



Где ломается волна

НАБОР ДАННЫХ – ДОКЛАД № 4

Первое издание | Март 2026

Русское издание (также доступно на английском и китайском)



Brandmine

Содержание

Приложение А: Присутствие секторов по странам – 8 ведущих секторов × 38 рынков	3
Приложение В: Классификация форм волны – все 38 рынков	5
Приложение С: Частота и совместное присутствие сигналов по секторам	9
Приложение D: Справочник транзакций покупателей	12
Приложение Е: Исследовательский корпус – глубина охвата рынков и число задокументированных брендов	13

Настоящий документ содержит таблицы данных, на которые ссылается «Где ломается волна» (Доклад Brandmine № 4). Он предназначен для институциональных читателей, желающих самостоятельно исследовать базовый корпус.

Приложение А: Присутствие секторов по странам — 8 ведущих секторов × 38 рынков

Обозначения: ✓ = подтверждённая когорта; ◐ = частичная/формирующаяся когорта; – = не подтверждено в корпусе. Статус сигнала указан при наличии; в остальных случаях – исследовательское подтверждение. Полная таксономия из 47 секторов доступна по запросу – hello@brandmine.ai. Глубина покрытия рынков и диапазоны задокументированных брендов по рынкам – см. Приложение Е.

Страна	Натуральная косметика	Пищевая промышленность	Бутик-ритейл	Кондитерские изделия	Чай и кофе	Мода и аксессуары	Текстиль и ремёсла	Вино и спиртные напитки
Россия	✓	✓	✓	✓	◐	✓	◐	✓
Китай	✓	✓	✓	◐	✓	✓	✓	◐
Индия	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	–
Индонезия	✓	✓	✓	◐	✓	✓	✓	–
Бразилия	✓	✓	✓	✓	✓	✓	◐	◐
Аргентина	✓	✓	✓	✓	–	✓	–	✓
Таиланд	✓	✓	✓	◐	✓	✓	✓	–
Вьетнам	✓	✓	✓	◐	✓	✓	✓	–
Малайзия	✓	✓	✓	◐	✓	✓	✓	–
Бангладеш	–	✓	◐	–	◐	✓	✓	–
Пакистан	◐	✓	◐	✓	✓	✓	✓	–
Египет	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	–
Турция	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Казахстан	✓	✓	◐	✓	◐	◐	◐	–
Грузия	✓	✓	✓	◐	✓	–	◐	✓
Украина	✓	✓	◐	✓	–	✓	◐	✓
Марокко	✓	✓	✓	◐	✓	✓	✓	–
Южная Африка	✓	✓	✓	◐	✓	✓	◐	✓
Нигерия	◐	✓	✓	✓	✓	✓	✓	–
Кения	✓	✓	✓	◐	✓	◐	✓	–
Эфиопия	✓	✓	◐	–	✓	–	✓	–
Танзания	–	✓	✓	–	✓	–	✓	–
Чили	✓	✓	✓	◐	–	✓	–	✓

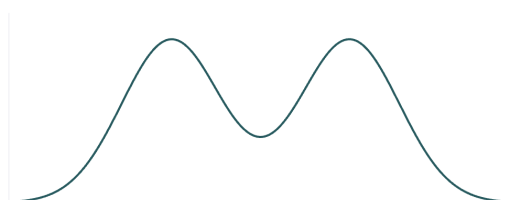
Перу	✓	✓	✓	●	✓	✓	✓	●
Колумбия	✓	✓	✓	●	✓	✓	✓	–
Мексика	✓	✓	✓	✓	●	✓	✓	●
Филиппины	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	–
Шри-Ланка	✓	✓	✓	●	✓	●	✓	–
Мьянма	–	✓	✓	–	✓	–	✓	–
Камбоджа	–	✓	✓	–	✓	–	✓	–
Непал	✓	✓	✓	–	✓	–	✓	–
Азербайджан	✓	✓	●	✓	–	–	✓	✓
Узбекистан	●	✓	●	✓	–	✓	✓	–
Монголия	●	✓	●	–	–	●	✓	–
Иран	✓	✓	–	✓	✓	✓	✓	–
Алжир	●	✓	●	●	–	✓	✓	–
Гана	–	✓	✓	✓	✓	✓	✓	–
Сенегал	–	✓	✓	–	✓	✓	✓	–
Итого по сектору (только ✓)	22	18	17	16	16	15	10	8

✓ = подтверждённая когорта · ● = частичная/формирующаяся когорта · – = не подтверждено в корпусе. Итоги по секторам отражают только подтверждённое присутствие когорт (✓). Полная таксономия из 47 секторов доступна по запросу – hello@brandmine.ai.

