



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 I КВАРТАЛЕ 2019 ГОДА**

Май '19

Москва

Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России в I квартале 2019 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2019. – 37 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 I квартале 2019 года, подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ¹ 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», 2019
При перепечатке ссылка обязательна

¹ Материал подготовлен в ходе проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии в рамках государственной поддержки ведущих университетов Российской Федерации "5-100".

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 около 3,8 тыс. крупных и средних промышленных предприятий различных видов экономической деятельности. Объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки статистических данных по каждому разделу ОКВЭД2 или по виду деятельности, относящемуся к соответствующему разделу:
 - добыча полезных ископаемых (раздел В);
 - обрабатывающие производства (раздел С);
 - обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха (раздел D).
- в строительстве ежеквартально обследуется свыше 6,7 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 около 6 тыс. организаций различных видов экономической деятельности из всех регионов России.

Полученная информация 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»² 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»).

² Под «нормальным» имеется в виду уровень достаточный для сложившихся условий в период обследования.

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.

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.

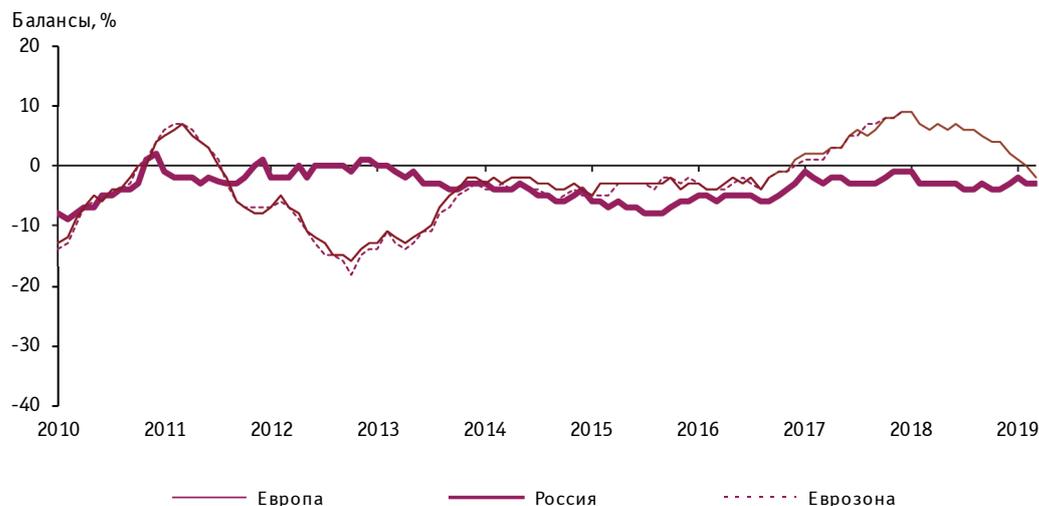
Программы обследований сопоставимы с международными стандартами и базируются на Европейской Системе обследований деловых тенденций.

Регулярные опросы **потребительского поведения населения России** проводятся Росстатом ежеквартально на достаточно устойчивой панели респондентов. В опросах принимают участие около 5 тыс. человек в возрасте от 16 лет и старше, проживающих в частных домохозяйствах во всех субъектах Российской Федерации. В процессе проведения обследования проводится опрос, при котором респонденты выражают свое субъективное мнение об общей экономической ситуации, личном материальном положении, сбережениях и других аспектах формирования потребительской уверенности. Частные индексы рассчитываются на основе определения баланса оценок определенно позитивных и 1/2 скорее позитивных ответов и суммой долей (в процентах) определенно негативных и 1/2 скорее негативных ответов. Обобщающий **Индекс потребительской уверенности (ИПУ)** рассчитывается как среднее арифметическое значение пяти частных индексов: произошедших и ожидаемых изменений личного материального положения, произошедших и ожидаемых изменений экономической ситуации в России, благоприятности условий для крупных покупок.

Центр конъюнктурных исследований осуществляет расчет **Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ)**, обобщающего результаты конъюнктурных обследований тех отраслей экономики России, суммарный вклад которых в национальную валовую добавленную стоимость является значимым (более 60%). Для расчета итогового значения указанного индекса и 15 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.

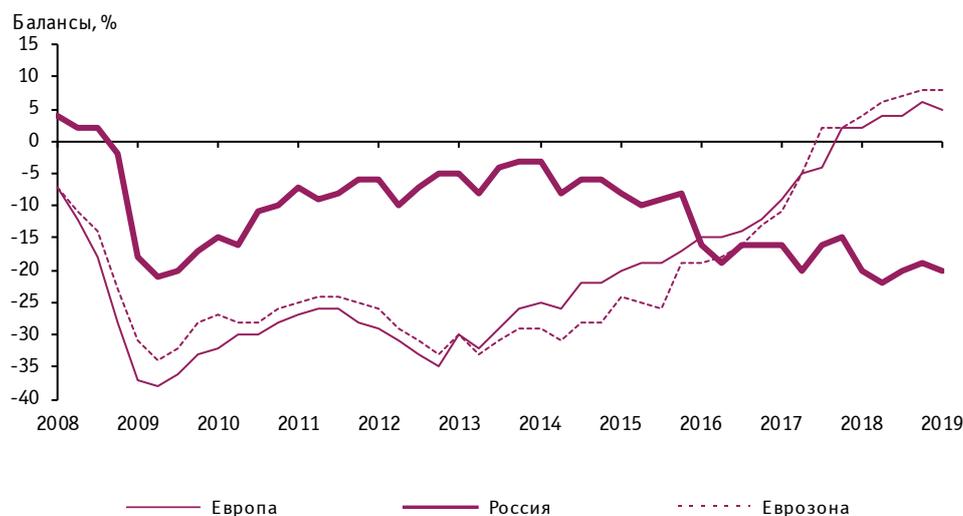
Индексы предпринимательской уверенности³

Рис. 1. Индекс предпринимательской уверенности в обрабатывающей промышленности



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ, Росстат; по Европе – *Economic and Financial Affairs, European Commission*.

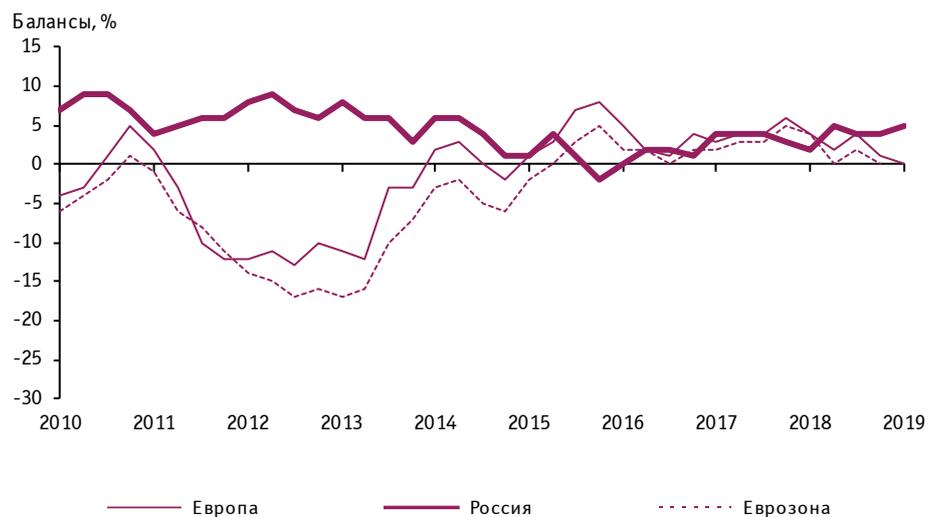
Рис. 2. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ, Росстат; по Европе – *Economic and Financial Affairs, European Commission*.

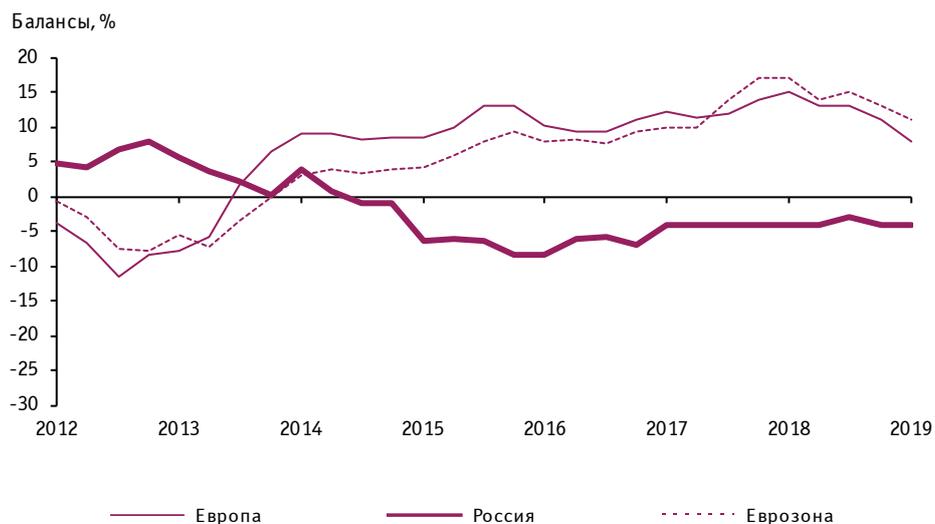
³ Для стран Европы и зоны евро индексы предпринимательской уверенности рассчитываются по результатам ежемесячных обследований. Для России индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве рассчитывается по результатам ежемесячных обследований промышленных организаций, а индексы предпринимательской уверенности в строительстве, розничной торговле, а также сфере услуг – на основе результатов ежеквартальных обследований.

Рис. 3. Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ, Росстат; по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

Рис. 4. Индекс предпринимательской уверенности в сфере услуг



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ, Росстат; по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

Промышленное производство⁴

I. Обобщенная конъюнктура

Исходя из результатов ежемесячных конъюнктурных опросов руководителей 3,8 тыс. крупных и средних промышленных предприятий, проводимых Федеральной службой государственной статистики в ежемесячном режиме, можно утверждать, что в конце I квартала 2019 г. промышленность находилась в фазе небольшого роста без каких-либо признаков возврата к рецессионному сценарию. Однако прогнозные оценки респондентов показывают, что акцентированного улучшения экономической ситуации, по крайней мере, в ближайшие три-четыре месяца не ожидается.

В двух основных укрупненных отраслях промышленности (добывающей и обрабатывающей) траектории предпринимательских оценок ключевых показателей деятельности, включая главные – производство и спрос – в начале текущего года практически не менялись. Вместе с тем, последние три месяца наблюдается заметное улучшение производственной и спросовой ситуаций в третьей укрупненной отрасли промышленности «обеспечение электрической энергией, газом и паром, кондиционирование воздуха».

Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в конце I квартала сохранил значения предыдущего месяца в обрабатывающей (-3%) и в добывающей промышленности (+1%). В распределительной отрасли «обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» ИПУ увеличился по сравнению с февралем на 1 п. п., переместившись из негативной зоны в нейтральную (0%).

Рис. 5. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве



Относительно позитивную направленность с точки зрения подотраслевого ИПУ продемонстрировали организации по добыче сырой нефти и природного газа, обрабатывающие древесину и производящие изделия из дерева, машины и оборудование, а аутсайдерами стали производители прочих готовых изделий и неметаллической минеральной продукции.

