



РАСТИ, НЕЛЬЗЯ ПАДАТЬ

БЛАГОПРИЯТНЫЕ ПРОГНОЗЫ РОССИЙСКОГО ВИНОДЕЛИЯ В 2025 ГОДУ

21 ФЕВРАЛЯ 2025 ГОДА

Автор:

Лия Баймухаметова

lea.baymukhametova@ratings.ru

Координатор направления
аналитических исследований:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Периметр опроса

109

российских виноделен

≈50%

отрасли по количеству опрошенных

> 1/3

рынка по совокупной выручке
и площади виноградников

РБК и рейтинговое агентство НКР представляют результаты совместного опроса 109 российских виноделен, проведённого в сентябре–декабре 2024 года. В опросе приняли участие как крупнейшие винодельни, так и небольшие крестьянско-фермерские хозяйства, что, на наш взгляд, обеспечило высокую репрезентативность выборки.

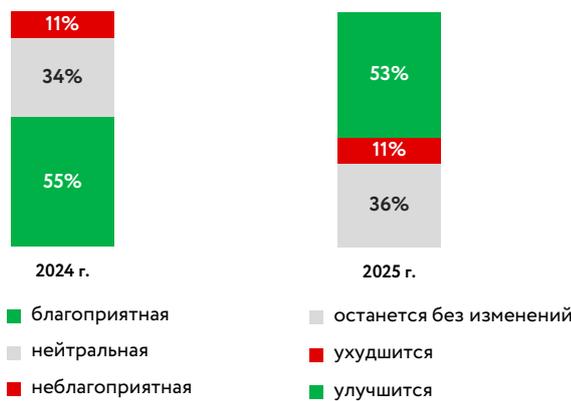
- Российские винодельни оценивают конъюнктуру рынка благоприятно и ожидают её дальнейшего улучшения в 2025 году.
- Ключевыми рисками 2025 года отрасль считает дороговизну кредитов и нехватку рабочей силы. В качестве стимулов развития производители вина выделяют послабление закона о рекламе, дальнейшую поддержку государства — субсидирование закладки виноградников, питомников винограда и приобретения оборудования, а также разрешение онлайн-торговли, чтобы уменьшить влияние дистрибьюторов на цену.
- Виноделы оптимистично смотрят на структуру продаж вина в 2025 году, ожидая роста доли российской продукции в магазинах: импорт дорожает после реализации государством защитных мер и ослабления рубля, сохраняется тренд на импортозамещение, качество российских вин улучшается.
- Дальнейшее ужесточение государственных мер в отношении импорта в меньшей степени повлияет на развитие отрасли в России. Главными конкурентными преимуществами зарубежных производителей, по мнению российских виноделов, являются значительные инвестиции в маркетинг и длительный период развития иностранных виноградников.
- Особое внимание виноделы уделяют расширению каналов сбыта, в частности выступают за квотирование доли отечественных вин в винных картах сферы гостеприимства (HoReCa).
- Значительная часть виноделен придерживается прогноза умеренного роста операционных показателей в 2025 году — в пределах 10%; эластичность спроса останется высокой, долговая нагрузка отрасли практически не поменяется.

I. ВНЕШНЯЯ СРЕДА И КОНЪЮНКТУРА ОТРАСЛИ

(вопросы 1–7, 10–14)

- оценка рыночной конъюнктуры в 2024–2025 годах
- ключевые риски и стимулы развития российского виноделия в 2025 году
- прогнозы динамики рыночной доли, цен и себестоимости российских вин в 2025 году

Конъюнктура рынка Ожидания на 2025 г.



Большинство респондентов (55% опрошенных компаний) считают сложившуюся в 2024 году рыночную конъюнктуру благоприятной для винодельческого бизнеса. Вместе с тем около трети (34%) опрошенных оценивают её нейтрально и только 11% – как неблагоприятную.

