

ОБЗОР РЫНКА

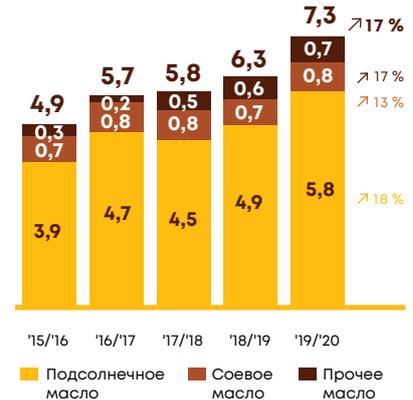
ПРОИЗВОДСТВО

СЫРОЕ РАСТИТЕЛЬНОЕ МАСЛО

В сезоне-2019/2020 объем производства растительного масла увеличился на 17% и достиг 7,3 млн тонн. Драйвером роста стало подсолнечное масло, которое в России занимает 79% ассортимента. В результате большего урожая подсолнечника в 2019 г. (+21% к 2018 г.) выпуск масла из него достиг 5,8 млн тонн (+18% к сезону-2018/2019). За календарный 2020 г. Россия произвела 5,8 млн тонн подсолнечного масла, что на 11% выше уровня предыдущего года. Этот объем включает 3,9 млн тонн масла (+16%), произведенного с января по август из урожая 2019 г., и 2,0 млн тонн (+2%) масла, произведенного с сентября по декабрь из урожая 2020 г. В сезоне-2020/2021 в связи со снижением на 14% урожая подсолнечника в 2020 г. производство масла может сократиться до 6,6 млн тонн (-10%), включая 5,0 млн тонн (-14%) подсолнечного масла.

Производство сырого растительного масла в России¹,

млн тонн



Источник: ИА «АПК-Информ»

ПРОМЫШЛЕННЫЕ ЖИРЫ

Производство промышленных жиров в России в 2016–2018 гг. находилось на уровне 1,2 млн тонн, в 2019 г. – на 1,3 млн тонн. В 2020 г. оно увеличилось на 9% – до 1,4 млн тонн – в связи с увеличением экспорта промышленных жиров и кондитерской продукции с их использованием. Поэтому основная часть роста пришлось на универсальные жиры (+12%, или 42 тыс. тонн) и заменители молочного жира (+8%, или 29 тыс. тонн). В структуре производства 29 и 28% соответственно заняли заменители молочного жира и универсальные жиры. Это объясняется высоким спросом со стороны кондитерской и молочной промышленности в России.

↑ 6%

1,4

млн тонн

производство
промышленных
жиров в России
в 2020 г.

↑ 6%

1 364

Производство промышленных жиров в России, тыс. тонн

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Жиры универсальные и кондитерские	442	465	371	418	462
Заменители молочного жира	369	370	360	373	402
Маргарины универсальные, для слоенного теста и специальные	349	379	367	379	363
Фритюрные жиры	0	0	46	64	84
Аналоги какао-масла	39	27	43	54	52

Источник: экспертная оценка на основании данных Масложирового союза России и ФТС России

¹ Включая фракции подсолнечного масла.

ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ МАСЛОЖИРОВАЯ ПРОДУКЦИЯ

Предыдущие три года производство потребительской масложировой продукции в России оставалось примерно на одном уровне, но в 2020 г. оно подросло на 3% – до 3,0 млн тонн. По оценке «Русагро», увеличение произошло за счет всех категорий продукции. Производство фасованного масла выросло на 4% (+76 тыс. тонн), а потребительских маргаринов и спредов – на 5%. Объемы производства майонеза и соусов на его основе почти не изменился (+0,2%). Основным драйвером роста стало увеличение экспорта данных категорий продукции. Внутреннее потребление продемонстрировало эпизодическое повышение спроса на масло и майонез ввиду карантинных мер в связи с пандемией COVID-19.

↑ 3%

3,0

МЛН ТОНН

производство
потребительской
масложировой
продукции
в России в 2020 г.

