

Рэнкинг предприятий оборонно-промышленного комплекса России в 2007 году

Центр анализа стратегий и технологий подводит итог своего очередного ежегодного исследования «Рэнкинг предприятий оборонно-промышленного комплекса России». Его цель – мониторинг финансово-экономической динамики лидирующих субъектов ОПК.

Источники информации

Источником информации для составления рэнкинга являются данные, предоставленные самими предприятиями, а также информация об их деятельности из открытых источников (годовые отчеты и пресс-релизы).

Структура рэнкинга включает информацию о деятельности предприятий по следующим позициям:

- выручки от реализации (объем производства для судостроительных предприятий);
- объем чистой прибыли (убытков);
- доля экспорта в общем объеме продаж (объеме производства);
- доля гражданской продукции в общем объеме продаж;
- среднесписочная численность персонала;
- сектор деятельности: авиационная техника (АТ), морская техника (МТ), космическая техника (КТ), сухопутная техника (СТ), приборы, оборудование и электроника (Пр), артиллерия (Ар), легкое стрелковое оружие (ЛСО), средства поражения (СП), двигатели (Д), системы противоздушной обороны (ПВО);
- тип собственности: частные (Ч – АО с госдолей менее 25%), преимущественно частные (ПЧ – АО с госдолей более 25%, но менее 50%), преимущественно государственные (ПГ – АО с госдолей более 50%, но менее 75%) и государственные (Г – ФГУП/ГУП и АО с госдолей более 75%).

В рэнкинг не включаются предприятия:

- работающие только в интересах сил ядерного сдерживания. Это сделано осознанно, поскольку нас прежде всего интересуют компании в качестве экономических субъектов (бизнес-единиц), способных успешно конкурировать на мировом рынке, а не как промышленные площадки для производства того или иного вида вооружений;
- предоставившие неполную информацию о себе, если при этом невозможно было корректно оценить недостающие данные;
- с долей гражданской выручки более 75%.

Методологическая дилемма

Основной методологической трудностью при составлении настоящего рэнкинга являлась проблема учета находящихся в процессе строительства корпораций. Примерами такого рода корпоративных образований могут быть «Объединенная авиастроительная корпорация» (ОАК) и компания «Оборонпром». Основной вопрос здесь – следует ли уже рассматривать данные компании как состоявшиеся экономические субъекты, и, соответственно, включать их в число участников рэнкинга. Другой проблемой является определение состава формирующихся компаний. Сами новые корпорации, очевидно, имеют тенденцию учитывать все «свои» предприятия, в том числе и те, которые должны войти в состав корпорации в будущем, но пока не контролируются головными компаниями.

В конечном итоге был принят консервативный подход, при котором в составе формирующихся компаний, например, «Вертолеты России» учитывались лишь те предприятия, контрольный пакет акций которых принадлежит головной компании. Именно поэтому в 2007 г. «Роствертол» учитывался как самостоятельный экономический субъект, а не как часть вертолетного холдинга. Кроме того, с целью избежать двойного счета в показателях этой компании не учитывались производители вертолетных агрегатов. Что касается ОАК, то рассматривать ее в качестве самостоятельного экономического субъекта будет целесообразно только после завершения процесса интеграции в ее состав РСК «МиГ» и КАПО им. Горбунова, а также после начала реализации под эгидой корпорации одной-двух реалистичных самолетостроительных программ.

Транспарентность и репрезентативность

В 2007 г. произошло резкое ухудшение ситуации в области информационной открытости компаний ОПК. Прежде всего, это выражается в отсутствии данных по судостроительным предприятиям, «Уралвагонзаводу» (УВЗ) и РСК «МиГ». В судостроительной отрасли наряду с традиционно закрытыми предприятиями (Амурским судостроительным заводом и «Севмашпредприятием») в 2007 г. не предоставили данные и такие обычно открытые компании как Балтийский завод и Северная верфь.