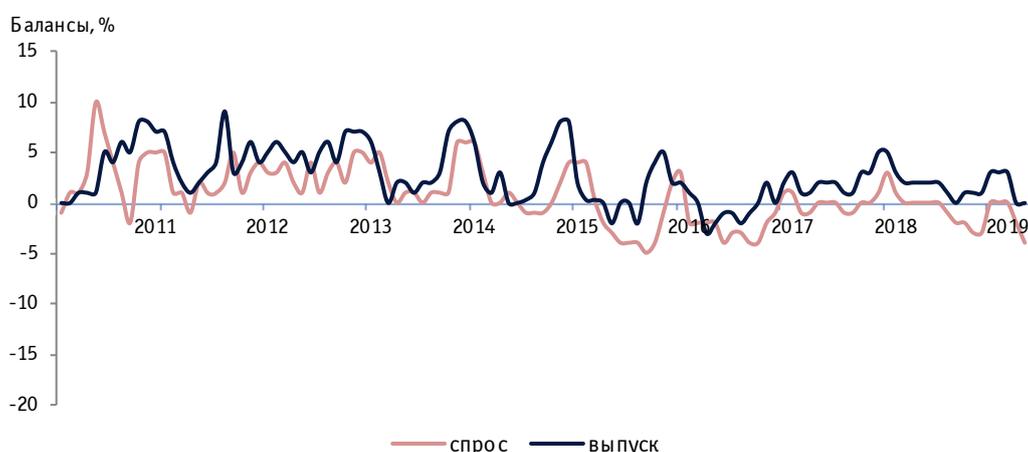
⁴ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций в промышленности, строительстве, розничной торговле, сфере услуг.

II. Обрабатывающая промышленность

В марте 2019 г. 16% респондентов сообщили о росте **объемов производства** и столько же (16%) зафиксировали снижение выпуска продукции, одновременно на 68% предприятий выявлено сохранение производства в тех же объемах. При этом три четверти руководителей промышленных предприятий констатировали, что объемы выпуска продукции на их предприятиях были на «нормальном» уровне, около четверти респондентов оценили выпуск продукции как «ниже нормального». В принципе, подобное распределение предпринимательских оценок выпуска продукции можно охарактеризовать как «позитивную стагнацию».

Оценки **спроса на продукцию** своих предприятий несколько хуже, чем производственные показатели. В частности, о «нормальном» уровне спроса в конце квартала сообщили 62% респондентов, а 36% констатировали, что спрос «ниже нормального» уровня, при этом на рост спроса на свою продукцию по сравнению с февралем указали 13% респондентов и 17% сообщили об ухудшении спросовой ситуации.

Рис. 6. Динамика оценки изменения выпуска и спроса на продукцию организаций обрабатывающей промышленности



В начале 2019 г. не изменились оценки уровня **запасов готовой продукции** на складах (одного из показателей, составляющих ИПУ). В частности, 82% респондентов сообщили о «нормальном» уровне запасов, 7% оценили их «выше нормального» и 11% – «ниже нормального» уровня. Данное распределение ответов можно характеризовать как относительно благоприятное.

Как свидетельствуют результаты опроса, в целом по обрабатывающей промышленности **средний уровень загрузки производственных мощностей** в начале года также мало менялся и составил 63%. По мнению 85% респондентов, данный уровень загрузки производственных мощностей будет достаточным для удовлетворения ожидаемого спроса на продукцию в ближайшие полгода.

Рис. 7. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей организаций обрабатывающей и добывающей промышленности



В добывающих производствах **средний уровень загрузки производственных мощностей** по отрасли в целом также увеличился на 1 п. п. и составил 69%. Более высокая загрузка производственных мощностей наблюдалась на предприятиях по добыче сырой нефти и природного газа (79%), а также металлических руд (77%).

Среди наиболее заметных положительных результатов в обрабатывающей промышленности следует отметить выявленное равенство долей предприятий, увеличивших и сокративших **численность** своего персонала (по 11%, соответственно). Нулевой баланс позитивных и негативных мнений относительно динамики численности занятых за последний год фиксировался редко. В основном выявлялся помесечный отрицательный баланс с незначительным преобладанием доли предприятий, где наблюдалось сокращение занятости. Одновременно большинство руководителей предприятий (84%) отмечали, что в анализируемом месяце численность работников соответствовала фактическому объему производства. На нехватку кадрового состава указали лишь 8% предпринимателей.

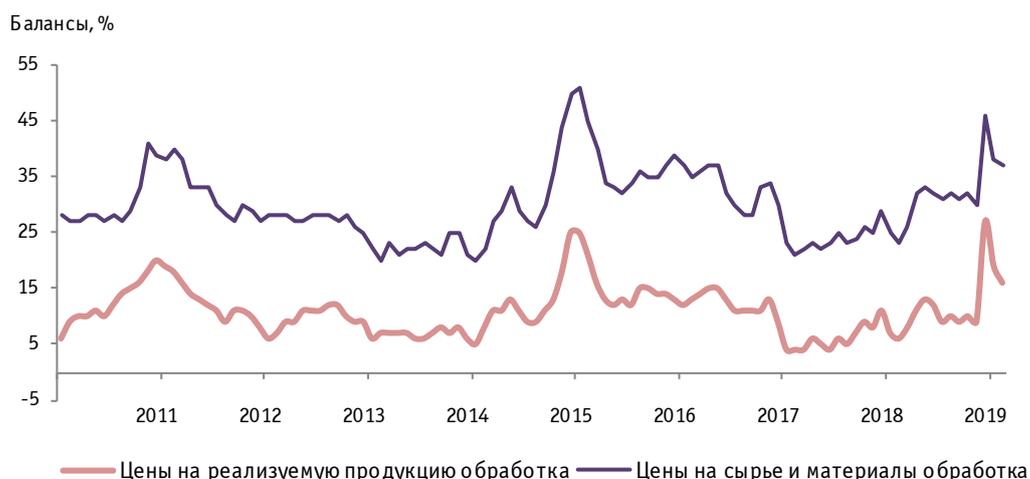
Рис. 8. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях обрабатывающей промышленности



Часть предприятий обрабатывающих производств (19%) продолжала ощущать недостаток **квалифицированных работников**. Наибольшие проблемы с данной категорией персонала выявлены в организациях, производящих одежду (36%), текстильные изделия (31%).

К концу I квартала выявлено незначительное замедление **темпов роста цен как на реализуемую продукцию, так и на сырье и материалы**. В частности, в марте в обрабатывающей промышленности о росте «своих» цен по сравнению с предыдущим периодом сообщили 21% респондентов, о росте «чужих» цен – 37% участников опроса (в феврале 22 и 40%, соответственно).

Рис. 9. Динамика оценки изменения цен в организациях обрабатывающей промышленности

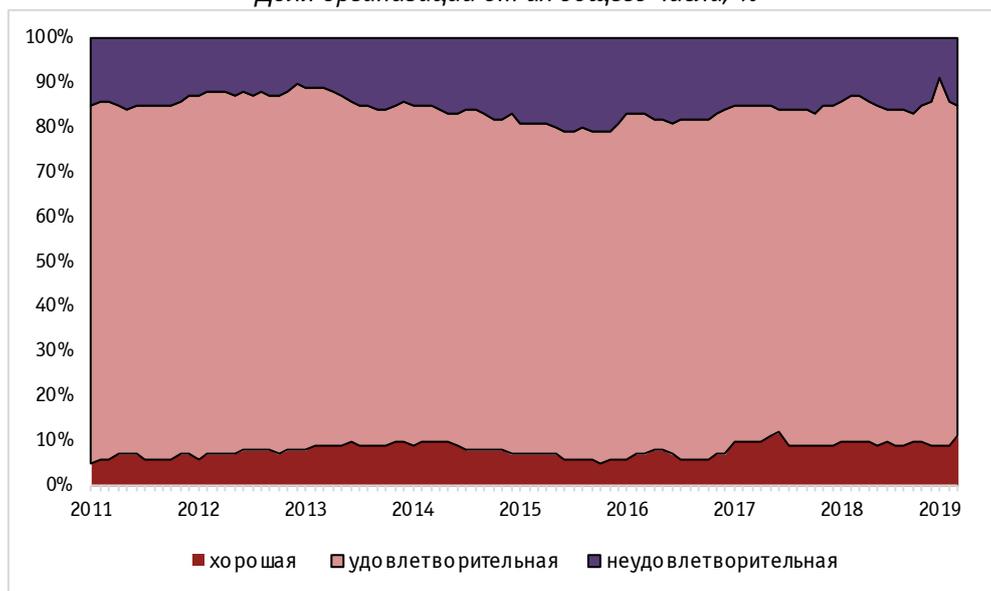


Анализ динамики цен в разрезе видов экономической деятельности показал, что наиболее заметное замедление темпов роста цен на выпускаемую продукцию было характерно для предприятий по производству кожи и изделий из кожи, а также выпускающих резиновые и пластмассовые изделия.

По результатам опроса было зафиксировано некоторое ухудшение **финансовых показателей** (обеспеченность собственными финансовыми ресурсами и прибыли) обрабатывающих производств. Так, 17% руководителей сообщили о сокращении собственных финансовых средств предприятий по сравнению с предыдущим месяцем, а 24% констатировали уменьшение прибыли (сохранение данных показателей на уровне февраля констатировали 73 и 60% респондентов, соответственно).

Распределение ответов относительно **экономической ситуации** на предприятиях находится в среднемесечной траектории оценок этого, весьма субъективного, показателя, например, в марте 11% участников опроса оценили уровень как «благоприятный», 74% сочли его «удовлетворительным» и 15% – «неудовлетворительным».

Рис. 10. Динамика оценки экономической ситуации в организациях обрабатывающей промышленности
Доля организаций от их общего числа, %



III. Добывающая промышленность

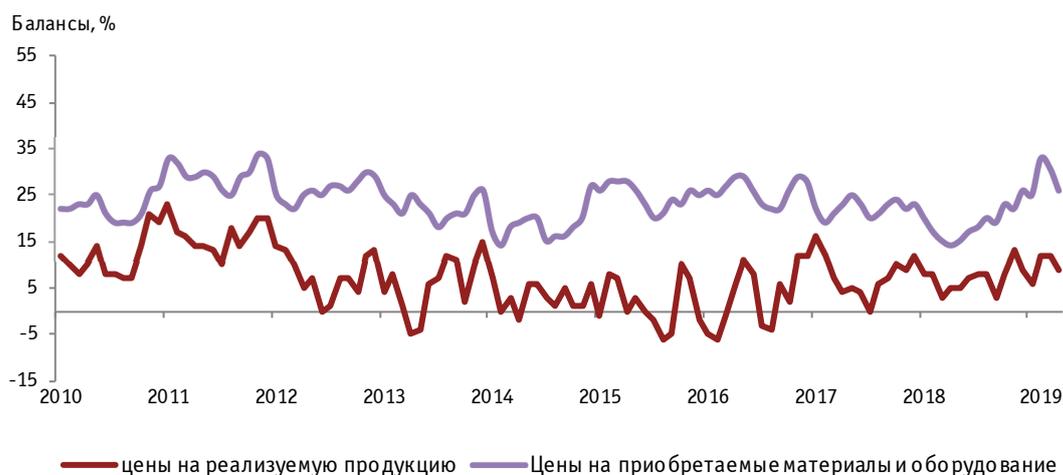
Анализ мнений респондентов относительно динамики основных показателей промышленной деятельности показывает, что у представителей добывающих производств они заметно лучше, чем у их коллег из обрабатывающей промышленности, особенно заметна разница в производственной активности. Так, лишь 13% руководителей добывающих предприятий сообщили о сокращении к концу квартала объемов производства, в «обработке» соответствующая доля составила 16%. Аналогичные тенденции наблюдались и в динамике спроса. В результате баланс оценок изменения показателя в «добыче» составил (+2%), а в «обработке» – (-4%).

