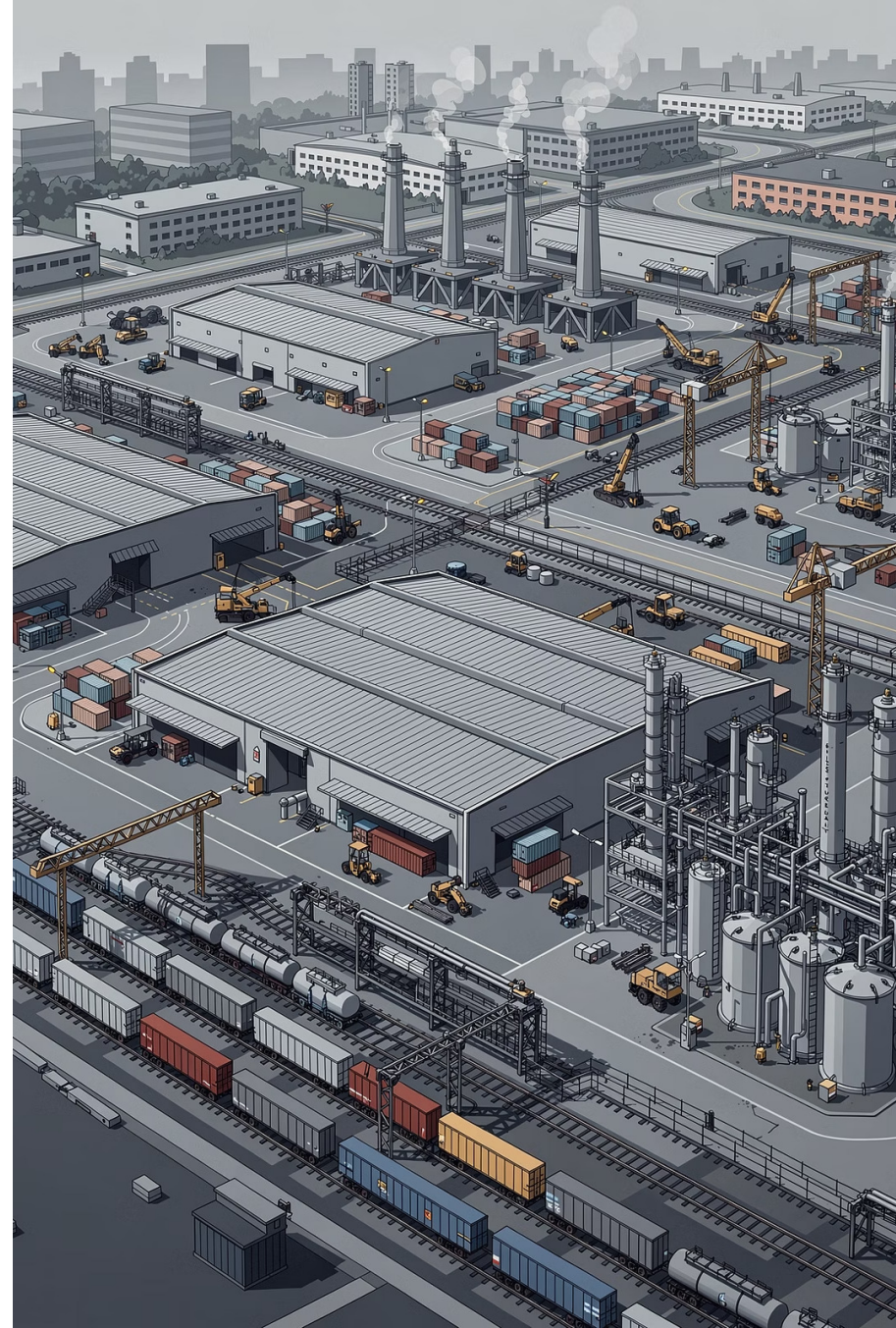


Ключевые изменения на товарных рынках

Период анализа: 20–27 апреля 2026

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP

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



Картина недели

Ключевые межрыночные изменения

- **Спрос сжимается в материалоёмких отраслях.** Рынки извести (−2,5%), нефтепродуктов (+0,5% стагнация) и листового ПВХ (−4% за год) одновременно фиксируют замедление — сигнал системного охлаждения промышленного потребления.
- **Импортозамещение достигает паритета.** На рынке серверов импорт превышает производство лишь в 1,03 раза; превенторы и известь производятся практически полностью внутри страны. Локализация из тренда превращается в факт.
- **Китай — единственный внешний поставщик критических рынков.** 94–100% импорта превенторов, ПВХ и портативных компьютеров приходится на КНР. Монозависимость нарастает одновременно на нескольких рынках.
- **Запасы сокращаются, рынки переходят на модель «точно в срок».** Складские остатки рухнули на 40% на рынке извести, минимальны у ноутбуков (6,9 тыс. шт.). Бизнес снижает оборотный капитал в условиях нестабильного спроса.

Управленческие выводы для бизнеса

Диверсифицируйте цепочки поставок

Монозависимость от КНР на критических рынках — стратегический риск. Компаниям с импортными закупками необходима альтернативная база поставщиков или страховые запасы.

