



ЮНИТЕР



Пивная промышленность



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

В 2015 г. производство пива показало незначительный спад

В целом, за последние 7 лет производство пива в Беларуси увеличилось на 7 млн дал (в 1,2 раза). За указанный период времени наблюдалась динамика роста производства данного напитка, за исключением 2009, 2012, 2013 и 2015 гг. За 2012-2013 года отмечено уменьшение производства пива: на 18% в 2012 и на 1% в 2013 г. Однако в 2014 г. отечественным пивоваренным компаниям удалось переломить отрицательный спад и выйти на объем производства в 43,1 млн. дал. Тем не менее в прошлого году производство пива показало незначительный спад на 6%. В первую очередь спад был связан со снижением интереса к премиальным российским брендам. На них плохо отразились покупательская экономия, госрегулирование и запуск локального производства. Кроме того, заметно уступили позиции локальные бренды Heineken.

Отрасль характеризуется присутствием иностранных инвесторов, владеющих акциями белорусских компаний

На пивном рынке Республики Беларусь представлены 7 производителей. Почти 90% общего выпуска пива приходится на 4 основных производителя: ОАО «Криница» (Минск), ИЗАО «Пивоварни Хайнекен» (Бобруйск, Речица), ОАО «Пивзавод Оливария» (Минск), ОАО «Лидское пиво» (Лида). Также важным игроком на рынке пива является ОАО Белсолод - белорусский производитель светлого ячменного пивоваренного солода. Только 2 из 6 крупнейших местных производителей пива - ОАО «Криница» и ОАО «Брестское пиво» - находятся в собственности государства. Голландский производитель пива Heineken купил белорусскую пивоваренную компанию Сябар, а также 100% акций СПОАО «Речицапиво». Финская компания Olvi владеет 91,6% ОАО «Лидское пиво». 67,8% акций ОАО «Пивзавод Оливария» принадлежат датской группе компаний Carlsberg.

«Криница» - самый большой производитель пива в Беларуси 2015 году

По результатам 2015 года доля пивоваренной компании «Криница» на белорусском рынке выросла на 1,9% и составила 26,5% (по данным Белгоспищепрома). Самый большой производитель пива в Беларуси разлил и поставил в магазины по всей стране и за рубеж 14 605 тыс. дал пива. Производственные мощности позволяют не только поставлять свою продукцию за рубеж, но и варить собственные торговые марки для зарубежных заказчиков, как мы это делаем с представителями Литвы и России. 60% всего экспорта белорусского пива – это продукция пивоваренной компании «Криница». В 2015 году 42,52 миллиона литров компания «Криница» поставила за рубеж.

Потребление пива на душу населения в Беларуси составляет около 51 л.

По потреблению пива (51 л на человека в год) Беларусь отстает от сопредельных стран. Страной с наибольшим потреблением пива на душу населения является Чехия (148 л на душу населения в год), далее следуют Германия - 107 и Австрия - 104 л. В России и Украине потребление пива на душу населения составляет 74 и 61 л в год на одного человека соответственно. Таким образом, сравнивая потребление пива на душу населения с другими странами, можно сделать вывод, что в Беларуси есть потенциал роста потребления пива и рынка в целом.

Существует риск снижения потребления пива в Беларуси

В связи с возможным повышением акцизов в следующем году возможен риск дальнейшего падения потребления пива в Беларуси. В течение последних трех лет акциз увеличился в 5,2 раза. В 2015 году ставка акциза на пиво с содержанием спирта 0,5%-7% была установлена на весь год и не изменялась по сравнению со вторым полугодием 2014 года - 3,5 тысячи белорусских рублей. Однако акциз на пиво нормативным содержанием объемной доли этилового спирта свыше 7% увеличился с 1 июля до BYR 7.400. Также одной из причин падения рынка является снижение покупательской способности населения в стране.



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Производство

В 2015 году объем производства пива составил 40,7 млн дал. На протяжении последних семь лет средний ежегодный темп роста отраслевого производства составил 2,5%, несмотря на его падение в 2012-2013 и 2015 годах. В 2012-2013 гг. динамика по производству пива в стране сложилась отрицательная. Темп прироста составил -9% и -2% соответственно в 2012 и 2013 годах. Уменьшение выпуска было обусловлено уменьшением производственных мощностей основных предприятий-производителей пива (ОАО «Криница», ОАО «Пивзавод «Оливария», ОАО «Брестское пиво» и др.). В 2015 году объем производства снизился на 6%. **Снижение показателя произошло за счет уменьшения выпуска пива компаниями ИЗАО «Пивоварни Хайнекен» и ОАО «Пивзавод «Оливария».**

Определяющим фактором влияния на рынок пива стал рост цен. По данным Белстата, индекс потребительских цен на пиво составил в 2014 и 2015 гг. соответственно 119,36 и 114,32. Ключевое влияние на цены оказал существенный рост ставок акцизов на пиво. На сегодня Беларусь находится в числе лидеров по размеру пивного акциза в Европе. При этом покупательская способность населения страны ниже среднеевропейской. Тем не менее, в 2015 году ставка акциза на пиво с содержанием спирта 0,5%-7% не изменялась и осталась на уровне второго полугодия 2014 года – 3500 белорусских рублей за 1 литр готовой продукции.

