

Strategy Partners

Перспективы производства альгинатов на рынке России

Исследование

Январь 2025 г.



Права на использование контента

Настоящим уведомляем вас о том, что это исследование или любая его часть не предназначены для копирования, распространения или тиражирования любыми способами без предварительного письменного разрешения АО «СПГ».

При отсылке к данным исследования упоминание АО «СПГ» обязательно.

Это исследование было подготовлено АО «СПГ» исключительно в целях информации. АО «СПГ» не гарантирует точности и полноты всех сведений, содержащихся в исследовании.

Информация, представленная в этом исследовании, не должна быть прямо или косвенно истолкована как информация, содержащая рекомендации по дальнейшим действиям по ведению бизнеса.

Все мнения и оценки, содержащиеся в данном исследовании, отражают мнение авторов на день публикации и могут быть изменены без предупреждения.

АО «СПГ» не несет ответственности за какие-либо убытки или ущерб, возникшие в результате использования любой третьей стороной информации, содержащейся в данном исследовании, включая опубликованные мнения или заключения, а также за последствия, вызванные неполнотой представленной информации.

Информация, представленная в настоящем исследовании, получена из открытых источников.

Задачи, поставленные и решаемые в настоящем исследовании, являются общими и не могут рассматриваться как комплексное исследование рынка того или иного товара или услуги.

Все мнения, выводы и оценки, содержащиеся в настоящем исследовании, действительны на дату его составления. По любым вопросам, связанным с использованием нашего контента, пишите по адресу: inbox@strategy.ru.





Уважаемые коллеги!

Сегодня рынок альгинатов стремительно развивается на глобальном уровне. Эти натуральные полисахариды, добываемые из бурых водорослей, нашли широкое применение в пищевой промышленности, медицине, косметике, сельском хозяйстве и технических отраслях. Их популярность объясняется уникальными свойствами, такими как загущение, стабилизация и способность удерживать влагу, что делает альгинаты востребованным компонентом в современных продуктах и технологиях.

Мировой рынок альгинатов оценивается в 0,8 млрд долларов с ежегодным ростом, при этом основным производителем выступает Азиатско-Тихоокеанский регион. В России спрос на альгинаты также растет благодаря развитию пищевой промышленности, косметического сегмента и БАДов. Однако более 90% потребностей страны покрывается за счет импорта, что создает существенную зависимость от иностранных поставок.

В России есть уникальные предпосылки для создания конкурентоспособного производства альгинатов. Страна обладает значительной сырьевой базой, особенно в прибрежных регионах, где сосредоточены большие запасы бурых водорослей.

Развитие этого направления способно не только удовлетворить растущий внутренний спрос и тренд на импортозамещение, но и стать важным вкладом в глобальную устойчивость за счет использования биоразлагаемых и экологически чистых материалов.

Альгинаты – универсальные загустители, стабилизаторы и эмульгаторы, добываемые из бурых водорослей

Альгинаты – натуральные полисахариды, которые получают в промышленном масштабе **из бурых водорослей** (чаще всего из **представителей ламинариевых и фукусовых**)

Для их производства, водоросли экстрагируют, затем выделяют альгиновую кислоту и преобразуют её в водорастворимую соль

Применение альгинатов:

- 1. Пищевая промышленность:** используются как загустители, гелеобразователи и стабилизаторы
- 2. Косметика:** входят в состав увлажняющих масок, кремов и эмульсий благодаря способности удерживать влагу
- 3. Фармацевтика:** применяются в лекарствах и биоматериалах
- 4. Другие отрасли:** используются при производстве текстиля, в бумажной промышленности и в качестве формовочного материала

Название	Содержание альгиновой кислоты ¹	Растворимость
 E400 Альгиновая кислота	91,0 – 104,5%	Нерастворим в воде и органических растворителях
 E401 Альгинат натрия	90,8 – 106,0%	Медленно растворяется в воде, образуя вязкий раствор
 E402 Альгинат калия	89,2 – 105,5%	Медленно растворяется в воде, образуя вязкий раствор
 E403 Альгинат аммония	89,6 – 104,5%	Медленно растворяется в воде, образуя вязкий раствор
 E404 Альгинат кальция	16,0 – 20,0%	Нерастворим в воде и эфире
 E405 Пропиленгликоль альгинат	70,0 – 80,0%	Растворим в воде, образуя вязкий коллоидный раствор

