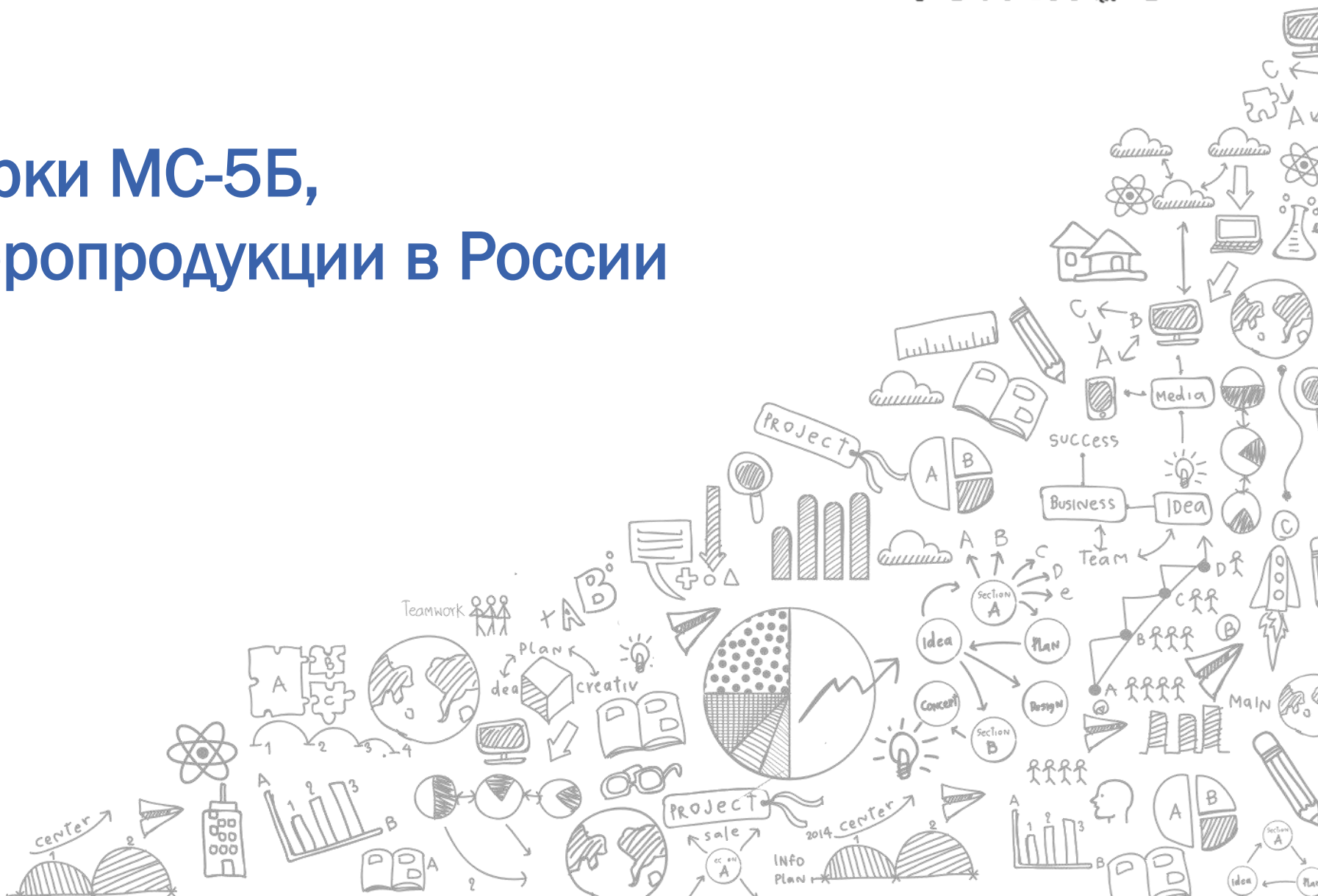


Рынок макулатуры марки МС-5Б, тарных картонов и гофропродукции в России 2018 – 2022

www.centr-sr.com



Отчет предоставлен Технологической компанией «Юнь Чоу» АРВМ

Технологическая компания «Юнь Чоу» АРВМ

О компании

Мы предлагаем

- оборудование для ДПЦ
- оборудование массоподготовки
- БДМ, КДМ
- выпарные установки
- содорегенерационные котлоагрегаты
- оборудование очистки сточных вод
- энергетические установки
- многотопливные котлы
- сушилки лигносульфонатов

Сотрудничаем с

- ведущими производителями оборудования ЦБП
- отечественными и зарубежными проектными институтами

Оказываем услуги по техническому консультированию, обслуживанию, проектированию.

Обеспечиваем клиентов диверсифицированной, качественной продукцией и безукоризненным сервисом.



Отчет предоставлен Технологической компанией «Юнь Чоу» АРВМ

История развития компании



Преимущества компании

- Богатый опыт торговли с Россией
- Опыт генподрядчика проектов и модернизации.
- Профессиональное управление проектами и команда высококвалифицированных переводчиков.
- Долговременные отношения сотрудничества с ведущими проектными институтами.
- Стабильные партнерские отношения с зарекомендовавшими себя производителями оборудования.
- Хорошая репутация в области ЦБП России

Глоссарий

Специальные термины и условия

- **Макулатура** – отходы производства и потребления бумаги, бумажной и картонной продукции, пригодных для повторной переработки (рециклинга)
- **МС-5Б** – макулатура марки МС-5Б (отходы производства и потребления гофрированного картона, бумаги и картона, применяемых в его производстве)
- **ОСС** – old corrugated containers (отходы потребления гофропродукции), европейский аналог макулатуры марки МС-5Б в России
- **Собираемость** – отношение показателя сбора к показателю образования
- **Тарный картон (ТК)** – общее название картона для плоских слоев гофрированного картона (лайнера) и бумаги для гофрирования (флютинга)
 - **МТК** – макулатурный тарный картон
 - **ТЛ** – тест-лайнер, макулатурный картон для плоских слоев гофропродукции
 - **ТЛ-2** – testliner 2
 - **ТЛ-3** – testliner 3
 - **ЦТК** – целлюлозный тарный картон
 - **КЛ** – крафт-лайнер, целлюлозный картон для плоских слоев гофропродукции
 - **KL** – kraftliner
 - **СТК** – смешанный тарный картон, при производстве которого используется композиция из первичного целлюлозного и вторичного макулатурного волокна
 - **ТММТК** – тарный картон на основе термомеханической или дефибрерной массы
- **Гофрированный картон / гофрокартон (ГК)** – продукт, получаемый в результате склеивания одного или более слоев картона для плоских слоев с одним или более слоем гофрированной бумаги для гофрирования
- **Гофропродукция (ГП)** – общее название изделий, произведенных из гофрокартона: гофроупаковка / гофротара (четырёхклапанные ящики, ящики сложной конфигурации), комплектующие (решетки, обечайки, уголки, вкладыши, ложементы, прокладки) и прочее
- **ИЗ** – индивидуальный заготовитель (самопривозчик)
- **РО** – региональный оператор по обращению с твердыми коммунальными отходами (также – региональный оператор)
- Все значения по макулатуры приведены по массе волокна (без учета влажности и массы прочих компонентов, таких как пластик, металл и прочее)

Источники данных

- **ФСГС** – Федеральная служба государственной статистики (Росстат)
- **ФТС** – Федеральная таможенная служба России
- **ЦБ РФ** – Центральный банк Российской Федерации
- **МЭР РФ** – Министерство экономического развития Российской Федерации
- **ЦИ ЦСР** – ценовые индексы на основные виды продукции целлюлозно-бумажной промышленности России, публикуемые ЦСР

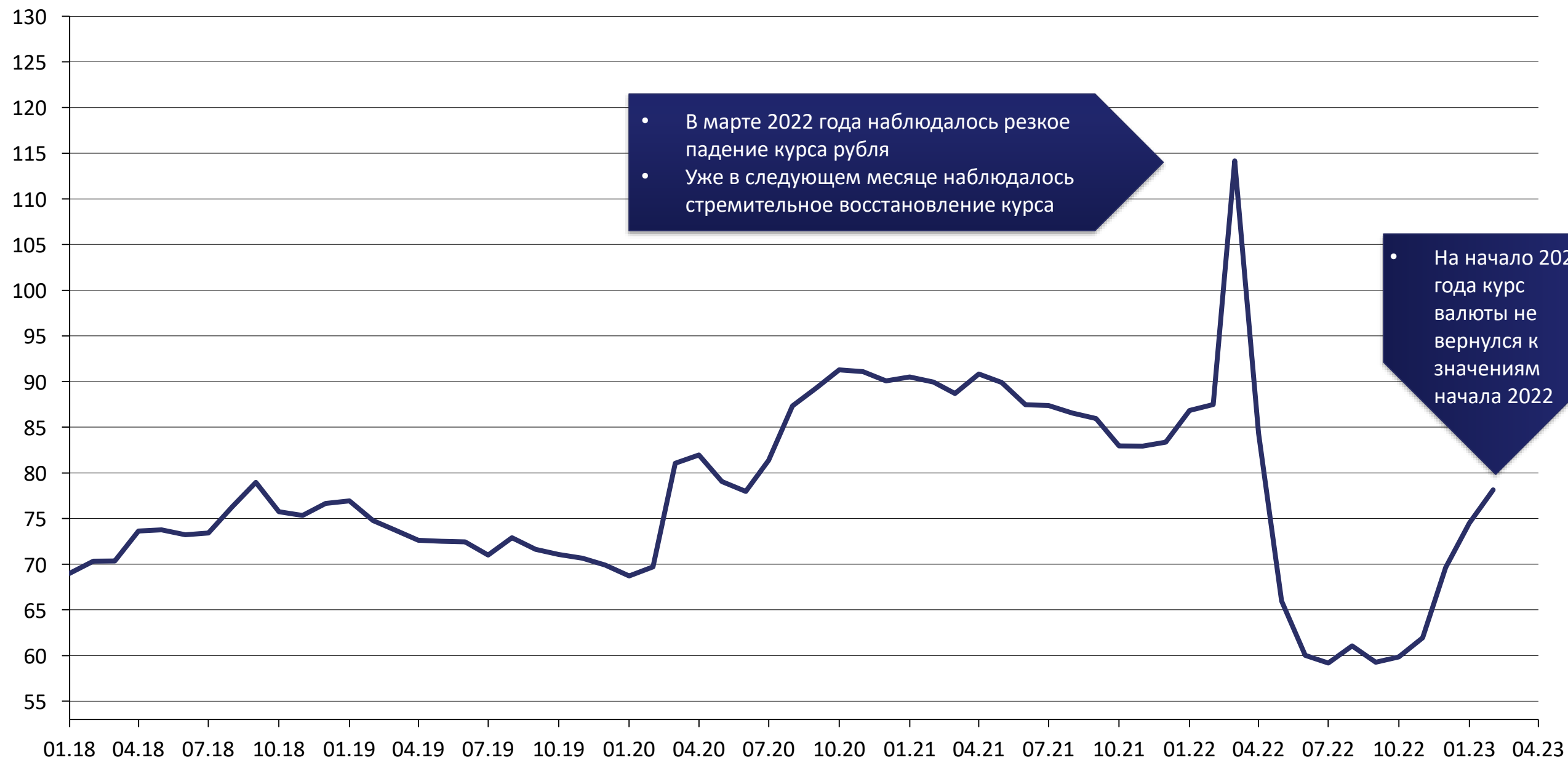
Базисы поставок

- **EXW** – Ex Works: «Франко завод» с указанием названия места завода, термин Инкотермс (цена без доставки, на заводе производителя)
- **DDP** – Delivered Duty Paid: доставлено, пошлина оплачена, термин Инкотермс (цена с учетом доставки)

Налоги

- **НДС** – налог на добавленную стоимость
- Все цены указаны без НДС

Обменный курс евро к рублю



- В марте 2022 года наблюдалось резкое падение курса рубля
- Уже в следующем месяце наблюдалось стремительное восстановление курса

- На начало 2023 года курс валюты не вернулся к значениям начала 2022

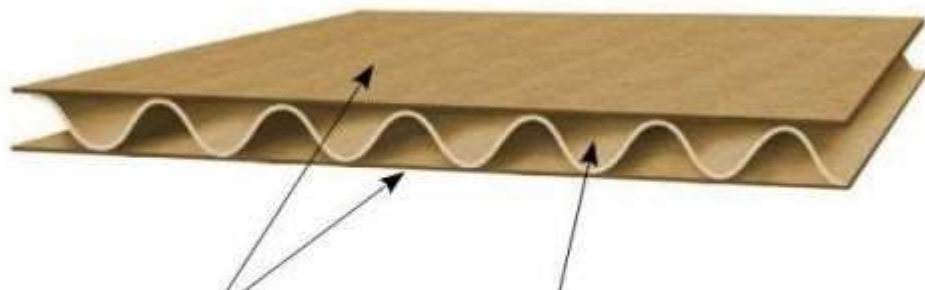
Источник: ЦБ РФ

Гофрированный картон – многослойный упаковочный материал, имеющий плоские и гофрированные слои



- **Гофрированный картон** – наиболее распространенный материал картонной упаковки
- Ящики из гофрированного картона – наиболее часто используемый вид транспортной упаковки
- Потребительская упаковка из гофрированного картона встречается реже, однако этот сегмент интенсивно растет

Слои гофрированного картона

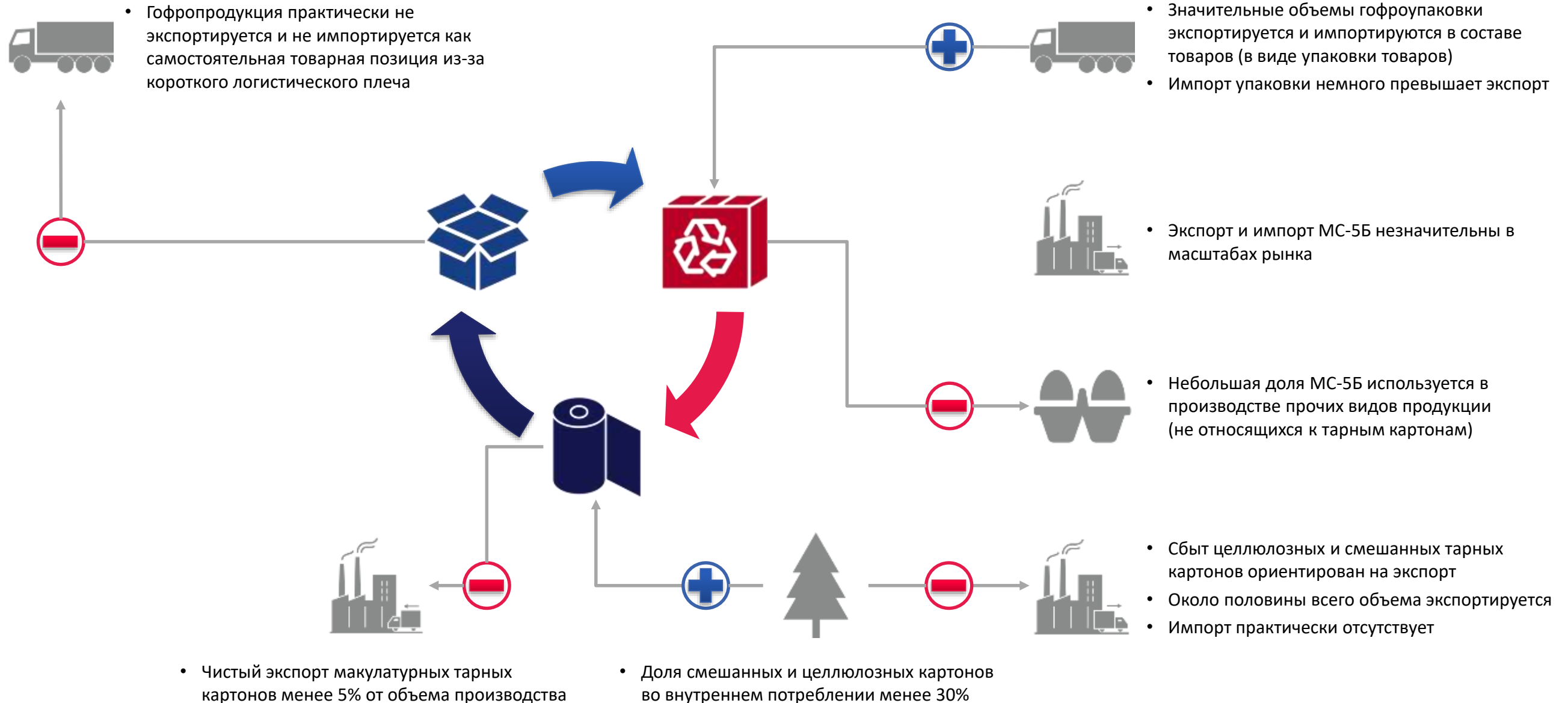


Плоские слои
(лайнеры)

