

Обзор рынка тарного картона

Перспективы развития

Оглавление

Тенденции на мировом рынке тарного картона.....	2
Структура мирового и российского рынка тарного картона.....	5
Производство тарного картона в России	6
Внешняя торговля.....	8
Спрос на внутреннем рынке	10
Цена на тарный картон.....	12
Прогноз развития мирового рынка.....	13
Прогноз развития российского рынка	14

Тенденции на мировом рынке тарного картона

Пандемия разнонаправленно повлияла на мировой рынок бумажной упаковки.

Из-за строгих ограничений во время первой волны пандемии обрушилась экономика, множество людей потеряли работу, покупательская способность снизилась. Огромный ущерб был нанесен сегменту HoReCa, серьезно упал спрос на товары длительного пользования.

Кроме того, производители столкнулись с такими сложностями, как

- остановки заводов из-за ограничений, связанных с COVID-19 (заводы под блокировки не попадали, поскольку упаковка была включена в перечень товаров первой необходимости, однако ряд производств был вынужден вводить карантин из-за заражений сотрудников);
- переносы плановых ремонтов (как из-за санитарно-гигиенических соображений и дефицита специалистов, так и с целью компенсировать убытки);
- сложности в логистике, приводящие к сбоям в цепочках поставок и росту стоимости фрахта;
- пересмотр инвестиционных планов и сдвиг сроков реализации проектов.

Позитивное влияние оказали:

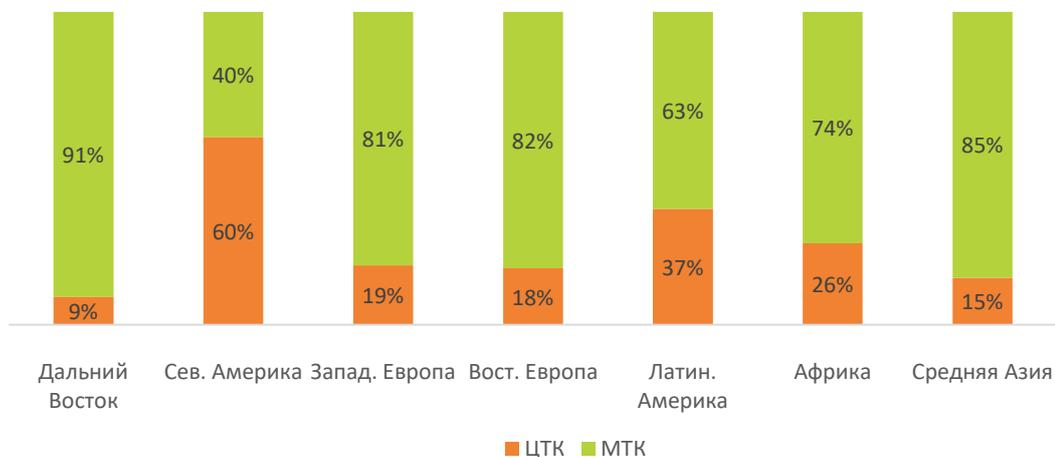
- ажиотажный спрос на упаковку для продовольствия из-за эффекта «панических закупок» в первую волну и в начале второй волны пандемии;
- активный рост сегмента e-commerce и медицинских изделий;
- развитие сегментов доставки продуктов и еды.

