

Рынок гофроупаковки: Ключевые факторы успеха

Москва 2025

Дивизион Гофроупаковки «Готэк»

- **ГП «Готэк»** - ведущий холдинг по разработке и производству гофро, офсетной и гибкой упаковки и их эффективных сочетаний.
- Дивизионы **Гофро** (5 заводов) и **Пластики** (3 завода) фокусируются на создании дополнительной ценности для клиентов и операционной эффективности.
- **Инновационные центры** в Санкт-Петербурге и Новомосковске обеспечивают успешность промышленных и транспортных тестов с вероятностью более **99%**.
- В 2024 году реализовано **1 200** проектов новых упаковочных решений (**+40%** к 2023) - доля продуктов с дополнительной ценностью для клиентов составляет около **37%**.
- **Май 2025:** завершился 1-го этапа инвестпрограммы – полное закрытие текущих и перспективных потребностей рынка FMCG и ритейла.
- **Июнь 2025:** старт 2-го этапа инвестпрограммы – под развитие маркетинговой функции упаковки.
- **Декабрь 2025:** запуск 3-го этапа инвестпрограммы – с фокусом на автоматизацию и цифровизацию процессов.



Проектирование и производство упаковки из гофрокартона.

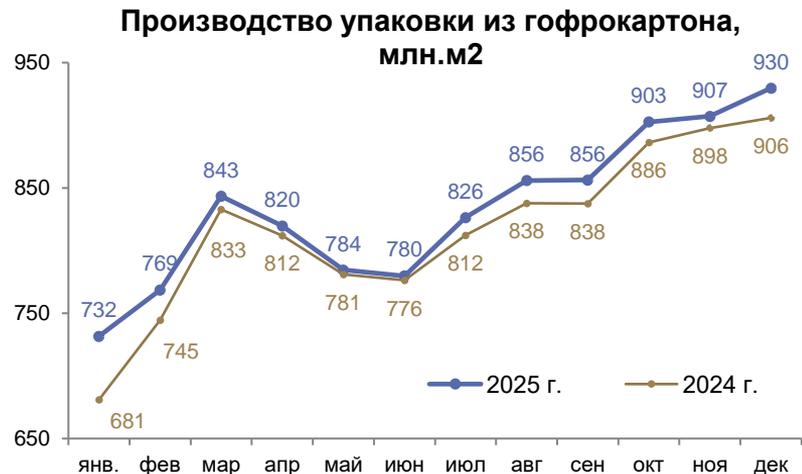


Разработка композиций и производство гибких упаковочных материалов с флексографской печатью.



Проектирование и производство упаковки с офсетной печатью.

Рынок упаковки из гофрокартона в 2025 г.



Ожидаемый темп роста рынка в 2025 г. около +2%

Факторы, сдерживающие развитие:

- ключевая ставка ЦБ
- снижение темпов кредитования бизнеса и потребительского кредитования
- снижение темпов развития обрабатывающей промышленности
- сберегающая модель поведения домашних хозяйств
- рост налоговой нагрузки
- инфляция
- снижение темпов роста реальных доходов населения
- дефицит трудовых ресурсов

Показатели	4 мес. 2024	4 мес. 2025	2024 ф	2025 п
Рынок ГП, млн. м ²	3 071	3 163	9 806	10 006
Прирост рынка, млн. м ²	295	92	667	200
Динамика рынка, %	10,6%	3,0%	7,3%	2,0%

Факторы роста рынка гофроупаковки:

- рост онлайн-торговли и развитие новых форматов ритейла
- активное развитие сегмента СТМ
- импортозамещение

Структура отраслей по темпам потребления март - апрель 2025 г.

Обрабатывающая промышленность, млн. м²

		Прирост	Динамика г/г	Доля в упаковке
Пищевая	1,062	-48	-4%	64%
Непищевая	390	10	3%	23%
E-commerce, почта, логистика	211	56	36%	13%

- **Смещение спроса:** Рост e-commerce и непищевой промышленности становятся драйвером рынка вместо традиционных отраслей.
- **Необходимость диверсификации:** Влияние макроэкономических факторов и изменение потребительских предпочтений создают осознанную необходимость диверсификации клиентской базы, чтобы нивелировать риски стагнации.

