

Деловой климат в малых розничных организациях в I квартале 2017 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2017. – 11 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в малых розничных организациях в I квартале 2017 года», подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ¹ на основе ежеквартальных конъюнктурных опросов руководителей более 3.0 тыс. торговых компаний, проводимых Федеральной службой государственной статистики.

Конъюнктурные обследования направлены на оперативное получение от предпринимателей, в дополнение к официальным статистическим данным, краткосрочных качественных оценок о состоянии бизнеса и основных тенденциях его динамики, особенностях функционирования хозяйствующих субъектов, их намерениях, степени адаптации к механизмам хозяйствования, сложившемся деловом климате, а также о важнейших факторах, лимитирующих их деятельность.

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

Структура выборочной совокупности идентична структуре генеральной статистической совокупности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности оценок показателей на всех уровнях разработки по разделу ОКВЭД (розничная торговля).

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 18

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», 2017
При перепечатке ссылка обязательна

¹ Исследование подготовлено в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии на государственную поддержку ведущих университетов Российской Федерации в целях повышения их конкурентоспособности среди ведущих мировых научно-образовательных центров, выделенной НИУ ВШЭ.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет информационно-аналитический материал о состоянии делового климата в малых розничных организациях в I квартале 2017 г. и ожиданиях предпринимателей на II квартал 2017 г.

Приведенные данные базируются на результатах выборочных² опросов более 3.0 тыс. руководителей малых торговых организаций из 82 субъектов Российской Федерации, проводимых в ежеквартальном режиме Федеральной службой государственной статистики.

Основные итоги деятельности малых розничных организаций в I квартале 2017 г.

- ✓ *Относительно низкая текущая деловая активность в секторе;*
- ✓ *Преобладание высокой концентрации неблагоприятных оценок в текущей динамике основных центральных показателей торгового процесса на фоне слабой компенсационной коррекции трендов;*
- ✓ *Невыразительный рост Индекса предпринимательской уверенности (ИПУ) с +2% до +3%;*
- ✓ *Низкий уровень Индикатора бизнес – потенциала малых розничных организаций (ИБПрт): 98.5 п.п.*
- ✓ *Возросший предпринимательский оптимизм относительно развития организаций во II квартале т.г.;*

Обобщенная конъюнктура в розничной торговле³

Результаты конъюнктурного опроса свидетельствуют, что в I квартале 2017 г. сфера малого розничного бизнеса продолжала пребывать в фазе рецессии. В начале нового бизнес-сезона большинство предпринимателей преимущественно негативно отзывались о состоянии деловой конъюнктуры, что подтверждается преобладанием высокой концентрации низких оценок в динамике основных центральных показателей торгового процесса.

Вместе с тем, острое отраслевое напряжение, фиксируемое в малой рознице в течение последних нескольких лет и особенно 2016 г., несколько смягчилось, что выразилось в слабой положительной коррекции трендов, отождествляющих изменение текущего состояния товарооборота, объема продаж, заказов, ассортимента, кредиторской задолженности. Например, в анализируемом периоде практически четверть руководителей организаций сообщили об уменьшении сумм по кредитным обязательствам (несколько лет подряд доля таких респондентов колебалась в районе 15-20%).

Важным положительным акцентом в полученных результатах стал определенный подъем предпринимательского оптимизма относительно будущих тенденций указанных показателей и экономической ситуации в целом.

² Выборка репрезентативна в целом по виду деятельности, по численности занятых, формам собственности, видам реализуемой продукции, а также по регионам.