Пересмотрите складскую политику

Переход к «точно в срок» снижает издержки, но повышает уязвимость при логистических сбоях. Баланс между экономией и резервированием требует пересчёта.

Используйте окно премиализации

Уход западных брендов открывает пространство для локальных игроков в премиум-сегментах (ПВХ, известь, серверы). Инвестиции в спецпродукты сейчас дадут отдачу через 2–3 года.

Акценты недели: структурные риски

Металлургия тянет вниз смежные рынки

Сжатие черной металлургии — системный мультипликатор. Рынок извести потерял 1,3% за 5 лет именно из-за падения металлопотребления. Флюсовый сегмент (45% спроса на известь) прямо коррелирует с объёмами выплавки стали.

Высокая ставка блокирует строительный спрос

Охлаждение ипотечного рынка подавляет потребление строительных материалов: силикатный кирпич, газобетон, ПВХ-комплектующие — все сегменты фиксируют стагнацию. Девелоперы откладывают проекты, сокращая закупки.

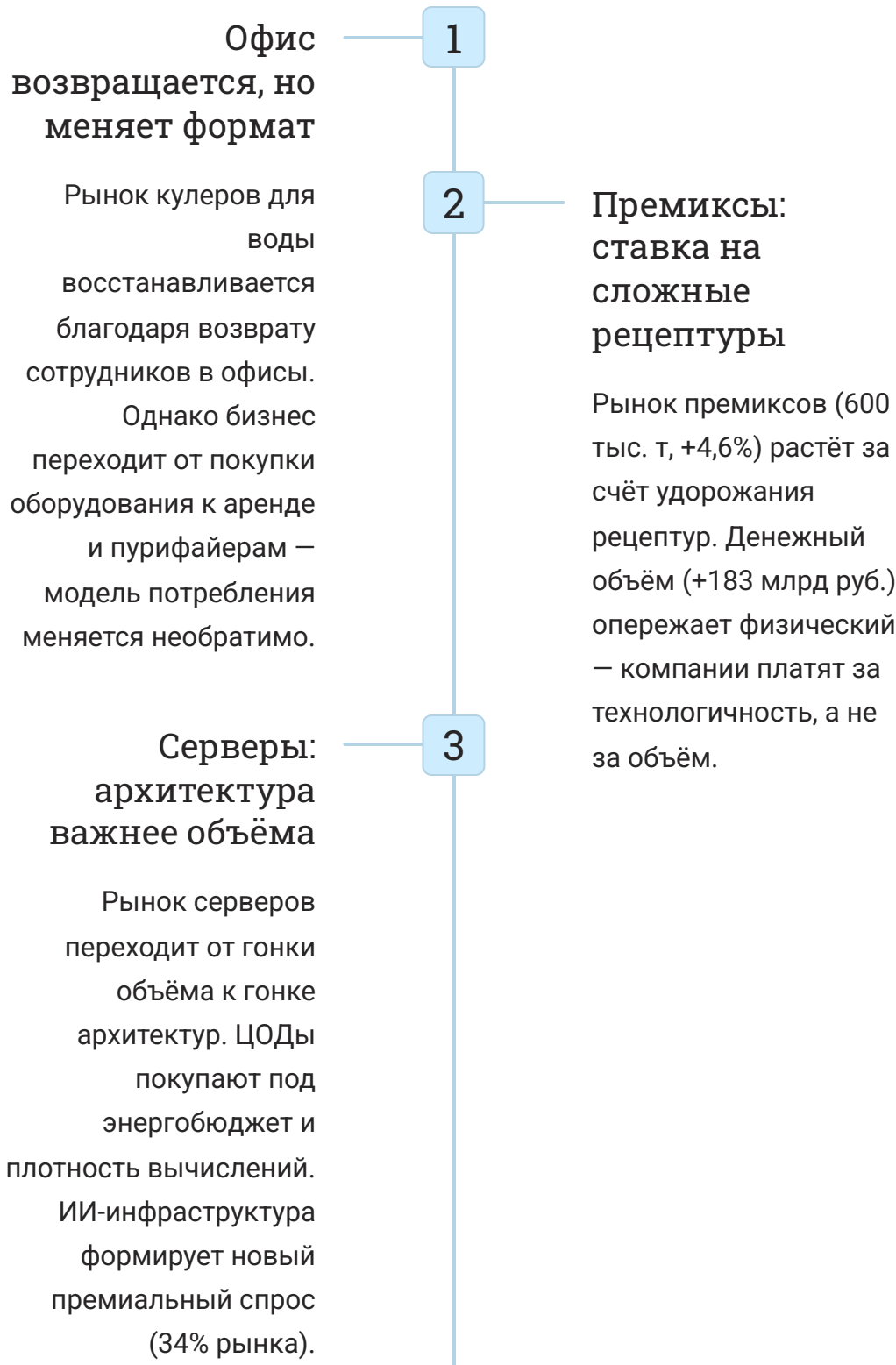
Рынок ноутбуков перешёл в режим выживания

Падение на 64,8% за 5 лет — это не коррекция, а структурный слом. 87% рынка — эконом-сегмент. Покупательная способность сжалась, B2C замещается B2G-закупками. Локальная сборка падает быстрее рынка (–40,7%).

