БизнесСтат



СЫРЬЕ И ПРОМЫШЛЕННЫЕ МАТЕРИАЛЫ · РОССИЯ

Анализ рынка бумаги в России

2021-2025 гг, прогноз на 2026-2030 гг

Параметры исследования

Цель исследования

Составить баланс рынка бумаги, проанализировать его ключевые параметры, подготовить прогноз динамики рынка и определить потенциал дальнейшего развития.

Объект исследования

Бумага – листовой материал, произведенный из целлюлозы, предназначен для печати, письма, упаковки и других целей. Производится различными способами из древесной массы или макулатуры; ассортимент включает различные сорта и форматы, поставляется в рулонах или листах. Используется в полиграфии, делопроизводстве, упаковке.

Особенности рынка

- усиливающийся рост электронного документооборота
- колебания иностранных поставок сырья
- высокая степень конкурентного давления
- увеличение значимости вторичной переработки
- ужесточение экологических стандартов производства

Основные аспекты исследования

- объем и оборот рынка, его динамика, тенденции и сценарии развития
- факторы рынка, драйверы и барьеры
- производство, продажи, экспорт и импорт, средние цены
- баланс спроса, предложения и складских запасов
- рейтинги участников рынка
- основные отрасли-потребители
- уровень конкуренции и инвестиционная привлекательность рынка

Отрасли-потребители

- полиграфия
- производство канцелярских товаров
- делопроизводство
- производство упаковки

Сегментация рынка

В обзоре бумага сегментирована по видам:

- бумага для гофрирования
- бумага для графических целей
- газетная бумага
- крафт-бумага
- мелованная бумага
- прочая бумага

Продажи бумаги детализированы по каналам:

- госзакупки
- промышленная переработка
- онлайн-продажи
- физическая розница

Рейтинги

Рейтинги предприятий отрасли по выручке от продаж: Архангельский ЦБК, Волга, Группа Илим, Кама, Кондопожский ЦБК, Прикамский картон, Светогорский ЦБК, Сегежский ЦБК, Соликамскбумпром, Сыктывкарский ЛПК и др.

Источники

- информационно-аналитические материалы Росстата
- публичные данные о внешнеэкономической деятельности
- корпоративная отчетность
- оценки экспертов
- показатели торговли
- отраслевые издания
- законодательные акты, таможенное и тарифное регулирование

Период исследования

- 2021-2025 гг, прогноз на 2026-2030 гг

География исследования

- Россия, федеральные округа
- страны мира (экспорт и импорт)

Для кого предназначен отчет

- производители бумаги: объем и оборот рынка, его динамика, драйверы и барьеры, сценарии развития
- торговые компании: прогнозирование закупок, ценообразование в условиях волатильности
- инвесторы и банки: оценка отрасли, уровень конкуренции и инвестиционная привлекательность рынка

О компании

БизнесСтат — автор готовых исследований рынков. В портфеле компании более 5 тыс выпущенных обзоров в 150 категориях товаров и услуг:

- широкий географический охват: Россия, ЕАЭС и СНГ, Индия, Китай и другие страны
- аналитика сложных рынков: хайтек и IT, услуги для бизнеса, медицина и биотехнологии, логистика, недвижимость, промышленное оборудование
- исследования с прогнозом на 5 лет и сценариями развития отрасли

БизнесСтат занимается исследованиями рынков с 2006 г. В компании работает команда аналитиков с многолетним опытом углубленного изучения своих отраслей.

Обзоры смежных рынков

- Анализ рынка тетрадей в России
- Анализ рынка блокнотов, записных книжек и ежедневников в России
- Анализ рынка бумажной канцелярии в России
- Анализ рынка газет и журналов в России
- Анализ рынка бумажных мешков в России
- Анализ рынка офисной бумаги в странах евразийского региона (ЕАЭС+)

Резюме исследования

Динамика и ключевые тренды рынка бумаги в России в 2021-2025 гг

Продажи бумаги

В 2021-2025 гг внутренний рынок бумаги в России продемонстрировал устойчивый, но замедляющийся рост, увеличившись в объеме на 13% до 4,6 млн т.

Наибольшая доля в структуре общероссийских продаж бумаги принадлежит бумаге для гофрирования, ее доля выросла с 49% в 2021 г до 54% в 2025 г от совокупных натуральных продаж.

Основным каналом реализации бумаги в России выступает промышленная переработка. Доля этого канала в общей структуре продаж выросла с 58 до 69%.

Производство

В 2021-2025 гг производство бумаги в России находилось на уровне 6 млн т.

Экспорт

В 2021-2025 гг экспорт бумаги из России ежегодно сокращался и к концу периода составил 1,6 млн т, что стало на 32% ниже, чем в 2021 г.

Импорт

Доля импорта на российском рынке бумаги невелика и имеет тенденцию к снижению. Импортируются в основном некоторые сорта мелованной бумаги, бумаги для гофрирования и бумаги для графических целей.

Содержание

Параметры исследования....2
Сегментация рынка....3
Рейтинги....3
Для кого предназначен отчет....4
О компании....5
Обзоры смежных рынков....5
Резюме исследования....6
Список таблиц и диаграмм....8
Определение рынка бумаги....10
Спрос и предложение....12
Продажи бумаги в России....14
Объем рынка....14
Оборот рынка....21
Цена продаж бумаги в России....26
Производство бумаги в России....28
Натуральный объем производства....28
Цена производителей бумаги....34
Экспорт и импорт бумаги....37
Баланс экспорта и импорта....37
Натуральный экспорт....38
Оборот экспорта....46
Цена экспорта....53
Натуральный импорт....59
Оборот импорта....63
Цена импорта....67
Конкурентная среда....71
Рейтинг производителей бумаги (юрлиц)....71
Финансовые показатели производителей бумаги (юрлиц)....73
Профили ведущих предприятий отрасли....77
АО «Группа Илим»....77
АО «Сыктывкарский ЛПК»....80
АО «Архангельский ЦБК»....82
НАО «Светогорский ЦБК»....85
АО «Сегежский ЦБК»....87
Экономические показатели отрасли....90
Выводы и прогнозы....93
Рыночные драйверы и барьеры....93
Тренды и сценарии развития рынка....94
Инвестиционная привлекательность рынка....96
Методика исследования рынка....98

Список таблиц и диаграмм

ТАБЛИЦЫ

Таблица 1. Баланс спроса и предложения бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)....12
Таблица 2. Прогноз баланса спроса и предложения бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)....13
Таблица 3. Продажи бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)....14
Таблица 4. Прогноз продаж бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)....16
Таблица 5. Продажи бумаги по видам в России в 2021-2025 гг (тыс т)....17
Таблица 6. Прогноз продаж бумаги по видам в России в 2026-2030 гг (тыс т)....19
Таблица 7. Продажи бумаги по каналам в России в 2021-2025 гг (тыс т)....20
Таблица 8. Прогноз продаж бумаги по каналам в России в 2026-2030 гг (тыс т)....21
Таблица 9. Оборот рынка бумаги в России в 2021-2025 гг (млрд руб)....22
Таблица 10. Прогноз оборота рынка бумаги в России в 2026-2030 гг (млрд руб)....22
Таблица 11. Оборот рынка бумаги по видам в России в 2021-2025 гг (млрд руб)....22
Таблица 12. Прогноз оборота рынка бумаги по видам в России в 2026-2030 гг (млрд руб)....23
Таблица 13. Оборот рынка бумаги по каналам в России в 2021-2025 гг (млрд руб)....23
Таблица 14. Прогноз оборота рынка бумаги по каналам в России в 2026-2030 гг (млрд руб)....25
Таблица 15. Цена продаж бумаги по видам в России в 2021-2025 гг (руб за кг)....26
Таблица 16. Прогноз цены продаж бумаги по видам в России в 2026-2030 гг (руб за кг)....26
Таблица 17. Цена продаж бумаги по каналам в России в 2021-2025 гг (руб за кг)....27
Таблица 18. Прогноз цены продаж бумаги по каналам в России в 2026-2030 гг (руб за кг)....27
Таблица 19. Производство бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)....28
Таблица 20. Прогноз производства бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)....30
Таблица 21. Производство по видам бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)....31
Таблица 22. Прогноз производства по видам бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)....32
Таблица 23. Производство бумаги по федеральным округам России в 2021-2025 гг (тыс т)....33
Таблица 24. Цена производителей бумаги в России в 2021-2025 гг (руб за кг)....34
Таблица 25. Прогноз цены производителей бумаги в России в 2026-2030 гг (руб за кг)....35
Таблица 26. Цена производителей бумаги по видам в России в 2021-2025 гг (руб за кг)....36
Таблица 27. Прогноз цены производителей бумаги по видам в России в 2026-2030 гг (руб за кг)....36
Таблица 28. Баланс экспорта и импорта бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)....37
Таблица 29. Прогноз баланса экспорта и импорта бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)....38
Таблица 30. Экспорт бумаги из России в 2021-2025 гг (тыс т)....38
Таблица 31. Прогноз экспорта бумаги из России в 2026-2030 гг (тыс т)....39
Таблица 32. Экспорт бумаги по видам из России в 2021-2025 гг (тыс т)....40
Таблица 33. Прогноз экспорта бумаги по видам из России в 2026-2030 гг (тыс т)....41
Таблица 34. Экспорт бумаги по странам мира из России в 2021-2025 гг (тыс т)....41
Таблица 35. Оборот экспорта бумаги из России в 2021-2025 гг (млн долл)....46
Таблица 36. Прогноз оборота экспорта бумаги из России в 2026-2030 гг (млн долл)....47
Таблица 37. Оборот экспорта бумаги по видам из России в 2021-2025 гг (млн долл)....48
Таблица 38. Прогноз оборота экспорта бумаги по видам из России в 2026-2030 гг (млн долл)....48
Таблица 39. Оборот экспорта бумаги по странам мира из России в 2021-2025 гг (тыс долл)....49
Таблица 40. Цена экспорта бумаги из России в 2021-2025 гг (долл за т)....53
Таблица 41. Прогноз цены экспорта бумаги из России в 2026-2030 гг (долл за т)....53
Таблица 42. Цена экспорта бумаги по видам из России в 2021-2025 гг (долл за т)....54
Таблица 43. Прогноз цены экспорта бумаги по видам из России в 2026-2030 гг (долл за т)....54
Таблица 44. Цена экспорта бумаги по странам мира из России в 2021-2025 гг (долл за т)....55
Таблица 45. Импорт бумаги в Россию в 2021-2025 гг (тыс т)....59

Таблица 46. Прогноз импорта бумаги в Россию в 2026-2030 гг (тыс т)....60
Таблица 47. Импорт бумаги по видам в Россию в 2021-2025 гг (тыс т)....60
Таблица 48. Прогноз импорта бумаги по видам в Россию в 2026-2030 гг (тыс т)....61
Таблица 49. Импорт бумаги по странам мира в Россию в 2021-2025 гг (тыс т)....61
Таблица 50. Оборот импорта бумаги в Россию в 2021-2025 гг (млн долл)....63
Таблица 51. Прогноз оборота импорта бумаги в Россию в 2026-2030 гг (млн долл)....64
Таблица 52. Оборот импорта бумаги по видам в Россию в 2021-2025 гг (млн долл)....64
Таблица 53. Прогноз оборота импорта бумаги по видам в Россию в 2026-2030 гг (млн долл)....65
Таблица 54. Оборот импорта бумаги по странам мира в Россию в 2021-2025 гг (тыс долл)....65
Таблица 55. Цена импорта бумаги в Россию в 2021-2025 гг (тыс долл за т)....67
Таблица 56. Прогноз цены импорта бумаги в Россию в 2026-2030 гг (тыс долл за т)....67
Таблица 57. Цена импорта бумаги по видам в Россию в 2021-2025 гг (тыс долл за т)....68
Таблица 58. Прогноз цены импорта бумаги по видам в Россию в 2026-2030 гг (тыс долл за т)....68
Таблица 59. Цена импорта бумаги по странам мира в Россию в 2021-2025 гг (тыс долл за т)....69
Таблица 60. Рейтинг предприятий отрасли по выручке (млн руб)....71
Таблица 61. Выручка предприятий отрасли в 2021-2025 гг (млн руб)....73
Таблица 62. Прибыль от продаж предприятий отрасли в 2021-2025 гг (млн руб)....74
Таблица 63. Рентабельность продаж предприятий отрасли в 2021-2025 гг (%)....75
Таблица 64. Выручка от продаж в 2021-2025 гг (млрд руб)....90
Таблица 65. Коммерческие и управленческие расходы в 2021-2025 гг (млрд руб)....91
Таблица 66. Себестоимость в 2021-2025 гг (млрд руб)....91
Таблица 67. Прибыль от продаж в 2021-2025 гг (млрд руб)....91
Таблица 68. Инвестиции в отрасль в 2021-2025 гг (млрд руб)....92
Таблица 69. Численность работников отрасли в 2021-2025 гг (тыс чел)....92

ДИАГРАММЫ

Диаграмма 1. Динамика продаж бумаги в России в 2021-2025 гг....15
Диаграмма 2. Структура продаж бумаги по видам в России в 2025 г....17
Диаграмма 3. Динамика производства бумаги в России в 2021-2025 гг....29
Диаграмма 4. Динамика цены производителей бумаги в России в 2021-2025 гг....34
Диаграмма 5. Динамика экспорта бумаги из России в 2021-2025 гг....38
Диаграмма 6. Структура экспорта бумаги по странам мира из России в 2025 г....46
Диаграмма 7. Динамика импорта бумаги в Россию в 2021-2025 гг....59
Диаграмма 8. Структура импорта бумаги по странам мира в Россию в 2025 г....63
Диаграмма 9. Методика анализа рынка БизнесСтат....98

Определение рынка бумаги

Бумага – листовой материал, произведенный из целлюлозы, предназначен для печати, письма, упаковки и других целей. Производится различными способами из древесной массы или макулатуры; ассортимент включает различные сорта и форматы, поставляется в рулонах или листах. Используется в полиграфии, делопроизводстве, упаковке.

В обзоре бумага сегментирована по видам:

- бумага для гофрирования
- бумага для графических целей
- газетная бумага
- крафт-бумага
- мелованная бумага
- прочая бумага

Газетная бумага – немелованная бумага относительно малой массы 1 м², низкой белизны, с высоким содержанием древесной массы, имеющая шероховатую поверхность. Газетную бумагу используют для печатания газет, а также полиграфической продукции недлительного срока службы, обычно рассчитанной на одноразовое применение. Также подобную бумагу применяют для журналов, методических пособий, буклетов и справочников со значительным объемом текста. Газетная бумага бывает рулонной и листовой.

Бумага для графических целей – немелованная бумага в рулонах и листах, которую используют для письма, печати или других графических целей: журнальная бумага и бумага для книгопечатания (включая офсетную и глубокую печать); бумага плотная для печатных работ (карточек, этикеток); бумага для почтовых документов, записных книжек, рисования, для школьных тетрадей; бумага для множительных аппаратов, бумага офисная; бумага для конвертов и папок; бумага для официальных документов; бумага, используемая для чеков, марок, банкнот и других подобных целей; бумага-основа для обоев и прочее.

Крафт-бумага – бумага с высокой прочностью из длинноволокнистой сульфатной целлюлозы. Крафт-бумага, обладая большой механической прочностью, служит материалом для производства различных видов упаковки: оберточная бумага, мешки,

коробки, пачки и другие. Из нее производятся также бумажные изделия, назначение которых предполагает прочность и износостойкость: крафт-мешки, пакеты, конверты, бумажные шпагаты. Широко востребованным видом крафт-бумаги является электроизоляционная бумага.

Бумага для гофрирования – бумага, предназначенная для изготовления внутренних гофрированных слоев, используемых в производстве гофрированного картона для упаковки продукции. Сырьем для гофробумаги является полуцеллюлоза, макулатура.

Мелованная бумага – бумага, на которую нанесены один или несколько слоев меловой смеси (мел, каолин и связующие вещества), что делает ее более плотной, тяжелой и гладкой, чем обычная бумага. Это бумага высокого качества, позволяющая делать четкие отпечатки. Используется для печати глянцевых журналов, буклетов, презентационных каталогов и прочей подобной продукции.

Прочая бумага – включает специальные виды бумаги, не вошедшие в вышеперечисленные категории. Например, бумага-сырье для изготовления бумаги санитарно-гигиенического назначения, бумага для производства папирос и сигарет, фильтрованная бумага, жиронепроницаемая бумага, калька.

В главе «Экономические показатели отрасли» приведена информация по коду ОКВЭД 2 (17.12.1) «Производство бумаги».

Спрос и предложение

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Предложение формируется за счет внутреннего производства и импорта и отражает максимально доступный объем товара на рынке. Спрос складывается из продаж на внутреннем рынке и экспорта. При этом не вся продукция реализуется – часть остается на складах в виде нереализованных запасов.

Избыток складских запасов может указывать на насыщение рынка или снижение покупательной способности. Сокращение запасов при росте производства, наоборот, говорит о неудовлетворенном спросе.

Таблица 1. Баланс спроса и предложения бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Предложение	**8 067**	**8 091**	**8 067**	**8 093**	**8 048**
производство	6 057	6 180	6 107	6 154	6 169
импорт	470	286	251	258	241
складские запасы на начало года	1 539	1 625	1 709	1 681	1 638
Спрос	**6 442**	**6 382**	**6 385**	**6 455**	**6 224**
продажи	4 087	4 350	4 452	4 535	4 623
экспорт	2 356	2 031	1 933	1 920	1 600
Складские запасы на конец года	**1 625**	**1 709**	**1 681**	**1 638**	**1 825**
Доля складских запасов на конец года от предложения (%)	**20,1**	**21,1**	**20,8**	**20,2**	**22,7**

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2021-2025 гг объем предложения бумаги на российском рынке находился на уровне 8 млн т в среднем. Основу предложения на протяжении всего периода составляло отечественное производство, доля которого в 2025 г составила 77%, что свидетельствует о высокой степени самообеспеченности российского рынка. Импортные поставки играли вспомогательную роль, их доля в структуре предложения колебалась от 3 до 6%.

В 2021-2025 гг спрос на российскую бумагу сократился на 3%. Сокращение экспортных поставок на 32% или 756 тыс т за период почти полностью было компенсировано наращиванием внутренних продаж бумаги на 13% или 537 тыс т.

Баланс спроса и предложения бумаги в России в 2021-2025 гг отражает структурную перестройку отрасли от экспортно ориентированной модели к затовариванию внутреннего рынка на фоне санкционных ограничений и логистических изменений. К 2025 г снижение экспортных поставок из-за трудностей с расчетами привело к рекордному росту складских запасов до 1 825 тыс т, что составило 22,7% от общего объема предложения и сформировало диспропорцию в отрасли. Кризис перепроизводства и затоваривание начались в 2025 г, но максимального негативного влияния на рынок они достигли в 2026 г.

Таблица 2. Прогноз баланса спроса и предложения бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Предложение	**7 943**	**7 928**	**7 903**	**7 874**	**7 847**
производство	5 888	5 924	5 949	5 975	5 998
импорт	229	224	220	216	213
складские запасы на начало года	1 825	1 780	1 734	1 684	1 635
Спрос	**6 163**	**6 194**	**6 220**	**6 239**	**6 253**
продажи	4 589	4 619	4 647	4 668	4 683
экспорт	1 574	1 574	1 573	1 572	1 571
Складские запасы на конец года	**1 780**	**1 734**	**1 684**	**1 635**	**1 593**
Доля складских запасов на конец года от предложения (%)	**22,4**	**21,9**	**21,3**	**20,8**	**20,3**

Источник: расчеты БизнесСтат

После кризиса затоваривания 2025 г (когда запасы достигли рекордных значений), стратегия отрасли кардинально изменится: вместо экстенсивного роста компании перейдут к удержанию баланса, чтобы не допустить обвала цен.

К 2030 г предложение сократится до 7,9 млн т, что на 3% ниже значения 2025 г. Спрос увеличится лишь на 1% относительно 2025 г. Складские запасы на конец года уменьшатся с 1,8 млн т (2026 г) до 1,6 млн т (2030 г) и составят 20,3% предложения.

Снижение общего предложения на фоне слаборастущего спроса позволит удерживать цены производителей от падения и застрахует ЦБК от новых логистических шоков.

Продажи бумаги в России

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Продажи отражают объем продукции, реализованной на внутреннем рынке в течение года.

Статистические органы не публикуют сведения о продажах большинства товарных групп, но фиксируют объемы производства, экспорта и импорта, что позволяет оценить продажи балансовым методом. К производству прибавляются импорт и складские запасы на начало года, вычитаются экспорт и складские запасы на конец года. При отсутствии полного товарного баланса продажи рассчитываются на основе оценки спроса.

Оборот рынка рассчитывается как произведение натурального объема продаж на средневзвешенную цену. Цена на потребительских рынках определяется по результатам аудита цен и ритейл-аудита, на промышленных рынках – по ценам производителей и статистике внешней торговли.

Объем рынка

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Натуральный объем продаж приводится в единицах учета товара при реализации и использовании – масса, объем или количество. При необходимости исходные сведения пересчитываются в единицы, принятые в обзоре; единица измерения указана в заголовке каждой таблицы.

Таблица 3. Продажи бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Продажи (тыс т)	4 087	4 350	4 452	4 535	4 623
Динамика (% к предыдущему году)	-	6,4	2,3	1,9	1,9

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2021-2025 гг внутренний рынок бумаги в России продемонстрировал устойчивый, но замедляющийся рост, увеличившись в объеме на 13% до 4,6 млн т. Росту рынка бумаги в России способствовали следующие факторы:

- Увеличение спроса на бумажные материалы со стороны упаковочной промышленности под влиянием развития электронной коммерции. Интернет-магазины и маркетплейсы применяют бумагу для внутренней упаковки изделий, а

также для заполнения пустот в коробке, чтобы прочно зафиксировать товар внутри. Также растет спрос на визуально привлекательные и персонализированные упаковочные решения.

- Расширение спроса со стороны пищевой, косметической, фармацевтической промышленности. Введение ограничений на импорт сельскохозяйственной продукции из Европы и Северной Америки, уход с российского рынка зарубежных брендов дали импульс отечественным производителям продуктов питания, напитков, табака, косметики, которые получили преимущество на фоне ослабления иностранной конкуренции. Рост загрузки производственных мощностей в свою очередь стимулировал дополнительный спрос на бумажную упаковку, так как расширение выпуска товаров потребовало больше упаковочных материалов.

