

Влияние ухода иностранных компаний на состояние конкуренции в России

Оценка изменения степени и уровня концентрации отраслевых рынков

Апрель 2023 г.

kept

Содержание

01



2 стр.

Введение

02



3 стр.

Основные выводы
и наблюдения

03



6 стр.

Подотрасли с изменившимся
уровнем концентрации

04



7 стр.

Подотрасли с существенно
повысившейся степенью
концентрации

05



9 стр.

Подотрасли с существенно
понижившейся степенью
концентрации

06



10 стр.

Полный результат оценки
изменения концентрации

07



13 стр.

Методология исследования



С начала марта 2022 года многие иностранные компании объявили о временной приостановке своей деятельности на территории РФ, продаже своих активов локальному менеджменту или другим игрокам, а также – в ряде случаев – о намерении полностью отказаться от ведения бизнеса в России. Все эти действия зарубежных игроков стали триггерами перераспределения рыночных долей между оставшимися участниками рынка и повлекли за собой изменение показателей отраслевой концентрации и состояния конкуренции.

Цель настоящего исследования – путем оценки степени и уровня концентрации отраслевых рынков определить, насколько существенно изменился уровень конкуренции в различных отраслях российской экономики в 2022 году по сравнению с 2021 годом в результате ухода или ограничения присутствия зарубежных участников рынков.

Актуальность и практическая значимость переоценки отраслевой концентрации обусловлены тем, что она помогает понять, в каких случаях в результате ее изменения, а также вследствие усиления позиций одного или нескольких игроков возрастает (снижается) риск попадания того или иного рынка в зону более пристального внимания антимонопольных органов.

Результаты исследования также могут быть использованы для оценки влияния изменения уровня конкуренции на экономический рост: в среднесрочной и – особенно – в долгосрочной перспективе ослабление конкуренции влечет за собой снижение эффективности производства, интенсивности научных исследований и разработок, качества реализуемой продукции и оказываемых услуг. Олигополизация отраслевого рынка затрудняет доступ к нему новых игроков, что само по себе ограничивает развитие конкуренции. Перечисленные последствия, в свою очередь, могут выступать в качестве структурных факторов снижения экономического потенциала.

Кроме того, изменение отраслевой концентрации, являясь индикатором состояния конкурентной среды, может служить одним из критериев повышения или снижения барьеров входа на отраслевой рынок.

Стоит отметить и прогностический потенциал аналитической модели, положенной в основу исследования. Особенности ее построения обеспечивают возможность симулировать множественные сценарии изменения уровня конкуренции вследствие перераспределения рыночных долей. Иными словами, модель позволяет рассчитать гипотетические (прогнозные) значения показателей концентрации отраслевых рынков в зависимости от предполагаемого статуса иностранной компании.

Исследование было проведено Группой рыночных исследований Kert в октябре 2022 – феврале 2023 года. За этот период мы проанализировали деятельность российских представительств, филиалов, совместных и дочерних предприятий более чем 600 зарубежных компаний. Также мы произвели расчет показателей концентрации 100 отраслевых рынков РФ за 2021 год. Для отраслей и подотраслей, где наблюдались изменения в числе или составе игроков (90 отраслевых рынков из 100), мы смоделировали предполагаемое изменение уровня концентрации по состоянию на конец 2022 года.

Методологические примечания

В контексте настоящего исследования понятие «отрасль» определяется как вид деятельности, обозначаемый двумя знаками ОКВЭД2. Последующие уровни – от трех до шести знаков – соответствуют подотраслям. Каждая (под)отрасль (условно каждый рынок) формируется и ограничивается совокупностью компаний, основной вид деятельности которых обозначается соответствующим кодом ОКВЭД2.

Результаты анализа представлены в двух измерениях – степени и уровня концентрации отраслевых рынков РФ. Показатель степени – числовое значение индекса Херфиндаля – Хиршмана (далее по тексту – НИИ), рассчитываемого как сумма квадратов рыночных долей всех компаний, действующих на рынке. Уровень концентрации определяется диапазоном числовых значений степени: в зависимости от наблюдаемого диапазона выделяются три уровня концентрации: высокий, умеренный, низкий.

Оценка изменения степени концентрации отрасли фактически позволяет отследить, насколько существенно повысилась (или понизилась) степень ее монополизации или олигополизации. Изменение же уровня концентрации сигнализирует о повышении (снижении) риска попадания отраслевого рынка в зону более пристального внимания регуляторов.

Более подробное описание методологии представлено в разделе «Методология исследования» (стр. 13).

02




Основные выводы и наблюдения


Наиболее ощутимые изменения удалось выявить на уровне подотраслей (трех и более знаков кода ОКВЭД2). По этой причине детализация результатов исследования приводится далее именно в масштабах подотраслей. См. раздел «Методология исследования» для подробной информации.

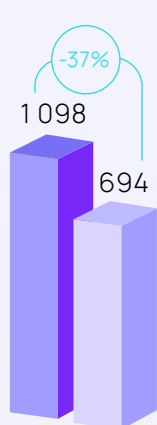
В ходе исследования было идентифицировано три основных категории подотраслей:



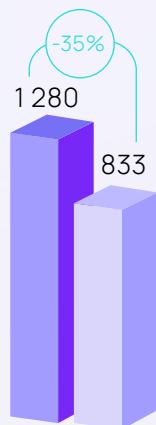
Подотрасли с **изменившимся** уровнем концентрации (всего три отрасли)

 ННИ: старое значение

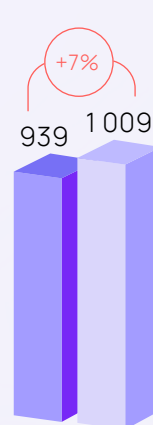
 ННИ: новое значение



Оптовая торговля одеждой (кроме нательного белья) (46.42.11)¹



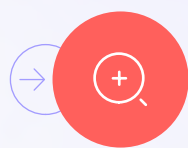
Производство медицинских инструментов, оборудования и приспособлений (26.60.4)



Предоставление услуг телефонной связи (61.10.1)

