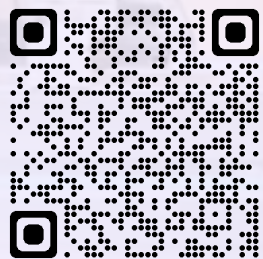


# Переход от стандартных планов развития ПИП в области освоения лесов к экономически сбалансированной модели, учитывающей интересы всех игроков рынка



Национальное Лесное Агентство Развития и Инвестиций

**ЛЕСДРЕВМАШ 2024**

9 сентября 2024 года, Москва, «Экспоцентр»



Докладчик:  
Генеральный директор  
Липский Виталий Андреевич

**Продвижение** отраслевых инвестиционных проектов и проектов развития;

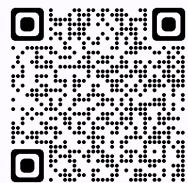
**Аналитика** продуктовых, сырьевых и технологических рынков;

**Бизнес-планирование** лесопромышленных предприятий;

**Экспертиза** лесопромышленных инвестиционных проектов;



НАЦИОНАЛЬНОЕ ЛЕСНОЕ АГЕНТСТВО РАЗВИТИЯ И ИНВЕСТИЦИЙ



***WWW.NLARI.COM***

Ждём Вас на нашем сайте

**8 800 300-88-31**

Звонок бесплатно по РФ

**info@nlari.com**

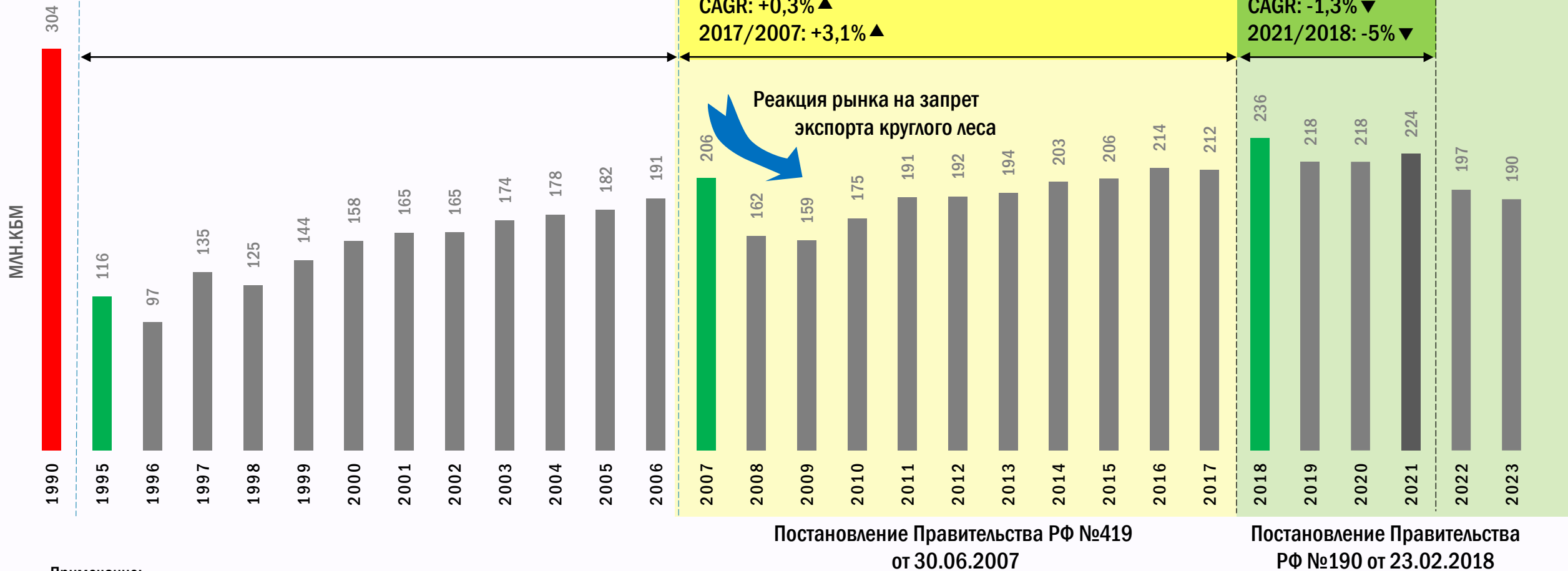
Электронная почта



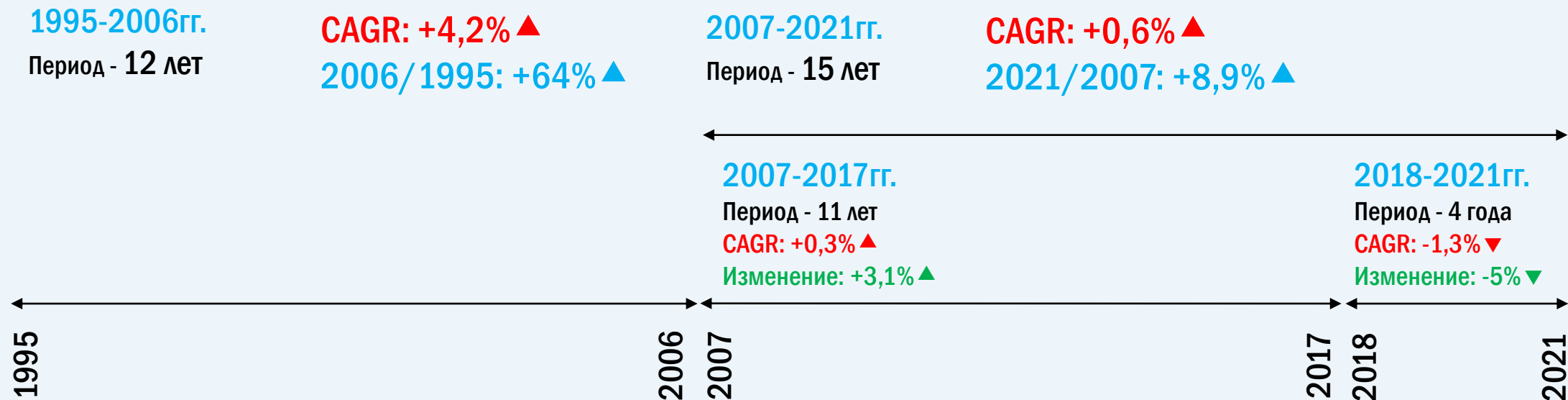


**Есть ли положительный эффект от ПИП в области освоения лесов?**





Примечание:  
CAGR - совокупный среднегодовой темп роста



## Практические выводы

- Российский ЛПК не способен достичь уровня заготовки 1990 года;
- Темпы роста заготовки (вывозки) после ввода механизма ПИП в области освоения лесов крайне низкие и ниже темпов роста заготовки до введения ПИП;
- Механизм ПИП в области освоения лесов не содержит никакой инвестиционной составляющей и не способствует развитию ЛПК страны. **По сути является симулякром;**



# Оценка влияния ПИП в области освоения лесов на ЛПК

- Введение ПИП в области освоения лесов привело к созданию ажиотажа на лесном рынке, возврату крупного бизнеса «в лес» (в некоторых отраслях) и выдавливанию малого бизнеса из лесных отношений;

- Рост производства пилопродукции, как результат запрета на экспорт круглого леса. Усиление лесопильной отрасли и цикла «заготовка-лесопиление»;

- Крупные лесоперерабатывающие предприятия стали доминировать в арендных отношениях (относительно малого бизнеса);

- В наиболее развитых лесопромышленных районах лесные ресурсы поделены между крупными игроками. Рынок лесных ресурсов стал олигопольным;



# Недостатки механизма ПИП в области освоения лесов

Механизм ПИП является вариацией передачи лесных ресурсов в аренду в формате государственной собственности на леса, что не может радикально изменить текущую парадигму.

- Механизм ПИП **не является механизмом привлечения инвестиций**. В нём нет никакой инвестиционной составляющей;
- **Механизм ПИП не справедлив**. Не ясно по какой причине получатели ПИП имеют преимущество по получению лесной аренды перед обычными арендаторами. Элемент не справедливой конкуренции в доступе к лесам;
- Механизм ПИП **не приводит к улучшению качества лесов и породной структуры**. Механизм ПИП **не приводит к радикальному улучшению лесной инфраструктуры**;
- Механизм ПИП является вариацией **экстенсивного лесопользования**





# Сложившаяся модель лесопромышленного комплекса в России

Основа экспорта российского ЛПК – пилопродукция, то есть продукция с низким уровнем передела.

Доля экспорта до 2021 года:

Доля экспорта пиломатериалов – 64%

Доля экспорта фанеры – 66%

Доля экспорта ОСП, ДСтП, ДВП – 28%

Доля экспорта целлюлозы – 32%

Доля экспорта бумаг и картонов – 24%

Эффективный экспорт пилопродукции не возможен из-за большого плеча сухопутной транспортировки



Рост производства и экспорта пиломатериалов в последние годы - результат запрета экспорта круглого леса. **На текущий момент эта модель исчерпана.**





## Оценка объема отходов в лесу

Вывезено:

**43** Балансы и Дрова  
млн.плотных кбм в год  
Вывезенное сырье с делянок.  
Сырье нашедшее покупателя.

Заготовлено (оценка):

**~92** Балансы и Дрова  
млн.плотных кбм в год  
Минимальная оценка  
фактического объема заготовки  
низкокачественного сырья

Осталось на делянках:

**~49** Балансы и Дрова  
млн.плотных кбм в год  
Низкокачественное сырье  
остающееся на делянках из-за  
отсутствия спроса.

## Оценка объемов ликвидных отходов в промышленности

Лесопиление и фанерная  
промышленность

**67** Пиловочник и фанерный кряж  
млн.плотных кбм в год

**~14** Ликвидные древесные отходы  
млн.плотных кбм в год

Минимальная оценка ликвидных отходов  
для последующей переработки, исключая  
отходы сжигаемые для технологических нужд

Целлюлозно-бумажная промышленность  
и производство плит

Сжигание всех типов отходов для  
технологических нужд

## Суммарная оценка низкокачественного сырья и отходов

**~49** Балансы и Дрова  
млн.плотных кбм в год

**~14** Ликвидные древесные отходы  
млн.плотных кбм в год

**= ~63** Низкокачественное  
сырье и отходы  
млн.плотных кбм в год

**46%**  
от объема вывозки

# Почему развитие ЛПК достигло пределов?



Экономическая цель государственной рентной модели управления лесными ресурсами – максимально возможная сдача лесных ресурсов в аренду, с целью получения максимальных арендных платежей. Это фиксирует экстенсивную природу лесопользования.

На текущий момент данная модель достигла пределов развития, так как:

- Вовлечение удаленных лесов для производства продукции с низким переделом (пиломатериалов) экономически не целесообразна из-за транспортной составляющей;
- Развитие производства продукции высокого передела и комплексная переработка древесины ограничена отсутствием инвестиций в отрасли;



2

# Откуда взять инвестиции в ЛПК?



# Источники финансирования отрасли

62%

Бизнес с иностранным капиталом



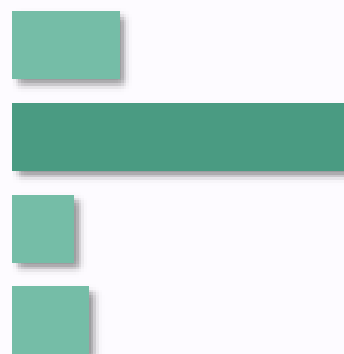
Финансирование собственным капиталом

Внешнеторговое финансирование [1]

Прочие источники

38%

Бизнес с российским капиталом



Финансирование собственным капиталом

Внешнеторговое финансирование [1]

Финансирование российскими банками

Прочие источники

[1] – Внешнеторговое финансирование поставок оборудования со страхованием экспортно-импортными агентствами



# Оценка структуры источников финансирования лесопромышленного комплекса до 2022 года

70%~85%

Иностранные источники инвестиций в лесопромышленный комплекс (прямые и косвенные);



≈ 50%

Внешнеторговое финансирование поставок оборудования со страхованием экспортно-импортными агентствами, через иностранные и российские банки;



# Потенциальные источники инвестиций после 2022 года

## 1 Собственные средства лесопромышленных компаний

- Прогнозируется сокращение или стагнация спроса на лесопroduкцию в Китае. Прогнозируется сокращение производства лесопroduкции в РФ из-за износа лесозаготовительной техники и оборудования. Всё это приведет к сжманию ЛПК и его декапитализации, следовательно, к сокращению средств для инвестирования;

## 2 Заемные средства российских банков

- Высокая ключевая ставка будет сохраняться в среднесрочном периоде;

## 3 Иностранные инвестиции

- Крайне ограниченный потенциал. Не поддается точному прогнозированию;





# Потенциальные источники инвестиций после 2022 года



Основная нагрузка по финансированию ЛПК, в перспективе, ляжет на финансовую систему страны в средне- и долгосрочном периоде при условии снижения ключевой ставки;

## Ограничение:

Недостаток в лесопромышленном комплексе залоговой массы для кредитования;



## Решение:

Введение частной собственности на леса и оформление лесов как залогового актива;



# Новая инвестиционная парадигма после 2022 года

## Ситуация до 2022 года (РФ нетто-получатель инвестиций и технологий)

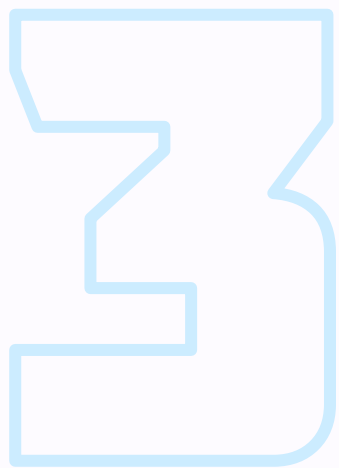
- ▶ Приток финансов в отрасль в виде западных инвестиций в ЛПК;
- ▶ Приток технологий и оборудования;

## Ситуация после 2022 года (РФ нетто-плательщик за оборудование и технологии)

- ▶ Отток финансов из страны на закупку технологий и оборудования;

**!** Решение проблемы может быть достигнуто только развитием отечественного машиностроения





# Что даст частная собственность на леса?



# Кумулятивный эффект от введения частной собственности на леса



Частная собственность на леса формирует базу для непрерывного цикла финансирования лесопромышленного комплекса.

Здания, сооружения и оборудование изнашивается и быстро теряют стоимость, а стоимость лесных земель только увеличивается со временем.

Повышение продуктивности лесных земель и улучшение породного состава (новые стимулы);

Повышение стоимости лесных земель за счет создания лесной инфраструктуры;

Увеличение инвестиций в лесопромышленный комплекс под залог частных лесов;

Капитализация лесопромышленного комплекса за счет добавленной залоговой базы и создания экономического актива из лесных земель;

Создание рынка лесных земель и определение стоимостных показателей, создание реестра;



# Лесопромышленные инвестиционные проекты экстенсивного типа

Внешний фактор поддержки  
Девальвация рубля

## Низкая комплексность и глубина переработки

- Продукция с низкой добавленной стоимостью;
- Отсутствие переработки низкокачественной древесины;
- Отсутствие переработки древесных отходов;

## Низкая насыщенность инвестициями

- Отсутствие углубленной переработки;
- Отсутствие развитой системы продаж;
- Отсутствие лесной инфраструктуры и дорог;

## Низкая рентабельность

- Низкая стоимость продукции;
- Удаленная транспортировка до рынков сбыта;
- Большие удельные транспортные затраты;

## Отсутствие цикла реинвестирования

- Невозможность реинвестирования;
- Высокая закредитованность;
- Низкая устойчивость бизнеса;



# Лесопромышленные инвестиционные проекты интенсивного типа

## Высокая комплексность и глубина переработки

- Продукция с высокой добавленной стоимостью;
- Комплексная переработка низкокачественной древесины и древесных отходов;

## Высокая насыщенность инвестициями

- Углубленная переработка всех видов сырья;
- Развитая система продаж;
- Развитие лесной инфраструктуры и дорог;

## Высокая рентабельность

- Высокая стоимость продукции;
- Удаленная транспортировка до рынков сбыта существенно не влияет на рентабельность;

## Цикл реинвестирования

- Замкнутый цикл реинвестирования;
- Высокая устойчивость бизнеса;

Внешний фактор поддержки  
Кредитование под залог лесов





# Пример экстенсивной и интенсивной модели в российском ЛПК (пример 2021 года)

Показатель	Ед.изм.	Владимирская область	Архангельская область
Расчетная лесосека	тыс.кбм.	2 141,90	25 499,60
Освоение расчетной лесосеки	%	82,70	63,10
Объем заготовки древесины (2021г.)	тыс.кбм	1 770,80	16 103,70
Объем отгруженной продукции ЛПК (2021г.), в том числе	млн.руб.	59 848,80	180 424,40
Обработка древесины и производство изделий из дерева...	млн.руб.	28 851,90	65 576,50
Производство бумаги и бумажных изделий	млн.руб.	5 519,90	114 447,80
Производство мебели	млн.руб.	25 477,00	400,10
Объем отгруженной продукции ЛПК на 1 кбм заготовленной древесины	руб./кбм	33 797,61	11 203,91

- 1 Цель введение частной собственности на леса – увеличение интенсивности лесного хозяйства и лесопромышленного комплекса и их капитализации;
- 2 Выпадающие арендные платежи многократно будут компенсированы налогом на имущество, налогом на прибыль, добавленную стоимость и отчислениями;



# Перспективные формы лесных отношений

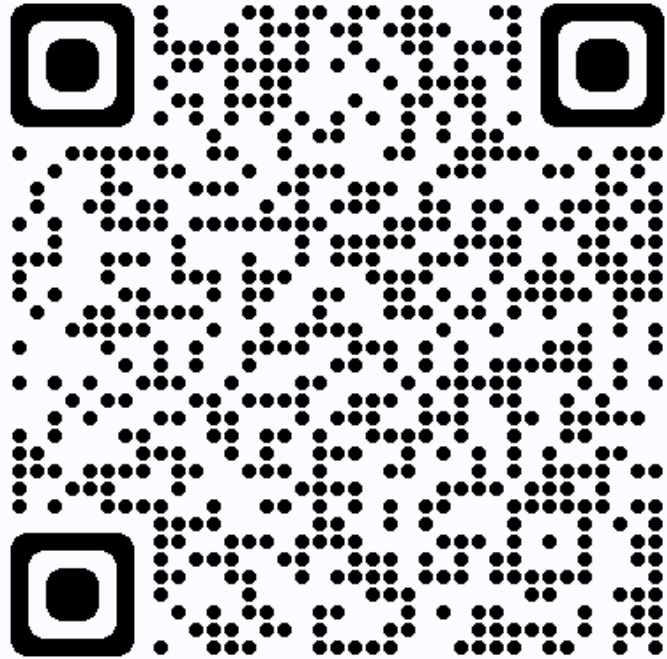
- 1** Леса в частной собственности  
Цель: **Формирование лесопромышленного комплекса интенсивного типа и увеличение капитализации отрасли;**
- 2** Приоритетные инвестиционные проекты в области освоение лесов  
Цель: **Реализация сложных и удаленных инвестиционных проектов по созданию лесопромышленных кластеров;**
- 3** Стандартные арендные отношения предусмотренные ЛК  
Цель: **Функционирование лесопромышленного комплекса в условиях разнообразия условий хозяйствования;**



# Самоорганизация бизнеса, как основа успешного перехода

- 1** Реализация новых форматов лесных отношений неизбежна в силу фундаментальных факторов;
- 2** Успешное внедрение частной собственности в практику не гарантировано и зависит от множества факторов;
- 3** **Бизнес должен создать Ассоциацию для представления своих интересов в диалоге с государством иначе главные потери будет нести бизнес.  
В зоне риска лесопильные предприятия как основные арендаторы лесов;**





**БЛАГОДАРЮ за  
ВНИМАНИЕ!**

