

# Теория отраслевых рынков(ТОР)

Лекция 3

15.09.2021

# Рассматривали ранее:

- Показатели концентрации и их свойства
- Подходы, объясняющие, почему концентрация меняется во времени – причины изменения размера фирмы;
- Детерминистский подход;
- Стохастический подход;

# Когда рынок концентрирован

- $HHI < 1000$  – слабая концентрация;
- $1000 < HHI < 1800$  (2000) – умеренная концентрация;
- $HHI > 1800$  (2000) – высокая концентрация;

- Некоторые дополнительные комментарии к понятию рыночной власти и положению лидеров

# Крупные корпорации (численность занятых)

Страна	CR <sub>10</sub>	CR <sub>20</sub>
США	13,1	18,6
Япония	7,3	9,9
Канада	15,3	21,9
Швейцария	49,4	60,2
Голландия	84,5	95,1

# Концентрация в США

Отрасль	CR8	N	НИИ
Бытовые холодильники	96	39	2743
Турбины и турбогенераторы	92	71	2602
Самолетостроение	81	139	1358
Женская одежда	10	5489	24

# Стабильность группы лидеров

- Престон (США) - 100 крупнейших промышленных, горнодобывающих и торговых корпораций по стоимости активов.
- 1909, 1919, 1929, 1935, 1948 и 1958 гг.
- Всего 209 корпораций.
- 36 из 100 компаний лидеров 1909 г. оставались в списке в 1958 г.
- В среднем в год из списка исчезали 2,5 фирмы

# Статистические иллюстрации

- Концентрация производства по отраслям промышленности РФ



Отрасли промышленности	CR3		CR8	
	2002	2003	2002	2003
Электроэнергетика	14	14	26	26
Топливная промышленность	28	29	44	45
Нефтедобывающая	42	42	63	64
Нефтеперерабатывающая	32	30	59	57
Черная металлургия	36	35	54	53
Цветная металлургия	26	27	36	37
Химическая и нефтехимическая промышленность	11	12	21	21
Машиностроение и металлообработка	14	13	18	19
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	11	10	22	23
Промышленность строительных материалов	5	5	9	10
Легкая промышленность	6	8	11	13
Пищевая промышленность	7	6	12	10

Отрасли промышленности	2004			
	CR3	CR4	CR6	CR8
Электроэнергетика	14,1	17,1	21,7	25,8
Топливная промышленность	26,9	32,8	39,0	44,5
Нефтедобывающая	38,8	47,3	56,1	63,7
Нефтеперерабатывающая	24,5	29,9	38,2	44,9
Черная металлургия	33,8	38,9	47,6	53,7
Цветная металлургия	28,7	31,8	37,7	40,2
Химическая и нефтехимическая промышленность	11,7	14,2	18,7	22,6
Машиностроение и металлообработка	11,9	13	14,6	16,1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	10,2	12,9	17,9	22,1
Промышленность строительных материалов	4,8	5,9	7,9	9,7
Легкая промышленность	8,1	9,4	11,8	13,6
<b>Пищевая промышленность</b>	5,0	6,1	8,1	9,6

Динамика концентрации  
(1999-2003) и различие  
значений коэффициентов  
(2003)

<b>Отрасли промышленности (1999, 2003)</b>	$\Delta CR_3$	$\Delta CR_8$	$CR_8 - CR_3$
<b>Электроэнергетика</b>	2	1	12
<b>Топливная промышленность</b>	0	3	16
<b>Нефтедобывающая</b>	-1	3	22
<b>Нефтеперерабатывающая</b>	-2	-6	27
<b>Черная металлургия</b>	-4	-5	18
<b>Цветная металлургия</b>	-2	-7	10
<b>Химическая и нефтехимическая промышленность</b>	1	1	9
<b>Машиностроение и металлообработка</b>	-5	-3	6
<b>Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность</b>	-2	-4	13
<b>Промышленность строительных материалов</b>	0	-1	5
<b>Легкая промышленность</b>	4	4	6
<b>Пищевая промышленность</b>	0	-1	5

Отрасли промышленности (2003 год)	Количество предприятий	Рентабельность, %
Электроэнергетика	1781	10,1
Топливная промышленность	1716	18,8
Нефтедобывающая	465	20,7
Нефтеперерабатывающая	<u>432</u>	19,1
Черная металлургия	1191	21,8
Цветная металлургия	1825	33,8
Химическая и нефтехимическая промышленность	7966	9
Машиностроение и металлообработка	<b>46818</b>	8,7
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	21861	7,0
Промышленность строительных материалов	8816	9,5
Легкая промышленность	14552	1,7
<b>Пищевая промышленность</b>	<b>22085</b>	<b>8,5</b>

Ранжирование отраслей по  
уровню концентрации,  
количеству предприятий и  
уровню рентабельности

