

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Степанов Павел Иванович
Должность: Руководитель НТИ НИЯУ МИФИ
Дата подписания: 23.02.2026 21:12:52
Уникальный программный ключ:
8c65c591e26b2d8e460927740c7326728a36275

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

Новоуральский технологический институт –
филиал федерального государственного автономного образовательного
учреждения высшего образования «Национальный исследовательский ядерный
университет «МИФИ»

УТВЕРЖДЕНА
Ученым советом НТИ НИЯУ МИФИ
Протокол № 1 от 30.01.2024 г.

Рабочая программа учебной дисциплины "Экономика отраслевых рынков"

Направление подготовки (специальность)	38.03.02 Менеджмент
Профиль подготовки (специализация)	Управление инвестиционными проектами
Квалификация (степень) выпускника	бакалавр
Форма обучения	очно-заочная

г. Новоуральск, 2024

Семестр	3
Трудоемкость, ЗЕТ	5 ЗЭТ
Трудоемкость, ч.	180 ч.
Аудиторные занятия, в т.ч.:	36 ч.
- лекции	18 ч.
- практические занятия	18 ч.
Самостоятельная работа	108 ч.
Контроль	36
Форма итогового контроля	экзамен

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО.....	4
3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ	4
4 ВОСПИТАТЕЛЬНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ДИСЦИПЛИНЫ.....	4
5 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....	5
6 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	8
7 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	9
8 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	9
9 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....	10
10 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ И ПРЕПОДАВАТЕЛЕЙ.....	10
ПРИЛОЖЕНИЕ А ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА	12

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе обучения студенты развивают и углубляют навыки анализа, учатся оценивать принятые фирмой экономические решения для разных типов рыночных структур. Предполагается развитие инструментария экономического анализа применительно к более глубокому исследованию рыночных структур, углубление понимания закономерностей функционирования отраслей, рынков и фирм, более полное изучение возможности и (или) необходимости государственного регулирования отраслевой структуры.

Современные представления о рыночных структурах определяются развитием экономики промышленности (в англоязычной литературе обычно – Industrial Organization), являющейся одновременно и теоретической основой антимонопольного регулирования. Таким образом, экономика отраслевых рынков сегодня – это наука о конкуренции в отраслях и на рынках, где поведенческие факторы оказывают существенное влияние на конечные результаты. Практически все отрасли народного хозяйства являются таковыми.

2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

В соответствии с Образовательной программой подготовки бакалавров «Управление инвестиционными проектами» по направлению 38.03.02 «Менеджмент» данная учебная дисциплина входит в общепрофессиональный модуль обязательной части рабочего учебного плана.

Курс опирается на базовый уровень знаний в области экономической теории и высшей математики и требует владения навыками дифференцирования.

3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Общепрофессиональные компетенции (ОПК):

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
ОПК-1 Способен решать профессиональные задачи на основе знания (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории	З-ОПК-1 Знать: основы экономических, организационных и управленческих теорий в объеме, необходимом для успешной профессиональной деятельности У-ОПК-1 Уметь: осуществлять постановку профессиональных задач, используя категориальный аппарат экономической, организационной и управленческой наук В-ОПК-1 Владеть: методами получения и расчета основных экономических показателей

4 ВОСПИТАТЕЛЬНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели и задачи воспитания, воспитательный потенциал дисциплин

Направления/цели воспитания	Задачи воспитания (код)	Воспитательный потенциал дисциплин
Профессиональное и трудовое воспитание	формирование психологической готовности к профессиональной деятельности по избранной профессии	формирование устойчивого интереса к профессиональной деятельности, потребности в достижении результата, понимания функциональных обязанностей и задач избранной профессиональной деятельности, чувства профессиональной

	(B15)	ответственности через выполнение учебных, в том числе практических заданий, требующих строгого соблюдения правил техники безопасности и инструкций по работе с оборудованием в рамках лабораторного практикума
--	-------	--

5 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Структура учебной дисциплины

Раздел учебной дисциплины	Неделя семестра	Виды учебной деятельности		СРС	Формы текущего контроля и аттестации	Индикаторы достижения компетенций
		Аудиторная работа				
		ЛК	ПР			
1. Методология исследования рыночных структур	1,2	2	1	10		3-ОПК-1 У-ОПК-1 В-ОПК-1
2. Концентрация и показатели рыночной власти фирмы	3,4	2	1	14	Кол 1	
3. Монополия и потери общества	5,6	2	1	14	Кол 2	
4. Барьеры входа и структура отрасли	7,8	2	1	14		
5. Рынок с доминирующей фирмой	9,10, 11,12	4	4	14	Кол 3	
6. Квазимонопольное поведение фирмы на рынке	13,14	2	2	14	Кол 4	
7. Олигополия	15,16	2	2	14	Кол 5	
8. Естественная монополия	17,18	2	2	14	Кол 6	
Итого:		18	18	108		
Контроль				36		

Обозначения: Кол – коллоквиум; Докл – доклад.

5.2. Содержание учебной дисциплины

Темы и содержание лекционных занятий

1 Методология исследования рыночных структур

Альтернативные варианты подходов к исследованию отраслевых структур экономики. Основные представители, основные идеи, положительные моменты и противоречия каждого варианта; трудности, с которыми сталкивается исследователь отраслевых рынков.

