



Пивной рынок России находится в стагнации. После рекордного 2024 года последовало резкое сжатие спроса, вызванное опережающим ростом цен, при этом производство и отгрузки остаются инертными, что привело к рекордному затовариванию. В этих условиях производителям и ритейлерам предстоит адаптироваться к новой реальности и искать баланс между ценой и спросом, чтобы избежать затяжного кризиса перепроизводства.

В 2024 году российские пивоваренные компании на фоне сжатия импорта из европейских стран существенно нарастили выпуск хмельного напитка. Однако уже в 2025 году проявился дисбаланс в структуре производства и потребления. Тогда производство пива снизилось лишь на 1%, при падении продаж на 16%, а также превысило потребление почти на 200 млн декалитров, что в 2,6 раза больше, чем в 2024 году. Разрыв между варкой и продажами эквивалентен 17 литрам невыпитого пива на каждого совершеннолетнего россиянина.

Потребление пива на душу взрослого населения пробило дно в 2025 году, упав до 60 литров в год – это на 17% ниже уровня 2024 года. В 2026 году показатель останется примерно на этом историческом минимуме – рынок входит в фазу стагнации с высокими складскими запасами и инфляционным навесом, обусловленным в том числе ростом акцизов. По прогнозам HPA, **по итогам 2026 года «пивная инфляция» составит 12%.**

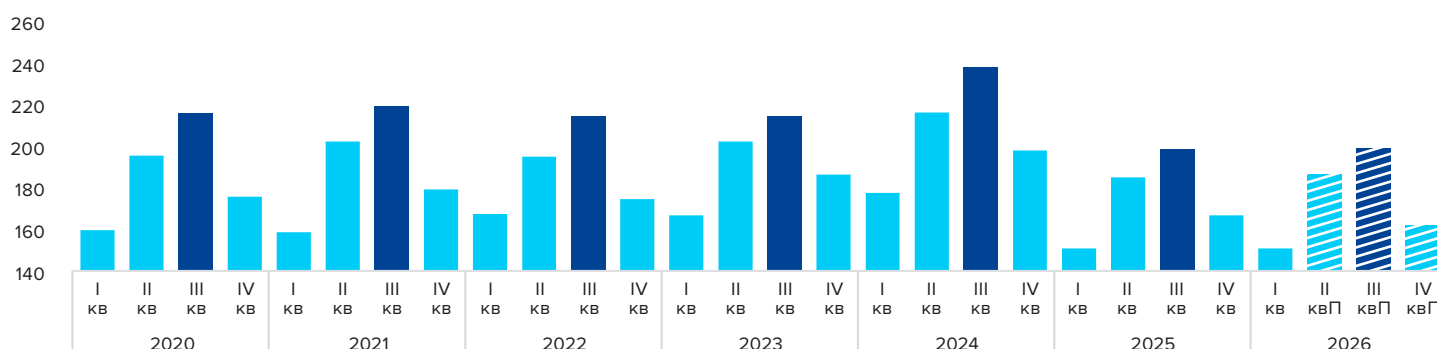
Начиная с 2025 года, пиво стало дорожать опережающими темпами, что привело к **давлению на спрос.** В 2026 году разрыв между отгрузками и потреблением пива сохранится на уровне 170 млн декалитров, что втрое выше значений 2020–2023 годов. Это создает **риски затоваривания, что, в свою очередь, будет сглаживать рост цен в среднесрочной перспективе.**

К лету этого года **межрегиональный разброс цен на пиво составляет 2,3 раза** – в Волгоградской области литр в среднем стоит 160 руб., а на Чукотке – 373 руб. В начале лета 2025 года спред между самой низкой региональной ценой (Волгоградская область, 149 руб./л) и самой высокой (Камчатский край, 355 руб./л) составлял 2,4 раза. Таким образом, двукратный разрыв сохраняется, хотя наиболее дорогое пиво переместилось с Камчатки на Чукотку. В регионах с крупными пивоварнями цена на пиво на 16–25% ниже среднероссийской.

ХМЕЛЬНОЙ СЕЗОН

Анализ квартальной динамики розничных продаж пива и пивных напитков в натуральном выражении за 2020-1ПГ 2026 демонстрирует **ярко выраженную сезонность** (Рис.1). Максимальные объемы реализации традиционно приходятся **на III кв.** (летние месяцы), что обусловлено погодными факторами и пиком отпускного сезона. В IV и I кв. года россияне традиционно отдают предпочтение новогодним алкогольным напиткам — шампанскому и вину.

