



Ключевые изменения на товарных рынках

Период анализа: 24 февраля — 2 марта 2026

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP

Подписка на выпуски: <https://tebiz.ru/open-analytics/>

Картина недели

Межрыночные изменения

- **Коррекция после перегрева:** рынок грузовых автомобилей сжался на 31% — до уровня 2021 года, завершив аномальный цикл 2023–2024 гг.
- **Импортозамещение ускоряется:** в медтехнике и стеклопластике доля отечественного производства растёт опережающими темпами, тогда как в бытовых фильтрах импорт неожиданно прибавил +11,4%.
- **Смена лидеров потребления:** B2B-сегменты (нефтегаз, ЖКХ, госзаказ) вытесняют розничный спрос как основной драйвер на большинстве рынков.
- **Ценовые полюса:** рублёвые рынки держатся на исторических максимумах в деньгах при стагнации или спаде в натуральных объёмах — эффект курса и инфляции.

Управленческие выводы

Инвесторам и производителям в циклических отраслях (грузовики, строительные материалы) рекомендуется закладывать сценарий «нормальной базы» без возврата к пиковым показателям 2023–2024 гг.

В нишах с обязательной регуляторной нагрузкой (охранно-пожарная сигнализация, инфузионные насосы, фармрезина) стабильность спроса определяется не рынком, а нормативной средой — это снижает риски при долгосрочном планировании.

Рост маркетплейсов как канала (42% продаж в товарах для настольного тенниса) — сигнал для пересмотра дистрибуционных моделей на потребительских рынках.

Акценты недели: структурные риски

Курсовая уязвимость

На рынках с долей импорта свыше 50% (бытовые фильтры, полиэфирные смолы, товары для настольного тенниса) рублёвые цены и маржинальность поставщиков критически зависят от курса USD. Любое ослабление рубля напрямую переносится в себестоимость.

Географическая концентрация

На трёх из семи рынков более 70% импорта замыкается на Центральном ФО. Такая концентрация создаёт единую точку отказа: логистические или регуляторные изменения в регионе немедленно отражаются на национальном предложении.

Экспортная слабость

Россия остаётся нетто-импортёром на большинстве анализируемых рынков. Экспорт, где он есть, сосредоточен в низкоценовом сегменте (92–98%), что ограничивает валютную выручку и не формирует технологического задела.

Инвестиционный риск: волновой спрос

Рынок грузовых автомобилей за 4 года прошёл цикл «спад–взрывной рост–сжатие», трижды меняя направление. Аналогичная динамика потенциально возможна в смежных капиталоемких отраслях, где спрос формируется крупными корпоративными CAPEX-программами, а не устойчивым розничным потреблением.

Акценты недели: структурные сдвиги спроса

Вынужденное импортозамещение

В сегменте инфузионных насосов и охранно-пожарных устройств локализация ускорилась не благодаря технологическому прорыву, а под давлением санкций и регуляторных требований. Производство растёт, но конкурентоспособность продукта определяется ценой, а не функциональностью.

Эконом-сегмент как новая норма

Во всех семи рынках наблюдается смещение потребления в бюджетные категории. Доля эконом и среднего сегментов в совокупности превышает 85–90% на рынках фармрезины, охранных устройств и настольного тенниса. Премиум сохраняется только в узких профессиональных нишах.

Регуляторный спрос как стабилизатор

Рынки с обязательными нормами — пожарная безопасность, фармацевтика, медтехника — демонстрируют наименьшую амплитуду колебаний. Госзакупки формируют предсказуемый базовый спрос, снижая риски для поставщиков.

Онлайн-каналы меняют дистрибуцию

На потребительских рынках (фильтры для воды, товары для тенниса) маркетплейсы становятся основным каналом — до 42% продаж. Специализированный ритейл удерживает позиции только за счёт сервисной составляющей и экспертных консультаций.

