

Устойчивый рост рынка упаковки во всех направлениях:

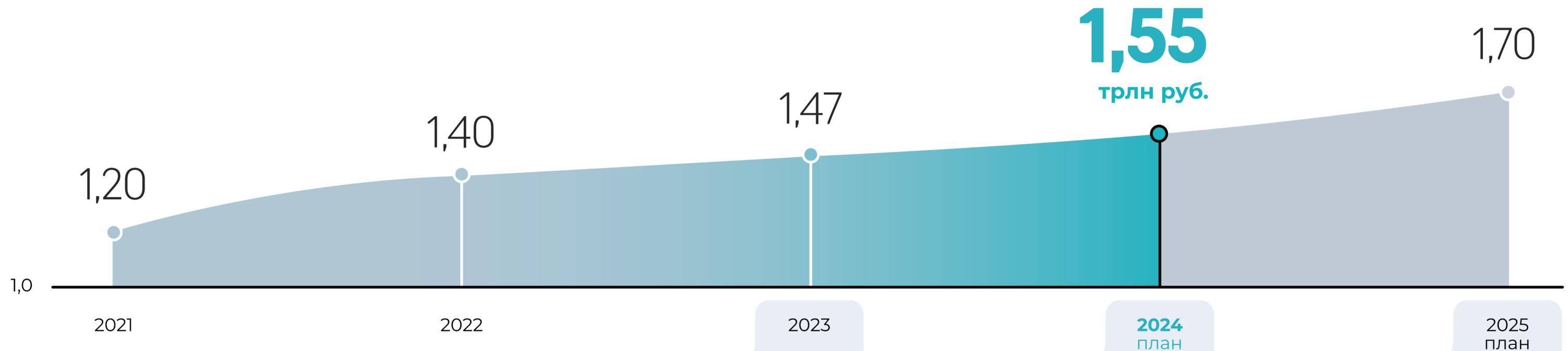
локализация собственного производства
и рост производительности

Спикер:

Антипин Алексей Владимирович
основатель инвестиционной компании
«Юнисервис Капитал»



Объём рынка упаковки в динамике



За прошедший 2023 год рынок вырос на 5% как в натуральном, так и в денежном выражениях. Его общий объём в 2023 году достиг 1,47 трлн руб.

К концу 2024 года рынок упаковки в России может достичь объема в 1,55 трлн руб. благодаря увеличению производства и потребления упаковочных материалов.

Также ожидается, что в ближайшие пару лет рынок сможет показать положительную динамику и вырасти к концу 2025 года до 1,7 трлн руб.

Драйверы роста рынка



В 2024 году активизация импортозамещения достигла своего максимума, **практически все направления были локализованы.**



Реализуются инвестиционные проекты: началось строительство крупнейшего комплекса по производству гофрокартона и упаковок из него, продолжается активное строительство заводов по переработке упаковочных отходов.

