

Докладчик: Бурмистров Михаил,
генеральный директор INFOLine-Аналитика

iINFO *Line*

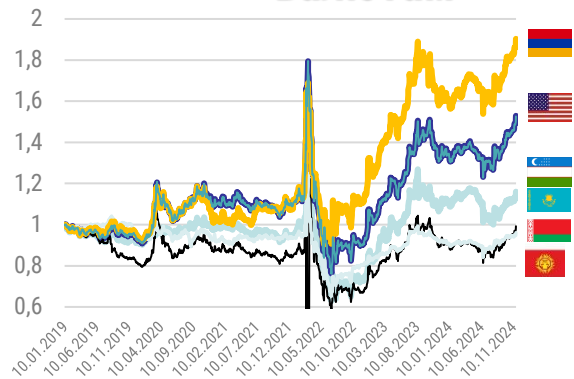
РИТЕЙЛ И
E-COMMERCE В
ЭКОНОМИКЕ
ДИСБАЛАНСОВ

ПОЛУЧИТЬ



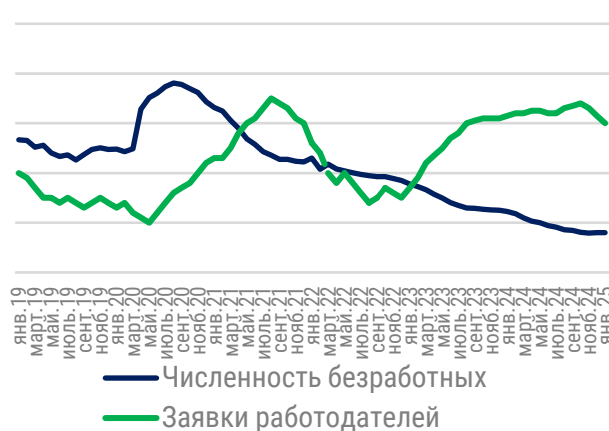
ФЕВРАЛЬ 2025 ГОДА

Динамика курса рубля к ин. валютам



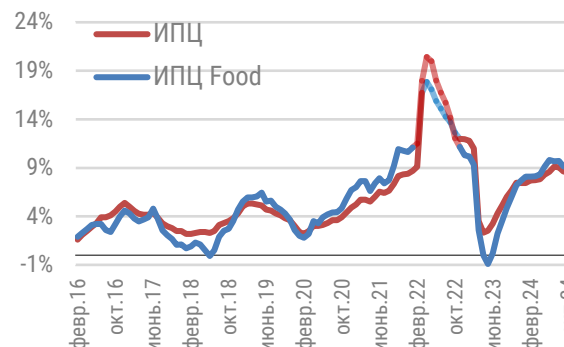
Валютный курс: ограничения импорта, усиление санкций, проблемы с платежами с Китаем, Турцией, ОАЭ, дефицит валюты. Рост транзакционных издержек экспортеров и импортеров.

Индикаторы рынка труда млн чел.



Рост заработных плат, дефицит кадров в гражданском секторе экономики (мобилизация, эмиграция, сокращение трудовой миграции).
-1,5 млн человек за 2 года
-2 млн мигрантов в РФ
БЕЗРАБОТИЦА 2,3%

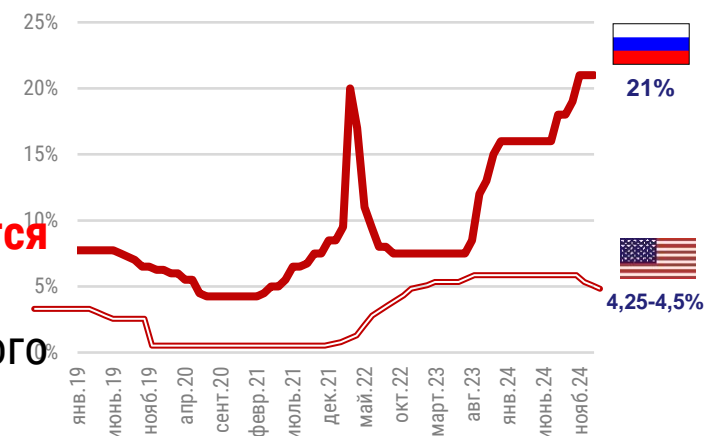
Индекс потребительских цен, %



Ускорение роста цен (ослабление рубля, рост з/п, индексация тарифов)
 Ценовые "шоки" (масло, яйца, кофе, картофель, шоколад, автомобили и запчасти)
Падение доверия к официальным данным