Пищевая промышленность, млн. м²

		Динамика г/г	Доля в упаковке
Овощи/Фрукты	7	8%	6,7%
Мясная, мясо птицы	5	4%	17,5%
Пивная	1	1%	7,1%
Молочная	1	0,5%	9,5%
Безалкогольные напитки	-1	-1%	10,2%
Кондитерская	-2	-3%	9,6%
Снеки	-3	-6%	3,5%
Винная + ЛВК	-50	-29%	11,6%

Непищевая промышленность, млн. м²

		Динамика г/г	Доля в упаковке
Фармацевтика	5	26,8%	5,7%
Корма для животных	5	10,8%	10,8%
Парфюмерия и косметика	4	7,8%	17,2%
Мебель	2	6,7%	8,4%
Лакокрасочные материалы	1	4,0%	5,8%
Бытовая химия	-1	-2,6%	12,5%
Строительная	-2	-10,7%	4,7%
Бытовая техника	-4	-20,7%	4,3%

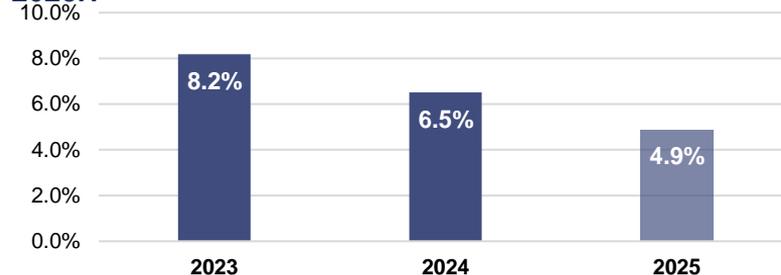
Структура рынка и загрузка мощностей, январь-апрель 2025г.

	Объём, млн.м2	Динамика г/г, %	Прирост, млн.м2	Загрузка, в %	Доля рынка, %
Рынок ГП	3 163	3%	92	75%	
ТОП-10	1 615	4%	65	80% ↑	51% ↑
ИЦ	390	5%	17	71% ↑	12% ↑
ИМ	929	5%	48	85% ↑	29% ↑
НИ	296	0%	-1	78% ↑	9% ↓
Прочие	1 548	2%	28	70%	49%

Новые мощности рынка ГП в 2025 г.

Рынок ГП, млн.м2	866
ТОП-10	496
Архбум Воронеж	196
SFT Group Майкоп	150
Л-Пак Кашира	150
Прочие	370
Хартам - ЭкоЛайнер	170
Котовотара - Кондровская БК	120
Прочие ГП	80

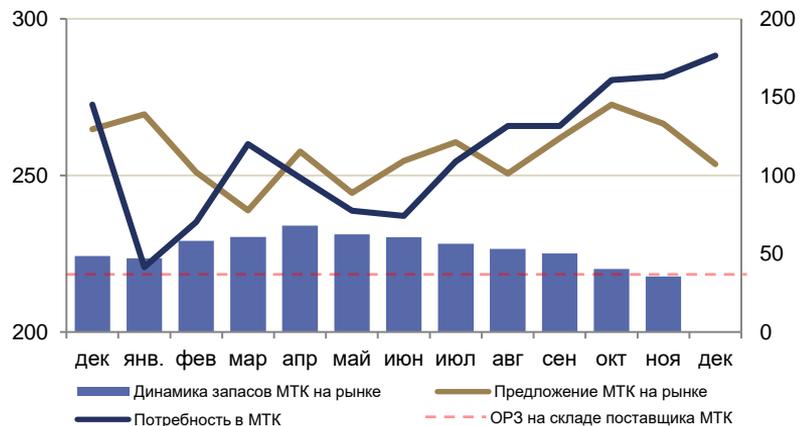
Рентабельность гофрорынка по EBIT, % в 2023-2025г.



