

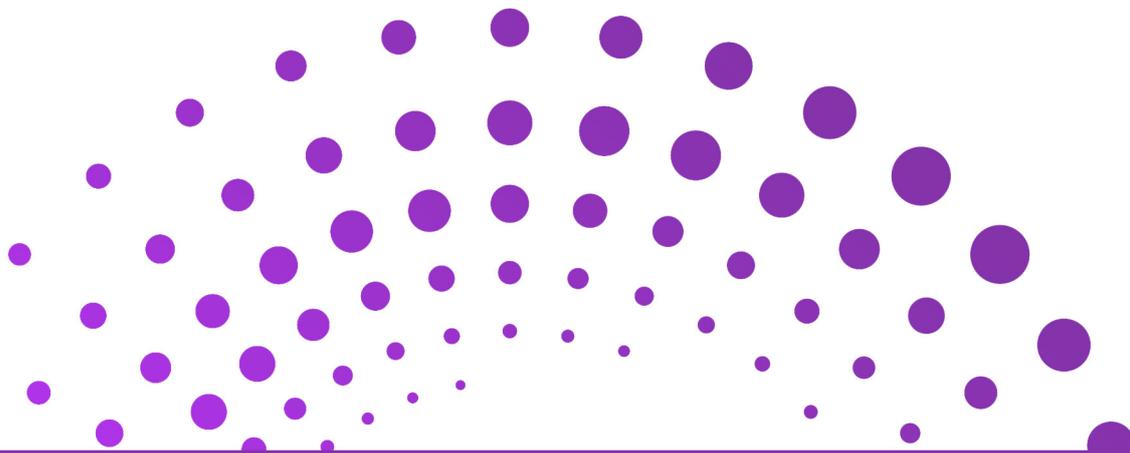


ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

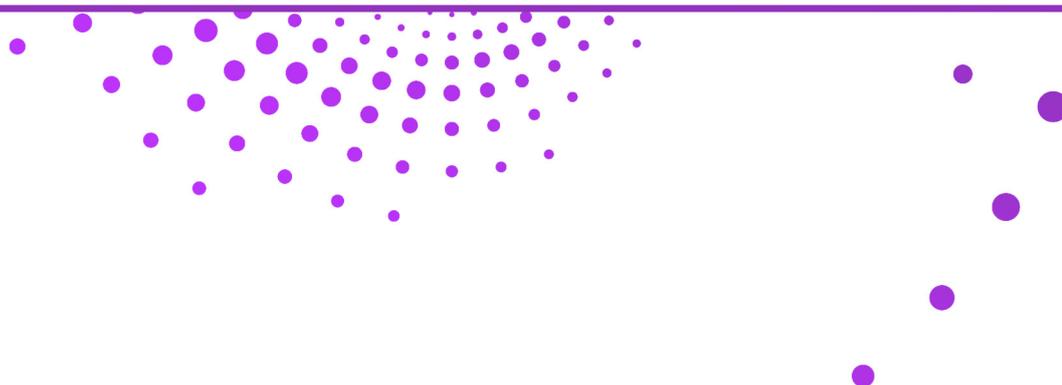


Институт статистических исследований  
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ  
В РОССИИ  
В III КВАРТАЛЕ 2011 ГОДА**



Ноябрь '11

Москва



**ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ**  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований  
и экономики знаний**

**Центр конъюнктурных исследований**

# **ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОССИИ В III КВАРТАЛЕ 2011 ГОДА**

Москва  
2011

**«Деловой климат в России» в III квартале 2011 года.** – М.: НИУ ВШЭ, 2011 – 59 с.

**Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ** представляет информационно-аналитический бюллетень «Деловой климат в России» в III квартале 2011 года, подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ на основе конъюнктурных опросов руководителей организаций промышленного производства, строительства, розничной и оптовой торговли, сферы услуг, а также взрослого населения, 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 базируется 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](mailto:issek@hse.ru)  
<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет  
«Высшая школа экономики», 2011  
При перепечатке ссылка обязательна

## 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 свыше 4 тыс. крупных и средних промышленных предприятий различных видов экономической деятельности;
- в строительстве ежеквартально обследуется около 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 рамках Программы Фундаментальных исследований по теме «Мониторинг делового климата организаций реального сектора и сферы услуг» в 2010–2011 гг. по заказу НИУ ВШЭ Информационно-издательским центром «Статистика России» проведены пилотные обследования деловой активности более 4.5 тыс. организаций, оказывающих услуги.

Информация, полученная от руководителей обследуемых предприятий, 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»<sup>1</sup> 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»).

**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.

<sup>1</sup> Под «нормальным» имеется в виду уровень, достаточный для сложившихся условий в период обследования.

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** (в процентах), характеризующий обобщенное состояние предпринимательского поведения 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 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).

Индекс предпринимательской уверенности **в сфере услуг** рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок изменения спроса на услуги и экономического положения организаций в текущем периоде по сравнению с предыдущим, а также ожидаемого изменения спроса на услуги в следующем периоде (в процентах).

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 выборочных оценок показателей делового климата на генеральную совокупность они 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, оказывающих влияние на деловую активность.

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

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономи-

ки» осуществляет расчет **Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ)** со II квартала 2011 г. Индекс экономического настроения является композитным индикатором, обобщающим результаты конъюнктурных обследований тех отраслей экономики России, суммарный вклад которых в национальную валовую добавленную стоимость является значимым (более 45%).

