




ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В ОПТОВОЙ ТОРГОВЛЕ
В I КВАРТАЛЕ 2019 ГОДА**

Июнь '19

Москва

Деловой климат в оптовой торговле в I квартале 2019 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2019. – 15 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в оптовой торговле в I квартале 2019 года», подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ на основе ежеквартальных конъюнктурных опросов руководителей более 4,9 тыс. торговых компаний, проводимых Федеральной службой государственной статистики¹.

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, сложившемуся деловом климате, а также о важнейших факторах, лимитирующих их деятельность.

Программа обследования гармонизирована с соответствующими подходами, принятыми в странах ОЭСР, и базируется на Гармонизированной 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 2 (раздел G).

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".

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет информационно-аналитический материал, характеризующий состояние делового климата организаций оптовой торговли в I квартале 2019 г. и ожидания на II квартал 2019 г.

Приведенные данные базируются на результатах опросов более 4,9 тыс. руководителей оптовых торговых организаций, проводимых в ежеквартальном режиме Федеральной службой государственной статистики в 82 регионах России.

Основные результаты

- ✓ Незначительное фоновое улучшение состояния делового климата в отрасли относительно IV квартала 2018 г.;
- ✓ Сохранение тенденции слабого роста деловой активности — значение главного композитного индикатора исследования — индекса предпринимательской уверенности возросло на 1 п.п.;
- ✓ Доминирующая негативная концентрация детерминирующих явлений в динамике основных показателей деятельности оптовых организаций;
- ✓ Сдерживание темпов роста оптовых цен реализации на фоне замедления закупочных цен у производителей товаров.

Обобщенная конъюнктура в оптовой торговле²

По результатам конъюнктурного опроса организаций оптовой торговли по итогам работы в I квартале 2019 г. наблюдалось слабое улучшение фоновой динамики отраслевого развития. Вместе с тем, значения основных показателей торговой деятельности не подверглись значимым позитивным коррективам, сохранившись в своем большинстве на уровне IV квартала 2018 г. Основным негативным моментом в деятельности организаций в обследуемом периоде выступил застой в негативной динамике спроса, продолжающийся с середины прошлого года.

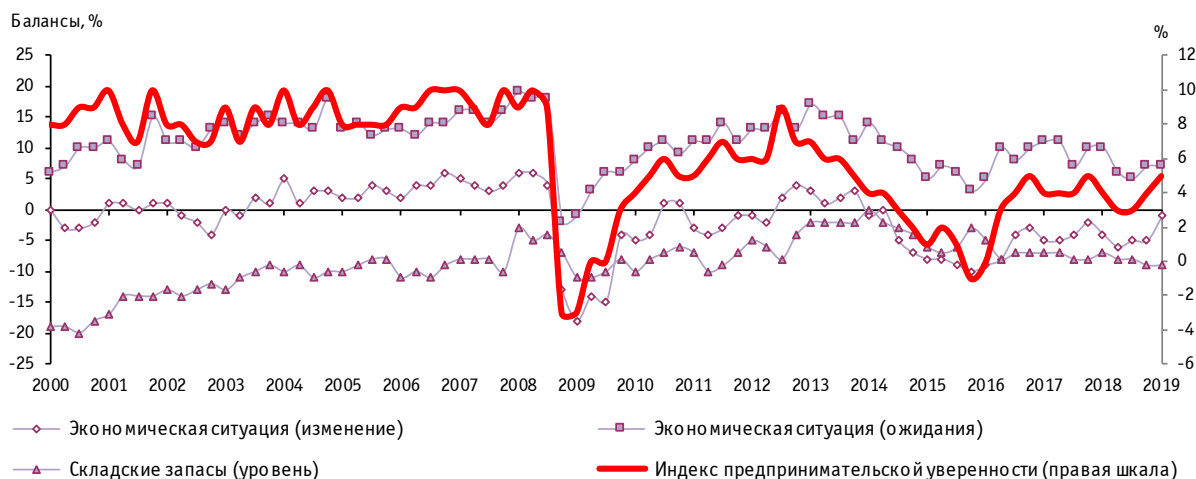
² Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций оптовой торговли.

