

Тренды на рынках пиломатериалов

Китай, Ближний Восток и Северная Африка (MENA),
Япония, Индия



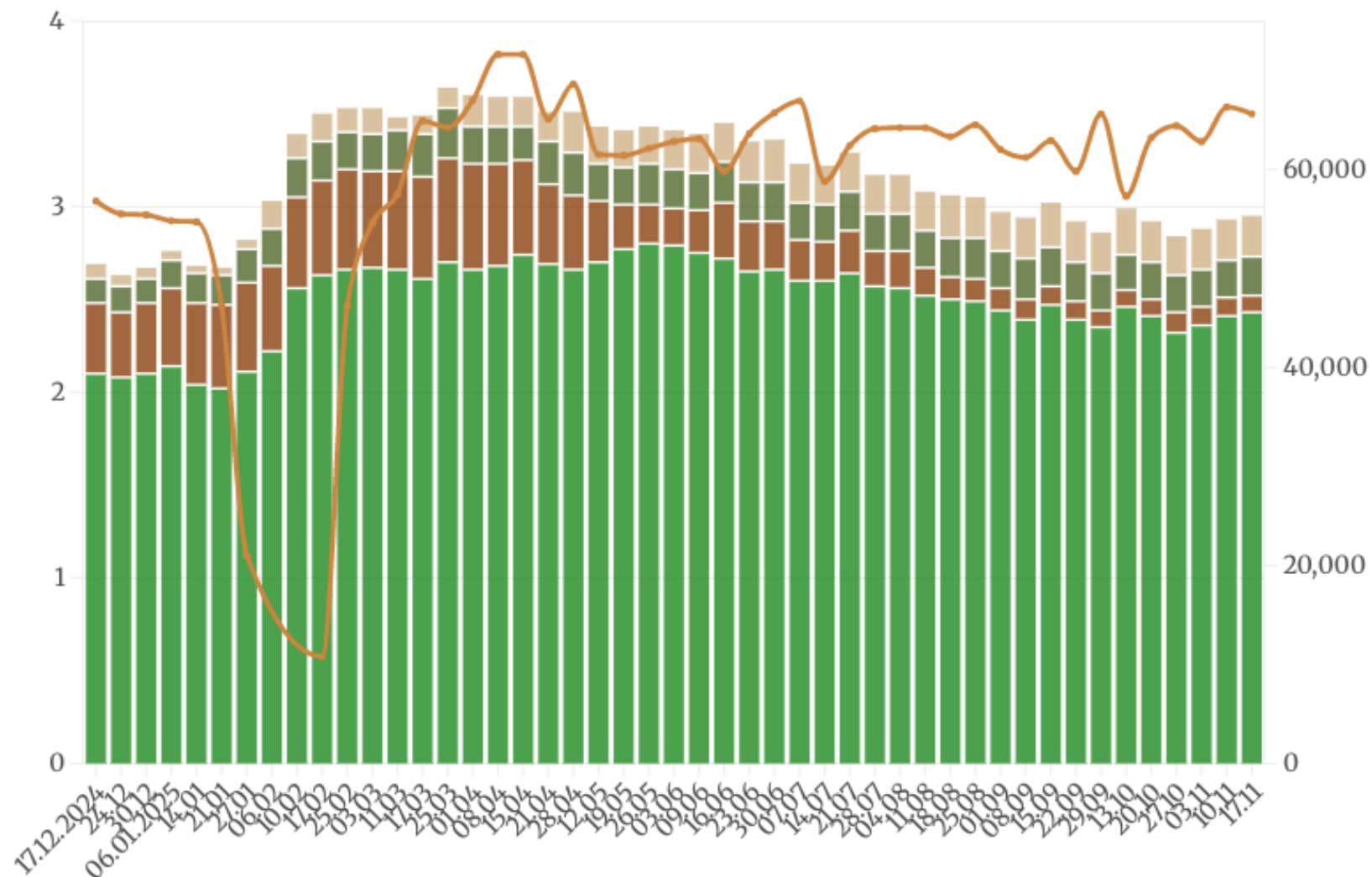
Конференция «Лесопильное производство», Санкт-Петербург | 18.11.2025

I. Китай

Товарные запасы и отгрузка хвойного леса в Китае

Запасы в 50 терминалах Китая, млн м³, отгрузка потребителям из 13 ключевых портов, м³, по данным отраслевых китайских медиа. Телеграм-канал «Сигналы из леса», Кирилл Баранов (@laewsky)

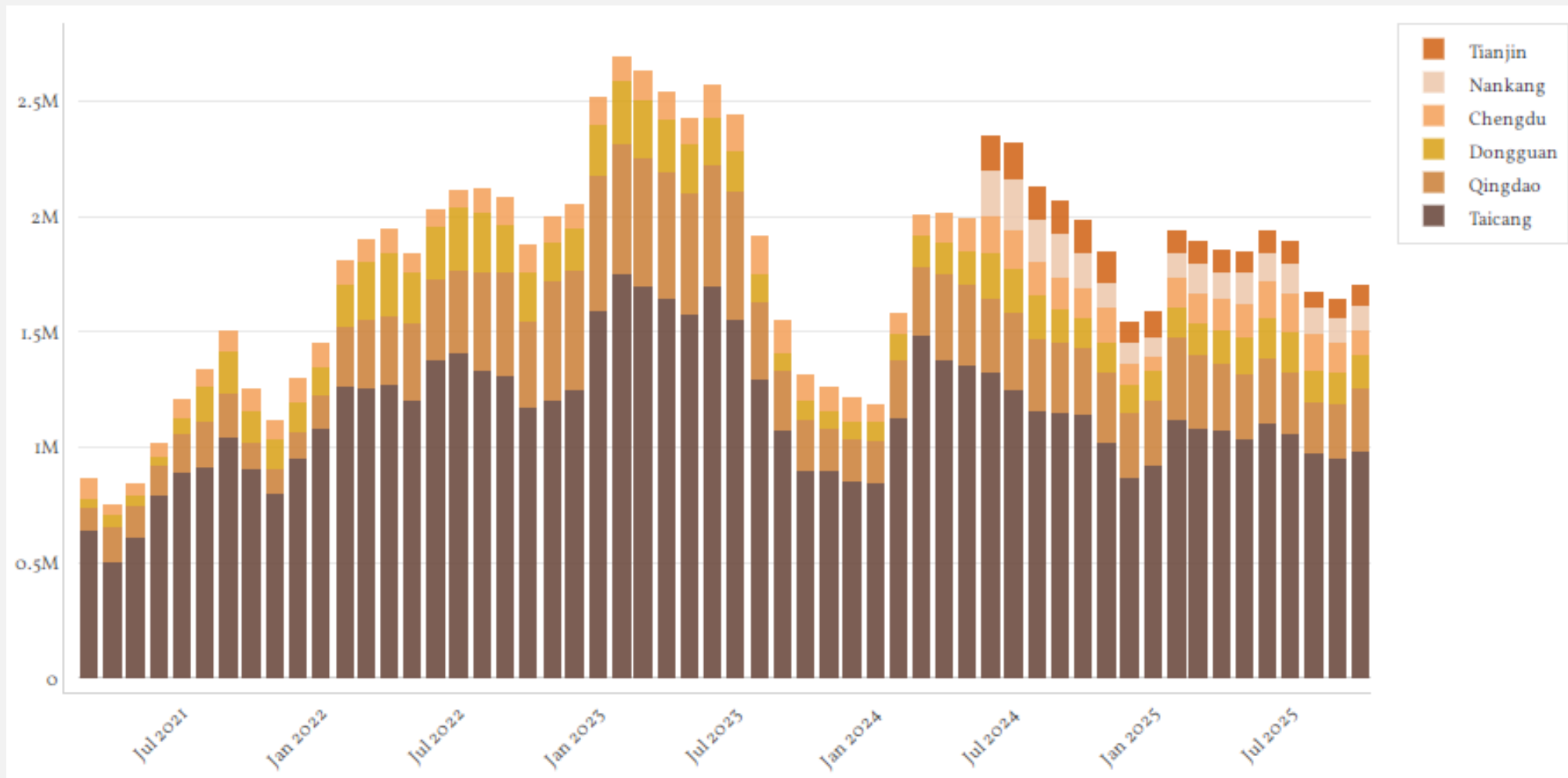
■ Отгрузка ■ Лучистая сосна ■ Сев.-ам. породы ■ Ель/пихта ■ Прочие



