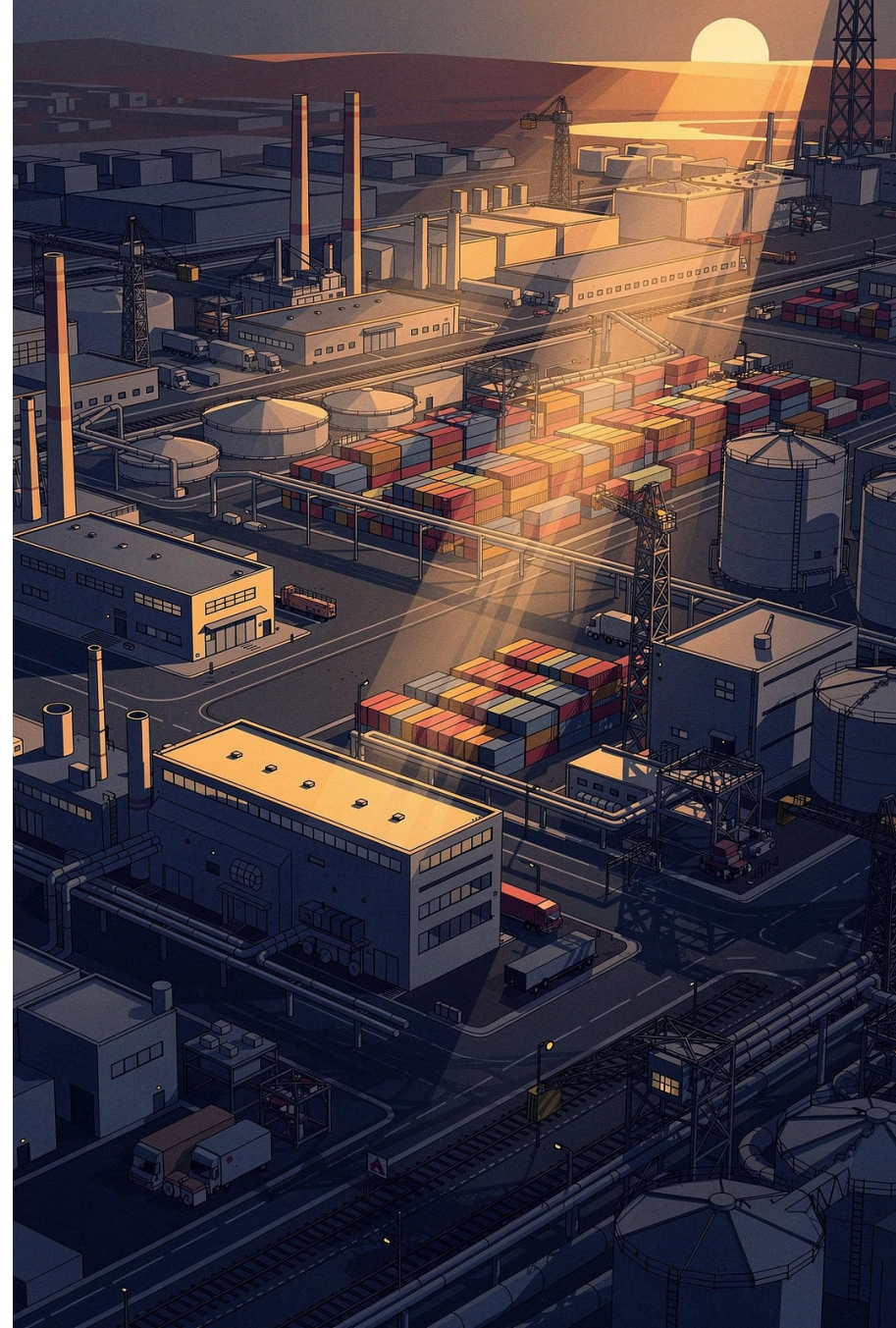


Ключевые изменения на товарных рынках

02–10 марта 2026 года

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP

[Подписка на выпуски: https://tebiz.ru/open-analytics/](https://tebiz.ru/open-analytics/)