**Динамика оценок основных показателей
деятельности организаций оптовой торговли**
Балансы³, %

	2018				2019
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал
Спрос	-13	-12	-8	-7	-7
Оптовый товарооборот	-13	-7	-4	-6	-7
Объем продаж в натуральном выражении	-11	-7	-5	-8	-8
Ассортимент товаров	+3	+3	+3	+3	+3
Численность занятых	-4	-6	-7	-6	-4
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-2	-3	-4	-3	-2
Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	-3	-3	-2	-3	-2
Цены покупки	+52	+62	+63	+61	+58
Цены реализации	+46	+58	+55	+55	+50
Прибыль	-11	-13	-8	-7	-7

Некоторое оживление деловой активности выразилось в увеличении главного композитного индикатора исследования — **индекса предпринимательской уверенности**⁴ (далее ИПУ) на 1 п.п. до отметки — (+5%) (в I квартале 2018 г. — (+4%)).

Рис. 1. Динамика ИПУ и его компонентов в оптовой торговле



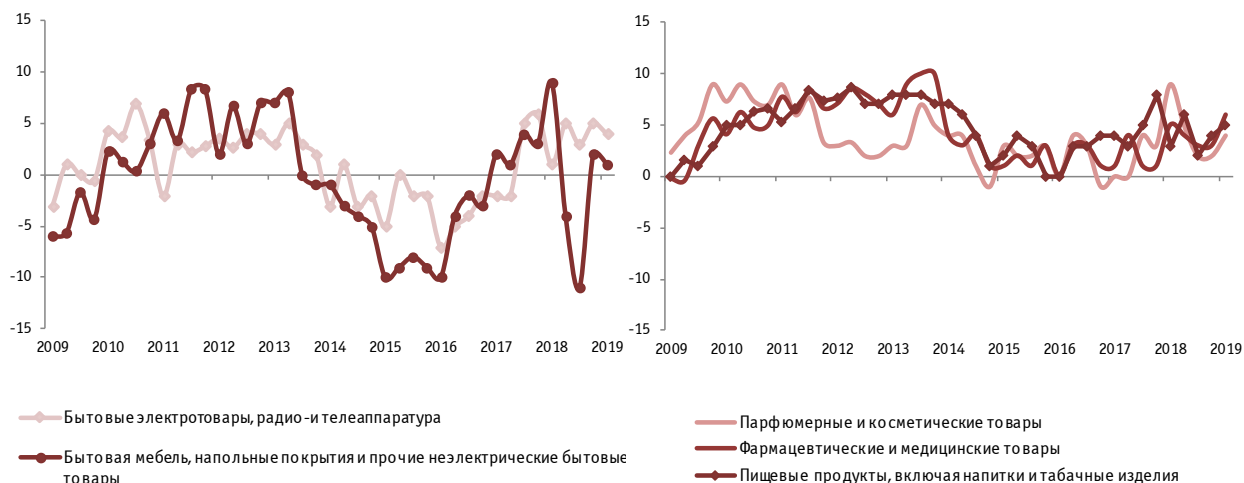
³ Баланс – разность долей респондентов, отметивших увеличение и уменьшение показателя по сравнению с предыдущим кварталом, или разность долей респондентов, отметивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в отчетном квартале; в процентах.

⁴ Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле рассчитывается как среднее арифметическое балансов оценок уровня складских запасов (с обратным знаком), изменения экономического положения в текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом и ожидаемого изменения экономического положения в следующем квартале; в процентах.