Таблица 1. Ранжирование российских предприятий ОПК по общей выручке (РСБУ)

№	Компания	Сектор	Тип	Выручка от реализации, млн руб.		Чистая прибыль / убыток, млн руб.		Доля экспорта, %		Доля гражданской продукции, %		Численность персонала, человек	
				2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.
1	ОАО «Концерн ПВО «Алмаз-Антей»	ПВО / Пр	Г	79 869,0	62 170,4	2436,5	4928,2	56,0	58,1	11,0	14,5	81 857	82 789
2	ОАО «АХК «Сухой»	АТ	Г	47 666,8	19 488,0	3900,0	326,0	71,0	59,0	8,0	15,7	свыше 30 000	27 695
3	ОАО «НПК «Иркут»	АТ	ПЧ	30 877,8	16 882,5	3899,1	1138,4	94,6	91,3	2,0	2,0	11 585	10 948
4	ОАО «Корпорация «Тактическое ракетное вооружение»	СП	Г	28 402,0	18 697,0	2996,0	1485,0	56,5	42,1	5,0	5,0	21 249	21 363
5	ОАО «Корпорация «Аэрокосмическое оборудование»	Пр	ПГ	20 965,7	19 220,9	3375,6	2817,3	61,9	70,0	37,1	29,0	39 871	37 600
6	ОАО «Вертолеты России» ³⁾	АТ	Г	17 772,2	16 282,1	н/д	н/д	80,0 ¹⁾	80,0 ¹⁾	100,0 ^{1,2)}	100,0 ^{1,2)}	н/д	н/д
7	ОАО «Уфимское моторостроительное ПО»	Д	Ч	15 829,9	14 995,5	426,5	1486,0	91,2	91,8	5,0	3,7	19 130	18 672
8	ОАО «НПО «Сатурн»	Д	ПЧ	15 779,3 ⁴⁾	7959,9	2018,4	-183,7	5,4	9,2	71,5	90,0	24 159	17 290
9	ФГУП «КБ приборостроения»	ЛСО / СП / СТ	Г	12 680,0	9783,9	н/д	1942,4	89,0	88,0	0,5 ¹⁾	0,5	7500	7861
10	ФГУП «ММП «Салют»	Д	Г	12 416,7	11 200,0	176,6	253,5	75,3	68,5	3,3	17,5	13 389	13 483
11	ОАО «Концерн «Радиотехнические и информационные системы»	Пр	Ч	12 062,3	9525,0	903,5	556,9	3,5	5,0	12,9	29,3	8122	6741
12	ОАО «Роствертол»	АТ	ПЧ	7092,9	6083,9	338,0	312,8	52,8	50,4	35,4	15,0	6639	6579
13	ОАО «ВПК «НПО машиностроения» ⁵⁾	СП / КТ	Г	6873,8	н/д	171,9	н/д	49,0	н/д	4,0	н/д	3850	н/д
14	ОАО «Завод им. Дегтярева»	ЛСО / СП	Ч	6791,5	4670,2	551,2	-328,3	32,3	5,7	13,4	10,0	10 892	12 229
15	ОАО «Курганский машиностроительный завод»	СТ	Ч	5902,0	4978,6	93,9	63,1	20,0	5,0	60,0 ¹⁾	60,0 ¹⁾	н/д	н/д
16	ОАО «Концерн «Вега»	Пр	Г	4729,3	3945,0	147,6	88,8	2,3	5,0	10,2	17,5	8981	9174
17	ОАО «Арзамасский машиностроительный завод»	СТ	Ч	3994,2	2743,0	99,7	-99,0	23,0	20,6	25,0 ¹⁾	25,0 ¹⁾	4915	4948
18	ОАО «АК им. Ильюшина»	АТ	ПГ	3364,5	2323,6	392,7	573,0	34,2	40,8	53,8	н/д	2668	2660
19	ОАО «НПК «Элара»	Пр	ПЧ	3218,3	2299,2	215,8	50,1	0,3	0,7	18,8	н/д	4107	3718
20	ОАО «Машиностроительный завод «Арсенал» (г. Санкт-Петербург)	Ар / КТ	Ч	3112,9	2739,3	15,7	10,8	8,0	0,6	75,0 ¹⁾	73,0	2782	2951

Примечания

¹⁾ – оценка Центра АСТ.

²⁾ – вся продукция военного или двойного назначения.

³⁾ – сумма выручек МВЗ им. Милы, ОАО «Камов», Улан-Удэнского авиационного и Казанского вертолетного заводов, ОАО «Вертолетная сервисная компания» и Новосибирского авиаремонтного завода.

⁴⁾ – консолидированный показатель. Включает данные дочерних структур, основными из которых являются ОАО «Сатурн – газовые турбины» и ОАО «ПАО «Инкар».

⁵⁾ – данные только по головной компании.

Источники: данные компаний; оценки Центра АСТ.

