

Объединение независимых экспертов в области минеральных ресурсов,  
металлургии и химической промышленности



# Обзор рынков целлюлозы беленой, полубеленой и небеленой в России

**2 издание**

Москва  
январь, 2018

## Демонстрационная версия

С условиями приобретения полной версии отчета можно ознакомиться на странице сайта по адресу: <http://www.infomine.ru/research/36/203>

Общее количество страниц: 98 стр.

Стоимость отчета – 60 000 рублей

Этот отчет был подготовлен экспертами ООО «ИГ «ИНФОМАЙН» исключительно в целях информации. Содержащаяся в настоящем отчете информация была получена из источников, которые, по мнению экспертов ИНФОМАЙН, являются надежными, однако ИНФОМАЙН не гарантирует точности и полноты информации для любых целей. Информация, представленная в этом отчете, не должна быть истолкована, прямо или косвенно, как информация, содержащая рекомендации по инвестициям. Все мнения и оценки, содержащиеся в настоящем материале, отражают мнение авторов на день публикации и подлежат изменению без предупреждения. ИНФОМАЙН не несет ответственность за какие-либо убытки или ущерб, возникшие в результате использования любой третьей стороной информации, содержащейся в настоящем отчете, включая опубликованные мнения или заключения, а также последствия, вызванные неполнотой представленной информации. Информация, представленная в настоящем отчете, получена из открытых источников либо предоставлена упомянутыми в отчете компаниями. Дополнительная информация предоставляется по запросу. Этот документ или любая его часть не может распространяться без письменного разрешения ИНФОМАЙН либо тиражироваться любыми способами.

Copyright © ООО «ИГ «ИНФОМАЙН».

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>Аннотация.....</b>	<b>10</b>
<b>Введение .....</b>	<b>12</b>
<b>1. Качественные показатели беленой, небеленой и полубеленой целлюлозы .....</b>	<b>16</b>
1.1. Небеленая целлюлоза .....	17
1.2. Беленая целлюлоза.....	19
1.2.1. Беленая целлюлоза из хвойных пород .....	19
1.2.2. Беленая целлюлоза из смеси лиственных пород древесины .....	21
1.3. Полубеленая целлюлоза .....	24
<b>2. Производство беленой, небеленой и полубеленой целлюлозы в РФ в 2014-2017 гг. Основные производители .....</b>	<b>25</b>
2.1. Производство беленой и небеленой целлюлозы в РФ в 2014-2017 гг. ....	25
2.2. Основные российские производители целлюлозы.....	31
2.2.1. АО «Группа «Илим» .....	31
2.2.2. АО «Монди Сыктывкарский ЛПК» (Респ. Коми).....	36
2.2.3. АО «Архангельский ЦБК» (Новодвинск, Архангельская обл.).....	39
<b>3. Основные трейдеры. Объемы перевозок.....</b>	<b>43</b>
3.1. Поставки отечественной беленой целлюлозы российским потребителям в 2014-2017 гг. ....	44
3.2. Поставки отечественной небеленой целлюлозы российским потребителям в 2014-2017 гг. ....	51
3.3. Экспортные отгрузки российской целлюлозы .....	53
3.3.1. Экспортные отгрузки беленой целлюлозы .....	56
3.3.2. Экспортные отгрузки небеленой целлюлозы .....	59
<b>4. Основные потребители, объемы потребления отечественной и импортной продукции .....</b>	<b>61</b>
4.1. Объемы потребления отечественной и импортной продукции в 2014-2017 гг. ....	61
4.2. Российские потребители отечественной целлюлозы в 2014-2017 гг. ....	62
4.3. Российские потребители импортной целлюлозы .....	70
<b>5. Факторы, влияющие на формирование цены.....</b>	<b>74</b>
<b>6. Формирование цены при поставках на условиях DAP/DDP.....</b>	<b>77</b>
<b>7. Динамика изменения ценового показателя на товарную целлюлозу в 2014-9 мес. 2017 гг.....</b>	<b>78</b>