В числе основных драйверов деловой активности сегмента в I квартале 2019 г. следует отметить организации, осуществляющие экономическую деятельность, связанную с оптовыми продажами следующих групп товаров социального назначения:

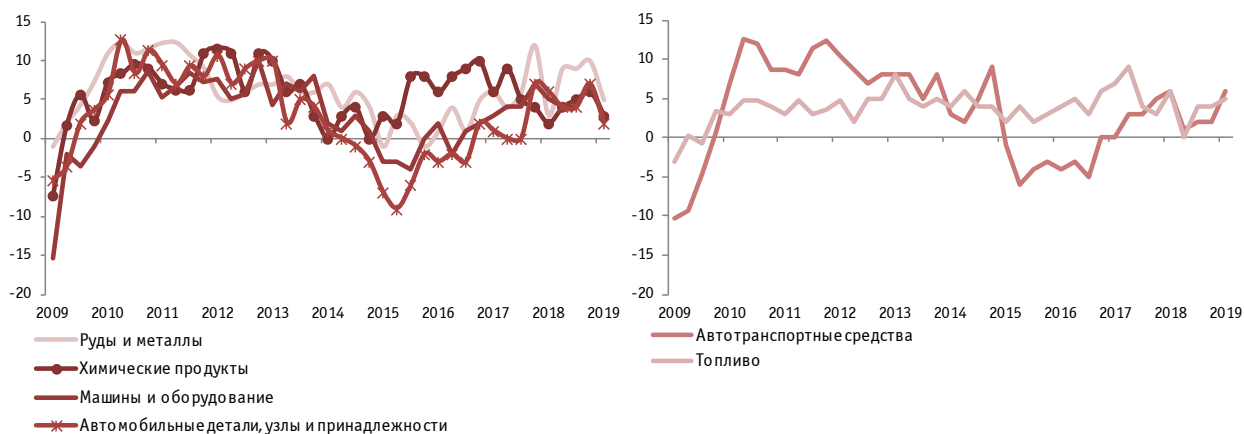
- ✓ фармацевтических и медицинских товаров, изделий медицинской техники и ортопедических изделий (рост ИПУ относительно IV квартала 2018 г. с +3 до +6%);
- ✓ парфюмерных и косметических товаров (с +2 до +4%);
- ✓ пищевых продуктов (с +4 до +5%).

Рис. 2. Динамика ИПУ в оптовых организациях, реализующих социально-значимые товары (%)



Среди организаций, занимающихся реализацией товаров производственно-технического назначения, наиболее значимый рост активности рынка прослеживался в сфере оптовых продаж автотранспортных средств (рост ИПУ с +2 до +6%) и топлива (с +4 до +5%).

Рис. 3. Динамика ИПУ в организациях, реализующих товары производственно-технического назначения (%)