На наш взгляд, случаи, когда информационная закрытость предприятий оправдана, довольно редкие. Например, такую необходимость можно с оговорками признать за «Севмашем» (по причине производства в интересах морских стратегических ядерных сил) и Амурским судостроительным заводом (ведет строительство привлекающей всеобщее внимание атомной подводной лодки пр. 971И «в интересах ВМФ РФ»). Отказ же других компаний предоставлять финансовые данные, как правило, свидетельствует либо об их серьезных

экономических проблемах, либо о неэффективной работе их служб по связям с общественностью.

Отсутствие информации по «Севмашпредприятию», УВЗ и РСК «МиГ» негативно сказывается на репрезентативности первой десятки ранжирования (как по общей выручке, так и по выручке от реализации продукции военного назначения). Известно, что «Севмаш» ведет масштабные работы по строительству подводных крейсеров стратегического назначения в интересах ВМФ

РФ, а также переоборудует авианесущий крейсер «Адмирал Горшков» для ВМС Индии. Скорее всего, это предприятие должно было присутствовать в первой пятёрке рейтинга. В свою очередь, УВЗ в 2007 г. поставил в Алжир несколько десятков танков Т-90СА, а РСК «МиГ» – 15 истребителей МиГ-29СМТ/УБТ (соглашение о возврате самолетов было пописано только в феврале 2008 г.). «МиГ» с высокой степенью вероятности вошел бы в первую десятку, а УВЗ занял бы позицию в конце первой десятки по выручке от реализации ПВН и традиционно высокое (возможно, второе) место в рейтинге по общей выручке. Все это необходимо учитывать при использовании данных рейтинга для дальнейших исследований.

Основные особенности

Год авиации, год «Сухого»

Главной особенностью 2007 г. стало безусловное доминирование компаний, связанных с производством авиационных техники и вооружения. В первой десятке лишь две компании – концерн ПВО «Алмаз-Антей» и тульское КБ приборостроения – не находятся в авиационном сегменте (см. таблицу 1). При этом «Алмаз-Антей», который уже в третий раз возглавляет список, является особым случаем, поскольку, в сущности, объединяет целую отрасль.

Из восьми компаний первой десятки, представляющих авиационный сегмент, семь связаны с производством истребителей семейства Су-30, их бортового оборудования, двигателей и авиационных средств поражения. Эта ситуация логично отражает тот факт, что в 2007 г. были осуществлены рекордные передачи на экспорт истребителей Су-30, которые поставлялись в Индию (16 Су-30МКИ и восемь технологических комплектов для лицензионной сборки), Венесуэлу (12 Су-30МК2V), Малайзию (10 Су-30МКМ) и Алжир (четыре Су-30МКА).

Беспрецедентное доминирование компаний авиационного сектора связано не только с экспортными успехами «Сухого», но и с одновременным провалом в судостроительном сегменте: в двадцатке не представлено ни одно судостроительное предприятие. Помимо резкого ухудшения транспарентности в компаниях отрасли, есть и объективные причины снижения представительства судостроительного сегмента в Топ-20. Большие экспортные контракты на поставку в Китай эсминцев пр. 956ЭМ и дизель-электрических подводных лодок (ДЭПЛ) пр. 636М завершены. Выполнение контракта на строительство трех новых фрегатов пр. 11356М для ВМС Индии на калининградском «Янтаре» еще не вступило в полную силу. А российский ВМФ, по всей видимости, не считает приоритетной задачей финансирование заложенных на Северной верфи и Амурском судостроительном заводе надводных кораблей нового поко-

ления (корветов пр. 20380 и фрегатов пр. 22350). Из судостроительных предприятий, которые могли бы попасть в Топ-20, можно отметить лишь «Севмаш» и «Адмиралтейские верфи» (последние строят две ДЭПЛ пр. 636 для алжирских ВМС).

Стремительный рост, но опять за счет экспорта

В 2007 г. продолжился рост объемов производства всех вошедших в рейтинг компаний, причем особенно сильно выросли показатели лидеров: концерна ПВО «Алмаз-Антей», АХК «Сухой», НПК «Иркут» и корпорации «Тактическое ракетное вооружение». Существенный рост объемов выручки наблюдался также у КБ приборостроения, НПО «Сатурн» и завода им. Дегтярева.

В то же время не получила развития тенденция 2-3 предыдущих лет, которая заключалась в постепенном, хотя и медленном увеличении доли внутреннего заказа и производства гражданской продукции. Из числа лидеров рейтинга доля экспорта продолжала падать лишь у концерна ПВО «Алмаз-Антей», что свидетельствует о наличии крупного гособоронзаказа на средства ПВО, а также у корпорации «Аэрокосмическое оборудование», которая заметно увеличила долю гражданской производства. Таким образом, главным драйвером роста объемов выручки участников рейтинга в 2007 г. в очередной раз стало производство на экспорт.

Отраслевой анализ

Совокупная общая выручка предприятий Топ-20 в 2007 г. составила 339,4 млрд руб. (см. таблицу 1), что обеспечило прирост в 15,9% по сравнению с предыдущим годом при инфляции промышленной продукции в 25,1% (в 2006 г. – прирост составил 8,6% при инфляции в 10,4%). Доля экспорта в совокупной выручке снизилась до 59%, доля гражданской выручки – до 19,9%, доля выручки госпредприятий – до 62% (см. рисунок 1).

В 2007 г. произошел резкий рост выручки предприятий самолетостроения – с 52 до 78,5 млрд руб., или примерно на 50% (см. рисунок 2). Вслед за рекордными поставками истребителей Су-30 выросли показатели компаний смежных отраслей, участвующих в кооперации производства самолета. Отметим, что особенно резкий прирост продаж двигателестроительных предприятий (почти 70%), является искусственным, поскольку НПО «Сатурн» по итогам 2007 г. предоставило консолидированную отчетность, куда включило данные по всем подконтрольным ему структурам. Если же взять объем продаж только НПО «Сатурн» (10,37 млрд руб.), то рост выручки двигателестроителей будет сопоставим с самолетостроительными компаниями.

Отчасти схожими причинами объясняется и резкий рост продаж вертолетостроительных компаний – участников Топ-20. В 2007 г. в рейтинге участвуют не отдельные предприятия, а холдинг

Рисунок 1. Динамика структуры общей выручки Топ-20 в 2005–2007 гг.



Источник: Центр АСТ.

«Вертолеты России», который помимо ведущих серийных заводов, объединяет вертолетные КБ и предприятия, ведущие ремонт и техобслуживание. Совокупная же выручка только Казанского вертолетного завода, УУАЗ и «Роствертола» составит только 19,4 млрд руб. Это на 14,8% больше, чем годом ранее, но заметно ниже инфляции цен на промышленную продукцию. В то же время нельзя не отметить рост расходов на вертолетные НИОКР. Так, выручка ОАО «Камов» (входит в «Вертолеты России») выросла в 2007 г. с 1,07 до 3,04 млрд руб., что, видимо, связано с активизацией работ по боевым вертолетам Ка-50 и Ка-52. Среди известных поставок вертолетной техники в 2007 г. можно отметить передачи в Китай 12 Ми-171, в Венесуэлу – двух Ми-35 и Ми-26Т, в Хорватию – двух Ми-171Ш и в Южную Корею – нескольких Ка-32.

Топ-5 по военной продукции

Совокупная «военная» выручка предприятий Топ-20 в 2007 г. составила 289,98 млрд руб. (см. таблицу 2), что обеспечило прирост в 25,5% по сравнению с предыдущим годом (в 2006 г. – прирост составил 11,1%). Таким образом, рост производства продукции военного назначения превзошел «промышленную» инфляцию.

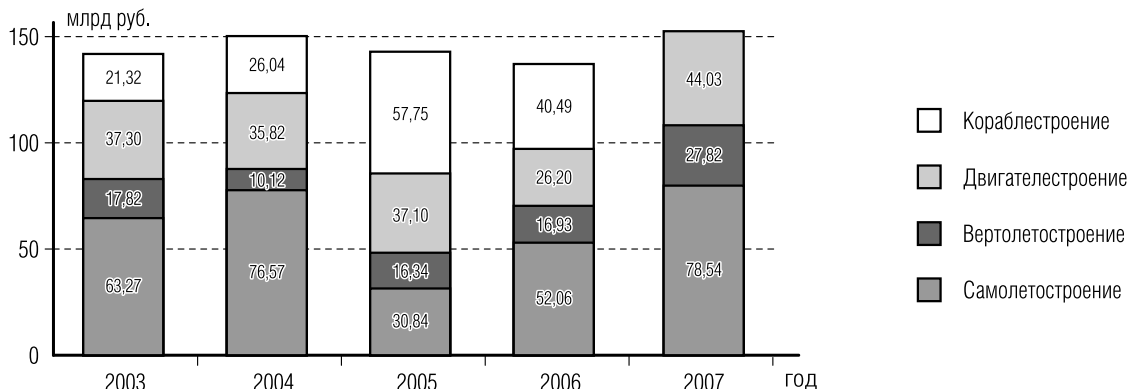
Концерн ПВО «Алмаз-Антей»

