

Бюллетень о развитии  
конкуренции

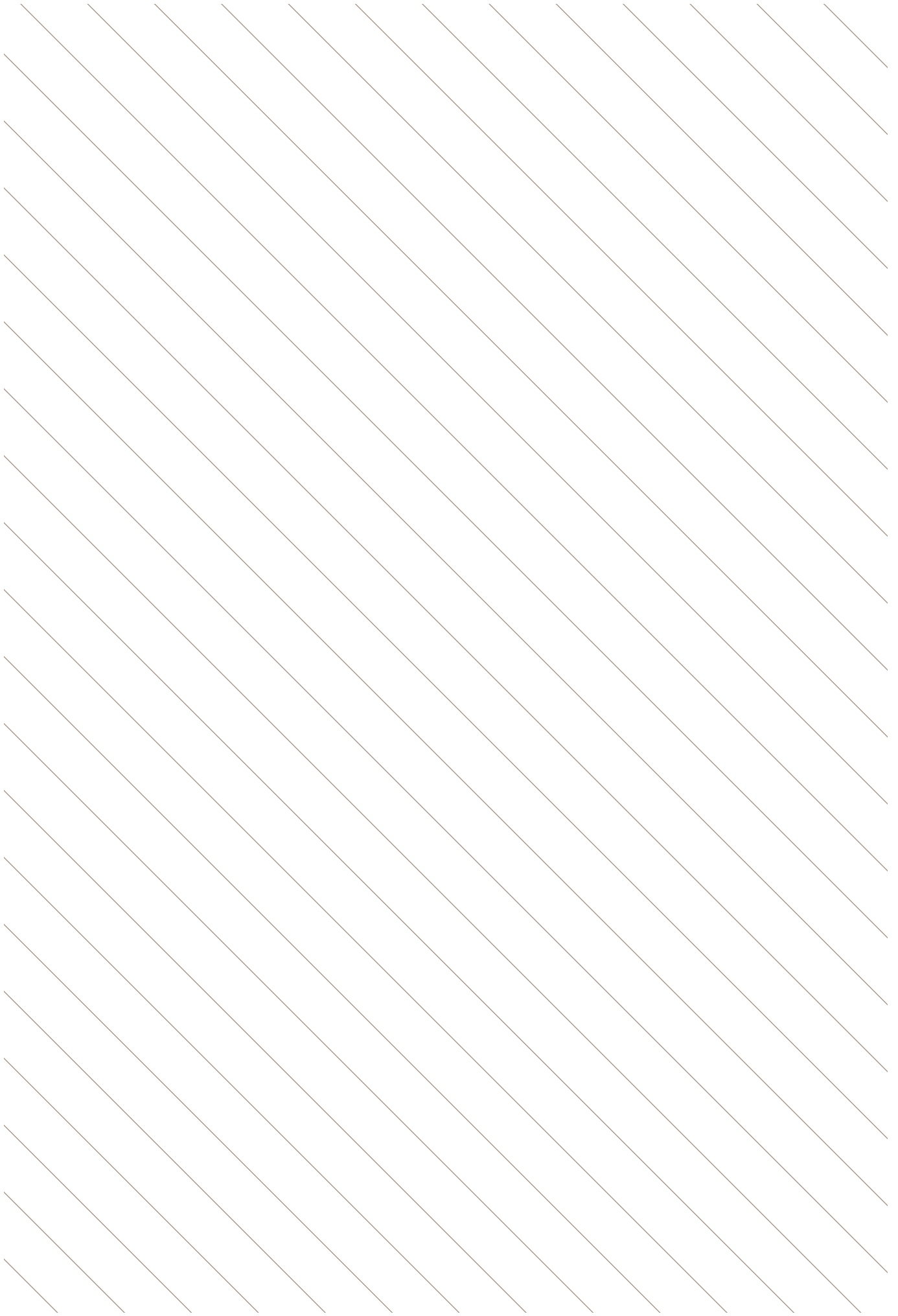
март 2019

25

# Госсектор в российской экономике



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР  
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



## Обзор новостей

### *Нормативное регулирование*

ФАС России разработала план деятельности до 2024 года. План конкретизирует мероприятия Национального плана развития конкуренции в Российской Федерации на 2018 – 2019 годы и государственной программы «Экономическое развитие и инновационная экономика», по которым ФАС России является исполнителем и соисполнителем. В нем предусмотрена реализация основных целей российского антимонопольного ведомства, которые структурированы по направлениям и включают соответствующие индикаторы и мероприятия. К таким целям относятся защита и развитие конкуренции на товарных рынках, совершенствование тарифного регулирования, повышение эффективности контроля в сфере госзакупок, проведения торгов, исполнения государственного оборонного заказа, оптимизация контроля за иностранными инвестициями, развитие международной интеграции и совершенствование взаимодействия антимонопольных органов с институтами гражданского общества.

Обновлен административный регламент осуществления ФАС России проверок в сфере госрегулирования цен (тарифов). Документ определяет сроки и последовательность действий антимонопольного ведомства, полномочия должностных лиц, а также права и обязанности субъектов контроля при реализации контрольно-надзорных функций. Срок проверки не может превышать 40 рабочих дней. Результатами ее проведения могут быть в том числе вынесение предписания об устранении нарушения, отмена решения региональных и муниципальных органов власти, принятых с превышением полномочий или противоречащих законодательству, и возбуждение дела об административном правонарушении. В регламенте представлен исчерпывающий перечень документов, необходимых для осуществления государственного надзора и достижения целей и задач проведения проверки.

### *Законодательные инициативы*

ФАС России заявила о подготовке концепции конкурентного кодекса. Документ призван систематизировать нормы антимонопольного законодательства. По заявлению ведомства, работа над кодексом может занять несколько лет и он может охватить положения Закона о защите конкуренции, рекламного законодательства и тарифного регулирования. Кодекс должен исправить недостатки, к числу которых относят большой объем и его недостаточную системность, что осложняет его восприятие и применение на практике.

### Минэкономразвития России выступило против инициативы ФАС России о введении административного наказания в форме блокировки он-лайн ресурсов.

