

КЛЮЧОВІ ТРЕНДИ ДОБУВНОЇ ГАЛУЗІ ТА РИНКУ БУДІВЕЛЬНОЇ СИРОВИНИ В ЄВРОПІ І В СВІТІ

umgi.com



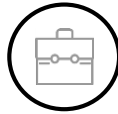
UMGI – ФОНД ПРЯМИХ ІНВЕСТИЦІЙ

Ключові показники*



\$500m

AUM



11

Кількість активів



1100+

Персонал (із врахуванням активів)

Вибрані активи

VESCO



Видобуток корисних копалин



Перероблення відходів та побічних продуктів

REGEN



Альтернативна енергетика



Промислова логістика



Промислові вибухи



Компоненти для металургійного виробництва



Investing
in change

umgi

Інвестиційний фокус

- ▶ Промислові мінерали, зелена економіка, перероблення сільськогосподарської продукції, логістика, охорона здоров'я, нішеве виробництво
- ▶ Стандартний розмір інвестицій - від 10 до 30 млн євро

Країни, де ведемо діяльність



Україна



Польща



Іспанія



Італія



Румунія



Туреччина



Сербія



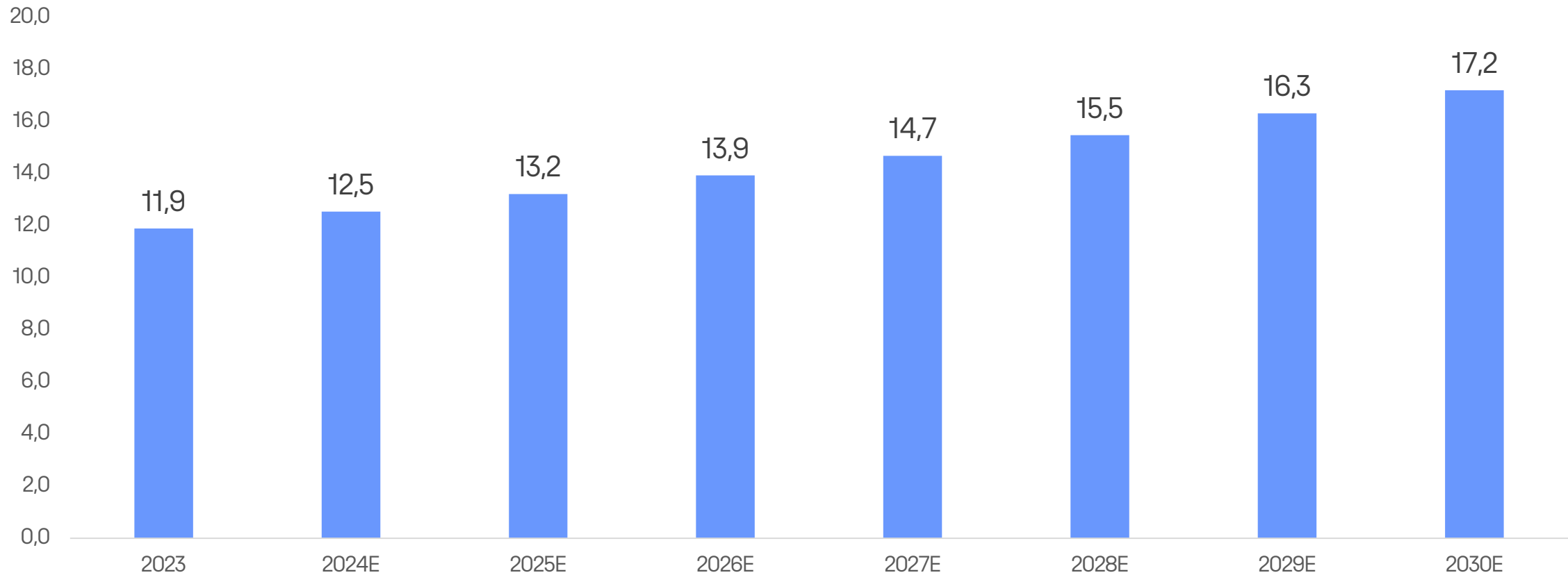
Індія



Боснія та
Герцеговина

БУДІВЕЛЬНИЙ РИНОК

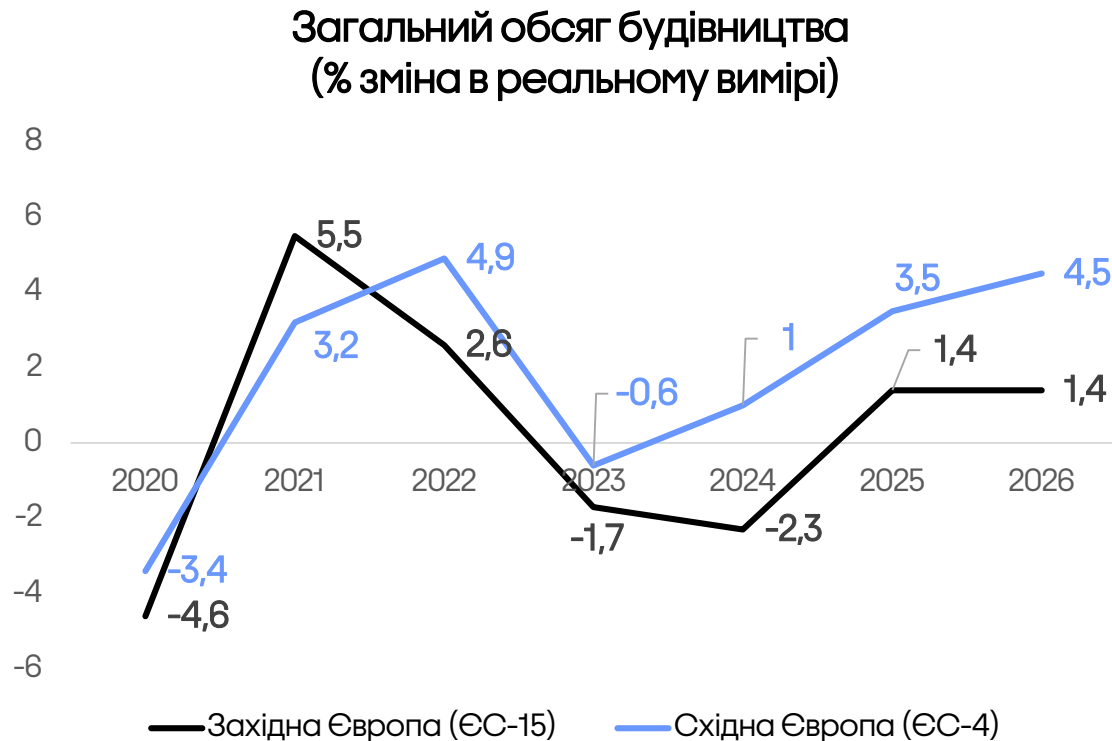
Розмір світового будівельного ринку у 2023 році оцінюється орієнтовно в **\$11,9 трильйона**



Середньорічні темпи зростання складуть **5,4%** у період з 2024 по 2030 рік

БУДІВЕЛЬНИЙ РИНОК: ЄВРОПА

