



Ключевые изменения на товарных рынках

19–26 января 2026

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP

tebiz.ru

Картина недели: главные изменения и выводы

Ключевые межрыночные изменения

- Импортозависимость сохраняется в энергетике (68% рынка газовых турбин) и испытательном оборудовании (превышение импорта над производством в 1,12 раза)
- Локализация ускоряется: производство испытательных стендов +9%, газовых турбин растет, но не перекрывает потребности
- Переориентация на Восток: Китай занял 73% импорта испытательных стендов
- Потребительские рынки стагнируют: кухонная мебель -10%, наручные часы -20%, покупательские тележки переходят к инерционному росту

Управленческие выводы для бизнеса

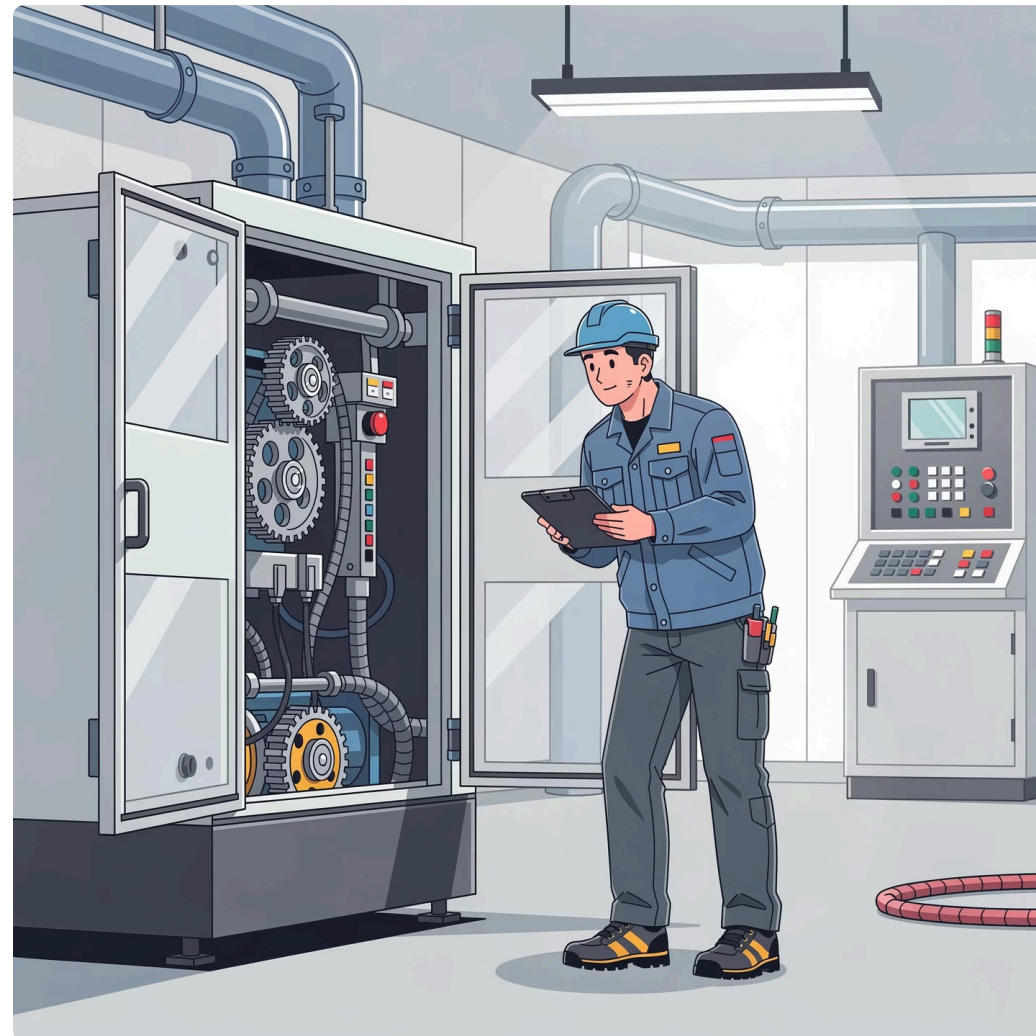
- Энергетика и ОПК формируют 50% спроса на испытательное оборудование — приоритет на B2B-контракты и госзаказы
- Валютная волатильность критична для импортозависимых рынков — хеджирование становится обязательным инструментом
- Онлайн-каналы меняют структуру продаж в B2C: 42% мусорных мешков через FMCG-сети, 28% — онлайн

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Структурный сдвиг: от роста к удержанию парка

Рынки высокотехнологичного оборудования перешли из фазы экспансии в режим обслуживания и модернизации существующих мощностей. Газовые турбины, испытательные стенды демонстрируют завершение инвестиционных циклов.