Минэкономразвития России дало отрицательное заключение об оценке регулирующего воздействия на законопроект ФАС России, вносящий поправки в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях (далее – КоАП РФ). Законопроектом предполагается внесение в общую часть КоАП РФ нового вида административного наказания – ограничение доступа к информационным системам и (или) программам для электронных вычислительных машин. Такое наказание может быть назначено судьей в отношении совершившего административное правонарушение оператора информационной системы, организатора распространения информации в информационно-телекоммуникационной сети, обеспечивающего функционирование таких информационных систем и (или) программ для электронных вычислительных машин. Новый вид наказания может применяться на срок до 90 суток. По мнению Минэкономразвития России, такой вид административного наказания, как административное приостановление деятельности, уже предусмотрен действующими положениями статьи 3.12 КоАП РФ. Кроме того, существует риск, что при применении нового вида административного наказания произойдет блокировка всего онлайн-ресурса, а не только той его части, с использованием которой было совершено административное правонарушение.

### **Антимонопольные кейсы**

Европейская комиссия оштрафовала платежную систему Mastercard на 570,6 млн евро за злоупотребление доминирующим положением на рынке безналичных платежей в Европе. Mastercard ограничил возможности продавцов воспользоваться лучшими условиями, предлагаемыми банками, созданными в других странах единого рынка. Еврокомиссия отмечает, что до вступления в силу 9 декабря 2015 г. европейского законодательства об ограничении максимального размера комиссии за платежи по картам во всех странах ЕС эти сборы значительно различались в странах ЕС. При этом правила платежной системы обязывали использовать сборы, установленные в банковском секторе той страны, где зарегистрирован ритейлер. Это привело к росту цен для ритейлеров и потребителей, ограничению трансграничной конкуренции и искусственной сегментации рынка. За сотрудничество с Еврокомиссией компания Mastercard получила понижение штрафа на 10%.

## Госсектор в российской экономике

*В России государственный сектор занимает значительную долю в корпоративной сфере, что оказывает влияние на условия конкуренции на товарных рынках. Одним из основополагающих принципов государственной политики по развитию конкуренции было признано сокращение доли государственных компаний на конкурентных товарных рынках. Национальным планом развития конкуренции предусмотрены меры по ликвидации унитарных предприятий и запрету на приобретение государством организаций, осуществляющих деятельность на конкурентных товарных рынках. В рамках бюллетеня представлена оценка доли госсектора в корпоративной сфере, а также в сфере закупок*

Указ Президента Российской Федерации от 21.12.2017 № 618 «Об основных направлениях государственной политики по развитию конкуренции» задает цель сокращения доли хозяйствующих субъектов, учреждаемых или контролируемых государством или муниципальными образованиями, в общем количестве хозяйствующих субъектов, осуществляющих деятельность на товарных рынках<sup>1</sup>. Для достижения обозначенной цели Национальный план по развитию конкуренции в Российской Федерации на 2018 – 2019 годы (далее – Национальный план) включает следующие меры, которые направлены на сокращение доли государственного сектора: 1) ограничение создания унитарных предприятий на конкурентных товарных рынках; 2) запрет приобретения государством акций и долей организаций, осуществляющих деятельность на товарных рынках в условиях конкуренции. Одним из ключевых показателей Национального плана является обеспечение во всех отраслях экономики<sup>2</sup> присутствия не менее трех хозяйствующих субъектов, не менее чем один из которых относится к частному бизнесу.

В то же время для достижения цели снижения доли государственного участия в экономике необходимо располагать оценками текущей ситуации. В отсутствие единого подхода оценки доли государственного сектора в российской экономике существенно различаются, однако в конечном итоге все они сходятся в его значительном размере.

<sup>1</sup> Пункт 3 Указа Президента Российской Федерации от 21.12.2017 № 618.

<sup>2</sup> За исключением сфер деятельности субъектов естественных монополий и организаций оборонно-промышленного комплекса.

Наиболее радикальные оценки были представлены ФАС России, которая указала на двукратный рост доли государства в ВВП с 2005 по 2014 год — с 35% до 70%<sup>3</sup>.

В докладе 2019 года Международный финансовый фонд (далее – МВФ) дает оценку доли государственного участия в российской экономике на уровне 33% в 2016 году. Эксперты МВФ отмечают, что государственный сектор в России оказывает значительное влияние на рыночную конкуренцию, и указывают на необходимость защиты и поощрения конкуренции, в частности в сфере государственных закупок<sup>4</sup>.

По оценке экспертов РАНХиГС, государственное присутствие в экономике в 2016 году составило 46% (40% в 2006 году). При этом, по консервативным оценкам, доля компаний с государственным участием в ВВП выросла с 20% в 2006 году до 25% в 2016 году<sup>5</sup>.

По данным ОЭСР<sup>6</sup>, в 2015 году доля одних только расходов бюджета в ВВП составила 34,5%. Для сравнения среднее значение доли государственных расходов в ВВП для стран ОЭСР в 2015 году составило 43,6%.

В данном бюллетене представлена общая оценка участия госкомпаний в экономике, в том числе анализ участия госкомпаний в государственных закупках и в корпоративном секторе.

### Унитарные предприятия

Первое чтение в Государственной думе Российской Федерации прошел законопроект № 554026-7, предусматривающий ликвидацию всех унитарных предприятий на конкурентных товарных рынках<sup>7</sup> (далее – законопроект № 554026-7). По мнению разработчика законопроекта (ФАС России), их участие в хозяйственной деятельности оказывает негативное влияние на конкуренцию на локальных конкурентных рынках, поскольку унитарные предприятия имеют право распоряжаться государственным (муниципальным) имуществом, являясь при этом коммерческой организацией, что обеспечивает им необоснованные конкурентные преимущества.

---

<sup>3</sup> Доклад о состоянии конкуренции в Российской Федерации за 2016 год. ФАС России.

<sup>4</sup> «The Russian State's Size and its Footprint: Have They Increased?»: <https://www.imf.org/en/Publications/WP/Issues/2019/03/09/The-Russian-States-Size-and-its-Footprint-Have-They-Increased-46662>

<sup>5</sup> Современные подходы к измерению государственного сектора: методология и эмпирика / Соавт.: А. Абрамов, И. Аксёнов, А. Радыгин, М. Чернова // Экономическая политика. 2018. № 1. С. 36–69.

<sup>6</sup> General government spending: <https://data.oecd.org/gga/general-government-spending.htm#indicator-chart>

<sup>7</sup> Проект Федерального закона № 554026-7 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации (в части установления запрета на создание и осуществление деятельности унитарных предприятий)».