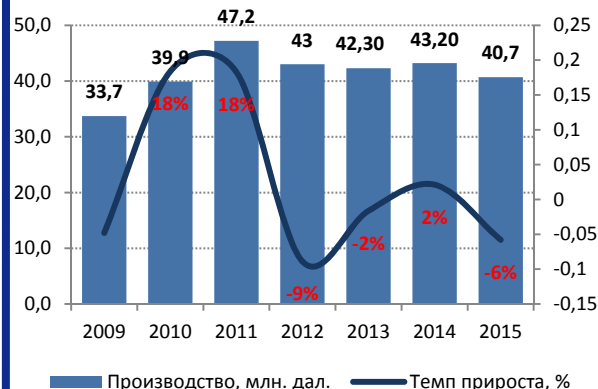
Внешняя торговля

На протяжении последних семи лет объем импорта пива значительно превышал объем экспорта, однако в 2011 г. и в последние два года импорт пива в целом снизился. В 2011 году снижение произошло на 38,2%, и импорт составил 8,7 млн. дал. В то время как экспорт увеличился по сравнению с 2010 годом в 1,22 раза и составил 6,7 млн. дал. Отчасти данная тенденция связана с девальвацией белорусского рубля. В 2011-2013 гг. наблюдался пропорциональный рост экспорта и импорта пива, так, за два года экспорт увеличился в 1,7 раза, а импорт в 1,32 раза. В 2014 г. экспорт пива снизился незначительно (-1%), в то время как импорт упал немного серьезнее (-17%). В 2015 году импорт и экспорт продолжили свое падение. Импорт снизился на 21% и составил 9,6 млн. дал., экспорт, в свою очередь, снизился на 10%.

По итогам года экспортировано 7,3 млн дал пива. Согласно Программе развития пивоваренной отрасли на 2010-2015 г., целевой показатель по объемам экспорта (7,5 млн. дал в год) выполнен только на 97,3%.

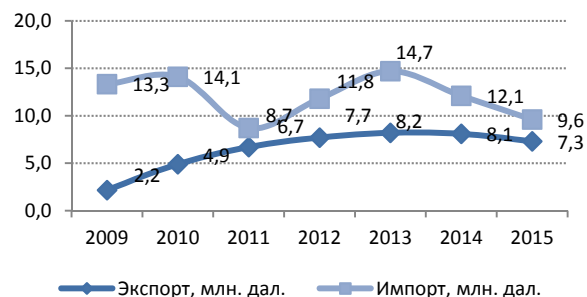
Доля импортной продукции во внутреннем потреблении пива начала приобретать отрицательную динамику начиная с 2009 г. Наиболее резкое снижение было отмечено в 2011 г. по сравнению с 2010 г.: с 46% до 19%. Частично это связано с резким сокращением поставок пива из Украины (на 78%). После 2011 года отмечался уверенный рост доли импорта. Однако это продолжалось лишь до 2013 года. Последние два года отмечается снижение доли импортной продукции в потреблении. Так, в 2014 году этот показатель достиг уровня 32%, а в 2015 году и вовсе 25%. Уменьшение доли импорта в потреблении в 2015 году объясняется снижением поставок пива из таких стран, как Россия (-22%), Литвы (-74%), Латвии (-81%), Чехии (-39%).

Динамика производства пива в Республике Беларусь в 2009-2015 гг., млн дал

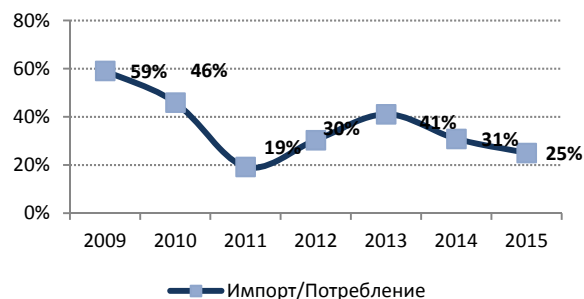


Источник: Белстат

Динамика экспорта и импорта пива, млн дал



Доля импорта пива в потреблении, %



Источник: Comtrade



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Внешняя торговля

Импорт пива в Беларусь обеспечивается главным образом Россией (67%), Украиной (20%), а также Чехией (1%), Германией (0,4%), и другими странами. В 2015 г. из России поставлено 7,9 млн. дал, Украины — 2,4 млн. дал, Чехии — 560 тыс. дал, Германии — 502 тыс. дал.

В 2015 г. импорт пива упал на 18,3%. В том числе, импорт из России снизился на 22%, из Украины — на 8,2%, из Германии снизился на 27,4%, из Чехии — на 39,7%.

За последние семь лет удельный вес экспорта в производстве увеличился с 2% до 18%. Белорусские производители стремятся наращивать поставки на внешние рынки, однако удельный вес экспорта в производстве остается недостаточно высоким — лишь 18% производимой продукции поставляется за рубеж.

География поставок пива включает более 15 стран. Наиболее комфортным и ёмким рынком является российский, куда Беларусь поставляет 50% экспортируемой продукции (4,6 млн. дал. в 2015 г.) Также страна экспортирует значительное количество пива в Литву (21%), Украину (13%), Латвию (1%) и другие страны. В 2015 г. увеличились поставки пива в Украину (в 1,92 раза). Связано это со снятием ограничений на поставку некоторых товаров, включая и пиво, которые были введены в 2014 году.

Ввозом пива в республику занимаются не только специализированные компании-импортеры, но и отдельные отечественные производители пива. Так, белорусскими пивзаводами, принадлежащими иностранным корпорациям, — ОАО «Пивзавод Оливария», ИЗАО «Пивоварни Хайнекен», — в 2012 году импортировано 1,7 миллиона дал, или 14,4 % от общего объема ввезенного пива в республику. При этом основная нагрузка по экспорту белорусского пива возложена на государственные предприятия — «Криницу» и «Брестское пиво». Иностранные компании здесь не задействованы.

Экспорт пива в 2015 г. снизился на 7,4%, что свидетельствует о не достижении запланированного уровня экспорта пива белорусскими производителями.