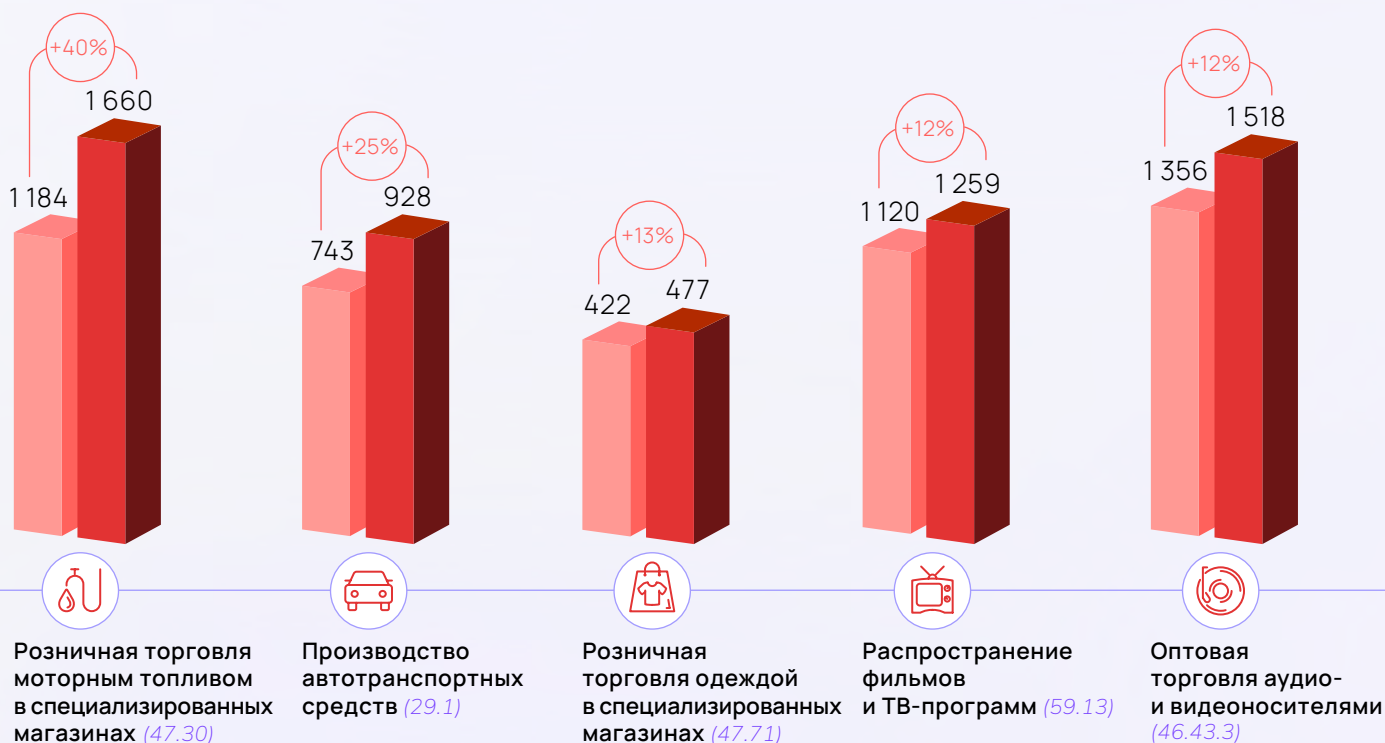
Подотрасли с изменившимся уровнем концентрации. «Торговля одеждой» и «Производство медицинского оборудования» – две подотрасли, уровень концентрации которых изменился с умеренного на низкий. Уровень концентрации подотрасли «Предоставление услуг телефонной связи», напротив, вырос – с низкого до умеренного.

¹ Здесь и далее в скобках после наименования подотрасли указан соответствующий ей код ОКВЭД2.



Подотрасли с существенно **повысившейся** степенью концентрации (всего пять отраслей)

 ННІ: старое значение
  ННІ: новое значение

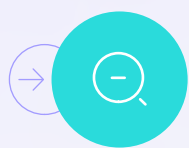


Подотрасли, степень концентрации которых значительно повысилась (на 10% и более) без изменения уровня концентрации². Существенное всего увеличилось значение ННІ в розничной торговле топливом (+40%) и производстве автотранспорта (+25%). Уход иностранных компаний привел к заметному росту концентрации и в таких подотраслях, как «Розничная торговля одеждой» (+13%), «Распространение фильмов и телевизионных программ» (+12%), а также «Оптовая торговля аудио- и видеоносителями» (+12%).


В рамках настоящего исследования отмечаются две основные причины повышения степени концентрации:


- Происходит укрупнение действующих игроков вследствие покупки ими бизнеса иностранных компаний.
- Иностранные компании покидают рынок, но при этом на нем остаются другие игроки – из числа крупнейших, которые к моменту ухода зарубежных предприятий уже владели значительной долей рынка.

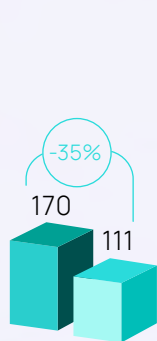
² Здесь и далее формулировка «существенное повышение/понижение степени концентрации без изменения уровня концентрации» означает, что, несмотря на значительное изменение степени концентрации, её показатель остался в пределах диапазона, соответствующего исходному (т. е. существовавшему до переоценки) уровню концентрации. Соответствие между уровнями концентрации и диапазонами значений ННІ устанавливается в разделе «Методология исследования»



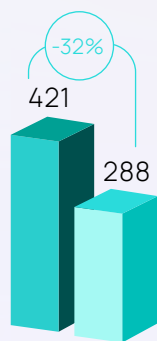
Подотрасли с существенно **понижившейся степенью** концентрации (всего три отрасли)

 ННІ: старое значение

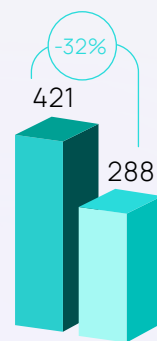
 ННІ: новое значение



Деятельность агентов по оптовой торговле машинами, промышленным оборудованием, судами и летательными аппаратами (46.14)



Ремонт электрического оборудования (33.14)



Оптовая торговля информационным и коммуникационным оборудованием (46.5)

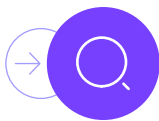
Подотрасли, степень концентрации которых значительно понизилась ($\Delta \leq -10\%$) без изменения уровня концентрации. Наиболее ошутимое снижение ННІ наблюдалось в сфере оптовой агентской торговли машинами, промоборудованием, судами и летательными аппаратами (-35%). Почти в той же степени уменьшилась концентрация игроков в подотраслях «Ремонт электрооборудования» и «Оптовая торговля информационно-коммуникационным оборудованием» (-32% в обоих случаях).

