

Тренды на рынках пиломатериалов и биотоплива

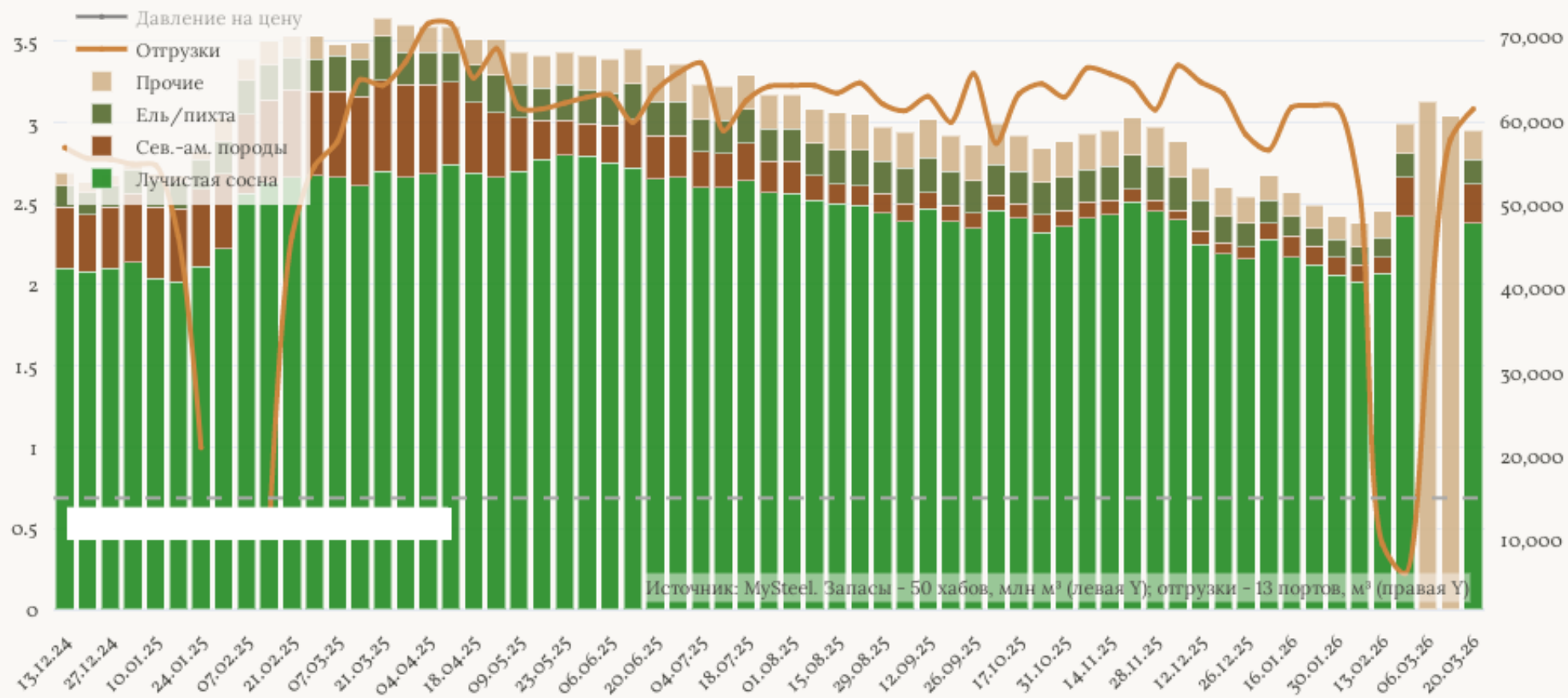
Итоги 2025 г. / прогноз на 2026 г.



Лесопильное производство / Биотопливный конгресс, Санкт-Петербург | 24.03.2026

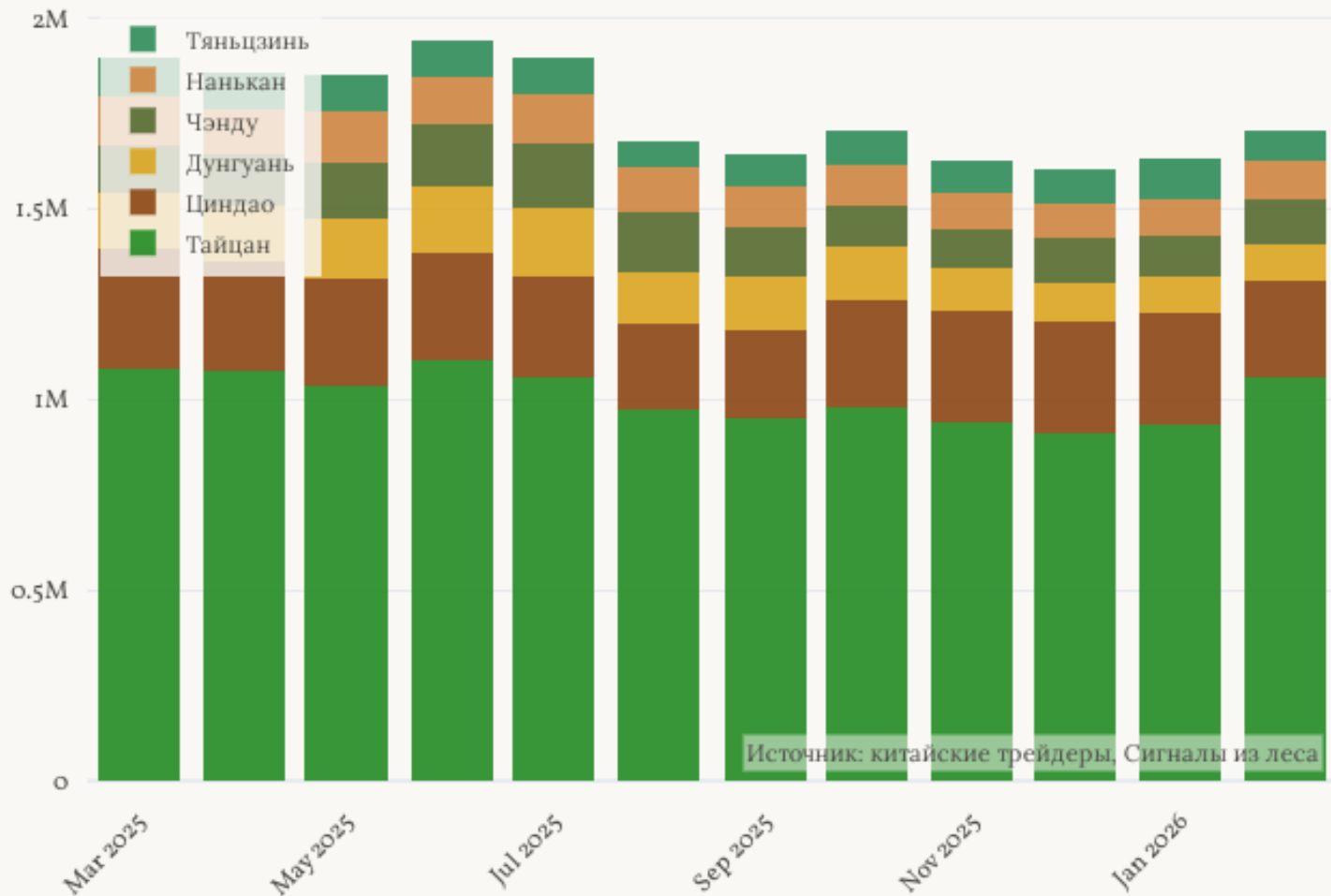
I. Китай

Запасы и отгрузки леса в Китае, м³



- Баланс умеренно позитивный: на прошлой неделе отгрузки – снова 60+ тыс. м³ в день, запасы выросли, но заметно ниже обычного для китайских каникул
- Американские поставки хвойного кругляка немного восстановились (в конце 2025 г. запрет на импорт в КНР был снят)

