

РАПС: СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ТРЕНДЫ ДЛЯ АГРОБИЗНЕСА РОССИИ

Николай Лычёв, Agrotrend.ru

Масличка 2023 | Ивановская область | 12.07.2023



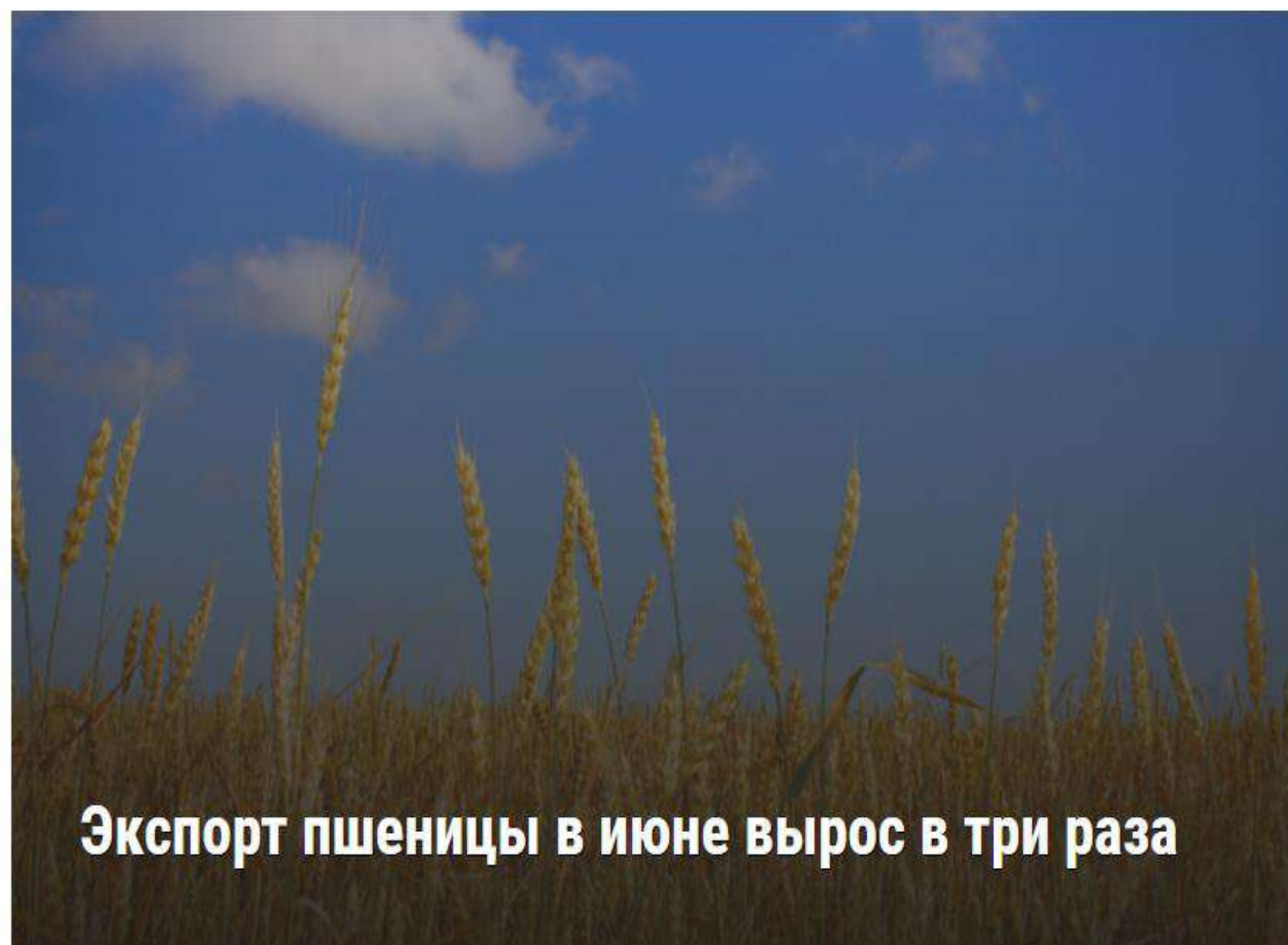
Будьте в тренде!

Обо мне

24 года в АПК

- Эксперт, бизнес-консультант, медиаменеджер
- Со-основатель, управляющий партнер [Agrotrend.ru](https://agrotrend.ru)
- Постоянный эксперт Комитета по АПК, **ОПОРа России**
- Эксперт Комитета по развитию предпринимательства в АПК **Московской ТПП**
- Член Экспертного совета ассоциации участников аграрных и логистических проектов «**Афанасий Никитин**»
- Член Экспертного совета по АПК **ФАС России**
- Лауреат Национальной премии им. П. Столыпина «**Аграрная элита России**»





29.06.2023
Как будет развиваться
свиноводство: 10 главных
тезисов



29.06.2023
Россия резко замедлила рост
сельхозпроизводства



29.06.2023
«Альфа-банк» стал
совладельцем агрохолдинга
«Таврос»



28.06.2023
Уголовное наказание могут
ввести за подмену жиров

Agrotend.ru —
информационно-
аналитический портал.

Все о самом главном
в агросфере для тех, кто
работает в отрасли или
интересуется ключевыми
трендами.

- Продовольствие,
- Сельское хозяйство,
- Фудсервис и фудритейл,
- Agro- и foodtech.

НОВОСТИ ДНЯ В АПК – ЗА 5 МИНУТ

Подпишитесь на рассылку.