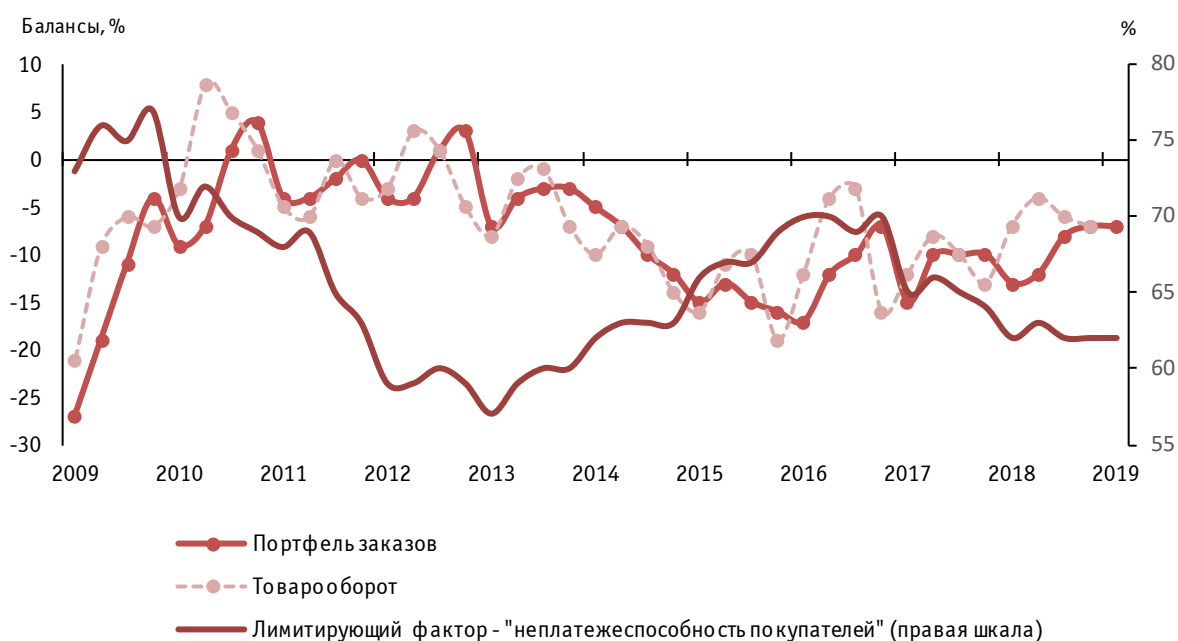


Спрос. Объем продаж в натуральном выражении. Оптовый товарооборот. Численность занятых

Ключевым параметром, обусловившим негативную динамику оптовых продаж в сфере оптовой торговли в I квартале 2019 г. оставался низкий спрос. Согласно результатам обследования, в течение первых месяцев т.г., как и в предшествующем квартале, сужение **портфеля заказов** констатировали 30% респондентов. Балансовое значение показателя сохранилось на отметке (-7%).

Одновременно, значение основного показателя, отражающего интенсивность продаж – **оптового товарооборота**, продемонстрировало некоторое ухудшение относительно предшествующего квартала. Баланс значения данного индикатора опустился с (-6%) до (-7%).

Рис. 4. Динамика оценок изменения портфеля заказов и лимитирующего фактора – «недостаточный платежеспособный спрос»



Начало нового торгового сезона сопровождалось достаточно заметным замедлением темпов сокращения персонала в организациях по сравнению с предыдущими периодами 2018г. Балансовое значение **численности занятых**, оставаясь в отрицательной зоне, составило в I квартале т. г. (-4%) против (-6%) в IV квартале 2018 года.

Наибольшие сокращения численности занятых в обследуемом периоде происходили в оптовых организациях, поставляющих парфюмерные и косметические товары (-21%), пищевые продукты, включая напитки и табачные изделия (-9%).

Рис. 5. Динамика оценок изменения численности занятых в организациях оптовой торговли



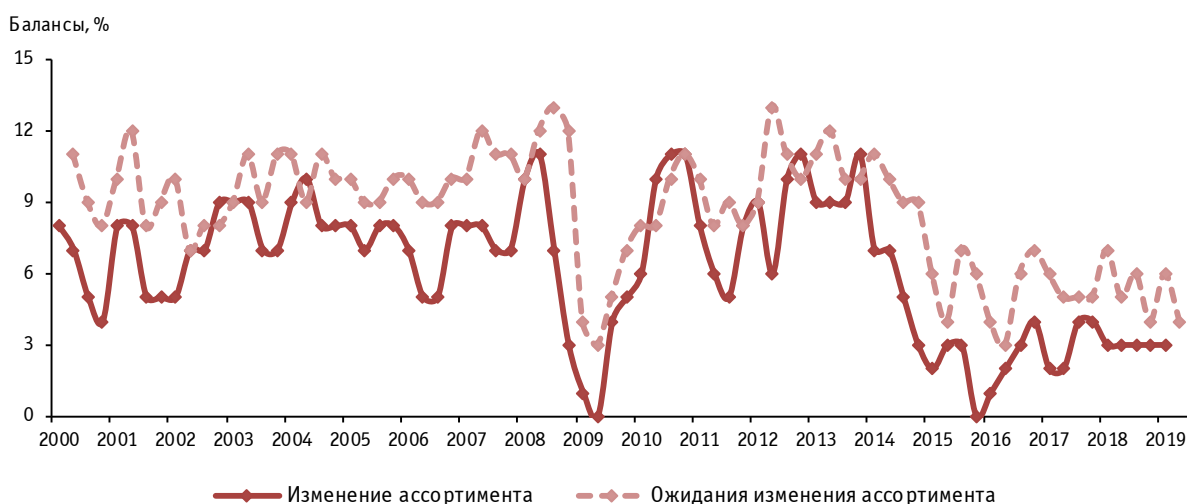
Ассортимент. Складские запасы.