Товарные запасы в портах/терминалах, млн м³



Запасы в терминалах (2026-02)

Тайцань: 1,057,000 м³ ▲ 13.4%

Циндао: 255,000 м³ ▼ 12.7%

Дунгуань: 95,000 м³ — 0.0%

Чэнду: 118,000 м³ ▲ 6.3%

Нанькан: 101,000 м³ ▲ 7.4%

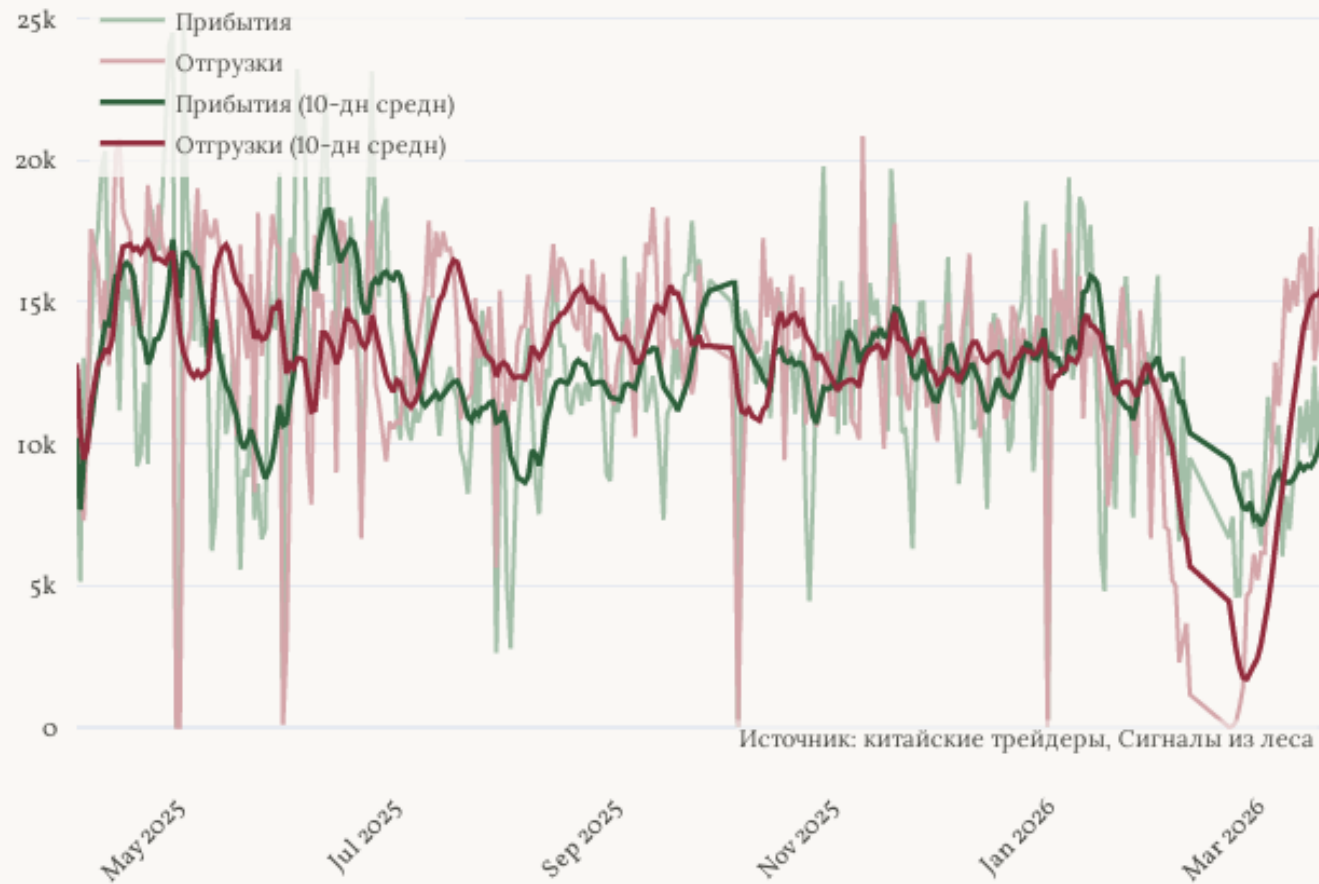
Тяньцзинь: 80,000 м³ ▼ 23.8%

Всего: 1,706,000 м³ ▲ 4.7%

Изменение к прошлому месяцу

Пиломатериалы: в феврале на фоне Китайского Нового года рост всего +4,7% до 1,7 млн м³, также ниже прошлогодних значений

Ежедневные отгрузки и прибытия в Тайцане, м³



Динамика в Тайцане (2026-03-22)

