

Регион: экономика и социология, 2009, № 4, с. 175–194

СТРУКТУРНЫЕ ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННЫХ РОССИЙСКИХ ОТРАСЛЕВЫХ РЫНКОВ

А.Т. Юсупова

ИЭОПП СО РАН

Аннотация

Предлагается новая классификация отраслевых рыночных структур по показателям концентрации фирм на рынке и устойчивости их лидирующего положения. Для каждого из выделенных типов рынков актуальны свои формы и методы воздействия, каждому присущи специфические модели поведения участников. Все исследованные с применением предложенных признаков реальные российские рынки характеризуются высокими значениями коэффициентов концентрации, т.е. наличием явно выраженных лидеров. Уровни их доминирования (следовательно, и рыночной власти) различны. Наблюдаемые типы рыночных структур не предполагают развития свободных форм конкуренции, соответственно, их участникам свойственны модели поведения, отличные от «традиционной конкуренции».

Ключевые слова: рынок, структура, классификация, фирма, анализ, конкурентность, монополизированность, устойчивость, стабильность, рыночная власть

Abstract

The paper proposes a new classification of industrial market players (firms) by indicators such as «concentration of firms» and «sustainability of leading market positions». This classification allows identifying the several types of markets which can be characterized by their market power and models of play-

ers' behavior. We analyse Russian markets by applying such classification criteria, and show that the «concentration of firms» for all markets under study proved to have high values. This means that there can be observed the dominating players in the markets, while of a different dominating degree (therefore, market power). As such players dominate in markets, no further development of liberal forms of competition may be expected, as well as the players' behavior models prevailing in markets are far from traditional forms of competitiveness.

Keywords: market, structure, classification, firm, analysis, competitiveness, monopolization, stability, sustainability, market power

Отраслевой рынок – это та внешняя среда, в которой работает любая фирма. Современная экономическая теория предлагает различные определения данной категории. Мы рассматриваем отраслевой рынок как множество фирм, объединенных выпуском взаимозаменяемых продуктов и одновременно конкурирующих друг с другом в сфере реализации этих продуктов. Структура любого рынка определяет поведение его участников, с одной стороны, и формируется под воздействием этого поведения – с другой. Классическая ветвь теории отраслевых рынков построена вокруг этих взаимосвязей, природа которых многообразна и сложна (схема Structure – Conduct – Performance, предложенная Э. Мэйсоном и Дж. Бэйном¹). Современные российские рынки являют собой интересные примеры, которые отражают и теоретические закономерности, наблюдаемые в различных странах, и специфические условия отечественной экономики. Понимание их структуры важно для определения тенденций и особенностей развития. В последние годы накоплен обширный эмпирический материал, позволяющий проводить подобный анализ. В настоящей статье предлагается и обосновывается определенная классификация отраслевых рыночных структур, в рамках которой анализируются конкретные рынки.

Одним из важнейших показателей структуры рынка является уровень однородности положения его участников, т.е. концентрация

¹ См.: Scherer F.M., Ross D. Industrial market structure and economic performance. – 3d ed. – Boston: Houghton Mifflin Co., 1991. – 715 p.

фирм. Данный индикатор показывает степень конкурентности или монополизированности среды, в которой действуют хозяйствующие субъекты. Во многом его значения определяются наличием или отсутствием лидирующих участников рынка, контролирующих значительную его долю, диктующих правила, обладающих рыночной властью.

Эксперты и исследователи используют множество показателей концентрации фирм на рынке². В рамках нашего исследования применяются коэффициенты концентрации CR_n (сумма долей n крупнейших участников рынка) и индекс Херфиндаля – Хиршмана ННН (сумма квадратов долей всех участников рынка). Первый показатель отражает наличие и значимость лидеров, второй – однородность положения фирм. Для расчета использовались следующие формулы:

$$CR_n = \sum_{i=1}^n S_i,$$

где S_i – доля рынка, приходящаяся на i -ю фирму; n – число лидеров. При расчете показателя фирмы ранжировались в соответствии с контролируемой долей рынка;

$$ННН = \sum_{i=1}^N S_i^2,$$

где S_i^2 – возведенная в квадрат доля рынка, контролируемая i -й фирмой; N – общее число участников рынка.

На любом рынке имеет место следующая связь показателей:

$$ННН = 1/N + N \cdot \sigma^2,$$

где σ^2 – дисперсия рыночных долей. Такое представление показывает, что данный индекс отражает уровень однородности всех участников рынка. Для определения долей используются различные показатели: объемы продаж, численность занятых и др.

Далее в рамках анализа структуры рынка мы выделили характеристики положения ведущих фирм. Были введены понятия устойчивости

² См.: Scherer F.M., Ross D. Industrial market structure...

и стабильности лидерства³, определяемые на основе сопоставления состава множеств лидеров рынка, сформированных по разным критериям.

