

Анализ динамики факторов региональной консолидации мощностей на рынке элеваторов

В статье исследуются особенности территориального распределения элеваторных мощностей в Российской Федерации. Проведенное исследование позволяет разделить территорию РФ на три зоны в зависимости от степени концентрации рынка, а также выявить специфические признаки, характерные для каждой из выделенных зон. Кроме того, произведен анализ спроса и предложения акций предприятия, занимающихся хранением и переработкой зерна (элеваторных комплексов) в соответствии с выделенными зонами концентрации рынка.

Ключевые понятия: рынок элеваторов, спрос, предложение, рыночная концентрация, консолидация, стоимость элеватора

Ориентированная исключительно на места потребления зерна, инфраструктура российского элеваторного бизнеса, оставшаяся после докризисного периода, оказалась не адаптированной к современным рыночным условиям, внесшим существенные изменения и в структуру спроса, и в структуру предложения элеваторов. Соответственно трансформировалась география распределения зерна: современные элеваторы необходимы там, где производят зерно, но из тысячи российских элеваторов так расположены только 10%. Остальные находятся в зернопотребляющих регионах¹.

Процесс приватизации, начавшийся в начале 1990-х гг., привел к передаче большинства элеваторов в собственность зерноперерабатывающих предприятий², созданию крупными холдингами элеваторных сетей как наиболее надежного инструмента для совершения торговых операций и переработки зерна. По мнению специалистов, более 20% мощностей по хранению зерна находятся в руках 10 крупных операторов, а для завершения процесса консолидации элеваторных мощностей в стране потребуется от трех до пяти лет.

На сегодняшний день российский рынок элеваторов - один из крупнейших в мире³. На нем присутствуют как ведущие мировые компании, так и российские фирмы, - ОАО «Югтранзитсервис», Торговый дом «Настюша», ООО «Торговый дом «ОГО-Продукты», ЗАО «АПК Агрос», ОАО «Группа «РАЗГУЛЯЙ» и другие.

¹ Злочевский А. В поисках утраченного //Агробизнес. 2005. №3 – с. 23

² В России начался процесс объединения элеваторов в сети - генеральный директор ООО "Русская элеваторная компания" Стефан Мак Фарлан <http://www.interfax.ru>

³ Осипов А. Время собирать активы Игроки рынка концентрируют мощности // Агробизнес. 2006. №6. – с.46

Учитывая неизменность сложившейся территориальной структуры хранения зерна, очевидна избыточность мощностей по хранению в одних, и дефицит в других регионах. В связи с этим, говоря о консолидации мощностей, в первую очередь необходимо проанализировать влияние на стоимость элеваторных комплексов сложившейся системы территориального размещения и концентрации предприятий, занимающихся хранением и переработкой зерна.

По данным Управления контроля и надзора в химической промышленности и природопользовании ФАС России, к 2006 году в Российской Федерации имеется около 1147 элеваторов и хлебоприемных предприятий общей вместимостью зернохранилищ порядка 102 млн. тонн⁴. Статус и организационные структуры в элеваторной промышленности – акционерные общества, ООО, кооперативы. В государственной собственности по Закону о приватизации находятся 56 предприятий – элеваторов и хлебных баз (51% акций закреплены в федеральной собственности).

Ввод в действие производственных мощностей зерносеменовохранилищ за счет нового строительства, расширения и реконструкции в период 1995-2006 гг., резко снижается вплоть до 1998 года (рис.1), а затем стабилизируется на уровне 200 тыс.т. в год. Доля вводимых производственных мощностей элеваторов в совокупном объеме вводимых мощностей зерносеменовохранилищ, начиная с 1999 года, достигает уровня 1992 года (5,15%), причем наибольшая доля ввода приходится на 2003-2004 гг.⁵.



Рис.1 Динамика ввода в действие производственных мощностей за счет нового строительства, расширения и реконструкции в период 1995-2006 гг.

Структура сельскохозяйственного производства зерна предопределила сложившуюся в регионах сеть элеваторных комплексов по принципам административно-территориального деления региона, минимизации

⁴ Анализ рынка услуг, предоставляемых элеваторными комплексами по приемке на хранение зерна и продуктов его переработки <http://fas.gov.ru/>

⁵ Россия в цифрах. Крат. стат. сб. М.: Госкомстат России. 2005.