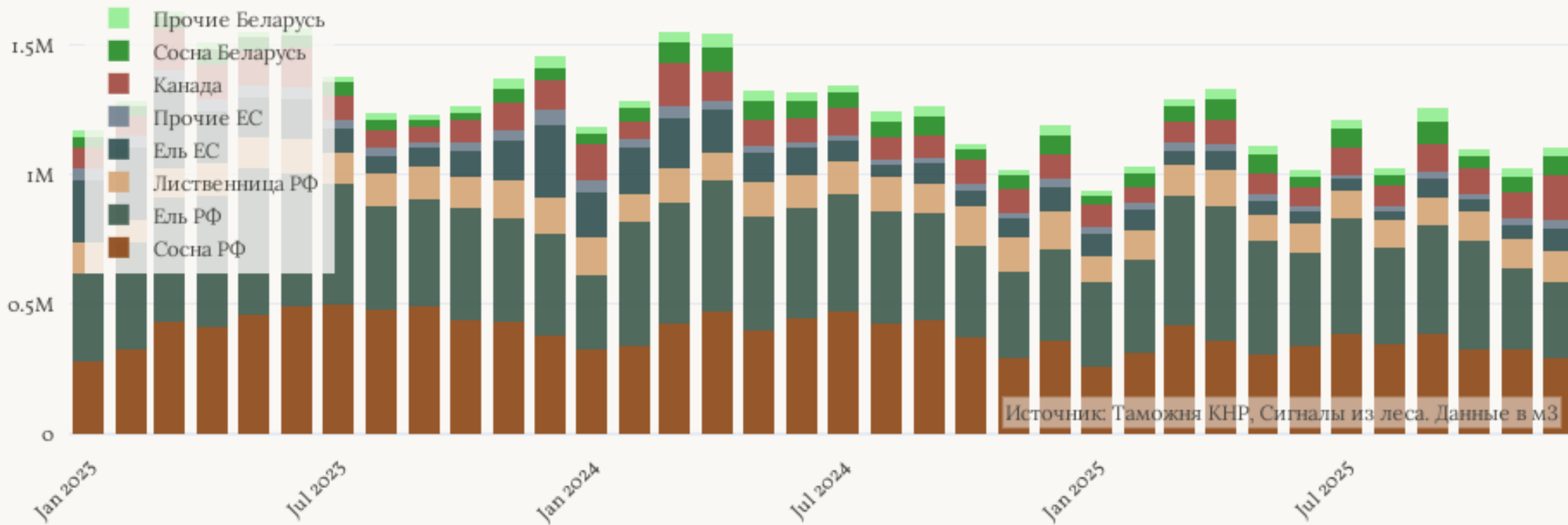
10-дн средн прибытия: 10,965 м³

10-дн средн отгрузки: 15,421 м³

10-дн баланс: -4,456 м³

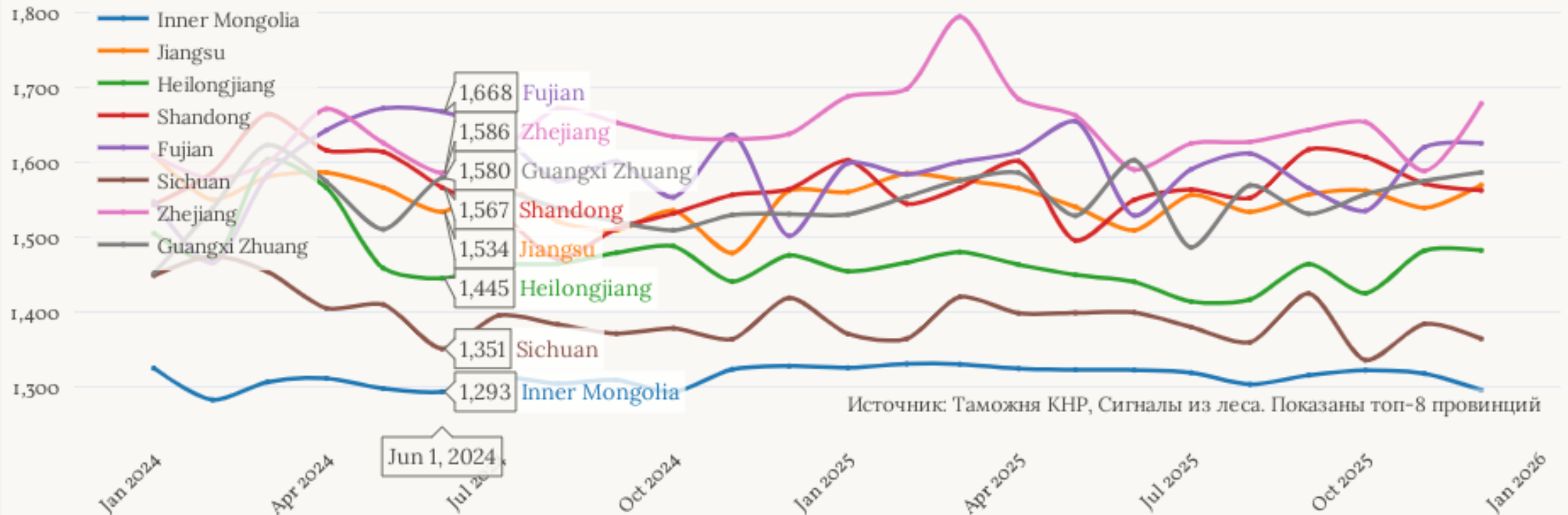
- Поставки с января низкие, а отгрузки потребителям – выше, чем до каникул
- Потенциал для повышения цен (как минимум краткосрочно)! Сосна перед праздниками была в дефиците

Импорт в Китай по странам/породам



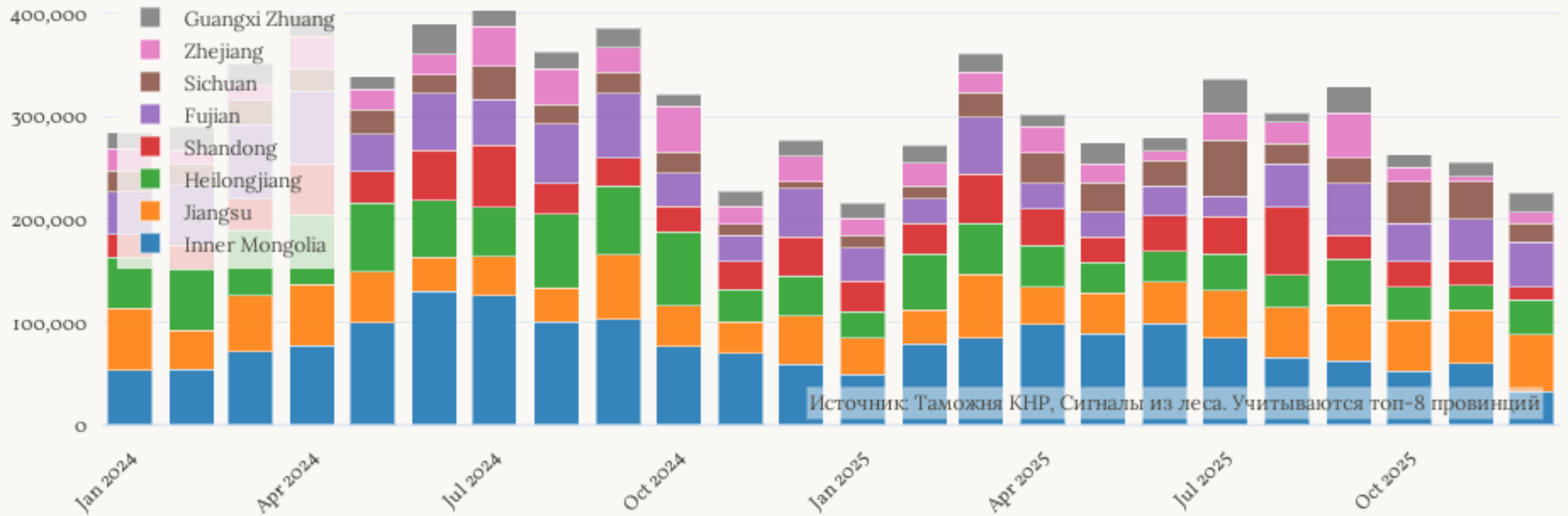
- Импорт хвойных пиломатериалов -12,3% до 14,58 млн м³
- Показатели России чуть лучше общих: -8,9%
- Березовая доска из РФ при этом +17%!
- Российская ель в 2025 г. опередила сосну, но к концу года также наметилось снижение (тарифные войны?)

Цены на сосновые пиломатериалы по провинциям, ¥/м³



- Цены поставки во внутренние провинции заметно ниже, чем в порты-мегаполисы на востоке
- Средняя плотность (т.е. влажность) намного выше (600+ кг/м³ против 500-510 кг/м³) – это «зеленые» пиломатериалы

Поставки сосновых пиломатериалов по провинциям, м³



- Именно за счет падения в 2-3 раза поставок влажной доски (в первую очередь через Внутреннюю Монголию) произошло резкое сокращение импорта сосны
- Вероятно, это следствие закрытия сибирских заводов (в первую очередь средних и малых, хотя смены сокращали и крупные)

Китай | Баланс спроса/предложения неплохой – почему?

Сбывается базовый сценарий из нашего январского прогноза: привычного накопления запасов в праздники не случилось, есть потенциал для роста спроса и цен. Сложилось несколько факторов:

- ❖ В Новой Зеландии – плохая погода / оползни – сокращение вывозки
- ❖ Сложности в России – сокращение мощностей и экспорта
- ❖ Во вторичной недвижимости – рекордные продажи, компенсировали -9% в сегменте нового жилья по итогам 2025 г. и хороший спрос в начале 2026 г.

Китай | Чего ожидать дальше?