Функциональная парадигма "структура - поведение - результат".
Фундаментальные условия отрасли (со стороны спроса и со стороны предложения), факторы структуры отрасли, параметры поведения фирмы на рынке, показатели функционирования отрасли (рынка, факторы отраслевой политики государства).

Теория рынка как основа микроэкономического исследования поведения фирмы и функционирования рынка. Ограничения микроэкономики.

Игровой подход к анализу рынков. понятие стратегического поведения фирмы.

Теория квазиконкурентных отраслевых рынков.

2 Концентрация и показатели рыночной власти фирмы

Определение рынка и отрасли. Структура отрасли. Классификационные признаки отраслевых структур. Границы отрасли. Факторы, определяющие границы отрасли. Показатели концентрации как характеристика структуры рынков. индекс Херфиндаля-Хиршмана, индекс концентрации крупнейших производителей отрасли, показатели абсолютной и относительной энтропии, дисперсия рыночных долей. Коэффициент Джинни, индекс Линда. Показатели концентрации и иностранная конкуренция. Оценка значений этих показателей в теории и на практике. положительные стороны и ограничения каждого индекса. Исследования уровня концентрации и монопольной власти на российских рынках. Измерение рыночной власти. Источники и причины рыночной власти. показатели рыночной власти фирм на основе индекса Бейна, индекса Лернера, коэффициента Тобина, индекс Папандреу. Методы расчета и приблизительные значения для каждого вида рынка. Трудности, возникающие при расчете индексов на практике, опыт оценки их значений и выводов для определения рыночной структуры и рыночной власти фирмы в развитых странах.

3 Монополия и потери общества

Оценка чистых потерь монополии: различные варианты линейного и нелинейного случаев. измерение чистых потерь общества от монополии на практике: методы Харбергера, Камершена, Коулинга и Мюллера. Проблемы, возникающие при оценке величины чистых потерь на практике. Факторы, не учтенные при такой оценке. Альтернативные издержки монополизации (поиски ренты, монопольная прибыль, потери других отраслей) как потери общественного благосостояния. Условия минимизации вреда монополии. Оценка совокупных потерь общества от монополизации. Условия эффективности экономики для несовершенных рыночных структур и проблемы налогообложения. Относительная неэффективность конкуренции и возможная эффективность монополии: технологический и экономический аспекты.

4 Барьеры входа и структура отрасли

Определение барьеров входа. Способы входа в отрасль. Проблемы эффективности. Нестратегические барьеры. Абсолютное преимущество в издержках производства. Положительный эффект масштаба. Экономика размещения и размеров предприятия. Факторы, определяющие размер предприятия. Причины концентрации. Естественная монополия. Эмпирические оценки минимального эффективного размера предприятия. Роль рынка капитала в создании барьеров входа на товарный рынок. Репутация. Роль накопления опыта функционирования в данной отрасли. Стратегические барьеры. Лимитирующее ценообразование. Трудности выбора правильного уровня лимитирующей цены. Модель Модильяне. Неценовая конкуренция. Дифференциация товара. Качество товара. Реклама. Дополнительные инвестиции в оборудование. Роль незагруженных мощностей. Слияния и поглощения. Их роль в формировании рыночных структур и барьеров входа. Оценка возможных выгод и потерь. Диверсификация. Способы, используемые фирмами для предотвращения нежелательных слияний (поглощений). Вертикальная интеграция. Анализ концепции квазиконкурентных рынков Баумоля, Виллига и Панцара. Роль необратимых издержек в формировании рыночной структуры. Условия эффективности квазиконкурентного рынка. Стратегии выхода фирмы с рынка. Эмпирические исследования барьеров входа-выхода. Исследования барьеров в машиностроительной отрасли Урала.

5 Рынок с доминирующей фирмой

Определение доминирующей фирмы, примеры из практики. причины возникновения доминирующей фирмы. Модели рынка доминирующей фирмы и фирм-аутсайдеров при сопоставимости их предельных издержек. Модель ценового лидерства. Модель доминирующей фирмы с барьерами входа. Доминирующая фирма и свободный вход. Лимитирующее ценообразование в условиях недальновидной стратегии доминирующей фирмы. Модель "самоубийственного" ценообразования. Неценовое

поведение в условиях рынка с доминирующей фирмой. Дифференциация товара как фактор стратегического поведения доминирующей фирмы. Модель Ланкастера.

6 Квaziмонопольное поведение фирмы на рынке

Определение и условия квазимонопольного поведения фирмы на рынке. Дифференциация товара как фактор квазимонопольного поведения фирмы. Неоптимальный выбор числа товарных марок квазимонополистом. Модель пространственной дифференциации товара. Модель Хотеллинга, модель горизонтальной дифференциации: два варианта: с фиксированными ценами и фиксированным положением фирм. Круговая модель Сэйлопа. Выбор наилучшей покупки (товарной марки) потребителем. Условия преобладания конкурентного или монопольного начала на рынке. Рынки с асимметричной информацией. Причины несовершенства информационной базы общества и фирмы. Несовершенство информации относительно качества товара: модель Акерлофа, парадокс Коуза. Методы сигнализации качества товара в теории и на практике, методы, используемые фирмами для усиления асимметрии. Несовершенство информации относительно цены товара: модель Даймонда ("ловушка для туристов"). Способы устранения (смягчения) и способы усиления асимметрии ценовой информации. Эмпирические исследования дифференциации продукта.

