

Анализ российских рынков вина, коньяка и водки



Оглавление

№	Раздел	Номера страниц
	Основные факты и выводы	3–5
1	Тенденции развития мирового рынка алкогольной продукции	6–10
	1.1. Динамика мирового потребления алкоголя	7–8
	1.2. Развитие отрасли после пандемии	9–10
2	Развитие российского рынка алкогольной продукции	11–24
	2.1. Анализ потребления	12–15
	2.2. Влияние геополитического кризиса 2022 г.	16–18
	2.3. География производства	19
	2.4. Анализ ценообразования	20
	2.5. Регулирование рынка	21–22
	2.6. Прогноз российского рынка алкогольной продукции	23–24
3	Рынок игристых вин и винных напитков, шампанского и тихих вин	25–42
	3.1. Краткий обзор рынка	26–27
	3.2. Анализ продукции различных ценовых сегментов	28–35
	3.3. Крупнейшие производители	36–42
4	Рынок водки	43–53
	4.1. Краткий обзор рынка	44
	4.2. Анализ продукции различных ценовых сегментов	45–48
	4.3. Крупнейшие производители	49–53
5	Рынок коньяка	54–64
	5.1. Краткий обзор рынка	55
	5.2. Анализ продукции различных ценовых сегментов	56–59
	5.3. Крупнейшие производители	60–64
6	Рынок сырья для производства алкогольной продукции	65–69
	6.1. Рынок спирта-ректификата	66
	6.2. Рынок виноматериалов	67–68
	6.3. Рынок коньячных дистиллятов	69
	Список сокращений	70

Основные факты и выводы



На российском рынке отмечается тенденция умеренного потребления водки и смещения спроса в сторону игристых и тихих вин

Алкогольный рынок РФ характеризуется высокой конкуренцией

На конец 2022 г. в РФ было зарегистрировано 327 компаний, которые обеспечивали внутренний спрос в натуральном выражении на 60%. Потребление на рынке делится на два вида: «домашнее» (~98%), которое соответствует объему розничных продаж, и «вне дома» (~2%), которое включает в себя потребление алкоголя в ресторанах, барах, кафе и т. д. (HoReCa).

Основные драйверы развития алкогольного рынка – потребление алкоголя на душу населения и численность населения

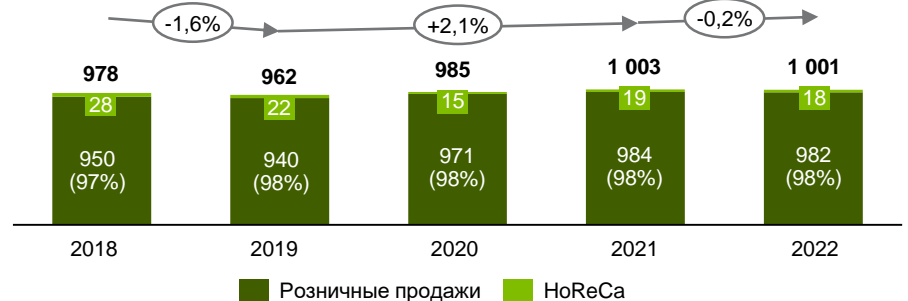
В период пандемии COVID-19 усилилась тенденция к росту объемов «домашнего» потребления алкоголя на душу населения. При прочих равных потребители предпочитают купить напитки более высокого качества «для дома», чем потратить ту же сумму «вне дома», вследствие чего возрастают розничные продажи алкоголя.

По данным ФСГС РФ, размер российского алкогольного рынка в 2021–2022 гг. составлял ~180 млн дал. Прогноз рынка в 2023–2032 гг. построен отдельно по сегментам (водка, коньяк, тихие вина, игристые вина и шампанское) на основе данных о «домашнем» потреблении каждого вида продукции на душу населения старше 15 лет в РФ и основан на следующих допущениях:

- на рынке РФ сохранится тенденция умеренного потребления крепкого алкоголя и смещения спроса в сторону игристых и тихих вин;
- численность населения РФ старше 15 лет в 2022–2025 гг. почти не изменится согласно прогнозу Oxford Economics от июля 2023 г. (118,3 млн чел.).

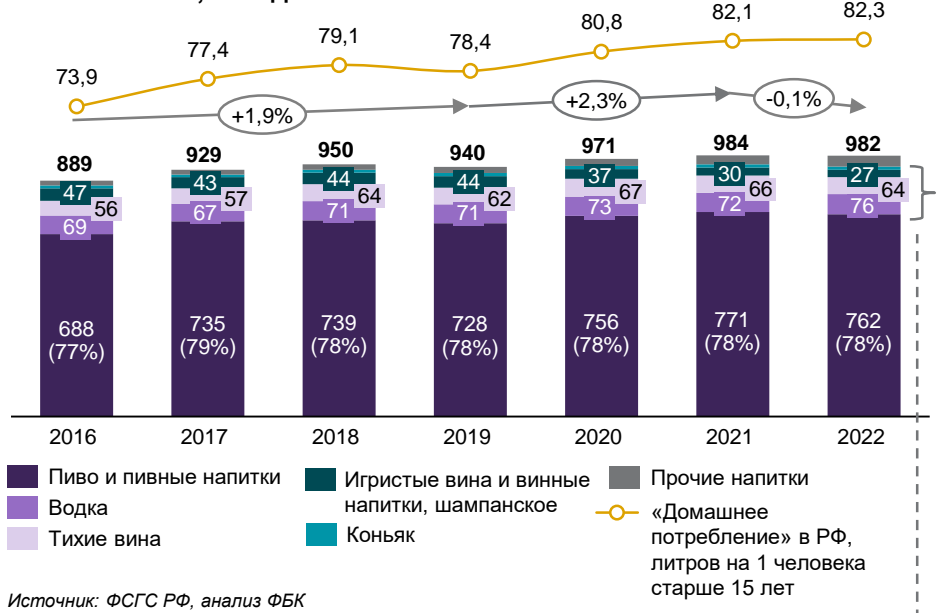
Тенденция умеренного и здорового потребления, которая наблюдается на российском алкогольном рынке, выражается в смещении спроса в сторону игристых и тихих вин. Этот сегмент рынка растет выше, чем общий невысокий рост алкогольного рынка РФ и при этом характеризуется высокой конкуренцией за счет широкой представленности различных отечественных и импортных брендов.

Динамика потребления алкогольной продукции в РФ в 2018–2022 гг., млн дал



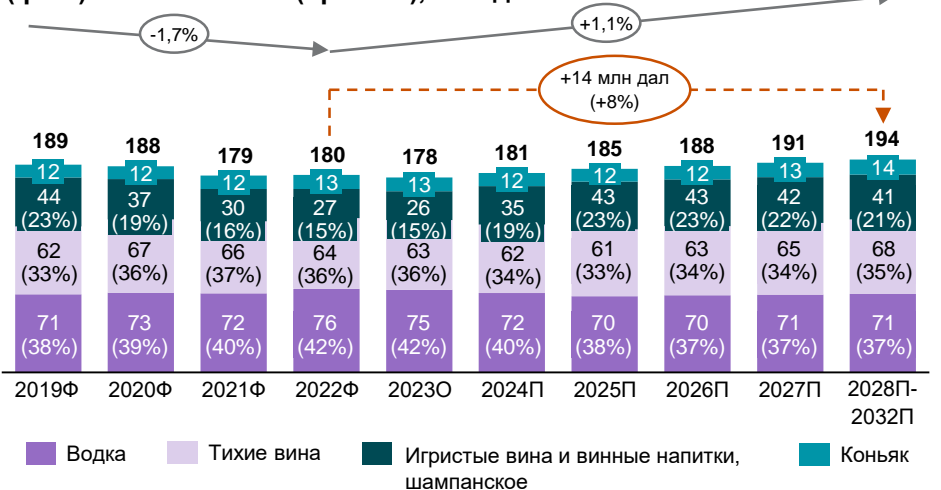
Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Структура розничных продаж в РФ, включая импортную продукцию, в 2016–2022 гг., млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Розничные продажи алкогольной продукции в РФ в 2019–2022 гг. (факт) и 2023–2032 гг. (прогноз), млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК
Ф – фактическое значение, п - прогноз

Объем российского импорта алкогольной продукции частично восстановился после перестройки рынка, вызванной геополитическим кризисом 2022 г.

Санкции запустили перестройку российского алкогольного рынка. На фоне ухода иностранных брендов освободились рыночные ниши, которые начали занимать локальные производители.

Объем российского импорта и его доля в структуре розничного потребления алкоголя сократились в 2022 г. (-23%) по всем категориям продукции.

Согласно предварительным прогнозам игроков рынка, объем импорта как игристых, так и тихих вин и винных напитков полностью восстановился в 2023 г. до уровня 2021 г. (в частности, за счет поставщиков из Италии, Испании и Грузии).

В категориях «Пиво и пивные напитки» и «Прочие» согласно предварительным оценкам объем импорта не достиг значений 2021 г. Объемы сокращения импорта водки и коньяка представляют потенциал для замещения как отечественными производителями, так и компаниями из стран СНГ, в т. ч. Беларуси (водка), и Грузии (коньяк):

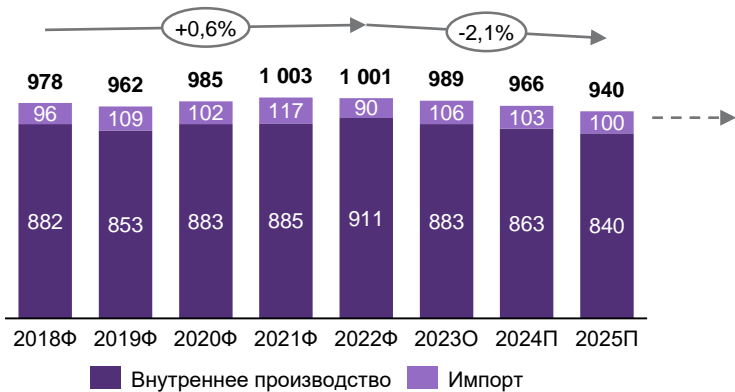
- 1 в сегменте коньяка освободилась рыночная ниша с потенциальным объемом сбыта ~9 млн дал;
- 2 в сегменте водки освободилась рыночная ниша объемом ~3 млн дал (после того, как в 2022 г. страны ЕС, в частности Швеция и Финляндия, прекратили экспорт водки в РФ).

Отдельно стоит отметить, что российские потребители все чаще готовы переключаться на товары среднего и низкого ценовых сегментов, следуя общей тенденции к экономии, которая в 2022 г. стала характерной для всего рынка товаров повседневного спроса (Fast-Moving Consumer Goods – FMCG). А на фоне того, что цены на локальные марки в среднем в два и более раза ниже, чем на импортные, алкогольные напитки отечественного производства пользуются все большим спросом.

Таким образом, на рынке наблюдаются две тенденции:

- 1 возможность импортозамещения на рынке крепкого алкоголя, которой пытаются воспользоваться отечественные производители. Однако, учитывая, что иностранные бренды, которые ушли с российского рынка, относились в основном к премиальному сегменту, возможности этих игроков занять существенные доли в премиальном сегменте являются ограниченными;
- 2 смещение потребительских предпочтений в сторону продукции среднего и низкого ценовых сегментов. Однако оценить изменение структуры спроса по ценовым сегментам алкогольной продукции в настоящий момент не представляется возможным ввиду отсутствия достаточных данных.

Потребление алкогольной продукции, включая розничные продажи и HoReCa, в РФ в 2018–2022 гг. (факт) и 2023–2025 гг. (прогноз), млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Динамика импорта алкогольной продукции в РФ в 2019–2025 гг., млн дал



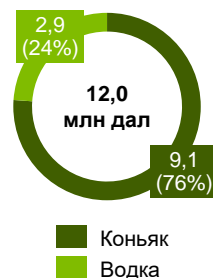
Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Структура импорта алкогольной продукции в РФ в 2021–2023 гг., млн дал

Вид продукции	2021Ф	2022Ф	2023О
Пиво	35,1	24,6	36,0
Игристые вина	6,4	4,2	6,4
Тихое вино	31,1	23,4	31,1
Коньяк	10,9	8,7	1,8
Водка	3,2	2,6	0,3
Прочее	30,8	26,7	30,0
Итого импорт	117,5	90,1	105,6
Доля импорта	11,7%	9,0%	10,7%

Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Потенциально замещаемый объем импорта



1

Тенденции развития мирового рынка алкогольной продукции

№	Раздел	Номера страниц
1.1	Динамика мирового потребления алкоголя	7–8
1.2	Развитие отрасли после пандемии	9–10

Мировое потребление алкоголя на душу населения стабильно снижается, но есть точки роста спроса на развивающихся рынках

Тренд на здоровое потребление и высокая конкуренция сдерживают рост мирового алкогольного рынка

Мировой рынок алкогольной продукции характеризуется высокой конкуренцией и, как следствие, устойчивыми ценами без тенденции к росту. Среднегодовые темпы роста спроса (Compound Annual Growth Rate – CAGR) на мировом рынке в 2020–2022 гг. составили 3,7% в денежном выражении, что ниже темпов роста мировой экономики (8,7%). В 2014–2022 гг. объем глобального алкогольного рынка снизился в натуральном выражении с 297 млрд л до 272 млрд л (CAGR_{2014–2022}: -1,1%), в денежном выражении – с 1,6 трлн долл. США до 1,5 трлн долл. США.

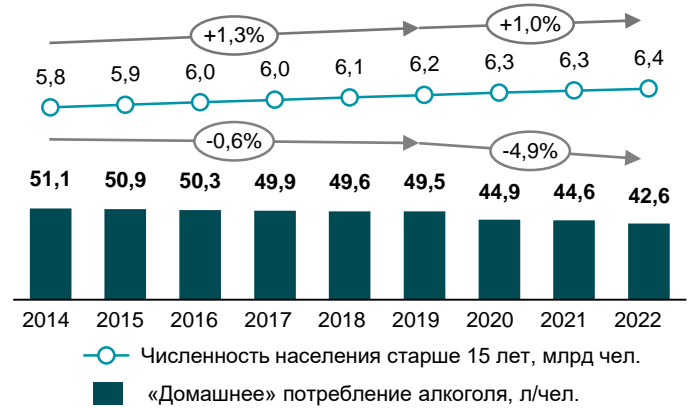
Основное падение рынка пришлось на 2020 г. (-8%) и было связано с пандемией коронавируса и массовыми ограничениями, во время которых алкогольный рынок столкнулся со сбоями в цепочках поставок, нехваткой тары, упаковки и рабочей силы. В 2021–2022 гг. наблюдалось восстановление рынка в денежном выражении: снижение объемов продаж в натуральном выражении (CAGR_{2020–2022}: -1,6%) компенсировалось повышением цен (CAGR_{2020–2022}: 5,3%).

Мировое потребление алкоголя на душу населения (как «домашнее» потребление, так и потребление «вне дома») стабильно снижалось в период с 2014 по 2022 гг. «Домашнее» потребление алкоголя в мире снизилось с 51,1 л на человека в 2014 г. до 42,6 л в 2022 г. (CAGR_{2014–2022}: -2,2%). Подобная динамика вызвана глобальным трендом на здоровое потребление и ростом спроса на безалкогольные напитки. Снижение удельного потребления алкоголя в мире лишь частично компенсируется ростом населения (CAGR_{2014–2022}: 1,2%).

Рост объемов потребления алкоголя в мире составит около 1% в год в 2023–2027 гг.

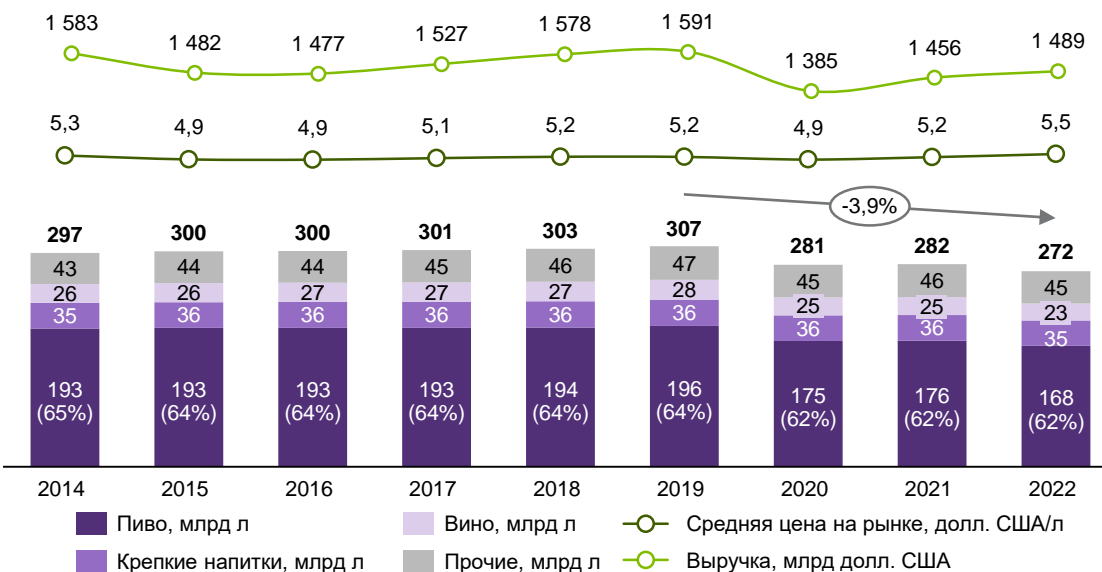
По прогнозам аналитиков IWSR, динамика потребления алкоголя в ближайшие годы будет определяться ситуацией на развивающихся рынках, таких как Индия, Мексика, Бразилия и страны Африки, на которые пришелся более половины всего прироста объемов в 2022 г. Это быстрорастущие рынки с высокими объемами потребления алкоголя и активной тенденцией к «премиумизации» (повышению спроса на более качественную продукцию), чему способствуют рост располагаемого дохода среднего класса, отмена пандемических ограничений, расширение предложения и повышение качества доступных в рознице напитков. При этом рост натуральных объемов потребления алкоголя в мире в среднем будет сдержанным и составит около 1% в год в 2023–2027 гг.

Динамика мировой численности населения старше 15 лет и «домашнего» потребления алкоголя на душу населения в 2014–2022 гг.



Источник: Statista, анализ ФБК

Историческая структура мирового рынка алкоголя (млрд л), выручка (млрд долл. США) и средняя цена (долл. США/л) в 2014–2022 гг.



2014–2019 2020–2022

CAGR выручки	0,1%	3,7%
CAGR цены	(0,5%)	5,3%
CAGR объемов	0,6%	(1,6%)
	1,6%	(0,3%)
	1,1%	(3,1%)
	0,5%	(0,4%)
	0,4%	(1,9%)

Источник: Statista, анализ ФБК

Тенденция к умеренному потреблению алкоголя сопровождается ростом спроса на более качественную продукцию

Основной тенденцией на мировом рынке является рост «домашнего» потребления алкоголя

По мнению аналитиков IWSR, тенденции, которые ранее отмечались на мировом рынке алкогольных напитков, изменятся в ближайшие пять лет. Это связано с тем, что после выхода из пандемии COVID-19 мир вступил в период растущей экономической нестабильности, вызванной геополитическим кризисом 2022 г. Последствия этих изменений будут самыми разнообразными: от роста «домашнего» потребления алкоголя (см. диаграммы ниже) до тенденции к умеренности (в связи с необходимостью сокращения расходов домашних хозяйств) и «премиумизации», что будет сопровождаться повышением спроса на игристое вино и отдельные категории крепких напитков. Тренд «премиумизации» особенно заметен на относительно таких развивающихся рынках, как Индия и Китай. При этом в Европе все большую роль играет соотношение цены и качества алкогольных напитков.

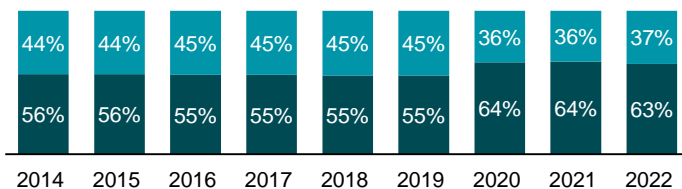
Основной тенденцией на мировом рынке является рост «домашнего» потребления алкоголя, который усилился в период ограничений, связанных с пандемией коронавируса. Потребление алкогольной продукции «вне дома», которое на протяжении 2014–2019 гг. занимало около 27%, сократилось в 2020 г. до 22% в натуральном выражении. Этот тренд характерен также и для российского рынка. В первую очередь он связан с изменением потребительских привычек: потребители все чаще делают выбор в пользу покупки напитков «для дома». Как следствие, возрастают розничные продажи.

Другой общемировой тренд – рост спроса на игристые вина и слабоалкогольные напитки.

Мировой тренд роста спроса на крепкие напитки отдельных категорий, таких как виски, бренди, ром и джин, наблюдается также на российском рынке.

В будущем формирование тенденций на мировом рынке алкоголя будет определяться реакцией потребителей на кризис, связанный с геополитической нестабильностью, и сопутствующим повышением стоимости жизни.

Структура мирового потребления алкоголя в денежном выражении



- «Домашнее потребление»: супермаркеты, гипермаркеты, магазины «у дома», онлайн-платформы
- Потребление «вне дома»: отели, рестораны, кафе/бары, кейтеринг

Источник: Statista, анализ ФБК

Тенденции на мировом алкогольном рынке в 2023 г.



«Премиумизация»

Потребители предпочитают пить меньше алкоголя, но при этом выбирают более качественную продукцию.



Рост «домашнего» потребления

Экономическая нестабильность и снижение реальных располагаемых доходов населения вынуждают многих потребителей сокращать число посещений ресторанов, кафе, баров и др.



Умеренность потребления

Умеренное потребление алкоголя (сокращение количества потребляемого алкоголя), ранее обусловленное заботой о здоровье и благополучии, в настоящее время все чаще вызвано экономическими проблемами и необходимостью сокращения расходов.



Рост спроса на игристое вино

После ограничений, связанных с COVID-19, потребители перестали ассоциировать игристые вина и шампанское исключительно с официальными мероприятиями и особыми случаями, вследствие чего спрос на данный вид продукции увеличился.

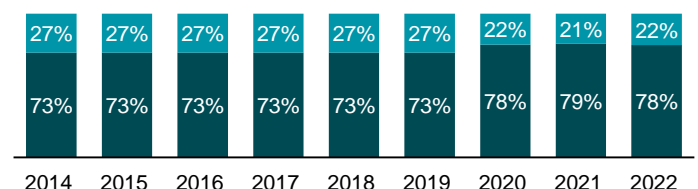


Рост спроса на крепкие напитки отдельных категорий

Рост рынка крепких напитков отдельных категорий является продолжением долгосрочной тенденции, наблюдаемой до пандемии COVID-19. Все большую популярность приобретают напитки из агавы, виски, бренди, ром.

Источник: данные IWSR

Структура мирового потребления алкоголя в натуральном выражении



- «Домашнее потребление»: супермаркеты, гипермаркеты, магазины «у дома», онлайн-платформы
- Потребление «вне дома»: отели, рестораны, кафе/бары, кейтеринг

Источник: Statista, анализ ФБК

Мировая торговля алкоголем восстановилась после пандемии, и крупнейшие игроки сохранили свои позиции

Мировая торговля алкогольной продукцией сконцентрирована в топ-10 странах

В 2017–2021* гг. объем глобального импорта алкоголя в натуральном выражении составлял 33–35 млрд л. Рынок испытал давление, связанное с пандемией, в 2020 г. и перешел к росту в 2021 г. В 2017–2021 гг. в структуре импорта преобладало пиво из ячменя со средней долей рынка 49% в натуральном выражении, а также вино, которое в среднем занимало 33% рынка. Средняя доля алкогольных крепких и прочих напитков за аналогичный период составила 14% и 3,5% соответственно.

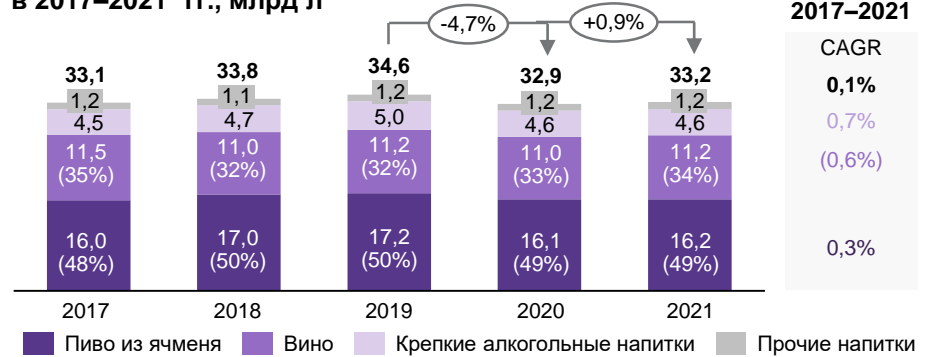
Доля топ-10 стран-импортеров в мировом импорте в 2017–2021 гг. почти не менялась и составляла около 60–61%**. За аналогичный период на экспортном рынке доля топ-10 поставщиков оставалась на среднем уровне 65–66%. Разная специализация северных и южных стран-производителей алкоголя в Европе предопределяет большие внутриевропейские объемы экспорта и импорта.

Российский рынок алкогольной продукции исторически зависим от импорта. Россия занимает пятое место по объему импорта в мире. Однако ввиду санкций, введенных против России в 2022 г., объем импорта алкоголя из стран ЕС и США в РФ снизился на 24% и 65% соответственно.

* Данные за 2022 г. отсутствуют в открытых источниках (в т. ч. ФСГС РФ, ФТС, UN Comtrade Database, Statista).

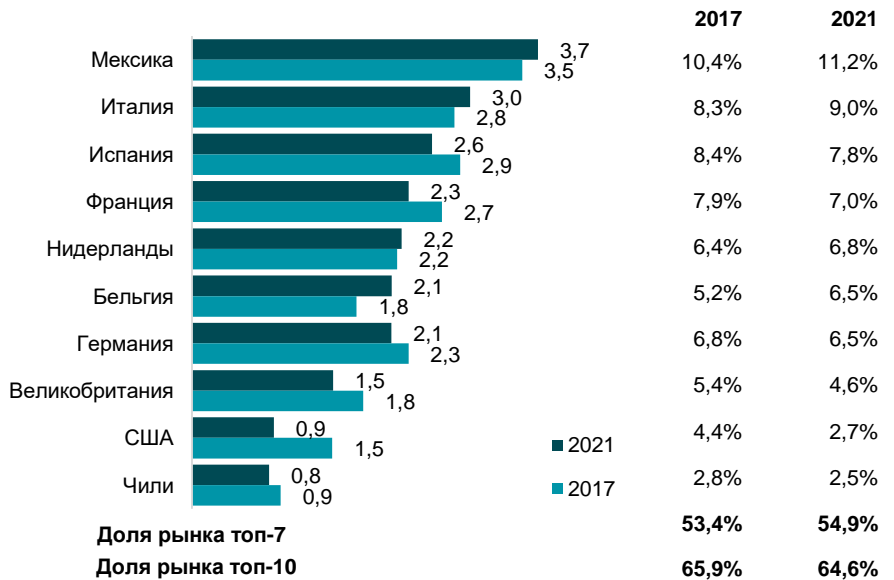
** См. информацию о географическом положении крупнейших стран-импортеров и стран-экспортеров на следующей странице.

Динамика и структура импорта на глобальном рынке алкоголя в 2017–2021* гг., млрд л

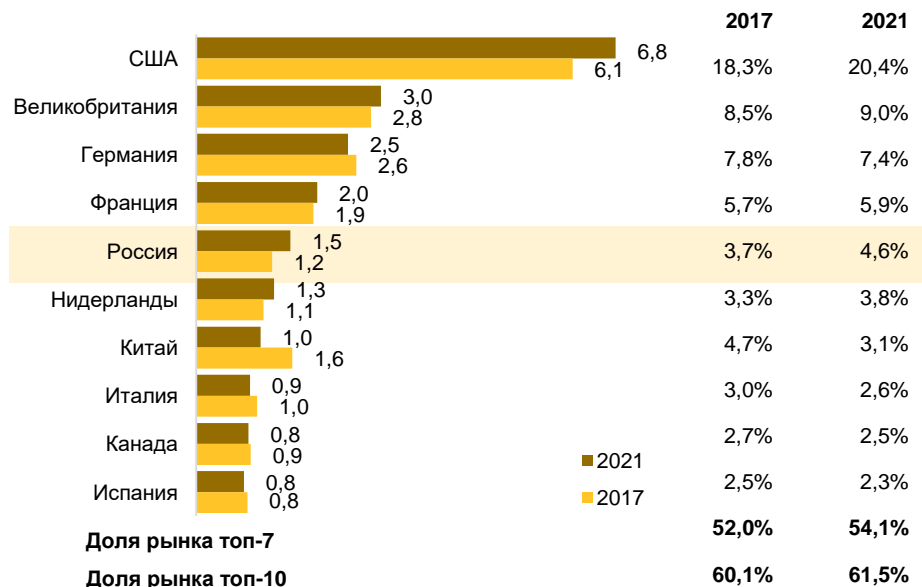


Источник: Faostat, ФСГС РФ, ФТС РФ, анализ ФБК

Топ-10 экспортеров на мировом рынке алкоголя в 2017 г. и 2021 г.*



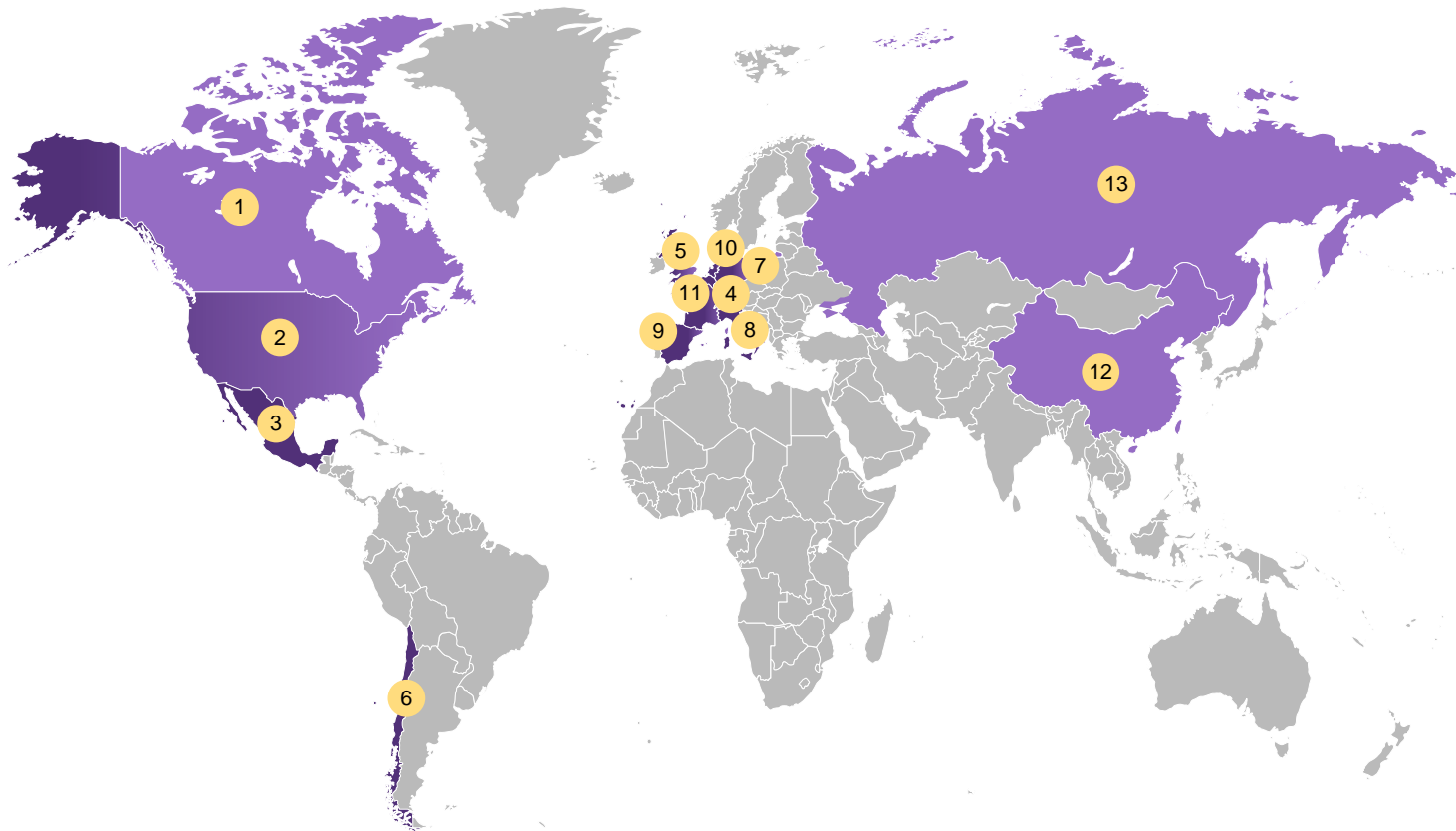
Топ-10 импортеров на мировом рынке алкоголя в 2017 г. и 2021 г.*



Источник: Faostat, ФСГС РФ, ФТС РФ, анализ ФБК

На страны ЕС приходится около 50% мирового экспорта и 30% мирового импорта алкогольной продукции

Крупнейшие страны-экспортеры и страны-импортеры алкогольной продукции в мире в 2017–2021 гг.*



■ Входит в топ-10 экспортеров

■ Входит в топ-10 импортеров

<p>1 Канада</p> <p>Топ-10 экспортеров: не входит</p> <p>Топ-10 импортеров: 9-е место (4 млн т)</p>	<p>4 Бельгия</p> <p>Топ-10 экспортеров: 6-е место (10 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: не входит</p>	<p>7 Германия</p> <p>Топ-10 экспортеров: 7-е место (11 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: 3-е место (13 млн т)</p>	<p>10 Нидерланды</p> <p>Топ-10 экспортеров: 5-е место (11 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: 6-е место (6 млн т)</p>	<p>13 РФ</p> <p>Топ-10 экспортеров: не входит</p> <p>Топ-10 импортеров: 5-е место (7 млн т)</p>
<p>2 США</p> <p>Топ-10 экспортеров: 9-е место (6 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: 1 место (32 млн т)</p>	<p>5 Великобритания</p> <p>Топ-10 экспортеров: 8-е место (9 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: 2-е место (14 млн т)</p>	<p>8 Италия</p> <p>Топ-10 экспортеров: 2-е место (14 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: 8-е место (5 млн т)</p>	<p>11 Франция</p> <p>Топ-10 экспортеров: 4-е место (12 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: 4-е место (10 млн т)</p>	
<p>3 Мексика</p> <p>Топ-10 экспортеров: 1-е место (19 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: не входит</p>	<p>6 Чили</p> <p>Топ-10 экспортеров: 10-е место (4 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: не входит</p>	<p>9 Испания</p> <p>Топ-10 экспортеров: 3-е место (13 млн т)</p> <p>Топ-10 импортеров: 10-е место (4 млн т)</p>	<p>12 КНР</p> <p>Топ-10 экспортеров: не входит</p> <p>Топ-10 импортеров: 7-е место (7 млн т)</p>	

* Анализ выполнен на основе агрегированных данных по объему экспорта и импорта алкогольной продукции за 2017–2021 гг.