**8. Прогноз производства товарной целлюлозы в России до 2020 г..... 92**

**Приложение 1: Контактная информация производителей древесной целлюлозы в РФ ..... 95**

**Приложение 2: Контактная информация крупнейших потребителей товарной древесной целлюлозы ..... 97**

## СПИСОК ТАБЛИЦ

- Таблица 1. Уровни белизны некоторых видов небеленых, полубеленых и белых волокнистых материалов
- Таблица 2. Назначение целлюлозы марок НС (сульфатная небеленая из хвойных пород)
- Таблица 3. Технические требования на целлюлозу хвойную сульфатную небеленую (ГОСТ 11208-82)
- Таблица 4. Технические требования на целлюлозу сульфатную небеленую производства Марийского ЦБК (ТУ 5411-098-00279410-2007)
- Таблица 5. Технические требования на целлюлозу небеленую хвойную производства АО «Группа «Илим» в г. Коряжме (СТО 05711131-015-2009)
- Таблица 6. Технические требования на целлюлозу небеленую хвойную производства АО «Группа «Илим» в г. Усть-Илимске (ТУ 5411-005-80255613-2007)
- Таблица 7. Назначение целлюлозы марок ХБ (сульфатная беленая из хвойных пород)
- Таблица 8. Технические требования на целлюлозу хвойную сульфатную беленую (ГОСТ 9571-89)
- Таблица 9. Технические требования на целлюлозу хвойную сульфатную беленую производства АО «Группа «Илим» в г. Усть-Илимске (ТУ 5411-003-80255613-2007)
- Таблица 10. Технические требования на целлюлозу хвойную сульфатную беленую производства АО «Группа «Илим» в г. Братске (СТО 80241670-010-2013)
- Таблица 11. Назначение целлюлозы марки ЛС (сульфатная беленая из смеси лиственных пород)
- Таблица 12. Технические требования на сульфатную беленую целлюлозу из смеси лиственных пород (ГОСТ 28172-89)
- Таблица 13. Технические требования на сульфатную беленую целлюлозу из смеси лиственных пород производства АО «Группа «Илим» в г. Коряжме (СТО 05711131-008-2014)
- Таблица 14. Технические требования на сульфатную беленую целлюлозу из смеси лиственных пород производства АО «Группа «Илим» в г. Братске (СТО 80241670-003-2009)
- Таблица 15. Технические требования на полубеленую сульфитную целлюлозу из хвойных пород (ТУ5411-016-43508418-2005, ОАО «Сясьский ЦБК»)
- Таблица 16. Динамика производства целлюлозы (в том числе белой и небелой) в 2014-2017 гг., т
- Таблица 17. Производство целлюлозы древесной и целлюлозы из прочих волокнистых материалов на российских предприятиях в 2014-2017 гг., т
- Таблица 18. Производство товарной целлюлозы российскими предприятиями в 2014-2016 гг., т, %

- Таблица 19. Динамика экспортных поставок сульфатной целлюлозы АО «Группа «Илим» и доля экспорта в общем объеме производства в 2006-2017 гг., тыс. т, %
- Таблица 20. Отчет о прибылях и убытках АО «Группа «Илим» в 2010-2016 гг., млн руб.
- Таблица 21. Отчет о прибылях и убытках АО «Монди Сыктывкарский ЛПК» в 2010-2016 гг., млн руб.
- Таблица 22. Динамика экспортных поставок целлюлозы АО «Архангельский ЦБК» и доля экспорта в общем объеме производства в 2014-2017 гг., тыс. т, %
- Таблица 23. Отчет о прибылях и убытках АО «Архангельский ЦБК» в 2008-2011 гг., млн руб.
- Таблица 24. Поставки белой целлюлозы производства Ф-л Гр. «Илим» в Братске на отечественные предприятия железнодорожным транспортом в 2014-2017 гг., т
- Таблица 25. Поставки белой целлюлозы производства АО «АрхЦБК» на отечественные предприятия железнодорожным транспортом в 2014-2017 гг., т
- Таблица 26. Поставки белой целлюлозы производства Ф-л Гр. «Илим» в У-Илимске на отечественные предприятия железнодорожным транспортом в 2014-2017 гг., т
- Таблица 27. Поставки белой целлюлозы производства АО «Монди Сыктывкарский ЛПК» на отечественные предприятия железнодорожным транспортом в 2014-2017 гг., т
- Таблица 28. Поставки белой целлюлозы производства Ф-л Гр. «Илим» в Коряжме на отечественные предприятия железнодорожным транспортом в 2014-2017 гг., т
- Таблица 29. Российский экспорт различных видов целлюлозы в 2014-2017 гг., тыс. т
- Таблица 30. Российский экспорт различных видов целлюлозы в 2014-2017 гг. в стоимостном выражении, млн \$
- Таблица 31. Российский экспорт белой и полубелой сульфатной целлюлозы из хвойных пород по странам в 2014-2017 гг., тыс. т
- Таблица 32. Российский экспорт белой сульфатной целлюлозы из лиственных пород по странам в 2014-2017 гг., тыс. т
- Таблица 33. Российский экспорт небелой сульфатной целлюлозы из хвойных пород по странам в 2014-2017 гг., тыс. т
- Таблица 34. Баланс производства-потребления целлюлозы в России в 2014-2017 гг., тыс. т, %
- Таблица 35. Производство бумаги российскими предприятиями в 2014-2016 гг., т, %
- Таблица 36. Производство картона российскими предприятиями в 2014-2016 гг., т, %

