



Яков и Партнёры

# Масличные как драйвер развития экспорта российского АПК

Октябрь 2024

# Россия в рейтинге стран-экспортеров продовольствия

■ Межрегиональная торговля ■ Внутрирегиональная торговля

Рейтинг стран по тоннажу экспорта  
среднее 2020-2022, млн т

Рейтинг стран по стоимости экспорта  
среднее 2020-2022, млрд USD

Средняя  
цена, тыс. USD/т



Примечание: торговля табачной продукцией не включена в анализ. В рассмотрение включены коды ТН ВЭД 1-23 группы за исключением кодов 1401, 1404, 1520, 1521, 1522, а также коды 292240, 3501, 3502, 3503, 3504, 3507, 291814

Источник: Comtrade, ФТС, Росстат

## Ключевые наблюдения и выводы

**01** Россия является одним из лидеров по поставкам продукции АПК на глобальные рынки

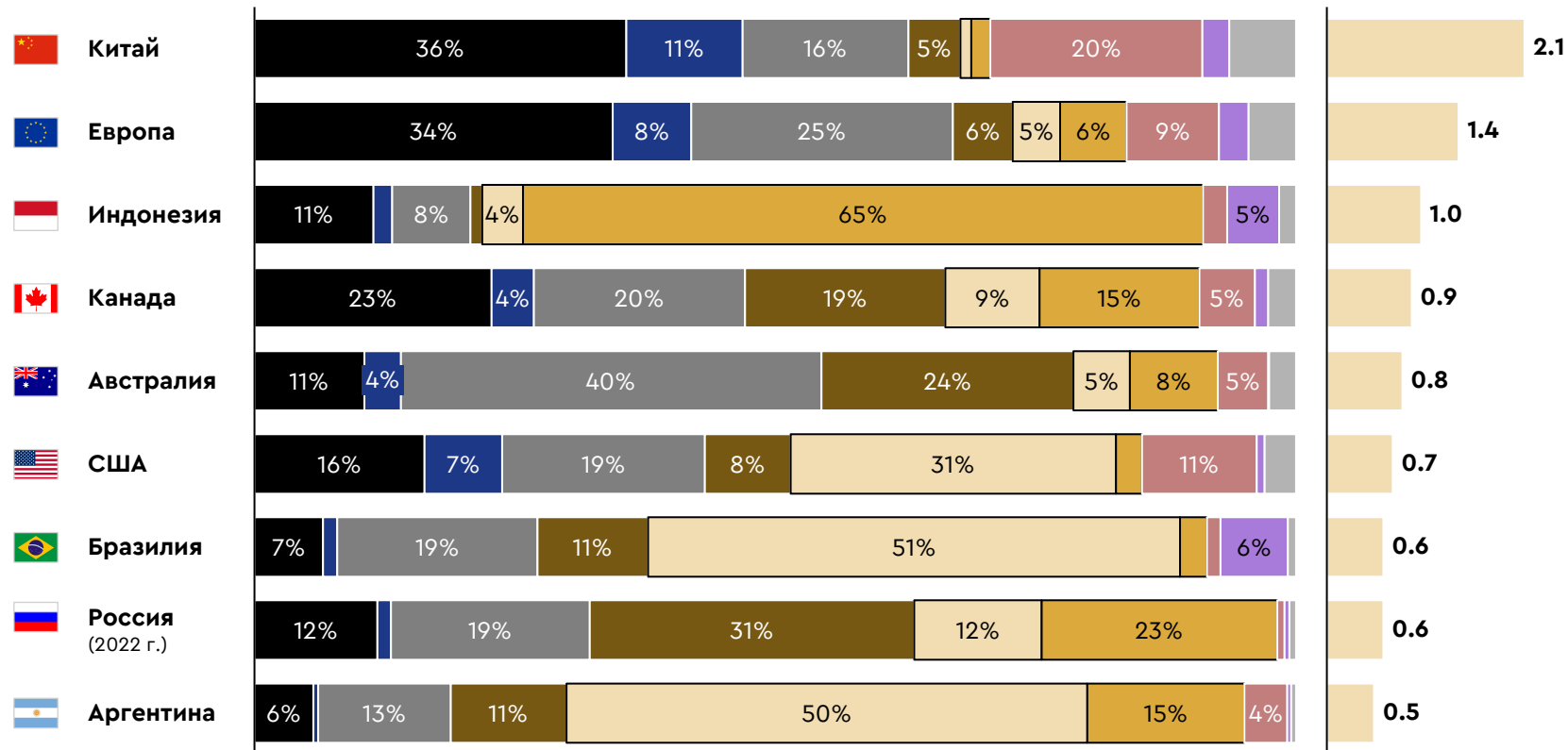
**02** Дальнейший рост экспорта из РФ зависит от улучшения продуктовой структуры портфеля и достижения лучшей структурной себестоимости «от поля до порта назначения»

