



## ПРОДОВОЛЬСТВИЕ В РФ: цены растут, но дефицита не будет

6 АПРЕЛЯ 2022 ГОДА

### Автор:

Лия Баймухаметова  
[lea.baymukhametova@ratings.ru](mailto:lea.baymukhametova@ratings.ru)

Координатор направления  
аналитических исследований:

Михаил Доронкин  
[mikhail.doronkin@ratings.ru](mailto:mikhail.doronkin@ratings.ru)

**Значительный рост цен на продовольствие наблюдается в России с 2019 года (+21% до конца 2021 года) и продолжается сейчас: за два первых месяца отечественные продукты подорожали на 3%, а импортные — в среднем на 15-20%. Пандемийные трудности дополнились санкционными. Поиск новых маршрутов требует времени, поэтому в первой половине 2022 года возможны перебои с поставками и некоторое повышение цен на продукты питания с мартовских уровней.**

**Вместе с тем по итогам 2022 года цены скорректируются вниз с текущих уровней** в результате восстановления логистических цепочек и нагрузки для всех видов транспорта, урегулирования торговой наценки на товары первой необходимости на законодательном уровне и ослабления ажиотажного спроса.

**До 80% позиций продовольственной корзины производится российскими компаниями**, за исключением экзотических фруктов и овощей, кофе и чая, морепродуктов, алкоголя и оливкового масла.

**Зависимость производственного цикла от импорта влияет на удорожание продукции ряда подотраслей:** выращивание овощных культур зависит от импортных семян, аквакультуры — от кормов и смолта, производство виноградных вин — от саженцев, а молочная отрасль — от родительского стада.

**Влияние санкций (по состоянию на конец марта), по оценкам НКР, не будет мгновенным:** в текущем году основные отрасли агропромышленного комплекса (АПК) не ощутят его в полной мере, дальнейшее развитие событий сложно прогнозировать.

**Развитие селекционной базы, племенного животноводства, семеноводства, аквакультуры и питомников саженцев** станет ключевым фактором снижения себестоимости продуктов сельского хозяйства России в ближайшие 5-10 лет.

### Контакты для СМИ:

Игорь Илюхин  
[igor.ilyukhin@ratings.ru](mailto:igor.ilyukhin@ratings.ru)  
+7 (495) 136-40-47, доб. 126

## СТРУКТУРНАЯ ДИВЕРСИФИКАЦИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКТОВ ПИТАНИЯ И СТЕПЕНЬ ЗАВИСИМОСТИ ОТ ИМПОРТА

### Ключевые статьи производственной себестоимости и степень зависимости от импорта

	1		2		3	
<b>Курица (мясо)</b>	Комбикорм (зерно, соевый шрот и подсолнечное масло), в т. ч. премиксы (≈60–65% себестоимости)	<b>min</b> кроме премиксов	Закупка инкубационных яиц и суточных цыплят (≈20%)	<b>max</b>	Электроэнергия (≈10%)	<b>min</b>
<b>Курица (яйца)</b>	Комбикорм (зерно, соевый шрот и подсолнечное масло), в т. ч. премиксы (≈70%)	<b>min</b> кроме премиксов	Электроэнергия (≈15%)	<b>min</b>	Покупка родительского стада (≈10%, через капвложения)	<b>max</b>
<b>Свинина</b>	Комбикорм (зерно, кукуруза, соевый шрот, молоко и обрат) (≈75%)	<b>min</b>	Закупка поросят (≈10–15%)	<b>средний</b>	Ветеринарные препараты и прививки (≈7%)	<b>max</b>
<b>Лосось (аквакультура)</b>	Питание (крилевая мука с глюканом) (≈50–55%)	<b>max</b>	Посадочный материал (смолт) (≈15%)	<b>max</b>	Затраты на переработку и оплату труда (≈15–20%)	<b>min</b>
<b>Молоко</b>	Питание (комбикорма, жом, сено) (≈50–60%)	<b>min</b>	Упаковка (≈15%)	<b>max</b>	Оплата труда и маркировка (по ≈10% каждая)	<b>min</b>
<b>Свёкла</b>	Химические препараты для защиты (пестициды, фунгициды и инсектициды) (≈20%)	<b>max</b>	Минеральные удобрения (≈15%)	<b>min</b>	Посадочный материал (семена) (≈10–15%)	<b>max</b>
<b>Яблоки</b>	Оплата труда (≈65–70%)	<b>min</b>	Минеральные удобрения, перегной и добавки (≈15%)	<b>min</b>	Упаковка (деревянные ящики) (≈8–10%)	<b>min</b>
<b>Хлеб</b>	Сырьё (мука, дрожжи и пр.) (≈40–45%)	<b>min</b>	Оплата труда (≈25–30%)	<b>min</b>	Электроэнергия (≈10%)	<b>min</b>
<b>Вода</b>	Упаковка (тара, крышка, этикетка) (≈45–50%)	<b>средний</b>	Затраты на расфасовку (в т. ч. на электроэнергию и персонал) (≈25%)	<b>min</b>	Логистика (≈10–15%)	<b>min</b>
<b>Вино</b>	Виноград (≈40%)	<b>min</b>	Упаковка (бутылка, пробка, этикетка и кольеретка) (≈15–20%)	<b>max</b>	Затраты на переработку, мацерацию и выдержку (в т. ч. оплата труда и капвложения) (≈15%)	<b>max</b>
<b>Водка</b>	Акцизы, налоги (≈55–60%)	<b>min</b>	Затраты на производство (в т. ч. оплату труда, оборудование для дистилляции и ректификации) (≈8%)	<b>max</b> кроме спирта	Упаковка (стеклянная тара) (≈4%)	<b>средний</b>

