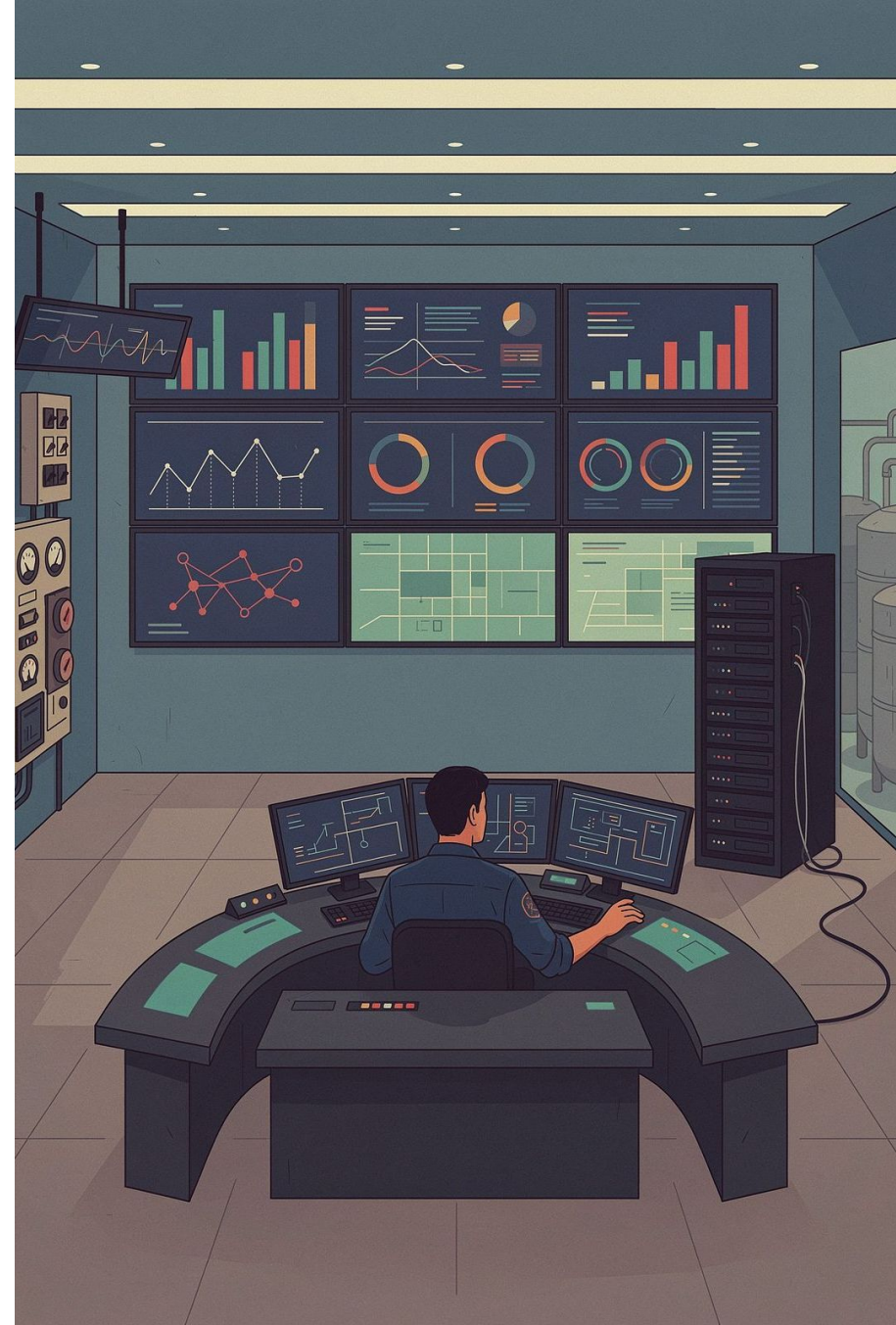


Ключевые изменения на товарных рынках

Период анализа: 24–31 августа 2026

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP

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



Картина недели

Межрыночные изменения

→ Производство vs. импорт

На рынке ИБП Россия впервые стала нетто-производителем; на рынках кардиостимуляторов и сетевого оборудования импорт по-прежнему превышает внутреннее производство в 4,6 и 1,2 раза соответственно.

