

Деловой климат в малых организациях России в I полугодии 2018 года – М.: НИУ ВШЭ, 2018. – 13 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал по результатам конъюнктурных обследований деловой активности малых организаций промышленности, строительства и розничной торговли в I полугодии 2018 г.

Материал подготовлен в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ¹ на основе конъюнктурных опросов более 9.5 тысяч руководителей малых промышленных, строительных и розничных организаций проводимых Федеральной службой государственной статистики в режиме квартального 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 деятельность.

Программа обследований сопоставима с международными стандартами и подходами, принятыми в странах ОЭСР и базируется на Гармонизированной Европейской Системе обследований деловых тенденций.

Структура выборочной совокупности промышленных, строительных и розничных организаций идентична структуре генеральной статистической совокупности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки статистических данных по каждому разделу ОКВЭД 2 или по виду деятельности, относящемуся к соответствующему разделу.

Указанные выборки рассчитаны Федеральной службой государственной статистики.

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», 2018
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 ВШЭ представляет аналитический материал о состоянии делового климата малого² предпринимательства по итогам I полугодия 2018 г.

Данный информационно-аналитический материал базируется на проводимых Федеральной службой государственной статистики выборочных³ конъюнктурных опросах более 9.5 тыс. субъектов малого предпринимательства в сфере промышленности, строительства и розничной торговли⁴. В частности в обследованиях принимают участие более 2 тыс. промышленных предприятий, 4 тыс. строительных фирм, а также свыше 3 тыс. организаций розничной торговли более чем из 80 регионов Российской Федерации.

Основные итоги деятельности малых розничных организаций

- ✓ **Сохранение тенденции роста деловой активности в течение I полугодия 2018 г.;**
- ✓ **Преломление большинства негативных тенденций в динамике основных показателей деятельности торговых организаций;**
- ✓ **Увеличение доли торговых организаций с благоприятным деловым климатом⁵ с 10,6 до 12,4%;**
- ✓ **Компенсационный рост Индикатора конъюнктуры (ИКрт)⁶ малого розничного бизнеса относительно I квартала т.г. с 98.6 до 99.2 п.п.;**
- ✓ **Укрепление Индикатора бизнес потенциала организаций (ИБПрт) до 99.6 п.п., что свидетельствует о снижении концентрации конъюнктурных детерминант, подавляющих малое предпринимательство в сфере торговли.**

Исходя из результатов конъюнктурных наблюдений, сегмент малого розничного предпринимательства, несмотря на некоторую просадку в I квартале, по итогам полугодия продемонстрировал достаточно неплохой результат, сохраняющий выгодное отличие от предшествующих депрессивных периодов 2015 и 2016 гг.

Динамика большинства операционных показателей финансово-экономической деятельности организаций, оставаясь отрицательной, характеризовалась сворачиванием выраженных негативных трендов, оформившихся в I квартале, заключив в себе более позитивные оценки, данные предпринимателями относительно объема заказов, товарооборота, прибыли и ассортимента реализуемых товаров.

Тем не менее, превзойти прошлогодний импульс, вызвавший соответствующий компенсационный подъем, в течение 2018 г. предпринимателям не удалось, что сохранило развитие организаций в рамках темпов роста, достигнутых годом ранее. Кроме того, по мнению

² В соответствии с Федеральным законом N 209-ФЗ от 24.07.2007, критериями отнесения к субъектам малого предпринимательства, следует считать малые компании, численностью от 16 до 100 человек.

³ Выборка репрезентативна в целом по видам деятельности, различным группам предприятий по численности занятых, формам собственности, видам реализуемой продукции, а также по регионам.

⁴ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций.

⁵ Имеется в виду совокупность «успешных» организаций, в которых зафиксирован рост спроса и товарооборота по сравнению с предшествующим кварталом.

⁶ Основу расчетов Индикаторов (ИКрт и ИБПрт) составили результаты ежеквартальных конъюнктурных обследований малых розничных организаций России, проводимых Федеральной службой государственной статистики в период с 2000 по 2017 годы. Выборочная совокупность составила около 3 тыс. экономических агентов из 82 субъектов Российской Федерации. Процедура построения КИ для розничной торговли заключалась в агрегировании с помощью метода главных компонент (МГК) отобранных переменных, входящих в программу мониторинга.