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Акценты недели: сдвиги спроса и новые возможности

Сдвиги в структуре спроса



Новые возможности для роста



Экспорт премиксов +12%

Россия начинает экспортную экспансию на агрорынках — самый быстрый рост среди всех показателей отрасли.



Импортозамещение в ПВХ

Внутреннее производство в 2,6 раза превышает импорт. Рынок окончательно перешёл к самообеспечению в массовом сегменте.



Маркетплейсы — 42% дистрибуции кулеров

Самый быстрорастущий канал продаж меняет логику продвижения: контент и отзывы важнее традиционной дистрибуции.

Нефтепродукты: стагнация объёмов при рекордной выручке

155,6 млн т

Объём рынка 2025

Рост +0,5% — фаза насыщения после посткризисного восстановления

13,7 трлн ₽

Рынок в деньгах

Новый рекорд достигнут за счёт цен, а не роста спроса

+13%

Рост цен бензина

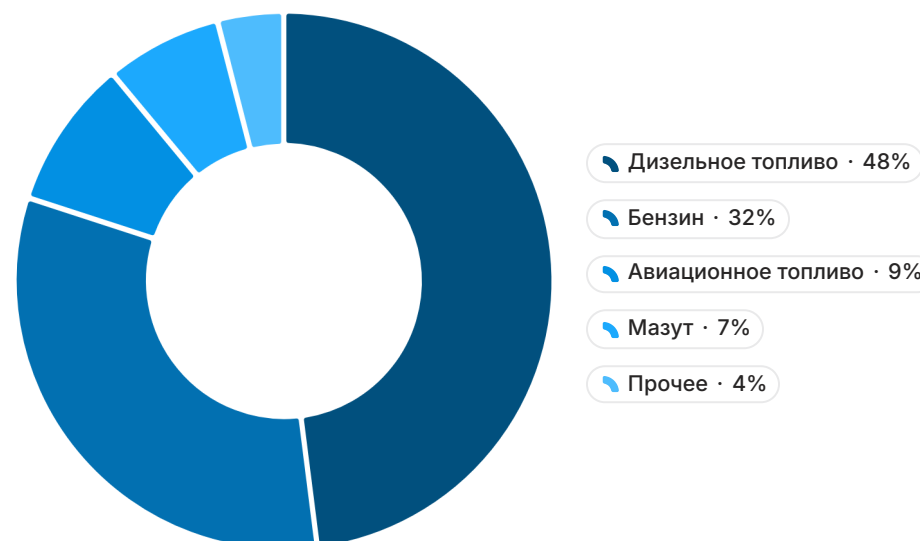
За 4 года — опережает общую инфляцию, давит на логистику

–5,9%

Снижение экспорта

Санкции и логистические ограничения сокращают внешние продажи

Структура по продуктам



Рынок держится на грузовой логистике и АПК. Авиакеросин восстанавливается за счёт внутренних и азиатских направлений. Мазут уходит из энергетики.

⚠ Производство снизилось на 5% в 2024 году и ещё на 1% в 2025-м. Отрасль входит в фазу структурного снижения — рост выручки маскирует сжатие физических объёмов.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

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

Серверы: паритет производства и импорта достигнут

Ключевые показатели рынка

~180 млрд ₽ — объём рынка 2025

Рублёвое ценообразование заменило валютную привязку. Рост +1% в год при сдвиге к локальной сборке.

Импорт vs. производство = 1,03

Беспрецедентный паритет для высокотехнологичного оборудования. Yadro, Aquarius, Деро формируют реальную альтернативу импорту.

~350 млрд ₽ к 2035 году

Инерционный сценарий: умеренный рост без технологического прорыва, обеспечен ЦОДами и AI-инфраструктурой.

Структура по видам серверов



Инсайты и последствия

- ЦОДы — главный драйвер закупок: серверы покупаются под стойку и энергобюджет, а не под бизнес-подразделения
- Финансовый сектор смещает спрос в сторону отказоустойчивости и резервирования
- Розница, услуги и часть промышленности сократили прямые закупки — ушли в облака
- 34% рынка — премиум-сегмент, обусловленный спросом на AI-инфраструктуру
- Экспорт близок к нулю — рынок ориентирован исключительно на внутреннее потребление
- Ключевая конкуренция смещается в энергоэффективность и плотность вычислений

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

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

Известь: сжатие вслед за металлургией

11,4 млн т

Объём рынка 2025

Сокращение на 2,5% — охлаждение строительного сектора и металлургии

121 млрд ₽

Рынок в деньгах

Стоимостной объём при падающих физических показателях

370x

Производство vs. импорт

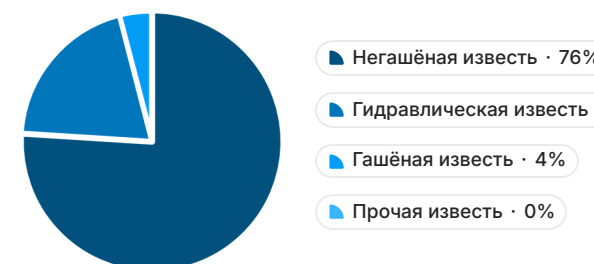
Полная самодостаточность: импорт носит точечный характер для спецмарок

–40%

Падение складских запасов

Переход на модель «точно в срок» в условиях нестабильного спроса

Структура рынка по видам



76% рынка — негашёная известь для металлургии. Падение выплавки стали напрямую определяет судьбу всего рынка.

