

Strategy Partners

# Актуальная структура спроса/предложения рынка рыбных кормов и их ценовое прогнозирование

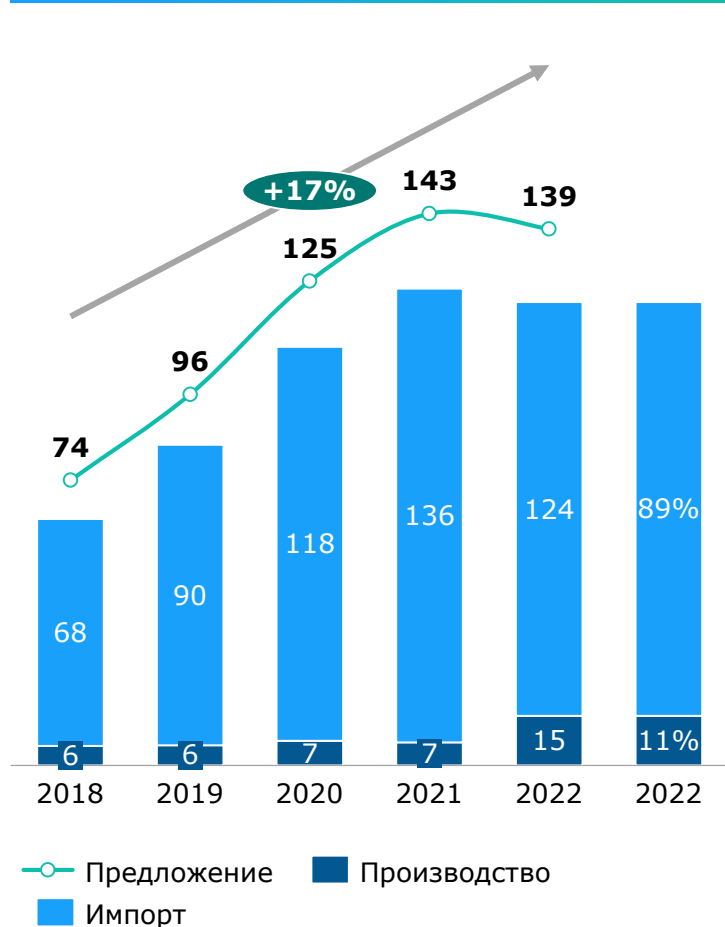
Михалева Екатерина

Октябрь 2023

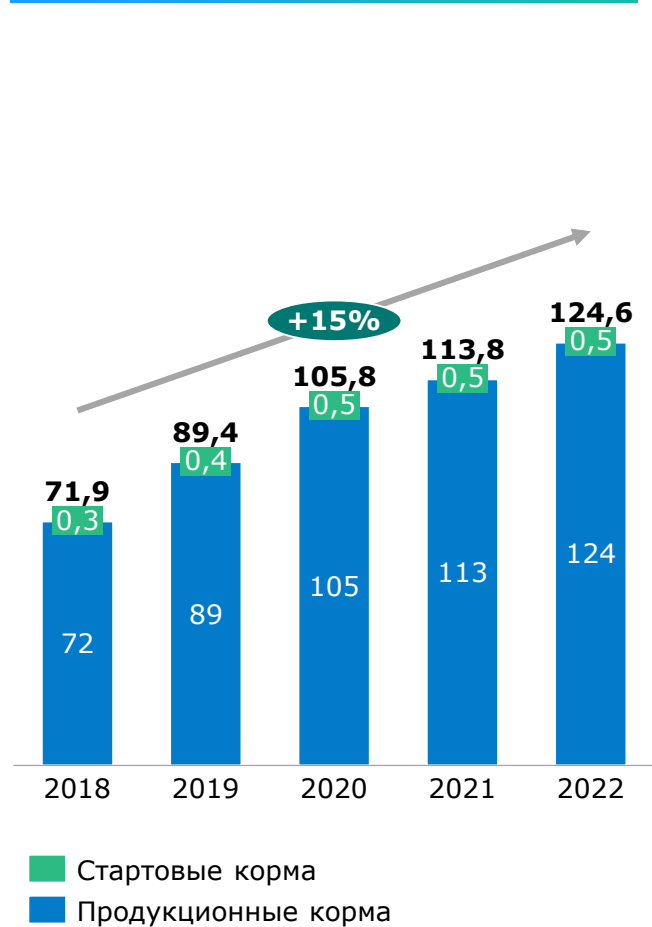


# Спрос на комбикорма для лососевых рыб в России до 2022 г. преимущественно покрывался за счет импортных поставок из Европы