Мировой спрос на тарный картон, 2020



Источник: Fastmarkets RISI

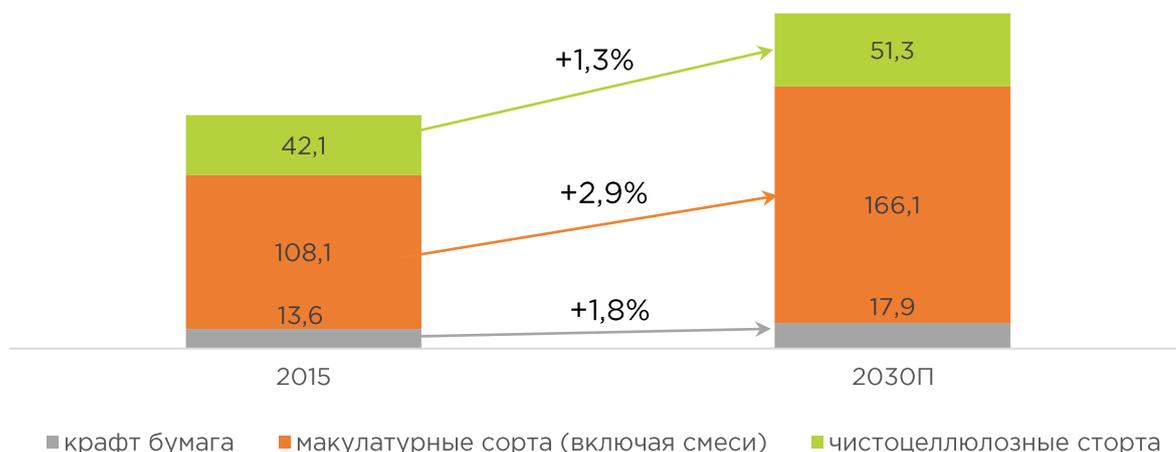
Структура потребления ТК



Источник: Fastmarkets RISI

Рынок МТК растет быстрее ЦТК во всем мире.

Прогноз роста потребления ТК, %

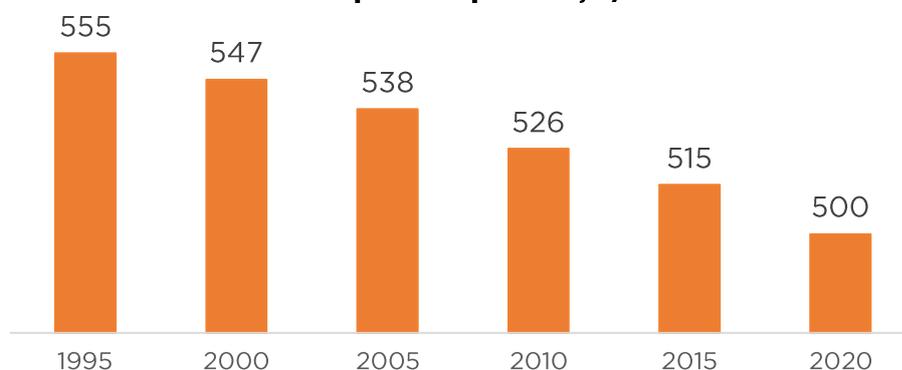


Источник: Fastmarkets RISI, Strategy Partners

Полуцеллюлоза меняет «правила игры» и инициирует процесс замещения чистоцеллюлозных сортов. Рост производства полуцеллюлозы позволяет получать более экономичные решения, чем предлагают чистоцеллюлозные продукты.

Устойчивым является тренд на снижение веса упаковки. В среднем за год вес ящика гофрокартона уменьшается на 2 грамма.

Динамика среднего веса гофрокартона на мировом рынке, г/м²



Источник: Fastmarkets RISI, FEFCO

Исторически ключевым драйвером данного тренда было развитие онлайн-торговли. В настоящее время дополнительным драйвером становится сегмент доставки продуктов питания. Ритейлеры экспериментируют с характеристиками упаковки с целью минимизации расходов при сохранении достаточного уровня качественных характеристик упаковки. В частности, это реализуется за счет увеличения количества слоев при уменьшении их плотности. Цель — уменьшение веса упаковки.



