



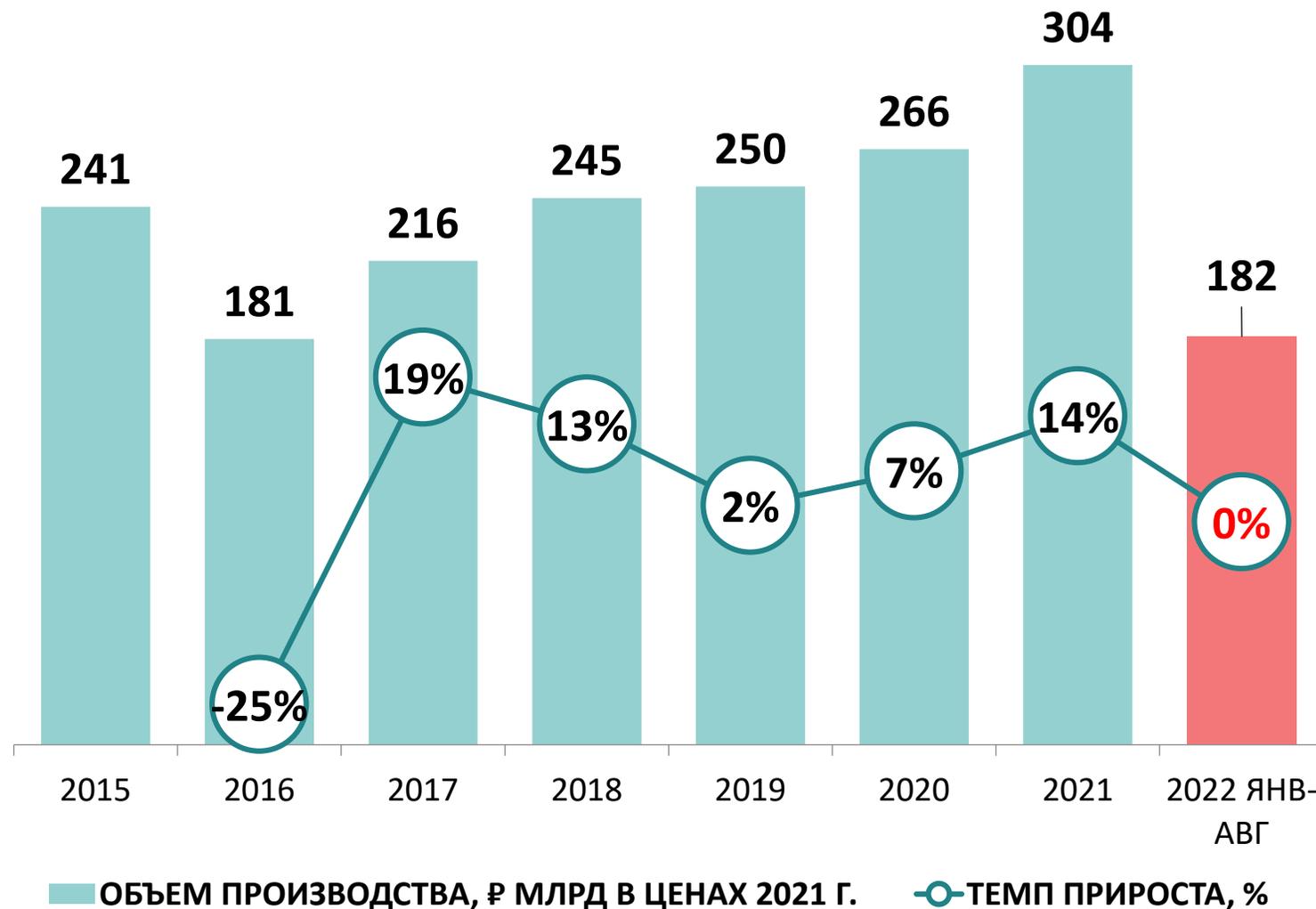
ИНФОРМАЦИЯ. СЕРВИСЫ. ВДОХНОВЕНИЯ

Мебельный рынок России в беспрецедентной ситуации: прогноз развития в условиях санкций и мобилизации

