

**КРУПНЕЙШИЕ ИГРОКИ ЛПК:
деревообрабатывающая промышленность
и наиболее перспективные сегменты**

КРУПНЕЙШИЕ ИГРОКИ ЛПК: деревообрабатывающая промышленность и наиболее перспективные сегменты

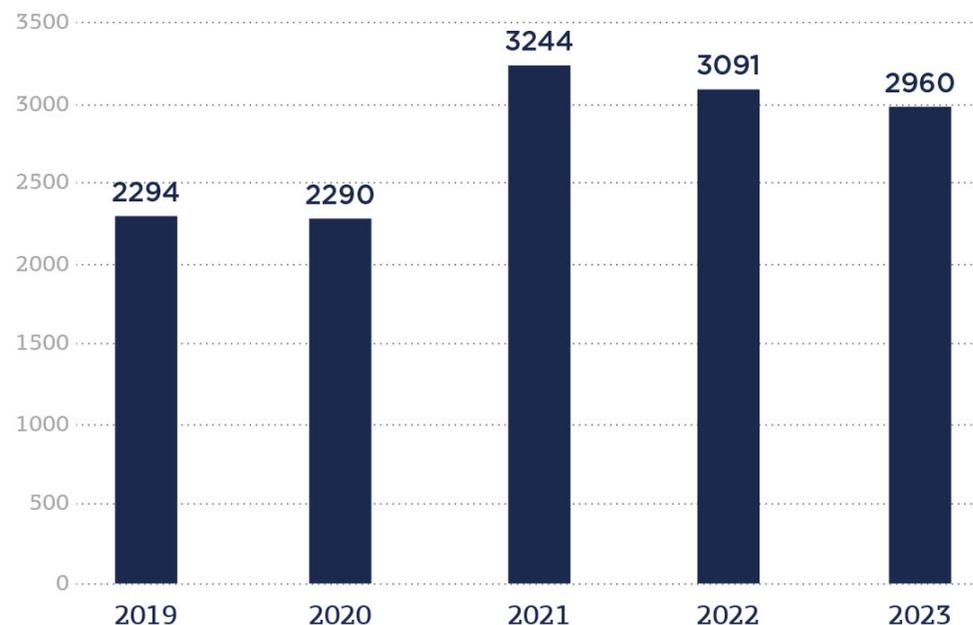
Одним из ведущих комплексов экономики России является лесопромышленная отрасль (ЛПК).

Он включает в себя все циклы производства, добывающую и перерабатывающую промышленность. В состав ЛПК входят различные сегменты, способствующие развитию всей отрасли в целом. Если выделять основные, то это — деревообрабатывающая, целлюлозно-бумажная, лесохимическая. Комплекс является единой структурой и почти не имеет отходов производства. Это один из немногих видов производства, при котором отходы одного производства внутри отрасли, является ресурсом для производства в этой же области.

