



Bank of Russia

The Central Bank of the Russian Federation



СТРУКТУРНЫЙ АНАЛИЗ СЕКТОРА «НЕФИНАНСОВЫЕ КОРПОРАЦИИ» НА ОСНОВЕ ДЕТАЛЬНЫХ ДАННЫХ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Департамент Статистики и Управления Данными
Центральный Банк Российской Федерации

Борисенко Анна
Хижняк Антон



- Нефинансовый сектор экономики
- 2014 год – 2017 год
- Количество уникальных компаний – 3,1 млн
- Годовая бухгалтерская отчетность:
 - Бухгалтерский баланс
 - Отчет о прибылях и убытках

Год	Кол-во наблюдений
2014	1,8 млн
2015	2,1 млн
2016	2,14 млн
2017	2,18 млн



По размеру дохода

Размер предприятий	Доход	Количество 2017	% 2017
Крупные	Более 2 млрд руб.	9 362	0,43 %
Средние	До 2 млрд руб.	14 488	0,67 %
Малые	До 800 млн руб.	107 633	4,93 %
Микро	До 120 млн руб.	2 049 608	93,97 %

Размер предприятий	Доход 2017	% 2017
Крупные	125,3 трлн руб.	63,76 %
Средние	17,81 трлн руб.	9,06 %
Малые	30,65 трлн руб.	15,6 %
Микро	22,74 трлн руб.	11,58 %



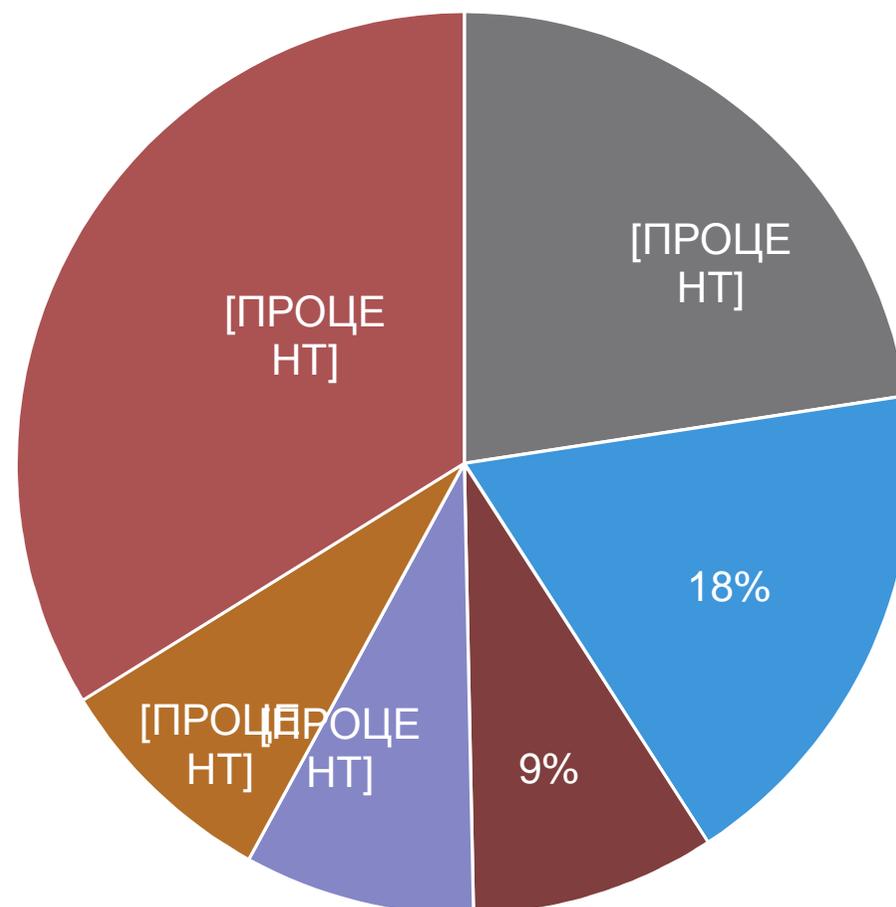
По виду экономической деятельности (ОКВЭД 2)

- Оптовая и розничная торговля (59,22 трлн руб.)
- **Обрабатывающие производства (47,81 трлн руб.)**
- Добыча полезных ископаемых (23,14 трлн руб.)
- **Транспортировка и хранение (21,81 трлн руб.)**
- **Деятельность по операциям с недвижимым имуществом (21,58 трлн руб.)**
- Другие (88,54 трлн руб.)