→ Азиатский разворот

99% импорта ИБП, 78,5% эндоскопов и 64% кардиостимуляторов (по физическому объёму) поступают из Китая, Сингапура и Малайзии — европейские и японские бренды сохраняются лишь в нишевых премиальных закупках.

→ Централизация спроса

Москва, Санкт-Петербург и МО аккумулируют 83–90% импорта по всем четырём рынкам; регионы закупают через столичные хабы, что создаёт логистические и ценовые риски.

→ Рост госзакупок

Государство остаётся ключевым драйвером: объём госзакупок кардиостимуляторов вырос на 29% до 12 млрд руб. в 2025 году; в сегменте сетевого оборудования госсектор формирует 30% спроса.

Управленческие выводы

Локализация — фасад, а не фундамент

Декларируемое импортозамещение носит фрагментарный характер: в ИБП оно состоялось на уровне базовых решений, но в медтехнике и сетевом оборудовании зависимость от импорта критична.

Премиум-ниша устойчива к давлению

Критическая инфраструктура, ЦОДы и медицинские федеральные центры системно выбирают дорогостоящие решения — ценовой демпинг азиатских поставщиков не влияет на спрос в данном сегменте.

Рост через качество, а не объём

Все четыре рынка переходят от экстенсивного расширения к точечной модернизации: выигрывают игроки, делающие ставку на технологическое усложнение продукта и сервисную поддержку.

Акценты недели: структурные риски

Гиперконцентрация импорта

На всех анализируемых рынках 80–90% импорта приходится на Москву и Санкт-Петербург. Любой логистический или регуляторный сбой на этих узлах транслируется в перебои поставок по всей стране.

Монозависимость от Китая

Ставка на единственного поставщика (Китай) создаёт системный риск: валютные колебания, торговые ограничения или производственные сбои мгновенно отражаются на цене и доступности продукции.

Экспортный потенциал не реализован

Российский экспорт по всем четырём рынкам либо незначителен, либо ограничен бюджетными позициями и рынками СНГ. Высокая себестоимость и отсутствие технологического дифференцирования блокируют выход на глобальный рынок.

Инерционный прогноз — зона риска

При базовом сценарии рост рынков к 2035 году составит 12–22%. Без государственных стимулов и частных инвестиций в R&D отрасли рискуют войти в многолетнюю стагнацию с нарастающим технологическим отставанием.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Акценты недели: структурные сдвиги в спросе

От офиса к инфраструктуре

Спрос сместился от потребительских и офисных решений к промышленным и ЦОД-ориентированным: ЦОДы и промышленность формируют 45% потребления ИБП, телеком-операторы — 36% рынка сетевого оборудования. Ритейл и малый бизнес теряют вес как покупатели.

От объёма к технологическому усложнению

На рынке кардиостимуляторов взрывной рост безэлектродных ЭКС (с 0 до 2% рынка) при стагнации общего объёма указывает на смену приоритетов: покупатели платят за инновации, а не за количество устройств.

Государство как системообразующий покупатель

Во всех медицинских и части инфраструктурных рынков государство через ОМС, ФЦП и ведомственные программы формирует базовый гарантированный спрос. Это снижает коммерческие риски для производителей, но одновременно создаёт ценовую зависимость от бюджетного цикла.

Коммерческий сектор сжимается

Переход на облачные решения и ноутбуки радикально сократил спрос малого и среднего бизнеса на ИБП (коммерческий сегмент — 6%) и на локальное сетевое оборудование. Производители вынуждены переориентироваться на B2G и крупный корпоративный B2B.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок сетевого оборудования

472 млрд руб. / 5,7 млрд долл.

Ключевой сдвиг

Рынок просел на **12% за год** — переход от ажиотажного накопления запасов к точечному обновлению инфраструктуры. Более **55% рынка** по-прежнему формирует зарубежная продукция; импорт в натуральном выражении упал на **13,5% до 5,9 млн шт.**

Сегменты

Коммутаторы

34% рынка — фундамент корпоративных сетей и ЦОДов

Сетевая безопасность

14% рынка — ускоренный рост из-за ужесточения регуляtorики

Инсайты и последствия

1 Ценовой парадокс экспорта

Средняя цена экспорта (~1100 долл./шт.) в 9 раз превышает цену импорта (124 долл./шт.): Россия вывозит сложные инженерные решения, а завозит массовый «ширпотреб».

