



## **Анализ машиностроительного комплекса Украины**



Машиностроительный комплекс Украины охватывает свыше 20 специализированных отраслей. На сегодняшний день он является мощным сектором промышленности Украины, объединяющим более 11 тыс. предприятий. Доля этого комплекса в украинском ВВП в конце 2011 года составила 12%. Предприятия машиностроительного комплекса территориально сосредоточены во всех областях Украины. Тем не менее, на этом фоне особенно выделяются восемь крупнейших городов, занятых в машиностроении: Харьков, Киев, Днепропетровск, Запорожье, Одесса, Львов, Донецк и Луганск.

В зависимости от того, на какой рынок ориентирована продукция, выпускаемая предприятиями машиностроительного комплекса, их условно можно разделить на следующие группы:

- **Тяжелое машиностроение.** Его развитие определяется, прежде всего, инвестиционной активностью металлургического, строительного, энергетического и транспортного комплексов. Поэтому предприятия тяжелого машиностроения размещаются близ основных центров добычи сырья, а также ориентируются на потребителей своей продукции.

- **Тракторное и сельскохозяйственное машиностроение.** Сильно зависит от платежеспособности сельхозпроизводителей и переработчиков сельскохозяйственной продукции, а также частично от спроса населения;

- **Железнодорожное машиностроение.** Направлено на удовлетворение потребления со стороны железнодорожной отрасли;

- **Автомобильная промышленность.** Выпуск продукции ориентирован на спрос конечных потребителей (производство легковых автомобилей), а также на потребность предприятий, фирм и исполнительных органов власти (производство грузовиков и автобусов);

- **Электротехника, приборостроение, станкостроение.** Группа наукоемких отраслей (так называемых комплектующих), развивающихся вслед за потребностями всех других отраслей промышленности, включая и само машиностроение в целом.

Доля машино-  
строения в  
украинском  
ВВП в 2012  
году составила  
12%

Таблица 1  
Объемы реализации продукции машиностроения Украины в 2006-2011 годах,  
млн. у.е.

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Машины и оборудование	4440	5960	7366	4402	5016	6070
Электрическое, электронное и оптическое оборудование	3071	4201	5055	3150	3494	4323
Транспортные средства и оборудование	6098	9311	11646	3481	6162	8977
<b>Машиностроение</b>	<b>13610</b>	<b>19473</b>	<b>24067</b>	<b>11033</b>	<b>14672</b>	<b>19370</b>

Источник: Госкомстат

Более 26% от производимой в Украине продукции экспортируется в Россию, это большой плюс, но содержит и скрытую угрозу (в случае потери этого рынка). Однако в целом, текущие позиции Украины на международных рынках, к сожалению, пока незначительны.

Стоит также отметить, что машиностроение серьезно подверглось влиянию кризиса. Например, в 2009 году более чем на 27% сократилось количество рабочих на предприятиях отрасли по сравнению с аналогичным предыдущим периодом, а реализация продукции машиностроения сократилась приблизительно в 2 раза.



**Проблема  
отрасли –  
высокий износ  
основных  
фондов (более  
60%)**

Наиболее остро кризис повлиял на сегмент автомобилестроения.

Стоит также отметить, что в украинском машиностроении, как и в любой другой отрасли, присутствует и ряд проблем развития. В первую очередь, это низкий уровень расходов компаний на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки. В сравнении с развитыми странами, показатель которых составляет более 8%, для Украины характерен показатель, немногим более 1%.

Еще две ключевые проблемы – это дефицит квалифицированного персонала и серьезный износ основных фондов (более 60%). Эти проблемы можно решить замещением универсального оборудования, которое составляет наибольшую долю в парке машиностроения Украины – на оборудование, которое работает с участием автоматизированных управляющих программ. Таким образом, можно снизить трудоемкость обработки изделий в среднем в 4 раза.

Для долгосрочного развития отрасли необходимо учитывать тренды, существующие в мире, а также и то, как они повлияют на развитие бизнеса в Украине. Основные мировые тренды – это увеличение доли развивающихся стран в мировой экономике, урбанизация, повышенное внимание к экологии, рост социальной ответственности корпораций, повышение требований к уровню квалификации кадров, рост глобализации экономики.

Важным фактором развития отрасли в Украине может стать активная поддержка со стороны государства путем:

- предоставления льгот производителям;
- внедрения программ, направленных на замещение импорта, развитие внутреннего потребления и экспорта;
- повышения привлекательности и снижения рисков отрасли, что повлечет за собой приток инвестиций, которые будут направляться на модернизацию основных фондов.