Рис.1. Структура лесопромышленного комплекса

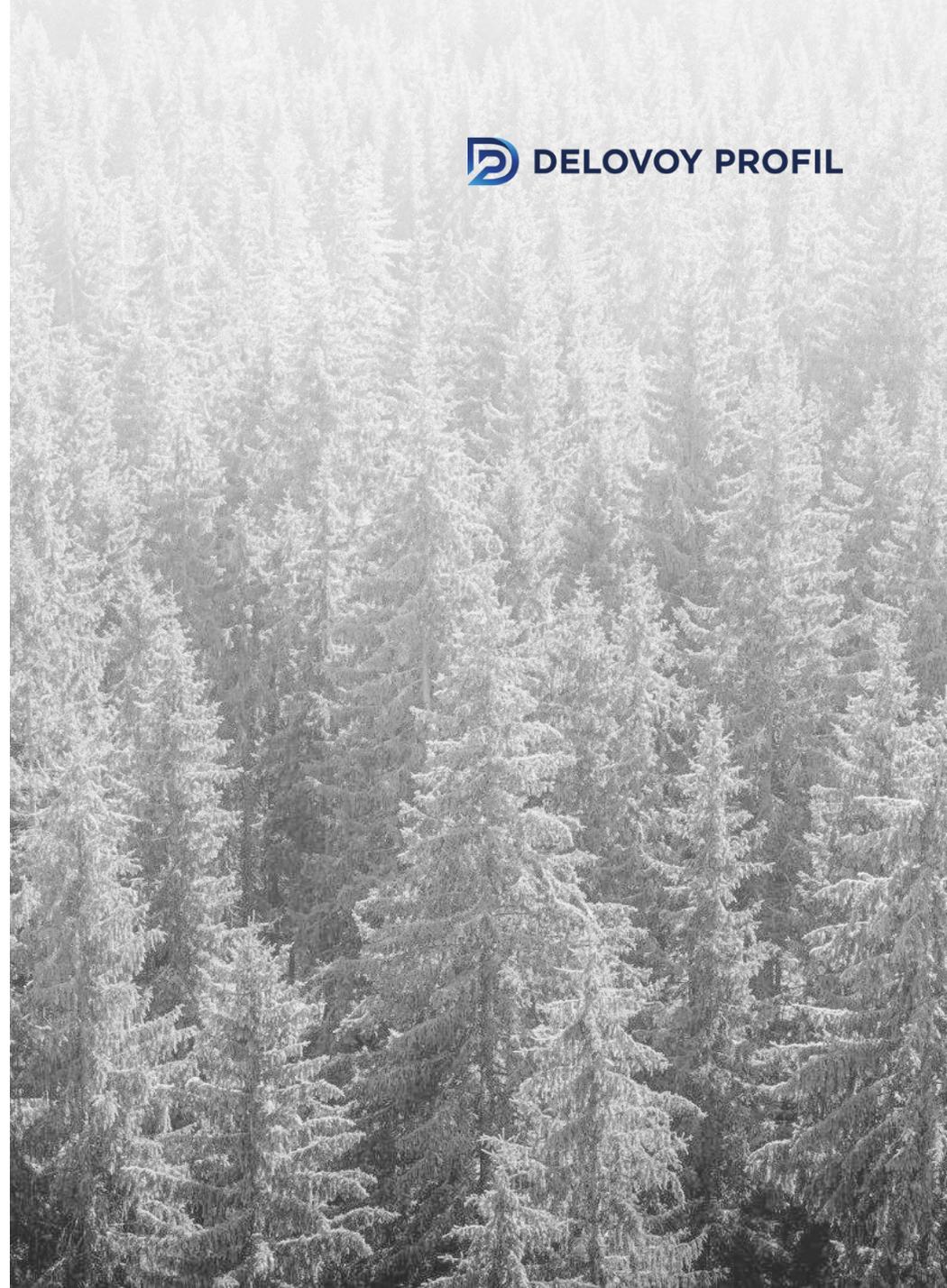


Рис.2. Объем внутреннего производства ЛПК, млрд.руб



Источник: данные Минпромторга

По данным Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН за **2022** год, более **50%** всех лесных площадей сосредоточено в **5 странах**: Россия, Бразилия, Канада, США и Китай. **Россия** занимает **1-е место** в мире по запасам лесных ресурсов – **1,19 млрд га**, **82 млрд кубометров**. В Бразилии – 126 млрд, в США – 47, в Канаде – 30 и в Китае – 14 с небольшим. Фактические объемы заготовки в нашей стране существенно ниже расчетной лесосеки, а вклад лесного комплекса в ВВП России составляет около одного процента (0,99%). Годовой объем производства продукции ЛПК в России – **более 2,8 трлн руб.**



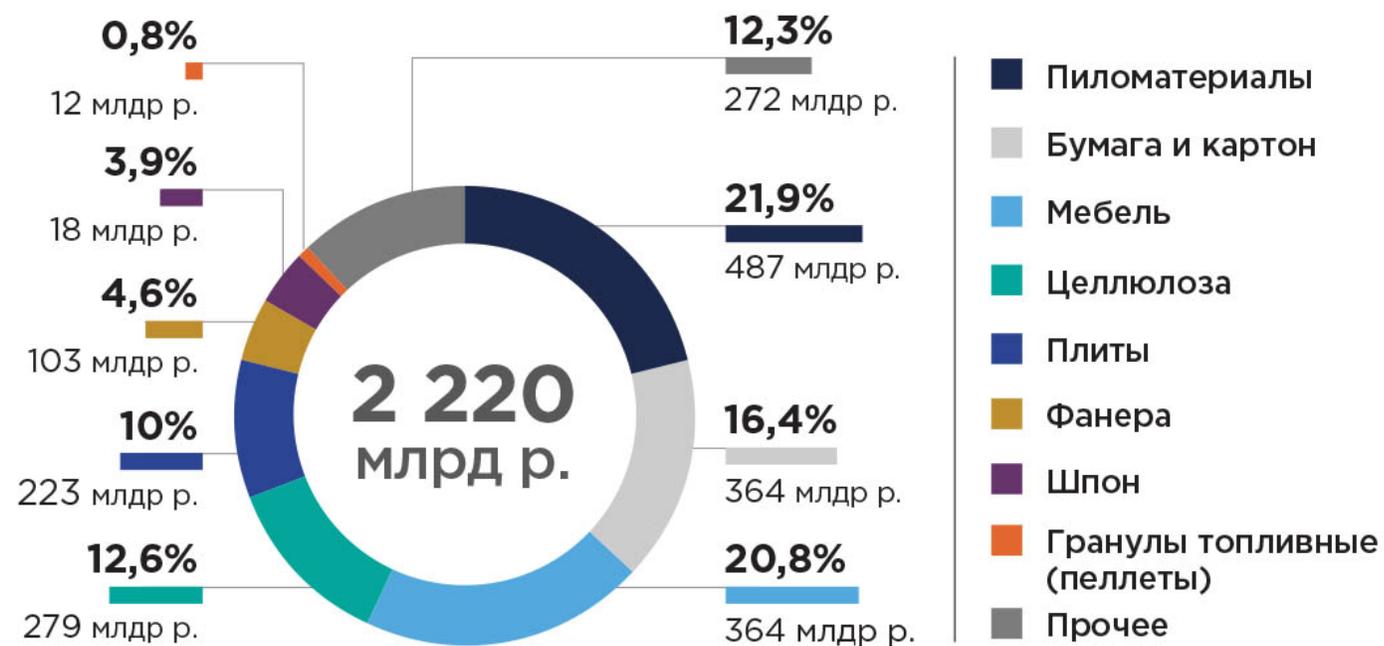
Мебельная индустрия является самой лидирующей среди подотраслей отечественного ЛПК, с самым высоким показателем роста производства. Так, в **2023** году по сравнению с 2022 г. производство мебели выросло на 20,7%. Соответственно, вслед за ним и выпуск **ДСП** и **ДВП** показал рост – на **6,7%** и **11,3%**. Также было произведено в 2023 году дверей на 7,1% больше, чем в 2022, и деревянных ящиков на 6,7%. Выпуск других видов продукции лесопромышленного комплекса снизился, здесь самый низкий показатель по деревянным окнам – падение на **19,2%**. Снизились и объемы производства бумаги и бумажных изделий – на 1,4%, обработки древесины и производства изделий из дерева – на 0,2%.

