

ОБЗОР РЫНКА

Экономика России в 2018 году: ускорение экономического роста на фоне сильного потребительского спроса



В 2018 году в российской экономике наблюдалось дальнейшее ускорение темпов роста – увеличение ВВП на 2,3% стало рекордным с 2012 года. Однако данная тенденция была во многом обусловлена разовыми факторами, в том числе результатами нефтегазового сектора и оживлением потребительского спроса на фоне усилившихся инфляционных ожиданий.

Ключевыми макроэкономическими тенденциями, влияющими на бизнес Группы, в течение 2018 года стали:

- снижение курса рубля к доллару на 20,6%, в том числе в связи с геополитическими факторами;
- ускорение инфляции до 4,3% на фоне ослабления рубля и ожиданий повышения ставки НДС с 18 до 20% с 1 января 2019 года;
- рост реальной заработной платы на 6,8% год к году, в основном в результате повышения зарплат в бюджетной сфере;
- расширение кредитования населения банками на 22,4% по итогам года, в том числе за счёт роста выдачи ипотечных кредитов;
- снижение реальных доходов населения в связи с падением доходов от банковских депозитов, а также ростом выплат по налогам и кредитам.

Рост потребления, усилившийся во второй половине 2018 года, способствовал увеличению оборота розничной торговли по итогам года на 2,6% (после роста на 1,3% в предыдущем году), в первую очередь за счёт расширения спроса на товары длительного пользования, в том числе на потребительскую электронику.

Рынок бытовой техники и электроники в 2018 году: рост выше ожиданий

По итогам 2018 года объём российского рынка бытовой техники и электроники увеличился на 16,6% год к году, существенно опередив ожидания участников рынка и превысив 1,47 трлн руб¹. Данный рост был обеспечен как увеличением среднего чека, так и приростом количества покупок.

Рост рынка ускорился благодаря комплексу факторов, в том числе усилению инвестиционного интереса россиян к технике в высоких ценовых сегментах, развитию технологий и, как следствие, появлению качественных предложений в средних ценовых сегментах, например в категориях смартфонов, телевизоров. Дополнительными драйверами спроса также выступили волатильность курса рубля в течение года и ожидания повышения ставки НДС, стимулировавшие инвестиционный спрос на товары длительного пользования.

¹ По данным GfK.

Ключевые макроэкономические показатели, % (если не указано иное)

Показатель	2018	2017	Изменение, п. п.
Рост ВВП	2,3	1,6	0,7
Индекс потребительских цен	4,3	2,5	1,8
Курс рубля к доллару (конец периода), руб. / долл. США	69,5	57,6	20,6%
Оборот розничной торговли	2,6	-4,6	7,2
Реальная заработная плата	6,8	2,9	3,9
Реальные располагаемые доходы населения	-0,2	-1,2	1,0
Безработица	4,8	5,2	-0,4
Кредиты населению, трлн руб.	14,9	12,2	22,4%

Источники:
Росстат, Мин-
экономразвития
России, Банк
России

Динамика розничного оборота рынка бытовой техники и электроники, млрд руб.