Источник: ФТС РФ, анализ ФБК

2

Развитие российского рынка алкогольной продукции

№	Раздел	Номера страниц
2.1	Анализ потребления	12–15
2.2	Влияние геополитического кризиса 2022 г.	16–18
2.3	География производства	19
2.4	Анализ ценообразования	20
2.5	Регулирование рынка	21–22
2.6	Прогноз российского рынка алкогольной продукции	23–24



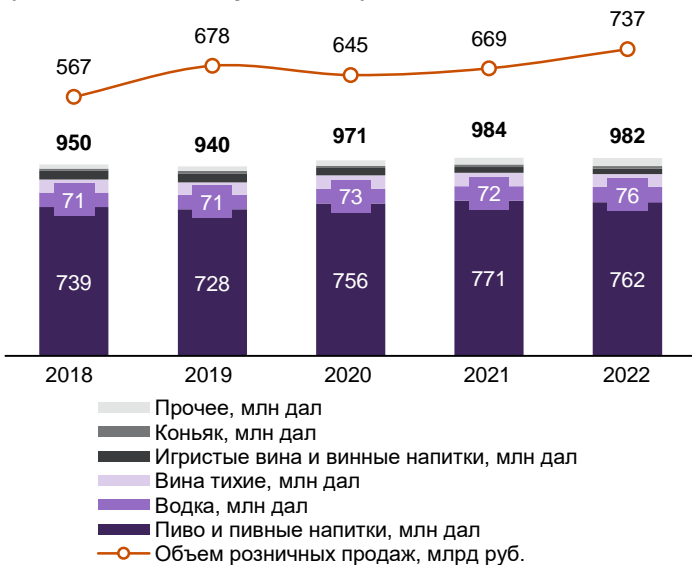
Объем «домашнего» потребления алкоголя в России в 2 раза выше, чем в среднем по миру

Рынок алкогольной продукции РФ является высококонкурентным

Несмотря на высокую конкуренцию на российском рынке, около 80% розничного оборота в денежном выражении приходится на 30 крупнейших производителей.

Среднегодовые темпы роста розничного рынка («домашнего» потребления) алкоголя РФ в 2018–2022 гг. составили 0,8% в натуральном выражении и 6,7% в стоимостном. В 2020–2021 гг. розничные продажи продемонстрировали высокие темпы роста, вызванные увеличением «домашнего» потребления алкоголя на фоне ограничений потребления «вне дома», введенных из-за пандемии COVID-19. В 2022 г. объем розничных продаж алкоголя в натуральном выражении практически не изменился по сравнению с уровнем 2021 г. При этом алкогольный рынок РФ стал единственным из сектора FMCG, который, по данным Nielsen IQ, вырос в денежном выражении в 2022 г.

Динамика алкогольного рынка РФ в натуральном и денежном выражении в 2018–2022 гг. («домашнее» потребление)

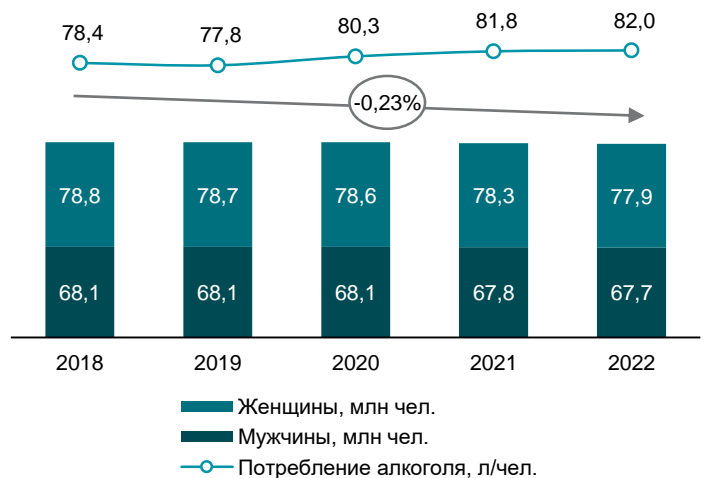


Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

«Домашнее» потребление алкогольной продукции на душу населения в РФ растет

По данным Всемирной организации здравоохранения, Россия находится на пятом месте в мире по «домашнему» потреблению алкоголя на душу населения, объем которого по итогам 2022 г. (82,0 л/чел.) был в 1,9 раза выше среднего по миру (42,6 л/чел.). В 2018–2022 гг. уровень потребления на душу населения в РФ вырос на 5,2%, с 78,4 л/чел. до 82,0 л/чел., продемонстрировав особенно сильный рост в период пандемии COVID-19 в 2020 г. Одновременно с этим численность населения в РФ в 2018–2022 гг. снизилась с 146,9 млн чел. до 145,6 млн чел. (-0,9%). Таким образом, отмечается тенденция к росту «домашнего» потребления алкогольной продукции на душу населения в РФ в историческом периоде. Это не соответствует мировой тенденции к его снижению и переходу к потреблению альтернативных безалкогольных напитков, который в РФ происходит медленнее, чем на мировом рынке.

Динамика численности населения РФ и «домашнего» потребления алкоголя на душу населения старше 15 лет в 2018–2022 гг.



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

На сегмент розничного рынка без учета пива приходится ~22% розничных продаж РФ в натуральном выражении и ~58% в денежном выражении

Розничные продажи алкоголя не включают реализацию продукции игрокам сегмента HoReCa и прочим дистрибьюторам для дальнейшей коммерческой деятельности.

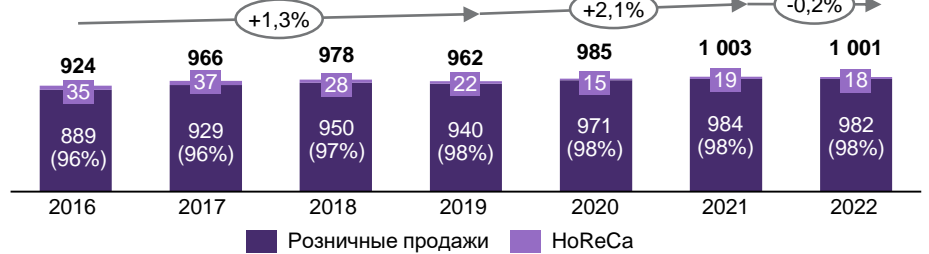
Пиво является лидером розничных продаж в 2022 г. с долей 78%

В структуре розничных продаж в 2022 г. ~78% в натуральном выражении приходилось на пиво, при этом в денежном выражении ему соответствовало ~42%. На сегмент рынка без учета пива, который является объектом исследования, приходилось ~22% объема розничных продаж РФ в натуральном выражении, или ~58% в денежном выражении.

Маржинальность крепких напитков выше, чем у пива

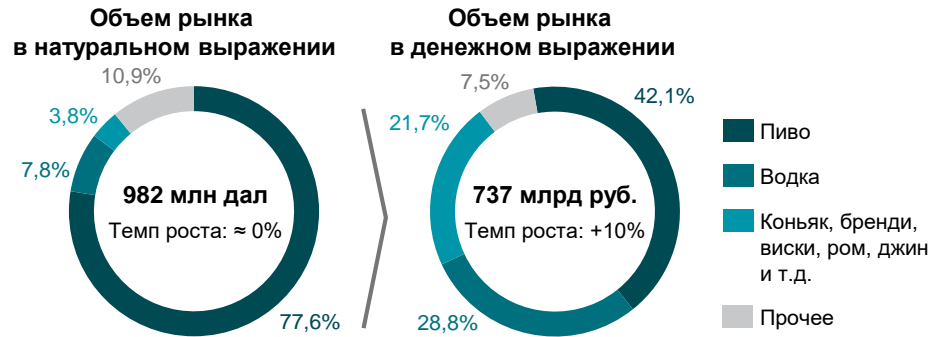
Различие между рыночными долями в натуральном и денежном выражении объясняется разной ценой за бутылку и маржинальностью алкогольных продуктов. Так, водка и крепкие напитки, такие как коньяк, бренди и виски, продаются по более высоким ценам – с большей наценкой по сравнению с пивом.

Динамика потребления алкогольной продукции в РФ в 2018–2022 гг., млн дал



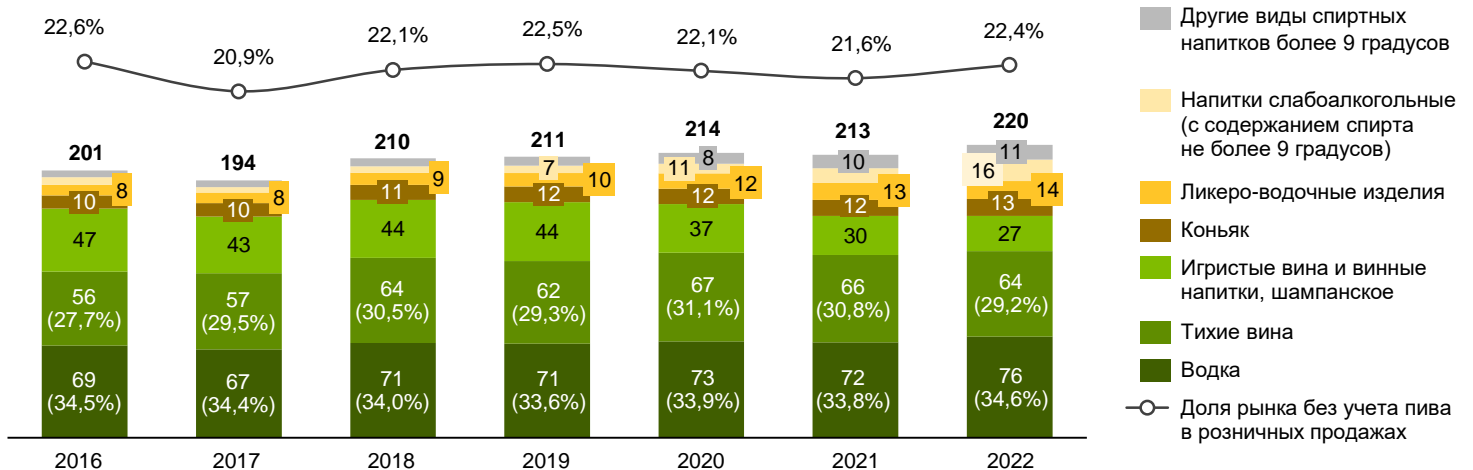
Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Структура розничных продаж алкогольной продукции в РФ в 2022 г.



Источник: Nielsen IQ, анализ ФБК

Динамика розничных продаж алкогольной продукции, не включая пиво и пивные напитки, в РФ в 2016–2022 гг., млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Объем потребления алкоголя зависит как от социокультурных и экономических факторов, так и от вкусовых и иных характеристик напитков

В 2022 г. RE:source провели исследование «Что будете пить? Исследование условий потребления алкоголя». В опросе приняли участие 236 человек. Целевая возрастная группа – молодые люди в возрасте от 18 до 24 лет. При этом к опросу приглашали и людей старше 24 лет. Ключевые результаты исследования представлены ниже.

Социокультурные и экономические факторы

- 1 **Возраст и пол**
Чем человек старше, тем меньше алкоголя он употребляет. Мужчины, как правило, употребляют алкоголь чаще и в больших количествах
- 2 **Образование**
Для России характерна отрицательная взаимосвязь между уровнем образования и количеством выпиваемого алкоголя
- 3 **Религия**
Человек формирует отношение к употреблению алкоголя в зависимости от религиозных убеждений
- 4 **Окружение**
Чем шире круг общения человека, тем чаще он употребляет алкоголь. Окружение также влияет на выбор алкогольных напитков
- 5 **Наличие семьи, работы**
Если у человека есть семья и работа, количество выпиваемого им алкоголя уменьшается
- 6 **Макроэкономическая ситуация**
Влияние данного фактора неоднозначно: при ухудшении макроэкономической ситуации люди начинают вести более здоровый образ жизни, при этом отмечается и обратная ситуация, когда количество употребляемого спиртного в кризисные годы возрастает

Источник: RE:source: «Что будете пить? Исследование условий потребления алкоголя» от 19.08.2022 г., анализ ФБК

Характеристики продукта, влияющие на выбор алкогольной продукции

На выбор конкретного вида потребляемого алкоголя влияют следующие факторы:

- индивидуальные предпочтения по видам продукции;
- эффект, который ожидает человек от употребления напитка;
- ценовая категория;
- бренд – общеизвестные бренды вызывают у потребителей больше доверия к качеству продукта;
- внешний вид напитка – дизайн упаковки, при прочих равных, может оказать решающее влияние при выборе из равнозначных напитков;
- вкусовые характеристики (см. таблицу справа).

Источник: RE:source: «Что будете пить? Исследование условий потребления алкоголя» от 19.08.2022 г., анализ ФБК

Причины употребления алкоголя, выделяемые российскими потребителями, по данным опроса RE:source 2022 г.



Источник: RE:source: «Что будете пить? Исследование условий потребления алкоголя» от 19.08.2022 г., анализ «ФБК»

Факторы, влияющие на выбор алкогольных напитков российскими потребителями, по данным опроса 2022 г.



Источник: RE:source: «Что будете пить? Исследование условий потребления алкоголя» от 19.08.2022 г., анализ ФБК

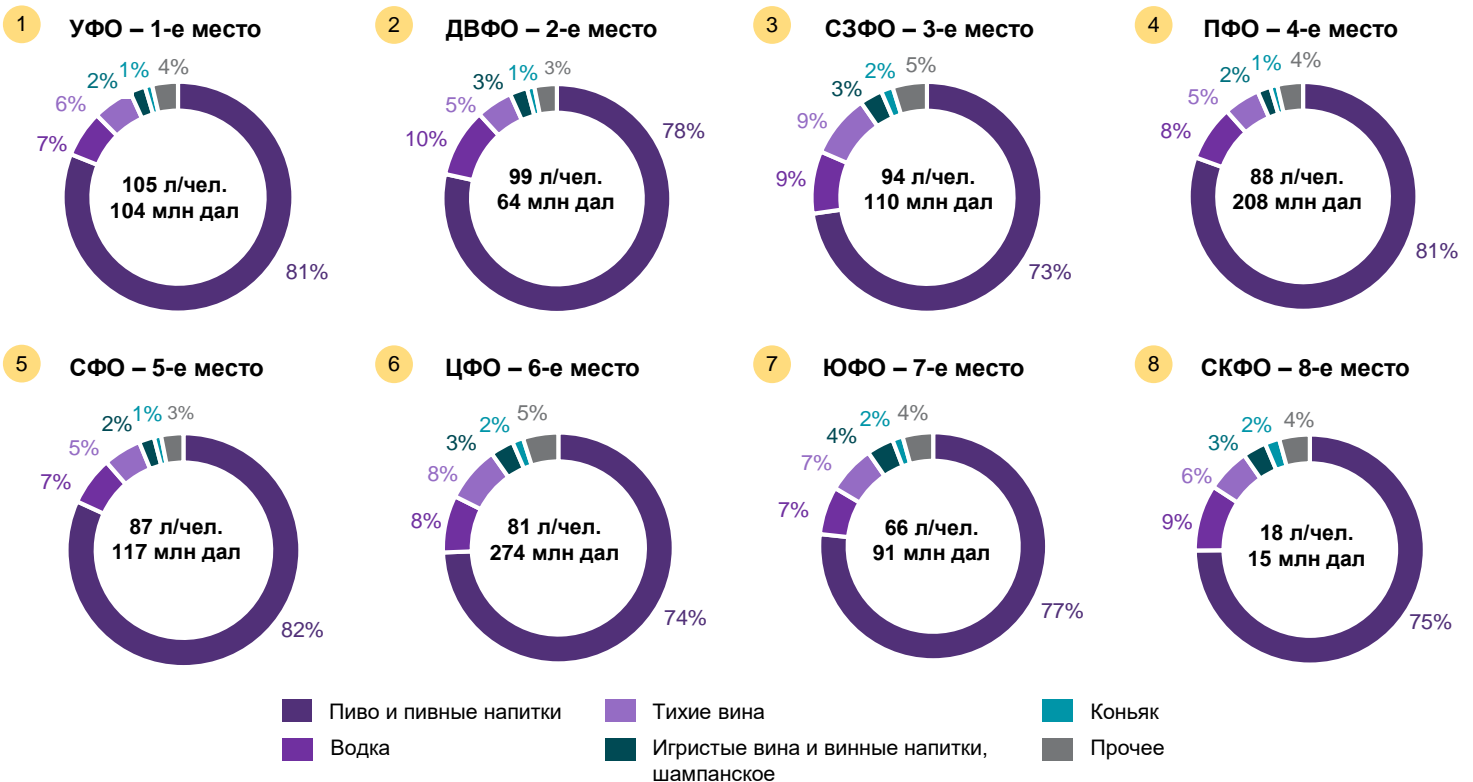
Вкусовые характеристики, влияющие на решение о выборе алкогольного напитка

Характеристика	Водка	Коньяк	Вино
Выдержка		+	+
Насыщенный вкус		+	+
Не содержит красителей и ароматизаторов		+	+
Крепость соответствует заявленной маркировке	+	+	+
Не содержит спиртов невиноградного происхождения		+	
Сорт винограда			+
Нет технического спирта в составе	+		
Спирт хорошо очищен	+		
Вода хорошо очищена и имеет нормальную жесткость	+		
Достоверная маркировка	+		

Источник: Роскачество, анализ ФБК

Лидером по «домашнему» потреблению алкоголя на душу населения старше 15 лет в России является Уральский федеральный округ (105 л/чел. в 2022 г.)

Объемы розничных продаж алкогольной продукции и потребление на душу населения старше 15 лет в федеральных округах РФ в 2022 г.



Источник: ФГС РФ, анализ ФБК

Страны СНГ стали играть все большую роль в российском импорте алкоголя в основном за счет поставок алкогольной продукции по каналам параллельного импорта

В 2022 г. импортный сегмент российского алкогольного рынка пострадал из-за введения санкционных ограничений на поставку продукции в РФ: США и Австралия полностью запретили отгрузки винодельческой продукции в РФ, а страны ЕС наложили ограничения на продукцию дороже 300 евро/бут.

По итогам 2022 г. европейские производители существенно снизили свои объемы экспорта алкоголя в РФ. Исключение составили Италия и Испания, которые, наоборот, нарастили свои объемы экспорта в РФ, преимущественно в категории тихих вин среднего ценового сегмента. Значительному увеличению экспорта алкоголя в РФ также способствовали страны СНГ (например, Казахстан – посредством параллельного импорта, т. е. ввоза без разрешения правообладателя) и Грузия, поставлявшая как грузинские тихие вина эконом-сегмента, так и импортную продукцию – через каналы параллельного импорта. При этом с августа 2023 г. в России в ответ на западные санкции были увеличены ввозные таможенные пошлины на вино из недружественных стран, включая США и страны ЕС.

По данным «Коммерсантъ»*, эксперты рынка оценивали в 2022 г. потенциальный дефицит продукции в отдельных сегментах на уровне 70% (например, в сегменте импортного виски). В августе 2022 г. Минпромторг разрешил параллельный импорт алкогольной продукции. В список параллельного импорта были включены некоторые бренды виски, ликеров, текилы и джина. Однако обесценение рубля и перестройка логистических цепочек делают импортный алкоголь менее доступным для потребителя. По данным центра исследований «ЦИФРРА», рост цен на импортный алкоголь составил 15–20% в 2022 г. Таким образом, параллельный импорт создает конкуренцию в основном в премиальном сегменте алкоголя.

Топ-10 экспортеров алкогольной продукции в РФ в 2022 г.



1 Италия 1-е место 17,5 млн дал +30% Темпы роста 2022 г.	2 Германия 2-е место 13,1 млн дал -42% Темпы роста 2022 г.	3 Грузия 3-е место 8 млн дал +39% Темпы роста 2022 г.	4 Испания 4-е место 7,1 млн дал +7% Темпы роста 2022 г.	5 Беларусь 5-е место 6,6 млн дал -15% Темпы роста 2022 г.
6 Франция 6-е место 5,6 млн дал -11% Темпы роста 2022 г.	7 Казахстан 7-е место 3,8 млн дал +120% Темпы роста 2022 г.	8 Литва 8-е место 3,8 млн дал -40% Темпы роста 2022 г.	9 Великобритания 9-е место 3,1 млн дал -59% Темпы роста 2022 г.	10 Чешская Республика 10-е место 2,5 млн дал -51% Темпы роста 2022 г.

Источник: ФТС РФ, анализ ФБК

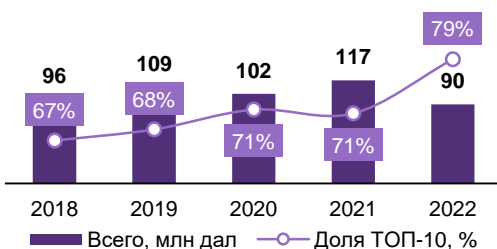
* <https://www.kommersant.ru/doc/5571931>

Структура импорта РФ по ценовым сегментам алкогольной продукции в 2018–2022 гг.

Регион поставки	Эконом-сегмент	Средний сегмент	Премиальный сегмент
ЕС	66,4%	75,6%	78,1%
СНГ	22,7%	6,9%	0,2%
Северная Америка	2,4%	12,1%	19,7%
Южная Америка	2,5%	0,2%	0,0%
АТР	1,7%	0,3%	1,3%
Африка	1,7%	0,2%	0,1%
Прочие	2,7%	4,7%	0,5%

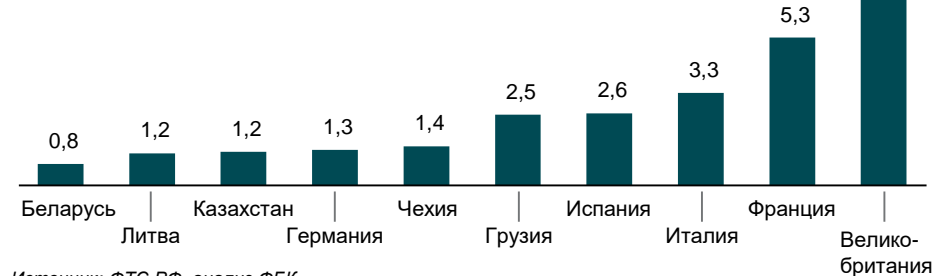
Источник: ФТС РФ, анализ ФБК

Объем импорта и доли топ-10 стран-экспортеров алкоголя в РФ



Источник: ФТС РФ, анализ ФБК

Средняя цена импортного алкоголя топ-10 стран-экспортеров в 2022 г., долл. США/л



Источник: ФТС РФ, анализ ФБК

Сокращение импорта алкогольной продукции РФ не является существенным в масштабах рынка

Наибольшую долю импорта в структуре потребления алкоголя занимает коньяк – 54%

Объем российского импорта и его доля в структуре розничного потребления алкоголя сократились в 2022 г. по всем категориям продукции. Тем не менее сокращение импорта алкогольной продукции РФ в 2022 г. (~11 млн дал) не является существенным в масштабах рынка и составляет ~5% от общего объема рынка.

Средняя доля импорта в структуре российского потребления алкоголя исторически являлась значительной в следующих категориях продукции:

- тихие вина (44% в среднем в 2018–2021 гг.);
- коньяк (54%);
- игристые вина и винные напитки (15%);
- прочие напитки (50%).

Уход зарубежных брендов повлиял на сокращение ассортимента напитков

По данным Nielsen IQ, геополитический кризис 2022 г. привел к трансформации российского рынка: представленность некоторых алкогольных напитков сократилась на фоне логистических трудностей и ухода части зарубежных брендов.

Ушедшие в 2022 г. из России производители включают:

- LVMH Moët Hennessy (шампанское Moët & Chandon, коньяк Hennessy);
- Diageo (виски Johnnie Walker, ром Captain Morgan, водка Smirnoff, пиво Guinness);
- William Grant&Sons (джин Hendrick's, виски Grant's и Glendfiddich);
- Brown-Forman (виски Jack Daniel's и водка Finlandia);
- Pernod Ricard (водка Absolut, виски Jameson, Ballantine's и Chivas Regal, джин Beefeater, текила Olmeca, армянский бренд коньяка Ararat).

Российские производители занимают ниши, освободившиеся после ухода иностранных игроков

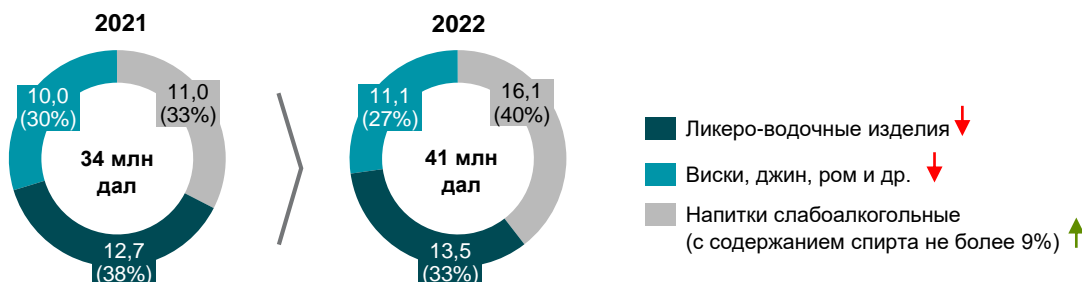
В настоящее время многие российские производители пытаются занять премиум-ниши ушедших из России брендов. При этом на рынке наблюдается тенденция смещения потребительских предпочтений в сторону продукции среднего и низкого ценовых сегментов, но оценить потенциал замещения импортных брендов премиального сегмента более дешевой продукцией отечественного производства (среднего и низкого ценовых сегментов) в настоящий момент не представляется возможным.

Динамика розничных продаж и доля импорта в структуре «домашнего» потребления алкогольной продукции без учета пива в разбивке по категориям продукции (сравнение показателей 2021 и 2022 гг.)



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Структура розничных продаж в категории «Прочее» в 2021–2022 гг., млн дал



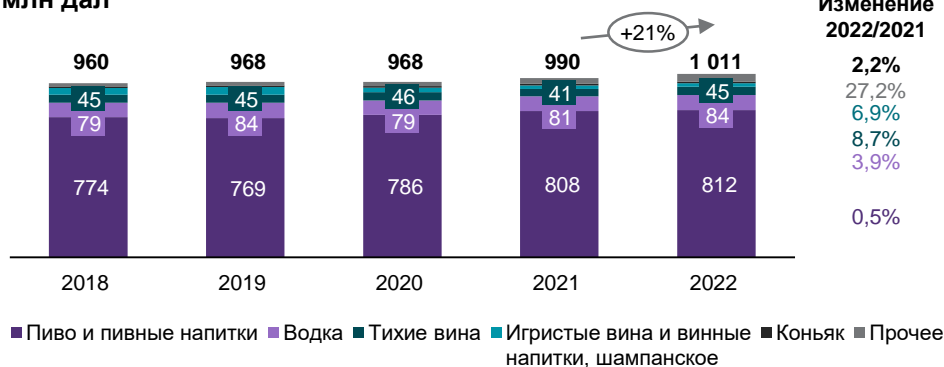
Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Российские производители и их конкуренты из «дружественных» стран начали занимать ниши, освободившиеся после ухода иностранных игроков

Западные санкции привели к снижению объемов и изменению структуры экспорта российской алкогольной продукции, доля которого на рынке РФ незначительна (~0,3%)

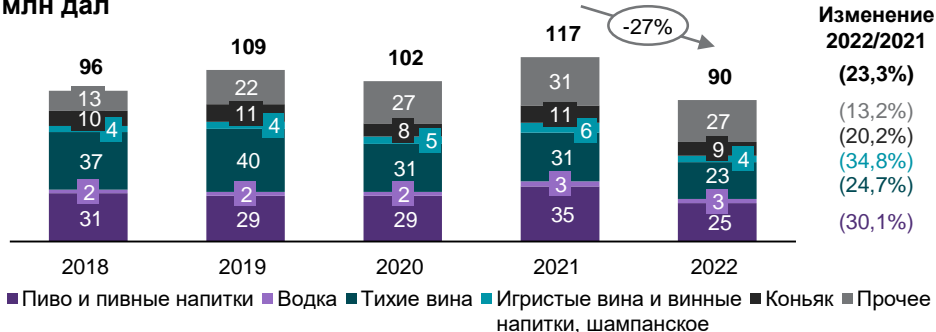
После введения санкций экспорт российской продукции снизился с 38 млн дал в 2018 г. до 31 млн дал в 2022 г. Сильное влияние оказали санкции ЕС, США и Канады, на которые приходилось до трети отечественного экспорта. Игроки рынка ожидают, что ограничение экспорта не повлияет на объем отечественного производства, которое будет увеличиваться для компенсации внутреннего спроса. Кроме того, экспорт водки, одного из немногих алкогольных напитков, востребованных за рубежом, переживает стадию активной переориентации на новые рынки (Китай, Индия). Доля экспорта тихих и игристых вин была незначительна в 2018–2022 гг., основными рынками сбыта российских тихих и игристых вин остаются страны ближнего зарубежья (Казахстан и др.) и Китай.

Динамика производства алкогольной продукции в РФ в 2018–2022 гг., млн дал



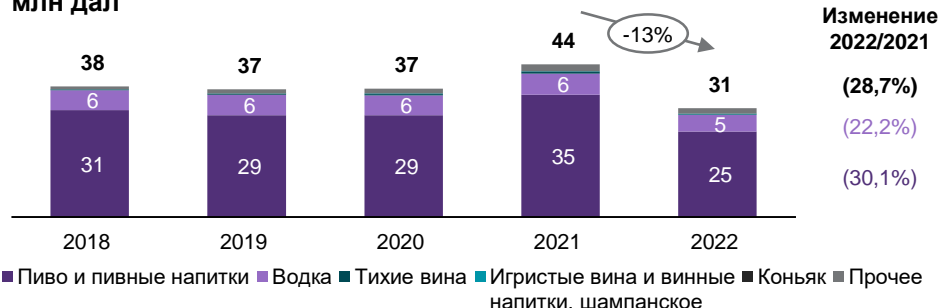
Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Динамика импорта алкогольной продукции в РФ в 2018–2022 гг., млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Динамика экспорта алкогольной продукции из РФ в 2018–2022 гг., млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Тенденция импортозамещения особенно заметна в категориях виски, ром, джин и прочие напитки

Объемы российского производства в категории «Прочее», которая включает в себя виски, ром, джин и другую продукцию выросли в 2022 г. на 27%. Эта рыночная ниша была представлена в основном популярными иностранными брендами, но в 2022–2023 гг. очень быстро начала заполняться отечественной продукцией. За год на рынке появилось более 30 локальных брендов и более 70 – из «дружественных» стран (СНГ и др.). Среди новичков – индийская Allied Blenders & Distillers (ABD), производитель третьего по популярности виски в мире Officer's Choice.

На рынке коньяка за счет снижения продаж импортной продукции из Франции и Армении, которые занимали 26% и 4% рынка соответственно, в 2022 г. российские производители смогли нарастить свою долю с 60% до 64%. Одновременно доля коньяка и бренди из Грузии выросла с 7,5% до 8%.

