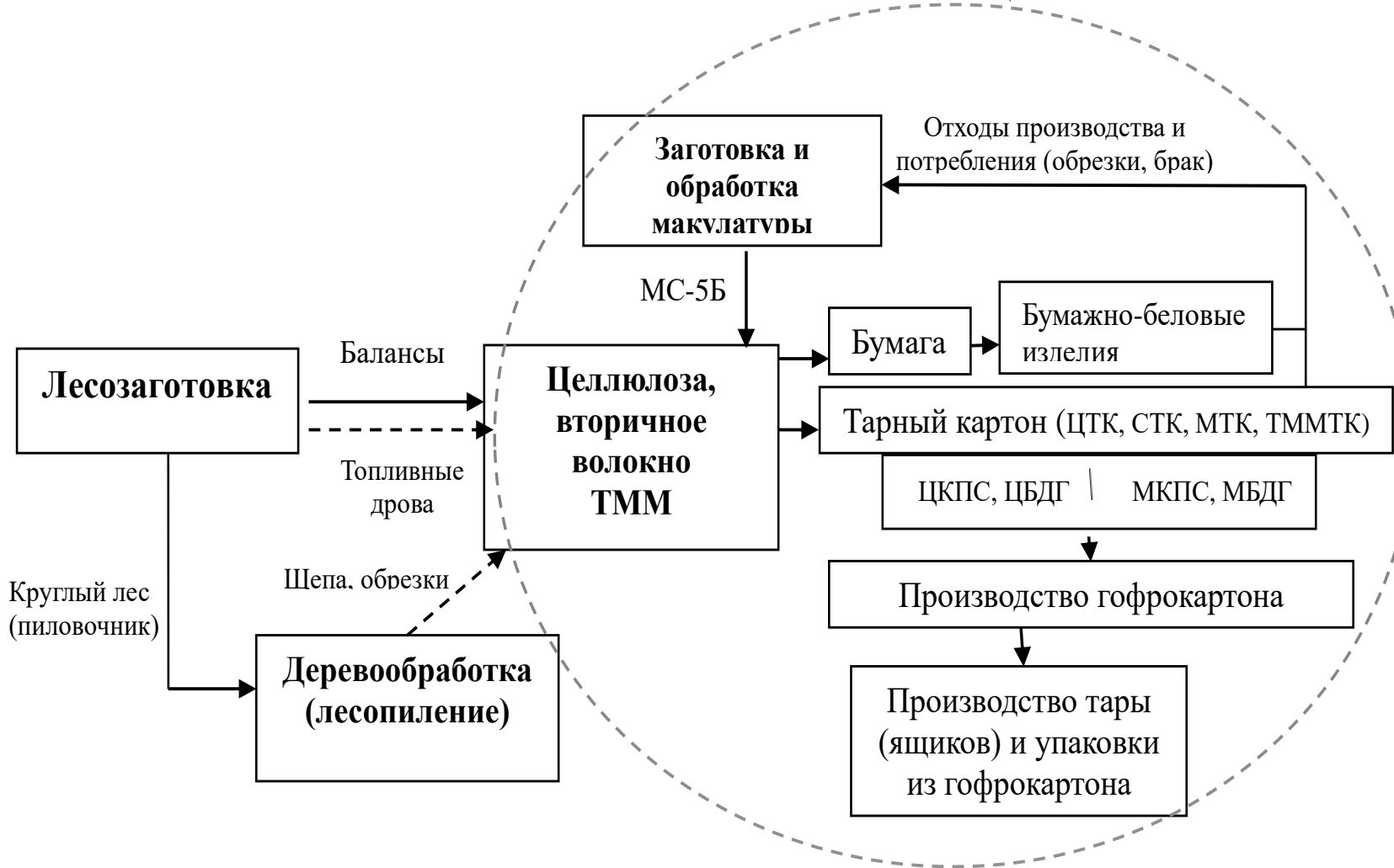


ВОЗМОЖНОСТИ И РИСКИ РАЗВИТИЯ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНЫХ РЫНКОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Пинягина Наталья Борисовна
профессор МГТУ им. Н.Э. Баумана, д.э.н.,
заслуженный работник лесной промышленности

СИСТЕМА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ УЧАСТНИКОВ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНОГО РЫНКА

