



Влияние COVID-19 на российский кормовой рынок



Вводное слово

Совсем недавно «Текарт» опубликовал два обзора кормового рынка РФ: один из них посвящен анализу рыночных показателей, а второй — детальному исследованию импорта.

Оба материала вызвали интерес у профессиональной аудитории. Среди вопросов, с которыми к нам обращались участники рынка, наиболее часто звучали просьбы поподробней рассказать о влиянии коронавируса на индустрию кормов и дать прогнозы развития ситуации. Именно это мы и сделали в настоящем отчете.

Партнером в подготовке данного материала выступил «Агроинвестор» — деловое издание для профессионалов АПК.



Будем признательны, если сможете принять участие в небольшом опросе и высказать свое мнение о ситуации в отрасли и о нашем отчете. Кроме того, мы всегда готовы дать комментарии по данному материалу, ответить на ваши вопросы, а также предложить индивидуальную консультацию.

Также отметим, что дополнительную информацию о сценариях развития общеэкономической ситуации и возможностях для бизнеса сгладить влияние негативных факторов можно получить из нашего открытого обзора «COVID-19 vs МИР».

Общий обзор влияния негативных внешних факторов на кормовую индустрию

Основой наблюдаемых в настоящее время изменений является пандемия коронавируса. В глобальной экономике она катализировала кризисные явления и обострение геополитической борьбы, которые назревали и раньше. Для кормовой индустрии наиболее важными являются последствия, вызванные COVID-19 и кризисом, а именно высокий уровень неопределенности и закрытие границ. Для нашей страны также имеет значение обесценивание рубля.

Наиболее явное влияние на отрасль оказало закрытие границ. Изменились привычные логистические цепочки, причем как между производителями, так и в отгрузках покупателям. Произошли сбои, задержки поставок. Это вызвало напряжение, ощущение грядущего дефицита, привело к росту цен (часть роста обусловлена изменением логистики). Отметим, что возникшую хаотичность довольно быстро удалось преодолеть: крупные компании перестроились на новые каналы, поменяли бизнес-процессы с учетом новых требований и ограничений, добились включения отрасли в перечень жизненно важных, создания зеленого коридора на таможнях и т. п.

Кроме того, в важные с точки зрения поставок кормовых компонентов регионах — Европе, Америке, частично Азии — вирус пришел после Китая, а пик наступил тогда, когда китайская промышленность начала перезапускаться.

Также необходимо отметить, что ведущие мировые производители кормовых добавок и компонентов имеют высокую степень автоматизации производства и использования современных технологий в обеспечении деятельности.

В случае с пандемией это, безусловно, дает ощутимые преимущества и позволяет быть более гибкими.

Тем не менее, несмотря на то что крупные компании индустрии кормов продолжают свою работу и смогли адаптироваться к изменяющимся условиям, отрасль по-прежнему лихорадит. Причина этому — глобальная неопределенность. Она заключается в том, что на текущий момент совершенно не ясно, когда и как закончится пандемия, что в итоге станет с экономикой, какие политические решения будут приниматься, какие программы поддержки будут сохранены, что произойдет с потребительским спросом, какие геополитические изменения могут совершиться и т. п. Очевидно, что возврат к прежнему миру невозможен, но предположения и сценарии изменений настолько разнообразны, что естественным образом приводят к общей нервозности.

В России ситуация усугубляется обесцениванием рубля, инфляцией, критическим состоянием экономики, возможностью дефолта, мизерной поддержкой бизнеса, высокой долей малообеспеченного населения и, соответственно, особо негативным влиянием коронавируса на жизнь населения (безработица, сокращение доходов).

Анализ факторов, влияющих на кормовую индустрию, в условиях пандемии

Рассмотрим влияние основных внешних факторов на рынок кормов для сельскохозяйственных животных.

Снижение потребления. Изменение потребительских предпочтений

Официально в России уровень безработицы в феврале 2020 года обновил исторический минимум и находился на уровне 4,4%. Эти оценки учитывают только тех людей, которые обращаются за официальной регистрацией в государственные службы занятости. Реальный показатель выше в 3-7 раз (по разным оценкам).