Гофрированный
слой (флутинг)

- Гофрированный картон состоит из одного или нескольких плоских слоев и одного или нескольких гофрированных
- Всего гофрированный картон может иметь 2, 3, 5, 7, 9 или 11 слоев (чаще всего 3 или 5)
- Слои для гофрированного картона называются **тарными картонами**
- Макулатурный лайнер называется **тест-лайнер**, целлюлозный – **крафт-лайнер** или **топ-лайнер** (100% целлюлозное сырье)
- Лайнеры могут быть небелеными и белеными

Производство гофропродукции и тарных картон, а также сбор макулатуры марки МС-5Б являются частями одного цикла

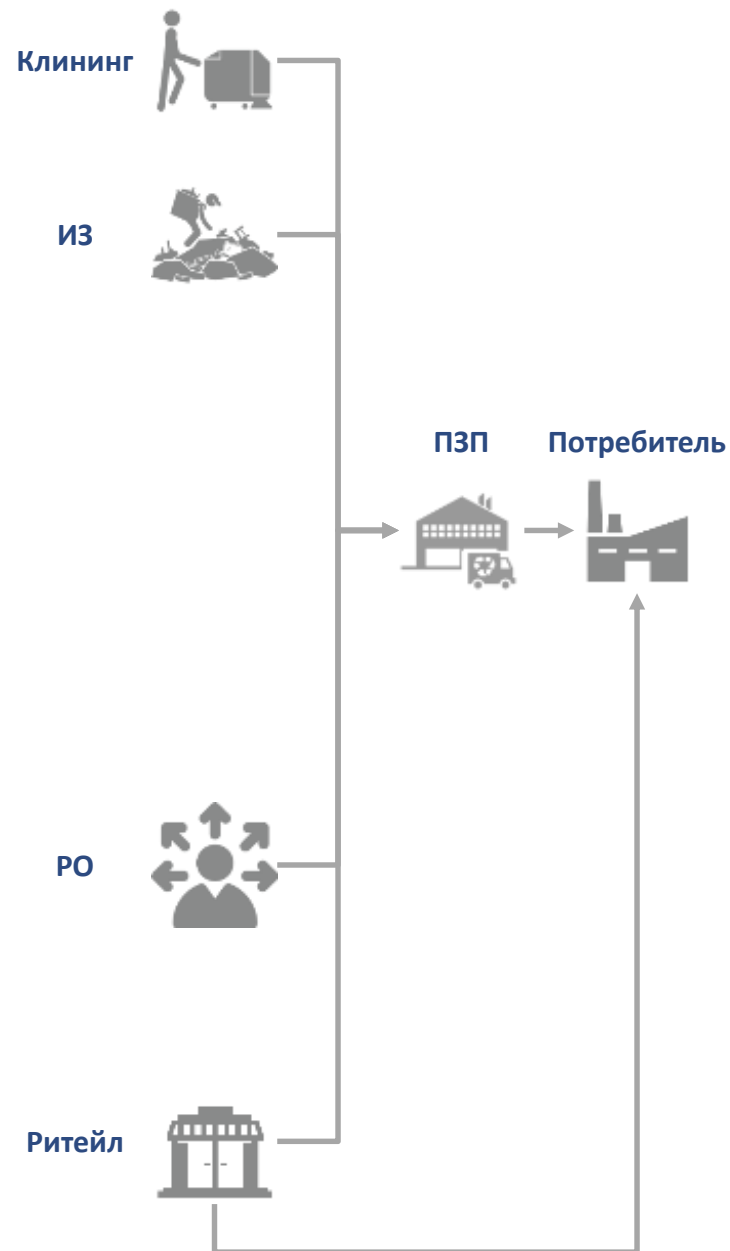


Процесс производства гофроупаковки включает несколько этапов



Источник: Анализ рабочей группы

Макулатура МС-5Б поставляется ПЗП или сетевыми предприятиями розничной торговли



- **Клининговые компании** предоставляют услуги, которые часто включают вывоз отходов
- Если на обслуживаемом объекте образуется достаточно макулатуры, компании собирают ее и продают ПЗП
- **Индивидуальные заготовители (ИЗ)** это, как правило, индивидуальные предприниматели, в распоряжении которых находится транспортное средство для транспортирования макулатуры
- ИЗ собирают макулатуры везде, где возможно (покупают, забирают бесплатно или даже собирают из несортированных отходов)
- Некоторые из них покупают его у дворников, которые сортируют ее вручную из смешанных отходов
- **Производственно-заготовительные предприятия (ПЗП)** это компании, работающие в сфере обращения со вторичными материальными ресурсами
- Большинство из них не ограничивают деятельность только макулатурой, собирают и обрабатывают прочие виды вторичных ресурсов (пластик, металл, стекло и пр.)
- ПЗП выполняют конечную сортировку, прессования и кипование макулатуры перед отправкой потребителю
- У некоторых ПЗП есть собственный автопарк для сбора макулатуры таким же образом, как ИЗ
- Некоторые ПЗП создают пункты приема вторичного сырья у населения на возмездной основе (редкая практика)
- Некоторые потребители макулатуры имеют собственные ПЗП (редкая практика, большинство ПЗП автономны)
- **Практика закупок:** единичные поставки или краткосрочные контракты
- **Региональные операторы (РО)** управляют системой обращения с твердыми коммунальными отходами в регионе
- Некоторые региональные операторы могут выполнять некоторые функции ПЗП или иметь собственные ПЗП или мусоросортировочные станции
- В случае развития системы раздельного сбора отходов в России, региональные операторы будут продавать все виды накопленного вторичного сырья
- Макулатура с **предприятий розничной торговли (ритейл)** собирается ПЗП или ИЗ
- Сетевые предприятия розничной торговли могут продавать макулатуру напрямую потребителям
- Крупные розничные сети, такие как «Тандер», имеют собственное оборудование для обработки (прессования и кипования) макулатуры на своих складах
- МС-5Б доставляется на склады из магазинов тем же автотранспортом, которым товары доставляются в магазины
- **Практика закупок:** тендер

Источник: Анализ рабочей группы

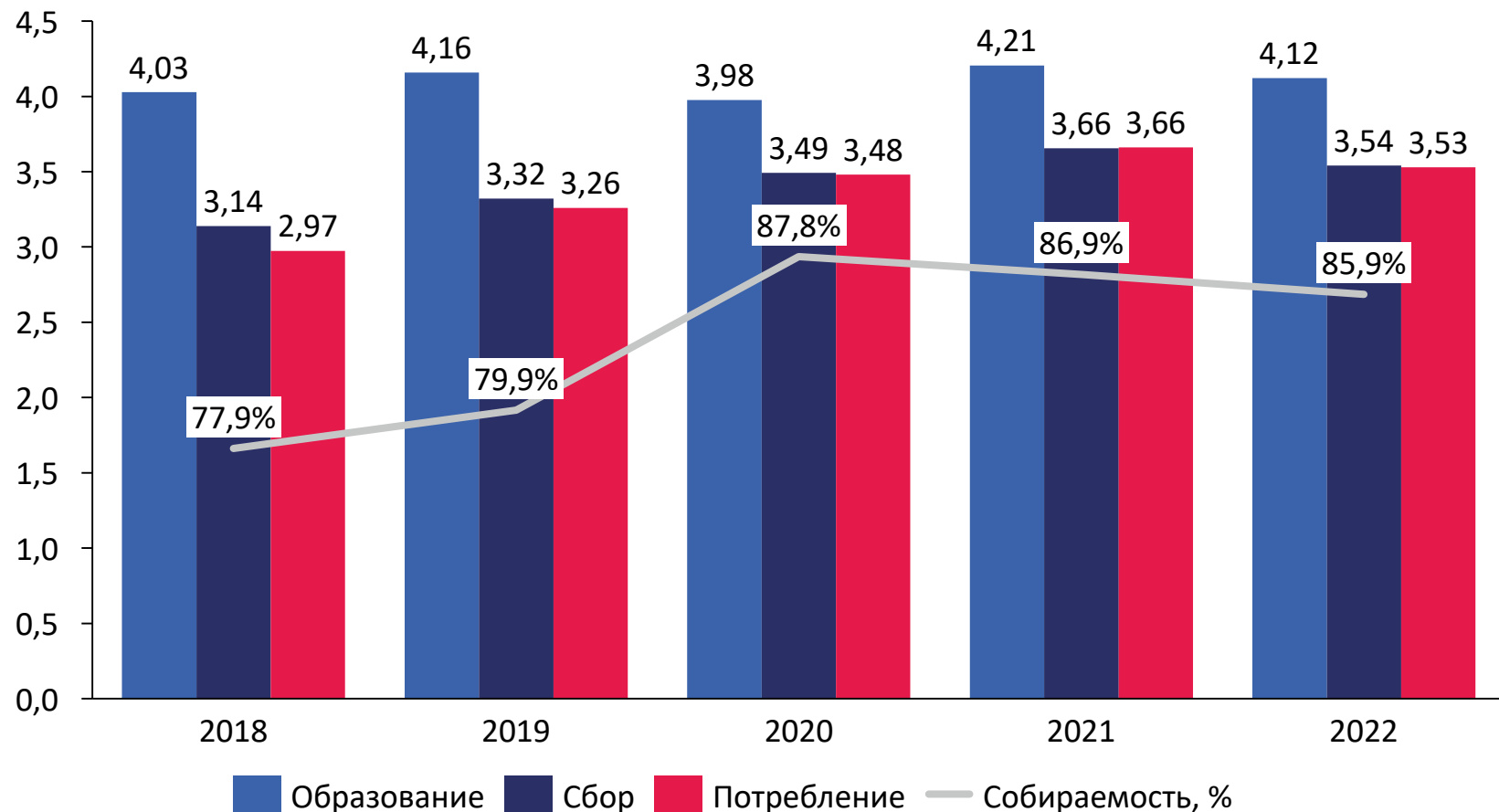
Различные источники МС-5Б отличаются практиками заготовки

Источник		Сборщики				
		Клининг	ИЗ	ПЗП	РО	
Домохозяйства						<ul style="list-style-type: none"> Макулатура, образующаяся в домохозяйствах, собирается дворниками, которые продают ее ПЗП или ИЗ ПЗП или РО могут собирать ее самостоятельно при наличии собственного автопарка
Промышленные предприятия						<ul style="list-style-type: none"> Макулатура, образующаяся на промышленных предприятиях, может собираться клининговыми компаниями Она также может быть продана или передана напрямую ИЗ или ПЗП
Производители гофропродукции						<ul style="list-style-type: none"> Производители гофропродукции продают свою макулатуру напрямую ПЗП
Прочая коммерческая недвижимость						<ul style="list-style-type: none"> Объекты прочей коммерческой недвижимости продают или отдают бесплатно свою макулатуру Конечным получателем являются ПЗП
Мусоросортировочные предприятия						<ul style="list-style-type: none"> Мусоросортировочные предприятия продают отсортированную макулатуру ПЗП
Розничная торговля						<ul style="list-style-type: none"> Несетевые предприятия розничной торговли продают или передают бесплатно свою макулатуру ИЗ или ПЗП Сетевые предприятия розничной торговли могут реализовать свою макулатуру напрямую потребителям

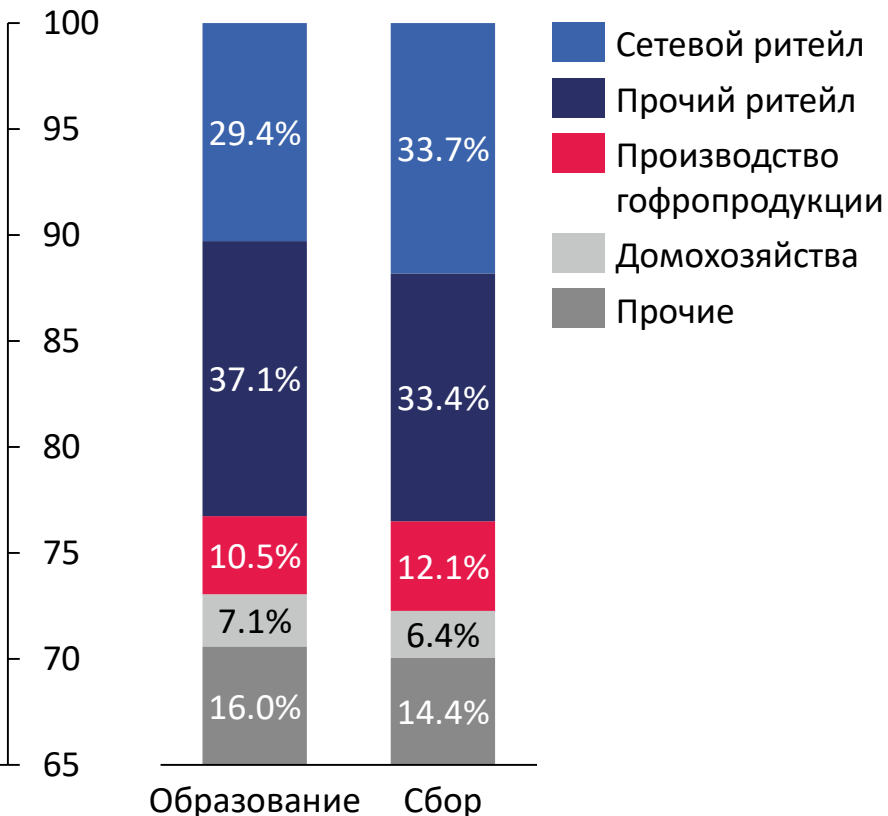
Источник: Анализ рабочей группы

Предложение МС-5Б на внутреннем рынке (сбор) интенсивно росло Уровень собираемости оценивается как максимально возможный

Образование, сбор и потребление МС-5Б, млн тонн



Источники образования и сбора МС-5Б

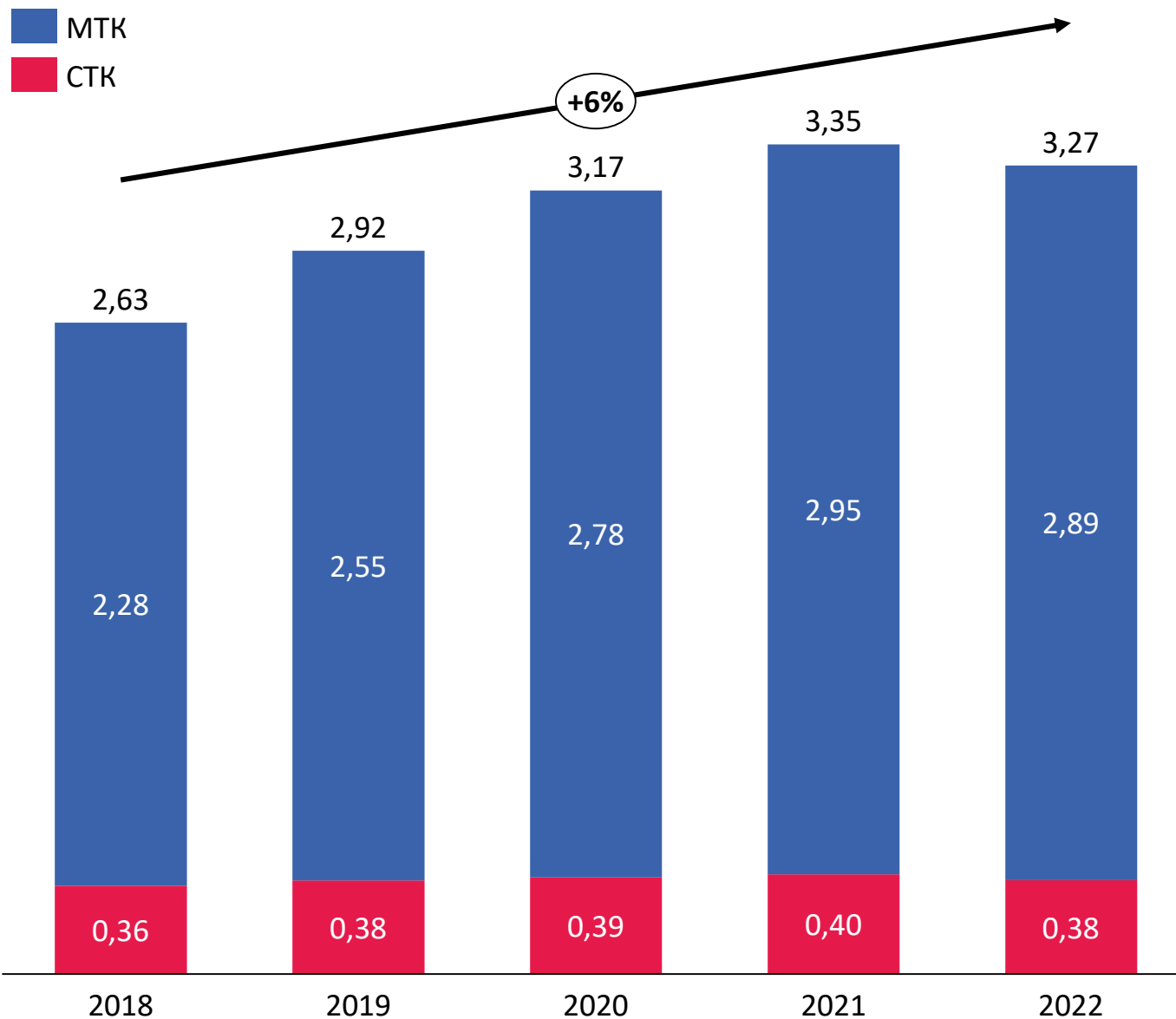


- В 2022 году наблюдалось небольшое сокращение всех показателей рынка МС-5Б
- Снижение образования связано с сокращением потребления гофропродукции (по массе) на внутреннем рынке
- Снижение сбора объясняется сокращением спроса на продукцию из МС-5Б

