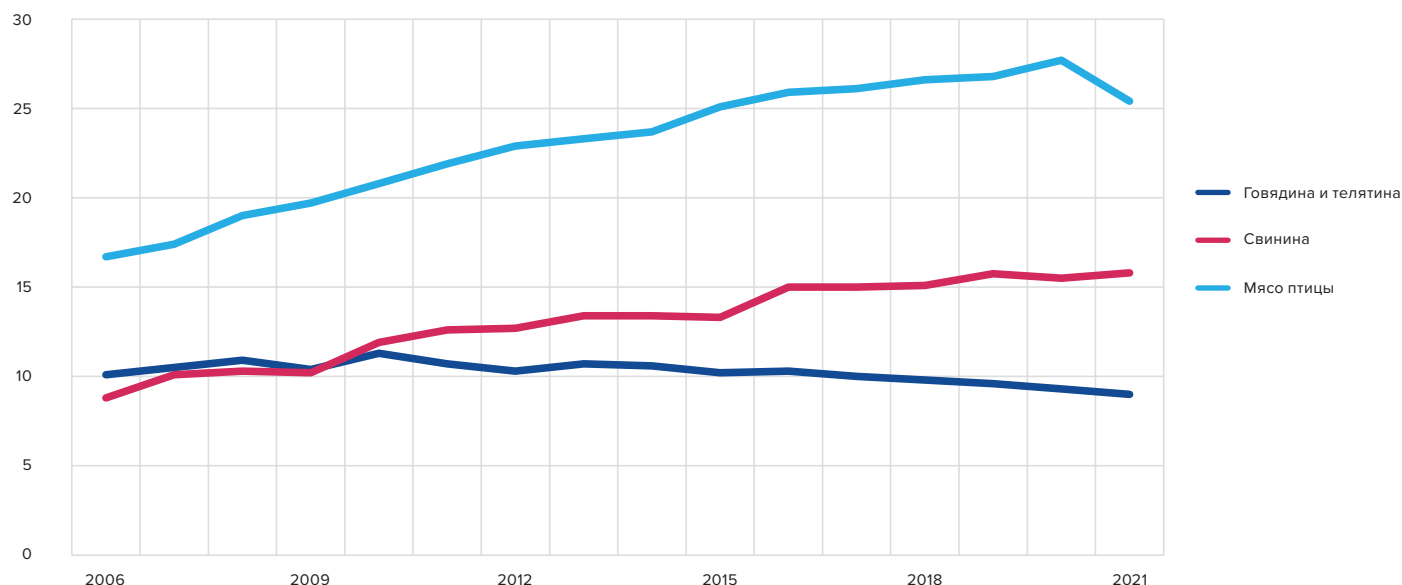


- ✓ **Доля говядины в мясной тарелке среднестатистического россиянина постепенно снижается.** Подушевое потребление говядины снизилось за последние 16 лет на 1 кг, до 9 кг на душу населения, а доля говядины в мясной тарелке россиянина за этот период сократилась на 10%, до 18%. Виной этому является высокая цена по сравнению с ценой на другие источники белка: свинину и куриное мясо.
- ✓ **«Ценовой разрыв» между говядиной и другими источниками белка продолжает расти.** В январе 2023 года средняя цена за кг говядины на 59% превышала цену свинину и в 2,76 раз мясо птицы. Для сравнения: в январе 2006 года говядина стоила на 12% дешевле свинины и только в полтора раза дороже курицы. На конец 2022 года (по сравнению с 2021 годом), по данным Росстата, цена говядины выросла на 16%, в то время, как цена на свинину не изменилась, а цены на куриное мясо даже снизились на 2,6%
- ✓ **Умеренно-негативный тренд в сокращении потребления говядины продолжится.** Мы ожидаем, что в ближайшие несколько лет подушевое потребление говядины может снизиться до 8 кг на фоне роста потребления свинины и курицы.
- ✓ **Риски продовольственной безопасности по говядине сохраняются поскольку Россия не полностью обеспечивает себя этим видом мяса.** Тем не менее, доля импортной говядины в общем потреблении страны за последние пять лет могла снизиться примерно с половины до трети. Так, один из основных поставщиков мяса крупного рогатого скота в Россию — Парагвай — снизил экспорт говядины в РФ на 22% в 2022 году. Так же стоит обратить внимание, что практические все импортеры представляют собой «дружественные страны» (Беларусь, Парагвай, Бразилия). Полностью импорт исключить не удастся из-за поставок отдельных «элитных» сортов говядины.
- ✓ **Импортозамещение происходит не благодаря росту производства, а благодаря падению спроса.** По данным Росстата, поголовье крупного рогатого скота на 1 декабря 2022 года составило 7,92 млн голов, или на 0,5% меньше, чем годом ранее. В том числе коров стало на 0,2% меньше — 3,21 млн голов коров. Ожидается, что этот тренд будет продолжен за счет **1** ограниченных возможностей крупных холдингов наращивать производство; **2** сокращения стада у частных предпринимателей и фермерских хозяйств. Мы также ожидаем продолжения консолидации отрасли и рост доли рынка крупных производителей.