В конце марта 2020 г. Владимир Путин объявил «нерабочую неделю с сохранением зарплаты», а позже продлил эти выходные до 30 апреля. Таким образом, груз ответственности по борьбе с коронавирусом и поддержанию социальной стабильности был переложено на бизнес. Правда, позже было объявлено о компенсации части з/п некоторым «особо пострадавшим предприятиям», перечень которых, к слову, вызывает много вопросов. Это серьезно ударило по предпринимателям. Многие компании разорились, закрылись, уволили часть работников, отправили других в неоплачиваемые отпуска, срезали зарплаты. Другие пытаются сохранить штат, но, если ситуация в ближайшее время не изменится, будут вынуждены также перейти к подобным мерам.

Очевидно, что после почти месяца «самоизоляции» уровень безработицы в нашей стране высокий. Примечательно, что официальные оценки не публикуются, вероятно, чтобы не быть либо слишком неадекватными, либо вызывающими социальное волнение. Отдельные представители власти высказываются о «значительном увеличении количества безработных», например, Алексей Кудрин спрогнозировал рост их числа до 8 млн человек (или в 3 раза, что, конечно, выглядит оценкой «снизу»).

Реальные доходы населения снижаются с 2014 года (в 2018–2019 гг. по официальным оценкам, был близкий к нулю прирост, но это «оптимистичное» мнение). Предпринимаемые правительством меры приведут к большему сокращению доходов, чем в предыдущие кризисы. Официальные оценки по году, 5-8%, не выглядят правдоподобными. Очевидно, что большая часть населения России потеряет (или уже потеряла) часть доходов, а цены ощутимо вырастут (и уже выросли по многим наименованиям продукции).



В результате карантинных мероприятий большей части населения придется пересматривать свои привычки в потреблении, переходить на более дешевую продукцию, экономить.

На кормовую индустрию данный фактор окажет опосредованное влияние. Может снизиться спрос на продукцию животноводства, особенно, на наиболее дорогие позиции. Эксперты расходятся в оценках возможных масштабов сокращения потребления мяса, молока и яиц, многое будет зависеть от того, насколько быстро будут сняты ограничения и сможет ли бизнес восстановиться после «карантина», предложить людям работу и зарплату. При плохом развитии ситуации длительное снижение потребления продукции животноводства может привести к закрытию ряда животноводческих хозяйств и к сокращению поголовья.

Отметим также, что существует еще одна угроза сокращения потребления продукции животноводства и связана она с возможным ограничением экспорта Россией либо импорта зарубежными странами. Пока из РФ запрещен вывоз только гречки, риса, ржи, соевых бобов, семечек подсолнечника, репы, репчатого лука, чеснока и некоторых других товаров. Кроме того, естественным образом сократился экспорт продовольственной продукции, прежде всего, в Китай и в Европу. В последние годы производители мяса и мясных продуктов наращивали объемы внешней торговли для расширения рынка сбыта и диверсификации рисков, инвестировали в создание экспортного потенциала. Ослабление рубля могло бы сделать российскую продукцию более привлекательной на рынках развитых стран, но и на них спрос сократился, и за него готовы побороться как локальные производители, так и другие развивающиеся страны с ослабленной валютой, в частности страны Латинской Америки.

Ослабление рубля

С января по апрель 2020 года рубль обесценился на 21%. Наибольшее давление на нашу валюту оказывает обесценивание нефти после снижения потребления из-за коронавируса и развала сделки ОПЕК+ (которая впоследствии была заключена снова, но соглашение имело кратковременный эффект из-за заполненности хранилищ и низкого потребления). Средняя цена российской нефти Urals в марте 2020 года составила 29 долларов за баррель, а в январе 2020 года — 62 доллара за баррель (-53%). Прогноз стоимости нефти негативный: в лучшем случае эксперты прогнозируют среднюю цену в 35 долларов за баррель по итогам года (против 64 долларов за баррель в 2019 году). Очевидно, что перспектив для укрепления рубля нет, эксперты ожидают его дальнейшего ослабления.

