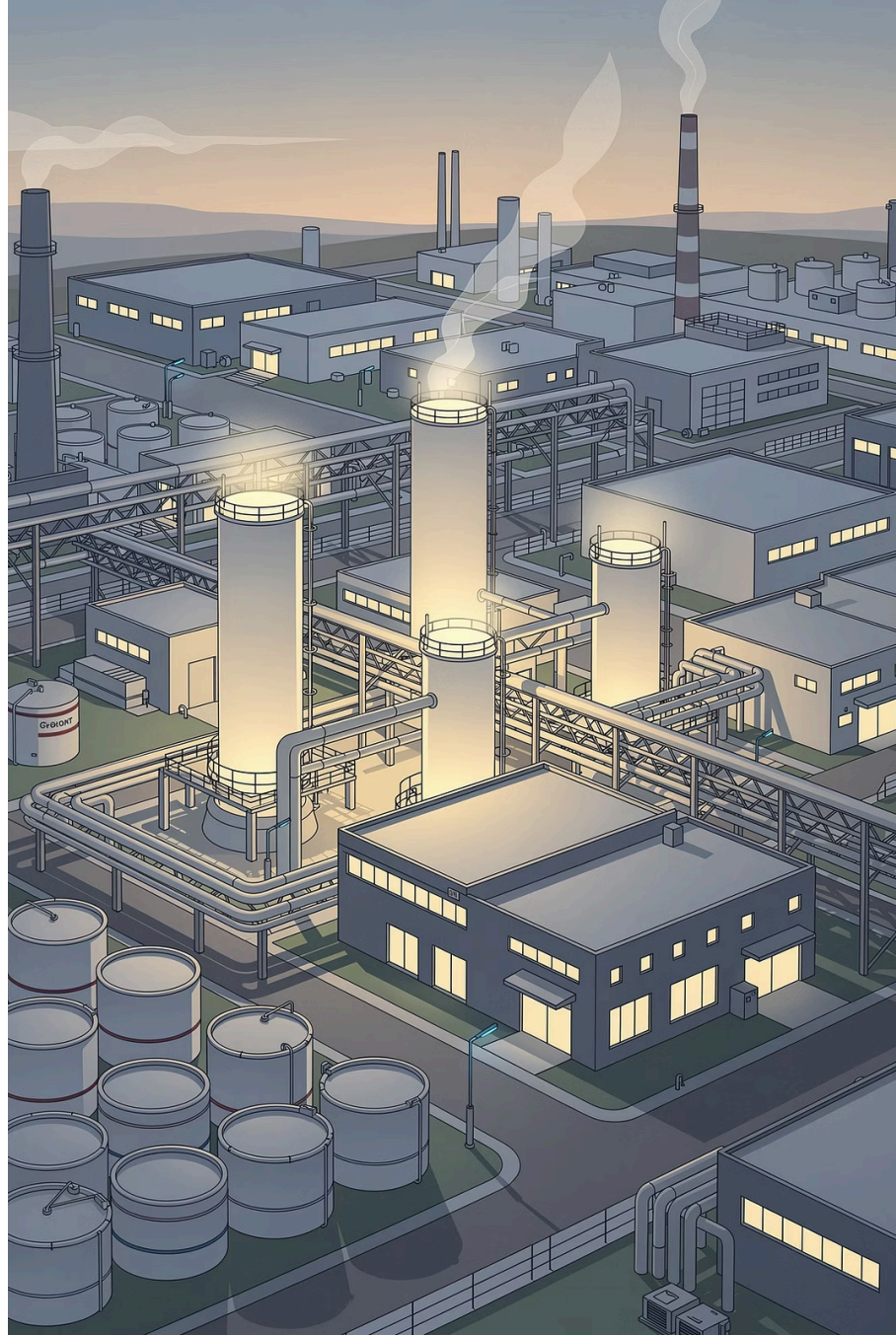
Ключевые изменения на товарных рынках

16–23 марта 2026

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP



Картина недели: межрыночные изменения

Импортозависимость как системный риск

Анилин (~90% импорта), ксантановая камедь (100%), поливиниловый спирт (100%), пропиленкарбонат (~99% из Китая) — четыре рынка с критической уязвимостью перед внешними шоками. Локального производства нет или оно символично.

