

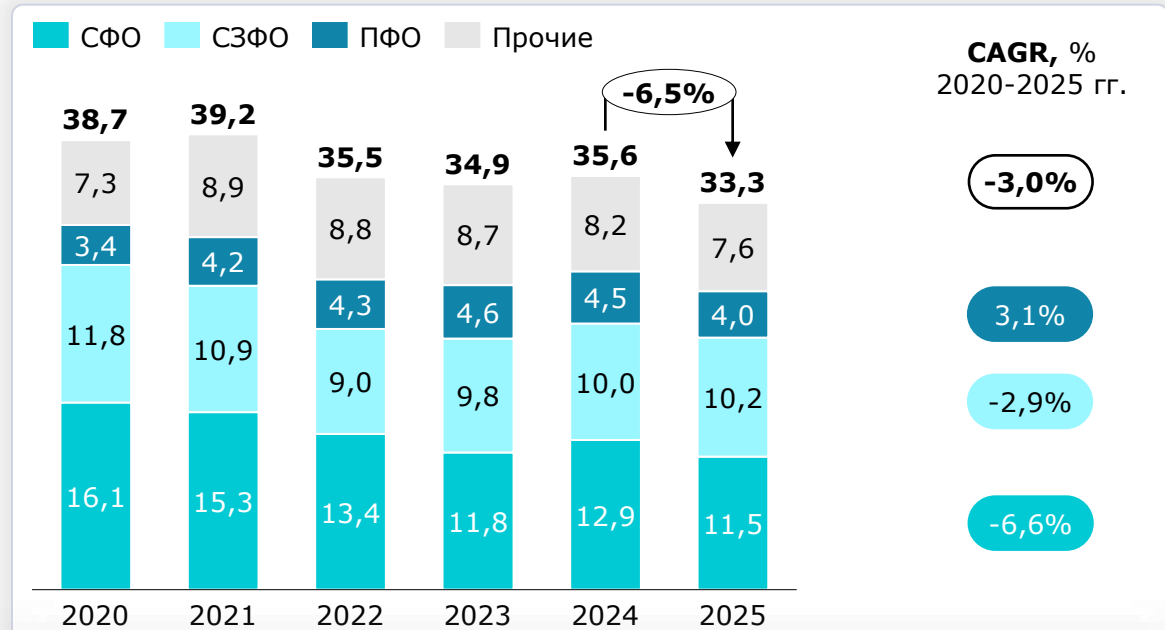
# Тренды рынка хвойных пиломатериалов

Информационные материалы

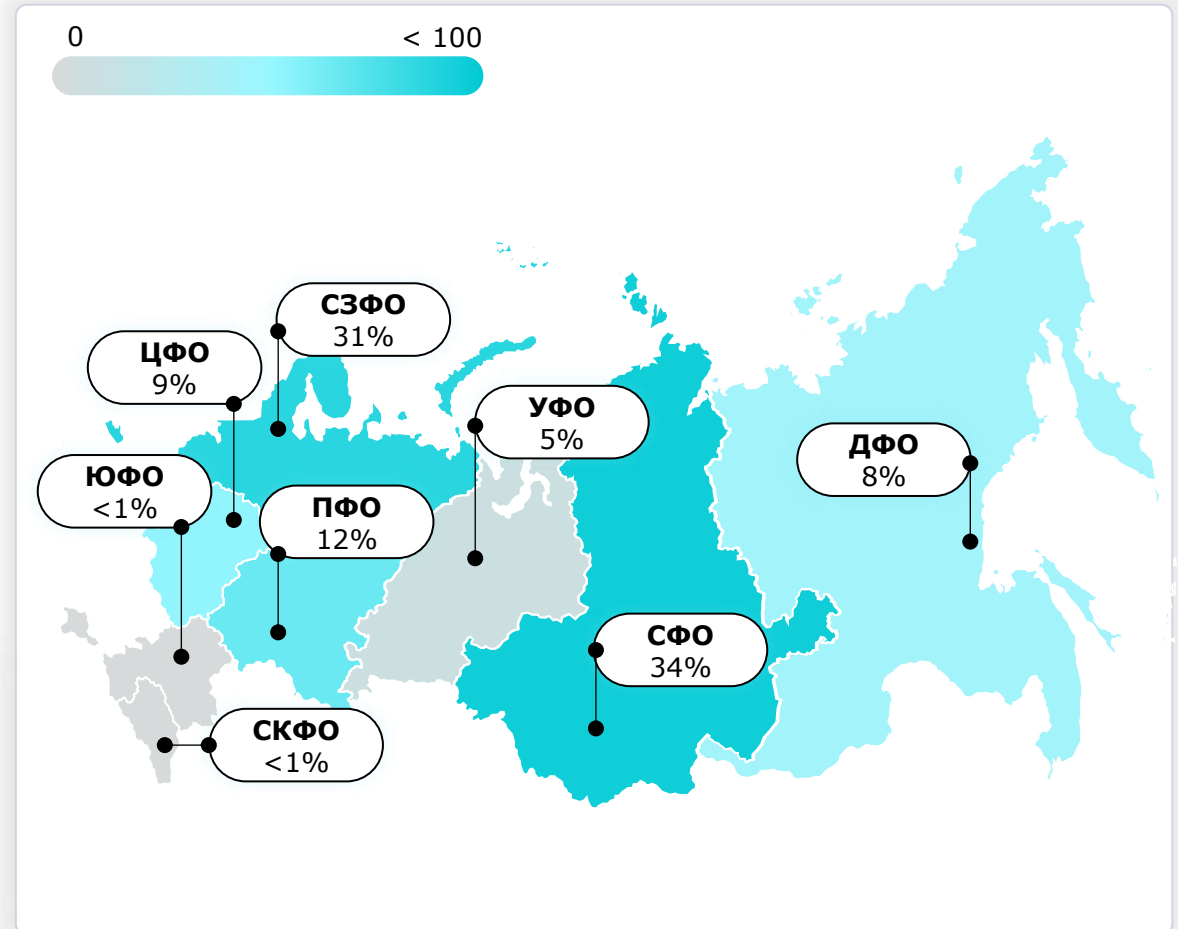


# В 2025 г. производство хвойных пиломатериалов сократилось на 6,5%, основной вклад в снижение объемов внесли предприятия СФО

