

Рынок упаковки из гофрокартона 2022

Состояние • Тренды • Оценка
развития

Юрий Алпеев

директор по стратегическому маркетингу АО УК
ГП «Готэк», председатель Экспертного совета
НКПак



«Черный лебедь» российской экономики



Российско-украинский кризис

САНКЦИОННЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ

- Финансовые
- Логистические
- На экспорт
- На импорт

- Резкое колебание ключевой ставки ЦБ, курсов валют, вынужденная перестройка цепочек поставок, сложность в проведении экспортных и импортных операций, заявления об уходе западных корпораций с российского рынка – это далеко не весь перечень факторов, с которыми столкнулась экономика России во 2-м квартале 2022г.



Макроэкономические факторы 2022 года

Снижение темпов
экономического роста

Стагнация /снижение
доходов населения

Снижение выпуска
продукции

Макрофакторы	2021	фев.22	мар.22	2022
	Факт	Факт	Факт	МЭР
ВВП	5,0	-	-	-(12-17)
Инфляция	8,4	9,2	16,7	18-23
Реальные располагаемые доходы	3,1		-1,2	-7
Расходы на конечное потребление	7,2	-	-	-(6-8)
Оборот розничной торговли	7,3	5,7	2,2	-8
Обрабатывающие производства	7,1	6,3	3,0	?
Производство упаковки из ГК	13,4	14,8	6,8	-(1-5)

- Во втором квартале 2022 года российская экономика вошла в первый этап адаптации к кризису.
- Наиболее явно последствия кризиса проявятся в августе-сентябре, когда на этапе подстройки к новым условиям начнут отчетливо проявляться проблемы, вызванные санкциями.



Структурная трансформация экономики. Сценарии ЦБ

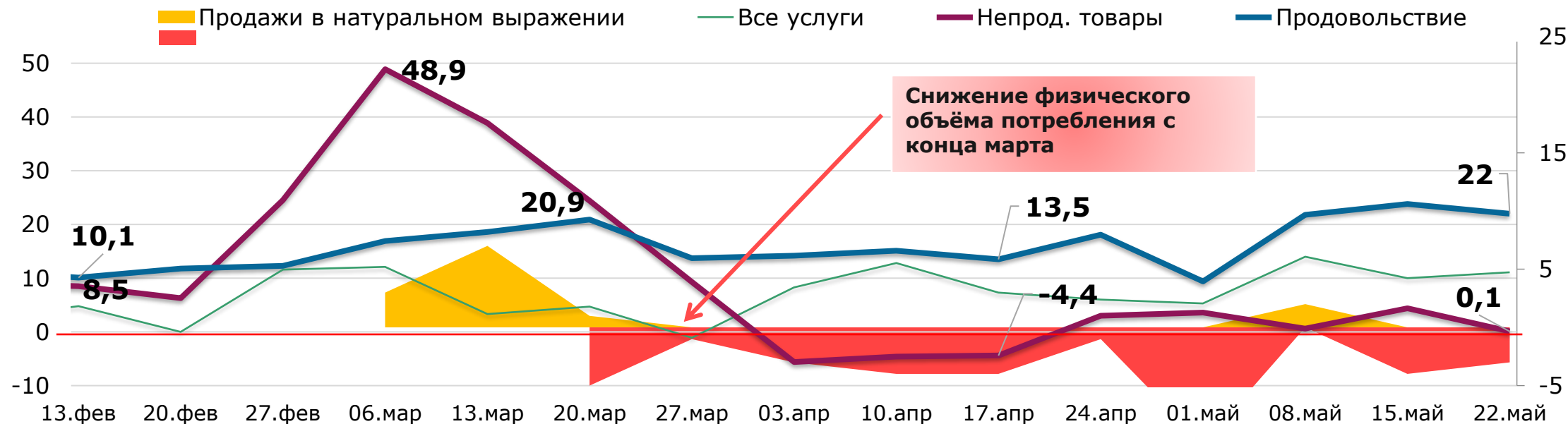
	2-3 кв. 2022	4кв. 2022 – 2023	2024....	2025-2026...
Этапы структурных изменений	Адаптация 1	Первичная подстройка к новым условиям 2	«Обратная индустриализация» 3	Завершение структурной перестройки 4
Состояние экономики	- инфляция - снижение спроса - спад производства	- стагнация спроса - падение доходов населения - рост безработицы	- восстановление экономики - рост потребительского спроса	
Действия, поиск	- Поиск новых поставщиков. Разворот на Восток - Пересмотр ассортимента - Программы ценовой адаптации	- Стабилизация выпуска продукции на менее технологичной базе - Импортозамещение - Развитие новых продуктов, производств	- Рост промышленности внутри страны - Развитие НИОКР	- Технологические прорывы