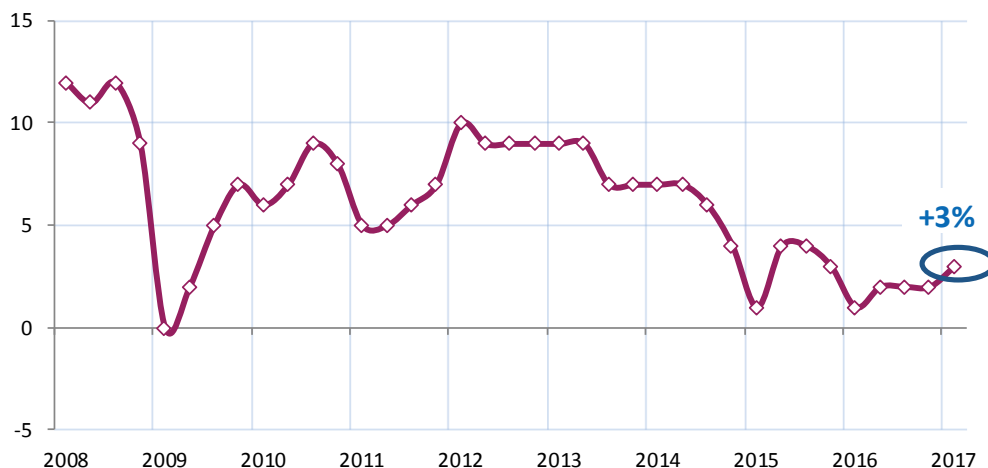
³ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций розничной торговли.

**Динамика оценок основных показателей деятельности
малых организаций розничной торговли**
Балансы, %⁴

	2016				2017
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал
Оборот розничной торговли	-16	-11	-10	-16	-14
Объем продаж в натуральном выражении	-3	-10	-13	-18	-13
Заказы на поставку товаров	-11	-5	-5	-9	-8
Ассортимент товаров	+6	+8	+9	+6	+9
Численность занятых	-16	-17	-14	-10	-8
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-9	-8	-9	-12	-7
Цены реализации	+52	+48	+48	+43	+35
Прибыль	-9	-4	-7	-10	-15

Точечную стабилизацию деловой активности в секторе, демонстрирует поведение основного индикатора обследования – **индекса предпринимательской уверенности (ИПУ)**⁵, который в I квартале продемонстрировал рост на 1 п.п. и составил +3%.

**Рис. 1. Динамика индекса предпринимательской уверенности
в малых организациях розничной торговли**
(балансы, %)



⁴ Баланс – разность долей респондентов, отметивших увеличение и уменьшение значения показателя по сравнению с предыдущим периодом (кварталом), или разность долей респондентов, отметивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в отчетном периоде (квартале); в процентах.

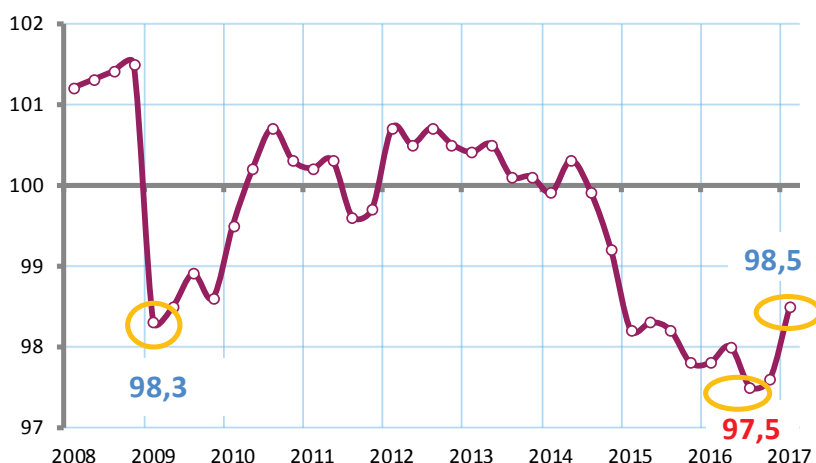
⁵ Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле рассчитывается как среднее арифметическое балансов оценок уровня складских запасов (с обратным знаком), изменения экономического положения в текущем периоде по сравнению с предыдущим и ожидаемого изменения экономического положения в следующем периоде; в процентах.

Одновременно, схожую восстановительную динамику продемонстрировал дополнительный отраслевой композитный **индикатор, характеризующий бизнес-потенциал малых розничных организаций (ИБПрт)**⁶. В I квартале его значение увеличилось с 97.6 до 98.5 п.п., что является лучшим ретроспективным результатом с 2015 г. Следует учесть, что еще в III квартале 2016 г. ИБПрт характеризовался самым низким значением за всю историю проведения обследований — 97.5.