¹ - Анализ основан на химической реакции, при которой выделяется углекислый газ. Количество CO₂ рассчитывают и пересчитывают на эквивалентное содержание альгиновой кислоты

Источник: ГОСТ 33310-2015. Добавки пищевые. Загустители пищевых продуктов. Термины и определения; FAO; анализ Strategy Partners

Процесс производства альгинатов включает измельчение водорослей, экстракцию альгиновой кислоты и её обработку с помощью различных кислот



- Влажный продукт - Пригоден для использования в технических областях (бумажная, текстильная, аграрная)

Благодаря своим свойствам альгинаты находят широкое применение в различных отраслях, включая как пищевые, так и технические направления

Ключевые свойства альгината

- **Загуститель и стабилизатор:** улучшение консистенции, предотвращение расслоения продуктов и образования кристаллов льда, удержание эмульсии
E400, E401, E402, E403, E404, E405
- **Биоматериал:** абсорбирование выделений из ран и использование в качестве системы доставки лекарств
- **Антацидные препараты:** лекарства для желудочно-кишечных заболеваний
E400, E401, E402, E403, E404
- **Гелеобразователь:** использование для создания увлажняющих и моделирующих продуктов
- **Стабилизатор:** предотвращение расслоения эмульсий в кремах и шампунях
E400, E401, E405
- **Связывающий агент:** увеличение прочности и износостойкости ткани, увеличение прочности бумаги, улучшение печатные характеристики
E400, E401
- **Полисахарид:** улучшение пищеварения у животных, компонент органических удобрений, стимуляция роста для растений
E401, E402

Примеры продуктов с использованием альгинатов



Соус



Мороженое



Пудинг



Повязка



Антацидные препараты



Заживляющая мазь



Маски



Крем



Шампунь



Одежда



Медицинская одежда



Картон и бумага



Корма для животных



Удобрения



Стимуляторы роста



Пищевая промышленность



Медицина и фармацевтика



Косметология



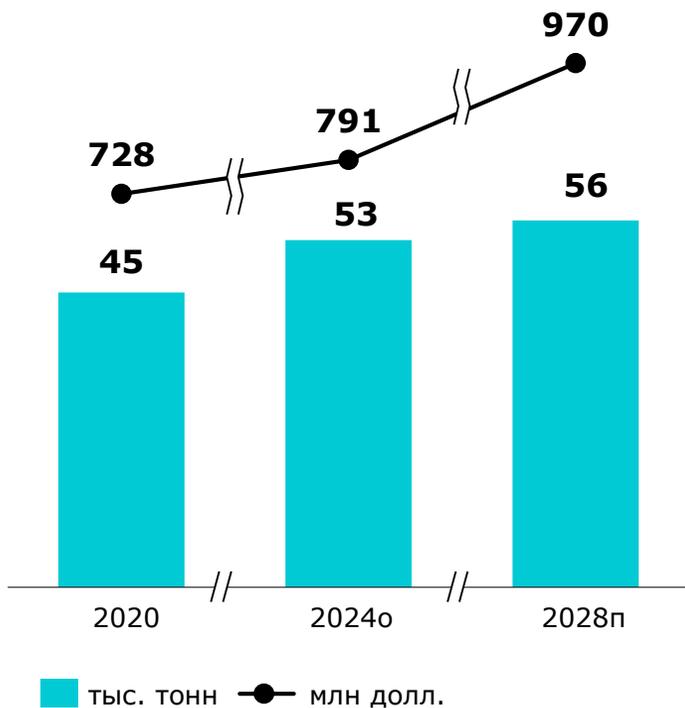
Текстильная и бумажная промышленность



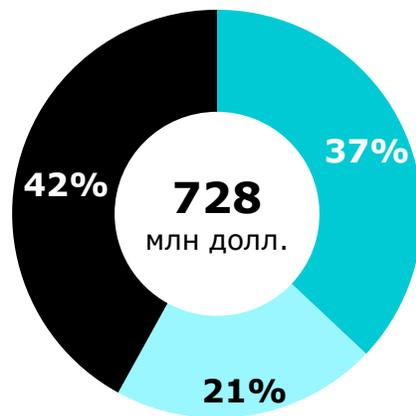
Сельское хозяйство

Мировой рынок альгинатов оценивается в 0,8 млрд долл., где Азиатско-Тихоокеанский регион занимает ~40%, а доля РФ в потреблении не более ~6%

