ОБФ
Объединенные
бумажные
фабрики

РЫНОК МАКУЛАТУРЫ МАРКИ МС-5Б, ТАРНОГО КАРТОНА И ГОФРОПРОДУКЦИИ В РОССИИ 2018

Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Объединенные бумажные фабрики»

Оглавление

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ 3
2. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ОБЗОР 5
3. РЫНОК МАКУЛАТУРЫ МАРКИ МС-5Б В РОССИИ В 2018 ГОДУ 8
3.1. Образование макулатуры марки МС-5Б 8
3.2. Сбор макулатуры марки МС-5Б 11
3.3. Переработка макулатуры марки МС-5Б 13
3.4. Мощности по переработке макулатуры марки МС-5Б 14
3.5. Экспорт и импорт макулатуры марки МС-5Б 15
3.6. Цена макулатуры марки МС-5Б 17
3.7. Государственное регулирование 19
3.8. Прогноз рынка макулатуры марки МС-5Б 20
4. РЫНОК ТАРНОГО КАРТОНА В РОССИИ В 2018 ГОДУ 21
4.1. Производство тарного картона в России 21
4.2. Экспорт и импорт тарного картона в России 30
4.3. Ценовая ситуация на рынке тарного картона в России 31
5. РЫНОК ГОФРОПРОДУКЦИИ В РОССИИ В 2018 ГОДУ 34
5.1. Производство гофропродукции в России 34
5.2. Экспорт и импорт гофропродукции в России 41
5.3. Ценовая ситуация на рынке гофропродукции в России 42

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Макулатура – отходы производства и потребления бумаги и картона.

Макулатура марки МС-5Б – отходы производства и потребления гофрированного картона, бумаги и картона, применяемых в его производстве (ГОСТ 10700-97 Макулатура бумажная и картонная. Технические условия).

Переработка (потребление; рециклинг; утилизация) макулатуры – использование макулатуры в качестве сырья для производства продукции и упаковки, компонентов, используемых в их производстве.

Заготовка макулатуры – деятельность, включающая накопление, сбор, транспортирование и обработку макулатуры.

Накопление макулатуры – хранение макулатуры на складе предприятия или на объекте раздельного сбора макулатуры.

Сбор макулатуры – деятельность по изъятию макулатуры с объекта накопления макулатуры.

Транспортирование макулатуры, доставка макулатуры - перемещение макулатуры с помощью транспортных средств вне границ земельного участка, находящегося в собственности юридического лица или индивидуального предпринимателя либо предоставленного им на иных правах.

Обработка макулатуры - предварительная подготовка макулатуры к дальнейшей переработке, включающая ее сортировку, очистку, прессование и кипование.

Заготовитель макулатуры – юридическое лицо, осуществляющее заготовку или закупку макулатуры с последующей перепродажей в обработанном или необработанном виде другому заготовителю или переработчику макулатуры.

Переработчик макулатуры (потребитель макулатуры) – производственное предприятие, использующее макулатуру в качестве сырья для производства продукции.

Источник образования макулатуры – хозяйствующий субъект или объект недвижимости, на территории или в ходе деятельности которого образуется макулатура.

Домохозяйство – объект жилой недвижимости. Является источником макулатуры.

Ритейл – предприятия розничной торговли, включающие:

- сетевые предприятия (являются источником макулатуры; могут быть поставщиком макулатуры);
- несетевые магазины (являются источником макулатуры);
- рынки.

Региональный оператор по обращению с твердыми коммунальными отходами (региональный оператор) - оператор по обращению с твердыми коммунальными отходами - юридическое лицо, которое обязано заключить договор на оказание услуг по обращению с твердыми коммунальными отходами (сбору, накоплению, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, размещению отходов) с собственником твердых коммунальных отходов, которые образуются и места накопления которых находятся в зоне деятельности регионального оператора.

Тарный картон – общее название картона для плоских слоев гофрированного картона (лайнер) и бумаги для гофрирования (флютинг); могут быть произведены из макулатуры и/или из целлюлозы.

Тестлайнер – лайнер, произведенный из макулатуры.

Крафтлайнер – лайнер, произведенный из целлюлозы.

Гофрированный картон (гофрокартон) – картон из одного или нескольких плоских слоев картона и одного или нескольких слоев бумаги для гофрирования.

Товарный гофрокартон – гофрокартон, производимый и поставляемый в виде листов для последующей переработки.

Переработка гофрокартона – производство упаковки из товарного гофрокартона.

Гофротара – транспортная или потребительская упаковка из гофрокартона.

2. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ОБЗОР

Вектор развития экономики. Согласно официальной статистике (РосСтат), темпы роста экономики Российской Федерации в 2018 году стали рекордными за последние шесть лет. Так, годовой рост ВВП увеличился на 0,7 п.п. и в конечном итоге составил 2,3% (1,6% в 2017 году).

Сопоставимые темпы роста экономики последний раз наблюдались в 2012 году, по итогам которого годовой рост ВВП составил 3,7%. Оценки Федеральной службы государственной статистики (РосСтат) вызвали некоторый скепсис со стороны экспертного сообщества: рост отечественной экономики по данным различных источников оценивался в диапазоне 1,5-2,0%. Согласно информации Международного валютного фонда (МВФ) рост ВВП Российской Федерации в 2018 году составил 1,7%, по расчетам Министерства экономического развития РФ (МЭР РФ) – 2,0%.

В 2019 году ожидается замедление темпов роста экономики, что объясняется, не в последнюю очередь, повышением ставки НДС. Согласно последнему отчету МЭР РФ рост ВВП в 2019 году не превысит 1,3%. Немногим более оптимистичный прогноз дает МВФ. Согласно январскому отчету, ожидается рост ВВП РФ на уровне 1,6%. В 2020 году организация прогнозирует рост российской экономики на 1,7%.

Среди основных драйверов роста экономики РФ в 2018 году выступила промышленность, вклад которой оценивается в 0,6 п.п. – вдвое больше, чем годом ранее. Объемы промышленного производства в 2018 году выросли на 2,9%, в том числе:

- добыча полезных ископаемых выросла на 4,1%;
- обрабатывающие производства – на 2,6%;
- обеспечение электроэнергией – на 1,6%;
- водоснабжение и водоотведение, утилизация отходов – на 2,0%.

Промышленность. Обрабатывающая промышленность сохранила прежние темпы роста: динамика производства в 2018 году составила 2,6%, что практически соответствует уровню 2017 года (2,5%). Как и в 2017 году, рост прошлого года был определен позитивной динамикой в ключевых отраслях: пищевой, деревообрабатывающей и химической. Так, вклад пищевой промышленности в общий объем роста обрабатывающих производств составил 0,8 п.п., деревообработки – 0,6 п.п., химического комплекса – 0,3 п.п. Оставшиеся 0,9 п.п. приходятся на металлургию, кокс и нефтепродукты, машиностроение, неметаллические минеральные и прочие производства.

Среди обозначенных производств наибольшая годовая динамика наблюдалась в деревообрабатывающей отрасли, рост в которой по итогу 2018 года составил 11,7%. На втором месте расположились пищевая промышленность (4,4%) и производство прочей неметаллической минеральной продукции (4,4%), на третьем – химическая промышленность (3,3%).

Целлюлозно-бумажная промышленность в 2018 году также сохранила темпы роста. Объем производства целлюлозы по сравнению с 2017 годом вырос на 3,1%, бумаги и картона – на 4,0%, ящиков и коробок из гофрированной бумаги или гофрированного картона – на 5,5%.

В ближайший год промышленность должна сохранить свои темпы роста. МЭР РФ предполагает в 2019 году общий рост обрабатывающих производств на уровне 2,9%. Производство пищевых продуктов должно вырасти на 3,7%, аналогичный рост ожидается в химической отрасли. На 4,3 % увеличится выпуск изделий из резины и пластика, на 4,0% – производство мебели.

Также ожидается дальнейшее увеличение производства в целлюлозно-бумажной промышленности, что связано с высоким спросом на данную продукцию. Причем наиболее быстрорастущим станет производство изделий из бумаги и картона. Высокий спрос подкрепляется развитием розничной и электронной торговли, а также положительной динамикой пищевой, химической и мебельной промышленности.

Наряду с увеличением объемов потребления в России, основной прирост спроса на товарную целлюлозу и картон в долгосрочной перспективе придется на страны Азии. Минэкономразвития прогнозирует в 2019 году рост производства бумаги и бумажных изделий на 4,5%.

Розничная торговля, развитие торговых сетей и доходы населения. Согласно данным МЭР РФ темпы роста оборота розничной торговли в 2018 году увеличились вдовое и составили 2,6% (против 1,3% в 2017 год). При этом темпы роста оборота торговли непродовольственными товарами увеличились на 1,9 п.п. и составили 3,4%, в то время как темпы роста торговли пищевыми продуктами – лишь на 0,6 п.п. и составили 1,7%.

Увеличение потребительского спроса происходит, в основном, в сегменте непродовольственных товаров. Предпраздничный потребительский ажиотаж в прошлом году был усилен ожиданием повышения НДС. Предвосхищая увеличение цен с нового года, россияне старались успеть закупиться необходимыми товарами, в первую очередь, продукцией длительного пользования.

В целом структура потребления в 2018 году осталась прежней, незначительно увеличилась доля непродовольственной продукции. Удельный вес пищевых продуктов (включая напитки) и табачных изделий составил 47,6%, непродовольственных товаров – 52,4% (в 2017 году – 48,4% и 51,6% соответственно). В краткосрочной перспективе ожидается снижение темпов розничного товарооборота. МЭР РФ оценивает рост розничной торговли в 2019 году в 1,7%.

В 2018 году торговые сети продолжили увеличивать свою долю в общем объеме оборота розничной торговли, в результате их удельный вес составил порядка 33%. Наряду с этим, в прошлом году, наблюдались значительные колебания размера среднего чека в магазинах. Так, в 2018 году было зафиксировано его минимальное (495 руб., август) и максимальное (624 руб., декабрь) значения за последние два года. По сравнению с прошлогодними значениями минимальный средний чек уменьшился на 1,6% или на 8 руб., а максимальный – увеличился на 6,5% или на 38 руб. В целом эксперты отмечают общую тенденцию снижения среднего чека при увеличении объемов розничного товарооборота и росте номинальной выручки торговых

сетей. Несмотря на рост цен, россияне оставляют в магазинах все меньше денег, заменяя дорогие продукты более дешевыми. Также экономия на продуктах питания объясняется возросшей кредитной нагрузкой россиян.

При росте ВВП реальные доходы населения продолжают сокращаться. В 2018 году реальные располагаемые денежные доходы населения сократились на 0,2% по сравнению с 2017 годом. Данная тенденция сохраняется пятый год подряд. В 2017 году реальные располагаемые денежные доходы населения сократились на 1,2%, в 2016 – на 5,8%.

