

Ключевые изменения на товарных рынках

02–09 февраля 2026

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP



Картина недели

Ключевые межрыночные изменения

- Рынки банковской инфраструктуры сократились на 10%, отражая пересмотр инвестиционной политики банков в физическую сеть
- Импортозамещение ускорилося в нишевых сегментах: внутреннее производство банкоматов выросло на 19%, СХД — в 1,5 раза превысило импорт
- Премиум-сегменты растут быстрее рынка в технологических категориях: 59% серверов, 54% СХД, 45% трансформаторов
- Структурная зависимость от Китая усилилась: 99% терминалов сбора данных, 77% полупроводников, 60% банкоматов

Управленческие выводы для бизнеса

- Стратегия закупок требует пересмотра — переход к локализованным решениям становится конкурентным преимуществом
- Инвестиционные циклы сместились: госзаказ и КИИ формируют спрос сильнее потребительских трендов
- Ценовая поляризация усиливается — средние сегменты сжимаются в пользу эконом и премиум решений

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Структурный сдвиг: от импорта к производству

1,5x

СХД

Производство превысило импорт

3,8x

Авиадвигатели

Производство опережает импорт

23%

Терминалы

Доля локального производства

Критические технологические категории демонстрируют устойчивый переход к модели технологического суверенитета. Производственные мощности адаптируются быстрее прогнозов, что снижает валютные риски и усиливает предсказуемость цепочек поставок.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group



Риск недели: монозависимость от Китая

География импорта критических компонентов сместилась к одному поставщику. Китай обеспечивает 99% терминалов сбора данных, 77% полупроводников, 71% осциллоскопов, 60% банкоматов. Вьетнам занял второе место по банкоматам (60% импорта), замещая традиционные западные маршруты.

Критический вывод: технологическая зависимость не снизилась — она сместилась географически. Логистические сбои или политические решения одной страны способны парализовать целые отрасли российской экономики.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок банкоматов: сжатие при росте локализации

26 млрд ₽

Объём рынка в 2025 году

Рынок сократился на 10% за год

Ключевые сдвиги

- Импорт упал на 14% при росте производства на 19% — замещение внешних поставщиков локальной сборкой
- Импорт в 5,6 раза больше производства — технологическая зависимость сохраняется
- 60% импорта из Вьетнама, 31% из Китая — полная переориентация географии
- 77% импорта в среднем ценовом сегменте — банки выбирают компромисс между ценой и функциональностью

Последствия: банки сдерживают инвестиции в физическую сеть, рынок переходит от расширения к оптимизации существующей инфраструктуры. Господдержка локализации формирует новых игроков, но не компенсирует технологический разрыв.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок серверов: технологический суверенитет достигнут

190 млрд ₽

Объём рынка в 2025

1,03x

Импорт к производству — паритет достигнут

52,5%

Доля универсальных стоечных серверов

Рынок вплотную подошёл к паритету производства и импорта — редкость для высокотехнологичного оборудования. Импорт снизился на 10%, но это не спад спроса, а рост локальной сборки и замещающих конфигураций. Премиум-сегмент занимает 34% за счёт спроса на AI-инфраструктуру.

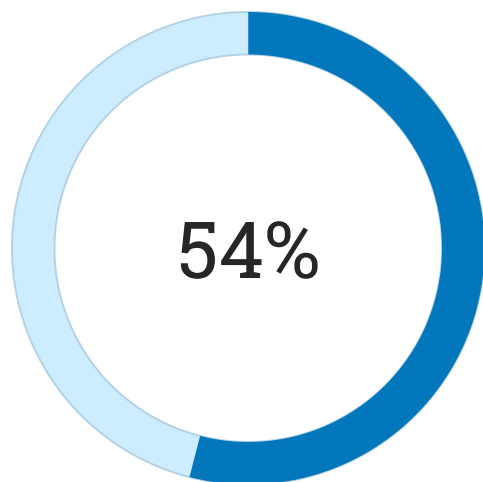
Стратегический вывод: рынок перешёл от гонки объёма к гонке архитектур. Ключевая конкуренция смещается в энергоэффективность и плотность вычислений. Параллельный импорт (53 тыс. серверов) обеспечивает обход ограничений без обвала предложения.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