# В структуре экспорта глобальных стоимостных лидеров доминируют дорогие базовые продукты – масла, животные протеины, соя



Структура стоимости экспорта глобальных поставщиков, среднее за 2020-2022

Средняя цена, тыс. USD/т



**01** Российская структура экспорта дает относительно низкую среднюю стоимость тонны из-за преобладания дешевой пшеницы

**02** Доля пищевых основ у глобальных поставщиков продовольствия обычно не превышает 15-20%

**03** Доля животных протеинов составляет 15-25%

**04** Кормовые основы (включая шрота) и масла составляют основу экспорта для Бразилии, Аргентины и Индонезии, есть потенциал роста в России

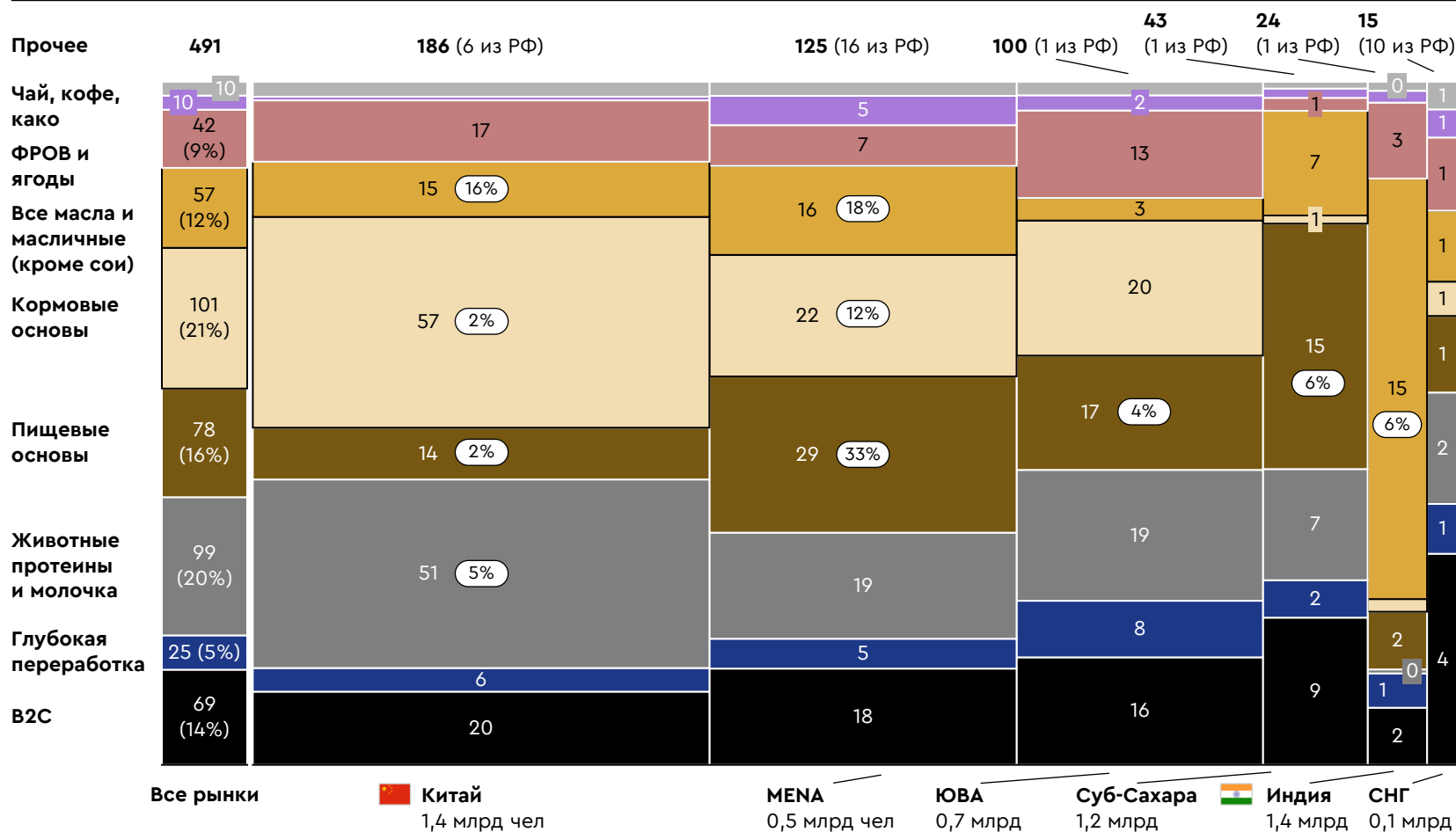
Примечание: торговля табачной продукцией не включена в анализ. В рассмотрение включены коды ТН ВЭД 1-23 группы за исключением кодов 1401, 1404, 1520, 1521, 1522, а также коды 292240, 3501, 3502, 3503, 3504, 3507, 291814