- Крупнейшим источником МС-5Б с суммарной долей в объеме сбора 67% являются предприятия розничной торговли
- Показатель собираемости на сетевых предприятиях розничной торговли и производствах гофропродукции самый высокий

Основным драйвером роста потребления МС-5Б являются растущие объемы производства макулатурных тарных картонов

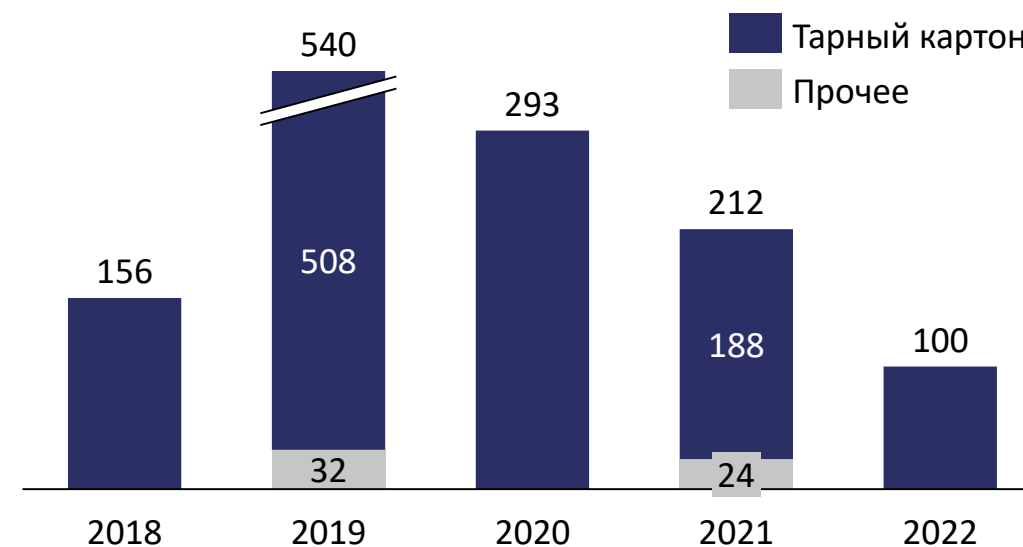
Производство тарных картонов, млн тонн



Потребление МС-5Б по видам конечной продукции



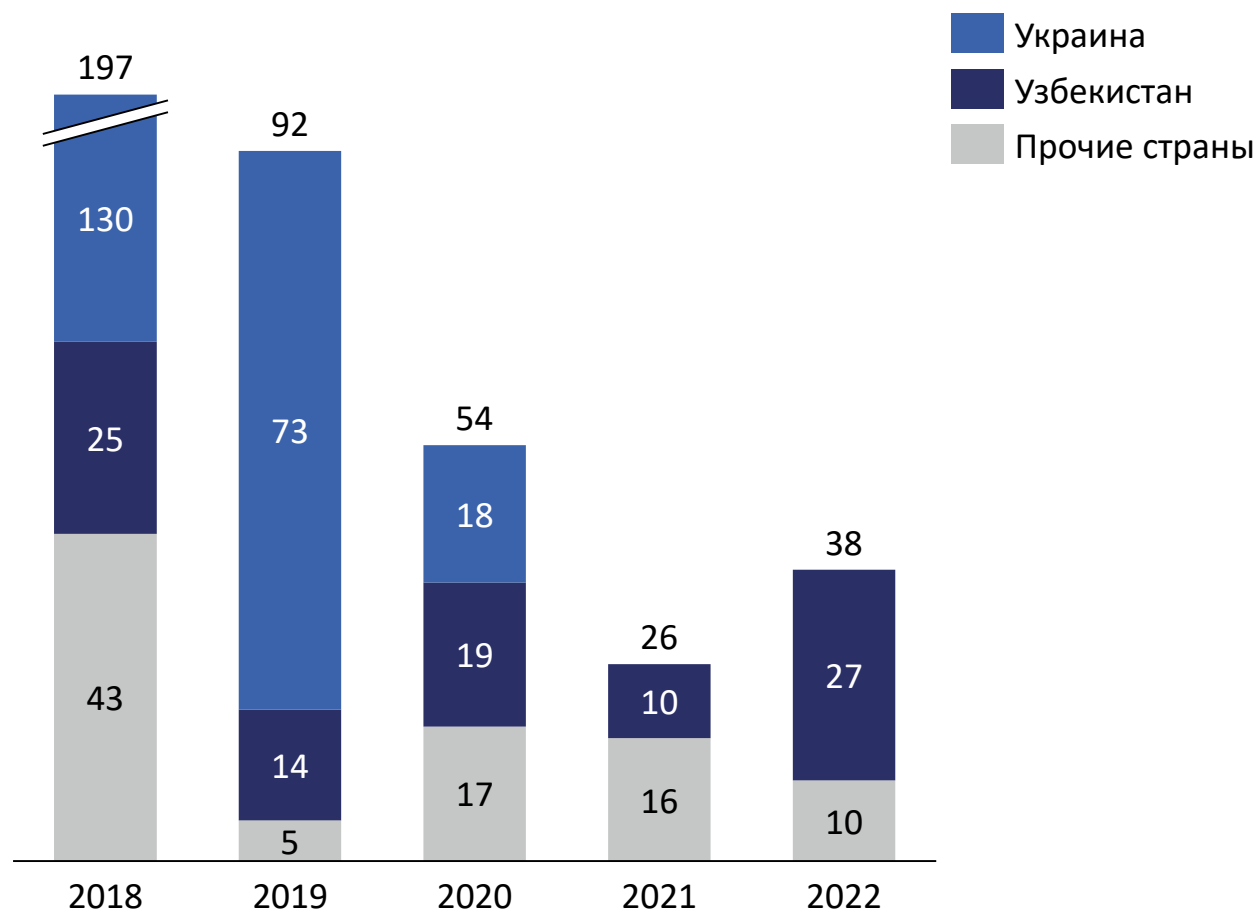
Прирост мощностей по потреблению макулатуры марки МС-5Б год к году, тыс. тонн



Источник: Анализ рабочей группы

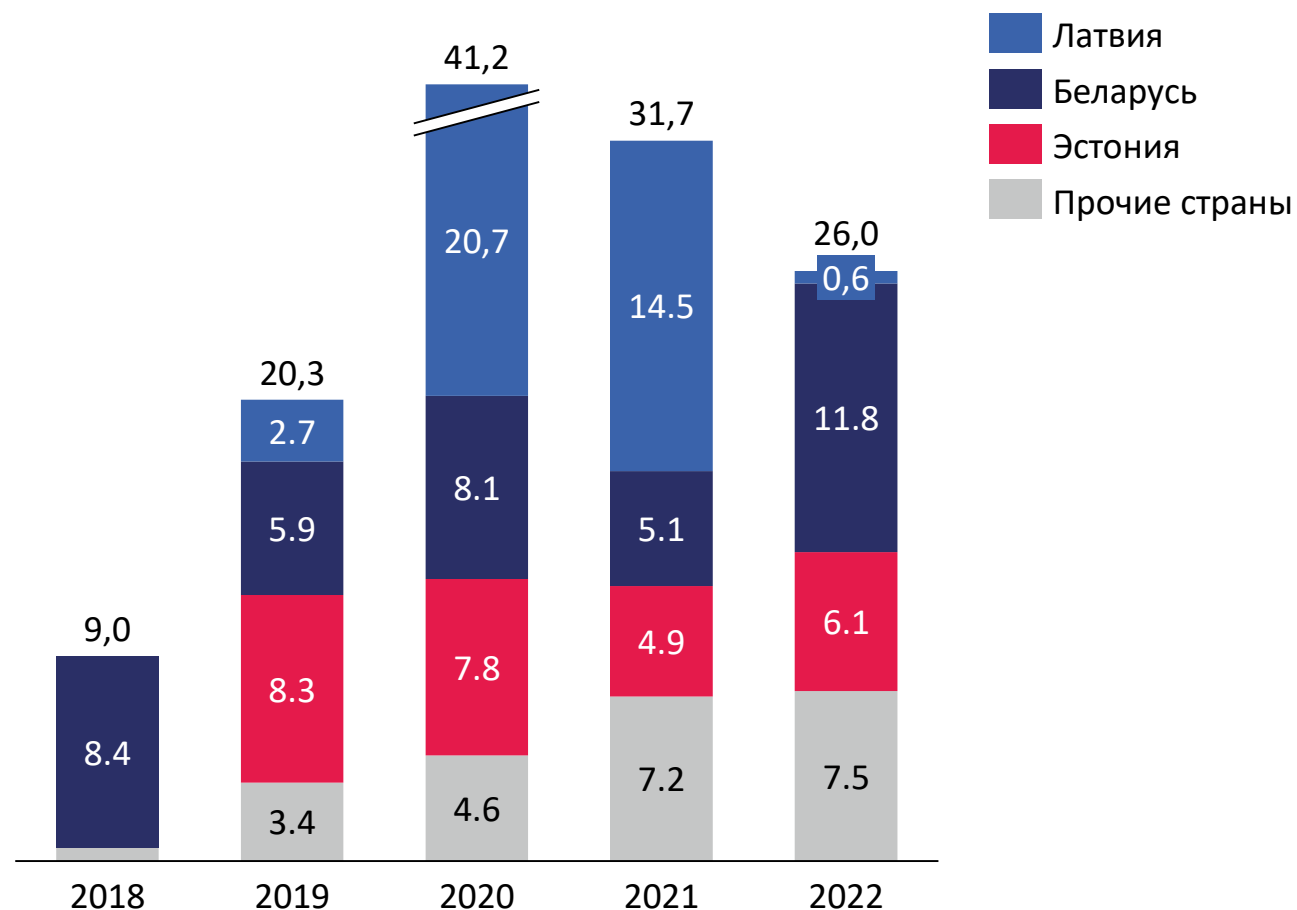
Впервые за несколько лет наблюдается увеличение экспорта и сокращение импорта МС-5Б на фоне снижения спроса

Экспорт МС-5Б, тыс. тонн



- Украина была крупнейшим импортером российской макулатуры (МС-5Б в частности) до запрета экспорта в 2020 году
- На данный момент крупнейшим импортером является Узбекистан
- Впервые за 5 лет экспорт макулатуры увеличился в связи со снижением спроса на внутреннем рынке

Импорт МС-5Б, тыс. тонн

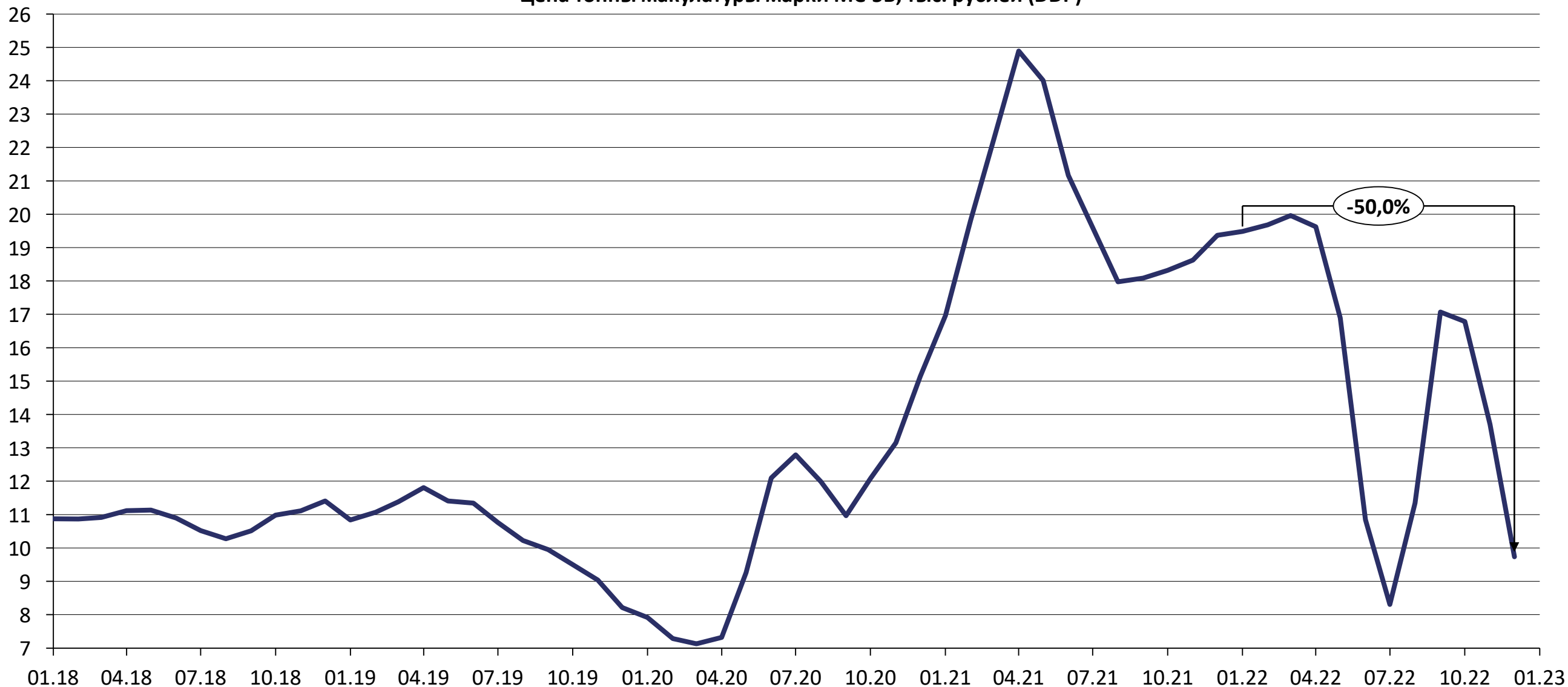


- Импорт снизился впервые за 3 года
- Ожидается, что отсутствие поставок из стран Европы (преимущественно, Эстонии, Латвии и Литвы) приведет к еще большему снижению импорта в дальнейшем

Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФТС

В 2022 цена тонны МС-5Б сократилась вдвое в связи со снижением рыночного спроса

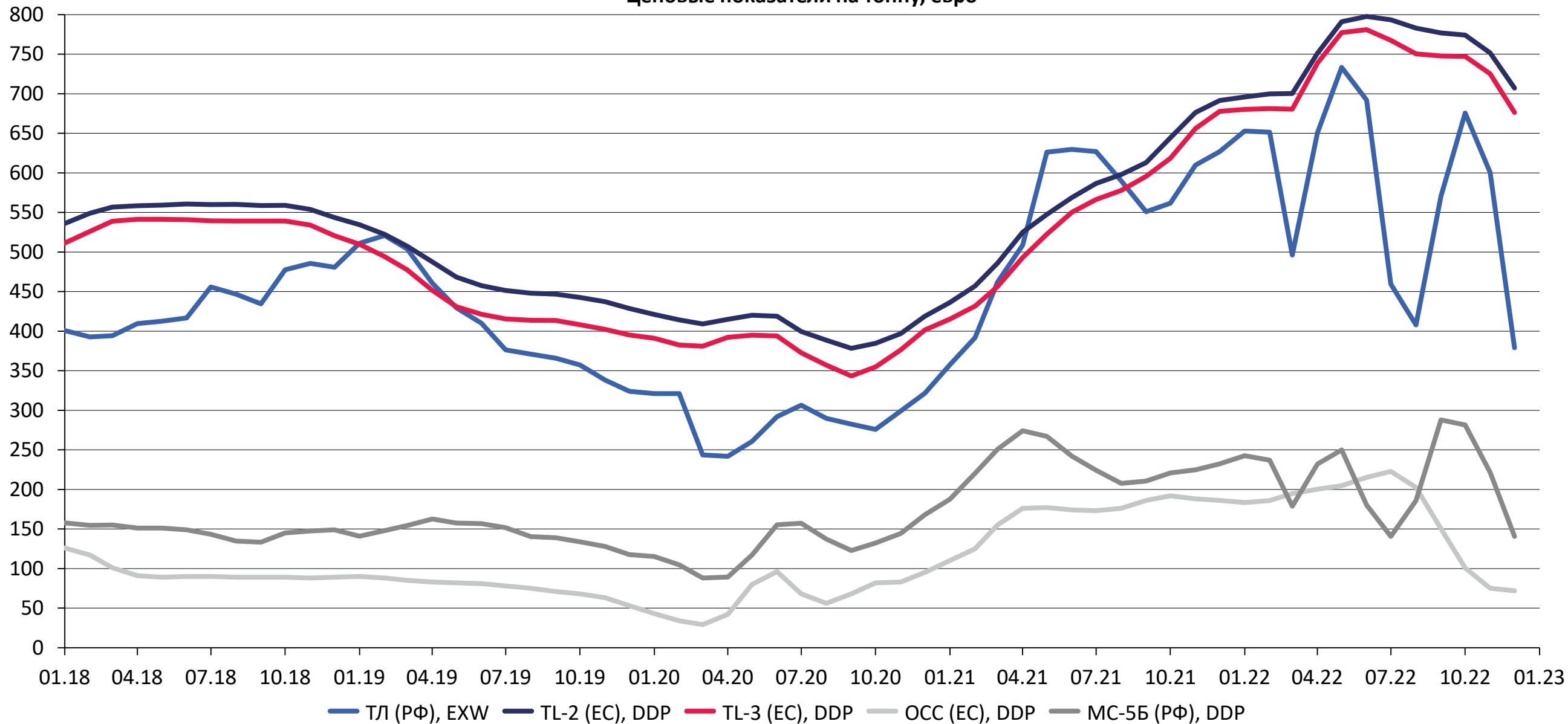
Цена тонны макулатуры марки МС-5Б, тыс. рублей (DDP)



Цена тонны макулатуры марки МС-5Б в России выше, чем в ЕС

Изменение цен имеет схожую динамику

Ценовые показатели на тонну, евро



Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ЦИ ЦСР, RISI



Одним из основных вопросов законодательства в сфере обращения с макулатурой является расширенная ответственность производителя (РОП)



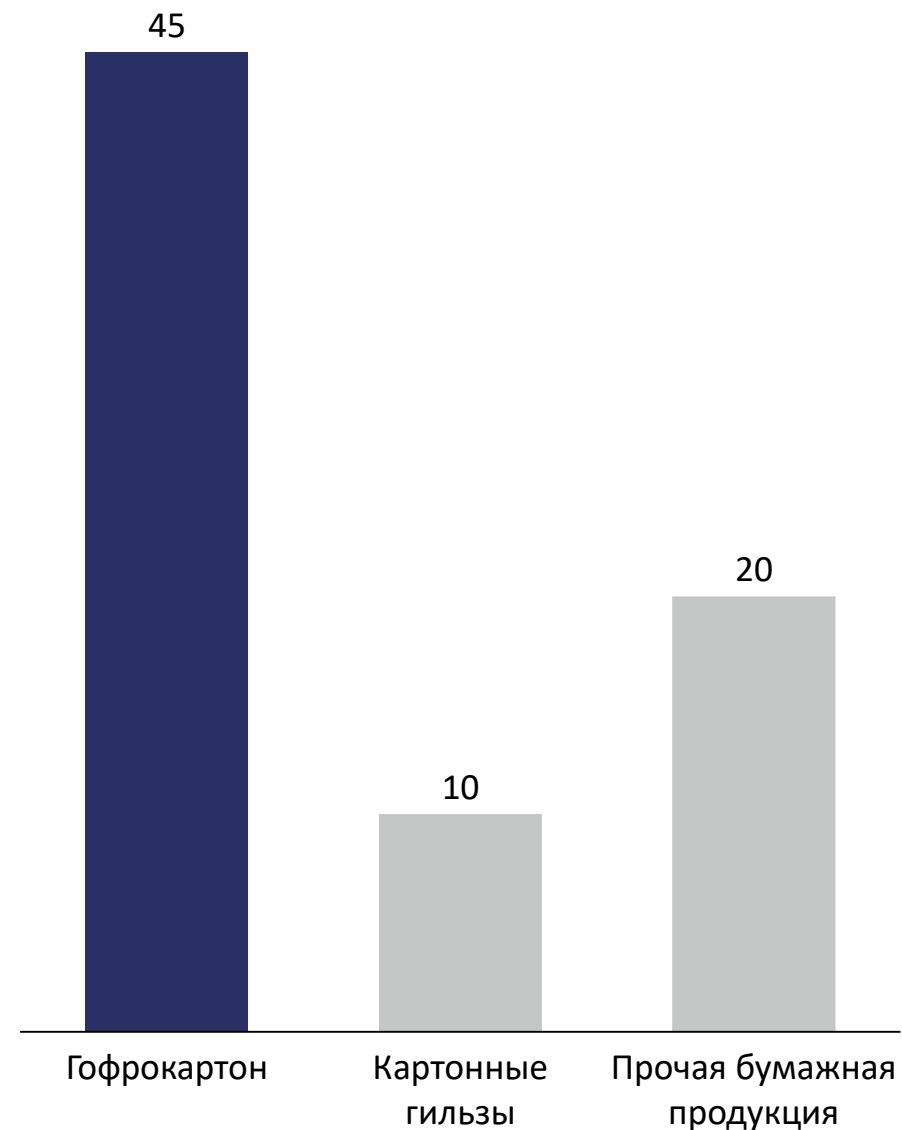
- Все производители и импортеры должны либо самостоятельно утилизировать отходы от использования своей продукции (за исключением тех, которые экспортируются), либо уплатить экологический сбор в размере (доле), равном нормативу утилизации
- Ставка экологического сбора на тонну бумажной и картонной продукции составляет 2 378 рублей (≈ 20 евро)



Бумажная и картонная продукция включает:

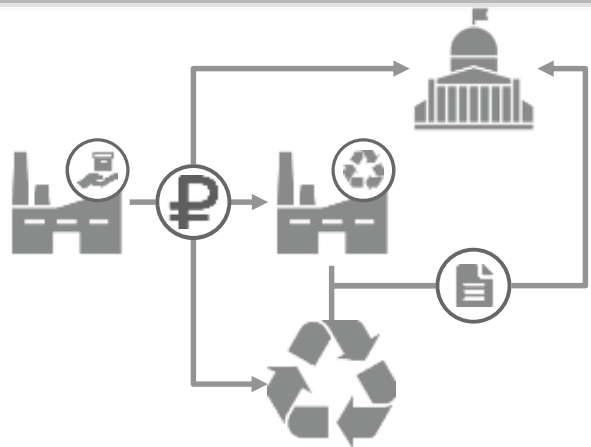
- Гофропродукцию
- Бумажные сумки и мешки
- Прочую бумажную и картонную упаковку
- Бытовые бумажные и картонные изделия
- Канцелярские принадлежности
- Картонные гильзы
- Печатную продукцию

Норматив утилизации, %



Предполагается, что механизм РОП в России изменится в ближайшие годы

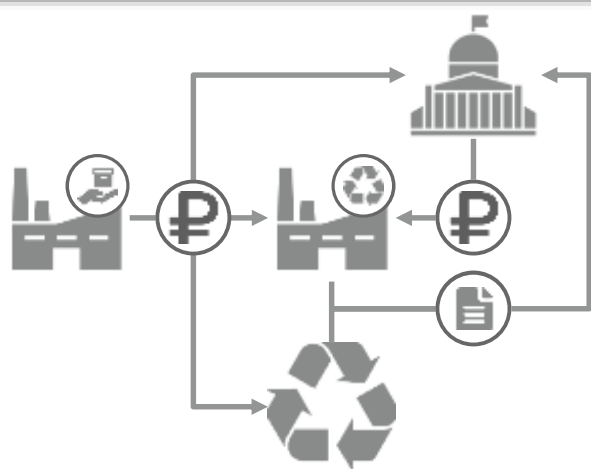
Существующая схема РОП



- **Уплата экологического сбора (неналоговый платеж)**
 - Средства экологического сбора расходуются на нужды обращения с отходами
- **Прямой контракт с переработчиком**
 - Переработчик предоставляет документ, подтверждающий утилизацию (акт утилизации)
 - Производители и импортеры товаров предоставляют этот документ в надзорный орган вместо уплаты экологического сбора
- **Собственная переработка**
 - Производители и импортеры товаров могут самостоятельно переработать отходы от использования своей продукции
 - После этого они обязаны отчитаться об это в надзорный орган

Экологический сбор = Количество произведенных/импортированных товаров (по массе) * Ставка экологического сбора * Норматив утилизации

Рассматриваемая схема РОП

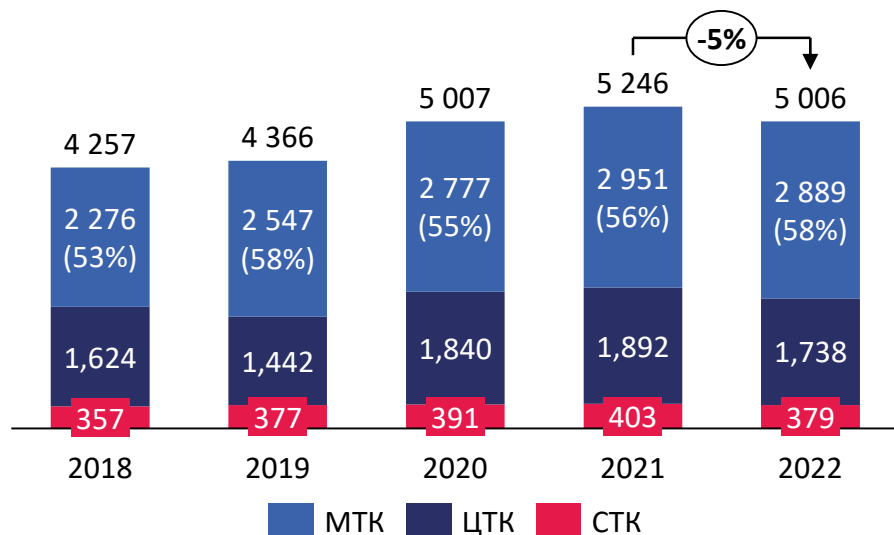


- **Уплата экологического сбора**
 - Собранные средства распределяются между переработчиками (тонна за тонну)
 - Оставшиеся средства идут на поддержание системы РОП, развитие раздельного сбора, просветительские и прочие цели
- **Прямой контракт с переработчиком**
 - Переработчик предоставляет документ, подтверждающий утилизацию (акт утилизации)
 - Производители и импортеры товаров предоставляют этот документ в надзорный орган вместо уплаты экологического сбора
- **Собственная переработка**
 - В случае, если количество переработанного материала превышает объем производства/импорта, производитель или импортер получает разницу как переработчик или выплачивает ее, если она меньше

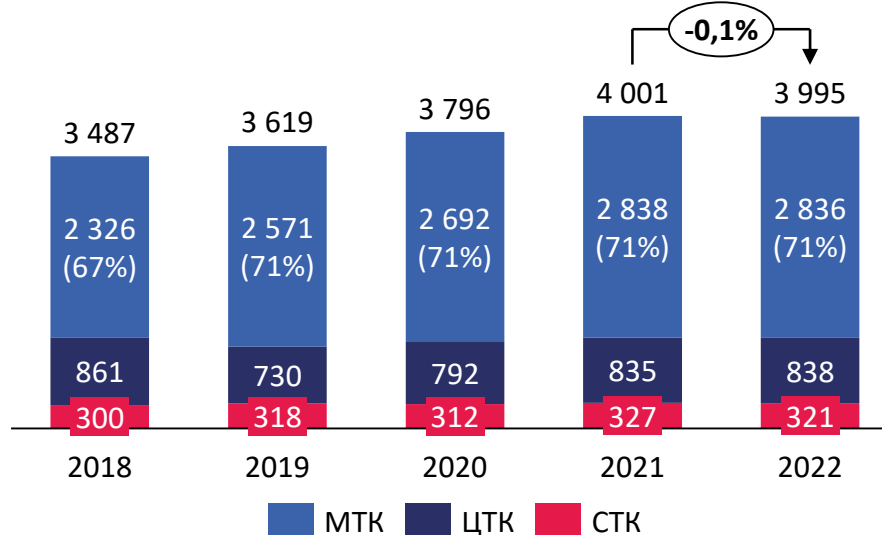
Экологический сбор = Количество произведенных/импортированных товаров (по массе) * Ставка экологического сбора

Спрос на тарные картоны на внутреннем и внешнем рынках сократился в 2022 году

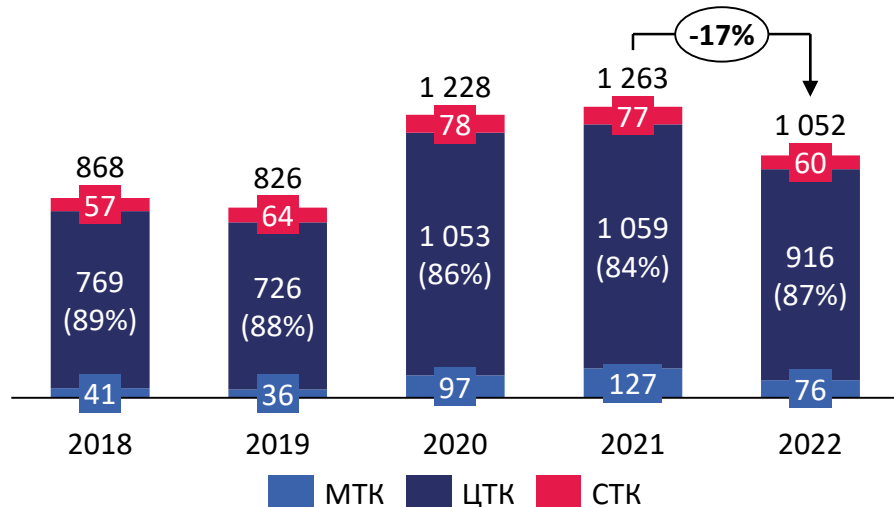
Производство тарных картонов, тыс. тонн



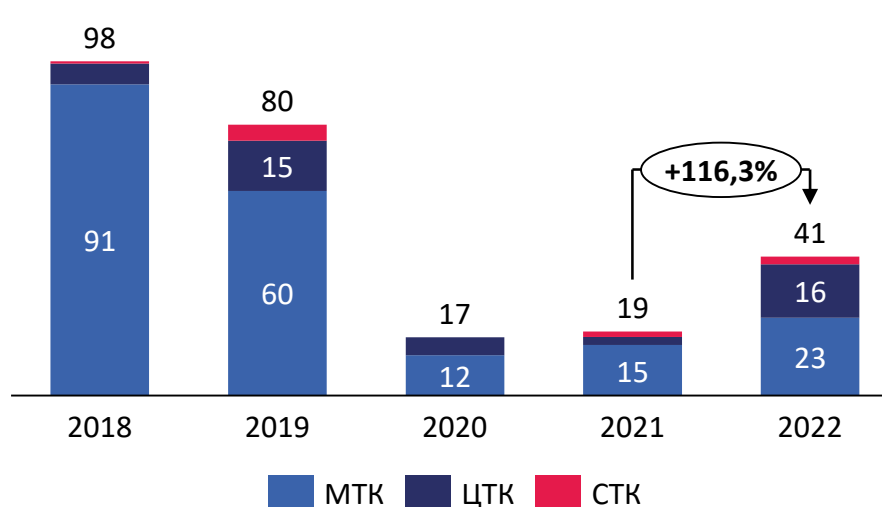
Потребление тарных картонов, тыс. тонн



Экспорт тарных картонов, тыс. тонн



Импорт тарных картонов, тыс. тонн

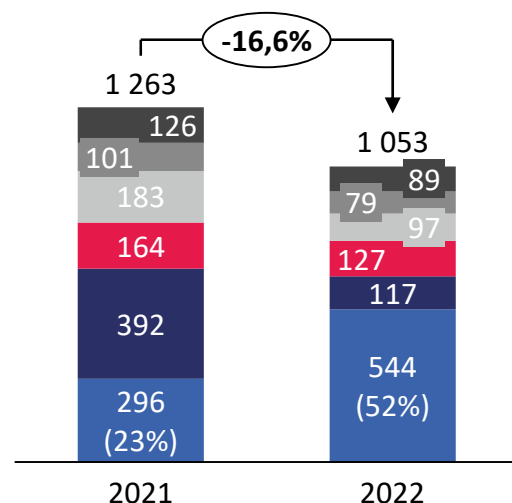
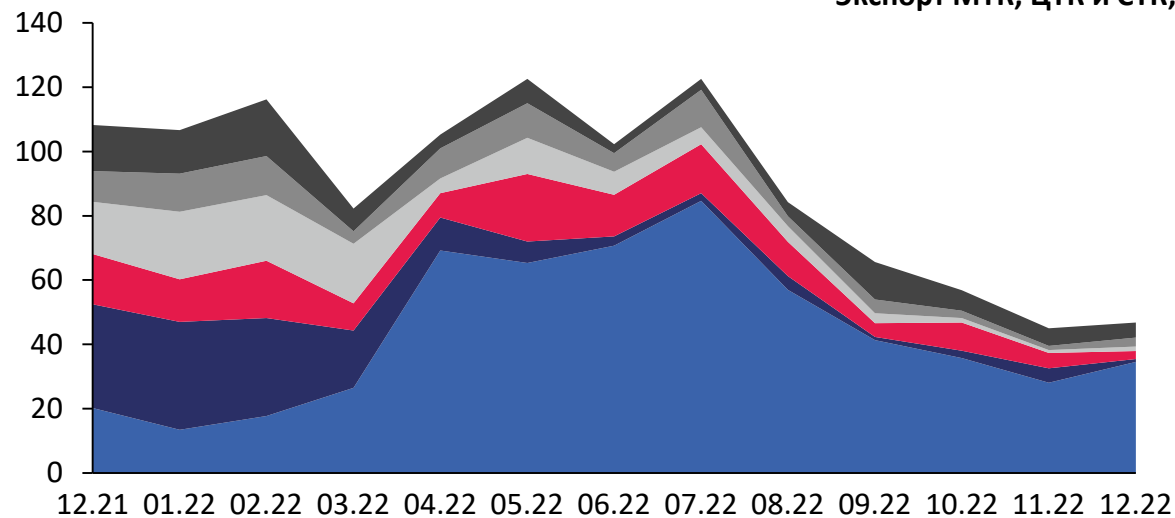


