

ЮНИТЕР



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

2015



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

В 2014 г. производство пива показало незначительный рост

В целом, за последние 6 лет производство пива в Беларуси увеличилось на 6,8 млн дал (в 1,2 раза). За указанный период времени наблюдалась динамика роста производства данного напитка, за исключением 2009, 2012 и 2013 гг. За последние 2 года отмечено уменьшение производства пива: на 18% в 2012 и на 1% в 2013 г. Однако в 2014 г. отечественным пивоваренным компаниям удалось переломить отрицательный спад и выйти на объем производства в 43,1 млн. дал. Определяющим фактором влияния на рынок пива стал рост цен. Ключевое влияние на цены оказал существенный рост ставок акцизов на пиво. В 2013 году акциз повышался четыре раза, и на сегодня Беларусь находится в числе лидеров по размеру пивного акциза в Европе. При этом покупательская способность населения страны ниже среднеевропейской.

Отрасль характеризуется присутствием иностранных инвесторов, владеющих акциями белорусских компаний

На пивном рынке Республики Беларусь представлены 9 производителей. Почти 90% общего выпуска пива приходится на 4 основных производителя: ОАО «Криница» (Минск), ИЗАО «Пивоварни Хайнекен» (Бобруйск, Речица), ОАО «Пивзавод Оливария» (Минск), ОАО «Лидское пиво» (Лида). Также важным игроком на рынке пива является ОАО Белсолод - белорусский производитель светлого ячменного пивоваренного солода. Только 2 из 6 крупнейших местных производителей пива - ОАО «Криница» и ОАО «Брестское пиво» - находятся в собственности государства. Голландский производитель пива Heineken купил белорусскую пивоваренную компанию Сябар, а также 100% акций СПОАО «Речицапиво». Финская компания Olvi владеет 91,6% ОАО «Лидское пиво». 67,8% акций ОАО «Пивзавод Оливария» принадлежат датской группе компаний Carlsberg.

«Аливария» - компания №1 на рынке пива в 2014 году

По итогам 2014 года объемы реализации ОАО «Пивзавод Оливария», Carlsberg Group составили 1 486 438 гектолитров пива (по внутренним оценкам компании), при этом 5 270 000 литров пива реализованы на экспорт. Рыночная доля компании с расширенным портфелем составляет по итогам 2014 года 31,3%. Доля рынка бренда «Аливария» в 2014 году составила 17,2% и показала прирост к 2013 году на 1,3 процентных пункта. Возросшие показатели доли рынка сделали «Оливарию» компанией №1 на рынке пива Беларуси.

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

По потреблению пива (51 л на человека в год) Беларусь отстает от сопредельных стран. Страной с наибольшим потреблением пива на душу населения является Чехия (148 л на душу населения в год), далее следуют Австрия - 108 и Германия - 108 л. В России и Украине потребление пива на душу населения составляет 78 и 58 л в год на одного человека соответственно. Таким образом, сравнивая потребление пива на душу населения с другими странами, можно сделать вывод, что в Беларуси есть потенциал роста потребления пива и рынка в целом.

Существует риск снижения потребления пива в Беларуси в связи с повышением акцизов

В связи с повышением акцизов возможен риск дальнейшего падения потребления пива в Беларуси. В течение последних трех лет акциз увеличился в 5,2 раза. С 1 января 2014 года акциз на пиво (с нормативным содержанием объемной доли этилового спирта до 7%) увеличился до BYR 3.300 (за литр готовой продукции), с 1 июля акциз увеличится до BYR 3.500. Акциз на пиво нормативным содержанием объемной доли этилового спирта свыше 7% увеличился с 1 января до BYR 6.600, с 1 июля ожидается увеличение акциза до BYR 7 тыс. Таким образом, в связи с повышением акцизов, а следовательно, и цены, следует ожидать замедление роста продаж данного напитка.



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Производство

В 2014 году объем производства пива составил 43,1 млн дал. На протяжении последних шести лет средний ежегодный темп роста отраслевого производства составил 4%, несмотря на его падение в 2012-2013 гг. В 2012-2013 гг. динамика по производству пива в стране сложилась отрицательная. Темп прироста составил -10% и -1% соответственно в 2012 и 2013 годах. Уменьшение выпуска было обусловлено уменьшением производственных мощностей основных предприятий-производителей пива (ОАО «Криница», ОАО «Пивзавод «Оливария», ОАО «Брестское пиво» и др.)