Таблица 1 - Производство основных видов продукции ЛПК в натуральном выражении

Продукция ЛПК	2019	2020	2021	2022	2023	Прирост 2023/2022
Заготовка круглых лесоматериалов, млн м3	362	294	233	195	185	-
Пиломатериалы, млн м3	44,8	42,4	32,6	29,8	28,5	- 95,5
Фанера, тыс. м3	4081	4280	4552	3371	3265	-98,9
ДСП, тыс. усл. м3	9986	11211	11410	10420	11603	111,3
ДВП, млн усл. м 2	682	720	740	658	703	106,7
Гранулы топливные (пеллеты), тыс. т	1950	2180	2380	2123	1456	- 68,6
Целлюлоза древесная, тыс. т	8250	8460	8820	8764	8554	- 97,6
Бумага и картон, тыс. т	9131	9860	1042	1011	1000	-99
Окна и их коробки деревянные, тыс. м. м3	611	562	475	408	330	-80,8
Двери, их коробки и пороги деревянные, млн м2	20,4	19,8	19,6	21,28	22,8	107,1
Индекс промышленного производства: обработка древесины						99,8
Индекс промышленного производства мебели						120,7

В структуре основных видов продукции лидирует производство пиломатериалов

Рис.3. Структура производства основных видов продукции ЛПК в России за 9 месяцев 2023



Источник: данные Минпромторга





ЭКСПОРТ ЛПК

Российский ЛПК – экспортоориентированная отрасль. Внутренний объем потребления лесопродукции мал и без экспорта существование полноценной отрасли невозможно.

Таблица 2 - Доля экспорта по продуктовым группам

Группа продукции	Доля экспорта в 2022 г.	Доля экспорта в 2023 г.
Целлюлоза и древесная масса	24%	22%
Бумага и картон	28%	26%
Древесные плиты (ОСП, ДВП (MDF/HDF), ДСтП)	28%	34%
Фанера	66%	71%
Хвойная пилопродукция	64%	68%

Источник: данные «Лестеха»

Основной экспорт представлен лесопродукцией, произведенной из высококачественного сырья – фанерой и хвойными пиломатериалами. Экспорт продукции из низкокачественного сырья – продукции целлюлозно-бумажного производства, древесных плит, находится на уровне **до 30%** (доля экспорта целлюлозы порядка 32%). По сути, основной экспорт продукции из низкокачественной древесины приходится на рынки постсоветских стран, прежде всего центральной Азии (бывшего СССР).

По данным ФТС, экспорт российской продукции ЛПК сокращается. Так, Россия в **2023** году экспортировала древесину и изделия из нее, а также целлюлозно-бумажную продукцию на **9,9 млрд.** долл, что на **29,7%** меньше, чем в 2022 году (14 млрд. долл).

Общий объем экспорта пиломатериалов и круглого леса по итогам **2023** года составил **25 млн м³**, для сравнения годом ранее показатель составил 27 млн м³ (сокращение на 7%). Экспорт продукции глубокой переработки составил порядка **21-22 млн м³**.

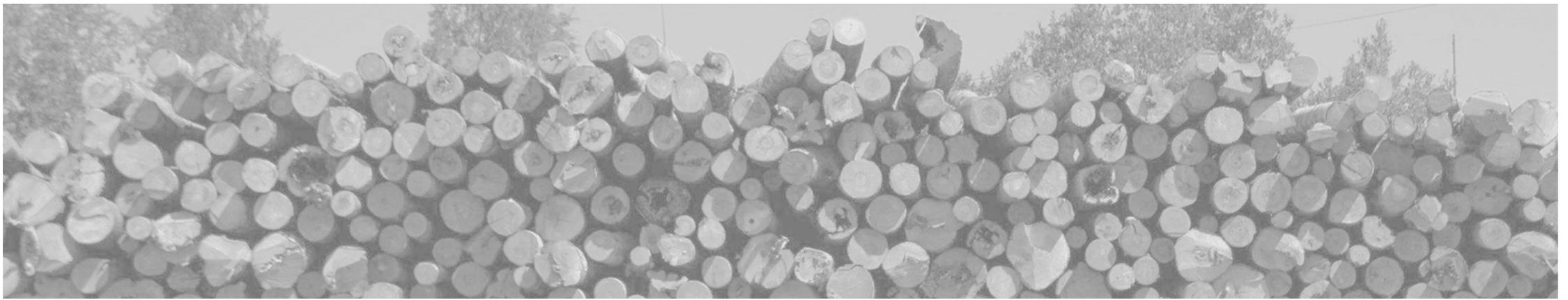
Несмотря на негативные прогнозы после потерь европейских рынков, большинству предприятий лесопромышленного комплекса удалось оперативно заместить рынки сбыта с европейских на азиатские. Сегодня доля азиатских стран по объему вывоза пиломатериалов из России впервые заняла **98%**, тогда как еще в 2021 году не превышала 76%.

