

ЕДИНЫЙ ДАЙДЖЕСТ РЫНКА

Период: 27.07.2026 — 02.08.2026 | Объем данных: 395 событий

1. Executive Summary

Рынок РФ в период с 27 июля по 2 августа 2026 года характеризуется высокой волатильностью, обусловленной геополитическими рисками и логистическими сбоями. Ключевым фактором риска стала серия атак беспилотников на логистические центры **Wildberries**, что привело к временной остановке приемки и перестройке цепочек поставок. В то же время, **Ozon** демонстрирует опережающую динамику, выйдя в чистую прибыль и нарастив выручку на 47%.

В секторе АПК наблюдается структурный разрыв: рост производства мяса и зерновых контрастирует с падением рентабельности растениеводства и животноводства из-за удорожания кредитов. Экспортная ориентация отрасли сталкивается с блокировкой южных портов, что стимулирует поиск новых каналов сбыта в Иран и Китай.

Ритейлеры переходят к агрессивной стратегии защиты маржинальности через развитие собственных торговых марок (СТМ) и цифровизацию (внедрение ИИ-агентов). Регуляторное давление усиливается в сторону ужесточения требований к безопасности маркетплейсов и маркировке товаров.

2. Клиенты и рынок

Маркетплейсы и E-commerce

Консолидация и рост **Ozon**

Ozon подтверждает лидерство в сегменте e-commerce, показав рост выручки на 47% и чистую прибыль в 10,1 млрд руб. в Q2 2026. Компания активно развивает финтех-сегмент (рост на 69,7 млрд руб.) и усиливает контроль над брендами, вводя новые требования к селлерам и повышая тарифы на страхование.

Стратегический сигнал: Переход от модели «платформы для всех» к модели «контролируемого экосистемного игрока» с повышенными требованиями к безопасности и платежеспособности партнеров.

Кризис логистики **Wildberries**

Wildberries столкнулся с критическими операционными рисками: атаки БПЛА на склады в Пензенской области, Сарапуле и Рязани привели к эвакуации активов и остановке приемки. Компания вынуждена арендовать склады в Казахстане для перераспределения потоков, что увеличивает издержки.

Потребительские тренды

- **Сдвиг в бюджетный сегмент:** В категории электроники (ТВ) наблюдается рост продаж моделей стоимостью 10–20 тыс. руб. (лидеры: **TCL**, **Hisense**, **Xiaomi**, **Samsung**).
- **Рационализация питания:** Потребители сокращают траты на овощи нового урожая, предпочитая капусту, свеклу и лук. Рост спроса на мясные снеки и сыр.
- **Цифровизация ритейла:** Внедрение ИИ-агентов в **Яндекс Лавка** сократило время оценки КП поставщиками до 5–10 минут и ускорило создание порталов для франчайзи.

3. Инвестиции и M&A

Агропромышленный комплекс

- **Консолидация:** Группа **ПРОДО** приобрела репродуктор **«Башкирский бройлер»** (ранее **Стар Нафта**) для контроля всей технологической цепочки производства птицы.
- **Инвестиции:** **«Логика молока»** инвестирует более 6 млрд руб. в модернизацию Ялutorовского МК. **«Воронеж-Агро»** запускает масштабный проект тепличного комплекса (22,7 млрд руб.).
- **Выход на новые рынки:** **Агропромкомплектация** получила право на экспорт свинины в Китай.

Упаковка и Производство

- **Global M&A:** **Thimm Group** одобрила покупку активов **Saica Group** (9 заводов в Германии и др.), что расширит мощности гофрокартона на 1,2 млрд кв. м.

- **ITC Ltd:** Инвестиционная программа компании составляет 2 трлн рупий на расширение производства картона и бумаги.
- **Эко-упаковка:** **Ecocool GmbH** запустила линейку эко-упаковки (Paperhood, Waterblakes) для снижения углеродного следа.

4. Отраслевые тренды

АПК: Финансовый разрыв

Финансы сектора

Рентабельность растениеводства и животноводства упала в 1,66 раза (убытки 78 млрд руб.) на фоне роста стоимости кредитов и сырья. В то же время, прибыль производителей продуктов питания выросла до 404,2 млрд руб. за счет инфляционного ценообразования.

Риск: Снижение доли прибыльных хозяйств в АПК до 71,5%. Инвестиционный спад и отсрочки платежей поставщикам семян создают угрозу для долгосрочного развития отрасли.