Локализация как устойчивый тренд

Вольфрам, нержавеющая сталь, перекись водорода, удобрения и силовые трансформаторы демонстрируют обратное: внутреннее производство кратно превышает импорт, формируя новую структурную норму.

Охлаждение после перегрева

Сельхозтехника (−13,5%), нержавеющая сталь (−17%), электродвигатели (−4%), электровозы (−29% в штуках) — рынки капиталоёмкого оборудования вошли в фазу инвестиционной паузы после ажиотажа 2023–2024 гг.

Управленческие выводы

- Цепочки поставок критически зависимых рынков требуют хеджирования: резервные поставщики, складские буферы, валютные ковенанты.
- Рынки с локализацией открывают окно для инвестиций в расширение мощностей — конкуренция ещё не достигла потолка.
- Пауза в капзатратах на технику и оборудование — сигнал к пересмотру сроков реализации инвестпроектов в агро и машиностроении.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Акценты недели: структурные риски рынков

Монополия одного поставщика

Пропиленкарбонат: ~99% из Китая. Редкоземельные металлы: >96% импорта — КНР. Вольфрамовый концентрат: 67% экспорта — в Китай. Формируется двусторонняя уязвимость — и по ввозу, и по сбыту.

Географическая концентрация

Более 50% импорта анилина — в одном регионе (Тамбов). 100% производства вольфрама — Дальневосточный ФО. 90% производства перекиси — Приволжье. Узкая география создаёт логистические и операционные риски.

Ценовая волатильность

Ксантановая камедь: колебания до −40% в год, жёсткая привязка к курсу USD. Пропиленкарбонат: −42% цены за 4 года. Нержавеющая сталь: −17% рынка при давлении избыточного предложения. Ценовая нестабильность ударяет по марже переработчиков.

Отсутствие отечественного производства

ПВС, пропиленкарбонат, ксантановая камедь — рынки с нулевым внутренним выпуском. Инициативы импортозамещения пока не материализовались, риск перебоев сохраняется на горизонте 5+ лет.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Акценты недели: сдвиги в спросе и потреблении

→ ОПК и гособоронзаказ как новый драйвер

Вольфрам (68% — твёрдые сплавы), станки (65% — ОПК и авиастроение), спецхимия в анилине (4%), редкоземельные металлы — спрос смещается от гражданских к оборонным применениям. Это меняет требования к качеству, срокам и документации.

→ Переориентация на Азию завершена

ПЛК: ~49% импорта из Китая. Пропиленкарбонат: ~99% из КНР. Силовые трансформаторы: ~81% натурального импорта — Китай. Параллельный импорт (~3 млн шт. ПЛК) стал системным каналом. Азиатские поставщики перехватили рыночные позиции западных корпораций.

→ E-commerce и упаковка меняют логику спроса

Рынок тары вырос до ~1,6 трлн руб: e-commerce формирует 12% потребления и является самым быстрорастущим сегментом. Пластик уступает место гибкой полимерной (36%) и бумажной (33%) упаковке под давлением ESG-повестки.

16

рынков проанализировано

в рамках еженедельного мониторинга Tebiz Group

4

рынка с нулевым производством

100% зависимость от импорта

7×

превышение локального выпуска над импортом

в трансформаторах и удобрениях

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок удобрений: глобальный нетто-производитель

~37 млн т / 1,6 трлн руб

Объём рынка 2025 г.

