BusinesStat®

готовые обзоры рынков

Анализ рынка целлюлозы в России в 2016-2020 гг, оценка влияния коронавируса и прогноз на 2021-2025 гг

АДРЕС:
107023, г. Москва
ул. Электрозаводская
д. 23, стр. 8

ТЕЛ.:
+7 (495) 180-04-19
ФАКС:
+7 (495) 180-04-19

ЭЛЕКТРОННАЯ ПОЧТА:
info@businesstat.ru
САЙТ:
www.businesstat.ru

Аннотация

В 2016-2018 гг экспорт целлюлозы из России колебался в пределах 2,25-2,30 млн т. В 2019 г на мировом рынке наблюдалось перепроизводство и накопление запасов, что повлекло за собой снижение как цены экспорта целлюлозы из России, так и объемов ее поставок. В 2019 г экспорт целлюлозы из России сократился на 2,9% к уровню 2018 г.

В 2020 г во всем мире усилился тренд на рост выпуска упаковки из материалов, производимых на основе целлюлозы. Это было связано с увеличением спроса на услуги служб доставки разнообразных товаров в условиях пандемии коронавируса. Как следствие, в 2020 г наблюдался рекордный за пятилетие рост экспорта целлюлозы из России, составивший 13,2% к уровню 2019 г, до 2,48 млн т.

По оценкам BusinesStat, в ближайшие годы рост поставок целлюлозы из России продолжится темпами 2,8-0,9% в год. Ему будет способствовать продолжающийся в большинстве стран мира рост в секторе доставки товаров, требующий производства возрастающего количества упаковочных материалов на основе целлюлозы. Это будет обусловлено по-прежнему неспокойной эпидемиологической обстановкой.

Росту экспорта целлюлозы из России будет способствовать и запрет на импорт макулатуры в Китае, введенный в январе 2021 года. Китай является основным покупателем российской целлюлозы. В условиях отказа этой страны от ввоза макулатуры ее потребность в первичной целлюлозе возрастет. На руку российским экспортерам сыграет и китайская программа замены упаковки из пластика бумажной. В 2020 г в столицах китайских провинций был введен запрет на использование пластиковых пакетов. В 2022 г этот запрет распространится на всю страну, что также повлечет за собой рост потребности в целлюлозе для изготовления упаковочных материалов.

Ожидается, что в 2025 г российский экспорт целлюлозы достигнет 2,69 млн т, что будет больше значения 2020 г на 8,5%.

«Анализ рынка целлюлозы в России в 2016-2020 гг, оценка влияния коронавируса и прогноз на 2021-2025 гг» включает важнейшие данные, необходимые для понимания текущей конъюнктуры рынка и оценки перспектив его развития:

- Экономическая ситуация в России
- Объем продаж целлюлозы, оптовая цена продаж целлюлозы
- Баланс спроса и предложения, складские запасы целлюлозы
- Объем производства, цена производителей целлюлозы
- Экспорт и импорт целлюлозы

В обзоре детализирована информация по видам целлюлозы:

- Древесная полуцеллюлоза
- Древесная целлюлоза растворимая
- Древесная целлюлоза сульфатная
- Древесная целлюлоза сульфитная
- Целлюлоза из прочих волокнистых материалов

Приведены финансовые рейтинги крупнейших производителей целлюлозы: Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат, Группа «Илим», Завод «Николь-Пак», Интернешнл Пейпер, Каменская БКФ, Картонтара, Кнауф Петроборд, Марийский целлюлозно-бумажный комбинат, Монди Сыктывкарский ЛПК, НП НЧ КБК им. С. П. Титова, Павло-Посадский гофрокомбинат, Прикамский картон, Пролетарий, РК-гранд, Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат, Селенгинский целлюлозно-картонный комбинат, Соликамскбумпром, Сухонский КБК, Сыктывкар Тиссью Груп, Сясьский целлюлозно-бумажный комбинат и др.

BusinesStat готовит обзор мирового рынка целлюлозы, а также обзоры рынков СНГ, ЕС и отдельных стран мира.

В обзоре представлены рейтинги крупнейших импортеров и экспортеров целлюлозы. Также представлен рейтинг крупнейших зарубежных получателей российской целлюлозы и рейтинг крупнейших зарубежных поставщиков целлюлозы.
При подготовке обзора использована официальная статистика:

- Федеральная служба государственной статистики РФ
- Министерство экономического развития РФ
- Федеральная таможенная служба РФ
- Федеральная налоговая служба РФ
- Таможенный союз ЕАЭС

Наряду с официальной статистикой в обзоре приведены результаты исследований BusinesStat:

- Аудит торговли целлюлозой
- Опрос экспертов лесной и деревообрабатывающей промышленности

Информацию о смежных рынках вы можете найти в других исследованиях BusinesStat:

- Анализ рынка древесной сульфатной целлюлозы в России
- Анализ рынка древесной сульфитной целлюлозы в России
- Анализ рынка древесной полуцеллюлозы в России
- Анализ рынка растворимой древесной целлюлозы в России
- Анализ мирового рынка целлюлозы
- Анализ рынка целлюлозы в странах СНГ