**Для  
долгосрочного  
развития  
отрасли  
необходимо  
учитывать  
тренды,  
существующие  
в мире**

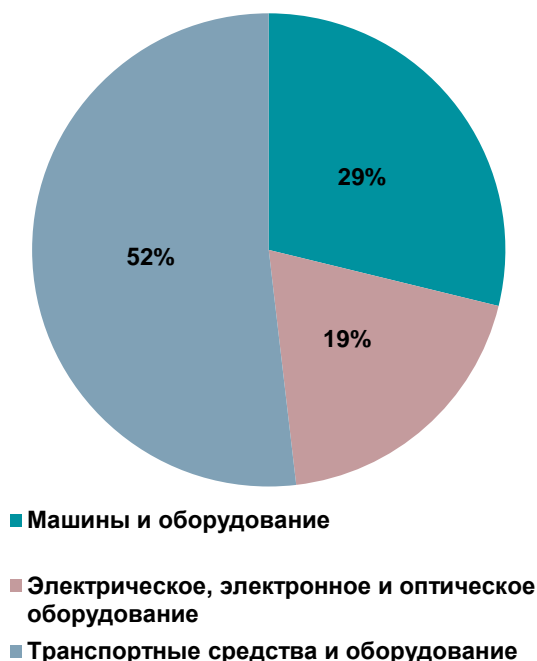
Для улучшения ситуации, украинским предприятиям также необходимо провести коренную реконструкцию своих производственных мощностей. Это позволит выпускать высокотехнологические изделия, и в несколько раз увеличить собственную производительность труда при их изготовлении. Однако проводить подобную комплексную модернизацию своими силами могут далеко не все предприятия.

Положительным этапом в развитии машиностроения может быть кооперация с высокотехнологическими иностранными предприятиями. Таким образом, отечественные компании могут получить доступ к новым технологиям, а с другой стороны – предоставить дешевую рабочую силу и новые рынки сбыта готовой продукции.

В целом же машиностроительный потенциал Украины можно сравнивать с мировыми лидерами. Однако реализовать его возможно при активном привлечении инвестиций, направленных на модернизацию, а также создание синергии между предприятиями отрасли для осуществления максимально эффективной деятельности.



**Диаграмма 1**  
Объем реализованной продукции машиностроения в январе-августе 2012 года, %



**Диаграмма 2**  
Объемы реализации продукции машиностроения Украины в 2006-2011 годах, млн. у.е.



Источник: Госкомстат

Источник: Госкомстат

По состоянию на конец 2011 года, отмечается увеличение объемов продукции машиностроения в каждой из отраслей. В частности, объемы реализации транспортных средств и оборудования выросли на 45,7%, электрического оборудования – на 23,7%, машин – на 21% по сравнению с предыдущим годом. Такая тенденция обусловлена высоким спросом на продукцию этой отрасли в странах СНГ. Так, экспорт машин, оборудования, механизмов, электротехнического оборудования в январе - июле 2012 года увеличился на 7,5%, а транспорта – на 27,4% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года.

Несмотря на увеличение объемов реализованной продукции, доля машиностроения в промышленном секторе экономики Украины в январе-августе 2012 года составила 12,2%. Это свидетельствует о низком уровне развития данной отрасли, поскольку в высокоразвитых странах на долю машиностроения приходится от 30 до 50% промышленной продукции.

Наблюдается тенденция к увеличению доли прибыльных предприятий машиностроительной отрасли среди всех предприятий промышленности. Так, по данным Госкомстата, в январе-июне 2012 года увеличение составляло 3,9%. Однако, количество убыточных предприятий этой отрасли все еще остается на высоком уровне – 38,8% всего количества убыточных предприятий промышленности

Основными преимуществами отрасли машиностроения являются:

**Машино-  
строительная  
отрасль имеет  
ряд  
преимуществ**

- растущий спрос на продукцию энергетического машиностроения (турбины, компрессоры, генераторы, трансформаторы) авиадвигатели, космическую и военную технику, вагоны и кабельную продукцию;
- развитие новых рынков сбыта продукции в Индии, Китае, странах ЕС и Латинской Америки;
- конкурентное соотношение цена-качество на продукцию машиностроительной отрасли;
- высокий научно-производственный потенциал предприятий.