2 Премиум доминирует

56% рынка — премиальный сегмент: госсектор и крупный бизнес выбирают совместимость и киберустойчивость в ущерб экономии.

3 Инерционный прогноз

К 2035 году рынок вырастет лишь на 12% до 530 млрд руб. при отсутствии масштабных инвестиционных стимулов.

[Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-setevogo-oborudovaniya-v-rossii>](https://tebiz.ru/mi/rynok-setevogo-oborudovaniya-v-rossii)

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок сетевого оборудования: игроки и география

Ключевые игроки

БИФОРКОМ ТЕК и ДЕПО ЭЛЕКТРОНИКС

Лидеры контрактной сборки и глубокой локализации, активно замещающие ушедшие западные бренды в госсекторе.

ТЕЛЕОФИС и КЬЮТЭК

Эксперты в нишевых структурированных кабельных системах; ставка на модульную архитектуру.

ТАСКОМ, НАГ, Huawei, D-Link

Ключевые дистрибьюторы параллельного импорта и некоронованные короли массового SMO-сегмента.

География и потребление

Санкт-Петербург

~50% импорта в штуках — главный логистический хаб страны

Свердловская обл.

Лидер экспорта — уральские интеграторы поставляют в СНГ и на Ближний Восток

Телеком-операторы

36% потребления — единолично диктуют технические стандарты

Госсектор + финансы

30% спроса — защищённый контур для отечественных вендоров

- ❑ Коэффициент утилизации списанного оборудования достиг рекордных 97% — признак зрелого рынка вторичной переработки.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок эндоскопов

61 млрд руб. / 738 млн долл.

Ключевой сдвиг

Объём рынка на **30% ниже докризисного 2021 года** — это не падение спроса, а структурная трансформация: уход премиального импорта. Почти **80% рынка** контролируют зарубежные бренды; импорт превышает отечественное производство почти в **4 раза** (49 млрд vs. 12 млрд руб.).

Взрывной рост Китая

CAGR импорта из Китая — **92,4% за 5 лет**. Азиатские производители массово замещают европейские и японские бренды в бюджетном и среднем сегментах. Китай занимает **78,5%** рынка в натуральном выражении.

Сегменты по видам

Гибкие видеоэндоскопы

56% рынка — HD/4K диагностика ЖКТ вытесняет волоконно-оптику (доля сократилась до 9%)

Средний ценовой сегмент

37% рынка — обогнал премиум (31%) и эконом (32%): «разумная достаточность» как новая норма

Гастроэнтерология

57% потребления — скрининг рака ЖКТ как безальтернативный драйвер

Капсульная эндоскопия

Лишь 3% рынка — высокая стоимость блокирует массовое распространение

[Полный отчет по рынку: <https://tebiz.ru/mi/rynok-endoskopov-v-rossii>](https://tebiz.ru/mi/rynok-endoskopov-v-rossii)

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок эндоскопов: игроки, цены и география

Ценовая поляризация

289\$

Средняя цена импорта

за единицу

98\$

Китай

минимальная цена импорта

18K\$

Малайзия

максимальная цена импорта

199\$

Экспорт РФ

в 1,5 раза ниже импортной цены

Ключевые игроки

ЭНДОМЕДИУМ+ и НПФ ЭЛЕПС

Лидеры отечественного производства: гибкие видеоэндоскопы и глубокое импортозамещение.

ОЛИМПАС МОСКВА и КАРЛ ШТОРЦ

Дистрибьюторы японского и немецкого премиума в специализированных нишах.

PENTAX, OLYMPUS, FUJIFILM

Импортные бренды: от эконом-объёмов до инновационной узкоспектральной диагностики.

- ❑ Санкт-Петербург — 82% импорта в штуках (бюджетное оборудование из Азии); Москва лидирует в деньгах (премиальные комплексы).

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок кардиостимуляторов

46 ТЫС. ШТ. / 4,2 МЛРД РУБ.

Ключевой сдвиг

Рынок достиг **плато** — переход от экстенсивного расширения к технологическому обновлению. Импорт превышает производство в **4,6 раза** (38 тыс. vs. 8 тыс. шт.): критическая зависимость от зарубежных технологий сохраняется. Госзакупки в 2025 году выросли на **29% до 12 млрд руб.**

Сегменты по видам

Двухкамерные ЭКС

51% рынка — баланс физиологичности и цены, вытесняют однокамерные

Эконом-сегмент

63% рынка — госзакупки диктуют ценовую чувствительность

Безэлектродные ЭКС

2% рынка, но взрывной рост — тренд на миниатюризацию набирает силу

Инсайты и последствия

1 Средняя цена импорта — 54 тыс. руб.