Участники опроса из добывающих производств более оптимистично, чем из обрабатывающих, оценивали и показатели второго ряда (численность занятых, финансовая ситуация, прибыль, загрузка мощностей, факторы, лимитирующие производство).

По оценкам респондентов из добывающих производств, ситуация с **численностью занятых** за квартал практически не изменилась. В частности, доля предпринимателей, отмечавших увеличение численности составляла 15%, что, однако, на 2 п. п. выше прошлогоднего значения. При этом большинство руководителей предприятий (87%) считали, что в анализируемом месяце численность работников на их предприятиях соответствовала фактическому объему производства. На недостаток кадрового состава указали лишь 9% руководителей предприятий.

В марте 2019 г. **цены на реализуемую продукцию** добывающих производств по сравнению с предыдущим месяцем усилили тенденцию к замедлению роста: баланс оценки изменения показателя продолжил снижаться и составил (+9%) против (+12%) в феврале. Динамика **цен на приобретаемое оборудование** характеризовалась также замедлением роста. В результате баланс оценки данного показателя в марте составил (+26%), что на 5 п. п. ниже, чем в феврале.

Рис. 11. Динамика оценки изменения цен в организациях добывающей промышленности



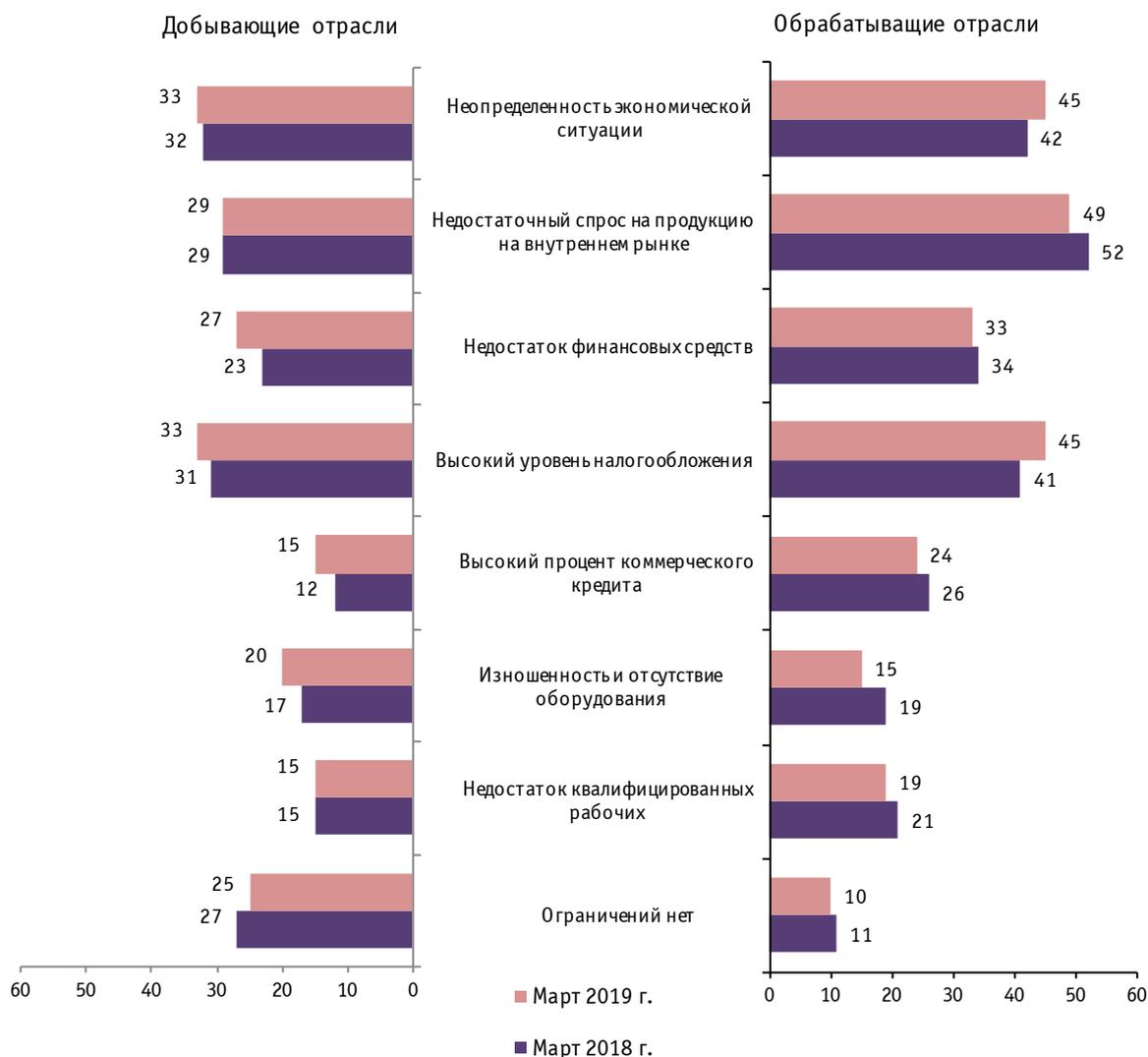
Большинство руководителей «директорского корпуса», представляющих добывающие производства (90%), оценили **экономическую ситуацию** на своих предприятиях как «благоприятную» и «удовлетворительную».

IV. Факторы, ограничивающие деятельность промышленных организаций

К серьезным негативным сигналам, выявленным в последних опросах, можно отнести заметный рост по сравнению с началом 2018 года давления на обрабатывающие производства двух лимитирующих факторов – **«высокий уровень налогообложения»** и **«неопределенность экономической ситуации»**. По сравнению с мартом 2018 г. влияние фактора «высокий уровень налогообложения» усилилось на 4 п. п., а «неопределенности экономической ситуации» – на 3 п. п. Указанные факторы, делящие второе и третье места в антирейтинге лимитирующих факторов, уверенно приближаются к лидеру – **«недостаточному спросу на продукцию предприятия внутри страны»**.

В то же время, прослеживалось незначительное замедление отрицательных тенденций, преобладающих в динамике ряда факторов. Прежде всего, это касается снижения по сравнению с прошлым годом доли руководителей, ссылавшихся на **недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке** (с 52 до 49%), **недостаток финансовых средств** (с 34 до 33%), а также на **недостаточный спрос на продукцию на внешнем рынке** (с 24 до 23%).

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



Наибольшее отрицательное влияние на бизнес, по мнению руководителей промышленных предприятий добывающей отрасли, оказывают факторы **«неопределенность экономической ситуации»** и **«высокий уровень налогообложения»**. Далее с некоторым отрывом стоит фактор «недостаточный внутренний спрос на продукцию своих предприятий», а затем - «недостаток финансовых средств». Снизилась в годовом интервале доля предпринимателей (с 27 до 25%), отмечавших отсутствие ограничений, тормозящих развитие производства.

Строительство

I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей свыше 6.6 тыс. строительных организаций, различных по численности занятых в 82 субъектах РФ, проводимых Федеральной службой государственной статистики, свидетельствуют о том, что экономический вид деятельности «Строительство» по-прежнему сохраняет за собой статус самой проблемной и непредсказуемой среди базовых отраслей экономики страны. В частности, отмечалось:

- распространение неблагоприятных предпринимательских оценок основных производственных и финансовых показателей;
- повышенный инфляционный фон в части возросших цен на строительные материалы и строительно-монтажные работы.

Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в I квартале 2019 г. снизился на 1 п. п. по сравнению с IV кварталом 2018 г. и составил (-20%).

Рис. 13. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве

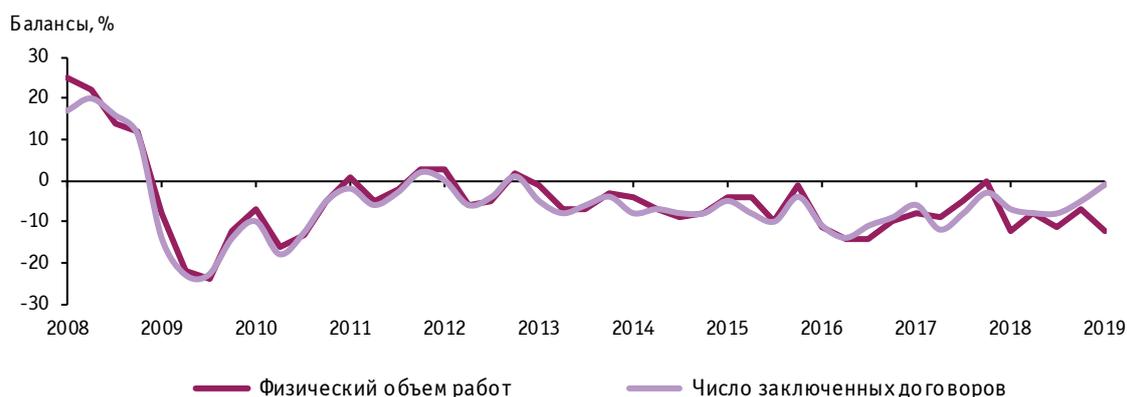


Негативное влияние на индекс оказали оба его компонента, при этом баланс оценок изменения ожидаемой численности занятых в строительной сфере переместился в область отрицательных значений, косвенно свидетельствуя о консервативных ожиданиях в развитии производственной деятельности в ближайшем квартале.

II. Производственная ситуация

Согласно результатам опроса, в I квартале 2019 г. в строительной отрасли зафиксировано самое заметное с 2015 г. снижение неблагоприятных оценок, характеризующих состояние **портфеля заказов (числа заключенных договоров)**. Баланс оценок изменения показателя возрос относительно IV квартала 2018 г. сразу на 4 п. п. до (-1%).

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

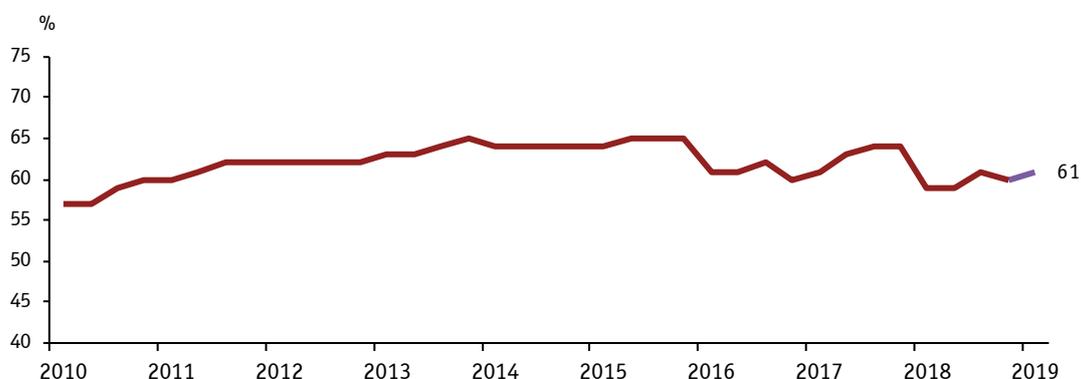


Вместе с тем, фоновое улучшение спросовой ситуации на строительные услуги, не оказало позитивного влияния на выполненный организациями **«физический объем работ»**. В I квартале по сравнению с предшествующим, с 29 до 34% возросла доля подрядных организаций, руководители которых сообщали об уменьшении объемов работ, в результате, баланс оценок изменения данного показателя составил (-12%) против (-7%).