До 90% кормовых добавок и компонентов, используемых при производстве премиксов, концентратов и комбикормов, — импортного происхождения, а значит, приобретаются за валюту. При этом большая часть кормовой и животноводческой продукции реализуется внутри страны.

В сочетании с прочими негативными факторами, дорогая валюта приведет к росту цен на корма для российских хозяйств.



Закрытие границ. Изменение каналов поставок

Из-за коронавируса были закрыты границы для передвижения людей. Для большинства грузов ограничений не вводилось. Тем не менее, из-за новых правил пересечения границ, осмотров и ограничений для водителей и экипажей, особенностей транзита, перераспределения потоков между таможенными постами, неполноценного функционирования ряда крупных портов и таможенных пунктов, введения досмотров на границах между странами ЕС и т. п. доставки серьезно задерживаются. В первое время после принятия очередных ограничений возникало непонимание, неверное трактование постановлений и т. п., вследствие чего часть грузов не могла пересечь границу. Позднее ситуация стабилизировалась, отправители подстроились под новые правила, для первоочередных грузов были созданы зеленые коридоры.

Кроме того, пересмотра каналов поставок требовали и ограничения внутри стран, закрытие компаний, прямо либо косвенно участвующих в логистике.

На перестройку процессов требовалось время, но на настоящий момент в целом ситуацию нельзя назвать критической, поскольку большинство процессов уже отлажены, в графики заложены новые сроки доставок и т. п.





Заккрытие производств

Данный фактор относится как к сфере производства кормов и кормовых компонентов, так и к сфере их потребителей — животноводству.

Во время вспышки коронавируса в Китае многие заводы, в частности ряд производств кормовых добавок, на какое-то время закрывались. После их открытия возникал естественный дефицит, связанный с невозможностью быстро выполнить все заказы, а также с необходимостью, в том числе, удовлетворять потребности открывающегося внутреннего рынка.

В Европе, США и в России компании цепи обеспечения продовольствием на карантин не уходили, продолжая работать с определенными ограничениями.

Тем не менее, сегодня в открытом доступе можно найти ряд новостей о закрытии животноводческих и мясоперерабатывающих производств в связи с выявлением COVID-19 у рабочих. Естественно, точное число закрытий предприятий определенного типа в каждой стране определить довольно сложно, тем не менее, прецеденты есть и даже среди крупных заводов.

Кроме того, под угрозой находятся предприятия, ориентированные на обеспечение продовольствием ресторанного бизнеса. Так, например, в России ГК «Белая дача» приостановила работу завода по производству картофеля фри. Среди мясопереработчиков такой узкой специализации в нашей стране нет, тем не менее, закрытие ресторанов и туристического бизнеса (отелей и перевозок) также провоцирует спад продаж.

На фоне происходящего многие крупные зарубежные производители кормовых компонентов и готовых кормов регулярно публикуют новости о том, что предприняли ряд мер по предотвращению закрытия на карантин (разбили рабочих на группы, которые не контактируют друг с другом, перевели часть персонала на удаленную работу, предпринимают особые меры дезинфекции, наладили снабжение и сбыт и т. п.) и продолжают стабильно работать. Кроме того, компании часто делают акцент на высокой степени автоматизации своих производств, практически не требующих вмешательства человека, чтобы дополнительно успокоить партнеров и клиентов.

Государственная поддержка

Государственная поддержка экономики (объемы помощи, ее направления) значительно отличаются в разных странах. Наиболее существенная помощь оказывается бизнесу и населению в развитых странах (подробнее см. «COVID-19 vs МИР»). Очевидно, что подобная ситуация не только выправляет положение в настоящем, но и дает национальным компаниям уверенность в будущем, не позволяет критически «просаживаться» потреблению. Продуманная помощь в сочетании с более высоким технологическим и экономическим уровнем западных компаний позволит им после завершения пандемии относительно быстро восстановиться и, возможно, расширить свое присутствие и занять более значимую долю мирового рынка.

