

АНАЛИЗ ЛЕГКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН



Аналитик:

Г. Шинкеева

Телефон: (727) 224 48 41

(727) 224 48 44

shinkeeva@rfcaratings.kz

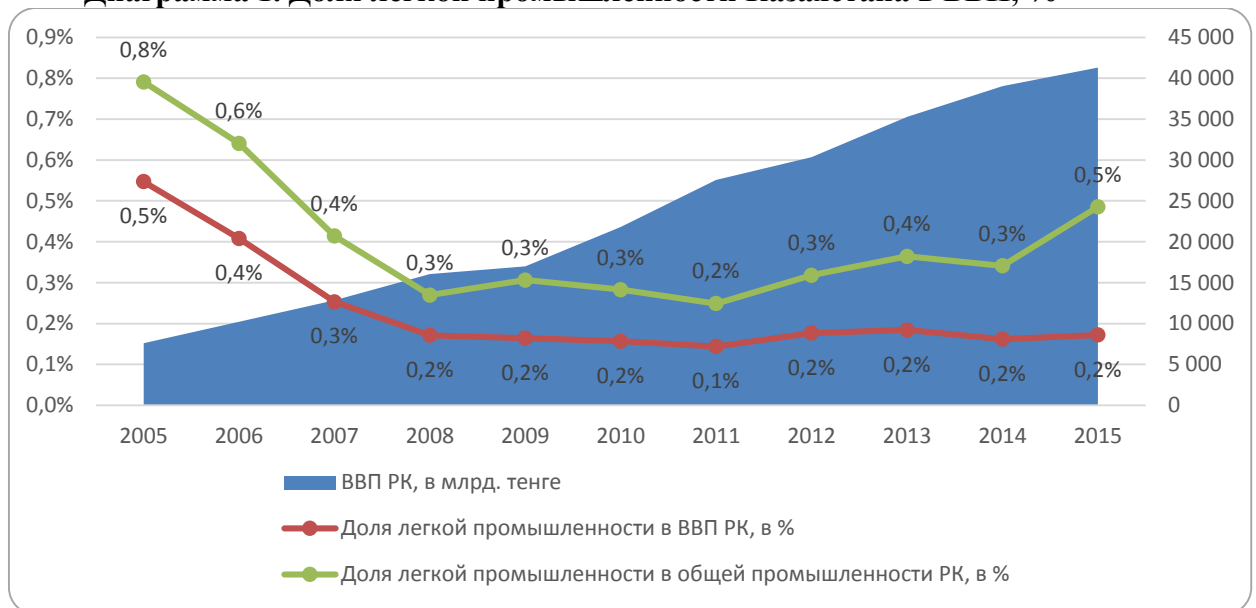
<http://www.rfcaratings.kz>

Анализ основных показателей легкой промышленности Казахстана

Экономический спад в Казахстане в 2016 году окажет влияние на предприятия легкой промышленности. Данное влияние будет заключаться в стагнации и в возможных сокращениях объемов производства.

Доля легкой промышленности в ВВП крайне низка: за последние 10 лет она не превышала 1%. Такие факторы как зависимость от импорта сырья и готовой продукции, фактическое отсутствие экспортной активности привели к неконкурентоспособности казахстанских предприятий.