Экономика **«перегрета»** (бюджет и эмиссия), но в промышленности уже жесткая **коррекция**
 С 25 октября КС – **21%** и снижение **не планируется**
 Денежная масса M2 в **2 раза больше** фондового рынка (до СВО 1:1)

Ставки по кредитам и ключевая ставка ЦБ и ФРС, %

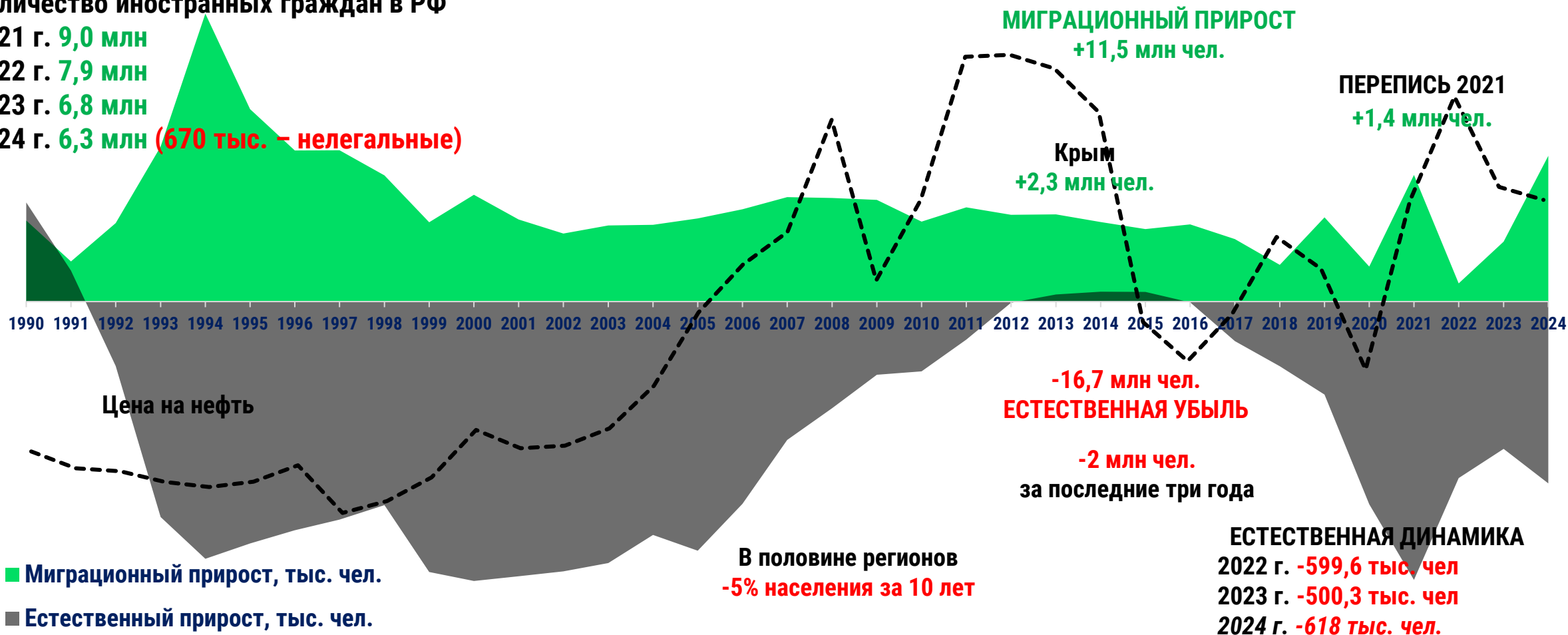


Рекордный миграционный приток в 2024 году "статистическая аномалия"

