



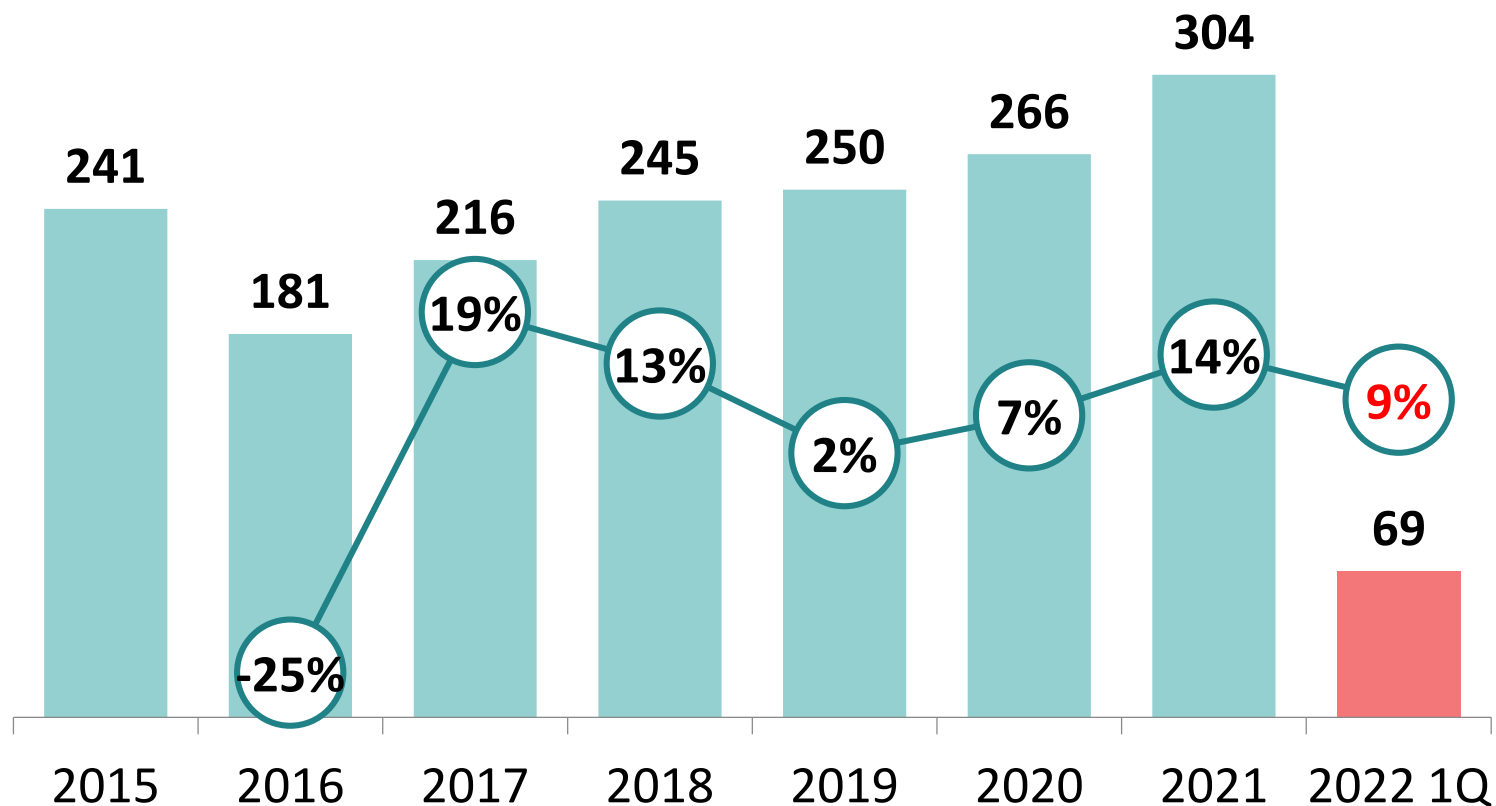
ИНФОРМАЦИЯ. СЕРВИСЫ. ВДОХНОВЕНИЯ

Мебельный рынок России: настоящее и будущее в беспрецедентной ситуации

РБК ИССЛЕДОВАНИЯ
РЫНКОВ



МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА



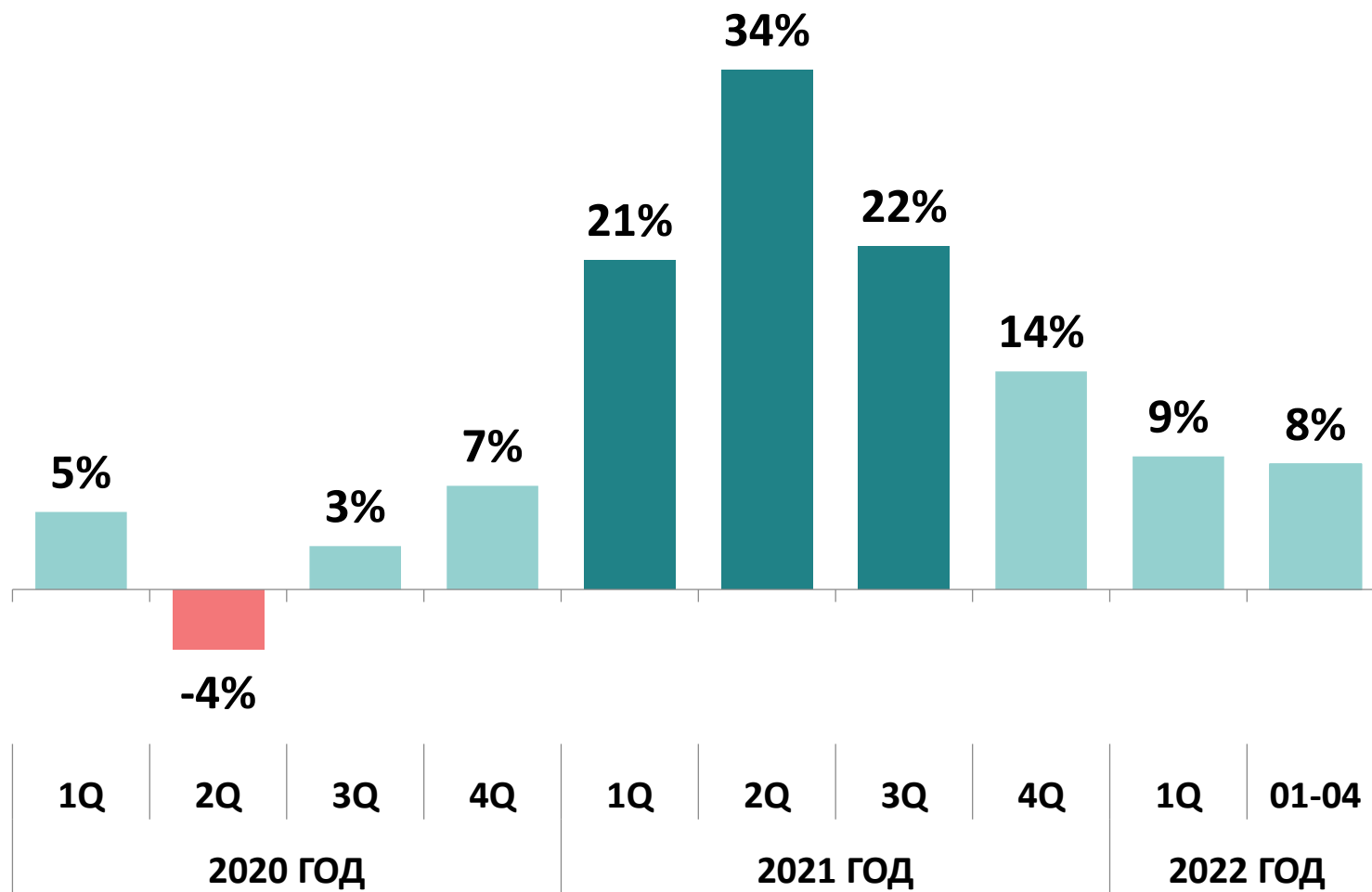
В 2021 году был поставлен **новый рекорд** производства мебели в России (304 млрд ₽).

Причины развития производства:

- Переориентация на **экспорт**;
- Восстановление спроса в России;
- Стимулирование **развития строительной отрасли**;
- Девальвация рубля в 2020-2021 гг.

По итогам I квартала 2022 года **рост производства** мебели продолжался. Причины рассмотрим далее.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ИНДЕКС ПРОИЗВОДСТВА

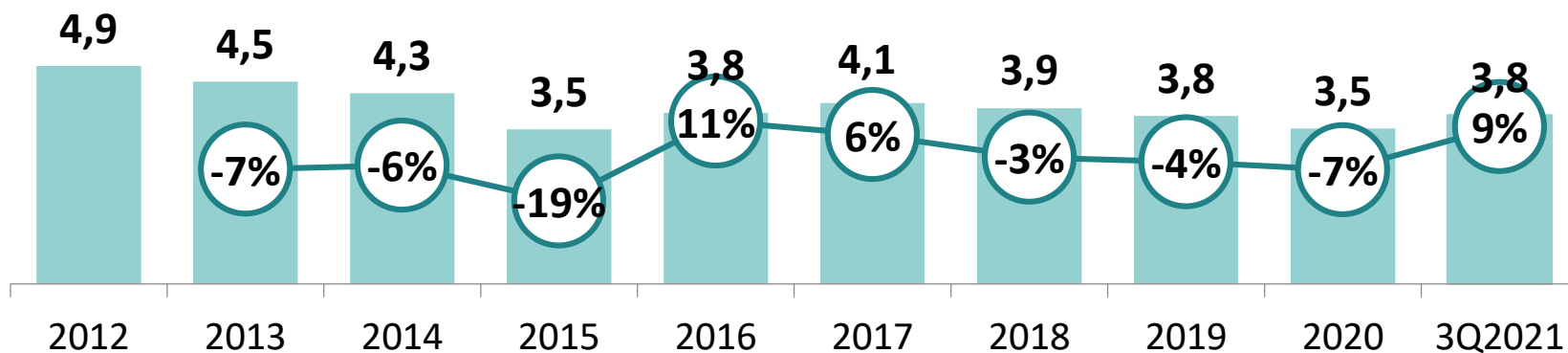
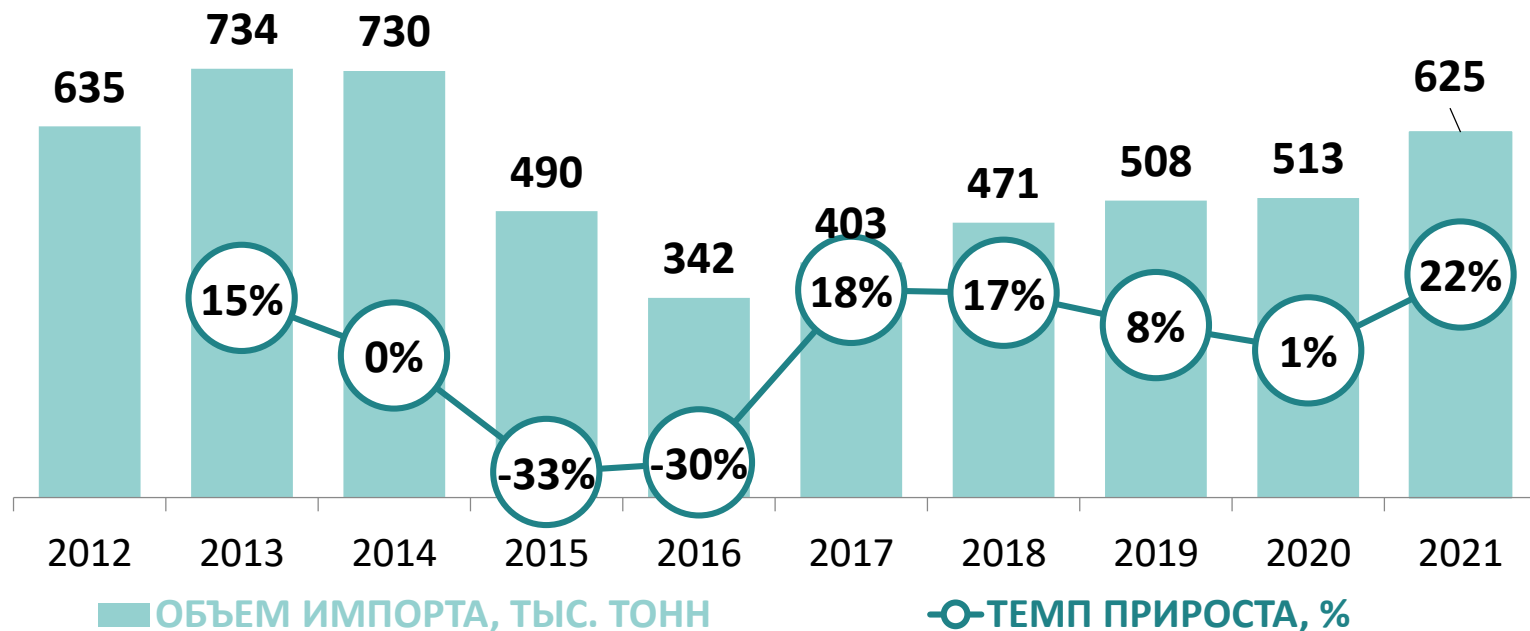