Картина недели

Межрыночные изменения

- | | |
|--|---|
| → Импортозамещение ускоряется: рынки белой жести, стеклопластиковых труб и ОПС фиксируют сокращение импорта при росте локальной доли — структурный сдвиг, а не конъюнктура. | → Китай — системный поставщик: доля КНР превышает 87–91% по строительной технике, стальным фитингам, аккумуляторам и каустике — однофакторная зависимость нарастает. |
| → Ценовой перегрев без роста объёмов: рынок каустика потерял 14,5% в натуральном выражении при росте цены в 1,7 раза — классический признак структурной инфляции. | → Экспортная активность России: по каустике, янтарию и подсолнечному шроту зафиксирован нетто-экспорт; тренд на превращение сырьевых отраслей в экспортные доноры усиливается. |

Управленческие выводы

- **Диверсифицируйте цепочку поставок** — концентрация на одном внешнем рынке (Китай) формирует системный операционный риск для закупщиков в нескольких отраслях одновременно.
- **Пересмотрите контрактные ценовые модели** — рост отпускных цен опережает инфляцию в каустике и цементе; фиксированные долгосрочные контракты становятся инструментом защиты маржи.
- **Оцените экспортный потенциал** — для производителей шрота, янтари и каустика внешние рынки демонстрируют доходность выше внутренних; экспортная стратегия требует актуализации.

Акценты недели: структурные риски

Зависимость от единственного производителя

Рынок белой жести: ПАО «ММК» — единственный производитель полного цикла в России. Любой сбой в работе комбината создаёт дефицит для всей упаковочной и консервной промышленности страны без возможности оперативного замещения.

Валютный арбитраж давит на локальных производителей

Укрепление рубля удешевило китайский импорт белой жести и аккумуляторов — российские заводы оказались в ценовой ловушке: себестоимость не снижается, а конкуренция обостряется. Переработчики массово переключаются на импорт.

Охлаждение строительного сектора

Рынки цемента (–61 млн т спроса), стальных фитингов и строительной техники фиксируют синхронное замедление. Отмена льготной ипотеки создала структурный разрыв в спросе — инфраструктурные мегапроекты лишь частично компенсируют жилищный спад.

Энергопереход генерирует концентрированный спрос

Рынок литий-ионных аккумуляторов: 45% потребления аккумулирует электротранспорт, 25% — системы накопления энергии. Инвестиционная ёмкость сегмента СНЭ максимальна среди всех анализируемых рынков; дефицит отечественных ячеек критичен.

Акценты недели: сдвиги спроса и новые возможности

Сдвиги в структуре потребления

Аэрозоли ↑

Самый динамичный сегмент белой жести (+9% рынка) — запуск новых линий по выпуску баллонов успешно заместил дефицитный европейский импорт

Птицеводство доминирует

46% шрота и 58% соевой муки потребляет птицеводство — единый драйвер двух агрорынков; цепочка критически чувствительна к урожаю масличных

Электролиз вытесняет горячее лужение

Доля горячелуженой жести сократилась до 7% — технология теряет рынок, уступая электролитическому методу. Необратимый технологический сдвиг

Новые точки роста



Аквакультура

На рынках шрота и соевой муки — самый перспективный нишевый сегмент: соевый белок замещает дорогостоящую рыбную муку



Янтарь как инвестактив

Уникальные образования переходят в разряд инвестиционных инструментов — аукционный механизм ценообразования формирует новую нишу



ОПС — локализация

Рынок ОПС удвоился за 4 года; падение импорта на 16,8% при росте рынка — «Болид» и «Аргус-Спектр» захватывают освобождённые ниши

Рынок цемента в России

Ключевые показатели 2025

829₽

млрд руб

Объём рынка (~61 млн т)

29x

кратность

Производство превышает импорт

55%

жилищное
строительство

Крупнейший потребитель

Инсайты и последствия

- **Мощная коррекция спроса** после отмены льготной ипотеки — жилищный сектор (55% потребления) стал зоной критической уязвимости отрасли.
- **Инфраструктура как подушка безопасности:** мегапроекты гарантируют 20% сбыта — этот канал частично компенсирует выпадение жилищного спроса.
- **Ценовая аномалия:** розничная цена >13 руб/кг vs. экспорт ~7 руб/кг — двукратный разрыв обнажает колоссальные логистические издержки внутри страны.
- **Прямые B2B-контракты** охватили 38% дистрибуции — производители вытесняют посредников для защиты маржи; дистрибуторам необходимо переосмыслить добавленную стоимость.
- **Госзакупки сократились на 31%** — бюджетные стройки в паузе, что синхронно давит на отечественных производителей цементного оборудования и логистику.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок строительной техники в России

Ключевые показатели 2025

813₽

млрд руб

Объём рынка (~79 тыс. ед.)

