



sugar.ru

САХАРНЫЙ РЫНОК РОССИИ: ИТОГИ И ПЕРСПЕКТИВЫ



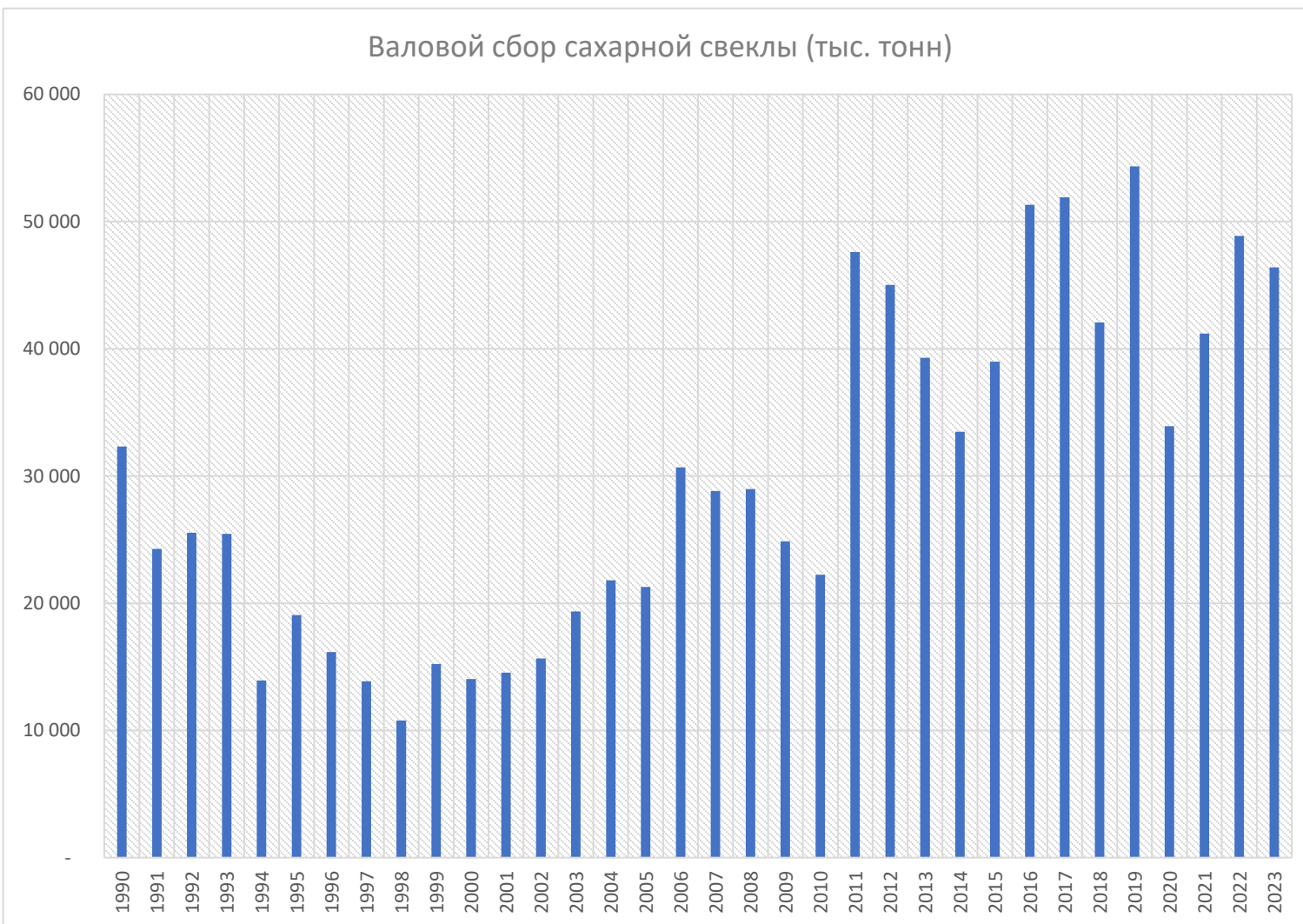
С начала 2000-х годов наблюдается тенденция роста производства сахарной свеклы



За последние несколько лет Россия вышла на средние показатели годового производства сахарной свеклы выше 40 миллионов тонн.