Рост производства **пока продолжается** и в 2022 году. Это связано с ажиотажным спросом на мебель в марте 2022 года на фоне начала специальной военной операции на Украине и новости о закрытии гипермаркетов IKEA в России.

Темпы производства пока **положительные**, но **снижаются**. В апреле 2022 г. к апрелю 2021 г. они составили 6,8%.

Темпы производства перейдут в **отрицательную** плоскость в июне-июле 2022 года и будут иметь тенденцию к снижению до конца года.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ИМПОРТ

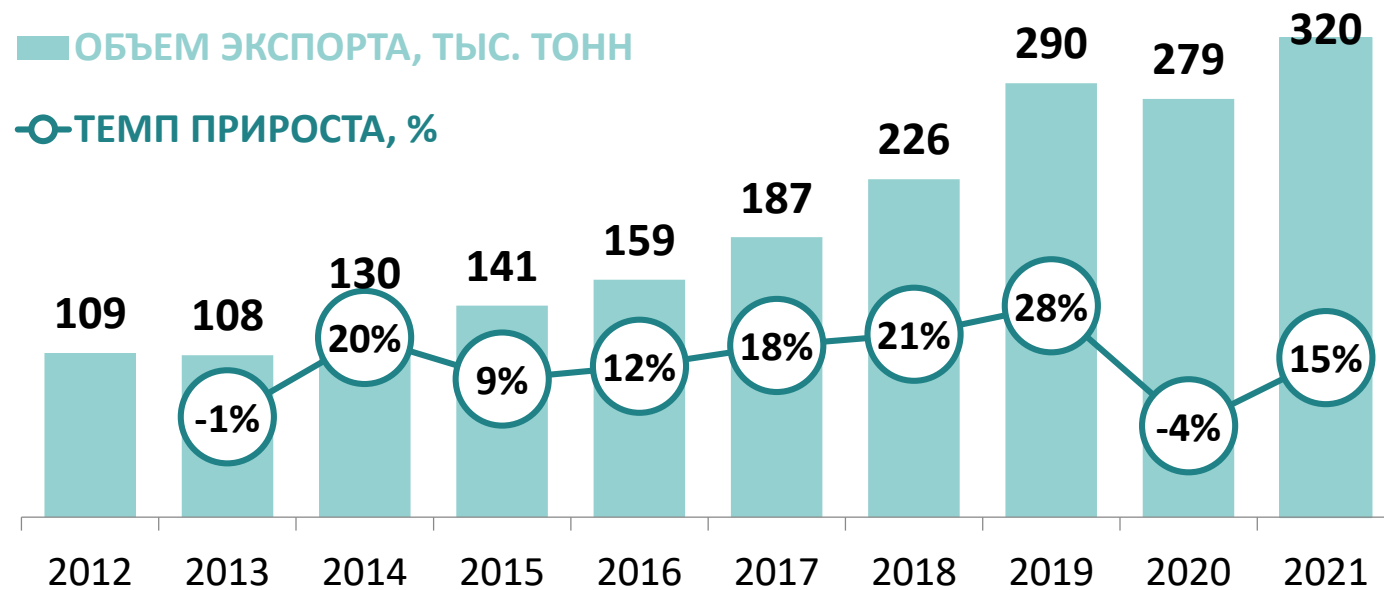


Объем импорта в 2021 году остался ниже **показателей** 2013-2014 гг. Шансы достигнуть показателя 2014 года в ближайшие годы не предвидится.

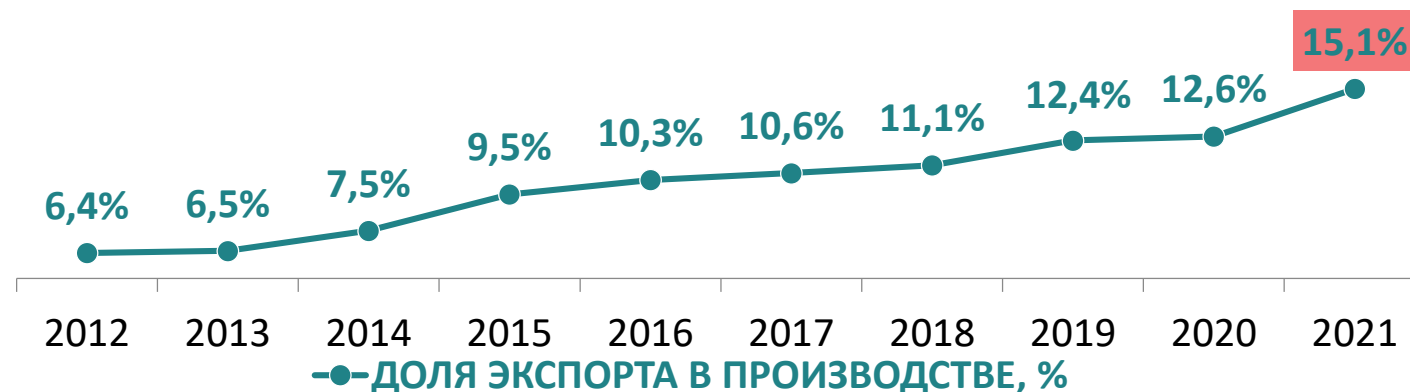
До 2021 года наблюдалось **снижение стоимости ввозимой мебели**, что было обусловлено стремлением импортеров **сократить** / удержать от роста **издержки** (одна из причин быстрых темпов восстановления импорта).