В то же время унитарные предприятия могут создаваться для осуществления профильной деятельности на рынках, где отсутствуют частные предприниматели. В соответствии с этим, Комитетом по экономической политике, промышленности, инновационному развитию и предпринимательству Государственной думы Российской Федерации было выдвинуто предложение о ликвидации унитарных предприятий только после проведения анализа состояния конкуренции на соответствующем товарном рынке, который должен включать анализ условий доступа на рынок и доли хозяйствующих субъектов<sup>8</sup>.

В 2019 году количество унитарных предприятий в России составило 17 тыс. При этом в последние годы наблюдалось их постепенное снижение на 2,4–2,9 тыс. ежегодно. В то же время каждый год создавалось порядка 600 новых предприятий данной организационно-правовой формы (Таблица 1).

**Таблица 1**

**Динамика количества унитарных предприятий в 2005-2019 годах**

Показатель	2005	2010	2016	2017	2018	2019
Общее количество унитарных предприятий на 1 января, тыс. шт., в том числе:	15	14	23	21	19	17
действующие унитарные предприятия	-	-	18	16	13	12
Количество унитарных предприятий, сведения о которых внесены в ЕГРЮЛ в отчетном периоде, тыс. шт.	-	-	0,6	0,6	0,7	-
Количество унитарных предприятий, прекративших деятельность в отчетном периоде, тыс. шт.	-	-	2,8	2,9	2,4	-

*Источник: Аналитический центр на основе данных ФНС России*

По данным СПАРК, в 2017 году общий объем выручки унитарных предприятий составил 2,2 трлн руб., при этом на 10 крупнейших организаций пришлось 617 млрд руб., или 28% от общего объема выручки. Наиболее крупные унитарные предприятия: «Почта России»<sup>9</sup>, «Московский Метрополитен», «Государственная корпорация по организации воздушного движения в Российской Федерации» и «Мосгортранс» (таблица 2).

<sup>8</sup> Заключение Комитета по экономической политике, промышленности, инновационному развитию и предпринимательству «На проект федерального закона № 554026-7 "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации (в части установления запрета на создание и осуществление деятельности унитарных предприятий)»: <http://sozd.duma.gov.ru/bill/554026-7>.

<sup>9</sup> С 1 октября 2018 года ФГУП «Почта России» запустила процесс перехода в форму акционерного общества в соответствии с Федеральным законом от 29.06.2018 № 171-ФЗ «Об особенностях реорганизации федерального государственного унитарного предприятия «Почта России», основах деятельности акционерного общества «Почта России» и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Данные по выручке унитарных предприятий представлены только по 9,7 тыс. компаний. Средний объем выручки, за исключением 10 крупнейших организаций, составил в 2017 году 164 млн руб. При этом для 8,3 тыс. объем выручки не превысил 120 млн руб.<sup>10</sup>

**Таблица 2**

**Топ-10 унитарных предприятий по объему выручки за 2017 год**

Организация	Основной вид деятельности	Выручка, млрд руб.
Почта России	Почтовая связь	178
Московский Метрополитен	Транспортные услуги	108
Госкорпорация по ОРВД	Обеспечение обслуживания воздушного движения	93
Мосгортранс	Транспортные услуги	45
Главное военно-строительное управление №14	Строительство	38
Петербургский Метрополитен	Транспортные услуги	35
Водоканал Санкт-Петербурга	Водоснабжение	33
ВГТРК	Телевизионное вещание	30
ТЭК СПб	Теплоэнергетика	30
Главное военно-строительное управление по специальным объектам	Строительство	28

Источник: СПАРК

Доля унитарных предприятий в общем количестве организаций в России незначительна и составляет порядка 0,3%. В то же время большое число унитарных предприятий представлено в сферах забора, очистки и распределения воды (33%), обеспечения электроэнергией, газом, паром, кондиционированием воздуха (9,0%), сбора и обработки сточных вод (6,7%) (таблица 3). При этом, по мнению экспертов, высказанному в ходе круглого стола «Государственный сектор в российской экономике», состоявшегося в Аналитическом центре при Правительстве Российской Федерации 21 марта 2019 г., сфера ЖКХ имеет самый большой инвестиционный потенциал со стороны малого бизнеса<sup>11</sup>. Вместе с тем является стратегическими для городского хозяйства.

Относительно высокая доля унитарных организаций наблюдается в отдельных конкурентных сферах, таких как ритуальные услуги (10% в общем количестве компаний в данной сфере), деятельность по эксплуатации автомобильных дорог и

<sup>10</sup> Для отнесения организации к микропредприятиям среднесписочная численность должен составлять не более 15 человек, доход – не более 120 млн руб.

<sup>11</sup> Круглый стол «Государственный сектор в российской экономике», прошедший в Аналитическом центре при Правительстве Российской Федерации 21 марта 2019 г. <http://ac.gov.ru/events/021270.html>



автомагистралей (7,5%), деятельность физкультурно-оздоровительных комплексов (2,8%) и торговля лекарственными средствами (2,3%).

**Таблица 3**

**Отраслевая структура унитарных предприятий в 2017 году**

Отрасль/Вид деятельности	Выручка за 2017 год, млрд руб.	Количество действующих организаций, тыс. шт.	Доля в общем количестве действующих организаций, %
Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	300	1,8	9,0
Забор, очистка и распределение воды	171	1,7	33
Операции с недвижимым имуществом	102	1,6	0,5
Деятельность по предоставлению прочих персональных услуг (преимущественно ритуальные услуги), в том числе:	8,7	0,6	1,8
ритуальные услуги	5,3	0,3	10
деятельность физкультурно-оздоровительная	2,6	0,2	2,8
Торговля розничная, в том числе:	67	0,6	0,2
торговля розничная лекарственными средствами в специализированных магазинах (аптеках)	59	0,4	2,3
Деятельность сухопутного и трубопроводного транспорта	311	0,6	0,6
Растениеводство и животноводство	23	0,6	0,6
Деятельность в области архитектуры и инженерно-технического проектирования	20	0,4	0,5
Деятельность по обслуживанию зданий и территорий	17	0,4	1,4
Деятельность издательская	3,5	0,3	1,9
Сбор, обработка и утилизация отходов; обработка вторичного сырья	31	0,3	2,2
Складское хозяйство и вспомогательная транспортная деятельность, в том числе:	179	0,2	0,2
обеспечение обслуживания (управления) воздушного движения	93	1 компания	-
деятельность по эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей	38	0,1	7,5
Сбор и обработка сточных вод	19	0,2	6,7
Деятельность по предоставлению продуктов питания и напитков	17	0,2	0,3
Прочее	863	1,6	-
<b>Итого</b>	<b>2 199</b>	<b>12</b>	<b>0,3</b>

Источник: СПАРК

Объем закупок в рамках Федерального закона от 05.04.2013 №44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» (далее – 44-ФЗ) у унитарных предприятий составил в 2018 году

393 млрд руб., из которых только 50% было разыграно в рамках конкурентных процедур (таблица 4).