руководителей малых розничных организаций, в отрасли, по сравнению с аналогичным периодом 2017 г. усилились проблемы, связанные с недостаточным платежеспособным спросом, высокой налоговой нагрузкой, ростом арендной платы и транспортными расходами.

Таблица 1

Динамика оценок основных показателей деятельности малых организаций розничной торговли

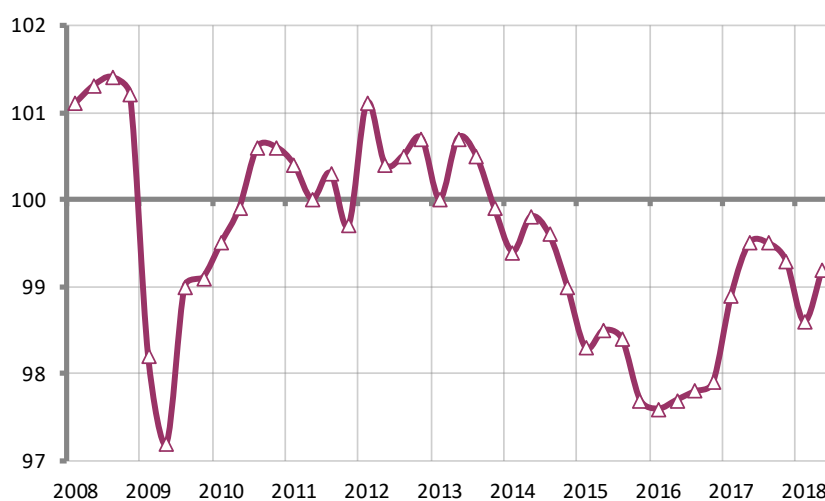
Балансы, %⁷

	2017				2018	
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал	II квартал
Оборот розничной торговли	-14	-5	-1	-8	-18	-2
Объем продаж в натуральном выражении	-14	-4	-4	-11	-16	-5
Заказы на поставку товаров	-8	-3	0	-5	-10	0
Ассортимент товаров	+9	+10	+12	+10	+10	+13
Численность занятых	-8	-5	-8	-7	-12	-10
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-7	-4	-5	-6	-8	-4
Цены реализации	+35	+37	+37	+35	+31	+37
Прибыль	-15	-9	-9	-13	-18	-6

Возникшая мобилизация деловой активности во II квартале 2018 г. выразилась в корректирующем положительном изменении значений ключевых индикаторов исследования – ИКрт и ИБПрт, которые сократили разрыв не только с предшествующим кварталом, но и аналогичным периодом прошлого года.

В частности, сохраняя повышенную квартальную волатильность, ИКрт преодолел снижение I квартала и увеличился на 0.8 п. п. до **99.4 п. п.** (99.2 во II квартале 2017 г.).

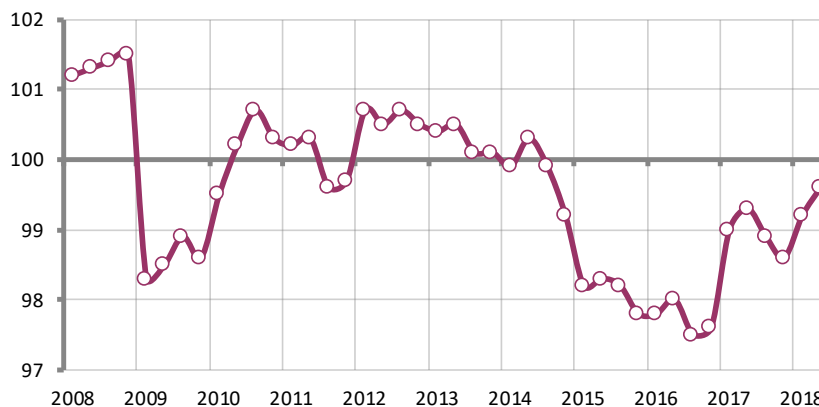
Рис. 1. Динамика индикатора конъюнктуры (ИКрт) в малых организациях розничной торговли



⁷ 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.