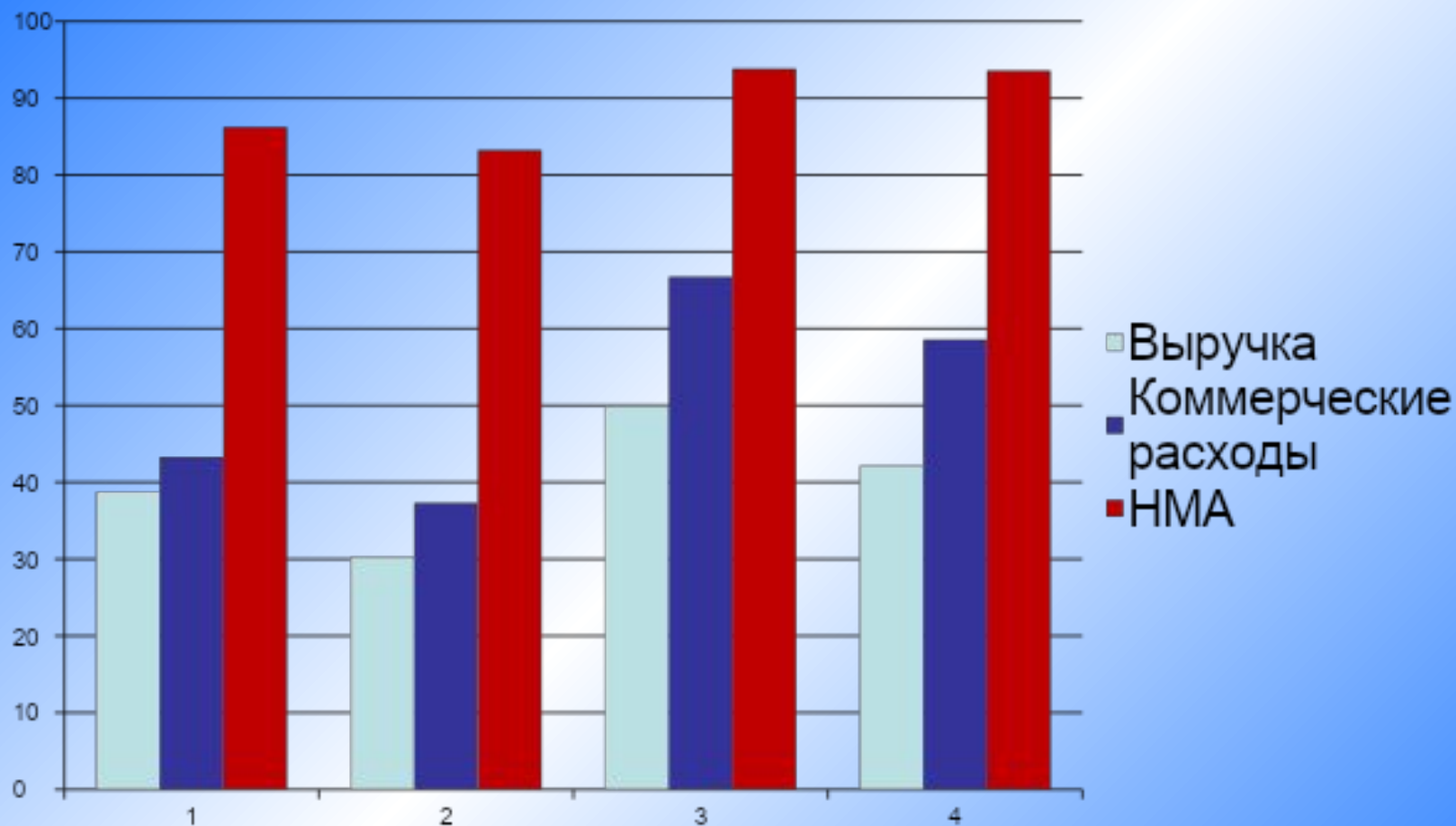
# Теория

- уровень концентрации – ранг 1
- количество предприятий - ранг 12
- уровень рентабельности – ранг 1

	CR3	CR8	N	R
<b>Электроэнергетика</b>	6	6	8	6
<b>Топливная промышленность</b>	4	4	9	5
<b>Нефтедобывающая</b>	1	1	11	3
<b>Нефтеперерабатывающая</b>	1	2	12	4
<b>Черная металлургия</b>	8	3	10	2
<b>Цветная металлургия</b>	9	5	7	1
<b>Химическая и нефтехимическая промышленность</b>	11	8	6	8
<b>Машиностроение и металлообработка</b>	7	9	1	9
<b>Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность</b>	9	7	3	11
<b>Промышленность строительных материалов</b>	12	11-12	5	7
<b>Легкая промышленность</b>	10	10	4	12
<b>Пищевая промышленность</b>	11	11-12	2	10