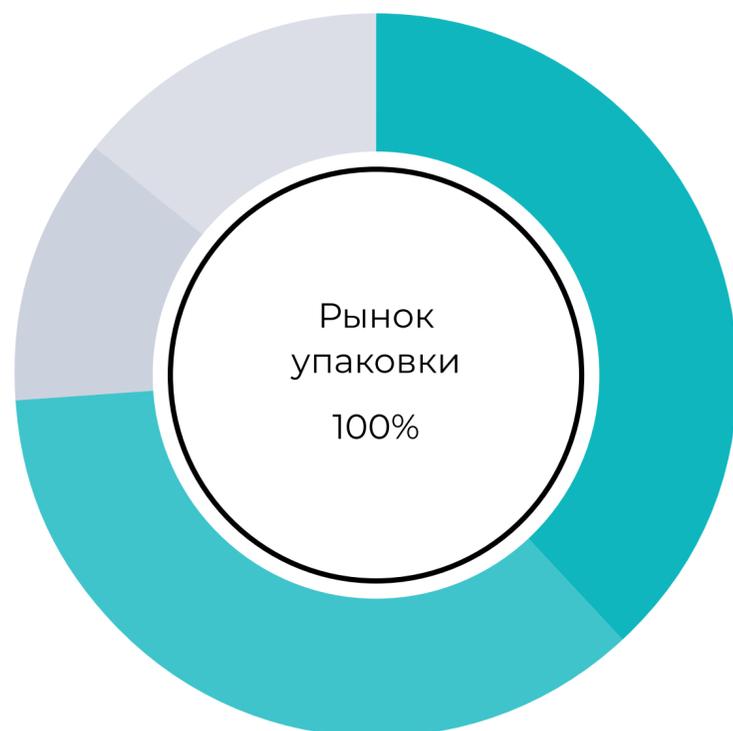


Переход на экологическую упаковку набирает обороты, в том числе благодаря внедрению передовых технологий.



Развивается экспортное направление, особенно в страны Азии и Восточной Европы.

Структура рынка



● **38%**
Пластиковая
упаковка

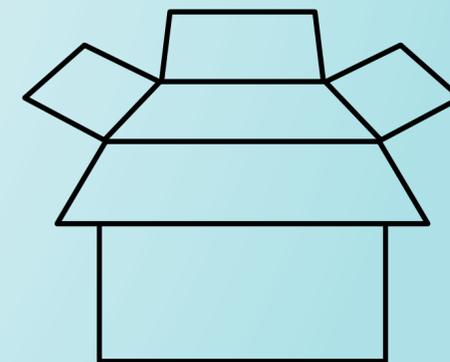
● **36%**
Картонная
и бумажная
упаковка

● **12%**
Стеклопакетирование

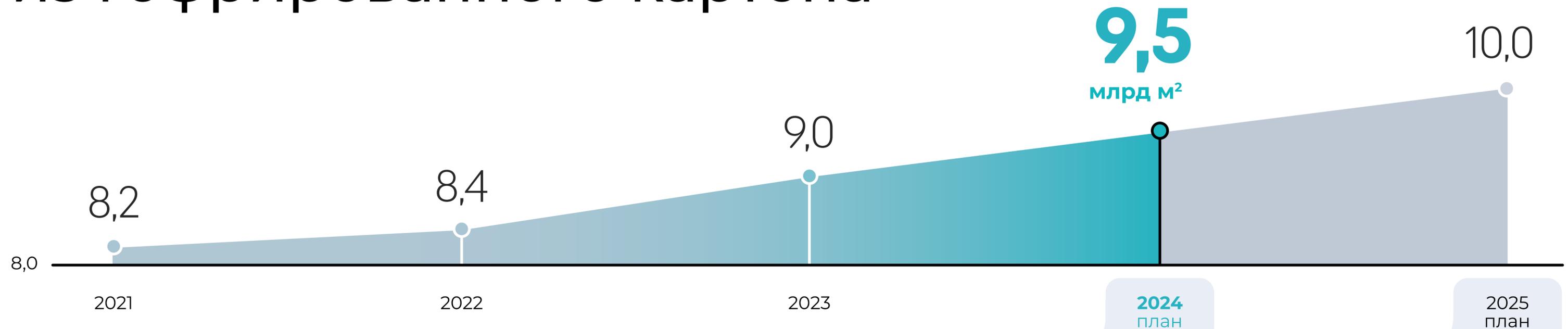
● **14%**
Прочие виды
упаковки

Если говорить о рынке упаковки в целом, то **основной объем между собой делят пластик (38%) и упаковка из бумаги или картона (36%)**, стеклянная тара занимает 12% от всего рынка, оставшиеся 14% — прочие виды упаковки.