Новые мощности выше темпа роста рынка в 4 раза

- **Рынок входит в фазу перенасыщения** - избыток мощностей приведет к ценовой конкуренции и дальнейшему снижению рентабельности.
- **Критическое падение маржинальности** требует поиска новых способов роста доходности и оптимизации затрат
- **Необходима консолидация рынка** для восстановления здоровой конкуренции

Рынок сырья: баланс макулатурных тарных картонов



Баланс рынка будет достигнут к концу 3-го квартала

Факторы, влияющие на профицит сырья в 2025 г:

- Замедление темпов роста рынка гофроупаковки до +1% во 2-м квартале
- Ввод новых мощностей МТК в 2025 г. около 300 тыс.тн.
- Изменение структуры потребления сырья у ИЦ в сторону увеличения потребления ЦТК.

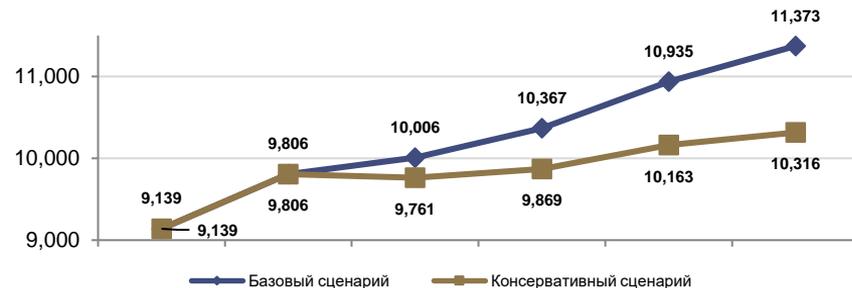
Ввод мощностей ТК, тыс.тн.	317
Воронежская бумага	24
Кондровская БК	54
Павлово-Посадский ГК	49
БК Волга	85
Кондоподжский ЦБК	105

- Профицит МТК в 1-м полугодии создал давление на цены сырья через накопление запасов
- Рынок в 1-м полугодии продемонстрировал структурную уязвимость - избыток перерабатывающих мощностей при нестабильности сырьевой базы
- Требуется адаптация - плановое сокращение объемов производства для предотвращения критического накопления запасов

Будущее рынка гофроупаковки: влияние макроэкономических факторов

	2024	2025	2026	2027	2028
Базовый, %					
Инфляция	8,5	9,3	5,4	4,0	4,0
Обрабатывающая промышленность	8,5	2,9	3,5	4,0	4,0
Оборот розничной торговли	7,2	6,6	6,1	4,1	3,9
Реальные располагаемые доходы	7,3	5,9	4,6	3,4	3,0
Уровень безработицы	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Консервативный, %					
Инфляция	8,5	9,6	5,7	4,0	4,0
Обрабатывающая промышленность	8,5	2,9	3,5	4,0	4,0
Оборот розничной торговли	7,2	5,6	4,3	3,8	3,6
Реальные располагаемые доходы	7,3	4,6	2,9	2,6	2,6
Уровень безработицы	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5

Сценарии развития рынка упаковки из гофрокартона



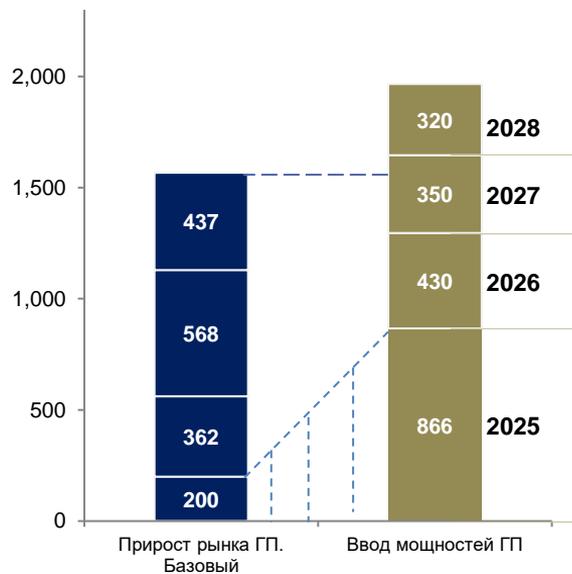
Сценарий	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Базовый	8%	7%	2%	4%	5%	4%
Консерв.	8%	7%	-0.5%	1%	3%	1.5%

Базовый сценарий наиболее вероятен

- Драйверы роста:** Динамику рынка будут поддерживать, как изменения на макроуровне (кредитно-денежная политика, госпрограммы), так и стратегические действия игроков в мезосреде отрасли.
- Факторы лидерства:** Лидирующие позиции займут компании, способные адаптироваться к изменениям через внедрение инноваций и повышение уровня клиентского сервиса.