Флютинг и лайнер
100+ г/м²

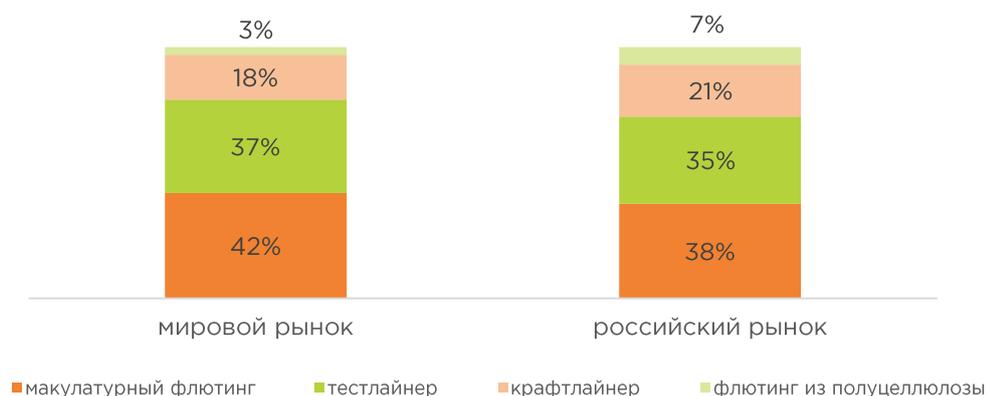


Флютинг и лайнер низких
граммажей (40—100 г/м²)

Структура мирового и российского рынка тарного картона

Как на мировом, так и на российском рынке наиболее потребляемым является макулатурный тарный картон, 79% и 73% соответственно. При этом в России идет процесс вытеснения ЦТК, и ожидается, что доля МТК в общем потреблении будет расти.

Структура рынка



Источник: Fastmarkets RISI, FEFCO, ЕМИСС

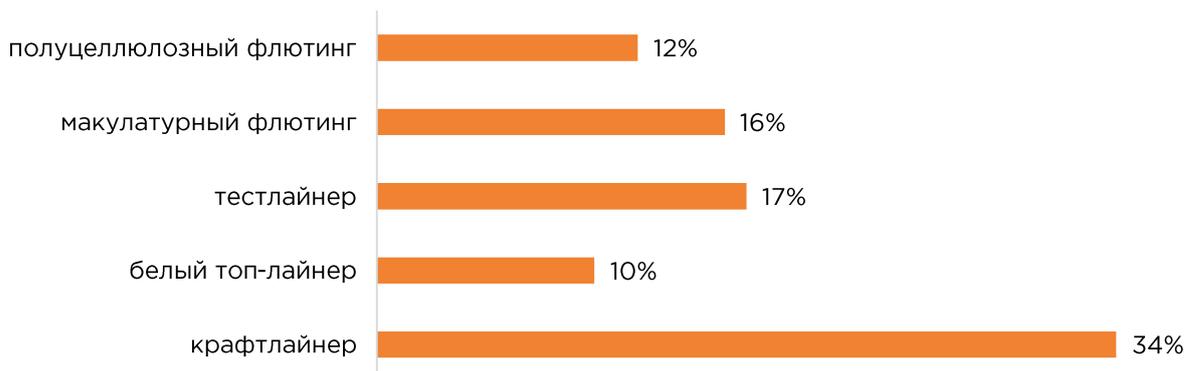
Различие между мировым и российским рынками состоит в доле флютинга в общем потреблении: в мире она равняется 42—45%, в России — 35—38%.

Обусловлено это тем, что на мировом рынке выше доля пятислойного гофрокартона в общем производстве гофропродукции. В России доля пятислойного картона оценивается около 30%, тогда как, например, в Китае (который занимает 28% в мировом потреблении тарного картона) она составляет около 65%.

Производство тарного картона в России

В 2020 году общий прирост производства составил 19%. Это связано с накоплением производственных мощностей в 2019 году. Модернизация БДМ на Архангельском ЦБК и Илим-Братске привела к значительному приросту крафтлайнера. На рынке МТК — модернизации нескольких БДМ и запуск новых БДМ на Л-Пак и Сухонском КБК.