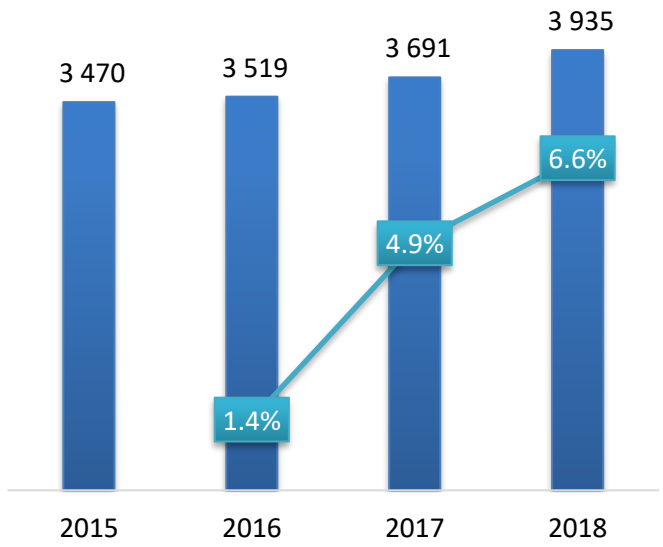
3. РЫНОК МАКУЛАТУРЫ МАРКИ МС-5Б В РОССИИ В 2018 ГОДУ

3.1. Образование макулатуры марки МС-5Б

В 2018 году объем образования макулатуры марки МС-5Б составил 3 935 тыс. тонн. Прирост по сравнению с 2017 годом составил 244 тыс. тонн (6,6%). Объем образования МС-5Б в целом соответствует общему росту рынка гофрированного картона в России. Совокупный темп годового прироста в 2015-2018 годы составил 4,3%.

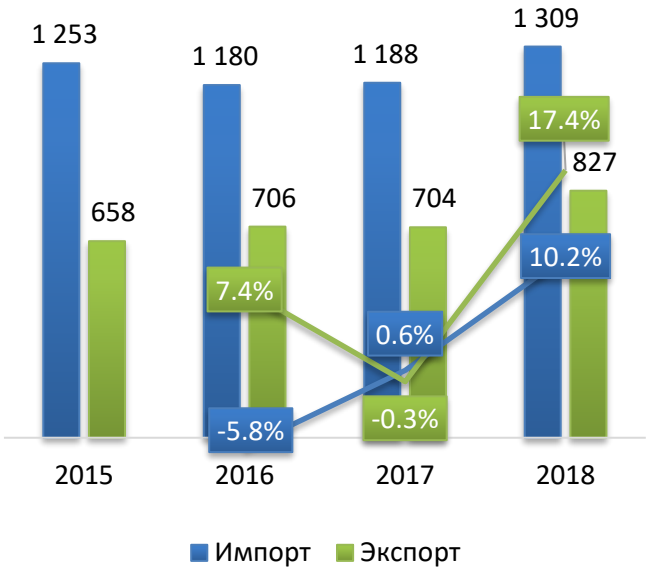
В ближайшие годы ожидается темп прироста объема образования макулатуры марки МС-5Б, пропорциональный росту потребления гофрированного картона. При этом с учетом увеличения доли макулатурных картонов в составе гофрированного картона длина волокна макулатуры будет постепенно сокращаться, что будет приводить к снижению ценности макулатуры марки МС-5Б как сырья.

Рисунок 1. Образование макулатуры марки МС-5Б, тыс. тонн



Источник: анализ рабочей группы

Рисунок 2. Экспорт и импорт макулатуры марки МС-5Б в виде упаковки товаров, тыс. тонн



Источник: анализ рабочей группы на основании данных ФТС

Рисунок 3. Образование макулатуры марки МС-5Б по происхождению в 2018 году

Источник: анализ рабочей группы на основании данных ФТС

Помимо потребления тарного картона часть макулатуры марки МС-5Б поступает в виде упаковки из гофрированного картона вместе с импортируемой продукцией.

Чистый импорт упаковки из гофрированного картона оставался без видимых изменений в течение последних лет.

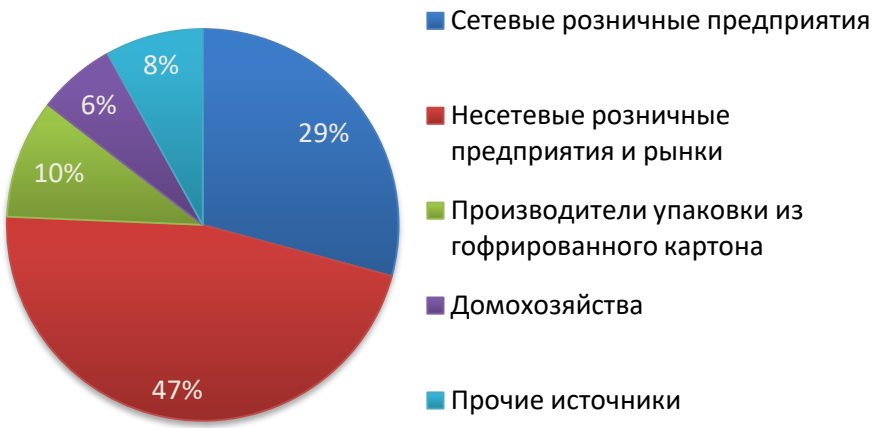
В 2018 году доля чистого импорта упаковки из гофрированного картона составила 12% в общем объеме образования макулатуры марки МС-5Б.

Крупнейшим источником образования макулатуры марки МС-5Б являются предприятия розничной торговли. На долю ритейла приходится более 75% всей образующейся макулатуры марки МС-5Б. 29,2% общего объема образования приходится на сетевые предприятия розничной торговли. На долю производителей упаковки из гофрированного картона приходится 9,8% общего объема образования макулатуры марки МС-5Б. Данная макулатура отличается наивысшим качеством и, следовательно, наивысшей стоимостью.

Доля образования макулатуры марки МС-5Б в сегменте домохозяйств сравнительно невелика: 6,4%. Это объясняется тем, что доля потребительской упаковки из гофрированного картона не столь значительна (в основном это упаковка бытовой техники, а также различные виды товаров, доставляемых через интернет-магазины).

Объем образования макулатуры марки МС-5Б в прочих источниках (прочие виды коммерческой и муниципальной недвижимости) составляет 8,1%.

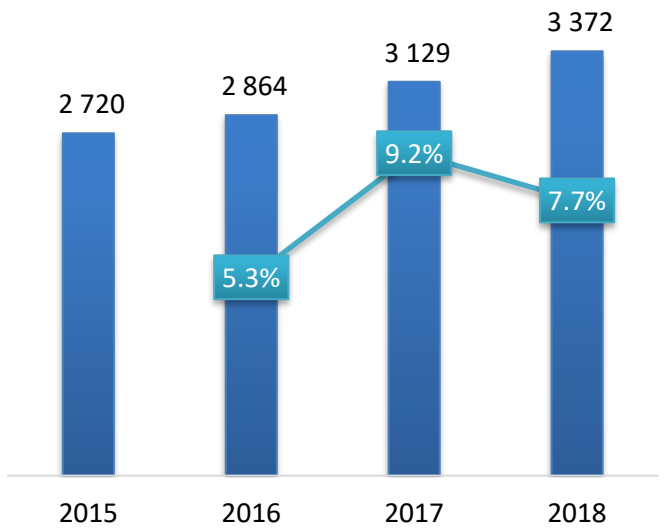
Рисунок 4. Образование макулатуры марки МС-5Б по источникам в 2018 году



Источник: анализ рабочей группы

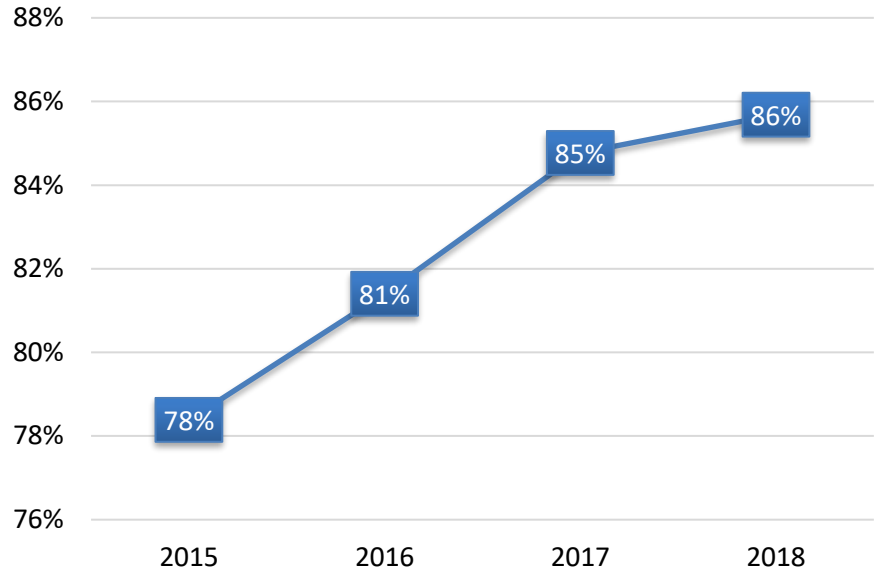
3.2. Сбор макулатуры марки МС-5Б

Рисунок 5. Объем сбора макулатуры марки МС-5Б



Источник: анализ рабочей группы

Рисунок 6. Собираемость макулатуры марки МС-5Б



Источник: анализ рабочей группы

Сбор макулатуры марки МС-5Б в 2018 году увеличился на 242 тыс. тонн (7,7%) и составил 3 372 тыс. тонн. На протяжении последних 4 лет средний годовой темп прироста составлял 7,4%. С учетом роста собираемости в перспективе ожидается снижение и минимизация темпа роста сбора макулатуры.

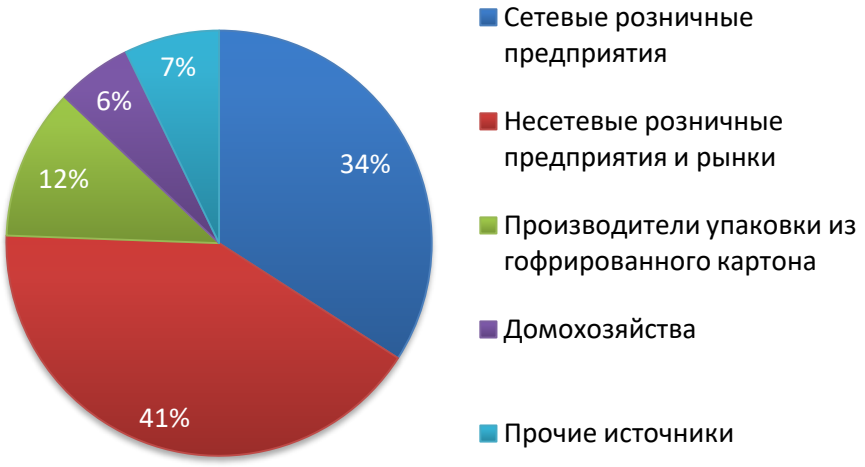
Максимальная собираемость макулатуры наблюдается в сегментах сетевой розничной торговли и на предприятиях по производству упаковки из гофрированного картона. Несетевой ритейл и прочие источники имеют схожие системы сбора макулатуры (сбор может быть централизованным или нет; может быть заключен контракт с заготовителями макулатуры).

Наиболее качественная макулатура марки МС-5Б образуется на предприятиях по производству упаковки из гофрированного картона. Обрезь гофрированного картона не содержит каких-либо загрязнений или вкраплений прочих фракций отходов. Минимальные загрязнения могут содержаться в макулатуре, поступающей из сетевых предприятий розничной торговли. В основном такая макулатура может содержать скотч и аналогичные части прочих отходов.

Макулатура, образующаяся в несетевых розничных предприятиях, может существенно варьироваться по качеству: чаще всего, макулатура, собранная на рынках, может быть сильно загрязнена. Качество макулатуры в несетевом ритейле, как и в прочих источниках, зависит от того, ведется ли на объекте централизованный сбор макулатуры или нет. Макулатура, попавшая в массу прочих отходов, содержит максимальное количество загрязнений.

