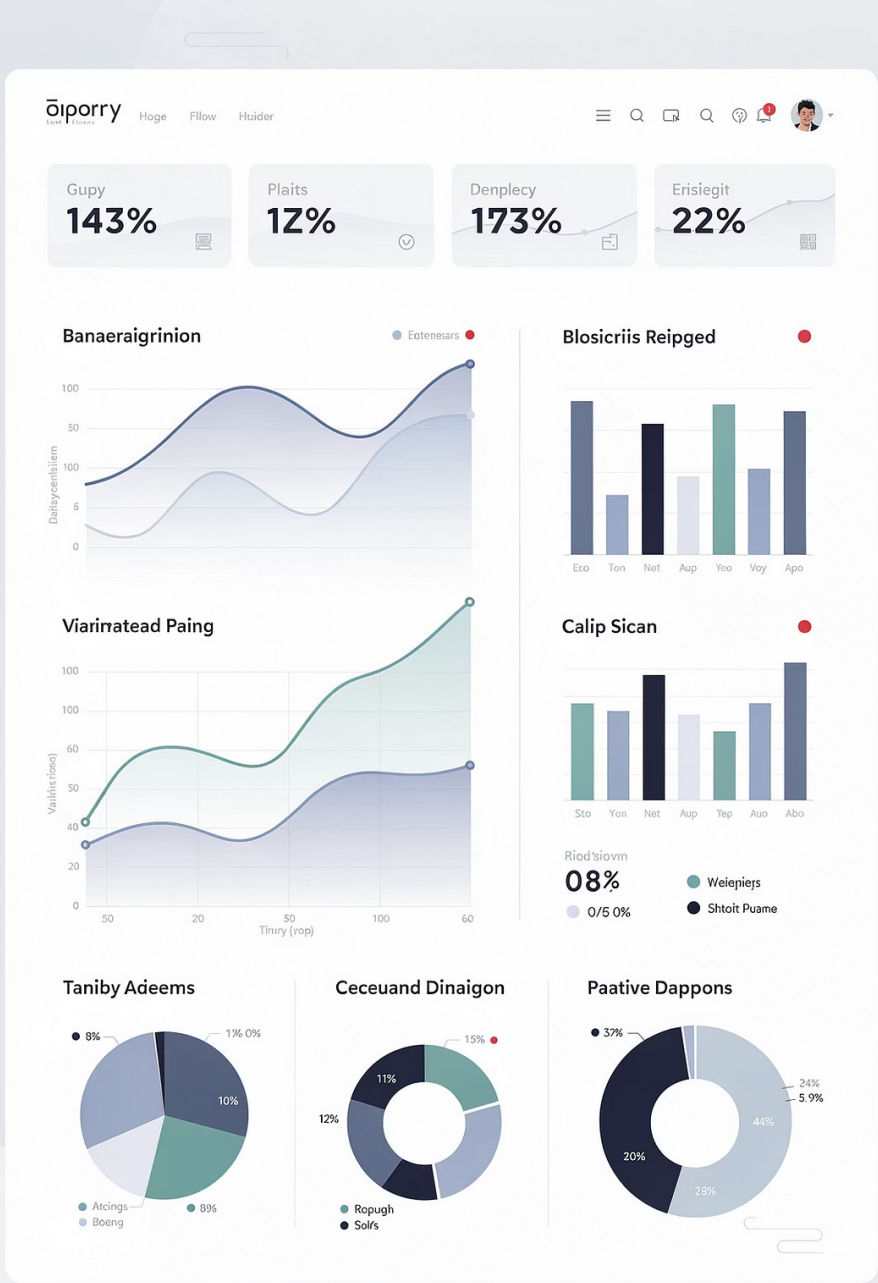


Ключевые изменения на товарных рынках

12–19 января 2026

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP

tebiz.ru



Картина недели

Ключевые межрыночные изменения

- Промышленные рынки демонстрируют разнонаправленную динамику: производство горно-шахтного оборудования сокращается на 29%, тогда как внутренний выпуск газовых турбин растёт при снижении общего рынка
- Потребительские товары переходят в фазу стабилизации после волатильности: рынок БАД вышел на новый ценовой уровень (+46% за 4 года в тоннах), грузовые шины откатились на 20,8%
- Строительные материалы сжимаются: листовое стекло –22% от пика, стеклопакеты –11% за год, кухонная мебель –10%
- Технологическая зависимость сохраняется в высокоточных сегментах: импорт оптических микроскопов формирует >70% рынка, наручные часы на 91% импортозависимы