Сдерживающими факторами для рынка служило сокращение спроса на газетную бумагу и бумагу для графических целей из-за снижения потребности в бумажных документах, цифровизации в печатных средствах массовой информации и периодических изданиях.

Диаграмма 1. Динамика продаж бумаги в России в 2021-2025 гг

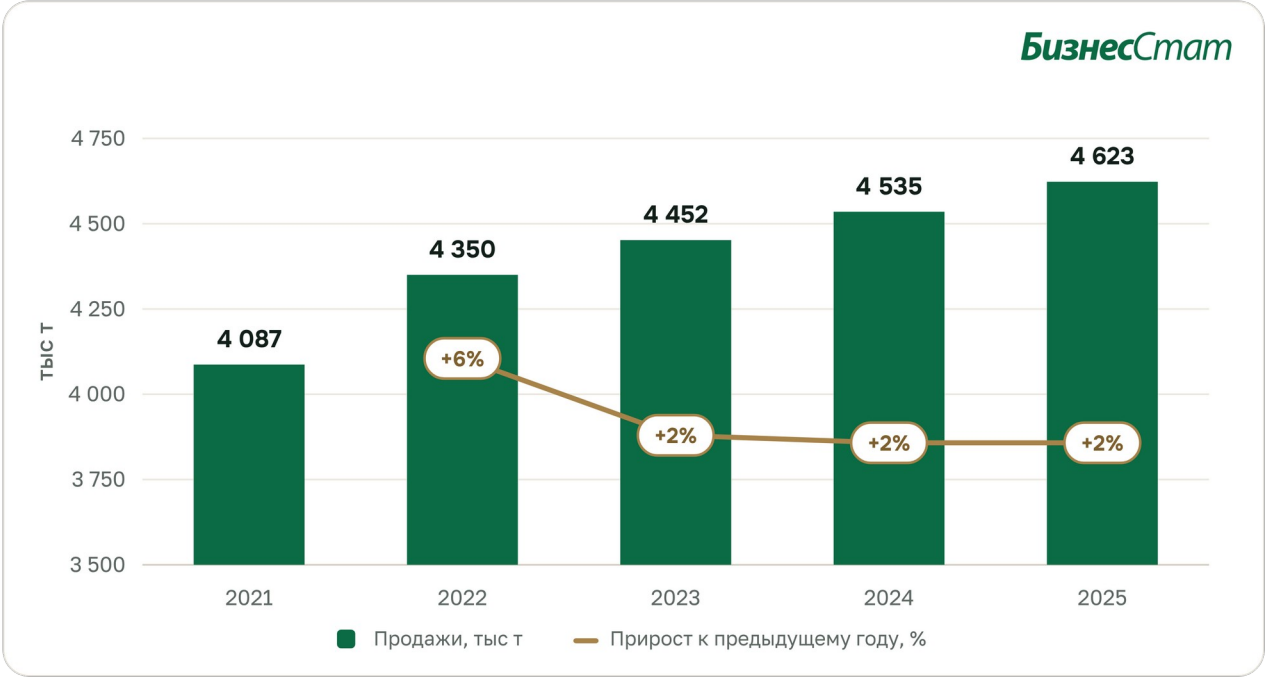


Таблица 4. Прогноз продаж бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Продажи (тыс т)	4 589	4 619	4 647	4 668	4 683
Динамика (% к предыдущему году)	-0,7	0,7	0,6	0,4	0,3

Источник: расчеты БизнесСтат

Прогноз продаж бумаги в России на 2026-2030 гг отражает переход рынка в стадию глубокого насыщения и стабилизации после бурного периода импортозамещения 2021-2025 гг.

По нашим прогнозам, среднегодовой темп роста замедлится до 0,5%, а общий объем продаж зафиксируется в районе 4,6-4,7 млн т.

Коррекция продаж в 2026 г (-0,7%) стала следствием макроэкономического давления, сформировавшегося в конце 2025 г. Высокая ключевая ставка ЦБ РФ охладила потребительскую активность и промышленное производство в смежных отраслях. В 2024-2025 гг в России был зафиксирован кризис перепроизводства тарообразующих сортов бумаги. В 2026 г заводы были вынуждены пойти на сознательное сокращение загрузки мощностей и коммерческих отгрузок, чтобы не допустить обрушения оптовых цен и распродать накопленные запасы.

В 2027-2028 гг начнется слабый восстановительный рост. Взрывной рост сектора электронной коммерции (e-commerce), который двигал вверх продажи бумаги для гофрирования (флютинга) в 2021-2024 гг, подошел к концу. Маркетплейсы и крупные ритейлеры перешли к оптимизации издержек – они снижают плотность (граммаж) используемых коробок и крафт-пакетов, а также внедряют оборотную тару для складской логистики. Продажи офисной и писче-печатной бумаги стагнируют из-за повсеместного внедрения кадрового и межведомственного электронного документооборота (ЭДО), что частично нивелирует позитивный вклад упаковочного сектора.

К концу десятилетия динамика продаж замедляется до минимальных +0,4% и +0,3%. Прирост потребления бумаги больше не будет зависеть от структурных сдвигов в экономике (импортозамещение полностью завершено) и будет строго следовать за базовыми темпами роста ВВП, пищевой промышленности и АПК.

Производители макулатурной бумаги для гофрирования (формирующей более половины объема продаж) упрутся в потолок сбора вторичного сырья (макулатуры марки МС-5Б) в крупных городах России. Невозможность бесконечно наращивать

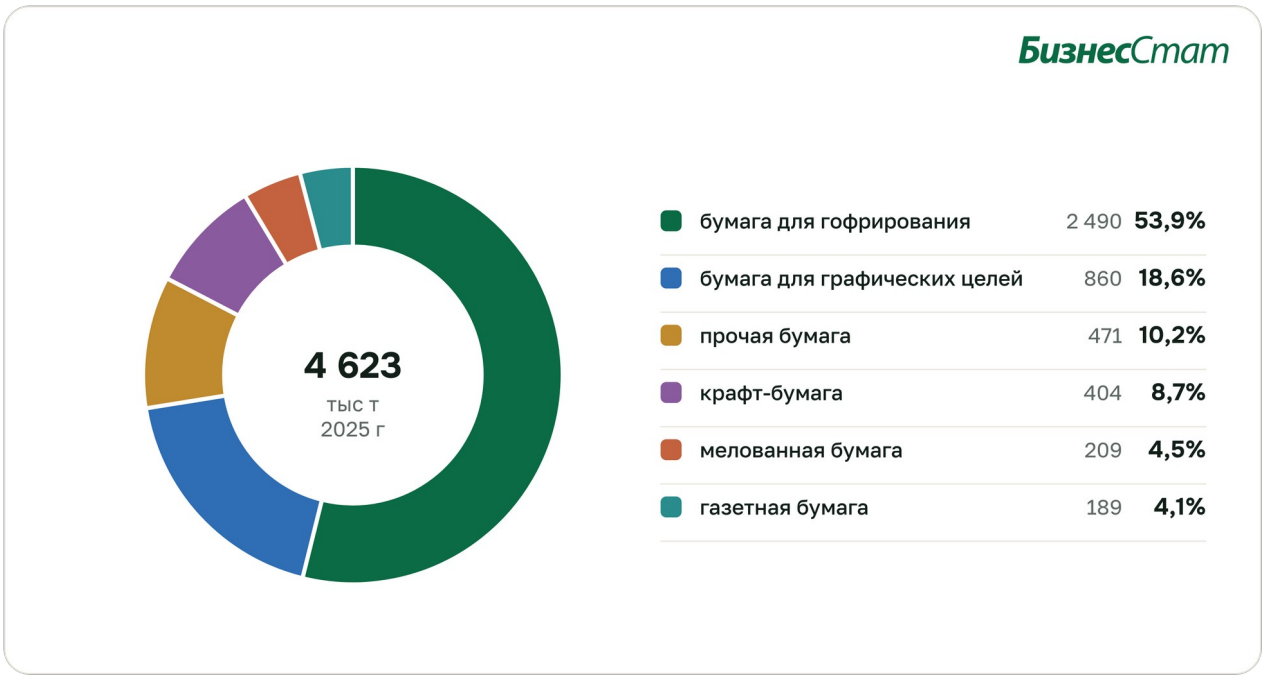
предложение без существенного удорожания себестоимости сдержит объемы реализации.

Таблица 5. Продажи бумаги по видам в России в 2021-2025 гг (тыс т)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	235,6	233,9	224,3	214,6	188,6
бумага для графических целей	1 056,8	974,3	911,0	866,4	859,6
крафт-бумага	174,9	444,9	417,3	444,2	404,4
бумага для гофрирования	1 995,9	2 129,9	2 280,7	2 387,9	2 490,2
мелованная бумага	285,6	232,5	241,5	229,9	209,3
прочая бумага	337,9	334,6	377,2	392,2	471,1
Всего	**4 086,6**	**4 350,1**	**4 452,1**	**4 535,2**	**4 623,2**

Источник: расчеты БизнесСтат

Диаграмма 2. Структура продаж бумаги по видам в России в 2025 г



Наибольшая доля в структуре общероссийских продаж бумаги принадлежит бумаге для гофрирования, ее доля выросла с 49% в 2021 г до 54% в 2025 г от совокупных натуральных продаж. Второе место принадлежит бумаге для графических целей, доля которой снизилась с 26% до 19% в 2021-2025 гг. Продажи крафт-бумаги в 2021-2025 гг составляли в среднем 8% совокупных продаж, газетной и мелованной бумаги в среднем по 5%, прочей бумаги – 9%.

В 2021-2025 гг продажи бумаги для гофрирования в России увеличились на 25%: с 2,0 до 2,5 млн т. Рост продаж гофробумаги был связан с расширением спроса со стороны производителей гофрированного картона и гофроупаковки. Процессы импортозамещения в обрабатывающих отраслях привели к росту загруженности предприятий и, как следствие, к созданию дополнительного спроса на различные виды упаковки.

Продажи крафт-бумаги выросли более чем в 2 раза: со 175 тыс т до 404 тыс т в 2021-2025 гг. До 2022 г львиная доля прочного российского целлюлозного крафта уходила на экспорт в Европу. После введения жестких санкций ЕС, Segezha Group и другие игроки перенаправили колоссальные объемы готовой продукции внутрь страны. Предложение на внутреннем рынке мгновенно выросло. Спрос со стороны ритейла и служб доставки, активно замещающих запрещенные или подорожавшие полимерные пакеты на экологичные крафт-пакеты, помог рынку успешно поглотить этот объем.

Высокий прирост продаж в 2021-2025 гг продемонстрировала прочая бумага (+39%), в структуре которой преобладает тиссью – бумага для изготовления санитарно-гигиенических изделий.

Продажи мелованной бумаги упали на 27% (с 286 до 209 тыс т в 2021-2025 гг). Исторически этот премиальный полиграфический сегмент (глянцевые журналы, дорогие каталоги) держался на европейском импорте. После введения санкций и логистической блокады предложение упало. Единственный крупный производитель в России – КНК «Кама» – работал на пределе мощностей, но не смог полностью закрыть потребности рынка, из-за чего полиграфисты были вынуждены сократить объемы печати или перейти на закупки дорогого китайского аналога.

Продажи бумаги для графических целей в 2021-2025 гг снизились на 19%. В 2022 г из-за прекращения поставок европейских химических компонентов для отбелки (хлората натрия) предложение белой офисной бумаги резко сократилось, что вызвало панику и дефицит в рознице. К 2024 г крупнейшие комбинаты (Светогорский ЦБК, Сыктывкарский ЛПК) полностью перешли на альтернативные российские и китайские реагенты, восстановив выпуск. Рост в 2025 г обеспечен реализацией отложенного спроса со стороны образовательного и коммерческого секторов.

В 2021-2025 гг также существенно снизились продажи газетной бумаги – на 20%. С развитием интернета, распространением электронных медиа газеты теряют былую востребованность. Падают не только тиражи газет, но и выпуск рекламных проспектов, изготовленных на газетной бумаге.

Таблица 6. Прогноз продаж бумаги по видам в России в 2026-2030 гг (тыс т)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	170,4	156,5	144,9	134,8	125,4
бумага для графических целей	848,8	829,7	814,1	798,8	785,0
крафт-бумага	382,7	397,1	408,5	418,1	424,6
бумага для гофрирования	2 563,5	2 626,4	2 676,5	2 717,8	2 752,9
мелованная бумага	208,8	209,5	210,3	210,7	210,8
прочая бумага	414,6	400,3	392,5	387,5	384,0
Всего	**4 588,8**	**4 619,4**	**4 646,7**	**4 667,6**	**4 682,8**

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим прогнозам, в 2026-2030 гг продажи газетной бумаги продолжат снижаться (-34% за период). Также ожидается снижение продаж бумаги для графических целей и прочей бумаги на 9% и 18% соответственно. В 2030 г структура продаж бумаги в России будет выглядеть следующим образом: 59% будет приходиться на бумагу для гофрирования, 17% – на бумагу для графических целей, 9% – на крафт-бумагу, 8% – на прочую бумагу, 5% – на мелованную бумагу, 3% – на газетную бумагу.

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Реализация бумаги на российском рынке осуществляется через следующие основные каналы сбыта: госзакупки, промышленная переработка и розничные продажи. Госзакупки обеспечивают поставки продукции в учебные, лечебные, военные и иные государственные и муниципальные организации. В секторе промышленной переработки продукция используется как сырье для производства других продуктов, которые впоследствии поступают на реализацию через иные каналы. Розничные продажи включают реализацию готовой продукции конечному потребителю через физические магазины и онлайн-площадки.

Для оценки продаж по каналам учитывается специфика конкретной продукции. Розничные продажи сверяются с оценкой потребления: численность потребителей умножается на средний объем потребления. Госзакупки оцениваются по открытым сведениям о государственных и муниципальных контрактах, опубликованным в Единой информационной системе в сфере закупок; канал включается в отчет только при наличии регулярных закупок. Продажи для промышленной переработки рассчитываются исходя из объема выпуска продукции отраслей-потребителей и норм содержания исследуемого товара в готовой продукции. Дополнительно привлекаются отраслевые публикации и экспертные оценки участников рынка. Объем канала, не поддающегося прямой оценке, определяется как разница между общим объемом продаж и суммой остальных каналов.

Таблица 7. Продажи бумаги по каналам в России в 2021-2025 гг (тыс т)

Канал	2021	2022	2023	2024	2025
госзакупки	815,6	722,1	682,7	647,0	623,3
промышленная переработка	2 350,2	2 813,1	2 957,5	3 103,4	3 177,3
онлайн-продажи	234,4	321,8	362,8	407,5	452,7
физическая розница	686,4	493,1	449,1	377,3	369,9
Всего	**4 086,6**	**4 350,1**	**4 452,1**	**4 535,2**	**4 623,2**

Источник: расчеты БизнесСтат

Основным каналом реализации бумаги в России выступает промышленная переработка. Доля этого канала в общей структуре продаж выросла с 58 до 69%. Сюда целиком уходят бумага для гофрирования (флютинг), технические оберточные виды и тяжелый промышленный мешочный крафт. Стремительный взлет обусловлен бурным развитием отечественного производства гофроупаковки, пищевой индустрии и АПК, которые требовали миллионы новых коробок для внутренней логистики взамен ушедших западных упаковочных брендов. К 2025 г промпереработка стала забирать более двух третей всего объема бумаги в стране, увеличившись за период на 35%: с 2,3 до 3,2 млн т.

Канал госзакупок (обеспечение ведомств, судов, школ и госучреждений) напрямую зависит от потребления офисной бумаги (А4/А3) и типографских сортов. Ключевым фактором падения стало форсированное внедрение государством систем электронного документооборота (ЭДО), кадрового ЭДО и цифровизации госуслуг. Ведомствам физически требуется все меньше бумажных носителей. Дополнительным фактором послужило сокращение субсидируемых госзакупок газетной бумаги из-за закрытия или оптимизации печатных муниципальных СМИ. Продажи в этом канале сократились на 24% – с 816 тыс т в 2021 г до 623 тыс т в 2025 г.

Потребительский бум и развитие крупнейших маркетплейсов (Ozon, Wildberries, СберМаркет) полностью перестроили логистику мелкого опта и розницы. В онлайн-продажи уходят не только покупки граждан (домашняя бумага, дизайнерский крафт), но и снабжение малого бизнеса: кофейни, рестораны (HoReCa) и небольшие офисы стали массово закупать расходные материалы и канцелярию через маркетплейсы, а не с помощью классических дистрибьюторов. К 2025 г онлайн-продажи прочно заняли третье место на рынке, обогнав физическую розницу, показав почти двукратный рост физических отгрузок – с 234 тыс т в 2021 г до 453 тыс т в 2025 г (+93%).

Традиционный канцелярский ритейл, книжные магазины и супермаркеты столкнулись с массовым уходом покупателей в онлайн. Розничные продажи пачечной бумаги А4 и бумаги для школы и офиса пострадали первыми. Кроме того, серьезный удар по каналу нанес ценовой шок 2022 г, вызванный временным дефицитом отбеливателей у производителей: резкий взлет розничных цен навсегда изменил культуру потребления граждан, заставив их жестко экономить бумагу дома и в офисах. Продажи в физической рознице сократились почти вдвое – с 686 тыс т в 2021 г до 370 тыс т в 2025 г (-46%).

Таблица 8. Прогноз продаж бумаги по каналам в России в 2026-2030 гг (тыс т)

Канал	2026	2027	2028	2029	2030
госзакупки	570,1	534,3	510,9	489,8	470,5
промышленная переработка	3 204,6	3 274,4	3 330,0	3 378,2	3 418,1
онлайн-продажи	460,1	483,4	501,7	518,6	534,3
физическая розница	354,0	327,3	304,1	281,0	259,9
Всего	**4 588,8**	**4 619,4**	**4 646,7**	**4 667,6**	**4 682,8**

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим прогнозам, в 2026-2030 гг внутри структуры каналов сбыта продолжится планомерное вытеснение традиционных форматов (физическая розница и госсектор) индустриальным B2B-сегментом и интернет-торговлей.

Доля промышленной переработки в общем объеме продаж увеличится к 2030 г до 73%, закрепив за собой статус главного фундамента целлюлозно-бумажной промышленности России.

Оборот рынка

> МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ
>
> Оборот рынка отражает совокупную стоимость реализованной продукции. Рассчитывается как произведение цены реализации на натуральный объем продаж.

Таблица 9. Оборот рынка бумаги в России в 2021-2025 гг (млрд руб)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Оборот рынка (млрд руб)	228,3	265,2	292,1	318,1	323,2
Динамика (% к предыдущему году)	-	16,2	10,1	8,9	1,6

Источник: расчеты БизнесСтат

Таблица 10. Прогноз оборота рынка бумаги в России в 2026-2030 гг (млрд руб)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Оборот рынка (млрд руб)	332,1	345,7	356,0	365,4	371,8
Динамика (% к предыдущему году)	2,8	4,1	3,0	2,6	1,7

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2021-2025 гг выручка от продаж бумаги на российском рынке увеличилась на 42%, преимущественно под влиянием растущих цен на бумагу. В 2025 г показатель достиг 323 млрд руб.

По нашим прогнозам, в 2026-2030 гг стоимостный объем продаж бумаги продолжит рост замедляющимися темпами 4-2% в год, в основном из-за удорожания продукции. В 2030 г он достигнет 372 млрд руб, что превысит значение 2025 г на 15%.

Таблица 11. Оборот рынка бумаги по видам в России в 2021-2025 гг (млрд руб)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	10,1	11,1	11,4	11,0	8,9
бумага для графических целей	67,4	71,8	72,8	74,0	78,0
крафт-бумага	19,3	39,0	41,2	44,9	36,5
бумага для гофрирования	69,2	81,5	93,0	115,2	124,4
мелованная бумага	31,3	29,6	36,5	33,1	30,5
прочая бумага	31,0	32,2	37,2	39,9	44,8
Всего	**228,3**	**265,2**	**292,1**	**318,1**	**323,2**

Источник: расчеты БизнесСтат

Таблица 12. Прогноз оборота рынка бумаги по видам в России в 2026-2030 гг (млрд руб)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	8,7	8,3	7,8	7,4	7,0
бумага для графических целей	81,2	82,6	83,9	84,9	85,5
крафт-бумага	35,7	38,2	40,0	41,6	42,7
бумага для гофрирования	134,4	141,7	147,6	152,6	156,6
мелованная бумага	31,0	33,7	35,2	37,0	37,7
прочая бумага	41,1	41,3	41,5	41,9	42,2
Всего	**332,1**	**345,7**	**356,0**	**365,4**	**371,8**

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2021-2025 гг в структуре оборота рынка бумаги в России лидировали бумага для гофрирования и бумага для графических целей. За 5 лет доля бумаги для гофрирования выросла: с 30 до 39% от общего оборота рынка. Доля бумаги для графических целей, наоборот, снизилась: с 30% в 2021 г до 24% в 2025 г. На долю мелованной бумаги приходилось в среднем 11% от совокупного оборота рынка, на крафт-бумагу – 12%, на газетную бумагу – 4%, на прочую – 13%.

Ожидается, что в 2026-2030 гг структура стоимостных продаж бумаги по видам существенно не изменится – в совокупной выручке операторов рынка будут преобладать поступления от продаж бумаги для гофрирования.

Таблица 13. Оборот рынка бумаги по каналам в России в 2021-2025 гг (млрд руб)

Канал	2021	2022	2023	2024	2025
госзакупки	52,1	54,4	55,5	54,1	55,2
промышленная переработка	88,4	120,4	134,1	158,5	160,2
онлайн-продажи	14,8	26,1	30,5	37,2	40,6
физическая розница	73,0	64,3	72,0	68,3	67,2
Всего	**228,3**	**265,2**	**292,1**	**318,1**	**323,2**

Источник: расчеты БизнесСтат

За 2021-2025 гг выручка в канале промышленной переработки увеличилась с 88 до 160 млрд руб в 2025 г (почти двукратное увеличение). Доля канала в общей выручке рынка выросла с 39 до 50%.

Этот сектор оперирует колоссальными физическими объемами бумаги для гофрирования (флютинга) и мешочного крафта. Стоимостной всплеск (+36% в 2022 г и +18% в 2024 г) опережал натуральные темпы роста из-за резкого удорожания тарообразующих сортов бумаги. Комбинаты закладывали в оптовую цену возросшую стоимость импортного оборудования и его обслуживания. К 2025 г промышленный B2B-сегмент стал контролировать половину всего оборота на бумажном рынке страны.

