

**Деловой климат в розничной торговле в I квартале 2020 года.** – М.: НИУ ВШЭ, 2020. – 10 с.

**Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ** представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в розничной торговле в I квартале 2020 года», подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ<sup>1</sup> на основе ежеквартальных конъюнктурных опросов руководителей около 5 тыс. торговых компаний, проводимых Федеральной службой государственной статистики.

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

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

Структура выборочной совокупности идентична структуре генеральной статистической совокупности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности оценок показателей на всех уровнях разработки по разделу ОКВЭД2.

**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](mailto:issek@hse.ru)  
<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет  
«Высшая школа экономики», 2020  
*При перепечатке ссылка обязательна*

---

<sup>1</sup> Материал подготовлен в результате проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал, характеризующий состояние делового климата организаций розничной торговли в I квартале 2020 г. и ожидания на II квартал 2020 г.

Приведенные данные базируются на результатах опросов около 5 тыс. руководителей торговых организаций из 82 субъектов Российской Федерации, проводимых в ежеквартальном режиме Федеральной службой государственной статистики.

## Основные результаты

- ✓ Преимущественно инерционный сценарий стартовой динамики развития, обусловивший незначительные поддерживающие тенденции для стабилизации делового климата в отрасли в I квартале 2020 г.;
- ✓ Слабое компенсирующее восстановление темпов роста главного индикатора обследования — Индекса предпринимательской уверенности<sup>2</sup> (далее ИПУ), который вернул утраченную в предшествующем квартале позицию и составил (+3%);
- ✓ Сдержанная, но преобладающая интенсивность негативных отраслевых процессов, продолживших формировать низкую динамику большинства финансово-экономических показателей: основная проблема — ускорение сокращения реальных располагаемых денежных доходов населения.

## Обобщенная конъюнктура в розничной торговле<sup>3</sup>

Анализ финансово-экономической деятельности организаций розничной торговли свидетельствует, что лейтмотивом формирования делового климата в новом бизнес-сезоне 2020 г. выступил преимущественно инерционный поток рыночных преобразований, оказавших слабый положительный отраслевой эффект на полученные результаты. При этом результаты обследования показывают сдержанное распространение негативных тенденций.

Исходя из полученных итогов обследования, незначительное, но усиление негативных предпринимательских оценок продолжало прослеживаться по ряду индикаторов деловой активности, а их повышенная концентрация вновь была сосредоточена в динамике спроса, объема продаж, товарооборота и численности занятых. В частности, проблему недостаточного спроса, как основную для торгового процесса, констатировали 55% респондентов, а доля руководителей, отметивших снижение объема розничных продаж относительно предшествующего квартала, увеличилась с 35 до 38%. При этом в 30% организациях продолжалось возобновившееся ускорение сокращения персонала.

---

<sup>2</sup> Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле рассчитывается как среднее арифметическое балансов оценок уровня складских запасов (с обратным знаком), изменения экономического положения в текущем периоде по сравнению с предыдущим и ожидаемого изменения экономического положения в следующем периоде; в процентах.