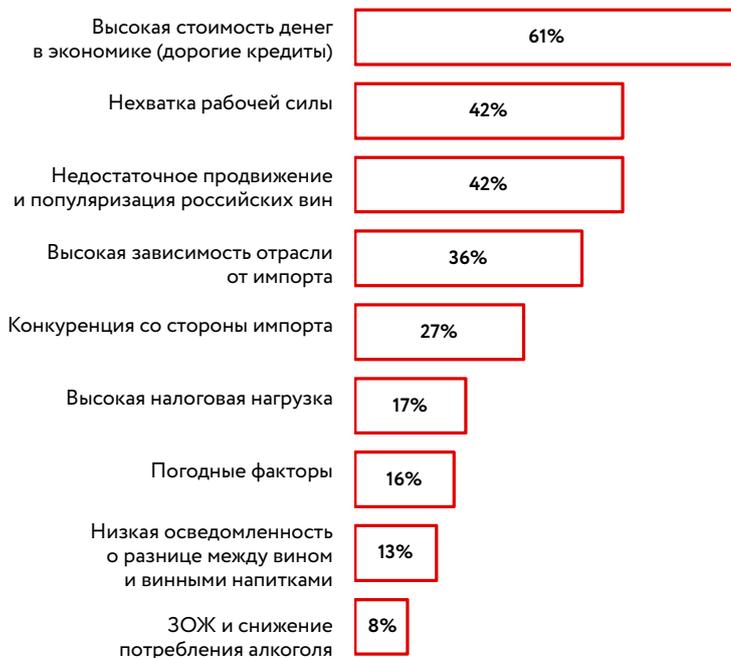
Чем крупнее винодельня, тем позитивнее она оценивает внешнюю среду: хозяйства с площадями виноградников свыше 1 тыс. га и выручкой более 1 млрд руб. полностью исключили вариант неблагоприятной конъюнктуры рынка.

В 2025 году больше половины (53%) участников опроса рассчитывают на улучшение конъюнктуры, 36% респондентов не ожидают каких-либо изменений, а 11% прогнозируют ухудшение. Наибольшими оптимистами стали винодельни с площадями от 500 до 1 000 га, с выручкой от 501 млн руб. до 1 млрд руб. Между тем значительная часть (46%) крупных виноделен (с выручкой свыше 1 млрд руб.) не ожидают изменений.

Больше половины опрошенных (61%) выделили дороговизну кредитов в качестве ключевого риска развития отрасли в 2025 году. Вместе с тем равные опасения (по 42% ответов) вызывают как недостаточное продвижение и популяризация российских вин, так и острая нехватка рабочих рук на виноградниках.

Наименьшими рисками респонденты назвали низкую осведомленность массового покупателя о разнице между вином и винными напитками (13%) и здоровый образ жизни (8%).

Ключевые риски 2025 года



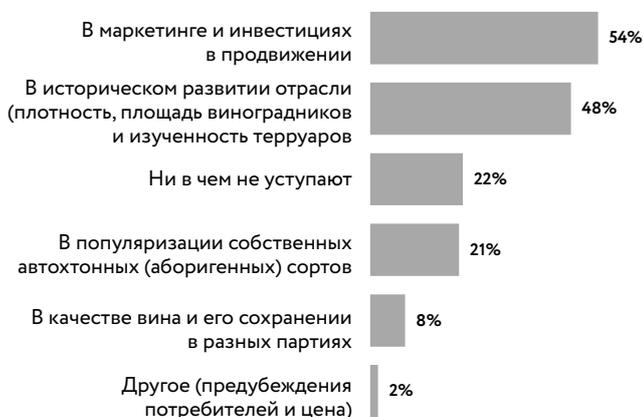
В качестве дальнейших стимулов развития российского виноделия респонденты чаще отмечали послабление закона о рекламе (71%) и рост субсидирования закладки виноградников, питомников винограда и приобретения технологического оборудования (55%).

Среди альтернативных стимулов большинство опрошенных рассматривают разрешение онлайн-торговли вином, чтобы ослабить влияние дистрибьюторов на цены и ассортимент; снижение административного давления и рост требований к минимальной доле российских вин в рознице. По мнению сразу трети (34%) участников опроса, дальнейшее ужесточение государственных мер в отношении импорта в меньшей степени повлияет на отечественное виноделие, чем уже реализованные меры.

Главными конкурентными преимуществами зарубежных производителей российские виноделы называют существенные инвестиции в маркетинг и продвижение своей продукции (54%), а также более длительный период развития иностранных виноградников, включая плотность, площадь виноградников и изученность терруаров (48%).