Последствия: Сервисные контракты и постпродажное обслуживание становятся ключевыми источниками маржи. Производители вынуждены пересматривать бизнес-модели в сторону долгосрочных партнерств.



Риск: критическая зависимость от импортных компонентов

Газовые турбины

68% рынка — импорт. Системные решения остаются зарубежными, несмотря на локализацию отдельных узлов

Оптоволокно

Импорт в 1,8 раза выше производства. Рынок уязвим к логистическим и валютным шокам

Наручные часы

Более 91% рынка — импорт. Локальное производство растет (+21%), но с низкой базы

Стратегическая уязвимость сохраняется даже при росте внутренних мощностей. Критичные компоненты и высокотехнологичные решения остаются импортозависимыми.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Газовые турбины: рынок перешел к импортозамещению без технологического рывка

Масштаб: 68,2 млрд руб., 123 турбины. Рынок сократился на 5%, завершив пиковые программы модернизации ТЭС. Импорт занимает 68%, производство растет, но не перекрывает потребности энергетики и нефтегаза.

Ключевой сдвиг

Фокус на обслуживании и продлении ресурса оборудования вместо закупок новых мощностей

Инерционный прогноз

+3% в год до 2035 — медленный инфраструктурный рост без прорывных решений

Экспорт

-63% за год — Россия вышла из экспортной фазы, рынок строго внутренний

Последствия: 75% продаж — прямые B2B-контракты. Рынок закрытый, с длинными циклами сделок и высокой ролью государства. Производители смещаются к сервисным моделям.

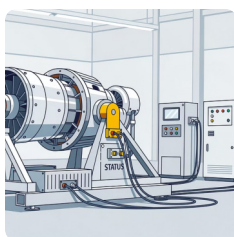
Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-gazovykh-turbin-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Испытательные стенды: возврат к докризисным уровням на фоне локализации

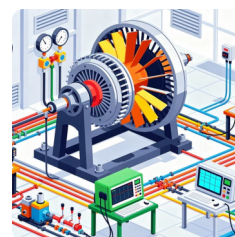
Масштаб: 16 млрд руб. (179 млн USD). Производство +9%, импорт снизился на 6%. Импорт превышает производство в 1,12 раза — рынок становится самодостаточным.

Структурный сдвиг: Китай занял 73% импорта в натуральном выражении. Восточное направление — безальтернативный источник зарубежных технологий.



Авиация и ОПК

50% спроса. Переход от проектирования к серийному выпуску импортозамещенных моделей



ТЭК

Дефицит мощностей для крупногабаритного оборудования стимулирует инвестиции холдингов

Инерционный прогноз: +2% в год до 2035. Рынок стабилизируется на 18-19 млрд руб. без шоков.

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-isytyatelnykh-stendov-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Кухонная мебель: рынок в стагнации после отскока

Масштаб: 16,7 млн штук в 2025 году. Рынок сократился на 10%, сигнализируя о завершении посткризисного отскока. Пять лет без выраженного тренда — волатильность стала нормой.

Ценовая структура

- 52% — средний сегмент, концентрация конкуренции
- 35% — эконом, маркетплейсы давят на маржу
- 13% — премиум, рост за счет импортозамещения европейских брендов

Драйверы

- Жилищное строительство формирует базовый спрос
- Малые домохозяйства растут — спрос на компактные решения
- Онлайн-каналы стали точкой входа для выбора кухни

Последствия: Кастомизация становится стандартом среднего сегмента. Региональные фабрики отбирают долю у федеральных игроков за счет гибкости и скорости.

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-kukhonnoi-mebeli-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Мусорные мешки: стабильный рост и полная локализация

Ключевые цифры

32 млрд руб.

+40% за 5 лет

Производство превышает импорт в 384 раза

Менее 1% рынка — импорт

Рынок стал полностью локальным и нечувствительным к внешним поставкам. Один из самых стабильных непищевых сегментов FMCG.

Структура: 62% — эконом-сегмент доминирует. Рынок зависит от СТМ федеральных ритейлеров. 64% спроса формируют домохозяйства, 14% — HoReCa (главный драйвер роста прочных мешков).