## ФАКТОРЫ УДОРОЖАНИЯ ПРОДОВОЛЬСТВИЯ

В 2021 году цены на продовольственные товары выросли на 11%, а в целом за 2019–2021 гг. — на 21% (по данным Росстата). Россия самостоятельно покрывает потребности внутреннего рынка по большинству продуктов питания, за исключением экзотических фруктов и овощей (основные поставщики — страны Латинской Америки), кофе (Вьетнам и Бразилия), чай (Индия, Кения и Шри-Ланка), морской рыбы и морепродуктов (Индия, Бангладеш, Эквадор), алкоголя (Старый и Новый Свет), оливкового масла (Испания, Италия и Греция).

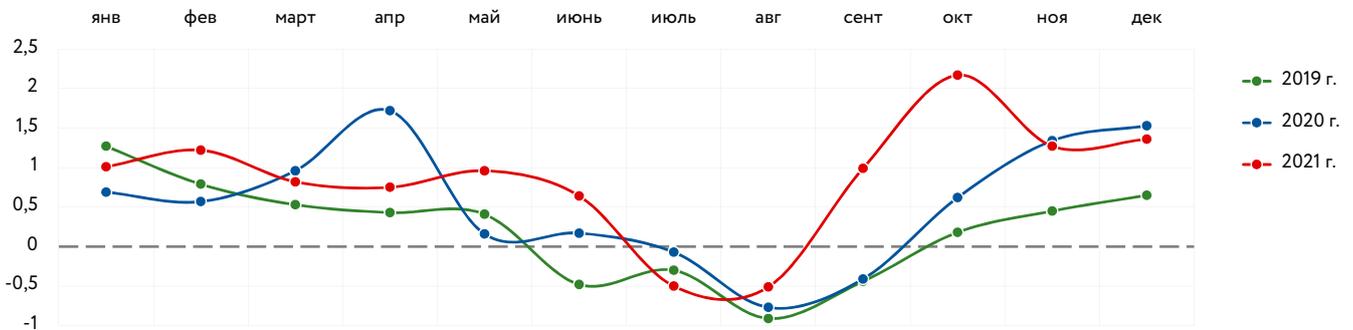
В 2022 году девальвация рубля и международные санкции привели к резкому удорожанию импортных товаров — в среднем на 15-20% за январь-февраль, а отечественных продуктов — в среднем на 3% (в том числе плодоовощной продукции — на 12,6%, по данным Росстата). В марте рост цен, по предварительным данным, усилился на фоне ажиотажного спроса, логистических трудностей и сбоя в работе ритейлеров.

В дальнейшем цены производителей на отечественную продукцию могут постепенно снижаться. Мы не исключаем некоторого дополнительного повышения цен на импортные продукты питания в случае новых резких колебаний обменного курса рубля, а также сохранения или неблагоприятного развития ситуации в логистических цепочках.

Помимо этого, мы видим целый ряд средне- и долгосрочных факторов роста цен на продовольствие.