Китай как новый поставщик

На рынке полиэфирных смол Китай занял долю в 29% импорта, обогнав традиционных поставщиков. Аналогичная динамика прослеживается в грузовых автомобилях (Sitrak, Shacman) и потребительской технике.

Рынок охранно-пожарных сигнализационных устройств

~113 МЛРД РУБ. В 2025 Г.

Ключевые показатели

+128%

Рост за 4 года

2021–2025: рынок более чем
удвоился

1,2 млрд \$

Валютный эквивалент

Рынок значим для
международных поставщиков

-16,8%

Падение импорта

За год: ускоренное вытеснение
внешних поставщиков

Инсайты и последствия

- Экспорт (~30 млн долл.) вдвое превышает импорт (~15,6 млн долл.) — Россия является нетто-экспортёром в данной отрасли
- 98,4% экспорта и 97,4% импорта — низкоценовой сегмент; конкуренция ведётся по цене, а не по технологии
- Инерционный сценарий к 2035 году — ~138 млрд руб.; рынок входит в фазу умеренного роста после бурного расширения
- «Болид» и «Аргус-Спектр» усиливают позиции на фоне локализации; беспроводные системы становятся точкой роста
- Спрос носит преимущественно регуляторный характер — обязательные нормы пожарной безопасности формируют устойчивую базу

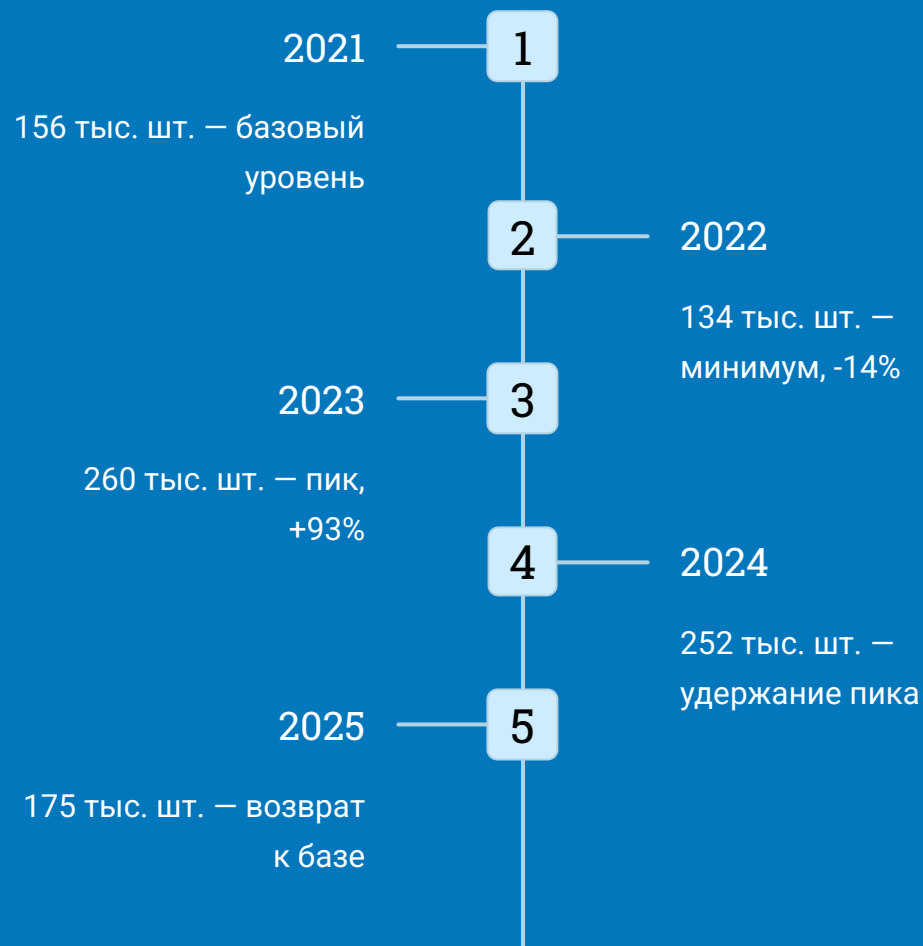
Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-okhranno-pozharnykh-signalizatsionnykh-ustrojstv-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок грузовых автомобилей

⚠ ЖЁСТКАЯ КОРРЕКЦИЯ: -31% В 2025 Г.