На момент опроса **средняя обеспеченность** строительных организаций **заказами** составила 7 месяцев, что на 1 месяц продолжительнее, чем в IV квартале 2018 г. Наибольшая доля (26%) предприятий имели в своем портфеле договоры на срок от 1 до 3 месяцев, 14% – более года.

В I квартале 2019 г. в строительном секторе **средний уровень загрузки производственных мощностей** по сравнению с предыдущим кварталом увеличился на 1 п. п., составив 61% (59% в I квартале 2018 г.). Наибольшая доля (23%) организаций использовала мощности от 51 до 60%, 14% - свыше 90%.

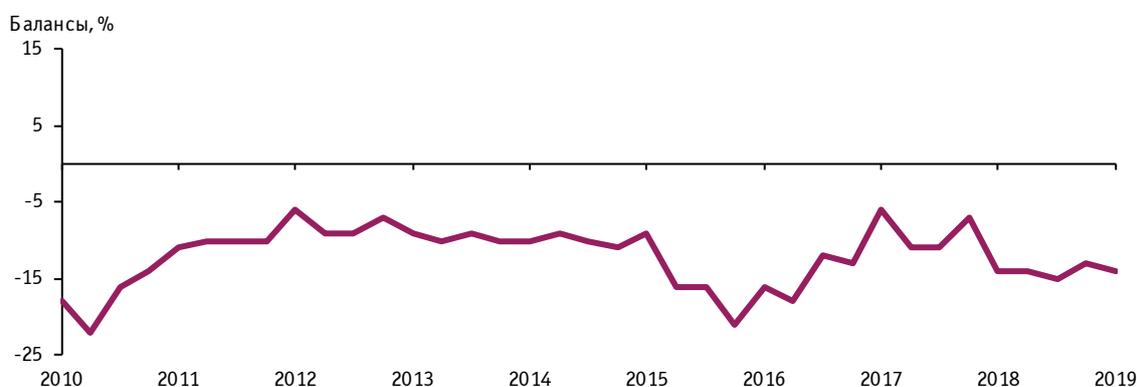
Рис. 15. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях



Оценивая производственные мощности, девять из десяти руководителей строительных организаций сообщили, что относительно ожидаемого спроса на строительные работы в ближайшие 12 месяцев имеющихся производственных мощностей будет достаточно.

В I квартале в строительных организациях сохранилась устойчивая тенденция **выбытия персонала**: баланс мнений предпринимателей снизился по сравнению с IV кварталом на 1 п.п. до (-14%) за счет увеличения (до 27%) доли подрядных организаций, в которых сокращались штаты.

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



III. Цены

В анализируемом периоде 73% участников опроса отметили **рост цен на строительные материалы**, 26% – их неизменность и только 1% – их снижение. Кварталом ранее это соотношение составляло 68, 30 и 2%, соответственно: баланс оценки изменения показателя вырос сразу на 6 п. п. до 72%.

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

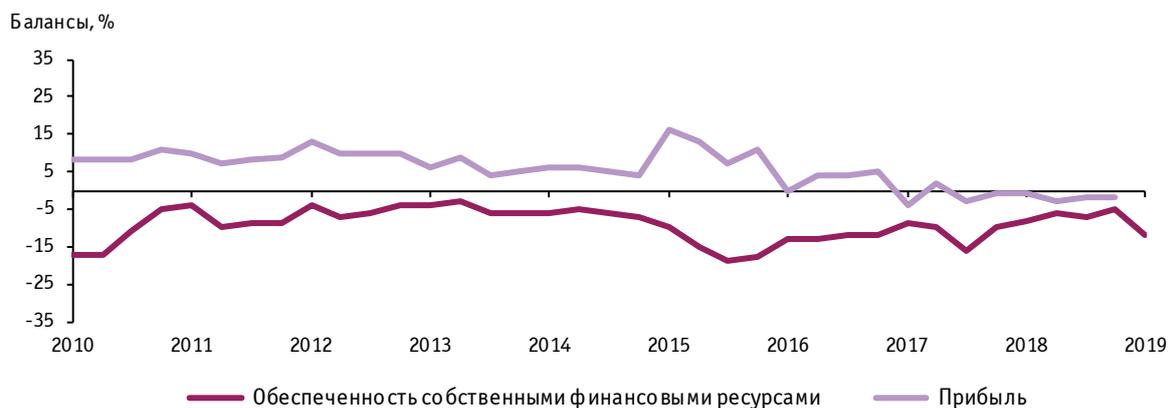


На фоне возросших цен на приобретаемые стройматериалы о **повышении расценок на работы** своих организаций в начале года заявили 46% предпринимателей против 42% в предшествующем квартале: баланс оценки изменения показателя увеличился с +39 до +43% (+36% в IV квартале 2018 г.).

IV. Финансово-экономическая ситуация

В отрасли усилилась отрицательная динамика **обеспеченности подрядных организаций собственными, а также кредитными и заемными финансовыми ресурсами**. Кроме того, впервые за последние полтора года доля руководителей, отмечавших снижение **прибыли** превзошла долю фиксировавших ее рост (20 против 25%). Доля организаций, в которых ситуация с собственными средствами ухудшилась, возросла с 15 до 22%. Баланс оценки изменения показателя снизился с (-5%) до (-12%), составив разницу в результатах относительно значения предшествующего квартала на 7 п. п.

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



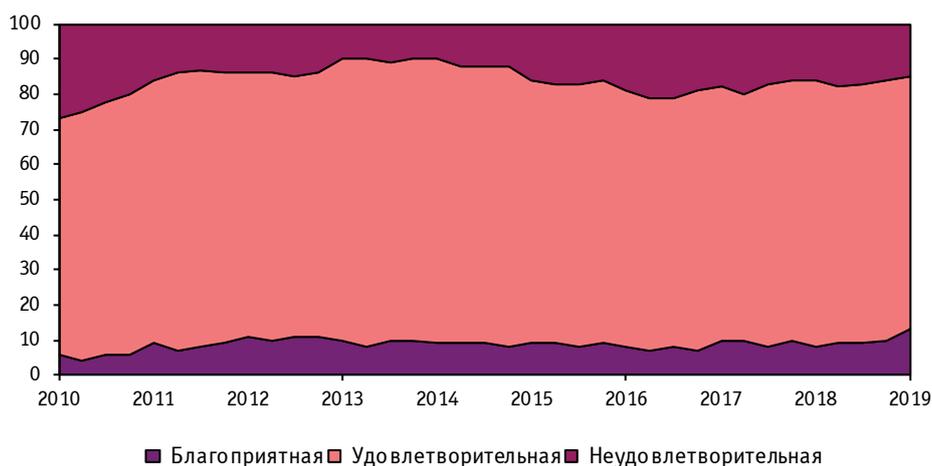
Аналогичная тенденция, но несколько меньшего масштаба, прослеживалась и в динамике **обеспеченности** организаций **кредитными и заемными финансовыми средствами**. Балансовое значение изменения показателя снизилось по сравнению с предшествующим кварталом на 2 п. п., составив (-4%) за счет роста доли организаций в которых наблюдалось снижение заимствования финансовых средств. При этом практически каждый четвертый (24%) участник опроса не пользовался «длинными» кредитами.

На момент опроса **средняя обеспеченность организаций** отрасли **финансированием** увеличилась на 1 месяц и составила 6 месяцев. Наибольшая доля (29%) предприятий была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 12% компаний – более года.

Исходя из сложившейся деловой конъюнктуры и мнений руководителей строительных организаций, в I квартале 2019 г. в отрасли несколько улучшились оценки общей **экономической ситуации**. По сравнению с IV кварталом, баланс оценки показателя вырос на 4 п. п. и составил (-2%).

Третий квартал подряд наблюдается рост доли предпринимателей, характеризующих состояние своих организаций как «благоприятное» (13%). Доля респондентов, назвавших ситуацию «неудовлетворительной», составила 15%. Практически семь (72%) из десяти представителей строительного бизнеса назвали сложившуюся ситуацию «удовлетворительной».

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



V. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций

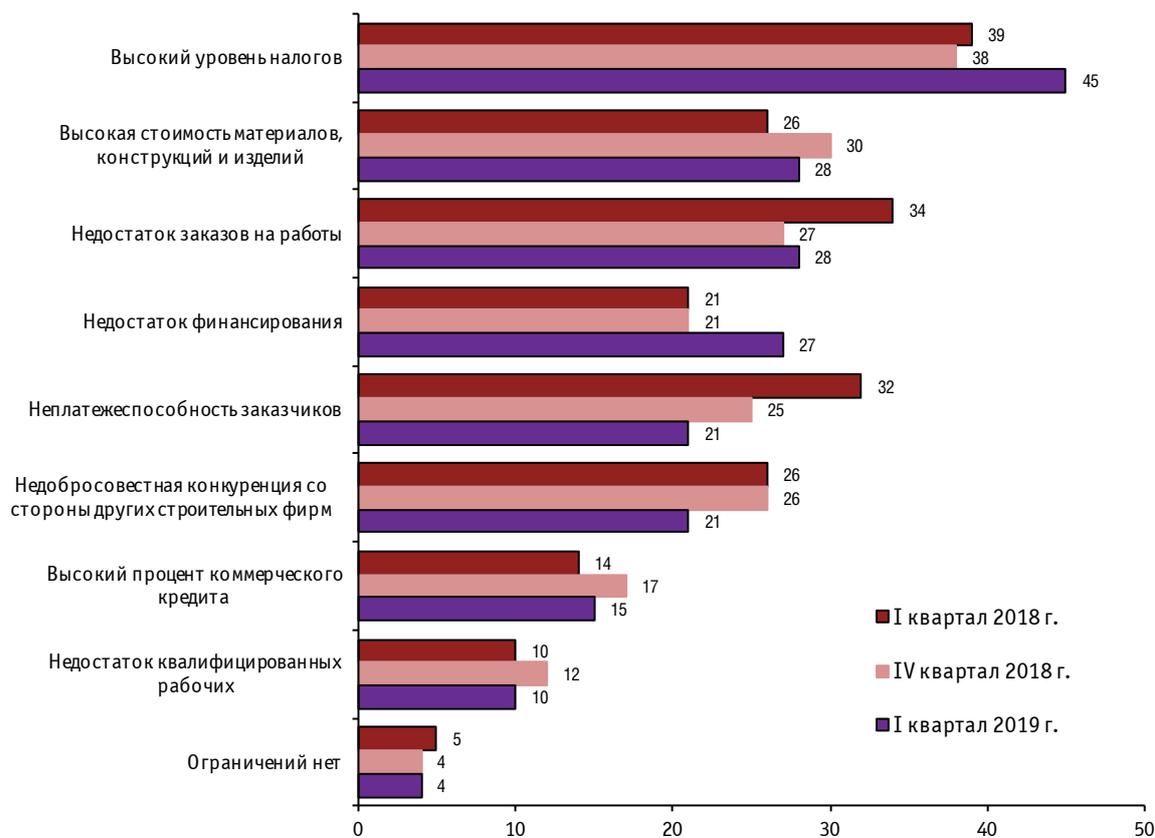
В I квартале 2019 г. основным фактором, лимитирующим экономическую деятельность организаций, как и ранее, оставался **«высокий уровень налогов»**, причем рост его влияния отмечали 45% предпринимателей, что на 7 п. п. больше, чем в IV квартале 2018 г. Кроме того, возросла доля руководителей подрядных организаций, ссылающихся на **«недостаток финансирования»** и **«недостаток заказов на работы»**.