Будьте в тренде!

mail@mail.ru

Ваше имя

Подписаться

Нажимая кнопку «Подписаться», вы соглашаетесь с Пользовательским соглашением

I. НАДОТРАСЛЕВЫЕ МАКРОТРЕНДЫ

Мир на пороге новой эпохи. Н = нестабильность



- **Начало эпохи постмодернизма:** слом традиционных ценностей, политических традиций и моделей хозяйствования
- **Эпоха сверхмаржи завершается** — и в России, и в мире
- **Чума...**(до н.э.-XX в.) **«испанка»...**(1918-20) **COVID-пандемия** (2020-2021)
- **«Продовольственный кризис»** (?!?) = рост числа голодающих и недоедающих
- **Рост числа конфликтов** — торговых и военных
- **Климатические изменения**, в т.ч. рост негативных природных явлений (засухи, засухи, тайфуны и т.д.)

5 макротрендов, которые (по)трясут мир

1. **Геополитика** в любой момент может перевернуть «шахматную доску»
2. Разнонаправленная динамика **потребительских** доходов, изменение моделей поведения потребителей
3. **Пауза в глобализации**: регионализация торгово-экономических отношений + нарастание военных конфликтов (Карабах... Украина... Тайвань (?!))
4. **Волатильность курсов валют** (рубль/доллар + новые неустойчивые валютные пары: рубль/юань, рубль/рупия)
5. **ESG сохраняет актуальность!!** Кризис вокруг Украины только ускорит глобальный энергопереход = триггер роста спроса на рапс, подсолнечник, сою и кукурузу

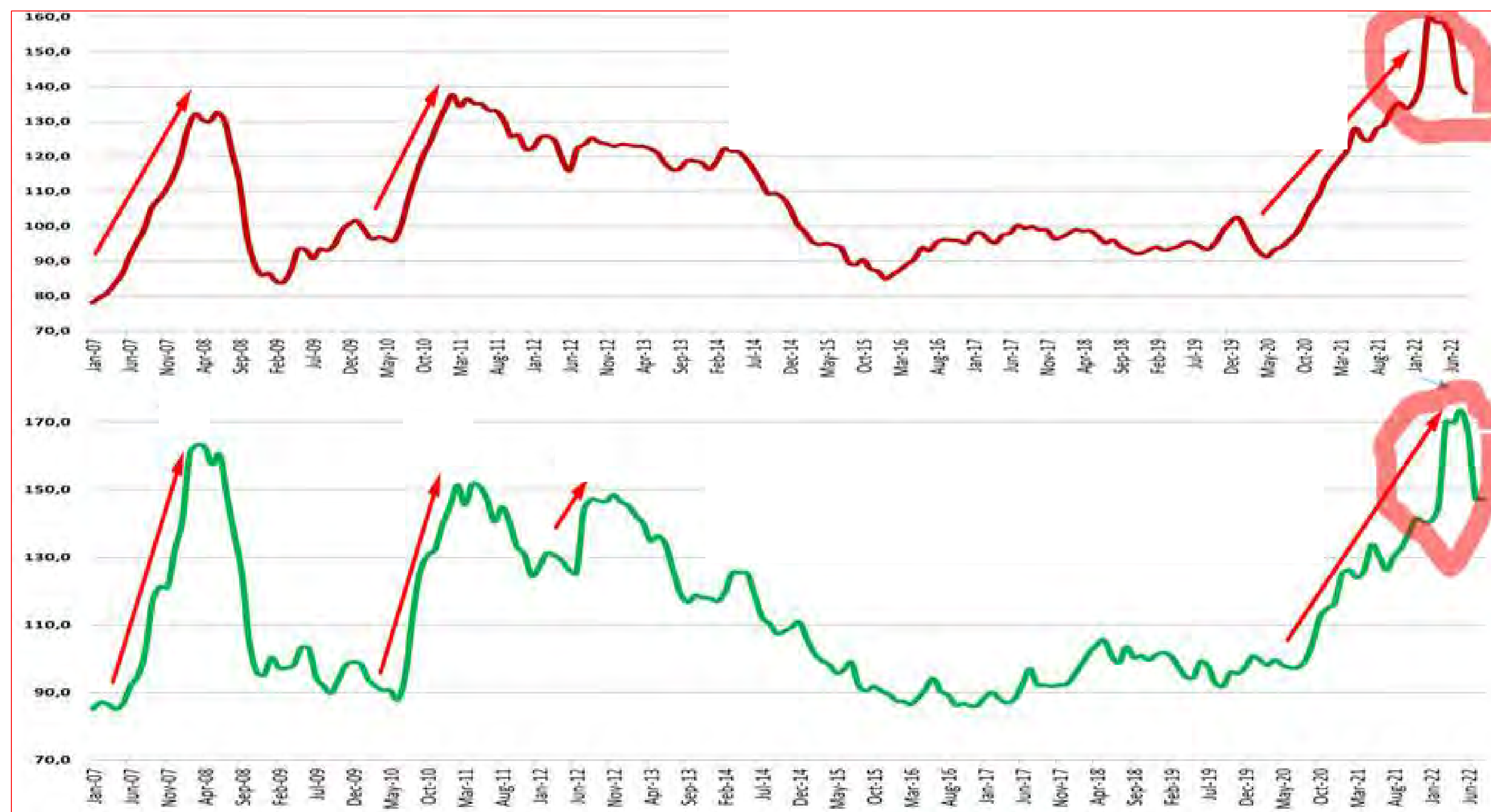
Высокая волатильность мировых цен на агротовары

• 2010-2011:
агфляция. 2020-....:
агфляция 2.0.?

