



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РЕАЛЬНОМ СЕКТОРЕ
И СФЕРЕ УСЛУГ РОССИИ
В III КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА**

Ноябрь '14

Москва



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В РЕАЛЬНОМ СЕКТОРЕ
И СФЕРЕ УСЛУГ РОССИИ
В III КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА**

Москва
2014

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2014 – 43 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический бюллетень «Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года, подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ на основе конъюнктурных опросов руководителей организаций промышленного производства, строительства, розничной и оптовой торговли, сферы услуг, проводимых Федеральной службой государственной статистики в режиме мониторинга.

Конъюнктурные обследования направлены на оперативное получение от предпринимателей в дополнение к официальным статистическим данным краткосрочных качественных оценок состояния бизнеса и основных тенденций его динамики, особенностей функционирования хозяйствующих субъектов, их намерений, сложившегося делового климата, а также важнейших факторов, лимитирующих их деятельность.

Программы обследований сопоставимы с международными стандартами и базируются на Европейской Системе обследований деловых тенденций.

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20
Телефон: (495) 621–28–73, факс: (495) 625–03–67
E-mail: issek@hse.ru
<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2014
При перепечатке ссылка обязательна

Методологический комментарий

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет результаты конъюнктурных опросов руководителей организаций в различных секторах экономики, проводимых Федеральной службой государственной статистики в режиме мониторинга.

Цель конъюнктурных обследований – оперативное получение и анализ качественной информации о состоянии и динамике показателей делового климата в различных секторах экономики.

Программа обследований базируется на международной практике изучения *уровня и тенденций изменения* предпринимательской активности.

В процессе обследований осуществляется анкетный опрос руководителей организаций о сложившихся в анализируемом периоде (месяце, квартале и т. д.) состоянии и изменениях экономической деятельности возглавляемых ими структур, а также их ожиданиях на краткосрочную перспективу.

В настоящее время проводятся конъюнктурные обследования по следующим видам деятельности:

- ежемесячно осуществляется мониторинг деловой активности свыше 4 тыс. крупных и средних промышленных предприятий различных видов экономической деятельности;
- в строительстве ежеквартально обследуется около 7 тыс. организаций, различных по формам собственности и численности занятых, более чем в 70 регионах Российской Федерации;
- в торговле ежеквартально обследуется свыше 4 тыс. организаций розничной торговли и около 3 тыс. предприятий оптовой торговли, различных по среднему однодневному товарообороту и численности занятых, практически во всех субъектах Российской Федерации;
- в сфере услуг ежеквартально обследуется свыше 5.5 тыс. организаций различных видов экономической деятельности из всех регионов России;
- ежегодно обследуется инвестиционная активность свыше 10 тыс. промышленных предприятий.

Информация, полученная от руководителей обследуемых организаций, носит преимущественно качественный характер. Количественный показатель численности занятых используется в качестве статистического веса единиц наблюдения.

Вопросы в анкетах, связанные с оценкой текущего положения в организациях, основываются на сопоставлении фактических результатов с «нормальным»¹ уровнем: «выше нормального» уровня, соответствует «нормальному» уровню, «ниже нормального» уровня. При оценке изменения показателей деловой активности предприятий во времени используется следующая градация: «увеличение» («улучшение»), «без изменений», «уменьшение» («ухудшение»).

Информационной базой для аналитических выводов о состоянии и тенденциях делового климата являются удельные веса соответствующих оценок респондентами уровня и изменения показателей предпринимательской деятельности. Для получения сводных результатов индивидуальные оценки взвешиваются по численности занятых в соответствующих организациях.

Результаты обследований обобщаются в виде простых и композитных индикаторов деловой активности организаций.

¹ Под «нормальным» имеется в виду уровень, достаточный для сложившихся условий в период обследования.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года

В качестве **простых индикаторов** используются **балансы оценок показателей** (в процентах), определяемые разностью долей респондентов, отметивших «увеличение» и «уменьшение» показателя по сравнению с предыдущим периодом, а также разностью долей респондентов, оценивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в обследуемом периоде. Результаты последовательных опросов представляются в виде временных рядов балансов оценок показателей, характеризующих деловой климат.

Балансы оценок являются обобщенным выражением мнений респондентов об уровне и динамике показателей делового климата. Международные исследования в области обобщения и анализа качественной информации конъюнктурных обследований, проводимые в течение многих лет, свидетельствуют о наличии существенной корреляции между временными рядами балансов качественных оценок тенденций изменения показателей и временными рядами, характеризующими количественные темпы изменения этих показателей.

На основе балансов оценок показателей рассчитываются **композитные индикаторы** делового климата. В международной практике наиболее распространенным композитным индикатором является **индекс предпринимательской уверенности (ИПУ)** (в процентах), характеризующий обобщенное состояние поведения предпринимателей в том или ином секторе экономики.

В промышленном производстве индекс предпринимательской уверенности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок фактически сложившихся уровней спроса (портфеля заказов), запасов готовой продукции (с обратным знаком), а также ожидаемого в ближайшие 3–4 месяца изменения выпуска продукции.

В строительстве индекс предпринимательской уверенности определяется как среднее арифметическое значение балансов оценок фактического состояния портфеля заказов и ожидаемого в ближайшие 3–4 месяца изменения численности занятых в организациях.

В розничной и оптовой торговле индекс предпринимательской уверенности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок уровня складских запасов (с обратным знаком), изменения экономического положения в текущем квартале по сравнению с предыдущим и ожидаемого изменения экономического положения в следующем квартале (в процентах).

В сфере услуг индекс предпринимательской уверенности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок изменения спроса на услуги и экономического положения организаций в текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом, а также ожидаемого изменения спроса на услуги в следующем квартале.

Регулярные конъюнктурные обследования деловой активности промышленных и строительных предприятий, организаций розничной и оптовой торговли, сферы услуг представляют собой **репрезентативные выборочные обследования**, представительные по территориальному и отраслевому признакам, охватывающие все группы организаций по формам собственности и размеру.

При распространении на генеральную совокупность выборочные оценки показателей делового климата корректируются в соответствии со статистическим весом обследуемых организаций по численности занятых и со структурой генеральной совокупности.

Информация, полученная в результате обобщения оценок руководителей организаций, может быть использована наряду со статистическими данными для оперативного анализа состояния экономики, сложившихся микроэкономических тенденций, разработки композитных индикаторов делового климата в секторах экономики, оценки краткосрочной перспективы развития организаций, а также для выявления важнейших факторов, оказавших влияние на деловую активность.

Программы обследований сопоставимы с международными стандартами и базируются на Европейской Системе обследований деловых тенденций.

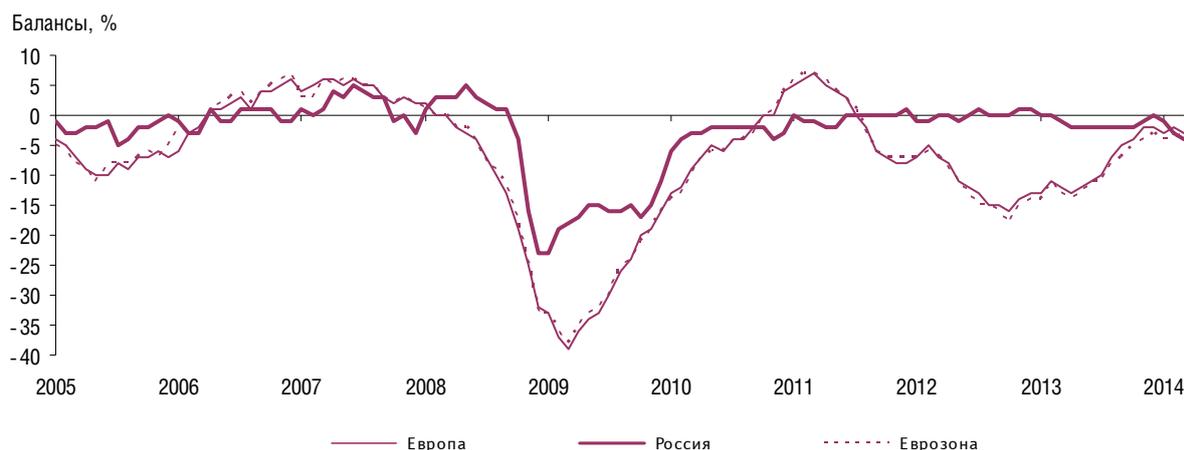
Центр конъюнктурных исследований осуществляет расчет **Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ)**, обобщающего результаты конъюнктурных обследований тех от-

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг в России» в III квартале 2014 года

раслей экономики России, суммарный вклад которых в национальную валовую добавленную стоимость является значимым (более 60%). Для расчета итогового значения указанного индекса и 12 его компонентов используются результаты проводимых Росстатом опросов более 20 тыс. руководителей предприятий и организаций различных секторов экономики страны (промышленности, строительства, розничной торговли, сферы услуг) и 5 тыс. респондентов, представляющих взрослое население страны.

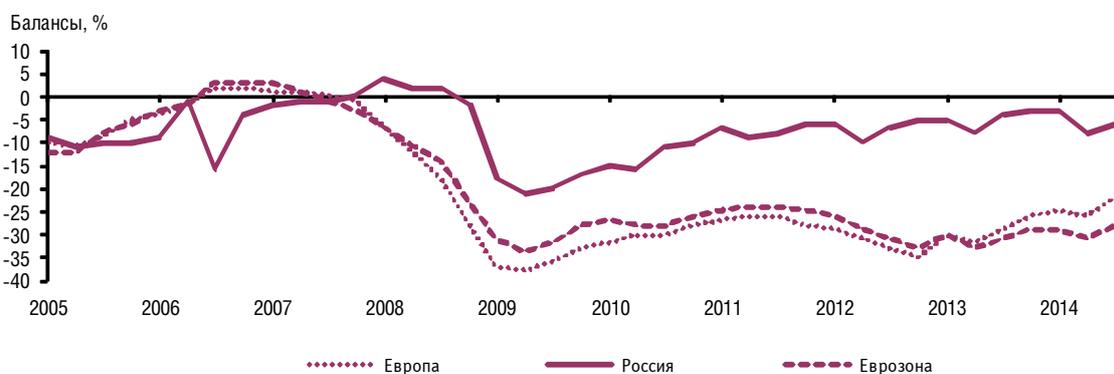
Индексы предпринимательской уверенности²

Рис. 1. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ, по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

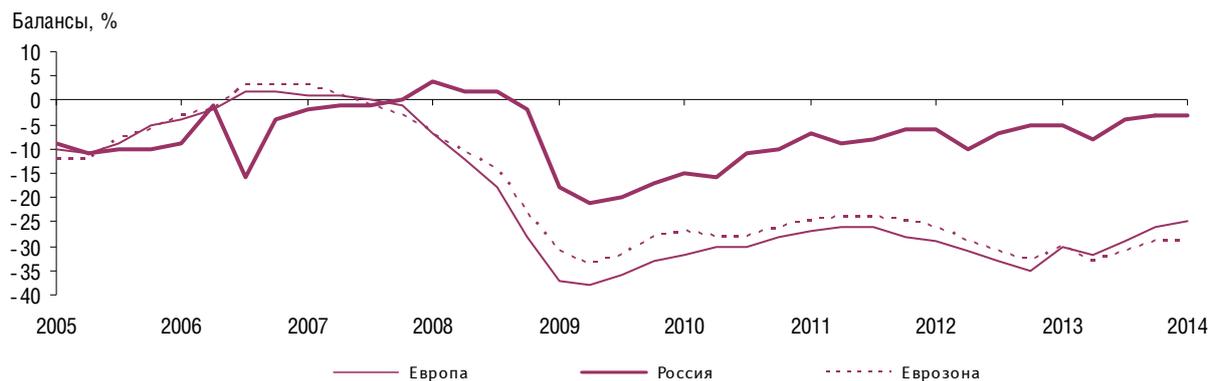
Рис. 2. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ, по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

² Для стран Европы и зоны евро индексы предпринимательской уверенности рассчитываются по результатам ежемесячных обследований. Для России индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве рассчитывается по результатам ежемесячных обследований промышленных организаций, а индексы предпринимательской уверенности в строительстве, розничной и оптовой торговле – на основе результатов ежеквартальных обследований.

Рис. 3. Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ, по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

Промышленное производство³

I. Обобщенная конъюнктура

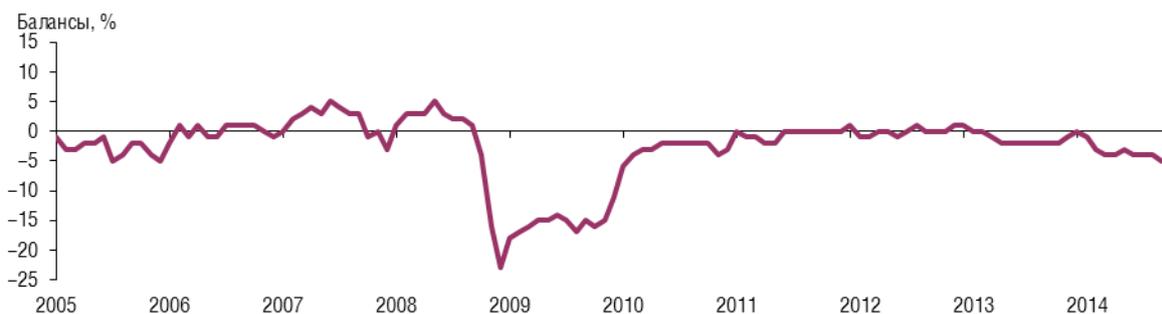
Результаты октябрьского опроса руководителей около 4 тыс. промышленных предприятий позволяют констатировать, что принципиальных изменений в отрасли не происходит:

- 20% респондентов сообщили об увеличении объемов отгруженной продукции по сравнению с предыдущим месяцем. При этом 16% руководителей предприятий отметили сокращение объемов производства (*незначительно, но лучшие показатели за последние полгода*);
- 17% респондентов констатировали рост спроса на продукцию своих предприятий и столько же сообщили о снижении показателя (*распределение мнений соответствует динамике февраля – сентября текущего года с малозаметным фоновым улучшением*);
- на 75% предприятий не изменилась численность занятых по сравнению с сентябрем. Об увеличении сообщили 10% респондентов, о сокращении – 15% (*соответствует динамике текущего года*);
- 12% предприятий подняли цены на отгруженную продукцию и 28% ощутили рост цен на сырье и материалы (*о сохранении соответствующих цен сообщили 85 и 71% участников опроса*);
- лишь на 12% предприятий улучшилась ситуация с собственными финансовыми ресурсами и на 15% – с прибылью (*соответствует динамике текущего года*);
- только 8% руководителей оценили общую экономическую ситуацию на своих предприятиях как «благоприятную». Более 70% участников опроса дали «удовлетворительную» оценку и 21% респондентов сообщили о «неудовлетворительном» состоянии своих предприятий (*распределение мнений соответствует динамике февраля – сентября текущего года*);
- прогнозные ожидания изменения состояния делового климата на ближайшие 3–4 месяца остаются достаточно вялыми, без признаков акцентированного улучшения, но и без очевидных провалов.

В результате отмеченных изменений сезонно откорректированный Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в октябре сохранил значение сентября (–5%).

³ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций в промышленности, строительстве, розничной и оптовой торговле.

Рис. 4. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве



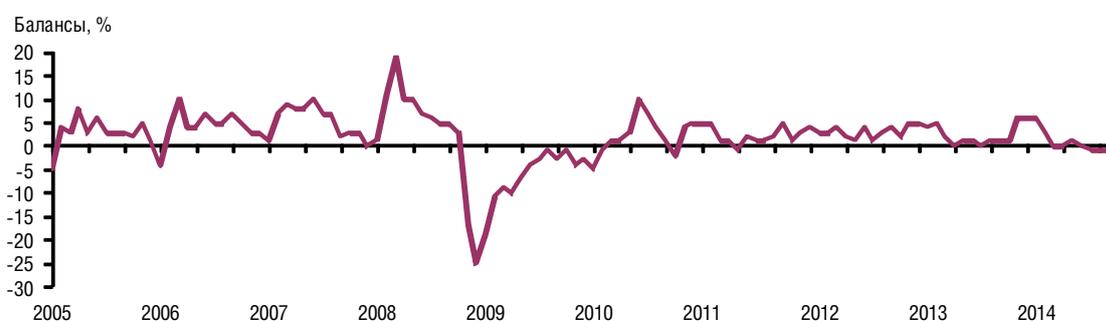
К положительным внутриотраслевым изменениям можно отнести наблюдаемое улучшение состояния делового климата в пищевой промышленности и металлургии. По крайней мере, металлургия оттолкнулась от того дна, куда она попала осенью–зимой прошлого года. Дополнительным фактором улучшения производственной ситуации в этих отраслях является начавшийся процесс импортозамещения. Правда, пищевая отрасль с приходом нового урожая всегда активизирует свою деятельность в сентябре–октябре. В частности, в настоящее время благодаря новому урожаю резко возросла деловая активность сахарных заводов.