Ценовая дискриминация. Сравнительный анализ базовых типов ценовой дискриминации как основы для исследования стратегического поведения фирмы на различных типах рынков. Условия эффективного осуществления ценовой дискриминации на разных рынках. Последствия ценовой дискриминации для общественного благосостояния. Межвременная дискриминация. Распределение спроса на товары с длительным сроком службы во времени. Способы предотвращения снижения прибыли в долгосрочном и краткосрочном периодах. Проблема лизинга или купли-продажи инвестиционных товаров. Стратегия и тактика ценообразования в практике западных фирм. Ценообразование и поведение конкурентов. Лидерство в ценах. Ценовые стратегии приспособления, добровольного сотрудничества, оппортунистического и грабительского поведения. Модели нелинейного ценообразования. Взаимосвязанные продажи. Ограничения покупки и ограничения продажи как методы ценовой дискриминации. Выбор качества товара и цена.

7 Олигополия. Стратегическое поведение фирм Концентрация и олигополия. Олигополистическая взаимозависимость. Олигополистическая координация. Модели Курно, Бертрана, Эджуорта, Штакелберга. Картели: современные теоретические модели. Причины возникновения. Условия стабильности в краткосрочном и долгосрочном периодах. Методы предотвращения нарушения картельного соглашения. Действенность картеля. Модель несовершенного картеля. оценка социальных издержек картелизации. Эмпирические исследования измерения силы картельной власти на практике и социальных издержек картелизации.

8 Оптимальное ценообразование для естественной монополии

Различные виды определений естественной монополии. Субаддитивность издержек, соотношение предельных издержек и средних издержек, прибыльность только одного производителя. Необходимые и достаточные условия наличия естественной монополии. проблема отраслей топливно - энергетического комплекса России как возможных кандидатов в естественные монополии. Модель однопродуктовой и многопродуктовой естественной монополии. Ценообразование по предельным издержкам. Роль фирмы-аутсайдера в краткосрочном периоде в условиях естественной монополии. Проблемы национализации и приватизации отраслей естественной монополии. Неэффективность инвестиционных решений регулируемой естественной монополии: эффект Аварча-Джонсона. Выбор качества товара регулируемого монополиста. Внедрение конкуренции на рынок естественной монополии как альтернативный метод решения проблемы монопольной власти. Создание условий, облегчающих вход-выход фирмы из отрасли. Схемы оптимального ценообразования для естественной монополии:

ценообразование по предельным издержкам, ценообразование по пиковой нагрузке, ценообразование Рамсея.

Структура и эффективность функционирования экономики. Цели вмешательства государства в функционирование отраслевой структуры. Соотношение целей общества и целей государства. Регулирование естественных монополий. Регулирование нормы доходности естественных монополий. Неценовые методы регулирования естественных монополий. Поведение фирм, считающееся незаконным в большинстве развитых стран. Фиксирование цен. Ограничения покупки. Ограничения продажи. Недобросовестная реклама. Вертикальные и горизонтальные ограничения конкуренции. Отношение к подобному поведению в России. трудности, возникающие в ходе проведения отраслевой политики (в частности антимонопольной политики).

Практические занятия проводятся в форме коллоквиумов, где студенты решают задачи с целью закрепления пройденного теоретического материала.

Самостоятельная работа обучающихся

Самостоятельная работа студента по учебной дисциплине регламентируется «Положением об организации самостоятельной работы студентов в НТИ НИЯУ МИФИ».

Текущая СРС направлена на углубление и закрепление знаний студентов и развитии практических умений. Она заключается в работе с лекционными материалами, поиске и обзоре литературы и электронных источников информации по заданным темам курса, опережающей самостоятельной работе, в изучении тем, вынесенных на самостоятельную проработку, подготовке к практическим занятиям, подготовке к экзамену.

Перечень учебно-методического обеспечения.

Учебно-методическое обеспечение учебной работы студентов включает:

- 1) слайды для проведения лекций;
- 2) фонд оценочных средств:
 - фонд задач для практических работ;
 - вопросы для подготовки к коллоквиумам;
 - контрольные вопросы для подготовки к сдаче экзамена;
 - методические рекомендации для преподавателя;
- 3) учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов включает:
 - методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся НТИ НИЯУ МИФИ.

6 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Рекомендации для преподавателя по использованию информационно-образовательных технологий содержатся в «Положении об организационных формах и технологиях образовательного процесса в НТИ НИЯУ МИФИ».

При реализации программы дисциплины используются различные образовательные технологии. Аудиторные занятия проводятся в форме лекций, практических занятий. Для контроля усвоения студентами разделов данной дисциплины применяются тестовые технологии.

Для повышения уровня знаний студентов в течение семестра организуются консультации, во время которых:

- проводится объяснение непонятных для студентов разделов теоретического курса;
- принимаются задолженности и т.д.

Реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий, предполагающих активную обратную связь между преподавателем и студентами.

В процессе изучения дисциплины «Экономика отраслевых рынков» используются интерактивные формы обучения при проведении практических занятий:

- выступление студентов с докладом;
- дискуссии.