Производство потребительской масложировой продукции в России, тыс. тонн

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Фасованное растительное масло	1 720	1 819	1 850	1 907	1 983
Майонез и соусы на его основе	831	849	866	850	851
Фасованные маргарин и спреды	218	236	211	184	193
	2 770	2 904	2 927	2 941	3 028

Источник: оценка «Русагро» на основании данных Росстата и BusinesStat

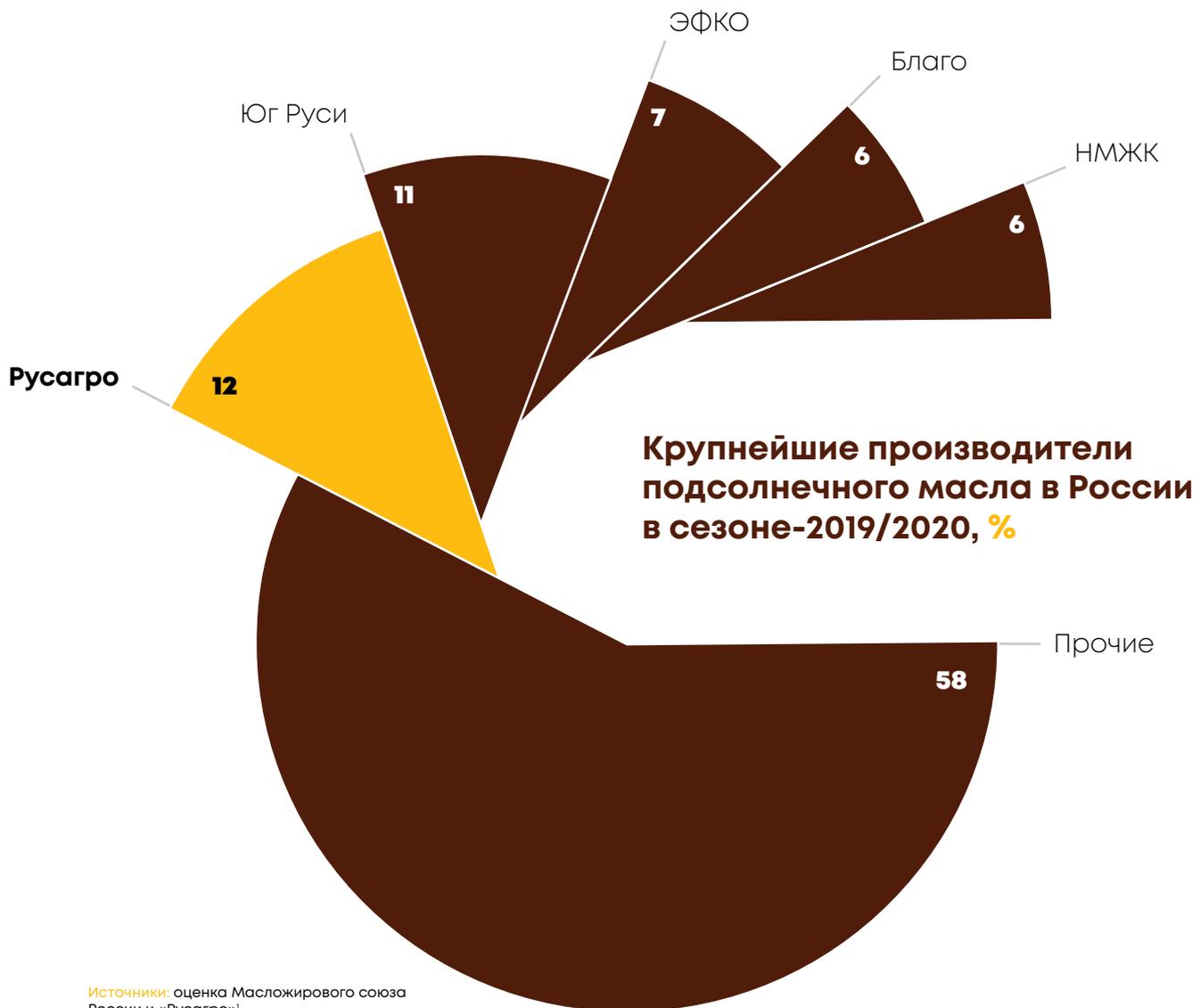
ОСНОВНЫЕ ИГРОКИ

СЫРОЕ РАСТИТЕЛЬНОЕ МАСЛО

В сезоне-2019/2020 42% производства сырого подсолнечного масла в России пришлось на пять игроков. По оценкам Масложирового союза России и Компании, с долей 12% лидером списка крупнейших производителей стала «Русагро»: она увеличила производство сырого подсолнечного масла с 610 тыс. тонн в сезоне-2018/2019 до 671 тыс. тонн в сезоне-2019/2020 благодаря выходу на проектные мощности заводов под управлением. Компания «Юг Руси», которая ранее занимала третье место, на 47% увеличила объемы выпуска масла и заняла 11% рынка, приблизившись, таким образом, к позициям «Русагро» и обогнав «ЭФКО», доля которой упала с 10 до 7%.