Зафиксирована высокая доля государственных и муниципальных закупок, поставщиками в которых выступают унитарные предприятия, в общем объеме закупок на таких конкурентных рынках, как услуги транспорта и складского хозяйства (доля в общем объеме заключенных контрактов по стоимости – 15%), услуги в области информации и связи (5,0%) и строительные работы (4,5%).

**Таблица 4**

**Отраслевая структура закупок у унитарных предприятий в 2018 году**

Отрасль/Вид деятельности	Объем заключенных контрактов с УП, млрд руб.	Доля закупок у УП в общем объеме закупок, %
Строительные работы	111	4,5
Электроэнергия, газ, пар и кондиционирование воздуха	57	10
Услуги транспорта и складского хозяйства, в том числе:	51	15
услуги по перевозке пассажиров в городском и пригородном сообщении	18	41
услуги по эксплуатации автомагистралей	16	9,4
услуги почтовой связи и курьерские	10	35
Водоснабжение; водоотведение, услуги по удалению и рекультивации отходов	40	41
Производство обрабатывающих производств	32	1,8
Услуги административные и вспомогательные	18	8,4
Услуги в области здравоохранения и социальные услуги	15	20
Услуги в области информации и связи	15	5,0
Производство горнодобывающих производств	15	22
Услуги, связанные с научной, инженерно-технической деятельностью	14	4,0
Прочее	25	4,1
<b>Итого</b>	<b>393</b>	<b>5,7</b>

Источник: СПАРК

В настоящее время, по данным СПАРК, доля унитарных предприятий в общем количестве организаций в России составляет порядка 0,3%, а по размеру выручки большинство могли бы быть отнесены к микропредприятиям<sup>12</sup>.

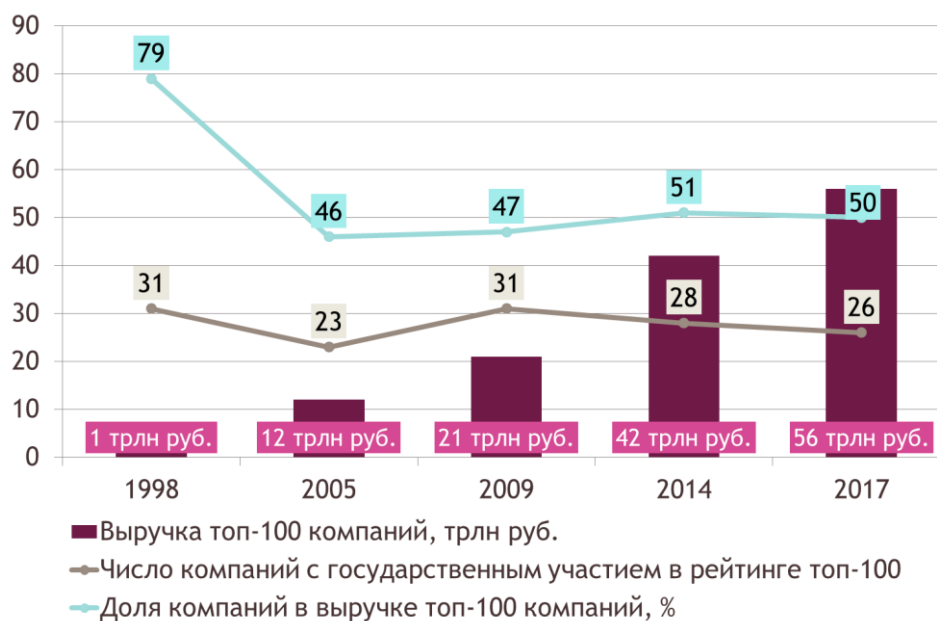
<sup>12</sup> Государственные и унитарные предприятия законодательно не могут быть отнесены к микропредприятиям.

## Государство в корпоративном секторе

### Крупнейшие организации по выручке

Рисунок 1

Динамика объемов выручки компаний с государственным участием



Источник: Аналитический центр на основе данных Эксперт РА и СПАРК-Интерфакс

Из 100 крупнейших компаний, представленных в рейтинге Эксперт РА за 2017 год<sup>13</sup>, 28 компаний являются компаниями с государственным участием<sup>14</sup>, в них работают 5,5% всех занятых в российской экономике в 2017 году. Доля выручки компаний государственного сектора в совокупной выручке топ-100 компаний в 2017 году составила 50%.

Анализ отраслевой структуры компаний, представленных в рейтинге в 2017 году, показывает рост числа компаний из сферы оптовой торговли (в 2017 году в топ-100 представлено на 3 компании больше), и снижение числа компаний в сфере машиностроения (на 3 компании меньше). Также в топ-100 выросло число представителей сферы строительства, в том числе промышленно-инфраструктурного.

<sup>13</sup> Ежегодно рейтинг формируется на базе данных отчетности компаний за предыдущий год: [https://raexpert.ru/rankingtable/top\\_companies/2018/main/](https://raexpert.ru/rankingtable/top_companies/2018/main/).

<sup>14</sup> К категории компании с государственным участием относились компании, 25% которых состоит в конечной собственности государства.

Таблица 5

Отраслевая структура компаний государственного сектора, вошедших в топ-100 рейтинга Эксперт РА по выручке