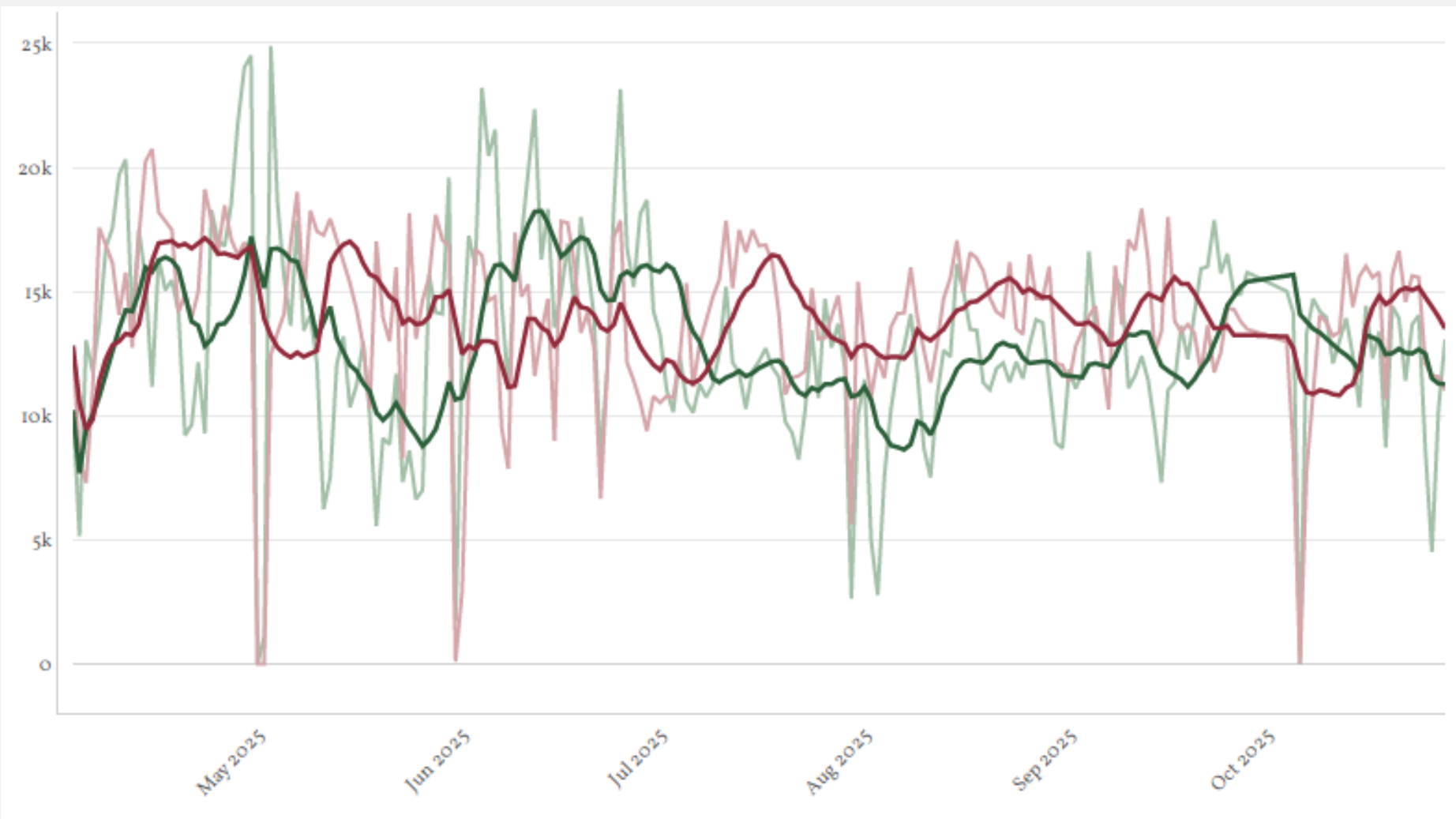
- Доминирует плантационная лучистая сосна из Новой Зеландии, американские поставки на минимуме (запрет на импорт в КНР)

- 2,95 млн м³ на 14 ноября, снова небольшой рост запасов за счёт активных поставок

- Отгрузки при этом говорят о неплохом спросе: 65,6 тыс. м³ в день 10-16 ноября



- На конец октября +3,6% до 1,7 млн м3 (6 портов и сухопутных терминалов)
- Все ещё заметно ниже уровней последних лет за редкими исключениями
- Тайцан – крупнейший терминал (979 тыс. м3, +3,2%)



Тайцан:
Отгрузки
потребителям
Поступления
(10-дн.
средние)

- После конца лета до холодов – «Золотой сентябрь, серебряный октябрь» с перерывом на праздники 1-8 октября
- Спрос немного восстановился, но без обычного для сезона ажиотажа. Поставки снизились, это позволяет сохранять хрупкий баланс