Система ЦБП

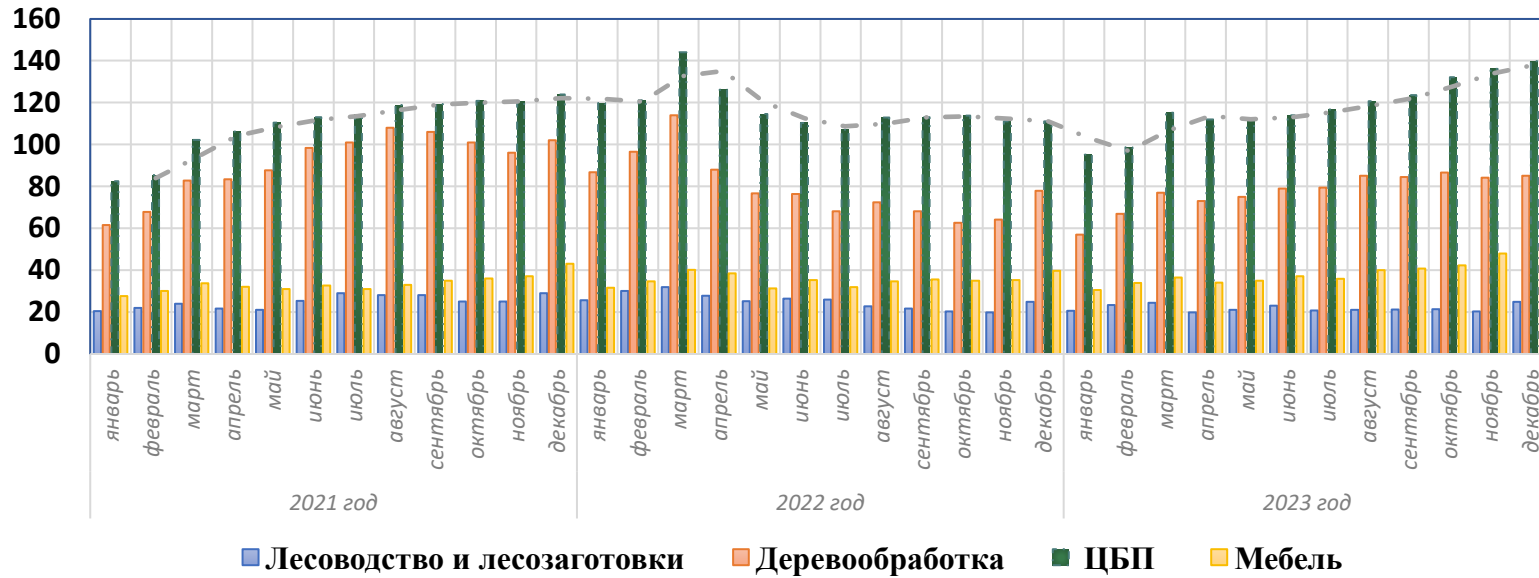


Роль и место ЦБП в ЛПК России (2023г.):

- Доля в рублёвом обороте (выручке) – **50,3%**
- Доля в суммарной прибыли – **64,7%**
- Доля в объёме прямых инвестиций в УК – **64,3%**
- Доля производства тарных картонов (тонн) - **51%**
- Основная в лесном комплексе бюджетообразующая отрасль

Государственное регулирование деятельности ЦБП требует системного, комплексного подхода с учётом достижения главной цели Стратегии развития лесного комплекса – увеличения его вклада в ВВП страны и налоговых поступлений в бюджет

Динамика изменения оборота предприятий лесного комплекса по основным отраслям, млрд. руб

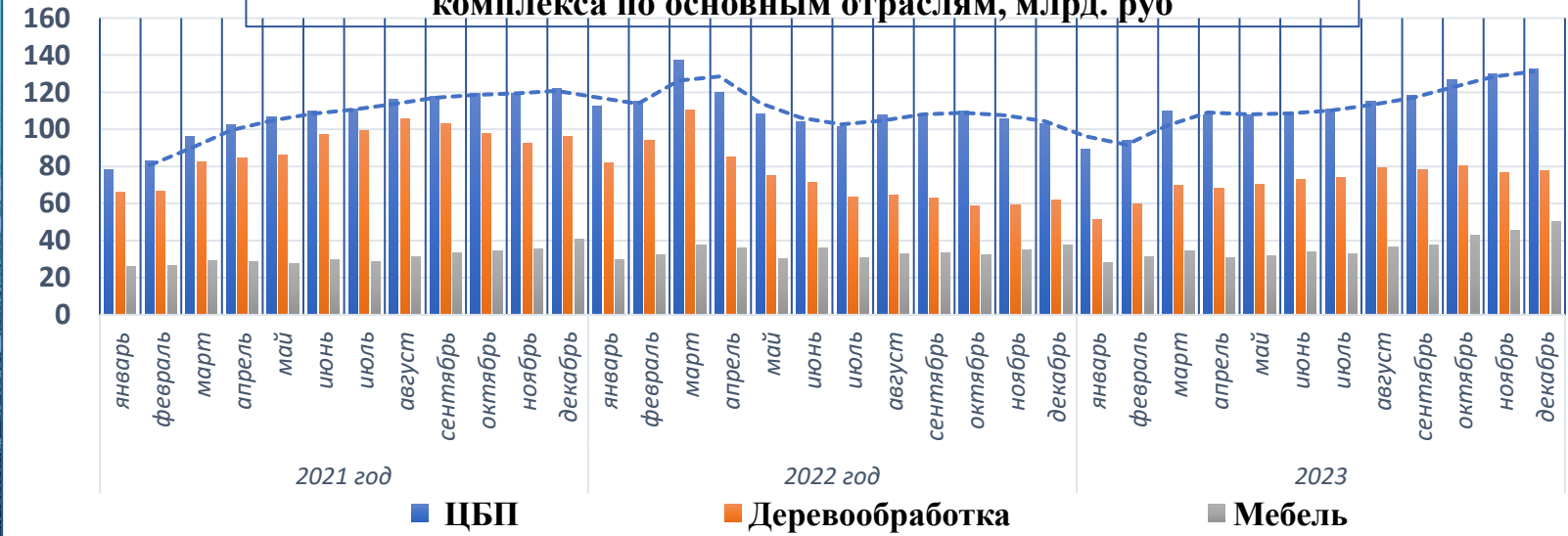


Правительство России и профильные ФОИВы своевременно ввели комплекс мер поддержки, которые позволили предприятиям ЛК в условиях санкционного давления на экономику избежать катастрофических последствий, адаптироваться к сложным условиям ведения бизнеса.

