



BEFL

**Крупнейшие владельцы
сельскохозяйственной
земли в России
на 2019 год**

Май 2019

В прошедшем 2018 году наблюдалось продолжение тенденции расширения земельных активов крупными агрокомпаниями.

В отличие от 2017 года прошлый год не примечателен громкими сделками с большими объемами земельного банка, но 2019 год может это изменить, так как за прошедшие несколько месяцев был объявлен ряд предварительных договоренностей крупных холдингов, которые, возможно, завершатся слиянием. В частности, речь идет о покупке холдинга «Солнечные продукты» группой компаний «Русагро», а также о соглашении между Sucden и ГК «Трио».

По данным Росстата, уже третий год наблюдается относительно стабильная динамика производства продукции сельского хозяйства – около 5,12 трлн рублей в фактических ценах ежегодно. Ранее Министерство сельского хозяйства России

отмечало, что в период с 2007 по 2017 годы производство сельхозпродукции в фактических ценах показало рост в 2,7 раза – с 1,93 трлн рублей до 5,12 трлн рублей.

Площадь земель сельхозназначения в России практически не меняется. Последние актуальные данные Росреестра на 01.01.2018 г. – 383,2 млн га, из которых 51,6% – это сельскохозяйственные угодья (197,8 млн га). Однако примечателен рост объема земель сельхозназначения в собственности юридических лиц. За два года (2016–2017 гг.) он увеличился на 6%, а с 2012 года рост составил 38%.

Динамика объема земельного банка участников рейтинга также восходящая. В этом году общий объем земли под контролем компаний рейтинга составил 13,5 млн га, что на 4% больше, чем в прошлом году, и почти в два раза больше, чем семь лет назад (см. рис. 1).