Управленческие выводы

- Импортозамещение идёт неравномерно: успехи в массовых сегментах (БАД, швейные нитки, минеральные удобрения) контрастируют с технологической зависимостью в точном приборостроении
- Ценовой фактор усиливается: эконом-сегменты доминируют на большинстве рынков (БАД 57%, мусорные мешки 62%, грузовые шины 58%), что указывает на чувствительность к издержкам
- Рынки перешли от роста к оптимизации: инерционные сценарии прогнозируют +2–3% в год для большинства категорий без технологических прорывов

Структурные сдвиги недели

Локализация производства

Минеральные удобрения: производство превысило импорт в 105 раз, >78% ориентировано на экспорт. Швейные нитки: локальное производство >70% рынка. Мусорные мешки: производство в 384 раза выше импорта

Технологический разрыв

Газовые турбины: импорт в 1,7 раза выше производства, почти 70% рынка. Испытательные стенды: импорт превышает производство в 1,12 раза. Строительная техника: импорт в 12,7 раза выше выпуска

Ценовая поляризация

Премиум сжимается в БАД (с высокой базы до <13%), растёт в испытательных стендах (62%), стереомикроскопах (54%). Эконом доминирует: грузовые шины 58%, покупательские тележки 49%, строительная техника 82%

Риски и последствия



Критические зависимости

Валютная чувствительность остаётся высокой даже на локализованных рынках: листовое стекло, оптоволокно, ПАВ напрямую коррелируют с курсом USD. Импортные компоненты формируют скрытую уязвимость — даже при локальной сборке сохраняется зависимость от зарубежного сырья.

Инвестиционная пауза

Горно-шахтное оборудование (–30% за год), газовые турбины (–5%), строительная техника (–1%) сигнализируют о завершении пиковых программ модернизации. Складские запасы растут: грузовые шины +74%, горно-шахтное оборудование +5,6 тыс. шт.

Рынок минеральных удобрений: экспортная переориентация



Ключевой сдвиг

Более 78% производства ориентировано на экспорт. Объем внутреннего производства превысил импорт в 105 раз — Россия стала почти полностью самодостаточной. Экспорт в натуральном выражении вырос на 37% за период 2021-2025.

Последствия

Рынок 1,4 трлн руб (15,2 млн т) в 2025 году работает как экспортный хаб, а не внутренний потребитель. Азотные удобрения (40% рынка) и фосфорные (25%) формируют основу стабильного спроса. Эконом-сегмент доминирует (73%), поддерживаемый крупными экспортёрами.

[Полный отчет по рынку](#)

Рынок листового стекла: локализация при сжатии спроса

Производственный разворот

Россия стала нетто-производителем: импорт термически полированного стекла снижен до <10% от общего объема. Производство 196 млн м² в 2025 году (–22% от пика 2021), экспорт сократился на 60% до 21 млн м².

Структура спроса

Стандартное флоат-стекло — 40% рынка по стоимости. Закалённое стекло (26%) растёт за счёт строительства. Энергосберегающее (14%) стимулируется энергоэффективным жильём. Эконом-сегмент доминирует (62%).

Региональная концентрация

Приволжский ФО производит 49% всего стекла — мощнейший кластер страны. ЦФО — самый дорогой регион потребления (>400 руб/м²). Производство принудительно сокращается для балансировки складов.

[Полный отчет по рынку](#)



Рынок газовых турбин: инвестиционное охлаждение



Сжатие рынка

68,2 млрд руб и 123 турбины — рынок сократился на 5% в 2025 году.

Завершились пиковые программы модернизации ТЭС. Почти 70% рынка — импорт, зависимость от зарубежных технологий сохраняется



Производство растёт

Импорт в 1,7 раза выше производства, но внутренние мощности растут. Экспорт упал на 63% за год — рынок стал строго внутренним. Локализация ускоряется в среднем сегменте (36% рынка)



Сегментация

45% — крупные энергетические турбины (фокус на импортозамещение). 25% — промышленные турбины средней мощности (драйвер роста). Премиум-сегмент 49% рынка — надёжность важнее стоимости

Инерционный сценарий: +3% в год до 2035 — рынок входит в фазу медленного инфраструктурного роста без технологического рывка. Доминирование электроэнергетики (>60% рынка) сохраняется благодаря госпроектам.