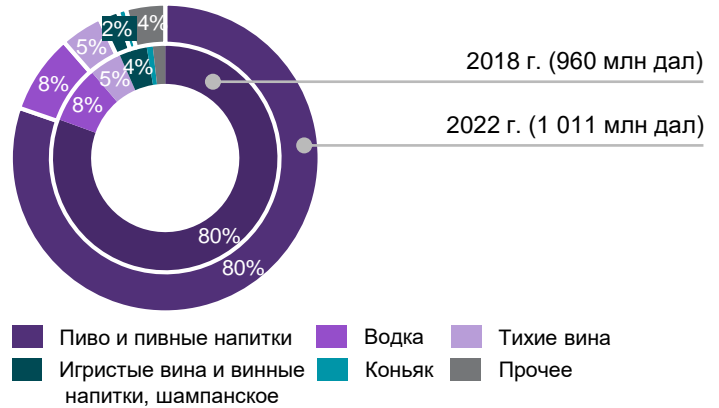
Доля импорта на рынке водки исторически была невысокой. Основными конкурентами российской водки были финские и шведские бренды, объемы поставок которых резко сократились после введения западных санкций. Освобождающуюся нишу импортной продукции, кроме российских производителей, занимают также производители из Беларуси (доля водки из Беларуси за 6 мес. 2022 г. выросла с 1,4% до 1,7%). Однако с учетом наращивания объемов локальными производителями конкуренты из стран СНГ вряд ли смогут заместить импорт в большом объеме.

На рынке игристых и тихих вин объемы импорта, сократившиеся в 2022 г., стали быстро восстанавливаться за счет поставщиков из Италии, Испании и Грузии. По предварительным прогнозам игроков рынка, объем импорта в этом рыночном сегменте полностью восстановится в 2023 г. (до уровня 2021 г.).

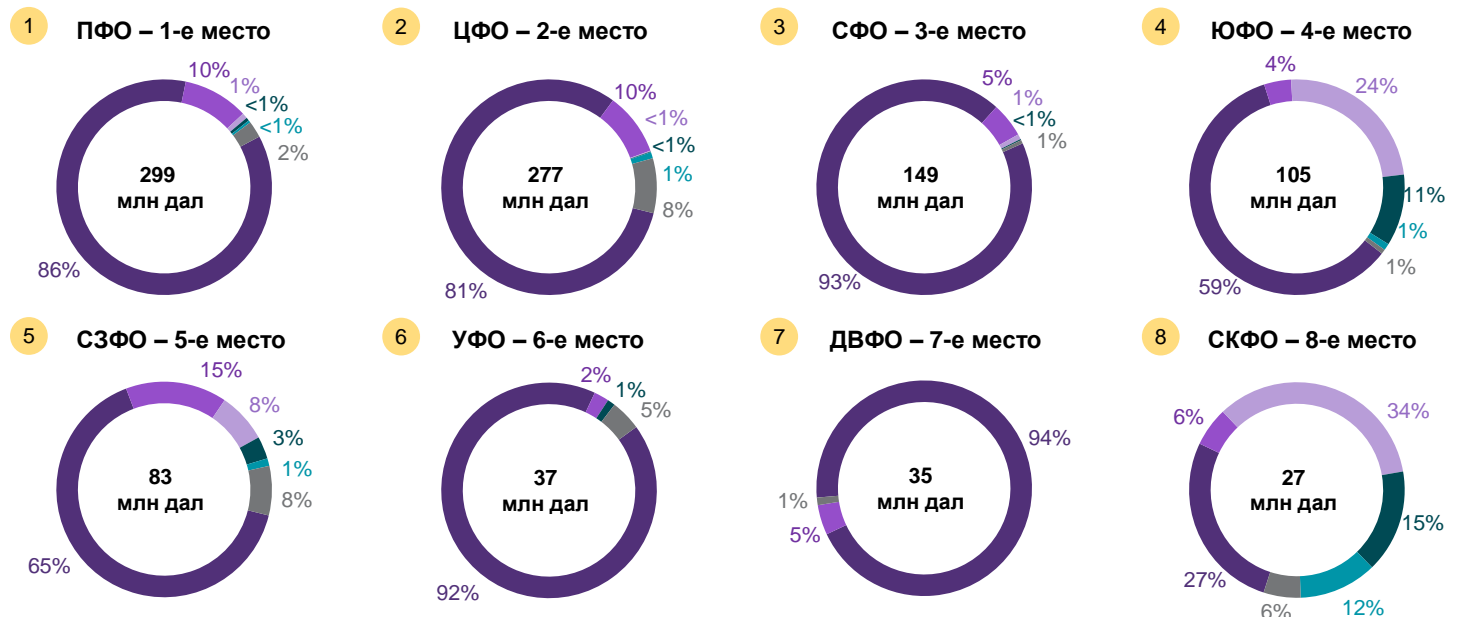
Производственные мощности по выпуску алкогольной продукции преимущественно сосредоточены в западных регионах России

- 1 В 2022 г. во всех федеральных округах (ФО) РФ, кроме Северо-Кавказского, лидером в структуре производимой алкогольной продукции оставались пиво и пивные напитки, занимая от 59% в Южном до 94% производства в Дальневосточном ФО.
- 2 Значимую долю производства в западной части РФ (Центральный, Северо-Западный, Приволжский и Северо-Кавказский ФО) занимали крепкие напитки (от 13% до 23% в зависимости от ФО).
- 3 В Южном (35%) и Северо-Кавказском (50%) ФО в основном было распространено производство вин и винных напитков, поскольку климат в этих регионах способствует производству необходимого сырья.
- 4 В восточных ФО (Уральский, Сибирский, Дальневосточный) пиво оставалось безусловным лидером, занимая в общем производстве долю свыше 90%.

Структура производства алкогольной продукции в РФ в 2022 г. по сравнению с 2018 г.



Объемы производства алкогольной продукции в федеральных округах РФ в 2022 г.



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Цены на алкогольную продукцию в РФ определяются динамикой цен на сырье и материалы, а также мерами государственного регулирования

Государство регулирует цены на алкоголь в России через акцизы и минимальные цены

Темпы роста потребительских цен на алкогольную продукцию составляли 3,4–3,8% в 2018–2022 г. (CAGR_{2017–2022} – 4,6%). Темпы инфляции в тот же период находились в диапазоне 3,4–12,2% (CAGR_{2017–2022} – 6,5%), в среднем превышая темпы роста цен на алкоголь. Это связано с тем, что российский рынок алкогольной продукции характеризуется высокой конкуренцией, а цены на алкоголь определяются акцизами и минимальными ценами, которые устанавливает государство.

Динамика цен производителей алкогольной продукции различается по категориям

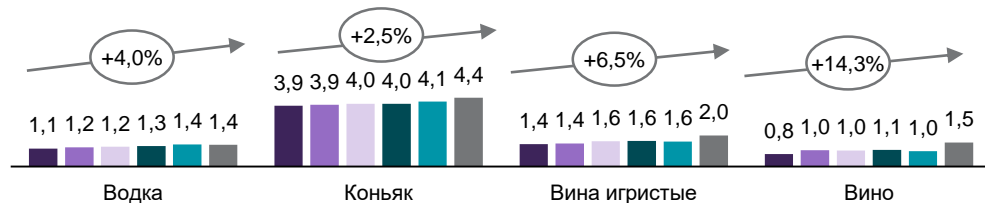
По итогам 2022 г. средняя цена производителей водки осталась на уровне 2021 г., коньяка – увеличилась на 6%. Существенный рост цен наблюдался в сегменте игристых вин и винных напитков, а также тихих вин – 24,3% и 57,3% соответственно. Основной причиной роста цен на вина стало удорожание производства в части затрат на импортные комплектующие (пробки, бутылки, препараты для брожения сусле и прочие материалы). Помимо этого, в 2022 г. возросла стоимость автоперевозки продукции – в среднем на 30%.

Ценообразование на алкоголь в России определяется следующими факторами:

- государственное регулирование минимальных цен производителей и розничных цен (МРЦ);
- акцизы, устанавливаемые Налоговым кодексом РФ;
- использование только отечественных виноматериалов при производстве вина и частично при производстве коньяка ввиду законодательного запрета на использование иностранных виноматериалов для производства этой продукции;
- зависимость внутреннего рынка от иностранных дистиллятов для производства коньяка, виски и рома, а также от иностранных виноматериалов для производства винных напитков;
- снижение конкуренции с иностранными игроками ввиду продолжающегося замещения импорта, с одной стороны, и усиление конкуренции с отечественными производителями – с другой;
- высокие цены на импортный алкоголь, поставляемый по каналам параллельного импорта.

С учетом указанных факторов уровень цен на алкоголь в РФ во многом будет определяться балансом потребления и производства алкоголя внутри страны, динамикой цен на отечественное (вино, водка) и импортное (коньяк) сырье, а также государственным регулированием цен (крепкий алкоголь, игристые вина, шампанское) и акцизов (все виды алкоголя).

Динамика средних цен производителей алкогольной продукции в РФ (без учета экспортных цен)* в 2017–2022 гг., тыс. руб./дал

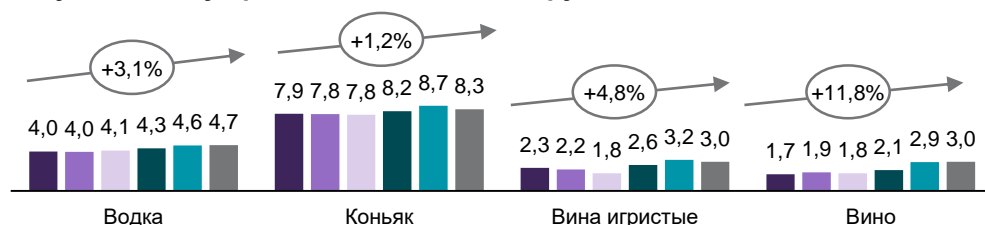


Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

2017 2018 2019
2020 2021 2022

* Цена производителя алкоголя является фактической себестоимостью товаров, предназначенных для реализации на внутреннем рынке. Она включает наценку производителя, но не включает косвенные налоги (акцизы, НДС), сбытовые, посреднические и транспортные расходы.

Динамика средних цен приобретения алкогольной продукции оптовыми покупателями у производителей**, тыс. руб./дал

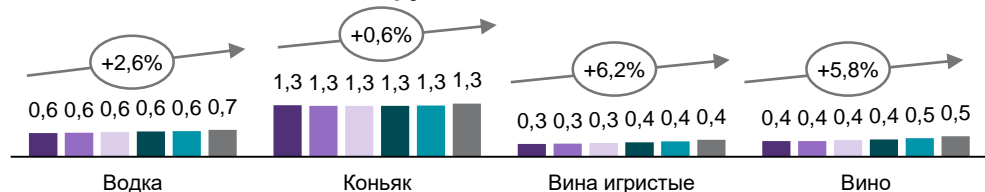


Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

2017 2018 2019
2020 2021 2022

** Закупочная цена алкоголя оптовыми покупателями включает себестоимость продукции и все дополнительные расходы (транспортные, сбытовые, налоги и прочие расходы).

Динамика средних потребительских цен на алкогольную продукцию в РФ*** в 2017–2022 гг., тыс. руб./л, включая НДС и акцизы



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

2017 2018 2019
2020 2021 2022

*** Потребительские цены или цены алкоголя «на полке» включают наценку оптового дистрибьютора и торговой сети, НДС, акцизы и т.д.

Основным нормативным актом, регулирующим алкогольный рынок в России, является ФЗ «О государственном регулировании производства и оборота этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции»

Регулирование спиртосодержащей продукции (водка)



Контролирующий орган

Функции по контролю за производством и оборотом этилового спирта, алкогольной (за исключением винодельческой) и спиртосодержащей продукции осуществляет Министерство финансов РФ.



Нормативный акт

Основным нормативным актом, регулирующим алкогольную отрасль в РФ, является федеральный закон «О государственном регулировании производства и оборота этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции и об ограничении потребления (распития) алкогольной продукции» от 22.11.1995 г. № 171-ФЗ.



Требования законодательства

Закон предусматривает:

- необходимость лицензирования деятельности по производству и обороту алкогольной продукции;
- необходимость декларации алкогольной продукции (получения документа, подтверждающего качество и безопасность товара), а также сертификатов качества на оборудование для ее производства;
- установление акцизов на алкогольную продукцию всех видов;
- установление минимальных закупочных и розничных цен на алкогольную продукцию;
- установление государственных стандартов, норм и правил в области производства и оборота алкогольной продукции, в частности установление обязательной маркировки федеральными специальными марками.



Федеральная специальная марка

является документом, удостоверяющим законность производства и оборота алкогольной продукции в России. Для приобретения федеральных специальных марок организация должна направить в федеральный орган по контролю и надзору заявление, в котором будут указаны вид алкогольной продукции, содержание в ней этилового спирта, объем маркируемой алкогольной продукции, емкость тары, в которой продукция будет реализовываться. По состоянию на 2023 г. стоимость федеральной специальной марки составляет 2,3 руб. за штуку с учетом НДС.

Регулирование продукции виноделия (тихие вина, игристые винные напитки, шампанское, коньяк)



Контролирующий орган

Функции по выработке и реализации государственной политики в области виноградарства и виноделия с 19 сентября 2020 г. осуществляет Минсельхоз РФ.



Нормативный акт

Основным нормативным актом, регулирующим винодельческую отрасль в РФ, является федеральный закон «О виноградарстве и виноделии в Российской Федерации» от 27.12.2019 г. № 468-ФЗ.



Требования законодательства

Закон предусматривает:

- определение понятия российской винодельческой продукции с целью установления для нее дополнительных стандартов качества, в частности запрета на купажирование продукции, произведенной из винограда различных виноградо-винодельческих районов и терруаров*;
- особенности маркировки винодельческой продукции (необходимость указания на этикетке информации о сорте, месте происхождения и годе урожая винограда, использованного при производстве);
- программы господдержки производителей продукции из винограда, выращенного в России (так, для увеличения площади местных виноградников государство будет ежегодно выделять отрасли до 3,5 млрд руб. до 2030 г., общий объем поддержки составит более 26 млрд руб.);
- технологические правила производства винодельческой продукции, требования к используемому сырью и материалам, в частности ограничение использования импортных виноматериалов.



Наименование винных напитков

Вином в России (включая крепленые и игристые вина) может называться только та продукция, которая на 100% произведена из винограда, выращенного внутри страны. Остальная продукция относится к категории винных напитков.



Использование отечественного сырья

При производстве коньяка также должно использоваться российское сырье, однако до 02.07.2028 г. в продукции допускается содержание импортного коньячного дистиллята.

* Терруар – совокупность почвенно-климатических и других характеристик местности, определяющая тип и особенности вина.

Производители алкогольной продукции должны уплачивать налог в виде акциза и соблюдать минимальные закупочные и розничные цены

Лицензирование

Производство алкогольной и спиртосодержащей продукции подлежит лицензированию. Лицензия выдается на осуществление следующих видов деятельности на срок от 1 года до 5 лет:

- производство, хранение и поставки произведенного этилового спирта, а также произведенной алкогольной и спиртосодержащей продукции;
- производство, хранение, поставки и розничная продажа произведенной сельскохозяйственными производителями винодельческой продукции;
- производство этилового спирта для производства этанола.

Минимальные розничные и закупочные цены

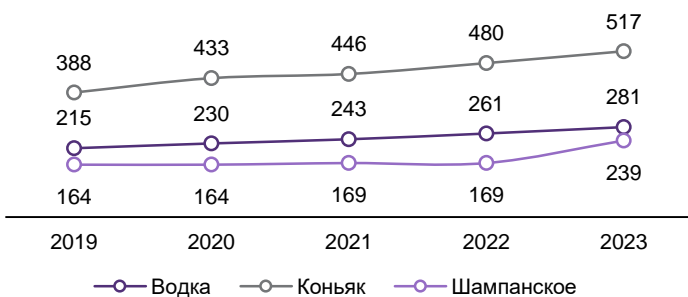
Законом предусмотрены минимальные закупочные и розничные цены, которые устанавливаются на алкогольную продукцию (за исключением тихих вин и винных напитков).

Минимальная закупочная цена формируется с учетом себестоимости произведенной продукции, расходов на доставку производителем до распределительного центра, а также акцизов и НДС.

Минимальная розничная цена формируется с учетом себестоимости продукции, логистических расходов производителя и продавца, наценки магазина, акцизов и НДС.

Среднегодовые темпы роста закупочных цен на коньяк и водку с 2019 по 2023 г. составили 4% и 5% соответственно, что ниже среднегодовых темпов роста инфляции за этот период. Похожую динамику демонстрировали и минимальные розничные цены, темпы роста которых составили 6% за аналогичный период. В 2023 г. произошло повышение минимальной закупочной и минимальной розничной цены на шампанское на 41%.

Динамика минимальных розничных цен на алкогольную продукцию, руб./бут.



Источник: приказы Минфина, анализ ФБК

Налоговое регулирование

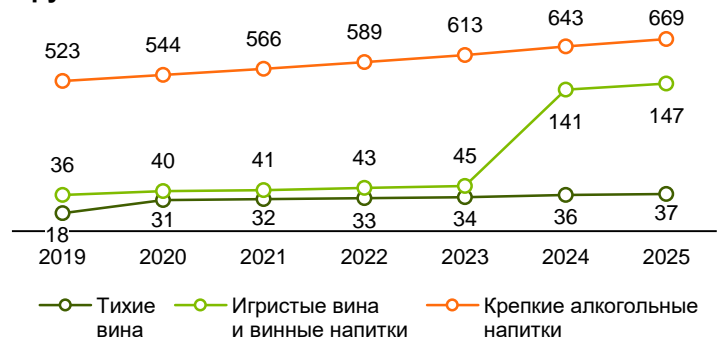
Согласно Налоговому кодексу РФ производители алкоголя обязаны уплачивать косвенный налог в виде акцизов. Для крепких алкогольных напитков, в том числе водки и коньяка, он представляет собой фиксированную плату за 1 литр безводного этилового спирта, содержащегося в подакцизном товаре. Акцизы на тихие, игристые вина, винные напитки и шампанское представляют собой фиксированную плату за 1 литр готовой продукции.

Ставка НДС для алкогольной продукции составляет 20%.

Рекламные ограничения

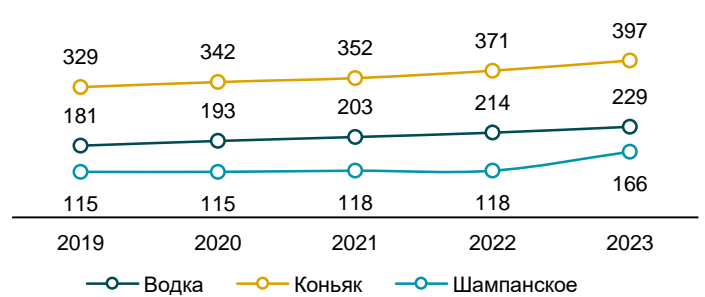
В России отсутствует запрет на рекламу алкогольной продукции, однако введены значительные ограничения на публичное продвижение алкоголя. Реклама продукции с содержанием этилового спирта 5% и выше разрешена только в местах розничной продажи, на официальных сайтах компаний, в закрытых группах или сообществах в социальных сетях.

Динамика акцизов на алкогольную продукцию, руб./л



Источник: приказы Минфина, анализ ФБК

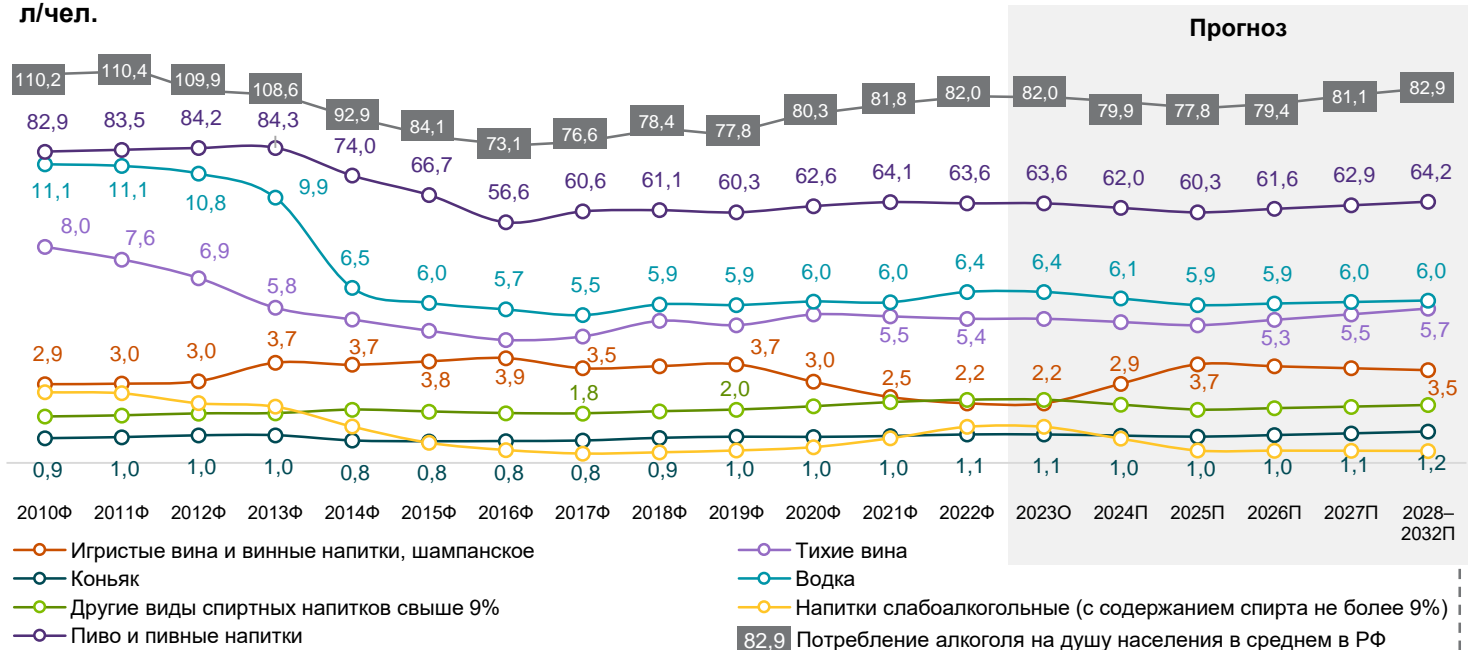
Динамика минимальных закупочных цен на алкогольную продукцию, руб./бут.



Источник: приказы Минфина, анализ ФБК

Ожидается, что «домашнее» потребление алкоголя на душу населения старше 15 лет в РФ стабилизируется на уровне 82,9 л/чел. к 2028 г.

Потребление алкогольной продукции на душу населения* в 2010–2022 гг. (факт) и 2023–2032 гг. (прогноз), л/чел.



* Потребление алкогольной продукции на душу населения рассчитано исходя из среднегодовой численности населения старше 15 лет в РФ.

Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

- В 2000–2007 гг. происходило замещение крепких алкогольных напитков пивом, потребление которого выросло в два раза. В этот период на российский рынок вышли иностранные бренды, которые переоснастили локальные производства и повысили качество продукции. При этом был введен запрет на рекламу водки на телевидении и началась активная реклама пива.
- В 2010–2017 гг. объем «домашнего» потребления алкоголя на душу населения в РФ снизился с 110,2 до 76,6 л/чел., в основном за счет сокращения потребления пива (с 82,9 до 59,7 л/чел.), которое было связано с изменением возрастной структуры населения (снизилась численность населения в возрасте 18–30 лет, среди которого этот напиток особенно популярен). Помимо этого, снижению потребления способствовали алкогольная реформа 2006 г., запрет на рекламу в СМИ алкогольных напитков с содержанием этилового спирта 5% и более, запрет торговать в розницу любым алкоголем с 23:00 до 8:00, действующий с 2011 г., и введение ускоренной индексации акцизов с 2009 г.
- В 2018–2021 гг. потребление алкоголя на душу населения в РФ находилось на уровне 78–82 л/чел. При этом рост потребления пива компенсировался снижением потребления игристых вин и винных напитков.
- Под влиянием геополитического кризиса структура потребления в 2022 г. незначительно сместилась в сторону крепких алкогольных напитков, потребление водки увеличилось с 6,0 до 6,4 л/чел, при этом потребление других видов алкогольной продукции почти не изменилось.

Среднегодовые темпы роста потребления алкоголя в РФ по категориям продукции (CAGR)

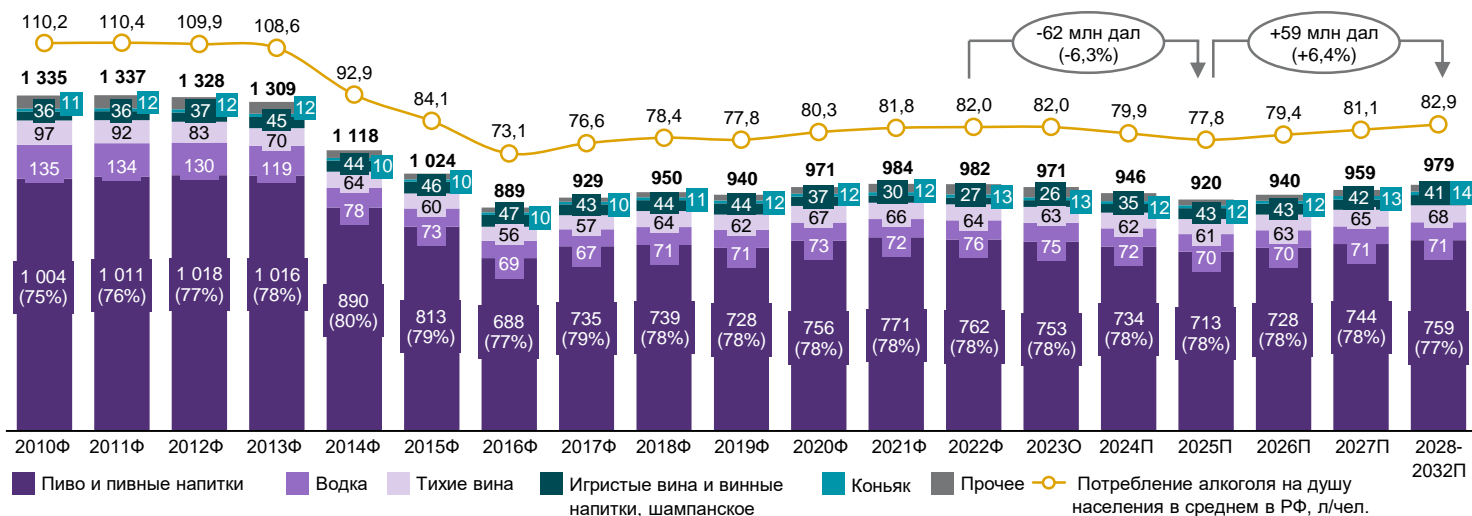
Категория	2010–2015Ф	2016–2019Ф	2020–2022Ф	2023–2032П
Игристые вина и винные напитки, шампанское	5,2%	(2,0%)	(14,3%)	5,0%
Тихие вина	(9,3%)	3,9%	(1,5%)	0,8%
Коньяк	(2,7%)	6,3%	4,7%	1,1%
Водка	(11,7%)	0,9%	2,9%	(0,6%)
Другие виды спиртных напитков > 9%	2,1%	2,3%	5,7%	(1,0%)
Слабоалкогольные напитки (с содержанием спирта не > 9%)	(22,3%)	(1,2%)	51,3%	(11,5%)
Пиво	(4,2%)	2,1%	0,8%	0,1%
Рынок в целом	(5,1%)	2,0%	0,9%	0,1%

Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Прогноз потребления по видам алкогольной продукции на душу населения на 2023–2032 гг. предусматривает, что его уровень в 2023 г. будет соответствовать показателям 2022 г., к 2025 г. достигнет докризисного значения 2019 г. (период 2016–2019 гг. был самым стабильным с точки зрения общей динамики рынка), а в 2026–2028 гг. будет наблюдаться рост со средними темпами, равными историческому CAGR_{2016–2019}. Ожидается, что начиная с 2029 г. потребление алкоголя на душу населения будет неизменным – на уровне 2028 г., при этом в долгосрочной перспективе на рынке сохранится тенденция умеренного потребления крепких напитков и смещения спроса в сторону игристых и тихих вин, что соответствует трендам мирового алкогольного рынка.

Объем розничных продаж алкогольной продукции в России достигнет 979 млн дал к 2028 г.

Розничные продажи алкогольной продукции в РФ в 2010–2022 гг. (факт) и 2023–2032 гг. (прогноз), млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

По данным Nielsen IQ, в связи с активным изменением алкогольного рынка РФ формируются следующие рыночные тенденции:

- локализация производства традиционно импортных товаров (бренди, ром и т. д.), связанная с ограничением их поставок из зарубежных стран;
- тренд на общую экономию – расширение продуктовой линейки в эконом- и среднем ценовых сегментах, снижение доли премиальных товаров;
- выход на рынок новых игроков и новых торговых марок (в 2022 г. на рынке появилось более 100 новых брендов джина, виски и рома, 172 новых наименования игристых вин, выпускаемых отечественными производителями);
- изменение логистических цепочек поставок;
- сохранение лидирующей позиции пива в структуре производства и потребления и его роли как основного драйвера роста рынка.

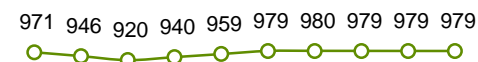
Прогноз по розничному рынку алкоголя в РФ сделан для отдельных сегментов (водка, коньяк, тихие вина, игристые вина и шампанское) и основан на данных об объеме «домашнего» потребления каждого вида продукции на душу населения старше 15 лет и численности населения РФ по данным ФСГС РФ. Ожидается, что объем розничных продаж алкогольной продукции в России достигнет 979 млн дал к 2028 г. при стабилизации потребления на душу населения на уровне 82,9 л/чел.

В будущем динамика российского рынка алкоголя будет зависеть от геополитической обстановки, спроса на алкоголь, а также государственного регулирования отрасли.

В среднесрочной перспективе можно ожидать следующих тенденций на российском рынке алкогольной продукции:

- сохранение тенденций умеренного потребления и увеличения объемов «домашнего» потребления;
- сохранение конкуренции, которая обусловлена не только наращиванием производства внутри страны, но и появлением новых иностранных брендов на рынке, которые заполняют ниши, освобожденные после ухода иностранных игроков;
- продолжающийся выход на рынок новых брендов и новых продуктов отечественного производства;
- продолжающееся снижение импорта в категориях «Водка» и «Коньяк» (на фоне санкционных ограничений, ухода иностранных производителей из РФ и изменения цепочек поставок), что создает потенциал для импортозамещения;
- увеличение использования отечественных виноматериалов для производства вина и коньяка в силу законодательных требований;
- ежегодный рост цен на 4,2–5,5%, что сопоставимо с ожидаемым уровнем инфляции в РФ.

Прогноз розничных продаж алкогольной продукции в РФ в 2023–2032 гг., млн дал



2023 2024 2025 2026 2027 2028 2029 2030 2031 2032

Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Предпосылки, учтенные при прогнозе объема розничных продаж алкоголя в РФ

- стабилизация геополитической обстановки и макроэкономических показателей в среднесрочной перспективе в соответствии с прогнозом Oxford Economics от июля 2023 г. (стабилизация курса национальной валюты, снятие части санкционных ограничений, стабилизация инфляции в долгосрочном периоде);
- снижение численности населения РФ старше 15 лет с 118,3 до 118,1 млн чел., или на 0,2%, в период с 2023 г. по 2032 г., согласно прогнозу Oxford Economics от июля 2023 г.;
- стабилизация уровня потребления алкоголя на душу населения в среднесрочной перспективе (82,9 литров на 1 чел. старше 15 лет с 2028 г. и далее);
- государственная поддержка в области развития виноградарства и виноделия в РФ;
- развитие сотрудничества РФ с восточными странами;
- переориентирование экспорта алкогольной продукции из РФ на восточное направление.

3

Рынок игристых вин и винных напитков, шампанского и тихих вин

№	Раздел	Номера страниц
3.1	Краткий обзор рынка	26
3.2	Анализ продукции различных ценовых сегментов	27–35
3.3	Крупнейшие производители	36–42



Изменение структуры импорта и популяризация локальных винных брендов создают возможности для российских производителей

Ассортимент игристых вин, винных напитков и шампанского российского производства расширился на фоне снижения импорта, вызванного санкциями

Потребление игристых напитков существенно возрастает в 4-м квартале, в период новогодних праздников, при этом ритейлеры начинают процесс закупки продукции уже в июне-июле.

Доля импорта в общем потреблении игристых вин в РФ в 2021 г. составляла ~25%, однако в 2022 г. она снизилась до ~17% при одновременном росте собственного производства на 7%. За 2022 г. ассортимент игристых вин, выпускаемых отечественными производителями, расширился на 172 наименования, чего не наблюдалось в прошлые годы. Основными экспортёрами игристых вин в РФ остаются страны Европейского Союза (Италия, Испания и Франция). После начала СВО и введения санкционных ограничений наибольший дефицит наблюдается в премиальном сегменте французских шампанских, поставка которых была прекращена. Однако доля премиального шампанского на рынке не превышала 5%.

По мнению представителей «Кубань-Вино», предложение на рынке игристых вин и шампанского будет меняться в структуре торговых марок, но сужения ассортимента и дефицита на рынке ожидать не следует. Кроме того, на российском рынке игристых вин будут появляться новинки: например, популярность приобретают такие виды вин, как просекко и кава.