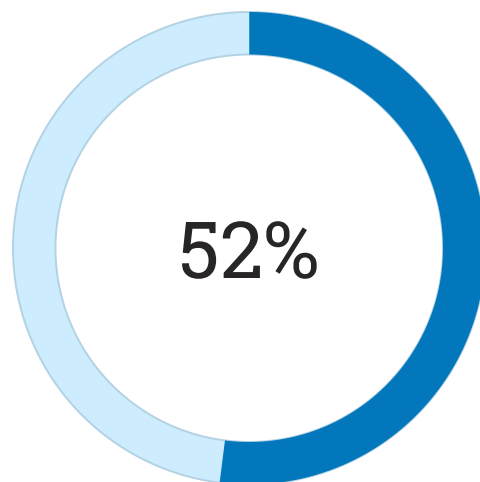
Рынок СХД: премиализация и доминирование КИИ

Ключевой сдвиг

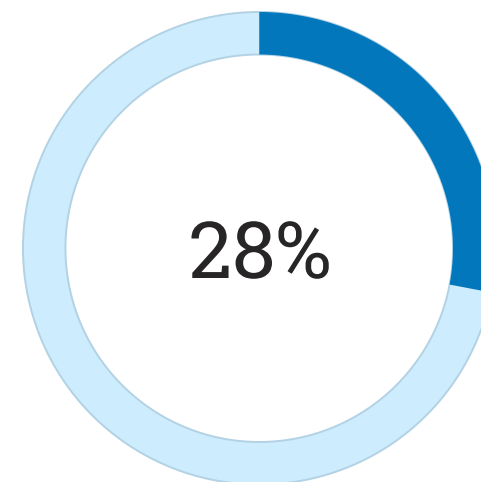
Внутреннее производство превысило импорт в 1,5 раза в 2025 году. Рынок де-факто перешёл в фазу технологического суверенитета, при этом объём производства достиг 45 млрд рублей.



Премиум-сегмент



Корпоративные СХД



Финансовый сектор

Последствия: СХД стали элементом критической инфраструктуры, а не ИТ-расходом. Спрос носит регуляторный характер (КИИ), рынок сместился к «тяжёлым» решениям для банков и госсектора. Рост +80% за 5 лет обеспечен структурной перестройкой под требования безопасности.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок полупроводников: коррекция после ажиотажа

5 млрд штук

Объём рынка в 2025 году — на 4% ниже пикового значения 2024 года

Ключевые изменения

- Рынок перешёл к стадии разтоваривания складов — изменение запасов составило -18 млн шт.
- Доля отечественной продукции около 10% — разрыв остаётся десятикратным
- 77% импорта из Китая — критическая зависимость от одного поставщика
- Экспорт 676 млн шт. превышает производство — роль резэкспорта

Последствия: снижение не отражает спад спроса, а является коррекцией после ажиотажного накопления. Цепочки поставок стабилизировались, компании перешли к плановому потреблению.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Структура спроса

32%

Промышленная
электроника

24%

Вычислительная техника

18%

Телекоммуникации

15%

ВПК и спецтехника

Рынок протезов и ортезов: структурный рост качества



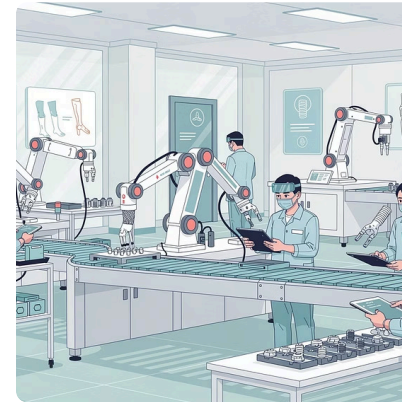
169 млрд ₽

Объём рынка в 2025



33%

Высокотехнологичная бионика и МПУ



1,7x

Рост производства за 5 лет

Рынок стабилизировался с ростом до 2%, что сигнализирует о зрелости. Импорт превышает производство в 1,41 раза, но локализация сокращает разрыв. Модульные протезы занимают 38%, бионика — 33%. Премиум-сегмент 25% растёт медленнее из-за сложности технологий.

Стратегический вывод: госзакупки формируют 52 млрд рублей спроса, делая госзаказ основным драйвером. Москва — крупнейший потребитель (13 млрд рублей). Рынок переходит от объёма к качеству — ужесточение требований сдвигает спрос к сложным решениям.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок медицинской мебели: насыщение госсегмента

Рынок в 2025 году сократился до 23 млрд рублей — впервые за четыре года. Производство снизилось на 3%, что сигнализирует о завершении фазы ускоренного импортозамещения. Более 70% спроса формирует замена и дооснащение, а не расширение мощностей.



Импорт менее 20% рынка

Медицинская мебель прошла импортозамещение быстрее медоборудования. Китай обеспечивает свыше 70% импорта.