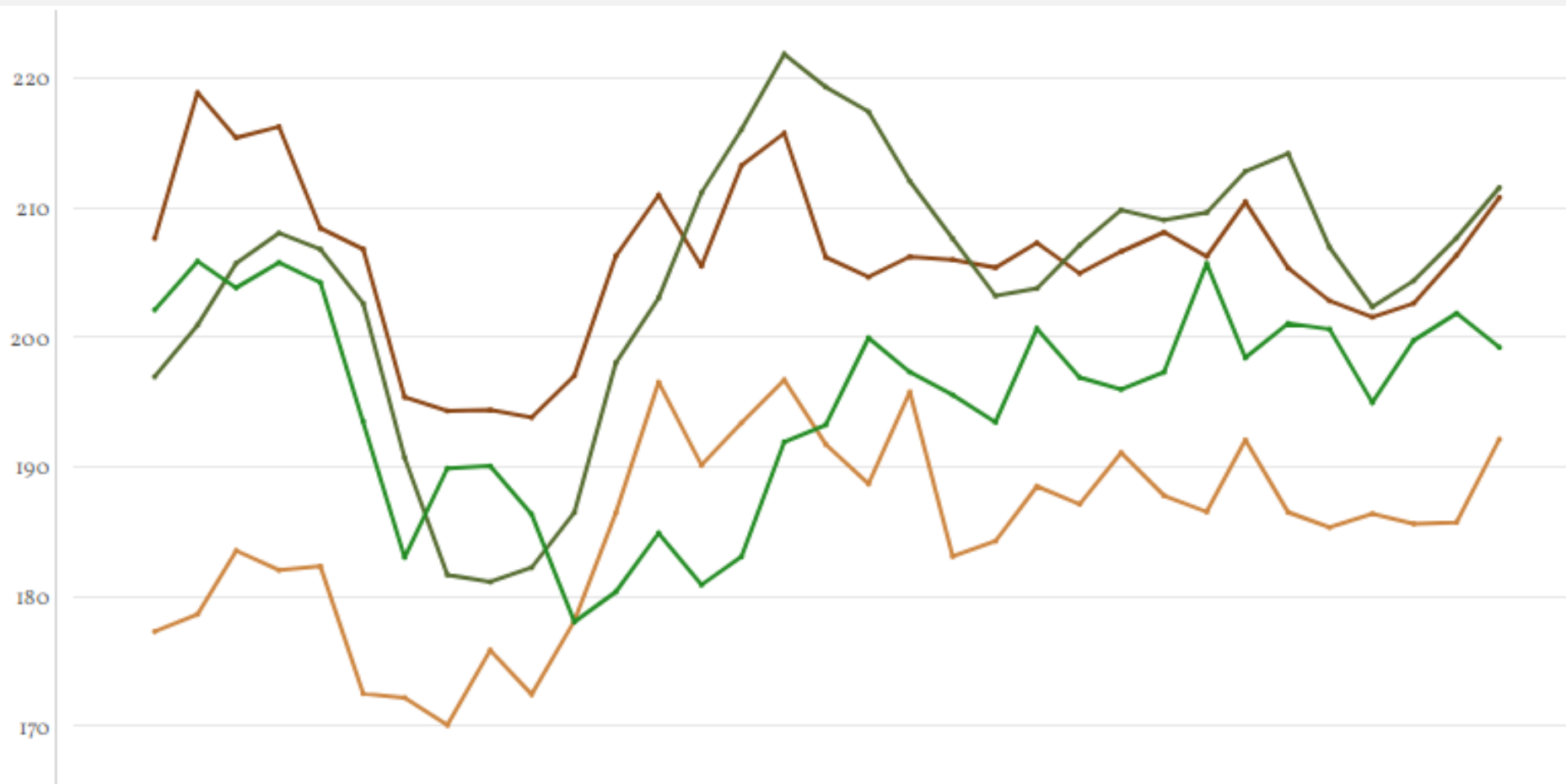
Средн. цены \$/м³:

Ель РФ

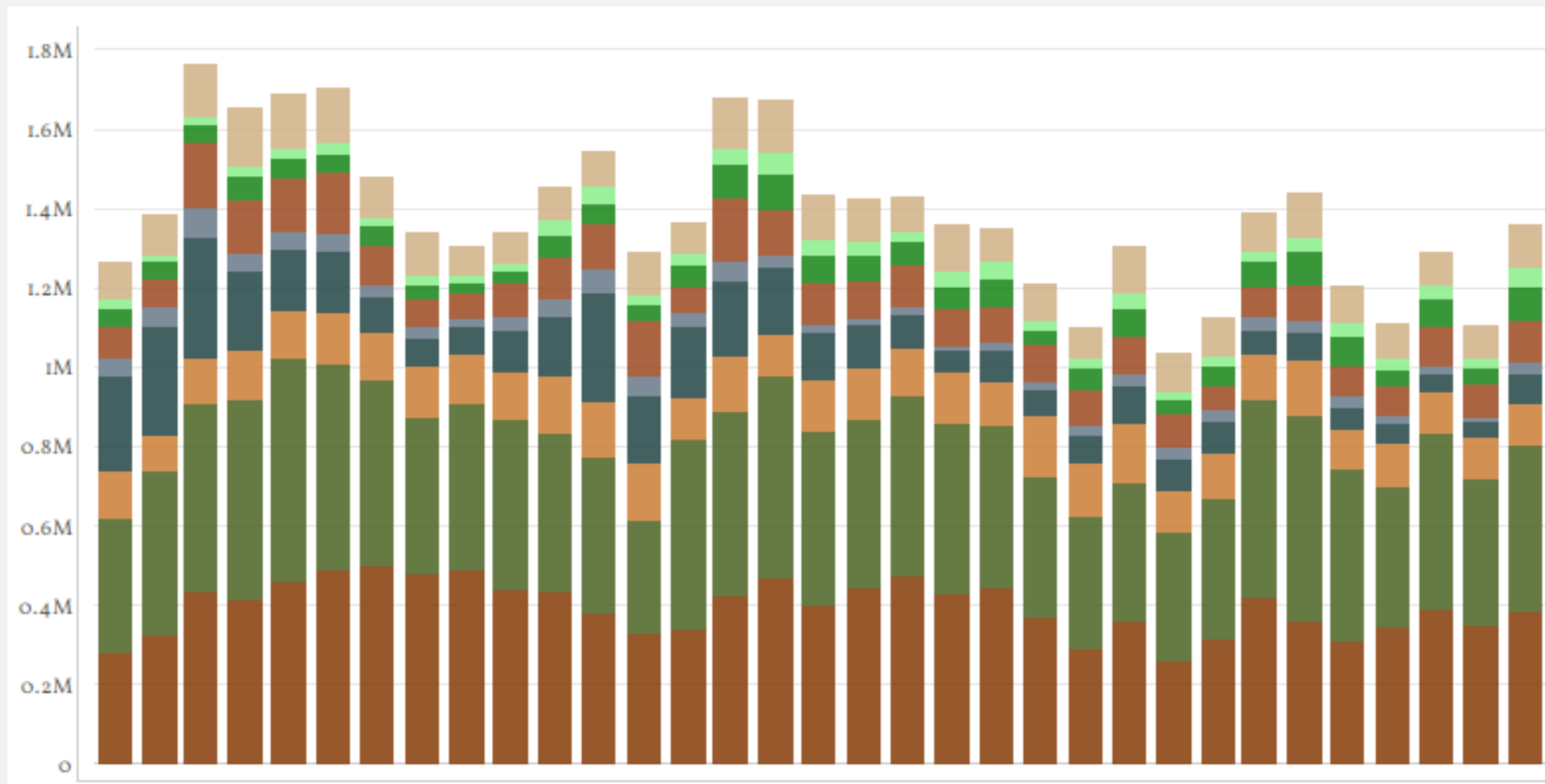
Сосна РФ

Сосна Беларусь

Листв.+ РФ



- Средние цены поставки российской ели и сосны к осени сравнялись до $\approx \$210-212/\text{м}^3$
- Внутренние цены на европейские и российские доски ранней осенью уверенно прибавили 30–50 юаней/м³. По состоянию на 17.11 цена в южных мегаполисах на оба сорта - $\text{¥}1750/\text{м}^3$



Импорт п/м,
ежемесячно:

Прочие

Проч. Беларусь

Сосна Беларусь

Канада

Проч. ЕС

Ель ЕС

Листв.+ РФ

Ель РФ

Сосна РФ

- В янв.-сент. 2025 г. импорт хвойных п/м = 11,07 млн м³

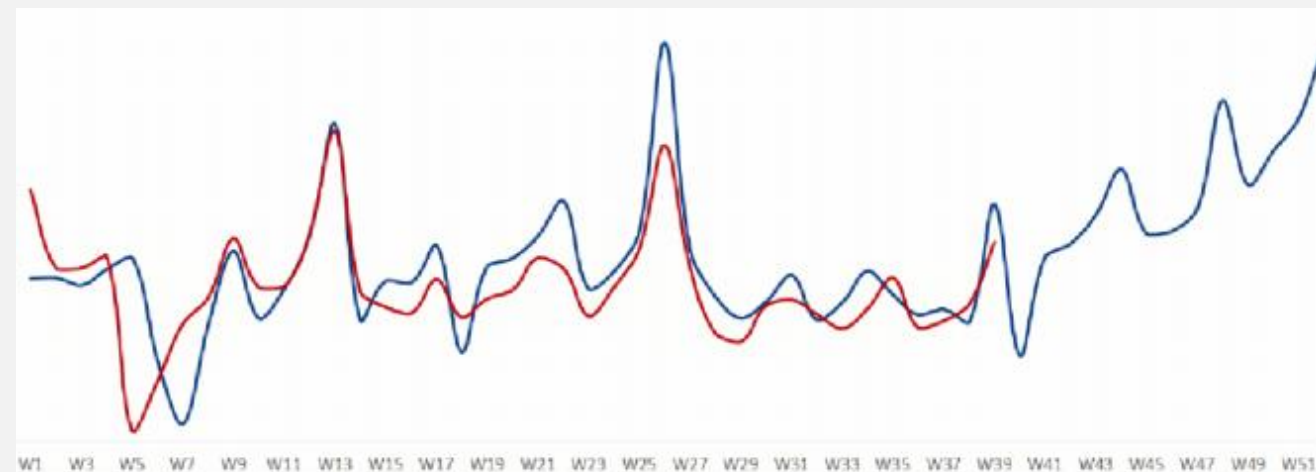
(-14,9% в годовом исчислении, но разрыв постепенно сокращается)

- Российская ель в 2025 г. стабильно опережает сосну (дешевле логистика СЗФО, выше спрос в мебельном сегменте до тарифов Трампа против КНР)

Потребление по сегментам

- ❖ Жилищный рынок восстанавливается после кризиса, особенно в мегаполисах, но речи о росте нет: рынок будет «переваривать» весь лишний объем. Вторичный рынок демонстрирует бóльшую активность, чем новостройки (возможности для ремонта, отделки, мебели). Выручка 100 крупнейших девелоперов 01-09/2025 г.: -12,2%.
- ❖ Среди тендеров на закупку опалубки, лесов и пр. доминируют промышленные, инфраструктурные, энергетические проекты (иногда – общественные здания)
- ❖ Мебельщики с трудом сохраняют прибыльность, в отрасли консолидация. Субсидии потребителям (trade-in) стали хорошим инструментом, но эффект ограничен на фоне стагнации жилья. Компании развивают экспорт, смежные отрасли
- ❖ Темпы пром. роста в целом гораздо выше, чем в ЛПК и мебели

Сделки с жильем (по площади) в 10 крупнейших городах Китая



Новостройки

Сектор новостроек всё ещё не может превысить прошлогодние показатели. Это связано в том числе с высокой базой 2024 года, когда был принят значительный пакет мер поддержки



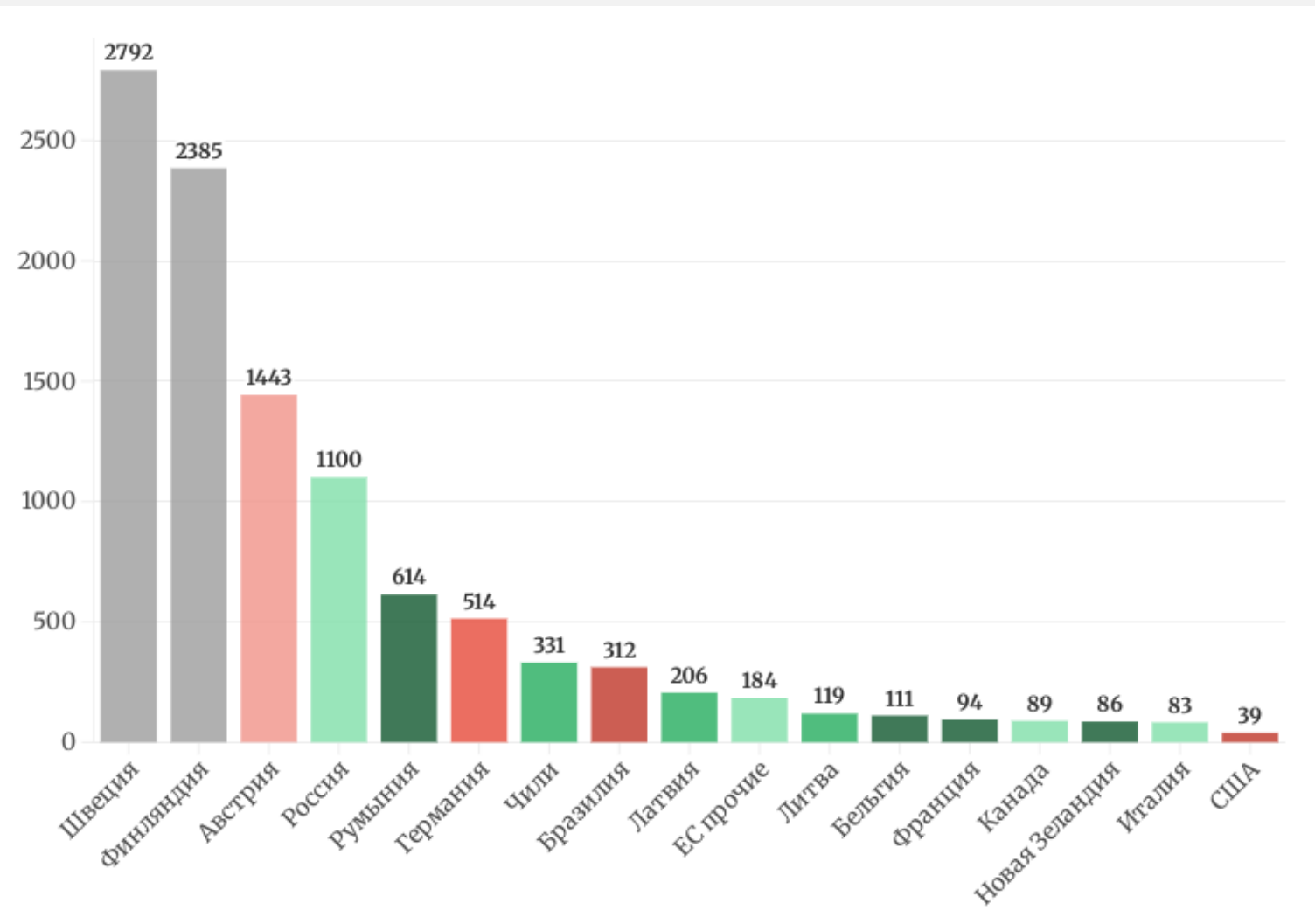
Вторичное жилье

Вторичный рынок демонстрирует бóльшую активность после летнего застоя

Конкурентная среда

- ❖ Среднесрочно бюджетные программы стимулируют строительный спрос в Новой Зеландии, что снизит поставки в Китай и снимет часть давления на рынок
- ❖ Беларусь развивает поставки бюджетной сосны и, вероятно, увеличит свою долю – тесная конкуренция с Россией
- ❖ 10 ноября Таможня КНР вновь разрешила импорт леса из США. Частично объемы вернутся, но весомая часть ушла в пользу других поставщиков и собственной китайской доски
- ❖ Китай интенсивно осваивает гос. плантации, во внутренних районах местная древесина частично заменяет импортную
- ❖ 2026 г.: строительство около 0%, мебель – возможен небольшой рост (вторичка, экспорт не в США), инфраструктура, логистика, пром. +4-5%. Конкуренция с китайской доской, рост максимум 2-3%

