



Национальный исследовательский университет
Высшая школа экономики



Центр развития

РЫНОК ТАРНОГО КАРТОНА

2020 год

РЕЗЮМЕ	2
ВВЕДЕНИЕ	6
1. ОБЗОР СОСТОЯНИЯ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНОЙ ОТРАСЛИ	8
2. ОБЗОР РЫНКА ТАРНЫХ КАРТОНОВ.....	16
3. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА	36
4. ПРОГНОЗ	46
ПРИЛОЖЕНИЕ. ПРОФИЛИ КЛЮЧЕВЫХ ИГРОКОВ РЫНКА	51

Автор: Волкова А. В.

РЕЗЮМЕ

Целлюлозно-бумажная промышленность (ЦБП) – одна из ведущих отраслей лесного комплекса, обеспечивающая глубокую переработку древесного сырья. Россия занимает третье место в мире по объему производства волокнистых полуфабрикатов и 13-е место – по объемам производства бумаги и картона. Средние темпы роста ЦБП в 2015–2018 гг. были выше, чем в среднем по обрабатываемому сектору, – более 5% в год. Темпы роста ЦБП замедлились в 2019 г. – этот год для отрасли был очень сложным. Особенно сильно пострадали экспортноориентированные производители, что привело к отрицательному результату в сегменте производства целлюлозы, бумаги и картона (-1,3%). В 2019 г. значительно снизились цены на большинство видов продукции ЦБП, которые составляют основной объем экспорта: товарную целлюлозу и древесную массу, бумагу газетную и офсетную, крафт-бумагу и крафт-картон, тестлайнер и флютинг. В 2020 г., по предварительным оценкам, ЦБП вышла из кризиса лучше, чем многие другие отрасли промышленности. Индекс производства целлюлозы, бумаги и картона, по предварительным оценкам, составил 4,7% против -0,1% в обрабатывающей промышленности. И это несмотря на то, что кризис обострил системные изменения, происходящие в целлюлозно-бумажной промышленности. Так, спрос на печатную прессу упал до минимальных значений, реклама перешла в онлайн-медиа. Пандемия повлияла на потребление бумаги в школах, офисах и на предприятиях из-за перехода на удаленный формат работы. В то же время, как было отмечено выше, бумажная упаковка, за редким исключением, оставалась растущим сегментом за счет активного роста e-commerce и служб доставки.

Значительная часть российской лесопромышленной продукции экспортируется за рубеж, увеличению экспорта способствует устойчивый рост мирового потребления упаковки (до 12–15% в год¹), а также периодически происходящее ослабление рубля относительно основных мировых валют (в том числе в 2020 г.). При этом для российского лесопромышленного комплекса (ЛПК) в целом характерен качественный дисбаланс между экспортом и импортом: преобладает продукция низкого передела, в значительных количествах экспортируется необработанная древесина и пиломатериалы. В экспорте продукции ЦБП доминируют товарная целлюлоза, газетная бумага. Доля РФ в мировом экспорте целлюлозы в 2019 г. составила 3,6%, газетной бумаги – 15,1%. Импортируются более дорогие виды продукции (санитарно-гигиенические изделия, высококачественные тара и упаковка). Однако за последние десять лет ситуация заметно улучшилась, увеличилась глубина переработки внутри страны.

Объем производства тарных картонов в России в последние годы активно растет. В 2019 г. он достиг 4,25 млн тонн. В том числе крафтлайнера было выпущено 1,64 млн тонн, тестлайнера – 0,82 млн тонн, бумаги для гофрирования – 1,78 млн тонн. Основной тенденцией последних лет был опережающий рост производства макулатурных тарных картонов (МТК): объем выпуска тестлайнера на фоне ввода новых мощностей вырос за десять лет более, чем в 2 раза. Рекордный рост объемов производства в первом полугодии 2020 г. объясняется как ростом спроса на упаковку на фоне пандемии (сервисы доставки/e-commerce, эффект «панических закупок»), так и низкой базой 2019 г.

¹ https://sbo-paper.ru/news/archive_rus/43693/

Производство макулатурных картонов ориентировано на потребности внутреннего рынка, в то время как целлюлозные картоны востребованы также на внешних рынках и значительная их часть экспортируется. Макулатурные картоны российского производства имеют малый спрос на внешних рынках в связи с высоким уровнем предложения таких картонов со стороны других стран, а также относительно невысокого качества. В структуре экспорта доля тестлайнера не превышает 1–3%. В 2019 г. из-за слабого спроса, избытка предложения и падения цен на мировом рынке экспорт тарных картонов показал значительное падение (-10% год к году). Однако в 2020 г. объемы экспорта тарных картонов рекордно выросли. Только за 10 месяцев 2020 г. объем отгрузок на внешние рынки на 22% превысил пятилетний максимум, преодолев отметку в 1 млн тонн. Причем рост наблюдался во всех сегментах рынка, включая тестлайнер и бумагу для гофрирования. Доля экспорта в производстве увеличилась с обычных 17–19% до 26%.

Потребность в тарном картоне в России практически полностью закрывается внутренним производством, и импорт не оказывает значительного влияния на рынок. Объем поставок находится на уровне 100 тыс. тонн в год – в основном бумага для гофрирования и тестлайнер из Беларуси и Польши. В 2020 г. импорт под влиянием ослабления рубля и роста внутренних мощностей упал еще больше.

Российский рынок тарных картонов имеет устойчивую тенденцию к росту, поскольку спрос на гофротару увеличивается. Совокупный объем производства гофропродукции (изделий и товарного листа) с 2016 г. вырос на 2,6 млрд м². Ключевой фактор, определяющий динамику спроса на гофроупаковку, – потребительская упаковка, в первую очередь для производства пищевых продуктов. После 2014 г. спрос на упаковку получил существенную поддержку со стороны программ импортозамещения и развития экспорта российских товаров. Рынок стимулирует также изменение форматов розничной торговли: развитие электронной коммерции, рост доли сетевых магазинов в общем объеме розничного оборота. В обоих случаях повышается роль упаковки – как в логистике, так и в коммуникации поставщика с потребителем. В 2019 г. объем видимого потребления тарных картонов достиг 3,6 млн тонн. Тенденция рынка – рост доли макулатурных картонов в структуре потребления на фоне роста мощностей. Доля крафтлайнера на рынке РФ снизилась с 36% в 2016 г. до 28% в 2019 г. Основная доля гофрокартона, производимого в России, потребляется самими производителями для дальнейшей переработки в гофротару. Товарный гофрокартон используется как в качестве упаковки, так и для дальнейшей переработки в гофротару на мощностях других предприятий. Общемировая тенденция – уменьшение объемов вложения в единицу упаковки и снижение среднего граммажа гофрокартона. Легковесное сырье, которое сохраняет свою прочность, также способствует увеличению объемов выработки гофрокартона.

Цены на картон на российском рынке в 2019 г. на фоне избыточных мощностей снижались, в начале 2020 г. падение продолжилось из-за перепроизводства и сезонного отсутствия спроса. Цены на крафтлайнер были более стабильны, чем на тестлайнер, разрыв в цене между ними увеличился. В марте-апреле рост спроса на гофроупаковку со стороны розничного сектора на фоне кризиса COVID-19, а также ослабление российского рубля, стимулировавшее рост объемов экспорта, помогли сократить предложение и остановить тенденцию к снижению цен для всех сортов картона. В мае цены начали расти – впервые с конца 2018 г. Помимо улучшившегося баланса рынка, росту цен способствовали увеличение цен на макулатуру (200–300%) и конъюнктура мирового рынка. К концу лета ситуация стабилизировалась, однако в конце осени цены вновь активно пошли вверх.

Государственная политика в области целлюлозно-бумажной промышленности отражена в Стратегии развития лесного комплекса Российской Федерации до 2030 года. Стратегия объединяет экономическую и экологическую составляющие лесного комплекса и закрепляет переход к интенсивной модели ведения лесного хозяйства, прежде всего за счет эффективной организации выборочных рубок и уходу за лесами. Согласно Стратегии, к 2030 г. планируется существенно увеличить вклад лесного комплекса в экономику страны: с 0,5% в 2019 г. до 1% в 2030 г. Прирост добавленной стоимости, создаваемой предприятиями отрасли, как ожидается, составит 676 млрд руб. (в постоянных ценах). Ключевая задача – обеспечить формирование большей части добавленной стоимости при переработке древесины на территории РФ. Предполагается развитие ориентированного на экспорт производства целлюлозы, рост выпуска тарного картона и санитарно-гигиенических изделий для внутреннего рынка, а также развитие производства пиломатериалов, фанерно-плитных производств, мебели, деревянного домостроения.

В настоящее время ЦБП, как и другие отрасли промышленности, находится в стадии неопределенности. При условии выхода из кризиса в 2021 г. (о перспективе этого позволяют говорить тенденции конца 2020 г.), рынок целлюлозы и чистоцеллюлозных бумаг и картонов в среднесрочной перспективе останется дефицитным, несмотря на анонсированное расширение мировых мощностей. В то же время в сегменте тарных картонов запуск новых мощностей уже в 2019 г. превышал рост спроса, и в ближайшие годы дисбаланс на рынке может усилиться. При этом высок риск вывода части мощностей с рынка – более всего ему подтверждены мелкие и средние производители макулатурных картонов, неинтегрированные производители гофроупаковки, эксплуатанты устаревшего оборудования, проигрывающие по издержкам.

В этих условиях важна поддержка государства, направленная на развитие спроса на внутреннем рынке, экспорта и качественный рост продукции отечественной ЦБП. Поддержка спроса на внутреннем рынке представляется первоочередной задачей. В первую очередь имеется в виду поддержка населения, обеспечивающего спрос на конечную продукцию. Крайне важна поддержка отраслей, формирующих спрос на упаковку (строительство, пищевая промышленность и т.п.). Для экспортеров приоритетные меры – помощь в защите от протекционизма на локальных рынках (ожидаемое следствие глобального кризиса), субсидирование транспортных расходов и компенсация затрат на пролонгированное хранение товаров на складах третьих лиц (в частности в портах) в случае форс-мажора. В ряде случаев могут быть рассмотрены субсидии на кредиты на пополнение оборотных средств. Крайне важной является поддержка инвестиционной активности в отрасли, направленной на рост глубины переработки древесного сырья и увеличения экспортного потенциала страны. Необходим рост инвестиций в качественное развитие отрасли и разработку инновационных упаковочных решений.

Таблица 1. Сводная таблица показателей российского рынка тарных картонов

	2017	2018	2019	10 мес. 2019	10 мес. 2020
Производственные показатели					
- объем производства, тыс. т	4019	4241	4250	3459	4009
- изменение объемов производства, в % к предыдущему году	-1,7	5,5	0,2		15,9
Емкость внутреннего рынка					
- видимое потребление, тыс. т	3348	3549	3621	2973	2994
- изменение видимого потребления, %	-1,4	6,0	2,0		0,7
Конъюнктура рынка					
- изменение среднегодовых цен производителей на крафтлайнер на внутреннем рынке, %	6,5	21,8	1,4	7,6	-26,4
- изменение среднегодовых цен производителей на тестлайнер на внутреннем рынке, %	5,7	15,6	3,2	10,5	-35,5
Уровень экспортного потенциала					
- объем экспорта, тыс. т	776	825	741	579	1047
- изменение объемов экспорта, % год к году	-0,7	6,3	-10,2		80,9
- доля экспорта в производстве, %	19	19	17	17	26
Обеспеченность потребности внутреннего рынка продукцией российского производства					
- объем импорта, тыс. т	105	133	112	93	32
- изменение объемов импорта, % год к году	15,0	26,1	-15,7		-65,2
- доля отечественной продукции в объеме видимого потребления, %	97	96	97	97	99

Источник: Росстат (ЕМИСС), ФТС РФ, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

ВВЕДЕНИЕ

Предметом исследования является рынок тарного картона – материала для изготовления гофрокартона. Тарный картон выпускается как из стопроцентной целлюлозы, так и из макулатуры или смеси этих материалов. В зависимости от назначения наружный слой может быть бурым или белым.

Гофрокартон представляет собой многослойный материал, состоящий из плоских слоев картона (лайнера) и волнистых гофрированных слоев бумаги (флютинга), склеенных между собой. Может иметь различное количество плоских и гофрированных слоев. В первую очередь служит для производства гофротары и гофроупаковки (транспортная, потребительская, производственная тара). Также может использоваться как оберточный материал для укрывания поверхностей твердых изделий (мебели, оборудования); как вкладыши (амортизирующий материал при транспортировке).

По российской классификации (ГОСТ Р 53636-2009 «Целлюлоза, бумага, картон. Термины и определения») выделяют бумагу для гофрирования и картон для плоских слоев, предназначенные для изготовления гофрированного картона.

- **Бумага для гофрирования (флютинг)** – бумага для изготовления среднего (волнистого) слоя при производстве гофрокартона. Гофрированный слой служит для поддержания определенного расстояния между поверхностными картонами, обеспечивая сохранность изделия при статистических и динамических нагрузках (при складировании, штабелировании, хранении и т.д.). Сырье для производства – химическая листовая целлюлоза или макулатура (ОСС²/смешанная). В соответствии с ОКПД2 бумага для гофрирования подразделяется на:
 - 17.12.33 Бумага для гофрирования из полуцеллюлозы;
 - 17.12.34 Бумага для гофрирования регенерированная и прочая бумага для гофрирования;
- **Картон для плоских слоев гофрокартона (лайнер)** – картон с высокими показателями сопротивляемости продавливанию и жесткости, предназначенный для изготовления гофрокартона. Выпускаются однослойные, двуслойные. Реже – трехслойные и более. В зависимости от типа сырья выделяют целлюлозный тарный картон (ЦТК, крафтлайнер – не менее 80% первичного сырья) и макулатурный (МТК, тестлайнер). Или, в соответствии с ОКПД2:
 - 17.12.31 Картон тарный (крафтлайнер) небеленый, немелованный;
 - 17.12.32 Картон для гофротары белый; мелованный крафтлайнер;
 - 17.12.35 Тестлайнер (картон регенерированный для плоских слоев гофрированного картона).

² Отработанная картонная тара (ОСС, old corrugated containers), в российской классификации марка МС-5Б.

Таблица 2. Основные виды тарного картона

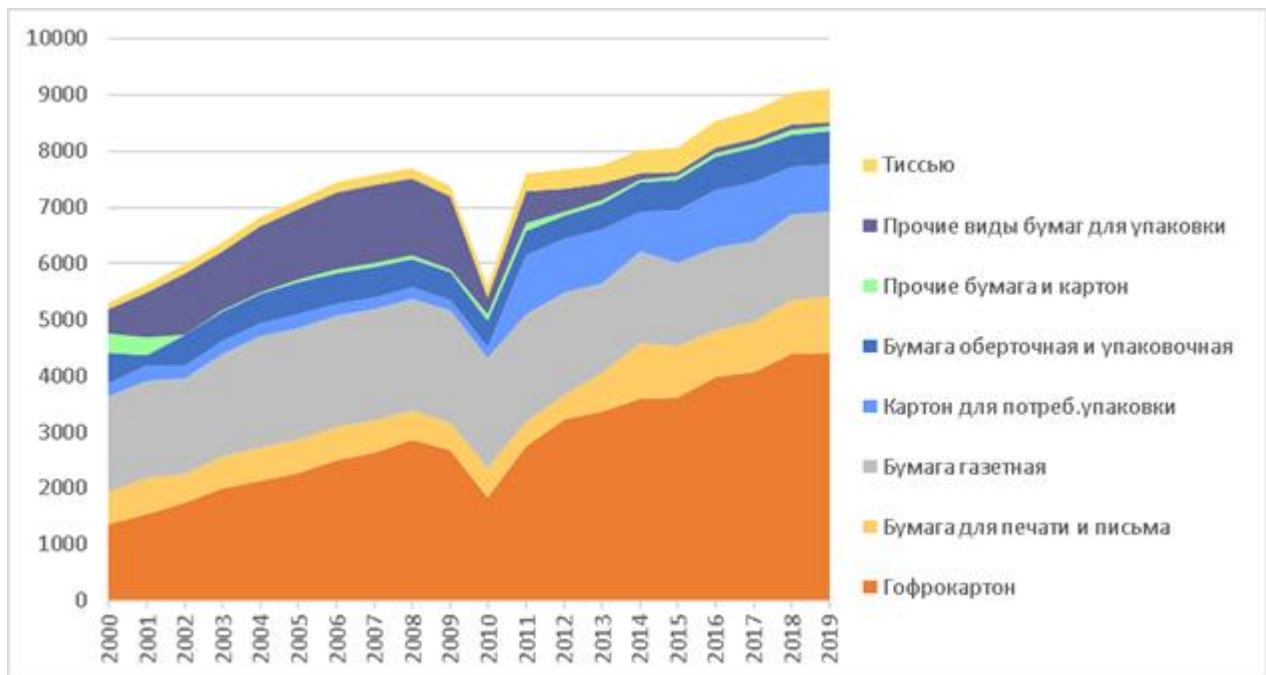
Вид	Характеристика	Сырье (по слоям)
Небеленые тарные картоны		
Крафтлайнер (KLB)	Двухслойная продукция 80–440 г/м ²	Небеленая сульфатная целлюлоза Небеленая сульфатная целлюлоза/ОСС
Тестлайнер (test 3)	Двухслойная продукция 90–250 г/м ²	Макулатура: смешанная Макулатура: ОСС
Лайнер с покровным крафт-слоем (test 2)	Двухслойная продукция 100–440 г/м ²	Небеленая сульфатная целлюлоза или высококачественная ОСС Макулатура: ОСС/смешанная
Флютинг полуцеллюлозный (SF)	Однослойная продукция 100–200 г/м ²	Химическая лиственная полуцеллюлоза
Макулатурный флютинг (WS)	Однослойная продукция 75–170 г/м ²	Макулатура: ОСС/смешанная
Тарные картоны с белым верхом (топ-лайнеры)		
Мелованный крафтлайнер с белым верхом	Двухслойная продукция 115–250 г/м ²	1–2 мелованных слоя Беленая лиственная/хвойная сульфатная целлюлоза Небеленая лиственная/хвойная сульфатная целлюлоза
Немелованный крафтлайнер с белым верхом	Двухслойная продукция 70–190 г/м ²	Беленая лиственная/хвойная сульфатная целлюлоза Небеленая хвойная сульфатная целлюлоза
Мелованный тестлайнер с белым верхом	Двух- и трехслойная продукция 140–250 г/м ²	1–2 мелованных слоя Белая макулатура ОСС/прочая макулатура
Немелованный тестлайнер с белым верхом	Двух- и трехслойная продукция 120–230 г/м ²	Белая макулатура или химическая целлюлоза ОСС/прочая макулатура

Таблица 3. Виды гофрокартона и направления использования

Вид	Структура	Применение
Картон двухслойный	Плоский и гофрированный слой	Для обертывания, амортизации и каширования (упаковка мебели, электролампочек и т. д.)
Картон трехслойный	Два плоских и один гофрированный слой	Упаковка товаров и посылок, коробок для пиццы и других продуктов, изготовления самосборных коробов
Картон пятислойный	Три плоских и два гофрированных слоя	Крупногабаритные короба. Применяются для упаковки тяжелых предметов (бытовой техники – кондиционеров, холодильников, стиральных машин и т.д., компьютерной техники и комплектующих)
Картон семислойный	Четыре плоских и три гофрированных слоя	Для производства транспортной или потребительской тары

1. ОБЗОР СОСТОЯНИЯ ЦЕЛЛЮЛОЗНО-БУМАЖНОЙ ОТРАСЛИ

Целлюлозно-бумажная промышленность (ЦБП) – одна из ведущих отраслей лесного комплекса, обеспечивающая глубокую переработку древесного сырья. Россия занимает третье место в мире по объему производства волокнистых полуфабрикатов и 13-е место – по объемам производства бумаги и картона³. Средние темпы роста ЦБП в 2015–2018 гг. были выше, чем в среднем по обрабатывающему сектору. Ключевым драйвером роста было развитие производства упаковочных изделий из бумаги и картона.



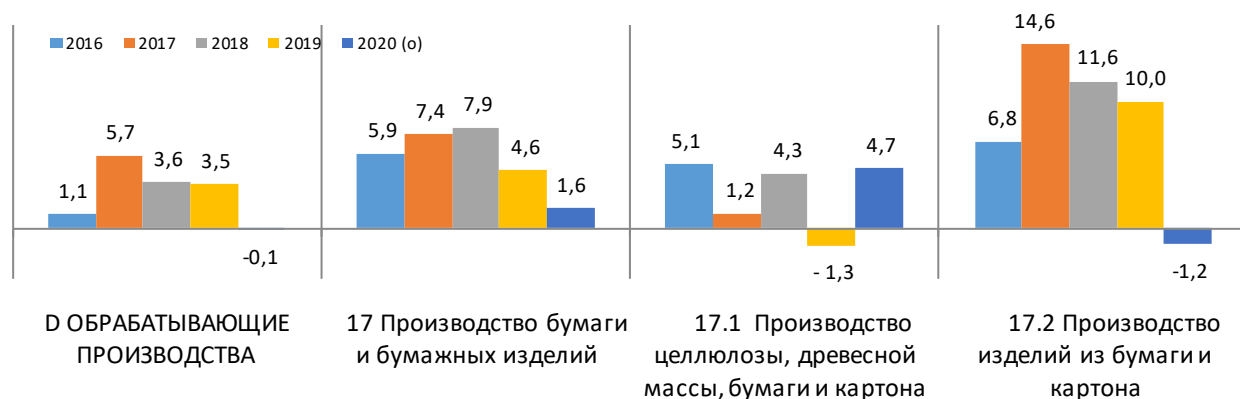
Источник: FAOSTAT.

Рис. 1. Динамика российского рынка бумаги и картона, тыс. т

Темпы роста ЦБП замедлились в 2019 г., который для отрасли был очень сложным. Особенно сильно пострадали экспортноориентированные производители. В 2019 г. значительно снизились цены на большинство видов продукции ЦБП, составляющих основной объем экспорта: товарную целлюлозу, бумагу газетную и офсетную, крафт-бумагу и крафт-картон, тестлайнер и флутинг. Большие трудности испытывали экспортеры газетной бумаги из-за введения в июле Правительством Индии ввозной таможенной пошлины 10% на продукцию из России и ряда других стран⁴. Результатом стала отрицательная динамика объемов производства по группе целлюлоза, бумага и картон. В 2020 г., по предварительным оценкам, ЦБП вышла из кризиса лучше, чем многие другие отрасли промышленности. И это несмотря на то, что кризис ускорил падение на газетную и печатные виды бумаг; другие виды продукции поддержали сектор.

³ <https://programlesprom.ru/cellyulozno-bumazhnaya-promyshlennost-cto-eto-takoe-i-zachem-ona-nuzhna/>

⁴ <https://gipp.ru/overview/mneniya-ekspertov/yuriy-lakhtikov-k-biznesu-nakonets-to-povernulis-litsom/>



Источник: Росстат (ЕМИСС).