- ✓ **Продление квот на ввоз импортной говядины на 2023 год позволит сдержать рост цен на говядину в этом году.** Однако рост продолжится на фоне как увеличения мировых цен на говядину, так и себестоимости производства говядины в России (из-за роста цены как на родительское стадо, так и на корм, содержание скота и транспортировки до конечного потребителя). По оценкам НРА, рост цен на говядину в 2023 году может составить до 7%.
- ✓ **Нулевые пошлины на ввоз говядины могут поддержать негативный тренд на сокращение внутреннего производства продукта.** Однако НРА считает эти риски умеренными, так как они компенсируются **1** растущей рентабельностью российских производителей; **2** уверенно снижающейся долей импорта; **3** государственными субсидиями. Наибольший риск объемам производства представляет общая экономическая нестабильность так как производство говядины имеет более длинный продуктовый цикл, чем у других наиболее распространенных видов мяса. Отрасль еще долгое время будет нуждаться в субсидиях для возмещения части затрат на выращивание крупного рогатого скота и последующее производство продукции.
- ✓ **Санкционные риски остаются умеренными.** Санкции на поставки в Россию компонентов кормов, витаминов или генетического материала не вводились, что будет способствовать внутреннему производству говядины и «вытеснению» импорта. Вызовы отрасли НРА видит в сложностях сервисного оборудования от производителей, отказавшихся работать с Россией, а также увеличении времени доставки материалов и повышении стоимости логистических услуг.
- ✓ **Если тренд сокращения поголовья удастся переломить, НРА ожидает сокращение импорта говядины в ближайшие годы до 25%.** Этот сценарий возможен при расширении господдержки аграрного сектора и точной настройки импортных пошлин, способствующей повышению экономических стимулов к выращиванию скота.

За период с 2006 года популярность говядины в меню среднестатистического россиянина **снизилась примерно на 10%**: по данным Росстата, в среднем на потребителя приходится **порядка 9 кг говядины в год**, тогда как в 2006 году показатель составлял около 10 кг (Рис.1).

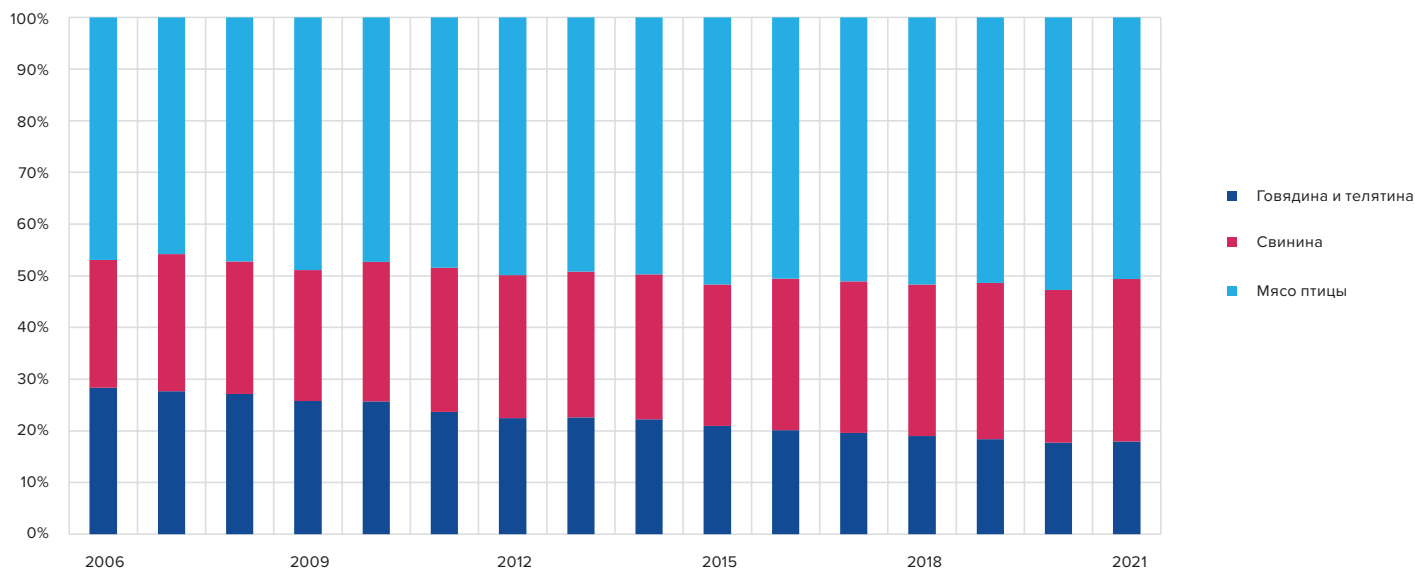
Рис.1.
Потребление говядины и телятины в среднем на потребителя, кг в год