[Полный отчет по рынку](#)



Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

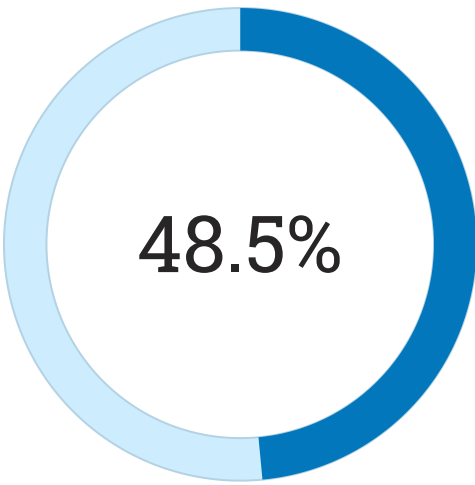
Рынок БАД: ценностное потребление и локализация

Масштаб и динамика

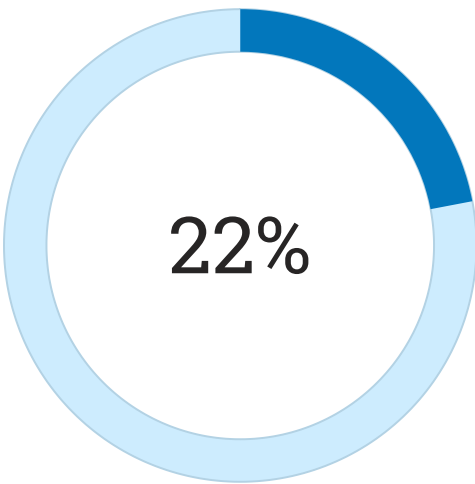
Около 171 млрд руб и 41 тыс. т в 2025 году. Рынок вышел на новый ценовой уровень: деньги растут быстрее физического объёма, усиливается ценностное потребление. +46% за 4 года в тоннах — БАД стали повседневным продуктом. Почти 2 млрд долл в эквиваленте.

Производственный разворот

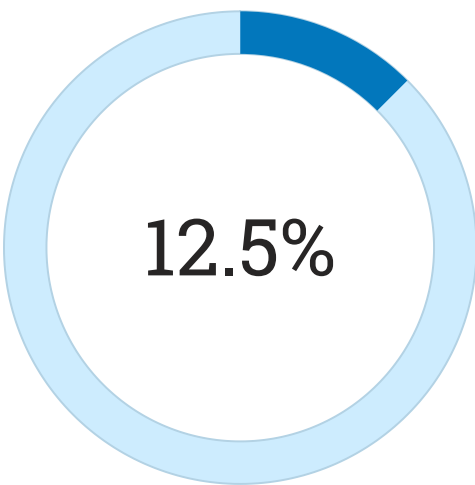
В 2,8 раза больше производства, чем импорта — рынок де-факто стал локальным. Около 31 тыс. т российского производства закрывают основной спрос. Экспорт менее 1 тыс. т — отрасль ориентирована на внутренний рынок. Инерционный сценарий: +2–3% в год до 2035.



Твердые формы
Капсулы и таблетки



Жевательные
Самый быстрорастущий



Порошки
Спортпит и коллаген

57% — эконом-сегмент опирается на СТМ аптечных сетей. 30% — средний сегмент, выигрышная зона импортозамещения. Менее 13% — премиум сжимается под давлением логистики и валютных наценок.

[Полный отчет по рынку.](#)

Рынок горно-шахтного оборудования: структурное сжатие

Глубокое падение

Объём рынка в 2025 г. составил 93 тыс. шт. (1,4 млрд долл.) — падение на 30% за год. Темп снижения производства –29% против 2024 г., при этом оно превысило импорт в 127 раз. Импорт упал на 21%, доля экспорта <2% — рынок стал почти нетто-производителем.

Сегментация и цены

Бурильные машины формируют 88% рынка по штучным продажам — ядро отрасли. Лебедки шахтных подъёмов 8,5%. Средний сегмент формирует 60% по стоимости — основной драйвер импортозамещения. Эконом 23%, премиум 17%.

Потребление и география

44% потребления — угольная промышленность (замещение европейских комплексов китайскими). 24% — добыча цветных металлов (роботизация на Дальнем Востоке). 64,5% отгрузок — Уральский ФО. Складские запасы выросли до 5,6 тыс. шт. — сигнал накопления на фоне падающего спроса.