Мировой рынок альгинатов¹,
млн долл., тыс. тонн



Структура производства альгинатов в мире,
% от мирового рынка в 2020 г.



Азиатско-Тихоокеанский регион исторически доминирует на мировом рынке и сохранит лидирующие позиции в прогнозном периоде

■ ATP ■ Северная Америка ■ Прочие

Характеристика рынка альгинатов в России



По данным на 2022 год, потребность России в пищевых альгинатах составляет ~2,9 тыс. тонн в год в натуральном и ~3 млрд руб. в денежном выражении



Большая часть альгината импортируется в Россию



Крупнейшее производство в России расположено в Архангельске



Производственные мощности альгинатов в РФ сосредоточены на удовлетворении потребностей производителей БАДов и косметической продукции

1 – объём рынка рассчитан оценочным методом, с учётом стоимости одной тонны альгината ~15 тыс. долл

Крупные производители выпускают альгинаты в сочетании с другими смежными продуктами или включают их в процесс создания конечной продукции

	Компания производитель	Добыча	Производство альгината	Конечные продукты	Выручка, млрд. руб. (NI margin)
Вертикально интегрированные компании	 FMC BioPolymer				410¹ (29,4% ¹)
	 AR Архангельские водоросли				0,50 (5,6%)
Обратно интегрированные компании	 Algaia				~1 (н/д)
	 SNAP				0,2 (8,1%)
Производители	 山东洁晶集团 SHANDONG JIEJING GROUP				н/д
	 KIMICA				0,59 (н/д)

Комментарии

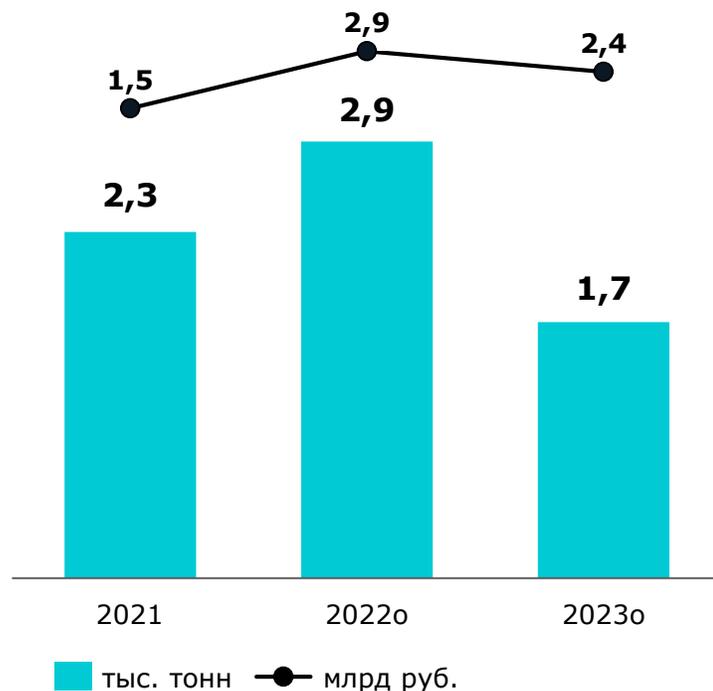
- **Выручка** большинства компаний формируется как за счёт альгинатов, так и за счёт прочей продукции, включая:
 - Конечную продукцию: биодобавки, косметические средства, СЗР и др.
 - Каррагинан и прочие экстракты из морских водорослей
- Многие компании формируют **собственные мощности по добыче сырья**, при этом используются как механические, так и ручные способы добычи
- Компании расположенные в АТР формируют сеть поставщиков водорослей и фокусируются на производственном процессе