РБК ИССЛЕДОВАНИЯ
РЫНКОВ



МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА



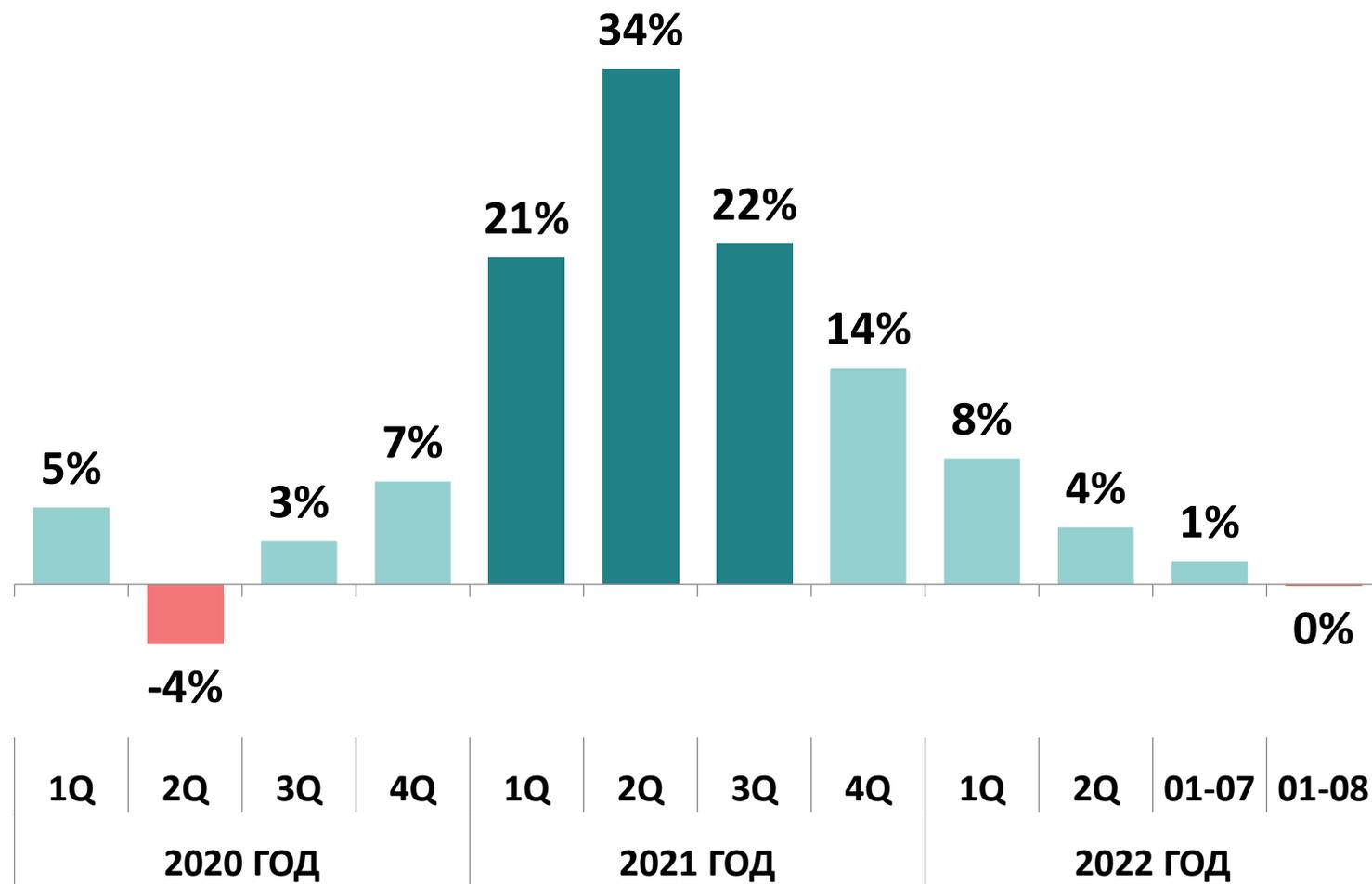
В 2021 году был поставлен **новый рекорд** производства мебели в России (304 млрд руб.).

Причины развития производства:

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

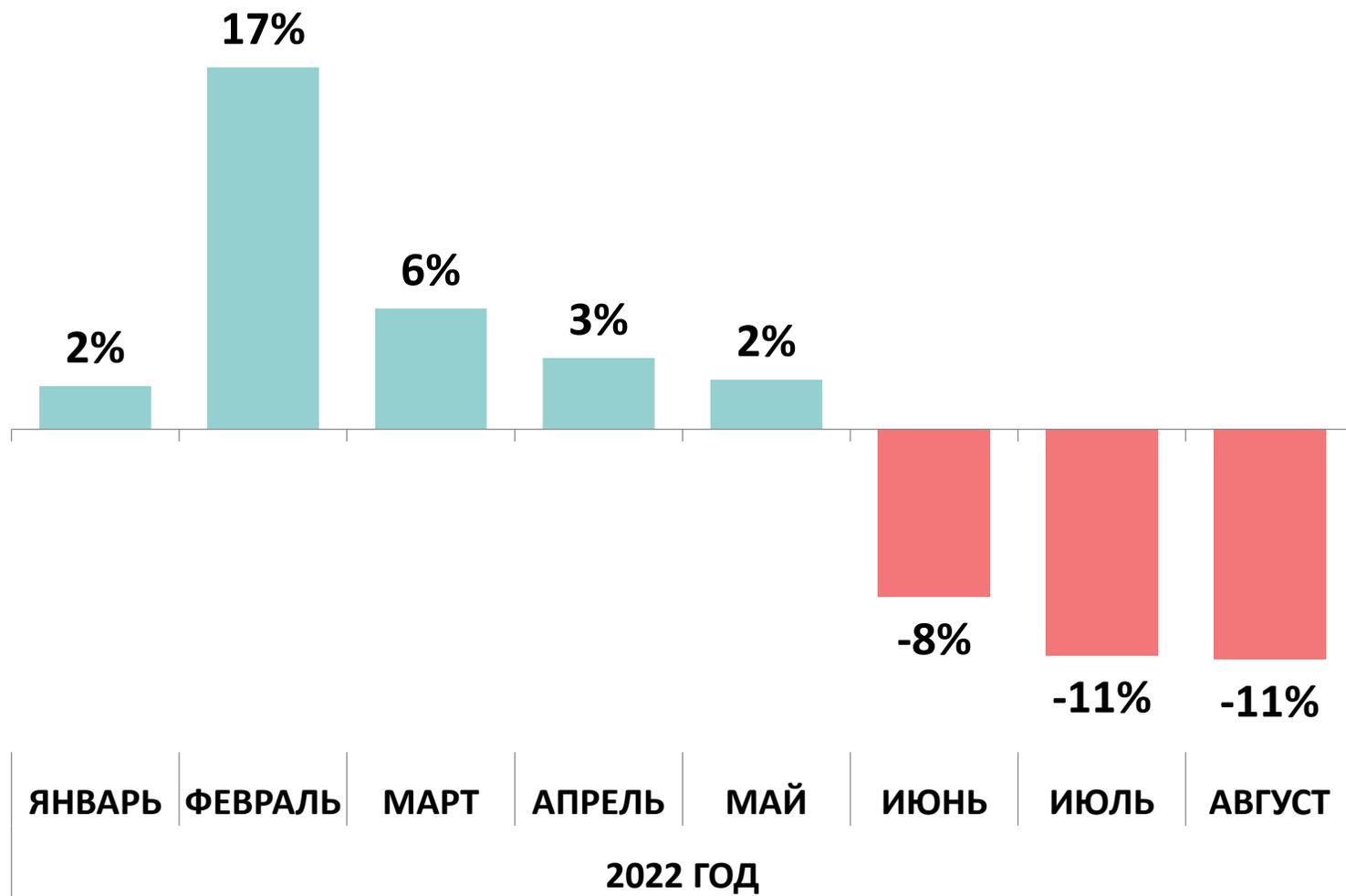
По итогам 8 месяцев 2022 года рост производства мебели **остановился**. Причины рассмотрим далее.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ИНДЕКС ПРОИЗВОДСТВА