- В 2022 году впервые за последние годы наблюдалось снижение показателей производства, потребления и экспорта тарных картонов
- Спрос на внутреннем рынке (потребление) остался практически без изменений
- Преимущественно, пострадал экспорт тарных картонов на фоне международной политической обстановки
- Особенно это затронуло рынок целлюлозных картонов, исторически ориентированный на экспорт
- Данное обстоятельство привело к тому, что производители всех видов картонов (особенно производители ЦТК) сократили объемы производства
- Наблюдается увеличение импортных поставок тарных картонов, однако, общий объем импорта незначителен в масштабах рынка

Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФСГС и ФТС

В течение 2022 года практически полностью прекратилась торговля тарными картонами с ЕС и увеличилась доля Китая в экспорте

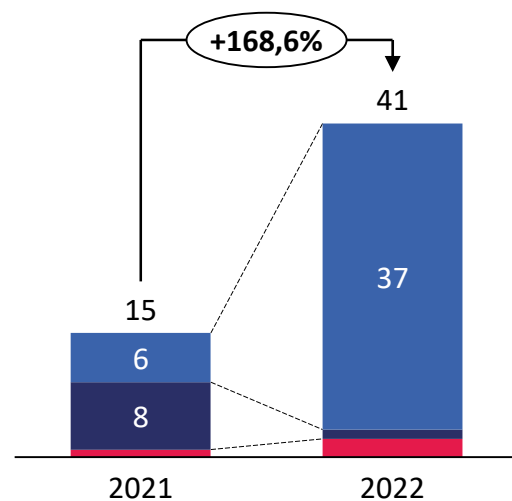
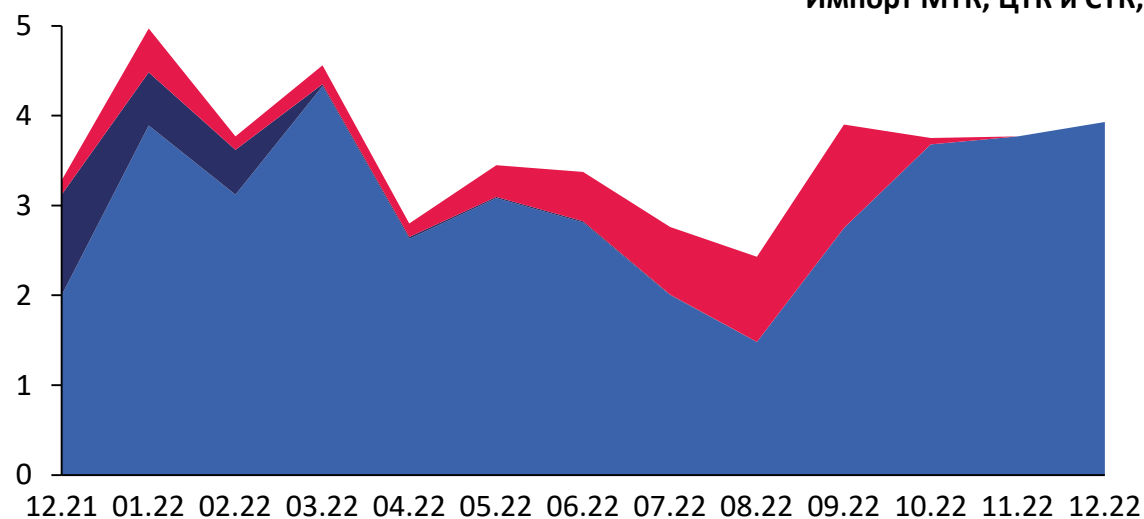
Экспорт МТК, ЦТК и СТК, тыс. тонн



- Китай
- ЕС
- Азия (кроме Китая)
- Америка
- Остальная Европа
- Прочие страны

- Начиная с марта 2022 года на фоне изменений международной обстановки началось изменение географии поставок тарных картонов:
 - За несколько месяцев практически полностью прекратились поставки в страны ЕС
 - Существенно выросла доля Китая в общем объеме поставок
- В 3 и 4 кв. наблюдалось общее снижение экспорта

Импорт МТК, ЦТК и СТК, тыс. тонн

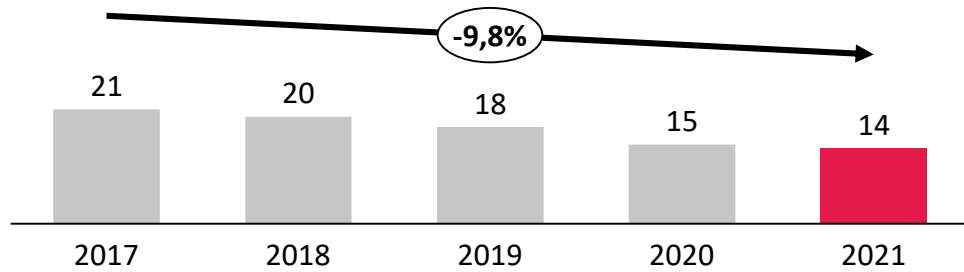


- ЕАЭС
- ЕС
- Прочие страны

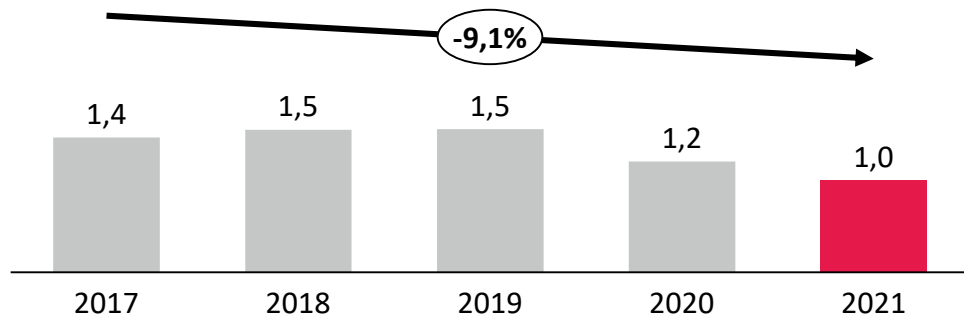
- Тарные картоны, преимущественно, импортируются из стран ЕАЭС
- Импорт из стран ЕС полностью прекратился со 2 кв.

В последние годы сформировался новый (субститутный) сегмент рынка тарных картонов на основе термомеханической и дефибрерной массы

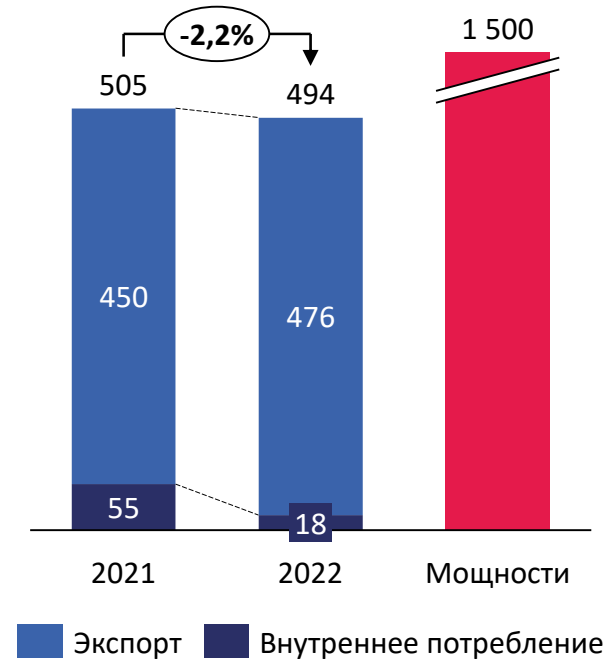
Мировое производство газетной бумаги, млн тонн



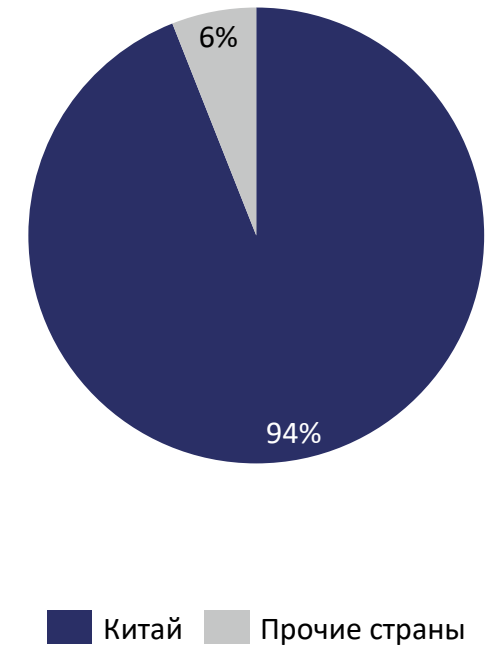
Производство газетной бумаги в России, млн тонн



Выпуск тарных картонов производителями газетной бумаги, тыс. тонн



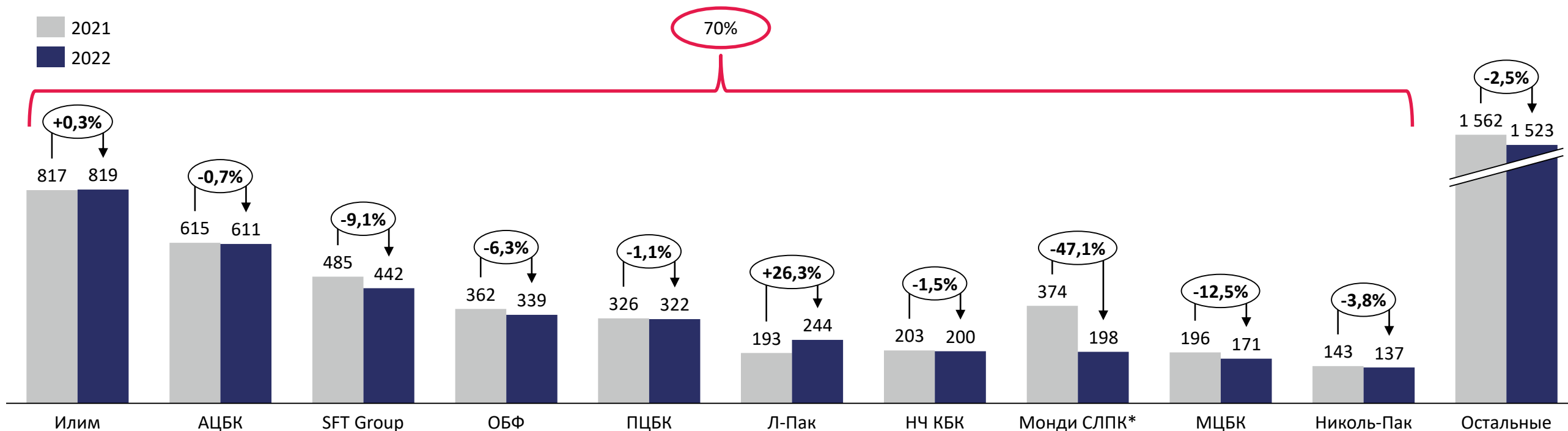
Экспорт ТММТК по странам, тыс. тонн



- Поскольку спрос на газетную бумагу как в Море, так и в России, стремительно сокращается, отечественные производители газетной бумаги работают над перепрофилированием мощностей с целью выхода на рынок тарных картонов
- Российский компании-производители выпускают тарный картон на основе термомеханической массы (ТММ), которая используется в производстве газетной бумаги
- Термомеханическая масса отличается от целлюлозы более коротким волокном и, следовательно, более низкими бумагообразующими свойствами
- Теоретически использование таких картонов может повлечь за собой снижение внутреннего спроса и замещение части объемов смежных сегментах рынка – ЦТК, МТК и СТК
- Однако внутреннее потребление таких картонов (на основе ТММ) остается незначительным

В 2022 году ТОП-10 крупнейших компаний выпустили 70% всех произведенных в стране тарных картонов

Крупнейшие производители тарных картонов, тыс. тонн



- По итогам 2022 года десять крупнейших компаний выпустили 70% от совокупного объема произведенных в России тарных картонов, при этом на рынке насчитывается более 50 производителей
- В последние годы лидирующие позиции удерживают производители ЦТК – Группа «Илим» и Архангельский ЦБК (АЦБК), в тройку лидеров также входит крупнейшая компания сегмента МТК – SFT Group
- Сегмент ЦТК характеризуется значительно более высоким уровнем концентрации производства, три крупнейших производителя сегмента – Группа «Илим», Архангельский ЦБК и Монди Сыктывкарский ЛПК, обеспечивают более 90% общего выпуска ЦТК
- Сегмент производства МТК характеризуется более низкой концентрацией, на долю основных производителей сегмента – SFT Group, Объединенные Бумажные Фабрики (ОБФ) и Л-Пак, приходится 35% совокупного выпуска МТК
- Производство СТК, где в качестве сырья используется композиция первичного целлюлозного и вторичного макулатурного волокна, является наименее значительным сегментом, в ТОП-10 представлена Пермской ЦБК (ПЦБК) и Марийским ЦБК (МЦБК), также в ассортименте данных компаний есть продукция, которая относится к сегменту МТК
- Предполагается, что крупнейшие производители укрепят свои позиции путем наращивания мощностей за счет модернизации действующих производственных фондов, а также запуска новых мощностей
- * В мае 2022 года группа Mondi заявила о намерении продать свои активы в России, среди которых завод по выпуску различных видов бумаги и картона, а также целлюлозы – АО «Монди Сыктывкарский ЛПК» (Республика Коми). В декабре 2022 года стало известно, что российские власти не согласовали продажу данного актива группы Mondi

Источник: Анализ рабочей группы

В целом заявленные на 2022 год проекты по увеличению производственных мощностей (выпуск тарных картонов) были реализованы