Устойчивость лидирующего положения фирмы на рынке означает, что оно основывается на нескольких критериях. Данное понятие трактуется нами достаточно широко. Так, мы рассматриваем множества лидеров рынка, составленные в соответствии со значениями различных индикаторов поведения фирм. Устойчивость определяется пересечениями рассматриваемых множеств. Если лидерство на рынке не является устойчивым, то группы крупнейших фирм не пересекаются между собой; если лидерство устойчиво, то группы во многом похожи по составу участников.

Стабильность лидирующего положения фирмы означает, что фирма остается в группе лидеров в течение нескольких лет. Эта характеристика отражает лидерство в долгосрочном периоде.

Таким образом, лидерство фирмы на рынке является устойчивым и стабильным, если оно основывается на нескольких критериях и сохраняется в долгосрочном периоде. Если на рынке существуют подобные фирмы, то можно прогнозировать тенденции развития структуры такого рынка, определять эффективные направления государственного воздействия на него.

Количественно сформулированные характеристики лидерства можно оценить с помощью коэффициента устойчивости (стабильности) SC, который определяется по формуле

$$SC = 1 - \frac{N_{\text{fact}} - N_{\text{min}}}{N_{\text{max}} - N_{\text{min}}},$$

где N_{fact} – фактическое количество лидеров, вошедших во все анализируемые множества; N_{min} – минимально возможное число лидеров, вошедших во все анализируемые множества; N_{max} – максимально возможное число лидеров, вошедших во все анализируемые множества.

Значение коэффициента находится в интервале от 0 до 1. Если оно равно 0, то имеет место неустойчивое (нестабильное) лидерство; если

³ См.: Юсупова А.Т. Отраслевые рынки в российской экономике: особенности структуры и характеристики лидерства // Вестник Новосиб. гос. ун-та. Сер.: Социально-экономические науки. – 2008. – Т. 8, вып. 3. – С. 53–60.

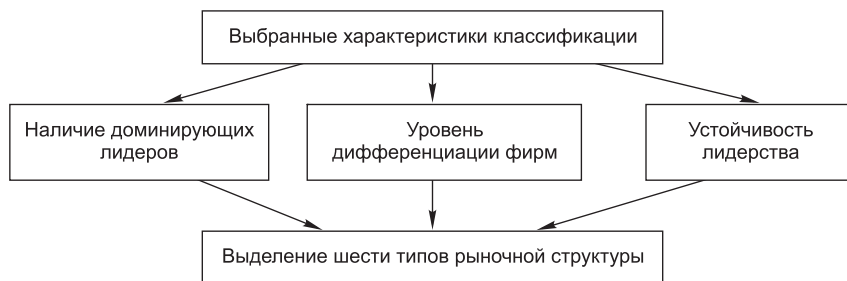


Рис. 1. Схема классификации отраслевых рыночных структур

коэффициент равен 1, то лидерство является абсолютно устойчивым (стабильным).

Все рынки можно классифицировать в зависимости от сочетания значений трех упомянутых показателей – CR_n , НИИ и SC, выделив таким образом типы, различающиеся структурными особенностями, а значит, и поведением участников. На рисунке 1 показана схема классификации, предлагаемая и используемая в нашем исследовании.

Всего возможно восемь различных сочетаний выделенных признаков. Однако низкое значение коэффициентов концентрации не может наблюдаться на рынке одновременно с высоким значением индекса Херфиндаля – Хиршмана, поскольку последний отражает неоднородность рынка, различия в положении участников. Если эти различия незначительны, а именно об этом свидетельствует низкий уровень индекса, то и явно доминирующих лидеров на таком рынке быть не может.

Таким образом, существующие отраслевые рынки можно условно разделить на шесть типов. Они представлены в табл. 1. В классификации использованы качественные характеристики выделенных показателей. Высокое значение коэффициента концентрации означает, что доля шести-восьми лидеров составляет более 30%, т.е. имеются явно доминирующие фирмы. Для определения границ индекса Херфиндаля – Хиршмана мы пользовались стандартными критериями, которые применяются многими экспертами: высокий уровень – это значение более 1800, низкий – менее 1000. Устойчивость лидерства предполагает, что величина соответствующего коэффициента превышает 0,5.

Выделяемые типы отраслевых рыночных структур

Тип рыночной структуры	Значение CR_n		Значение HHI		Лидерство	
	высокое	низкое	высокое	низкое	устойчивое	неустойчивое
Первый	+	-	+	-	+	-
Второй	+	-	+	-	-	+
Третий	+	-	-	+	+	-
Четвертый	+	-	-	+	-	+
Пятый	-	+	-	+	+	-
Шестой	-	+	-	+	-	+

Примечание: знак плюс – наличие признака, знак минус – его отсутствие.

В данной классификации, как и в любой другой, есть определенные «пограничные области» значений показателей, в которых сложно определить особенности структуры рынка. Формулируя характеристики типов, мы исключали такие случаи.