7 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий рубежного и промежуточного контроля по дисциплине.

Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения представлена в таблице

Наименование	Аттестация	Макс. балл	Планируемый результат обучения по учебной дисциплине
1. Методология исследования рыночных структур			3-ОПК-1 У-ОПК-1 В-ОПК-1
2. Концентрация и показатели рыночной власти фирмы	Кол 1	10	
3. Монополия и потери общества	Кол 2	10	
4. Барьеры входа и структура отрасли			
5. Рынок с доминирующей фирмой	Кол 3	10	
6. Квазимонопольное поведение фирмы на рынке	Кол 4	10	
7. Олигополия	Кол 5	10	
8. Естественная монополия	Кол 6	10	
Экзамен	экзамен	40	
ИТОГО		100	

Средства текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине представлены в ФОС. Шкала каждого контрольного мероприятия лежит в пределах от 0 до установленного максимального балла включительно. Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-балльной шкале и представляет собой сумму баллов, заработанных студентом при выполнении контрольных мероприятий. Полученные баллы переводятся в 5-балльную систему по следующей шкале:

Оценка по 5 бальной шкале	Зачет	Сумма баллов по дисциплине	Оценка (ECTS)	Градация
5 (отлично)	Зачтено	90-100	A	Отлично
4 (хорошо)		85-89	B	Очень хорошо
		75-84	C	Хорошо
		70-74	D	Удовлетворительно
3 (удовлетворительно)		65-69	E	Посредственно
	60-64			
2 (неудовлетворительно)	Не зачтено	Ниже 60	F	Неудовлетворительно

8 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

8.1 Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины

1 Заздравных, А. В. Экономика отраслевых рынков : учебник и практикум для вузов / А. В. Заздравных, Е. Ю. Бойцова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. —

359 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15225-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487967>).

2 Розанова, Н. М. Теория отраслевых рынков. Практикум : учебное пособие для вузов / Н. М. Розанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 492 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03899-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488989>

8.2 Методическое обеспечение

1 Фонд оценочных средств. - Новоуральск, НТИ НИЯУ МИФИ

8.3 Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Наименование ресурса	Электронный адрес ресурса
1) Официальный сайт НТИ НИЯУ МИФИ	http://nti.mephi.ru
2) ЭБС <i>Юрайт</i>	http://urait.ru

9 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина обеспечена учебно-методической документацией и материалами. Её содержание представлено в локальной сети учебного заведения и находится в режиме свободного доступа для студентов. Доступ студентов для самостоятельной подготовки осуществляется через компьютеры библиотеки и компьютерных классов НТИ НИЯУ МИФИ.

10 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ И ПРЕПОДАВАТЕЛЕЙ

Вводная часть

Цель данной дисциплины — дать учащимся ключевые представления о бизнес-планировании.

Основной упор на лекциях необходимо делать на понимание излагаемого материала и умения его использования при подготовке для сдачи экзамена, к практическим занятиям и при выполнении самостоятельных работ.

Для освоения учебной дисциплины специальных образовательных технологий не требуется. Лекционная часть курса обеспечивает получение необходимых знаний; практические занятия посвящены решению конкретных учебных задач.

Методические указания к лекциям, практическим занятиям.

Преподавателям на каждой лекции рекомендуется очень кратко повторять пройденный материал предыдущих лекций. При этом следует останавливаться на сложных для понимания студентами ключевых элементах дисциплины.

Студентам перед текущей лекцией (заранее) рекомендуется очень кратко повторять пройденный материал предыдущих лекций. При этом следует сосредоточить свое внимание на сложных для понимания ключевых элементах дисциплины.

Основной упор на изучаемых лекциях необходимо делать именно на понимание представленного материала и на умение его использовать при выполнении практических контрольных работ.

Изучение текущего материала рекомендуется проводить, опираясь на следующие пособия [1-2].

В рамках дисциплины предусмотрено проведение практических занятий, на которых учащиеся должны, используя представленный на лекциях материал, закрепить

знания по изучаемой дисциплине. Практика показала, что следует быть готовым заранее к различным приемам вовлечения студентов в творческий процесс освоения учебного материала.

ПРИЛОЖЕНИЕ А ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

1. Вопросы для подготовки к промежуточной аттестации

1. Уметь определять чистые потери общества при монополизации отрасли.
2. Знать методы определения товарных границ рынка.
3. Знать и уметь рассчитывать показатели концентрации и рыночной власти.
4. Раскрыть содержание каждого отраслевого барьера.
5. Знать природу и источники возникновения отраслевого барьера.
6. Назвать характеристики квазиконкурентных рынков.
7. Описывать методики поведения доминирующих фирм.
8. Характеризовать источники и модели квазимонопольного поведения фирм.
9. Типы ценовой дискриминации на оптовых и розничных рынках.
10. Условия и последствия ценовой дискриминации.
11. Природа естественной монополии.
12. Возможные схемы оптимального ценообразования для естественной монополии.
13. Модели ценообразования, допущения и ограничения по их использованию.
14. Ценовые методы регулирования экономики.
15. Неценовые методы регулирования экономики.

2. Оценочные материалы для проведения текущего контроля

Задача 1.

