

Ключевые изменения на товарных рынках

Период анализа: 04–11 мая 2026

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP

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



Картина недели

Межрыночные изменения

- | | |
|---|---|
| → Импортозамещение ускоряется — внутреннее производство опережает импорт на рынках трансформаторных подстанций (×89,7), чугунных труб (×3,3) и ламината. Россия закрепляется как нетто-производитель в базовых отраслях. | → Азиатская переориентация завершена — Китай обеспечивает 78–99% импорта на рынках стабилизаторов напряжения, промышленных компьютеров и зарядных станций. Монозависимость стала структурной нормой. |
| → Центральный ФО — единственный логистический шлюз — на регион приходится 66–99% импорта по всем анализируемым рынкам, что критически концентрирует цепочки поставок. | → Рынки с госсубсидированием растут вопреки общим трендам — зарядные станции и трансформаторные подстанции демонстрируют рост там, где государство выступает главным заказчиком. |

Управленческие выводы

Диверсификация поставок — приоритет #1. Монозависимость от Китая и Центрального ФО создаёт системный риск: любой логистический сбой парализует сразу несколько отраслей.

Госзаказ как опережающий индикатор. На рынках зарядных станций и подстанций доля государства достигает 45–55% продаж — динамика бюджетных программ определяет инвестиционный горизонт.

Стоимостной рост при физическом сокращении. На рынках банкоматов и люминофоров цены растут быстрее объёмов — удорожание логистики и усложнение цепочек поставок меняют экономику закупок.

Акценты недели: структурные сдвиги

Производство vs. импорт

Локализация стала доминирующей стратегией на капиталоемких рынках. Трансформаторные подстанции (×89,7), чугунные трубы (×3,3) и ламинат перешли в статус нетто-производства. Однако себестоимость растёт — дефицит компонентов давит на маржинальность.

Рынки на плато

Стабилизаторы напряжения (+0,3% за год) и банкоматы (–10%) сигнализируют о насыщении спроса. Инвестиционная активность в этих сегментах снижается — банки и промышленность сдерживают закупки физической инфраструктуры.

АПК как якорь стабильности

Рынок подсолнечника (17,3 млн тонн) практически не демонстрировал провалов даже в кризисные периоды. Посевные площади выросли на 13% до 11 млн га — экстенсивный рост продолжается несмотря на риски деградации почв.

Электромобильная инфраструктура

Рынок зарядных станций формируется государством: 45% продаж — госзакупки. Производство превысило импорт в 1,79 раза. При этом рынок сжался на 6% — инфраструктура опережает реальный парк электромобилей.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Акценты недели: риски и изменения спроса

Ключевые риски

Монозависимость от КНР. Китай контролирует 78–99% физического импорта на рынках стабилизаторов, промышленных компьютеров и зарядных станций. Риск ценового диктата и перебоев поставок — системный.

Стоимость растёт быстрее объёмов. На рынке банкоматов импортная цена удорожает быстрее физических поставок. На рынке люминофоров — падение внутреннего производства на 19% при росте импорта на 32%.

Технологическое замещение. Чугунные трубы под давлением пластика (потенциальное сокращение рынка в долгосрочной перспективе). Ламинат вытесняет кварцвинил во влагостойком сегменте.

Смещения спроса



Домашний фитнес — 52% рынка тренажёров

Пандемический сдвиг зафиксировался структурно. Маркетплейсы контролируют 38% дистрибуции, превращая тренажёры в e-commerce товар.



Строительство формирует спрос на напольные покрытия

Ламинат поглощают жилищное строительство (45%) и коммерческая недвижимость (30%). Бум ввода жилья поддерживает устойчивый рост.



LED-сектор — 65% потребления люминофоров

Запрет ламп накаливания и программы модернизации освещения создали структурную зависимость рынка от одного потребительского сегмента.



ЦОД и телеком — взрывной рост при малой базе

На рынке трансформаторных подстанций сектор занимает лишь 3%, но темпы роста опережают рынок. Цифровизация экономики формирует новый класс потребителей.