Содержание

МЕТОДИКА ПОДГОТОВКИ ОБЗОРА РЫНКА

СОСТОЯНИЕ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

Базовые параметры российской экономики

- Таблица 1. Номинальный и реальный ВВП, РФ, 2016-2025 гг (трлн руб, %)
- Таблица 2. Инвестиции в основной капитал, РФ, 2016-2025 гг (трлн руб, %)
- Таблица 3. Экспорт и импорт, сальдо торгового баланса, РФ, 2016-2025 гг (млрд долл)
- Таблица 4. Средний годовой курс доллара к рублю, РФ, 2016-2025 гг (руб за долл, %)
- Таблица 5. Индекс потребительских цен (инфляция), индекс цен на продовольственные, непродовольственные товары и услуги, РФ, 2016-2025 гг (%)
- Таблица 6. Оборот розничной торговли товарами и услугами, РФ, 2016-2025 гг (трлн руб)
- Таблица 7. Численность постоянного населения РФ, 2016-2025 гг (млн чел)
- Таблица 8. Реально располагаемые доходы населения, РФ, 2016-2025 гг (%)

Место России в региональной и мировой экономике
Влияние эпидемии коронавируса на российскую экономику
Инвестиционные перспективы российской экономики

КЛАССИФИКАЦИЯ ЦЕЛЛЮЛОЗЫ

СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЦЕЛЛЮЛОЗЫ

Предложение

- Таблица 9. Предложение целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; %)
- Таблица 10. Прогноз предложения целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; %)
- Таблица 11. Производство, импорт и складские запасы целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 12. Прогноз производства, импорта и складских запасов целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)

Спрос

- Таблица 13. Спрос на целлюлозу, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; %)
- Таблица 14. Прогноз спроса на целлюлозу, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; %)
- Таблица 15. Продажи и экспорт целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 16. Прогноз продаж и экспорта целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)

Баланс спроса и предложения

- Таблица 17. Баланс спроса и предложения целлюлозы с учетом складских запасов, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; %)
- Таблица 18. Прогноз баланса спроса и предложения целлюлозы с учетом складских запасов, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; %)

ПРОДАЖИ ЦЕЛЛЮЛОЗЫ

Натуральный объем продаж

- Таблица 19. Продажи целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; %)
- Таблица 20. Прогноз продаж целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; %)
- Таблица 21. Продажи по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 22. Прогноз продаж по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)

Стоимостный объем продаж

- Таблица 23. Продажи целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб; %)
- Таблица 24. Прогноз продаж целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (млрд руб; %)
- Таблица 25. Продажи по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб)
- Таблица 26. Прогноз продаж по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (млрд руб)

Оптовая цена

- Таблица 27. Оптовая цена целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (руб за кг; %)
- Таблица 28. Прогноз оптовой цены целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (руб за кг; %)
- Таблица 29. Оптовая цена по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (руб за кг)
- Таблица 30. Прогноз оптовой цены по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (руб за кг)

Соотношение оптовой цены и инфляции

- Таблица 31. Соотношение динамики оптовой цены целлюлозы и инфляции, РФ, 2016-2020 гг (%)
- Таблица 32. Прогноз соотношения динамики оптовой цены целлюлозы и инфляции, РФ, 2021-2025 гг (%)

Соотношение натурального, стоимостного объема продаж и оптовой цены

- Таблица 33. Соотношение натурального, стоимостного объема продаж и оптовой цены целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; руб за кг; млрд руб)
- Таблица 34. Прогноз соотношения натурального, стоимостного объема продаж и оптовой цены целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; руб за кг; млрд руб)

ПРОИЗВОДСТВО ЦЕЛЛЮЛОЗЫ

Натуральный объем производства

- Таблица 35. Производство целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; %)
- Таблица 36. Прогноз производства целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; %)
- Таблица 37. Производство по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 38. Прогноз производства по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)
- Таблица 39. Производство целлюлозы по федеральным округам, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)

Цена производителей

- Таблица 40. Цена производителей целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (руб за кг; %)
- Таблица 41. Прогноз цены производителей целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (руб за кг; %)
- Таблица 42. Цена производителей по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (руб за кг)
- Таблица 43. Прогноз цены производителей по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (руб за кг)

ПРОИЗВОДИТЕЛИ ЦЕЛЛЮЛОЗЫ

- Таблица 44. Рейтинг производителей целлюлозы по объему выручки от продаж, РФ, 2019 г (млн руб)
- Таблица 45. Рейтинг производителей целлюлозы по объему прибыли от продаж, РФ, 2019 г (млн руб)
- Таблица 46. Рейтинг производителей целлюлозы по рентабельности продаж, РФ, 2019 г (%)

ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ЦЕЛЛЮЛОЗЫ

Баланс экспорта и импорта

- Таблица 47. Баланс экспорта и импорта целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 48. Прогноз баланса экспорта и импорта целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)

Натуральный объем экспорта

- Таблица 49. Экспорт целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; %)
- Таблица 50. Прогноз экспорта целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; %)
- Таблица 51. Экспорт по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 52. Прогноз экспорта по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)
- Таблица 53. Экспорт целлюлозы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (т)

Стоимостный объем экспорта

- Таблица 54. Экспорт целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (млн долл; %)
- Таблица 55. Прогноз экспорта целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (млн долл; %)
- Таблица 56. Экспорт по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (млн долл)
- Таблица 57. Прогноз экспорта по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (млн долл)
- Таблица 58. Экспорт целлюлозы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (тыс долл)

