



Макроэкономические тренды и их влияние на упаковочную индустрию

Москва 2022



BANI vs VUCA



С 1980-х,
после
холодной войны



С 2020,
после климатических и
глобальных изменений



24 февраля 2022 года МИР, каким мы его знали, изменился.

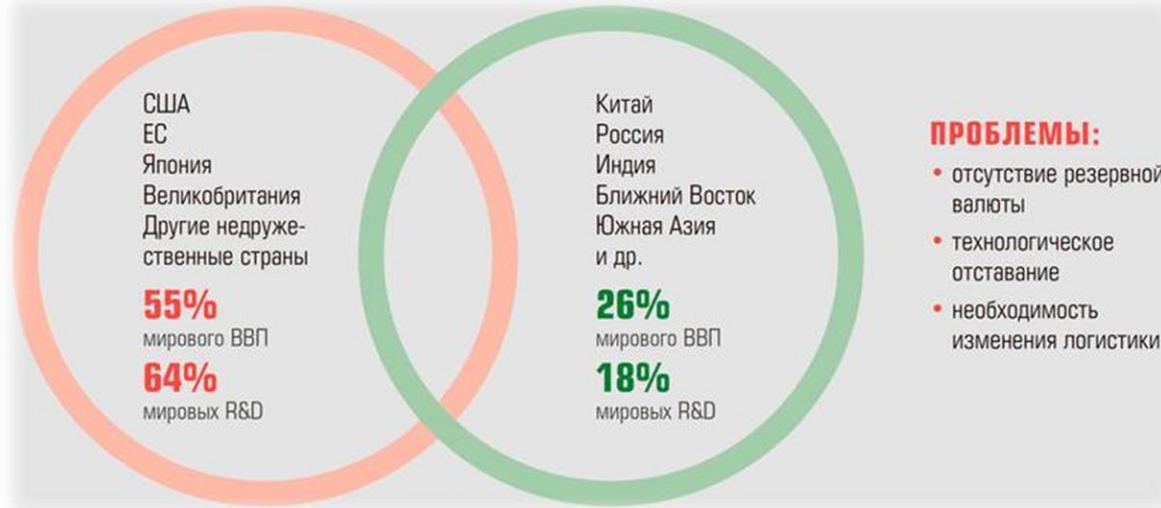
Акроним BANI обосновывается переходом мира из состояния сложного и неоднозначного в нечто хрупкое и непостижимое, внушающее беспокойство.

Чем лучше мы сможем адаптироваться и чем быстрее отпустим старые представления о мире, тем лучше.



Российско – украинский конфликт

Противостояние. Санкции.



Хрупкий мир разваливается на две части. В противостоянии будет рождаться новая реальность. Новые обстоятельства требуют решений, которые прежде никогда не обдумывались и не просчитывались, что приводит к необходимости трансформации.



ХРОНОЛОГИЯ ТРАНСФОРМАЦИИ

ПОДЪЕМ 2021 год

ПИК I кв 2022 года

ПАДЕНИЕ II-III кв 2022 года



- Рост производства
- Цены на сырье и кредиты на оптимальном уровне
- Рост занятости и доходов

- Падение спроса
- Замедление роста производства
- Цены на сырье и кредиты крайне дороги
- Проблемы с экспортом/импортом

Глава ЦБ Набиуллина Э.С. в своем послании заявила, что во втором — начале третьего квартала мы войдем в период структурной трансформации и поиска новых моделей бизнеса...связанных с санкциями



ТРАНСФОРМАЦИЯ ЭКОНОМИКИ. Видение ЦБ

Структурная трансформация российской экономики в условиях санкций может проходить в 4 этапа:



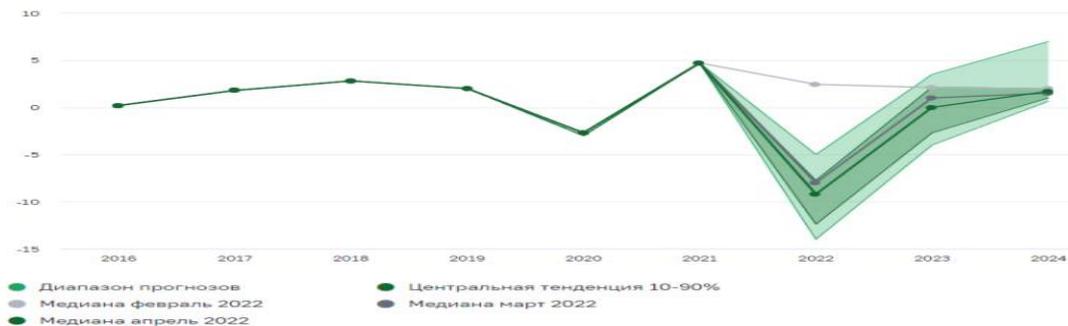
Мы думаем, что правительства стран хорошо контролируют ситуацию, но если мы будем опираться на новую модель VANI, то поймём, что они всего лишь реагируют на ситуацию и пытаются адаптироваться.



Прогноз Банка России

ВВП

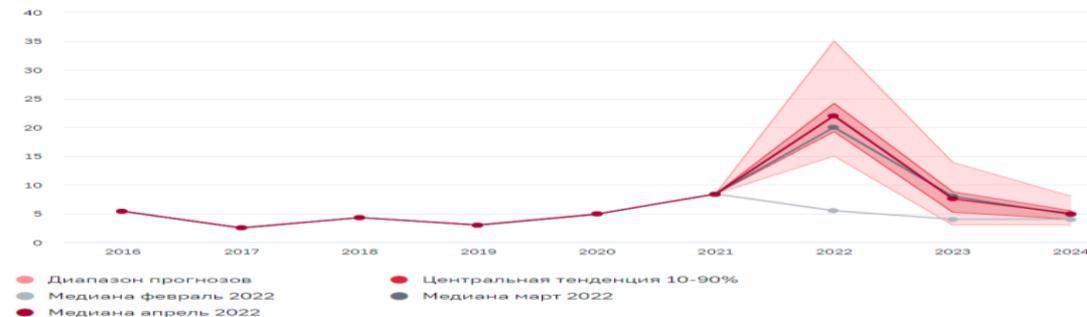
%, г/г



Снижение ВВП в 2022 году прогнозируется на **8–10%**,

ИПЦ

в % дек. к дек. пред. года



Инфляция в 2022 год ожидается на уровне - **22%**.

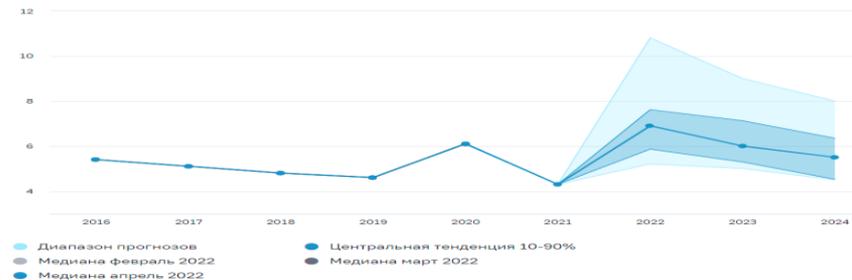
По всем показателям диапазоны представленных аналитиками прогнозов остаются беспрецедентно широкими, в особенности на 2022 год.



Прогноз Банка России

Уровень безработицы

%, дек., без исключения сезонности



Ожидается рост безработицы с **4,3%** в конце 2021 года до **6,9%** в конце 2022 года.

Номинальная заработная плата

%, г/г



Прогноз роста номинальной заработной платы до **9.8%** не покрывает инфляционные ожидания.

Темпы роста ВВП, падение НЗП, высокий уровень инфляции могут привести стагфляции и стагнации экономики на долгие годы, если не будут найдены способы развития собственного рынка.



ПРОБЛЕМЫ СТРУКТУРНОЙ ПЕРЕСТРОЙКИ



1. **Социально-экономические:**
 - Уровень дохода населения
 - Инфляция
 - Стагнация обрабатывающих отраслей
2. **Технологические:**
 - Запрет на экспорт
 - Проблемы с поставками сырья
 - Проблемы с оснасткой и запасными частями
 - Выпуск оборудования
 - Исследовательские институты и лаборатории
3. **Управленческие:**
 - Новая модель поведения
 - Изменение процессов
 - Перестройка организации

Дальнейшая динамика экономики будет определяться величиной технологического отставания от других государств, возможностями экспорта продукции, изменениями в политике.



Что ожидаем от трансформации?