В других видах промышленной деятельности эффект импортозамещения пока явно не просматривается в силу короткого периода времени с начала заявленного включения данного механизма. Определенное улучшение просматривается в машиностроении, хотя данный процесс носит больше восстановительный характер, и во многом это связано с низкой базой сравнения, сформировавшейся в предыдущие периоды. Относительные производственные трудности испытывают газовики и нефтяники. Здесь лимитирующими факторами являются неопределенность в связи с геополитическим конфликтом при расчете за поставляемую продукцию для газовой отрасли и ухудшение финансового состояния нефтяной отрасли из-за санкционной нагрузки. Определенной компенсацией для данных отраслей служит рост рублевой выручки от экспорта своей реализованной продукции в результате продолжающегося снижения курса национальной валюты.

II. Производственная ситуация

Производственная ситуация в промышленных организациях, по оценкам руководителей, в октябре 2014 г. характеризовалась незначительным ускорением темпов роста **спроса** на промышленную продукцию. В результате баланс оценок изменения показателя увеличился за месяц на 1 п. п. перешел в нейтральную зону и составил 0%.

Рис. 5. Динамика оценки изменения спроса на продукцию промышленных организаций

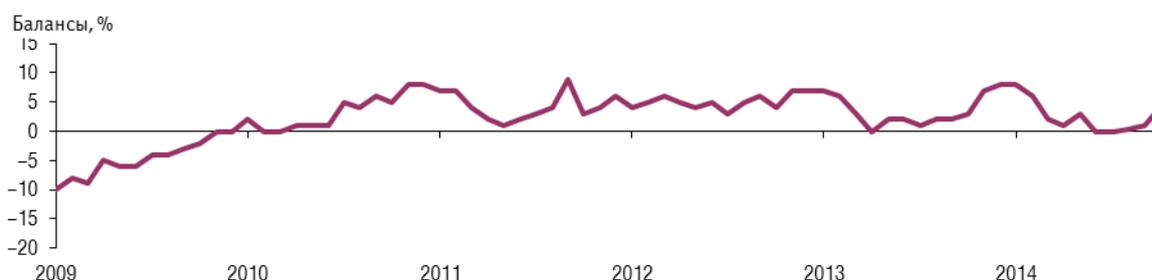


В начале IV квартала наибольшая интенсивность роста спроса наблюдалась на предприятиях химического производства, производящих пищевые продукты (включая напитки) и табак.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года

Распределение оценок уровня портфеля заказов (одного из показателей, составляющих **ИПУ**) по сравнению с сентябрем практически не изменилось. Так, удельный вес промышленных предприятий, имеющих «нормальный» уровень портфеля заказов составил около 60%, одновременно на 39% предприятий уровень спроса был «недостаточным».

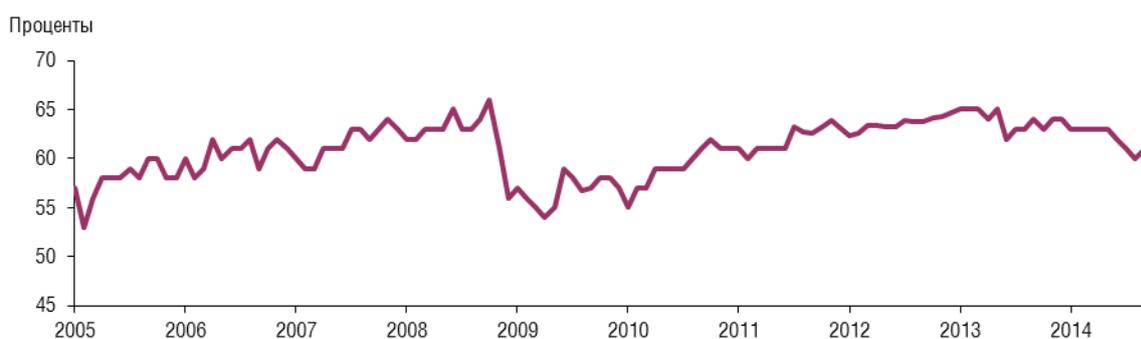
Рис. 6. Динамика оценки изменения выпуска основного вида продукции промышленных организаций (в натуральном выражении)



Наряду с незначительным расширением внутреннего спроса на промышленную продукцию, отмечено улучшение по сравнению с сентябрем ситуации с **выпуском продукции** (о чем сообщили 20% респондентов). При этом 64% предпринимателей констатировали, что на их предприятиях объемы отгруженной продукции сохранились на уровне предыдущего месяца. В результате, баланс оценки изменения показателя за месяц увеличился на 3 п. п. и составил +4%. Это лучшее значение показателя за последние восемь месяцев.

Значение **среднего уровня загрузки производственных мощностей** в целом по отрасли составило 62%, что на 1% выше значения сентября. По мнению 80% респондентов, в ближайшие полгода производственных мощностей будет достаточно для удовлетворения ожидаемого спроса на продукцию.

Рис. 7. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей промышленных организаций



Лидерами по интенсивности использования производственных мощностей, как и ранее, являлись предприятия, производящие кокс и нефтепродукты (83%), а также обрабатывающие древесину и производящие изделия из дерева (70%).

Наибольший темп роста среднего уровня загрузки в сентябре наблюдался на предприятиях, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду (с 47 в сентябре до 52% в октябре). Позитивную динамику данного показателя продемонстрировали также организации по выпуску кожи, изделий из кожи и обуви, кокса и нефтепродуктов, а также текстильной и швейной продукции.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг в России» в III квартале 2014 года

Без изменений остался уровень загрузки мощностей на предприятиях химического производства, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, выпускающих машины, электронное и оптическое и оборудование.

В промышленных организациях сохраняется необходимость повышения технического уровня производства. В частности, не ослабевало сдерживающее воздействие фактора **«изношенность и отсутствие оборудования»** (26% респондентов). Более интенсивное его проявление наблюдалось, как и ранее, в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (более 50%).

Согласно результатам обследования, по сравнению с сентябрем тенденция к сокращению сотрудников продолжалась, однако носила несколько менее интенсивный характер. В результате, баланс оценки изменения **численности занятых** составил (-5%) ((-7%) в сентябре).

Рис. 8. Динамика оценки изменения численности занятых в промышленных организациях



Часть промышленных предприятий продолжала ощущать недостаток **квалифицированных работников**, однако доля таких предприятий в годовом интервале несколько уменьшилась (с 25 до 22%). Наибольшие проблемы с данной категорией выявлены в организациях, производящих кожу, обувь и изделия из кожи (55%), выпускающих машины и оборудование (41%).

III. Цены

После инфляционного затишья в августе–сентябре в октябре наблюдалось незначительное ускорение роста **цен на реализуемую продукцию**. Баланс оценки изменения показателя составил (+9%), что на 1 п. п. выше значений августа и сентября текущего года.

Анализ динамики цен в разрезе видов экономической деятельности показал, что наиболее активный их рост был характерен для предприятий металлургического производства, а также выпускающих пищевые продукты (включая напитки) и табак.

В октябре по сравнению с сентябрем, по оценкам руководителей предприятий, также возросла интенсивность роста **цен на сырье и материалы**. Так, баланс оценки изменения показателя увеличился на 2 п. п., составив (+27%). Наиболее заметный рост цен на потребляемые материальные ресурсы наблюдался в сфере производства пищевых продуктов (включая напитки) и табака и металлургического производства (баланс данного показателя этих видов деятельности за месяц увеличилось с (+30) до (+34%) и с (+27) до (+30%) соответственно).

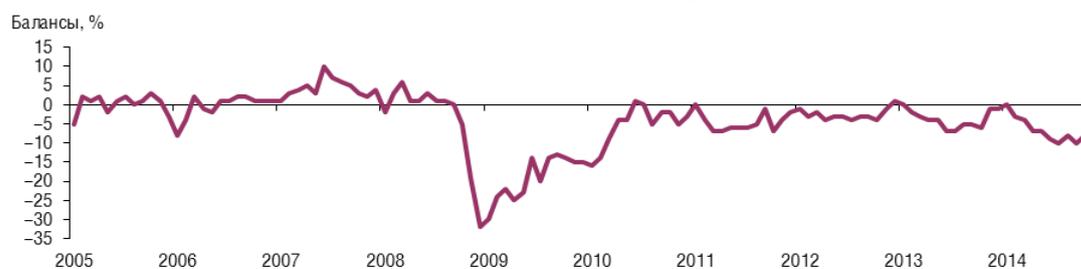
Рис. 9. Динамика оценки изменения цен на продукцию промышленных организаций



IV. Финансово-экономическая ситуация

В октябре 2014 г. отмечалось незначительное улучшение обеспеченности промышленных предприятий **собственными финансовыми средствами**: баланс оценки изменения показателя хотя и сохранил отрицательное значение, но возрос по сравнению с сентябрем на 2 п. п. и составил (-8%).

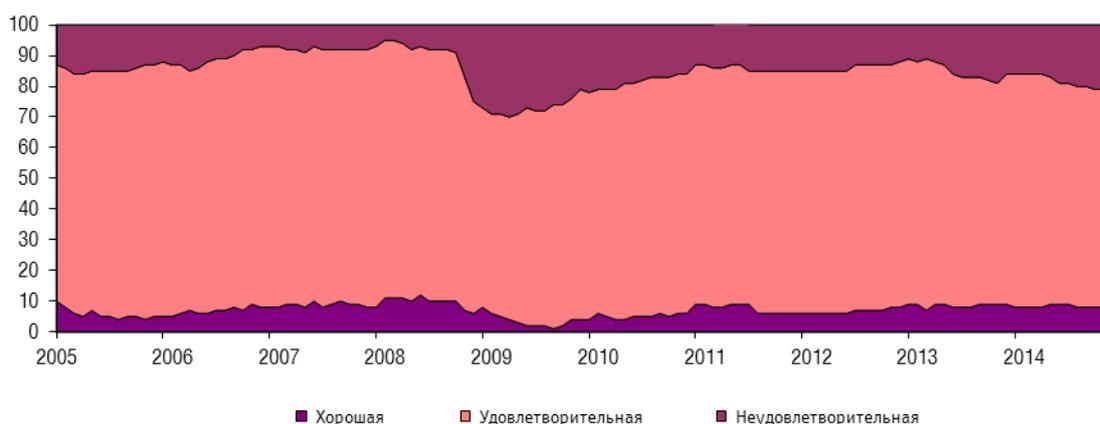
Рис. 10. Динамика оценки изменения обеспеченности промышленных организаций собственными финансовыми средствами



Отрицательная динамика характеризовала **прибыль** промышленных предприятий: баланс оценки изменения значения данного показателя, претерпев корректировку, в анализируемом периоде составил (-9%) против (-11%) в сентябре. Лучше, чем в предыдущем месяце ситуация с прибылью сложилась на предприятиях химического производства, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, а также производящих пищевые продукты (включая напитки) и табак.

В результате конъюнктурных изменений, сопровождавших промышленную деятельность в октябре, в целом по отрасли баланс оценки изменения **экономической ситуации** сохранил значение сентября и составил (-2%). При этом 79% респондентов оценили экономическое положение своих предприятий как «благоприятное» и «удовлетворительное» (8 и 71% соответственно) и чуть более 20% руководителей предприятий констатировали «неудовлетворительное» экономическое состояние.

Рис. 11. Динамика оценки экономической ситуации в промышленных организациях
Доля организаций от их общего числа, %

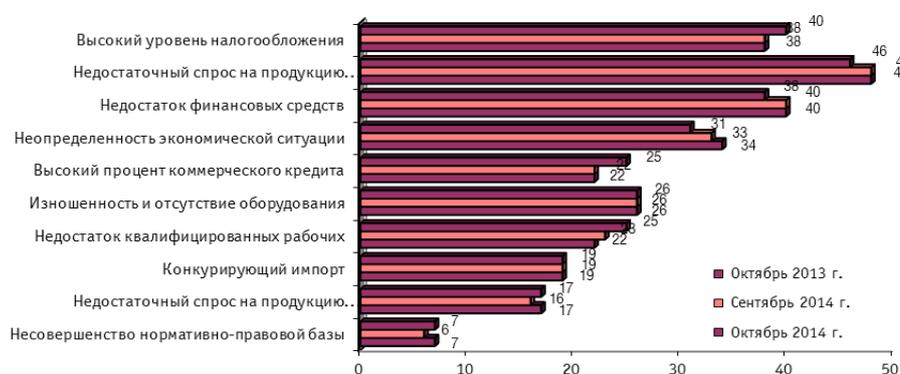


V. Факторы, ограничивающие деятельность промышленных организаций

Оценки практически всех факторов, лимитирующих производственную деятельность в течение текущего года, не подвергались серьезным изменениям. По-прежнему, лидером по негативному влиянию на бизнес руководители промышленных предприятий считают **«недостаточный внутренний спрос на продукцию своих предприятий»**. Примерно по 40% участников опроса ссылаются на финансовые проблемы – **«высокий уровень налогообложения»**, **«недостаток финансовых средств»** и **«высокая стоимость коммерческого кредита»**. Около четверти респондентов ощущают давление на производство таких факторов, как **«изношенность и отсутствие необходимого оборудования»** и **«недостаток квалифицированных рабочих»**.

Следует отметить, что в годовом интервале, наблюдалось некоторое замедление негативных тенденций, преобладающих в динамике ряда факторов. Прежде всего, это касается снижения относительно октября прошлого года доли руководителей, ссылавшихся на **высокий уровень налогообложения**. На высокое влияние данного фактора чаще всего указывали руководители промышленных предприятий, выпускающих кожу, обувь и изделия из кожи (55%), производящих текстильную и швейную продукцию (52%).

Рис. 12. Оценка факторов, ограничивающих деятельность промышленных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Одновременно по сравнению с соответствующим периодом прошлого года продолжилось усиление негативного воздействия на бизнес фактора **«недостаток финансовых средств»**. Более заметное его проявление отмечалось в организациях, производящих и рас-

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года

пределяющих электроэнергию, газ и воду (66%), обрабатывающих древесину и производящих изделия из дерева (49%).

Следует отметить, что единственным фактором, где наблюдается интенсивное ухудшение помесечной динамики, является «неопределенность экономической ситуации». За последний, чуть более года, период данный фактор ухудшился в своем значении на 5%.

Если анализировать состояние делового климата в промышленности с точки зрения долговременных тенденций, то необходимо констатировать, что отрасль на протяжении более двух лет развивается по стагнационному сценарию с отдельными за этот период помесечными всплесками активности, не носящими системный характер.

Строительство

I. Обобщенная конъюнктура

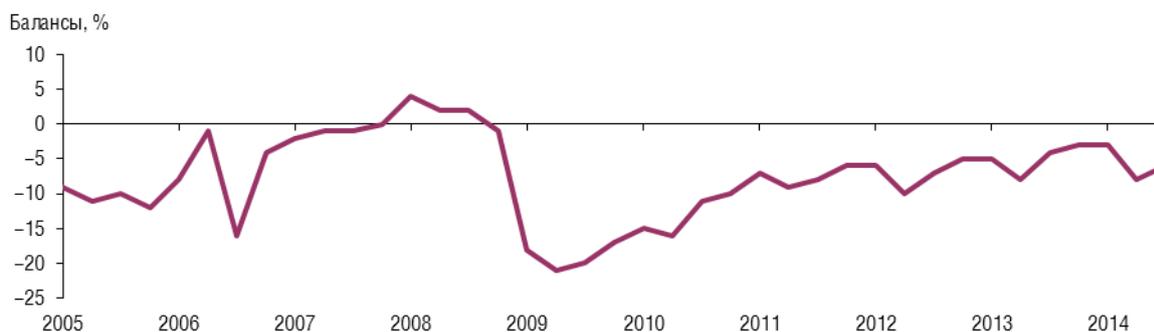
Результаты ежеквартальных опросов руководителей около 6.6 тыс. строительных организаций в III квартале 2014 г., проводимого Федеральной службой государственной статистики в режиме мониторинга, выявили дальнейшее ухудшение подавляющего большинства показателей, характеризующих состояние делового климата в отрасли:

- 26% респондентов сообщили, что уровень портфеля заказов на их предприятиях был ниже нормального (*худший результат за последние два года*);
- 27% руководителей заявили о снижении числа заключенных договоров (*самая негативная оценка за последние четыре года*);
- 29% подрядных организаций сократили физический объем строительных работ (*худший результат за последние четыре года*);
- 25% респондентов сообщили о сокращении численности занятых в своих организациях, одновременно 15% организаций увеличили численность по сравнению с предыдущим кварталом (*в пределах средних отклонений за последние четыре года*);
- 54% участников опроса констатировали рост своих расценок на выполняемые объемы СМР (о снижении расценок заявили лишь 2% респондентов). Рост доли строительных организаций, увеличивающих тарифы на свои услуги, наблюдается третий квартал подряд (*в IV квартале ожидается дальнейший рост доли организаций, увеличивающих расценки на СМР*);
- 71% подрядных организаций ощутили рост «чужих» цен на строительные материалы, о снижении «чужих» цен не сообщил никто из участников опроса (*примерно такая же доля организаций ожидает увеличение цен в IV квартале*);
- 21% строительных фирм ухудшили показатель обеспеченности собственными финансовыми ресурсами по сравнению с предыдущим кварталом, о росте данного показателя сообщили 15% респондентов (*в пределах средних отклонений за последний год*).