Третий раз в новейшей истории российской сахарной промышленности (2017, 2019, 2023) производство сахара значительно превышает внутреннее потребление



Прогресс российской сахарной отрасли показывает график выхода сахара с гектара посевной площади сахарной свёклы.

Рост выхода сахара обеспечили несколько показателей:



урожайность



сахаристость

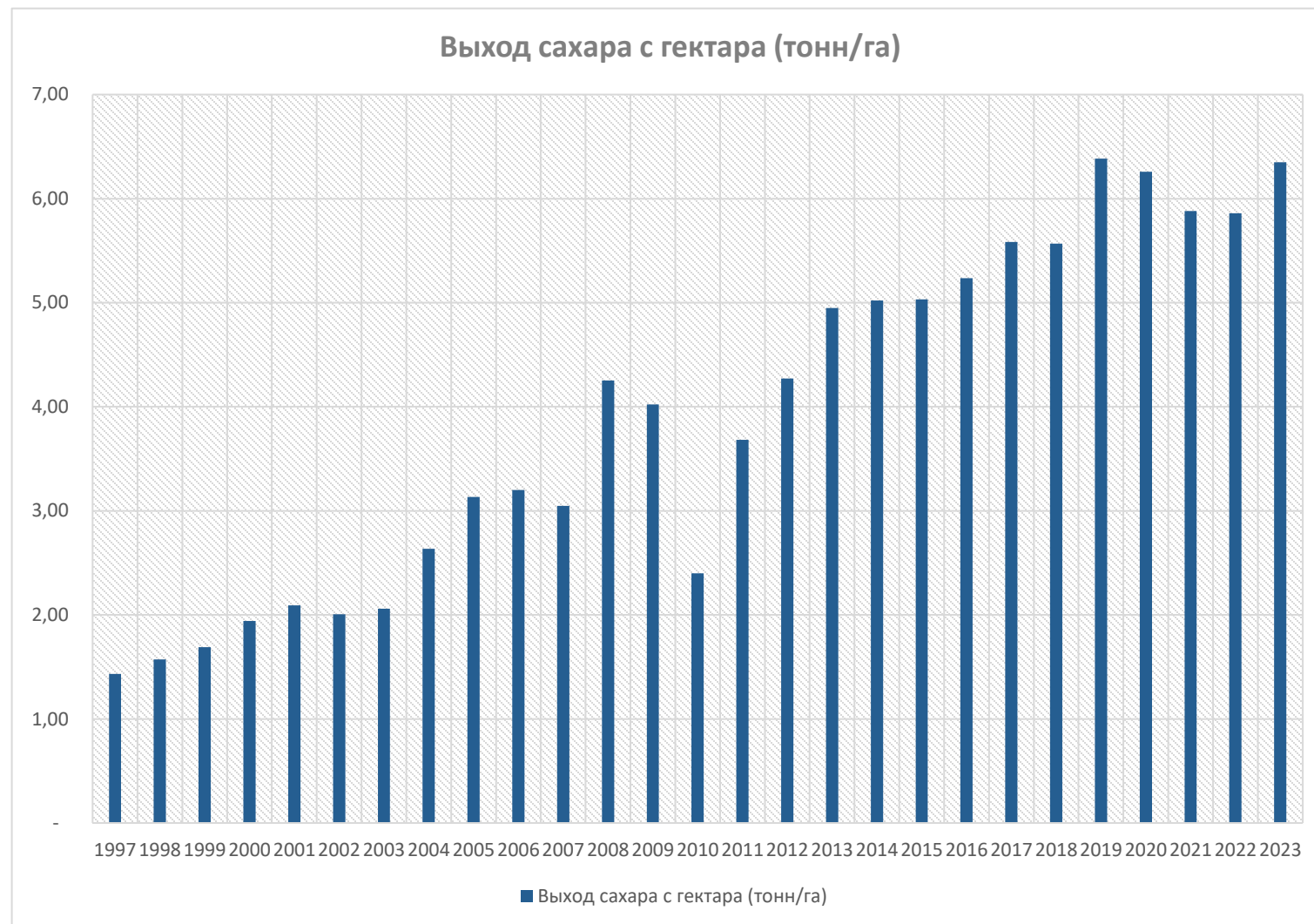


Снижение потерь при уборке и хранении



Эффективность производства сахара

Этот рост эффективности сахарной отрасли обеспечили международная кооперация и возможность пользоваться передовыми западными технологиями.