Динамика рынка: полный цикл



Инсайты и последствия

- **Структурная импортозависимость:** 56% рынка — зарубежная техника. Китайские бренды (Sitruk, Shacman) стали ключевыми драйверами импорта последних лет.
- **Производство сжимается быстрее рынка:** 92 тыс. шт. в 2025 против 135 тыс. в 2024 — локальные заводы первыми реагируют на охлаждение спроса.
- **Инерционный сценарий до 2035 года** — умеренная положительная динамика в однозначных процентах без возврата к пикам 2023 года.
- **КАМАЗ, ГАЗ, УРАЛ, МАЗ** — ключевые игроки; рынок концентрируется в сегменте магистральных тягачей, где доминировал бум логистики.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок полиэфирных смол

70 МЛРД РУБ. В 2025 Г. — ИСТОРИЧЕСКИЙ МАКСИМУМ В ДЕНЬГАХ

Структура по видам смол



Ключевые инсайты

Более 60% рынка — импорт; Китай занял 29%, обогнав Турцию (25,6%) и Беларусь (22,5%)

Строительство и инфраструктура потребляют 45% смол — ключевой драйвер рынка через программы модернизации ЖКХ

73% импорта замыкается на Центральном ФО — ~98 тыс. тонн из 133 тыс. тонн общего импорта в 2025 году

Средний сегмент (49%) растёт за счёт замещения дорогого импорта; эконом (36%) стагнирует под давлением Азии

Инерционный прогноз к 2035 году — ~116 млрд руб.: рост в 1,5 раза, преимущественно инфляционный

Лидеры рынка: ДУГАЛАК (+18%), ВИТАРЕАКТИВ (+22%), РАДУГА СИНТЕЗ, АТТИКА

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок стеклопластиковых труб и фитингов

~15 МЛРД РУБ. / 22 ТЫС. ТОНН — 2025 Г.

98% — ОТЕЧЕСТВЕННАЯ ПРОДУКЦИЯ

Инсайты и последствия

Фаза охлаждения

После бурного роста 2023–2024 гг. рынок скорректировался: -1% в деньгах и -8% в тоннах. Цикл крупных разовых закупок завершён.

Импорт исчез

Всего ~425 тонн импорта в 2025 году — российские производители фактически вытеснили зарубежных конкурентов с внутреннего рынка.

Сезонность сохраняется

~40% спроса приходится на III квартал; производители обязаны формировать крупные складские запасы к лету для выполнения заказов.

Прогноз умеренный

~1,5% среднегодового роста до 2035 года — темпы сопоставимы с инфляцией; резких скачков спроса не прогнозируется.

Средняя цена: ~680 тыс. руб./тонна. Лидеры: НТТ, ЗСТ, Тверьтрубпласт, ЗТ СЛТ, Энергокомплект