Наиболее перспективными для наращивания экспорта являются рынки внутри Единого экономического пространства. Также не менее значимыми партнерами остаются страны Балтии, рынки Украины и Польши. Говорить о завоевании новых рынков сейчас не приходится, т. к. для этого нужен избыток мощностей либо сокращение внутреннего рынка.

Географическая структура импорта пива в Беларусь в 2015 году



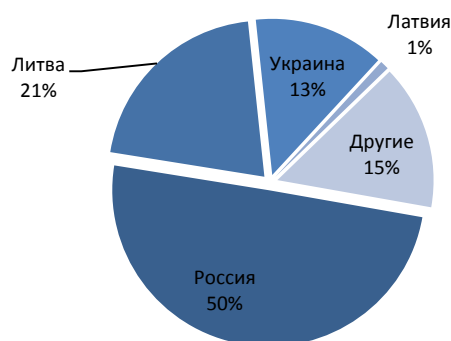
Источник: Comtrade

Доля экспорта пива в производстве, %



Источник: Comtrade

Географическая структура экспорта пива в Беларусь в 2015 году



Источник: Comtrade



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Потребление

По потреблению пива (51 л на человека в год) Беларусь отстает от сопредельных стран. Страной с наибольшим потреблением пива на душу населения является Чехия (1444 л на душу населения в год), далее следуют Германия - 107 и Австрия - 104 л. В России и Украине потребление пива на душу населения составляет 74 и 61 л в год на одного человека соответственно. Среди других европейских государств Беларусь опережает **такие, как** Франция (30 л), Италия (29 л), Турция (13 л). Таким образом, сравнивая потребление пива на душу населения с другими странами, можно сделать вывод, что в Беларуси есть потенциал роста потребления пива и рынка в целом.

На внутреннем рынке в 2015 году реализовано 38,4 млн дал пива, что на 1% больше, чем за 2014 год.

Лидирующей компанией по объему поставок пива на внутренний рынок за 3 квартала 2013 года ИЗАО "Пивоварни Хайнекен" — которая поставила 6,3 млн дал пива за 3 квартала 2013 г., что на 6% меньше по сравнению с аналогичным периодом 2012 года. За ней следует ОАО "Криница" — предприятие, которое доминирует на пивном рынке Беларуси (доля 31,5%). За 3 квартала 2013 г. ОАО "Криница" поставило 5,4 млн дал пива, что на 12,4% меньше чем в 2012г. Многие предприятия увеличили поставки пива на рынок Беларуси: ОАО "Лидское пиво" — на 9,1%, ОАО "Пивзавод "Оливия" — на 6,2%.

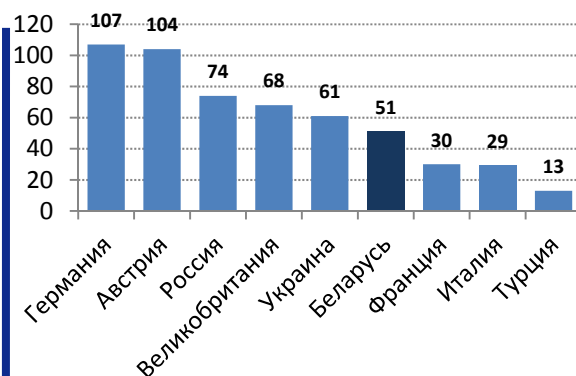
Объем реализации пива на внутренний рынок белорусскими производителями за 1-2 кв. 2014 г. млн дал

	1-2 кв. 2014	1-2 кв. 2013	Прирост
"Heineken Belarus"	4,614	5,208	-11,4%
ОАО "Пивзавод "Оливия"	4,528	4,188	8,1%
ОАО "Криница"	4,165	4,166	0,0%
ОАО "Лидское пиво"	3,442	3,386	1,6%
ОАО "Брестское пиво"	0,594	0,603	-1,6%

Источник: Белгоспищепром

В последние годы отечественные производители сталкивались с высокой конкуренцией со стороны импортной продукции. Доля импорта во внутреннем потреблении в 2015 г. достигала 25%. С 2011 года наблюдался рост доли импортной продукции. Отечественные компании пытаются повысить объем поставок пива на внутренний рынок посредством переключения на местное производство мировых брендов. Таким образом, доля отечественного пива на внутреннем рынке с 2014 года стала постепенно расти. В 2014 году она составила 69%, в 2015 году — 75%.

Потребление пива на душу населения в странах мира, л.



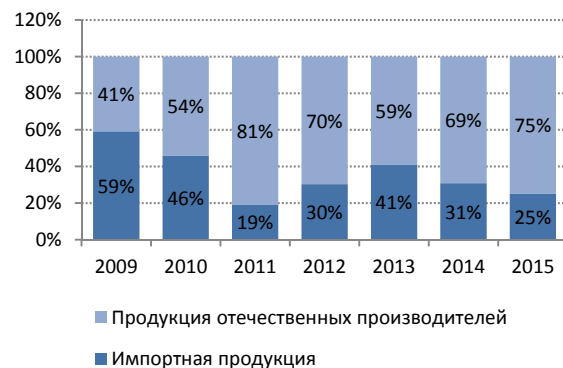
Источник: отчёт The Brewers of Europe, Юнифер

Ёмкость внутреннего рынка



Источник: Юнифер

Структура рынка пива в Беларуси



Источник: Comtrade



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Ключевые игроки

На пивном рынке Республики Беларусь представлены 9 производителей. Почти 90% общего выпуска пива приходится на 4 основных производителя: ОАО «Криница» (Минск), ИЗАО «Пивоварни Хайнекен» (Бобруйск, Речица), ОАО «Пивзавод Оливария» (Минск), ОАО «Лидское пиво» (Лида, Гродненская область), ОАО «Белсолод» (специализируется на производстве пивоваренного ячменного солода).