Поставщики и потребители продукции оптовых организаций

В I квартале 2019 г., как и на протяжении всего 2018 г. предпринимательские оценки относительно изменения **номенклатурного предложения** в оптовых организациях оставались стабильными. Более 80% руководителей продолжали констатировать отсутствие изменений в ассортименте. Балансовое значение показателя продолжило фиксироваться на отметке (+3%).

Прогнозные оценки предпринимателей относительно изменений в ассортименте во II квартале 2019 г. свидетельствуют о планируемом незначительном сокращении перечня товарного предложения. Значение баланса ожиданий уменьшилось на 2 п.п. и составило (+4%).

Рис. 6. Динамика оценок изменения ассортимента товаров в организациях оптовой торговли



В I квартале 2019 г. **объем складских запасов** остался на уровне предыдущего периода – (-9%). При этом более 80% руководителей организаций указали на то, что уровень имеющихся складских запасов товара в их организациях соответствует «нормальному»⁵.

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

При выборе **поставщиков товаров** большинство предпринимателей продолжили в анализируемом периоде закупать товары в основном у предприятий-производителей продукции и у оптовиков. Так, организации приобрели у оптово-посреднических фирм половину от общего объема покупок (50%), у предприятий-производителей – 47%.

При этом распределение оптовыми фирмами реализуемых товаров по **покупателям** характеризовалось наибольшими поставками для оптовых и оптово-посреднических, а также розничных организаций (43 и 24% соответственно). Остальной товар предназначался предприятиям, физическим лицам и прочим организациям.

География закупок и продаж товаров оптовыми организациями не изменилась. Около половины от общего объема закупаемой продукции составлял товар, приобретенный предпринимателями в собственном регионе, чуть менее – у поставщиков, расположенных в других регионах Российской Федерации.

Осталось на том же уровне и структура распределения объемов продаж по местонахождению покупателей: основную часть товаров (70% от общего объема продаж) предприятия и оптовые фирмы реализовывали организациям, расположенным в одном с ними регионе.

Цены закупки и реализации. Система расчетов

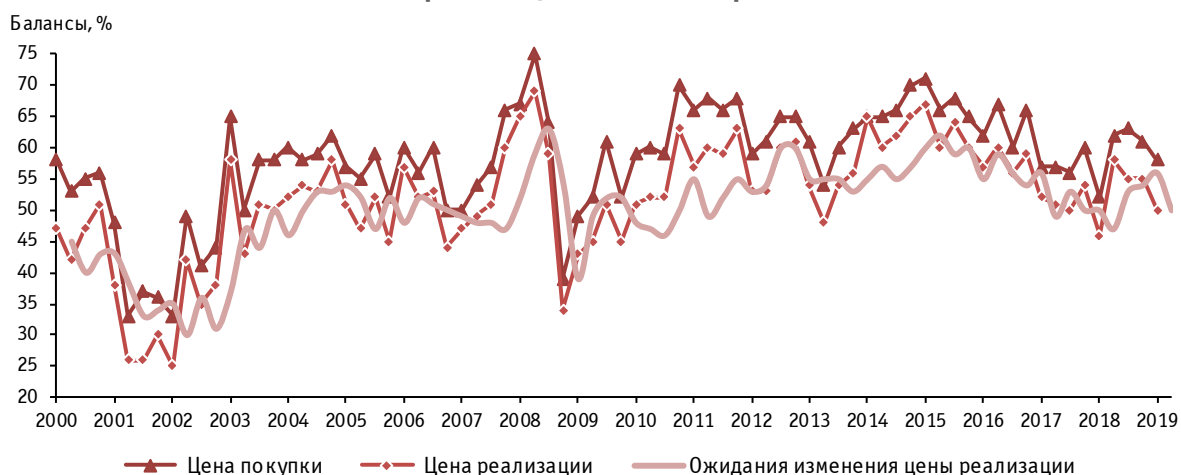
Согласно результатам обследования, инфляционная составляющая в организациях оптовой торговли характеризовалась тенденцией снижения темпов роста цен. В частности, по сравнению с IV кварталом 2018 г. балансовое значение **цены реализации** снизилось сразу на 5 п.п. до +50%. Сдерживание темпов роста цен происходило в организациях, поставляющих топливо (снижение балансового значения с +61 до +52%), химические продукты (с +53 до +47%), бытовые электротовары, радио-и телеаппаратура (с +43 до +41%), парфюмерные и косметические товары (с +57 до +55%).