[Полный отчет по рынку](#)

 **Источник:** аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок грузовых шин: крупнейшее падение за годы

11.58M

Объём рынка

Млн шин в 2025 году

-20.8%

Динамика

Крупнейшее падение за годы

+60.8%

Рост цен

Средняя импортная цена с 2023

Ценовая трансформация

22,7 тыс. руб. — средняя цена импортной грузовой шины в 2025 году. Рынок сместился в сторону более дорогих поставок. 15,8 тыс. руб. — средняя экспортная цена российской шины. Экспорт дешевле импорта — ценовая конкуренция, не технологическое лидерство.

Структура и риски

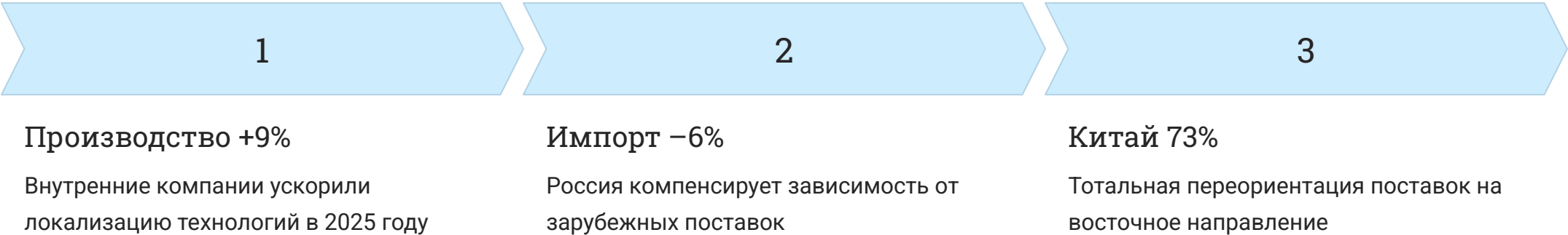
42% — радиальные шины для магистральных перевозок. 28% — региональные и смешанные перевозки. 58% — эконом-сегмент, грузоперевозчики оптимизируют издержки. Складские запасы по России выросли на 74% — ожидание дальнейшего роста цен или перебоев.

[Полный отчет по рынку.](#)



Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок испытательных стендов: возврат к докризисным уровням



Объём рынка в 2025 году составил 16 млрд руб. (179 млн USD) — возврат к докризисным уровням. Импорт в 2025 году превышал объём производства в 1,12 раза — рынок постепенно становится самодостаточным. 2% среднегодового роста до 2035 года — концентрация на поддержании текущей базы.

Сегментация и спрос

35% рынка — стенды для двигателей и силовых агрегатов (госзаказы на тяговые электродвигатели и ГТУ). 28% — климатические и вибрационные стенды (обязательная сертификация по ГОСТ). 62% — премиум-сегмент доминирует за счёт высокотехнологичного импорта и сложного внутреннего производства. Авиация и ОПК формируют 50% всего спроса — переход от проектирования к серийному выпуску.

[Полный отчет по рынку](#)

 **Источник:** аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок кухонной мебели: стагнация после посткризисного отскока



Сжатие и стагнация

16,7 млн штук кухонной мебели в 2025 — рынок откатился на 10% за год. Рынок без выраженного тренда 5 лет подряд — волатильность стала нормой. Импорт уступает производству — локальные фабрики доминируют. Отрицательное торговое сальдо сохраняется — импортные комплектующие остаются системной уязвимостью.

Ценовая структура

52% рынка — средний сегмент, концентрация платежеспособного спроса и основной конкуренции. 35% — эконом, доля в деньгах снижается (маркетплейсы и СТМ давят на маржу). 13% — премиум растёт за счёт импортозамещения европейских брендов и индивидуального дизайна. Спрос смещается в компактные и функциональные кухни для малых домохозяйств.

[Полный отчет по рынку](#)

 **Источник:** аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок стеклопакетов: падение в натуре, рост в деньгах

Объём и динамика

Около 95 млрд руб и 23 млн м² — рынок в деньгах удержался, но в натуральном выражении сократился. –11% за год в м² — крупнейшее падение за период, вызванное спадом жилищного строительства в регионах. Пик в 2024 году (26 млн м²) оказался краткосрочным

Производство

Импорт ~100 тыс. м² (<1% рынка) — Россия де-факто самодостаточна. Беларусь 46% импорта — логистически дешёвое направление. Экспорт ~0,1 млн м² без стратегического значения. 27–28 млн м² к 2035 году — инерционный рост без технологического рывка

Структура

47% прочие стеклопакеты — рынок уходит к кастомным и функциональным решениям. 45% — окрашенные и с покрытиями (энергоэффективность и солнцезащита). 7% — классические двухстекольные превращаются в бюджетный минимум. Эконом и средний сегменты доминируют

Денежный рынок растёт быстрее натурального — инфляция и усложнение продукта важнее физического объёма. Жилищное строительство — главный драйвер, рынок стеклопакетов напрямую следует за вводом жилья.