- Таблица 37. Поставки отечественной бленой целлюлозы на российские предприятия железнодорожным транспортом в 2014-2017 гг., т
- Таблица 38. Поставки отечественной небленой целлюлозы на российские предприятия железнодорожным транспортом в 2014-2017 гг., т
- Таблица 39. Российский импорт различных видов целлюлозы в 2014-2017 гг., тыс. т
- Таблица 40. Краткие характеристики качества импортной бленой целлюлозы, закупаемой российскими потребителями
- Таблица 41. Основные российские потребители импортной бленой целлюлозы в 2014-2017 гг., т
- Таблица 42. Основные российские потребители импортной небленой целлюлозы в 2014-2017 гг., т
- Таблица 43: Средние цены производителей товарной целлюлозы и курс доллара США в РФ в 2014-2017 гг., руб./т (без учета НДС), руб./1\$
- Таблица 44: Средние цены производителей товарной целлюлозы в федеральных округах РФ в 2014-2017 гг., тыс. руб./т (без учета НДС)
- Таблица 45: Среднегодовые внешнеторговые цены на товарную целлюлозу бленую и небленую в РФ в 2014-2017 гг., \$/т
- Таблица 46: Темпы роста производства основных видов продукции лесопромышленного комплекса РФ в 2016-2017 гг., прогноз на 2018-2020 гг., % к предыдущему году

## СПИСОК РИСУНКОВ

- Рисунок 1. Динамика мирового производства древесной массы (Wood Pulp) в 2010-2016 гг., млн т
- Рисунок 2. Доли объема варки целлюлозы на ведущих ЦБК РФ в 2016 г., %
- Рисунок 3. Доли российских ЦБК в производстве товарной целлюлозы в 2016 г., %
- Рисунок 4. Динамика российского производства древесной беленой и небеленой целлюлозы (по сульфатной и сульфитной технологии) в 2014-2017 гг., т
- Рисунок 5. Динамика производства общей и товарной целлюлозы АО «Группа «Илим» в 2006-2016 гг., тыс. т
- Рисунок 6. Динамика выпуска товарной целлюлозы, бумаги и тарного картона Группой «Илим» в 2014-2016 гг., тыс. т
- Рисунок 7. Показатели объемов выручки от продаж основных видов продукции Группы «Илим» в 2014-2016 гг., млн руб.
- Рисунок 8. Доля филиалов АО «Группа «Илим» в общем экспорте целлюлозы Группой в 2006-2016 гг., %
- Рисунок 9. Структура экспорта целлюлозы Группы «Илим» по видам в 2016 г., %
- Рисунок 10. Динамика производства целлюлозы по варке и древесной массы в АО «Монди Сыктывкарский ЛПК» в 2011-2016 гг., тыс. т
- Рисунок 11. Динамика производства целлюлозы, в том числе товарной, АО «Архангельский ЦБК» в 2009-2017 гг., тыс. т
- Рисунок 12. Динамика железнодорожных перевозок отечественной беленой целлюлозы на российские предприятия в 2014-2017 гг., тыс. т
- Рисунок 13. Доли отечественных поставщиков беленой целлюлозы на российские предприятия в 2016 г., %
- Рисунок 14. Динамика железнодорожных перевозок отечественной небеленой целлюлозы на российские предприятия в 2014-2017 гг., тыс. т
- Рисунок 15. Доли отечественных поставщиков небеленой целлюлозы на российские предприятия в 2017 г., %
- Рисунок 16. Динамика российского экспорта целлюлозы, в том числе беленой в 2014-2017 гг., тыс. т
- Рисунок 17. Структура российского экспорта целлюлозы по видам в 2016 г., %
- Рисунок 18. Структура российского экспорта сульфатной беленой хвойной целлюлозы по экспортерам в 2016 г., %
- Рисунок 19. Структура российского экспорта сульфатной беленой целлюлозы из лиственных пород по экспортерам в 2016 г., %
- Рисунок 20. Структура российского экспорта сульфатной небеленой хвойной целлюлозы по экспортерам в 2016 г., %
- Рисунок 21. Динамика производства бумаги в России в 2014-2017 гг., тыс. т