Європейський будівельний ринок **впаде на -2,1%** у 2024 році.
Східна Європа може мати **+1%** зростання*



Прогноз розвитку будівельного ринку до 2025 року для країн Східної Європи EECFA, грудень 2023

РИНОК ЦЕМЕНТУ

Загальний обсяг виробництва цементу у світі у 2023 році склав приблизно **4,1 млрд тонн** (без змін по відношенню до 2022 року)

- Світовий попит на цемент у період 2024-2030 років залишиться незмінним, за винятком зростання на Близькому Сході, в Індії та Африці*
- Найслабшими ринками цементу будуть Туреччина, Китай та Європа
- Найкращими ринками цементу будуть країни Африки на південь від Сахари (з прогнозованим зростанням +77% до 2030 року) та Індія (з прогнозованим зростанням +42%), а також Північна Америка (+20%)
- У 2024 році динаміка цін на цемент різниться в різних регіонах. Європа та США будуть готові зберегти високий рівень



Китай продовжить експансію за кордон, Індія нарощує потужності



Майже 1/3 світових цементних потужностей буде простоювати



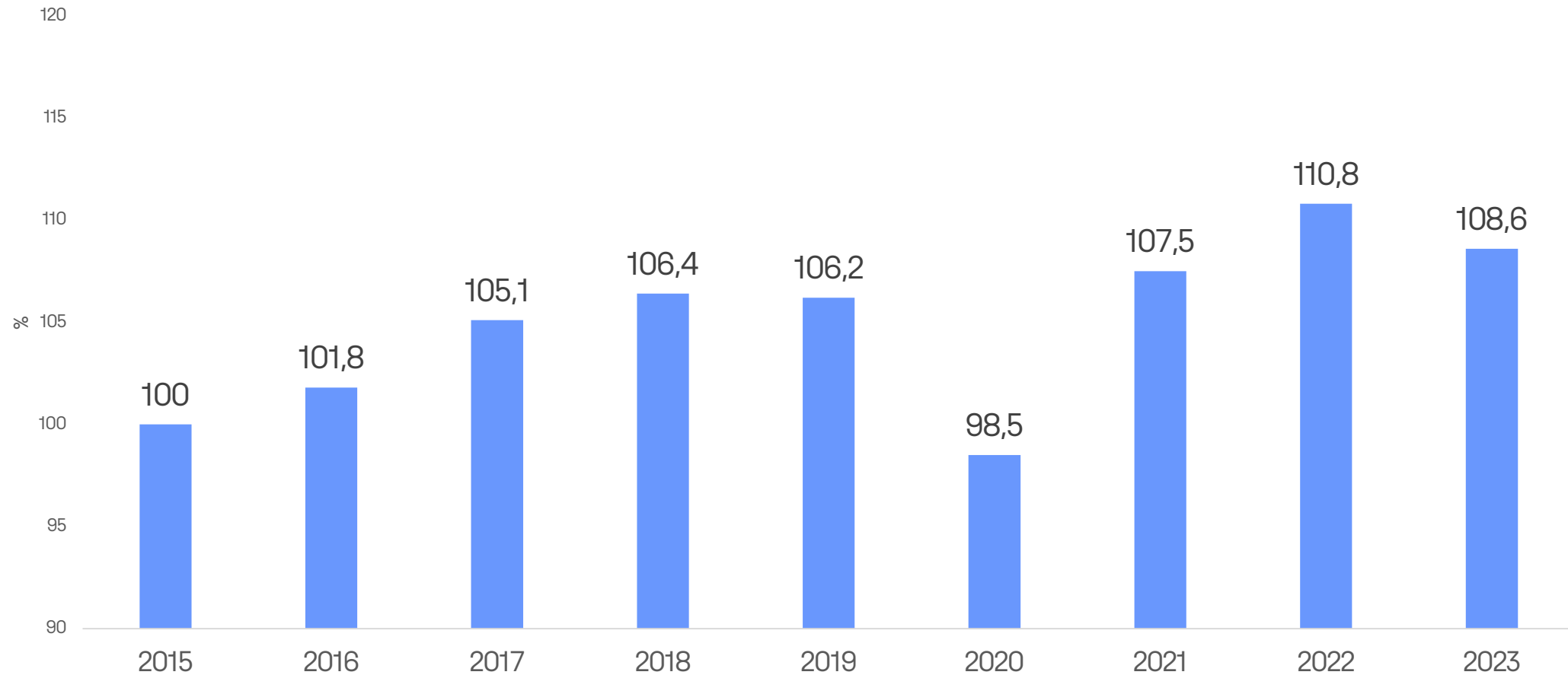
Виробники цементу все більше віддають перевагу **додатковим цементним матеріалам (шлак, зола)** для зменшення викидів вуглецю