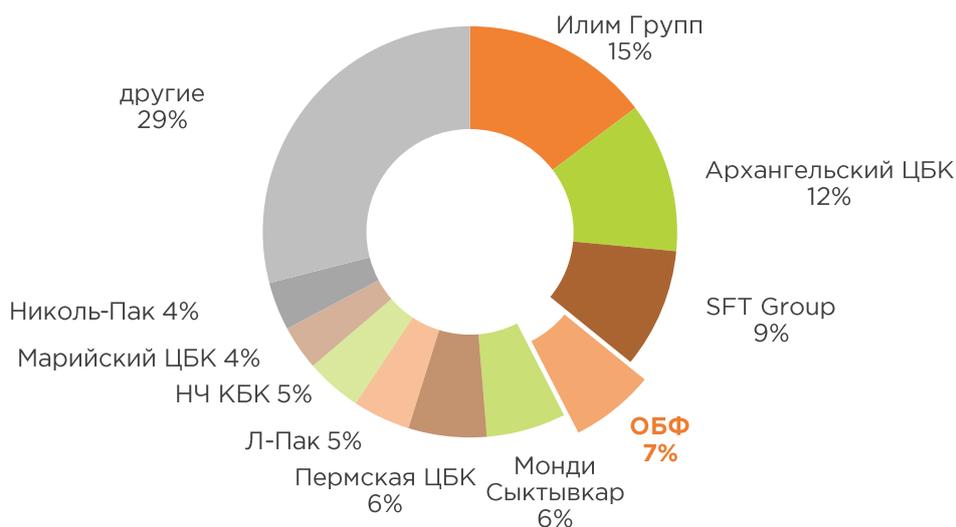
Рост выпуска тарного картона в 2020 году (к 2019), %



Источник: ЕМИСС

На ТОП-5 производителей ТК в России приходится 49% рынка.

ТОП-10 крупнейших производителей ТК по итогам 2020 года



Источник: данные компаний

В 2020 году на рынок тарного картона вышли новые игроки — Волга, Соликамскбумпром, конвертировавшие свои мощности по производству газетной бумаги на выпуск упаковочных сортов из термомеханической массы. При выполнении анонсированных планов данные предприятия по итогам 2021 года войдут в ТОП-10 производителей тарного картона.

Планы по развитию производственных мощностей предполагают, что в ближайшие 5 лет может быть введено более 2,5 млн. тонн тарного картона

КОМПАНИЯ	РЕГИОН	ПРОЕКТ	СЕКТОР	ВВОД ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ МОЩНОСТЕЙ, ТЫС. Т/ГОД		
				2021	2022	2023-25
Кондровская БК	Калужская обл.	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	МТК		180	
Павлово-Посадский Гофрокомбинат	Московская обл.	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	МТК			480
Алексинская БКФ	Тульская обл.	БДМ (модернизация)	МТК	25		
Каменская БКФ	Тверская обл.	БДМ (модернизация)	МТК	15		
Картонтара	Респ. Адыгея	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	МТК			280
Кузбасский скарабей	Кемеровская обл.	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	МТК		72	
Группа Илим	Иркутская обл.	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	ЦТК		600	
Боровичская КБФ	Новгородская обл.	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	МТК		60	
Архбум Лайнер	Московская обл.	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	МТК			500
Кубанская Картонажная Фабрика	Краснодарский край	БДМ (ввод, выход на плановую мощность)	МТК			120
Волга	Нижегородская обл.	конвертация мощностей	МТК			150
Соликамскбумпром	Пермский край	конвертация мощностей	МТК			200
ИТОГО				40	912	1730

Внешняя торговля

Производство МТК в основном ориентировано на потребности внутреннего рынка. ЦТК востребован на внешних рынках, и значительная его часть экспортируется.

В 2019 году из-за слабого спроса, избытка предложения и падения цен на мировом рынке экспорт тарного картона показал значительное падение (-9% год к году). Однако в 2020 году объемы экспорта тарного картона рекордно выросли, преодолев отметку в 1,3 млн тонн. Причем рост наблюдался во всех сегментах рынка, включая тестлайнер и бумагу для гофрирования. Доля экспорта в производстве увеличилась с обычных 17-19% до 26%.

В 1 полугодии 2021 года рост экспорта тарного картона продолжился, +27% к аналогичному периоду 2020.