Определить изменения в деловой активности и концентрацию предприятий на отраслевом рынке. Рассчитать доли рынка, дисперсию рыночных долей и индекс концентрации, индекс НН по предприятиям отрасли. Сделать выводы

предприятия	Объемы выручки, млн.руб.		Доли рынка, %		
	Прош. год	Отчёт. год	Прош. год	Отчёт. год	отклонения
Сибирь-газ	2000	1700	5,47	4,98	-0,50
Север-нефть	3400	3100	9,30	9,08	-0,23
Сургут-ойл	8900	7600	24,35	22,25	-2,10
Югра-продукт	5300	5100	14,50	14,93	0,43
Юг-газ	1500	1900	4,10	5,56	1,46
Восток-нефть	2300	3100	6,29	9,08	2,78
Запад-ойл	4500	4300	12,31	12,59	0,28
Центр-газ	2400	2100	6,57	6,15	-0,42
Интер-нефть	1345	456	3,68	1,34	-2,35
Обь-нефтегаз	4900	4800	13,41	14,05	0,65
Итого по отрасли	36545	34156	100,00	100,00	

$$\overline{F} = \frac{\frac{1}{2} \times x_1 + x_2 + \dots + x_{10} \times \frac{1}{2}}{n-1}$$

$$HHI = nO^2 + 1/n$$

$$O^2 = \frac{\sum (F_i - \overline{F})^2}{n} \quad \overline{F}_0 = 10,06 \quad \overline{F}_1 = 10,055$$

$$\sigma^2_0 = 36,45$$

$$\sigma^2_1 = 33,39$$

$$HHI^0 = 364,6\% \quad HHI^1 = 3,65 > 1$$

$$HHI^0 = 334\% \quad HHI^1 = 3,34 > 1$$

$$C_k = \sum F_j, j = 1, 2 \dots k,$$

$$C_{k0} = 24,35 + 14,5 + 13,41 = 52,26\%$$

$$C_{k1} = 22,25 + 14,93 + 14,05 = 51,23\%$$

Выводы:

В прошлом году $HHI^0 = 3,65 > 1$, что свидетельствует о невысокой концентрации на рынке, основные доли рынка занимают несколько крупных фирм, а остальные фирмы охватывают очень маленький сегмент рынка. В отчётном году $HHI^1 = 3,34 > 1$, что свидетельствует о незначительном уменьшении концентрации на рынке.

Индекс концентрации в прошлом году = 52,26, это говорит о том, что 3 крупные фирмы занимают более 52% от всего рынка, а значит рынок далёк от состояния совершенной конкуренции, в отчётном году индекс концентрации = 51,23, в этом случае, ситуация на рынке тоже очень далека от состояния совершенной конкуренции, т. к. 3 фирмы из 10 контролируют 51% рынка. Дисперсия рыночных долей свидетельствует об увеличении неравномерности распределения долей, а значит об увеличении конкуренции на рынке.

Задача 2.

Оценка привлекательности отрасли для инвестирования. Определить финансовые результаты предприятий отрасли и показатели рентабельности по отрасли. Сделать выводы.

показатели	Прошлый год	Отчетный год	отклонения	Темпы роста, %
Выручка от реализации продукции, млн. руб.	52100	52300	200	100,38

Полная себестоимость, млн. руб.	41800	41890	90	100,22
Прибыль от продаж, млн. руб.	10300	10410	110	101,07
Рентабельность продаж, %	19,8	19,9	0,1	100,51
Прибыль до налогообложения, млн.руб.	9200	9500	300	103,26
Активы отрасли, средние, млн.руб.	31200	31800	600	101,92
Рентабельность активов, %	29,5	29,9	0,4	101,36

Вывод:

Произошло увеличение выручки от реализации на 200 млн. руб., однако в результате незначительного увеличения полной себестоимости на 90 млн. руб., прибыль от продаж увеличилась на 110 млн. руб, а соответственно очень незначительно увеличилась и рентабельность продаж на 0,1%. Активы отрасли выросли на 600 млн. руб, их рентабельность возросла на 0,4%, однако они продолжают оставаться на среднем уровне.

Задача 3.

Оценить использование производственных мощностей отрасли. Сделать выводы

(Млн.руб.)

показатели	Прошлый год	Отчётный год	отклонения	Темпы роста, %
Среднегодовые ПМ	1400	1390	-10	99,29
Объем производства товарной продукции	909	801	-108	88,12
Объемы продаж продукции отрасли	910	730	-180	80,22
Коэффициент использования ПМ, %	64,93	57,63	-7,3	X

Вывод:

Среднегодовая производственная мощность уменьшилась на 10 млн. руб., объём производства товарной продукции уменьшился на 108 млн. руб., следовательно на лицо кризисная ситуация. Объём продаж продукции отрасли уменьшился на 180 млн. руб., причём в отчётном году наблюдается затоваривание готовой продукции на складах; коэффициент использования производственных мощностей низкий, ниже среднего уровня по РФ (65%), ниже уровня стран ЕС (77%), к тому же загрузка производственных мощностей снизилась на 7,3 %.

Задача 4.

Оценить барьеры входа на отраслевой рынок и сделать выводы.