Рынок гофротары



Объём производства упаковки из гофрированного картона

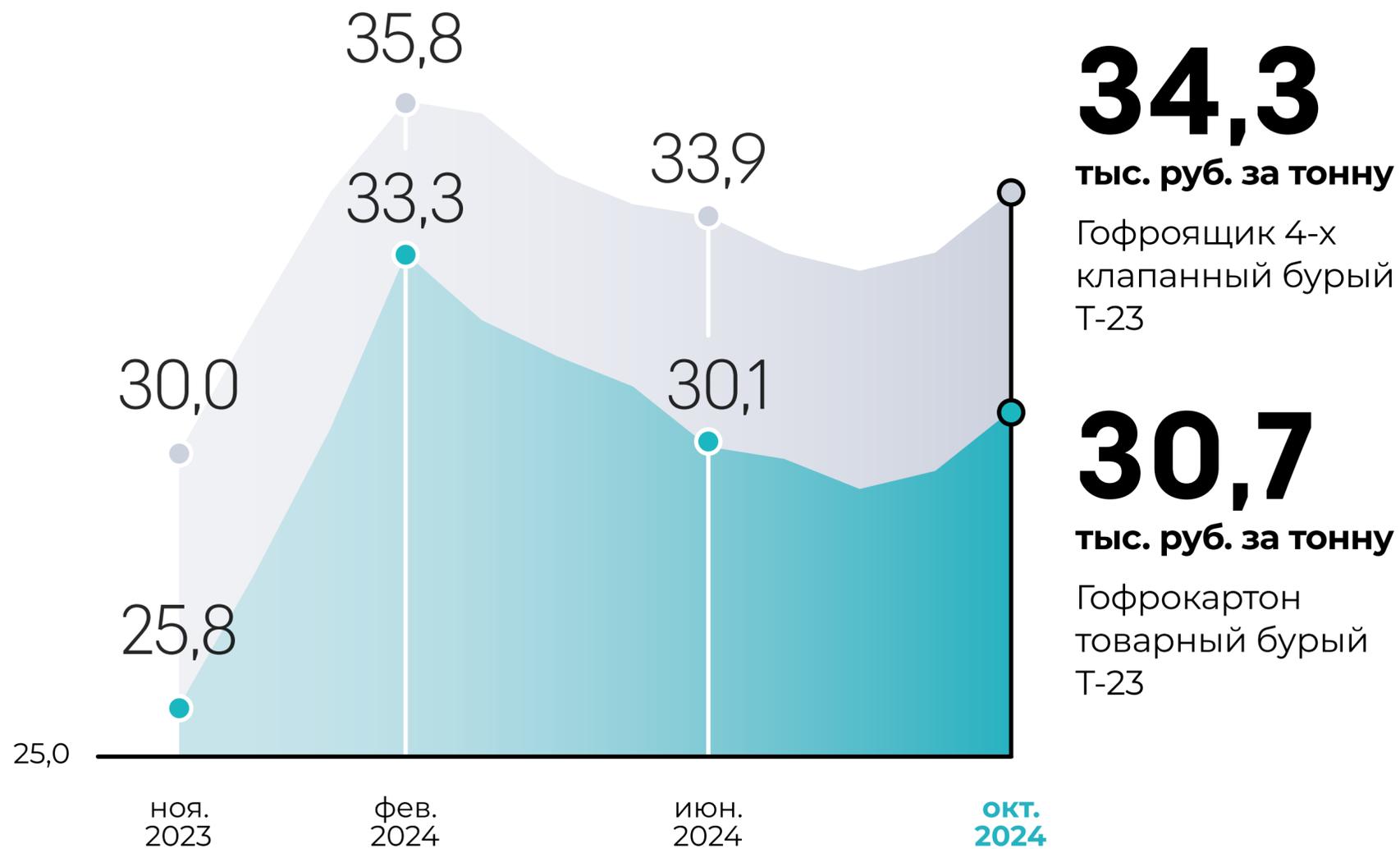


Если в первом полугодии прогнозировался рост рынка упаковок из гофрокартона на уровне 4,3%, то сейчас некоторые эксперты прогнозируют восстановление темпов прироста на уровне 6%.