№ 1

место «Русагро» среди производителей подсолнечного масла в России в 2020 г.

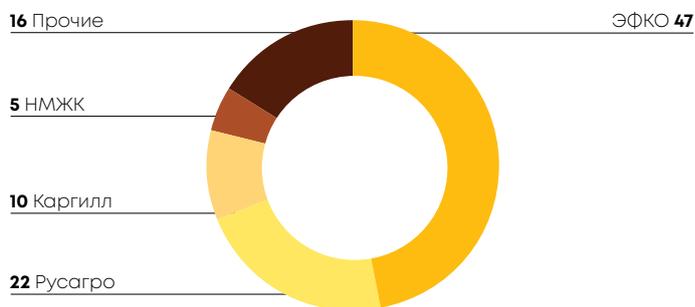


¹ Данные по фактическому объему производства подсолнечного масла «Русагро», «НМЖК» и «Благо» – оценка Масложирового союза России; данные по «ЭФКО» – оценка Масложирового союза России плюс оценка Компанией объемов «Элит-масло» и Таманского филиала «ЭФКО»; данные по компании «Юг Руси» – оценка Компании исходя из роста пропорционально росту производства растительного масла в России.

ПРОМЫШЛЕННЫЕ ЖИРЫ

Четыре крупнейших игрока на рынке промышленных жиров в России в 2020 г. заняли 84%. Лидером рынка является «ЭФКО»: в 2020 г. компания заняла 47% (+2 п. п.) рынка российских промышленных жиров. «Русагро» сохранила второе место среди игроков российского рынка промышленных жиров и увеличила свою долю с 21 до 22%, отвоевав часть рынка у более мелких производителей.

Крупнейшие игроки на рынке промышленных жиров в России в 2020 году, %

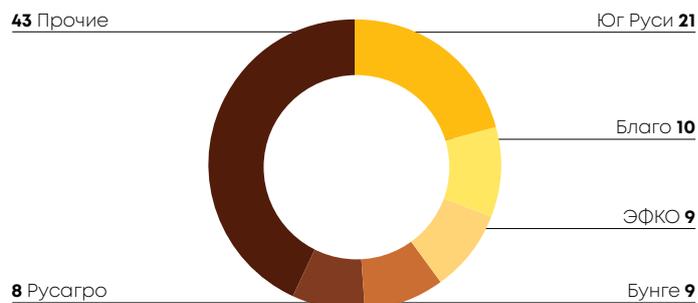


Источники: Масложировой союз России, экспертная оценка на основании данных ФТС России

ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДИТЕЛИ ФАСОВАННОГО РАСТИТЕЛЬНОГО МАСЛА

Крупнейшим производителем фасованного растительного масла в России является компания «Юг Руси». Поскольку данная компания не входит в Масложировой союз России, «Русагро» экспертно оценила объемы выпуска на уровне 425 тыс. тонн, а долю в российском производстве – 21%. «Благо», которая в 2020 г. выпустила 199 тыс. тонн, заняла второе место с долей 10%. «Русагро» может претендовать на пятое место в рейтинге с долей 8%.

Крупнейшие производители фасованного растительного масла в России в 2020 году, %



Источники: Масложировой союз России, экспертная оценка¹

¹ Данные по фактическому объему производства фасованного масла «Русагро», «Благо», «ЭФКО» и «Бунге» – оценка Масложирового союза России; данные по компании «Юг Руси» и прочим игрокам – оценка Компании на основании данных ФТС и AC Nielsen.

№ 2

место «Русагро» на рынке производителей промышленных жиров в России в 2020 г.

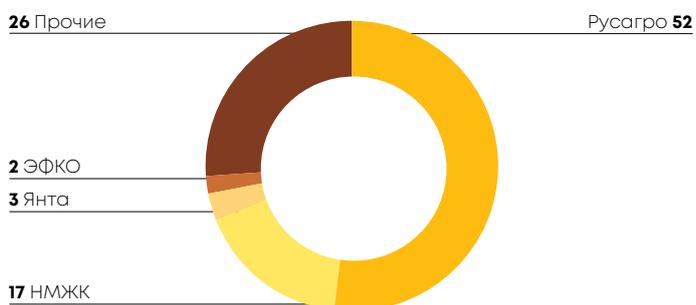
№ 5

место «Русагро» среди производителей фасованного растительного масла в России в 2020 г.

ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДИТЕЛИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО МАРГАРИНА

С 2019 г. больше половины производства потребительского маргарина в России приходится на одну компанию. В 2020 г. доля «Русагро» в выпуске продукции данной категории оценивается в 52% (+1,8 п. п.). Второе место занимает «НМЖК» с объемом производства 15 тыс. тонн и долей 17% (-1,5 п. п.).

Крупнейшие производители потребительского маргарина в России в 2020 году, %



Источники: Масложировой союз России, экспертная оценка¹

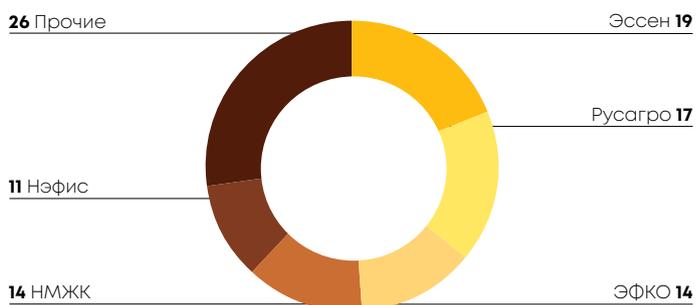
№ 1

место «Русагро» среди производителей потребительского маргарина в России в 2020 г.

ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДИТЕЛИ МАЙОНЕЗА

Три четверти производства майонеза в России осуществляется пятью игроками. В 2020 г. крупнейшим производителем майонеза в России с долей 19% стала компания «Эссен». «Русагро» заняла второе место с долей 17%.

Крупнейшие производители майонеза в России в 2020 году, %



Источники: Масложировой союз России, экспертная оценка²

№ 2

место «Русагро» среди производителей майонеза в России в 2020 г.

¹ Данные по фактическому объему производства майонеза «Русагро», «ЭФКО», «НМЖК» и «Янта» – оценка Масложирового союза России; данные по прочим игрокам – оценка Компании на основании данных ФТС, AC Nielsen и BusinesStat.

² Данные по фактическому объему производства майонеза «Русагро», «Эссен», «ЭФКО» и «НМЖК» – оценка Масложирового союза России; данные по «Нэфис» и прочим игрокам – оценка Компании на основании данных ФТС и AC Nielsen.

ЭКСПОРТ И ИМПОРТ

СЫРОЕ РАСТИТЕЛЬНОЕ МАСЛО

ЭКСПОРТ

В результате роста производства растительного масла в России в сезоне-2019/2020 на экспорт было направлено на 43% больше растительного масла, чем в предыдущем сезоне. Было вывезено 4,7 млн тонн масла, или 64% произведенного в стране объема. Рост экспорта был также обусловлен увеличением спроса со стороны импортеров и более высокими мировыми ценами. На сырое подсолнечное масло пришлось 72% поставок – 3,3 млн тонн, что на 60% больше, чем в предыдущем сезоне. За календарный 2020 г. экспорт масла из подсолнечных семечек составил 3,3 млн тонн – на 18% больше результата предыдущего года. В новом сезоне ожидается сокращение экспортируемых объемов продукции этой категории в связи с ожиданиями падения производства в январе – августе 2021 г., вызванного более низким урожаем подсолнечника в 2020 г.

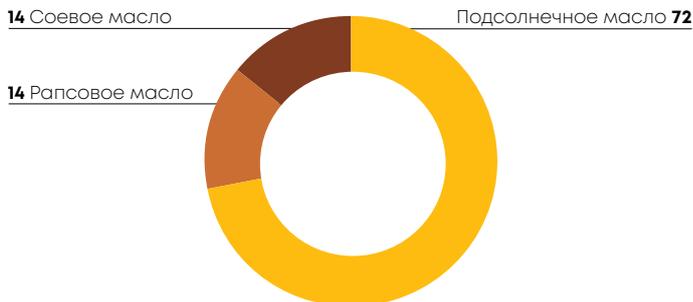
↑ 60%

3,3

МЛН ТОНН

экспорт сырого подсолнечного масла из России в 2020 г.