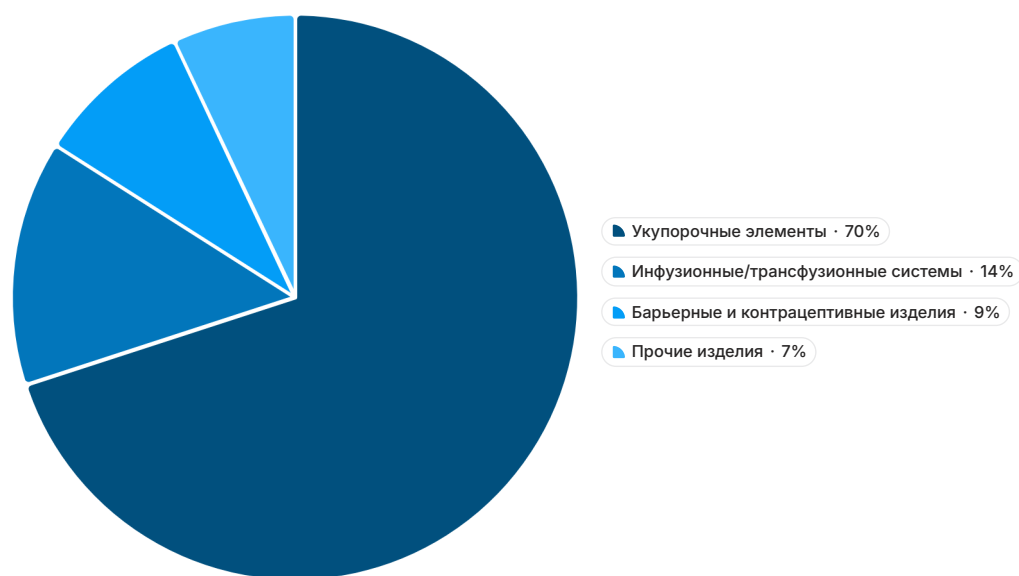
Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-stekloplastikovykh-trub-i-fitingov-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок фармацевтических резиновых изделий

224 млн долл. в 2025 г. — СТРУКТУРНАЯ КОРРЕКЦИЯ ПРОДОЛЖАЕТСЯ

Сегментация по видам



Ключевые инсайты

- **Пик рынка — 355 млн долл. в 2022 году;** текущий объём на треть ниже — структурная коррекция, не временный спад
- **201 млн шт. произведено в России** против 305 млн шт. импорта — импорт доминирует в штуках, но дешёвый (97% — эконом)
- **49% рынка по стоимости — премиум-сегмент:** требования к стерильности и качеству удерживают дорогой продукт в стоимостной структуре
- **Южный ФО — 115 млн шт. производства** — регион становится индустриальным центром отрасли
- **Прогноз к 2035 году** (негативный сценарий) — 238 млн шт.; инерция указывает на долгосрочное снижение ёмкости без технологического рывка

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок инфузионных насосов

РЫНОК У «ДНА»: ТЕМПЫ ПАДЕНИЯ ЗАМЕДЛИЛИСЬ

Динамика ключевых показателей

-39%

Падение рынка 2024

Структурный перелом: отказ от дорогих импортных решений

-3%

Динамика 2025

Замедление спада — рынок формирует «дно»

+22%

Рост производства

Максимальный рост среди всех показателей — антикризисный якорь

Инсайты и структурные выводы

Импорт сокращается

-21% в 2025 году; импорт по-прежнему превышает производство в 1,7 раза, но разрыв быстро сокращается. Экспорт практически исчез (-100%).

Рынок сместился к эконому

Эконом и средний сегменты суммарно составляют более 90%; премиум сжался до менее чем 10%, утратив стратегическое значение.

Госсектор диктует условия

Государственное здравоохранение — ключевой покупатель, задающий спецификации и ценовой потолок. Частные клиники переходят на универсальные модели.

Прогноз

До 2,3 млрд руб. к 2035 году по инерционному сценарию — медленный рост без возврата к прежней импортной модели.