Как итог **объём рынка может приблизиться к 9,5 млрд м².**

К концу 2025 года планируется увидеть уже двухзначное число.

Стоимость производства гофроупаковки



Что касается стоимости производства, то за последние 12 месяцев ценовые индексы выросли на 15-20%.

Если точнее, то гофрокартон подорожал на 19%, гофроящик на 14%. При этом наибольший скачок цен от месяца к месяцу наблюдался с декабря 2023 года по февраль, а далее цены несколько снизились и сейчас стоимость гофрокартона равна 30,7 тыс. руб./тонна, гофроящика — 34,3 тыс. руб./тонна.

На рынке сформировались большие запасы, конкуренция усилилась.

Ключевые события у производителей гофротары



ГП «Готэк» зафиксировала **новые рекорды по выпуску гофропродукции** — 12,2 млн м².



В Усть-Илимске построен новый целлюлозно-картонный комбинат. Ожидается, что ЦКК в 2025 году выйдет на проектную мощность в 600 тысяч тонн крафтлайнера.



В Краснодарском крае планируется создать производство эко-упаковки из гофрокартона.

Инвестором выступит ООО Павлово-Посадский Гофрокомбинат.



SFT Group активно ведет работы по установке гофроагрегата и системы аспирации, что позволит стать самым роботизированным предприятием и увеличить производительность компании.

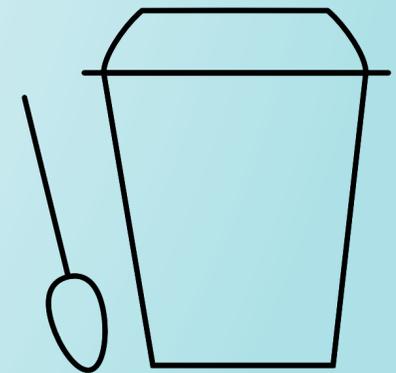


ООО Л-Пак до конца 2024 года планирует сдать первую очередь завода гофрокартона и упаковки в Кашире.

На начальном этапе планируется выпускать около 20 млн м² гофрокартона.