1 – выручка / прибыль головной компании, занимающейся производством СЗР. Одно из подразделений компании занимается производством альгинатов в т.ч. для использования в конечной продукции компании

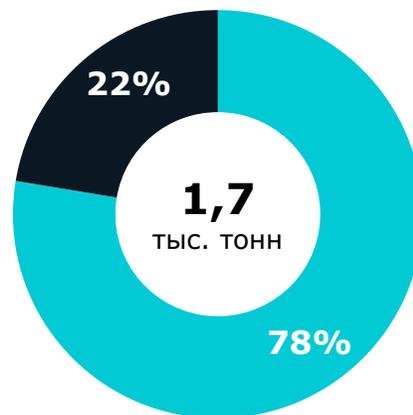
Источник: анализ Strategy Partners

Почти весь потребляемый в России альгинат импортируется из Китая, т.к. собственных мощностей не хватает для удовлетворения внутренних потребностей

Импорт альгинатов в Россию,
млрд руб., тыс. тонн



Структура импорта
альгинатов в Россию,
% от общего объема в 2023 г.



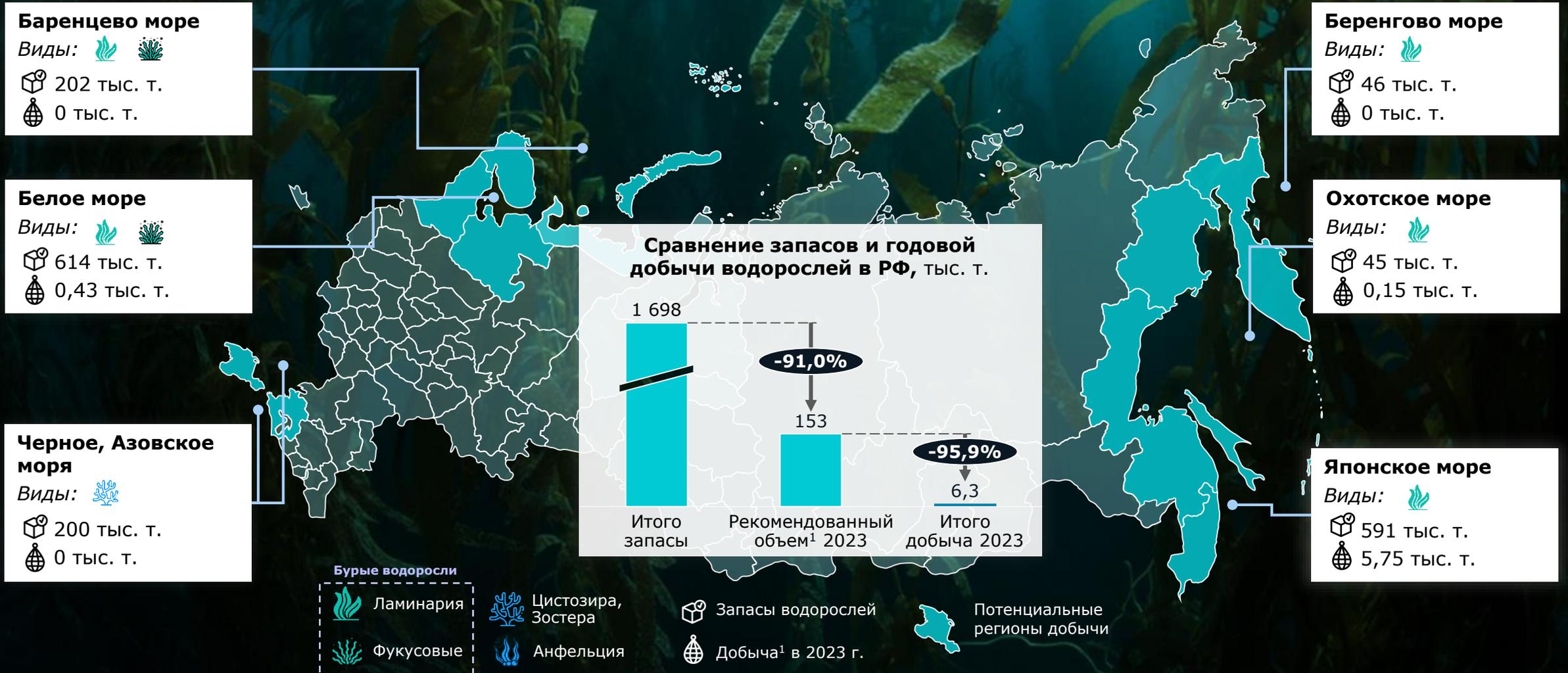
Китай один из крупнейших производителей на рынке Альгинатов в мире и **крупнейший поставщик в Россию**