Цена экспорта

- Таблица 59. Цена экспорта целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг; %)
- Таблица 60. Прогноз цены экспорта целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (долл за кг; %)
- Таблица 61. Цена экспорта по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг)
- Таблица 62. Прогноз цены экспорта по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (долл за кг)
- Таблица 63. Цена экспорта целлюлозы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг)

Натуральный объем импорта

- Таблица 64. Импорт целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; %)
- Таблица 65. Прогноз импорта целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; %)
- Таблица 66. Импорт по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 67. Прогноз импорта по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)
- Таблица 68. Импорт целлюлозы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (т)

Стоимостный объем импорта

- Таблица 69. Импорт целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (млн долл; %)
- Таблица 70. Прогноз импорта целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (млн долл; %)
- Таблица 71. Импорт по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (млн долл)
- Таблица 72. Прогноз импорта по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (млн долл)

- Таблица 73. Импорт целлюлозы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (тыс долл)

Цена импорта

- Таблица 74. Цена импорта целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг; %)
- Таблица 75. Прогноз цены импорта целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (долл за кг; %)
- Таблица 76. Цена импорта по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг)
- Таблица 77. Прогноз цены импорта по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (долл за кг)
- Таблица 78. Цена импорта целлюлозы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг)

ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Натуральный объем

- Таблица 79. Рейтинг экспортеров целлюлозы по объему поставок из России, РФ, 2020 г (т)
- Таблица 80. Рейтинг зарубежных получателей целлюлозы из России по объему поставок, 2020 г (т)
- Таблица 81. Рейтинг импортеров целлюлозы по объему поставок в Россию, 2020 г (т)
- Таблица 82. Рейтинг зарубежных поставщиков целлюлозы в Россию по объему поставок, 2020 г (т)

Стоимостный объем

- Таблица 83. Рейтинг экспортеров целлюлозы по объему поставок из России, 2020 г (тыс долл)
- Таблица 84. Рейтинг зарубежных получателей целлюлозы из России по объему поставок, 2020 г (тыс долл)
- Таблица 85. Рейтинг импортеров целлюлозы по объему поставок в Россию, 2020 г (тыс долл)
- Таблица 86. Рейтинг зарубежных поставщиков целлюлозы в Россию по объему поставок, 2020 г (тыс долл)

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТРАСЛИ

Финансовый результат отрасли

- Таблица 87. Выручка (нетто) от продаж, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 88. Коммерческие и управленческие расходы, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 89. Себестоимость, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 90. Прибыль валовая от продаж, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)

Экономическая эффективность отрасли

- Таблица 91. Экономическая эффективность отрасли, РФ, 2016-2020 гг (%; раз; сут дн)

Инвестиции отрасли

- Таблица 92. Инвестиции в отрасль, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб)

Трудовые ресурсы отрасли

- Таблица 93. Численность работников отрасли, РФ, 2016-2020 гг (тыс чел; %)
- Таблица 94. Средняя зарплата в отрасли, РФ, 2016-2020 гг (тыс руб в год; %)

ПРОФИЛИ ВЕДУЩИХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

АО «Группа «Илим»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Дочерние предприятия
- Основные участники
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

АО «Монди Сыктывкарский ЛПХ»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Дочерние предприятия
- Основные участники
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

ЗАО «Интернешнл Пейпер»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Дочерние предприятия
- Основные участники
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

ОАО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Дочерние предприятия
- Основные участники
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

АО «Сегежский целлюлозно-бумажный комбинат»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Дочерние предприятия
- Основные участники
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

Методика подготовки обзора рынка

При подготовке обзора BusinesStat ставит целью собрать максимум информации об анализируемом рынке.

На первой стадии аналитики BusinesStat агрегируют национальную и международную статистику, информацию из деловых и отраслевых изданий. Дополнительно проводятся собственные исследования: опросы потребителей или экспертов, наблюдения за ценами в рознице и в оптовых каналах продаж. Источники данных для каждого обзора подробно представлены в его аннотации. Под каждой таблицей обзора приведены ссылки на источники.

На втором этапе работ полученные данные взвешиваются и приводятся к единому непротиворечивому массиву. На этом этапе происходит отбраковка данных, которые представляются аналитикам противоречивыми и менее надежными. Выбранные данные должны находиться между собой в полной корреляции, чтобы сделать возможной комплексную оценку рынка. Например, спрос должен быть равен предложению с учетом производства, импорта и экспорта, продаж и складских запасов.

Данные по производству, таможенным операциям, продажам извлекаются из разных источников и первоначально не полностью соответствуют друг другу, что часто требует проведения дополнительных расчетов. В итоге по части уточненных, расчетных параметров рынка BusinesStat сам становится источником данных, что отмечено в соответствующих таблицах.

Третьим этапом работ является построение динамических рядов – прогнозирование. Первичное прогнозирование осуществляется математическими методами, суть которых сводится к анализу ретроспективных данных для построения прогноза. Однако такой анализ может задать лишь общий тренд на стабильных рынках с известной многолетней динамикой. Подобные стабильные рынки в России фактически отсутствуют, из-за чего эффективность математического анализа падает.