Рисунок 22: Динамика средних цен производителей товарной целлюлозы в РФ в 2014-2017 гг., тыс. руб./т (без учета НДС)

Рисунок 23: Динамика средних экспортных цен производителей товарной целлюлозы и курса рубля к доллару США в 2014-2017 гг., тыс. руб./т, руб./1\$

Рисунок 24: Динамика средних цен производителей на товарную целлюлозу на внутреннем рынке РФ в 2013-2017 гг., руб./т, %

Рисунок 25: Динамика средних экспортных цен производителей на товарную целлюлозу РФ в 2013-2017 гг., руб./т, %

Рисунок 26: Динамика среднегодовых экспортных цен на товарную целлюлозу РФ в 2013-2017 гг., \$/т

Рисунок 27: Динамика средних цен производителей товарной целлюлозы по Федеральным округам и в среднем по РФ в 2014-2017 гг., тыс. руб./т (без учета НДС)

Рисунок 28: Среднегодовые внешнеторговые цены на сульфатную целлюлозу в РФ в 2014-2017 гг., \$/т

Рисунок 29: Среднегодовые внешнеторговые цены на сульфитную целлюлозу в РФ в 2014-2017 гг., \$/т

Рисунок 30: Среднегодовые внешнеторговые цены на бленую сульфатную целлюлозу из хвойных пород в РФ в 2014-2017 гг., \$/т

Рисунок 31: Прогноз производства целлюлозы до 2020 г., % к предыдущему году, тыс. т

## Аннотация

Настоящий отчет является **вторым изданием** исследования рынка беленой, полубеленой и небеленой целлюлозы в России.

Мониторинг рынка ведется с **января 2014 года**.

**Цель исследования** – анализ российского рынка древесной беленой, полубеленой и небеленой целлюлозы.

**Объектами исследования** являются беленая, полубеленая и небеленая целлюлоза.

Данная работа является **кабинетным исследованием**. В качестве **источников информации** использовались данные Росстата, Федеральной таможенной службы РФ, статистики железнодорожных перевозок РФ, данные базы UNdata, базы FAOSTAT, материалы отраслевой и региональной прессы, данные годовых и квартальных отчетов эмитентов ценных бумаг, а также интернет-сайтов производителей целлюлозы.

**Хронологические рамки исследования:** 2014-9 мес. 2017 гг.; прогноз – 2018-2019 гг.

**География исследования:** Российская Федерация.

Отчет состоит из **8 частей**, содержит **98 страниц**, в том числе **31 рисунок**, **46 таблиц** и **2 приложения**.

В **первой главе** отчета приведены качественные показатели небеленой, полубеленой и беленой целлюлозы из хвойных и лиственных пород выпускаемой российскими производителями.

**Вторая глава** отчета посвящена производству целлюлозы в России. В ней приведены данные по объемам производства беленой и небеленой целлюлозы (за период 2014-9 мес. 2017 гг.), описано текущее состояние основных российских предприятий-производителей целлюлозы.

В **третьей главе** рассматриваются объемы и направления поставок беленой и небеленой целлюлозы на российском внутреннем рынке и на экспорт. Определены основные трейдеры.

В **четвертой главе** приведены данные по объемам потребления отечественной и импортной беленой и небеленой целлюлозы в России в целом, и основными предприятиями-потребителями (в 2014-9 мес. 2017 гг.).

