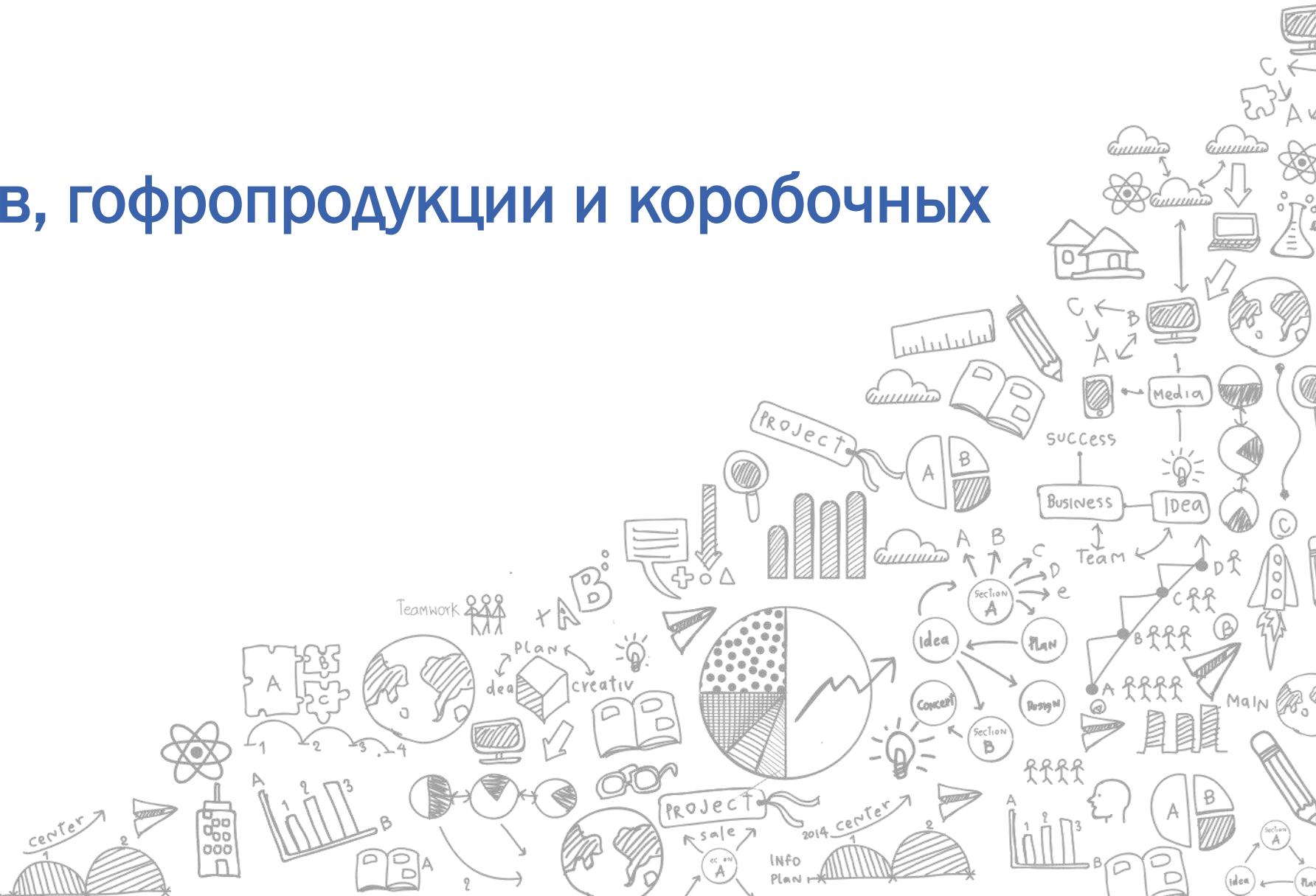




Рынки тарных картонов, гофропродукции и коробочных картонов в России

www.centr-sr.com



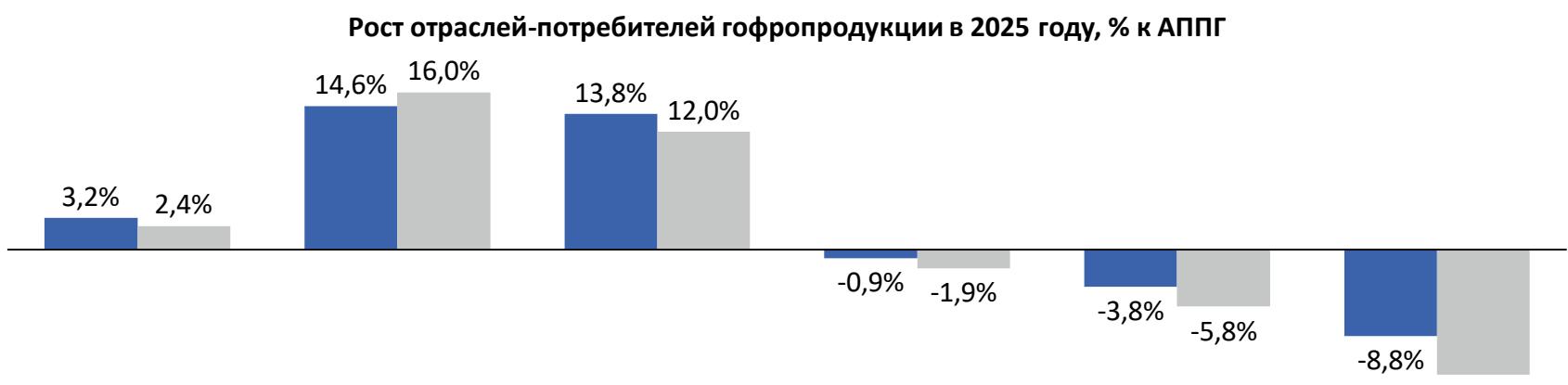
- Тарные картоны и гофропродукция
- Коробочные картоны

Рынок гофропродукции в России характеризуется крайне высоким уровнем конкуренции и определяется как «рынок покупателя»



Источник: Анализ рабочей группы

В целом рынок гофропродукции в 2025 году демонстрирует положительную динамику, однако темпы роста невелики



Обрабатывающие
производства
в целом

Лекарственные
средства и
медицинские
материалы

Компьютеры,
электроника,
оптика

Пищевые
продукты

Напитки

Мебель

Сдерживающие факторы:

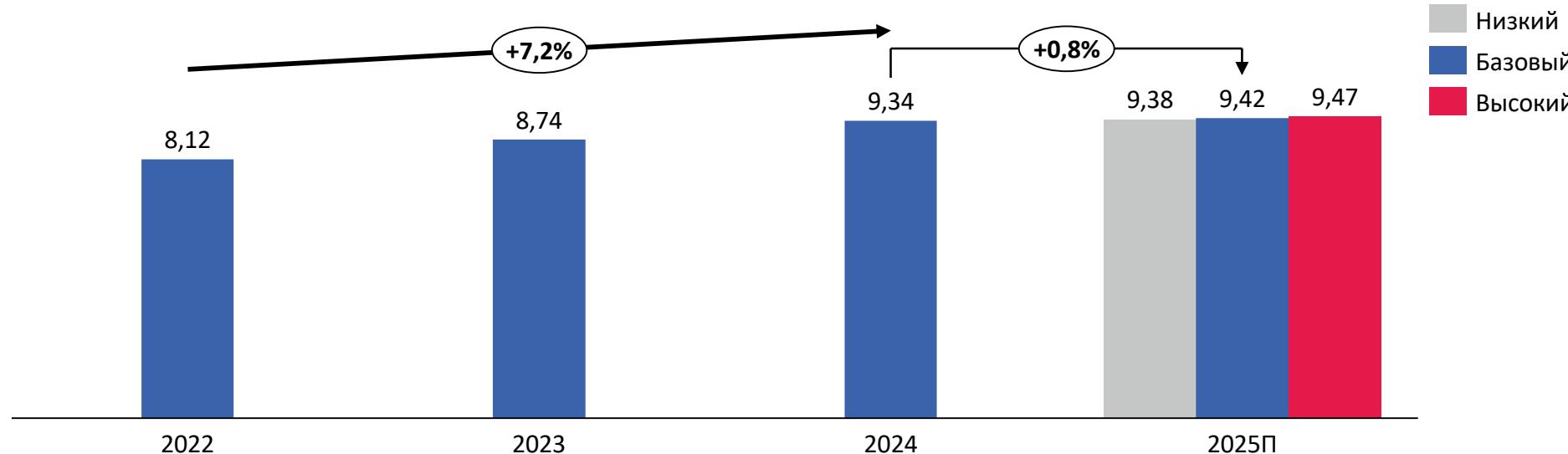
- Снижение темпов роста обрабатывающей промышленности
- Сберегающая модель поведения домохозяйств
- Снижение темпов роста реальных доходов населения
- Снижение кредитования бизнеса и населения
- Ключевая ставка ЦБ РФ
- Рост налоговой нагрузки
- Инфляция