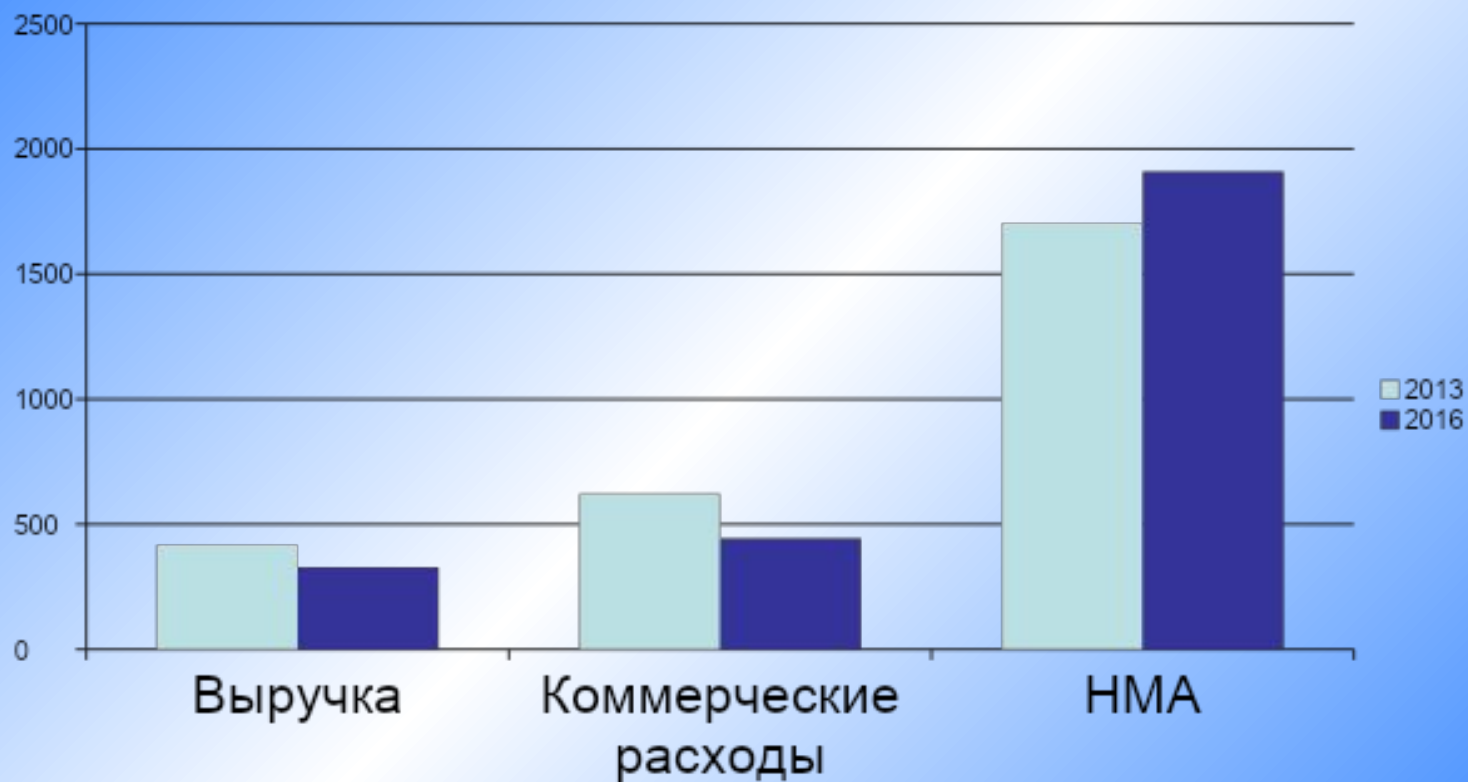


## Фарм производители – база данных Спарк Интерфакс



Рассматривались компании, основным видом деятельности которых указано производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях, объем выручки которых составлял не менее 120 млн. руб. в год

## Фармпроизводители НИ



# **«Исследовательская» иллюстрация**

- Структура рынка лизинговых услуг в России: уровень концентрации и рыночная власть**