II. Страны региона MENA



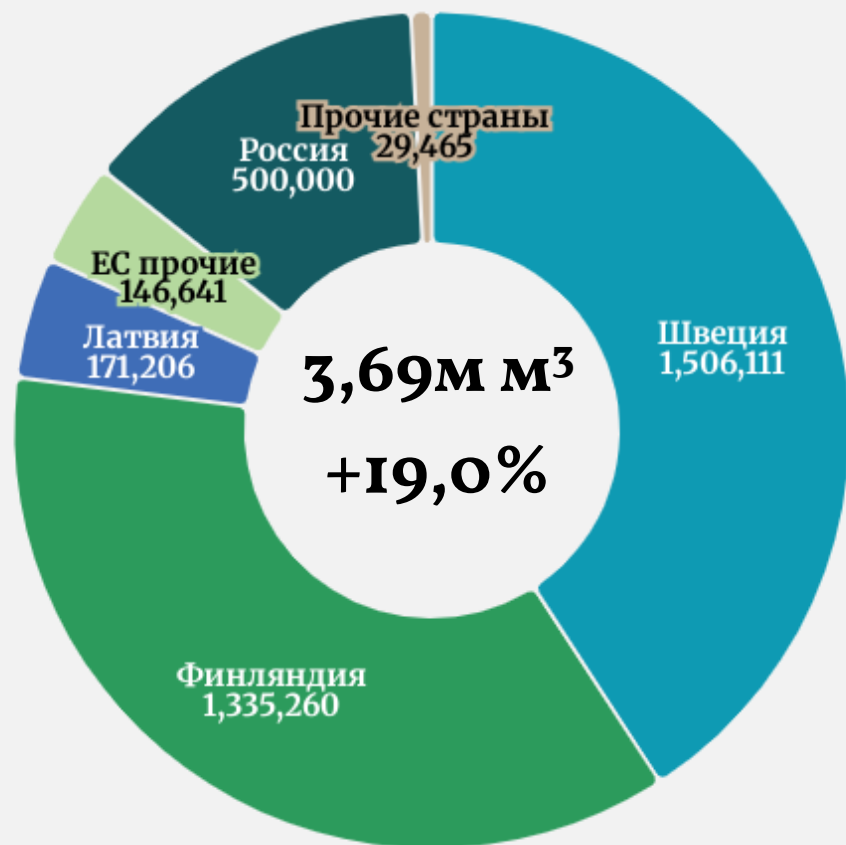
МЕНА: экспорт хвойных п/м в тыс. м³ в 2024 г.
Цвет показывает динамику к 2023 г.

- Импорт хвойных п/м в МЕНА: +5,4% до 10,35 млн м³, 80% объема – ЕС
- Совокупный рост рынков Персидского залива: 11%
- Швеция и Финляндия лидеры, но стагнация (дорогой и дефицитный пиловочник)
- Австрия, Германия: сокращение после короедных рубок
- Балтия: восполняет пробел, запускает лесопилки под спрос на поддоны/упаковку

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

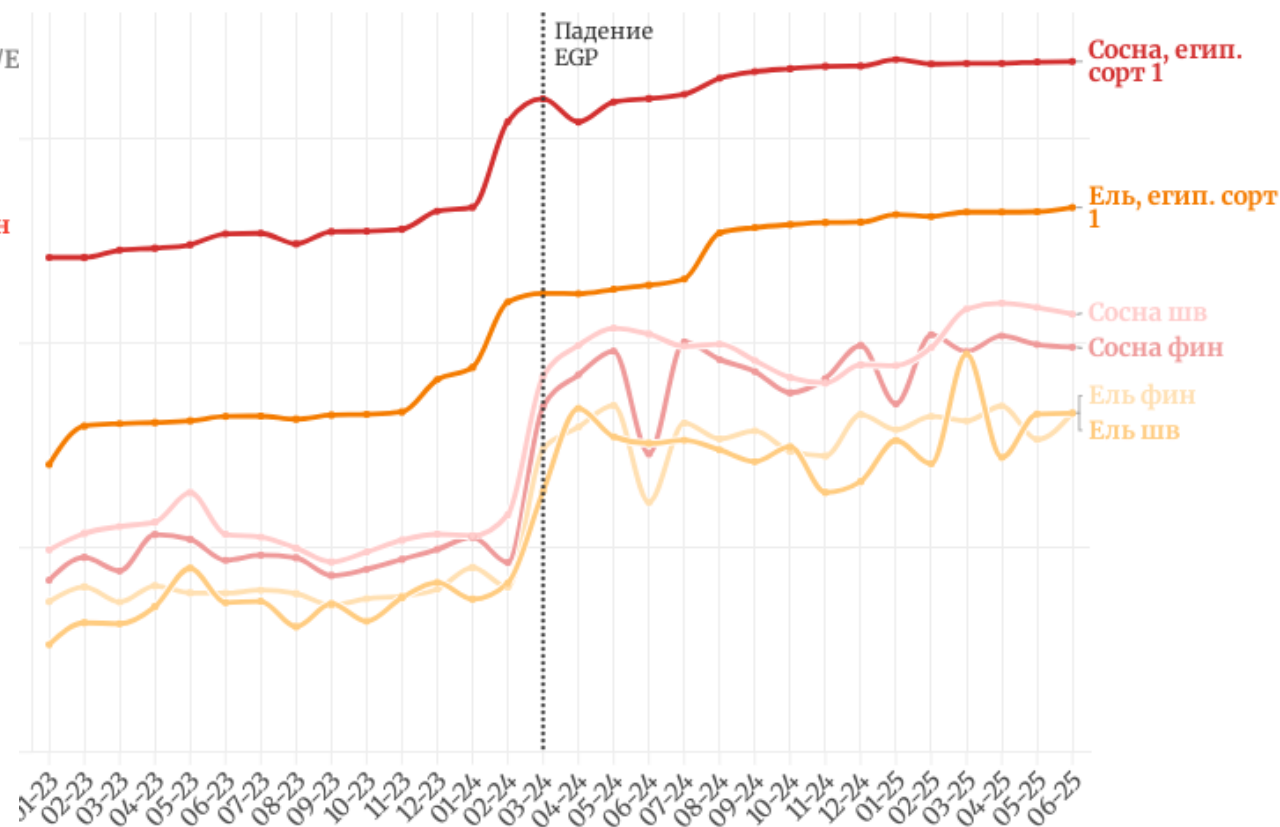
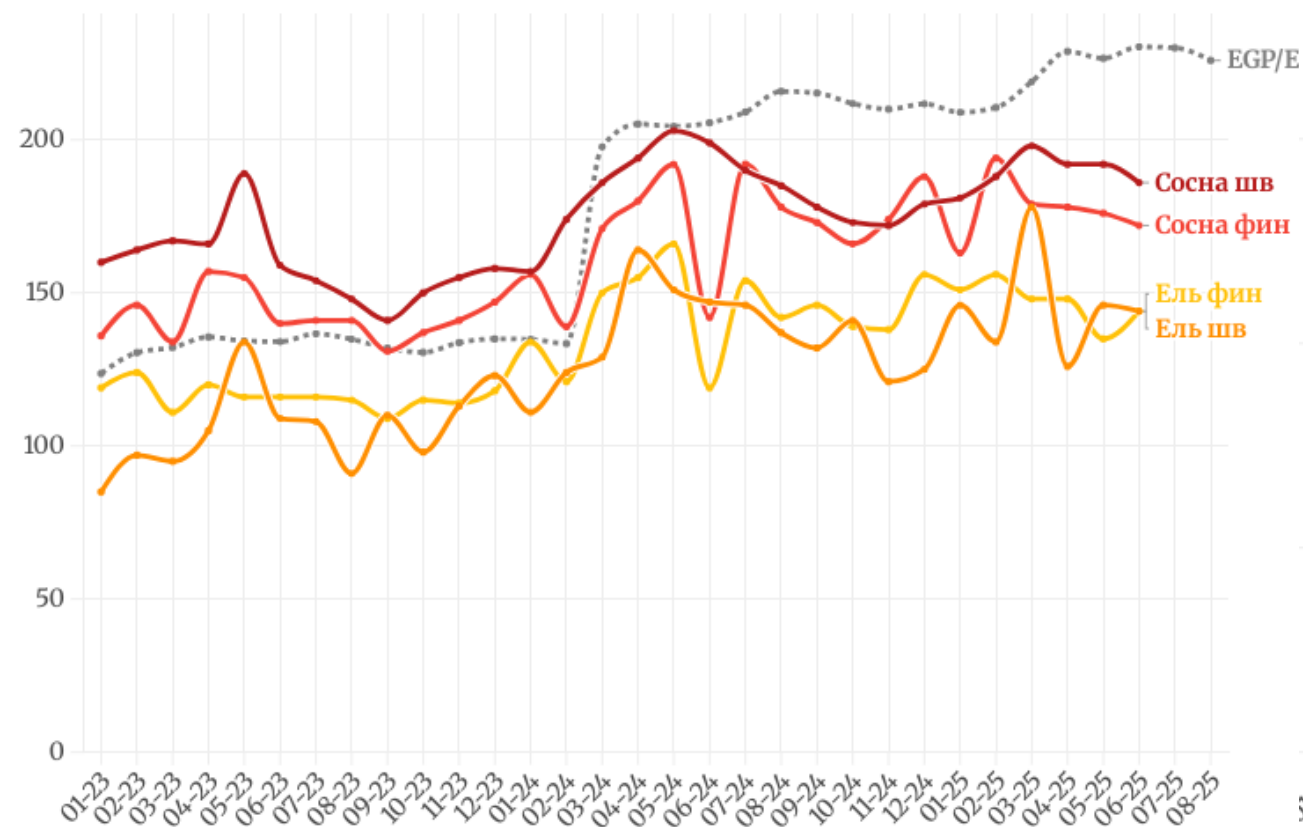