~66 млн т

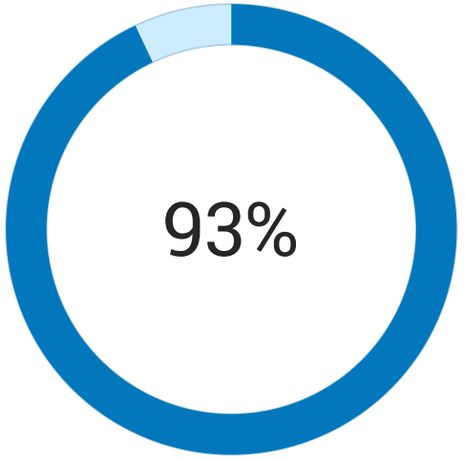
Производство — в 99 раз выше импорта

~31 млн т

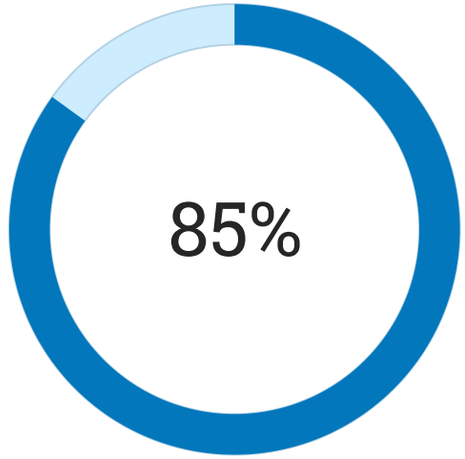
Экспорт — жёсткая экспортная модель

Ключевой сдвиг: Россия закрепила статус абсолютного нетто-производителя. 93% внутреннего потребления — АПК, рынок жёстко климатозависим. 85% продаж — эконом-сегмент под давлением госсубсидий. 77% импорта монополизировала Беларусь — критическая уязвимость по единственному внешнему партнёру.

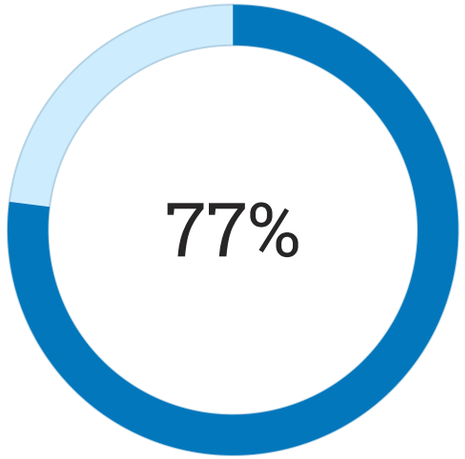
Прогноз: +21% к 2035 г. по инерционному сценарию. Объём госзакупок рухнул на 71% — прямые бюджетные вливания сокращаются. 47% производства — Приволжский ФО.



потребляет АПК



эконом-сегмент



импорта — Беларусь

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок тары и упаковки: новый максимум на фоне локализации

Рынок достиг **~1,6 трлн руб (~17 млрд долл)** — новый исторический максимум. Производство стало ключевым драйвером: **1,15 трлн руб** формируется внутри страны, производство в **2,23 раза** превышает импорт. Импорт снизился на **–18%**, экспорт — на **–19%**, что говорит о приоритете внутреннего спроса.

Структура сегментов

- 36% — гибкая полимерная упаковка (лидер роста, FMCG и ready-to-eat)
- 33% — картон и бумага (e-commerce + ESG-тренд)
- 16% — жёсткий пластик (теряет долю)
- 12% — стекло и металл (напитки, нишевый сегмент)

Потребление

- 55% — пищевая промышленность
- 18% — напитки
- 12% — e-commerce (самый быстрорастущий)

Управленческий вывод

75% рынка — эконом-сегмент: рынок «дешевеет» под давлением снижения покупательной способности. Средний сегмент (22%) удерживается e-commerce и брендированной упаковкой. E-commerce-канал растёт на 12% — цифровые продажи меняют модель дистрибуции быстрее, чем офлайн. Смещение к многоразовой таре оптимизирует логистику крупных холдингов.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок строительных металлоконструкций: масштаб инфраструктурной отрасли

~5,7 млн т

Объём рынка в 2026 г.

в 21 раз

Производство превышает импорт

<5%

Доля импорта в рынке

Ключевой сдвиг: рынок фактически закрыт внутренними игроками. Соотношение производство/импорт 20–22 сохранится до 2035 г. — локализация стала устойчивой нормой. Негативный сценарий: спад до 4,9 млн т к 2035 г. из-за насыщения строительных сегментов. Рост в рублях (~2 400 млрд руб) при падении физического объёма — «дороже, но меньше».

