

## Die Chancen des russischen Marktes – Aktuelle Trends und strategische Optionen

**Dr. Uwe Kumm**

**Managing Partner Moskau**

**Roland Berger Strategy Consultants**

2. Handelsblatt-Jahrestagung "Russland"

Berlin, 27./28. April 2006

## **Inhalt**

## **Seite**

- |  |           |
|--|-----------|
| <b>A. Russische Wirtschaft: Stabiler Aufschwung und positiver Ausblick</b> | <b>3</b>  |
| <b>B. Strategische Optionen in ausgewählten Wachstumsbranchen</b>          | <b>10</b> |

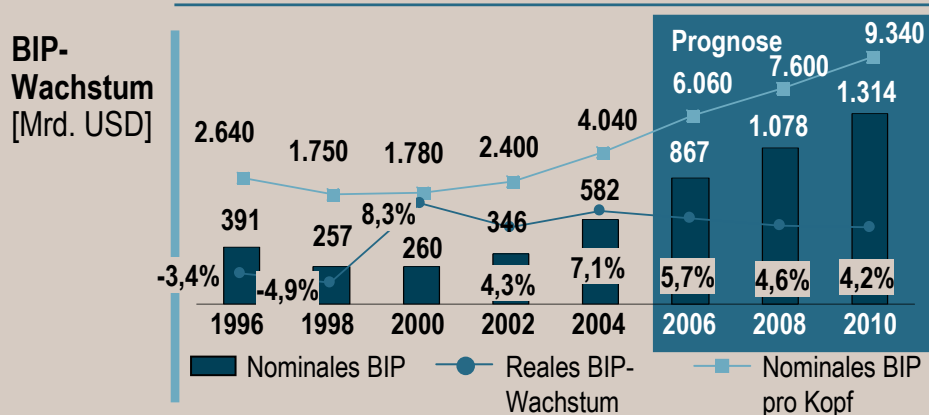


## A. Russische Wirtschaft: Stabiler Aufschwung und positiver Ausblick

# Russland boomt: Stabiler Aufschwung und positiver Ausblick

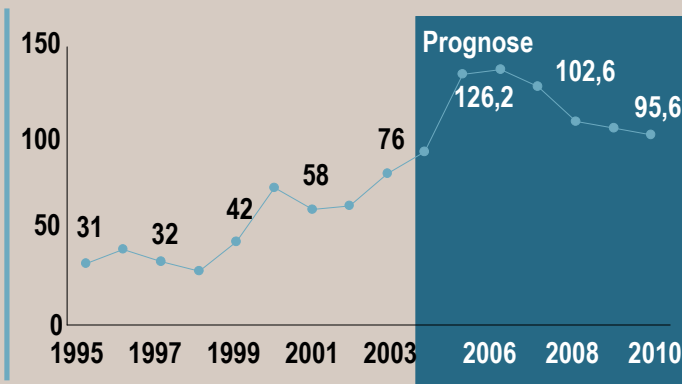
## Makroökonomische Entwicklung in Russland

### Wirtschaftliches Wachstum

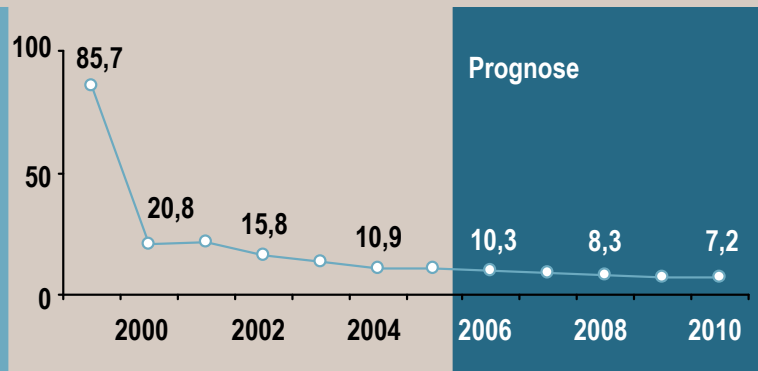


### Makroökonomische Stabilität

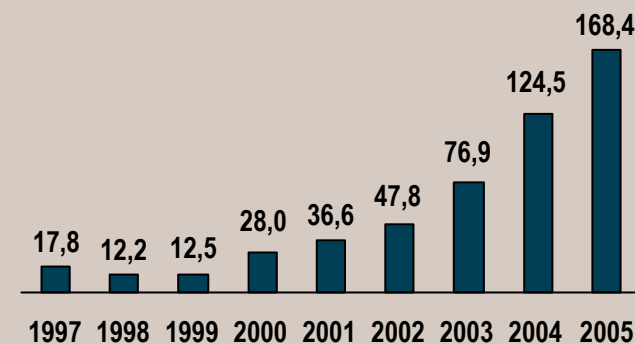
**Handelsbilanz**  
1995-2010,  
[Mrd. USD]



**Inflation**  
[%]



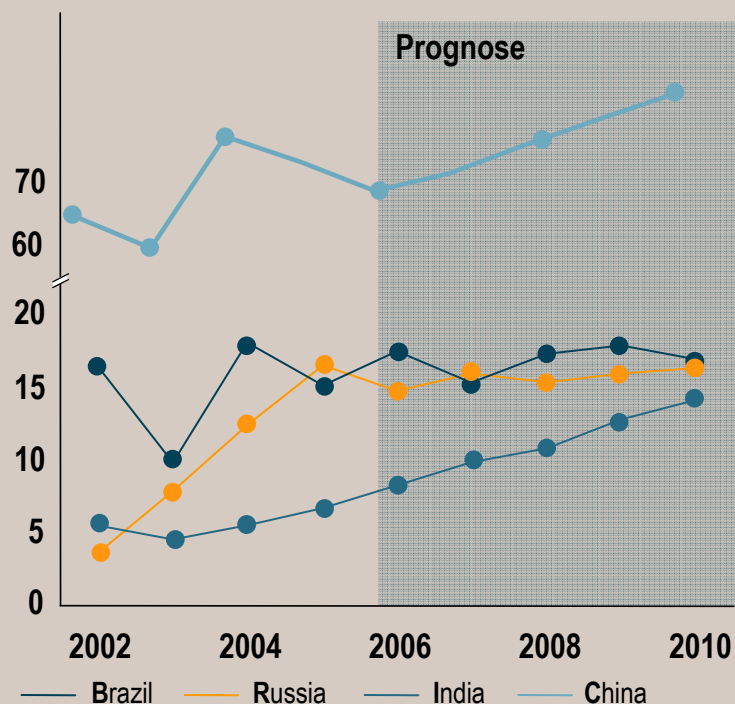
**Währungsreserven**  
[Mrd. USD]