42% через FMCG-сети

Контроль полки важнее бренда

1

РОП с 2025

Переработчики стали стратегическими партнерами

2

3

28% онлайн

Второй канал меняет формат упаковок

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-musornykh-meshkov-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Наручные часы: резкое сокращение после бурного роста

Масштаб: Рынок сократился на 20% в 2025 году после роста в 2023–2024 гг. Чувствительность к доходам и валютному курсу критична.

Импортозависимость

Более 91% рынка — импорт. Импорт в 7,6 раза больше производства, несмотря на рост локального выпуска (+21%).

Ценовая структура

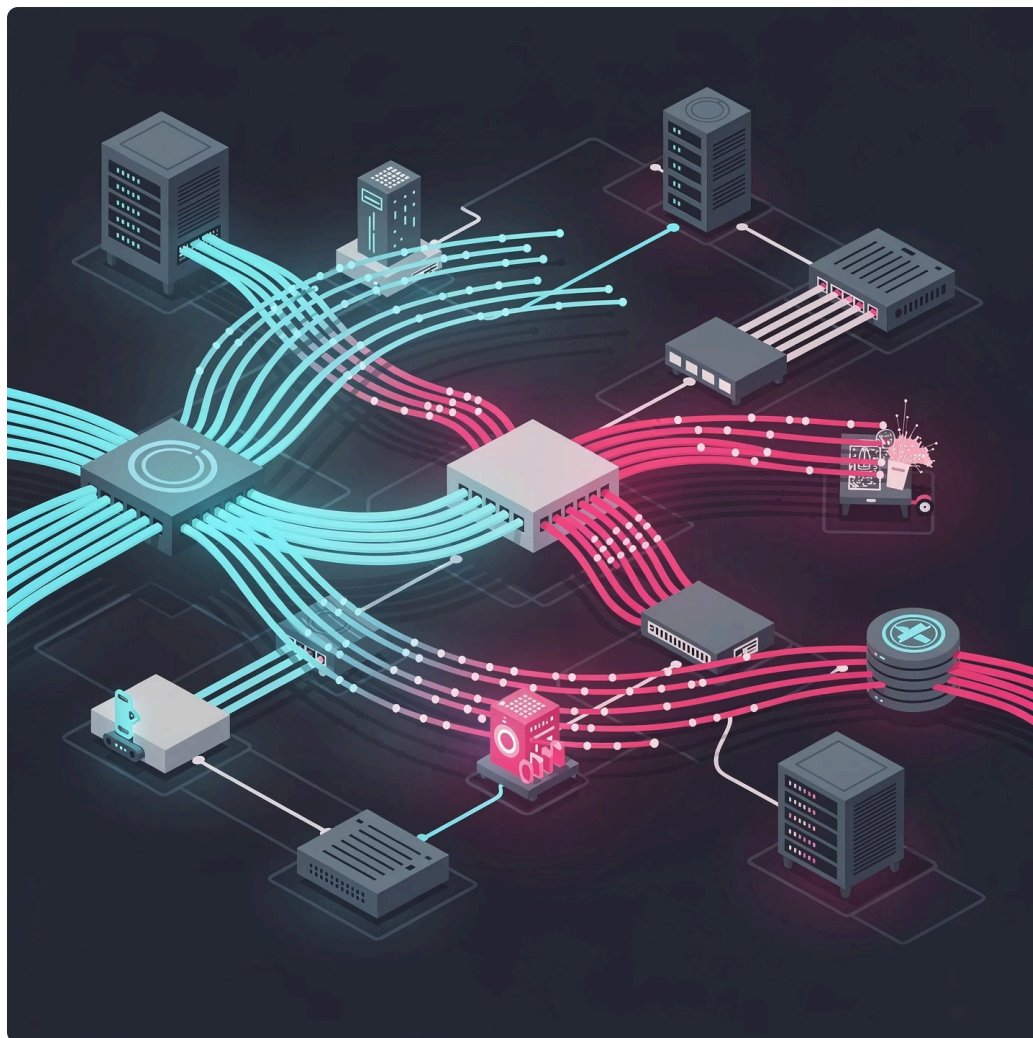
Около 96% импорта — эконом-сегмент в натуральном выражении. Средний и премиум совокупно менее 5% объема.

Последствия: Модель остается импортоориентированной и стратегически уязвимой. Потребитель адаптируется, снижая частоту покупок, а не переходя на локальные бренды. Инерционный прогноз — слабый рост, рынок следует за потреблением.