Розвиток технології **вловлювання вуглецю**

РИНОК ЦЕМЕНТУ: Європа

Динаміка виробництва цементу в ЄС (27 countries (from 2020)), %



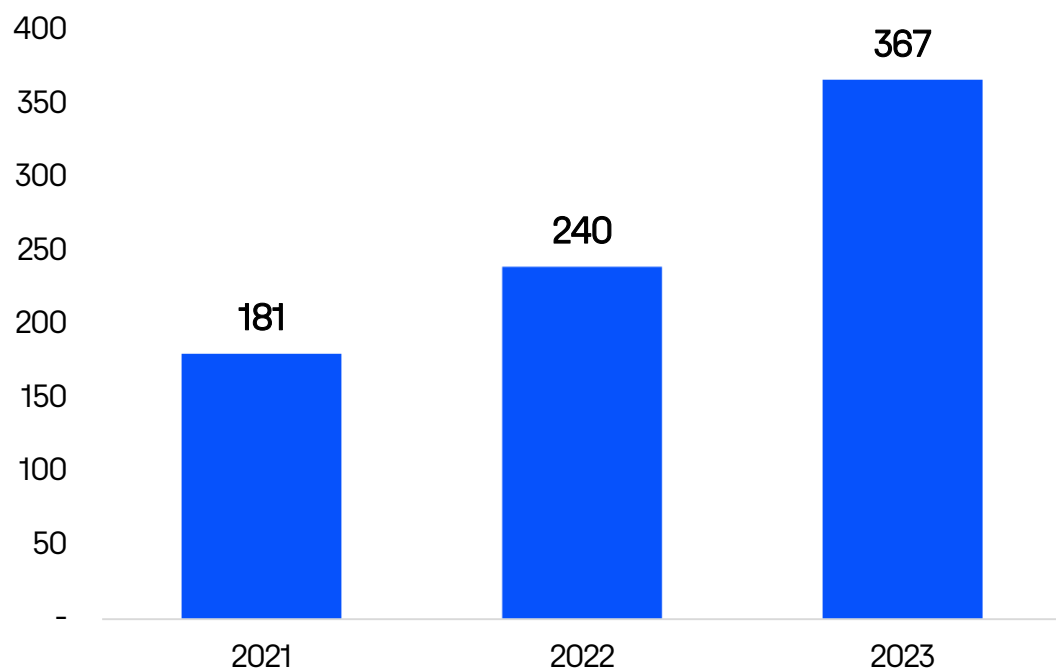


РИНОК ЦЕМЕНТУ: ЄВРОПА

- Європейські ринки цементу стикаються з проблемами на тлі зростання цін на енергоносії, інфляції та перебоїв у ланцюгах поставок
- Зростання попиту на цемент в регіоні буде зумовлене житловим будівництвом
- Попит на цемент у Західній Європі зросте приблизно на **1%** у 2024 році. Попит на цемент у Східній Європі та СНД, ймовірно, зростатиме більш ніж на 1% щороку.
- В Європі протягом наступних п'яти років буде введено близько **14 млн тонн нових потужностей**
- Виробники цементу звітують про позитивні результати, незважаючи на зниження продажів
- Наявність сировини у вигляді шлаку та сухої золи є проблемою для виробників (попит виріс на **95%** з 2019 року)

РИНОК ЦЕМЕНТУ: РІСТ ЕКСПОРТУ ГРАНШЛАКУ

Динаміка реалізації українського граншлаку,
ТИС. Т



За час повномасштабної війни реалізація українського граншлаку збільшилась на **103%**

- Загальний обсяг експорту гранульованого шлаку в країни ЄС-28 у 2023 році – 3,35 млн тон
- Ключові постачальники - Японія (1,2 млн т), Китай (0,7 млн т), Туреччина (0,7 млн т) та Україна
- Обсяг реалізації українського гранульованого шлаку **виріс вдвічі** – з 181 тис. т в 2021 до 367 тис. т в 2023 р.



