BusinesStat®

готовые обзоры рынков

Анализ рынка пластиковых окон в России в 2017-2021 гг, прогноз на 2022-2026 гг. Перспективы рынка в условиях санкций

АДРЕС:
107023, г. Москва
ул. Электрозаводская
д. 23, стр. 8

ТЕЛ.:
+7 (495) 180-04-19
ФАКС:
+7 (495) 180-04-19

ЭЛЕКТРОННАЯ ПОЧТА:
info@businesstat.ru
САЙТ:
www.businesstat.ru

Аннотация

По оценкам BusinesStat, продажи пластиковых окон в России за 2017-2021 гг сократились на 2,4% – с 32,0 до 31,2 млн м^2. Динамика показателя была разнонаправленной: снижение в 2018 г и 2021 г (на 3,7% и 2,5%, соответственно), рост – в 2019-2020 гг (на 1,6-2,2%). На динамику продаж негативно повлияли последствия экономического кризиса 2014-2016 гг, а также завершение строительства и ремонта объектов для проведения ЧМ по футболу.

Пандемийный 2020 г стал благоприятным для строительной отрасли в целом, не стал исключением и рынок пластиковых окон. Социально значимое строительство не приостанавливалось даже в период жесткого локдауна, а население активно занималось постройкой загородных домов, предпочтя вложить средства, отложенные на неудавшийся летний отпуск, в недвижимость, получало ипотечные кредиты по льготным процентным ставкам, а также использовало материнский капитал на улучшение жилищных условий. Кроме того, оставаясь дома во время периода самоизоляции, россияне обратили внимание на состояние окон в эксплуатируемой недвижимости, что стимулировало волну переостекления на вторичном рынке жилья, которое ежегодно занимает более 50% в структуре продаж пластиковых окон.

2021 г ознаменовался сокращением продаж в результате насыщения рынка и снижения спроса на пластиковые окна после роста в 2019-2020 гг, в частности, исчерпания эффекта пандемии, а также в результате значительного роста цен на продукцию.

В ближайшие годы ожидается снижение продаж пластиковых окон в России. Существенное дестабилизирующее влияние на рынок пластиковых окон окажут санкции, введенные против страны, и их последствия, в частности, ослабление рубля и снижение реальных располагаемых доходов населения, логистическая блокада и ограничение внешнеэкономических связей, рост стоимости и недостаток сырья для производства пластиковых окон, которое ранее ввозилось из-за рубежа. Перечисленные факторы обусловят рост цен на конечную продукцию, удлинение сроков сдачи строительных объектов или даже заморозку строек, что, в свою очередь, отразится на продажах пластиковых окон. Кроме того, рост цен существенно сократит объемы плановых ремонтов, россияне предпочтут меньше тратить и больше сохранять денежные средства на будущее.

«Анализ рынка пластиковых окон в России в 2017-2021 гг, прогноз на 2022-2026 гг. Перспективы рынка в условиях санкций» включает важнейшие данные, необходимые для понимания текущей конъюнктуры рынка и оценки перспектив его развития:

- Экономическая ситуация в России
- Продажи и средняя цена продаж пластиковых окон
- Баланс спроса и предложения, складские запасы пластиковых окон
- Объем производства, цена производителей пластиковых окон
- Экспорт и импорт пластиковых окон

Приведены финансовые рейтинги крупнейших производителей пластиковых окон: Рехау, Века Рус, Профайн Рус, Пик-Профиль, Брусбокс, Агропромышленный строительный комбинат Гулькевичский, Компания Домком, ЗСК Гласспром, Амега, Пластика окон и др.

В обзоре представлены рейтинги крупнейших импортеров и экспортеров пластиковых окон. Также представлен рейтинг крупнейших зарубежных получателей российских пластиковых окон и рейтинг крупнейших зарубежных поставщиков пластиковых окон.

При подготовке обзора используется официальная статистика и собственные данные компании.

