

Журнал «Эксперт»

II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний
среднего бизнеса

«Газели» до и после кризиса 2008-2009 гг.



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего
бизнеса, 24 мая 2011 г.

Что такое «газели»?



Дэвид Берч

Конец 70-х годов прошлого века. Молодой американский экономист **Дэвид Берч** (David L. Birch), работая над исследованием уровня занятости, стал отслеживать развитие отдельных компаний.

Он наткнулся на феномен, который с его легкой руки получил название gazelle (“газели”). По примеру быстроногих животных Берч стал так называть фирмы, которые динамично растут в течение долгого времени: минимум четыре года подряд, темпами не ниже 20%.

По расчетам Берча, доля «газелей» в экономике страны ничтожно мала - **всего около 3%**. Но оказалось, что в США на “газели” приходится **от 50 до 70% роста занятости и ВВП**. Берч также выяснил, что среди “газелей” почти нет ни крупных, ни мелких компаний, в основном этот феномен относится к средним фирмам.



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

Рэнкинг: «Русские “газели”». Критерии «Эксперта»

Критерий первый. Выручка к итоговому году исследования перевалила за 300 млн. рублей и выше, но при этом не превышала нижнюю границу рэнкинга «Эксперт-400» (400 крупнейших компаний России).

Критерий второй. Выручка компании должна расти на **30% (!)** ежегодно четыре года подряд и более.

Критерий третий. Компания-«газель» за рассматриваемый отрезок времени в четыре года должна хотя бы раз принести чистую прибыль.

Критерий четвертый. Претендент на звание компании-«газели» не должен являться дочерним предприятием какой-нибудь крупной корпоративной структуры, иностранного стратегического инвестора или являться государственным предприятием.



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

Рэнкинг «газелей»: как мы считали.

- База Росстата по всем компаниям, выручка которых на момент исследования превышала 300 млн. руб. В 2007 году таких компаний отчиталось более 25 тысяч, а в 2009 году – 16,5 тысяч компаний.
- Для определения «газелей» необходимы данные по выручке компаний за последние пять лет. В 2007 году в нашей базе было 10,4 тысяч таких компаний, в 2009 году – 10,5 тысяч компаний. По ним вычислялись темпы прироста выручки за год. Компании, имевшие за четыре года ежегодные темпы прироста выручки 30% и более, рассматривались как потенциальные «газели», каждая из них анализировалась отдельно.

Рэнкинг «газелей»: что получилось.

521 компания по итогам 2007 года. (top-100 по выручке см. на <http://gazeli.expert.ru>)

124 компании по итогам 2009 года. (см. «Эксперт» №20 за 2011 год). **В четыре раза меньше!**



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

Рэнкинг «газелей»: что получилось.

Выручка 521 компаний-«газелей» до кризиса составляла **2,6%** от выручки компаний, входящих в рейтинг крупнейших компаний страны «Эксперт-400».

Это примерно столько же, сколько и в расчетах Дэвида Берча о доле «газелей» в экономике страны!

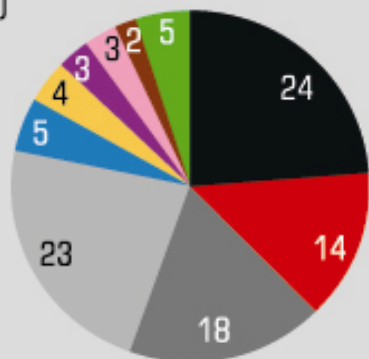


II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

До и после экономического кризиса 2008-2009 гг. отраслевая структура компаний-«газелей» примерно похожи

Отраслевая структура компаний-«газелей» График 1
до кризиса 2008–2009 гг. (по «докризисной» версии 2003–2007 гг., выборка из 521 компании)

Доля от общего суммарного оборота по рейтингу в 2007 г. (%)

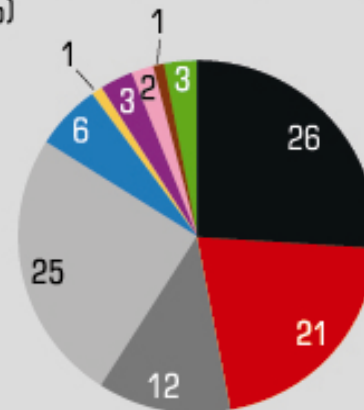


- Промышленность
- Строительство и инжиниринг
- Розничная торговля
- Оптовая торговля
- ИТ, интернет и связь
- Транспорт и логистика
- Нефтесервис
- Агропромышленный комплекс
- Лизинг
- Прочие

