BusinesStat®

готовые обзоры рынков

Анализ рынка льна-кудряша в России в 2016-2020 гг, 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

По расчетам BusinesStat, за 2016-2020 гг валовой сбор льна-кудряша в России вырос на 18,3%: с 665 до 787 тыс т. Динамика производства была разнонаправленной: в 2017-2018 гг оно снижалось на 9,4-8,8%, в 2019-2020 гг росло на 18,1-21,1% в год. Рост показателя во многом обусловлен неприхотливостью культуры, которая не требовательна к почвам, устойчива к высоким и низким температурам. Ее главной отличительной особенностью являются требования к увлажнению, поэтому в засушливые сезоны аграрии, как правило, собирают меньший урожай.

Отечественное производство льна-кудряша является экспортоориентированным: из-за отсутствия таможенных пошлин культура относится к лидерам по объемам вывоза среди масличных. Однако, за 2016-2020 гг доля экспорта от валового сбора снизилась с 92,2% до 61,0%. В России спрос на лен-кудряш относительно невелик, однако в последние годы наблюдается уверенный рост внутреннего потребления, что связано с расширением его сфер использования и запуском новых перерабатывающих производств.

Активная реализация продукции за границу началась после 2009 г, когда в Европе разразился скандал из-за поставок ГМО-льна из Канады. Европа отказалась от покупки канадского льна и обратила свое внимание на Россию, и до 2017 г экспорт масличного льна рос непрерывно. Но за эти годы канадские селекционеры вывели новые не содержащие ГМО сорта льна, другие страны также включились в конкурентную борьбу, и доля России на мировом рынке несколько снизилась. Экспорт культуры из страны за 2016-2020 гг сократился с 614 до 480 тыс т. Тем не менее она по-прежнему входит в топ-3 производителей наряду с Канадой и Казахстаном.

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

- Экономическая ситуация в России
- Баланс спроса, предложения, складских запасов льна-кудряша
- Продажи и цены продаж льна-кудряша
- Посевные площади и урожайность льна-кудряша
- Валовой сбор и цены производителей льна-кудряша
- Экспорт и импорт льна-кудряша

Приведены финансовые рейтинги крупнейших производителей льна-кудряша: Краснодарзернопродукт-Экспо, Агрохолдинг «Степь», Восток Зернопродукт, Юфенал Трейд, Орбита, Агро Виста Тамбов, Агрофирма Павловская Нива, Агрохиминвест, Союз-Агро, Лебедянское и другие.

В обзоре представлены рейтинги крупнейших импортеров и экспортеров льна-кудряша. Также представлен рейтинг крупнейших зарубежных получателей российских льна-кудряша и рейтинг крупнейших зарубежных поставщиков льна-кудряша.

При подготовке обзора используется официальная статистика и собственные базы данных компании.
Информация профильных ведомств:

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

Информация BusinesStat:

- Аудит торговли льном-кудряшом
- Опрос экспертов сельскохозяйственной отрасли

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

- Анализ рынка подсолнечника в России
- Анализ рынка маслосемян в России
- Анализ рынка рапса в России
- Анализ мирового рынка льна-кудряша
- Анализ рынка льна-кудряша в странах СНГ
- Экспорт и импорт льна-кудряша в России
- Рейтинги агрохолдингов России

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 ЛЬНА-КУДРЯША

СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЛЬНА-КУДРЯША

Предложение

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

Спрос

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

Баланс спроса и предложения

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

ПРОДАЖИ ЛЬНА-КУДРЯША

Натуральный объем продаж

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

Стоимостный объем продаж

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

Средняя цена

- Таблица 23. Средняя цена льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (руб за кг; %)
- Таблица 24. Прогноз средней цены льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (руб за кг; %)

Соотношение средней цены и инфляции

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

Соотношение натурального, стоимостного объема продаж и средней цены

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

ПРОИЗВОДСТВО ЛЬНА-КУДРЯША

Посевные площади

- Таблица 29. Посевные площади льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (тыс га; %)
- Таблица 30. Прогноз посевных площадей льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (тыс га; %)
- Таблица 31. Посевные площади льна-кудряша по видам хозяйств, РФ, 2016-2020 гг (тыс га)
- Таблица 32. Прогноз посевных площадей льна-кудряша по видам хозяйств, РФ, 2021-2025 гг (тыс га)
- Таблица 33. Посевные площади льна-кудряша по федеральным округам, 2016-2020 гг (тыс га)