Физическая розница (B2C) удержала позиции за счет высокой наценки. В натуральном выражении розничные продажи за эти 5 лет упали почти в два раза из-за миграции покупателей в онлайн. Однако оборот канала сократился всего на 8%. Физическая розница удерживает высокую плотность денег, так как здесь продается самая дорогая и маржинальная продукция: пачечная офисная бумага, бумага для рисования и черчения, мелованная бумага. Ценовой шок 2022-2023 гг (вызванный дефицитом отбеливателей) зафиксировал розничные цены на высоком уровне, что компенсировало падение натуральных объемов.

Госзакупки демонстрировали устойчивый оборот в коридоре 52-56 млрд руб на протяжении всего периода. В натуральном выражении тендерные закупки госсектора планомерно сокращались из-за внедрения электронного документооборота (ЭДО). Однако в стоимостном выражении канал оставался стабильным и даже показал пик в 2023 г (56 млрд руб). Это связано с жесткими требованиями к качеству офисной и типографской бумаги (для печати госучебников, бланков, архивов): инфляционное удорожание этих сортов полностью перекрывало падение натуральных объемов закупок.

Стоимостный оборот онлайн-продаж вырос почти в 3 раза – с 15 млрд руб в 2021 г до 41 млрд руб в 2025 г. Развитие маркетплейсов (Ozon, Wildberries) перестроило структуру торговой маржи. Мелкий бизнес и розничные потребители начали массово покупать канцелярию и потребительский крафт в онлайне. Этот канал работает с высокой наценкой на конечный штучный товар (в отличие от оптового промышленного B2B). К 2025 г онлайн-продажи заняли устойчивую долю в 13% от всего денежного оборота рынка.

Таблица 14. Прогноз оборота рынка бумаги по каналам в России в 2026-2030 гг (млрд руб)

Канал	2026	2027	2028	2029	2030
госзакупки	51,5	49,3	48,0	47,0	46,1
промышленная переработка	170,5	181,8	191,6	200,7	207,6
онлайн-продажи	43,5	48,0	52,1	56,2	60,2
физическая розница	66,6	66,6	64,3	61,5	57,9
Всего	**332,1**	**345,7**	**356,0**	**365,4**	**371,8**

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим ожиданиям, в 2026-2030 гг структура оборота рынка бумаги в России по каналам продаж существенно не изменится.

Цена продаж бумаги в России

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

В главе приводится цена с учетом НДС. При расчете БизнесСтат использует результаты собственного аудита цен и сведения Росстата.

Таблица 15. Цена продаж бумаги по видам в России в 2021-2025 гг (руб за кг)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	43,1	47,5	51,0	51,4	47,2
бумага для графических целей	63,8	73,7	79,9	85,4	90,7
крафт-бумага	110,3	87,7	98,6	101,1	90,3
бумага для гофрирования	34,7	38,3	40,8	48,2	50,0
мелованная бумага	109,4	127,5	151,1	144,1	145,7
прочая бумага	91,7	96,1	98,7	101,7	95,1
Средняя цена продаж	55,9	61,0	65,6	70,2	69,9

Источник: расчеты БизнесСтат

Таблица 16. Прогноз цены продаж бумаги по видам в России в 2026-2030 гг (руб за кг)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	51,3	52,9	54,1	55,1	55,8
бумага для графических целей	95,6	99,6	103,1	106,2	109,0
крафт-бумага	93,2	96,1	97,9	99,4	100,4
бумага для гофрирования	52,4	54,0	55,1	56,1	56,9
мелованная бумага	148,4	161,0	167,6	175,8	179,0
прочая бумага	99,2	103,1	105,6	108,3	109,9
Средняя цена продаж	72,4	74,8	76,6	78,3	79,4

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2025 г наиболее высокая цена отмечалась на мелованную бумагу (146 руб за кг), а наименьшая – на газетную бумагу (47 руб за кг).

Ожидается, что в 2030 г самым дорогим видом бумаги по-прежнему будет мелованная бумага – 179 руб за кг, самым дешевым – газетная (56 руб за кг).

Таблица 17. Цена продаж бумаги по каналам в России в 2021-2025 гг (руб за кг)

Канал	2021	2022	2023	2024	2025
госзакупки	63,9	75,3	81,3	83,6	88,6
промышленная переработка	37,6	42,8	45,3	51,1	50,4
онлайн-продажи	63,1	81,1	84,1	91,3	89,7
физическая розница	106,4	130,4	160,3	181,2	181,7
Средняя цена	55,9	61,0	65,6	70,2	69,9

Источник: расчеты БизнесСтат

Таблица 18. Прогноз цены продаж бумаги по каналам в России в 2026-2030 гг (руб за кг)

Канал	2026	2027	2028	2029	2030
госзакупки	90,3	92,3	94,0	96,0	98,0
промышленная переработка	53,2	55,5	57,5	59,4	60,7
онлайн-продажи	94,5	99,3	103,8	108,4	112,7
физическая розница	188,2	203,5	211,5	219,0	222,7
Средняя цена	72,4	74,8	76,6	78,3	79,4

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2025 г наиболее высокая цена отмечалась при продаже бумаги в физической рознице (182 руб за кг), а наименьшая – в промышленной переработке (50 руб за кг).

Ожидается, что в 2030 г по самым высоким ценам бумага будет по-прежнему продаваться в физической рознице – 223 руб за кг, по самым низким – в промышленной переработке (61 руб за кг).

Производство бумаги в России

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Производство указывает на количество продукции, выпущенной непосредственно в стране. Основой для оценки производства служат статистические сведения, собранные Росстатом по форме федерального статистического наблюдения №П-1 «Сведения о производстве и отгрузке товаров и услуг».

Статистика производства собирается по кодам ОКПД 2, которые не всегда соответствуют рыночной классификации. Для оценки производства конкретных видов продукции применяются дополнительные методы: анализ консолидированной отчетности, оценка мощностей ведущих производителей, ритейл-аудит.

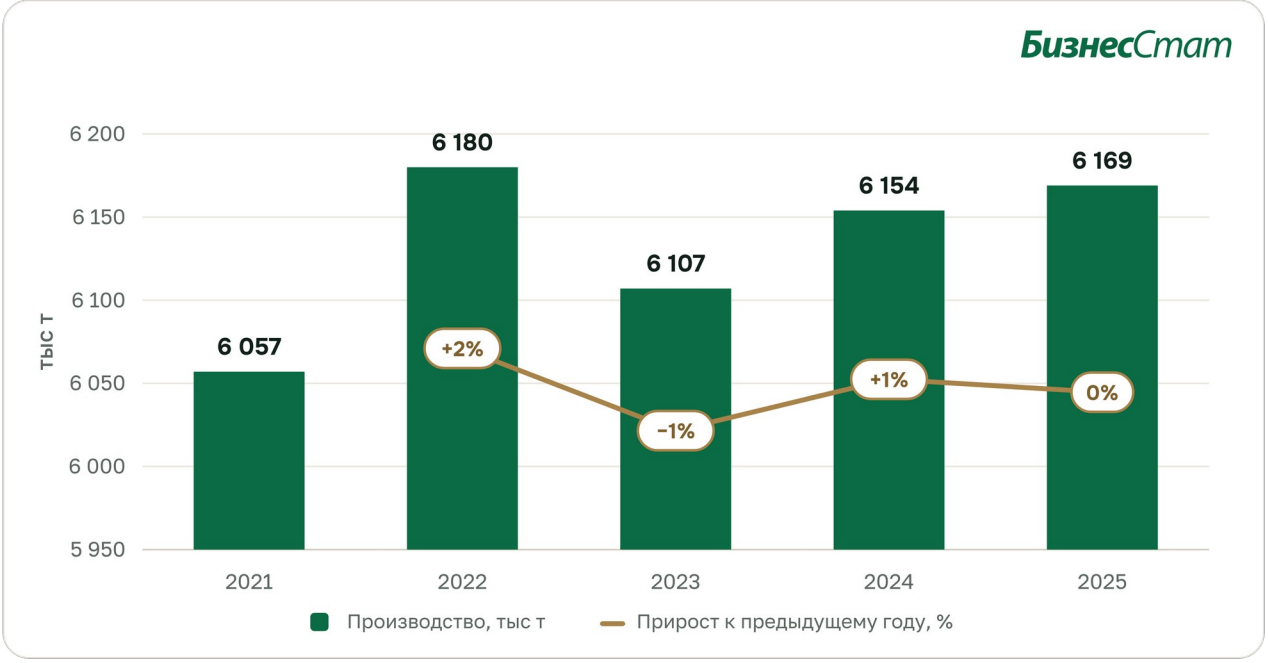
Натуральный объем производства

Таблица 19. Производство бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Производство (тыс т)	6 057	6 180	6 107	6 154	6 169
Динамика (% к предыдущему году)	-	2,0	-1,2	0,8	0,3

Источник: Росстат, расчеты БизнесСтат

Диаграмма 3. Динамика производства бумаги в России в 2021-2025 гг



В 2021-2025 гг производство бумаги в России находилось на уровне 6 млн т.

В 2022 г производство увеличилось на 2% относительно 2021 г, до 6,2 млн т. Введение Пятого пакета санкций ЕС полностью закрыло для России маржинальный европейский экспортный рынок. Ведущие игроки (Segezha Group, Группа «Илим») были вынуждены экстренно разворачивать товарные потоки внутрь страны и на Глобальный Юг. Образовавшийся избыток целлюлозного сырья заводы перенаправили на выпуск крафт-бумаги и бумаги для гофрирования (флютинга). Бурный спрос со стороны отечественной индустрии гофроупаковки и ритейла, активно замещавших ушедшие западные упаковочные бренды, помог рынку успешно поглотить этот дополнительный объем предложения.

В 2023 г выпуск бумаги сократился на 1% – до 6,1 млн т. Снижение было обеспечено главным образом газетной и крафт-бумагой. Производство газетной бумаги падало пятый год подряд по причине системного сокращения спроса на печатную продукцию во всем мире. Тиражи газет падают, реклама уходит в интернет, а российский экспорт газетной бумаги дополнительно сжался из-за санкционных ограничений и переориентации поставок. В этих условиях АО «Волга» и Кондопожский ЦБК начали консервацию газетных машин для последующей модернизации под выпуск легкого упаковочного интерлайнера. Также наблюдалось сокращение выпуска крафт-бумаги. Санкции ограничили европейский рынок, а переориентация на АТР, Ближний Восток и Африку оказалась дороже и менее выгодной логистически; с 1 октября 2023 г

ситуацию усугубила экспортная пошлина на продукцию ЦБК, снизившая конкурентоспособность на фоне новых игроков из Индии, Бразилии и Аргентины.

От большего падения рынок удержал рост внутреннего спроса на упаковку (из-за развития маркетплейсов и импортозамещения товаров), а также господдержка отрасли (льготные кредиты для ЦБК, субсидии на модернизацию).

В 2024 г общее производство бумаги в России вернулось к небольшому росту. Химический кризис был полностью преодолен. Комбинаты восстановили выпуск офисной бумаги, индустрия упаковки (бумага для гофрирования) продолжала расширять предложение, вводя новые мощности быстрее, чем росло реальное внутреннее потребление. Ослабление экспортной маржинальности в Китае из-за падения мировых цен привело к тому, что к концу 2025 г предложение начало заметно опережать спрос, сформировав предпосылки к скрытому затовариванию складов.

К концу 2025 г потенциал экстенсивного импортозамещения был исчерпан, и промышленность подошла к порогу циклической коррекции.

Таблица 20. Прогноз производства бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Производство (тыс т)	5 888	5 924	5 949	5 975	5 998
Динамика (% к предыдущему году)	-4,6	0,6	0,4	0,4	0,4

Источник: расчеты БизнесСтат

Ожидается, что после достижения пика в 2022 г и скрытого перепроизводства в 2024-2025 гг выпуск бумаги стабилизируется на плато в районе 5,9-6,0 млн т, демонстрируя строго контролируемую динамику на уровне +0,4-0,6% в год.

Сокращение производства в 2026 г до 5,89 млн т стало необходимой рыночной реакцией на глубокие кризисные явления. Накопленные к началу 2026 г избыточные складские запасы начали сильно давить на оптовые цены. Чтобы остановить падение маржинальности, комбинаты пошли на сознательное сокращение загрузки бумагоделательных машин (БДМ) и приостановку линий.

В 2026 г обострился кризис трансграничных расчетов с Китаем. Задержки и блокировки платежей со стороны китайских банков заморозили оборотный капитал крупнейших игроков (включая Segezha Group и группу «Илим»). В условиях высокой ключевой ставки ЦБ РФ привлечение дорогих кредитов на пополнение оборотных средств стало нерентабельным, что вынудило заводы снизить плановые объемы выпуска.

В 2027-2028 гг производство переходит к крайне слабому, но стабильному росту. Сдерживание выпуска позволяет рынку планомерно «переварить» скопившиеся излишки бумаги. Доля складских запасов начнет снижаться. Крупнейшие комбинаты завершат модернизацию старого оборудования. Избыточные мощности, ранее выпускавшие газетную бумагу, будут окончательно переведены на производство легких сортов упаковочного интерлайнера (бумаги малой плотности) под нужды интернет-торговли и логистики.

К концу десятилетия производство зафиксируется на отметке 6 млн т, упираясь в естественные рыночные барьеры.

Таблица 21. Производство по видам бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	1 148	1 080	957	930	764
бумага для графических целей	1 293	1 204	1 326	1 330	1 342
крафт-бумага	508	758	629	689	674
бумага для гофрирования	2 593	2 639	2 673	2 679	2 799
мелованная бумага	137	135	144	136	123
прочая бумага	380	364	378	389	467
Всего	**6 057**	**6 180**	**6 107**	**6 154**	**6 169**

Источник: Росстат, расчеты БизнесСтат

В структуре производства бумаги в России преобладают бумага для гофрирования, газетная бумага и бумага для графических целей.

В 2021-2025 гг доля бумаги для гофрирования в общероссийском производстве выросла с 43 до 45%. В 2025 г в России было произведено 2,8 млн т этого вида бумаги, что стало на 8% выше показателя 2021 г.

В 2021-2025 гг доля бумаги для графических целей в общероссийском выпуске находилась в пределах 20-22%. За пятилетие производство этого вида бумаги увеличилось на 4%. В 2022 г прекращение поставок финских и химических компонентов для отбелки (хлората натрия) парализовало выпуск белой офисной бумаги А4 на Светогорском и Сыктывкарском комбинатах. К 2024 г заводы полностью перешли на альтернативные российские и китайские реагенты, не только восстановив объемы предложения, но и нарастив выпуск типографских сортов для импортозамещения печатной продукции.

Производство газетной бумаги в 2021-2025 гг снизилось на 33% и в 2025 г составило 764 тыс т. Показатель сокращался на протяжении всего периода. Снижение объемов выпуска было связано с общемировой тенденцией сокращения спроса на газетную бумагу. Часть заводов приступила к диверсификации производства и освоению выпуска новых продуктов. Например, один из лидеров по производству газетной бумаги в России «Соликамскбумпром» расширил мощности по выпуску гофрированной бумаги и других видов упаковки.

Чтобы оставаться рентабельными в условиях снижения спроса на такие виды бумаги, как газетная и бумага для графических целей, российские производители начали диверсифицировать производство в пользу более востребованных видов бумаги, например, упаковочного картона и санитарно-гигиенических изделий. Так, целлюлозно-бумажный комбинат «Волга» увеличил производство бумаги для гофрокартона. Ранее основной продукцией комбината была газетная бумага, снижение спроса на которую ускорили пандемия и экономический кризис. Также к диверсификации производства прибегнул «Кондопожский ЦБК», выручка которого в 2020 г упала из-за снижения спроса на мировом рынке газетной бумаги. По данным открытых источников, Кондопожский ЦБК начал выпуск бумаги для принтеров и других печатных устройств. Также предприятие запустило производство бумаги для плоских слоев гофрокартона.

Таблица 22. Прогноз производства по видам бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	710	676	646	621	599
бумага для графических целей	1 267	1 260	1 253	1 247	1 242
крафт-бумага	656	678	694	709	720
бумага для гофрирования	2 724	2 792	2 843	2 888	2 929
мелованная бумага	124	127	129	130	132
прочая бумага	407	393	384	379	377
Всего	**5 888**	**5 924**	**5 949**	**5 975**	**5 998**

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим прогнозам, в 2025-2030 гг структура производства бумаги по видам не изменится существенно: лидирующую позицию по-прежнему будет занимать бумага для гофрирования. Ее доля увеличится к концу периода до 49%. На втором месте останется бумага для графических целей с долей 21%. При этом категория упрется в

физический предел собираемости вторичного сырья (макулатуры марки МС-5Б) в России. Без запуска новых ЦБК на первичном целлюлозном сырье экстенсивно наращивать натуральные объемы станет невозможно.

Наибольшие темпы роста ожидаются в категории мелованной бумаги (+7% к 2025 г). В России есть определенная нехватка высококачественной полиграфической бумаги, используемой в печати детских изданий, журнальной продукции, а также премиальных и подарочных изданий. До 2022 г порядка 75% предложения мелованной бумаги на российском рынке приходилось на импортную продукцию, преимущественно из стран ЕС.

Есть перспективы и у крафт-бумаги. Ее рост составит также 7% и будет поддерживаться растущим спросом на экологически чистые упаковочные решения (крафт-бумага считается устойчивой альтернативой пластику, она биоразлагаемая и перерабатывается), расширением сектора электронной коммерции, растущей популярностью ресторанов быстрого питания. За счет жестких требований законов РОП (расширенной ответственности производителей) по утилизации упаковки спрос на крафт-пакеты и мешки будет ускоряться. Производители переориентируются на выпуск тонких, но высокопрочных и специализированных сортов бумаги с высокой добавленной стоимостью (микрофлютинг, влагопрочный крафт), что увеличит выручку при сохранении стабильного тоннажа.

Таблица 23. Производство бумаги по федеральным округам России в 2021-2025 гг (тыс т)

Федеральный округ	2021	2022	2023	2024	2025
Дальневосточный федеральный округ	10,9	35,5	29,8	46,5	49,9
Приволжский федеральный округ	1 621,1	1 564,0	1 507,7	1 505,3	1 568,8
Северо-Западный федеральный округ	3 172,9	3 324,0	3 288,9	3 350,9	3 269,1
Северо-Кавказский федеральный округ	-	0,05	0,02	0,03	0,03
Сибирский федеральный округ	80,8	90,7	96,0	81,8	81,0
Уральский федеральный округ	45,6	27,4	35,4	31,2	28,7
Центральный федеральный округ	1 016,5	1 001,4	1 014,7	996,1	1 036,7
Южный федеральный округ	109,5	136,5	134,1	141,8	134,9
Россия	6 057,4	6 179,6	6 106,8	6 153,5	6 169,1

Источник: Росстат, расчеты БизнесСтат

В 2021-2025 гг лидером по производству бумаги в России являлся Северо-Западный федеральный округ. На его долю в 2025 г приходилось 53% совокупного производства. Второе место в исследуемый период занимал Приволжский федеральный округ (25% от общего выпуска в 2025 г). Третье место принадлежало Центральному федеральному округу с долей 17% в 2025 г.

Цена производителей бумаги

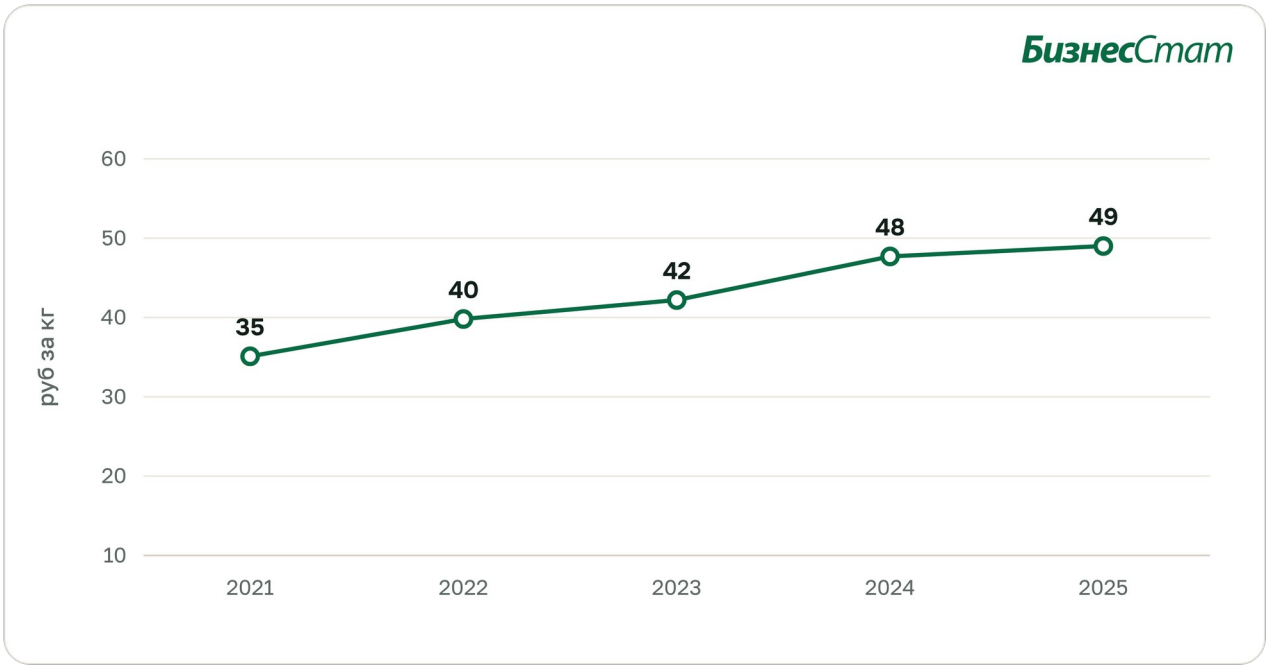
> МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ
>
> Цена производителей приводится на основе сведений Росстата и отражает среднюю цену, по которой предприятия реализуют произведенную продукцию. Цена производителей не равна себестоимости производства, поскольку включает минимальную норму прибыли, закладываемую предприятием. Цена фиксируется без учета НДС, акцизов, транспортных и иных расходов на доставку потребителю.