ДО	ПОСЛЕ
<ul style="list-style-type: none">• Профицит торгового баланса	<ul style="list-style-type: none">• Сбалансированная внешняя торговля
<ul style="list-style-type: none">• Многоуровневое резервирование	<ul style="list-style-type: none">• Интенсификация расходов бюджета
<ul style="list-style-type: none">• Экспортный паритет	<ul style="list-style-type: none">• Сдерживание цен на промежуточную продукцию
<ul style="list-style-type: none">• Замещение импортом разрывов в производственных цепочках	<ul style="list-style-type: none">• Выстраивание производственных цепочек на основе импортозамещения
<ul style="list-style-type: none">• Девальвационная бюджетная премия и сбалансированный бюджет	<ul style="list-style-type: none">• Финансирование структурно-технологической модернизации за счет дефицита бюджета

Структурная трансформация экономики, вероятно, будет включать в себя продолжение курса на импортозамещение, стратегический разворот на Восток, развитие экономических связей со странами БРИКС, АТЭС и ЕвразЭС.



Как санкции отразились на упаковочной индустрии



Оценка рынка упаковки РФ по сегментам в 2021 году, %

ПОТРЕБИТЕЛИ УПАКОВКИ

Уход крупных западных потребителей упаковки

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

Экспорт и импорт упаковочных материалов ограничен

Сокращение экспорта упаковки

Проблемы с логистикой

УПАКОВОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Уход крупных западных производителей сырья

Проблемы с поставками красок, специальных клеев и наполнителей

Проблемы с поставками картонов и пленок различных марок

ТЕХНОЛОГИИ

Проблемы с поставками оборудования, оснастки и запчастей

Санкции лишили возможности российскую упаковочную индустрию покупать европейские материалы и технологии. Следствием введения ограничений стал дефицит материалов, изменение и удорожание логистических цепочек.



АДАПТАЦИЯ И ПОДСТРОЙКА в упаковочной индустрии



АДАПТАЦИЯ

- Минпромторг РФ утвердило перечень товаров для параллельного импорта в Россию.
- ЕЭК обнулило ставки ввозных таможенных пошлин на мелованную бумагу, картон.
- Производители в РФ получили возможность направлять льготные кредиты на покупку упаковки для своей продукции.
- Государственные и банковские гарантии крупных внешнеэкономических сделок
- Финансирование операционной деятельности
- Расширена программа гарантийной поддержки кредитования со стороны ВЭБа
- Минпромторг формирует единый закупочный подход для обеспечения производителей самыми критически важными материалами.

ПОДСТРОЙКА

- Беспшлинный ввоз в РФ оборудования, сырья и материалов для проектов не менее 250 млн руб.
- Импорт переориентируется на поставщиков из стран Азии.
- Поддержка российских производителей сырья в научно-исследовательской работе при разработке новых марок сырья, способных заместить импортное.
- Крупные производители сырья для упаковки должны выступить инициатором консолидации запросов госорганам.

Данные меры уже предприняты и с III квартала экономика начнет переходить к фазе Индустриализации и Локальных технологических прорывов.



ЧТО НАС ОЖИДАЕТ?



МАКРОЭКОНОМИКА

- Значительное падение ВВП в текущем году и темпы, близкие к нулевым, в следующем.
- Растет вероятность сценария более растянутого кризиса
- + Снизится налоговая нагрузка
- + Большие возможности по привлечению кредитов

ПОТРЕБИТЕЛИ УПАКОВКИ

- Уход крупных потребителей в пивной, молочной отрасли, безалкогольных напитков, бытовой техники и других отраслях
- Замедление роста производства FMCG
- Упрощение упаковочных решений
- + Увеличение тиражности упаковки

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ

- Запрет на экспорт картона и бумаги в Евросоюз и импорт.
- Сокращение экспорта упаковки

УПАКОВОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

- Проблемы с поставками красок, специальных клеев и наполнителей
- Проблемы с самоклеющимся этикетом, поставками «тонких» пленок различных марок и т.д.
- Цены на сырье и материалы снизятся

ТЕХНОЛОГИИ

- Проблемы с поставками оборудования, оснастки и запчастей
- + Цифровые технологии
- + Упаковочные предприятия исполняют роль сервисных компаний для клиентов

**Результатом структурной трансформации должно стать построение новой модели бизнеса.
Если не найдем, упаковочная индустрия обречена на стагнацию**



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