



МЯСНОЙ БИЗНЕС

№ 2

позиция Группы «Русагро» среди
производителей свинины в живом весе
в России¹

¹ С учетом результатов группы компаний «Агро-Белогорье».



Обзор российского рынка свинины в 2024 году



4,9 +4 %
млн т

производство свинины в России в 2024 году

117 +8 %
РУБ/КГ

средняя цена свинины в живом весе в России
в 2024 году без НДС

300 +36 %
тыс. т

экспорт свиной продукции из России

9,1 +3,5 п. п.
%

доля Группы «Русагро» в производстве свинины
в России в 2024 году

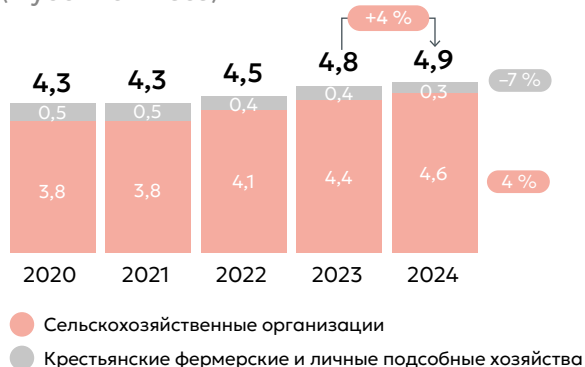
5 +120 %
тыс. т

импорт свиной продукции в Россию

Производство

В 2024 году производство свинины возросло на 4 % относительно 2023 года и составило 4,9 млн т. Сельскохозяйственные организации увеличили объем производства на 4 % г/г (+194 тыс. т в убойном весе), тогда как производство в крестьянско-фермерских и личных подсобных хозяйствах продолжило сокращение – результат за 2024 год ниже на 7 % г/г (–26 тыс. т в убойном весе). Продолжается тенденция на сокращение численности мелких и средних сельскохозяйственных предприятий при расширении мощностей основных игроков рынка.

Производство свинины в России, млн т (в убойном весе)



Источники: Росстат, оценка Группы «Русагро»

4,9 млн т

производство свинины в России в 2024 году

Основные игроки

По итогам 2024 года крупнейшие игроки рынка продемонстрировали рост объемов производства. Доля компаний из топ-20 составила 74 % от общего объема производства свинины в России.

В результате консолидации группы компаний «Агро-Белогорье» на конец отчетного года Группа «Русагро» заняла второе место в рейтинге производителей свинины с долей рынка 9,1 % (+3,5 п. п.). Объем производства свинины мясным бизнесом Группы «Русагро» и группы компаний «Агро-Белогорье» за полный 2024 год достиг 569 тыс. т.

Лидером рынка по-прежнему остается АПХ «Мираторг», которому за 2024 год удалось нарастить объемы производства до 869 тыс. т (+65 тыс. т) и увеличить долю в производстве свинины до 14 % (+0,6 п. п.). Доля компании АО «Сибagro» выросла на 0,8 п. п. и составила 7 %. ООО «Великолукский свиноводческий комплекс» также увеличило объемы выпуска, доля компании составила 6,4 % (+1,2 п. п.).

9,1 %

доля Группы «Русагро» в производстве свинины в России в 2024 году

Крупнейшие производители свинины в России в 2024 году¹, млн т (в живом весе на реализацию)



Источники: данные Росстата, оценка «Национального Союза свиноводов», открытые данные

¹ Оценка долей компаний произведена исходя из производства свинины всеми категориями хозяйств в России.

Экспорт и импорт

Экспорт

300 тыс. т +36 %

экспорт свиной продукции из России в 2024 году

39 %

доля Беларуси в экспорте свиной продукции из России

5 тыс. т

импорт свиной продукции в Россию

Структура экспорта свиной продукции из России



79 %

свинина

21 %

свиные субпродукты

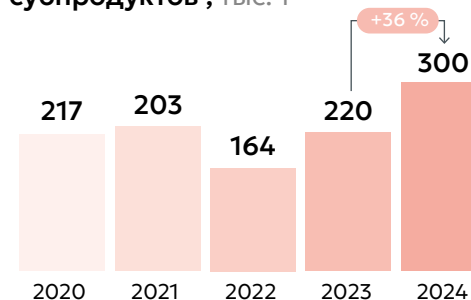
В 2024 году экспорт свинины (полутуши, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты) и свиных субпродуктов из России увеличился на 36 % г/г, до 300 тыс. т (+80 тыс. т).

Республика Беларусь сохранила позицию крупнейшего импортера свиной продукции из России в 2024 году, доля в общем объеме экспорта свиной продукции составила 39 % (–2 п. п.). При этом объем импорта свиной продукции из России вырос на 28 % г/г, до 116 тыс. т, в результате отсутствия поставок из Европы. Беларусь является крупным переработчиком и поставщиком готовой продукции, поэтому импортирует из России как сырье для мясокомбинатов, так и мясо для продажи.

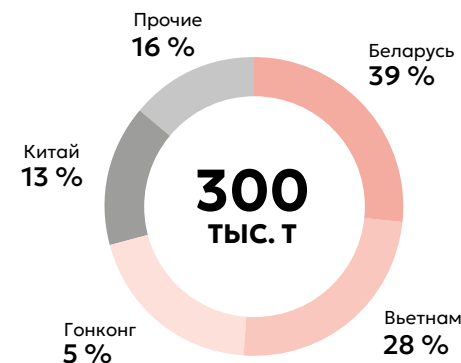
Доля Вьетнама составила 28 % от всех отгрузок свинины и свиных субпродуктов. В 2024 году экспорт на данном направлении составил 83 тыс. т, что на 7 % меньше объема предыдущего года.