В **пятой главе** отчета приводятся факторы, влияющие на формирование цены на целлюлозу.

В **шестой главе** отчета описаны особенности формирования цены при поставках на условиях DAP/DDP.

В **седьмой главе** отчета приводится анализ динамики изменения ценового показателя на древесную товарную целлюлозу в 2014-2017 гг., сравнительный анализ цен на импортный и отечественный продукт.

В **восьмой главе** отчета приводится прогноз развития российского рынка товарной целлюлозы на 2018-2020 гг.

В приложениях приведена адресная и контактная информация основных предприятий, выпускающих и потребляющих химическую древесную целлюлозу в России.

**Целевая аудитория исследования:**

- участники рынка древесной химической целлюлозы

- потенциальные инвесторы.

Предлагаемое исследование претендует на роль **справочного пособия** для служб маркетинга и специалистов, принимающих управленческие решения, работающих на рынке древесной целлюлозы.

## Введение

Согласно международной классификации лесной продукции термин «Wood Pulp» – «древесная масса» включает в себя четыре вида полуфабрикатной продукции. По мировым объемам выпуска 77% приходится на производство химической целлюлозы («целлюлоза»). Около 14,5% – это **термомеханическая и дефибрерная древесная масса**. Немногим более 5% составляет **полуцеллюлоза**, которую получают в результате комплекса операций по механической и химической обработке. **Растворенная древесная масса** в общем выпуске дровмассы занимает долю 3,5%.

Химическая целлюлоза, в свою очередь, в значительной степени представлена **сульфатной беленой целлюлозой** (72%). Свыше 26% химической целлюлозы в мире составляет **сульфатная небеленая целлюлоза**. На долю **сульфитной небеленой целлюлозы** приходится около 1,5%. **Сульфитной небеленой целлюлозы** производится незначительно – не более 0,1%.

Пик мирового производства целлюлозы был зафиксирован в 2007 г., составив 181 млн т. В период мирового экономического кризиса объемы упали вначале на 2% в 2008 г., позже, в 2009 г., еще на 9,5%. Увеличив выпуск древесной массы на выходе из кризиса на 6% в 2010 г., динамика мирового производства древесной массы характеризовалась крайне медленным ростом.

После двухлетней стагнации мировая целлюлозно-бумажная отрасль в 2014 г. начала демонстрировать рост. **Объемы варки древесной целлюлозы в мировом масштабе за 2016 г. выросли на 1,9%, составив XXX млн т.**

### **Рисунок 1. Динамика мирового производства древесной массы (Wood Pulp) в 2010-2016 гг., млн т**

*Источник: данные FAOSTAT*

Сегодня производством древесной массы в мире охвачено около 60-ти стран. При этом основной выпуск целлюлозы приходится на десять стран, которые производят 83% всего мирового выпуска. Это такие страны, как США, Канада, Бразилия, Швеция, Финляндия, Китай, Япония, Россия, Индонезия и Чили.

Доля «первой пятерки» стран составляет 61% глобального выпуска целлюлозы.

Мировым лидером более тридцати лет по выпуску целлюлозы выступают США – этой стране сегодня принадлежит почти треть всего мирового выпуска целлюлозы (50 млн т). На экспорт США стабильно отправляет около 16% от уровня варки целлюлозы. Объемы выработки беленой и небеленой сульфатной целлюлозы в США практически находятся на одном уровне. В 2016 г. удельный вес по выпуску беленой сульфатной целлюлозы в США составил 53%.

Традиционно на мировом целлюлозно-бумажном рынке господствовали северные страны, производящие длинноволокнистую целлюлозу из хвойных пород. Теперь эстафету у них стремительно перехватывают латиноамериканские конкуренты.

Бразилия с 2006 г. ежегодно наращивала объемы производства целлюлозы, оттеснив некогда лидировавшую в списке стран Канаду, и в настоящее время вышла по объемам выработки целлюлозы на второе место в мире. Сегодня на долю этой страны, выпускающей сульфатную целлюлозу, приходится более 13% мирового выпуска. За счет использования эвкалиптовых деревьев, которые растут быстрее в более сухом климате, Бразилия может стать мировым лидером по производству беленой эвкалиптовой целлюлозы. В 2016 г. целлюлозные предприятия Бразилии выпустили 18 млн т сульфатной целлюлозы, что на 8% больше, чем год назад. Увеличение зафиксировано по производству беленой сульфатной целлюлозы. Заметим, что выпуск беленой сульфатной целлюлозы в Бразилии составляет 88%.