Результаты исследования показывают, что степень концентрации может снизиться тогда, когда с рынка уходят наиболее крупные компании, и существенно сократившийся совокупный объем рынка распределяется между множеством более мелких игроков.

В следующем разделе приводится более подробный анализ событий, вызвавших наиболее значимые изменения уровня/степени концентрации в определенных отраслях.



03



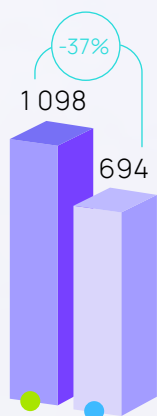
Подотрасли с изменившимся уровнем концентрации

ННІ: старое значение

ННІ: новое значение

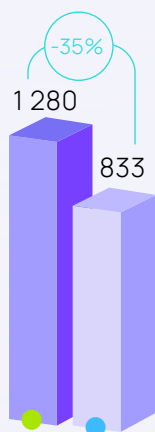
Низкий уровень концентрации

Умеренный уровень концентрации



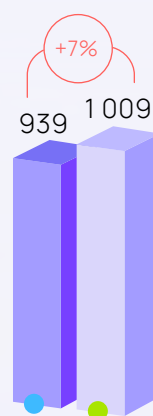
Оптовая торговля одеждой (кроме нательного белья)
(46.42.11)

- Причиной значительного снижения степени и соответствующего изменения уровня концентрации послужил уход из РФ отраслевого лидера – компании Nike³ (доля рынка в 2021 году – 27%, выручка – 20,9 млрд руб.). В начале марта она остановила поставки, прекратила работу российского интернет-магазина и временно закрыла точки продаж, находящиеся в прямом управлении, а в конце мая отказалась от продления франчайзингового договора с Inventive Retail Group – владельцем российской сети магазинов бренда. В июне 2022 года Nike приняла решение окончательно покинуть российский рынок.
- В начале 2022 года крупнейшими конкурентами Nike были «Mango Россия»⁴ (доля рынка по итогам 2021 года – 16,6%) и ТД «Тракт» (5,6%) – компания, занимающаяся продажей спецодежды.



Производство медицинских инструментов, оборудования и приспособлений (26.60.4)

- Уменьшение степени отраслевой концентрации более чем на 30% и изменение ее уровня с умеренного на низкий связаны с прекращением деятельности крупнейшей компании в подотрасли – АО «Термо Фишер Сайентифик», официального представителя одноименного американского производителя научного оборудования, реактивов и расходных материалов. В марте 2022 года Thermo Fisher Scientific сообщила о приостановке продаж и производства в России (на заводе в Санкт-Петербурге), а в ноябре приступила к ликвидации российского юрлица. По состоянию на конец 2021 года ей принадлежало 29,4% рынка.
- В 2021 году вторым по величине игроком в подотрасли после «Термо Фишер Сайентифик» был российский частный холдинг «Ламинарные системы», выпускающий высокотехнологичное оборудование для производств и лабораторий: его выручка по итогам 2021 года составила 1,4 млрд руб., что эквивалентно 14,5% рынка.



Предоставление услуг телефонной связи (61.10.1)

- Изменение показателей концентрации главным образом связано с прекращением деятельности ООО «НСН» («Нокиа Солшунз энд Нетворкс»): в конце августа Nokia сообщила об окончательном уходе с российского рынка. Однако аналитики отмечают, что в дальнейшем ее инфраструктуру в РФ будут поддерживать несколько отдельных отечественных компаний.
- По итогам 2021 года «НСН» занимала второе место в подотрасли по величине годовой выручки (23 млрд руб., доля рынка – 13,7%), уступая лишь дочерней структуре «Мегафона» «Скартел» (36,8 млрд руб., 21,9% рынка), владеющей торговой маркой Yota. Тройку крупнейших игроков замыкает петербургский филиал Tele2 – «Теле2-Санкт-Петербург»⁵.

Степень концентрации игроков в данной подотрасли изменилась несущественно в сравнении с прочими детально рассмотренными в настоящем отчете. Однако значение ННІ пересекло отметку в 1000 единиц, вследствие чего уровень отраслевой концентрации возрос с низкого до умеренного.

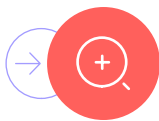
³ В России Nike осуществляла деятельность в соответствии с кодом 46.42.11 ОКВЭД2, так как продукция реализовывалась компанией исключительно в рамках франчайзинговых соглашений, сотрудничества с мультибрендовыми магазинами и оптовых поставок крупным потребителям (например, спортивным командам).

⁴ Деятельность Mango на территории РФ классифицируется по коду 46.42.11 ОКВЭД2, так как половина магазинов бренда в стране функционировала на условиях франшизы; часть продукции Mango реализовывалась в мультибрендовых точках продаж.

6 | © 2023 г. АО «Кэпт». Все права защищены.

⁵ С июля по ноябрь 2022 года «Т2 РТК Холдинг» (работает под брендом Tele2) проводил реструктуризацию бизнеса, в результате которой дочерняя «Теле2-Санкт-Петербург» была разделена на «Теле2-Санкт-Петербург-1» и «Теле2-Санкт-Петербург-2». Первая часть вошла в ООО «Пилар» (также принадлежит «Т2 РТК Холдингу»), а вторая – в «Т2 Мобайл».