Информация профильных ведомств:

- Федеральная служба государственной статистики РФ
- Министерство экономического развития РФ
- Федеральная таможенная служба РФ
- Федеральная налоговая служба РФ
- Таможенный союз ЕАЭС

Информация BusinesStat:

- Аудит торговли пластиковыми окнами
- Опрос экспертов строительной отрасли

Информацию о смежных рынках вы можете найти в других исследованиях BusinesStat:

- Анализ рынка жалюзи и ставней в России
- Анализ рынка деревянных оконных и дверных комплектов в России
- Анализ рынка стеклопакетов (пластиковых окон) в России
- Анализ рынка деревянных окон и дверных комплектов в Киргизии
- Экспорт и импорт стеклопакетов в России
- Экспорт и импорт окон в России
- Бизнес-план производства дверей
- Бизнес-план строительного магазина

Содержание

МЕТОДИКА ПОДГОТОВКИ ОБЗОРА РЫНКА

СОСТОЯНИЕ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

Базовые параметры российской экономики

- Таблица 1. Номинальный и реальный ВВП, РФ, 2017-2026 гг (трлн руб; %)
- Таблица 2. Инвестиции в основной капитал, РФ, 2017-2026 гг (трлн руб, %)
- Таблица 3. Экспорт и импорт, сальдо торгового баланса, РФ, 2017-2026 гг (млрд долл)
- Таблица 4. Средний годовой курс доллара к рублю, РФ, 2017-2026 гг (руб за долл, %)
- Таблица 5. Индекс потребительских цен (инфляция), индекс цен на продовольственные, непродовольственные товары и услуги, РФ, 2017-2026 гг (% к предыдущему году)
- Таблица 6. Оборот розничной торговли товарами и услугами, РФ, 2017-2026 гг (трлн руб)
- Таблица 7. Численность постоянного населения, РФ, 2017-2026 гг (млн чел)
- Таблица 8. Реально располагаемые доходы населения, РФ, 2017-2026 гг (% к предыдущему году)

Место России в региональной и мировой экономике
Влияние конфликта с Украиной и пандемии на российскую экономику
Инвестиционные перспективы российской экономики

КЛАССИФИКАЦИЯ ПЛАСТИКОВЫХ ОКОН

СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПЛАСТИКОВЫХ ОКОН

Предложение

- Таблица 9. Предложение пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 10. Прогноз предложения пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 11. Производство, импорт и складские запасы пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2)
- Таблица 12. Прогноз производства, импорта и складских запасов пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2)

Спрос

- Таблица 13. Спрос на пластиковые окна, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 14. Прогноз спроса на пластиковые окна, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 15. Продажи и экспорт пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2)
- Таблица 16. Прогноз продаж и экспорта пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2)

Баланс спроса и предложения

- Таблица 17. Баланс спроса и предложения пластиковых окон с учетом складских запасов, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 18. Прогноз баланса спроса и предложения пластиковых окон с учетом складских запасов, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2; %)

ПРОДАЖИ ПЛАСТИКОВЫХ ОКОН

Натуральный объем продаж

- Таблица 19. Продажи пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 20. Прогноз продаж пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2; %)

Стоимостный объем продаж

- Таблица 21. Продажи пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (млрд руб; %)
- Таблица 22. Прогноз продаж пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (млрд руб; %)

Средняя цена

- Таблица 23. Средняя цена пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (руб за м^2; %)
- Таблица 24. Прогноз средней цены пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (руб за м^2; %)

Соотношение цены пластиковых окон и инфляции

- Таблица 25. Соотношение средней цены пластиковых окон и инфляции, РФ, 2017-2021 гг (%)
- Таблица 26. Прогноз соотношения средней цены пластиковых окон и инфляции, РФ, 2022-2026 гг (%)

Соотношение натурального, стоимостного объема продаж и цены

- Таблица 27. Соотношение натурального, стоимостного объема продаж и средней цены пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2; руб за м^2; млрд руб)
- Таблица 28. Прогноз соотношения натурального, стоимостного объема продаж и средней цены пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2; руб за м^2; млрд руб)

ПРОИЗВОДСТВО ПЛАСТИКОВЫХ ОКОН

Натуральный объем производства

- Таблица 29. Производство пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 30. Прогноз производства пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 31. Производство пластиковых окон по федеральным округам, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2)

Цена производителей

- Таблица 32. Цена производителей пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (руб за м^2; %)
- Таблица 33. Прогноз цены производителей пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (руб за м^2; %)