К положительным результатам, выявленных опросом, можно отнести сохранение третий квартал подряд среднего уровня загрузки производственных мощностей, составляющего в целом по отрасли 64%, и ставшую уже традиционной позитивную оценку ситуации с прибылью строительных организаций. Относительно оптимистичными выглядят прогнозные ожидания респондентов на IV квартал с. г.

В результате произошедших изменений основных показателей строительной деятельности в III квартале сезонно скорректированный индекс предпринимательской уверенности увеличился по сравнению со II кварталом на 2 п. п., составив (–6%). Вместе с тем, текущее значение ИПУ на 2 п. п. хуже, чем в соответствующем периоде прошлого года.

Рис. 13. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



При этом необходимо отметить, что рост ИПУ по сравнению с предыдущим периодом произошел исключительно за счет позитивных ожиданий респондентов относительно увеличения численности занятых до конца года.

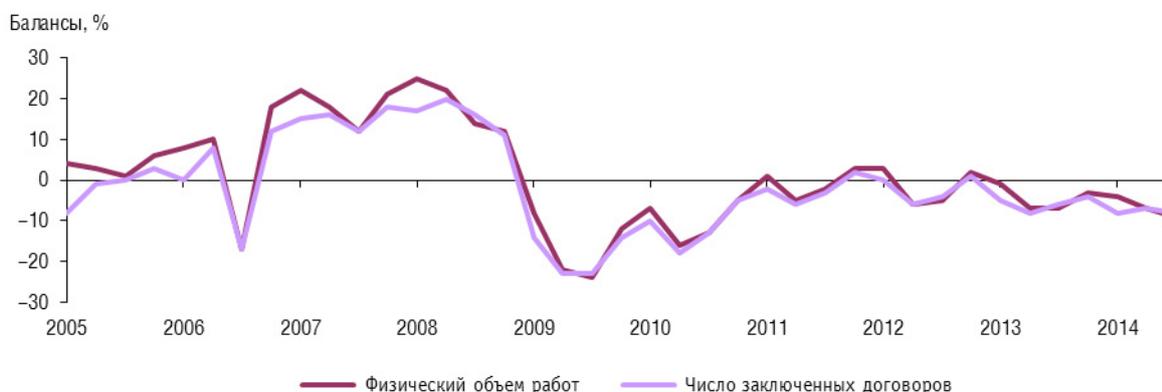
В текущем квартале в группах подрядных организаций с различной численностью занятых, значения ИПУ свидетельствовали о замедлении по сравнению с кварталом ранее тенденции к спаду деловой активности. При этом крупные строительные компании демонстрировали даже рост ИПУ.

II. Производственная ситуация

К негативным результатам, выявленных в III квартале 2014 г., можно отнести ухудшение одного из основных производственных показателей деятельности строительных организаций — спроса (**портфеля заказов**) на подрядные работы. Более четверти (26%) респондентов посчитали состояние портфеля заказов на момент обследования «ниже нормального» уровня, в предшествующем квартале таковых было на 2 п. п. меньше. По мнению большинства (74%) респондентов, уровень спроса соответствовал «нормальному» и «выше нормального».

Предприниматели из крупных строительных фирм с численностью занятых свыше 250 человек дали относительно более высокую оценку данного показателя, чем респонденты из малых строительных организаций с численностью занятых до 50 человек.

Рис. 14. Динамика оценок изменения физического объема работ и числа заключенных договоров в строительных организациях



Согласно результатам опроса, в строительной отрасли продолжилась отрицательная динамика числа заключенных договоров. Так, доля руководителей, сообщивших об уменьшении по сравнению с предшествующим периодом числа договоров, увеличилась с 25 до 27%, а доля отметивших увеличение показателя составила 19%. Более половины (54%) представи-

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года

телей строительного бизнеса заявили о том, что ситуация с заказами на подрядные работы по сравнению с предшествующим кварталом не изменилась. В результате балансовая оценка показателя понизилась на 1 п. п. по сравнению с предшествующим кварталом (–8%).

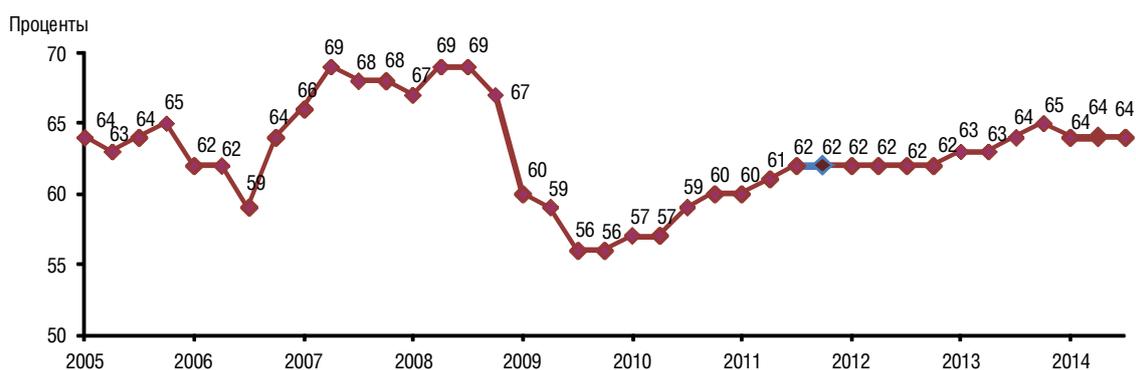
Практически каждый шестой (16%) из участников полагал, что недостаток заказов на работы сдерживает деятельность компании.

В отрасли продолжилась негативная тенденция к **снижению объема работ**, выполненных по виду деятельности «Строительство», причем с большей интенсивностью, чем кварталом ранее. Доля компаний, у которых было зафиксировано уменьшение физического объема работ, составила 29%, а доля организаций, сообщивших об его увеличении, — 20%. В итоге баланс оценки изменения показателя снизился с (–7%) в предыдущем квартале до (–9%) текущем.

Средний уровень загрузки производственных мощностей в отрасли в текущем квартале составил, как и в предыдущем, 64%. При этом с учетом ожидаемого в ближайший год спроса на строительные работы девять из десяти руководителей предприятий полагали, что имеющихся мощностей будет достаточно, а один из десяти считал, что их будет не хватать.

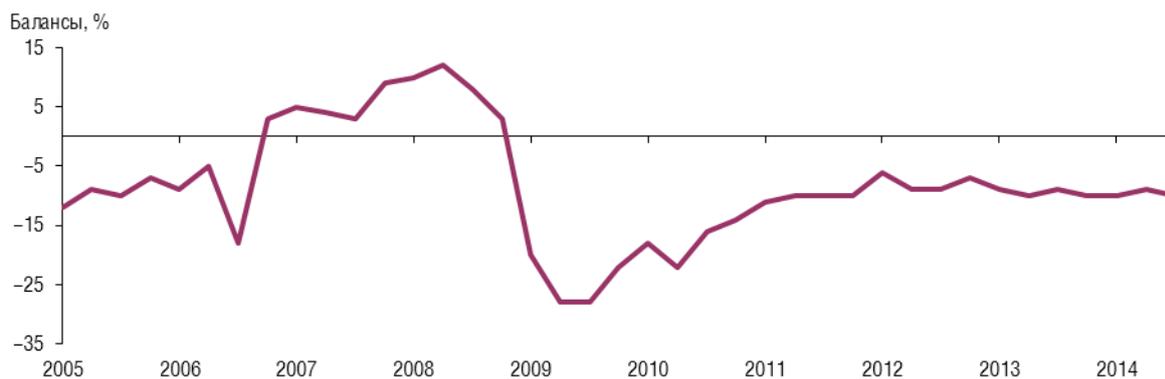
В крупных строительных компаниях средний уровень загрузки имеющихся мощностей был выше, чем в малых (69 против 57% соответственно), а о недостатке мощностей под будущие заказы высказалась меньшая доля предпринимателей (9 против 12% соответственно).

Рис. 15. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях



В III квартале негативная динамика **численности занятых** в строительном секторе экономики продолжилась. Так, доля компаний, в которых увольняли персонал (25%), превышала долю организаций, в которых работников нанимали (15%). Более половины руководителей (60%) сообщили о том, что не занимались рекрутинговой деятельностью в III квартале 2014 г. В итоге баланс оценки данного показателя снизился на 1 п. п. по сравнению с предшествующим кварталом, составив (–10%).

Рис. 16. Динамика оценки изменения численности занятых в строительных организациях



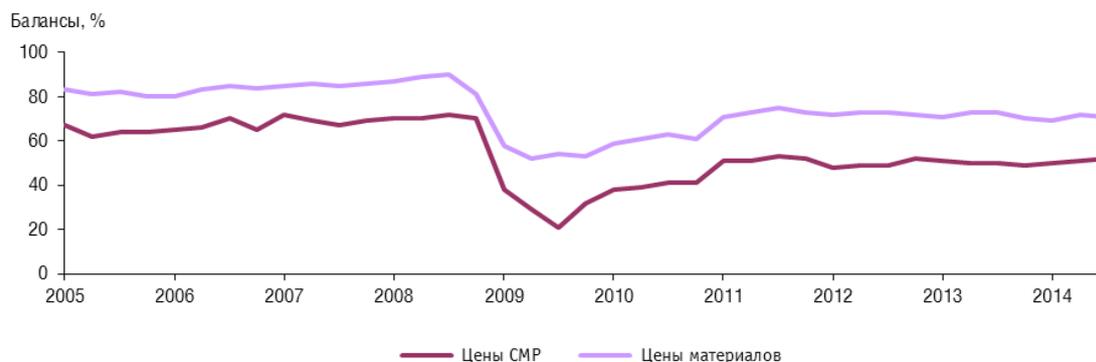
Тенденция к сокращению численности занятых сохранилась во всех строительных организациях, сгруппированных по числу работающих, но интенсивность сокращения занятых была различной. Так, в крупных компаниях было отмечено замедление сокращения персонала (-5 против -7% кварталом ранее), а в малых организациях сокращение штатов ускорилось (-15 против -12% кварталом ранее).

При этом каждый пятый руководитель (22%) сообщил о **дефиците квалифицированных кадров**, и актуальность этой проблемы не снижается.

III. Цены

В III квартале 2014 г. более половины (54%) предпринимателей сообщили о повышении **цен на строительно-монтажные работы** своих организаций. Одной из причин увеличившихся расценок является сохранение в строительном секторе экономики негативной тенденции к подорожанию продукции, закупаемой для функционирования отрасли. Так, семь (71%) из десяти респондентов зафиксировали возросшие **цены на строительные материалы**. Таким образом, для строительного сектора стало традицией опережение темпов роста цен на строительные материалы по отношению к темпам роста цен на строительно-монтажные работы.

Рис. 17. Динамика оценок изменения цен на строительно-монтажные работы и строительные материалы в строительных организациях



Выросшие по сравнению с предыдущим кварталом цены на строительные материалы и строительно-монтажные работы отмечали руководители как крупных строительных организаций (71 и 57% соответственно), так и малых (69 и 50% соответственно).

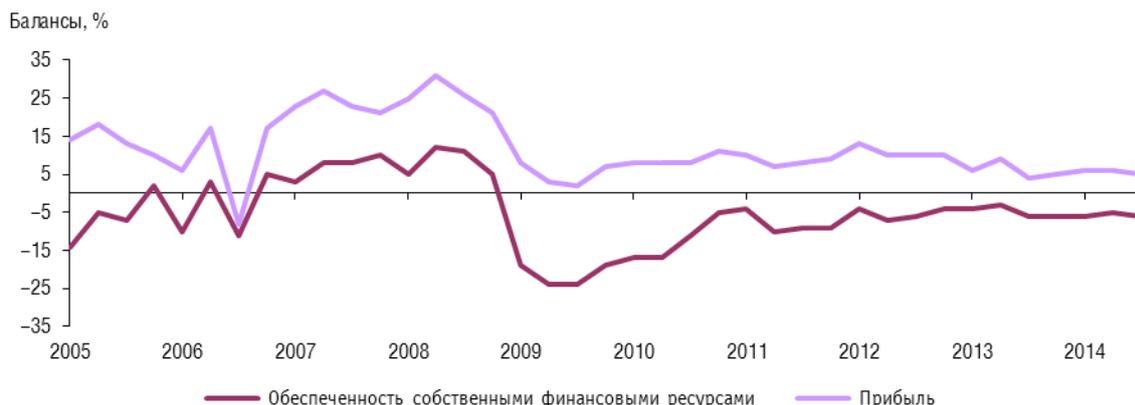
IV. Финансово-экономическая ситуация

В III квартале 2014 г. в отрасли продолжилась негативная динамика **обеспеченности организаций собственными финансовыми ресурсами**. Доля предприятий (21%), в которых ситуация с собственными средствами ухудшилась по сравнению с предыдущим кварталом, превышала долю тех (15%), в которых она улучшилась. Почти две трети (61%) респондентов сообщили о том, что обеспеченность их компаний собственными денежными средствами осталась на уровне предшествующего квартала. В итоге баланс оценки изменения показателя понизился на 1 п. п. по сравнению с предыдущим кварталом и составил (-6%).

В группах строительных организаций с различной численностью занятых преобладали негативные оценки изменения этого показателя финансовой деятельности. В крупных компаниях его значение составило (-3%) против (-1%) во II квартале, а в малых организациях, как и кварталом ранее, (-8%).

К позитивным итогам опроса можно отнести сохранившуюся в строительном секторе экономики тенденцию к росту **прибыли** строительных организаций. Каждый пятый (21%) предприниматель сообщил об увеличении прибыли, а ее сокращение зафиксировал практически каждый шестой (16%). Почти две трети (63%) респондентов отметили, что прибыльность подрядных организаций по сравнению с предшествующим кварталом не изменилась. В результате баланс оценки данного показателя остался в положительной зоне (+5%).

Рис. 18. Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в строительных организациях



В отчетном квартале все группы строительных компаний, независимо от численности работающих в них, показали положительную динамику прибыли, однако интенсивность изменения показателя была неодинаковой. В крупных строительных организациях баланс оценки изменения показателя демонстрировал ускорение роста (+10% против +9% в предшествующем квартале), а в малых — замедление (+2% против +5%).

Средняя обеспеченность организаций отрасли финансированием на момент опроса по-прежнему не превышала 5 месяцев. На срок от 1 до 3 месяцев была профинансирована наибольшая (31%) группа компаний, на срок менее 1 месяца – 16% организаций, более года – 6%.

Как и ранее, крупные строительные фирмы были обеспечены денежными средствами на более длительный, чем малые организации, период (7 и 3 месяца соответственно).

Ближайшую финансовую перспективу в своих организациях респонденты оценили позитивно, большинство (92%) представителей строительного бизнеса было уверено, что в IV квартале 2014 г. ухудшения не будет.

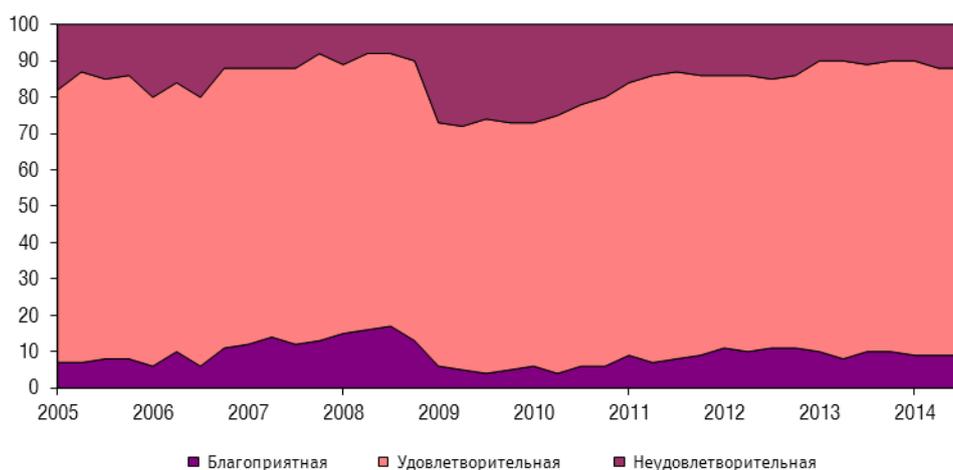
Рост цен на строительные материалы, конструкции и изделия, высокие налоги и другие отрицательные факторы, сопутствующие строительной деятельности, способствовали сохранению «теневых оборотов» строительных организаций. По итогам опроса, в среднем до 6%

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг в России» в III квартале 2014 года

выполненных контрактов не проходили официального оформления, и в среднем на 5% снижались объемы подрядных работ на величину стоимости не оприходованных материалов заказчика.