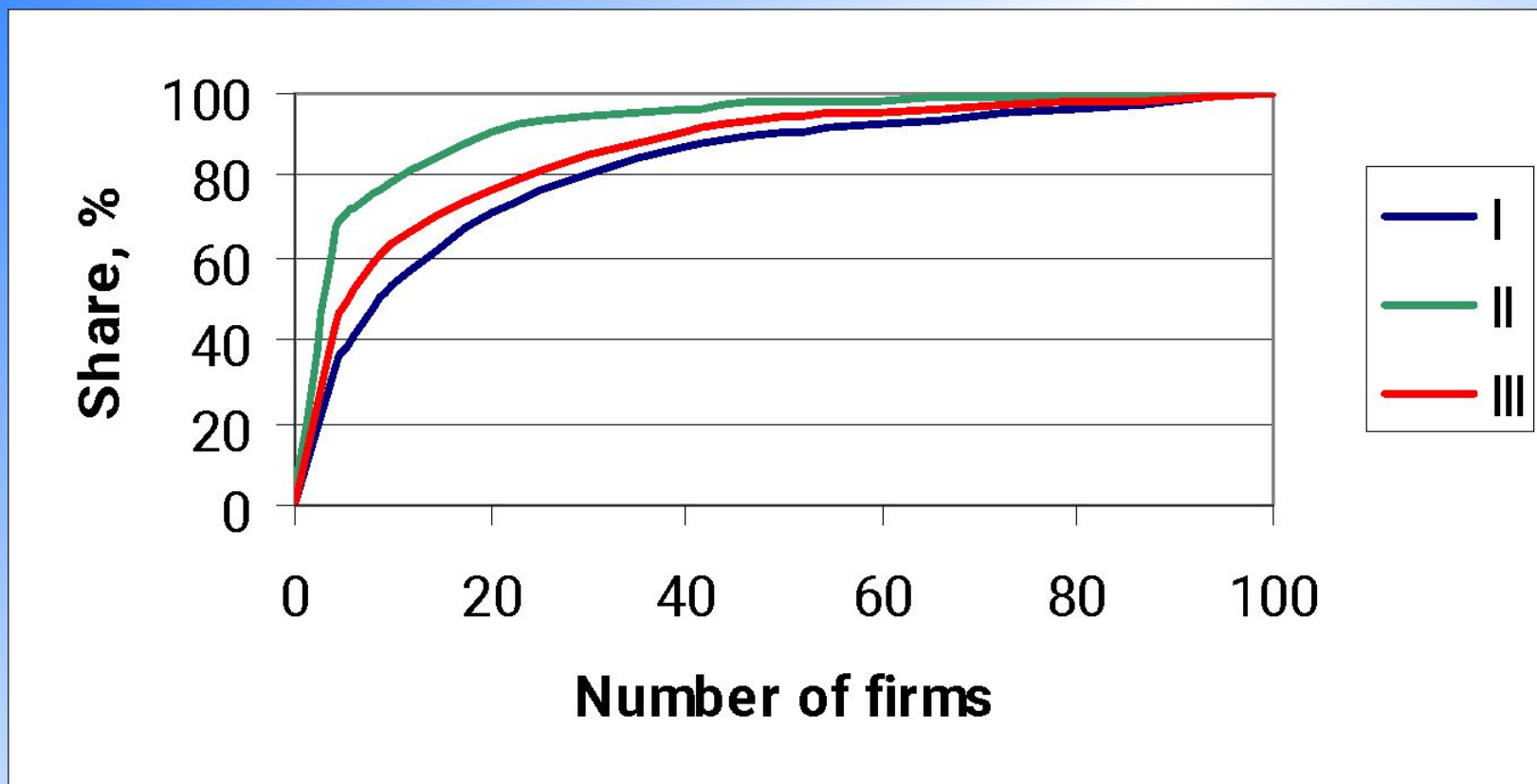
## Определение рынка

- Лизингодатели (лизинговые фирмы) - лизингополучатели (предприятия)
- Поведение лизингодателей – основной формирующий фактор.
- Рыночно-ориентированные фирмы - лизинговые фирмы, демонстрирующие образцы «рыночного поведения», т.е. руководствующиеся в выборе и реализации стратегии поведения рыночными нормами.
- Основные субъекты рынка – участники мониторинга рейтингового агентства «Эксперт РА»

# Концентрация на рынке лизинга

Некоторые иллюстрации

# Кривые концентрации, 2003



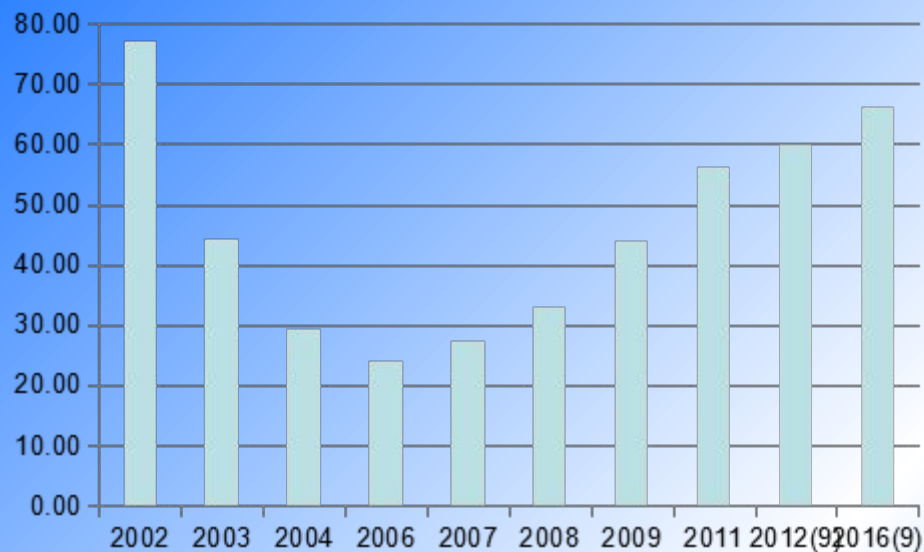
**I – объем профинансированных средств**