1. Удорожание производственного цикла сельскохозяйственных культур и скота из-за импортозависимости. Часть сельхозтехники, посадочный материал (семена, саженцы, смолт) и инкубационные яйца, корма и ветпрепараты, как правило, закупаются за рубежом. Ряд расходных статей влияет на себестоимость с момента учёта, а другие — в течение производственного цикла, в пределах 5–10%.
2. Нарушение логистических цепочек, выстраивание более дорогих маршрутов доставки увеличивают себестоимость как минимум на 10–15%.
3. Обязательная маркировка отдельных товаров предполагает существенный рост затрат: оформление электронных сопроводительных документов и усиленной квалифицированной электронной подписи, регистрация в системах маркировки и прослеживания продукции, маркировочные коды на каждую единицу товара, принтеры для печати этикеток, обновление программного обеспечения, услуги программистов, а для торговых сетей — закупка 2D-сканеров, терминалов сбора данных. Для большинства отраслей АПК эти требования вступили в силу не в полном объёме, однако уже реализованные меры приводят к удорожанию продукта в рознице в среднем на 10%.
4. Подорожание минеральных удобрений ещё в 2021 году на фоне роста цен на природный газ — важный источник сырья. На внутреннем рынке цены стабилизировались уже после весенней посевной кампании, что привело к удорожанию прошлогоднего урожая.
5. Рост тарифов на электроэнергию и затрат на упаковку поднимает цены на продовольствие в среднем на 5%.
6. Исчерпание лимитов по льготным кредитам сельхозпроизводителям и получение коммерческих кредитов под более высокие процентные ставки увеличивают себестоимость производства в среднем в пределах 7%.
7. Рост мировых цен на продовольственные товары делает экспорт более привлекательным для российских производителей, чем отечественный рынок, и подталкивает их повышать маржинальность и внутри страны, и за рубежом.
8. Ухудшение погодных и климатических условий приводит к неурожаю, вирусы снижают иммунитет и продуктивность стада.

**Продовольственная инфляция в РФ, 2019–2021 гг.**



Источники: Росстат; расчёты НКР

Дефицита продовольствия в России не будет за счёт развития внутреннего рынка и восстановления внешней торговли. Так, в 2022 году вырастут площади посевов (по данным Минсельхоза, на 1,4 млн га, или около 2%), раньше завершилась подготовка посевной в большинстве регионов (что позволило запастись посадочным материалом). Среди внешнеторговых факторов по импортным продуктам и комплектующим ожидается восстановление логистических цепочек в Балтийском бассейне, увеличение пропускной способности Азово-Черноморского бассейна (за счёт возобновления грузового паромного сообщения) и появление новых пунктов пропуска в Молдавии и Белоруссии. В 2022 году многократно возрастет объём трансграничных перевозок на агроэкспрессах РЖД: между Россией и Узбекистаном, Китаем, а в будущем — странами СНГ и ЕС.

По импортным продуктам возможны временные сбои из-за поиска новых маршрутов доставки. В условиях ограниченности средств населения цены постепенно скорректируются на 5-7% вниз с текущих уровней. Снижение будет обусловлено акциями и скидками от торговых сетей в связи с ограниченным сроком годности многих видов продовольственных товаров.

На фоне временного сокращения импортных продуктов крупным торговым сетям придётся в большей степени переориентироваться на внутренних производителей. Учитывая высокую фрагментацию отечественного сельского хозяйства — значительное количество культур производится небольшими фермерскими хозяйствами и средними сельхозкооперативами — торговым сетям, скорее всего, придётся смягчить требования к продукции (объёму партий, сроку годности (за счёт меньшего количества консервантов), упаковке и пр.), чтобы поддержать необходимый оборот, заполнить полки и обеспечить население продовольствием.

Регуляторное ограничение торговой надбавки для продовольственных товаров первой необходимости позволит сдержать рост цен, в том числе на муку и хлеб. При этом продолжится реализация Доктрины продовольственной безопасности РФ, и развитие отечественной селекции и питомников в рамках этой доктрины станет ключевым фактором снижения себестоимости сельхозпродукции в ближайшие 5-10 лет.