04



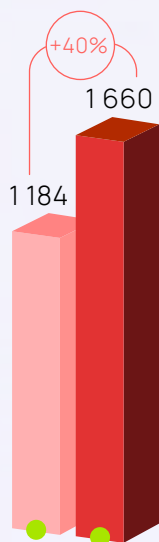
Подотрасли с существенно повысившейся степенью концентрации

ННИ: старое значение

ННИ: новое значение

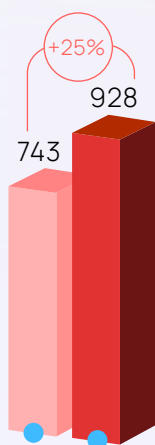
Низкий уровень концентрации

Умеренный уровень концентрации



Розничная торговля моторным топливом в специализированных магазинах (47.30)

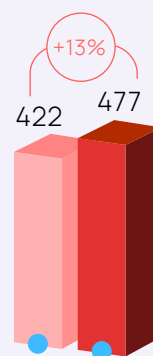
- В мае 2022 года компания «ЛУКОЙЛ» стала новым собственником сети АЗС Shell в Центральном и Северо-Западном федеральных округах: автозаправочные станции были приобретены у дочернего предприятия Shell ООО «Шелл Нефть». По состоянию на конец 2021 года «ЛУКОЙЛу» принадлежала почти треть (32,4%) рынка, и сделка потенциально позволила компании увеличить свою долю в розничном сегменте торговли топливом.
- Другое значимое изменение на рынке – продажа сети АЗС, принадлежащей канадской корпорации Alimentation Couche-Tard (наименование российского юрлица – ООО «Серкл Кей Россия»): активы Circle K приобрели компания группы «Татнефть» (ООО «Татнефть-АЗС-Северо-Запад») и локальный менеджмент.



Производство автотранспортных средств (29.1)

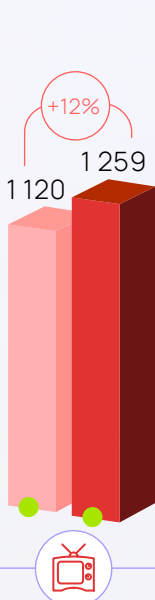
- За прошлый год подотрасль претерпела ряд важных преобразований. Так, Ford продала компании «Соллерс Авто» (с осени 2022 года – ПАО «Соллерс») свою долю (49%) в совместном предприятии ООО «Соллерс Форд».
- В октябре 2022 года Mazda (в РФ – ООО «МСМР») подписала соглашение о передаче своих активов во Владивостоке в пользу ПАО «Соллерс»: сумма сделки составила символический 1 евро.
- Завод Nissan в Санкт-Петербурге (ООО «Ниссан Мэнүфэкчуринг Рус») перешел под управление «АвтоВАЗа», производство планируется возобновить во второй половине 2023 года.
- Renault заявила о прекращении производства в России автомобилей под своей маркой: ни на московском заводе Renault, ни на мощностях «АвтоВАЗа» модели с логотипом Renault более выпускаться не будут. В мае российские активы Renault (ЗАО «Рено Россия») были переданы правительству Москвы, после чего столичные власти объявили о возобновлении производства автомобилей марки «Москвич».

В контексте настоящего исследования важно отметить, что вследствие повышения степени концентрации уровень концентрации подотрасли принял «пограничное» значение: от показателя, соответствующего умеренному уровню концентрации ($1000 \leq \text{ННИ} < 2000$), подотрасль теперь отделяет чуть более 70 индексных единиц.



Розничная торговля одеждой в специализированных магазинах (47.71)

- С российского рынка ушло по меньшей мере десять крупных игроков, в числе которых: Adidas, H&M, Marks & Spencer, Moncler, Levi Strauss, Victoria's Secret и др. К концу 2021 года дочерним предприятиям покинувших РФ зарубежных компаний, специализирующихся на розничной торговле одеждой, в совокупности принадлежало около 15% подотрасли. Крупнейшие ритейлеры, прекратившие свою деятельность на территории России, – H&M и Adidas: выручка их дочерних структур – ООО «Эйч Энд Эм» и ООО «Адидаас» – по итогам 2021 года составила 71,6 млрд руб. (6,9% рынка) и 55,6 млрд руб. (5,4% рынка) соответственно.
- По состоянию на конец 2021 года титул отраслевого лидера принадлежал «Спортмастеру»: доля рынка сети составляла 12,5%. Предполагается, что после ухода из РФ части зарубежных конкурентов она стала еще более значительной.



Распространение фильмов и ТВ-программ (59.13)

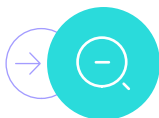
- Отраженные изменения вызваны закрытием российского офиса Universal Pictures – ООО «ЮПИ», выручка которого по итогам 2021 года составила 4,95 млрд руб. В указанном году дочерней компании Universal в РФ принадлежало почти 10% рынка – она была четвертым по величине игроком в подотрасли и уступала лишь Art Pictures Distribution (24,0%), Sony Pictures (14,2%) и Okko (10,5%).
- После того, как рынок покинула одна из крупнейших компаний, доли трех отраслевых лидеров, упомянутых выше, предположительно, возросли, что – гипотетически – выразилось в повышении степени отраслевой концентрации.



Оптовая торговля аудио- и видеоносителями (46.43.3)

- Повышение степени отраслевой концентрации обусловлено прекращением деятельности российского подразделения крупнейшего в мире музыкального медиахолдинга Universal Music Group – ООО «Юниверсал Мьюзик». На конец 2021 года дочернее предприятие группы Universal являлось пятой по величине компанией в подотрасли, выручка которой составляла 2 млрд руб.
- Большая часть российского рынка аудио- и видеоносителей распределена между несколькими крупнейшими игроками, среди них – дочерние структуры российской компании «1С», специализирующиеся на локализации и распространении компьютерных игр: «1С-СофтКлуб», «1С-Дистрибьюция» и «Компания Софт Клуб». К началу 2022 года им в совокупности принадлежало более половины рынка (55,4%). Десятая часть подотрасли (9,5%) в 2021 году приходилась на российский лейбл звукозаписи Kiss Koala (ООО «Кисс Коала») – компанию, к которой осенью 2022 года перешло управление российским каталогом ушедшей из России Sony Music Entertainment.

05



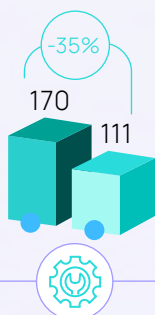
Подотрасли с существенно понизившейся степенью концентрации

ННІ: старое значение

ННІ: новое значение

Низкий уровень концентрации

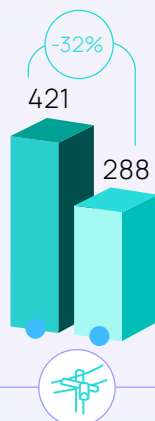
Умеренный уровень концентрации



Деятельность агентов по оптовой торговле машинами, промышленным оборудованием, судами и летательными аппаратами (46.14)

→ Свою деятельность в России полностью прекратил отраслевой лидер – датский производитель насосного оборудования Grundfos. Выручка компании-дистрибьютора ООО «Грундфос» по итогам 2021 года составила почти 13,7 млрд руб. (8,9% рынка). В 2005 года в Московской области был построен завод «Грундфос Истра», но с марта 2022 года он перестал функционировать, продажа продукции на территории страны более не осуществляется.