«Уже во втором - начале третьего квартала мы войдем в период структурной трансформации, поиска новых моделей бизнеса.» - Эльвира Набиуллина (18 апреля 2022г.)



Влияние потребительских настроений на динамику рынка ГП

Динамика потребительских расходов в 2022 г., % к 2021г.



- Всплеск покупок товаров первой необходимости в марте сменился снижением покупательского спроса в физическом выражении.
- Несмотря на текущую положительную динамику расходов населения в денежном выражении, физический спрос, на фоне высокой инфляции, находится в отрицательной зоне.



Основные параметры FMCG-рынка

Показатели за май, %	Динамика цен (г/г)			Динамика натуральных продаж			Изменение ассортимента		
Продовольственные	20				-3		-9		
Социально значимые	21								
Сахар	63				-19				
Крупа гречневая	44				-6				
Молоко	24				-8		-13		
Масло подсолнечное	18				-15		-19		
Прочие	18								
Чай	28				-16		-14		
Детское питание	21				-35		-14		
Флодоовощные	28								
Капуста	143				-65				
Непродовольственные	16				-13				
Бытовая химия	30				-26		-23		
Корм для животных	20								
Бытовая техника	15								

- Высокая двузначная инфляция (17%) изменила потребительское поведение населения из-за серьёзного сокращения платежеспособности.
- Доля затрат на продукты питания в общей структуре расходов домохозяйств увеличилась с 35% до 38%.
- На фоне проблем с логистикой и поставками и изменением структуры покупок более дешёвых товаров, ассортимент во многих FMCG категориях сократился.



Структурные изменения потребительского спроса

Покупатель меняет стратегию совершения покупок



- **«Кризис в квадрате»:** в текущий кризис доля населения, находящегося за чертой бедности вырастет с 16 млн. в 2021 году (- 11%), до 25 млн. человек (18%) в 2022г.



Трансформация: Ретейл – FMCG-производитель – Поставщик

Реакция FMCG-производителей и ретейла

- **Масштабная смена ассортимента** с учётом ориентира покупательского спроса на дешёвый товар
- Импортозамещение
- Усиление фокуса на развитие СТМ
- Расширение формата магазинов дискаунтеров
- Онлайн-каналы остаются актуальными
- Трейд-промо: ко-промо/выкладка

Запрос к поставщикам упаковки

- Запрос ребрендинга и редизайна упаковки для вывода на рынок новых продуктов.
- Запрос формата транспортной упаковки для популярных каналов продаж: дискаунтеров и онлайн-торговли.
- Актуальна потребность в нестандартном функционале: быстром тестировании и масштабировании.