Опишем кратко особенности выделяемых рынков. Первые два типа характеризуются наличием явно доминирующих лидеров и значительным разбросом рыночных долей. Это олигопольные рынки и рынки монополистической конкуренции. Их участники обладают рыночной властью, уровень, источники и природа которой могут быть различными. Если лидирующее положение ведущих фирм устойчиво (первый тип), то структуру такого рынка можно считать сформировавшейся. Серьезная конкуренция на таких рынках маловероятна, за исключением тех случаев, когда отрасль привлекательна для иностранных фирм. Условно такой рынок можно назвать **четко разделенным между доминирующими участниками**, изменения вероятны только в долгосрочном периоде. Фирмы располагают возможностями для усиления конкурентных преимуществ, активизации инновационной деятельности, но не имеют серьезных стимулов для этого.

Неустойчивое лидерство при тех же прочих характеристиках (второй тип) предполагает, что существует сильная конкуренция между лидерами, крупные фирмы будут стремиться к перераспределению

долей с целью усиления своей рыночной власти. Положение участников таких рынков, соответственно, и его структура могут измениться и в краткосрочном периоде. Условно такой тип мы называем рынком *конкуренции доминирующих лидеров*, уровень которой достаточно высок, а формы проявления разнообразны. Отметим, что на рынках этих типов есть два автономных полюса конкуренции: группа лидеров и множество остальных участников. Именно внутри данных областей и реализуются модели конкурентного поведения. Ведущие фирмы стремятся к формированию и укреплению конкурентных преимуществ, возможна высокая инновационная активность, так как у лидеров есть финансовые ресурсы для ее реализации.

Следующие типы характеризуется наличием явно выраженных лидеров и небольшим общим разбросом рыночных долей фирм. К этим категориям относятся многие российские рынки, возникшие и развившиеся в течение трансформационного периода. Для третьего типа характерно присутствие явно доминирующих фирм, но в целом доли участников такого рынка различаются незначительно, т.е. имеет место низкая неравномерность, лидирующее положение при этом является устойчивым. На рынке этого типа возможно перераспределение сил и влияния даже в краткосрочном периоде. Конечно, каждый рынок уникален, его развитие объясняется специфическими причинами. Например, если на рынке описываемого типа участники активно используют дифференциацию товара, то структура такого рынка может оказаться более стабильной. Однако в целом имеются некоторые общие закономерности, которые мы и отмечаем. Инновационная активность лидирующих фирм может быть достаточно высокой, поскольку у них есть, с одной стороны, мотивации, с другой – ресурсные возможности для этого. Условно такую структуру мы называем рынком *общей конкуренции*. При этом в отличие от двух предыдущих типов на данном рынке реально или потенциально могут конкурировать все его участники.

Четвертый тип рыночной структуры характеризуется наличием явно выраженных лидеров, небольшим разбросом долей участников и неустойчивым лидерством. Во многом свойства такого рынка аналогичны свойствам рынка третьего типа. В силу неустойчивости лидерства конкуренция здесь может быть более жесткой, изменения рас-

становки сил в краткосрочном периоде более вероятны. Условно подобную структуру можно назвать рынком **жесткой общей конкуренции**. Большинство современных российских рынков – это рынки именно третьего и четвертого типов.

Пятый и шестой типы, выделенные в классификации, характеризуются отсутствием доминирующих лидеров и слабыми различиями в положении фирм. Здесь возможно развитие моделей поведения, близких к поведению участников рынков совершенной конкуренции. В данном случае характеристики устойчивости доминирующего положения не существенно влияют на особенности структуры. Однотипные варианты могут иметь место как при устойчивом, так и при неустойчивом лидерстве. Из-за отсутствия финансовых возможностей у основных игроков значительное перераспределение рынка маловероятно, рыночная власть фирм невелика. Условно такие типы можно назвать рынками **традиционной конкуренции**. Интересная их особенность связана с интеграционными тенденциями: любая кооперация, принятие согласованных решений, различные формы объединения и взаимной привязки, как строгие (слияния и поглощения), так и более мягкие (долгосрочные контракты), существенно улучшают результаты участников.

В таблице 2 представлены характеристики уровня конкуренции рыночной власти, свойственные типам рынков, выделяемым в рамках предлагаемой классификации.

Сделаем некоторые терминологические пояснения. В таблице 2 мы привели общие качественные характеристики уровня рыночной власти. На каждом конкретном рынке этот показатель имеет свое значение, лежащее в интервале от 0 до 1. При этом поскольку рынки совершенной конкуренции и чистой монополии интересны только с точки зрения теории, граничные значения интервала практически не встречаются.

Любая классификация обладает некоторой условностью и не позволяет исчерпывающе описать все многообразие реальных явлений. Однако предложенное разбиение представляется полезным, так как дает возможность выделить определенные типы рынков, для каждого из которых актуальны свои формы и методы воздействия, характерны специфические модели поведения. Далее в статье некоторые реальные российские рынки исследованы с применением описанного подхода, классифицированы по указанным признакам.