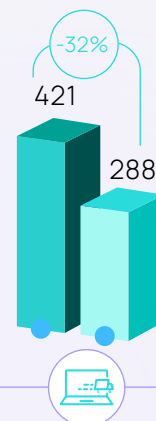
→ Подотрасль характеризуется сравнительно низкой степенью концентрации. Так, в 2021 году доли трех крупнейших игроков рынка – ТК «Элеватор» (дочернего предприятия немецкой ThyssenKrupp), компаний «И-Трейд» и «Риттал» (дочерней структуры немецкой Rittal) – составляли 5,1%, 4,1% и 2,9% соответственно.



Ремонт электрического оборудования (33.14)

→ В первом квартале 2022 года американские компании Cummins и Flowserve заявили о решении прекратить свою деятельность на территории России. В конце 2021 года ООО «Камминз» занимало первое место в подотрасли по выручке (23,9 млрд руб.), его доля составляла 14,7% совокупных продаж. Дочернее предприятие Flowserve (ООО «Флоусерв») было восьмым по величине игроком с выручкой в 1,8 млрд руб. и долей рынка, равной 1,1%.

→ До ухода с российского рынка Cummins и Flowserve в пятерку крупнейших отраслевых игроков, наряду с ООО «Камминз», входили «Лукойл-Энергосети» (сервисное подразделение ПАО «ЛУКОЙЛ»), «СУЭС» («Сибирско-Уральский энергетический сервис»), «Газпромнефть-автоматизация» (дочерняя компания ПАО «Газпром нефть») и «Мозск-Инжиниринг».



Оптовая торговля информационным и коммуникационным оборудованием (46.5)

→ В 2022 году рынок покинуло несколько крупных компаний, одна из которых – «Эппл Рус», российское представительство Apple, – по состоянию на конец 2021 года обладала статусом отраслевого лидера (с выручкой 386 млрд руб. и долей рынка в 15%), а еще две – «ЭйчПи Инк» (представляла HP Inc. в РФ) и «Сиско Солюшенз» (дочерняя структура голландской Cisco) – входили в топ-15 игроков (доли рынка в конце 2021 года – 1,6% и 1,3% соответственно).

→ Среди менее крупных компаний, окончательно прекративших ведение бизнеса на территории России, – представительство американской корпорации Honeywell АО «Хоневелл» (0,4% рынка) и дочернее предприятие американского разработчика решений в сфере кибербезопасности ESET – ООО «Исет Софтвеа» (< 0,1% рынка).

→ Вероятно, после ухода Apple крупнейшим игроком станет OCS Distribution – российский дистрибьютор проектных решений и розничных продуктов: в 2021 году компания была вторым по величине участником рынка (с долей 8,4%).

06



Полный результат оценки изменения концентрации

Изменение степени концентрации

Существенное повышение степени концентрации

Существенное понижение степени концентрации

Код ОКВЭД2	Название отрасли	Изм. ННИ	Уровень концентрации: исходный	Уровень концентрации: после переоценки
47.30	Торговля розничная моторным топливом в специализированных магазинах	40,18%	● умеренный	● умеренный
29.1	Производство автотранспортных средств	24,94%	● низкий	● низкий
47.71	Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах	13,08%	● низкий	● низкий
59.13	Деятельность по распространению кинофильмов, видеофильмов и телевизионных программ	12,42%	● умеренный	● умеренный
46.43.3	Торговля оптовая грампластинками, аудио- и видеомагнитными лентами, компакт-дисками (CD) и цифровыми видеодисками (DVD) (кроме носителей без записей)	11,94%	● умеренный	● умеренный
45.1	Торговля автотранспортными средствами	7,43%	● низкий	● низкий
61.10.1	Деятельность по предоставлению услуг телефонной связи	7,42%	● низкий	● умеренный
45	Торговля оптовая и розничная автотранспортными средствами и мотоциклами и их ремонт	6,99%	● низкий	● низкий
59.2	Деятельность в области звукозаписи и издания музыкальных произведений	4,34%	● низкий	● низкий
63.99.1	Деятельность по оказанию консультационных и информационных услуг	4,13%	● низкий	● низкий
20.20	Производство пестицидов и прочих агрохимических продуктов	3,37%	● высокий	● высокий
61.10	Деятельность в области связи на базе проводных технологий	3,16%	● умеренный	● умеренный
62	Разработка компьютерного программного обеспечения, консультационные услуги в данной области и другие сопутствующие услуги	3,10%	● низкий	● низкий
10.13.2	Производство колбасных изделий	3,07%	● умеренный	● умеренный
26.60	Производство облучающего и электротерапевтического оборудования, применяемого в медицинских целях	2,84%	● низкий	● низкий
58.1	Издание книг, периодических публикаций и другие виды издательской деятельности	2,49%	● низкий	● низкий
46.32	Торговля оптовая мясом и мясными продуктами	2,41%	● низкий	● низкий
58	Деятельность издательская	2,10%	● низкий	● низкий
46.45	Торговля оптовая парфюмерными и косметическими товарами	1,98%	● низкий	● низкий
61.90	Деятельность в области телекоммуникаций прочая	1,93%	● умеренный	● умеренный
61	Деятельность в сфере телекоммуникаций	1,89%	● низкий	● низкий
46.34	Торговля оптовая напитками	1,88%	● низкий	● низкий
73.2	Исследование конъюнктуры рынка и изучение общественного мнения	1,83%	● умеренный	● умеренный
33.1	Ремонт и монтаж металлических изделий, машин и оборудования	1,61%	● низкий	● низкий
46.37	Торговля оптовая кофе, чаем, какао и прянощами	1,55%	● низкий	● низкий
27.90	Производство прочего электрического оборудования	1,49%	● низкий	● низкий
33	Ремонт и монтаж машин и оборудования	1,36%	● низкий	● низкий

■ Изменение степени концентрации
 ■ Существенное повышение степени концентрации
 ■ Существенное понижение степени концентрации