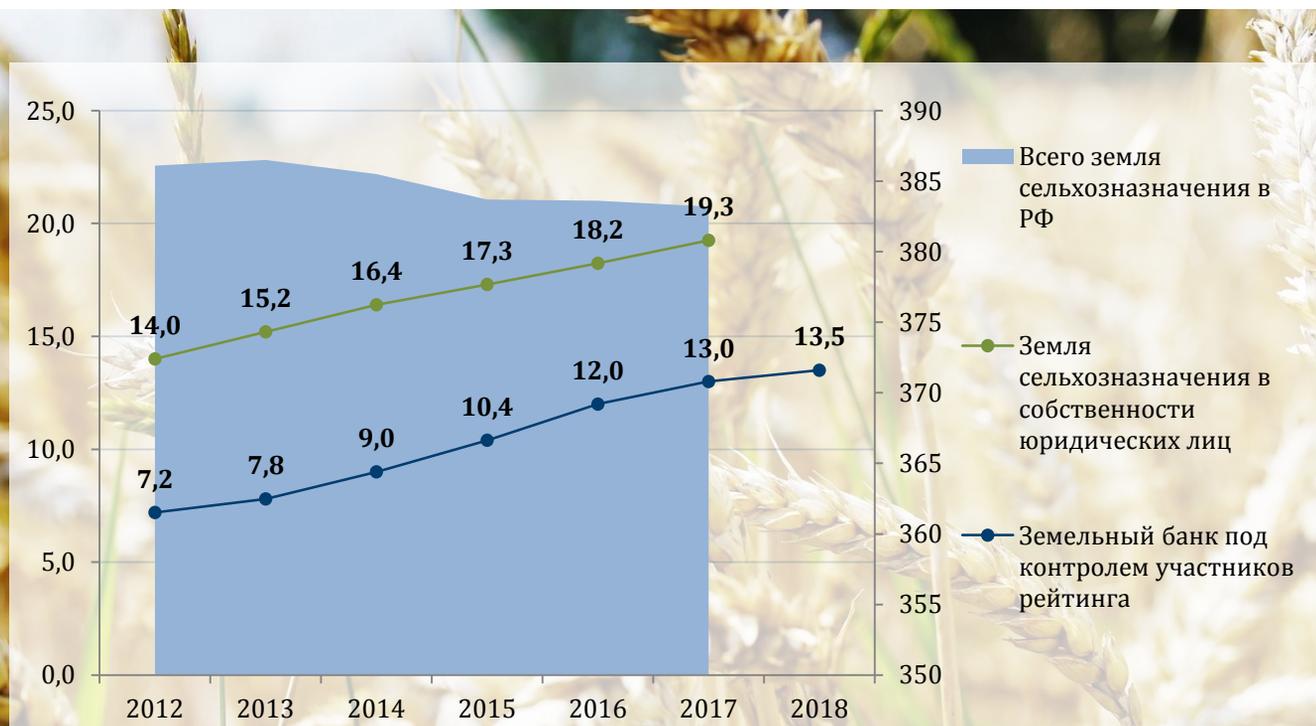


Рисунок 1. Динамика изменения общего земельного банка участников рейтинга на фоне динамики объема земель с/х назначения по РФ и в собственности юридических лиц, млн га

В рейтинге по итогам 2018 года 56 компаний, 44 из которых контролируют (владеют на праве собственности, аренды или ином законном праве) более 100 тыс. га сельхозугодий, а 12 компаний имеют под контролем около 100 тыс. га и располагаются на условной 45-й строке рейтинга.

Объем земельного банка пятерки лидеров составляет 27 % от общего объема земли в рейтинге. Впервые за пять лет лидер рейтинга Продимекс ушел с первой позиции, уступив Мираторгу, у которого на момент публикации рейтинга 1 млн га земли под контролем.

На третьем и четвертом местах, как и в прошлом году, Русагро и Агрокомплекс. Русагро держит позицию, даже несмотря на то, что в этом году земельный банк группы

меньше на 25 тыс. га. Уменьшение было вызвано оптимизацией земельных активов и продажей неэффективных земель. В рейтинге текущего года не учитывается планируемое получение ГК «Русагро» земельных активов вследствие поглощения холдинга «Солнечные продукты», которое должно завершиться в 2019 году.

Участник на пятой позиции рейтинга традиционно меняется практически ежегодно, и на май 2019 года ее занял агрохолдинг «ЭкоНива-АПК», который за год прибавил 170 тыс. га. Это одно из самых значительных расширений земельного банка среди участников рейтинга в 2018 году, а также наиболее значительное изменение позиции рейтинга.

Лидеры рейтинга 2019

Позиция в 2017 г.	Позиция в 2018 г.		Земельный банк в 2017 г., тыс. га	Земельный банк в 2018 г., тыс. га
2.	1. (+1)	Мираторг	676	1 000
1.	2. (-1)	Продимекс+Агрокультура	790	865
3.	3.	Русагро	675	650
4.	4.	Агрокомплекс	644	649
13.	5. (+8)	ЭкоНива-АПК	334	504

С 2012 года наибольший рост земельного банка также наблюдается в основном у лидеров. Среди компаний, представленных на рис.2, только Агрохолдинг «Степь»

совместно с РЗ Агро еще не побывали в пятерке лидеров, но неизменно присутствуют в первой десятке.



Рисунок 2. Наибольший прирост земельного банка под контролем текущих лидеров рейтинга с 2012 по 2019 гг., тыс. га

Наиболее значимые изменения позиций в рейтинге 2019 года

Компания – участник рейтинга	Изменение позиции
ЭкоНива-АПК	+8
Краснояржская зерновая компания+ МК Авида	+7
Сибирский деловой союз	+5
БИО-ТОН	+4
Русмолко (OLAM)	+3
Русская аграрная группа	-9

За год (с мая 2018 года), помимо лидеров рейтинга, прирос земельного банка под контролем наблюдается у следующих компаний:

- БИО-ТОН (+53 тыс. га)
- Авангард-Агро (+50 тыс. га)
- Дельта-агро (+23 тыс. га)
- Степь+РЗ Агро (+21 тыс. га)

По 20 тыс. га за год прибавили АгроТерра, Sucden и Русмолко (OLAM).

Наиболее значимые изменения в меньшую сторону произошли у компаний Русская аграрная группа (до 2018 года называлась Агрохолдинг «Молочный продукт»), Русагро и РосАгро. Лидеры по изменению земельного банка под контролем представлены на рис. 3.

