BusinesStat®

готовые обзоры рынков

Анализ рынка мелассы 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 2016-2020 гг производство мелассы в России выросло на 16,3% и достигло 1,58 млн т. Меласса является побочным продуктом производства сахара. Как следствие, объемы выпуска этих двух товаров взаимосвязаны.

В 2016-2019 гг в стране наблюдалось перепроизводство сахара. Цена на сахар вследствие его избытка на рынке и высокой конкуренции за покупателя демонстрировала существенное снижение, что негативно отразилось на рентабельности сахарных заводов. По этой причине некоторые сахарные заводы предпочли приостановить производственную деятельность, чем продолжать производить сахар и реализовывать его ниже себестоимости. В 2020 г ситуация существенно изменилась, поскольку производители сахарной свеклы ответили на призыв Министерства сельского хозяйства и сократили посевные площади культуры. Свои коррективы внесли и погодные условия, в результате чего валовой сбор сахарной свеклы претерпел существенное падение. В результате сахарные заводы скорректировали производственные планы в сторону снижения.

Сокращение производства сахара в стране отмечалось в 2018 г – на 5,9% и в 2020 г – на 16,9%. В те же годы было зафиксировано снижение производства мелассы: в 2018 г – на 5,4%, в 2020 г – на 4,6%.

В 2021 г выпуск сахара в стране продолжит снижаться, темп сокращения составит 12,8%. Исчерпание складских запасов сырья и низкая сырьевая база предыдущего сезона окажут негативное влияние на объемы российского производства. В дальнейшем прогнозируется, что производители вновь нарастят посевные площади, что даст возможность обеспечить рост выпуска сахара в 2022-2025 гг на 1,6-11,9%. В 2025 г выпуск сахара в стране достигнет 6,78 млн т, что будет выше показателя 2020 г на 12,3%.

Динамика производства мелассы будет следовать за колебаниями выпуска сахара. По прогнозам BusinesStat, в 2021 г производство мелассы в России снизится на 6,6% относительно 2020 г. В 2022-2025 гг показатель будет расти на 3-5,9% в год и в 2025 г составит 1,76 млн т, что на 11,7% превысит уровень 2020 г.

«Анализ рынка мелассы 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 и оптовая цена продаж мелассы
- Баланс спроса и предложения, складские запасы мелассы
- Объем производства, цена производителей мелассы
- Экспорт и импорт мелассы

В обзоре приведена детализация производства по видам мелассы:

- Меласса из тростникового сахара-сырца
- Меласса свекловичная
- Меласса прочая

Приведены финансовые рейтинги крупнейших производителей мелассы: Русагро-Тамбов, Добринский сахарный завод, Сахарный завод «Ленинградский», Ольховатский сахарный комбинат, Русагро-Белгород, Кристалл, Елань-Коленовский сахарный завод, Успенский сахарник, Курсксахарпром, Лебедянский сахарный завод, Черемновский сахарный завод, Атмис-сахар, Агроснабсахар, Сахарный комбинат Колпнянский, Уваровский сахарный завод, Перелешинский сахарный комбинат, Лискисахар, Грязинский сахарный завод, Заинский сахар, Викор и др.

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

В обзоре представлены рейтинги крупнейших импортёров и экспортёров мелассы. Также представлен рейтинг крупнейших зарубежных получателей российской мелассы и рейтинг крупнейших зарубежных поставщиков мелассы.
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 мелассой
- Опрос экспертов сельскохозяйственной отрасли

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

- Анализ рынка кормовой муки в России
- Экспорт и импорт премиксов в России
- Экспорт и импорт мелассы в России
- Анализ рынка кормовой муки в России
- Бизнес-план производства комбикормов

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 МЕЛАССЫ

СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ МЕЛАССЫ

Предложение

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

Спрос

- Таблица 13. Спрос на мелассу, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; %)
- Таблица 14. Прогноз спроса на мелассу, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; %)
- Таблица 15. Продажи, внутризаводское потребление и экспорт мелассы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 16. Прогноз продаж, внутризаводского потребления и экспорта мелассы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)