**Производство хвойных пиломатериалов в России по ФО, 2020-2025 гг., млн м<sup>3</sup>**



**Производство хвойных пиломатериалов в России по ФО, 2025 г., %**

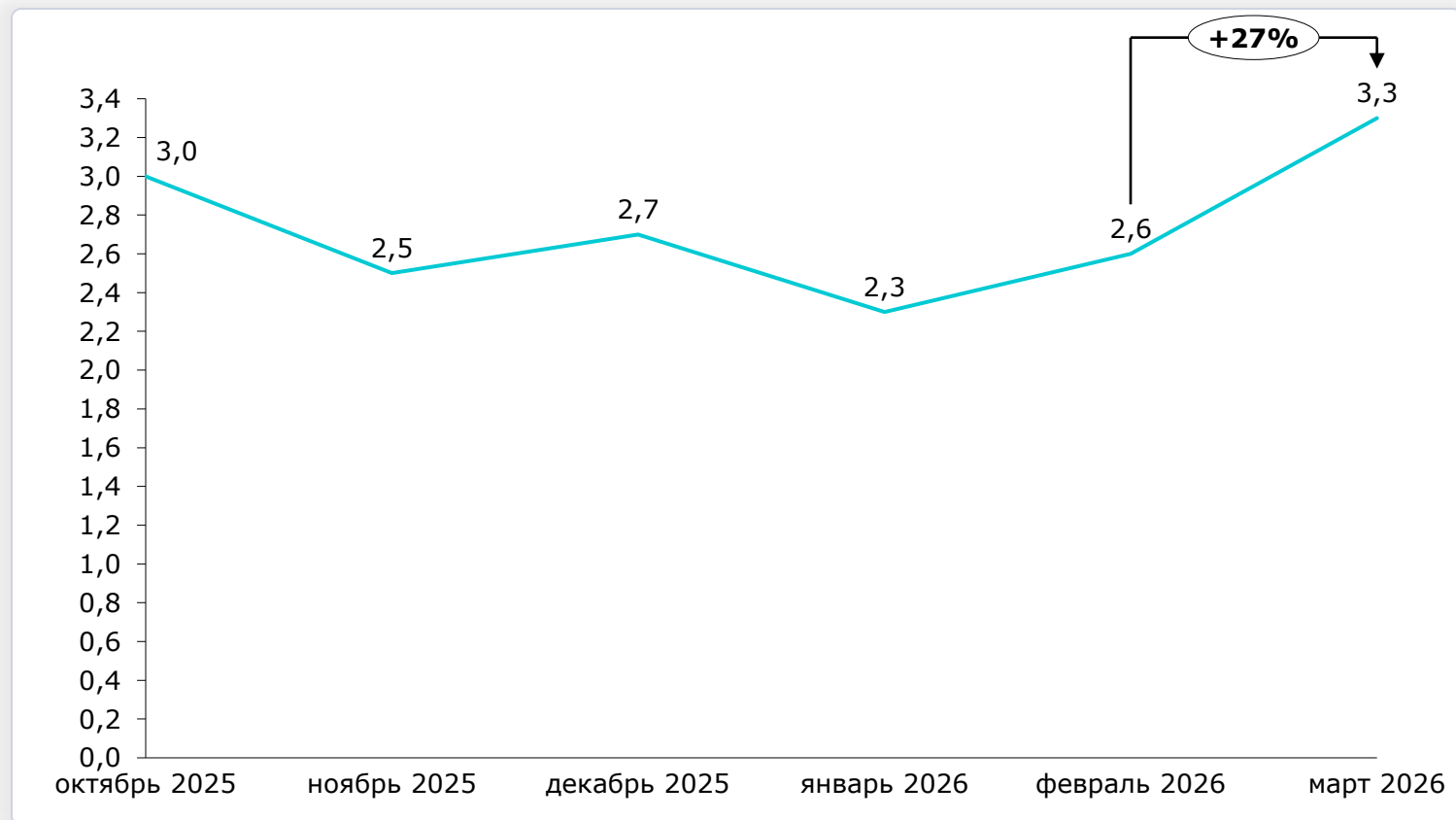


**Комментарий**

- СФО выступает основным драйвером сокращения производства – падение экспорта в Китай и крепкий рубль приводит к снижению загрузки и выбытию мощностей
- Вместе с тем переориентация на внутренний рынок и активизация морских поставок