Важным событием отчетного прошедшего года стало возобновление торговых отношений России и Китая в области экспорта свиной продукции, доля в общем объеме экспорта свиной продукции достигла 13 %. Китайская сторона отменила ограничения по африканской чуме свиней (АЧС), действовавшие в отношении России с 2008 года, и после аттестации трех российских компаний китайским компетентным органом в конце февраля 2024 года начались отгрузки свинины из России в Китай. При этом если в начале в основном экспортировались субпродукты, то в конце года произошло расширение ассортимента поставок, теперь включающего грудинку.

Объем российского экспорта свинины и свиных субпродуктов¹, тыс. т



Структура экспорта свинины и свиных субпродуктов по направлениям в 2024 году¹



¹ Свинина включает полутушу, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты

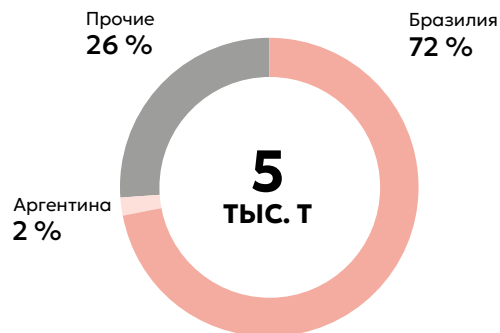
Источники: Федеральная таможенная служба, данные о взаимной торговле Федеральной таможенной службы

Импорт

Благодаря успешному развитию локального производства последние несколько лет импорт свинины в Россию сохраняется на минимальном уровне, и его изменения в абсолютных величинах незначительны относительно внутренних спроса и предложения. Цены на свинину на российском рынке одни из самых низких в мире.

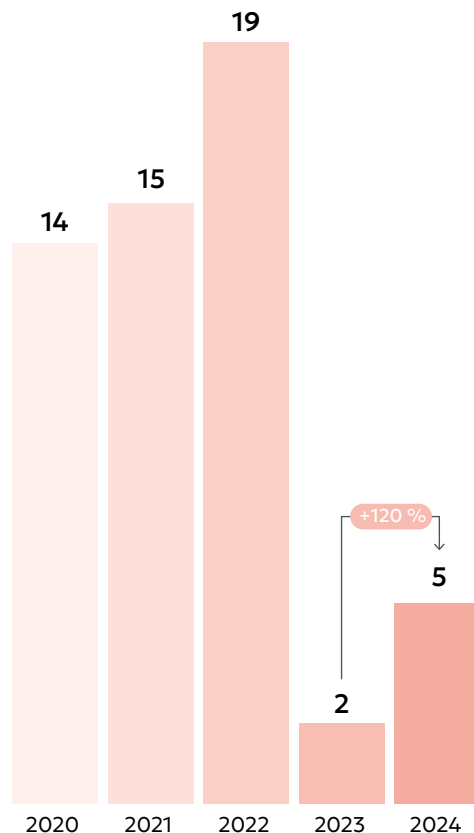
Бразилия является одним из крупнейших производителей и экспортеров мяса в мире, что позволяет ей предлагать конкурентоспособные цены и высокое качество продукции. В условиях растущего спроса на мясо в России Бразилия продолжает оставаться надежным партнером для обеспечения продовольственной безопасности.

Структура импорта свинины и свиных субпродуктов по направлениям в 2024 году¹



¹ Свинина включает полутушу, крупный кусок, индустриальный продукт и полуфабрикаты

Импорт свинины и свиных субпродуктов¹, тыс. т

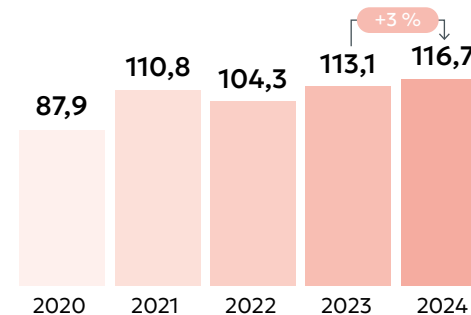


Источники: Федеральная таможенная служба России, данные о взаимной торговле Федеральной таможенной службы

Цены

В 2024 году среднерыночная цена на живых свиней выросла на 3 % и составила 116,7 руб./кг (без НДС). Рост цен на свинину преимущественно наблюдался в первом полугодии 2024 года за счет ограниченного предложения на рынке курицы. Во втором полугодии 2024 года цены нормализовались за счет восстановления внутреннего производства и импорта курицы, а также повышения объемов производства свинины в середине года и накопления запасов.

Среднерыночные цены на свинину в живом весе в России, руб/кг без НДС



Источник: Глобал Мониторинг

117 **РУБ/КГ** **+3 %**

средняя цена свинины в живом весе в России в 2024 году без НДС

Результаты мясного бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году

С целью отображения более полной картины операционные результаты мясного бизнеса Группы «Русагро» и группы компаний «Агро-Белогорье» представлены отдельно. Финансовые результаты Компании и мясного бизнеса Группы «Русагро» учитывают показатели группы компаний «Агро-Белогорье» за полтора месяца, так как 100 %-ная доля и контроль над активом были приобретены 12 ноября 2024 года.