Одновременно, в отличие от предыдущего индикатора, в течение первых двух кварталов 2018 г. динамика **ИБПрт** сохранила тенденцию последовательного восстановления, что также позволило существенно сократить разрыв не только с неблагоприятными результатами 2016 г., но и прошлогодним полугодовым значением 2017 г.: значение индикатора относительно I квартала т.г. возросло на 0.4 п.п. **до 99.6 п. п.**

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



Преобладающими положительными тенденциями в динамике трендов малого розничного сегмента следует считать определенный разогрев потребительского рынка, где основную поддержку оказывали позитивная, в отличие от последних трех с половиной лет, динамика реальных располагаемых денежных доходов населения и продолжающееся расширение потребительского кредитования, что в совокупности оказало существенную поддержку в удовлетворении ранее отложенного спроса.

В результате, во II квартале отрицательная динамика **заказов на поставку товаров** продемонстрировала значительную компенсацию, выйдя с (-10%) на отметку (0%). Менее интенсивные, но позитивные корректирующие изменения произошли и в динамике **объема продаж и товарооборота**. Балансовые значения изменения указанных показателей увеличились до (-5%) и (-2%), тогда как в I квартале т.г. их значения достигали (-16%) и (-18%), соответственно.

Улучшение делового климата во II квартале т.г. вызвало расширение **ассортимента**, увеличив его номенклатуру относительно начала текущего года. Балансовое значение ассортимента увеличилось на 3 п.п. по сравнению с I кварталом т.г. и составило (+13%).

На фоне зафиксированных изменений в динамике основных индикаторов, функционирование малых розничных организаций сопровождалось слабым замедлением темпов сокращения **выбытия персонала**. Так, если во I квартале значение баланса оценки изменения численности достигало (-12%), то в анализируемом периоде оно составило (-10%).

Несмотря на сформировавшийся достаточно спокойный фон текущей инфляционной составляющей, в малых розничных организациях впервые с 2016 г. зафиксировано преломление тенденции сдерживания роста цен. Последовательное замедление инфляции в сфере розничных продаж во II квартале сменилось возобновлением роста **цен реализации**. Балансовое значение индикатора увеличилось с (+31%) до (+37%). Прогнозные оценки руководителей организаций, данные относительно инфляционных планов на III квартал т.г. ориентированы на дальнейшее повышение цен реализации товаров.

Таким образом, исходя из обобщенных мнений руководителей малых торговых организаций, по итогам I полугодия сегмент продолжил функционировать в рамках благоприятного этапа развития, существенно отдаленного от депрессионной фазы прошлых лет. Сформировавшиеся полугодовые тенденции позволяют в несколько большей степени, нежели годом ранее, более оптимистично оценивать сложившуюся ситуацию в секторе. Динамика многих индикативных трендов, несмотря на заметную волатильность, все таки свидетельствует о последовательном восстановлении состояния делового климата и большей уверенности респондентов в позитивных переменах во II полугодии.

Основные итоги деятельности малых строительных организаций

- ✓ *Конъюнктурные оценки свидетельствуют о сохранении достаточно низкого уровня деловой активности в секторе;*
- ✓ *Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ)⁸, пребывая в области худших значений, продолжил снижение, достигнув отметку (-30%);*
- ✓ *На фоне некоторого замедления негативной динамики, преобладание низких предпринимательских оценок состояния портфеля заказов и физического объема работ;*
- ✓ *Снижение предпринимательских краткосрочных ожиданий изменения финансово-экономической ситуации в сегменте в ближайшей перспективе.*

Обобщенные результаты конъюнктурных обследований подрядных организаций России позволяют констатировать, что в течение II квартала 2018 г. малый строительный бизнес продолжил погружаться в депрессивное состояние.

Основным видом деятельности малых подрядных организаций было строительство жилого и нежилого фонда, а также сооружений. В частности, около 20% организаций были заняты возведением новых жилых зданий. В то же время строительный бизнес был представлен компаниями, ориентированными на осуществление капитального и текущего ремонта зданий и сооружений, а также строительства нежилых зданий и сооружений и (9, 12 и 20%, соответственно).