Баланс спроса и предложения

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

ПРОДАЖИ МЕЛАССЫ

Натуральный объем продаж

- Таблица 19. Продажи мелассы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т, %)
- Таблица 20. Прогноз продаж мелассы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т, %)

Стоимостный объем продаж

- Таблица 21. Продажи мелассы, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 22. Прогноз продаж мелассы, РФ, 2021-2025 гг (млрд руб, %)

Оптовая цена

- Таблица 23. Оптовая цена мелассы, РФ, 2016-2020 гг (руб за кг, %)
- Таблица 24. Прогноз оптовой цены мелассы, РФ, 2021-2025 гг (руб за кг, %)

Соотношение оптовой цены и инфляции

- Таблица 25. Соотношение оптовой цены мелассы и инфляции, РФ, 2016-2020 гг (%)
- Таблица 26. Прогноз соотношения оптовой цены мелассы и инфляции, РФ, 2021-2025 гг (%)

Соотношение натурального, стоимостного объема продаж и оптовой цены

- Таблица 27. Соотношение натурального, стоимостного объема продаж и оптовой цены мелассы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т; млрд руб; руб за кг)
- Таблица 28. Прогноз соотношения натурального, стоимостного объема продаж и оптовой цены мелассы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т; млрд руб; руб за кг)

ПРОИЗВОДСТВО МЕЛАССЫ

Натуральный объем производства

- Таблица 29. Производство мелассы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т, %)
- Таблица 30. Прогноз производства мелассы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т, %)
- Таблица 31. Производство мелассы по федеральным округам, РФ, 2016-2020 гг (т)
- Таблица 31-1. Производство по видам мелассы, РФ, 2016-2020 гг (т)
- Таблица 31-2. Производство мелассы свекловичной по федеральным округам, РФ, 2016-2020 гг (т)
- Таблица 31-3. Производство мелассы из тростникового сахара-сырца по федеральным округам, РФ, 2016-2020 гг (т)
- Таблица 31-4. Производство мелассы прочей по федеральным округам, РФ, 2016-2020 гг (т)

Цена производителей

- Таблица 32. Цена производителей мелассы, РФ, 2016-2020 гг (руб за кг, %)
- Таблица 33. Прогноз цены производителей мелассы, РФ, 2021-2025 гг (руб за кг, %)

ПРОИЗВОДИТЕЛИ МЕЛАССЫ

- Таблица 34. Рейтинг производителей мелассы по выручке от продаж, РФ, 2019 г (млн руб)
- Таблица 35. Рейтинг производителей мелассы по прибыли от продаж, РФ, 2019 г (млн руб)
- Таблица 36. Рейтинг производителей мелассы по рентабельности продаж, РФ, 2019 г (%)

ЭКСПОРТ И ИМПОРТ МЕЛАССЫ

Баланс экспорта и импорта

- Таблица 37. Баланс экспорта и импорта мелассы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 38. Прогноз баланса экспорта и импорта мелассы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)

Натуральный объем экспорта

- Таблица 39. Экспорт мелассы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т, %)
- Таблица 40. Прогноз экспорта мелассы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т, %)
- Таблица 41. Экспорт мелассы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (т)

Стоимостный объем экспорта

- Таблица 42. Экспорт мелассы, РФ, 2016-2020 гг (млн долл, %)
- Таблица 43. Прогноз экспорта мелассы, РФ, 2021-2025 гг (млн долл, %)
- Таблица 44. Экспорт мелассы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (тыс долл)

Цена экспорта

- Таблица 45. Цена экспорта мелассы, РФ, 2016-2020 гг (долл за т, %)
- Таблица 46. Прогноз цены экспорта мелассы, РФ, 2021-2025 гг (долл за т, %)
- Таблица 47. Цена экспорта мелассы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (долл за т)

Натуральный объем импорта

- Таблица 48. Импорт мелассы, РФ, 2016-2020 гг (тыс т, %)
- Таблица 49. Прогноз импорта мелассы, РФ, 2021-2025 гг (тыс т, %)
- Таблица 50. Импорт мелассы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (т)

Стоимостный объем импорта

- Таблица 51. Импорт мелассы, РФ, 2016-2020 гг (млн долл, %)
- Таблица 52. Прогноз импорта мелассы, РФ, 2021-2025 гг (млн долл, %)
- Таблица 53. Импорт мелассы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (тыс долл)