В текущем квартале уменьшилась частота упоминания такого фактора, как **«высокая стоимость материалов, конструкций и изделий»** и **«неплатежеспособность заказчиков»**, **«недобросовестная конкуренция со стороны других строительных фирм»**, **«высокий процент коммерческого кредита»**, и **«недостаток квалифицированных рабочих»**.

В I квартале 2019 г. только 4% руководителей заявили об отсутствии влияния ограничительных факторов на деятельность своих организаций.

Рис. 20. Оценка факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций

Доля организаций от их общего числа, %

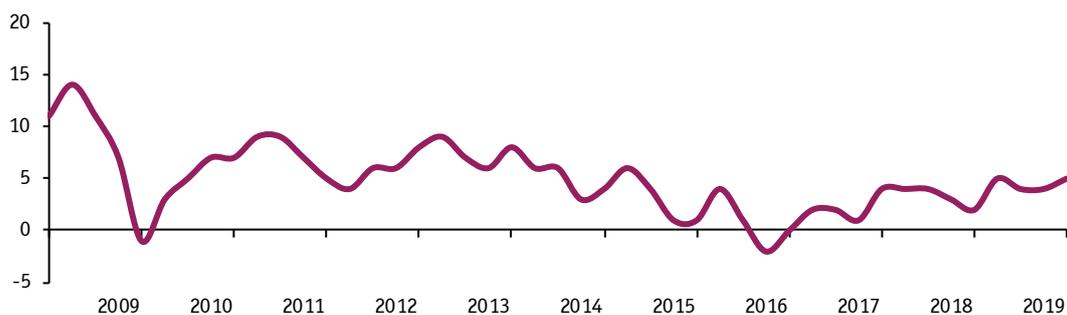


Розничная торговля

I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей около 4 тыс. организаций розничной торговли, проводимых Федеральной службой государственной статистики в ежеквартальном режиме, свидетельствуют о закреплении умеренно-благоприятной ситуации в данном секторе экономики в I квартале 2019 года: значение **ИПУ** возросло на 1 п.п. относительно предыдущего квартала и составило (+5)%.

Рис. 21. Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле



Рост ИПУ был обеспечен вкладом двух из трех его компонентов – оценками текущей и ожидаемой экономической ситуации.

В I квартале 2019 г. в отрасли произошли незначительные компенсационные корректировки динамики **заказов на поставку товаров и объемов продаж**. С 54 до 57% увеличилась доля розничных организаций, руководители которых констатировали отсутствие изменений в спросовой ситуации по сравнению с предшествующим кварталом. При этом больше четверти респондентов (26 против 28%) продолжали фиксировать снижение заказов на реализуемые товары: балансовое значение показателя возросло только на 1 п. п. до (-9%).

Сохранение низкой динамики востребованности товаров сопровождалось закреплением слабой поквартальной тенденции снижения **объема продаж**, продолжающейся в организациях с начала 2018 г. Сокращение объема реализуемых товаров по итогам I квартала зафиксировали треть руководителей: баланс оценок продолжил снижаться и, потеряв 1 п. п., составил (-13%).

Рис. 22. Динамика оценки изменения объема продаж в натуральном выражении и заказов на поставку товаров в организациях розничной торговли



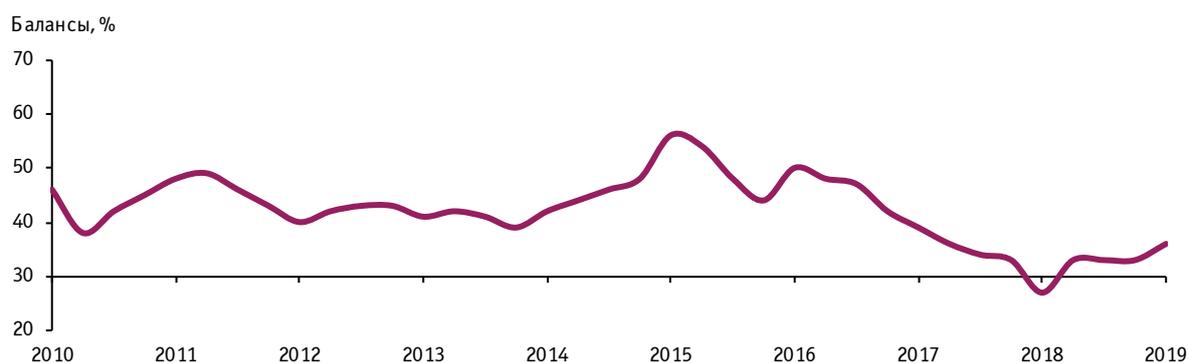
В динамике **товарооборота** доминировали тенденции, получившие распространение в течение прошлого года – в более 35% розничных организациях продолжалось его сокращение: балансовое значение показателя осталось на уровне предыдущего квартала и составило (-12%) (в I квартале 2018 г. (-25%)).

В динамике **выбытия персонала** в течение I квартала заметных изменений не выявлено, однако наметилась тенденция замедления сокращения: баланс оценки изменения численности занятых возрос на 2 п. п. до (-12%).

II. Цены

В начале 2019 г. прервалась тенденция сдерживания роста цен, наблюдавшаяся в отрасли в течение прошлого года: по итогам первых месяцев работы умеренное увеличение ценового давления выявлено более чем в 40% организаций, хотя еще в IV квартале их доля составляла 37%. Балансовое значение изменения **цены реализации** увеличилось с (+33%) до (+36%).

Рис. 23. Динамика оценки изменения цен реализации в организациях розничной торговли



Средний сложившийся уровень торговой наценки остался на уровне предшествующего квартала и составил 25%. Вместе с тем, по мнению руководителей организаций, его величина для возмещения затрат на ведение бизнеса и обеспечения необходимой прибыли, должна составлять 32%. **Средний уровень торговой наценки по социально значимым продовольственным товарам** относительно предшествующего квартала не изменился и составил 15%, тогда как по мнению предпринимателей он должен превышать 21%.

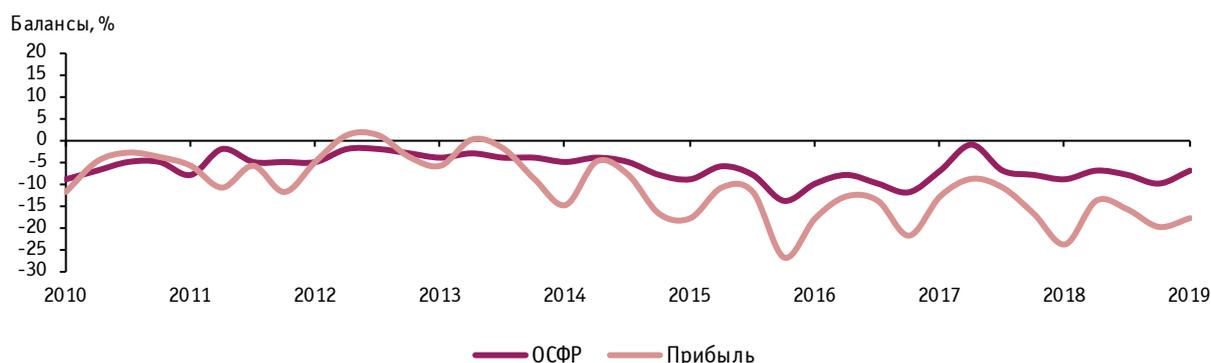
В I квартале 2019 г. структура **системы расчетов с поставщиками** для организаций розничной торговли не изменилась: 57% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара и 59% — по факту получения товара. **Система наличных расчетов** с поставщиками товаров традиционно применялась руководителями менее активно: в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 20 и 13% руководителей, соответственно.

III. Финансово-экономическая ситуация

В I квартале 2019 г. доля респондентов, констатирующих снижение **прибыли**, продолжала оставаться довольно весомой, составляя 37 против 39% в предшествующем квартале: баланс оценки изменения показателя составил (-18%) (против (-20%) в конце 2018 г.).

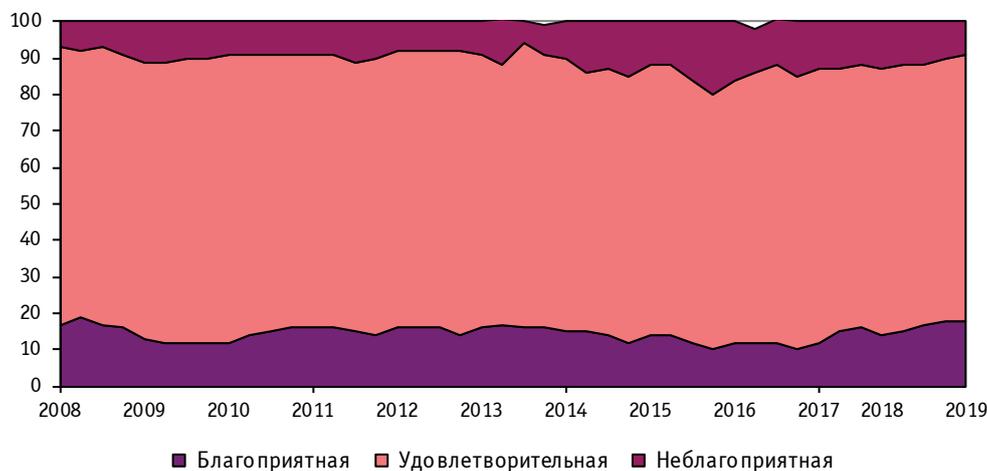
Аналогичная тенденция зафиксирована и в динамике **обеспеченности организаций собственными финансовыми ресурсами** — баланс оценки изменения за I квартал сохранился в отрицательном диапазоне, но возрос на 3 п. п. до (-7%). Вместе с тем, на фоне низких прошлогодних значений изменения по итогам первых месяцев работы в 2019 г. следует расценивать, как относительно позитивное явление (в I квартале 2018 г. балансы оценок указанных показателей достигали (-24%) и (-9%), соответственно).

Рис. 24. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами и прибыли в организациях розничной торговли



К позитивному моменту следует отнести снижение доли респондентов, негативно характеризующих сложившуюся **экономическую ситуацию** в отрасли, и увеличение доли, давших оптимистичные прогнозные оценки на II квартал 2019 г.

