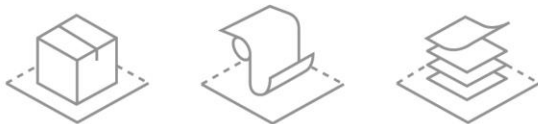


# Рынок Гофро: состояние, тренды, перспективы развития

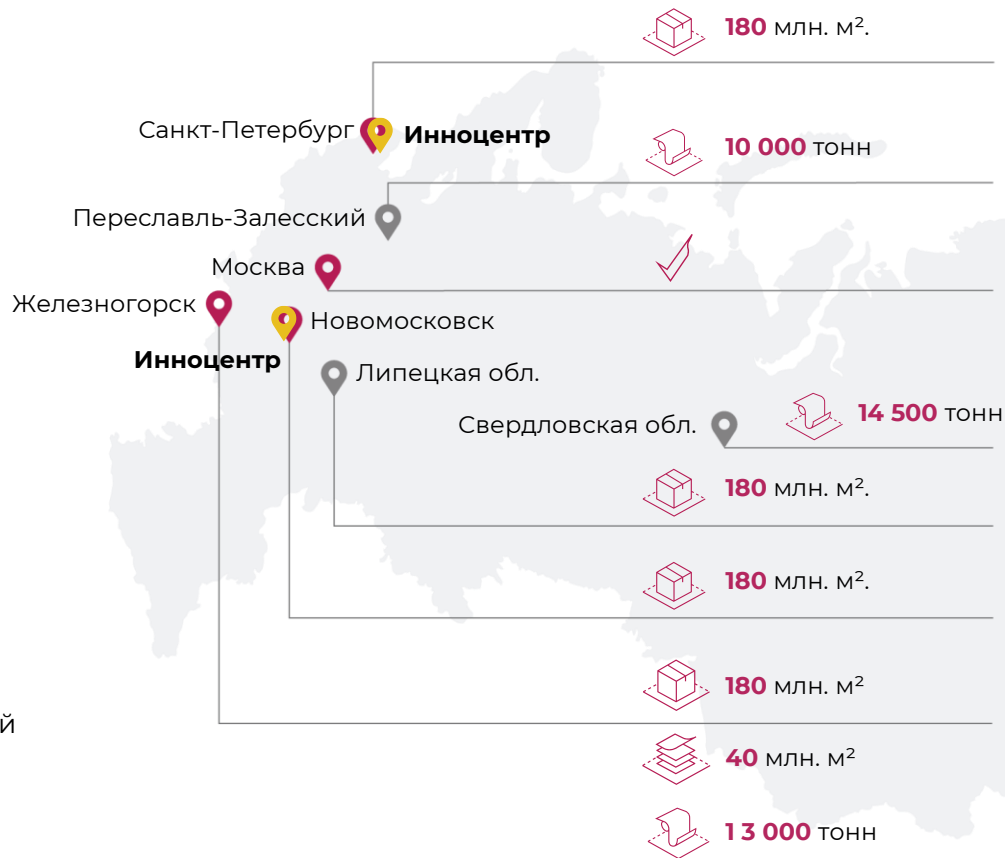
18.06.2024





## 55 лет качественного роста

- **Группа предприятий «Готэк»** - холдинг, бизнесом которого является исследование, разработка и производство гофро, офсетной и гибкой упаковки.
- В **июле 2023** года компания приобрела **3 предприятия** в группе Mondi Plc.
- По итогам проекта интеграции новых активов в **ГП «Готэк»** созданы **2 Дивизиона: Гофро (6% - доля рынка) и Пластики (10% - доля рынка)**.
- **ГП «Готэк»** приняла долгосрочную инвестиционную программу развития с объемом инвестиций около **12 млрд. руб.**
- В **июне 2024 г.** было подписано соглашение о строительстве бумажной фабрики в Тульской области с объемом инвестиций **15 млрд. руб.**
- **ГП «Готэк» 14.06.24** открыла свой новый Инновационный центр в г. Санкт-Петербург с имитационными технологиями.





