

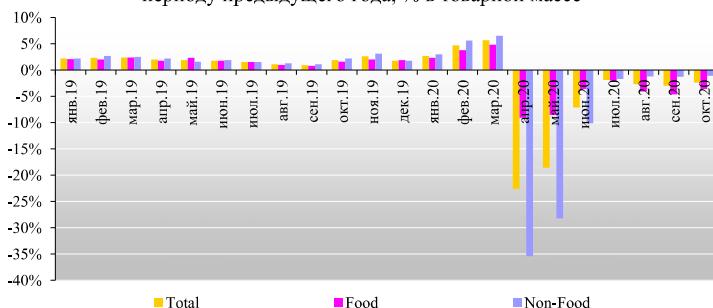
Ключевые события розничной торговли FMCG и потребительского рынка за отчетный период

Макроэкономические показатели розничной торговли

Показатель	I кв. 20	II кв. 20	III кв. 20	Окт. 20
РТО, млрд руб.	8186,2	7041,4	8697,9	2976,5
РТО Food, млрд руб.	3959,5	3793,2	4076,8	1397,5
РТО Food, %	*	*	*	*
РТО Non-Food, %	*	*	*	*
РТО общественное питание (ОП), %	*	*	*	*
ИПЦ, в % к дек. пред. года	*	*	*	*
ИПЦ Food, в % к дек. пред. года	*	*	*	*
Реальная заработка плата, % ¹	*	*	*	-2 ²
Реальные располагаемые доходы, %	*	*	*	-
Доля TOP-10, %	*	*	-	-

Источник: данные ФСГС, расчеты INFOLine, динамика РТО – в физическом выражении

Динамика оборота розничной торговли в 2019-2020 гг. к аналогичному периоду предыдущего года, % в товарной массе



Источник: данные ФСГС

варьировался в диапазоне от 365 до 390 млрд руб. в квартал).

Финансовые результаты крупнейших сетей FMCG по итогам III квартала 2020 года

Показатель	X5 Retail Group		Магнит	
	III кв. 19	III кв. 20	III кв. 19	III кв. 20
Общая выручка, млрд руб.	437,311	493,631	342,583	383,189
Чистая розничная выручка, млрд руб. ³	420,712	485,552	332,965	370,952
Динамика чистой розничной выручки, %	12,8%	15,4%	9,1%	11,4%
Валовая прибыль, млрд руб.	*	*	*	*
Валовая рентабельность, %	*	*	*	*
EBITDA, млрд руб.	*	*	*	*
EBITDA рентабельность, %	*	*	*	*
Чистая прибыль, млрд руб.	*	*	*	*
Рентабельность по чистой прибыли, %	*	*	*	*
Чистый долг, млрд руб.	*	*	*	*
Чистый долг/EBITDA	*	*	*	*
CAPEX, млрд руб.	*	*	*	*
Динамика CAPEX, %	*	*	-	*

Источник: данные компаний

в III кв. 2020 г. по сравнению с * магазинами в III кв. 2019 г.). По результатам III кв. 2020 г. "Магнит" сократил прогноз по объему капитальных затрат в 2020 г. с 45-50 млрд руб. до * млрд руб. на фоне снижения инвестиций в развитие и редизайн, экономической выгоды от более эффективной реализации проектов и переноса сроков на 2021 год.

Влияние экономического кризиса и распространения коронавирусной инфекции, а также антикризисные меры Правительства РФ

14 ноября 2020 г. Республиканский оперативный штаб по решению вопросов, связанных с угрозой распространения новой коронавирусной инфекции ввел локдаун на территории Бурятии, который продлится с 16 по 30 ноября 2020 г. Бурятия стала первым регионом России, где был введен повторный локдаун. С 9 ноября 2020 г. до 15 января 2021

¹ Динамика к соответствующему периоду 2019 г.

² Реальная заработка плата в августе выросла на 0,1%, в сентябре – на 2,2%. Данные за октябрь 2020 г. ФСГС еще не опубликованы.

³ Чистая розничная выручка представляет собой операционную выручку магазинов без НДС. Этот показатель отличается от общей выручки, включающей доходы от франчайзинга и прочие доходы.

В октябре 2020 г. динамика оборота розничной торговли (РТО) по сравнению с сентябрем улучшилась на 0,6 п.п.: снижение в физическом выражении составило -2,4%. РТО Food в октябре в физическом выражении снизился на 3,6%, что на 1 п.п. лучше, чем в сентябре, а в денежном выражении – вырос на 1,7% по сравнению с 0,2% в сентябре. За январь-октябрь 2020 г. РТО Food вырос на 1,3% в денежном выражении, а РТО Non-Food снизился на 3,4%.

По оценке Минэкономразвития России, в октябре падение ВВП в годовом выражении ускорилось до -4,7% (-3% в сентябре). Основной вклад в усиление спада внесли обрабатывающая промышленность и сельское хозяйство. В октябре 2020 г. годовая инфляция ускорилась до 4,0% (3,7% в сентябре).

По данным ЦБ РФ в октябре вклады физических лиц в российских банках сократились на 0,3%, или 111 млрд руб. При этом россияне стали активнее погашать ипотеку с опережением графика: в III кв. объем досрочно погашенных ипотечных кредитов достиг рекордных 524,8 млрд руб. (в течение IV кв. 2019 г. – II кв. 2020 г. он

в III кв. 2020 г. капитальные затраты X5 Retail Group увеличились на 7,4%: 50% направлены на открытие новых объектов, 16% – на реконструкцию и обновление, * – на логистику, * – на IT, * – на техническое оснащение и * на прочие цели. EBITDA X5 Retail Group увеличился на * в III кв. 2020 г., отражая рост валовой рентабельности и положительный эффект операционного рычага. Рентабельность EBITDA выросла на 1,2 п.п. до *.

EBITDA "Магнита" выросла на *, а рентабельность по EBITDA – на 1,3 п.п. до *. При этом рентабельность по чистой прибыли выросла на 1,5 п.п. до *. Капитальные затраты "Магнита" снизились на * на фоне замедления программы развития (349 магазинов открыты в III кв. 2020 г. по сравнению с * в III кв. 2019 г.) и программы редизайна (6 магазинов

в III кв. 2020 г.). По результатам III кв. 2020 г. "Магнит" сократил