Таблица 2

Характеристики выделяемых типов рынков

Тип рынка	Условное название	Изменение структуры	Характеристики	
			конкуренции	рыночной власти
Первый	Четко разделенный рынок	Возможно в долгосрочном периоде	Неявная	Высокая
Второй	Конкуренция доминирующих лидеров	Возможно в краткосрочном периоде	Жесткая, наличие автономных полюсов	Относительно высокая
Третий	Общая конкуренция	Возможно в краткосрочном периоде	Явная с участием большинства фирм	Средняя
Четвертый	Жесткая общая конкуренция	Вероятно в краткосрочном периоде	Жесткая с участием большинства фирм	Средняя

Рассмотрим, какие специфические структурные характеристики присущи конкретным отраслевым рынкам российской экономики. В таблице 3 обобщены данные анализа структуры рынков, выполненного автором статьи и магистрантами экономического факультета Новосибирского государственного университета. Выбор примеров осуществлялся с учетом интересов исполнителей, соответственно, это множество не претендует на полноту охвата. Поскольку данные государственной статистики, позволяющие провести подобное исследование в полной мере, отсутствуют, в расчетах была использована информация различных мониторинговых проектов аналитических и рейтинговых агентств⁴. В каждом примере значения показателей определялись на основе различных стоимостных и натуральных критериев, связанных с особенностями бизнеса (объем грузоперевозок, количество абонентов и т.д.). Ниже при обсуждении рынков лизинга и информационных технологий (ИТ) эти критерии будут рассмотрены подробнее.

Все охваченные исследованием рынки характеризуются высокими значениями коэффициентов концентрации, т.е. наличием явно вы-

⁴ См., например: [www.raexpert.ru /ratings](http://www.raexpert.ru/ratings) (дата обращения 25.07.09).

Таблица 3

Анализ структуры рынков в 2007 г.

Рынок	Наличие лидеров		ННИ	SC	Тип рыночной структуры
	n	CR_n			
<i>Территориальные границы – вся Российская Федерация</i>					
Табачных изделий	4	89,80	2414	0,94	Первый
Услуг сотовой связи	3	82,00	2380	1,00	Первый
Пива	5	79,40	1898	0,92	Первый* (второй)
Черной металлургии	3	65,00	1642	0,88	Третий
Грузовых и пассажирских авиаперевозок	4	53,00	995	0,82	Третий
Пассажирских авиаперевозок	5	65,25	1387	0,60	Третий* (четвертый)
Печенья	4	60,10	1426	0,63	Третий* (четвертый)
Лизинга	4	28,00	312	0,85	Третий
Информационных технологий	4	34,00	505	0,70	Третий
<i>Территориальные границы – Новосибирск (локальные рынки)</i>					
АЗС	4	75,00	1767	0,83	Третий
Интернет-провайдеров	4	78,00	1680	0,75	Третий

* Значения показателей близки к граничным.

раженных лидеров. Уровни их доминирования (следовательно, можно предположить, что и рыночной власти) различны. Пятый и шестой типы структуры, выделяемые нашей классификацией, которые отличаются низким уровнем коэффициентов, в данном множестве не представлены. На наш взгляд, это типично для современной российской экономической ситуации. По степени дифференциации положения всех фирм (индекс ННИ) рынки существенно различаются. В нашем множестве нет примеров рынков, на которых лидерство ведущих

фирм было бы явно неустойчивым. Это свидетельствует о сформировавшейся структуре, дает основания предполагать стабильность в краткосрочном периоде. Отдельные рынки имеют явно выраженные признаки выделенных типов, что позволяет их четко классифицировать. Здесь особенно интересен рынок услуг сотовой связи, демонстрирующий абсолютную устойчивость лидерства. Частично это объясняется небольшим числом его участников. Есть примеры (в табл. 3 мы их поместили звездочкой), в которых значения показателей близки к граничным. Они представляют собой некоторые промежуточные варианты структуры, сочетающие различные признаки.

В целом можно утверждать, что наблюдаемые типы рыночных структур не предполагают развития свободных форм конкуренции. Мы считаем, что на рынках, относящихся ко второму, третьему и четвертому типам (а наши примеры либо непосредственно к ним относятся, либо тяготеют), можно ожидать стремления к интеграционным процессам, инициируемым лидирующими участниками.

Важно отметить, что данные, приведенные в табл. 3, получены для условий относительно стабильной экономики. Ниже более подробно проанализированы два рынка, которые нами исследуются в течение нескольких лет. Здесь в анализ включены данные за ряд лет, в том числе за 2008 г., т.е. отслеживается, какие структурные изменения, связанные с кризисной ситуацией, наблюдаются в настоящее время.

Рынок информационных технологий. Мы рассматриваем информационные технологии как широкий класс областей деятельности, относящихся к технологиям управления и обработки данных посредством вычислительной техники. Сегментами рынка ИТ являются дистрибуция, поставка оборудования и программного обеспечения в рамках интеграционных проектов (проектное программное обеспечение), услуги в области информационных технологий, разработка программного обеспечения, производство оборудования, услуги в области телекоммуникаций. Этот рынок также представляет собой пример динамично развивающегося рынка. До 2008 г. темпы его роста были очень высокими. Резкое падение спроса привело к сжатию рынка. Рассмотрим, как изменилась его структура. Данные табл. 4 и 5 отражают динамику концентрированности рынка ИТ.