ПРЕДПРИЯТИЯ ОТРАСЛИ

- Таблица 34. Рейтинг предприятий отрасли по выручке от продаж, РФ, 2020 г (млн руб)
- Таблица 35. Рейтинг предприятий отрасли по прибыли от продаж, РФ, 2020 г (млн руб)
- Таблица 36. Рейтинг предприятий отрасли по рентабельности продаж, РФ, 2020 г (%)

ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ПЛАСТИКОВЫХ ОКОН

Баланс экспорта и импорта

- Таблица 37. Баланс экспорта и импорта пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2)
- Таблица 38. Прогноз баланса экспорта и импорта пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2)

Натуральный экспорт

- Таблица 39. Экспорт пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 40. Прогноз экспорта пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 41. Экспорт пластиковых окон по странам мира, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2)

Стоимостный экспорт

- Таблица 42. Экспорт пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (млн долл; %)
- Таблица 43. Прогноз экспорта пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (млн долл; %)
- Таблица 44. Экспорт пластиковых окон по странам мира, РФ, 2017-2021 гг (тыс долл)

Цена экспорта

- Таблица 45. Цена экспорта пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (долл за м^2; %)
- Таблица 46. Прогноз цены экспорта пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (долл за м^2; %)
- Таблица 47. Цена экспорта пластиковых окон по странам мира, РФ, 2017-2021 гг (долл за м^2)

Натуральный импорт

- Таблица 48. Импорт пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 49. Прогноз импорта пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (тыс м^2; %)
- Таблица 50. Импорт пластиковых окон по странам мира, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2)

Стоимостный импорт

- Таблица 51. Импорт пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (млн долл; %)
- Таблица 52. Прогноз импорта пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (млн долл; %)
- Таблица 53. Импорт пластиковых окон по странам мира, РФ, 2017-2021 гг (тыс долл)

Цена импорта

- Таблица 54. Цена импорта пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (долл за м^2; %)
- Таблица 55. Прогноз цены импорта пластиковых окон, РФ, 2022-2026 гг (долл за м^2; %)
- Таблица 56. Цена импорта пластиковых окон по странам мира, РФ, 2017-2021 гг (долл за м^2)

ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Натуральный объем

- Таблица 57. Рейтинг экспортеров пластиковых окон по объему поставок из России, 2021 г (м^2)
- Таблица 58. Рейтинг зарубежных получателей пластиковых окон из России по объему поставок, 2021 г (м^2)
- Таблица 59. Рейтинг импортеров пластиковых окон по объему поставок в Россию, 2021 г (м^2)
- Таблица 60. Рейтинг зарубежных поставщиков пластиковых окон в Россию по объему поставок, 2021 г (м^2)

Стоимостный объем

- Таблица 61. Рейтинг экспортеров пластиковых окон по объему поставок из России, 2021 г (тыс долл)
- Таблица 62. Рейтинг зарубежных получателей пластиковых окон из России по объему поставок, 2021 г (тыс долл)
- Таблица 63. Рейтинг импортеров пластиковых окон по объему поставок в Россию, 2021 г (тыс долл)

- Таблица 64. Рейтинг зарубежных поставщиков пластиковых окон в Россию по объему поставок, 2021 г (тыс долл)

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТРАСЛИ

Финансовый результат отрасли

- Таблица 65. Выручка от продаж, РФ, 2017-2021 гг (млрд руб; %)
- Таблица 66. Коммерческие и управленческие расходы, РФ, 2017-2021 гг (млрд руб; %)
- Таблица 67. Себестоимость, РФ, 2017-2021 гг (млрд руб; %)
- Таблица 68. Прибыль от продаж, РФ, 2017-2021 гг (млрд руб; %)

Экономическая эффективность отрасли

- Таблица 69. Экономическая эффективность, РФ, 2017-2021 гг (%; раз; сут дн)

Инвестиции отрасли

- Таблица 70. Инвестиции в отрасль, РФ, 2017-2021 гг (млн руб)

Трудовые ресурсы отрасли

- Таблица 71. Численность работников отрасли, РФ, 2017-2021 гг (тыс чел; %)
- Таблица 72. Средняя зарплата в отрасли, РФ, 2017-2021 гг (тыс руб в год; %)

ПЕРСПЕКТИВЫ РЫНКА В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ

ПРОФИЛИ ВЕДУЩИХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

ООО «Рехау»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Основные участники
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

ООО «Века Рус»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Основные участники
- Дочерние предприятия
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

ЗАО «Профайн Рус»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Основные участники
- Дочерние предприятия

- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

ООО «Пик-Профиль»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Основные участники
- Дочерние предприятия
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

ООО «Брусбокс»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Основные участники
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

Методика подготовки обзора рынка

При подготовке обзора BusinesStat ставит целью собрать максимум информации об анализируемом рынке.