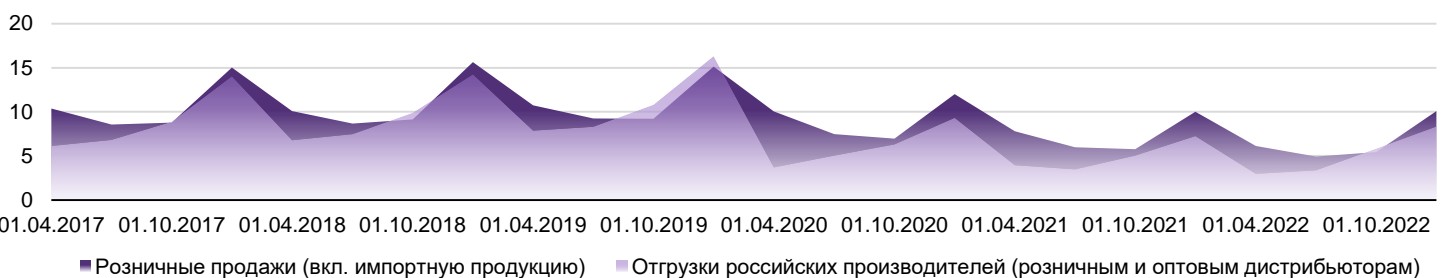
На рынке тихих вин отмечаются разнонаправленные тенденции

Рынок тихих вин меньше подвержен сезонности по сравнению с рынком игристых вин, винных напитков и шампанского.

Доля импорта в общем потреблении тихих вин в РФ была традиционно высокой (~44% в 2018–2021 гг.), однако в 2022 г. она снизилась до 35% при одновременном росте собственного производства на 9%. Снижение объема импорта тихих вин произошло преимущественно за счет производителей из США, Австралии и Новой Зеландии. Однако доля импорта из этих стран на российском рынке была незначительной. Лидирующие страны-экспортёры незначительно снизили (Франция) или даже нарастили (Италия, Испания, Грузия) свои поставки тихих вин в РФ в 2022 г., несмотря на СВО: Италия нарастила экспорт в РФ в 2022 г. в денежном выражении на 16% по сравнению с 2021 г.

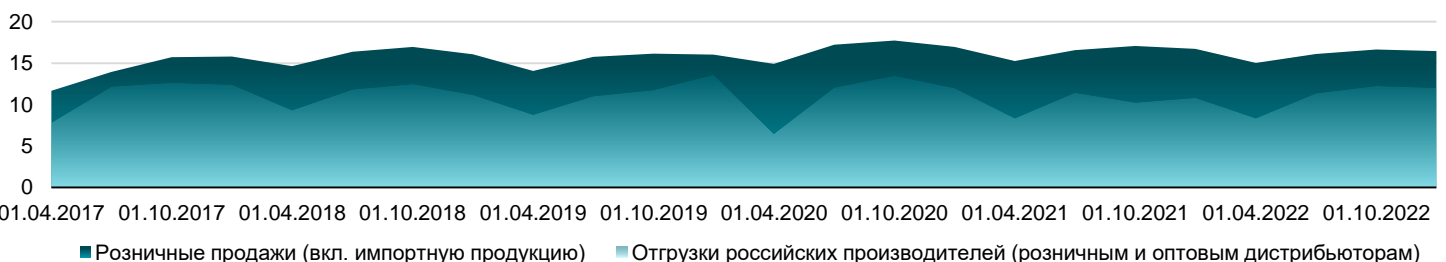
Эксперты рынка указывают на разнонаправленные тренды, которые будут влиять на будущее развитие рынка тихих вин. С одной стороны, наблюдается упрощение регулятивных процедур, расширяющих возможности для импорта из дружественных стран, а отечественные производители активно заполняют ниши, освобожденные после ухода иностранных поставщиков (США, Новая Зеландия, Австралия). С другой стороны, наблюдаются рост цен на качественную продукцию, перестройка логистических цепочек, сложности с продвижением новых марок и завоеванием потребительских предпочтений. Рыночные игроки выявляют потребность в совместной работе государства, производителей и ритейлеров для формирования образа вина как более «здоровой» и доступной альтернативы другим видам алкоголя.

Динамика отгрузок российских производителей и розничных продаж игристых вин, винных напитков и шампанского в 2017–2022 гг., млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Динамика отгрузок российских производителей и розничных продаж тихих вин в 2017–2022 гг., млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Наценка ритейлеров в категории игристых вин и винных напитков в 2 раза ниже, чем в категории тихие вина

Цены в категории тихих и игристых вин, винных напитков и шампанского по итогам 2022 г. выросли на 11%

Тихие вина являются более маржинальным продуктом по сравнению с игристыми и предполагают более высокий уровень торговых наценок. Розничные цены тихих вин «на полке» выше цен на игристые в среднем на 21%. В этом сегменте также действует программа налоговых вычетов по акцизам, что позволяет несколько снизить издержки производителей и конечную стоимость продукта.

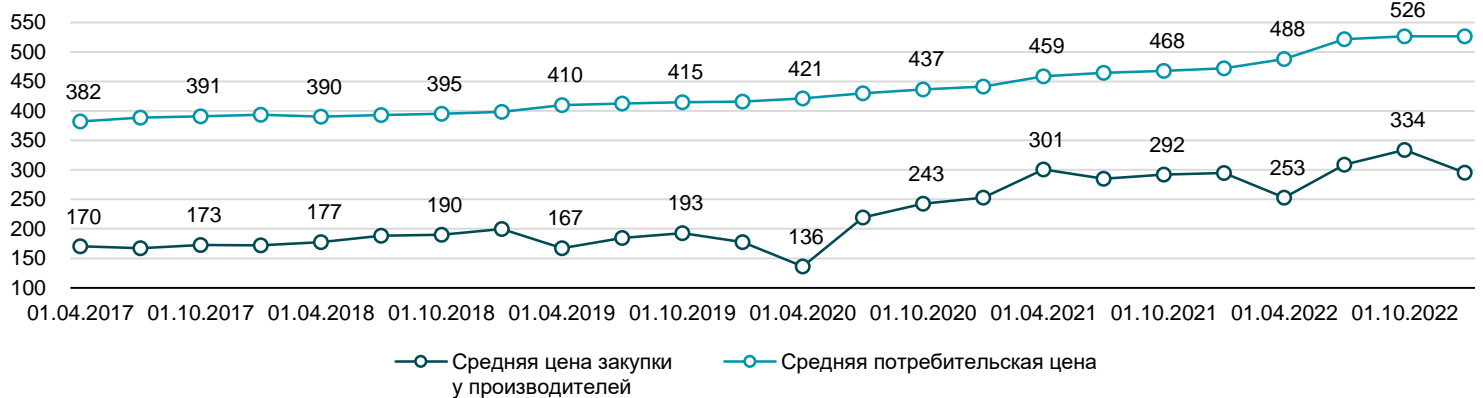
В 2017–2022 гг. цены на российском рынке тихих и игристых вин, винных напитков и шампанского сохраняли стабильную динамику и росли в среднем на 6%. В апреле и июле 2022 г. наблюдались скачки цен, что по итогам года привело к увеличению цен на 11%. Это было связано с объявлением о начале СВО и введением санкций на импорт продукции в РФ со стороны стран ЕС, при этом динамика соответствовала общему уровню инфляции в стране в 2022 г. (12,2%).

В 2023 г. Минэкономразвития в рамках поддержки отечественных виноделов в ответ на западные санкции увеличило ввозные таможенные пошлины на вино из недружественных стран (включая США и ЕС). Ставка ввозных таможенных пошлин на вино была повышена с 12,5 до 20% с августа по декабрь 2023 г.

Крупные игроки рынка («Кубань-Вино», «Игристые вина», «Фанагория») отмечают, что в категории игристых вин и винных напитков наблюдается высокая ценовая конкуренция за счет представленности в нем большого количества брендов в эконом- и среднем ценовых сегментах.

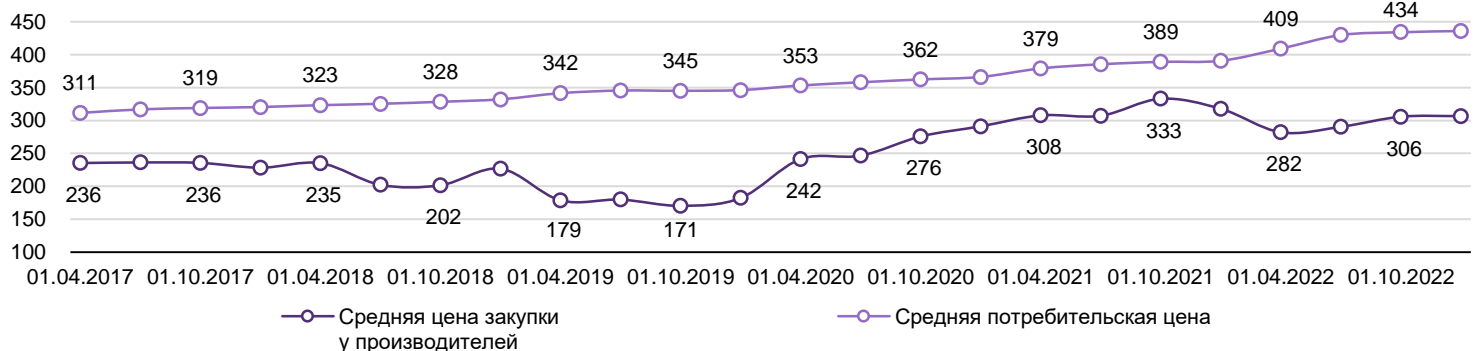
По данным ФСГС РФ, в среднем по РФ средняя наценка ритейлеров в сегменте тихих вин в 2017–2022 гг. находилась на уровне ~103%, игристых – ~47%. Эта наценка отражала наценку как организованной, так и неорганизованной розницы, среднюю надбавку для всех ценовых сегментов, разных емкостей бутылок (0,25–3 л) и разных видов упаковки (бутылки, пакеты тетрапак).

Динамика средних цен на тихие вина в РФ в 2017–2022 гг., руб./л с НДС



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Динамика средних цен на игристые вина, винные напитки и шампанское в РФ в 2017–2022 гг., руб./л с НДС



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Сеть X5 Group – лидер по продажам игристых вин, винных напитков и шампанского с долей ~50% в общем объеме продаж Торговых сетей

98% продаж в сегменте игристых вин приходится на магазины сетей X5 Group и Магнит

Согласно данным Ntech по розничным продажам магазинов федеральных сетей «Магнит», X5 Group, «Ашан» (далее – «Торговые сети») по состоянию на май 2023 г., более половины продаж игристых вин, винных напитков и шампанского (54%) приходится на магазины X5 Group, на втором месте – торговые точки сети «Магнит», на которые приходится 43% оборота. При этом лидером по обороту в эконом- и премиальном сегментах является X5 Group, в среднем – «Магнит».

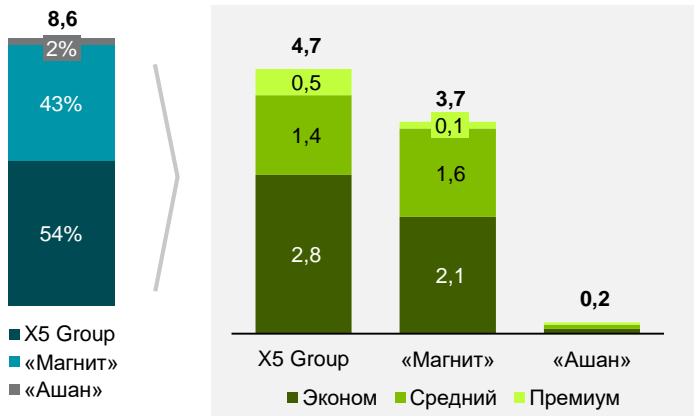
Почти весь объем проданных бутылок игристых вин и шампанского эконом-сегмента произведено в России

97,5% объема проданных бутылок игристых вин и винных напитков в эконом-сегменте было произведено в России; в среднем ценовом сегменте доля продукции российских производителей составила 75,4%. В премиальном сегменте 75,9% оборота приходилось на итальянское вино.

Лидер по производству игристых вин, винных напитков и шампанского в эконом-сегменте – «Агросервис»

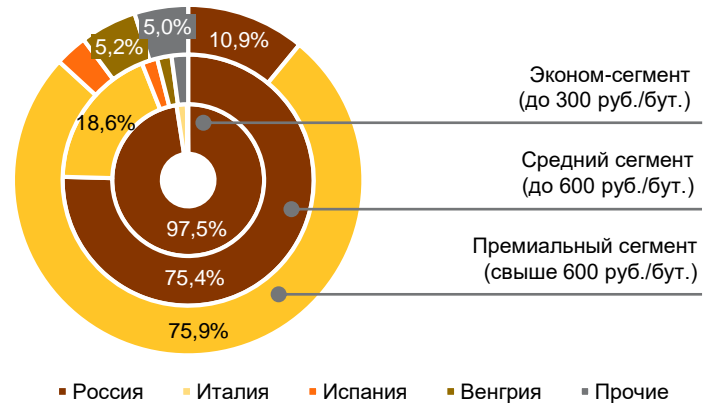
Основными производителями игристых вин, винных напитков и шампанского в эконом-сегменте являются бренды «Агросервис», «Союз-Вино» и «Вилаш», в среднем ценовом сегменте – «Абрау-Дюрсо», «Кубань-Вино» и «Игристые вина», в премиальном сегменте – Bacardi, Polini Group SRL и «Руст».

Структура продаж игристых вин, винных напитков и шампанского в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., млн бут.



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Структура продаж игристых вин, винных напитков и шампанского в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г. по странам производства и ценовым сегментам



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Топ-10 производителей игристых вин, винных напитков и шампанского, реализуемого в Торговых сетях, по состоянию на май 2023 г. по ценовым сегментам, тыс. бут.

Эконом-сегмент		Средний сегмент		Премиальный сегмент	
«Агросервис»	1 785	«Абрау-Дюрсо»	751	Bacardi	171
«Союз-Вино»	1 275	«Кубань-Вино»	529	Polini Group SRL	71
«Вилаш»	665	«Игристые вина»	478	«Руст»	49
«Дербентский завод игристых вин»	560	Bosca	243	Campari	28
«Кубань-Вино»	240	«Агросервис»	145	«Абрау-Дюрсо»	25
«Абрау-Дюрсо»	224	«Союз-Вино»	94	Piemonte	24
Bacardi	65	«Дербентский завод игристых вин»	68	Schenk Italia SPA	15
«Гатчинский спиртовой завод»	60	Beau de France	58	Marques De Monistrol	12
«Винтрест-7»	58	Casa Vinicola Morando S.R.L.	56	Campo Del Passo	10
«Ростовский комбинат шампанских вин»	50	Polini Group S.R.L.	45	Garcia Carrion	10

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена игристых вин, винных напитков и шампанского в эконом-сегменте составляла 220 руб. / бут. по состоянию на май 2023 г.

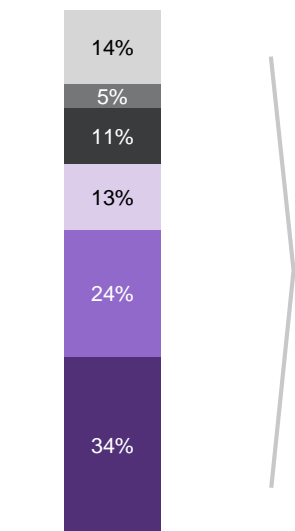
Самая большая наценка к закупочной цене игристых вин, винных напитков и шампанского в эконом-сегменте – у магазинов сети X5 Group (60%)

Топ-3 марки игристых винных напитков эконом-сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям «Агросервис», «Союз-Вино» и «Вилаш». К самым продаваемым брендам относятся Santo Stefano, Perle и «Российское Шампанское».

Средневзвешенная по объему продаж цена по всем производителям – 220 руб. за бутылку, при этом средневзвешенная цена у каждого из них находится в диапазоне от 144 до 252 руб./бут. Ценовой диапазон без учета взвешивания наиболее ходовых марок игристых вин более широкий – от 107 до 283 руб./бут.

Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское», в эконом-сегменте находится в диапазоне 48–60%. Самая высокая наценка – у магазинов сети X5 Group.

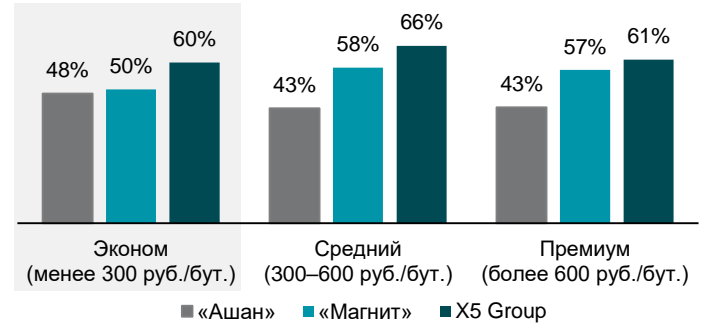
Доля производителей в объеме продаж категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское»* в эконом-сегменте в бутылках по состоянию на май 2023 г.



- Прочие производители
- «Кубань-Вино»
- «Дербентский винно-коньячный комбинат»
- «Вилаш»
- «Союз-Вино»
- «Агросервис»

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское»*, по ценовым сегментам, %



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Бренды производителей категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское»*, лидирующих по объемам продаж в эконом-сегменте в бутылках по данным розничных сетей по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
«Агросервис»	Средневзвешенная цена производителя		252	157
	Santo Stefano	1 776 997	252	157
	Allegro	8 037	239	171
	«Москва Златоглавая»	3	263	204
	«Союз-Вино»	Средневзвешенная цена производителя		144
«Союз-Вино»	Perle	1 070 006	134	82
	Lavetti	186 259	205	131
	Hinomari	16 548	107	71
	Soyuz Vино	2 132	233	142
	Ferelli	49	233	177
	«Геленджикъ»	15	239	158
	Leto	1	240	213
«Вилаш»	Средневзвешенная цена производителя		251	174
	«Российское Шампанское»	315 481	254	195
	«Венец Черноморья»	186 679	239	150
	Marleson	162 802	260	162
	Poem D'Amour	12	239	132
	Vilash	2	280	136
«Дербентский винно-коньячный комбинат»	«Дербентское»	560 092	262	186
«Кубань-Вино»	Средневзвешенная цена производителя		209	146
	Chateau Tamagne	134 707	170	123
	«Солнечный Склон»	100 715	260	174
	Aristov	3 544	253	174
	«Терруар Кубани»	581	283	216
	Fleurs Du Sud	198	271	237
	«Высокий Берег»	16	278	236
	Средневзвешенная цена (по всем производителям)			220
Диапазон рыночных цен			144–252	

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

* Анализ цен в сегментах для категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское» проводился как для единой категории продукции, так как розничные сети и потребители не разделяют эти виды продукции.

Средневзвешенная цена игристых вин, винных напитков и шампанского в среднем ценовом сегменте составляла 423 руб./бут. по состоянию на май 2023 г.

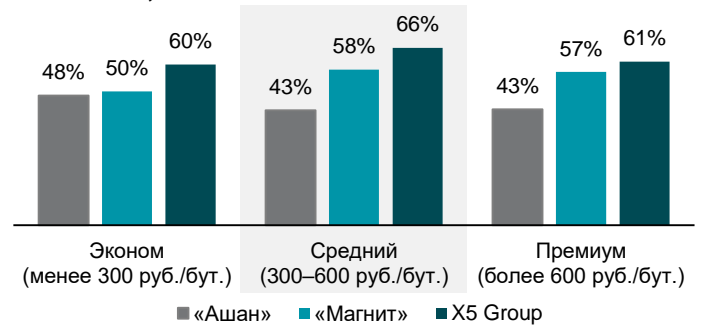
Самая большая наценка к закупочной цене игристых вин в среднем ценовом сегменте – у магазинов сети X5 Group (66%)

Топ-3 марки игристых вин, винных напитков и шампанского среднего ценового сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям «Абрау-Дюрсо», «Кубань-Вино», и «Игристые Вина». К самым продаваемым брендам относятся Abrau-Durso, Chateau Tamagne и «Левъ Голицынь».

Средневзвешенные по объему продаж цены производителей находятся в диапазоне от 341 до 454 руб./бут.

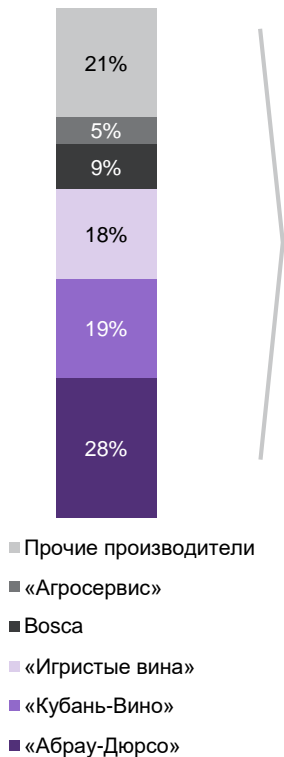
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское», в среднем ценовом сегменте находится в диапазоне 43–66%. Самая высокая наценка – у магазинов сети X5 Group, самая низкая – у магазинов сети «Ашан».

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское»*, по ценовым сегментам, %



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей в объеме продаж категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское» в среднем ценовом сегменте в бутылках по состоянию на май 2023 г.



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Бренды производителей категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское», лидирующих по объемам продаж в среднем ценовом сегменте в бутылках по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
«Абрау-Дюрсо»	Средневзвешенная цена производителя		454	287
	Abrau-Durso	725 300	456	289
	Abrau Light	14 271	368	173
«Кубань-Вино»	Средневзвешенная цена производителя		406	229
	Chateau Tamagne	328 975	420	233
	Aristov	105 212	396	216
	«Терруар Кубани»	72 930	352	225
	Fleurs Du Sud	3 876	381	249
	«Высокий Берег»	2 288	492	302
«Игристые Вина»	Средневзвешенная цена производителя		385	236
	«Левъ Голицынь»	463 306	382	235
	«Наследие Мастера Левъ Голицынь»	11 488	471	284
	«Санктъ-Петербургъ»	3 286	383	212
	«Игристые Вина»	175	338	209
	«Комплимент»	3	440	218
Bosca	Средневзвешенная цена производителя		453	284
	Bosca	243 036	453	284
	Bello Monetti	72	351	252
«Агросервис»	Средневзвешенная цена производителя		341	212
	Allegro	96	317	178
«Абрау-Дюрсо»	Средневзвешенная цена производителя		423	284
	Santo Stefano	47 157	341	212
Средневзвешенная цена (по всем производителям)			423	
Диапазон рыночных цен			341–454	

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

* Анализ цен в сегментах для категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское» проводился как для единой категории продукции, так как Розничные сети и потребители не разделяют эти виды продукции. Для игристых вин, винных напитков и шампанского определялись единые значения средневзвешенной маржи по ценовым сегментам. На первом этапе была рассчитана маржа сети по каждой единице проданной продукции - как отношение цены продажи «на полке» к закупочной цене. Далее было определено среднее значение маржи сетей по каждому ценовому сегменту, взвешенное на объем проданной продукции этого ценового сегмента.

Средневзвешенная цена игристых вин, винных напитков и шампанского в премиальном сегменте составляла 1 020 руб./бут. по состоянию на май 2023 г.

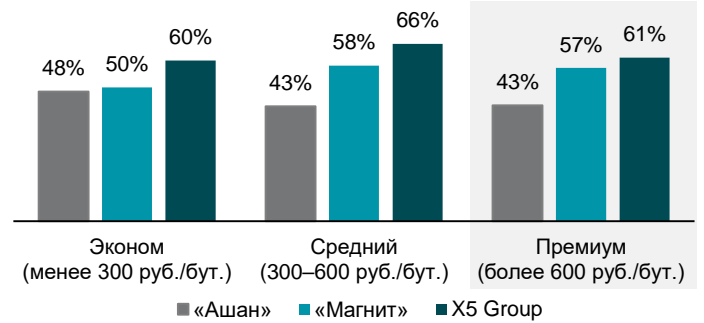
Самая большая наценка к закупочной цене игристых вин, винных напитков и шампанского в премиальном сегменте – у магазинов сети X5 Group (61%)

Топ-3 марки игристых вин, винных напитков и шампанского премиального сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям Bacardi, Polini Group SRL и «Руст». К самым продаваемым брендам относятся Martini, Martiano и Gancia.

Средневзвешенные по объему продаж цены производителей находятся в диапазоне от 691 до 1 146 руб./бут.

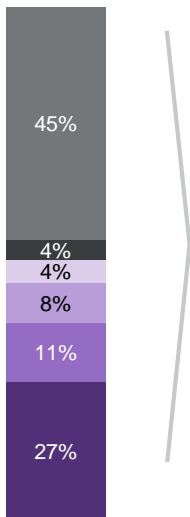
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское», в премиальном сегменте находится в диапазоне 43–61%. Самая высокая наценка – у магазинов сети X5 Group, самая низкая – у магазинов сети «Ашан».

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции в категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское»*, по ценовым сегментам, %



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей в объеме продаж категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское» в премиальном сегменте в бутылках по состоянию на май 2023 г.



- Прочие производители
- «Абрау-Дюрсо»
- Campari
- «Руст»
- Polini Group SRL
- Bacardi

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Бренды производителей категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское», лидирующих по объемам продаж в премиальном сегменте в бутылках по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
Bacardi	Martini	725 300	1 078	800
Polini Group SRL	Martiano	70 946	691	382
«Руст»	Средневзвешенная цена производителя		942	580
	Gancia	49 133	942	580
	J. P. Chenet	148	899	580
Campari	Средневзвешенная цена производителя		1 146	790
	Cinzano	15 354	998	691
	Mondoro	12 645	1 326	911
«Абрау-Дюрсо»	Средневзвешенная цена производителя		800	470
	Abrau-Durso	22 245	796	462
	Victor Dravigny	2 652	835	543
Piemonte	Valli Asti	24 358	692	372
Schenk Italia SPA	Средневзвешенная цена производителя		687	408
	Cavatina	1	1 000	526
	Fonte	20	705	468
	Francoriani	3	667	507
	Menestrello	3	1 299	765
	Palazzo Nobile	38	1 009	634
	Prima Gemma	12 487	653	373
Campo Del Passo	Campo Del Passo	10 332	1 053	571
Средневзвешенная цена (по всем производителям)			1 020	
Диапазон рыночных цен			691–1 146	

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

* Анализ цен в сегментах для категории «Игристые вина, винные напитки и шампанское» проводился как для единой категории продукции, так как Розничные сети и потребители не разделяют эти виды продукции.

Сеть X5 Group – лидер по продажам тихих вин с долей ~70% в общем объеме продаж Торговых сетей

98% продаж в сегменте тихих вин приходится на магазины сетей X5 Group и Магнит

Согласно данным Ntech по розничным продажам Торговых сетей по состоянию на май 2023 г., почти ¾ продаж тихих вин (73%) приходится на магазины сети X5 Group, на втором месте – торговые точки сети «Магнит» (25%). При этом лидером по обороту во всех ценовых сегментах является X5 Group.

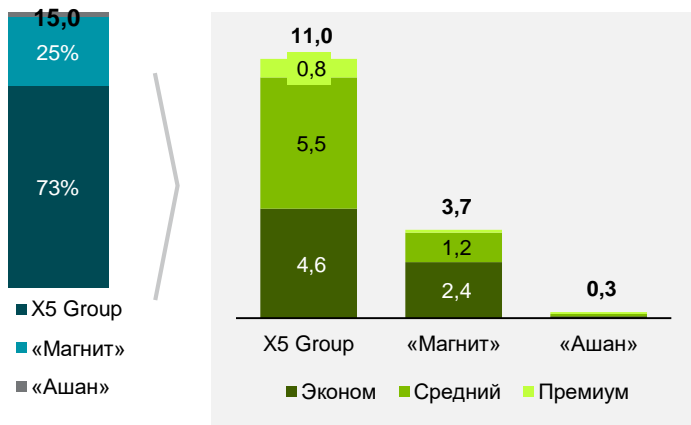
Доля объема продаж тихого вина зарубежного производства составляла 89% в премиальном сегменте

30% объема проданных бутылок тихого вина в среднем ценовом сегменте было произведено в России, 15% – в Италии, 13% пришлось на грузинские вина. В премиальном сегменте доля продукции российских производителей составила 11%, доля продукции итальянских производителей – 28%. В эконом-сегменте лидируют российские производители: на них приходится 85% объема проданных бутылок.

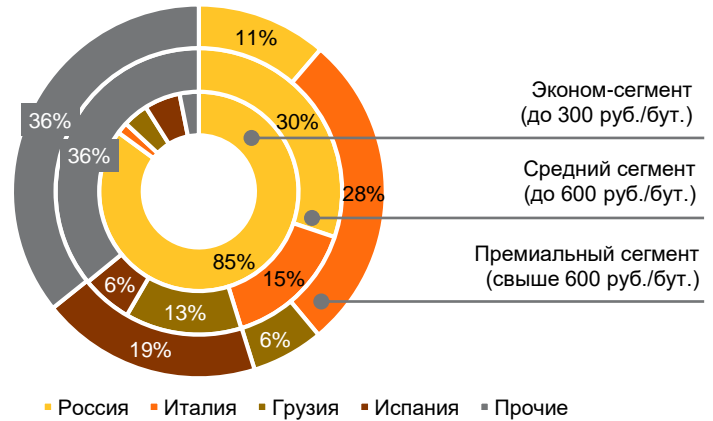
Российские производители тихих вин лидируют в эконом-сегменте

Основными производителями в эконом-сегменте являются российские бренды «Гатчинский спиртовой завод», «Союз-Вино» и «Винный торговый дом», в среднем ценовом сегменте – «Вина и воды Абхазии», «Фанагория» и Polini Group S.R.L., в премиальном сегменте – Bodegas Felix Solis S.A., Casa Vinicola Botter и Cantine Bonacchi Spa.

Структура продаж тихих вин в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., млн бут.



Структура продаж тихих вин в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г. в разбивке по странам производства и ценовым сегментам



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Топ-10 производителей тихих вин в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г. по ценовым сегментам, тыс. бут.

Эконом-сегмент		Средний сегмент		Премиальный сегмент	
«Гатчинский спиртовой завод»	1 394	«Вина и воды Абхазии»	695	Bodegas Felix Solis S.A.	59
«Союз-Вино»	1 238	«Фанагория»	556	Casa Vinicola Botter	33
«Винный торговый дом»	796	Polini Group S.R.L.	276	Cantine Bonacchi Spa	22
Tavinko	509	«Винный дом «Фотисаль»	263	Les Celliers Jean D Alibert	21
Alvisa Alcohol Group S.L.	391	Vino Zupa	260	Piccini	20
ТД «ЛАБАЗ»	362	«Массандра»	260	Bodegas Torres	18
«Кубань-Вино»	252	Dugladze Wine Company	229	Calcada	13
Апесоор S.Кооп	252	«Гатчинский спиртовой завод»	217	«Пуст»	12
Bolero & Co	248	Kakhetian Traditional...	213	Cielo E Terra	12
Garcia Carrion	192	Bolero & Co	182	Hagn Weine GBMH	11

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена тихих вин в эконом-сегменте составляла 180 руб./бут. по состоянию на май 2023 г.

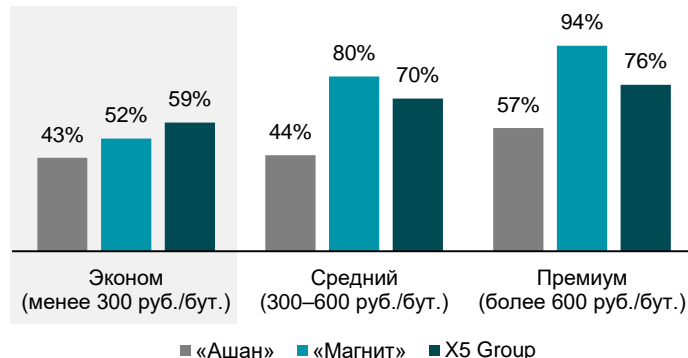
Самая большая наценка к закупочной цене тихих вин в эконом-сегменте – у магазинов сети X5 Group (59%)

Топ-3 марки тихого вина эконом-сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям «Гатчинский спиртовой завод», «Союз-Вино» и «Винный торговый дом». К самым продаваемым брендам относятся вина Vinogor, Luisa Ciao и «Три топора».

Средневзвешенные по объему продаж цены крупнейших производителей по состоянию на май 2023 г. находились в диапазоне от 155 до 201 руб./бут.

Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Тихие вина», в эконом-сегменте находится в диапазоне 43–59%. Самая высокая наценка – у магазинов сети X5 Group, самая низкая – у магазинов сети «Ашан».

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Тихие вина», по ценовым сегментам, %



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей тихих вин в эконом-сегменте в общем объеме продаж в бутылках по состоянию на май 2023 г.



Бренды производителей категории «Тихие вина», лидирующих по объемам продаж в бутылках в эконом-сегменте по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
«Гатчинский спиртовой завод»	Средневзвешенная цена производителя		176	121
	Alma Mia	321	132	81
	Dolce Argentina	673	188	98
	«Фруктовая сангрия»	173 589	237	142
	«Гатчинский спиртовой завод»	4278	179	166
	«Сангрия»	676	235	165
	«Винная душа»	7173	204	136
	Vino De Fruta	263 166	170	122
	Vinogor	943 842	166	116
	«Золотой абрикос»	1	110	73
«Союз-Вино»	Средневзвешенная цена производителя		201	129
	Ferelli	822	207	161
	Grand Kupazh	11	58	96
	«Канонические традиции»	24 683	219	153
	«Кубанское традиционное»	26 995	260	164
	Landberry	309	174	134
	Luisa Ciao	796 413	184	124
	Medium	5	172	132
	«Союз-Вино»	2 661	221	135
	SV	10	214	159
«Винный торговый дом»	«Таманская усадьба»	368 118	238	139
	«Зеленая долина»	17 652	128	82
«Винный торговый дом»	«Три топора»	796 057	155	107
Средневзвешенная цена (по всем производителям)			180	
Диапазон рыночных цен			155–201	

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена тихих вин в среднем ценовом сегменте по состоянию на май 2023 г. составляла 451 руб./бут.