**II – стоимость законченных сделок**

**III - стоимость текущих сделок**

# Текущие операции

Название диаграммы



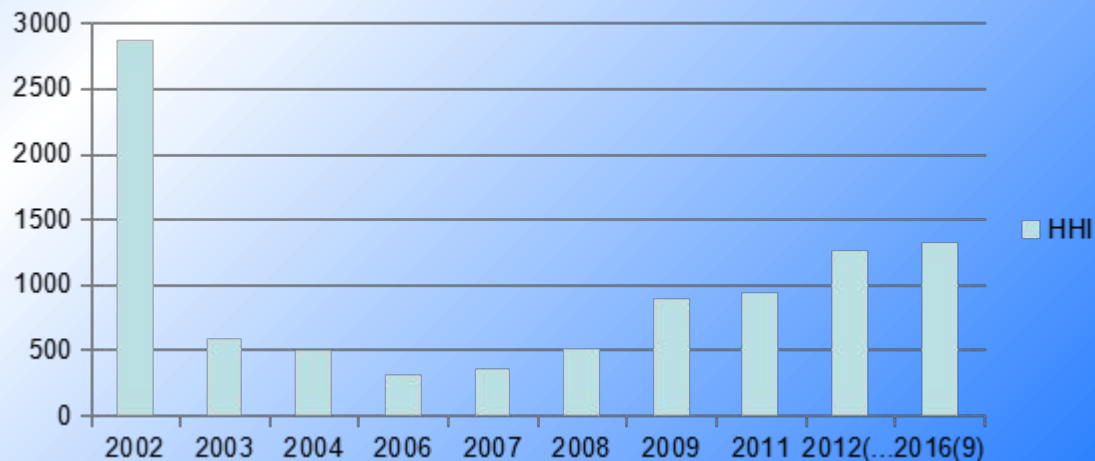
2018 (9 мес.) CR 4 = 63%

HHI = 1213

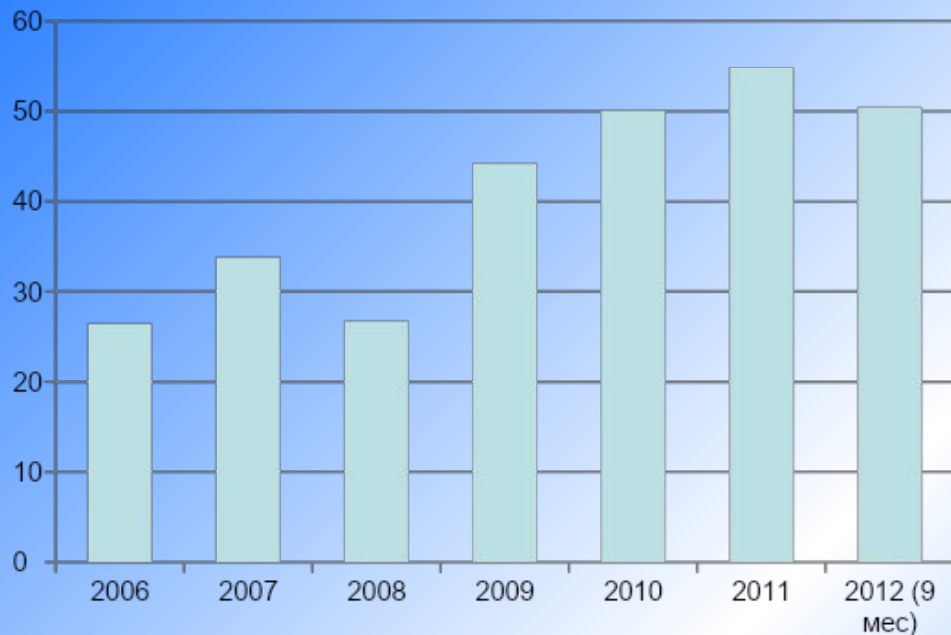
2020 (9 мес) CR 4 = 65,7%

HHI = 1424