Код ОКВЭД2	Название отрасли	Изм. ННИ	Уровень концентрации: исходный	Уровень концентрации: после переоценки
56.29.1	Деятельность организаций общественного питания, поставляющих готовую пищу (для транспортных и строительных компаний, туристическим группам, личному составу вооруженных сил, предприятиям розничной торговли и другим группам потребителей) по договору	1,22%	● умеренный	● умеренный
47.75	Торговля розничная косметическими и товарами личной гигиены в специализированных магазинах	1,08%	● умеренный	● умеренный
46.49.42	Торговля оптовая играми и игрушками	1,04%	● низкий	● низкий
46.73.4	Торговля оптовая лакокрасочными материалами	1,03%	● низкий	● низкий
78.20	Деятельность агентств по временному трудоустройству	0,88%	● низкий	● низкий
20.30	Производство красок, лаков и аналогичных материалов для нанесения покрытий, полиграфических красок и мастик	0,88%	● низкий	● низкий
46.36	Торговля оптовая сахаром, шоколадом и сахаристыми кондитерскими изделиями	0,78%	● низкий	● низкий
33.16	Ремонт и техническое обслуживание летательных аппаратов, включая космические	0,71%	● низкий	● низкий
27	Производство электрического оборудования	0,71%	● низкий	● низкий
61.10.4	Деятельность в области документальной электросвязи	0,63%	● низкий	● низкий
73.20.1	Исследование конъюнктуры рынка	0,60%	● высокий	● высокий
26.30	Производство коммуникационного оборудования	0,59%	● низкий	● низкий
63.11.1	Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов	0,52%	● низкий	● низкий
26	Производство компьютеров, электронных и оптических изделий	0,45%	● низкий	● низкий
63	Деятельность в области информационных технологий	0,45%	● низкий	● низкий
28	Производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки	0,44%	● низкий	● низкий
46.6	Торговля оптовая прочими машинами, оборудованием и принадлежностями	0,42%	● низкий	● низкий
46.72	Торговля оптовая металлами и металлическими рудами	0,41%	● низкий	● низкий
47.41	Торговля розничная компьютерами, периферийными устройствами к ним и программным обеспечением в специализированных магазинах	0,36%	● высокий	● высокий
46.12	Деятельность агентов по оптовой торговле топливом, рудами, металлами и химическими веществами	0,32%	● низкий	● низкий
47.1	Торговля розничная в неспециализированных магазинах	0,32%	● низкий	● низкий
45.3	Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями	0,31%	● низкий	● низкий
20	Производство химических веществ и химических продуктов	0,30%	● низкий	● низкий
46.18	Деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле прочими отдельными видами товаров	0,29%	● низкий	● низкий
46.75	Торговля оптовая химическими продуктами	0,29%	● низкий	● низкий
47.59	Торговля розничная мебелью, осветительными приборами и прочими бытовыми изделиями в специализированных магазинах	0,23%	● высокий	● высокий
23.61	Производство изделий из бетона для использования в строительстве	0,21%	● низкий	● низкий
10	Производство пищевых продуктов	0,18%	● низкий	● низкий
73.11	Деятельность рекламных агентств	0,18%	● низкий	● низкий
73.1	Деятельность рекламная	0,17%	● низкий	● низкий
43	Работы строительные специализированные	0,17%	● низкий	● низкий
78	Деятельность по трудоустройству и подбору персонала	0,16%	● низкий	● низкий

Влияние ухода иностранных компаний на состояние конкуренции в России

■ Изменение степени концентрации
 ■ Существенное повышение степени концентрации
 ■ Существенное понижение степени концентрации

Код ОКВЭД2	Название отрасли	Изм. НИИ	Уровень концентрации: исходный	Уровень концентрации: после переоценки
71.2	Технические испытания, исследования, анализ и сертификация	0,12%	● низкий	● низкий
46.73.6	Торговля оптовая прочими строительными материалами и изделиями	0,12%	● низкий	● низкий
47.91.2	Торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи информационно-коммуникационной сети Интернет	0,10%	● высокий	● высокий
82.99	Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки	0,09%	● низкий	● низкий
47.91	Торговля розничная по почте или по информационно-коммуникационной сети Интернет	0,08%	● умеренный	● умеренный
70.22	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	0,07%	● низкий	● низкий
70.2	Консультирование по вопросам управления	0,07%	● низкий	● низкий
56.10.1	Деятельность ресторанов и кафе с полным ресторанным обслуживанием, кафетериев, ресторанов быстрого питания и самообслуживания	0,06%	● низкий	● низкий
56.29	Деятельность предприятий общественного питания по прочим видам организации питания	0,06%	● низкий	● низкий
35.1	Производство, передача и распределение электроэнергии	0,05%	● низкий	● низкий
23	Производство прочей неметаллической минеральной продукции	0,04%	● низкий	● низкий
46.38	Торговля оптовая прочими пищевыми продуктами, включая рыбу, ракообразных и моллюсков	0,03%	● низкий	● низкий
56	Деятельность по предоставлению продуктов питания и напитков	0,01%	● низкий	● низкий
41.20	Строительство жилых и нежилых зданий	0,01%	● низкий	● низкий
41	Строительство зданий	0,01%	● низкий	● низкий
71.12	Деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях	0,00%	● низкий	● низкий
71.1	Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях	0,00%	● низкий	● низкий
52.29	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками	0,00%	● низкий	● низкий
59.1	Производство кинофильмов, видеофильмов и телевизионных программ	-0,35%	● низкий	● низкий
29.3	Производство комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств	-0,97%	● низкий	● низкий
28.1	Производство машин и оборудования общего назначения	-1,89%	● низкий	● низкий
28.4	Производство станков, машин и оборудования для обработки металлов и прочих твердых материалов	-9,70%	● низкий	● низкий
46.5	Торговля оптовая информационным и коммуникационным оборудованием	-31,56%	● низкий	● низкий
33.14	Ремонт электрического оборудования	-31,77%	● низкий	● низкий
46.14	Деятельность агентов по оптовой торговле машинами, промышленным оборудованием, судами и летательными аппаратами	-34,81%	● низкий	● низкий
26.60.4	Производство инструмента, оборудования и приспособлений, применяемых в медицинских целях	-34,93%	● умеренный	● низкий
46.42.11	Торговля оптовая одеждой, включая спортивную, кроме нательного белья	-36,76%	● умеренный	● низкий



Понятия «отрасль» и «рынок» в контексте настоящего исследования

В академических источниках, посвященных теории отраслевых рынков, отмечается, что одним из сложных понятийных вопросов является соотношение концепций рынка и отрасли. Принято считать, что рынок – это «экономические отношения, связанные с обменом товаров и услуг, в результате которых формируются спрос, предложение и цена», а отрасль – это «совокупность предприятий и производств, обладающих общностью производимой продукции, технологии и удовлетворяемых потребностей»⁶. Рынок объединяется характером удовлетворяемой потребности, отрасль – характером используемых технологий⁷. С одной стороны, рынок «шире» отрасли, так как на одном рынке могут быть представлены предприятия нескольких отраслей. С другой стороны, отрасль «шире» рынка, так как предприятие одной отрасли может выйти на ряд рынков с одним или несколькими видами продукции⁸. Отраслевой рынок – это, по сути, синтетическое понятие, объединяющее понятия рынка и отрасли⁹.