Определяющим фактором влияния на рынок пива стал рост цен. По данным Белстата, индекс потребительских цен на пиво составил в 2013 и 2014 гг. соответственно 118,97 и 119,36. Ключевое влияние на цены оказал существенный рост ставок акцизов на пиво. На сегодня Беларусь находится в числе лидеров по размеру пивного акциза в Европе. При этом покупательская способность населения страны ниже среднеевропейской.

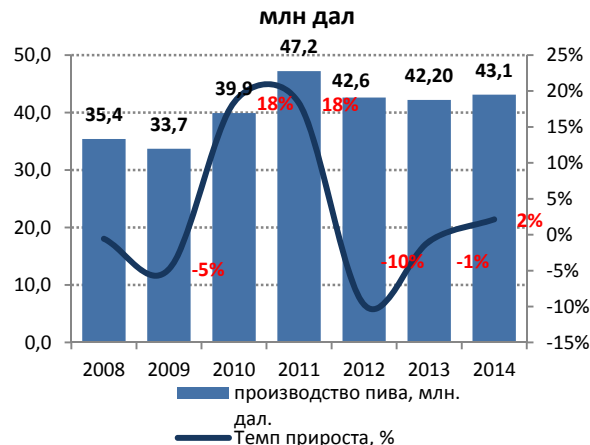
Внешняя торговля

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

По итогам года экспортировано 8,18 млн дал пива. Согласно Программе развития пивоваренной отрасли на 2010-2015 г., целевой показатель по объемам экспорта (7,5 млн. дал в год) выполнен на 109, 7%.

Доля импортной продукции во внутреннем потреблении пива начала приобретать отрицательную динамику начиная с 2009 г. Наиболее резкое снижение было отмечено в 2011 г. по сравнению с 2010 г.: с 29% до 18%. Частично это связано с резким сокращением поставок пива из Украины (на 78%). После 2011 года отмечался уверенный рост доли импорта, и в 2014 году этот показатель достиг уровня 32%.

Динамика производства пива в Республике Беларусь в 2006-2014 гг., млн дал



Источник: Белстат

Динамика экспорта и импорта пива, млн дал



Доля импорта пива в потреблении, %



Источник: Comtrade



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Внешняя торговля

Импорт пива в Беларусь обеспечивается главным образом Россией (75%), Украиной (21%), а также Чехией (1%), Германией (1%), и другими странами. В 2014 г. из России поставлено 8,9 млн. дал, Украины — 2,6 млн. дал, Германии — 915 тыс. дал, Чехии — 1096 тыс. дал.

В 2014 г. импорт пива упал на 18,3%. В том числе, импорт из России снизился на 9,9%, из Украины — на 37,9%, из Германии снизился на 21,1%, из Чехии — на 40,7%.

За последние шесть лет удельный вес экспорта в производстве увеличился с 2% до 19%. Белорусские производители стремятся наращивать поставки на внешние рынки, однако удельный вес экспорта в производстве остается недостаточно высоким — лишь 19% производимой продукции поставляется за рубеж. В то время как в Украине данный показатель достигает 30,7%.

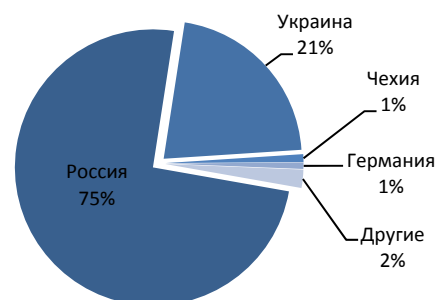
География поставок пива включает более 10 стран. Наиболее комфортным и ёмким рынком является российский, куда Беларусь поставляет 67% экспортируемой продукции (5,4 млн. дал. в 2014 г.) Также страна экспортирует значительное количество пива в Литву (29%), Латвию (1%) и другие страны. В 2014 г. поставки пива на Украину снизились на 76,5%, что стало следствием введения в середине года ограничения на поставки некоторых товаров, включая пиво, в Украину. Позже эти ограничения были сняты.