Россия закупает высокотехнологичные модели, компенсируя дефицит собственных аналогов. Европейские и японские позиции уступают азиатским хамам: Сингапур и Малайзия — 64% физического объёма импорта.

2 Региональные больницы — основной потребитель

58% ЭКС имплантируется в регионах через программы ОМС. Федеральные НМИЦ (18% рынка) — полигон для обкатки инновационных систем.

3 Инерционный прогноз: +16% к 2035 году

Драйвером станет не количество, а усложнение систем. Экспорт — менее 1% рынка, ориентирован исключительно на ЕАЭС и СНГ.

[Полный отчет по рынку: https://tebiz.ru/mi/rynok-kardiostimulyatorov-v-rossii](https://tebiz.ru/mi/rynok-kardiostimulyatorov-v-rossii)

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок кардиостимуляторов: игроки и география

Отечественное производство

Элестим-Кардио

Лидер отечественного производства; ставка на полную локализацию компонентной базы.

Кардиоэлектроника

Специализация на доступных моделях для госзакупок; костяк импортозамещения в эконом-сегменте.

Вектор-МС и ДМС Передовые Технологии

Пионеры безэлектродных стимуляторов и инновационных компонентов; задают технологический вектор отрасли.

Импортный ландшафт

Boston Scientific

Лидер премиум-сегмента — высокотехнологичные системы для федеральных центров

Medtronic

Массовый охват базовых сегментов — широкая линейка для ОМС-закупок

Biotronik

Сильные позиции в МРТ-совместимых устройствах — нишевый, но растущий спрос

- ❑ Лидер госзакупок — НМИЦ им. Е.Н. Мешалкина (550 млн руб.); 85% импорта концентрируется в Центральном ФО.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок ИБП

1,1 млн шт. / 24 млрд руб.

Ключевой сдвиг

Рынок стабилизировался, перейдя от хаотичного импортозамещения к **плановому оснащению инфраструктуры**. Рост в 2025 году — всего **4% в штуках**: дефицит бюджетов сместил фокус с экстенсивного расширения на точечную модернизацию. Производство впервые превысило импорт в **1,1 раза** — Россия стала нетто-производителем базовых решений.

Прогноз

По инерционному сценарию рынок вырастет лишь на **22% к 2035 году** — эпоха медленной зрелости без взрывных скачков. Экспорт просел на 2% и остаётся на уровне погрешности из-за высокой себестоимости.

Сегменты и ценовая структура

Онлайн-ИБП (мощные)

36% рынка в деньгах — бум ЦОДов вытесняет классические офисные решения

Линейно-интерактивные

26% рынка — малый бизнес переходит на ноутбуки, спрос на десктопные ИБП падает

Премиум-сегмент

36% рынка в деньгах — критическая инфраструктура выбирает надёжность

Средняя цена импорта

6,2 тыс. руб./шт. — сравнялась с экспортной; ценовой демпинг Азии нивелирует выгоду от локализации

[Полный отчет по рынку: https://tebiz.ru/mi/rynok-ibp-v-rossii](https://tebiz.ru/mi/rynok-ibp-v-rossii)

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок ИБП: игроки и география

Производители и дистрибьюторы

Парус Электро

Лидер рынка, наращивает CAPEX; задаёт производственную повестку в базовом и среднем сегментах.

Системотехника

Специализация на сложных решениях для ЦОД; технологический партнёр крупных инфраструктурных проектов.

ПК ОВЕН

Абсолютная финансовая независимость и высочайшая рентабельность персонала — эталон эффективности в промышленном секторе.

О-Си-Эс-Центр

Крупнейший ИТ-дистрибьютор, контролирующий до 30% рынка — главный шлюз для азиатских вендоров в розницу.