Макулатура, из сегмента домохозяйств чаще всего попадает в смешанные ТКО, в связи с отсутствием инфраструктуры для раздельного накопления отходов на территории России.

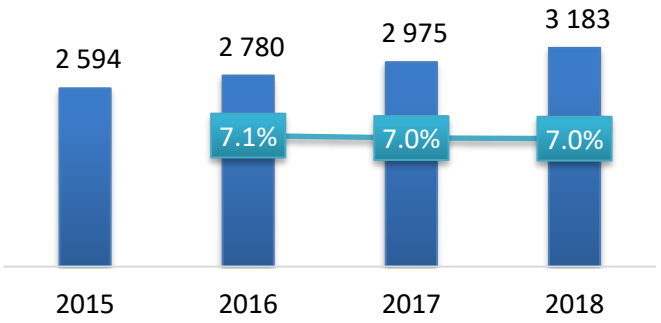
Рисунок 7. Сбор макулатуры марки МС-5Б по источникам в 2018 году



Источник: анализ рабочей группы

3.3. Переработка макулатуры марки МС-5Б

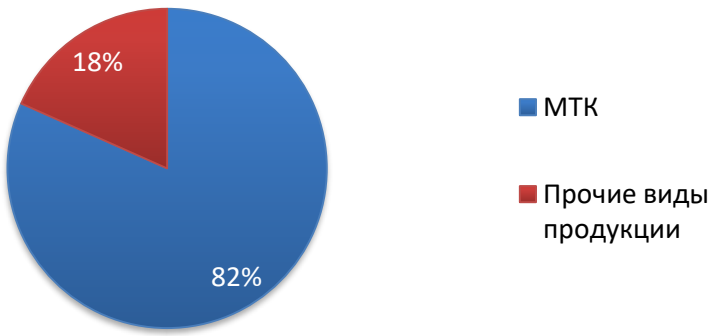
Рисунок 8. Объем переработки макулатуры марки МС-5Б, тыс. тонн



Источник: анализ рабочей группы

Прирост объема переработки составил 208 тысяч тонн (7%). Прирост объема переработки макулатуры несколько ниже объема сбора за счет роста экспорта макулатуры.

Рисунок 9. Потребление макулатуры марки МС-5Б в производстве различных видов продукции в 2018 году



Источник: анализ рабочей группы

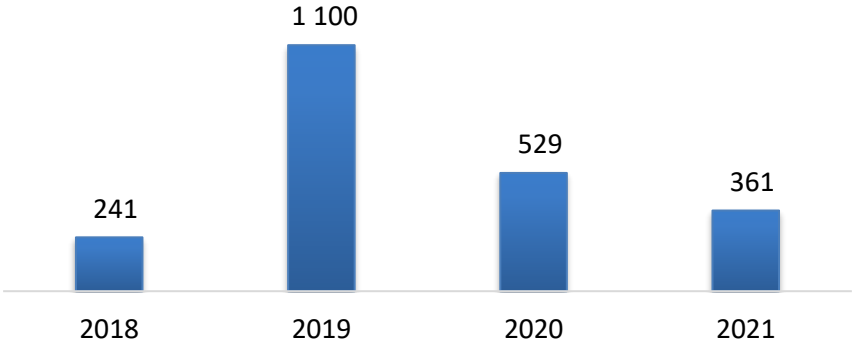
18% используемой макулатуры марки МС-5Б потребляется в производстве различных видов продукции, отличных от тарного картона (гильзовый картон, облицовочный картон, кровельные материалы, формованное бумажное волокно и пр.). В отличие от макулатурного тарного картона, для производства которого макулатура марки МС-5Б является практически незаменимым сырьем, в производстве всех прочих видов продукции могут применяться другие марки макулатуры. Собираемость макулатуры прочих марок кратно ниже собираемости МС-5Б. В связи с этим многие переработчики макулатуры вынуждены потреблять макулатуру марки МС-5Б, которая стоит дороже нужных им марок макулатуры, что приводит к снижению доходности их производства.

3.4. Мощности по переработке макулатуры марки МС-5Б

Мощности предприятий, потребляющих макулатуру в качестве сырья, прирастают интенсивнее, чем объемы сбора макулатуры.

Мощности по переработке макулатуры растут в основном за счет модернизаций и ввода новых мощностей на предприятиях, производящих макулатурный тарный картон. Пик прироста мощностей придется на 2019 год: спрос на макулатуру марки МС-5Б составит 1,1 млн. тонн. Обеспечение такой потребности в макулатуре марки МС-5Б невозможно. Во второй половине года на рынке образуется дефицит сырья.

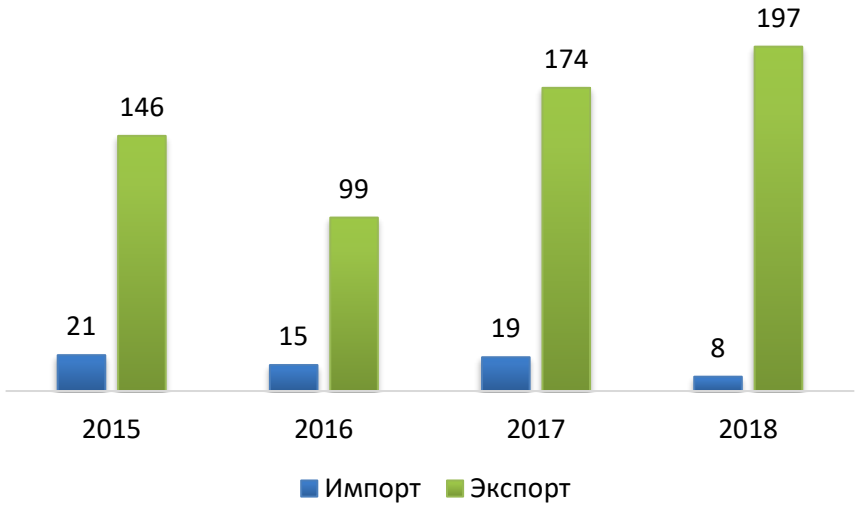
Рисунок 10. Увеличение мощностей по переработке макулатуры марки МС-5Б, тыс. тонн.



Источник: анализ рабочей группы

3.5. Экспорт и импорт макулатуры марки МС-5Б

Рисунок 11. Экспорт и импорт макулатуры марки МС-5Б, тыс. тонн



Источник: ФТС

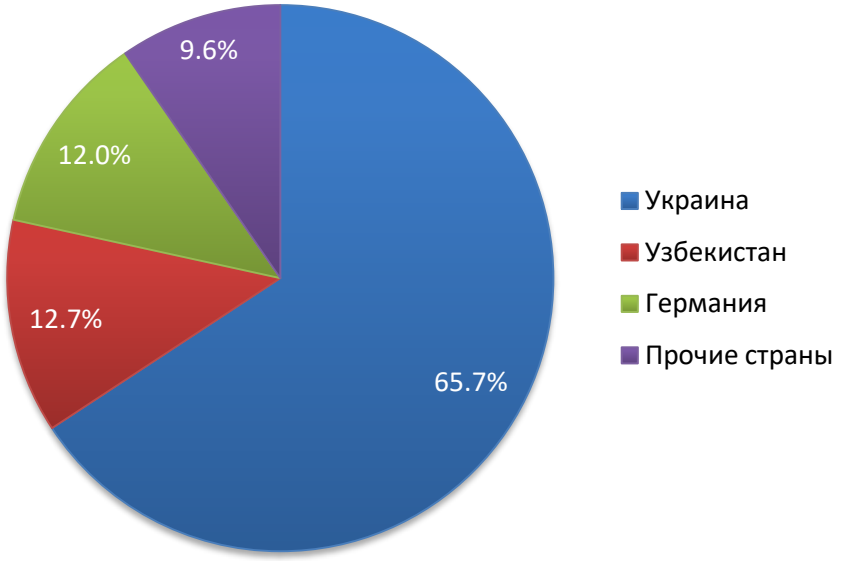
Рисунок 12. Доли регионов по экспорту макулатуры марки МС-5Б в 2018 году

Источник: ФТС

Экспорт макулатуры марки МС-5Б в 2018 году увеличился на 13,6% достиг 197 тыс. тонн. Рост экспорта макулатуры марки МС-5Б стал возможен благодаря увеличению сбора макулатуры.

Основными регионами, экспортирующими макулатуру, являются Москва и Московская область (совокупно 33%) и регионы ЮФО.

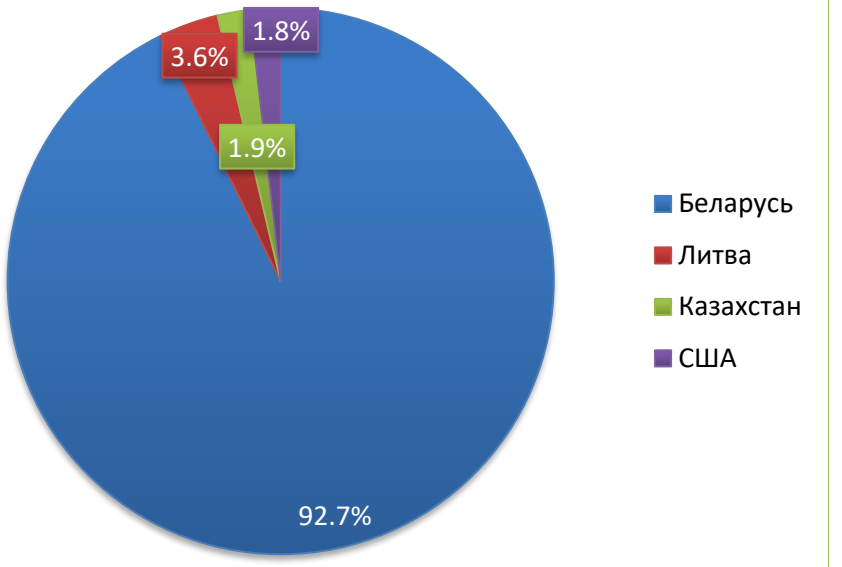
Рисунок 13. Доли стран по экспорту макулатуры марки МС-5Б в 2018 году



Источник: ФТС

Более половины экспортируемой макулатуры марки МС-5Б было отправлено в Украину.

Рисунок 14. Доли стран по импорту макулатуры марки МС-5Б в 2018 году

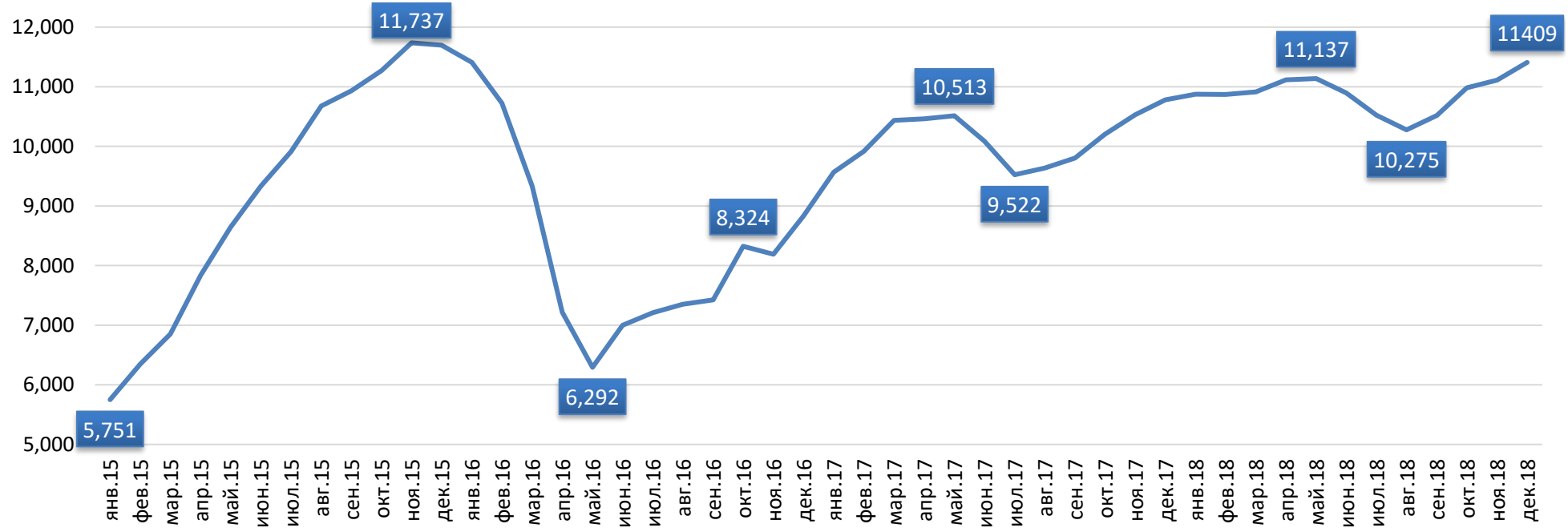


Источник: ФТС

Основным поставщиком макулатуры марки МС-5Б является Беларусь.