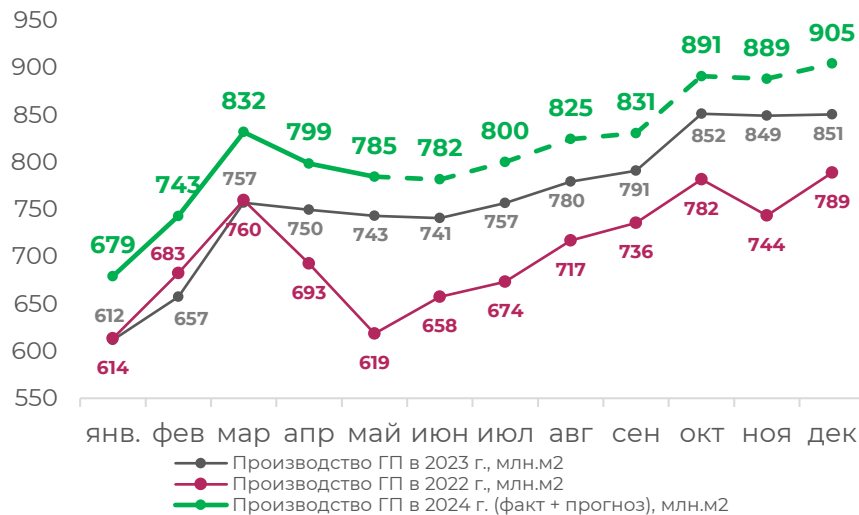
## Рынок Гофропродукции: динамика и факторы сильного влияния

### Динамика ключевых показателей рынка гофропродукции:

- Рынок за 2023 г. вырос на **7,8%**.
- Оценка темпа роста рынка в 2024 г. **+6,8%**:
  - В 1-й половине 2024 г. рынок продолжит рост более высокими темпами **+8,4%**;
  - Во 2-м полугодии 2024 г. будет наблюдаться снижение прироста рынка до **+5,3%**.

### Ключевые факторы влияния:

- Тренды в макроэкономике;
- Потребительские предпочтения;
- Тренды в ритейле.



Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Рынок ГП, млн. м <sup>2</sup>	8 467	9 140	9 760
Прирост рынка, млн. м <sup>2</sup>	+183	+674	+620
Динамика рынка, %	+2,2%	+7,8%	+6,8%



## Макроэкономические факторы

Макроэкономические индексы	2023 ф	2024 ф+п
ВВП, %	3,6%	2,8%
Инфляция, %	7,5%	4,5%
Промышленное производство, %	3,5%	2,5%
Обрабатывающая промышленность, %	7,5%	4,0%
Оборот розничной торговли, %	6,4%	7,7%
Инвестиции в основной капитал, %	19,8%	10,9%
Уровень безработицы, %	3,2%	2,3%
Реальные располагаемые доходы населения, %	5,8%	5,2%

### Положительные факторы:

- Адаптация обрабатывающей промышленности и накопление ресурсов для развития.
- Расширение импортозамещения в сегментах промышленности.
- Высокие темпы инвестиций в основной капитал.
- Высокие темпы роста реальных располагаемых доходов населения.
- Рост оборота розничной торговли.
- Государственные программы развития до 2030 и 2036 г.



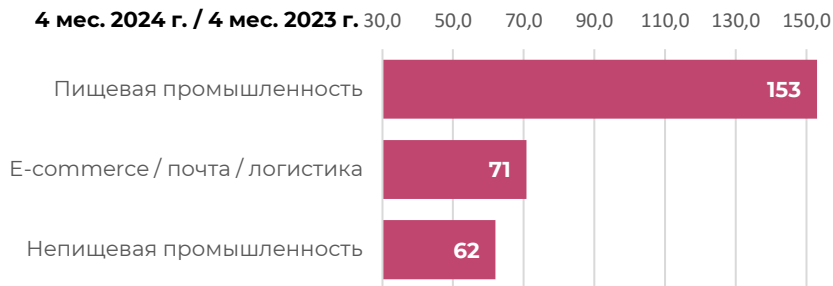
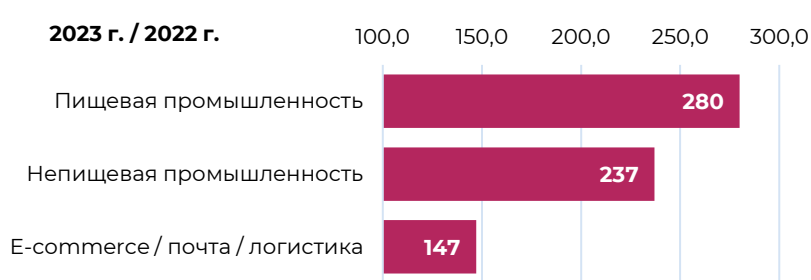
### Отрицательные факторы / риски:

- Низкий уровень безработицы с длительным трендом дефицита персонала.
- Высокие темпы инфляции.
- Высокая учетная ставка ЦБ с прогнозом на увеличение и риск торможения инвестиций в основной капитал.
- Высокая загрузка промышленных предприятий, стремящаяся к 80%.



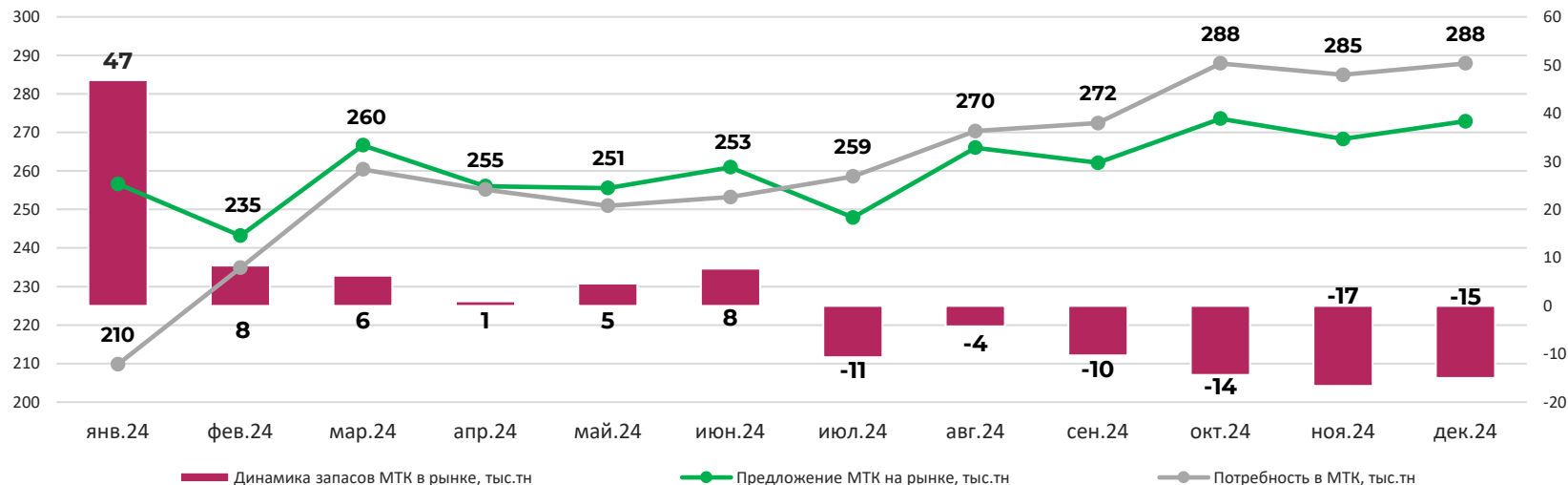
## Структура отраслей по темпам потребления упаковки