транспортных расходов, ориентации сети дорог на районные или областные центры. Однако зоны обслуживания элеваторных комплексов не ограничиваются территорией своего административного района, а значительно расширяются: они обслуживают несколько районов региона и близлежащие районы соседних регионов. При этом объемы зерна, заложенного на хранение хозяйствами соседних территорий, в среднем не превышают 6% от общего объема хранимого в регионе⁶.

Территория Российской Федерации расположена в нескольких климатических зонах, определяющих условия ведения сельского хозяйства: зона, непригодная для земледелия (часть Северных территорий, Дальнего Востока), рискованного земледелия (часть территорий Южного региона, Северных территорий, Дальнего Востока) и благоприятного земледелия (Центральные области, часть территорий Южного региона). В соответствии с этим делением объемы сбора зерновых с гектара в разных регионах РФ различаются, а в зонах непригодных для земледелия сельскохозяйственная деятельность вообще не ведется. При этом в каждой из выделенных территорий существуют элеваторные комплексы, либо используемые для хранения зерна регионального фонда, закупленного в других зернопроизводящих областях, либо не используемые вообще. Это обусловлено тем, что если на территории области (края) нет производителей зерна, то на элеваторных комплексах может храниться лишь зерно, завезенное из сельхозпроизводящих регионов, что экономически не выгодно из-за высоких транспортных издержек. В такие регионы предприниматели предпочитают завозить продукты переработки зерна (муку, макароны и т.д.), которые можно реализовать, не используя услуги хранения и переработки, и таким образом снижать собственные издержки. Подтверждением данного факта является то, что количество хозяйствующих субъектов, занимающихся производством зерна в той или иной области (республике, крае) и, как следствие, количество субъектов, оказывающих услуги по хранению зерна, значительно варьируется в зависимости от рассматриваемой территории, как экономически обоснованный механизм взаимодействия покупателей (спроса) и продавцов (предложения).

Количественными показателями для отнесения структуры рынка того или иного субъекта федерации к какому-либо типу являются показатели рыночной концентрации⁷:

§ Коэффициент рыночной концентрации (CR), рассчитываемый как процентное отношение реализации (поставки) продукции определенным числом крупнейших продавцов к общему объему реализации (поставки) на данном товарном рынке. Рекомендуется использовать уровень concentra-

⁶ Анализ рынка услуг, предоставляемых элеваторными комплексами по приемке на хранение зерна и продуктов его переработки <http://fas.gov.ru/>

⁷ Приказ от 20 декабря 1996 г. №169 «Об утверждении порядка проведения анализа и оценки состояния конкурентной среды на товарных рынках» (в ред. Приказа МАП РФ от 11.03.99 N 71) <http://antimonopol.centro.ru/>

ции трех (CR-3), четырех (CR-4), шести (CR-6), восьми (CR-8), десяти (CR-10), двадцати пяти (CR-25) крупнейших продавцов.

§ Индекс рыночной концентрации Герфиндаля - Гиршмана (НИ), рассчитываемый как сумма квадратов долей, занимаемых на рынке всеми действующими на нем продавцами.

В соответствии с различными значениями коэффициентов концентрации и индексов Герфиндаля - Гиршмана выделяются три типа рынка:

- для высококонцентрированного рынка

$70\% < CR-3 < 100\%$, $2000 < НИ < 10000$

- для умеренно концентрированного рынка

$45\% < CR-3 < 70\%$, $1000 < НИ < 2000$

- для низко концентрированного рынка

$CR-3 < 45\%$, $НИ < 1000$

В результате на основе значений количественных показателей концентрации (CR-3, НИ), территорию РФ можно разделить на **три зоны**⁸:

- зона высокой концентрации хозяйствующих субъектов, предоставляющих услуги хранения;

- зона умеренной концентрации хозяйствующих субъектов, предоставляющих услуги хранения;

- зона низкой концентрации хозяйствующих субъектов, предоставляющих услуги хранения.

При этом уровень концентрации во многом совпадает с условным разделением территории РФ на зоны по пригодности для земледелия.