Естественный и миграционный прирост населения в России

Количество иностранных граждан в РФ

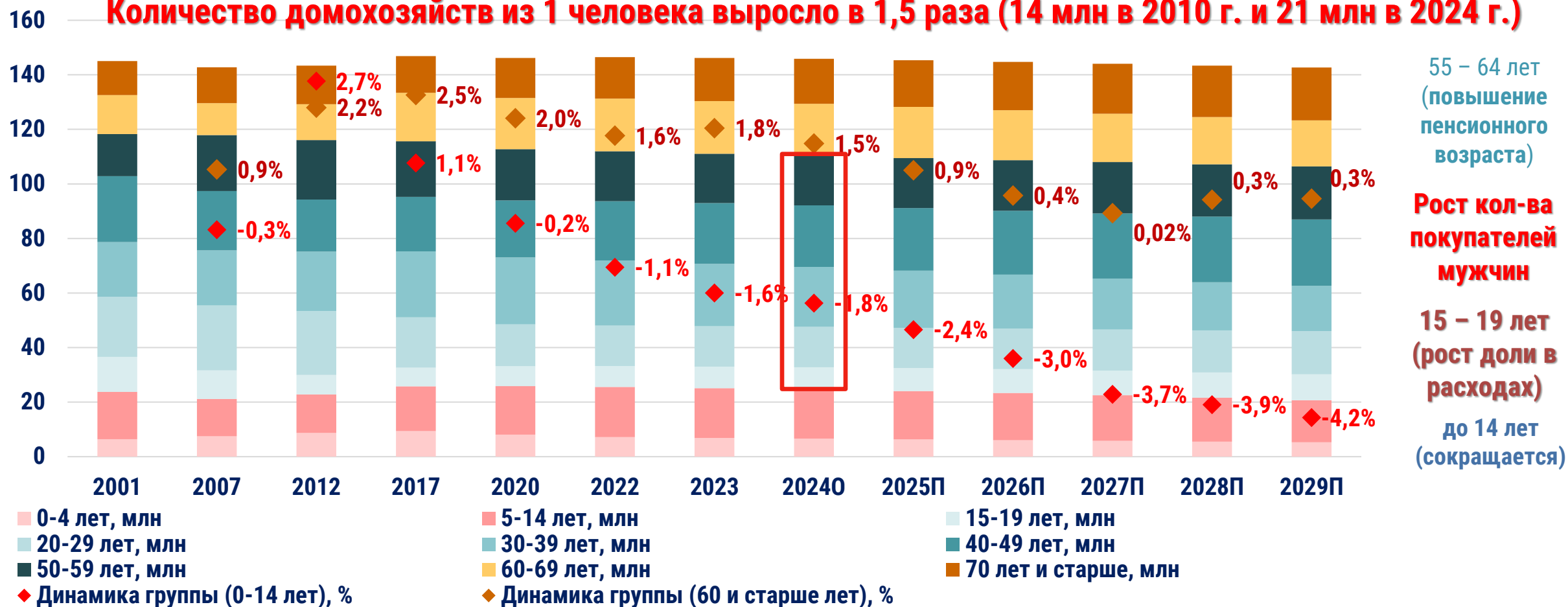
- 2021 г. 9,0 млн
- 2022 г. 7,9 млн
- 2023 г. 6,8 млн
- 2024 г. 6,3 млн (670 тыс. – нелегальные)



37% домохозяйств из 1 человека На 10 браков приходится 8 разводов

Динамика численности населения РФ по возрастам, млн человек

Количество домохозяйств из 1 человека выросло в 1,5 раза (14 млн в 2010 г. и 21 млн в 2024 г.)



55 – 64 лет
(повышение
пенсионного
возраста)