• Усиление
экономического и
политического
влияния стран-
экспортеров
продуктов

Индексы цен ФАО, 2007-2022

(Красный – продовольствие, зеленый – зерно)



Источник: ФАО, ИКАР

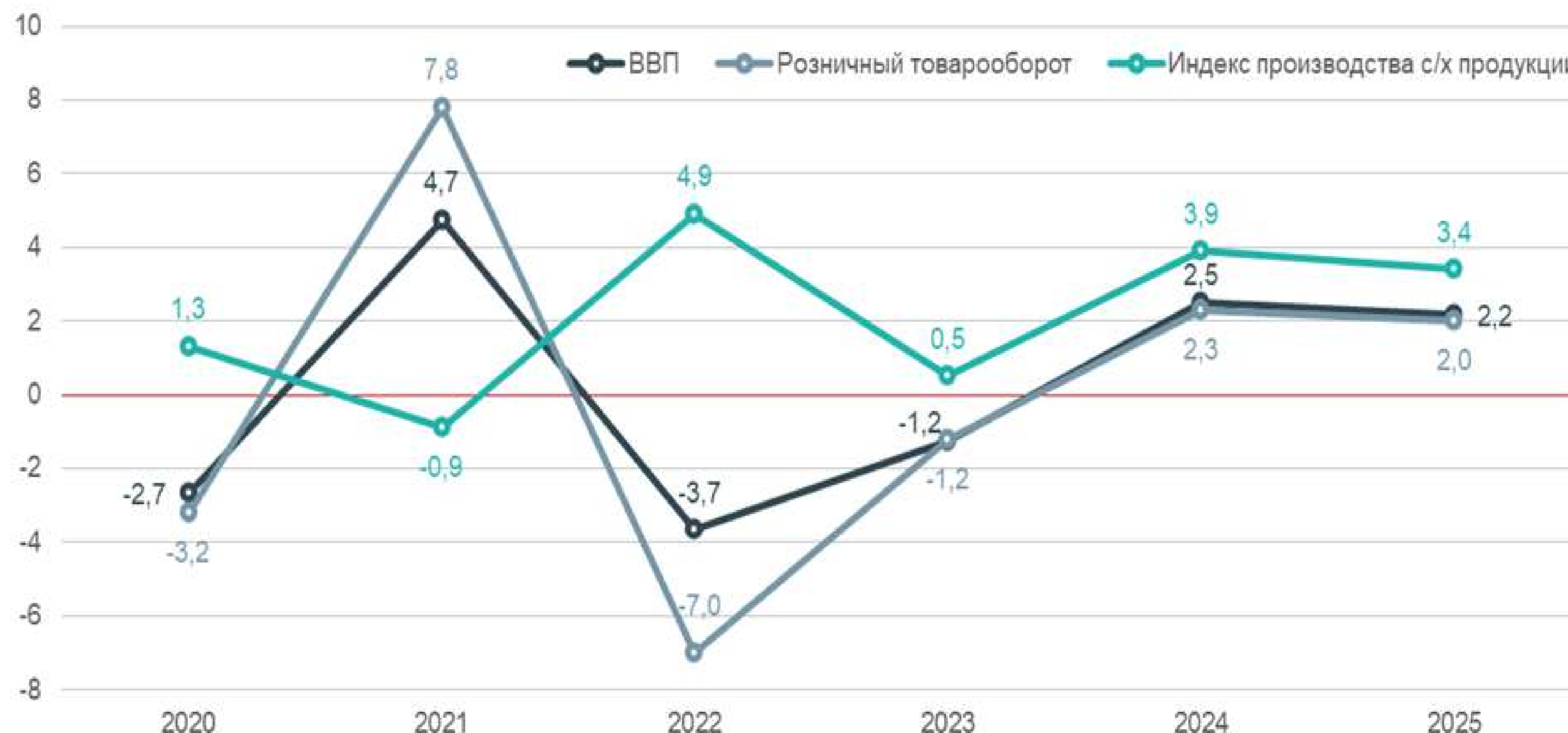
Устойчивость АПК в «постковидной» макроэкономике

• В среднесрочной перспективе АПК высокоустойчив

• **2022:** рекордный урожай зерновых и пшеницы + рост животноводства

• **Всегда:** АПК ориентирован на базовые потребности + внутреннее потребление

Динамика АПК vs ВВП и розничная торговля



Источник: Институт ВЭБ

Рост спроса на продовольствие и рост влияния мировой торговли товарами АПК (до 2031 г.)

- В ближайшие 10 лет мировая торговля commodity-товарами продолжит рост

- Источники роста:** рост потребления на душу населения + рост самого населения

- Потенциальные **рынки для РФ** – Индия, Китай, Бл. Восток и Сев. Африка

- Неравномерное распределение торговых потоков = **рост числа голодающих** продолжится

Рост производства и потребления продовольствия по макрорегионам мира, %



Россия стала чистым экспортером товаров АПК

- 2021: агроэкспорт впервые превысил агроимпорт
- 2022 и далее: Россия остается чистым экспортером товаров АПК
- РФ будет играть более весомую роль в обеспечении мировой прод. безопасности, чем это было до ковида