Статистика импорта/экспорта с февраля 2022 года пока **недоступна**.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ЭКСПОРТ



© РБК ИССЛЕДОВАНИЯ РЫНКОВ



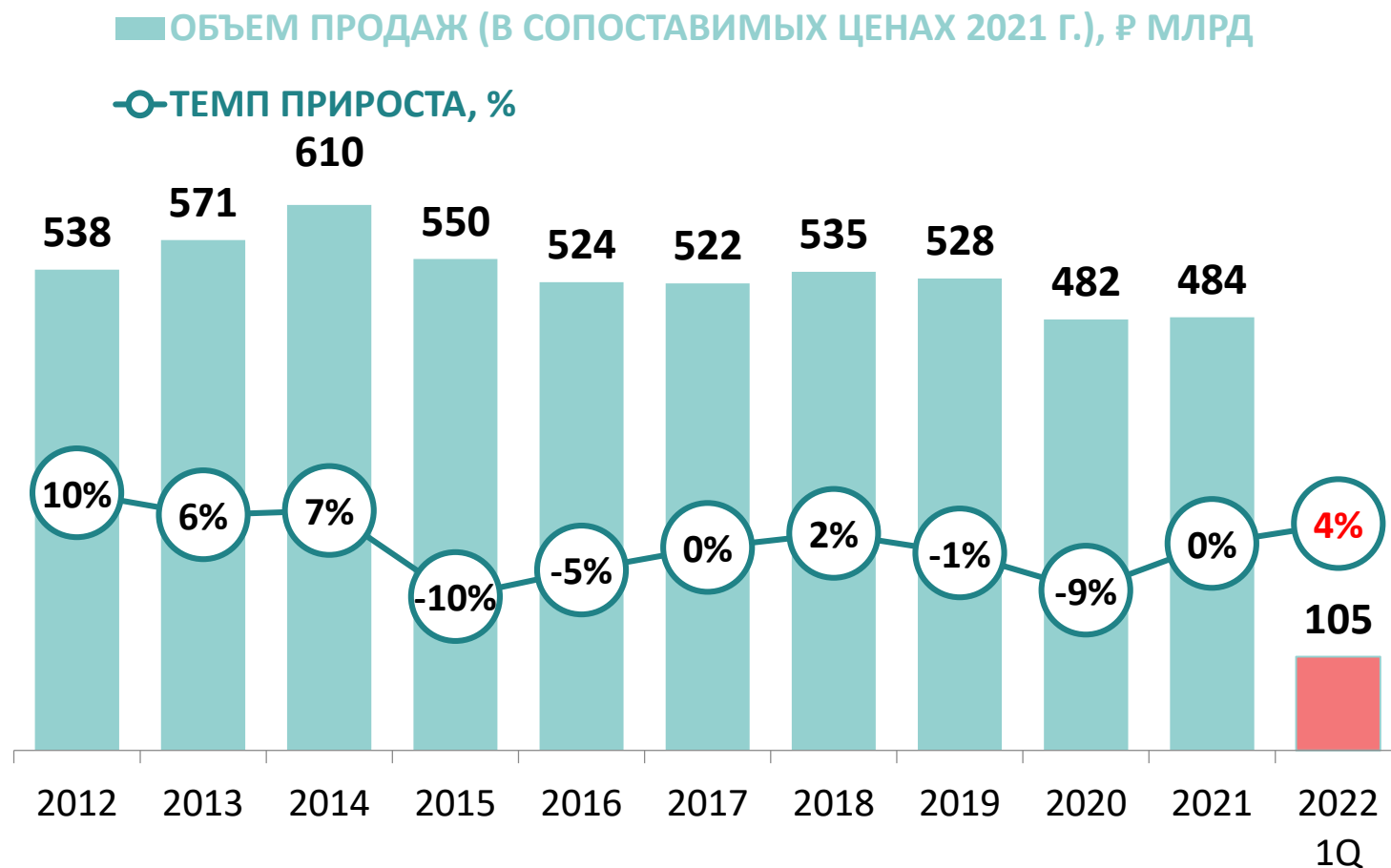
На протяжении последних лет экспорт мебельной продукции из России рос ускоренными темпами.

Сегодня доля экспорта в производстве составляет около **15%**, хотя в 2014 году не превышала **8%**.

Высокая динамика экспорта мебели из России нивелировала отрицательный эффект от роста доли импорта в российском потреблении мебели.