Источник: Росстат

При этом среднее потребление мяса всех видов за этот период **выросло примерно в полтора раза**. По оценкам НРА, в условной мясной тарелке потребителя, состоящей из говядины, свинины и мяса птицы (без учета мясосодержащих продуктов), доля говядины с 2006 года сократилась **с 28% до 18%** на фоне роста доли свинины **с 25% до 31%** и птицы **с 47% до 51%** (Рис.2).

Рис.2.
Структура условной мясной тарелки российского потребителя



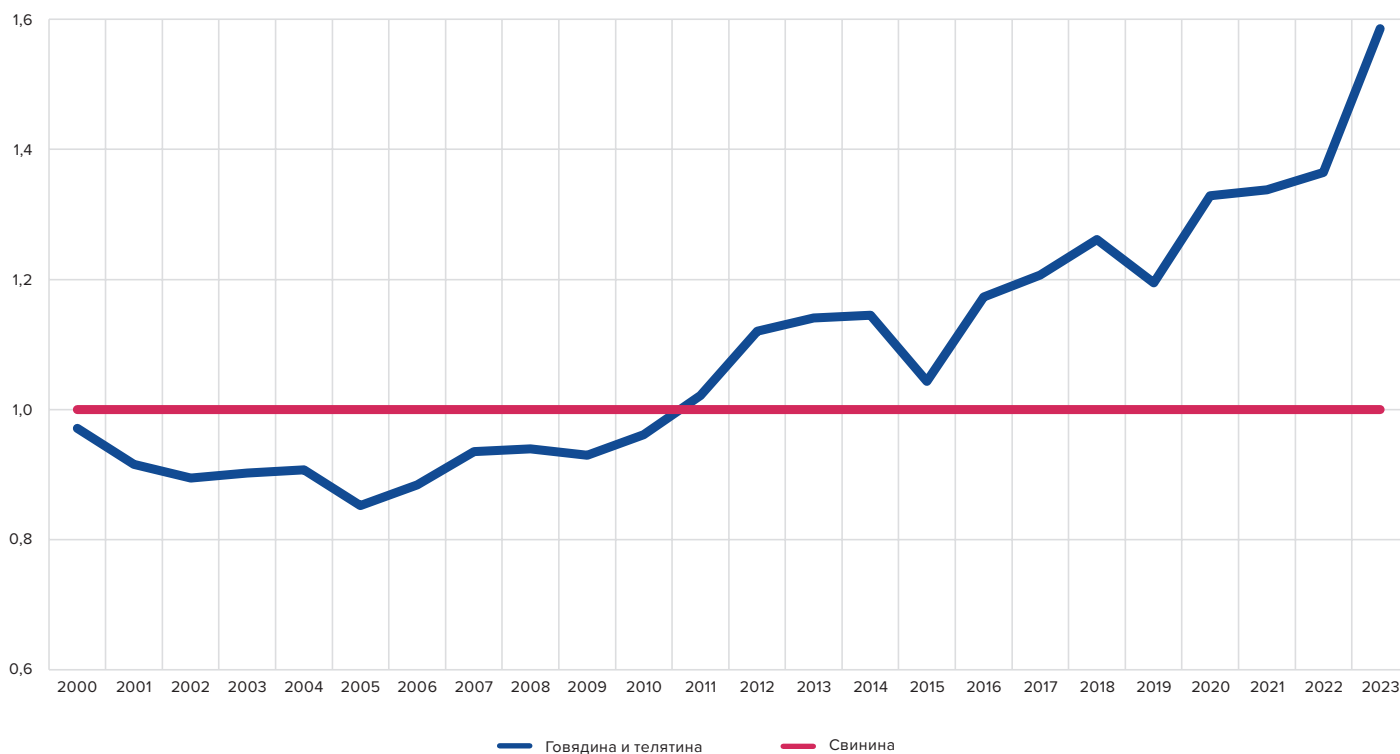
Источник: расчеты НРА на основании данных Росстата