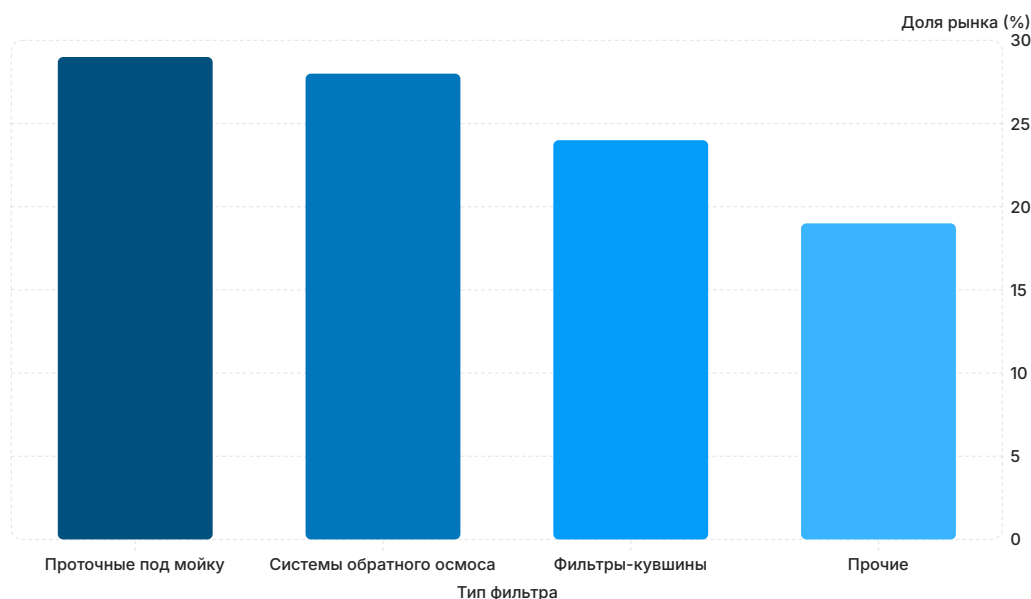
Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-infuzionnykh-nasosov-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок бытовых фильтров для воды

~44 МЛРД РУБ. В 2025 Г. — УСТОЙЧИВОСТЬ К ВНЕШНИМ ШОКАМ

Структура рынка по сегментам (выручка)



Инсайты и последствия

- **Импорт вырос на +11,4%** в натуральном выражении, достигнув 1,2 млн единиц — вопреки общему курсу на импортозамещение, интерес к зарубежным технологиям фильтрации восстанавливается
- **58% рынка — эконом-сегмент:** массовый потребитель рассматривает очистку воды как гигиеническую необходимость с минимальным порогом входа
- **95% импорта** распределяется между Санкт-Петербургом и Московским регионом — экстремальная географическая концентрация
- **Потенциал роста до 20%** к 2035 году по инерционному сценарию — долгосрочный органический тренд
- **Средняя цена импорта ~20 долл./шт.** — высокая чувствительность к курсу валют вынуждает поставщиков постоянно корректировать маржу

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-bytovykh-filtrov-dlya-vody-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок товаров для настольного тенниса

~2,9 МЛРД РУБ. / 32 МЛН ДОЛЛ. — 2025 Г.

+35% ЗА 5 ЛЕТ

Ключевые инсайты

Структура спроса

55% — массовый и любительский спорт; 25% — профклубы; 12% — государственный сектор; 8% — корпоративный сегмент. Рынок диверсифицирован.

Эконом доминирует

62% — эконом-сегмент (госзакупки, любительский спрос); средний сегмент (17%) «вымывается» — потребитель уходит в эконом или сразу в профи.

Производство растёт

+13% производства в 2025 году при -2% импорта — локальные игроки отвоёвывают долю у зарубежных брендов.