РИНОК ВАПНЯКУ

Світовий ринок вапняку оцінюється в **\$856 млрд в 2023 році** і, як очікується, продемонструє середньорічне **зростання на 3,5%** протягом прогнозованого періоду з 2023 по 2030*

- ▶ Азійсько-Тихоокеанський регіон наразі домінує у світовому виробництві та споживанні вапняку на чолі з Китаєм, на частку якого припадає понад 60%.
- ▶ Китай має найбільші запаси вапняку і є найбільшим світовим експортером

РИНОК ПІСКУ

Світовий ринок митого кварцового піску, який у 2023 році оцінювався в **\$6,12 млрд**, до 2032 року подвоїться до \$12,13 млрд. Таке значне зростання із середньорічним темпом приросту (CAGR) **7,9%** відкриває багатообіцяючі можливості

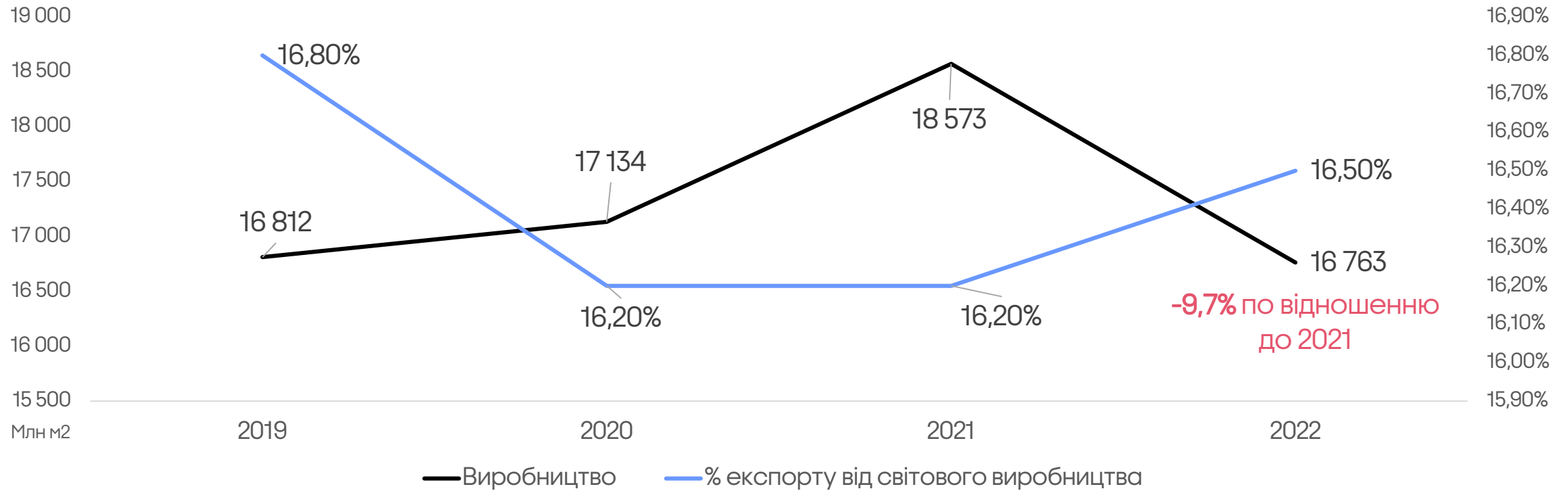
Ключова статистика світового ринку промитого кварцового піску

- ▶ Один лише Китай виробляє близько 40% світового обсягу митого кварцового піску
- ▶ Будівельний сектор Індії споживає понад 50% митого кварцового піску внутрішнього виробництва
- ▶ Попит на пропантний пісок у США часто коливається в тандемі з цінами на нафту
- ▶ Європейські виробники сонячних елементів все частіше шукають кварцовий пісок із вмістом заліза нижче 0,003%
- ▶ Прогнозується, що державні інфраструктурні проекти в Африці сприятимуть зростанню регіонального попиту на промитий кварцовий пісок на 15% протягом наступних 9 років

Європа: Екологічний фокус та інновації

- ▶ Сталий розвиток займає центральне місце: Суворі екологічні норми стимулюють попит на стійкі джерела кремнезему, такі як перероблений склобій
- ▶ Лідирують високовартісні застосування: Регіон зосереджений на спеціалізованому виробництві скла, точному литті та фільтрації, що вимагає високоякісного кварцового піску
- ▶ Технологічна перевага Німеччини: Передові галузі обробної промисловості Німеччини створюють стійкий попит на високочистий кварцовий пісок