Компонентный состав данного индикатора включает в себя такой набор предпринимательских оценок, которые в силу своей специфики обладают высокими информативными сигналами как текущих, так и будущих перемен. В частности, важными составляющими индикатора с точки зрения перспектив развития малого розничного бизнеса следует считать улучшившиеся прогнозные оценки данные предпринимателями по изменению во II квартале т.г. ассортимента, состояния конкурентоспособности, ожидаемых заказов.

В то же время, даже обновленное значение ИБПрт по-прежнему находится в рискованной и неблагоприятной зоне. Следует отметить, что полученный результат всего на 0.2 п.п. превосходит критическое значение в 98.3., характеризующее бизнес-потенциал малой розницы в самый разгар кризиса 2009 г.

Рис. 2. Динамика индикатора бизнес-потенциала (ИБПрт) в малых организациях розничной торговли



Таким образом, совокупность отраслевых тенденций, аккумулированных в простые и композитные индикаторы, свидетельствует, что в сегменте малой розничной торговли деловая конъюнктура по-прежнему содержит высокую концентрацию детерминант, оказывающих подавляющее воздействие на любые краткосрочные позитивные всплески деловой активности.

⁶ Основу расчетов ИБПрт составили результаты ежеквартальных конъюнктурных обследований малых розничных организаций России, проводимых Федеральной службой государственной статистики в период с 2000 по 2017 годы.

Процедура построения КИ для розничной торговли заключалась в агрегировании с помощью метода главных компонент (МГК) отобранных переменных, входящих в программу мониторинга. Переменные КИ: Текущие изменения ассортимента; инвестиций; обеспеченности собственными финансовыми ресурсами. Ожидаемые изменения заказов на поставку товаров; конкурентоспособности; ассортимента.

Динамика заказов, объема продаж товарооборота, ассортимента. Динамика численности занятых.

В I квартале 2017 г. с точки зрения динамики спросовой ситуации и реализации товаров прослеживалось некоторое замедление темпов спада деловой активности.

Тем не менее, определяющими тенденциями в данных процессах выступали инерционные детерминирующие явления на потребительском рынке, где основной проблемой для малого розничного бизнеса выступал стагнирующий показатель, характеризующий состояние реальных располагаемых денежных доходов населения. В результате, зафиксированные изменения выразились лишь в едва заметном сокращении темпов снижения заказов относительно предшествующего квартала. Баланс оценки изменения **спроса** улучшил свое значение только на 1 п.п. и составил (-8%) против (-9%) кварталом ранее.

Рис. 3. Динамика оценок изменения текущего и ожидаемого спроса в малых организациях розничной торговли



Вместе с тем, даже такая минимальная обозначившаяся тенденция в динамике восстребованности товаров отразилась на результирующих итогах, характеризующих **объем продаж и розничный товарооборот**. В частности, относительно IV квартала оставаясь крайне неблагоприятными, балансовые значения данных показателей улучшили свой результат, составив (-13%) и (-14%) соответственно.

Рис. 4. Динамика оценок изменения текущего и ожидаемого товарооборота в малых организациях розничной торговли



Положительные оценки, данные руководителями относительно дальнейшего развития ситуации с продажами, позволяют предположить, что на рынке розничной торговли в течение I полугодия 2017 г. уровень рыночной активности сохранится в рамках достигнутой динамики, что будет способствовать расширению масштабов сбыта товаров.

Столь позитивные ожидания корреспондируют с улучшившимися оценками, данными респондентами относительно сложившегося и будущего изменения **номенклатуры товаров**. Так, по сравнению с IV кварталом 2016 г. баланс оценки изменения ассортимента возрос на 3 п.п. и составил +9%. В течение II квартала предприниматели планируют сохранить данную тенденцию и проводить коррекцию ассортиментной матрицы в рамках сезонной актуальности товаров

Рис. 5. Динамика оценок изменения ассортимента товаров в организациях розничной торговли