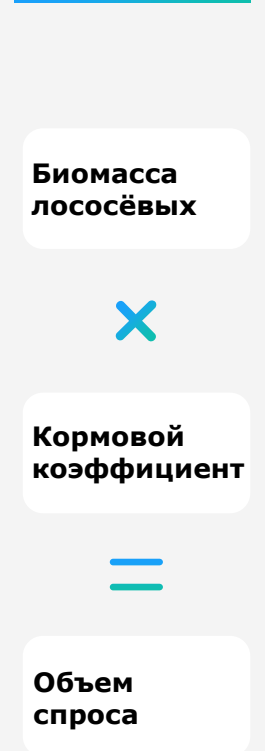
**Предложение комбикормов для лососёвых в России, тыс. т**



**Спрос на комбикорма для лососёвых в России<sup>1</sup>, тыс. т**



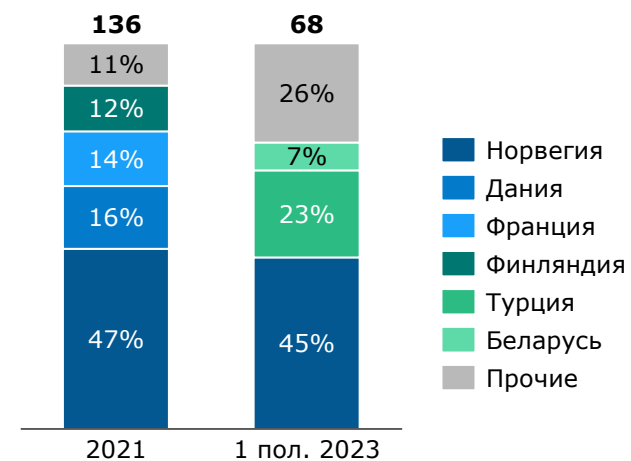
**Оценка спроса на рынке**



**Ситуация на рынке в 2022-2023 гг.**

- Российский рынок кормов для лососевых рыб почти на 90% зависит от импорта
- Крупнейшие мировые бренды-производители, представленные на российском рынке (BioMar, Skretting, Raisio) прекратили поставки в Россию в первой половине 2022 г., что открыло окно возможностей для реализации кормов российских производителей

**Структура импорта по странам, тыс. т**

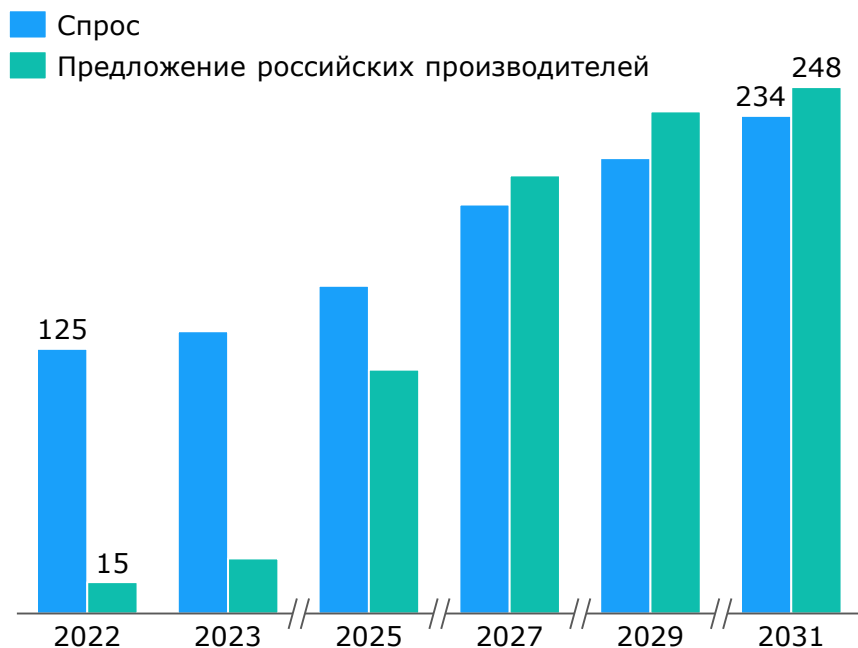


1 – Спрос на комбикорма ниже предложения из-за переходящих запасов

# События 2022 г. кардинально изменили ситуацию на рынке комбикормов для лососевых рыб: к 2031 г. ожидается обеспечение спроса российским производством

## Прогноз спроса и предложения на рынке комбикормов для лососёвых в России, тыс. т

CAGR  
2022-2031 гг.