- + Внутренний спрос и цены в Н.З. растут (строительство, паллеты)
- + Торговое соглашение Н.З. – Индия: аналитики ожидают, что 5-7% поставок леса перейдет из Китая в Индию
- + Продажи нового жилья в 2026 г.: -6% (инвест. аналитики), но дальше стабилизация. Инвестиции в землю для новых проектов уже +4% (топ-100 девелоперов, 2025 г.) В крупных городах уже рост, но рынок продолжит «переваривать» лишний объем
- + Часть российских мощностей ушло – для оставшихся это скорее плюс
- + Ни один крупный регион не сможет заметно увеличить поставки в Китай

- Китай интенсивно осваивает гос. плантации, во внутренних районах местная древесина уже жестко конкурирует с импортной
- CLT из китайской пихты: пример того, как развивается внутренняя обработка. Области использования местной плантационной и естественной древесины будут расширяться

Китай | Куда развиваться?

- ❖ Вторичный рынок жилья: возможности для ремонта, отделки, мебели. Пока выручка в мебели -10,7%, в деревообработке -14,6% по итогам 2025 г. Субсидии trade-in становятся более фокусными, в отрасли консолидация, но компании на удивление находят новые рынки за пределами США.
- ❖ Доступные нам списки тендеров (опалубка, стр. леса) показывают, что продолжают доминировать промышленные, инфраструктурные, энергетические, иногда общественные проекты (университеты и пр.)
- ❖ Канада активно работает с нежилым сегментом: курорты, конгресс-центры
- ❖ Также экспериментирует с породами для массивных конструкций (многопородные клееные балки) и продолжает развивать идеи высотного деревянного домостроения (соглашение Канада-КНР, совместная разработка стандартов, пожарных норм, расчет углеродного следа). Это та область, в которую плантационная древесина не доберется.

II. Страны региона MENA

Иранский кризис: влияние на ЛПК

- ❖ Из-за невозможности привезти сырье и оборудование, доставить иностранных рабочих ряд проектов в Персидском заливе замедлил строительные работы. Импорт пиломатериалов сократится, но при стабилизации может получиться эффект отложенного спроса с дефицитом и ростом цен
- ❖ Логистика резко подорожала и стала ненадежной: контейнеры и суда заперты внутри Залива / идут длинным путем в обход Африки
- ❖ Эффект может выйти далеко за пределы региона: заторы в Коломбо, Сингапуре, китайских портах
- ❖ Может обостриться конкуренция в Египте и Марокко (Скандинавия, Россия, Австрия, страны Балтии)
- ❖ Рынок в ОАЭ и Саудовской Аравии скорее «еловый», поэтому этот сегмент пострадает больше

🚩 CN Запасы/спрос

🚩 Карта цен

🚩 По провинциям

🚩 Импорт

🚩 MENA

🚩 Япония

ИИ-чат п/м

Фанера

🚩 Китай по провинциям

🚩 Марокко

Ежедневный обзор: влияние иранского кризиса на порты, логистику, потребление пиломатериалов и фанеры

Сводка о ситуации в портах на сегодня

🚫 **Ормузский пролив:** Официального юридического закрытия пролива нет, однако **коммерческое судоходство резко сократилось из-за военных рисков**. Большинство судов временно воздерживаются от прохода.

🚩 **ОАЭ:** Все основные порты (Джебель-Али, Хамрия, Шарджа, Хор-Факкан, Рас-эль-Хайма, Абу-Даби и Эр-Рувайс) **полностью функционируют**. Порт Эр-Рувайс работает на **повышенном уровне безопасности (Уровень 2 по Кодексу ОСПС)**. Пожары в зоне FOIZ Эль-Фуджайры локализованы, нормальная работа порта возобновлена. Предупреждение: у побережья Эль-Фуджайры зафиксированы **периодическая подмена (спуфинг) и глушение сигналов GPS**. Смена экипажа жестко ограничена.

🚩 **Кувейт:** Работа портов в целом идет в штатном режиме. Исключение: контейнеровозы, направляющиеся в порт

Фрахтовые ставки и контейнерные перевозки

Шанхайский индекс контейнерных перевозок (SCFI) вырос на 6,5% по сравнению с прошлой неделей до 1333 долларов, но все еще на 12,0% ниже показателя прошлого года.

Индекс морского фрахта навалочных грузов Балтийской биржи вырос на 2,2% до 2187 пунктов благодаря уверенному росту в сегментах судов capesize (рост на 2,5% до 3133 пунктов), panamax (рост на 1,9% до 1979 пунктов) и supramax (рост на 1,7% до 1361 пункта).

Крупнейшие перевозчики, включая MSC, Maersk, Hapag-Lloyd, CMA CGM и Ocean Network Express, немедленно **приостановили прием заявок на Ближний Восток** и перенаправили застрявшие суда в альтернативные региональные хабы, такие как Коломбо и Эль-Фуджайра. Как предупредили на конференции TPM26 генеральный директор Ocean Network Express Джереми Никсон и исполнительный вице-президент Maersk Йохан Сигсгаард,

Раздел дашборда «Сигналов из леса» об иранском кризисе (ежедневный статус всех портов Ближнего Востока, влияние на фрахт, потребление и пр.)

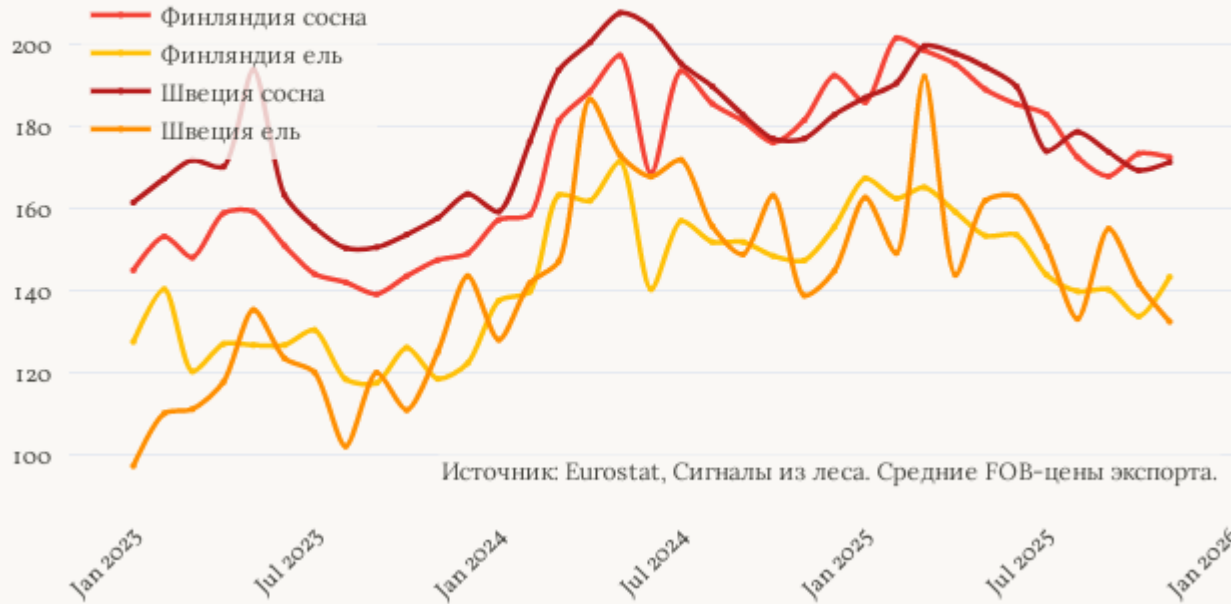
- Порт Хайфы (Adani Group) работает
- Джидда расширяет мощности (новость уже после начала обострения)
- Трейдеры возят через Хор-Факкан (ОАЭ, выходит напрямую в Индийский океан) или отправляют в Карачи (Пакистан) до нормализации обстановки