Бразилия возглавляет список стран «эвкалиптового пояса», присутствие которых на мировом рынке целлюлозы по объемам варки сопоставимо по уровню производства ведущих стран, выпускающих целлюлозу, используя хвойную и лиственную древесину. Благодаря вводу новых мощностей, Бразилия только за последние 10 лет увеличила объем выработки целлюлозы более чем в полтора раза. Напомним, что в 2014 г. Бразильская целлюлозно-бумажная компания Suzano запустила производство целлюлозы на комбинате Maranhão. С вводом нового предприятия в строй мировой рынок товарной беленой эвкалиптовой крафт-целлюлозы (ВЕК) увеличился на 1,5 млн т. Бразилия в настоящее время выступает главным экспортером целлюлозы в мире, оттеснив Канаду и США. В 2016 г. Бразилия отгрузила на мировые рынки 13 млн т товарной целлюлозы, что на 12% больше, чем в предыдущем году. Экспортируется 70% производимой в стране целлюлозы.

Основное преимущество латиноамериканских производителей – дешевое сырье. По сравнению с хвойными породами эвкалиптовая древесина растет значительно быстрее, что делает ее перспективной плантационной культурой. В

силу этих причин в таких странах, как Бразилия и Чили, целлюлозно-бумажная промышленность переживает настоящий бум. В регионе появились крупные местные игроки, а такие европейские компании, как StoraEnso и UPM-Kymmene, в борьбе за низкую себестоимость перенесли туда производства.

**Главной характерной чертой мирового целлюлозно-бумажного рынка в 2017 г. стал резкий рост цен на целлюлозу.** Причиной эксперты называют несколько факторов. Один из главных – ее дефицит, вызванный тем, что целлюлоза все больше используется не только в производстве бумаги и картона, но и для производства вискозы. А в последние годы, в связи с ростом благосостояния населения стран Африки и Латинской Америки, в этих и других регионах неуклонно растет спрос на одежду, санитарно-гигиенические и другие потребительские изделия из более качественного сырья.

В последние годы на европейских рынках спрос на бумагу и картон падал или стагнировал, цены шли вниз. Естественная цель производителей – увеличить прибыльность путем закрытия убыточных производств, что дает обоснованные возможности для увеличения цен

По прогнозным данным RISI, с 2014 г. до конца 2018 г. с мирового рынка совокупно будет выведено почти 8,5% мощностей по производству бумаг и картонов для печати от объема 2013 г.; в Европе – более 16,5% от объема региона, а в Китае – 5,5 млн т (наибольший объем в натуральном выражении).

В Китае потребление упаковочных картонов и мелованных бумаг растет вместе с ростом экономики. В условиях увеличения внутреннего спроса и ограниченного предложения китайцы максимально ориентированы на свой рынок.

Для европейских производителей азиатский рынок становится все более привлекательным: наблюдается рост поставок целлюлозы, бумаг и картонов для печати из Европы в Китай, что также провоцирует их дефицит и увеличение цен для других внешних рынков, в том числе для России.

Еще один немаловажный фактор – в Китай по экологическим соображениям запрещен ввоз несортированной макулатуры (вторичного сырья при производстве бумаги и картона). Заменить ее можно только первичным сырьем – целлюлозой. В том числе и по этой причине возникает дефицит, увеличиваются поставки из других стран, и растет цена.

В дополнение ко всему, в Китае продолжает действовать государственная программа ликвидации устаревших мощностей по производству бумаги и картона (маломощных и средних предприятий, технологически отсталых, а теперь еще и попадающих в категорию токсичных). Глобальный процесс реструктуризации сектора ЦБП здесь идет уже давно: малые предприятия замещаются крупными, современными производствами. Учитывая масштабность китайского рынка, можно однозначно утверждать, что **состояние мирового рынка целлюлозы и бумаги в целом зависит от того, как развивается производство и спрос в КНР.**