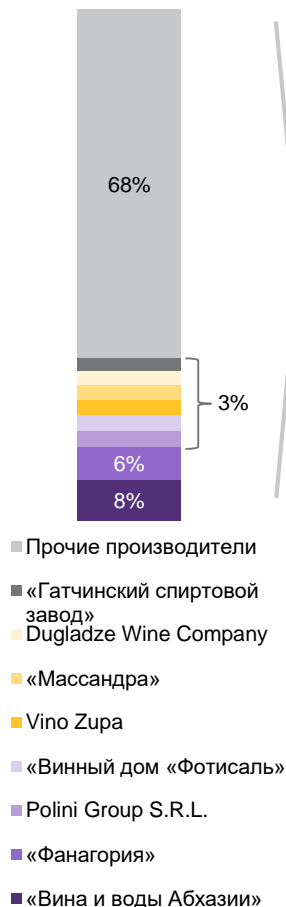
Самая большая наценка к закупочной цене тихих вин в среднем ценовом сегменте – у магазинов сети «Магнит» (80%)

Топ-3 марки тихого вина среднего ценового сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям «Вина и воды Абхазии» и «Фанагория». К самым продаваемым брендам относятся вина «Лыхны» и «Апсны», «Авторское Вино» производителя «Фанагория».

Средневзвешенные по объему продаж цены производителей по состоянию на май 2023 г. находились в диапазоне от 395 до 490 руб./бут.

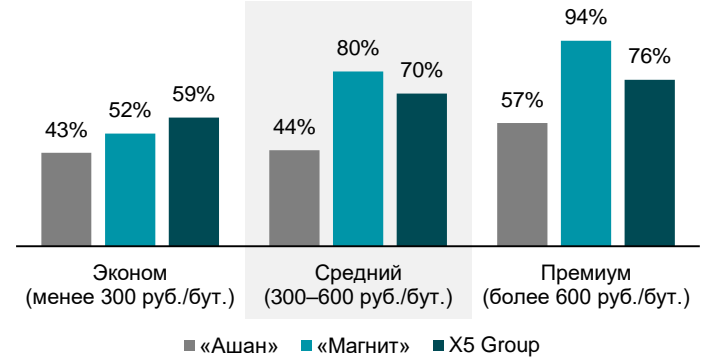
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Тихие вина», в среднем ценовой сегменте находится в диапазоне 44–80%. Самая высокая наценка – у магазинов сети «Магнит», самая низкая – у магазинов сети «Ашан».

Доля производителей тихих вин в среднем ценовом сегменте в общем объеме продаж в бутылках по состоянию на май 2023 г.



Источники: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Тихие вина», по ценовым сегментам, %



Источники: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Бренды производителей категории «Тихие вина», лидирующих по объемам продаж в бутылках в среднем ценовом сегменте в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
«Вина и воды Абхазии»	Средневзвешенная цена производителя	490	338	
	«Лыхны»	318 505	491	340
	«Апсны»	147 361	487	336
	«Псоу»	102 308	490	336
	«Чегем»	64 177	488	334
	«Эшера»	54 937	488	335
«Фанагория»	Средневзвешенная цена производителя	424	205	
	«Авторское Вино»	184 309	431	266
	«Фанагория»	73 726	408	262
	5 elements	15 864	478	274
	F style	15 776	395	279
	Fine Select	6 036	326	242
Polini Group S.R.L.	Средневзвешенная цена производителя	410	213	
	Solano	188 033	357	192
	Castello Nuovo	88 336	521	260
«Винный дом «Фотисаль»	Средневзвешенная цена производителя	395	238	
	«Сокровища Крыма»	130 357	385	222
	«Крымский Погребок»	63 221	388	246
	Agora	29 152	484	309
Vino Zupa	Средневзвешенная цена производителя	465	284	
	Vino Zupa	242 920	441	242
	«Брояница»	17 374	462	300
	«Дивна Поляна»	4	343	181
«Массандра»	«Массандра»	260 055	482	320
	Dugladze Wine Company	Dugladze	228 315	472
«Гатчинский спиртовой завод»	Средневзвешенная цена производителя	430	269	
	«Фруктовая Сангрия»	92 727	405	251
	«Гатчинский Спиртовой Завод»	33 365	420	228
	«Виногор»	90 571	459	303
Средневзвешенная цена (по всем производителям)			451	
Диапазон рыночных цен			395–490	

Источники: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена тихих вин в премиальном сегменте по состоянию на май 2023 г. составляла 827 руб./бут.

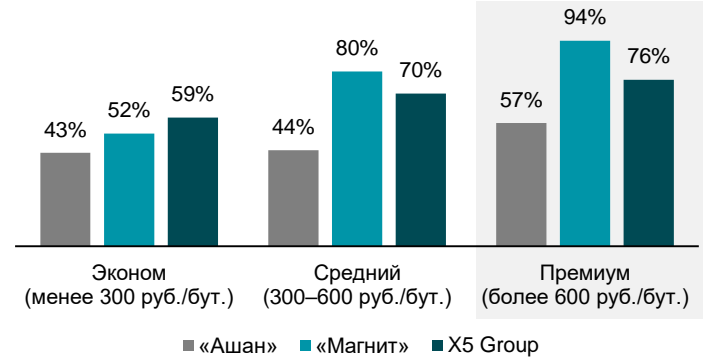
Самая большая наценка к закупочной цене тихих вин в премиальном сегменте – у магазинов сети «Магнит» (94%)

Топ-3 марки тихого вина премиального сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям Bodegas Felix Solis S.A., Casa Vinicola Botter и Cantine Bonacchi Spa. К самым продаваемым брендам относятся вина Mucho Mas, La Casada и Bonacchi.

Средневзвешенные по объему продаж цены производителей по состоянию на май 2023 г. находились в диапазоне от 699 до 962 руб./бут.

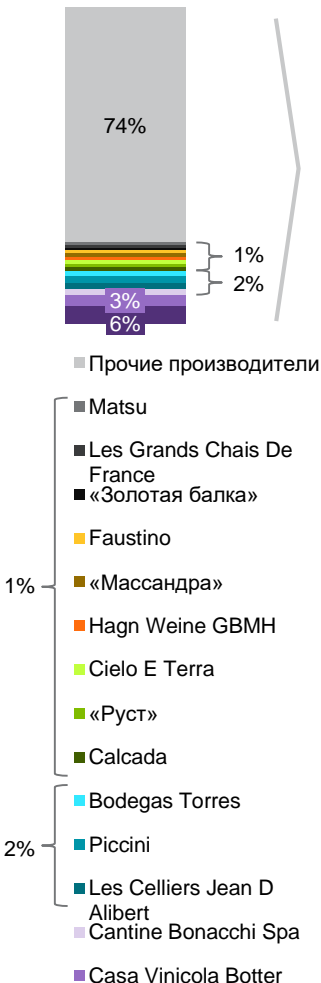
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Тихие вина», в премиальном сегменте находится в диапазоне 57–94%. Самая высокая наценка – у магазинов сети «Магнит», самая низкая – у магазинов сети «Ашан».

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Тихие вина», по ценовым сегментам, %



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей тихих вин в премиальном сегменте в общем объеме продаж в бутылках по состоянию на май 2023 г.



Бренды производителей категории «Тихие вина», лидирующих по объемам продаж в бутылках в премиальном сегменте по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

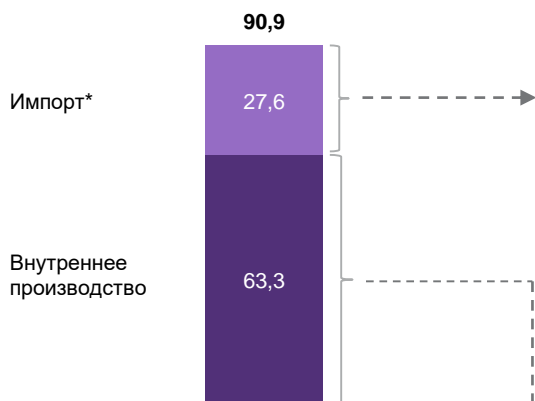
Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
Bodegas Felix Solis S.A.	Средневзвешенная цена производителя	962	590	
	Casa Bataneros	126	722	457
	FYI	423	925	572
	Marques De Altillo	2	770	1 010
	Mucho Mas	55 677	967	592
	Pagos Del Rey	2 275	884	553
	Vina Albali	216	734	451
Casa Vinicola Botter	Средневзвешенная цена производителя	741	448	
	Botter	1 513	1 057	741
	Casa Vinicola Botter	9	681	441
	Gran Passione	845	1 073	657
	La Casada	30 176	715	427
	MoNtechelli	921	764	458
Cantine Bonacchi Spa	Средневзвешенная цена производителя	699	326	
	Antico Italiano	28	1 549	1 021
	Bonacchi	21 690	698	326
Les Celliers Jean D Alibert	Средневзвешенная цена производителя	762	413	
	Jardin De La Taur	5 350	742	356
	Le Grand Noir	15 764	768	432
Piccini	Средневзвешенная цена производителя	787	460	
	4 Volte 25	1 735	659	400
	Astrale	16 408	787	461
	BBQ	194	948	603
	Memoro	1 296	930	509
	Piccini	233	839	447
	Poggio Al Sale	14	771	399
Средневзвешенная цена (по всем производителям)		827		
Диапазон рыночных цен		699–962		

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Топ-3 производителя тихих и игристых вин, винных напитков и шампанского занимают долю рынка ~24%

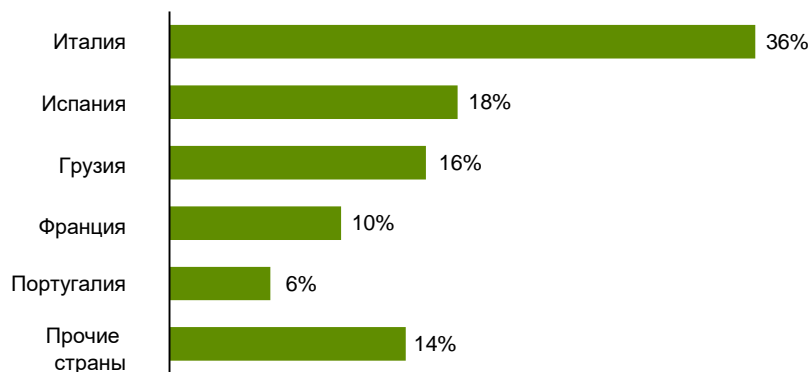
Структура розничного потребления тихих и игристых вин в РФ в 2022 г., млн дал



* Объем импорта рассчитан пропорционально его доле в предложении игристых вин, винных напитков и тихих вин в связи с отсутствием статистики по розничным продажам импортной продукции в РФ.

Источник: ФСГС РФ, ФТС, анализ ФБК

Топ-5 стран-экспортеров игристых вин и винных напитков и тихих вин в РФ в 2022 г.



Источник: данные РБК, анализ ФБК

Топ-7 производителей тихих и игристых вин, винных напитков и шампанского в РФ в 2022 г., млн дал**

Наименование	Объем, млн дал	Доля рынка, %	Количество проданных бутылок 0,75 л, млн шт.	Цена продукции «на полке» в мае 2023 г., руб./бут.		
				Игристые вина и винные напитки	Шампанское	Тихие вина
«Кубань-Вино»	6,0	9,5%	80,0	170–283 *** (209) ****	381–543 (406)	302–498 (397)
«Евразийская алкогольная группа»	5,0	7,9%	66,7	152–263 (252)	317–341 (341)	343–600 (354)
«Абрау-Дюрсо»	4,0	6,3%	53,3	161–274 (228)	368–458 (454)	325–442 (439)
«Агропромышленная фирма «Фанагория»	2,0	3,2%	26,7	161–268 (162)	–	326–431 (424)
«Игристые вина»	1,0	1,6%	13,3	141–296 (146)	338–471 (385)	325–442 (439)
«Союз-Вино»	0,9	1,4%	11,8	107–240 (144)	–	302–468 (414)
«Производственно-аграрное объединение «Массандра»	0,4	0,7%	5,6	260–271 (270)	362–418 (390)	330–580 (482)

Прочие производители: 44,8 млн дал (или 69,9%)

** Рейтинг построен на основе данных по объемам производства согласно информации «Коммерсантъ», NTech

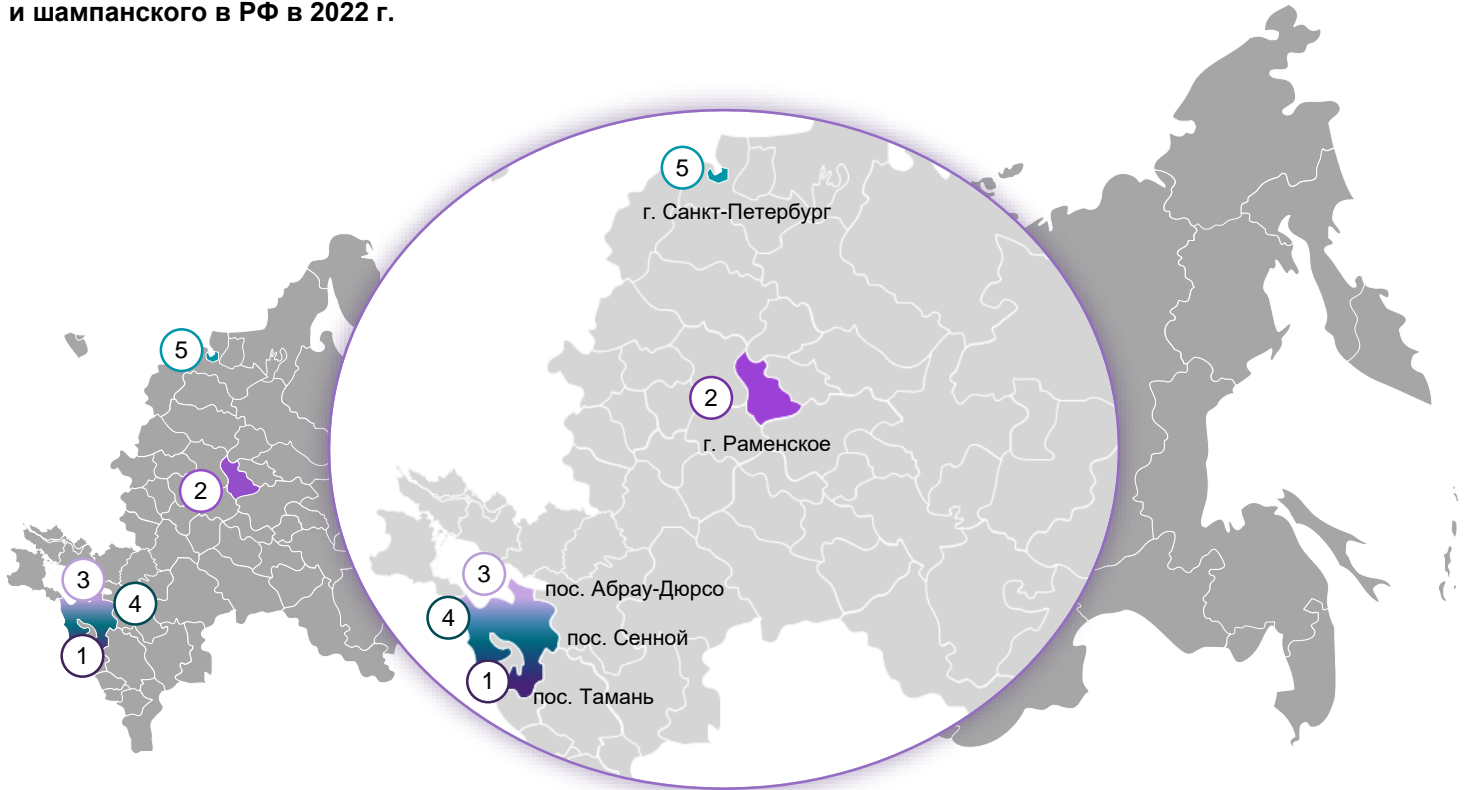
*** Диапазон цен, руб. /бут.

**** Средневзвешенная цена, руб. / бут

Источник: данные отчетности компаний, <https://www.kommersant.ru/>, данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Расположение лидеров российского рынка вин говорит о возможности производить винодельческую продукцию не только вблизи регионов виноградарства

Расположение заводов топ-5 производителей тихих и игристых вин, винных напитков и шампанского в РФ в 2022 г.



1

ООО «Кубань-Вино»

Лидер рынка тихих и игристых вин:
1-е место – 12% рынка (6 млн дал)
Мощность заводов: 80 млн бут.

- 1.1 Центр классического виноделия
- 1.2 Центр энологии Chateau Tamagne
- 1.3 Центр индустриального виноделия

2

АО «Евразийская алкогольная группа»

Лидер рынка тихих и игристых вин:
2-е место – 10% рынка (5 млн дал)
Мощность заводов: 65 млн бут.

- 2 Завод АО «ЕАГ» г. Раменское

3

ПАО «Абрау-Дюрсо»

Лидер рынка тихих и игристых вин:
3-е место – 8% рынка (4 тыс. дал)
Мощность заводов: 54 млн бут.

- 3.1 Винодельня «Абрау-Дюрсо»
- 3.2 Винодельня «Юбилейная»
- 3.3 Винзавод «Лоза»
- 3.4 Виноградники «Лоза»

4

ОАО АПФ «Фанагория»

Лидер рынка тихих и игристых вин:
4-е место – 4% рынка (2 млн дал)
Мощность заводов: 26,7 млн бут.

- 4 Завод «Фанагория» курортный пос. Сенной

5

ЗАО «Игристые вина»

Лидер рынка тихих и игристых вин:
5-е место – 2% рынка (1 млн дал)
Мощность заводов: 15 млн бут.

- 5 ЗАО «Игристые вина» г. Санкт-Петербург

Источник: данные отчетности компаний, анализ ФБК

«Кубань-Вино» является лидером на рынке тихих и игристых вин, винных напитков и шампанского с объемом производства 80 млн бутылок в 2022 г.

У компании самая большая площадь виноградников – 9 500 га

«Кубань-Вино» – одна из крупнейших виноделен России, лидер в области производства тихих и игристых вин. Компания создана в 1956 г., в 2003 г. вошла в состав группы компаний «Ариант». «Кубань-Вино» – это производство полного цикла: от саженца до бутылки. Сегодня компания включает в себя три крупных винодельческих центра: Центр классического виноделия, Центр энологии Chateau Tamagne и Центр индустриального виноделия. Первенство среди винодельческих компаний по итогам 2022 г. во многом обусловлено самой большой по сравнению с конкурентами площадью виноградников (9 500 га), которые расположены в Краснодарском крае. «Кубань-Вино» имеет собственный прививочный комплекс, мощность питомника – до 6 млн саженцев в год. На виноградниках выращивается более 130 сортов винограда.

По состоянию на конец 2021 г. география экспорта компании насчитывала 22 страны, однако доля экспорта в выручке составляла не более 1%.

«Кубань-Вино» – № 1 на рынке РФ по выручке от реализации винодельческой продукции



6 млн дал
по итогам 2022 г. компания произвела 12% объема винной продукции в РФ



965
сотрудников

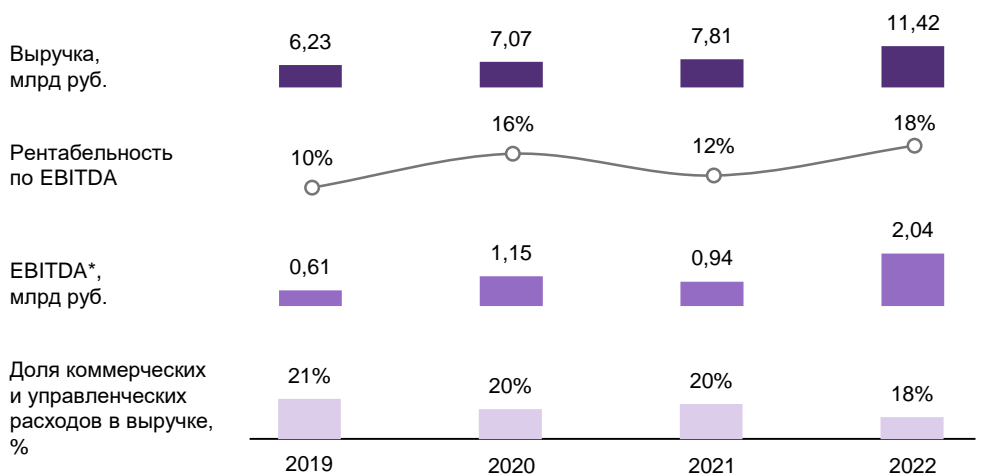


Виноградники и производство расположены на Таманском полуострове



80 млн бут.
составил объем производства в 2022 г. (+25% к 2021 г.)

Финансовые показатели деятельности ООО «Кубань-Вино»



* Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании из базы данных «СПАРК». Источники: отчет о финансовых результатах компании из базы данных «СПАРК», анализ ФБК

Семейство брендов вин ООО «Кубань-Вино», представленных на рынке РФ



«Евразийская алкогольная группа» является вторым после «Кубань-вино» крупнейшим винодельческим предприятием России

Компания создала бренд Santo Stefano – № 1 в эконом-сегменте игристых винных напитков

«Евразийская алкогольная группа» (ЕАГ) – второе крупнейшее винодельческое предприятие в России, основанное в 1996 г. Более чем за 25 лет деятельности компания ЕАГ значительно расширила алкогольный рынок России за счет новых категорий напитков, непрерывно внедряя инновации в производственный процесс. Благодаря ЕАГ российские потребители имели возможность оценить продуктовые линейки в синих стеклянных бутылках взамен устаревающему на тот момент тетрапаку.

В 2013 г. компания создала бренд Santo Stefano, в настоящее время являющийся брендом № 1 в эконом-сегменте игристых винных напитков РФ.

Портфель компании также представлен другими популярными брендами: Chester's, Santo Stefano Vermouth, Santo Stefano Aperini, Allegro, PomPom, Big Party, Гусь Важный и др.

Производственный комплекс ЕАГ расположен в Московской области. Предприятие оснащено оборудованием последнего поколения мировых лидеров: Kronos AG (Германия), Bertolaso (Италия), KHS (Германия), Tetra Pak (Швеция) и др.

«Евразийская алкогольная группа» – № 2 на рынке РФ по выручке от реализации винодельческой продукции



~5 млн дал
по итогам 2022 г. компания произвела 10% объема винной продукции в РФ



> 600
сотрудников

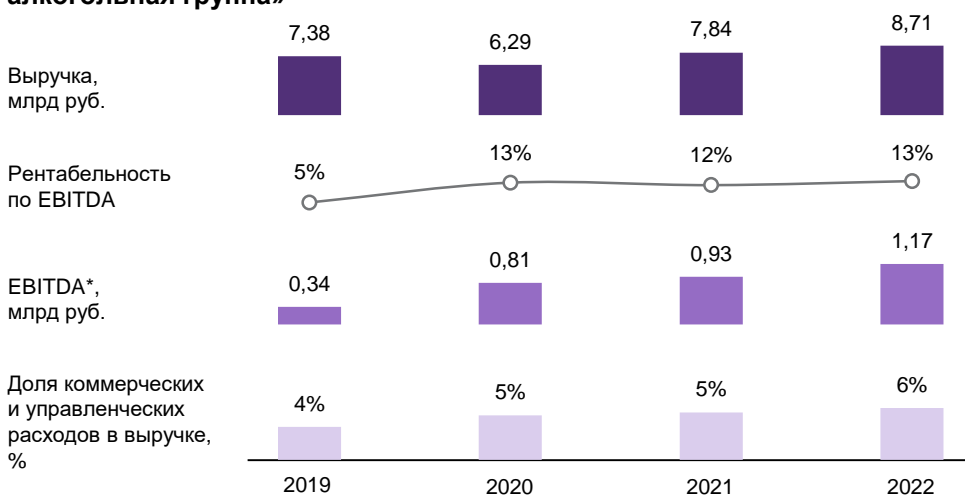


Производство расположено в г. Раменское Московской области



~65 млн бут.
составил объем производства в 2022 г.

Финансовые показатели деятельности АО «Евразийская алкогольная группа»



* Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании из базы данных «СПАРК». Источники: отчет о финансовых результатах компании из базы данных «СПАРК», анализ ФБК

Семейство брендов вин АО «Евразийская алкогольная группа», представленных на рынке РФ



«Абрау-Дюрсо» – вертикально интегрированный холдинг, который входит в тройку крупнейших производителей вин в России

Компания «Абрау-Дюрсо» – вертикально интегрированный холдинг, который объединяет группу предприятий, специализирующихся на выращивании винограда, производстве и реализации игристых и тихих вин. Помимо вин компания выпускает сидр, крепкие алкогольные напитки, безалкогольные газированные напитки и артезианскую воду. Кроме того, в состав холдинга входит собственный девелопер коттеджных поселков, сеть фирменных магазинов «Абрау-Дюрсо» и туристический бизнес.

Географически большая часть производства сосредоточена в Краснодарском крае, где производят игристые вина. По состоянию на 2021 г. «Абрау-Дюрсо» принадлежит 6,8 тыс. га земель; 3,8 тыс. га засажены виноградниками. Основными предприятиями «Абрау-Дюрсо» являются винодельня «Абрау-Дюрсо», винодельня «Юбилейная», винзавод и виноградники «Лоза», винзавод «АСК Шеки Шараб».

Помимо этого, в распоряжении холдинга имеются две агрофирмы: «Ахтонизовская» и «Старотитаровская».

«Абрау-Дюрсо» – № 3 на рынке РФ по выручке от реализации винодельческой продукции



4 млн дал
по итогам 2022 г. холдинг произвел 8% объема винной продукции в РФ



419
сотрудников

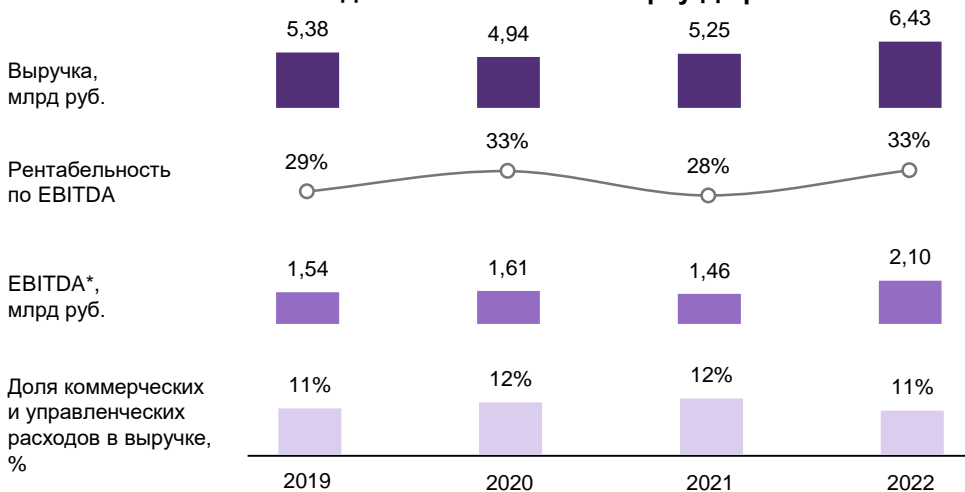


Основное производство находится в поселке Абрау-Дюрсо Краснодарского края



54 млн бут.
составил объем производства в 2022 г.

Финансовые показатели деятельности ЗАО «Абрау-Дюрсо»



* Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании из базы данных «СПАРК».

Источник: отчет о финансовых результатах компании из базы данных «СПАРК», анализ ФБК

Семейство брендов вин ЗАО «Абрау-Дюрсо», представленных на рынке РФ

Тихие Вина				Игристые Вина					
«Абрау-Дюрсо»	«Abrau Estates»	«Az Abrau»	«Абрау»	«Империял»	«Brut d'Or»	«Victor Dravigny»	«Русское Игристое»	«Удельное ведомство»	«Abrau Durso Reserve»

«Фанагория» – четвертый по величине производитель вина, владеющий одной из крупнейших в России сырьевых баз

«Фанагория» – одно из крупнейших винодельческих предприятий в России, созданное в 1996 г. На предприятии осуществляется полный цикл виноделия – от производства саженцев до переработки винограда, изготовления вина и дальнейшей дистрибуции. «Фанагория» выпускает несколько видов алкогольной продукции: тихие, игристые, ледяные*, ликерные (десертные) вина, коньяки (бренди) и виноградную водку (чачу).

У предприятия одна из крупнейших в России сырьевых баз – виноградники площадью более 4 тыс. га, а также виноградный питомник (1 млн привитых саженцев в год). Возраст лоз на виноградниках компании достигает 37 лет, а виноградари собирают около 30 тыс. т винограда ежегодно.

Продукция под маркой «Фанагория» поставляется в большинство регионов России и за рубеж. Вина компании экспортируются в Китай, Германию, Японию и в магазины сети «дьюти-фри». Доля экспорта в объеме продаж компании в 2022 г. достигла 3%.

У компании есть своя розничная сеть «Фанагория». Помимо магазинов в регионах РФ у компании есть фирменная торговая точка в Пекине.

«Фанагория» – № 4 на рынке РФ по выручке от реализации винодельческой продукции



2 млн дал
по итогам 2022 г. компания произвела 4% объема винной продукции в РФ



725
сотрудников

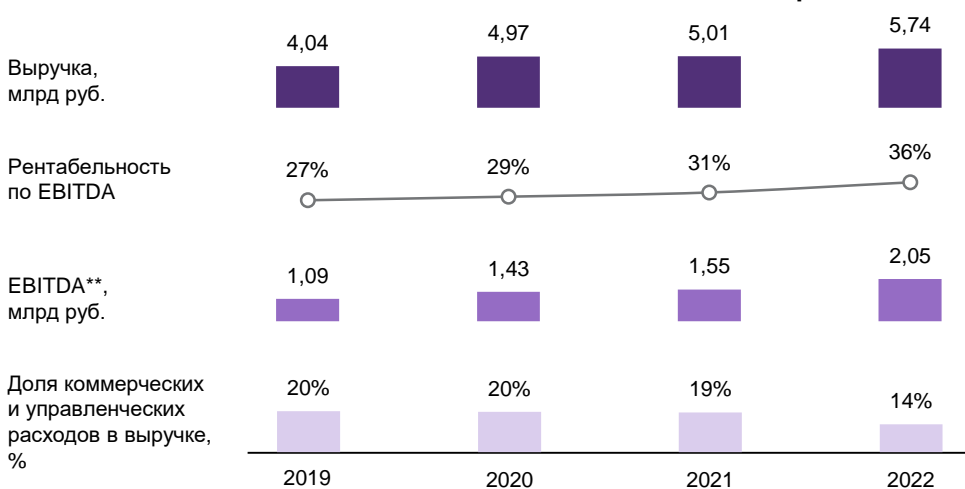


Производство расположено в Краснодарском крае



26,7 млн бут.
составил объем производства в 2022 г.

Финансовые показатели деятельности ОАО «АФФ «Фанагория»



** Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании из базы данных «СПАРК».

Источник: отчет о финансовых результатах компании из базы данных «СПАРК», анализ ФБК

Семейство брендов вин ОАО «АФФ «Фанагория», представленных на рынке РФ

Тихие Вина	Игристые Вина
	<p>Собственные игристые вина компании «Фанагория» представлены линейкой «Брюле», в которую входят 3 вида белых, 2 розовых и 1 красное вино</p>

* Ледяное вино – коллекционное десертное вино, изготовленное из винограда, замороженного на лозе.

«Игристые вина» – один из лидеров по производству игристых вин и шампанского в России

«Игристые вина» – одно из крупнейших предприятий России по выпуску игристых и тихих вин. Завод занимает первое место в рейтинге российских производителей шампанского и игристых вин по данным Национальной Алкогольной Ассоциации. Компания, основанная в 1976 г., является одним из старейших действующих заводов г. Санкт-Петербурга.

Выпуск игристых вин и шампанского – приоритетное направление деятельности завода. Благодаря таким популярным маркам, как «Лев Голицынь», «Светское», «Санкт-Петербург», ЗАО «Игристые вина» вошло в число лидеров российского рынка игристых вин и шампанского.

Значительную долю ассортимента компании составляют столовые и десертные вина. Наиболее интересные из них – терпкие аргентинские вина El Paso, вина Salveto с изысканным мягким вкусом и купажированные вина Terraza Grande. Классические сортовые вина представлены линией Old wine collection.

Завод также выпускает четырехлетний коньяк «Янтарный» и «Бестужев» пятилетней и трехлетней выдержки.