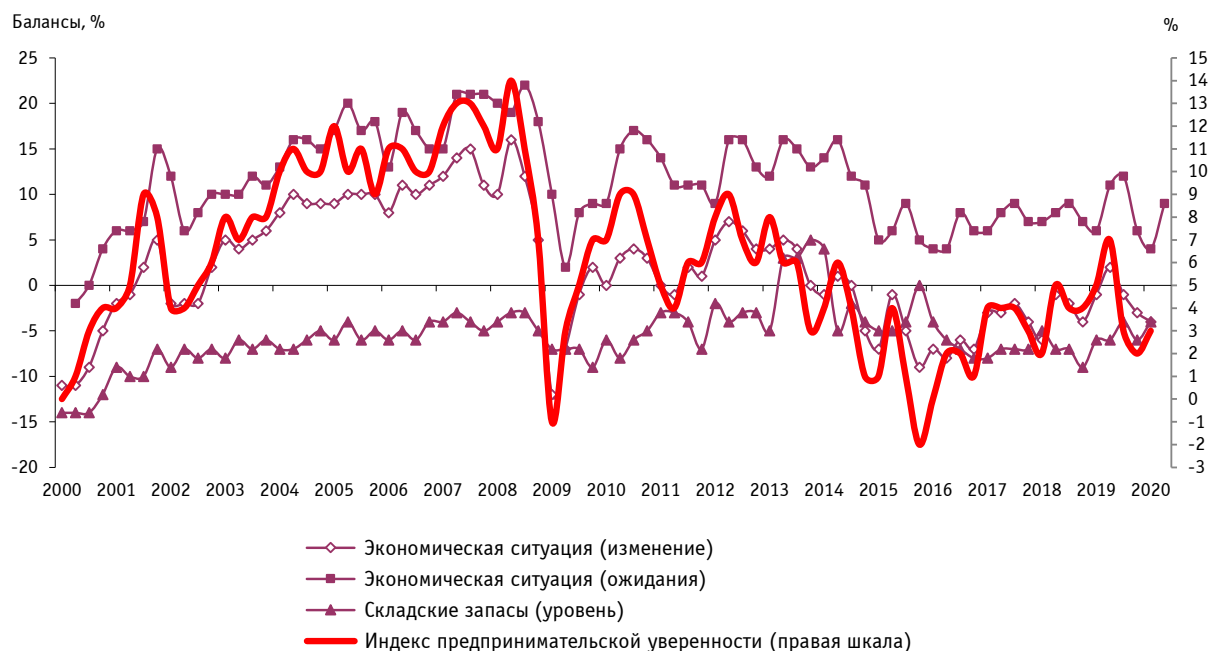
<sup>3</sup> Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций розничной торговли.

**Динамика оценок основных показателей деятельности  
организаций розничной торговли**  
Балансы, %<sup>4</sup>

	2019				2020
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал
Оборот розничной торговли	-12	-2	-5	-16	-18
Объем продаж в натуральном выражении	-13	-3	-5	-15	-18
Заказы на поставку товаров	-9	0	-2	-10	-12
Ассортимент товаров	+7	+10	+8	+5	+3
Численность занятых	-12	-12	-16	-14	-15
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-7	-4	-6	-10	-10
Цены реализации	+36	+37	+35	+33	+30
Прибыль	-18	-12	-11	-22	-23

Тем не менее, отголоски накрывшей отрасль волны неблагоприятных выбросов конъюнктуры, погасившей деловую активность в IV квартале, в I квартале т.г. не вытеснили отрасль из умеренно-позитивного формата развития. **Значение главного индикатора исследования в I квартале 2020 г. относительно предшествующего скорректировалось на 1 п.п., вернувшись на отметку (+3%).**

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



<sup>4</sup> 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.

## Оборот розничной торговли. Объем продаж в натуральном выражении. Заказы на поставку товаров. Численность занятых

По результатам конъюнктурного обследования, в I квартале 2020г. увеличилась интенсивность влияния негативных процессов, активизировавшихся в конце 2019 г. в динамике ключевых показателей деятельности организаций розничной торговли. Продолжилось ускорение **сжатия заказов на реализуемые товары**. Баланс показателя снизился на 2 п.п. и составил (-12%). При этом **«недостаточный платежеспособный спрос»**, как лимитирующий фактор развития торгового бизнеса, продолжал сохранять свое лидирующее положение относительно других ограничений.