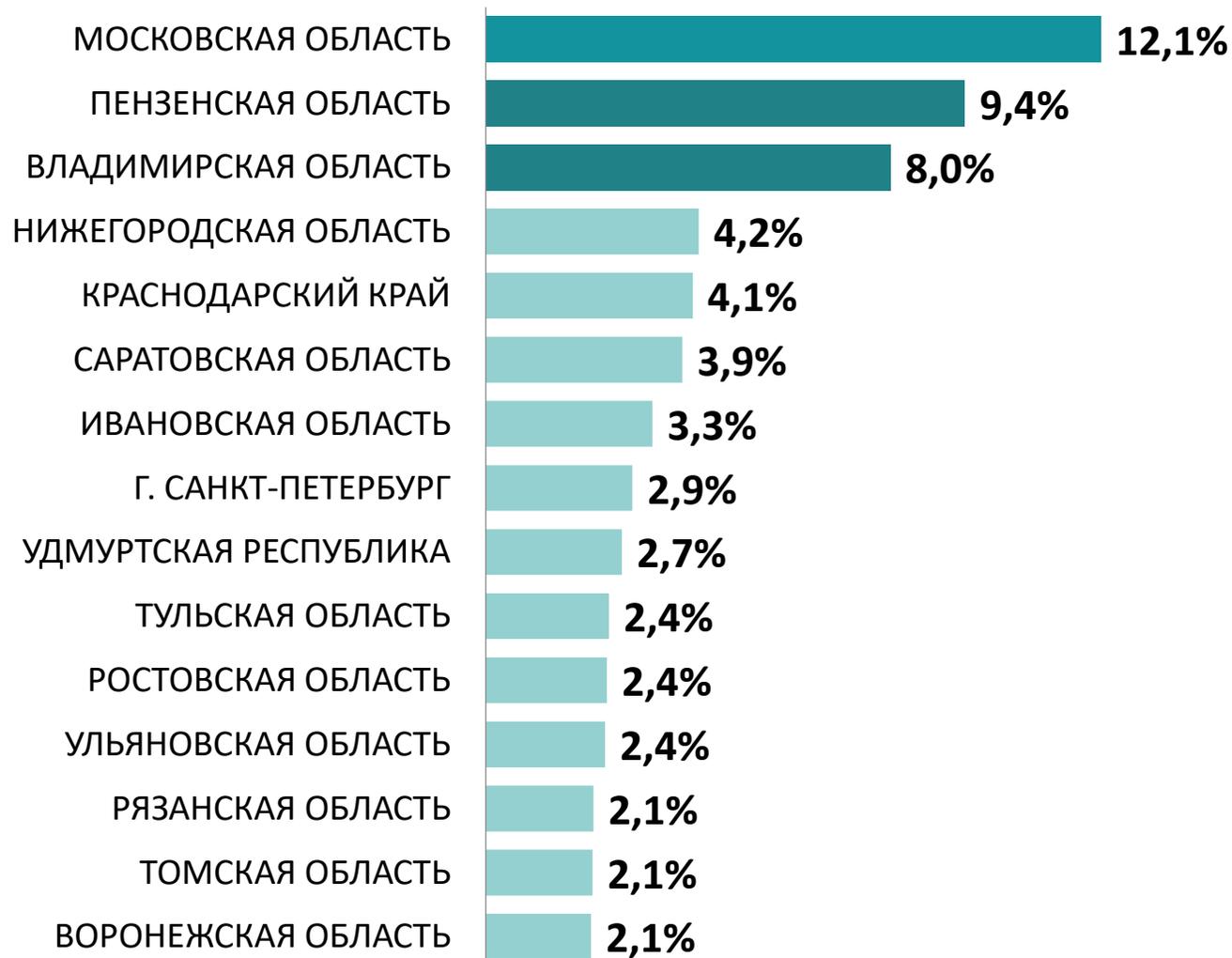
- К концу августа 2022 года рост производства мебели полностью **остановился**. Первые месяцы роста в 2022 году были связаны с ажиотажным спросом на мебель в марте 2022 года на фоне начала СВО на Украине и новостей о закрытии гипермаркетов IKEA в России, а также ухода других иностранных сетей.
- Накопительные темпы производства **снижались** все месяцы. Это **связано** с общеэкономическими проблемами и новой экономической реальностью 2022 года.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ИНДЕКС ПРОИЗВОДСТВА



