

Kickoff Brief: Paradox of Starting a Poultry Business in Ukraine

Англійською та українською мовами

Ahead of the release of Eurointegration 2.0. Inside Ukraine's Poultry Industry, Volume 1: Strengths and Bottlenecks, we share preliminary observations to fuel discussion

Authors: **Mariia Bogonos, Pavlo Martyshev and Hryhorii Stolnikovych**
Design: **Alina Odynets**

2025

Key Takeaway

While capital costs for poultry production in Ukraine are broadly competitive with international benchmarks, small and medium-sized enterprises (SMEs) face relatively greater challenges compared to larger investors due to limited access to finance. For foreign and large investors, Ukraine offers cost advantages, while the regulatory environment shapes opportunities.

Infographic: Pros and cons of starting poultry business in Ukraine for SMEs and Large/Foreign investors

	Lower/ Competitive capital costs	Affordable grain and feed	Skilled labor force	Growing consumer demand	War-induced double-digit- inflation	Long approval timelines	Partially war-induced high loan rates	Limited access to finance
SMEs								
Foreign/ Large investors								

Paradox in poultry investment in Ukraine

Investment in poultry production in Ukraine demonstrates a paradox. On one hand, the country benefits from competitive advantages in land availability, feed resources, and labor costs, which position it as a natural center for poultry development. On the other hand, SMEs encounter structural barriers that complicate growth and market entry. The following analysis reviews the situation from two perspectives: that of a Ukrainian SME and that of a foreign or large investor.

SME Perspective

For smaller poultry producers in Ukraine, expanding involves systemic obstacles. Meeting sanitary and phytosanitary (SPS) standards requires significant capital investment in land, construction, and equipment. Constructing two standard poultry houses with a capacity of 25,000 birds each requires approximately 8.8 million UAH (about 220,000 EUR). Heating and ventilation systems alone account for 1.6 million UAH, while licensing, construction services, installation, site improvements, and equipment bring the total to a level comparable with international benchmarks.

For SMEs in Ukraine financing these investments is more difficult than in many other countries. Bank loan rates of 15–21% partially due to the war — even with subsidized programs at 5–7% — are challenging to sustain, particularly given the collateral requirements. Administrative procedures also extend the investment cycle: approvals and public hearings may last up to a year, and the overall period from design to operation ranges from 16 to 36 months — approximately double the time required in Romania or Brazil. These factors collectively limit SME access to the market.

The Foreign/Large Investor Perspective

From an external perspective, Ukraine's poultry sector shows considerable potential. The country combines affordable grain, skilled labor, and growing consumer demand. Capital costs for poultry housing are not higher than in the USA, France, or Poland, and in this sense, Ukraine is competitive.

The main challenges relate to the broader enabling environment. Inflation remains elevated due to the war and administrative timelines create uncertainty. Consequently, large vertically integrated holdings dominate the sector, as they are better positioned to manage risks and secure financing. For foreign investors, this often means that partnerships with larger companies represent the primary entry point into the market, while opportunities for cooperation with smaller producers remain limited.

Costs and Comparisons

While the total cost of establishing a compliant poultry farm in Ukraine is roughly **220,000 EUR**, this figure must be read in context. In France, a 1500 m² coop can cost **355,000 EUR**, in Poland around **340,000 EUR** for a 3000 m² building, and in the USA between **180,000 and 250,000 USD**. Brazil, with larger-scale operations, reports nearly **980,000 EUR** for 120,000 head capacity. Ukraine is therefore not more expensive in absolute terms.

Timelines and Investment Climate

Time to market is another differentiator. Ukrainian projects take two to three years from conception to operation, compared with 12–18 months in Romania or Brazil.

Стартовий огляд: Парадокс запуску бізнесу птахівництва в Україні

Напередодні виходу звіту «Євроінтеграція 2.0. Всередині галузі птахівництва України. Том 1: Сильні сторони та вузькі місця» ми ділимося попередніми спостереженнями для запуску дискусії.

Автори: **Марія Богонос, Павло Мартишев та Григорій Стольникович**
Дизайн: **Аліна Одинець**

2025

Ключовий висновок

Хоча капітальні витрати на виробництво птиці в Україні загалом відповідають міжнародним орієнтирам, малі та середні підприємства (МСП) стикаються з відносно більшими викликами через обмежений доступ до фінансування. Для МСП це створює обмеження щодо масштабування та заходу на ринок. Для іноземних та більших інвесторів Україна пропонує цінові переваги, однак регуляторне середовище залишається ключовим чинником, що формує можливості.