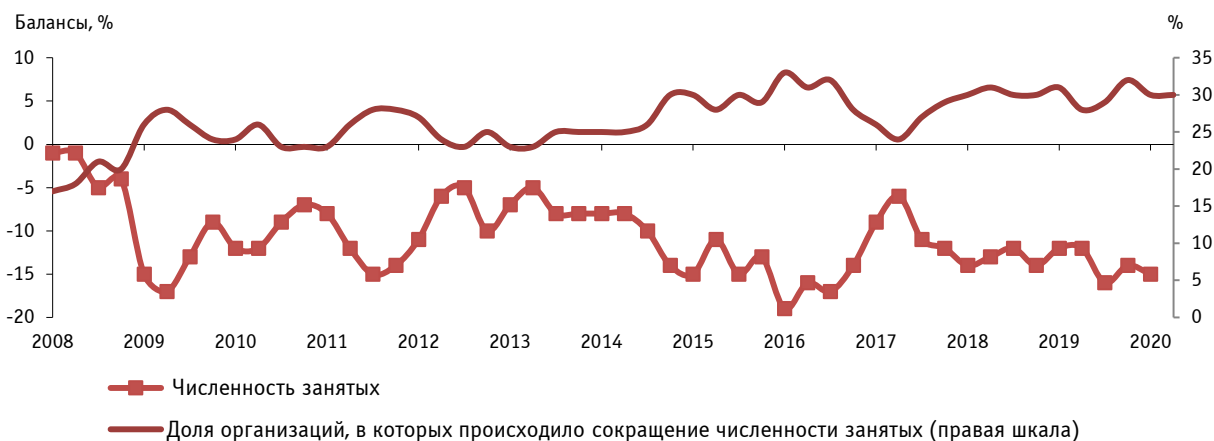
Рис. 2. Динамика заказов на поставку товаров и товарооборот



Одновременно в обследуемом периоде по сравнению с предыдущим увеличились темпы сокращения **объема продаж**: доля торговых организаций, руководители которых констатировали его снижение увеличилась с 35 до 38%. Балансовое значение показателя снизилось с (-15%) до (-18%). Идентичные тенденции прослеживались и в динамике **товарооборота**, балансовое значение которого снизилось на 2 п.п. до (-18%).

Доминирующее присутствие негативных процессов на деловую активность организаций обусловило развитие тенденции ускорения темпов **сокращения численности занятых**. Баланс оценок показателя снизился с (-14%) до (-15%).

Рис. 3. Динамика оценок изменения численности занятых в организациях розничной торговли



## Ассортимент товаров. Поставщики товаров. Объем складских запасов

Сужение номенклатуры товарного предложения в организациях, начавшееся в середине 2019 г., в течение I квартала 2020 г. усилилось. Об увеличении товарного предложения в анализируемом периоде сообщили только 14% респондентов. Балансовое значение показателя, характеризующего изменение номенклатуры, снизилось с (+5%) в предыдущем квартале до (+3%).

Рис. 4. Динамика оценок изменения ассортимента товаров в организациях розничной торговли