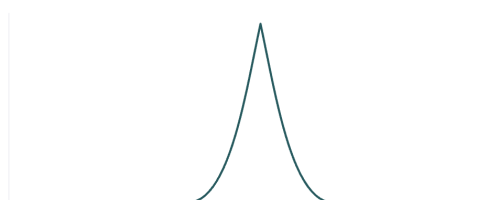
Итоговые значения по секторам отражают только подтверждённое присутствие когорт (✓), в соответствии с частотным анализом секторов в исследовательском корпусе. Рынки с частичными/формирующимися когортами (●) в итоги не включены. Значения для «Универсальной шестёрки» секторов (от натуральной косметики до моды и аксессуаров) соответствуют частотным рейтингам, используемым в основной работе. Текстиль и ремёсла, а также Вино и спиртные напитки включены для иллюстрации коридоров; их подсчёт основан на той же методологии «только ✓». Полные данные по частотности всех 47 отслеживаемых секторов доступны по запросу – hello@brandmine.ai.

Приложение В: Классификация форм волны — все 38 рынков

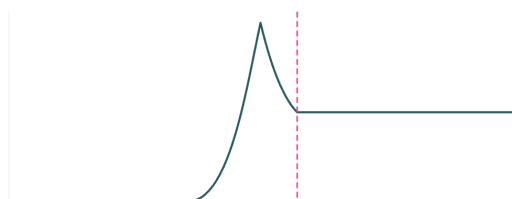
Классификация на основе первичного учредительного события и концентрации когорты. Срочность: Высокая = окно транзycji открыто сейчас; Средняя = 3–7 лет; Низкая = 7–15 лет; Наблюдение = до формирования когорты или неполная документация.



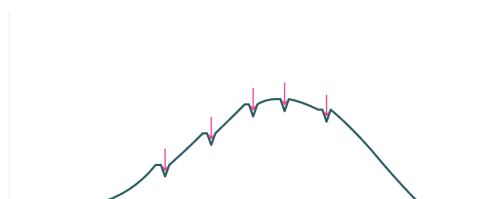
Double Wave



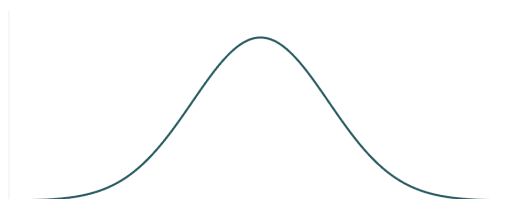
Compressed Wave



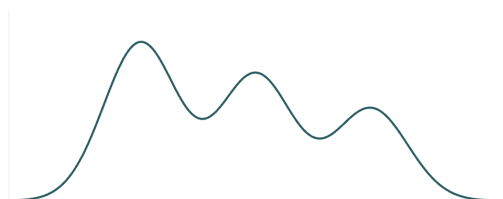
Compressed Wave (Disrupted)



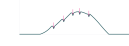

Five-Crisis Compressed



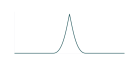
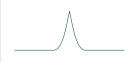


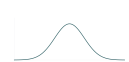

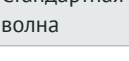

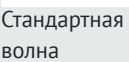

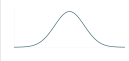



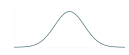

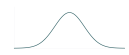

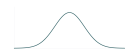

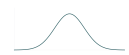

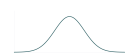



Standard Wave

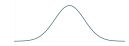



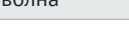
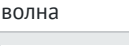
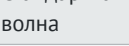
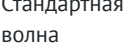
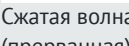
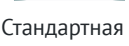


Layered Wave

Страна	Форма волны	Первичное учредительное событие	Прибл. пик когорты	Срочность
Россия	 Пятикризисная сжатая	Либерализация рынка 1991 + пять макрошоков 1998–2022	1991–2000; просрочено	Высокая
Китай	 Двойная волна	Волна 1: 1978–1992 реформа госсектора; Волна 2: 1992–2001 поколение 下海	Волна 1: сейчас; Волна 2: 2030-е	Высокая (B1) / Средняя (B2)