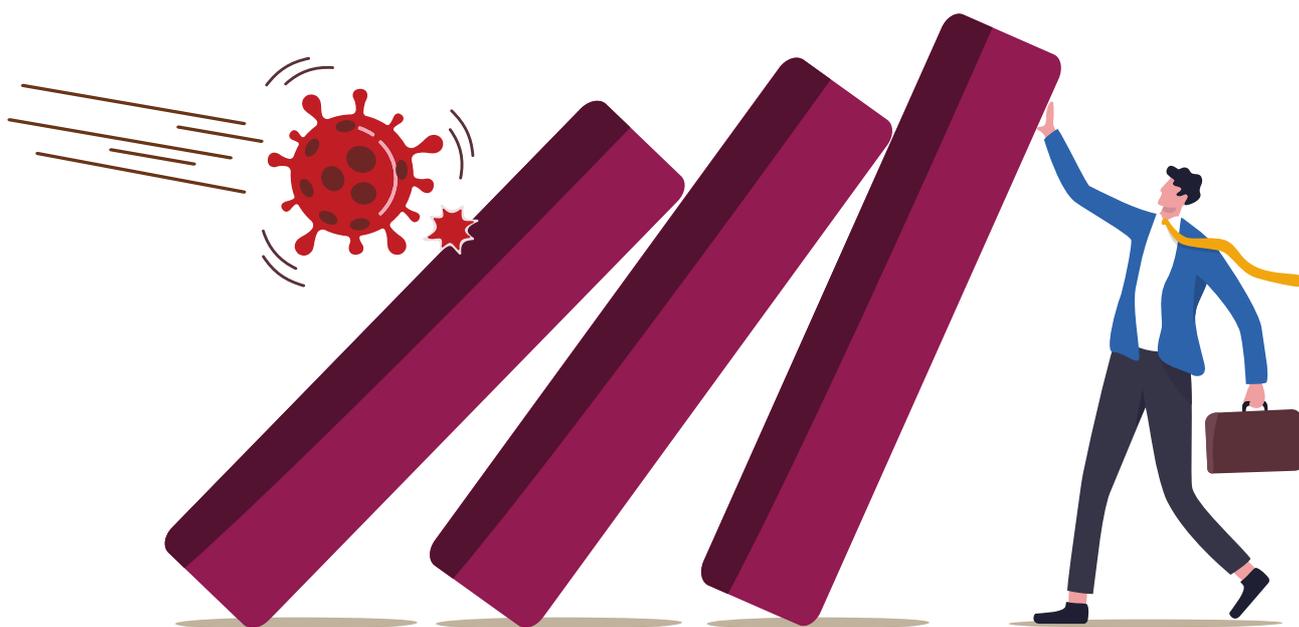
Анонсируемые и проводимые в нашей стране меры помощи экономике пока незначительные и не смогут не только дать импульс для развития российским производителям, но и помочь избежать кризиса.

Кроме того, высоковероятно, что траты на борьбу с коронавирусом и ослабление российской экономики из-за падения цен на энергоносители приведут к урезанию ранее анонсированных программ поддержки отдельных отраслей, а также некоторых субсидий.

Естественно, пока все эксперты лишь высказывают предположения, прогнозировать в сложившейся ситуации сложно, поскольку не ясны сроки прохождения пика заболеваемости и смягчения ограничений.

«Коронавирусная неопределенность»

Панические настроения, безработица, обнищание, отсутствие веры в будущее, непонимание происходящих событий, действий правительства, масса негативных новостей каждый день — это все составляющие «коронавирусной неопределенности» у населения. С бизнесом похожая ситуация. Это усиливает ранее описанные тенденции.