N° 2

производитель живка
в России в 2024 году¹



311

-7 %

ТЫС. Т

производство свинины в живом весе
в 2024 году



257

-8 %

ТЫС. Т

продажи продукции свиноводства
в 2024 году



50,2

+4 %

МЛРД РУБ.

выручка мясного бизнеса Группы
«Русагро» в 2024 году



6,1

+22 %

МЛРД РУБ.

скорректированная EBITDA мясного
бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году



12

+2 п. п.

%

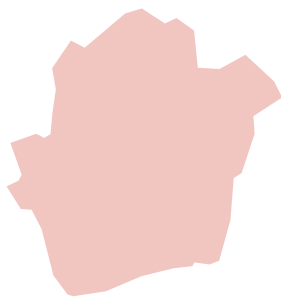
рентабельность по скорректированной
EBITDA в 2024 году

¹ Производитель N° 2 свинины в живом весе с учетом результатов группы компаний «Агро-Белогорье».

Обзор бизнеса

Мясной бизнес Группы «Русагро» представлен тремя вертикально интегрированными кластерами: два в Центральной России – в Тамбовской и Белгородской областях и один на Дальнем Востоке – в Приморском крае. Запуск кластера в Приморском крае состоялся в 2021 году. Каждый кластер включает собственные племенные фермы, площадки по выращиванию живка, комбикормовый завод, убойное и мясоперерабатывающее производство и завод по утилизации боенских отходов.

Тамбовская область



10 свинопунктов



3 племенные фермы



1 комбикормовый завод



1 убойное и мясоперерабатывающее производство

Белгородская область



10 свинопунктов



2 племенные фермы

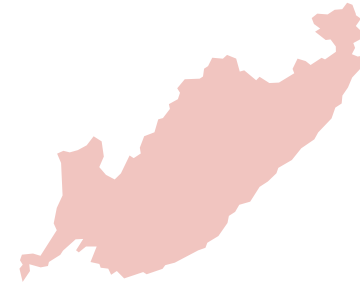


1 комбикормовый завод



1 убойное и мясоперерабатывающее производство

Приморский край



6 свинопунктов



1 племенная ферма



1 комбикормовый завод



1 убойное и мясоперерабатывающее производство

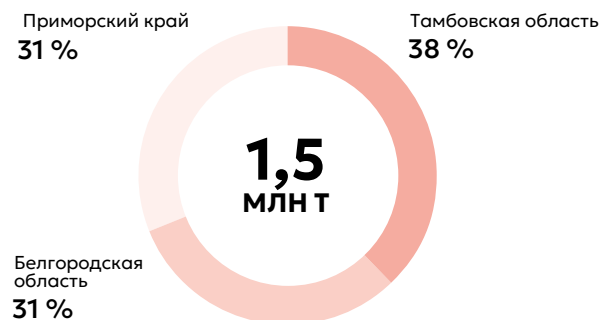
Производство комбикорма

Потребность поголовья в комбикорме полностью обеспечивают три комбикормовых завода Группы «Русагро» мощностью производства около 1,5 млн т в год, включая 1 млн т в Центральной России и 0,5 млн т в Приморском крае.

На заводах функционируют производственные линии для выпуска гранулированного комбикорма для животных всех технологических циклов. В производственно-технических лабораториях проводятся химические, технические и бактериологические анализы с высокой точностью.

Мощность хранения на элеваторах в 2024 году составила 280 тыс. т, включая 120 тыс. т в Приморском крае. Также мясной бизнес располагает «рукавами» для хранения зерновых суммарной мощностью единовременного хранения 380 тыс. т. Наличие собственных мощностей хранения позволяет обеспечивать закупку ингредиентов в наиболее оптимальные сроки и в периоды низких цен.

Структура мощностей производства комбикорма Группы «Русагро» по регионам в 2024 году



Выращивание живка

Под управлением Группы «Русагро» находятся 26 товарных свиноводческих комплексов и 6 племенных ферм для воспроизводства стада. По итогам 2024 года общее поголовье продуктивных свиноматок составило около 108 тыс. голов.

Свинокомплексы Компании работают по мировым стандартам и используют последние достижения науки и техники в свиноводстве и кормлении. Предприятия являются современными экологически безопасными производственными площадками с высоким уровнем автоматизации. В комплексах уделяется особое внимание соблюдению требований биобезопасности, а также действует система навозоудаления и утилизации отходов.

Группа «Русагро» уделяет особое внимание получению официальных российских и международных сертификаций независимых надзорных и аудиторских органов. Так, в 2024 году площадка Группы «Русагро» в Тамбове стала одной из трех площадок страны, которые были аттестованы китайской стороной на экспорт продукции в КНР, а мясоперерабатывающее производство и завод утилизации в Приморском крае получили сертификаты о соответствии системы менеджмента безопасности пищевой продукции международному стандарту ISO 22000:2018.

Распределение поголовья продуктивных свиноматок Группы «Русагро» по регионам в 2024 году



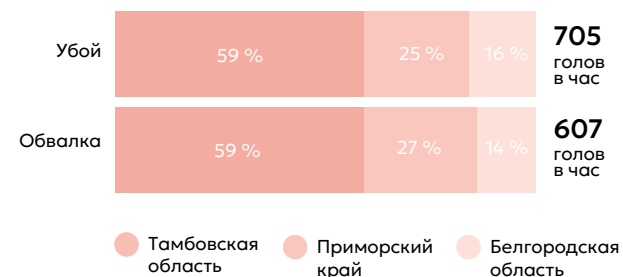
Убойное и мясоперерабатывающее производство

Убойное и мясоперерабатывающее производство Группы «Русагро» включает все этапы переработки и выпуска готовой продукции: линию убоя, цех обвалки, цех производства охлажденных полуфабрикатов, цех производства субпродуктов и цех утилизации для переработки технических отходов.