Урожайность

- Таблица 34. Урожайность льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (ц/га; %)
- Таблица 35. Прогноз урожайности льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (ц/га; %)
- Таблица 36. Урожайность льна-кудряша по видам хозяйств, РФ, 2016-2020 гг (ц/га)
- Таблица 37. Прогноз урожайности льна-кудряша по видам хозяйств, РФ, 2021-2025 гг (ц/га)
- Таблица 38. Урожайность льна-кудряша по федеральным округам, 2016-2020 гг (ц/га)

Валовой сбор

- Таблица 39. Валовой сбор льна-кудряша в России, 2016-2020 гг (тыс т; %)
- Таблица 40. Прогноз валового сбора льна-кудряша России, 2021-2025 гг (тыс т; %)
- Таблица 41. Валовой сбор льна-кудряша по видам хозяйств, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 42. Прогноз валового сбора льна-кудряша по видам хозяйств, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)
- Таблица 43. Валовой сбор льна-кудряша по федеральным округам, 2016-2020 гг (тыс т)

Цена производителей

- Таблица 44. Цена производителей льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (руб за кг, %)
- Таблица 45. Прогноз цены производителей льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (руб за кг, %)

ПРЕДПРИЯТИЯ ОТРАСЛИ

- Таблица 46. Рейтинг предприятий отрасли по выручке от продаж, РФ, 2019 г (млн руб)
- Таблица 47. Рейтинг предприятий отрасли по прибыли от продаж, РФ, 2019 г (млн руб)
- Таблица 48. Рейтинг предприятий отрасли по рентабельности продаж, РФ, 2019 г (%)

ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ЛЬНА-КУДРЯША

Баланс экспорта и импорта

- Таблица 49. Баланс экспорта и импорта льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (тыс т)
- Таблица 50. Прогноз баланса экспорта и импорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (тыс т)

Натуральный экспорт

- Таблица 51. Экспорт льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (тыс т, %)
- Таблица 52. Прогноз экспорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (тыс т, %)
- Таблица 53. Экспорт льна-кудряша по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (т)

Стоимостный экспорт

- Таблица 54. Экспорт льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (млн долл, %)
- Таблица 55. Прогноз экспорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (млн долл, %)
- Таблица 56. Экспорт льна-кудряша по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (тыс долл)

Цена экспорта

- Таблица 57. Цена экспорта льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг, %)
- Таблица 58. Прогноз цены экспорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (долл за кг, %)
- Таблица 59. Цена экспорта льна-кудряша по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг)

Натуральный импорт

- Таблица 60. Импорт льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (тыс т, %)
- Таблица 61. Прогноз импорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (тыс т, %)
- Таблица 62. Импорт льна-кудряша по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (т)

Стоимостный импорт

- Таблица 63. Импорт льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (млн долл, %)
- Таблица 64. Прогноз импорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (млн долл, %)
- Таблица 65. Импорт льна-кудряша по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (тыс долл)

Цена импорта

- Таблица 66. Цена импорта льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг, %)
- Таблица 67. Прогноз цены импорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (долл за кг, %)
- Таблица 68. Цена импорта льна-кудряша по странам мира, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг)

ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Натуральный объем

- Таблица 69. Рейтинг экспортеров льна-кудряша по объему поставок из России, 2020 г (т)
- Таблица 70. Рейтинг зарубежных получателей льна-кудряша из России по объему поставок, 2020 г (т)
- Таблица 71. Рейтинг импортеров льна-кудряша по объему поставок в Россию, 2020 г (т)
- Таблица 72. Рейтинг зарубежных поставщиков льна-кудряша в Россию по объему поставок, 2020 г (т)

Стоимостный объем

- Таблица 73. Рейтинг экспортеров льна-кудряша по объему поставок из России, 2020 г (тыс долл)
- Таблица 74. Рейтинг зарубежных получателей льна-кудряша из России по объему поставок, 2020 г (тыс долл)
- Таблица 75. Рейтинг импортеров льна-кудряша по объему поставок в Россию, 2020 г (тыс долл)
- Таблица 76. Рейтинг зарубежных поставщиков льна-кудряша в Россию по объему поставок, 2020 г (тыс долл)

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТРАСЛИ

Финансовый результат отрасли

- Таблица 77. Выручка от продаж, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 78. Коммерческие и управленческие расходы, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 79. Себестоимость, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)
- Таблица 80. Прибыль от продаж, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб, %)

Экономическая эффективность отрасли

- Таблица 81. Экономическая эффективность, РФ, 2016-2020 гг (%; раз; сут дн)