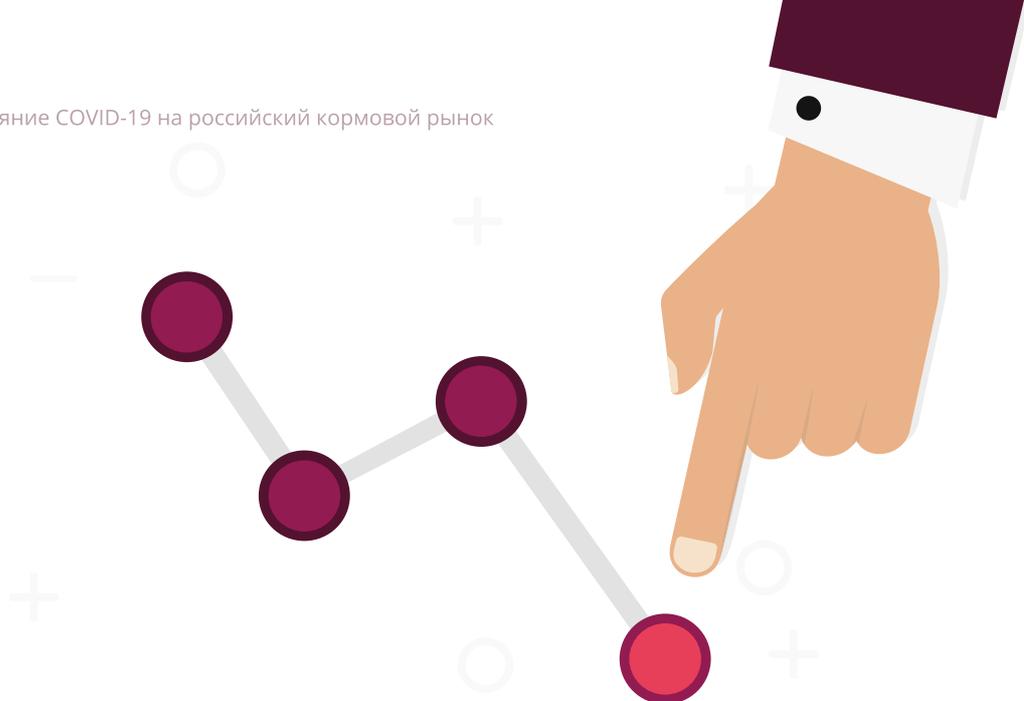
Риски для компаний кормовой отрасли в условиях распространения коронавируса

Все вышеперечисленные факторы оказывают негативное влияние на деятельность производителей кормовых компонентов и кормов в мире и в России. В каждый момент времени и в каждой отдельной стране перечень основных рисков свой.

Так, при первоначальном объявлении мер сдерживания были значительные риски сбоев в привычных каналах получения сырья и отправки продукции, закрытия производств в условиях законодательной неопределенности и быстрого роста числа заболевших. По прошествии времени компании адаптируются к новым условиям, меняют бизнес-процессы, и на первое место выходят иные риски: сокращение и изменение потребления, ценовые колебания и проч.

Для российского рынка кормов ситуация с коронавирусом достаточно тяжелая по целому ряду причин: на производителей влияют все вышеперечисленные факторы, а также высокая импортозависимость от поставщиков кормовых добавок, высокая чувствительность животноводов к стоимости кормов и компонентов, практически полная ограниченность рынка сбыта внутренним рынком, низкая покупательная способность населения, усиленная текущими событиями.

Масштаб рисков в настоящее время, как мы уже отмечали, оценить сложно, необходимо понимание стадии распространения коронавируса, длительности возможных ограничений, а также дополнительных мер поддержки и стабилизации ситуации, которые могут быть предприняты правительством. К сожалению, официальная информация (зачастую противоречивая) не позволяет реально оценить обстановку. Фактор «коронавирусной неопределенности» в нашей стране особенно силен.



Ценовая ситуация на рынке кормов и кормовых добавок

Цены на кормовые добавки очень волатильны, ситуация постоянно меняется под воздействием внешних факторов. Предпосылок для снижения цен нет: как по объективным причинам (удорожание логистики, периодически возникающие перебои поставок и временный дефицит), так и из-за паники.

С учетом обесценивания рубля стоимость закупаемых импортных компонентов уже вырастает для конечного потребителя ~ на 20%.