Сибирский ценовой парадокс: негашёная известь в Сибири стоит 13,5 руб/кг — вдвое выше среднероссийской. Транспортное плечо и локальный дефицит формируют региональную аномалию.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

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

Листовой вспененный ПВХ: насыщение после пятилетнего роста

Цифры рынка



~6,3 млрд ₽ — объём рынка 2025

Рост на 55% за пять лет, но просадка 4% в последнем году — переход к фазе насыщения.



Производство в 2,6 раза превышает импорт

Россия окончательно перешла от импортозависимости к самообеспечению в массовом сегменте.



98,8% импорта — из Китая

Монополизация создаёт риски ценового диктата при любых сбоях в цепочках поставок.



До 7,6 млрд ₽ к 2035 году

Инерционный сценарий: зрелый рынок без рывков, органический рост ограничен без технологических изменений.

Структура потребления и тренды



Мебельный сегмент растёт опережающими темпами: ПВХ замещает МДФ во влагостойких решениях — прямое следствие импортозамещения в мебельном ритейле.

Прямые продажи производителей — 48% дистрибуции. Компании сокращают цепочки поставок ради контроля маржи и ценообразования.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

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

Премиксы: стабильный рост при концентрации на птицеводстве

600 тыс. т

Объём рынка 2025

Новый пик после выхода из турбулентности 2022 года

183 млрд ₽

Рынок в деньгах

Денежный объём растёт быстрее физического — рецептуры усложняются

+4,6%

Рост за год

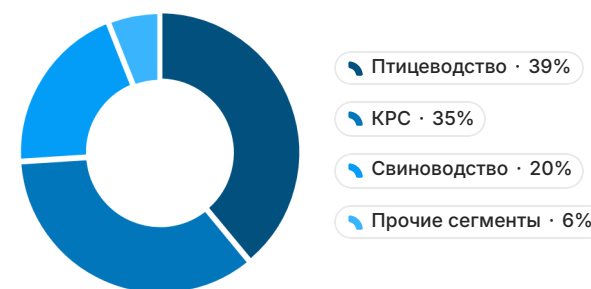
Умеренный, устойчивый темп без перегрева спроса

+12%

Рост экспорта

Самый быстрый рост среди всех показателей — Россия тестирует внешние рынки

Структура рынка по видам и потреблению



⚠ Критическая зависимость: 55% потребления — птицеводство. Любой структурный сдвиг в промышленном птицеводстве прямо транслируется в динамику всего рынка премиксов.

Производство превышает импорт в 40 раз. Рынок практически полностью локализован и устойчив к внешним шокам. Импорт утратил стратегическое значение.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

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

Превенторы: критическая точка перелома — импорт и производство сравнялись

Ключевые сдвиги

- **~1 млрд ₽ — объём рынка 2025.** Стабильное насыщение после волатильных периодов. Импорт превысил внутреннее производство с минимальным перевесом — критическая точка перелома.
- **100% импорта — из Китая.** Уход США, Турции и Сербии из статистики означает полную перестройку цепочек поставок. Тотальная зависимость от азиатского машиностроения.
- **Экспорт — 5 единиц за год.** Производители полностью переориентированы на внутренний спрос. Внешние рынки фактически закрыты.
- **+38,5% к 2035 году** по инерционному сценарию — рост обеспечен локализацией производства и освоением трудноизвлекаемых запасов.

Структура рынка и дистрибуция

52% — плашечные превенторы

Спрос смещается к моделям с гидравлическим управлением: бурение усложняется, требования к скорости герметизации растут.

12% — вращающиеся превенторы

Рост за счёт бума наклонно-направленного бурения. Стали обязательным элементом при разработке ТРИЗ.

65% продаж — прямые контракты

Посредники вымываются с рынка. Сложное оборудование требует индивидуального проектирования и пусконаладки.

- ☐ Москва — логистический хаб (95% импорта в деньгах). Реальное потребление — на месторождениях Сибири и Урала.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

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

Ноутбуки: структурный слом завершён, рынок стабилизируется

2,8 млн шт.