Основными категориями производимой продукции являются полутуши, крупный и мелкий кусок, охлажденные полуфабрикаты и субпродукты. На предприятии внедрена система менеджмента безопасности пищевых продуктов, которая позволяет снизить риски на всех этапах производства. Соблюдается принцип соответствия техническому регламенту «О безопасности мяса». Наибольшая часть животных, направляемых на убой в 2024 году, поступила с собственных свинокомплексов Компании (97 %, аналогично показателю 2023 года).

Цех утилизации обеспечивает глубокую переработку отходов от убоя и обвалки. Из крови производят кровяную муку, из туш животных, погибших в результате падежа, обрезков, костей и бракованной продукции – мясокостную муку и кормовой или технический жир. Часть продукции используется в составе кормов, а часть реализуется другим компаниям.

Структура мощностей Группы «Русагро» по регионам в 2024 году



Бренды

С 2016 года Группа «Русагро» реализует мясную продукцию под собственной торговой маркой «Слово мясника». Компания добилась высокого уровня узнаваемости бренда и обеспечила стабильный рост доли на рынке в своей категории и лояльности со стороны потребителей.

Широкая линейка продуктов бренда регулярно пересматривается для реализации новых возможностей и удовлетворения спроса на меняющемся рынке.

Кроме того, Группа «Русагро» активно развивает здоровое питание. В ассортименте бренда присутствует продукция, которую можно готовить на пару (котлеты, биточки), а также продукция для запекания в духовке (линейка маринадов).



Запущенные новинки в 2024 году

Колбаски сицилийские



Свинина по-гречески



Сувлаки



Котлеты домашние



Колбаски три мяса



Свинина по-домашнему



Стейк в маринаде



Биточки



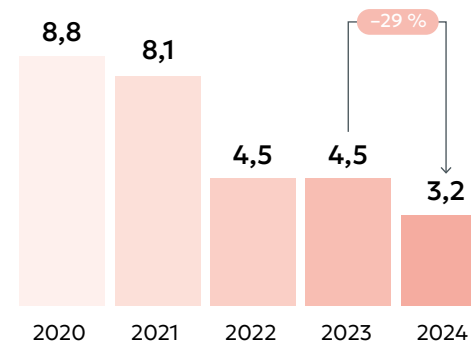
Инвестиции

В 2024 году Группа «Русагро» инвестировала в мясной бизнес-направление 3,2 млрд руб.

Фокус инвестиционной программы мясного бизнеса был направлен на проекты развития. Продолжилась реализация проекта по расширению мощностей Приморского кластера до 75 тыс. т свиной продукции в год. В Тамбовской области проводили работы по увеличению мощности обвалки до 4 900 туш в сутки и строительству склада замороженной продукции.

Средства на поддержание существующих мощностей мясного бизнеса были направлены на проекты по повышению операционной эффективности и закупку племенного ядра на свиномкомплексах в Приморском кластере.

Инвестиции Группы «Русагро» в мясной бизнес, млрд руб.



3,2

млрд руб.

инвестиции Группы «Русагро» в мясной бизнес в 2024 году

Крупнейшие инвестиционные проекты

Расширение мощности обвалки до 4 900 туш/сутки и строительство склада замороженной продукции

Цель

Увеличение мощностей обвалки на 10 %, синхронизация производительности цеха упаковки и обвалки, а также сокращение затрат на аренду складов для замороженной продукции

0,3 МЛРД РУБ.
расходы в 2024 году (без НДС)

Срок и место реализации

Февраль 2025 года
Тамбовская область

Развитие

Строительство новых адаптеров и увеличение площади текущих пунктов перегрузки животных

Цель

Обеспечение адаптации ремонтного поголовья перед постановкой в товарный репродуктор в условиях заболевания стада, сокращение рисков вспышек заболеваний животных и, соответственно, рисков снижения производственных показателей

0,1 МЛРД РУБ.
расходы в 2024 году (без НДС)

Срок и место реализации

Август 2025 года
Тамбовская область

Поддержание

Строительство линии по производству полножирной экструдированной сои

Цель

Сокращение стоимости кормовой корзины путем переработки сои в полножирную сою для использования в производстве комбикорма

0,1 МЛРД РУБ.
расходы в 2024 году (без НДС)

Срок и место реализации

Август 2025 года
Тамбовская область

Развитие

Модернизация систем кормления и содержания на производственных площадках

Цель

Улучшение эксплуатационных характеристик производственной инфраструктуры и уменьшение рисков, связанных с травматизмом животных

0,2 МЛРД РУБ.
расходы в 2024 году (без НДС)