В III квартале 2014 г. 88% участников опроса, охарактеризовали **экономическую ситуацию** своих организаций как «благоприятную» и «удовлетворительную». Доля предпринимателей, неудовлетворенных текущей конъюнктурой (12%), превысила долю тех, кто считал ее благоприятной (9%). В итоге баланс мнений об изменении показателя, как и кварталом ранее, составил (-3%).

Рис. 19. Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях
Доля организаций от их общего числа, %

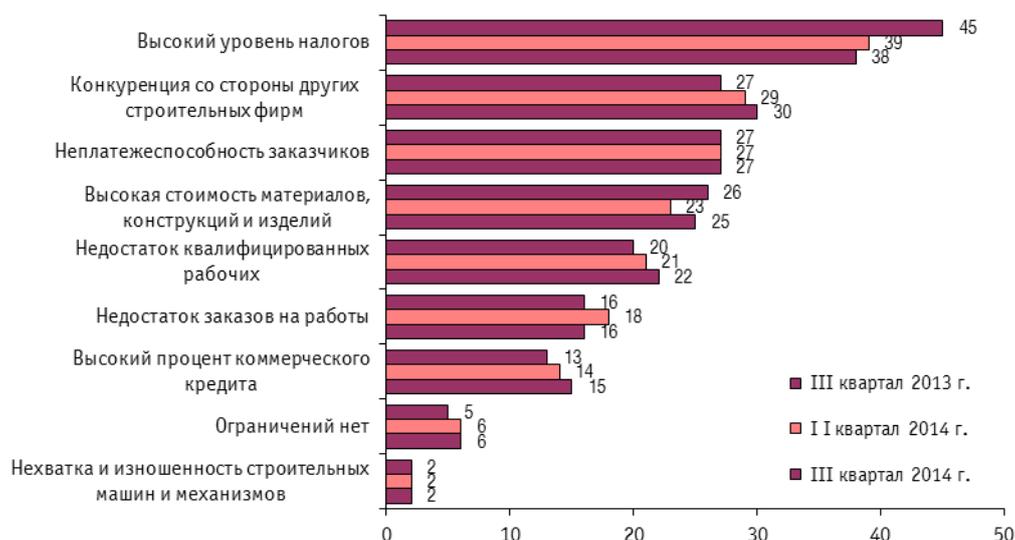


В крупных строительных фирмах с численностью занятых более 250 человек в текущем квартале отмечалось ухудшение баланса оценки данного показателя (-2% против 0% в предшествующем квартале). Несколько улучшилась оценка, полученная от респондентов из малых организаций с численностью занятых менее 50 человек (-6% против -7% во II квартале).

V. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций

Руководители строительных организаций России в ходе хозяйственной деятельности сталкиваются с рядом факторов, сдерживающих развитие бизнеса. В III квартале 2014 г. из всего комплекса проблем наибольшее беспокойство предпринимателей вызвали финансовые: **«высокий уровень налогов», «неплатежеспособность заказчиков», «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий», «недостаток финансирования»**. Помимо этого, был отмечен некоторый рост частоты упоминания такого фактора, как **«конкуренция со стороны других строительных фирм»**.

Рис. 20. Оценка факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Ведущее положение среди негативных факторов по-прежнему принадлежало **«высокому уровню налогов»**. По мнению трех из десяти участников опроса, развитию их бизнеса мешало соперничество за новые договора подряда. В текущем квартале частота упоминания фактора «конкуренция со стороны других строительных фирм» несколько увеличилась по сравнению с предыдущим кварталом.

Не снижается доля предпринимателей, обеспокоенных **невозможностью заказчиков расплатиться по своим обязательствам**.

Увеличилось число бизнесменов, сославшихся на высокую стоимость приобретаемых материалов, конструкций и изделий.

По сравнению с предшествующим периодом снизилась на 1 п. п. доля руководителей строительных организаций, жалующихся на **недостаток финансирования**, однако их доля достаточно высока (23% респондентов).

В строительной индустрии возрастает значимость такой проблемы, как **дефицит квалифицированных кадров**.

Об **отсутствии перечисленных ограничительных факторов** в деятельности своих подрядных организаций в отчетном квартале сообщили 6% руководителей строительного комплекса.

В группах строительных организаций с различной численностью занятых анализ оценок влияния факторов, лимитирующих производственную деятельность, показал следующее:

- высокий уровень налогов более тревожил представителей малых строительных компаний, чем крупных (42 и 34% соответственно);
- конкуренция со стороны других строительных фирм (32 и 31% соответственно), неплатежеспособность потребителей (27 и 28% соответственно), а также высокая стоимость стройматериалов, конструкций и изделий (25 и 25% соответственно) приблизительно одинаково беспокоили предпринимателей, как из малых, так и из крупных фирм;
- к недостатку финансирования были менее чувствительны участники опроса из малых организаций, чем крупных (18 и 26% соответственно);
- дефицит заказов на подрядные работы оставался более злободневной проблемой для малых организаций, чем крупных (22 и 13% соответственно).

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг в России» в III квартале 2014 года

Состояние, в котором находится строительная отрасль, к сожалению, в основном соответствует текущему тренду развития экономики в целом. Продолжающееся почти два года торможение экономического развития позволяет утверждать, что страна вступила в негативную стадию экономического цикла. В этих условиях ждать от строительной отрасли повышения деловой активности просто нереально.

Розничная торговля

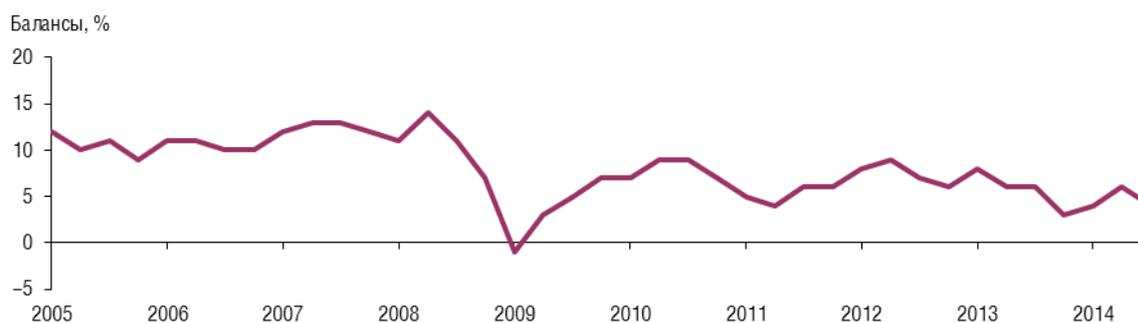
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей свыше 4.2 тыс. организаций розничной торговли в III квартале 2014 г. позволяют констатировать развитие стагнационных процессов в секторе ритейла, что выразилось в:

- ухудшении текущей экономической ситуации в секторе;
- сокращении спроса и объема продаж;
- снижении прибыли;
- выбытии персонала;
- росте цен на продовольственные товары.

В результате, Индекс предпринимательской уверенности в III квартале не удержался в диапазоне средних ретроспективных значений последних 3-х лет и составил +4% (минимальное посткризисное значение показателя - (+3%).

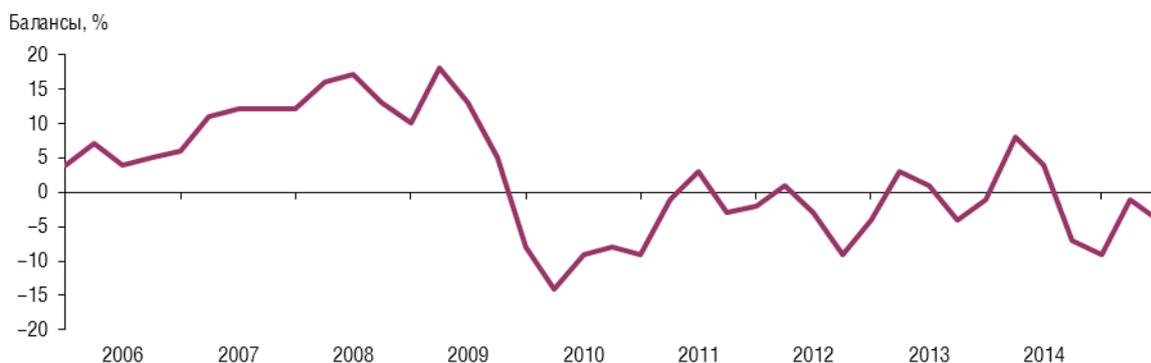
Рис. 21. Индекс предпринимательской активности в розничной торговле



В анализируемом периоде **спрос** по всем группам реализуемых товаров снизился. В результате, баланс показателя составил (-1%), оказавшись в зоне наиболее негативных результатов (в аналогичном периоде 2013 года значение показателя было равно (+9%)).

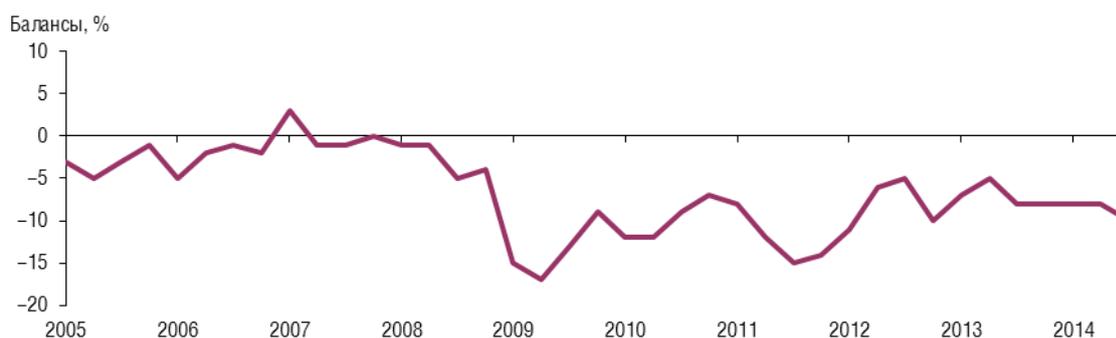
Прямым следствием стало **сжатие объемов реализуемых товаров** по сравнению со II кварталом (это отметили 28% руководителей) и **уменьшение товарооборота** (около 35%), что привело к усилению отрицательной динамики данных показателей, балансовые значения которых составили (-4) и (-3%), соответственно.

Рис. 22. Динамика оценки изменения объема продаж в натуральном выражении в организациях розничной торговли



Динамика торгового процесса сопровождалась ускорением **сокращения численности занятых** в отрасли. О выбытии персонала в организациях по сравнению со II кварталом сообщили более 25% предпринимателей. Согласно оценкам более 80% респондентов, ожидать изменений в их кадровой политике по итогам года не следует.

Рис. 23. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях розничной торговли



Существенных изменений в номенклатуре товарного предложения в организациях не последовало. Очевидно, что организации в III квартале продолжали работать в рамках ранее сформированной матрицы. Незначительное расширение, наблюдаемое кварталом ранее, приостановилось. Более 65% респондентов указали на неизменность ассортимента реализуемого товара. Балансовое значение показателя сохранило предшествующее значение, закрепившись на отметке +14% (+20% в III квартале 2013 г.). Однако в своих ожиданиях на IV квартал предприниматели несколько пессимистично оценивали перспективу расширения ассортиментной линейки из-за вывода из розничного оборота импортной доли продовольственной продукции.

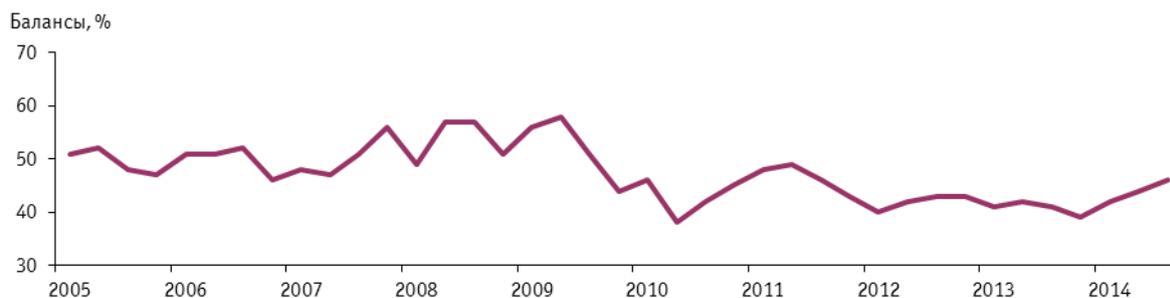
В III квартале 2014 г. средняя доля импортной продукции в общем объеме оборота розничной торговли составила 32%. Средняя доля непродовольственных товаров импортного происхождения относительно продовольствия была преобладающей (45% против 26%, соответственно).

Структура поставщиков товаров **организациям розничной торговли в III квартале 2014 г. была сформирована из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций.** При этом основными поставщиками для большинства розничных сетей стали оптовые и оптово-посреднические фирмы, а также предприятия-производители, расположенные в одном с ними регионе.

II. Цены

В III квартале о повышении цен на товары сообщили 48% руководителей организаций (значение балансов изменения показателя в анализируемом периоде продолжило рост и составило (+46) против (+44%) кварталом ранее), более существенно данное явление проявилось в продовольственном сегменте, где в III квартале практически 60% предпринимателей фиксировали увеличение цены реализации, а в IV квартале около 50% собираются их увеличивать в дальнейшем.

Рис. 24. Динамика оценки изменения цен реализации в организациях розничной торговли



Исходя из результатов обследования, **средний сложившийся уровень торговой наценки** в организациях относительно II квартала не изменился и составил 27%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила получение необходимой прибыли, составляет около 40%.

В то же время, средний уровень торговой наценки в розничных организациях **по социально значимым продовольственным товарам** составлял 18%, тогда как, по мнению предпринимателей, средний уровень, который был бы необходим для получения прибыли должен быть равен 27%.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранялась практически без изменений **система расчетов с поставщиками** – 59% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара.

Система наличных расчетов с поставщиками товаров традиционно применялась руководителями менее активно. Наличные расчеты проводились в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 24 и 19% руководителей соответственно.

III. Финансово-экономическая ситуация

Обозначившаяся еще в середине 2013 г. отрицательная динамика изменения прибыли в III квартале 2014 г. усилилась – практически треть предпринимателей констатировали уменьшение прибыли. Баланс оценок изменения показателя продолжил снижение относительно II квартала и составил (-8) против (-5%)(-2%) в III квартале 2013 г.).

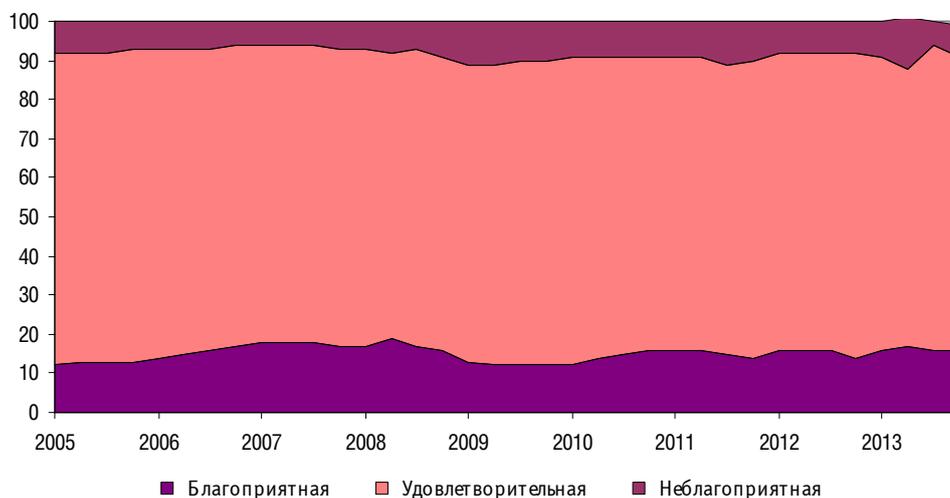
Рис. 25. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами и прибылью в организациях розничной торговли



Негативные изменения сложившейся в отрасли конъюнктуры коснулись **обеспеченности фирм собственными средствами**: баланс оценки изменения продолжил снижение и в анализируемом периоде составил -5% (-4% в III квартале 2013 г.).

В результате возникшей макроэкономической неопределенности и эскалации негативных рыночных тенденций, балансовое значение оценки изменения **экономической ситуации** снизилось относительно II квартала на 1 п.п. и составило 0% (+4% в III квартале 2013 г.). Доля руководителей, оценивших экономическую ситуацию как «благоприятную» и «удовлетворительную», составила 73%.

Рис. 26. Динамика оценки экономической ситуации в организациях розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %



IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

Несмотря на неблагоприятный конъюнктурный фон, существенного распространение лимитирующих факторов не наблюдалось. В частности, в III квартале около половины респондентов продолжали ссылаться на **недостаточный платежеспособный спрос**. Около трети предпринимателей ссылались на нехватку в их фирмах **собственных финансовых средств**, а 20% были недовольны **высокими процентными ставками за кредит**.