Только 2 из 6 крупнейших местных производителей пива - ОАО «Криница» и ОАО «Брестское пиво» - находятся в собственности государства.



№	Бренд	Предприятие	Производство, млн дал	Объем поставок на внутр. рынок, млн дал	Экспорт, млн дал	Марка пива
1		ИЗАО «Пивоварни Хайнекен»	6,7 (-23,4%)	6,2 (-4%)	0,3 (-6,3%)	«Бобров», «Сябар», лицензионное производство «Doctor Diesel», «Gosser», «Zlaty Bazant»
2		ОАО «Криница»	14,6 (+6,9%)	8,9 (+2%)	4,3 (-11,8%)	«Криница», «Куль», «Александрия», «Kaltenberg»
3		ОАО «Пивзавод Оливария» (Carlsberg)	8,9 (-5,8%)	7,3 (-5,2%)	0,5 (+4,3%)	«Оливария», «Дата1864», «Бровар», «EVE», «Alivaria On Ice Lemon»
4		ОАО «Лидское пиво» (Olvi)	8,8 (+6,0%)	7,7 (+6,8%)	1,0 (-8,2%)	«Лидское», «Жигулевское», «Тема», «Pils».
5		ОАО «Брестское пиво»	2,2 (+22,7%)	1,2 (+71,4%)	0,3 (+6,3%)	«Брестское», «Беловежское», «Ставка», «Брестский портер», лицензионное производство «Оболонь»

Источник: ИК Юнитер



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Ключевые игроки

По итогам 2015 года наибольшую долю на внутреннем рынке заняла компания ОАО «Криница», которая имеет долю рынка, равную 23,2%

На втором месте — ОАО «Пивзавод Оливария», доля которой составила 19,3%. В тройку лидеров в 2015 году вошло ОАО «Лидское пиво». Ее доля составила 19%. Замыкает список ведущих белорусских производителей пива ИЗАО «Пивоварни Хайнекен», объемы производства которого упали на 23,4% до 6,7 млн. дал.



Концерн HEINEKEN сегодня является одним из признанных мировых лидеров в области пивоварения. В состав корпорации входят 165 пивоварен более чем в 70 странах мира.

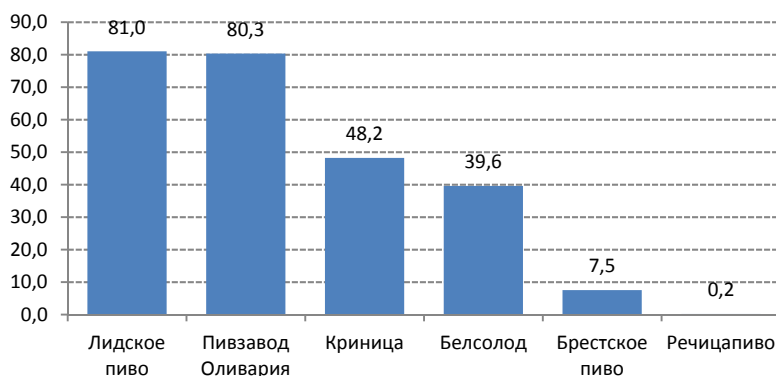
На белорусском рынке компания HEINEKEN работает с декабря 2007 года. В компании HEINEKEN в Беларуси — более 620 сотрудников. В состав HEINEKEN в Беларуси входят два пивоваренных завода:

- ИЗАО «Пивоварни Хайнекен», г. Бобруйск (100% акций);
- СОАО «Речицапиво», г. Речица, (100% акций).

Компания HEINEKEN в Беларуси производит белорусские и лицензионные марки пива, такие как «Бобров», «Речицкое», Zlatý Bažant, «Охота», Gösser, «Доктор Дизель», «Жигулевское», «Днепр».

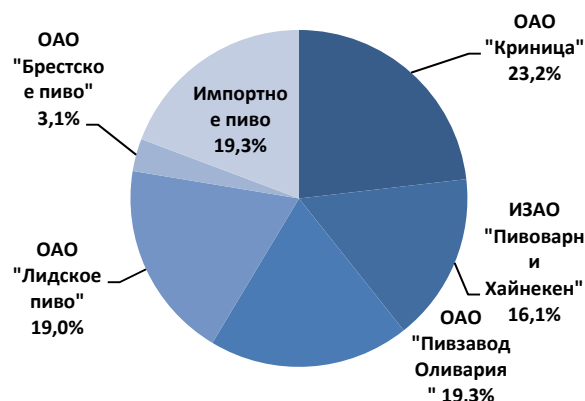


Выручка от реализации за 2015 г., млн.долл.



Источник: Минфин

Доли основных производителей пива на внутреннем рынке, 2015 г



Источник: Юнтер

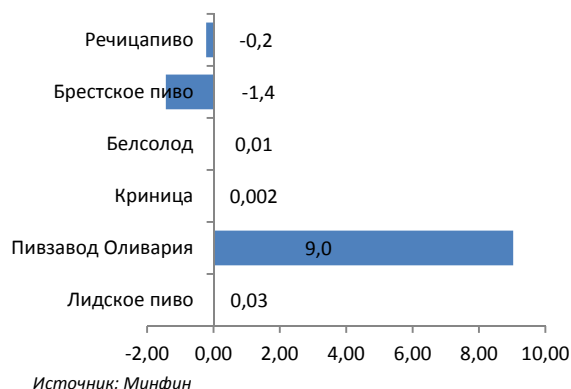


ОАО «Криница» является крупнейшим производителем пива в Беларуси.