Структура экспорта сырого растительного масла, %



Экспорт сырого растительного масла, МЛН ТОНН



Источник: Росстат

Основными покупателями российского сырого подсолнечного масла традиционно являлись Турция и Египет, а также начиная с сезона-2018/2019 – Иран. Однако в сезоне-2019/2020 произошли существенные изменения в структуре экспорта: главным импортером с долей 22% стал Китай, который ввез российского подсолнечного масла в три раза больше, чем в предыдущем сезоне, – 722 тыс. тонн. Также новым крупным импортером с долей 16% стала Индия: объем поставки по этому направлению вырос в шесть раз – с 89 тыс. до 526 тыс. тонн. Рост поставок в эти страны связан с увеличением закупок масла на фоне пандемии и ростом платежеспособности населения. В то же время Турция сохраняет лидирующие позиции и является вторым покупателем российского масла после Китая: в сезоне-2019/2020 объем импорта составил 677 тыс. тонн (+54%). В результате роста импорта в Китай, Турцию и Индию Египет опустился на пятое место, хотя объемы поставок сократились незначительно (–5%) и составили 242 тыс. тонн.

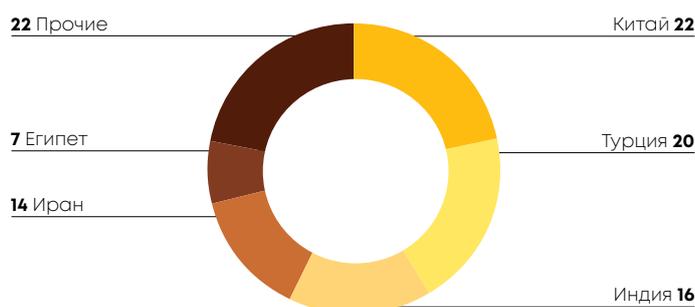
↑ 217%

722

ТЫС. ТОНН

экспорт сырого подсолнечного масла в Китай в 2020 г.

Структура направлений экспорта подсолнечного масла в 2020 году, %



Направления экспорта сырого подсолнечного масла, ТЫС. ТОНН

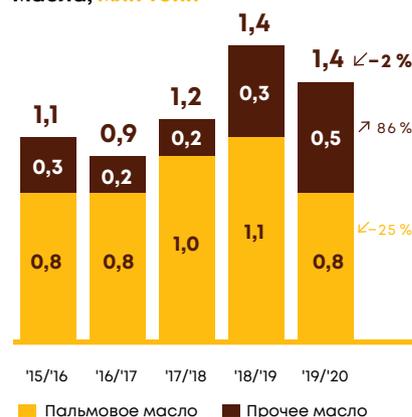
Направление	'15/'16	'16/'17	'17/'18	'18/'19	'19/'20
Китай	133	98	171	228	722
Турция	505	543	355	440	677
Индия	-	-	18	89	526
Иран	51	189	202	643	454
Египет	167	317	423	254	242
Прочие	484	483	651	436	719

Источник: ИА «АПК-Информ»

ИМПОРТ

Импорт сырого растительного масла в сезоне-2019/2020 сохранился на уровне предыдущего сезона – 1,4 млн тонн. При этом изменилась структура импортных поставок: сократилась доля пальмового масла с 79 до 60% в связи с усилением контроля за производством молочной продукции (обязательная маркировка и повышение НДС), а также из-за спада спроса со стороны HoReCa в период карантинных мер. В результате поставки пальмового масла снизились на 0,3 млн тонн (–25%). В 2020 г. основным импортером пальмового масла оставалась Индонезия, откуда в сезоне-2019/2020 было вывезено 0,7 млн тонн масла (–5%).

Импорт сырого растительного масла, МЛН ТОНН



Источник: Росстат

ПРОМЫШЛЕННЫЕ ЖИРЫ

В 2020 г. Россия экспортировала 95 тыс. тонн промышленных жиров, что на 30% больше уровня 2019 г. (+22 тыс. тонн). В основном на экспорт направлялись заменители молочного жира (30 тыс. тонн, +10%) и универсальные маргарины (25 тыс. тонн, -12%). Большая часть промышленных жиров (42%) была реализована в Узбекистане (21 тыс. тонн), Украине (10 тыс. тонн) и Таджикистане (9 тыс. тонн).

Импорт промышленных жиров показал существенное снижение (-23%) и составил 134 тыс. тонн, включая 59 тыс. тонн универсальных жиров (-23%) и 54 тыс. тонн аналогов какао-масла (-24%). Больше половины (66%) объема было ввезено из Индонезии (44 тыс. тонн, -14%) и Малайзии (33 тыс. тонн, -20%). Снижение объемов импорта обусловлено ростом собственного производства, новыми видами продуктов, а также девальвацией рубля.