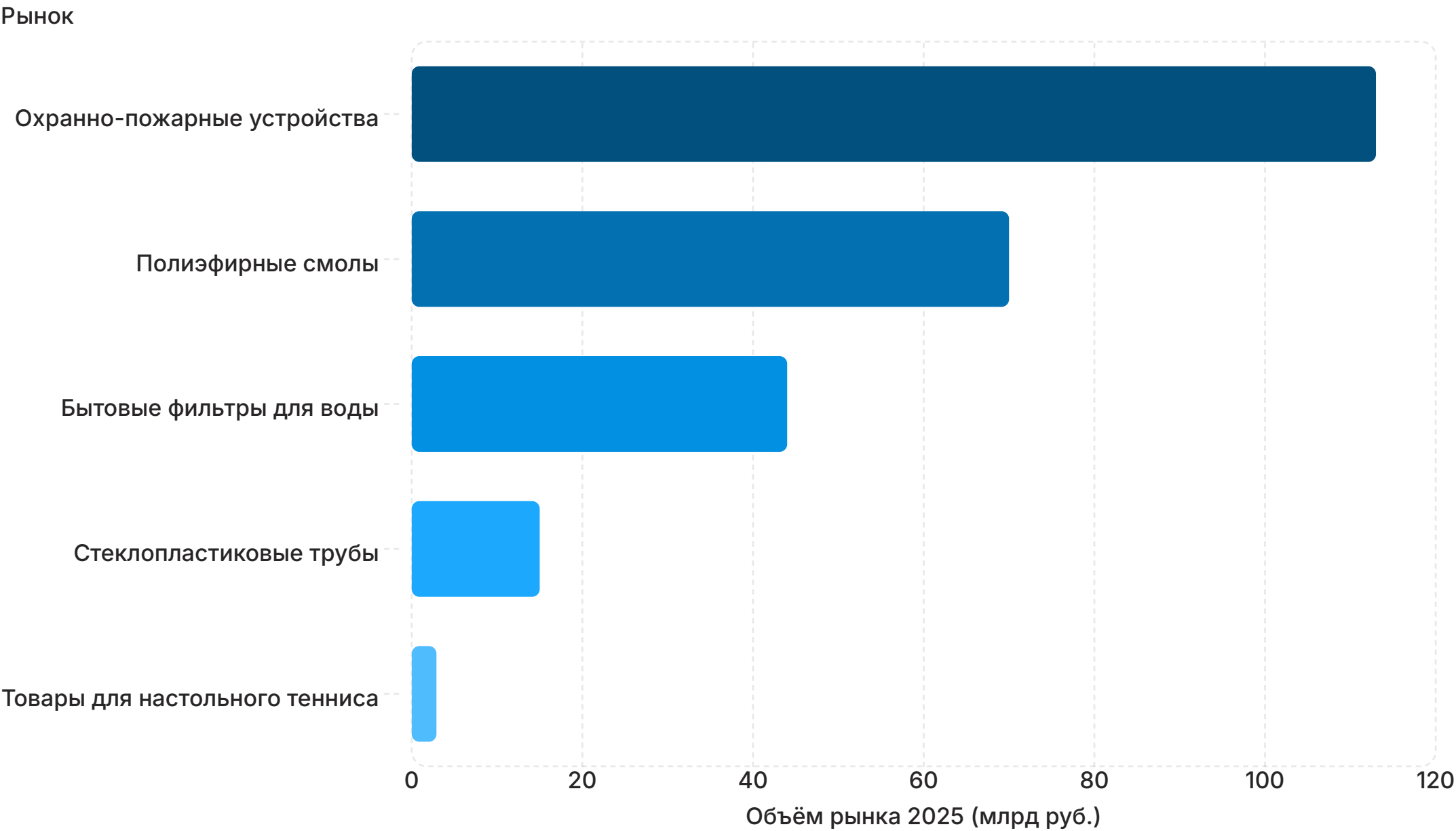
Зрелость рынка

+3% в 2025 году после +35% за 5 лет — рынок перешёл из фазы восстановления в фазу умеренного роста. Прогноз до 2035 года: +1–2% в год.

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-tovarov-dlya-nastolnogo-tennisa-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Сравнительный профиль рынков: масштаб и динамика



Рынки охранно-пожарных устройств и полиэфирных смол формируют основную часть совокупного объёма анализируемых отраслей. Наибольший контраст — между масштабом рынков и темпами роста: крупнейшие рынки демонстрируют замедление, тогда как меньшие по объёму ниши показывают более активную динамику восстановления.