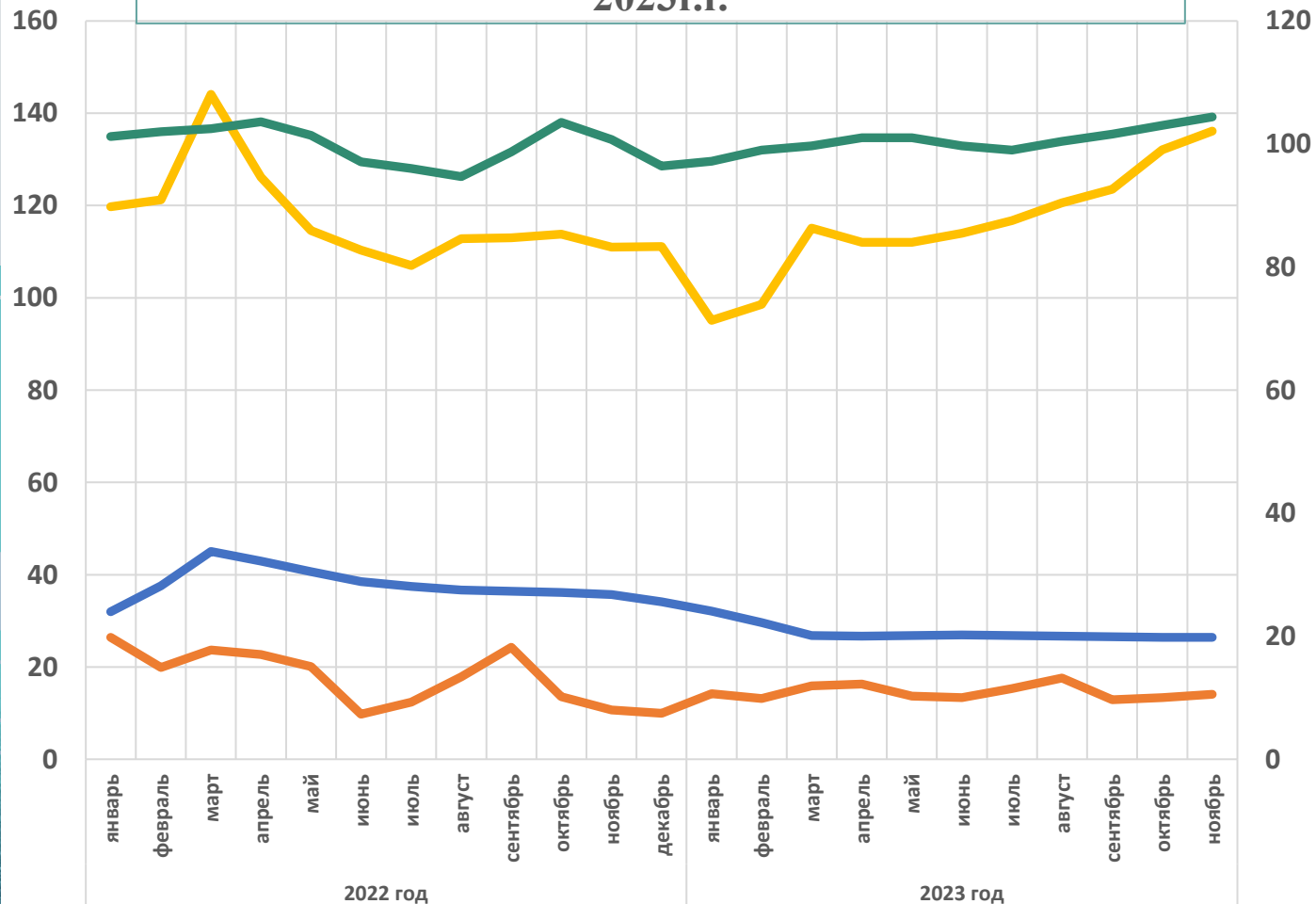
Во втором полугодии 2023 г. начался постепенный рост отгрузки продукции и оборота ЦБ предприятий (в целом за 2023г. на 0,8%).

Однако отдача отрасли в общую сумму оборота обрабатывающих предприятий по России снизилась за 2023 год с 2,2 до 1,8%.

Динамика отгрузки продукции предприятий лесопромышленного комплекса по основным отраслям, млрд. руб



Сравнительная динамика финансово-экономических показателей предприятий ЦБП за 11 месяцев 2022 и 2023г.г.



— Прибыль предприятий, млрд. руб

— Оборот (выручка), млрд. руб

— Рентабельность продаж, %

— Индексы цен производителей ЦБП. %

За 11 месяцев 2023 года общие экономические показатели деятельности предприятий ЦБП ухудшились:

- **Оборот (выручка) снизился на 1,4%**
- **Прибыль – на 17,5%**
- **Сальдо прибылей и убытков – на 28,4%**
- **Рентабельность продаж – на 24,5%**

Это свидетельствует об опережающем росте издержек производства по сравнению с ростом выручки, наличия факторов, сдерживающих повышение его эффективности.

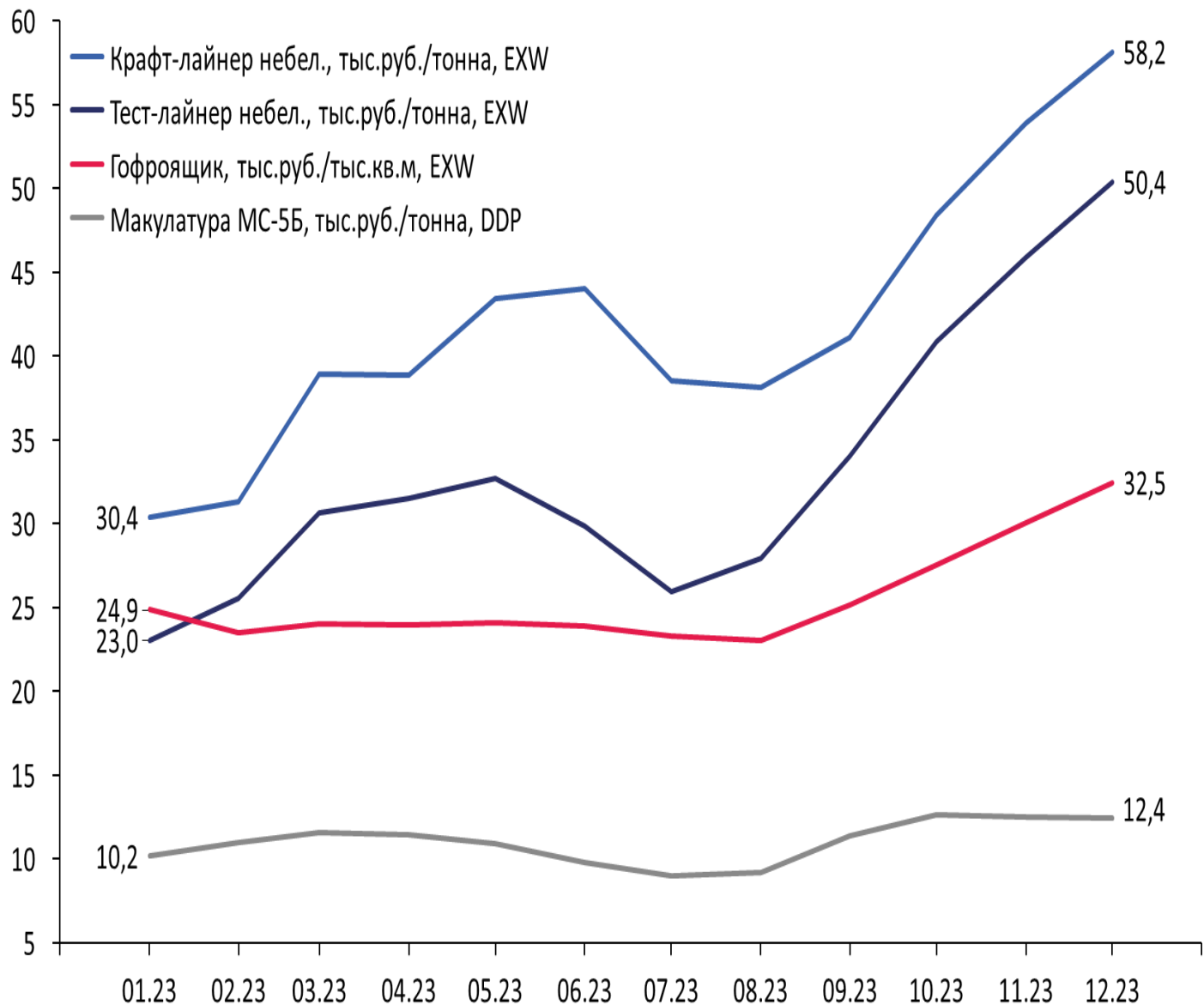
Рост себестоимости обусловлен повышением в 2023 году:

- ✓ ставок арендной платы, в ряде случаев (новые договора аренды) **в 2-3 раза;**
- ✓ тарифов на перевозки ж/д транспортом – **на 22%**, а/м транспортом – **на 33,3%;**
- ✓ одноставочного тарифа на услугу по передаче электроэнергии во всех регионах - **на 9%;**
- ✓ цены хвойного баланса в сентябре к январю 2023 года - **на 6,4%**, лиственного баланса - **на 1,2%** из-за увеличения себестоимости заготовки древесины.

Сравнение трендов общего индекса цен предприятий ЦБП с основными экономическими показателями показало, что заметный рост цен не привёл к улучшению их финансового результата.

По данным Росстата

ДИНАМИКА РОСТА ЦЕН НА РАЗНЫЕ ВИДЫ КАРТОНОВ, ГОФРОУПАКОВКУ И МАКУЛАТУРУ В 2023г.



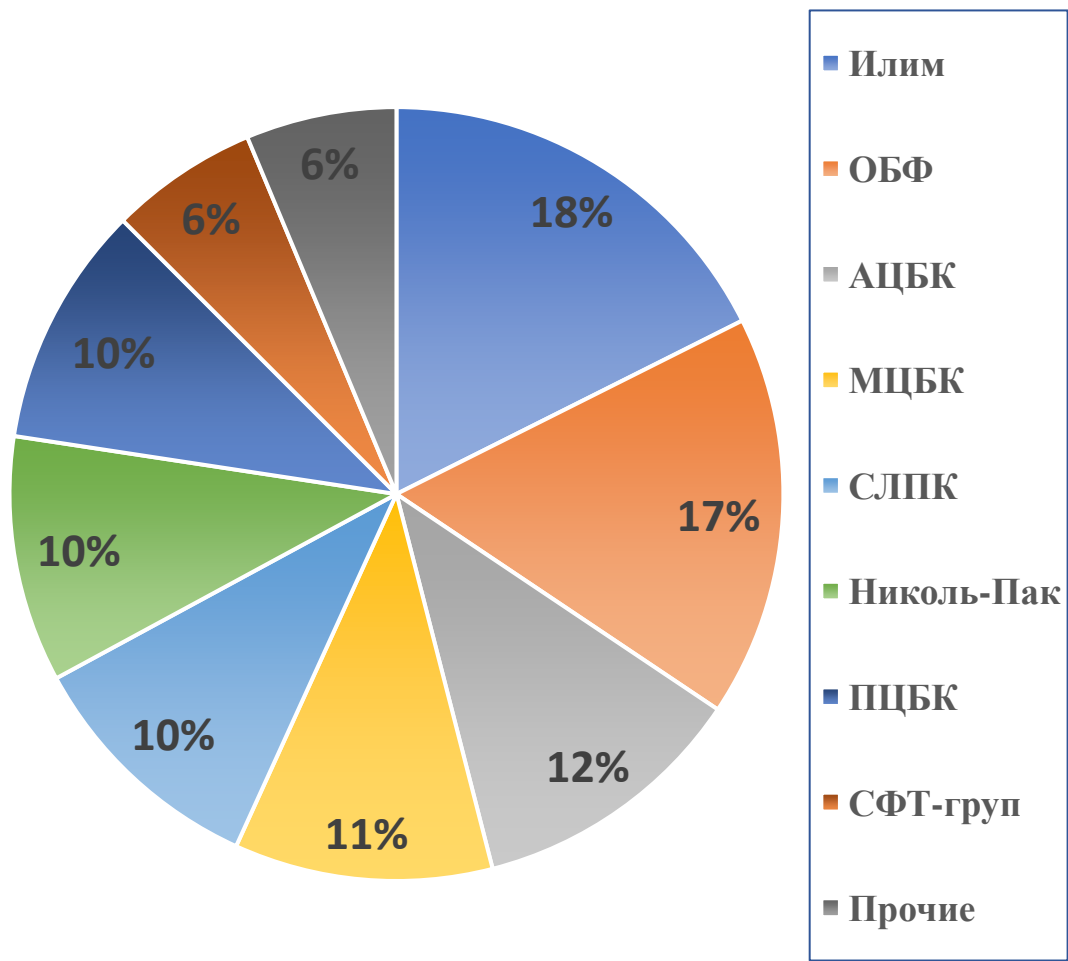
Помимо роста стоимости сырья, материалов, энергоресурсов, технических средств, продолжала увеличиваться и фискальная нагрузка на экономику предприятий в виде не всегда обоснованных сборов и штрафов в экологической, таможенно-тарифной сферах, в области антимонопольного регулирования.