Для уточнения прогнозов анализируются факторы, влияющие на развитие рынка. Часть факторов определена достаточно жестко и может быть использована с большой уверенностью для прогнозирования производства, импорта и экспорта. Пример такого фактора – государственное отраслевое регулирование. Часто заранее известна политика правительства в области регулирования импорта, по инвестициям в производство и строительство, субсидированию или, наоборот, увеличению налоговой нагрузки на отрасль. Пользуясь накопленным опытом о влиянии на отрасли подобных изменений, аналитики BusinesStat могут достаточно точно прогнозировать дальнейшее развитие рынка.

Влияние других групп факторов менее выражено либо факторы противоречат друг другу. Чаще всего подобные факторы связаны с динамикой продаж и потребления. Здесь приходится анализировать более широкий круг переменных, часто применяя бенчмарки с соседних рынков, где аналогичная ситуация происходила ранее, или с рынков тех же отраслей других стран, где были аналогичные кейсы. Например, во всех развивающихся странах мира наблюдается схожая динамика потребительского поведения, обусловленная появлением новых категорий товаров, развитием сетевой розницы, приходом международных корпораций.

Применение международных бенчмарков для российских обзоров становится возможным благодаря одновременному анализу BusinesStat рынков в других странах мира. BusinesStat готовит глобальные обзоры, обзоры рынков СНГ и ЕС, а также обзоры рынков отдельных стран мира.

Состояние российской экономики

Продажа природных ресурсов формирует 70% российского ВВП. Доходная часть бюджета страны критически зависит от цен на нефть. Планка отсечения нефтяных доходов для резервирования с 2020 г составляет 42,4 долл за баррель. При росте цен на энергоносители выше этого значения сверхдоходы используются Минфином для размещения в Фонде национального благосостояния. В экономику страны деньги не поступают с формулировкой «для сдерживания инфляции».

Поскольку средневзвешенная цена на нефть марки Urals в 2019 г достигла 70 долл, бюджет России получил профицит в размере 2 трлн рублей. Международные резервы страны достигли рекордных 554 млрд долл США. В 2020 г цена падала до 20 долл, но в среднем по году составила искомые 42 долл за баррель. Учитывая, что Россия поставляла нефть по ценам предыдущих лет (по долгосрочным контрактам), резервы к началу 2021 г смогли вырасти и составили 592 млрд долл.

Накопленные резервы будут «распечатаны» в 2021 г для ликвидации бюджетного дефицита. В начале 2021 г Госдума приняла закон, смягчающий бюджетное правило и позволяющий увеличить объем расходов федерального бюджета со стандартных 585 до 1460 млрд руб в год.

Механизм «арбитража нефтяных доходов» позволяет эффективно балансировать бюджет. Вся остальная экономика ключевой роли для макроэкономической стабильности России не играет.

В 2020 г мир охватила эпидемия коронавируса, которая сопровождается обвалом фондового рынка и снижением цен на нефть. Китай и ЕС, обеспечивавшие 90% всего мирового роста спроса на энергоресурсы, сильно пострадали от коронавируса. Доля Китая и Евросоюза в российском экспорте нефти и газа составляла 86%. При этом Россия не имела мощностей для хранения нефти, чтобы сохранить добычу, и была вынуждена сократить нефтедобычу на 11% до 42,5 млн т, часто за счет полного закрытия скважин. Россия имеет самую негибкую систему регулирования нефтедобычи по сравнению со странами ОПЕК и США.

Базовые параметры российской экономики

Таблица 1. Номинальный и реальный ВВП, РФ, 2016-2025 гг (трлн руб, %)

Параметр	2016	2017	2018	2019	2020	2021*	2022*	2023*	2024*	2025*
Номинальный ВВП в текущих ценах, трлн руб	85,6	91,8	104,6	109,2	106,5	111,7	115,5	119,5	124,3	130,7
Реальный ВВП в постоянных ценах 2016 г, трлн руб	85,6	87,2	89,4	90,6	86,9	87,6	88,5	90,0	91,8	94,1
Динамика реального ВВП, % к предыдущему году	0,1	1,9	2,5	1,3	-4,1	0,8	1,0	1,7	2,0	2,5

Источник: Федеральная служба государственной статистики РФ

** прогноз BusinesStat*

ВВП недостоверно отражает состояние экономики России. Порядка 70% ВВП формируется экспортом энергоресурсов. Полученные от экспорта средства поступают в резервный фонд и не направляются в экономику. Таким образом, ВВП может расти при падающей экономике и наоборот.

Более показательной для развития экономики является оценка веса номинального ВВП страны в мировой экономике в долл США. В 2014 г ВВП России составлял 2,3 трлн долл, а в 2020 г только 1,5 трлн долл. Изменение доли РФ в мировой экономике полностью соответствует нефтяной конъюнктуре.

В 2020 г российский ВВП сократился на 4,1%, что соответствует среднемировому уровню. ВВП США в 2020 г упал на 4,3%, ВВП ЕС – на 7%, а ВВП Китая вырос на 1,9%.

В 2021 г все экономики продолжат рост в среднем на 3,5%, при этом динамика ВВП России продолжит отставать от среднемировых темпов.

Россия переживает системный спад экономики из-за отсутствия структурных реформ и долгосрочного снижения цен на энергоносители. Сдувание пузырей на финансовом рынке также характеризует оба кризиса. Дополнительные «черные лебеди» будущих лет – все более жесткие международные санкции, внутренняя политическая напряженность.