В отдельные моменты 2020 года рынок фиксировал рост цен на импортные добавки на 10-200% (в валюте).

Под наибольшим вниманием у участников рынка ситуация в сегментах витаминов, аминокислот и минералов, которые необходимы для любого полноценного корма и по которым у России высокая степень импортозависимости. По итогам на них ожидается рост цен на 40-50% с учетом фактора ослабления рубля.

Естественным образом подорожают также и корма — до 30%. Что, в свою очередь, приведет к удорожанию мяса до 20%.

Период наибольшего роста цен, высоковероятно, уже пройден. Он пришелся на период после Китайского нового года (когда стоимость кормовых компонентов и так растет), что было связано со стремительным распространением COVID-19 в Китае и закрытием отдельных заводов, появлением заболевших в Европе и возникновением логистических проблем. Немалую долю в ценовую динамику внесла паника.

Ситуация начала стабилизироваться с «открытием» Китая. Когда Европа начнет снимать ограничительные меры, можно ожидать следующих позитивных сигналов.

Необходимо также отметить, что ситуацию с резким повышением цен и дефицитом в России удалось сгладить за счет наличия у производителей складских запасов.

Системные проблемы отрасли животноводства

Помимо новых негативных факторов, связанных с распространением COVID-19, на животноводство продолжают оказывать давление и системные проблемы, не зависящие от текущей ситуации.

К сожалению, при развале СССР и последующими за этим годами экономического и политического хаоса, отрасль АПК понесла серьезный урон, который заключался не только в потере основных фондов и сокращении поголовья, но и утрате квалифицированных кадров, научной базы, прекращению племенной работы и т. п.

Восстановление разрушенной отрасли требует значительно большего финансирования, чем развитие существующей, что исключило Россию из числа лидеров с/х и надолго сделало импортозависимой страной.

Необходимость сосредоточиться на решении базовых проблем (восстановление утраченного фонда, поголовья, кормовой базы и т. п.), крупные инвестиции с долгими сроками окупаемости, ограниченность государственной поддержки, дорогие кредиты, высокая конкуренция с зарубежной продукцией и технологиями, импортозависимость по целому ряду компонентов, оборудования, технологий, племенной продукции, низкий платежеспособный спрос внутри страны — все это не позволяет российскому животноводству совершить рывок и, удовлетворив собственные потребности в с/х продукции, начать развивать отрасль переработки, технологическую и научную базу, а также завоевывать зарубежные рынки, и, кроме того, добавляет рисков участникам рынка.