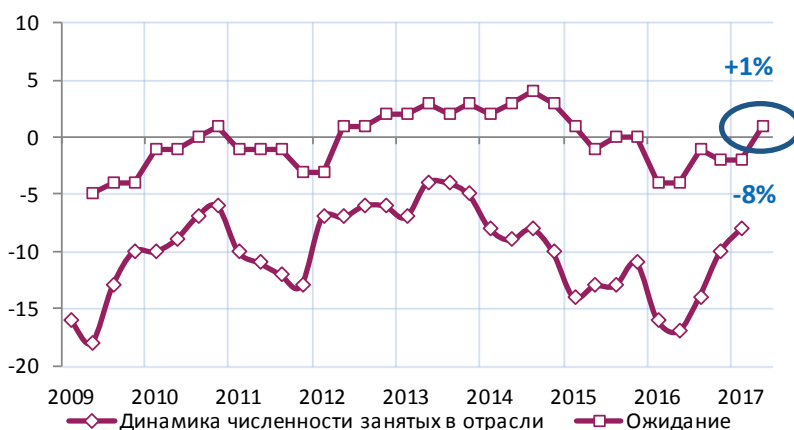


На фоне зафиксированных изменений в динамике основных индикаторов, функционирование малых розничных организаций в I квартале сопровождалось замедлением темпов сокращения выбытия персонала. Следует отметить, что наблюдаемая тенденция продолжается четвертый квартал подряд. Так, если во II квартале 2016 г. значение баланса оценки **изменения численности** достигало (-17%), то в анализируемом периоде вследствие поквартальной компенсационной динамики, оно составило (-8%).

Отличительной особенностью в полученных оценках выступают рекрутинговые планы предпринимателей. Впервые с 2015 г. баланс ожиданий численности вышел из отрицательной зоны и составил (+1%). Данный факт косвенно свидетельствует, что во втором полугодии интенсивность высвобождения занятых продолжит ослабевать.

Следует заметить, что прогнозируемые позитивные ожидания респондентов относительно численности, в определенной мере обусловлены сезонной мобилизацией деловой активности розницы, традиционной для II квартала практически любого года.

Рис. 6. Динамика оценок изменения численности занятых в малых организациях розничной торговли



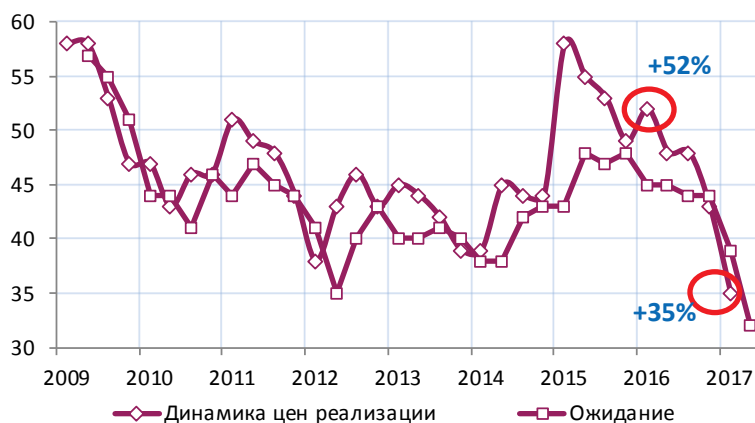
Структура поставщиков товаров организациям розничной торговли в I квартале 2017 г. была сформирована из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, других предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций. При этом основными поставщиками для большинства торговых магазинов стали оптовые и оптово-посреднические фирмы, а также предприятия-производители, расположенные в одном с ними регионе.

Цены реализации товаров. Торговые наценки.

Руководители малых розничных организаций продолжили придерживаться курса, направленного на стабилизацию инфляционных процессов и сохранили в I квартале 2017 г. обозначившуюся в 2016 г. тенденцию сдерживания роста цен. Однако основополагающим антиинфляционным аргументом в ценообразовании для предпринимателей оставался крайне сжатый потребительский спрос, продиктованный стагнирующими реальными располагаемыми денежными доходами населения.

Если в начале 2015 г. доля предпринимателей, отмечавшая рост цен превосходила 60%, то к концу 2016 г. составляла 46%, а по итогам I квартала 2017 г. опустилась до 40%, (баланс оценки изменения показателя относительно IV квартала 2016 г. опустился с +43% до +35%).