Производственная мощность предприятия - 24 млн. дал пива в год.

По итогам 2015 года компания получила незначительную прибыль в размере 1,45 тыс. дол. В 2014 году ОАО «Криница» имела убыток, поэтому для достижения результата 2015 года компания существенно пересмотрела подходы к выпуску и продвижению продуктов, сырью, а также смогла оптимизировать свои издержки.

Чистая прибыль за 2015 г., млн. долл.



Источник: Минфин

ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Инвестиционная активность



В 2004г. в Беларуси был реализован проект по созданию пивоваренной компании «Сябар». Данный проект осуществлялся при участии Международной финансовой корпорации. Во время его реализации в компанию было инвестировано почти **20 млн долларов США**. В результате проведены:

- полная модернизация лагерного броидильного отделения;
- установка новой линии розлива в ПЭТ-бутылки;
- переоборудование варочного отделения.

В 2007 году голландская пивоваренная компания «Хайнекен» приобрела компанию "Сябар", которая в 2010 г. была переименована в ИЗАО "Пивоварни Хайнекен".



В 2008 году голландская пивоваренная компания Heineken приобрела 51% акций предприятия «Речицапиво» за **9,9 млн долларов**. В дальнейшем концерн увеличил свою долю в уставном фонде «Речицапиво» до 100%.

В 2010 году компания Heineken внесла инвестиции в развитие производства и брендов пива "Речицапиво" на сумму **1,5 млн евро**.

Компанией «Heineken» осуществлено техперевооружение и модернизация на ОАО «Речицапиво», запущены в производство новые виды продукции, расширен перечень выпуска лицензионных марок пива.



В 2008 году международная компания Carlsberg стала стратегическим инвестором ОАО «Пивзавод Оливария». Общий объем сделки составил почти **5,5 млн долларов**. В настоящее время контрольный пакет акций предприятия (67,8%) принадлежит Carlsberg Group – одной из лидирующих пивоваренных групп в мире, владеющей широким портфелем брендов пива и других напитков.

В 2010 г. инвестиционная программа ОАО "Пивзавод "Оливария" превысила **1 млн евро**. Компания вкладывала деньги преимущественно в повышение качества продукции и в развитие торговых мест.

В 2011 года общие инвестиции в производство, логистику и продажи составили порядка **2 млн евро**.

В 2012г. компания Carlsberg рассматривает возможность предоставления займа своему белорусскому бизнесу. Его объем составит не менее **3,3 млн евро**.

В 2015 году компания HEINEKEN начала производство пива Amstel Premium Pilsener. На пивоварне был проведен ряд аудитов на соответствие международным стандартам качества HEINEKEN. Также была усовершенствована технологическая составляющая производственного процесса и интегрировано новое оборудование. Общие инвестиции в проект превысили **700 000 евро**.



Финский концерн Olvi вложил **40 млн евро** в ОАО «Лидское пиво» в рамках первого этапа инвестиций в развитие компании. К реализации инвестиций пивзавод приступил в 2009 году, в 2011 г. объем инвестиций составил 24 млн евро. В настоящее время доля концерна Olvi составляет 91,6% акций.

Год	Объем инвестиций, млн евро
2009	4
2010	12
2011	24
2015	41
Итого:	40

Программа состояла из реконструкции завода, комплексной модернизации производства, открытия нового транспортно-логистического центра.

В мае 2012 компания представила завод, обновленный по ряду направлений. В результате реконструкции мощности предприятия увеличились на 30% – до 150 млн литров в год. Итогом первого этапа реконструкции также стало повышение общей эффективности работы, снижение энергоемкости, увеличение гибкости в управлении производством, минимизация рисков человеческого ресурса за счет автоматизации, повышение рентабельности.

В рамках второго этапа, с 2013 по 2015 год, инвестировано **41,1 млн. евро**. Сумма была распределена по направлениям: модернизация производства, маркетинг, продажи, IT. В ноябре 2015 года ОАО «Лидское пиво» представило результаты масштабной трехлетней работы: инвестиции были направлены на модернизацию процесса водоподготовки (в июле в статусе боттлера ОАО «Лидское пиво» начало производство газированных напитков компании PepsiCo), строительство нового варочного цеха и дрожжевого отделения, а также на модернизацию цеха брожения.

Уменьшение первоначальной цены пакета акций «Молодечнопиво» на 50% привело к результату. В 2015 году компания «Роял Фрут Бел» купила одного из аутсайдеров белорусской пивоваренной отрасли. Однако новый собственник отказался от производства пива. Сумма, за которую предприятие перешло в руки инвестора, не разглашается.



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Правовая среда

Согласно декрету №3 *“О некоторых вопросах государственного регулирования производства, оборота и рекламы пива, алкогольной продукции и табачных изделий”* в Беларуси разрешена любая **реклама пива**, содержащая исключительно информацию о производителях пива (в том числе их наименовании), и зарегистрированных товарных знаках, используемых для обозначения пива. Однако запрещается размещение рекламы пива в зданиях организаций образования и здравоохранения.

Также законодательством о рекламе предусмотрен запрет и на проведение конкурсов, лотерей, игр, иных игровых, рекламных, культурных, образовательных и спортивных мероприятий, пари, в целях стимулирования реализации пива.

В 2015 году ставка акциза на пиво с содержанием спирта 0,5%-7% установлена на весь год и не изменялась по сравнению со вторым полугодием 2014 года - 3,5 тысячи белорусских рублей (0,29 доллара) за 1 литр готовой продукции. Во втором полугодии 2015 года ставка акцизов на пиво с нормативным (стандартизированным) содержанием объемной доли этилового спирта 7 % и более выросла почти на 3% и составила 7400 белорусских рублей. Министерство финансов РБ предлагает оставить в 2016 году ставки акцизов на пиво на уровне 2015 года.