Таблица 24. Цена производителей бумаги в России в 2021-2025 гг (руб за кг)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Цена производителей (руб за кг)	35,1	39,8	42,2	47,7	49,0
Динамика (% к предыдущему году)	-	13,6	6,0	12,9	2,7

Источник: Росстат, расчеты БизнесСтат

Диаграмма 4. Динамика цены производителей бумаги в России в 2021-2025 гг



В 2021-2025 гг цена производителей бумаги показывала стабильный рост. Максимальный рост за исследуемый период пришелся на 2022 г (+14%) – до 40 руб за кг, и в 2024 г (+13%) – до 48 руб за кг.

На цену производителей бумаги оказывает существенное влияние уровень цен на сырье для ее производства – целлюлозу и вторичное сырье (макулатуру). В условиях роста цен на сырье производители вынуждены перекладывать дополнительные издержки на конечную продукцию, что ведет к увеличению стоимости бумаги для потребителей. В 2021-2022 гг рост цен производителей бумаги был обусловлен значительным подорожанием целлюлозы.

В 2024 г отмечался дефицит сырья для производства и активный рост цен производителей на бумагу для гофрирования, что привело к росту средней цены производителей на бумагу в целом.

Таблица 25. Прогноз цены производителей бумаги в России в 2026-2030 гг (руб за кг)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Цена производителей (руб за кг)	51,0	52,6	54,0	55,2	56,3
Динамика (% к предыдущему году)	4,0	3,2	2,7	2,3	1,9

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим прогнозам, в 2026-2030 гг среднегодовой темп прироста цены производителей бумаги ожидается на уровне 3%. В 2030 г цена достигнет 56 руб за кг. Увеличение доли недорогой по сравнению с другими видами бумаги для гофрирования в общем объеме производства будет сдерживать рост средней цены производителей бумаги.

Таблица 26. Цена производителей бумаги по видам в России в 2021-2025 гг (руб за кг)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	31,6	34,9	36,9	37,7	34,6
бумага для графических целей	39,3	48,0	51,0	55,2	59,3
крафт-бумага	51,7	56,9	62,5	68,6	64,4
бумага для гофрирования	26,8	28,8	30,2	37,5	39,1
мелованная бумага	56,3	70,7	76,8	83,9	89,7
прочая бумага	57,6	60,7	63,6	66,4	69,3
Цена производителей	35,1	39,8	42,2	47,7	49,0

Источник: Росстат, расчеты БизнесСтат

Таблица 27. Прогноз цены производителей бумаги по видам в России в 2026-2030 гг (руб за кг)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	37,0	38,1	39,0	39,7	40,2
бумага для графических целей	63,0	66,0	68,7	71,3	73,7
крафт-бумага	65,9	67,3	68,6	69,7	70,5
бумага для гофрирования	40,4	41,5	42,4	43,1	43,7
мелованная бумага	93,3	96,5	99,3	101,7	103,8
прочая бумага	71,6	73,7	75,5	77,1	78,5
Цена производителей	51,0	52,6	54,0	55,2	56,3

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2025 г мелованная и прочая бумага производилась по наиболее высоким ценам – 90 и 69 руб за кг соответственно. На третьем месте по уровню цен производителей находилась крафт-бумага (64 руб за кг). Самая низкая цена производителей наблюдалась в категории «газетная бумага» – 35 руб за кг.

В 2025-2030 гг соотношение цен производителей бумаги по видам сохранится.

Экспорт и импорт бумаги

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Экспорт отражает параметры вывоза товара с территории России для реализации в других странах мира. В экспорте учитывается не вся вывозимая продукция: транзитные товары, ранее ввезенные в страну и не прошедшие таможенное оформление, в объем экспорта не включаются.

Импорт отражает параметры ввоза товара на территорию России из других стран. В импорте учитывается не вся продукция, ввозимая в страну, а только произведенная за пределами России. Продукция, ранее вывезенная из страны и реимпортируемая обратно, в объеме импорта не учитывается.

Внешнеторговые операции учитываются по кодам Товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности (ТН ВЭД), отличающейся от классификатора товарных категорий Росстата (ОКПД2). Коды сопоставляются путем пересчетов, а единицы учета приводятся к единым показателям, принятым в обзоре.

В обзоре экспорт и импорт приводятся в натуральном объеме, в стоимостном выражении (статистической стоимости продукции) и средней цене продукции.

Для оценки объемов экспорта и импорта по отдельным товарам БизнесСтат использует зеркальный метод расчета показателей. Недостающие сведения восстанавливаются по информации таможенных органов стран – торговых партнеров.

Баланс экспорта и импорта

Таблица 28. Баланс экспорта и импорта бумаги в России в 2021-2025 гг (тыс т)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Экспорт	2 355,5	2 031,4	1 933,3	1 919,7	1 599,8
Импорт	470,4	286,1	250,5	258,4	241,0
Чистый экспорт	1 885,2	1 745,4	1 682,7	1 661,3	1 358,8

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Таблица 29. Прогноз баланса экспорта и импорта бумаги в России в 2026-2030 гг (тыс т)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Экспорт	1 574,0	1 574,3	1 572,9	1 571,6	1 570,7
Импорт	229,3	223,9	219,6	216,2	213,4
Чистый экспорт	1 344,8	1 350,4	1 353,3	1 355,5	1 357,3

Источник: расчеты БизнесСтат

Россия является чистым экспортером бумаги, то есть из страны больше вывозят продукции, чем ввозят на российский рынок. По итогам 2025 г диспропорция в пользу экспорта составила 1,36 млн т. Ожидается, что она сохранится и в 2026-2030 гг.

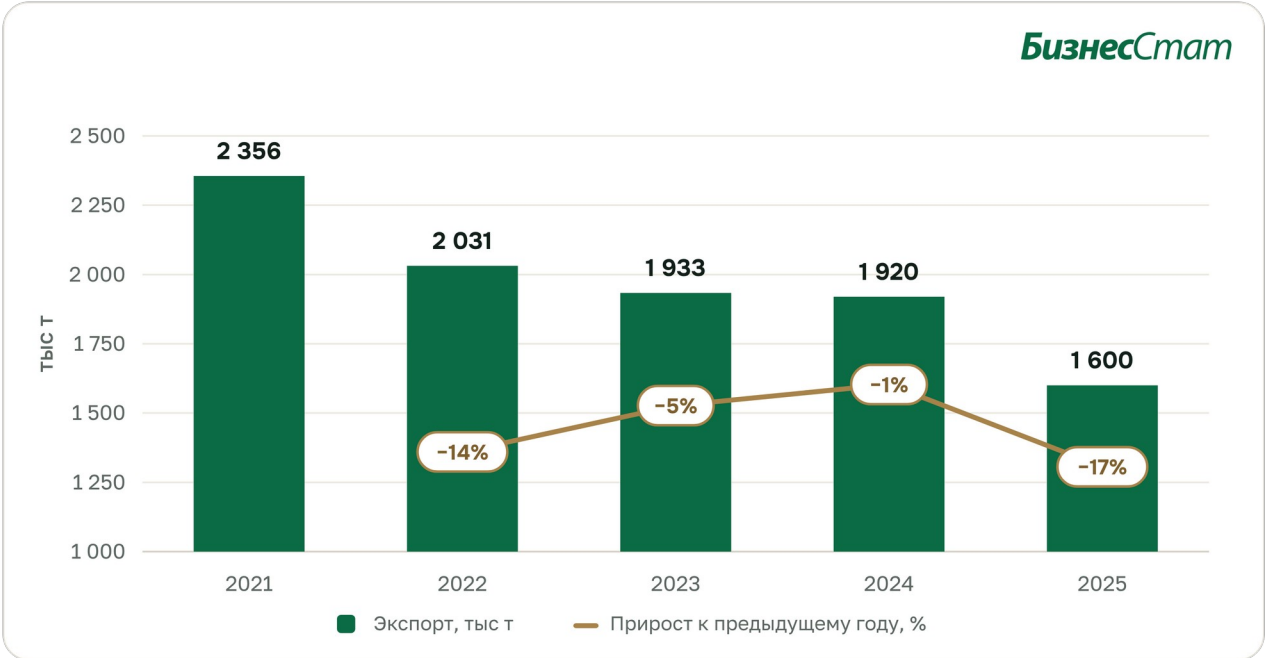
Натуральный экспорт

Таблица 30. Экспорт бумаги из России в 2021-2025 гг (тыс т)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Экспорт (тыс т)	2 355,5	2 031,4	1 933,3	1 919,7	1 599,8
Динамика (% к предыдущему году)	-	-13,8	-4,8	-0,7	-16,7

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Диаграмма 5. Динамика экспорта бумаги из России в 2021-2025 гг



В 2021-2025 гг экспорт бумаги из России ежегодно сокращался и к концу периода составил 1,6 млн т, что стало на 32% ниже, чем в 2021 г.

В 2022 г в рамках введенных против России санкций странами ЕС был введен запрет на ввоз из России большинства видов бумаги. Поставки российской бумаги в Италию сократились на 70%, в Великобританию – на 65%. Экспорт бумаги в Украину составил всего 11% от уровня предыдущего года. При этом такие крупные страны-покупатели российской бумаги, как Китай и Турция, в 2022 г нарастили закупки на 11% и 25% соответственно.

В 2023-2024 гг произошла потеря крупных рынков сбыта российской бумаги (страны ЕС) из-за введенного запрета на поставки бумаги из России и отказа западных компаний от российской продукции. Кроме того, возникли сложности с платежами и логистикой в результате санкций, введенных против банков и судоходных компаний. Поставки в страны ЕС сильно сократились, а в некоторые страны прекратились полностью (Германию, Литву, Финляндию). Перенаправление потоков в Китай, Турцию, Индию и страны СНГ не смогло полностью компенсировать потери.

В 2025 г экспорт бумаги из России сократился на 17% по сравнению с предыдущим годом из-за трудностей трансграничных расчетов, ценового давления в Китае и сжатия мирового спроса на газетную бумагу. На фоне затоваривания внутренних складов объем зарубежных отгрузок снизился на 320 тыс т, зафиксировав перелом экспортной модели российского лесопромышленного комплекса.

Таблица 31. Прогноз экспорта бумаги из России в 2026-2030 гг (тыс т)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Экспорт (тыс т)	1 574,0	1 574,3	1 572,9	1 571,6	1 570,7
Динамика (% к предыдущему году)	-1,6	0,0	-0,1	-0,1	-0,1

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим оценкам, 2026 г стал пиковым с точки зрения давления на трансграничные расчеты с Китаем и Турцией. Из-за рисков вторичных санкций зарубежные банки затягивают комплаенс, что замораживает оборотный капитал российских экспортеров. Избыток предложения упаковочной бумаги внутри самого Китая снизил маржинальность спотовых поставок из России, заставив компании (такие как группа «Илим» и Segezha Group) сократить нерентабельные отгрузки. Рост экспорта бумаги для графических целей и для гофрирования, а также крафт-бумаги не сможет компенсировать падение поставок остальных видов.

Таблица 32. Экспорт бумаги по видам из России в 2021-2025 гг (тыс т)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	914,4	840,7	735,3	683,3	592,4
бумага для графических целей	354,0	282,5	453,5	480,1	444,1
крафт-бумага	452,7	348,0	253,7	288,1	301,1
бумага для гофрирования	553,8	498,1	457,6	434,5	232,0
мелованная бумага	11,5	8,3	4,5	5,9	5,2
прочая бумага	69,1	53,8	28,7	27,8	25,0
Всего	**2 355,5**	**2 031,4**	**1 933,3**	**1 919,7**	**1 599,8**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

В структуре экспорта бумаги наибольшие доли принадлежат газетной бумаге, бумаге для гофрирования, бумаге для графических целей и крафт-бумаге.

Доля газетной бумаги в совокупном экспорте в 2021-2025 гг уменьшилась с 39 до 37%. В 2025 г из страны было вывезено 592 тыс т газетной бумаги.

Доля бумаги для гофрирования в общем объеме экспорта за 2021-2025 гг сократилась с 24 до 15%, в 2022 г она была максимальной – 25%. Экспорт бумаги для гофрирования за пять лет упал на 58%.

Доля бумаги для графических целей за 2021-2025 гг увеличилась с 15 до 28%. Экспорт данного вида бумаги за исследуемый период вырос на 25%.

Доля крафт-бумаги в 2021-2025 гг составляла 19% от совокупного экспорта продукции. В 2025 г из России было вывезено 301 тыс т этого вида бумаги, что стало на 33% меньше, чем в 2021 г.

Таблица 33. Прогноз экспорта бумаги по видам из России в 2026-2030 гг (тыс т)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	542,0	521,3	503,4	487,8	474,9
бумага для графических целей	459,2	469,8	478,7	486,9	493,5
крафт-бумага	306,5	313,0	318,2	322,5	326,2
бумага для гофрирования	236,6	241,1	243,9	246,1	247,9
мелованная бумага	5,0	4,9	4,9	4,8	4,8
прочая бумага	24,6	24,2	23,9	23,6	23,4
Всего	**1 574,0**	**1 574,3**	**1 572,9**	**1 571,6**	**1 570,7**

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим прогнозам, к 2030 г бумага для графических целей выйдет на первое место по объемам экспорта с долей 31%. Доля газетной бумаги снизится до 30% в 2030 г (с 37% в 2025 г). По остальным видам в 2030 г структура экспорта будет следующей: 21% придется на крафт-бумагу, 16% – на бумагу для гофрирования, 1% – на прочую бумагу, 0,3% – на мелованную бумагу.

Таблица 34. Экспорт бумаги по странам мира из России в 2021-2025 гг (тыс т)

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Абхазия	0,2	0,3	0,3	0,2	-
Австрия	0,1	0,2	-	-	0,1
Азербайджан	30,8	38,5	41,5	42,6	66,6
Албания	0,1	0,0	-	-	-
Алжир	1,8	6,0	0,0	0,0	-
Ангола	0,3	0,1	-	-	-
Аргентина	6,0	1,0	-	0,0	0,1
Армения	6,7	6,0	7,1	8,3	8,5
Афганистан	1,0	-	4,5	4,3	-
Бангладеш	5,8	2,3	0,0	0,2	-
Бахрейн	0,0	0,0	0,2	0,5	-
Беларусь	92,8	99,1	106,2	123,7	130,4
Бельгия	19,4	6,6	-	-	0,0
Бенин	0,1	-	-	-	-

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Болгария	15,9	14,6	-	-	-
Боливия	0,7	0,1	0,0	-	-
Босния и Герцеговина	0,7	0,6	-	-	-
Бразилия	1,7	0,1	0,0	0,0	0,0
Великобритания	32,3	11,2	-	0,0	-
Венгрия	3,0	2,3	-	0,0	0,0
Вьетнам	16,1	1,3	2,7	2,1	-
Гана	23,5	5,3	4,6	22,7	7,9
Гватемала	8,1	1,3	-	0,1	-
Германия	54,7	37,6	1,0	-	0,1
Гондурас	3,6	1,0	-	-	-
Гонконг	1,7	0,0	0,0	0,2	-
Греция	11,9	6,6	0,3	-	-
Грузия	7,5	8,2	10,3	13,5	12,8
Дания	4,7	2,8	-	-	-
Доминиканская Республика	1,1	0,1	-	-	-
Египет	42,5	26,4	20,5	36,4	30,9
Израиль	28,2	35,2	28,3	16,7	12,8
Индия	269,6	214,5	221,0	266,4	223,3
Индонезия	9,9	2,2	-	0,0	0,1
Иордания	2,1	1,6	1,3	2,3	-
Ирак	0,1	0,5	0,4	7,9	-
Ирландия	0,4	0,3	-	-	0,0
Испания	3,0	1,6	-	-	-
Италия	71,5	21,8	0,2	0,4	0,5
Йемен	1,7	0,4	0,1	0,5	-
Казахстан	79,9	65,9	68,2	67,4	66,6
Камбоджа	0,4	0,1	0,2	-	-
Камерун	2,6	1,1	-	0,0	-
Катар	0,7	0,0	0,0	0,3	-
Кения	22,0	10,0	0,6	0,4	-
Кипр	2,0	0,8	0,0	0,0	-

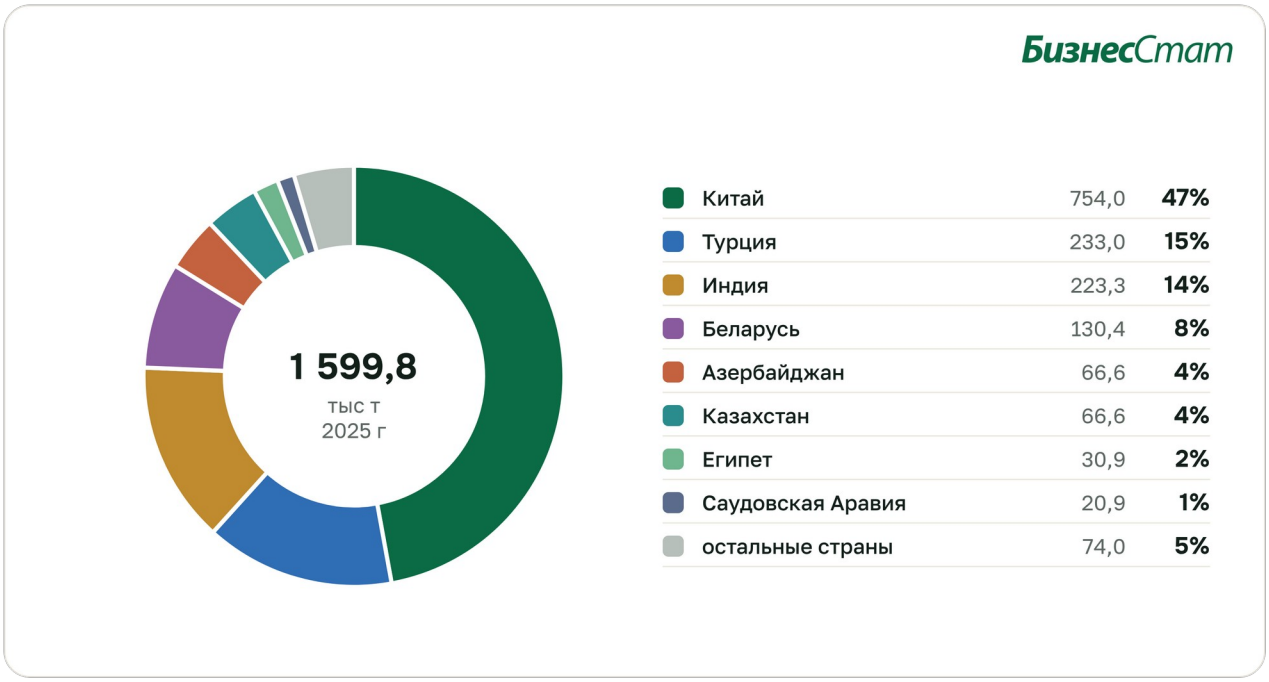
Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Киргизия	12,2	9,9	12,3	14,4	14,4
Китай	728,8	810,7	1 068,2	914,0	754,0
Колумбия	3,5	1,5	0,0	-	-
Коста-Рика	1,2	0,3	-	-	-
Кот-д'Ивуар	4,7	1,5	-	-	-
Кувейт	4,8	2,0	0,7	3,6	4,5
Лаос	0,1	0,1	-	0,1	
Латвия	4,1	7,9	0,0	-	
Либерия	0,2	0,1	0,0	-	
Ливан	4,7	2,3	3,0	3,1	
Ливия	0,2	-	0,0	1,5	
Литва	32,8	29,0	0,4	-	
Мавритания	1,1	0,2	-	0,0	
Мадагаскар	0,2	0,1	-	-	
Малайзия	9,7	4,4	4,0	4,2	1,1
Мали	0,2	0,1	-	-	
Мальта	1,2	0,2	0,0	0,0	
Марокко	3,9	1,5	1,6	0,5	2,0
Мексика	16,8	10,2	1,5	2,2	
Молдова	11,4	12,0	0,1	0,1	0,4
Монголия	2,0	1,5	0,6	0,7	
Мьянма	0,3	-	-	-	
Непал	0,8	0,3	-	-	
Нигерия	4,6	1,6	-	0,0	
Нидерланды	18,3	11,7	-	-	
Новая Зеландия	0,2	-	-	-	
Норвегия	0,2	0,0	-	-	
ОАЭ	12,3	7,3	11,9	32,5	
Оман	1,3	0,4	-	-	

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Пакистан	28,0	10,9	3,6	5,2	
Палестина	0,1	0,1	0,1	-	
Перу	6,1	1,3	0,4	-	
Польша	39,6	48,2	0,6	0,0	0,0
Португалия	4,4	0,6	-	-	0,0
Пуэрто-Рико	1,2	-	-	-	
Руанда	1,8	0,6	0,1	-	
Румыния	24,0	28,5	0,0	0,0	
Сальвадор	2,7	0,2	-	-	
Саудовская Аравия	16,4	5,6	4,5	14,3	20,9
Северная Македония	0,3	0,2	-	-	
Сейшельские Острова	0,0	0,0	0,0	-	
Сенегал	8,7	1,3	-	-	
Сербия	20,5	31,9	0,3	0,8	1,7
Сингапур	1,4	0,3	0,2	0,5	0,0
Словакия	0,7	0,4	-	-	0,0
Словения	0,5	0,5	-	-	
Судан	1,1	0,3	0,2	-	
США	1,1	-	-	-	
Таджикистан	10,3	11,3	17,0	17,6	
Таиланд	19,1	3,3	2,0	4,0	2,1
Тайвань	6,9	2,7	1,4	2,0	
Танзания	7,4	2,5	0,3	3,5	
Тунис	2,1	2,0	0,0	-	
Туркменистан	3,8	1,3	1,7	1,3	
Турция	125,9	157,1	187,8	170,5	233,0
Уганда	5,8	3,2	0,4	0,5	
Узбекистан	62,4	73,1	73,0	73,2	
Украина	61,3	7,0	-	-	

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Уругвай	0,5	0,0	0,1	-	
Филиппины	7,3	5,7	5,1	15,0	0,3
Финляндия	21,0	10,3	-	-	0,0
Франция	0,2	0,1	-	-	
Хорватия	3,1	1,8	-	-	
Чехия	19,5	10,5	0,2	0,6	0,4
Чили	2,1	0,3	-	-	
Швеция	0,4	0,3	-	-	
Шри-Ланка	16,4	3,0	2,2	3,8	2,9
Эквадор	15,8	12,8	1,1	1,5	-
Эстония	2,7	2,1	0,0	0,0	0,0
Эфиопия	1,0	1,9	0,5	-	
ЮАР	23,7	31,2	0,8	5,3	0,2
Южная Корея	4,1	3,5	5,4	6,0	1,1
Южная Осетия	0,1	0,1	0,1	0,1	
Прочие страны	3,2	0,7	0,2	0,0	0,0
Все страны мира	**2 355,5**	**2 031,4**	**1 933,3**	**1 919,7**	**1 599,8**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Диаграмма 6. Структура экспорта бумаги по странам мира из России в 2025 г



География экспорта бумаги из России обширна. Крупнейшими покупателями российской продукции являются китайские компании, в Китай в 2025 г было отправлено 754 тыс т бумаги, что составило 47% от совокупного экспорта. Второе место по закупкам бумаги из России в 2025 г занимали компании из Турции (233 тыс т) с долей 15% экспорта, а третье – из Индии с показателем 223 тыс т, или 14%.