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

Экспорт пива в 2014 г. снизился на 1%, что свидетельствует о не достижении запланированного уровня экспорта пива белорусскими производителями — 125% от уровня 2013 г.

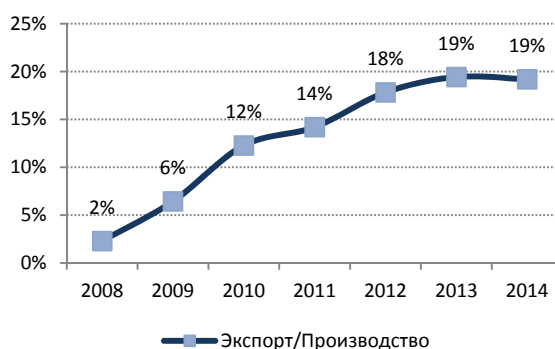
Наиболее перспективными для наращивания экспорта являются рынки внутри Единого экономического пространства. Также не менее значимыми партнерами остаются страны Балтии, рынки Украины и Польши. Говорить о завоевании новых рынков сейчас не приходится, т. к. для этого нужен избыток мощностей либо сокращение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

Географическая структура импорта пива в Беларусь в 2014 году



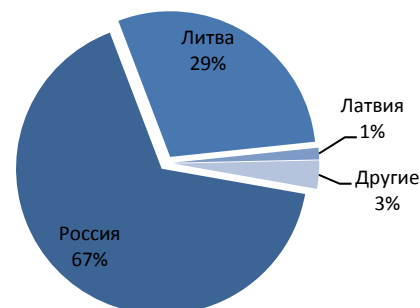
Источник: Comtrade

Доля экспорта пива в производстве, %



Источник: Comtrade

Географическая структура экспорта пива в Беларусь в 2014 году



Источник: Comtrade



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Потребление

По потреблению пива (51 л на человека в год) Беларусь отстает от сопредельных стран. Страной с наибольшим потреблением пива на душу населения является Чехия (148 л на душу населения в год), далее следуют Австрия - 108 и Германия - 108 л. В России и Украине потребление пива на душу населения составляет 78 и 58 л в год на одного человека соответственно. Среди других европейских государств Беларусь опережает такие, как Франция (31 л), Италия (30 л), Турция (13 л). Таким образом, сравнивая потребление пива на душу населения с другими странами, можно сделать вывод, что в Беларуси есть потенциал роста потребления пива и рынка в целом.

На внутреннем рынке в 2014 году реализовано 38,2 млн дал пива, что на 7% больше, чем за 2013 год.

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

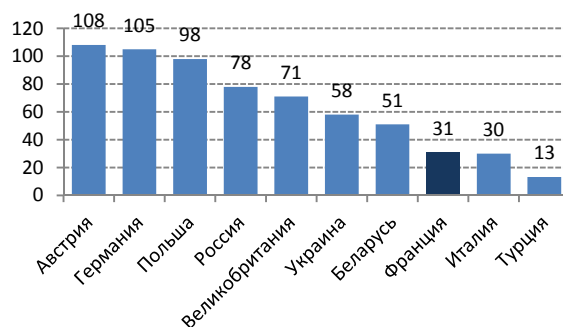
Объем реализации пива на внутренний рынок белорусскими производителями за 1-2 кв. 2014 г. млн дал

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

Источник: Белгоспищепром

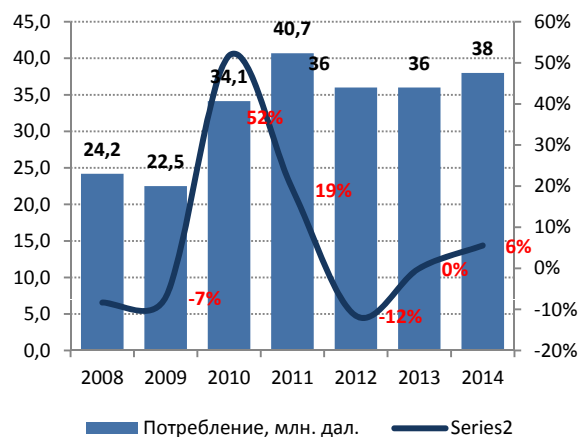
В последние годы отечественные производители сталкивались с высокой конкуренцией со стороны импортной продукции. Доля импорта во внутреннем потреблении в 2014 г. достигала 32%. При этом также с 2011 года наблюдается рост доли импортной продукции. Отечественные компании пытаются повысить объем поставок пива на внутренний рынок посредством переключения на местное производство мировых брендов. Таким образом, доля отечественного пива на внутреннем рынке составила 68%, доля импортного — 32%.