Индия	 Двойная волна	Волна 1: либерализация 1991; Волна 2: 2000–2010 цифровой/ потребительский бум	Волна 1: сейчас; Волна 2: 2030-е	Высокая (B1) / Средняя (B2)
Индонезия	 Слоистая волна	«Новый порядок» 1980-х → Реформасы 1998 → Халяльный режим 2014–2026	Слой 1: сейчас; Слой 2: 2028–2033	Высокая (слои 1+2 сходятся)
Бангладеш	 Сжатая волна	Бум экспорта одежды 1980–1985	Сейчас – дедлайн выхода из НРС ускоряет	Высокая
Монголия	 Сжатая волна	Демократическая революция / открытие рынка 1990–1992	Сейчас	Высокая
Турция	 Двойная волна	Анатолийские тигры 1980-х → экспансия АКП 2003–2013	Волна 1: сейчас; Волна 2: 2030-е	Высокая (B1) / Средняя (B2)
Аргентина	 Слоистая волна	Экспансия эпохи Менема 1990-х → основатели после кризиса 2001	Слой 1: сейчас + дистресс-событие 2025	Высокая
Таиланд	 Стандартная волна	Когорта восстановления после кризиса 1997; экспансия 2000-х	Сейчас	Высокая
Бразилия	 Стандартная волна	Стабилизация «Плана Реал» 1994– 2000	Сейчас	Высокая
Южная Африка	 Слоистая волна	Постапартеид 1994 → ВЕЕ 2003+ → цифровая экономика 2015+	Слой 1: сейчас; слои 2– 3: средняя	Средняя
Вьетнам	 Стандартная волна	Реформа Ёби Мёи 1986–1995	Сейчас	Высокая
Малайзия	 Стандартная волна	Промышленная политика и экспансия 1990-х	Сейчас	Средняя
Казахстан	 Стандартная волна	Независимость + открытие рынка 1991–1998	Сейчас	Средняя
Грузия	 Стандартная волна	«Революция роз» / рыночные реформы 2003–2008	Сейчас	Средняя
Колумбия	 Стандартная волна	Мирный процесс + экономическая открытость 2000-х	Сейчас	Средняя

	Стандартная волна			
Перу	 Стандартная волна	Рост эпохи Толедо 2001–2011	Сейчас	Высокая
Чили	 Стандартная волна	Постпиночетовская консолидация 1990-х	Сейчас	Средняя
Мексика	 Стандартная волна	Экспансия эпохи НАФТА 1994–2006	Сейчас	Средняя
Египет	 Стандартная волна	Экспансия «инфитах» + открытие частного сектора 1990–2000-х	Сейчас	Средняя
Марокко	 Стандартная волна	Модернизация 2000-х + развитие туризма	Сейчас–2030	Средняя
Нигерия	 Стандартная волна	Нефтяной бум и диверсификация 2000-х	Сейчас	Средняя
Кения	 Стандартная волна	Восстановление после 2008 + развитие технохабов	Сейчас	Средняя
Эфиопия	 Стандартная волна	Экономическое открытие после EPRDF 2010-х	Сейчас	Средняя
Филиппины	 Стандартная волна	Потребительская экспансия эпохи Акино 2010–2016	Сейчас	Средняя
Шри-Ланка	 Стандартная волна	Послевоенная реконструкция 2009–2015	Сейчас	Средняя
Украина	 Сжатая волна (прерванная)	Постнезависимость 1991–1998; прервана в 2022	Приостановлено	Наблюдение
Пакистан	 Стандартная волна	Рост эпохи Мушаррафа 2000–2008	Сейчас	Средняя

Азербайджан	 Стандартная волна	Диверсификация нефтяных доходов 2000-х	Сейчас	Средняя
Узбекистан	 Стандартная волна	Открытие после Каримова 2016+	2028–2035	Низкая
Иран	 Стандартная волна	Ограниченное открытие внутреннего частного предпринимательства	Сейчас	Наблюдение
Алжир	 Стандартная волна	Стабилизация после гражданской войны 2000-х	Сейчас	Наблюдение
Гана	 Стандартная волна	Демократическая консолидация + какао-экономика 2000-х	Сейчас	Средняя
Сенегал	 Стандартная волна	Экономика «Теранга» + франкоязычный культурный экспорт	Сейчас	Низкая
Танзания	 Стандартная волна	Либерализация 1990-х + туризм Занзибара	Сейчас	Низкая
Мьянма	 Сжатая волна (прерванная)	Открытие Тейн Сейна 2011–2015; прервано переворотом 2021	Приостановлено	Наблюдение
Камбоджа	 Стандартная волна	Пост-ЮНТАК реконструкция 1993–2000	Сейчас	Низкая
Непал	 Стандартная волна	Стабилизация после гражданской войны 2006+	Сейчас	Низкая

Срочность: Высокая = окно транзycji открыто сейчас · Средняя = 3–7 лет · Низкая = 7–15 лет · Наблюдение = до формирования когорты или неполная документация.