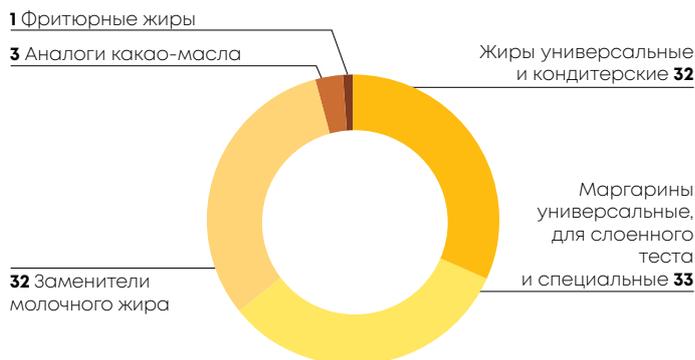
↑ 30%

95

ТЫС. ТОНН

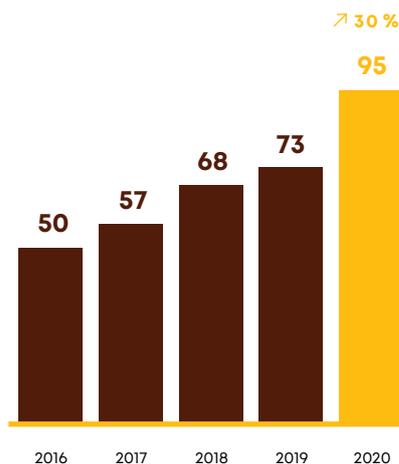
экспорт
промышленных
жиров из России
в 2020 г.

Структура экспорта промышленных жиров в 2020 году, %



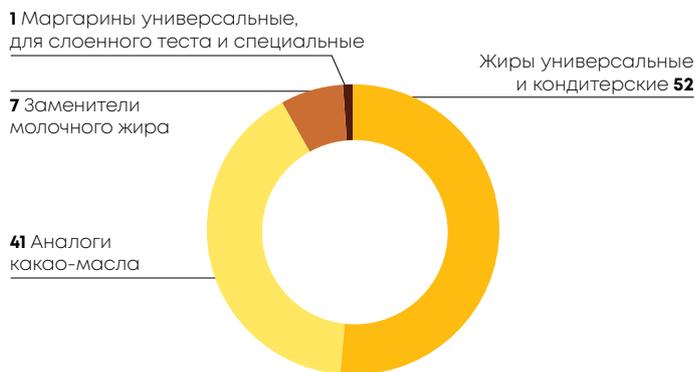
Источник: Росстат

Экспорт промышленных жиров из России, ТЫС. ТОНН

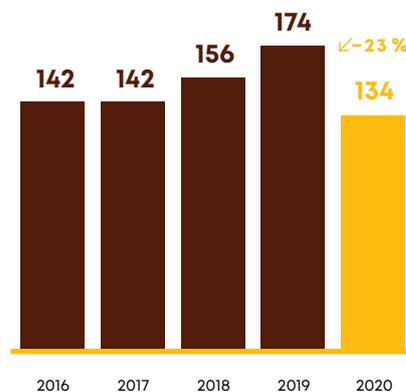


Источник: Росстат

Структура импорта промышленных жиров в 2020 году, %



Импорт промышленных жиров в Россию, ТЫС. ТОНН



Источник: Росстат

ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ МАСЛОЖИРОВАЯ ПРОДУКЦИЯ

ЭКСПОРТ

В 2020 г. Россия экспортировала 876 тыс. тонн фасованной масложировой продукции (+17%, или 129 тыс. тонн, по сравнению с 2019 г.). Три четверти этого объема приходится на продажи фасованного растительного масла, рост экспортного спроса на которое позволил увеличить поставки на 22% – до 656 тыс. тонн. Экспорт потребительского маргарина и спредов, а также майонеза и соусов на его основе также вырос: увеличение по этим двум категориям продукции составило 6 и 2% – до 129 тыс. и 91 тыс. тонн соответственно.

Основными покупателями российской фасованной масложировой продукции являются страны СНГ, такие как Узбекистан, Казахстан, Беларусь, Киргизия. В 2020 г. эти страны импортировали 50% всего объема, или 435 тыс. тонн (+9%). В частности, Узбекистан является крупнейшим покупателем российского бутилированного масла: в 2020 г. из России было импортировано 185 тыс. тонн (+14%). Тем временем Казахстан купил больше всех российского майонеза и соусов на его основе, а также маргарина и спредов – 27 тыс. тонн (-2%) и 24 тыс. тонн (-1%) соответственно.