В 2022 году ожидается **снижение** экспорта мебели из России на 25-35%, поскольку более **половины** экспорта приходится на **страны дальнего зарубежья**.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ

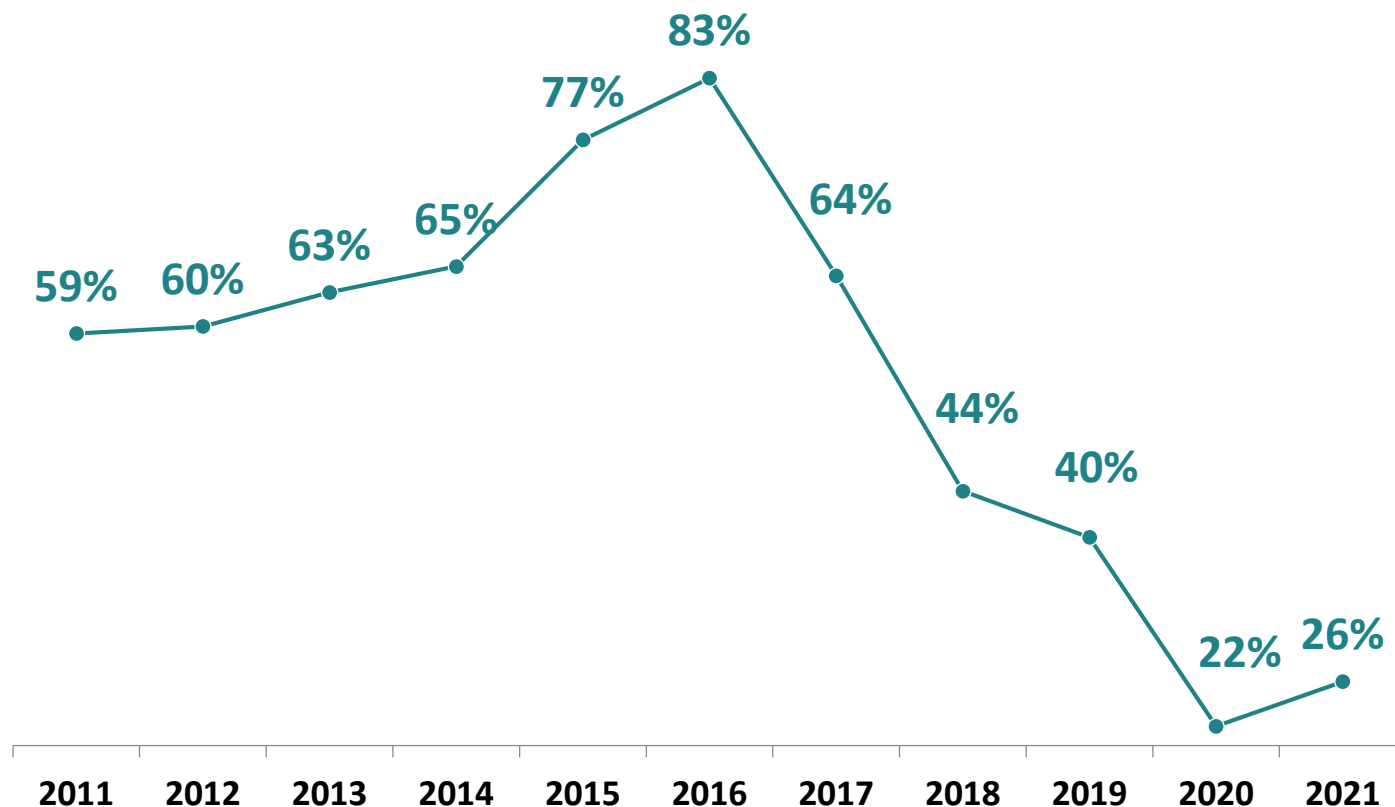


После кризиса 2015 – 2016 гг. рынок мебели **так и не восстановился** – продажи в сопоставимых ценах по-прежнему далеки от 2014 года.

Март 2022 года отметился **рекордными** продажами мебели. У многих ретейлеров число заказов выросло на 100% и более.

Однако по итогам 2 кварталов 2022 и далее мы ожидаем существенное **снижение** показателей продаж относительно уровней 2021 года.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: НАЦЕНКА РОЗНИЧНЫХ МАГАЗИНОВ



В 2020 году торговая наценка розничных магазинов по продаже мебели сократилась до **антирекордного** показателя в 22%.

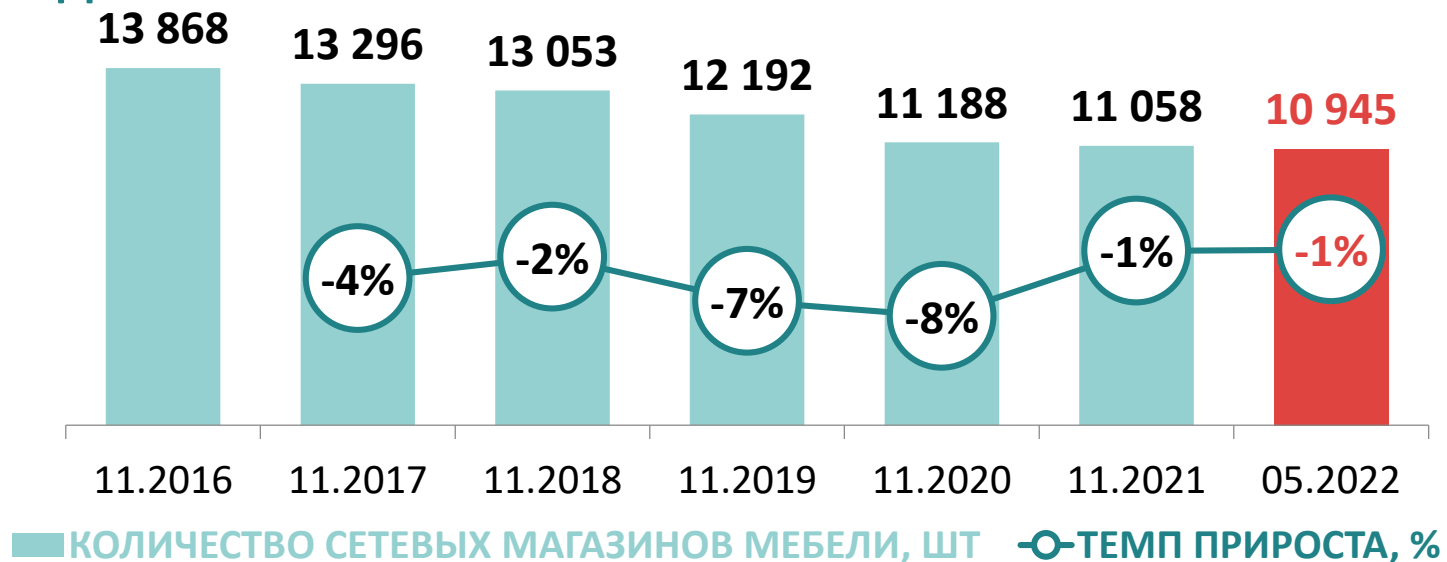
Подобные меры **способны поддержать** спрос на мебель со стороны населения, но низкая маржинальность продаж крайне губительна для мебельных ретейлеров.