Диаграмма 1. Доля легкой промышленности Казахстана в ВВП, %



Источник: Комитет по статистике РК, МНЭ РК, РА РФЦА

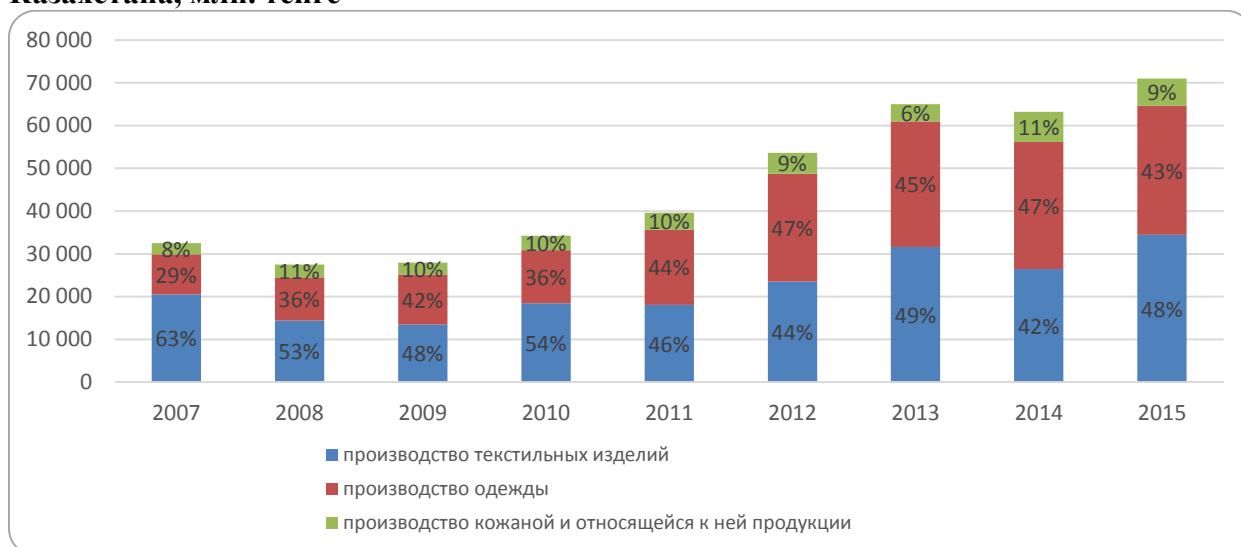
Легкая промышленность Казахстана имеет сложную структуру, включая три группы производств: производство текстильных изделий, производство одежды и производство кожаной и относящейся к ней продукции, на которые приходится около 50%, 41% и 9% выпуска, соответственно.

Объем продукции легкой промышленности в номинальном выражении составил 498 млрд. тенге за период с 2007 года по 2015 год, достигнув максимума в 2015 году. Среднегодовой прирост составляет порядка 7%, что, по нашему мнению, является хорошим показателем роста индустрии. Все сектора легкой промышленности демонстрируют увеличение объемов производимой продукции, за исключением хлопка, объемы которого будут продолжать сокращаться в виду программы диверсификации посевов.

В текстильном производстве значительно увеличилось производство тканей и ковровых изделий, в швейном производстве – пошив прочей верхней одежды кроме трикотажной, а в обувной отрасли – производство кожи из шкур крупного рогатого скота и меховых шкур.

При этом среднегодовое значение ИФО легкой промышленности варьирует на уровне 105,5%. В рассматриваемом периоде 2007-2015 гг. максимальное значение ИФО было зафиксировано в 2007 году на уровне 117,8%, а минимальное – 94,4% в 2009 году.

Диаграмма 2. Динамика объемов производства легкой промышленности Казахстана, млн. тенге



Источник: Комитет по статистике РК, РА РФЦА

По итогам 2014 года в отрасли действует порядка 455 предприятий, из них 391 - в качестве основного вида деятельности. Начиная с 2007 года, наблюдается постепенная консолидация рынка, вызванная как повышением производственных рисков, так и снижением рентабельности. Наиболее остро данная консолидация наблюдалась в отрасли производства одежды – на 35% сократилось общее количество предприятий по сравнению с 2007 годом.

По данным National Business, в рэнкинг-500 крупнейших компаний по уровню дохода не входит ни одно предприятие легкой промышленности. Исключение составляет 2012 год, когда на 497 ступени находилось ТОО «Хлопкопром», группа компаний, специализирующихся в сфере хлопкового кластера Казахстана.