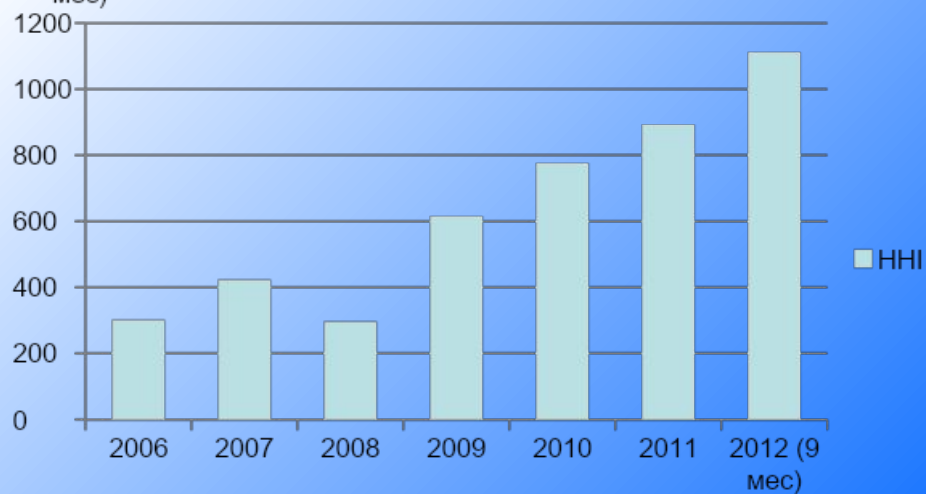
HHI



# Новый бизнес

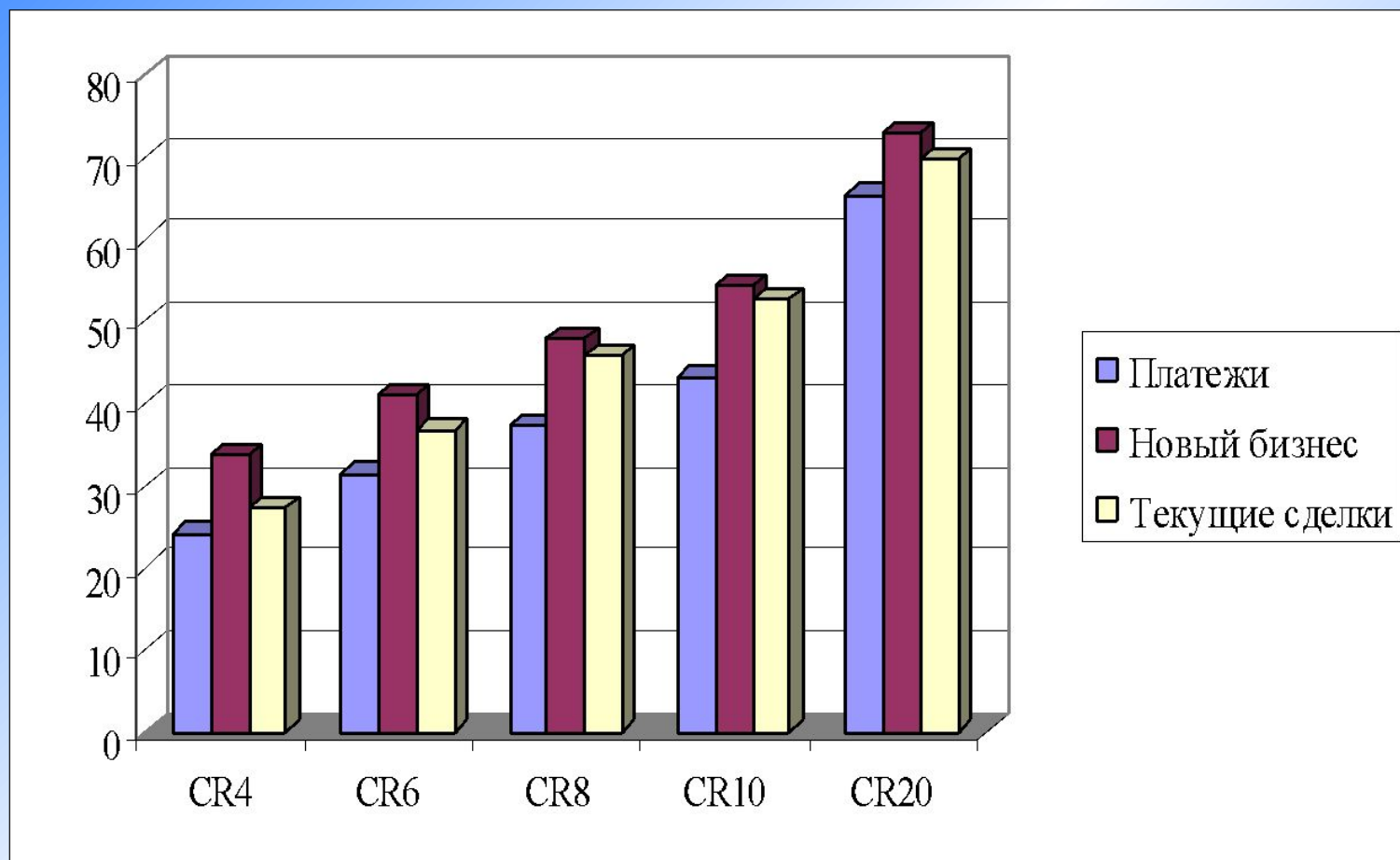


2018 (9 мес.) CR 4 = 53%  
HHI = 940





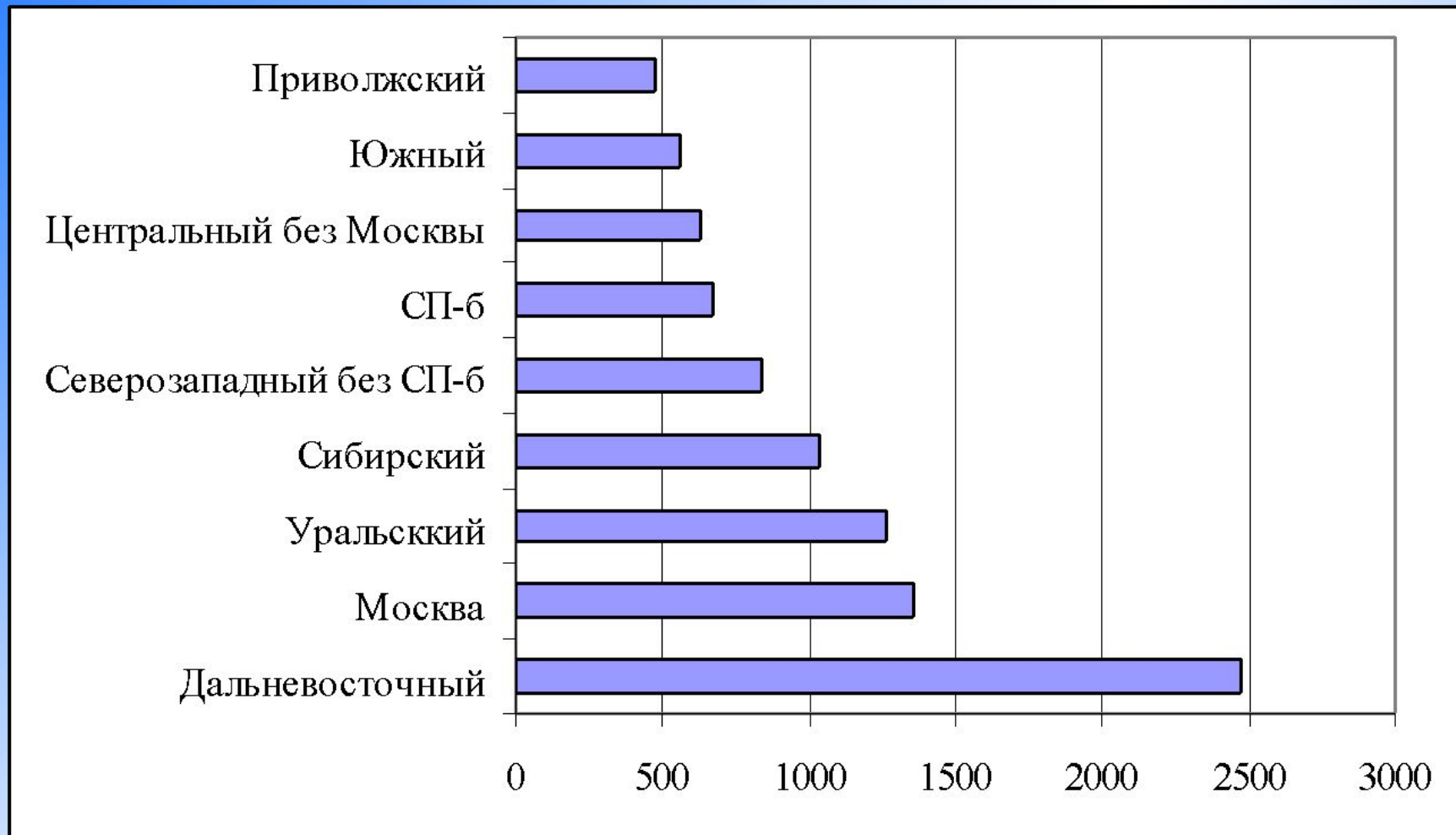
# Коэффициенты концентрации 2007 года, рассчитанные по различным критериям