Рис. 25. Динамика оценки экономической ситуации в организациях розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %

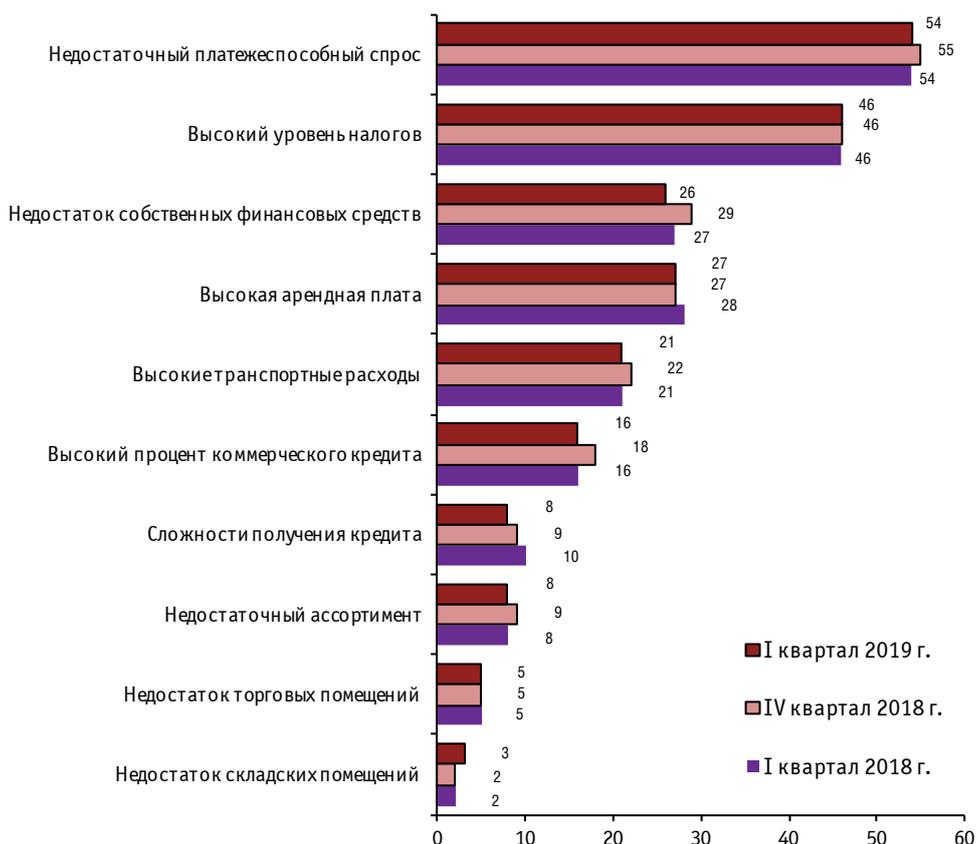


IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

В числе основных ограничений, продолжавших подавлять деловую активность в I квартале 2019 г., вновь оказались низкий спрос на реализуемые товары и налоговые обременения. В частности, такие лимитирующие факторы как **«недостаточный платежеспособный спрос»** и **«высокий уровень налогов»**. Несколько меньшую сложность, нежели кварталом ранее вызвал фактор **«недостаток собственных финансовых средств организаций»**.

Самое незначительное негативное давление сохранялось со стороны факторов: **«сложности с получением кредита»**, **«недостаточный ассортимент»**, **«недостаток торговых помещений»** и **«недостаток складских помещений»**.

Рис. 26. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %

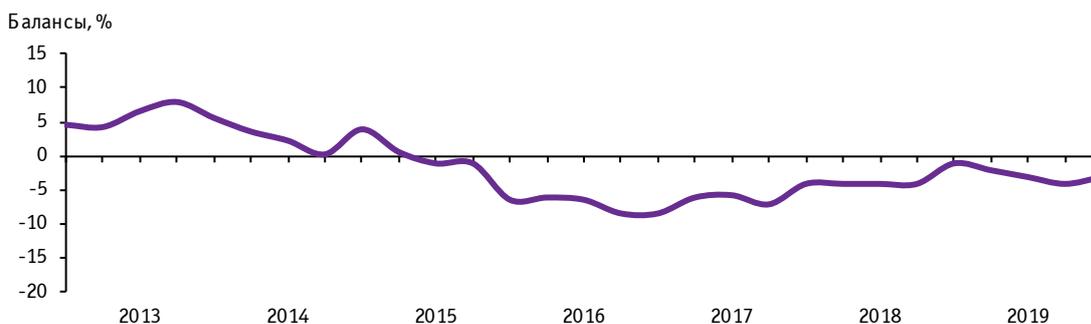


Сфера услуг

I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартального конъюнктурного обследования около 6 тыс. руководителей организаций сферы услуг, проводимых Федеральной службой государственной статистики, в I квартале 2019 года свидетельствуют о возможном восстановлении деловой активности в сфере услуг. В начале 2019 г. впервые после постоянного снижения в течение предыдущего года, значение **Индекса предпринимательской уверенности (ИПУ) прибавило 1 п. п. и составило (-3%)**. Тем не менее, отрицательная величина ИПУ свидетельствует о преимущественно пессимистических деловых настроениях предпринимателей.

Рис. 27. Индекс предпринимательской уверенности в сфере услуг

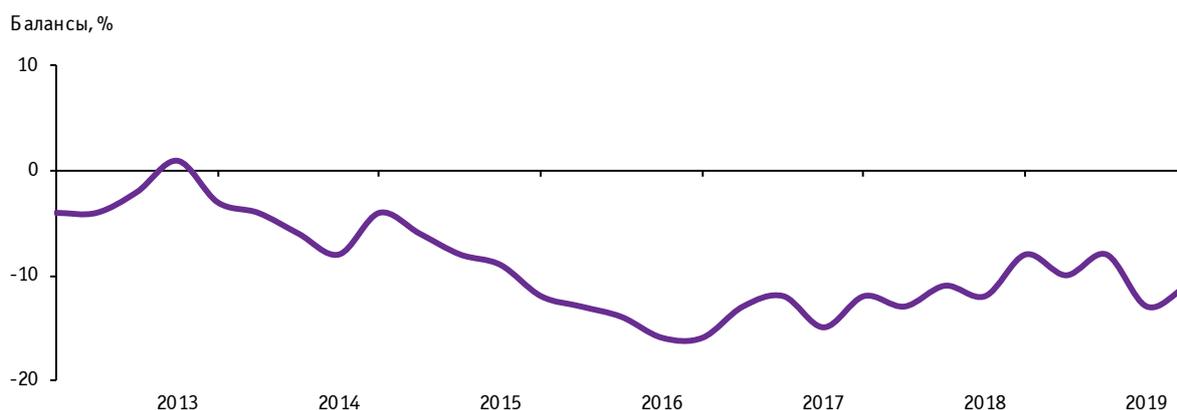


Неблагоприятный деловой климат был выявлен в 10 из 14 наблюдаемых видов услуг. При этом отрасли-аутсайдеры по сравнению с предыдущим кварталом заметно сократили разрыв с «средняками». Так, в сегменте риэлтерских услуг значение ИПУ переместилось с отметки (-13) до (-7)%, а в ремонте бытовых изделий – с (-11) до (-8)%. Напротив, снизилась предпринимательская уверенность в сегменте услуг ломбардов, который вновь оказался в конце списка видов деятельности, ранжированных по величине ИПУ.

Благоприятный деловой климат, исходя из результатов обследования, сложился в страховании, туризме и санаторно-курортных услугах, нейтральный – в гостиничном бизнесе. Во всех перечисленных видах услуг предпринимательская уверенность существенно укрепилась по сравнению с предыдущим кварталом. Особенно заметный рост ИПУ имел место в сегменте туристических услуг – с (-1)% в конце 2018 г. до (+9)% в начале 2019 г.; в остальных видах деятельности индикатор увеличился на 2-5 п. п.

В I квартале 2019 г. продолжилось сокращение **спроса на услуги**, однако данная негативная тенденция стала менее интенсивной: баланс оценок изменения показателя составил (-11)%, что на 2 п. п. выше значения предыдущего квартала. Снизилась востребованность практически всех наблюдаемых видов услуг; наиболее существенное уменьшение баланса оценок произошло в сегментах ремонта предметов личного пользования (до (-21)%), а также услуг ломбардов и риэлторов – до (-16)%. Исключение составили туристические услуги – баланс оценок изменения спроса на них впервые за последние пять лет достиг положительного значения (+2%), свидетельствуя о возможном начале восстановления этого вида деятельности.

Рис. 28. Динамика оценки изменения спроса на услуги в организациях сферы услуг



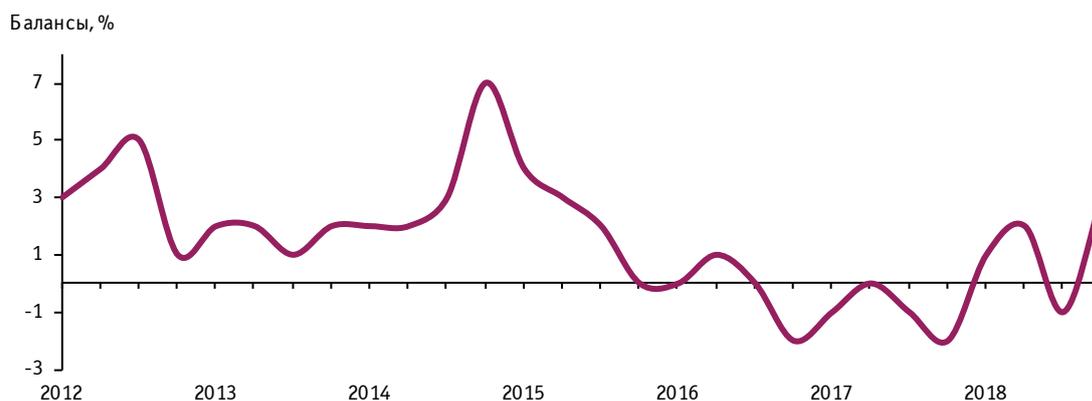
Динамика **объема оказанных услуг**, соответствуя в целом траектории спроса, также показала ослабление негативной тенденции. Баланс оценок изменения числа заключенных договоров (количества обслуженных клиентов) прибавил относительно предыдущего квартала 1 п. п., оставшись в зоне отрицательных значений (-10%). Наиболее интенсивный отток клиентов, согласно мнениям предпринимателей, наблюдался в сегментах ремонта изделий личного пользования, ломбардных и риэлтерских услуг.

Замедлились **темпы снижения занятости в сфере услуг**, баланс оценок изменения показателя составил (-6%) против (-8)% в предыдущем квартале. Согласно обобщенным мнениям респондентов, численность работников увеличилась только в страховых компаниях: баланс соответствующих оценок достиг значения +6%. Наиболее заметно сокращались штаты организаций, занятых ремонтом предметов личного пользования и пассажирскими перевозками, в этих видах услуг балансы оценок составили (-14) и (-12)% соответственно

II. Цены

Среди негативных результатов обследования в I квартале 2019 г. следует отметить явное изменение распределения мнений респондентов относительно динамики **цен на услуги**. Если в течение последних трех лет баланс оценок изменения показателя колебался вокруг нулевой отметки, составив в IV квартале 2018 г. (-1) %, то в I квартале 2019 г. он вырос до +3%, превысив совокупные ожидания респондентов, сложившиеся по результатам предыдущего опроса.