Рынок ламината в России

98 МЛРД РУБ · 82 МЛН КВ. М · 2025

Ключевые показатели

98 млрд

Объём рынка

Рынок перешёл к уверенному росту

+27%

Рост экспорта

Переориентация на рынки СНГ

+21%

Прогноз к 2035

Инерционный сценарий роста

Структура и инсайты

- **Нетто-производитель:** локальное производство достигло ~84 млн кв. м — импортозамещение завершено. Импорт из Польши обрушился до ~1%.
- **Продуктовый сдвиг:** высокопрочный ламинат — 49% продаж, влагостойкий — 32%. Влагостойкий сегмент каннибализирует долю кварцвинила.
- **Ценовой доминант:** средний сегмент — 58%, эконом — 35%. Средняя розничная цена ~1 тыс. руб/кв. м — материал выигрывает конкуренцию как самое доступное решение.
- **Экспортная цена:** ~390 руб/кв. м против ~905 руб/кв. м у импортных брендов — колоссальное ценовое преимущество на рынках СНГ.
- **Лидеры:** ООО «Ультрадекор» (локализованный Kronospan), Egger, Kastamonu насыщают рынок. Татарстан обеспечивает 58% российского экспорта.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок трансформаторных подстанций

18,9 МЛРД РУБ · +7% ЗА ГОД · 2025

Структура рынка по сегментам

БКТП

42% — стандарт городской застройки

Промспец

28% — нефтегаз и удалённые объекты

КТПН

18% — быстровозводимые объекты

МТП/СТП

7% — сельхоз и частный сектор

Ключевые инсайты

- Производство превышает импорт в **89,7 раза** — рынок фактически самодостаточен.
- Экспорт вырос на **+197%** в стоимостном выражении — российские игроки осваивают ниши СНГ.
- Электроэнергетика — 46% потребления; промышленность (ТЭК, металлургия) — 32%.
- ЦОД и телеком — всего 3%, но взрывной рост. Цифровизация формирует новый высокомаржинальный сегмент.

Игроки и последствия

СЕТИ-МАКС — лидер по выручке, агрессивно наращивает мощности. Рентабельность персонала превысила 2,3 млн руб/сотрудника.

Вологодский ЭМЗ — самый финансово устойчивый игрок, коэффициент автономии 0,93.

ЭТЗ ИВАРУС — взрывной рост выручки +66,5% за год, активный захват промышленного сегмента.

Санкции повышают себестоимость: дефицит компонентов и логистика давят на маржинальность всех производителей.

❗ Прямые продажи занимают 55% канала сбыта — крупные заказчики минуют дистрибьюторов. ЕРСМ-контракторы контролируют 25% — тренд на проекты «под ключ» усиливается.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок подсолнечника в России

17,3 МЛН ТОНН · 35 МЛРД РУБ · 2025

Объём и тренды

17,3 млн

Тонн производство

Устойчивость к внешним шокам

11 млн га

Посевные площади

+13% за год, экстенсивный рост

+21%

Рост цен производителя

37,2 руб/кг в 2025 году

Структурные особенности рынка

- **Масличный подсолнечник** — 58% рынка. Рост коррелирует с расширением перерабатывающих мощностей и экспортом масла.
- **Высокоолеиновый сегмент** — 18%, ускоренный рост. Пищепром и HoReCa переходят на дорогое сырьё ради потребительских свойств.
- **Кондитерский подсолнечник** — 12%, самостоятельный сегмент с высокой маржинальностью (рынок снеков).
- **Масложировая промышленность** поглощает 87% всего подсолнечника — канал практически безальтернативный.
- **Приволжье** захватило лидерство — более 45% производства. Саратовская область — новый лидер с долей 13,2%. Ростовская область сократила производство вдвое.
- **Прогноз к 2035:** +13%, до 19,6 млн тонн. Драйвер — расширение переработки. Экспорт вырос втрое за 5 лет, но доля в урожае не превышает 2%.

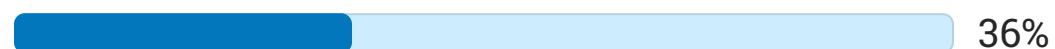
Полный отчёт по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-podsolnechnika-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок промышленных компьютеров

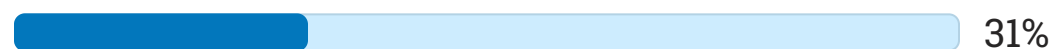
10,6 МЛРД РУБ · 127,8 МЛН ДОЛЛ · 2025

Сегменты по типам устройств



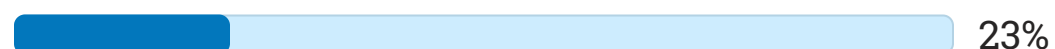
Панельные ПК

Цифровизация производственных линий, HMI-решения



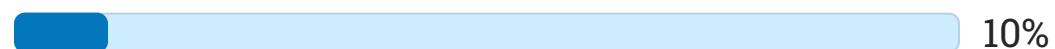
Встраиваемые системы

IIoT и граничная аналитика данных



Боксовые модели

Базовые задачи автоматизации



Модульные/спец ПК

Нишевые архитектурные требования

Инсайты и последствия

Импортозависимость сохраняется: более 60% объёма — зарубежная продукция. Китай обеспечивает 78,8% импорта в штуках. Топ-3 регионов дают 95,8% всего импорта.