На первой стадии аналитики BusinesStat агрегируют национальную и международную статистику, информацию из деловых и отраслевых изданий. Дополнительно проводятся собственные исследования: опросы потребителей или экспертов, наблюдения за ценами в рознице и в оптовых каналах продаж. Источники данных для каждого обзора подробно представлены в его аннотации. Под каждой таблицей обзора приведены ссылки на источники.

На втором этапе работ полученные данные взвешиваются и приводятся к единому непротиворечивому массиву. На этом этапе происходит отбраковка данных, которые представляются аналитикам противоречивыми и менее надежными. Выбранные данные должны находиться между собой в полной корреляции, чтобы сделать возможной комплексную оценку рынка. Например, спрос должен быть равен предложению с учетом производства, импорта и экспорта, продаж и складских запасов.

Данные по производству, таможенным операциям, продажам извлекаются из разных источников и первоначально не полностью соответствуют друг другу, что часто требует проведения дополнительных расчетов. В итоге по части уточненных, расчетных параметров рынка BusinesStat сам становится источником данных, что отмечено в соответствующих таблицах.

Третьим этапом работ является построение динамических рядов – прогнозирование. Первичное прогнозирование осуществляется математическими методами, суть которых сводится к анализу ретроспективных данных для построения прогноза. Однако такой анализ может задать лишь общий тренд на стабильных рынках с известной многолетней динамикой. Подобные стабильные рынки в России фактически отсутствуют, из-за чего эффективность математического анализа падает.

Для уточнения прогнозов анализируются факторы, влияющие на развитие рынка. Часть факторов определена достаточно жестко и может быть использована с большой уверенностью для прогнозирования производства, импорта и экспорта. Пример такого фактора – государственное отраслевое регулирование. Часто заранее известна политика правительства в области регулирования импорта, по инвестициям в производство и строительство, субсидированию или, наоборот, увеличению налоговой нагрузки на отрасль. Пользуясь накопленным опытом о влиянии на отрасли подобных изменений, аналитики BusinesStat могут достаточно точно прогнозировать дальнейшее развитие рынка.

Влияние других групп факторов менее выражено либо факторы противоречат друг другу. Чаще всего подобные факторы связаны с динамикой продаж и потребления. Здесь приходится анализировать более широкий круг переменных, часто применяя бенчмарки с соседних рынков, где аналогичная ситуация происходила ранее, или с рынков тех же отраслей других стран, где были аналогичные кейсы. Например, во всех развивающихся странах мира наблюдается схожая динамика потребительского поведения, обусловленная появлением новых категорий товаров, развитием сетевой розницы, приходом международных корпораций.

Применение международных бенчмарков для российских отчетов становится возможным благодаря одновременному анализу BusinesStat рынков в других странах мира. BusinesStat готовит глобальные обзоры, обзоры рынков СНГ и ЕС, а также обзоры рынков отдельных стран мира.

Состояние российской экономики

По данным Федеральной таможенной службы РФ, топливно-энергетические товары формируют более 50% российского экспорта, а с учетом всех минеральных ресурсов, доля сырьевых ресурсов достигала 70%.

По данным Минфина РФ, нефтегазовые доходы в последнее десятилетие формировали от 30 до 50% доходов федерального бюджета (в зависимости от уровня цен на энергоносители). Доходная часть бюджета страны критически зависит от цен на нефть и газ.

Планка отсечения нефтяных доходов для резервирования в 2021 г составила 43,29 долл за баррель. При росте цен на энергоносители выше этого значения сверхдоходы используются Минфином для размещения в Фонде национального благосостояния. За счет повышения нефтяных цен в 2021 г до 65,2 долл за баррель, профицит бюджета страны составил более 2 трлн руб. Международные резервы России в 2021 г достигли рекордного показателя 46 трлн руб (630 млрд долл).