Объем активов/кол-во корпораций

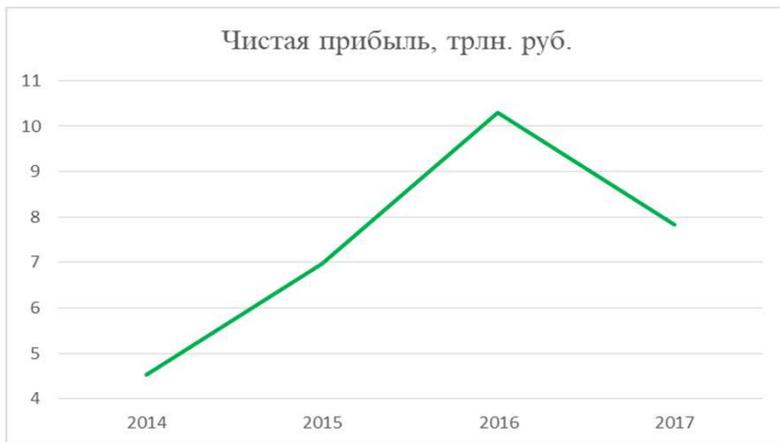
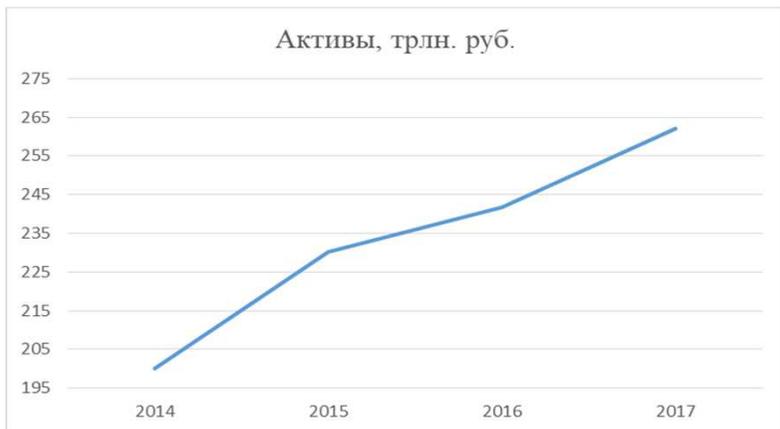
- Добыча полезных ископаемых (2,58 трлн руб.)
- **Обрабатывающие производства (254 млн руб.)**
- **Транспортировка и хранение (187 млн руб.)**

2017 год





СЕКТОР «НЕФИНАНСОВЫЕ КОРПОРАЦИИ»



	2014	2017
Активы	200,33 трлн руб.	262,11 трлн руб.
Выручка	158,29 трлн руб.	196,5 трлн руб.
Чистая прибыль	4,54 трлн руб.	7,84 трлн руб.



ПОКАЗАТЕЛИ

- **Соотношение долга** – способность компании справиться с долгосрочными обязательствами и выплатой процентов акционерам

$$\text{Debt Ratio} = \frac{\text{Сумма Обязательств}}{\text{Сумма Активов}} \mid \text{Debt to Equity} = \frac{\text{Сумма Обязательств}}{\text{Капитал и Резервы}} \mid \text{Capitalization Ratio} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Капитал и Резервы}}$$

- **Ликвидность** – способность компании платить по краткосрочным обязательствам

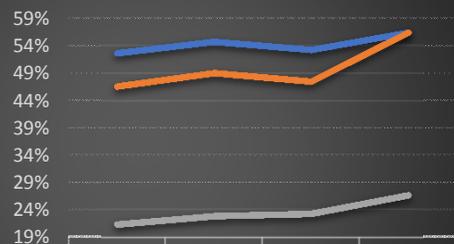
$$\begin{aligned} \text{Current Ratio} &= \frac{\text{Оборотные Активы}}{\text{Краткосрочные Обязательства}} \\ \text{Quick Ratio} &= \frac{\text{Денежные средства и денежные эквиваленты} + \text{Дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные Обязательства}} \\ \text{Cash Ratio} &= \frac{\text{Денежные средства и денежные эквиваленты}}{\text{Краткосрочные Обязательства}} \end{aligned}$$

- **Доходность** – насколько эффективно компания создает прибыль посредством операционной деятельности

$$\text{Net Profit Margin} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} \mid \text{Return on Assets} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя сумма всех активов}} \mid \text{Return on Equity} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Капитал и Резервы}}$$