## Мясо и птица

### II Динамика средних потребительских цен на мясо и птицу

	Подорожание			Импортозависимость (готовая продукция)
	за 2021 г.	за 3 года	за 5 лет	
<b>Мясо и птица</b>	<b>13%</b>	<b>18%</b>	<b>28%</b>	
Курица	26%	28%	45%	да
Печень говяжья	24%	30%	29%	да
Баранина*	16%	18%	44%	да
Свинина*	16%	18%	22%	нет
Яйца куриные	16%	34%	61%	да
Говядина*	15%	19%	30%	да
Полуфабрикаты мясные	11%	16%	26%	нет

\*кроме бескостного мяса

Источники: ЕМИСС; расчёты НКР

В 2021 году потребительские цены на мясо и птицу в среднем выросли на 13%, мясные полуфабрикаты и мясо индейки подорожали в пределах инфляционных ожиданий 2021 года (11% для продовольственной инфляции). По данным Единой межведомственной информационно-статистической системы (ЕМИСС), сильнее всего подскочили цены на курятину (самый популярный вид мяса среди россиян) — на 26% по сравнению с 2020 годом (до 184 руб. за 1 кг). При этом куриные яйца стали рекордсменом роста за 5 лет среди основных видов продукции мясного животноводства и птицеводства — на 61%, с 55 до 88 руб. за 10 шт. Основными причинами роста являются зависимость от импортного племенного материала, подорожание комбикормов и фуражного зерна.

Несмотря на ослабление зависимости от импортной птицы (в 2021 году ввоз домашней птицы снизился на 32%), существенную долю инкубационных яиц и суточных цыплят по-прежнему ввозят в Россию мировые гиганты — компании Aviagen Brands, Cobb-Vantress и другие. Сильнейшие вспышки птичьего гриппа в Европе в начале 2022 года привели к ограничениям Россельхознадзора на ввоз инкубационных яиц в Россию, и на фоне усилившегося спроса со стороны Китая это способствует росту цен на кур иностранной селекции. Ещё одним фактором подорожания мяса птицы является корм (зерно, соевый шрот и подсолнечное масло, 60–65% себестоимости). Так, пшеница 5-го класса за 2021 год прибавила в цене 27%, а за 3 года — 61% (по данным портала «Агро-Содружество»).

Крупные игроки стараются включить в производственную цепочку производство комбикормов и открытие лабораторий генетики и геномики для развития племенного животноводства и птицеводства, особенно в условиях новых международных санкций. Рынок говядины, в отличие от рынка свинины и птицы, имеет достаточно длинный инвестиционный цикл (около 10 лет) и в большей степени импортозависим (Белоруссия и страны Латинской Америки). Вместе с тем «Мираторг» ещё в 2016 году отказался от импорта семени и бычков-производителей из США и Австралии и открыл собственную ферму по воспроизводству поголовья крупного рогатого скота (КРС). Сейчас в России сохраняется зависимость от импорта племенного стада КРС, но в большей степени молочных пород.

При этом импорт свиней из ЕС и Канады с каждым годом снижается: в 2021 году ввоз свиней сократился в 2 раза, по данным Федеральной таможенной службы (ФТС).

В 2021 году был запатентован российский промышленный гибрид (кросс) кур «Смена», которым селекционеры планируют заместить импортные инкубационные яйца к 2025 году.

Мясные продукты в России будут дорожать в пределах инфляции с учётом степени эластичности спроса на отдельные виды мяса и объективного роста себестоимости (повышение тарифов на электроэнергию, введение добровольной маркировки мясных полуфабрикатов в рамках эксперимента с мая 2022 года). Однако рост цен на куриное мясо и яйца, а также говядину (особенно импортную) может опережать инфляционные ожидания в связи с большей зависимостью от внешних поставок и высокой волатильностью в 2022 году.

## РЫБА И МОРЕПРОДУКТЫ

### III Динамика средних потребительских цен на рыбу и морепродукты

	Подорожание			Импортозависимость (готовая продукция)
	за 2021 г.	за 3 года	за 5 лет	
<b>Рыба и морепродукты</b>	<b>15%</b>	<b>19%</b>	<b>30%</b>	
Икра лососевых рыб	22%	41%	32%	нет
Кальмары	21%	14%	15%	да
Рыба лососевых пород	19%	20%	35%	да
Рыба живая и охлаждённая	17%	23%	39%	нет
Рыбные консервы	14%	30%	46%	нет
Креветки	7%	9%	13%	да

Источники: ЕМИСС; расчёты НКР

В 2021 году потребительские цены на рыбу и морепродукты в среднем выросли на 15%, при этом сильнее всего подорожала икра — на 22%, с 4,2 тыс. до 5,2 тыс. руб. за 1 кг. Если смотреть более длительный период, то в лидеры выходят рыбные консервы, подорожавшие в 1,5 раза за 5 лет. Наблюдается обратная корреляция долей в потребительской корзине между основными источниками белка — рыбы и мяса. Цены на рыбу (даже замороженную) обычно выше, чем на мясо. В условиях ограниченности роста доходов населения спрос на рыбу становится крайне чувствительным к колебаниям цены.