Рис. 7. Динамика оценок изменения цен реализации в организациях розничной торговли (баланс – разность долей респондентов, отметивших увеличение и уменьшение цены реализации по сравнению с предыдущим кварталом, в % от общего числа респондентов)



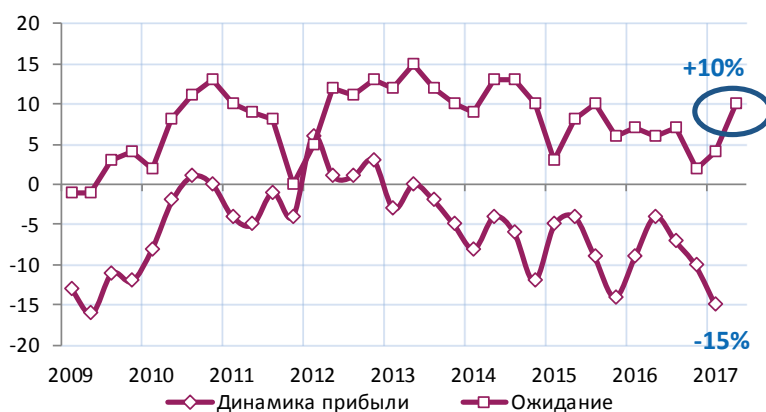
Исходя из результатов обследования, **средний сложившийся уровень торговой наценки** в организациях составил 24%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила получение необходимой прибыли, составляет 35%.

Средний уровень торговой наценки в розничных организациях **по социально значимым продовольственным товарам** закрепился на значении в 16%, тогда как, по мнению предпринимателей, средний уровень, который был бы желательным, составил 25%.

Финансово-экономическое положение

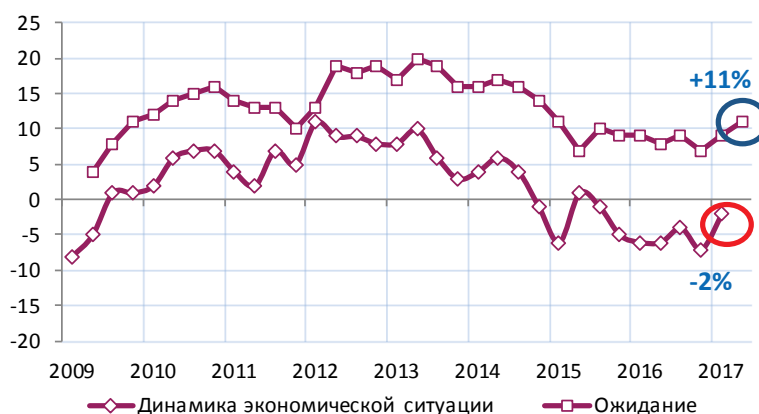
В I квартале 2017 г., несмотря на общую положительную коррекцию деловой конъюнктуры, в малых розничных организациях сокращение финансовых показателей возобновилось. В частности, по сравнению с IV кварталом 2016 г. возросла интенсивность снижения **прибыли**. Доля респондентов, сообщивших в начале года об ее уменьшении возросла с 27% до 34%. Баланс оценки изменения показателя составил (-15%) против (-10%) в IV квартале.

Рис. 8. Динамика оценки изменения прибыли в малых организациях розничной торговли



В целом, некоторое ослабление негативных тенденций в деловой конъюнктуре малых розничных организаций сопровождалось относительным улучшением состояния **экономической ситуации**. Баланс оценки изменения показателя по сравнению с IV-м кварталом улучшил свое значение на 5 п.п. и составил (-2%).

Рис. 9. Динамика оценок экономической ситуации в малых организациях розничной торговли



Факторы, лимитирующие деятельность малые организации розничной торговли

Оценивая факторы, ограничивающие деятельность малых розничных организаций по итогам I квартала 2017 г., можно констатировать, что степень негативного воздействия со стороны тех или иных явлений определялась многочисленными специфическими составляющими, обусловленными традиционными диспропорциями в экономическом развитии организаций. В результате, проведенное обследование позволило выявить наиболее проблемные сферы, затрагивающие малый торговый бизнес.

В целом, рейтинг проблем, сформированный по результатам опроса, позволяет констатировать, что в I квартале основное негативное воздействие относительно предшествующего квартала снизилось, но по-прежнему обуславливалось со стороны таких главенствующих препятствий, как, низкий спрос, а также высокие налоговые и арендные платежи.