Что касается позиции в рейтинге, среди компаний, поднявшихся на несколько строчек вверх: Краснояржская зерновая компания (за счет прибавления земель молочного комбината «Авида», см.Примечания), Сибирский деловой союз, БИО-ТОН, Русмолко (OLAM); а вниз на наибольшее количество строк опустилась Русская аграрная группа (см.таблицу справа).

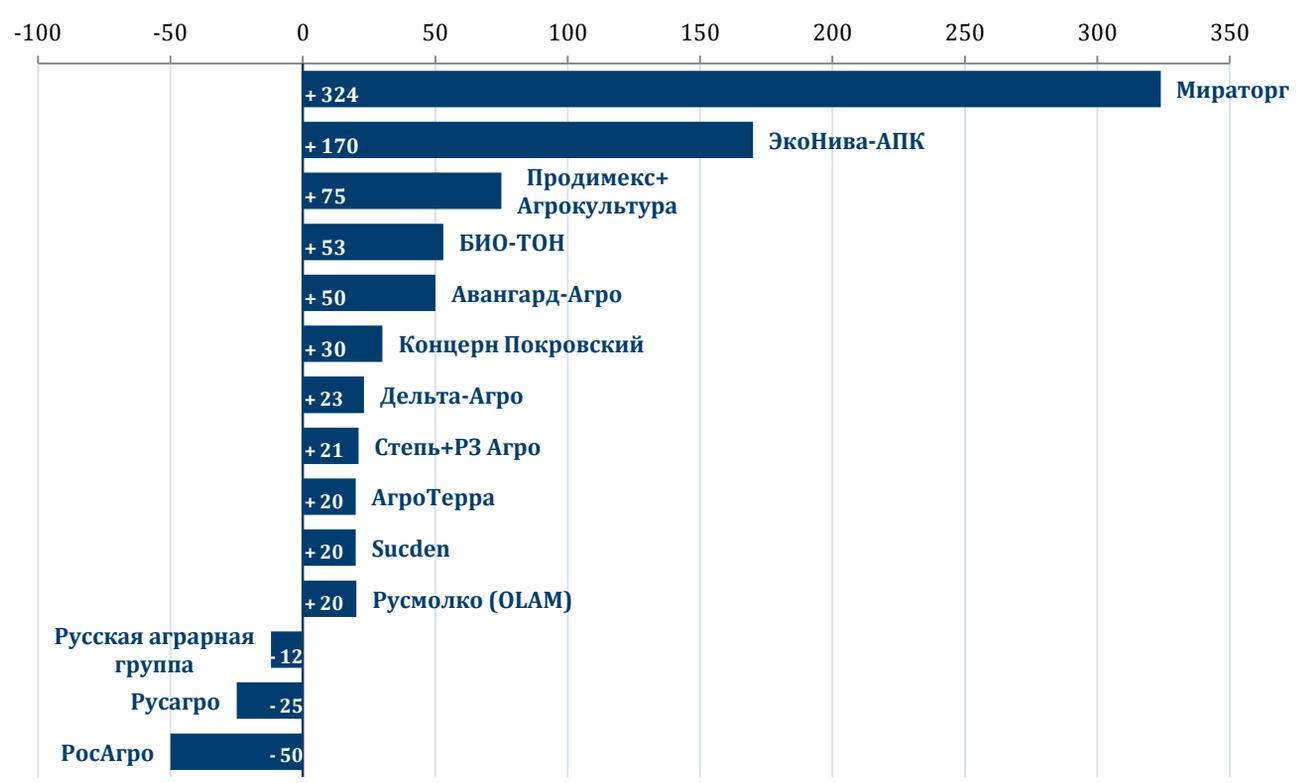


Рисунок 3. Лидеры по изменению земельного банка под контролем с мая 2018 года по май 2019 года, тыс. га

Три компании выбыли из рейтинга в 2019 году в силу уменьшения земельного банка. У татарской СетИле на данный момент нет земли под контролем, у нижегородской

АгроКапиталИнвест в этом году 60 тыс. га, а РАВ Агро-Про, подконтрольная PPF Group, по последним подсчетам BEFL, владеет 66 тыс. га.