### Комментарии

На рынке ожидается появление 7 новых производителей, совокупная мощность которых может составить около 190 тыс. т в год к 2031 г.

## Ключевые параметры российского рынка

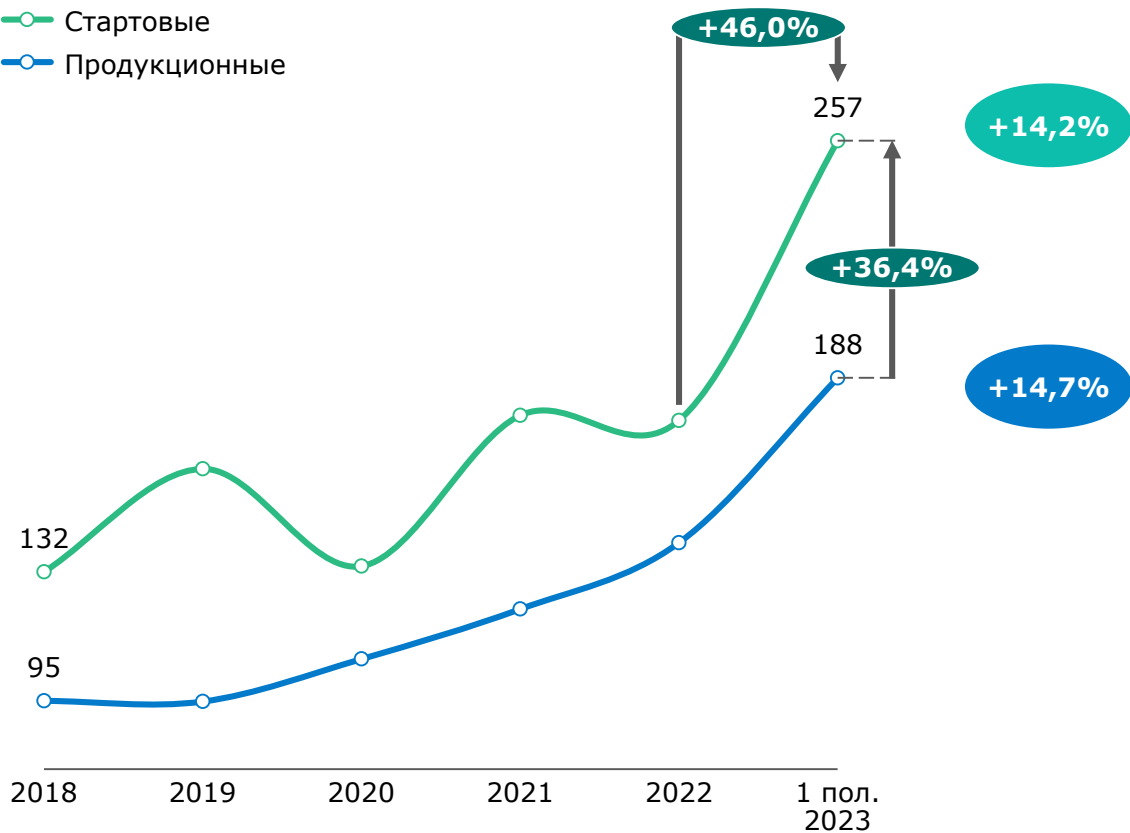
Емкость	●●●●●	Растущий рынок потребления с низкой долей внутреннего производства
Конкуренция	●●○○○	На рынке преимущественно представлены иностранные производители. В будущем ожидается увеличение мощностей российских производителей и реализация инвестиционных проектов
Темпы роста	●●●●○	Высокий темп роста потребления лососевых кормов возможен только при реализации инвестиционных проектов по выращиванию рыбы
Перспективы	●●●●○	Качество производимых в России комбикормов для лососевых отстает от уровня мировых лидеров отрасли, что связано с использованием устаревших рецептур. Усиление проработки новых рецептур совместно с ВНИРО повысит спрос на российские корма