Невысокие значения показателей розничных наценок являются одним из факторов **повышения** розничных цен на мебель в 2021-2022 гг.

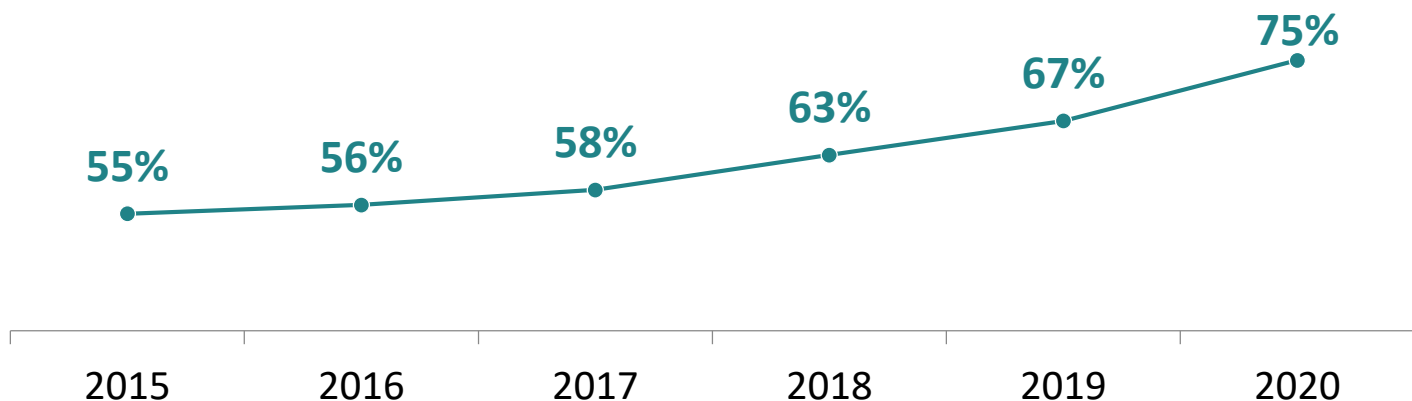
Рынок не готов к масштабным потрясениям из-за отсутствия запаса прочности. Многие игроки рискуют **закрыться**.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: СЕТЕВАЯ РОЗНИЦА

Динамика количества сетевых магазинов мебели:



Доля сетевых игроков в объеме рынка мебели:



На российском мебельном рынке значительно **обостряется конкуренция**. Это связано с непрекращающимися кризисами, которые негативно влияют на спрос.

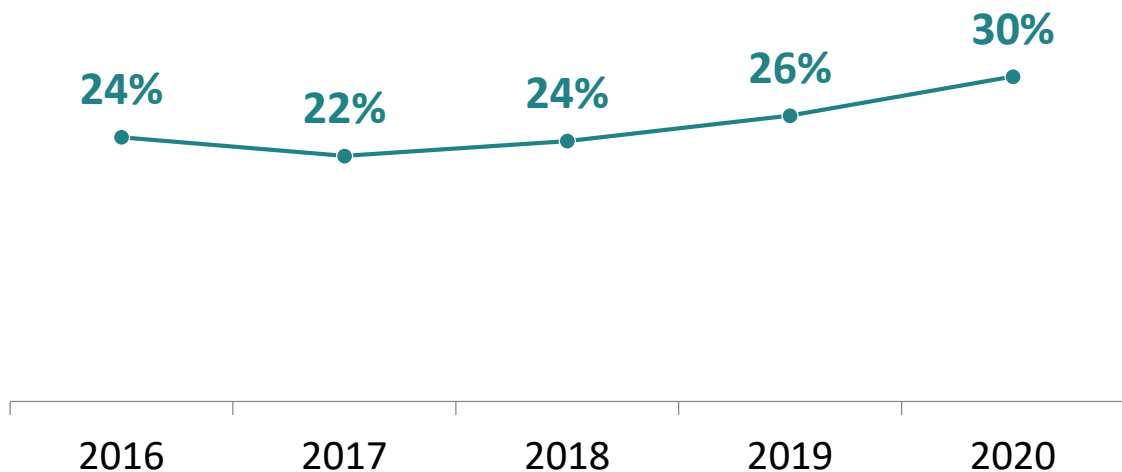
Сетевой бизнес **вытесняет** несетевых и прочих мелких игроков с рынка.

Кроме того, даже сетевые магазины мебели закрываются и **не выдерживают** конкуренции друг с другом.

Закрываются связаны как с оптимизацией розницы, так и с полным уходом некоторых игроков с рынка