Основным партнером по-прежнему остается **Китай**, в 2023 году в страну было вывезено порядка **13 млн кубометров** пиломатериалов, показатель остался ровно на уровне итогов 2022 года. Далее идет Узбекистан – больше 2 млн кубометров, прирост составил 8%, замыкает тройку Казахстан – 926 тысяч кубометров, что на 17% выше, чем в 2022 году.

В десятку крупнейших импортеров вошли только страны Азии, а именно Азербайджан – 516 тысяч кубометров, Таджикистан – 482 тысячи кубометров, Киргизия – 417 тысяч кубометров, Иран – 392 тысячи кубометров, Корея – 340 тысячи кубометров, Япония – 337 тысяч кубометров, и Гонконг – 283 тысячи кубометров. Всего в прошлом году российская пилопродукция отправилась в 51 страну.

Больше всего поставок шло из Иркутской области, Красноярского края и Архангельской области.

Почти половину экспорта пиломатериалов в 2023 г. (**9,2 млн м³**, или **44,7%**) обеспечила Сибирь. На долю Северо-Запада пришлось четверть поставок – 5,3 млн м³. Дальневосточные предприятия экспортировали 2,8 млн м³ (13,5%), Уральские – 1,5 млн м³ (7,2%), Приволжские – 1,2 млн м³ (5,9%), доля ЦФО составляет 1,7%.



ВЕДУЩИЕ КОМПАНИИ ЛПК

Сегодня в отрасли функционирует более 44 тыс. компаний.

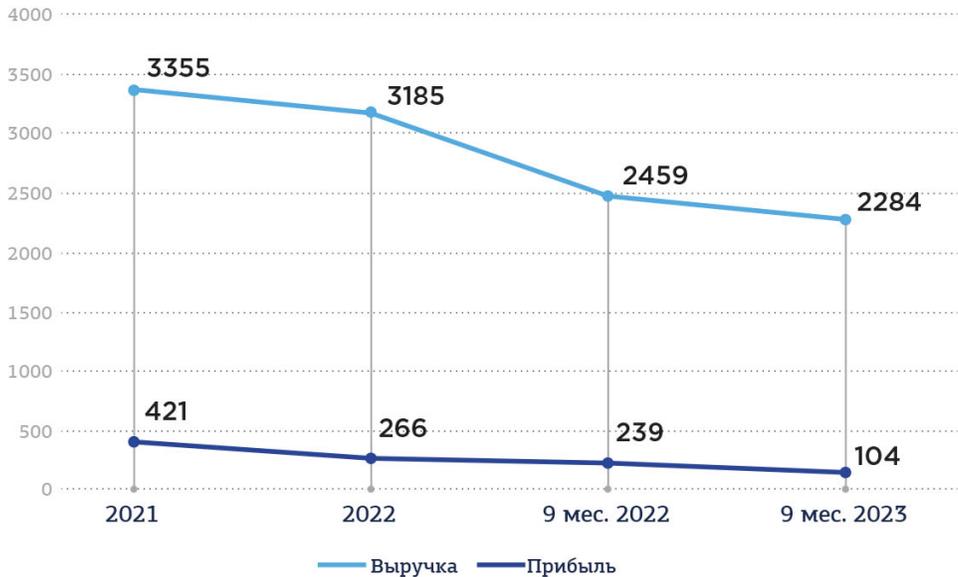
Таблица 3 - Состояние предприятий в отрасли ЛПК

Подотрасли ЛПК	2021	2022	2023
Обработка древесины	17 707	17 117 (-3%)	16 978 (-1%)
Производство бумаги	3 320	3 271 (-2%)	3 338 (+2%)
Производство мебели	13 481	12 999 (-4%)	13 090 (+1%)
Лесоводство и лесозаготовки	11 134	10 611 (-5%)	10 320 (-3%)
Итого	45 642	43 998 (-4%)	43 726 (-1%)

Источник: данные Минпромторга

Несмотря на падение основных показателей лесной промышленности в России, потребление некоторых продуктов на внутреннем рынке всё-таки было достаточно активным. Финансовые показатели предприятий ЛПК начали ухудшаться с третьего квартала 2022 года в основном из-за закрытия европейских рынков.

Рис.4. Выручка организаций ЛПК, млрд руб.



Источник: Минпромторг



Таблица 4 – Топ-10 крупнейших лесопромышленных компаний в России, млн. руб.

