

ЕДИНЫЙ ДАЙДЖЕСТ РЫНКА

Период: 08.06.2026 — 14.06.2026 | Объем данных: 340 событий

1. Executive Summary

Рынок характеризуется беспрецедентной консолидацией активов в пользу государства и крупных игроков, смещением экспортных потоков на Азию и усилением роли маркетплейсов как драйверов спроса. Ключевые тренды периода:

- Национализация активов:** Росимущество и Генпрокуратура перешли под контроль более 10 крупных агрохолдингов (включая **«КоПитания»**, **«Юг Руси»**, **«Краснодарзернопродукт»**), что создает риски для кредиторов и требует пересмотра бизнес-моделей.
- Экспортная трансформация:** Россия вернулась в статус нетто-экспортера продовольствия (+\$500 млн сальдо), смещая фокус с Европы на Китай и страны ЕАЭС.
- Цифровизация и E-commerce:** Маркетплейсы (**Wildberries**, **Ozon**) интегрируются в HoReCa и становятся основными каналами формирования спроса, вытесняя классические поисковые системы.
- Регуляторное давление:** Ужесточение контроля за фискальными чеками, запрет на вейпы и новые требования к маркировке детского питания.

2. Клиенты и рынок

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ТРЕНДЫ (FMCG)

Рынок демонстрирует поляризацию: падение спроса на базовые категории (шоколад, алкоголь) при росте интереса к премиальным и натуральным продуктам.

- Мороженое:** 47% потребителей считают сливки основой вкуса, 57% готовы платить за натуральность ингредиентов. Бренд **«Башкирского мороженого»** приобретен ГК **«Нерал»**.
- Напитки:** Рынок прохладительных напитков вырос на 50% в мае. Рост устройств для приготовления напитков у **М.Видео** и **Яндекс**.

- **Смена каналов:** Пользователи переходят на маркетплейсы не только для покупки, но и для поиска информации (визуальный контент).

E-COMMERCE И HORECA

Глубокая интеграция онлайн-ритейла с офлайн-сервисами.

- **Ozon Fresh** запускает доставку горячих блюд, заходя в сегмент общепита.
- **М.Видео** расширяет ассортимент на маркетплейсе (косметика, парфюмерия) и строит сеть пунктов выдачи.
- Прогноз: доля онлайн-каналов в продовольственном обороте РФ достигнет 10% к 2029 году.

3. Инвестиции и M&A

НАЦИОНАЛИЗАЦИЯ И БАНКРОТСТВА

Масштабная передача активов в доход государства из-за долговых кризисов и коррупционных скандалов.

Актив / Компания	Статус	Сумма / Цена
Агрохолдинг «КоПитания»	Продано Росимуществу	Старт: 7,89 млрд руб.
Агрохолдинг «Юг Руси»	Передан Росимуществу	Предыдущая цена: 850 млн руб.
Global Spirits	Выставлен на торги	Старт: 7,82 млрд руб.
«Фирма Сатурн»	Приобрела активы	1,98 млрд руб.

CAPEX И ИНВЕСТИЦИИ

- **Гофрокомбинат:** строительство завода в Краснодарском крае (инвестиции 3 млрд руб., 260 рабочих мест).
- **Мираторг:** инвестиции до 15 млрд руб. в 2026 г. (свиноводство, зерносушильные комплексы).
- **Корпорация Малком:** 10,5 млрд руб. в завод глубокой переработки зерна (Тамбов).
- **Каппа Рус Окуловка:** 120 млн руб. на модернизацию (цель: +25% производительности).

4. Отраслевые тренды

АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ КОМПЛЕКС (АПК)

Отрасль переживает структурную трансформацию: отток капитала в убыточные регионы и переориентация экспорта.

- **Экспорт:** Рост на 21,6% до \$14,7 млрд. Ключевой партнер — Азия (74% объема). Китай обсуждает поставки озимой пшеницы и ячменя.
- **Риски:** Казахстан ввел полный запрет на импорт пшеницы из РФ. Убытки **Мираторга** в приграничных регионах превысили 20 млрд руб.
- **Производство:** Рост товарного молока до 7,17 млн т (лидеры: Татарстан, Удмуртия). Падение производства в Мурманской области на 49,5%.

УПАКОВКА И ЛОГИСТИКА

- **Инновации:** Запущено гофрорешение с 8 гранями от **Москарт** (+17% несущая способность, расход плёнки ↓ в 3 раза).
- **Импортозамещение:** Активное строительство заводов гофрокартона в регионах (Краснодарский край, Воронеж) для снижения логистических издержек.

5. Регулирование и экономика

ФИСКАЛЬНЫЙ КОНТРОЛЬ И НАЛОГИ

- **УФНС РТ** подтвердил: банковский эквайринг не заменяет фискальный чек ККТ (риск штрафов для ритейлеров).
- **ФГБУ «ВГНКИ»** запускает испытания кормовых добавок для кур мясных пород (оценка прироста и качества мяса).
- РПКА просит снизить страховые взносы до 30% (блокировка Минфином).

ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ

- **Вейпы:** Госдума приняла закон о временном запрете (2027–2032) на розничную продажу электронных систем доставки никотина.

- **Маркировка:** РосДНП предлагает включить 18 позиций в обязательную маркировку (детское питание).
- **Таможня:** Латвия заблокировала доступ российских маркетплейсов (Wildberries, Лабиринт) из-за символики РФ.

6. Кейсы

КЕЙС 1: «КОПИТАНИЯ»

Что произошло: Федеральная собственность продала 23,27% долей агрохолдинга за 7,89 млрд руб. на аукционе «КоПитания».

Почему важно: Актив был национализирован в 2025 г. после приговора экс-бенефициару. Продажа показывает, что государство не просто конфисковало активы, но и начало их монетизацию, что может привести к дальнейшим слияниям.

Вывод: Рынок консолидируется вокруг государственных структур и крупных игроков.

КЕЙС 2: МИРАТОРГ

Что произошло: Холдинг понес убытки более 20 млрд руб. в приграничных регионах из-за логистики и повреждения объектов. Сокращает поголовье КРС, инвестирует в свиноводство.

Почему важно: Иллюстрация высокой волатильности приграничных территорий и необходимости диверсификации производства.

Вывод: Крупные игроки адаптируются к геополитическим рискам через изменение структуры активов.

7. Итоговые выводы

1. Геополитика диктует структуру рынка. Потеря рынков в Европе и Азии (Казахстан) вынуждает перенаправлять потоки на Китай и ЕАЭС, что требует перестройки логистики.

2. Государство как главный инвестор. Национализация активов и прямые инвестиции в инфраструктуру (дороги, заводы) становятся нормой, вытесняя частный капитал из убыточных

сегментов.

3. Цифровизация как драйвер роста. Маркетплейсы и финтех-решения (агробонды, эквайринг) становятся критически важными для выживания бизнеса, заменяя традиционные каналы продаж и финансирования.

8. Рекомендации

- **Для собственников бизнеса:** Пересмотреть структуру долгов с учетом риска национализации. Уделить внимание импортозамещению оборудования и логистике (развитие собственных складов).
- **Для инвесторов:** Фокусироваться на секторах с государственной поддержкой (АПК, упаковка, ЦОДы) и компаниях с высокой маржинальностью (премиум-сегмент FMCG).
- **Для ритейлеров:** Интеграция с маркетплейсами и развитие собственных сервисов (HoReCa, доставка) для удержания клиентов.