Введенные Правительством РФ в 2023 г. экспортные пошлины с привязкой к курсу рубля привели к снижению прибыльности многих производителей картона, ориентированных на экспорт.

Надзорные природоохранные органы, например, выписывают большие штрафы целлюлозно-бумажным компаниям за причиняемый якобы вред животному миру, а также за образование свалок в населённых пунктах, к образованию которых компании не имеют отношения.

Потребовались срочные меры со стороны производителей тарных картонов, страхующие их экономику от надвигающегося кризиса.

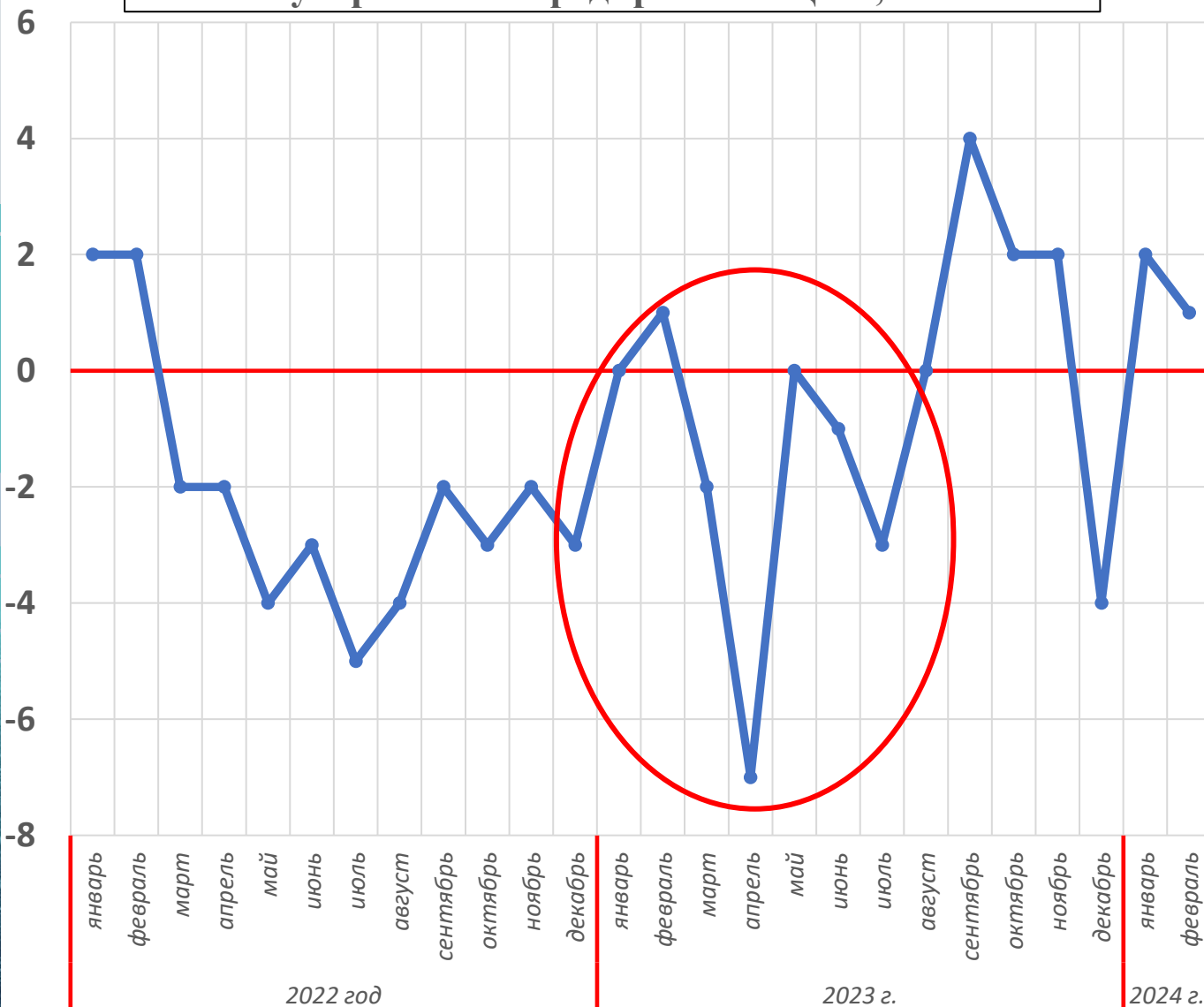
Структура поставок тарных картонов на внутренний рынок третьим лицам, %



- В общем объёме производства бумаги и картона более 51% приходится на изготовление тарных картонов. Для регулирования конкурентной среды следует определить структуру и границы катонного рынка. Выяснить, представлены ли там «игроки», доминирующие на рынке.
- Многие компании, и прежде всего интегрированные, уже имеют или планируют иметь в своём составе производства ЦТК, МТК и СТК (Пермский ЦБК, Марийский ЦБК, Селингинский ЦКК и др.) и рынки их продукции сложно разделить. К тому же, все виды тарных картонов объединены единым ГОСТом.
- При изготовлении единицы гофропродукции в зависимости от её назначения могут использоваться разные видов картонов. Поэтому для потребителей в реальности существует за некоторым исключением общий рынок, так как незначительное увеличение плотности МТК при изготовлении гофроупаковки уравнивает его прочностные характеристики с целлюлозным картоном.
- Большинство компаний, выпускающих тарный картон, являются интегрированными, поставляющих его не только третьим лицам, но и в свои подразделения для изготовления гофропродукции.
- Внутренний рынок тарных картонов поэтому оказывается сравнительно небольшим, и с ростом интеграции отрасли все больше сужается. Это и определяет небольшие доли основных «топ-игроков» рынка, где отсутствуют доминанты, способные «злоупотреблять рыночной властью».

ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ЦЕН ТАРНЫХ КАРТОНОВ ВСЕХ ВИДОВ

Динамика изменения индекса предпринимательской уверенности предприятий ЦБП, %



➤ На уровень цен тарных картонов по законам рыночной экономики прежде всего влияет величина спроса производителей гофропродукции, которая во 2 полугодии ускоренно повышалась;

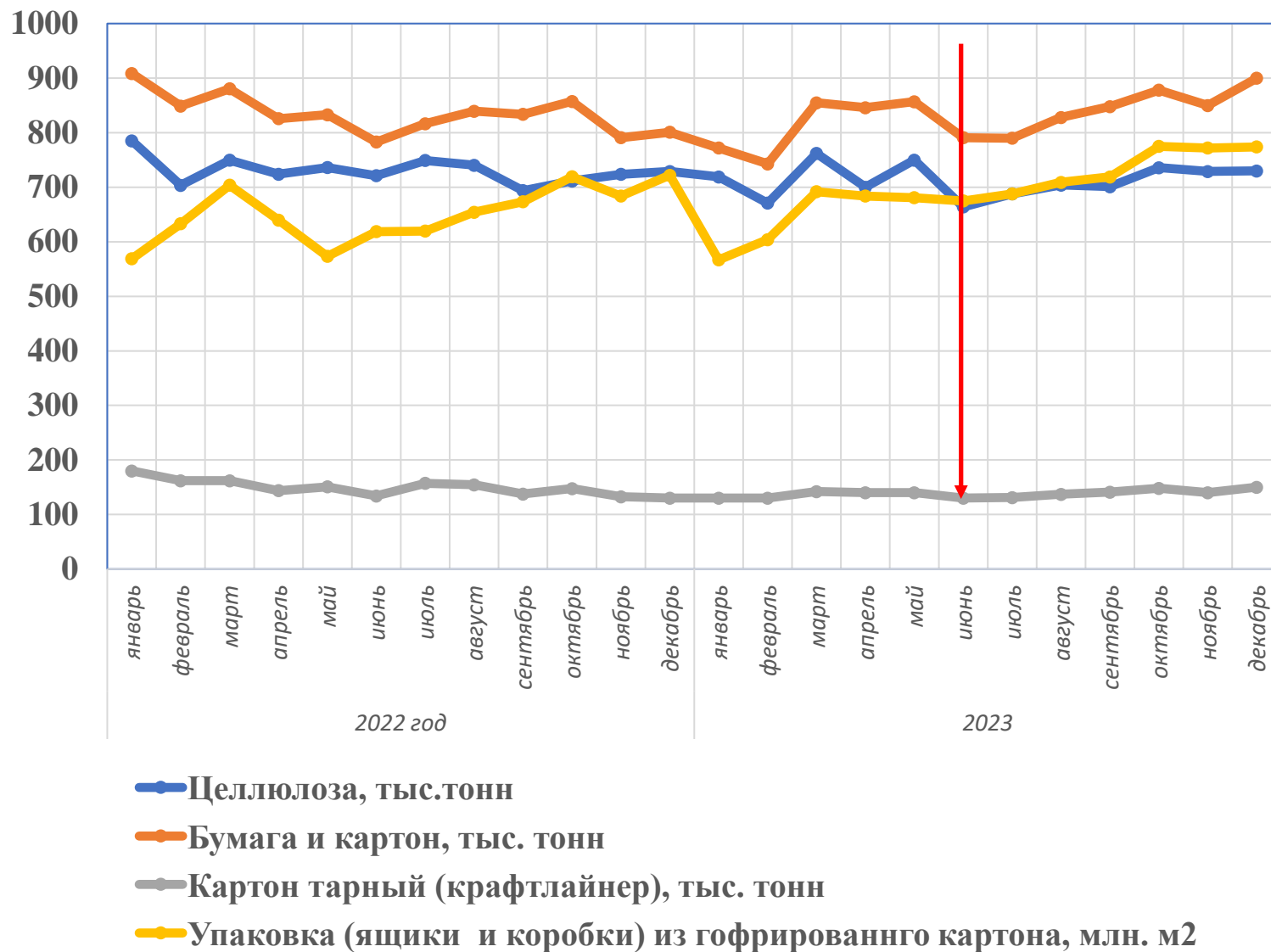
➤ Цены на гофроизделия, формируемые потребителями гофротары – компаниями пищевой и лёгкой промышленности, изготовителями бытовой техники и т.д. также возрастали.

➤ Причинами резкого всплеска цен на практически все виды тарных картонов являются:

- резкое падение предпринимательской уверенности предприятий ЦБП из-за нарастающего санкционного давления на экономику, закрытия западных рынков, прекращения поставок химикатов, технических средств и т.д;
- осложнения с отгрузкой продукции из-за транспортных и логистических проблем, перегруженность грузопотоков в южном и восточном направлениях.

➤ В результате возникла турбулентность на рынке целлюлозно-бумажной продукции, цепочка: «поставки сырья и материалов – производство – спрос – потребление» оказалась разбалансированной.