**Таблица 2**  
**Прямые инвестиции зарубежных стран в**  
**машиностроительную отрасль**  
**Украины (млн. у.е.)**

	І п. 2011	Доля, %	І п. 2012	Доля, %
Кипр	238,8	33,8	246,1	37,6
Германия	123,0	17,4	101,7	15,5
Австрия	45,7	6,5	88,7	13,6
Великобритания	150,3	21,3	57,2	8,7
РФ	81,0	11,5	79,0	12,1
Франция	25,3	3,6	31,5	4,8
Швеция	42,9	6,1	50,1	7,7
США	59,0	7,7	-	-
Всего	707,0	100,0	654,3	100,0

Источник: Госкомстат

Несмотря на ряд преимуществ деятельности отрасли, машиностроение остро нуждается в притоке инвестиций. Недостаток инвестиций в машиностроительную отрасль объясняется высоким износом основных фондов и увеличением налоговой нагрузки на предприятия со стороны государства.

За первое полугодие 2012 года, доля инвестиций в машиностроительную отрасль составила 2,2% от общего объема инвестиций в экономику Украины.

Среди основных стран, инвестирующих в отрасль, лидирующие позиции занимает Кипр. Однако, такого рода инвестиции можно назвать реинвестированием в экономику страны, поскольку основной приток капитала в Украину осуществляют украинские компании, зарегистрированные в этой оффшорной зоне.

Предполагается, что потоки инвестиционного капитала могут увеличить количество инновационных разработок предприятий.

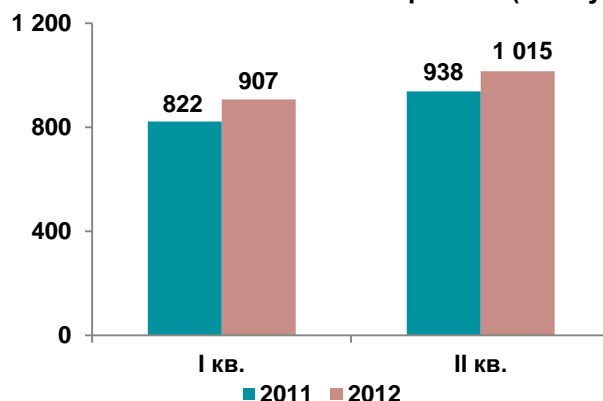
### Тяжелое машиностроение

**Необходимость**  
**полной замены**  
**оборудования –**  
**основной**  
**приоритет**  
**деятельности**  
**тяжелого**  
**машиностроения**

Отрасль тяжелого машиностроения в Украине представлена заводами, производящими машины и оборудование для угольной, нефтегазовой, металлургической, горнодобывающей и химической промышленности. Потенциал отечественных предприятий тяжелого машиностроения базируется на мощностях предприятий бывшего СССР, приоритетом деятельности которых была узкая специализация производства традиционных видов продукции. Проведение глубокой и комплексной замены оборудования и усовершенствование производственных мощностей выведет тяжелое машиностроение на новый уровень развития и улучшит ситуацию в данной отрасли.

Высокие риски неплатежеспособности большинства компаний отрасли вызванные ростом уровня кредитной нагрузки на компании в результате финансового кризиса, а также длительным периодом окупаемости оборудования

**Диаграмма 3**  
**Динамика объемов реализации продукции**  
**тяжелого машиностроения (млн. у.е.)**



Источник: Госкомстат

\* средний курс гривны к доллару США в 2011 году - 7,968 грн./\$,  
в І п.2012 года - 7,99 грн./\$

В 2012 году отмечается увеличение производства продукции тяжелого машиностроения, в частности, на 10,4% в первом квартале 2012 года и на 8,3% - во втором квартале 2012 года по сравнению с аналогичными периодами предыдущего года. Причиной такой тенденции является рост цен на продукцию данной отрасли в связи с увеличением цен на сырье и топливо

В отрасли тяжелого машиностроения Украины безусловным лидером является ОАО «Азовмаш» (Мариуполь, Донецкая обл.). Доля экспорта продукции «Азовмаш» по итогам первого полугодия 2012 года составила 84,3%.

На дальнейшее развитие отрасли будут влиять негативные тенденции в металлургической отрасли, что сократит объем реализации продукции.



### Сельскохозяйственное машиностроение

Среди всех отраслей машиностроения, самые низкие темпы развития присущи сельскохозяйственному машиностроению, которое по праву занимает позиции дотационной отрасли экономики. Особенностью сельскохозяйственного машиностроения в Украине является низкая конкурентоспособность на рынке, вызванная производством низкокачественной продукции, а также прямая зависимость спроса на сельхозтехнику от развития сельского хозяйства.