Компании, выбывшие из рейтинга в 2019 году

Позиция в рейтинге по итогам 2017 г.		Размер земельного банка в 2017 г., тыс. га	Размер земельного банка в 2018 г., тыс. га
41	РАВ Агро-Про (PPF Group)	106	66
42	АгроКапиталИнвест	105	60
43	Сет Иле	105	0

Новых компаний в рейтинге в этом году четыре. Прежде всего, это успешная группа компаний «Светлый», которая работает в Ростовской области и за последний год совершила несколько значимых приобретений, за счет чего ее земельный банк достиг 143 тыс. га. Добавилась компания Племенной Завод «Комсомолец» – одно из наиболее эффективных предприятий Забайкальского края, которое активно вводит

в оборот земли сельхозназначения.

Также среди новых компаний саратовская агрофирма «Рубеж» и АгсенПроперти – подразделение турецкого холдинга в России, которое работает в Пензенской области. На текущий момент под контролем АгсенПроперти находится свыше 100 тыс. га.

Новые компании в рейтинге 2019 года

Позиция в рейтинге по итогам 2018 г.		Основной регион расположения земельных активов
32	ГК Светлый	Ростовская область
40	ПЗ Комсомолец	Забайкальский край
44	Агрофирма Рубеж	Саратовская область
45	Агсен Проперти	Пензенская область



Отраслевые рейтинги

Компания BEFL также проанализировала 11 отраслевых рейтингов по итогам 2017–2018 гг. (в зависимости от того, за какой год были наиболее актуальные данные), чтобы оценить присутствие участников рейтинга крупнейших владельцев сельхозземель в рейтингах различных сфер АПК.

Анализ показал, что шесть компаний имеют больше всего позиций в различных отраслевых рейтингах, из которых три – в первой пятерке рейтинга BEFL. Лидирует здесь Агрокомплекс им. Н.И. Ткачева, который входит в первую десятку шести рейтингов из 11, проанализированных BEFL. В мясомолочном направлении компания уступает только Мираторгу (поголовье КРС) и

ЭкоНиве-АПК (сырое молоко).

По количеству позиций Мираторг второй, но наряду с Черкизово занимает больше всего первых мест в рейтингах: по производству свинины, по поголовью КРС и по объему земельного банка. Черкизово лидирует в производстве комбикормов, птицы и мяса. Русагро, помимо мясного направления, входит в первую десятку производителей подсолнечного масла. Агросила также показывает хорошие результаты в мясной и молочной отраслях.

Кроме того, следует отметить Челябинский холдинг «Ариант», который лидирует в производстве винограда, а также присутствует еще в четырех отраслевых рейтингах.

Рейтинг BEFL	Компания	Позиция в отраслевом рейтинге					
4	Агрокомплекс	10	2	4	6	2	6
1	Мираторг	1	1	9	2	2	
3	Русагро	6	4	10	9	7	
14	Агросила	20	7	18	15	16	
18	Черкизово	2	1	1	3	1	
45	Ариант	38	1	11	24	18	

50 крупнейших по выручке компаний АПК России – 2017	Топ-20 виноградарских хозяйств – 2017/18	Топ-25 компаний по общему поголовью КРС – 2018	Топ-20 производителей свинины в России – 2018
Топ-20 производителей бройлера – 2018	Топ-25 российских производителей мяса – 2017	Топ-5 производителей индейки – 2018	Топ-20 производителей сырого молока – 2017
Рейтинг производителей подсолнечного масла – 2017/18	Топ-30 экспортеров зерна – 2017/2018 (июль-май)	Рейтинг производителей комбикормов – 2017	Источники: журнал «Агроинвестор», журнал «Вестник АПК», интернет-портал MilkNews, интернет-портал www.oilworld.ru

Прочие компании имеют топовые позиции в четырех и менее отраслевых рейтингах (см. таблицу ниже). Таким образом, в рейтинге BEFL:

- 15 компаний входят в Топ-50 крупнейших компаний АПК России по выручке по итогам 2017 года;
- 13 компаний входят в Топ-25 компаний по общему поголовью КРС по итогам 2018 года;
- 11 компаний входят в Топ-25 российских производителей мяса по итогам 2017 года;
- 10 компаний входят в Топ-20 производителей комбикормов по итогам 2017 года;
- 9 компаний входят в Топ-20 крупнейших производителей сырого молока в России по итогам 2017 года;