Санкции ЕС вызвали переориентацию
российского экспорта



Экспорт свекловичного жома, вместо
европейских стран, пошел в Китай, Турцию
и Марокко.

	⊕ 2021/2022	⊕ 2022/2023
Страны импортеры ▾		
TURKEY	49 287	281 915
CHINA	35 283	155 530
MOROCCO		77 905
UNITED KINGDOM		24 227
LEBANON	6 120	11 991
JAPAN	5 859	10 321
SPAIN	198 205	10 321
РОССИЯ		5 613
LATVIA	633 062	424
REPUBLIC OF KOREA		46
ISRAEL	4 792	
FRANCE	28 384	
DENMARK	50 055	
LITHUANIA	859	
CYPRUS	26 071	
NETHERLANDS	183 157	
GEORGIA	52	
ITALY	155 738	
IRELAND	26 583	
GREECE	60 280	
FINLAND	30 873	

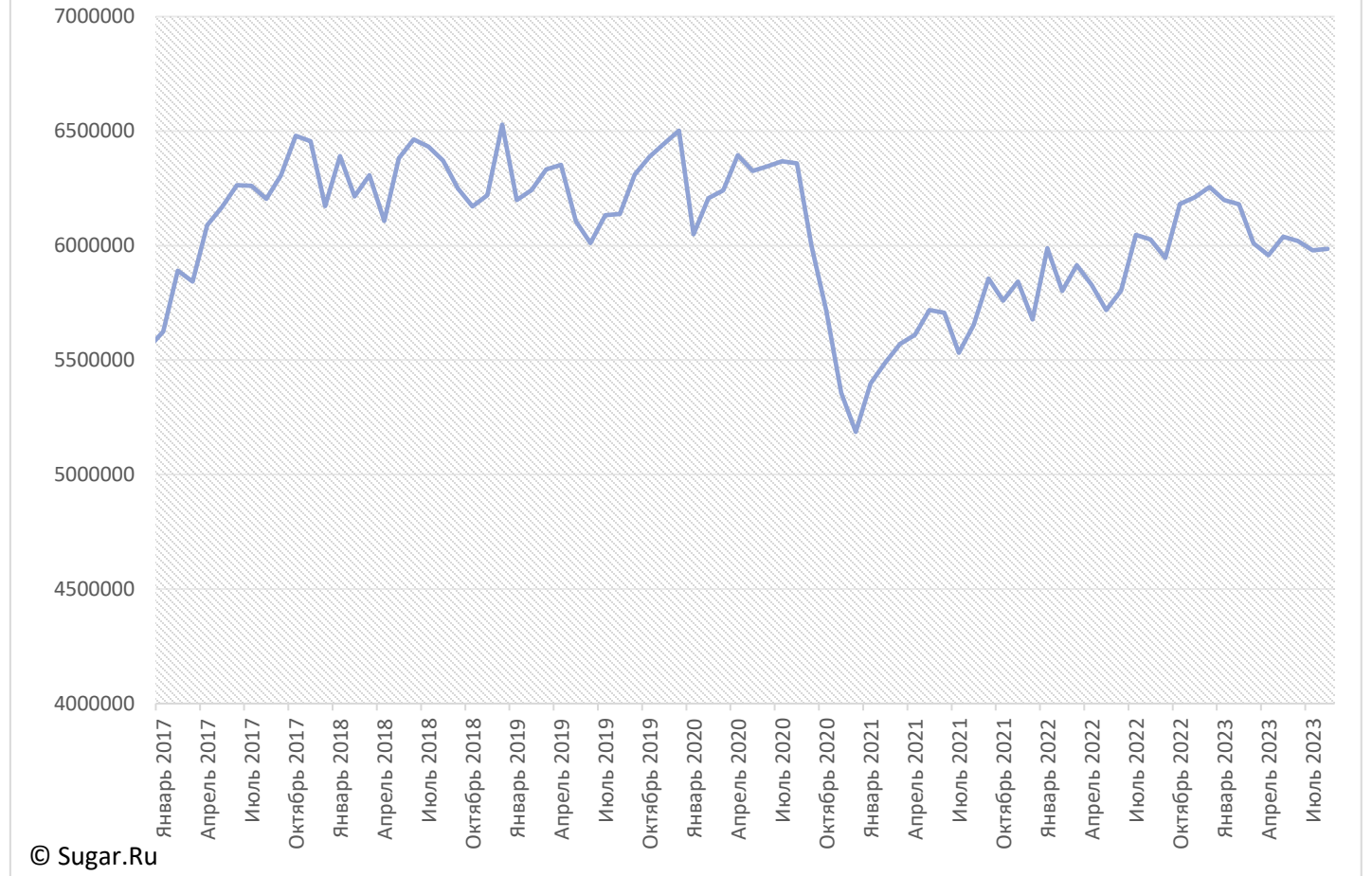
Потребление сахара стабилизировалось на уровне 6 млн тонн в год.