Согласно Указу Президента №471 от 8 октября 2014 года, белорусские производители алкогольной продукции и пива в 2015-2016 годах будут уплачивать акцизы в казну с реальной выручки, поступившей на счет.

Импорт алкогольной продукции на территорию Республики Беларусь осуществляется на основе специальных разрешений (лицензий), выдаваемых в порядке, определяемом Советом Министров Республики.

Производство пива не облагается квотами, тем не менее существует “Программа развития пивоваренной отрасли Республики Беларусь на 2011-2016”. В соответствии с ней, Белорусский государственный концерн Белгоспищепром, как регулирующий орган, контролирует объемы производства местными производителями пива. Власти не планируют вводить квоты на производство пива, а лишь ограничения на его импорт.



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

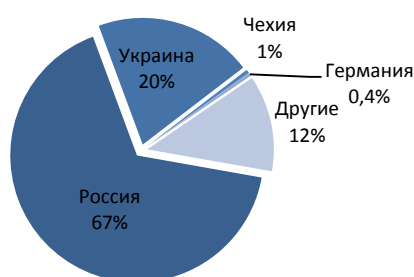
Последние изменения

В четвертый квартал 2015 г. производство пива в Республике Беларусь снизилось по отношению к аналогичным периодам 2013 г. и 2014 г. на 11,7% и 6,7% соответственно. Объемы производства пива в последние годы постепенно снижаются. Это объясняется снижением покупательской способности населения в стране, а также тем, что рынок пива в стране не растет и, как полагают эксперты, в ближайшее время не стоит ожидать значительного роста.

Запасы пива на 1 января 2016 г. составили 1 333 тыс. дал, что составляет 40,3% от среднемесячного объема производства. Запасы пива уменьшились на 20% по отношению к 1 декабря 2015 г.

За октябрь-декабрь 2015 г. наблюдается падение объемов экспорта пива. Так, экспорт пива снизился на 10,5% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года и составил 1,54 млн дал (в денежном выражении снизился на 29% и составил 4,7 млн долларов). Импорт пива уменьшился на 66,7% и составил 1,7 млн дал за октябрь-сентябрь 2015 года (в денежном выражении снизился на 41,1% до 6,25 млн долларов). Импорт пива стабильно превышает экспорт и за четвертый квартал 2015 года. Было ввезено на территорию страны в 1,2 раза больше пива (в натуральном выражении), чем экспортировано.

Географическая структура импорта пива в Беларусь в 2015 году



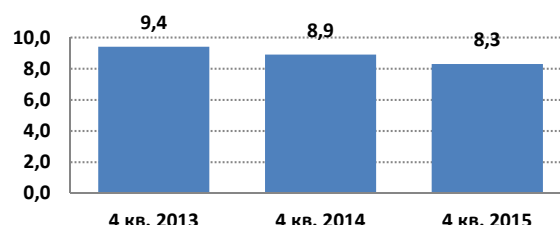
Источник: Comtrade

Около 50% от объемов экспорта направляется в Российскую Федерацию (4,6 млн декалитров), еще около 21% (1,94 млн декалитров) - в Литву, около 13% (1,26 млн декалитров) - в Украину и около 15% на другие страны (1% в Латвию и 14% в другие).

Практически весь объем импортного пива был ввезен в Республику Беларусь из Российской Федерации и Украины.

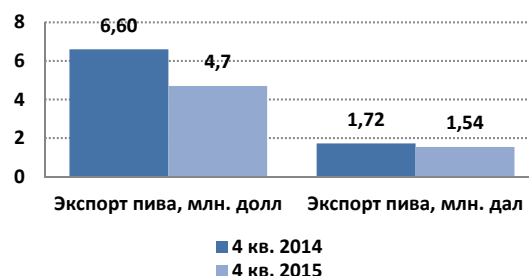
Поставки пива в Беларусь из России составили 7,9 миллиона декалитров, из Украины - 2,4 миллиона декалитров. На долю прочих стран пришлось всего 13,4 % общего объема импорта.

Производство пива, млн. дал



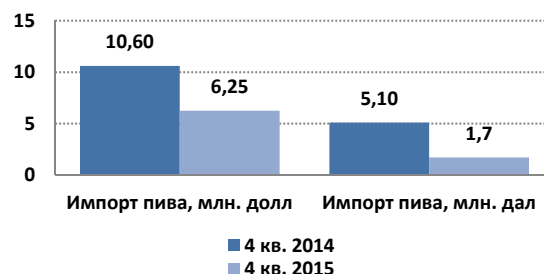
Источник: Белстат

Экспорт пива из Республики Беларусь



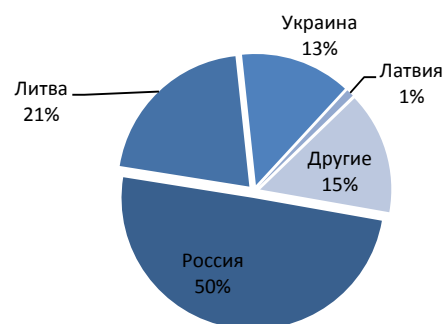
Источник: Белстат

Импорт пива в Республику Беларусь



Источник: Белстат, Юнитер

Географическая структура экспорта пива в Беларусь в 2015 году



Источник: Comtrade



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Последние изменения

НАДЕЖДА НА ИНВЕСТОРА

В кризисный период наличие у предприятия иностранного стратегического инвестора позволяет минимизировать издержки и сохранять устойчивое финансовое положение. Это подтверждается результатами деятельности не только “Оливии”, которая по итогам 2014 года вышла в лидеры по реализации пива в Беларуси, доведя свою долю до 19%. Увеличили объемы продаж и других белорусские пивзаводы, куда пришел частный капитал. Что касается государственной “Криницы”, которая еще восемь лет назад занимала почти 40% отечественного рынка, то теперь ее доля составляет чуть больше 18%.