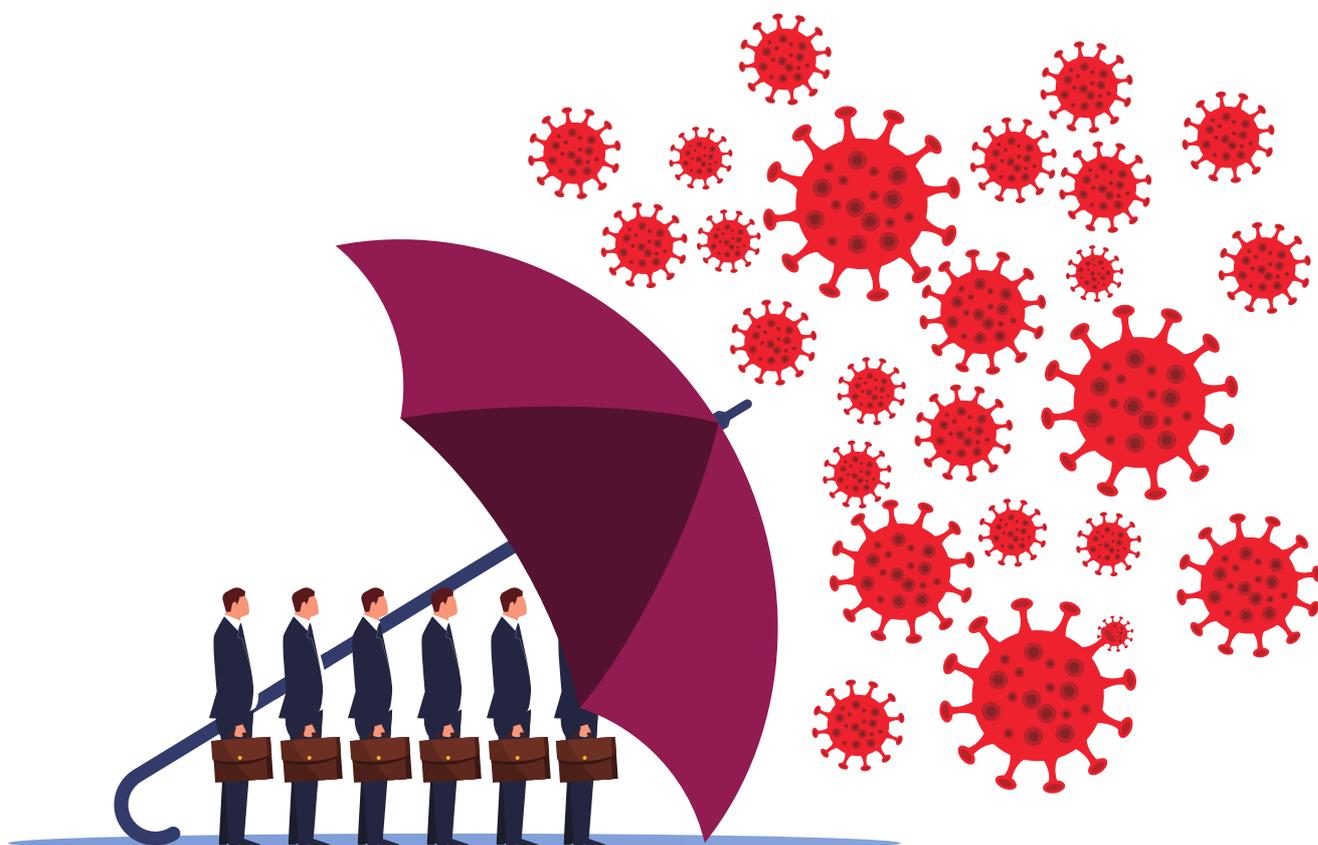


Действия регуляторов

Россельхознадзор периодически вводит ограничения на поставки той или иной кормовой продукции в РФ. Нередко запреты распространяются на кормовые добавки. И если в «мирное время» вводимые запреты зачастую вызвали недовольство участников рынка, которые оспаривали решения регулятора, то в период коронакризиса некоторые действия провоцируют серьезные опасения и даже панику. Это относится, например, к проверкам на ГМО кормовых добавок на границах или к требованиям предварительной поставки образцов импортируемых в РФ добавок.

В отношении политики ФТС крупный скандал 2019 года был связан с ретроспективным доначислением НДС поставщикам кормовых добавок, поскольку добавки якобы прямо не указаны в перечне товаров, имеющих налоговые льготы. При этом факт того, что ранее правительство разъясняло, что кормовые добавки относятся к комбикормам и их импортеры должны платить льготный НДС, не имел значения. Импортерам пришлось отстаивать свои интересы в судах, т. к. потери из-за доначислений были значительными (~ 5 млрд руб. суммарно по оценке самих импортеров). Суды длятся до настоящего времени.

В целом же подобные действия регуляторов негативно влияют на отрасль в целом, т. к. приводят к повышению цен из-за неопределенности, паники, необходимости искать новых поставщиков и т. п., а также не способствуют созданию имиджа страны как ответственного торгового партнера. Во время пандемии лишние проверки и препятствия могут привести к дефициту добавок на рынке и еще большему росту цен во всей цепочке.



Вероятность дефицита кормовых добавок

Дефицит может быть краткосрочным, связанным с нарушениями в логистике либо проверками Россельхознадзора.