**Рост кол-ва
покупателей
мужчин**

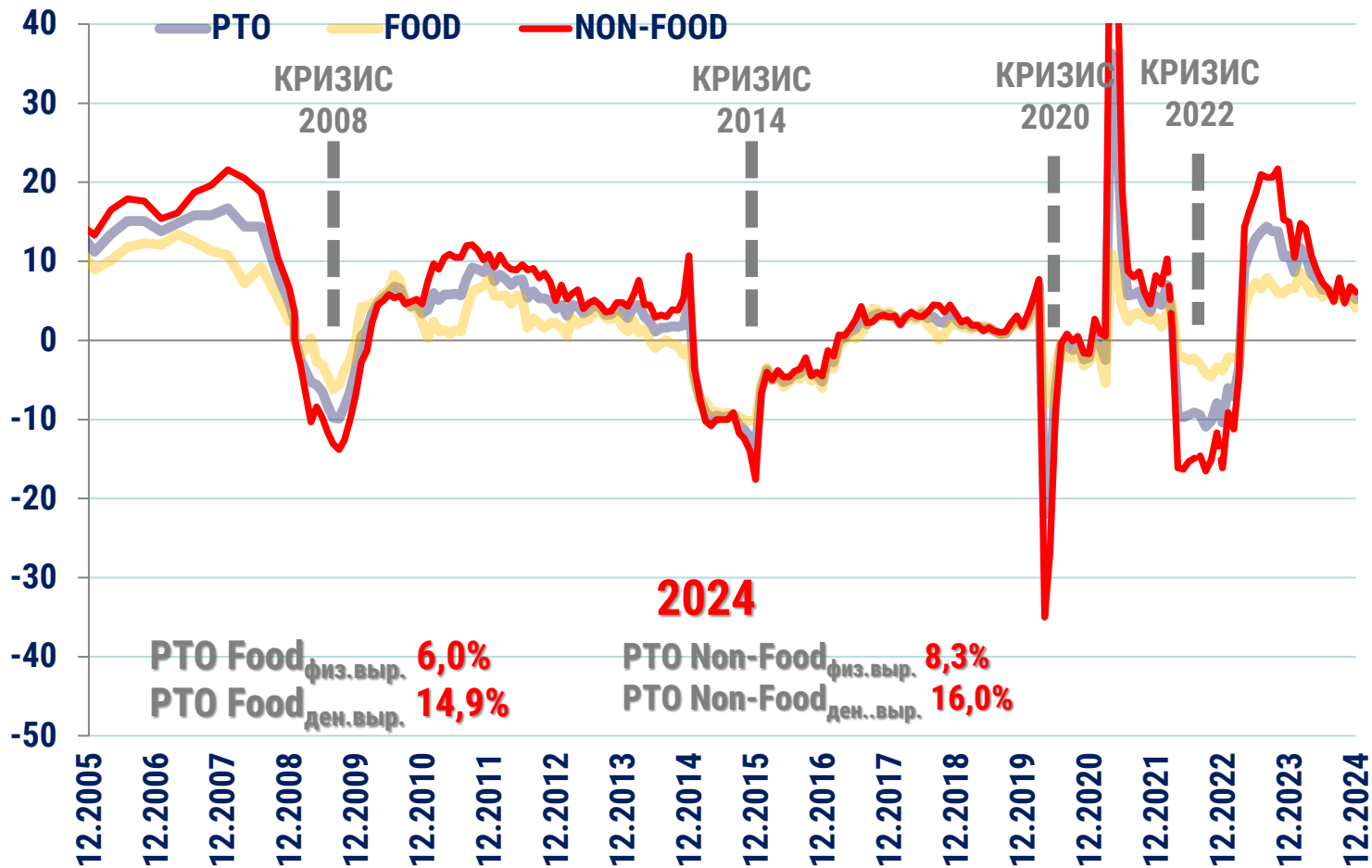
**15 – 19 лет
(рост доли в
расходах)**

до 14 лет
(сокращается)

Потребительский бум замедляется из-за роста ставок по кредитам

Динамика оборота розничной торговли (РТО) РФ

в сопоставимых ценах % к соотв. периоду пред. года



Возможности

- Оmnиканальная модель бизнеса ("бесшовность")
- Трансформация ассортимента "от СТМ к ЭТМ"
- Цены: промо и EDLP, персонализация и лояльность