Приложение С: Частота и совместное присутствие сигналов по секторам

Распределение сигналов роста в задокументированном корпусе по секторам. Сигналы: экспортная готовность (Э), инвестиционная готовность (И), готовность к масштабированию (М), готовность к трансции (Т). Частотность отражает паттерны сигналов, наблюдаемые в задокументированных случаях на уровне брендов; она не представляет собой перепись всех брендов в каждом секторе. Секторы без корпусных данных не включены.

Сектор	Экспортная готовность	Инвестиционная готовность	Готовность к масштабированию	Готовность к трансции	Примечания
Натуральная косметика	Высокая	Высокая	Средняя	Высокая	Готовность к трансции – наиболее критичный сигнал; дефицит корпоративного управления – основной риск
Пищевая промышленность	Высокая	Средняя	Высокая	Средняя	Экспортная готовность – сильнейший сигнал; дедлайны НРС/халяль усиливают
Бутик-гостеприимство	Низкая	Высокая	Низкая	Высокая	Инвестиционная готовность и готовность к трансции совместно присутствуют в высокоценных случаях
Кондитерские изделия	Средняя	Средняя	Средняя	Высокая	Терруарные бренды кластеризуют инвестиционную готовность + готовность к трансции
Чай и кофе	Высокая	Средняя	Низкая	Средняя	Экспортная готовность доминирует; готовность к масштабированию ограничена размером региона происхождения
Мода и аксессуары	Средняя	Низкая	Средняя	Высокая	Готовность к трансции повышена; непрозрачность управления – наиболее частый барьер
Текстиль и ремёсла	Средняя	Низкая	Низкая	Средняя	Экспортная готовность нарастает; инвестиционная готовность редка без бренд-капитала
Вино и спиртные напитки	Высокая	Средняя	Средняя	Высокая	Все четыре сигнала присутствуют в развитых рыночных якорях
Халяльные продукты	Средняя	Высокая	Средняя	Средняя	Инвестиционная готовность повышена событием сертификационной читаемости
Траволечение и традиционная медицина	Низкая	Высокая	Низкая	Высокая	Инвестиционная готовность обусловлена сопоставимыми выходами в велнес-сегменте

Ферментированные молочные продукты	Низкая	Высокая	Средняя	Высокая	Инвестиционная готовность сильнейшая; разрыв восприятия = сигнал недооценки
Мёд и продукты пчеловодства	Средняя	Низкая	Низкая	Низкая	Экспортная готовность нарастает (Казахстан); инвестиционная готовность на доинституциональном этапе
Аптечная и оздоровительная розница	Низкая	Высокая	Высокая	Высокая	Готовность к масштабированию + готовность к транзycji совместно присутствуют; тезис о консолидации
Минеральные воды	Высокая	Средняя	Средняя	Высокая	Экспортная готовность + готовность к транзycji доминируют в Кавказском коридоре

Определения сигналов по методологии Brandmine: Экспортная готовность = подтверждённый доступ к международным рынкам или задокументированная готовность. Инвестиционная готовность = структурное позиционирование для институционального капитала (управление, документация, масштаб). Готовность к масштабированию = операционная инфраструктура, способная поддержать значительный рост. Готовность к транзycji = задокументированное давление на смену поколений без решённого плана преемственности. Полные определения сигналов – в «За рамками финансовой отчётности» (ВП2).

Паттерны совместного появления сигналов в задокументированном корпусе. Таблица ниже показывает, какие комбинации сигналов наиболее часто встречаются в задокументированных брендах по всем секторам и рынкам. Частота совместного появления отражает наблюдаемые паттерны в корпусе; она не означает, что каждый бренд в данной категории несёт все перечисленные сигналы.