Госзаказ — 70% спроса

75% госзакупок сосредоточено в трёх федеральных округах. Рынок структурно зависит от бюджета и нацпроектов.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group



Рынок трансформаторов: импортозамещение в действии

13M

Объём рынка

Штук в 2025 году

-27%

Падение импорта

За год

+12%

Рост производства

За год

Рынок переходит от импортной доминации к локальному производству. Силовые масляные трансформаторы занимают 48% за счёт модернизации магистральных сетей. Сухие распределительные модели — 24%, их рост обеспечен гражданским строительством и дата-центрами.

Премиум-сегмент контролирует 45% рынка — ключевой драйвер доходности. Электроэнергетика потребляет 52%, промышленность — 23%. Центральный ФО концентрирует 80% производства.

Рынок авиадвигателей: программная модель роста

Рынок вырос почти в 5 раз с 2021 года, достигнув 1,7 тыс. двигателей в 2025 году. Производство превышает импорт в 3,8 раза — фактический переход к технологическому суверенитету. Темп роста замедлился до 7%, что отражает паузу между серийными программами.

43%

Гражданские турбореактивные двигатели — драйвер MC-21 и SSJ-New

35%

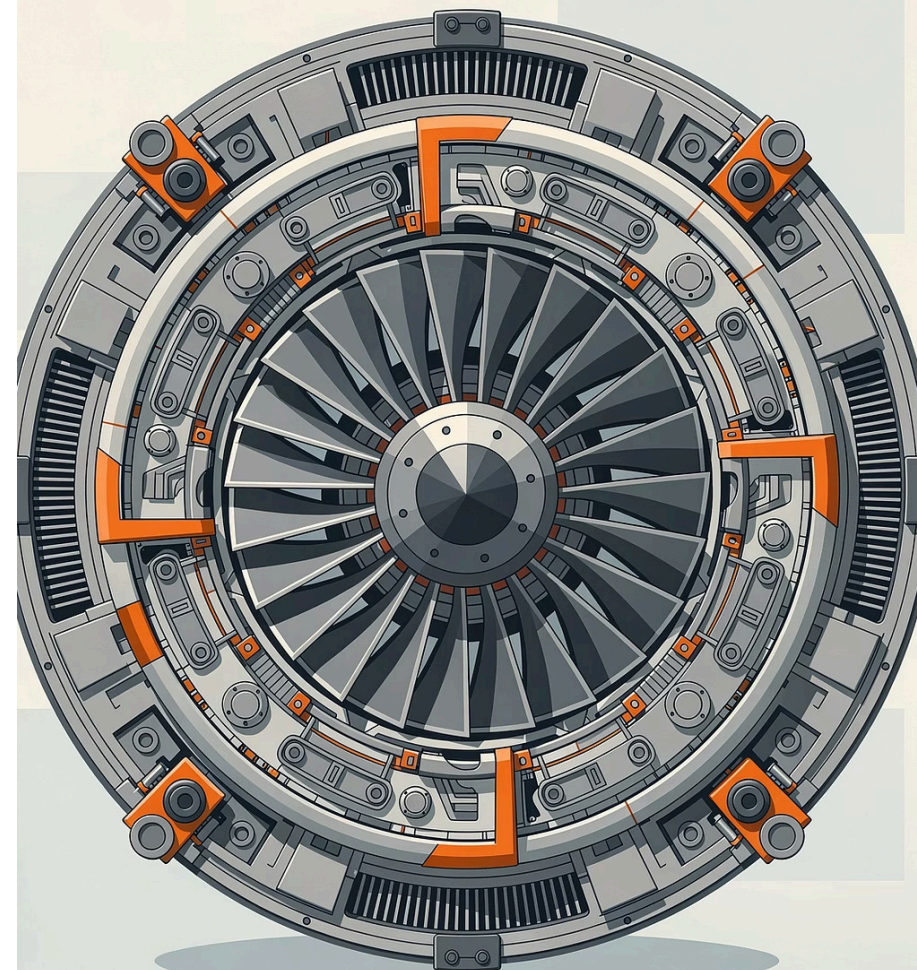
Военные двигатели — стабильны за счёт гособоронзаказа

59%

Премиум-сегмент — рост доли ПД-14 и ПД-8

Стратегический вывод: рынок стал программным, объёмы определяются авиационными проектами. Экспорт упал на 26% — фокус полностью на внутренних программах.