93%

импорт

Доля в натуральном объёме

87%

Китай

Доля в структуре импорта

Инсайты и последствия

- **Тотальное доминирование XCMG и Sany:** китайские бренды полностью заместили западных мейджоров и диктуют новые стандарты стоимости владения — российский покупатель консолидирован вокруг low-priced сегмента (92% импорта).
- **Отечественные заводы выживают на госзакупках:** для большинства производителей (ЧМЗ, Галич, Клинцы) государственный канал — единственный способ поддерживать рентабельность при конкуренции с китайским импортом.
- **Цены на экскаваторы выросли на 32% за год** — острейший ценовой шок, вызванный дефицитом компонентов и удлинением логистического плеча; бюджеты закупок требуют пересмотра.
- **Волатильность складских запасов дилеров** — неопределённость с курсом валют вынуждает участников рынка работать с минимальным горизонтом планирования, создавая риск дефицита техники в пиковые сезоны.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок литий-ионных аккумуляторов в России

Структура рынка по сегментам



Ключевые инсайты

47 млрд руб / 17 млн шт — масштаб рынка в 2025 г.; импорт превысил 450 млн USD при критической зависимости от китайских поставщиков (90% в стоимостном выражении).

«Гигафабрика» РЭНЕРА (Росатом) — первый стратегический ответ на импортозависимость; запуск серийного производства ячеек критичен для локализации электротранспорта.

65% рынка — премиум-сегмент за счёт высокотехнологичных ячеек для электротранспорта и СНЭ; средняя цена импорта стабилизировалась на уровне 26 USD после скачка +57% в 2024 г.

Разрыв цен в 12 раз между Москвой (38 USD) и Сибирью: столица концентрирует высокотехнологичный импорт, восток получает бюджетные комплектующие.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок гидроксида натрия в России

Ключевые показатели 2025

81₽

млрд руб

Объём рынка (~0,8 млн т)

43.7

руб/кг

Средняя цена (+70% с 2021)

21x

нетто-экспорт

Экспорт превышает импорт

Инсайты и последствия

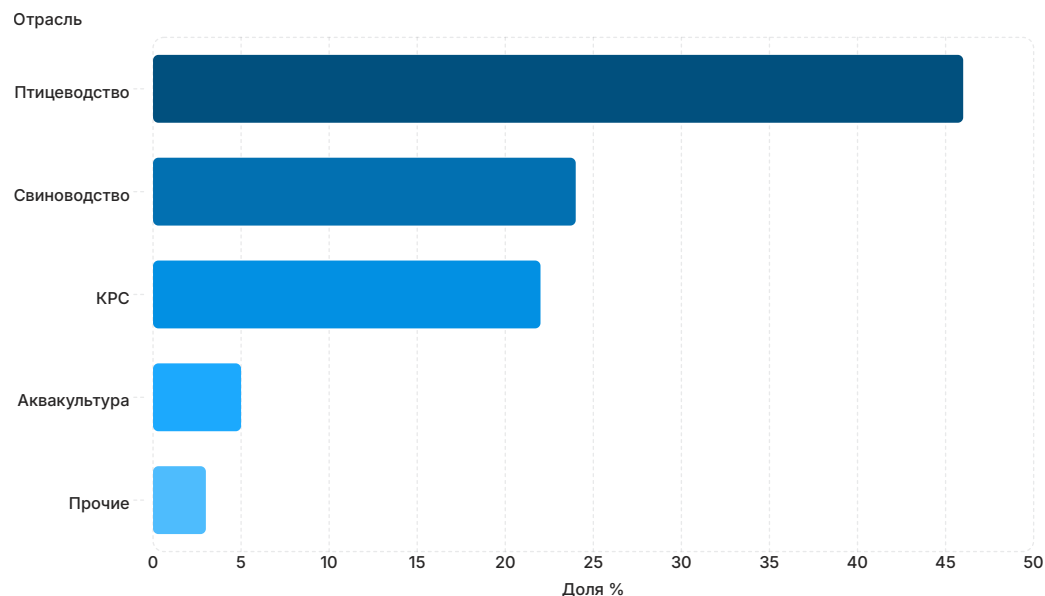
- **Структурная инфляция:** рынок потерял 14,5% в натуральном объёме при росте стоимостного показателя до 968 млн долл — ёмкость в деньгах растёт за счёт цены, а не спроса.
- **Монопольная зависимость от Китая по импорту:** 91% ввозимой продукции — китайского происхождения; европейские поставщики полностью вытеснены, что создаёт риск ценового диктата.
- **Экспортный потенциал сосредоточен в трёх регионах:** Волгоград, Москва и Башкортостан обеспечивают 72% всего вывоза — критическая концентрация требует диверсификации производственной базы.
- **Химпром — ключевой потребитель (35%):** рост выпуска ПВХ и импортозамещение ЛКМ-компонентов обеспечивают устойчивый базовый спрос.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок подсолнечного жмыха и шрота в России