Факторы роста рынка:

- Рост электронной коммерции
- Рост производства непищевых продуктов
- СТМ и новые форматы в ритейле
- Импортозамещение
- РОП

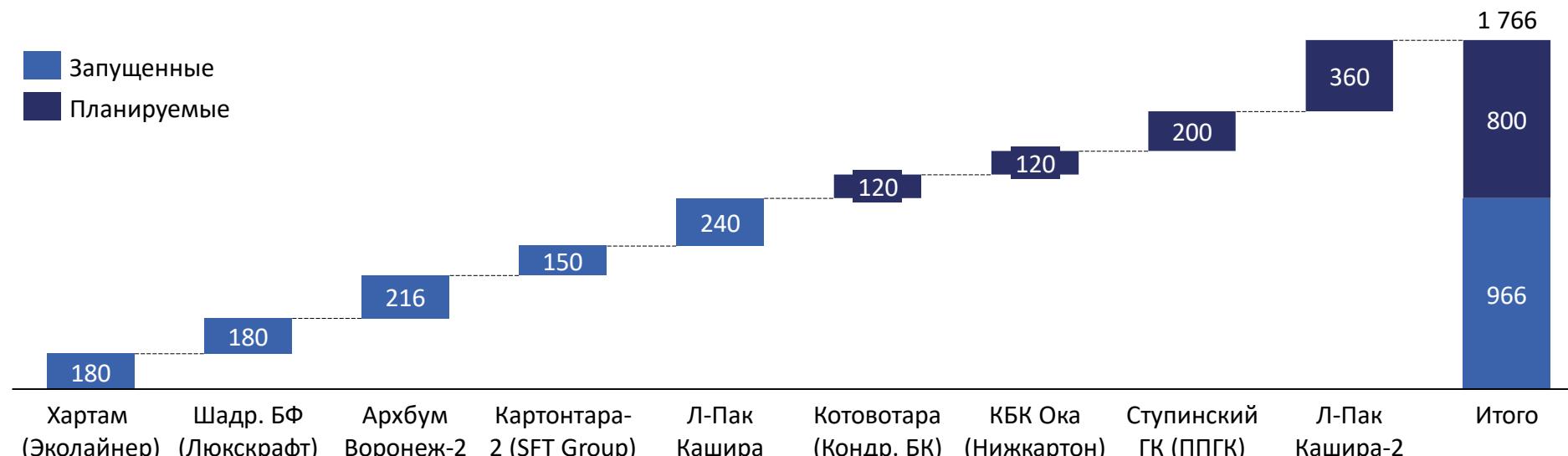
Ситуация на рынке гофропродукции в России в 2026 году определит вектор его развития на перспективу ближайших лет

Производство гофропродукции в России в 2022-2024 гг., прогноз 2025-2026 гг., млрд. кв. м



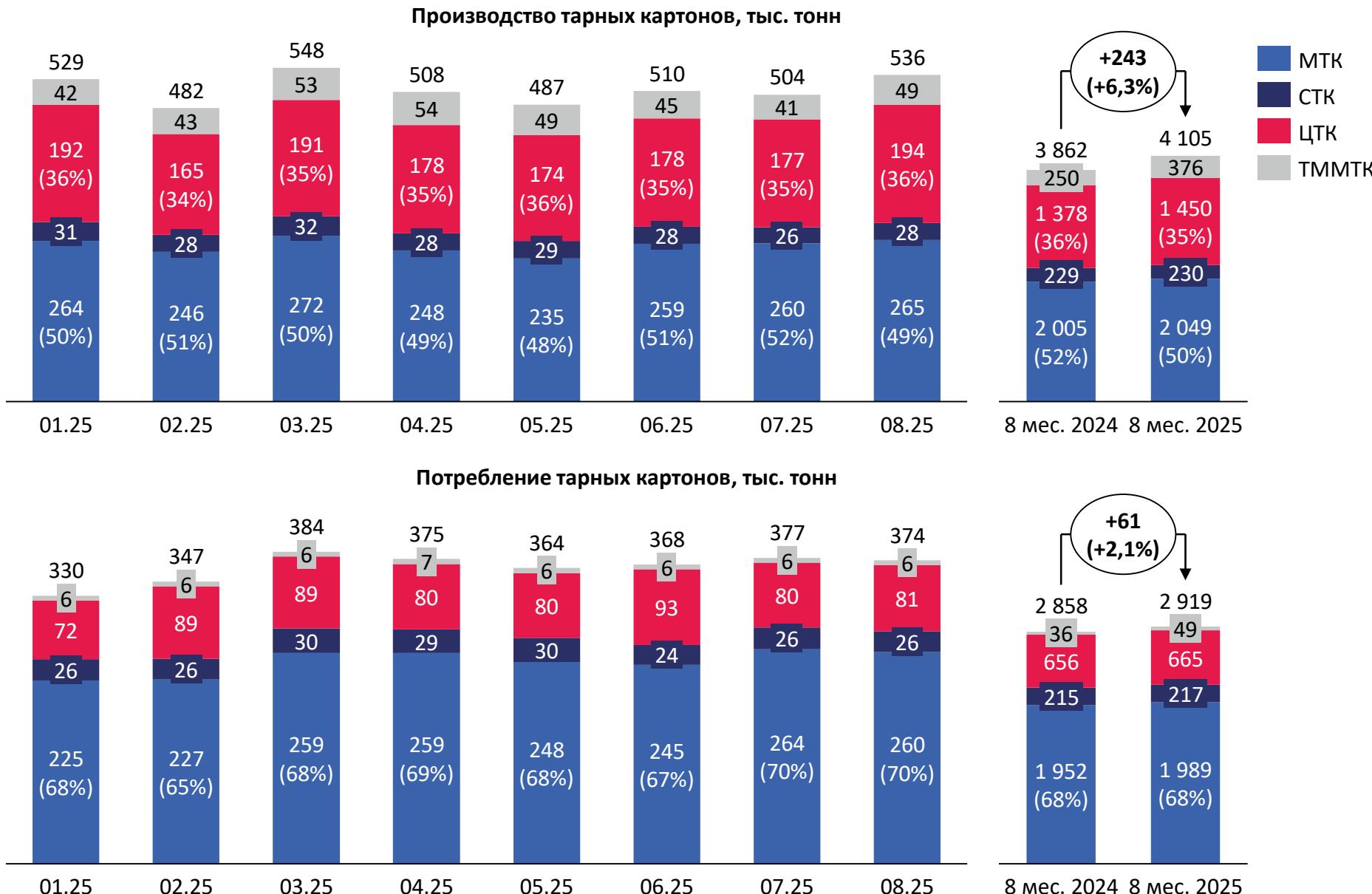
- Ожидается, что рост спроса на гофроупаковку в 2026 году будет ограниченным
- Возможен сценарий незначительного сокращения рынка
- Традиционные драйверы рынка ослабеваю
- Динамика рынка будет зависеть как от макроэкономических факторов, так и от реальных действий рыночных игроков
- Инвестиционные планы гофропроизводителей создают риск значительного перенасыщения рынка
- Назрела консолидация рынка для восстановления здоровой конкуренции

Изменение производственных мощностей гофропроизводителей в 2025-2026 гг., млн кв. м в год



Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФСГС и открытых источников

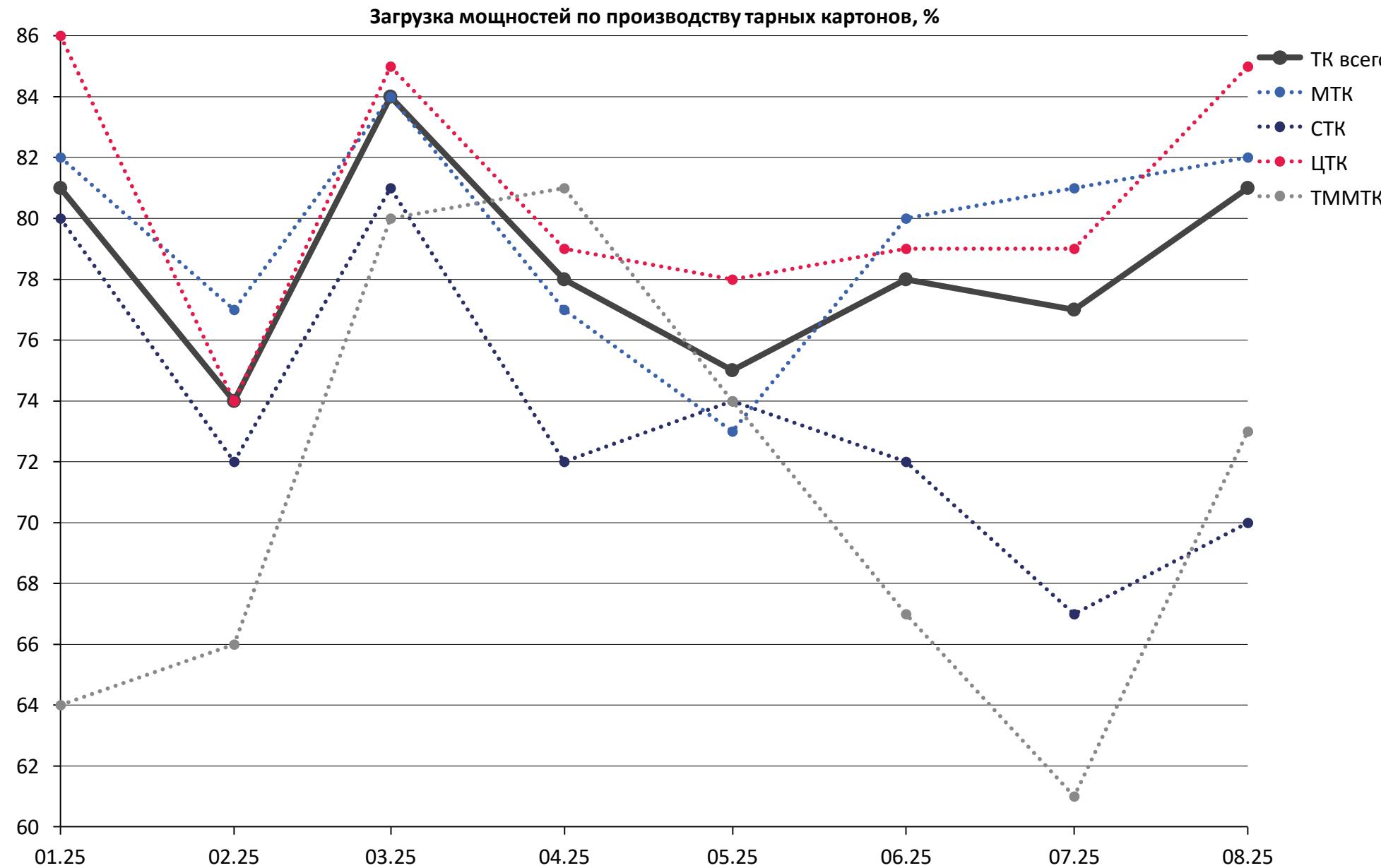
Динамика производства тарных картонов втрое превысила динамику внутреннего потребления



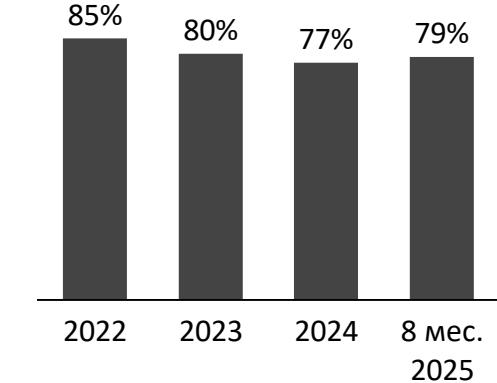
- Основной прирост объема производства наблюдался в экспортноориентированных сегментах – ТММТК и ЦТК, также вырос сегмент МТК
- Достаточно сдержаный рост внутреннего потребления обусловлен ограниченным спросом со стороны гофроупаковочной отрасли
- Положительная динамика потребления преимущественно была обусловлена ростом потребления макулатурных тарных картонов

* МТК – макулатурный тарный картон
 СТК – смешанный тарный картон
 ЦТК – целлюлозный тарный картон
 ТММТК – тарный картон на основе термомеханической массы

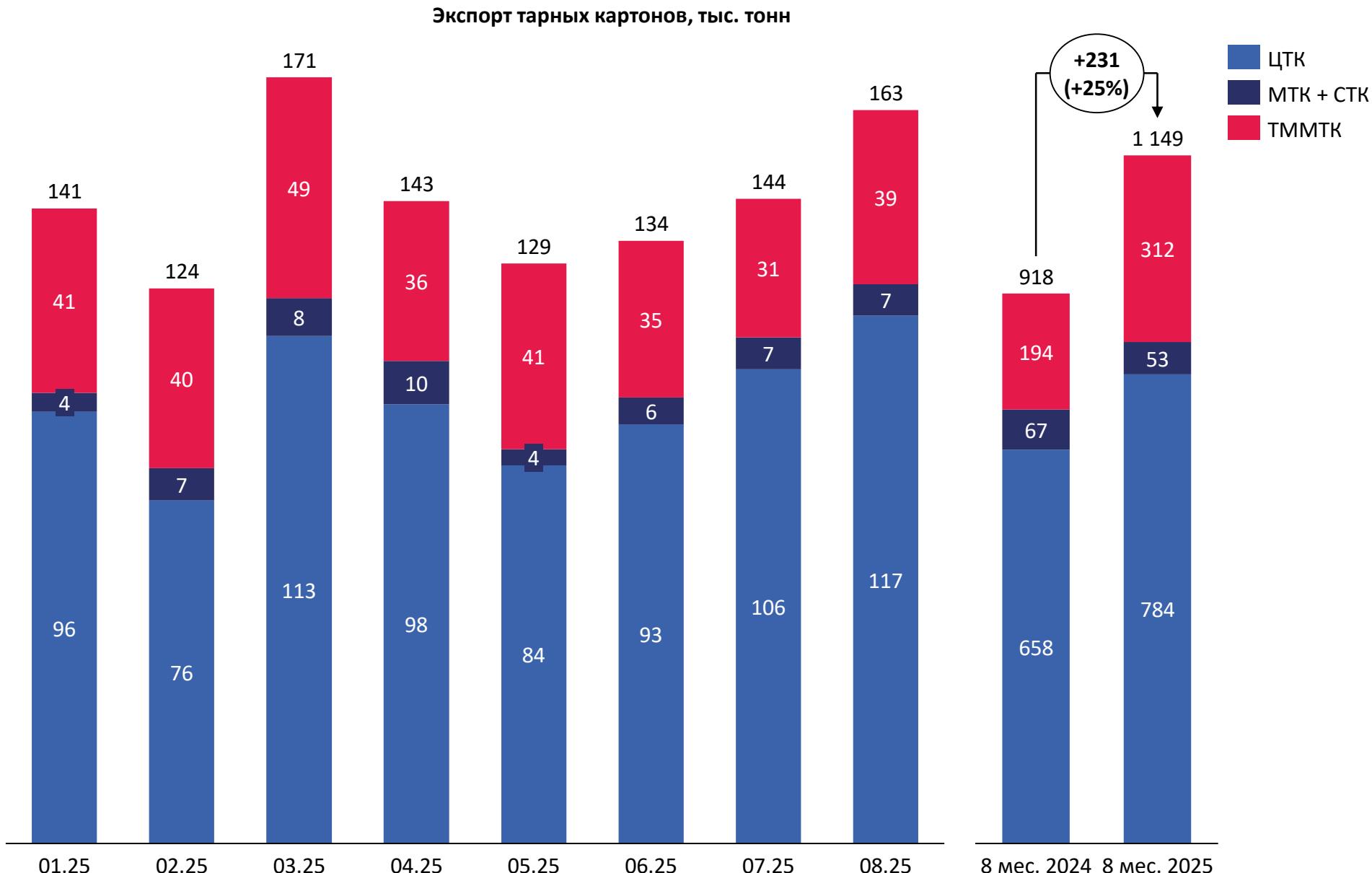
Несмотря на сдержанный рост спроса на тарные картоны показатель загрузки мощностей остается относительно высоким