Бренды и география

CYBERPOWER

Доминирует в эконом-сегменте — массовый спрос при минимальной марже

ИМПУЛЬС

Лидер в премиальном импорте — высокая надёжность для критических объектов

Москва, МО, Петербург

83% импорта — регионы закупают через столичные хабы

Тверская область

61% российского экспорта — точечный производственный хаб

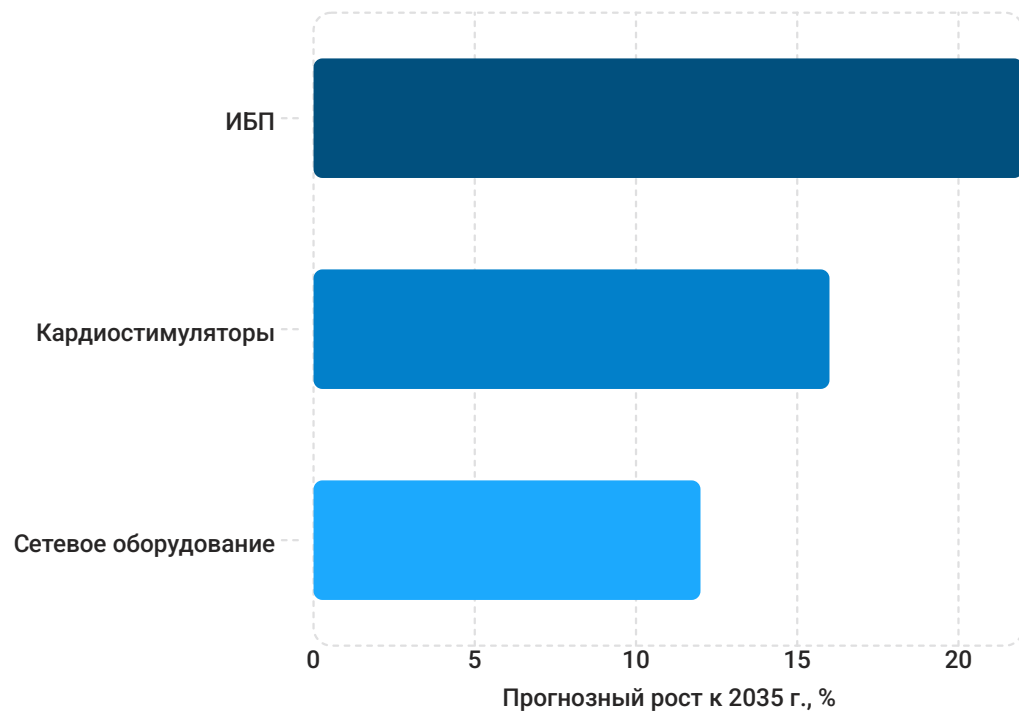
- ❑ 99% импортных ИБП в штуках поступает из Китая; официальные дистрибьюторы и прямые B2B-продажи формируют 60% рынка.

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

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Сравнительная динамика рынков: прогноз роста к 2035 году

Рынок



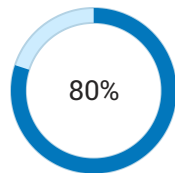
Что стоит за цифрами

Все три рынка демонстрируют **сдержанный инерционный рост** при базовом сценарии. Наиболее высокий потенциал у ИБП (+22%) — благодаря буму ЦОДов и промышленной автоматизации. Рынок кардиостимуляторов (+16%) растёт за счёт технологического усложнения, а не объёма. Сетевое оборудование (+12%) — наименее динамичный сегмент ввиду насыщения и бюджетных ограничений.

- ❑ Инерционный сценарий предполагает отсутствие дополнительных государственных стимулов и масштабных инвестиций в R&D. Реализация промышленной политики может существенно изменить траекторию.

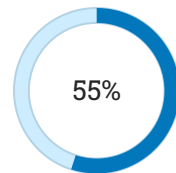
Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Зависимость от импорта: сравнение рынков



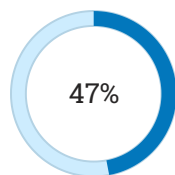
Эндоскопы

Доля зарубежных брендов; импорт в 4 раза превышает производство



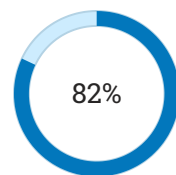
Сетевое оборудование

Доля зарубежной продукции; импорт превышает производство в 1,2 раза



ИБП

Доля импорта; производство впервые обогнало ввоз в 1,1 раза



Кардиостимуляторы

Доля импорта в штуках; зависимость от зарубежных технологий критична

Импортозамещение реализовано лишь на рынке ИБП в сегменте базовых решений. На остальных рынках Россия сохраняет критическую зависимость от зарубежных технологий и производственных цепочек. Данная уязвимость усиливается гиперконцентрацией импортных потоков в двух-трёх логистических узлах.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Ценовые разрывы: маркер технологического неравенства

Ключевые ценовые аномалии

Эндоскопы: разрыв в 185 раз

Китай — 98 долл./шт., Малайзия (премиум) — 18 147 долл./шт.
Рынок радикально поляризован: массовый ширпотреб против штучного хай-тека.