показатели	2000	2008	2009	Темпы роста, % 2009 к 2008
Количество вошедших фирм, единиц	11	17	23	135,29
Количество фирм, действовавших на начало года	90	130	140	107,69
Общее количество фирм, действовавших на рынке в течение года	101	147	163	110,88
ВРП вошедших фирм, млн.руб.	2000	3900	4400	112,82
ВРП фирм, действовавших на начало года	37000	61000	61900	101,48
ВРП фирм, действовавших на рынке в течение года	39000	64900	66300	102,16
Норма входа, %	10,89	11,56	14,11	122,06
Норма проникновения, %	5,13	6,01	6,64	110,48

Вывод:

Происходит увеличение нормы входа на рынок, темп роста в отчётном году составил 122,06%, это говорит о том, что барьеры входа на рынок уменьшились. Вследствие этого происходит увеличение нормы проникновения (темп роста в отчётном году 110,48%), что говорит об уменьшении концентрации на рынке.

Банки продолжают отходить от кризиса. Увеличился объем депозитов, размещенных россиянами на счетах в кредитных организациях. Идет борьба за новые денежные вливания со стороны физ.лиц: на поле боя выступили региональные игроки. Частично восстановились и даже выросли активы у ряда банков, в ход пошло кредитование бизнеса и физических лиц. Заговорили об оживлении ипотечного рынка и даже о выпуске ипотечных облигаций. Правда вот, структура прироста капитала в банковском секторе остается в некотором «посткризисном» состоянии: основную массу прироста этого показателя дал уставный капитал и пресловутые «суборды». Но эксперты уверены, что и тут ситуация налаживается. Ведь, если сделать сноску на кризис 2008-2009 годов, в приросте капитала уже более 10% приходится на прибыль банковской системы. А это совсем немало. Так как новых государственных вливаний не предвидится, банки начнут более активно зарабатывать, используя разные рыночные инструменты. Следовательно, роль прибыли в структуре капитала станет более значимой.

С начала кризиса банковские активы выросли на 22%. Такой ощутимый прирост был достигнут, в основном, за счет валютной составляющей, в том числе, за счет роста курса основных валют. Рублевая же часть банковских активов в целом по системе увеличилась лишь на 18%. При этом, хотя все банковские группы показали в сумме рост активов, у значительного их числа (около 30%) наблюдается снижение. Кроме того, у многих кредитных организаций снизился объем рублевых активов (около 40%).

Динамика активов банковской системы с 1 сентября 2008 по 1 марта 20XX.

Группа банков	Всего	Рублевые	Валютные, в долл.
Сбербанк	33%	25%	58%

Госбанки	45%	55%	5%
Федеральные	-3%	-4%	-18%
Крупные	18%	11%	19%
Нерезиденты	2%	-9%	-2%
Московские - средние	29%	18%	54%
Региональные - средние	17%	9%	59%
Московские - прочие	19%	3%	99%
Региональные - прочие	16%	10%	134%
Санируемые	-16%	-16%	-31%
Итого	22%	18%	13%

Рост капитала в целом по системе почти в два раза превышает рост привлеченных средств. При этом структура совокупного прироста такова, что в нем 40% пришлось на уставный капитал и эмиссионный доход, еще столько же на субординированный кредит, 7% на переоценку имущества и лишь 13% на прибыль.

Банковские эксперты считают, что тот факт, что прибыль стала источником увеличения капитала банков даже на 13% - это весьма неплохо, с поправкой на кризисные реалии.

Динамика капитала и обязательств с 1 сентября 2008 по 1 марта 20XX.

Группа банков	Капитал	Обязательства
Сбербанк	21%	26%
Госбанки	54%	38%
Федеральные	6%	-11%
Крупные	24%	13%
Нерезиденты	33%	-7%
Московские - средние	17%	27%
Региональные – средние	26%	12%
Московские - прочие	23%	14%
Региональные - прочие	29%	11%
Санируемые	-35%	-32%
Итого	28%	15%

Рост активов сдерживается во многом недостатком ресурсов, особенно резко сократились иностранные пассивы (на 38% в долларовом выражении). Кроме того, в 20XX году несколько «просели» рублевые депозиты (-7%) и векселя (-17%) резидентов. При этом отметим, что за весь прошлый год этот показатель в целом по системе рос. Так, по данным ЦБ, на 1 января 2009 год депозиты резидентам составляли 2,6 трлн. рублей, на 1 января 20XX года достигли 3,1 трлн. рублей. То есть организации весь 2009 год увеличивали подушку ликвидности.

Прошлый год оказался достаточно позитивным для рынка банковских вкладов. По итогам 2009 года объем средств населения в банках возрос на 26,7%, что, конечно, меньше, чем в докризисные годы, однако почти в два раза превышает результаты 2008 года (всего

14,5%). Два фактора сыграли решающую роль. Во-первых, существенный рост процентных ставок по вкладам в первой половине года. Во-вторых, переход части населения в период кризиса к сберегательной модели, так, часть людей решили отложить покупку квартиры и дожидаться дна цен на жилье либо снижения ставок по ипотеке. Рост рынка наблюдается и в 20XX году. Однако, в связи со стабилизацией макроэкономической ситуации, тенденцией к снижению ставок, а также восстановлением ипотечного рынка в течение ближайших месяцев возможно небольшое замедление темпов роста. Часть вкладчиков могут использовать средства на счете в качестве первоначального взноса по ипотеке, либо осуществить крупные покупки, «замороженные» в кризис.