35%

Промышленное строительство — ключевой сегмент

25%

Коммерческая недвижимость

20%

Инфраструктура и транспорт (господдержка)

10%

Жильё — металлоконструкции не массовое решение

До 50% годовых колебаний показателей: рынок крайне цикличен, рост возможен только через инвестиционные проекты, а не массовый спрос. Импорт падает быстрее производства — локальные игроки выигрывают за счёт вытеснения конкурентов.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок силовых трансформаторов: тотальное локальное доминирование

Ключевые показатели 2025

01

~55 млрд руб

Объём рынка — стабильный рост за счёт импортозамещения

02

В 7+ раз

Внутреннее производство превышает импорт

03

~81%

Натурального импорта — из Китая

04

+22%

Прогнозный рост рынка к 2035 г.

Ключевой сдвиг: западные вендоры полностью замещены. Рынок окончательно перешёл к локальному доминированию. 81% натурального импорта — из Китая, восточный вектор перекроил всю логистику отрасли.

52%

Потребляет электросетевой комплекс (программа Россети)

28%

Промышленность и ТЭК (арктические проекты)

49%

Трансформаторы I–III габаритов (жилищный бум)

Ценовая структура: 42% — эконом (муниципальные тендеры), 36% — средний (переход на отечественные аналоги), 22% — премиум (дефицит высоковольтных узлов). Средняя цена импортного трансформатора — ~4 млн руб. ~7 млн кв. м новых промзданий требуют ввода тысяч подстанций.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок станков: критическая импортозависимость при росте ОПК-спроса

Рынок — **~1,49 млн станков (~568 млрд руб)** в 2025 г., фактически стабилизировался после скачка 2023 г. (+24%). Импорт превышает производство в **46 раз**: внутренние мощности (~32 тыс. станков) покрывают лишь малую часть спроса. Прогноз: ~1,7 млн шт. к 2035 г. (+16% за десятилетие).

ОПК и авиастроение — 65% потребления

Абсолютный фундамент рынка; основные госсубсидии и льготные займы ФРП направлены в техническое перевооружение этого сегмента.

Металлорежущие станки — 56% рынка

Доминирование подтверждает вектор на глубокую технологическую модернизацию тяжёлой промышленности.

68% — премиум-сегмент

Критический спрос на многоосевые станки и роботизированные комплексы для ВПК и авиастроения.

1,3 млрд $

Импорт через Москву

368 млн $

Импорт через Санкт-Петербург

252 шт

На складе — рост запасов, осторожные закупки

Доля МСБ сократилась до 3% — чувствительность к ключевой ставке и стоимости лизинга критична. Средний сегмент сжался до 15% из-за поляризации спроса: либо максимально дешёвое, либо сверхсложное оборудование.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок сельскохозяйственной техники: инвестиционная пауза аграриев

Масштаб охлаждения

−13.5%

падение рынка за год

96%+

доля импортной техники

−38%

производство за год

Объём рынка: ~480 млрд руб / 1,4 млн шт (5,7 млрд долл). Импорт в 3,9 раза выше производства.

Ключевой сдвиг: рынок вошёл в фазу структурного охлаждения — падение с ~2,0 до 1,4 млн шт. за 5 лет. Рост стоимости техники привязан к курсу USD, производство упало на 38% за год, внутренняя индустрия переживает кризис. При этом импорт не снизился — рынок удерживается внешними поставками.

46%

Самоходные энергосредства — тяговая техника формирует половину рынка

68%

Растениеводство — напрямую зависит от зернового цикла

67.7%

Премиум-сегмент (дорогая импортная техника)

Рынок становится сервисным: техника усложняется, доход смещается в обслуживание и запчасти. Спрос консолидируется у агрохолдингов, вытесняя малые хозяйства.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок ПЛК: параллельный импорт как системный канал

Объём рынка — **~52 млрд руб (622 млн долл)**, рост +5% за год. Импорт превышает производство почти в **6 раз**. Внутреннее производство выросло на **+16%** — самый быстрорастущий показатель, разогнанный уходом западных вендоров.

→ ~3 млн шт. — параллельный импорт

Неофициальные каналы бесперебойно насыщают рынок дефицитными компонентами ушедших брендов. ~49% всех импортных контроллеров — напрямую из Китая.

→ 32% потребления — нефтегаз

Взрывозащита и новые СПГ-проекты делают отрасль абсолютным драйвером. Лишь 7% — ЖКХ и Smart City.

→ +22% к 2035 г.

Базовый прогноз: рост за счёт гособоронзаказа и переориентации на Восток даже в условиях санкций.