**Рис. 2. Индексы производства в 2017–2020 гг. , в %
(значение показателя за год, крупные, средние и малые организации)**

В 2019 г. объемы производства целлюлозы и древесной массы снизились до 8250 тыс. тонн (-4%). На 10% меньше было произведено крафтлайнера – 1644 тыс. тонн. В то же время значительно выросло производство упаковочных видов бумаги и картона из вторичного волокна: флютинга – на 7%, тестлайнера – на 22%. Также вырос объем производства изделий из бумаги и картона. Так, на 6,4% (до 2931 млн м²) выросло производство гофрокартона, на 10,4% (до 152 млн усл. кусков) – обоев. На 30% увеличилось производство бумажных мешков и сумок (до 1858 млн шт.)⁵. В 2020 г. производство тарных картонов показало двузначный рост, производство газетной бумаги снизилось.

Таблица 4. Динамика объемов производства продукции ЦБП по видам, тыс. т

	Объем производства, тыс. т					Изменение,%		
	2017	2018	2019	11 мес. 2019	11 мес. 2020	2018/2017	2019/2018	2020/11 мес. 2019
Целлюлоза древесная и целлюлоза из прочих волокнистых материалов, в том числе:	8323	8585	8250	7511	8008	3	-4	7
- целлюлоза древесная сульфатная и натронная	5671	5815	5521	5024	5498	3	-5	9
- целлюлоза древесная сульфитная	342	349	359	328	321	2	3	-2
- масса древесная	2310	2421	2369	2159	2188	5	-2	1
Бумага и картон, в том числе:	8733	9148	9131	8311	8702	5	0	5
- бумага газетная в рулонах или листах	1439	1527	1516	1385	1215	6	-1	-12
- бумага офсетная	441	450	436	398	390	2	-3	-2
- бумага для гофрирования из полуцеллюлозы	397	419	377	347	326	6	-10	-6
- бумага для гофрирования регенерированная и прочая	1193	1313	1406	1278	1468	10	7	15
- картон тарный (крафтлайнер) небеленый, немелованный	1758	1835	1644	1479	1822	4	-10	23
- тестлайнер (картон регенерированный для плоских слоев гофрированного картона)	670	674	822	749	817	0	22	9

Источник: Росстат (ЕМИСС).

⁵ <https://lesprominform.ru/jarticles.html?id=5681>

Загрузка мощностей по выпуску целлюлозно-бумажной продукции по большинству позиций достигла максимума в 2018 г., когда на рынке образовался дефицит. В 2019 г., на фоне падения спроса, загрузка мощностей снизилась. Исключение составило производство мешков и обоев.

Таблица 5. Уровень использования среднегодовой производственной мощности по выпуску отдельных видов целлюлозно-бумажной продукции в 2017–2019 гг.

	2017	2018	2019
Целлюлоза древесная и целлюлоза из прочих волокнистых материалов	89,64	90,81	85,38
Бумага и картон	90,86	91,28	89,03
Картон тарный (крафтлайнер) небеленый, немелованный	87,56	89,36	69,20
Бумага писчая и тетрадная	59,78	56,16	58,29
Бумага газетная в рулонах или листах	87,57	92,12	91,36
Бумага и картон для письма, печати или прочих графических целей, мелованные каолином или прочими неорганическими веществами	99,00	96,14	90,28
Изделия из бумаги и картона			
Картон гофрированный в рулонах или листах	75,51	75,75	71,60
Мешки и сумки бумажные	74,92	83,77	90,93
Ящики и коробки из гофрированной бумаги или гофрированного картона	73,52	68,62	64,47
Ящики и коробки складывающиеся из негофрированной бумаги или негофрированного картона	77,25	92,13	88,97
Обои и аналогичные материалы для оклеивания стен; бумага прозрачная для окон	69,41	68,28	72,43

Источник: Росстат (ЕМИСС).

Для целлюлозно-бумажной отрасли характерна высокая концентрация производства. Большая часть мощностей расположена на северо-западе России (Архангельская и Ленинградская области, республики Карелия, Коми) и в Иркутской области. Среди крупнейших игроков – Группа «Илим», Архангельский ЦБК, Группа компаний «Сегежа», «Монди Сыктывкарский ЛПК». Самая высокая концентрация – в производстве целлюлозы, а также крафт-бумаги, подпергамента. Чуть больше предприятий занимается производством крафтлайнера и больше всего – тестлайнера. Производство готовой целлюлозно-бумажной продукции гораздо менее концентрировано и представлено во многом предприятиями МСП.

Таблица 6. Коэффициенты концентрации производства в 2018 г.

	По 4-м предприятиям	По 10-ти предприятиям	По 20-ти предприятиям
Производство бумаги и бумажных изделий	36,26	50,14	61,62
- Производство целлюлозы, древесной массы, бумаги и картона	61,15	80,67	91,51
Производство целлюлозы	100	100	100
Производство бумаги	63,52	85,7	97,73
Производство картона	74,77	99,32	100
- Производство изделий из бумаги и картона	18,82	33,87	51,4

Источник: Росстат (ЕМИСС).

Большая часть мощностей была запущена во времена СССР. Приток инвестиций в модернизацию действующих мощностей начался в 2008–2009 гг., когда стартовала программа поддержки приоритетных инвестиционных проектов. Среди тех, кто осуществил модернизацию, – Группа «Илим», Архангельский ЦБК. Был также реализован инвестиционный проект «Степ» на «Монди Сыктывкарском ЛПК», запущена новая бумагоделательная машина на Сегежском ЦБК (Группа компаний «Сегежа»). Это позволило нарастить объемы производства и снизить негативное воздействие на окружающую среду⁶. В настоящее время предприятия ЦБП продолжают инвестировать в развитие производственных мощностей. Капиталовложения в большинстве случаев направлены на техническое переоснащение комбинатов, но прорабатываются и проекты по строительству новых заводов. В частности, в той или иной степени проработки находятся четыре потенциальных инвестиционных проекта по созданию ЦБК с объемом выпуска более 2,8 млн тонн целлюлозы ежегодно, производством бумаги и картона в объеме 1 млн тонн и инвестициями порядка 380 млрд руб., заявленных крупными лесопромышленными компаниями. Это проекты в Красноярском крае, Иркутской области (Группа «Илим»), в Республике Карелия (Группа компаний «Сегежа»).

Таблица 7. Инвестиции в основной капитал целлюлозно-бумажных производств, млрд руб.

	2017	2018	2019	9 мес. 2019	9 мес. 2020
Производство бумаги и бумажных изделий	35,6	54,2	63,0	63,0	52,6
в том числе производство целлюлозы, древесной массы, бумаги и картона	26,5	42,5	50,5	50,5	39,6
из них:					
производство целлюлозы	10,8	9,3	17,9	50,5	39,6
производство бумаги	11,7	18,6	18,4	18,4	14,1
производство картона	3,9	11,2	5,4	5,4	5,3
в том числе производство изделий из бумаги и картона	9,1	11,8	12,5	12,5	13,0
из них: производство гофрированной бумаги и картона, бумажной и картонной тары	5,0	6,5	9,2	9,2	9,8

* По крупным и средним предприятиям.

Источник: Росстат (ЕМИСС).

Значительная часть российской лесопромышленной продукции экспортируется за рубеж, росту экспорта способствует устойчивый рост мирового потребления упаковки (до 12–15% в год⁷), а также периодически происходящее ослабление рубля относительно основных мировых валют (в том числе – в 2020 г.). При этом для российского лесопромышленного комплекса (ЛПК) в целом характерен качественный дисбаланс между экспортом и импортом – преобладает продукция низкого передела, в значительных количествах экспортируется необработанная древесина и пиломатериалы. При этом за последние десять лет ситуация заметно улучшилась, глубина переработки внутри страны – увеличилась. Это подтверждает динамика доли экспорта необработанной древесины в общем объеме заготовки, которая устойчиво снижается. Если в 2000 г. на экспорт

⁶ <https://segezha-group.com/press-center/press-about-us/ekspert-kak-zarabotat-na-derevyakh-novyuy-proekt-biotekhnologicheskogo-kompleksa-segezha-group-pervoe/>

⁷ https://sbo-paper.ru/news/archive_rus/43693/

отгружалось более 24% заготовленного лесосырья, то в 2019 г. этот показатель составил 7% (15,2 млн м³ из 219 млн м³). Таким структурным изменениям способствовало, в том числе, повышение экспортных пошлин на круглый лес. В экспорте продукции ЦБП доминируют товарная целлюлоза, газетная бумага. Доля РФ в мировом экспорте целлюлозы в 2019 г. составила 3,6%, газетной бумаги – 15,1%. Импортируются более дорогие виды продукции (санитарно-гигиенические изделия, высококачественные тара и упаковка).

По данным ФТС РФ, в 2019 г. доля экспорта лесоматериалов и целлюлозно-бумажных изделий в общем объеме поставок на внешние рынки в денежном выражении составила 3,0% (в 2018 г. – 3,1%). В товарной структуре экспорта в страны дальнего зарубежья доля продукции ЛПК составила 2,8% (в 2018 г. – 2,9%), в страны СНГ – 4,5% (4,4%). Стоимостный объем экспорта данной товарной группы снизился на 8,1%, физический – на 1,5%. Объемы поставок необработанных лесоматериалов уменьшились на 16,4%. Возросли физические объемы поставок газетной бумаги – на 7,0%, пиломатериалов – на 3,0%, фанеры клееной – на 2,8%. В части экспорта продукции ЦБП сократились физические объемы поставок целлюлозы (с 2109 до 2039 тыс. тонн) и картона (с 941 до 848 тыс. тонн). Тоннаж экспорта газетной бумаги вырос с 1164 до 1246 тыс. тонн (+7,0%), что объясняет лишь незначительное (-1%) падение объемов производства, несмотря на снижение емкости внутреннего рынка. При этом из-за падения цен на мировом рынке в стоимостном выражении снижение было более существенным. В первом полугодии 2020 г. стоимостный объем экспорта товаров рассматриваемой товарной группы снизился на 8,7%, физический – на 3,8%. В том числе снизились физические объемы экспорта необработанных лесоматериалов – на 15,7%, пиломатериалов – на 6,8%, газетной бумаги – на 6,3%; при этом возросли объемы поставок клееной фанеры – на 4,7%, целлюлозы – на 5,2%, до 1087 тыс. тонн (в денежном выражении экспорт целлюлозы снизился на 19%).

Динамика производства и внешней торговли подтверждает, что для целлюлозно-бумажной промышленности 2019 г. был сложным. В большинстве сегментов рынка произошло одно из самых сильных падений цен за последние годы, вызванное дисбалансом спроса и предложения. В 2020 г. ожидалось, что рынки ЦБП начнут восстанавливаться. Однако пандемия COVID-19 оказала значительное влияние на рынок целлюлозно-бумажной продукции, препятствуя глобальным цепочкам поставок, изменяя структуру потребительского спроса и вызывая колебания на рынках. При этом степень влияния заметно отличалась в зависимости от сегмента, и в целом это воздействие было разнонаправленным. Базово можно выделить следующие последствия для спроса:

- ажиотажный спрос в сегменте санитарно-гигиенических изделий (тиссю), рост спроса на упаковку для продовольствия, отдельных сегментов e-commerce и медицинских изделий;
- снижение спроса в индустриальном сегменте упаковки (мешки для строительных материалов, упаковка для автомобильной промышленности и т.п.);
- критичное снижение спроса в сегменте бумаг для полиграфии, офиса и т.п. (P&W);
- спрос на целлюлозу как сырья для производства указанных выше продуктов вначале был стабильным, поскольку рост спроса со стороны тиссю и упаковки компенсировал падение в других секторах; в середине второго квартала, по мере снижения эффекта от «панических закупок» и стремления конвертеров сформировать запасы, ситуация усложнилась.

Помимо фактора спроса, производители столкнулись с такими сложностями, как:

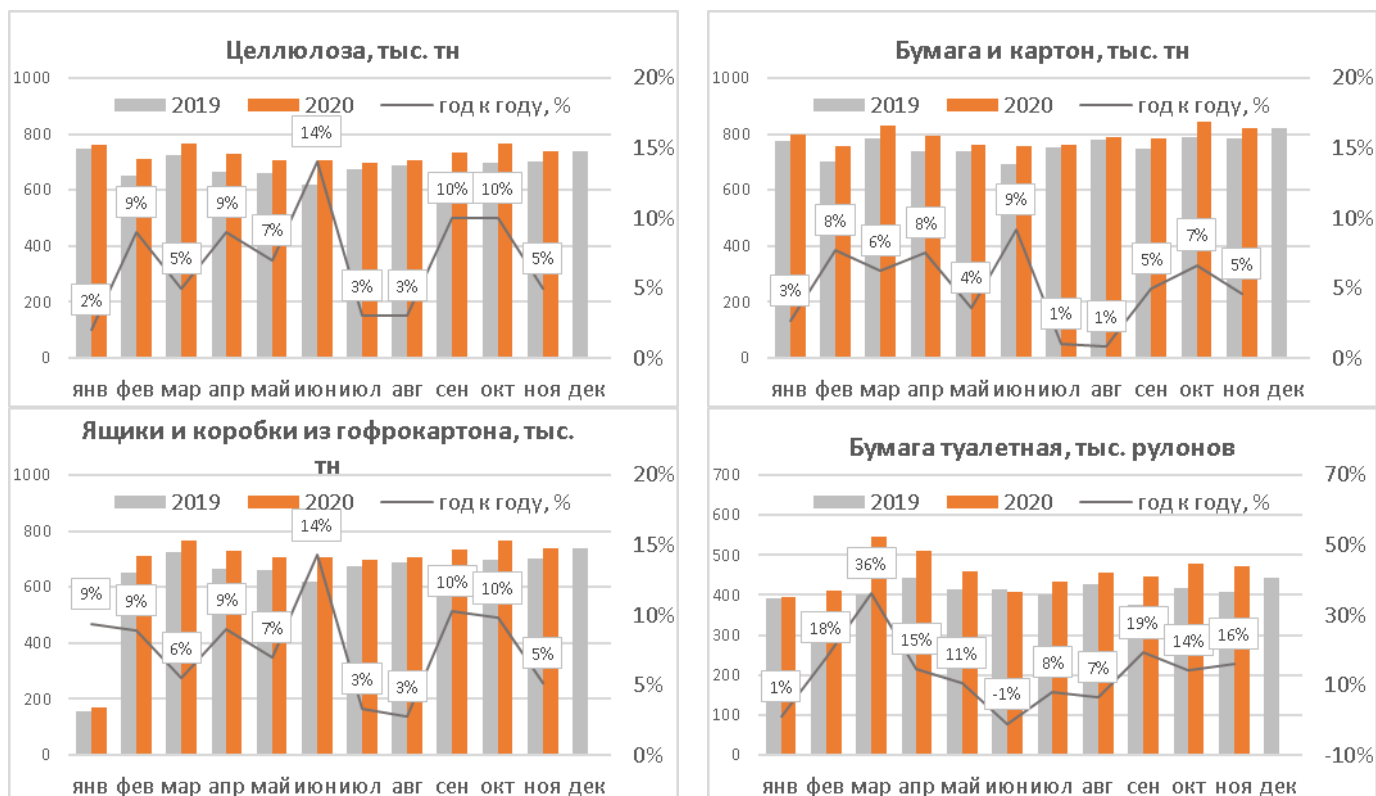
- переносы плановых ремонтов;
- сложности в логистике, приводящие к сбоям в цепочках поставок и росту стоимости фрахта (дефицит контейнеров, снижение доступности грузовиков, увеличение времени доставки товаров из-за задержек на границах и в портах, перебои или остановка внутренней логистики в отдельных странах и регионах);
- пересмотр инвестиционных планов и сдвиг сроков реализации проектов.

В России ситуация в первом полугодии 2020 г. была в целом устойчивее, чем в других странах мира. По состоянию на начало июня 2020 г. игроки рынка критичного влияния пандемии коронавируса и снижения объемов продаж на фоне развернувшегося экономического кризиса не отмечали. Заводы по эпидемиологическим причинам не останавливались, основные сложности были связаны с логистикой и необходимостью перераспределять торговые потоки из-за локдаунов на внешних рынках сбыта. Исключение составляли производители газетной и писчей бумаги, но в этих сегментах сложности на рынке – системные.

Во втором квартале 2020 г. выпуск продукции ЦБП по-прежнему был выше, чем в 2019 г., что видно из месячной динамики объемов производства. При этом производство готовых изделий показало гораздо лучший результат, чем сегменты целлюлозы и бумаги. Так, в соответствии с мировыми трендами, за пять месяцев 2020 г. в России значительно выросло производство туалетной бумаги (+15% год к году, до 2,3 млн рулонов), производство бумажных салфеток выросло вдвое (до 1,2 млрд шт.). Производство ящиков и коробок из гофрокартона выросло на 25% (до 1,2 млн тонн), бумажных мешков и сумок – на 38% (до 839 млн шт.). При этом важно отметить изменение структуры спроса: снизился объем потребления промышленных мешков для строительного сектора, в то же время пищевая промышленность и интернет-торговля увеличили объем потребления упаковки из бумаги и картона. Во втором полугодии, по мере роста российского и мирового рынка целлюлозы и упаковки из бумаги и картона, производство продукции ЦБП продолжило увеличиваться. Характерным признаком кризиса 2020 г. является выраженная корреляция сложности эпидемиологической ситуации и объемов производства тисью, в первую очередь – туалетной бумаги.

Важно отметить, что в соответствии с Распоряжением Правительства Российской Федерации от 27.03.2020 № 762-р, утвердившего рекомендуемый перечень непродовольственных товаров первой необходимости, к организациям, обеспечивающим население товарами первой необходимости, относятся организации и индивидуальные предприниматели, обеспечивающие всю товаропроводящую цепочку таких товаров от производителя до конечного потребителя, включая производителей, поставщиков, дистрибьюторов, транспортно-логистические организации, логистические комплексы, организации, оказывающие услуги по подготовке, обработке, упаковке товаров и иные подобные услуги и прочее. Затаривание и упаковка продуктов питания и товаров первой необходимости является обязательным условием выпуска их в обращение на товарный рынок, то есть входит в производственную цепочку. Таким образом, производители упаковки из бумаги и картона, производители целлюлозы, производители бумаги и картона, сборщики, заготовители и перевозчики макулатуры являются организациями, обеспечивающими

товаропроводящую цепочку производства продуктов питания и товаров первой необходимости⁸.



Источник: Росстат (ЕМИСС).

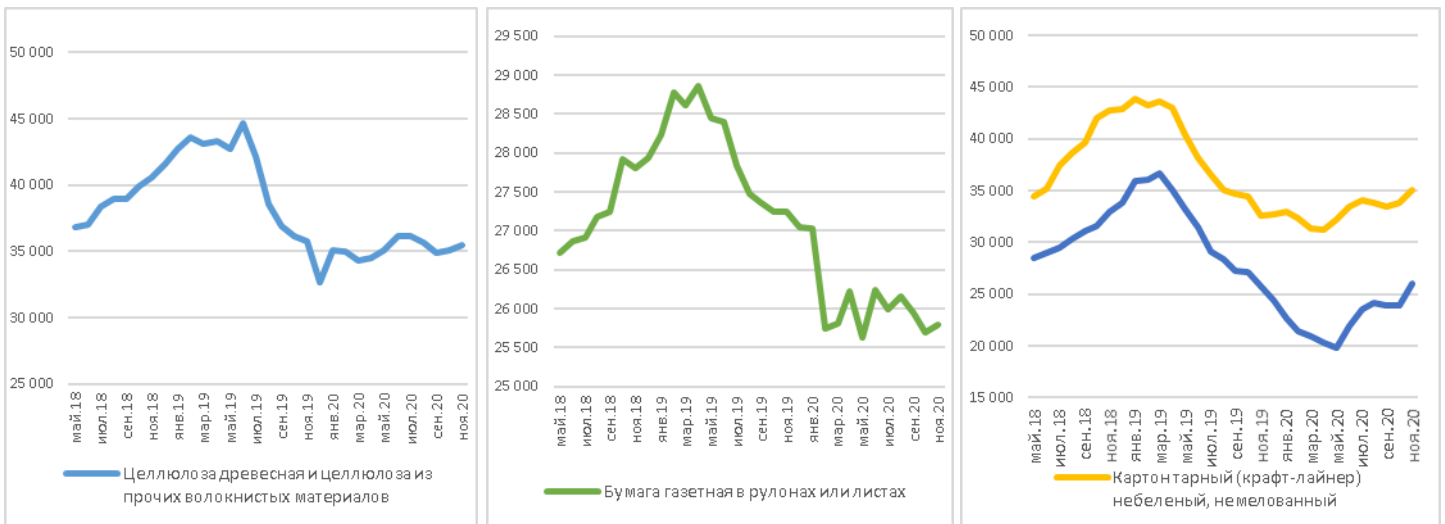
Рис. 3. Помесячный объем производства целлюлозы⁹, бумаги и картона в 2019–2020 г. (оперативные данные), тыс. т

Кризис обострил системные изменения, происходящие в целлюлозно-бумажной промышленности. Спрос на печатную прессу упал до минимальных значений, реклама перешла в онлайн-медиа. Пандемия повлияла на потребление бумаги в школах, офисах и на предприятиях из-за перехода на удаленный формат работы. В то же время, как было отмечено выше, бумажная упаковка, за редким исключением, оставалась растущим сегментом, в первую очередь за счет развития e-commerce, служб доставки.

Цены на целлюлозу, поддержанные спросом со стороны производителей санитарно-гигиенических изделий, крафт-бумаги и картона, в апреле-мае 2020 г. стали расти, переломив падение, продолжавшееся почти год. На рынке тарных картонов наблюдались разнонаправленные тенденции: цены на крафтлайнер стали расти, на тестлайнер – стабилизироваться.

⁸ <https://tpprf.ru/ru/interaction/committee/komles/news/354749/>

⁹ Валовой выпуск.



Источник: Росстат (ЕМИСС).