На рынке ИТ есть явные лидеры, их доли значимы, при этом по объемам реализации значения коэффициентов выше, т.е. доминирование бо-

Таблица 4

Показатели концентрации рынка ИТ, рассчитанные по объему реализации*

Показатель	2004	2005	2006	2007	2008
CR ₄ , %	37,74	35,86	35,84	34,00	38,42
CR ₁₀ , %	67,09	66,54	63,81	64,00	65,24
CR ₂₀ , %	85,67	85,14	82,00	82,00	84,69
ННІ	575,57	547,60	520,36	505,08	566,70

* Рассчитано по: www.raexpert.ru/ratings.

Таблица 5

Показатели концентрации рынка ИТ, рассчитанные по численности занятых*

Показатель	2005	2006	2008
CR ₄ , %	25,93	22,99	32,02
CR ₁₀ , %	44,03	37,89	51,80
CR ₂₀ , %	64,06	51,47	72,46
ННІ	301,75	317,24	415,05

* Рассчитано по: www.raexpert.ru/ratings.

лее существенно. Полученные значения ННІ свидетельствуют о том, что в целом дифференциация фирм невелика, на таком рынке можно ожидать развития конкурентных моделей поведения. Начиная с 2005 г. уровень концентрации, рассчитанный на основе объемов реализации, уменьшался, что говорит о формировании конкурентной среды. В 2008 г. ситуация изменилась, намечился рост концентрации, что вполне естественно в условиях нестабильной внешней среды. Интересно отметить, что увеличение значений в 2008 г. наблюдалось и для CR_n, и для ННІ.

Уровень концентрации, оцененный по численности занятых, в целом ниже, чем оцененный по объемам продаж. Это характерно как для показателя ННІ, так и для показателя CR_n. Такое различие является индикатором существенной неравномерности в производительности труда, на основании чего можно прогнозировать наличие фактора по-

Таблица 6

Устойчивость лидерства на рынке ИТ

Показатель	2005	2006	2007	2008
CS, рассчитанный по объему реализации, численности занятых	0,40	0,60	0,70	0,60
CS, рассчитанный по объемам реализации по видам деятельности (6 видов) – специализация	...	...	0,44	0,50

ляризации рынка в дальнейшем. В 2008 г. также отмечен рост концентрации, рассчитанной по численности персонала фирм.

Уровень устойчивости лидерства (табл. 6), оставаясь в целом невысоким, в 2006 г. увеличился по сравнению с предыдущим периодом, в 2007 г. этот рост продолжился, а в 2008 г. значение показателя вернулось к уровню 2006 г. В условиях кризисной экономики поляризация участников нарастает. Поскольку в качестве критериев определения лидерства мы взяли уровень реализации и численность занятых, можно предположить, что фирмы, лидирующие по объемам реализации, стремясь оптимизировать затраты, сокращают численность персонала. Согласно нашей классификации рынок ИТ относится к третьему типу.

Относительно меньшая устойчивость (и даже неустойчивость в 2007 г.) лидерства в отдельных сегментах рынка свидетельствует о том, что лидерам свойственны предметная специализация, фокусирование активности на отдельных сегментах рынка, на которых они и получают рыночную власть.

Рынок ИТ отличает особое влияние со стороны государства, выступающего в роли крупного заказчика. Наличие масштабных государственных проектов позволяет фирмам занять заметную позицию, однако делает их зависимыми. Следовательно, для участников данного рынка характерно стремление сочетать государственные и коммерческие заказы. Специфичность видов деятельности, формирующих рынок ИТ, обуславливает то, что его участники для получения рыночной власти должны реализовывать крупномасштабные проекты, связанные с привлечением значительных финансовых ресурсов. Крупные фирмы также имеют преимущества при распределении государственных заказов. В настоящее время инвестиционные возможности

основных игроков ограничены. Можно предположить, что они будут стремиться к интеграции, к слияниям и поглощениям.

Рынок лизинговых услуг. Развитие российского рынка лизинга и его особенности исследуются нами в течение ряда лет. Анализ, проведенный по данным за период 2002–2007 гг., показал формирование устойчивого и стабильного лидерства⁵. В 2008 г. экспертами прогнозировались дальнейший рост рынка, активизация процессов слияний и поглощений. Рассмотрим, как изменилась ситуация в условиях кризиса. По оценкам агентства «Эксперт РА»⁶, рынок лизинга пострадал сильнее, чем любой другой сегмент финансового рынка. В 2008 г. этот рынок сократился более чем на 25%. Существенно снизились (для многих компаний практически до нулевого уровня) объемы нового бизнеса. Специфика лизинга такова, что именно на этом показателе в первую очередь отражается общая экономическая ситуация. Динамика других индикаторов может объясняться ретроспективными событиями.