Системные интеграторы — ключевой канал: 42% сбыта. Заказчики покупают экосистемы «под ключ», а не устройства — барьер для новых прямых производителей.

Отраслевые приоритеты: промышленное производство — 32%, энергетика и ЖКХ — 24%, транспорт и логистика — 18%. ГОС/ОПК — 15% с жёсткими требованиями к российским процессорам.

Ниеншанц-Автоматика — лидер по инвестициям в продуктовую линейку. **АйПиСи2Ю** — сильный игрок в встраиваемых системах с высокой рентабельностью персонала.

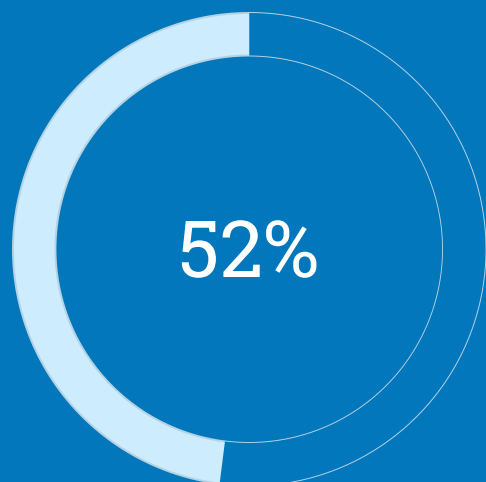
[Полный отчёт по рынку: https://tebiz.ru/mi/rynok-promyshlennykh-kompyutero-v-rossii](https://tebiz.ru/mi/rynok-promyshlennykh-kompyutero-v-rossii)

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок спортивных тренажёров в России

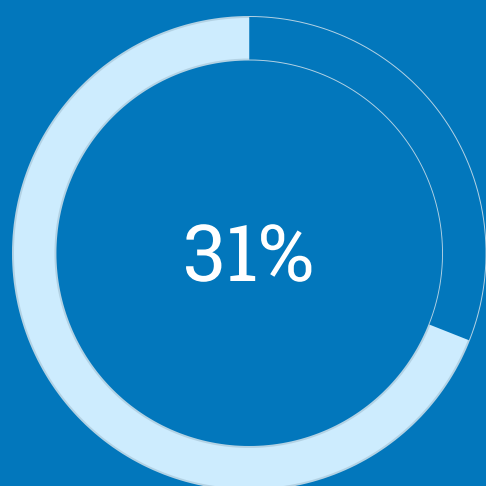
41 МЛРД РУБ · 344 ТЫС. ШТ. · +13% В 2025

Структура потребления



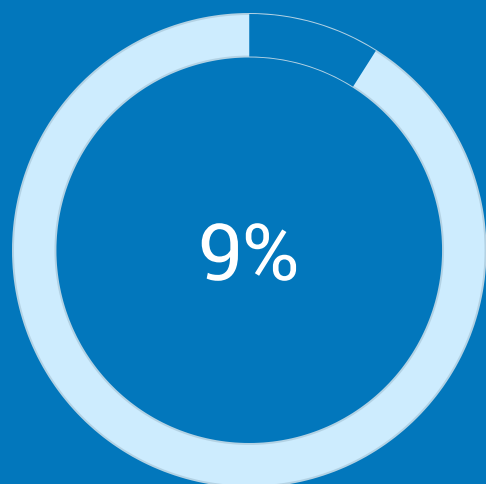
Домашний фитнес

Структурный сдвиг закрепился



Фитнес-клубы

Переход к локальным студиям



Госсектор

Модернизация спортивной инфраструктуры

Ключевые тренды и риски

- **Импортозависимость критическая:** более 97% рынка — зарубежные тренажёры. Импорт превышает производство в 19 раз.
- **Волатильность производства:** рост ×4,6 в 2023 году, затем падение на 66% — локальные проекты не выдержали конкуренции с дешёвым азиатским импортом.
- **Маркетплейсы — 38% дистрибуции.** Рынок стал частью e-commerce модели «доставка за 1–2 дня». Специализированная розница держит 27% за счёт консультаций и сервиса.
- **Поляризация спроса:** эконом — 50%, премиум — 26%, средний сегмент сжался до 24%. «Дёшево для дома» vs «профессионально для бизнеса».
- **Умные тренажёры — 8% рынка** и растут: интеграция с экосистемами здоровья и подписочными сервисами усиливает премиальный сегмент.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок зарядных станций для электромобилей