ИБП: импорт из Франции vs. Китай — 230 раз

Европейские решения сохраняются исключительно в специфических гособоронных заказах. Средний импорт (6,2 тыс. руб.) сравнялся с экспортной ценой.

Сетевое оборудование: экспорт vs. импорт — 9 раз

Экспорт (~1100 долл./шт.) в 9 раз дороже импорта (124 долл./шт.): Россия вывозит сложные решения, ввозит массовое оборудование.

Системный вывод

Ценовые разрывы — индикатор технологической поляризации рынков. Критическая инфраструктура и федеральные центры концентрируют дорогостоящие решения, тогда как массовый сегмент уходит в «ценовое дно». Это создаёт устойчивую двухскоростную структуру, где конкуренция по цене и конкуренция по технологиям разворачиваются в разных нишах.

 Средняя цена российского экспорта эндоскопов (199 долл.) в 1,5 раза ниже импортной (289 долл.) — Россия экспортирует бюджетные позиции, сохраняя сложные системы для внутреннего рынка.

Госсектор как системообразующий покупатель

Кардиостимуляторы

Госзакупки выросли на **29%** до 12 млрд руб. Программы ОМС формируют базовый гарантированный спрос. Лидер — НМИЦ им. Е.Н. Мешалкина (550 млн руб.).

Сетевое оборудование

Госсектор и финансы совместно — **30% спроса**. Требования к суверенитету данных создают защищённый контур для отечественных вендоров.

Эндоскопы

58% ЭКС имплантируется в региональных больницах через ОМС. Федеральные НМИЦ (18%) — полигон для обкатки инноваций перед тиражированием.

ИБП

ЦОДы и промышленность — **45%** потребления. Официальные дистрибьюторы и прямые B2B-продажи — 60% рынка: эпоха «серого» импорта завершена.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Географическая концентрация: системный риск