Одновременно, интенсивный рост цен реализации в обследуемом периоде по сравнению с предыдущим продолжился в оптовых организациях, реализующих лесоматериалы, строительные материалы и санитарно-техническое оборудование (рост балансового значения с +49 до +60%), бытовую мебель, напольные покрытия и прочие неэлектрические бытовые товары (с +42 до +51%), автомобильные детали, узлы и принадлежности (с +53 до +59%), руды и металлы (с +54 до +58%), фармацевтические и медицинские товары, изделия медицинской техники и ортопедические изделия (с +37 до +41%).

Следует отметить, что зафиксированный ценовой спад происходил на фоне снизившихся у основных поставщиков товаров в I квартале **закупочных цен**. Баланс оценки изменения показателя составил +58 против +61% в IV-м квартале.

⁵ «Нормальный» уровень – обычный, достаточный для сложившихся условий на момент проведения обследования.

Рис. 7. Динамика оценок изменения цен покупки и реализации в организациях оптовой торговли



Порядок расчетов оптовых торговых организаций с поставщиками и покупателями реализуемых товаров по итогам I квартала 2019 г. не изменился.

Сохранилась по сравнению с предыдущим кварталом и **система расчетов** организаций оптовой торговли с поставщиками продукции, при которой доля безналичной формы была основной и составила 98% от общего объема расчетов. Доля наличных расчетов составила 1%, взаимозачетов – 1%. Векселя, бартер и другие финансовые инструменты как формы расчетов не использовались.

В финансовых расчетах с покупателями оптовика использовали преимущественно **безналичные и наличные расчеты** (91 и 8% от общего объема расчетов). Доля **взаимозачетов** составила только 1%.

Финансово-экономическое положение организаций оптовой торговли

Состояние внешней конъюнктуры и уровень деловой активности на оптовом рынке в I квартале 2019 г. не способствовали корректировке негативных тенденций, характеризующих финансово-экономическое положение торговых организаций. В анализируемом периоде интенсивность снижения ключевого финансового показателя – **прибыли** осталась на уровне IV квартала 2018 г.: балансовое значение сохранилось на отметке (-7%).

Одновременно наблюдалось незначительное сокращение спада **обеспеченности торговых организаций собственными, а также кредитными финансовыми ресурсами**: балансовые значения показателей увеличились до (-2%) с (-3%), соответственно.

Рис. 8. Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности кредитными ресурсами в организациях оптовой торговли



Структура источников финансирования оптовых организаций в обследуемом периоде по сравнению с IV кварталом 2018 г. не изменилась. Доля собственных средств в общем объеме использованных источников финансирования составляла основную часть – 73%, кредитных и заемных – 19%, финансовых средств клиентов – 7%, прочих средств – 1%.

