



Ключевые изменения на товарных рынках

Период анализа: 06–13 апреля 2026

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP

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

Картина недели

Ключевые межрыночные изменения

- | | |
|---|--|
| → Импортозамещение перешло в активную фазу сразу на нескольких рынках: производство телекоммуникационных шкафов, алюминиевых профилей и коммутационной аппаратуры превышает импорт в 6–7 раз. Структурный разворот необратим. | → Критическая зависимость от Китая зафиксирована на рынках интегральных схем (70% импорта) и фунчозы (94,9% импорта) — концентрация поставщика создаёт системный риск для обеих цепочек. |
| → Параллельный импорт базовых станций достиг 115 тыс. шт. против 2 тыс. официальных поставок — теневая логистика стала основным каналом снабжения телеком-инфраструктуры страны. | → Рынок стекла сжался на 7% за пять лет, каолин упал на 28% за год — часть товарных рынков вошла в стадию структурной коррекции, не связанной с краткосрочной конъюнктурой. |

Управленческие выводы для бизнеса

Диверсифицировать цепочки поставок. Однопоставщическая модель (Китай в ИС и фунчозе, Беларусь в стекле) несёт операционный риск. Контрактная диверсификация — приоритет для закупочных департаментов.

Переосмыслить стратегию дистрибуции. На рынках алюминиевых профилей, каолина и резиновой крошки прямые B2B-контракты вытесняют посредников (28–78% прямых продаж). Посреднические модели теряют маржу.

Оценить потенциал госзаказа. На рынках базовых станций (УЦН 2.0, 21%), коммутационной аппаратуры и ИС государство активно наращивает закупки — это источник предсказуемого долгосрочного спроса.

Акценты недели: структурные сдвиги

Производство обгоняет импорт

На рынках алюминиевых профилей, коммутационной аппаратуры и телекоммуникационных шкафов внутреннее производство превышает импорт в 6–7 раз. Локализация перестала быть лозунгом — она стала измеримым фактом.

ЕАЭС как новая торговая ось

Беларусь и Казахстан доминируют в структуре экспорта и импорта сразу по нескольким рынкам. Казахстан поставляет 50% импортного каолина, Беларусь — 70% алюминиевых профилей и 66% стекла. Торговая переориентация завершена.

Рынки в стадии коррекции

Рынок базовых станций сжался вдвое от пика 2021 года, каолин упал на 28% за год, стекло потеряло 7% за пятилетку. Это не конъюнктура — это структурная перестройка спроса и цепочек создания стоимости.

Автоматизация как конкурентный фактор

На рынках с высокой трудоёмкостью (алюминиевые профили, коммутационная аппаратура) рентабельность персонала у лидеров достигает 2,4 млн руб./чел. — автоматизация производства становится ключевым источником конкурентного преимущества.

Акценты недели: риски и изменения спроса

Риски концентрации

Географическая концентрация производства ИС: Центральный ФО производит 97,6% всех отечественных интегральных схем — системный риск при любом локальном сбое.

Поставщик-монополист в фунчозе: Китай контролирует 94,9% физического импорта. При логистическом или регуляторном сбое категория лишится сырья практически без альтернативы.

Теневой импорт в телекоме: 115 тыс. базовых станций из 117 тыс. ввезены по серым схемам. Любое ужесточение параллельного импорта мгновенно остановит развёртывание сетей.

Новые центры спроса

1 ЦОД и ИИ-инфраструктура

Строительство центров обработки данных формирует новый устойчивый спрос на серверные шкафы, коммутационную аппаратуру и интегральные схемы одновременно.

2 Городское благоустройство

Государственные программы благоустройства разгоняют спрос на резиновую крошку (+30,9% за 5 лет) и алюминиевые дизайнерские профили (+300% к рынку).

3 Энергоэффективность в строительстве

Нормы энергоэффективности превращают терморазрывные алюминиевые профили в самый быстрорастущий сегмент рынка — 28% доли и ускоренная динамика.

Алюминиевые профили: рост к устойчивому расширению

Объём и динамика

343K

тонн — объём 2025

241

млрд руб.