1,5 МЛРД РУБ · -6% ЗА ГОД · 2025

Сегменты по типам станций

Быстрые DC

63% рынка —
госсубсидирование трасс и
городских хабов

Медленные AC

18% — ритейл и бизнес-
центры

Домашние

14% — владельцы ИЖС,
стабильная ниша

НРС ультрабыстрые

4% — пилоты для
электробусов и такси

📌 Производство превышает импорт в **1,79 раза** (940 млн руб vs 524 млн руб) — Россия стала нетто-производителем.

Стратегические инсайты

- **Государство создаёт рынок искусственно:** 45% продаж — госзакупки. Частный спрос пока не способен заменить бюджетные вливания.
- **Инфраструктура опережает парк электромобилей** — избыток мощностей в отдельных локациях при общем сжатии рынка на 6%.
- **Китай — 98,7% импорта** в штуках. Полная зависимость от одного поставщика создаёт риски, но гарантирует наличие любого класса оборудования.
- **Ключевые игроки:** ПАРУС ЭЛЕКТРО (госзаказы), ЭНЕРГОИННОВАЦИИ (маржинальность), НПО ТЕЛЕМЕТРИЯ (полный цикл).
- **Санкт-Петербург** лидирует по стоимости импорта (1,8 млн долл), завозя дорогое высокомощное оборудование, а не массовые устройства.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок банкоматов в России

~26 МЛРД РУБ · –10% В СТОИМОСТНОМ ВЫРАЖЕНИИ · 2025

Показатели рынка

26 млрд

Объём рынка

Капиталоемкая инфраструктура

–10%

Динамика рынка

Банки сдерживают инвестиции

+19%

Рост производства

Локализация и господдержка

14 751

Штук импорта

Поставки значительны даже при спаде

Структурные изменения

Импорт в 5,6 раза больше производства — рынок технологически зависим от зарубежного оборудования, несмотря на рост локальной сборки.

Вьетнам — 60% импортных поставок. Китай — 31%. География сместилась в сторону азиатских производственных хабов. 99% импорта проходит через Центральный ФО.

Импорт –14%, экспорт – 22%. Рынок стал полностью внутренним. Импортная цена растёт быстрее объёмов — удорожание логистики и усложнение цепочек поставок.

Сегментация: доминируют банкоматы с функцией приёма наличных (cash-in автоматизация). Ресайклинговые модели занимают минимальную долю, несмотря на операционные преимущества.

Ценовой сегмент: 77% импорта — средний ценовой сегмент. Менее 15% — премиум. Эконом-сегмент вытесняется локальными решениями и б/у рынком.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок стабилизаторов напряжения

~15 МЛРД РУБ · +0,3% ЗА ГОД · 2025

Технологическая сегментация

Электронные

42% — ядро рынка, вытесняют устаревшие технологии

Электромеханика

24% — теряет позиции

Релейные

18% — «антикризисный» сегмент

Инверторные

11% — быстрый рост, IT и точная техника

Отраслевое потребление

- Промышленность — **28%** (защита дорогого оборудования)
- Жилой сектор — **21%** (ухудшение качества сетей)
- Энергетика и инфраструктура — **17%**
- Телеком и ЦОД — **6%**, растут быстрее рынка

Ключевые выводы

Рынок вышел на плато. +49% за 5 лет, но в 2025 году рост всего 0,3%. Насыщение спроса сигнализирует о переходе от восстановления к стагнации. Прогноз к 2035: ~17 млрд руб (+14% за 10 лет).

Монозависимость от КНР — 99,6% импорта. Альтернативные страны поставок — менее 1%. Диверсификация отсутствует. Средняя цена импорта ~5 тыс. руб/шт давит ценовой сегмент вниз.

Эконом доминирует — 69%. Рынок ценочувствителен. Премиум — лишь 14%, ориентирован на инфраструктуру. E-commerce быстро растёт до 20% — меняет правила конкуренции.

Лидеры: ПЕСАНТА (массовый сегмент), ЭНЕРГИЯ (доступный ценовой диапазон), IEK (широкая дистрибуция), REXANT (нишевой премиум), EXEGATE (IT-инфраструктура).

[Полный отчёт по рынку: https://tebiz.ru/mi/rynok-stabilizatorov-napryazheniya-v-rossii](https://tebiz.ru/mi/rynok-stabilizatorov-napryazheniya-v-rossii)

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок чугунных труб в России

~51 ТЫС. ТОНН · 10 МЛРД РУБ · +23% ЗА ГОД · 2025

Волатильность рынка

70 ТЫС.