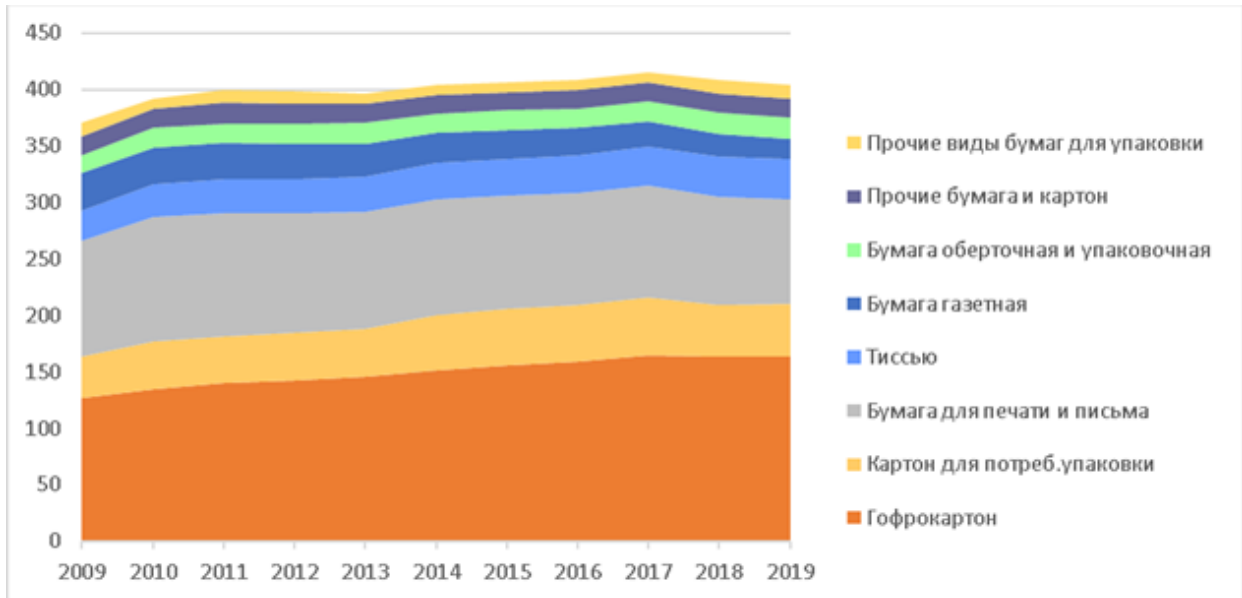
Рис. 4. Динамика цен на отдельные виды продукции ЦБП, руб./т без НДС (внутренний рынок)

Резюмируя, необходимо сказать, что в настоящее время ЦБП, как и другие отрасли промышленности, находится в стадии неопределенности. При этом отрасль переживает кризис лучше многих других сегментов российской экономики (за исключением бумаг для печати и письма). Также можно говорить о глубоких структурных изменениях рынка целлюлозно-бумажной продукции, вызванных эпидемией и ее последствиями. Потребительское поведение населения меняется. На первое место выходят защитные функции упаковки; менее актуальной (временно) становится многоразовая упаковка. Онлайн-торговля становится главным драйвером рынка упаковки, санитарно-гигиенический сегмент – целлюлозно-бумажной промышленности в целом.

2. ОБЗОР РЫНКА ТАРНЫХ КАРТОНОВ

2.1. Тенденции развития мирового рынка тарных картонов

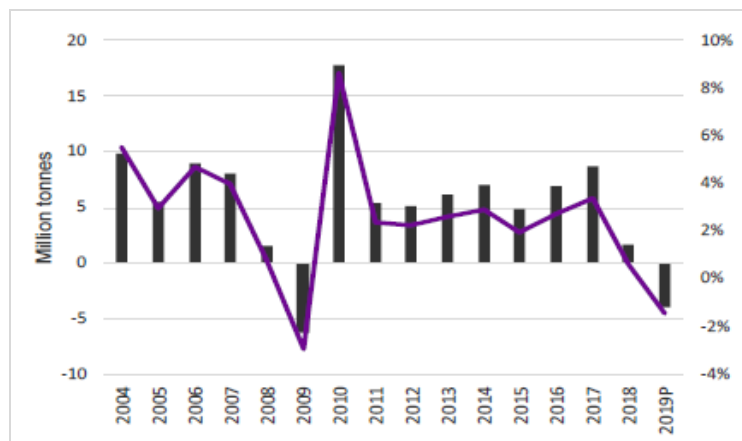
Упаковка является драйвером мировой целлюлозно-бумажной промышленности. На ее долю приходится около 50% потребления продукции ЦБП в мире и порядка 70% – в Российской Федерации¹⁰.



Источник: FAOSTAT.

Рис. 5. Структура мирового рынка бумаги и картона, млн т

Мировой спрос на бумажную упаковку (тарные и коробочные картоны, бумага) в период с 2014 по 2017 гг. в среднем увеличивался на 6,9 млн тонн в год, что существенно выше среднегодового роста в 5 млн тонн в период 2008–2013 гг. Почти 60% роста спроса в период с 2014 по 2017 гг. пришлось на азиатский рынок. Однако в 2018 г. рост спроса замедлился до 1,7 млн тонн и снизился на 4,0 млн тонн в 2019 г. Причинами отрицательной динамики стали спад мировой производственной активности, усиление торговой напряженности (торговые войны), а также спад на китайском рынке, обусловленный ростом цен в 2017–2018 гг. и изменением торгово-сырьевой политики в этой стране.



Источник: Fastmarkets¹¹.

Рис. 6. Динамика мирового рынка бумажной упаковки

¹⁰ <https://gofromagazine.com/korona-trendy.html>

¹¹ https://info.risiinfo.com/rs/895-QPI-089/images/Global_Packaging_Trends_Fastmarkets_RISI_2020.pdf

В 2020 г. пандемия разнонаправленно повлияла на мировой рынок бумажной упаковки. Отрицательное влияние на спрос оказали следующие факторы:

- из-за строгих ограничений во время первой волны пандемии обрушилась экономика, множество людей потеряли работу, покупательская способность снизилась;
- огромный ущерб был нанесен сегменту HoReCa¹²;
- серьезно упал спрос на товары длительного пользования;
- вырос разовый объем закупок и размер упаковки.

Позитивное влияние оказали:

- ажиотажный спрос на упаковку для продовольствия из-за эффекта «панических закупок» в первую волну и в начале второй волны пандемии;
- активный рост сегмента e-commerce и медицинских изделий.

Кроме того, производители столкнулись с такими сложностями, как:

- остановки заводов из-за ограничений, связанных с COVID-19 (заводы под блокировки не попадали, поскольку упаковка была включена в перечень товаров первой необходимости, однако ряд производств был вынужден вводить карантин из-за заражений сотрудников);
- переносы плановых ремонтов (как из-за санитарно-гигиенических соображений и дефицита специалистов, так и с целью компенсировать убытки);
- сложности в логистике, приводящие сбоям в цепочках поставок и росту стоимости фрахта;
- пересмотр инвестиционных планов и сдвиг сроков реализации проектов.

Структура спроса и предложения на рынке тарных картонов

Мировые мощности по производству тарного картона к середине 2020 г. превысили 200 млн тонн. Из них на целлюлозные тарные картоны (ЦТК) приходится около 16%, остальное – на продукцию из вторичного волокна.

Производство макулатурных тарных картонов (МТК) развивается наиболее динамично по причине дефицита первичного сырья и ценового фактора. За десять лет мощности по выпуску МТК (тестлайнера, флютинга) выросли на 68 млн тонн – до 176 млн тонн, тогда как по ЦТК остались на уровне 34 млн тонн.

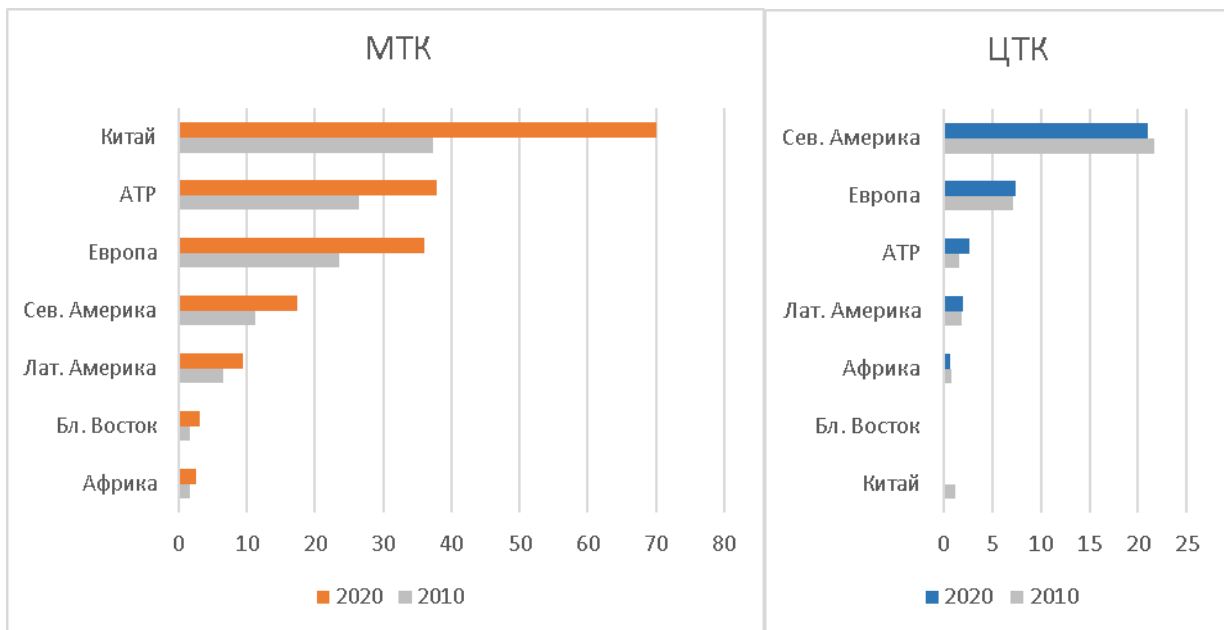
В структуре мирового производства на тестлайнер приходится около 37%, флютинг – 45%, крафтлайнер – 12%, топ-лайнеры – около 6%.

Крупнейший производитель тарных картонов – азиатский регион, где сосредоточено более 50% мощностей. Европа и Северная Америка обеспечивают около 40% мирового производства примерно в равных долях. При этом география мощностей существенно отличается в зависимости от вида картонов.

Так, центры производства целлюлозных картонов – страны, богатые лесным сырьем и мощностями по выпуску целлюлозы (Северная Америка – более 60% мировых мощностей, Европа – более 20%). Все основные производители целлюлозных видов тарных картонов интегрированы с производством целлюлозы и в меньшей степени интегрированы с последующими звеньями цепочки создания стоимости.

¹² Гостиничный бизнес, сфера услуг и места общепита.

Производство макулатурных картонов наиболее динамично развивается в регионах с быстро растущим спросом (Китай и другие страны Азии), значительная часть мощностей интегрировано с производством гофроупаковки. В европейских странах производство также растет. За последние 20 лет в эксплуатацию было введено около 20 новых машин в сегменте макулатурных картонов. Большинство машин имеют производительность 300 000–450 000 тонн в год, все они имеют ширину, соответствующую гофроагрегатам, работающим на трех рулонах, в то время как ранее БДМ обслуживали гофроагрегаты на одном или двух рулонах. Кроме того, был осуществлен ряд проектов по перепрофилированию машин с выпуска графических бумаг на производство тарных картонов.



Источник: Fisher Int., Smithers, сайты производителей, оценка Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Рис. 7. Мощности по выпуску тарных картонов по регионам, млн т

Заккрытие производств также имело место: обычно останавливали старые машины, имеющие небольшую ширину, не соответствующую современным гофроагрегатам, высокую себестоимость производства и/или неоптимальный ассортимент выпускаемой продукции. Заккрытие машин было, как правило, стратегией компаний и компенсировалось увеличением мощностей в других производственных единицах. Отдельно необходимо отметить фактор свинг-мощностей (перевод части БДМ, недавно переоборудованных из графических бумаг, с производства облегченного картона на упаковочную бумагу и обратно, в зависимости от конъюнктуры рынка).

Одной из ключевых тенденций рынка является снижение граммажа выпускаемых картонов: развитие технологий позволило выпускать сорта с более низким граммажом без потери прочностных характеристик.

В мире насчитывается более 950 компаний, выпускающих тарные картоны. На ТОП-5 игроков приходится 21% мировых мощностей¹³. Крупнейшими игроками на мировом рынке тарного картона являются американские корпорации International Paper и WesRock, китайская компания Nine Dragons. Совокупные мощности IP находятся на уровне 12 млн тонн в год. Помимо США, компания обладает производственными активами в Испании, Марокко, Турции, России, Мексике. Совокупные мощности WesRock близки к 11,5 млн тонн

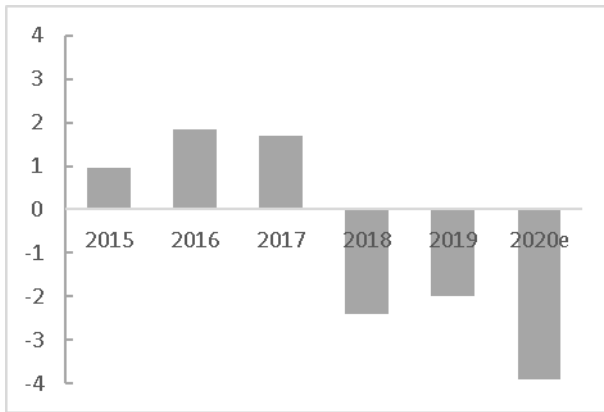
¹³ Fisher Int. Global Containerboard Dynamics Trends and Issues. July 9, 2019.

в год. Производственная география охватывает США, Бразилию, Канаду, Индию. В 2018 г. WestRock приобрел CapStone Paper and Packaging Corporation, в результате чего доля компании в производстве тарного картона в Северной Америке выросла с 20 до 24%. Обе компании выпускают как макулатурный, так и целлюлозный картон. Nine Dragons специализируется на производстве макулатурного тарного картона, производственные активы в Китае позволяют выпускать до 11 млн тонн картона, во Вьетнаме – до 0,5 млн тонн. Среди европейских компаний лидеры – Smurfit Kappa, SAICA, DS Smith, Mondi, Hamburger. Мощности Smurfit Kappa превышают 6 млн тонн в год, DS Smith – 4 млн тонн, SAICA и Mondi – 3 млн тонн, Hamburger – 2 млн тонн. Российские производители «Илим» и Архангельский ЦБК (Pulp Mill Holding) – в числе лидеров в производстве крафтлайнера.

Емкость мирового рынка тарных картонов, согласно оценкам Fastmarkets, достигла в 2019 г. 171 млн тонн, из которых на долю Китая пришлось 28%, Европы – 21%, других стран Азии – 20%, Северной Америки – 18%, Латинской Америки – 8%.

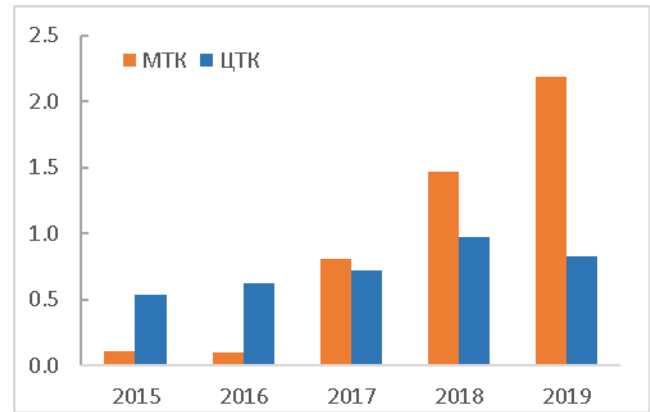
Крупнейшим потребителем упаковочных материалов из картона и гофрокартона является Китай. Учитывая масштабность данного рынка, мировой рынок находится в зависимости от того, как развиваются производство и спрос в Китае. В целом в последние годы на долю Китая пришелся основной рост емкости рынка тарных картонов, который сопровождался ростом внутренних мощностей и производства в макулатурном сегменте. Однако ситуация кардинально изменилась в 2017 г., когда было принято решение об ограничениях на ввоз макулатуры в страну с полным отказом от импорта к 2021 г. Это привело к серьезным изменениям на глобальном рынке тарных картонов. Рост сбора макулатуры внутри страны не компенсирует выпадающих объемов импортного сырья. Производство тарных картонов падает, импорт – растет. При этом важно отметить, что спрос на тарный картон в Китае в 2018–2019 гг. также уменьшался под влиянием ослабления экономики, торговых войн, замещения пластиком. Однако в 2020 г., по предварительным данным, темпы падения объемов потребления замедлились, а уже в 2021 г. ожидается рост.

Следствием такой ситуации на рынке Китая является не только изменение торговых потоков на рынке тарных картонов (стало активно развиваться производство целлюлозы из вторичного волокна и химико-термомеханической массы, причем китайские компании являются ключевыми инвесторами), важнейшим является все же рост объемов производства тарного картона в других странах, в первую очередь – в азиатском регионе. Прогнозируется, что в 2021 г. рост объемов производства тарного картона в Азии (за вычетом Китая) составит около 3 млн тонн, в 2022 г. – почти 2,5 млн тонн.



Источник: Fastmarkets.

Рис. 8. Изменение производства тарных картонов в Китае, млн т

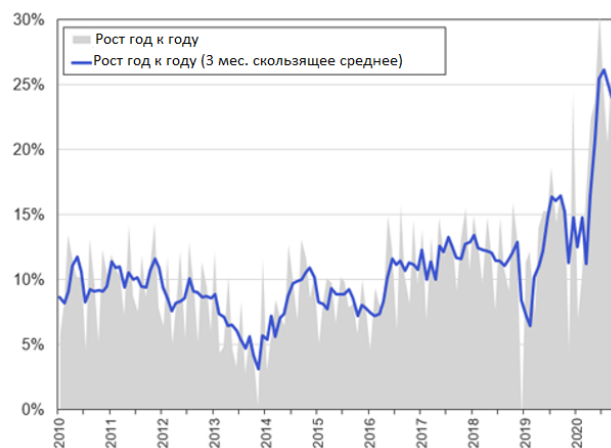


Источник: Trademap/UN Comtrade.

Рис. 9. Динамика импорта тарных картонов Китаем по базовым кодам, млн т

Основными драйверами роста спроса на гофроупаковку выступают розничная торговля и промышленное производство. На пищевой сегмент, упаковку для напитков и табачной продукции приходится почти 45% всего рынка тарных картонов; на упаковку продукции промышленного назначения – около 28%.

COVID-19 ускорил масштабы и темпы роста электронной коммерции. При этом доставка стала новой нормой для более широкого спектра товаров, включая, помимо продуктов, СИЗ, одежду и др. Стремительный рост объемов электронной торговли повысил спрос на тарный картон, поскольку продукты, отправляемые потребителям через каналы e-commerce, требуют большего количества гофрированного картона, чем продукты, продаваемые в розницу. Онлайн-торговля сыграла ключевую роль в росте спроса на гофроупаковку в 2020 г. При этом быстрый рост сегмента торговли через интернет способствует развитию потребления легкой упаковки продукции.



Источник: Fastmarkets.

Рис. 10. Рост розничной торговли вне магазинов в США (в осн. e-commerce)

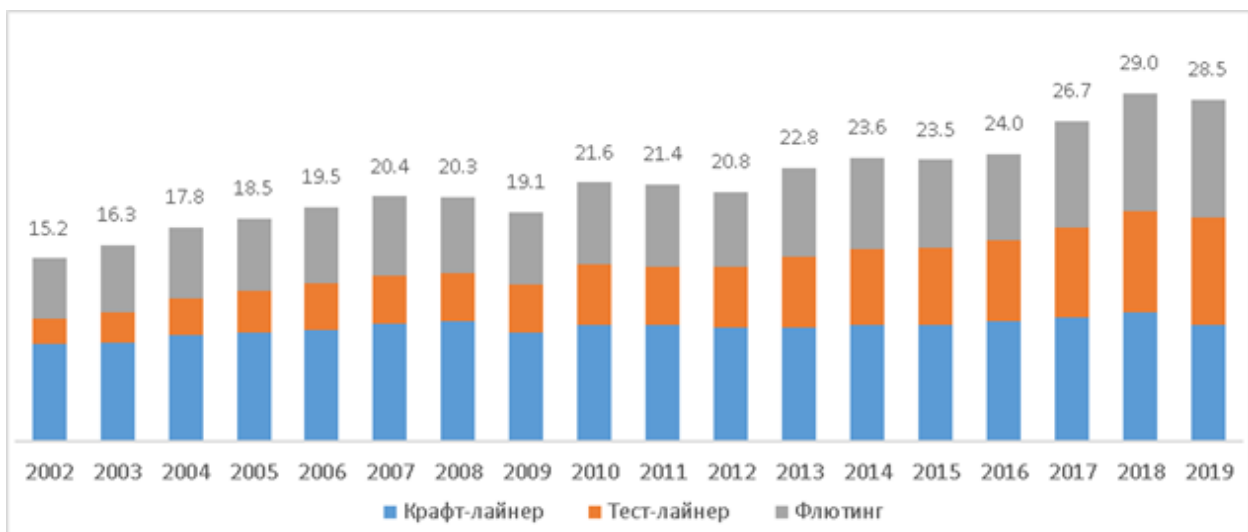
Развитие розничного сегмента способствует росту сектора упаковки, готовой к выставлению на прилавок. Драйвером спроса на бумажную упаковку является экологичность, возможность вторичной переработки. Важным фактором развития являются технологии цифровой печати.

Ключевые области конечного использования целлюлозных тарных картонов – поставки на большие расстояния таких товаров, как морепродукты, фрукты и мясо. Для поставок на короткие расстояния и для упаковки сухих товаров более экономично использовать макулатурные виды тарных картонов. Рынок небеленого крафтлайнера в целом

сбалансированный. В то же время в сегменте полностью белого крафтлайнера наблюдается избыток предложения, образовавшийся в том числе за счет перепрофилирования ряда машин, ранее выпускавших чистоцеллюлозные мелованные бумаги. Однако темпы роста спроса на белый крафтлайнер в последние годы увеличиваются по причине роста требований к качеству печатной поверхности, особенно в сегменте упаковки, готовой к выставлению на прилавок. Для того чтобы заменить крафтлайнер, требуется тестлайнер большего граммажа для сохранения прочностных характеристик изделия. Однако в последние годы качество тестлайнеров растет, что увеличивает возможность замещения.

Торговые потоки

Объем мировой торговли тарным картоном по базовым кодам ТН ВЭД¹⁴ находится на уровне 29 млн тонн в год. По факту объем мировой торговли больше, но выделить картоны от смешанных кодов, под которыми везутся также различные виды бумаг, не представляется возможным. Тем не менее оценить динамику и структуру мировой торговли по этим данным можно. 35% внешней торговли приходится на целлюлозные картоны, что связано с географией распределения мощностей. В целом на внешние рынки поставляется более трети выпускаемого в мире ЦТК, тогда как в случае макулатурных тарных картонов большая часть спроса обеспечивается внутренним производством.



Источник: Trademap/UN Comtrade.

Рис. 11. Объем мировой торговли тарными картонами (по базовым кодам ТН ВЭД), млн т

Основные поставки крафтлайнера осуществляются из Европы и Северной Америки. При этом большая часть европейского экспорта – это товаропотоки внутри Евросоюза. В то же

¹⁴ Здесь и далее объемы мировой торговли приведены согласно кодам ТН ВЭД 4804 11 (небеленый крафтлайнер), 4804 19 (прочий крафтлайнер – белый/с белым наружным слоем), 4805 11 (тестлайнер небеленый или с белым наружным слоем граммажом менее 150 г/м²), 4805 19 (тестлайнер небеленый или с белым наружным слоем граммажом более 150 г/м²), 4805 24 (бумага для гофрирования из полуцеллюлозы), 4805 25 (бумага для гофрирования прочая – макулатурная). Картоны для производства посуды, гипсокартона, кровельные, фильтровальные и т.п. не рассматриваются. По агрегированным кодам (бумага и картон) выделить объемы поставок тарного картона не представляется возможным, неучтенный объем мировой торговли оценочно может составлять 2 млн тонн и более.

время североамериканские производители поставляют значительные объемы крафтлайнера во все регионы мира. Китай был основным импортером тарного картона и гофропродукции на протяжении многих лет, но затем активно нарастил производство тарных картонов из макулатуры. Ужесточение правил ввоза макулатуры, квотирование и будущий полный запрет импорта в 2021 г. привели к росту импорта картона в Китай. Значительные объемы тарного картона импортируют страны Ближнего Востока, ЮВА.