В частности, возглавил антирейтинг лимитирующий фактор **«недостаточный платежеспособный спрос»**, воздействие которого затрудняло деятельность большинства участников опроса - более 50% респондентов. В то же время, ограничивающее влияние фактора **«высокий уровень налогов»**, констатировали 47%. Следует отметить, что четверть участников опроса акцентировали недостаточное наличие **собственных финансовых средств в организациях**.

Обращает внимание на усиление негативного давления со стороны фактора **«высокая арендная плата»**, который в I квартале вновь усилил свое воздействие по сравнению с IV кварталом. Так, если в IV квартале 2016 г. доля респондентов, сообщавших о данной проблеме, составляла 26%, то в анализируемом периоде - 28%.

Одновременно, для предпринимателей были актуальны проблемы, связанные с увеличением тарифов на транспортные расходы, а также высокими процентами по кредитам и сложностью их получения.

Рис. 10. Факторы, ограничивающие деятельность малых организаций розничной торговли в I квартале 2017 г.

Доля организаций от их общего числа, %



Таким образом, в новом деловом сезоне 2017 г., малые розничные фирмы продолжили функционирование в рамках ситуационной стратегии выживания.

Если рассматривать динамику делового климата в контексте интенсивности функционирования бизнеса, то фактически, исходя из сохранения положительных темпов роста ключевого индикатора исследования – ИПУ, сегмент последовательно удаляется от эпицентра кризисного спада, произошедшего в конце 2015 г. - начале 2016 г.

Одновременно, очень важно, что у предпринимателей возник оптимизм и уверенность в дальнейших планах, что наглядно прослеживается в оценках респондентов.

Вместе с тем, происходящая на фоне серьезных отраслевых дисбалансов компенсация трендов, характеризующих развитие малого розничного предпринимательства, пока выражается в незначительных компенсационных штрихах, не способных скрыть все отраслевые проблемы. К сожалению, реальность состояния делового климата в малом торговом бизнесе все еще неутешительна.

В настоящее время обостряется актуальность как минимум нескольких важных вопросов, которые для малого предпринимательства, имеют реальные «подводные камни».

1. В последние полтора года одним из основных инструментов сохранения рентабельности бизнеса в малых организациях выступает антиинфляционная политика, которая сейчас особенно набирает обороты. Тем не менее, несмотря на то, что на текущий конъюнктурный момент процедура замедления темпов роста цен обеспечивает относительный положительный эффект на результаты деятельности торговых организаций, эскалация такой тенденции настораживает.

Возникает сомнение, насколько данный процесс сможет повлиять на рост покупательского спроса в дальнейшем и смогут ли малые компании сохранить текущие финансово-экономические показатели, когда инфляция перестанет выступать поддержкой и неотъемлемой антикризисной процедурой. Маловероятно, что восстановительная модель потребительского спроса, как главный определяющий критерий будущей динамики развития, будет обеспечена дальнейшим сдерживанием роста цен.

Учитывая существующий мировой опыт, бесконечное соревнование магазинов в обилии акций, скидок, распродаж, как базовая модель формирования будущего покупательского спроса, довольно сомнительная конструкция. Следует отметить, что слишком акцентированная тенденция сдерживания роста цен в магазинах, неоднократно приводила к череде банкротств, например, в ритейле США.

2. Следующим процессом, результаты которого выступают прямой угрозой для малого розничного бизнеса (особенно продовольственного) является наблюдаемая консолидация крупных ритейлеров. Такой процесс выражается в сокращении крупных сетевых форматов и в создании числа небольших компактных магазинов, за счет чего крупные игроки рынка наращивают свою долю в объемах продаж. Причем в фокусе сетевых лидеров – региональные рынки.

Наибольшая активность наращивания числа торговых точек, например, прослеживается в X5 Retail Group, которые уже по числу открытых магазинов демонстрируют впечатляющие результаты.

В случае наблюдаемой экспансии, в скором времени мелкая розница будет с большим трудом выдерживать конкурентное давление (особенно в части ценообразования), что повлечет за собой новую волну сокращения малых торговых точек, а, следовательно, снижение занятости, что особенно актуально для регионов, с низким уровнем доходов населения.

Таким образом, эволюция потребительского рынка формирует все новые тенденции, которые, к сожалению, совсем неоднозначны для будущей динамики малого предпринимательства.