Цена импорта

- Таблица 54. Цена импорта мелассы, РФ, 2016-2020 гг (долл за т, %)
- Таблица 55. Прогноз цены импорта мелассы, РФ, 2021-2025 гг (долл за т, %)
- Таблица 56. Цена импорта мелассы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (долл за т)

ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Натуральный объем

- Таблица 57. Рейтинг экспортеров мелассы по объему поставок из России, 2020 г (т)
- Таблица 58. Рейтинг зарубежных получателей мелассы из России по объему поставок, 2020 г (т)
- Таблица 59. Рейтинг импортеров мелассы по объему поставок в Россию, 2020 г (т)
- Таблица 60. Рейтинг зарубежных поставщиков мелассы в Россию по объему поставок, 2020 (т)

Стоимостный объем

- Таблица 61. Рейтинг экспортеров мелассы по объему поставок из России, 2020 г (тыс долл)
- Таблица 62. Рейтинг зарубежных получателей мелассы из России по объему поставок, 2020 г (тыс долл)
- Таблица 63. Рейтинг импортеров мелассы по объему поставок в Россию, 2020 г (тыс долл)
- Таблица 64. Рейтинг зарубежных поставщиков мелассы в Россию по объему поставок, 2020 г (тыс долл)

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТРАСЛИ

Финансовый результат отрасли

- Таблица 65. Выручка от продаж, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 66. Коммерческие и управленческие расходы, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 67. Себестоимость, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 68. Прибыль от продаж, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)

Экономическая эффективность отрасли

- Таблица 69. Экономическая эффективность отрасли, РФ, 2016-2020 гг (%; раз; сут дн)

Инвестиции отрасли

- Таблица 70. Инвестиции в отрасль, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб)

Трудовые ресурсы отрасли

- Таблица 71. Численность работников отрасли, РФ, 2016-2020 гг (тыс чел; %)
- Таблица 72. Средняя зарплата в отрасли, РФ, 2016-2020 гг (тыс руб в год; %)

ПРОФИЛИ ПРЕДПРИЯТИЙ

ООО «Русагро-Тамбов»

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

ПАО «Добринский сахарный завод»

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

ОАО «Сахарный завод «Ленинградский»

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

АО «Ольховатский сахарный комбинат»

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

ООО «Русагро-Белгород»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Основные участники
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчёт 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 2021 г упал на 3,7%, а ВВП ЕС упал на 7%, ВВП Китая вырос на 2%.

В 2021 году 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 упал в два раза, инфляция составила 25%, реальные доходы населения сократились на 8,6%, номинальный ВВП в долларовом эквиваленте сократился 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:

- сокращение 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, повышение НДС до 20%, возврат прогрессивной ставки подоходного налога (до 15%), введение налога на самозанятых;
- долгосрочная девальвация национальной валюты, увеличение 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 BusinessStat 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 мелассы

Меласса – побочный продукт сахарного производства, сиропообразная жидкость темно-бурого цвета.

Наиболее распространенными видами сырья для производства сахара являются сахарная свекла и сахарный тростник. Тростниковая и свекловичная меласса отличаются по потребительским свойствам. Первая обладает приятным вкусом и запахом и используется в кулинарии как сироп, а также как добавка при изготовлении рома и пива. Тростниковая меласса получила широкое распространение в пищевой промышленности США и Канады.

В России и Европе сахар в основном вырабатывается из сахарной свеклы. Свекловичная меласса обладает неприятным вкусом и запахом и несъедобна для человека. Основные направления ее использования следующие:

- на корм скоту (непосредственное скармливание, производство комбинированных кормов);
- в бродильной промышленности (производство спирта, дрожжей, глицерина, лимонной, молочной и других кислот);
- получение сахара из мелассы (баритовый метод, стронциевый метод, метод сепарации путем выделения трехкальциевого сахарата, осаждение концентрированной уксусной кислотой);
- ионитная очистка мелассы с получением сахара, глутаминовой кислоты, бетаина.