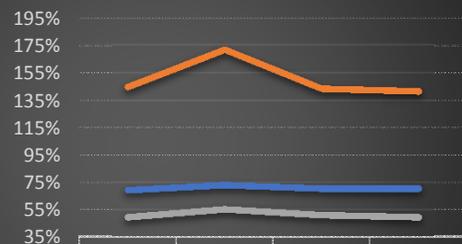


Крупные. Оптовая и розничная торговля



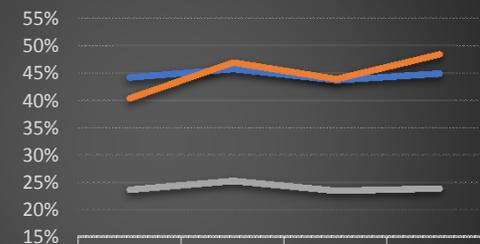
	2014	2015	2016	2017
Debt Ratio	53%	55%	53%	56%
Debt to Equity	47%	49%	48%	56%
Capitalization Ratio	21%	23%	23%	27%

Крупные. Обрабатывающие производства



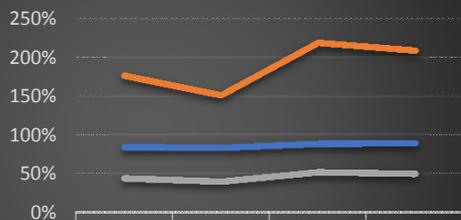
	2014	2015	2016	2017
Debt Ratio	70%	73%	71%	71%
Debt to Equity	145%	172%	144%	142%
Capitalization Ratio	50%	56%	52%	50%

Крупные. Добыча полезных ископаемых



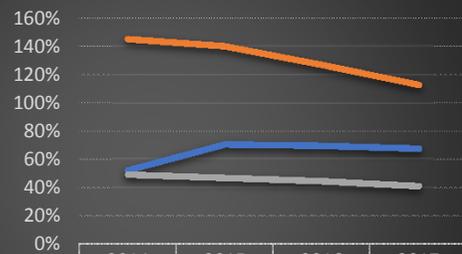
	2014	2015	2016	2017
Debt Ratio	44%	46%	44%	45%
Debt to Equity	41%	47%	44%	49%
Capitalization Ratio	24%	25%	24%	24%

Микро. Оптовая и розничная торговля



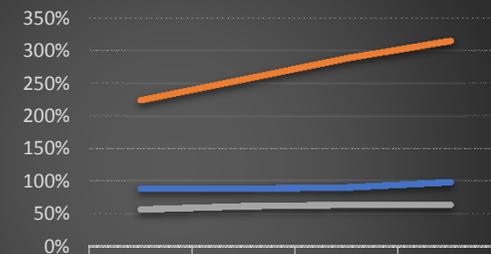
	2014	2015	2016	2017
Debt Ratio	84%	83%	88%	89%
Debt to Equity	177%	152%	219%	209%
Capitalization Ratio	44%	40%	52%	50%

Микро. Недвижимость



	2014	2015	2016	2017
Debt Ratio	52%	70%	69%	67%
Debt to Equity	145%	140%	127%	113%
Capitalization Ratio	49%	47%	45%	41%

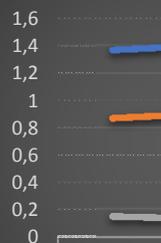
Микро. Строительство



	2014	2015	2016	2017
Debt Ratio	88%	89%	90%	98%
Debt to Equity	225%	257%	289%	315%
Capitalization Ratio	57%	62%	64%	64%

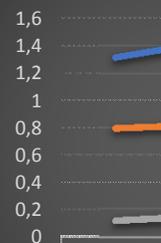


Крупные. Оптовая и розничная торговля



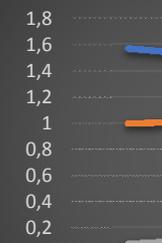
	2014	2015	2016	2017
Current Ratio	1,37	1,41	1,37	1,27
Quick Ratio	0,87	0,91	0,84	0,77
Cash Ratio	0,15	0,13	0,12	0,11

Крупные. Обрабатывающие производства



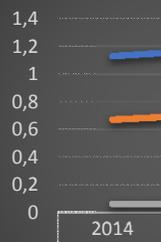
	2014	2015	2016	2017
Current Ratio	1,32	1,45	1,25	1,24
Quick Ratio	0,8	0,83	0,76	0,76
Cash Ratio	0,12	0,16	0,13	0,1

Крупные. Добыча полезных ископаемых



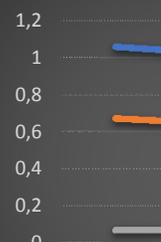
	2014	2015	2016	2017
Current Ratio	1,57	1,5	1,55	1,52
Quick Ratio	1	1,03	1,11	1
Cash Ratio	0,08	0,13	0,07	0,07

Микро. Оптовая и розничная торговля



	2014	2015	2016	2017
Current Ratio	1,13	1,18	1,12	1,12
Quick Ratio	0,67	0,71	0,71	0,71
Cash Ratio	0,06	0,06	0,06	0,05