Импортозависимость и локализация: срез по рынкам

Высокая импортозависимость (>50%)

- Полиэфирные смолы — более 60% рынка
- Товары для настольного тенниса — 64% рынка
- Грузовые автомобили — 56% рынка
- Бытовые фильтры для воды — импорт растёт (+11,4%)

Умеренная зависимость (20–50%)

- Инфузионные насосы — импорт в 1,7 раза выше производства, но разрыв сокращается
- Фармацевтическая резина — по штукам импорт превышает выпуск
- Охранно-пожарные устройства — нетто-экспортёр, импорт падает -16,8%

Практическая независимость (<5%)

- Стеклопластиковые трубы — 98% отечественная продукция, импорт ~425 тонн

Наилучший пример завершённой локализации на анализируемых рынках

- ❏ Локализация ускоряется под давлением санкций и регуляторных требований, однако на большинстве рынков она означает замещение объёма, а не технологического уровня продукта.

Географическая концентрация рынков

Центральный ФО — ядро большинства рынков

73%

Полиэфирные смолы

Доля Центрального ФО в
импорте (~98 тыс. т)

95%

Бытовые фильтры

Москва + СПб в совокупном
импорте

40%

Стеклопластик

Производственные мощности
Центрального ФО

Региональные особенности

Южный ФО

Производственный центр фармрезины: 115 млн шт. из общего объёма 201 млн шт. по России

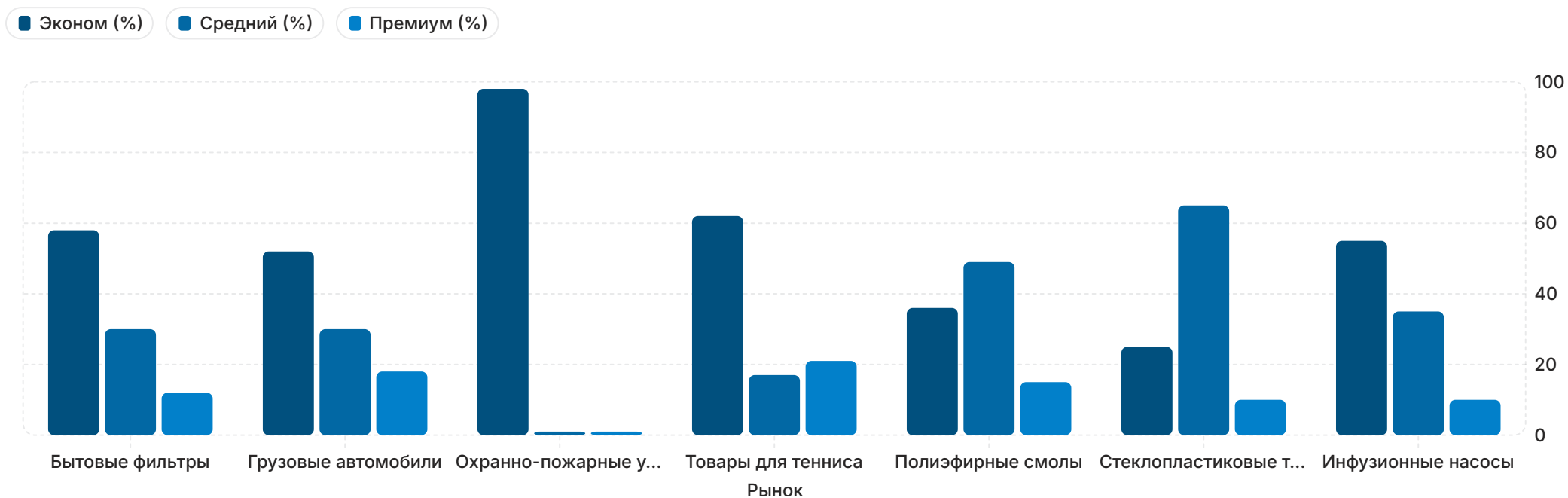
Приволжский ФО

«Сырьевой хаб» стеклопластика: близость к нефтехимии даёт конкурентное ценовое преимущество

Дальний Восток

Самая низкая цена импорта полиэфирных смол: 2,1 USD/кг vs 2,5 USD/кг в среднем по РФ — эффект близости к азиатским поставщикам