Комбинация сигналов	Частота в корпусе	Основные секторы	Значение для инвестора
Только готовность к транзycji	Частая	Мода, кондитерские изделия, пищевая промышленность	Давление транзycji без институциональной готовности; требуется раннее позиционирование
Инвестиционная готовность + готовность к транзycji	Частая	Натуральная косметика, бутик-гостеприимство, траволечение, ферментированные молочные продукты	Целевой профиль NDD: управленческая зрелость, транзycja неминуема
Экспортная готовность + готовность к транзycji	Умеренная	Вино и спиртные напитки, чай и кофе, минеральные воды	Бренды с привязкой к происхождению и давлением транзycji; интерес покупателей вероятен до действий основателя
Экспортная готовность + инвестиционная готовность	Умеренная	Натуральная косметика, пищевая промышленность, халяльные продукты	Институционально читаемые и международно ориентированные; ближе всего к сделке
Все четыре сигнала совместно	Нечастая	Вино и спиртные напитки (развитие якоря), натуральная косметика (Россия, Индонезия)	Цели с наивысшей конвикцией; также наивысшая конкуренция за активы
Готовность к масштабированию + готовность к транзycji	Умеренная	Аптечная и оздоровительная розница, пищевая промышленность	Тезис о консолидации: инфраструктура существует, транзycja создаёт точку входа

Только экспортная готовность	Частая	Чай и кофе (производители из региона происхождения), мёд и продукты пчеловодства	Экспортная ориентация сформирована; сигналы инвестиционной готовности и транзycji ещё не активированы
------------------------------	--------	--	---

Определения частоты совместного появления: Частая = наблюдается более чем в 30% задокументированных брендов в релевантных секторах; Умеренная = 15–30%; Нечастая = менее 15%. Это индикативные диапазоны на основе корпусных паттернов, а не статистически выведенные пороги.

Распределение по диапазонам выручки – задокументированные бренды, все рынки. Корпус смещён в сторону доинституционального масштаба, что согласуется с тезисом: это бренды, до которых ещё не добрались стандартные платформы финансовой аналитики. Приблизительное распределение по всем задокументированным брендам, соответствующим критериям включения:

Диапазон выручки	Оценочная доля задокументированных брендов	Примечания
Менее \$1M	~15%	Преимущественно фронтирные рынки и нишевые секторы ранней стадии; включены при наличии сильной документации по основателю
\$1M–\$10M	~40%	Ядро корпуса; устоявшиеся локальные бренды с региональной дистрибуцией
\$10M–\$50M	~30%	Основной целевой диапазон для большинства инвесторских профилей
\$50M–\$200M	~12%	Более крупные участники когорт; часто имеют опыт контактов с институционалами
Более \$200M	~3%	Исключительные случаи (Gloria Jeans, Xibei, Paragon); включены для иллюстрации формы волны и NDD

Оценки выручки получены из отраслевой прессы, регуляторных документов и отраслевых бенчмарков; значительная часть задокументированных брендов не публикует финансовую отчётность, и оценки несут широкую погрешность. Эти цифры индикативны, а не аудированы. Смещение в сторону брендов с выручкой менее \$10M отражает состояние «до видимости» корпуса – это бренды, до которых ещё не добрались стандартные платформы финансовой аналитики, что и является условием, на котором основан тезис.

Приложение D: Справочник транзакций покупателей

Именные сделки, упомянутые в «Где ломается волна». Суммы сделок включены только при наличии публичного подтверждения. Оценочные цифры не включены.

Цель	Покупатель	Дата	Тип сделки	Рынок	Примечания
Natura Siberica	АФК «Система»	Май 2023	Полное поглощение	Россия	Коллапс управления после смерти основателя; ~₽3 млрд (~\$30–37М)
Panpuri	Kosé Corporation	Декабрь 2024	Полное поглощение	Таиланд	Предшествовала миноритарная доля Lakeshore Capital (2018)
THANN	Rohto Pharmaceutical	Январь 2026	Полное поглощение	Таиланд	Второй японский стратег в тайском велнес-коридоре; 13 месяцев после Panpuri/Kosé
Forest Essentials	Estée Lauder	2025	Мажоритарная доля	Индия	Валидация категории аюрведической премиальной косметики
Haldiram's	Temasek	2025	Миноритарная инвестиция	Индия	~\$1B; отечественный продовольственный бренд на уровне суверенного фонда
Inka Crops	Alicorp	Март 2026	Поглощение	Перу	\$72,2М; отечественный стратег опередил международный капитал
Luigi Bosca	L Catterton	До 2024	Миноритарная/мажоритарная	Аргентина	Часть аргентинского портфеля L Catterton
Rapsodia	L Catterton	До 2024	Миноритарная/мажоритарная	Аргентина	Часть аргентинского портфеля L Catterton
GPC (Georgia Pharmacy Company)	Georgia Capital	До 2024	Поглощение	Грузия	Подтверждает тезис о консолидации аптечного сектора
Bodega Atamisque	Группа Матиаса Ламменса	2025	Поглощение	Аргентина	Сделка дистресс-волны; часть сжатия аргентинского винного сектора 2025
20+ портфельных компаний	Lunar Capital	2015–2026	Выкупы в ходе преемственности	Китай	Робин Сонг; явно сфокусированный на транзичии мандат; когорта Волны 1