Негативным фактором для отечественных машиностроительных компаний является проникновение импортной продукции на внутренний рынок Украины. Так, на сегодняшний день доля импорта составляет около 80%. Причиной стало вступление Украины в ВТО, согласно условиям которого, заградительные пошлины на ввоз продукции сельхозмашиностроения были отменены.

Таблица 3

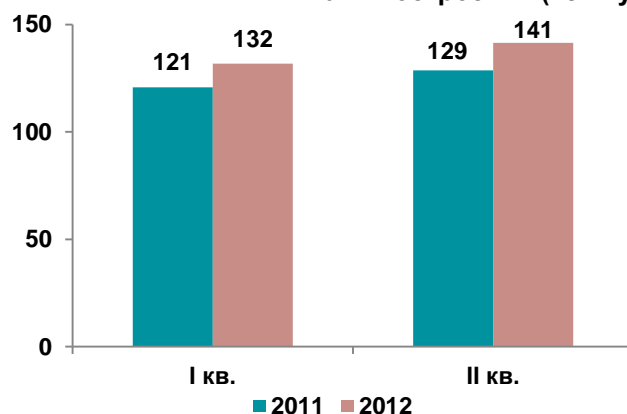
Импорт сельхозтехники в Украину (млн. долл. США)

Украинские производители не могут свободно конкурировать на рынке сельхозтехники

Наименование	2010	2011	2012 (январь-апрель)
С/х машины для подготовки и обработки почвы	102,3	214	140,9
Машины/механизмы для уборки или обмолота с/х культур, сенокосилки, машины для очистки, сортировки или калибровки с/х культур	216,7	432	65,3
Машины для очистки, сортировки или калибровки семян, зерна или сухих бобовых культур	13,3	8,4	4,6
Малая фермерская техника	9,4	20,8	7,3
Тягачи	86,2	180,1	46,4
Тракторы	228,5	349,2	158,3
Запчасти и приспособления для с/х техники	36,7	71	22,9
<b>Общий итог</b>	<b>693,2</b>	<b>1275,7</b>	<b>445,6</b>

Источник: компания «ПроАгро»

Диаграмма 4  
Динамика объемов реализации продукции с/х машиностроения (млн. у.е.)



Источник: Госкомстат

По итогам первых двух кварталов 2012 года отмечается увеличение объемов реализации с/х техники на 9,1% в первом квартале 2012 года и на 10% - во втором, по сравнению с аналогичными периодами 2011 года. Рост обусловлен увеличением сезонного спроса на технику с/х машиностроения.

Завод «Червона зірка» - одно из ведущих предприятий-производителей посевной техники на постсоветском пространстве. Занимаемая предприятием доля рынка в странах СНГ составляет приблизительно 45 %.

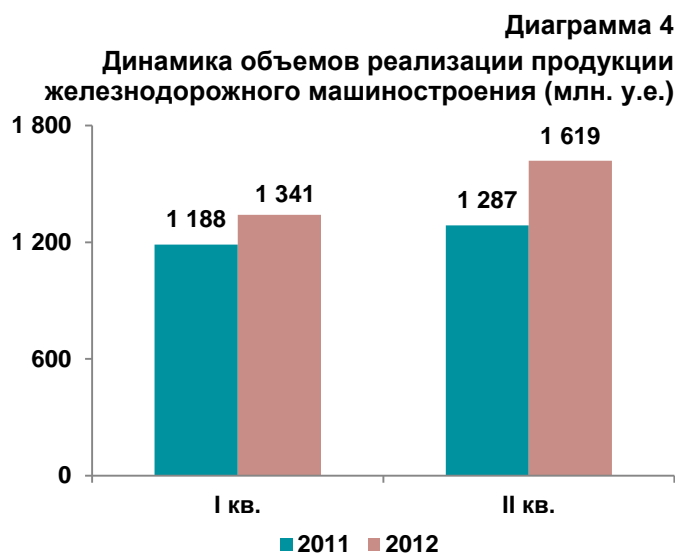
Поддержка отечественного производителя со стороны государства увеличит уровень производства в данной отрасли.