На рисунке 2 показаны доли четырех, шести, восьми, десяти и двадцати ведущих фирм начиная с 2002 г., рассчитанные по показателю стоимости портфеля текущих сделок. Отметим, что это характеристика текущей ситуации. Данные анализа показывают наличие явно выраженных лидеров рынка, при этом в динамике характер лидерства претерпевает некоторые изменения. В 2002–2004 гг. шло активное экстенсивное развитие рынка, формировалась конкуренция, доминирование ведущих фирм сокращалось. В 2006–2007 гг. ситуация изменилась, уровень концентрации стал возрастать, хотя его значения, безусловно, далеки от тех, которые имели место в 2002 г. В 2008 г. позиции четырех и шести ведущих фирм укрепились, что подтверждает прогнозы экспертов. Однако значение коэффициента CR_8 осталось неизменным, а доли 10 и 20 крупнейших участников снизились.

В таблице 7 приведены данные относительно общей дифференциации положения лизинговых фирм. Отдельно показаны данные за девять месяцев 2008 г. и в целом за год. Представляется, что последствия кризиса должны аккумулироваться и в большей степени проявиться именно в итоговых результатах.

⁵ См.: Юсупова А.Т. Отраслевые рынки в российской экономике...

⁶ www.raexpert.ru/ratings (дата обращения 25.07.09).

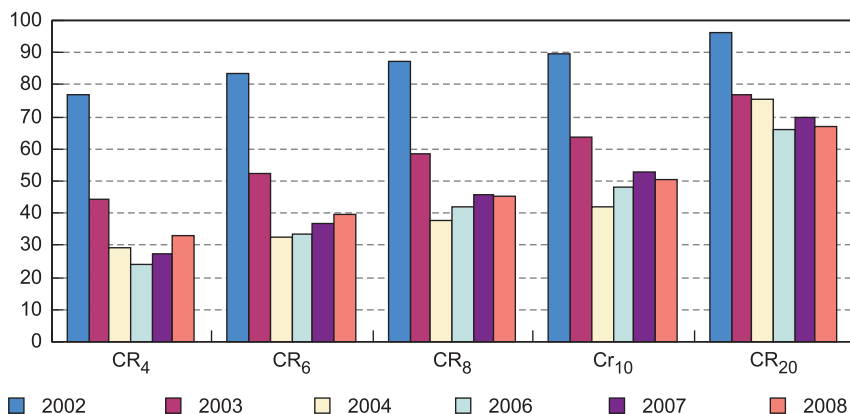


Рис. 2. Коэффициенты концентрации рынка лизинговых услуг, рассчитанные по стоимости текущего портфеля

В целом значение индекса Херфиндаля – Хиршмана на рынке лизинга невысоко, этому рынку не угрожает монополизация. Если в 2007 г. уровень неравномерности возрос, то в 2008 г. ситуация изменилась. В 2007 г. наиболее концентрированным рынок был по объему нового бизнеса, что отразилось на ситуации 2008 г. По стоимости нового бизнеса и сумме платежей наблюдалось снижение ННИ, что свидетельствует о сглаживании различий между фирмами. Значение индекса, рассчитанное по стоимости портфеля, возросло. Относительно меньшая значимость лидеров характерна для величины платежей. Самое большое значение ННИ по итогам девяти месяцев 2008 г. соответствует количеству

Таблица 7

Значения индекса ННИ на рынке лизинга

Основа расчета	2006	2007	2008 (9 мес.)	2008
Платежи	267,25	311,89	288,37	274,28
Новый бизнес	301,80	423,54	330,88	297,46
Текущий портфель	303,77	356,57	482,37	500,39
Число сделок	...	...	730,69	...

ву сделок, по этому показателю положение фирм в наибольшей степени дифференцировано. Можно предположить, что в условиях кризиса именно наличие большого количества сделок в портфеле, т.е. диверсификация, позволяет фирмам сохранять позиции на рынке.

В таблицах 8 и 9 показана динамика значений коэффициентов концентрации, рассчитанных на основе величин полученных платежей и объемов нового бизнеса. В 2007 г. доля лидеров, определенная по этим критериям, возросла. Важно отметить, что рост наблюдался для всех выбранных групп лидеров ($n = 4, 6, 8, 10, 20$). Наиболее значительное увеличение характерно для CR_n , рассчитанных на основе объемов нового бизнеса. В 2008 г. ситуация изменилась. Продолжился рост долей вось-

Таблица 8

Уровень концентрации рынка, рассчитанный по величине полученных платежей, %

Коэффициенты концентрации	2006	2007	2008 (9 мес.)	2008
CR_4	21,28	24,25	22,64	22,03
CR_6	28,26	31,46	31,51	30,89
CR_8	34,74	37,51	39,57	38,52
CR_{10}	41,01	43,19	45,64	44,51
CR_{20}	64,07	65,45	66,49	63,78