Третий год подряд лидирующую позицию в рейтинге занимает концерн ПВО «Алмаз-Антей». Компания отличается не только большими объемами выручки, но высокими темпами роста производства. Вероятно, концерн является одним из немногих среди российских производителей обычных вооружений бенефициаров роста гособоронзаказа, в рамках которого ведутся НИОКР и начато серийное производство ЗРС С-400 и других систем ПВО. В пользу этого предположения говорит и довольно низкий для ведущих российских компаний ОПК процент выручки от экспорта (56%). В 2007 г. концерн, вероятно, поставил в КНР четыре дивизиона ЗРС С-300ПМУ-2. При этом, несмотря на резкий рост выручки, численность персонала концерна продолжает снижаться, что свидетельствует об оптимизации производства и техническом перевооружении его предприятий.

АХК «Сухой»

Лидером по темпам роста объемов выручки от реализации продукции военного назначения стала в 2007 г. компания «Сухой», что, очевидно, объясняется большими объемами экспорта истребителей семейства Су-30 различных моди-

Рисунок 2. Объем общей выручки предприятий Топ-20 по секторам в 2003–2007 гг.



Источник: Центр АСТ.

Таблица 2. Ранжирование российских предприятий ОПК по выручке от реализации ПВН (РСБУ)

№	Компания	Сектор	Тип	Выручка от реализации ПВН, млн руб.		Чистая прибыль / убыток, млн руб.		Доля экспорта, %		Доля гражданской продукции, %		Численность персонала, человек	
				2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.
1	ОАО «Концерн ПВО «Алмаз-Антей»	ПВО / Пр	Г	71 083,4	53 155,7	2436,5	4928,2	56,0	58,1	11,0	14,5	81 857	82 789
2	ОАО «АХК «Сухой»	АТ	Г	43 853,5	16 431,0	3900,0	326,0	71,0	59,0	8,0	18,6	свыше 30 000	27 695
3	ОАО «НПК «Иркут»	АТ	ПЧ	30 272,6	16 544,9	3899,1	1138,4	94,6	91,3	2,0	2,0	11 585	10 948
4	ОАО «Корпорация «Тактическое ракетное вооружение»	СП	Г	26 981,9	17 762,2	2996,0	1485,0	56,5	42,1	5,0	5,0	21 249	21 363
5	ОАО «Вертолеты России» ³⁾	АТ	Г	17 772,2	16 282,1	н/д	н/д	80,0 ¹⁾	80,0 ¹⁾	100,0 ^{1,2)}	100,0 ^{1,2)}	н/д	н/д
6	ОАО «Уфимское моторостроительное ПО»	Д	Ч	15 038,4	14 440,7	426,5	1486,0	91,2	91,8	5,0	3,7	19 130	18 672
7	ОАО «Корпорация «Аэрокосмическое оборудование»	Пр	ПГ	13 187,4	13 646,8	3375,6	2817,3	61,9	70,0	37,1	29,0	39 871	37 600
8	ФГУП «КБ приборостроения»	ЛСО / СП / СТ	Г	12 616,6	9735,0	н/д	1942,4	89,0	88,0	0,5 ¹⁾	0,5	7500	7861
9	ФГУП «ММПП «Салют»	Д	Г	12 007,0	9240,0	176,6	253,5	75,3	68,5	3,3	17,5	13 389	13 483
10	ОАО «Концерн «Радиотехнические и информационные системы»	Пр	Ч	10 506,3	6734,2	903,5	556,9	3,5	5,0	12,9	29,3	8122	6741
11	ОАО «ВПК «НПО машиностроения»	СП / КТ	Г	6598,9 ⁵⁾	н/д	171,9	н/д	49,0	н/д	4,0	н/д	3850	н/д
12	ОАО «Завод им. Дегтярева»	ЛСО / СП	Ч	5 881,4	4203,2	551,2	-328,3	32,3	5,7	13,4	10,0	10892	12 229
13	ОАО «Роствертол»	АТ	ПЧ	4579,9	5171,3	338,0	312,8	52,8	50,4	35,4	15,0	6639	6579
14	ОАО «НПО «Сатурн»	Д	ПЧ	4497,1 ⁴⁾	796,0	2018,4	-183,7	5,4	9,2	71,5	90,0	24 159	17 290
15	ОАО «Концерн «Вега»	Пр	Г	4246,9	3254,6	147,6	88,8	2,3	5,0	10,2	17,5	8981	9174
16	ОАО «Арзамасский машиностроительный завод»	СТ	Ч	2995,6	2057,2	99,7	-99,0	23,0	20,6	25,0 ¹⁾	25,0 ¹⁾	4915	4948
17	ОАО «НПК «Элара»	Пр	ПЧ	2613,3	н/д	215,8	50,1	0,3	0,7	18,8	н/д	4107	3718
18	ОАО «Курганский машиностроительный завод»	СТ	Ч	2360,8	1991,4	93,9	63,1	20,0	5,0	60,0 ¹⁾	60,0 ¹⁾	н/д	н/д
19	ОАО «АК им. Ильюшина»	АТ	ПГ	1555,4	н/д	392,7	573,0	34,2	н/д	53,8	н/д	2668	2660
20	ОАО «ЛОМО»	Пр	Ч	1331,8	1388,0	-880,7	-254,1	10,5	17,8	15,0 ¹⁾	20,8 ¹⁾	2900	3071