«Игристые вина» – № 5 на рынке РФ по выручке от реализации винодельческой продукции



~1 млн дал по итогам 2022 г. компания произвела 2% объема винной продукции в РФ



203 сотрудника

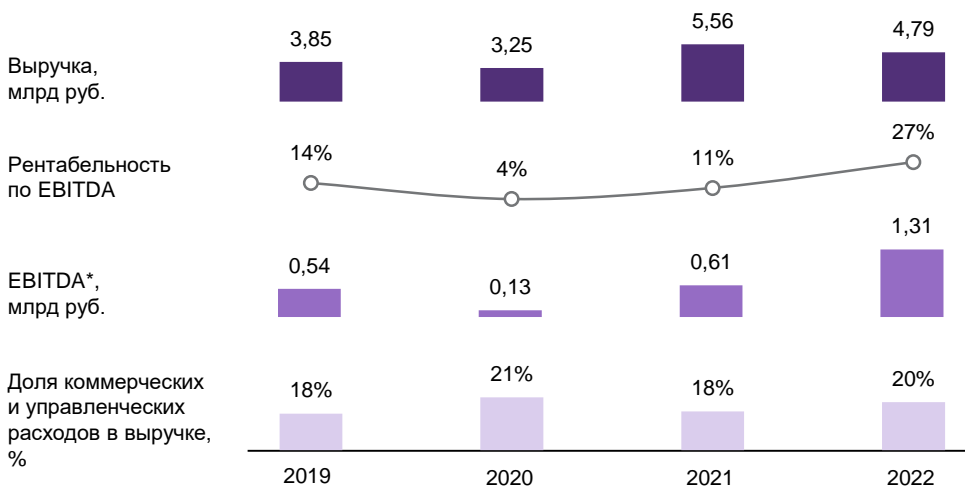


Производство расположено в г. Санкт-Петербурге



~15 млн бут. составил объем производства в 2022 г.

Финансовые показатели деятельности ЗАО «Игристые вина»



* Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании из базы данных «СПАРК». Источники: отчет о финансовых результатах компании из базы данных «СПАРК», анализ ФБК

Семейство брендов вин ЗАО «Игристые вина», представленных на рынке РФ

Левь Голицынь	Санктъ-Петербургъ
 <p>Представлено линейками «Левь Голицынь», «Левь Голицынь Коронационное», «Левь Голицынь Methode Classique»</p>	 <p>Полусладкое Полусухое Брют Элитное брют</p>

4

Рынок водки

№	Раздел	Номера страниц
4.1	Краткий обзор рынка	44
4.2	Анализ продукции различных ценовых сегментов	45–48
4.3	Крупнейшие производители	49–53



Объем производства водки не будет снижаться, несмотря на трансформацию экспортного рынка водки, который переориентируется на страны СНГ, Ближнего Востока и АТР

В сегменте водки ожидается переориентация экспорта со стран ЕС, США и Канады на страны СНГ, Ближнего Востока, АТР и Индию

Российская водка – один из немногих алкогольных продуктов, который поставляется в зарубежные страны. В 2021–2022 гг. структура экспорта водки претерпела существенные изменения в связи с введенными санкционными ограничениями недружественных стран. Великобритания, приобретавшая водку на сумму более 50 млн долл. США в год, уже в 2021 г. сократила закупки до 29,7 млн долл. США, а в 2022 г. – до 5,5 млн долл. США. Германия в 2022 г. снизила импорт российской водки с 43,4 млн долл. США до 7,5 млн долл. США, а США – более чем в четыре раза, до 5 млн долл. США. Лидером среди импортеров в 2022 г. стал Израиль, увеличивший закупки с 5,7 млн долл. США в 2021 г. до 24,7 млн долл. США в 2022 г. В 1-м квартале 2023 г. совокупный экспорт российской водки сократился на 77% в натуральном и денежном выражении по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В качестве перспективных экспортных рынков для российской водки рассматриваются страны СНГ, Ближнего Востока, Азиатско-Тихоокеанского региона и Индия. По прогнозам игроков рынка («Руст», Ladoga, Stellar Group), к 2024 г. эти направления полностью заместят объемы экспортных продаж в страны Западной Европы и Америки.

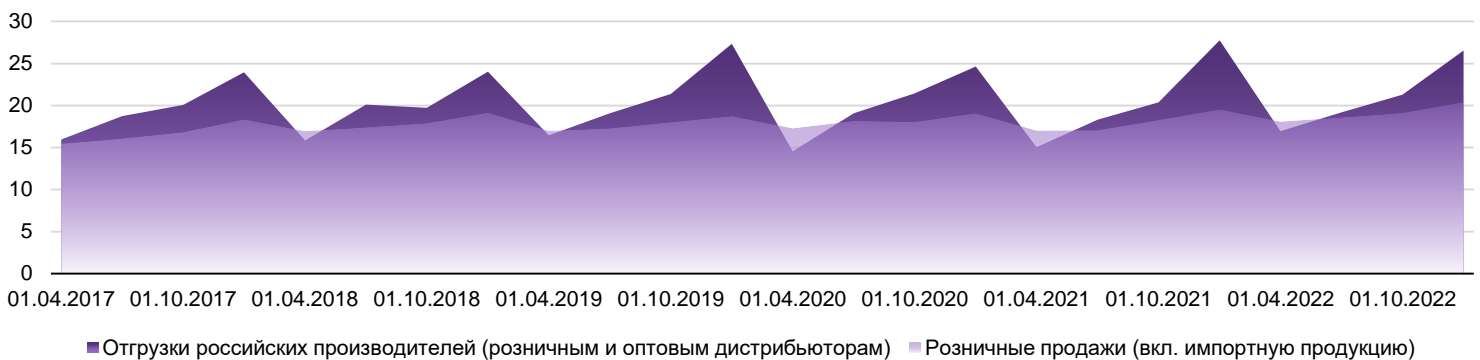
Объем производства водки не будет снижаться, несмотря на трансформацию рынка, связанную с геополитическим кризисом 2022 г.

По мнению аналитиков ЦИФРРА, запрет на поставки водки в ЕС, США и Канаду никак не скажется на внутреннем производстве. Небольшое падение, которое отмечалось в 1-м квартале 2023 г., связано с большими запасами, сформировавшимися во 2-м и 3-м кварталах 2022 г. По мнению руководителя Stellar Group, риска снижения объемов производства нет, в том числе в связи с уходом с рынка отдельных западных производителей премиальных водок, который дает возможность российским компаниям занять эту нишу.

Средняя наценка ритейлеров в 2017–2022 гг. в РФ составила 46%

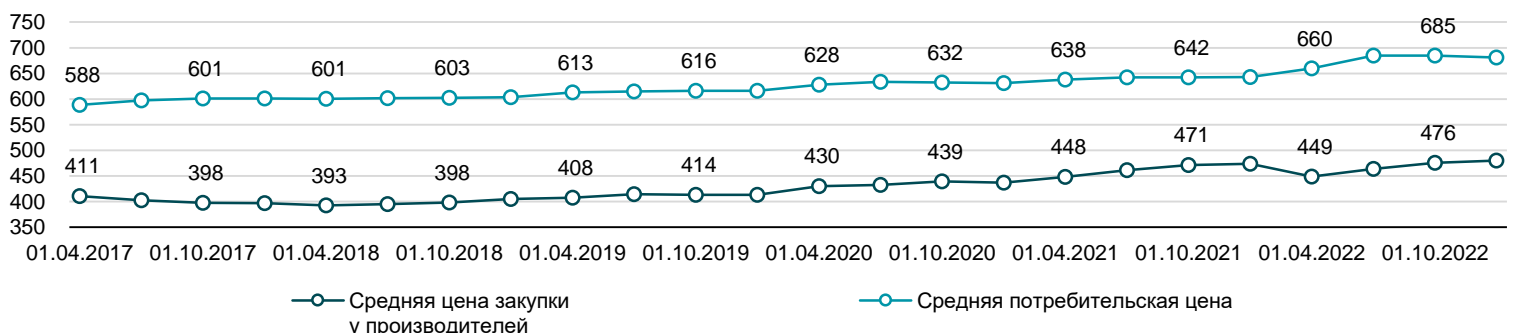
Водка является менее маржинальным продуктом ввиду значительных ставок акцизов, которые могут составлять до 50%. Средняя цена на рынке в 2017–2022 гг. изменялась темпами вдвое ниже инфляции (2,1–5,7%). По данным ФСГС РФ, в среднем по РФ средняя наценка ритейлеров к закупочной цене водки в 2017–2022 гг. составила 46,3%. Эта наценка в отражала наценку как организованной, так и неорганизованной розницы, среднюю надбавку для всех ценовых сегментов, разных емкостей бутылок (0,25–3 л).

Динамика отгрузок российских производителей и розничных продаж водки в 2017–2022 гг., млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Динамика средних цен на водку в РФ в 2017–2022 гг., руб./л с НДС



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Сеть X5 Group – лидер по продажам водки с долей 58% в общем объеме продаж Торговых сетей

99% продаж в сегменте водки приходится на магазины сетей X5 Group и «Магнит»

Согласно данным Ntech по розничным продажам Торговых сетей в мае 2023 г., более половины продаж водки во всех ценовых сегментах (58%) приходится на магазины X5 Group, на втором месте – торговые точки сети «Магнит», на которые приходится 41% оборота.

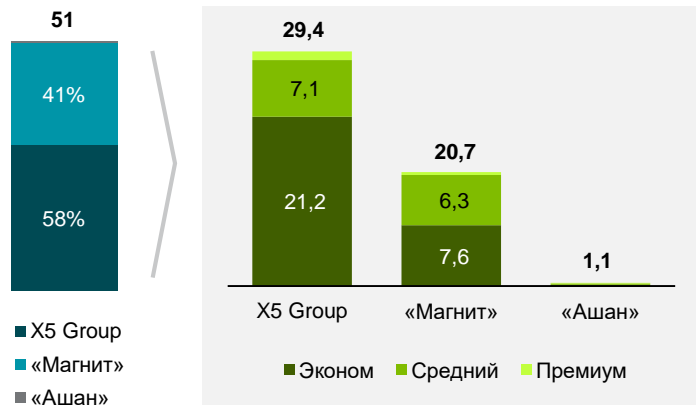
97% проданных бутылок водки произведено в России

97% объема проданных бутылок водки эконом-сегмента было произведено в России, 2,3% – на Украине. В среднем ценовом сегменте лидером по производству является Россия с долей 98%. В премиальном сегменте доля продукции российских производителей составила 97%, доля продукции шведских производителей – 1,7%.

Лидер по производству водки в эконом-сегменте – Global Spirits

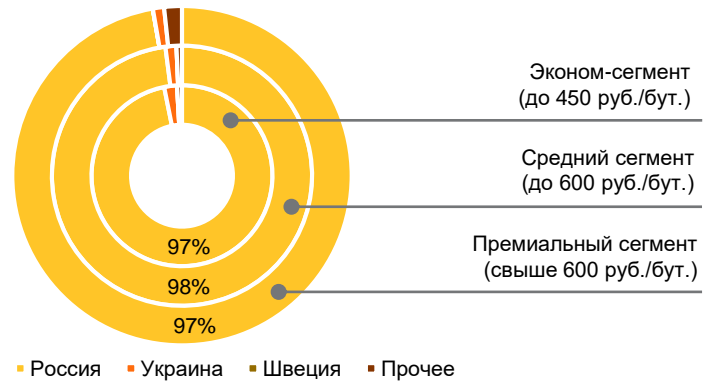
Основными производителями водки в эконом-сегменте являются бренды Global Spirits, «Синергия» и «Алкогольная Сибирская Группа», в среднем ценовом сегменте – «Руст», «Ладога» и «Питейный дом», в премиальном сегменте – «Белуга Групп», Global Spirits и «Руст».

Структура продаж водки в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., млн бут.



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Структура продаж водки в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г. в разбивке по странам производства и ценовым сегментам



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Топ-10 производителей водки в Торговых сетях в мае 2023 г. по ценовым сегментам, тыс. бут.

Эконом-сегмент		Средний сегмент		Премиальный сегмент	
Global Spirits	2 849	«Руст»	251	«Белуга Групп»	267
«Синергия»	2 325	«Ладога»	172	Global Spirits	185
«Алкогольная Сибирская Группа»	1 908	«Питейный дом»	81	«Руст»	177
«Татспиртпром»	1 898	«Алкогольная Сибирская Группа»	32	«Алкогольная Сибирская Группа»	115
«Руст»	1 821	«Татспиртпром»	28	«Ладога»	69
«Мордовспирт»	1 360	«Синергия»	27	«Мордовспирт»	61
«Союзплодоимпорт»	482	«Саранский ЛВЗ»	19	«Татспиртпром»	43
«Ладога»	239	«АЛВИЗ»	16	«Иткульский спиртзавод»	17
«Башспирт»	227	«Белвино»	8	«Торговый дом «Кремлевский»	12
«Байкал»	213	«Ярославский ЛВЗ»	5	«Байкал»	12

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях в мае 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена водки в эконом-сегменте составляла 392 руб./бут. по состоянию на май 2023 г.

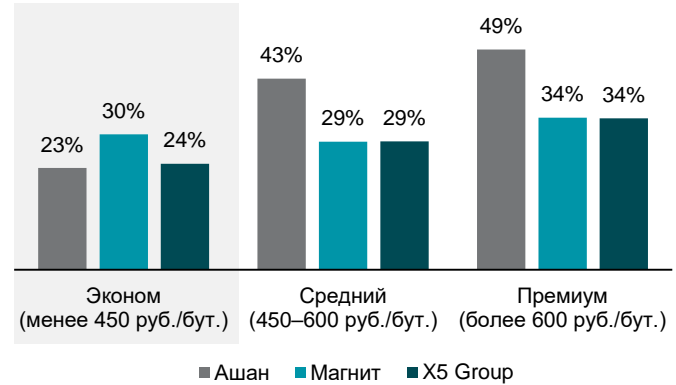
Самая большая наценка к закупочной цене водки в эконом-сегменте – у магазинов сети «Магнит» (30%)

Топ-3 марки водки эконом-сегмента по объему продаж водки в натуральном выражении принадлежат производителям Global Spirits, «Синергия» и «Алкогольная Сибирская Группа». К самым продаваемым брендам относятся водка «Тундра», «Хорта» и «Мороша».

Средневзвешенные по объему продаж цены крупнейших производителей по состоянию на май 2023 г. находились в диапазоне от 374 до 415 руб./бут.

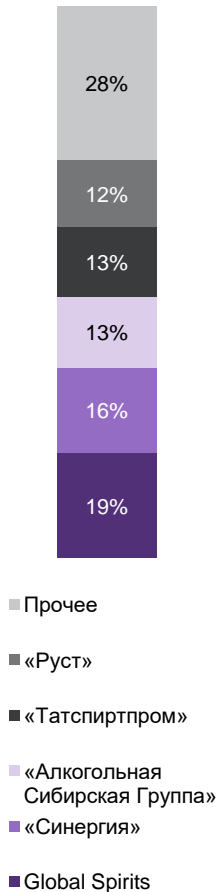
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Водка», в эконом-сегменте находится в диапазоне 23–30%. Самая высокая наценка – у магазинов сети «Магнит» (30%), самая низкая – у магазинов сети «Ашан» (23%).

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Водка», по ценовым сегментам, %



Источники: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей водки в общем объеме продаж в бутылках в эконом-сегменте по состоянию на май 2023 г.



Источники: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Бренды производителей категории «Водка», лидирующих по объемам продаж в бутылках в эконом-сегменте по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
Global Spirits	Средневзвешенная цена производителя		391	298
	«Хорта»	1 382 976	399	306
	«Мороша»	1 335 451	385	293
	«Первак»	113 297	371	271
«Синергия»	Средневзвешенная цена производителя		406	300
	«Архангельская»	1 339 882	426	313
	«Беленькая»	747 788	380	282
	«Государев Заказ»	84 077	335	248
	«Мягков»	80 266	375	280
«Алкогольная сибирская группа»	«Белая Сова»	79 038	407	315
	Средневзвешенная цена производителя		415	306
	«Пять Озер»	1 090 911	420	312
«Татспиртпром»	«Белая Березка»	425 022	427	309
	«Хаски»	383 952	385	287
	Средневзвешенная цена производителя		369	271
«Тундра»	«Тундра»	1 473 356	370	268
	Graf Ledoff	173 644	335	248
	«Старая Казань»	95 833	409	345
	Средневзвешенная цена производителя		374	270
«Руст»	«Талка»	1 105 614	374	273
	«Зеленая Марка»	527 581	372	264
	«Журавли»	44 894	390	282
	«Парламент»	132 756	378	269
	Средневзвешенная цена (по всем производителям)			392
Диапазон рыночных цен			374–415	

Источники: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена водки в среднем ценовом сегменте составляла 497 руб./бут. по состоянию на май 2023 г.

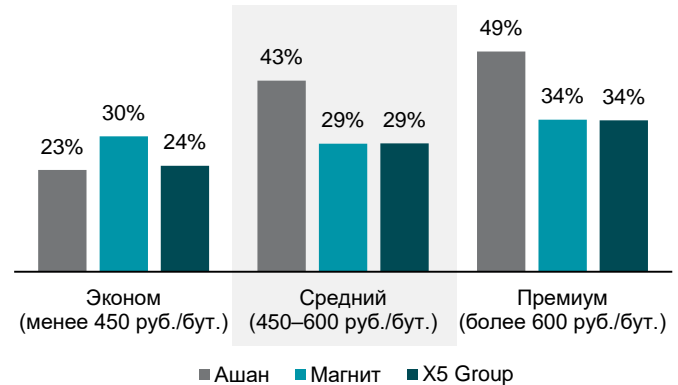
Самая большая наценка к закупочной цене водки в эконом-сегменте – у магазинов сети «Ашан» (43%)

Топ-3 марки водки эконом-сегмента по объему продаж в бутылках принадлежат производителям «Руст», «Ладога» и «Питейный дом». К самым продаваемым брендам относятся водка «Русский стандарт», «Царская» и «Майкопская».

Средневзвешенные по объему продаж цены крупнейших производителей по состоянию на май 2023 г. находились в диапазоне от 476 до 563 руб./бут.

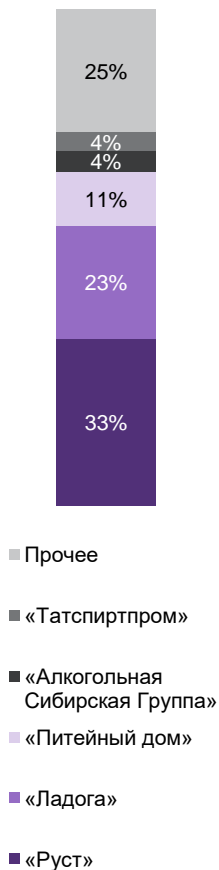
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Водка», в эконом-сегменте находится в диапазоне 29–43%. Самая высокая наценка – у магазинов сети «Ашан» (43%), наценка у магазинов сетей X5 Group и «Магнит» составляет 29%.

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Водка», по ценовым сегментам, %



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей водки в общем объеме продаж в бутылках в среднем ценовом сегменте по состоянию на май 2023 г.



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Бренды производителей категории «Водка», лидирующих по объемам продаж в бутылках в среднем ценовом сегменте по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
«Руст»	«Русский стандарт»	249 581	476	337
«Ладога»	«Царская»	171 527	493	355
«Питейный дом»	«Майкопская»	80 977	563	458
«Алкогольная сибирская группа»	Средневзвешенная цена производителя		480	331
	«Белая березка»	18 474	469	308
	«Гастроном»	5 595	522	460
	«Хаски»	5 760	471	283
«Татспиртпром»	«Сиббитер»	1 172	495	321
	Средневзвешенная цена производителя		543	438
	«Хлебная чарочка»	19 641	563	464
	«Ханская»	5 358	510	378
«Русская валюта»	«Русская валюта»	1 163	481	416
	«XXI век»	1 831	458	352
	«Саранский ЛВЗ»	«Балчуг»	19 029	499
«АЛВИЗ»	«Медная лошадка»	16 411	476	350
Средневзвешенная цена (по всем производителям)			497	
Диапазон рыночных цен			476–563	

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена водки в премиальном сегменте составляла 733 руб./бут. по состоянию на май 2023 г.

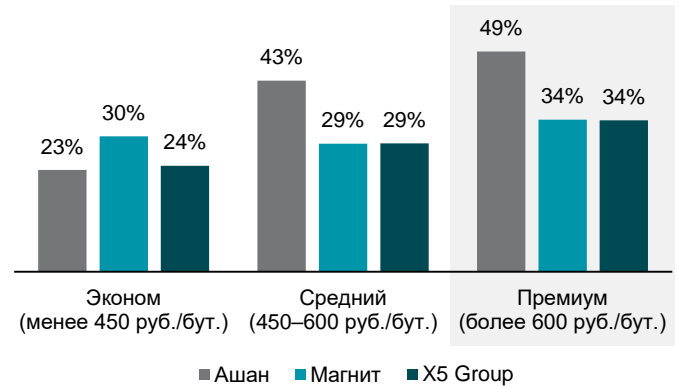
Самая большая наценка к закупочной цене водки в премиальном сегменте – у магазинов сети «Ашан» (49%)

Топ-3 марки водки премиального сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям «Синергия», Global Spirits и «Руст». К самым продаваемым брендам относятся водка «Хорта», «Архангельская» и «Русский стандарт».

Средневзвешенные по объему продаж цены крупнейших производителей по состоянию на май 2023 г. находились в диапазоне от 645 до 786 руб./бут.

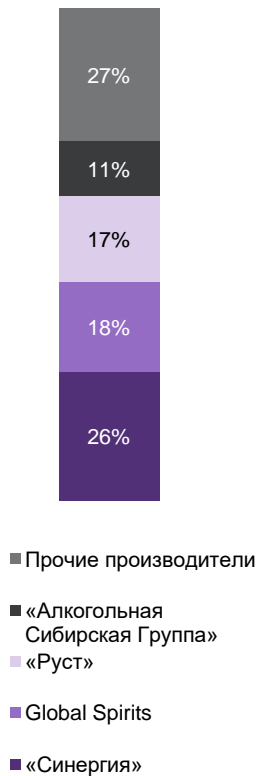
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Водка», в премиальном сегменте находится в диапазоне 34–49%. Самая высокая наценка – у магазинов сети «Ашан» (49%), наценка у магазинов сетей X5 Group и «Магнит» составляет 34%.

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Водка», по ценовым сегментам, %



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей водки премиального сегмента в общем объеме продаж в бутылках по состоянию на май 2023 г.



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

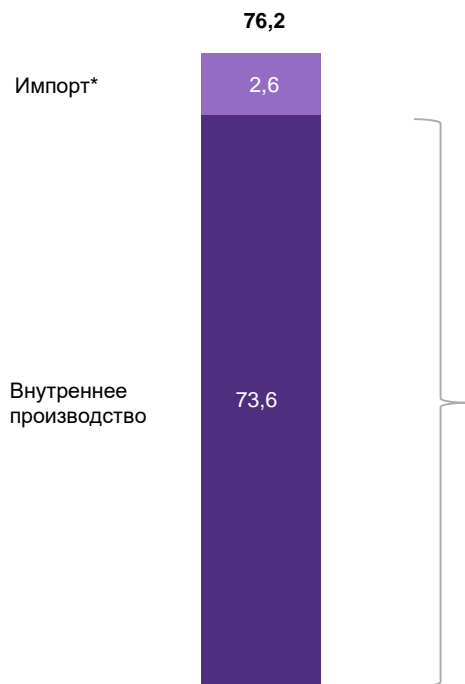
Бренды производителей категории «Водка», лидирующих по объемам продаж в бутылках в премиальном сегменте по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.	
«Синергия»	Средневзвешенная цена производителя		786	575	
	«Архангельская»	110 431	709	513	
	«Беленькая»	83 605	650	479	
	Beluga	70 347	1 072	791	
	Orthodox	2 596	713	462	
	«Белая Сова»	114	688	402	
	«Мягков»	3	715	512	
	Global Spirits	Средневзвешенная цена производителя		645	481
«Хорта»		135 081	648	483	
«Мороша»		48 135	635	474	
«Хортица»		1 741	715	505	
«Первак»		80	631	353	
«Руст»	Средневзвешенная цена производителя		740	553	
	«Русский Стандарт»	108 517	791	601	
	«Талка»	64 812	659	479	
	«Зеленая Марка»	3 024	649	435	
	«Парламент»	574	708	489	
	«Маруся»	28	681	465	
	«Империя»	15	794	817	
«Алкогольная Сибирская Группа»	Средневзвешенная цена производителя		738	528	
	«Белая Березка»	79 215	753	538	
	«Хаски»	21 374	690	495	
	«Пять Озер»	11 998	697	503	
	«Сибирский Экспресс»	1 242	1 081	763	
	«Гастроном»	1 221	669	446	
	«Гурман»	70	689	285	
	«Сиббиттер»	26	702	321	
	Средневзвешенная цена (по всем производителям)			733	
	Диапазон рыночных цен			645–786	

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Топ-3 производителя водки занимают долю рынка ~36% в РФ

Структура розничного потребления водки в РФ в 2022 г., млн дал



* Объем импорта рассчитан пропорционально его доле в предложении водки в связи с отсутствием статистики по розничным продажам импортной продукции в РФ.

Источник: ФСГС РФ, ФТС, анализ ФБК

Топ-10 производителей водки по объему отгруженной продукции в РФ в 2022 г., млн дал**

Наименование	Объем, млн дал	Доля рынка, %	Количество проданных бутылок 0,5 л, млн шт.
Beluga Group	10,0	13,6%	133,5
«Татспиртпром»	9,3	12,7%	124,5
«Традиции успеха»	7,1	9,7%	95,1
«Руст»	6,3	8,6%	84,3
ЛВЗ «Саранский»	4,0	5,4%	52,7
«Башспирт»	3,9	5,4%	52,5
«АСГ»	3,8	5,1%	50,5
«Тульский винокуренный завод 1911»	2,9	4,0%	39,1
«Удмуртспиртпром»	2,8	3,8%	37,1
«Питейный дом»	2,7	3,7%	36,1

Прочие производители: 20,9 млн дал (или 28,3%)

** Рейтинг построен на основе данных по объемам производства согласно информации «Коммерсантъ».

Источник: отчетность компаний, <https://www.kommersant.ru/>

Основные производственные мощности лидеров рынка водки расположены в Центральном и Приволжском федеральных округах России

Расположение заводов крупнейших производителей водки в РФ в 2022 г.



1

ПАО «Белуга Групп»

Лидер рынка водки и ЛВИ*:
1-е место – 12% рынка (10 млн дал)
Мощность заводов: 20 млн дал

- 1 ООО «Завод «Георгиевский»
- 2 АО «Спиртзавод «Чугуновский»
- 3 «Помесье Голубицкое»
- 4 Архангельский ЛВЗ
- 5 «Бастион Осн. 1942 г.»
- 6 Мариинский ЛВЗ
- 7 Завод «Уссурийский бальзам»

2

АО «Татспиртпром»

Лидер рынка водки и ЛВИ:
2-е место – 11% рынка (9,3 млн дал)
Мощность заводов: 10 млн дал

- 8.1 Усадский спиртзавод
- 8.2 Мамадышский спиртзавод
- 8.3 Усадский ЛВЗ
- 8.4 Казанский ЛВЗ
- 8.5 Винзавод «Vigrosso»
- 8.6 Пивоваренный завод «Белый Кремль»

3

ООО «Алкогольная Сибирская Группа»

Лидер рынка водки и ЛВИ:
3-е место – 4,5% рынка (3,8 млн дал)
Мощность заводов: 8 млн дал

- 9 «Рузский Купажный Завод»
- 10 Завод «Омсквинпром»

* ЛВИ – ликеро-водочные изделия.

Источник: данные отчетности компаний, анализ ФБК

Novabev Group – ведущая компания по производству водки и ликеро-водочных изделий, а также один из главных импортеров алкоголя

Novabev Group входит в топ-10 мировых производителей крепкого алкоголя

По данным на конец 2022 г. Novabev Group (бывш. Beluga Group) занимала ведущие позиции среди крупнейших производителей водки, коньяка, виски и ЛВИ в РФ и мире. Приоритетными направлениями деятельности компании являются производство, маркетинг и дистрибуция собственной алкогольной продукции и продукции компаний-партнеров.

Диверсифицированный портфель группы включает торговые марки, представленные в ключевых сегментах спиртных напитков. Развивая импортное направление бизнеса, Novabev Group является одним из крупнейших независимых дистрибьюторов в России. Группа эксклюзивно представляет продукцию компаний, популярных в своих категориях, – ром Barceló, бренды Torres, армянский коньяк «Ной», японский виски The San-In, текила Agavita, ликер Disaronno и линия бальзамов Latvijas Balzams, вина мировых производителей и брендов Familia Torres, Masi, Tenuta Luce и др.

Собственная розничная сеть «ВинЛаб» входит по количеству магазинов в топ-3 игроков российского розничного алкогольного рынка.

Novabev Group – № 1 на рынке РФ по выручке от реализации водки



10 млн дал

По итогам 2022 г. группа произвела 12% объема водки в РФ



~20 млн дал

общая мощность производственных активов (семь предприятий)



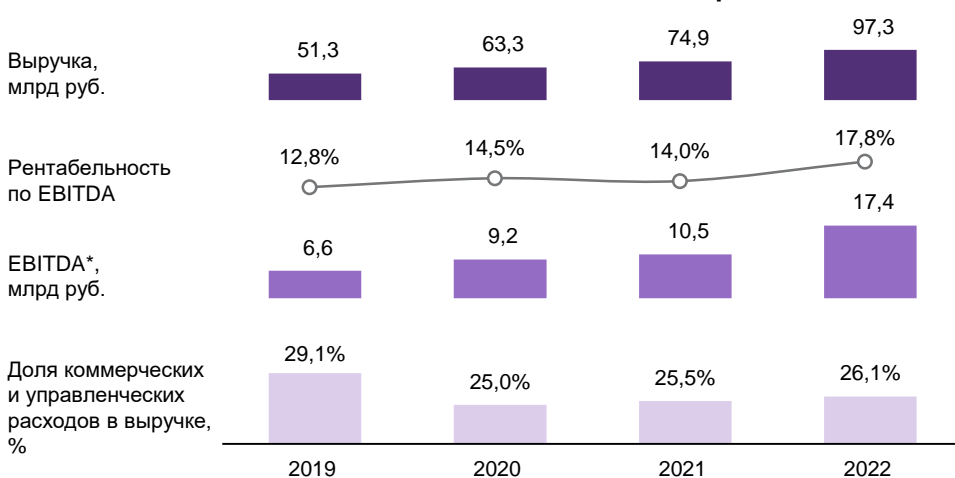
13 тыс.

сотрудников



Заводы расположены в Архангельской, Кемеровской, Нижегородской областях, Подмоскowie, Приморском, Пермском и Краснодарском крае

Финансовые показатели деятельности Novabev Group



* Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании.

Источник: отчетность компании, годовой отчет по итогам 2022 г., <https://novabev.com/>, анализ ФБК

Семейство брендов водки Novabev Group, представленных на рынке РФ

Суперпремиум



Водка Beluga занимает 3-е место в суперпремиальном сегменте среди самых продаваемых брендов водки и 4-е место среди самых трендовых брендов водки в мире

Субпремиум/премиум



Водка «Архангельская» занимает 15-е место в топ-30 мировых водочных брендов

Средний



Водка «Царь» занимает 30-е место в топ-30 мировых водочных брендов

Эконом



Водка «Беленькая» занимает 14-е место в топ-30 мировых водочных брендов

Источник: отчетность компании, <https://novabev.com/>, анализ ФБК

«Татспиртпром» – одна из крупнейших алкогольных компаний РФ, входящая в топ-3 общенационального рейтинга производителей водочной продукции

В структуру компании входят два спиртовых и два ликеро-водочных завода, винзавод Vigrosso, пивоваренный завод «Белый Кремль», торговое предприятие «Алкоторг», логистический центр.

Производственные площадки филиалов АО «Татспиртпром» выпускают водки, ликеро-водочные изделия, коньяки, виски, аперитивы, бальзамы, пиво, а также спирт класса «Альфа».

Ассортиментная линейка более чем из 70 торговых марок обеспечивает присутствие продукции

АО «Татспиртпром» во всех ценовых сегментах. Помимо собственных брендов, компания продолжает развивать работу с ведущими ритейлерами в проектах СТМ (собственная торговая марка).

Так, с 2019 г. выпускается пиво Frau Danke для сети «Магнит» и СТМ «Жигулевское Фирменное», «Светлое», Zlaty Grad для сети магазинов «Пятерочка».

Продукция компании представлена во всех регионах РФ. АО «Татспиртпром» активно развивает экспорт, поставляя алкогольные напитки в Китай, Венгрию, Италию, Турцию, Казахстан, Туркменистан, Белоруссию, Армению.

«Татспиртпром» – № 2 на рынке РФ по выручке от реализации водки



9,3 млн дал

По итогам 2022 г. компания произвела 11% объема водки в РФ



~10 млн дал

общая мощность производственных активов (шесть предприятий)



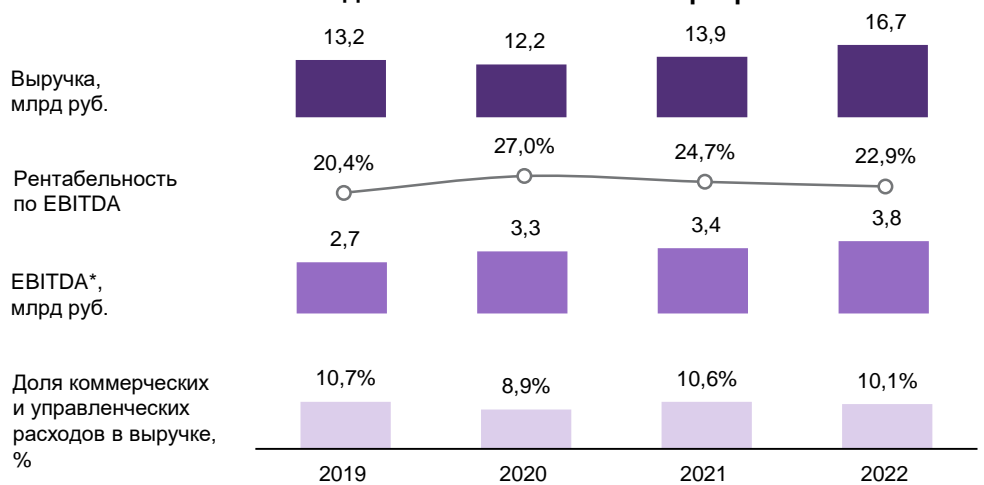
4 тыс.

