



Влияние экспортных вызовов на устойчивость отрасли



Технологии
Доверия

РХК демонстрирует устойчивый рост, однако в последние годы его маржинальность снизилась

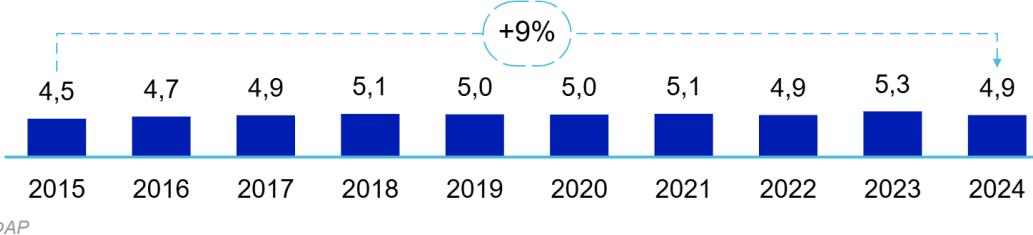


На протяжении последних 10 лет рыбохозяйственный комплекс России показывает [стабильные результаты по объемам вылова](#)

9%

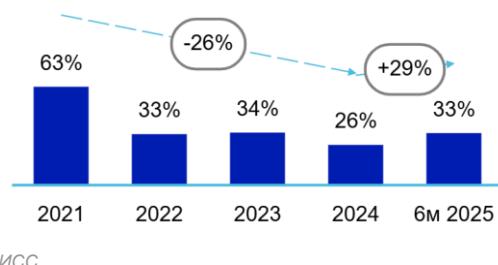
составил рост объемов вылова за последние 10 лет

Объем вылова, млн тонн



Изменение внешней конъюнктуры оказывает [существенное давление на маржинальность](#) отрасли, при этом в первом полугодии 2025 г. наметился тренд на ее восстановление

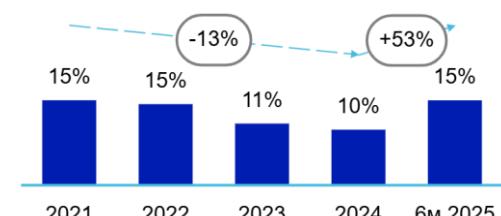
Маржинальность рыболовства и рыбоводства, %



ЕМИСС

Низкий уровень маржинальности глубокой переработки усложняет реализацию инвестиционных проектов и [замедляет рост объемов переработки](#)

Маржинальность рыбной переработки, %

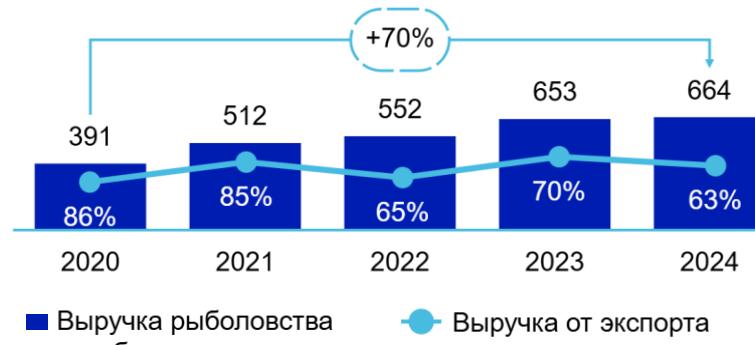


ЕМИСС

Экспорт является ключевым фактором роста РХК, формируя более 60% выручки отрасли

63% Доля экспортной выручки в совокупной выручке рыболовства в 2024 г.

Выручка рыболовства и рыбоводства, млрд руб.



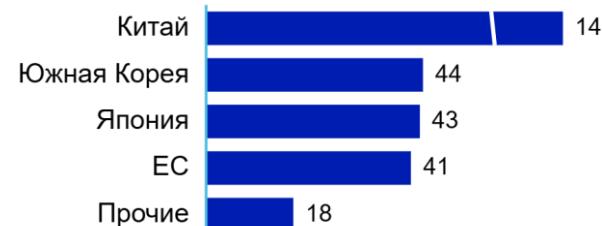
85 стран
Открыты для экспорта рыбной продукции из России

в **49** стран
Экспортируется рыбная продукция из России

7 место
По объему экспорта рыбной продукции занимала Россия в 2024 г.

1,1% Рост экспортной выручки в руб. за 7 мес. 2025 г.

Экспортная выручка за 7 мес. 2025, млрд руб.



Экспорт, млрд руб.
282,8 → **285,9**
7м 2024 г. 7м 2025 г.

ITC TradeMap, выручка по коду ТН ВЭД 03

В 2024 г. Россия стала 3-м крупнейшим мировым экспортером рыбного филе

Экспорт рыбного филе, тыс. тонн



Отрасль обладает существенным потенциалом развития, объем экспорта к 2030 г. ожидается на уровне 8,5 млрд долл. США



Увеличение добычи ВБР

За счет роста объемов экспедиционного рыболовства в открытых и конвенционных районах Мирового океана и исключительных экономических зонах иностранных государств

Добыча ВБР



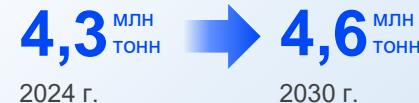
2024 г. 2030 г.