Оборот экспорта

Таблица 35. Оборот экспорта бумаги из России в 2021-2025 гг (млн долл)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Оборот экспорта (млн долл)	1 418,1	1 462,4	1 141,8	1 108,8	985,2
Динамика (% к предыдущему году)	-	3,1	-21,9	-2,9	-11,2

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

За 2021-2025 гг валютная выручка от экспорта «чистой» бумаги сократилась на 31%, упав ниже психологической отметки в 1 млрд долл по итогам 2025 г.

Несмотря на то, что в 2022 г физический объем экспорта бумаги упал сразу на 14% (из-за закрытия европейского рынка), в денежном выражении ЛПК показал исторический рекорд – 1,5 млрд долл. В 2022 г на мировом рынке зафиксирован резкий взлет цен на

целлюлозно-бумажную продукцию из-за забастовок на европейских заводах и удорожания энергии. Мировые цены на крафт-бумагу и целлюлозный тарный картон достигли многолетних максимумов. Это позволило российским экспортерам (Группа «Илим», Segezha Group) полностью компенсировать потерю натуральных объемов за счет сверхвысокой долларовой стоимости оставшихся экспортных рулонов.

В 2023 г оборот экспорта упал до 1,1 млрд долл. К началу 2023 г в Китае (ставшем основным покупателем российской бумаги) сформировался избыток собственных мощностей. Мировые цены на упаковочную бумагу и флютинг упали за год на 20-30%. Чтобы закрепиться на азиатском рынке и конкурировать с местными производителями, российские ЦБК были вынуждены предоставлять дополнительный дисконт к мировым индексам. В итоге падение выручки (-22%) в разы обогнало снижение натуральных поставок (-5%).

Падение выручки в 2025 г на 11% обусловлено беспрецедентным давлением на трансграничные расчеты. Из-за рисков вторичных санкций со стороны США банки Китая, Турции и Индии начали массово блокировать или задерживать платежи из России на 2-3 месяца. Оборотный капитал экспортеров оказался заморожен, что привело к физическому сжатию зарубежных отгрузок в пользу внутреннего рынка.

Дополнительным фактором падения оборота стало сокращение отгрузок газетной бумаги – исторически крупного источника валюты. Из-за глобальной цифровизации медиарынка Азии цены и объемы закупок газетных рулонов упали, а перепрофилирование российских заводов на более дешевую упаковочную бумагу малых плотностей (интерлайнер) не смогло удержать прежнюю долларовую планку оборота.

Таблица 36. Прогноз оборота экспорта бумаги из России в 2026-2030 гг (млн долл)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Оборот экспорта (млн долл)	995,0	1 013,0	1 027,7	1 040,4	1 050,5
Динамика (% к предыдущему году)	1,0	1,8	1,4	1,2	1,0

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим прогнозам, за 2026-2030 гг оборот экспорта бумаги из России восстановится до 1,1 млрд долл, превысив значение 2025 г на 7%.

Таблица 37. Оборот экспорта бумаги по видам из России в 2021-2025 гг (млн долл)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	401,6	483,9	351,2	304,1	270,3
бумага для графических целей	282,5	300,8	367,2	367,0	346,3
крафт-бумага	365,7	323,1	173,3	210,0	226,1
бумага для гофрирования	280,1	265,4	207,0	185,5	103,4
мелованная бумага	7,8	11,0	5,0	5,1	4,7
прочая бумага	80,3	78,2	38,1	37,1	34,3
Всего	**1 418,1**	**1 462,4**	**1 141,8**	**1 108,8**	**985,2**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

В 2025 г в структуре оборота экспортных поставок бумаги из России лидировали бумага для графических целей и газетная бумага с долями 35% и 27% соответственно.

Основное падение экспорта в 2021-2025 гг затронуло бумагу для гофрирования (-63%), прочую бумагу (-57%), мелованную бумагу (-39%), крафт-бумагу (-38%) и газетную бумагу (-33%), в то время как бумага для графических целей продемонстрировала стабильный рост за счет переориентации на рынки СНГ (+23%).

Таблица 38. Прогноз оборота экспорта бумаги по видам из России в 2026-2030 гг (млн долл)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	250,5	243,6	237,4	231,9	227,1
бумага для графических целей	363,1	375,9	386,9	396,8	405,1
крафт-бумага	235,1	244,2	251,7	257,9	263,0
бумага для гофрирования	106,8	109,8	111,9	113,8	115,1
мелованная бумага	4,7	4,7	4,8	4,9	4,9
прочая бумага	34,7	34,8	35,0	35,1	35,2
Всего	**995,0**	**1 013,0**	**1 027,7**	**1 040,4**	**1 050,5**

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим оценкам, в 2030 г в структуре оборота экспорта бумаги существенных изменений не произойдет.

Таблица 39. Оборот экспорта бумаги по странам мира из России в 2021-2025 гг (тыс долл)

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Абхазия	261,2	478,1	429,4	307,5	-
Австрия	154,5	163,3	-	-	143,9
Азербайджан	26 015,2	41 200,1	35 631,6	32 776,9	52 180,0
Албания	100,0	12,1	-	-	-
Алжир	1 405,0	3 973,2	26,6	23,1	-
Ангола	273,7	82,9	-	-	-
Аргентина	4 184,4	704,6	-	45,6	216,5
Армения	6 592,0	10 212,6	10 224,7	10 787,0	11 003,4
Афганистан	622,9	-	3 189,7	3 000,5	-
Бангладеш	4 115,8	1 431,8	1,0	77,0	-
Бахрейн	26,9	49,9	185,5	332,6	-
Беларусь	82 254,5	89 963,1	88 883,7	103 137,4	106 452,0
Бельгия	12 406,5	4 643,7	-	-	0,1
Бенин	44,4	-	-	-	-
Болгария	8 580,3	9 439,1	-	-	-
Боливия	366,3	49,9	0,3	-	-
Босния и Герцеговина	455,9	433,0	-	-	-
Бразилия	940,7	106,5	1,6	0,2	9,6
Великобритания	23 682,3	9 125,2	-	0,002	-
Венгрия	1 721,9	1 824,7	-	0,03	0,2
Вьетнам	8 162,9	919,6	1 428,0	955,6	-
Гана	18 598,4	3 835,9	3 909,2	19 793,4	5 679,9
Гватемала	5 468,7	884,3	-	37,1	-
Германия	34 301,1	32 776,2	667,1	-	326,5
Гондурас	3 106,8	907,4	-	-	-
Гонконг	874,2	17,2	1,9	101,1	-
Греция	6 574,0	4 239,2	211,5	-	-
Грузия	5 070,7	6 615,4	7 986,2	10 212,9	9 634,1
Дания	3 645,7	2 744,3	-	-	-
Доминиканская Республика	569,6	94,6	-	-	-

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Египет	34 912,0	20 630,1	13 501,1	25 036,1	31 090,5
Израиль	15 047,6	25 599,2	21 112,6	11 111,4	13 228,0
Индия	111 775,3	122 994,8	111 896,1	125 673,0	126 312,8
Индонезия	8 414,5	1 812,5	-	22,0	40,4
Иордания	1 752,2	1 217,7	1 030,0	1 250,8	-
Ирак	46,7	590,5	315,4	6 666,0	-
Ирландия	330,9	215,5	-	-	0,01
Испания	1 880,7	1 051,4	-	-	-
Италия	47 742,2	15 236,9	449,4	890,0	1 075,5
Йемен	1 056,6	318,7	68,1	412,2	-
Казахстан	73 299,8	77 483,0	67 300,0	62 284,1	60 284,2
Камбоджа	124,2	82,3	119,8	-	-
Камерун	1 888,4	1 008,8	-	0,01	-
Катар	382,0	32,2	35,5	171,2	-
Кения	13 067,4	6 915,5	448,2	249,5	-
Кипр	1 153,1	519,1	0,1	0,1	-
Киргизия	10 465,4	10 683,7	12 480,6	13 858,8	14 608,1
Китай	344 816,3	447 433,8	512 125,2	412 299,6	362 152,0
Колумбия	2 090,0	964,0	23,2	-	-
Коста-Рика	1 044,6	270,2	-	-	-
Кот-д'Ивуар	3 358,9	1 359,0	-	-	-
Кувейт	3 358,4	1 586,8	515,9	2 895,9	3 927,8
Лаос	479,0	396,9	-	1 008,6	-
Латвия	2 601,6	4 958,4	0,6	-	-
Либерия	84,2	88,9	0,6	-	-
Ливан	2 616,8	1 732,6	2 253,4	2 397,1	-
Ливия	146,8	-	2,4	1 188,9	-
Литва	22 117,2	22 590,1	628,9	-	-
Мавритания	1 078,7	273,9	-	20,8	-
Мадагаскар	95,5	55,2	-	-	-
Малайзия	6 853,9	3 782,3	2 562,4	2 526,5	987,3
Мали	73,9	77,6	-	-	-

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Мальта	882,5	162,2	0,1	0,001	-
Марокко	2 614,5	933,6	550,3	236,5	1 362,7
Мексика	12 459,7	11 319,1	1 390,4	2 024,6	-
Молдова	9 188,8	10 581,4	87,5	69,7	370,6
Монголия	1 675,1	1 428,3	402,3	512,3	-
Мьянма	115,5	-	-	-	-
Непал	489,5	161,1	-	-	-
Нигерия	2 830,0	1 095,3	-	0,4	-
Нидерланды	11 131,2	8 407,4	-	-	-
Новая Зеландия	101,1	-	-	-	-
Норвегия	131,2	41,4	-	-	-
ОАЭ	9 247,2	6 669,3	7 878,3	22 370,6	-
Оман	1 074,9	433,8	-	-	-
Пакистан	14 995,8	6 866,1	1 876,4	3 780,1	-
Палестина	90,9	37,0	36,4	-	-
Перу	4 211,4	1 037,2	174,1	-	-
Польша	32 345,2	43 371,5	780,5	38,4	0,3
Португалия	2 159,1	401,3	-	-	0,01
Пуэрто-Рико	866,8	-	-	-	-
Руанда	1 165,2	388,5	54,0	-	-
Румыния	17 190,8	23 631,5	0,002	0,2	-
Сальвадор	2 305,3	160,6	-	-	-
Саудовская Аравия	14 910,9	5 549,7	2 847,7	11 174,0	17 517,3
Северная Македония	252,6	161,3	-	-	-
Сейшельские Острова	24,8	23,6	0,0	-	-
Сенегал	6 382,0	992,5	-	-	-
Сербия	15 014,0	26 613,4	309,9	982,1	2 156,7
Сингапур	893,3	269,1	158,9	328,5	22,3
Словакия	745,2	393,0	-	-	0,3
Словения	263,7	400,7	-	-	-
Судан	579,2	258,3	162,6	-	-
США	735,5	-	-	-	-

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Таджикистан	7 411,1	10 743,6	13 502,2	13 193,7	-
Таиланд	11 961,3	2 793,2	1 222,3	1 952,2	545,8
Тайвань	6 087,7	2 810,0	1 460,6	2 509,1	-
Танзания	3 842,8	1 712,7	192,8	2 051,5	-
Тунис	1 538,6	1 914,0	34,5	-	-
Туркменистан	2 603,1	1 085,5	1 638,8	1 057,4	-
Турция	78 096,2	129 994,3	129 198,5	113 826,6	159 292,3
Уганда	3 428,8	2 049,1	167,3	186,3	-
Узбекистан	49 168,8	85 045,3	67 617,2	61 407,8	-
Украина	39 943,4	5 212,0	-	-	-
Уругвай	267,6	23,9	47,6	-	-
Филиппины	4 044,5	3 540,1	2 496,3	6 613,2	171,9
Финляндия	9 264,3	6 691,1	-	-	30,1
Франция	122,2	75,2	-	-	-
Хорватия	2 247,2	1 359,6	-	-	-
Чехия	13 519,0	9 049,9	226,7	541,3	386,1
Чили	1 533,8	249,5	-	-	-
Швеция	293,8	235,6	-	-	-
Шри-Ланка	8 827,4	2 147,8	1 430,0	2 135,6	2 762,5
Эквадор	9 554,9	7 311,0	345,8	498,6	-
Эстония	1 536,4	1 376,5	2,1	2,1	2,6
Эфиопия	724,5	1 395,4	207,1	-	-
ЮАР	14 124,7	30 268,0	830,6	4 843,3	183,7
Южная Корея	4 038,5	3 930,7	4 651,0	4 812,6	938,5
Южная Осетия	73,2	62,9	33,5	95,8	-
Прочие страны	2 004,0	606,8	138,2	2,7	54,3
Все страны мира	**1 418 062,0**	**1 462 361,0**	**1 141 799,9**	**1 108 797,7**	**985 150,5**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Цена экспорта

> МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ
>
> Средняя цена экспорта является частным от деления оборота экспорта на натуральный объем.

Таблица 40. Цена экспорта бумаги из России в 2021-2025 гг (долл за т)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Цена экспорта (долл за т)	602,0	719,9	590,6	577,6	615,8
Динамика (% к предыдущему году)	-	19,6	-18,0	-2,2	6,6

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Таблица 41. Прогноз цены экспорта бумаги из России в 2026-2030 гг (долл за т)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Цена экспорта (долл за т)	632,1	643,5	653,4	662,0	668,8
Динамика (% к предыдущему году)	2,7	1,8	1,5	1,3	1,0

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2025 г цена экспорта составила 616 долл за т, что на 2% превысило уровень 2021 г.

В 2022 г цена экспорта бумаги из России увеличилась на 20%. Рост цен производителей, а также изменение структуры поставок по странам и по видам привели к увеличению средней цены экспортных поставок. В 2023-2024 гг показатель снижался на 18% и 2%. На фоне значительного сокращения поставок в западные страны и роста экспорта в страны Азиатского региона увеличилась доля более дешевой продукции в общем объеме экспортных поставок, что привело к снижению их средней цены.

В 2025 г средняя цена восстановилась на 7% относительно предыдущего года (до 616 долл за т). Обострение кризиса платежей в 2025 г (блокировки и задержки со стороны зарубежных банков) заставило экспортеров закладывать возросшие финансовые и транзакционные издержки (включая комиссии агентов-посредников) в конечную экспортную цену контрактов. Экспортеры сократили отгрузки дешевой бумаги для гофрирования (котировки которой в Азии упали ниже рентабельности). На внешних

рынках остался преимущественно премиальный, дорогой беленый мешочный крафт и графические бумаги, поставляемые в СНГ.

По нашим прогнозам, в 2026-2030 гг средняя цена экспорта бумаги из России в долларовом выражении будет ежегодно расти на 2%. К концу периода экспортная цена достигнет 669 долл за т.

Таблица 42. Цена экспорта бумаги по видам из России в 2021-2025 гг (долл за т)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	439,2	575,6	477,7	445,1	456,2
бумага для графических целей	798,0	1 064,8	809,6	764,6	779,8
крафт-бумага	807,8	928,2	683,0	728,7	751,0
бумага для гофрирования	505,8	532,9	452,3	426,9	445,7
мелованная бумага	676,7	1 320,3	1 127,6	860,0	903,8
прочая бумага	1 162,2	1 453,1	1 328,7	1 333,0	1 373,0
Средняя цена экспорта	**602,0**	**719,9**	**590,6**	**577,6**	**615,8**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Таблица 43. Прогноз цены экспорта бумаги по видам из России в 2026-2030 гг (долл за т)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	462,1	467,3	471,6	475,4	478,3
бумага для графических целей	790,7	800,1	808,1	815,1	821,0
крафт-бумага	767,1	780,3	791,0	799,7	806,3
бумага для гофрирования	451,5	455,4	459,0	462,2	464,5
мелованная бумага	938,2	966,7	990,2	1 009,5	1 025,2
прочая бумага	1 411,4	1 441,1	1 467,0	1 489,0	1 503,9
Средняя цена экспорта	**632,1**	**643,5**	**653,4**	**662,0**	**668,8**

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2025 г самым дорогим видом вывозимой из России бумаги (за исключением прочей бумаги) была мелованная (904 долл за т). По самым низким ценам за рубеж отгружали бумагу для гофрирования (446 долл за т).

Ожидается, что в 2026-2030 гг сложившееся соотношение цен по видам экспортируемой продукции сохранится.

Таблица 44. Цена экспорта бумаги по странам мира из России в 2021-2025 гг (долл за т)

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Абхазия	1 102,93	1 797,51	1 392,89	1 278,18	-
Австрия	1 095,59	1 030,18	-	-	2 094,42
Азербайджан	843,81	1 069,98	858,26	769,57	783,78
Албания	704,22	591,95	-	-	-
Алжир	770,00	659,45	548,29	925,90	-
Ангола	873,51	695,82	-	-	-
Аргентина	700,98	732,89	-	1 862,58	2 959,24
Армения	987,23	1 704,57	1 439,18	1 297,04	1 289,92
Афганистан	636,17	-	708,94	700,17	-
Бангладеш	704,57	620,64	2 736,80	375,68	-
Бахрейн	548,30	1 015,00	754,00	732,50	-
Беларусь	886,28	908,21	836,90	833,75	816,34
Бельгия	638,18	708,78	-	-	61 065,48
Бенин	474,80	-	-	-	-
Болгария	539,93	645,75	-	-	-
Боливия	489,45	675,85	30 127,78	-	-
Босния и Герцеговина	664,99	716,01	-	-	-
Бразилия	550,15	865,36	11 904,69	7 904,62	705,15
Великобритания	733,44	814,04	-	29 333,33	-
Венгрия	582,83	781,32	-	4 819,51	9 426,52
Вьетнам	507,96	706,05	522,36	453,19	-
Гана	791,92	727,69	855,17	870,17	718,31
Гватемала	671,40	674,08	-	385,38	-
Германия	626,92	871,93	663,01	-	2 420,24
Гондурас	866,28	885,72	-	-	-
Гонконг	518,05	706,01	440,24	504,78	-
Греция	552,21	640,49	687,02	-	-

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Грузия	673,36	805,81	773,46	757,36	755,62
Дания	777,87	964,47	-	-	-
Доминиканская Республика	510,33	1 260,00	-	-	-
Египет	821,90	780,63	657,39	687,54	1 004,79
Израиль	533,08	726,50	747,33	664,89	1 031,44
Индия	414,62	573,32	506,24	471,79	565,54
Индонезия	850,99	829,61	-	945,60	802,16
Иордания	835,89	778,79	821,16	540,92	-
Ирак	486,21	1 140,43	860,64	848,78	-
Ирландия	849,40	809,25	-	-	31 084,58
Испания	625,77	640,44	-	-	-
Италия	668,02	699,73	1 871,47	2 013,07	2 378,06
Йемен	611,81	751,01	689,19	838,20	-
Казахстан	917,90	1 175,05	986,20	924,73	905,62
Камбоджа	349,84	678,13	597,11	-	-
Камерун	730,76	947,55	-	2 264,52	-
Катар	568,22	687,00	740,00	579,34	-
Кения	594,11	688,52	750,94	643,47	-
Кипр	577,20	622,14	5 675,75	3 842,57	-
Киргизия	859,50	1 077,20	1 011,28	964,61	1 010,95
Китай	473,12	551,93	479,43	451,11	480,30
Колумбия	589,10	641,08	467,25	-	-
Коста-Рика	872,66	914,80	-	-	-
Кот-д'Ивуар	721,17	908,02	-	-	-
Кувейт	695,26	812,57	778,61	810,20	877,21
Лаос	7 607,99	7 784,55	-	9 900,00	-
Латвия	631,18	630,78	6 192,61	-	-
Либерия	501,04	741,00	1 401,31	-	-
Ливан	556,12	762,86	750,16	762,92	-
Ливия	612,03	-	1 280,96	776,22	-
Литва	674,25	778,03	1 524,98	-	-
Мавритания	943,37	1 194,12	-	876,65	-

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Мадагаскар	546,76	747,97	-	-	-
Малайзия	709,94	855,80	636,90	600,25	860,68
Мали	425,09	783,26	-	-	-
Мальта	737,65	824,01	4 505,88	10 200,00	-
Марокко	673,80	643,90	341,82	450,75	693,17
Мексика	739,79	1 108,68	926,07	932,67	-
Молдова	805,76	882,54	1 071,86	1 097,80	976,21
Монголия	843,69	951,72	691,01	708,06	-
Мьянма	371,66	-	-	-	-
Непал	628,93	621,18	-	-	-
Нигерия	617,80	666,26	-	11 162,63	-
Нидерланды	608,32	719,08	-	-	-
Новая Зеландия	526,53	-	-	-	-
Норвегия	716,92	862,02	-	-	-
ОАЭ	750,91	911,26	663,53	687,80	-
Оман	802,11	1 093,19	-	-	-
Пакистан	534,76	627,74	527,68	722,49	-
Палестина	697,91	740,02	476,03	-	-
Перу	687,91	781,59	416,08	-	-
Польша	815,78	899,01	1 330,97	1 900,54	1 259,43
Португалия	492,50	623,78	-	-	1 440,83
Пуэрто-Рико	734,98	-	-	-	-
Руанда	639,64	677,86	450,00	-	-
Румыния	715,13	829,43	2 130,00	1 339,40	-
Сальвадор	864,92	753,67	-	-	-
Саудовская Аравия	910,41	995,49	632,35	782,08	836,17
Северная Македония	760,83	706,35	-	-	-
Сейшельские Острова	529,10	1 009,00	3 135,00	-	-
Сенегал	732,43	776,28	-	-	-
Сербия	733,90	834,27	1 078,31	1 274,49	1 241,26
Сингапур	628,56	778,53	651,26	627,34	906,10
Словакия	1 027,33	885,92	-	-	1 320,63

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Словения	530,55	811,58	-	-	-
Судан	512,80	882,77	832,08	-	-
США	647,38	-	-	-	-
Таджикистан	716,45	953,62	792,17	749,22	-
Таиланд	627,44	847,21	624,74	492,88	263,83
Тайвань	879,65	1 057,90	1 051,72	1 244,78	-
Танзания	519,59	674,72	661,56	590,94	-
Тунис	748,06	974,09	694,03	-	-
Туркменистан	683,97	821,44	966,95	843,57	-
Турция	620,44	827,26	687,84	667,77	683,58
Уганда	592,57	632,64	475,92	372,81	-
Узбекистан	788,11	1 163,46	926,05	839,26	-
Украина	651,54	744,47	-	-	-
Уругвай	548,23	944,20	648,71	-	-
Филиппины	557,49	619,28	485,51	439,77	560,96
Финляндия	440,96	647,84	-	-	722,99
Франция	665,97	727,29	-	-	-
Хорватия	729,21	775,12	-	-	-
Чехия	692,46	865,93	1 001,95	924,14	970,13
Чили	713,57	770,53	-	-	-
Швеция	670,05	745,98	-	-	-
Шри-Ланка	539,26	724,82	650,51	566,29	956,42
Эквадор	606,59	573,11	328,29	331,77	-
Эстония	573,44	644,41	5 096,21	3 941,64	4 699,34
Эфиопия	720,45	720,39	419,26	-	-
ЮАР	597,14	971,00	1 085,52	906,90	887,80
Южная Корея	987,86	1 116,53	863,36	799,96	857,90
Южная Осетия	715,36	814,89	606,38	861,34	-
Прочие страны	632,59	894,56	712,21	5 733,49	3 541,98
Все страны мира	**602,02**	**719,88**	**590,60**	**577,59**	**615,78**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

В 2025 г по наибольшей цене бумага из России экспортировалась в Бельгию (61 тыс долл за т). По наименьшей цене бумага из России экспортировалась в Таиланд (264 долл за т).