В настоящем обзоре все виды мелассы объединены в одну товарную группу.

Дополнительно приведена детализация производства в соответствии с Общероссийским классификатором продукции по видам экономической деятельности по следующим видам продукции:

- Меласса из тростникового сахара-сырца
- Меласса свекловичная
- Меласса прочая

Спрос и предложение мелассы

В главе приведены объемы спроса и предложения мелассы на российском рынке.

Предложение

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

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

Параметр	2016	2017	2018	2019	2020
Предложение (тыс т)	1 661,0	2 015,5	1 962,6	1 981,0	1 993,0
Динамика (% к предыдущему году)	-	21,3	-2,6	0,9	0,6

Источник: BusinesStat

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

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Предложение (тыс т)	1 892,4	1 952,0	2 036,6	2 109,1	2 168,4
Динамика (% к предыдущему году)	-5,0	3,2	4,3	3,6	2,8

Источник: BusinesStat

Предложение мелассы в России почти стопроцентно представлено внутренним производством продукции. Динамика последнего заметно зависит от колебаний производства в стране сахара, так как меласса является побочным продуктом при его выпуске. Так, в 2017 г предложение мелассы увеличилось на 21,3% при росте производства сахара на 10,2%. В 2018 г предложение мелассы уменьшилось на 2,6% под влиянием снижения выпуска сахара на 5,9%. По итогам 2016-2019 гг предложение мелассы в России возросло на 20% и в 2020 г составило 1 993,0 тыс т.

По нашим прогнозам, в 2021 г предложение мелассы в России сократится на 5% относительно 2020 г. Основной причиной этого будет снижение внутреннего выпуска продукции под влиянием ожидаемого падения производства сахара на 12,8%. В 2022-2025 гг предложение мелассы будет расти и к концу периода составит 2 168,4 тыс т, что превысит уровень 2020 г на 8,8%.

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 54. Цена импорта мелассы, РФ, 2016-2020 гг (долл за т, %)

Параметр	2016	2017	2018	2019	2020
Импорт (долл за т)	913,8	623,5	687,3	526,3	156,3
Динамика (% к предыдущему году)	-	-31,8	10,2	-23,4	-70,3

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

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

Таблица 55. Прогноз цены импорта мелассы, РФ, 2021-2025 гг (долл за т, %)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Импорт (долл за т)	519,4	557,8	593,0	623,2	650,6
Динамика (% к предыдущему году)	232,4	7,4	6,3	5,1	4,4

Источник: BusinesStat

В 2017-2019 гг средняя цена импорта мелассы составляла 526,3-687,3 долл за т. В 2020 г основную долю в импорте имела дешевая свекловичная меласса из Беларуси, что стало причиной снижения средней цены импорта до 156,3 долл за т.

По нашим прогнозам, в 2021-2025 гг средняя цена импорта мелассы в долларовом эквиваленте будет ежегодно расти. В 2025 г показатель составит 650,6 долл за т, что на 23,6% больше уровня 2019 г.

Таблица 56. Цена импорта мелассы по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (долл за т)

Страна	2016	2017	2018	2019	2020
Австрия	-	3 282,7	-	-	-
Беларусь	-	611,4	-	-	131,9
Болгария	-	-	-	3 413,6	-
Вьетнам	-	200,0	292,7	352,6	431,9
Германия	1 150,8	-	-	996,2	1 048,9
Египет	-	1 018,2	-	-	-
Индия	-	-	-	-	769,5
Иордания	-	-	2 345,9	-	-
Иран	-	782,7	-	-	-
Казахстан	289,3	-	-	-	-
Китай	802,6	-	-	-	-
Парагвай	-	1 033,6	1 018,8	1 047,2	-
Польша	-	2 182,6	1 746,2	-	-
США	3 500,0	-	-	-	-

Таиланд	-	781,8	621,3	-	892,8
Финляндия	940,5	-	921,9	839,3	879,0
Все страны мира	**913,8**	**623,5**	**687,3**	**526,3**	**156,3**

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

По самым высоким ценам в 2020 г меласса импортировалась в Россию из Германии – 1 048,9 долл за т, по самым низким ценам – из Беларуси (131,9 долл за т).