Таблица 9

Уровень концентрации рынка, рассчитанный по величине объемов нового бизнеса, %

Коэффициенты концентрации	2006	2007	2008 (9 мес.)	2008
CR_4	26,49	33,85	28,37	26,79
CR_6	34,30	41,08	34,85	33,88
CR_8	39,85	47,98	40,43	39,09
CR_{10}	44,68	54,37	45,28	43,42
CR_{20}	62,63	72,93	63,02	61,41

ми, десяти и двадцати лидеров, определенных по критерию величины полученных платежей. Доля шести лидеров практически осталась неизменной, а доля четырех лидеров снизилась. Это означает, что доминирование самых крупных участников рынка стало менее заметным. Интересно, что зависимость от величины портфеля (см. рис. 2) была обратной, что может объясняться серьезными финансовыми трудностями, которые испытывают крупнейшие фирмы. Все коэффициенты, рассчитанные по объемам нового бизнеса, в 2008 г. оказались ниже, чем в 2007 г. При этом показатели за год еще ниже, чем за девять месяцев.

Рассмотрим региональную дифференциацию рынка. **Уровень концентрации региональных рынков** оценивался по стоимости объемов нового бизнеса. Рисунки 3 и 4 характеризуют региональные рынки лизинговых услуг в 2007 г. Уровень концентрированности региональных рынков превышал соответствующий показатель федерального рынка. Следует отметить, что для некоторых субъектов Федерации было характерно не только наличие лидеров, но очень высокий уровень НИИ. На наш взгляд, эти данные свидетельствуют об обособленности и автономности региональных рынков.

Рисунки 5 и 6 отражают аналогичные показатели, рассчитанные по данным 2008 г.

В 2008 г. региональные рынки оказались также более концентрированными, чем национальный. Такой вывод может быть сделан как на основе анализа НИИ, так и на основе сопоставления коэффициентов. Однако по сравнению с предыдущим годом значения всех показателей концентрации снизились. Если в 2007 г. были регионы, где НИИ достигал 2500, что, безусловно, указывает на высокую концентрированность, то в 2008 г. все значения индекса были меньше 1000, что отражает средний уровень. Полученные данные свидетельствуют об автономности региональных рынков.

Рассмотрим, насколько **устойчиво лидерство** на рынке лизинговых услуг (табл. 10). До 2007 г. устойчивость лидерства, рассчитанная по интегральным индикаторам национального рынка, росла. В 2008 г. произошло падение коэффициента устойчивости. Однако значение показателя, рассчитанное по данным за год, выше, чем рассчитанное за девять месяцев. Устойчивость регионального лидерства практически остается неизменной с 2004 г., – это означает сохранение значительной автономности региональных рынков.

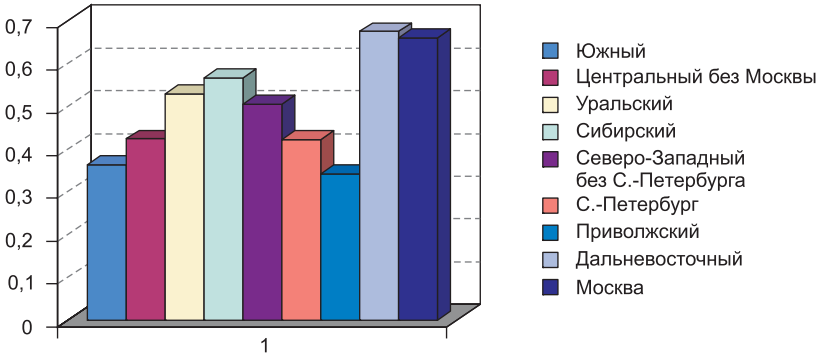


Рис. 3. Значения коэффициентов CR_4 по федеральным округам в 2007 г.

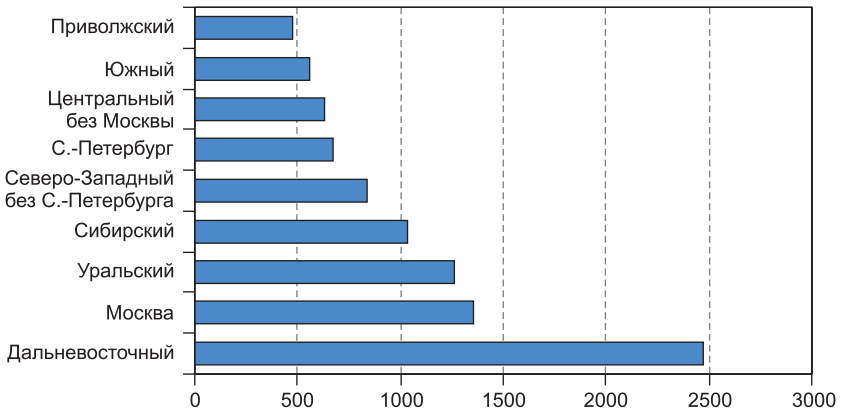


Рис. 4. Значения ННІ по федеральным округам в 2007 г.