62%

Эконом-сегмент (азиатские бренды)

26%

Премиум (промышленные гиганты, минимизация аварийных рисков)

~4 тыс. руб

Средняя цена импортного контроллера

~8 тыс. руб

Средняя экспортная цена — вдвое выше импортной

70% импорта в штуках оседает в Центральном ФО. 44% экспорта генерирует Приволжский ФО (Нижегородская область).

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок анилина: структурная зависимость от импорта при росте спроса

~53 тыс. т / пик +51% в 2024 г.

Объём рынка вышел на новый уровень потребления. Скачок импорта в 2024 г. — +62% — вызван дефицитом локального производства.

~90% — доля импорта

Рынок фактически зависит от внешних поставщиков. Импортозамещение не демонстрирует быстрого прогресса даже при росте стратегической важности продукта.

До 64 тыс. т к 2035 г.

Инерционный сценарий: медленный рост. Рассматриваются инициативы по восстановлению производства в РФ.

Структура потребления

76%

Изоцианаты и полиуретановая индустрия

12%

Топливные присадки

6%

Резинотехника (локализация шинной отрасли)

4%

Спецхимия и оборонка (госзаказ)

Средняя цена стабилизировалась: 1,7 долл/кг (~142 руб/кг) — на 23% ниже пика 2022 г. >50% импорта концентрируется в Тамбовской области. Краснодарский край (~26 млн долл) резко вошёл в рынок с 2024 г.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок нержавеющей стали: структурное охлаждение спроса

Ключевые цифры 2025

- **233 тыс. т** — объём рынка, ниже уровня 2021 г.
- **~52 млрд руб** — давление цен и слабый спрос
- **–17%** — падение за год (пик 2023 г. — 328 тыс. т)
- **В 114 раз** — производство превышает импорт
- **+17%** — рост импорта, единственный позитивный сигнал (дефицит ниш)
- **122 руб/кг** — средняя цена производителя снизилась

Ключевой сдвиг: рынок прошёл фазу перегрева и сформировал новый, более низкий базовый уровень. Производство (~232,9 тыс. т) почти полностью формирует рынок — фактическая локализация отрасли. +672 т складских запасов усиливают давление на цены.

32% — пищепром

Крупнейший потребитель, рост за счёт импортозамещения оборудования HoReCa

24% — машиностроение

Уходит в минус: дорогое кредитование, дефицит импортных комплектующих

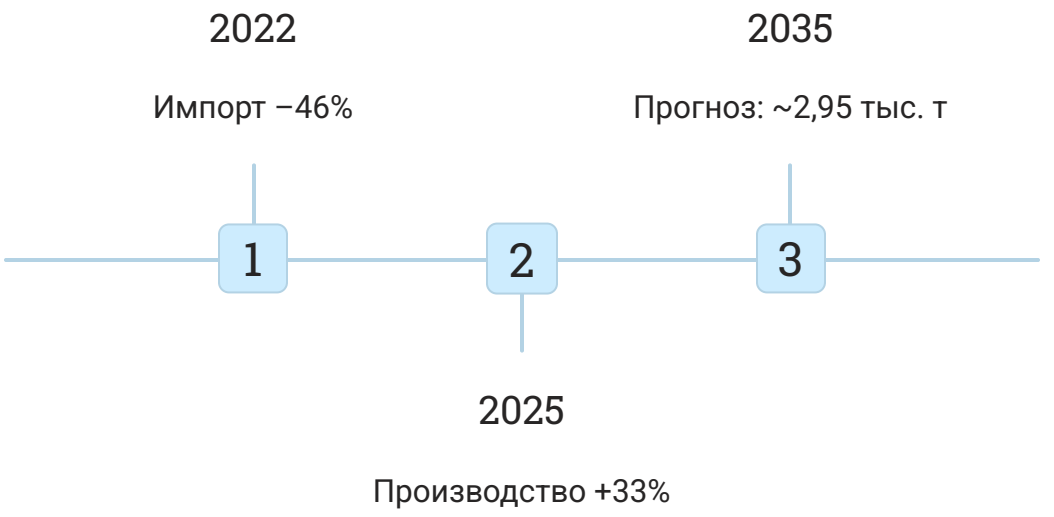
20% — энергетика и нефтехимия

Единственный промышленный сегмент с позитивным трендом (модернизация НПЗ)

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок вольфрама: самодостаточность и концентрация на Дальнем Востоке

Объём рынка в 2025 г. — **~2,1 тыс. т / 4,8 млрд руб** — возврат к докризисным показателям. Производство выросло на **+33%** в 2025 г. — максимальный прирост среди ключевых показателей. Импорт восстановился до 69 т после падения на 46% в 2022 г. — локальное производство стало доминирующим.