В последние годы усилилось влияние на международные товаропотоки протекционистских мер. Наиболее ярким примером является торговая война между США и КНР. В 2019 г. Совет сотрудничества арабских государств Персидского залива (ССАГПЗ) ввел антидемпинговые пошлины на экспорт гофрированной бумаги и тестлайнеров без покрытия из Испании и Польши сроком на пять лет. Годом ранее антидемпинговые пошлины в отношении американского крафтлайнера были введены в Турции. Впоследствии пошлины были снижены, в результате в начале 2020 г. товаропоток в эту страну из США кратно вырос. Отдельно необходимо отметить «китайский фактор». После ограничений на ввоз в страну макулатуры китайские компании расширяют присутствие за рубежом – как в сегменте сырьевой базы (первичной и вторичной целлюлозы), так и картона. В частности, в конце 2020 г. китайская Sun Paper запустила производство вторичного картона мощностью 520 тыс. тонн в Лаосе. При этом Китай отменил ввозные пошлины на тестлайнер и гофрокартон из Лаоса с 1 декабря. Импорт вторичного тарного картона из других стран облагается импортной пошлиной в размере 5–6%.

Таблица 8. Крупнейшие страны-экспортеры в 2019 г., в %

Крафтлайнер небеленый		Крафтлайнер белый		Тестлайнер		Флютинг	
Объем мирового экспорта в 2019 г.							
7,4 млн т		2,3 млн т		9,5 млн т		13,6 млн т	
Доля стран в объеме мирового экспорта в 2019 г.							
США	49	Швеция	34	Германия	27	Германия	18
Швеция	12	США	10	Испания	7	США	7
Польша	7	Канада	10	Бельгия	6	Индонезия	7
Австрия	5	ЮАР	7	Канада	6	Франция	7
Финляндия	4	Франция	7	США	5	Нидерланды	5
Португалия	4	Китай	6	Нидерланды	5	Финляндия	5
Бразилия	3	РФ	6	КНР	5	Австрия	4
Франция	3	Германия	4	Австрия	4	КНР	4
РФ	3	Финляндия	3	Польша	4	Корея	4
Прочие	10	Прочие	13	Прочие	32	Прочие	39

Источник: Trademap/UN Comtrade.

Таблица 9. Крупнейшие страны-импортеры в 2019 г., в %

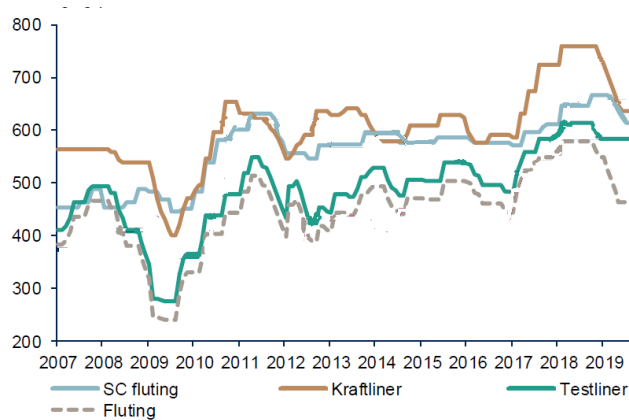
Крафтлайнер небеленый		Крафтлайнер белый		Тестлайнер		Флютинг	
Доля стран в объеме мирового экспорта в 2019 г.							
КНР	12	Германия	12	Польша	10	КНР	16
Германия	11	Италия	10	КНР	7	Италия	8
Мексика	10	США	8	Германия	7	Польша	8
Италия	8	Испания	5	Бельгия	6	Германия	7
Нидерланды	5	Никарагуа	5	США	6	Франция	5
Испания	4	Великобритания	5	Франция	5	США	4
Гватемала	4	Нидерланды	4	Италия	5	Бельгия	4
Канада	4	КСА	3	Великобритания	4	Мексика	3
Филиппины	2	Франция	3	Алжир	3	Испания	3
Прочие	40	Прочие	45	Прочие	48	Прочие	42

Источник: Trademap/UN Comtrade.

Конъюнктура мирового рынка тарных картонов

2018 год был крайне удачным для бумажной отрасли: цены на продукцию на фоне хорошего спроса росли, достигнув к концу года рекордных значений. Однако в 2019 г. ситуация кардинально изменилась. Низкая загрузка производственных мощностей в странах Европы, выход новых игроков из Северной и Южной Америки на европейские рынки и увеличение запасов привели к снижению цен. Темпы падения цен были ускорены снижением цен на сырье (макулатуру и целлюлозу).

В 2020 г. пандемия привнесла сумятицу на рынок тарного картона. Весной, на фоне введения коронавирусных ограничений, цены на все виды тарного картона стали расти. Причинами были рост спроса со стороны электронной коммерции, эффект «панических закупок», а также снижение предложения (заводы под блокировки не попадали, поскольку упаковка была включена в перечень товаров первой необходимости, однако ряд производств был вынужден вводить карантин из-за заражений сотрудников).



Источник: ABG Sundal Collier, Fastmarkets RISI¹⁵.

Рис. 12. Исторические цены на тарные картоны на мировом рынке

Также необходимо отметить, что в 2020 г. пандемия стала не единственным фактором. В начале года в Финляндии прошли забастовки, в Австралии – пожары, в ЮВА – засуха. В середине года в Китае были наводнения, в США – ураганы. Все это отразилось на работе заводов ЦБП и добавило неопределенности ситуации на рынке.

После нескольких весенних месяцев стабильности, в мае и июне цены на картон стали снижаться. В этот период ажиотаж со стороны потребителей спал, а негативное влияние на

¹⁵ https://extranet.abgsc.se/OpenMailReportFile.ashx?PDF=SN_2841_20191015_42c7627ec7da46ffbe8f5d4d3f768433

экономику проявилось в полной мере, приведя к снижению спроса. В мае цены в Европе упали примерно на 30 евро/т на фоне низкого спроса, а также под давлением импорта (поставщики из США, Бразилии и России наращивали объемы поставок). В целом за полгода США увеличили экспорт крафтлайнера на 28,8% (на все внешние рынки), при этом цены в среднем снизились почти на 20% год к году.

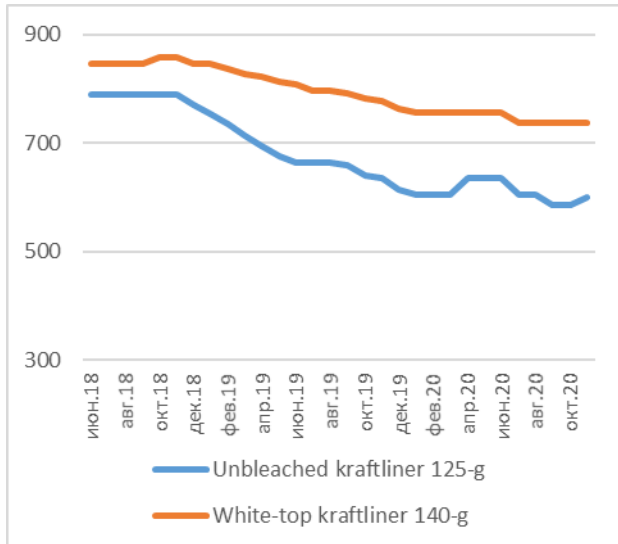


Рис. 13. Динамика цен на ЦТК (ЕС, Германия), евро/т free delivered

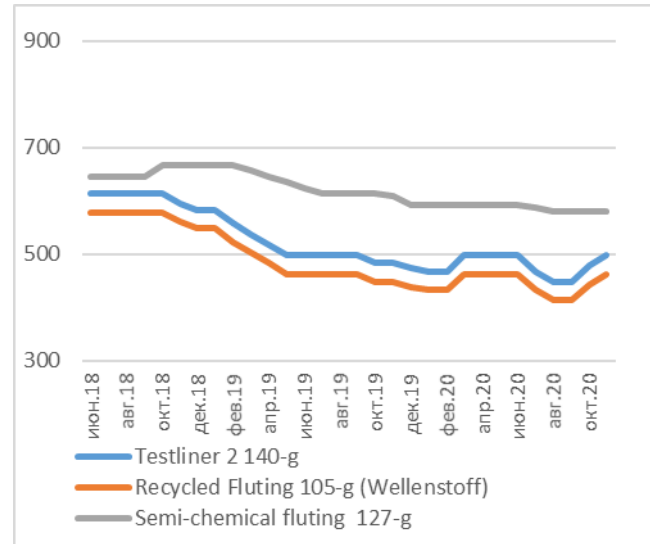


Рис. 14. Динамика цен на МТК (ЕС, Германия), евро/т free delivered

Осенью 2020 г. ситуация на рынке макулатурных тарных картонов развернулась на 180 градусов – избыточное предложение сменилось дефицитом. К такой ситуации привели переносы остановов заводов на плановое техническое обслуживание с первого полугодия на второе (как следствие – ограниченное предложение) и рост спроса. Спрос был усилен очередной волной «панических закупок»: в преддверии осенних и зимних праздников, опасаясь новых локдаунов, переработчики стремились пополнить запасы; население по той же причине увеличило оффлайн- и онлайн-покупки. Немаловажным фактором стали программы господдержки, которые помогли восстановлению экономики, заметно поддержав спрос. Так, несмотря на то что в сентябре 2020 г. в США было почти на 11 млн рабочих мест меньше, чем в феврале, личный доход вырос за тот же период благодаря государственным трансфертным платежам.

Особенно динамично восстановление спроса шло в Латинской Америке (Бразилия, Перу) и в США. В Бразилии в третьем квартале отгрузки тарных картонов выросли на 22% год к году (драйвер – потребительские товары краткосрочного спроса). В США розничные продажи (без учета автомобилей и газа) росли самыми быстрыми темпами за десятилетие. Так, розничные продажи росли в среднем на 4% в год с 2010 по 2019 гг. и примерно на такие же 3% в первые пять месяцев 2020 г., несмотря на существенное снижение в апреле. А начиная с июня средние темпы роста достигли 10%. При этом рост в сегменте розничной электронной коммерции составляет более чем 20%, тогда как в предыдущие четыре года среднегодовые темпы роста находились на уровне 12%. Результат – рост спроса на коробки, который превышает все средние значения за последние 10 лет. В числе причин осеннего ажиотажа было то, что на месяц раньше обычного стартовали распродажи (официально –

чтобы снизить количество людей в магазинах, но также для подстраховки от сбоя в цепочках поставок на фоне опасений второй волны локдаунов). При этом, несмотря на высокий спрос, показатели загрузки производств оставались крайне низкими (в том числе из-за заражений сотрудников, переносов плановых остановов на техническое обслуживание и погодных катаклизмов). К ноябрю 2020 г. запасы тарного картона на фабриках по производству коробок в США снизились на полмиллиона тонн с мая. В отдельных случаях отмечались остановки гофроагрегатов на 1–2 дня из-за отсутствия тарного картона. На фоне образовавшегося дефицита цены на тарный картон выросли. Высокий спрос на внутреннем рынке Северной Америки в сочетании с устойчивым спросом и высокими ценами на других мировых рынках привели к сокращению экспорта в Европу.

Рост цен на картон на рынке Европы начался с перебоев в производстве и плановых остановов на техническое обслуживание на заводах летом и осенью 2020 г. В сочетании с ограниченным предложением в сентябре началось явное восстановление спроса на гофрированный картон на основных европейских рынках в сегментах готовой упаковки и электронной коммерции, также продолжился рост со стороны европейского сельскохозяйственного сектора. Дополнительный спрос обеспечило стремление переработчиков пополнить склады (в августовский сезон отпусков гофрозаводы ушли с низкими запасами, не ожидая активного спроса и проблем с поставками сырья). Ажиотаж образовался на всей цепочке поставок – от гофрозаводов и конвертеров до ритейла на фоне опасений новых локдаунов, а также ожиданий по дальнейшему росту цен. В октябре цены на макулатурный тарный картон в Европе выросли на 30 евро/т, а в ноябре – еще на 20 евро/т. Общее увеличение на 50 евро/т за два месяца позволило комбинатам компенсировать летнее снижение цен. В декабре, по всей видимости, будет очередное повышение цен на 20–30 евро/т, с продолжением роста цен в первом квартале 2021 г.

Вслед за макулатурными картонами начался рост цен на целлюлозный картон. Цены на коричневый крафтлайнер стабилизировались в октябре 2020 г., а в ноябре начали расти на фоне высокого спроса во всем мире, роста цен на тестлайнеры и снижения объемов экспорта в Европу из США. В ноябре цены на коричневый крафтлайнер выросли в среднем на 25–30 евро/т. В декабре-январе рост цен очевидно продолжится. Цены на белые топлайнеры осенью были стабильными, однако рост спроса и сокращение поставок белых лайнеров из США могут привести к росту цен и в этом сегменте.

Цены в Китае начали расти первыми в мире – с мая 2020 г., после снятия коронавирусных блокировок из-за восстановления спроса и роста цен на макулатуру. В мае рост составил 7–14 долл./т, в июне – 30–35 долл./т. До этого два месяца цены непрерывно падали. Импорт макулатурного тарного картона в Китай с мая стал активно расти, за девять месяцев увеличившись в случае флутинга на рекордные 178% год к году. Большая часть импорта вторичного картона поступает из азиатских стран, таких как Вьетнам, Япония и Таиланд, но китайские покупатели также увеличивали закупки из Европы. Цены на импортный небеленый крафтлайнер выросли до 540–580 долл./т в октябре с 520–575 долл./т в предыдущем месяце.

Ситуация на рынках сырья

С января 2020 г. на рынке макулатуры царил хаос, спровоцированный пандемией. В Китае цены на отработанную картонную тару (ОСС) выросли в феврале на фоне образовавшегося дефицита, но рухнули в марте, когда цепочка поставок макулатуры начала улучшаться после снятия ограничений. Плохая экономика и слабый спрос на бумажную упаковку привели к снижению спроса и усилили давление на цены ОСС. В марте и апреле Европа и Северная Америка стали эпицентром COVID-19, генерация и сбор макулатуры снизились на 30–40%, что привело к очередному взлету цен на мировом рынке. Из-за дефицита импортной макулатуры азиатские потребители стали переориентироваться на японское сырье, однако в апреле и там было объявлено ЧС, возникли проблемы в портах и с контейнерами. В этот период на рынке сложилась противоречивая ситуация: цены на сырье росли, а на готовую продукцию – падали.

Осенью, после прекращения импорта макулатуры Китаем (выборка последних квот 2020 г.) цены на макулатуру начали снижаться. Однако затем, на фоне решения Правительства Индонезии отложить введение новых правил, касающихся импорта RCP, с 1 октября на 1 января, вновь начался рост. В конце осени на рынке макулатуры ситуация обострилась. Из-за второй волны коронавируса и роста локального спроса на рынках стран-поставщиков, предложение существенно сократилось. Кроме того, возникли проблемы с логистикой (дефицит контейнеров из Европы и США в Азию из-за приоритетного бронирования судов в Китай, перегрузка портов США, в том числе из-за коронавирусных ограничений). На азиатском рынке уже подтвержденные поставки макулатуры были отложены или даже отменены из-за проблем с логистикой. Заводы в Индии, Тайване и Южной Корее и др. странах ЮВА сообщали об отсутствии предложений на импорт макулатуры из США, Европы и Японии, цены резко выросли. Заводы в ЮВА наращивали производство, чтобы удовлетворить спрос в Китае – производители закупили повышенный тоннаж ОСС местного производства для загрузки БДМ, что привело к дефициту местного предложения и, в ряде случаев, к остановке производств из-за отсутствия сырья. Еще одна причина дефицита ОСС – рост количества

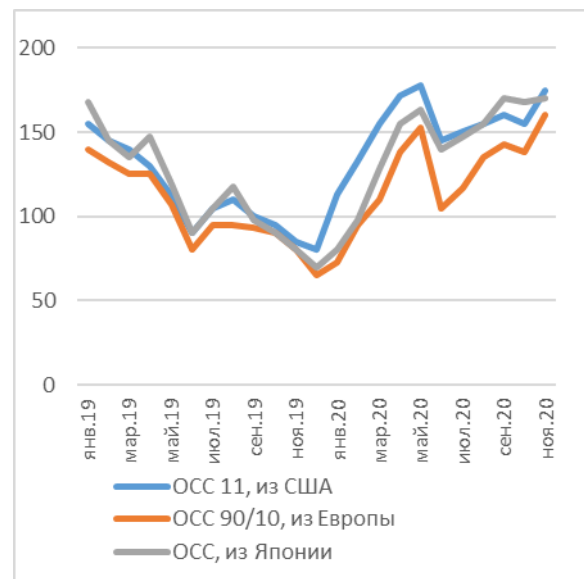


Рис. 15. Динамика цен на макулатуру, рынок ЮВА, долл./т

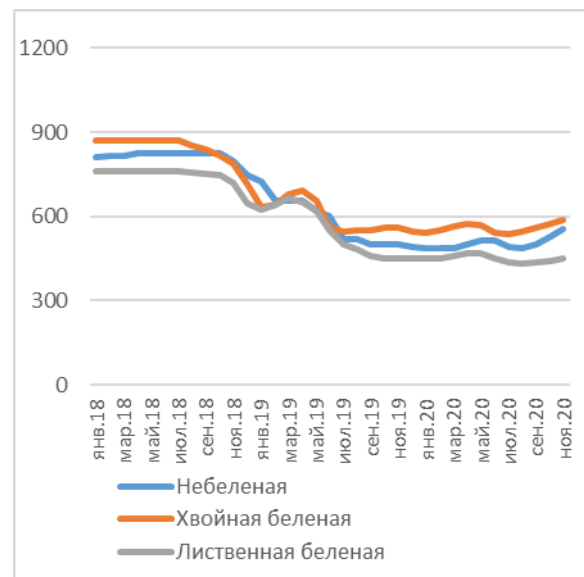


Рис. 16. Динамика цен на целлюлозу, рынок Китая, долл./т

небольших заводов в ЮВА по производству вторичной целлюлозы (для Китая), которые также скупают макулатуру.

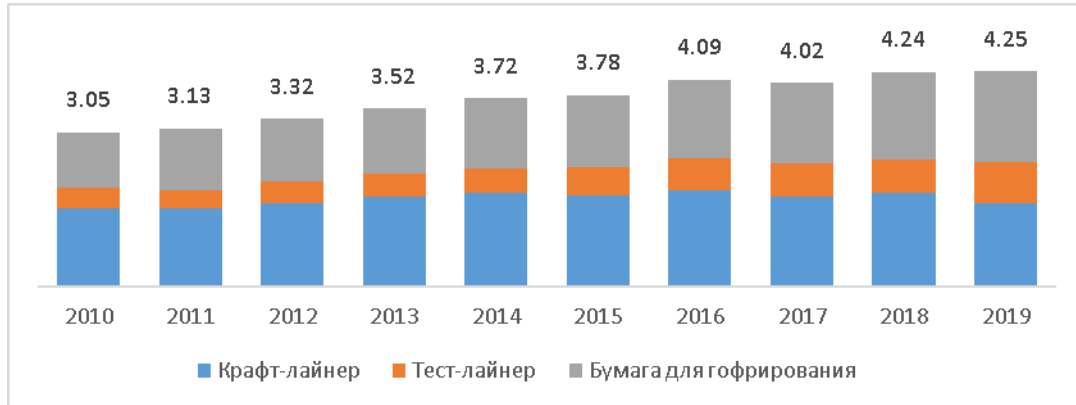
Цены на целлюлозу в 2020 г. отличались существенно меньше волатильностью, чем цены на макулатуру. Драматичное падение спроса в сегменте писче-печатных бумаг на пике пандемии не смогли компенсировать растущий сегмент тисью и устойчивый сегмент упаковки. После кратковременного успеха в апреле, обусловленного выходом из локдауна Китая, поставщики снизили цены на целлюлозу в связи с резким падением китайского рынка бумаг и картона. Однако осенью 2020 г. ситуация кардинально изменилась: спрос стал расти, предложение резко уменьшилось (главным образом из-за переносов по причине пандемии остановов на плановое техническое обслуживание с первой на вторую половину года). Цены пошли вверх.

Таким образом, рост цен на тарные картоны в 2020 г. был обусловлен всеми возможными рыночными факторами: ростом спроса, снижением предложения и ростом цен на сырье.

2.2. Российский рынок тарных картонов

Динамика объемов производства

Объем производства тарных картонов в России достиг в 2019 г. 4,25 млн тонн. В том числе крафтлайнера было выпущено 1,64 млн тонн (10 609 млн м²), тестлайнера – 0,82 млн тонн (5426 млн м²), бумаги для гофрирования – 1,78 млн тонн (из которых 0,37 млн тонн – бумага из полцеллюлозы). Объемы производства белого, мелованного крафтлайнера в России малы (около 100 тонн в год, согласно данным Росстата).



Источник: Росстат.

Рис. 17. Динамика объемов производства тарных картонов в РФ в 2010–2019 гг., млн т

Темпы роста производства тарных картонов в 2019 г. снизились до 0,2%, что было связано с отрицательной динамикой выпуска целлюлозного тарного картона. Это объясняется как плановыми остановками производств на модернизацию в первом полугодии, так и (главным образом) изменившейся ситуацией на мировом рынке и падением экспортного спроса: дефицит 2018 г. сменился слабым спросом, перепроизводством и падением цен до многолетних минимумов.

В то же время объем производства макулатурных тарных картонов сохранил положительную динамику. Опережающий рост производства МТК был основной тенденцией последних лет: объем выпуска тестлайнера на фоне ввода новых мощностей

вырос за десять лет более, чем в 2 раза. Рекордный рост объемов производства в первом полугодии 2020 г. объясняется как ростом спроса на упаковку на фоне пандемии (сервисы доставки/e-commerce, эффект «панических закупок»), так и низкой базой 2019 г.

Таблица 10. Динамика объемов производства тарных картонов в РФ в 2017–2020 гг.