позволило СЗФО увеличить производство в 2025 г. на 0,2 м<sup>3</sup>

## Производство пиломатериалов в 1 кв. 2026 г. сократилось относительно 2025 г. на 6,2% из-за роста себестоимости и логистических сложностей

Производство пиломатериалов<sup>1</sup> в России, октябрь 2025-март 2026 гг., млн м<sup>3</sup>



1 – включает хвойные и лиственные пиломатериалы

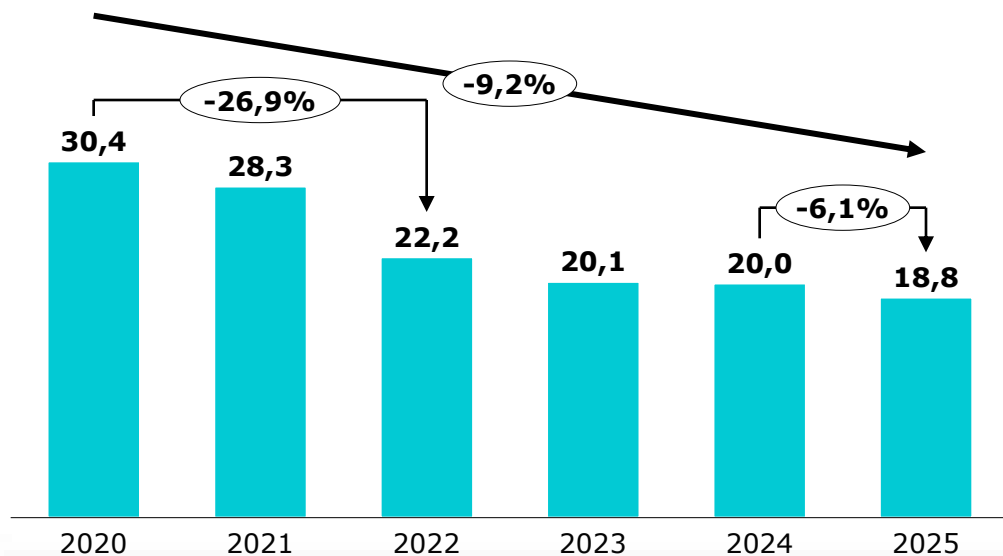
Источники: Whatwood; анализ Strategy Partners