По данным, озвученным Национальным союзом свиноводов, в 2022 году тенденция к снижению доли мяса крупного рогатого скота на обеденных столах россиян продолжилась: **потребление говядины** на одного человека **снизилось на 1,9%**, тогда как **свинины — выросло на 5,9%**, **птицы — на 2%**.

Снижение популярности говядины связано с **повышением ценовой доступности свинины и мяса птицы**. По данным Росстата, в январе 2023 года средняя цена за кг говядины **на 59% превышала цену свинины и в 2,76 раз мясо птицы**. Для сравнения: в январе 2006 года говядина **стоила на 12% дешевле свинины и только в полтора раза дороже курицы**.

Ситуация переломилась **в 2011 году**: говядина стада дороже свинины, и с тех пор разрыв имеет тенденцию к увеличению (Рис. 3).

Рис.3.
Соотношение средней потребительской цены между говядиной и свининой на начало года



Источник: расчеты НРА на основании данных Росстата

По оценкам НРА (основанных на данных Росстата), **средние потребительские цены на говядину в январе 2023 года были на 15% выше, чем в январе 2022 года**, тогда как цена свинины снизилась на 1%, кур — на 2%.

Производство говядины в России растет: в 2022 году выросло **с 340 до 347 тыс. тонн**¹. Однако темпы по итогам прошлого года существенно замедлились: **до 2%** (с 16% в 2021 году).

Некоторую озабоченность также вызывает **снижение поголовья крупного рогатого скота**: за 2022 год, по данным Росстата, оно **сократилось на 1%**, до **17,5 тыс. голов** — это минимальное значение, по крайней мере, с 2019 года.

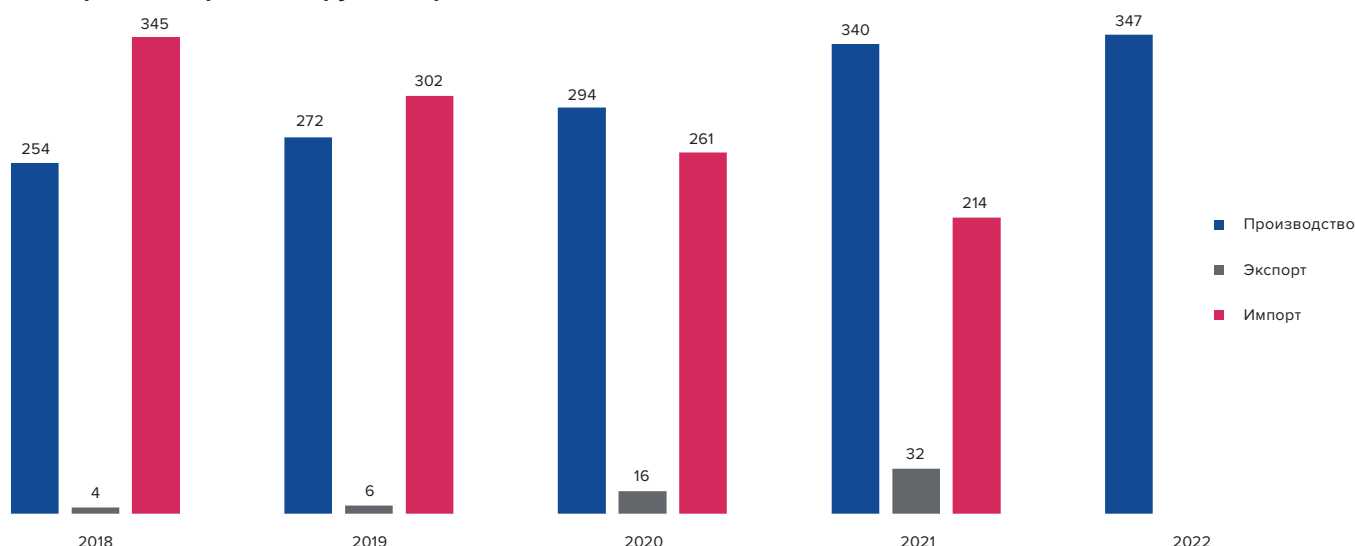
ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ

Несмотря на рост производства, Россия еще **не достигла полной самообеспеченности по говядине**: в отличие от свинины и птицы Россия импортирует говядину больше, чем экспортирует. Тем не менее, зависимость от других стран год от года снижается: так, в 2018 году импорт мяса крупного рогатого скота в натуральном выражении превышал собственное производство говядины, а в 2021 году российская продукция **более чем в полтора раза превысила импорт**.

Экспорт говядины имеет тенденцию к росту с 2020 года, однако его объемы сравнительно небольшие и соответствуют примерно **около 10% производства** (Рис.4).

¹ Кроме субпродуктов

Рис.4.
Производство говядины в РФ (кроме субпродуктов), экспорт и импорт мяса крупного рогатого скота*, тыс. тонн

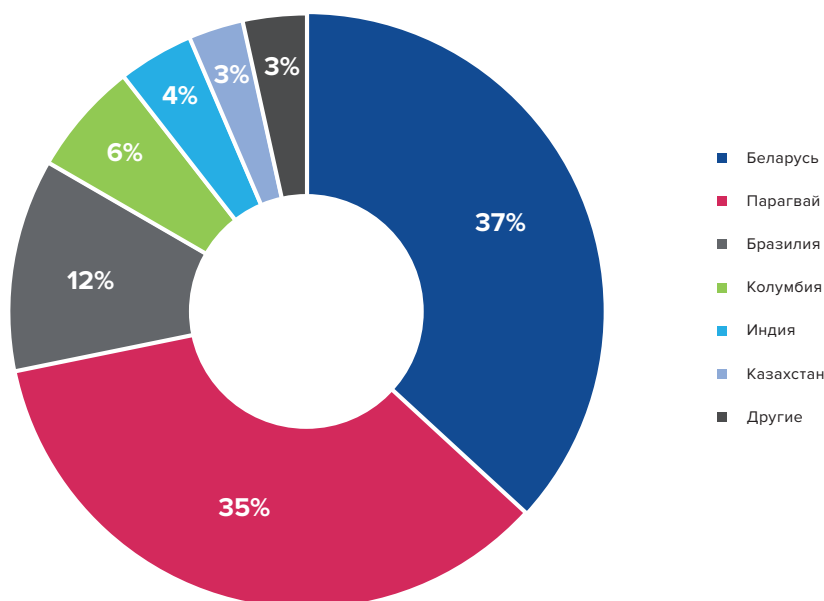


*Коды: ОКПД2 10.11.11.001.АГ; ТН ВЭД 0201, 0202. Данные таможенной статистики за 2022 год не публикуются

Источник: Росстат, ФТС, ITC Trade Map, расчеты и оценка НРА

Крупнейшими импортерами мяса крупного рогатого скота в Россию является **Беларусь** и **Парагвай** (Рис. 5). Структура импорта, по мнению НРА, ограничивает рост риска поставок говядины с 2022 года в основном **ЛОГИСТИЧЕСКИМИ ВЫЗОВАМИ**.