Инвестиции отрасли

- Таблица 82. Инвестиции в отрасль, РФ, 2016-2020 гг (млрд руб)

Трудовые ресурсы отрасли

- Таблица 83. Численность работников отрасли, РФ, 2016-2020 гг (тыс чел, %)
- Таблица 84. Средняя зарплата в отрасли, РФ, 2016-2020 гг (тыс руб в год, %)

ПРОФИЛИ ВЕДУЩИХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

ООО «Краснодарзернопродукт-Экспо»

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

АО Агрохолдинг «Степь»

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

АО «Восток Зернопродукт»

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

ООО «Юфенал Трейд»

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

АО «Орбита»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Основные участники
- Дочерние предприятия
- 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

По данным Федеральной таможенной службы РФ, минеральные ресурсы за последние 10 лет формировали от 60 до 70% российского экспорта. По данным Минфина, нефтегазовые доходы в последнее десятилетие формировали от 30 до 50% доходов федерального бюджета (в зависимости от уровня цен на энергоносители). Соответственно, доходная часть бюджета страны критически зависит от цен на нефть и газ.

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 более 85%. При этом Россия не имела мощностей для хранения нефти, чтобы сохранить добычу, и была вынуждена сократить нефтедобычу на 10% 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, 2016-2020 гг (трлн руб, %)

Параметр	2016	2017	2018	2019	2020
Номинальный ВВП в текущих ценах, трлн руб	85,6	91,8	104,6	109,2	106,5
Реальный ВВП в постоянных ценах 2016 г, трлн руб	85,6	87,2	89,4	90,6	86,9
Динамика реального ВВП, % к предыдущему году	0,1	1,9	2,5	1,3	-4,1

Источник: Федеральная служба государственной статистики РФ

ВВП недостоверно отражает состояние экономики России. Полученные от экспорта энергоресурсов средства могут поступать в резервный фонд и не направляться 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 соответствует доле РФ в мировой торговле минеральными ресурсами.

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%.

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.

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 льна-кудряша

Лен-кудряш (масличный лен) – однолетнее травянистое растение, одна из наиболее распространенных разновидностей льна обыкновенного. Его самой востребованной частью являются семена, в которых содержится до 48% жира. Их широко используют в лакокрасочной, электротехнической, авиационной, автомобильной, судостроительной, кожевенно-обувной промышленности. Также лен-кудряш применяют в мыловарении, медицине и пищевом производстве.

Выращивание масличного льна возможно практически в любых почвенно-климатических условиях, он относительно легко переносит засуху, имеет короткий период вегетации и обладает высоким потенциалом урожайности.

В настоящем обзоре весь лен-кудряш объединен в одну товарную группу без каких-либо детализаций.

Экспорт и импорт льна-кудряша

Учет экспорта и импорта продукции осуществляет Федеральная таможенная служба (ФТС). Таможенная статистика РФ характеризует стоимостные и натуральные объемы 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 путем пересчетов.

Также к показателям Росстата необходимо приводить и таможенные единицы учета льна-кудряша. ФТС ведет учет физических объемов экспорта-импорта льна-кудряша в кг. За вес товара принимается вес нетто (за вычетом веса тары и упаковки).

Стоимостные объемы внешнеторговых операций оцениваются согласно статистической стоимости, включая НДС, акцизы, а также стоимость доставки товаров до границ РФ по таможенной территории России. Основной единицей измерения стоимостных объемов экспорта-импорта является доллар США. При общем анализе рынка льна-кудряша цены и стоимость экспортируемой и импортируемой продукции требуется приводить к рублю по среднегодовому курсу обмена валют.

Учет перемещения грузов и транспортных средств через границу ведется 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 ТНВЭД, таможенный режим, под который они помещаются, и другие сведения.

Натуральный импорт

Импорт отражает параметры ввоза товара на территорию России из других стран. В импорте учитывается не вся продукция, ввозимая в страну, а только та, которая была произведена вне России. Продукция, ранее вывезенная из страны и реимпортируемая обратно, в объеме импорта не учитывается.

Таблица 60. Импорт льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (тыс т, %)

Параметр	2016	2017	2018	2019	2020
Импорт (тыс т)	17,5	4,6	6,5	29,2	34,6
Динамика (% к предыдущему году)	-	-73,7	40,2	352,1	18,6

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

Показатель «Импорт льна-кудряша» отражает сумму нетто всех грузов, перевозимых через границу России в течение года. Единица измерения «нетто груза – тонн» получена взвешиванием груза на границе за вычетом веса перевозящего груз транспорта и тары.