Источники: объявления компаний, отраслевая пресса, базы данных сделок. Сделки без подтверждённых публичных источников исключены.




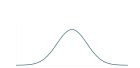

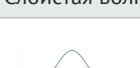
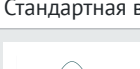
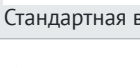
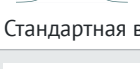
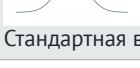




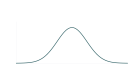

Приложение Е: Исследовательский корпус — глубина охвата рынков и число задокументированных брендов


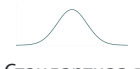
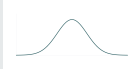
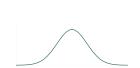


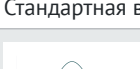
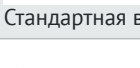
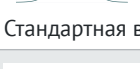
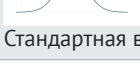
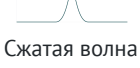



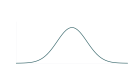

Настоящее приложение описывает исследовательский корпус, лежащий в основе данной работы. 38 рынков были отобраны на основании задокументированной активности когорт брендов, основанных предпринимателями, в первоисточниках на языке оригинала — отраслевая пресса, интервью с основателями, регуляторные документы и данные агентств содействия экспорту — а не методом случайной выборки. Глубина покрытия существенно различается по рынкам. Диапазоны количества брендов отражают задокументированные случаи в корпусе; это не переписные оценки общей популяции рынков. Полная база данных на уровне брендов, включая оценки сигналов и профили NDD, доступна институциональным клиентам через заказное исследование — hello@brandmine.ai.

Определение: «Задокументированный бренд». Бренд засчитывается в корпус при соответствии трём критериям одновременно: (1) это действующий потребительский бренд с устоявшейся розничной или экспортной дистрибуцией — не предприятие на стадии до выручки или с единственной торговой точкой; (2) он верифицируем минимум по двум независимым первоисточникам на языке оригинала (отраслевая пресса, регуляторный документ, запись экспортного агентства или верифицированное интервью с основателем); и (3) история его создания и личность основателя восстановимы с достаточной детализацией для анализа NDD. Бренды, подтверждённые лишь одним вторичным источником или с неустановленной личностью основателя, регистрируются как кандидатные записи и исключаются из подсчёта. Порог по выручке не применяется — с учётом ранней стадии и неформальных норм документации во многих развивающихся странах; однако бренды без устоявшейся дистрибуции исключены.

Неопределённость покрытия по уровням глубины. Три уровня глубины несут существенно различные риски неполноты. Рынки с *глубоким* покрытием (Россия, якорная когорта Китая, аргентинская винная дуга) по оценкам охватывают 60–80% действующих брендов, соответствующих определению задокументированного бренда — пропуск существенных активов маловероятен, хотя нишевые секторы и фронтальные регионы внутри этих рынков остаются неполностью картированными. Рынки с *умеренным* покрытием по оценкам охватывают 30–60% соответствующих брендов — основные секторы этих рынков хорошо задокументированы, но вторичные секторы и субрегиональные когорты несут существенные пробелы. Рынки с *ограниченным* покрытием по оценкам охватывают 10–30% соответствующих брендов — ключевые бренды в основных секторах идентифицированы, но систематическое покрытие не завершено; вероятность пропуска значимых активов на этих рынках высока. Инвесторы, воспринимающие рынки с ограниченным покрытием как исчерпывающе картированные, неверно интерпретировали бы данные.