Экспорт и импорт агропродукции* и продовольствия



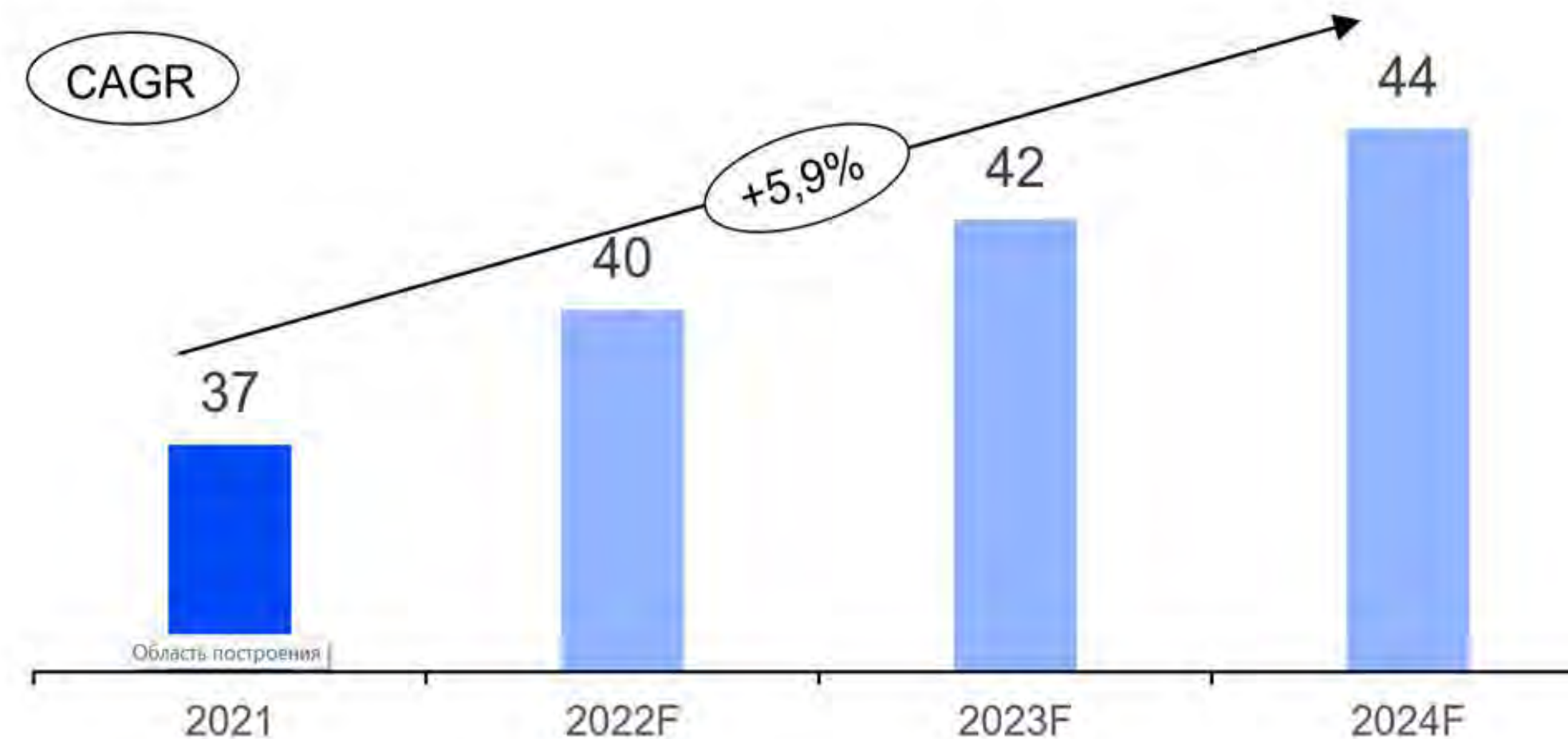
*сырья (за исключением текстильного)

Источник: Институт ВЭБ

У АПК РФ не остается больших драйверов роста

Экспорт продукции АПК:
официальный сценарий
(\$ млрд) →

- 2023... Резервы роста:
 - НЕ агроэкспорт
 - НЕ внутреннее потребление
 - нишевый резерв: импортозамещение средств производства: (СЗР, семена, генетика и селекция, техника, IT)
- Что нужно? – новая логистика + внешнеэкономическая стратегия + понятная регуляторика. Ничего этого пока нет



Источник: ФТС (факт), Агроэкспорт (оценка)