Тонн в 2022

Пиковый объём рынка

41 ТЫС.

Тонн в 2024

–26% — глубина падения

×3,3

Производство vs импорт

Рынок де-факто локализован

Сегменты, игроки и риски

- **Ковкий чугун (ВЧШГ)** — 45% рынка: замещает металлопластик в ЖКХ. Серые трубы — 25% (ремонт старых сетей). Центробежнолитые — 20% (водоснабжение по госпрограммам).
- **Эконом-сегмент — 75% рынка.** Решения принимаются по цене. Средний ценовой сегмент (21%) растёт как компромисс между долговечностью и бюджетом.
- **Экспортная цена (~228 руб/кг) вдвое дороже импортной (~124 руб/кг)** — Россия экспортирует более сложные продукты. Цена экспорта выросла в 3 раза за 5 лет.
- **ЖКХ и водоснабжение — до 70% спроса.** Рынок инфраструктурный: госзакупки — ключевой канал, спрос чувствителен к бюджетным программам.
- **Главный долгосрочный риск — замещение пластиком.** Технологический сдвиг способен структурно сократить рынок за пределами горизонта 2030 года.

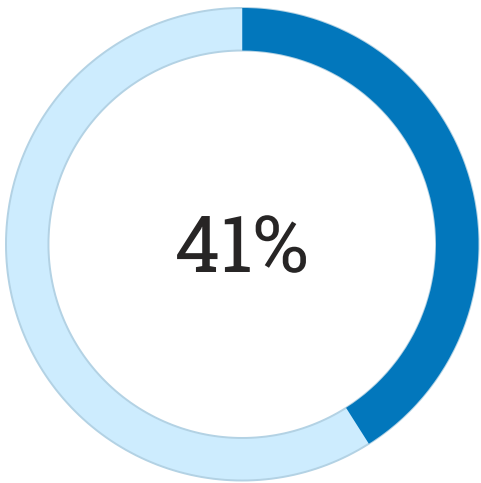
Полный отчёт по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-chugunnykh-trub-v-rossii>