Потребление

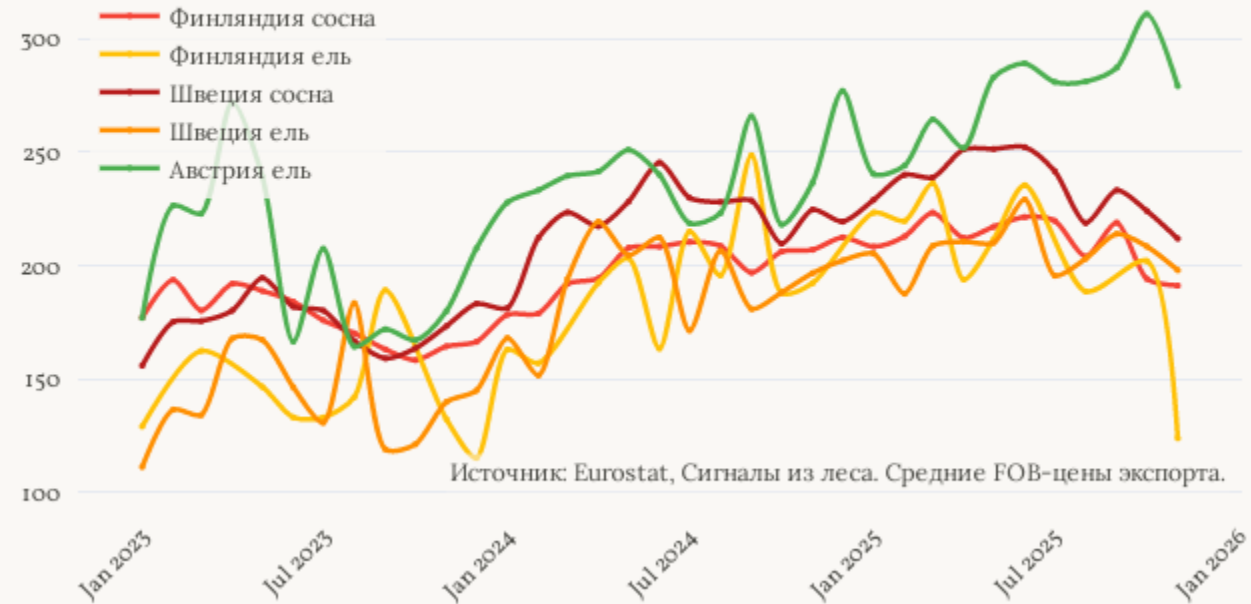
- ❖ В 2025 году низкие сорта и узкая боковая доска продаются лучше всего благодаря высокому спросу на поддоны и упаковку. Это обусловлено развитием электронной коммерции, промышленности и логистики.
- ❖ Покупатели стали более гибкими к непривычным для себя породам (например, к ели в Египте или к сосне в Ираке).
- ❖ Ель все чаще используется в сегменте дешевой опалубки и упаковки, и эта тенденция, вероятно, сохранится во всем регионе благодаря более активному росту в этих секторах и в целом более низкой цене на ель.
- ❖ В Египте этот процесс ускоряется развитием заводов по производству столярных плит и обвалом египетского фунта в 2024 году, который сделал цены на мебельный бук предельно высокими.

Египет и Марокко

Цены экспорта пиломатериалов из ЕС, €/м³



Цены экспорта пиломатериалов из ЕС, €/м³

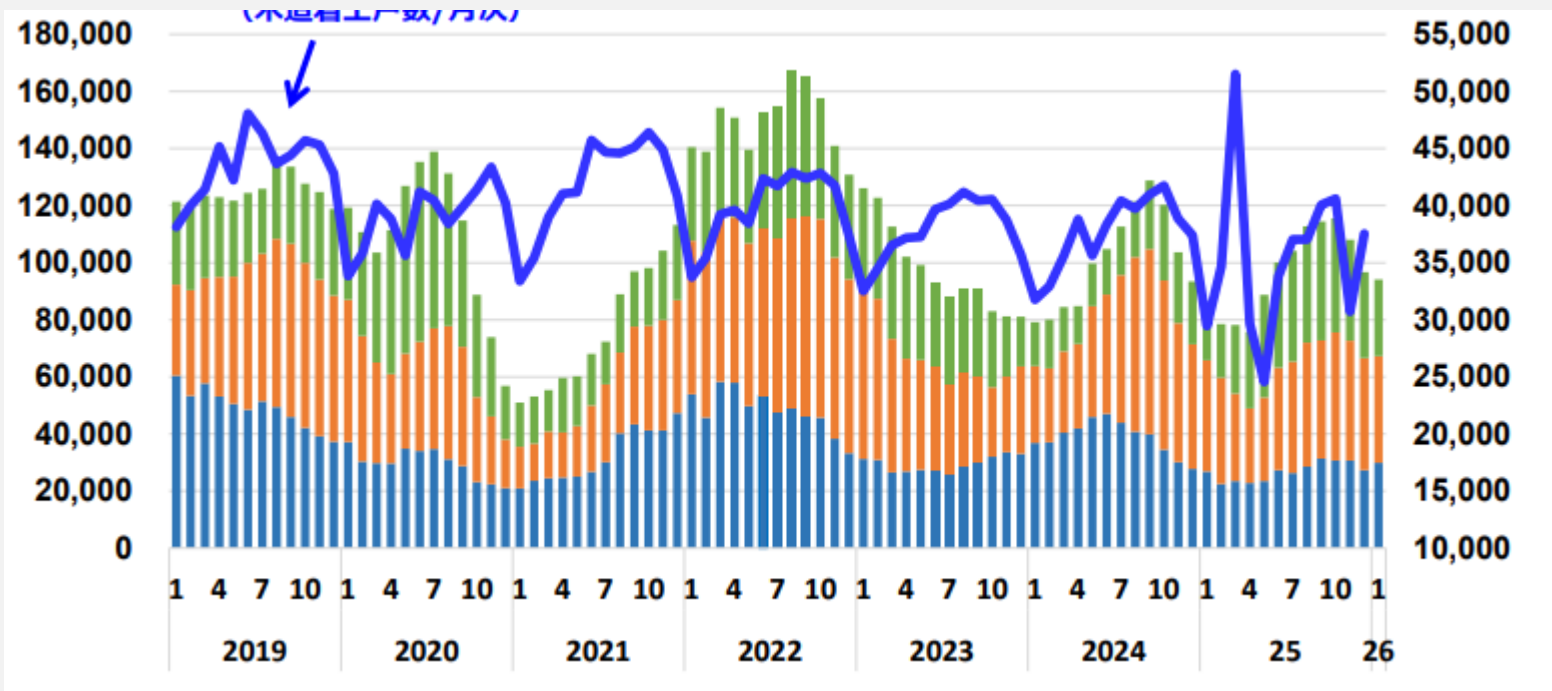


- В Египте постепенное восстановление, крупные девелоперские проекты
- Марокко готовится к ЧМ-2030 (инфраструктура, отели и пр.), застройщики также идут в другие страны Западной Африки. Самый динамичный рынок региона MENA сейчас

Персидский залив

- В Саудовской Аравии с 2026 г. иностранцам разрешено покупать недвижимость + принят White Land Tax для стимулирования строительной активности, это должно было ускорить рынок, но случился иранский кризис
- Из-за низких цен на нефть и сложностей с реализацией многие мега-проекты отложены или пересмотрены в сторону более реалистичных масштабов
- Рост скорее в промышленном/логистическом секторе, жилой недвижимости, спортивных мероприятиях
- В ОАЭ циклическое замедление рынка недвижимости, но общая конъюнктура была хорошей до иранского обострения. Бурный рост складских и производственных мощностей