Вызовы к поставщикам упаковки

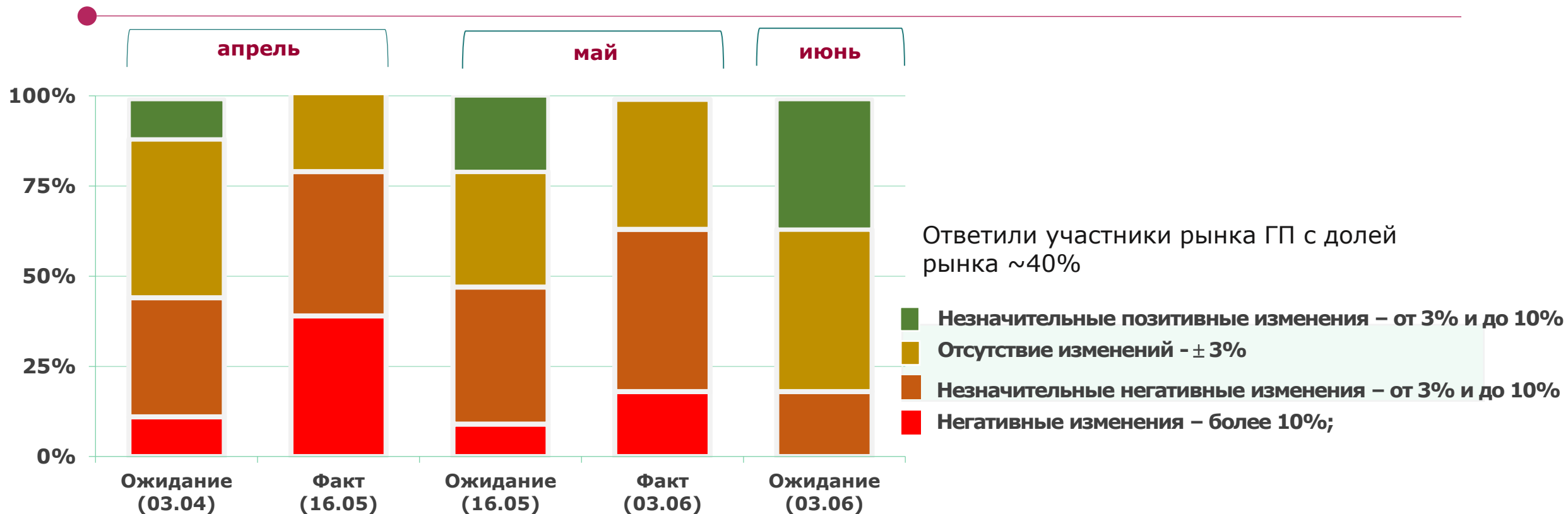


быстрое реагирование на запросы,
гибкость и скорость проектирования и поставок,
сбалансированный технический и маркетинговый **функционал**

- **Под влиянием внешнеэкономических факторов и замедлении потребительского спроса, FMCG-производители пересмотрят бизнес-стратегии, которые и сформируют требования к производителям упаковки.**



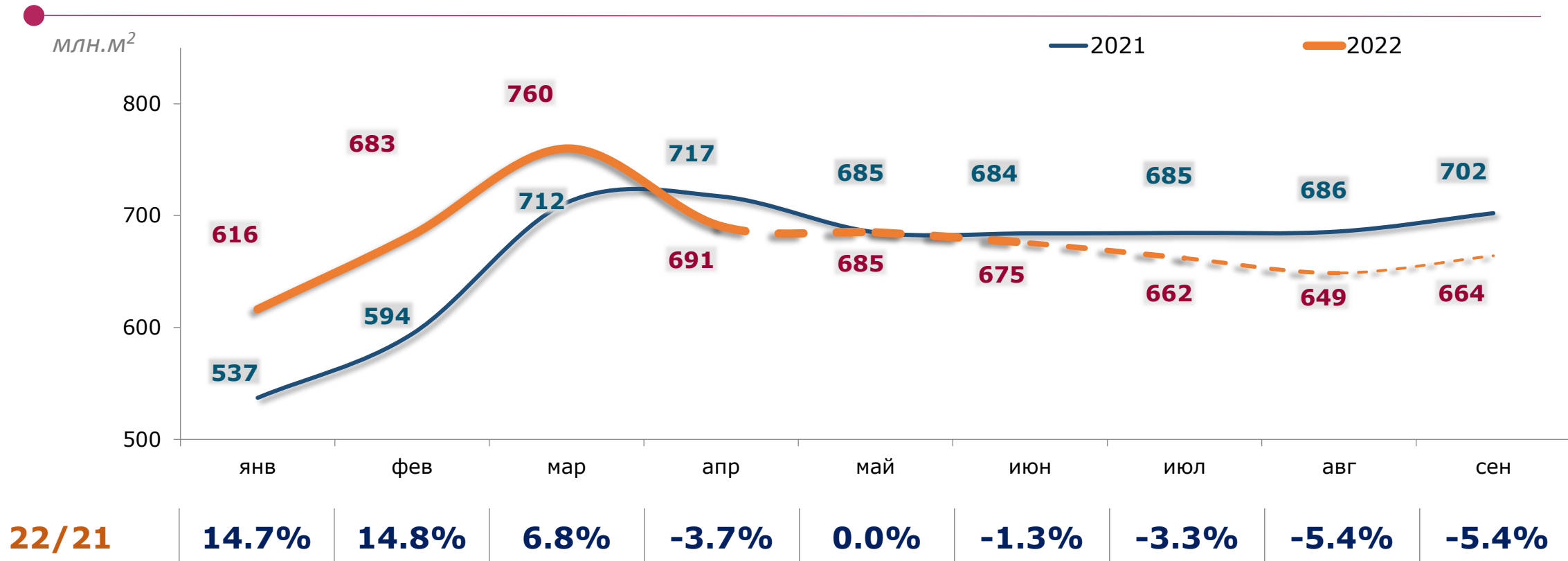
Индекс предпринимательской уверенности производителей ТК и ГП