Продукция с.х.: индекс производства + экспорт



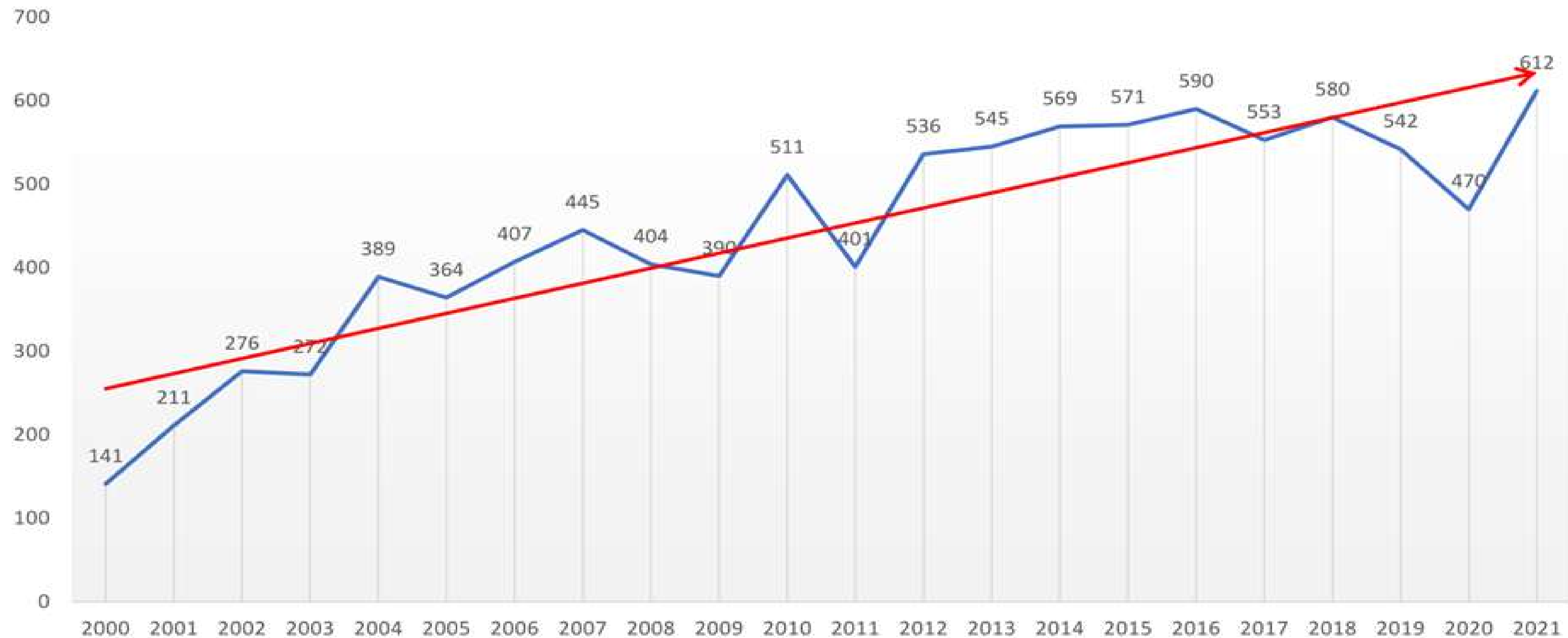
Источник: оценка Института ВЭБ

II. ОТРАСЛЕВЫЕ ТРЕНДЫ

10 стратегических трендов АПК

1. Высокая **волатильность** мировых цен на агротовары (старый непреходящий тренд!)
2. Правил нет: резкое **сокращение горизонта планирования** (1 год / 1 сезон и <<<<)
3. Факт - **устойчивость АПК** как части «постковидной» макроэкономики
4. Рост спроса на **цифровые решения** и комплексную оцифровку бизнес-процессов
5. Переход России в **технологическую зону Китая** из зоны «западной»
6. Увеличение «рыночной силы» **государства**
7. РФ: самообеспечение продуктами и растущий **агроэкспорт**
8. **Импортозамещение** оборудования, техники и средств производства
9. **Конец периода** амбициозного **роста АПК**. Снижение уровня агротехнологий
10. **Санкции** – навсегда, ковид неактуален

1а. Изменения климата и рост числа аномальных природных явлений



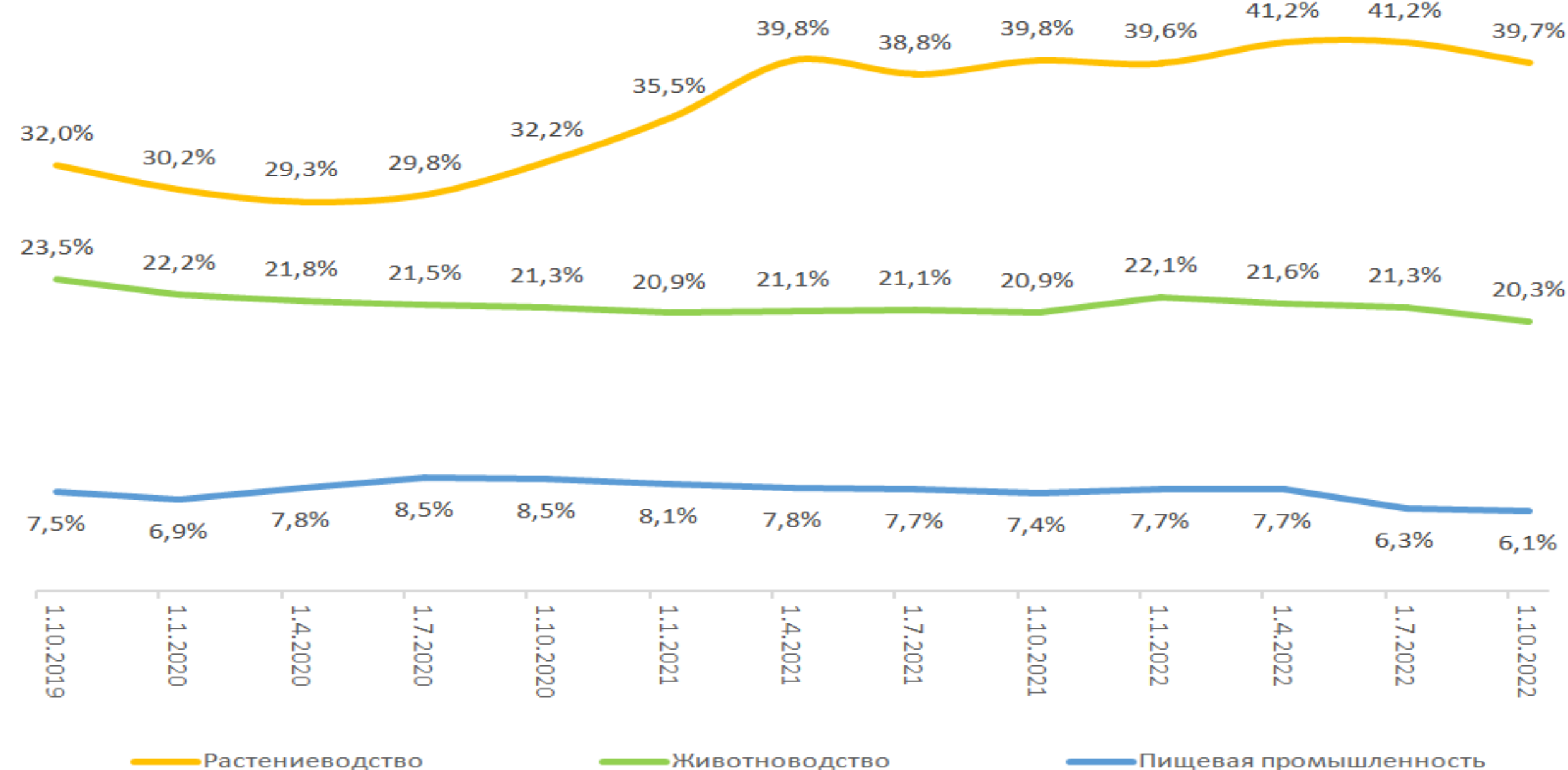
16. Изменения климата и рост числа аномальных природных явлений: самое сильное за всю историю явление Эль-Ниньо