Микро. Недвижимость



	2014	2015	2016	2017
Current Ratio	1,06	1,02	1,05	0,98
Quick Ratio	0,67	0,64	0,66	0,62
Cash Ratio	0,069	0,068	0,068	0,069

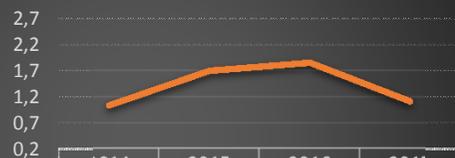
Микро. Строительство



	2014	2015	2016	2017
Current Ratio	0,94	0,94	0,92	0,7
Quick Ratio	0,6	0,6	0,6	0,46
Cash Ratio	0,05	0,06	0,06	0,04

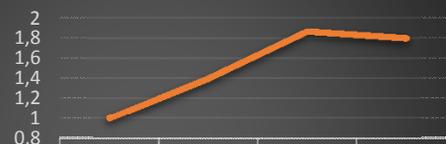


Крупные. Оптовая и розничная торговля



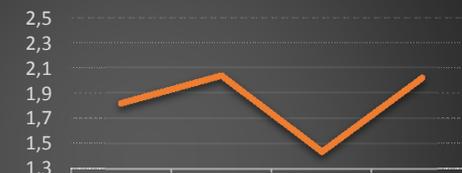
	2014	2015	2016	2017
Выручка, трлн руб.	36,67	40,55	41,96	46,61
Чистая прибыль, трлн руб.	1,04	1,7	1,85	1,12
Net Profit Margin	2,80%	4,20%	0	2,40%
Return on Assets	3,60%	5,30%	5,50%	3,10%
Return on Equity	3,60%	5,30%	5,40%	2,90%

Крупные. Обрабатывающие производства



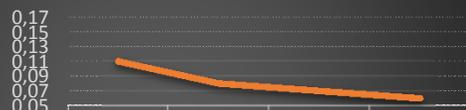
	2014	2015	2016	2017
Выручка, трлн руб.	23,51	25,14	25,61	29,32
Чистая прибыль, трлн руб.	1	1,4	1,87	1,8
Net Profit Margin	4,20%	5,50%	7,30%	4,70%
Return on Assets	3,50%	4,10%	5,60%	5%
Return on Equity	3,50%	4%	5,60%	4,70%

Крупные. Добыча полезных ископаемых



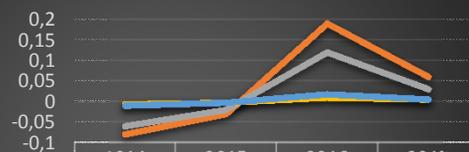
	2014	2015	2016	2017
Выручка, трлн руб.	9,26	10,53	10,19	12,57
Чистая прибыль, трлн руб.	1,82	2,04	1,44	2,02
Net Profit Margin	19%	19%	14%	16%
Return on Assets	11,60%	11,20%	8%	10%
Return on Equity	11,60%	11%	8%	9,30%

Микро. Оптовая и розничная торговля



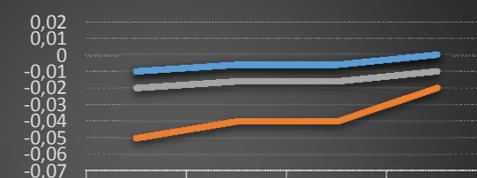
	2014	2015	2016	2017
Выручка, трлн руб.	7,44	8,8	9,2	9,1
Чистая прибыль, трлн руб.	0,11	0,08	0,07	0,06
Net Profit Margin	1,40%	1%	0,70%	0,60%
Return on Assets	1,40%	1%	0,70%	0,60%
Return on Equity	1,40%	1%	0,70%	0,60%

Микро. Недвижимость



	2014	2015	2016	2017
Выручка, трлн руб.	1,26	1,43	1,57	1,64
Чистая прибыль, трлн руб.	-0,08	-0,03	0,19	0,06
Net Profit Margin	-6%	-2%	12%	3%
Return on Assets	-0,70%	-0,30%	1%	0,50%
Return on Equity	-1%	-0,30%	1,80%	0,50%

Микро. Строительство



	2014	2015	2016	2017
Выручка, трлн руб.	2,11	2,42	2,62	2,72
Чистая прибыль, трлн руб.	-0,05	-0,04	-0,04	-0,02
Net Profit Margin	-2%	-1,60%	-1,60%	-1%
Return on Assets	-1%	-0,60%	-0,60%	0,00%
Return on Equity	-1%	-0,60%	-0,60%	0,00%



Bank of Russia

The Central Bank of the Russian Federation

10



Борисенко Анна
borisenkoa01@cbr.ru
Хижняк Антон
khizhnyakov@cbr.ru