Минфин стабильно тормозил вливание сбережений в экономику «для контроля конъюнктурных рисков и сдерживания инфляции». Однако в 2020 г Госдума внесла поправки в Бюджетный кодекс РФ, позволяющий увеличить расходы федерального бюджета за счет резервов почти на 1 трлн руб в год: с 585 млрд руб до 1460 млрд руб ежегодно. Накопленные резервы были «распечатаны» в 2021 г для проведения антикризисных мер, что позволило стабилизировать экономику.

В 2022 г все десятилетние усилия Правительства и Центробанка РФ были обнулены. Страны Запада ввели пакет тяжелых санкций из-за спецоперации в Украине. России пришлось наращивать объем поддержки экономики и принимать контрмеры для предотвращения оттока валюты и капитала. Заморозка активов ЦБ, девальвация и гиперинфляция, вкупе с экспортным эмбарго привели к резкому обвалу экономики.

Базовые параметры российской экономики

Таблица 1. Номинальный и реальный ВВП, РФ, 2017-2026 гг (трлн руб; %)

Параметр	2017	2018	2019	2020	2021	2022*	2023*	2024*	2025*	2026*
Номинальный ВВП в текущих ценах, трлн руб	91,8	104,6	109,2	107,0	115,2	116,7	124,5	130,3	135,7	140,2
Реальный ВВП в постоянных ценах 2016 г, трлн руб	87,2	89,4	90,6	87,9	91,7	82,3	84,0	85,9	88,0	90,3
Реальный ВВП, % к предыдущему году	1,9	2,5	1,3	-3,0	4,3	-10,3	2,1	2,3	2,4	2,6

Источник: Федеральная служба государственной статистики РФ

** прогноз BusinesStat*

ВВП не отражает состояние экономики России. Полученные от экспорта энергоресурсов средства могут поступать в резервный фонд и не направляться в экономику. Таким образом, ВВП может расти при падающей экономике и наоборот.

ВВП также не выражает объем продаж в экономике или объем доходов. ВВП выражает стоимость произведенных товаров по рыночным ценам вне зависимости от того, были ли эти товары проданы.

Для международных сравнений, показательной является оценка номинального ВВП страны в долл США. В 2014 г номинальный ВВП России составлял 2,3 трлн долл, а в 2021 г 1,6 трлн долл.

В 2014-2016 гг Россия прошла этап резкого падения экономики. В этот период цена нефти упала со 100 до 50 долл за баррель, курс национальной валюты сократился в два раза, инфляция составила 25%, реальные доходы населения снизились на 8,6%, номинальный ВВП в долларовом эквиваленте уменьшился на треть.

В 2017-2018 г, на базе «низкого старта» экономика имела все перспективы роста. До 2018 г включительно Правительство принимало меры стимулирования рынка. Примером таких действий служат «Майские указы» об увеличении доходов бюджетников на 27% при сокращении общей их численности на 10%. В этот период активно развивались проекты государственно-частного партнерства.

В последние годы Правительство РФ полностью перешло к стратегии накопления резервов:

- повышение пенсионного возраста с 1 января 2019 г, увеличение НДС до 20%, возврат прогрессивной ставки подоходного налога (до 15%), введение налога на самозанятых;
- девальвация национальной валюты, повышение долговой нагрузки бюджета и госкорпораций;
- замораживание инфраструктурных проектов;
- сохранение высокой ключевой ставки для контроля инфляции.

Государство практически не вкладывалось в развитие экономики, резервируя сверхдоходы на счетах ЦБ. Подобное накопительство было не понятно экономистам, предлагающим инвестировать в массированное импортозамещение в секторах потребительских и промышленных товаров, а также строительство современной транспортной и промышленной инфраструктуры по примеру Китая.

В 2020 г, на фоне пандемии российский ВВП сократился на 3%. Падение соответствовало среднемировому уровню. ВВП США в 2020 г упал на 4,3%, ВВП ЕС – на 7%, а ВВП Китая вырос на 1,9%. В 2021 г экономики стран мира возобновили рост в среднем на 4%, и динамика ВВП России остается в мировом тренде – 4,3%. Стратегически экономика России оставалась стабильной и двигалась вслед за мировой. Кризис, связанный с пандемией, был во многом пройден за счет принятых мер:

- снижение ключевой ставки до 4,25%, выделение льготной ипотеки от 6,5%;
- стимулирование бюджетных расходов за счет использования накопленных ЗВР до 1 трлн руб в год;
- налоговые послабления для уязвимых отраслей экономики и малого бизнеса.