3.6. Цена макулатуры марки МС-5Б

Рисунок 15. Стоимость тонны макулатуры марки МС-5Б, руб.

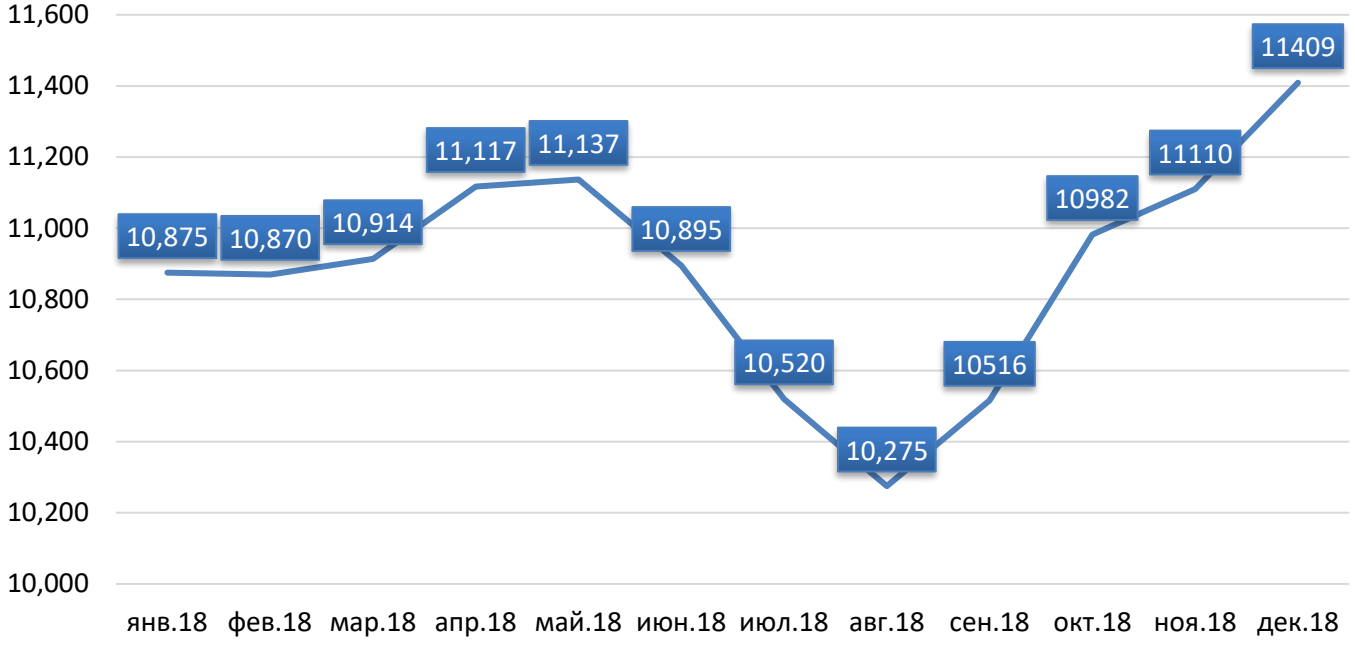


Источник: Ценовой индекс на основные виды продукции Целлюлозно-бумажной промышленности России

Стоимость макулатуры марки МС-5Б в конце 2018 года приблизилась к своему историческому максимуму и составила 11 409 рублей за тонну.

С начала года макулатура демонстрировала небольшой рост, усилившийся в марте, что было связано с увеличением спроса на упаковку из гофрированного картона, а вместе с тем и на макулатуру. Увеличение цены продлилось до мая, после чего началось снижение цены, связанное с плановыми профилактическими работами на предприятиях, перерабатывающих макулатуру. С начала осени снова начался рост цены на макулатуру на фоне увеличившегося спроса. Рост цены продолжился до конца года. Удорожание по итогам года (декабрь 2018 к декабрю 2017) составило 628 рублей (5,8%). Динамику цены на макулатуру марки МС-5Б в 2018 году можно охарактеризовать ожидаемой и закономерной.

Рисунок 16. Стоимость тонны макулатуры марки МС-5Б в 2018 году, руб.



Источник: Ценовой индекс на основные виды продукции Целлюлозно-бумажной промышленности России

3.7. Государственное регулирование

Расширенная ответственность производителя (РОП)

В соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 28.12.17 №2971-р норматив утилизации на гофрированный картон в 2018 году утвержден на уровне 25%. В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 9 апреля 2016 г. № 284 “Об установлении ставок экологического сбора по каждой группе товаров, подлежащих утилизации после утраты ими потребительских свойств, уплачиваемого производителями, импортерами товаров, которые не обеспечивают самостоятельную утилизацию отходов от использования товаров” ставка экологического сбора на гофрированный картон утверждена на уровне 2 378 рублей на тонну.

По итогам 2018 года изменений законодательства, нацеленных на оптимизацию расширенной ответственности производителя, принято не было. Механизм РОП остается неотлаженным, в связи с чем в ближайшее время не ожидается какого-либо эффекта, связанного с ним.

Обложение НДС сделок по реализации макулатуры

В соответствии с Федеральным законом "О внесении изменения в статью 149 части второй Налогового кодекса Российской Федерации" от 02.06.2016 N 174-ФЗ до конца 2018 года сделки по реализации макулатуры были освобождены от НДС. Действие закона завершилось 31.12.2018.

В соответствии с Федеральным законом от 27.11.2018 № 424-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации и в отдельные законодательные акты Российской Федерации» с 01.01.2019 в отношении макулатуры действует система налогового агентирования. Принятие данного закона усложнило администрирование сделок по реализации макулатуры.

НДФЛ от реализации макулатуры

НДФЛ от реализации макулатуры был отменен с принятием Федерального закона от 03.07.2018 N 179-ФЗ «О внесении изменения в статью 217 части второй Налогового кодекса Российской Федерации». Отмена данного налога устранила барьер во взаимодействии физических и юридических лиц. Для того, чтобы данная мера могла принести достаточный эффект в части увеличения собираемости макулатуры всех марок необходима отмена НДФЛ от реализации прочих видов вторичного сырья: лома черных и цветных металлов, стекла и пластика.

Деятельность региональных операторов

В 2018 году в большинстве регионов завершились выборы региональных операторов. Во многих регионах они уже начали разворачивать свою деятельность. В частности, региональные операторы курирую внедрение инфраструктуры для раздельного накопления и обработки отходов, а также развивают бизнес по раздельному приему вторичного сырья у населения.

3.8. Прогноз рынка макулатуры марки МС-5Б

Объем сбора макулатуры марки МС-5Б в ближайшие годы практически не изменится (будет наблюдаться сравнительно небольшой прирост). Это связано с тем, что показатели собираемости уже приближаются к максимуму. Сегменты сетевой розничной торговли и гофропроизводства уже охвачены максимально. Для увеличения сбора в прочих источниках необходимо повсеместное внедрение инфраструктуры раздельного накопления отходов.

При этом спрос на макулатуру марки МС-5Б продолжит расти, о чем свидетельствует рост спроса на макулатурный тарный картон и рост мощностей по его производству. В связи с этим начнется активный рост цены на макулатуру. Увеличение цены на внутреннем рынке с высокой долей вероятности приведет к сокращению объемов экспорта макулатуры.

Увеличение предложения макулатуры марки МС-5Б на российском рынке возможно за счет трех факторов:

- увеличение сбора макулатуры прочих марок (позволит заменить потребляемую макулатуру марки МС-5Б в производстве продукции отличной от тарного картона на прочие марки).
- снижение экспорта макулатуры марки МС-5Б;
- увеличение импорта макулатуры марки МС-5Б из стран ЕС.

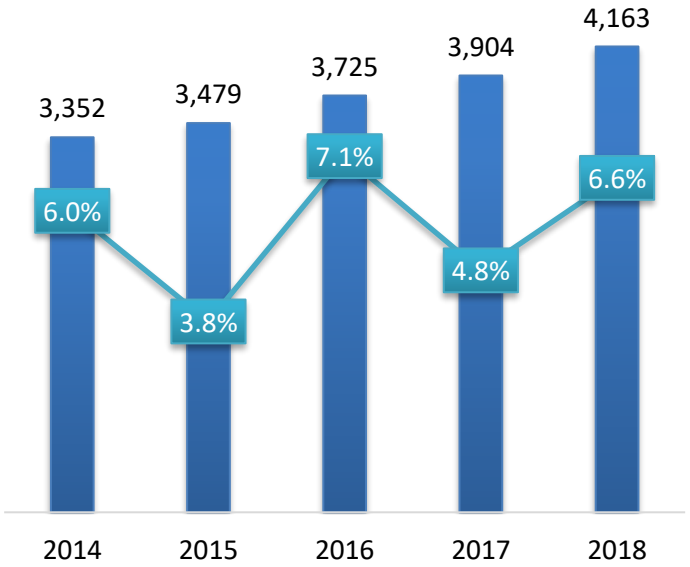
4. РЫНОК ТАРНОГО КАРТОНА В РОССИИ В 2018 ГОДУ

4.1. Производство тарного картона в России

В 2018 году в стране было произведено 4 163 тыс. тонн тарного картона, что на 6,7% больше, чем в 2017 году. Стоит отметить, что в 2018 году темпы роста объемов производства тарного картона стали одними из самых высоких за последние 10 лет (выше только в 2016 году).

Такой рост производственных показателей стал возможен благодаря развитию рынка гофроупаковки, в результате чего, увеличилась инвестиционная привлекательность отрасли производства тарного картона. Получил развитие ряд проектов по запуску новых производственных мощностей, а также проведена модернизация существующих производственных фондов.