Предпосылок для резкого подорожания рыбы в 2022 году, по оценкам НКР, нет: в среднем цены повысятся в пределах инфляции, в основном из-за роста цен на рыбу и морепродукты искусственного разведения. Вылов дикой тихоокеанской рыбы (минтая, горбуши, кеты) меньше подвержен росту цен при условии достаточного улова в нынешнем году и на фоне ограничений на импорт российской рыбы в Китай (временный запрет поставок из-за обнаружения коронавируса на упаковке, а также ужесточение требований — можно использовать только контейнеры китайского производства).

Продукция аквакультуры как развивающейся отрасли пока занимает небольшую долю в структуре конечного потребления рыбы и морепродуктов (немногим более 10%). Производственный цикл в российской аквакультуре зависит от импорта: у иностранных поставщиков закупается икра (около 15% себестоимости), корм (крилевая мука с глюканом, около 50-55% себестоимости), технологии садков и обустройства ферм и кластеров, оборудование для забоя и потрошения рыбы, соответственно, эти закупки подвержены

колебаниям обменного курса. Крупные игроки рынка, такие как «Русская аквакультура», воссоздают полный цикл выращивания рыбы — от покупки смолтовых заводов до строительства предприятий по производству кормов, а небольшие рыбодомные хозяйства пока вынуждены закупаться за границей.

В связи с международными санкциями импортные морепродукты, включая лосось (преимущественно Чили, Фарерские острова), сельдь (Китай, Фарерские острова и Гренландия), скумбрию (Фарерские острова), креветки (Индия, Эквадор и Гренландия), могут стать редкостью либо резко поднимутся в цене из-за усложнения логистических маршрутов: ранее значительная часть продукции шла в Россию морем через Санкт-Петербург. Вместе с тем ожидается поступление на внутренний рынок рыбы российского вылова, которая ранее шла на экспорт. Таким образом, по мнению НКР, может измениться структура потребления рыбной продукции (в сторону большей доли тихоокеанских видов, которые водятся у наших берегов), но она не исчезнет с прилавков.

## Молоко и молочная продукция

### IV Динамика средних потребительских цен на на молоко и молочную продукцию

	Подорожание			Импортозависимость (готовая продукция)
	за 2021 г.	за 3 года	за 5 лет	
<b>Молоко и молочная продукция</b>	<b>10%</b>	<b>15%</b>	<b>28%</b>	
Национальные сыры и брынза	16%	22%	37%	нет
Масло сливочное	13%	17%	36%	да
Сыры плавленые	13%	20%	54%	да
Молоко (стерилизованное)	11%	11%	18%	да
Сметана	10%	16%	28%	да
Кисломолочные продукты	10%	13%	23%	да
Сыры твёрдые и мягкие	9%	16%	34%	да

Источники: ЕМИСС; расчёты НКР

В 2021 году рост потребительских цен на молоко и молочную продукцию был на уровне продовольственной инфляции. Производители молока старались не повышать цены, несмотря на явный рост себестоимости — в среднем на 15% за последние 2 года. Так, подорожала кормовая база (комбикорма, фуражное зерно, свекольный жом — 50–60% себестоимости) и важные для КРС минеральные подкормки, которые должны быть в рационе круглый год. Кроме того, увеличились лизинговые платежи многих молочных комбинатов, так как молокозаводы часто покупают дорогостоящее оборудование (гомогенизаторы, пастеризаторы, автоматы розлива, упаковочные линии и пр.) у международных производителей оборудования (например, АО «Тетра Пак») в лизинг.

И, наконец, наряду с обязательной маркировкой ФГИС «Меркурий», действующей для мясной, рыбной и молочной продукции с 2018 года, в 2019 году стартовала маркировка отдельных товаров, включая пищевые продукты, в рамках системы «Честный знак». Так, с июня 2021 года необходима обязательная маркировка для сыров и мороженого, с сентября 2021 года — для молочной продукции со сроком годности свыше 40 суток, а с декабря 2021 года — на молоко и молочную продукцию со сроком годности до 40 суток.