III. Япония



Левая ось:
товарные запасы п/м
в порту Токио, м³

Россия

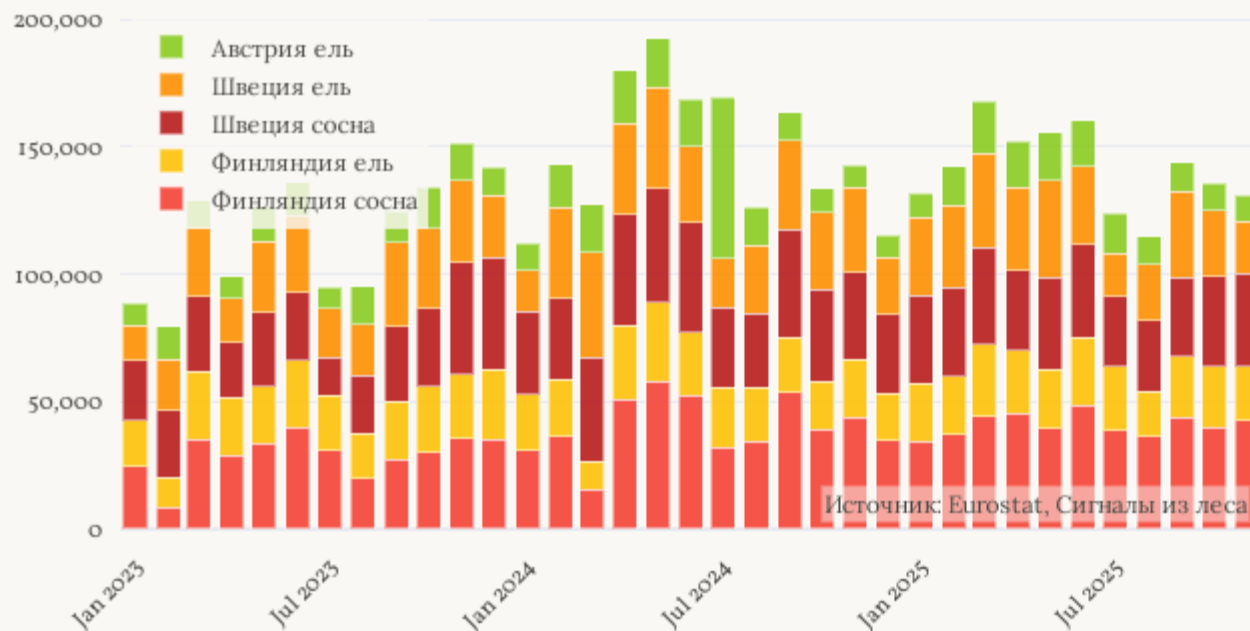
Европа

Сев. Америка

Правая ось: жилищные
старты, единиц

- Загрузка заводов домокомплектов зимой доходила до 90-100%. Спад в жилье компенсируется ростом доли деревянного домостроения и программой развития общественных и многоэтажных проектов, но часть объема – японские п/м
- Ужесточение норм перепланировки вызвало торможение рынка в середине 2025 г. Осень 2025 г. – поправки к Закону о безопасности жилья (субсидии на модернизацию фонда). 2026 г. – ипотечные поправки.

Экспорт пиломатериалов из ЕС в Японию, м³



Объемы поставки, Jan–Nov 2025:

Финляндия, Сосна: 449,688 м³,
+0.7%

Финляндия, Ель: 260,492 м³, +5.2%

Швеция, Сосна: 368,796 м³, -9.9%

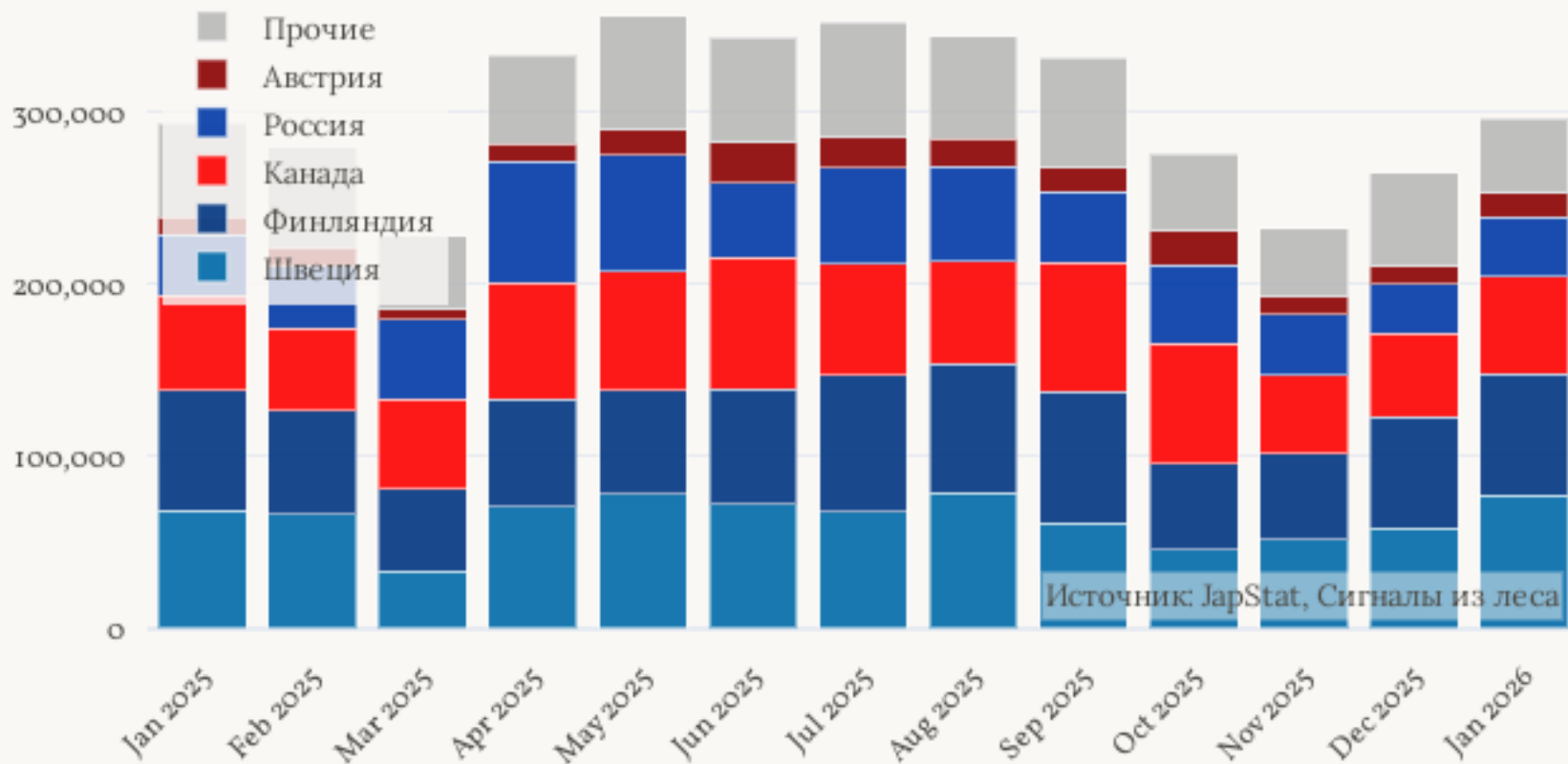
Швеция, Ель: 318,920 м³, -6.8%

Австрия, Ель: 159,303 м³, -24.8%

- Нежилищное многоэтажное строительство из дерева: активный тренд (в т.ч. гибридные дерево-бетон)
- Канадцы видят многоэтажное домостроение и глубокую переработку самым маржинальным сегментом + в этом сегменте сложнее заменить конкурирующими материалами
- И европейцы, и канадцы ищут дорогие ниши (конкуренция, дорогой пиловочник – еловые ламели для бруса заменяются на суги и LVL):
 - HS Timber – бессучковая еловая доска радиального распила
 - Canfor – southern yellow pine для пропитанных балок в фундаменты
 - WFP – добавил ламели 150 и 180 мм из дугласовой пихты

Минус в том, что японцы развивают применение своих хвойных пород (суги, хиноки) для клееного бруса, LVL, многоэтажного домостроения и пр.