### Обрабатывающая промышленность, млн. м<sup>2</sup>



### Пищевая промышленность, млн. м<sup>2</sup>:





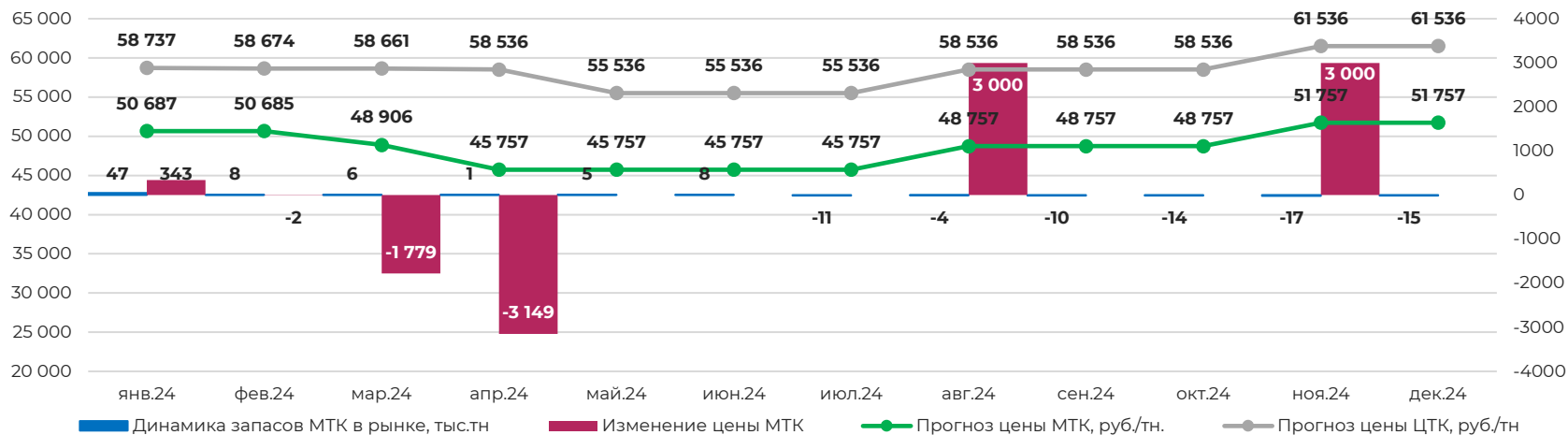
### Ключевые выводы по рынку сырья на 2024 г.:

- В первой половине 2024 г. баланс сырья МТК был профицитным, с общим объемом около **80 тыс. тн.**, что позволило восстановить уровень запасов у производителей гофропродукции.
- Во второй половине 2024 г. на рынке МТК и ГП будет наблюдаться обратный тренд в балансе спроса и предложения, в июле возникнет дефицит около **10 тыс. тн.** или около **3%**, который, по нашим оценкам, будет до октября 2024 г. не ощущим за счет накопленных запасов.
- В четвертом квартале объем дисбаланса между спросом и предложением может быть снижен и здесь сильным фактором влияния может быть запуск БДМ Павлово-Пасадского Гофрокомбината (около 5-10 тыс. тн. в месяц).



## Группа предприятий «Готэк»/

Рынок сырья: темпы изменения и факторы влияния



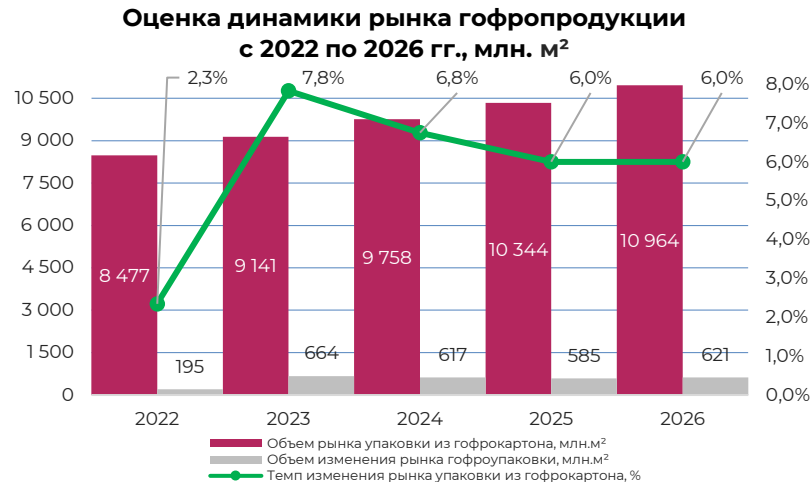
### Динамика цены сырья на 2024 г.:

- В условиях высокой загрузки мощностей рынка сырья цена МТК в последние несколько лет стала в большей степени зависеть от баланса между спросом и предложением на МТК (и в меньшей степени от динамики МС-5Б) - цена на рынке стала эластичной.
- В первой половине 2024 г. в связи с профицитом МТК на рынке, цена на МТК была скорректирована в сторону снижения около 5 тыс. руб./тн.
- Во второй половине 2024 г. на рынке МТК и ГП будет наблюдаться дисбаланс между спросом и предложением и поэтому высоко вероятностным событием будет поэтапное повышение цены, в начале МТК и далее ЦТК.
- Рынок пойдет в повышение в два этапа: **август и октябрь 2024 г., по 3 тыс. руб./тн.**



## Рынок гофропродукции в долгосрочной перспективе

Макроэкономические индексы	2024 ф+п	2025 п	2026 п
Инфляция, %	4,5%	4,0%	4,0%
Промышленное производство, %	2,5%	2,5%	2,5%
Обрабатывающая промышленность, %	4,0%	4,0%	4,0%
Оборот розничной торговли, %	7,7%	4,8%	3,9%
Инвестиции в основной капитал, %	10,9%	10,2%	8,5%
Уровень безработицы, %	2,3%	2,3%	2,3%
Реальные доходы населения, %	5,2%	3,5%	2,6%



### Динамика макроэкономических показателей 2021-2026

Рынок продолжит расти в течение периода прогнозирования в среднем около **6%** в год или около **600 млн. м<sup>2</sup>**.

#### Положительные факторы:

- Рост промышленного производства;
- Рост реальных располагаемых доходов населения;
- Рост инвестиций в основной капитал;
- Рост оборота розничной торговли;

#### Отрицательные факторы:

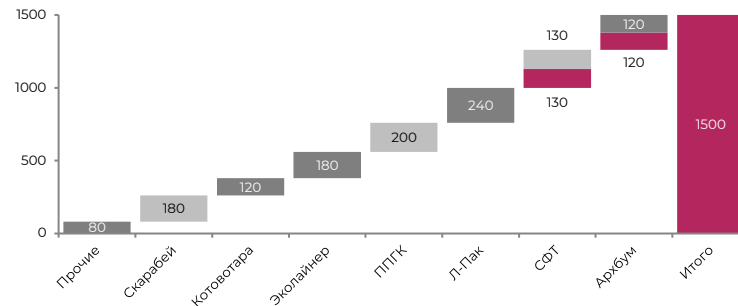
- Высокая учетная ставка ЦБ будет сдерживать инвестиции в основной капитал;
- Низкий уровень безработицы будет создавать высокие риски для развития мощностей.



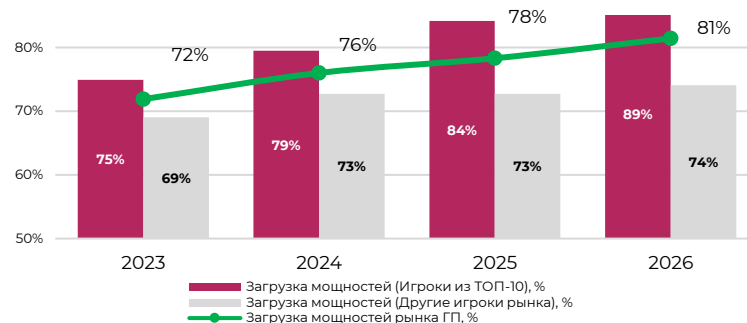


## Инвестиции в активы и динамика загрузки гофро мощностей

- Прирост рынка будет поддержан вводом новых мощностей с общим объемом около **1,5 млрд. м<sup>2</sup> за 3 года**, что позволит количественно **закрыть потребность в гофроупаковке**.
- Прирост рынка будет распределяться в сторону Игроков из **ТОП-10**, их рыночная доля увеличится **с 50% до 54% к 2026 г.**
- Уровень загрузки мощностей **ТОП-10** будет стремиться к **90% к концу 2026 г.**, что является очень высоким показателем и потребует от игроков дополнительных инвестиций при высокой учетной ставке.
- Рынок гофропроизводителей будет находиться под воздействием ряда мощных факторов:
  - Низкий уровень безработицы и рост номинальных заработных плат;
  - Рост инвестиционной нагрузки в виде % расходов;
  - Запрос на рост производительности, роботизация и автоматизация процессов;
  - Использование качественного сырья.