Безусловно, это поможет бороться с фальсификатом и повысить безопасность пищевой продукции, но на производителей и торговые сети ложится дополнительная финансовая нагрузка, что также подстёгивает рост розничных цен.

Молочная отрасль наиболее подвержена рискам новых санкций из-за зависимости от импорта племенного стада КРС и семени быков (в 2021 году — на сумму 126 млн долл. США). Так, самой популярной породой для производства молока в мире является голштинская, которая в Россию завозится из Дании и Германии. Данная порода показывает высокий гарантированный удой (около 10 тыс. л в год) с очень быстрой отдачей молока. Однако «голландка» плохо переносит холода и в российских условиях подвержена заболеваниям, отличается высоким процентом выбраковки и требованиям к качеству корма, поэтому живёт намного меньше отечественных пород и требует постоянного импорта стада. Отечественные породы — чёрно-пёстрая, холмогорская, ярославская и другие — менее прихотливы, но редко дают больше 7 тыс. л молока в год. По мнению НКР, санкции могут простимулировать развитие отечественной молочной селекции, однако для формирования нового племенного стада потребуются существенные инвестиции, время и помощь государства.

Риски с точки зрения готовой молочной продукции ниже: по состоянию на 2021 год свыше 80% импорта в этой категории покрывают поставки из Белоруссии (данные ФТС).

По мнению НКР, цены на молочную продукцию с учётом новой маркировки и удорожания упаковки, на которую приходится порядка 15% себестоимости, будут повышаться. И чем менее эластичен спрос на конкретный молочный продукт (в частности, на свежее молоко и кисломолочную продукцию), тем сильнее будет ощущаться рост цены.

## ОВОЩИ И ФРУКТЫ

### Динамика средних потребительских цен на овощи и фрукты

	Подорожание			Импортозависимость (готовая продукция)
	за 2021 г.	за 3 года	за 5 лет	
<b>Овощи и фрукты</b>	<b>9%</b>	<b>26%</b>	<b>30%</b>	
Капуста	152%	155%	226%	нет
Картофель	60%	118%	109%	нет
Свёкла	48%	74%	99%	да
Чеснок	43%	48%	84%	да
Морковь	35%	74%	79%	да
Сухофрукты	29%	29%	29%	да
Бананы	8%	9%	22%	да
Виноград	7%	15%	19%	да
Помидоры	4%	24%	10%	нет
Апельсины	-5%	17%	31%	да
Яблоки	-5%	11%	14%	нет

Источники: ЕМИСС; расчёты НКР

В 2021 году овощи стали рекордсменами продовольственной инфляции. «Борщевой набор» побил все рекорды: капуста (+152%), картофель (+60%), свёкла (+48%) и т. д. Для капусты стоит отметить эффект низкой базы в силу рекордного урожая в 2020 году и низкой цены в тот период (20 руб. за кг).

Вдобавок рост себестоимости для всех овощных культур произошёл на фоне удорожания минеральных удобрений (около 15% себестоимости). Минеральные удобрения, в частности самые популярные азотные и калийные, производятся в России, но и они подорожали на внутреннем рынке как минимум в два раза в 2021 году. Фиксация цены на удобрения не помогла аграриям — она произошла позже весенней посевной, в середине 2021 года, на пике роста из-за удорожания газа как важного сырья для производства удобрений. Химические средства защиты, такие как пестициды, фунгициды и инсектициды (около 20% себестоимости), как правило, завозятся из-за границы.

Россия в целом самостоятельно покрывает потребности внутреннего рынка в овощах: картофеле и огурцах — на 90%, моркови, свёкле и репе — на 80%, томатах — на 70%. Среди зарубежных поставщиков выделяются Египет (половина импортного картофеля), Белоруссия (четверть импортных огурцов и «борщевой набора»), Китай (огурцы, «борщевой набор» и чеснок), Азербайджан (треть импортных томатов).

Валовой сбор овощей открытого и закрытого грунта в России снизился за 2021 год незначительно (на 4%, по данным ЕМИСС). Однако по многим овощам сохраняется повышенная зависимость от импортного семенного материала, и сбой в логистических цепочках на фоне международных санкций может существенно усложнить весеннюю посевную 2022 года и дополнительно подстегнуть рост цен.