Изменения в динамике некоторых финансово-экономических и операционных показателей деятельности оптовых организаций повлияли на оценку **экономической ситуации** в секторе. В I квартале 2019 г. балансовое значение показателя выросло по сравнению с предыдущим периодом на 4 п.п. и составило (-1%) (-4% в I квартале 2018 г.).

При этом прогнозные оценки предпринимателей относительно возможных изменений экономической ситуации в организациях во II квартале 2019 г. остались на уровне предыдущего квартала: баланс оценок относительно предшествующего квартала составил (+7%).

Рис. 9. Динамика оценок экономического положения в организациях оптовой торговли



Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли

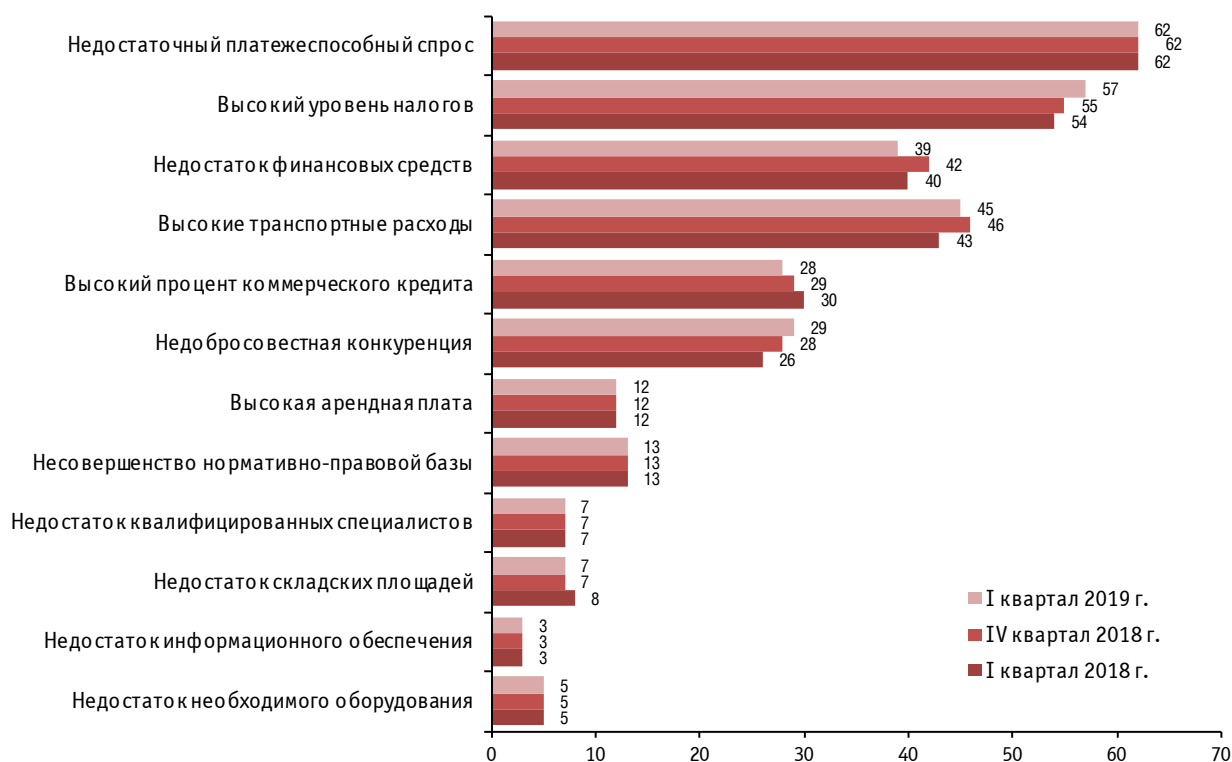
По мнению предпринимателей, в I квартале 2019 г. в числе наиболее значимых факторов, лимитирующих деятельность организаций, продолжал оставаться **«недостаточный платежеспособный спрос»**, воздействие которого отмечали более 60% респондентов. При этом необходимо отметить, что в обследуемом периоде, по сравнению с 2018 г., интенсивность негативного его влияния на деятельность организаций не изменилась.