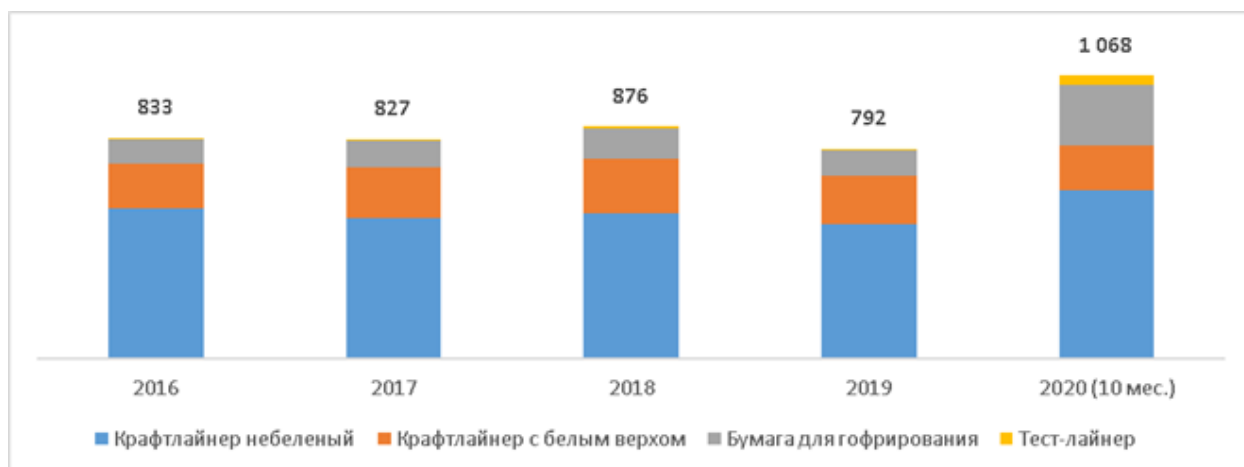
	Объем производства, тыс. т					Изменение, %		
	2017	2018	2019	11 мес. 2019	11 мес. 2020	2018/ 2017	2019/ 2018	2020/ 11 мес. 2019
Картон тарный (крафтлайнер) небеленый, немелованный	1758	1835	1644	1479	1833	4	-10	24
Тестлайнер (картон регенерированный для плоских слоев гофрированного картона)	670	674	822	739	809	0	22	9
Бумага для гофрирования из полуцеллюлозы	397	419	377	н.д.	н.д.	6	-10	н.д.
Бумага для гофрирования регенерированная и прочая бумага для гофрирования	1193	1313	1406	326	267	10	7	-18
Всего тарный картон	4019	4241	4250	н.д.	н.д.	6	0	н.д.

Источник: Росстат.

Внешняя торговля

Производство макулатурных картонов ориентировано на потребности внутреннего рынка, в то время как целлюлозные картоны востребованы также на внешних рынках и значительная их часть экспортируется. Макулатурные картоны российского производства не имеют спроса на внешних рынках в связи с высоким уровнем предложения таких картонов со стороны других стран, а также относительно невысокого качества. В структуре экспорта доля тестлайнера не превышает 1–3%, основной объем (более 50% поставок) приходится на коричневый крафтлайнер.

В 2019 г. из-за слабого спроса, избытка предложения и падения цен на мировом рынке экспорт тарных картонов показал значительное падение (-10% год к году). Однако в 2020 г. объемы экспорта тарных картонов рекордно выросли. Только за 10 месяцев 2020 г. объем отгрузок на внешние рынки на 22% превысил пятилетний максимум, преодолев отметку в 1 млн тонн. Причем рост наблюдался во всех сегментах рынка, включая тестлайнер и бумагу для гофрирования. Доля экспорта в производстве увеличилась с обычных 17–19% до 26%.



Источник: ITC Trademap, ФТС РФ.

Рис. 18. Динамика экспорта тарных картонов в 2016–2020 гг., тыс. т

Таблица 11. Объемы экспорта тарных картонов в 2016–2020 гг., тыс. т

Код ТН ВЭД	Продукт	Объем поставок, тыс. т						Изменение, %			
		2016	2017	2018	2019	10 мес. 2019	10 мес. 2020	2017/2016	2018/2017	2019/2018	2020/2019
	Кraftлайнер небеленый	514	478	496	456	351	616	-7	4	-8	76
4804 11 11	kraftлайнер небеленый не менее 80% хвойного сырья массой 1 м ² менее 150 г	235	151	167	103	79	150	-35	10	-38	91
4804 11 15	kraftлайнер небеленый не менее 80% хвойного сырья массой 1 м ² 150 г или более, но менее 175 г	40	21	18	11	7	30	-48	-15	-38	304
4804 11 19	kraftлайнер небеленый не менее 80% хвойного сырья массой 1 м ² 175 г или более	41	22	19	12	9	27	-46	-13	-35	211
4804 11 9	kraftлайнер небеленый прочий	0	71	72	82	59	169		2	13	187
4805 91/92/9 38	прочий	198	213	220	248	197	241	8	3	13	22
	Топ-лайнер	170	191	205	181	149	165	12	8	-12	11
4804 19	kraftлайнер прочий, не менее 80% хвойного сырья	120	137	152	132	160	166	14	11	-13	6
4804 39 8*	kraft-бумага и kraft-картон прочие, массой 1 м ² 150 г	50	54	53	48	39	49	7	-1	-9	23
	Бумага для гофрирования	93	99	113	96	74	230	7	14	-14	210
4805 11	бумага для гофрирования из полуцеллюлозы	41	54	66	50	39	5	30	23	-25	-86
4805 19	бумага «Wellenstoff», прочая	51	45	46	46	36	225	-12	3	0	531

Код ТН ВЭД	Продукт	Объем поставок, тыс. т						Изменение, %			
		2016	2017	2018	2019	10 мес. 2019	10 мес. 2020	2017/ 2016	2018/ 2017	2019/ 2018	2020/ 2019
	Тестлайнер	5	8	11	8	5	36	65	37	-32	700
4805 24	тестлайнер массой 1 м ² 150 г или менее	5	8	11	8	5	36	55	38	-30	627
4805 25	тестлайнер массой 1 м ² более 150 г	0	0,5	0,6	0,1	0,0	3,4		20	-83	
	Всего	782	776	825	741	578	1044	-1	6	-10	80

*Экспертная оценка выборки.

Источник: ITC Trademap, ФТС РФ.

Китай – основной рынок сбыта крафтлайнера (около 45% экспорта в 2020 г.). Около 10% крафтлайнера поставляется в европейские страны. Важными направлениями поставок являются страны ЮВА (крупнейшие – Филиппины, Вьетнам), Ближний Восток (в первую очередь ОАЭ). В 2020 г. ключевые точки роста – Филиппины, Турция, ОАЭ. Доля этих стран в структуре отгрузок выросла за 10 месяцев на 2–3 п.п. Крупнейшие внешние рынки сбыта белого лайнера – страны ЕС, Латинской Америки. Традиционные рынки сбыта тестлайнера – страны СНГ (Казахстан, Узбекистан, Беларусь, Азербайджан), а также Украина. В 2020 г. рост экспортных отгрузок произошел за счет Китая, куда была отгружена почти половина экспортированного объема.

19 апреля 2018 г., по итогам антидемпингового расследования в отношении крафтлайнера, в том числе российского происхождения, Турцией были введены антидемпинговые пошлины: для АО «Группа "Илим"» – 5,28%, для остальных российских производителей – 11,19%. Согласно сообщениям Минэкономразвития, Турция отказалась от запретительных антидемпинговых пошлин для российских экспортеров крафтлайнера, а также исключила немелованный картон из процедуры наблюдения за импортом, в рамках которой импортеры вынуждены были корректировать таможенную стоимость товара в сторону увеличения¹⁶. В настоящее время дополнительные пошлины на картон российского производства действуют в Алжире, Марокко¹⁷.

Потребность в тарном картоне в России практически полностью закрываются внутренним производством, и импорт не оказывает значительного влияния на рынок. Объем импортных поставок находится на уровне 100 тыс. тонн в год, в основном – бумага для гофрирования и тестлайнер из Беларуси и Польши. В 2020 г. импорт упал еще больше.

Спрос на внутреннем рынке

Российский рынок тарных картонов имеет устойчивую тенденцию к росту, поскольку спрос на гофротару увеличивается. В 2019 г. объем видимого потребления тарных картонов достиг 3,6 млн тонн. Тенденция рынка – рост доли макулатурных картонов в структуре потребления на фоне роста мощностей. Доля крафтлайнера на рынке снизилась с 36% в 2016 г. до 28% в 2019 г.

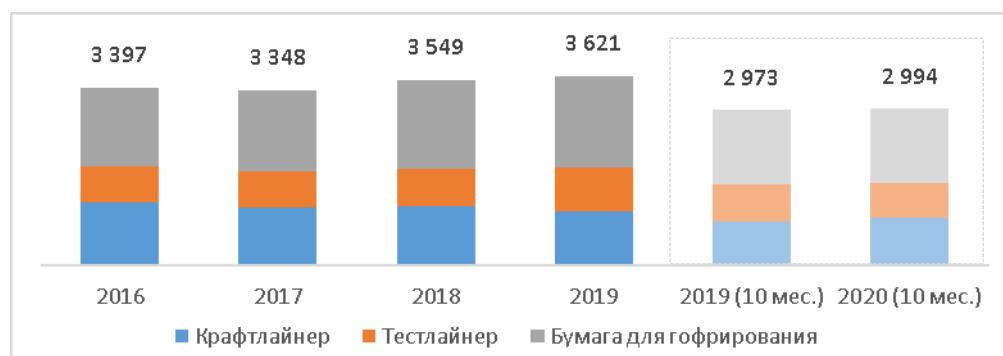
¹⁶ https://economy.gov.ru/material/news/summa_snyatyh_minekonomrazvitiya_rossii_torgovyh_ogranicheniy_dosti_gla_330 mln_dollarov.html

¹⁷ Реестр ограничительных мер по состоянию на 1 ноября 2020 г. URL: ved.gov.ru

Таблица 12. Состояние российских рынков тарных картонов в 2016–2020 гг.¹⁸

Показатель	2016	2017	2018	2019	10 мес. 2020
Производство, тыс. т	4087	4019	4241	4250	4009
Экспорт, тыс. т	782	776	825	741	1047
Импорт, тыс. т	92	105	133	112	32
Видимое потребление, тыс. т	3397	3348	3549	3621	2994
Доля импорта в потреблении, %	3	4	3	1	1
Доля экспорта в производстве, %	19	19	19	17	26

Источник: Росстат, ФТС, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.



Источник: Росстат (ЕМИСС), ФТС РФ.

Рис. 19. Российский рынок тарных картонов в 2016–2020 гг., тыс. т

Совокупный объем производства гофропродукции (изделий и товарного листа) вырос с 2016 г. на 2,6 млрд м². Ключевой фактор, определяющий динамику спроса на гофроупаковку, – потребительская упаковка, в первую очередь для производства пищевых продуктов. После 2014 г. спрос на упаковку получил существенную поддержку со стороны программ импортозамещения и развития экспорта российских товаров. Рынок стимулирует также изменение форматов розничной торговли: развитие электронной коммерции, рост доли сетевых магазинов в общем объеме розничного оборота. В обоих случаях повышается роль упаковки – как в логистике, так и в коммуникации поставщика с потребителем¹⁹. Индивидуализация и кастомизация упаковочных решений (упаковка разрабатывается с учетом индивидуальных особенностей все более узких сегментов потребителей) требует от производителей расширения линейки продукции и повышения качественных характеристик.

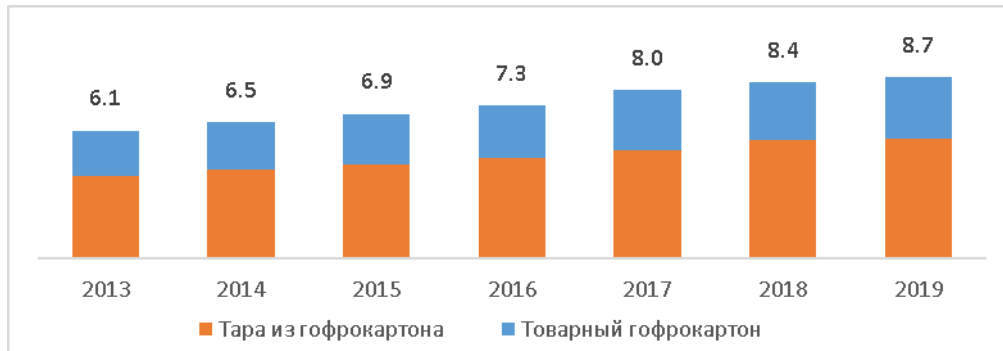
По предварительным оценкам, в 2020 г. рынок гофрокартонной упаковки превзошел в динамике роста 2019 г. (5,4% против 4%)²⁰. Рост рынка обеспечил повышенный спрос на продукты питания, товары первой необходимости и развитие интернет-торговли из-за изменения структуры и модели потребления на фоне пандемии. В первом полугодии 2021 г. факторы, действующие в 2020 г., останутся актуальными.

¹⁸ Здесь и далее не учитывается величина изменения запасов, поскольку по большинству рассматриваемых продуктов ее вклад в ресурсы составляет менее 1%. Исключения отмечены отдельно в тексте.

¹⁹ <http://www.ukobf.ru/?id=1430>

²⁰ <https://www.printdaily.ru/upakovka-i-etiketka/rossijskij-rynok-upakovki-iz-kartona-i-gofrokartona-itogi-2020-goda-i-prognozy-na-2021>

Основная доля гофрокартона, производимого в России, потребляется самими производителями для дальнейшей переработки в гофротару. Тенденцией последних лет является консолидация отрасли и рост доли на рынке интегрированных производителей, имеющих собственное производство тарного картона (подробнее см. подраздел «Основные игроки рынка»). Товарный гофрокартон используется как в качестве упаковки, так и для дальнейшей переработки в гофротару на мощностях других предприятий.



Источник: Росстат (ЕМИСС).

Рис. 20. Производство гофропродукции в России в 2013–2019 гг., млрд м²

Общемировая тенденция – уменьшение объемов вложения в единицу упаковки и снижение среднего граммажа гофрокартона. Легковесное сырье, которое сохраняет свою прочность, также способствует увеличению объемов выработки гофрокартона.



Рис. 21. Средний вес гофрокартона, г/кв. м²¹

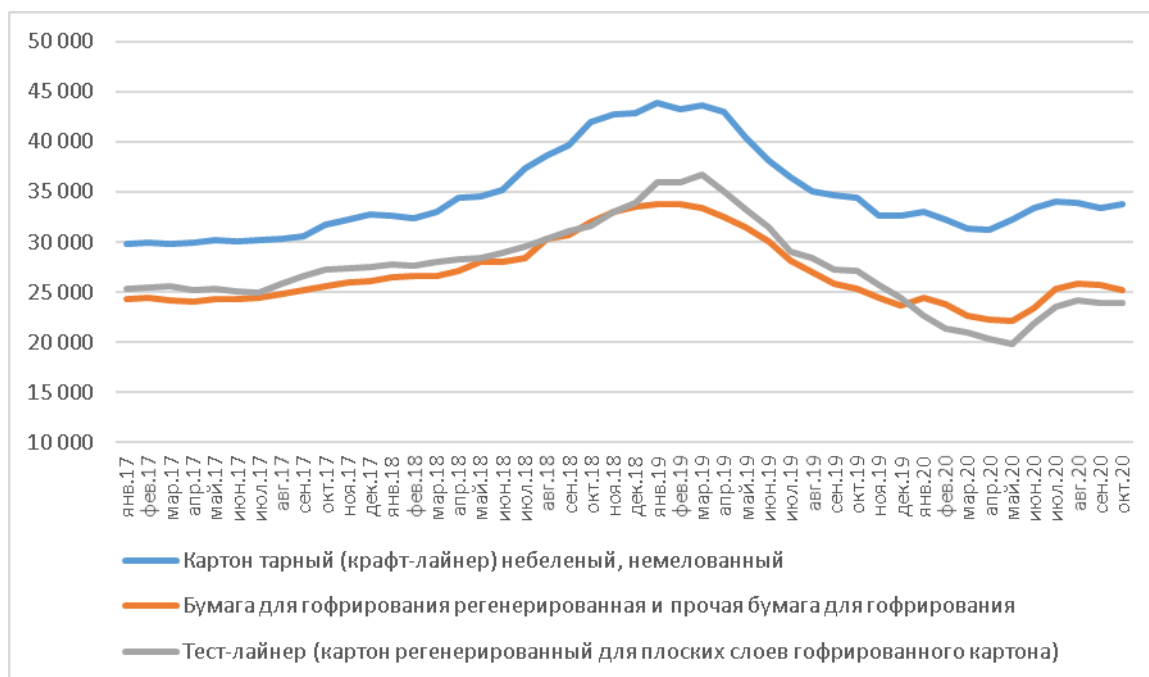
Цены на тарные картоны на внутреннем рынке РФ

Цены на картон на российском рынке в 2019 г. на фоне избыточных мощностей снижались, в начале 2020 г. падение продолжилось из-за перепроизводства и сезонного отсутствия спроса. Цены на крафтлайнер были более стабильны, чем на тестлайнер, разрыв в цене между ними увеличился. Ценовые индикаторы макулатурного лайнера опускались ниже индикаторов флютинга, что объясняется интенсивными изменениями цен отдельных игроков, а также колебанием объемов продукции, поставляемой на рынок²². В марте-апреле рост спроса на гофроупаковку со стороны розничного сектора на фоне кризиса COVID-19, а также ослабление российского рубля, стимулировавшее рост объемов экспорта, помогли сократить предложение и остановить тенденцию к снижению цен для всех сортов

²¹ <https://gofromagazine.com/legkij-tonkij-i-prochnyj.html>

²² <https://gofromagazine.com/czenovoj-indeks-czbp-v-marte-2020-goda.html>

картона. В мае цены начали расти – впервые с конца 2018 г. Помимо улучшившегося баланса рынка, росту цен способствовали увеличение цен на макулатуру (200–300%) и конъюнктура мирового рынка. К концу лета ситуация стабилизировалась, однако в конце осени цены вновь активно пошли вверх. Так, по данным ЦСР, цены на крафтлайнер в ноябре превысили 39 тыс. руб. (К-1, 140 г/м² EXW без НДС), увеличившись за месяц на 1,4%. В сегменте макулатурных картонов рост был более интенсивным: цены на тестлайнер выросли на 2 тыс. руб., до 27,2 тыс. руб. Рост месяц к месяцу составил 8%, год к году – 14%. Цены на макулатурный флютинг (Б-1, 112 г/м²) за этот же период выросли почти на 1,5 тыс. руб., до уровня 26,1 тыс. руб. за тонну EXW. Рост месяц к месяцу составил 6%, год к году – 10%.



Источник: Росстат (ЕМИСС).

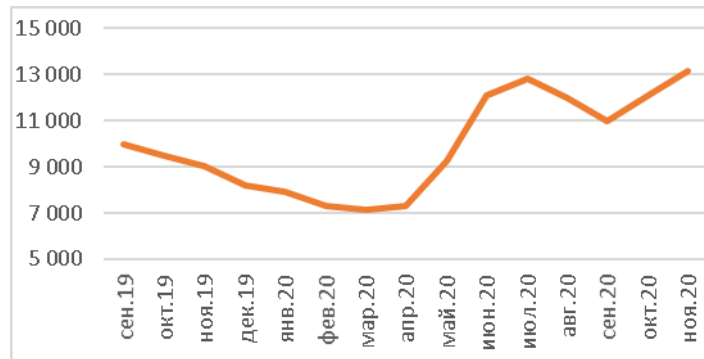
Рис. 22. Средние цены на тарные картоны на рынке РФ в 2017–2020 гг., руб./т без НДС

Таблица 13. Индексы цен производителей на внутреннем рынке, в % к предыдущему периоду

Индексы цен производителей	2017/2016	2018/2017	2019/2018	10 мес.2020/ 10 мес. 2019
Картон тарный (крафтлайнер) небеленый, немелованный	106,47	121,76	101,40	107,64
Бумага для гофрирования регенерированная и прочая бумага для гофрирования	104,56	117,80	100,11	106,62
Тестлайнер (картон регенерированный для плоских слоев гофрированного картона)	105,74	115,59	103,22	110,46

Источник: Росстат (ЕМИСС).

Драйвером роста цены макулатурных картонов является резкий рост цен на макулатуру, вынуждавший производителей повышать цены с целью сохранения рентабельности. Как уже было отмечено, режим самоизоляции привел к снижению образования макулатуры и к ограничению возможностей сбора. Кроме того, на фоне роста экспорта картонов и товаров в гофроупаковке, а также снижения импорта товаров, произошел отток источника вторичного волокна с территории страны. К ноябрю 2020 г. цены на макулатуру марки МС-5Б достигли исторических максимумов – более 13 тыс. руб./т без НДС DDP. С апреля по ноябрь цены подскочили на 80% (+5,8 тыс. руб.). Год к году рост составил 45%. В декабре рост цен продолжился.



Источник: ЦСР.

Рис. 23. Динамика цен на макулатуру МС-5Б на рынке РФ, руб./т без НДС DDP

2.3. Основные игроки рынка

КРУПНЕЙШИЕ ИГРОКИ И АССОРТИМЕНТ ВЫПУСКАЕМОЙ ПРОДУКЦИИ

Целлюлозно-бумажная промышленность России отличается высокой степенью консолидации. Все основные производители целлюлозных тарных картонов интегрированы с производством целлюлозы и в меньшей степени – с мощностями дальнейшего передела (производство гофрокартона – производство упаковки). Основные регионы производства – Архангельская область, Республика Коми и Республика Карелия, Иркутская область. Макулатурные картоны характеризуются большим количеством игроков и более широкой географией производства.

Крупнейшие игроки на рынке тарных картонов – Группа «Илим» и Архангельский ЦБК (Pulp Mill). «Илим» располагает мощностями в Архангельской области (филиал в Коряжме) и Иркутской области (филиал в Братске), ассортимент выпускаемой продукции включает коричневый чистоцеллюлозный крафтлайнер, флютинг и белый лайнер. На долю компании приходится около 15% мощностей по выпуску тарных картонов (в сегменте крафтлайнера – почти половина). Архангельский ЦБК является вторым по величине производителем крафтлайнера (около трети российского производства), также выпускается бумага для гофрирования.

Далее в ТОПе производителей – ГК «Объединенные Бумажные Фабрики», SFT Group, ГП «Пермская целлюлозно-бумажная компания» (макулатурные сорта картона и бумаги для гофрирования). Крупными игроками рынка, выпускающими макулатурные картоны, также являются Набережночелнинский картонно-бумажный комбинат, Л-ПАК (Липецк), ООО «Завод "Николь-Пак"» (Респ. Башкортостан), ОАО «Маяк» (Пенза), АО «Пролетарий» (Брянская обл.), ООО «Павлово-Посадский гофрокомбинат» (Московская обл.). Помимо «Илима» и АЦБК, крафтлайнер производят Выборгский ЦБК, Селенгинский ЦБК, Марийский ЦБК.

Лидером на рынке крафтлайнера с белым верхом является «Монди Сыктывкар» (более 60% производства в РФ, чистоцеллюлозные сорта). Белый лайнер выпускает «Илим» (Коряжма),

топ-тестлайнер – Knauf и Nicol-Pak. В конце 2020 г. возобновлено производства топ-лайнера с белым верхом в Выборге.

Игроков рынка гофропродукции можно сегментировать следующим образом:

- компании, производящие только сырье для гофрокартонного производства – тарный картон;
- имеющие полный цикл гофрокартонного производства (от сырья до гофрокартона и тары из него);
- производящие гофрокартон и гофротару из частично или полностью закупаемого сырья; выпускающие тару из привозного гофрокартона (крой коробок, нанесение высечек, нанесение печати).

В целом все крупнейшие игроки рынка имеют полный цикл гофрокартонного производства. В их числе – SFT Group, Архангельский ЦБК («АрхБум»), Л-ПАК, НП НЧ КБК (Набережные Челны), Павлово-Посадский гофрокомбинат, ПЦБК, «Илим», «Монди», ОБФ. На собственных мощностях компаний перерабатывается более четверти выпускаемых в РФ тарных картонов. Производители макулатурных картонов чаще всего имеют полный цикл производства на одной площадке. ЦБК также в последние годы активно входят в конвертинговый бизнес, но в основном путем М&А (специфика географии расположения производств). В частности, в 2016 г. Mondi приобрела гофрозавод в Липецке. В том же году ГК «Илим» приобрела второй гофрозавод, вдвое увеличив мощности по производству гофротары (до 265 м² в год). АО «Архбум» в 2019 г. открыл новый филиал в Воронеже и ведет строительство новых мощностей в Ульяновске.