«КРИНИЦА» ХОЧЕТ ПОМЕШАТЬ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫМ КОМПАНИЯМ ЗАВОЕВАТЬ БЕЛОРУССКИЙ РЫНОК

ОАО «Криница» проводит работу по снижению давления кредиторской задолженности, в том числе наращивая экспорт.

В этих целях в том числе проводится работа по наращиванию и диверсификации экспортных поставок. Жаркая погода в августе повлияла на рост продаж как на внутреннем, так и на внешнем рынке. В целом по году «Криница» планировал выпустить около 15 млн. дал пива, что чуть больше, чем в прошлом году. Изменяется ассортимент, обновляется продуктовый портфель. Компания планирует сначала изменить имидж, а потом ставить большие задачи.

«Сегодня мы ставим задачу помешать планам транснациональных компаний по завоеванию белорусского рынка. Нам нелегко это делать, мы не имеем материнских компаний, не можем привлекать материнский капитал, который имеют другие компании, но мы настроены на активность и думаем, что составим конкуренцию, несмотря на наличие у конкурентов в портфелях транснациональных брендов, которые известны на рынке пива годами и даже веками. Готовы дать бой на белорусском рынке», — заверил Кижук.

ПОСТРОЯТ НОВЫЙ ЗАВОД ПО ВЫПУСКУ ПИВОВАРЕННОГО СОЛОДА

В 2015 году в Китайско-белорусском индустриальном парке “Великий камень” зарегистрирован новый резидент – ООО “Цзюйсинь Солод Технологии”. Планируется, что она построит предприятие по переработке продуктов ячменя, в том числе по выпуску пивоваренного солода. Общий объем инвестиций составит \$112 млн. Строительство будет вестись в два этапа, мощность на каждом из них – по 150 тыс. т в год. При этом предприятие не составит конкуренцию ни ОАО “Белсолод”, ни другим белорусским производителям. Условиями предусмотрено, что сырье будет полностью импортироваться, также предусмотрен 100% экспорт продукции в Китай.

ПУТЬ К БАНКРОТСТВУ

Показательным примером выглядит ситуация на ОАО “Брестское пиво”, которое в ноябре прошлого года было признано банкротом. При этом имущества предприятия оказалось недостаточно для погашения кредиторской задолженности: на тот момент она составляла более 91 миллиарда белорусских рублей (почти 700 тысяч евро), а еще около 1 миллиарда рублей требовалось погасить в качестве долгов по заработной плате.

Выход из положения местные власти пытаются найти с помощью продажи государственного пакета акций, который составляет 89,73% уставного фонда “Брестского пива”. Первая попытка в мае 2015 года оказалась безуспешной: конкурс был отменен из-за отсутствия заявок от потенциальных инвесторов. При этом начальная цена пакета акций составляет почти 11 миллионов евро в эквиваленте, а инвестор обязан дополнительно вложить в предприятие 10 миллионов долларов.

К расположенному в Бресте предприятию еще несколько лет назад проявляли предметный интерес известные российские и украинские бренды. Однако тогда белорусские власти отвергали варианты продажи. Теперь же перспективы “Брестского пива”, пока основным держателем акций остается государство, видятся весьма туманными.



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Статистическое приложение

Основные экономические показатели

Основные экономические показатели	единица измерения	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Номинальный ВВП	BYR трлн	97.165	129.791	137.442	164.476	297.158	530.356	636.784
Номинальный ВВП*	USD млрд	45.2	60.6	49.1	54.9	50.9	63.4	71.5
Рост реального ВВП	% г/г	8.6	10.2	0.2	7.7	5.5	1.7	0.9
Промышленное производство	% г/г	8.6	11.3	-3.1	11.7	9.1	5.8	-4.8
Сельскохозяйственное производство	% г/г	4.1	8.9	1.0	2.5	6.6	6.6	-4.0
ИПЦ	% г/г с/п	8.4	14.8	13.0	7.7	52.3	67.5	18.5
ИПЦ	% г/г к/п	12.1	13.3	10.1	9.9	108.7	21.8	16.5
ИЦППП	% г/г с/п	16.3	14.8	15.0	13.5	69.2	90.5	14.0
ИЦППП	% г/г к/п	22.2	15.4	11.3	18.9	149.6	20.6	10.7
Экспорт (т/у, USD)	% г/г	24.5	34.9	-32.9	20.5	58.8	11.4	-15.5
Импорт (т/у, USD)	% г/г	28.7	37.8	-26.8	23.0	29.7	2.3	-6.7
Текущий счет	USD млн	-3013	-4959	-6133	-8280	-5053	-1688	--
Текущий счет*	% ВВП	-6.7	-8.2	-12.5	-15.1	-9.9	-2.7	--
ПИИ (чистые)	USD млн	1792	2157	1774	1343	3877	1308	--
Международные резервы	USD млн к/п	4182	3061	5653	5031	7916	8095	6651
Сальдо консолидированного бюджета	% ВВП	0.4	1.4	-0.7	-2.6	2.1	0.5	0.2
Внутренний государственный долг	% ВВП к/п	6.3	6.6	5.7	5.6	10.9	9.3	10.7
Валовой внешний долг*	% ВВП к/п	27.6	25.0	45.0	51.7	66.8	53.5	--
Денежная база	% г/г к/п	38.4	11.7	-11.5	49.5	84.1	61.6	13.4
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD с/п	2146	2136	2793	2978	4623	8336	8876
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/USD к/п	2150	2200	2863	3000	8350	8570	9510
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR с/п	2937	3135	3885	3950	6432	10713	11782
Обменный курс (НББ, официальный)**	BYR/EUR к/п	3167	3077	4106	3973	10800	11340	13080

Источник: Исследовательский центр ИПМ

Примечание:

* темпы роста долларовых показателей (источник: Белстат).