- На середину 2025 года запасы в порту Александрии немного выше среднего, спрос относительно низкий. Распродажа запасов может занять остаток 2025 года.

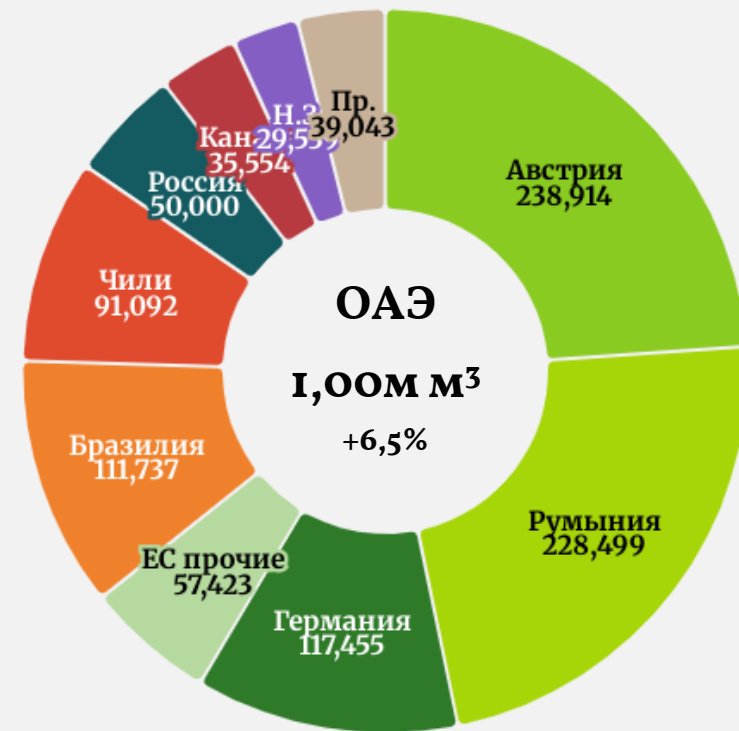
- Строительный сектор: ужесточение гос. контроля и барьеры, небольшие и «серые» рынок уступают долю крупным (где выше доля фанеры/металла). Но возврат к более мягким строительным нормам поддержит спрос на п/м против фанеры

- Мебельный кластер в Дамьетте + плитные мощности: некоторые из рисовой соломы, пальмовых листьев. Конкуренция в некоторых сегментах

Египет: импортные (EUR) и потребительские (EGP) цены

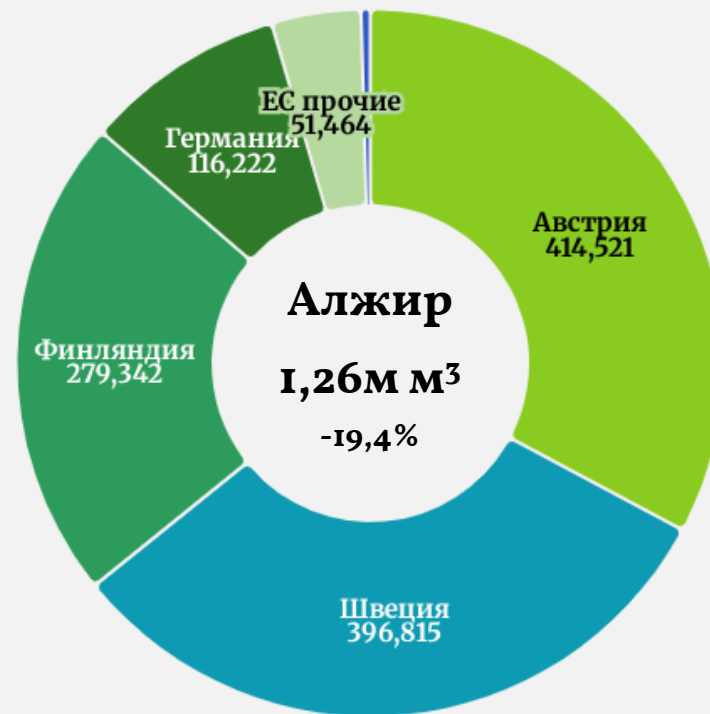


- Обвал курса египетского фунта снизил покупательную способность
- Одновременно с этим заоблачные цены на бук привели к тому, что мебельщики и производители столярных плит стали рассматривать ель в производстве
- Ель (~20% поставок) заметно дешевле сосны в Египте, но разрыв сократился



Персидский Залив

Гос. сектор дает 70% строительного спроса в **Саудовской Аравии**, крупнейшим потребителем остаются мега-проекты, но волатильность растет (цены на нефть, бюджетные сокращения). Фокус смещается на доступное жилье и инфраструктуру для мероприятий (Экспо, ЧМ). Бурно растут промышленные и логистические парки (**ОАЭ**, С.Аравия, Оман)