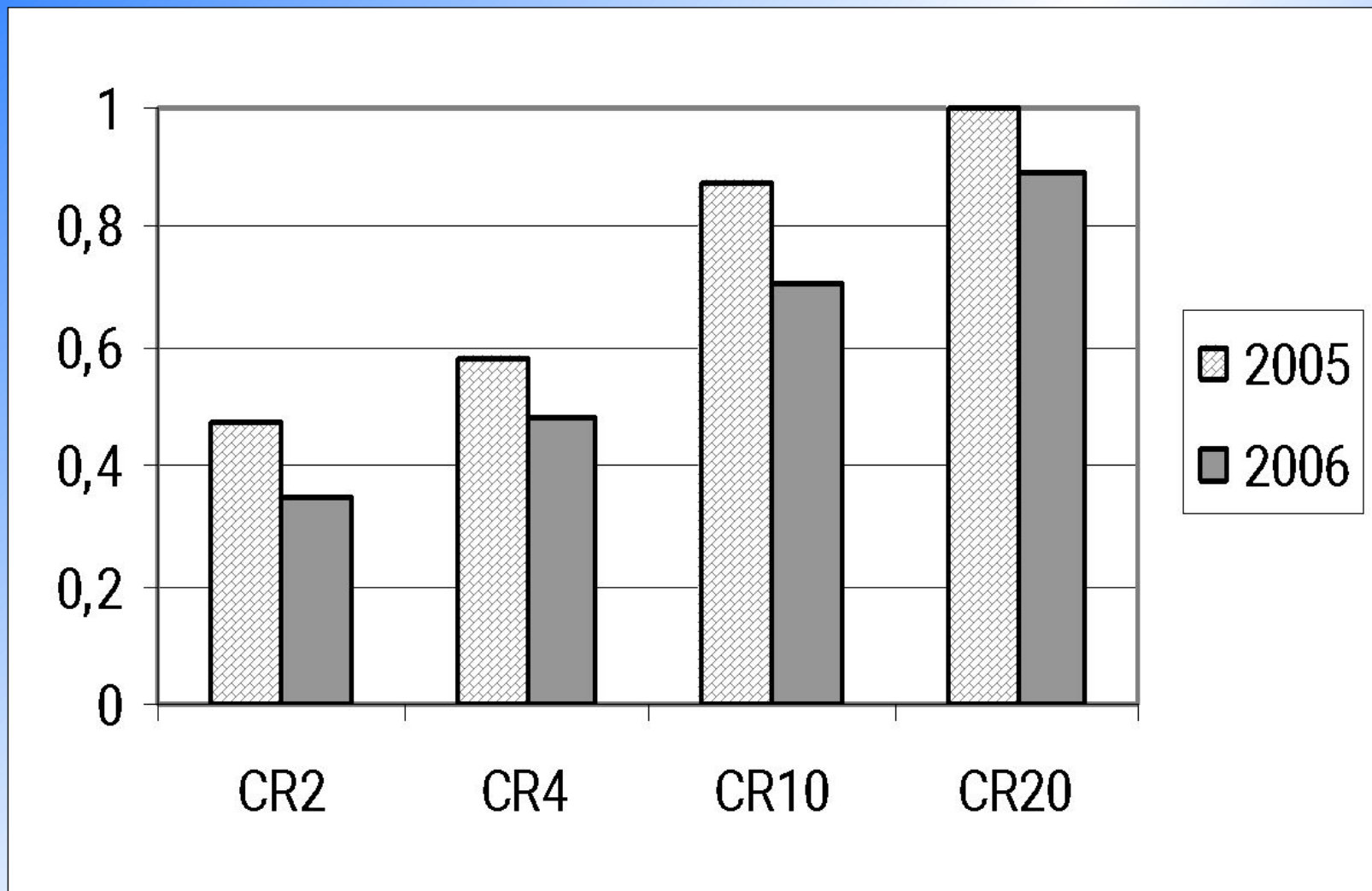
<b>Основа расчета ННІ</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	2016 (9 мес. )	2018 (9 мес)
Платежи	267,25	311,89	288,37		731
Новый бизнес	301,8	<b><u>423,54</u></b>	330,88		940
Текущий портфель	<b><u>303,77</u></b>	356,57	482,37	1316	1213
Число сделок	Нет данных	Нет данных	<b><u>730,69</u></b>	981	

<b>2020 год 9 месяцев</b>	<b>CR4</b>	<b>НИИ</b>
Число сделок	49,3	851
Объем профинансированных средств	49,09	792

## 2007 год: Значения ННП по регионам



# Рынок услуг оценочной деятельности СФО (N=34)



## Значение НИИ для рынка услуг оценки (2006)

<b>Показатель</b>	<b>НИИ</b>
Оценочная деятельность в целом	1058,89
Численность занятых	428,47
Оценка стоимости бизнеса	3367,73
Оценка стоимости недвижимого имущества	1054,28
Оценка стоимости движимых активов	691,11
Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности	1825,63

## РЫНОК ОКАЗАНИЯ УСЛУГ ПО РЕМОНТУ АВТОТРАНСПОРТНЫХ СРЕДСТВ



МИНИСТЕРСТВО  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО  
РАЗВИТИЯ  
НОВОСИБИРСКОЙ ОБЛАСТИ



Рынок услуг по ремонту автомобильных средств Новосибирской области сосредоточен преимущественно в секторе малого и среднего предпринимательства Новосибирской области.