Інфографіка: Переваги та недоліки започаткування птахівничого бізнесу в Україні для МСП та великих/іноземних інвесторів



Інвестування у птахівництво в Україні: парадокс

Інвестування у виробництво птиці в Україні має парадоксальний характер. З одного боку, країна володіє конкурентними перевагами у земельних ресурсах, кормах та вартості праці, що робить її природним центром розвитку птахівництва. З іншого боку, МСП стикаються зі структурними бар'єрами, які ускладнюють вихід ринок птахівничої продукції. Далі ситуацію розглянуто з двох перспектив: українського МСП та іноземного/більшого інвестора.

Перспектива МСП

Для невеликих виробників птиці в Україні розширення діяльності супроводжується системними перешкодами. Дотримання санітарних та фітосанітарних (SPS) стандартів вимагає значних капітальних інвестицій у землю, будівництво та обладнання. Спорудження двох стандартних пташників на 25 000 голів коштує приблизно 8,8 млн грн (близько 220 тис. євро). Лише системи опалення та вентиляції складають 1,6 млн грн, а витрати на ліцензування, будівельні роботи, монтаж, благоустрій та обладнання доводять загальну суму до рівня, порівнянного з міжнародними показниками.

Для МСП однак фінансування таких витрат є складнішим, ніж у багатьох інших країнах. Банківські кредити на рівні 15–21% що частково спричинено війною — навіть за наявності пільгових програм під 5–7% — є обтяжливими, особливо з урахуванням вимог до застави. Адміністративні процедури також подовжують інвестиційний цикл: погодження та громадські слухання можуть тривати до року, а загальний термін від проєктування до введення в експлуатацію становить 16–36 місяців — удвічі довше, ніж у Румунії чи Бразилії. Сукупність цих чинників обмежує розвиток МСП.

Перспектива іноземного інвестора

Зовнішній погляд на сектор в Україні демонструє значний потенціал. Країна поєднує доступне зерно, кваліфіковану робочу силу та зростаючий споживчий попит. Капітальні витрати на спорудження пташників не перевищують аналогічних витрат у США, Франції чи Польщі, що робить Україну конкурентоспроможною.

Основні виклики стосуються бізнес-середовища. Інфляція залишається високою через війну, а строки адміністративних погоджень створюють невизначеність. У результаті сектор домінують великі вертикально інтегровані холдинги, які здатні управляти ризиками та забезпечувати фінансування. Для іноземних інвесторів це означає, що основними можливостями виступають партнерства з великими компаніями, тоді як перспективи співпраці з меншими виробниками залишаються обмеженими.

Витрати та порівняння

Хоча загальна вартість створення птахоферми, яка відповідає вимогам, в Україні становить близько **220 тис. євро**, це потрібно розглядати у контексті. У Франції пташник площею 1500 м² може коштувати **355 тис. євро**, у Польщі – близько **340 тис. євро** за будівлю площею 3000 м², а у США – **від 180 тис. до 250 тис. доларів**. У Бразилії, де масштаби більші, витрати сягають майже **980 тис. євро** на потужність у 120 тис. голів. Отже, в абсолютному вимірі Україна не є дорожчою.

Терміни та інвестиційний клімат

Час виходу на ринок є ще однією відмінністю. В Україні реалізація проєкту займає 2–3 роки від задуму до запуску, тоді як у Румунії чи Бразилії – 12-18 місяців.

ANNEX

Capital Costs (see Table A)

Ukraine (reference farm: 2 × 1,500 m² coops, 25,000 heads each):

- Poultry housing: 4.1 million UAH
- Heating & ventilation: 1.6 million UAH
- Licensing & documentation: 0.45 million UAH
- Construction services: 1.6 million UAH
- Installation: 0.215 million UAH
- Site improvement: 0.36 million UAH
- Tools & equipment: 0.48 million UAH
- ➔ **Total: ~8.8 million UAH (~220,000 EUR at 2024 rates)**

International benchmarks:

- France: ~355,000 EUR (1500 m² coop).
- USA: 180,000–250,000 USD (1500 m² coop).
- Poland: ~340,000 EUR (3000 m² coop).
- Brazil: ~980,000 EUR (120,000 head capacity).

Comment: Ukraine's capital costs are aligned internationally but represent a greater burden due to limited financing opportunities.

Timelines (see Table B)

- **Ukraine:** 16–36 months (public hearings up to 1 year, plus design, approvals, construction).
- **Brazil/Romania: 12–18 months.**

Comment: Prolonged approval and construction timelines increase costs and risks, discouraging SME investment.

Investment Climate (see Table C)

- **Inflation:** 12.8% in 2023 (10-year average 15.3%).
- **Loan rates:** 15–21% (vs. 2–7% in EU/USA).
- **Subsidized loans:** 5–7% for SMEs, insufficient for large fixed costs.
- **Collateral barriers:** Lack of land titles and assets restricts access.
- **Policy gap:** No poultry-specific support programs, unlike EU/USA.