Рис.5.
Структура импорта мяса крупного рогатого скота в РФ в 2021 году

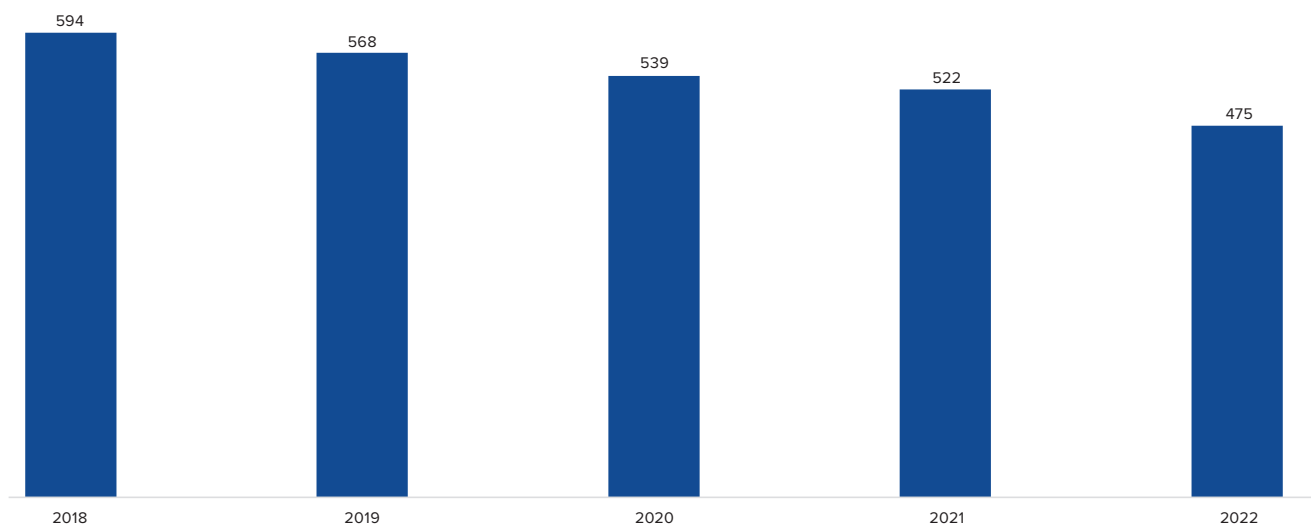


Источник: ФТС, расчеты НРА

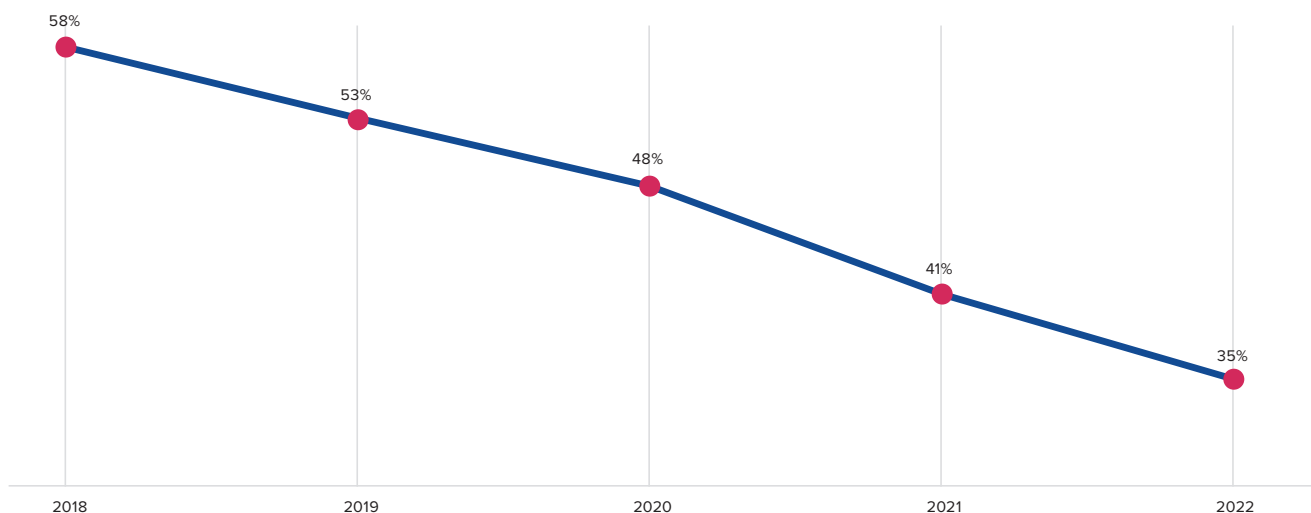
В России и Беларуси публикация детализированной статистики внешней торговли приостановлена с 2022 года, однако данные Национальной службы здоровья животных и качества сельскохозяйственной продукции Парагвая (SENACSA) свидетельствуют о **снижении экспорта говядины в Россию на 22% в 2022 году**².