Рынок	Форма волны	Глубина покрытия	Задокументированные бренды	Примечания
Россия	 Пятикризисная сжатая	Глубокий	400+	Основной исследовательский якорь; глубочайший архив NDD в корпусе

Китай	 Двойная волна	Умеренно-глубокий	200–300	Когорта Волны 1 – основной фокус; покрытие Волны 2 расширяется
Индия	 Двойная волна	Умеренный	80–120	Сделки Forest Essentials, Haldiram's обеспечивают референс по выходу
Индонезия	 Слоистая волна	Умеренный	100–150	Дедлайн ВРРН стимулирует читаемость; халяльный и джаму-секторы сильнее
Бразилия	 Стандартная волна	Умеренный	60–90	Натуральная косметика и пищевая промышленность – основные секторы
Аргентина	 Слоистая волна	Умеренно-глубокий	80–120	Винная дуга задокументирована наиболее глубоко; портфель L Catterton как базис
Таиланд	 Стандартная волна	Умеренный	50–80	Сделки Panpuri/THANN обеспечивают референс по покупателю
Вьетнам	 Стандартная волна	Умеренный	50–70	Ремёсла и пищевая промышленность – основные; экспортный коридор формируется
Малайзия	 Стандартная волна	Умеренный	40–60	Халяльный коридор; когорта перехода OEM-в-бренд
Казахстан	 Стандартная волна	Умеренный	50–70	Мёд, молочная продукция, халяльный секторы задокументированы; развитие экспорта отслеживается
Турция	 Двойная волна	Умеренный	60–80	Когорта анатолийской Волны 1; важно различие стамбульских и региональных брендов
Грузия	 Стандартная волна	Умеренный	30–50	Вино, минеральные воды, аптечный сектор; сделка GPC как референс
Бангладеш	 Сжатая волна	Умеренный	30–50	Дедлайн выхода из статуса НРС – основная призма; мода и ремёсла
Пакистан	 Стандартная волна	Ограниченный	20–35	Халяльный коридор; покрытие тоньше, чем у соседних рынков
Египет	 Стандартная волна	Ограниченный	20–35	Пищевая промышленность и натуральная косметика; покрытие расширяется
Марокко	 Стандартная волна	Ограниченный	20–30	Аргановая натуральная косметика; ремесленная пищевая промышленность
Южная Африка	 Слоистая волна	Ограниченный	25–40	Постапартеидный и ВЕЕ-слои; натуральная косметика и пищевая промышленность

Нигерия	 Стандартная волна	Ограниченный	20–30	Пищевая промышленность доминирует; покрытие на ранней стадии
Кения	 Стандартная волна	Ограниченный	20–30	Чай, натуральная косметика, ремёсла; экспортная ориентация формируется
Эфиопия	 Стандартная волна	Ограниченный	15–25	Медовый сектор наиболее задокументирован; кофейные бренды происхождения
Колумбия	 Стандартная волна	Ограниченный	20–30	Кофе и ремёсла – основные; дизайн-сектор Медельина формируется
Перу	 Стандартная волна	Ограниченный	20–30	Сделка Inka Crops обеспечивает референс; пищевая промышленность и натуральная косметика
Чили	 Стандартная волна	Ограниченный	20–30	Продолжение аргентинской винной дуги; натуральная косметика вторична
Мексика	 Стандартная волна	Ограниченный	20–35	Пищевая промышленность и ремёсла; агавовый сектор смежен
Филиппины	 Стандартная волна	Ограниченный	20–30	Пищевая промышленность и ремёсла; региональное покрытие брендов расширяется
Шри-Ланка	 Стандартная волна	Ограниченный	15–25	Чайный сектор основной; велнес-смежность
Монголия	 Сжатая волна	Ограниченный	15–25	Молочная и кашемировая продукция – основные; когорта сжатой волны стареет одновременно
Азербайджан	 Стандартная волна	Ограниченный	10–20	Минеральные воды и пищевая промышленность; коридорное покрытие
Узбекистан	 Стандартная волна	Ограниченный	10–20	Дотранзиционный рынок; покрытие на ранней стадии
Гана	 Стандартная волна	Ограниченный	10–20	Какао и пищевая промышленность; ремесленный сектор
Танзания	 Стандартная волна	Ограниченный	8–15	Кофе и ремёсла; гостеприимный сектор Занзибара
Иран	 Стандартная волна	Ограниченный	10–20	Отечественные потребительские бренды; структурные ограничения доступа лимитируют глубину
Алжир	 Стандартная волна	Ограниченный	8–15	Пищевая промышленность – основной; покрытие на ранней стадии