сотрудников



Производство расположено в Республике Татарстан

Финансовые показатели деятельности АО «Татспиртпром»



* Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании.
Источник: отчетность компании, <https://tatspirtprom.ru/>, анализ ФБК

Семейство брендов водки «Татспиртпром», представленных на рынке РФ

Суперпремиум	Субпремиум/премиум
 <p>Высшая награда международного конкурса «ПродЭкспо» в 2004–2006 гг.</p>	 <p>«Высшая награда международного конкурса «ПродЭкспо – 2022» (водка Paradigma Watermelon)</p>
Средний	Эконом
 <p>Бронзовая медаль международного дегустационного конкурса водок, спиртов и спиртных напитков Eurasia Spirits drinks 2022</p>	 <p>Серебряная медаль международного дегустационного конкурса водок, спиртов и спиртных напитков Eurasia Spirits drinks 2022</p>

Источник: отчетность компании, <https://tatspirtprom.ru/>, анализ ФБК

«Алкогольная Сибирская Группа» – третий по величине производитель алкогольной продукции в РФ

«Алкогольная сибирская группа» входит в тройку крупнейших ликеро-водочных заводов в России

Компания ведет свою историю с основанного в 1993 г. завода «Омсквинпром» в Сибири. Первоначально компания занималась производством и оптовой продажей крымского вина, а позднее переключилась на производство водки. В 2009 г. в качестве головной компании была создана компания «АСГ». С 2016 г. компания запустила производство в Московской области - на Рузском купажном заводе.

Основные торговые марки – «Белая березка», «Хаски», «Сиббиттер» и «Пять озер». Компания также развивает линейку коньяков «Великая династия» и занимается эксклюзивной дистрибуцией брендов портфеля шотландской компании Whyte & Mackay, включая виски Tamnavulin и Whyte and Mackay.

Бизнес ООО «АСГ» построен на принципах прозрачного, организованного и взаимовыгодного сотрудничества с дистрибьюторами и розничными торговыми сетями в России и за рубежом.

«АСГ» – № 3 на рынке РФ по выручке от реализации водки



3,8 млн дал
По итогам 2022 г. компания произвела 4,5% объема водки в РФ



1 тыс.
сотрудников

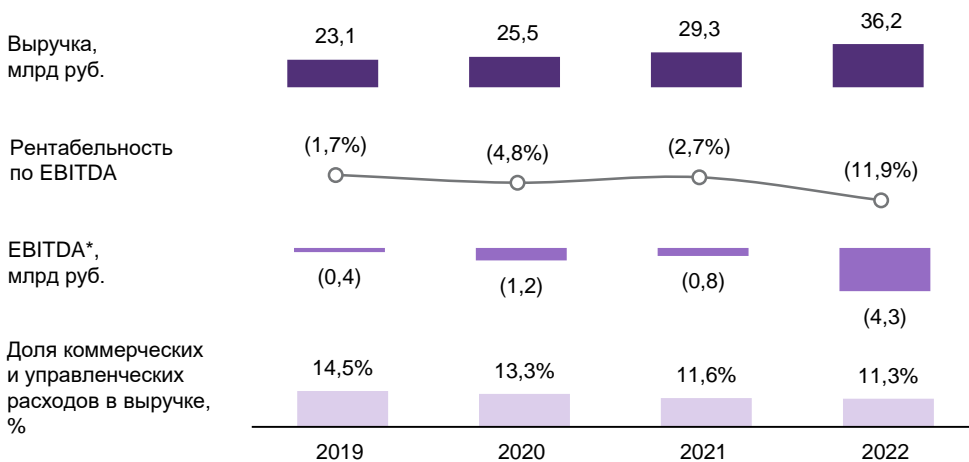


~8 млн дал
общая мощность производственных активов (два завода)



Производство расположено в г. Омске и Подмоскowie

Финансовые показатели деятельности ООО «АСГ»



* Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании

Источник: отчетность компании, <https://www.asg.ru/about/production/>, анализ ФБК

Семейство брендов водки ООО «АСГ», представленных на рынке РФ

Суперпремиум	Субпремиум/премиум
 <p>Золотая медаль международного дегустационного конкурса водок, спиртов и спиртных напитков Eurasia Spirits drinks 2023</p>	 <p>Золотая медаль международного дегустационного конкурса водок, спиртов и спиртных напитков «Eurasia Spirits drinks 2023» (водка Gastronom)</p>
Средний	Эконом
 <p>По данным международного рейтинга Millionaires Club, «Пять Озер» является самой продаваемой водкой российского производства в мире</p>	 <p>Золотая медаль международного дегустационного конкурса водок, спиртов и спиртных напитков Eurasia Spirits drinks 2023 (водка «Хаски»)</p>

Источник: отчетность компании, <https://www.asg.ru/about/production/>, анализ ФБК

5

Рынок коньяка

№	Раздел	Номера страниц
5.1	Краткий обзор рынка	55
5.2	Анализ продукции различных ценовых сегментов	56–59
5.3	Крупнейшие производители	60–64



Рынок коньяка имеет потенциал для локальных производителей после ухода европейских поставщиков

Российский рынок коньяка зависит от импортных поставок как готовой продукции, так и сырья – коньячных дистиллятов

Основными поставщиками импортного коньяка по итогам являются Армения, Грузия и Франция и занимают на рынке около 23%, 8% и 2,5% соответственно. Рыночная доля отечественных производителей в 2022 выросла с 42 до 50%. По данным Nielsen IQ, коньяк остается самым популярным крепким напитком в премиальном сегменте в российских сетях, занимая 47% рынка премиального алкоголя в денежном выражении по итогам 6 мес. 2022 г. по сравнению с 45% за аналогичный период 2021 г.

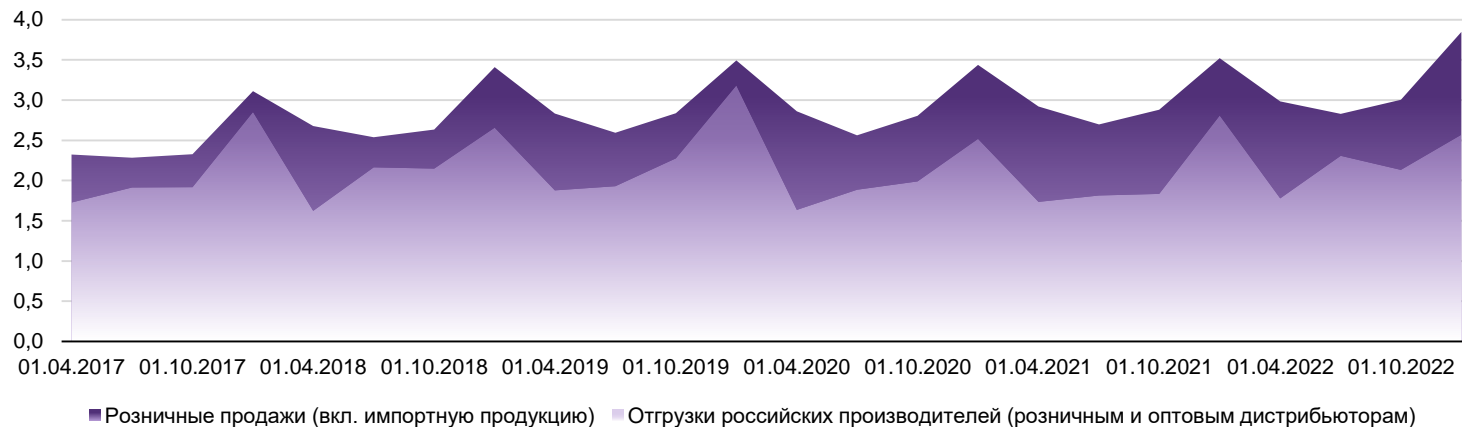
В 2022 г. о прекращении работы в России объявили производитель коньяка Hennessy и Pernod Ricard (бренд Martell). На фоне сокращения импорта крепкого алкоголя для отечественных производителей освободилась ниша на рынке, которая имеет хороший потенциал для развития уже существующих (дагестанских) и создания новых брендов.

В то же время после введения требований закона «О виноделии и виноградарстве» в отношении ограничения использования импортных дистиллятов для российского коньяка, которое разрешено до 2028 г., игроки рынка вынуждены искать локальных поставщиков сырья.

Российские коньяки на 70% сделаны из импортного сырья – коньячных дистиллятов, которые поставляются из стран ближнего зарубежья (Армения, Узбекистан, Казахстан). По данным председателя «Союзконьяка», в 2022 г. рынок столкнулся с дефицитом дистиллятов. По данным «ЦИФРРА», в текущих условиях производителям нужно задумываться о локализации производства полного цикла или переключении на другие категории продукции, например виски.

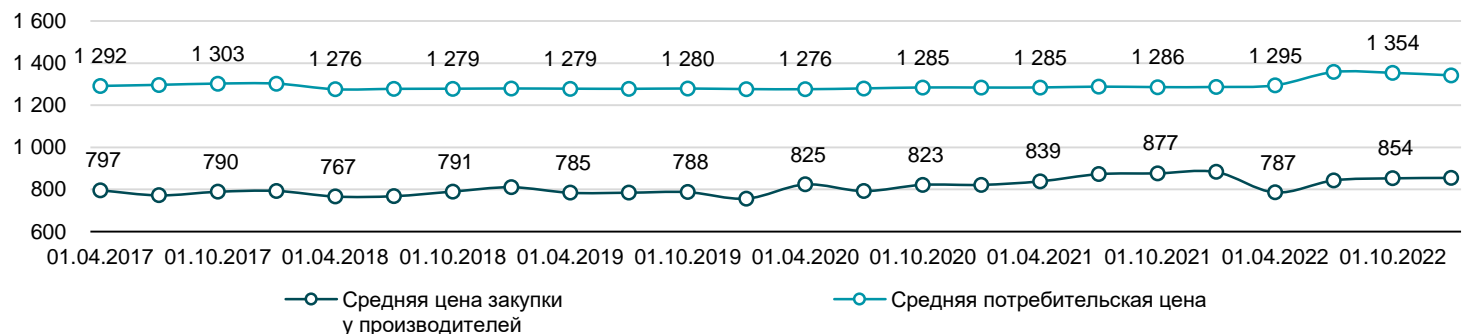
Потребительские цены в среднем во всех ценовых сегментах в 2017–2022 гг. незначительно изменялись и имели значение около 1 300 руб./л. По данным ФСГС РФ, в среднем по РФ наценка ритейлеров в 2017–2022 гг. составляла 59,6%. Эта наценка отражала наценку как организованной, так и неорганизованной розницы, среднюю надбавку для всех ценовых сегментов, разных емкостей бутылок (0,25–6 л).

Динамика отгрузок российских производителей и розничных продаж коньяка в 2017–2022 гг., тыс. дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Динамика средних цен на коньяк в РФ в 2017–2022 гг., руб./л с НДС



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Сеть X5 Group – лидер по продажам коньяка с долей ~58% в общем объеме продаж Торговых сетей

99% продаж коньяка приходится на магазины сетей X5 Group и «Магнит»

Согласно данным по розничным продажам Торговых сетей по состоянию на май 2023 г., более половины продаж коньяка (58%) приходится на магазины X5 Group, на втором месте – торговые точки сети «Магнит», на которые приходится 41% оборота.

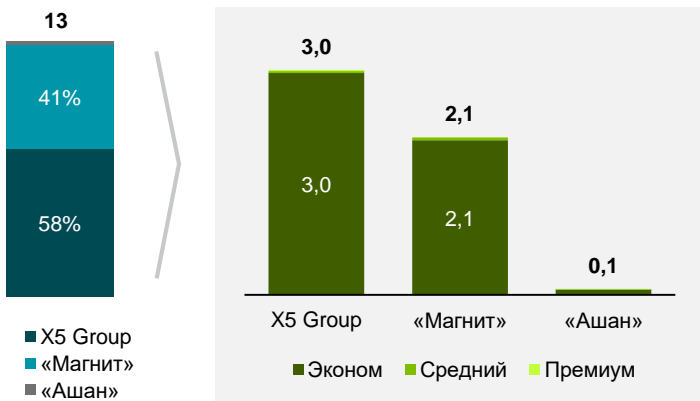
Российские производители лидируют по количеству проданных бутылок коньяка в эконом-сегменте

В эконом-сегменте 70% продаж пришлось на российских производителей, 23% – на производителей из Армении. В среднем ценовом сегменте доля продукции армянских производителей составила 53%, российских – 35%. 44% объема проданных бутылок коньяка в премиальном сегменте было произведено во Франции, 33% – в Армении, 14% пришлось на Россию.

Лидер по производству коньяка в эконом-сегменте – «Ставропольский ВКЗ»

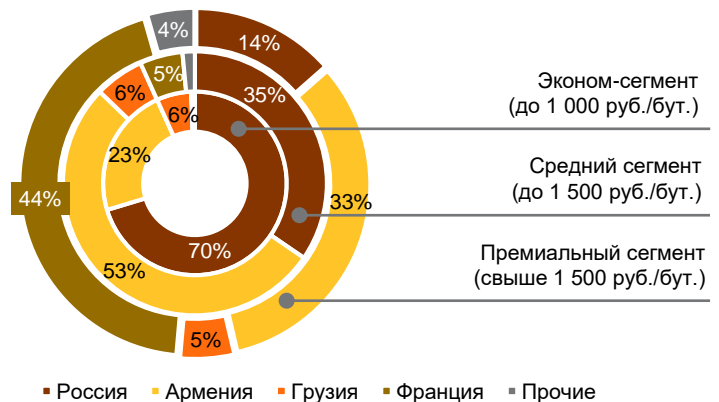
Основными производителями в эконом-сегменте являются «Ставропольский ВКЗ», «Усовские ВКП» и «Альянс-1892 ВКЗ», в среднем ценовом сегменте – «Арагатский коньячный завод», «Ставропольский ВКЗ» и Pernod Ricard, в премиальном сегменте – Pernod Ricard, Bodegas Torres и Courvoisier.

Структура продаж коньяка в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., млн бут.



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Структура продаж коньяка в Торговых сетях в мае 2023 г. в разбивке по странам производства и ценовым сегментам



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Крупнейшие производители коньяка в Торговых сетях в мае 2023 г. по ценовым сегментам, тыс. бут.

Эконом-сегмент		Средний сегмент		Премиальный сегмент	
«Ставропольский ВКЗ»	535	«Арагатский коньячный завод»	53	Pernod Ricard	29
«Усовские ВКП»	421	«Ставропольский ВКЗ»	30	Bodegas Torres	7
«Альянс-1892 ВКЗ»	414	Pernod Ricard	29	Courvoisier	6
«Авшарский винный завод»	371	«Коктебель»	26	Camus La Grande Marque SA	4
«Ост-Алко»	335	Bodegas Torres	22	H.Mounier SA	4
«Кизлярский коньячный завод»	298	«Кизлярский коньячный завод»	12	Distillerie Tessendier & Fils	2
«МВКЗ КиН»	264	Distillerie Tessendier & Fils	3	«Пуст»	1
«Хайаси Групп»	221			J.G.Monnet Et Co	1
«Коктебель»	217			Gemaco	1
«Белуга Групп»	205				

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях в мае 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена коньяка в эконом-сегменте по состоянию на май 2023 г. составляла 644 руб./бут.

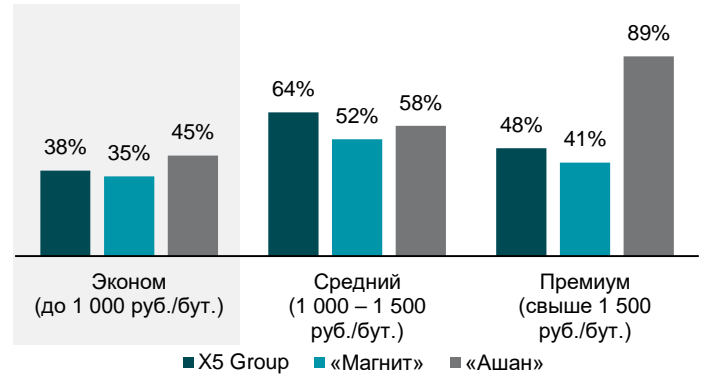
Самая большая наценка к закупочной цене коньяка в эконом-сегменте – у магазинов сети «Ашан» (45%)

Топ-3 марки коньяка эконом-сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям «Усовские ВКП», «Ставропольский ВКЗ», и «Альянс-1892 ВКЗ». К самым продаваемым брендам относятся «Старейшина», Father's Old Barrel и «Старый Кенигсберг».

Средневзвешенные по объему продаж цены крупнейших производителей по состоянию на май 2023 г. находились в диапазоне от 586 до 708 руб./бут.

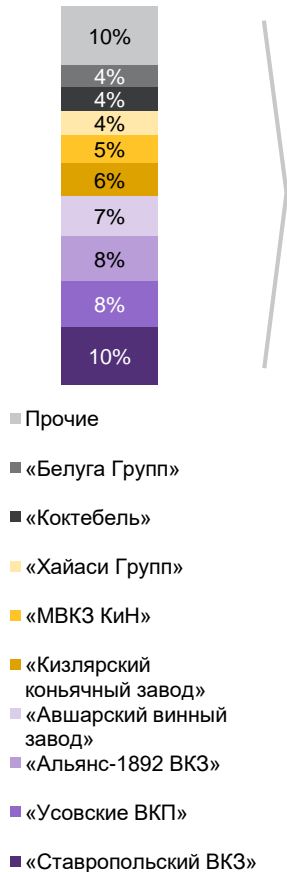
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Коньяк», в эконом-сегменте находится в диапазоне 35-45%. Самая высокая наценка – у магазинов сети «Ашан», самая низкая – у магазинов сети «Магнит».

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Коньяк», по ценовым сегментам, %



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей коньяка эконом-сегмента в общем объеме продаж в бутылках по данным Торговых сетей в мае 2023 г.



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Бренды производителей категории «Коньяк», лидирующих по объемам продаж в бутылках в эконом-сегменте по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
«Усовские ВКП»	Средневзвешенная цена производителя		607	358
	Fathers's Old Barrel	419 301	608	358
	«Усовский»	1 689	521	308
«Ставропольский ВКЗ»	Средневзвешенная цена производителя		708	417
	«Старейшина»	533 128	708	418
	«Золотая Выдержка»	1 587	614	362
«Альянс-1892 ВКЗ»	«Старый Кенигсберг»	414 056	675	398
«Авшарский ВКЗ»	Средневзвешенная цена производителя		594	350
	«Древний Эривань»	262 565	560	331
	«Авшар»	63 558	702	414
	«Аревик»	41 584	637	376
«Кизлярский коньячный завод»	Средневзвешенная цена производителя		621	367
	«Кизляр»	174 416	661	390
	«Легенда гор»	68 625	642	379
«МВКЗ КиН»	«Лезгинка»	54 223	876	517
	Средневзвешенная цена производителя		263 586	538
	«Киновский»	263 586	538	317
«Хайаси Групп»	Средневзвешенная цена производителя		671	396
	Hayasy	161 624	734	433
	«Старый Ереван»	46 158	579	342
	«Армянский»	13 399	648	383
«Коктебель»	«Коктебель»	216 565	645	380
«Белуга Групп»	Средневзвешенная цена производителя		586	346
	«Золотой резерв»	173 260	555	328
	«Сокровища Тифлиса»	28 233	771	455
	«Бастион»	3 517	610	360
	Средневзвешенная цена (по всем производителям)		644	
Диапазон рыночных цен			586–708	

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена коньяка в среднем ценовом сегменте по состоянию на май 2023 г. составляла 1 151 руб./бут.

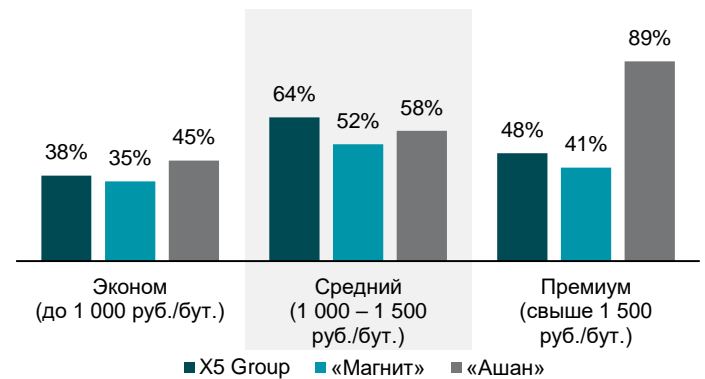
Самая большая наценка к закупочной цене коньяка в среднем ценовом сегменте – у магазинов сети X5 Group (64%)

Топ-3 марки коньяка среднего ценового сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям «Араратский коньячный завод», «Ставропольский ВКЗ» и «Коктебель». К самым продаваемым брендам относятся «Ной», «Старейшина» и «Коктебель».

Средневзвешенные по объему продаж цены крупнейших производителей в среднем ценовом сегменте по состоянию на май 2023 г. находились в диапазоне от 1 106 до 1 477 руб./бут.

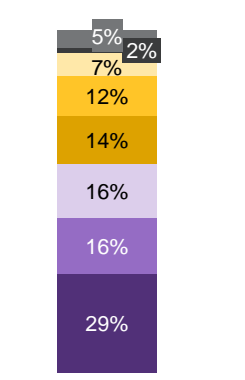
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Коньяк», в среднем ценовом сегменте находится в диапазоне 52–64%. Самая высокая наценка – у магазинов сети X5 Group, самая низкая – у магазинов сети «Магнит».

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Коньяк», по ценовым сегментам, %



Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей коньяка в среднем ценовом сегменте в общем объеме продаж в бутылках по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.



- Прочие производители
- Distillerie Tessendier & Fils
- «Кизлярский коньячный завод»
- Bodegas Torres
- «Коктебель»
- Pernod Ricard
- «Ставропольский ВКЗ»
- «Араратский коньячный завод»

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Бренды производителей категории «Коньяк», лидирующих по объемам продаж в бутылках в среднем ценовом сегменте по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
«Араратский коньячный завод»	Средневзвешенная цена производителя		1 106	673
	«Ной»	50 299	1 109	672
	Stone Land	3 050	1 070	701
«Ставропольский ВКЗ»	Средневзвешенная цена производителя		1 167	690
	«Старейшина»	29 883	1 168	689
	«Золотая выдержка»	316	1 085	802
«Коктебель»	«Коктебель»	25 695	1 094	691
Bodegas Torres	Torres	21 808	1 224	902
«Кизлярский коньячный завод»	Средневзвешенная цена производителя		1 216	839
	«Дагестан»	27	1 239	810
	«Элегант»	68	1 481	791
	«Лезгинка»	2 637	1 011	578
	«Мой Дагестан»	9 550	1 271	912
Distillerie Tessendier & Fils	Grand Breuil	2 859	1 477	1 057
Средневзвешенная цена (по всем производителям)			1 151	
Диапазон рыночных цен			1 106–1 477	

Источник: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Средневзвешенная цена коньяка в премиальном сегменте по состоянию на май 2023 г. составляла 2 459 руб./бут.

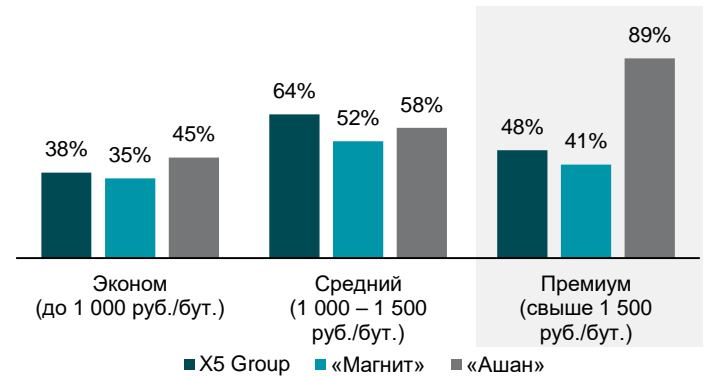
Самая большая наценка в премиальном сегменте – у магазинов сети «Ашан» (89%)

Топ-3 марки коньяка премиального сегмента по объему продаж в натуральном выражении принадлежат производителям Pernod Ricard, Bodegas Torres и Courvoisier. К самым продаваемым брендам относятся Ararat, Torres и Courvoisier.

Средневзвешенные по объему продаж цены крупнейших производителей коньяка в премиальном сегменте находились в диапазоне от 1 506 до 5 831 руб./бут. по состоянию на май 2023 г.

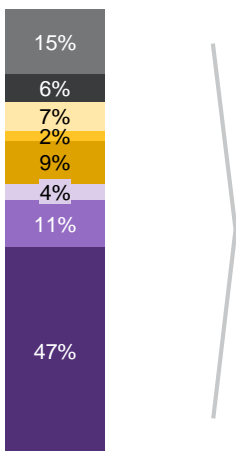
Наценка, добавляемая Торговыми сетями к закупочной цене продукции в категории «Коньяк», в премиальном сегменте находится в диапазоне 41–89%. Самая высокая наценка – у магазинов сети «Ашан», самая низкая – у магазинов сети «Магнит».

Наценка, добавляемая сетевыми магазинами к закупочной цене продукции категории «Коньяк», по ценовым сегментам, %



Источники: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Доля производителей коньяка премиального сегмента в общем объеме продаж в бутылках по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.



- Прочие производители
- H.Mounier SA
- Camus La Grande Marque SA
- «Руст»
- Courvoisier
- Distillerie Tessendier & Fils
- Bodegas Torres
- Pernod Ricard

Бренды производителей категории «Коньяк», лидирующих по объемам продаж в бутылках в премиальном сегменте по данным Торговых сетей по состоянию на май 2023 г.

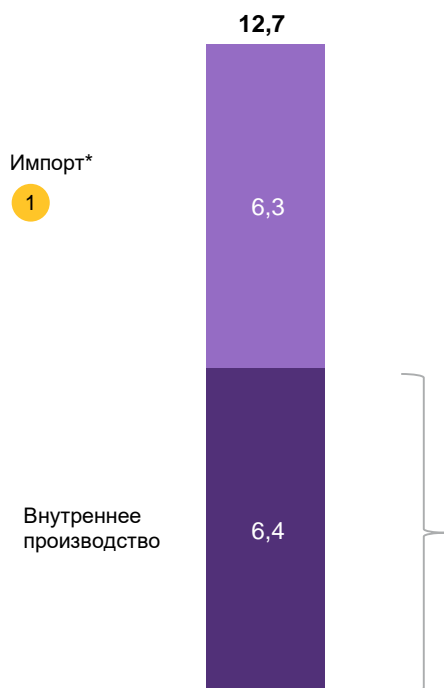
Производитель	Бренд	Продажи, бут.	Цена розничной продажи, руб./бут.	Закупочная цена сетей, руб./бут.
Pernod Ricard	Средневзвешенная цена производителя		1 838	1 206
	Ararat	27 017	1 753	1 139
	Martell	1 626	3 255	2 317
Bodegas Torres	Torres	6 542	1 804	1 044
Courvoisier	Courvoisier	5 833	5 831	4 112
Camus La Grande Marque SA	Camus	4 081	3 912	2 864
H.Mounier SA	Prince Hubert	3 664	1 764	1 091
Distillerie Tessendier & Fils	Grand Breuil	2 261	1 506	1 081
«Руст»	Remy Martin	1 402	3 292	2 453
Средневзвешенная цена (по всем производителям)			2 459	
Диапазон рыночных цен			1 506–5 831	

Источники: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Источники: данные Ntech о продажах в Торговых сетях по состоянию на май 2023 г., анализ ФБК

Топ-3 производителя коньяка занимают долю рынка ~38%

Структура розничного потребления коньяка в РФ в 2022 г., млн дал



* Объем импорта рассчитан пропорционально его доле в предложении коньяка в связи с отсутствием статистики по розничным продажам импортной продукции в РФ.

Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Топ-10 производителей коньяка в РФ по состоянию на май 2022 г., млн дал**

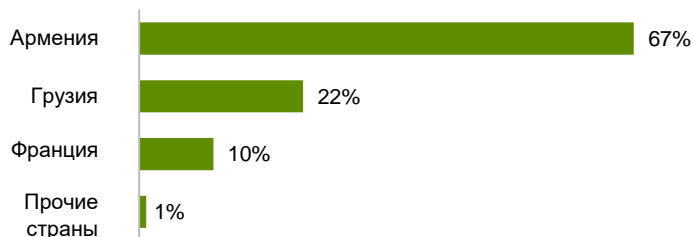
Наименование	Объем, млн дал	Доля рынка, %	Количество проданных бутылок 0,5 л, млн шт.
Alvisa Group	0,9	19,4%	12,7
Beluga Group	0,5	9,4%	6,1
«Альянс-1892»	0,4	8,8%	5,7
«Стеллар Спиритс и Ботлинг»	0,4	8,1%	5,3
«Крымская водочная компания»	0,2	4,5%	3,0
«Кизлярский коньячный завод»	0,2	3,8%	2,5
Global Spirits	0,1	3,0%	1,9
«Татспиртпром»	0,1	1,4%	0,9
КВС	0,1	1,2%	0,8
«Жемчужина Ставрополя»	0,1	1,1%	0,7

Прочие производители: 1,9 млн дал (или 39,3%)

** Рейтинг построен на основе данных по объемам производства согласно информации «Коммерсантъ».

Источник: <https://www.kommersant.ru/>, данные отчетности компаний

1 Топ-3 стран – экспортеров коньяка в РФ в 2021 г.



Источник: данные TradeMap (ITC market analysis), анализ ФБК

Основные производственные мощности лидеров рынка по производству коньяка расположены в Северо-Западном и Северо-Кавказском федеральных округах России

Расположение заводов топ-3 производителей коньяка в РФ



1

ООО «СТЕЛЛАР ГРУПП РУС»

Лидер рынка коньяка:

1-е место – 13% рынка в 2023 г.
(1,7 млн дал*)

Мощность заводов: 13,3 млн дал**

① Завод «Сг Рус» (г. Дмитров)

2

ГК «АЛВИСА»

Лидер рынка коньяка:

2-е место – 13% рынка (1,6 млн дал)**

Объем розлива: 10,2 млн дал

② Винodelня Chateau Alvisa

③.1 Завод Alvisa Beverage

③.2 Завод Alvisa Whisky

④ Винно-коньячный завод «КиН»

3

ООО «ВКЗ «Альянс-1982»

Лидер рынка коньяка:

3-е место – 10% рынка (1,3 млн дал)***

Длина линии розлива: 150 м

⑤.1 Винно-коньячный завод
«Альянс-1982»

⑤.2 Торговый дом «Альянс-1982»

* Данные Stellar Group за 2023 г.

** Суммарные мощности линий по производству коньяка, бренди, водки, виски, ликеров по данным Stellar Group.

*** Данные по доле рынка и производству по состоянию на апрель 2023 г.

Источник: данные отчетности компаний, анализ ФБК

Stellar Group – крупнейшая в России группа компаний по объемам производства коньяка по итогам 1-го квартала 2023 г.

Stellar Group – международный производитель и дистрибьютор алкогольных напитков. В ассортименте компании представлена коньячная продукция, водочные торговые марки, а также бренди, джин и виски.

До 2017 г. компания осуществляла свою деятельность на территории России как ГК «Спиртной». Однако в целях обеспечения дальнейших темпов роста группы, прежде всего на экспортных рынках Западной Европы и США, для достижения максимальной открытости и прозрачности в работе с деловыми партнерами, а также для внедрения западных стандартов управления бизнесом, было принято решение об обновлении корпоративного бренда группы на российском рынке.

Основными направлениями деятельности группы являются: управление рядом собственных торговых марок, импорт на территорию РФ иностранных алкогольных брендов и их продвижение на внутреннем рынке.