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-naruchnykh-chasov-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Оптоволокно: санкции ускорили переход к локальным цепочкам



Структурные сдвиги: Импорт в 1,8 раза выше производства — зависимость сохраняется. Импорт -38% за 2022–2025 гг., производство +36% в 2023 году.

Драйверы: 68% — телекоммуникации. Рынок полностью зависит от развития сетей связи и интернета. 12% — ЦОД и облака (самый быстрорастущий сегмент).

Сегментация

65% — стандартное одномодовое волокно. Массовое жилищное строительство формирует структуру

Цены

Эконом ~75%. Рынок ориентирован на протяженность сетей, а не характеристики

Валюта

Сильная корреляция с USD. Даже локальный рынок валютно чувствителен

Последствия: Госпрограммы связи — ключевой драйвер. Без них рынок перешел бы в стагнацию. Рынок инфраструктурный, спрос определяется стройкой и цифровизацией.

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-optovolokna-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Покупательские тележки: от отскока к инерционному росту

Масштаб: Объем рынка в 2025 году превысил уровень 2021 почти вдвое (+73% за пять лет). Всего +3% за 2025 год — переход из фазы отскока в стадию инерционного роста.



Классические металлические

52% рынка. Гипермаркеты ставят на надежность



Пластиковые и гибридные

24% — самый динамичный сегмент, обновление супермаркетов



Компактные тележки

17% — сжатие площадей, «магазины у дома»

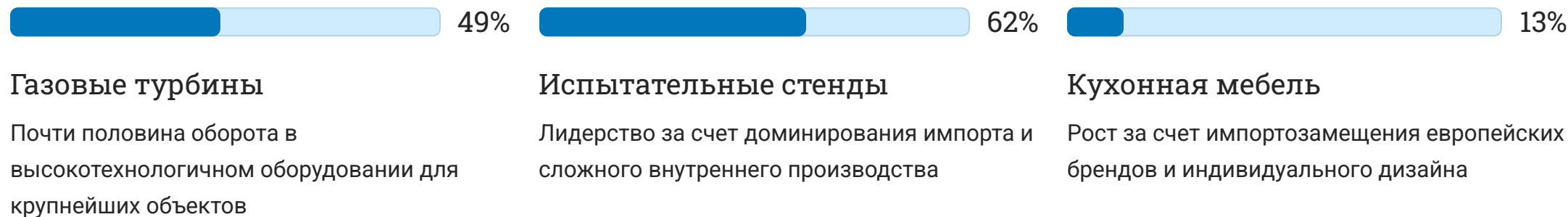
Импортозависимость: 88% рынка — импорт. Импорт больше производства в 5,7 раза. Локальные производители не формируют полноценную альтернативу.

Инерционный прогноз: Умеренный рост в пределах нескольких процентов до 2035 года. Рынок замены важнее рынка расширения.

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-pokupatelskikh-telezhek-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Премиум-сегменты: где формируется маржа



Премиум-сегменты демонстрируют устойчивость к ценовому давлению. Надежность и технологичность критичнее стоимости для крупных проектов. В потребительских товарах премиум — индикатор будущих стандартов.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Региональная география: концентрация и рост

Центральный ФО

Лидер по потреблению: газовые турбины, испытательные стенды, покупательские тележки. Концентрация производства, инвестиций и платежеспособного спроса.

Импортный хаб: Средняя цена импортного стенда 17,7 тыс. долл. в 2025 году.

Уральский ФО — импортный хаб для промышленных объектов (газовые турбины). Южные регионы растут быстрее среднего (покупательские тележки, мусорные мешки) за счет HoReCa и торговых центров.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Приволжский ФО

Производственный лидер: Кухонная мебель — здесь сосредоточена значительная часть выпуска.

Высокие цены на импорт: Средняя цена испытательных стендов 155,35 тыс. долл. — закупки сложных систем для авиастроения и ТЭК.