	Число госкомпаний среди всех компаний отрасли, вошедших в рейтинг топ-100 (доля выручки госкомпаний в выручке всех компаний отрасли, вошедших в рейтинг топ-100, %)				
	1998	2005	2009	2014	2017
Банки	-	2 (76)	5 (80)	4 (86)	5 (92)
Жилищно-коммунальное хозяйство	-	1 (100)	1 (100)	-	-
Машиностроение	4 (15)	4 (30)	5 (72)	7 (77)	4 (79)
Нефтяная и нефтегазовая промышленность	7 (55)	5 (48)	4 (55)	6 (61)	7 (63)
Оптовая торговля	-	-	1 (14)	-	-
Промышленно-инфраструктурное строительство	-	-	-	-	1 (13)
Промышленность драгоценных металлов и алмазов	-	1 (100)	1 (100)	1 (100)	1 (63)
Страхование	-	1 (63)	-	-	-
Телекоммуникации и связь	-	2 (41)	2 (44)	2 (26)	2 (25)
Транспорт	-	3 (96)	4 (97)	3 (96)	3 (100)
Угольная промышленность	8 (61)	-	-	-	-
Химическая и нефтехимическая промышленность	4 (41)	1 (34)	1 (11)	1 (14)	-
Цветная металлургия	2 (27)	-	-	-	-
Черная металлургия	3 (22)	-	-	-	-
Электроэнергетика	3 (99)	3 (97)	7 (76)	3 (86)	3 (91)
Энергосбытовая деятельность	-	-	-	1 (72)	1 (60)
Прочее (многоотраслевые холдинги) <sup>15</sup>	-	-	-	-	1 (86)
<b>Итого<sup>16</sup></b>	<b>31 (58)</b>	<b>23 (59)</b>	<b>31 (61)</b>	<b>28 (67)</b>	<b>28 (71)</b>

Источник: Аналитический центр на основе данных Эксперт РА и СПАРК-Интерфакс

Примечание. Прочерк «-» в таблице означает, что в соответствующем году для данной отрасли в топ-100 компаний рейтинга Эксперт РА компании с государственным участием не представлены

Крупнейшие компании с государственным участием присутствуют в 9 отраслях, большая часть из них функционирует в нефтяной и нефтегазовой промышленности (7), банковской сфере (5) и машиностроении (4). На долю 4 государственных банков, представленных в топ-100 крупнейших компаний в 2017 году, пришлось 88% выручки всех компаний в этой отрасли, вошедших в перечень топ-100 компаний. В секторе электроэнергетики из 5 представленных в рейтинге компаний 3 являются государственными, на них приходится 91% выручки компаний этой отрасли, вошедших

<sup>15</sup> В данную категорию входит Госкорпорация «Росатом».

<sup>16</sup> В данном случае учтены только те отрасли, которые представлены в таблице. Не представлены компании из следующих сфер: «Розничная торговля» (6 компаний в 2017 году), «Табачная промышленность» (2), «Строительство» (2), «Пищевая промышленность» (1), «Информационные технологии» (1), «Агропромышленный комплекс» (1).

в рейтинг. В сфере транспорта все 3 компании, представленные в топ-100, являются компаниями с государственным участием.

Динамика отраслевой структуры госкомпаний, попавших в рейтинг Эксперт РА, по данным с 2014 года по 2017 год, показывает сохранение доли государства на высоком уровне в большинстве отраслей.

В секторе машиностроения доля государственных компаний в выручке всех компаний данного сектора, попавших в рейтинг, за 2014 – 2017 годы выросла с 77 до 79%. Наибольшую долю в выручке крупнейших компаний машиностроительной отрасли составляет Госкорпорация «Ростех», на которую приходится 48% выручки крупнейших компаний в сфере машиностроения.

В нефтяной и нефтегазовой промышленности доля госкомпаний в выручке всех компаний из топ-100 для данной отрасли выросла с 61% в 2014 году до 63% в 2017 году. В банковской сфере число госкомпаний увеличилось с 4 в 2014 году до 5 в 2017 году, при этом доля их выручки возросла с 86 до 92%. Рост объясняется переходом к Банку России контроля над банком «Открытие» в рамках проведения санации.

Следует отметить, что присутствие государства заметно снижалось на протяжении 1998 – 2014 годов в отрасли химической и нефтехимической промышленности – с 4 до 1 компаний. После продажи Республикой Татарстан пакета акций группы «Нижнекамскнефтехим» в 2016 году доля государства в этой сфере и вовсе снизилась до нуля.

Значительно сократилась доля государства в сфере промышленности драгоценных металлов и алмазов по причине появления в топ-100 компании «Полюс», одного из крупнейших частных предприятий по добыче золота. Ранее единственной организацией, входившей в топ-100 в данной сфере деятельности, была АК «Алроса».

### ***Крупнейшие организации по капитализации***

Стоимость 100 самых дорогих компаний России, по оценкам РИА Рейтинг, за год сократилась на 8,3% или на 54 млрд долл. и составила 592 млрд долл. на 31 декабря 2018 года<sup>17</sup>. Доля государственных компаний в топ-100 по уровню капитализации составила 48% в стоимостном выражении (таблица 6).

---

<sup>17</sup> Топ-100 крупнейших по капитализации компаний России – Рейтинг 2019: <http://riarating.ru/infografika/20190129/630115992.html>

Таблица 6

**Капитализация компаний, вошедших в рейтинг топ-100 крупнейших по капитализации российских компаний**

	1998	2005	2009	2014	2018
Общая капитализация топ-100 крупнейших по капитализации российских компаний, млрд руб.	489	11 325	17 629	22 675	41 107
Общая капитализация госкомпаний, вошедших в рейтинг, млрд руб.	370	4 894	9 841	11 354	19 837
Доля госкомпаний в общей капитализации топ-100 крупнейших по капитализации российских компаний, %	76	43	56	50	48

Источник: расчеты Аналитического центра по данным Эксперт РА, РИА-рейтинг

Примечание. Данные за 1998, 2005, 2009, 2014 год рассчитаны на основе рейтинга топ-100 Эксперт РА. Данные за 2018 год рассчитаны на основе топ-100 РИА-рейтинг.

По сравнению с 2009 годом, снизилась капитализация целого ряда госкомпаний. Так, рыночная стоимость Газпрома в 2018 году составила только 93% стоимости компании в 2009 году, РусГидро – 70%, ФСК ЕЭС – 58%, МОЭСК – 66%, ТГК-1 – 90%. Часть госкомпаний значительно потеряла в капитализации после роста в 2014 году, в частности «Банк ВТБ» (в 2018 капитализация составила только 85% от стоимости в 2014 году), «Башнефть» (97%), «Ростелеком» (71%), «Росгосстрах» (59%), «Славнефть-Мегионнефтегаз» (50%) и другие (таблица 7).