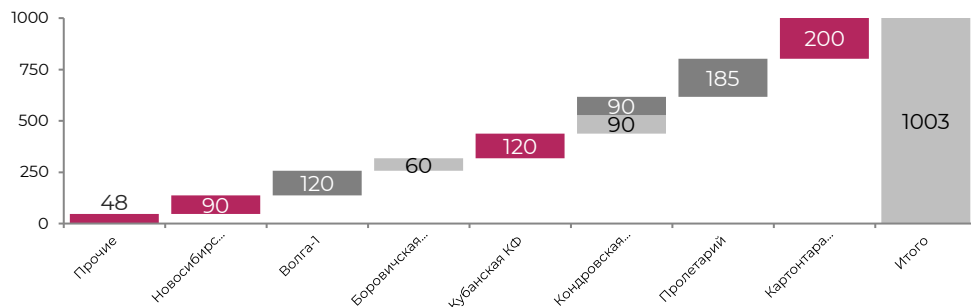
Оценка в млн.м <sup>2</sup>	2023	2024	2025	2026
Новые мощности / модернизация	465	250	740	510
Мощности, + новые	12 716	12 841	13 211	13 466
Производство ГП	9 141	9 758	10 344	10 964
Прирост рынка ГП	664	617	585	621





## Инвестиции в модернизацию и новые мощности по тарным картонам

- Объявленные инвестиции в мощности МТК позволят вывести около **1 тыс. тн.** сырья на рынок к 2026 г.
- Объявленные инвестиции позволят минимизировать или исключить дефицит сырья на рынке, но уровень загрузки будет находиться выше **80%**.
- Не смотря на ввод новых мощностей к 2026 г., дефицит качественных картонов и бумаг может достичь **около 400 тыс. тн.**
- Заккрытие дефицита качественного картона может быть обеспечено в 2027 и 2028 гг. за счет объявленных проектов.
- Для повышения эффективности использования МТК в производстве ГП необходимы совместные проекты по поиску улучшений между производителями и потребителями МТК.



Наименование показателя, тыс.тн.	2023	2024	2025	2026
Новые мощности / модернизация	77	150	395	458
Мощности, включая новые	3 720	3 834	4 106	4 533
<b>Производство МТК</b>	<b>3 015</b>	<b>3 195</b>	<b>3 468</b>	<b>3 703</b>
<b>Загрузка МТК</b>	<b>81%</b>	<b>83%</b>	<b>84%</b>	<b>82%</b>
<b>Свободные мощности</b>	<b>705</b>	<b>639</b>	<b>638</b>	<b>829</b>
Экспорт	80	50	50	80
Импорт	23	23	20	20
<b>Предложение</b> (за вычетом остановов, износа оборудования, экспорта)	<b>2 958</b>	<b>3 168</b>	<b>3 438</b>	<b>3 643</b>
<b>Потребность</b>	<b>2 983</b>	<b>3 119</b>	<b>3 418</b>	<b>3 623</b>
<b>Баланс</b>	<b>-25</b>	<b>49</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