**Железнодорожное машиностроение сохраняет свой потенциал и конкурентоспособные позиции**

### Железнодорожное машиностроение

Железнодорожное машиностроение сохраняет свои конкурентоспособные позиции, как на отечественном, так и на зарубежном рынке. Так, объемы производства продукции по итогам 2011 года возросли практически у всех отечественных предприятий. Причиной такой позитивной динамики является увеличение спроса на подвижной состав в России – главного импортера отечественной продукции – в связи с возможным обновлением основных фондов. За I полугодие 2012 года продажа за рубеж железнодорожного подвижного состава выполнена в объеме \$2,07 млрд., что на 15,7% превысило уровень аналогичного периода 2011 г.

В связи с увеличением потребности значительного обновления железнодорожного пассажирского подвижного состава, перспективным в данной отрасли является замена оборудования на предприятиях отрасли.



Источник: Госкомстат

В 2012 году объемы реализации продукции ж/д машиностроения увеличились на 12,9% в первом квартале 2012 года и на 25,9% - во втором по сравнению с аналогичными периодами предыдущего года. Так, причиной такой тенденции стало увеличение спроса на продукцию данной отрасли со стороны Российской Федерации. Также, планируется расширение рынков сбыта продукции данной отрасли. За первое полугодие 2012 года в экспорте транспортных средств доля железнодорожного подвижного состава составила 77% общего объема

Крупнейшим производителем подвижного железнодорожного состава, является ПАО «Крюковский вагоностроительный завод». Продукция завода экспортируется в более чем 20 стран мира.

### Автомобильное машиностроение

**Приоритетом деятельности отечественного автомобилестроения является сборка авто импортных марок**

Автомобильная промышленность Украины направлена на производство всех видов продукции: грузовых, легковых автомобилей, военных грузовиков и т.д. Сдерживающими фактором развития является технологически низкий ассортимент продукции, что делает ее неконкурентоспособной перед импортными аналогами, в производстве которых использовались передовые технологии.

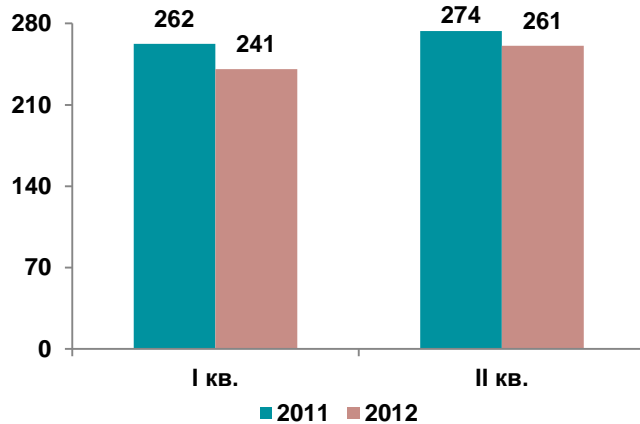
Таким образом, произошла переориентация отечественного машиностроения с производства собственной продукции на сборку импортных автомобилей. Так, в первом полугодии 2012 года объем импорта автотранспорта в Украину в денежных показателях составил \$2,181 878 млрд., что на 39% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

Поддерживающим фактором роста импортной продукции в Украину стало вступление Украины во Всемирную организацию торговли, согласно условиям которой, импорт авто в Украине защищен пошлиной в 6-10%.

Всего за девять месяцев 2012 года в Украине произведено около 60 тыс. автотранспортных средств, что на 22% меньше прошлогоднего показателя.



**Диаграмма 5**  
Динамика объемов реализации продукции  
автомобильного машиностроения (млн. у.е.)



Источник: Госкомстат

В отрасли автомобильного машиностроения наблюдается спад объемов реализации продукции в первом квартале 2012 года на 8,2%, а во втором – на 4,6% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

ПАО «Запорожский автомобильный завод» - единственное в Украине предприятие, обладающее полным циклом производства легковых автомобилей. Основные поставки завода осуществляются за границу в страны СНГ, а также в Молдову, Египет, Сирию, Корею.

### Научеёмкие отрасли машиностроения

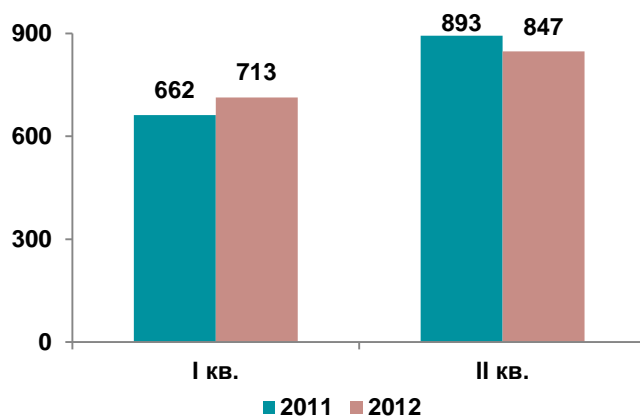
**Отечественные предприятия не получают достаточного финансирования для разработки совершенно новых технологий**

Научеёмкие отрасли Украины - электротехника, приборостроение, станкостроение – включает в себя наиболее широкий спектр предприятий, обслуживающих все отрасли экономики, включая военно-промышленный сектор.