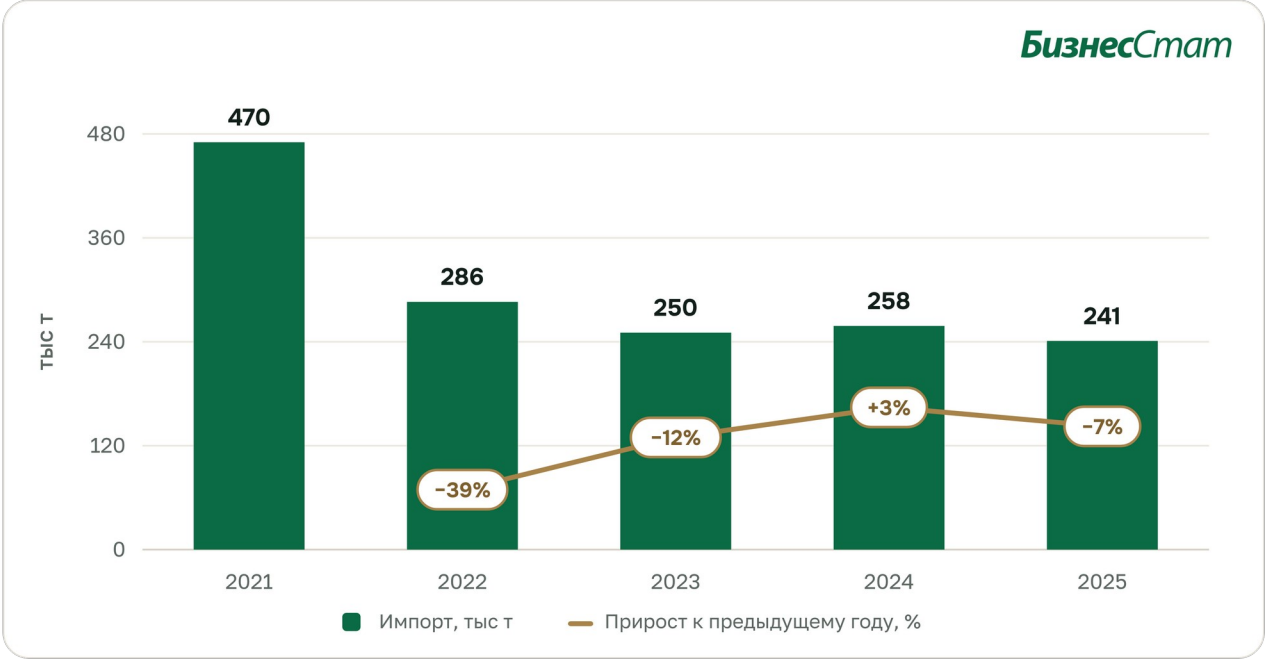
Натуральный импорт

Таблица 45. Импорт бумаги в Россию в 2021-2025 гг (тыс т)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Импорт (тыс т)	470,4	286,1	250,5	258,4	241,0
Динамика (% к предыдущему году)	-	-39,2	-12,4	3,1	-6,7

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Диаграмма 7. Динамика импорта бумаги в Россию в 2021-2025 гг



Доля импорта на российском рынке бумаги невелика и имеет тенденцию к снижению. Импортируются в основном некоторые сорта мелованной бумаги, бумаги для гофрирования и бумаги для графических целей.

За 2022-2023 гг поставки упали на 47% относительно 2021 г. Причиной послужило снижение импорта из стран ЕС, которые в рамках введенных санкций установили запрет на поставки в Россию большинства видов бумаги.

В 2024 г показатель увеличился на 3% – до 258 тыс т, что стало на 45% ниже уровня 2021 г. Основной причиной роста импорта в 2024 г стало увеличение поставок из Китая, Казахстана и Беларуси (+33 тыс т совокупно).

Несмотря на временную экспансию китайских производителей в 2024 г, в 2025 г импорт вновь снизился на 7% на фоне логистических, платежных барьеров и стабилизации внутреннего производства.

Таблица 46. Прогноз импорта бумаги в Россию в 2026-2030 гг (тыс т)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Импорт (тыс т)	229,3	223,9	219,6	216,2	213,4
Динамика (% к предыдущему году)	-4,9	-2,3	-1,9	-1,6	-1,3

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим оценкам, в 2026-2030 гг импорт бумаги в Россию продолжит снижаться на 5-1% в год. В 2030 г показатель составит 213 тыс т, что станет на 11% ниже уровня 2025 г.

Таблица 47. Импорт бумаги по видам в Россию в 2021-2025 гг (тыс т)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	2,6	0,3	0,3	0,3	0,3
бумага для графических целей	135,7	55,6	38,1	37,2	34,5
крафт-бумага	65,1	50,3	41,2	36,1	31,8
бумага для гофрирования	39,0	36,8	42,3	60,3	54,3
мелованная бумага	200,6	111,2	104,5	97,6	91,2
прочая бумага	27,4	31,9	24,1	26,9	28,9
Всего	**470,4**	**286,1**	**250,5**	**258,4**	**241,0**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

В 2025 г в структуре импорта бумаги в Россию наибольшую долю имели мелованная бумага и бумага для гофрирования. Доля мелованной бумаги от совокупного объема импорта в 2025 г составляла 38%, бумаги для гофрирования – 23%. Также значительную долю занимали бумага для графических целей и крафт-бумага – по 14 и 13% от всего импорта соответственно.

Таблица 48. Прогноз импорта бумаги по видам в Россию в 2026-2030 гг (тыс т)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
бумага для графических целей	32,5	31,7	31,0	30,4	29,9
крафт-бумага	29,5	28,6	27,8	27,2	26,6
бумага для гофрирования	51,1	49,7	48,6	47,8	47,2
мелованная бумага	87,6	85,7	84,2	83,0	82,1
прочая бумага	28,3	28,0	27,7	27,6	27,4
Всего	**229,3**	**223,9**	**219,6**	**216,2**	**213,4**

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим ожиданиям, в 2026-2030 гг структура импорта по видам бумаги существенно не изменится.

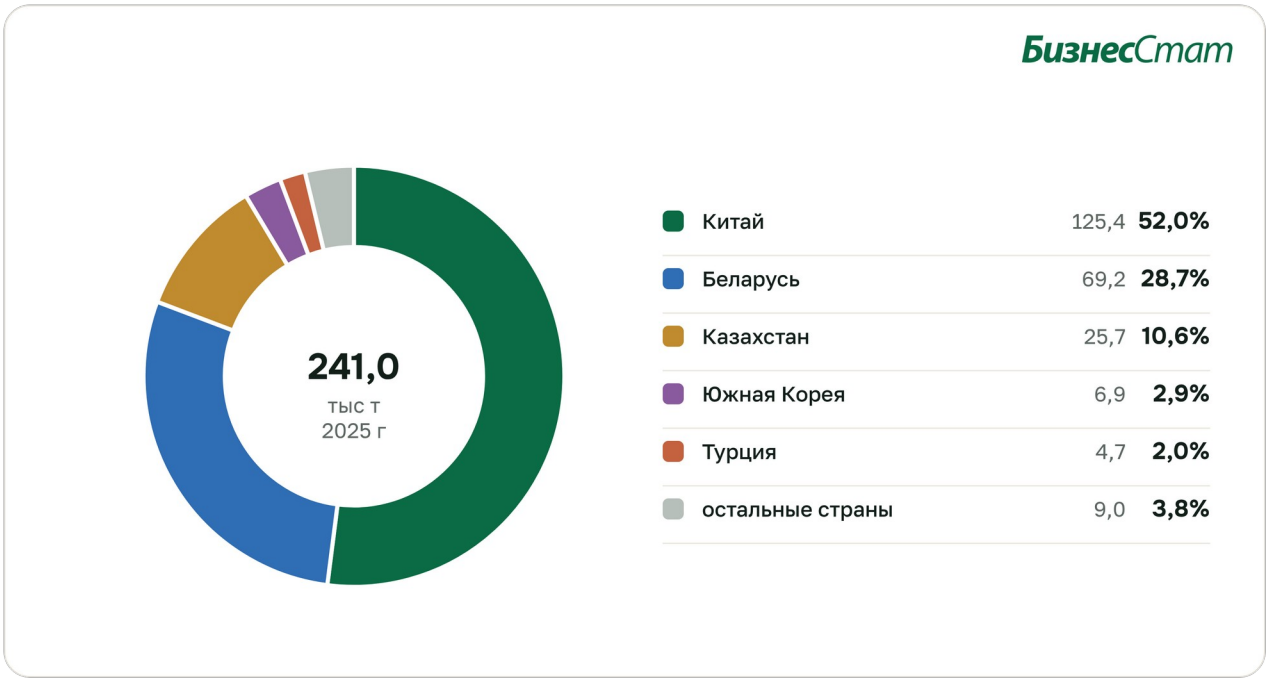
Таблица 49. Импорт бумаги по странам мира в Россию в 2021-2025 гг (тыс т)

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Австрия	36,4	10,1	2,4	2,2	0,1
Армения	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2
Беларусь	52,3	57,4	60,7	65,0	69,2
Бельгия	5,6	3,5	-	-	0,1
Болгария	0,6	0,2	0,2	0,2	0,0
Бразилия	8,7	1,1	-	-	-
Великобритания	1,4	0,4	0,0	-	0,0
Германия	85,9	28,2	15,9	1,8	0,6
Гонконг	0,0	0,4	0,7	0,4	-
Израиль	0,0	0,4	-	-	0,0
Индия	0,0	0,1	0,1	0,1	2,1
Индонезия	3,4	0,9	0,2	0,0	0,1
Испания	4,3	2,1	1,0	0,7	0,4
Италия	7,3	3,1	2,2	0,9	0,3
Казахстан	18,6	19,5	20,2	33,3	25,7
Китай	33,0	92,5	115,2	130,6	125,4
Латвия	0,0	4,4	1,3	0,2	0,2

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Литва	1,6	2,2	1,0	0,5	0,0
Люксембург	0,0	0,4	0,5	0,2	-
Малайзия	0,1	0,6	0,7	-	0,0
Нидерланды	3,3	3,7	0,2	0,6	0,5
Норвегия	0,6	0,1	0,1	-	0,0
ОАЭ	0,8	0,0	0,1	0,0	-
Польша	19,3	8,6	0,8	0,9	0,3
Португалия	2,7	0,4	-	-	-
Сербия	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0
Сингапур	0,0	0,0	0,0	-	0,0
Словакия	0,4	0,3	0,1	0,1	0,0
Словения	7,7	4,5	0,9	0,5	0,5
США	0,6	0,1	0,0	0,0	-
Таиланд	1,2	1,6	0,7	0,5	0,0
Турция	0,4	5,4	7,7	7,1	4,7
Узбекистан	0,7	1,1	0,3	1,0	-
Украина	0,5	0,1	-	-	-
Финляндия	129,9	17,1	0,6	0,1	0,2
Франция	2,1	1,4	0,3	0,2	1,0
Чехия	6,1	5,5	2,6	2,6	2,3
Швейцария	0,5	0,1	0,1	0,0	-
Швеция	26,1	3,8	0,2	0,1	-
Эстония	0,1	1,3	0,7	0,4	0,1
Южная Корея	4,0	1,0	12,5	7,9	6,9
Япония	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие страны	4,2	2,3	0,2	0,0	0,0
Все страны мира	**470,4**	**286,1**	**250,5**	**258,4**	**241,0**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Диаграмма 8. Структура импорта бумаги по странам мира в Россию в 2025 г



В 2021 г крупнейшими зарубежными поставщиками бумаги в Россию были компании из Финляндии (28% всех импортных поставок в 2021 г) и Германии (18% в 2021 г). К 2025 г эти страны значительно сократили поставки в Россию. Крупнейшими зарубежными поставщиками бумаги в Россию в 2025 г стали компании из Китая и Беларуси: 52% натурального импорта пришелся на поставки из Китая (125 тыс т), доля поставок из Беларуси составила 29% (69 тыс т).

Оборот импорта

Таблица 50. Оборот импорта бумаги в Россию в 2021-2025 гг (млн долл)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Оборот импорта (млн долл)	564,1	442,2	383,6	321,2	263,7
Динамика (% к предыдущему году)	-	-21,6	-13,3	-16,3	-17,9

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Таблица 51. Прогноз оборота импорта бумаги в Россию в 2026-2030 гг (млн долл)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Оборот импорта (млн долл)	261,4	259,2	257,5	256,2	255,1
Динамика (% к предыдущему году)	-0,9	-0,8	-0,7	-0,5	-0,4

Источник: расчеты БизнесСтат

За 2021-2025 гг стоимостный импорт бумаги в Россию снизился на 53% относительно пикового 2021 г и составил в 2025 г 264 млн долл. В 2022-2023 гг снижение стоимостного импорта происходило на фоне значительного сокращения объемов импортных поставок. В 2024-2025 гг показатель сократился преимущественно из-за снижения средней цены импортных поставок.

Ожидается, что в 2026-2030 гг выручка зарубежных поставщиков будет снижаться в среднем на 0,5% в год на фоне дальнейшего сокращения физических объемов поставок. В 2030 г в Россию будет ввезено бумаги на 255 млн долл, что будет на 3% меньше, чем в 2025 г.

Таблица 52. Оборот импорта бумаги по видам в Россию в 2021-2025 гг (млн долл)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	1,2	0,3	0,4	0,4	0,4
бумага для графических целей	137,7	79,5	66,1	60,7	50,3
крафт-бумага	107,0	91,4	76,6	57,9	38,3
бумага для гофрирования	22,5	21,0	19,2	25,9	23,9
мелованная бумага	219,6	159,8	154,9	112,7	111,3
прочая бумага	76,1	90,2	66,4	63,7	39,6
Всего	**564,1**	**442,2**	**383,6**	**321,2**	**263,7**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

В 2025 г в структуре оборота импорта бумаги в Россию доля мелованной бумаги составляла 42%, доля бумаги для графических целей – 19%, прочей бумаги и крафт-бумаги – по 15%, бумаги для гофрирования – 9%, доля газетной бумаги была незначительна.

Таблица 53. Прогноз оборота импорта бумаги по видам в Россию в 2026-2030 гг (млн долл)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3
бумага для графических целей	53,7	52,8	51,9	51,2	50,6
крафт-бумага	36,3	35,7	35,1	34,6	34,0
бумага для гофрирования	22,9	22,6	22,3	22,1	21,8
мелованная бумага	109,9	110,3	111,0	111,6	112,4
прочая бумага	38,3	37,5	36,9	36,4	35,9
Всего	**261,4**	**259,2**	**257,5**	**256,2**	**255,1**

Источник: расчеты БизнесСтат

По нашим оценкам, в 2030 г в структуре оборота импорта бумаги в Россию существенных изменений не произойдет.

Таблица 54. Оборот импорта бумаги по странам мира в Россию в 2021-2025 гг (тыс долл)

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Австрия	49 947,1	27 053,7	14 123,4	14 897,1	148,5
Армения	1,0	584,5	243,8	173,8	621,7
Беларусь	37 682,8	51 671,9	51 560,8	46 594,8	44 865,4
Бельгия	6 081,6	3 549,7	-	-	258,7
Болгария	3 865,5	1 426,6	1 299,0	1 181,4	104,5
Бразилия	7 177,8	1 475,2	-	-	-
Великобритания	4 075,5	1 270,2	0,3	-	28,5
Германия	146 259,4	61 740,9	43 623,3	7 750,8	4 876,5
Гонконг	35,8	770,8	911,3	380,5	-
Израиль	4,7	1 291,7	-	-	1,0
Индия	15,5	112,3	311,7	431,3	3 392,0
Индонезия	3 720,6	1 211,2	538,3	49,5	215,0
Испания	10 394,1	6 188,7	3 310,1	1 998,8	1 580,1
Италия	14 166,8	9 092,0	7 096,7	2 647,7	1 010,0
Казахстан	11 559,3	15 032,7	8 909,3	15 248,5	12 373,1

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Китай	35 737,1	137 738,0	188 397,5	186 266,4	166 894,7
Латвия	53,4	9 970,8	3 230,8	833,7	260,6
Литва	1 754,1	5 868,3	4 645,9	1 911,6	23,1
Люксембург	118,4	953,5	1 271,2	426,4	-
Малайзия	2 578,4	2 245,1	2 293,2	-	51,7
Нидерланды	5 238,8	8 545,4	662,5	1 450,4	1 064,6
Норвегия	1 389,5	349,1	343,0	-	0,1
ОАЭ	628,4	111,9	443,0	51,5	-
Польша	42 368,4	20 619,6	2 291,9	2 222,0	900,4
Португалия	3 127,4	510,6	-	-	-
Сербия	8,1	301,0	155,6	411,4	107,5
Сингапур	0,5	35,5	0,3	-	3,7
Словакия	324,6	696,2	469,9	432,9	112,6
Словения	9 281,0	6 935,1	1 778,6	797,5	656,4
США	1 288,9	210,1	28,7	254,0	-
Таиланд	1 063,2	1 684,7	860,9	496,2	3,3
Турция	760,0	13 609,7	22 312,0	18 980,9	10 138,3
Узбекистан	329,6	1 454,9	728,8	991,7	-
Украина	1 242,7	193,5	-	-	-
Финляндия	106 832,2	17 925,4	1 424,5	175,3	475,3
Франция	4 523,4	3 291,8	834,6	651,0	2 736,4
Чехия	10 444,4	11 021,4	5 339,1	5 212,9	5 213,3
Швейцария	1 372,3	134,3	234,8	76,3	-
Швеция	25 642,6	5 278,8	524,1	223,1	-
Эстония	153,1	4 517,8	2 319,5	1 104,0	308,5
Южная Корея	5 275,3	3 087,0	10 747,3	6 781,5	5 284,1
Япония	510,6	125,2	36,7	17,8	3,9
Прочие страны	7 058,1	2 339,7	328,8	116,3	31,4
Все страны мира	**564 091,8**	**442 226,7**	**383 630,9**	**321 239,2**	**263 745,1**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Цена импорта

> МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ
>
> Средняя цена импорта является частным от деления оборота импорта на натуральный объем.

Таблица 55. Цена импорта бумаги в Россию в 2021-2025 гг (тыс долл за т)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Цена импорта (тыс долл за т)	1,20	1,55	1,53	1,24	1,09
Динамика (% к предыдущему году)	-	28,9	-1,0	-18,8	-12,0

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Таблица 56. Прогноз цены импорта бумаги в Россию в 2026-2030 гг (тыс долл за т)

Параметр	2026	2027	2028	2029	2030
Цена импорта (тыс долл за т)	1,14	1,16	1,17	1,19	1,20
Динамика (% к предыдущему году)	4,2	1,5	1,3	1,1	0,9

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2022 г средняя цена импорта бумаги в Россию увеличилась на 29% и достигла максимального значения за исследуемый период – 1,55 тыс долл за т. Снижение поставок из стран Европы сопровождалось значительным ростом средней цены поставок европейской продукции. В 2023 г показатель сократился на 1% относительно предыдущего года. В 2024 г цена импорта сократилась еще на 19% – до 1,24 тыс долл за т, а в 2025 г еще на 12% – до 1,09 тыс долл за т. Изменение структуры поставщиков в пользу стран Азии, Беларуси и Казахстана, а также увеличение доли недорогой бумаги для гофрирования в общем объеме поставок привели к снижению средней цены поставок.

В 2026-2030 гг, по нашим оценкам, цена импорта бумаги в Россию будет ежегодно расти на 4-1% и в 2030 г составит 1,20 тыс долл за т, что превысит уровень 2025 г на 9%.