Для территорий высококонцентрированного рынка характерным является выращивание зерна в очень малых объемах и отсутствие потребности в его хранении. Соответственно услуги элеваторных комплексов необходимы только для хранения зерна регионального фонда, для чего обычно достаточно одного элеватора. Другие же простаивают, поскольку торговые посреднические организации агропромышленного комплекса в большей своей части предпочитают ввозить на такие территории уже продукты переработки зерна (муку, макароны и т.д.), которые можно тут же реализовать, избежав издержек на хранение и переработку. Кроме того, торговые посредническими организациями, как правило, являются субъекты вертикально интегрированных структур, имеющих собственные предприятия для хранения зерна и перерабатывающие мощности.

К территориям, характеризующимся высококонцентрированной структурой рынка, относятся: Владимирская, Смоленская, Архангельская, Иркутская, Калужская, Мурманская, Калининградская, Ивановская, Костромская, Псковская, Ярославская, Тюменская, Томская, Читинская, Свердловская, Новгородская области, Карачаево-Черкесская, Удмурдская, Алтайская Республики, Хабаровский край, Приморский край.

Умеренноконцентрированный рынок услуг хранения зерна можно охарактеризовать в соответствии с его спецификой следующим образом.

⁸ Анализ рынка услуг, предоставляемых элеваторными комплексами по приемке на хранение зерна и продуктов его переработки <http://fas.gov.ru>

Он обладает набором средних характеристик общности высоко- и низкоконцентрированного рынка. К данному виду рынка относятся: Амурская, Кемеровская, Тульская, Рязанская, Челябинская, Нижегородская, Ульяновская, Орловская области, Алтайский край, Кабардино-Балкарская Республика, Республика Адыгея, Республики Мордовия, Татарстан. Здесь зерно выращивается, но не является основным видом сельскохозяйственной культуры, как в большинстве районов Черноземья, поскольку в большинстве своем это зоны рискованного земледелия. В связи с этим для хранения всего урожая зерновых в данных регионах достаточно нескольких элеваторных комплексов.

Низкоконцентрированная структура рынка характерна для Черноземья, южных и наиболее плодородных зон России, где наиболее благоприятные условия для занятия земледелием, в том числе и выращивания зерновых. Характерными особенностями низкоконцентрированных рынков будут являться следующие. Элеваторных комплексов много, практически все они функционируют на локальных рынках. Загрузка элеваторных комплексов обеспечивается устоявшейся логистической схемой ведения агробизнеса, т.е. каждому хозяйствующему субъекту наиболее выгодно хранить зерно именно на близлежащем элеваторном комплексе из-за транспортной составляющей. Рынок развит, у предприятий, оказывающих услуги хранения, имеются финансовые средства на модернизацию, развитие. Именно данные территории по большей части обеспечивают Российскую Федерацию сельскохозяйственной продукцией. К ним относятся: Белгородская, Волгоградская, Липецкая, Самарская, Саратовская, Пензенская, Курганская, Курская, Тамбовская, Воронежская, Ростовская области, Краснодарский, Ставропольский края.

Формирование рыночной конъюнктуры обусловило начало процесса перераспределения собственности, сопровождающийся продажей акций предприятий-элеваторов. Однако основным собственником является государство, а именно, Фонд федерального имущества. В период начала приватизации, особенно в последние годы, фонд федерального имущества проводит активную позицию по продаже принадлежащих ему акций. На основании положений по проведению аукционов (простых, публичного предложения и без объявления цены) условия продажи акций российских предприятий, принадлежащих Российскому фонду имущества, соответствуют условиям рыночных отношений. Опубликованные в официальном бюллетене Российского фонда федерального имущества «Реформа» информационные сообщения являются основанием для проведения продаж, дают полное представление о торгах и условиях участия в них, выставляемых на аукционы акциях и их эмитентах. Срок между публикацией предложения и проведением аукциона составляет не менее месяца.

В период 2003–2006 гг. фондом федерального имущества выставлено на продажу 250 пакетов акций предприятий, занимающихся хранением и переработкой зерна, что составляет порядка 21,80% от общего количества

элеваторных комплексов, расположенных на территории Российской Федерации.

Как видно из рис.2, в период 2003-2006 гг. наблюдается постепенное снижение спроса (количество предприятий, акции которых проданы) и предложения (количество предприятий, акции которых предложены для торгов) на Российском рынке акций элеваторных комплексов.