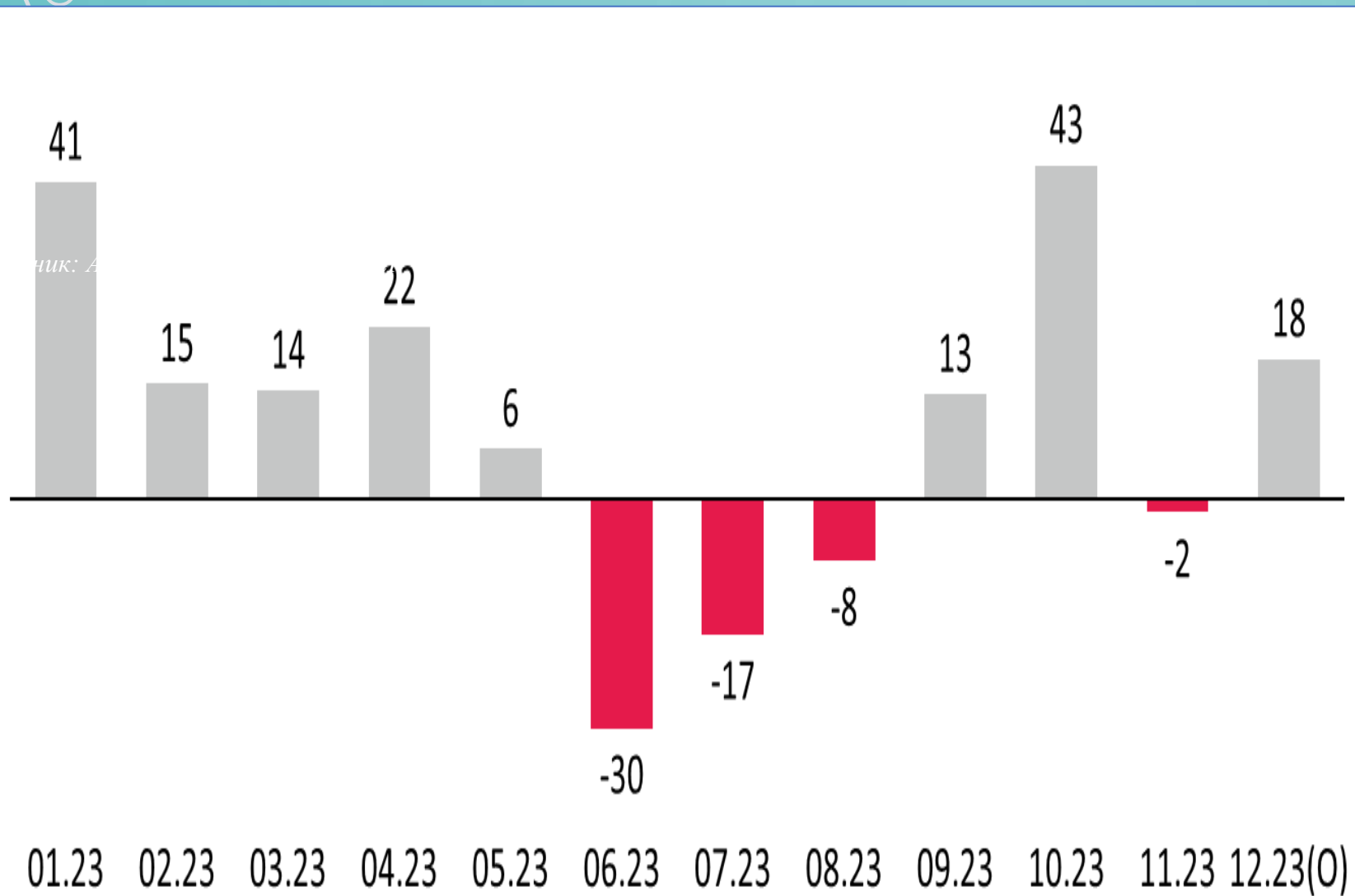
Динамика изменения объёмов производства основных видов целлюлозно-бумажной продукции



Из-за резкого снижения заготовки древесины в середине 2023 года мощности по производству целлюлозы, бумаги и картона оказались незагруженными. Многие предприятия в этот период вынуждены были снижать объёмы производства или приостанавливать производственный процесс.

В результате в июне наблюдалось заметное падение выпуска практически всех видов целлюлозно-бумажной продукции по сравнению с пиковыми значениями в марте: целлюлозы – **на 13%**, бумаги и картона – **на 8%**, крафт-лайнера – **на 9%**, гофроупаковки – **на 3%**. Загрузка мощностей упала по сравнению с 2021 годом **на 8 п.п.**

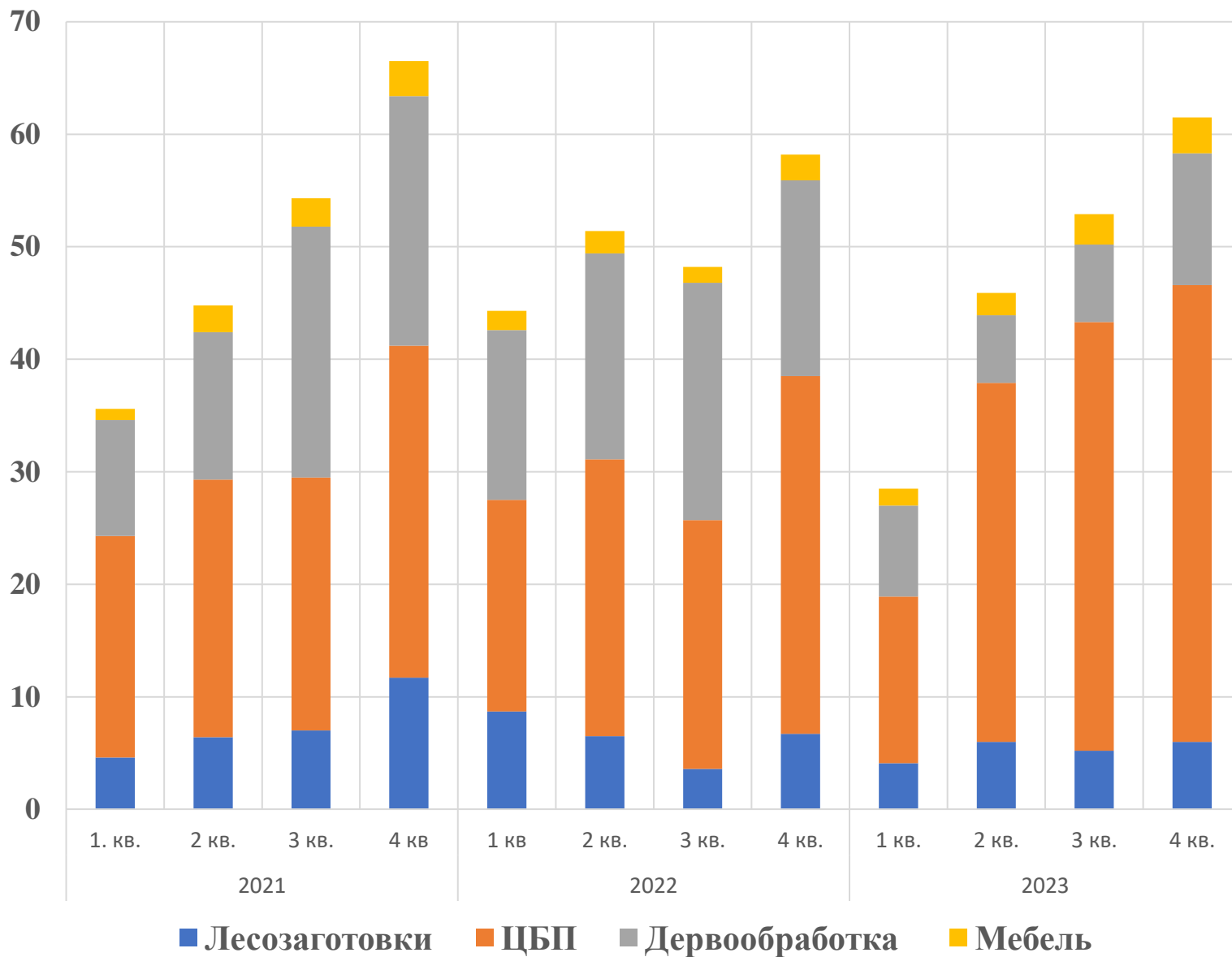
Баланс между предложением и спросом (потреблением) на внутреннем рынке тарных картонов, тыс. тонн