Большинство показателей деловой активности, несмотря на некоторую положительную коррекцию относительно предшествующего квартала, сохранили выраженную негативную динамику. При этом только 9% предпринимателей сочли общую экономическую ситуацию «благоприятной», тогда как для 23% она характеризовалась как «неудовлетворительная».

⁸ Индекс предпринимательской уверенности в строительстве рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок уровня портфеля заказов и ожидаемых изменений численности занятых, в процентах.

Таблица 2

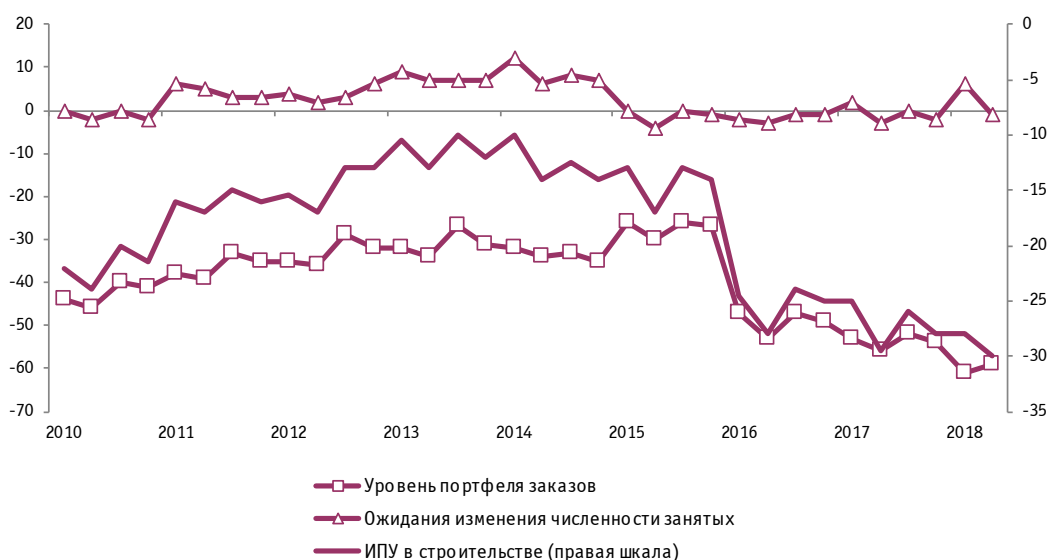
Динамика оценок основных показателей деятельности малых строительных организаций
Балансы, %

	2017				2018	
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал	II квартал
Число заключенных договоров	-21	-14	-15	-16	-25	-14
Физический объем работ	-20	-12	-13	-15	-26	-12
Численность занятых	-18	-16	-15	-14	-18	-15
Цены на строительно-монтажные работы	+42	+38	+39	+37	+38	+35
Цены на строительные материалы	+71	+69	+67	+65	+66	+66
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-12	-11	-15	-15	-13	-8
Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	-4	-8	-6	-8	-1	-4
Прибыль	-5	0	-2	-1	-3	+2

Подтверждает сложную финансово-экономическую ситуацию в малом строительном бизнесе динамика основного результирующего композитного индикатора обследования – **ИПУ**, который продолжил снижение и составил во II квартале (-30%) против (-28%) в предшествующем.

Детализация компонент индекса с точки зрения их воздействия на изменение результата ИПУ показывает, что зафиксированный спад – негативное воздействие со стороны его компоненты: ожидаемого в следующем квартале изменения численности занятых. Таким образом, зафиксированное ухудшение значения ИПУ позволяет характеризовать деловой климат в сфере малого строительного бизнеса, как крайне неблагоприятный.

Рис. 3. Динамика индекса предпринимательской уверенности и его составляющих в строительстве
(балансы, %)



Тем не менее, по сравнению с соответствующим периодом 2017 г., совокупные мнения предпринимателей свидетельствовали об относительном улучшении состояния делового климата. В частности в отрасли замедлилась негативная динамика **числа заключенных договоров и портфеля заказов в целом**. Зафиксировано замедление снижения физического объема строительно-монтажных работ. Увеличился средний **уровень загрузки производственных мощностей** (51 против 49% в I квартале 2018 г). При этом в текущем квартале **сохранилась тенденция сдерживания роста цен, как на приобретаемые строительные материалы, так и на строительно-монтажные работы**.