В контексте настоящего исследования понятия «рынок», «отраслевой рынок» и «(под)отрасль», а также производные от них рассматриваются как условно тождественные.



Описание подхода к оценке отраслевой концентрации

В рамках настоящего исследования степень концентрации отраслевых рынков РФ – до и после ухода с них иностранных компаний – оценивается как *HHI*, представляющий собой сумму квадратов рыночных долей всех компаний, действующих на рынке.

Не менее важную роль в оценке отраслевой концентрации, наряду с расчетом ее *степени*, играет определение ее *уровня*. Степень концентрации выражается числовым значением, тогда как уровень определяется диапазоном числовых значений степени.

В зависимости от значения (*степени*) *HHI* выделяются следующие диапазоны (*уровни*) концентрации рынка¹⁰:

Уровень концентрации	Степень концентрации (значение <i>HHI</i>)
● Высокий	От 2000 до 10000
● Умеренный	От 1000 до 1999
● Низкий	Менее 1000

Практическая значимость *уровня* концентрации заключается в том, что он позволяет оценить риск попадания отраслевого рынка в зону повышенного внимания со стороны регуляторов.

Для достижения аналитических целей настоящего исследования на его первом этапе проводилась оценка фактической концентрации рынков в 2021 году, на втором – осуществлялось моделирование ее изменения в 2022 году с учетом предполагаемого эффекта от преобразований, произошедших на отраслевых рынках: ухода компаний, приостановки ими своей деятельности, покупки одних компаний другими и др. (**в соответствии с данными, доступными на дату оценки – 12 декабря 2022 года**). На третьем этапе *смоделированные* значения степени и уровня концентрации за 2022 год сопоставлялись с *фактическими* значениями степени и уровня концентрации за 2021 год: рассчитывалось процентное *изменение степени* концентрации и выявлялись случаи *изменения ее уровня*.

Оценка отраслевой концентрации основана на данных об объемах выручки компаний 100 различных отраслей и подотраслей за 2021 год, источником которых послужила база справочно-аналитической системы «СПАРК-Интерфакс». *Формально под отраслью* следует понимать вид деятельности, обозначаемый двумя знаками ОКВЭД2. Последующие уровни – от трех до шести знаков – соответствуют подотраслям. В рамках настоящего исследования каждая (под)отрасль (условно каждый рынок) определяется и ограничивается совокупностью компаний, основной вид деятельности которых обозначается соответствующим кодом ОКВЭД2.

Анализ характеризуется многоуровневостью: показатели отраслевой концентрации рассчитывались как для самого верхнего иерархического уровня – отраслей, так и для более «узких» сегментов – подотраслей, обозначаемых тремя и более знаками в коде ОКВЭД2 – вплоть до максимальных шести.

⁶ Райзберг Б. А. Современный экономический словарь – М.: ИНФРА-М, 1999.

⁷ Аристова Е. В. Основные показатели определения рыночной концентрации. – Вестник магистратуры. 2013. №12-3 (27).

⁸ Ежова В. А. Теория отраслевых рынков: учебное пособие. – СПб: СПбГТУРП, 2015.

⁹ Ошуркова Т. Г. Статья «Отраслевой рынок». – Деловой портал «Центр управления финансами».

¹⁰ Указанные интервалы приводятся в п. 7.2 «Порядка проведения анализа состояния конкуренции на товарном рынке», утвержденного Приказом ФАС России от 28.04.2010 № 220.

Следует заметить, что наибольшей репрезентативностью характеризуются оценки, проведенные на уровне *подотраслей* (трех и более знаков кода ОКВЭД2). Это обусловлено тем, что в масштабах более широких категорий (двух знаков кода ОКВЭД2) утрачивается практический смысл понятия отрасли (рынка): «двузначные» категории охватывают максимально широкий спектр видов деятельности и между входящими в них предприятиями не обнаруживается достаточной степени общности.

Расчет показателей отраслевой концентрации производился в соответствии со следующим алгоритмом:

01 →

Доля (под)отрасли, принадлежащая каждой компании, рассчитывалась как процентное отношение объема выручки этой компании за 2021 год к совокупному объему выручки всех входящих в (под)отрасль компаний за тот же период.

02 →

Доли компаний возводились в квадрат и суммировались. Таким образом находилось значение HHI – степень концентрации (под)отрасли.

03 →

В зависимости от того, в каком числовом интервале находилось найденное значение HHI, **определялся уровень концентрации (под)отрасли**: высокий, умеренный или низкий.



Йельский список как источник данных о статусе иностранных компаний

В основу исследования был положен список зарубежных компаний, составленный командой экспертов, исследователей и студентов Института руководителей высшего звена Йельской школы менеджмента (Yale Chief Executive Leadership Institute – Yale CELI, англоязычное название списка – Yale CELI List of Companies, русскоязычный эквивалент – «Йельский список»). Основное назначение Йельского списка – отслеживать изменения в деятельности представленных в РФ международных компаний, оценивать «степень их присутствия» и отражать актуальный статус иностранных игроков на российском рынке.

Этот регулярно обновляемый перечень разделен на пять категорий в соответствии со статусом участника рынка (категория Е не используется в самом первоисточнике):

- А** Компании, окончательно ушедшие из России и прекратившие все операции на рынке страны.
- В** Компании, приостановившие деятельность на территории РФ с сохранением возможности вернуться на российский рынок в будущем.
- С** Компании, сократившие масштаб операций на территории России.
- Д** Компании, «заморозившие» развитие бизнеса в РФ, в том числе путем приостановки инвестиционной активности.
- Е** Компании, продолжающие работу на российском рынке в «штатном режиме».