Примечания

¹⁾ – оценка Центра АСТ.

²⁾ – вся продукция военного или двойного назначения.

³⁾ – сумма выручек МВЗ им. Миля, ОАО «Камов», Улан-Удэнского авиационного и Казанского вертолетного заводов, ОАО «Вертолетная сервисная компания» и Новосибирского авиаремонтного завода.

⁴⁾ – консолидированный показатель. Включает данные дочерних структур, основными из которых являются ОАО «Сатурн – газовые турбины» и ОАО «ПАО «Инкар».

⁵⁾ – данные только по головной компании.

Источники: данные компаний; оценки Центра АСТ.

фикаций. Однако в структуре выручки компании заметную долю (почти 30%) занимают продажи на внутреннем рынке. Речь идет о НИОКР по истребителю пятого поколения в ОКБ Сухого, ремонте и модернизации истребителей Су-27 в вариант Су-27СМ на КнААПО им. Гагарина и о постройке истребителей-бомбардировщиков нового поколения Су-34 на НАПО им. Чкалова, где также проводятся работы по модернизации фронтовых бомбардировщиков Су-24М.

НПК «Иркут»

Корпорация «Иркут» почти удвоила объем военной выручки, которая была обеспечена поставками большого количества истребителей Су-30 и технологических комплектов в Индию, Малайзию и Алжир. Можно предполагать, что и в 2008 г. корпорация сохранит большие объемы выручки за счет продолжения поставок в те же страны.

Корпорация «Тактическое ракетное вооружение»

Корпорация «Тактическое ракетное вооружение» (КТРВ) второй год подряд значительно увеличивает объемы выручки вслед за ростом экспортных поставок авиационной техники. По всей видимости, имеются также контракты на поставку больших партий авиационных средств поражения и противокорабельных ракет и для ранее поставленных самолетов и кораблей. Правда, по словам гендиректора корпорации Бориса Обносова, в перспективе такого впечатляющего роста не предвидится, поскольку «экспортные» работы КТРВ уже будут заключаться не столько в поставке новых ракет, сколько в техобслуживании и модернизации уже переданного вооружения.¹ Тем не менее, это падение может урав-

новесить производство для внутреннего рынка, которое по итогам 2007 г. принесло 43,5% общей выручке.

«Вертолеты России»

«Вертолеты России» впервые вошли в первую пятерку рэнкинга. Как известно, в 2007 г. было произведено более 120 вертолетов. В перспективе холдинг станет обладателем контрольного пакета акций «Роствертола» и серийных производителей вертолетов «Камов» (ААК «Прогресс» и КумАПП). Вместе с ожидаемым увеличением производства вертолетов до 150-180 единиц в год и ростом НИОКР по вертолетным программам, это обеспечит «Вертолетам России» высокие позиции в рэнкинге и в последующие годы.

¹ Объем экспорта корпорации «ТРВ» в текущем году в полтора раза превысит показатели прошлого года // АРМС-ТАСС, 12.11.2007.