В середине текущего года сохранялась негативная динамика финансовых ресурсов, при этом интенсивность сжатия замедлилась. В 40% подрядных организаций инвестирование, как явление, отсутствовало.

В то же время, достаточно негативными моментами в зафиксированных результатах, следует считать усиление негативной динамики, характеризующей **обеспеченность строительных организаций кредитными и заемными средствами**, а также рост предпринимательского пессимизма относительно перспектив их получения.

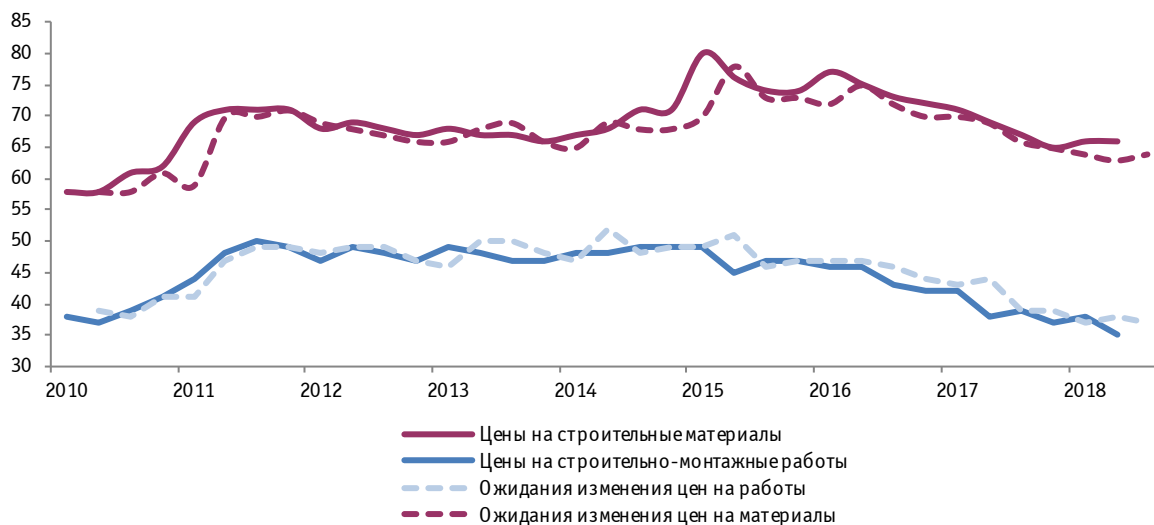
Более половины опрошенных респондентов (54%) сообщили о сохранении в первой половине 2018 г. просроченной кредиторской задолженности, тогда как только в 17% организаций произошло ее уменьшение.

В условиях сложившейся производственной конъюнктуры в отрасли сохранилась негативная динамика **инвестиционной активности**. Практически в 40% подрядных организаций инвестирование, как явление, отсутствовало, хотя еще в 2013-2014 гг. доля таковых не превосходила четверть. Баланс оценки изменения инвестиций во II квартале 2018 г. составил (-7%), что на 2 п. п. ниже предыдущего значения показателя.

Во II квартале 2018 г. более половины (54%) респондентов сообщили о **сохранении просроченной кредиторской задолженности**. При этом в 17% строительных организациях произошло ее уменьшение. Балансовое значение показателя составило, как и в предшествующем квартале, (-8%). Следует отметить, что каждая пятая организация (20%) не имела просроченной задолженности по кредитам. Одновременно, об увеличении долговых обязательств перед своими фирмами констатировали 9% респондентов, тогда как 18% отмечали их снижение. В целом, о сохранении просроченной дебиторской задолженности сообщили 56% руководителей организаций. В I квартале 2018 г. 79% предпринимателей не ожидают изменений в ситуации с дебиторами.

Во II квартале 2018 г. в отрасли были зафиксировано замедление тенденции снижения **стоимости строительных материалов**. Балансовые значения оценок изменения цен на строительные материалы не изменился по сравнению с I кварталом и составил (+66%). Показатель изменения **тарифов на строительно-монтажные работы** снизился с (+38%) в предыдущем квартале до (+35%) в текущем.