- 2ПГ 2023: прогноз активизации Эль-Ниньо = экстремальная жара, нехватка воды и засуха, природные катастрофы
- В эпицентре Эль-Ниньо – юг Ю. Америки, юг США, Ц. Азия, часть стран Африки
- Таиланд собрал 1 урожай риса вместо 2, Вьетнам (крупнейший экспортер робусты) пережил засуху
- Россия: риск засухи для урожаев-2024 при условии, что Эль-Ниньо разовьется
- Риск увеличивают снижение технологичности АПК и отсутствие у СХП свободных денег

2. Рекордные урожай и запасы, снижение цен, падение доходности

- 2022: рентабельность СХП упала с 25,6% до 20,9%
- 2023/24: входим в сезон с запасами на уровне 10 млн тонн пшеницы
- Снижение цен на экспортные товары (по всему АПК)
- Удорожание средств производства = рост себестоимости растениеводства
- Стагнация внутреннего спроса

Рентабельность в АПК и сфере продовольствия, %



3. Ситуативный дефицит средств производства

- **Уход из России** больших западных компаний или остановка ими новых инвестиций в РФ (СЗР, семена, агроменеджмент + трейдеры)
 - **Прекращение поставок** западных брендов техники и оригинальных запчастей
 - Ситуативный/постоянный **дефицит части семян зерновых и масличных** (вместо профицита до 2022): подсолнечник, соя, кукуруза, сахарная свекла
- + сократился выбор
- + перестанет расширяться доступный ассортимент СЗР
- = части продуктов у нас в ближайшие годы не будет** (особенно нишевых).

Пример – оригинальные СЗР, еще не имеющие дженериковых аналогов

4. Опыт-2022: правил больше нет
=> горизонт планирования СХП
сократился до 1 сезона

5. Рост спроса на цифровые решения
FMS и т.д.

6. «СВО» =
усиление кадрового голода

7. Импортозамещение (и
параллельный импорт) **средств**
производства



8. Санкции – не надолго. Они навсегда

- Запрет на поставку в Россию высокотехнологичной продукции ограничивает **импорт сельхозтехники** и оборудования (тракторы = продукт двойного назначения)
- США/ЕС: Включение в санкционный список **российских судов**, ограничения при страховании/перестраховании перевозок = барьеры для экспорта
- США/ЕС: Эмбарго на **международные транзакции** подсанкционных банков (РСХБ)
- РФ: Снятие ответственности за **параллельный импорт**
- РФ: Обсуждение временного порядка выдачи документов для параллельного **импорта сельхозтехники**

9. Не новый тренд: Консолидация земель и рост агрохолдингов

- Высокий интерес инвесторов к активам в растениеводстве
- 2022: 55% от общего числа сделок (слияний и) поглощений в АПК пришлось на земельные активы
- Однако этот тренд можно назвать инерционным

Рейтинг сделок M&A с земельными активами в 2022 году

Актив	Кто продал	Регион	Млрд руб. (оценка)
1. Агроактивы «Юга Руси»	Сергей Кислов	ЮФО	25
2. Ростагро	Траст, банк	ПФО	15
3. Агронова Л	ИК Регион	ЦФО / ЦЧР	13
4. АФГ Националь	Дмитрий Аржанов	ЮФО	10
5. Дружба народов	Частное лицо	Крым	10
6. РАВ Агро	PPF Group	ЦФО / ЦЧР	6

Источник: открытые данные

10. Начало инерции

- Падение общей инвест.активности в АПК и растениеводстве
- Бизнес поставит на паузу ввод в оборот залежей + временное сократит M&A-сделки с землями
- В растениеводстве началась инерция (мало новых инвестиций и вложений в освоение новых земель, отказ от массового обновления машинно-тракторных парков)



III. ТРЕНДЫ СЕЗОНА

Тренды сезона

1. 2022 = корзина рекордов: 7 самых больших урожаев в истории
2. «СВО» и «зерновая сделка»
3. Большой экспорт зерновых и масла
4. Обвал маржинальности растениеводства и РОСТ ЗАТРАТ
5. Перестройка логистики
6. Рост экспорта продуктов переработки
7. Фактор государства: пошлины, интервенции и ФГИС «Зерно»
8. Уход западных компаний