В 2021 году, по данным ФТС, аграрии потратили около 655 млн долл. США на закупку семян. Например, 90% семян сахарной свёклы завозятся из Франции, Германии и Италии; 70% семян подсолнечника — из Китая, Казахстана, Турции и США; около 60% семян прочих овощных культур — из Италии, Франции и Польши.

В последние годы ускорилось развитие отечественных гибридов, в том числе благодаря государственной поддержке: так, по сахарной свёкле к 2022 году выведено уже 25 новых гибридов, устойчивых к болезням и засухе (покрытие около 30% рынка, по данным Минобрнауки РФ), а к 2025 году их будет более 40. По данным Минсельхоза, 2 новых сорта картофеля показали урожайность вдвое выше среднего.

Россия в достаточной степени обеспечена отечественными сортами плодовых и ягодных культур, в частности, урожай 2021 года был рекордным. Однако зависимость от импорта экзотических фруктов остаётся очень высокой; на фоне новых санкций и усложнения логистики бананы из Эквадора, цитрусовые из Турции, киви из Ирана, авокадо из Израиля, Перу и Колумбии и манго из Перу и Бразилии могут подорожать на 30-40%.

По мнению НКР, цены на овощи подвержены росту из-за увеличения стоимости импортных химических средств защиты, тарифов на транспортировку и электроэнергию. Фрукты же могут подорожать с учётом существенной доли импорта на российском рынке, повышения мировых ставок морского фрахта и логистических трудностей, связанных с санкциями. Повышение цен в марте-апреле из-за традиционного временного разрыва между импортными поставками и вызреванием российских овощей закрытого грунта может быть более ощутимым, чем обычно. Вместе с тем пока нет объективных предпосылок для существенного повышения цен на базовые овощи (в том числе из «борщевой набора») и фрукты после поступления в продажу отечественной продукции нового урожая.

## Крупы и макаронные изделия

## VI Динамика средних потребительских цен на крупы

	Подорожание			Импортозависимость (готовая продукция)
	за 2021 г.	за 3 года	за 5 лет	
<b>Крупы</b>	<b>14%</b>	<b>29%</b>	<b>43%</b>	
Крупа гречневая-ядрица	29%	83%	105%	нет
Горох и фасоль	20%	33%	37%	нет
Крупы овсяная и перловая	17%	29%	62%	нет
Макароны	16%	30%	43%	нет
Крупа манная	13%	27%	45%	нет
Рис шлифованный	12%	28%	43%	нет

Источники: ЕМИСС; расчёты НКР

Рост мировых цен на зерно (на фоне санкций) и минеральные удобрения привели к удорожанию круп и макаронных изделий и на отечественном рынке. В случае риса удорожание за последние годы также было связано с засухами и повышением тарифов на воду, необходимую для орошения рисовых полей.

Гречка в России за 5 лет подорожала вдвое, первоначальным триггером стала пандемия: из-за панических закупок цены в 2020 году взлетели на 42%. В 2021 году рост составил 29% на фоне повышения мировых цен на гречиху, а запрет на экспорт из РФ позволил стабилизировать цены лишь на время. Однако россияне могут не опасаться дефицита гречки, несмотря на снижение урожайности гречихи в 2021 году (на 8%, по данным ЕМИСС): оно компенсировалось достаточными запасами крупы прошлых урожаев.

В марте рост цен на гречку и рис, по предварительным данным, ускорился на фоне ажиотажного спроса, опасений населения относительно потенциального дефицита и логистических затруднений ритейлеров. По мнению НКР, влияние этих факторов смягчится, цены на крупы скорректируются вниз с текущих уровней, и по итогам года вырастут в пределах инфляции при стабильности посевных площадей и достаточном урожае. Наши ожидания учитывают коррекцию расходов на транспортировку и упаковку.

## Хлеб и хлебобулочные изделия

## VII Динамика средних потребительских цен на хлеб и хлебобулочные изделия

	Подорожание			Импортозависимость (готовая продукция)
	за 2021 г.	за 3 года	за 5 лет	
<b>Хлеб и хлебобулочные изделия</b>	<b>11%</b>	<b>20%</b>	<b>34%</b>	
Пшеничная мука	14%	31%	48%	нет
Хлеб из ржаной муки и из смеси ржаной и пшеничной муки	11%	21%	36%	нет
Хлеб из пшеничной муки высшего сорта	10%	20%	34%	нет

Источники: ЕМИСС; расчёты НКР

Цены на пшеничную муку и хлеб в 2021 году в целом выросли в пределах инфляции. Для производства хлеба в основном используется сырьё отечественного производства: мука и дрожжи (40–45% себестоимости), за исключением импортных «улучшителей», сокращение которых в готовом продукте лишь повысит его качество.