+6%

рост рынка

Производство превышает импорт в **6,9 раза**. Беларусь — 70% импорта. К 2035 году: прогноз 367 тыс. тонн (+16%).

Ключевые сдвиги

- **Терморазрывные профили (28% рынка)** — самый быстрорастущий сегмент. Нормы энергоэффективности в строительстве формируют устойчивый долгосрочный спрос.
- **Дизайнерские профили (9%)** растут втрое быстрее рынка. Премиальная архитектура становится новым драйвером при минимальной доле.
- **Госзакупки выросли на 26%** до 76 млн руб. — бюджетный спрос компенсирует охлаждение частного сегмента.
- **Средняя цена импорта** выросла с \$5,0 до \$7,0/кг за 4 года (+40%). Разрыв между китайским (\$4,4/кг) и польским (\$15,9/кг) профилем — в 3,6 раза.

Лидеры: АГРИСОВГАЗ (объём), ПК РЕАЛИТ (маржа 15,7%), МАК (рост выручки +46,5% в 2024 г.).

Полный отчёт по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-alyuminiykh-profilej-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Коммутационно-защитная аппаратура: нетто-производитель, но рынок сжимается

Объём и динамика

415

млрд руб.

–9%

за год

5

млрд долл.

Производство превышает импорт в **7 раз**. Импорт в натуральном выражении снизился на 18% до 189 млн шт. Китай контролирует 56% импорта в штуках.

Структура и инсайты

Модульная аппаратура

(45%) — основной сегмент.

Замена ушедших европейских брендов на российские и азиатские аналоги формирует массовый спрос в ЖКХ и строительстве.

Интеллектуальные системы (5%) —

быстрорастущая ниша. Цифровизация сетей и умный учёт энергии создают высокомаржинальный сегмент с ускоренным внедрением.

ЦОД (5% потребления) —

самый быстрый нишевый сегмент. Бум строительства дата-центров создаёт взрывной спрос на защиту цепей постоянного тока.

Цены производителей на

низковольтную аппаратуру выросли на 22% — инфляция издержек и дефицит компонентов давят на маржинальность всей цепочки.

Полный отчёт по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-kommutatsionno-zaschitnoj-apparatury-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Интегральные схемы: критическая зависимость при номинальном росте

Объём рынка 2025

1,8 млрд штук / 617 млрд руб. Рост в натуре +2,5%, стагнация в деньгах — ценовое давление и сдвиг к доступным решениям.

Зависимость от Китая

Китай обеспечивает **70% импорта**. Импорт превышает производство в 3,8 раза. Более 93% рынка — импортная продукция. Переориентация на Азию завершена, но создаёт новую уязвимость.

Производство падает

Отечественный выпуск сократился на **13%** до 437 млн штук. Центральный ФО производит 97,6% всех российских ИС — гиперконцентрация несёт системные риски.

Структура спроса

Вычислительная техника и телеком — **48% потребления**. Госзакупки выросли в 4,7 раза до 38 млн руб. Микропроцессоры и контроллеры — 35,5% рынка, главный драйвер сегментации.

- ❏ **Критическая уязвимость:** сегмент памяти (SRAM, Flash, EEPROM — 18,5% рынка) не имеет локального производства вовсе. Экспорт российских ИС сокращается пятый год подряд (−1,6% в 2025 г.) — отрасль неконкурентоспособна на внешних рынках.

Полный отчёт по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-integralnykh-skhem-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Стекло: зрелый рынок на фоне сжатия экспорта и производства

Показатели 2025

236

млн м² / 236 млрд руб.

–2%

за год

–7%

за 5 лет

Производство упало на 6% до 221 млн м². Экспорт сократился в 3,4 раза к 2021 году — к 2025-му только 17,7 млн м².

Беларусь — **66% импорта** (15,8 млн м²). Казахстан забирает 45% экспорта.