Объём рынка 2025

Рынок сжался в 2,8 раза за 4 года — структурное сжатие, не цикл

165 млрд ₽

Рынок в деньгах

Денежный объём удерживается за счёт роста цен, а не количества устройств

95%

Доля импорта

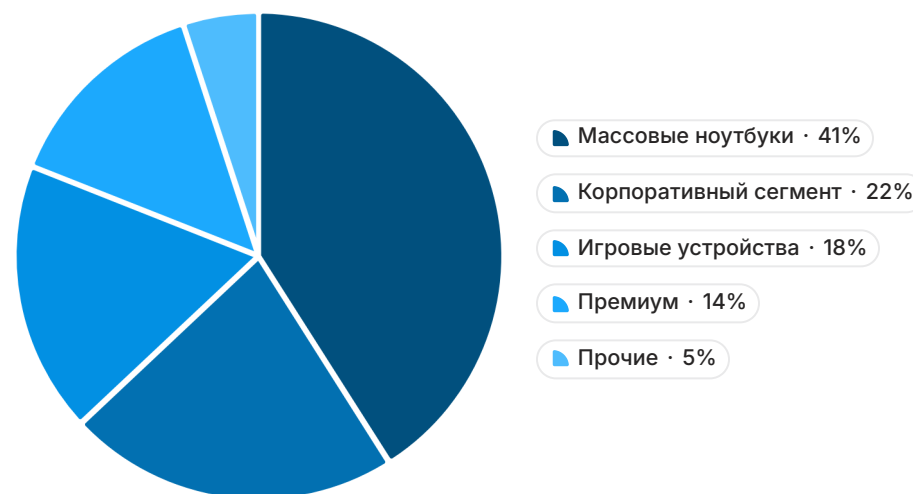
Критическая зависимость — локальная индустрия не формирует предложение

87%

Эконом-сегмент

Рынок стал утилитарным: покупательная способность резко сократилась

Сегменты по типам устройств



i B2B и госзакупки становятся опорой рынка. Корпоративный сегмент растёт, компенсируя падение потребительского спроса. Рынок частично превращается в административный.

Производство падает быстрее рынка (−40,7%) — импорт вытесняет локальные попытки сборки. Складские остатки — 6,9 тыс. шт.: рынок работает «с колёс».

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

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

Кулеры для воды: офисный рынок меняет модель потребления

Параметры рынка

~2,3 млрд ₽ — рынок 2025

+3% к уровню 2021 года. Устойчивость несмотря на геополитику и волатильность курса.

71% — импортная продукция

Импортозависимая модель: локальное производство играет роль дополнения. Импорт вырос на 6,1% — максимальный прирост среди всех показателей.

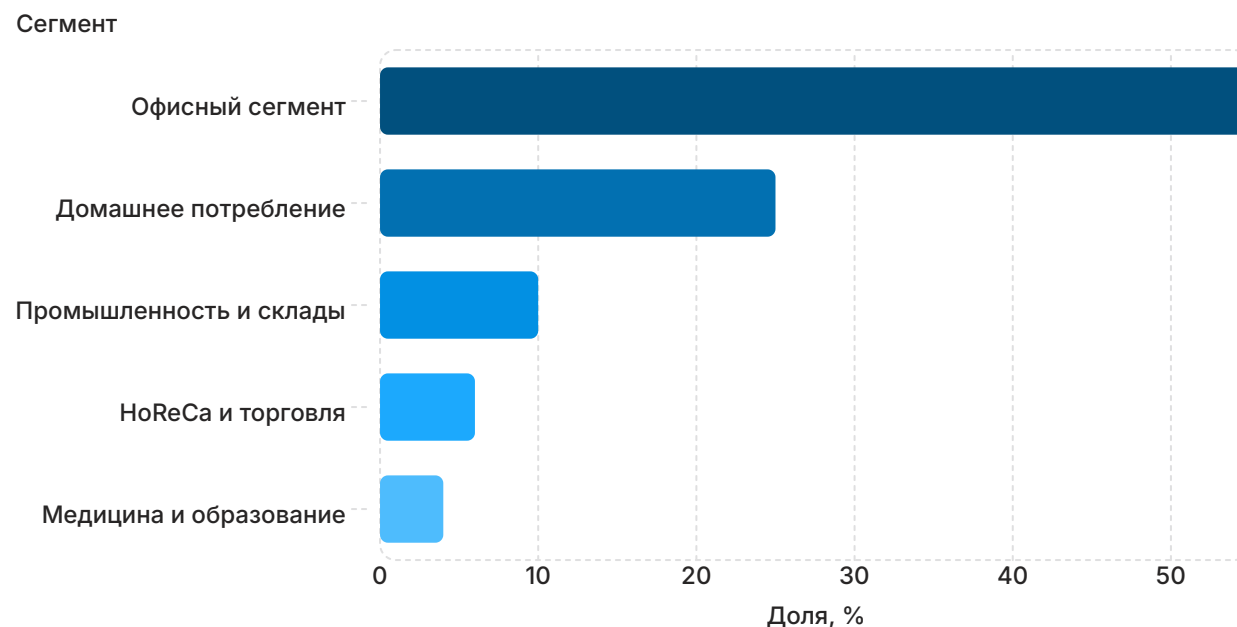
94,2% импорта — из Китая

Монозависимость обеспечивает ценовую стабильность для массового сегмента, но несёт стратегический риск.

42% дистрибуции — маркетплейсы

Самый быстрорастущий канал. Контент и отзывы важнее традиционной розницы. 93,8% кулеров утилизируется — высокий уровень экоответственности.