Рис.1
Розничные продажи пива и пивных напитков в млн декалитров



Источник: оценка HPA на основе данных Росалкогольтабакконтроля

Однако сезонный паттерн летом этого года не отменяет **общей негативной тенденции**, которая отчетливо проявилась в 2025 году. Если в 2024 году суммарный годовой объем розничных продаж достиг максимума с 2020 года – **833,1 млн декалитров**, что на 8% превысило уровень 2023 года и на 11% – 2021 год, то в 2025 году произошло резкое снижение – на **16%** относительно 2024 года. Это связано, прежде всего, с ростом стоимости пенного напитка на фоне **ужесточения фискальной политики и общего инфляционного трека**.

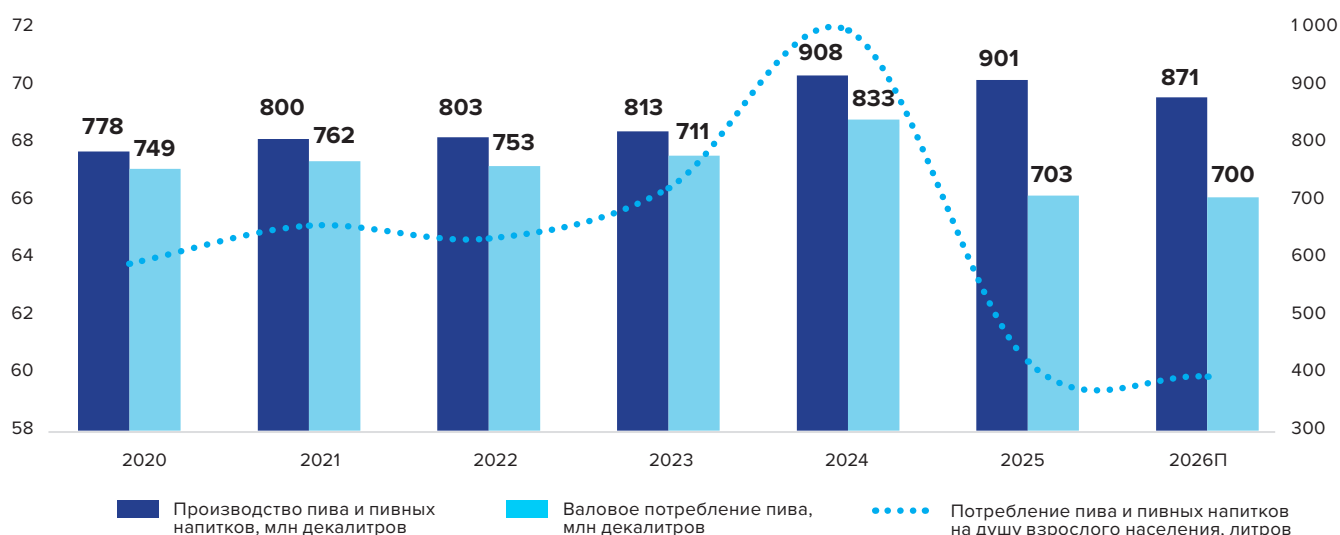
ПРОИЗВОДСТВО ПО ИНЕРЦИИ

По итогам I кв. 2026 года сохраняется тенденция на **сокращение валового потребления пива**. Розничная торговля пивом и пивными напитками за I кв. 2026 года составила **151 млн декалитров** – это самый низкий показатель за **последние шесть лет**. По мнению НРА, рынок пива продолжит стагнировать, и в 2026 году розничные продажи могут составить всего около **700 млн декалитров**.

Российские производители пива достигли расцвета в 2024 году: они произвели 908 млн декалитров пенного напитка. При этом емкости спроса в том году хватало для обеспечения равновесия на рынке: спрос вырос в связи с замещением ушедших иностранных марок, подорожавшего импортного вина из-за увеличения таможенных пошлин, располагающей к употреблению пива жаркой погоды. Потребление пива в расчете на россиянина в возрасте от 18 лет в период «пивного бума» 2024 года выросло на 9%, с 66 литров до 72 литров (Рис.2).