Инсайты и последствия

- **82% потребления — строительство.** Рынок стекла — прямой индикатор активности в стройке. Охлаждение жилого строительства немедленно транслируется в падение спроса.
- **Термополированное стекло — 64,4% рынка.** Доминирование единственной технологии создаёт концентрационный риск для производителей флоат-линий.
- **Премиум-сегмент вырос до 25%.** Импортозамещение сложных видов и ужесточение требований к безопасности поддерживают верхний ценовой диапазон.
- **Ценовой разброс в 4,5 раза** между регионами (от 533 до 2385 руб/м²) сигнализирует об отсутствии единой ценовой политики на национальном уровне.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Базовые станции: рынок сжался вдвое, параллельный импорт доминирует

Состояние рынка 2025

32

млрд руб. (пик: 62 млрд в 2021)

+51%

рост производства за год

95%

зарубежные компоненты

Ключевой инсайт: серый импорт

В 2025 году ввезено **115 тыс. шт.** по параллельному импорту при официальных поставках около **2 тыс. шт.** Рынок полностью перешёл на теневую логистику и многослойную дистрибуцию. Прямые закупки сократились до 70% — четверть рынка проходит через альтернативные каналы.

Макросоты (64,5%)

Новыхстроек за городом почти нет. Бюджет идёт в рефарминг частот и уплотнение LTE в существующей инфраструктуре городов.

Малые соты (16%)

Самый быстрорастущий сегмент. Драйвер — корпоративные Private LTE-сети на заводах, в портах и логистических центрах.

Госпроекты УЦН 2.0 (21%)

Единственный канал гарантированного спроса на годы вперёд. Подключение малых сёл формирует плановую загрузку для отечественных заводов.

Прогноз до 2035

Инерционный сценарий: –6% объёма рынка до 30 млрд руб. Рост локального производства не компенсирует удешевление и оптимизацию закупок операторов.

Полный отчёт по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-bazovykh-stantsij-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Телекоммуникационные и серверные шкафы: отскок после падения, ЦОД как главный драйвер

Рынок 2025

143K

шт. (+5,5%)

2,7

млрд руб.

Импорт рухнул на **83% с 2021 года**. Производство превышает импорт. Сальдо торгового баланса устойчиво положительное. Прогноз 2035: 167,8 тыс. шт.

Цены импорта: немецкие шкафы — 475 долл/шт., китайские — 135 долл/шт. Разрыв в 3,5 раза определяет выбор в пользу КНР.

Сегменты и тренды

- **Серверные шкафы (45,5%)** — лидер сегмента. Строительство ЦОД и потребность в GPU-оборудовании для ИИ-вычислений формируют устойчивый спрос.
- **Всепогодные шкафы (18,5%)** — активный рост. Цифровизация ЖКХ и развитие 5G требуют оборудования для уличной установки.
- **Системная интеграция (30% сбыта)** — шкаф продаётся как часть комплексного инженерного решения «под ключ». Чистые поставки «железа» теряют долю.
- **Ввод промзданий +12,9%** (3,4 тыс. объектов) — строительный бум создаёт долгосрочный фундаментальный спрос на инфраструктурные шкафы.

Полный отчёт по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-telekommunikatsionnykh-i-servernykh-shkafov-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Каолин: резкое падение после форсированного роста, экспорт в новые рынки

Параметры рынка 2025

1,9М

тонн / 24,3 млрд руб.

–28%

за год

+81%

рост экспорта

Пик 2022 года (5,2 млн т) был следствием форсированного импортозамещения, а не роста спроса. Идёт возврат к реальному потреблению. Прогноз 2035: 2,8 млн т.

Ключевые сдвиги

Казахстан — 50,2% импорта. Полная переориентация с Украины и Европы. Китай лидирует в стоимостном импорте (7 млн долл.) — вытесняет европейский каолин в премиум-сегменте.

Турция — 49% экспорта. Резкий всплеск поставок свидетельствует о выходе российских производителей на рынки Ближнего Востока и Средиземноморья.

Прямые контракты — 78% дистрибуции. Рынок B2B консолидируется, крупные заводы отказываются от посредников, фиксируя цены и объёмы.

Бумажная промышленность (45% потребления) стагнирует из-за цифровизации. Керамика и стройматериалы (35%) — единственный растущий сегмент на фоне жилищного строительства.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Резиновая крошка: органический рост и консолидация вокруг спортивной инфраструктуры

Рынок 2025

43,7K

тонн (+3,6%)

1,2

млрд руб.