Потребление пива на душу населения в странах мира, л.



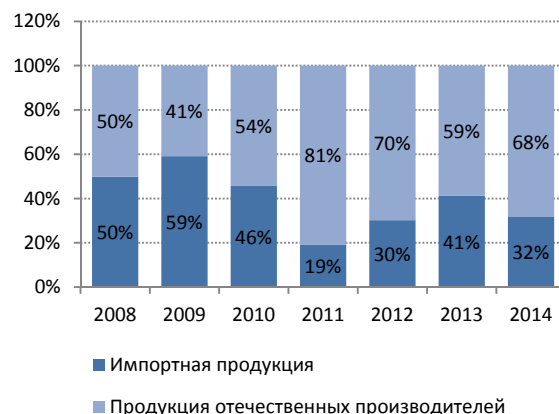
Источник: отчет The Brewers of Europe, Юнитер

Ёмкость внутреннего рынка



Источник: Юнитер

Структура рынка пива в Беларуси



Источник: Comtrade



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Ключевые игроки

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

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



№	Бренд	Предприятие	Производство, млн дал	Объем поставок на внутр. рынок, млн дал	Экспорт, млн дал	Марка пива
1		ИЗАО «Пивоварни Хайнекен»	10,3 (-3,4%)	6,3 (-6%)	0,2 (+27,3%)	«Бобров», «Сябар», лицензионное производство «Doctor Diesel», «Gosser», «Zlaty Bazant»
2		ОАО «Криница»	13,3 (-7,7%)	5,4 (-12,4%)	3,9 (+19,6%)	«Криница», «Куль», «Александрия», «Kaltenberg»
3		ОАО «Пивзавод Оливария» (Carlsberg)	7,9 (+2,4%)	5,1 (+6,2%)	0,3 (+93,8%)	«Оливария», «Дата1864», «Бровар», «EVE», «Alivaria On Ice Lemon»
4		ОАО «Лидское пиво» (Olvi)	8,5 (+9,9%)	4,5 (+9,1%)	0,8 (+30,2%)	«Лидское», «Жигулевское», «Тема», «Pils».
5		ОАО «Брестское пиво»	1,6 (-23,6%)	0,7 (-35,2%)	0,3 (-7,8%)	«Брестское», «Беловежское», «Ставка», «Брестский портер», лицензионное производство «Оболонь»

Источник: ИК Юнитер



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Ключевые игроки

По итогам 2013 года наибольшую долю на внутреннем рынке заняла компания ОАО «Пивоварни Хайнекен», которая имеет долю рынка, равную 19,6%

На втором месте — ОАО «Пивоварни Хайнекен», которая является лидером по поставкам на внутренний рынок. Третье место занимает ОАО «Пивзавод Оливария», замыкает список ведущих белорусских производителей пива ОАО «Лидское пиво».



Концерн HEINEKEN сегодня является одним из признанных мировых лидеров в области пивоварения. В состав корпорации входят 140 пивоварен более чем в 71 стране мира.

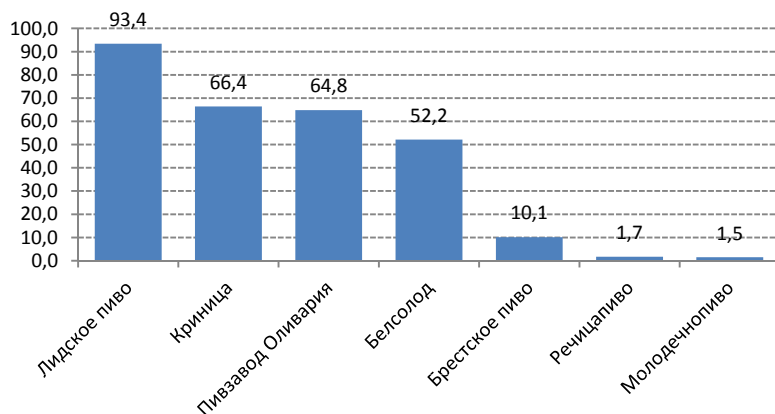
На белорусском рынке компания HEINEKEN работает с декабря 2007 года. В компании HEINEKEN в Беларуси — 869 сотрудников. В состав HEINEKEN в Беларуси входят два пивоваренных завода:

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

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

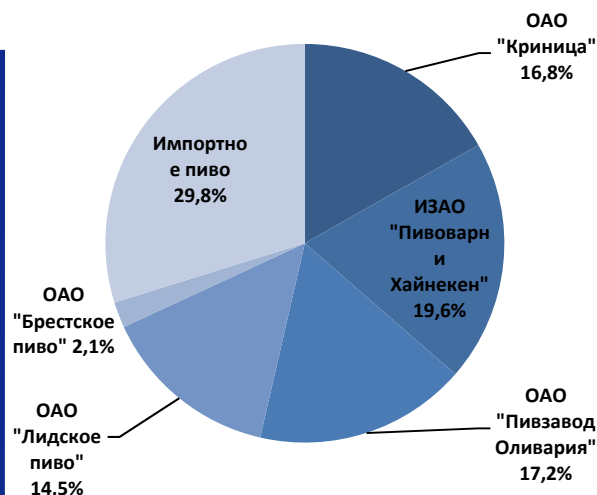


Выручка от реализации за 2013 г., млн.долл.



Источник: Минфин

Доли основных производителей пива на внутреннем рынке, 2013 г



Источник: Белгоспицентр

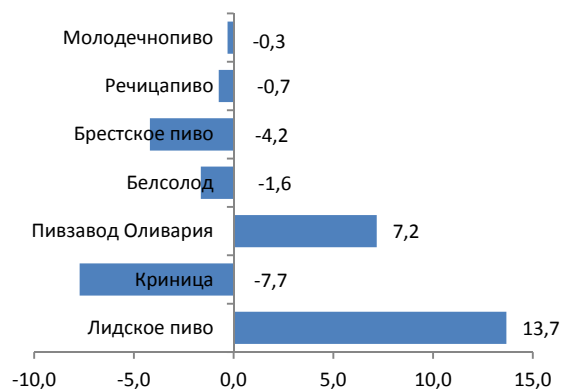


ОАО "Криница" является крупнейшим производителем пива в Беларуси.

Производственная мощность предприятия - 24 млн дал пива в год.

По итогам прошлого года компания получила убыток, снизилась рентабельность производства, стали возникать проблемы с обслуживанием кредитов. Рентабельность производства у компании снизилась из-за резкого повышения акциза на пиво.

Чистая прибыль за 2013 г., млн.долл.



Источник: Минфин

ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Инвестиционная активность



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

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

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



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

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

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



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

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

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

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



Финский концерн Olvi вложил **40 млн евро** в ОАО «Лидское пиво» в рамках первого этапа инвестиций в развитие компании. К реализации инвестиций пивзавод приступил в 2009 году, в 2011 г. объем инвестиций составил 24 млн евро.

В настоящее время доля концерна Olvi составляет 91,6% акций.

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

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

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

В 1 квартале 2014 года ОАО «Лидское пиво» освоило очередной транш инвестиций в размере **5,5 млн евро**, который был направлен на развитие производства и логистики.

В результате произведенной модернизации объем реализации продукции вырос на 11% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года. В том числе произошел рост экспорта продуктов в категории «пиво» и «квас» на 36% и 65% соответственно.



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Правовая среда

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

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

В соответствии с изменениями в налоговое законодательство, с 1 января 2014 года **акциз** на пиво (с нормативным содержанием объемной доли этилового спирта до 7%) увеличился до BYR 3.300 (за литр готовой продукции), с 1 июля акциз увеличится до BYR 3.500. Акциз на пиво нормативным содержанием объемной доли этилового спирта свыше 7% увеличился с 1 января до BYR 6.600, с 1 июля ожидается увеличение акциза до BYR 7 тыс.

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

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



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

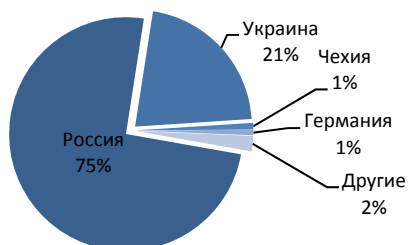
Последние изменения, 4 кв. 2014 г.