# BRIC-Länder wirtschaftlich dynamischste Regionen – Russland mit enormem Potenzial

Vergleich ausgewählter makroökonomischer Indikatoren

ADI in die BRIC Länder 2002-2010, [Mrd. USD]



ADI: CAGR 2002 – 2010

Ranking BIP/Einwohner 2005 [USD]

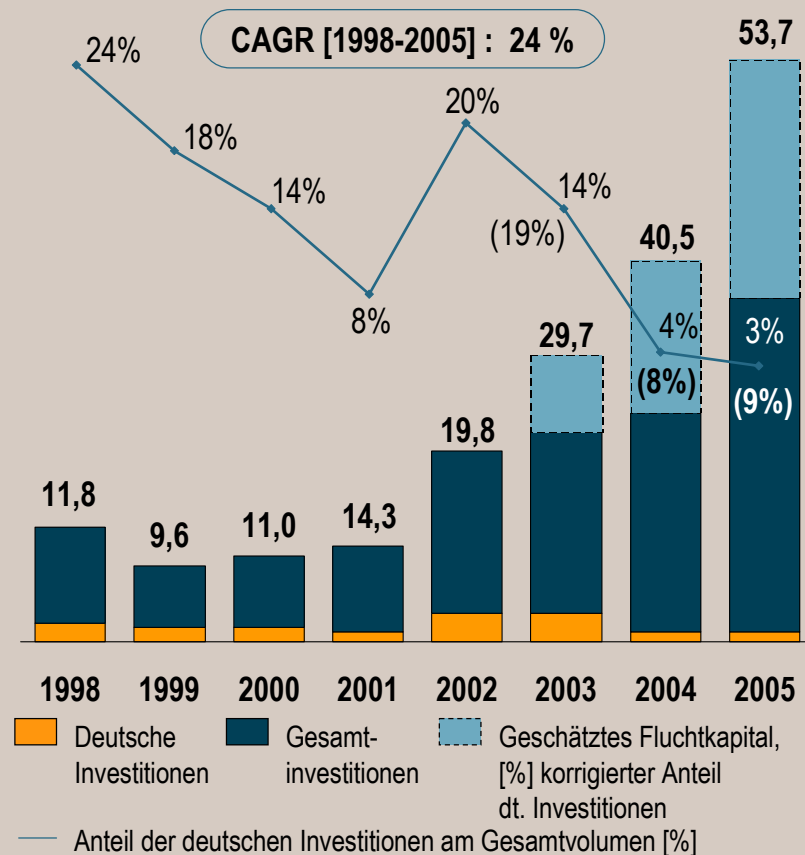
Großes Zukunftspotenzial

China	CAGR + 21%	Russland	10.670
Brasilien	CAGR + 0 %	Brasilien	8.930
Russland	CAGR + 2%	China	6.400
Indien	CAGR + 12%	Indien	3.280

- Hohe Kaufkraft bei wachsendem BIP je Einwohner
- Zukünftig Anwachsen der Direktinvestitionen nach Russland

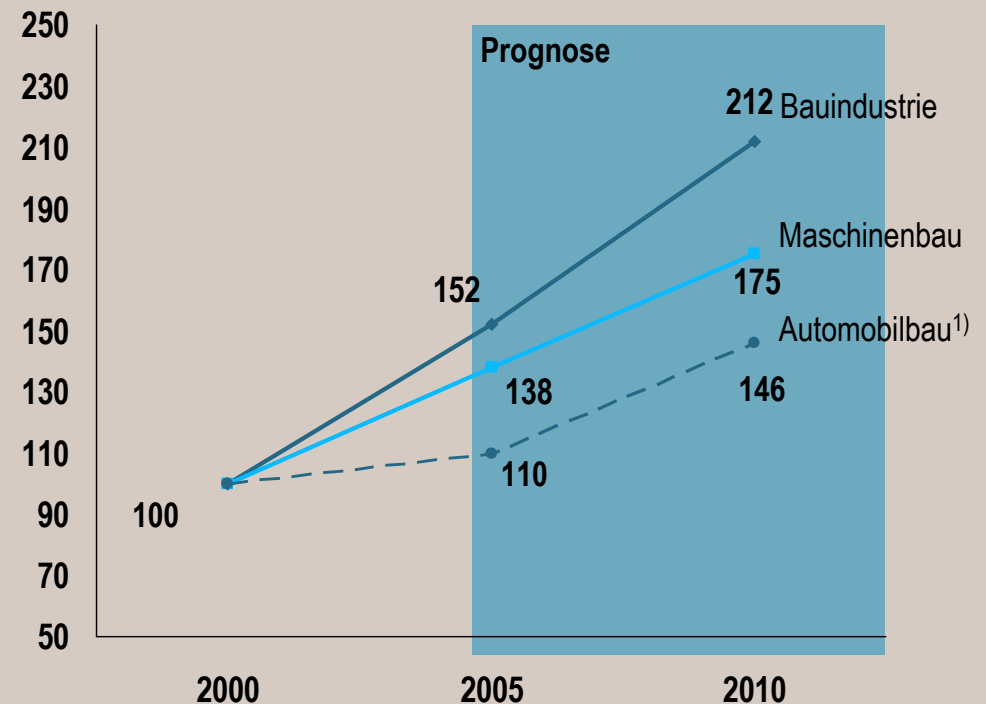
# Ausländische Investitionen legten in 2005 wieder deutlich zu; entsprechend positive Prognose für ausgewählte Industrien