Наименование компании (производитель ТК)	Расположение (ФО, регион)	Тип проекта	Сегмент (продукция)	Запуск мощностей, тыс. тонн		
				2022	2023	2024
Алексинская БКФ (SFT Group)	ЦФО, Тульская обл.	Модернизация	МТК	25	-	-
Кузбасский Скарабей	СФО, Кемеровская обл.	Новая БДМ	МТК	72	-	-
Сегежский ЦБК (Segezha Group)	СЗФО, Республика Карелия	Модернизация	ЦТК	72	-	-
Пермская ЦБК	ПФО, Пермский край	Модернизация	СТК	-	19	-
Боровичская КБФ	СЗФО, Новгородская обл.	Новая БДМ	МТК	-	60	-
Волга	ПФО, Нижегородская обл.	Модернизация	МТК	-	140	-
Группа «Илим»	СФО, Иркутская обл.	Новая БДМ	ЦТК	-	600	-
Селенгинский ЦКК	ДФО, Республика Бурятия	Модернизация	ЦТК	-	-	40
Дальневосточный КБК	ДФО, Приморский край	Новая БДМ	МТК	-	-	48
Кубанская КФ	ЮФО, Краснодарский край	Новая БДМ	МТК	-	-	120
Кондровская БК	ЦФО, Калужская обл.	Новая БДМ	МТК	-	-	180
Архангельский ЦБК	СЗФО, Архангельская обл.	Новая БДМ	МТК	-	-	400
Итого				169	819	788

Источник: Анализ рабочей группы

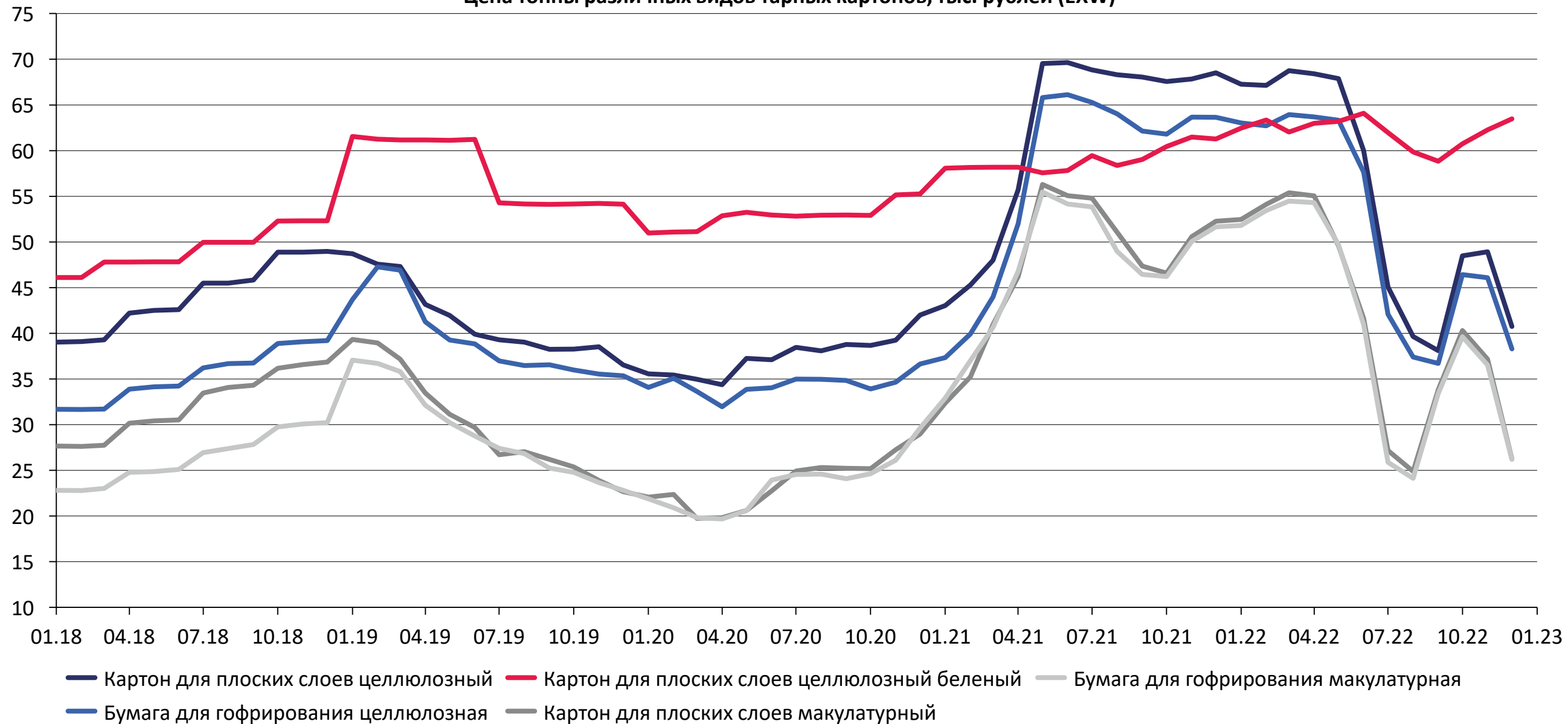
Также на ближайшие годы был запланирован ряд проектов, некоторые из которых, возможно, не будут реализованы или сроки их реализации могут быть изменены

Наименование компании (производитель ТК)	Расположение (ФО, регион)	Тип проекта	Сегмент (продукция)	Запуск мощностей, тыс. тонн					
				2025	2026	2027	2028	2029	2030
Пролетарий	ЦФО, Брянская обл.	Новая БДМ	МТК	185	-	-	-	-	-
Картонтара (SFT Group)	ЮФО, Республика Адыгея	Новая БДМ	МТК	300	-	-	-	-	-
Павлово-Посадский Гофрокомбинат	ЦФО, Московская обл.	Новая БДМ	МТК	400	-	-	-	-	-
Полотняно-Заводская БМ (ОБФ)	ЦФО, Калужская обл.	Новая БДМ	МТК	-	205	-	-	-	-
Волга	ПФО, Нижегородская обл.	Новая БДМ	ТММТК	-	-	80	-	-	-
Волга	ПФО, Нижегородская обл.	Модернизация	МТК	-	-	-	30	-	-
Кузбасский Скарабей	СФО, Кемеровская обл.	Новая БДМ	МТК	-	-	-	-	195	-
Волга	ПФО, Нижегородская обл.	Модернизация	МТК + др.	-	-	-	-	-	140
Итого				885	205	80	30	195	140

Источник: Анализ рабочей группы

Снижение спроса вызвало падение цен тарных картонов в 2022 году

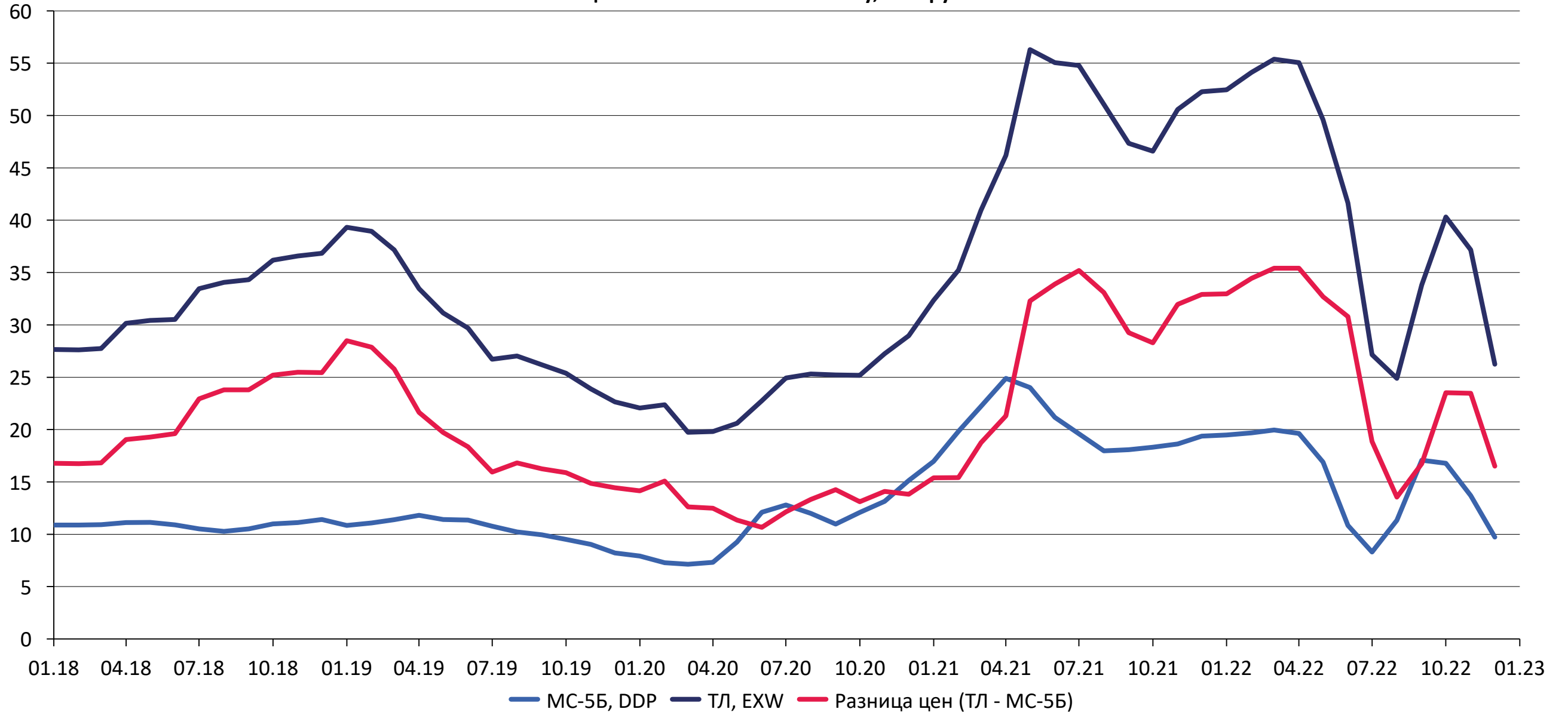
Цена тонны различных видов тарных картонов, тыс. рублей (EXW)



Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ЦИ ЦСР

Разница цен тест-лайнера и МС-5Б снизилась

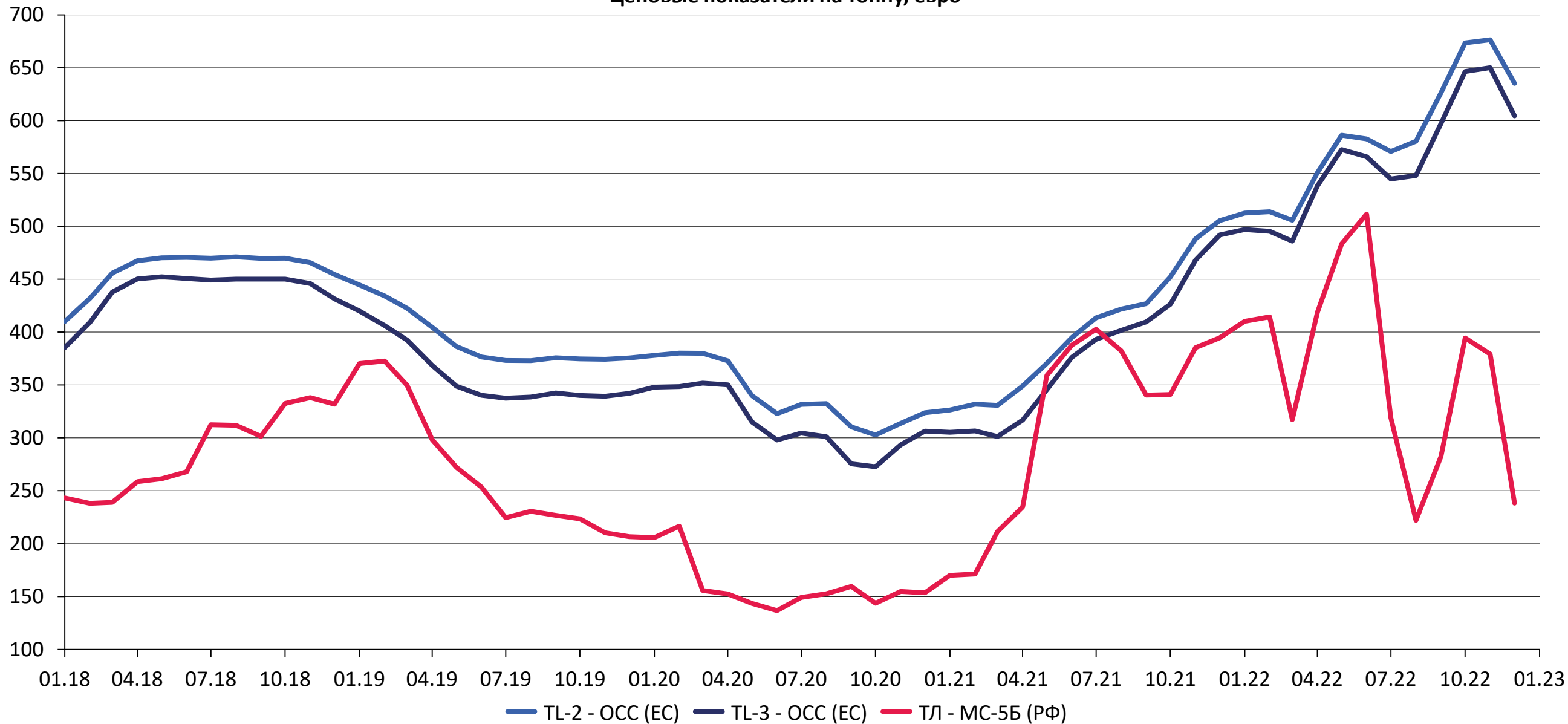
Ценовые показатели на тонну, тыс. рублей



Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ЦИ ЦСР

Разница цен тонны тест-лайнера и МС-5Б в ЕС выше, чем в России

Ценовые показатели на тонну, евро

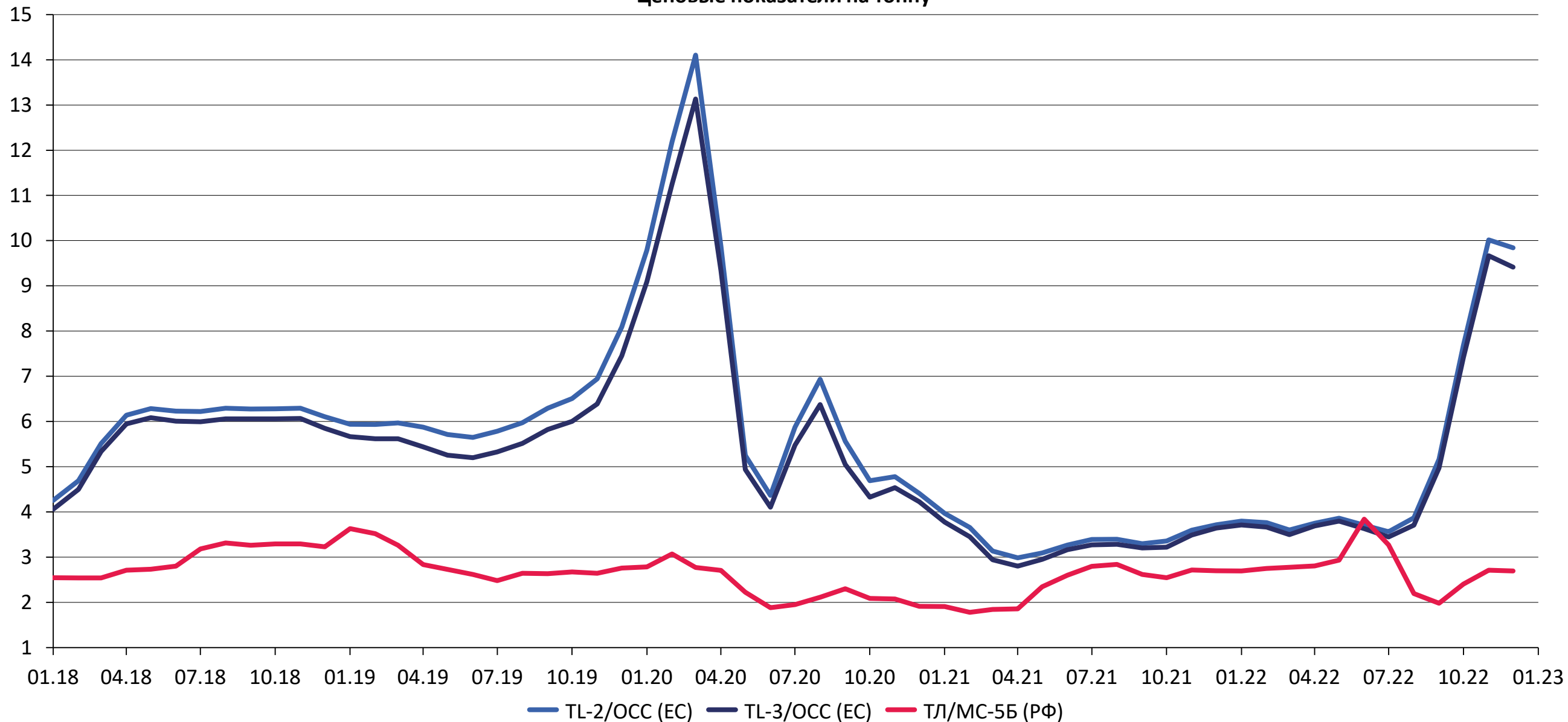


Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ЦИ ЦСР, RISI



Отношение цены тест-лайнера к цене МС-5Б в Европе существенно увеличилось в 2022 году в отличие от аналогичного показателя в России