62%

Вольфрамовые порошки — доминирующий сегмент

68%

Твёрдые сплавы и инструмент (гособоронзаказ)

100%

Производства — Дальневосточный ФО

>93%

Импорта — через Центральный ФО

55% рынка — эконом-сегмент. 18% — специальные стали (авиационное двигателестроение). Прогноз по инерционному сценарию к 2035 г.: стабильный рост ~2% в год.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок электровозов и тепловозов: охлаждение после пикового 2024 года

Объём рынка — **~210 млрд руб (637 шт.)** в 2025 г. Падение на **–29%** в натуральном выражении — охлаждение после рекордного 2024 г. Внутреннее производство достигло критического максимума: **678 локомотивов** выпущено в РФ, что почти полностью перекрывает внутренний спрос.

56%

Тепловозы удерживают лидерство из-за инфраструктурных ограничений электрификации

169 ед.

Магистральные электровозы переменного тока — приоритет электрификации восточного полигона

251 млн руб

Средняя цена магистрального электровоза производителя (+21% за два года)

>80%

Поставок — транспортная отрасль (моно-зависимость от РЖД)

>60%

Магистральных электровозов переменного тока — Южный ФО

93%

Локализация производства постоянного тока — Уральский ФО

Инерционный прогноз: восстановление темпами 2–4% в год, ориентир — плановое обновление парка РЖД. Добывающая промышленность формирует стабильный спрос на маневровый парк.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынок перекиси водорода и порошковых красок: модели самообеспечения

Перекись водорода

~206 тыс. т / ~37 млрд руб

Объём рынка 2025 г. Рост +2,1% в натуральном выражении. Рекордное производство: 132 тыс. т (+7% за год).

>90% производства — Приволжский ФО

Экстремальная географическая концентрация. Нижегородская область — ключевой экспортный хаб.

40% спроса — ЦБП, 25% — бытхимия

75% рынка — эконом-сегмент. 64% отгрузок — прямые B2B-контракты. Прогноз: +7% к 2035 г.

Порошковые краски

~15,8 млрд руб / ~190 млн долл

Объём рынка 2025 г. Валютная устойчивость и снижение зависимости от импорта.

34% — полиэфирные краски, 27% — эпокси-полиэфир

Лидеры сегментации. Экспорт вырос на +33% — российские производители выходят на внешние рынки.

35% — машиностроение, 64% — средний сегмент

Ключевой потребитель — машиностроение. Средний сегмент стал «золотым стандартом» импортозамещения. ЦФО — 80% стоимостного объёма импорта.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Рынки с нулевым производством: ксантановая камедь, ПВС, пропиленкарбонат



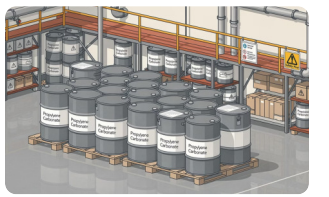
Ксантановая камедь

~15 тыс. т / ~25 млрд руб. 100% импорта, внутреннего производства нет. –26% в 2024 г. (перегрев и коррекция), +7% в 2025 г. 48% — пищевой сегмент. 45% потребления — нефтегаз. Волатильность цен до –40% в год; привязка к курсу USD. Прогноз: +50% к 2035 г. (~47 млрд руб).



Поливиниловый спирт (ПВС)

~12 тыс. т / ~6 млрд руб. Абсолютный 0 внутреннего производства. ~13 тыс. т импорта — превышает экспорт в 30+ раз. 74% — эконом (китайское сырьё). 22% — премиум (фарма и микроэлектроника). ~272 руб/кг — средняя цена импорта. 35% потребления — строительная химия. Рост рынка +21% к 2035 г. 57% импорта — ЦФО, лидер — Тульская область.