- Результаты опроса ожиданий апреля и мая ключевых участников рынка ГП выглядят более оптимистично, чем фактически сложившаяся ситуация на рынке.
- Негативные тренды в меньшей степени влияют на результаты интегрированных производителей (снижение динамики во 2-м квартале до 3% г/г, в 1-м кв. +6% г/г).
- У производителей неинтегрированных возможна потеря объёмов во 2-м квартале до отрицательных значений (~-7% г/г).



Динамика рынка упаковки из гофрокартона в 2022г.



- Рынок упаковки из гофрокартона с апреля перешёл в зону отрицательной динамики (г/г).
- В июне-сентябре ожидается снижение динамики гофрорынка г/г в связи с прогнозируемым ухудшением спроса и нарастанием проблем с поставками сырьевых компонентов и ингредиентов для производства продукции и первичной упаковки.



Текущая ситуация на рынке ТК и ГП

События		янв 22	фев 22	мар 22	апр 22	май 22	июн 22	июл 22	авг 22	сен 22
Снижение спроса на тарные картонные гофрорынки со стороны	Потребность в ТК производителей ГП	300	337	368	333↓	333↓	326↓	322	316	327
	Предложение ТК (за вычетом экспорта)	366	319	399	321↓	320	326↓	322	324	327
Управление складами у ТК и ГП	Разница между предложением и потребностью ТК	66 сезон	-18	31	-12↓	-13↓	0	0	8	0
Рост незагруженных мощностей	без учёта плановых остановов	0	22	6	22	90↑	70	80	72	57
Сбой в поставках на экспорт в недружественные страны в марте-апреле	Экспорт ТК, тыс.тонн	103	111	76↓	93↑	99↑	103↑	110	112	114
Рост складских запасов и управление ими	Запасы у ТК+ГП производств	312	295	326↑	314↓	300↓	300	300	310	310
	в т.ч. ЦТК	112	105	120	108	118	118	122	124	127
	в т.ч. МТК	200	189	206	206	182	182	178	185	183
	Коэфф. запасов	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	1.0

- Снижение с апреля спроса на ТК, вследствие снижения динамики рынка гофропродукции, привели к избытку предложения ТК над спросом, даже с учетом проводимых остановов.
- В дальнейшем разницу между предложением и спросом на ТК придется компенсировать остановками производств у производителей МТК и увеличением экспорта у производителей ЦТК.



Сценарий маневрирования ЦТК-производителей

Экспорт ЦТК



В марте объём отгрузок на экспорт сократился на 35 тыс. тонн.