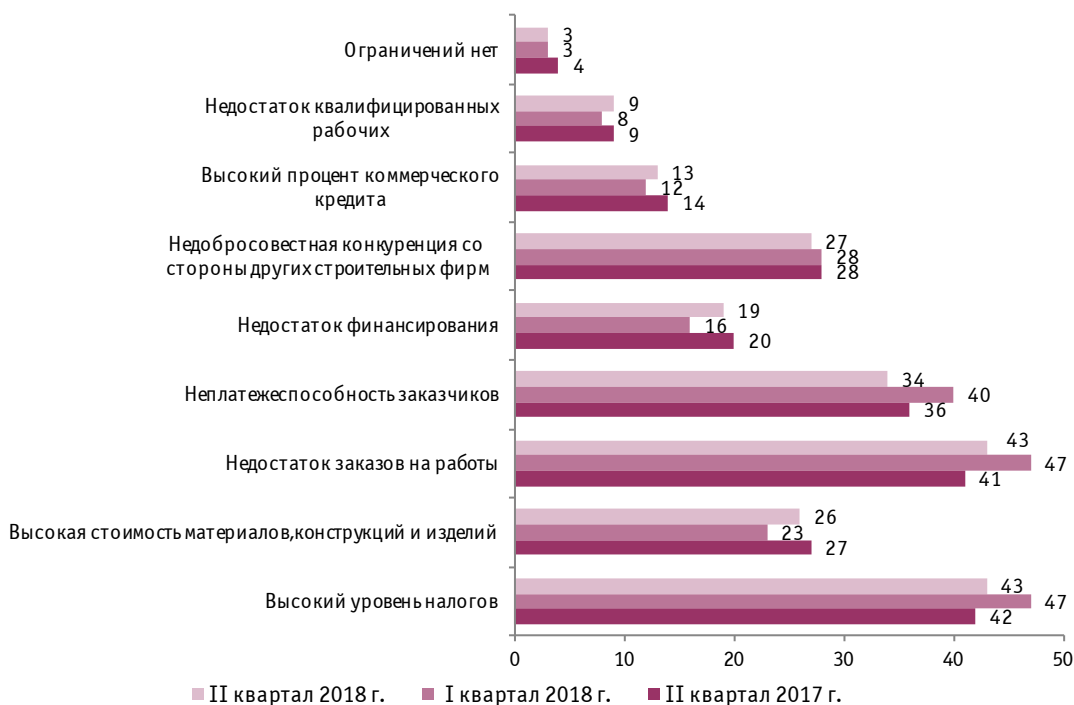
Рис. 4. Динамика цен (тарифов) на строительные материалы и монтажные работы (балансы, %)



Из всего комплекса факторов, лимитирующих деятельность строительного бизнеса во II квартале 2018 г. как и в течение всего года, предприниматели в большей степени акцентировали внимание на **низком спросе и финансовых проблемах**. Причем сила их воздействия оказалась ниже, нежели в предыдущем квартале.

В частности, во II квартале высокий уровень налогов констатировали 43% респондентов, тогда как кварталом ранее их доля составляла 47%. Наряду с этой проблемой участники опроса отмечали недостаток заказов (43 против 47% в предшествующем квартале), а также неплатежеспособность заказчиков (34 против 40%). Возросла частота упоминания таких факторов, как стоимость материалов (26 против 23% кварталом ранее) и недостаток финансирования (19 против 16%).

Рис. 5. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций (доля организаций от их общего числа, %)



Основные итоги деятельности малых обрабатывающих промышленных организаций

- ✓ Ухудшение делового климата в малых обрабатывающих промышленных предприятиях по итогам I полугодия 2018 г.;
- ✓ Снижение значения Индекса предпринимательской уверенности (ИПУ)⁹ до (-8%);
- ✓ Ускорение сокращения численности занятых на производствах;
- ✓ Рост цен на продукцию, реализуемую малыми предприятиями;
- ✓ Увеличение негативного давления на малые промышленные производства таких лимитирующих факторов, как «недостаточный спрос» и «высокий уровень налогообложения»

Обобщенные мнения руководителей малых промышленных организаций России относительно тенденций формирующих деловой климат, свидетельствуют об ухудшении деловой конъюнктуры в обрабатывающем сегменте.