- Показатель «Загрузка мощностей по производству тарных картонов» рассчитан как отношение фактического объема выработки в конкретном месяце к максимальному месячному объему выработки за последние три года
- Среднее значение загрузки мощностей по выпуску тарных картонов:



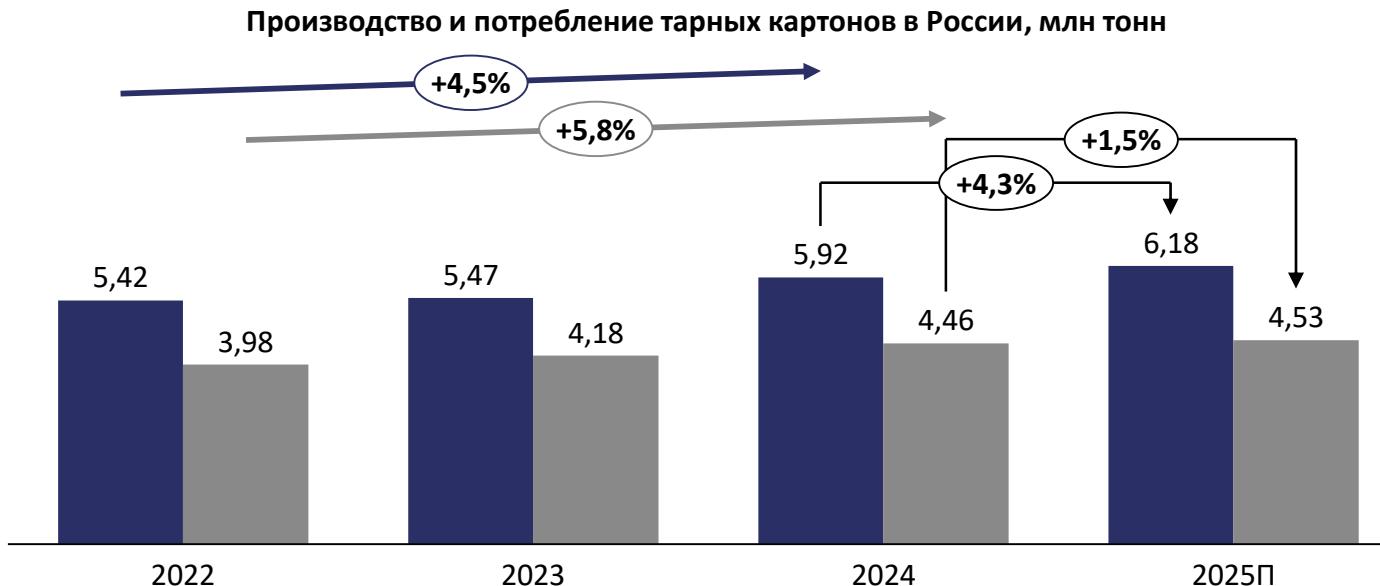
Экспорт тарных картонов за 8 месяцев 2025 года вырос на 25% Основной объем внешних поставок составляет ЦТК



- Увеличение объема экспорта, прежде всего, наблюдается в сегментах ЦТК и ТММТК
- Рост экспорта связан с запуском производства завода Группы «Илим» в Усть-Илимске, выпускающего целлюлозные картоны, для которого экспорт является основным каналом сбыта
- Ситуация на мировом рынке меняется, традиционные экспортёры (из Северной Америки и Европы) постепенно уступают долю азиатским производителям, для российского рынка это может стать новым вызовом

Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФТС, опрос производителей

Для внутреннего рынка характерна сдержанная динамика спроса, которую значительно опережает ввод дополнительных мощностей

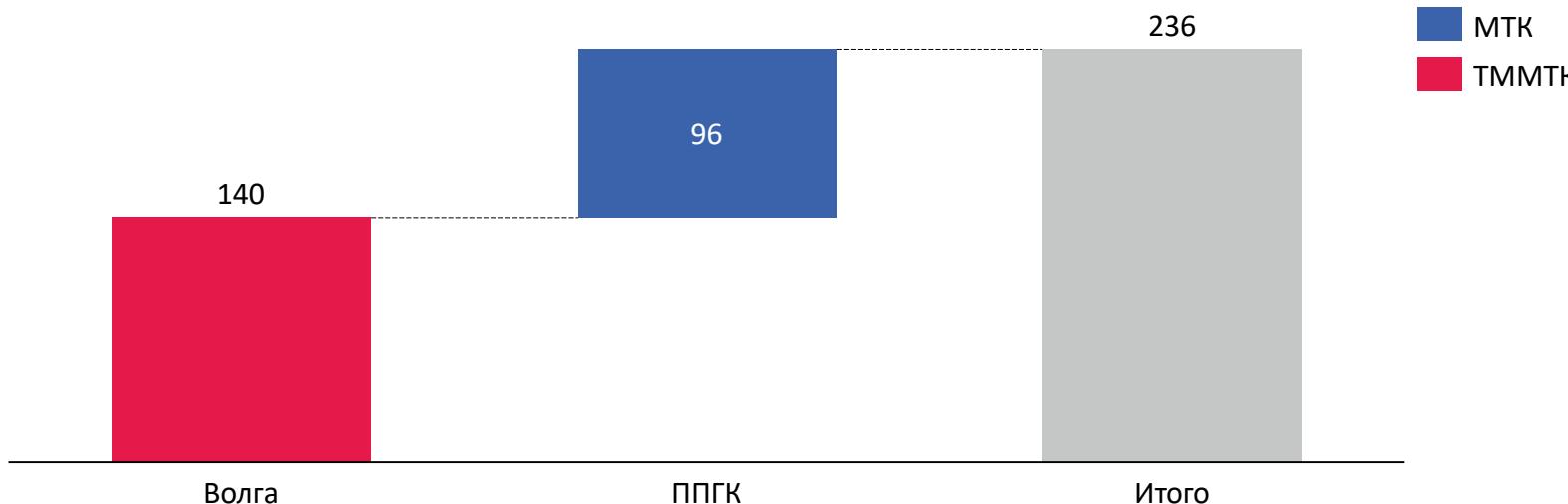


Производство
Потребление

Ключевые факторы роста:

- Рост (хотя и сдержаненный) внутреннего спроса
- Увеличение экспортных поставок
- Ввод новых мощностей