Сегменты, выделяемые по видам активов, демонстрируют рост устойчивости лидерства. Такой результат может свидетельствовать о том, что на российском рынке есть фирмы, которым удастся организовывать успешные сделки со многими видами оборудования. Такие фирмы перестают быть узкоспециализированными и могут стать универсальными. В условиях кризиса это является конкурентным преимуществом. Учитывая большую неравномерность положения участников отдельных сег-

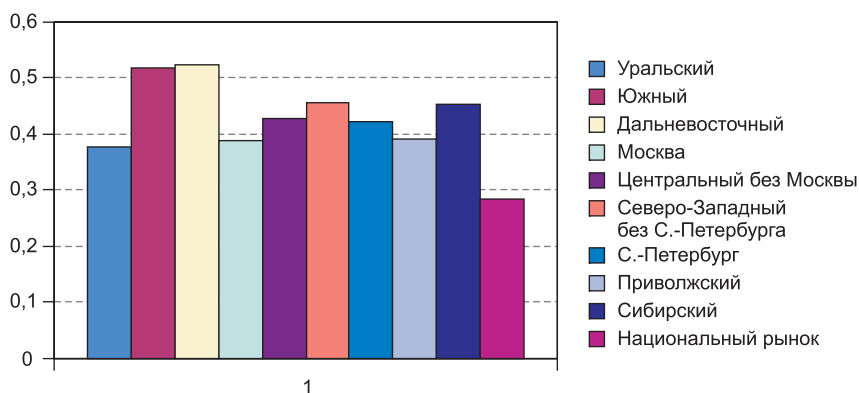


Рис. 5. Значения коэффициентов CR_4 по федеральным округам в 2008 г.

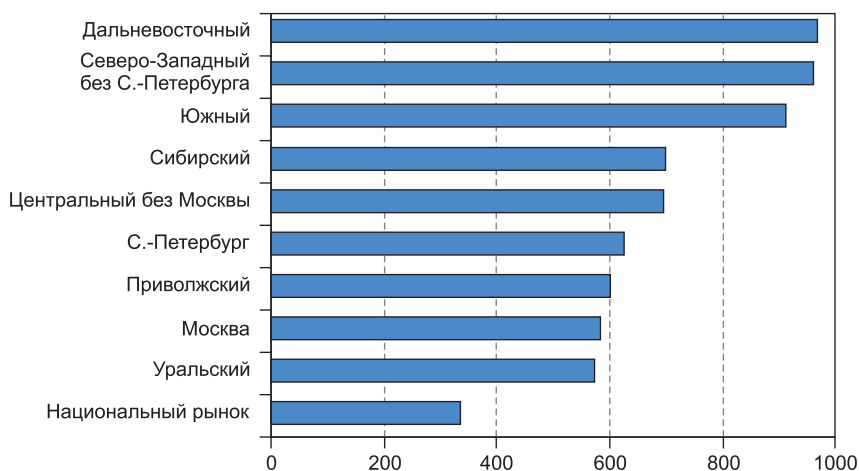


Рис. 6. Значения HHI по федеральным округам в 2008 г.

ментов рынка и отмеченную особенность лидерства, можно предположить сохранение сложившейся в этих сегментах структуры.

Согласно нашей классификации национальный рынок лизинга относится к третьему типу, и все качественные характеристики такой структуры на нем отчетливо проявляются. Региональные рынки

Устойчивость лидерства на рынке лизинговых услуг

Показатель	2004	2006	2007	2008 (9 мес.)	2008
CS, рассчитанный по объему полученных платежей, объему профинансированных лизингодателем средств, объему текущего портфеля	0,85	0,67	0,85	0,65	0,70
CS, рассчитанный по объемам операций в регионах (9 регионов)	0,56 (текущие сделки)	...	...	0,56 (новый бизнес)	...
CS, рассчитанный по операциям с отдельными видами активов (16 активов)	0,56 (16 активов)	...	...	0,72 (28 активов)	...

в 2007 г. представляли собой рынки первого типа, а в 2008 г. ситуация изменилась: их структура стала также близкой к третьему типу.

* * *

Поведение любой фирмы во многом определяется особенностями отраслевого рынка, на котором она работает. Рыночная структура зависит от множества факторов, важную роль в ее формировании играют крупнейшие участники – лидеры, характер и степень их доминирования. Мы предложили типологию структурных видов, в основе которой лежат показатели концентрированности фирм на рынке и устойчивости лидерства. Классификация ряда российских рынков показала, что их участникам свойственны модели поведения, отличные от «традиционной конкуренции».

В условиях общего системного кризиса структура рынков претерпевает изменения. Тенденции, наблюдаемые в предыдущие годы, нарушены. Рынки гибко реагируют на изменения внешней среды, их структура трансформируется. Наряду с общим спадом экономики и «сжатием» рынков можно констатировать также наличие определенных областей устойчивости, автономных элементов, выполняющих стабилизирующие функции.