Напомним также, что экономика России уже прошла основную волну коррекции в 2014 г, когда цена нефти упала со 100 до 50 долл за баррель. Еще в 2014-2016 гг курс национальной валюты сократился в два раза, инфляция составила 25%, реальные доходы населения снизились на 8,6%, номинальный ВВП в долларовом эквиваленте уменьшился на треть.

С тех пор экономика страны не выходила из кризиса, продолжая накапливать амортизацию, переживая сокращение инвестиций, падение численности населения и платежеспособного спроса. Правительство довольно прагматично «закручивает гайки», замораживая процесс стагнации, делая падение экономики более плавным, но не предпринимает никаких мер для кардинального изменения ситуации. Основные меры для консервации экономики сводятся к следующим пунктам:

- снижение расходов нефтяников за счет закрытия месторождений, не окупаемых при стоимости нефти ниже 40 долл за баррель;
- исполнение «Майских указов 2018», с увеличением доходов бюджетников на 27% при сокращении общей их численности на 10%;
- снижение ключевой ставки до 4,25%, выделение льготной ипотеки от 6,5% при замораживании инфраструктурных проектов;
- повышение пенсионного возраста с 1 января 2019 г, увеличение НДС до 20%, возврат прогрессивной ставки подоходного налога (до 15%), введение налога на самозанятых;
- долгосрочная девальвация национальной валюты, повышение долговой нагрузки бюджета и госкорпораций.

Консервация экономики уберегает Россию от катастрофы, но не решает структурных проблем. Намечается новый спад в промышленном производстве, строительстве и торговле. Добыча полезных ископаемых, транспорт, энергетика, строительство находятся в стагнации. Демографическая ситуация ограничивает потенциал роста ВВП за счет внутреннего спроса. Численность населения и реальные доходы падают. Население истратило будущие доходы еще в 2013-2014 гг на пике выдачи потребительских и ипотечных кредитов. Без спроса низкие ключевые ставки не могут стимулировать рост экономики.

Единственный положительный факт заключается в том, что кризис 2014 г уже приземлил Россию на нижнюю точку по ВВП, инфляции, курсу национальной валюты и падать в нынешних условиях особо некуда. Реальный ВВП России закончил падение только в 2016 г, о чем сейчас мало кто помнит. Стоит ли считать новым кризисом падение реального ВВП в 2020 г до 86,9 трлн руб, если в 2016 г реальный ВВП России уже составлял 85,6 трлн руб.

В 2019 г BusinesStat прогнозировал, что к 2024 г рубль упадет до 80 руб за долл при стабильной среднегодовой цене Brent порядка 45 долл за баррель. Прогноз не могут нарушить ситуативные спекуляции и кризисы, так как цена на нефть падает на уровень 45 долл по фундаментальным причинам. Ухудшение внешнеторгового баланса не может не приводить к девальвации. Экономика России крайне предсказуема, что, с одной стороны, облегчает бизнесменам и инвесторам прогнозирование, с другой, не дает им эффективной модели действий.

Влияние эпидемии коронавируса на российскую экономику

Пандемия и мировой кризис 2020 г не оказали критического влияния на российскую экономику.

Во-первых, в 2014 г был окончательно подорван инвестиционный потенциал, начал сокращаться потребительский спрос. Население перестроило свое потребление для более низкого качества жизни. В 2015 г Россия уже получила нынешние «кризисные» цены нефти и курс рубля.

После прошлого «достижения дна» власти ввели бюджетное правило. Цена отсечения нефтяных доходов в 2020 г составило 42,4 долл за баррель. Этот уровень абсолютно адекватен долгосрочному прогнозу мировых цен на нефть. В 2021 г бюджетный дефицит будет покрыт из Фонда национального благосостояния (ФНБ). Соответствующие указы уже приняты Госдумой.

В-вторых, Правительство РФ ввело минимальные необходимые меры поддержки населения и экономики. Государство отсрочило выплату налогов наиболее пострадавшим отраслям, компенсировало проценты по кредитам, выплатит минимальные оклады бюджетному и коммерческому персоналу. Общий объем господдержки федеральному, региональным бюджетам и бизнесу составил 4,5 трлн руб, что соответствует 4% ВВП.

Главным последствием эпидемии для России станет резкий рост безработицы. Треть всех малых и средних предприятий либо закроются, либо сократят сотрудников. Численность безработных вырастет с 2,5 до 8 млн человек. Банковские просрочки по кредитам вырастут в 5-7 раз. В России вырастет доля бедных, еще более сократится средний класс, что еще больше ударит по спросу.

Ряд отраслей экономики потеряли на пике кризиса до 50% выручки, а в целом по году – более 10%. К наиболее пострадавшим отраслям относятся:

- Вся сфера спорта и активного отдыха
- Вся сфера развлечений и массовых мероприятий
- Ресторанный бизнес
- Вся сфера образования и консалтинга
- Туристический и отельный бизнес
- Все виды пассажирских перевозок
- Все услуги для населения, кроме медицинских
- Все услуги для бизнеса, кроме обеспечения удаленной работы
- Вся торговля розничными товарами длительного пользования
- Строительство и управление коммерческой недвижимостью

В целом по году все пострадавшие отрасли оказались в убытке, накопленная долговая нагрузка выросла. В 2021 г потребительский спрос не восстановится до докризисного уровня. До пяти лет Россия будет пребывать в стагнации. В условиях мирового кризиса и нефтяной волатильности правительство не решится на либерализацию экономики и массированные инвестиции в ее модернизацию.