### Комментарии

- Несмотря на резкий рост производства пиломатериалов в марте 2026 г. (+27%), объем производства 1 кв. 2026 г. ниже на 6,2%, чем 1 кв. 2025 г.
- Часть предприятий была вынуждена сокращать выпуск или временно приостанавливать работу из-за давления растущей себестоимости и увеличивающихся логистических расходов
- Ряд участников рынка отметили, что в 1 кв. 2026 г. загрузка мощностей остается невысокой, количество заказов ограничено, но участники ожидают возможное оживление рынка с началом строительного сезона
- Несмотря на неблагоприятную текущую конъюнктуру, в отрасли сохраняются инвест. проекты, например, «Лесзавод 25» реализует программу импортозамещения – заменяет оборудование на отечественное
- В ближайшие месяцы одним из факторов финансового благополучия будет являться курс рубля – крепкий рубль (70-75 рублей за доллар) значительно снижает маржинальность экспорта пиломатериалов

## Экспорт пиломатериалов продолжил сокращаться в 2025 г. из-за кризиса недвижимости в Китае – основном зарубежном рынке сбыта (61,7%)

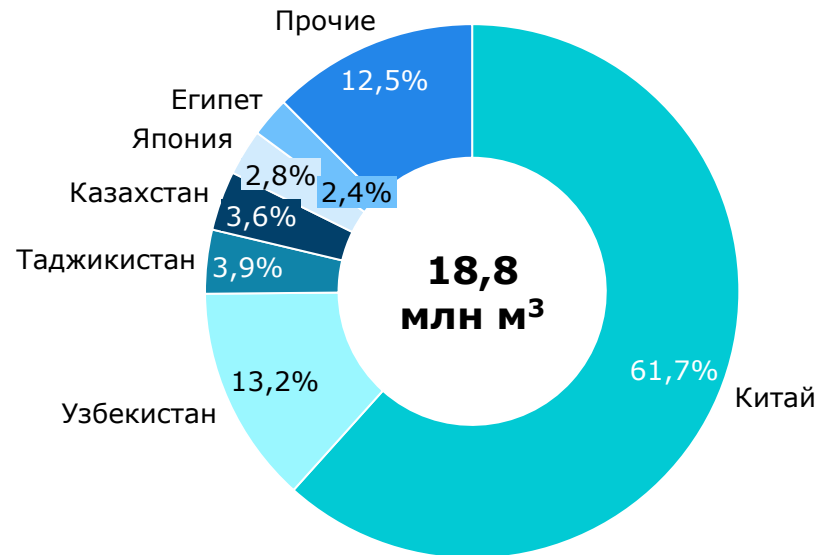
**Динамика экспорта хвойных пиломатериалов из России, 2020-2025 гг., млн м<sup>3</sup>**



### Комментарий

- До 2022 г. европейские страны закупали 4-5 млн м<sup>3</sup> в год и падение экспорта на 21% связано с закрытием этого рынка
- Другая причина падение экспорта – многолетний кризис на строительном рынке Китая – главном зарубежном рынке России