Рисунок 17. Динамика производства тарного картона в России, 2014-2018гг., тыс. тонн и % к предыдущему периоду



Источник: Анализ рабочей группы

Рисунок 18. Структура производства тарного картона в России, 2014-2018гг., % (доля)

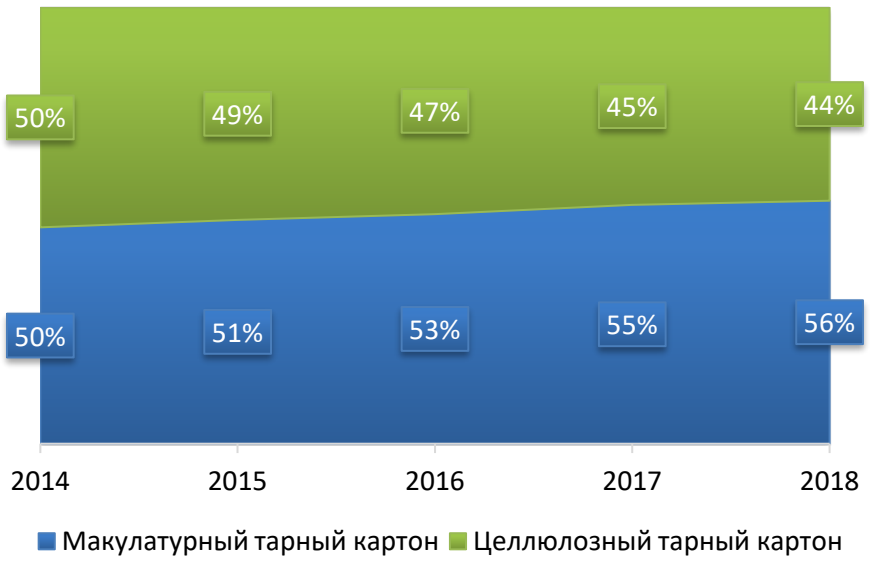
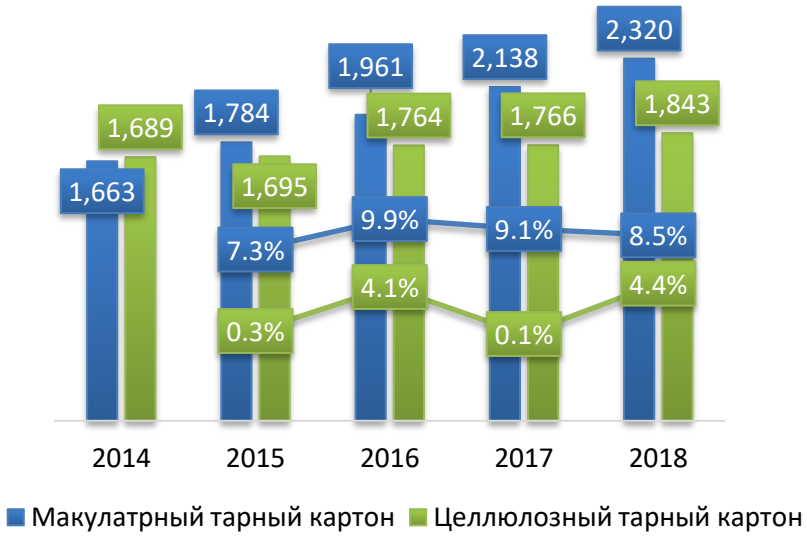


Рисунок 19. Динамика производства макулатурного и целлюлозного тарного картона в России, 2014-2018гг., тыс. тонн и % к пред. периоду



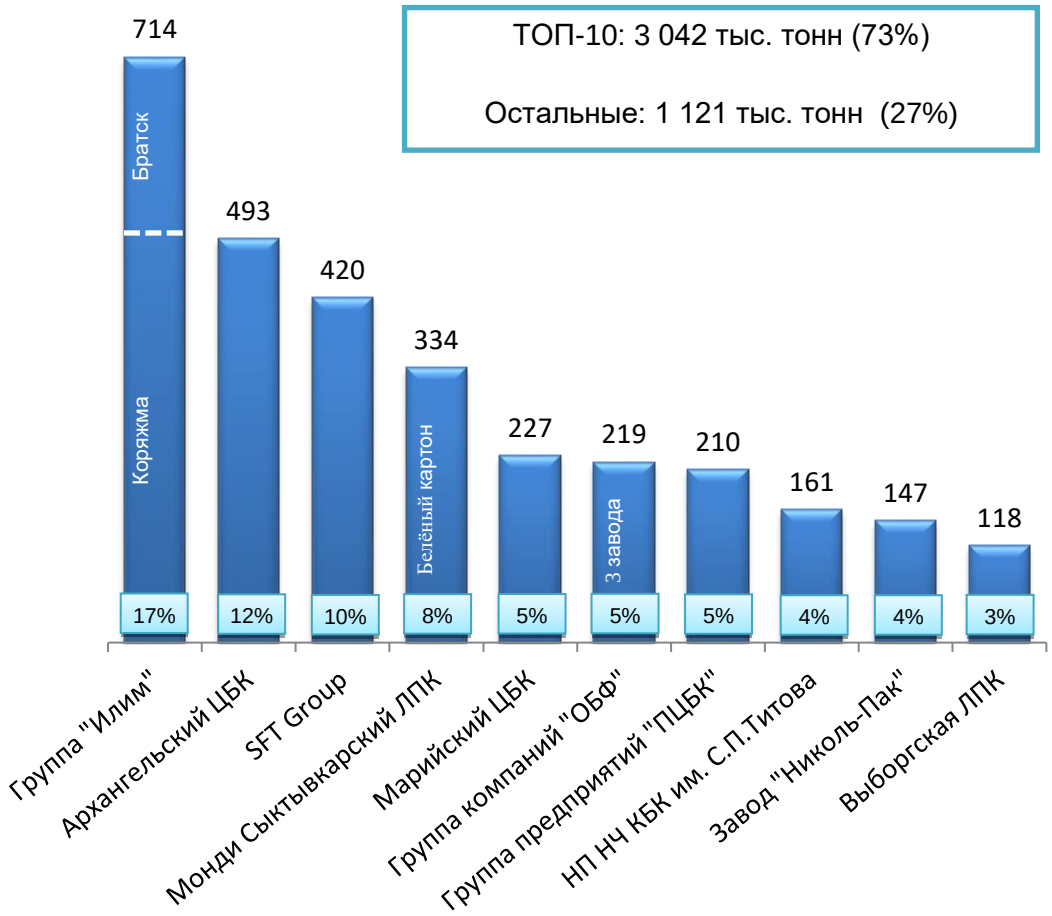
Источник: Анализ рабочей группы

Совокупный среднегодовой темп прироста производства тарного картона в стране в период 2014-2018гг. составил 5,7%.

В последние годы рост объемов производства тарного картона в России в наибольшей степени был обусловлен приростом производства макулатурных сортов.

Объем производства МТК в 2018 году увеличился на 8,7%, в то время как темпы роста производства целлюлозных сортов тарного картона продемонстрировали вдвое меньшие показатели – 4,4%. Ожидается, что в 2019 году темпы роста производства тарного картона будут увеличиваться.

Рисунок 20. Крупнейшие производители тарного картона в России, ТОП-10 2018г., тыс. тонн и % (доля)



Источник: Анализ рабочей группы

По итогам 2018 года десять крупнейших целлюлозно-бумажных производственных площадок страны выпустили 73% всего тарного картона, произведенного в стране за год (в 2017 году – 74%).

Лидером рынка тарного России остается Группа «Илим», общая доля которой в 2018 году составила 17% (714 тыс. тонн).

Архангельский ЦБК занимает второе место в рейтинге ТОП-10 производителей тарного картона – 12% (493 тыс. тонн).

Крупнейший представитель макулатурного дивизиона – компания SFT Group, расположилась на третьей строчке рейтинга ведущих производителей тарного картона, с долей рынка 10% (420 тыс. тонн).

В пятерку также вошли: производитель беленого тарного картона – Монди Сыктывкарский ЛПК (Mondi), а также производитель макулатурной бумаги для гофрирования и картона для плоских слоев комбинированного состава (целлюлоза /макулатура) – Марийский ЦБК.

Рисунок 21. Крупнейшие производители макулатурного тарного картона в России, 2018г., % (доля в производстве МТК)

Рисунок 22. Производители целлюлозного тарного картона в России, 2018г., % (доля в производстве ЦТК)

Источник: Анализ рабочей группы

В сегменте производства макулатурного тарного картона лидером остается компания SFT Group. Укрепили свои позиции Марийский ЦБК и Группа предприятий «ОБФ». В 2018 году совокупный объем выпуска макулатурного тарного картона десятью крупнейшими макулатурными производителями составил 70% (1 618 тыс. тонн). Хотя на рынке, так или иначе, присутствует еще более 30 средних и мелких игроков (703 тыс. тонн).

Лидерами по производству продукции в сегменте целлюлозного тарного картона традиционно стала Группа «Илим», Архангельский ЦБК и Монди Сыктывкарский ЛПК. Три крупнейших игрока производят порядка 84% всего объема продукции, а всего игроков – 6.

Таблица 1. Динамика ввода мощностей по производству тарного картона в России, 2018-2023гг., тыс. тонн

Подтвержденные проекты	Прирост мощностей к предыдущему году, тыс. тонн						
	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	Итого
Совокупный потенциальный объем	212	1 070	607	322	600	-	2 786

Источник: Анализ рабочей группы

По итогам 2018 года объем ввода дополнительных мощностей по выпуску тарного картона в России оценивается более чем в 0,2 млн. тонн. А уже в период 2019-2023гг. этот показатель может увеличиться практически на 2,6 млн. тонн.

Предполагается, что большинство проектов по модернизации и установке бумагоделательных машин, в качестве основного сырья для производства тарного картона будут использовать макулатуру – порядка 70% (1,7 млн. тонн) в общем объеме планируемых к вводу мощностей (подробнее см. таблицу 2). Таким образом, ввод такого объема мощностей по выпуску МТК может дополнительно потребовать от отрасли сбора и заготовки вторичного сырья до 2,1 млн. тонн макулатуры, прежде всего, марки МС-5Б. В связи с чем, с большей долей вероятности, новые мощности будут вытеснять с рынка устаревшие производственные фонды.

Кроме того, о своем намерении увеличить / ввести новые мощности по выпуску тарного картона после 2020 года заявили еще несколько компаний, однако конкретной информации получено не было (подробнее см. таблицу 3).