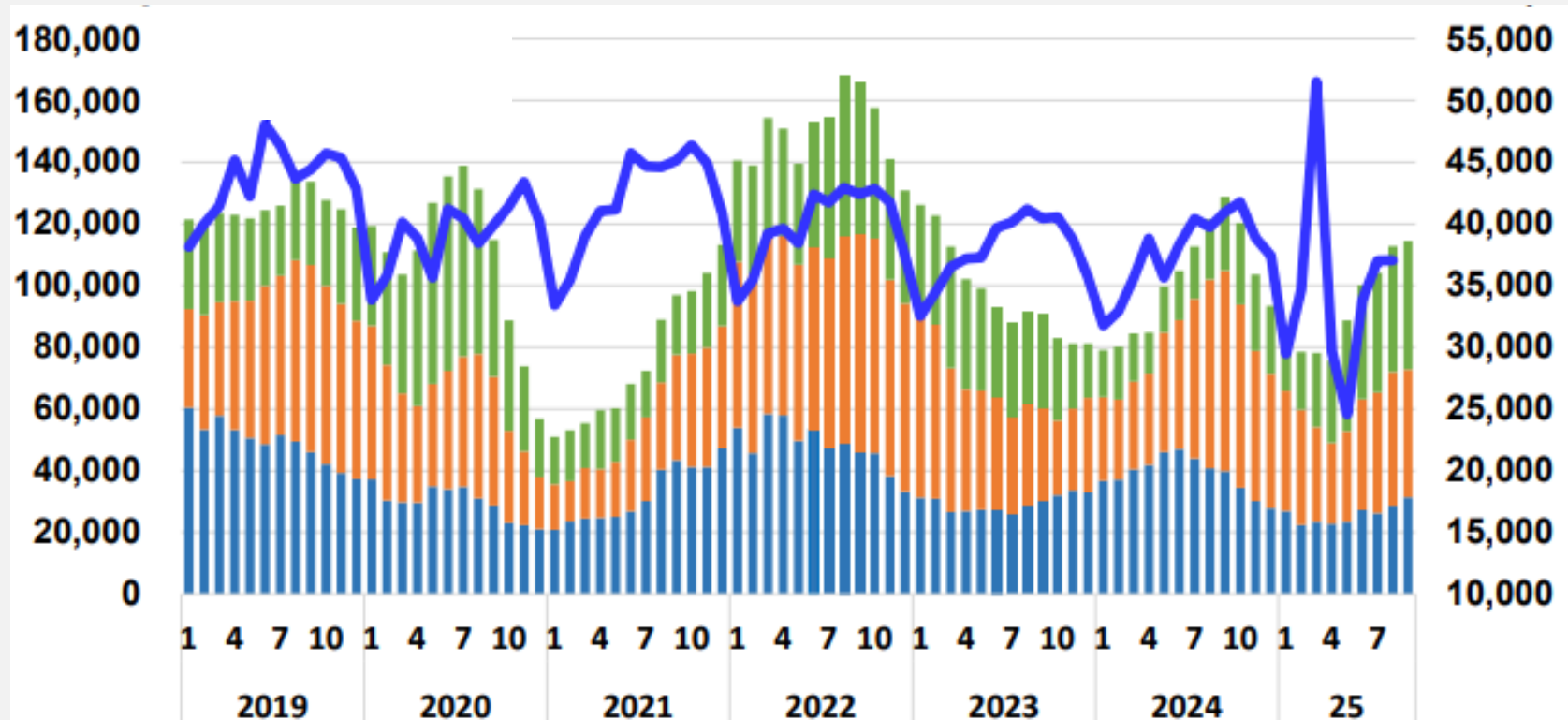


Северная Африка

Марокко — единственный крупный рынок MENA, где продажи стабильно растут (инфраструктура к ЧМ; жилье при этом в стагнации). Хороший спрос на боковую доску, импортеры строят свои производства

Алжир — рынок высокосортной продукции с сильными столярными традициями. Хороший спрос и самые высокие в MENA цены, крупные пром. стройки, но ужесточается система лицензий

III. Япония



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

Россия 41.7

Европа 41.4

Сев. Америка 31.4

Правая ось: жилищные
старты, единиц

- Отгрузки осенью ускорились, но растут и складские запасы. В отдельные месяцы Россия была лидером по поставкам хвойных п/м. В янв.-сент. 2025 г. Россия и Финляндия: +10% г/г, общий импорт: -5,3%
- Загрузка заводов домокомплектов ~80%. Спад в жилье компенсируется ростом доли деревянного домостроения и программой развития общественных и многоэтажных проектов, но часть объема – японские п/м
- Скачок в апреле: ужесточение норм перепланировки. Осень 2025 г. – поправки к Закону о безопасности жилья (субсидии на модернизацию фонда)

IV. Индия

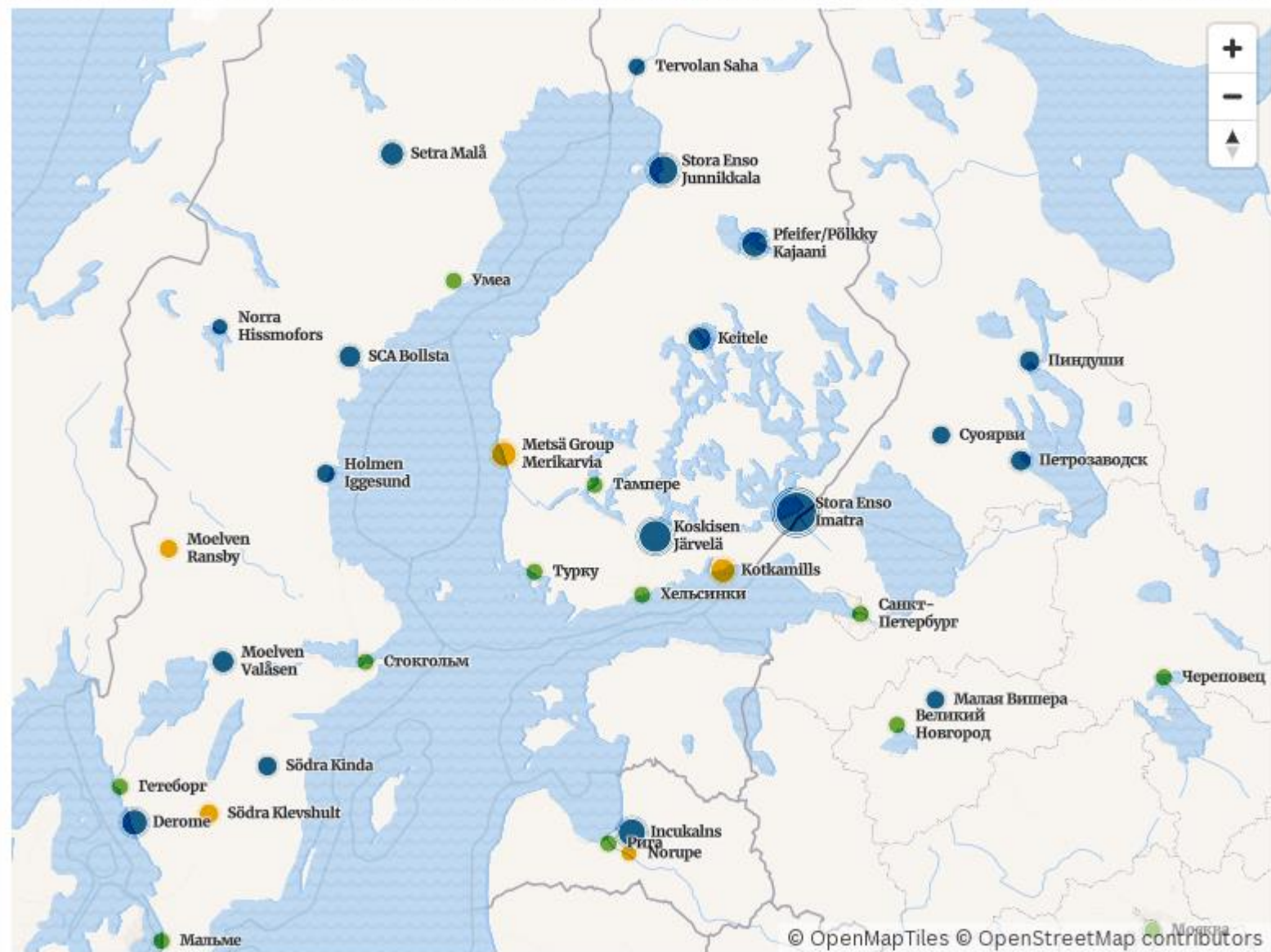
- Самая быстрорастущая экономика из крупных стран мира (+6,5% в 2024/2025 гг.)
- Четыре штата дают 43% всей добавленной стоимости в индустрии, Керала – лидер по доле строительства
- Цены на п/м естественной влажности на севере (порт Кандла) восстановились до \$212–220/м³ осенью
- Сезон муссонов и осенние фестивали замедляют спрос, но к декабрю активность должна восстановиться
- Высокие пошлины США на индийский экспорт могут ослабить спрос на древесину для упаковки
- Снижение НДС на цемент 28% → 18% и госпрограммы: эффект на инфраструктуру, рост доступного жилья, промышленность