**Структура экспорта хвойных пиломатериалов по странам, 2025 г., %**

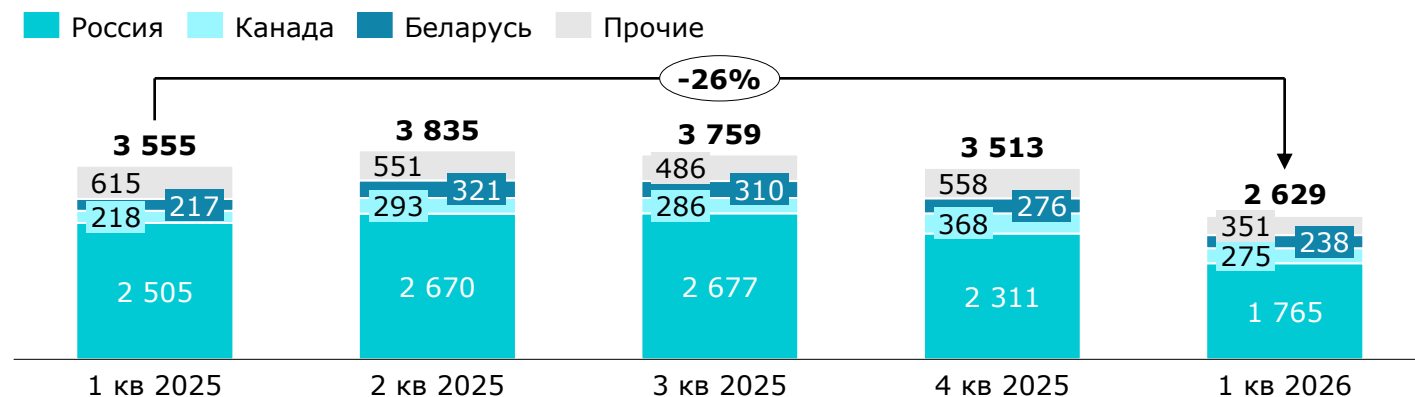


### Комментарий

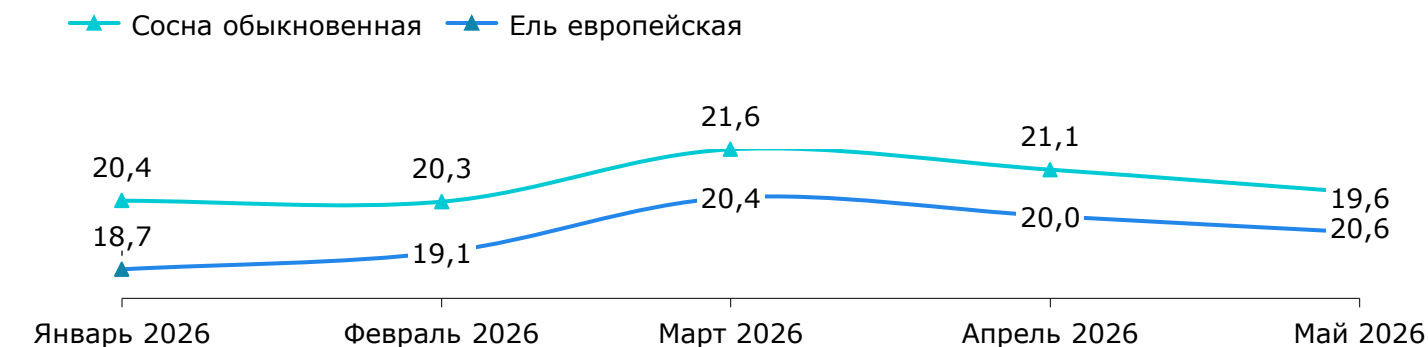
- Помимо Китая, важным направлением для поставок становится Узбекистан, однако цены на этом рынке ниже на 15-25%
- Перегруженная инфраструктура на Восточном направлении и в Центральную Азию и низкая оборачиваемость вагонов дополнительно ограничивает возможности для наращивания экспорта в перспективе нескольких лет

## К маю 2026 г. рынок Китая остается в состоянии неустойчивого равновесия: предложение из России ограничено, но и спрос в КНР остается слабым

Импорт хвойных пиломатериалов в Китай в 1 кв 2025–1 кв 2026 гг., тыс. м<sup>3</sup>



Цены на российские пиломатериалы<sup>1</sup> на условиях поставки CFR, Шанхай, тыс. руб./м<sup>3</sup>