ГЛОБАЛЬНИЙ РИНОК КЕРАМІЧНОЇ ПЛИТКИ



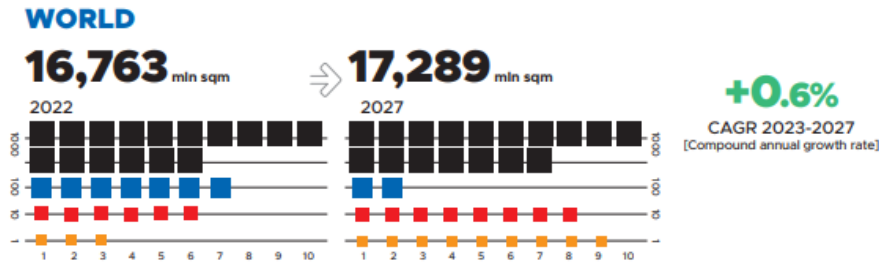
Одна з основних першопричин кризи в галузі: ріст цін та доступність енергоносіїв

Сукупне виробництво плитки в Італії, Іспанії, Туреччині, Польщі та Україні **впало на 23%** – з 1630 млн м2 в 2021 р. до 1260 млн м2 в 2023 р

ГЛОБАЛЬНИЙ РИНОК КЕРАМІЧНОЇ ПЛИТКИ

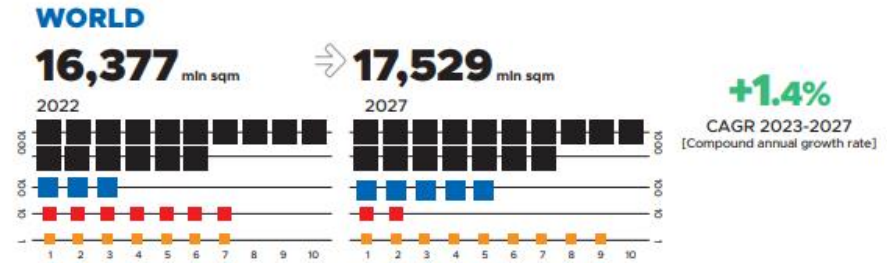
Регіони, що зростають найшвидше – країни Африки та Близького сходу

Production



	2022	2027	CAGR 2023-2027 [Compound annual growth rate]
EU	1,268 mln sqm	1,241 mln sqm	-0.4%
Other Europe	641 mln sqm	669 mln sqm	+0.9%
NAFTA	378 mln sqm	379 mln sqm	+0.02%
South America	1,246 mln sqm	1,275 mln sqm	+0.5%
Middle East	836 mln sqm	906 mln sqm	+1.6%
Far East	11,352 mln sqm	11,532 mln sqm	+0.3%
Africa	1,042 mln sqm	1,288 mln sqm	+4.3%

Consumption



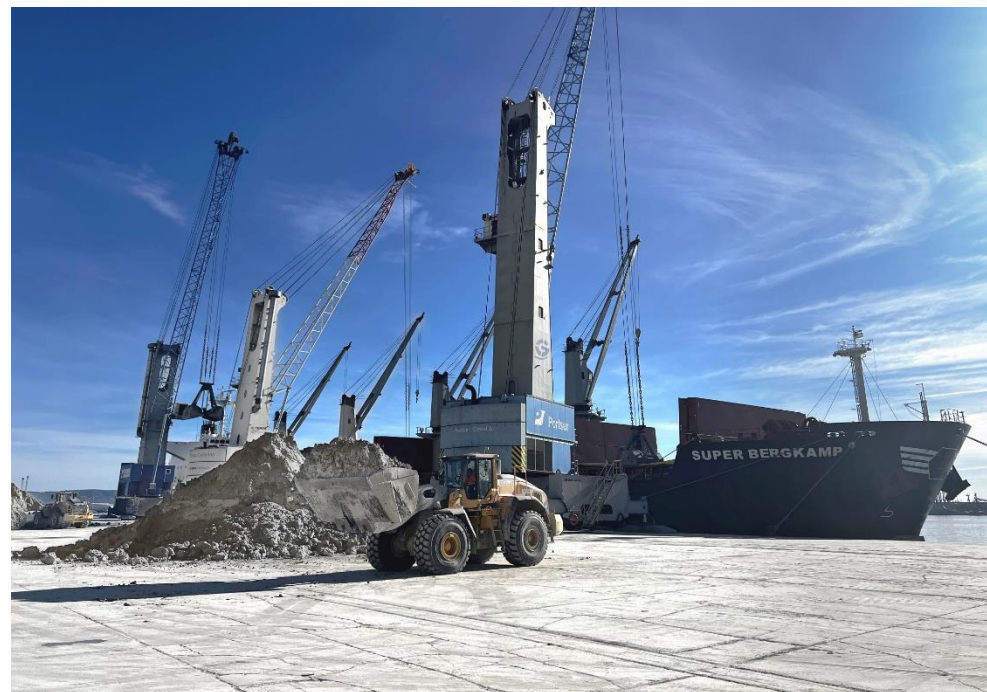
	2022	2027	CAGR 2023-2027 [Compound annual growth rate]
EU	1,002 mln sqm	1,036 mln sqm	+0.7%
Other Europe	635 mln sqm	589 mln sqm	-1.5%
NAFTA	580 mln sqm	570 mln sqm	-0.4%
South America	1,241 mln sqm	1,420 mln sqm	+2.7%
Middle East	976 mln sqm	1,119 mln sqm	+2.8%
Far East	10,650 mln sqm	11,186 mln sqm	+1.0%
Africa	1,293 mln sqm	1,611 mln sqm	+4.5%

