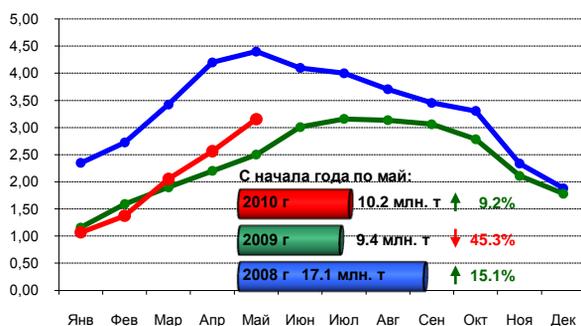
- Потребление цемента в 2010 г. может увеличиться до 10%.
- Среднегодовая рентабельность продаж в 2010 г. не превысит 10%.

(в % к аналогичному периоду прошлого года)

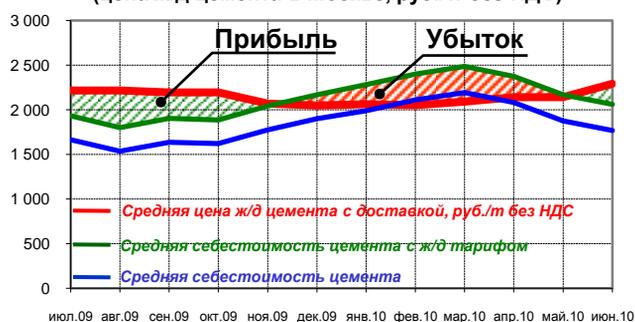
Показатель	Май 2010 г.	Май 2009 г.	Янв-май 2010 г.	Янв-май 2009 г.
Рост промышленного производства, %	↑ 12.6%		↑ 10.3%	
Инвестиции в основной капитал, млрд. руб.	632 ↑ 5.5%*	559	2 392 ↓ 0.4%*	2 348
Ввод жилья, млн. м <sup>2</sup>	3.1 ↑ 3.3%	3.0	16.5 ↓ 1.2%	16.7
Грузооборот транспорта, млрд. т-км	397 ↑ 13.5%	350	1 959 ↑ 12.7%	1 738
Производство цемента, тыс. т.	4 954 ↑ 20.9%	4 099	15 908 ↑ 8.2%	14 701

\* С учетом индекса-дефлятора инвестиций

Отгрузка Ж/Д цемента на рынок РФ в период 2008-2010 гг., млн. тонн



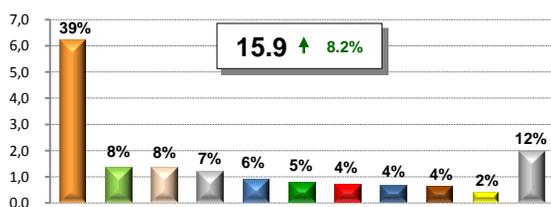
Индекс рыночной цены в 2009-2010 гг. (цена ж/д цемента в Москве, руб./т. без НДС)



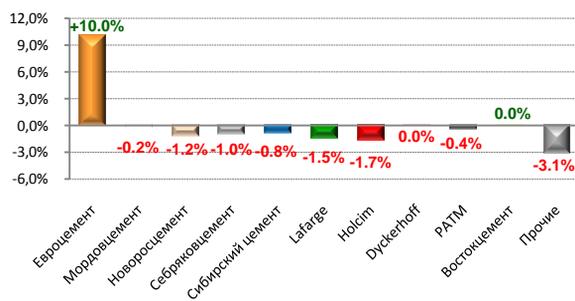
### ПРОДАЖИ

Производство цемента в РФ (млн. т)

Доля (%) от общего производства цемента в РФ в янв-мае 2010 г.

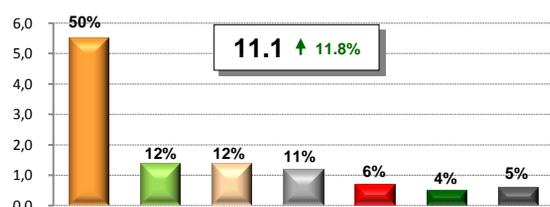


Изменение долей в производстве цемента в РФ (в % к соответствующему периоду прошлого года)

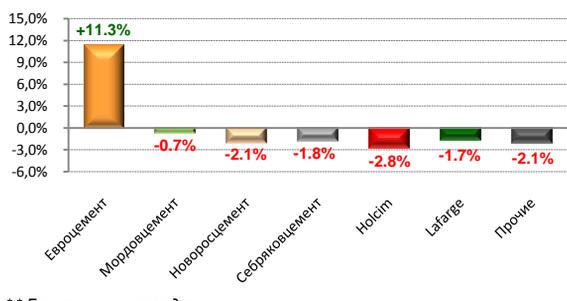


Производство цемента в Европ. части РФ\*\* (млн. т)

Доля (%) от производства цемента в Европ. части РФ в янв-мае 2010 г.