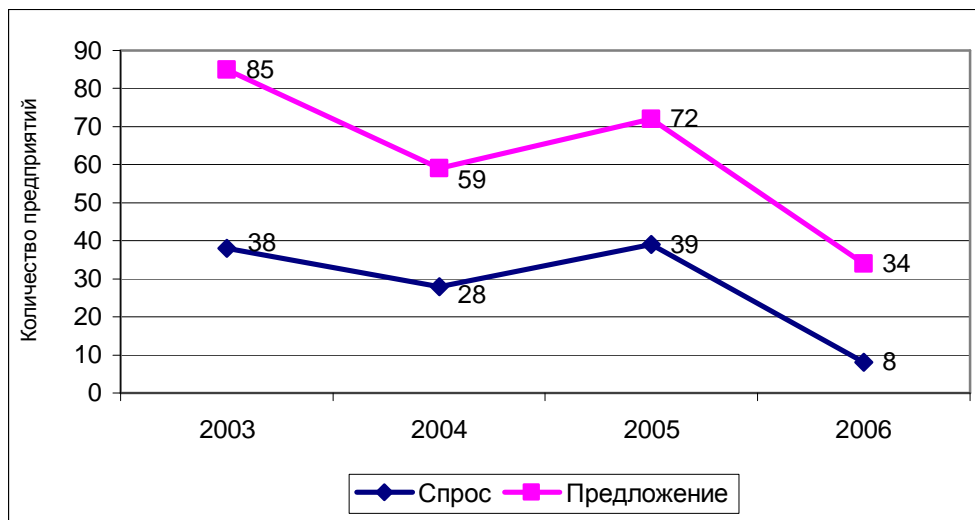


Рис.2 Соотношение спроса и предложения на акции элеваторных комплексов

С одной стороны, рынок акций элеваторных комплексов формируется предложением, характеризующимся емкостью или суммарной стоимостью всех выставляемых на продажу акций в масштабе стартовых цен (имеются в виду цены предложения пакетов акций в рублях). То есть продавцы готовы продать свои акции по этим ценам, и если на аукционе им предложат больше, то этот аспект зависит не от желания продавца получить наивысшую цену, а от желания покупателя совершить конкретную сделку.

Характер спроса на внебиржевом рынке имеет отличную от предложения структуру - инвесторы размещают капиталы, руководствуясь собственными мотивами. Как видно из рис.3, соотношение суммарной стоимости проданных акций элеваторных комплексов и совокупной стартовой цены предложения проданных акций в период 2003-2006 гг. имеет тенденцию к снижению от 29,67% в 2003 году до 4,04% в 2005 году.

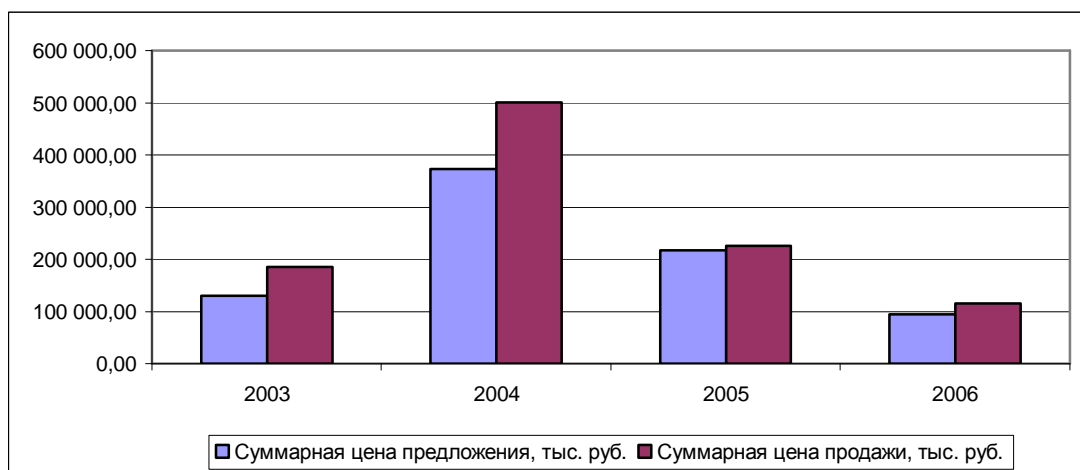


Рис.3 Соотношение цены предложения и цены продажи элеваторных комплексов

Территориальное распределение предложения акций элеваторных комплексов в соответствии с выделенными зонами концентрации рынка, представленное на рисунке 4, иллюстрирует, что в период 2003-2006 гг. наибольшую долю в совокупном предложении составляют акции предприятий, расположенных в умеренноконцентрированной зоне – 52,80%