Ценовые сегменты: где конкурирует рынок



Большинство анализируемых рынков конкурируют преимущественно в эконом- и среднем сегментах. Исключения — полиэфирные смолы и стеклопластиковые трубы, где средний сегмент доминирует за счёт B2B-спроса и требований к техническим характеристикам. Охранно-пожарные устройства практически полностью сосредоточены в эконом-нише как в импорте, так и в экспорте.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Прогнозные ориентиры рынков до 2035 года



Охранно-пожарные устройства

~138 млрд руб. (инерц.)
/ ~73 млрд руб. (негат.)
— диапазон сценариев почти двукратный; регуляторная нагрузка остаётся главным стабилизатором



Полиэфирные смолы

~116 млрд руб. — рост в 1,5 раза за десятилетие, преимущественно инфляционный; физический объём будет зависеть от динамики строительства и ЖКХ



Бытовые фильтры для воды

До +20% к 2035 году по инерционному сценарию — органическое расширение спроса даже при сохранении текущих условий



Стеклопластиковые трубы

~1,5% в год — темпы роста сопоставимы с инфляцией; рынок входит в фазу стабильного умеренного развития

Сводные выводы по анализируемым рынкам

Цикличность — главный риск

Рынок грузовых автомобилей за 4 года прошёл полный цикл. Инвесторам в капиталоемких отраслях необходимо закладывать сценарий нормализации спроса, а не проецирование пиковых показателей.

Локализация ≠ конкурентоспособность

Импортозамещение ускоряется, но ценовой сегмент не меняется — 90–98% производства и торговли сосредоточено в эконом-нише. Технологического скачка на большинстве рынков не происходит.

Регуляторный спрос — защитный актив

Рынки с нормативно обязательными закупками (пожарная безопасность, медтехника, фарма) демонстрируют наименьшую волатильность и предсказуемый базовый спрос.

Курсовая уязвимость сохраняется

На рынках с высокой долей импорта (фильтры, смолы, теннис) рублёвые цены и маржинальность продолжают зависеть от динамики USD. Стабилизация возможна только при существенном росте локального производства.

Онлайн как новый рынок

42% продаж товаров для тенниса через маркетплейсы — сигнал для пересмотра дистрибуционной стратегии на всех потребительских товарных рынках. Специализированный ритейл удерживает позиции только через экспертный сервис.

Что делать дальше

Открытая аналитика Tebiz Group формирует общую картину рынка. Для управленческих решений требуется более глубокий уровень данных.



Оценка точки входа на рынок

Когда недостаточно понять масштаб рынка — нужны детализированные данные по сегментам, регионам и ценовым диапазонам для расчёта адресного рынка.



Конкурентный анализ

Когда требуется понять структуру игроков, доли, стратегии ключевых производителей и импортёров — открытых данных для этого недостаточно.



Инвестиционное обоснование

Когда необходимо подготовить аргументированную позицию для инвестора, совета директоров или стратегической сессии с детализацией по прогнозным сценариям.



Управление закупками и цепочками поставок

Когда курсовые риски и импортозависимость требуют количественной оценки — для переговоров с поставщиками и хеджирования рисков.

- ❏ Полные отчёты Tebiz Group содержат детализированную методологию, временные ряды, базы игроков рынка, ценовые матрицы и сценарные прогнозы — всё необходимое для обоснованного управленческого решения.



Tebiz Group

Аналитика товарных рынков России — для бизнеса, инвесторов и управленцев

Контакты



Сайт: tebiz.ru



Email: order@tebiz.ru



Открытая аналитика: tebiz.ru/open-analytics/

О компании

Tebiz Group специализируется на исследованиях российских товарных рынков. Полные отчёты содержат детализированные данные по объёмам, сегментации, игрокам, географии и прогнозным сценариям — необходимые для принятия обоснованных управленческих и инвестиционных решений.