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: СЕТЕВАЯ РОЗНИЦА

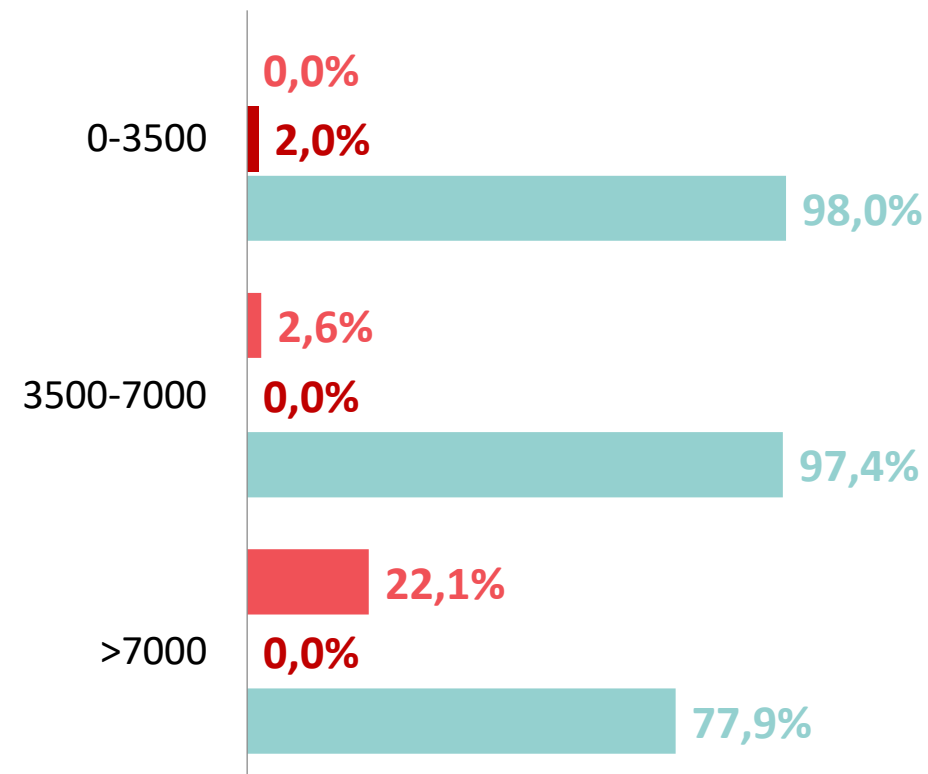
Суммарная доля сетей на российском рынке мебели, заявивших о приостановке своей деятельности в России, 2015-2020 гг.



Ушедшие с российского рынка сети (прежде всего IKEA) занимали до **30%** российского рынка мебели.

Уход международных компаний **положительно** повлияет на российских игроков в I-II кварталах 2022 года, но станет большой **проблемой** для рынка и экономики в целом.

Выбытие площадей в мебельной рознице по магазинам с разной площадью в результате приостановки деятельности международных операторов, май 2022 г.

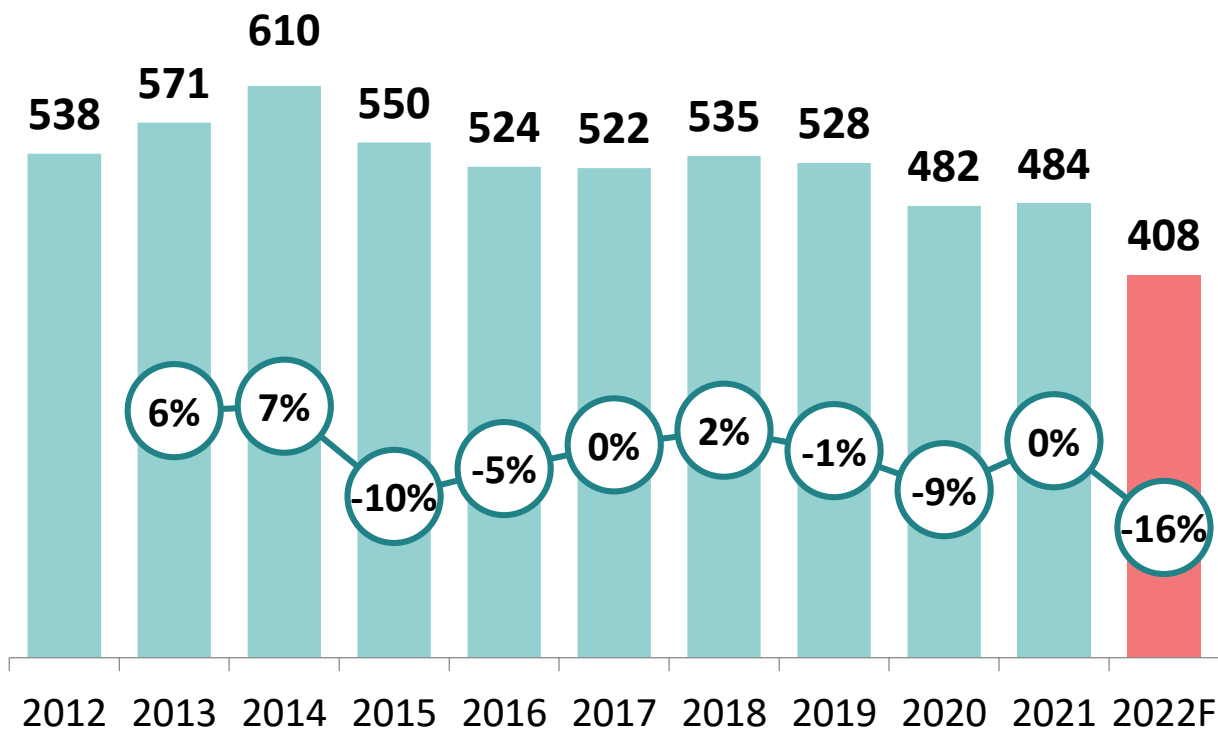


■ ВРЕМЕННО ЗАКРЫЛИСЬ ■ ЗАКРЫЛИСЬ ■ РАБОТАЮТ

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ПРОГНОЗЫ ДО КОНЦА 2022 ГОДА

■ ОБЪЕМ ПРОДАЖ (В СОПОСТАВИМЫХ ЦЕНАХ 2021 Г.), ₹ МЛРД

○ ТЕМП ПРИРОСТА, %



В 2021 году российский мебельный рынок показал небольшое **восстановление**. Провальным стал IV квартал, в том числе из-за появления нового штамма COVID-19.

I квартал 2022 года показывает **рост** продаж на рынке мебели, но по итогам года ожидается снижение на 16% - до нового антирекорда.

2023 год будет **переломным** для экономики всего мира, России и конечно же для российского рынка мебели.

Прогнозировать числовые параметры прогноза на 2023 год **преждевременно**.