На сегодняшний день только у крупных предприятий есть возможности удовлетворять потребностям в производственных мощностях и материальных ресурсах, не прибегая к заемным источникам фондирования. Исходя из официальных данных, предприятия легкой промышленности Казахстана стали больше обходиться собственными средствами. Сокращение объемов заемных средств частично обусловлено растущим требованием к залогу, необходимости кредитной истории, длительных согласований вследствие нежелания самих банков кредитовать проекты с более долгим периодом окупаемости.

Субъекты малого бизнеса имеют доступ к государственному субсидированию посредством программ АО «Фонд развития предпринимательства «Даму».

Таблица 1. Инвестиции в основной капитал в разрезе легкой промышленности, в тыс. тенге

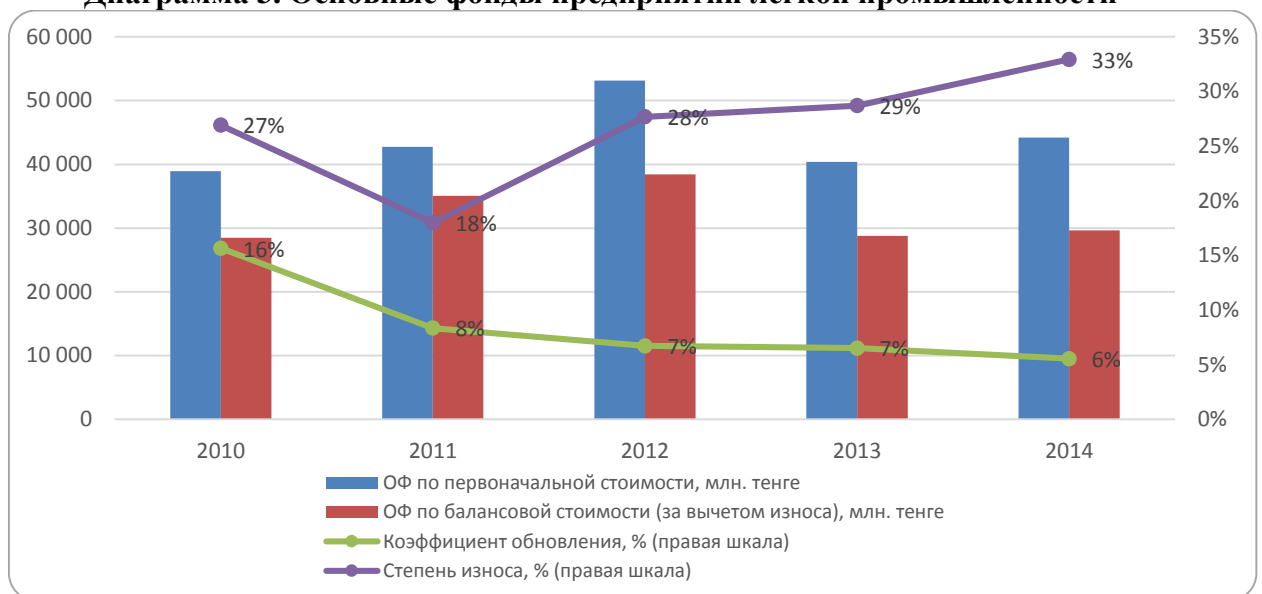
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Собственные средства	3 960 267	750 446	1 694 177	3 289 411	4 892 043	4 805 147
Заемные средства	7 640 124	4 261 550	1 019 185	2 556 184	1 965 638	5 305 217

Источник: Комитет по статистике РК

Потребление основных фондов в стоимостном отношении в процессе производства продуктов легкой промышленности за последние 5 лет составляло порядка 37% от балансовой стоимости. Увеличение потребления основных фондов отразилось на увеличении коэффициента износа, который возрос с 27% в 2010 году до 33% в 2014 году. В последние 5 лет уровень износа основных средств легкой промышленности изменялся незначительно и в среднем составил около 27%. Ввод новых основных средств, среднегодовой объем которых в стоимостном выражении составил порядка 3,59 млрд. тенге, частично компенсировал увеличение износа. При этом, среднегодовое значение коэффициента обновления основных средств в 2001-2014 составил около 7%.