Меры, предпринятые ЦТК-производителями:

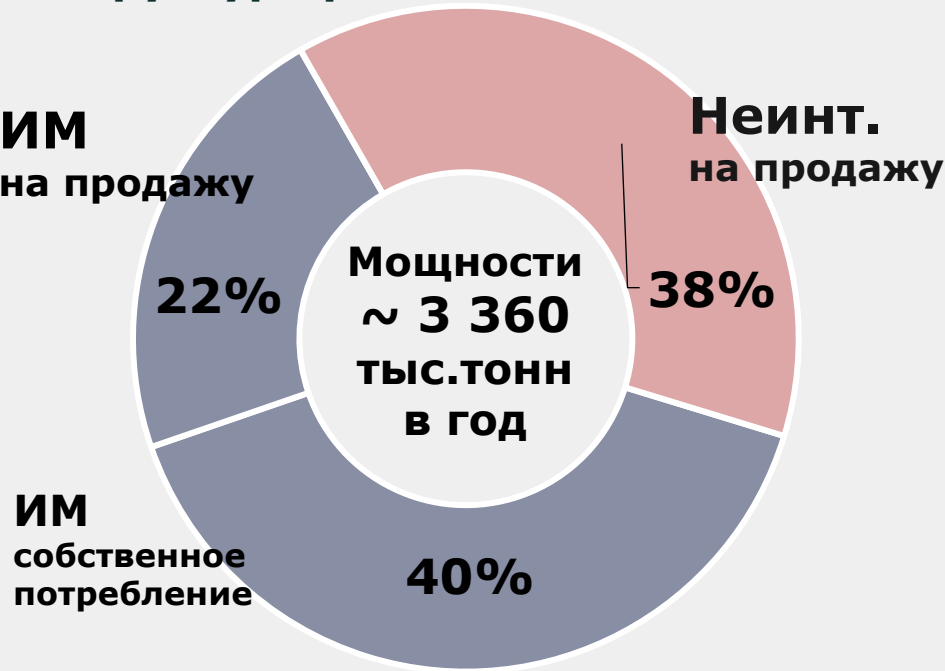
1. Увеличение потребления сырья на собственных производствах
2. Удержание доли продаж ЦТК на российском рынке
3. Развитие новых контрактов в направлении дружественных стран
4. Управление мощностями и ассортиментом

В апреле поставки ЦТК на экспорт восстановились до 90 тыс. тонн (+20 тыс. тонн к марту).

- С июня российские производители ЦТК пошли в снижение цен на картоны с целью сохранения доли реализации картонов на внутреннем рынке при снижающемся спросе на ТК.

Сценарий маневрирования МТК-производителей

Структура рынка МТК



тыс. тонн	янв 22	фев 22	мар 22	апр 22	май 22	июн 22
Потребность в МТК	269	244	273	260	250	244
ИМТК для себя	105	107	120	120	115	107
ГП-рынка без ИМТК	164	137	153	140	135	137
Предложение рынка для неинт. + ицл без «ИМТК для себя»	164	140	170	167	190	192
из них от ИМТК	54	45	52	50	70	70
из них от Неинт МТК	110	95	118	117	120	122
Баланс предложения (излишки)	0	3	17	27	55	55

- Падение спроса со стороны рынка ГП в первую очередь оказало негативное влияние на неинтегрированных производителей МТК. К маю, исчерпав возможности по плановым остановам производства, производители МТК пошли на значительное снижение цен для удержания своей доли.
- В 3-м квартале для МТК-производителей ключевым станет достижение баланса спроса и предложения.
- Экспортные возможности будут ограничены логистическими ограничениями, которые, однако, могут быть компенсированы дальнейшим ростом экспортной цены.

Источники: 1. Росстат, [gks.ru](https://rosstat.gov.ru/gks.ru), [fedstat.ru](https://rosstat.gov.ru/fedstat.ru), 2. ВЭД статистика, 3. Новости, 4. Оценка ДСМ АО «ГП «Готэк»



Оценка изменений в системе сбора макулатуры (май-сен. 2022г.)