Рис. 29. Динамика оценки изменения цен (тарифов) на услуги в организациях сферы услуг



Чаще других подорожание услуг отмечали руководители туристических компаний: баланс оценок в этом виде деятельности составил +16%, что на 9 п. п. выше значения предыдущего квартала. Ломбарды стали единственным сегментом сферы услуг, где, согласно обобщенным мнениям предпринимателей, произошло снижение тарифов – об этом свидетельствует отрицательное значение соответствующего баланса оценок (-5)%.

II. Финансово-экономическая ситуация

Финансовые показатели деятельности организаций участники опроса оценивали традиционно наиболее пессимистично. Баланс оценок изменения объема полученной прибыли, несмотря на рост на 1 п. п. относительно IV квартала 2018 г., сохранил выраженное отрицательное значение (-16%).

Рис. 30. Оценка экономической ситуации в организациях сферы услуг по видам экономической деятельности
Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %



Оценки **конкурентного потенциала** сервисных организаций практически не изменились по сравнению с предыдущим кварталом. Три четверти (76%) предпринимателей считали конкурентоспособность бизнеса «нормальной», а баланс «высоких» и «низких» оценок составил (-16%), что на 1 п. п. выше значения предыдущего квартала.

IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы услуг

Оценивая **факторы, лимитирующие деятельность организаций**, ровно половина участников опроса выделила в качестве основной проблемы недостаточный спрос на оказываемые услуги. Негативное воздействие недостатка финансовых средств организаций отметили 44% предпринимателей, а более трети респондентов констатировали высокий уровень налогообложения. При этом следует отметить усиление налогового давления на бизнес, связанное с повышением НДС в начале текущего года. Существенную проблему, по мнению участников опроса, составляла также большая отчетная нагрузка на организации.

Рис. 31. Оценки факторов, отрицательно влияющих на деятельность организаций сферы услуг
Доля организаций от их общего числа, %



В 10 из 14 наблюдаемых видов деятельности развитие бизнеса лимитировал, главным образом, слабый спрос на предоставляемые услуги; наиболее часто данную проблему отмечали руководители санаторно-курортных учреждений (70%), гостиниц и рекламных агентств (более 60%). Недостаток финансовых средств превалировал в оценках предпринимателей, оказывающих услуги пассажирского транспорта (65%), а высокий уровень налогообложения чаще других отмечали представители ломбардного бизнеса (50%). Большую отчетную нагрузку считали ключевой проблемой руководители страховых компаний, ломбардов и стоматологических клиник (76, 72 и 35%, соответственно).

Негативное воздействие высокой арендной платы чаще других констатировали руководители ломбардов (39%), высоких ставок коммерческих кредитов – руководители автосервисов (24%). Недобросовестную конкуренцию со стороны других организаций фиксировали преимущественно предприниматели, оказывающие услуги пассажирского транспорта и ломбардов (по 34%); недостаток квалифицированных работников – стоматологи (35%); недостаточность нормативно-правовой базы – представители ломбардного бизнеса (24%).

Потребительские ожидания населения

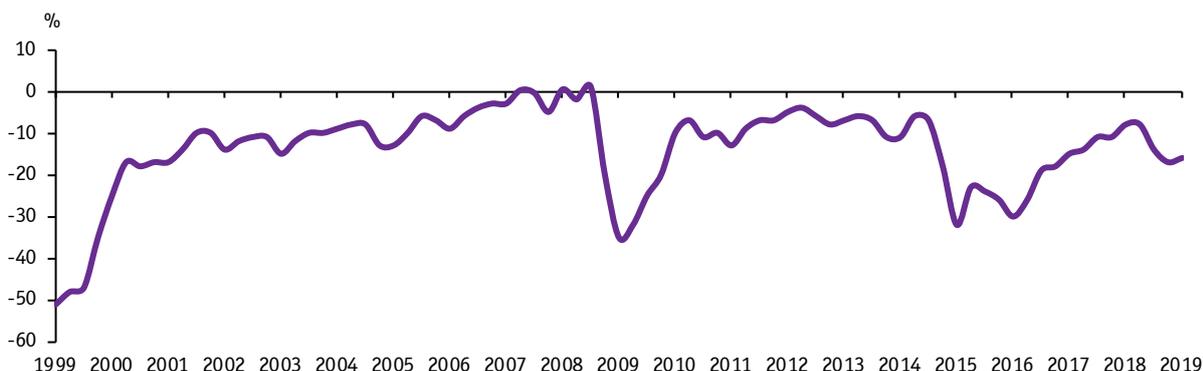
По итогам опросов более 5 тыс. человек в возрасте от 16 лет и старше, проживающих в частных домохозяйствах, которые **проводятся Федеральной службой государственной статистики в ежеквартальном режиме во всех субъектах Российской Федерации**, можно констатировать, что совокупные потребительские настроения российского населения в I квартале 2019 г. стали менее пессимистичными:

- улучшение **личного материального положения за последние 12 месяцев** констатировали 10% респондентов, а его ухудшение – 34% (кварталом ранее – 9 и 33%);
- улучшения **личного материального положения в течение следующих 12 месяцев** ожидают 11% респондентов, а его ухудшения – 23% (кварталом ранее – 10 и 26%);

- позитивно оценили произошедшие за год изменения в экономике России 11% участников опроса, негативно – 45% (кварталом ранее – 12 и 46%);
- положительных изменений в экономике России через год ожидают 16% опрошенных, отрицательных – 33% (кварталом ранее – 16 и 35%).

Индекс потребительской уверенности (ИПУ) прибавил 1 п. п. относительно параметров предыдущего квартала. Достигнутое значение (-16%) практически соответствовало среднему долговременному уровню индикатора за двадцатилетнюю историю его расчета.

Рис. 32. Индекс потребительской уверенности



Источник: Росстат.

Положительную коррекцию ИПУ обусловило относительное улучшение его «прогнозных» компонентов. Частные индексы изменений экономической ситуации в стране и личного материального положения респондентов, ожидаемых в течение следующих двенадцати месяцев, прибавили 3 и 2 п. п. соответственно. Однако отношение населения к фактически произошедшим изменениям данных показателей не улучшилось. Соответствующие частные индексы сохранили значения предыдущего квартала, причем один из них, индекс изменений макроэкономической ситуации, удержался на самой низкой за последние два года отметке (-21)%.

Рис. 33. Динамика компонентов индекса потребительской уверенности



Источник: Росстат.

Индекс благоприятности условий для крупных покупок, в отличие от других компонентов ИПУ, показал заметное ухудшение, снизившись на 4 п. п. относительно предыдущего квартала. **Индекс благоприятности условий для сбережений** (согласно принятой методологии в состав ИПУ не включается) также снизился, но лишь на 1 п. п.

Разнонаправленные тенденции наблюдались в динамике ИПУ в разбивке по **возрастным категориям** респондентов. Снизилась уверенность молодежи (до 30 лет); напротив, менее пессимистичными стали настроения населения в возрасте от 30 до 49 лет; никаких изменений не произошло в старшей возрастной группе (от 50 лет и старше). В I квартале 2019 г. ИПУ этих группах составил (-11), (-16) и (-19)% соответственно. Таким образом, традиционное распределение потребительских настроений населения (чем старше участники опроса, тем чаще они дают негативные оценки) сохранилось, однако разрыв между молодежью и более старшим поколением несколько сократился.

Что касается оценок инфляции, ожидаемой в течение следующих 12 месяцев, то они, как и всегда в последние годы, были весьма пессимистичными: более 90% респондентов предполагали рост цен, причем каждый второй опасался значительного подорожания потребительских товаров. Примерно такое же распределение мнений наблюдалось и в предыдущем квартале, однако в годовом интервале оценки заметно ухудшилось: в начале 2018 г. на стабильность цен надеялись 14% респондентов против 8,5% в анализируемом квартале.

Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)⁵

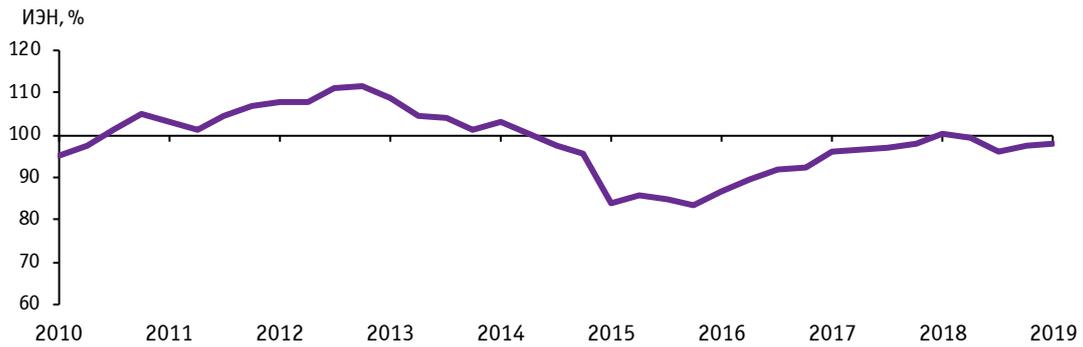
В I квартале 2019 г. композитный **Индекс экономического настроения (ИЭН ВШЭ)**, обобщающий результаты конъюнктурных обследований организаций базовых отраслей экономики и опросов потребителей, **прибавил относительно предыдущего квартала 0,5 пункта и достиг отметки 98,0.**

Относительный рост ИЭН ВШЭ на протяжении двух последних кварталов частично компенсировал его снижение в середине предыдущего года, однако значение индикатора осталось ниже его среднего долговременного уровня (100), сигнализируя о недостаточно благоприятном деловом климате в российской экономике. Вместе с тем, сложившееся значение ИЭН ВШЭ заметно превышало диапазон его колебаний в 2015-2017 гг.

Если анализировать драйверы динамики ИЭН ВШЭ с точки зрения отдельных отраслей, то очевидно, что негативную роль сыграло только строительство. Остальные наблюдаемые сектора экономики оказали на траекторию композитного индикатора положительное влияние.

⁵ Для расчета итогового значения указанного индекса и 15 его компонентов используются результаты проводимых Росстатом опросов примерно 20,5 тыс. руководителей предприятий и организаций различных секторов экономики страны (промышленности, строительства, розничной торговли, сферы услуг) и 5 тыс. респондентов, представляющих взрослое население страны. С целью гармонизации с аналогами европейской системы обследований бизнес-тенденций применяется максимально идентичная процедура объединения компонентов, включающая присвоение им индекса весов согласно доле отрасли в справочном статистическом ряду ВВП, стандартизацию индивидуальных компонентов, взвешивание всех стандартизированных балансов оценок согласно секторальным весам, шкалирование.