Принятые меры привели к росту российской экономики в 2021 г на 4,3%.

В 2022 г внешнеполитическая стратегия России окончательно вытеснила экономическую повестку. На фоне общего мирового роста ВВП России обвалился на 10,3%. Новый кризис из-за конфликта с Украиной уже не мог быть пройден путем использования резервов. Резервы ЦБ были заморожены, и экономика покатилась на десятилетие назад (до уровней ВВП 2010 гг).

Оценивая перспективы выхода из кризиса, можно заключить, что зависимость страны от экспорта, низкая производительность труда, централизация экономики, низкий объем инвестиций в инфраструктуру – остались нерешенными проблемами на начало военных действий. При этом, как и в период санкций 2014 г, вновь появился значительный потенциал импортозамещения. Однако стремительное развитие конфликта практически весь 2022 г не будет давать участникам рынка возможности принимать осмысленные решения. Преодоление внешнеполитического кризиса и

уменьшение турбулентности экономики к концу 2022 г облегчит бизнесменам и инвесторам прогнозирование, но при этом не создаст новых точек роста.

Инвестиционные перспективы российской экономики

В 2021 г инвесторы искали консервативные российские активы: облигации (включая ОФЗ), акции стратегических компаний, недвижимость. Консервативный подход диктовался мировым кризисом, волатильностью сырьевых рынков, политической напряженностью в отношениях с Западом. Консервативные ценные бумаги поддерживали и низкая ключевая ставка ЦБ, и стабильные долгосрочные рейтинги России от рейтинговых агентств.

По итогам 2021 г консервативная стратегия не сработала полностью. Инвесторы не получили прибыли по ОФЗ и облигациям, номинированным в валюте. Центробанк РФ недолго продержал ключевую ставку на уровне 4,25% и стремительно поднял ее до 8,5% в конце года. Причинами стали риски разгона внутренней инфляции более 10%.

Повышение учетной ставки негативно отразилось и на рынке недвижимости, где наблюдался рекордный всплеск ипотечного кредитования. Объем выданных ипотечных кредитов в 2021 г составил 5,6 трлн руб.

В 2021 г низкие ставки по депозитам привели на фондовый рынок более 5 млн частных клиентов, которые принесли брокерам свыше 1,5 трлн руб. Основная направленность инвесторов – сохранение средств в акциях и валюте. За счет меньшего интереса к облигациям многие частные инвесторы смогли заработать даже больше, чем профессиональные игроки.

Положительную динамику показали вложения в дивидендные бумаги стратегических российских предприятий: Газпром, Северсталь, НЛМК и др. На фоне рекордных цен на сырьевые активы и энергоносители годовые дивиденды крупнейших компаний составили более 10% в рублях.

Индекс ММВБ, несмотря на высокую волатильность, не смог достичь новых уровней, но и не упал по отношению к началу года. При этом в 2021 году на Московской бирже состоялось 6 IPO и 12 SPO на общую сумму более 500 млрд руб (+96% к 2020 г). Совокупный объем торгов на рынках Московской биржи по итогам 2021 г впервые превысил 1 квадриллион рублей.

В 2022 г грянул новый внешнеполитический кризис, разрушив все перспективы инвестиционного рынка. Россия фактически объявила дефолт по обязательствам, перестав выплачивать инвесторам дивиденды и запретив продавать активы и выводить средства. Прогнозируется, что по итогам 2022 г биржевые индексы и стоимость ценных бумаг госкомпаний обрушатся в 2-3 раза.

Резкое повышение ставки ЦБ, наряду с повышением мировых ключевых ставок и международные санкции будут блокировать инвестиции в российскую экономику. Возобновление экономического роста и инвестиционной активности в 2022 г также не ожидается.

Российский рубль и российские активы до конца военного противостояния останутся недооцененными из-за неприемлемого уровня рисков. Российские инвесторы также в 2022-2023 гг будут стараться вывести свои российские проекты на внешние рынки, чтобы получить валютную выручку непосредственно за рубежом. Отечественные товары и услуги значительно подешевели к основным международным валютам. При этом у многих российских товаров и услуг остается высокий потенциал продаж в не затронутых санкциями регионах. Ближний Восток, Африка, Китай. Индия, Латинская Америка становятся крайне привлекательными рынками сбыта.