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок люминофоров в России

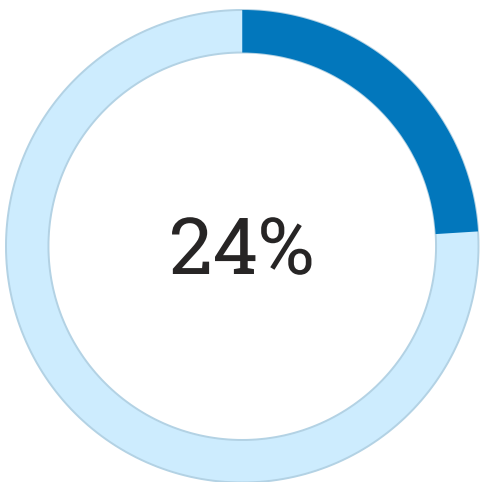
~767 МЛН РУБ · +14% ЗА ГОД · 2025

Сегменты по видам применений



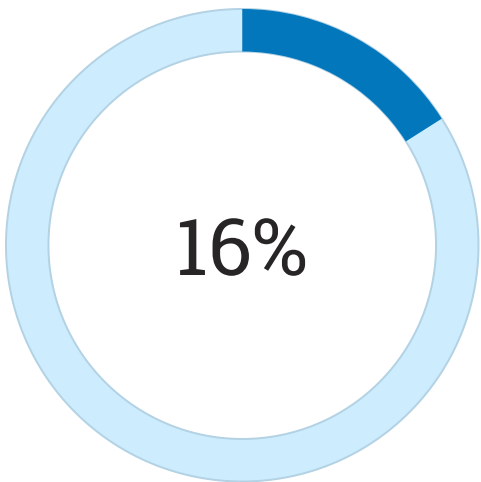
Редкоземельные LED/дисплеи

Госпрограммы энергоэффективности



Лампы и газоразрядные

Снижение спроса на устаревшие технологии



Рентгенолюминофоры

Медицина и промышленный контроль

Критические инсайты

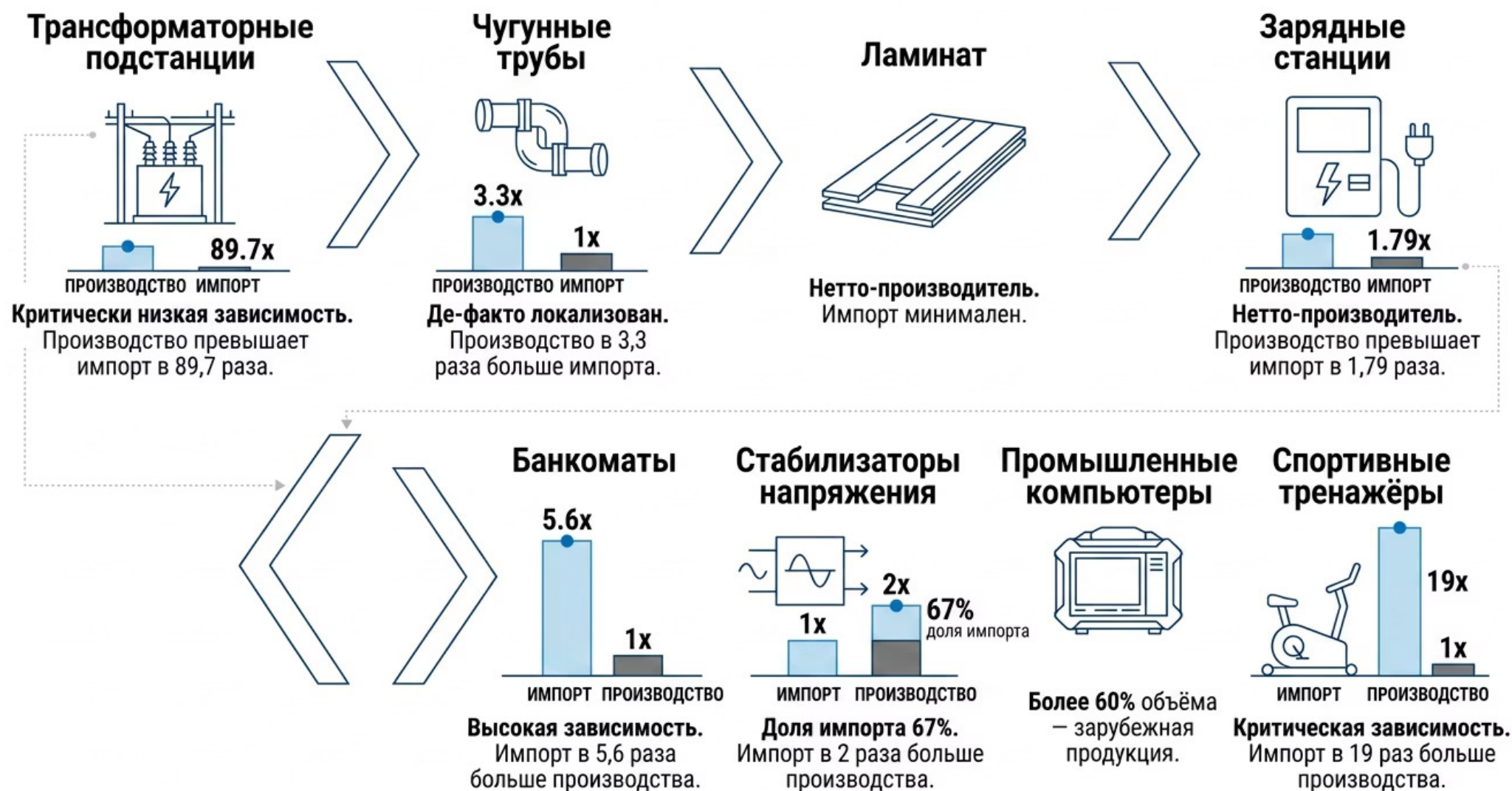
- **Рынок сжался на 52% за 5 лет** (с 1,6 млрд руб в 2021 г.). Восстановление +14% — стабилизация цепочек поставок после структурной трансформации.
- **Импортозависимость критическая — более 85% рынка.** Параллельный импорт — 68 тонн — основной канал поставки высокотехнологичных составов. Внутреннее производство упало на 19%.
- **Светотехника (LED) — 65% потребления.** Абсолютная зависимость от строительного сектора и программ модернизации освещения.
- **Прямые поставки производителям — 65% дистрибуции.** ГОЗ обеспечивает 10% сбыта — закрытый канал для спецлюминофоров (приборы ночного видения, навигация).
- **Москва — 88% импорта** по натуральному выражению. CHENGDU JUKA OPTICAL стала ключевым зарубежным поставщиком, заменив ушедших европейских производителей.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