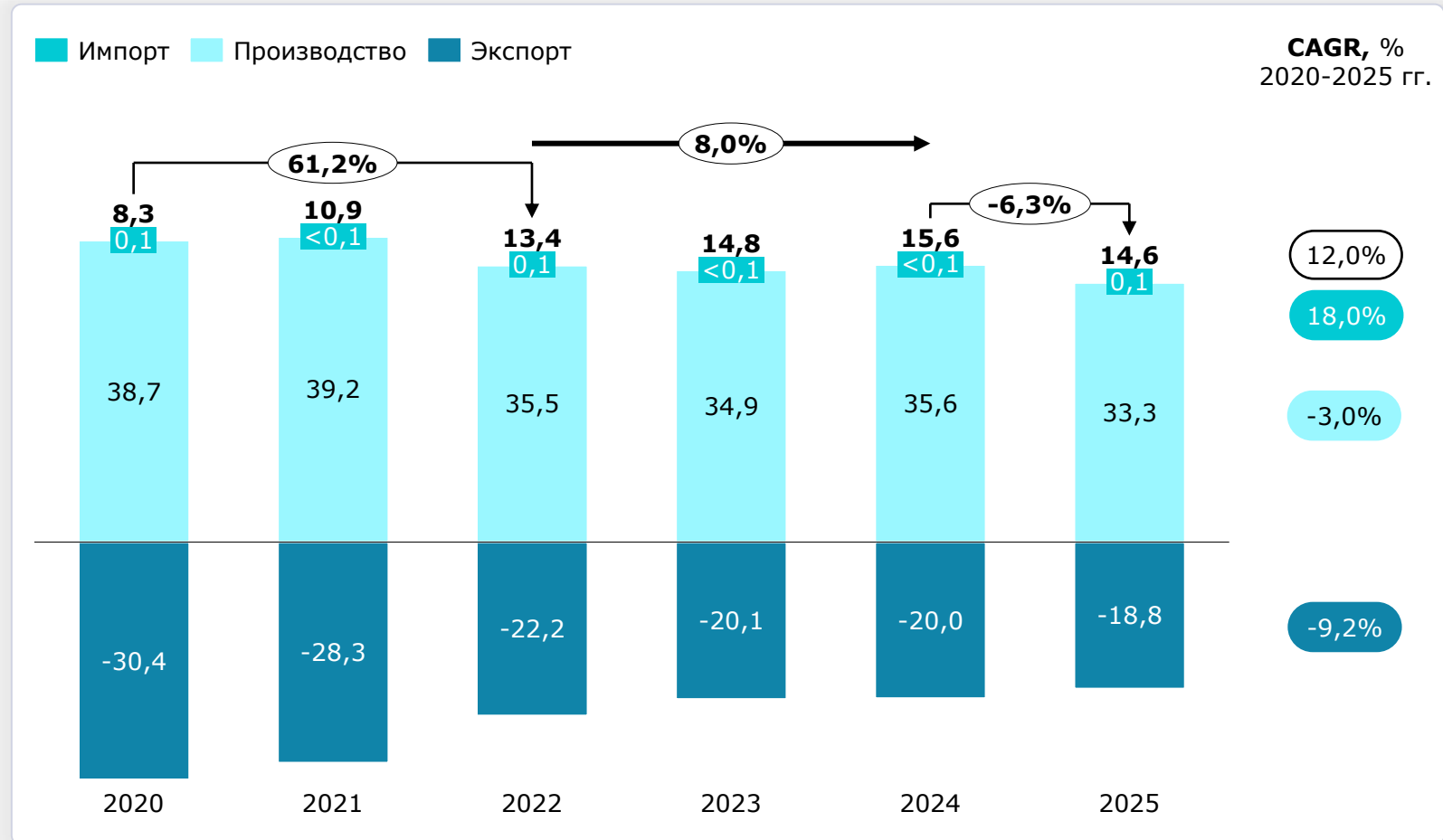
1 – цена указана за 1 м<sup>3</sup> за доски нестроганные, 1-4 сорт, 26002-83, KD 18-22%, 25-50x75-100x4000

### Комментарии

- Китайский импорт хвойных пиломатериалов в 1 кв. 2026 г. сократился на 26% относительно 1 кв. 2025 г. Основное снижение пришлось на поставки из России, которые упали на 30%, тогда как Канада и Беларусь нарастили экспорт
- Цены на российские пиломатериалы продолжают находится в диапазоне 20-22 тыс. руб./м<sup>3</sup>, из-за сокращения предложения из России и сложностями в железнодорожной логистике на западно-сибирской ж/д
- При нормализации поставок и наступления лета ожидается усиления давления на рынок Китая со стороны предложения, что приведет к снижению уровня цен
- Реальный спрос, особенно в мебельном секторе и строительстве, остается слабым. Китайские лесопильные предприятия заняли выжидательную позицию и начали сокращать складские запасы, ожидая увеличения поступлений импортного сырья, поэтому существенного роста цен в ближайшей перспективе не ожидается