В условиях постепенного роста во второй половине 2023 г. ВВП, восстановления российской экономики и платёжеспособного спроса, дальнейшего развития электронной торговли, с другой стороны - снижения объёмов производства тарных картонов в 3 квартале, и как следствие, ожидаемого падения выпуска гофроизделий, у гофровиков возник ажиотажный спрос и на целлюлозные, и на макулатурные картоны.

Опасения не получить в срок размещенные заказы из-за технологической остановки картоноделательных машин подтолкнули производителей гофроупаковки к увеличению складских запасов сырья, что ухудшило их деловую активность.

Динамика изменения объёма инвестиций в основной капитал предприятий лесного комплекса по отраслям, млрд. руб.



Одним из основных преимуществ вертикальной интеграции производств является гибкое управление денежными потоками, реинвестирование прибыли в проекты модернизации и создания новых мощностей, а также в проблемные участки бизнеса. Именно это требуется в формировании и динамичном развитии цепочек создания ценностей.

Благодаря мерам государства, продлевающим реализацию ПИПов, объём инвестиций в основной капитал целлюлозно-бумажных предприятий за 2023г. по сравнению с 2022г. вырос на 29%, а в 4 кв. по сравнению с 1 кв. – в 2,7 раза.

Очевидно, реализация инвестиционных проектов, приобретение ресурсов и техники приводит к росту производственных издержек.

ВЫВОДЫ

- ✓ Традиционные виды тарных картонов (ЦТК, СТК, МТК) представляют собой единый рынок, в структуре которого отсутствуют компании, имеющие доминирующее влияние на его характеристики.
- ✓ Совмещение в одной временной точке всех выше названных факторов, в особенности рост издержек производства и фискальной нагрузки на экономику предприятий, спровоцировали рост цен на тарные картоны всех видов и у всех производителей.
- ✓ Прогнозные исследования ЦСР свидетельствуют, что продление периода роста цен на тарные картоны маловероятно в 2024 году из-за увеличения объёмов их производства, роста загрузки и создания новых мощностей, снижения дефицита гофропродукции на рынке потребления, стабилизации ситуации в экономике, влияющей на уровень предпринимательской уверенности в ЦБП.
- ✓ Из-за растущей сбалансированности производства тарных картонов и потребности в них гофровиков в 2024г. исчезнет ажиотажный спрос на все их виды. Это подтверждает опрос Центра стратегических решений, где около 80% производителей гофропродукции намерены уменьшить объёмы производства из-за падения потребности в ней. Следовательно, у них отпадёт необходимость в создании сверхнормативных сырьевых запасов.
- ✓ В условиях снижения экспортных поставок тарных картонов выпадающие объёмы вероятно будут направлены на внутренний рынок, который не в состоянии будет их переварить из-за нехватки перерабатывающих мощностей.
- ✓ Из-за прогнозируемого снижения цен на тарные картоны предметом беспокойства уже может стать ухудшение экономического состояния целлюлозно-бумажных компаний, которые являются основными налогоплательщиками в ЛПК и вносят наибольший вклад в суммарную прибыль, а значит в ВВП лесного комплекса и страны (АЦБК).

РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦБП РОССИИ

- 1. Предлагается рассматривать производственно-экономическую ситуацию в ЦБП системно и комплексно, анализировать влияющие на её состояние факторы используя многовекторный анализ. Контрпродуктивно ограничиваться рассмотрением отдельных отклонений в краткие временные периоды, которые не могут дать объективную оценку происходящего в отрасли на более длинном временном треке.*
- 2. Не целесообразно наказывать, применять карательные меры со стороны надзорных ведомств к отдельным её субъектам, действия которых спровоцированы чрезвычайными обстоятельствами в экономике России, поэтому характерны для всех участников картонного рынка.*
- 3. Важно организовать регулярный мониторинг показателей деятельности отрасли, влияния их на целевые критерии эффективности отрасли (Стратегия развития лесного комплекса) на основе интерактивного моделирования происходящих процессов в системе ЦБП с учётом всех факторов влияния внешней и внутренней среды. Для этого требуется консолидация всех участников целлюлозно-бумажного рынка, координация и согласованность действий в рамках авторитетной ассоциации при тесном её взаимодействии с профильными органами законодательной и исполнительной власти.*
- 4. Многие названные функции уже успешно выполняет ассоциация «Лига переработчиков макулатуры» и её аналитический партнёр – Центр стратегических решений, где работает профессиональная команда со всесторонними знаниями проблем отрасли путей их решения. Однако для дальнейшего развития ассоциации, расширения направлений и компетенций её деятельности необходима поддержка как целлюлозно-бумажного бизнеса, так государственных органов власти.*
- 5. Но наиболее важным, по мнению большинства компаний и организаций целлюлозно-бумажной промышленности, является более тесная координация и взаимодействие различных ФОИВов, регулирующих деятельность лесного комплекса, согласованность их нормотворчества, чтобы нормативные акты одних ведомств не могли нивелировать действие других. Важно избегать решений, негативно влияющих на экономику и общее состояние взаимоувязанной системы, которой является целлюлозно-бумажная промышленность России.*

Спасибо за внимание!