[Полный отчет по рынку](#)

 **Источник:** аналитика и расчёты Tebiz Group

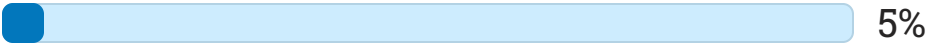
Рынок мусорных мешков: устойчивый рост и полная локализация



Эконом-сегмент



Средний сегмент



Премиум

Масштаб и локализация

Около 32 млрд руб в 2025 году — рынок вернулся к устойчивой траектории роста. Около 336 млн долл — валютный эквивалент снизился относительно пиковых лет (эффект ослабления рубля). +40% за 5 лет — один из самых стабильных непищевых сегментов FMCG.

Производственная независимость

В 384 раза производство превышает импорт — рынок стал полностью локальным и нечувствительным к внешним поставкам. Менее 1% рынка — доля импорта носит остаточный характер. –10% экспорта — производители фокусируются на внутреннем спросе. Почти 46 млрд к 2035 году — медленный, но стабильный рост.

62% — эконом-сегмент доминирует, зависимость от СТМ федеральных ритейлеров. 64% — домохозяйства формируют базовый спрос. 42% продаж через FMCG-сети — контроль полки важнее бренда.

[Полный отчет по рынку](#)

 **Источник:** аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок микроскопов: технологическая зависимость сохраняется

Структурные характеристики

Рынок остаётся небольшим, но критически важным для науки, медицины и ВПК. –15% за год — рынок корректируется второй год подряд, отражая инвестиционную паузу. Импорт в 7 раз выше производства — локальные игроки закрывают нишевые потребности, не масштабный спрос. Экспорт +42% за год — российские микроскопы находят спрос на развивающихся рынках, несмотря на низкую базу.

Сегментация и цены

Оптические микроскопы — доминирующий сегмент (спрос от образования и клинической диагностики). Электронные и цифровые <20% — малый объём, но стратегически важный для НИИ и промышленности. 77% рынка — премиум: рынок не про цену, а про точность, автоматизацию и софт. Эконом 12% держится за счёт госзакупок для школ и вузов. Импортные цены кратно выше экспортных — Россия экспортирует простые решения, импортирует сложные системы.

[Полный отчет по рынку](#)

 **Источник:** аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок наручных часов: импортозависимость и волатильность

Резкое сжатие

–20% за год — рынок сократился в 2025 году после бурного роста в 2023–2024 гг., чувствительность спроса к доходам и курсу валют. Более 91% рынка — импорт: модель остаётся импортоориентированной и стратегически уязвимой.

Производство растёт с низкой базы

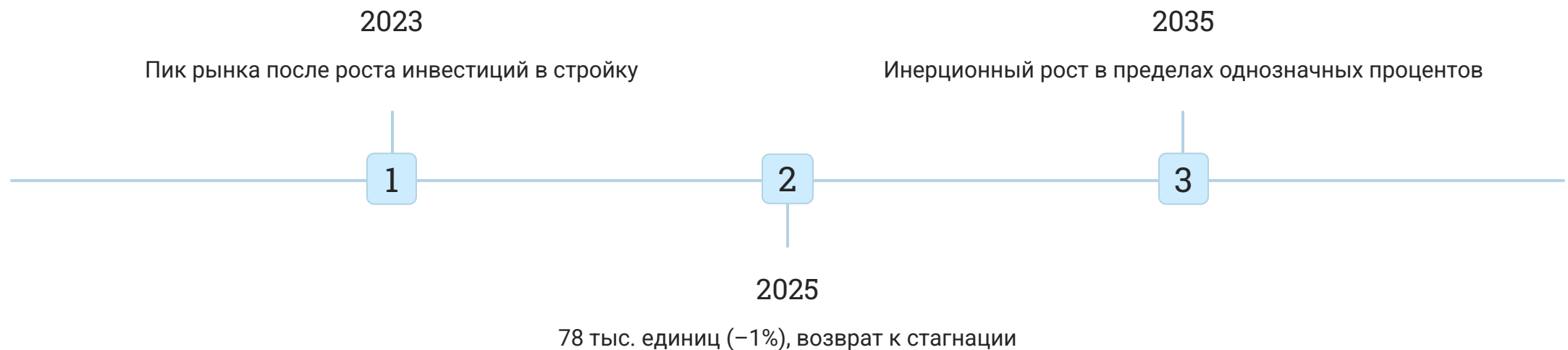
Импорт в 7,6 раза больше производства — рынок остаётся импортозависимым. +21% производство в 2025 году — самый быстрый рост среди всех показателей, сигнал начальной фазы импортозамещения. Инерционный прогноз до 2035 года — слабый рост, рынок следует за потреблением.