# Внутреннее потребление частично компенсировало сокращение экспорта, но его дальнейший потенциал роста ограничен

**Баланс потребления хвойных пиломатериалов, 2020-2025 гг., млн м<sup>3</sup>**

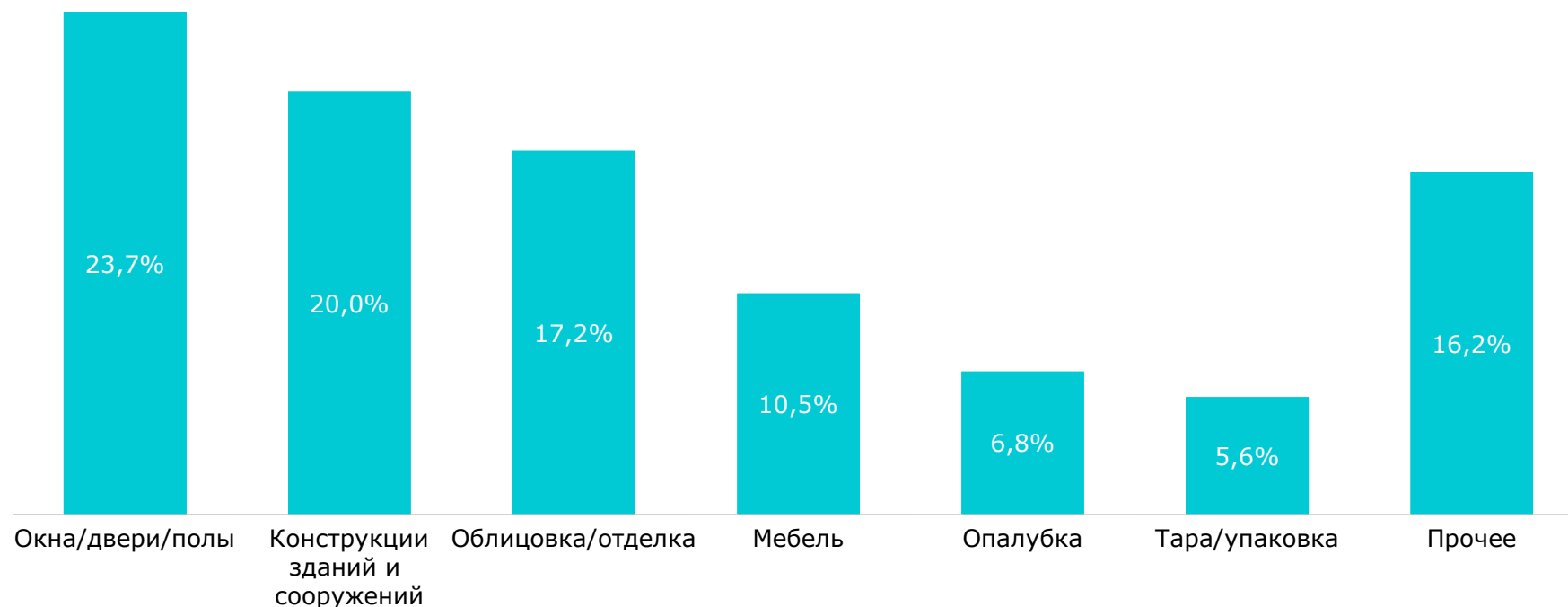


## Комментарии

- В 2022-2023 гг. часть объемов экспорта была переориентирована на внутренний рынок
- В 2023-2024 гг. потребление продолжило рост за счет жилищного сектора, поддержанного госпрограммами – льготными программами по ипотеке
- Потребление в этот период также поддерживалось развитием ИЖС, в частности, деревянным домостроением
- В 2025 г. потребление снизилось вслед за падением темпов роста ввода нового жилья до 0,4%, высокой ключевой ставкой и вследствие этого охлаждением экономики
- Однако производство окон и дверей, полов снизилось в 2025 г., что также повлекло снижение потребления на 6,3%

## Основной объем потребления хвойных пиломатериалов приходится на строительство и отделку, который демонстрирует спад в производстве