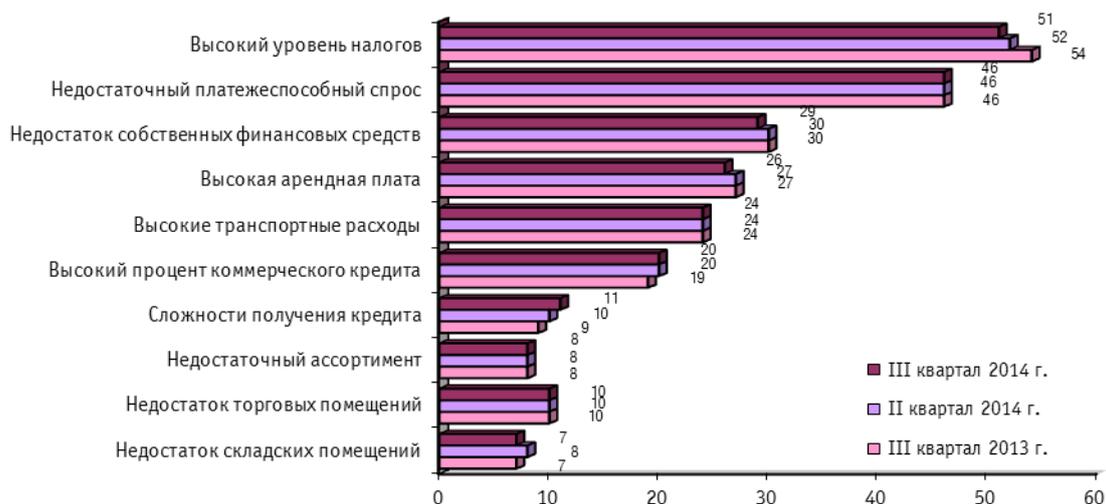
Предпринимательское внимание, несмотря на незначительное ослабление, по-прежнему было сконцентрировано на факторе **«высокий уровень налогов»**.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг в России» в III квартале 2014 года

В целом экономическая деятельность торговых организаций находилась под влиянием и других ограничений, которые, несмотря на свое менее лимитирующее воздействие, продолжили системно блокировать развитие организаций торговли. По-прежнему респонденты указывали на высокую **арендную плату**, **высокие транспортные расходы**, а 10% сообщили о **недостатке торговых помещений**.

Рис. 27. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций розничной торговли

Доля организаций от их общего числа, %



Таким образом, текущее и будущее состояние российского рынка розничной торговли вызывает опасение. Остается все меньше шансов завершить 2014 год в привычном для розницы статусе экономического драйвера. Геополитические события августа, насыщенные непредсказуемыми и постоянно меняющимися ожиданиями о формате возможных налоговых обременений, оказали серьезную встряску всем участникам рыночных отношений. Очевидно, что розничная торговля приняла на себя силу «контрсанкционного удара» первого этапа, последствия которого масштабно можно будет измерить в ближайшем будущем. Так, например, согласно конъюнктурным обследованиям, рост цен, зафиксированный в III квартале (особенно на продовольствие) мы уже наблюдали с середины 2013 года, поэтому и текущий всплеск не что иное, как очередная адаптационная мера к сложившейся конъюнктуре.

Оптовая торговля

I. Обобщенная конъюнктура

Результаты очередного ежеквартального опроса руководителей свыше 3 тыс. организаций оптовой торговли в III квартале 2014 г. свидетельствуют о том, что отчетный период стал очередной депрессивной стадией развития данного сегмента экономики. Падение темпов роста отрасли, фиксируемое конъюнктурными обследованиями на протяжении последнего года, продолжилось, что закрепило их затяжной характер, что выразилось в:

- сокращении спроса и объема продаж;
- сужении ассортимента товаров;
- выбытии персонала;
- очередном росте цен на товары социального и производственного назначения (65% предпринимателей подняли цены реализации);
- ожидаемом росте оптовых цен в IV квартале (60% предпринимателей сообщили о грядущем повышении цен на товары в своих организациях);

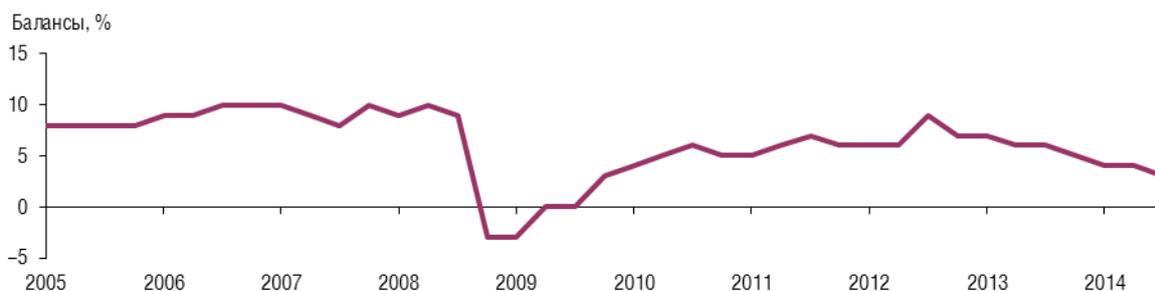
«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года

- повышении издержек (56% респондентов констатировали высокую налоговую нагрузку; более 45% указывали на высокие транспортные расходы; около 20% были недовольны высокими арендными ставками).

Одновременно отмечался некоторый подъем деловой активности в оптовых организациях, занимающихся поставками производственной продукции.

В результате **Индекс предпринимательской уверенности** в III квартале продолжил снижение, составив (+3%), что является самым низким значением за весь посткризисный период.

Рис. 28. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле



В целом отмечаемое изменение Индексов, характеризующих состояние делового климата фирм, занятых в различных видах торговой деятельности, свидетельствует о закреплении тенденции к уменьшению востребованности товаров со стороны домашних хозяйств. Так, например, в текущем году третий квартал подряд, впервые с 2009 г., наблюдается ухудшение состояния фирм, реализующих бытовую мебель, напольные покрытия и прочие неэлектрические бытовые товары: ИПУ продолжил падение, достигнув (-4%) против (-1%) в начале года (для сравнения: в 2013 г. значение индекса в III квартале составляло 0%). Фиксируется замедление темпов экономического роста относительно начала года в организациях, поставляющих пищевые продукты, в первую очередь за счет сокращения импорта (ИПУ снизился до (+4%)). Продолжают стагнировать и оптовые организации, реализующие парфюмерные и косметические товары, ИПУ просел относительно I квартала с (+4) до (+1%). В то же время снизилась деловая активность фирм по поставкам автомобильных деталей, узлов и принадлежностей, спрос на которые также зависит от конечных потребительских интересов (ИПУ составил (-1%)).

Немного отыграли утраченные позиции лишь фирмы, реализующие фармацевтические и медицинские товары, что следует связать со спецификой активизации востребованности медицинских товаров в осенне-зимний сезон (ИПУ относительно II квартала возрос на 1 п.п., составив (+4%)).

Более активный режим развития был характерен для организаций, реализующих производственную и техническую продукцию. Данный факт подтверждают значения ИПУ, рассчитанные для фирм, занимающихся поставками руды и металлов, а также лесоматериалов, стройматериалов (рост индекса с (+4) до (+6%) соответственно), машин и оборудования (с (+1) до (+3%)).

Противоположные тенденции развития были зафиксированы лишь в оптовых фирмах, реализующих топливо: наблюдаемый подъем активности по итогам I полугодия и связанный в первую очередь с летней сельскохозяйственной кампанией, периода сезонной активизации на топливном рынке, по итогам текущего периода не получил дальнейшего распространения. В результате значение ИПУ относительно II квартала просело с (+6) до (+4%).

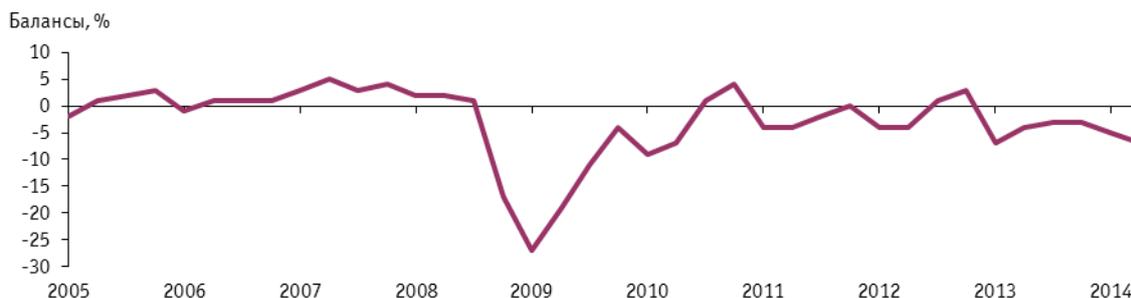
В III квартале 2014 г. большинство основных показателей, отражающих интенсивность оптовых продаж, продолжали демонстрировать негативную динамику. Первопричиной стал стагнирующий **портфель заказов** по всем группам реализуемых товаров. В частности, в ана-

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг в России» в III квартале 2014 года

лизируемом периоде доля предпринимателей, сообщивших о **недостаточном платежеспособном спросе** со стороны клиентов, составила 63% (для сравнения: в течение 2013 года среднее значение таких организаций не превышало 60%). Балансовое значение изменения спроса опустилось относительно II квартала на 3 п.п. до отметки (-10%) ((-3%) в III квартале 2013 г.).

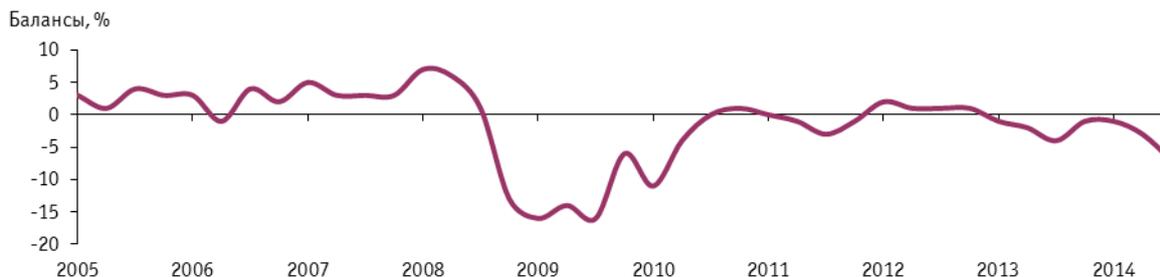
Наблюдаемые изменения оказали неблагоприятное воздействие и на формирование динамики **объема реализуемых товаров**. О снижении продаж сообщили 40% предпринимателей, баланс оценки показателя составил (-10%) ((-3%) в III квартале 2013 г.). Полученное значение является самым низким за последние 4 года проведения обследований.

Рис. 29. Динамика оценки изменения спроса в организациях оптовой торговли



Зафиксированное во II квартале выбитие кадров в III квартале усилилось, что констатировали четверть респондентов. Балансовое значение показателя опустилось с (-3%) до (-7%) ((-4%) в III квартале 2013 г.). При этом более 80% руководителей в ближайшей перспективе не планируют менять ситуацию и расширять штат.

Рис. 30. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях оптовой торговли



Начавшееся в начале текущего года сжатие **ассортиментной матрицы** активно продолжилось в III квартале. Как показывает ретроспективная динамика показателя, подобная тенденция наблюдалась в периоды острой дестабилизации. Если по итогам 2013 года балансовое значение изменения ассортимента было зафиксировано на отметке (+11%), то в анализируемом периоде опустилось до (+5%).

В III квартале темпы сокращения **объема складских запасов** усилились. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде составил (-3%) против (-2%) во II-м и 0% в I квартале. В то же время, большинство руководителей (85%) констатировали, что уровень имеющихся складских запасов товара в их организациях соответствует «нормальному».

Структура **поставщиков и потребителей** оптовых товаров формировалась из предприятий-производителей, оптовых и оптово-посреднических фирм, организаций розничной торговли, прочих организаций, а также физических лиц.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года

Большинство предпринимателей продолжили в анализируемом периоде **закупать товары в основном у предприятий-изготовителей продукции и в оптовых фирмах**. Так, организации приобретали у оптово-посреднических фирм более половины (55%) от общего объема покупок, у предприятий-производителей – 42%.

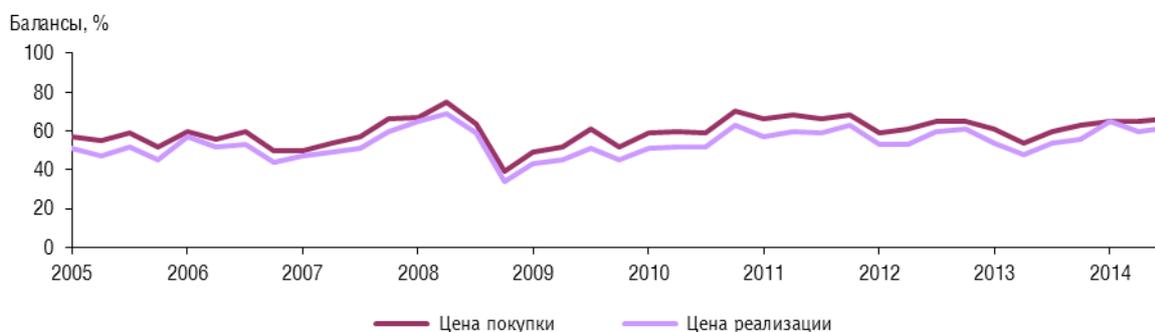
В то же время, распределение оптовыми фирмами реализуемых товаров по **покупателям** характеризовалось наибольшими поставками для оптовых и оптово-посреднических, а также розничных организаций (38 и 30% соответственно). Остальной товар предназначался предприятиям, физическим лицам и прочим организациям.

II. Цены

Учитывая обостряющуюся ситуацию на товарных рынках, сложность денежно-кредитной политики и, как следствие, непредсказуемость поведенческой модели основных поставщиков - производителей товаров, в III квартале наблюдался активный прирост цен. Большинство оптовиков (65%) подняли цены, традиционно используя данный рычаг в качестве оптимизации своих управленческих схем. Балансовое значение **цены реализации** составило (+62%) против (+60%) во II квартале ((+54%) в III квартале 2013 г.).

Тем не менее, по-прежнему решающее воздействие на формирование цены оказывала политика ценового диктата со стороны производителей товаров. Результаты обследования позволили зафиксировать, что повышение цен от поставщиков констатировали около 70% респондентов. Баланс оценки изменения **закупочной цены** возрос до (+66%) ((+60%) в III квартале 2013 г.).

Рис. 31. Динамика оценок изменения цен покупки и реализации в организациях оптовой торговли



Таким образом, по большинству ассортиментных групп наблюдаемые изменения цен были зафиксированы в зоне максимальных за всю историю проведения обследований. При этом в фирмах, ориентированных на реализацию товаров для домашних хозяйств, наблюдался наибольший рост цен. Прежде всего, это распространилось на продовольствие, парфюмерию и косметику, а также фармацевтику.

Порядок расчетов оптовых торговых организаций с поставщиками и покупателями реализуемых товаров в III квартале 2014 г. не изменился.

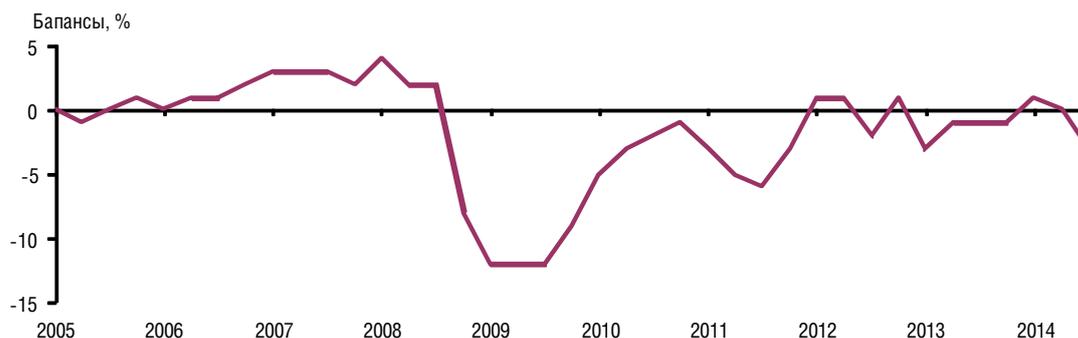
Сохранилась по сравнению с предыдущим кварталом и **система расчетов** организаций оптовой торговли с поставщиками продукции, при которой доля безналичной формы была основной и составила 97% от общего объема расчетов. Доля наличных расчетов составила 2%, взаимозачетов – 1%. Векселя, бартер и другие финансовые инструменты как формы расчетов не использовались.

В финансовых отношениях с покупателями оптовики применяли преимущественно **безналичные и наличные расчеты** (86 и 12% от общего объема расчетов). Доля **взаимозачетов** составила только 2%.