Таблица 2. Ввод мощностей по производству тарного картона в России, 2018-2023гг. (подтвержденные проекты)

№	Наименование компании	Проект	Начало проекта, год	Окончание проекта, год	Наименование сегмента	Прирост мощностей, 2018-2023, ≈ тыс. тонн	Прирост мощностей к пред. году, тыс. тонн					
							2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.
1	Кондровская БК	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2018	2020	МТК	180	-	-	180	-	-	-
2	Геопак	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2015	2018	МТК	10	10	-	-	-	-	-
3	Павлово-Посадский гофрокомбинат	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2017	2020	МТК	95	-	95	-	-	-	-
4	Алексинская БКФ (SFT Group)	БДМ (модернизация)	2017	2019	МТК	96	65	31	-	-	-	-
5	Группа предприятий "ПЦБК"	БДМ (модернизация)	2016	2019	МТК	60	-	50	10	-	-	-
6	Сухонский КБК (ГК ОБФ)	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2018	2020	МТК	160	-	40	120	-	-	-
7	Л-Пак	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2019	2020	МТК	200	-	140	60	-	-	-
8	Кузбасский скарабей	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2017	2020	МТК	80	-	50	30	-	-	-
9	Каменская БКФ (SFT Group)	БДМ (модернизация)	2017	2019	МТК	70	-	70	-	-	-	-
10	НП НЧ КБК им. С.П. Титова	БДМ (модернизация)	2017	2019	МТК	65	35	30	-	-	-	-
11	Пролетарий	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2018	2021	МТК	250	-	-	-	250	-	-
12	Компания "Капитал"	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2017	2019	МТК	21	6	15	-	-	-	-
13	Уссурийский КБК (Примснабконтракт)	БДМ (модернизация)	2017	2019	МТК	120	40	80	-	-	-	-
14	Маяк (ГК Маяк)	БДМ (модернизация)	2015	2018	МТК	60	-	60	-	-	-	-
15	Выборгская ЛК	БДМ (выход на плановую мощность)	2018	2018	МТК	30	30	-	-	-	-	-

Источник: Анализ рабочей группы

Таблица 2 (продолжение). Ввод мощностей по производству тарного картона в России, 2018-2023гг. (подтвержденные проекты)

№	Наименование компании	Проект	Начало проекта, год	Окончание проекта, год	Наименование сегмента	Прирост мощностей, 2018-2023, ≈ тыс. тонн	Прирост мощностей к пред. году, тыс. тонн					
							2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.
16	Архангельский ЦБК	БДМ (модернизация)	2018	2019	ЦТК	90	-	90	-	-	-	-
17	Селенгинский ЦКК	БДМ (модернизация)	2016	2019	ЦТК	45	15	30	-	-	-	-
18	Группа "Илим" (Братск)	БДМ (модернизация)	2018	2019	ЦТК	135	-	-	135	-	-	-
19	Группа "Илим" (Усть-Илимск)	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2018	2022	ЦТК	600	-	-	-	-	600	-
20	Орловский Бумажный Комбинат	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2018	2019	МТК	72	-	72	-	-	-	-
21	Мурыгинская БФ	БДМ (модернизация)	2018	2019	МТК	54	-	54	-	-	-	-
22	Кондопога	БДМ (модернизация, начало выпуска ТК)	2017	2018	МТК	11	11	-	-	-	-	-
23	Гофротара (Шебекинский Картон)	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2018	2019	МТК	43	-	43	-	-	-	-
24	Новосибирский КБК (Гофромастер)	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2017	2019	МТК	30	-	30	-	-	-	-
25	ЛюксКрафт	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2017	2019	МТК	30	-	30	-	-	-	-
26	ЮжУралКартон	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2019	2020	МТК	72	-	-	72	-	-	-

Таблица 2 (продолжение). Ввод мощностей по производству тарного картона в России, 2018-2023гг. (подтвержденные проекты)

№	Наименование компании	Проект	Начало проекта, год	Окончание проекта, год	Наименование сегмента	Прирост мощностей, 2018-2023, ≈ тыс. тонн	Прирост мощностей к пред. году, тыс. тонн					
							2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.
27	Набережночелнинская КБФ	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2018	2021	МТК	72	-	-	-	72	-	-
28	Ярославская бумага	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2019	2020	МТК	35	-	35	-	-	-	-
29	Эрпак	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	2018	2019	МТК	25		25				
Совокупный потенциальный объем, тыс. тонн						2 811	212	1 070	607	322	600	-

Источник: Анализ рабочей группы

Таблица 3. Дополнительные мощности по производству тарного картона в России, 2018-2023гг. (неподтвержденные проекты)

№	Наименование компании	Проект	Статус	Наименование сегмента	Прирост мощностей, ≈ тыс. тонн
1	Архангельский ЦБК	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	МТК	250
2	Группа "Илим"	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	МТК	250
3	Smurfit Kappa	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	МТК	250
4	Монди Сыктывкарский ЛПК	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	МТК	250
5	Сегежский ЦБК (Segezha Group)	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	ЦТК	250
6	Эко-Культура (Ставропольский картонно-бумажный комбинат)	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	МТК	200
7	Тандер	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	МТК	200
8	Тольяттинская БФ	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	МТК	35
9	Николь-Пак	БДМ (модернизация)	проект	МТК	50
10	Туринский ЦБЗ	БДМ (модернизация)	проект	МТК	20
11	Нижкартон	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	МТК	н/д
12	Кубанская Картонажная Фабрика	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	проект	МТК	н/д
13	Полотняно-Заводская БМ (ГК ОБФ)	БДМ (модернизация)	проект	МТК	н/д
Совокупный потенциальный объем, тыс. тонн					1 755+

Источник: Анализ рабочей группы

4.2. Экспорт и импорт тарного картона в России

Таблица 4. Объем рынка тарного картона в России, 2017-2018гг.

Показатель	2018г.	2017г.	Δ, 2018г. к 2017г.
Производство тарного картона, тыс. тонн	4 163	3 901	+6,7%
Экспорт тарного картона, тыс. тонн	832	790	+5,3%
Импорт тарного картона, тыс. тонн	189	157	+20,6%
Потребление* тарного картона, тыс. тонн	3 521	3 268	+7,8%
в т.ч. макулатурный тарный картон	2 312	2 083	+11,0%
в т.ч. целлюлозный тарный картон	1 209	1 184	+2,1%

** С учетом остатков на складах производителей тарного картона на конец периода*

Источник: данные – ФТС; оценка – Центр Системных Решений

Объем экспорта тарного картона из России в 2018 году увеличился. Во многом, это было связано с тем, что национальная валюта на протяжении всего года в целом была слаба, что увеличивало привлекательность зарубежных рынков для российских поставщиков продукции. Ключевые направления экспорта - Китай, Европа (Германия, Италия, Турция) и ЕАЭС (Казахстан, Беларусь). Основную долю экспорта составил целлюлозный тарный картон.

С другой стороны, ценовая ситуация на внутреннем рынке страны характеризовалась динамичным ростом цен на тарный картон, что в совокупности со сложившейся ситуацией на европейском рынке (низкие цены на макулатуру, ее профицит), способствовали тому, что объемы поставок импортного тарного картона в Россию также увеличились.

Рисунок 23. Структура потребления тарного картона в России, 2014-2018гг., % (доля)

Источник: Анализ рабочей группы

Основными поставщиками тарного картона являются Украина (**в 2019 году введен запрет** на поставку макулатурного тарного картона в Россию), Белоруссия, Польша и Германия. Отметим, что импортируются преимущественно макулатурные сорта тарного картона.

Темпы роста объема производства тарного картона в целом сопоставимы с темпами роста их потребления. Как и ожидалось, макулатурные картоны продолжают брать верх в борьбе за покупателя, их больше производят и больше потребляют – сегодня, это общемировой тренд (экологический и экономический), который будет сохранять свою актуальность на отечественном рынке в ближайшие годы.

4.3. Ценовая ситуация на рынке тарного картона в России

Таблица 5. Динамика средневзвешенных цен по пяти видам тарного картона* в России, руб./тонну, без НДС (цена на складе поставщика)

	янв.	фев.	мар.	апр.	май.	июн.	июл.	авг.	сен.	окт.	ноя.	дек.
2017г.	35 044	35 036	34 980	34 966	34 952	34 954	35 257	35 417	35 595	36 856	37 009	37 018
2018г.	37 079	37 077	37 604	39 600	39 793	39 904	42 484	42 818	43 061	45 550	45 757	45 866
% к дек. 2017г.	+0,2%	+0,2%	+1,6%	+7,0%	+7,5%	+7,8%	+14,8%	+15,7%	+16,3%	+23,0%	+23,6%	+24,0%

**Бумага для гофрирования (флютинг) целлюлозная, целлюлозный картон (крафтлайнер), беленый картон для плоских слоев (крафтлайнер, топ-лайнер), бумага для гофрирования (флютинг) макулатурная, макулатурный картон (тестлайнер)*

Источник: данные – Ценовой индекс ЦСР

Динамика цен на тарный картон в 2018 году характеризовалась высоким ростом, в итоге цены в среднем увеличились на 24% в годовом исчислении.

Рост цен в Европе способствовал тому, что целлюлозные сорта тарного картона начали расти в цене и на внутреннем рынке. Кроме того, высокие темпы роста потребления сырья гофропроизводителями, а также высокая загруженность производственных мощностей ведущих компаний отрасли, обеспечили хорошую поддержку росту цен на тарный картон. Удорожание макулатурного тарного картона также сопровождалось стабильно высокими ценами на основное сырье – макулатуру марки МС-5Б (см. таблицу 8). Стоит отметить, что цена на макулатуру марки МС-5Б в России составляет порядка 140-150 евро за тонну вторичного сырья, в то время как в Европе стоимость аналогичной марки макулатуры (ОСС) составляет 80-90 евро за тонну. Таким образом, при меньшей стоимости сырья (макулатуры) в Европе, конечная стоимость продукции (макулатурного тарного картона) там выше, нежели на отечественном рынке.

По итогам 2018 года цены на целлюлозный тарный картон выросли на 25%, а макулатурный тарный картон увеличился в цене на 33% (см. таблицу 6, 7). С большей долей вероятности цены на тарный картон в 2019 году покажут отрицательную динамику, это коснётся как макулатурного, так и целлюлозного сегмента данного рынка. Безусловно, этому будут способствовать ценовая ситуация в Европе (снижение цен на крафтлайнер и макулатурный картон, низкая цена на макулатуру и профицит ее объемов). Кроме того, ввод новых мощностей по выпуску тестлайнера и макулатурного флютинга (совокупно до 1 млн. тонн в 2019 году), могут привести к тому, что на рынке предложение будет превышать спрос – формирование (становление) «рынка потребителя», а в таких условиях цены растут неохотно.

Таблица 6. Динамика средневзвешенных цен на целлюлозные виды* тарного картона в России (без учета белёного картона), руб./тонну, без НДС (цена на складе поставщика)

	янв.	Фев.	мар.	апр.	май.	июн.	июл.	авг.	сен.	окт.	ноя.	дек.
2017г.	36 465	36 443	36 452	36 433	36 411	36 406	36 522	36 652	36 674	37 895	38 069	38 095
2018г.	38 200	38 226	38 355	41 103	41 389	41 487	44 112	44 383	44 598	47 378	47 497	47 601
% к дек. 2017г.	+0,3%	+0,3%	+0,7%	+7,9%	+8,6%	+8,9%	+15,8%	+16,5%	+17,1%	+24,4%	+24,7%	+25,0%

**Бумага для гофрирования (флютинг) целлюлозная, целлюлозный картон (крафтлайнер)*

Источник: данные – Ценовой индекс ЦСР

Таблица 7. Динамика средневзвешенных цен на макулатурные* виды тарного картона в России, руб./тонну, без НДС (цена на складе поставщика)

	янв.	фев.	мар.	апр.	май.	июн.	июл.	авг.	сен.	окт.	ноя.	дек.
2017г.	25 106	25 108	24 957	24 942	24 929	24 926	25 569	25 839	26 264	27 036	27 246	27 241
2018г.	27 289	27 258	27 454	29 690	29 883	30 063	32 627	33 191	33 582	35 640	36 036	36 255
% к дек. 2017г.	+0,2%	+0,1%	+0,8%	+9,0%	+9,7%	+10,4%	+19,8%	+21,8%	+23,3%	+30,8%	+32,3%	+33,1%

**Бумага для гофрирования (флютинг) макулатурная, макулатурный картон (тестлайнер)*

Источник: данные – Ценовой индекс ЦСР

Таблица 8. Динамика средневзвешенных цен на макулатуру марки МС-5Б в России, руб./тонну, без НДС (цена у потребителя)

	янв.	фев.	мар.	апр.	май.	июн.	июл.	авг.	сен.	окт.	ноя.	дек.
2017г.	9 566	9 916	10 424	10 462	10 513	10 088	9 522	9 635	9 802	10 203	10 531	10 781
2018г.	10 875	10 870	10 914	11 117	11 137	10 895	10 520	10 275	10 516	10 982	11 110	11 409
% к дек. 2017г.	+0,9%	+0,8%	+1,2%	+3,1%	+3,3%	+1,1%	-2,4%	-4,7%	-2,5%	+1,9%	+3,1%	+5,8%

Источник: данные – Ценовой индекс ЦСР

Таким образом, в 2018 году объем производства тарного картона в России составил 4 163 тыс. тонн, что на 7% больше, чем в 2017 году. Выпуск макулатурных сортов тарного картона достиг объема в 2 320 тыс. тонн (+9% к 2017 году) – 56% в структуре производства, а выпуск целлюлозных сортов – 1 843 тыс. тонн (+4% к 2017 году) – 44% в общем объеме выпуска продукции.