ЭКОНОМИКА В РОССИИ И МИРЕ

РБК ИССЛЕДОВАНИЯ
РЫНКОВ

Масштаб кризиса станет ясен к весне 2023 года



Предпосылки мирового кризиса

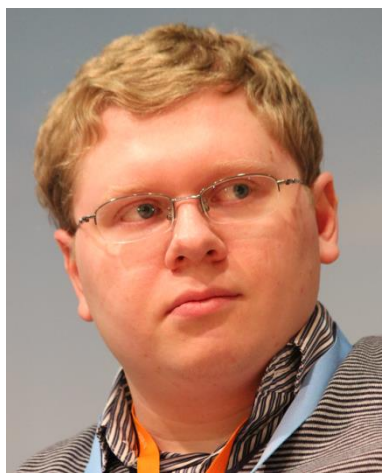
1. Проблемы в мировой экономике возникли **зادолго** до событий конфликта на Украине.
2. Дальнейшие возможности программ количественного смягчения **исчерпаны**, поскольку имеются все риски скатывая мировой экономики к гипер-инфляционной модели, к чему западный мир не готов.
3. Нарушение цепочек поставок привело к масштабным **сбоям** в мировой промышленности и потреблении еще в 2021 году.
4. В 2021-2022 гг. наблюдается **рекордный рост** цен по большинству сырьевых товаров, включая энергоресурсы, металлы, древесину и продовольствие.
5. Ещё осенью 2021 года в США разразился настоящий **коллапс** с обработкой контейнерных грузов в портах.
6. Ещё до начала полномасштабного конфликта на Украине мировая экономика была близка, либо уже перешла в стадию **стагфляции** – то есть сокращения потребления при росте цен.
7. Начался **обвал** финансовых рынков по всему миру, а также обвал рынка криптовалют. Есть высокая вероятность развития катастрофического сценария значительно хуже событий 2008 года.
8. *Значительная часть российской экономической элиты, а также населения России уверенно **продолжает жить** в западно-ориентированном мире.*
9. *Многие управленцы и общество в целом используют **опыт предыдущих** экономических кризисов 1998, 2008, 2014 гг., но пока мало кто понимает того, что кризис 2022 года имеет совершенно уникальный базис и точно не будет развиваться по привычным сценариям, при этом методы преодоления прошлых кризисов окажутся бесполезными для всех стран мира без исключения.*

1. Конфликт вокруг Украины будет иметь значительно большее **влияние** на будущее мировой экономики, а также на взаимоотношения между всеми странами, чем принято думать в настоящий момент времени. Конфликт скорее всего не закончится в 2022 году.
2. Экономику ЕС ждет **серьезный удар**. Из-за высоких цен на энергоресурсы страны ЕС ожидает сокращение производств, снижение сбора урожая и, возможно, полномасштабный кризис в 2023 году.
3. С осени 2022 года и далее существует крайне **высокая вероятность** продовольственного кризиса и даже голода в ряде бедных государств – прежде всего части стран Африки, Ближнего Востока и Азиатско-Тихоокеанского региона
4. Большинство стран мира, не относящихся к западному блоку, всерьез задумываются над **надежностью хранения** собственных резервов в активах, номинированных в долларах и евро.
5. Во многих странах мира будет наблюдаться **ускоренный переход** к международной торговле с использованием национальных валют, специальных денежных единиц в виде валютных корзин стран-участников такой торговли, а также более сложных альтернативных способов расчетов.
6. Переход к торговле с национальными валютами **негативно повлияет** на американский доллар как средство платежа и хранения активов.
7. В 2022-2023 гг. в мире повысится вероятность новых региональных **военных конфликтов** по разным причинам. Потенциальные конфликты могут начаться на Тайване, Ближнем Востоке, в районе Корейского полуострова, а также менее значимых географических локациях.
8. **В 2022-2023 гг. велика вероятность реализации катастрофического сценария** обрушения фондовых рынков в США, Европе и странах Азиатско-Тихоокеанского региона. Спусковым крючком для этого этого могут послужить действия ФРС США и ЕЦБ по увеличению ключевой ставки и прекращению программ количественного смягчения на фоне разрушения мировых логистических цепочек, продовольственного кризиса, энергетического кризиса, снижения роли доллара как основной мировой валюты, а также крайне высокой степени общей закредитованности мировой экономики и перегретости ряда фондовых рынков. Подобный сценарий приведет к непрогнозируемому исходу и возможно даже к смене социально-экономической формации в мире.

2022-2023 годы для России

1. Сценарии быстрой отмены / смягчения санкций **нереалистичны**.
2. Санкции будут **болезненными** и затронут все сферы экономической деятельности. Пик проблем придется на вторую половину 2022 года, а также на 2023-2024 гг.
3. Продолжение операций внешней торговли с использованием доллара и евро несет в себе **риски** дальнейшей блокировки и невозможности использования данных активов в будущем, в том числе, из-за введения новых санкций против российской банковской системы. Проблема может потерять актуальность после 2023 года.
4. Переход на торговлю за рубли российским трубопроводным газом на первом этапе является **правильным** шагом. Однако сейчас применяется явно компромиссная схема, по которой обмен валюты на рубли осуществляется «Газпромбанком» на валютное бирже MOEX. Это защищает от санкций «Газпромбанк», но не гарантирует возможность проведения внешнеторговых операций с использованием долларов и евро в будущем.
5. Сильный рубль **не способствует** росту конкурентоспособности российской экономики. Однако в условиях падения показателей внешней торговли это все-же не является существенной проблемой для России.
6. ЦБ продолжит **снижать** ключевую ставку, что должно благоприятно сказаться на бизнесе.
7. Россия продолжит искать **альтернативных** поставщиков продукции и технологий на азиатских рынках. Полное импортозамещение в условиях современного мира невозможно, однако к именно этому будут стремиться все основные экономические центры.
8. Благодаря значительному сокращению импорта Россия даже в случае полного прекращения поставок энергоресурсов недружественным странам способна **сохранить** положительный торговый баланс благодаря переориентации на другие страны и общемировому росту цен на энергоресурсы.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



Спикер: Хитров Сергей,
руководитель аналитической группы
РБК Исследования рынков

E-mail: skhitrov@rbc.ru

Тел.: +7(495)363-11-11;
+7 (916)688-81-21