Ценовые показатели на тонну

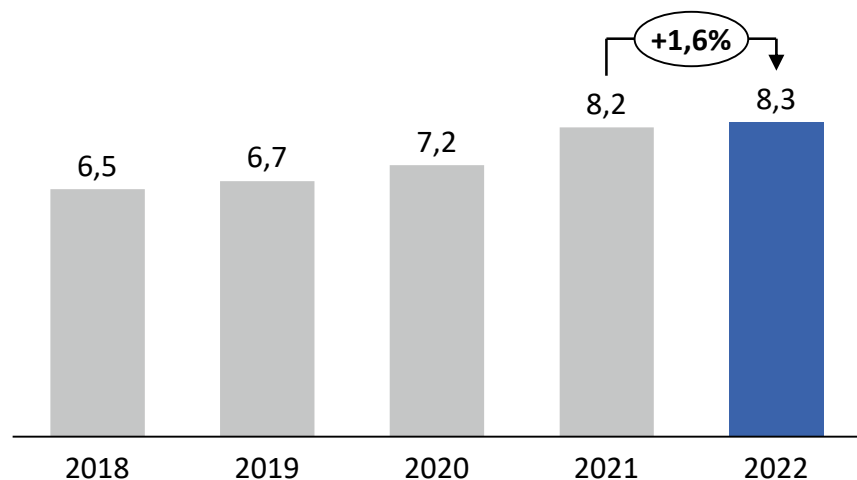


Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ЦИ ЦСР, RISI

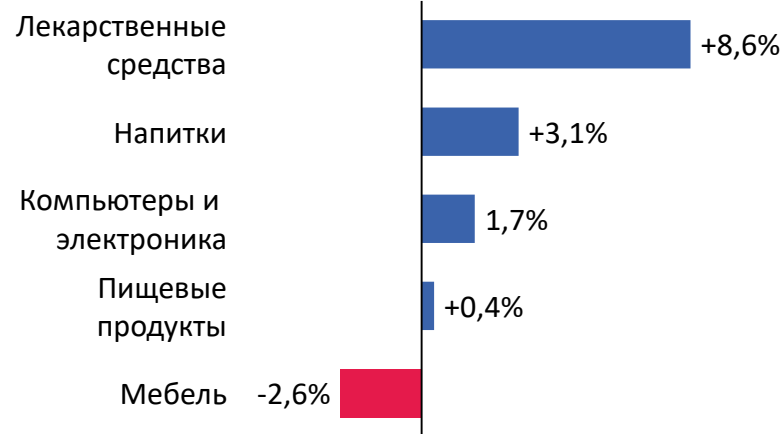


В 2022 году наблюдался рекордно низкий темп роста рынка гофропродукции

Производство и потребление гофропродукции, млрд кв. м

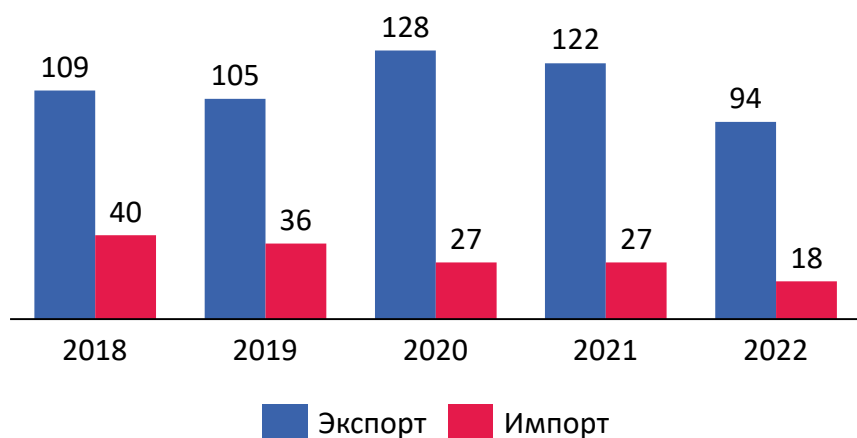


Рост сегментов потребления гофропродукции в 2022 году, %

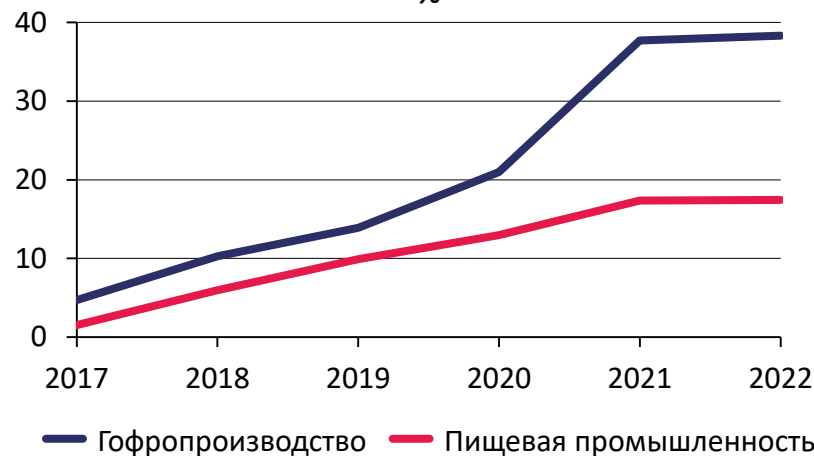


- В 2022 году рост рынка был связан с новым витком импортозамещения на фоне сокращения поставок товаров из ряда стран, а также ухода логистических операторов с рынка России
- Ожидается, что данный драйвер не обеспечит дальнейшего прироста рынка
- В целом, драйверы дальнейшего активного роста рынка отсутствуют
- Ожидается стагнация или небольшой прирост рынка в краткосрочной перспективе
- В пищевой промышленности – основной отрасли, формирующей спрос на гофропродукцию, наблюдался низкий темп роста

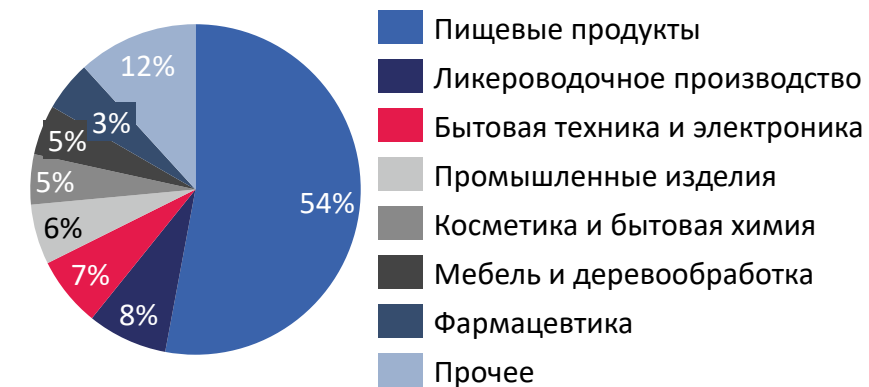
Экспорт и импорт гофропродукции, тыс. тонн



Прирост производства к 2016 году, %



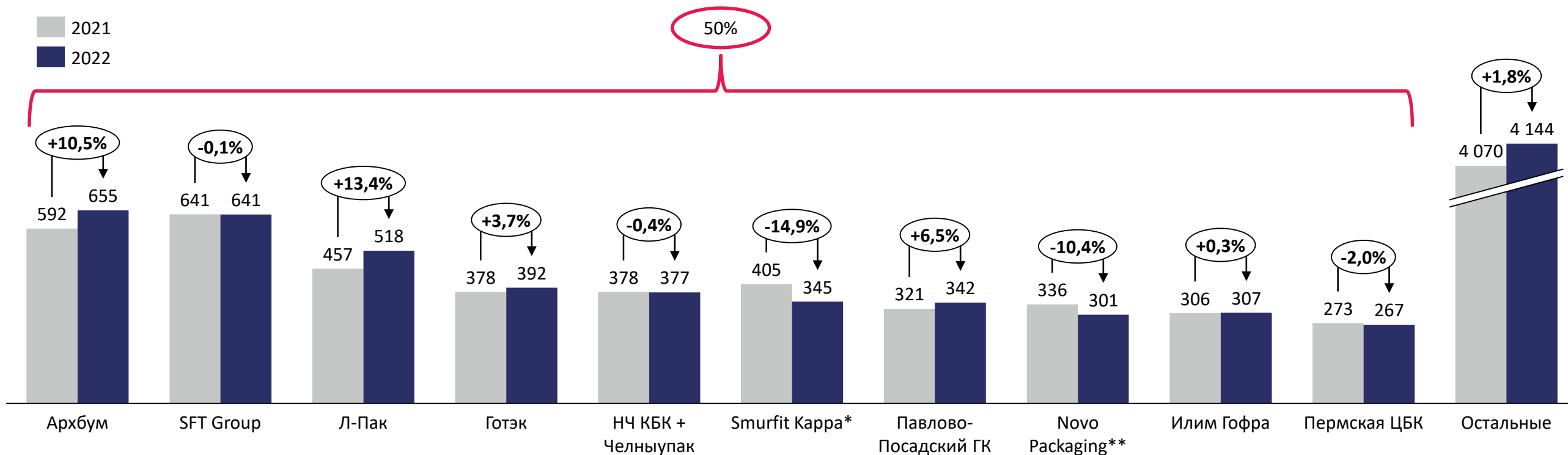
Структура конечного потребления гофропродукции, %



Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФСГС

В 2022 году ТОП-10 крупнейших компаний выпустили половину всей произведенной в стране гофропродукции

Крупнейшие производители тарных картонов, тыс. тонн

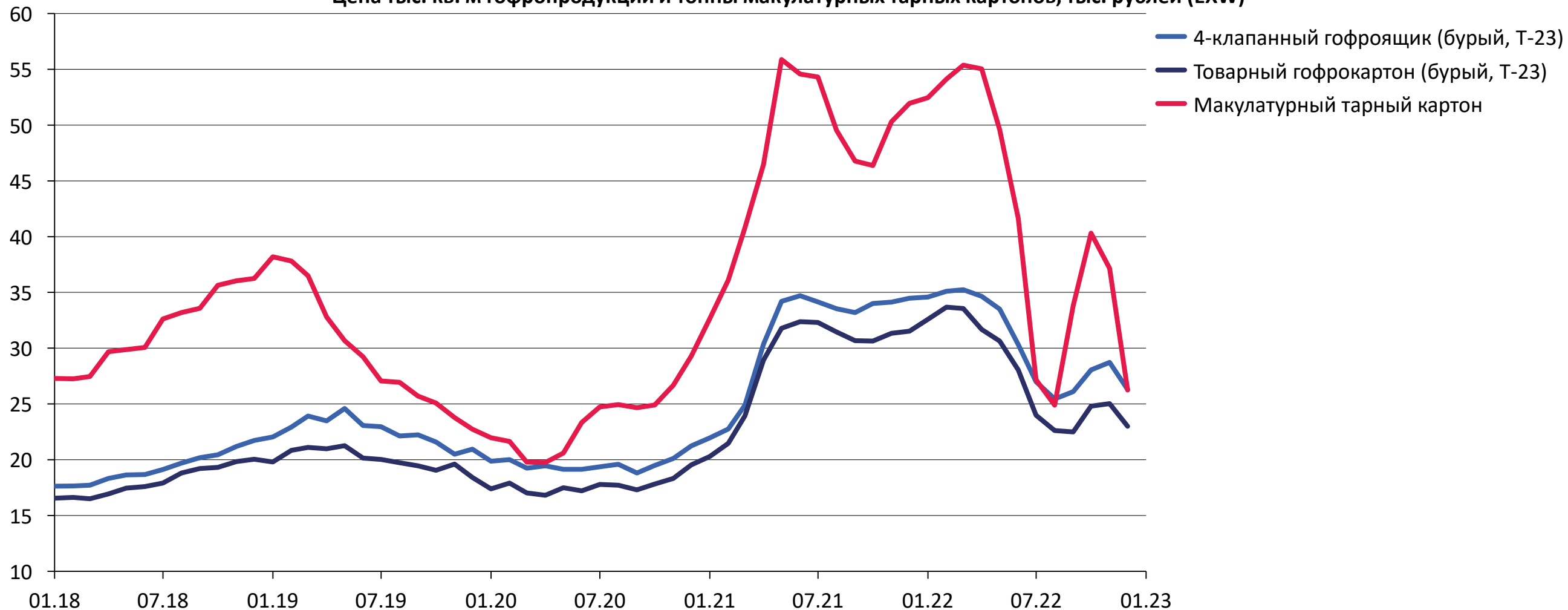


- По итогам 2022 года доля крупнейших компаний-производителей составила 50%, впервые за долгое время сменился лидер рынка, им стала компания Архбум
- Большинство крупных игроков – вертикально интегрированные компании, обладающие собственной сырьевой базой: SFT Group, Архбум, Л-Пак, Набережночелнинский КБК, Павлово-Посадский Гофрокомбинат, Илим Гофра и Пермская ЦБК
- На рынке присутствуют крупные неинтегрированные отечественные – Готэк и Novo Packaging, а также зарубежные компании – Smurfit Карра
- Многие крупнейшие производители имеют несколько производственных площадок, которые расположены в различных регионах страны
- * В апреле 2022 года Smurfit Карра Group объявила о решении покинуть российский рынок, компания владеет тремя заводами по производству гофроупаковки, которые расположены в Москве, Всеволожске и Коммунаре (Ленинградская область)
- ** В мае 2022 года финская компания Stora Enso заявила о продаже в России заводов по производству гофроупаковки – производственные площадки в Луховицах (Московская область), Арзамасе (Нижегородская область) и Балабаново (Калужская область). В июне 2022 года подразделение по производству гофроупаковки концерна Stora Enso произвело передачу прав собственности российскому руководству компании. В связи с указанными изменениями ООО «Стора Энсо Пакаджинг ББ» переименовано в ООО «Ново Пакаджинг ББ»

Источник: Анализ рабочей группы

Изменение цен на гофропродукцию, прежде всего, определяется изменением цен на основное сырье – тарный картон

Цена тыс. кв. м гофропродукции и тонны макулатурных тарных картонов, тыс. рублей (EXW)



- Ключевым сырьем для производства гофрокартона является тарный картон (бумага для гофрирования и картон для плоских слоев), которые занимают основную долю в структуре себестоимости. В связи с чем, цена упаковки из гофрокартона также в основном определяется ценой на тарный картон
- В 2022 году наблюдалось падение цен как на тарный картон, так и на гофропродукцию на фоне общего снижения спроса цен на тарный картон