Источник: «Эксперт»

Отраслевая структура компаний-«газелей» График 2
после кризиса 2008–2009 гг. (по версии 2005–2009 гг., выборка из 124 компаний)

Доля от общего суммарного оборота по рейтингу в 2009 г. (%)



- Промышленность
- Строительство и инжиниринг
- Розничная торговля
- Оптовая торговля
- ИТ, интернет и связь
- Транспорт и логистика
- Нефтесервис
- Агропромышленный комплекс
- Лизинг
- Прочие

Источник: «Эксперт»

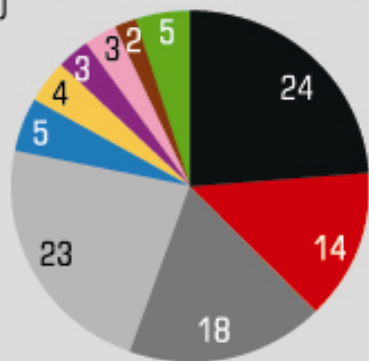


II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

Но отраслевая структура рэнкинга «газелей» и рэнкинга «Эксперт-400» сильно различаются

Отраслевая структура компаний-«газелей» до кризиса 2008–2009 гг. (по «докризисной» версии 2003–2007 гг., выборка из 521 компании) График 1

Доля от общего суммарного оборота по рейтингу в 2007 г. (%)

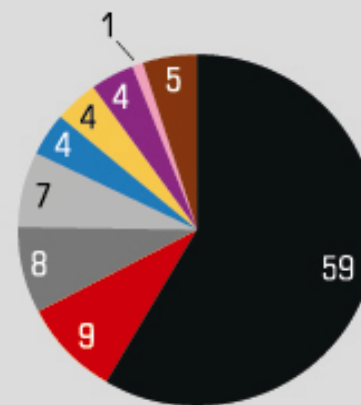


- Промышленность
- Розничная торговля
- ИТ, интернет и связь
- Нефтесервис
- Лизинг
- Строительство и инжиниринг
- Оптовая торговля
- Транспорт и логистика
- Агропромышленный комплекс
- Прочие

Источник: «Эксперт»

Отраслевая структура рейтинга «Эксперт-400» График 3

Доля от общего суммарного оборота по рейтингу в 2009 г. (%)



- Промышленность
- Транспорт и логистика
- Оптовая торговля
- Строительство и инжиниринг
- Агропромышленный комплекс
- Банки
- Розничная торговля
- ИТ, интернет и связь
- Прочие

Источники: «Эксперт-РА», расчеты «Эксперта»

Переходим в постиндустриальную экономику!



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

«Газели» в тяжелом весе (из рэнкинга «Эксперт-400»)

	Компания	Регион	Отрасль	Выручка, в 2009 году	Темпы прироста выручки, 2005-2009 (%)
1	"Х5 Ритейл групп"	-	розничная торговля	276516	619
2	"О`Кей"	Санкт-Петербург	розничная торговля	67864	516
3	"Катрен"	Новосибирская область	фармацевтика	65618	658
4	"Интеко"	Москва	строительство	54426	510
5	"Номос-банк"	Москва	банки	43592	470
6	Банк "Санкт-Петербург"	Санкт-Петербург	банки	30582	864
7	Группа "Пробизнесбанк"	Москва	банки	17546	406
8	"Ямалтрансстрой"	Тюменская область	строительство	17053	1969
9	"Приосколье"	Белгородская область	АПК	15534	728
10	ТД "ЦентрОбувь"	Москва	розничная торговля	14238	6777
11	"Электроцентромонтаж"	Москва	строительство	13170	11032