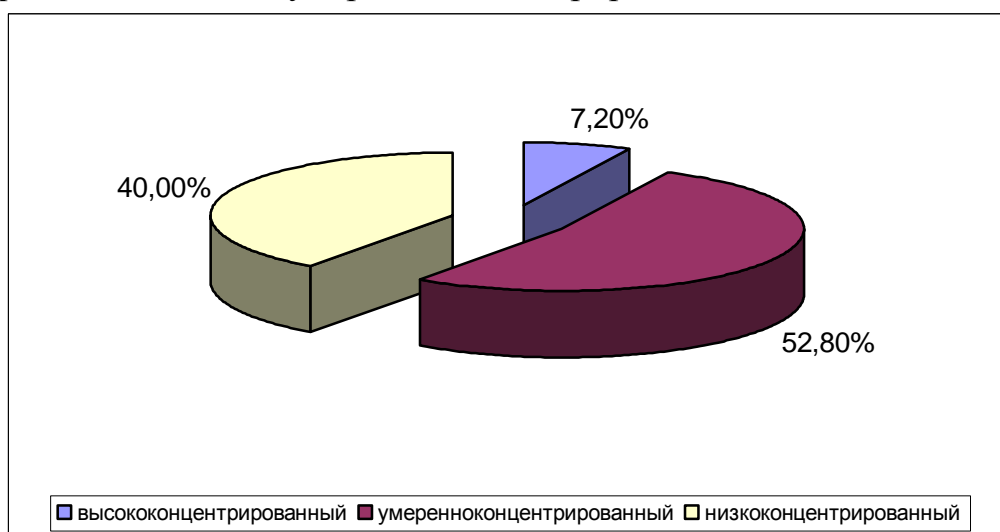


Рис.4 Распределение предложения акций элеваторных комплексов в соответствии с зонами концентрации рынка

Анализ спроса и предложения акций элеваторных комплексов внутри выделенных зон концентрации рынка показывает, что наибольший спрос наблюдается на акции предприятий, расположенных в низкоконцентрированной зоне – 58,16% от совокупного количества выставленных на продажу акций против 25,00% и 36,72% соответственно в высококонцентрированной и умеренноконцентрированной зонах (таблица 1).

Таблица 1**Соотношение спроса и предложения акций элеваторных комплексов в соответствии с зонами концентрации рынка**

| Рынок | Предложение, кол-во пакетов | Количество проданных пакетов акций | Количество непроданных пакетов акций | Доля проданных пакетов в совокупном предложении |
|---------------------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---|
| высококонцентрированный | 18 | 6 | 12 | 33,33% |
| умеренноконцентрированный | 132 | 50 | 82 | 37,88% |
| низкоконцентрированный | 100 | 57 | 43 | 57,00% |

Таким образом, поскольку в настоящее время большинство предприятий АПК не стремятся к публичности и размещению своих акций на фондовых рынках, практически вся информация о сделках купли-продажи акций предприятий-элеваторов является закрытой. Однако анализ внебиржевого рынка акций элеваторных комплексов, где продавцом выступает государство в лице Фонда федерального имущества, позволяет сделать вывод, что процесс консолидации способствует развитию рынка акций элеваторных комплексов. При этом система территориального размещения и концентрации элеваторных комплексов оказывают значительное влияние на формирование структуры спроса и предложения в данном сегменте.

Список использованной литературы

1. Приказ от 20 декабря 1996 г. №169 «Об утверждении порядка проведения анализа и оценки состояния конкурентной среды на товарных рынках» (в ред. Приказа МАП РФ от 11.03.99 N 71) <http://antimonopol.centro.ru/>
2. Анализ рынка услуг, предоставляемых элеваторными комплексами по приемке на хранение зерна и продуктов его переработки <http://fas.gov.ru/>
3. В России начался процесс объединения элеваторов в сети - генеральный директор ООО "Русская элеваторная компания" Стефан Мак Фарлан <http://www.interfax.ru>
4. Злочевский А. В поисках утраченного //Агробизнес. 2005. №3. – с.23
5. Осипов А. Время собирать активы Игроки рынка концентрируют мощности // Агробизнес. 2006. №6. – с.46
6. Россия в цифрах. Крат. стат. сб. М.: Госкомстат России. 2005.