Вызовы

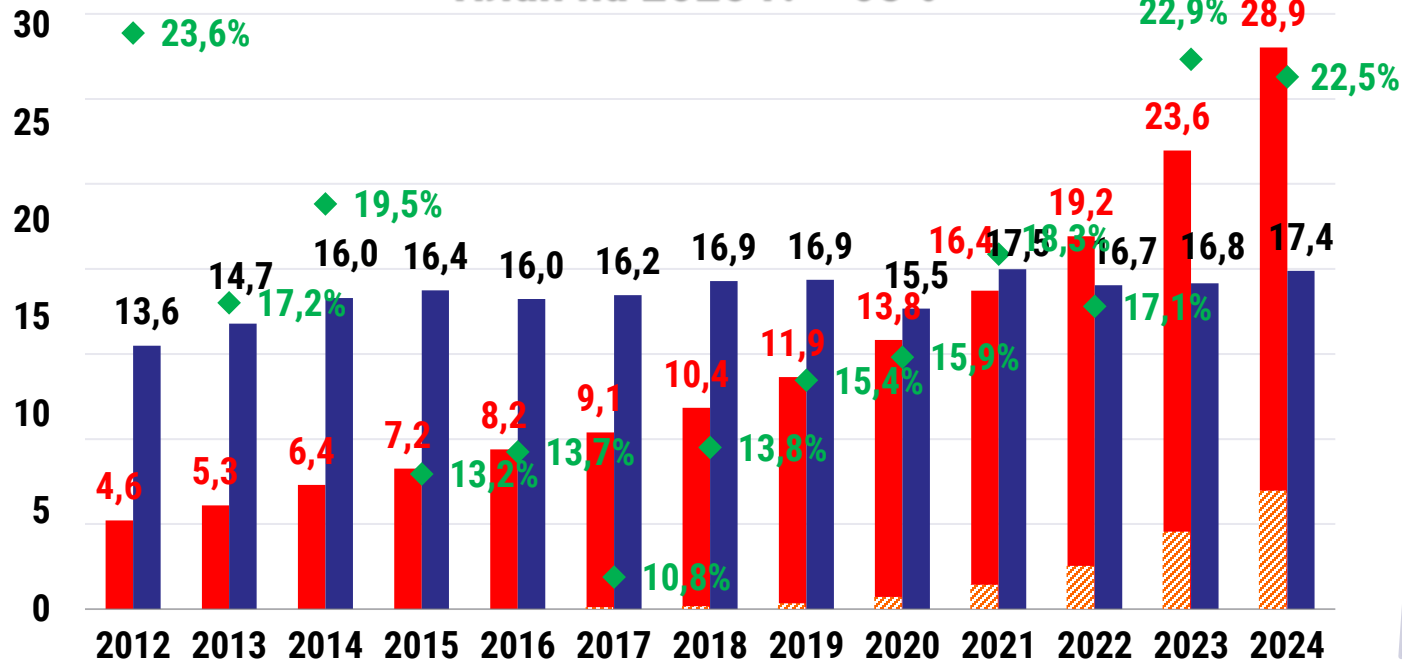
- Сокращение населения и кол-ва мигрантов
- Сложности с импортом, сбои в цепочках поставок
- Ускорение инфляции и ценовые шоки
- Рост долговой нагрузки и неплатежи

Источник: ФСГС, расчеты и прогнозы INFOLine

Динамика РТО* и оборота TOP-100 ритейлеров

В 2023 г. доля TOP-100 – 58,5%, в 2024 г. – 62,5%

План на 2025 г. – 68%



- Продажи маркетплейсов, входящих в TOP-100
- Оборот TOP 100 ритейлеров и продажи по модели маркетплейса, трлн руб.
- Оборот розничной торговли (РТО*) без TOP 100, трлн руб.
- ◆ Динамика TOP 100 крупнейших сетей и продаж по модели маркетплейса, %

Источник: INFOLine (* РТО без учета продажи автомобилей, мотоциклов, ГСМ)