III. Финансово-экономическая ситуация

Несмотря на эскалацию неблагоприятных отраслевых тенденций, в III квартале серьезного усугубления финансового состояния оптовых фирм по сравнению с предшествующими периодами текущего года, не произошло. В организациях, хотя и несколько меньшими темпами, чем в I и II-м кварталах текущего года, продолжалось сокращение **прибыли**, что констатировали около 38% руководителей. Баланс оценки изменения показателя составил (-6%) против (-9%) во II квартале.

Рис. 32. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях оптовой торговли

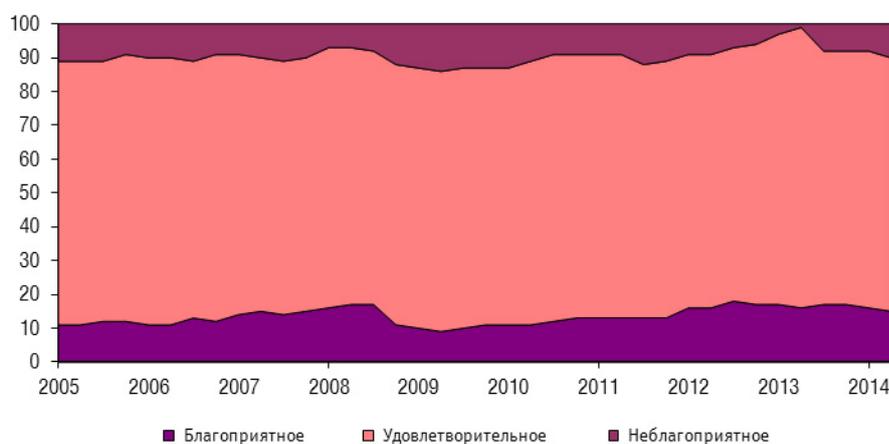


Негативная корректировка коснулась лишь показателя, характеризующего обеспеченность оптовых организаций **собственными финансовыми ресурсами**. Балансовое значение данного показателя опустилось с нулевой отметки до (-3%).

Структура источников финансирования оптовых организаций оставалась без изменений. Как и прежде, **доля собственных оборотных средств** в общем объеме использованных источников финансирования составляла основную часть – 68%, **кредитных и заемных** – 22%, финансовых средств клиентов – 9%, прочих средств – 1%.

В связи с дестабилизирующими процессами, в организациях оптовой торговли отмечалось существенное ухудшение **экономической ситуации**. Баланс оценки изменения показателя снизился относительно II квартала на 5 п.п. и составил (-5%) ((+2%) в III квартале 2013 г.). Доля респондентов, оценивших экономическое положение своих организаций, как «благоприятное» и «удовлетворительное» составила 90%.

Рис. 33. Динамика оценки экономического положения в организациях оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %



IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли

Анализ мнений руководителей оптовых организаций относительно степени влияния на их бизнес лимитирующих факторов подтверждает актуальность проблем, продиктованных стагнирующим спросом и возрастающими финансовыми издержками.

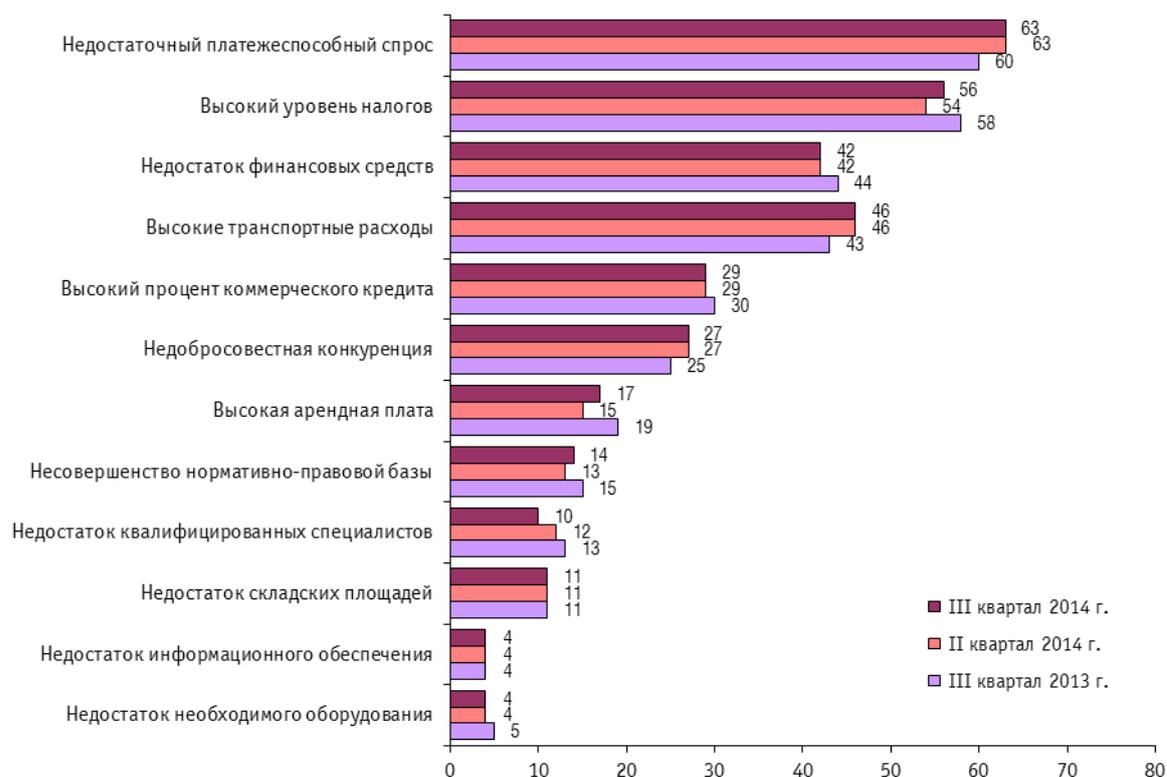
В частности, в III квартале вновь **«недостаточный платежеспособный спрос»** стал первоочередным негативным обстоятельством, затрудняющим торговую деятельность.

Сегментация организаций по видам деятельности показала, что наиболее негативную реакцию на данную проблему выразили руководители оптовых фирм, реализующих металлы и металлическую руду (72% респондентов), автомобильные детали и принадлежности (70%), бытовую мебель, напольные покрытия и прочие неэлектрические бытовые товары (69%), машины и оборудование (67%).

В то же время, в анализируемом периоде относительно II квартала увеличилась доля респондентов, отмечавших возрастание на бизнес фискальной нагрузки. В частности, наиболее резкий отзыв относительно фактора **«высокий уровень налогов»** прослеживался со стороны руководителей организаций, занимающихся реализацией бытовых электротоваров, радио и телеаппаратуры, на что указали более 60% респондентов. В то же время в сложной ситуации оказались фирмы, по поставкам парфюмерии и косметики, машин и оборудования, руды и металлов, сельскохозяйственного сырья и т.д. На фоне вышеуказанных организаций, в несколько наименьшей степени данная проблема отмечалась оптовиками, сфера деятельности которых связана с реализацией автомобильных деталей и принадлежностей.

Менее значимыми осложнениями для бизнеса респонденты посчитали **недостаток складских площадей** и **необходимого оборудования**, а также **недостаток информационного обеспечения**.

Рис. 34. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %



«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг в России» в III квартале 2014 года

Следует обратить внимание на тот факт, что оптовая торговля несет не себе двойной груз ответственности с точки зрения формирования делового климата организаций реального сектора, и в особенности, в ближайшем «родственном» сегменте – розничной торговле, т.к. закладывает ключевые номенклатурные и ценовые параметры.

Сфера услуг⁴

I. Обобщенная конъюнктура

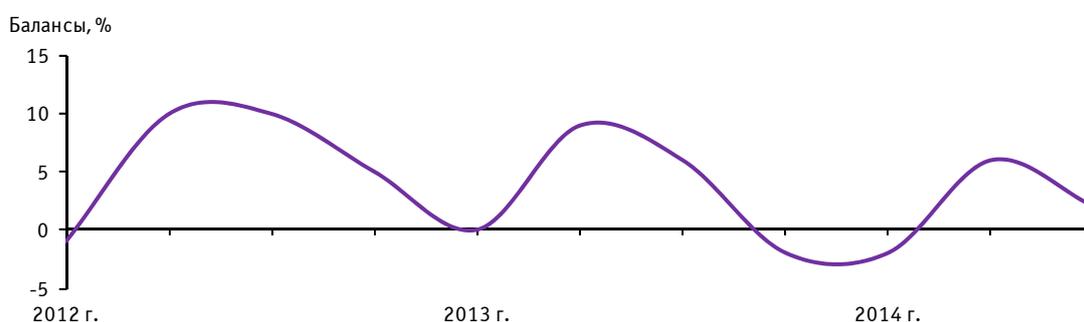
Результаты ежеквартального конъюнктурного обследования более 5.7 тыс. руководителей организаций сферы услуг свидетельствуют о том, что деловая **активность на рынке услуг в III квартале 2014 г. существенно замедлилась**:

- 21% респондентов сообщили о **падении спроса на услуги** и 19% – о его росте (*годом ранее доли позитивных и негативных оценок были одинаковыми – по 20%*);
- 23% респондентов констатировали **снижение объема прибыли** и 15% – ее рост (*годом ранее – 21 и 17%*);
- 14% руководителей организаций **сокращали штат работников** и 10% – расширяли его (*годом ранее – 13 и 9%*);
- в 85% организаций **не изменились расценки на оказываемые услуги**, в 9% имел место рост и в 6% – снижение тарифов (*распределение оценок не изменилось в годовом интервале*);
- 85% респондентов оценили сложившуюся **экономическую ситуацию** как «благоприятную» или «удовлетворительную» (*21 и 64% соответственно*).

К позитивным моментам можно отнести весьма сдержанную инфляционную составляющую и преобладание положительных оценок экономического положения организаций.

Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в III квартале текущего года снизился по сравнению с предыдущим кварталом на 4 п. п. и составил (+2%). Формально положительное значение ИПУ позволяет говорить о сохранении в этом сегменте экономики умеренно благоприятного бизнес-климата, несмотря на снижение деловой активности; однако оно заметно ниже, чем в соответствующих кварталах двух предыдущих лет, и уже подошло вплотную к границе с зоной «неблагоприятных» значений.

Рис. 35. Индекс предпринимательской уверенности в сфере услуг



⁴ В настоящий момент сезонная коррекция результатов обследования делового климата в сфере услуг не проводится в связи с недостаточной длиной динамических рядов показателей.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года

Определенный спад после летнего пика активности наблюдался и в предыдущем году. Традиционное преддизимнее снижение ИПУ неизбежно, поскольку значительная часть сервисных организаций оказывает услуги сезонного характера и вынуждена осенью снижать объем деятельности.

Несмотря на то, что ИПУ характеризовался положительными значениями в большинстве наблюдаемых субвидов деятельности сферы услуг, отмечается снижение предпринимательской уверенности как по сравнению с предыдущим кварталом, так и в годовом интервале.

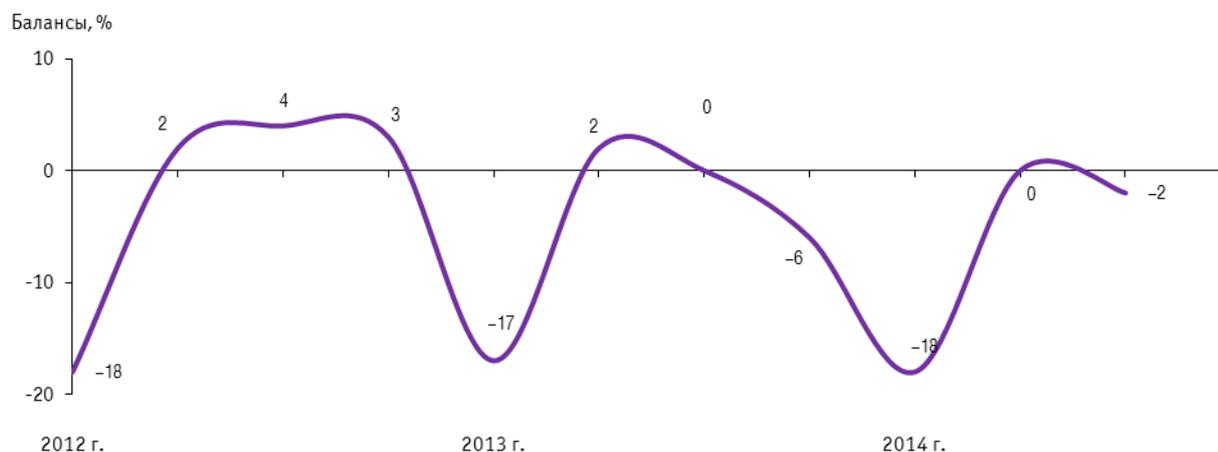
Статус **наиболее стабильного и успешного сегмента рынка услуг** сохранило за собой страхование. Однако именно в этом виде услуг, спрос на которые не подвержен сезонным колебаниям, наиболее заметен нисходящий тренд предпринимательской уверенности: ИПУ снизился с 25% в III квартале 2012 г. до 20% в аналогичном квартале 2013 г. и 15% в текущем квартале.

Также стоит отметить проблемную ситуацию, сложившуюся в туристическом бизнесе и связанную, в основном, с падением спроса на выездной туризм. ИПУ в этом виде деятельности обычно достигал пиковых значений в середине года, но в текущем квартале составил лишь 5% (11% годом ранее).

Аутсайдерами рынка остались организации, занимающиеся ремонтом бытовых изделий и предметов личного пользования (отрицательные значения ИПУ в течение всех 11 кварталов проведения обследований) и оказывающие персональные услуги (отрицательные значения ИПУ в течение 5 последних кварталов).

Спрос на услуги, согласно мнениям предпринимателей, в III квартале 2014 года снизился относительно предыдущего квартала – баланс оценок изменения показателя составил (-2%). Годом ранее в этот период спрос еще не начал сезонного снижения (баланс имел нулевое значение), а два года назад, в III квартале 2012 г., он продолжал расти (баланс составлял +4%). При этом доля участников опроса, считавших, что интерес потребителей к предоставляемым услугам был ниже «нормального» уровня, возросла в течение двух лет с 22 до 29%.

Рис. 36. Динамика оценки изменения спроса на услуги в организациях сферы услуг



В отчетном квартале возросла востребованность сезонных – санаторно-курортных и туристических – услуг (балансы оценок изменения показателей составили соответственно +36 и +10%), в меньшей степени – страховых, гостиничных и транспортных услуг (+6, +5 и +1%). Продолжилось снижение спроса на ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования и персональные услуги – балансы оценок по-прежнему имели выраженные отрицательные значения (-14) и (-12%). Также заметно снизился интерес потребителей к техническому обслуживанию и ремонту автотранспорта, риэлтерским и рекламным услугам.

Дефицит спроса является вторым по своему значению фактором, ограничивающим развитие бизнеса в сфере услуг. Доля предпринимателей, указавших на его негативное

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг в России» в III квартале 2014 года

влияние, возросла с 35% в III квартале 2013 г. до 40% в текущем квартале. Среди отельеров, руководителей санаторно-курортных учреждений и мастерских по ремонту бытовых изделий – такого мнения придерживались более половины участников опроса.

Во второй половине каждого года деловая активность в сфере сервиса начинает постепенно замедляться, поскольку пик спроса на многие сезонные виды услуг уже пройден. В III квартале текущего года, в отличие от двух предыдущих лет проведения обследований, исходя из обобщенных мнений респондентов, наблюдалось не замедление роста, а снижение объема услуг. Балансы оценок изменения **числа заключенных договоров (количества обслуженных клиентов)** и **стоимости оказанных услуг** перешли в отрицательную зону, составив соответственно (-2) и (-1)%.

Динамика объема оказанных услуг в разрезе отдельных видов экономической деятельности в целом соответствовала развитию спроса. Наблюдался рост в сегментах «сезонных» услуг (туристических и санаторно-курортных) и значительно менее интенсивный - в области услуг страхования, гостиниц, связи и транспорта. Наиболее выраженная негативная тенденция сохранилась в динамике объема услуг по ремонту бытовых изделий, рекламных и персональных, а также техническому обслуживанию и ремонту автотранспортных средств.

Несмотря ни на что, многие респонденты надеются на активное развитие своего бизнеса в конце текущего года. Отрицательный баланс оценок ожидаемого изменения объема оказанных услуг (-21%) сложился только по санаторно-курортным учреждениям, которым просто невозможно рассчитывать на рост в IV квартале. Наибольший оптимизм демонстрировали, как всегда, руководители страховых компаний (баланс оценок составил +26%).

Численность занятых в сфере сервиса, исходя из мнений респондентов, продолжала сокращаться. Баланс оценок изменения показателя, как и год назад, составил (-4%), при этом три четверти респондентов (76%) констатировали сохранение численности работников на уровне предыдущего квартала.

Заметное расширение штатов, подтверждаемое положительным значением баланса оценок (+14%), имело место только в санаторно-курортных учреждениях. Число гостиниц и туристических фирм, где превалировал наем персонала, лишь ненамного превышал число тех, где наблюдалось его сокращение – балансы составили соответственно +2 и +1%.