Структура потребления по отраслям



Ключевые инсайты

115 млрд руб / 4,7 млн т — объём внутреннего потребления в 2025 г. Падение на 18% в натуральном выражении указывает на высокую волатильность агрозакупок.

Россия — глобальный донор кормового белка: экспорт вырос на 8% до 2,6 млн т при минимальном импорте (<1%) — рынок практически полностью локализован.

Средняя экспортная цена снижается до 242 долл/т — производители вынуждены наращивать физические объёмы для сохранения доходности; маржинальность под давлением.

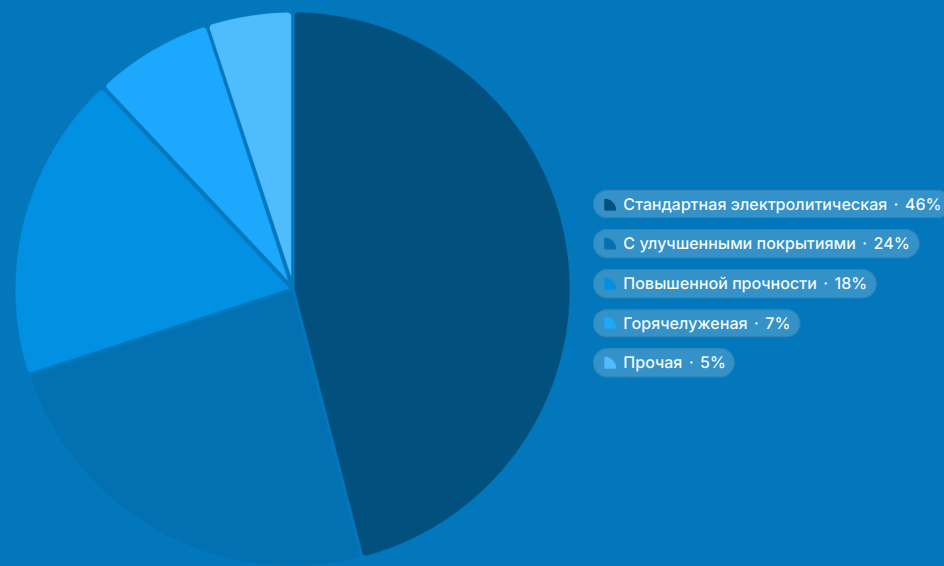
АСТОН, РУСАГРО, МЭЗ «Юг Руси», ЭФКО — вертикально интегрированные лидеры с собственными экспортными терминалами диктуют условия всему рынку.