Сегменты потребления



- ❏ Офисный сегмент (55%) восстанавливается, но меняет формат: фокус смещается с покупки оборудования на аренду и пурифайеры. Пурифайеры занимают 12% рынка и растут быстрее всех типов устройств.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

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

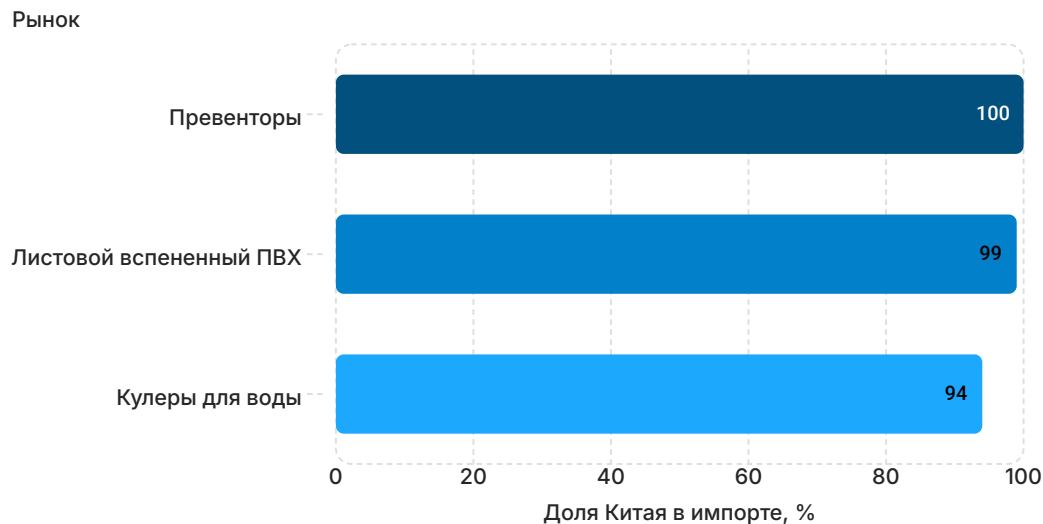
Сравнительный анализ: позиция рынков по локализации и динамике

Восемь рынков охватывают широкий спектр — от полностью локализованных до критически импортозависимых. Понимание позиции рынка определяет стратегические приоритеты.



Концентрация импорта: зависимость от Китая по рынкам

Монополизация китайских поставок — системный риск, охватывающий одновременно несколько ключевых рынков. Диверсификация поставщиков практически отсутствует.



Что это означает для бизнеса

Ценовой диктат

При монополии одного поставщика любое изменение производственных затрат или курса юаня транслируется напрямую в себестоимость российских покупателей.

Логистические риски

Единственный коридор поставок уязвим к санкционному давлению, таможенным задержкам и перебоям на транзитных маршрутах.

Окно для локализации

Высокая импортозависимость при устойчивом спросе создаёт инвестиционное обоснование для запуска локального производства или глубокой переработки.

География производства: концентрация и региональные аномалии



Центральный ФО — ядро большинства рынков

31% производства извести (3,5 млн т), 50%+ производства премиксов, ключевой хаб серверного рынка и 64,9% импорта кулеров. Концентрация рядом с крупнейшими промышленными и потребительскими кластерами.



Приволжский ФО — нефтепереработка страны

97 млн т производства нефтепродуктов — регион остаётся абсолютным ядром нефтепереработки. Центральный ФО формирует более 59 млн т экспорта через развитую логистику.



Северо-Западный ФО — импортные ворота

49% импорта листового ПВХ и 48% импорта извести проходят через Санкт-Петербург и Калининград. Логистические хабы сохраняют роль главных ворот несмотря на переориентацию на Восток.