Впервые за почти три года проведения обследования сложился отрицательный баланс мнений в сегменте страхования (-4%).

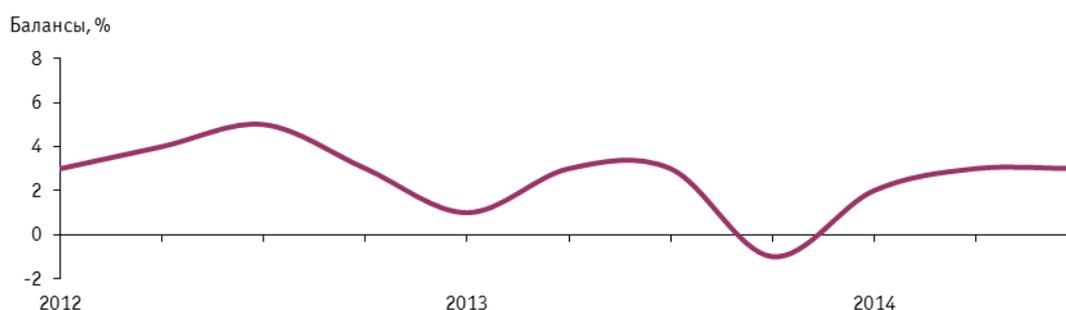
Неожиданно резко сократилась численность работников предприятий по техническому обслуживанию и ремонту автотранспорта и ломбардов: балансы оценок изменения показателя снизились до (-14) и (-11)% соответственно. При этом среди руководителей станций техобслуживания наиболее высока доля респондентов, ссылавшихся на **дефицит квалифицированного персонала** как один из наиболее значимых ограничителей развития бизнеса (32% при 21% в целом по сфере услуг). На этот фактор также часто указывали представители стоматологических клиник (31%) и предприятий пассажирского транспорта (26%).

II. Цены

По результатам опроса, **инфляционное давление** в сфере услуг в III квартале текущего года не изменилось ни относительно предыдущего квартала, ни в годовом интервале. Большинство респондентов (85%) по-прежнему отмечали стабильность расценок на услуги, 9% констатировали их рост и 6% – снижение. В результате баланс оценок изменения показателя сохранил значение (-3%).

В конце года, согласно прогнозам предпринимателей, акцентированного ускорения инфляции в этом секторе экономики не предвидится. Однако ситуация может измениться, если продолжится повышенная турбулентность на валютном рынке и увеличатся риски повышения инфляции в экономике в целом.

Рис. 37. Динамика оценки изменения цен (тарифов) на услуги в организациях сферы услуг



Наиболее заметно в III квартале 2014 г. выросли в цене санаторно-курортные и туристические услуги – балансы оценок изменения показателя достигли значений +19 и +15% соответственно. Напротив, подешевели услуги ломбардов, причем в этом сегменте понижательная тенденция, исходя из мнений участников опроса, продолжается уже восьмой квартал подряд. Снизились также цены на услуги предприятий по техобслуживанию и ремонту автотранспортных средств, рекламных агентств и культурно-развлекательных учреждений.

III. Финансово-экономическая ситуация

Как показывают результаты проводимых обследований, третий квартал является наиболее благоприятным для организаций сферы услуг с финансовой точки зрения. На этот период в предыдущие годы приходилась наибольшая доля респондентов, сообщивших о росте объемов полученной **прибыли**, а в III квартале 2012 г. даже сложился положительный баланс оценок (+1%). Однако в текущем году закономерность была нарушена, и наблюдалось ускорение темпов снижения прибыли. Баланс оценок изменения показателя снизился относительно предыдущего квартала на 1 п. п. до значения (-8%).

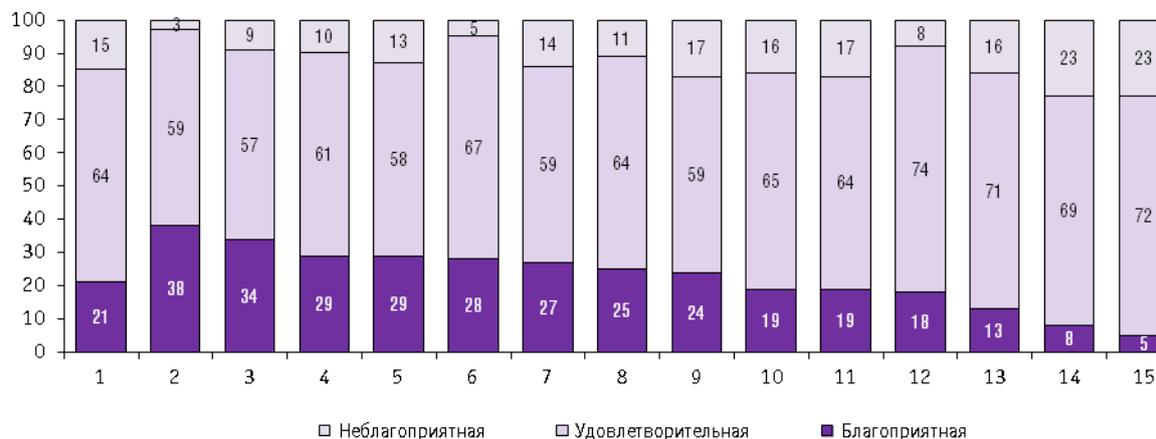
Заметно ухудшились и предпринимательские прогнозы на ближайшую перспективу. Баланс оценок ожидаемого изменения прибыли существенно снизился как относительно предыдущего квартала, так и в годовом интервале. Его значение почти достигло границы с зоной отрицательных значений, что, с учетом традиционно завышенных ожиданий предпринимателей, свидетельствует о предстоящем усилении негативной тенденции и росте доле организаций, несущих финансовые потери, в IV квартале года.

Рост прибыли в III квартале 2014 г., исходя из мнений респондентов, наблюдался в санаторно-курортных учреждениях, что, безусловно, объясняется летним пиком спроса и цен на услуги этих учреждений, и в страховых компаниях (балансы оценок составили +18 и +6% соответственно). В остальных видах деятельности показатель варьировал от нулевого значения в туризме до -17% в сегменте ремонта бытовых изделий и предметов личного пользования.

Экономическое положение своих организаций участники опроса, как правило, оценивают более оптимистично, нежели отдельные производственные и финансовые показатели. Вместе с тем заметна тенденция роста числа предпринимателей, дающих «неблагоприятные» оценки (с 11% в III квартале 2012 г. до 15% в текущем квартале) и снижения числа тех, кто придерживается мнения о «благоприятном» экономическом положении (с 26 до 21% соответственно).

Максимальное количество позитивных оценок было получено от страховщиков (40%), при этом только 3% из них считали, что экономическое положение компаний неудовлетворительно. Руководители пассажирских транспортных компаний и предприниматели, занятые ремонтом бытовых изделий, напротив, чаще других давали негативные оценки (23%) и крайне редко сообщали о благоприятной экономической ситуации (8 и 5% соответственно).

Рис. 38. Оценка экономической ситуации в организациях сферы услуг по видам экономической деятельности
Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %



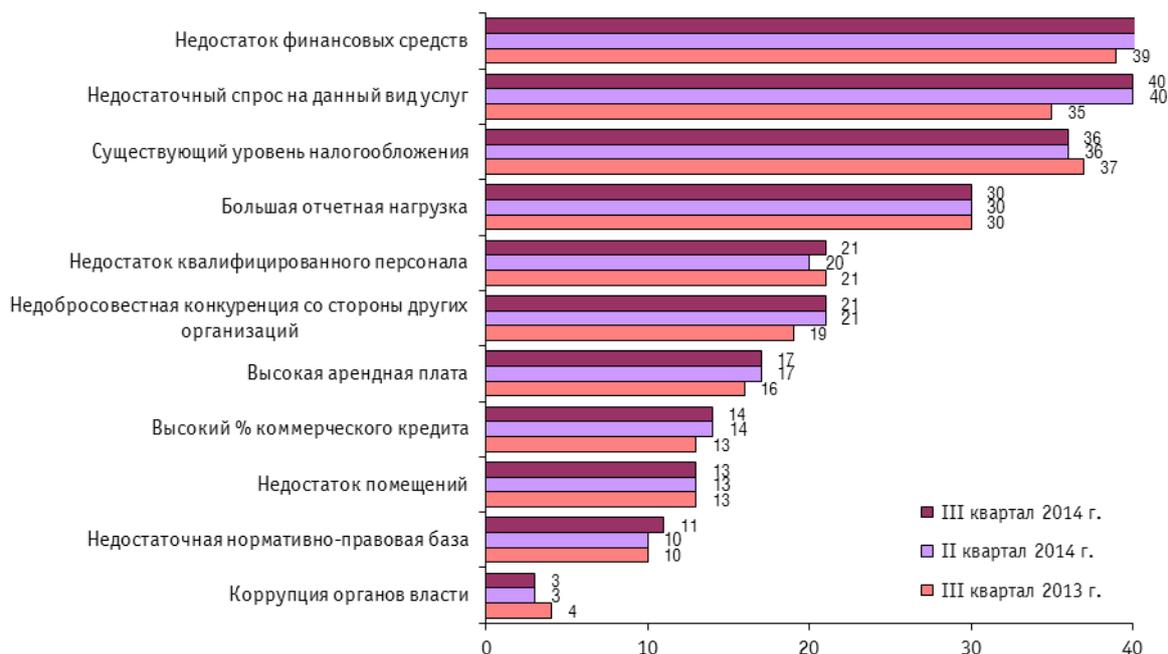
- | | |
|--|--|
| 1 – услуги – всего | 9 – рекламная деятельность |
| 2 – деятельность в области пассажирского транспорта | 10 – предоставление риэлтерских услуг |
| 3 – ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования | 11 – отдых и развлечения, культура и спорт |
| 4 – деятельность санаторно-курортных учреждений | 12 – деятельность в области связи |
| 5 – предоставление персональных услуг | 13 – деятельность ломбардов |
| 6 – деятельность гостиниц | 14 – страхование |
| 7 – туристская деятельность | 15 – стоматологическая практика |
| 8 – техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств | |

Конкурентную позицию своих организаций на рынке услуг в III квартале 2014 г. большинство респондентов (80%) считали «нормальной», о высоком и низком уровне показателя сообщили соответственно 4 и 16% предпринимателей. Такое же распределение мнений наблюдалось и в первых двух кварталах года. В результате баланс оценок уровня показателя по сфере услуг в целом имел отрицательное значение (-12%), а по отдельным ее сегментам варьировал от (-22%) по предприятиям пассажирского транспорта до нулевого значения по стоматологическим клиникам.

IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы услуг

В рейтинге основных барьеров, препятствующих развитию бизнеса в сфере услуг, неизменно лидируют три фактора: **дефицит финансовых средств, недостаточный спрос на услуги и высокий уровень налогообложения**. На каждый из них ссылаются более трети предпринимателей. При этом негативное влияние дефицита финансов и спроса постепенно усиливается: доля указавших на них респондентов выросла в течение года. На этом фоне налоговая нагрузка стала восприниматься менее остро. По сравнению с I кварталом 2012 г., когда обследование было проведено впервые, этот фактор опустился с первой позиции рейтинга на третью, а частота его упоминания снизилась с 40 до 36%. Также за этот период возросла интенсивность воздействия кадрового дефицита: влияние недостатка квалифицированных работников отметили в начале 2012 г. 16%, а в III квартале 2014 г. – уже 21%. Давление остальных факторов остается практически неизменным.

Рис. 39. Оценки факторов, отрицательно влияющих на деятельность организаций сферы услуг
Доля организаций от их общего числа, %



Около трети (30%) предпринимателей считали **большую отчетную нагрузку** серьезной проблемой, осложняющей деятельность организаций. Каждый пятый участник опроса отметил недобросовестную конкуренцию со стороны других организаций. Коррупция органов власти либо практически отсутствует, либо воспринимается предпринимателями как неотъемлемая характеристика бизнес-среды и не является серьезным осложнением для бизнеса – эту проблему упоминают не более 4% участников каждого опроса.

В 6 из 14 обследованных сегментов сферы услуг в качестве основного лимитирующего фактора выступал **дефицит спроса**, причем во многих видах деятельности его негативное воздействие заметно усилилось. Так, доля отельеров, считавших недостаточный спрос серьезной проблемой, выросла в течение года с 45 до 56%; предпринимателей, занятых ремонтом бытовых изделий – с 49 до 55%; руководителей туристических и рекламных агентств – с 37 до 45% и с 32 до 44% соответственно.

Недостаточная обеспеченность финансовыми средствами занимала верхнюю позицию рейтинга проблем по версии руководителей предприятий пассажирского транспорта и связи, а также организаций, занятых ремонтом автомобилей и оказывающих персональные услуги (на него указали соответственно 68, 39, 43 и 44% респондентов из этих сфер деятельности).

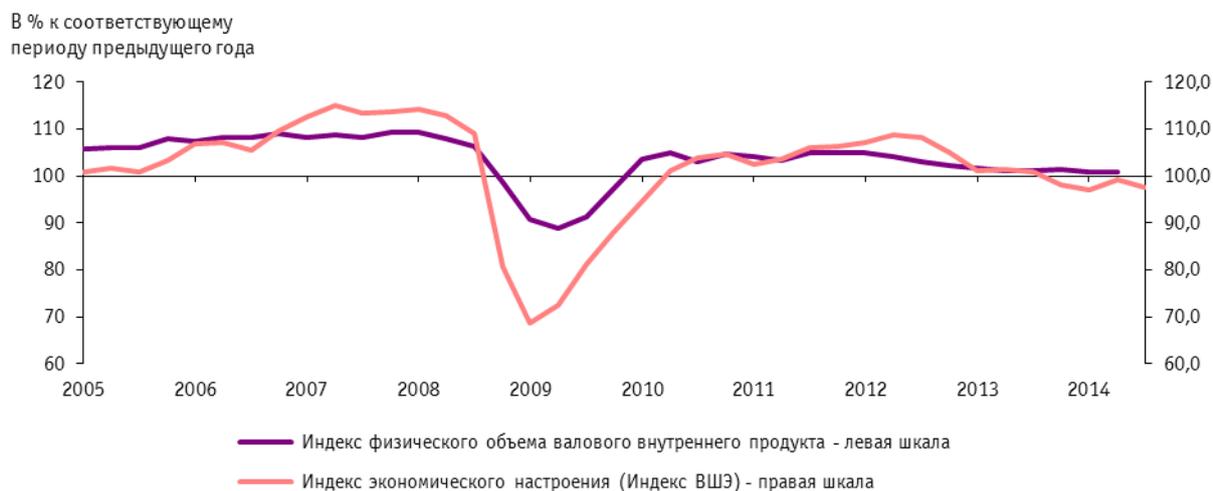
Налоговый прессинг доминировал в оценках руководителей ломбардов (46%). Кроме того, этот фактор выделила почти половина предпринимателей, занятых ремонтом бытовых изделий.

Косвенным ухудшением деятельности сферы услуг может стать разгон инфляции в результате санкций и контрсанкций, повышенная турбулентность на валютном рынке, ухудшение доступа к кредитным ресурсам из-за ослабления позиций банковской системы в результате санкций, а также ожидаемая смена тренда в модели поведения домашних хозяйств от потребления к сбережению.

Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)

В III квартале 2014 г. Индекс экономического настроения (ИЭН ВШЭ) снизился на 1.7 пункта до величины 97.6. Значение индикатора четвертый квартал подряд остается ниже своего среднего долгосрочного уровня (100), что свидетельствует о преобладании депрессивных экономических настроений в предпринимательской среде.

Рис. 40. Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)



Динамика полученных результатов – как ИЭН ВШЭ в целом, так и его секторальных компонентов – отразила общий нисходящий тренд развития отечественной экономики, наблюдаемый на протяжении более полутора лет. До последнего времени вялый рост российского ВВП поддерживался потребительским спросом со стороны населения в розничной торговле и сфере услуг, компенсировавшим стагнационное развитие промышленности строительства. В течение 2014 г. торговый и сервисный сегменты постепенно теряли роль драйверов экономического роста и все отчетливее демонстрировали тенденцию затухания деловой активности.

Очевидно, что платежеспособный потребительский спрос, основной механизм развития торговых и сервисных организаций, начал испытывать дефицит источников роста. Материальное положение населения, основного потребителя услуг, улучшалось весьма медленно и неуверенно. Темпы роста реальных располагаемых денежных доходов населения снизились до минимальных значений, что сопровождалось сужением сегодняшних кредитных возможностей и повышенной закредитованностью части населения в результате активности банковских учреждений в 2012–2013 гг.