В Едином реестре субъектов малого и среднего предпринимательства ФНС в Новосибирской области по виду деятельности «техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств» на 09.06.2021 включено

**4326 хозяйствующих субъектов**

2890

■ Индивидуальные предприниматели

1436

■ Юридические лица



## Перспективные для экономики Новосибирской области направления развития:

**актуальные** - деловой, событийный, транзитный, оздоровительный, рекреационный, культурно-познавательный, детский туризм;  
**перспективные** - медицинский, сельский, промышленный и водный туризм

**Реализация задач и основных направлений деятельности по развитию туризма будет осуществляться в рамках государственной программы, национального проекта, регионального проекта**

В Едином реестре субъектов малого и среднего предпринимательства ФНС в Новосибирской области по виду деятельности «деятельность туристических агентств и прочих организаций, предоставляющих услуги в сфере туризма» на 09.06.2021 включено **1366 хозяйствующих субъектов;** **789,4 тыс. туристов**, размещенных в коллективных средствах размещения региона



# Барьеры входа-выхода как характеристика структуры рынка

- **Барьеры входа** - факторы, препятствующие прибыльному функционированию новых фирм на отраслевом рынке, т.е. сдерживающие вхождение новых участников.
- **Барьеры выхода** – это факторы, препятствующие фирме без существенных потерь выйти с отраслевого рынка.

# Классификация рынков, представленная Дж. Бэйном

- Рынки со свободным входом
- Рынки с неэффективными барьерами
- Рынки с эффективными барьерами
- Рынки с блокированным входом

# Виды барьеров:

- Нестратегические;
- Стратегические ;

# Нестратегические барьеры:

- Ограничения спроса
- Первоначальные инвестиции
- Преимущества в затратах
- Административные барьеры
- Состояние инфраструктуры рынка
- Криминализация экономики

## Проблемы измерения:

- $I = V1/V2$

$V1$  – объем выпуска на одного занятого на крупных предприятиях;

$V2$  – объем выпуска на одного занятого на малых предприятиях;

# Стратегические барьеры

- Ценовые стратегии предотвращения входа
- Неценовые стратегии
- Незагруженные мощности;
  - - вертикальная интеграция
  - - диверсификация деятельности
  - - дифференциация продукта

- [https://www.youtube.com/watch?v=Jx8fEum\*\*msbQo\*\*](https://www.youtube.com/watch?v=Jx8fEum<b>msbQo</b>)



# Экспертная оценка барьеров на российских рынках.

- Российский Экономический Барометр
- Обследование предприятий, Оценка значимости барьеров по пятибалльной шкале.
- Первоначальные инвестиции – 1
- Преимущество в затратах - 1
- Административные барьеры - 3

# Состязательные рынки

- «Квазиконкурентные» рынки
- Баумоль Вильям Джек - американский экономист, профессор университета в Принстоне, США.
- Панзар Джон, американский экономист, профессор Northwestern University, США.
- Виллиг Роберт, американский экономист и эксперт-консультант,, профессор университета в Принстоне, США
  
- Рынки с небольшим количеством участников, которые действуют так, как они действовали бы, если бы рынок был конкурентным.
- Причина - отсутствие значимых барьеров входа-выхода.

# Рынок шин и покрышек для сельхозмашин -2016 год (ФАС анализ конкуренции)

- *Экономические барьеры:*
- - необходимость осуществления значительных первоначальных капитальных вложений при длительных сроках окупаемости этих вложений;
- - издержки выхода с рынка, включающие инвестиции, которые невозможно возместить при прекращении хозяйственной деятельности.
- *Административные барьеры:*
- - ограничения в представлении долгосрочных кредитов;
- *Организационные барьеры:*
- - насыщенность товарного рынка;
- - отсутствие платежеспособного спроса со стороны потребителей.
- *Стратегические барьеры:*
- - наличие долгосрочных договоров с потребителями продукции;

## Оценка уровня концентрации данного рынка

<b>Показатель</b>	<b>2013 год</b>	<b>2014 год</b>	<b>2015 год</b>
Коэффициент рыночной концентрации (CR <sub>3</sub> )	7,21	11,42	8,13
НИИ	6835,80	4568,97	4317,88

- Слияния и поглощения как фактор структуры рынка

# Слияния и поглощения

- Слияния и поглощения представляют собой особые виды сделок, изменяющих субъектный состав рынка.
- Mergers and Acquisitions (M &A);
- Операции на фондовом рынке (25% ? акций);

## Пики М &А (этапы):

- **Первый этап.** 1887- 1904 –горизонтальная интеграция, одна фирма;
- **Второй этап.** 1916- 1929 гг., энергоемкие производства, вертикальная и горизонтальная интеграции, несколько доминирующих фирм;
- **Третий этап.** 1960-е годы, антимонопольное законодательство, расширение продуктовых линий;

# Этапы (по странам с рыночной экономикой):

- Четвертый этап. 1980-е годы, фондовый рынок;
- Пятый этап - 2000 год;
- Следующие этапы -



# Участники слияний и поглощений:

- Фирмы – мишени (цели), т.е. те фирмы, которые поглощаются в ходе сделки;
- Фирмы – интеграторы, т.е. те фирмы, которые поглощают других участников рынка

# Классификации:

По страновой принадлежности компаний

- **национальные;**
- **транснациональные**
- **(трансграничные);**
- География: местные, региональные и т. Д.

# Классификации:

По технологическому содержанию интеграционных процессов –

- **горизонтальные слияния и поглощения;**
- **вертикальные слияния и поглощения;**
- **конгломератные слияния и поглощения;**

# Классификации:

- Цели:
- - Инвестиционные;
- - Оборонительные;

# Классификации:

По отношению управленческого персонала компаний -

- **дружественные слияния и поглощения;**
- **враждебные поглощения**

# Другие классификации:

- Юридическая форма (присоединения, слияния);
- Стоимость;
- Источники финансирования;
- Способ финансирования;

## ***Основные причины слияний и поглощений.***

- Монопольные причины;
- Причины, связанные с экономией от масштаба;
- Причины, связанные с «нормальным» течением бизнеса;
- Налоговые причины;
- Спекулятивные причины;
- Необходимость соответствовать гос. требованиям по размеру и др.