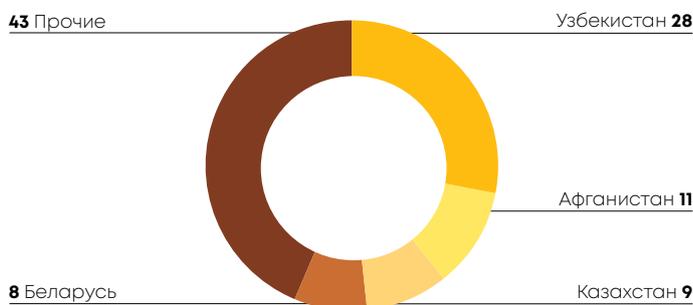
↑ 17%

876

ТЫС. ТОНН

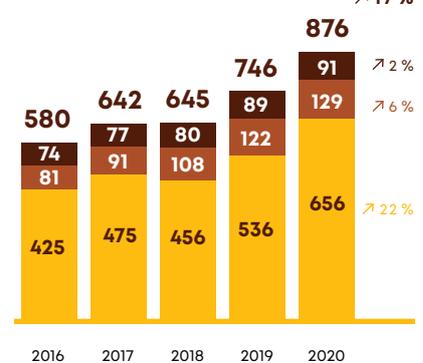
экспорт фасованной
масложировой
продукции из России
в 2020 г.

Структура направлений экспорта бутилированного растительного масла в 2020 году, %



Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС, BusinesStat

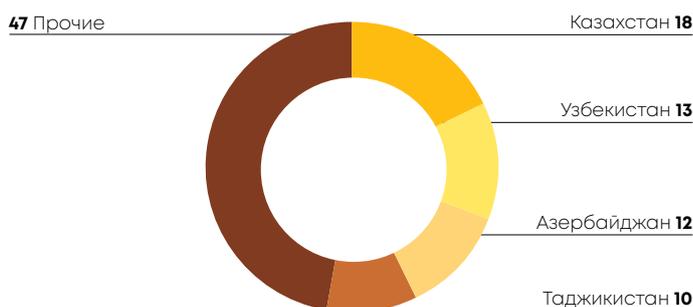
Экспорт масложировой продукции, ТЫС. ТОНН



■ Фасованное масло
■ Маргарин и спреды
■ Майонез и соусы на его основе

Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС, BusinesStat

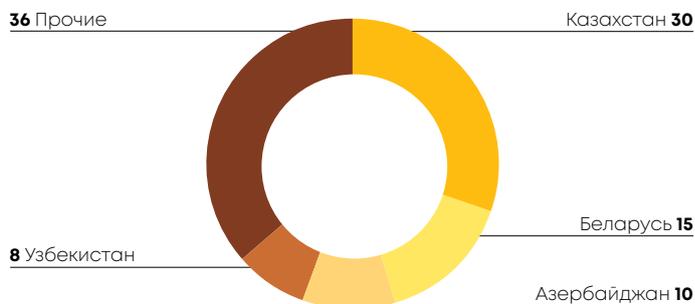
Структура направлений экспорта потребительского маргарина и спредов в 2020 году, %



Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС, BusinesStat

- Сельскохозяйственный сегмент
- **МАСЛОЖИРОВОЙ СЕГМЕНТ**
- Мясной сегмент
- Сахарный сегмент
- Молочный сегмент

Структура направлений экспорта майонеза и соусов на его основе в 2020 году, %



Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС, BusinessStat

↑ 2%

91

ТЫС. ТОНН

экспорт майонеза и соусов на его основе из России в 2020 г.

ИМПОРТ

В 2020 г. импорт масложировой продукции сократился на 5% – до 36 тыс. тонн. При этом под влиянием роста спроса на полезные продукты питания на 11% увеличился импорт бутылированного масла, основная часть которого (96%) приходится на оливковое масло, поставляемое из Испании (42%), Италии (42%) и Греции (8%). В связи с девальвацией рубля упали закупки импортного потребительского маргарина и спредов, а также майонеза. Объемы импорта продукции этих двух категорий сократились на 25 и 28% соответственно, составив в общей сложности 12 тыс. тонн.

↘ -5%

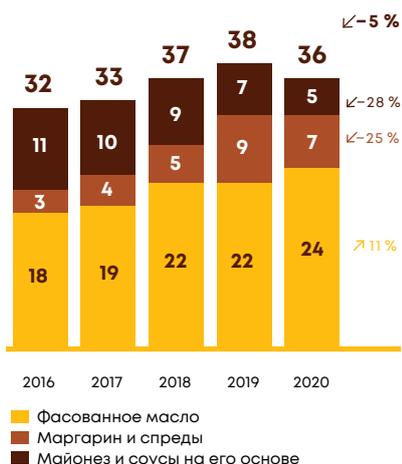
36

ТЫС. ТОНН

импорт фасованной масложировой продукции в Россию в 2020 г.