Таблица 3

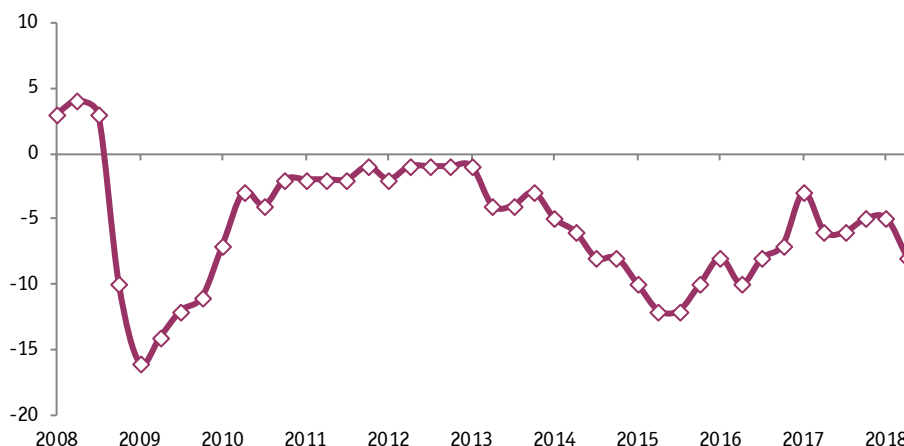
Динамика оценок основных показателей деятельности малых обрабатывающих промышленных организаций
Балансы, %

	2017				2018	
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал	II квартал
Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	-4	-10	-8	-3	6	-9
Спрос на продукцию	-7	-12	-13	-6	5	-11
Цены на реализуемую продукцию	8	8	8	9	9	14
Численность занятых	-4	-7	-5	-3	-1	-7
Обеспеченность собственными финансовыми средствами	-10	-12	-14	-10	-12	-14
Средний уровень загрузки производственных мощностей	59	60	59	60	59	60

Ключевой результирующий композитный индикатор исследования - ИПУ, после незначительной позитивной корректировки в начале года, вновь ухудшил свое значение на 3 п.п. и во II квартале 2018 г. составил (-8%).

⁹ Индекс предпринимательской уверенности в обрабатывающей промышленности рассчитывается как среднее арифметическое значение сезонно скорректированных балансов по фактически сложившимся уровням спроса и запасам готовой продукции (с обратным знаком) и ожидаемой тенденции выпуска продукции; в процентах.

Рис. 6. Динамика индекса предпринимательской уверенности (малые обрабатывающие производства) (балансы, %)



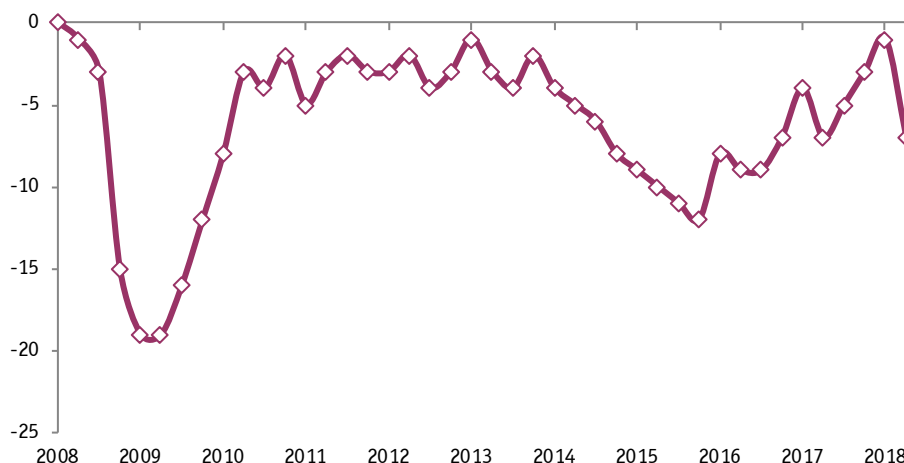
Предпринимательские оценки **экономической ситуации** малых предприятий обрабатывающей промышленности во II квартале 2018 г. ухудшились по сравнению с I кварталом т.г.: баланс оценок показателя составил (-8%) против (-5%) (во II квартале 2017 г. – (-7%)).