Рынок мяса и птицы

- **Ценовая волатильность:** Оптовые цены на птицу упали на 6,3% (до 222 руб./кг) из-за переключения переработчиков на свинину. Розничные цены выросли на 8%.
- **Экспорт:** Экспорт мяса птицы снизился на 27,2%. Экспорт тушёнки в ЕАЭС вырос на 33%.
- **Производство:** Выпуск мяса вырос на 11,9%, однако производство птицы в июне упало на 5,8%.

Упаковка и Логистика

- **Технологии:** Внедрена система **Theegarten BLM** (2 тыс. ед./мин) для индивидуальной упаковки шоколада.
- **Безопасность:** «Красное & Белое» пересматривает условия с поставщиками гофротары из-за угроз атак БПЛА на склады.
- **Зерно:** Блокада южных портов ведет к недопоставке до 35 млн тонн пшеницы на экспорт. Иран стал вторым покупателем российской пшеницы после Турции.

5. Регулирование и экономика

Маркировка и ГОСТ

- **Маркировка АПК:** С 1 августа 2026 года обязательная маркировка кускового мяса, птицы, паштетов и детского питания. Колбасы и полуфабрикаты — с 1 октября.
- **Новые ГОСТы:** Вводятся новые стандарты для детских продуктов (кефир, творог, паштеты) в период 2026–2028 гг.
- **Налоговые риски:** Для наборов для творчества (алмазная мозаика и т.д.) установлена ставка НДС 10%.

Регулирование маркетплейсов

СЭТ требует законодательно закрепить страхование товаров на складах маркетплейсов, установить лимиты комиссий FBS и ввести компенсационные фонды вместо прямых выплат. Это направлено на снижение рисков для потребителей при логистических сбоях.

Геополитика

Росфинмониторинг включил основателя Telegram (П. Дурова) в список террористов. Ограничение приема зерновых грузов на черноморских терминалах (КСК, Дементра, Тамань) из-за рисков атак БПЛА снижает прогноз экспорта зерна на сезон 2026/27.

6. Кейсы

Кейс: **Wildberries** и киберфизическая угроза

Что произошло: Логистический центр в Пензенской области атакован 15 беспилотниками.

Случились пожары на объектах в Волгограде и Рязани.

Почему важно: Это демонстрирует уязвимость гигантов e-commerce к физическим атакам, что вынуждает компании диверсифицировать логистические хабы за рубеж (Казахстан).

Кейс: **Ozon** и цифровая трансформация

Что произошло: Внедрение ИИ-агентов в **Яндекс Лавка** (прототип портала за 33,5 дня) и рекордный рост выручки **Ozon** (+47%).

Почему важно: Подтверждает тренд на использование AI для снижения операционных издержек и ускорения процессов принятия решений.

Кейс: «Пятёрочка» и развитие СТМ

Что произошло: Доля собственных брендов достигла 28,3% (62% чеков). Планируется открытие 250 магазинов по франшизе.

Почему важно: Ритейлеры компенсируют падение наценки на социально значимые товары за счет роста маржинальности СТМ и непродовольственных категорий.

7. Итоговые выводы

- **Логистическая безопасность как приоритет:** Атаки на склады маркетплейсов и портов заставляют бизнес пересматривать цепочки поставок, искать альтернативные маршруты (Иран, Балтика) и страховать активы.
- **Финансовая консолидация:** Рынок движется к консолидации (M&A) в агросекторе и упаковке. Крупные игроки поглощают мелких для контроля цепочек и снижения издержек.
- **Регуляторное давление:** Ужесточение требований к маркировке, страхованию и безопасности на маркетплейсах будет ограничивать возможности быстрого роста, но повысит стабильность рынка.

8. Рекомендации

Для ритейлеров и маркетплейсов

- Диверсифицировать логистические хабы за пределами РФ для минимизации рисков атак БПЛА.
- Активно развивать СТМ для защиты маржинальности в условиях инфляции.
- Инвестировать в ИИ-решения для автоматизации работы с поставщиками и снижением операционных расходов.

Для производителей АПК

- Ориентироваться на внутренний рынок и страны ЕАЭС/СНГ, учитывая риски блокировки южных портов.
- Оптимизировать структуру затрат и пересмотреть кредитные стратегии в условиях высоких ставок.
- Подготовиться к ужесточению требований к маркировке и новым ГОСТам.