В 2012 году наблюдается сокращение основных фондов предприятий легкой промышленности по первоначальной стоимости, что вероятнее всего, связано со значительной ликвидацией и списанием основных средств в сравнении с другими годами.

Диаграмма 3. Основные фонды предприятий легкой промышленности



Источник: Комитет по статистике РК, РА РФЦА

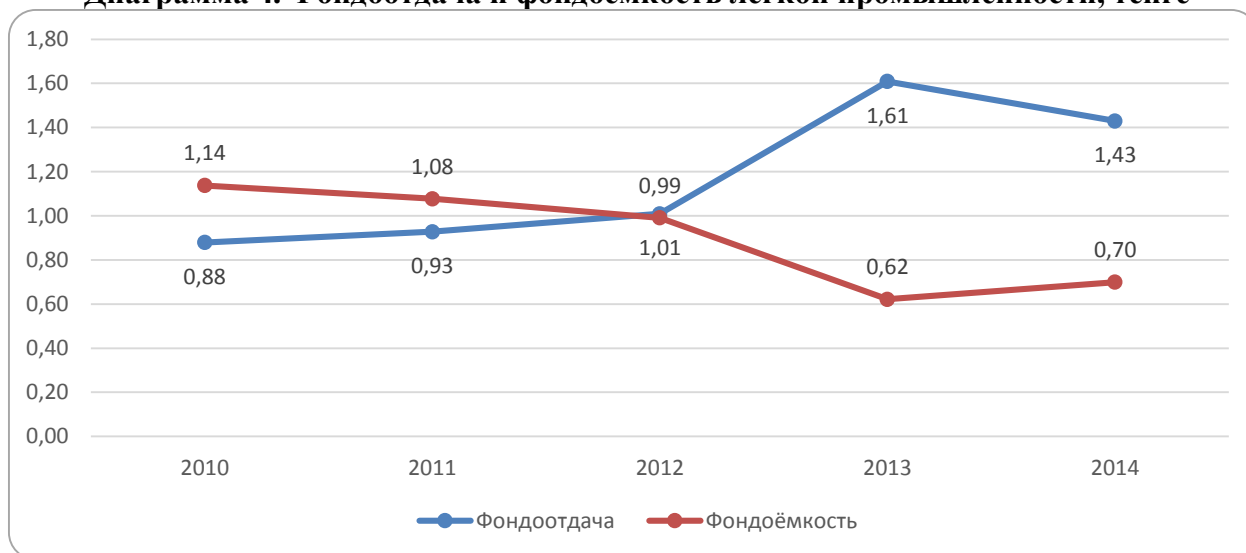
Потребление электроэнергии предприятиями легкой промышленности за 2010-2014 годы колеблется на уровне 133 млн. кВт/час, что является незначительным по сравнению с потреблением электроэнергии предприятиями всей обрабатывающей промышленности. Так, доля потребляемой электроэнергии в легкой промышленности составляет около 0,4% от всей обрабатывающей промышленности.

При анализе фондоотдачи и фондоёмкости использовалась первоначальная стоимость основных средств легкой промышленности РК вместо среднегодового значения, в связи с чем мы не исключаем погрешности, т.к. расчеты данных показателей проводятся в тенге и не исключают инфляционной составляющей в переоценке ОФ. Однако в рассматриваемом периоде высокие значения потребительской инфляции наблюдались только в 2007 году. В среднем же, без учета инфляции 2007 года, показатель инфляции составлял 7,2%.