Источник: Comtrade, ФТС, Росстат

# Межрегиональный импорт дружественных регионов составляет почти 500 млрд, из них более ~35% занимают кормовые основы и масла

XX % России в сегменте (2022-23)

Структура межрегионального импорта основных регионов, среднее за 2020-2022, млрд USD



## Ключевые наблюдения и выводы

**01** Межрегиональный импорт продовольствия дружественных регионов составляет почти 500 млрд, доля России около 7%

**02** Кормовые основы (включая шрота), масла и масличные занимают ~35% импорта дружественных стран

**03** На рынках дружественных регионов Россия представлена в основном пшеницей, маслами, рыбой

**04** Дальнейшее наращивание присутствия РФ должно быть сфокусировано на более дорогих товарных категориях: кормовые основы, масла, животные белки (бройлеры, свинина)

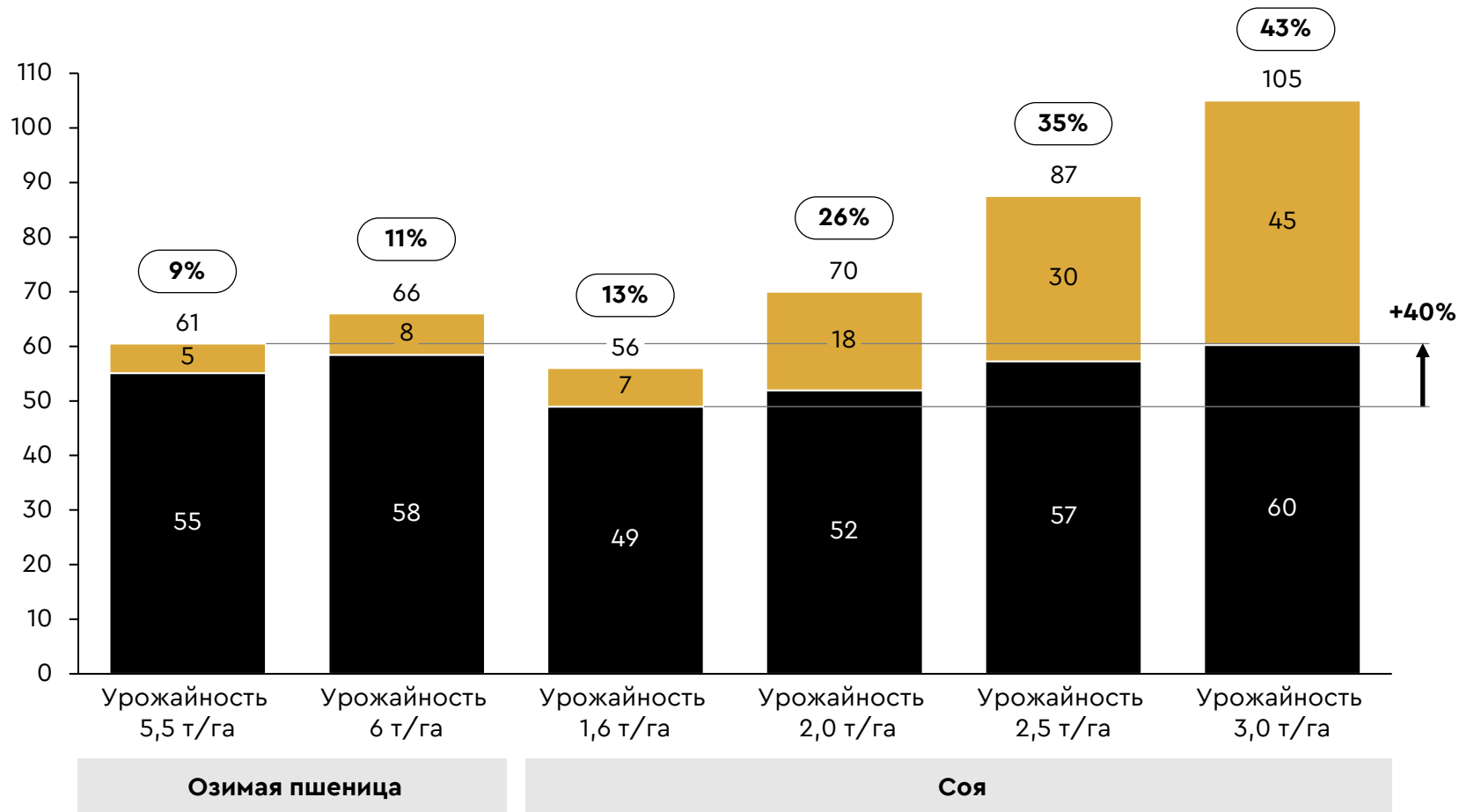
Примечание: торговля табачной продукцией не включена в анализ. В рассмотрение включены коды ТН ВЭД 1-23 группы за исключением кодов 1401, 1404, 1520, 1521, 1522, а также коды 292240, 3501, 3502, 3503, 3504, 3507, 291814