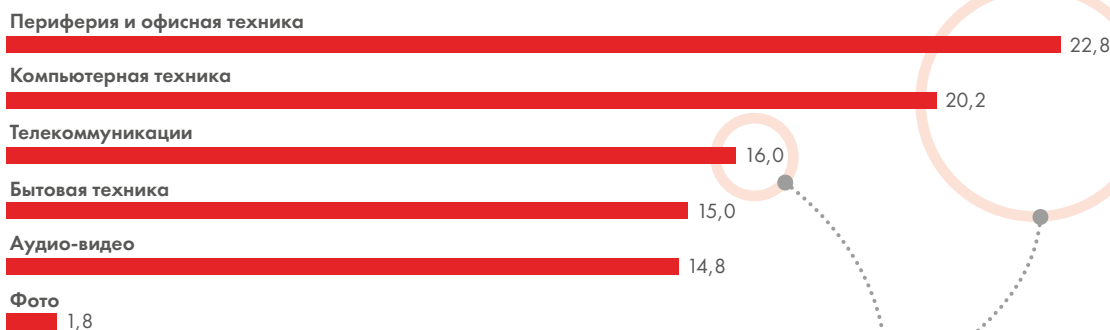
Источник: данные GfK



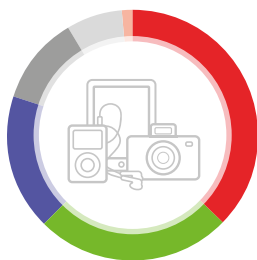
+16,6%
2017 год к 2018 году

Динамика оборота российского рынка бытовой техники и электроники по ключевым категориям в 2018 году, %

Источник: Росстат



Структура оборота российского рынка бытовой техники и электроники по ключевым категориям в 2018 году, %



ПО ИТОГАМ ГОДА ЛИДЕРАМИ РОСТА ЯВЛЯЛИСЬ ТОВАРЫ В КАТЕГОРИЯХ:



37,3 Телекоммуникации

25,3 Бытовая техника

17,5 Компьютерная техника

11,4 Аудио-видео

7,1 Периферия и офисная техника

1,3 Фото

Телекоммуникации



По итогам года лидерами роста оставались товары в категориях «Телекоммуникации» (+16%), «Компьютерная техника» (+20,2%) и «Периферия и офисная техника» (+22,8%). На телеком-товары приходится большая часть оборота рынка (37%).

Продажи смартфонов в 2018 году достигли исторического максимума, составив около 29,6 млн ед., или около 462 млрд руб., что превысило показатели 2017 года на 3 и 19% соответственно. В натуральном выражении рынок достигает насыщения, при этом продажи значительно растут в денежных объёмах, что связано с перераспределением спроса в пользу моделей среднего и верхнего ценового сегмента. Средняя цена проданного смартфона по сравнению с 2017 годом выросла на 17%, до 15,7 тыс. руб. На рынке укрепляется тренд к росту качественного спроса, что обусловлено расширением ассортимента в среднем и верхнем ценовых сегментах, растущей популярностью программ рассрочки и trade-in.

Покупатели все чаще отдают предпочтение китайским брендам из-за оптимального соотношения «цена-качество», а из характеристик обращают внимание на большую диагональ, разрешение

камеры, поддержку 4G и наличие модуля NFC. Онлайн-продажи росли быстрее среднерыночного темпа и прибавили около 30% по количеству и 50% по стоимости.

Одной из самых активно растущих категорий в сегменте «Телекоммуникации» стала носимая электроника, или Core Wearables (умные часы, фитнес-трекеры и др.). Важным драйвером телеком-сегмента также оставалось потребительское кредитование.

Продажи смартфонов, млрд руб.



+
19,1%
2017 год
к 2018 году

Продажи носимой электроники, млрд руб.



+
112,5%
2017 год
к 2018 году

Бытовая техника



Продажи бытовой техники показали рост на 17% год к году, в том числе в связи с увеличением количества сделок купли-продажи жилой недвижимости (на фоне расширения ипотечного кредитования) и ростом потребностей покупателей квартир в новых устройствах. Значительный рост наблюдался в сегменте инновационных товаров для дома, в том числе парогенераторов и роботов-пылесосов.

Продажи крупной бытовой техники, млрд руб.



+
14,9%
2017 год
к 2018 году

Высокий уровень спроса в сегментах «Телекоммуникации» и «Компьютерная техника» определяет стратегию Группы по дальнейшему наращиванию доли цифровых товаров в выручке опережающими темпами.