Сенегал	 Стандартная волна	Ограниченный	8–12	Ремёсла и культурный экспорт; франкоязычный коридор
Камбоджа	 Стандартная волна	Ограниченный	8–12	Ремёсла и гостеприимный сектор; пост-реконструкционная когорта
Мьянма	 Сжатая волна (прерванная)	Ограниченный	5–10	Покрытие приостановлено; переворот 2021 прервал доступ к исследованиям
Непал	 Стандартная волна	Ограниченный	8–12	Ремёсла и велнес; малая когорта
Украина	 Сжатая волна (прерванная)	Ограниченный	10–20	Покрытие приостановлено; конфликт 2022 прервал активные исследования

Глубокий = систематическое первичное исследование, множественные источники интервью с основателями, регуляторные и отраслевые архивы на языке оригинала. Умеренный = завершено исследование основных секторов, ключевые бренды задокументированы, пробелы во вторичных секторах. Ограниченный = первичное обзорное покрытие, ключевые бренды идентифицированы, систематическое исследование не завершено.

Определения глубины покрытия: Глубокий = систематическое первичное исследование, множественные источники интервью с основателями, регуляторные и отраслевые архивы на языке оригинала. Умеренный = завершено исследование основных секторов, ключевые бренды задокументированы, пробелы во вторичных секторах. Ограниченный = первичное обзорное покрытие, ключевые бренды идентифицированы, систематическое исследование не завершено. Количество брендов отражает подтверждённых и частично подтверждённых участников когорты по всем отслеживаемым секторам; это индикативные диапазоны, а не аудированные цифры.

СЕРИЯ АНАЛИТИЧЕСКИХ ДОКЛАДОВ

1

Надвигающаяся волна смены основателей

Масштаб перехода: свыше 28 000 основательских брендов одновременно приближаются к смене поколений — синхронно, незаметно и без подготовки.

2

За пределами финансовых показателей: нарративный due diligence и четыре сигнала

Метод NDD и четыре наблюдаемых сигнала, позволяющих обнаружить бренды на стадии перехода раньше банкира.

3

До звонка банкира

Как сигналы опережают сделки на два–двадцать один год — задокументировано на примерах Panpuri и THANN в Таиланде.

4

Там, где волна разбивается — *this paper*

Где волна концентрируется на 38 рынках: пять коридоров, шесть повторяющихся секторов и что инвестору стоит делать иначе.

ТАКЖЕ ДОСТУПНО ОТ BRANDMINE

ПРОФИЛЬ УСТОЙЧИВОСТИ БРЕНДА

Полная дуга трансформации, геолокационная аналитика и бизнес-обзор одного бренда. 15 страниц верифицированной аналитики.

ПРОФИЛЬ УСТОЙЧИВОСТИ ОСНОВАТЕЛЯ

Личная дуга основателя от истоков до прорыва. Верифицировано через исследования на родном языке и первичные источники.

КАРТА РЫНКА

Профили всех верифицированных брендов в секторе — географическое распределение, хронология рынка и обзоры основателей. 25–40 страниц.

СЕКТОРАЛЬНЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ

Аналитика по всему сектору. Все бренды — на уровне обзора, плюс полные дуги трансформации шести брендов, каждый из которых представляет отдельный архетип кризиса. 90–120 страниц.

Набор в PT Serif и PT Sans. Вёрстка в Typst. Цвета оптимизированы для профессиональной печати.

Издан одновременно на английском, русском и китайском языках.

Исследование на английском, русском и китайском языках.

Первое издание · Март 2026

Выдающиеся бренды,
основанные
предпринимателями.
Проверенная устойчивость.
Готовы сегодня.

**Выдающиеся бренды, основанные
предпринимателями.
Проверено 130+ в развивающихся
рынках.**

Профили устойчивости бренда · Профили устойчивости
основателя

Карты рынка · Секторальные аналитические отчёты

Структурированные исследования потребительских брендов
развивающихся рынков, основанных предпринимателями.
Издания на английском, русском и китайском языках.

brandmine.ai/intelligence/

✉ hello@brandmine.ai

🌐 www.brandmine.ai

© 2026 Brandmine. Все права защищены.

v1.1.0