Компания	Отрасль	Выручка		
		2021	2022	9 мес.2023
Группа Илим	ЦБП	180259	183702	
Segezha Group	ЦБП	92442	106822	
Архангельский ЦБК	ЦБП	72107	44625	
Монди СЛПК	ЦБП	71387	77 969	
Кроношпан	Деревообработка	60677	40 937	
Группа «Свеза»	Деревообработка	57100	98481	
СФТ Групп	ЦБП	36166	22520	
Эггер	Деревообработка	35450	23 904	
ГК «УЛК»	Деревообработка	34015	24421	
Вологодские лесопромышленники	Деревообработка	30000	22418	16722

Источник: данные Лесная индустрия; данные компаний

В целом, согласно оценке экспертов, **выручка компаний ЛПК за 2022 год упала на 10%** год к году, до **2,6 трлн** рублей. **Чистая прибыль** сократилась на **35%** год к году, до 307 млрд рублей. Основные индексы, характеризующие показатели работы отечественного ЛПК, начали оживать в первом квартале 2023 года и перешли к росту во втором. Выручка от продаж всей продукции ЛПК в первом квартале 2023 года выросла на 1% относительно четвертого квартала 2022 года, а во втором квартале этот рост увеличился до 8%. Но даже с учётом роста показатели ниже уровня первого квартала 2022 года.

Наибольший **рост** по выручке во втором квартале **2023** года зафиксирован в сегменте **механической деревообработки**. Выручка от продаж пиломатериалов выросла на 14% квартал к кварталу, фанеры - на 22%, древесностружечных плит (включая OSB) - на 9,5%, волокнистых плит - на 24%. Отрицательная динамика по выручке во втором квартале по сравнению с первым кварталом 2023 года зафиксирована в лесозаготовке - 9%, это порядка 19 млрд рублей. И эта отрицательная динамика в лесозаготовительной отрасли сохраняется уже пять кварталов подряд.

В **2022** г. суммарная **выручка** 50 крупнейших лесопромышленных компаний России превысила **триллион рублей**.

ПРОБЛЕМЫ КОМПАНИЙ ЦБП

Проблемы целлюлозно-бумажной промышленности носят общемировой характер, спрос на продукцию сокращается, а цены падают.

Плитные производства обгоняют по темпам роста целлюлозно-бумажную промышленность. Если в **2000** г. плитные производства составляли только **16%** от объема производства целлюлозно-бумажной промышленностью, то **сейчас** – более **34%** в сопоставимом тоннаже продукции. И тренд на рост плитной промышленности будет усиливаться из-за низкой насыщенности внутреннего рынка и рынков стран центральной Азии.

С интервалом 2–3 года в России начинается лесопромышленные дискуссии на тему строительства ЦБК. Вероятно, у этих дискуссий иные цели, так как бизнес давно определил для себя невозможность строительства нового целлюлозно-бумажного производства в России.

Причин этому несколько. Во-первых, спад спроса в мире на целлюлозу и целлюлозно-бумажную продукцию и удовлетворение спроса производством в странах «глобального юга». Во-вторых, в России нет «инвестиционного рубля», никогда за последние 20 лет в России не было инвестиционно-привлекательных банковских кредитов для долгосрочных проектов, а основное финансирование отрасли осуществлялось иностранными банками, по ставкам, привязанным к LIBOR, EURIBOR и пр. В-третьих, по причине низкой стоимости готовой продукции и больших операционных затрат, инвестиционный проект с таким уровнем инвестиций не окупается в срок до 10 лет.

Сравним чистую рентабельность продаж (чистая прибыль/выручка) целлюлозно-бумажных и плитных компаний за последние 5 лет.



Таблица 5 - Чистая рентабельность продаж целлюлозно-бумажных и плитных компаний за последние 5 лет

КОМПАНИЯ	Чистая рентабельность продаж, %					
	2019	2020	2021	2022	2023	Средневзвешенные значения за 5 лет, %
АО «Монди Сыктывкарский ЛПК»	28,9	23,5	19,1	26,6	28,9	25,7
ООО «Кастамону Интегрейтед Вуд Индастри»	1,2	32,8	7,1	35,5	25,5	22,3
АО «Архангельский целлюлознобумажный комбинат»	24	19,4	10,5	29,4	21	21,6
ООО «Кроношпан»	10,9	11,7	14,6	29,5	16,1	18,4
АО «Илим»	22,9	17,2	0,7	22,4	11,9	15,6
АО «Волга»	13,9	12,6	6,9	20,2	18,6	15,2
АО «Сегежский целлюлознобумажный комбинат»	7,8	24,8	-3,8	23,6	20,5	14,7
ОАО «Марийский целлюлознобумажный комбинат»	9,9	15,1	12,4	6,1	19,3	13,2
ООО «Свисс Кроно»	5,1	7,9	8,9	22,6	13,7	13
НПАО «Светогорский ЦБК»	15,4	10,6	9,9	13,4	11	12,1
ООО «Эггер Древпродукт Шуя»	1,5	6,3	12,6	18,4	12,7	11,2
ООО ДОК «Калевала»	7,4	3,7	4,8	24,4	2,8	10,4
ООО «Монолит-Строй»	3,8	7,3	4	20,1	9,3	10,3
ООО «ШКДП»	-1,3	-1,2	7,2	22,3	7,6	9,6
ООО «Кроношпан ОСБ»	-81,3	36	-37,6	30,7	22,4	9,5
ООО «Завод Невский Ламинат»	-0,4	0,0	8,1	16,3	5,8	7,4
ООО «Эггер Древпродукт Гагарин»	-8,7	4,3	9,2	13,2	7,4	6,3
ОАО «Соликамскбумпром»	8,3	5,2	-19,2	13,9	10,9	5,5
АО «Кондопожский ЦБК»	0,2	0,1	-6,8	9,5	5,7	4,2
ОАО «Сясьский целлюлознобумажный комбинат»		4,8	1,8	0,3	0,6	1,9