Возможности

Вызовы

Трансформация модели дискаунтера

Локализация, импортозамещение новых брендов

Финансовые сервисы и рекламные услуги

Высокая чувствительность к цене

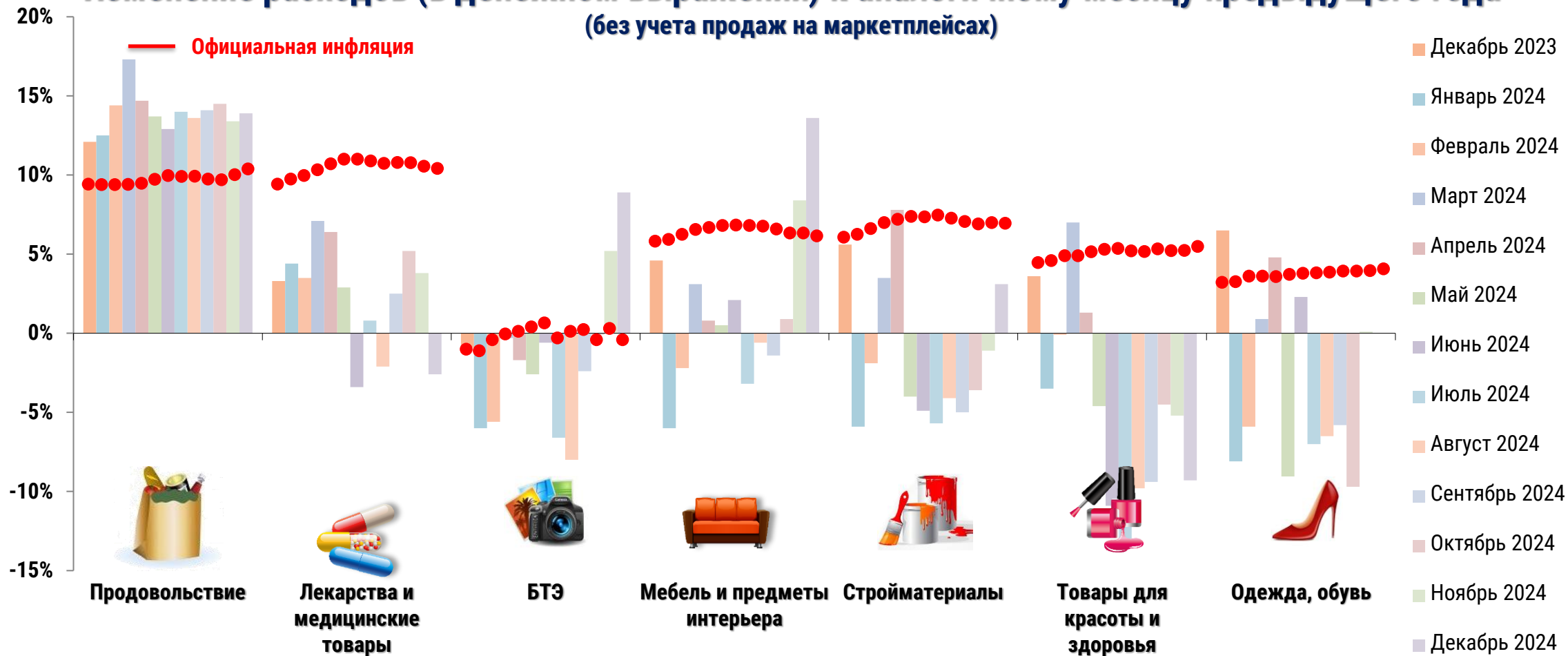
Рост себестоимости, высокие процентные ставки