Таблица 61. Прогноз импорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (тыс т, %)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Импорт (тыс т)	36,7	31,9	29,2	27,5	26,3
Динамика (% к предыдущему году)	6,1	-13,3	-8,4	-5,9	-4,1

Источник: BusinesStat

Импорт льна-кудряша незначителен по сравнению с объемами отечественного производства: в 2016-2020 гг поставки из-за рубежа составляли 0,8-4,5% от валового сбора культуры внутри страны. Однако российские переработчики масличного льна не могут совершенно отказаться от покупки импортного сырья. В силу слабой позиции рубля сельскохозяйственные производители часто отдают предпочтение зарубежным покупателям, расчеты с которыми ведутся в долларах, это позволяет им увеличивать маржинальность бизнеса, в то время как отечественные переработчики могут переживать нехватку сырья и вынуждены приобретать его за границей.

Снижение импорта в 2017 г (-73,7%) сменилось ускоренным ежегодным ростом в 2018-2020 гг на 18,6-352,1%, чему способствовало наращивание внутреннего спроса на лен-кудряш вследствие запуска новых и модернизации действующих маслоэкстракционных заводов в стране.

Ожидается, что в 2021 г импорт льна-кудряша в Россию увеличится на 6,1% до 36,7 тыс т. В 2022-2025 гг показатель будет снижаться на 13,3-4,1% в год. Из-за ожидаемой девальвации рубля цена импортной продукции, выраженная в национальной валюте, существенно вырастет, в связи с чем ее доступность для отечественных покупателей снизится. К концу 2025 г импорт масличного льна в страну составит 26,3 тыс т, что будет на 24,0% ниже уровня 2020 г.

Стоимостный импорт

Таблица 63. Импорт льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (млн долл, %)

Параметр	2016	2017	2018	2019	2020
Импорт (млн долл)	5,1	1,2	2,0	9,4	13,4
Динамика (% к предыдущему году)	-	-77,3	75,5	360,8	42,3

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

Показатель «Импорт льна-кудряша» является произведением веса «нетто» груза (тонн) на цену тонны груза (долл / т). Учитывается вес всех перевозимых через границу России грузов в течение года.

Таблица 64. Прогноз импорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (млн долл, %)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Импорт (млн долл)	22,0	16,3	13,4	11,5	10,4
Динамика (% к предыдущему году)	64,1	-26,0	-17,9	-13,7	-9,6

Источник: BusinesStat

За 2016-2020 гг стоимостный импорт льна-кудряша в Россию увеличился в 2,6 раз: с 5,1 до 13,4 млн долл. Оборот импорта в целом повторял динамику поставок в натуральном выражении.

В 2021 г затраты на покупку зарубежного льна-кудряша вырастут на 64,1% до 22,0 млн долл. В 2022-2025 гг произойдет коррекция показателя после взрывного роста предыдущих лет, и в 2025 г импортная выручка достигнет 10,4 млн долл, что окажется ниже уровня 2020 г на 22,3%.

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 импорта на натуральный.

Таблица 66. Цена импорта льна-кудряша, РФ, 2016-2020 гг (долл за кг, %)

Параметр	2016	2017	2018	2019	2020
Цена импорта (долл за кг)	0,29	0,25	0,32	0,32	0,39
Динамика (% к предыдущему году)	-	-13,9	25,2	1,9	19,9

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

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

Таблица 67. Прогноз цены импорта льна-кудряша, РФ, 2021-2025 гг (долл за кг, %)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Цена импорта (долл за кг)	0,60	0,51	0,46	0,42	0,40
Динамика (% к предыдущему году)	54,7	-14,7	-10,4	-8,3	-5,7

Источник: BusinesStat

За 2016-2020 гг средняя цена импортируемого в Россию льна-кудряша выросла на 31,8%: с 0,29 до 0,39 долл за кг. Снижение цены наблюдалось лишь в 2017 г (-13,9% к предыдущему году).

Анализ данных Федеральной таможенной службы за 10 месяцев 2021 г позволяет прогнозировать рост долларовой цены импорта льна-кудряша на 54,7% – до 0,60 долл за кг. В 2022-2025 гг показатель будет ежегодно снижаться на 14,7-5,7%, что будет связано со смещением спроса в сторону менее дорогих сортов. В 2025 г цена импорта масличного льна составит 0,40 долл за кг, что превысит уровень 2020 г на 2,2%.