Срок и место реализации

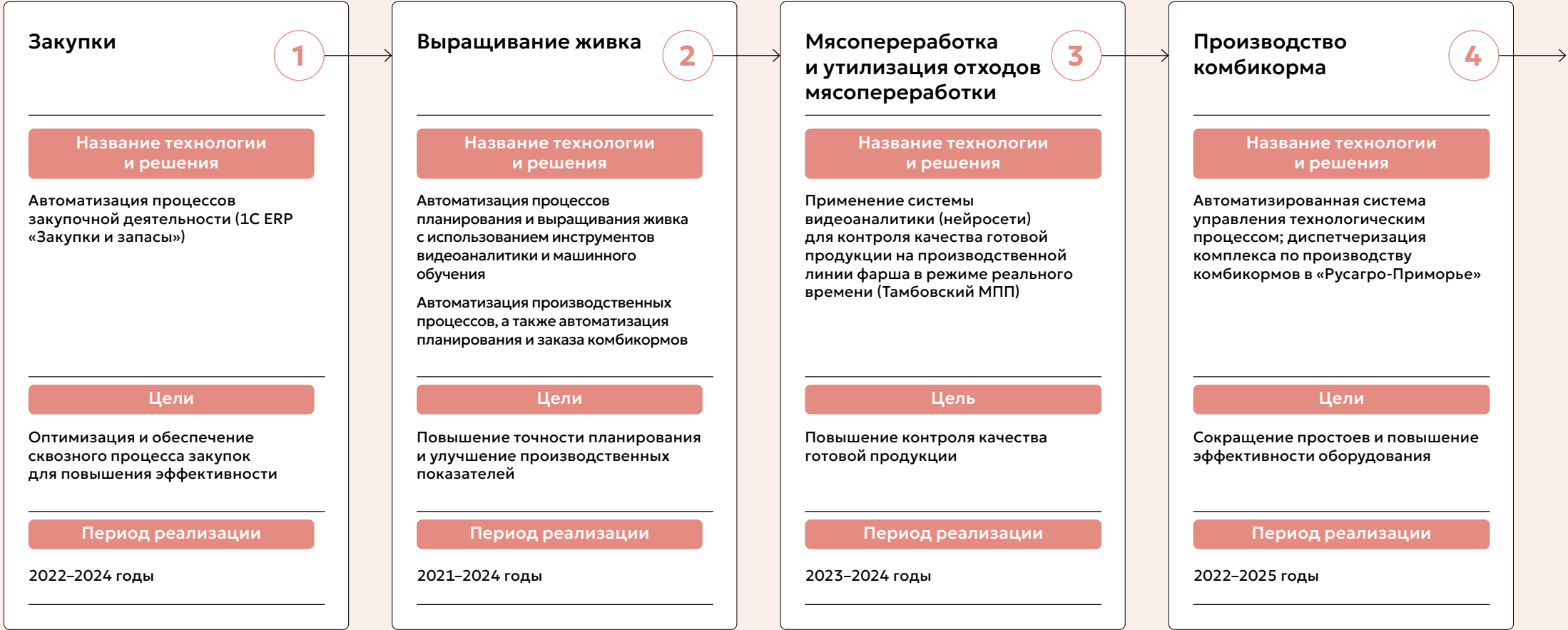
Апрель 2025 года
Тамбовская и Белгородская области

Поддержание

Технологии и инновации

В 2023 году в мясном бизнес-направлении была утверждена Стратегия цифровой трансформации для повышения цифровой зрелости бизнеса. Среди основных направлений можно выделить семь групп проектов, связанных с этапами бизнес-цепочки и направленных на автоматизацию ключевых бизнес-процессов мясного бизнеса.

Реализуемые проекты в рамках стратегии



Реализуемые проекты в рамках стратегии



Продуктовые инновации

В мясном бизнес-направлении Группы «Русагро» непрерывно реализуются проекты по повышению производственных мощностей, расширению продуктового портфеля, разработке продуктов «чемпионов» и увеличению доли рынка и представленности бренда «Слово мясника». Прорабатываются возможности извлечения дополнительной прибыли от переработки побочной продукции животноводства.

В 2023–2024 годах проведены научно-исследовательские работы по переработке образующихся отходов на биогазовой установке с получением электроэнергии и органического удобрения – синергия трех бизнес-направлений: мясного, сахарного и сельскохозяйственного. Реализованы инновационные подходы по повышению иммунитета и сохранности поросят путем выпойки суспензией хлореллы и применения в схеме лечения бактериофагов (альтернатива применения антибиотиков).

Операционные результаты

Производство

В 2024 году товарное поголовье Группы «Русагро» составило 2,5 млн голов. Почти весь живок на убой был поставлен с собственных производственных площадок (97 %). Производство товарной свинины составило 311 тыс. т, что на 7 % (–23 тыс. т) ниже уровня предыдущего года. Снижение производства на фоне вспышки АЧС в Приморье в 2023 году было частично компенсировано ростом выпуска в ЦФО за счет повышения эффективности технологии выращивания, что привело к увеличению среднего веса животных.