Увеличение показателя фондоёмкости, которое мы наблюдаем в рамках анализируемого периода показывает, что в 2010 году основных фондов приходилось 1,14 тенге на один тенге выпущенной продукции. По итогам 2013 года показатель фондоёмкости достигает своего минимума и составляет 0,62 тенге на один тенге

выпущенной продукции. Это указывает на то, что эффективность использования основных средств в легкой промышленности только увеличивается. В 2014 году наблюдается незначительное увеличение показателя фондоёмкости до 0,70 тенге ОФ на один тенге продукции.

Диаграмма 4. Фондоотдача и фондоёмкость легкой промышленности, тенге



Источник: Комитет по статистике РК, РА РФЦА

Анализ фондоотдачи основных средств легкой промышленности демонстрирует тенденцию к увеличению показателя. Так, в 2010 году на один тенге основных фондов создавалось 0,88 тенге конечного продукта, а в 2014 году - уже 1,43 тенге. Увеличение показателя в большей степени связано с сокращением инвестиций в основные фонды, и возможным снижением себестоимости конечной продукции легкой промышленности.

Затрагивая себестоимость конечной продукции, необходимо проследить изменение цен на готовую продукцию, произведенную предприятиями легкой промышленности, а также оказанными ими услуги производственного характера.

Ценообразование в легкой промышленности демонстрирует тенденцию к снижению оптовых цен на национальную текстильную, швейную и кожевенную продукцию, коррелируя с уровнем потребительской инфляции в период с 2010-2014.

Таблица 2. Индекс цен предприятий-производителей в разрезе отраслей легкой промышленности, в % к предыдущему году

	2010	2011	2012	2013	2014
Производство текстильных изделий	104,9	109,2	107,4	105,1	101,6
Производство одежды	105,5	107	102,3	105,9	104,1
Производство кожаной и относящейся к ней продукции	111,3	113,5	108,3	106,4	105,1

Источник: Комитет по статистике РК

Одной из существенных проблем легкой промышленности Казахстана продолжает оставаться относительно низкий уровень оплаты труда в номинальном выражении,

который в среднем составляет половину (47%) от среднего уровня заработных плат по всем видам деятельности с колебаниями по отдельным отраслям.

Прежде всего это обусловлено низким уровнем сложившейся рентабельности на предприятиях легкой промышленности.

Диаграмма 5. Рентабельность легкой промышленности



Источник: Комитет по статистике РК, РА РФЦА

В разрезе подотраслей наблюдаются очень разные уровни рентабельности. Производство текстильных изделий и производство кожаной и относящейся к ней продукции характеризуются отрицательными показателями валовой рентабельности на протяжении периода с 2007 года по 2014 год.

Относительно стабильны показатели рентабельности в отрасли производства одежды, характеризующейся наименьшей технической оснащенностью по сравнению с другими отраслями. Так, средняя рентабельность в данной отрасли составляет 3%, достигнув максимума в 5,7% в 2013 году. Хотя именно в этой отрасли был зафиксирован резкий скачок – убыток до налогообложения в 2012 году составил -511,4 млрд. тенге. Хотя ранее за период с 2007 по 2014 года данная отрасль всегда была прибыльной, в отличие от текстильной и кожевенной.

Данный коэффициентный анализ по легкой промышленности Казахстана будет дополняться в течение года по мере накопления исходных данных и иной статистики.

Опубликовано АО «Рейтинговое Агентство Регионального Финансового Центра города Алматы»
(РА РФЦА)

Любая форма копирования, воспроизведения, распространения и пересылки текстовых, графических, информационно-графических и иных материалов, размещенных на сайте «РА РФЦА», должна сопровождаться гиперссылкой на сайт www.rfcaratings.kz и указанием автора материала.

Авторское право АО «Рейтинговое Агентство РФЦА» 2016©

АО «Рейтинговое Агентство РФЦА»

Пр. Достык 136, 9 этаж

Бизнес Центр «Pioneer»

050051 Алматы

Телефон: (727) 224 48 41

Факс: (727) 224 48 43

E-mail: info@rfcaratings.kz

Website: <http://www.rfcaratings.kz>