Корзина рекордов: 7 самых больших урожаев в истории

Млн тонн	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23
Пшеница	86	72,1	74,4	85,9	78	104.2
Ячмень	20,6	17	20,5	20,9	18	23.4
Кукуруза	13,2	11,4	14,3	13,8	15,2	15.8
Подсолнечник	10,8	12,7	15,4	13,3	15,6	16.3
Соя	3,6	4	4,3	4,3	4,8	6
Рапс	1,5	2	2	2,5	2,8	4.5
Лён (кудряш)	0,6	0,55	0,65	0,87	1,4	1.7

Красным обозначены исторически рекордные сборы

Тренды сезона

- Собрано 29,1 млн т всех масличных (+17% к 2021 г.)
- **Урожай сои вырос на 26%, рапса – сразу на 62% (!)**
- **Рапс в этом сезоне стал самой быстрорастущей агрокультурой в мире: +17%, 87.3 млн тонн**
- Рекордные сборы при сохраняющихся ограничениях экспорта обрушили маржу сельхозпроизводителей
- Пример – подсолнечник: его закупочная цена в 1 декаде июня-2023 упала на 20% г./г. (данные Oleoscope)
- Отличительная особенность сезона – высокая волатильность (нестабильность) цен.
- Устойчиво доходными остаются соя и сахарная свекла
- **Масличные условно-высокодоходны** (т.е. в отдельные месяцы и не везде)

Тренд сезона - рост экспорта продуктов переработки

- Рекордные переходящие запасы масличных
- На фоне действия экспортных ограничений на зерно и масличные российские трейдеры наращивают поставки растительных масел и муки
- В 2023 году экспорт муки может вырасти на 8,5% к 2022 году (тогда тоже был рост – в 3.5 раза - до 950 тыс. тонн)
- **Россия становится крупнейшим в мире экспортером подсолнечного масла**
- С начала масличного сезона (сентябрь-2022) и по апрель экспорт растительных масел вырос на 10% до 3,6++ млн тонн
- В структуре экспорта растет доля соевого и рапсового масел
- **Экспорт рапсового масла подскочил сразу на 40%**

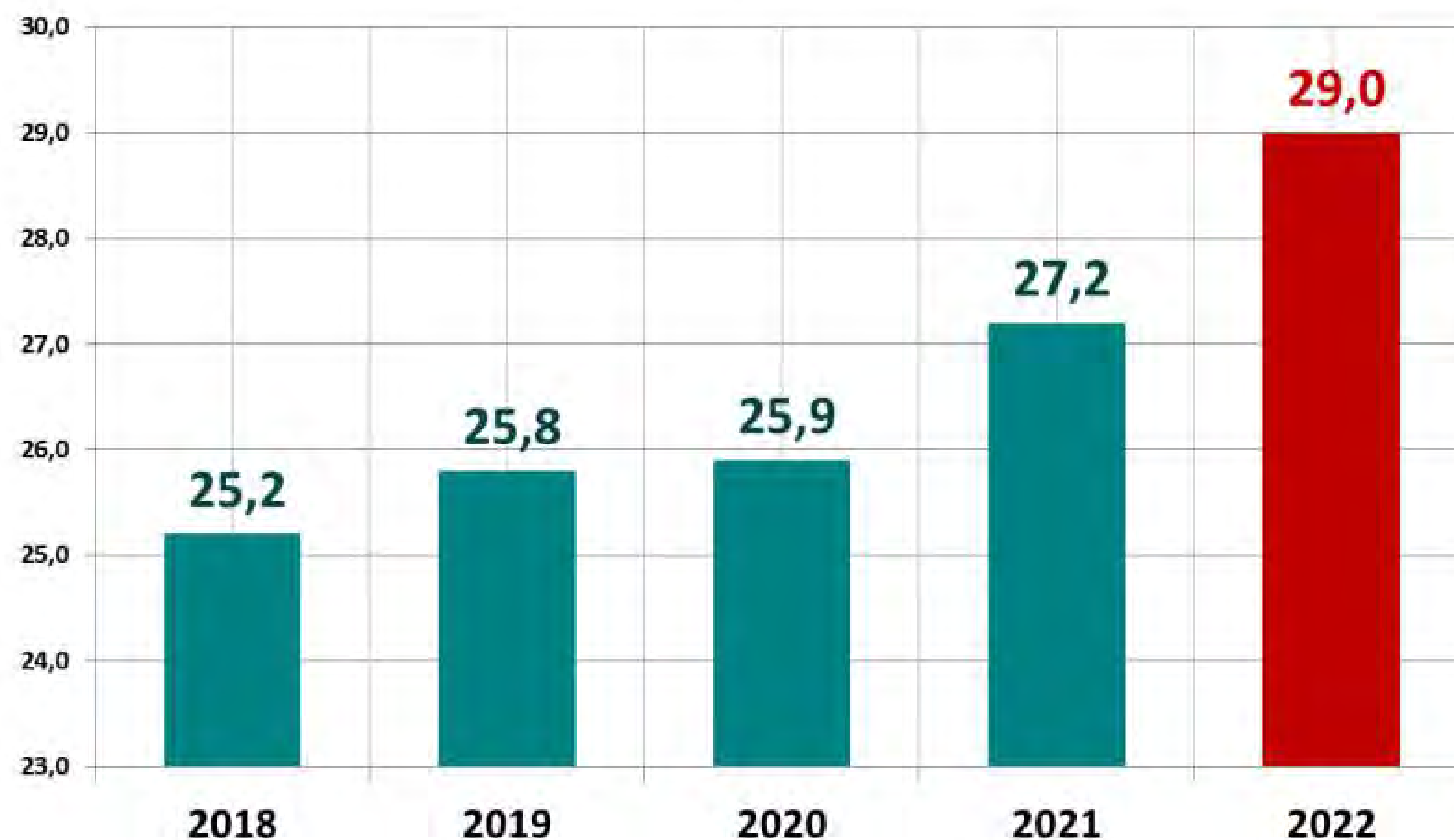
7. Государство: пошлины, интервенции, ФГИС