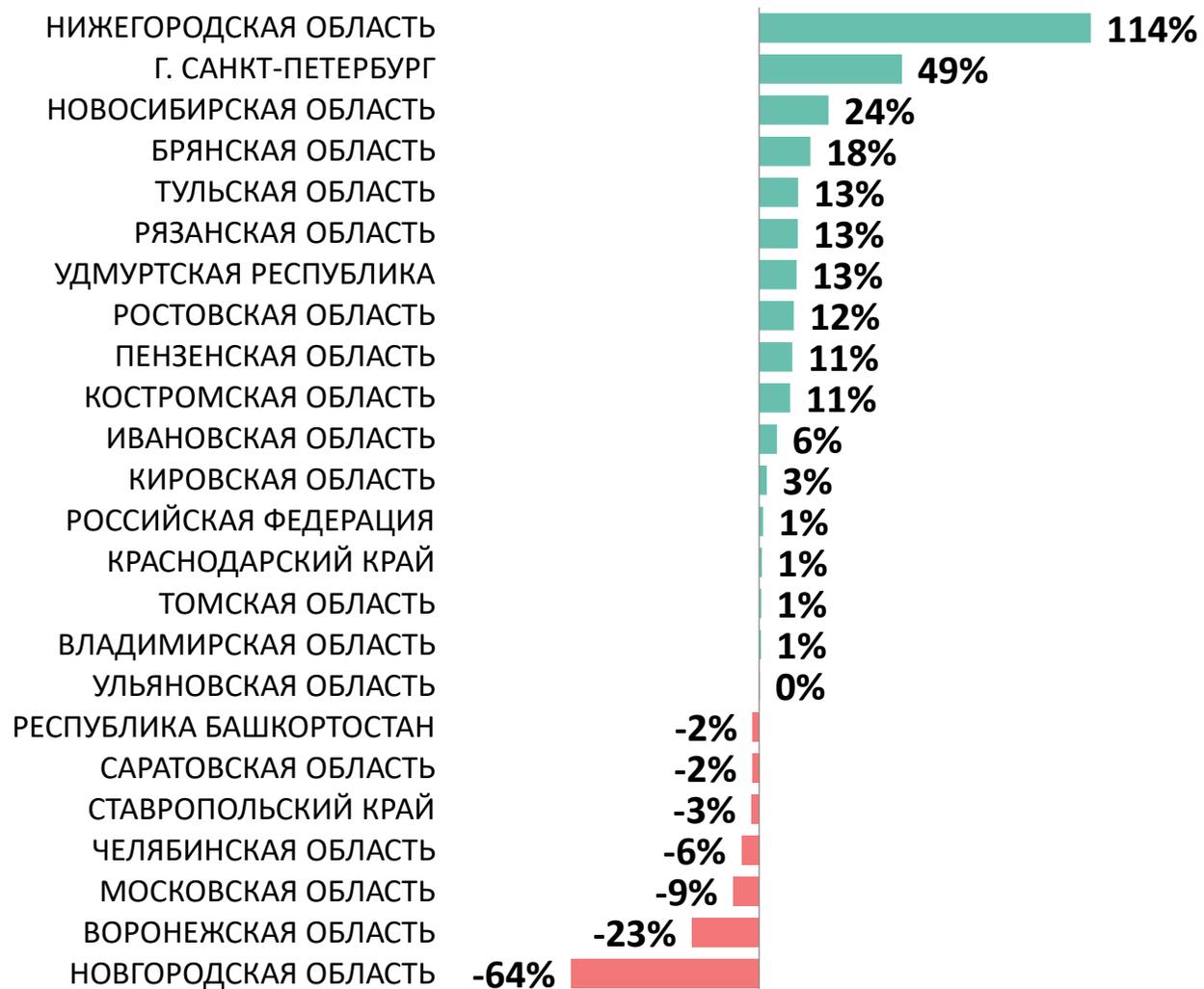
- Помесячный индекс производства мебели в России оставался **положительным** вплоть до июня 2022 года.
- Темпы роста производства **снизились** с февраля 2022 года.
- В июне впервые в 2022 году были зафиксированы **отрицательные темпы** производства по сравнению с аналогичным периодом 2022 года.
- Подобная **тенденция** закрепилась в июле и августе и продолжится в оставшиеся месяцы 2022 года.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: СТРУКТУРА ПРОИЗВОДСТВА ПО РЕГИОНАМ (8мес 2022 года)



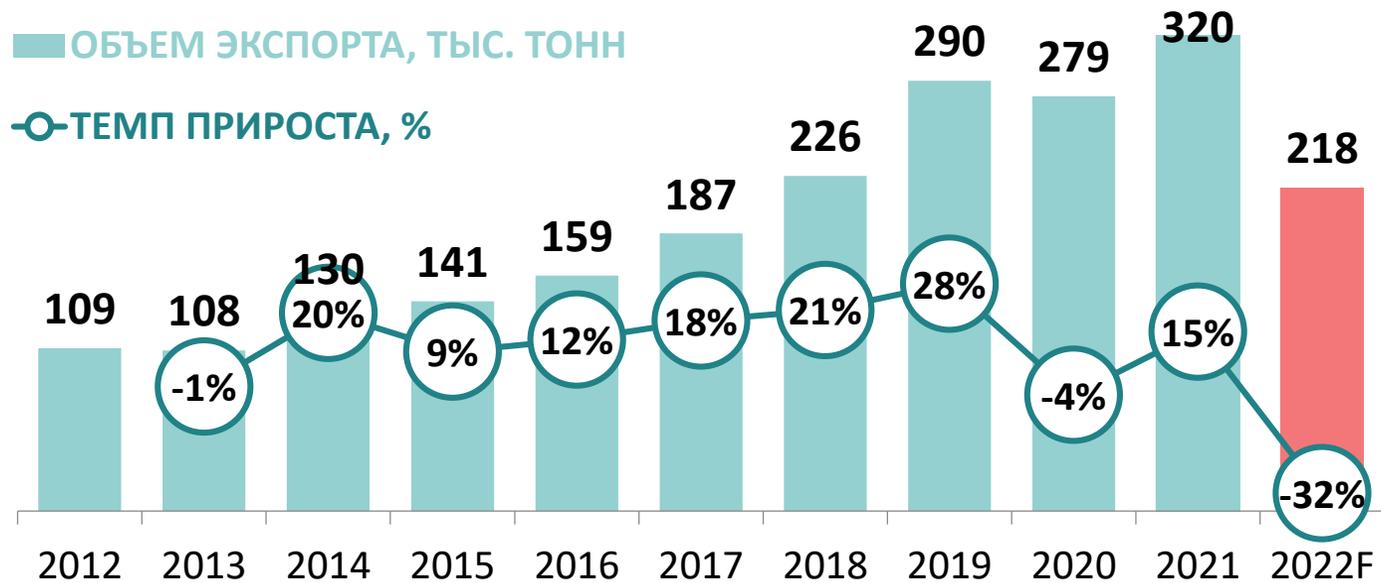
- Среди **лидеров** по объемам производства мебели в России в 2022 году Московская, Пензенская и Владимирская области.
- В сумме на них приходится **почти 30%** от всего производства мебели в России.
- Таким образом, основное производство мебели **сосредоточено** в Центральном и Приволжском федеральных округах.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ИНДЕКС ПРОИЗВОДСТВА ПО РЕГИОНАМ (8мес 2022 года, для регионов с долей > 1,5% в структуре)



- Среди регионов – лидеров по производству мебели наблюдаются **полярные** данные по индексу производства в январе-августе 2022 года по сравнению с аналогичным периодом 2021 года
- Это связано с **изменениями структуры** рынка на фоне ухода IKEA из России
- Негативная динамика связана с **проблемой закрытия** производств – например, заводов IKEA, что сильнее всего отразилось на показателях Новгородской области
- **Лучше всего** воспользоваться изменениями на рынке смогли мебельные производители Нижегородской области.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ЭКСПОРТ



© РБК ИССЛЕДОВАНИЯ РЫНКОВ



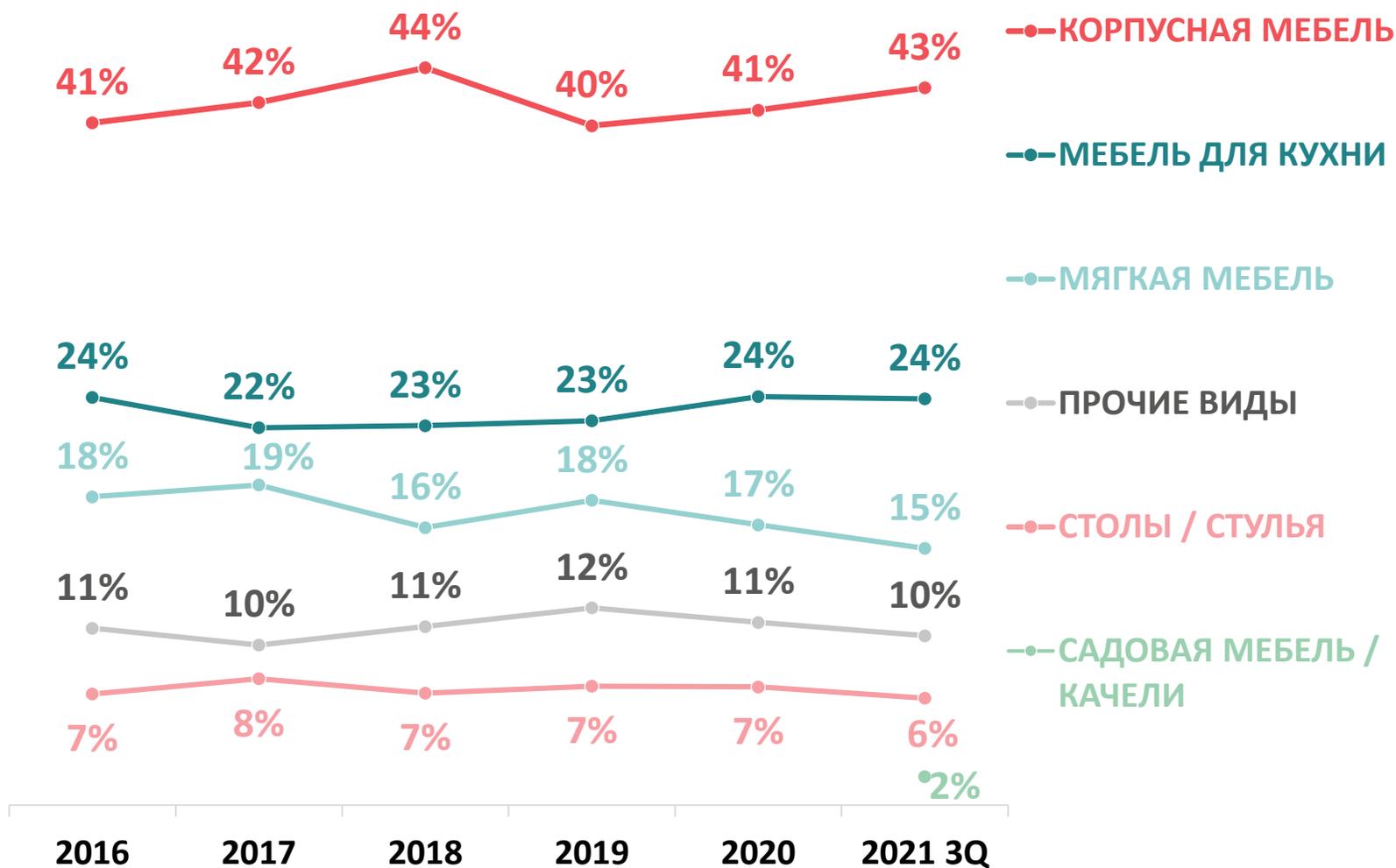
- На протяжении последних лет экспорт мебельной продукции из России рос ускоренными темпами.
- В 2021 году доля экспорта в производстве составляла около **15%**, хотя в 2014 году не превышала **8%**.
- **Высокая динамика** экспорта мебели из России нивелировала отрицательный эффект от роста доли импорта в российском потреблении мебели.
- В 2022 году ожидается **снижение** экспорта мебели из России на 32%, поскольку более **половины** экспорта приходится на **страны дальнего зарубежья**.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: РОЗНИЧНЫЕ ПРОДАЖИ



- После кризиса 2015 – 2016 гг. рынок мебели **так и не восстановился** – продажи в сопоставимых ценах по-прежнему далеки от 2014 года.
- Март 2022 года отметился **рекордными** продажами мебели. У многих ретейлеров число заказов выросло на 100% и более. Это поддержало положительную динамику рынка в I квартале 2022 года
- Однако по итогам 2 кварталов 2022 уже очевидно **снижение** показателей продаж – суммарно **-6%**. Годовые результаты будут ещё хуже.

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: СТРУКТУРА ПРОДАЖ ПО ВИДАМ МЕБЕЛИ