Средства, привлеченные банками через облигации, выросли, но следует учесть, что рублевые облигационные займы имеют только 59 банков (на 1 сентября 2008 года их было 94), из них 19 банков размещали новые выпуски за последние полтора года. При этом из 127 млрд. рублей, привлеченных всеми банками по облигациям, 61 млрд. рублей пришлось на три банка из группы госбанков.

Здесь ключевую роль играет постепенное восстановление рынка капитала, в том числе открытие внешних источников фондирования, которые, однако, в текущих условиях могут быть использованы преимущественно госбанками в силу их статуса и уровня поддержки. недорогие денежные средства».

Динамика рублевых обязательств с 1 сентября 2008 по 1 марта 20XX.

Группа банков	Вклады до востребования	Расчетные счета	Срочные вклады	Депозиты резидентов	Векселя	Облигации
Сбербанк	32%	17%	18%	-59%	-34%	0%
Госбанки	2%	34%	26%	-13%	-5%	37%
Федеральные	-4%	-19%	20%	-40%	5%	-24%
Крупные	0%	31%	1%	-36%	-5%	10%
Нерезиденты	-18%	-14%	-2%	-31%	-56%	-1%
Московские - средние	-20%	-2%	15%	-34%	-2%	-11%
Региональные - средние	-8%	6%	24%	-37%	-30%	-19%
Московские - прочие	-26%	9%	-5%	-41%	-26%	-46%
Региональные - прочие	-10%	-7%	23%	-27%	13%	-89%
Санлируемые	-37%	-49%	-46%	-35%	-45%	-60%
Итого	4%	7%	15%	-33%	-17%	9%

Согласно полученным результатам, банки не имеют возможности размещать дорогие деньги в кредиты, их объем продолжает падение, при этом растут ликвидные активы, не приносящие дохода и низкодоходные вложения в ценные бумаги. Те же банки, которые привлекают дорогие вклады населения, наращивают кредитные портфели, что весьма не просто при существующих рисках.

Бесплатные или дешевые (кредитные организации порой платят проценты на счета) средства до востребования являются наиболее привлекательным ресурсом для банков. Из 100 крупнейших кредитных организаций по остаткам на расчетных счетах у 54 банков рост, в том числе, у Сбербанка и организаций из группы госбанков. Примерно такую же тенденцию показывают и другие виды вкладов, в том числе срочные. Среди лидеров по относительному приросту (30 банков по приросту остатков на расчетных счетах) крупных кредитных организаций не много. Зачастую, у этих банков расчетные счета составляют львиную долю обязательств.

За средства частных лиц борьба весьма напряженная: из 100 крупнейших банков по вкладам физ.лиц до востребования рост лишь у 34. Концентрация на этом рынке такова, что на первые три банка приходится свыше 50% рынка, в том числе на Сбербанк 42%. Для сравнения: на рынке рублевых расчетных счетов у Сбербанка 25%, а 50% рынка приходится на первые 7 кредитных организаций.

Кризисные настроения способствовали перетоку средств из проблемных банков в госбанки, что привело к усилению концентрации на рынке. Хотя, крупнейшие частные кредитные организации и банки - региональные лидеры в 2009 году показали очень хорошую динамику прироста вкладов. Сейчас, напротив, наблюдается сокращение доли Сбербанка на рынке вкладов. Высокая концентрация на рынке была всегда с уклоном на госбанки. Но ранее доля Сбербанка по вкладам достигала 55%. Сейчас же уже 50%.

Среди 30 банков - лидеров по приросту вкладов физ.лиц до востребования 17 – региональные кредитные организации. Тем не менее, безусловными лидерами остаются Сбербанк и ВТБ24, значительно укрепившие в результате кризиса и без того сильные позиции. Это стало результатом как высокой надежности в глазах клиентов, так и инвестициями в инфраструктуру – банкоматы и дополнительные офисы.

Рассмотрим банковскую отрасль на примере конкретного банка «Банк ВТБ 24» ЗАО.

Рентабельность (доходность) коммерческого банка - один из основных стоимостных показателей эффективной банковской деятельности. Уровень рентабельности банка характеризуется коэффициентом рентабельности.

Общий уровень рентабельности банка (Робщ) позволяет оценить общую прибыльность банка, а также прибыль, приходящуюся на 1 руб. дохода (доля прибыли в доходах).

Эффективность работы Банка в отчетном периоде характеризуется следующими коэффициентами:

Рентабельность активов

Показатель	01.10.2009	01.10.20XX
Чистая прибыль, млн. руб.	1,1	12,8
Активы, млн. руб.	676,4	790,4
Рентабельность активов, %	0,16%	1,62%

По состоянию на 01.10.20XX г. рентабельность активов составила 1,62%, что на 1,46% больше показателя на 01.10.2009 г. и является высоким уровнем при минимально рекомендуемом значении 0,8%.

Рентабельность капитала

Показатель	01.10.2009	01.10.20XX
Чистая прибыль, тыс. руб.	1,1	12,8
Капитал, млн. руб.	96,6	100,1
Рентабельность капитала, %	1,14%	12,79%

По состоянию на 01.10.20XX г. рентабельность капитала составила 12,79%, что на 11,65% выше показателя на 01.10.2009 г. Значение данного показателя значительно выше минимально рекомендуемого значения 4%.