Рис.2

Динамика производства пива и пивных напитков и среднедушевого потребления



Источник: оценка НРА на основе данных Росалкогольтабакконтроля и Росстата

НРА отмечает, что при снижении валового и удельного потребления пива и пивных напитков, производство не реагирует на изменение рынка достаточно быстро. **Это связано с особенностями производства**. Пивоваренный ячмень – это особые сорта, которые выращивают по контракту. Заводы, как правило, законтрактовывают будущий урожай у сельхозпроизводителей **за 12–18 месяцев до поставки**, фиксируя объемы и качество. Отказ от контракта не только приведет к необходимости уплаты неустойки, но и испортит отношения с поставщиками, что сопровождается риском ухудшения условий контракта на следующий сезон. **С хмелем ситуация еще более сложная**. Особенно это относится к ароматическим и премиальным сортам хмеля. Производители заключают контракты на несколько лет вперед, иногда на 3–5 лет, чтобы гарантировать себе нужный объем. Дисбаланс в структуре производства и потребления в 2025 году достиг максимальных значений с 2020 года. Производство пива и пивных напитков выросло на **16%** с **778 млн декалитров** в 2020 году до **901 млн декалитров** в 2025 году. При этом в 2025 году производство снизилось лишь на **1%** относительно рекордного 2024 года, а потребление в расчете на совершеннолетнего россиянина при этом упало на **17%** с **72** до **60** литров.

Помимо роста цен, давление на спрос также оказывает **изменение потребительских предпочтений**. Так, наблюдается тренд на здоровый образ жизни, зумеры отказываются от потребления алкоголя в пользу безалкогольных напитков. Кроме того, умеренный рост показывает спрос на аналоги пенного — **сидр, пуаре, медовуха** (+5% объема продаж за 2025 год), однако этот сегмент не сопоставим с ним по размеру — в 2025 году продано в рознице всего **13 млн декалитров**, что в **46 раз** меньше продаж пива.

Объем произведенного пива в 2025 году **превышает объем выпитого** населением почти на **200 млн декалитров**. То есть для того, чтобы все произведенные напитки этого типа нашли своего потребителя, каждый взрослый человек должен выпивать примерно на **17 литров больше** пива в год. Однако тенденции не подтверждают возможность такого роста, что приводит к затовариванию рынка: производители с временным лагом сокращают выпуск вслед за падающим спросом. По оценкам НРА, по итогам 2026 года производство может составить **871 млн декалитров**, что на **3%** ниже уровня 2025 года.

НРА отмечает наличие взаимосвязи между отгрузкой и розничными продажами с лагом в один год, что приводит к дисбалансу производства и потребления (Табл.1).

Табл.1
Производство и потребление пива, в млн декалитров

	2023	2024	2025	2026П
Отгрузки пива	811	910	905	870
Потребление пива	772	833	703	700
Запасы	39	77	202	170

Источник: оценка НРА на основе данных Росалкогольтабакконтроля и Росстата

В 2025 году разрыв между отгрузками и розничными продажами составил **более 200 млн декалитров**, то есть **около 22%** всей отгруженной продукции не дошло до конечного потребителя, осев в виде запасов в торговых сетях и на складах дистрибьюторов. Таким образом, производители и дистрибьюторы продолжают поставлять продукцию на рынок почти в прежних объемах, **не успевая реагировать** на резкое сжатие потребительского спроса.

В 2026 году, по прогнозам НРА, отгрузки сократятся до 870 млн декалитров. При этом розничные продажи, по оценкам, останутся на уровне около 700 млн декалитров, то есть значительный разрыв между предложением и спросом сохранится. Разрыв между отгрузками и потреблением, который в 2025 году достиг рекордных 202 млн декалитров, в 2026 году сократится до 170 млн декалитров, но все еще будет превышать уровни 2020–2023 годов более чем в три раза. Это создает риски затоваривания, что может ограничить потенциал роста цен в будущем, но и снижение уровня цен маловероятно, учитывая ограниченный срок хранения напитка и необходимость утилизации части непроданных запасов.