Таблица 7

**Компании с государственным участием в топ-100 по капитализации в 2018 г. в России, согласно РИА-рейтинг**

Рэнкинг РИА рейтинг топ-100 в 2018 году	Наименование компании	Отрасль	Конечная доля гос. собственности в 2019 г.	Капитализация				
				2018 г., млрд руб.	2014 г., млрд руб.	2009 г., млрд руб.	2018 г. к 2014 г., %	2018 г. к 2009 г., %
1	НК «Роснефть»	нефтяная и нефтегазовая промышленность	50	4 535	2 427	2 128	187	213
2	Сбербанк	банки	50	4 017	1 591	1 050	252	383
4	Газпром	нефтяная и нефтегазовая промышленность	50	3 629	3 146	3 887	115	93
7	Газпром нефть	нефтяная и нефтегазовая промышленность	48	1 639	672	549	244	299
8	Татнефть	нефтяная и нефтегазовая промышленность	48	1 588	498	277	319	573
12	АЛРОСА	промышленность драгоценных металлов и алмазов	58	724	302	-	240	-
20	Банк ВТБ	банки	92	441	518	292	85	151
21	Интер РАО	электроэнергетика	46	406	104	54	390	757

Рэнкинг РИА рейтинг топ-100 в 2018 году	Наименование компании	Отрасль	Конечная доля гос. собствен- ности в 2019 г.	Капитализация				
				2018 г., млрд руб.	2014 г., млрд руб.	2009 г., млрд руб.	2018 г. к 2014 г., %	2018 г. к 2009 г., %
25	ОАК	машиностроение	92	353	22	-	1605	-
29	Башнефть	нефтяная и нефтегазовая промышленность	54	277	287	66	97	418
33	РусГидро	электроэнергетика	61	207	267	295	78	70
36	ФСК ЕЭС	электроэнергетика	70	189	64	323	295	58
37	Ростелеком	телекоммуникации и связь	45	188	263	119	71	157
38	Московская Биржа	финансы	30	184	140	-	131	-
39	ВСМПО-АВИСМА	цветная металлургия	25	181	86	23	210	792
	Россети	электроэнергетика	88	153	84		182	
45	НМТП	транспорт и логистика	68	132	39	94	338	141
48	Аэрофлот	транспорт и логистика	51	112	52	38	215	296
54	Мосэнерго	электроэнергетика	53	82	34	81	241	101
55	Росгосстрах	страхование	89	81	138	-	59	-
61	АЛРОСА-Нюрба	промышленность драгоценных металлов и алмазов	64	64	52	-	123	-
63	ТрансКонтейнер	транспорт и логистика	73	60	35	-	171	-
72	КАМАЗ	машиностроение	52	38	24	26	158	144
75	ОГК-2	электроэнергетика	39	35	22	25	159	138
77	Славнефть-Мегионнефтегаз	нефтяная и нефтегазовая промышленность	43	33	66	32	50	104
78	МОЭСК	электроэнергетика	52	32	49	49	65	66
81	ТГК-1	электроэнергетика	26	31	39	34	79	90
82	МРСК Центра и Приволжья	электроэнергетика	44	30	11	16	273	190
88	ДЭК	электроэнергетика	26	23	17	-	135	-
97	Славнефть-Ярославнефтеоргсинтез	нефтяная и нефтегазовая промышленность	49	16	31	-	52	-
99	Кубаньэнерго	электроэнергетика	89	15	17	-	88	-

Источник: Аналитический центр по данным РИА Рейтинг, Эксперт РА

Примечание. В таблице представлены компании с крупнейшей капитализацией в 2017 году, по которым имелись данные о капитализации также в 2014 году.

Для сравнения, по оценке OECD, в Китае общая стоимость компаний с государственным участием на конец 2015 года составила 29,2 млрд долл. или 2,1 трлн руб. (Таблица 8).

Таблица 8

Компании с государственным участием в отдельных странах на конец 2015 года

	Количество	Стоимость, млн. долл. <sup>18</sup>	Доля от стоимости публичных обществ в стране, % <sup>19</sup>
Китай	51 341	29 201	357
Венгрия	370	9	52
Индия	270	339	22
Франция	51	77	3,7
Великобритания	16	115	3,0
США	16	-22	-0.1

Источник: *The Size and Sectoral Distribution of State-Owned Enterprises. OECD. 2017; Современные подходы к измерению государственного сектора: методология и эмпирика / Соавт.: А. Абрамов, И. Аксёнов, А. Радыгин, М. Чернова // Экономическая политика. 2018. № 1. С. 36-69.*

В настоящее время в России действует прогнозный план (программа) приватизации федерального имущества на 2017 – 2019 годы, утвержденная распоряжением Правительства Федерации от 8 февраля 2017 г. № 227-р (далее – программа приватизации). В соответствии с планом предполагается приватизация пакетов акций крупнейших компаний, занимающих лидирующее положение в соответствующих отраслях экономики. Так, до 2019 года планируется сокращение доли участия Российской Федерации в уставных капиталах таких компаний, как: «АЛРОСА» (до 29 процентов плюс 1 акция), «Совкомфлот» (до 25 процентов плюс 1 акция), «Банк ВТБ» (до 25 процентов плюс 1 акция), и прекращение участия в таких компаниях, как: «Новороссийский морской торговый порт», «Объединенная зерновая компания», «Приокский завод цветных металлов» и «Производственное объединение «Кристалл».

При этом стоит отметить, что планируемые к продаже «Новороссийский морской торговый порт» и «АЛРОСА» показали значительный рост капитализации в 2018 году по сравнению с 2014 годом, в то время как стоимость «Банка ВТБ» снизилась на 15% (Таблица 7).

По данным Росимущества<sup>20</sup>, доход федерального бюджета от приватизации в 2017 году составил 14,3 млрд руб., из них 8,5 млрд руб. в ходе продажи акций акционерной компании с ограниченной ответственностью «Система Шиям Телесервисез Лтд»<sup>21</sup>. Покупателем выступило ПАО АФК «Система». В программе на 2018 – 2019 годы заложен прогноз доходов в 5,6 млрд руб. (без учета продаж крупнейших организаций).

<sup>18</sup> Оценка OECD

<sup>19</sup> Оценка получена на основе данных о капитализации публичных рынков акций в данных странах.

<sup>20</sup> Отчет о выполнении прогнозного плана (программы) приватизации федерального имущества на 2017 – 2019 гг. в 2017 году.

<sup>21</sup> Совместное российско-индийское предприятие.



### Участие государственных компаний в закупках

Закупки государственных органов власти могут рассматриваться в качестве одного из институтов развития и инструмента поддержки малого и среднего бизнеса. В то же время значительная часть госзакупок распределяется среди компаний с государственным участием, что приводит к снижению их потенциала как института развития.