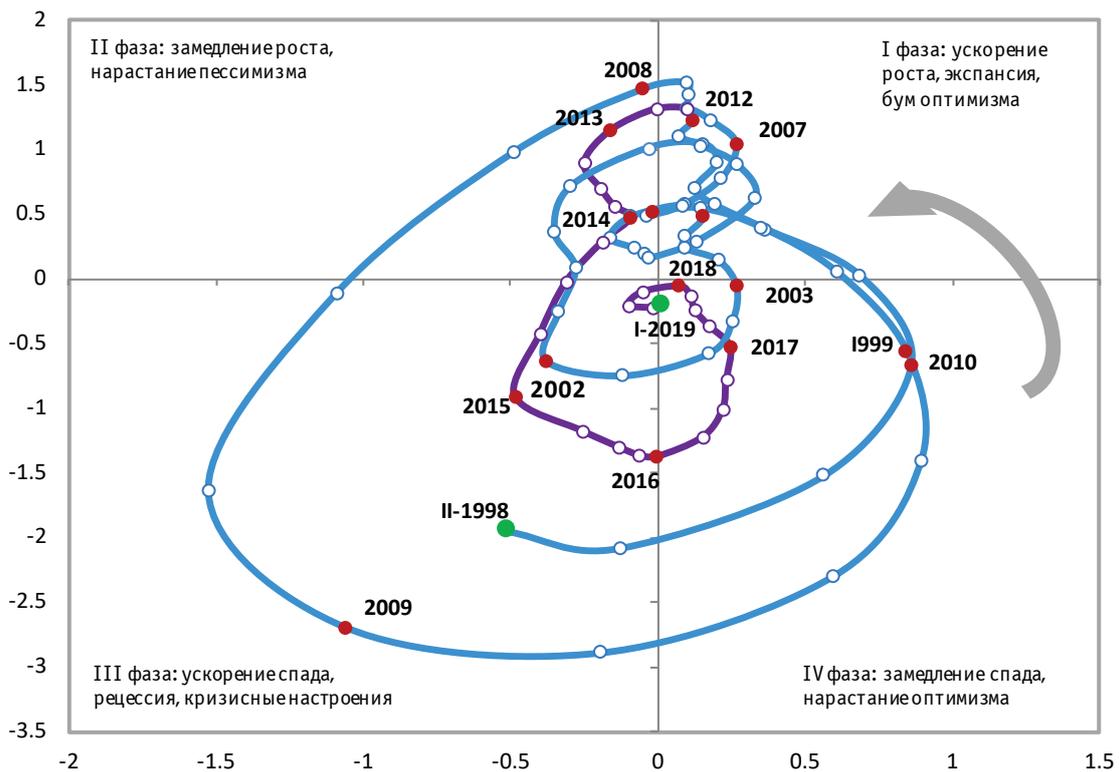
Рис. 34. Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

Циклическое развитие ИЭН ВШЭ визуализирует трейсер цикличности⁶, показывающий одновременно уровень и изменение индикатора. Движение трейсера по четырем квадрантам диаграммы в направлении против часовой стрелки отражает прохождение индикатором четырех фаз экономического цикла роста; циклические пики расположены в верхней центральной области диаграммы, а циклические впадины – в нижней центральной области.

Рис. 35. Трейсер цикличности Индекса экономического настроения (Индекс ВШЭ)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

⁶ Трейсер цикличности рассчитывается по методологии Европейской Комиссии, см. https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/economy-finance/tp019_en.pdf.

Для наглядности последний цикл выделен темным цветом; красным цветом отмечены первые кварталы каждого года.

После циклического пика в середине 2012 г. ИЭН ВШЭ перешел в фазу замедления роста и нарастания пессимизма, миновал циклический минимум в конце 2015 – начале 2016 гг. и в течение последующих двух лет находился в квадранте замедления спада и нарастания оптимизма. В начале 2018 г. трейсер вплотную подошел к границе с фазой ускорения роста, однако ухудшение совокупных экономических настроений предпринимателей и потребителей привело его в квадрант ускорения спада. Улучшение настроений в конце 2018 г. вызвало разворот ИЭН ВШЭ, и в начале текущего года трейсер вернулся в фазу замедления спада и нарастания оптимизма.

**ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ
ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ⁷**

Таблица 1

Обрабатывающая промышленность

	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													
	2019	В	3	0	0									
		С	67	68	68									
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца ⁸													
	2019	В	20	21	21	23	22	21						
		С	62	61	61	61	62	61						
Спрос на продукцию	Уровень в текущем месяце ⁸													
	2019	В	0	-2	-4									
		С	70	72	70									
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2019	В	21	21	22	25	21	20						
		С	61	61	62	61	61	60						
Запасы готовой продукции	Уровень в текущем месяце ⁸													
	2019	В	-4	-4	-4									
		С	84	82	82									
Цены реализации готовой продукции	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем													
	2019	В	27	19	17									
		С	69	75	74									
Численность занятых	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2019	В	5	7	8	9	8	8						
		С	77	79	78	79	78	78						
Экономичес- кая ситуация	Уровень в текущем месяце													
	2019	В	0	-5	-4									
		С	82	77	74									
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2019	В	19	21	22	20	21	21						
		С	65	65	64	70	65	63						

⁷ 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).

⁸ Компонент индекса предпринимательской уверенности.

Таблица 2

Строительство

	Год		I	II	III	IV		Год		I	II	III	IV
Общее экономическое положение	Уровень в текущем квартале						Портфель заказов	Уровень в текущем квартале ⁸					
	2017	В	-8	-10	-9	-6		2017	В	-36	-39	-36	-36
		С	72	72	75	74			С	62	59	60	60
	2018	В	-8	-9	-8	-6		2018	В	-42	-43	-40	-41
		С	76	73	74	74			С	56	55	56	55
	2019	В	-2					2019	В	-38			
		С	72						С	60			
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							
2019	В	13	10			2019	В	7	8				
	С	71	70				С	65	66				
Физический объем работ	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Оценка производственных мощностей относительно спроса на СМР	Уровень в текущем квартале					
	2017	В	-8	-9	-5	0		2017	В	-6	-5	-5	-5
		С	50	47	41	46			С	86	87	87	87
	2018	В	-12	-8	-11	-7		2018	В	-5	-4	-4	-4
		С	46	52	51	49			С	85	86	88	88
	2019	В	-12					2019	В	-4			
		С	44						С	90			
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸						
2019	В	7					2019	В	4	-2			
	С	59				С		74	68				
Цены на строительные материалы	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Цены на СМР	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2017	В	72	71	70	69		2017	В	45	41	40	41
		С	26	27	28	29			С	47	51	52	51
	2018	В	67	67	67	66		2018	В	36	38	38	39
		С	31	29	29	30			С	56	54	54	55
	2019	В	17					2019	В	43			
		С	51						С	51			
В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми средствами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
2017	В	-9	-10	-16	-10		2017	В	2	1	-2	1	
	С	73	72	72	74			С	58	61	58	83	
2018	В	-8	-6	-7	-5		2018	В	-1	-3	-2	-2	
	С	73	72	71	71			С	65	85	62	63	
2019	В	-12					2019	В	-4				
	С	64						С	56				

Розничная торговля

	Год		I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV	
Общая экономическая ситуация	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁸						Заказы на поставку товаров	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2017	В	-3	-3	-2	-4		2017	В	-9	-5	-2	-8
		С	65	68	70	70			С	55	55	56	54
	2018	В	-6	-1	-2	-4		2018	В	-15	-6	-5	-10
		С	68	69	68	68			С	55	56	55	54
	2019	В	-1					2019	В	-9			
С		69				С	57						
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
2019	В	6	11			2019	В	1	9				
	С	69	69				С	62	65				
Оборот розничной торговли	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2017	В	-13	-6	-7	-14		2017	В	-15	-7	-9	-16
		С	39	36	35	30			С	51	47	47	44
	2018	В	-25	-8	-10	-12		2018	В	-21	-9	-10	-12
		С	35	38	36	38			С	45	47	48	48
	2019	В	-12					2019	В	-13			
С		40				С	47						
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2017	В	-7	-8	-7	-8		2017	В	-13	-9	-11	-17
		С	73	76	75	76			С	41	42	39	37
	2018	В	-9	-7	-8	-10		2018	В	-24	-14	-16	-20
		С	77	75	76	76			С	44	44	42	42
	2019	В	-7					2019	В	-18			
С		77				С	44						
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁸					
	2017	В	39	36	34	33		2017	В	-9	-7	-8	-7
		С	51	54	54	59			С	83	85	84	85
	2018	В	27	33	33	33		2018	В	-5	-7	-7	-9
		С	63	59	55	59			С	83	85	85	85
	2019	В	36					2019	В	-6			
С		54				С	85						
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
2019	В	33	33				2019	В	-4	1			
	С	59	61			С		80	81				

Таблица 4

Сфера услуг⁹

		Год	I	II	III	IV			Год	I	II	III	IV
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁸						Спрос	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁸					
	2017	В	-18	-3	0	-5		2017	В	-25	-7	-5	-11
		С	64	67	66	67			С	57	59	59	59
	2018	В	-6	-5	0	-5		2018	В	-22	-4	-2	-12
		С	66	67	68	65			С	56	58	58	58
	2019	В	-8					2019	В	-24			
		С	66						С	56			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2019	В	-1	12				2019	В	-3	13		
		С	69	66					С	65	61		
Число заключенных договоров или обслуженных клиентов	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Конкурентная позиция-организаций	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2017	В	-22	-8	-6	-11		2017	В	-5	-3	-3	-4
		С	60	62	62	61			С	85	87	87	86
	2018	В	-11	-4	-3	-10		2018	В	-5	-2	-1	-4
		С	61	62	63	62			С	87	86	87	86
	2019	В	-21					2019	В	-6			
		С	61						С	86			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2019	В	-3	12				2019	В	-1	2		
		С	67	64					С	87	86		
Цены (тарифы) на услуги	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2017	В	-2	-1	1	-1		2017	В	-28	-12	-11	-17
		С	82	85	85	85			С	56	58	59	57
	2018	В	-2	1	3	-3		2018	В	-26	-12	-8	-17
		С	84	85	85	85			С	56	58	58	57
	2019	В	3					2019	В	-27			
		С	81						С	55			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2019	В	1	5				2019	В	-9	4		
		С	85	85					С	63	60		

⁹ В данных, приведенных в Таблице 4, сезонная составляющая не исключена.

Индексы предпринимательской уверенности

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Обрабатывающие производства (группа С)	2017	-1	-2	-3	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-2	-1	-1
	2018	-1	-3	-3	-3	-3	-3	-4	-4	-3	-4	-4	-3
	2019	-2	-3	-3									
Добывающие производства (группа В)	2017	3	0	1	1	-1	-1	-3	-2	-2	0	1	1
	2018	2	2	2	1	1	0	0	-1	0	1	2	1
	2019	2	1	1									
Обеспечение электрической энергией, газом и паром (группа D)	2017	-4	-1	-1	1	2	1	-2	-2	-3	-3	-3	-3
	2018	-2	1	1	1	1	-1	-1	-2	-2	-3	-4	-1
	2019	-6	-1	0									
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строительство	2017	-16			-20			-16			-15		
	2018	-20			-22			-20			-19		
	2019	-20											
Розничная торговля	2017	4			4			4			4		
	2018	2			5			4			4		
	2019												
Оптовая торговля	2017	4			4			4			5		
	2018	4			3			3					
	2019												
Сфера услуг	2017	-4			-4			-4			-4		
	2018	-1			-2			-3			-4		
	2019	-3											

Таблица 6

Уровень загрузки производственных мощностей (в процентах)

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Добывающие производства (группа В)	2017	65	67	66	66	67	69	69	71	70	70	71	69
	2018	69	70	70	70	69	72	72	73	72	72	72	71
	2019	68	68	69									
Обработывающие производства (группа С)	2017	64	63	63	64	65	64	66	64	65	66	65	64
	2018	62	62	64	64	63	64	64	64	65	64	65	65
	2019	62	63	63									
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строительство	2017	61			63			64			64		
	2018	59			59			61			60		
	2019	61											