311 тыс. т

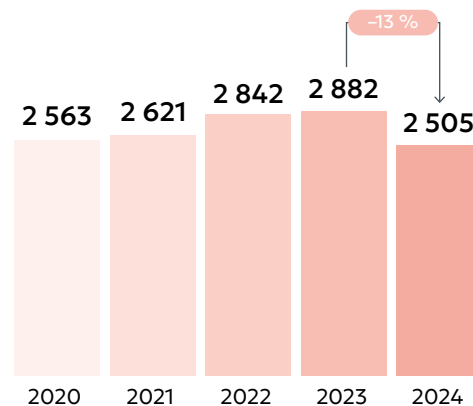
–7 %

производство свинины в живом весе Группы «Русагро» в 2024 году

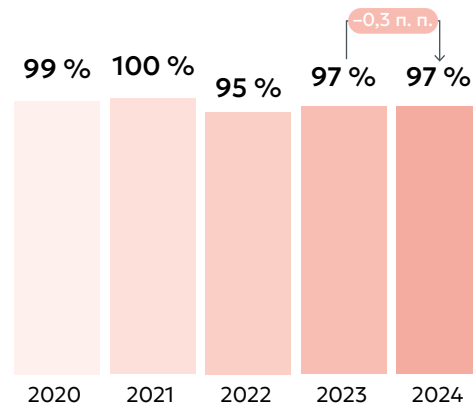
97 %

доля собственного живка в объеме переработки в 2024 году

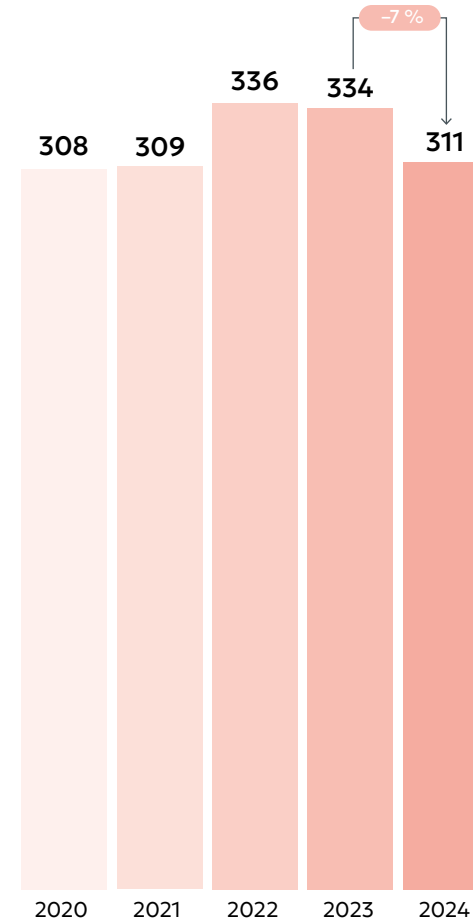
Фактическое товарное поголовье свиней Группы «Русагро», ТЫС. ГОЛОВ



Доля собственного живка Группы «Русагро»



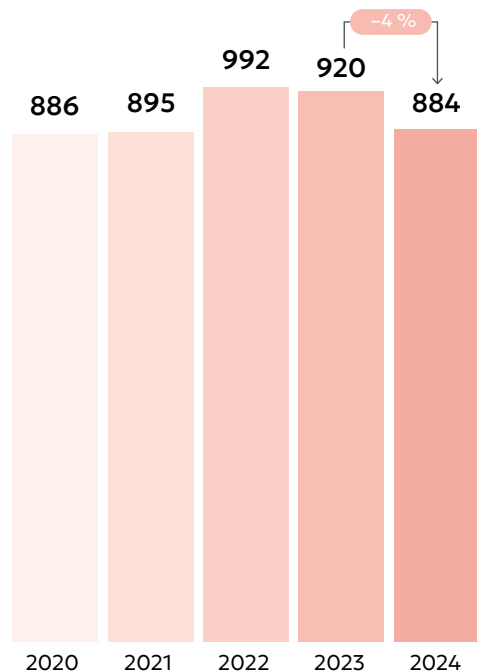
Производство свинины на убой в живом весе Группы «Русагро», ТЫС. Т



Производство

Производство комбикорма в 2024 году снизилось на 4 % г/г (–36 тыс. т) и составило 884 тыс. т по ряду объективных причин: приостановка в работе комбикормового завода в Шебекино из-за рисков, связанных с близостью к зоне СВО. В Приморском кластере снижение объемов производства комбикормов связано с сокращением поголовья животных из-за АЧС 2023 года.

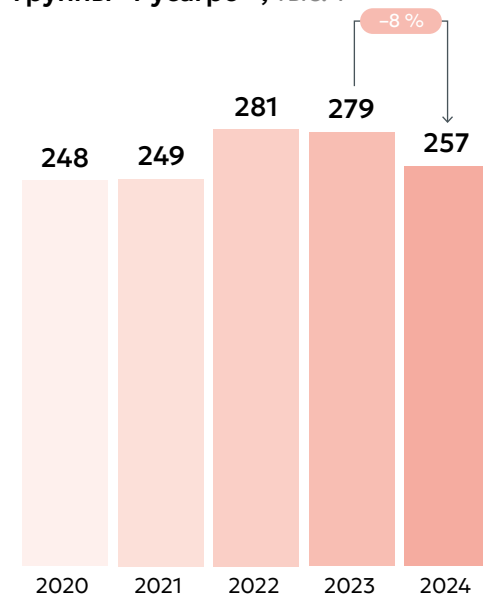
Объем производства комбикорма Группы «Русагро», тыс. т



Продажи

По результатам 2024 года объемы реализации снизились на 8 % (–22 тыс. т), до 257 тыс. т.