По итогам 2018 года общая сумма контрактов, заключенных государственными и муниципальными заказчиками в рамках 44-ФЗ<sup>22</sup>, составила 6,9 трлн руб. При этом в качестве поставщиков выступали как частные, так и государственные компании. Доля поставщиков из числа госкомпаний в 2018 году по минимальной оценке<sup>23</sup> составила 25% (таблица 8). В то же время фактическая доля может быть выше за счет поставщиков, которые не указали в качестве основания для осуществления закупок по Федеральному закону от № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» (далее – 223-ФЗ) принадлежность к компаниям с государственным участием<sup>24</sup>.

#### Таблица 9

##### Динамика закупок по 44-ФЗ в 2015 - 2018 годах

Показатель	2015	2016	2017	2018
Общая сумма заключенных контрактов (трлн руб.)	5,5	5,4	6,3	6,9
Минимальная оценка доли поставщиков-госкомпаний в общей сумме заключенных контрактов, %	23	28	23	25

Источник: Аналитический центр на основе данных ЕИС

Наибольший объем закупок по 44-ФЗ в 2018 году пришелся на сферу строительства и на продукцию обрабатывающих производств (совокупно 63% общей суммарной стоимости заключенных контрактов). При этом в указанных отраслях зафиксирована одна из наименьших долей госкомпаний среди всех поставщиков: в строительной сфере – 13% от общего объема заключенных контрактов (по стоимости), в сфере закупок продукции обрабатывающих производств – 16%.

<sup>22</sup> Федеральный закон от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

<sup>23</sup> На основе сведений ЕИС был подготовлен перечень организаций, включенных в число компаний, осуществляющих закупки в соответствии с 223-ФЗ по основаниям отнесения организации к компаниям под контролем государства, а также организаций, осуществляющих закупки в соответствии с 44-ФЗ (за исключением закупок юридических лиц, осуществляемых в рамках ч. 5 ст. 15 44-ФЗ). Далее были отобраны закупки, в которых поставщиками выступали компании, вошедшие в указанный перечень.

<sup>24</sup> К примеру, ПАО «МОЭК» относится к госкомпаниям (доля государства – 49%). Однако в качестве обоснования осуществления закупок по 223-ФЗ указано только то, что МОЭК является субъектом естественных монополий.

Наибольший объем контрактов, заключенных с госкомпаниями, по итогам закупок по 44-ФЗ в 2018 году наблюдался в сфере оказания финансовых и страховых услуг (в данной сфере в стоимостном выражении 77% контрактов были заключены с госкомпаниями), что обусловлено контрактами с группами «Сбербанк» и «ВТБ».

Также высокие доли контрактов, где поставщиками выступали государственные компании, наблюдаются в закупках услуг, связанных с научной и инженерно-технической деятельностью (65% от суммарной стоимости заключенных контрактов в данной сфере в 2018 году), услуг водоснабжения (63%) и услуг в области здравоохранения и социальных услуг (51%) (таблица 9).

Таблица 10

Отраслевая структура закупок у компаний с государственным участием

	Оценка минимальной доли закупок у госкомпаний, %				Общий объем заключенных контрактов, млрд руб.			
	2015	2016	2017	2018	2015	2016	2017	2018
Водоснабжение; водоотведение, услуги по удалению и рекультивации отходов	55	64	65	63	53	76	108	104
Производство горнодобывающих производств	21	5,9	13	34	22	28	55	67
Производство обрабатывающих производств	13	11	13	16	1 318	1 388	1 599	1 804
Строительные работы	15	17	14	13	2 160	1 779	2 410	2 789
Услуги административные и вспомогательные	31	24	28	20	154	145	196	213
Услуги в области здравоохранения и социальные услуги	52	47	47	51	75	70	71	76
Услуги в области информации и связи	38	45	40	45	185	216	246	310
Услуги гостиничного хозяйства и общественного питания	21	21	11	24	93	61	118	80
Услуги транспорта и складского хозяйства	45	53	61	42	195	177	167	352
Услуги финансовые и страховые	66	69	70	77	201	195	264	212
Услуги, связанные с научной и инженерно-технической деятельностью	50	77	58	65	360	571	313	376
Услуги, связанные с недвижимым имуществом	12	10	12	11	182	179	158	160
Электроэнергия, газ, пар и кондиционирование воздуха	36	33	28	33	309	380	635	577
Прочее	28	25	22	30	200	174	180	167
Итого <sup>25</sup>	23	28	23	25	5 508	5 438	6 522	7 286

Источник: Аналитический центр на основе данных ЕИС

<sup>25</sup> Понимается общий объем заключенных контрактов с поставщиками, даже если поставщиков по контракту было более одного. Таким образом, цена одного контракта могла быть учтена более одного раза. Соответственно, в этой строке и строке «Общая сумма заключенных контрактов (млрд руб.)» таблицы 2 значения могут различаться. В то же время, соответствующие ошибки базы не ведут к значительному искажению полученных минимальных оценок.

Таким образом, в 2015 – 2018 годах от 23–28% закупок для государственных и муниципальных нужд осуществлялось у подконтрольных государственным структурам компаний. В частности в 2018 году в закупках услуг в области информации и связи доля контрактов, заключенных с государственными компаниями, составила 45%, услуг транспорта и складского хозяйства – 42%, продукции обрабатывающих производств – 16%, строительных услуг – 13%.

## Краткие выводы

- ✓ Государственный сектор сохраняет высокую долю в экономике России. Из 100 крупнейших компаний, представленных в рейтинге Эксперт РА в 2017 году, рассчитываемом на основе данных за предыдущий год, 28 компаний являются компаниями с государственным участием, в них работают 5,5% всех занятых в российской экономике в 2017 году. Доля выручки компаний государственного сектора в совокупной выручке топ-100 компаний в период с 2005 по 2017 год колеблется в районе 50%. При этом наименьшая доля зафиксирована в 2005 году в размере 46%, наибольшая – 51% в 2014 году.
- ✓ Анализ отраслевой структуры компаний, представленных в рейтинге в 2017 году, показывает, что крупнейшие компании с государственным участием присутствуют в 9 отраслях, большая часть из них функционируют в нефтяной и нефтегазовой промышленности (7), банковской сфере (5) и машиностроении (4). Динамика отраслевой структуры госкомпаний, попавших в рейтинг Эксперт РА по данным с 2014 по 2017 год, показывает сохранение доли государства на высоком уровне в большинстве отраслей за исключением химической и нефтехимической промышленности и промышленности драгоценных металлов и алмазов.
- ✓ Стоимость 100 самых дорогих компаний России, по оценкам РИА Рейтинг, составила 592 млрд долл. на 31 декабря 2018 г. Доля государственных компаний в топ-100 по уровню капитализации составила 48%.
- ✓ Несмотря на то, что в целом капитализация самых дорогих госкомпаний выросла с 9,8 трлн руб. в 2009 году до 19,8 трлн руб. 2018 году, в отношении целого ряда государственных компаний рыночная стоимость снизилась. Так, капитализация Газпрома в 2018 году составила только 93% стоимости компании в 2009 году, РусГидро – 70%, ФСК ЕЭС – 58%, МОЭСК – 66%, ТГК-1 – 90%.
- ✓ Доля унитарных предприятий в общем количестве организаций в России, по данным СПАРК, составляет порядка 0,3%, а выручка большинства не превышает 120 млн руб. Многие унитарные предприятия осуществляют деятельность в социально значимых сферах. Относительно высокая доля унитарных организаций