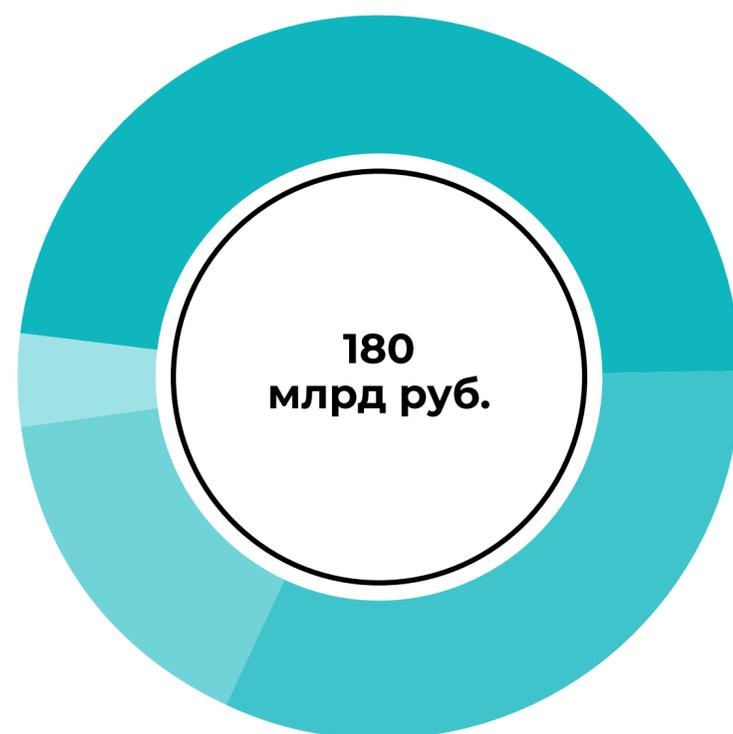


Рынок пищевой упаковки для жидких продуктов и одноразовой посуды



Основные виды упаковки для жидкой продукции

2023 год



● **48%**
ПЭТ бутылки
и прочий
пластик

● **32%**
Асептическая
картонная
пищевая
упаковка

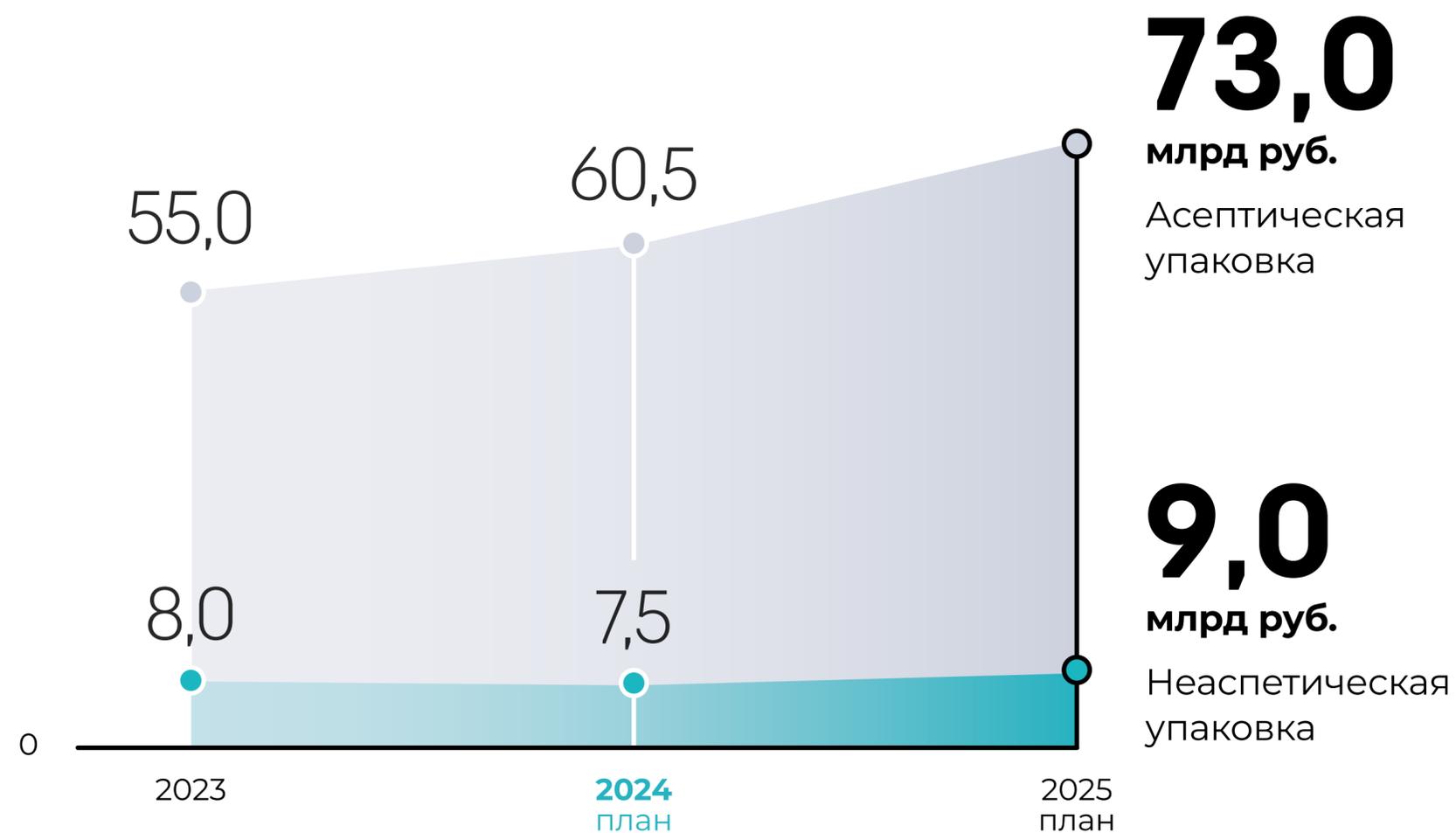
● **16%**
Гибкая
пластиковая
упаковка

● **4%**
Неасептическая
картонная
пищевая
упаковка

Жидкая продукция упаковывается в 4 основных вида упаковки: картон (неасептический и асептический), ПЭТ бутылки, гибкая пленка. Объем рынка пищевой упаковки (асептической и неасептической) для жидких молочных продуктов, соков и иных жидких продуктов из картона занимает порядка 36%, большую же часть занимают ПЭТ бутылки и прочий пластик.

Весь рынок упаковок для жидкой продукции оценивается в 180 млрд руб., 65 млрд руб. из которых приходится на картонную пищевую упаковку (асептическую и неасептическую).

Объём рынка картонной пищевой упаковки