Ausländische und deutsche Investitionen in  
Russland, 1998-2005 [Mrd. USD]



Quelle: Roland Berger

Entwicklung ausgewählter Industriebranchen  
2000-2010e - Industrieproduktindizes [2000=100%]



1) PKWs

# Moskau bleibt das Zentrum für ausländische Investitionen – die Regionen gewinnen jedoch immer mehr an Attraktivität

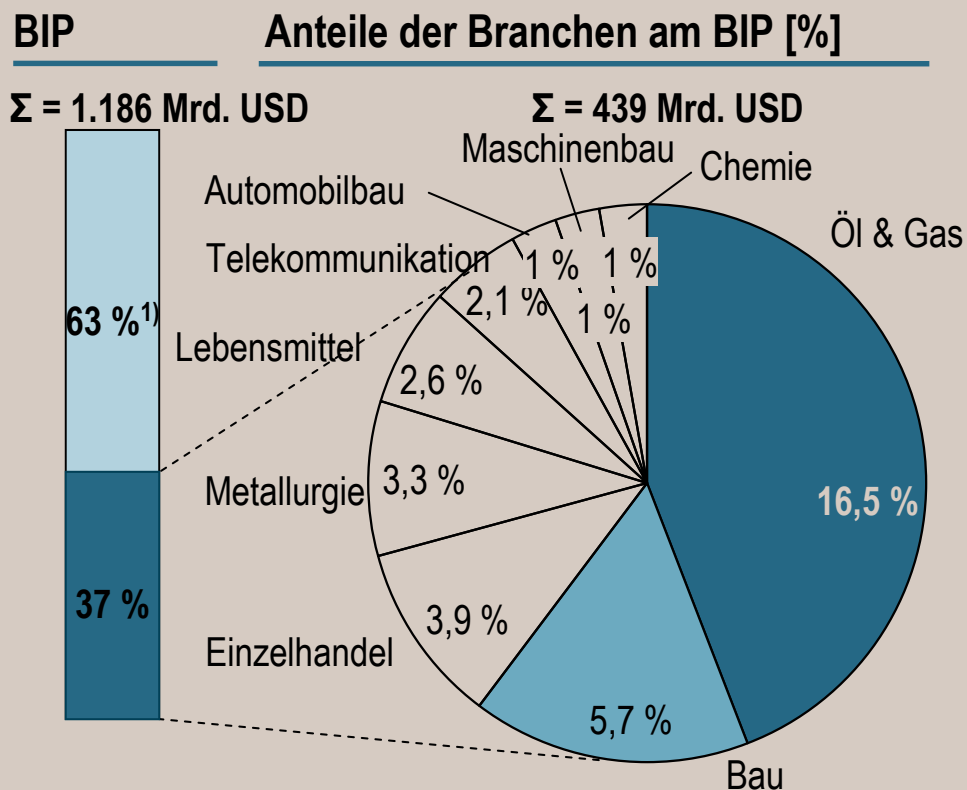
Ausländische Investitionen nach Regionen

100% = 40,5 USD Mrd.