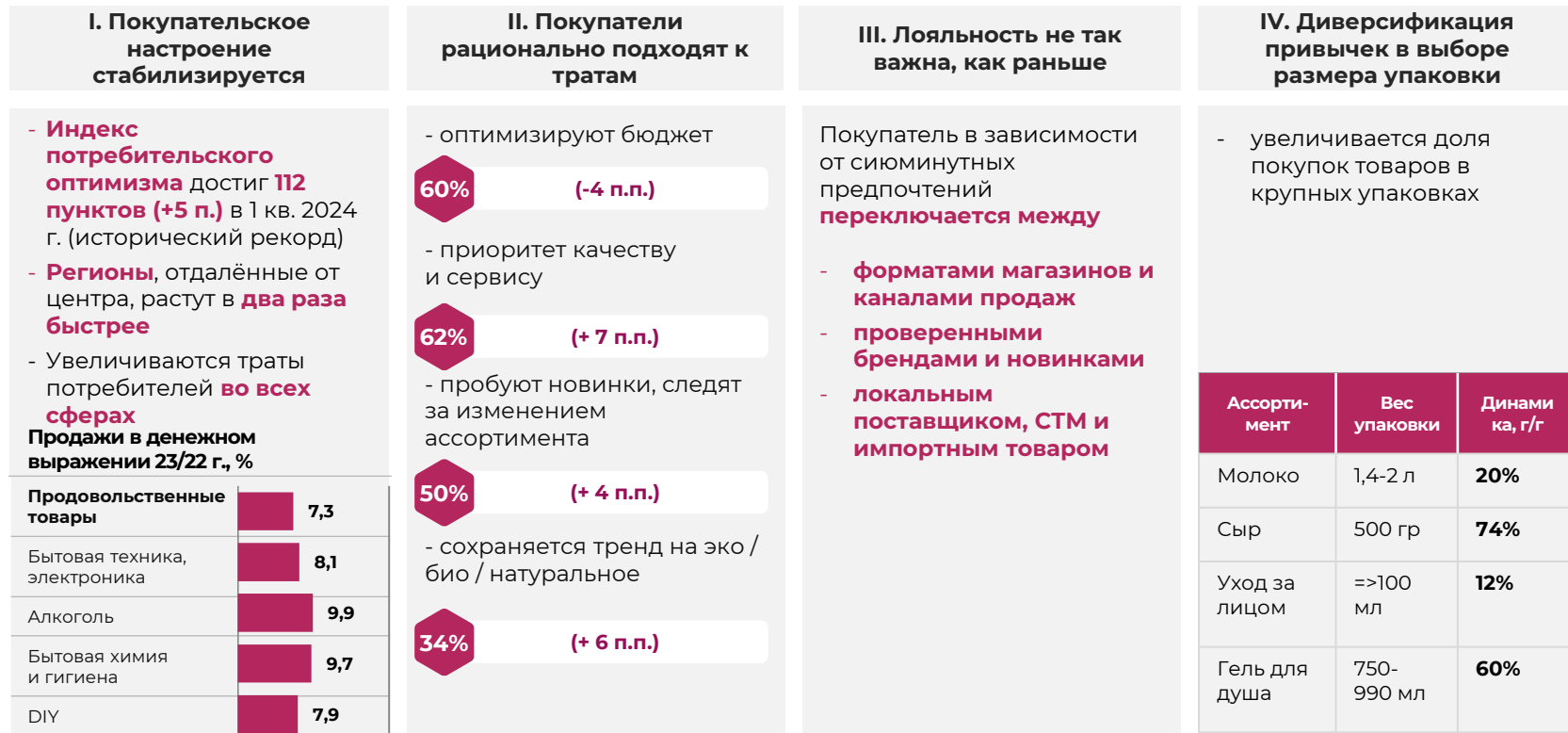


## Тренды на рынке FMCG 2024 г., задающие направление развития рынка гофроупаковки

I. Запуск новинок продолжается	II. Трансформация каналов продаж	III. Рост доли СТМ	IV. Спрос на локальные бренды																		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Ключевой драйвер роста продаж - расширение ассортимента.</li> <li>Темп ввода новых SKU остается высоким.</li> </ul> <p><b>40 тыс. новых SKU в 2023 г.</b></p> <p><b>*64 тыс. новых SKU в 2022 г.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Эффект от продаж новинок в несколько раз превышает другие сегменты ассортимента.</li> <li><b>8 из 10 руб. прироста</b> принесли новинки из среднего и премиального сегмента.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Число торговых точек <b>+2,4%</b>.</li> <li>Расширение регионального присутствия сетей.</li> <li>Рост доли продаж через хард-дискаунтеры и онлайн-торговли.</li> <li>Рост онлайн-доставки у сетей <b>+63%</b>.</li> </ul> <p><b>Вклад натуральных продаж, шт.</b></p> <table border="1" data-bbox="556 745 954 986"> <tbody> <tr> <td>Гипермаркеты</td> <td>-1,2</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Супермаркеты</td> <td></td> <td>6,6</td> </tr> <tr> <td>Минимаркеты</td> <td></td> <td>9,9</td> </tr> <tr> <td>Другая торговля</td> <td>-5,6</td> <td></td> </tr> <tr> <td>в т.ч. хард-дискаунтеры</td> <td></td> <td>29,2</td> </tr> <tr> <td>в т.ч. онлайн-продажи</td> <td></td> <td>48,6</td> </tr> </tbody> </table>	Гипермаркеты	-1,2		Супермаркеты		6,6	Минимаркеты		9,9	Другая торговля	-5,6		в т.ч. хард-дискаунтеры		29,2	в т.ч. онлайн-продажи		48,6	<ul style="list-style-type: none"> <li>Рост продаж СТМ в 2023 г. - <b>+ 17 %</b>.</li> <li>Доля СТМ в хард-дискаунтерах – <b>32% или 180% прироста</b>.</li> </ul> <p><i>* Почти 2 раза выше, чем в других каналах продаж</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>В СТМ появляются товары премиальных ценовых категорий.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Российские крупные компании улучшают долю рынка, транснациональные уступают в темпах.</li> <li><b>+10 536 новых брендов появилось в 2023 г.