Источник: Comtrade (импортные потоки), ФТС, Росстат

# Маржинальность выращивания сои на гектар выше, чем пшеницы при сопоставимых затратах

■ EBIT ■ Себестоимость (xx%) Маржа

Экономика выращивания озимой пшеницы и сои в ЦФО в зависимости от урожайности<sup>1</sup>, тыс. руб. / га



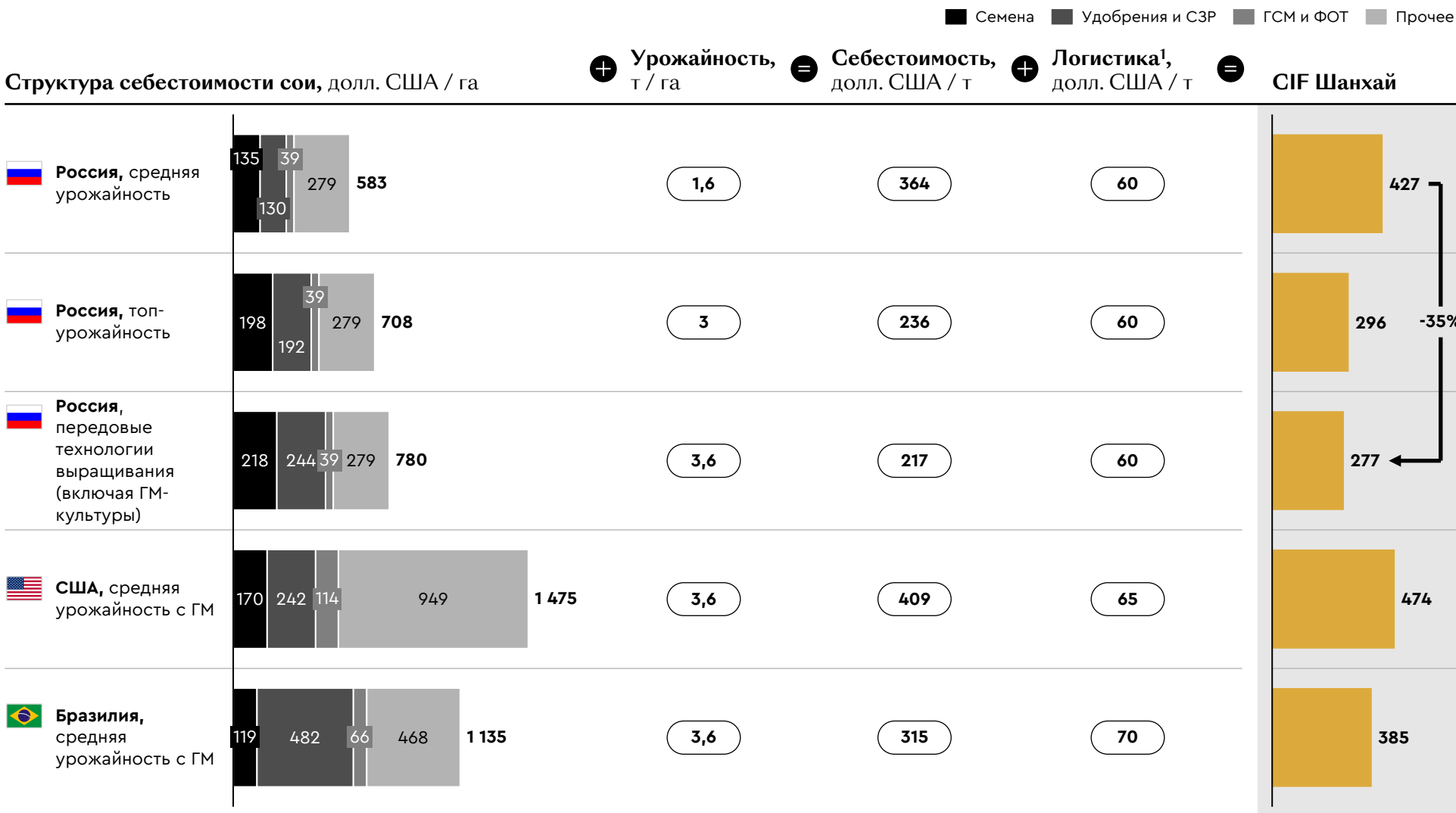
## Ключевые наблюдения и выводы

- 01 В сравнении с озимой пшеницей Выращивание сои более маржинально в расчете на гектар
- 02 При показателях урожайности в 1,6 т / Га сои и 5,5 т / Га пшеницы дельта составляет ~40%
- 03 Прирост урожайности обеспечивая непропорционально более быстрый рост EBIT

1. Для ЦФО за 2023 год при ценах реализации сои 35 тыс. руб./т без НДС за протеин 38 на АСВ пшеницы 4 класс 11 тыс. руб./т без НДС

ИЛЛЮСТРАТИВНО

# Внедрение передовых агротехнологий позволит повысить операционную эффективность выращивания и экспорта сои на ~35%



## Ключевые наблюдения и выводы

- 01 Внедрение передовых технологий позволит российским хозяйствам, быть лидерами в поставке кормовых основ
- 02 Себестоимость выращивания сои на тонну в обычных хозяйствах выше чем в Бразилии из-за низкой урожайности

1. Морская логистика по данным SeaRates

Источник: USDA, CONAB, отраслевая практика «Яков и Партнёры»

# После снижения сквозной себестоимости потенциал дополнительных поставок растительных масел из России составляет ~5-6 млн т

■ Текущий экспорт ■ Прирост



1. Только межрегиональная торговля, без учета импорта из прилегающих стран

## Дальнейшие шаги развития отрасли

# Развитие масложировой отрасли России

01



**Увеличить валовые сборы** масличных культур на **20 млн тонн**, за счет увеличения посевов на ~3-4 млн. га и повышения урожайности на ~0,7 т/га

02



**Снизить** сквозную **себестоимости ~15-30%** сырья за счет использования самых эффективных средств производства (**включая ГМ - культуры**)

03



Реализовать эффект масштаба за счет создания **национальных чемпионов**, обладающих достаточной рыночной силой на глобальных рынках и ресурсами внутри страны



# Яков и Партнёры

© «Яков и Партнёры», 2024  
Все права защищены

[www.yakovpartners.ru](http://www.yakovpartners.ru)

 [YakovPartners](https://t.me/YakovPartners)

 [yakov.partners](https://wa.me/yakov.partners)

 [yakov-partners](https://in.yakov-partners)