Импорт по данным Японии, м³



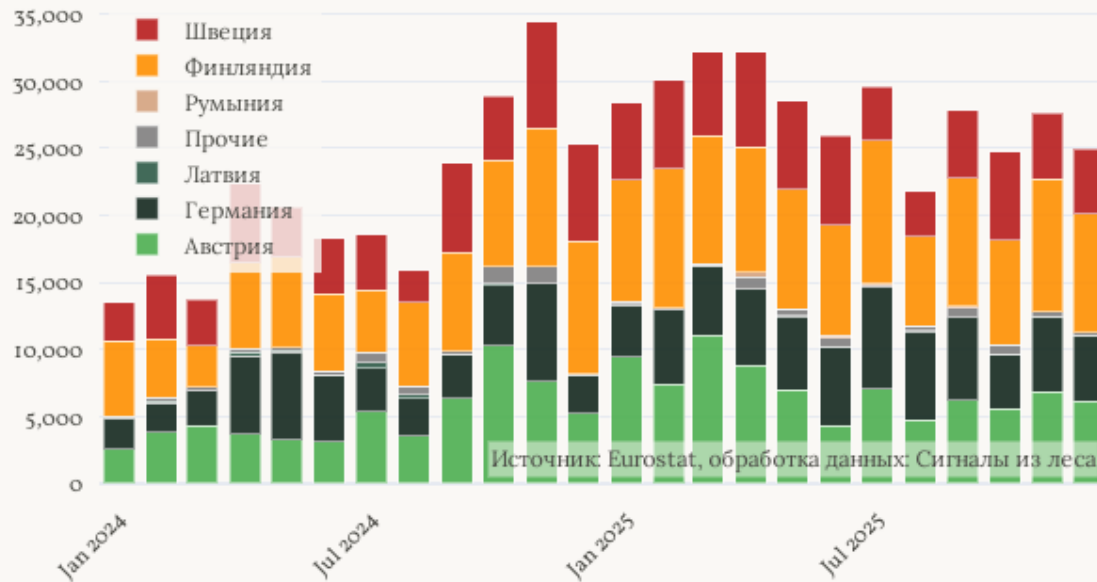
- Импорт по итогам года -5,9%, в основном за счет ели
- Россия и Финляндия смогли нарастить поставки
- Японские компании прогнозируют рост домостроения в 2026 г.: эффект низкой базы и подготовка к стандарту энергоэффективности 2030 г.

IV. Другие рынки

- **Индия** – самая быстрорастущая экономика из крупных стран мира (+6,5% в 2024/2025 гг.)
- Снижение НДС на цемент 28% → 18% и госпрограммы: эффект на инфраструктуру, рост доступного жилья, промышленность
- Обязательная сертификация мебели для внутреннего рынка с февраля 2026 г. – стимул спроса на импортную древесину (+12-15%)
- Мебельный сегмент – наиболее простой для входа



Экспорт: Филиппины, м³



Экспорт из ЕС по направлению:

Филиппины - хвойные пиломатериалы (все виды) : 333,894 м³ (+32.9% в годовом исчислении).

Поставки за последний доступный месяц: 24,965 м³ (-1.4% год к году).

Страна	Объём 2024	Объём 2025	г/г %	Цена 2024	Цена 2025	Цена г/г %
Финляндия	78,425	108,763	+38.7	350	379	+8.3
Австрия	59,102	84,680	+43.3	376	399	+6.2

- **Вьетнам:** мебельное производство, строительство. Первый в стране стандарт деревянного домостроения (разработан совместно с Японией). Резкий рост поставок леса высоких сортов из Новой Зеландии. Нехватка балкерной инфраструктуры -> контейнерные поставки леса.

- **Филиппины:** инфраструктура, элитное жильё в столице и пригородах (рост из США и Европы +30-40%)

V. Пеллеты

- Япония +35% до 8,64 млн т (рекорд, второй импортер в мире после Британии)
- Южная Корея показывает небольшое снижение до 3,93 млн т (когда-то именно Корея была второй в мире)
- Объемы в первую очередь зависят от субсидий и перемен в промышленной и экологической политике двух стран

Южная Корея vs. Япония

	Южная Корея	Япония
Доля импорта	~80%	~98%
Основные поставщики	Вьетнам, Россия, ЮВ Азия	Вьетнам, Канада, США
Потребители	Промышленные (100% и когенерация)	
Требования	Минимальные	SBP
Торговля	Спотовая	Долгосрочные контракты
Политика	Поощрение собственного производства пеллет	3,7-4,6% доля биомассы к 2030 г. (=20% возобновляемых в эл-ве)
	Постепенное сокращение субсидий с 2025-2027 гг.	Стабилизация субсидий, ужесточение эко-требований
Краткосрочный тренд	Рост, пока субсидии высокие	Рост
Долгосрочный тренд	Заметное сокращение в 2030-е	Рост до 2030-х гг. за счет существующих проектов

Есть ли спрос за пределами Европы, Сев.Америки, Японии и Кореи?

- Европа – большая часть мирового спроса, но рост динамичнее в Азии
- Неиндустриальный сегмент потребления пеллет в Корее/Японии, если позволяет логистика?
- Тайвань: проект Taipower отложен (500 МВт, когенерация, 1,7 млн т), но углеродный налог -> нефтехимия и ЦБП используют пеллеты, потенциал до 5-10 млн т
- Китай: большой потенциал (особенно прибрежные провинции), но пока свое производство, а импорт ограничен законом (биотопливо считается отходами, РФ лоббирует поправки). Есть не только промышленный сегмент.
- Индия: планы когенерации. Конкуренция с агро-отходами, но их будет не хватать
- MENA: в Египте и Марокко используют агро-отходы, высокая конкуренция, но рынки знакомы с концепцией биотоплива
- Вьетнам (и Индонезия): крупный экспортер, но собственный отказ от угля может создать давление на возможность поставлять на мировой рынок
- Глобальная индустрия производства стали – потенциально новый потребитель



Проект «Сигналы из леса»

- Телеграм-канал
- Региональные исследования и аналитика на заказ (выход в сегмент, ценообразование, области потребления и спецификации, законодательство и пр.)
- Аналитический дашборд для топ-менеджмента лесных компаний: функции для маркетинга, продаж, аналитики, общей стратегии

The collage consists of six screenshots from a Telegram channel:

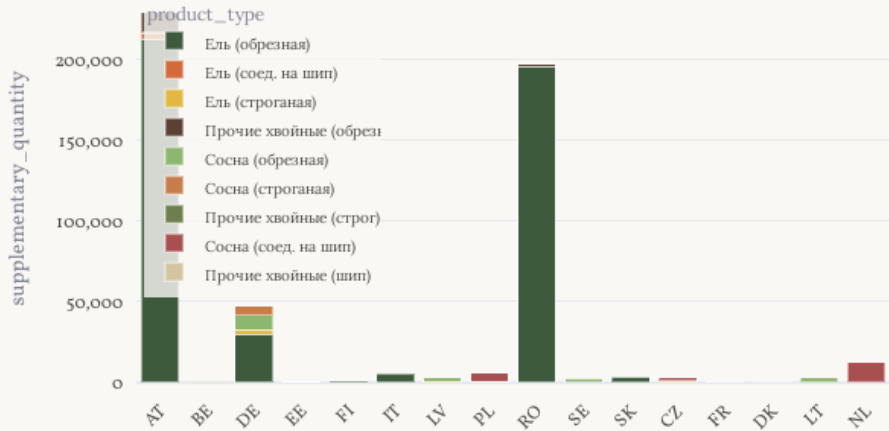
- Top Left:** A screenshot of a Telegram post with a table and a map. The table shows data for different regions. The map is titled "Цены на хвойные пиломатериалы в Китае в январе 2025 г." (Prices for softwood lumber in China in January 2025). Below the map is the text: "Свежая карта цен — можно сравнить с инфографикой пятимесячной давности." (Fresh price map — you can compare it with an infographic from five months ago).
- Top Middle:** A line chart showing housing sales in 10 key Chinese cities from 2024 to 2025. The text below reads: "Продажи жилья в 10 ключевых городах Китая по неделям в 2024–2025 гг.: сверху — вторичный, снизу — новый сегмент" (Housing sales in 10 key Chinese cities by week in 2024–2025: top — secondary, bottom — new segment).
- Top Right:** A map of India titled "Главные лесные терминалы и промышленные регионы Индии" (Main forest terminals and industrial regions of India). It highlights several regions in yellow.
- Middle Left:** A Telegram post with the text: "Сигналы из леса 🇪🇬 На каких выставках можно будет встретить египетских мебельщиков?" (Signals from the forest 🇪🇬 At which exhibitions can you meet Egyptian furniture makers?). Below it is a paragraph: "Египетский Совет по экспорту мебели разработал план по оживлению сектора через сотрудничество с крупнейшими мировыми компаниями, а также..." (The Egyptian Council for Furniture Export developed a plan to revitalize the sector through cooperation with the world's largest companies, as well as...).
- Middle Right:** A Telegram post with the text: "На порты Кандла, Мундра и Тутикорин приходится большая часть импорта кругляка и пиломатериалов в Индию. Четыре штата (Гуджарат, Махараштра, Карнатака и Тамилнад) обеспечивают 43% общей валовой добавленной стоимости промышленности, а шесть северо-восточных штатов —..." (Ports Kandla, Mundra, and Tuticorin account for a large part of the import of roundwood and lumber into India. Four states (Gujarat, Maharashtra, Karnataka, and Tamil Nadu) provide 43% of the total gross value added of the industry, and six north-eastern states —...).
- Bottom Right:** A Telegram post with the text: "и СМЕС на строительство 20 тыс. новых единиц жилья с каждой из них." (and CMES for construction of 20 thousand new housing units with each of them). Below it is another paragraph: "Растущий спрос распространяется и на другие сектора. Европейские и вьетнамские производители мебели наблюдают значительный рост на рынках Персидского залива, хотя это рост и с низкой базы. Южнокорейская компания KD Wood Tech договорилась с местной Theeb о продаже своей технологичной древесной продукции в Саудовской Аравии." (Growing demand is spreading to other sectors. European and Vietnamese furniture manufacturers are observing significant growth in the Persian Gulf markets, although this is growth from a low base. South Korean company KD Wood Tech has agreed with local Theeb to sell its technological wood products in Saudi Arabia).

Дашборд: инструмент мгновенной аналитики и поиска связей в данных

- Все графики в презентации выше – из нашего дашборда (товарные запасы, отгрузки, цены, импорт и пр.; изменения лесопильных мощностей; трекер иранского кризиса)
- Большой модуль по макроэкономике и потребляющим отраслям: продажи цемента, объем жилищных сделок, индексы PMI, индикаторы мебельной отрасли по странам и пр.
- Практические инструменты: база тендеров на закупку строительной древесины и строительных проектов, в разработке калькулятор нетбэка
- ИИ-ассистент, который позволяет:
 - напрямую «общаться» с внешнеторговой статистикой по странам (целенаправленно обучен тому, что знает наш проект, отвечает на сложные, комбинированные вопросы)
 - быстро создавать отчёты в любых разрезах и в нужной вам форме (графики, таблицы) для отчетов и быстрого обмена информацией с коллегами, инвесторами, подчиненными и руководителями

Если вам интересно настроить этот инструмент под потребности вашей компании или отдела или разработать **собственный** на другой комбинации данных, готовы обсудить!

Разбивка экспорта в ОАЭ по странам и типам продукции (2025)



выступили Австрия и Румыния, обеспечив подавляющую часть объемов. Экспорт из **Австрии** (включая транзит через порты Копер и Риека) составил около **229 тыс. м³**, из которых **212 750 м³** пришлось на **обрезную ель** и **12 164 м³** на прочие хвойные породы. **Румыния** поставила **197 380 м³**, где доминирует **обрезная ель (195 838 м³)**, что подтверждает традиционную ориентацию рынка ОАЭ на бюджетную европейскую ель для строительства и упаковки.

Германия продемонстрировала более диверсифицированную структуру

ИИ-ассистент работает с базами статистики, строит графики и таблицы по запросу и дает контекст рынка

Указывает на несоответствия в статистике и знает о нюансах (например, словенская экспортная ель – на самом деле в основном австрийская)

Можно задавать комплексные вопросы о торговых потоках, объемах, долях рынка, ценах и даже средней плотности пиломатериалов

Покажи средние плотности ели по месяцам, поставляемой из разных стран в ОАЭ

Средняя плотность ели при экспорте в ОАЭ по месяцам (кг/м³)



В 2025 году средняя плотность ели (440712) при поставках в ОАЭ значительно варьировалась, что отражает различия в степени сушки и логистических цепочках. **Румыния** остается самым стабильным поставщиком с плотностью в диапазоне **564–597 кг/м³**. Важно учитывать, что данные по **Австрии** (средние значения около **540–560 кг/м³**) включают объемы, отгруженные через порты Копер в Словении и Риека в Хорватии.

В представленной статистике зафиксированы явные аномалии: показатель Австрии в марте (**150 кг/м³**), данные Бельгии в сентябре (**1283 кг/м³**) и бесконечное значение (inf) по Финляндии являются следствием ошибок в таможенных декларациях. Плотность хвойных пиломатериалов обычно находится в пределах **400–600 кг/м³**.

Месяц	Экспортёр	Плотность
2025-01	AT	548.8454

РЫНОК ХВОЙНЫХ ПИЛОМАТЕРИАЛОВ В РЕГИОНЕ MENA

Отдельное региональное исследование:

12 стран, в фокусе – Египет, Саудовская Аравия, ОАЭ, Марокко, Алжир

- подробные спецификации на каждом рынке, как они меняются в 2025-26 гг. и какова ситуация в отраслях-потребителях — строительстве, мебели, паллетах и пр.;
- как обстоят дела в лесопильной отрасли стран-поставщиков — от Скандинавии и России до Центральной Европы и Чили (с подробными картами изменения лесопильных мощностей);
- как и почему меняются доли стран и пород в импорте;
- драйверы экономики и важных для потребления отраслей;
- каков уровень цен и как они формируются;
- и многое другое в 120+ информативных слайдах с таблицами-приложениями.

Спасибо за внимание!



Кирилл Баранов

Основатель проекта,
аналитик ЛПК

Всегда готов
ответить на ваши
вопросы:

+7 905 704 5133
(Telegram,
WhatsApp)

laewsky@gmail.com