Дефицит кадров

Нехватка логистической инфраструктуры

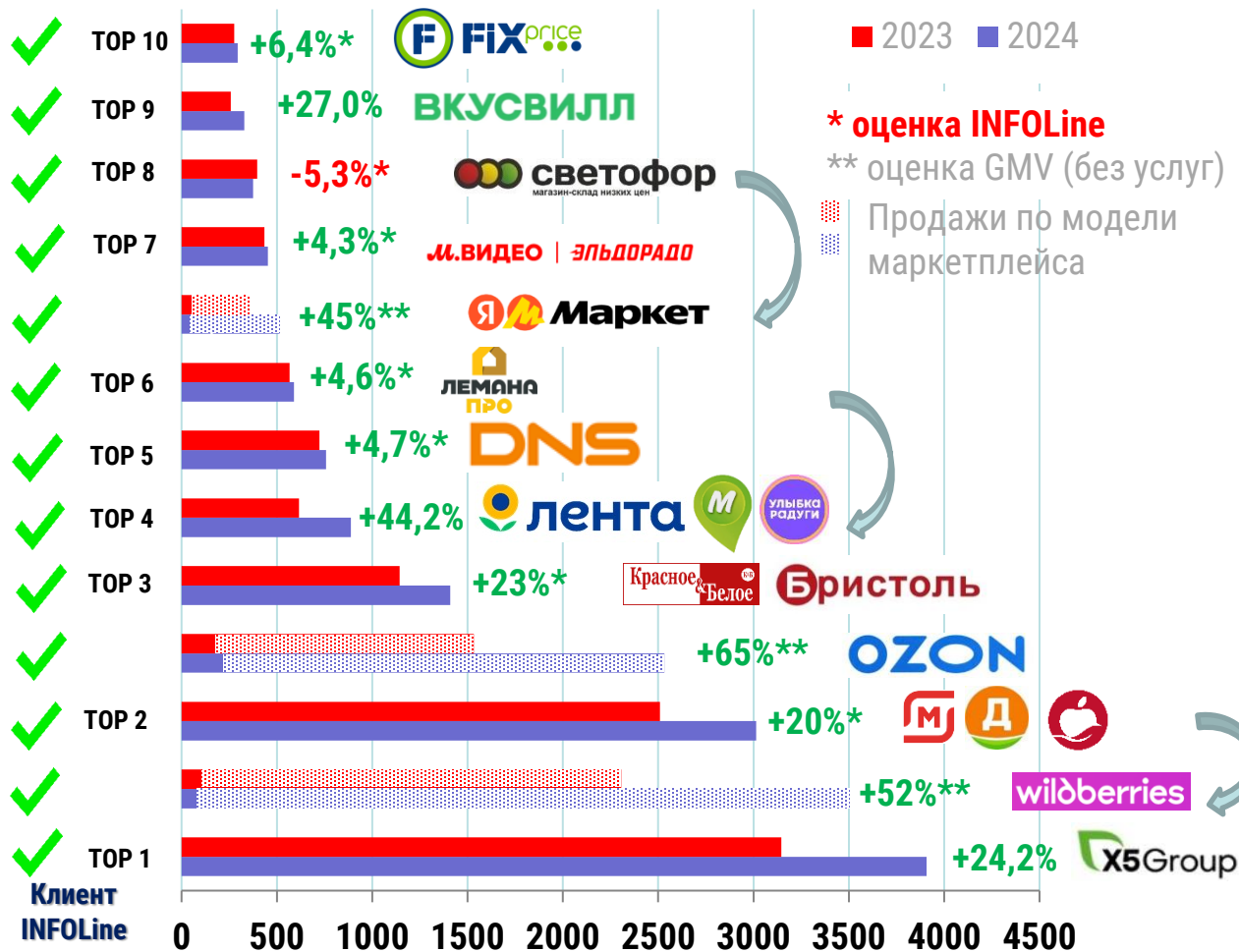
В Non-Food растут только маркетплейсы почти все лидеры ритейла теряют долю

Изменение расходов (в денежном выражении) к аналогичному месяцу предыдущего года (без учета продаж на маркетплейсах)



Сбербанк, Росстат, INFOline

Выручка TOP-10 в 2023-2024 гг., млрд руб. без НДС



Показатель	TOP-10	Маркетплейсы и экосистемы
Доля в РТО (без учета авто и топлива), %	30,6% (+1,4 п.п.)	15,9% (+4,1 п.п.)
Продажи, трлн руб. без НДС	12,0	6,9
Динамика продаж, %	19%	54%

Экосистемы продолжают динамично расти

ТОП-6

780 млрд руб. с НДС

+23%*

мегамаркет

купер самокат

ЕАПТЕКА

С учетом бонусов и промо

ТОП-7

Яндекс

757 млрд руб. с НДС

+50%*

Яндекс Маркет

Деливери Яндекс Еда

Яндекс Лавка

"Яндекс Еда", "Деливери": доставка из магазинов



Усиление конкуренции

- Омниканальность и экспресс-доставка (ритейлеры vs. маркетплейсы) => **ЭКОСИСТЕМЫ**
- Рациональное потребление (**цена**) и рост значимости ассортимента, качества и сервиса
 - Развитие B2B-продаж (офисы, HORECA, несетевой ритейл, DO IT FOR ME)
 - Финансовые сервисы и продукты (рассрочка, BNPL) для Non-Food



Фокус на повышении эффективности

- Цифровизация и автоматизация => **AI, роботы (дефицит кадров)**
 - Прямой и параллельный импорт, локализация 2.0
 - Персонализация промо и программы лояльности



Позиционирование и борьба за покупателя

- Партнерство поставщиков и сетей => **финансы (отсрочки), цепочки поставок**
 - СТМ и ЭТМ, развитие компетенций в создании продукта
- Комплексные решения (товар+услуга), ресейл => **доходность и лояльность**
- Новинки, микробренды (селебрити), бренды для маркетплейсов => **дифференциация**

ПОЛУЧИТЬ



Бурмистров Михаил,
генеральный директор
INFOLine-Аналитика



Тел. +7(812) 322-6848 или +7(495) 772-7640
мобильный телефон +79111782780
research@advis.ru и burmistrovmb@infoLine.spb.ru
www.infoLine.spb.ru