Инвестиции в гофроактивы

Прирост рынка vs рост мощностей
в 2025 – 2028 гг., млн.м2



Инвестиционные планы производителей ГП 2024-2028 гг.



Инвестиции в модернизацию и новые мощности по тарным картонам

Оценка сбалансированности рынка ГП по сырью МТК

Структура баланса, тыс.тн.	2024	2025	2026	2027	2028
Новые мощности / модернизация	75	323	48	320	627
Мощности, включая новые	3 872	4 195	4 243	4 563	5 190
Производство МТК	3 225	3 316	3 548	3 772	3 917
Загрузка МТК	83%	79%	84%	83%	75%
Свободные мощности	647	879	695	791	1 273
Прочие потребители МТК	44	44	44	44	44
Экспорт / Импорт	49	49	49	49	49
Предложение	3 132	3 223	3 455	3 679	3 824
Потребность (базовый сценарий)	3 122	3 173	3 405	3 629	3 774
Баланс	10	50	50	50	50

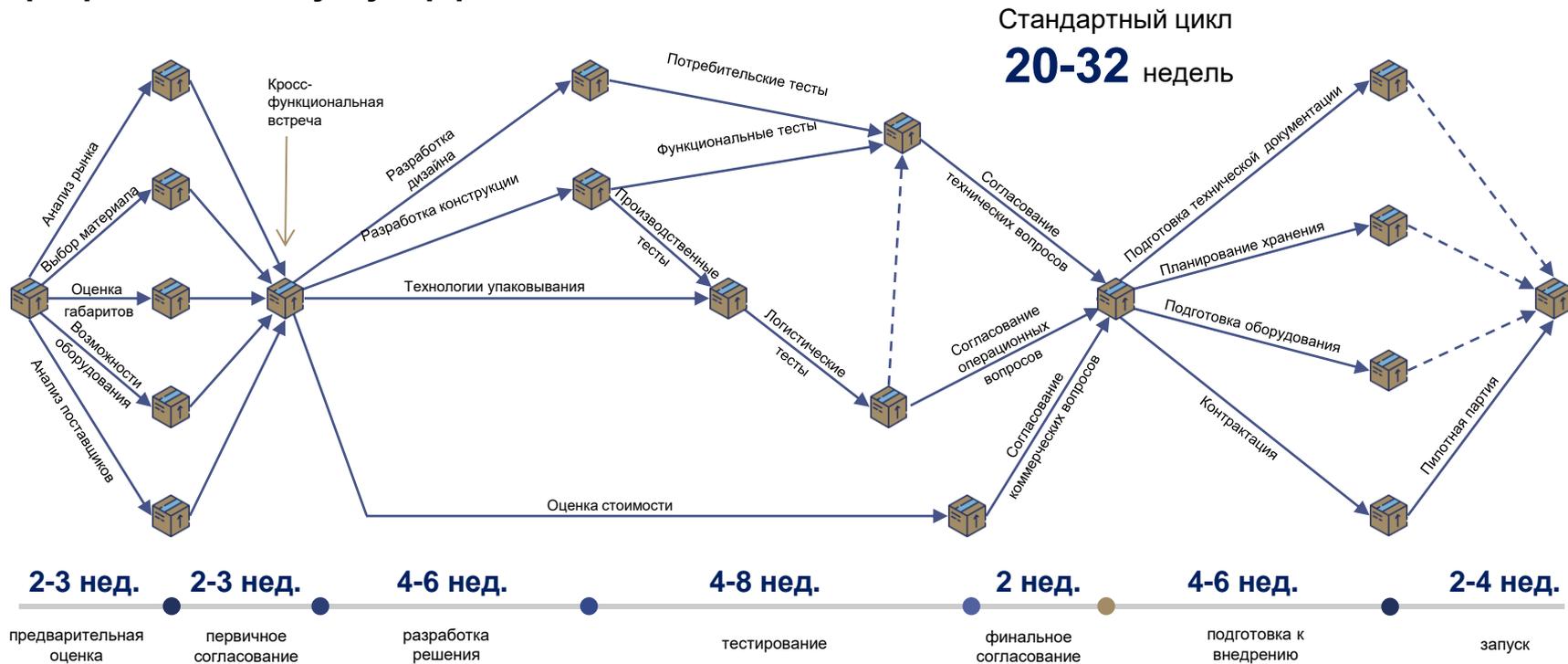
Инвестиционные планы производителей МТК 2025-2028 г.г.