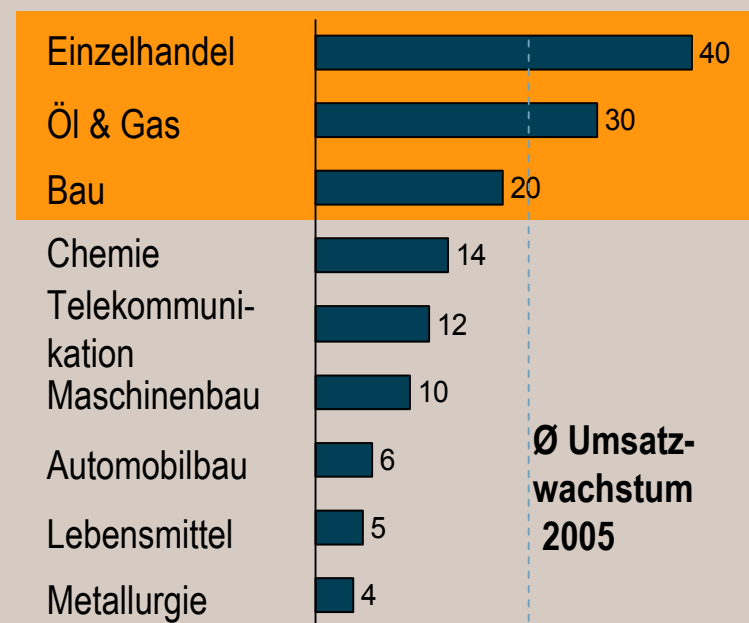


# Einzelhandel, Öl & Gas und Bau waren auch im letzten Jahr die wirtschaftlich attraktivsten Wirtschaftsbranchen

Vergleich der einzelnen Branchen in Bezug auf die Gesamtheit und zur Vorperiode



## Umsatzwachstum im Vergleich zum Vorjahr [%]<sup>2)</sup>

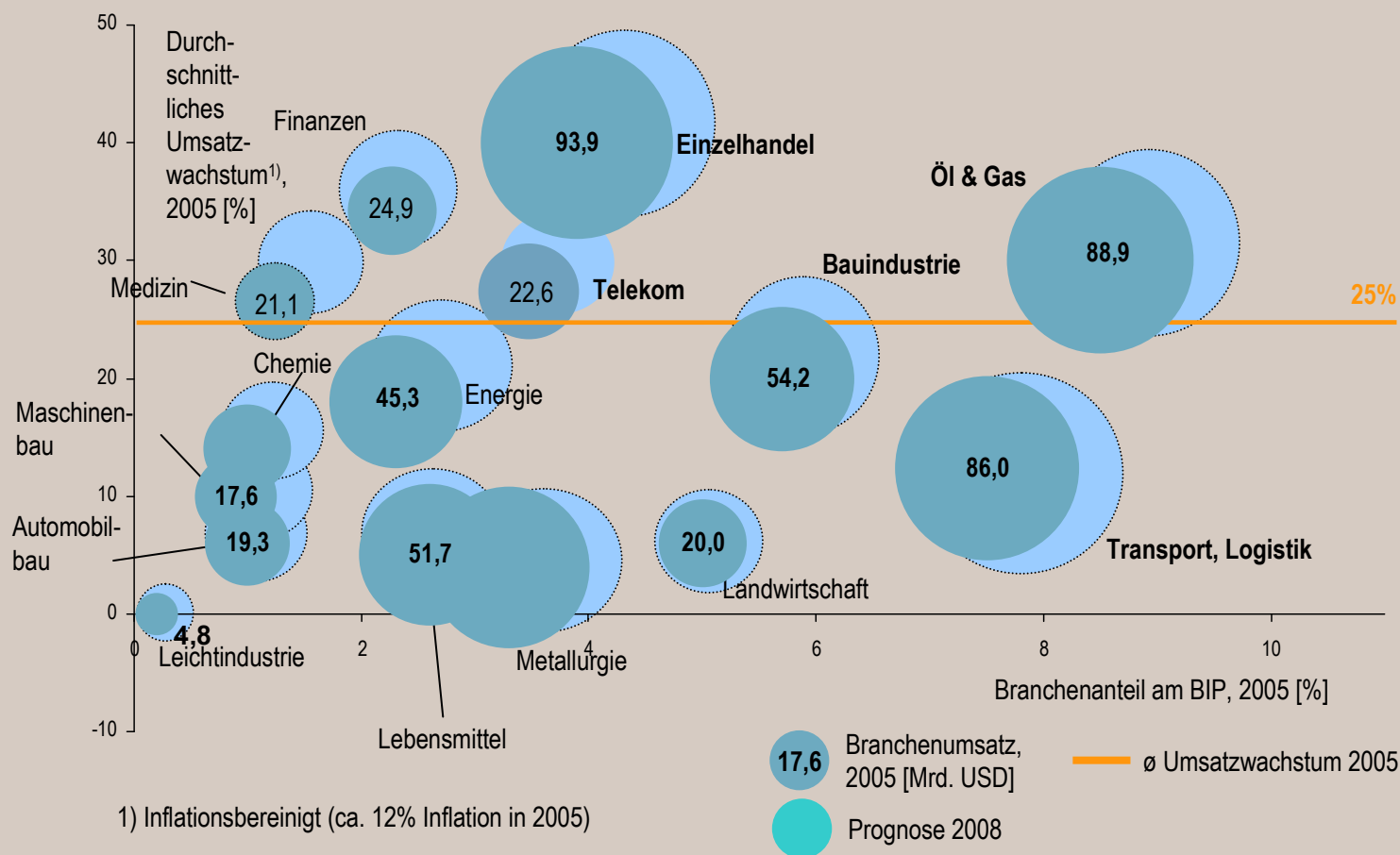


1) Nicht enthalten in der Graphik sind: Großhandel, Landwirtschaft, Transport & Logistik, Gesundheit, Militärindustrie, Energieerzeuger

2) Inflationsbereinigt (ca. 12% Inflation in 2005)

# Mittel- bis langfristig werden Einzelhandel, Finanzen, Bau, Telekom sowie Automotive Russlands Wachstumsbranchen

## Umsatzwachstum in Russland 2005 im Überblick



### Bemerkungen

- 2005 industrielles Umsatzwachstum ca. 25 Prozent
- Neben Öl- & Gas dominieren fünf Branchen:

- 1 Einzelhandel
- 2 Finanzen
- 3 Bauindustrie
- 4 Automotive
- 5 Telekom

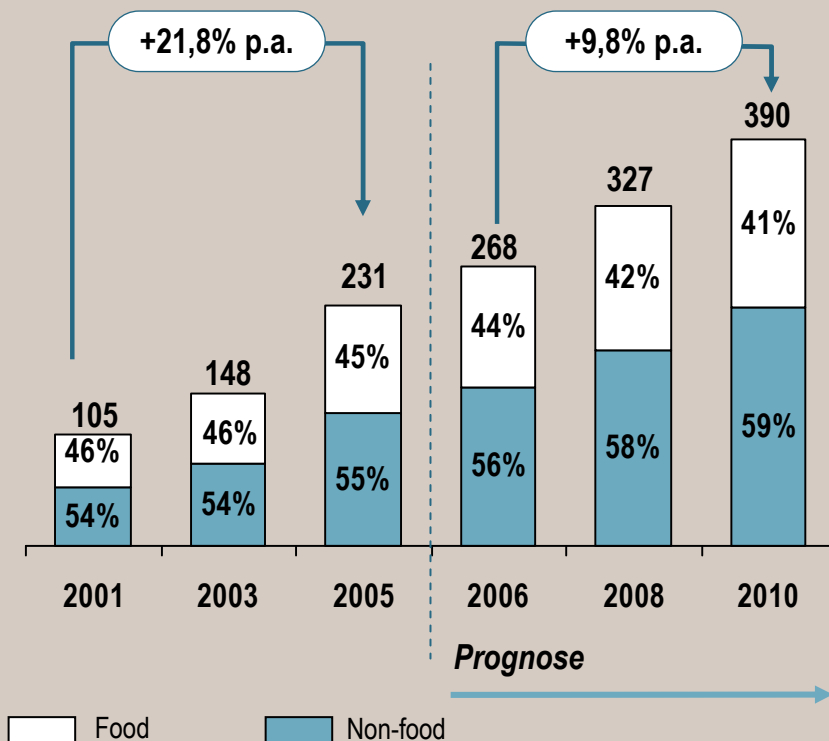


## B. Strategische Optionen in ausgewählten Wachstumsbranchen

# Der Einzelhandel wächst mit fast 10% jährlich – Absatzmarkt, Regionen und Formate sind zukünftig das Hauptthema

Entwicklung des Einzelhandelsumsatzes in Russland, 2001-2010

## Einzelhandel in Russland [Mrd. USD]

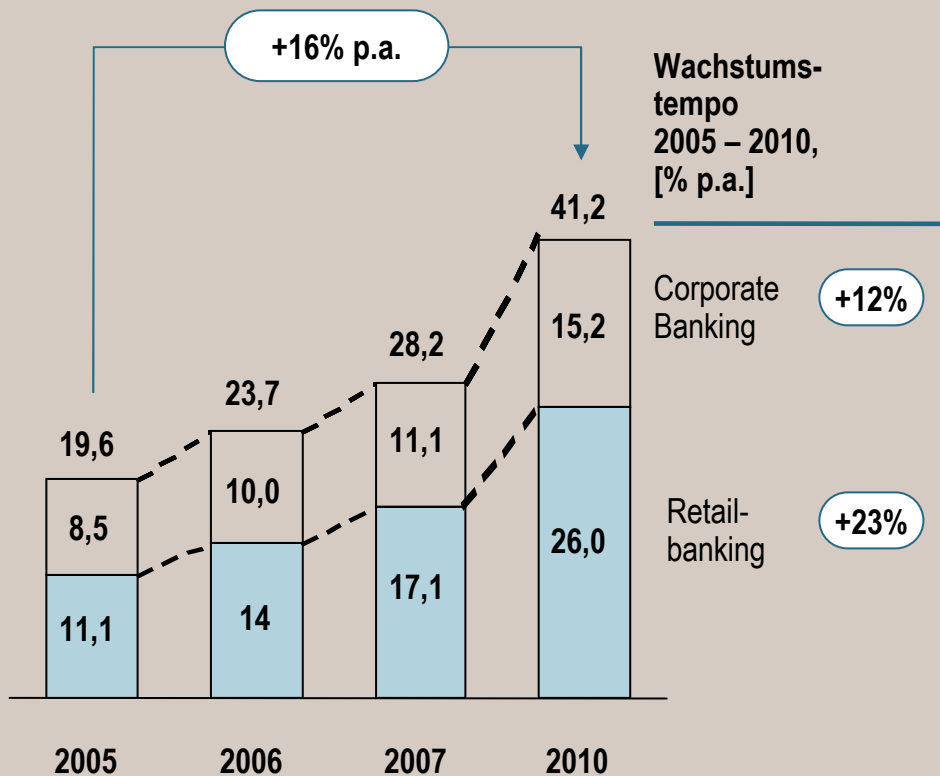


## Charakteristik

- Neben großen Universalmärkten boomen immer mehr Spezialmärkte (Heimwerker, Möbel, Garten)
- Große Ketten orientieren sich verstärkt auf die Regionen Russlands und der GUS-Staaten
- Wachsende Kaufkraft lässt zukünftig die Bedeutung des Non-food-Bereichs weiter zunehmen
- Potenzial für deutsche und ausländische Ketten auch mit russischem Partner
- Wachstum im Food- und Non-Food-Bereich
  - ➔ enormes Absatzpotenzial
- Potenzial für Logistik, Finanzdienstleister etc.

# Der russ. Bankensektor birgt ein gewaltiges Potenzial – Auto- und Baufinanzierung äußerst attraktive Segmente

Entwicklung der Nettoerträge im Bankensektor [Mrd. USD]

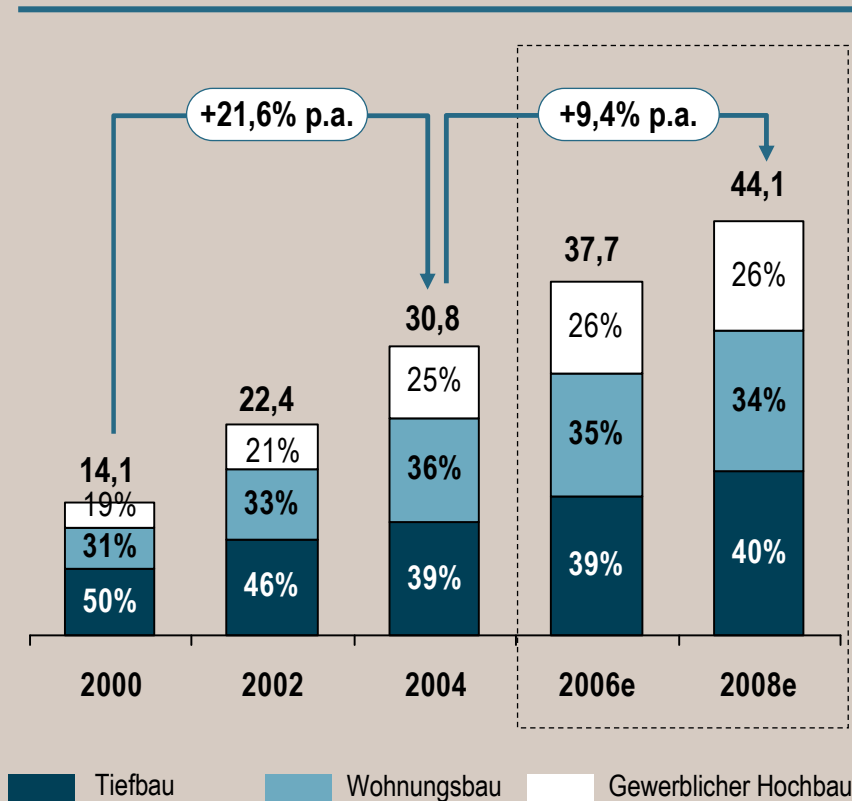


## Charakteristik

- Aufgrund der **starken Zersplitterung** steht ein **gewaltiger Konzentrationsprozess** an
- **Retailbanking mit Autokrediten** ist derzeit **am stärksten boomender Sektor**
- **Baufinanzierung**, vor allem für Privat, **nimmt Fahrt auf**
- **Großes Potenzial für Bankdienstleistung** vor allem **in den Regionen**
- **Einstieg in Bau- und Autofinanzierung**
- **Kooperation mit russischen Banken** – **zusätzliches Absatzpotenzial**

# Die Bauindustrie profitiert zukünftig vor allem vom Boom im Hochbau – Infrastrukturprojekte in Planung

Neubauvolumen [Mrd. USD, %]