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-podsolnechnogo-zhmykha-i-shrota-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок белой жести в России

Структура рынка по видам



Ключевые инсайты

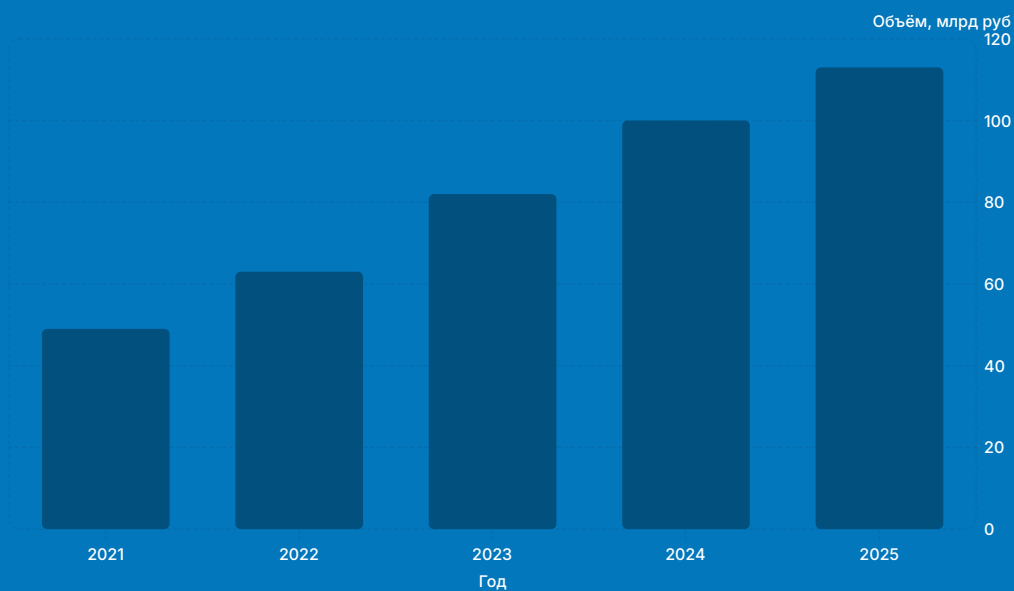
- **~300 тыс. т — текущий рынок**, потенциал роста до 340 тыс. т к 2035 г. по инерционному сценарию; устойчивый спрос обеспечен пищевой консервацией (54%).
- **Импорт превышает внутреннее производство в 1,25 раза** — структурная зависимость от внешних поставок при единственном отечественном производителе полного цикла (ПАО «ММК»).
- **Китай формирует ценовой ориентир**: контрактная цена ~1,1 долл/кг; укрепление рубля ускорило приток дешёвой китайской жести, обостряя конкуренцию с ММК.
- **Аэрозольная упаковка (9%) — самый динамичный сегмент**: запуск новых линий баллонного производства успешно заместил дефицитный европейский импорт.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок охранно-пожарных сигнализационных устройств в России

Динамика рынка 2021–2025



Ключевые инсайты

- **+128% за 4 года** — рост с ~49 до 113 млрд руб. Это смена масштаба отрасли, а не конъюнктурный всплеск. Рынок удвоился к 2021 году.
- **Импорт падает на 16,8% при росте рынка** — ускоренная локализация: «Болид» и «Аргус-Спектр» захватывают освобождённые иностранными игроками ниши.
- **Экспорт вдвое выше импорта** (30 vs. 15,6 млн долл.), но 98% поставок — низкоценовой сегмент; Россия экспортирует массовый продукт, а не технологический премиум.
- **Спрос преимущественно регуляторный (B2B)**: обязательные нормы пожарной безопасности обеспечивают рынку защитный базовый уровень даже при макроохлаждении.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок стальных фитингов в России

Ключевые показатели 2025

35₽

млрд руб

Объём рынка (~170 тыс. т)

83%

ЭКОНОМ

Доля низкоценового сегмента

90%+

Китай

Доля в структуре импорта

Инсайты и последствия

- **Рынок стал преимущественно локальным:** импорт сократился до ~67 тыс. т — нишевый объём на фоне отечественного производства ~190 тыс. т с запасом мощностей.
- **Нефтегаз — ключевой потребитель (>40%):** рынок критически чувствителен к инвестиционному циклу ТЭК; замедление добычных проектов напрямую снижает спрос.
- **Металлоёмкость формирует до 80% себестоимости** — динамика цен на сталь определяет рентабельность производителей; волатильность металлопроката транслируется в ценообразование фитингов.
- **ОМК, ТМК, ЧТПЗ** — вертикально интегрированные лидеры с синергией трубного бизнеса. Скачок цен 2023 г. (+21%) отразил ценовой шок импортозамещения.