- 7 компаний входят в Топ-20 производителей бройлера по итогам 2018 года;
- 6 компаний входят в Топ-20 крупнейших производителей свинины в России по итогам 2018 года;
- 4 компании входят в Топ-30 экспортеров российского зерна в сезоне 2017–2018 гг.;
- 3 компании входят в Топ-10 производителей подсолнечного масла за 2017/2018 гг.;
- 1 компания входит в Топ-5 производителей индейки по итогам 2018 года;
- 1 компания входит в Топ-20 крупнейших виноградарских хозяйств РФ на конец 2017 – начало 2018 года.

Рейтинг BEFL	Компания	Позиция в отраслевом рейтинге			
21	ГАП Ресурс	16	2	4	4
41	ГК Агро-Белогорье	8	3	11	8
5	ЭкоНива-АПК	31	3	1	
9	Степь	47	25	22	
22	Юг Руси	25	3	12	
37	Агрогруппа Хорошее дело	10	17	19	
2	Продимекс	12	28		
7	Авангард-Агро	40	19		
13	ХК Ак Барс	4	3		
15	ГК Доминант	12	12		
19	Красный Восток	5	6		

Рейтинг BEFL	Компания	Позиция в отраслевом рейтинге	
20	Концерн Покровский	21	4
27	Солнечные продукты	13	2
36	Равис – птицефабрика Сосновская	13	20
39	Агрохолдинг Кубань	15	16
46	Агрохолдинг Талина	35	16
24	АФГ Националь	30	
29	АгроГард	21	
28	Русмолко (OLAM)	11	
46	ГК Заречное	6	
46	Русская Аграрная группа	15	

50 крупнейших по выручке компаний АПК России – 2017

Топ-20 производителей бройлера – 2018

Рейтинг производителей подсолнечного масла – 2017/18

Топ-20 виноградарских хозяйств – 2017/18

Топ-25 российских производителей мяса – 2017

Топ-30 экспортеров зерна – 2017/2018 (июль-май)