Китай Прочие

Комментарии

- Крупнейший производитель альгинатов в РФ выпускает не более 30 т/год
- В России сложилась импортозависимая модель потребления альгинатов из-за:
 - **Неосвоенной сырьевой базы.** Объем добычи и производства водорослей в России незначительный
 - **Устаревшего оборудования.** В стране нет достаточного количества современного оборудования
 - **Нехватки инвестиций.** Низкий уровень популяризации и недостаток господдержки
- **Китай** имеет сильные позиции в производстве альгинатов ввиду:
 - Потребление водорослей на человека **в 30 раз больше** чем в России
 - **56%** мировой добычи водорослей в аквакультуре
 - В мире ~80% водорослей потребляется в пищу. В Китае же **до 40%** направляется **на переработку**

При этом в России есть значительная сырьевая база для дальнейшего развития собственного производства



1 – по данным Росрыболовства

Источник: ВНИРО, Росрыболовство, анализ Strategy Partners

Рост отраслей потребления, зависимость от импорта и наличие сырьевой базы делают развитие производства альгинатов в России перспективным



Высокая зависимость от импорта альгинатов открывает возможности для отечественного производства



Альгинаты активно используются в БАДах и косметике, спрос на которые растет: в 2024 г. продажи БАДов выросли на 46%, а объем продаж косметики на 20%



Россия обладает значительной сырьевой базой, что открывает возможности для производства альгинатов



Рост пищевой промышленности, которая увеличилась на 4,9% в 2024 году, стимулирует спрос на альгинаты. Также **расширяется использование альгинатов в технических отраслях**, таких как текстильная промышленность и строительство



Натуральность и биоразлагаемость соответствуют трендам устойчивого развития, а растущий спрос на эко-продукты делает их все более востребованными

Strategy Partners — ведущая российская консалтинговая компания. Мы помогаем командам разных отраслей быстро адаптироваться к изменениям и находить эффективные решения для достижения целей. На это работают сильнейшие консультанты, за плечами которых опыт в реальном секторе и сотни реализованных проектов.

Мы поддерживаем клиентов на любом этапе развития: анализируем рынки, создаем и внедряем стратегии, оптимизируем процессы и системы управления, готовим инвестиционные проекты к привлечению финансирования, сопровождаем сделки M&A и выход на IPO, внедряем цифровые решения и оказываем инжиниринговые услуги.

Являясь дочерней компанией Сбера, Strategy Partners открывает клиентам возможности одного из крупнейших банков России. Аналитическое направление — Research Hub Strategy Partners — позволяет отслеживать тренды и действовать на опережение.

Компания занимает второе место в сегменте стратегического консалтинга и входит в число ведущих игроков направления «Технический аудит и консалтинг» по версии рейтинга RAEX.



Валерия Плотникова
Управляющий партнер

+7 (926) 007-50-05
v.plotnikova@strategy.ru



Инна Гольфанд
Партнер

+7 (965) 359-26-70
golfand@strategy.ru



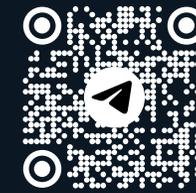
Екатерина Михалёва
Директор

+7 (926) 527-06-89
mikhaleva@strategy.ru

Новости рынка, информация о мерах господдержки, исследования и комментарии экспертов в наших социальных сетях



strategy.ru



t.me/strategypartners

121099, г. Москва, ул. Композиторская, д. 17
+7 (495) 730-77-47 | inbox@strategy.ru