По оценкам НРА (основанным на данных статистики Парагвая), импорт говядины в РФ 2022 году в целом мог составить порядка 170 тыс. тонн. Доля импорта говядины в общем потреблении говядины в стране, рассчитанном как сумма производства говядины и оценки чистого импорта мяса крупного рогатого скота, за последние пять лет могла снизиться с 58% до 35%, при этом потребление этого мяса в стране продолжило сокращение в совокупном объеме (Рис.6,7).

² Данные по экспорту говядины Парагвая доступны в информационных бюллетенях SENACSA <https://senacsa.gov.py/index.php/Temas/estadisticas/informes-mensuales>

Рис.6.**Оценка общего потребления говядины в РФ, тыс. тонн**

Источник: расчеты и оценка НРА

Рис.7.**Оценка доли импорта говядины в общем потреблении в РФ**

Источник: оценка НРА

СТИМУЛЫ К РОСТУ

Производство говядины имеет более длинный продуктовый цикл, чем у других наиболее распространенных видов мяса, поэтому инвестиции в него имеют большую предрасположенность к реакции на экономическую нестабильность.

Государство способствует развитию рынка поддержкой **льготного фиксирования** и **защитными внешнеторговыми механизмами**. Так, после некоторой стабилизации уровня цен на говядину в начале 2023 года квота на беспошлинный импорт этого вида мяса была снижена **с 200 до 100 тыс. тонн**. Также действует прямая специальная федеральная поддержка: с 2023 года для животноводов предусмотрены субсидии в размере **600 млн руб.** для возмещения части затрат на выращивание крупного рогатого скота и последующее производство продукции.

Оценить финансовые результаты производителей говядины затруднительно по причине распространения вертикальной интеграции и диверсификации в сельскохозяйственных компаниях. По данным Росстата, по итогам **9 месяцев 2022 года** совокупная операционная прибыль предприятий по виду деятельности «Разведение мясного и прочего крупного рогатого скота, включая буйволов, яков и др., на мясо» **выросла в 4 раза** по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года (Рис.7).

Рентабельность по операционной прибыли увеличилась с 5% до 18%. Это позволяет говорить о **наличии стимулов для роста российского производства**, однако данные могут ограниченно отражать результаты отрасли в связи со спецификой выбора основного вида деятельности сельскохозяйственными организациями, а также распространенности использования бывшего молочного стада для производства говядины.

Рис.8.

Выручка и прибыль (убыток) от продаж по виду деятельности «Разведение мясного и прочего крупного рогатого скота, включая буйволов, яков и др., на мясо», млн руб.



Источник: Росстат

АЛЛА ЮРОВА

Младший директор корпоративных рейтингов
рейтинговой службы

E-mail: yurova@ra-national.ru

СЕРГЕЙ ГРИШУНИН

Управляющий директор рейтинговой службы

E-mail: grishunin@ra-national.ru

Контакты для СМИ и клиентов

ВАЛЕРИЙ ВОЛЫНЧИКОВ

Директор по связям с общественностью

Тел. +7 (495) 122-22-55 (107)

E-mail: volynchikov@ra-national.ru

ТАТЬЯНА ГРИГОРЬЕВА

Управляющий директор

Тел. +7 (495) 122-22-55 (101)

Моб. +7 (903) 589-04-27

E-mail: grigoryeva@ra-national.ru



115191, г. Москва, Гамсоновский пер., д.2, стр.7

тел./факс: +7 (495) 122-22-55

www.ra-national.ru

Ограничение ответственности Агентства

© 2023

Настоящий аналитический обзор создан Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»), является его интеллектуальной собственностью, и все права на него охраняются действующим законодательством РФ. Вся содержащаяся в нем информация, включая результаты расчетов, выводы, методы анализа и др., предназначена исключительно для ознакомления; их распространение любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны ООО «НРА» и подробной ссылки на источник не допускается. Любые факты неправомерного использования интеллектуальной собственности ООО «НРА» могут стать основанием для судебного преследования. Единственным законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим аналитическим обзором, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Вся содержащаяся в аналитическом обзоре информация представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату его подготовки на основе сведений и данных, полученных из источников, которые ООО «НРА» считает надежными. Любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. ООО «НРА» не несет ответственности за точность и достоверность сведений и данных, полученных из использованных источников, и не имеет обязанности по их верификации, а также по регулярному обновлению информации, содержащейся в настоящем аналитическом обзоре.