Около 96% импорта — эконом-сегмент в натуральном выражении, рынок массовый и крайне чувствительный к цене. Средний и премиум-сегменты импорта совокупно <5% объёма — стратегического веса не имеют. Частное потребление доминирует — рынок практически не зависит от B2B.

[Полный отчет по рынку](#)

Рынок строительной техники: стагнация и импортозависимость



78 тыс. единиц — рынок вернулся к уровню стагнации после пика 2023 года. Фаза экспансии сменилась фазой замещения и оптимизации. >94% импорта — стратегическая зависимость от внешних поставок стала нормой. 12,7 раза импорт превышает внутреннее производство — Россия не производственный рынок, а рынок дистрибуции и сервиса. 5,9 тыс. единиц выпуск в 2025 году — обвалился почти вдвое, локальные заводы теряют экономику масштаба.

Структура и прогноз

46% — землеройная техника формирует ядро рынка. 22% — дорожно-строительная техника устойчивее жилого строительства. 82% — эконом-сегмент доминирует (логика доступности, не технологичности). 56% — low-priced сегмент в импорте (Китай формирует ценовую архитектуру). 0,06–0,08 — прогнозное соотношение производство/импорт к 2035 году, локализация не становится доминирующей.

[Полный отчет по рынку.](#)

 **Источник:** аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок ювелирных изделий: сжатие после пика

60M

Объём продаж

Млн изделий в 2025 году

-15%

Падение

Самый слабый год после 2021

7.8x

Локализация

Производство превысило
импорт

Структурные сдвиги

75,6 млн изделий — пик рынка в 2023 году, после которого началась двухлетняя коррекция. В 7,8 раза внутреннее производство превысило импорт в 2025 году — рынок де-факто стал локальным. Около 180 млн долларов импорт практически не изменился (+0,3%). Около 179 млн долларов экспорт сравнялся с импортом — редкий почти нейтральный торговый баланс.

Сегментация

Около 65% импорта — изделия из серебра (массовый сегмент). Почти 87% экспорта по стоимости — изделия из прочих драгоценных металлов (Россия экспортирует ценность). Среднеценовой сегмент доминирует — ограничивает потенциал быстрого роста маржи. Около 83% экспорта — ЦФО (сверхконцентрация).

[Полный отчет по рынку](#)

 **Источник:** аналитика и расчёты Tebiz Group

Что делать дальше

Когда нужен полный отчёт

- Планирование входа на рынок или расширения присутствия
- Оценка конкурентной среды и позиционирования игроков
- Прогнозирование спроса и анализ факторов роста
- Инвестиционные решения и оценка рисков
- Разработка стратегии ценообразования и каналов сбыта
- Анализ поставщиков и структуры импорта/экспорта

Что включают стандартные отчёты Tebiz

Полные стандартные отчёты Tebiz Group содержат глубокую аналитику по методологии, источникам данных, детализированным сегментам и прогнозным сценариям. В отличие от открытой аналитики, стандартные отчёты включают:

- Подробную методологию расчётов и источники данных
- Детализацию по всем игрокам рынка с финансовыми показателями
- Множественные прогнозные сценарии (оптимистичный, пессимистичный, инерционный)
- Глубокий анализ драйверов и барьеров по каждому сегменту
- Региональную детализацию с картами и таблицами
- Полный профиль потребления по отраслям

Стандартные отчёты — это инструмент для управленческих решений, требующих точности, обоснованности и детализации.

Контакты

Tebiz Group

Аналитика товарных рынков и стратегический консалтинг

[Перейти на сайт](#)

[Написать нам](#)

Сайт: tebiz.ru

Email: order@tebiz.ru

Телефон: +7 (495) 159-70-79