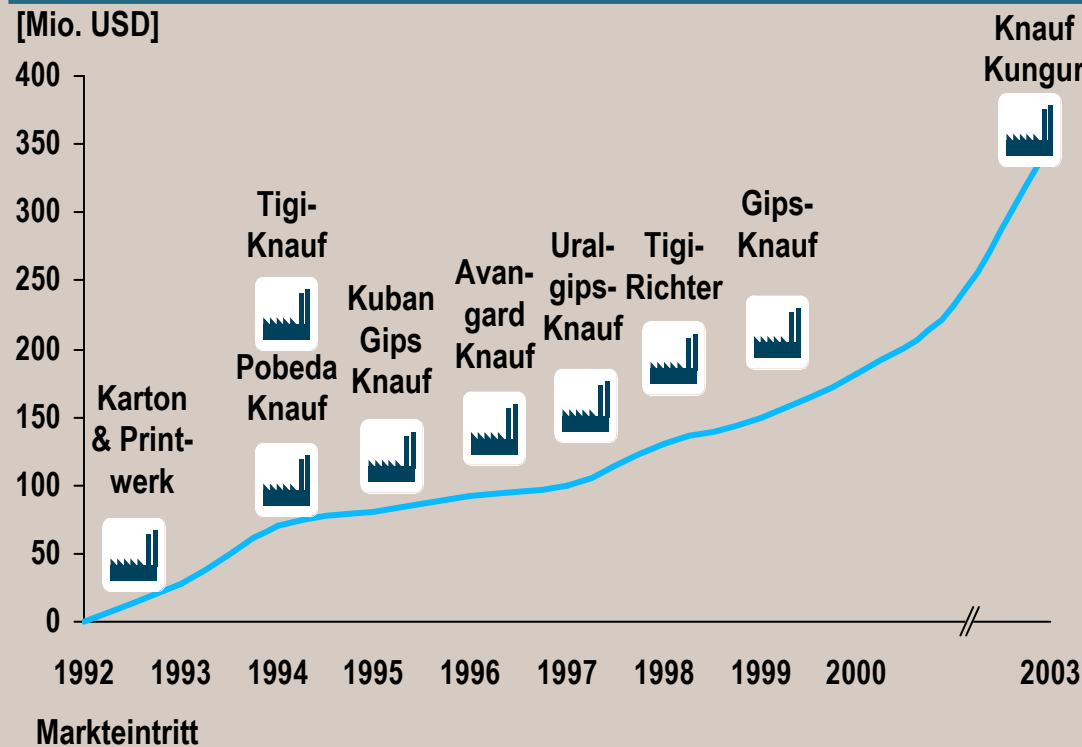


## Charakteristika

- **Gewerblicher Hochbau** ist neben **Wohnungsbau** ein äußerst attraktives Segment
- **Bauvolumen** verschieben sich immer mehr in die **Regionen** (bes. Wohnungs- und gewerblicher Bau)
- **Mittelfristig** werden eine **Reihe** von **Infrastruktur-Projekten** realisiert
- Hohes Potenzial für **Bau** und **Bauzulieferer**
- **Wachsende Nachfrage** nach **Baumaterial** und **Boomen** von **Baumärkten**
- **Entstehung** von **Schneid-** und **Servicecentern** im **Stahlbereich**
- **Entwicklung** und **Ausbau Logistik**