# Импортные цены на комбикорма для лососевых рыб в 1 пол. 2023 г. продемонстрировали резкий скачок, преимущественно из-за ослабленного рубля

**Средние импортные цены на комбикорма для лососевых рыб на границе России с учетом пошлины, руб./кг без НДС**

**CAGR, %  
2018–2023**

—○— Стартовые  
—○— Производционные



**Ключевые факторы ценообразования на рынке комбикормов для лососевых рыб в России**

- 1 Темпы роста товарной аквакультуры
- 2 Цены на основные сырьевые компоненты
- 3 Курс валюты
- 4 Высокий уровень консолидации

Импортные цены на границе на стартовые комбикорма для лососевых находятся в диапазоне 201–278 руб./кг, средняя цена в 1 пол. 2023 г. составила 257 руб./кг

Цены на границе на импортные **стартовые комбикорма для лососевых рыб с учетом пошлины<sup>1</sup>**, руб./кг без НДС

Производитель	2018	2019	2020	2021	2022
 SKRETTING a Nutreco company	161	171	125	176	175
 Alltech COPPENS	99	112	104	194	186
 Le GOUESSANT AQUACULTURE	-	-	-	-	180
МОДУС ГРАНУМ 	-	-	-	-	107
 БНБК БНБК БНБК	-	-	-	-	-
 BioMar	139	224	161	190	-
 A.LER AQUA	101	120	114	187	-
<b>Среднее значение</b>	<b>132</b>	<b>162</b>	<b>134</b>	<b>177</b>	<b>176</b>









Цены на границе на импортные **стартовые комбикорма для лососевых рыб с учетом пошлины<sup>1</sup>**, руб./кг без НДС



1 – размер пошлины 5%; 2 – в 1 пол. 2023 г. БНБК поставил стартовые корма с размером гранулы 1 мм

Импортные цены на границе на производционные комбикорма для лососевых находятся в диапазоне 155–194 руб./кг, средняя цена в 1 пол. 2023 г. составила 188 руб./кг

Цены на границе на импортные **производционные** комбикорма для лососевых рыб с учетом пошлины<sup>1</sup>, руб./кг без НДС

Производитель	2018	2019	2020	2021	2022
	-	-	-	128	146
	-	-	-	-	150
	95	90	102	112	115
GUMUSDOGA 	-	-	126	-	144
	-	-	76	103	151
	94	90	103	106	136
	-	-	-	-	134
	-	92	109	113	135
<b>Ср. значение</b>	<b>95</b>	<b>94</b>	<b>107</b>	<b>121</b>	<b>140</b>

Цены на границе на импортные **производционные** корма для лососевых рыб с учетом пошлины<sup>1</sup>, руб./кг без НДС