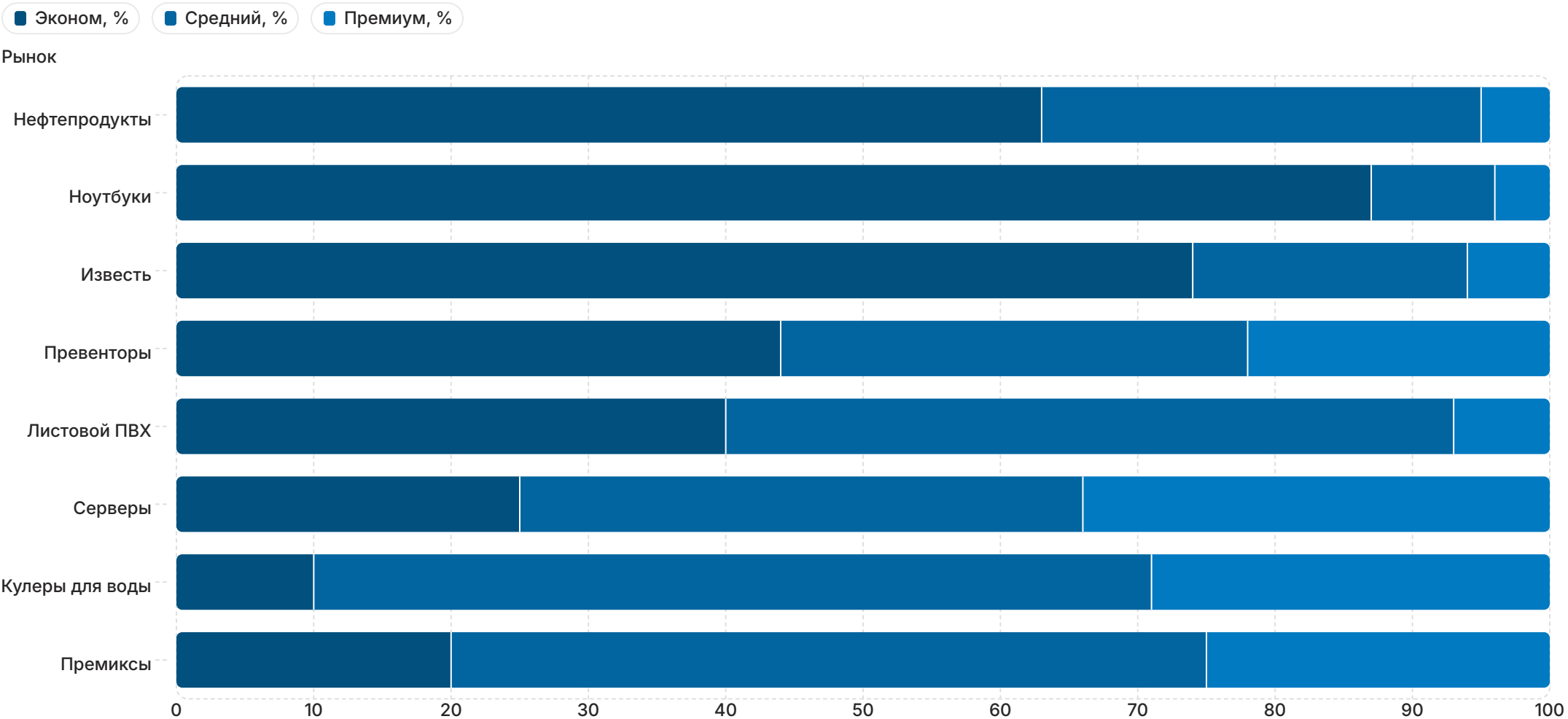
Сибирь — региональная ценовая аномалия

Негашёная известь в Сибири стоит 13,5 руб/кг — вдвое выше среднероссийской. Транспортное плечо и локальный дефицит формируют устойчивую ценовую премию.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Ценовая сегментация: куда смещается спрос

Ценовые структуры рынков демонстрируют противоположные тенденции: одни массовизируются, другие премиализируются. Понимание вектора движения критично для позиционирования продукта.



Серверы и кулеры премиализируются: AI-инфраструктура и «умные» функции смещают спрос вверх по ценовой лестнице. Ноутбуки и нефтепродукты, напротив, массовизируются — покупательная способность и стандартизация продукта давят вниз.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Модели дистрибуции: прямые контракты vs. посредники

Рынки с доминированием прямых B2B-каналов

Известь — 78% прямых контрактов

Производители работают напрямую с заводами для контроля логистики и маржи. Посредники вытеснены из цепочки.

Превенторы — 65% прямых продаж

Сложное оборудование требует индивидуального проектирования. Торговые дома уступают место инженерно-сервисным контрактам.

Премиксы — 60% прямые контракты

Рынок закрытый, с высокой зависимостью от крупных агропромышленных клиентов. B2B-модель доминирует.

Листовой ПВХ — 48% прямые продажи

Производители сокращают цепочки поставок ради удержания маржи и контроля ценообразования.

Цифровые каналы набирают силу

→ **Кулеры: маркетплейсы — 42%** и самый быстрорастущий канал. Переток из офлайн-ритейла меняет логику продвижения — акцент на контент, отзывы и быструю доставку.