Объемы реализации продукции свиноводства Группы «Русагро»¹, тыс. т

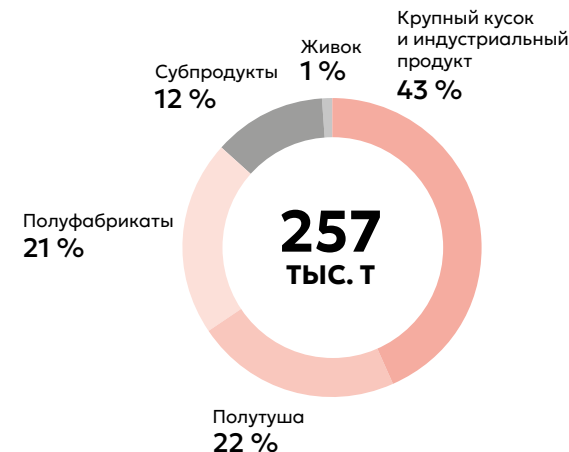


257 тыс. т

продажи продукции свиноводства Группы «Русагро» в 2024 году

Объем продаж живка снизился на 87 % г/г, до 3 тыс. т, из-за сокращения объемов товарного поголовья и повышения производства продукции более высокого передела. Таким образом, реализация в сегменте полутуш увеличилась на 2 тыс. т, или 4 % г/г, до 57 тыс. т. Продажи крупного куска снизились на 11 % г/г, до 112 тыс. т, при увеличении реализации полуфабрикатов, дополнительный положительный эффект в сегменте полуфабрикатов также оказали проекты по расширению дистрибуции, запуск новинок, редизайн и новая ТВ-компания бренда.

Структура продаж мясного бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году



¹ Включает объемы продаж живка, полутуши, крупного куска и индустриального продукта, полуфабрикатов, субпродуктов и продуктов цеха утилизации.

Потребительская продукция

В 2024 году почти 40 % выручки пришлось на потребительский сегмент (без учета экспортных продаж)

В рамках реализации стратегии по расширению розничного бизнеса Группа «Русагро» продолжила улучшать позиции собственного бренда мясной продукции «Слово мясника» на российском рынке. Продажи продукции под собственным брендом в 2024 году выросли на 19 % г/г и составили 44 тыс. т. Согласно аналитике продаж в категории «Охлажденная брендируемая свинина» в крупнейших федеральных сетях NTech, по результатам отчетного года доля рынка бренда «Слово мясника» выросла на 3,4 п. п. и составила 17,6 %. Это обусловлено ростом бренда в категориях «Шашлык», «Кулинария», «Маринады». Бренд увеличил лояльность на 1 п. п. за счет удержания высокого уровня качества, активного развития ассортимента и представленности на полках, а также проведения трейд-маркетинговых активностей. Уровень узнаваемости бренда с подсказкой в ЦФО, согласно Millward Brown, составил 85 %, а по всей России – 75 %.

Отдельно стоит отметить значимый, на 100 % инкрементальный вклад новинок в объем продаж – новые продукты составили более 20 % (+10 п. п.) продаж бренда без учета крупного куска. Также в 2024 году бренд «Слово мясника» обновил коммуникационную платформу и дизайн этикеток, что позволило укрепить его имиджевое восприятие = и увеличить фактические продажи.



МЕСТО
на рынке

Положение бренда «Слово мясника» на рынке России



17,6 %

доля рынка в своей категории



75 %

Уровень узнаваемости бренда
(по России)

Источники: NTech, Millward Brown



Экспорт

34 ^{+31 %} ТЫС. Т

экспорт мясной продукции Группы «Русагро» в 2024 году

8 НАПРАВЛЕНИЙ

экспортных поставок мясной продукции Группы «Русагро» в 2024 году

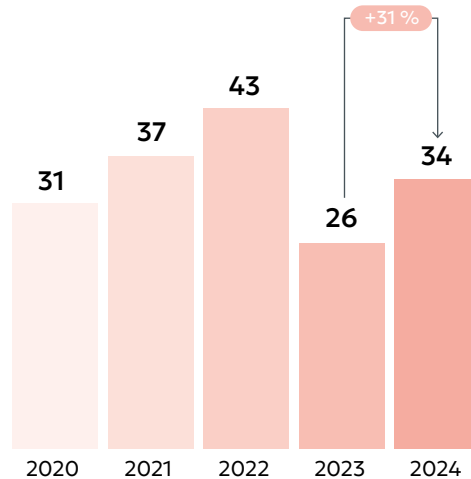
В 2024 году Группа «Русагро» увеличила экспорт мясной продукции на 31 % г/г, до 34 тыс. т (+8 тыс. т), что составляет 13 % от общего объема продаж мясного бизнеса. Основная часть экспорта (65 %) пришлось на категорию «Крупный кусок и индустриальный продукт». Второй по объему (21 %) экспортной категорией стали «Субпродукты».

Основным направлением сбыта свиноводческой продукции в отчетном периоде традиционно была Республика Беларусь, где было реализовано 66 % всего объема (23 тыс. т).

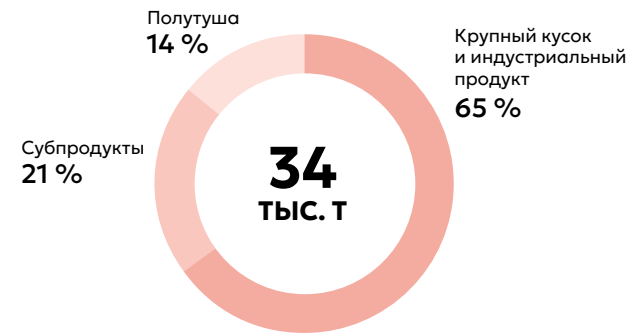
Повышенный спрос со стороны Беларуси наблюдался в условиях ограниченного внутреннего производства и импортного предложения из ЕС. Во Вьетнам было направлено 14 % от объема экспорта (4,8 тыс. т).