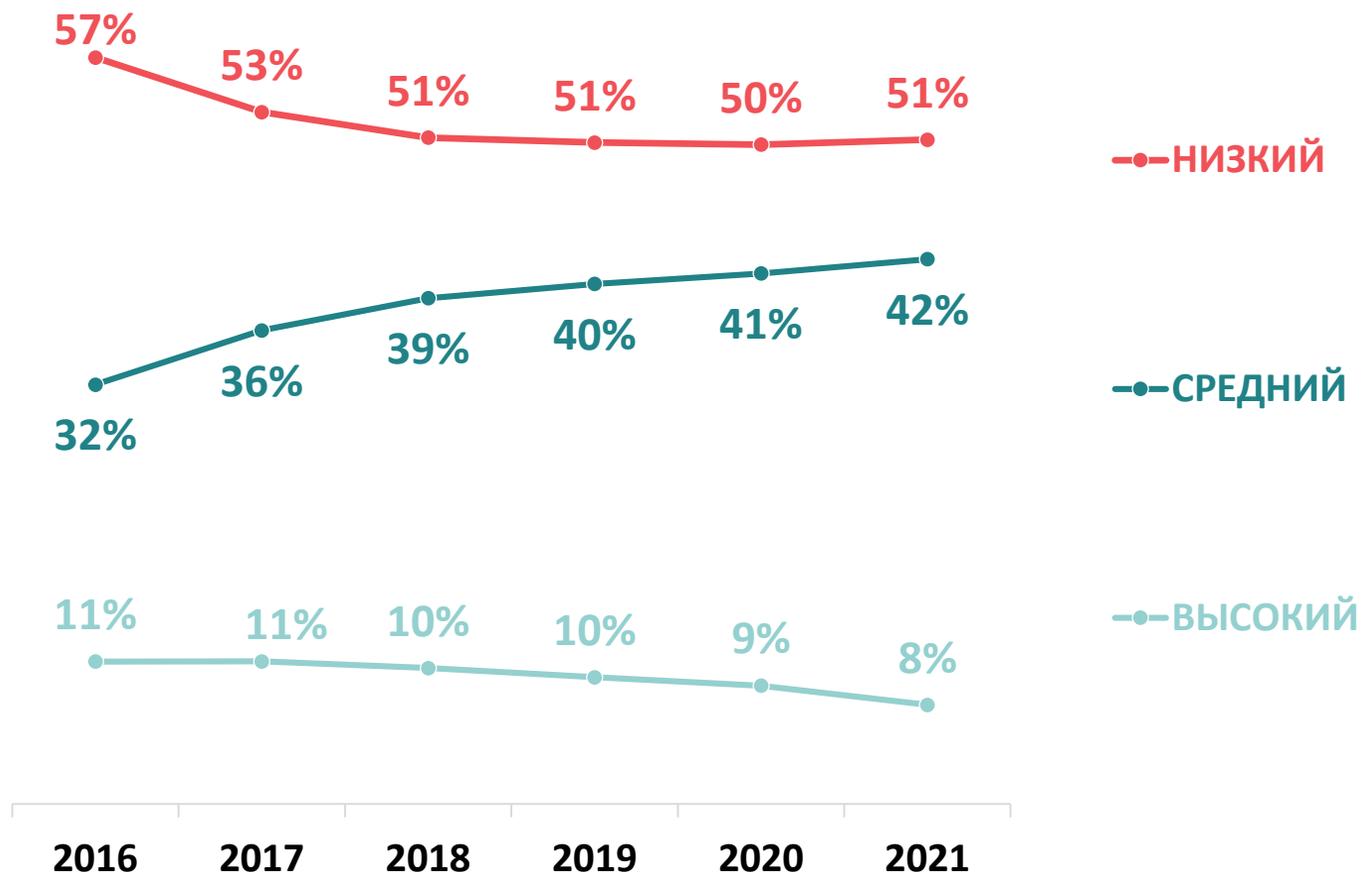


- Корпусная мебель **лидирует** среди всех рассматриваемых продуктовых категорий.
- В динамике продаж в последние годы снижается **доля мягкой мебели**, а также рост доли **мебели для кухни** и **корпусной мебели**. Это связано с ростом рынка первичной недвижимости.

Объем сегментов (3Q 2021 г.)



МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: СТРУКТУРА РЫНКА ПО ЦЕНОВЫМ СЕГМЕНТАМ



- **Низкий** ценовой сегмент занимает половину российского рынка мебели в структуре продаж.
- В последние годы на рынке растет доля **среднего** ценового сегмента. Это связано с переориентацией структуры рынка в соответствии с последствиями экономического кризиса 2014-2016 гг.
- Средний и низкий сегменты рынка сильно **переплетаются** друг с другом и граница между ними размывается.
- **Высокий** сегмент занимает менее 10% от объема рынка. 10 лет назад значение данного показателя достигало 20-25%.

Границы ценовых сегментов:

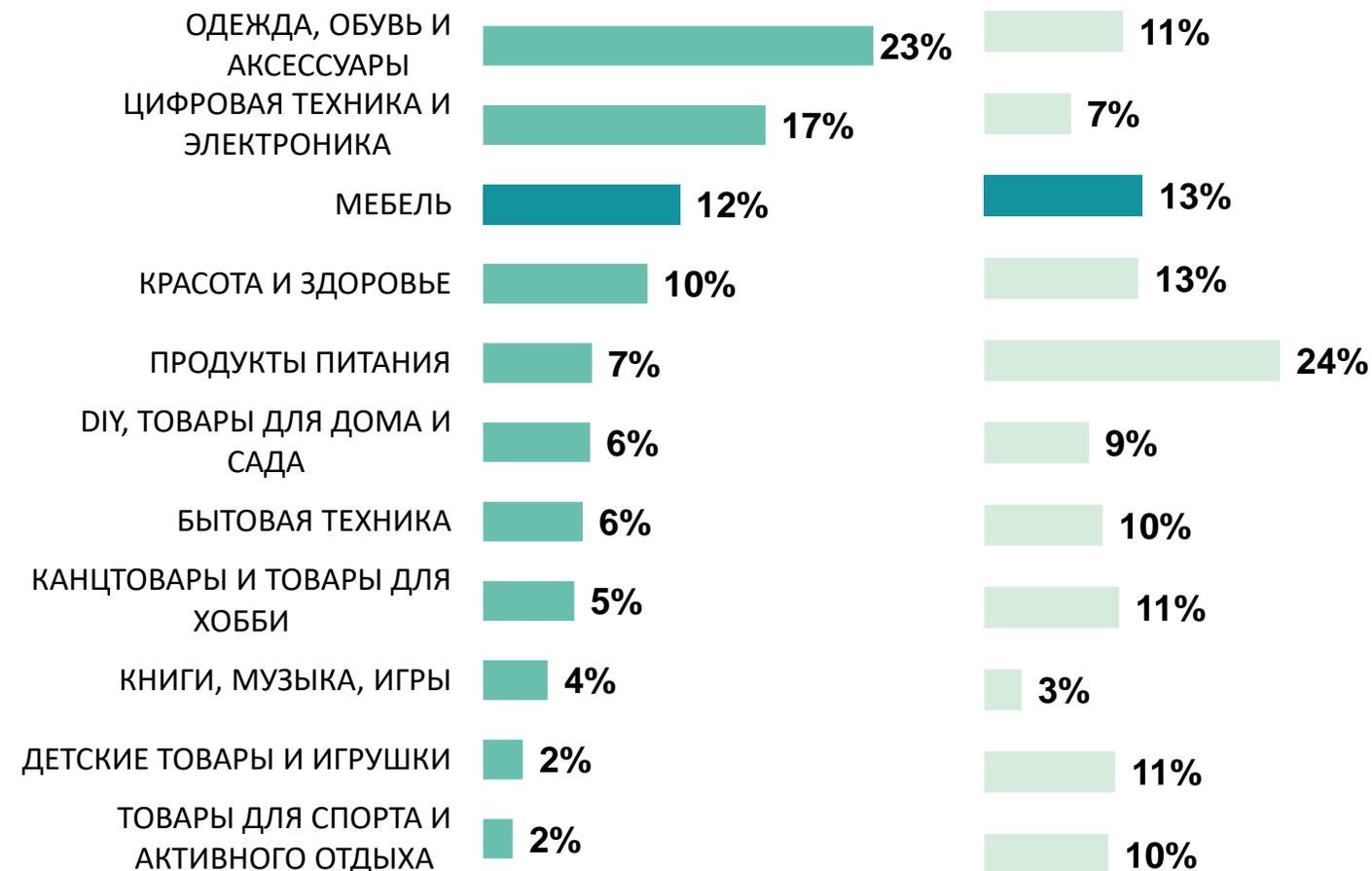
	Цены (большинство предложений)		
Мягкая мебель	Низкий	Средний	Высокий
Диван	< 50 000	50 000 - 100 000	> 100 000