Изменение долей в производстве цемента в Европ. части РФ\*\* (в % к соответствующему периоду прошлого года)



\*\* Без уральских заводов

### ПРОИЗВОДСТВО ЦЕМЕНТА В РФ



## Текущий мониторинг новых проектов по цементу

### Новое строительство (тройка наиболее вероятных)

Регион	Инвестор	Срок ввода	Δ мощ. в РФ, %
Оренбургская обл.	ЮУ ГПК	2010	+1.7%
Ленинградская обл.	ЛСР	2011	+2.3%
Рязанская обл.	БазэлЦемент	2011	+2.3%

### Расширение мощностей

Предприятие	Инвестор	Срок ввода	Δ мощ. в РФ, %
Свердловская обл.	Dyserhoff	2010	+1.7%
Московская обл.	Holcim	2010	+1.7%
Красноярский край	Сибирский цемент	2010	+1.6%

NEWS

## Основные события на рынке цемента в мае-июне

### ДМИТРИЙ МЕДВЕДЕВ ПОСЕТИТ СТРОЯЩИЙСЯ ЦЕМЕНТНЫЙ ЗАВОД В ОРЕНБУРГСКОЙ ОБЛАСТИ

Поводом к визиту станет запуск новой линии по производству цемента с использованием отходов горно-металлургического производства ЮУГПК. Строительство завода мощностью 1,3 млн. тонн находится в завершающей стадии.

### «РОСТЕХНОЛОГИИ» И «СИБИРСКИЙ ЦЕМЕНТ» СОЗДАЮТ СОВМЕСТНЫЙ ХОЛДИНГ

«Ростехнологии» и «Сибирский цемент» решили создать совместный холдинг «Русская цементная компания», несмотря на то, что в ходе совещания правительства 10 июня профильные ведомства и министерства не одобрили передачу в холдинг государственных активов, в числе которых и блокпакет «Искитимцемент». «Сибирский цемент» внесет в холдинг 3 месторождения, а «Ростехнологии» – денежные средства, получив взамен 25% компании.

### «ОБЪЕДИНЕНИЕ «МАСТЕР» ПОСТРОИТ ЦЕМЕНТНЫЙ ЗАВОД В КАЛУЖСКОЙ ОБЛАСТИ

ОАО «Объединение «Мастер» объявило о возобновлении строительства нового цементного завода в Думиничском районе Калужской области мощностью более 3 млн. тонн в год. Планируемый объем инвестиций – около 20 млрд. руб. Участие в реализации проекта примет «Внешэкономбанк». Оборудование для завода поставит датская фирма «FLSmidth A/S».

### «ИНТЕКО» ПОСТРОИТ ЦЕМЕНТНЫЙ ЗАВОД В ТУЛЬСКОЙ ОБЛАСТИ

ЗАО «ИНТЕКО» и администрация Тульской области подписали соглашение о сотрудничестве в реализации инвестиционного проекта по строительству нового цементного завода в Веневском районе Тульской области общей мощностью 4,6 млн. тонн в год. Планируемый объем инвестиций – около 25 млрд. руб. Начало реализации проекта – 2011 год.

### «NATURAL CEMENT» ПОСТРОИТ ЦЕМЕНТНЫЙ ЗАВОД В СМОЛЕНСКОЙ ОБЛАСТИ

Южнокорейская Natural Cement Corp. Ltd. и администрация Смоленской области подписали соглашение о намерениях, предметом которого является сотрудничество при строительстве цементного завода в Угранском районе Смоленской области мощностью 1 млн. тонн цемента в год.

### ЕВРОЦЕМЕНТ. НОВЫЕ АКЦИОНЕРЫ

По данным газеты «Ведомости» в состав акционеров «Евроцемент групп» вошли структуры Сулеймана Керимова и Сбербанк России.

### БАНК «ГЛОБЭКС» ОТКРЫЛ ВТОРУЮ КРЕДИТНУЮ ЛИНИЮ «МОРДОВЦЕМЕНТУ»

Банк «ГЛОБЭКС» выдал кредит ОАО «Мордовцемент» объемом 500 млн. рублей, сроком на 1 год с целью пополнения оборотных средств предприятия и расчетов с контрагентами.