Компьютерная техника



Развитие сегмента «Компьютерная техника» было в значительной степени обеспечено взрывным ростом продаж мощных игровых ноутбуков (+65% год к году, по данным Группы «М.Видео – Эльдorado»). Спрос на модели для игр достиг 220 тыс. шт. в год, а оборот в данном сегменте составил 15 млрд руб. Данной динамике способствует общий рост популярности гейминга и развитие киберспорта (в «М.Видео» и «Эльдorado» продажи данной категории продемонстрировали рост быстрее рынка: +80% в денежном и натуральном выражении). Продажи ноутбуков в целом в России в 2018 году выросли на 8% по количеству и 21% – по стоимости – до 2,8 млн шт. и 97 млрд руб. Это самые высокие показатели роста продаж ноутбуков начиная с 2012 года.

Продажи ноутбуков, млрд руб.



+21,3%
2017 год
к 2018 году

Аудио-видео



В сегменте «Аудио-видео» оборот увеличился на 13% год к году, в частности благодаря проведению в России чемпионата мира по футболу 2018 года, стимулировавшего рост продаж телевизоров. По оценке Группы «М.Видео – Эльдorado», ключевыми трендами в данной категории являются увеличение спроса на умные телевизоры с подключением к интернету, а также на модели с разрешением Ultra HD (4K).

Продажи телевизоров, млрд руб.



+15,8%
2017 год
к 2018 году

E-commerce – ключевой драйвер рынка



Ключевым драйвером роста российского рынка бытовой техники и электроники остаются онлайн-продажи, объём которых, по оценке Группы «М.Видео – Эльдorado», достиг 325 млрд руб. в 2018 году, увеличившись на 33,7% год к году.

Онлайн-продажи бытовой техники и электроники, млрд руб.



+33,7%
2017 год
к 2018 году

ГРУППА «М.ВИДЕО – ЭЛЬДОРАДО»: укрепление лидерства в отрасли



В результате создания Группы «М.Видео – Эльдорадо» в 2018 году на российском рынке бытовой техники и электроники впервые появился игрок, занимающий более 25% рынка и входящий в число 10 крупнейших публичных продавцов потребительской электроники в мире. Сегодня Группа – безусловный лидер российского ритейла в своём секторе как по показателям продаж, так и с точки зрения технологического развития и уровня клиентского опыта. Группа присутствует во всех ценовых сегментах рынка и имеет полное географическое покрытие в России.

Благодаря опережающему рынок росту продаж сети «М.Видео» (+20% год к году), а также сильному росту сети «Эльдорадо» (+14% год к году) Группа укрепила позиции на российском рынке в 2018 году. Совокупная доля рынка Группы «М.Видео – Эльдорадо» по итогам года, согласно данным GfK, составила 25,6%¹, увеличившись относительно 25,3% по итогам 2017 года. Высокие результаты обеих сетей обеспечены не открытием новых магазинов, большая часть которых пришлась на декабрь, а точным позиционированием брендов, расширением аудитории и привлечением новых клиентов, развитием ассортимента и сервисов, а также ростом общей эффективности розницы.

Группа успешно укрепляет позиции в сегменте e-commerce: по данным рейтинга Data Insight, по итогам 2018 года Группа является крупнейшим онлайн-игроком в России в категории «Электроника и техника» как по объёму онлайн-продаж (77,3 млрд руб.), так и по количеству онлайн-покупок (7,84 млн).

В портфель брендов Группы входят две ведущие высоко узнаваемые торговые марки на российском рынке бытовой техники и электроники. В 2018 году «М.Видео» стал единственным российским ритейлером потребительской электроники, вошедшим в рейтинг самых дорогих брендов Российской Федерации по версии Brand Finance (пятое место среди самых дорогих ритейл-брендов Российской Федерации). «Эльдорадо» во второй половине 2018 года обновила бренд, рекламную стратегию и формат магазинов, что позволило Группе расширить аудиторию и позитивно отразилось на результатах сети.

ЭЛЬДОРАДО.RU

¹ С учётом изменений в расчётной базе, произошедших в 2019 году.