Топ-25 компаний по общему поголовью КРС – 2018

Топ-5 производителей индейки – 2018

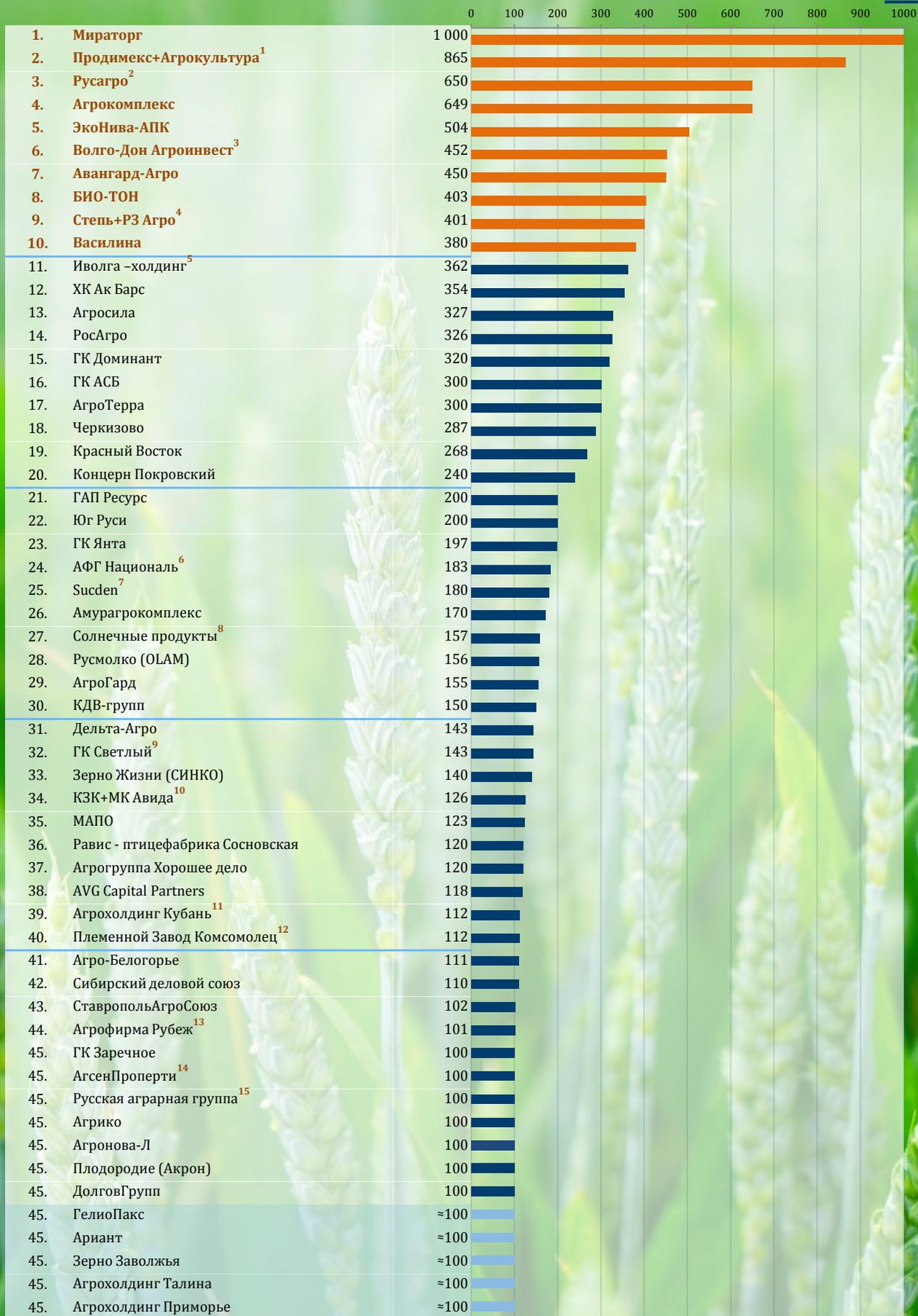
Рейтинг производителей комбикормов – 2017

Топ-20 производителей свинины в России – 2018

Топ-20 производителей сырого молока – 2017

Источники: журнал «Агроинвестор», журнал «Вестник АПК», интернет-портал MilkNews, интернет-портал www.oilworld.ru

Крупнейшие владельцы сельскохозяйственной земли в России на май 2019 года, тыс. га



Примечания

¹В рейтинге представлен общий земельный банк холдинга **«Продимекс»** (675 тыс. га) и **Агрокультуры** (около 190 тыс. га), так как они являются аффилированными лицами вследствие значимого участия основного бенефициара Продимекса в капитале Агрокультура.

²**Русагро** в октябре 2018 года заявила о приобретении права на покупку контрольного пакета акций компании Quartlink Holding Limited, владеющей холдингом «Солнечные продукты», а также права требования к холдингу. Сделка находится в процессе исполнения, и при ее успешном завершении вероятно, что значительная часть земель холдинга «Солнечные продукты» будет приобретена Русагро по итогам 2019 года.

³**Волго-Дон Агроинвест** включает в себя активы ГК «АгроИнвест», ВАПК и ЛАПК.

⁴**Агрохолдинг «Степь»** управляется АФК «Система»; **РЗ Агро** находится под управлением АФК «Система» и нескольких членов семьи Луис-Дрейфус.

⁵**Иволга-холдинг** на данный момент теряет контроль над своими земельными активами, часть предприятий, входящих в холдинг, находится в стадии ликвидации.

⁶Земельный банк, указанный в рейтинге, находится под управлением **АФГ Националь, агрофирмы «Весна»** и **агрофирмы «Нижегородская»** (которые контролируются и управляются одной группой бенефициаров). Земельные активы расположены в Краснодарском крае, Ростовской, Новгородской и Нижегородской областях.

⁷**Sucden** и **ГК «Трио»** в 2019 году заключили предварительное соглашение о сотрудничестве. Предполагается, что в случае заключения сделки Sucden будет управлять сахарным бизнесом и частью сельскохозяйственных активов **ГК «Трио»**.