Долгосрочная нехватка сырья может возникнуть в сегменте витаминов и аминокислот в случае, если зарубежные производители будут вынуждены приостановить производства, а также в случае введения дополнительных ограничений на грузоперевозки либо внешнюю торговлю.



Надежда на господошщ

Кризис, вызванный пандемией, будет особенно значительным в нашей стране, поскольку глубокую трещину дал традиционный сырьевой уклад, и экономика находится под двойным ударом. Даже если путем траты резервных фондов ситуацию удастся некоторое время балансировать в ожидании оживления мирового рынка, упадок серьезно затронет население и бизнес. Отраслей, способных обеспечить пополнение бюджета, помимо экспорта сырья, в России фактически нет, этому никогда не уделялось действительно серьезного внимания с достаточными, последовательными и комплексными мерами поддержки.

Представители кормовой индустрии, тем не менее, находятся в относительно хорошем положении, поскольку являются необходимым звеном для поддержания отрасли животноводства, обеспечивающей население продовольствием.

В текущей ситуации надеяться на системную поддержку государства не стоит. Наиболее явный эффект может дать лишь скорейший перезапуск экономики, что позволит не углубляться в кризис, не уничтожать бизнес в стране и не увеличивать безработицу и бедность. Пока же «пик заболеваемости» в нашей стране, согласно официальному мнению, не пройден и ограничительные меры лишь усиливаются, государство могло бы взять частично нагрузку на себя, объявив национальный карантин, что немного поддержало бы предприятия, которые все еще надеются сохранить свой бизнес.

Прочие же меры позволят лишь немного «залатать дыры». Так, озвучивались предложения выделять деньги малоимущим на покупку еды, обеспечить льготное кредитование участникам кормового рынка (в частности для пополнения складских запасов компонентов кормов, создания резерва), обеспечить беспрепятственный импорт необходимых компонентов (эта мера, естественно, необходима, но для обеспечения бесперебойной работы компаний, а не для их выживания в случае негативного сценария).

В ожидании перезапуска экономики либо поддержки государства представителям кормовой индустрии стоит разработать персональный план устойчивого развития, как минимум, подробно проанализировать финансовое состояние, определить уязвимые точки, оптимизировать издержки, определить возможности роста, проработать альтернативные каналы поставок сырья для бесперебойного функционирования своих производств, перенастроить бизнес-процессы так, чтобы максимально исключить риски и обезопасить сотрудников, определить возможные изменения в потребностях клиентов и постараться их обеспечить, постоянно мониторить ситуацию, чтобы иметь возможность быстро реагировать на изменения и не упускать возможностей.

Консалтинговая группа «Текарт»

Департамент маркетингового анализа

Мы заинтересованы в диалоге с участниками и экспертами рынка. Будем благодарны за заполнение формы обратной связи. Готовы учесть ваши замечания и предложения, ответить на вопросы, дать комментарии, предоставить дополнительную информацию.

На основе нашего 15-летнего отраслевого опыта и сообщества партнеров-экспертов дополнительно можем предложить решение следующих аналитических задач:

- комплексный анализ любых сегментов строительного рынка;
- анализ импортно-экспортных операций;
- оценка деятельности участников рынка, формирование рейтингов;
- интервью с клиентами и партнерами, анализ лояльности, CX-анализ;
- постоянный мониторинг, создание информационно-аналитического канала;
- анализ экспортного потенциала, прототипирование экспортных поставок;
- поиск потенциальных партнеров, АВМ-маркетинг;
- прогнозирование рынков, моделирование рыночных решений;
- региональный анализ (человеческий капитал, инвестиционный климат, конкуренция и т.п.).

Специализация «Текарт» — b2b-рынки и коммуникации, в том числе:

- Строительство и ремонт
- Инновационные рынки
- Переработка отходов
- Энергетика и энергоэффективность
- Сельское хозяйство
- Нефтегазовая и химическая отрасль
- Деревообработка
- Промышленное оборудование
- Медицина

 research.techart.ru

 reserch@techart.ru

 +7 (495) 790-7591 #140

 facebook.com/Techart.Research/