В четвертый квартал 2014 г. производство пива в Республике Беларусь снизилось по отношению к аналогичным периодам 2012 г. и 2013 г. на 3,3% и 5,3% соответственно. Объемы производства пива в последние годы остаются примерно на одном уровне – это объясняется тем, что рынок пива в стране не растет и, как полагают эксперты, в ближайшее время не стоит ожидать значительного роста.

Запасы пива на 1 января 2015 г. составили 1 720 тыс. дал, что составляет 48,5% от среднемесячного объема производства. Запасы пива уменьшились на 14,6% по отношению к 1 декабря 2014 г.

За октябрь-декабрь 2014 г. наблюдается падение объемов экспорта пива. Так, экспорт пива снизился на 4% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года и составил 1,72 млн дал (в денежном выражении снизился на 30% и составил 6,6 млн долларов). Импорт пива, напротив, увеличился на 55,5% и составил 5,10 млн дал за октябрь-сентябрь 2014 года (в денежном выражении снизился на 49% до 10,6 млн долларов). Импорт пива стабильно превышает экспорт и за четвертый квартал 2014 года было ввезено на территорию страны в 3 раза больше пива (в натуральном выражении), чем экспортировано.

Географическая структура импорта пива в Беларусь в 2014 году



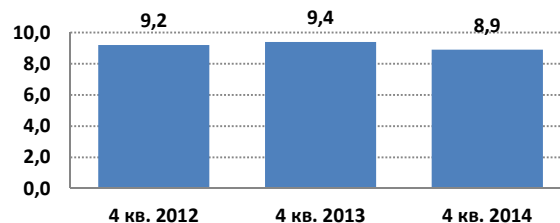
Источник: Белстат

Около 75% от объемов экспорта направляется в Российскую Федерацию (5,4 млн декалитров), еще около 29% (2,38 млн декалитров) – в Литву, и около 4% на другие страны (1% в Латвию и 2% в другие).

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

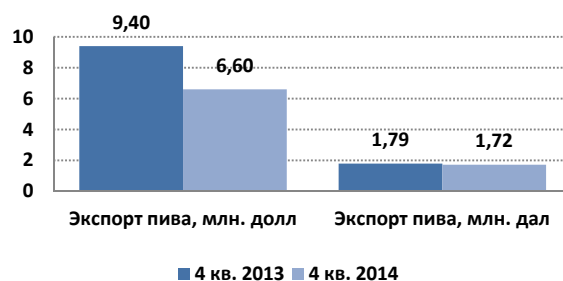
Поставки пива в Беларусь из России составили 8,9 миллиона декалитров, из Украины – 2,5 миллиона декалитров. На долю прочих стран пришлось всего 4 % общего объема импорта.

Производство пива, млн. дал



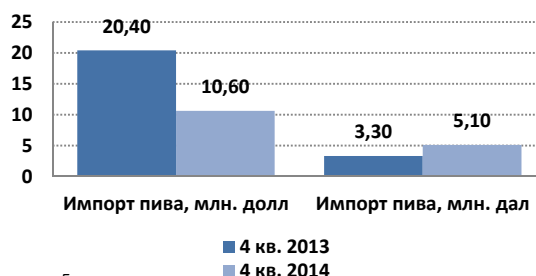
Источник: Белстат

Экспорт пива из Республики Беларусь



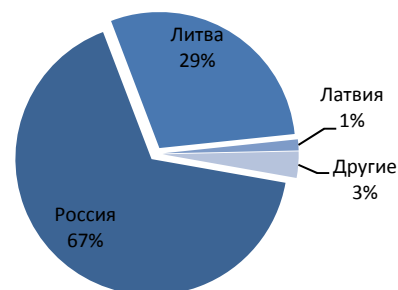
Источник: Белстат

Импорт пива в Республику Беларусь



Источник: Белстат

Географическая структура экспорта пива в Беларусь в 2014 году



Источник: Белстат



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Последние изменения, 4 кв. 2014 г.

ВСЕХ ПИВОВАРОВ ХОТЯТ ПЕРЕВЕСТИ НА БЕЛОРУССКИЙ ХМЕЛЬ

Государство желает обязать пивзаводы страны закупать хмель у белорусского предприятия, а не за границей. Данная тема обсуждается уже несколько месяцев, но стороны еще не выработали компромиссного решения.