Несмотря на явную необходимость территориальной экспансии, полностью уходить с российского рынка бизнесу не стоит. В случае быстрого прохождения политического кризиса его может ожидать инвестиционный бум.

Классификация пластиковых окон

Пластиковые окна – конструкции с высокими характеристиками тепло- и звукоизоляции, в основе которых ПВХ-профиль. Оконная система дополняется стеклопакетом, фурнитурой и уплотнителями. Окна ПВХ изготавливаются разных форм, размеров и конфигураций.

В настоящем обзоре все пластиковые окна объединены в одну товарную группу без каких-либо дополнительных детализаций.

Продажи пластиковых окон

Росстат не ведет учет всех товарных позиций, а рассчитывает объем продаж только на уровне отраслей.

Прямое сложение производства и импорта не дает точного объема продаж продукции на рынке. Существуют складские остатки, не реализуемые одновременно с производством. Часть продукции может быть впоследствии переработана либо утилизирована. Кроме того, Росстат не учитывает теневое производство и импорт, и только оценочно учитывает производство и продажи в малых предприятиях и домохозяйствах.

BusinesStat берет за основу данные Росстата (внутреннее производство) и Федеральной таможенной службы (экспорт и импорт), с помощью экспертных оценок и собственных исследований розничной и оптовой торговли рассчитывает складские запасы, теневое производство и прочие факторы рынка, влияющие на продажи.

Натуральный объем продаж

Таблица 19. Продажи пластиковых окон, РФ, 2017-2021 гг (тыс м^2; %)

Параметр	2017	2018	2019	2020	2021
Продажи (тыс м^2)	31 965,8	30 787,8	31 294,5	31 988,4	31 199,5
Динамика (% к предыдущему году)	-	-3,7	1,6	2,2	-2,5

Источник: BusinesStat

Продажи пластиковых окон в России за последние пять лет сократились на 2,4% – с 31,97 до 31,20 млн м^2. Снижение продаж наблюдалось в 2018 г и 2021 г (на 3,7% и 2,5%, соответственно), рост – в 2019-2020 гг (на 1,6-2,2%). На динамику объема продаж в ретроспективном периоде оказывал влияние ряд факторов:

- В 2018 г продажи пластиковых окон сокращались по причине снижения спроса на продукцию в результате негативного влияния на строительную отрасль последствий экономического кризиса 2014-2016 гг, а также завершения строительства и ремонта объектов для проведения ЧМ по футболу.
- К 2019 г строительная отрасль практически оправилась от последствий кризиса, наблюдался расцвет массового жилищного строительства и ипотечного кредитования, что стимулировалось мерами государственной поддержки для нескольких категорий населения (льготные ставки по кредитам, программа материнского капитала). На фоне стабилизации экономической обстановки россияне реализовывали отложенный во время кризиса спрос.
- В 2020 г, несмотря на негативные последствия пандемии коронавирусной инфекции, среди которых временный локдаун в экономике и режим самоизоляции населения, а также снижение платежеспособного спроса, продажи пластиковых окон выросли на 2,2%. Социально значимое строительство не приостанавливалось даже в период жесткого локдауна, а население активно занималось постройкой загородных домов, предпочтя вложить средства, отложенные на неудавшийся летний отпуск в недвижимость, получало ипотечные кредиты по льготным процентным ставкам. Кроме того, оставаясь дома во время периода самоизоляции, россияне обратили внимание на состояние окон в эксплуатируемой недвижимости, что стимулировало волну переостекления на вторичном рынке жилья.

- В 2021 г отмечался спад продаж в результате насыщения рынка и снижения спроса на пластиковые окна после роста 2019-2020 гг, в частности, исчерпания эффекта пандемии, а также в результате значительного роста цен на продукцию (+40% к уровню предыдущего года).

Отметим, что, согласно оценкам экспертов отрасли, на продажах пластиковых окон сказывается как строительство нового жилья (продажи в данном сегменте занимают до 42% от рынка), так и переостекление эксплуатируемых объектов (около 56%). Оставшиеся 2% приходятся на замену ранее установленных пластиковых окон. Таким образом, показатель находится в высокой зависимости от динамики и объемов массового и индивидуального жилищного строительства, а также уровня благосостояния населения.