Пропиленкарбонат

~0,7 тыс. т / ~103 млн руб. –7% за год. 99% импорта из Китая, экспорт — 0%. 49% в деньгах — высокочистый (электролитный) сорт для Li-ion аккумуляторов. ~92 руб/кг — цена упала на 42% с 2021 г. 34% — ЛКМ. Нижегородская область — >60% ввоза. Прогноз: сокращение на 24% к 2035 г. при инерционном сценарии.

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Редкоземельные металлы, вольфрамовый концентрат и электрощитовое оборудование

Редкоземельные металлы

Объём — **~7 млрд руб / 2,7 тыс. т**. Производство превышает импорт почти в 40 раз — тотальная сырьевая независимость. Однако глубокая переработка — узкое место. >96% импорта — Китай: монопольная уязвимость. 43% в деньгах — магниты (электротранспорт, ветроэнергетика). 98%+ внутреннего рынка — эконом-сегмент. Экспортный объём минимален: ресурсы направлены на внутренний гособоронзаказ. ~44% физического импорта — Уральский ФО.

Вольфрамовый концентрат

Объём — **~3,2 тыс. т / 6 млрд руб**. 0 т импорта в 2024–2025 гг. — рынок полностью автономен. Производство 4,5 тыс. т закрывает потребности и формирует экспорт. 67% экспорта — Китай (зависимость от одного покупателя). 40% — высокочистый концентрат (ОПК и авиакосмос). 68% потребления — производство твёрдых сплавов. 72% экспорта — Дальневосточный ФО.

Электрощитовое оборудование

Объём рынка — **~87 млрд руб** в 2025 г. Импорт сократился на −10% в натуральном выражении. Прогноз: +30% к 2035 г. 43% — силовое распределение (базовый фундамент). Каждый 3-й щит — промышленный сектор (реиндустриализация). 24% — энергетика и ЖКХ. 60%+ импорта — эконом (Китай и Турция). Средний сегмент (36%) — новый «золотой стандарт» импортозамещения. ЦФО — >54 млн долл импорта. Уральский ФО — лидер по экспорту (21 млн долл).

Источник: аналитика и расчёты Tebiz Group

Выводы недели: когда открытых данных недостаточно

1 Ценообразование в условиях параллельного импорта

Официальная статистика не отражает реальные закупочные цены через неофициальные каналы. Для ПЛК, станков и сельхозтехники реальные цены существенно расходятся с таможенными данными.

2 Региональная структура спроса

Для большинства рынков региональные данные фрагментированы или скрыты. Принятие решений о размещении мощностей без детального регионального анализа несёт высокий риск.

3 Реальная ёмкость нишевых сегментов

Агрегированные данные по премиум-сегментам (2–6% рынка) не позволяют оценить реальную конкуренцию. Инвестиционные решения в этих нишах требуют первичных исследований.

4 Динамика поставщиков и условия контрактов

Открытая аналитика фиксирует страновую структуру, но не условия контрактов, сроки поставок и надёжность конкретных поставщиков — критически важная информация при диверсификации цепочек.

Когда требуется более глубокий анализ

- Выход на новый рынок или сегмент с неочевидной структурой конкуренции
- Инвестиционное решение, чувствительное к точности прогноза спроса
- Оценка надёжности поставщика или выбор альтернативного канала поставок
- Анализ регионального спроса под размещение производства или склада
- M&A-сделка, требующая верификации рыночных позиций целевой компании

Tebiz Group

Аналитическая компания по товарным рынкам России и СНГ

Глубина покрытия

Систематический мониторинг сотен товарных рынков: от химии и металлов до оборудования и агросектора. Собственные методологии расчёта объёмов, цен и структуры.

Аналитическая независимость

Расчёты на основе официальной статистики, таможенных данных и отраслевых источников. Без маркетинговых допущений — только верифицируемые данные.

Форматы аналитики

Полные отчёты по рынкам, оперативные обзоры, еженедельные дайджесты изменений. Открытая аналитика — для формирования отраслевой дискуссии и проверки гипотез.

Аудитория

Руководители предприятий, инвесторы, аналитики рынка, финансовые институты, органы государственного планирования.

ОТКРЫТАЯ АНАЛИТИКА TEBIZ GROUP

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ МОНИТОРИНГ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ