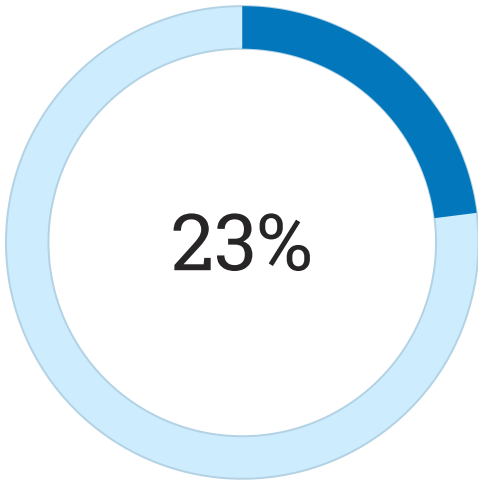
Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group



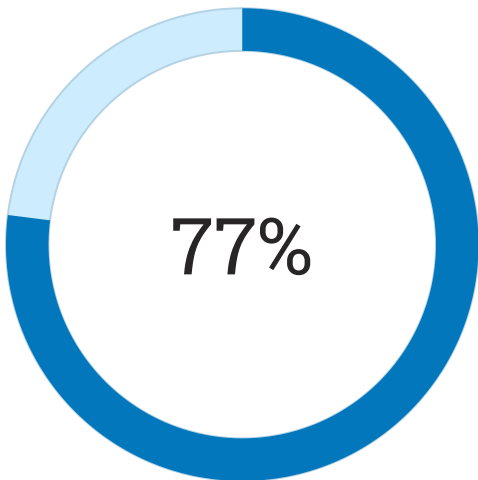
Рынок терминалов сбора данных: монозависимость от Китая

4,8 млрд ₽

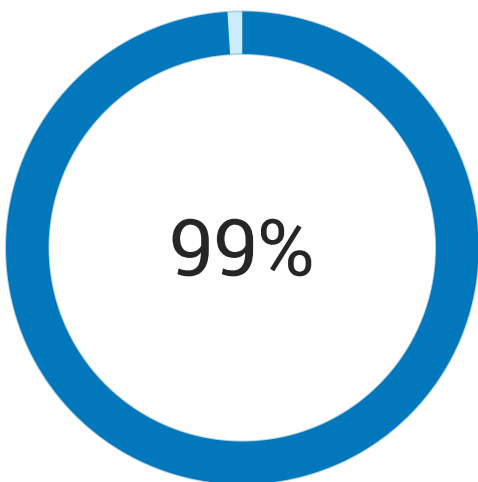
Объём рынка в 2025 — стабилизация после падения на 60% с 2021 года



Доля локального производства



Доля импорта



Поставки из Китая

Структура применения

- 45% — ритейл: маркетплейсы превратили устройства в расходный материал
- 25% — логистика: приоритет адаптации под обязательную маркировку
- 15% — промышленность: дефицит сверхзащищённых моделей на фоне роста гособоронзаказа
- 10% — госсектор: жёсткая привязка к совместимости с российскими ОС

Критический риск: рынок достиг монозависимости от Китая (99% импорта). Эконом-сегмент контролирует 77% рынка. Локальные игроки закрепили статус «первого выбора» для ритейла.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок осциллоскопов: премиализация и зависимость от импорта

3 млрд ₽

Объём рынка в 2025 году — нишевый, но высокомаржинальный для поставщиков

84%

Формирует импорт — структурная несамостоятельность рынка

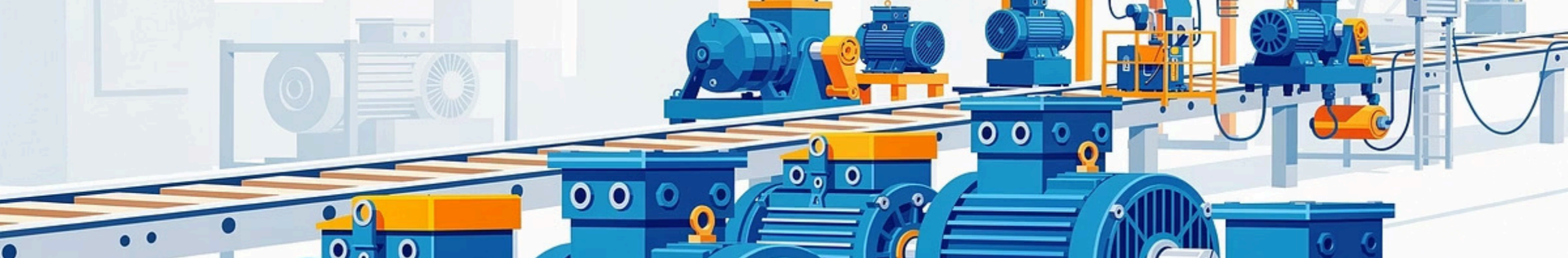
66%

Премиум-сегмент — дорогие приборы для ВПК, промышленности, НИОКР

Около 8 тыс. штук импорта — минимальный уровень за период наблюдений. Цифровые осциллографы с записью занимают половину импорта. Средняя цена импортного прибора выросла на треть — адаптация через дорожание, а не объём.

Более половины спроса формируют промышленность, ВПК и НИОКР. Параллельный импорт не закрыл премиум-сегмент — дефицит сохраняется системно. Прогноз: около 3,5 млрд рублей к 2035 году без смены технологической модели.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group



Рынок электродвигателей: импортная доминация

Рынок в 2025 году составил 53,5 млн штук — сокращение на 4% отражает инерционное охлаждение после посткризисного всплеска. Импорт в 56 раз выше производства, внутренние заводы остаются нишевыми. Производство упало на 21%, не выдержав ценового давления.

44% — премиум

Высокая доля объясняется ориентацией на промышленный B2B

42% — эконом

Формируется импортом, основной объём в штуках

14% — средний

Поляризация спроса между дешёвыми и высокотехнологичными решениями

Прогноз: около 289 млрд рублей к 2035 году — рост на 60% без технологического прорыва. Структурная зависимость сохранится более чем на 99%.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок сшивающих аппаратов: импортозамещение в хирургии

3,1

Млрд ₽

Объём рынка в 2025

80%

Доля импорта

Критическая зависимость

Структура по видам

Одноразовые механические — 34,5%, электромеханические — 28% (быстрорастущий), многоразовые — 22,5%, специализированные — 10%.

78% государственных стационаров формируют спрос. Эконом-сегмент — 78%, массовая доступность. Москва аккумулирует 5,7 млн рублей госконтрактов. 93% импорта в эконом-сегменте.

5x

Импорт к
производству

Превышение

Последствия: рынок показал четырёхкратный рост с 2021 года, но в 2025 году коррекция -7%. Переход госсектора на отечественные и китайские аналоги ускорился из-за санкций.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Специализированные рынки: устойчивость ниш



Гипохлорит натрия

Импорт упал на 40%, производство +3%. Рынок стал почти полностью внутренним. 62% — высококонцентрированный, 84% в эконом-сегменте.



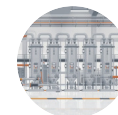
Стреппинг-лента

2,7 млрд рублей, импорт менее 45%. ПЭТ-лента ~45%, ПП-лента ~30%. Логистика и упаковка — 55% спроса. Автоматизация — драйвер премиума.



Термобельё

Рынок -5% в 2025. Производство впервые превысило импорт (1,01х). 38% — спорт и функциональное, 49% — средний ценовой сегмент.



Трепел и диатомит

5 млрд рублей, 200 тыс. тонн. Производство в 20,8 раз выше импорта. 77% — низкоценовой сегмент. Химия и очистка — основное применение.



Формиат натрия

2,8 млрд рублей. Производство превысило импорт в 2,6 раза. 58% строительство, 68% порошкообразный. Импортозависимость снизилась на 10% за 5 лет.

Ключевые тренды: что определяет динамику рынков



Импортозамещение

Производство опережает импорт в критических категориях: СХД, авиадвигатели, серверы



Географический сдвиг

Монозависимость от Китая в технологиях: 99% терминалов, 77% полупроводников



Премиализация

Рост премиум-сегментов: 59% серверов, 54% СХД, 66% осциллоскопов



Госзаказ — драйвер

КИИ, нацпроекты и ВПК формируют спрос сильнее рыночных механизмов

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group



Когда открытых данных недостаточно

Агрегированная статистика показывает направление изменений, но не объясняет причины и не прогнозирует последствия для конкретного бизнеса. Управленческие решения требуют более глубокого анализа.

- Оценка рисков цепочек поставок**
Географическая концентрация импорта создаёт логистические и политические риски, требующие сценарного моделирования
- Прогнозирование ценовой динамики**
Премиализация и поляризация спроса меняют структуру маржинальности — необходим анализ драйверов по сегментам
- Конкурентная разведка**
Агрегаты скрывают движение отдельных игроков — стратегические решения требуют детализации до уровня компаний

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Аналитическая компания TEBIZ GROUP

Экспертиза рынков

Комплексная аналитика товарных рынков России: от производства и внешней торговли до структуры спроса и конкурентной среды

Отраслевые исследования, прогнозные модели, мониторинг ключевых игроков и сегментация потребления

Подход к данным

Агрегирование официальной статистики, внешнеэкономических данных, госзакупок и финансовой отчётности компаний

Трансформация разрозненных источников в структурированную аналитику для управленческих решений

Открытые материалы демонстрируют масштаб работы и методологию анализа товарных рынков