Рост объема производства рыбной продукции

За счет государственного стимулирования развития индустрии производства конечной потребительской продукции, в частности фарша (сурими) и филе

Переработка



2024 г. 2030 г.



Наращивание объема экспорта

За счет активной государственной поддержки экспорта продукции РХК, включая:

- продвижение и позиционирование российской готовой рыбной продукции за рубежом
- неприменение вывозных пошлин
- снятие нетарифных барьеров по выходу на новые экспортные рынки
- развитие инструментов торгового кредитования экспорта продукции с высокой добавленной стоимостью и другие мероприятия



Рост валового оборота РХК России

За счет наращивания показателей добычи и реализации на внутреннем и внешнем рынках

Валовый оборот



2024 г. 2030 г.



Рост доли филе и фарша (сурими)

За счет расширения мощностей рыбопереработки, развития портовой инфраструктуры и растущего мирового спроса на российскую продукцию

Доля филе и фарша (сурими)



2024 г. 2030 г.



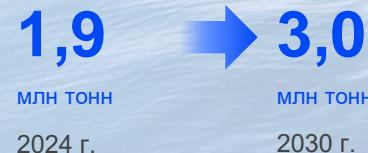
Экспорт, долл. США



2024 г. 2030 г.



Экспорт, тонн



2024 г. 2030 г.

Однако дальнейший рост экспорта подвержен рискам, связанных с логистикой, внешней конъюнктурой и с регулированием

Степень риска:



Рост фискальной нагрузки и ограничение поддержки

- Потенциальное увеличение ставки НДС, прогрессивная шкала НДФЛ, возможная отмена ЕСХН, индексация ставки сбора ВБР, аукционные и иные выплаты за пользование ВБР, ограничения господдержки повышают издержки, снижая рентабельность и инвестиционные возможности отрасли

1



Возвращение вывозной пошлины на рыбу и морепродукты

- Повторное введение вывозной пошлины может привести к росту издержек и снижению маржинальности экспортных операций, а также ставит под угрозу реализацию инвестиционных проектов

2



Рост стоимости и сроков поставки критически важного импортного оборудования

- Высокая стоимость оборудования и увеличенные сроки его поставки повышают себестоимость строительства и модернизации мощностей, снижая экономическую эффективность производства

3



Судебные претензии за невыполнение инвестиционных обязательств

- Регуляторная активность ФАР в 2024-2025 гг. создаёт высокий правовой и финансовый риск для предприятий рыбной отрасли

4



Санкционное давление на традиционные каналы сбыта

- Запрет на проход в водах ЕС, ремонт судов и выгрузку рыбы в Северном бассейне ставит под угрозу экспорт атлантических рыб (треска и т.д.), делая вынужденной переориентацию поставок через Китай

5



Сильное влияние



Среднее влияние



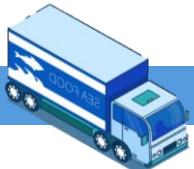
Низкое влияние

Сложившаяся ситуация требует от РХК сбалансированного развития как экспорта, так и внутреннего рынка



Поддержка производителей (экспортеров)

- Формирование **стабильных условий налогообложения отрасли** (в т.ч. неприменение вывозных пошлин) на период реализации долгосрочных инвестиционных проектов
- Создание и развитие **института торгового кредитования экспорта** российской рыбной продукции глубокой степени переработки (по аналогии с инструментами продвижения экспорта в Норвегии)
- Повышение размера компенсации и объемов доступных **лимитов основных мер господдержки** для РХК



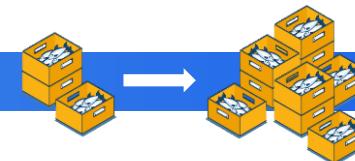
Повышение эффективности и глубины переработки (в т.ч. экспортируемой продукции)

- Формирование **фонда целевых госзакупок** продукции глубокой переработки (в качестве начального стимула для развития новых производств)
- Льготное кредитование оборотного капитала**, расходов на НИОКР и приобретения высокотехнологичного оборудования для повышения объемов производства продукции глубокой переработки
- Пересмотр требований к безопасности** и температурным нормам хранения скоропортящейся продукции для повышения её качества и сохранности



Расширение направлений и рынков сбыта

- Развитие **торговых отношений с дружественными странами**, в т.ч. со странами-членами БРИКС
- Создание и развитие **отраслевого института продвижения рыбной продукции** потребительского назначения на зарубежном и российском рынках
- Внедрение **новых технологий для высокотехнологичной переработки отходов** производства и формирование предложения для отдельных подотраслей: масложировая фармацевтическая продукция, косметическая продукция, корма для животных и т.д.



Сбалансированное развитие экспорта и внутреннего рынка

- Расширение ассортимента продукции**, развитие новых направлений в сегментах RTC/RTE, отказ от использования блочной рыбы, улучшение упаковки и повышение эффективности маркетинга
- Пересмотр условий оплаты** (оптимизация денежного цикла с учетом рассрочки или включение стоимости денег в цену продукции)
- «Спрямление» каналов продаж**: исключение из цепочки поставок избыточных посредников и заключение договоров напрямую с федеральной розницей и крупными переработчиками может позволить снизить розничные цены на отдельные позиции до 20%