Снижение общего уровня жизни и новые регионы не привели к росту потребления сахара.

Возможные причины отсутствия роста потребления:

- Две волны эмиграции: в феврале-марте 2022 г. и во время осенней мобилизации. Оценки колеблются от 500 тыс. до 1,5 млн человек
- Падение курса рубля вызвало отъезд значительного количества трудовых мигрантов из Средней Азии.
- Мобилизованное население, значительная часть которых от 20 до 30 лет, снизила норму потребления сахара.

Скользящее потребление сахара за последние 12 месяцев





01 Специфика сезона 2023/24 в крайне высоких мировых ценах на сахар и низких ценах внутри РФ



02 Себестоимость производства сахара из сахара-сырца в Казахстане и Узбекистане – около 77 руб./кг без пошлин и НДС. Сегодняшняя цена на сахар в России без НДС – 53 руб./кг



03 Масштабный экспорт российского сахара в соседние страны сдерживает только логистика: отсутствие вагонов и низкая пропускная способность РЖД.

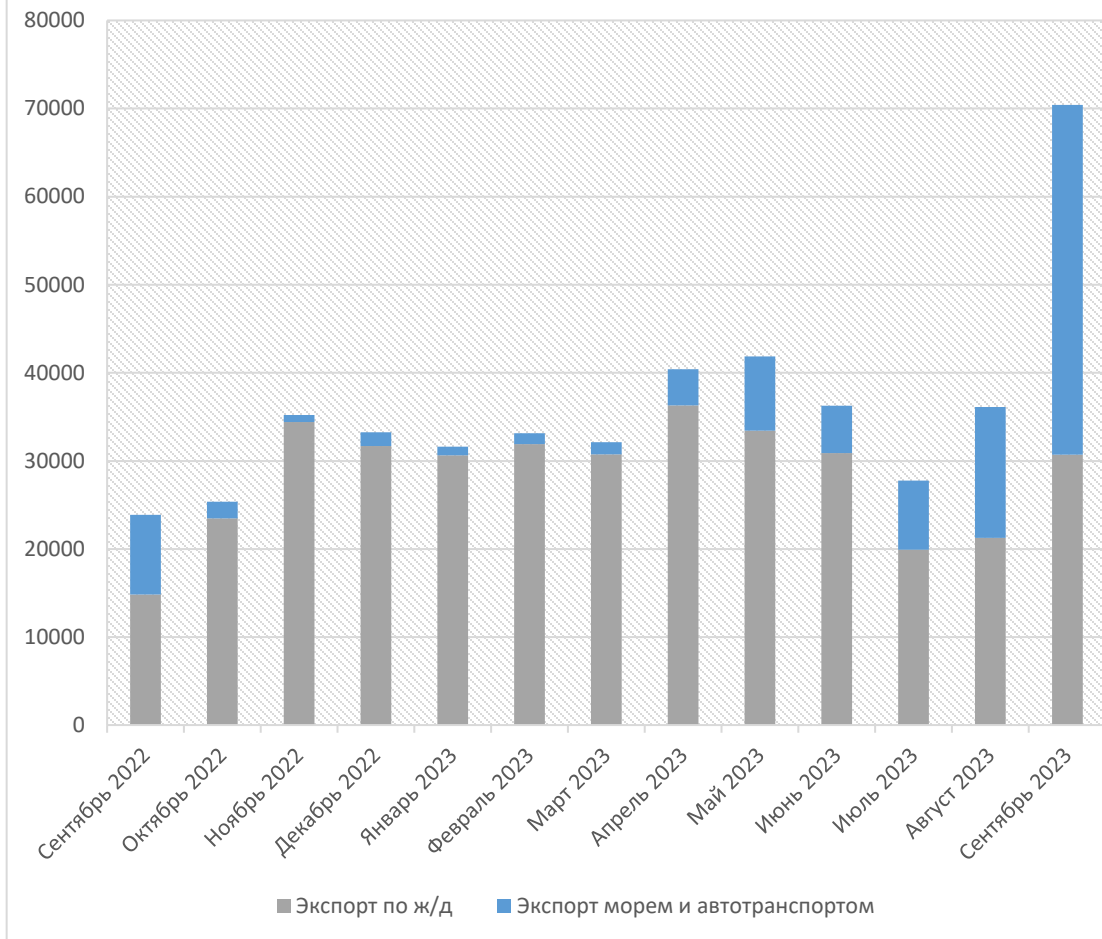


04 В сентябре 2023 г., впервые в новейшей российской истории, экспорт сахара автотранспортом превысил экспорт по ж/д.



05 В сентябре 2023 г. экспорт сахара составил порядка 80 тыс. тонн, по предварительным данным в октябре экспорт сахара может превысить 100 тыс. тонн.

Экспорт сахара ж/д и автотранспортом



Сезонные балансы сахара в РФ

На текущий сезон России хватит переходящих запасов и производства сахара

Баланс сахара	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24 (оптимистическая оценка)	2023/24 (пессимистическая оценка)