# Der Baustoffhersteller Knauf ist als ausländischer Investor Pionier und Marktführer in Russland

## Produktionsstätten und kumuliertes Investitionsvolumen



1) Größte Betriebe von Knauf



Neue Werke

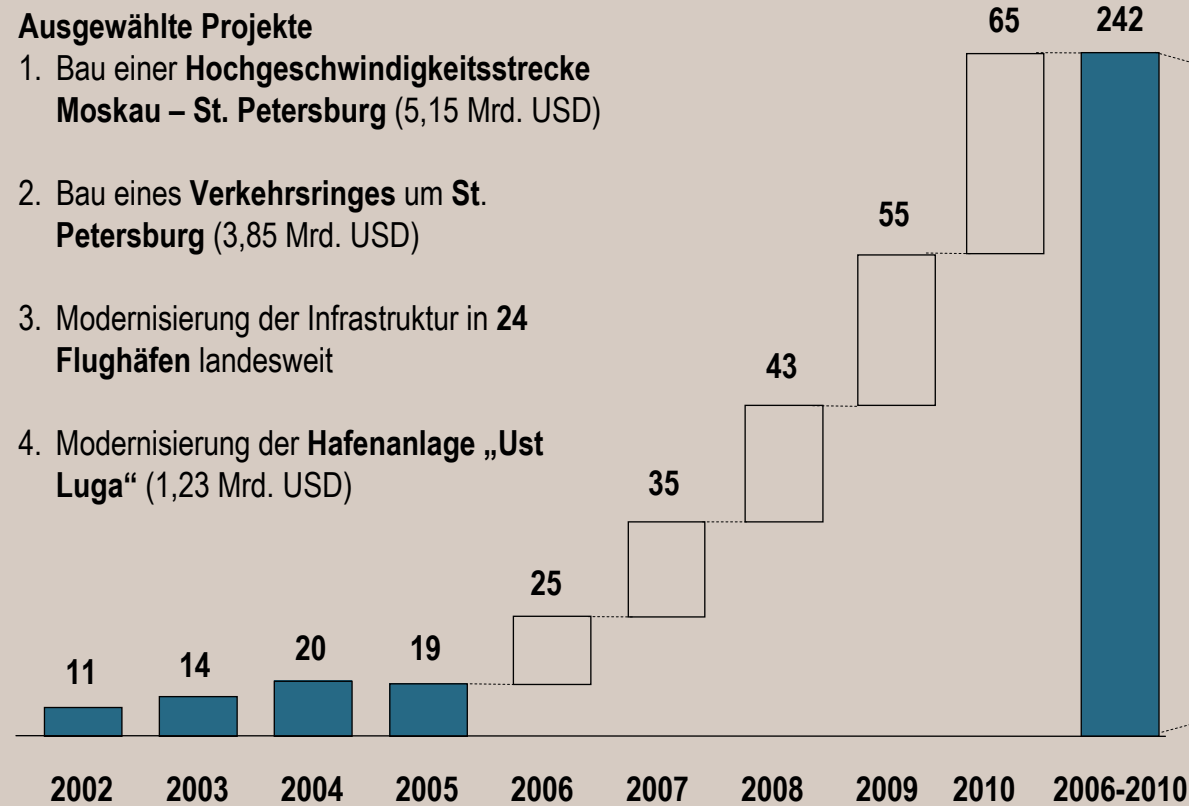
Quelle: Roland Berger Analyse

## Bemerkungen

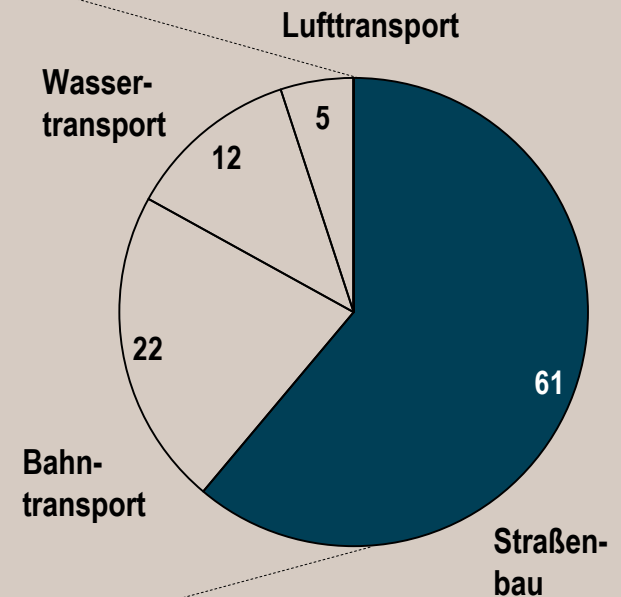
- Schwerpunkt **Gipsprodukte**
- **Markteintritt 1993** in St. Petersburg
- **Investitionen** seit Markteintritt mehr als **300 Mio. USD**
- Erwerb von **Mehrheitsbeteiligungen**
- Einsatz **modernster Technik**, sehr **hoher Service** und **Qualität**
- **Schwerpunktregionen:**
  - St. Petersburg
  - Moskau und Moskauer Gebiet
  - Wolga, Zentralregion und Ural
  - Westsibirien
  - Krasnodarer Gebiet (Südrussl.)

# Infrastrukturprojekte werden mittelfristig das Kernthema Russlands – ø 27% Wachstum p.a. über die nächsten vier Jahre

Investitionen ins Transportnetz 2005 – 2010 [Mrd. USD]

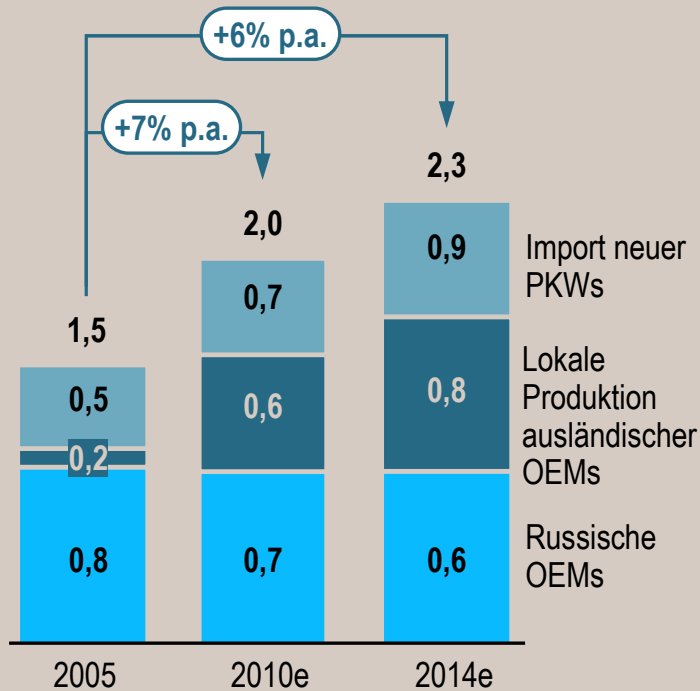


Aufteilung nach Sektoren [%]