	Цены (большинство предложений)		
Корпусная мебель	Низкий	Средний	Высокий
Шкаф	< 30 000	30 000 - 80 000	> 80 000
Кровать	< 25 000	25 000 - 80 000	> 80 000

	Цены (большинство предложений)		
Кухни	Низкий	Средний	Высокий
Комплект кухни	< 100 000	100 000 - 300 000	> 300 000

E-COMMERCE: **НОВАЯ НАДЕЖДА РЫНКА МЕБЕЛИ**

Структура мирового рынка e-commerce, %



CAGR за 2022-2025 гг., %

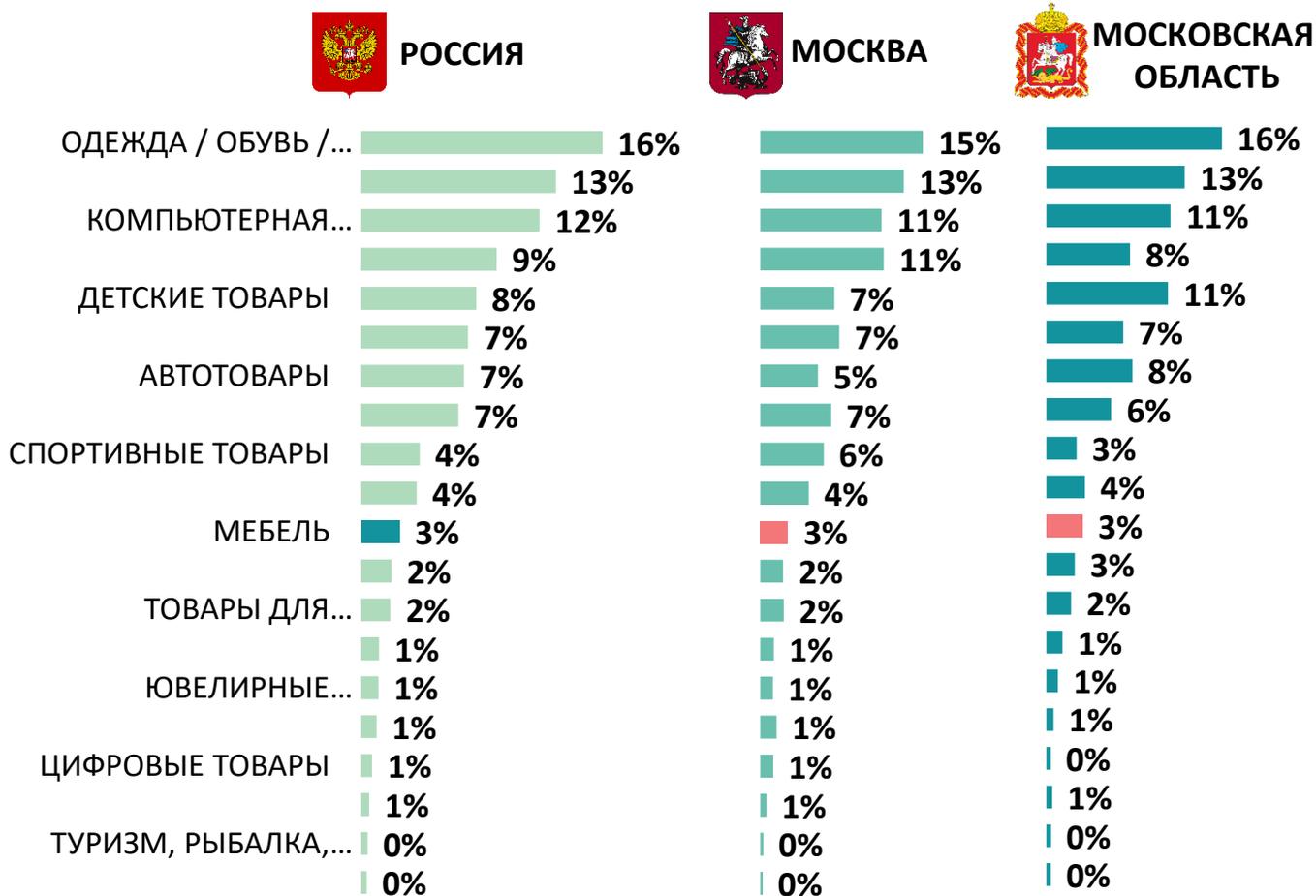
Наиболее динамичный рост в 2022 – 2025 гг. ожидается в товарных сегментах:



Источник: Statista. * – CAGR 2022-2025 гг.