Снижение предпринимательских настроений выразалось и в ухудшении динамики практически всех производственных показателей обрабатывающих производств.

В частности, по итогам I полугодия в отрасли наблюдался значительный рост доли респондентов, указавших на снижение **спроса и выпуска продукции** по сравнению началом года. Причем, по мнению практически 60% респондентов, основным фактором, ограничивающим деятельность их организаций в течение полугодия являлся именно недостаточный спрос на продукцию.

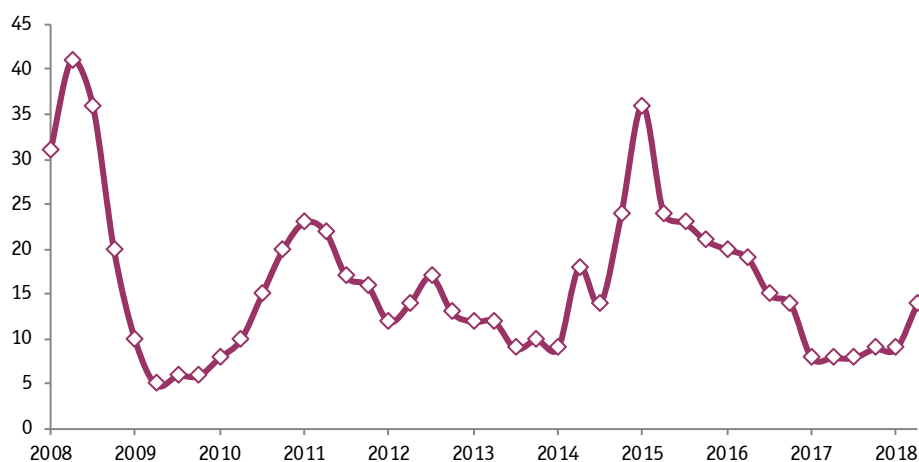
Одновременно, после наблюдавшейся тенденции снижения интенсивности сокращения **численности занятых** в течение второго полугодия 2017 г. и I квартала 2018 г., со II квартала ситуация с персоналом в малых предприятиях обрабатывающей промышленности резко ухудшилась и вернулась к уровню II квартала 2017 г. (баланс оценок составил (-7%)).

Рис. 7. Динамика численности занятых в малых предприятиях обрабатывающей промышленности (балансы, %)



Одной из отличительных особенностей составляющих финансово-экономической деятельности промышленных производств по итогам I полугодия следует считать наращивание инфляционных темпов, которые еще в течение 2017 г. оставались достаточно спокойными. Так, в малых промышленных организациях баланс оценки изменения цен на готовую продукцию возрос относительно I квартала сразу на 5 п.п. и составил +14%.

Рис. 8. Динамика цен на готовую продукцию
(балансы, %)



В целом, в течение первого полугодия 2018 г. интенсивность негативного давления на малый бизнес основных лимитирующих факторов была выше, нежели в 2017 г.

Прежде всего, это касается таких ключевых факторов, как **«недостаточный спрос»** (во II квартале т.г. 58% руководителей малых предприятий указали на него как основной ограничитель против 54% в аналогичном периоде 2017 г.) и **«высокий уровень налогообложения»** (52% против 50%).

Одновременно в анализируемом периоде увеличилось негативное влияние на деятельность малых предприятий таких факторов, как **«изношенность и отсутствие оборудования»** (во II квартале т.г. 17% руководителей предприятий указали на его давление против 16% в аналогичном периоде 2017 г.) и **«недостаток квалифицированных рабочих»** (22% против 20%).

При этом доля предприятий, руководители которых констатировали отсутствие ограничений для производственной деятельности, составила 7%.

Рис. 9. Факторы, ограничивающие деятельность малого бизнеса
(доля организаций от их общего числа, %)