Экспорт ТК

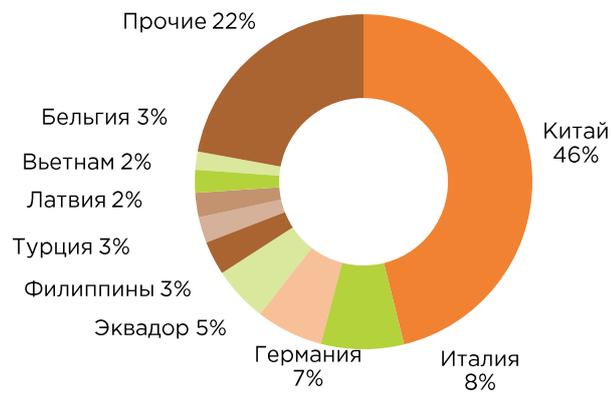


Источник: обработка данных ФТС

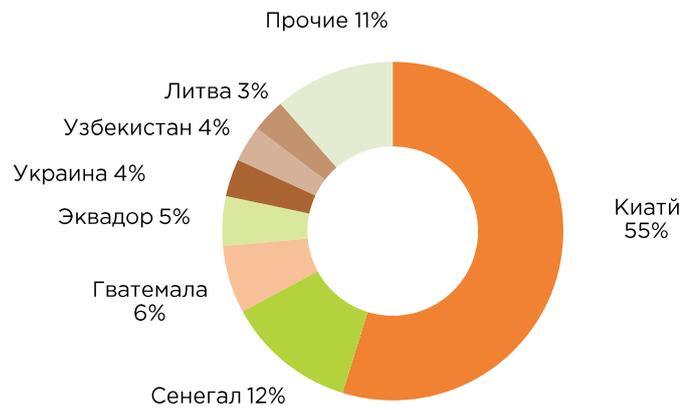
Основным экспортным рынком для ЦТК является Китай — 46% всех поставок, в европейские страны поставляется около 15% крафтлайнера.

Основная доля экспорта МТК также приходится на Китай — 55%. Значительная доля экспортируется в страны Африки и Южной Америки, развиваются поставки в страны Европы, что обусловлено повышением уровня качества российского МТК и ценовая конкурентоспособность.

Экспорт ЦТК



Экспорт МТК



Источник: обработка данных ФТС

Доля импорта в потреблении ТК незначительна и составляет менее 1%.

Спрос на внутреннем рынке

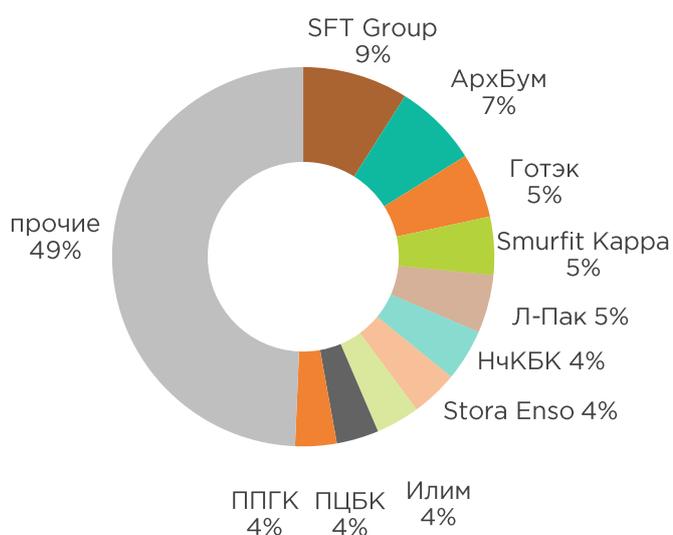
Российский рынок тарного картона имеет устойчивую тенденцию к росту, поскольку спрос на гофроупаковку увеличивается.

Ключевой фактор, определяющий динамику спроса на гофроупаковку, — потребительская упаковка, в первую очередь для производства пищевых продуктов. Рынок стимулирует изменение форматов розничной торговли: развитие электронной коммерции, рост доли сетевых магазинов в общем объеме розничного оборота. Повышается роль упаковки — как в логистике, так и в коммуникации поставщика с потребителем. Индивидуализация и кастомизация упаковочных решений (разработка с учетом индивидуальных особенностей все более узких сегментов потребителей) требует от производителей расширения линейки продукции и повышения качественных характеристик.

В 2020 году рынок гофрокартонной упаковки вырос на 7–8%. Рост рынка обеспечил повышенный спрос на продукты питания, товары первой необходимости и развитие интернет-торговли из-за изменения структуры и модели потребления на фоне пандемии. В первом полугодии 2021 года эти факторы остались актуальными — рост оценивается на уровне 15–18%.