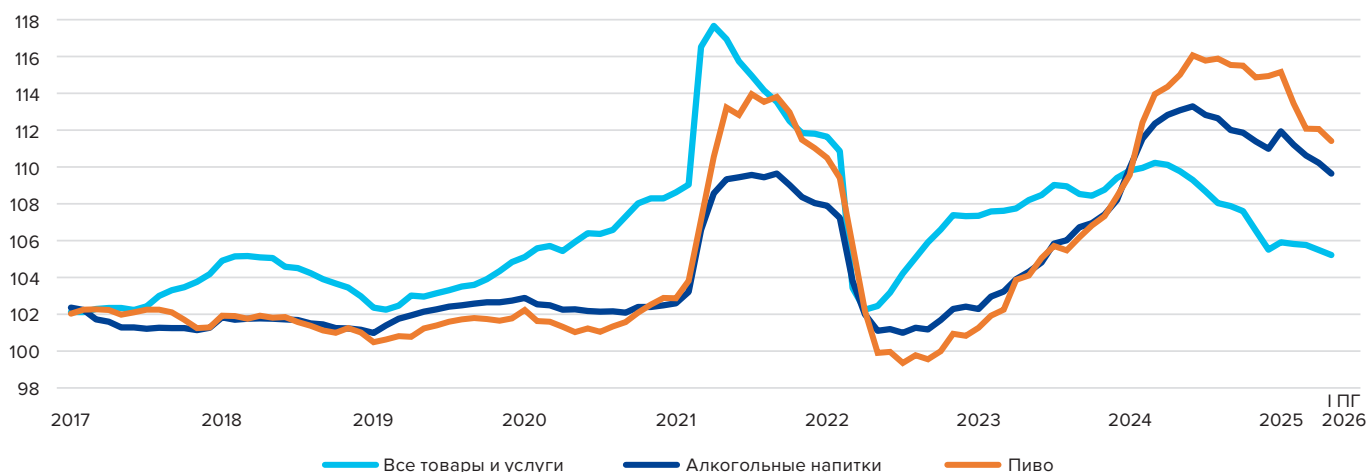
ПИВНАЯ ИНФЛЯЦИЯ

Значительную роль в снижении спроса на пиво и пивные напитки сыграла **ценовая динамика**. Для анализа потребительских цен НРА использует ежемесячные индексы потребительских цен (ИПЦ) в процентах к соответствующему периоду предыдущего года. В 2020–2024 гг. рост цен на пиво в основном был на уровне общей инфляции, однако, начиная с 2025 года, пиво стало дорожать опережающими темпами, что способствовало **рекордному падению розничных продаж на 16%** в 2025 году.

До 2020 года разница индексов, отражающих общий рост цен и динамику цен на пиво, не превышала 1–2 п.п., что свидетельствовало о **равновесном состоянии рынка**. В 2021 году индекс на пиво почти весь год был **ниже инфляции**, в 2022 году – рост цен оказался **менее резким**, чем в целом по экономике. В 2023 году пиво ненадолго выпало из инфляционного тренда, однако, начиная с середины 2024 года, цены на пиво начали **умеренно расти**, а с января 2025 года — **резко обгонять** общую инфляцию.

Рис.3

Динамика ценовых индексов, 2018-1ПГ 2026



Источник: оценка НРА на основе данных Росстата

За 2025 год пиво подорожало **более чем на 15%**, в то время как общая инфляция **составила 5,6%**. НРА считает, что это – следствие **повышения акцизов** и введения **повышенных пошлин** на импорт. Акциз на пиво крепостью 0,5%–8,6% повысился с 2024 года с **26–27 руб./л** до **30 руб./л** с 1 января 2025 года и до **33 руб./л** с 1 января 2026 года (это +11% и 10% соответственно). Кроме того, с 19 сентября 2025 года в России действуют **повышенные пошлины на импорт пива и сидра** из «недружественных» стран (ставка увеличена до €1,5 за 1 литр (ранее составляла €1 за литр)).

По итогам первого полугодия 2026 года высокие темпы роста цен на пиво сохраняются. В мае 2026 года индекс составил **111,5%**, что намного выше общей инфляции (105,3%) и роста цен на продовольствие (102,9%). Таким образом, даже с учетом эффекта высокой базы **пиво продолжает дорожать быстрее других категорий**, что подтверждает устойчивость ценового давления. Пиво становится лидером по инфляции среди продовольственных и алкогольных товаров. В 2025 году пиво обогнало алкогольные напитки в целом по росту цен, и в 2026 году этот разрыв сохраняется. По прогнозам НРА, по итогам 2026 года «пивная инфляция» составит **12%**.

Месячные колебания индекса цены на пиво неярко выражены: несмотря на то, что в потреблении пива присутствует сезонная компонента, в динамике цен на пиво ее нет.

ПИВНЫЕ РЕГИОНЫ

Производство пива в России характеризуется высокой географической концентрацией. На три федеральных округа — **Приволжский, Центральный и Сибирский** — приходится **76%** всего выпуска в России.

Лидерами по объему выпуска пива традиционно являются Ульяновская область, Московская область, Новосибирская область, Республика Татарстан, Санкт-Петербург, Самарская область, Республика Башкортостан, Тульская и Калужская области. Такое распределение объясняется **историческим размещением крупных пивоваренных мощностей**, близостью к основным рынкам сбыта, развитой транспортной инфраструктурой и доступом к сырью.