Для решения поставленных в рамках исследования задач был проведен детальный анализ категорий А и В – мы верифицировали все их позиции по состоянию на 12 декабря 2022 года (в общей сложности – более 600 организаций): каждая компания рассматривалась индивидуально, ее фактический статус подтверждался (или опровергался) с опорой на несколько различных источников (см. подраздел «Иные источники информации»).

В тех случаях, когда между статусом компании, указанным в Йельском списке, и статусом, определяемым с помощью иных источников информации, возникало противоречие, фактическим считался статус, определяемый иными источниками.

Мы рассматривали только те компании, которые фигурировали в разделах А и В Йельского списка на момент проведения исследования, и не предпринимали дополнительных попыток идентифицировать и проанализировать компании, по той или иной причине не вошедшие в список разделов А и В.



Иные источники информации

Основные типы информационных ресурсов, с помощью которых верифицировались данные Йельского списка и идентифицировались юридические лица (ЮЛ) – дочерние структуры и представительства иностранных компаний, официальные дилеры и т.п.:

- **Профили компаний в системе «СПАРК-Интерфакс»¹¹**. Содержащаяся в них информация во многих случаях позволяет определить структуру владения компании, ее связи с другими предприятиями и статус («действующая», «в состоянии ликвидации» и т.п.).
- **Корпоративные веб-сайты иностранных компаний**, в частности размещаемые на них сообщения о прекращении/приостановке деятельности на территории России.
- **Веб-сайты российских представительств и дочерних структур зарубежных компаний**, официальных дилеров и интернет-магазинов. Так, широта ассортимента российского интернет-магазина и наличие фактической возможности приобрести товар входят в число критериев, позволяющих определить статус иностранной компании.
- **Публикации профильных порталов, российских и зарубежных СМИ**, в которых содержатся прямые указания на уход компании с рынка, констатируется факт продажи бизнеса, сообщается о приостановке производства, сбыта продукции российскому потребителю и т.п.



Ключевые алгоритмы переоценки отраслевой концентрации

Моделирование изменений в отраслевой концентрации в результате ухода (продажи, приостановки деятельности и т.п.) иностранных игроков с российского рынка строилось на следующих положениях:

- **Если зарубежная компания продала свой бизнес другой компании (компаниям), действующей (действующим) на российском рынке**, выручка приобретаемого ЮЛ за 2021 год перераспределялась в пользу предприятия-покупателя в пропорции, соответствующей приобретаемой доле.
- **Если иностранная компания окончательно покинула российский рынок (без передачи бизнеса участнику российского рынка)**, совокупный объем отраслевой выручки за 2021 год уменьшался на величину выручки ЮЛ, представляющего (представляющих) ушедшую компанию на российском рынке. ЮЛ исключались из выборки перед перерасчетом значения ННИ.

¹¹ Система «СПАРК-Интерфакс» агрегирует данные из ряда официальных источников, включая ЕГРЮЛ и ЕГРИП, базы международной корпорации Dun & Bradstreet и др.



Гипотезы и допущения в части статуса бизнеса иностранных компаний в России

- I. Если зарубежный производитель объявил о приостановке поставок продукции в РФ (из-за проблем с логистикой или по иным причинам), но при этом мультибрендовые магазины и маркетплейсы продолжают реализовывать его товары, такой производитель в целях настоящего исследования не считается ушедшим с рынка России.
- II. При условии, что ни один из доступных источников не содержит упоминаний о приостановке компанией своей деятельности, уходе с рынка, продаже бизнеса и т.п. (но при этом компания упоминается в Йельском списке), такая компания рассматривается как продолжающая вести бизнес в России. То же касается случаев, когда иностранная компания сообщает о намерении продать бизнес (например, завод на территории РФ), однако покупатель еще не известен.
- III. Предполагается, что российское ЮЛ не поглощается конкурентом и степень отраслевой концентрации не изменяется, когда оно приобретает российской компанией из другой (под)отрасли (рынка) или группой компании, в периметре которой отсутствуют ЮЛ с аналогичным видом деятельности, – в качестве самостоятельного актива, также сохраняя свою специализацию.
 - * **Исключение из п. III** составляют случаи, когда ЮЛ приобретает группой компаний, в составе которой есть предприятие с той же самой специализацией, что и у приобретаемого ЮЛ (в соответствии с ОКВЭД2). Считается, что такая сделка приводит к изменению степени отраслевой концентрации. При расчетах выручка (или ее часть – в зависимости от условий сделки) покупаемого группой ЮЛ складывается с выручкой предприятия в составе группы-покупателя с аналогичным видом деятельности.
- IV. Выход иностранного партнера из совместного предприятия (СП) может интерпретироваться по-разному – в зависимости от особенностей сделки и статуса СП. Так, например, если предприятие, как и прежде, функционирует с российской компанией/брендом в качестве опорного участника (однако без вышедшего из СП партнера), сделка расценивается как не влияющая на степень концентрации подотрасли.
- V. Если платежная система страны, введшей санкции против финансового сектора РФ, заявила о приостановке деятельности на российском рынке и карты данной системы не работают в России, делается заключение о том, что российские представительства соответствующих компаний прекращают работу и покидают рынок.
- VI. Если продукция зарубежного игрока поставляется в РФ только в рамках параллельного импорта, такой игрок считается ушедшим из РФ.
- VII. Если иностранная компания, специализирующаяся на разработке игрового и/или прикладного программного обеспечения, сообщила о приостановке деятельности на территории РФ (временном прекращении обслуживания клиентов, отказе от продления существующих и продаж новых лицензий и т.п.), она классифицируется как ушедшая из РФ, поскольку продажа/продление лицензий – это основной, а нередко и единственный источник дохода компаний-разработчиков.

Контакты



Ксения Суркова

Партнер

Руководитель Группы
рыночных исследований

T: +7 (495) 937 4477 (14452)

E: ksurkova@kept.ru



Георгий Пучнин

Заместитель директора

Группа рыночных исследований

T: +7 (495) 937 4477 (16096)

E: gpuchnin@kept.ru



Егор Свечников

Руководитель практики
антимонопольного
регулирования

T: +7 (495) 937 4477 (16316)

E: esvechnikov@kept.ru

www.kept.ru

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.