В сегменте выпуска тары из покупного картона работают в основном мелкие и средние компании, обычно оснащенные ограниченным набором оборудования (резальные и просекально-релевочные станки, станки для изготовления картонной тары сложной конфигурации, флексографские машины).

Расширение производства гофрокартона за последние несколько лет осуществили такие предприятия, так SFT Group, ПЦБК, Павлово-Посадский гофрокомбинат; «АрхБум»; АО «Пролетарий», Л-ПАК, «Смерфит Каппа», «Гофротара», Орловский бумажный комбинат, «Ярославский картон», «Геopak» и «Картон-Упак», «Каравачево». Новые мощности запустили «Алексинская БКФ», «Челны Упак», «ТК Шебекинский Картон», «Волжская картонная мануфактура»; «Мастер-Пак», «Кировпейпер» и «Тольяттинская бумажная фабрика» и др.

3. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА

3.1. Стратегические ориентиры

Государственная политика в области целлюлозно-бумажной промышленности отражена в Стратегии развития лесного комплекса Российской Федерации до 2030 года²³. В начале 2021 г. ожидается утверждение обновленного варианта Стратегии и плана мероприятий по ее реализации.

Согласно Стратегии, к 2030 г. планируется существенно увеличить вклад лесного комплекса в экономику страны – с 0,5% в 2019 г. до 1% в 2030 г. Основные направления – развитие ориентированного на экспорт производства целлюлозы, рост выпуска тарного картона и санитарно-гигиенических изделий для внутреннего рынка, а также развитие производства пиломатериалов, фанерно-плитных производств, мебели, деревянного домостроения. Стратегия объединяет экономическую и экологическую составляющие лесного комплекса и закрепляет переход к интенсивной модели ведения лесного хозяйства, прежде всего за счет эффективной организации выборочных рубок и уходу за лесами²⁴.

В результате реализации Стратегии к 2030 г. ожидается прирост добавленной стоимости, создаваемой предприятиями отрасли, в размере до 676 млрд руб. (в постоянных ценах), а также увеличение вклада лесного комплекса в валовый внутренний продукт с 0,5% (2016 г.) до 1%.

Стратегия предполагает, что производство бумаги и картона в РФ вырастет с 8,5 млн тонн в 2016 г. до 11,7 млн тонн в 2030 г., а спрос на рынке РФ вырастет с 7,4 до 8,9 млн тонн. Также Стратегия рассматривает перспективы развития сырьевого обеспечения ЦБК.

В Стратегии обозначены следующие проблемы, сдерживающие развитие лесного комплекса и с которыми планируется активно работать в ближайшие годы:

- низкий съем древесины с единицы площади эксплуатационных лесов;
- недостаточная эффективность лесовосстановления, охраны и защиты лесов;
- низкая актуальность сведений о лесных ресурсах;
- избыточные административные барьеры;
- низкая степень использования лесного сырья и собираемости макулатуры;
- ограниченный масштаб внутреннего рынка, недостаточный для создания новых производств в отрыве от экспортных рынков;
- низкая инвестиционная привлекательность отрасли, обусловленная страновыми факторами;
- низкий уровень технического, научного и кадрового обеспечения;
- несовершенство нормативно-правовой базы и нормативно-технической базы в сфере лесного комплекса и смежных отраслях.

²³ Утверждена Распоряжением Правительства РФ от 20 сентября 2018 г. № 1989-р.

²⁴ <http://www.wood.ru/ru/lonewsid-87720.html>

В государственной программе Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности»²⁵ фигурирует подпрограмма 4 «Развитие производства традиционных и новых материалов», призванная решить задачу увеличения производства конкурентоспособной продукции лесопромышленного комплекса с высокой добавленной стоимостью. В подпрограмме определены целевые индикаторы и показатели по объему отгруженных товаров собственного производства, выполненных работ и услуг собственными силами (производство целлюлозы, древесной массы, бумаги, картона и изделий из них). Реализация подпрограммы предусмотрена в три этапа, третий этап приходится на 2021–2024 г.

Ожидаемые результаты реализации подпрограммы:

- увеличение добавленной стоимости на 1 куб. метр заготовленной древесины путем развития глубокой переработки, снижение доли импортной лесобумажной продукции, развитие внутреннего спроса и экспорта лесобумажной продукции;
- объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных работ и услуг собственными силами в лесопромышленном комплексе к 2024 г. должен увеличиться до 2744 млрд руб.,
- индекс физического объема инвестиций в основной капитал в производство целлюлозы, древесной массы, бумаги, картона и изделий из них.

3.2. Меры государственной политики в отношении ЦБП

Меры государственной поддержки

Согласно Стратегии лесного комплекса, обязательными условиями для реализации целевого видения развития отрасли являются:

- поддержка проектов развития перерабатывающих производств;
- стимулирование спроса и развитие рынков сбыта;
- обеспечение доступности существующей сырьевой базы;
- стимулирование рационального лесопользования и интенсивного использования и воспроизводства лесов;
- развитие кадрового, технологического и научного потенциала;
- совершенствование системы защиты и охраны лесов, сохранение экологического потенциала.

Государственная поддержка предприятий отрасли и меры стимулирования промышленной деятельности осуществляются в соответствии с Федеральным законом «О промышленной политике в Российской Федерации»²⁶. Основным институциональным образованием, предоставляющим поддержку в рамках проектного финансирования, субсидии под кредиты и прочие меры, является Фонд развития промышленности (ФРП).

²⁵ Постановление Правительства РФ от 15 апреля 2014 г. № 328 (с изменениями на 31 марта 2020 г.) «Об утверждении государственной программы Российской Федерации "Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности"».

²⁶ Федеральный закон РФ от 31 декабря 2014 г. № 488-ФЗ «О промышленной политике в Российской Федерации» (вступил в силу 30.06.2015 г.).

В настоящее время в РФ реализуются различные меры поддержки предприятий ЛПК, в том числе и предприятий ЦБП: субсидирование процентных ставок по кредитам, реализация приоритетных инвестиционных проектов, применение механизма специальных контрактов с целью локализации производств, финансирование предпроизводственной стадии проектов по льготной ставке через ФРП, реализация дорожной карты «Поддержка доступа на рынки зарубежных стран и поддержка экспорта», поддержка экспорта высокотехнологичной продукции, субсидирование НИОКР на этапе разработки новой продукции, финансирование проектов в рамках ФРП и другое.

По состоянию на 05.06.2020 г. в период с 2015 г. ФРП профинансировал 644 проекта на общую сумму 142,4 млрд руб. В частности, поддержку получали производители картона и упаковки из него. Среди проектов, получивших финансирование в той или иной форме:

- **АО «ЯРОСЛАВСКАЯ БУМАГА»**, Ярославская обл. Расширение производства бумаги и картона на 25% – с 50 до 64 тыс. тонн в год; бюджет проекта – 1.3 млрд руб., сумма займа – 499 млн руб. Год оказания поддержки: 2020.
- **ООО «НУРЕК»**, Ленинградская обл. Запуск нового комплекса с современным оборудованием для выпуска гофрокартона, коробов из него и др. гофропродукции; бюджет проекта – 602,6 млн руб., сумма займа – 250,6 млн руб. Год оказания поддержки: 2019.
- **ООО «ЕВРОПАК»**, Воронежская обл. Установка производственных линий для выпуска гофроупаковки. К 2021 г. компания намерена выпустить 188 млн м² продукции; бюджет проекта – 4 млрд руб., сумма займа – 500 млн руб. Год оказания поддержки: 2019.
- **АО «МЦУ»**, Москва. Приобретение в лизинг листовой офсетной печатной машины для производства упаковки из картона для пищевых и непищевых продуктов. Объем производства от 182 млн единиц упаковки в год, 1,6% от импорта упаковки в РФ; бюджет проекта – 173,3 млн руб., сумма займа – 47,2 млн руб. Год оказания поддержки: 2019.
- **ОАО «СЕЛЕНГИНСКИЙ ЦКК»**, Республика Бурятия. Предприятие модернизирует целлюлозно-картонное производство и увеличивает объемы выпуска тарного картона до 150 тыс. тонн в год; бюджет проекта – 1,2 млрд руб., сумма займа – 400 млн руб. Год оказания поддержки: 2018.
- **АО «ГОТЭК-ПРИНТ»**, Курская обл. Запуск нового оборудования по производству картонной упаковки с многоцветной офсетной печатью. Сроки изготовления упаковки сократятся на 7%, показатели использования расходных материалов и технических отходов снизятся на 4%; бюджет проекта – 214,6 млн руб., сумма займа – 59,7 млн руб. Год оказания поддержки: 2018.
- **АО «ВМС-ПРИНТ»**, Московская обл. Приобретение печатного оборудования для увеличения объемов производства изделий из бумаги и картона; сумма займа – 38.8 млн руб., бюджет проекта – 128,5 млн руб. Год выдачи займа: 2018.
- **АО «АРХБУМ»**, Московская обл. Линии по производству гофроупаковки и оборудование для нанесения полноцветной печати на рельефные материалы, а также увеличение площади склада готовой продукции в Истринском филиале в два раза; бюджет проекта – 1,4 млрд руб., сумма займа – 500 млн руб. Год оказания поддержки: 2018.

Для приоритетных инвестиционных проектов источниками финансирования могут быть определены, в том числе, средства институтов развития и государственных корпораций. В целлюлозно-бумажной промышленности примером проекта, получившего государственное софинансирование, является проект Группы «Илим» в Архангельской области²⁷. Инвестиции составят более 3,5 млрд руб. Проект планируют завершить во втором квартале 2021 г. После модернизации суммарные объемы производства готовой продукции Котласского ЦБК в Коряжме увеличатся на 66 тыс. тонн и составят в общей сложности более 1,3 млн тонн в год. Включение проекта в федеральный перечень дает право Группе «Илим» на заключение договоров аренды лесных участков Архангельской области с расчетной лесосекой свыше 300 тыс. куб. м на льготных условиях.

В 2015 г. был утвержден механизм специальных инвестиционных контрактов (СПИК), представляющих собой соглашение между промышленным инвестором и государством, в котором, с одной стороны, фиксируются гарантии стабильности налоговых и регуляторных условий и меры государственной поддержки, а с другой, прописываются обязательства инвестора создать (или модернизировать) и освоить производство промышленной продукции. В 2019 г. в механизм были внесены существенные изменения²⁸, повышающие его доступность для проектов, предполагающих использование современных технологий (за счет снижения минимального порога инвестиций в 750 млн руб.). Также СПИК 2.0 допускает заключение контрактов на более длительный срок (ранее максимальный срок был ограничен десятью годами, по новым правилам срок действия контракта может быть до 15 лет, при объеме инвестиций менее 50 млрд руб., и до 20 лет, при объеме инвестиций более 50 млрд руб.). Возможность вести отдельный учет доходов для деятельности, связанной со СПИК, упростила возможность применять льготы по налогу на прибыль.

Весной 2020 г. был принят закон²⁹ о защите и поощрении капиталовложений в РФ (соглашение о защите и поощрении капиталовложений, СЗПК). Инструмент СЗПК является альтернативой СПИК, предусматривая неизменность условий ведения экономической деятельности, а также возмещение затрат инвестора на инфраструктуру за счет уплаченных налогов в федеральный и региональные бюджеты. Инвестор, вложивший более 10 млрд руб., может рассчитывать на фиксированный размер и неналоговых платежей: вывозных пошлин, платы за лес на срок до 3 лет. Участникам соглашений предполагается предоставлять налоговые вычеты и субсидии (в случае косвенных налогов)³⁰ на возмещение их затрат в транспортную, энергетическую, коммунальную, социальную и цифровую инфраструктуру в пределах потоков налогов и обязательных платежей от проектов СЗПК. В течение 5 лет инвестору может быть возмещено до 50% фактически понесенных затрат на объекты обеспечивающей инфраструктуры (необходимой исключительно инвестпроекту) и в течение 10 лет – до 100% затрат на объекты сопутствующей инфраструктуры (необходимой не только проекту, но и иным потребителям,

²⁷ Приказ Минпромторга России № 2186 от 9 июля 2020 г.

URL: http://www.bumprom.ru/index.php?ids=272&sub_id=31483

²⁸ Федеральный закон от 02.08.2019 г. № 290-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О промышленной политике в Российской Федерации» в части регулирования специальных инвестиционных контрактов».

²⁹ Федеральный закон от 01.04.2020 г. № 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации».

³⁰ https://www.economy.gov.ru/material/news/mehanizm_polucheniya_subsidiy_na_infrastrukturu_v_ramkah_szpk_budet_uproshchen.html

в том числе населению близлежащих территорий)³¹. Полноценная работа механизма будет запущена после утверждения подзаконных актов правительства, до апреля 2021 г. механизм будет работать в пилотном режиме.

1 октября 2020 г. вступило в силу постановление³² о Правилах заключения и развития капиталовложений, определяющее порядок выплаты различных компенсаций на строительство дополнительной инфраструктуры. К концу 2020 г. правительство рассчитывает подписать более 20 соглашений на 900 млрд руб., а к 2024 г. – не менее 1000 соглашений на 14,1 трлн руб. Закон с учетом проекта поправок предусматривает предоставление «стабилизационной оговорки» на основании СЗПК на срок 6, 15 или 20 лет при условии капвложений в объеме не менее 1,5 млрд руб. (для обрабатывающих производств)³³. Было рассмотрено порядка 50 заявок от предприятий ЦБП на технологии, которые будут являться стратегическими и наилучшими (производство новых видов бумаги, картона и целлюлозы)³⁴. В числе первых компаний, подписавших СЗПК в целлюлозно-бумажной промышленности, – Segezha Group (входит в АФК «Система», проект – модернизация и реконструкция Сокольского ЦБК в Вологодской области). Согласно сообщениям компании, еще по двум инвестиционным проектам в Республике Карелия подписание СЗПК ожидается в ближайшее время³⁵. В перечне заявок – проекты Группы «Илим»³⁶ и др. В начале 2021 г. первое для региона соглашение подписали Ульяновская область и АО «Архбум»³⁷.

В будущем планируется запустить т.н. инвестиционный навигатор – систему «Капиталовложения», которая будет оказывать поддержку в режиме одного окна через Агентство инвестиционного развития. Обещается оперативное рассмотрение заявок – до 60 дней, а также минимум документации.

Необходимо отметить, что инвестиционные проекты в целлюлозно-бумажной промышленности в большинстве своем ресурсо- и капиталоемкие. В текущих рыночных условиях, когда в отрасли и в экономике в целом кризис, цены находятся на исторических минимумах, без государственной поддержки активная инвестиционная деятельность невозможна.

Еще одно направление государственной поддержки – стимулирование экспорта. В 2019 г. был внедрен механизм корпоративных программ повышения конкурентоспособности (КППК)³⁸, направленных на повышение конкурентоспособности, увеличение объемов производства и экспорта продукции. Поддержка оказывается в виде субсидирования процентной ставки кредитным организациям, организации экспортноориентированных производств на территории РФ, иного экспортного финансирования (поддержка текущего экспорта). Кроме того, компании, заключившие соответствующие соглашения с

³¹ https://www.economy.gov.ru/material/news/reshetnikov_mehanizm_predostavleniya_subsidiy_na_kompensaciy_u_zatrat_v_ramkah_szpk_budet_zamenen_na_nalogovyy_vychet.html

³² Постановление Правительства РФ от 1 октября 2020 г. № 1577 «Об утверждении Правил заключения, изменения, прекращения действия соглашений о защите и поощрении капиталовложений, ведения реестра соглашений о защите и поощрении капиталовложений».

³³ <https://www.interfax.ru/business/711634>

³⁴ http://www.asppi.ru/images/asbo/docs/journal/PPI_1-10-2020_LR_compressed.pdf

³⁵ <https://segezha-group.com/press-center/news/segezha-group-podpisala-s-minekonomrazvitiya-rossii-i-vologodskoy-oblastyu-soglashenie-o-zashchite-i/>

³⁶ <https://www.vedomosti.ru/business/characters/2019/04/10/798828-gruppi-ilim>

³⁷ <https://www.liga-pm.ru/novosti/ao-arxbum-i-ulyanovskaya-oblast-podpisali-pervoe-dlya-regiona-szpk.html>

³⁸ Постановление Правительства РФ от 23 февраля 2019 г. № 191.

Минпромторгом, смогут получить льготное кредитование по широкому перечню направлений, включая инвесткредиты на создание экспортноориентированных производств, аккредитивы, факторинг и кредиты иностранным покупателям российской продукции. Квалификационный отбор производителей федерального значения (системообразующих предприятий) проводится Минпромторгом России, регионального значения – уполномоченными органами субъектов Российской Федерации. По итогам первого квалификационного отбора в перечень вошли 711 заявок, в том числе 127 заявок от целлюлозно-бумажной промышленности на сумму 576, 8 млрд руб. Общий объем средств, запланированных к инвестированию в рамках КППК по итогам первого отбора, составит порядка 2,5 трлн руб. Размер субсидированной процентной ставки составит 4,5% годовых. 4 августа 2020 г. в правила реализации КППК внесены изменения³⁹, благодаря которым механизм предоставления государственной поддержки становится более гибким, устанавливается полный переход на электронную форму взаимодействия с организациями, предусмотрена возможность переноса объема финансирования на иные годы без внесения изменений в КППК или соглашения о реализации КППК. В целях реализации комплекса антикризисных мероприятий в 2020 г. предусматривается возможность получения субсидии для торгового финансирования под 3% без соглашений о реализации КППК. 17 августа 2020 г. стартовал прием заявок на участие в квалификационном отборе на заключение соглашений о реализации КППК. Дата и время окончания подачи заявок на участие в отборе: 25 декабря 2020 г.

Одной из ключевых антикризисных мер является компенсация промышленным предприятиям затрат на транспортировку продукции (до 80% от затрат, не более 500 млн руб.). Претендовать на субсидирование перевозок могут компании, выпускающие продукцию согласно перечню Минпромторга⁴⁰ (в том числе продукция ЦБП). В рамках антикризисных мер в отношении периода поставок продукции с 1 сентября 2019 г. по 31 июля 2020 г. отменены: требование по пересчету размера субсидии с учетом степени достижения организацией планового значения показателя, необходимого для достижения результата предоставления субсидии; штраф за недостижение по итогам планирования поставок продукции планового значения показателя, необходимого для достижения результата предоставления субсидии, и планового объема поставок продукции в стоимостном выражении. Изменения также предполагают возможность ежеквартального предоставления субсидии вместо ежегодного. С 1 января 2021 г. вступают в силу новые правила предоставления субсидий согласно Постановлению Правительства РФ от 7 ноября 2020 г. № 1794. Оно же устанавливает возможность информационного обмена с помощью информационной системы «Одно окно» Российского экспортного центра⁴¹.

Новым проектом постановления Правительства РФ «О государственной поддержке организаций на компенсацию части затрат, связанных с сертификацией и омологацией продукции на внешних рынках»⁴² предусмотрена компенсация части затрат поставщиков на

³⁹ Постановление от 4 августа 2020 г. № 1176.

⁴⁰ Приказ № 2095 от 2 июля 2020 г.

⁴¹ Проект постановления «О государственной поддержке российских организаций промышленности гражданского назначения в целях компенсации затрат на транспортировку продукции в связи со снижением деловой и потребительской активности на фоне распространения новой коронавирусной инфекции (COVID-19)», Постановление Правительства РФ от 07.11.2020 г. № 1794 О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 26 апреля 2017 г. № 496.

⁴² Постановление Правительства РФ от 8 июля 2020 г. № 1007 «О государственной поддержке организаций на компенсацию части затрат, связанных с сертификацией и омологацией продукции на внешних рынках».

сертификацию продукции на внешних рынках (до 80% затрат) и компенсация производителям продукции части затрат на омологацию продукции (до 50% затрат). Компенсировать затраты можно за текущий год и не ранее второй половины предыдущего года.

Целью повышения устойчивости развития экономики Минпромторгом России был подготовлен перечень системообразующих организаций, пострадавших от последствий коронавируса и претендующих на предоставление в 2020 г. мер государственной поддержки⁴³. Перечень из более чем 1100 компаний, среди которых 53 предприятия лесопромышленного комплекса, был утвержден Правительством Российской Федерации. Критерии для лесопромышленного комплекса: выручка – не менее 5000 млн руб., численность персонала – не менее 500 чел. В перечень вошли ключевые производители тарного картона и гофроупаковки (АО «Группа "Илим"», АО «Моңди Сыктывкарский ЛПК», ОАО «Архангельский ЦБК», ОАО «Селенгинский ЦКК», ООО «УК "ОБФ"», АО «Архбум», АО «Готэк» и др.). Решение о предоставлении помощи пострадавшим компаниям правительственная комиссия принимала индивидуально, в их числе могла быть отсрочка налогов, государственная гарантия на кредиты, льготные займы, прямые субсидии и др. Пример предприятия, подписавшего кредитные соглашения, – ООО «Уралбумага» (входит в группу предприятий «ПЦБК»). Предприятию будет предоставлен льготный кредит на сумму 680 млн руб. под 3,5% годовых на пополнение оборотных средств⁴⁴.

Среди других антикризисных мер поддержки, принятых на федеральном или региональном уровне:

- снижение налоговой и т.п. нагрузки (предоставление отсрочки по платежам за негативное воздействие на окружающую среду до 31.03.2021 г., в том числе и по квартальным авансовым платежам за 2020 год)⁴⁵;
- упрощение условий предоставления финансовых продуктов экспортерам, в первую очередь МСП (специальные гарантии, позволяющей в несколько раз сократить сроки возмещения НДС, кредиты, субсидии экспортерам на компенсацию части затрат на транспортировку товаров и пилотных партий на экспорт).

Экологическое законодательство

До 2015 г. компании, оказывающие влияние на биосферу, отчисляли только плату за негативное воздействие на окружающую среду. В настоящее время плата за НВОС⁴⁶ сосуществует с расширенной ответственностью производителя (РОП): первая обязанность призвана компенсировать ущерб, причиненный во время производства, вторая – ущерб после потери потребительских свойств. Упаковка из картона и гофрокартона попадает под закон о расширенной ответственности производителя – обязанность производителей и импортеров товаров самостоятельно обеспечить их утилизацию (выполнив утвержденный норматив) или же заплатить экологический сбор, средства от которого возвращаются в субъекты РФ на софинансирование региональных программ по обращению с отходами. Под

⁴³ Постановление Правительства РФ от 10 мая 2020 г. № 651 «О мерах поддержки системообразующих организаций».

⁴⁴ <https://pcbк.ru/assets/files/dajdzhest/2020.05.26-novosti-otrasli-maj-2020.pdf>

⁴⁵ <https://nangs.org/news/ecology/minprirody-rossii-razrabotalo-zakonoproekt-o-predostavlenii-otsrochki-po-uplate-platezhey-za-negativnoe-vozdeystvie>

⁴⁶ Постановление Правительства РФ от 24.01.2020 № 39 «О применении в 2020 году ставок платы за негативное воздействие на окружающую среду».