Тренды, создающие условия для развития рынка гофроупаковки в 2025 – 2028 гг.

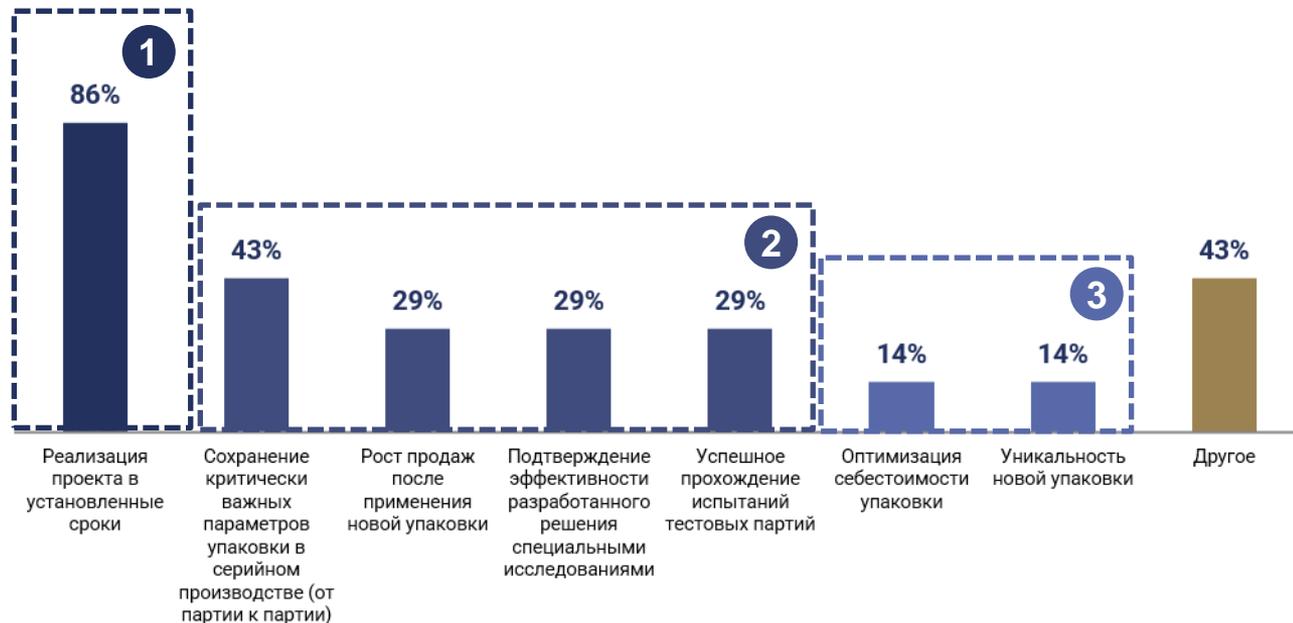
	Экологичность и устойчивое развитие	Индивидуализм и персонализация	Удобство и функциональность	Здоровье и благополучие	Эстетика и микро-удовольствия
 Покупатель	Эко-осознанность: <ul style="list-style-type: none"> Выбор перерабатываемой упаковки Поддержка эко-брендов 	Жажда уникальности: <ul style="list-style-type: none"> Предпочтение кастомизации Лояльность локальным брендам 	Ценность времени: <ul style="list-style-type: none"> Экономия времени и усилий интуитивность использования 	ЗОЖ: <ul style="list-style-type: none"> Натуральные продукты Осознанная забота о здоровье 	Микро-радости: <ul style="list-style-type: none"> Премиальный дизайн Мини-упаковки для микро-удовольствий
 Ритейл	<ul style="list-style-type: none"> Отказ от пластика Развитие вторичного использования 	<ul style="list-style-type: none"> Адаптация под формат магазина (дискаунтер, экспресс-формат) 	<ul style="list-style-type: none"> Удобство для выкладки и быстрой фасовки Легкость утилизации 	<ul style="list-style-type: none"> Прозрачность Маркировка состава 	<ul style="list-style-type: none"> Оформление торговых точек Создание атмосферы «маленького праздника»
 Производитель товаров	<ul style="list-style-type: none"> Использует переработанные и биоразлагаемые материалы Снижает углеродный след упаковки 	<ul style="list-style-type: none"> Оmnikanальные решения: онлайн/офлайн, СТМ, локальные бренды Малотиражные серии для нишевых брендов и промо-акций 	Запрашивает упаковку: <ul style="list-style-type: none"> Для автоматизации фасовки, Устойчивую к транспортировке с функцией easy-open Многоразового использования 	Требуется: <ul style="list-style-type: none"> Упаковку, сохраняющую свежесть и качество продукта Возможностью нанесения информации о пользе 	Запрос на: <ul style="list-style-type: none"> Цифровая интеграция Гибкость смены дизайна и конструкции
 Производитель УР					<ul style="list-style-type: none"> Быстрое реагирование на запросы Гибкость и скорость проектирования Быстрая разработка, тестирование и внедрение нестандартного функционала Разработка функционально сбалансированных решений