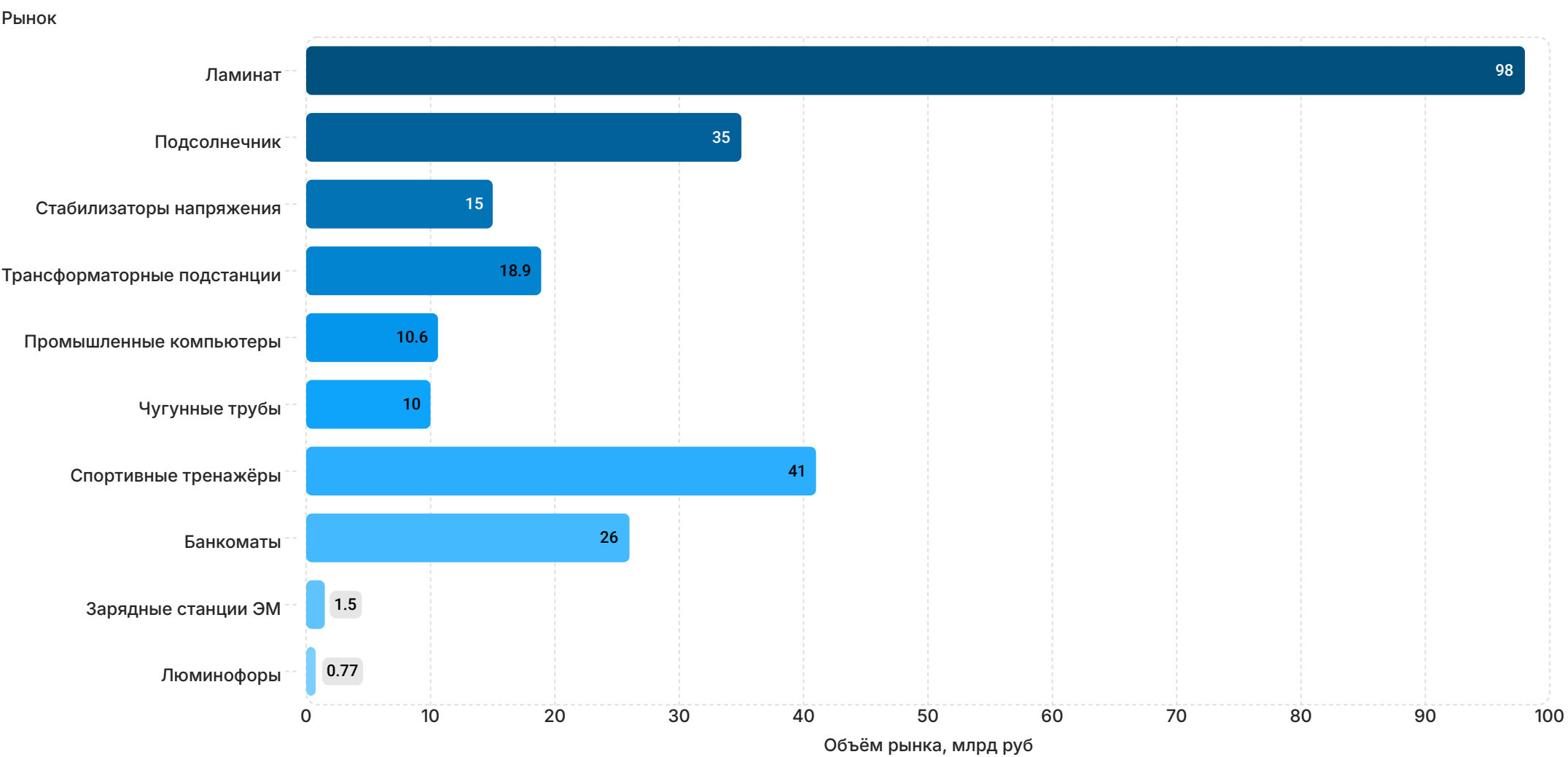
Сравнительный профиль рынков: импортозависимость

Уровень импортозависимости определяет устойчивость рынка к внешним шокам. Рынки распределяются от практически самодостаточных до критически зависимых.



Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Сравнительный профиль рынков: объём и динамика

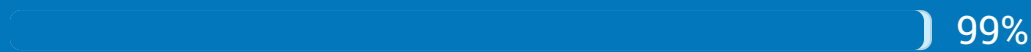


Объёмы рынков существенно различаются: от 98 млрд руб (ламинат) до 767 млн руб (люминофоры). Масштаб рынка не всегда коррелирует с динамикой — стабилизаторы напряжения (+49% за 5 лет) и чугунные трубы (+23% за год) демонстрируют высокую волатильность при умеренном абсолютном объёме.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

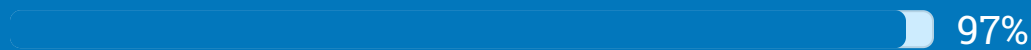
Географическая концентрация: Центральный ФО как единственный шлюз

Доля Центрального ФО в импорте



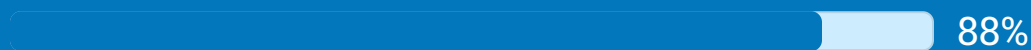
Банкоматы

99% импорта через Центральный ФО



Трансформаторные подстанции

Московская область — ключевой хаб



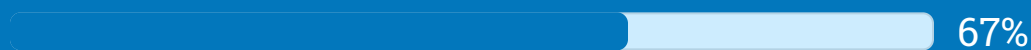
Люминофоры

Москва — финансовый и дистрибьюторский центр



Промышленные компьютеры

Топ-3 регионов — 95,8% всего импорта



Зарядные станции

Санкт-Петербург специализируется на дорогом оборудовании

Региональные лидеры производства и экспорта

Республика Татарстан — 58% экспорта ламината.

Производственные кластеры сделали регион главным экспортным окном страны на Восток.

Приволжский ФО — 45% производства подсолнечника.

Регион стал ключевым бенефициаром перераспределения посевов, опередив традиционно сильный Юг. Также — ядро производства тренажёров.

Пермский край — 75% экспорта зарядных станций.

Близость к рынкам СНГ и Азии используется для тестовых зарубежных поставок.

Северо-Западный ФО

становится ключевым логистическим хабом альтернативных поставок тренажёров (~46 тыс. шт.).



Концентрация 70–99% импорта в одном регионе создаёт системный логистический риск для всех анализируемых рынков.

Ценовые тренды: удорожание при сокращении объёмов

Рынки, где цена растёт быстрее объёма

Банкоматы

Импортная цена растёт быстрее физических объёмов при общем падении рынка –10%

Подсолнечник

Цены производителей +21%, до 37,2 руб/кг. Реальная доходность аграриев снижается — инфляция опережает рост цен

Зарядные станции

Импорт в деньгах +1,1% при физическом снижении –2,8% — замещение дешёвых устройств дорогими и технологичными

Чугунные трубы (экспорт)

Экспортная цена выросла в 3 раза за 5 лет. Экспорт (~228 руб/кг) вдвое дороже импорта (~124 руб/кг)

Интерпретация ценовой динамики



Удорожание логистики

Усложнение цепочек поставок через третьи страны формирует устойчивую надбавку к цене импортного оборудования на всех рынках.



Сдвиг в сторону более сложных продуктов

На рынках зарядных станций и чугунных труб дешёвые устройства замещаются технологически более совершенными аналогами с более высокой ценой единицы.



Валютное давление

Люминофоры и банкоматы — рынки с критической импортозависимостью — наиболее уязвимы к курсовым колебаниям и санкционным ограничениям.

Когда открытых данных недостаточно

Открытая аналитика Tebiz Group фиксирует тренды и ключевые сдвиги. Управленческие решения требуют более глубокого уровня детализации.



Оценка поставщиков и цепочек поставок

Когда необходимо верифицировать конкретных игроков рынка, их финансовые показатели, долю рынка и операционную устойчивость — для принятия решений о партнёрстве или закупках.



Инвестиционное обоснование

Когда требуется подтверждённая методологией оценка ёмкости рынка, прогнозные сценарии и анализ конкурентной среды для инвестиционного меморандума или стратегии входа.



Управление рисками и регуляторика

Когда изменение импортных потоков, санкционные ограничения или структурные сдвиги рынка требуют детального анализа для корректировки операционной стратегии и планирования закупок.

❏ Полные отчёты Tebiz Group содержат детализированную методологию расчётов, данные о конкретных игроках, ежемесячную динамику, региональные срезы и прогнозные модели по сценариям.



Tebiz Group

Аналитика товарных рынков России

Контакты

Сайт: tebiz.ru

Электронная почта: order@tebiz.ru

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

О формате «Открытая аналитика»

Еженедельные аналитические выпуски Tebiz Group охватывают ключевые изменения на товарных рынках России. Формат предназначен для профессионалов, принимающих решения на основе данных — без медийного тона и маркетинговых обобщений.

- Факты и цифры без интерпретационного шума
- Межрыночный анализ и структурные сдвиги
- Управленческие выводы для бизнеса