Цены на ржаную муку растут с конца 2019 года, опережая пшеницу, поскольку отечественный урожай снижается с 2014 года и рожь ввозили из стран Балтии и ЕС.

В марте обсуждались меры сдерживания роста цен на продукты питания, включая ограничение торговых наценок и выделение регионам бюджетных средств для фиксации цен на хлеб на уровне начала или середины марта. В случае реализации таких мер цены на продукцию базового потребления будут стабильными, однако сложные хлебобулочные и кондитерские изделия могут подорожать. Смягчит рост цен и запрет вывоза зерновых, за исключением гуманитарной помощи и в рамках международных транзитных перевозок, до 30 июня.

Стоит отметить, что с начала 2022 года мировые фьючерсы на пшеницу стремительно растут из-за опасений резкого сокращения поставок ведущих экспортёров, в том числе в страны Ближнего Востока и Африки.

## Алкоголь

### VIII Динамика средних потребительских цен на алкоголь

	Подорожание			Импортозависимость (готовая продукция)
	за 2021 г.	за 3 года	за 5 лет	
<b>Алкоголь</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>	<b>8%</b>	
Вино тихое	7%	14%	20%	да
Вино креплёное	7%	9%	14%	да
Вино игристое, отечественное	6%	13%	22%	да
Пиво, отечественное	3%	5%	8%	да
Пиво, импортное	2%	4%	-6%	да
Водка	2%	4%	7%	нет
Коньяк	0%	1%	-1%	да

Источники: ЕМИСС; расчёты НКР

В 2021 году алкоголь подорожал на уровне общей инфляции. Вместе с тем закон о производстве российских вин с каждым годом становится всё более дорогим удовольствием с учётом девальвации рубля, законодательных ограничений на использование импортного виноматериала и зависимости от европейских поставщиков саженцев и сельхозтехники (подробнее – в аналитическом исследовании НКР о российском виноделии).

Многие розничные сети уже повысили цены на вина, как российские, так и импортные. По итогам 2022 года совокупный прирост цен может составить 35-40%. В условиях новых санкций доля импортных вин снизится в связи с непредсказуемостью валютных курсов, усложнением логистических цепочек и приостановкой поставок; может измениться географическая структура импорта, возрастёт доля вин из стран ближнего зарубежья и Нового света (Африка, Латинская Америка).

Несмотря на развитие питомниководческой базы в России, доля импортных саженцев винограда в 2021 году увеличилась практически вдвое (на закупки потрачено около 11 млн долл. США, по данным ФТС). При этом на фоне новых санкций усложнится и технологический процесс из-за смены сырья: саженцы придётся в основном закупать в Сербии, Молдавии и Белоруссии, а не в Италии и Франции. Помимо этого, многие производители перейдут на винтовые крышки в связи с удорожанием и нарушением логистики поставок импортной пробки.

Пиво, самый популярный среди россиян алкогольный напиток, может подорожать, если с сентября 2022 года введут обязательную маркировку, а также с учётом импортозависимости производства. Как обычное, так и крафтовое пиво зависит от закупки за рубежом хмеля (на 42 млн долл. США в 2021 году), почти две трети импорта приходилось на Германию. Доля импорта готовой продукции (в среднем 10–15% от объёмов потребления), в основном премиального пива из Чехии и Германии, также снизится из-за международных санкций и удорожания логистики.

Если крупнейшие международные производители пива Carlsberg Group, Heineken и AB InBev Efes (около двух третей российского рынка) продадут активы на территории России, замедлится реализация долгосрочных проектов, таких как развитие селекционной базы ячменя и солода, строительство солодоварен, при этом логистические трудности с поставками импортного сырья и комплектующих приведут к некоторому удорожанию готовой продукции. Вместе с тем у отрасли будет возможность перестроить производство, задействовав отечественные ячмень (часто используется европейскими пивоварами при производстве солода) и дрожжи, а также расширив плантации хмеля в России.

Меньше всего вырастут цены на водку: повышение ожидается в пределах инфляции.

© 2022 ООО «НКР»  
Ограничение  
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).