+31%

за 5 лет

Производство растёт на 7,2% — максимальный прирост среди всех показателей. Импорт сократился на 6,4%, зависимость от внешних поставок снижается. Прогноз 2035: 53 тыс. тонн.

Полный отчёт по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-rezinovoj-kroshki-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Структура и инсайты

- **65% — спортивные и детские площадки.**
Абсолютная монополия одного направления делает рынок критически зависимым от государственных бюджетов на благоустройство.
- **Модифицированная полимерная крошка (16%) — самый быстрорастущий сегмент.** Запрос городов на эстетику благоустройства создаёт высокомаржинальную нишу.
- **ООО «ВГК» вложил более 1 млрд руб. в 2025 году — крупнейший инвестор в переработку шин в ЦФО.** «ВТОРРЕСУРС» показал рост прибыли +156% за год.
- **Коэффициент утилизации — 83% при 1,3 млн тонн образования отходов.** Объёмы отходов растут быстрее мощностей переработки — потенциал для новых игроков.

Фунчоза: стабилизация рынка при критической зависимости от Китая

Объём рынка 2025

2,9

млрд руб. (+2%)

34,4

млн долл.

Импорт вырос на 14% до 5,9 тыс. тонн. Производство прибавило 7,5% до 720 млн руб. Китай контролирует **94,9% физического объёма импорта** — тотальная зависимость от одного поставщика.

Инсайты и тренды

- **Обогащённая фунчоза (25%)** — самый быстрорастущий сегмент. Тренд на 30Ж трансформирует продукт из гарнира в элемент функционального питания.
- **ООО «ВИТО»** нарастил инвестиции в 23 раза за год — единственный крупный российский производитель готовится к замещению импорта.
- **Средняя цена импорта — 2,7 долл./кг.** Таиланд — 4,9 долл./кг (премиум), Китай — массовый сегмент. Россия полностью зависит от азиатских цепочек.
- **Центральный ФО — 55,5% импорта.** Москва генерирует 9,5 млн долл. поставок — более половины стоимостного объёма ввоза всей страны.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Сравнительная динамика рынков: масштаб и направление изменений

Рынок	Объём 2025	Динамика за год	Доля импорта	Прогноз 2035
Коммутационная аппаратура	415 млрд руб.	−9%	~14%	Умеренный рост
Стекло	236 млрд руб.	−2%	10%	Стагнация
Интегральные схемы	617 млрд руб.	+2,5% (нат.)	93%+	+2 млрд шт.
Алюминиевые профили	241 млрд руб.	+6%	~13%	+16% к 2035
Базовые станции	32 млрд руб.	−48% от пика	95% (компоненты)	−6%
Каолин	24,3 млрд руб.	−28%	6,4%	+47% к 2035
Телеком/серверные шкафы	2,7 млрд руб.	+5,5%	Нишевый	+17%
Резиновая крошка	1,2 млрд руб.	+3,6%	25%	+21%
Фунчоза	2,9 млрд руб.	+2%	75%+	Умеренный рост

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

География производства и торговли: ключевые концентрации



Риски концентрации

- Производство интегральных схем сосредоточено в Центральном ФО (97,6%) — любой сбой носит национальный масштаб
- Приволжский ФО формирует 43–46% производства каолина и стекла — критичный промышленный кластер
- Три региона (Москва, МО, СПб) обеспечивают 70–80% импорта по большинству рынков

Новые торговые коридоры

- Свердловская область — экспортный хаб для рынков Казахстана и Центральной Азии
- Калининград показал CAGR импорта резиновой крошки 38,9% — транзитные ворота для европейских поставок
- Турция приняла 49% российского экспорта каолина — новый выход на Ближний Восток и Средиземноморье

Структура торговых потоков: переориентация завершена



Ключевые выводы по торговле

- ЕАЭС стал основным торговым пространством: Беларусь и Казахстан доминируют в структуре как экспорта, так и импорта по большинству рынков
- Китай занял монопольное положение в высокотехнологичных импортозависимых рынках (ИС, фунчоза, коммутационная аппаратура)
- Диверсификация экспорта в дальнее зарубежье (Турция, Средняя Азия) только начинается и остаётся нишевой