РИНОК КЕРАМІЧНИХ ГЛИН

У 2023 році обсяг ринку глини оцінювався в **\$5,13 млрд** і, як очікується, досягне **\$7,85 млрд** до кінця 2030 року із середньорічним темпом зростання (CAGR) **5,65%** протягом прогнозного періоду 2024-2030 років

Європейський регіон - третій за обсягом ринок глини

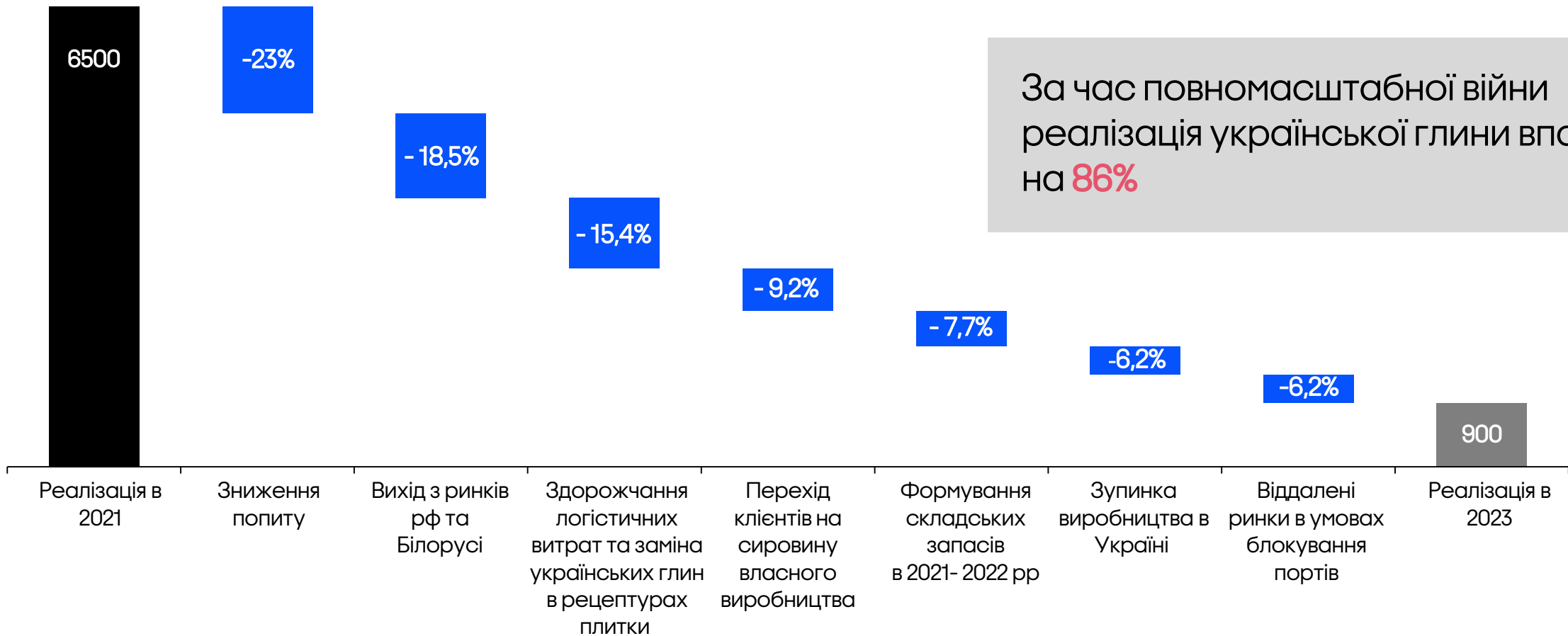
- ▶ Перерозподіл потоків керамічної сировини внаслідок повномасштабної війни – виробники плитки шукають нові рішення
- ▶ Протягом 2021-2022 рр. у споживачів були сформовані складські запаси сировини, які були використані в 2023 р. – попит на керамічну сировину в 2023 р. знизився в більшій мірі, ніж впало виробництво плитки та керамограніту
- ▶ Виробники плитки здійснили частковий перехід на локальну сировину (в т.ч. власного видобутку)
- ▶ Зростання логістичних витрат при поставках сировини з України через пошуки нових логістичних коридорів:
 - ▶ спроби замінити українську глину глинами з Туреччини, Німеччини та Індії
 - ▶ спроби змінити рецептури виробництва плитки з підвищеним використанням глин з Румунії, Сербії, Португалії та локального виробництва (особливо в Іспанії та Польщі)



