

Секция «Государственное и муниципальное управление»

Централизация капитала на российском рынке розничной торговли

Козлов Алексей Сергеевич

Студент

Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, Факультет

государственного управления, Москва, Россия

E-mail: kozlov.alex.s@gmail.com

Российский рынок розничной торговли является одним из наиболее динамично развивающихся. Согласно опубликованному консалтинговой компанией А.Т.Кearney рейтингу развивающихся рынков, отечественный рынок розничной торговли занимает 14-ое место по привлекательности. Несмотря на кризисные явления в экономике страны, оборот розничной торговли в 2011 году вырос на 7,2% по сравнению с 2010 годом и составил 19075,0 млрд. рублей. Концентрация на рынке ритейла в России достаточно низкая, но существует тенденция к ее увеличению.

Следует отметить несколько тенденций рынка розничной торговли, которые определяют направление развития данной отрасли.

Во-первых, продолжающаяся региональная экспансия ритейлеров как за счет органического роста, так и посредством слияний и поглощений, которая приводит к большей консолидации рынка.

Во-вторых, увеличение конкуренции в Москве и Санкт-Петербурге, вследствие чего темпы роста выручки в этих городах уступают темпам роста соответствующих показателей в регионах.

В-третьих, повышение уровня потребительских запросов к качеству обслуживания в сетях. Требования потребителей являются незаменимым источником информации о том, что следует откорректировать для более эффективной деятельности сети. Правильное использование этих данных может дать существенное преимущество компаниям на рынке.

Слияния и поглощения представляют собой одну из наиболее быстрых стратегий развития бизнеса. В любой стране мира, утверждают экономисты, главным двигателем развития отраслей является данный механизм. Многие российские компании обязаны своим успехом удачным покупкам конкурентов. Лидеры розничного рынка не являются исключением. Так, крупнейшие ритейловые сети России X5 Retail Group и ОАО «Магнит» расширяются в основном за счет поглощения менее крупных сетей.

Наиболее интересным является рассмотрение розничной торговли продовольственных товаров, так как эта область является высококонкурентной и еще далека от достижения пределов роста, и именно здесь участники наиболее активно используют механизмы слияния и поглощения. Удельный вес этого сегмента в структуре оборота розничной торговли составляет примерно 50%.

Конкуренция на рынке продуктового ритейла достаточно острая, но при этом в некоторых регионах (в основном в крупных городах) наблюдается относительно высокая концентрация. Для борьбы с этим в 2010 году был принят 381-ФЗ "Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации" согласно которому один игрок не может обладать в регионе долей большей, чем 25% от рынка. Например, при поглощении сети «Копейка» компанией X5 Retail Group, ФАС обязало

избавиться последнюю от 24 магазинов, расположенных преимущественно в Московской области. Впрочем, здесь стоит отметить, что этот закон в перспективе не может помешать образованию олигополии на рынке розничной торговли. Если 3 компании будут занимать по 25% рынка, то индекс Херфиндаля — Хиршмана уже будет превышать международную норму.

Централизация капитала является лучшей стратегией на рынке продуктового ритейла. Торговые сети выигрывают за счет оптовых закупочных цен, высокой рентабельности, отлаженной системы логистики и лояльности потребителей. Сетевой ритейл начал свое активное развитие в нашей стране в конце 1990-х – начале 2000-х годов. Сейчас есть несколько ярко-выраженных лидеров рынка, сам он находится еще далеко от насыщения. Лучше всего торговые сети представлен в Санкт-Петербурге и Москве, в регионах же существует только один активный игрок – «Магнит», с которым пока никто не может соперничать.

Несмотря на активные процессы слияний и поглощений концентрация на рынке все еще не очень высокая. Доля двух самых крупных сетей, о которых было сказано выше, не превышает 5% (по обороту), у остальных же лидеров приблизительно по 1%. Суммарная доля 10 лидеров рынка составляет чуть более 13%. При этом все торговые сети формируют 19,9% общего объема оборота розничной торговли (на 1,4 % больше, чем в 2010 году). Наибольший объем по-прежнему приходится на мелкие магазины. Для сравнения, в Германии на сетевую розницу приходится 90% всего торгового оборота, а 5 крупнейших розничных операторов контролируют 65% доли рынка.

Многие аналитики пытаются сделать прогнозы касательно отрасли розничной торговли, однако скорость изменения этой сферы деятельности, а также специфика российской экономики делают возможность точного прогнозирования весьма призрачной. Но все эксперты сходятся во мнении, что доля сетевого ритейла будет неизменно увеличиваться в ближайшие годы, что должно позитивно сказаться на отрасли в целом. Крупным торговым сетям достаточно просто конкурировать с небольшими магазинами, но когда крупных игроков на рынке станет больше, им придется конкурировать между собой. А это уже пойдет на пользу потребителю, так как в ходе «войны» за клиентов обычно падают цены, улучшается качество, увеличивается количество предоставляемых услуг.

По прогнозам Министерства промышленности и торговли доля сетей в розничной торговле к 2020 году достигнет 65%, доля малых предприятий, напротив, уменьшится до 22%. Прогноз достаточно оптимистичный, но это то, к чему надо стремиться. Таким образом, активные процессы централизации капитала на российском рынке розничной торговли постепенно выводят эту отрасль на уровень развитых стран.

Литература

1. Гвардин С.В. Финансирование слияний и поглощений в России, 2010 г.
2. Ендовицкий Д.А. Экономический анализ слияний/поглощений компаний: научное издание / Ендовицкий Д.А., Соболева В.Е – М.: КНОРУС, 2010. – 446 с.
3. Монин А.А. Ритейл в России. Особенности национальной розницы. 2007 г.

4. <http://www.minpromtorg.gov.ru/> (сайт Министерство промышленности и торговли)
5. <http://www.atkearney.com/index.php/Publications/retail-global-expansion-a-portfolio-of-opportunities2011-global-retail-development-index.html> (The 2011 Global Retail Development Index)
6. www.gks.ru (Федеральная служба государственной статистики России)
7. <http://www.ey.com/RU/ru/Industries/Consumer-Products> (Обзор розничной торговли за 2011 год Ernst & Young)
8. www.rating.rbc.ru (РБК.Рейтинг)
9. www.retail.ru (Рабочий инструмент ритейлера и поставщика)
10. <http://www.sfera.fm/analitika/rynok-roznichnyh-produktovyh-setey.html> (Рынок розничных продуктовых сетей)
11. <http://www.fas.gov.ru> (Федеральная Антимонопольная Служба)