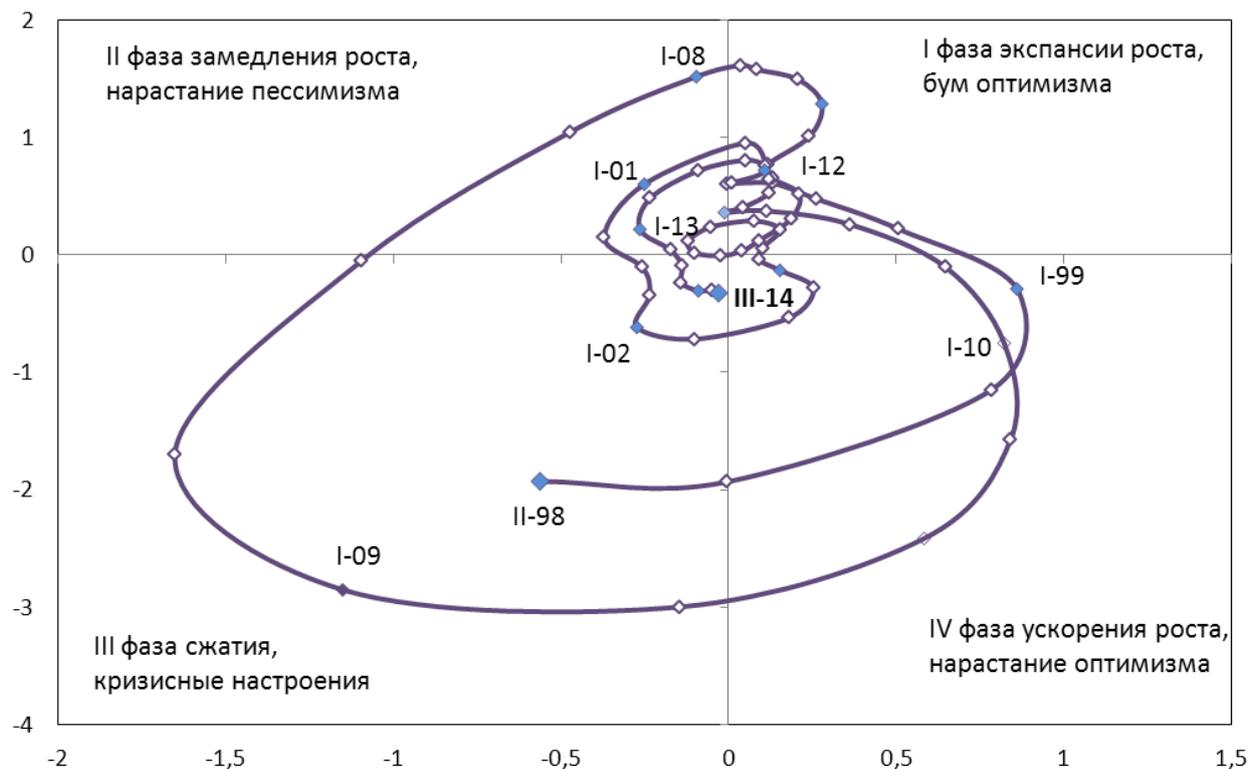
Макроэкономическая и геополитическая обстановка – включая ускорение инфляции, ослабление национальной валюты, нестабильность цен на энергоносители, продолжающийся отток капитала и снижение объема инвестиций в основной капитал, сохранение геополитической напряженности и ожидание возможных негативных последствий санкций и контрсанкций – лишь усугубляет проблемы, созданные дефицитом потребительского спроса, и делает практически нереальным оживление деловой активности в ближайшей перспективе.

За рамками опросов предпринимателей в III квартале текущего года осталось влияние сентябрьского пакета санкций – их совокупный негативный эффект, вероятно, скажется в полной мере на итогах следующего обследования.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года

Циклическое развитие ИЭН ВШЭ демонстрирует трейсер цикличности⁵, отображающий одновременно уровень и изменение индикатора. Движение трейсера по четырем квадрантам диаграммы (в направлении против часовой стрелки) отражает прохождение индикатором четырех фаз экономического цикла роста, при этом циклические пики расположены в верхней центральной области диаграммы, а циклические впадины – в нижней центральной области.

Рис. 41. Трейсер цикличности Индекса экономического настроения (ИЭН ВШЭ)



После явного пика в начале 2012 года ИЭН ВШЭ в своем циклическом движении пересек границу области расширения и в течение четырех кварталов находился в фазе поворота к спаду, демонстрируя устойчивое замедление роста с одинаковой интенсивностью. Последние пять значений индикатора находятся в фазе циклического сжатия, указывая на сохранение в предпринимательской среде пессимистических экономических настроений. Можно констатировать, что системной особенностью развития экономической активности в настоящее время является переход на более низкую траекторию роста, во многом вызванный некоторым смещением вниз уровня потенциальных значений за последние пять лет с момента одного из самых глубоких финансово-экономических кризисов.

Учитывая высокую корреляцию ИЭН ВШЭ и индекса физического объема валового внутреннего продукта, можно предположить, что темпы роста ВВП страны в III квартале 2014 г. будут минимальными, но по итогам года темп роста ВВП сохранит положительное значение и будут примерно на уровне прогнозного значения Минэкономразвития (0,5%).

⁵ Трейсер цикличности рассчитывается по методологии Европейской Комиссии, см. http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/cycle_indicators/2013/pdf/1_en.pdf.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ⁶

Таблица 1

Промышленные организации

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	
Выпуск основного вида продук- ции в нату- ральном выражении	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем													
	2012	В	4	5	6	5	4	5	3	5	6	4	7	7
		С	64	61	62	63	64	63	63	61	62	62	61	63
	2013	В	7	6	3	0	2	2	1	2	2	3	7	8
		С	63	62	63	64	62	64	63	64	64	63	65	64
	2014	В	8	6	2	1	3	0	0	0	1	4		
		С	64	66	66	63	65	64	64	64	65	64		
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца ⁷													
	2014	В	23	26	26	23	19	17	17	18	16	16	16	19
		С	59	58	58	59	61	57	59	60	60	60	60	61
Спрос на продукцию	Уровень в текущем месяце ⁷													
	2012	В	-23	-24	-22	-20	-21	-19	-18	-21	-20	-20	-19	-19
		С	75	70	70	72	71	71	70	71	72	74	73	73
	2013	В	-25	-23	-25	-26	-26	-27	-30	-31	-31	-32	-31	-30
		С	73	71	71	70	70	63	62	63	63	62	63	64
	2014	В	-30	-31	-31	-31	-31	-33	-34	-33	-36	-36		
		С	64	63	63	63	63	61	61	61	60	58		
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2014	В	21	23	24	19	16	16	15	17	15	16	17	17
		С	59	59	60	61	62	60	59	61	61	62	61	61
Запасы готовой продукции	Уровень в текущем месяце ⁷													
	2012	В	-1	-1	-1	0	-1	0	0	0	1	0	0	-1
		С	62	68	69	70	71	69	70	71	70	71	71	70
	2013	В	0	0	-1	0	-3	-2	-3	-3	-2	-2	-3	-3
		С	82	82	82	82	81	82	81	83	82	82	83	83
	2014	В	-3	-2	-2	-3	-4	-5	-1	-4	-2	-3		
		С	82	83	83	84	83	82	79	82	81	83		

⁶ Для каждого периода обследований приводится динамика значений следующих показателей:

В – баланс (в процентах);

С – доля респондентов, отметивших неизменность показателя или «нормальный» уровень этого показателя (в процентах).

⁷ Компонент индекса предпринимательской уверенности.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2014 года

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	
Цены реализации готовой продукции	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем													
	2012	В	7	7	7	8	8	10	13	12	13	12	9	11
		С	85	83	83	86	84	84	79	80	81	82	83	81
	2013	В	9	8	6	7	6	6	8	9	7	7	9	9
		С	83	84	84	85	84	84	82	81	83	85	85	83
	2014	В	6	6	7	9	10	12	13	10	8	9		
С		88	86	85	85	84	84	81	82	84	85			
Численность занятых	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2014	В	5	7	8	5	3	2	3	3	2	1	1	3
С		75	77	78	75	75	74	73	75	76	77	77	75	
Экономическая ситуация	Уровень в текущем месяце													
	2012	В	-7	-7	-7	-6	-6	-5	-6	-6	-6	-6	-5	-4
		С	79	79	79	78	80	81	80	80	80	80	79	80
	2013	В	-2	-3	-4	-3	-4	-8	-9	-8	-9	-10	-8	-7
		С	80	79	82	79	78	76	75	74	73	72	74	75
	2014	В	-8	-8	-8	-10	-10	-12	-12	-12	-13	-13		
С		76	76	74	72	72	72	72	72	72	71			
2014	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2014	В	20	23	23	22	22	19	17	17	16	16	17	17
С		62	63	65	64	64	65	63	63	64	66	65	65	

Строительство

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	Уровень в текущем квартале					Портфель заказов	Уровень в текущем квартале ⁷						
	2012	B	-3	-4	-4		-3	2012	B	-22	-24	-23	-24
		C	75	76	74		75		C	74	72	73	74
	2013	B	0	-2	-1		0	2013	B	-19	-23	-21	-21
		C	80	82	79		80		C	79	75	77	77
	2014	B	-1	-3	-3			2014	B	-19	-23	-25	
		C	81	79	79				C	79	75	73	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2014	B	20	19	18		21	2014	B	23	20	17	24
		C	78	73	72		69		C	75	70	67	66
Физический объем работ	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Оценка производственных мощностей относительно спроса на СМР	Уровень в текущем квартале						
	2012	B	3	-6	-5		2	2012	B	-10	-9	-9	-9
		C	55	54	55		52		C	86	87	89	87
	2013	B	-1	-7	-7		-3	2013	B	-8	-7	-8	-6
		C	53	51	51		53		C	90	91	90	92
	2014	B	-4	-7	-9			2014	B	-8	-9	-8	
		C	50	53	51				C	90	89	88	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁷						
	2014	B	27	18	14		24	2014	B	15	13	7	13
		C	71	70	66		66		C	79	77	77	77
Цены на строительные материалы	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены на СМР	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	B	72	73	73		72	2012	B	48	49	49	50
		C	26	27	27		28		C	48	45	47	46
	2013	B	71	73	73		70	2013	B	51	50	50	49
		C	27	27	27		28		C	45	46	46	47
	2014	B	69	72	71			2014	B	50	51	52	
		C	31	28	29				C	46	45	44	
	Обеспеченность собственными финансовыми средствами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми средствами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
2012		B	-4	-7	-6	-4		2012	B	-1	-1	1	0
		C	66	65	64	68			C	53	53	54	56
2013		B	-4	-3	-6	-6		2013	B	-2	-3	-2	-2
		C	66	65	62	60			C	57	55	58	61
2014		B	-6	-5	-6			2014	B	-3	-4	-5	
		C	63	61	61				C	59	57	57	

Розничная торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общая экономическая ситуация	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁷					Заказы на поставку товаров	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	В	5	7	6		4	2012	В	1	8	6	2
		С	69	73	74		72		С	59	54	57	54
	2013	В	4	5	4		0	2013	В	3	10	9	1
		С	72	71	75		71		С	59	58	59	57
	2014	В	6	6	0			2014	В	-4	4	-1	
		С	75	76	72				С	58	56	56	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁷							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2014	В	14	14	11			2014	В	8	14	12	
		С	67	70	70				С	64	66	66	
Оборот розничной торговли	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	В	-1	4	3		1	2012	В	-4	3	1	-4
		С	41	40	39		37		С	50	49	49	46
	2013	В	-1	8	4		-6	2013	В	-1	8	4	-7
		С	41	40	40		40		С	49	48	50	47
	2014	В	-8	-1	-3			2014	В	-9	-1	-4	
		С	40	37	37				С	49	47	48	
	Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
2012		В	-5	-2	-2	-3		2012	В	-5	1	1	-4
		С	79	78	80	79			С	45	49	45	44
2013		В	-4	-3	-4	-4		2013	В	-6	0	-2	-9
		С	80	77	78	78			С	48	47	46	47
2014		В	-5	-4	-5			2014	В	-15	-5	-8	
		С	78	78	79				С	43	47	46	
Цены реализации		В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁷				
	2012	В	40	42	43	43	2012		В	-2	-4	-3	-3
		С	52	52	51	51			С	88	88	89	87
	2013	В	41	42	41	39	2013		В	-5	3	-2	5
		С	53	53	51	55			С	87	87	86	86
	2014	В	42	44	46		2014		В	4	-5	-2	
		С	52	50	48			С	87	75	86		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2014	В	37	43	43		44	2014	В	0	3	3	2
		С	56	57	53	52	С		82	83	83	83	

Оптовая торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁷					Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁷						
	2012	В	-1	-2	2		4	2012	В	-5	-6	-8	-4
		С	69	70	68		68		С	85	86	82	86
	2013	В	3	1	2		3	2013	В	-2	-2	-2	-2
		С	67	69	71		71		С	88	88	88	88
	2014	В	0	0	-5			2014	В	0	-2	-3	
		С	68	68	69		С		80	88	85		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁷					Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2014	В	11	14	11		10	2014	В	4	2	2	-2
		С	71	70	67	70	С		82	82	82	81	
	Оптовый товарооборот	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
		2012	В	-4	-3	3		+1	2012	В	-2	-3	1
С			20	19	17	17		С		28	29	27	28
2013		В	-5	-8	-2	-1		2013	В	-6	-7	-3	-1
		С	41	20	18	20			С	32	31	29	31
2014		В	-7	-10	-7			2014	В	-8	-10	-10	
	С	19	20	18		С	20		30	29			
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены закупки	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	В	53	53	60		61	2012	В	59	61	65	65
		С	37	37	34		33		С	33	31	29	30
	2013	В	54	48	54		56	2013	В	61	54	60	63
		С	38	38	36		36		С	33	33	32	33
	2014	В	63	60	62			2014	В	65	65		
		С	35	34					С	31	31		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
2014	В	55	57	55	58	2014		В	55	57	61		
	С	41	39	40	37		С	39	39	37			
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	В	1	1	-2		1	2012	В	1	1	1	1
		С	75	75	76		75		С	75	77	75	75
	2013	В	-1	-2	-1		-1	2013	В	-3	-1	0	0
		С	77	78	73		73		С	77	77	76	76
	2014	В	1	0	-3			2014	В	-3	1	-1	
С		77	78	77		С	75		77	75			

Сфера услуг⁸

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁷					Спрос	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁷						
	2012	В	-	9	11		8	2012	В	-	2	4	3
		С	-	65	63		64		С	-	56	57	57
	2013	В	-4	9	12		2	2013	В	-17	2	0	-6
		С	84	63	62		64		С	59	60	60	60
	2014	В	-7	5	3			2014	В	-18	0	-2	
		С	65	65	65				С	60	60	60	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁷					
	2014	В	5	21	16		10	2014	В	3	19	13	6
		С	65	61	64		64		С	65	61	63	62
Число заключенных договоров или обслуженных клиентов	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Конкурентоспособность организаций	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	В	-	1	5		2	2012	В	-	2	3	2
		С	-	56	58		58		С	-	82	81	82
	2013	В	-16	1	0		-5	2013	В	-2	-1	-1	-3
		С	60	61	62		63		С	84	85	85	85
	2014	В	-14	-1	-2			2014	В	-4	-1	-2	
		С	62	63	64				С	88	87	86	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2014	В	-2	16	11		6	2014	В	1	6	4	2
		С	66	64	65		66		С	87	86	86	88
Цены (тарифы) на услуги	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	В	-	4	5		3	2012	В	-	-2	1	-2
		С	-	83	83		84		С	-	52	53	53
	2013	В	1	3	3		-1	2013	В	-21	-5	-4	-11
		С	79	83	85		85		С	59	61	62	61
	2014	В	2	3	3			2014	В	-19	-7	-8	
		С	84	85	85				С	61	61	62	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2014	В	3	6	5		2	2014	В	-7	12	9	1
		С	85	86	87		88		С	65	64	65	65

⁸ В данных, приведенных в Таблице 5, сезонная составляющая не исключена.

Таблица 7

Индексы предпринимательской уверенности

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Промыш- ленное производ- ство	2012	-3	-2	0	0	0	1	1	2	1	0	1	1
	2013	0	0	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2		
	2014	-1	-3	-4	-4	-3	-4	-4	-4	-5	-5		
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строитель- ство	2012	-7			-6			-7			-5		
	2013	-5			-8			-4			-3		
	2014	-3			-8			-6					
Розничная торговля	2012	8			9			7			6		
	2013	8			6			6			4		
	2014	3			6			4					
Оптовая торговля	2012	5			6			9			7		
	2013	7			6			6			4		
	2014	5			4			3					
Сфера ⁹ услуг	2012				10			10			5		
	2013	0			9			6			-2		
	2014	-2			6			2					

Таблица 8

Уровень загрузки производственных мощностей (в процентах)

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Промыш- ленное производ- ство	2012	62	63	63	63	63	63	64	64	64	64	64	64
	2013	65	65	65	64	65	62	63	63	64	63	63	64
	2014	63	63	63	64	63	62	61	60	61	62		
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строитель- ство	2012	60			61			63			62		
	2013	63			63			64			65		
	2014	64			64			64					

⁹ Сезонная составляющая не исключена.