За 9 месяцев 20XX года Банком была показана чистая прибыль в размере 12,8 млрд.руб. Причина – в более высоком темпе роста процентных доходов (рост за год с 1.10.2009 на 17%) по сравнению с ростом процентных расходов (рост за год с 1.10.2009 на 2%) – в 1,14 раза. Также положительный финансовый результат за 9 месяцев 20XX года был обеспечен снижением объема до создания резерва на потери по ссудам (на 45% ниже по сравнению с 01.10.2009).

В 3 кв. 20XX года произошло дальнейшее ослабление кризисных явлений и снижение стоимости привлеченных средств. Банк продемонстрировал увеличение объемов операций с клиентами, снижение показателя риска по кредитному портфелю, рост процентных и комиссионных доходов.

Последние годы характеризуются динамичным развитием как экономики России в целом, так и банковского сектора в частности.

Однако экономическое положение остается недостаточно устойчивым в связи с постоянными колебаниями цен на мировых рынках сырья и энергоносителей, а также кризисными явлениями, развивающимися на мировых финансовых рынках. В частности, данные тенденции применительно к российской банковской системе вылились в полномасштабный кризис ликвидности в третьем квартале 2008 года.

К положительным тенденциям развития банковской системы относятся:

1. Усиление кредитной ориентации российской банковской системы

За период с 01.01.2005 активы банковского сектора выросли на 312% и составили на 01.01.20XX – 29 430,0 млрд. руб.

За рассматриваемый период кредиты, выданные российскими кредитными организациями предприятиям и населению, росли быстрее, чем активы в целом, превысив по состоянию на 01.01.20XX - 16 453,0 млрд. руб., в результате чего доля данных кредитов выросла с 53,4% до 55,9%.

При этом внутри кредитования, составляющего основу активных операций российских банков, наблюдается перераспределение кредитов реальному сектору в пользу кредитов, предоставляемых физическим лицам. За рассматриваемый период объем кредитов, предоставленных кредитными организациями населению, в рублевом выражении увеличился в 5,8 раз (при общем росте кредитования в 4,6 раз) и составил на 01.01.20XX 3 573,8 млрд. руб. В результате, доля кредитов физическим лицам в банковских активах достигла 12,1% против 8,7% на 01.01.2005.

2. Увеличение роли депозитов физических лиц в ресурсной базе российских банков

На фоне нарастания кризиса ликвидности основными источниками привлечения российских банков становятся депозиты физических лиц (их доля составляет примерно 25,4% от всех пассивов банковской системы), а также средства на счетах предприятий, которая составила 13,1%.

К негативным факторам развития банковской системы можно отнести:

- развитие кризисных явлений на мировых финансовых рынках и влияние их на российский рынок;
- ограниченные ресурсные возможности банков, прежде всего, дефицит среднесрочных и долгосрочных пассивов;
- недостаточно высокий уровень доверия к банкам со стороны населения.

Начиная со 2 полугодия 2009 г., наметилась положительная тенденция в развитии банковского сектора, связанная с частичным преодолением кризисных явлений в экономике. Так, величина капитала кредитных организаций на 01.01.20XX достигла 4,6 трлн.руб., превысив значение на начало 2009 года в 1,21 раза. Произошло дальнейшее наращение депозитной базы:

величина привлеченных банками депозитов физ.лиц выросла с 5,91 трлн.руб. на начало 2009 года, до 7,48 трлн.руб. на 01.01.20XXг., показав прирост 26,6% в течение рассматриваемого промежутка времени. Объем предоставленных кредитов остался практически на том же уровне (19,88 трлн.руб. на 01.01.2009г. и 19,85 трлн.руб. на 01.01.20XXг.), однако в структуре предоставленных средств существенно увеличилась доля просроченной задолженности (с 2,1% на 01.01.2009г., до 5,11% на 01.01.20XXг.) и произошло снижение величины портфеля кредитов, предоставленных физ.лицам – с 4,0 трлн.руб. до 3,6 трлн.руб. за рассматриваемый период, что обусловлено ужесточением требований ряда банков к качеству выдаваемых кредитов. Снижение частично компенсировано усилением роли кредитов, выдаваемых малому и среднему бизнесу, а также межбанковских.

В первом полугодии 20XX года сохранилась позитивная динамика развития банковского сектора, а также экономики в целом.

Наблюдается постепенное восстановление рынка кредитования:

- Объем предоставленных кредитов с начала года вырос на 1 479 млрд. руб. (рост 7,4%) и составил на 01.10.20XX – 21 358 млрд. руб., при этом объем просроченной задолженности увеличился на 99 млрд. руб. (рост 9,8%) и составил 1 113,7 млрд. руб.
- Прирост объема предоставленных кредитов с начала года произошел как в секторе розничного кредитования – кредиты, предоставленные физическим лицам, составили на 01.10.20XX – 3 871,6 млрд. руб. (рост 8,3% с начала года), так и в секторе корпоративного кредитования: кредиты нефинансовым организациям на 01.10.20XX составили 13 629,4 млрд. руб. (рост 8,8%).