При этом макроэкономической стабильности России в ближайшие годы мало что угрожает. Новому кризису будет крайне сложно пробить достигнутое в 2014 г дно. Текущих резервов России хватит на 5 лет жизни при ценах нефти до 20 долл за баррель. Но цена нефти может закрепиться на стратегическом уровне в 45 долл за баррель уже в 2021 г.

Инвестиционные перспективы российской экономики

Нельзя говорить об экономической ситуации в России как о череде кризисов и восстановлений. Темпы экономического развития страны падали постоянно, начиная с 2012 г. Кризисы лишь усиливали общую тенденцию, обусловленной «структурными проблемами экономики». Россия остается сырьевой экономикой с низким уровнем внутренней конкуренции, незащищенным правом частной собственности, отсутствием экономических и политических лифтов. Согласно данным Росстата, расчетам Института «Центр развития» НИУ ВШЭ и РБК, в 2020 г 70% прибыли всех отраслей генерировалось в нефтегазовом секторе.

Важнейшим фактором российской экономики остается неэффективность государства. Госинвестиции производятся в условиях отсутствия внутренней конкуренции. Консолидация крупного и среднего бизнеса продолжается. Госкомпании без рыночной конкуренции экономически деградируют. Усиливающиеся международные санкции подрывают перспективы иностранных инвестиций.

В такой ситуации можно говорить только о чистом оттоке капитала из страны. Ежегодно из страны выводится порядка 60 млрд долл, за 10 лет вывезено 600 млрд долл, что соответствует накопленным за этот же период золотовалютным резервам. Аналитики Bloomberg отмечают, что в последние годы отток капитала из России замедлялся до 30-45 млрд долл в год (5% ВВП). Позитивную роль играла проводимая ЦБ расчистка банковского сектора и антироссийские санкции, вынудившие отечественных инвесторов фиксировать часть капитала в России – в основном в ОФЗ. 2020 год стал годом бума на рынке рублевых облигаций. С начала года рынок увеличился на 7% и достиг 11,3 трлн рублей (160 млрд долл).

Низкие ставки по депозитам привели на фондовый рынок более 5 млн частных клиентов, которые принесли брокерам свыше 1,5 трлн рублей (20 млрд долл). Основная направленность инвесторов – сохранение средств в иностранных ценных бумагах и валюте.

В 2020 г российские девелоперы вложили 4,5 млрд долл в российскую коммерческую недвижимость, и столько же в жилую недвижимость. Еще 18,6 млрд долл россияне инвестировали в недвижимость за рубежом.

Как мы уже многократно отмечали, макроэкономической стабильности российской экономики пока ничего не угрожает. Международные рейтинговые агентство S&P подтвердило долгосрочные рейтинги России в иностранной валюте на уровне «BBB-/A-3» и долгосрочные кредитные рейтинги в национальной валюте на уровне «BBB/A-2». Прогноз по долгосрочным рейтингам – стабильный.

Низкой ключевой ставки недостаточно, чтобы стимулировать инвестиции в реальный сектор экономики. В условиях отсутствия роста внутреннего спроса, увеличивающейся налоговой нагрузки и растущей неопределенности говорить об инвестициях в бизнес не приходится.

Общую инвестиционную стратегию по России можно обозначить как поиск консервативных активов: облигации, валюта, недвижимость с акцентом на иностранные активы.

Классификация целлюлозы

Целлюлоза представляет собой волокнистый полуфабрикат, полученный в результате химической обработки древесины (или иного волокнистого сырья) с целью удаления лигнина и других инкрустирующих веществ.

В обзоре детализирована информация по следующим видам целлюлозы:

- Древесная целлюлоза растворимая
- Древесная целлюлоза сульфатная
- Древесная целлюлоза сульфитная
- Древесная полуцеллюлоза
- Целлюлоза из прочих волокнистых материалов

Древесная целлюлоза растворимая

Используется для производства регенерированной целлюлозы, простых и сложных эфиров целлюлозы и продуктов из этих материалов, таких как пластины, листы, пленка, фольга и полоса или лента, текстильные волокна и некоторые виды бумаги (например, бумага, используемая в качестве основы для фоточувствительной бумаги, фильтровальная бумага и растительный пергамент). В соответствии с конечным использованием или конечным продуктом ее называют также вискозной массой или ацетатной массой.

Древесную целлюлозу получают сначала измельчением древесины в щепу или стружку, которые затем обрабатывают химикатами. В результате этой обработки большая часть лигнина и других нецеллюлозных элементов удаляется.

Обычно используемыми химикатами являются гидроксид натрия («натронный» процесс), смесь гидроксида натрия и сульфата натрия, который частично превращается в сульфид натрия («сульфатный» процесс), бисульфит кальция или бисульфит магния, которые также известны соответственно как водородсульфит кальция или водородсульфит магния («сульфитный» процесс).

Древесная целлюлоза сульфатная

Сульфатную целлюлозу получают путем варки древесины, обычно в виде щепы, в концентрированных щелочных растворах. Для сульфатной целлюлозы варочным щелоком является раствор гидроксида натрия. Термин «сульфатный» применяется потому, что сульфат натрия, часть которого превращается в сульфид натрия, используется на стадии подготовки варочного щелока.