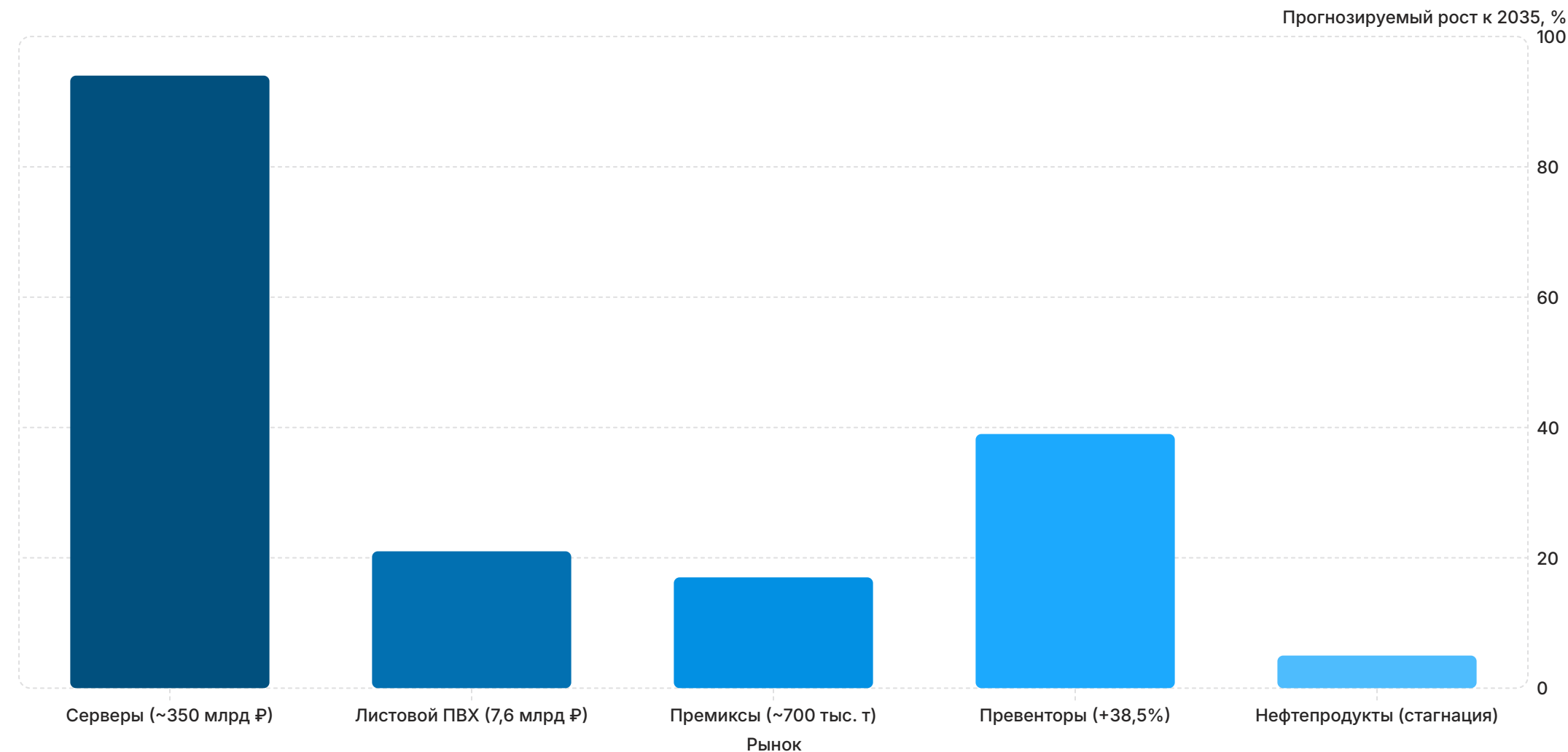
→ **Листовой ПВХ: онлайн B2B-площадки — 9%** и демонстрируют рост. Автоматизация малых закупок и цифровизация документооборота меняют привычные модели.

→ **Ноутбуки: Центральный ФО** концентрирует основной импорт и потребление. Рынок работает «с колёс» — складские остатки минимальны.

✅ **Вывод:** дистрибуция становится стратегическим активом. Компании, контролирующие прямой канал, получают ценовое преимущество и устойчивость к рыночной волатильности.

Прогноз до 2035: инерционные сценарии по рынкам

Инерционные прогнозы отражают динамику при сохранении текущих структурных условий — без технологических прорывов и кардинальных изменений регулирования.



❑ Серверный рынок демонстрирует наибольший потенциал роста — AI-инфраструктура и ЦОДы создают долгосрочный спрос. Нефтепродукты и известь входят в фазу структурной стагнации при росте выручки за счёт цен, а не объёмов.

Что делать дальше: когда нужен полный отчёт Tebiz

Открытая аналитика фиксирует тренды и ключевые сдвиги. Для управленческих решений с конкретными параметрами требуется более глубокий анализ.



Точные объёмы и доли

Открытые данные дают порядок цифр. Полный отчёт содержит ежемесячную и поквартальную динамику, разбивку по регионам и каналам с методологией расчёта.



Сценарный прогноз

Три сценария (базовый, оптимистичный, пессимистичный) с допущениями и чувствительностью к ключевым факторам — для стратегического планирования и инвестиционных обоснований.



Конкурентная среда

Профили игроков с финансовыми показателями, стратегиями и позиционированием — необходимы при оценке рыночного входа или M&A-анализе.



Ценовой и цепочечный анализ

Динамика цен по сегментам, регионам и каналам дистрибуции с анализом структуры себестоимости — для закупочных стратегий и ценообразования.

 Полные отчёты Tebiz охватывают более 500 товарных рынков России. Каждый отчёт — стандартизированная структура: объём, производство, внешняя торговля, игроки, потребление, прогноз до 2035 года.

Tebiz Group

Аналитика товарных рынков России

Сайт

tebiz.ru

Более 500 исследований товарных рынков. Открытая аналитика, полные отчёты, подписка на выпуски.

Заказ отчётов

order@tebiz.ru

Запросы на готовые отчёты, индивидуальные исследования и подписку на аналитические выпуски.

Подписка на выпуски

tebiz.ru/open-analytics/

Еженедельная открытая аналитика по ключевым изменениям на товарных рынках России.

Tebiz Group — профессиональная аналитика товарных рынков для обоснованных управленческих решений.