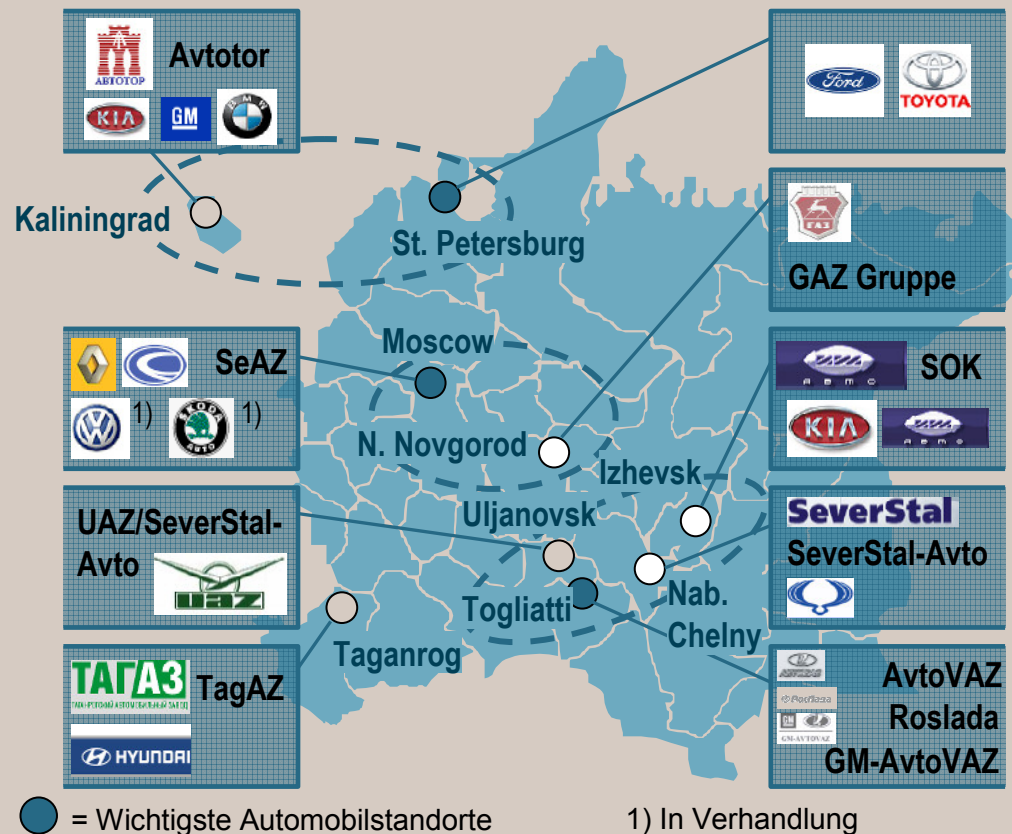


# Der russ. Automobilmarkt wird um ca. 6-7% p.a. wachsen, vor allem infolge der Projekte ausländischer OEMs in Russland

Entwicklung des PKW-Marktes, 2005-2014e  
[Mio. PKWs]



Standorte der Automobilhersteller in Russland

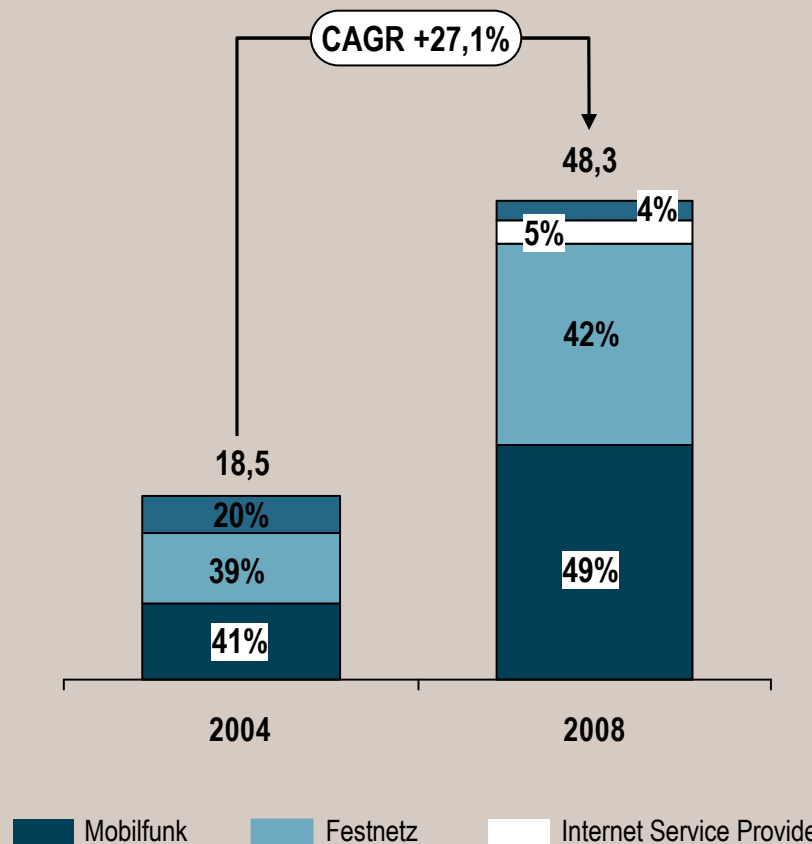


## Nicht nur der Markt, auch Russland als Produktionsstandort, bietet OEMs, Zulieferern u.a zukünftig enorme Chancen

- > Der **russische Automobilmarkt** gehört hinsichtlich des Marktvolumens zu den **TOP-10-Automobilmärkten** und beinhaltet **erhebliches Wachstumspotenzial** für deutsche
  - ✓ **OEMs**
  - ✓ **Zulieferer**
  - ✓ **Serviceanbieter**
- > Für **ausländische Zulieferer** werden bald die **erzielbaren Stückzahlen** für eine **wirtschaftlich lokale Fertigung** erreicht
- > **Modernisierungsbedarf** der **lokalen Hersteller** öffnet die Türen für die **verschiedensten Serviceanbieter** wie **IT-, Logistik- und Finanzunternehmen**
- > **Laufende Verbesserung** der **Rahmenbedingungen** und **baldiger WTO-Beitritt** erhöhen die **Attraktivität Russlands** als **lokalen Markt**
- > Trotz der **Dominanz asiatischer OEMs** sind **deutsche Marken** vor allem aufgrund des **europäischen Designs** in Russland sehr beliebt

# Der Telekommunikationsmarkt weist ein jährliches Wachstum von knapp 30% auf – mit ihm wächst der Ausrüstungsmarkt

## Telekommunikationsmarkt in Russland [Mrd. USD]



## Charakteristika

- 3 große Mobilfunkanbieter (MTS, Vypelkom, Megafon) dominieren den Markt
- Die Privatisierung von SvjazInvest ist für dieses bzw. nächstes Jahr geplant
- Der Kabelfernsehmarkt ist durch eine starke Konzentrationswelle gekennzeichnet
- Ausrüstung von immer mehr Privathaushalten mit Breitband-Internetzugang
- Der Ausrüstungsmarkt sowohl für das Festnetz als auch im Mobilfunk wird zukünftig enorm zulegen
- Wachsende Nachfrage nach Anbietern von Gesamtlösungen (Hard- und Software) im Telekommunikationsbereich
- Partnerschaft mit russischem Netzbetreiber zur günstigen gemeinsamen Nutzung der jeweiligen Netze

# Neben Markteintritt genießen zukünftig vor allem Aufbau einer lokalen Produktion und Local Sourcing erste Priorität

## Hauptthemen

## Kernpunkte

1

### Markteintrittsstrategie

- Nutzung des Potenzials Russlands als Absatzmarkt
- Aufbau/Optimierung von Vertriebsorganisationen
- Sales-up Programme

2

### Lokale Produktion/ Partnersuche

- Partnersuche für lokale Produktion
- Standortkonzept - Standortauswahl
- Auswahl und Entwicklung von Zulieferern

3

### Local Sourcing

- Partnersuche
- Qualitätssicherung
- Infrastruktur und Logistik