Этот вид целлюлозы используется в производстве поглощающих материалов (таких как распушенная целлюлоза и подгузники для детей), а также бумаги и картона с высокими требованиями к прочности на раздирание, разрыв и продавливание.

Древесная целлюлоза сульфитная

Сульфитный процесс обычно происходит в кислом растворе и берет свое название от различных «сульфитных» химикатов, таких как бисульфит кальция (водородсульфит кальция), бисульфит магния (водородсульфит магния), бисульфит натрия (водородсульфит натрия), бисульфит аммония (водородсульфит аммония), которые используются при подготовке варочной кислоты. Раствор содержит также свободный диоксид серы. Процесс широко используется для обработки волокон древесины ели, пихты.

Сульфитная целлюлоза используется одна или в смеси с другими видами целлюлозы, для различных видов писчих или печатных сортов бумаги. Она также применяется для выпуска жиронепроницаемой или лощеной прозрачной бумаги.

Древесная полуцеллюлоза

Полуцеллюлоза производится при двухстадийном процессе, при котором древесина, обычно в виде щепы, вначале с помощью химических веществ размягчается в варочных котлах, а затем механически размалывается. Она содержит много примесей и лигнинообразных веществ и используется главным образом при производстве бумаги среднего качества, газетной бумаги. Она также используется для изготовления тонкой бумаги и бумаги для графических целей. Известна как нейтрально-сульфитная полуцеллюлоза (НСПЦ), бисульфитная полуцеллюлоза или сульфатная полуцеллюлоза.

Целлюлоза из прочих волокнистых материалов

Целлюлозу из прочих волокнистых материалов получают из следующих видов сырья:

- хлопковый линт
- регенерируемые бумага или картон (макулатура и отходы)
- тряпье (особенно хлопчатобумажное, льняное или пеньковое) и другие текстильные отходы, такие как старые веревки
- солома, альфа, лен, рами, джут, конопля, сизаль, багасса, бамбук и различные другие травы и тростники.

Спрос и предложение целлюлозы

В главе приведены параметры спроса и предложения целлюлозы на российском рынке.

Предложение

Объем целлюлозы, предложенный к продаже в стране, равен сумме складских запасов целлюлозы на начало года и целлюлозы, которая была произведена внутри страны или завезена в Россию в течение года.

Таблица 9. Предложение целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; %)

Параметр	2016	2017	2018	2019	2020
Предложение (тыс т)	8 689,1	8 785,6	8 967,9	8 718,6	9 235,9
Динамика (% к предыдущему году)	-	1,1	2,1	-2,8	5,9

Источник: BusinesStat

Таблица 10. Прогноз предложения целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; %)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Предложение (тыс т)	9 423,5	9 572,7	9 690,1	9 787,3	9 869,7
Динамика (% к предыдущему году)	2,0	1,6	1,2	1,0	0,8

Источник: BusinesStat

В 2016-2020 гг предложение целлюлозы на российском рынке ежегодно увеличивалось. Исключением стал 2019 г, когда показатель сократился на 2,8% относительно предыдущего года за счет сокращения внутреннего производства. В 2020 г предложение целлюлозы увеличилось на 5,9% относительно 2019 г и составило 9,24 млн т, что стало максимальным значением за пять лет.

По нашим прогнозам, в 2021-2025 гг рост предложения целлюлозы на российском рынке продолжится. Темпы прироста показателя в прогнозный период составят 0,8-2,0% в год. В 2025 г объем предложения целлюлозы в России достигнет 9,87 млн т, что превысит значение 2020 г на 6,9%.

Экспорт и импорт целлюлозы

Учёт экспорта и импорта продукции осуществляет Федеральная таможенная служба (ФТС). Таможенная статистика РФ характеризует стоимостные и натуральные объёмы экспорта-импорта продукции, в том числе по странам-контрагентам.

Классификация товаров ФТС при контроле над внешней экономической деятельностью ТН ВЭД (товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности) отличается от классификации товарных категорий в Росстате, поэтому они синхронизируются BusinesStat путём пересчётов.

Также к показателям Росстата необходимо приводить и таможенные единицы учёта целлюлозы. ФТС ведёт учёт физических объёмов экспорта-импорта целлюлозы в кг. За вес товара принимается вес нетто (за вычетом веса тары и упаковки). Стоимостные объёмы внешнеторговых операций оцениваются согласно статистической стоимости, включая и НДС, акцизы, а также стоимость доставки товаров до границ РФ по таможенной территории России. Основной единицей измерения стоимостных объёмов экспорта-импорта является доллар США При общем анализе рынка целлюлозы цены и стоимость экспортируемой и импортируемой продукции требуется приводить к рублю по среднегодовому курсу обмена валют.

Учёт перемещения грузов и средств через границу ведётся посредством грузовой таможенной декларации/транзитной декларации (ГТД/ТД), соответствующей форме единого административного документа Евросоюза. В декларации участник внешнеэкономической деятельности заявляет основные сведения о товарах: их наименования, стоимость, вес, сведения об упаковке, коды по ТН ВЭД, таможенный режим, под который они помещаются, и другие сведения.