Потенциальной разнице в качестве отечественных и импортных вин и возможному предубеждению покупателей в отношении российских вин респонденты уделяют меньше внимания (8% и 2% соответственно).

В чем уступают российские вина импортным?



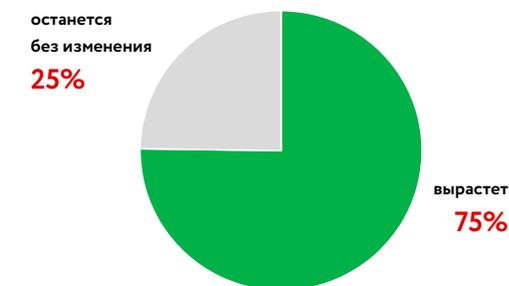
В российской рознице доля отечественных вин во второй половине 2024 года доходила до 60%, по данным Ассоциации виноградарей и виноделов России. Российские производители вина в целом оптимистично смотрят на дальнейшую структуру продаж в 2025 году.

Сразу 75% опрошенных рассчитывают на рост доли российской продукции в продаже из-за подорожания импорта на фоне мер господдержки и ослабления рубля; тренда на импортозамещение и улучшения качества российских вин. При этом респонденты особое внимание уделяют продвижению российских вин в винных картах сферы гостеприимства: в 2024 году доля отечественного вина в меню кафе и ресторанов составляла порядка 10%, и её квотирование могло бы усилить позиции российского виноделия. Минпромторг предлагает ввести такую квоту на уровне 20% с 1 марта 2025 года.

25% оставшихся (преимущественно небольшие хозяйства) полагают, что соотношение российских и импортных вин не изменится. Их аргументы: россияне уже привыкли пить импортное вино, отсутствует существенный рост объемов отечественного производства, нужны изменения законодательства о рекламе и онлайн-торговле вином.

Ни один винодел не ждёт снижения доли российских вин.

Структура продаж и доли российского вина ожидания в 2025 году



12%
среднее повышение цен в 2024 году

10%
среднее повышение цен в 2025 году

Цена является ключевым фактором при выборе вина для российского покупателя, считает подавляющее большинство (около 90%) респондентов. И лишь во вторую очередь потребитель обращает внимание на торговую марку, сорт винограда, категорию вина и регион производства.

Половина опрошенных (50%) отмечают высокую чувствительность спроса к ожидаемому росту цен на российские вина. Из-за этого в 2025 году потребители при прочих равных могут чаще выбирать импорт. Более трети (39%) участников опроса оценивают такую чувствительность как среднюю: спрос на вина из России может сократиться после повышения цен, но не столь значительно. И только 11% (преимущественно небольшие винодельни с выручкой до 500 млн руб.) считают чувствительность низкой в силу устоявшегося спроса и сложившейся целевой аудитории.

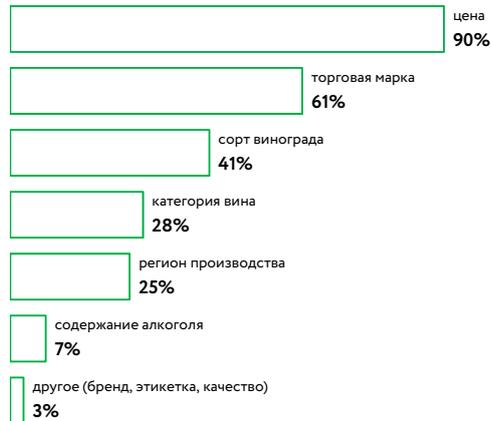
В 2024 году цены на вина опрошенных отечественных производителей в среднем выросли примерно на 12%. Большинство виноделов (62%) сообщили, что подняли цены в пределах 10%, треть опрошенных – в диапазоне 11–30%, оставшиеся 5% (преимущественно средние винодельни с выручкой от 501 млн руб. до 1 млрд руб.) – на 31–50%.

В 2025 году средний рост цен ожидается в пределах 10%. Половина респондентов (51%) планируют повышать цены не более чем на 10%. Около трети (34%) закладывают рост цен в пределах 11–30%, и только 3% – в диапазоне 31–50%. Повышение прежде всего увязывают с ростом затрат на рабочую силу (77% опрошенных) и оборудование (64%). При этом 12% опрошенных виноделов вообще не планируют поднимать цены на свою продукцию в 2025 году.