Стагнация бюджетной поддержки, оцифровка отрасли и жесткая регуляторика «экспорт/импорт»

- **Бессрочное продление запретительной пошлины на подсолнечник**
- **Локализация и квотирование производства и импорта семян**
- Оцифровка: ФГИС «Зерно» (с сентября-2022 обязательна для поставщиков зерна, с 1 марта 2023 года – для переработчиков)
- Интервенции (ГИФ): в 2022 году закуплено 3 млн тонн зерна в интервенционный фонд (ГИФ)
- ГИФ превращается в небольшой «стабфонд» из инструмента активного регулирования внутреннего рынка.
- В 2023 году интервенции проводить не будут

МЭЗы в среднесрочной перспективе – заведомо недозагружены

Перерабатывающие мощности Млн. т



+15%
за 5 лет

8. Уход / эвакуация западных компаний

Тренд: переход из «западной» технологической зоны «в зону Китая» и Индии

Зернотрейдеры уходят из России

Cargill прекратит экспорт из России с июля. В Минсельхозе заявили, что это никак не скажется на объемах экспорта российского зерна. Позже агентство Bloomberg сообщило, что трейдер Viterro тоже объявит о планах ухода из России в ближайшее время



Фото: Дмитрий Калиновский / Фотобанк Лори

Пока один из крупнейших мировых поставщиков сельхозпродукции Cargill намерен отказаться только от части российского бизнеса. Российская «дочка» американской компании начинает пересматривать принадлежащий ей портфель активов, связанных с экспортом зерна. Она остановит поставки зерна из России со следующего сельскохозяйственного сезона, который начнется с 1 июля. При этом в Cargill пообещали, что все поставки, запланированные на текущий сезон, будут выполнены в полном объеме. Почему компания решила прекратить экспорт из России, точно неизвестно. В сообщении РБК об этом ничего не говорится, сама компания это никак не комментирует.



Текст:
Михаил Задорожный

Лента новостей

02:33 В Самарской области за приставания к гражданам назначили штраф

01:20 РЖД запустит «Комсомольский экспресс» на Дальнем Востоке

00:38 МЧС: чтобы не попасть под отбойные волны, необходимо плавать на море вдоль пляжа

вчера, 23:34 В партии бананов в порту Петербурга нашли кокаина на 450 млн рублей

Все новости »

“Агромаш” начнет выпускать тракторы с индийской ITL

Новости

24.04.2023

Опытные образцы поступили на завод



НОВОСТИ ДНЯ В АПК – ЗА 5 МИНУТ

Email*

username@gmail.com

Подписаться

“Агромаш” будет выпускать тракторы в партнерстве с крупнейшим индийским производителем сельхозтехники – компанией International Tractors Limited (ITL).

Презентация нового колесного трактора состоится на выставке в Узбекистане 24-26 апреля, пишет ТАСС со ссылкой на главу Чувашии Олега Николаева.

Производство этой сельхозтехники будет развернуто в рамках

Башкортостан, 07 апр, 09:09 | 976 | Поделиться

В Башкирии могут наладить сборочное производство китайских тракторов



Фото: Сайт Zoomlion AG

Компания Zoomlion может организовать сборочное производство сельскохозяйственной, строительной и автодорожной техники в Башкирии. Об этом сообщили по итогам встречи генерального директора зарубежного подразделения китайской компании

Примеры уходов

Компания	Страна	Сфера	Статус
УШЛИ			
Bunge	США	Раст. масло, трейдинг	В 2022 году продала российский бизнес
Corteva	США	СЗР	Объявила об уходе до конца 2022 г.
FMC	США	СЗР	Закрыла завод и свернула продажи в РФ (апрель)
CNH	ЕС	Сельхозтехника	В марте-2022 прекратила поставки. Апрель-2023: объявила об уходе
Deere (John Deere)	США	Сельхозтехника	Прекратила поставки техники, запчастей, техподдержку. Предприятие в РФ может купить «Коблик Групп»
Viterra		Трейдинг зерна	Прекращает экспорт из РФ с июля-2023
Louis Dreyfus	Нидерланды	Трейдинг масличных, зерна и т.д.	Прекращает экспорт из РФ с июля-2023
ADM	США	Трейдинг	Сократила операции в России
ОСТАЮТСЯ (ПОКА) В РОССИИ			
Bayer	Германия	СЗР	Прекратила новые инвестиции в РФ. Продолжает работать
Cargill	США	Трейдинг, корма, ингредиенты	Сократила число операций, но работает в РФ
BASF	Германия	СЗР	Заявляла, что может уйти. Продолжает продвигать свои продукты в РФ



Спасибо за внимание!

Николай ЛЫЧЁВ

n.lychev@agrotrend.ru

tel.+7 (916) 156-57-48