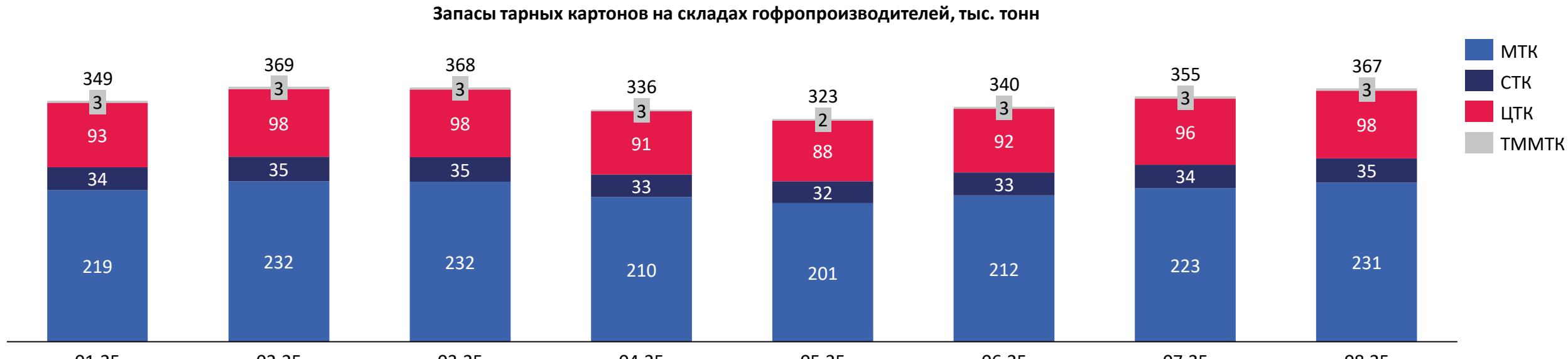
Проекты изменения мощностей производителей тарных картонов
за прошедший год, тыс. тонн в год



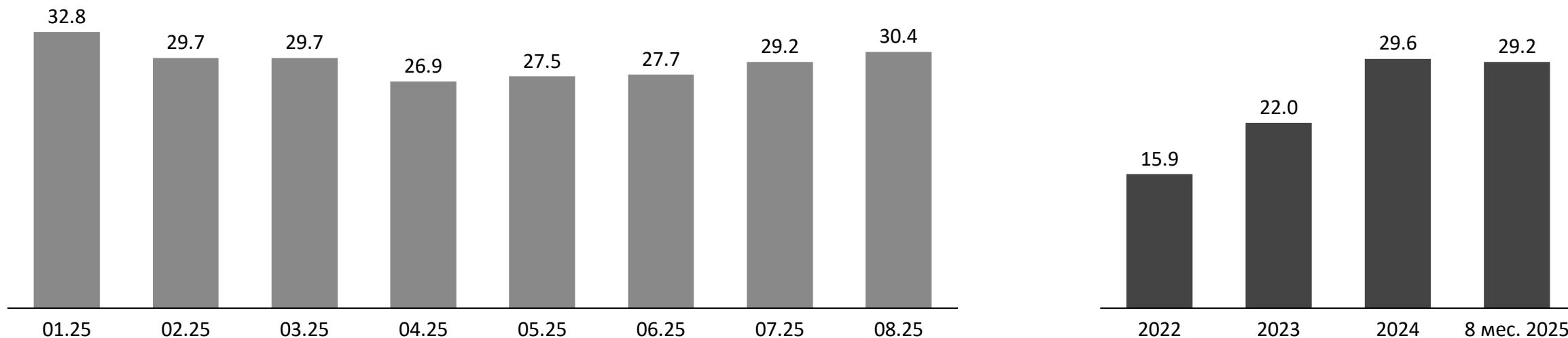
За прошедший год был реализован ряд
проектов увеличения мощностей по
производству тарных картонов:

- В начале 2025 года после модернизации запущена БДМ на комбинате «Волга»
- В феврале 2025 года был завершен проект модернизации БДМ Кондопожского ЦБК
- В марте 2025 года Павлово-Посадский Гофрокомбинат (ППГК) сообщил о запуске после модернизации БДМ, в мае осуществлен выпуск продукции

Запасы тарных картонов у потребителей остаются на высоком уровне благодаря сдержанному спросу на гофропродукцию и сложившейся ценовой ситуации

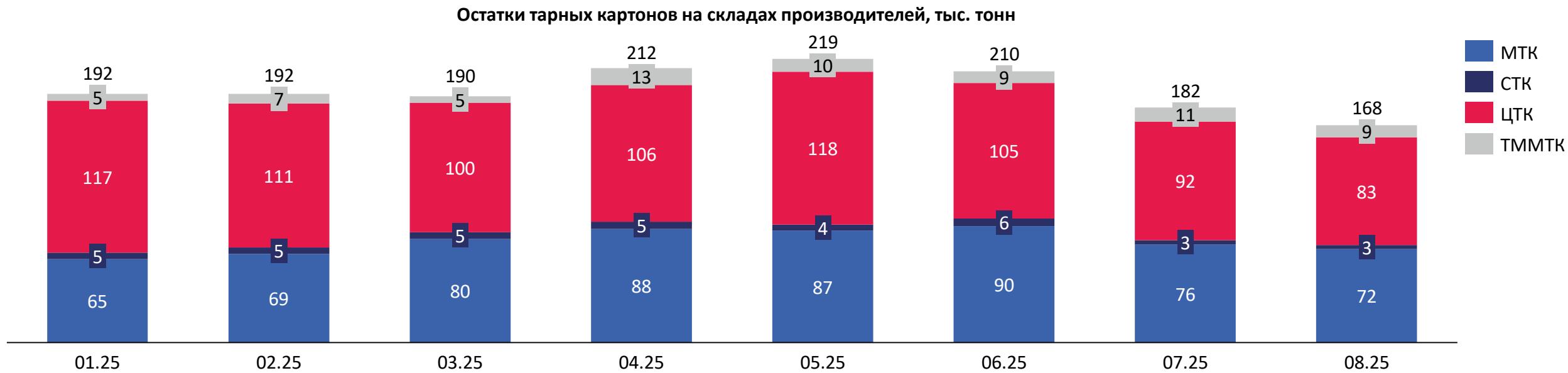


Запасы тарных картонов на складах гофропроизводителей в 2025 году и среднее значение в 2022-2024 гг., дней

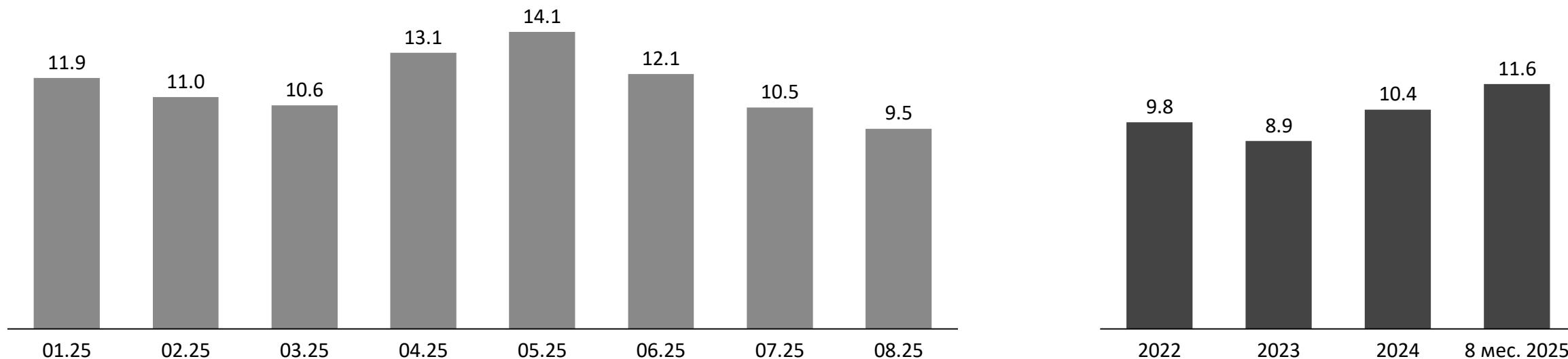


Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФСГС и ФТС

Остатки на складах производителей тарных картонов постепенно стабилизируются, ключевая причина – рост экспортных поставок



Остатки тарных картонов на складах производителей в 2025 году и среднее значение в 2022-2024 гг., дней