РОП попадают только товары и упаковка, реализованные в России. Продукция, поставленная на экспорт, а также не реализованная (складские запасы отчетного периода), в расчетном объеме не учитывается. Норматив для обязательной утилизации упаковки для производителей бумаги и гофрированного картона и упаковки из гофрокартона в 2017 г. составлял 20%. В 2018 г. Минпромторг и Минприроды повысили норматив на утилизацию упаковки и изделий из гофрокартона до 25% от общего объема продукции, в 2019 г. – до 35%, в 2020 и 2021 гг. – до 45%). Альтернатива – уплата экологического сбора (2378 руб.)⁴⁷.

Важно отметить, что дифференциация ставок экосбора может быть инструментом, стимулирующим переход от пластика к более экологичным видам упаковки. Однако ставки, действующие в настоящее время, не эффективны в этом контексте. Также они не отражают разницу в затратах на заготовку различных видов отходов. В 2020 г. разница ставок на упаковку из пластика и упаковку из бумаги и картона в РФ составляла 1466 руб. (3844 руб. против 2378 руб.), тогда как в Евросоюзе ставки отличаются в 5,5 раз (218 евро против 39 евро). Оптимальные ставки составляют 3000 руб. на тонну упаковки из бумаги/картона и 15 000 руб. на тонну пластика⁴⁸. Более того, одной из целей совершенствования законодательства по обращению с отходами является, в конечном счете, отказ от использования материалов, которые не могут быть переработаны. Это должно предусматривать ужесточение ограничений на производство и использование неперабатываемых товаров, в случае наличия альтернатив (в частности, запрет на использование одноразовых пластиковых изделий и упаковки и т.п.).

По данным Минприроды, механизм РОП в действующем виде неэффективен, мощности по переработке отходов развиваются медленно, фактически за утилизацию мусора платит население. Основная проблема – уровень собираемости экологического сбора (не ставки, а именно собираемость) существенно ниже запланированного, что ограничивает возможность финансирования мероприятий по росту доли утилизации отходов (в рамках экосбора в бюджет поступает около 2,5 млрд руб. в год⁴⁹, тогда как население платит за вывоз мусора 180 млрд руб.). В 2020 г. была предложена новая концепция РОП⁵⁰. С 2022 г. 100% упаковки должно будет утилизироваться, а платить экосбор будут производители товаров⁵¹. При обсуждении реформы РОП, которое началось в 2019 г., предлагалось перенести ответственность за уплату экосбора или за утилизацию с производителей товаров в упаковке на производителей самой упаковки, что, как предполагалось, позволило бы решить проблему контроля за исполнением РОП. Однако, по данным на конец 2020 г., предлагается сохранить ответственность за уплату экосбора или утилизацию упаковки на производителях товаров, потому что именно они отвечают за ее состав и дизайн.

⁴⁷ Постановление Правительства РФ от 09.04.2016 № 284 «Об установлении ставок экологического сбора по каждой группе товаров, подлежащих утилизации после утраты ими потребительских свойств, уплачиваемого производителями, импортерами товаров, которые не обеспечивают самостоятельную утилизацию отходов от использования товаров»; распоряжения Правительства РФ от 4 декабря 2015 г. № 2491-р, от 28 декабря 2017 г. № 2971-р «Об утверждении нормативов утилизации отходов от использования товаров»; распоряжения Правительства РФ от 24 сентября 2015 г. № 1886-р, от 28 декабря 2017 г. № 2970-р «Об утверждении перечня готовых товаров, включая упаковку, подлежащих утилизации после утраты ими потребительских свойств».

⁴⁸ <https://www.youtube.com/watch?v=h0DIHCqRYo&feature=youtu.be>

⁴⁹ <https://investinfra.ru/novosti/minprirody-rossii-utochnyaet-osobennosti-realizacii-rasshirenoj-otvetstvennosti-proizvoditelej.html>

⁵⁰ Проект «О внесении изменений в Федеральный закон "Об отходах производства и потребления"» от 4 марта 2020 г.

⁵¹ <https://www.rbc.ru/business/21/12/2020/5fe0891c9a794782ba4ce916>

Минприроды также предлагает сделать экологический сбор единственной формой исполнения РОП, а средства с него перечислять госкомпания «Российский экологический оператор»⁵². Планируется, что госкомпания будет осуществлять выполнение нормативов утилизации отходов путем организации собственных объектов по утилизации отходов от использования товаров или путем заключения договоров с оператором по обращению с твердыми коммунальными отходами. В настоящее время решения о монополизации не принято.

Оптимизация механизма РОП должна увеличить собираемость макулатуры всех марок и расширить предложение макулатуры марки МС-5Б производителям тарного картона за счет замещения марки МС-5Б другими сортами в прочих сегментах отрасли переработки макулатуры⁵³.

Дополнительно можно отметить, что в последние годы произошли положительные изменения в части налогообложения операций с макулатурой: с октября 2016 г. был отменен НДС на этот вид вторсырья, что, по оценкам отраслевых экспертов, позволило «выйти из тени» сборщиками макулатуры. 21 марта 2018 г. Государственной Думой РФ был принят законопроект об отмене НДС от сдачи макулатуры.

Таможенное регулирование

Коричневый тарный картон облагается 10%-ной импортной пошлиной. На беленый и мелованный картон ставка ввозной таможенной пошлины составляет 5%. Аналогичная ставка применяется для гофроупаковки⁵⁴.

С начала 2019 г. был введен запрет на импорт тарного картона из Украины⁵⁵, за счет чего, в том числе, сократился экспорт макулатуры марки МС-5Б в эту страну, что увеличило предложение на внутреннем рынке (основной потребитель – Рубежанский картонный комбинат). Однако в конце 2020 г. санкции с ряда украинских компаний были сняты, в их число вошел и Рубежанский комбинат⁵⁶. При этом с 2020 г. экспорт макулатуры марки МС-5Б в Украину был полностью запрещен⁵⁷.

Приоритезация мер государственной поддержки отрасли в условиях кризиса

В текущих условиях поддержать отрасль и сохранить ее развитие могут:

- стимулирование спроса на внутреннем рынке РФ,
- поддержка при поставках на экспорт,
- создание условий для сохранения инвестиционной активности в отрасли.

Поддержка потребления на внутреннем рынке представляется важнейшей задачей. В первую очередь имеется в виду поддержка населения, обеспечивающего спрос на конечную продукцию. Крайне важна поддержка отраслей, формирующих спрос на упаковку

⁵² <https://investinfra.ru/novosti/minprirody-rossii-utochnyaet-osobennosti-realizacii-rasshirenoj-otvetstvennosti-proizvoditelej.html>

⁵³ <http://www.ukobf.ru/?id=1678>

⁵⁴ Единый таможенный тариф Евразийского экономического союза.

⁵⁵ Постановление от 29 декабря 2018 г. № 1716-83 «О мерах по реализации Указа Президента Российской Федерации от 22 октября 2018 г. № 592».

⁵⁶ <https://www.rbc.ru/politics/14/10/2020/5f86f6979a7947206ff935e3>

⁵⁷ Постановление «О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2018 г. № 1685 от 16.12.2019.

(строительство, пищевая промышленность и т.п.). Стимулирование потребления экологичной упаковки из бумаги и картона и замещение ею пластика возможно в случае увеличения экосбора на пластик, поскольку в настоящее время ставки не позволяют нивелировать ценовое преимущество более дешевой полимерной упаковки.

Для экспортеров приоритетные меры – помощь в защите от протекционизма на локальных рынках (ожидаемое следствие глобального кризиса), субсидирование транспортных расходов и компенсация затрат на пролонгированное хранение товаров на складах третьих лиц (в частности в портах) в случае форс-мажора, субсидирование процентных ставок по кредитам.

Крайне важной является поддержка инвестиционной активности в отрасли, направленной на рост глубины переработки древесного сырья и увеличения экспортного потенциала страны. Необходим рост инвестиций в качественное развитие отрасли, разработку инновационных упаковочных решений.

4. ПРОГНОЗ

4.1. Прогноз развития мирового рынка

Ожидается, что мировой спрос на тарные картоны в перспективе до 2030 г. будет расти не менее, чем на 2% в год. В 2021 г. прогнозируются опережающие темпы роста спроса на всех ключевых рынках. Так, согласно экспертным оценкам, в Китае темпы роста спроса превысят 4%, в других странах Азии темпы роста могут достигнут 6% из-за низкой, по сравнению с Китаем, базы 2020 г. (экономика Китая в 2020 г. восстанавливалась быстрее). На зрелых рынках Европы и США темпы роста должны нормализоваться после скачков 2020 г. и составить 1–2%.

Необычно высокий уровень напряжения на рынке, по всей видимости, сохранится в течение первого полугодия 2021 г. из-за высокого спроса на гофроупаковку и последствий отложенных остановов на техническое обслуживание. Кроме того, рост предложения за счет новых мощностей происходит с задержкой – основной объем должен прийти на второе полугодие, тогда же ожидается нормализация спроса (воздействие пандемии будет уменьшаться по мере вакцинации населения, снизится объем господдержки). При этом пандемия ускорила рост предложения картона со стороны производителей бумаг, поскольку агрессивное снижение мирового спроса на бумагу для печати и письма и на газетную бумагу, наряду со всплеском спроса на гофроупаковку из-за локдаунов, вызвали волну перевода мощностей на тарный картон, последствия которого будут известны только после текущего периода исторически высокого спроса.

Онлайн-торговля останется ключевым драйвером спроса в ближайшие годы. Причем темпы роста спроса в этом сегменте будут выше, чем ожидалось ранее, поскольку пандемия существенно повлияет на поведение потребителей, и привычки онлайн-покупок останутся у многих. В частности, доля онлайн-покупок в общем объеме розничных продаж в Европе может вырасти с 7% в 2019 г. до более чем 10% в 2022-м.

В то же время рост спроса будет ограничиваться рядом факторов. Прежде всего, это снижение среднего веса картона (в среднем, по экспертным оценкам, вес коробок для e-commerce в ближайшие годы может снизиться на 20%). Рынок макулатурных картонов будет по-прежнему расти опережающими темпами за счет низкой цены. Крафтлайнер будет востребован в первую очередь в сегментах, где требуется повышенная прочность.

Значительный рост мощностей в 2021–2023 гг. может привести к избытку предложения в среднесрочной перспективе. Большая часть мощностей будет введена в макулатурном сегменте. Так, по данным компании Klabin, в настоящее время в мире прорабатывается более 110 проектов по производству тарного картона, однако только около 13% из них – на основе первичного волокна.

В США в четвертом квартале 2020 г. – первом квартале 2021 г. запускаются 1,5 млн тонн в год новых мощностей, что составляет 4% от предполагаемого производства в США в 2020 г. (~37,5 млн тонн). В 2022 г. – начале 2023 г. ожидается ввод 1,1 млн т в год (еще +3% к мощностям 2020 г.). При этом велика вероятность, что тенденции роста спроса на коробки в США вернуться к средним историческим показателям (рост на 1,2% в год с 2011 г.). Кроме того, вводятся импортозамещающие мощности в Мексике (400 тыс. т) – критично важного рынка сбыта для США, – при том что экономика Мексики восстанавливается крайне медленно, в том числе из-за низких объемов господдержки населения. Согласно прогнозам

отраслевых агентств, объем потребления тарного картона в Мексике может достичь докризисных уровней в лучшем случае в 2022 г. То есть избыток картона из США вновь может быть направлен в Европу и Азию. При этом в Европе также появятся значительные дополнительные мощности.

Ниже приведены примеры ключевых проектов по производству тарных картонов. При этом, как было отмечено ранее, следствием пандемии стал перенос сроков завершения инвестиционных проектов. В частности, Kipas Paper (Турция) до конца 2020 г. отложила запуск новой БДМ по производству крафт- и тестлайнера с белым верхом мощностью 720 тыс. тонн в год; запуск нового завода Mondi по производству топ-лайнера мощностью 300 тыс. тонн в год в Словакии отложен до 2021 г.; Stora Enso временно приостановила работы по конверсии БДМ 7 на заводе в Финляндии (производство крафтлайнера мощностью 450 000 тонн в год должно было быть запущено в конце 2020 г.).

Для азиатского региона приведены примеры запущенных либо планируемых к запуску мощностей. Всего в Китае только в 2021–2022 г. могут быть реализованы 8 проектов мощностью более 3 млн тонн, в других странах Азии – 13 проектов совокупной мощностью более 4 млн тонн. При этом вероятно, что многие китайские мощности по производству тарного картона будут закрыты, особенно на небольших заводах (из-за низкой маржи, ограничений по волокну и растущей конкуренции со стороны крупных китайских производителей, а также неазиатских поставщиков). Некоторые из анонсированных в регионе проектов могут быть отложены (в частности в Индии).

Таблица 14. Ключевые проекты по расширению мощностей по выпуску тарных картонов в мире

Компания	Предприятие	Мощность, тыс. т в год	Начало пр-ва	Продукт
Америка				
McKinley (Bio-Papel)	Port Angeles, Вашингтон	180	IV кв. 2020	МТК
Verso	Duluth, Миннесота	95	I кв. 2020	МТК
International Paper	Selma, Алабама	450	III кв. 2020	Топ-лайнер (конверсия)
WestRock	Florence, Южная Каролина	710 ⁵⁸	III -IV кв. 2020	ЦТК
ND Paper	Rumford, Мен	120	IV кв. 2020	ЦТК ⁵⁹
New-Indy	Catawba, Южная Каролина	400	I кв. 2021	ЦТК ⁶⁰
Green Bay Packaging	Green Bay, Висконсин	685 ⁶¹	I кв. 2021	МТК
CorrVentures	Abany, Нью-Йорк	300	IV кв. 2021	МТК
Crossroads Paper	Salt Lake City, Юта	342	2022	МТК
Cascades	Ashland, Вирджиния	465	2022	МТК (конверсия)
Atlantic Packaging	Whitby	400	2022	МТК
Domtar	Kingsport, Теннесси	600	I кв. 2023	МТК (конверсия)

⁵⁸ Новая БДМ замещает старые мощности. Совокупный прирост с учетом выбытия – 30 тыс. тонн.

⁵⁹ Легкие граммажи. Возможная конверсия с бумаги.

⁶⁰ Легкие граммажи. Возможная конверсия с бумаги.

⁶¹ Совокупный прирост с учетом замещения старых мощностей – 445 тыс. тонн.

Компания	Предприятие	Мощность, тыс. т в год	Начало пр-ва	Продукт
Klabin	Бразилия	450	III кв. 2021	ЦТК
Европа				
ProGroup	Sandersgorf-Brehna, Германия	750	III кв. 2020	МТК
Hamburger	Spremborg, Италия	500	IV кв. 2020	МТК (в том числе белый)
Pro-Gest	Mantova, Италия	400	IV кв. 2020	МТК
Kipas	Soke, Турция	720	III -IV кв. 2020	ЦТК (в том числе белый)
Stora Enso	Oulu, Финляндия	450	III -IV кв. 2020	ЦТК
Mondi	Ruzomberok, Словакия	300	I-II кв. 2020	МТК
Palm	Aalen-Neukochen, Германия	750	I-II кв. 2020	МТК
SCA	Obbala, Швеция	725	I кв. 2020	ЦТК
Norske Skog	Golbey, Франция Bruck, Австрия	765, 555, 210	2023	МТК
Hamburger	Kutahya, Турция	480	2023	МТК
Азия				
Sun Paper	Лаос	520	2020	МТК
Guizhou Pengsheng Paper	Анлонг, Гуйчжоу, Китай	600	I кв. 2021	МТК
Tangshan Jiluan Paper	Таншань, Хэбэй, Китай	300	I кв. 2021	МТК
Nine Dragons	Бэйхай, Гуанси, Китай	1200, 450	2024 (?)	МТК
Lee & Man Paper Manufacturing	Гуанси, Китай	300+600		ЦТК
Asia Pacific Resources	Гуанси, Китай	2000	(?)	

Источник: отраслевые СМИ, данные компаний.

4.2. Прогноз развития российского рынка

В краткосрочной перспективе российская целлюлозно-бумажная промышленность столкнется с локальными и глобальными вызовами, ключевыми из которых являются:

- риск профицита предложения на фоне ввода новых мощностей;
- ужесточение конкуренции на мировом рынке, что усложнит загрузку новых мощностей, введенных или запланированных к вводу в эксплуатацию в ближайшее время.

В ближайшие пять лет ожидается ввод около 1,5 млн новых мощностей по производству тарных картонов. Из них крупнейшие – «Илим» (600 тыс. тонн ЦТК), SFT Group (280 тыс. тонн МТК). В сегменте ЦТК в 2020 г. будет рост объемов производства за счет Архангельского ЦБК (завершенная во втором полугодии 2020 г. модернизация дала прирост в 150 тыс. тонн). В сегменте целлюлозных картонов значительная часть новых объемов будет поставляться на экспорт.

Также можно ожидать роста производства бумаги для гофрирования на комбинатах, выпускающих газетную бумагу, спрос на которую продолжит снижаться.

Негативным фактором для рынка является то, что мощности по производству тарного картона в России растут опережающими темпами по сравнению с объемом производства гофрированного картона и объемом образования/собираемости макулатуры. Дефицит

макулатуры ведет к росту стоимости сырья, профицит готовой продукции – к снижению цен на МТК (в среднесрочной перспективе). Следствие – падение доходности производителей МТК, вероятный уход низкоэффективных игроков с рынка и продолжение консолидации отрасли. Доля интегрированных производителей будет неуклонно расти.

В ближайшие пять лет можно ожидать роста производства гофроупаковки на уровне 4% в год. Ожидаемый на 2020–2022 г. рост мощностей – около 975 млн м². Драйверами роста спроса на гофроупаковку останутся стабильный рост пищевой промышленности, программы импортозамещения, электронная коммерция. При этом продолжится видоизменение спроса на гофроупаковку, что будет стимулировать качественные изменения в производстве картона. Такие технологии, как BigData, Интернет вещей, нейросети, искусственный интеллект, позволяют рознице гораздо лучше узнать покупателя и, в свою очередь, порождают такие факторы, как:

- 1) индивидуализация и кастомизация упаковочных решений (упаковка разрабатывается и выпускается с учетом индивидуальных особенностей все более узких сегментов потребителей);
- 2) изменение форматов потребления (уменьшение объемов вложения в единицу упаковки – в результате спрос на упаковку растет опережающими темпами).

Продолжится рост онлайн-продаж и доставки товаров. При этом последствием 2020 г., согласно опросам, станут более быстрые темпы роста спроса в этих сегментах, чем до пандемии, поскольку многие покупатели не захотят отказываться от новых привычек.

Стимулом инвестиций в качество продукции является отмеченный ранее ввод новых мощностей по производству тарного картона, повышающий риск возникновения избытка предложения и снижения общей отраслевой доходности. Продукция с лучшими потребительскими характеристиками приносит производителю дополнительную прибыль за счет более высокой цены. Неэффективные предприятия вытесняются с рынка. Кроме того, увеличение количества современных высокоскоростных мощностей по производству гофрокартона и тары в России и тренд на снижение веса упаковки также требуют повышенных прочностных характеристик.

Спросом на внешних рынках продолжают пользоваться чистоцеллюлозные тарные картоны. Макулатурные картоны связи с ростом предложения со стороны других стран останутся востребованными в первую очередь на внутреннем рынке. Для чистоцеллюлозных картонов перспективы положительные в связи с высокими барьерами входа на этот рынок новых игроков. Однако и в данном сегменте, как было отмечено выше, рост конкуренции продолжится. В краткосрочной перспективе драйвером роста спроса на мировом рынке будет Китай, закрывающий дефицит на внутреннем рынке всеми возможными способами. Однако рост конкуренции со стороны европейских производителей крафтлайнера обострит ситуацию на рынке.

4.3. Сырьевое обеспечение

В части чистоцеллюлозных картонов высокие барьеры входа на рынок ограничивают ввод новых мощностей. Крупнейший проект, как было отмечено выше, реализуется Архангельским ЦБК.

В сегменте макулатурных тарных картонов проблема сырьевого обеспечения скорее институциональная и во многом связана с госрегулированием отрасли обращения с

отходами. Главная проблема российского рынка макулатуры – недостаточная собираемость. Сбор макулатуры всех марок в настоящее время составляет порядка 55% от совокупного объема ее образования. Базовое сырье для производства МТК – макулатура марки МС-5Б. Ее доля в образовании пригодной для переработки макулатуры составляет 60%, при этом в объеме собираемой макулатуры она занимает уже более 86%. Это в большинстве своем т.н. коммерческие отходы, и рост доли их собираемости ограничен емкостью рынка коммерческой гофроупаковки. По данным Лиги переработчиков макулатуры, собираемость МС-5Б уже достигла максимальных значений, мощности по переработке макулатуры превышают объем предложения на 1 млн тонн. При этом, как было отмечено выше, мощности по производству тарного картона в России растут опережающими темпами по сравнению с объемом производства гофрированного картона. Соответственно в перспективе может возникнуть как проблема сбыта, так и сырьевого обеспечения.

Вовлечению в хозяйственный оборот макулатуры из коммунального сегмента в настоящее время препятствуют следующие факторы:

- наличие налога на доходы физических лиц при сдаче вторичных материальных ресурсов (ВМР). В отношении макулатуры этот налог отменен, однако на прочие виды ВМР он сохраняется. Тем самым фактически блокируется возможность расширить действующую сеть пунктов приема ВМР у населения: только на макулатуре приемный пункт не рентабелен, а при приеме другого вторсырья у населения приемщик получает обязанности налогового агента по НДФЛ;
- возвращение НДС на макулатуру с наделением покупателей макулатуры обязанностями налоговых агентов. Это решение поставило под угрозу весь сегмент первичной заготовки макулатуры, почти полностью представленный микро- и малыми предприятиями и индивидуальными предпринимателями, использующими упрощенную систему налогообложения;
- фактически не работающая система расширенной ответственности производителя (РОП). Ответственность за неисполнение обязательств в рамках РОП, можно сказать, отсутствует. Введение в нормативные акты понятия «норматив экологического сбора» блокирует инвестиции в развитие инфраструктуры сбора отходов: не хватает денег на обустройство контейнерных площадок, закупку контейнеров раздельного сбора, мусоровозов под отдельные виды ВМР, строительство сортировочных станций⁶².

На рынок тарных картонов улучшение ситуации на рынке вторсырья за счет коммунальных хозяйств в моменте повлияет слабо, поскольку ключевым источником сырья по качественным показателям являются коммерческие предприятия. Однако можно ожидать роста предложения марки МС-5Б производителям тарного картона за счет ее замещения другими сортами в прочих сегментах отрасли переработки макулатуры. В среднесрочной перспективе сырьевое обеспечение будет значимым фактором, ограничивающим рост рынка. В связи с этим критично важным является работа с населением и оптимизация работы в части собираемости вторичных ресурсов и возвращения их в хозяйственный оборот.