Цена импорта

Источником данных о ценах импорта является Федеральная таможенная служба РФ. Форма сбора данных – Грузовая таможенная декларация / транзитная декларация (ГТД/ТД) для участников внешнеэкономической деятельности «Учет перемещения грузов и средств через границу». Средняя цена импорта является частным от деления стоимостного объема импорта на натуральный объем.

Таблица 74. Цена импорта целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг; %)

Параметр	2016	2017	2018	2019	2020
Цена импорта (долл за кг)	0,76	0,77	0,87	0,79	0,65
Динамика (% к предыдущему году)	-	1,3	12,3	-8,5	-17,3

Источник: Федеральная таможенная служба РФ, Таможенный союз ЕАЭС, BusinesStat

Показатель «Средняя цена импорта целлюлозы» рассчитан как средняя взвешенная цена всех грузов (долл / кг) перевезенных через границу в течение года.

Таблица 75. Прогноз цены импорта целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (долл за кг; %)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Цена импорта (долл за кг)	0,66	0,66	0,67	0,68	0,70
Динамика (% к предыдущему году)	0,3	1,0	1,4	1,7	2,1

Источник: BusinesStat

В 2019-2020 гг наблюдалось снижение цен импорта целлюлозы на 8,5% и 17,3% относительно предыдущего года соответственно. Падение цены в эти годы объясняется, с одной стороны, снижением цен зарубежными поставщиками для сохранения рынков сбыта, а с другой стороны, изменением ассортиментной структуры импортных поставок в сторону более дешевой продукции. В 2020 г средняя цена импорта целлюлозы составила 0,65 долл за кг, что на 14,5% меньше уровня 2016 г.

По нашим прогнозам, в 2021-2025 гг цена импорта целлюлозы будет расти на 0,3-2,1% в год. В 2025 г она составит 0,70 долл за кг, что превысит уровень 2020 г на 7,7%.

Таблица 76. Цена импорта по видам целлюлозы, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг)

Вид	2016	2017	2018	2019	2020
Древесная целлюлоза растворимая	0,43	0,50	12,66	1,90	0,58
Древесная целлюлоза сульфатная	0,74	0,74	0,84	0,77	0,63
Древесная целлюлоза сульфитная	1,61	1,68	1,79	1,88	1,92
Древесная полуцеллюлоза	2,42	2,09	0,66	0,66	0,66
Целлюлоза из прочих волокнистых материалов	0,93	0,96	1,04	1,19	1,10
Средняя цена	**0,76**	**0,77**	**0,87**	**0,79**	**0,65**

Источник: Федеральная таможенная служба РФ, Таможенный союз ЕАЭС, BusinesStat

Таблица 77. Прогноз цены импорта по видам целлюлозы, РФ, 2021-2025 гг (долл за кг)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
Древесная целлюлоза растворимая	0,52	0,53	0,53	0,54	0,55
Древесная целлюлоза сульфатная	0,63	0,64	0,65	0,66	0,68
Древесная целлюлоза сульфитная	1,82	1,83	1,84	1,87	1,90
Древесная полуцеллюлоза	0,67	0,68	0,68	0,68	0,69
Целлюлоза из прочих волокнистых материалов	1,08	1,08	1,09	1,10	1,11
Средняя цена	**0,66**	**0,66**	**0,67**	**0,68**	**0,70**

Источник: BusinesStat

Таблица 78. Цена импорта целлюлозы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг)

Страна	2016	2017	2018	2019	2020
Беларусь	1,67	1,75	1,84	0,66	0,49
Бельгия	-	2,24	-	2,11	-
Бразилия	0,58	0,57	0,79	0,72	0,54
Великобритания	113,45	-	56,29	-	15,70
Германия	0,79	0,75	0,85	1,26	1,46
Испания	1,95	2,24	2,73	-	0,51
Италия	-	0,57	-	-	-
Казахстан	1,51	1,93	1,86	1,69	1,64
Китай	1,35	1,04	1,73	0,80	0,81
Латвия	-	-	0,60	0,52	0,45
Литва	0,48	0,50	-	-	-
Нидерланды	5,50	4,98	3,35	3,93	4,20

Польша	1,98	0,98	1,32	1,23	0,55
Португалия	0,45	0,56	0,82	0,71	0,52
Словакия	-	0,67	0,60	0,57	0,83
Словения	-	-	-	0,58	-
США	0,86	0,85	0,88	0,96	0,80
Узбекистан	1,30	1,64	1,57	1,42	1,39
Украина	-	-	-	0,51	-
Уругвай	0,51	-	-	-	-
Филиппины	-	5,40	-	-	-
Финляндия	0,61	0,61	0,82	0,59	0,48
Франция	3,17	3,07	3,27	3,30	3,44
Чехия	0,47	0,50	0,54	0,68	0,74
Чили	0,56	0,56	0,78	0,71	0,52
Швейцария	-	0,92	-	-	-
Швеция	0,76	0,81	0,81	0,83	0,78
Южная Корея	70,50	-	-	-	-
Япония	1,49	-	-	-	-
Все страны мира	**0,76**	**0,77**	**0,87**	**0,79**	**0,65**

Источник: Федеральная таможенная служба РФ, Таможенный союз ЕАЭС, BusinesStat

В 2020 г по наиболее высокой цене целлюлозу импортировали на российский рынок из Великобритании (15,7 долл за кг). По наименьшей цене целлюлозу в 2020 г поставляли в Россию из Латвии (0,45 долл за кг).