Доля макулатурного тарного картона в структуре внутреннего потребления продолжает увеличиваться – по итогам 2018 года она составила 66% (в 2017 году – 64%). Объем внутреннего потребления целлюлозных сортов тарного картона, напротив, уменьшается – доля в структуре внутреннего потребления составляет 34% (в 2017 году – 36%). Популяризация макулатурного тарного картона обусловлена, в первую очередь, экономической составляющей, ростом сознательности субъектов рыночного пространства, а также ужесточением экологического законодательства. Это вообще общемировой тренд, который будет сохраняться и на отечественном рынке в ближайшем будущем.

В России в период 2019-2023гг. в эксплуатацию могут быть введены до 2,6 млн. тонн дополнительных мощностей по производству макулатурного тарного картона (мощности проектов, которые подтверждены). При этом ввод новых мощностей будет способствовать выводу экономически неэффективных мощностей, а также производственных фондов не обеспечивающих «нормативный» уровень качества картона.

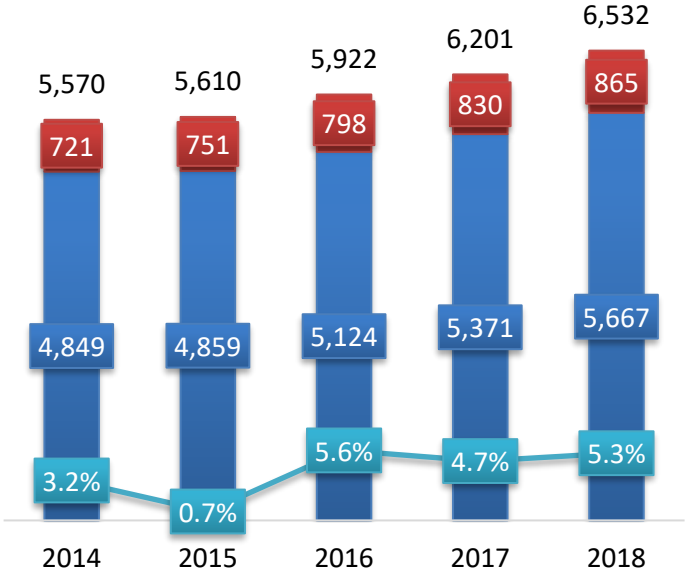
Рост внутреннего производства продуктов питания, продукции химической промышленности и постепенно восстанавливающийся оборот торговли могут способствовать поддержанию спроса на тарный картон, в первую очередь на макулатурные сорта.

Характер роста цен на тарный картон в России на протяжении 2018 года был активным – в среднем удорожание составило 24%. В 2019 году, скорее всего, цены на тарный картон покажут отрицательную динамику, это коснётся как макулатурного, так и целлюлозного картона. Ожидаемый диапазон снижения составит 15-18%.

5. РЫНОК ГОФРОПРОДУКЦИИ В РОССИИ В 2018 ГОДУ

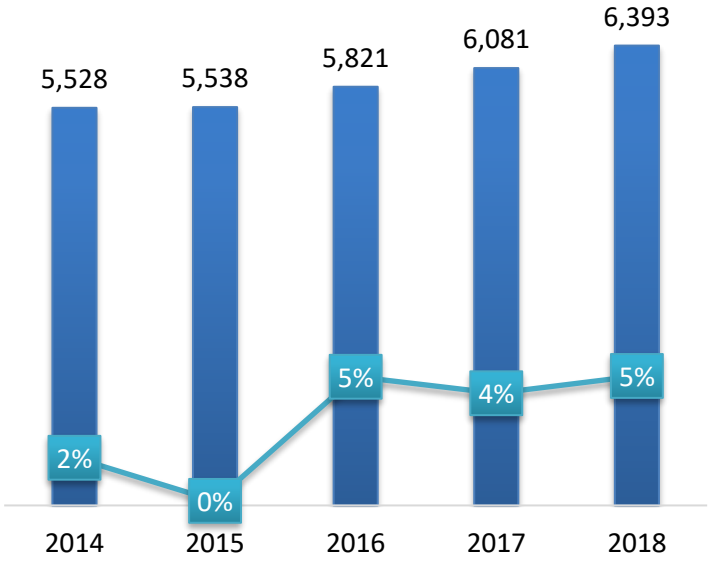
5.1. Производство гофропродукции в России

Рисунок 24. Динамика производства гофрпродукции в России, 2014-2018гг., млн. м² и % к предыдущему периоду



Источник: Анализ рабочей группы

Рисунок 25. Динамика потребления гофропродукции в России, 2014-2018гг., млн. м² и % к предыдущему периоду



Источник: Анализ рабочей группы

Основная доля гофрокартона, производимого в стране, потребляется самими производителями для дальнейшей переработки в гофротару. Остальной объем реализуется в качестве товарного гофрокартона, используемого в качестве упаковки или для дальнейшей переработки в гофроупаковку на

В 2018 рынок гофропродукции в России вновь продемонстрировал рост – объем производства оценивается на уровне 6 532 млн. м², что на 5,3% больше, чем в 2017 году. Последние три года рынок характеризовался стабильными показателями производства (в среднем +5,2%) и потребления

мощностях других предприятий.

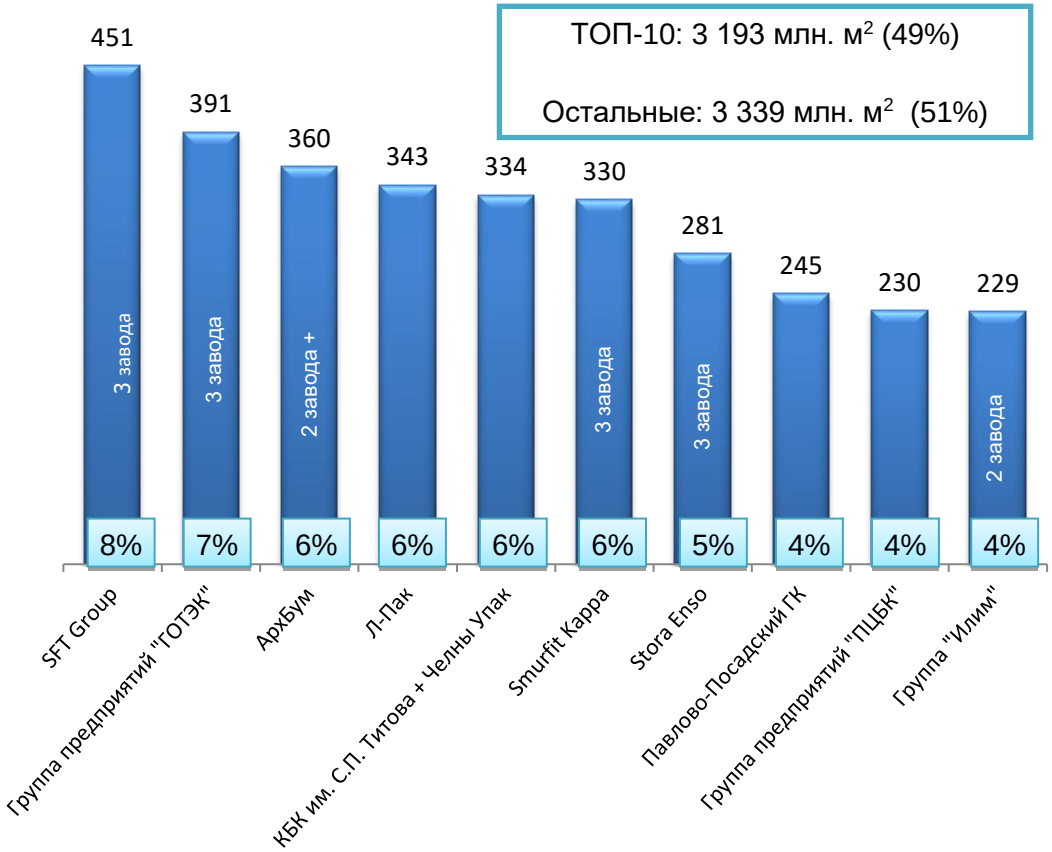
гофроупаковки (в среднем +4,9%).

Среди факторов, способствующих развитию рынка гофроупаковки в 2018 году, стоит отметить:

- рост оборота розничной торговли, развитие торговых сетей;
- развитие современных систем розничной торговли (онлайн и интернет-торговля, электронная коммерция) – стабильно растущий сегмент потребления гофроупаковки;
- импортозамещение в отраслях-потребителях гофроупаковки;
- рост ряда отраслей-потребителей гофропродукции, прежде всего, пищевой (мясо, овощи и т.д.);
- рост потребления индивидуальной и групповой упаковки, увеличение числа упаковки на условную единицу продукции;
- демографические и социальные факторы (стремление к здоровому и экологичному образу жизни, ускорение темпов жизни, стремление к удобству потребления и пр.);
- рост требований по безопасности потребления продукции.

В 2018 году половину всей гофропродукции в стране произвели десять крупнейших компаний. Ожидается, что в 2019 году рынок гофроупаковки продолжит расти, и, с большой вероятностью, увеличится на 5%.

Рисунок 26. Крупнейшие производители гофропродукции в России, 2018г., млн. м² и % (доля)



Источник: Анализ рабочей группы

На сегодняшний день в России действуют более 600 компаний, так или иначе занятых производством гофропродукции. Из них 45% являются компаниями полного производственного цикла (имеют гофроагрегат(ы) и линии по производству гофроупаковки), а 55% – компаниями-переработчиками (закупают сырье – гофрокартон, обладают только перерабатывающими линиями).

В 2018 году в эксплуатацию были введены порядка 0,5 млрд. м^2 по производству гофроупаковки. В ближайшие три года дополнительно могут быть введены более 2,3 млрд. м^2 мощностей по производству гофропродукции.