Таблица 57. Цена импорта бумаги по видам в Россию в 2021-2025 гг (тыс долл за т)

Вид	2021	2022	2023	2024	2025
газетная бумага	0,46	1,20	1,18	1,17	1,20
бумага для графических целей	1,02	1,43	1,73	1,63	1,46
крафт-бумага	1,64	1,82	1,86	1,60	1,20
бумага для гофрирования	0,58	0,57	0,45	0,43	0,44
мелованная бумага	1,09	1,44	1,48	1,15	1,22
прочая бумага	2,78	2,83	2,76	2,37	1,37
Средняя цена импорта	**1,20**	**1,55**	**1,53**	**1,24**	**1,09**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

Таблица 58. Прогноз цены импорта бумаги по видам в Россию в 2026-2030 гг (тыс долл за т)

Вид	2026	2027	2028	2029	2030
газетная бумага	1,22	1,24	1,26	1,27	1,28
бумага для графических целей	1,47	1,49	1,50	1,50	1,51
крафт-бумага	1,23	1,25	1,26	1,27	1,28
бумага для гофрирования	0,45	0,45	0,46	0,46	0,46
мелованная бумага	1,25	1,29	1,32	1,34	1,37
прочая бумага	1,36	1,34	1,33	1,32	1,31
Средняя цена импорта	**1,12**	**1,13**	**1,15**	**1,16**	**1,17**

Источник: расчеты БизнесСтат

В 2025 г по самым высоким ценам в Россию импортировалась бумага для графических целей (1,5 тыс долл за т), по самым низким бумага для гофрирования (440 долл за т).

По оценкам БизнесСтат, в 2026-2030 гг соотношение цен импорта бумаги в Россию по видам принципиально не изменится.

Таблица 59. Цена импорта бумаги по странам мира в Россию в 2021-2025 гг (тыс долл за т)

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Австрия	1,37	2,69	5,91	6,76	2,52
Армения	1,29	4,58	3,00	3,01	2,86
Беларусь	0,72	0,90	0,85	0,72	0,65
Бельгия	1,09	1,01	-	-	2,39
Болгария	6,48	6,25	7,41	7,49	6,67
Бразилия	0,83	1,30	-	-	-
Великобритания	2,85	3,49	108,39	-	1,85
Германия	1,70	2,19	2,74	4,28	7,74
Гонконг	2,33	2,12	1,22	0,96	-
Израиль	6,15	3,38	-	-	2,74
Индия	7,52	1,99	3,09	3,56	1,62
Индонезия	1,11	1,34	2,71	2,77	2,43
Испания	2,40	2,96	3,20	2,67	4,27
Италия	1,94	2,95	3,20	3,06	3,50
Казахстан	0,62	0,77	0,44	0,46	0,48
Китай	1,08	1,49	1,64	1,43	1,33
Латвия	8,06	2,27	2,42	3,53	1,11
Литва	1,08	2,67	4,64	4,12	5,29
Люксембург	2,43	2,47	2,38	2,22	-
Малайзия	21,03	3,72	3,11	-	4,70
Нидерланды	1,57	2,32	3,85	2,38	2,05
Норвегия	2,16	2,56	2,96	-	14,33
ОАЭ	0,79	5,79	7,12	4,25	-
Польша	2,20	2,39	2,93	2,43	3,28
Португалия	1,18	1,35	-	-	-
Сербия	4,68	2,78	6,00	5,79	8,27
Сингапур	3,07	0,95	66,90	-	10,52
Словакия	0,79	2,58	5,95	5,77	2,43
Словения	1,21	1,54	1,92	1,61	1,39
США	2,10	1,62	23,25	81,37	-

Страна	2021	2022	2023	2024	2025
Таиланд	0,90	1,05	1,25	0,95	77,56
Турция	2,05	2,52	2,90	2,66	2,14
Узбекистан	0,49	1,33	2,46	0,96	-
Украина	2,61	2,14	-	-	-
Финляндия	0,82	1,05	2,27	3,18	2,44
Франция	2,18	2,33	2,82	2,92	2,65
Чехия	1,72	1,99	2,05	1,99	2,28
Швейцария	2,85	2,15	3,63	3,58	-
Швеция	0,98	1,40	3,08	3,45	-
Эстония	1,04	3,39	3,18	2,90	5,14
Южная Корея	1,33	3,06	0,86	0,86	0,76
Япония	7,97	5,59	3,38	5,84	3,41
Прочие страны	1,66	1,02	1,81	5,06	7,40
Все страны мира	**1,20**	**1,55**	**1,53**	**1,24**	**1,09**

Источник: публичная статистика внешнеэкономической деятельности, зеркальные расчеты с помощью статистики стран – торговых партнеров

В 2025 г по наиболее высокой цене бумага импортировалась в Россию из Таиланда (77 тыс долл за т). По наименьшей цене продукция поставлялась из Казахстана (0,48 тыс долл за т).

Конкурентная среда

Рейтинг производителей бумаги (юрлиц)

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Финансовые показатели предприятий приведены на основании корпоративной отчетности. В рейтинг включены российские юридические лица, занимающиеся производством бумаги, с наиболее высокой выручкой. Рейтинг сформирован по отдельным юридическим лицам. Сведения о собственниках компаний и принадлежности к холдинговым структурам приведены в главе «Профили ведущих предприятий отрасли».

Выручка включает доходы от реализации всех товаров, работ и услуг в рамках коммерческой деятельности предприятия. Публичная отчетность, как правило, не позволяет выделить выручку от отдельных видов продукции или услуг, поэтому для многопрофильных компаний доходы от реализации бумаги составляют только часть учитываемой выручки.

Участники рейтинга ранжируются по выручке за последний доступный отчетный период. Состав рейтинга и финансовые показатели зависят от доступности сведений на момент подготовки обзора. В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 27.06.2026 №798, вступающим в силу с 1 января 2027 г, часть компаний вправе закрыть доступ к своей отчетности. Новый документ заменяет ранее действовавшие постановления от 16.09.2022 №1624 и от 03.09.2025 №1361. Если участники рейтинга воспользовались этой возможностью и не раскрыли информацию, их позиция определяется на основании выручки за предыдущие доступные периоды.

Поскольку часть организаций представляет отчетность с опозданием, сведения за последний отчетный год включаются в обзор в середине следующего года. Если сведения в приобретенном обзоре устарели, рейтинг обновляется по запросу.

Если компания заказчика не отражена в рейтинге при наличии выручки, достаточной для включения, БизнесСтат добавит компанию по запросу со ссылкой на источник – «Информация компании».

Таблица 60. Рейтинг предприятий отрасли по выручке (млн руб)

№	Предприятие	ИНН	Регион	год последней отчетности	млн руб
1	АО «Группа Илим»	7840346335	Санкт-Петербург	2025	204 955,8
2	АО «Сыктывкарский ЛПК»	1121003135	Республика Коми	2025	82 921,4
3	АО «Архангельский ЦБК»	2903000446	Архангельская область	2025	47 521,2

№	Предприятие	ИНН	Регион	год последней отчетности	млн руб
4	НАО «Светогорский ЦБК»	4704012472	Ленинградская область	2025	42 106,2
5	АО «Сегежский ЦБК»	1006004155	Республика Карелия	2025	28 793,3
6	ООО «Кама»	5916031750	Пермский край	2023	23 590,5
7	АО «Кондопожский ЦБК»	1003018230	Республика Карелия	2025	22 902,1
8	АО «Волга»	5244009279	Нижегородская область	2025	16 308,1
9	АО «Соликамскбумпром»	5919470121	Пермский край	2025	13 999,1
10	ООО «Прикамский картон»	5906121317	Пермский край	2025	12 726,9
11	АО «Каменская бумажно-картонная фабрика»	6929000141	Тверская область	2025	11 628,6
12	ООО «Маяк-Техноцелл»	5834035232	Пензенская область	2025	9 062,9
13	ООО «Завод Николь-Пак»	0270011660	Республика Башкортостан	2025	5 694,8
14	ОАО «Маяк»	5834000060	Пензенская область	2025	5 541,3
15	ООО «Полотняно-Заводская бумажная мануфактура»	4028051436	Калужская область	2025	5 501,1
16	ОАО «Селенгинский ЦКК»	0309000133	Республика Бурятия	2025	5 399,0
17	АО «Троицкая бумажная фабрика»	4004009259	Калужская область	2025	4 023,8
18	ООО «Картонтара»	0105077667	Республика Адыгея	2025	3 632,3
19	АО «Бумажная фабрика Коммунар»	4719002357	Ленинградская область	2025	3 581,6
20	ООО «Кузбасский Скарабей»	4205038193	Кемеровская область	2025	3 252,4

Источник: корпоративная отчетность

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Выручка отражает доход от реализации всех товаров, работ и услуг за год и приводится без учета НДС, акцизов и иных обязательных платежей.

Среди российских компаний, производящих бумагу, по размеру выручки лидируют АО «Группа Илим», АО «Сыктывкарский ЛПК» и АО «Архангельский ЦБК».

Финансовые показатели производителей бумаги (юрлиц)

Таблица 61. Выручка предприятий отрасли в 2021-2025 гг (млн руб)

№	Предприятие	ИНН	2021	2022	2023	2024	2025
1	АО «Архангельский ЦБК»	2903000446	-	44 625,6	39 469,7	47 892,1	47 521,2
2	АО «Бумажная фабрика Коммунар»	4719002357	4 136,9	2 965,2	2 681,8	3 922,0	3 581,6
3	АО «Волга»	5244009279	12 726,3	13 832,7	13 583,5	14 518,4	16 308,1
4	АО «Группа Илим»	7840346335	180 259,2	183 702,2	184 932,6	207 084,9	204 955,8
5	АО «Каменская бумажно-картонная фабрика»	6929000141	15 528,6	10 693,5	9 048,5	13 273,0	11 628,6
6	АО «Кондопожский ЦБК»	1003018230	16 339,5	29 523,6	28 471,7	28 819,9	22 902,1
7	НАО «Светогорский ЦБК»	4704012472	49 255,9	49 017,1	47 891,7	46 320,3	42 106,2
8	АО «Сегежский ЦБК»	1006004155	27 212,9	26 612,9	25 087,4	30 989,3	28 793,3
9	АО «Соликамскбумпром»	5919470121	17 098,2	18 348,1	17 410,2	16 093,0	13 999,1
10	АО «Сыктывкарский ЛПК»	1121003135	71 388,0	77 969,4	76 426,4	84 550,5	82 921,4
11	АО «Троицкая бумажная фабрика»	4004009259	6 972,4	3 811,0	3 866,7	4 285,0	4 023,8
12	ОАО «Маяк»	5834000060	6 471,1	5 179,1	4 478,0	6 157,7	5 541,3
13	ОАО «Селенгинский ЦКК»	0309000133	7 020,1	6 233,3	4 463,7	5 918,8	5 399,0
14	ООО «Завод Николь-Пак»	0270011660	6 787,3	5 501,2	4 407,5	6 391,3	5 694,8
15	ООО «Кама»	5916031750	5 879,5	25 471,6	23 590,5	-	-
16	ООО «Картонтара»	0105077667	7 479,2	3 687,9	2 913,8	4 059,3	3 632,3
17	ООО «Кузбасский Скарабей»	4205038193	693,4	646,4	1 455,3	3 321,7	3 252,4
18	ООО «Маяк-Техноцелл»	5834035232	8 489,0	6 818,8	8 588,9	9 440,6	9 062,9
19	ООО «Полотняно-Заводская бумажная мануфактура»	4028051436	3 789,2	3 478,6	4 159,9	5 608,5	5 501,1
20	ООО «Прикамский картон»	5906121317	11 199,5	9 784,8	9 510,8	11 551,6	12 726,9

Источник: корпоративная отчетность

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Выручка отражает доход от реализации всех товаров, работ и услуг за год и приводится без учета НДС, акцизов и иных обязательных платежей.

Таблица 62. Прибыль от продаж предприятий отрасли в 2021-2025 гг (млн руб)

№	Предприятие	ИНН	2021	2022	2023	2024	2025
1	АО «Архангельский ЦБК»	2903000446	-	12 874,7	4 681,0	8 948,7	6 193,9
2	АО «Бумажная фабрика Коммунар»	4719002357	409,3	137,9	151,4	651,8	-205,5
3	АО «Волга»	5244009279	2 223,8	3 322,5	2 720,1	1 459,9	-1 770,6
4	АО «Группа Илим»	7840346335	67 498,3	57 784,9	44 345,3	48 866,0	26 387,5
5	АО «Каменская бумажно-картонная фабрика»	6929000141	4 241,6	2 537,5	1 892,2	4 755,1	1 937,1
6	АО «Кондопожский ЦБК»	1003018230	2 030,6	2 369,2	949,5	-344,4	-3 414,2
7	НАО «Светогорский ЦБК»	4704012472	8 829,6	6 580,3	8 963,3	11 493,6	9 363,6
8	АО «Сегежский ЦБК»	1006004155	3 543,1	2 843,6	684,6	756,7	-1 902,5
9	АО «Соликамскбумпром»	5919470121	3 840,5	3 203,5	2 300,3	961,3	-3 108,8
10	АО «Сыктывкарский ЛПК»	1121003135	23 556,6	28 916,9	24 082,7	26 791,7	21 601,1
11	АО «Троицкая бумажная фабрика»	4004009259	48,7	364,5	212,4	207,5	92,2
12	ОАО «Маяк»	5834000060	1 372,2	726,8	523,6	1 336,1	-176,1
13	ОАО «Селенгинский ЦКК»	0309000133	1 908,7	830,2	-359,3	-22,4	-854,8
14	ООО «Завод Николь-Пак»	0270011660	2 049,5	1 292,9	636,6	2 081,2	964,3
15	ООО «Кама»	5916031750	1 261,2	8 664,8	3 034,0	-	-
16	ООО «Картонтара»	0105077667	2 065,2	933,3	626,9	1 584,7	578,2
17	ООО «Кузбасский Скарабей»	4205038193	161,9	106,4	226,9	1 102,8	480,3
18	ООО «Маяк-Техноцелл»	5834035232	1 484,5	797,4	1 732,0	1 617,7	1 064,6

№	Предприятие	ИНН	2021	2022	2023	2024	2025
19	ООО «Полотняно-Заводская бумажная мануфактура»	4028051436	528,3	156,8	208,5	733,2	331,5
20	ООО «Прикамский картон»	5906121317	747,4	-167,7	-50,4	1 140,6	-522,3

Источник: корпоративная отчетность

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Прибыль (убыток) от продаж рассчитывается как выручка от продаж за вычетом себестоимости, коммерческих и управленческих расходов.

Таблица 63. Рентабельность продаж предприятий отрасли в 2021-2025 гг (%)

№	Предприятие	ИНН	2021	2022	2023	2024	2025
1	АО «Архангельский ЦБК»	2903000446	-	28,9	11,9	18,7	13,0
2	АО «Бумажная фабрика Коммунар»	4719002357	9,9	4,7	5,6	16,6	-5,7
3	АО «Волга»	5244009279	17,5	24,0	20,0	10,1	-10,9
4	АО «Группа Илим»	7840346335	37,4	31,5	24,0	23,6	12,9
5	АО «Каменская бумажно-картонная фабрика»	6929000141	27,3	23,7	20,9	35,8	16,7
6	АО «Кондопожский ЦБК»	1003018230	12,4	8,0	3,3	-1,2	-14,9
7	НАО «Светогорский ЦБК»	4704012472	17,9	13,4	18,7	24,8	22,2
8	АО «Сегежский ЦБК»	1006004155	13,0	10,7	2,7	2,4	-6,6
9	АО «Соликамскбумпром»	5919470121	22,5	17,5	13,2	6,0	-22,2
10	АО «Сыктывкарский ЛПК»	1121003135	33,0	37,1	31,5	31,7	26,1
11	АО «Троицкая бумажная фабрика»	4004009259	0,7	9,6	5,5	4,8	2,3
12	ОАО «Маяк»	5834000060	21,2	14,0	11,7	21,7	-3,2
13	ОАО «Селенгинский ЦКК»	0309000133	27,2	13,3	-8,1	-0,4	-15,8
14	ООО «Завод Николь-Пак»	0270011660	30,2	23,5	14,4	32,6	16,9

№	Предприятие	ИНН	2021	2022	2023	2024	2025
15	ООО «Кама»	5916031750	21,5	34,0	12,9	-	-
16	ООО «Картонтара»	0105077667	27,6	25,3	21,5	39,0	15,9
17	ООО «Кузбасский Скарабей»	4205038193	23,4	16,5	15,6	33,2	14,8
18	ООО «Маяк-Техноцелл»	5834035232	17,5	11,7	20,2	17,1	11,7
19	ООО «Полотняно-Заводская бумажная мануфактура»	4028051436	13,9	4,5	5,0	13,1	6,0
20	ООО «Прикамский картон»	5906121317	6,7	-1,7	-0,5	9,9	-4,1

Источник: корпоративная отчетность

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Рентабельность продаж определяется как отношение прибыли от продаж к выручке от продаж и характеризует долю прибыли в каждом рубле выручки.

Профили ведущих предприятий отрасли

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

В главе приводятся сведения о компаниях, возглавляющих рейтинг предприятий отрасли по выручке. Состав сведений зависит от наличия открытых и актуальных сведений. Раздел ограничен компаниями с открытыми финансовыми показателями.

Если сведения о компании заказчика отражены некорректно или не в полном объеме, их можно исправить по запросу со ссылкой на источник – «Информация компании».

АО «Группа Илим»

Производитель целлюлозы, бумаги и картона. Производственные площадки расположены в Архангельской и Иркутской областях. Входит в группу компаний «Илим».

Продукты в сегменте исследуемого рынка:

- белый лайнер
- мелованная бумага
- мешочная бумага
- обойная бумага
- офисная бумага
- офсетная бумага
- упаковочная бумага
- флютинг

Конкурентные преимущества:

- Три целлюлозно-бумажных комбината обеспечивают производство около 4 млн т продукции ежегодно
- Входит в группу компаний с собственными лесозаготовками и гофрозаводами, обеспечивающими полный цикл переработки древесины

Последние важные события:

- 2010-2024 гг – реализованы инвестиционные проекты на сумму свыше 341 млрд руб, включая проекты «Большой Братск», «Большая Коряжма» и «Большой Усть-Илимск»

Регистрационные данные

Наименование	«Группа Илим», акционерное общество
Дата первичной регистрации	27.09.2006
Адрес	191025, Санкт-Петербург г, вн.тер.г муниципальный округ Владимирский округ, ул Марата, д. 17, литера А
Сайт	https://www.ilimgroup.ru
Вид деятельности	Производство целлюлозы
Код ОКВЭД	17.11.1
ОГРН	5067847380189
ИНН	7840346335
КПП	784001001
Уставный капитал (тыс руб)	2 698 371

Источник: корпоративная отчетность

Руководство предприятия

Фамилия Имя Отчество	Должность
Ломко Алексей Петрович	Генеральный директор

Источник: корпоративная отчетность

Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)

	строка	2023	2024	2025
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Выручка (за вычетом НДС, акцизов)	2110	184 932 603	207 084 881	204 955 838
Себестоимость продаж	2120	(105 293 423)	(118 098 505)	(134 007 894)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2100**	**79 639 180**	**88 986 376**	**70 947 944**
Коммерческие расходы	2210	(25 178 558)	(29 732 137)	(34 004 517)
Управленческие расходы	2220	(10 115 295)	(10 388 289)	(10 555 966)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ	**2200**	**44 345 327**	**48 865 950**	**26 387 461**
Проценты к получению	2320	754 799	14 016 438	7 352 614
Проценты к уплате	2330	(19 810 334)	(32 706 395)	(48 560 083)
Прочие доходы	2340	2 874 123	5 457 109	4 595 741
Прочие расходы	2350	(5 205 384)	(18 343 416)	(8 456 056)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	**2300**	**23 186 013**	**20 896 753**	**(18 258 632)**
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2400**	**17 410 459**	**15 231 498**	**(16 477 978)**

Источник: корпоративная отчетность

АО «Сыктывкарский ЛПК»

Производитель бумаги и картона. Производственные площадки расположены в Сыктывкаре, Республика Коми.

Продукты в сегменте исследуемого рынка:

- бумага для письма
- газетная бумага
- офисная бумага
- офсетная бумага

Конкурентные преимущества:

- Производит продукцию под более чем 60 торговыми марками

Регистрационные данные

Наименование	«Сыктывкарский ЛПК», акционерное общество
Дата первичной регистрации	08.07.1993
Адрес	г. Сыктывкар, пр-кт Бумажников, 2, 167026
Сайт	https://slpk.com
Вид деятельности	Производство бумаги и картона
Код ОКВЭД	17.12
ОГРН	1021101121194
ИНН	1121003135
КПП	112101001
Уставный капитал (тыс руб)	381 776

Источник: корпоративная отчетность

Руководство предприятия

Фамилия Имя Отчество	Должность
Буслаев Павел Валентинович	Первый заместитель генерального директора – финансовый директор
Дружков Владимир Николаевич	Генеральный директор
Третьяков Игорь Николаевич	Директор по производству

Источник: корпоративная отчетность

Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)

	строка	2023	2024	2025
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Выручка (за вычетом НДС, акцизов)	2110	76 426 370	84 550 525	82 921 427
Себестоимость продаж	2120	(39 627 954)	(42 643 976)	(45 062 805)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2100**	**36 798 416**	**41 906 549**	**37 858 622**
Коммерческие расходы	2210	(9 776 329)	(11 999 326)	(12 430 383)
Управленческие расходы	2220	(2 939 418)	(3 115 572)	(3 827 100)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ	**2200**	**24 082 669**	**26 791 651**	**21 601 139**
Проценты к получению	2320	1 319 760	6 403 125	3 693 458
Проценты к уплате	2330	(19 868)	(20 593)	(9 795 194)
Прочие доходы	2340	2 738 457	971 294	484 761
Прочие расходы	2350	(1 595 770)	(1 241 074)	(2 783 686)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	**2300**	**26 525 248**	**32 904 403**	**13 200 478**
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2400**	**20 747 680**	**24 973 299**	**9 797 883**

Источник: корпоративная отчетность

АО «Архангельский ЦБК»

Производитель бумаги и картона. Производственные площадки расположены в Новодвинске, Архангельская область. Входит в состав группы Pulp Mill Holding.

Продукты в сегменте исследуемого рынка:

- бумага для гофрирования
- бумага односторонней гладкости

Конкурентные преимущества:

- Полный цикл от заготовки леса до готовой продукции
- Собственная логистика: владеет современным парком автомобильной и железнодорожной техники
- Научно-производственная база и партнерство с САФУ (Северный арктический федеральный университет) – подготовка кадров и исследования
- Сотрудничество с компанией Торин: отечественное оборудование, заменяющее ранее импортируемое

Последние важные события:

- 2024 г. Второй этап модернизации ТЭС-1 совместно с компанией Ротек.
- 2025 г. Дмитрий Зылев покинул пост, генеральным директором назначен Дмитрий Крылов.
- 2025 г. Открыт лесной селекционно-семеноводческий центр в Новодвинске.
- 2025 г. Замминистра природных ресурсов РФ Ольга Гатагова посетила комбинат, оценила программу по сохранению биоразнообразия.