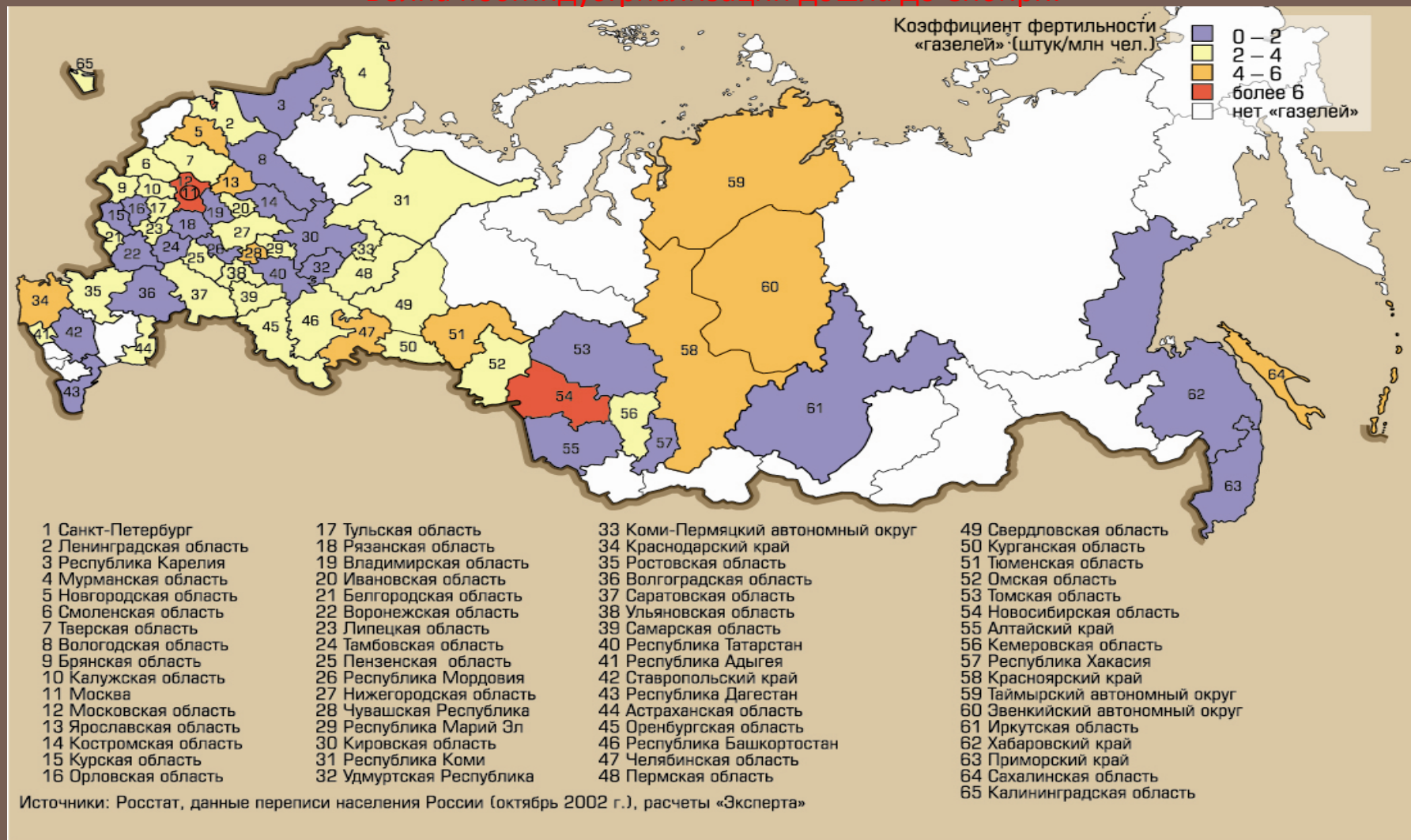
10 из 11 «тяжелых газелей» - из третичного сектора экономики.



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

Фертильность «газелей» в регионах России до кризиса 2008-2009 гг.

Волна постиндустриализации дошла до Сибири.



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

Фертильность «газелей» в регионах России после кризиса 2008-2009 гг.

С кризисом постиндустриальная волна докатилась до окраин страны.



Источники: Росстат, данные переписи населения России (2010 г.), расчеты «Эксперта»



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего
бизнеса, 24 мая 2011 г.

Рэнкинг «газелей»: отраслевые сдвиги в новом списке после кризиса

Исчезли или упали почти до нуля:

- торговля автомобилями и автосервис;
- торговля горюче-смазочными материалами;
- инжиниринг
- металлоторговля
- производство стройматериалов

Резко выросли:

- фармацевтика (торговля лекарствами)
- агропромышленный бизнес
- пищевая промышленность



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

«Попутные ветры» нынешних «газелей»

- отраслевые, нишевые особенности (*парфюмерия и гигиена – не так зависимы от торговых сетей*);
- социально-демографическая ситуация в стране (*фармацевтика*);
- импортозамещение (*пищевая промышленность, производство мебели*)
- реструктуризация базовых отраслей-потребителей услуг (*нефтесервис, энергосервис и т.д.*)
- господдержка приоритетных отраслей (*АПК, энергетика, электроника*);
- введение новых стандартов (*строительство инфраструктуры*)

...но без инноваций рост будет недолгим!



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.

Спасибо за внимание!



II Всероссийский конгресс быстрорастущих компаний среднего бизнеса, 24 мая 2011 г.