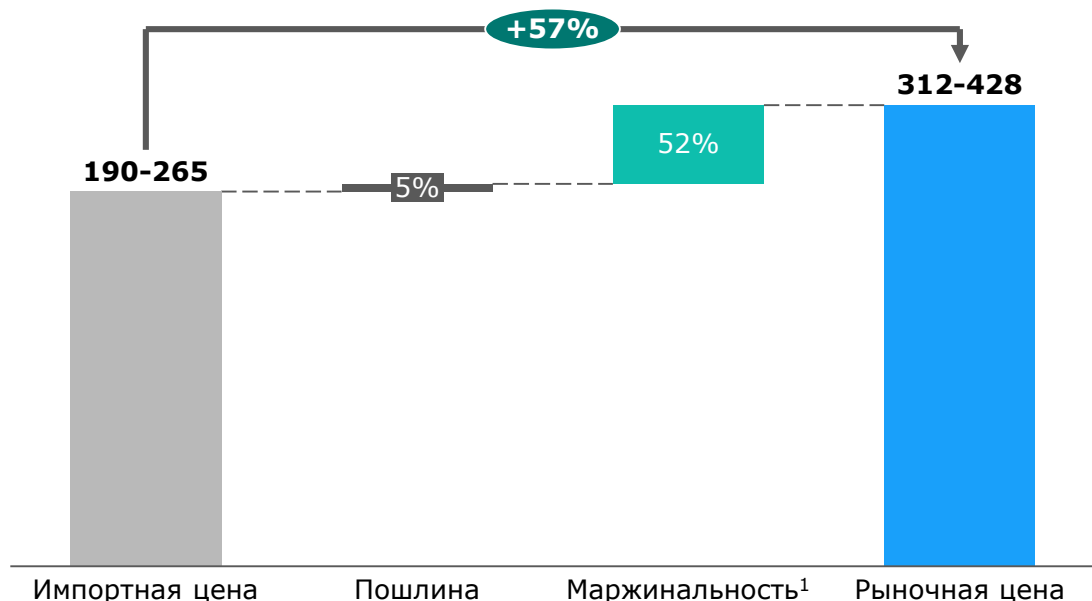


1 – размер пошлины 5%

# Наценки дистрибьюторов существенно увеличивают импортную цену комбикормов для лососевых рыб – примерно в 1,5 раза

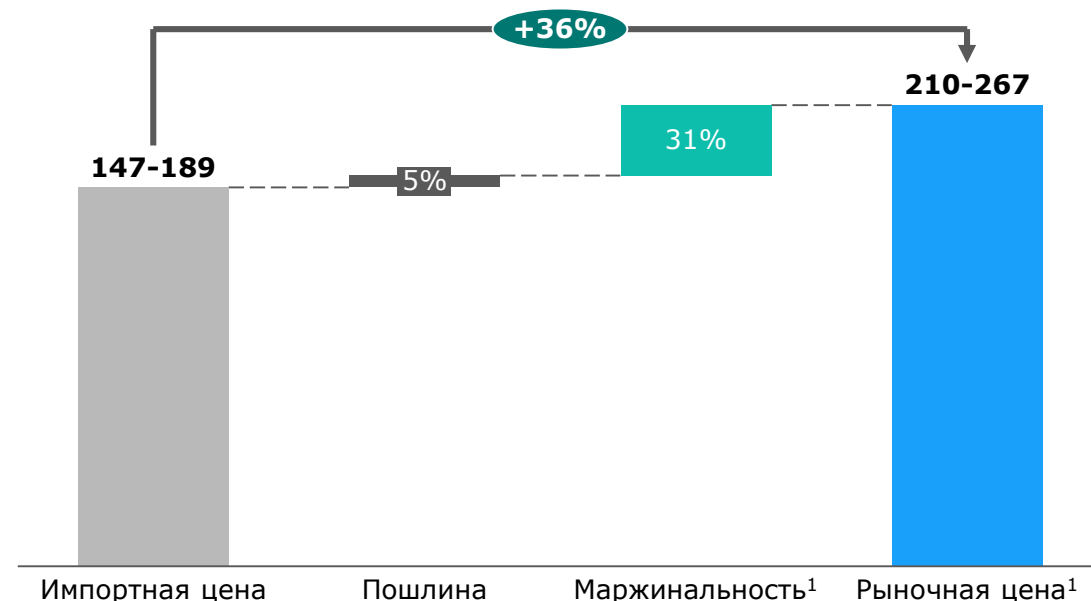
Формирование цены на импортные комбикорма для лососевых рыб в 1 пол. 2023 г., руб./кг без НДС

## Стартовые комбикорма



Формирование цены на импортные комбикорма для лососевых рыб в 1 пол. 2023 г., руб./кг без НДС

## Продукционные комбикорма








### Комментарии

Перед конечной ценой на рынке продукт дорожает в 1,5 раза. В данную наценку входит таможенная пошлина и наценка дистрибьютора продукции, реализующего конечным потребителям