Как видно, плитные компании имеют рентабельность на уровне лучших ЦБК страны. Инвестиционный вход в производство плит дешевле, риски меньше, рыночные перспективы оптимистичнее, экологические обязательства отсутствуют.

Возможно, отечественный ЦБК найдет новый источник для развития, но пока прогноз негативный. Недавно под угрозой банкротства был АО «Кондопожский ЦБК» и вероятнее «уход» мощностей, чем ввод новых. В то же время, если произвести расчет по потребляемому сырью, то плитные производства уже «построили» 2,5 ЦБК «миллионника» в России, за счет ввода новых мощностей.

По мнению экспертов, идеи со строительством ЦБК не имеют связи с реальностью: новые предприятия нерентабельны из-за отсутствия дешёвых инвестиций для проектов с длительным циклом окупаемости. Риски ввода новых комбинатов крайне высоки.



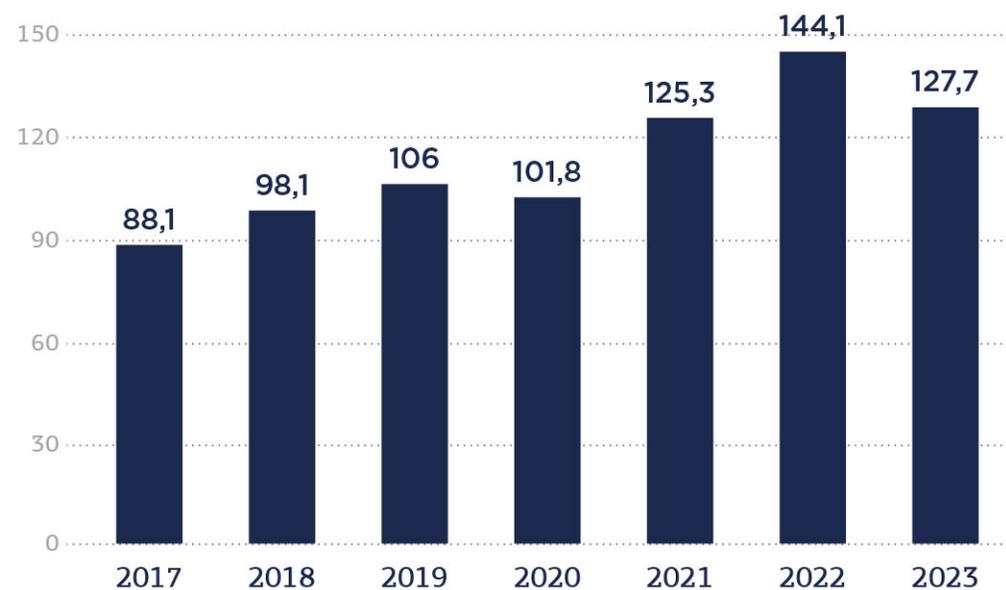
ИНВЕСТИЦИИ В ЛПК

По данным Рослесинфорга, объем инвестиций предприятий лесного комплекса с января по сентябрь 2023 года превысил **127,7 млрд** рублей. Таким образом, инвестиционная активность российских лесопромышленников продолжает оставаться на довольно высоком уровне. Несмотря на снижение относительно прошлогодних рекордных показателей на 11,3%, по сравнению с аналогичными периодами 2021 и 2020 годов текущие капиталовложения больше на **2%** и **25,5%** соответственно.

Наибольшую инвестиционную активность демонстрируют производители бумаги, деревообработчики и переработчики древесины. Две трети инвестиций потрачены на новое оборудование. Лидируют Иркутская, Калужская и Московская области. С начала 2023 года в России введены в действие мощности по выпуску 207,4 тыс. м³ пиломатериалов, 700 тыс. м³ древесностружечных плит, 36,0 млн м² древесноволокнистых плит, 93,0 тыс. м³ фанеры, 240 млн шт. предметов гигиены, 175,8 тыс. тонн картона, 7,3 млн м² ящиков и коробок из картона.

Большая часть капиталовложений пошла на приобретение оборудования – **91,6 млрд** руб. или **71,7%** от общего объема. Чуть меньше трети (35,4 млрд руб., 27,7%) инвестировали в объекты инфраструктуры (здания, сооружения, системы электроснабжения, водоснабжения, водоотведения, газоснабжения, связи, наружного освещения и т.д.). В обновление парка транспортных средств вложено **10,1 млрд** руб. (7,9%).