** номинальная ставка по новым кредитам юридическим лицам (источник: НББ).

*** В апреле-октябре 2011 г. наблюдалась множественность обменных курсов.

Производство пива в Республике Беларусь, млн дал

	2000	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
млн дал.	2,37	33,2	35,6	35,4	33,7	39,9	47,2	43,2	42,2	43,1	40,7

Источник: Белстат

Ёмкость внутреннего рынка

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Потребление, млн дал	26,4	24,2	22,5	30,7	45,2	39,1	48,7	38,2	38,4
Экспорт/Производство	1%	2%	6%	12%	14%	18%	20%	19%	18%
Импорт/Потребление	37%	50%	59%	46%	19%	30%	41%	31%	25%
Продукция отечественных производителей	63%	50%	41%	54%	81%	70%	59%	69%	75%

* - показатели рассчитаны на основе рыночных обменных курсов (оценка среднегодового рыночного курса в 2011 г. – 5984 USD/BYR).

** - В апреле-октябре 2011 г. имела место множественность обменных курсов.



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Статистическое приложение

Динамика экспорта и импорта пива, млн дал

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Экспорт, млн дал.	0,5	0,8	2,2	4,9	6,7	7,7	8,23	8,1	7,3
Импорт, млн дал.	9,7	12,0	13,3	14,1	8,7	11,8	14,7	12,1	9,6

Источник: Comtrade

Структура экспорта и импорта пива, 2015 г

Экспорт		Импорт	
Страна	Доля	Страна	Доля
Российская Федерация	57,5%	Российская Федерация	66,6%
Литва	24,0%	Украина	20,3%
Украина	15,7%	Чехия	0,5%
Латвия	1,1%	Германия	0,4%
Прочие страны	17,4%	Прочие страны	12,3%

Источник: Comtrade

Потребление пива на душу населения в странах мира, л

Страна	ед. изм. – л.
Германия	107
Австрия	104
Россия	74
Великобритания	68
Украина	61
Беларусь	51
Франция	30
Италия	29
Турция	13

Источник: отчёт The Brewers of Europe

Доли основных производителей пива на рынке, 2012-2015 гг, %

	ОАО "Криница"	ИЗАО "Пивоварни Хайнекен"	ОАО "Пивзавод Оливария"	ОАО "Лидское пиво"	ОАО "Брестское пиво"	Прочие
2012	34%	25%	18%	18%	5%	0,5%
2013	31,5%	24,5%	18,7%	20,1%	3,8%	1,5%
2014	32,4%	20,6%	20,3%	21,6%	3,9%	1,2%
2015	32,5%	16,5%	22,8%	23,3%	4,2%	0,7%

Источник: Белгоспищепром, Юнифер

* - показатели рассчитаны на основе рыночных обменных курсов (оценка среднегодового рыночного курса в 2011 г. – 5984 USD/BYR).

** - В апреле-октябре 2011 г. имела место множественность обменных курсов.

Инвестиционная компания ЮНИТЕР – финансовый и инвестиционный консультант в Беларуси с 14-летним опытом работы с национальными и иностранными инвесторами в более чем 40 отраслях страны.

Деятельность компании сфокусирована на инвестиционном банкинге; поддержке иностранных инвесторов и привлечении финансирования для национальных компаний; проведении маркетинговых и аналитических исследований; управлении проектами и активами.

ЮНИТЕР



220114, Минск, просп. Независимости 117А, 12 этаж (БЦ Александров Пассаж),
тел. +375 17 385 24 65, факс +375 17 385 24 64, uniter@uniter.by, www.uniter.by

Дисклеймер

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Несмотря на то, что мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия, используя такую информацию, можно только после консультаций с соответствующими специалистами, основанных на тщательном анализе конкретной ситуации.

©2017 ЗАО «Инвестиционная компания «ЮНИТЕР», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Все права защищены.

ЮНИТЕР и логотип ЮНИТЕР являются зарегистрированными товарными знаками, зарегистрированными в соответствии с законодательством Республики Беларусь.



УВАЖАЕМЫЕ ЧИТАТЕЛИ, КЛИЕНТЫ, ПАРТНЕРЫ!

Мы стремимся к развитию и стараемся совершенствоваться в своем деле. Для того что бы соответствовать высоким стандартам предоставляемых услуг, мы бы хотели предложить вам оценить и прокомментировать нашу работу.

Заполнить анкету вы можете по этой ссылке ниже:

<http://goo.gl/forms/JORXmkou6oWL5lpB2>

Пожалуйста, заполните анкету, содержание которой приложено ниже. Это не займет более 5 минут вашего времени.

Как Вы оцениваете качество аналитических продуктов нашей компании?

В том числе:

А) полнота материалов : _____

Б) простота восприятия информации: _____

В) степень использования : _____

Какие рынки, сектора, отрасли интересуют Вас в первую очередь?

3. Каких секторов, рынков, отраслей Вам не хватает

Оставьте свой комментарий

Оставьте свой отзыв

Мы благодарны Вам за любой отзыв и комментарий и будем стараться полностью соответствовать вашим пожеланиям.