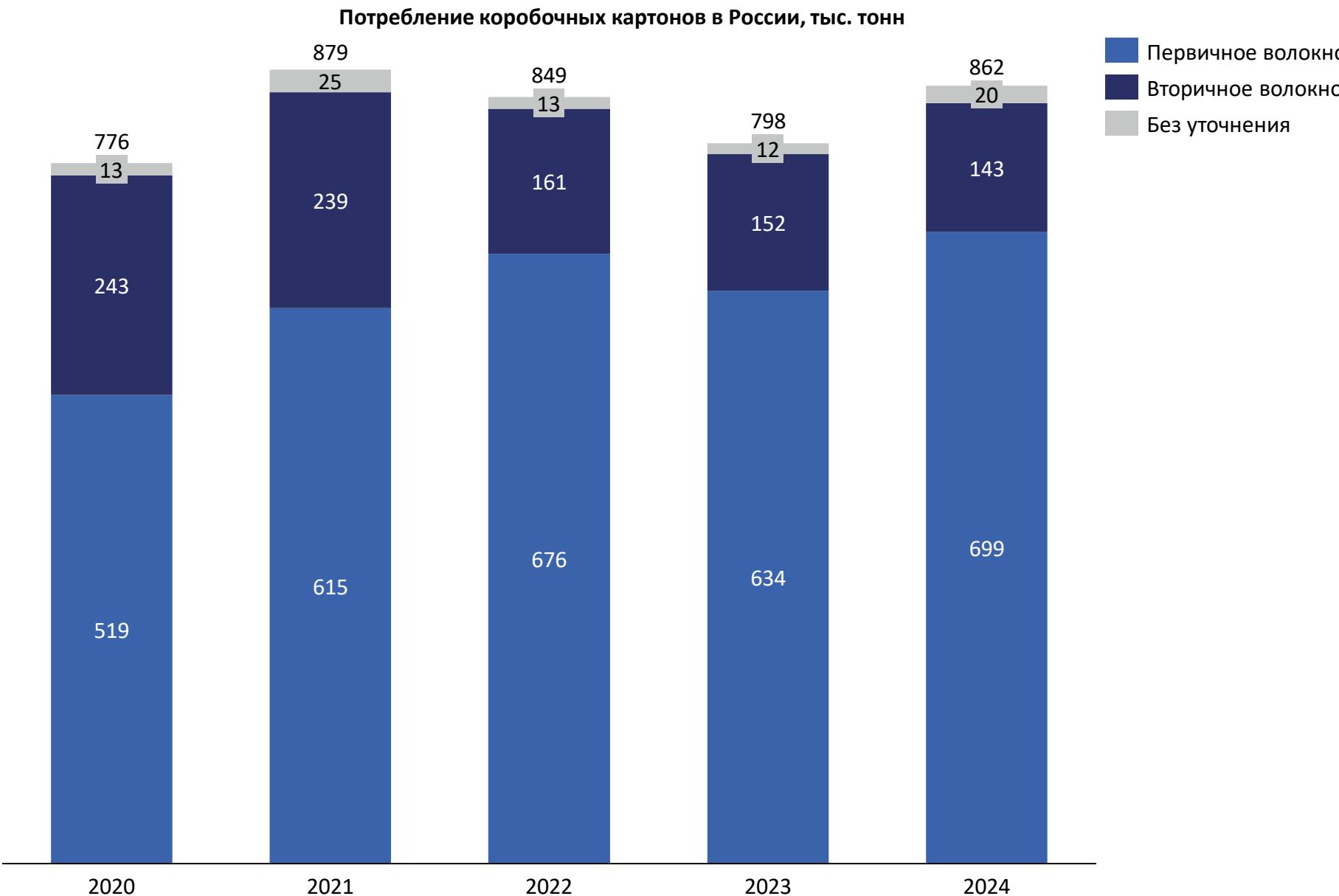


Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФСГС и ФТС

- Тарные картоны и гофропродукция

- Коробочные картоны

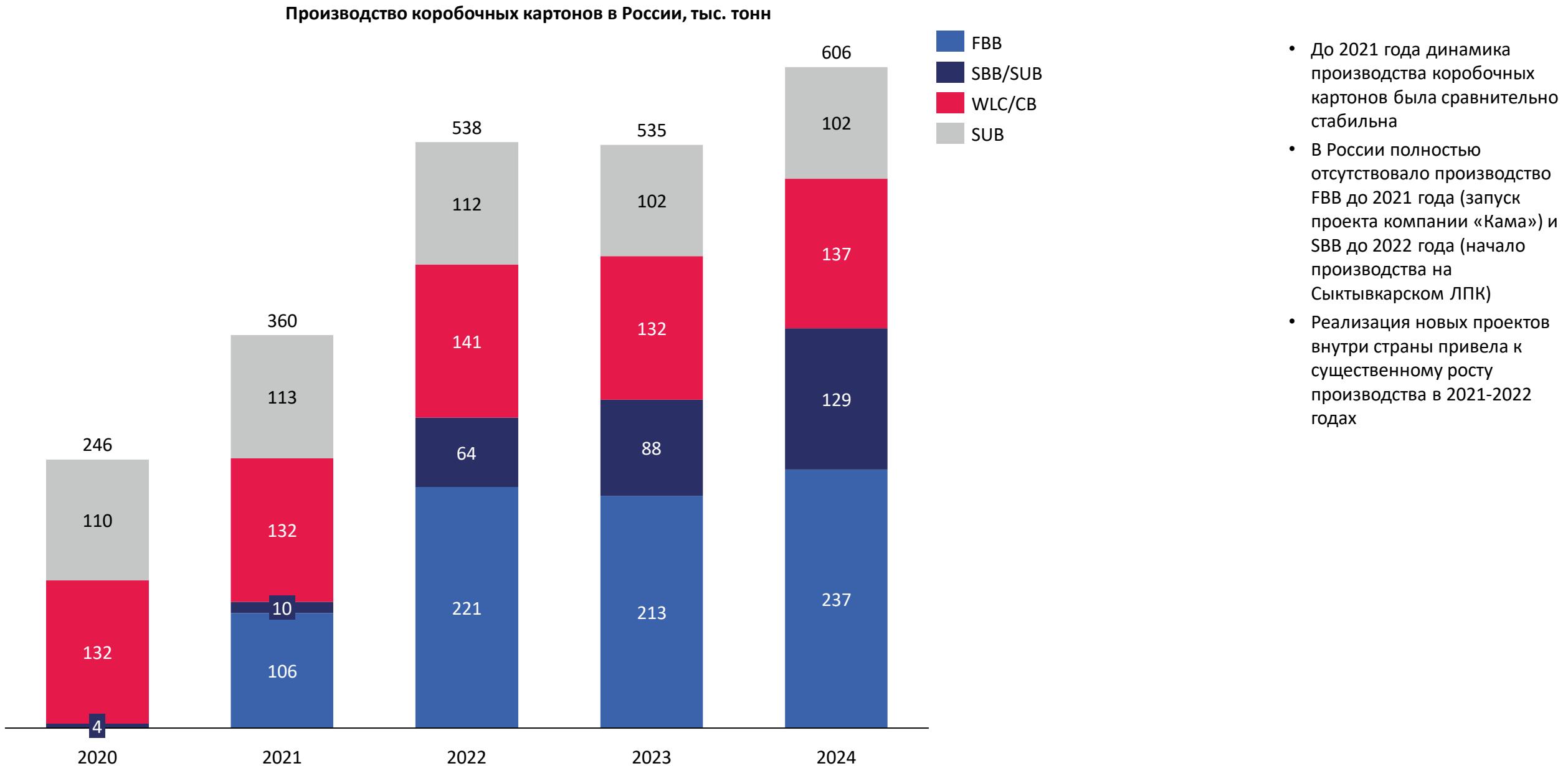
В структуре потребления коробочных картонов в России преобладают картоны из первичного волокна



- В последние годы сократилось потребление картонов из макулатуры после ухода с российского рынка европейских поставщиков
- Одновременно с этим были увеличены объемы производства картонов из первичного волокна российских поставщиков
- Таким образом, перераспределились доли рынка между материалами (сырьем)