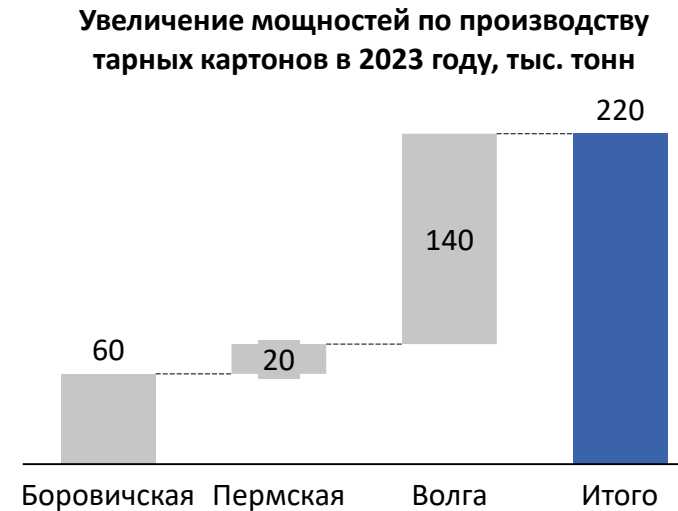
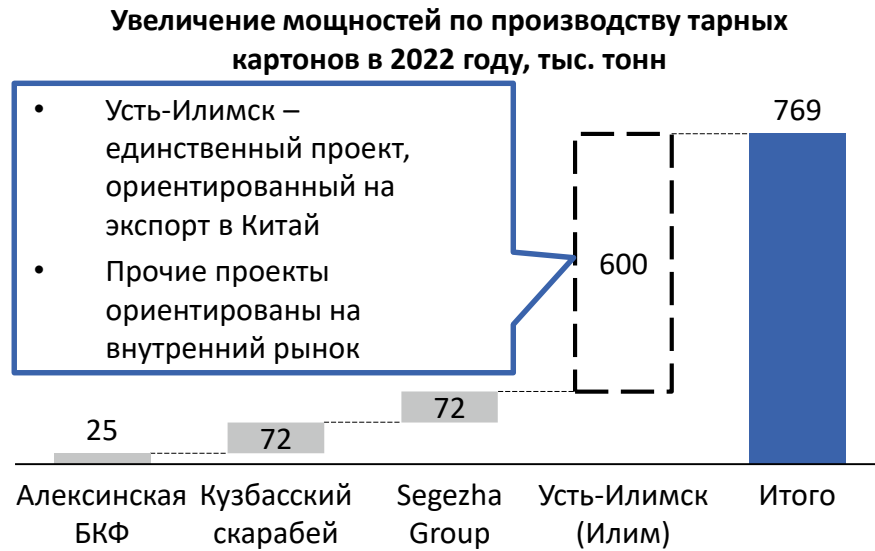
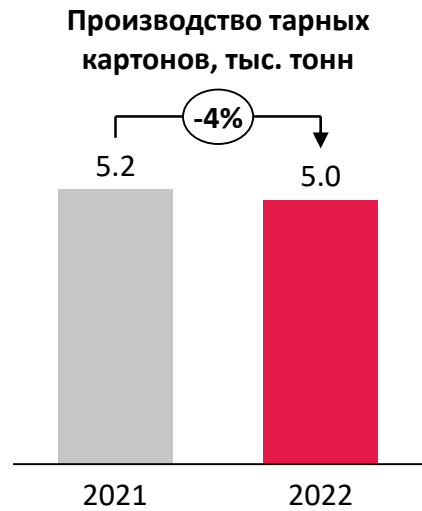
Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ЦИ ЦСР

**Заявленные на 2022 год проекты увеличения мощностей по выпуску гофропродукции были реализованы
Некоторые проекты ближайших лет могут быть не реализованы или сроки их реализации могут быть изменены**

Наименование компании-гофропроизводителя	Расположение (Федеральный округ, регион)	Запуск мощностей, млн кв. м				
		2022	2023	2024	2025	2026
Кроптара	ЮФО, Краснодарский край	100	-	-	-	-
Транспак (Нурек)	СЗФО, Ленинградская область	120	-	-	-	-
Проминвест	УФО, Свердловская область	120	-	-	-	-
Формабокс	ЦФО, Владимирская область	144	-	-	-	-
НП НЧ КБК им. С.П. Титова	ПФО, Республика Татарстан	180	-	-	-	-
Л-Пак	ЦФО, Липецкая область	215	-	-	-	-
Сухонский КБК (ОБФ)	СЗФО, Вологодская область	-	25	-	-	-
Ава Плюс Два (Алтайтара)	СФО, Омская область	-	144	-	-	-
Котовотара (Кондровская БК)	ЦФО, Московская область	-	-	120	-	-
Л-Пак Кашира	ЦФО, Московская область	-	-	144	-	-
Павлово-Посадский ГК	ЦФО, Московская область	-	-	190	-	-
Алексинская БКФ (SFT Group)	ЦФО, Тульская область	-	-	-	120	-
Архбум-Воронеж 2	ЦФО, Воронежская область	-	-	-	188	-
Картонтара (SFT Group)	ЮФО, Краснодарский край	-	-	-	190	-
Кузбасский Скарабей	СФО, Кемеровская область	-	-	-	-	180
Ступинский ГК (Павлово-Посадский ГК)	ЦФО, Московская область	-	-	-	-	200
Итого		879	169	454	498	380

Источник: Анализ рабочей группы

Стагнация рынка тарных картонов и дальнейшее увеличение производственных мощностей приведут к образованию профицита



- Реальный график увеличения мощностей в краткосрочной перспективе может существенно отличаться от заявленных проектов
- Реальный масштаб профицита предложения будет зависеть от возможностей экспорта
- Дальнейшее наращивание мощностей может усугубить профицит предложения в краткосрочной перспективе

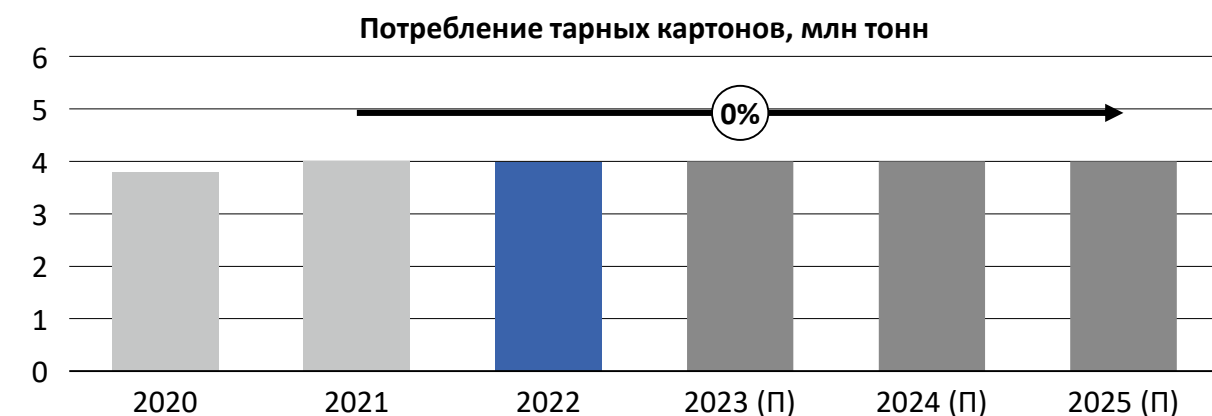
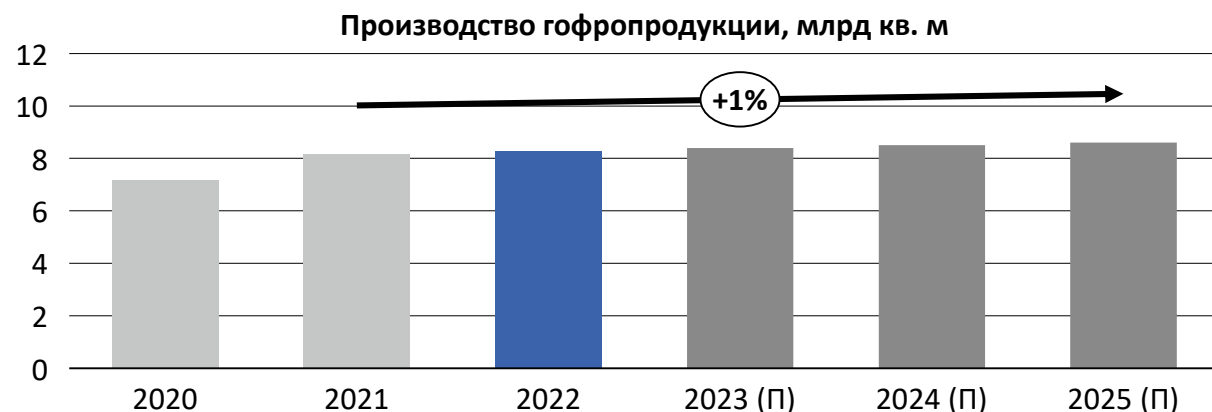
Оценка профицита предложения в 2023 году, тыс. тонн



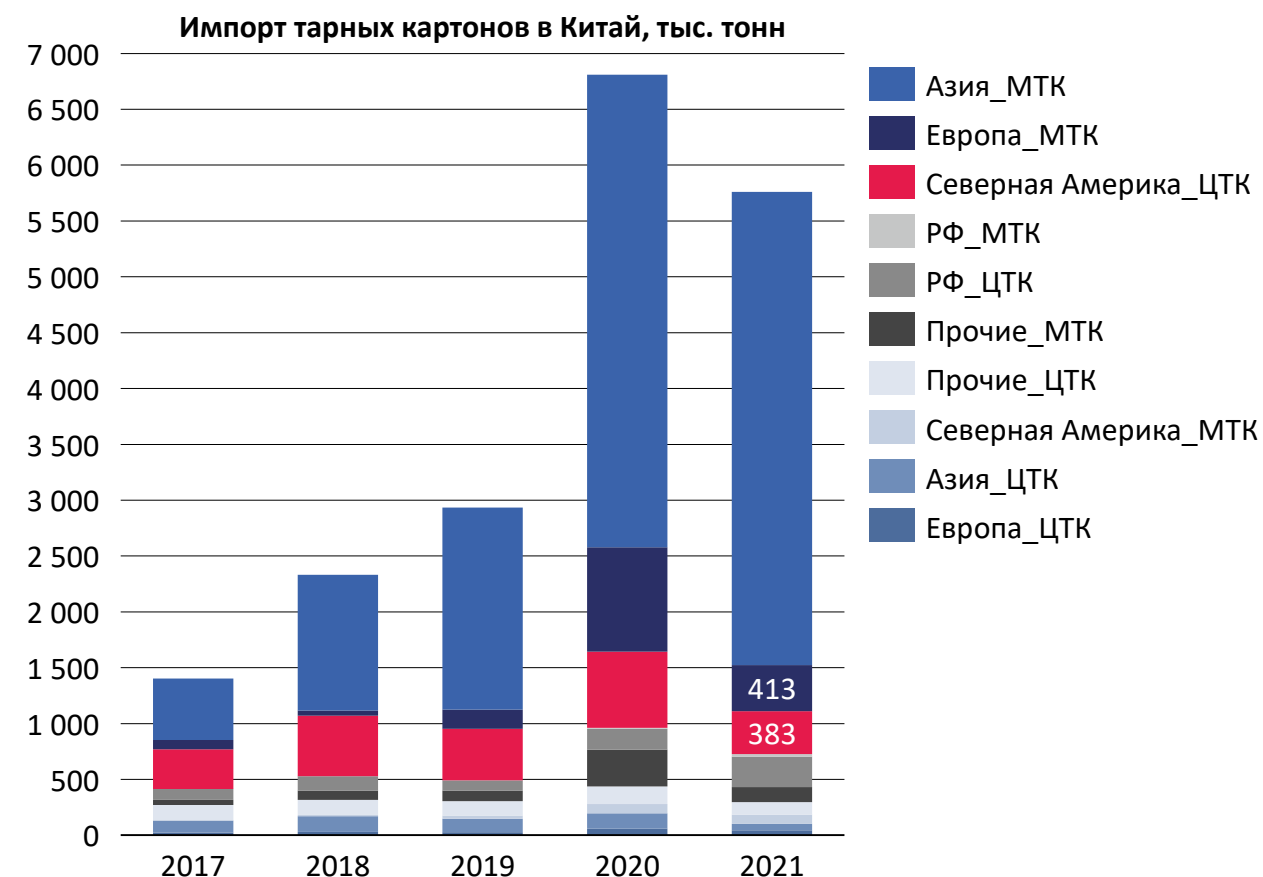
- Реальный профицит предложения будет определяться динамикой ввода мощностей, а также изменений в динамике экспорта
- Особенно важна реализация проекта «Усть-Илимск»: если не удастся реализовать весь объем поставок в Китай, как планировалось, вероятно, нераспроданные объемы будут направляться на внутренний рынок

* - Усть-Илимск не принят в расчет, т.к. влияние данного проекта на внутренний рынок не определено

В перспективе сбыт тарных картонов будет ограничен стагнирующим внутренним рынком и ограниченными направлениями экспорта



- Рынок гофропродукции в 2022 году сохранил значения за счет нового витка импортозамещения
- Сокращения рынка не произошло, но существенный рост по итогу года и последующих лет также не ожидается
- В перспективе ближайших лет драйверы, действовавшие в предыдущие годы перестанут играть существенную роль
- **Значимое увеличение сбыта тарных картонов на внутреннем рынке маловероятно**



- Потенциально производители России могут вытеснить часть ЦТК и МТК, поставляемых американскими и европейскими производителями на рынок Китая
- Общий потенциальный объем для вытеснения более 1 млн тонн
- Проблемой может стать нехватка логистической инфраструктуры для поставок в Китай, а также рост цен на транспортировку
- Проблема усугубляется ростом поставок многих видов промышленных товаров (помимо продукции ЦБП) в Китай
- **Однозначно утверждать, что поставки в Китай будут увеличены, невозможно**

Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФТС и ИТС

Профицит предложения вызвал перепроизводство, что приведет к обострению конкурентной борьбы и уходу ряда компаний с рынка

Фазы развития рынка в условиях профицита предложения

Фаза 1: заполнение склада

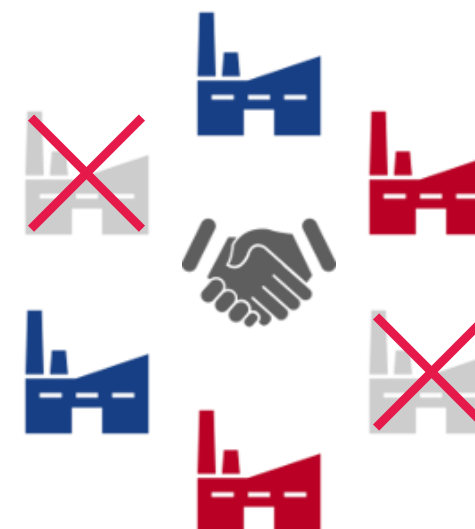
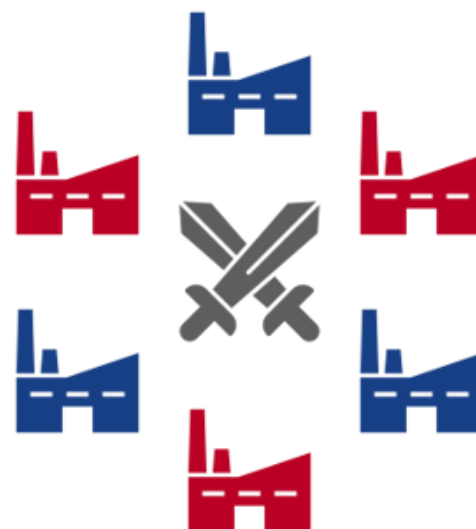
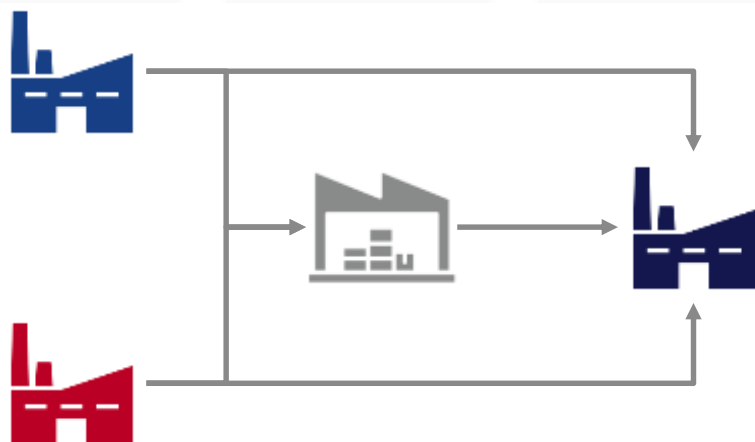
Фаза 2: обостренная конкуренция

Фаза 3: Восстановление рынка

Собственный склад

Склад перекупщика

Склад потребителя



- Поскольку профицитный рынок подразумевает сложности в реализации продукции, производители вынуждены какое-то время работать «на склад» в целях сохранения объема производства
- Происходит наращивание складских запасов продукции на всех участках цепи поставок
- **Для рынка тарных картонов данная фаза уже завершена**

- Когда складские ресурсы всех участников рынка иссякают, экспортные возможности отсутствуют или ограничены, игроки переходят к модели острой конкуренции друг с другом
- Конкурентная борьба сопровождается демпингом, вплоть до снижения рыночной стоимости продукции ниже себестоимости
- За счет этого игроки стараются «выжить», заняв достаточную долю рынка
- **Для рынка тарных картонов данная фаза начата**

- Часть компаний не выдерживает конкурентной борьбы и покидает рынок, уступая свою рыночную долю более сильным игрокам
- В результате рынок приходит к состоянию баланса спроса и предложения, после чего оставшиеся игроки могут вернуть экономические показатели деятельности в норму



Промышленно-торговая компания «Юнь Чоу» АРВМ

+86-471-4939580 +86-471-4911093

ew.ych-itc.com

Центр системных решений

+7 (495) 117-52-13

office@centr-sr.com

centr-sr.com