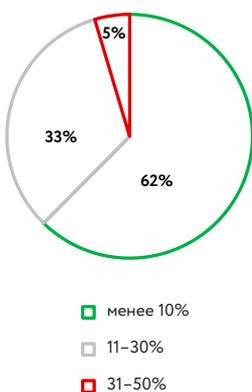
Эластичность спроса на российские вина в 2025 году



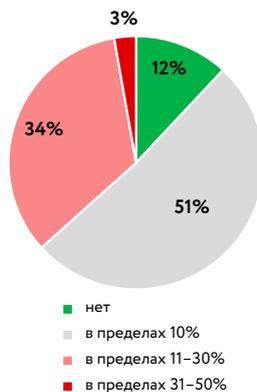
Факторы, влияющие на выбор вина



Рост цен на российские вина в 2024 году



Планы по повышению цен в 2025 году



Какие статьи себестоимости будут наиболее подвержены удорожанию в 2025 году?



II. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ОТРАСЛИ И ПОДДЕРЖКА ГОСУДАРСТВА (вопросы 8–9, 15–18)

- прогнозы динамики выручки, рентабельности, долговой нагрузки российских виноделов в 2025 году
- приоритетные направления инвестиций в 2025 году
- развитие каналов сбыта в 2025 году
- роль государства в поддержке виноделия

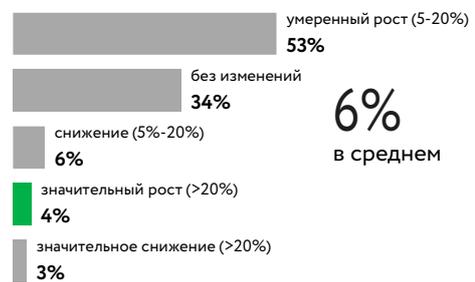
В 2025 году большинство российских виноделов ожидают умеренного роста операционных показателей. О возможном повышении выручки на 5–20% заявили 53% респондентов, тогда как 34% респондентов планируют вести деятельность без изменений. К вопросам долговой нагрузки в условиях высокой стоимости денег в экономике компании подходят крайне ответственно и не планируют наращивать внешние заимствования в 2025 году (64% ответов).

Среди способов потратить деньги с пользой в 2025 году российские виноделы в равной степени выделяют инвестиции в новые виноградники и в приобретение основных средств (по 40% респондентов). О полном отказе от инвестирования заявили 8% компаний (преимущественно крестьянско-фермерские хозяйства и небольшие винодельни с выручкой до 500 млн руб.).

По мнению большинства опрошенных, формирование онлайн-торговли и партнёрство российских виноделов с предприятиями розничной торговли, ресторанами и гостиницами являются предпочтительными направлениями развития сбыта в 2024 и 2025 годах.

В качестве наиболее эффективных форм господдержки, позволяющих оптимизировать себестоимость российских вин и стимулировать спрос на них в будущем, респонденты выделили возмещение государством части затрат, включая расходы на приобретение техники и саженцев (66% участников), и законодательное расширение каналов сбыта (61%).

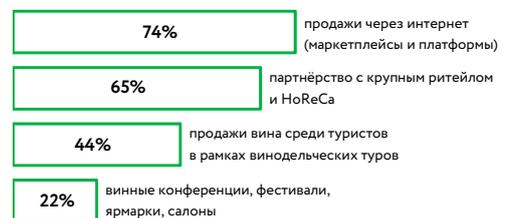
Динамика выручки и операционной рентабельности в 2025 году



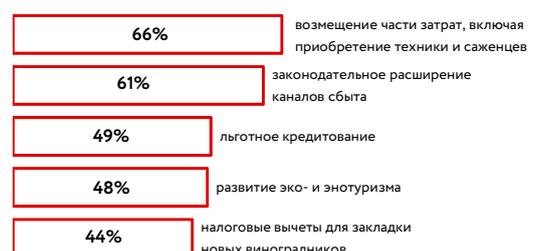
Динамика долговой нагрузки в 2025 году



Предпочтительные каналы сбыта



Эффективные формы господдержки



© 2025 ООО «НКР»
Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).