Если говорить про перспективы рынка картонной пищевой упаковки, то в стоимостном выражении уже **по итогам 2024 года рынок может прирасти на 5,5%**, а вот **последующий период может принести и вовсе 20%**, что связано с отложенным эффектом от растущей инфляции, развитием экспортного направления на самом рынке и реализацией инвестиционных и других проектов компаний.

Помимо этого, идет развитие и на основных рынках сбыта: производство товарного молока в январе-сентябре 2024 года выросло к АППГ на 2% — до 20 млн тонн, в 2024 году фиксировалось увеличение производства соков на 44%.

Ключевые события у производителей картонной пищевой упаковки



«МолоПак» завершает строительство нового завода по производству асептической упаковки.



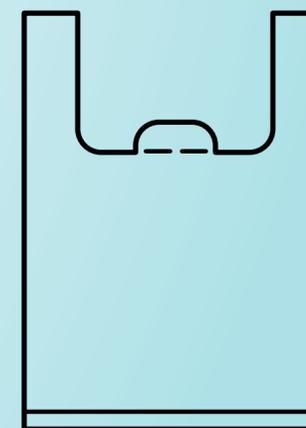
Компания «Ламбумиз» успешно провела IPO, целью которого является строительство завода для производства асептической упаковки.
Компания планирует занять до 10% рынка в асептике.



Компания «Упаковочные системы» запустила производство упаковки объёмом 500 мл с функциональной системой открывания.