Основной прирост по объемам производства гофроупаковки обеспечивают интегрированные гофропроизводители. Тенденцией последних лет является консолидация отрасли и рост рыночной доли интегрированных производителей, имеющих собственное производство тарного картона.

ТОП-10 гофропроизводителей



Источник: сайты компаний, открытые отраслевые источники

Уровень концентрации отрасли относительно невелик, но данная ситуация постепенно будет меняться. Доля производителей, интегрированных в макулатуру, будет расти, что связано как с реализацией новых инвестиционных проектов лидерами (например, SFT Групп), так и конвертацией мощностей (например, производителей газетной бумаги: Волга, Соликамскбумпром и др.).

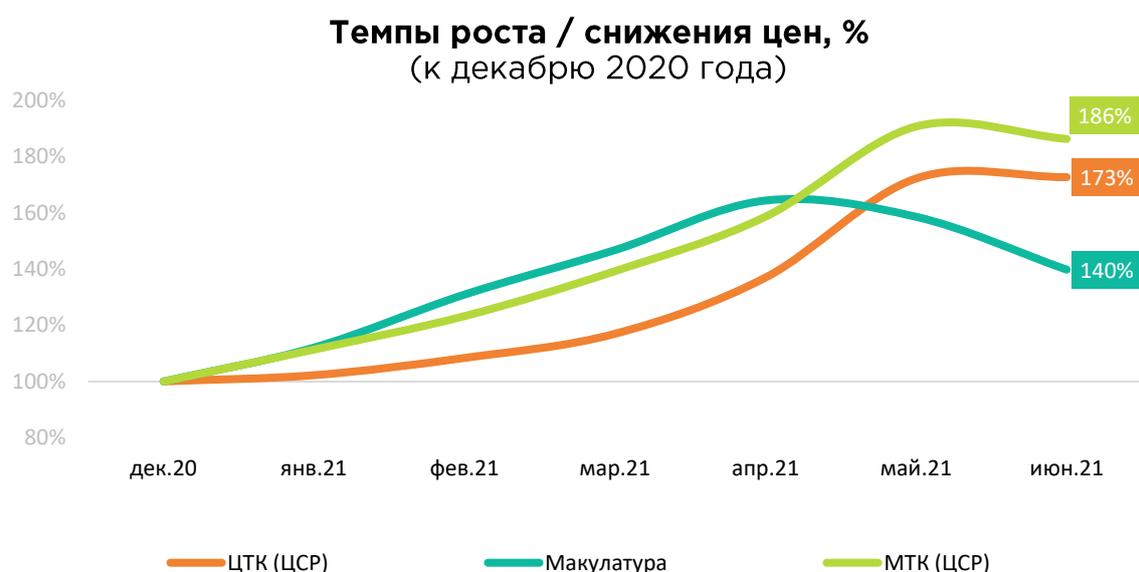
По мнению отраслевых экспертов, спрос на гофрокартон на перспективе останется сильным, а потребление будет расти. В наиболее уязвимом положении находятся неинтегрированные небольшие производители

Цена на тарный картон

С конца 2020 года цены на тарный картон начали расти.

Драйвером роста цены МТК является резкий рост цен на макулатуру, вынуждавший производителей повышать цены с целью сохранения рентабельности. Режим самоизоляции привел к снижению образования макулатуры и к ограничению возможностей сбора. Кроме того, на фоне роста экспорта тарного картона и товаров в гофроупаковке, а также снижения импорта товаров, произошел отток источника вторичного волокна с территории страны. К ноябрю 2020 года цены на макулатуру марки МС-5Б достигли исторических максимумов. В декабре рост цен продолжился.

В 2021 году тенденция роста сохранилась, находясь под давлением фактора роста цены на макулатуру, рост цены МТК за первые 6 месяцев составил более 80%.



Источник: обработка данных ЦСР

Меняющаяся конъюнктура рынка тарного картона (замедление темпов роста рынка гофроупаковки во втором полугодии 2021 года, остановки предприятий, импортно-экспортные поставки тарного картона и макулатуры) способствуют стабилизации цен во втором полугодии.