присутствует и в ряде конкурентных отраслей: ритуальные услуги (10% в общем количестве компаний в данной сфере), деятельность по эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей (7,5%), деятельность физкультурно-оздоровительных комплексов (2,8%) и торговля лекарственными средствами (2,3%).

- ✓ На отдельных конкурентных рынках наблюдается высокая доля государственных и муниципальных закупок, где унитарные предприятия выступают в качестве поставщиков: закупки услуг транспорта и складского хозяйства (доля в общем объеме заключенных контрактов по стоимости – 15%), услуг в области информации и связи (5,0%) и строительных работ (4,5%) и другие.
- ✓ Значительная часть госзакупок распределяется среди компаний с государственным участием, что приводит к снижению их потенциала как института развития. В рамках закупок для государственных и муниципальных нужд в соответствии с 44-ФЗ минимальная оценка доли поставщиков из числа госкомпаний в 2015 — 2018 годах составила от 23 до 28% в стоимостном выражении.

**Выпуск подготовлен под руководством Татьяны Радченко  
авторским коллективом  
Управления по конкурентной политике**

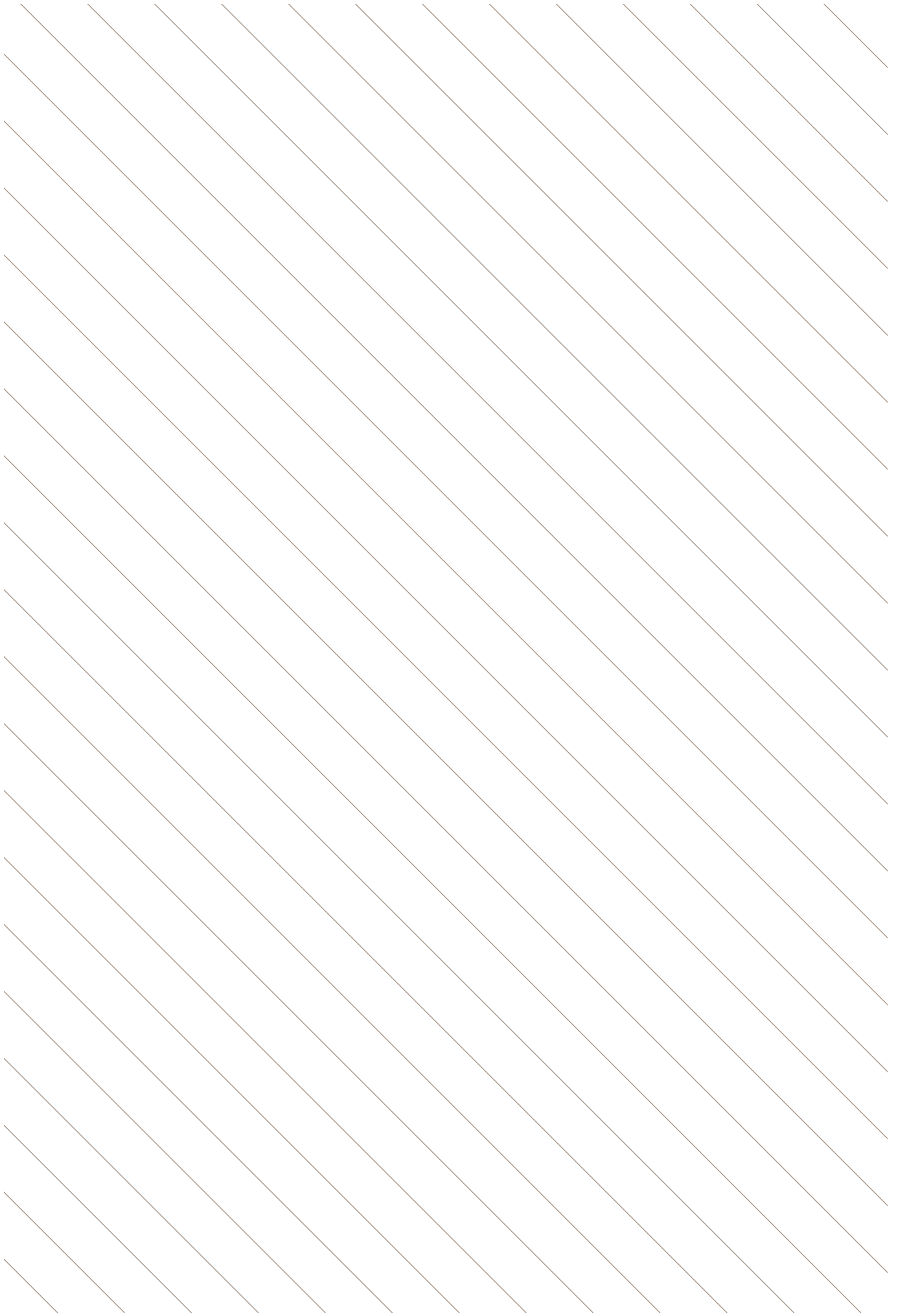
**Елена Ковалёва  
Софья Малых**

**Антон Волков  
Елена Герасимова**

© При использовании информации и материалов ссылка на Аналитический центр при Правительстве Российской Федерации обязательна.

## Для заметок

A series of horizontal dotted lines for taking notes.



# ac.gov.ru/publications/



[facebook.com/ac.gov.ru](https://facebook.com/ac.gov.ru)



[twitter.com/AC\\_gov\\_ru](https://twitter.com/AC_gov_ru)



[youtube.com/user/analyticalcentergov](https://youtube.com/user/analyticalcentergov)