Регистрационные данные

Наименование	АО АРХАНГЕЛЬСКИЙ ЦБК
Дата первичной регистрации	25.12.1992
Адрес	Архангельская обл., г. Новодвинск, ул. Мельникова, д. 1, 164900
Сайт	https://www.appm.ru
Вид деятельности	Производство бумаги и картона
Код ОКВЭД	17.12
ОГРН	1022901003070
ИНН	2903000446
КПП	290301001
Уставный капитал (тыс руб)	32 000

Источник: корпоративная отчетность

Руководство предприятия

Фамилия Имя Отчество	Должность
Крылов Дмитрий Александрович	Генеральный директор

Источник: корпоративная отчетность

Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)

	строка	2023	2024	2025
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Выручка (за вычетом НДС, акцизов)	2110	39 469 737	47 892 149	47 521 161
Себестоимость продаж	2120	(28 413 611)	(30 764 830)	(33 143 350)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2100**	**11 056 126**	**17 127 319**	**14 377 811**
Коммерческие расходы	2210	(4 505 122)	(5 667 280)	(5 454 080)
Управленческие расходы	2220	(1 870 021)	(2 511 317)	(2 729 846)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ	**2200**	**4 680 983**	**8 948 722**	**6 193 885**
Проценты к получению	2320	57 016	165 686	156 855
Проценты к уплате	2330	(734 482)	(1 558 816)	(3 329 913)
Прочие доходы	2340	738 616	823 399	305 840
Прочие расходы	2350	(1 461 815)	(844 085)	(2 053 402)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	**2300**	**3 280 318**	**7 534 906**	**1 273 265**
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2400**	**2 094 351**	**5 534 631**	**667 341**

Источник: корпоративная отчетность

НАО «Светогорский ЦБК»

Производитель бумаги и картона. Производственные площадки расположены в Светогорске, Ленинградская область.

Продукты в сегменте исследуемого рынка:

- офисная бумага
- офсетная бумага

Конкурентные преимущества:

- Вертикально интегрированный бизнес: от лесозаготовки до готовой продукции
- Продукция сертифицирована по ГОСТ, не содержит элементарного хлора
- Узнаваемый бренд офисной бумаги

Последние важные события:

- Октябрь 2025 г. Светогорский ЦБК стал новым собственником группы ЭвоКом (бывшие российские активы шведской Essity).
- Октябрь 2025 г. НАО «Светогорский ЦБК» стало учредителем двух новых компаний: ООО «Кросс-Нева-Светогорск» и ООО «СПК».

Регистрационные данные

Наименование	«Светогорский ЦБК», непубличное акционерное общество
Дата первичной регистрации	28.06.2002
Адрес	188990, Ленинградская обл, м.р-н Выборгский, г Светогорск, г.п. Светогорское, ул Заводская, д. 17,
Сайт	https://sveto-paper.com
Вид деятельности	Производство бумаги и картона
Код ОКВЭД	17.12
ОГРН	1024700880324
ИНН	4704012472
КПП	470401001
Уставный капитал (тыс руб)	772 736

Источник: корпоративная отчетность

Руководство предприятия

Фамилия Имя Отчество	Должность
Габидуллин Тимур Махмудович	Директор

Источник: корпоративная отчетность

Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)

	строка	2023	2024	2025
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Выручка (за вычетом НДС, акцизов)	2110	47 891 650	46 320 303	42 106 237
Себестоимость продаж	2120	(31 022 932)	(25 753 525)	(24 758 087)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2100**	**16 868 718**	**20 566 778**	**17 348 150**
Коммерческие расходы	2210	(4 286 453)	(5 055 674)	(4 167 103)
Управленческие расходы	2220	(3 618 928)	(4 017 525)	(3 817 447)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ	**2200**	**8 963 337**	**11 493 579**	**9 363 600**
Проценты к получению	2320	348 742	341 160	90 747
Проценты к уплате	2330	(2 130 141)	(2 913 242)	(2 760 730)
Прочие доходы	2340	2 225 779	177 160	1 370 117
Прочие расходы	2350	(1 727 946)	(1 558 132)	(866 623)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	**2300**	**7 679 771**	**7 540 525**	**7 197 111**
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2400**	**5 974 291**	**5 993 568**	**5 322 294**

Источник: корпоративная отчетность

АО «Сегежский ЦБК»

Производитель бумаги и картона. Производственные площадки расположены в Сегеже, Республика Карелия. Входит в состав ПАО «Сегежа Групп». Предприятие включено в Перечень системообразующих организаций Минпромторга РФ и является градообразующим для Сегежи.

Продукты в сегменте исследуемого рынка:

- крафт-бумага
- мешочная бумага

Конкурентные преимущества:

- Вертикальная интеграция с полным циклом: от лесозаготовки до глубокой переработки и готовой упаковки.
- Уникальный продуктовый портфель: производитель высокопористой мешочной бумаги
- Модернизированное оборудование: БДМ-11, запущенная в 2017 г, позволяет оперативно переходить с коричневой на белую бумагу, инвестиции в модернизацию превысили 14 млрд руб

Последние важные события:

- Август 2025 г. Смена генерального директора – Максим Писарев сменил Алексея Ситникова.
- Август 2025 г. Объявлено о планах утроить выпуск белой мешочной бумаги до 150 тыс т в год начиная с 2026 г.
- Сентябрь 2025 г. Старт производства белой микрокрепированной бумаги.
- Август 2026 г. Сегежский ЦБК начал процедуру реорганизации: к комбинату присоединяются три дочерних предприятия: АО «Ледмозерское ЛЗХ», АО «Лендерский ЛПХ» и ООО «Сегежская упаковка-Центр».

Регистрационные данные

Наименование	«Сегежский ЦБК», акционерное общество
Дата первичной регистрации	08.06.1999
Адрес	Респ. Карелия, г. Сегежа, ул. Заводская, д. 1, 186420
Сайт	https://segezha-group.com
Вид деятельности	Производство бумаги и картона
Код ОКВЭД	17.12
ОГРН	1021000921314
ИНН	1006004155
КПП	100601001
Уставный капитал (тыс руб)	1 074 402

Источник: корпоративная отчетность

Руководство предприятия

Фамилия Имя Отчество	Должность
Писарев Максим Александрович	Генеральный директор

Источник: корпоративная отчетность

Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)

	строка	2023	2024	2025
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Выручка (за вычетом НДС, акцизов)	2110	25 087 447	30 989 291	28 793 332
Себестоимость продаж	2120	(19 325 768)	(23 242 797)	(25 206 035)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2100**	**5 761 679**	**7 746 494**	**3 587 297**
Коммерческие расходы	2210	(2 811 259)	(4 806 528)	(3 323 597)
Управленческие расходы	2220	(2 265 861)	(2 183 271)	(2 166 224)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ	**2200**	**684 559**	**756 695**	**(1 902 524)**
Проценты к получению	2320	580 662	606 377	569 660
Проценты к уплате	2330	(4 236 192)	(4 877 753)	(6 628 177)
Прочие доходы	2340	3 596 269	1 173 429	1 499 553
Прочие расходы	2350	(9 860 575)	(1 369 146)	(6 995 423)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	**2300**	**(8 430 751)**	**(2 655 872)**	**(13 449 367)**
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	**2400**	**(7 495 778)**	**(1 389 415)**	**(11 467 407)**

Источник: корпоративная отчетность

Экономические показатели отрасли

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

В главе представлен анализ основных экономических показателей отрасли по коду ОКВЭД 2, который точнее всего соответствует рынку. Источником служит обязательная бухгалтерская и статистическая отчетность предприятий:

- бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах – компании сдают их в Федеральную налоговую службу
- формы статистического наблюдения П-2 «Сведения об инвестициях», П-3 «Сведения о финансовом состоянии организации» и П-4 «Сведения о численности и заработной плате работников» – компании сдают их в Росстат

Компания может вести несколько видов деятельности, но в статистике ее показатели относятся к основному виду. Законодательство не требует учитывать финансовые показатели по более узким видам деятельности, поэтому особенности формирования отчетности обусловливают следующие ограничения:

- предприятия, выпускающие соответствующую продукцию, могут не учитываться в составе отрасли
- к отрасли могут относиться компании, временно не выпускающие соответствующую продукцию
- детальная оценка финансовых результатов по отдельным видам продукции невозможна

Таблица 64. Выручка от продаж в 2021-2025 гг (млрд руб)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Выручка от продаж (млрд руб)	267,1	264,1	267,1	285,7	283,9
Динамика (% к предыдущему году)	-	-1,1	1,1	7,0	-0,6

Источник: корпоративная отчетность

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Выручка от продаж отражает доходы предприятий отрасли от реализации товаров, работ и услуг за год. Показатель приводится за вычетом НДС, акцизов и иных обязательных платежей. При этом выручка включает доходы по всем видам деятельности предприятий, а не только по основному.

Таблица 65. Коммерческие и управленческие расходы в 2021-2025 гг (млрд руб)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Коммерческие и управленческие расходы (млрд руб)	39,1	42,1	44,1	48,1	47,3
Динамика (% к предыдущему году)	-	7,7	4,7	9,1	-1,8

Источник: корпоративная отчетность

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Коммерческие расходы – затраты на продажу товаров и услуг: реклама, вознаграждение агентов, доставка. Управленческие (административные) расходы – затраты на управление компанией: содержание бухгалтерии, юридической, кадровой и IT-служб, аренда и содержание офисов, командировки, связь.

Таблица 66. Себестоимость в 2021-2025 гг (млрд руб)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Себестоимость (млрд руб)	175,2	167,7	181,0	186,2	212,7
Динамика (% к предыдущему году)	-	-4,3	7,9	2,9	14,2

Источник: корпоративная отчетность

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Себестоимость – затраты на производство товаров и оказание услуг, проданных за период, без коммерческих и управленческих расходов.

Таблица 67. Прибыль от продаж в 2021-2025 гг (млрд руб)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Прибыль от продаж (млрд руб)	52,8	54,2	42,0	51,4	24,0
Динамика (% к предыдущему году)	-	2,7	-22,5	22,5	-53,4

Источник: корпоративная отчетность

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Прибыль (убыток) от продаж – выручка за вычетом себестоимости, коммерческих и управленческих расходов.

Таблица 68. Инвестиции в отрасль в 2021-2025 гг (млрд руб)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Инвестиции в основной капитал (в чистых ОКВЭД)	26,5	18,5	19,2	25,5	19,1
Накоплено краткосрочных финансовых вложений на конец отчетного года	29,3	13,5	9,1	9,8	32,4

Источник: Росстат

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Инвестиции в нефинансовые активы – вложения в основные средства (здания, оборудование, транспорт) и другие крупные активы. Активы, купленные для перепродажи, в инвестиции не входят. Сведения приведены по России в целом по форме статистического наблюдения П-2.

Таблица 69. Численность работников отрасли в 2021-2025 гг (тыс чел)

Параметр	2021	2022	2023	2024	2025
Средняя численность (в чистых ОКВЭД) всех работников	35,1	35,5	34,9	35,1	36,3
Динамика (% к предыдущему году)	-	1,0	-1,6	0,6	3,2

Источник: Росстат

МЕТОДИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Средняя численность работников включает штатных сотрудников, внешних совместителей и работающих по договорам гражданско-правового характера. Росстат рассчитывает ее по отчетности компаний. Фактическая численность может отличаться от отчетной, если компании указывают ее неточно.

Выводы и прогнозы

Рыночные драйверы и барьеры

Драйверы рынка:

- Электронная коммерция и логистика в фазе зрелого роста. Взрывной этап пройден, но отрасль остается крупным потребителем бумаги для гофрирования (флютинга) и крафт-пакетов за счет роста возвратов, усложнения логистических цепочек и перехода на бумажную упаковку. Бумага также активно применяется для внутренней фиксации товаров в коробках.
- Импортозамещение в пищевой и потребительской индустрии. Уход западных брендов и ограничения на импорт дали мощный импульс российским производителям продуктов, косметики и фармацевтики. Расширение их мощностей автоматически сформировало масштабный дополнительный спрос на упаковочные материалы.
- Экологический сдвиг и законодательство (РОП). Введение жестких экологических стандартов и требований расширенной ответственности производителей (РОП) за утилизацию тары заставляет ритейл и службы доставки ускоренно замещать полимеры биоразлагаемой крафт-бумагой.
- Государственная поддержка. Льготные кредиты для ЦБК и субсидии на модернизацию оборудования помогли удержать производственный сектор в периоды санкционных шоков.

Барьеры рынка:

- Кризис трансграничных расчетов. Обострение комплаенса и риски вторичных санкций со стороны США привели к тому, что банки Китая, Турции и Индии начали задерживать платежи из России на 2-3 месяца. Это привело к заморозке оборотного капитала экспортеров.
- Хроническая цифровизация (ЭДО). Форсированное внедрение кадрового, межведомственного электронного документооборота и цифровизация госуслуг необратимо снижают продажи и госзакупки офисной, писчей и графической бумаги.
- Глобальный спад спроса на прессу. Развитие интернет-медиа привело к падению тиражей газет и рекламных проспектов, из-за чего потребление газетной бумаги системно сокращается.

- Сырьевой потолок по макулатуре. К концу десятилетия производители флютинга упрутся в физический лимит сбора макулатуры (марки МС-5Б) в крупных городах, что ограничит экстенсивный рост без удорожания себестоимости.

Тренды и сценарии развития рынка

На основе долгосрочного анализа факторов спроса и предложения на российском рынке бумаги выделяются следующие ключевые тренды:

- «Упаковочный» разворот отрасли. Доля сегментов, обслуживающих товарное обращение (бумага для гофрирования и крафт-бумага), в общей структуре продаж превысит 67% к 2030 году, окончательно вытесняя традиционные информационные носители.
- Хроническое угасание печатных сегментов. Системное и необратимое падение спроса на газетную (-34% за период) и графическую (-9%) бумагу из-за тотальной цифровизации медиасреды и повсеместного перехода бизнеса и госсектора на электронный документооборот (ЭДО).
- Диверсификация и перепрофилирование мощностей. Крупнейшие ЦБК целенаправленно консервируют избыточные «газетные» и графические бумагоделательные машины (БДМ) для их модернизации под выпуск востребованного легкого упаковочного интерлайнера малых плотностей и бумаги для принтеров.
- «Зеленый» сдвиг в ритейле под давлением РОП. Ускоренное замещение одноразового пластика и полимеров экологически чистой крафт-упаковкой, мешками и экопакетами, стимулируемое жесткими требованиями законов о расширенной ответственности производителей.
- Миграция каналов сбыта в онлайн. Физический ритейл продолжит терять покупателей. Потоки продаж мелкооптовых и розничных партий бумаги (офисной А4, графической, крафта) перетекут на маркетплейсы.
- Сырьевой макулатурный потолок. Производители тарообразующих сортов упираются в физический предел собираемости вторичного сырья (макулатуры марки МС-5Б) в крупных городах России, что останавливает экстенсивное наращивание объемов без изменения себестоимости.
- Полный разворот географии на Глобальный Юг. Окончательное закрепление экспортной матрицы с доминированием Китая (47% отгрузок), Турции (15%) и Индии (14%) при вспомогательной роли стабильных рынков стран СНГ.
- Переход от количества к маржинальности. В условиях жестких финансовых барьеров и падения прибыли ЦБК отказываются от погони за валовым тоннажем и

переориентируются на выпуск специализированных сортов бумаги с высокой добавленной стоимостью.

Сценарии развития

Базовый сценарий (заложен в обзор) – стабилизация спроса и предложения, жесткое регулирование объемов выпуска ради поддержания цен и защиты маржинальности. После необходимой производственной коррекции в 2026 г (-4,6% в натуральном выражении) отрасль переходит к контролируемому росту на уровне +0,4-0,6% в год. К 2030 г производство зафиксируется на отметке 5 998 тыс т, а внутренние продажи – на плато 4 683 тыс т. Происходит планомерная разгрузка складов – избыточные остатки на конец года снижаются с 1,8 до 1,59 млн т (до 20,3% от предложения). Это позволяет удерживать цены производителей от падения: средняя цена продаж будет плавно расти в пределах 3% в год, достигнув 79,4 руб за кг к 2030 г. Экспорт «замораживается» на стабильном уровне ~1,57 млн т. Импорт продолжает планомерно падать (-1-2% в год) до отметки 213,4 тыс т за счет локального импортозамещения мелованной бумаги проектом КНК «Кама».

Пессимистичный сценарий (затяжная стагнация) – сохранение жестких условий 2025-2026 гг (заградительной ключевой ставки ЦБ РФ выше 15-18% на весь период, ухудшение ситуации с трансграничными платежами, усиление санкционного давления на банки-агенты Глобального Юга). Из-за дорогих кредитов инвестиционные программы ЦБК полностью замораживаются. Снижение реальных располагаемых доходов населения и падение объемов в строительном секторе вызывают сокращение продаж крафт-бумаги и тары. Внутренние продажи бумаги падают ниже отметки 4,3 млн т к 2030 г. Разгрузить склады не удается, оборотный капитал предприятий остается в нераспроданных рулонах. Доля остатков превышает 25% от предложения. На фоне избытка предложения оптовые цены производителей падают ниже уровня себестоимости, глубже уводя ведущие холдинги (Сегежа, Илим) в зону чистого убытка. Кризис неплатежей приводит к физическому обрушению экспорта в Китай и Индию до 1,1-1,2 млн т. Импорт, напротив, точечно растет за счет нелегального или серого ввоза китайских графических сортов, демпингующих на внутреннем рынке России.

Оптимистичный сценарий (инвестиционный прорыв) – динамичное снижение ключевой ставки ЦБ РФ до уровня 7-9% к 2027-2028 гг, полная легализация и автоматизация независимых платежных шлюзов (запуск цифрового рубля, прямых клиринговых систем в национальных валютах с Китаем и Индией), бурное восстановление промышленного сектора. Доступное финансирование размораживает проекты строительства новых ЦБК на первичном хвойном сырье в Сибири и на Северо-

Западе. Бумага для гофрирования преодолевает макулатурный тупик за счет перехода на полуцеллюлозу. Внутренние продажи бумаги преодолевают планку в 5,2 млн т к 2030 г (+2% ежегодно) на фоне нового витка развития e-commerce и розничного потребления. Стабильные и быстрые платежи позволяют нарастить экспорт высококачественного беленого крафта и упаковочных решений в Китай, Турцию и страны Ближнего Востока до 1,9-2,1 млн т. Ввод в строй второй и третьей очередей линий мелования полиграфических бумаг позволяет полностью обнулить импорт из Европы и сократить поставки из Китая до технологического минимума (менее 100 тыс т за год).

Инвестиционная привлекательность рынка

Инвестиционный ландшафт ЦБП России на период до 2030 г оценивается как умеренно-сдержанный с высокой локальной привлекательностью в нишевых сегментах.

Падение рентабельности и финансовый стресс лидеров (2025 г). Данные отчетов показывают, что из-за затоваривания рынка упаковочных сортов и роста себестоимости (+14,2% в 2025 г) прибыль от продаж в целом по отрасли рухнула на 53%. Крупнейшие игроки столкнулись с чистыми убытками по итогам 2025 г: АО «Группа Илим» зафиксировала чистый убыток в размере 16,5 млрд руб, а АО «Сегежский ЦБК» (Segezha Group) – рекордный чистый убыток в 11,5 млрд руб на фоне высокой стоимости обслуживания долга (проценты к уплате выросли до 6,6 млрд руб). Ряд комбинатов (Соликамскбумпром, Кондопожский ЦБК, Волга) также ушел в отрицательную зону по прибыли от продаж. Финансовую устойчивость сохранили АО «Сыктывкарский ЛПК» (чистая прибыль 9,8 млрд руб), АО «Архангельский ЦБК» (чистая прибыль 0,7 млрд руб) и НАО «Светогорский ЦБК» (чистая прибыль 5,3 млрд руб).

Перспективные направления

Инвестиции в основной капитал снизились в 2025 г до 19,1 млрд руб. Инвесторам и банкам стоит ориентироваться не на расширение валового тоннажа, а на проекты глубокой диверсификации:

- Производство мелованной бумаги. Высокий потенциал импортозамещения дефицитного сырья для премиальной полиграфии и детских книг.
- Высокотехнологичный и специализированный крафт. Производство белой, влагопрочной и микрокрепированной бумаги с высокой добавленной стоимостью.

- Микрофлютинг. Выпуск ультратонких и прочных упаковочных слоев для брендированной тары e-commerce, позволяющих снижать издержки при транспортировке.

Методика исследования рынка

Диаграмма 9. Методика анализа рынка БизнесСтат



Этап 1. Сбор информации

- Сбор всей доступной статистики в официальных источниках: информационно-аналитические материалы Росстата, публичные данные о внешнеэкономической деятельности, налоговые декларации, отчеты эмитентов, кредитные рейтинги компаний, законодательная база и тарифно-таможенное регулирование, международная статистика.
- Категоризация рынка согласно классификаторам ОКПД2, ОКВЭД, ТНВЭД.
- Аудит рыночной номенклатуры, сбор сведений о ценах продаж.
- Поиск параметров потребления, экспертных оценок.

Этап 2. Обработка данных

- Систематизация: объединение разрозненных данных в единый информационный массив.
- Унификация: приведение различных единиц измерения к общему стандарту.
- Расчет баланса рынка на основе единой системы переменных: продажи, производство, цены, экспорт, импорт, складские запасы.

- Верификация: проверка целостности баланса, выявление противоречий, расчет недостающих показателей.
- Детализация и кластеризация: расчет сегментов или секторов, оценка каналов реализации, составление рейтингов участников рынка.

Этап 3. Аналитика и прогнозирование

- Анализ ретроспективных данных в предыдущих исследованиях.
- Оценка текущих рыночных факторов, драйверов, барьеров, макроэкономического фона, нормативного и тарифного регулирования.
- Сравнение динамики рынка с аналогичными кейсами в смежных отраслях и других странах.
- Составление базового прогноза на 5 лет, а также альтернативных сценариев эволюции рынка.

Этап 4. Формирование отчета

- Сведение всех данных в таблицы (документ Excel).
- Оформление итогового отчета (документ Word и PDF).
- Консолидация: включение ключевых выводов и комментариев.
- Валидация: финальная проверка достоверности и полноты представленной информации.