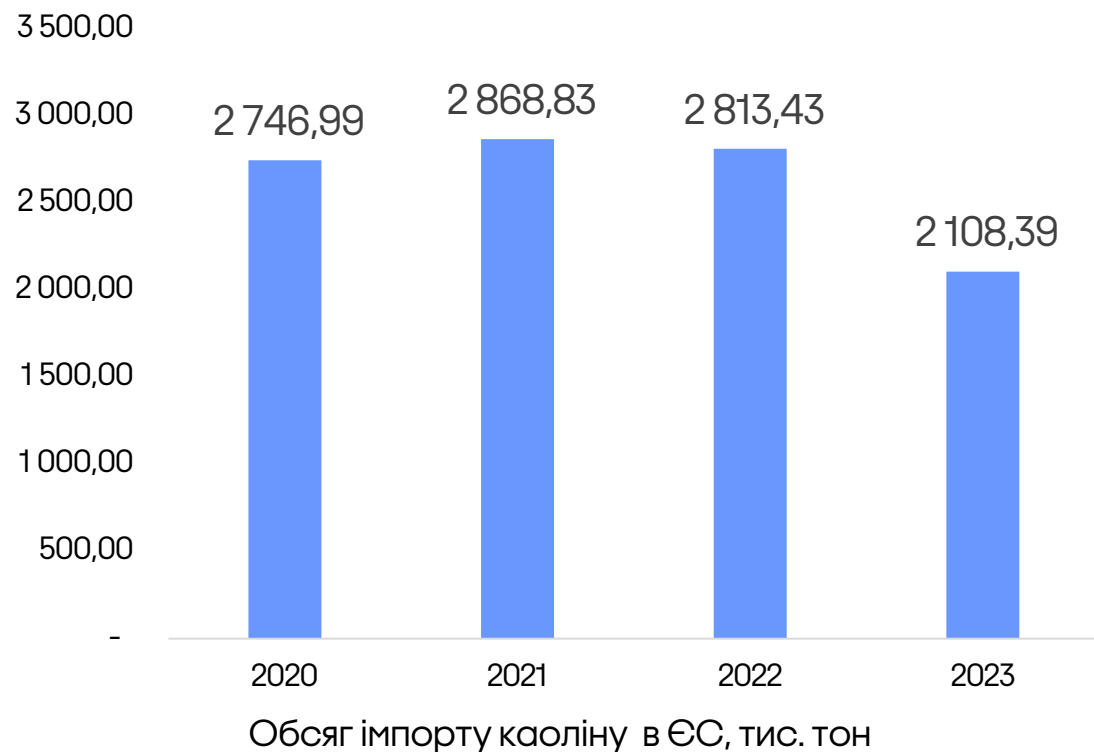
Перший корабель з глиною VESCO з 2022 року, що прибув до Іспанії з України, квітень 2024 року

ОБСЯГИ РЕАЛІЗАЦІЇ УКРАЇНСЬКОЇ ГЛИНИ ЗНИЗИЛИСЬ В 7 РАЗІВ

Фактори зниження обсягів реалізації української глини, тис т.