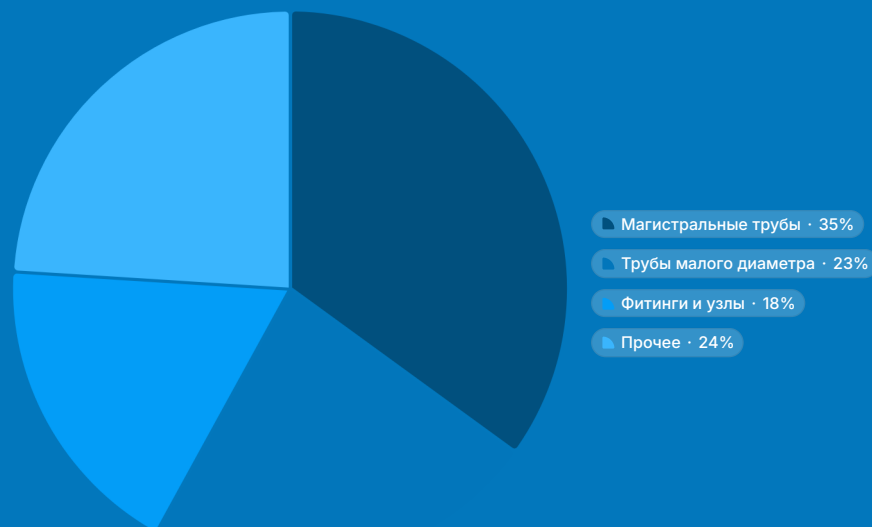
Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-stalnykh-fitingov-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group



Рынок стеклопластиковых труб и фитингов в России

Структура по сегментам



Ключевые инсайты

- ~15 млрд руб / 22 тыс. т — рынок охладился: –1% в деньгах и –8% в тоннах после бурного роста 2023–2024 гг. Цикл крупных разовых закупок для мегапроектов завершился.
- 98% рынка — отечественная **продукция**: зависимость от зарубежных поставок практически ликвидирована. Импорт составил лишь ~425 т в 2025 г. — минимум отрасли.
- **Нефтегаз (45%) и ЖКХ (40%)** — два ключевых потребителя; спрос ЖКХ стабилизирован федеральными программами модернизации изношенного трубопроводного фонда.
- **Выраженная сезонность (пик 3-го квартала — ~40%)**: заводы обязаны формировать значительные складские запасы к лету, что увеличивает потребность в оборотном капитале.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок гипохлоритов, хлоратов и перхлоратов в России

Ключевые показатели 2025

320

тыс. т

Объём рынка 2025 г.

8x

самодостаточность

Производство превышает импорт

82%

гипохлориты

Доминирующий сегмент рынка

Инсайты и последствия

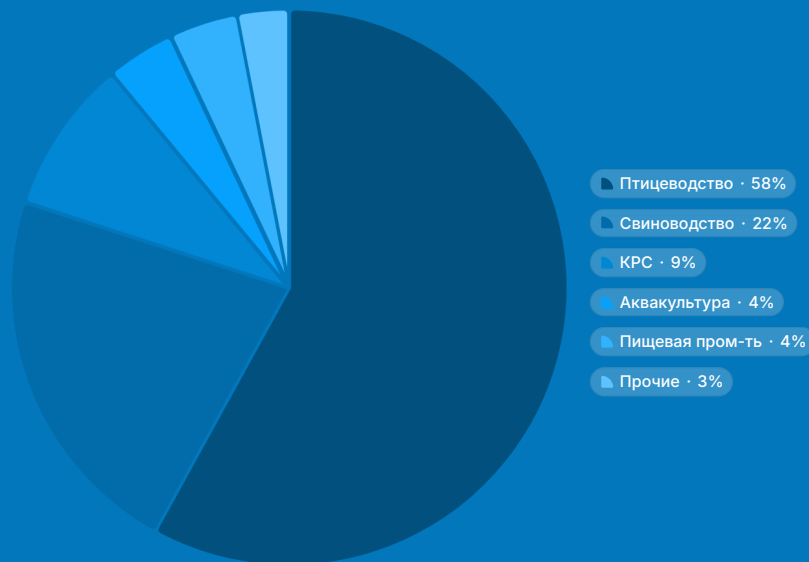
- **Рынок де-факто самодостаточен:** производство превышает импорт в 8 раз — отрасль практически не зависит от внешних шоков, что делает её привлекательной для долгосрочных инвестиций.
- **93% рынка — эконом-сегмент:** коммунальная инфраструктура и водоочистка формируют базовый спрос; ценовая конкуренция — главный драйвер рыночной динамики.
- **Горизонт 2035 — стабилизация, а не экспансия:** инерционный сценарий — рост до 350 тыс. т; без технологического апгрейда рынок останется объёмным, но низкомаржинальным.
- **2% премиума — точка трансформации:** перхлораты и специализированные составы способны стать драйвером маржинальности при изменении инвестиционного климата и снятии санкционных ограничений.

Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-gipokhloritov-khloratov-i-perkhloratov-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок соевой муки в России

Структура потребления



Ключевые инсайты

- **7,7 млрд руб / 75 тыс. т** — рынок перешёл к стабилизации после пика 2024 г.; снижение на 9% в натуральном выражении — коррекция, а не тренд.
- **77 тыс. т производства практически закрывают весь спрос** — импорт составил лишь 501 тыс. долл; рынок де-факто локализован.
- **Экспортная цена достигла 5-летнего максимума (0,91 долл/кг)**: рублёвые цены выросли на 73% за 5 лет — девальвация стала мощным стимулом для экспортной экспансии.
- **76% производства сосредоточено в Сибири и ДФО** — близость к сырьевой базе делает восток страны главным производственным хабом; МЭЗ «Амурский» и Иркутский МЖК — ключевые игроки.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок янтаря в России

Ключевые показатели 2025

103

тонны

Объём рынка (+48% к 2024)

5.8₽

млрд руб

Стоимостный объём рынка

107

долл/кг

Средняя цена экспорта (+15%)

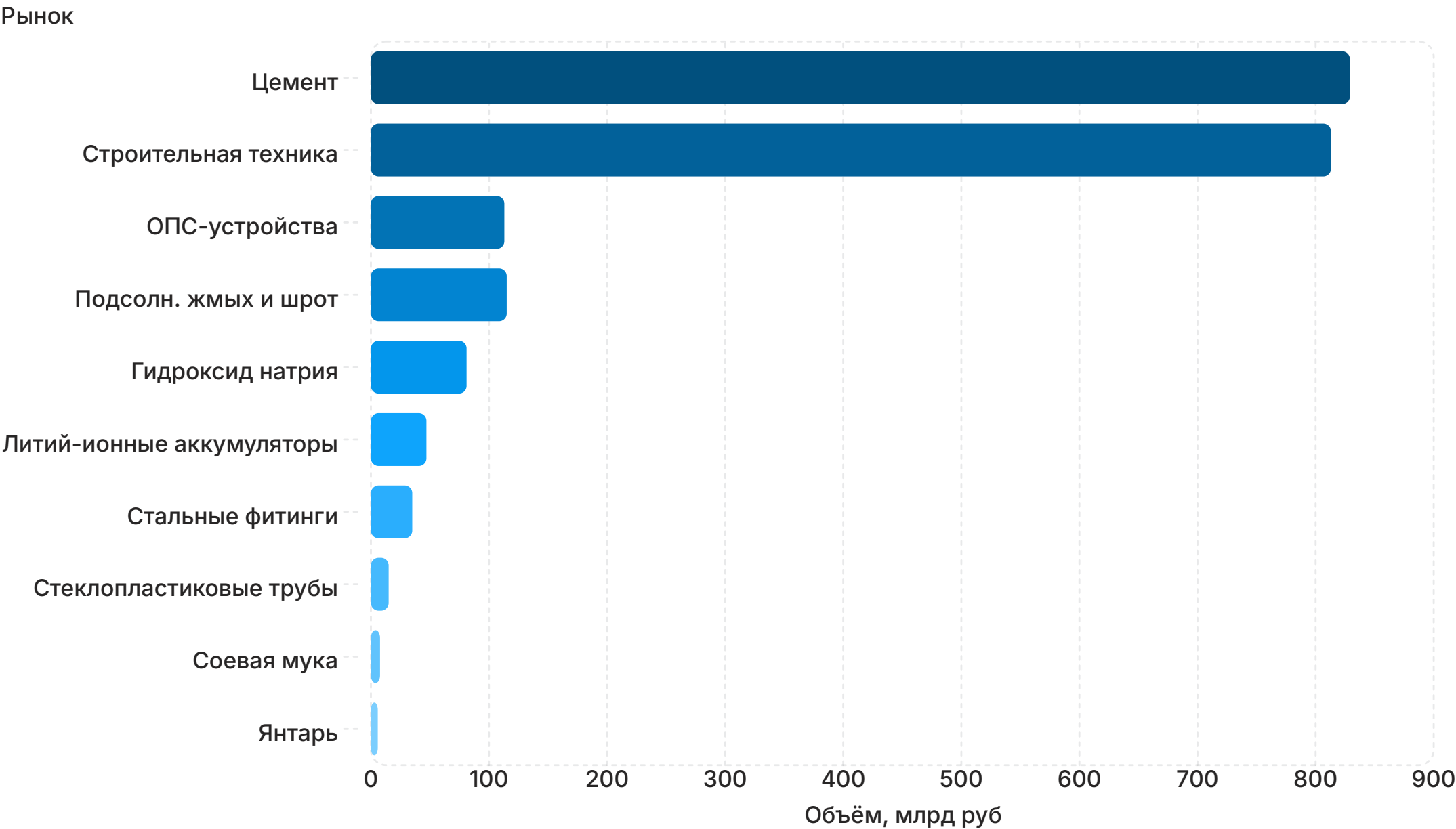
Инсайты и последствия

- **Стремительное расширение рынка (+48%):** отрасль превращается из узкой добывающей ниши в масштабный коммерческий сектор. Экспорт принёс более 65 млн долл (+15% к 2024 г.).
- **Калининград — абсолютная монополия (95% экспорта):** АО «Калининградский янтарный комбинат» (госкорпорация) формирует всю сырьевую базу и экспортную стратегию отрасли.
- **Крупнофракционный янтарь становится инвестиционным активом (42% рынка):** уникальные образования оцениваются через аукционный механизм — новая инвестиционная ниша для состоятельных покупателей.
- **Риск снижения до 85 т к 2035 г.** при негативном сценарии — ужесточение экспортных пошлин или снижение интереса азиатских ювелирных домов создаёт ограниченный, но реальный риск.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Сравнительный обзор: масштаб анализируемых рынков