⁸**Солнечные продукты** – см. комментарий к **Русагро**.

⁹**ГК «Светлый»** – одно из крупнейших предприятий Ростовской области, занимающее место в лидерах по эффективности растениеводства. В настоящее время ГК «Светлый» обрабатывает земельные активы в четырех районах Ростовской области.

¹⁰**Краснояржская зерновая компания** и **МК «Авида»** показаны совместно, так как они являются аффилированными лицами вследствие значимого участия основного бенефициара в обеих компаниях.

¹¹**Агрохолдинг «Кубань»** входит в **группу компаний «Базовый элемент»**.

¹²**ПЗ «Комсомолец»** – одно из крупнейших предприятий Забайкальского края, которое занимается растениеводством, выращивает среди прочих культур пшеницу, подсолнечник, гречиху и сою. Предприятие развивает и мясное животноводство. Стадо составляет 10 000 овец.

¹³**Агрофирма «Рубеж»** – предприятие Саратовской области, которое производит и реализует растениеводческую и животноводческую продукцию (молоко, мясо). Поголовье КРС – 3 462 голов, земли на орошении – 616 га.

¹⁴**АгсенПроперти** – дочернее предприятие турецкой компании Agsen, которое работает в Пензенской области, в том числе на бывших землях Агрокомпании Volga Farming, имеет элеватор на 150 тыс. тонн, занимается производством и реализацией продукции растениеводства.

¹⁵**Русская Аграрная Группа** – до 2018 года называлась Агрохолдинг «Молочный продукт».

Заявление об ограничении ответственности

Анализ данных осуществлялся исключительно с целью определения основных владельцев земли сельхозназначения на территории России и ориентировочного размера площади их земельных банков. Нашей целью не являлось установление всех владельцев сельхозземли с площадью более 100 тыс. га.

Не исключено, что есть другие участники рынка, владеющие земельными банками, сопоставимыми с теми, которые указаны в данном материале, но не вошедшие в представляемый рейтинг. Мы будем рады включить такие компании в последующие рейтинги и приглашаем их направить нам соответствующий запрос на электронный адрес, указанный ниже.

Для подготовки аналитических данных использовались источники информации, которым специалисты нашей компании посчитали возможным доверять, в том числе публичная информация, раскрываемая самими землевладельцами и их представителями, акционерами, бенефициарами, мнения участников рынка. BEFL не гарантирует точность указанных данных по земельным банкам компаний.

Представленная информация является собственностью компании BEFL. Любое использование этой информации или ее части, как то: ссылки, цитирование, копирование, воспроизведение, распространение и другое использование – допускается только в оригинальном виде и формате, со ссылкой на компанию BEFL.

Настоящий материал имеет исключительно информационное значение, не предназначен и не должен трактоваться как oferta, реклама каких-либо услуг BEFL.

BEFL и его аффилированные лица, директора, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, не дают никаких заверений или гарантий в отношении справедливости, достоверности или полноты информации, содержащейся в настоящем материале, и не несут ответственности за возможные последствия использования клиентами информации, содержащейся в материале, а также применимости настоящего материала для конкретных целей и задач получателя настоящего материала.

Настоящий материал не является и не может быть рассмотрен в качестве стратегической, инвестиционной, финансовой, юридической, налоговой и/или иной консультации. Получателю настоящего материала рекомендуется отдельно проконсультироваться у соответствующих специалистов. Информация, представленная в настоящем материале, может изменяться, уточняться, пересматриваться и дополняться без обязанности BEFL уведомлять получателя настоящего материала о таких изменениях, уточнениях и дополнениях.

Контакты

107045, Россия, Москва,
ул. Трубная, д. 12, этаж/офис 3/В

Телефон/факс: +7 (495) 649-8155
E-mail: reception@befl.ru

Контактное лицо: Инесса Валуева
E-mail: valueva@befl.ru
Тел.: +7 (910) 309-0025

302040, Россия, Орел,
ул. Октябрьская, д. 68а

Телефон/факс: +7 (4862) 422-224
E-mail: reception@befl.ru
www.befl.ru