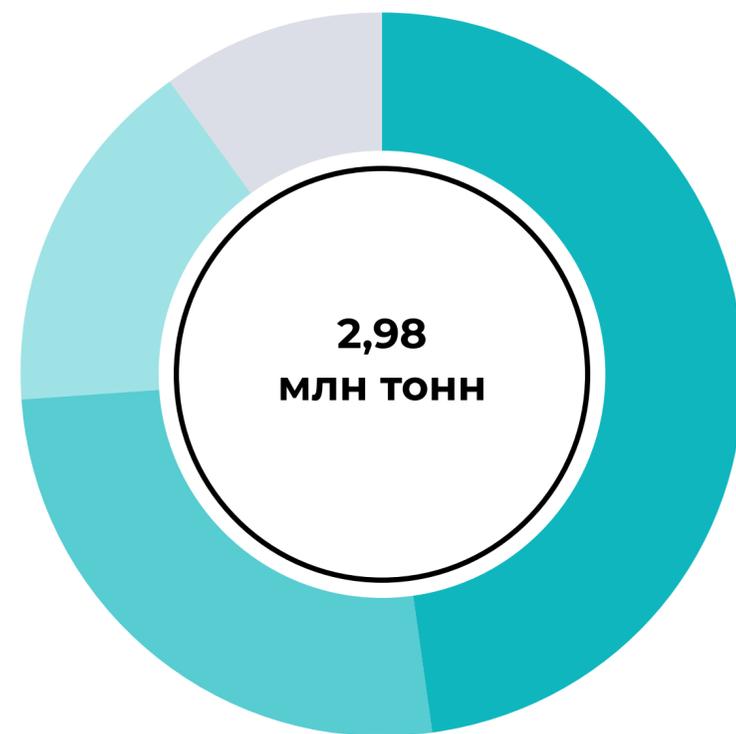


Полимерная упаковка



Структура рынка полимерной упаковки

2023 год



● **48%**
1 429 тыс. тонн
ПЭ (полиэтилен)

● **26%**
774 тыс. тонн
ПЭТ (полиэтилентерефталат)

● **16%**
476 тыс. тонн
ПП (полипропилен)

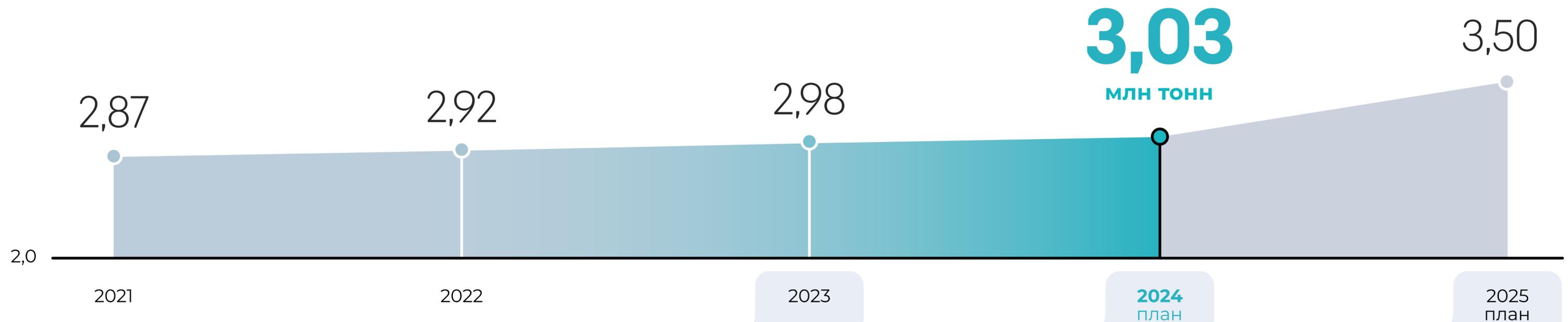
● **10%**
298 тыс. тонн
Прочие

Рынок полимерной упаковки может прирасти, что подтверждается динамикой производства основного вида сырья.

Объем рынка полиэтиленов (ПЭ) для пластиковых упаковок к концу 2024 года может приблизиться к 1,5 млн тонн.

В 2024 году полиэтилентерефталат демонстрирует также восходящий тренд по его производству – с начала года производство увеличилось на 10%.

Объём рынка полимерной упаковки



В 2023 году в натуральном выражении рынок насчитал около 3 млн тонн, в денежном выражении равен порядка 1,3 трлн руб.

Прогнозируется, что в 2024 году потребление полимерной упаковки в России составит чуть более 3 млн тонн., а по некоторым данным и вовсе уже оценивается в 3,3 млн тонн.

По более позитивным прогнозам экспертов, рынок и вовсе может достичь к 2025 году 3,5 млн тонн.

Факторы, влияющие на динамику рынка



Среди факторов, влияющих на динамику рынка полимерной упаковки помимо сырьевого роста, можно выделить развитие сегмента e-commerce, тренд на замещение стеклянной и жестяной тары, рост располагаемых доходов населения и увеличение объёмов доставки еды.

При этом сдерживающим фактором могут стать регуляторные меры по использованию полимерной упаковки.

Спасибо за внимание

 @uniscapital

uscinvest.ru