Рис.5. Динамика инвестиций в ЛПК за 9 месяцев, млрд. руб.



Источник: Рослесинфорг

Порядка **86,9 млрд** рублей или **68%** вложено в производство бумаги и бумажных изделий. На втором месте – деревообработка – более **22,4 млрд** рублей или **17,5%**. В лесохозяйственную и лесозаготовительную деятельность направлено **12,5 млрд** рублей или **9,8%**, в производство мебели – 6 млрд рублей или **4,7%**.

По сравнению с предыдущим годом инвестиции в производство бумаги и бумажных изделий увеличились почти на треть (30,6%, 20,3 млрд руб.), в производство мебели направлено на 0,9 млрд руб. больше (18,2%).

Больше всего лесных инвестиций привлечено в **Сибири** – **51,2 млрд** руб. или **40,1%** от общероссийских, причём рост к прошлому году составил 1,5 раза.

Среди субъектов РФ чемпионом по величине лесных инвестиций стала Иркутская область – 46,1 млрд руб., 36,1% от общих.

Основным инвестором здесь выступает **АО «Группа Илим»**, которая завершила строительство целлюлозно-картонного комбината в Усть-Илимске, который будет производить **до 600 тыс.** тонн картона в год. Помимо этого, «Илим» реализует еще восемь проектов на территории субъекта.

На втором месте Калужская область – **12,1 млрд** руб. (9,5%). В регионе реализуется несколько крупных проектов: запущена линия по производству декоративной бумаги и CPL-пластиков «Ульт्राДекор Рус»,

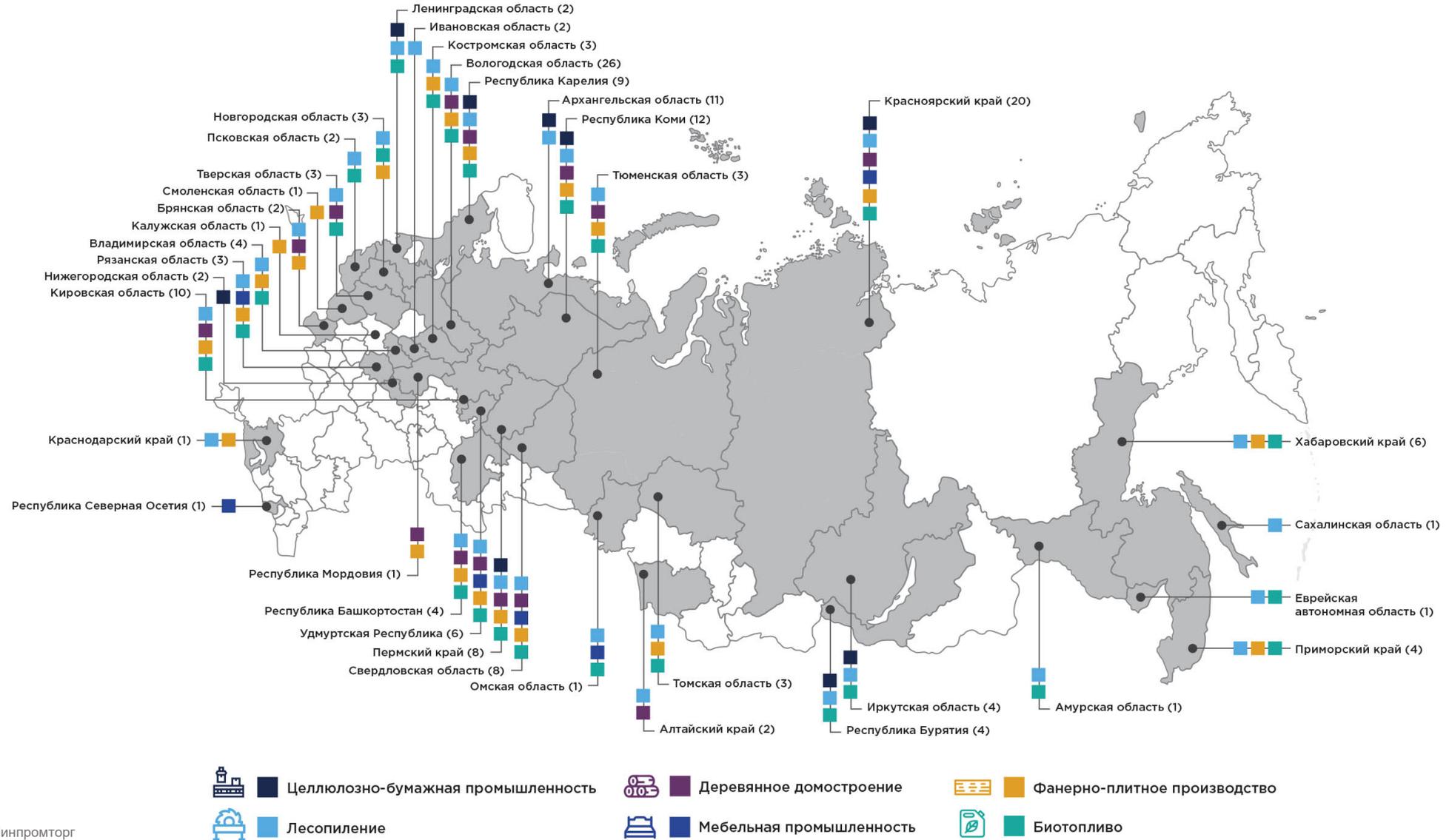
строится завод по производству санитарно-гигиенической продукции ООО «Архбум тиссю групп» (дочка АО «Архангельский ЦБК»), компания «Хаят» запустила линию по производству профессиональной санитарно-гигиенической продукции, в планах расширить производство на **30%**. Продукция выпускается под брендами Paria, Familia и Focus из российской целлюлозы.