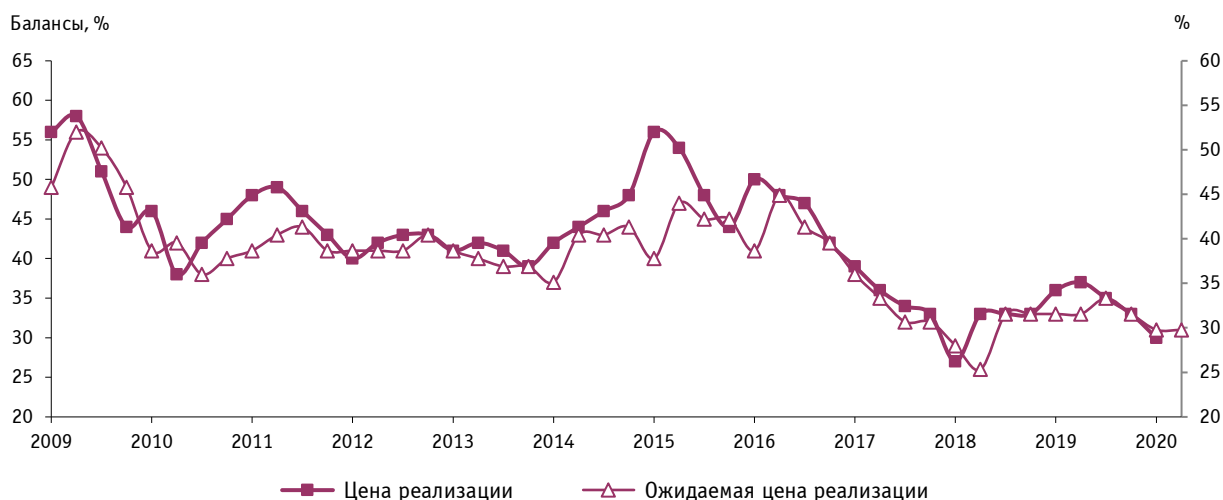


Структура поставщиков товаров организациям розничной торговли в I квартале 2020 г. не изменилась и была сформирована из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, других предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций. При этом основными поставщиками для большинства торговых магазинов были оптовые и оптово-посреднические фирмы, а также предприятия-производители, расположенные в одном с ними регионе.

## Цены реализации товаров. Торговые наценки. Система расчетов

Руководители розничных организаций сохранили в I квартале 2020 г. обозначившуюся в 2019 г. тенденцию сдерживания роста цен. Однако основополагающим антиинфляционным аргументом в ценообразовании для предпринимателей оставался крайне сжатый потребительский спрос. В обследуемом периоде по сравнению с IV кварталом 2019 г. об увеличении цен сообщили 35% руководителей организаций против 38% в предшествующем квартале. Баланс оценок цены реализации снизился на 3 п.п. и составил (+30%).

Рис. 5. Динамика оценок изменения цены реализации в организациях розничной торговли

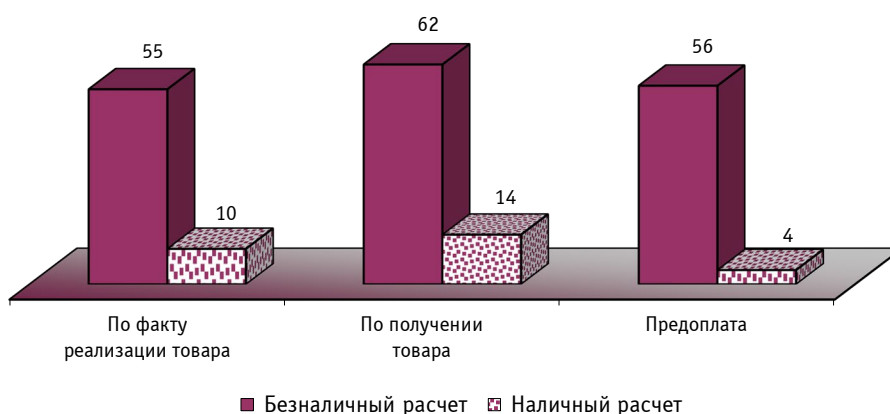


**Средний сложившийся уровень торговой наценки** в организациях составлял 26%. Вместе с тем, по мнению руководителей организаций, средний уровень торговой наценки для возмещения затрат на ведение бизнеса и обеспечения необходимой прибыли, должен составлять 37%.

**Средний уровень торговой наценки** в розничных организациях **по социально значимым продовольственным товарам** составил 17%, тогда как, по мнению предпринимателей, его средний уровень для возмещения затрат на ведение бизнеса и обеспечения необходимой прибыли, должен превышать 25%.

В I квартале 2020г. применялась следующая **система расчетов с поставщиками** для организаций розничной торговли: 55% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара и 62% - по получении товара. Система наличных расчетов с поставщиками товаров применялась руководителями менее активно. Так, например, наличные расчеты проводились в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 14 и 10% руководителей, соответственно.