</b></li> <li><b>60%</b> новых брендов в категориях:             <ul style="list-style-type: none"> <li>22% - кондитерка,</li> <li>15% - алкоголь,</li> <li>9% молочная,</li> <li>8% - уход за телом,</li> <li>5% - холодные напитки.</li> </ul> </li> </ul> <p><i>* 75 тыс. брендов всего</i>  <i>* 10,46 тыс. брендов появилось в 2022 году</i>  <i>* 9,5 тыс. брендов ушло с рынка в 2023 г.</i>  <i>* прирост новых брендов +1000</i></p>
Гипермаркеты	-1,2																				
Супермаркеты		6,6																			
Минимаркеты		9,9																			
Другая торговля	-5,6																				
в т.ч. хард-дискаунтеры		29,2																			
в т.ч. онлайн-продажи		48,6																			



## Потребительские тренды 2024 г., задающие направление развития рынка гофроупаковки





## Пирамида клиентского опыта B2B

■ Сделайте мою компанию лучше,  
защищеннее, успешнее

■ Дайте то, что мне нужно, до того,  
Как я прошу

■ Решите мои проблемы, когда  
Я прошу

■ Предоставьте мне ваше решение,  
Когда я прошу

■ Предоставьте мне информацию,  
которую я могу использовать





## Направления развития

### Экспертиза

- Расширение компетенций за пределы производства упаковки;
- Специализация компаний – производителей упаковки на отдельных сопутствующих процессах.

### Методы

- Создание инструментов сбора и интеграции объективной информации;
- Использование современных IT – технологий, ИИ для создания баз знаний;
- Использование инструментов координации действий команды.

### Инфраструктура

- Развитие имитационных технологий;
- Создание необходимой для оперативного решения задач клиента инфраструктуры;
- Технологии и среда для организации совместной работы.



## Ключевая способность компании будущего

Решать комплекс **сложных** задач по проектированию, поставке и сопровождению эффективных сбалансированных УР для обеспечения операционной эффективности Потребителей в **сжатые** сроки





**Александр Ступаков**

Заместитель генерального директора -  
операционный директор АО «Управляющая  
компания группы предприятий «Готэк»

[www.gotek.ru](http://www.gotek.ru)

Благодарю за внимание



Узнайте про наш подход к  
созданию сбалансированного  
упаковочного решения

[www.4th-dimension.info](http://www.4th-dimension.info)

8 (800) 770-00-03

[hotline@gotek.ru](mailto:hotline@gotek.ru)