Белорусско-германское "хмельное" предприятие было создано более 20 лет назад. Компания производит в год 50 тонн хмелевых "шишек", необходимых для выпуска пива. Потребность же пивзаводов страны в этом "продукте" составляет около 200 тонн в год. Но получается парадокс. "Бизон" не может продать выращенный хмель. Точнее, лишь государственный пивзавод "Крыніца" закупает хмель у "Бизона" в больших объемах. Однако ситуация может измениться уже в ближайшее время.

На последнем совещании зампред концерна "Белгоспищепром" Иван Маковский, по сути, обязал пивзаводы страны брать малоритский хмель. По крайней мере, определиться с количеством и заключить долгосрочные договоры на поставку. Это коснулось "Брестского пива", "Оливии" и Heineken.

В "Белгоспищепроме" пояснили, что концерн не имеет права что-то навязывать пивзаводам. *"Многие белорусские производители покупают хмель за границей. Но у нас есть предприятие, которое производит хмель. Поэтому неудивительно, что на совещании с участием президента, а потому и на встрече в правительстве поднимался вопрос по импортозамещению данной пивной составляющей. Мы интересовались у пивоваров, что необходимо сделать, чтобы они покупали хмель на "Бизоне", -* сказал представитель концерна.

На "Оливии" сказали, что готовы закупать хмель у "Бизона" при условии, что качество сырья будет соответствовать требованиям Carlsberg Group и при этом его цена будет конкурентоспособной. Сейчас здесь закупает немецкий хмель из региона Халлертау, самого сердца Баварии.

В компании "Лидское пиво" заявили, что заинтересованы покупать хмель у белорусского предприятия-производителя, но компания "Бизон" должна внедрить систему менеджмента качества и безопасности пищевых продуктов. До сих пор большую часть хмеля "Лидское пиво" закупает по групповому контракту финского концерна Olvi, в состав которого входит с 2009 года.

ОАО «ЛИДСКОЕ ПИВО» ОСВАИВАЕТ НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

ОАО "Лидское пиво" в 2014-м году вложило в развитие производства и логистики 12,9 млн евро, а по итогам 2014-2015-го годов объем инвестиций составит около 25 млн евро.

Основные средства будут направлены практически на постройку нового завода, что позволит увеличить мощности завода вдвое. По словам гендиректора, уже в марте в варочном цехе начнется монтаж оборудования, и к концу лета новые мощности планируется ввести в эксплуатацию.

В 2014 году ОАО "Лидское пиво" выпустило 170 млн литров пива и напитков. Доля предприятия на отечественном рынке пива выросла до 20,9% с 20,5% в 2013-м году. Объем производства пива вырос на 3,8% - до 74,8 млн литров. Рост доли обеспечило увеличение выпуска пива в стеклотылке. По выпуску кваса доля предприятия на рынке снизилась до 56,8% с прежних 60,4%. Объем производства вырос на 3,4% - до 37,7 млн литров. Гендиректор отметил, что несмотря на декабрьско-январские проблемы в экономике, в последнее время улучшилась ситуация с расчетами с торговыми сетями. Экспорт пива в прошлом году "Лидское пиво" увеличило на 20,3%, кваса - на 62,5%. Основными рынками были Россия, Польша, Армения, Германия, Украина, а также в небольших объемах Литва и Казахстан.

В 2015-м году Микшис прогнозирует нулевой рост отечественного рынка пива. Но не ожидается и его падения, так как в стране не планируется изменения акцизной политики и ограничений рекламы и продаж.

Серьезных рисков, связанных со снижением покупательной способности населения, в компании не видят, как не ожидают и проблем с экспортом на российский рынок. Особое внимание "Лидское пиво" рассчитывает уделить противоположному экспортному вектору - Польше, Германии, Словении, Словакии.



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Статистическое приложение

Основные экономические показатели

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

Источник: Исследовательский центр ИПМ

Примечание:

* темпы роста долларовых показателей (источник: Белстат).