Рис. 6. Распределение организаций розничной торговли по видам расчетов с поставщиками в I квартале 2020 г.  
Доля организаций от их общего числа, %



## Финансово-экономическое положение

Динамика основных финансово-экономических индикаторов розничных организаций подчеркнула сдержанную эскалацию неблагоприятных тенденций по сравнению с IV кварталом 2019 г. Оценки таких ключевых показателей эффективности, как прибыль и обеспеченность организаций собственными и финансовыми ресурсами, оставаясь крайне неблагоприятными, изменились незначительно.

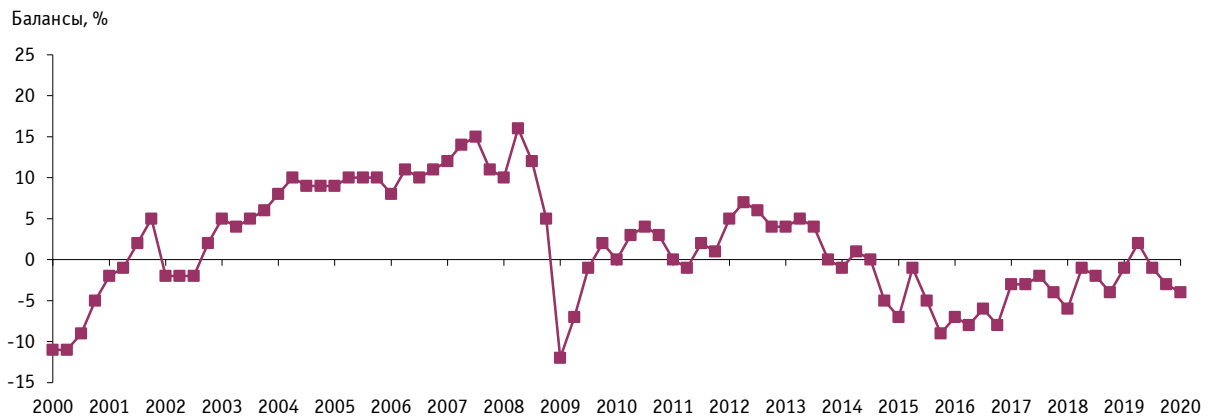
В частности, с 40 до 37% в обследуемом периоде снизилась доля руководителей организаций, констатирующих снижение **прибыли**. Баланс оценки изменения показателя потерял только 1 п.п. и составил (-23%). При этом динамика снижения **обеспеченности организаций собственными финансовыми ресурсами** сохранила свой темп: баланс оценок вновь составил (-10%).

Рис. 7. Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях розничной торговли



Предпринимательские оценки, характеризующие сложившуюся **экономическую ситуацию**, усилились и продолжали оставаться самыми неблагоприятными с начала 2019 г. Балансовое значение показателя снизилось до (-4%) против (-3%) в предыдущем квартале (-1% в I квартале 2019 г.).

Рис. 8. Динамика оценок экономической ситуации в организациях розничной торговли



### Факторы, лимитирующие деятельность организаций розничной торговли

По результатам обследования, степень негативного влияния лимитирующих факторов на экономическую деятельность организаций в I квартале 2020 г. практически не изменилась не только по сравнению с 2019 г., но и более отдаленной ретроспективной динамикой оценок, оставаясь достаточно значимой и сохраняя специфику реакции респондентов.

В числе основных ограничений, продолжавших оказывать первостепенное влияние на снижение деловой активности организаций, продолжали оставаться низкий спрос на реализуемые товары и налоговые обременения. В частности, такие лимитирующие факторы как **«недостаточный платежеспособный спрос»** и **«высокий уровень налогов»**, отметили большинство респондентов - 55 и 48%, соответственно.

Менее значительное негативное влияние на бизнес сохранялось со стороны таких факторов, как **«сложности с получением кредита»** (8% респондентов), **«недостаточный ассортимент»** (8%), **«недостаток торговых помещений»** (5%) и **«недостаток складских помещений»** (2%).



Рис. 9. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли  
Доля организаций от их общего числа, %