Игроки рынков: лидеры и стратегии



ПАО 'ОДК-САТУРН'

Газовые турбины. Лидер по выручке и прибыли, рентабельность продаж выше 16%, высочайший запас финансовой устойчивости



АО 'РЭПХ'

Газовые турбины. Крупнейший инвестор отрасли (более 7 млрд руб. в 2024), специализация на СПГ-проектах



АО 'ОДК'

Испытательные стенды. Масштаб 112,3 млрд руб., давление на рентабельность (прибыль от продаж -40,2%)



ООО 'АВИААГРЕГАТ-Н'

Испытательные стенды. Лидер по темпам роста прибыли (+550,6%), рентабельность продаж 35,4%

Отрасли потребления: кто формирует спрос

Электроэнергетика

Более 60% рынка газовых турбин.
Государственные проекты
обновления мощностей

Авиация и ОПК

50% спроса на испытательные
стенды. Переход к серийному
выпуску импортозамещенных
моделей

Телекоммуникации

68% рынка оптоволокна. Полная зависимость от развития сетей связи и интернета

Домохозяйства формируют базовый спрос на потребительские товары: 64% мусорных мешков, основной потребитель наручных часов и кухонной мебели. NoReCa — драйвер роста прочных мешков (14%) и покупательских тележек.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group



Каналы продаж: трансформация распределения

B2B доминирует в промышленных рынках: 75% продаж газовых турбин — прямые контракты. Рынок закрытый, с длинными циклами сделок и высокой ролью государства.

Онлайн меняет B2C:

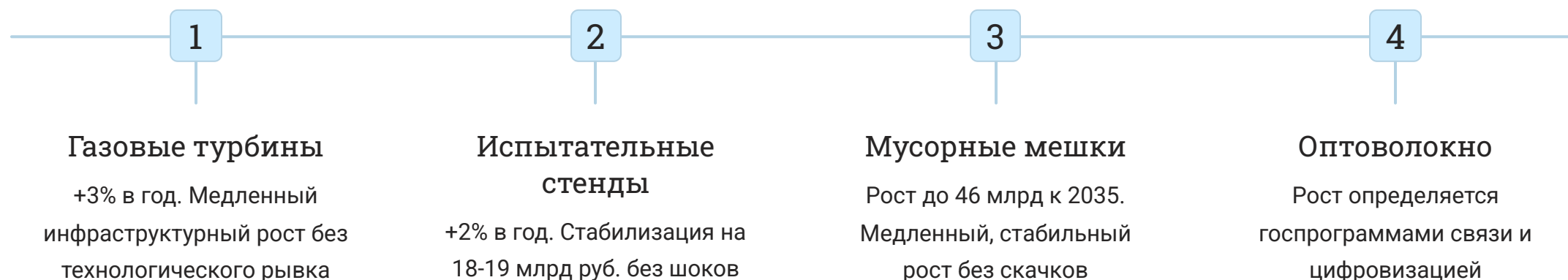
- 42% мусорных мешков через FMCG-сети, 28% – онлайн
- Онлайн стал точкой входа для выбора кухонной мебели
- Цифровые каналы превратились из вспомогательных в ключевые



СТМ и маркетплейсы: Давление на маржу в эконо-сегменте. Контроль полки важнее бренда для массовых товаров (мусорные мешки, покупательские тележки).

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Прогнозы: инерционные сценарии до 2035 года



Инерционные сценарии предполагают сохранение текущих трендов без драматических изменений. Рынки переходят от роста к удержанию парка, фокус на обслуживании и надежности. Валютная волатильность и импортозависимость остаются ключевыми рисками.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Ключевые тренды: что меняет рынки



Ускорение локализации

Производство растет быстрее импорта.
Испытательные стенды +9%, газовые турбины наращивают мощности, мусорные мешки полностью локализованы

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group



Переориентация на Восток

Китай занял 73% импорта испытательных стендов. Восточное направление — безальтернативный источник зарубежных технологий



От роста к удержанию

Рынки перешли в режим обслуживания парка. Сервисные контракты становятся ключевыми источниками маржи

Что делать дальше: когда нужен полный отчет

Открытая аналитика Tebiz Group

- Общие тренды и масштабы рынков
- Ключевые структурные сдвиги
- Агрегированные показатели динамики
- Направление изменений без детализации

Полный стандартный отчет Tebiz

- Детализированные прогнозы по сценариям
- Методология расчетов и источники данных
- Сегментация по игрокам, регионам, каналам
- Управленческие решения на основе глубокого анализа

Когда данных из открытых источников недостаточно для стратегических решений, инвестиционных оценок или бизнес-планирования, требуется полный отчет с детализацией методологии, источников и прогнозных сценариев.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group



Контакты

Tebiz Group

Аналитика товарных рынков и консалтинг для принятия управленческих решений

tebiz.ru

order@tebiz.ru

Полные отчеты по рынкам, методология исследований, индивидуальные аналитические проекты — свяжитесь с нами для получения детальной информации.