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

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

Производство пива в Республике Беларусь, млн дал

	2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
млн дал.	2,37	27,1	33,2	35,6	35,4	33,7	39,9	47,2	43,2	42,2	43,1

Источник: Белстат

Ёмкость внутреннего рынка

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Потребление, млн дал	28,0	26,4	24,2	22,5	30,7	45,2	39,1	48,7	38,2
Экспорт/Производство	2%	1%	2%	6%	12%	14%	18%	20%	19%
Импорт/Потребление	21%	37%	50%	59%	46%	19%	30%	30%	32%
Продукция отечественных производителей	79%	63%	50%	41%	54%	45,2	39,1	70%	38

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

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



ПИВНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Статистическое приложение

Динамика экспорта и импорта пива, млн дал

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Экспорт, млн дал.	0,6	0,5	0,8	2,2	4,9	6,7	7,7	8,23	8,1
Импорт, млн дал.	5,8	9,7	12,0	13,3	14,1	8,7	11,8	14,7	12,1

Источник: Comtrade

Структура экспорта и импорта пива, 2014 г

Экспорт		Импорт	
Страна	Доля	Страна	Доля
Российская Федерация	66,4%	Российская Федерация	74,7%
Литва	29,1%	Украина	21,5%
Латвия	1,3%	Чехия	0,9%
Прочие страны	3,1%	Германия	0,8%
		Прочие страны	2,1%

Источник: Comtrade

Потребление пива на душу населения в странах мира, л

Страна	ед. изм. – л.
Австрия	108
Германия	105
Польша	98
Россия	78
Великобритания	71
Украина	58
Беларусь	51
Франция	31
Италия	30
Турция	13
Австрия	108

Источник: отчёт The Brewers of Europe

Доли основных производителей пива на рынке, 2011-2014 гг, %

	ОАО "Криница"	ИЗАО "Пивоварни Хайнекен"	ОАО "Пивзавод Оливия"	ОАО "Лидское пиво"	ОАО "Брестское пиво"	Прочие
2011	22,2%	22,5%	18,3%	12,8%	5,8%	0,2%
2012	34%	25%	18%	18%	5%	0,5%
2013	31,5%	24,5%	18,7%	20,1%	3,8%	1,5%
2 кв. 2014	32,1%	21,8%	20,9%	20,3%	4,0%	0,9%

Источник: Белгоспищепром

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

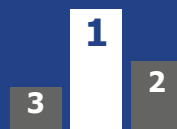
** - В апреле-октябре 2011 г. имела место множественность обменных курсов.

ЮНИТЕР



Инвестиционная компания ЮНИТЕР является многопрофильной консалтинговой компанией, обладающей богатой историей и успешным опытом реализованных проектов. Благодаря нашей команде профессионалов, мы уже много лет являемся лидером консультационных услуг в Республике Беларусь.

Сегодня мы можем помочь в решении таких задач как исследования целевых рынков, оценка проектов, поиск финансирования проектов, структурирование и сопровождение сделок.



Лидер на рынке консалтинговых услуг



Клиенты из 16 стран Мира



Самый большой портфель сделок в Беларуси



Наша практика в подготовке исследований и оценке инвестиционных проектов



Мы стремимся к тому, чтобы наши продукты были полезны и отвечали самым современным требованиям. Как пионеры отраслевой аналитики, мы понимаем, что информация очень важна для наших клиентов и партнеров, а также с помощью такого типа документов мы пытаемся формировать открытую среду и повышать привлекательность каждой отрасли в отдельности и страны в целом для иностранных и национальных инвесторов.

При создании обзора используются открытые источники данных, собственные базы данных, собственная аналитика о компаниях корпоративного сектора Беларуси, официальная статистика и информация министерств, ведомств и компаний, а также экспертные оценки.

Надеемся, что наши читатели получат необходимую информацию, которую смогут использовать в своих интересах.

С уважением, Инвестиционная компания ЮНИТЕР



Роман
Осипов

Директор



Максим
Кохов

Зам. директора



Виолетта
Врублевская

М&А департамент



Иван
Осипов

Департамент
консалтинга



Евгений
Радионик

Департамент
консалтинга



Дмитрий
Кириенко

Аналитический
департамент



Екатерина
Юзефович

Инвестиционный
департамент

ЮНИТЕР



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

Дисклеймер

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

©2015 ЗАО «Инвестиционная компания «ЮНИТЕР», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Все права защищены.

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