Открытие китайского рынка для Группы «Русагро» позволило данному направлению выбиться в лидеры. Поставки в КНР, в основном субпродуктов, составили 5,6 тыс. т, или 16 % от общего объема экспорта. Рынок свинины в Китае обладает высоким потенциалом по объему и является премиальным по отношению к российским ценам.

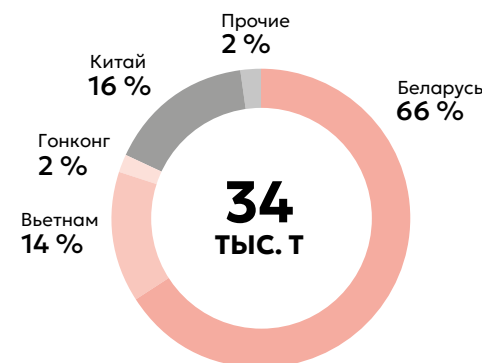
Экспорт продукции мясного бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году, ТЫС. Т



Структура экспорта продукции мясного бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году



Направления экспорта мясной продукции Группы «Русагро» в 2024 году



Финансовые результаты

50,2 ^{+4 %} МЛРД РУБ.

выручка мясного бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году

6,1 ^{+22 %} МЛРД РУБ.

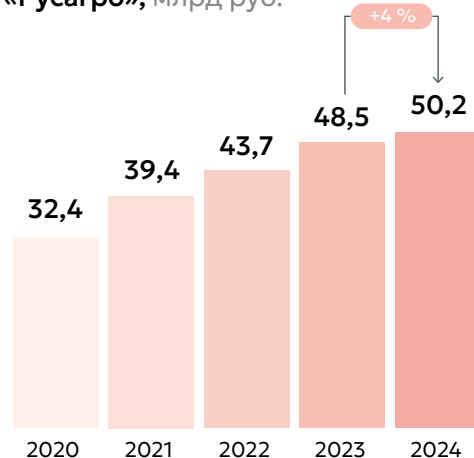
скорректированная EBITDA мясного бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году

12 % ^{+2 п. п.}

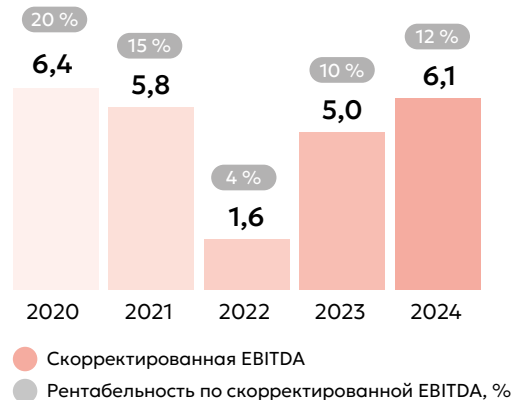
рентабельность по скорректированной EBITDA мясного бизнеса Группы «Русагро» в 2024 году

Выручка мясного бизнеса выросла на 4% г/г, до 50 млрд руб., на фоне роста цен реализации в условиях повышения спроса на российском рынке и конкуренции свинины с куриным мясом, что было частично нивелировано снижением продаж в условиях восстановления производства в Приморье. Показатель скорректированной прибыли до выплаты налогов и амортизации (EBITDA) увеличился на 22% г/г, до 6 млрд руб., на фоне роста выручки в 2024 году и эффекта АЧС в Приморье в 2023 году. Рентабельность по EBITDA увеличилась до 12% (+2 п. п. г/г).

Выручка мясного бизнеса Группы «Русагро», млрд руб.



EBITDA и рентабельность мясного бизнеса Группы «Русагро», млрд руб.



Группа компаний «Агро-Белогорье»

В 2024 году мясной бизнес Группы «Русагро» расширился в результате консолидации 100 % доли и контроля над группой компаний «Агро-Белогорье», активы которой включают 20 свиноводческих комплексов, три комбикормовых завода и один завод по мясопереработке, а также земельный банк площадью 105 тыс. га, находящиеся в Белгородской области. Среднесписочная численность персонала группы компаний «Агро-Белогорье» составляла 7 689 человек.

Операционные результаты

Производство

2,2 ^{-1 %} млн голов
фактическое товарное поголовье свиней группы компаний «Агро-Белогорье» в 2024 году

724 ^{-4 %} тыс. т
объем производства комбикормов группы компаний «Агро-Белогорья» в 2024 году

258 ^{-2 %} тыс. т
производство товарной свинины в живом весе в 2024 году

100 %
доля собственного живка в объеме переработки в 2024 году

Продажи

240 ^{-2 %} тыс. т
продажи продукции свиноводства группы компаний «Агро-Белогорье» в 2024 году

8 ^{+38 %} тыс. т
экспорт мясной продукции группы компаний «Агро-Белогорье» в 2024 году

Финансовые результаты¹

4,4 млрд руб.
выручка группы компаний «Агро-Белогорье» в 2024 году

1,1 млрд руб.
скорректированная EBITDA группы компаний «Агро-Белогорье» в 2024 году

24 %
рентабельность по скорректированной EBITDA группы компаний «Агро-Белогорье» в 2024 году

¹ Результаты группы компаний «Агро-Белогорье» учитываются с момента консолидации ПАО «Группа «Русагро» 100% доли и контроля 12 ноября 2024 года (полтора месяца)