Остатки на начало периода (тыс. т)	579	936	1536	1050	672	709	709
Собственное производство из свеклы (тыс. т)	6118	7873	5205	5724	6167	6500	6800
Импорт сахара и сахара-сырца (тыс. т)	629	398	283	299	221	150	300
Экспорт (тыс. т)	277	1333	442	354	371	900	300
Потребление (тыс. т)	6132	6368	5532	6047	5980	5950	6050
Остатки на конец периода (тыс. т)	917	1505	1050	672	709	509	1459

Риски и возможности свеклосахарной отрасли



Выводы

- Сахарная отрасль России продолжает показывать свою эффективность, несмотря на сложные условия
- Наилучших результатов отрасль добивалась, когда её никто не трогал, а правила игры были зафиксированы продолжительное время
- Российские сахарники осваивают новые направления.



Риски

- Значительное количество сахарных заводов и свеклосеющих хозяйств находятся близко к зоне военных действий
- Часто меняющиеся правила игры, попытки решать фискальные и инфляционные проблемы нерыночными методами (запрет на экспорт, «валютная пошлина»)
- Нехватка квалифицированной рабочей силы
- Удорожание техники, как импортной, так и отечественной, средств защиты, семян
- Массовый переход на отечественные семена грозит снижением урожайности, во всяком случае, в краткосрочной перспективе



Перспективы

- Сахарная свёкла остаётся высокомаржинальной культурой, особенно на фоне падения доходности от выращивания зерновых культур.
- Производство сахара, с гарантированным потреблением, выглядит сегодня островком относительной стабильности.



ZERN().RU