Высокий уровень изнашиваемости оборудования, отсутствие передовых технологий и новых разработок, а также низкое обеспечение квалифицированными кадрами – все это привело к упадку развития научеёмких отраслей в Украине.

Отечественные предприятия не получают достаточного финансирования для разработки совершенно новых технологий.

**Диаграмма 6**  
Динамика объемов реализации электрического,  
электронного и оптического оборудования  
(млн. у.е.)



Источник: Госкомстат

В данной ситуации курс на замещение отечественного производителя взяли импортные компании, которые оснащены множеством высокотехнологических разработок и технологий. Таким образом, большая часть продукции отрасли импортируется из стран Восточной Азии – Китая, Кореи, Таиланда, а также из стран ЕС и США.

В производстве электротехнического оборудования наблюдается снижение объемов реализации во втором квартале 2012 года на 7,8% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года.





## Выводы

**Особенность  
отечественных  
предприятий  
отрасли -  
наличие  
изношенных на  
60-80%  
основных  
фондов**

Основными игроками на рынке машиностроения являются крупные предприятия, на развитие которых непосредственно влияет уровень потребления продукции в странах-импортерах (главным образом – странах СНГ). Так, с января по июль 2012 года экспорт машин и оборудования увеличился на 7,5%, а экспорт транспортных средств – на 27,4% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Особенностями предприятий-изготовителей продукции машиностроения является наличие изношенных на 60-80% основных фондов, что делает продукцию таких компаний высоко затратной и технологически низкой в сравнении с импортными аналогами. Также, сдерживающим фактором развития данных предприятий является недостаток квалифицированных кадров и финансовой поддержки со стороны государства.

Стоит также отметить, что отрасль машиностроения – одна из самых привлекательных для инвестирования, что объясняется высоким производственным потенциалом отечественных заводов. Приоритетом является полная модернизация и замена основных фондов.

Отечественный рынок сельхозтехники насыщен устаревшим оборудованием, энергозатратность которого достаточно высока, что делает конечную продукцию данной отрасли неконкурентоспособной в сравнении с иностранными аналогами. В результате, на рынке сельхозмашиностроения происходит увеличение спроса на импортную продукцию ежегодно.

В результате падения потребности в низкоэффективной продукции украинских производителей, основой деятельности отрасли автомобилестроения является сборка более ходовых импортных марок автомобилей.



Александр Соколов  
**Директор Аналитического департамента**  
[a.sokolov@pro-capital.com.ua](mailto:a.sokolov@pro-capital.com.ua)

Alexander Sokolov  
**Director of Analytical department**  
[a.sokolov@pro-capital.com.ua](mailto:a.sokolov@pro-capital.com.ua)

ООО «Группа компаний «Pro Capital Group»

Group of companies «Pro Capital Group»

[www.pro-capital.com.ua](http://www.pro-capital.com.ua)  
Украина, 03150, г. Киев,  
ул. Предславинская 11-13  
Тел./факс: +38(044) 591-52-53;  
+38(044) 591-52-63

[www.pro-capital.com.ua](http://www.pro-capital.com.ua)  
11-13 Predslavinskaya Street  
Kyiv - 03150, Ukraine  
Tel: +38(044) 591-52-53;  
+38(044) 591-52-63

---

© 2012 ООО «Группа компаний «Pro Capital Group». Все права защищены.

Данный документ был подготовлен аналитиками компании исключительно в информационных целях, и ни в какой мере не является официальным предложением для принятия каких-либо решений, а также покупки или продажи каких либо ценных бумаг, прав, объектов или товаров. Обзор не предполагает полного описания прав, объектов, рынков и событий, имеющих отношение к теме документа.

Информация, на которой основывается анализ, происходит из источников, которые, по мнению аналитика, можно считать надежными и адекватными.

Компания, аналитик и уполномоченное лицо имеет право использовать представленную ниже информацию и материалы, на основе которых она подготовлена.

Данный документ не должен рассматриваться как единственно верный для принятия решений его Получателем