Табл.2

Производство пива в федеральных округах

Федеральный округ	Доля*, %	Федеральный округ	Доля*, %
Приволжский федеральный округ	31%	Северо-Западный федеральный округ	7%
Центральный федеральный округ	26%	Уральский федеральный округ	4%
Сибирский федеральный округ	19%	Дальневосточный федеральный округ	3%
Южный федеральный округ	8%	Северо-Кавказский федеральный округ	1%

*данные за январь–май 2026 года

Источник: оценка НРА на основе данных Росалкогольтабакконтроля и Росстата

НРА отмечает **яркую ценовую дифференциацию** пива по регионам России. К лету 2026 года разрыв между самым дорогим и самым дешевым пивом по субъектам РФ является **двукратным (373 руб./л против 160 руб./л)**. Такое расхождение связано с **разницей в логистическом плече, конкуренции, уровне доходов населения**.

Размещение крупных пивоваренных мощностей напрямую влияет на розничные цены в регионах. В регионах, где расположены крупные заводы, цена литра пива оказывается существенно ниже среднероссийской. Так, в Нижегородской области цена в мае 2026 года составила **179,0 руб./л**, в Липецкой — **179,1 руб./л**, в Воронежской — **180,9 руб./л** (Рис.4). Эти регионы входят **в топ-5 субъектов РФ** с самым дешевым пивом, что объясняется удобной логистикой и высокой конкуренцией между производителями.

Рис.4
Топ-5 регионов с самой низкой ценой* на пиво



* данные за май 2026 года

Источник: данные Росстата

Обратная картина наблюдается в округах с низкой долей производства. В Дальневосточном федеральном округе, где сосредоточено лишь 3% производства российского пива, – **самые высокие цены в стране**. Так, в Камчатском крае цена достигает **373,0 руб./л**, в Магаданской области – **281,0 руб./л** (Рис.5). Отсутствие собственных заводов и высокая стоимость доставки делают пиво в этих регионах **в 1,7–2,3 раза дороже**, чем в Приволжье или Центре.

Рис.5
Топ-5 регионов с самой высокой ценой* на пиво



* данные за май 2026 года

Источник: данные Росстата

Таким образом, **чем выше доля округа в общероссийском выпуске, тем ниже средняя цена в его субъектах**. Исключение составляют Москва и Санкт-Петербург, где **цены выше за счет доходов населения и премиального позиционирования части ассортимента**.

ПЕННАЯ ЛОВУШКА: СТАГНАЦИЯ И ИНФЛЯЦИОННОЕ ДАВЛЕНИЕ

Рынок входит в **фазу затяжной стагнации**, характеризующейся сохранением дисбаланса между производством и потреблением, продолжающимся **сильным ростом складских запасов** (которые могут достигнуть 370 млн декалитров к концу 2026 года) и **усилением ценового давления** на потребителя.

Табл.3
Прогноз рынка пива на 2026–2027

	2025	2026П	2027П
Производство, млн дкл.	901	871	850
Цены	+15%	+12%	+10–12%
Продажи, млн дкл.	703	700	690
Потребление на душу населения, литров	60	60	58

Источник: прогноз НРА

В 2027 году отрасль столкнется с дополнительным вызовом – вступлением в силу нового ГОСТа, который потребует от производителей инвестиций в модернизацию и корректировку рецептур. Это, вероятно, приведет к новому витку роста себестоимости и цен. На этом фоне ожидается дальнейшее падение спроса, особенно в премиальных сегментах (дорогое импортное пиво, крафтовое пиво), и возможные закрытия части предприятий.

АЛЛА ЮРОВА

Старший директор рейтингов
нефинансовых компаний
рейтинговой службы

ЯСМИН САЛЕМ

Аналитик рейтингов ESG
и нефинансовых компаний
рейтинговой службы

КОНТАКТЫ ДЛЯ СМИ

pr@ra-national.ru

СОТРУДНИЧЕСТВО

commercial@ra-national.ru

info@ra-national.ru



Национальное Рейтинговое Агентство

107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д. 28

тел./факс: +7 (495) 122-22-55

www.ra-national.ru

Ограничение ответственности Агентства

© 2026

Настоящий аналитический обзор создан Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»), является его интеллектуальной собственностью, и все права на него охраняются действующим законодательством РФ. Вся содержащаяся в нем информация, включая результаты расчетов, выводы, методы анализа и др., предназначена исключительно для ознакомления; их распространение любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны ООО «НРА» и подробной ссылки на источник не допускается. Любые факты неправомерного использования интеллектуальной собственности ООО «НРА» могут стать основанием для судебного преследования. Единственным законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим аналитическим обзором, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Вся содержащаяся в аналитическом обзоре информация представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату его подготовки на основе сведений и данных, полученных из источников, которые ООО «НРА» считает надежными. Любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. ООО «НРА» не несет ответственности за точность и достоверность сведений и данных, полученных из использованных источников, и не имеет обязанности по их верификации, а также по регулярному обновлению информации, содержащейся в настоящем аналитическом обзоре.