РИНОК КАОЛІНУ: ЄВРОПА

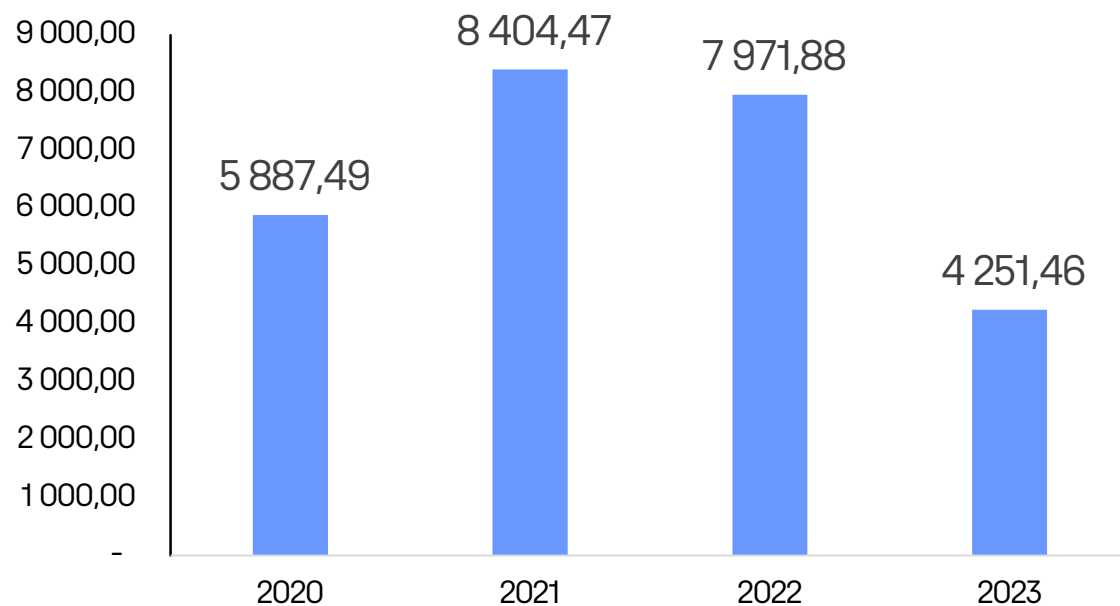


- В кількісному вимірі зменшився на **-25%** в 2023 році
- В грошовому вимірі впав на **-17%**, але в 2023 грошовий імпорт був навіть вищий, ніж в 2021 році через зростання цін та логістичних витрат
- Найбільше знизились обсяги постачання з України, Бразилії, США та Чехії, натомість вирости з Туреччини, Португалії, Єгипту та Індії

Обсяг світового ринку каоліну - **\$ 4,73 млрд** в 2023

Досягне **\$6,56 млрд** до 2030 року, CAGR **4,9%** протягом 2024-2030 років*

РИНОК ШПАТУ: ЄВРОПА



Обсяг імпорту шпату в ЄС, тис. тон

- У 2023 році в кількісному вимірі зменшився на **-47%**, а в грошовому вимірі впав на **-39%**
- Найбільше знизились обсяги постачання з Туреччини та Марокко

Обсяг глобального ринку
польового шпату –
\$4,96 млрд у 2023 році

Досягне **\$5,59 млрд** у 2024 році при
середньорічному темпі зростання (CAGR) **12,6%***

БУДІВЕЛЬНИЙ РИНОК: ТРЕНДИ



Зростаюча увага до **енергоефективних та екологічно чистих методів будівництва** створює попит на матеріали, які сприяють сталому розвитку та зменшують вуглецевий слід



Зросла вартість будівництва та будівельних матеріалів, тренд наростатиме у 2024 році



Технології збірного та модульного будівництва отримують широке розповсюдження



Більш широке застосування інновацій

ОПТИМІЗАЦІЯ ТЕХНОЛОГІЧНИХ ПРОЦЕСІВ ВИДОБУТКУ

1

Зменшення простою

2

Оптимізація часу

3

Ефективність трудових та технічних ресурсів

4

Зниження операційних витрат

Дрони та інші розвідувальні пристрої

Штучний інтелект та машинне навчання

«Зелені рішення»

Роботизація та автоматизація виробництва

Підвищення безпекових норм

Віртуальна реальність та 3D моделювання

- ▶ Використання дронів та інших розвідувальних пристроїв для розвідки запасів та сканування району видобутку
- ▶ Роль прогнозованого обслуговування з використанням штучного інтелекту та машинного навчання зростає для передбачення виходу обладнання з ладу, що дозволяє мінімізувати простої та оптимізувати час, аналіз даних в реальному часі та прогностичне моделювання відіграють ключову роль у прийнятті стратегічних рішень та оптимізації використання ресурсів
- ▶ Чисті енергетичні рішення та «зелені» технології частіше використовуються з метою зменшення вуглецевого сліду виробництва та видобутку
- ▶ Застосування безпілотної електричної спеціалізованої техніки
- ▶ Постійні зусилля спрямовані на підвищення безпеки працівників шляхом автоматизації, моніторингу в реальному часі та прогностичного аналізу для виявлення та усунення потенційних небезпек
- ▶ Використання технологій віртуальної реальності та симуляції для тестування та оптимізації процесів видобутку, зменшення відходів та енергоспоживання

КЛЮЧОВІ ПРОБЛЕМИ ТА ВИКЛИКИ ПРИ ФІНАНСУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ

Основними інструментами фінансування інвестиційних проєктів наразі є боргове фінансування через кредити:

- ▶ **Банківські кредити** є відносно доступним для українського бізнесу та слугують одним із каталізаторів економічного зростання для малого та середнього бізнесу
- ▶ **Кредити від МФО**, які надають фінансування компаніям за допомогою різноманітних механізмів, роблячи його більш доступними. Крім того, МФО підтримують фінансування бізнес-проєктів, спрямованих на сталий розвиток

Однак загалом кредитне фінансування стало дорожчим через інфляційний тиск та підвищення відсоткових ставок:

- ✓ Банки вимагають додаткову заставу
- ✓ Місцезнаходження виробництва має значення – у кожного банку свої вимоги
- ✓ Змінилась вартість кредитів. Якщо раніше можна було взяти кредит під 4-5%, то зараз це 6-7-8% і вище
- ✓ Скоротились терміни, на який можливо отримати кредит – зараз це не більше 3 років
- ✓ Виросли вимоги до позичальника – банки ретельно вивчають поточний фінансовий стан бізнесу
- ✓ Наразі лізинг техніки фактично недоступний для українського бізнесу. Виробники не фінансують нові проєкти через валютні обмеження та заборону на виведення капіталу

Відповідно шанси на отримання фінансування мають лише бізнеси, що знаходяться в спокійних регіонах, фінансові надійні та самостійно готові частково фінансувати проєкт