Совокупный охват анализируемых рынков превышает **2,0 трлн руб** — от крупнейших промышленных сегментов (цемент, строительная техника) до нишевых, но быстрорастущих отраслей (янтарь, соевая мука). Каждый рынок — отдельный сигнал о состоянии российской экономики.

Когда требуется полный отчёт Tebiz

Открытая аналитика показывает направление. Полный отчёт даёт инструмент для решения.



Детальная структура

Нужна разбивка по производителям, регионам, каналам сбыта и типам продукции — не только агрегированные доли, но и динамика внутри сегментов.



Несколько сценариев прогноза

Инерционный сценарий — ориентир. Базовый и негативный сценарии с обоснованием факторов — инструмент стратегического планирования и оценки рисков.



Профили конкурентов

Позиционирование игроков, доли рынка, стратегии и финансовые показатели ключевых производителей и импортёров — для оценки конкурентной среды.



Цепочки поставок и ВЭД

Полная структура импорта и экспорта по странам и компаниям, ценовые коридоры, условия поставок — для принятия закупочных и инвестиционных решений.



Контакты Tebiz Group

Tebiz Group

Профессиональная аналитика товарных рынков России. Более 500 отраслевых отчётов. Данные для управленческих решений.



Сайт

tebiz.ru



Email

order@tebiz.ru



Подписка на выпуски

tebiz.ru/open-analytics/

Что мы делаем



Исследования рынков

Глубокий анализ объёмов, структуры, игроков и прогнозов по сотням товарных рынков России



Открытая аналитика

Регулярные выпуски с агрегированными инсайтами по ключевым изменениям на товарных рынках — доступно для всех



Кастомные исследования

Индивидуальные проекты под конкретную управленческую задачу: M&A, выход на рынок, оценка конкурентов