Импортные потоки по рынкам



ИБП

Москва, МО и Петербург — доля импорта



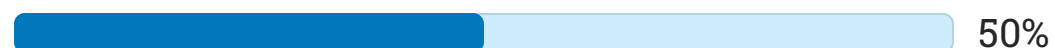
Кардиостимуляторы

Центральный ФО — доля импорта



Эндоскопы

Санкт-Петербург — доля импорта в штуках



Сетевое оборудование

Санкт-Петербург — доля импорта в штуках

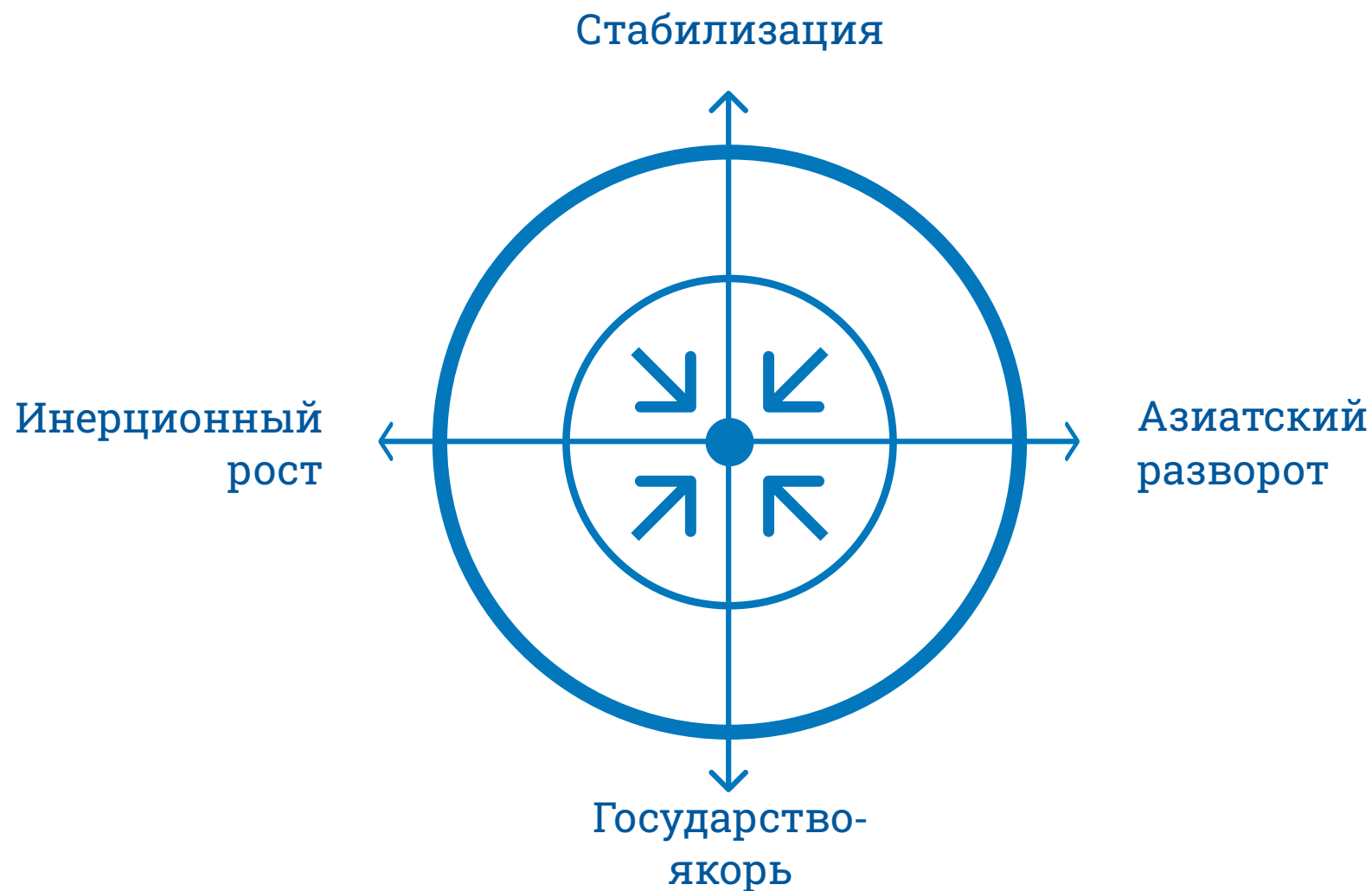
Что это означает для бизнеса

Гиперконцентрация импортных потоков в 2–3 логистических узлах формирует **системный риск** для всей страны: любой сбой — регуляторный, таможенный, инфраструктурный — транслируется в дефицит по всем регионам.

Регионы вынуждены закупать через столичных посредников, что увеличивает стоимость и сроки поставки. Для отдалённых территорий — особенно в части медицинского оборудования — это создаёт прямые социальные последствия.

Экспортные потоки также концентрированы: Тверская область (ИБП, 61% экспорта), Петербург–Москва–Смоленск (эндоскопы, 95% экспорта), Свердловская область (сетевое оборудование).

Итоги недели: ключевые тезисы



Четыре анализируемых рынка объединяет единая логика: переход от экстренного реагирования к управляемой стабилизации. Азиатский разворот состоялся де-факто; государство остаётся якорным покупателем; технологическое усложнение важнее объёмного роста. Инерционный прогноз указывает на необходимость активной промышленной политики для ускорения динамики.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Когда открытых данных недостаточно

Еженедельные выпуски Tebiz Group формируют общую картину рынка. Для управленческих решений, требующих точности, стандартный отчёт необходим в следующих ситуациях:



Оценка доли рынка

Когда требуется точная доля конкретного игрока, бренда или канала сбыта с разбивкой по регионам и сегментам — а не агрегированные показатели.



Инвестиционные решения

Вход в новый рынок, слияние, поглощение или запуск производства требуют детальной модели с динамикой цен, производственными мощностями и прогнозами по сценариям.