Стандартная структура проекта по разработке и запуску эффективного УР



Исследования клиентского опыта: что говорят клиенты?

Наиболее важные критерии оценки результатов разработки упаковки
(по результатам опросов клиентов, с которыми были реализованы проекты)



- 1 Своевременная реализация проекта определяет успех упаковочного решения
- 2 Подтверждение эффективности упаковочного решения формирует доверие клиентов
- 3 Себестоимость и уникальность вторичны относительно сроков и качества

Что позволяет своевременно разработать и подтвердить эффективность УР

Исследования

- **Функциональный анализ**
Кросс-функциональные встречи с целью определения потребностей всех стейкхолдеров проекта
- **Анализ жизненного цикла**
Изучение особенностей использования упаковки на каждом этапе ЖЦ
- **Глубинное изучение критичных этапов ЖЦ**
Детальное изучение факторов, способных повлиять на успех проекта

Проектирование

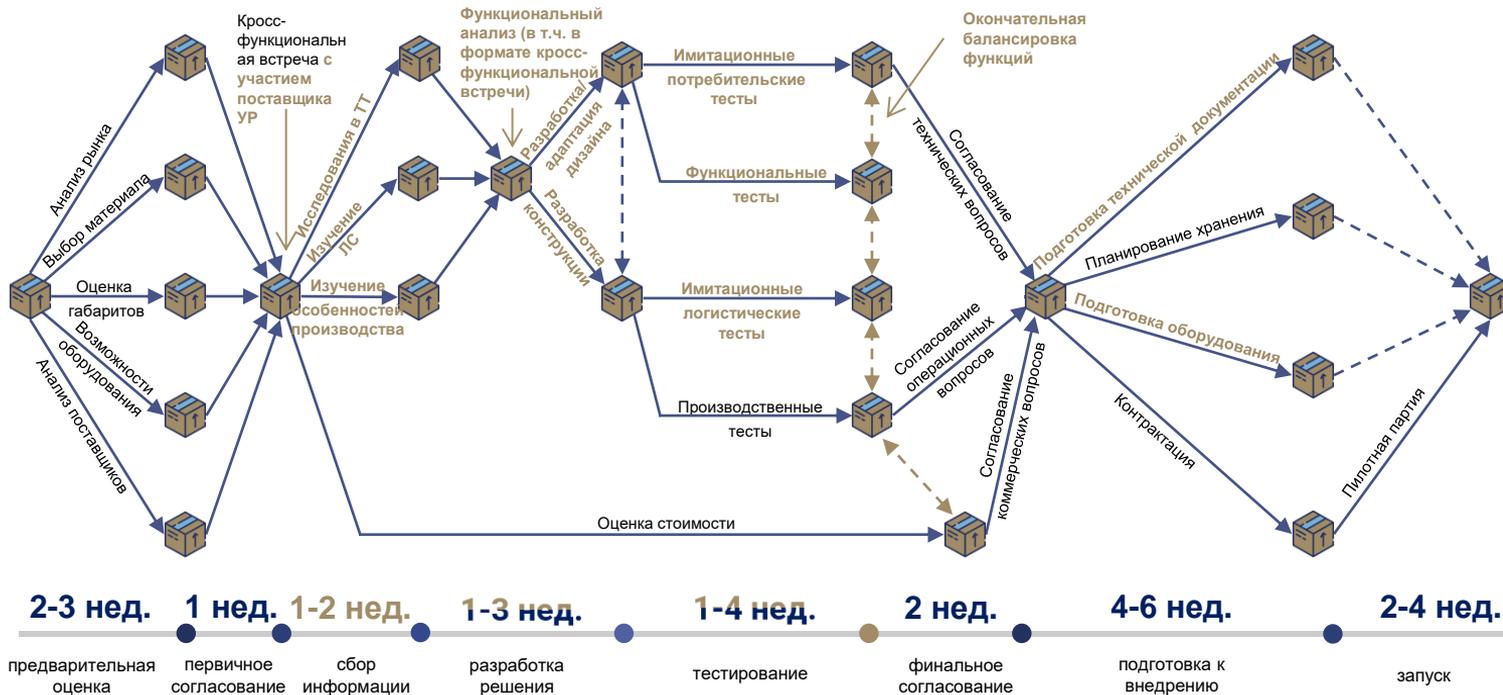
- **Креативное пространство**
Объединение знаний клиента о продукте и рынке и технологической экспертизы производителя в формате Workshop
- **Оснащение инновационного центра**
Оборудование для проектирования и изготовления прототипа, приближенного к реальному (конструктив, печать), с возможностью оперативного внесения изменений

Тестирование

- **Имитационные технологии**
Оборудование для имитации основных нагрузок ЖЦ
- **Материаловедческие лаборатории**
Оборудование для проверки ключевых свойств и функциональных параметров упаковки