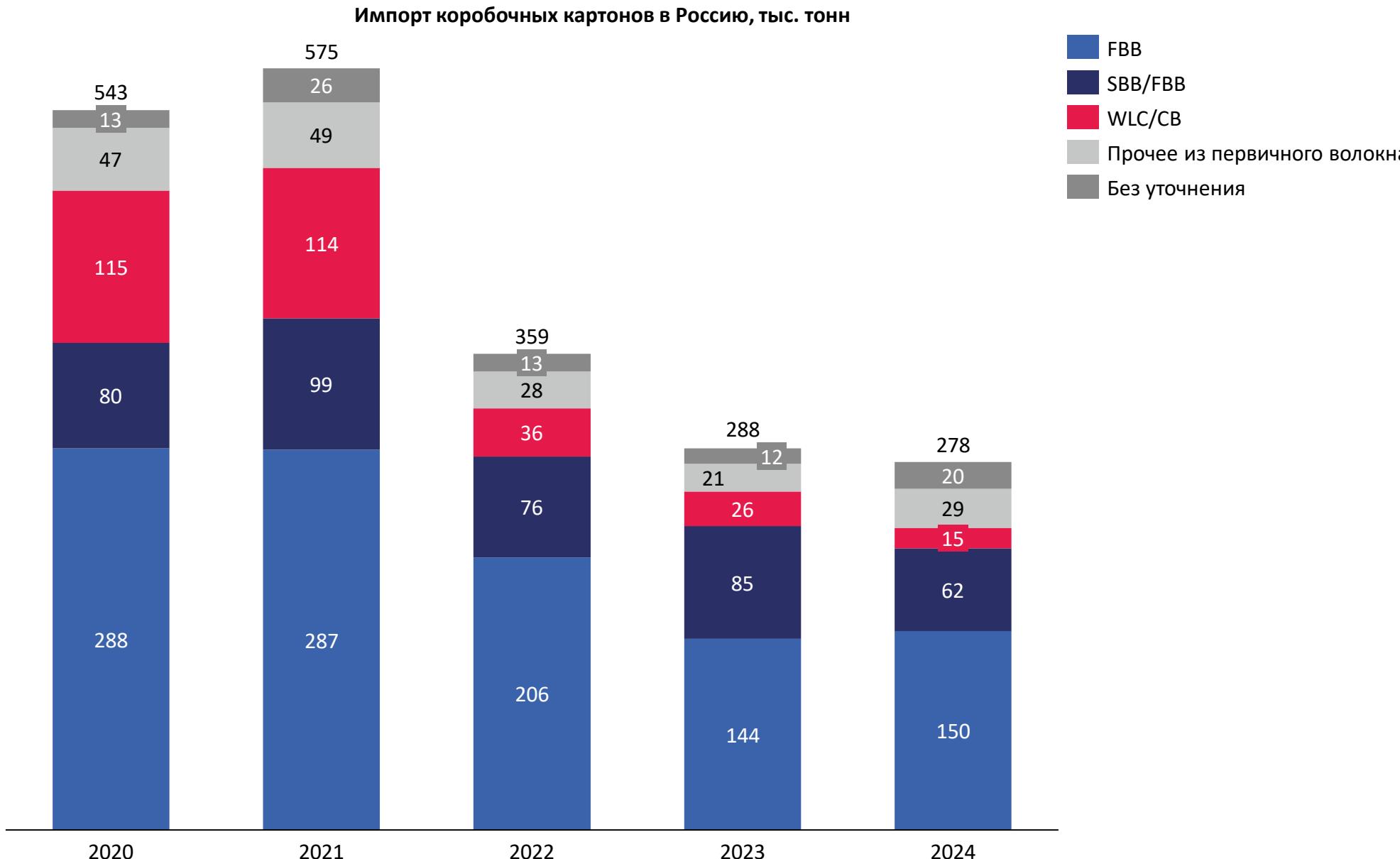
В анализе потребления и внешней торговли не учтены объемы торговли со странами ЕАЭС в 2020 и 2021 гг.

С 2020 года наблюдается рост производства коробочных картонов в России



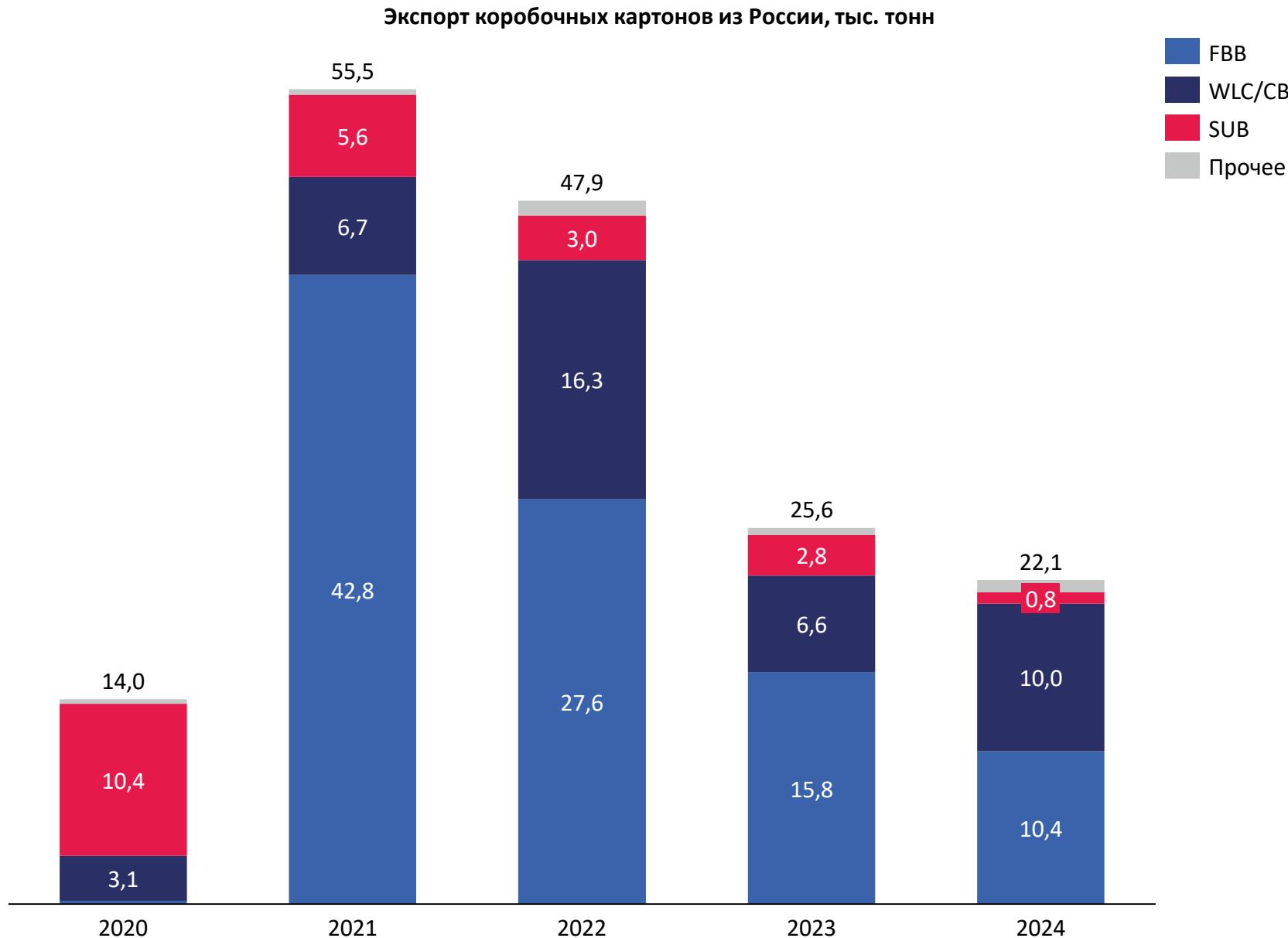
Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФСГС

В структуре импорта преобладают картоны из первичного волокна



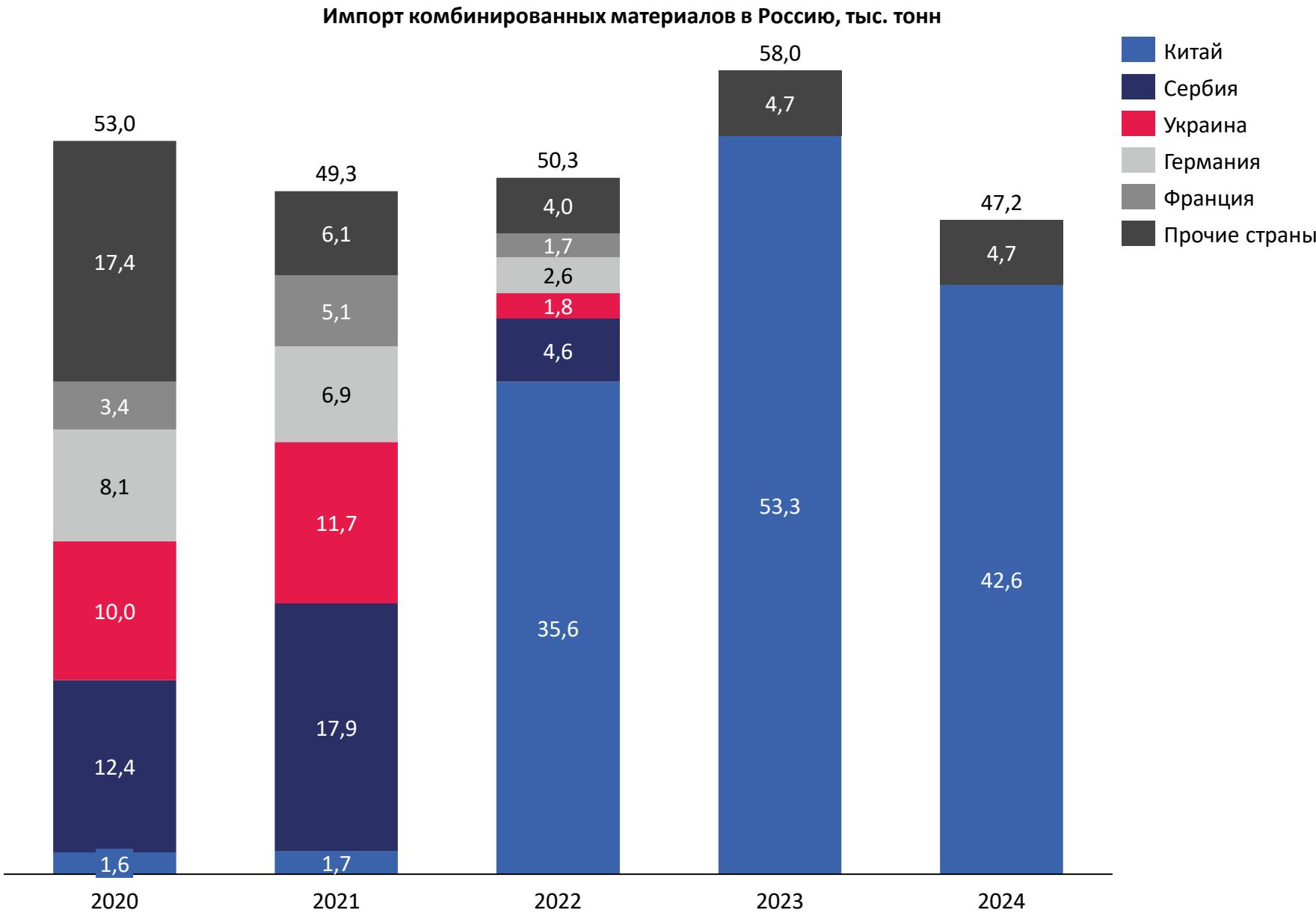
- Сокращение импорта в последние два года связано с уходом с рынка европейских игроков и развитием производства аналогичных картонов в России
- Запуск производства компании «Кама» в 2021 году привел к сокращению импорта FBB
- Часть поставляемых в Россию картонов WLC также была замещена российскими производителями
- Сокращение поставок WLC также связано с уходом с российского рынка Киевского КБК, поставлявшего картон в значительных объемах
- Определенная часть WLC картонов была замещена прочими видами

Крупным сегментом экспорта являются картоны FBB – GC1 и GC2 (компания «Кама»)



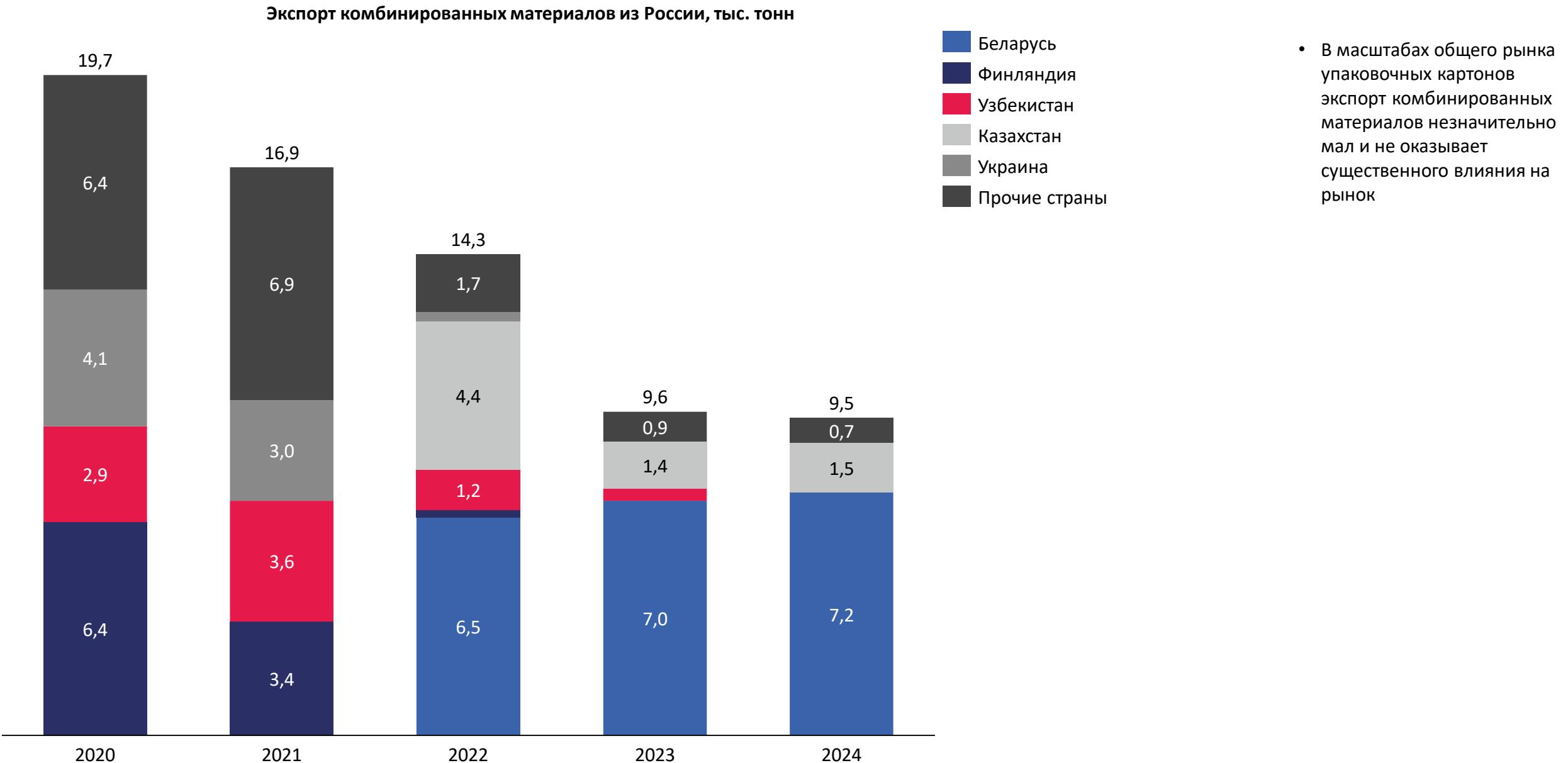
Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФТС

Импортируемые из Евросоюза комбинированные материалы были замещены китайскими поставщиками



- Комбинированные материалы выделяются в самостоятельную категорию в настоящем исследовании, т.к. для них используются особенные характеристики, а также не всегда можно сделать вывод об используемом картоне

Экспорт комбинированных материалов из России достиг минимальных значений за последние годы



Источник: Анализ рабочей группы на основе данных ФТС



+7 (495) 117-52-13
office@centr-sr.com
www.centr-sr.com