1 – кп LE GOUESSANT, DIBAQ, Skretting

# Российские производители преимущественно производят производционные корма для форели и реализуют по цене ~189 руб./кг

## Текущие цены реализации комбикормов для лососевых рыб российскими производителями (9 мес. 2023 г.)

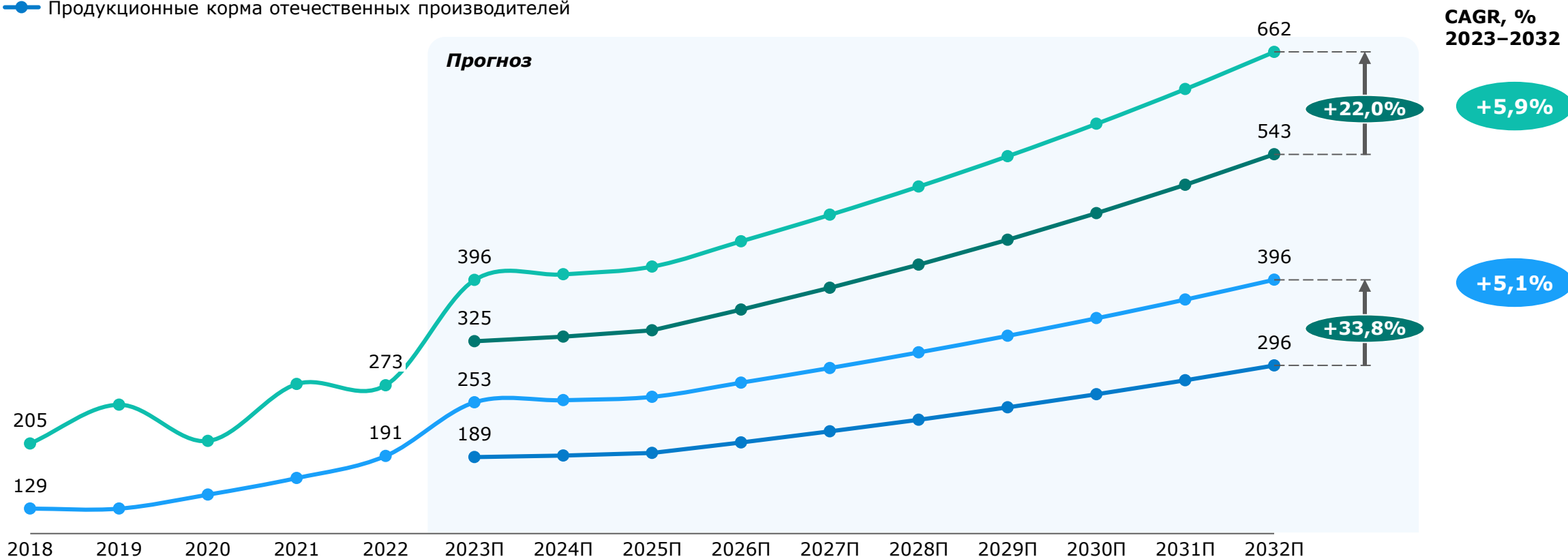
Производитель	Наименование товара	Цена, руб./кг (без НДС)	Регион
	Стартовый корм для форели	228	Новосибирская обл.
	Производционный корм для форели	155	
	Стартовый корм для лосося	424	Тверская обл.
	Стартовый корм для форели	253	
 Limkorm Pet Food	Производционный корм для форели	189	Белгородская обл.
	Производционный корм для форели	189	Республика Карелия
 RUSMODUS-FEED	Стартовый корм для форели	253	Республика Северная Осетия-Алания
	Производционный корм для форели	155	
<b>Диапазон цен на стартовые корма</b>		228-424	
<b>Диапазон цен на производционные корма</b>		155-253	



Прогнозируется, что средний темп роста цен на стартовые комбикорма для лососевых рыб к 2032 г. составит ~5,9%, а на производционные ~5,1%

**Историческая и прогнозная динамика цен на комбикорма для лососевых рыб, руб./кг без НДС**

- Стартовые корма иностранных производителей
- Производционные корма иностранных производителей
- Стартовые корма отечественных производителей
- Производционные корма отечественных производителей



Strategy Partners

# Контакты



**Екатерина Михалева**

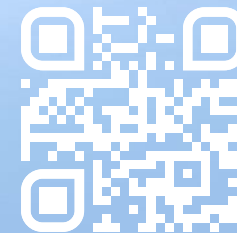
Директор

+7 (926) 527-06-89

mikhaleva@strategy.ru

121099, г. Москва, ул. Композиторская, д. 17

+7 (495) 730-77-47 | inbox@strategy.ru | strategy.ru



ВЕДУЩИЙ РОССИЙСКИЙ СТРАТЕГИЧЕСКИЙ КОНСУЛЬТАНТ