Прогноз развития мирового рынка

По оценкам НИУ ВШЭ ожидается, что мировой спрос на тарный картон в перспективе до 2030 года будет расти не менее, чем на 2% в год.

В 2021 году прогнозируются опережающие темпы роста спроса на всех ключевых рынках. Так, согласно экспертным оценкам, в Китае темпы роста спроса превысят 4%, в других странах Азии темпы роста могут достигнут 6% из-за низкой, по сравнению с Китаем, базы 2020 года (экономика Китая восстанавливалась быстрее). На зрелых рынках Европы и США темпы роста должны нормализоваться и составить 1–2%.

Онлайн-торговля останется ключевым драйвером спроса в ближайшие годы. Причем темпы роста спроса в этом сегменте будут выше, чем ожидалось ранее, поскольку пандемия существенно повлияет на поведение потребителей, и привычки онлайн-покупок останутся у многих.

В то же время рост спроса будет ограничиваться рядом факторов. Прежде всего, это снижение среднего веса картона (в среднем, по экспертным оценкам, вес коробок для e-commerce в ближайшие годы может снизиться на 20%).

Рынок МТК будет по-прежнему расти опережающими темпами. Крафтлайнер будет востребован в первую очередь в сегментах, где требуется повышенная прочность.

Значительный рост мощностей в 2021–2023 годах может привести к избытку предложения в среднесрочной перспективе. Большая часть мощностей будет введена в макулатурном сегменте. Так, по данным компании Klabin, в настоящее время в мире прорабатывается более 110 проектов по производству тарного картона, однако только около 13% из них — на основе первичного волокна.

Прогноз развития российского рынка

В краткосрочной перспективе российская целлюлозно-бумажная промышленность столкнется с локальными и глобальными вызовами, ключевыми из которых являются:

- риск профицита предложения на фоне ввода новых мощностей;
- ужесточение конкуренции на мировом рынке, что усложнит загрузку новых мощностей, введенных или запланированных к вводу в эксплуатацию в ближайшее время.

В ближайшие пять лет ожидается ввод около 2,5 млн новых мощностей по производству тарного картона. Из них крупнейшие — Илим (600 тыс. тонн ЦТК), Архбум Лайнер (500 тыс. тонн МТК), SFT Group (280 тыс. тонн МТК).

Также можно ожидать роста производства бумаги для гофрирования на комбинатах, выпускающих газетную бумагу, спрос на которую продолжит снижаться.

Доля интегрированных производителей будет неуклонно расти. В ближайшие пять лет можно ожидать роста производства гофроупаковки на уровне 5–7% в год.

Драйверами роста спроса на гофроупаковку останутся стабильный рост пищевой промышленности, программы импортозамещения, электронная коммерция. При этом продолжится видоизменение спроса на гофроупаковку, что будет стимулировать качественные изменения в производстве картона.

Такие технологии, как BigData, Интернет вещей, нейросети, искусственный интеллект, позволяют рознице гораздо лучше узнать покупателя и, в свою очередь, порождают такие факторы, как:

- 1) индивидуализация и кастомизация упаковочных решений (упаковка разрабатывается и выпускается с учетом индивидуальных особенностей все более узких сегментов потребителей);
- 2) изменение форматов потребления (уменьшение объемов вложения в единицу упаковки — в результате спрос на упаковку растет опережающими темпами).

Продолжится рост онлайн-продаж и доставки товаров. При этом последствием, согласно опросам, станут более быстрые темпы роста спроса в этих сегментах, чем до пандемии, поскольку многие покупатели не захотят отказываться от новых привычек. Стимулом инвестиций в качество продукции является отмеченный ранее ввод новых мощностей по производству тарного картона, повышающий

риск возникновения избытка предложения и снижения общей отраслевой доходности.

Продукция с лучшими потребительскими характеристиками приносит производителю дополнительную прибыль за счет более высокой цены. Неэффективные предприятия вытесняются с рынка. Кроме того, увеличение количества современных высокоскоростных мощностей по производству гофрокартона и тары в России и тренд на снижение веса упаковки также требуют повышенных прочностных характеристик.