V. Конкурентная среда

Изменения лесопильных мощностей на севере Европы в 2023–2028 гг.

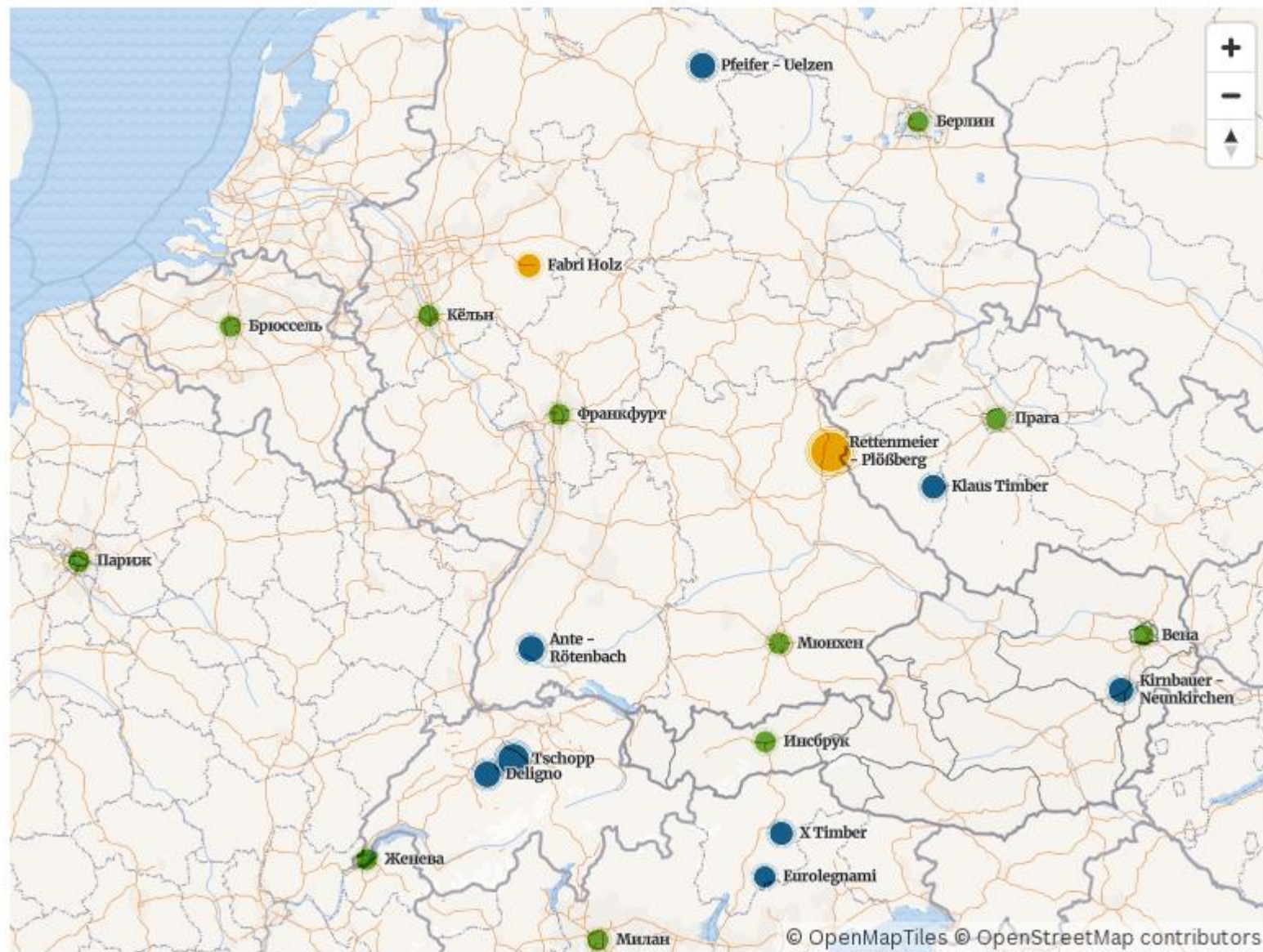
Завершенные, продолжающиеся и объявленные проекты. Размер круга указывает объем изменения. Желтый = сокращение, синий = увеличение



- Лесопильные инвестиции в Северной Европе и на Северо-Западе России сейчас похожи: в первую очередь в эффективность, модернизацию суши и строжки, консолидацию на самых эффективных площадках (особенно характерно для Швеции). Нарращивание объемов на втором плане
- Однако в Финляндии есть и несколько greenfield-проектов
- В Швеции и Финляндии рост мощностей заметно смещается на север, где сырье дешевле и доступнее
- Завод Rettenmeier в Латвии, инвестиции других игроков в Литве и Латвии в основном направлены на производство паллетной и тарной доски

Изменения лесопильных мощностей в Центральной Европе в 2023–2028 гг.

Завершенные, продолжающиеся и объявленные проекты. Размер круга указывает объем изменения. Желтый = сокращение, синий = увеличение



- После пика короедной древесины компании в пострадавших регионах (центр-юг Германии и пр.) начали сокращать производство
- Тем не менее после середины 2025 г. «разморозка»: в Австрии началась реализация одного из отложенных проектов
- В основном вводимые мощности в Центральной Европе – в районах, менее пострадавших от короеда (север Италии, Швейцария)
- Новые лесопилки часто ориентированы на выпуск продукции для поддонов, тары и упаковки



Проект «Сигналы из леса»

- Закрытый телеграм-канал
- Региональные исследования
- Аналитика на заказ
- Инфодоска (dashboard)
с ИИ-функциями



РЫНОК ХВОЙНЫХ ПИЛОМАТЕРИАЛОВ в регионе MENA

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

- подробные спецификации на каждом рынке, как они меняются в 2025 г. 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.

Инфодоска: инструмент мгновенной аналитики и поиска связей в данных

- Интерактивные графики и таблицы: мгновенная информация о товарных запасах, отгрузках, ценах, импорте, индексах деловой активности, макроэкономике и пр.

- ИИ-помощник, 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

Для высокой точности и глубины ответов, контроля качества используется комбинация классического программирования и ИИ.

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

Спасибо за внимание!



Кирилл Баранов

Основатель проекта,
аналитик ЛПК

+7 905 704 5133
(Telegram,
WhatsApp)

laewsky@gmail.com