Key Takeaways

- 1. High costs** – ~220,000 EUR per farm, comparable abroad but heavier relative to Ukrainian incomes and credit conditions.
- 2. Long timelines** – 2–3 years in Ukraine vs. 1–1.5 years in peer countries.
- 3. Scale threshold** – SPS-compliant housing viable only at 2,000+ birds, excluding most households.
- 4. Finance gap** – Loan rates and collateral requirements block SME investments.
- 5. Policy gap** – Lack of tailored support entrenches the advantage of large vertically integrated holdings.

Table A: Capital Costs of Poultry Housing – Ukraine vs. International Benchmarks

Category	Ukraine (2×1500 m ² coops, 50,000 head capacity)	USA (1500 m ² coop)	France (1500 m ² coop)	Brazil (120,000 head capacity, ~7200 m ²)	Poland (3000 m ² building)	Romania (2×1680 m ² coops)
Poultry housing	4,100,000 UAH	112 EUR/m ² (hull) + 57 EUR/m ² equipment	795,000 EUR (hull & site) + 480,000 EUR equipment	4.87 mln leu (housing, utilities, equipment)	1.5 mln PLN (building + equipment)	979,481 leu (equipment) + 362,233 leu (utilities)
Heating & ventilation	1,600,000 UAH	Included in housing	Included	Included	Included	296,3007 leu (construction & installations)
Licensing & compliance	45,000 UAH	1,650– 16,500 USD (permits vary by state)	25,000 EUR (for large farms)	500–3000 BRL (environmental license)	506–12,000 PLN (permits)	27,560 leu (environmental protection)
Construction services	1,600,000 UAH	Included	Included	Included	Included	Included
Installation & setting-up	215,000 UAH	Included	Included	Included	Included	162,289 leu
Site improvement	360,000 UAH	Included	Included	Included	Included	Included

Tools & additional equipment	480,000 UAH	Included	105,000 EUR (machinery)	Included	Included	113,469 leu
Total	8,805,000 UAH (~220,000 EUR)	180,000–250,000 USD	~1.5 mln EUR	4.87 mln leu (~980,000 EUR)	1.5 mln PLN (~340,000 EUR)	~4.9 mln leu (2010 prices)

Table B. Project Development Timelines

Stage	Ukraine	Brazil	Romania
Project design & approvals	16–36 months (incl. public hearings up to 1 year)	8 months (project development & procurement)	8 months
Construction & equipment installation	6–9 months	~1 year	10 months
Total time to operation	~2–3 years	~1.5 years	~1.5 years

Table C: Investment Climate Comparison

Indicator	Ukraine	France	Poland	USA	Brazil
CPI inflation (2023)	12.8% (10-yr avg 15.3%)	4.9%	11.5%	4.1%	4.6%
Investment loan rates	15–21% (subsidized 5–7% SMEs)	2–4%	5–7%	4–6%	7–9%
Working capital loans	15.7–17%	2–4%	6–8%	4–6%	8–10%
Typical collateral	Land, machinery, crop receipts	Land, assets	Land, assets	Land, assets	Land, assets
Loan-to-collateral ratio	50–70%	70–80%	70–80%	70–80%	60–70%
Specialized poultry support policies	None	Available (subsidies, ITAVI support)	Some national support	Federal/state programs	Federal programs

Застереження

Цю публікацію підготовлено в межах проєкту «The Swedish Center for European Future at KSE University», реалізованого за фінансової підтримки Швеції. Думки, висновки та рекомендації, висловлені у цій публікації, належать авторам та укладачам і не обов'язково відображають позицію Уряду Швеції. Відповідальність за зміст публікації несуть виключно її автори та укладачі.

Користувачі, які бажають повторно використовувати матеріали з цієї роботи – включаючи текст, таблиці, рисунки чи зображення, - несуть відповідальність за перевірку необхідності отримання дозволу та самостійне отримання такого дозволу від правовласника. Уся відповідальність за можливі порушення прав третіх сторін покладається виключно на користувача. Публікації KSE Agrocenter доступні на agrocenter.kse.ua та у Telegram-каналі t.me/kseagrocenter. Належне цитування та посилання є обов'язковими відповідно до стандартних вимог щодо інтелектуальної власності.

Disclaimer

This publication was prepared within the framework of the project The Swedish Center for European Future at KSE University, implemented with the financial support of Sweden. The opinions, conclusions, and recommendations expressed are those of the authors and compilers of this publication and do not necessarily reflect the views of the Government of Sweden. The authors and compilers bear sole responsibility for the content of this publication.

Users who wish to reuse material from this work – including text, tables, figures, or images – are responsible for verifying whether permission is required and for obtaining such permission from the copyright holder. Any liability arising from the use of third-party content rests exclusively with the user. KSE Agrocenter publications are available at agrocenter.kse.ua and via the Telegram channel t.me/kseagrocenter. Proper citation and attribution are required in accordance with standard intellectual property practices.