⁶² <https://www.liga-pm.ru/novosti/problemyi-i-perspektivy-i-otchestvennogo-ryinka-upakovki-iz-gofrokartona.html>

ПРИЛОЖЕНИЕ. ПРОФИЛИ КЛЮЧЕВЫХ ИГРОКОВ РЫНКА

АО «Группа "Илим"»

Численность персонала: ок. 17 тыс. человек

Продукция⁶³: крафт-лайнер, белый лайнер, бумага для гофрирования, картон одностороннего мелования, гофрокартон, гофроящички.

Группа «Илим» – крупнейший в России производитель упаковочных материалов из 100%-ного целлюлозного сырья. В состав Группы входят три целлюлозно-бумажных комбината, два гофрозавода и проектный институт «Сибгипробум». На заводах Группы выпускается около 2 млн тонн целлюлозы, 867 тыс. тонн картона и 342 тыс. тонн бумаги в год. Компания является вертикально-интегрированной, объем лесосеки – более 15,8 млн м³. Плотности производимой гофробумаги – от 80 до 175 г/м².

География производства тарных картонов: филиал Группы «Илим» в Коряжме (Архангельская область), филиал Группы «Илим» в Братске (Иркутская область).

Гофрозаводы АО «Илим Гофра» расположены в Коммунаре (Ленинградская обл.) и Дмитрове (Московская обл.), совокупная мощность составляет 110 тыс. тонн в год. 70% сырья поставляют комбинаты ГК «Илим» в Коряжме и Братске. Основные виды упаковки – транспортная упаковка, гофролотки, розничная упаковка, упаковка для почтовых отправлений и онлайн-торговли. 85% гофроупаковки реализуется на рынке РФ.

ГК «Илим» развивает производство тарного картона и гофропродукции, инвестируя в модернизацию и расширение мощностей.

Так, в 2019 г. была проведена реконструкция картонного потока на АО «Группа "Илим"» в Братске с увеличением выпуска готовой продукции на 50%, до 295 тыс. тонн в год и объемом инвестиций 8,1 млрд руб. В том же году на «Илим Гофра» введена в эксплуатацию новая технологическая линия по производству изделий методом плоской высечки с нанесением многоцветной печати HD-качества. Новое оборудование позволяет изготавливать RRP-короба (Retail Ready Packaging – упаковка для розничных сетей) любой сложности.

В настоящее время ГК «Илим» реализует инвестиционный проект «Большой Усть-Илимск». Строительство нового целлюлозно-картонного комбината в Усть-Илимске позволит производить более 600 тыс. тонн картона в год. Проект стартовал в 2018 г. и завершится в 2022-м, стоимость – 1,2 млрд долл.

Группа «Илим» – совместное предприятие с американской компанией International Paper (50/50). Выручка Группы «Илим», согласно годовому отчету по РСБУ, в 2019 г. составила 124,07 млрд руб. (-20% от уровня 2018 г.). Прибыль до налогообложения составила 27,07 млрд руб., чистая прибыль – 21,3 млрд руб. (-40% год к году). В структуре выручки на упаковочные материалы пришлось 29,4 млрд руб. Данных по финансовым показателям Группы по РСБУ за 2020 г. на момент проведения исследования не было. При этом убыток International Paper от участия в Группе «Илим» по итогам третьей четверти 2020 г. составил 33 млн долл. Сокращение финансового показателя стало следствием более высоких плановых затрат на техническое обслуживание. Снижение цен на целлюлозу и бумагу на внутреннем и внешних рынках было компенсировано ростом объемов поставок в Китай.

⁶³ Здесь и далее – только в сегменте тарных картонов/гофроупаковки.

АО «Архангельский ЦБК» (Pulp Mill Holding)

Расположение: Архангельская обл., г. Новодвинск

Численность персонала: 5 тыс. чел.

Продукция: крафт-лайнер, бумага для гофрирования, гофрокартон и гофроупаковка

Pulp Mill Holding GmbH – австрийско-германская холдинговая компания (штаб-квартира г. Вена, Австрия), управляющая промышленными предприятиями по производству целлюлозы, бумаги, картона, упаковки, санитарно-гигиенических товаров России и Украине.

АО «Архангельский целлюлозно-бумажный комбинат» (АЦБК) (Архангельская область, г. Новодвинск) – якорное предприятие холдинга, выпускающее целлюлозу, тарный картон, бумажно-беловые изделия. Завод интегрирован с собственными лесозаготовительными предприятиями. Мощность предприятия по производству целлюлозы составляет более 866 тыс. тонн в год по варке. Картон для плоских слоев гофрокартона производства АО «АЦБК» – двухслойный из небеленой сульфатной хвойной целлюлозы и полуцеллюлозы из лиственных пород древесины. Плотности производимого картона – от 90 до 275 г/м². В сентябре 2020 г. был завершен проект по реконструкции производства картона, в рамках которого была модернизирована КДМ-1 и реконструирована КДМ-2. Производительность по картону и бумаге для гофрирования была увеличена на 140 тыс. тонн, объем инвестиций составил 17,5 млрд руб.⁶⁴.

АО «Архбум» – компания по производству гофрокартона и гофроупаковки с пятью центрами переработки: Истра-1, Истра-2, в Подольске, Воронеже, Ульяновске. Совокупные мощности первых трех площадок составляют 590 м². Воронежский филиал (бывш. проект ООО «Европак») с мощностью производства 188 м² был открыт в 2019 г. В 2019–2020 г. была проведена модернизация оборудования на подольской площадке с увеличением мощностей со 190 до 200 млн м². В Ульяновске строится новый завод по производству упаковки из гофрированного картона, запуск запланирован на 2021 г. В сентябре ему был присвоен статус особо значимого инвестиционного проекта Ульяновской области. К имеющемуся гофроагрегату BHS в Ульяновском филиале «Архбум» установят две новые линии конвертинга, совокупные мощности составят 192 млн м². Согласно сообщениям компании, в 2021–2023 гг. АО «Архбум» начнет реализацию второго этапа реконструкции Ульяновской площадки: будут установлены еще четыре перерабатывающие линии, увеличены складские помещения и т.д.

В 2019 г. выручка Архангельского ЦБК по МСФО составила 38,6 млрд руб. (-1% год к году), чистая прибыль снизилась на 22%, до 6,2 млрд руб. В 2019 г. по 30% выручки пришлось на реализацию картона и гофротары каждого, 25% – на продажу целлюлозы, 12% – на бумагу и прочую бумажную продукцию. Вопреки снижению EBITDA на 30%, до 10 млрд руб., показатель EBITDA margin по итогам 2019 г. составил 26%⁶⁵.

⁶⁴ <https://bclass.ru/biznes/kompanii/arkhangelskiy-tsbk-zavershil-prioritetnyy-investitsionnyy-proekt-v-oblasti-osvoeniya-lesov/>

⁶⁵ <https://raexpert.ru/releases/2020/jul14b/>

ГК «Объединенные бумажные фабрики» (ОБФ)

Продукция: топ-лайнер, тест-лайнер, флютинг, гофрокартон и гофроупаковка

Компания была образована в январе 2003 г. Основным видом деятельности является производство тарного картона из вторичного сырья – макулатуры. В сегменте макулатурных тарных картонов компания является лидером. Компания также производит твердые древесноволокнистые плиты, переплетный и коробочный многослойный картон, бумажно-беловые изделия. В настоящее время в ее состав входят три производственных актива:

- Балахнинская картонная фабрика (ООО «БКФ»), Нижегородская обл.;
- Полотняно-Заводская бумажная мануфактура (ООО «ПЗБМ»), Калужская обл.;
- Сухонский картонно-бумажный комбинат (ООО «Сухонский КБК»), Вологодская обл.

БДМ1 на СКБК была модернизирована в 2016 г., в 2020 г. проводится модернизация БДМ2. Проектная мощность гофроагрегата составляет 45 млн м².

ОБФ производит одно- и двухслойный картон для плоских слоев марок Liner и Liner HP массой от 100 до 200 г/м², в том числе крашенный картон марок Liner к и Liner HP к, топ-лайнер марок КТ-1 и КТ-2 массой от 90 до 200 г/м². На заводах компании также производится бумага для гофрирования марок Medium и Medium HP массой от 80 до 200 г/м². Основным сырьем для производства бумаги является макулатура марки МС-5Б.

Ассортимент гофрокартона включает в себя трехслойный гофрокартон марок Т21, Т22, Т23, Т24, Т25 с профилем гофры В, С, пятислойный гофрокартон марок П31, П32, П33, П34, П35 с профилем гофры ВС. Изделия из гофрокартона: четырехклапанные ящики, сложная высечная продукция с нанесением трехцветной флексопечати, вспомогательные элементы упаковки (гофрорешетки, вкладыши, прокладки). На Балахнинской картонной фабрике выпускается многослойный картон, в том числе картон коробочный.

Объем производства тарного картона на предприятиях группы составил 233 тыс. тонн (+6% к уровню 2018 г.). За пять лет объем производства тарных картонов вырос на 50%. Объем производства многослойного картона составил в 2019 г. 35,5 тыс. тонн (-2,6% к уровню 2018 г.).

По результатам 2019 г. выручка компании сократилась на 2%, до 9,84 млн руб. Чистая прибыль сократилась за год на 3% – с 1,26 млн руб. в 2018 г. до чуть более 1,07 млн руб. в 2019-м⁶⁶.

SFT Group

Численность персонала: 2,5 тыс. чел.

Продукция: тест-лайнер, флютинг, гофрокартон/гофроупаковка

SFT Group – вертикально интегрированный промышленный холдинг по производству макулатурных бумаги и картонов. В структуре холдинга – предприятия, обеспечивающие сбор и первичную переработку макулатуры, производство картона и бумаги, производство упаковки из гофрированного картона, производство упаковки из мелованных картонов и кашированного гофрированного картона.

⁶⁶ <http://www.ukobf.ru/>, <https://lesprominform.ru/news.html?id=13040>

В состав холдинга входят:

- **АО «Каменская бумажно-картонная фабрика»**, Тверская область, г. Кувшиново (картон переплетный, тестлайнер, флютинг, гофропродукция; мощность 300 тыс. тонн в год тарного картона, 190 млн м² в год гофропродукции);
- **ООО «Алексинская бумажно-картонная фабрика»**, Тульская обл., г. Алексин (картон гильзовый, картон коробочный, картон переплетный полиграфический, гофропродукция; мощность 120 тыс. тонн в год тарного картона, 190 млн м² в год гофропродукции);
- **ООО «Картонтара»**, Республика Адыгея, г. Майкоп (картон для плоских слоев гофрокартона, бумага для гофрирования, гофропродукция; мощность 90 тыс. тонн в год тарного картона, 190 млн м² в год гофропродукции);
- **АО «Фамадар Картона Лимитед»**, Ростовская область, г. Таганрог (гофропродукция, 170 млн м² в год);
- **ООО «ЮВИ СПБ»** – макулатурная компания (сбор и заготовка макулатуры, 320 тыс. тонн в год).

Ассортимент макулатурного тарного картона включает различные марки картона для плоских слоев SFT Liner и бумаги для гофрирования SFT Medium. Предприятия производят различные виды упаковки из гофрированного картона с нанесением печати до пяти цветов, в том числе полноцветной печати. В 2019 г. запущен новый гофрозавод на Алексинской бумажной фабрике.

Суммарная мощность производства бумаги и картона составляет 489 тыс. тонн в год, упаковки из гофрированного картона – 450 млн м² в год, с запуском гофрозавода на Алексинской БКФ достигла 860 млн м².

По словам директора по гофродивизиону SFT Group Дениса Белковского, стратегия развития SFT Group до 2030 г. предусматривает создание нового гофропроизводства на юге России. Адыгея рассматривается как один из перспективных регионов для инвестиций. По мощности он будет сравним с действующим в Адыгее предприятием ООО «Картонтара». Предположительные сроки реализации проекта – 2022–2025 гг. Планируется, что новый завод будет построен на территории промышленной зоны «Яблоновский».

Также планируется строительство новой БДМ по выпуску тарного картона в 2023–2025 гг., что увеличит производство картона на 280 000 тонн в год. Часть новой продукции будет использоваться компанией для производства собственной гофроупаковки, а часть будет реализована на открытом рынке. БДМ будет иметь ширину 5,3 м, диапазон граммажей 80–150 г/м². В 2021 г. SFT планирует подготовить строительную площадку для установки новой БДМ и выбрать поставщика. SFT также планирует модернизировать все существующие БДМ на Алексинской и Каменской фабриках и «Картонтаре» в течение 2021 и 2022 гг.

Выручка АО «Каменская бумажно-картонная фабрика» по итогам 2019 г. составила 10,163 млрд руб., что на 3,2% меньше, чем в 2018 г. Прибыль от продаж снизилась на 18,4%, до 2,656 млрд руб. Чистая прибыль составила 1,994 млрд руб., что на 14,8% меньше результата 2018 г.⁶⁷ Выручка АО «Алексинская БКФ» в 2019 г., по данным СПАРК, составила 3,11 млрд руб. (+58% год к году), чистый убыток – 308 млн руб. Выручка ООО «Картонтара» составила 5,663 млрд руб. (+6% год к году), чистая прибыль – 715 млн руб. (–35%). В 2019 г. SFT Group подписала соглашение о продаже 50% акций австрийскому концерну Prinzhorn Group⁶⁸.

⁶⁷ <http://rosinvest.com/novosti/1405976>

⁶⁸ <http://sftgroup.ru/important-events/joint-venture-sft-group-prinzhorn-group/>

Группа предприятий «Пермская целлюлозно-бумажная компания» (ПЦБК)

Численность персонала: 2,6 тыс. чел.

Продукция: тест-лайнер, бумага для гофрирования, гофрокартон, гофроупаковка

Группа предприятий «ПЦБК» – вертикально интегрированная компания, оказывающая услуги от переработки сырья и производства полуфабриката до выпуска и реализации готовой продукции. В Группу предприятий входят:

- **ЗАО «Пермская ЦБК»** (управляющая компания);
- **ООО «Прикамский картон»** (производство бумаги и картона);
- **ООО «Уралбумага»** (производство гофропродукции);
- **ООО «ТД "Европейский картон"»** (реализация готовой продукции).

Производственные активы компании насчитывают 1 картоноделательную машину, 2 бумагоделательные машины, 3 гофроагрегата, 14 линий по выпуску гофропродукции.

ПЦБК выпускает картон для плоских слоев 110–200 г/м² из 100%-ной макулатуры (в том числе влагопрочные, огнестойкие, жиростойкие картоны, картоны с биозащитой) и бумагу для гофрирования из полуцеллюлозы и макулатуры, а также товарный гофрокартон. Ассортимент упаковочной продукции включает в себя четырехклапанные ящики, изделия сложной конфигурации и комплектующие материалы. Максимальная мощность производства бумаги для гофрирования – 120 тыс. тонн в год, тарного картона – 220 тыс. тонн в год. 50% производимого тарного картона идет на собственный конвертинг компании. Максимальная производительность конвертинговых линий – 280 млн м² гофроящиков в год.

В 2018 г. проведено расширение гофропроизводства, приобретены и смонтированы две линии переработки в гофроцехах. В 2020 г. завершен первый этап инвестиционного проекта «Сила бумаги». Более 1 млрд руб. были направлены на модернизацию бумагоделательной машины БДМ-2 в картонно-бумажном цехе № 1 (производство бумаги для гофрирования), производительность машины возросла на четверть (с 87,5 до 110 тыс. тонн в год). Весной 2019 г., состоялся запуск модернизированной картоноделательной машины КДМ-1. В первом полугодии 2020 г. на КДМ-1 произведено 61,4 тыс. т готовой продукции – ранее годовой объем производства. Общий объем инвестиций в реализацию проекта «Сила картона» оценивается в 2 млрд руб.

По данным СПАРК, выручка ООО «Прикамский картон» в 2019 г. составила 5,68 млрд руб. (+23% к показателю 2018 г.), выручка ООО «Уралбумага» составила 8,57 млрд руб. (+18%). По итогам 2019 г. объем производства тарного картона достиг 247 тыс. т, гофропродукции – 237 млн м².

АО «Монди Сыктывкарский ЛПК»

Расположение: Республика Коми, г. Сыктывкар

Численность персонала: 4.5 тыс. чел.

Продукция: топ-лайнер, гофрокартон и упаковка

АО «Монди СЛПК» входит в международный холдинг Mondi Group, специализирующийся на выпуске упаковочных материалов и бумаги с производственными объектами в более чем 30 странах. Сыктывкарский ЛПК ежегодно выпускает более 1,2 млн тонн продукции:

офисной, офсетной, газетной бумаги, тарного картона и товарной целлюлозы. Комбинат является предприятием полного производственного цикла: от заготовки сырья (хвойная и лиственная древесина) до отгрузки готовой продукции потребителю. «Монди СЛПК» располагает тремя бумагоделательными машинами, одной картоноделательной и одной сушильной машиной для производства товарной целлюлозы. Топ-лайнер с белым верхом для плоских слоев гофрокартона выпускается под брендом ProVantage Komiwhite (105–200 г/м²). В 2020 г. был запущен новый продукт – низкограммажный картон Komi Xlite 90 г/м² из 100%-ного беленого волокна. В 2019 г. комбинат завершил реализацию двух стратегических инвестиционных проектов – модернизацию водоочистных сооружений и теплоэлектростанции.

В 2016 г. Mondi приобрел российский завод по производству гофроупаковки ООО «Бипак» в г. Лебедянь Липецкой области (в настоящее время – «Монди Лебедянь»). Завод производит гофрокартон и широкий спектр упаковки из него для пищевых и сельскохозяйственных продуктов. Производственная мощность – около 180 млн м² гофроупаковки в год.

Выручка АО «Монди СЛПК» по итогам 2019 г. составила 60,696 млрд руб., что на 7,8% меньше, чем в 2018 г. Прибыль от продаж снизилась на 24,6%, до 18,044 млрд руб. Чистая прибыль сократилась на 25,1%, до 14,24 млрд руб. Выручка по итогам 9 месяцев 2020 г. составила 44,37 млрд руб. – на 4,2% меньше, чем январе-сентябре 2019 г. Прибыль от продаж снизилась на 15,4%, до 11,82 млрд руб. (январь-сентябрь 2019 г. – 13,97 млрд руб.). Чистая прибыль АО «Монди СЛПК» за отчетный период сократилась на 33,2%, до 7,56 млрд руб. (в 2019 г. – 11,32 млрд руб.).

ЗАОр «НП НЧ КБК им. С.П. Титова»

Расположение: Татарстан, г. Набережные Челны

Численность персонала: 1,9 тыс. чел.

Продукция: гофрокартон, гофроупаковка

Предприятие выпускает тарный картон от 125 до 250 г/м² с беленым и небеленым целлюлозным покровным слоем, макулатурный картон с естественным цветом волокна, бумагу для гофрирования плотностью от 80 до 250 г/м². Из тарного картона производится трехслойный, пятислойный и семислойный гофрокартон и упаковка из него. Комбинат ежегодно производит более 10 тыс. тонн картона с белым покровным слоем для собственного полиграфического производства, более 87 тыс. тонн картона для плоских слоев гофрированного картона и около 69 тыс. тонн бумаги для гофрирования.

Согласно сообщениям компании, КБК является крупнейшим в России производителем гофрокартона и упаковки из него с долей рынка около 7%.

ООО «Л-ПАК»

Расположение: г. Липецк

Численность персонала: 0,9 тыс. чел.

Продукция: бумага для гофрирования, гофрокартон, гофроупаковка

Компания Л-ПАК производит трехслойный и пятислойный гофрокартон и изделия из него. Помимо стандартных видов продукции, ассортимент включает микрогофрокартон,

крупногабаритную тару и «бесконечный» гофрокартон. Согласно сообщениям, компания рассматривает возможность расширения мощностей и установки третьего гофроагрегата⁶⁹.

Компания – предприятие полного цикла. Тарный картон выпускается на бумажной фабрике с двумя бумагоделательными машинами, производящими тест-лайнер и флютинг из макулатурного сырья (ОСС и упаковка TetraPak). БМ 2 была введена в эксплуатацию в 2019 г., позволяет перерабатывать около 800 тонн макулатуры в день. Объем продаж в 2019 г. составил 345 м² гофрокартона (+7% к уровню 2018 г.).

У компании есть отдельная линия по переработке упаковки из-под напитков – проект был запущен в 2019 г. в партнерстве с TetraPak. Мощность линии составляет 12 тыс. тонн.

Выручка общества за 2018 год составил 1,7 млрд руб., чистая прибыль – 24,4 млн руб.

Марийский целлюлозно-бумажный комбинат

Расположение: Марий Эл, г. Волжск

Численность персонала: 2,2 тыс. чел.

Продукция: картон для плоских слоев гофрокартона, бумага для гофрирования, гофрокартон

Производственные мощности Марийского целлюлозно-бумажного комбината позволяют производить в год до 120 тыс. тонн бумаги, 110 тыс. тонн картона, 50 тыс. тонн целлюлозы товарной, 10 млн м² гофрированного картона, 25 млн шт. бумажных мешков. По итогам 2019 г. производство составило: картона – 110,2 тыс. тонн, гофрированного картона – 5,1 млн м². Ассортимент тарного картона включает в себя картон для плоских слоев (115–150 г/м²), бумагу для гофрирования (112–175 г/м²).

Выручка от продаж в 2019 г. составила 9,7 млрд руб. (+1,6% к уровню 2018 г.), чистая прибыль – 1,2 млрд руб. (-16%).

Группа компаний «Николь-Пак»

Расположение: Республика Башкортостан, г. Учалы

Продукция: тест-лайнер, бумага для гофрирования, гофрокартон

Группа «Николь-Пак» состоит из управляющей компании и 6 производственных площадок:

- **Николь-Пак (г. Учалы)** – производство бумаги и картона (150 тыс. тонн в год);
- **Николь-Пак (г. Воскресенск)** – производство картонной гильзы (15 тыс. тонн в год);
- **Николь-Пак (г. Новоульяновск)** – производство картонной гильзы (10 тыс. тонн в год);
- **Николь-Пак (г. Нижний Новгород)** – производство гильзового и коробочного картона (33 тыс. тонн в год);
- **Николь-Пак (г. Муром)** – производство гильзового картона (36 тыс. тонн в год), производство защитного картонного уголка (10 тыс. тонн в год) и производство картонной гильзы (10 тыс. тонн в год);
- **Николь-Пак (г. Ангрэн, Узбекистан)** – производство гофрокартона и тестлайнера. Проектная мощность составляет 50 тыс. тонн бумаги и 35 млн м² гофрокартона в год.

⁶⁹ <https://gofromagazine.com/shag-za-shagom-l-pak.html>

Основной актив по производству тарного картона Группы «Николь-Пак» в РФ образован на базе Учалинского картонно-рубероидного завода. «Николь-Пак» (г. Учалы) является производителем бумаги для гофрирования и картона для плоских слоев высоких марок NP Fluting Luxe, Fluting Standard 112–175 г/м², картона для плоских слоев гофрированного картона (тест-лайнер) марки NP Liner Standard 115–200 г/м² и влагостойкого картона марки NP Liner Standard V 120–175 г/м².

Выручка ООО «Завод Николь-Пак» (г. Учалы) в 2019 г. составила 4,28 млрд руб. (-8% от уровня 2018 г.), чистая прибыль – 780 млн руб. (-32%).