Предпосылки, которые могут привести к снижению сбора макулатуры во 2-3 кв. 2022г.:

- Снижение оборота розничной торговли и изменение его структуры в связи с сокращением покупательной способности населения
- Пробелы в системе реформирования обращения с вторичными материальными ресурсами и РОП
- Снижение цены на макулатуру до уровня экономической нецелесообразности её сбора
- Ограничения на ввоз и вывоз макулатуры

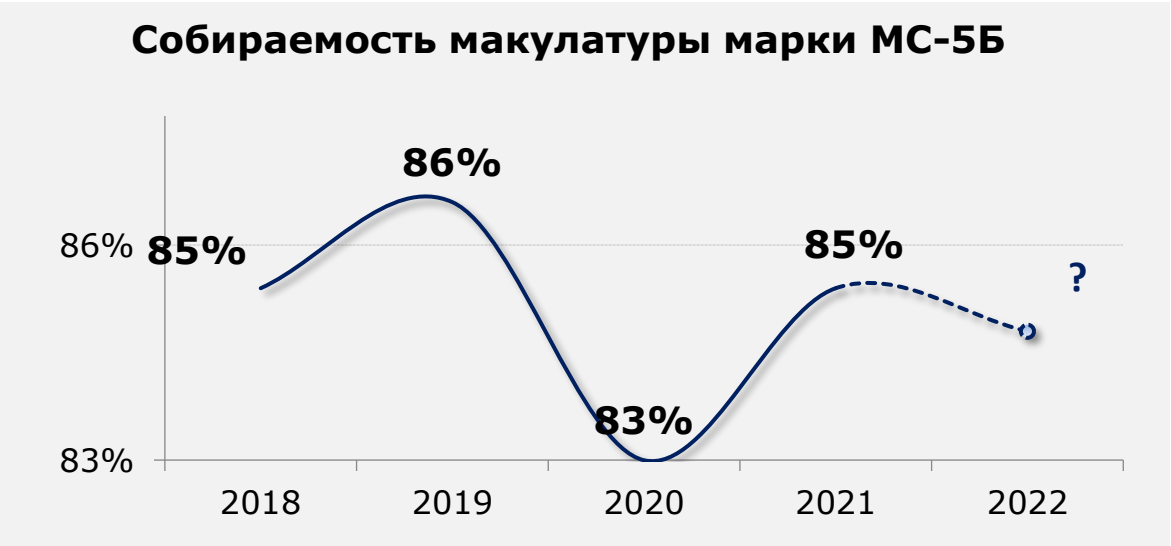


- Резкое снижение спроса со стороны производителей МТК привело к переизбытку предложения МС-5Б на рынке, что привело в июне к резкому снижению цены на неё.
- Даже при высоком коэффициенте структуры сбора (85%) падение оборота розничной торговли и изменение её структуры (сокращение импорта) может привести к существенному для ТК-рынка снижению объёмов сбора МС-5Б.

Изменения в структуре образования и сбора макулатуры'2022

Источники образования макулатуры	Образование Сбор		Образование Сбор		% собираемости	
	2021	2021	2022	2022	2021	2022
ИТОГО	5 210	4 430	5 140	4 340	85%	84%
Гофропроизводства	565	560	560	555	99%	99%
Крупные сетевые ТС	1 720	1 675	1 795	1 735	97%	97%
Несетевая розница	2 220	2 045	2 060	1 890	92%	92%
Рынки	205	65	200	65	31%	32%
Домохозяйства	500	85	525	95	17%	18%

- Изменение структуры образования в торговых сетях может привести к снижению объёма сбора и образованию её дефицита в объёме 100 тыс. тонн, при сохранении прогнозируемой потребности в макулатуре 4 440 тыс. тонн в год.