Таблица 9. Ввод мощностей по производству гофропродукции в России, 2018-2023гг., млн. м²

Проекты	2018-2023гг.,
Подтвержденные	2 857
Неподтверждённые	963
Совокупный потенциальный объем	3 820

Таблица 10. Ввод мощностей по производству гофропродукции в России, 2018-2023гг. (подтвержденные проекты)

№	Наименование компании	Проект	Начало проекта, год	Окончание проекта, год	Наименование сегмента	Прирост мощностей, 2018-2023, ≈ млн. м²	Прирост мощностей к пред. году, млн. м²					
							2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.
1	Геопак	Модернизация	2017	2018	гофропродукция	80	80	-	-	-	-	-
2	Рэмос-Альфа	Модернизация	2017	2018	гофропродукция	30	30	-	-	-	-	-
3	Пролетарий	Запуск нового производства	2016	2021	гофропродукция	430	215	-	-	215	-	-
4	ГП "ПЦБК"	Запуск нового производства	2018	2018	гофропродукция	20	20	-	-	-	-	-
5	Мастер-ПАК	Запуск нового производства	2016	2018	гофропродукция	180	180	-	-	-	-	-

Таблица 10 (продолжение). Ввод мощностей по производству гофропродукции в России, 2018-2023гг. (подтвержденные проекты)

№	Наименование компании	Проект	Начало проекта, год	Окончание проекта, год	Наименование сегмента	Прирост мощностей, 2018-2023, ≈ млн. м²	Прирост мощностей к пред. году, млн. м²					
							2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.
6	Челны Упак	Запуск нового производства	2017	2019	гофропродукция	144	-	144	-	-	-	-
7	АрхБум (Истра-2)	Запуск нового производства	2017	2019	гофропродукция	200	-	200	-	-	-	-
8	Архбум (Подольск)	Модернизация	2017	2020	гофропродукция	42	-	42	-	-	-	-
9	Европак	Запуск нового производства	2016	2019	гофропродукция	188	-	188	-	-	-	-
10	Павлово-Посадский гофрокомбинат	Запуск нового производства, модернизация	2019	2020	гофропродукция	500	-	200	300	-	-	-
11	Алексинская БКФ (SFT Group)	Запуск нового производства	2018	2020	гофропродукция	310	-	190	-	120	-	-
12	Орловский Бумажный Комбинат	Модернизация	2018	2019	гофропродукция	24	-	24	-	-	-	-
13	Марсенал Юнайтед	Запуск нового производства	2019	2019	гофропродукция	5	-	5	-	-	-	-
14	Уссурийский КБК (Примснабконтракт)	Модернизация	2017	2019	гофропродукция	60	-	60	-	-	-	-
15	Л-Пак	Запуск нового производства	2020	2020	гофропродукция	200	-	-	200	-	-	-
16	Новосибирский КБК (Гофромастер)	Запуск нового производства	2017	2019	гофропродукция	72	-	72	-	-	-	-

Таблица 10 (продолжение). Ввод мощностей по производству гофропродукции в России, 2018-2023гг. (подтвержденные проекты)

№	Наименование компании	Проект	Начало проекта, год	Окончание проекта, год	Наименование сегмента	Прирост мощностей, 2018-2023, ≈ млн. м²	Прирост мощностей к пред. году, млн. м²					
							2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.
17	Гофротара (Белгород)	Модернизация	2017	2019	гофропродукция	72	-	72	-	-	-	-
18	Шебекинский картон	Запуск нового производства	2018	2019	гофропродукция	30	-	30	-	-	-	-
19	Smurfit Kappa Союз	Запуск нового производства, модернизация	2019	2020	гофропродукция	200	-	50	-	150	-	-
20	Картон-Упак	Запуск нового производства	2018	2019	гофропродукция	140	-	140	-	-	-	-
Совокупный потенциальный объем, млн. м²						2 927	525	1 417	500	485	-	-

Источник: Анализ рабочей группы

Таблица 11. Дополнительные мощности по производству гофропродукции в России, 2018-2023гг. (неподтвержденные проекты)

№	Наименование компании	Проект	Наименование сегмента	Прирост мощностей, 2018-2023, ≈ млн. м²
1	Эко-Культура (Ставропольский картонно-бумажный комбинат)	Запуск нового производства	гофропродукция	250
2	Марийская Картонажная Мануфактура	Запуск нового производства	гофропродукция	120
3	Кубанская Картонажная Фабрика	Модернизация	гофропродукция	120
4	Ярославский картон	Модернизация	гофропродукция	45
5	Тандер АО	Запуск нового производства	гофропродукция	200
6	Дагестанстеклотара	Запуск нового производства	гофропродукция	н/д
7	Проминвест	Запуск нового производства	гофропродукция	120
8	Тольяттинская БФ	Запуск нового производства	гофропродукция	108
Совокупный потенциальный объем , млн. м²				963+

Источник: Анализ рабочей группы

5.2. Экспорт и импорт гофропродукции в России

Таблица 12. Объем рынка гофропродукции в России, 2017-2018гг.

Показатель	2018г.	2017г.	Δ, 2018г. к 2017г.
Производство гофропродукции, млн. м²	6 532	6 201	+5,3%
Экспорт гофропродукции, млн. м²	216	196	+10,4%
Импорт гофропродукции, млн. м²	78	75	+2,8%
Потребление гофропродукции, млн. м²	6 393	6 081	+5,1%

Источник: данные – ФТС; оценка – Центр Системных Решений

За последние пять лет объем экспорта гофропродукции с территории Российской Федерации увеличился практически вдвое, в 2018 году рост продолжился, основной объем экспорта (более 70%) приходится на страны таможенного союза ЕАЭС – Беларусь и Казахстан.

Объёмы импорта гофроупаковки на протяжении последних пяти лет остаются достаточно стабильными и составляют чуть более 1% в структуре внутреннего потребления. Более 30% продукции ввозится с Украины, это, преимущественно, дешевая упаковка и, в основном, поставляется в приграничные районы. Остальное – упаковка класса «премиум», а также упаковка со специальными защитными свойствами (влагопрочная, различные виды ламинации и пр.), которая, в основном, поставляется из Европы (Польша, Италия, Германия) и Азии (Южная Корея, Китай).

Спрос на данный вид упаковки, в целом, является достаточно низким. Однако мировые тенденции свидетельствуют о том, что в скором времени ситуация может измениться.

Гофроупаковка, как и гофрокартон, является достаточно объемным и легким материалом, в связи с чем, «логистическое плечо» (зона доставки, не требующая значительных затрат) зачастую ограничивается ареалом в 500-600 километров относительно производителя. Данное обстоятельство объясняет достаточно низкие показатели, как импорта, так и экспорта гофропродукции.

5.3. Ценовая ситуация на рынке гофропродукции в России

Таблица 13. Динамика средневзвешенных цен на четырехклапанный гофроящик в России, руб/тыс.м^2, без НДС (цена на складе поставщика)

	янв.	фев.	мар.	апр.	май.	июн.	июл.	авг.	сен.	окт.	ноя.	дек.
2017г.	16 785	16 972	16 883	16 869	16 764	16 980	16 747	16 797	16 891	17 264	17 331	17 337
2018г.	17 619	17 636	17 710	18 322	18 643	18 671	19 116	19 691	20 175	20 444	21 189	21 735
% к дек. 2017г.	+1,6%	+1,7%	+2,2%	+5,7%	+7,5%	+7,7%	+10,3%	+13,6%	+16,4%	+17,9%	+22,2%	+25,4%

Источник: данные – Ценовой индекс ЦСР

Таблица 14. Динамика средневзвешенных цен на товарный гофрокартон в России, руб/тыс.м^2, без НДС (цена на складе поставщика)

	янв.	фев.	мар.	апр.	май.	июн.	июл.	авг.	сен.	окт.	ноя.	дек.
2017г.	16 253	15 930	15 920	15 822	15 508	15 398	15 647	15 776	16 066	16 313	16 415	16 490
2018г.	16 546	16 632	16 495	16 930	17 449	17 594	17 905	18 800	19 202	19 311	19 832	20 049
% к дек. 2017г.	+0,3%	+0,8%	+0,0%	+2,7%	+5,8%	+6,7%	+8,6%	+14,0%	+16,4%	+17,1%	+20,3%	+21,6%

Источник: данные – Ценовой индекс ЦСР

Рост цен на гофроупаковку в 2018 году составил порядка 25%, это связано с удорожанием основного сырья для производства гофропродукции – тарного картона, которое было экстраполировано на сегмент упаковки. На сегодняшний день средняя минимальная доля стоимости сырья (картона для плоских слоев и бумаги для гофрирования) в производстве гофроупаковки оценивается на уровне 70%. Таким образом, стоимость гофроупаковки, во-многом, будет определяться развитием ценовой ситуации на рынке тарного картона. В связи с чем, несмотря на рост цен в начале года, скорее всего, стоит ожидать снижения стоимости гофроупаковки по итогам 2019 года в среднем на 10-14%.

При этом объем потребления гофроупаковки продолжает оставаться достаточно стабильным на протяжении последних трех лет (прирост в среднем составил 5%), что позволяет говорить о том, что вероятно темпы роста потребления сохранят свою динамику. Этому способствует развитие розничной торговли, достаточно стабильный рост объемов пищевой промышленности – ключевого потребителя гофроупаковки, а также изменяющаяся модель потребления (здоровый образ жизни, стремление к удобству потребления и т.д.) и тенденции в ритейле (рост требований по безопасности потребления, увеличение объема упаковки на условную единицу продукции, новые упаковочные решения для сбытовых стратегий и т.д.).

Производство способно полностью удовлетворить внутренние объемы потребления (если не брать во внимание уровень технических решений в упаковке) – рынок вполне можно назвать профицитным. Кроме того, в 2018 году в эксплуатацию были введены порядка 0,5 млрд. м^2 по производству гофроупаковки, в ближайшие три года дополнительно могут быть введены еще 2,3 млрд. м^2 мощностей. Что происходит? «Рынок потребителя» становиться еще более потребительским – предложение будет и дальше превышать спрос, преимущество получат предприятия полного производственного цикла.

Стандартная оговорка об ограничении ответственности, в обязательном порядке прилагаемая ко всем аналитическим продуктам.

Отказ от ответственности

Данные, приведенные в настоящем документе, не являются рекомендацией о вложении денег. Информация предоставлена исключительно в ознакомительных целях.

Любая информация, представленная в настоящем документе, носит ознакомительный характер и не является предложением, просьбой, требованием или рекомендацией к покупке, продаже любой продукции. Продажа или покупка любой продукции не может осуществляться на основании информации, изложенной в настоящем документе, и указанных в нем цен. Информация, изложенная в настоящем документе, не может быть использована в основе какого-либо юридически связывающего обязательства или соглашения, включая, но не ограничиваясь обязательством по обновлению данной информации. Она не может воспроизводиться, распространяться или издаваться любым информируемым лицом в целях какого-либо предложения, мотива, требования или рекомендации к покупке или продаже любой продукции. Будет считаться, что каждый, получивший информацию, провел свое собственное исследование и дал свою собственную оценку перспектив инвестиций в продукты, упомянутые в настоящем документе.

Центр Системных Решений не берет на себя никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки, затраты или ущерб, понесенные в связи с использованием информации, изложенной в настоящем документе, включая представленные данные. Информация также не может быть рассмотрена в качестве рекомендации по определенной инвестиционной политике или в качестве любой другой рекомендации. Информация не может рассматриваться как обязательство, гарантия, требование, обещание, оферта, рекомендации, консультации и т.д.

Центр Системных Решений не должен нести ответственность за последствия, возникшие у третьих лиц при использовании информации, изложенной в настоящем документе. Центр Системных Решений в праве в любое время и без уведомления изменять информацию, изложенную в настоящем документе.

Третьи лица (инвесторы, акционеры и пр.) должны самостоятельно оценить экономические риски и выгоды от сделки (услуги), налоговые, юридические, бухгалтерские последствия, свою готовность и возможность принять такие риски.

Центр Системных Решений не дает гарантии точности, полноты, адекватности воспроизведения информации третьими лицами и отказывается от ответственности за ошибки и упущения, допущенные ими при воспроизведении такой информации.

Информация, изложенная в настоящем документе, не может быть интерпретирована как предложение/оферта или как рекомендация/консультация по инвестиционным, юридическим, налоговым, банковским и другим вопросам. В случае возникновения потребности в получении подобных консультаций следует обратиться к специалистам.

ЦЕНТР СИСТЕМНЫХ РЕШЕНИЙ

Подготовлено ООО «ЦСР» по заказу ООО «УК «ОБФ»
+7 (495) 117-52-13
office@centr-sr.com
www.centr-sr.com