На третьем месте Московская область, в лесной комплекс которой вложено **7,525 млрд** руб., большая часть пошла на реконструкцию производств по выпуску бумажной тароупаковочной продукции. В этом году «Л-ПАК» планирует завершить строительство комплекса по производству гофрированного картона и упаковочной продукции, а также завода по переработке макулатуры. Завершена реконструкция четырех цехов фабрики АО «Архбум» по производству целлюлозы и тарного картона.

Необходимо отметить, что в **37** субъектах фиксируется рост лесных инвестиций. Больше всего увеличились инвестиции в Иркутской области, в Пермском крае увеличение составило 2,6 млрд руб. (рост в 2,5 раза), в Московской области вложили на 2 млрд или 35,8% больше, чем в 2022 г.

Масштабы инвестиционной деятельности в лесной отрасли немалые. В стране реализуется **58** приоритетных инвестиционных проектов, с объемом инвестиций **594,7 млрд** руб.

Рис. 6. Приоритетные инвестиционные проекты в области освоения лесов



Источник: Минпромторг

До **2024** года планируется реализация более чем **80 инвестиционных проектов ЛПК** на сумму более **1,1 трлн руб.**

В целом, еще в 2022 году практически все российские лесопромышленники столкнулись с новой реальностью: экспортные рынки оказались закрыты. Российский ЛПК – традиционно экспортно-ориентированная отрасль, и когда привычные логистические схемы и партнерские связи нарушились, комплекс оказался в затруднительном положении. Тем не менее, за **2023** год российские компании переориентировали рынки сбыта с европейских на азиатские. Высокие показатели в отрасли ЛПК были достигнуты благодаря высоко конкурентной способности продукции наших лесопромышленников и ее востребованности среди партнеров из дружественных стран. Большую роль сыграла эффективность государственных мер. В первую очередь, речь идет о субсидии на транспортировку продукции через морские порты СЗФО. Согласно постановлению, экспортеры ЛПК в **2023-2024** годах смогут компенсировать до **80%** затрат (до 50% от объема поставок) на транспортировку своей продукции, если поставка производится через морские порты на территории Северо-Западного федерального округа (Постановление Правительства Российской Федерации от 28.07.2023 № 1347). При этом в российском ЛПК происходит трансформация, связанная со снижением доли ЦБП и увеличением доли производства древесных плит.

По мнению экспертов, важно продолжать стимулировать потребление продукции ЛПК на внутреннем рынке. В **2023** году была зафиксирована позитивная динамика: 5–7 лет назад емкость внутреннего рынка по потреблению пиломатериалов оценивалась в **10–12 млн м³**, а сейчас этот показатель составляет **16–17 млн м³**. Спрос на пиломатериалы обеспечивает рост рынка жилищного строительства. В 2023 году построено 110 млн м² жилья, больше половины этого объема - ИЖС. Рост спроса на строительство домов по каркасной технологии, где используется большой объем пиломатериалов, позитивно влияет на спрос на внутреннем рынке. Для сохранения темпа потребления на уровне 2023 года и его увеличения необходимы меры государственной поддержки: программы льготного ипотечного кредитования; отдельная программа по льготной ипотеке на ИЖС с более низкими ставками; программы поддержки малоэтажного жилищного деревянного строительства. Среди наиболее перспективных направлений для инвестирования в ЛПК - проекты, направленные на производство в России той продукции, которая ранее импортировалась (например, некоторых сортов бумаги и картона, отдельных видов древесных плит или конструкционных материалов). Реалистичным выглядит сценарий сохранения объема инвестиций на уровне 2023 года.

Свяжитесь с нами

По вопросам проведения аналитических исследований



ВЛАДИМИР ПОКЛАД

Руководитель
практики Управленческого консалтинга

☎ +7 (495) 740-16-01

✉ poklad@delprof.ru

🌐 www.delprof.ru

По вопросам подготовки экспертных комментариев и статей



АЛЕКСАНДРА ПАШКЕВИЧ

Заместитель директора
Департамента маркетинга и PR

☎ +7 (495) 740-16-01 (доб. 1048)

✉ pashkevich@delprof.ru

🌐 www.delprof.ru

Представленные в документе мнения учитывают ситуацию на дату публикации материала и могут быть неактуальными на момент прочтения. Документ носит исключительно ознакомительный характер и не может служить основанием для вынесения профессионального суждения. Группа «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» не несет ответственности за действия, совершенные на основе изложенной в документе информации. По всем конкретным вопросам следует обращаться к специалисту по соответствующему направлению.