Одновременно возросла интенсивность негативного влияния на бизнес такого фактора, как **«высокий уровень налогов»**: 57% респондентов отметили ее лимитирующее влияние.

Положительные тенденции распространялись в предпринимательских оценках по ограничениям, касающихся **недостатка финансовых средств, высоких процентных ставок по кредитам** и величине **транспортных расходов**.

Такие факторы, как **«недостаток квалифицированных специалистов»**, **«недостаток складских площадей»**, **«недостаток необходимого оборудования»** и **«недостаток информационного обеспечения»** в обследуемом периоде оказывали незначительное влияние на деятельность организаций.

Рис. 10. Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %



Динамика оценок изменения основных показателей деятельности организаций оптовой торговли

Таблица 1

Спрос
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим				Ожидания на следующий квартал			
	увеличе- ние	без измене- ния	уменьше- ние	баланс	увеличе- ние	без измене- ния	уменьше- ние	баланс
2018								
I квартал	20	47	33	-13	26	55	19	+7
II квартал	20	48	32	-12	25	55	20	+5
III квартал	22	48	30	-8	23	58	19	+4
IV квартал	23	47	30	-7	24	55	21	+3
2019								
I квартал	22	49	29	-7	24	58	18	+6

Таблица 2

Оптовый товарооборот
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим				Ожидания на следующий квартал			
	увеличе- ние	без измене- ния	уменьше- ние	баланс	увеличе- ние	без измене- ния	уменьше- ние	баланс
2018								
I квартал	32	23	45	-13	36	42	22	+14
II квартал	36	21	43	-7	37	41	22	+15
III квартал	38	20	42	-4	34	44	22	+12
IV квартал	37	20	43	-6	34	43	23	+11
2019								
I квартал	37	19	44	-7	37	42	21	+16

Таблица 3

Объем продаж в натуральном выражении
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2018								
I квартал	28	33	39	-11	31	49	20	+11
II квартал	30	33	37	-7	31	49	20	+11
III квартал	32	31	37	-5	29	51	20	+9
IV квартал	30	32	38	-8	29	50	21	+8
2019								
I квартал	30	32	38	-8	31	50	19	+12

Таблица 4

Ассортимент товаров
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2018								
I квартал	11	81	8	+3	12	81	7	+5
II квартал	11	81	8	+3	12	82	6	+6
III квартал	11	81	8	+3	11	82	7	+4
IV квартал	11	81	8	+3	11	84	5	+6
2019								
I квартал	10	83	7	+3	10	84	6	+4

Таблица 5

Численность занятых
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2018								
I квартал	18	60	22	-4	10	81	9	+1
II квартал	18	58	24	-6	10	81	9	+1
III квартал	18	57	25	-7	10	80	10	0
IV квартал	18	58	24	-6	9	83	8	+1
2019								
I квартал	19	58	23	-4	9	82	9	0

Таблица 6

Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2018								
I квартал	10	77	13	-3	6	84	10	-4
II квартал	10	77	13	-3	6	84	10	-4
III квартал	10	78	12	-2	6	84	10	-4
IV квартал	9	79	12	-3	6	85	9	-3
2019								
I квартал	10	78	12	-2	6	86	8	-2

Таблица 7

Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами

Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2018								
I квартал	9	80	11	-2	11	81	8	+3
II квартал	9	79	12	-3	11	82	7	+4
III квартал	9	78	13	-4	11	82	7	+4
IV квартал	9	79	12	-3	12	80	8	+4
2019								
I квартал	9	80	11	-2	11	81	8	+3

Таблица 8

Прибыль

Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2018								
I квартал	27	35	38	-11	32	46	22	+10
II квартал	27	33	40	-13	33	46	21	+12
III квартал	29	34	37	-8	32	48	20	+12
IV квартал	30	33	37	-7	31	48	21	+10
2019								
I квартал	30	33	37	-7	33	47	20	+13