Структура потребления хвойных пиломатериалов, %

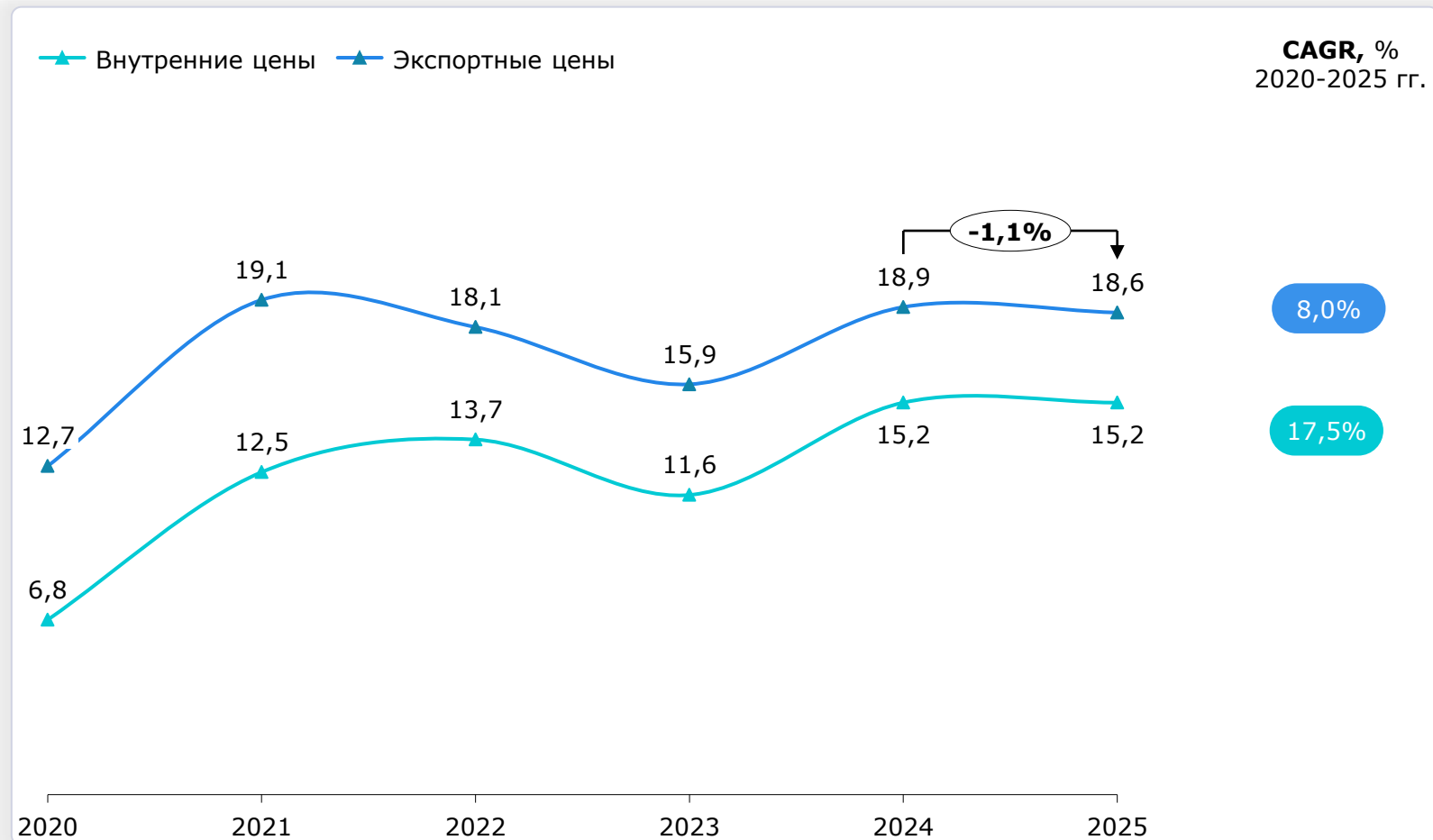


### Комментарии

- Структура потребления показывает высокую ориентацию на строительный сектор, около 68% спроса приходится на возведение зданий, ремонт и отделку
- Наиболее активно снизилось производство окон и дверей – на 9,3% в 2025 г.
- В январе-апреле 2026 гг. начал снижаться и сегмент конструкций - ввод ИЖС просел на 30% относительно начала 2025 г.
- Растущее производство мебели (на 11% в 2025 г.) поддерживает потребление пиломатериалов, однако их доля составляет только 10,5%

# Перестройка рынка привела к падению цен в 2023 г., а в 2025 г. крепкий рубль не позволил ценам вырасти

**Среднегодовые цены на хвойные пиломатериалы, 2020-2025 гг., тыс. руб./м<sup>3</sup>**



## Комментарии

- В 2021 г. цены на пиломатериалы резко выросли на фоне дефицита продукции, вызванного постковидным восстановлением строительства в Европе и Северной Америки, а экспортные цены усилили давление на внутренний рынок
- После пика 2021 г. экспортные цены в Китай упали вслед за снижением спроса в Китае
- Цены на внутреннем рынке выросли, сократив экспортную премию с 87% в 2020 г. до 22% в 2025 г.
- Внутренние цены поддерживались за счет спроса на малоэтажное строительство до 2024 г.
- В 2024-2025 гг. основной эффект на изменение экспортных цен оказало ослабление рубля в 2024 г. до 93 руб. и укрепление до 84 руб. в 2025 г.

# SP / Решения, которые работают



**Валентин Гаврилов**  
Директор

+7 (967) 108-32-65  
gavrilov@strategy.ru



[t.me/strategy  
partners](https://t.me/strategypartners)



[strategy.ru](https://strategy.ru)

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