Источник: 1. Лига переработчиков макулатуры <https://www.liga-pm.ru/>; 2. ЦСР <http://centr-sr.com/> ; 3. Оценка Готэк ДСМ



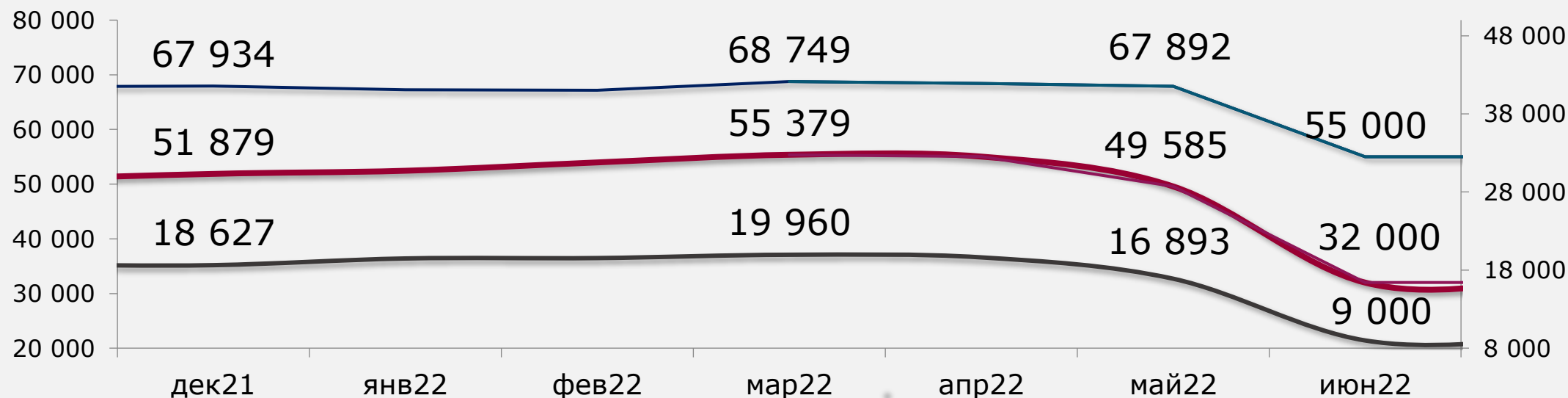
Оценка тренда цен на ТК на российском рынке во 2 кв.2022г.

Цена в тыс.руб./тонна

— Крафтлайнер, РФ, ЦСР

— Тестлайнер, РФ, ЦСР

— Макулатура (МС-5Б), РФ, ЦСР



- В мае-июне цены на ТК на российском рынке формировались под влиянием факторов регулирования экспортных поставок ЦТК-производителями и управления графиками остановов производственных мощностей МТК-производителями.
- Однако превышение предложения над спросом и большой разрыв между ценами на ЦТК и МТК, а также снижение цен на макулатуру привело к неизбежному снижению цен на ТК в конце мая.
- Рынок МТК, несмотря на искусственное регулирование производственных мощностей, будет оставаться высоко конкурентным и находиться под ценовым давлением со стороны производителей ГП.



Возможные сценарии развития событий на ТК и ГП рынках РФ

Тарные картонны

• ЦТК

ЦТК-производители восстанавливают объёмы экспортных поставок до докризисного уровня к июлю, спрос и предложение на ЦТК на внутреннем рынке сбалансируется. Цены на ЦТК, после июньского снижения, могут развернуться и достичь европейского уровня, если удастся нарастить экспортный потенциал и сохранится общемировой тренд на рост цен на ЦТК.

• МТК

Накопление запасов на складах МТК-производителей в апреле-мае привело к снижению цен на МТК на входе в июнь. Управление снижением объёма производства МТК и сезонное колебание производства ГП могут сбалансировать спрос и предложение, что стабилизирует цены на МТК, а в дальнейшем спровоцирует их рост в связи с прогнозируемым дефицитом макулатуры.

• МС-5Б

Дальнейшее снижение цен на макулатуру может привести к снижению объёма сбора макулатуры, что повлечёт за собой рост цен на неё и создаст давление на цены на МТК.

• Упаковка из гофрокартона

Результатом развития ценовых трендов на сырьё, ожидаемо произойдёт снижение цен на упаковку из гофрокартона. Однако этот тренд может быть краткосрочным, и уже с 3-го квартала сменить траекторию на растущую.



Сотрудничество - основа экосистемного бизнеса

Совместная интеграция
поможет противостоять
вызовам и внешним
потрясениям



**СПАСИБО ЗА
ВНИМАНИЕ**