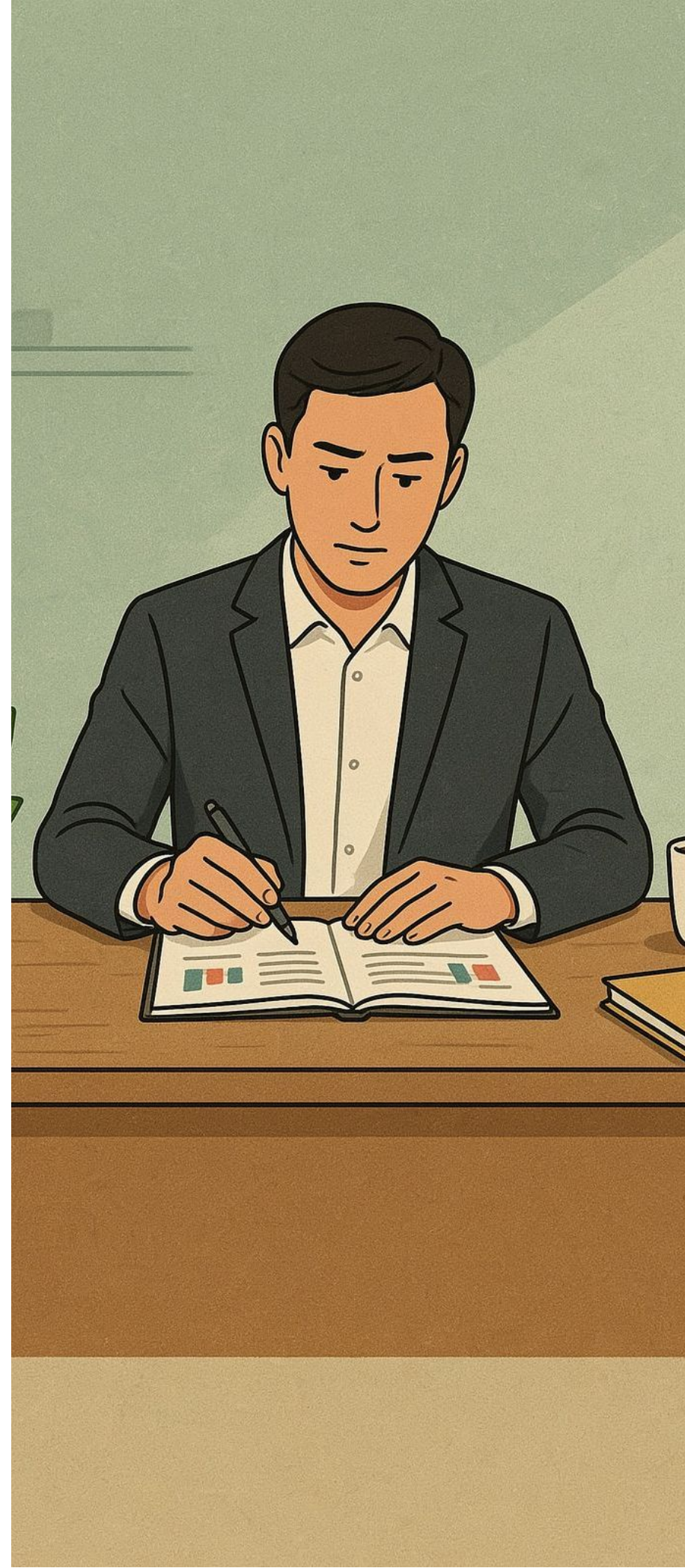
Промышленная политика и госзакупки

Разработка отраслевых программ, нормативов и квот требует верифицированной базы данных по производителям, импортёрам и потребителям с методологически прозрачными расчётами.



Конкурентная разведка

Финансовые профили игроков, структура каналов сбыта, тендерная активность и ценовое позиционирование конкурентов — данные, которые не попадают в открытые выпуски.



Tebiz Group

Контакты

Сайт: tebiz.ru

Email: order@tebiz.ru

Подписка на выпуски открытой аналитики:

<https://tebiz.ru/open-analytics/>

О компании

Tebiz Group — аналитическая компания, специализирующаяся на исследованиях товарных рынков России. Мы предоставляем верифицированные данные о производстве, импорте, экспорте, ценовой структуре, игроках и прогнозах для принятия обоснованных управленческих и инвестиционных решений.

Настоящий выпуск подготовлен в рамках программы открытой аналитики. Полные отчёты по рынкам доступны на сайте tebiz.ru.