E-COMMERCE: НОВАЯ НАДЕЖДА РЫНКА МЕБЕЛИ

Структура российского рынка интернет-торговли, 2022 г., %



Источник: РБК Исследования рынков, дата актуализации – октябрь 2022 года

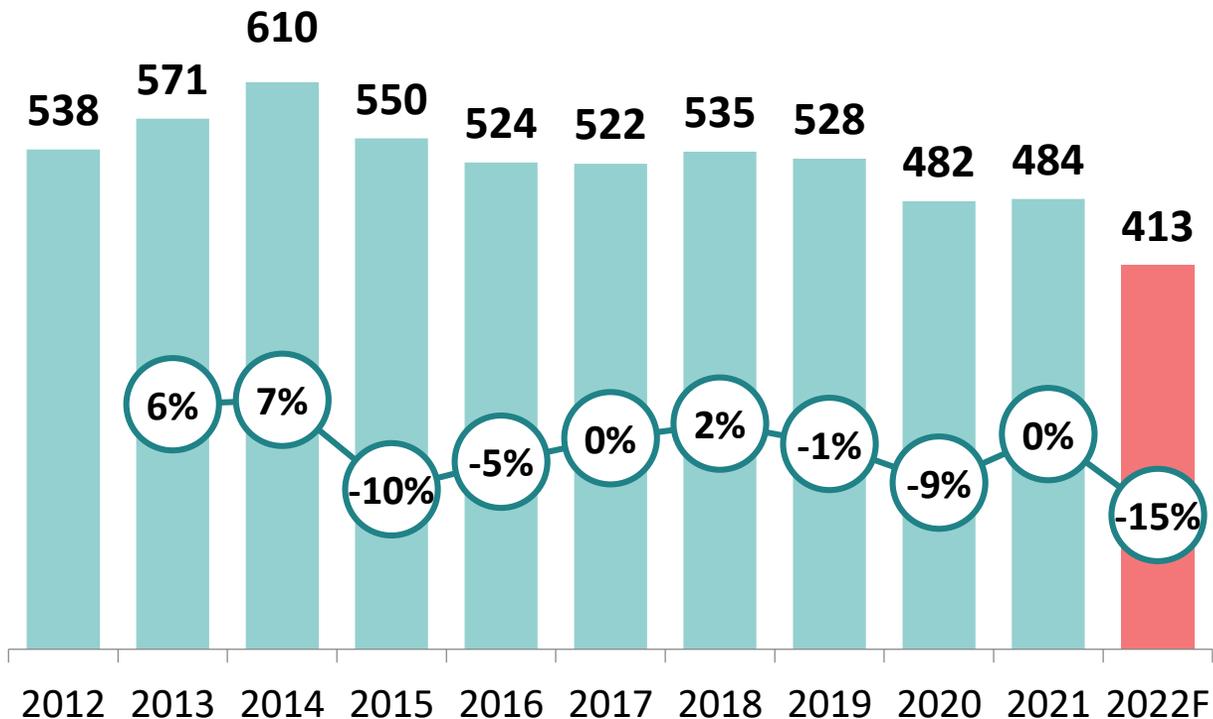
- Самым **масштабным** сегментом российского e-commerce остаются fashion-товары, занимающие 16% рынка. Высокую динамику сегмента подтверждают и данные крупных операторов рынка. Wildberries отмечает рост продаж fashion-товаров на 55% по итогу 2021 года. По данным компании объем сегмента в денежном выражении достиг ₹336,5 млрд и занял около 40% годового оборота ретейлера.
- Мебель занимает в структуре рынка интернет-торговли России **только 3%**, что существенно отстает от общемирового тренда.

- Объявление частичной мобилизации **отразилось** на посещаемости торговых центров, ресторанов и стрит-ритейла.
- Например, в первую неделю после начала мобилизации в Москве число заказов в ресторанах **упало** на 17% по сравнению с неделей ранее и на 27% по сравнению с аналогичной неделей 2021 года.
- В ТРЦ Санкт-Петербурга трафик за неделю **снизился** на 15% по сравнению с уровнем прошлого года.
- Число посетителей торговых центров в разных городах России **упало** на 8-40%.
- На покупательском трафике премиального ритейлера «Азбука вкуса» **сказался** массовый отъезд целевой аудитории магазинов сети из России, о чем говорится в материалах компании для инвесторов. Речь идет о всех выездах в 2022 году, а не только конца сентября 2022 года.
- До 200 тыс. человек **покинули** Россию в первые недели после объявления мобилизации, но до 30% из них уже вернулись обратно.
- **Как итог** – **дополнительное снижение** показателей рынка мебели в 2022 году составит 1%. Прогноз будет релевантным в случае отсутствия масштабной эскалации СВО на Украине в ноябре-декабре 2022 года (сейчас вероятность таких событий оценивается как высокая).

МЕБЕЛЬНЫЙ РЫНОК: ПРОГНОЗЫ ДО КОНЦА 2022 ГОДА

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

○-ТЕМП ПРИРОСТА, %



- В 2021 году российский мебельный рынок показал небольшое **восстановление**. Провальным стал IV квартал, в том числе из-за появления нового штамма COVID-19.
- I квартал 2022 года показывает **рост** продаж на рынке мебели, но по итогам года ожидается снижение на **-15%** – до нового **антирекорда**. Результаты могут быть хуже в случае эскалации военных действий и новых волн мобилизации.
- 2023 год будет **переломным** для экономики всего мира, России и конечно же для российского рынка мебели.
- Прогнозировать числовые параметры прогноза на 2023 год **преждевременно**.

ЭКОНОМИКА В РОССИИ И МИРЕ

РБК ИССЛЕДОВАНИЯ
РЫНКОВ

Масштаб кризиса станет ясен к весне 2023 года



Предпосылки мирового кризиса

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

2022-2023 гг. для мира

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

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

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



Спикер: Хитров Сергей,
руководитель аналитической группы
РБК Исследования рынков

E-mail: skhitrov@rbc.ru

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