Риски новой архитектуры

- Замена западной зависимости на китайскую не снижает, а трансформирует стратегические риски
- Параллельный импорт как основной канал (базовые станции: 115 тыс. против 2 тыс. официальных) создаёт юридическую и логистическую уязвимость
- Узкий круг торговых партнёров по экспорту ограничивает потенциал роста российских производителей

Ценовые тренды: давление на маржинальность по всем рынкам



Алюминиевые профили

Цена импорта выросла с \$5,0 до \$7,0/кг за 4 года (+40%). Разрыв между дешёвым (\$4,4/кг) и дорогим (\$15,9/кг) сегментом — в 3,6 раза.



Коммутационная аппаратура

Цены производителей на низковольтную аппаратуру выросли на 22%. Средняя цена импорта — 2,6 долл./шт. (преимущественно Китай и СНГ).



Серверные шкафы

Средняя цена импорта — 153 долл./шт.: немецкие — 475 долл., китайские — 135 долл. Разрыв в 3,5 раза. Выбор очевиден в условиях бюджетных ограничений.



Каолин

Средняя цена импорта стабилизировалась на 179 долл./т. Премиум-сегмент (13%) растёт быстрее всего — дефицит качественного сырья разгоняет верхний диапазон.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Сквозные тенденции: что объединяет все рынки



Нетто-производитель по ключевым рынкам

Алюминиевые профили, коммутационная аппаратура, телеком-шкафы — производство превышает импорт в 6–7 раз. Реиндустриализация фиксируется в данных.



Критические точки зависимости

ИС (93% импорт), фунчоза (75%+), базовые станции (95% зарубежных компонентов) — локализация декларируется, но данные показывают обратное.



Государство как якорный потребитель

Госзакупки выросли на 26–370% в зависимости от рынка. УЦН 2.0, программы благоустройства, модернизация ЖКХ формируют предсказуемый спрос.



Прямые контракты вытесняют посредников

На рынках каолина (78%), шкафов (35%), алюминиевых профилей (28%) крупные заказчики работают напрямую с заводами. Дистрибуторская маржа сжимается.



Когда открытой аналитики недостаточно

Открытые материалы Tebiz Group показывают направление изменений. Для принятия управленческих решений требуется более глубокий уровень данных.

1

Оценка рыночной доли

Вы хотите понять свою позицию относительно конкурентов, рассчитать реалистичный TAM/SAM или обосновать цели по доле рынка перед инвесторами и советом директоров.

2

Ценовая стратегия

Данные по ценовым диапазонам, структуре наценок в цепочке и динамике цен производителей vs. импортёров необходимы для обоснования собственного прайсинга и переговоров с поставщиками.

3

Анализ конкурентов

Финансовые показатели, рентабельность, инвестиционная активность, каналы сбыта ключевых игроков выходят за пределы того, что публикуется в открытом доступе.

4

Региональная детализация

Распределение спроса и производства по субъектам РФ, региональная ценовая дифференциация и логистические коридоры критичны для инфраструктурных и девелоперских решений.

5

Прогнозные сценарии

Инерционный, оптимистичный и пессимистичный сценарии с допущениями позволяют строить финансовые модели и оценивать чувствительность бизнеса к изменению рыночных условий.



Полные отчёты Tebiz Group охватывают все перечисленные уровни анализа. Ссылки на отчёты по каждому рынку приведены на соответствующих слайдах выпуска.



Tebiz Group

Контакты

Сайт: tebiz.ru

Email: order@tebiz.ru

Подписка на открытую аналитику:
tebiz.ru/open-analytics/

О Tebiz Group

Tebiz Group — аналитическая компания, специализирующаяся на исследованиях товарных рынков России. Методология основана на анализе официальной статистики, таможенных данных, финансовой отчётности участников рынков и полевых исследованиях.

Открытая аналитика Tebiz — регулярные выпуски с ключевыми изменениями на товарных рынках для профессионального сообщества: аналитиков, стратегов и инвесторов.

АНАЛИТИКА ТОВАРНЫХ РЫНКОВ

РОССИЯ И ЕАЭС