Импорт масложировой продукции,

ТЫС. ТОНН



Источники: Росстат, Таможенный союз ЕврАзЭС, BusinessStat

Ц Е Н Ы

СЫРОЕ ПОДСОЛНЕЧНОЕ МАСЛО

В 2020 г. среднегодовая цена на сырое подсолнечное масло в России составила 55,6 тыс. руб/т без НДС – на 40% выше уровня 2019 г. Под влиянием роста мировых цен на фоне ожиданий сокращения урожая подсолнечника в России и Украине и слабого рубля с января по декабрь цена выросла с 41,7 тыс. руб/т до 77,6 тыс. руб/т. В конце года на динамику цен также повлияло сокращение мирового производства подсолнечного масла при повышенном спросе со стороны Индии и Китая и изменение таможенных пошлин. Так, Индонезия увеличила экспортную пошлину на пальмовое масло, Турция снизила пошлины на импорт подсолнечного масла, а Россия ввела экспортные пошлины на подсолнечник с 2021 г.

↗ 40%

55,6

тыс. руб/т без НДС

среднегодовая
цена на сырое
подсолнечное масло
в России в 2020 г.

Цены на сырое подсолнечное масло в России,
тыс. руб/т без НДС

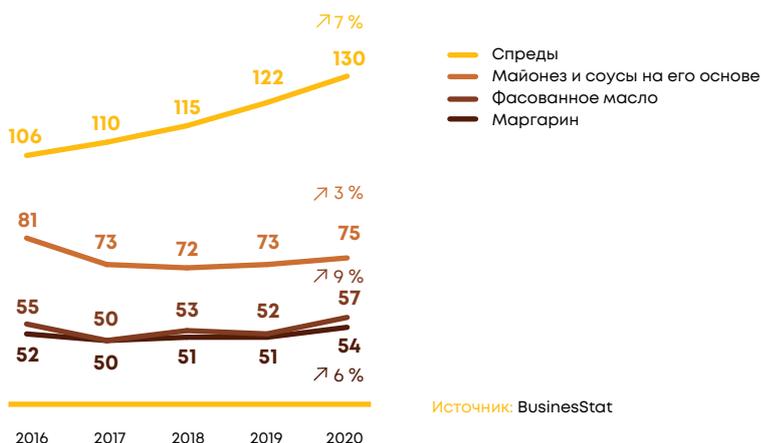


Источник: ИА «АПК-Информ»

ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ МАСЛОЖИРОВАЯ ПРОДУКЦИЯ

В 2020 г. цены производителей на основные категории масложировой продукции выросли в результате более высокого уровня инфляции и цен на растительное масло. Так, цены на фасованное подсолнечное масло увеличились на 9% – до 57,1 руб/кг без НДС, а на спреды и маргарин – на 7 и 6% соответственно. Цена майонеза выросла только на 3% и составила 75,2 руб/кг.

Средние цены на потребительскую масложировую
продукцию в России, руб/кг без НДС



Источник: BusinessStat

ПРОГНОЗ НА 2021 ГОД

В результате сокращения урожая подсолнечника в России в 2020 г. на 14% ИА «АПК-Информ» прогнозирует, что в сезоне-2020/2021 выпуск подсолнечного масла может уменьшиться на 14% сезон к сезону – до 5,0 млн тонн. Так, при выпуске 2,0 млн тонн масла за сентябрь – декабрь 2020 г. ожидается, что за январь – август 2021 г. будет произведено 3,0 млн тонн – на 22% меньше аналогичного периода предыдущего года. Экспортные пошлины на подсолнечник в размере 30% (но не менее 165 евро/т), которые были введены в декабре 2020 г., ограничат вывоз сырья из России и помогут загрузить заводы.

Мировой спрос на российское подсолнечное масло, в частности со стороны Китая, может увеличиться ввиду неблагоприятных агрометеорологических условий, которые сократят производство основных масличных культур в мире. Природный феномен Ла-Нинья, как ожидается, продлится до середины 2021 г. и принесет засуху на Юг США и в Южную Америку. На производство промышленных жиров может повлиять ожидаемое снижение производства пальмового масла из-за сильных дождей в Юго-Восточной Азии, которые оказывают негативное влияние на качество плодов пальмового дерева. На рынок потребительской масложировой продукции также окажут влияние карантинные меры, которые ограничивают продажи в канал HoReCa.