- **Маркетинговые тесты**
Оснащение и методики для тестирования маркетинговых функций (юзабилити-тесты, eye tracking и т.п.)

Оптимизированная структура проекта по разработке и запуску эффективного УР

Оптимальный цикл
14-25 недель



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

Александр Ступаков
директор Дивизиона Гофро АО УК ГП «Готэк»

www.gotek.ru

Будущее рынка гофроупаковки

Факторы, определяющие развитие рынка

Технологические	Социальные	Экономические	Регуляторные	Рыночные
<ul style="list-style-type: none">• Развитие технологий цифровой печати• Автоматизация производства• Цифровизация офисных и процессов разработки и прототипирования упаковки, снижающих зависимость от квалификации сотрудников и ускоряющих процессы	<ul style="list-style-type: none">• Изменение образа жизни• Изменение экологического сознания• Сокращение численности населения• Миграционные процессы, влияющие на трудовой потенциал	<ul style="list-style-type: none">• Замедление роста ВВП• Снижение темпов роста доходов населения• Сокращение инвестиционной активности	<ul style="list-style-type: none">• Развитие эко законодательства: № 89-ФЗ «Об отходах производства и потребления» усиливает ответственность и затраты производителей упаковки в России• Рост налоговой нагрузки	<ul style="list-style-type: none">• Повышение эффективности использования площади магазинов• Рост числа магазинов у дома, где важны компактные и привлекательные решения• E-com стимулирует разработку новых упаковочных решений