Stellar Group – № 1 на рынке РФ по объемам производства коньяка



~1,7 млн дал
По итогам 2023 г. компания произвела 13% объема коньячной продукции в РФ



221
сотрудник

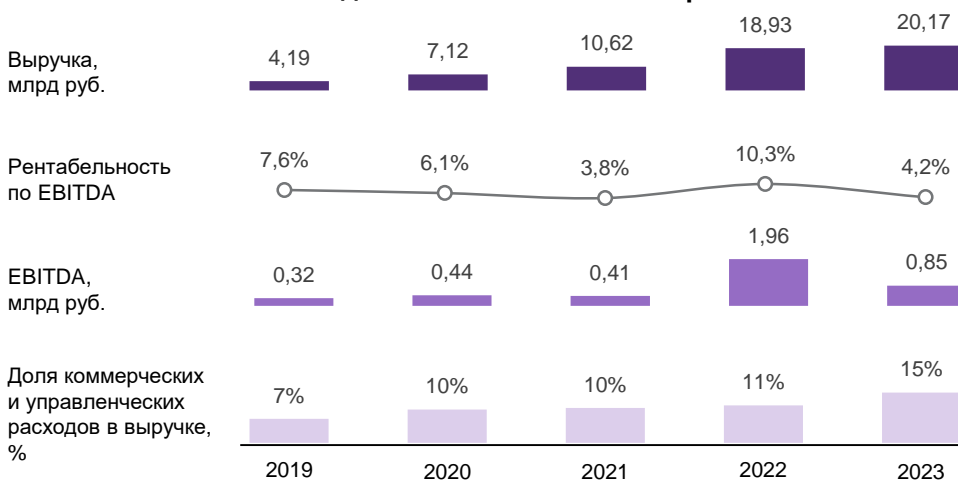


Производство расположено в г. Дмитрове Московской области



13,3 млн дал*
Производственные мощности

Финансовые показатели деятельности Stellar Group



* Суммарные мощности линий по производству коньяка, бренди, водки, виски, ликеров по данным Stellar Group.

Источник: Stellar Group, консолидированный отчет о финансовых результатах, анализ ФБК

Семейство брендов коньяка компании Stellar Group, представленных на рынке РФ

Father's Old Barrel					Monte Choco			
								
VS (3 года)	4 года	VSOP (5 лет)	Apricot VSOP (5 лет)	VVSOP (7 лет)	Коктейль Monte Choco Вишня	Коктейль Monte Choco Шоколад	Коньяк Monte Choco VSOP 5 лет	Коньяк Monte Choco 5 лет

В 2023 г. Alvisa Group опустилась на 2-е место среди лидирующих производителей на рынке коньяка

Alvisa Group – международная вертикально-интегрированная компания с полным производственным циклом, крупнейший производитель и дистрибьютор как коньячных дистиллятов и виноматериалов, так и алкогольных напитков (коньяка, вина, вермута, виски, водки и джина). Ведет деятельность на рынке с 1969 г. Занимает лидирующие позиции на алкогольном рынке России. По итогам 1-го кв. 2023 г. занимала второе место по объемам производства среди производителей коньяка, снизив производство на 27% по сравнению с аналогичным периодом 2022 г.

Alvisa Group владеет четырьмя заводами:

- Alvisa Beverage (Ставрополь) – первый в России завод, весь цикл производства которого сертифицирован по экологической системе РОСТЕСТ-КАЧЕСТВО;
- завод полного цикла Alvisa Whisky (Минеральные воды) по производству солодового виски, контролирующее выпуск виски от солода до бутылки;
- Chateau Alvisa (Дербент) – высокотехнологичное предприятие по производству виноматериалов и вин «Монастырская трапеза» и Suliko;
- КиН (Московская область) – завод, на котором производится коньяк под брендом «Киновский».

Произведенная продукция поставляется во все субъекты РФ, а также в Китай и Казахстан.

Alvisa Group – № 2 на рынке РФ по объемам производства коньяка



~536,7 тыс. дал

По итогам января – апреля 2023 г. компания произвела 13% объема коньячной продукции в РФ



10,2 млн дал

Объем розлива



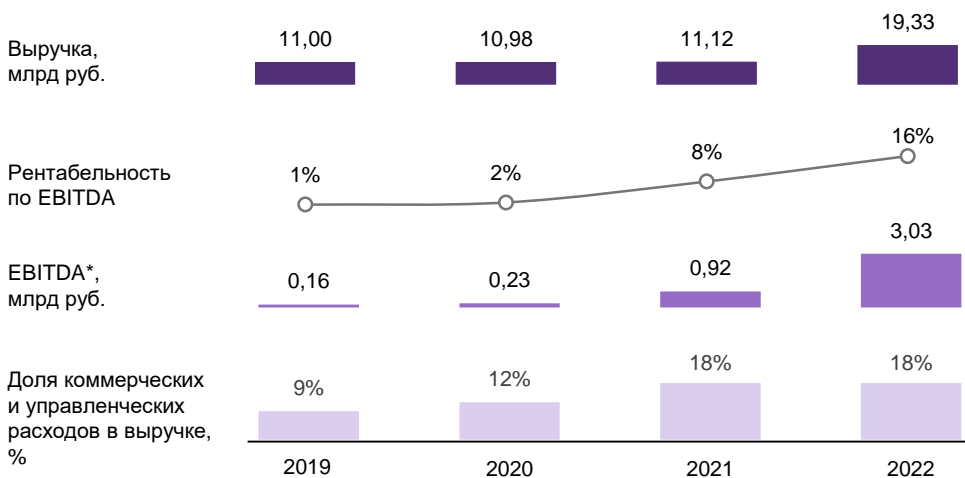
570

сотрудников



Производство расположено в г. Ставрополе, г. Минеральные воды, г. Дербенте и Московской области

Финансовые показатели деятельности Alvisa Group



* Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании из базы данных «СПАРК».

Источник: отчет о финансовых результатах компании из базы данных «СПАРК», анализ ФБК

Семейство брендов коньяка Alvisa Group, представленных на рынке РФ

Старейшина	Киновский	Золотая Выдержка
 <p>В линейке представлены 16 видов коньяков и ликеров</p>	 <p>Линейка представлена 4 видами коньяков и 2 видами настоек</p>	 <p>Линейка представлена 2 видами пятилетнего коньяка</p>

«Альянс-1892» – российский производитель коньяков исключительно из французских коньячных спиртов, входящий в тройку лидеров российского рынка коньяка

Компания «Альянс-1892» ведет деятельность с 1997 г. Находясь на рынке более 25 лет, она является ведущим производителем коньяка и виски на отечественном рынке. Годовой объем производства составляет более 15 млн литров готовой продукции. На предприятии осуществляется полный цикл производства виски и коньяка, включая ассамблирование коньячных спиртов и купажирование. «Альянс 1892» владеет заводом, расположенным в г. Черняховске Калининградской области, который представляет собой современный роботизированный производственно-складской комплекс, обеспечивающий высокую производительность труда в отрасли.

Также компания активно развивает собственную дистрибьюторскую сеть Торговый Дом «Альянс-1892», который находится в г. Москве.

«Альянс-1892» – № 3 на рынке РФ по объемам производства коньяка



~425,4 тыс. дал

По итогам января – апреля 2023 г. компания произвела 10% объема коньячной продукции в РФ



188

сотрудников



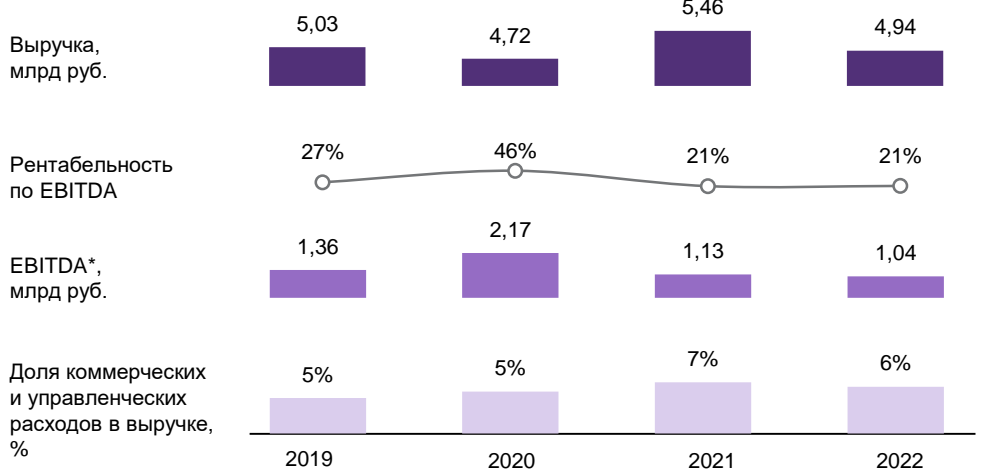
Производство расположено в г. Черняховске Калининградской области



150 м

Общая длина линии розлива

Финансовые показатели деятельности ООО «Альянс-1892»



* Показатель EBITDA был рассчитан по данным отчетности компании из базы данных «СПАРК».

Источник: отчет о финансовых результатах компании из базы данных «СПАРК», анализ ФБК

Семейство брендов коньяка ООО «Альянс-1892», представленных на рынке РФ

Старый Кенигсберг							Трофейный
3 года	4 года	5 лет	5 лет Single	6 лет	7 лет	XO	4 года
							В линейке представлен единственный вид коньяка

6

Рынок сырья для производства алкогольной продукции

№	Раздел	Номера страниц
6.1	Рынок спирта-ректификата	66
6.2	Рынок виноматериалов	67–68
6.3	Рынок коньячных дистиллятов	69



Внутренний рынок спирта-ректификата полностью обеспечивает потребности российских производителей водки в сырье

Темп прироста производства спирта-ректификата в 2022 г. составил 12,9%

Спирт-ректификат является основным сырьем для производства водки и ликеро-водочных изделий.

Производство спирта-ректификата в 2018–2021 гг. выросло с 48,3 до 56,2 млн дал (CAGR – 5,2%). Наибольший прирост производства (+12,9%) был зафиксирован в 2022 г. и связан с ростом потребления крепких алкогольных напитков в РФ.

Ключевыми регионами производства спирта-ректификата являются Центральный, Северо-Кавказский и Приволжский федеральные округа, на которые в 2018–2022 гг. приходилось ~93%. Производители спирта делятся на две категории: производители водки, которые используют собственное сырье, и компании, специализирующиеся исключительно на производстве пищевого спирта. По итогам 2022 г. ~60% сырья было направлено на производство водки, остальной объем использовался в других отраслях.

Российский рынок спирта-ректификата профицитен, объемы его производства больше внутренней потребности и около ~10 млн дал (16%) спирта-ректификата ежегодно экспортируются. В 2018–2021 гг. 20–30% спирта направлялось на экспорт, в 2022 г. его объем сократился на 34% – до 7,5 млн дал по сравнению с 11,5 млн дал в 2021 г.

Средний темп роста (CAGR) цен производителей на спирт-ректификат в 2018–2022 гг. составил ~7%

Под влиянием геополитического кризиса 2022 г. структура топ-3 стран-импортеров спирта-ректификата претерпела изменения. Основная страна-импортер – Швеция, на которую в 2021 г. приходилось 60%, сократила закупки на 78%. Одновременно с этим существенно нарастила объемы импорта спирта Турция (+81%). В марте 2023 г. был подписан закон о возвращении процедуры лицензирования спирта при вывозе его за пределы Евразийского экономического союза (ЕАЭС), что в будущем может затруднить экспорт спирта из России и привести к дальнейшему сокращению его объемов. Это положительно скажется на доступности сырья на внутреннем рынке.

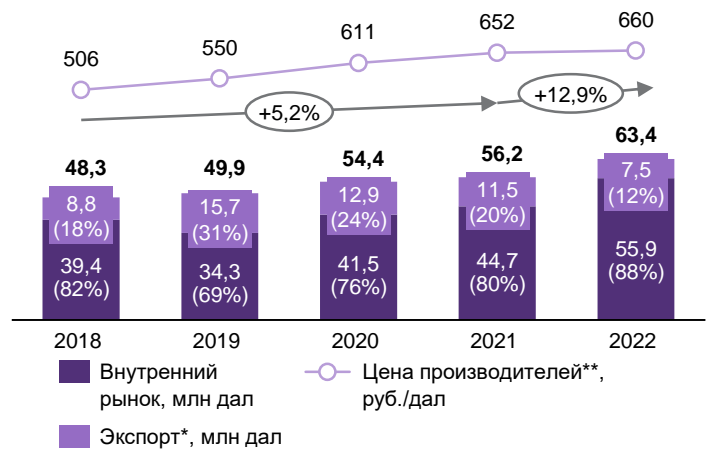
В 2018–2022 гг. цены производителей на спирт-ректификат (без учета акцизов и НДС) выросли на ~31%, с 506 руб./дал до 660 руб./дал. CAGR цен производителей в 2018–2022 гг. составил ~7%, что соответствовало CAGR инфляции за аналогичный период. Наибольшее увеличение (+11%) произошло в 2020 г. и было связано с повышением минимальной цены на 16% (с 49 до 57 руб./л безводного спирта) и акциза (с 107 до 111 руб./л безводного спирта).

* Объем и структура экспорта в соответствии с данными портала TradeMap (ITC market analysis) по кодам ТНВЭД 220710, 220720. Данные портала приведены в тоннах, перевод в млн дал произведен с учетом плотности спирта-ректификата 0,812 кг/л.

** Цена производителя алкоголя является фактической себестоимостью произведенных товаров, предназначенных для реализации на внутреннем рынке, включая наценку производителя, но не включая косвенные налоги (акцизы, НДС), сбытовые, посреднические и транспортные расходы.

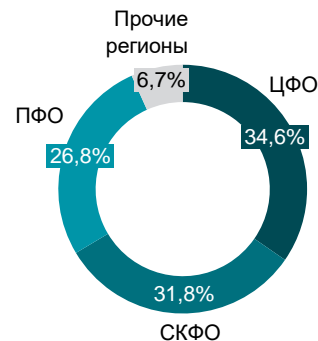
*** Объем производства водки, умноженный на расход спирта-ректификата на 1 л водки, равный 0,4 л.

Объемы производства, экспорта и цены производителей (без учета акцизов и НДС) на спирт-ректификат в РФ в 2018–2022 гг.



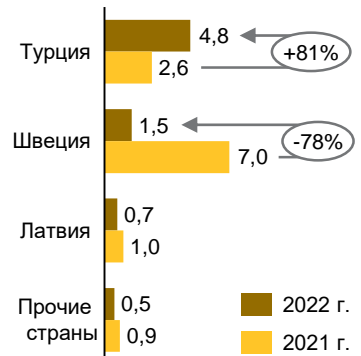
Источник: ФСГС РФ, TradeMap, анализ ФБК

Региональная структура производства спирта-ректификата в 2018–2022 гг.



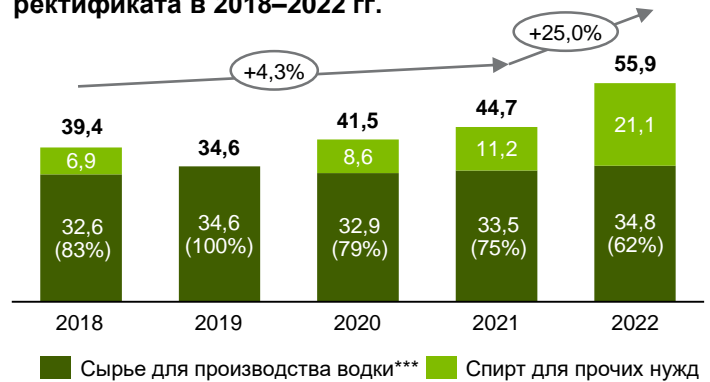
Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Топ-3 мировых импортеров спирта-ректификата в 2021–2022 гг.



Источник: TradeMap, анализ ФБК

Структура внутреннего рынка спирта-ректификата в 2018–2022 гг.



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Благодаря государственной поддержке в России активно развивается отрасль виноделия и виноградарства

С 2020 г. в России введен запрет на использование импортного сырья

Производство виноматериалов для производства игристых и тихих вин и коньячных дистиллятов относится к отрасли виноделия и виноградарства, так как исходным сырьем для их изготовления является виноград.

Площадь мировых виноградников остается стабильной с 2017 г. и по итогам 2022 г. оценивается в 7,3 млн га.

В 2020 г. в России вступил в силу закон ФЗ-468 «О виноградарстве и виноделии в Российской Федерации», который вводит запрет на использование импортных виноматериалов и коньячных дистиллятов при производстве вин и коньяков (вино, содержащее импортный виноматериал, перейдет в разряд винных напитков). Принятие этих мер подстегнуло развитие российской отрасли виноделия и виноградарства. Благодаря росту инвестиций и расширению государственной поддержки отрасли, площади виноградных насаждений в РФ устойчиво растут: среднегодовой темп роста в 2019–2022 гг. составил 2%.

В начале 2021 г. правительство РФ утвердило территориальное деление виноградопригодных земель страны. Всего в России выделено семь виноградо-винодельческих зон: Кубань, Дагестан, Крым и Севастополь, Ставрополье, Долина Дона, Долина Терека, Северная Осетия. Каждая из них отличается уникальным терруаром и обладает хорошим потенциалом для производства разнообразных виноматериалов.

Площадь виноградников в РФ в 2019–2022 г. (факт) и 2023–2030 гг. (прогноз), тыс. га



Источник: ФСГС РФ, Концепция развития виноделия и виноградарства в РФ, анализ ФБК

Государство финансирует развитие отрасли

Министерство сельского хозяйства проводит системную работу, направленную на развитие виноградарства. Предприятиям компенсируется часть затрат на закладку и уход за насаждениями, строительство и модернизацию питомников, мелиоративные мероприятия, предоставляется льготное кредитование, а также гранты в рамках Федеральной научно-технической программы развития сельского хозяйства.

В 2022 г. началась реализация федерального проекта «Стимулирование развития виноградарства и виноделия», целью которого является увеличение площади виноградников на 35% (среднегодовой темп роста ~4%), до 136 тыс. га. Для этого планируется ежегодно выделять от 2,4 до 3,3 млрд руб. Общий объем средств федерального бюджета, выделяемых на реализацию проекта, до 2030 г. составит 25,4 млрд руб.

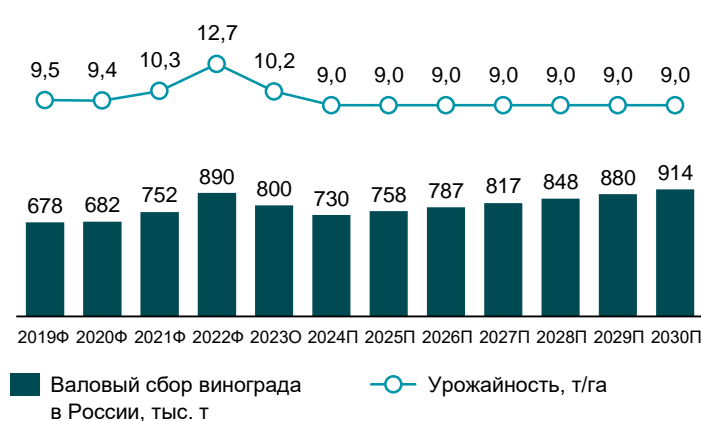
Доля плодоносящих виноградников, согласно данным Министерства сельского хозяйства, составляет в среднем 75% от общей площади виноградников. Исходя из средней достаточной урожайности (9 т винограда с 1 га плодоносящей земли), ожидается, что к 2030 г. валовый сбор винограда вырастет до 914 тыс. т.

Доля ведущих винодельческих стран в мировой площади виноградников, 2022 г.



Источник: OIV, анализ ФБК

Валовый сбор винограда в РФ в 2019–2022 г. (факт) и 2023–2030 гг. (прогноз)



Источник: ФСГС РФ, Концепция развития виноделия и виноградарства в РФ, анализ ФБК

Ожидается, что объем отечественного производства виноматериалов достигнет ~69 млн дал к 2030 г., что позволит обеспечить потребности производителей в сырье

Доля виноматериалов для производства игристых и тихих вин составляет ~90% в общем объеме российского производства

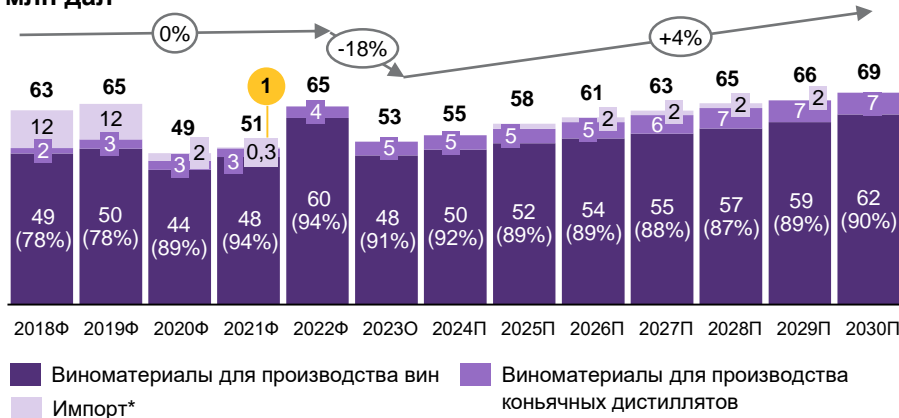
Путем переработки из 1 кг винограда производится 0,75 л виноградного сока. Виноматериал получается в результате брожения сока, и его объем составляет пропорцию 1 к 1 относительно используемого объема сока.

Произведенные виноматериалы делятся на две группы:

- 1 виноматериалы для производства игристых и тихих вин. Исторически их доля в общем объеме (без учета импорта) составляла около 94%. Однако с учетом необходимости наращивания объемов производства коньячных дистиллятов в РФ, предполагается, что их доля к 2030 г. немного снизится (до ~90%);
- 2 виноматериалы для производства коньячных дистиллятов.

Российский рынок виноматериалов является конкурентным; всего на нем представлено около 580 производителей, при этом 70% рынка приходится на 20 крупнейших компаний. С 2020 г. импортное сырье может использоваться только при производстве игристых винных напитков. После введения требований об использовании отечественного сырья при производстве тихих, игристых вин и шампанского объем импорта виноматериалов упал на 83% по итогам 2020 г. (с 12 до 2 млн дал). Объем внутреннего производства виноматериалов в 2020–2022 гг. увеличился на 10%, что связано как с необходимостью замещать импортное сырье, так и с ростом объемов производства вин и рекордной урожайностью 2021–2022 гг. С учетом параметров концепции развития отрасли виноделия и виноградарства объем производства виноматериалов в РФ к 2030 г. может достигнуть ~69 млн дал.

Структура внутреннего рынка и импорт виноградных виноматериалов в РФ в 2018–2022 г. (факт) и 2023–2030 гг. (прогноз), млн дал

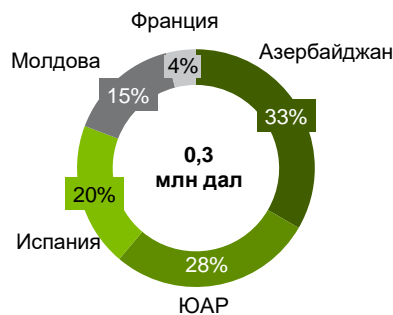


* Объем и структура импорта в 2018–2021 гг. в соответствии с данными портала TradeMap (ITC market analysis) по кодам ТНВЭД 2204298101, 2204298201, 2204298301, 2204298401, 2204299501, 2204299601, 2204299701, 2204299801.

Объем импорта в 2023–2030 гг. рассчитан как разница между объемом виноматериалов, требующимся для производства игристых вин, винных напитков и тихих вин, и прогнозным объемом производства виноматериалов. Объем виноматериалов, требующихся для производства игристых вин, винных напитков и тихих вин, рассчитан как прогнозный объем производства игристых вин, винных напитков и тихих вин (объем потребления – импорт), умноженный на расход сырья на 1 л готовой продукции, равный 1 л.

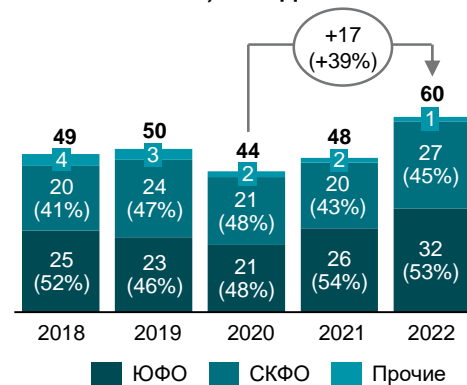
Источник: ФСГС РФ, TradeMap, Концепция развития виноделия и виноградарства в РФ, анализ ФБК

1 Структура импорта виноматериалов в 2021 г.



Источник: TradeMap, анализ ФБК

Региональная структура производства виноматериалов в 2018–2022 гг., млн дал



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Запрет на использование импортных коньячных дистиллятов, введенный в 2020 г., должен дать стимул для развития внутреннего рынка коньячных дистиллятов

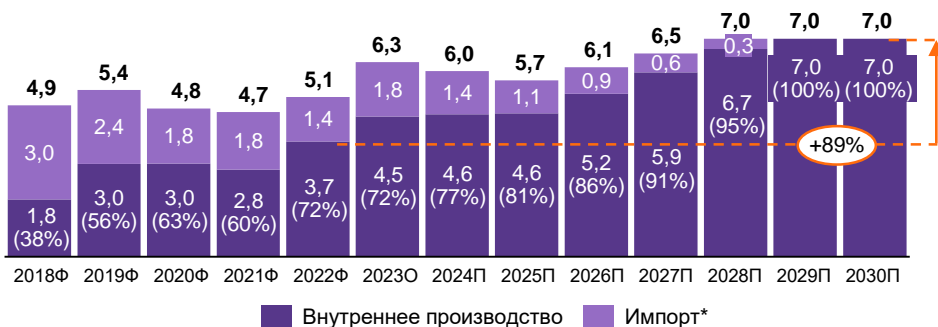
Рынок российских коньячных дистиллятов является дефицитным и пока не может полностью удовлетворить внутренний спрос

Коньячная отрасль ощущает нехватку российского винограда – главного ингредиента любой винодельческой продукции. Исторически практически весь собранный урожай винограда уходил на производство российских вин, поэтому при производстве коньяка на 60-70% использовалось импортное сырье. Основными экспортерами являлись Армения (38-66%) и Франция (18-25%).

Как и российское вино, российский коньяк должен быть произведен только из отечественного винограда, но ввиду ограниченности сырьевой базы законодательство дает возможность локальным производителям коньяка в переходный период до середины 2028 г. использовать в своем производстве коньячный дистиллят, произведенный за пределами России. С 2018 г. на рынке наблюдается тенденция к увеличению объемов производства российских коньячных дистиллятов. В 2018 г. они выросли на 62%, в 2020-2022 гг. – на 24%.

Для полного перехода на отечественное сырье при производстве коньяка с середины 2028 г. необходимо увеличить производство коньячных дистиллятов на 89% (с 3,7 до 7,0 млн дал), что представляется возможным с учетом параметров концепции развития отрасли виноделия и виноградарства в России.

Объемы производства и импорта коньячных дистиллятов в 2018–2022 гг. (факт) и 2023–2030 гг. (прогноз), млн дал



* Объем и структура импорта в 2018–2021 гг. в соответствии с данными портала TradeMap (ITC market analysis) по кодам ТНВЭД 2208208900. Данные портала по импорту коньячных дистиллятов приведены в тоннах, перевод в млн дал произведен с учетом плотности коньячного дистиллята 1,3 кг/л.

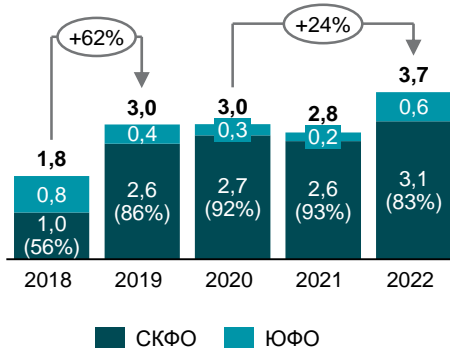
Источник: ФСГС РФ, TradeMap, анализ ФБК

Потребляемый рынком объем коньячных дистиллятов рассчитан исходя из расхода сырья на 1 л готовой продукции

Информация об объеме и структуре импорта в 2022 г. отсутствует в открытых источниках. Объем импорта дистиллятов рассчитан как разница между объемом коньячных дистиллятов, требующимся для производства коньяка, и объемом производства коньячных дистиллятов по данным ФСГС РФ. Объем коньячных дистиллятов, требующихся для производства коньяка, рассчитан как объем производства коньяка по данным ФСГС РФ, умноженный на расход сырья на 1 л готовой продукции, равный 0,6 л.

Объем импорта в 2023–2030 гг. рассчитан как разница между объемом коньячных дистиллятов, требующимся для производства коньяка, и прогнозным объемом производства коньячных дистиллятов. Объем коньячных дистиллятов, требующихся для производства коньяка, рассчитан как прогнозный объем производства коньяка (объем потребления минус импорт), умноженный на расход сырья на 1 л готовой продукции, равный 0,6 л.

Региональная структура производства коньячных дистиллятов в 2018–2022 гг.



Источник: ФСГС РФ, анализ ФБК

Структура импорта коньячных дистиллятов в 2018–2021 г.



Источник: TradeMap, анализ ФБК

Список сокращений

Сокращение	Расшифровка
АО	акционерное общество
АПФ	агропромышленная фирма
АСГ	«Алкогольная Сибирская Группа»
АТР	Азиатско-Тихоокеанский регион
БРИКС	Сокращение от «Бразилия, Россия, Индия, Китай и ЮАР»
бут.	бутылка
в т. ч.	в том числе
ВКД	винно-коньячный дом
ВКЗ	винно-коньячный завод
вкл.	включая
ВКП	винно-коньячные подвалы
ВОЗ	Всемирная организация здравоохранения
г.	год
г.	город
га	гектар
гг.	годы
ГК	группа компаний
д.	дом
дал	декалитр
ДВФО	Дальневосточный федеральный округ
долл.	доллар
др.	другие
ЕАГ	«Евразийская Алкогольная Группа»
ЕАЭС	Евразийский экономический союз
ЕГАИС	Единая государственная автоматизированная информационная система
ФСГС РФ	Единая межведомственная информационно-статистическая система
ЕС	Европейский союз
ж/д	железная дорога
ЗАО	закрытое акционерное общество
и т. д.	и так далее
ИП	индивидуальный предприниматель
кв. м	квадратный метр
кг	килограмм
КЗ	коньячный завод
кол-во	количество
л	литр
ЛВЗ	ликеро-водочный завод
ЛВИ	ликеро-водочные изделия
МВКЗ «КиН»	Московский винно-коньячный завод «КиН»
мес.	месяц
Минсельхоз РФ	Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Минфин	Министерство финансов Российской Федерации
млн	миллион
млрд	миллиард
МРЦ	минимальная розничная цена
МЭР	Министерство экономического развития
НДС	налог на добавленную стоимость
О	ожидание
ОАО	открытое акционерное общество
ООО	общество с ограниченной ответственностью
П	прогноз
п. п.	процентный пункт
ПАО	публичное акционерное общество
пер.	переулок
пос.	поселок
пр.	прочее

Сокращение	Расшифровка
ПФО	Приволжский федеральный округ
ФСГС РФ	Федеральная служба государственной статистики
руб.	российский рубль
Рф	Российская Федерация
СВО	Специальная военная операция
СЗФО	Северо-Западный федеральный округ
СКФО	Северо-Кавказский федеральный округ
см.	смотри
СМИ	Средства массовой информации
СНГ	Содружество Независимых Государств
СТМ	собственная торговая марка
стр.	страница
СФО	Сибирский федеральный округ
США	Соединенные Штаты Америки
т	тонна
ТНВД	Товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности
трлн	триллион
тыс.	тысяча
ул.	улица
УФО	Уральский федеральный округ
Ф	факт
ФАС	Федеральная антимонопольная служба
ФБК	Финансовые и бухгалтерские консультанты
ФЗ	Федеральный закон
ФО	Федеральный округ
ФОТ	фонд оплаты труда
ФСГС РФ	Федеральная служба государственной статистики РФ
ФСРАП	Федеральная служба по регулированию алкогольного рынка
ФТС	Федеральная таможенная служба
ЦИФРРА	Центр исследований федерального и региональных рынков алкоголя
ЦФО	Центральный федеральный округ
чел.	человек
ШОС	Шанхайская организация сотрудничества
шт.	штука
ЮАР	Южно-Африканская Республика
ЮЛ	юридическое лицо
ЮФО	Южный федеральный округ
ABD	«Allied Blenders & Distillers»
CAGR	Compound Annual Growth Rate – совокупный среднегодовой темп роста
ЕБИТ	Earnings Before Interest And Taxes – прибыль до выплаты налогов и процентов (операционная прибыль)
FMCG	Fast Moving Consumer Goods – товары повседневного спроса
ЕБИТДА	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, And Amortization – прибыль до выплаты налогов, процентов и амортизации
HoReCa	Hotel, Restaurant, Catering – гостинично-ресторанный бизнес
IT	Information Technology – информационные технологии
ITC	International Trade Centre – Международный торговый центр
IWSR	International Wines and Spirits Record
OIV	International Organisation of Vine and Wine – Международная организация по виноградарству и виноделию
S. R. L.	Società a responsabilità limitata – общество с ограниченной ответственностью
UN Comtrade	The United Nations Commodity Trade Statistics Database – База данных статистики международной торговли Организации Объединенных Наций
& Co	And company – и компания



Борис Яценко

Управляющий партнер
Руководитель Департамента
оценки и консультационных
услуг по сделкам
+7 903 729 8557
Boris.Yatsenko@fbk.ru



Елена Маркелова

Директор
Департамент оценки и
консультационных услуг
по сделкам
+7 968 641 3910
Elena.Markelova@fbk.ru



Елена Жук

Менеджер
Департамент оценки и
консультационных услуг
по сделкам
+7 909 593 6009
Elena.Zhuk@fbk.ru



ул. Мясницкая, 44/1,
Москва, Россия 101990



T: (495) 737 5353
Ф: (495) 737 5347
E: fbk@fbk.ru



fbk.ru
fbk-pravo.ru
fbkcs.ru