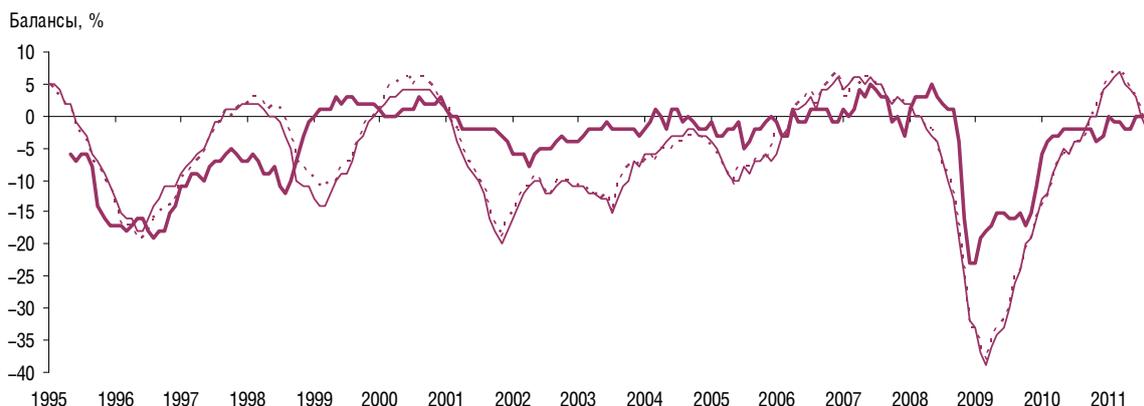
Для расчета Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ) отобраны девять индикаторов, наиболее адекватно отражающих конъюнктурные колебания в экономике страны: **в промышленности** – спрос, выпуск продукции и запасы готовой продукции на складах; **в строительстве** – портфель заказов и численность занятых в организациях; **в розничной торговле** – текущие и ожидаемые изменения экономического положения организаций и уровень складских запасов; а также **Индекс потребительской уверенности**.

С целью гармонизации с аналогами европейской системы обследований бизнес-тенденций используется 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.

## Индексы предпринимательской уверенности<sup>2</sup>

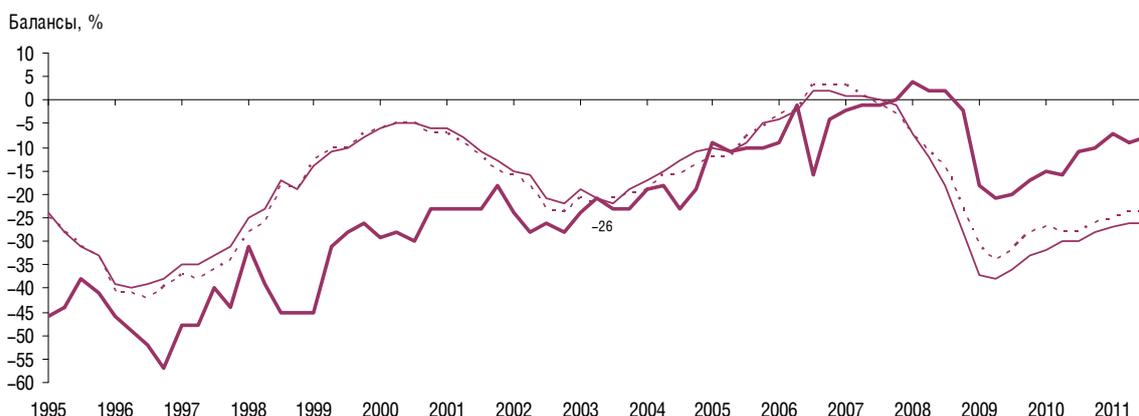
— Европа      — Россия      - - - - - Еврозона

Рис. 1. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ, по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

Рис. 2. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ, по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

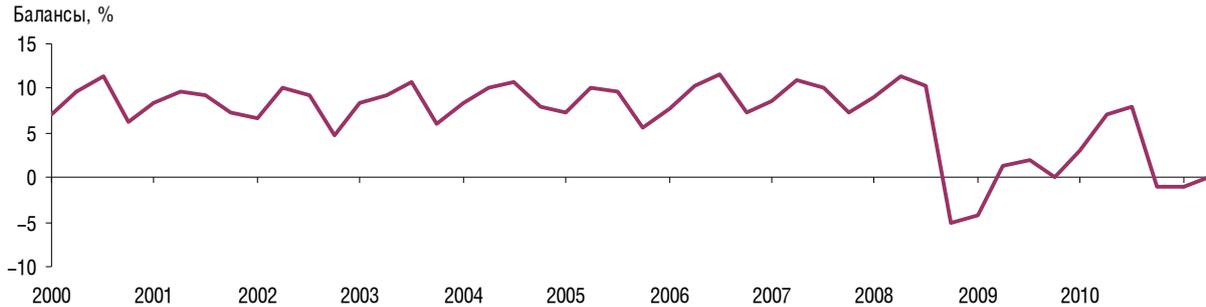
Рис. 3. Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ, по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

<sup>2</sup> 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 розничной торговле и строительстве – на основе результатов ежеквартальных обследований.

Рис. 4. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле



Источник: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ.

## Промышленное производство

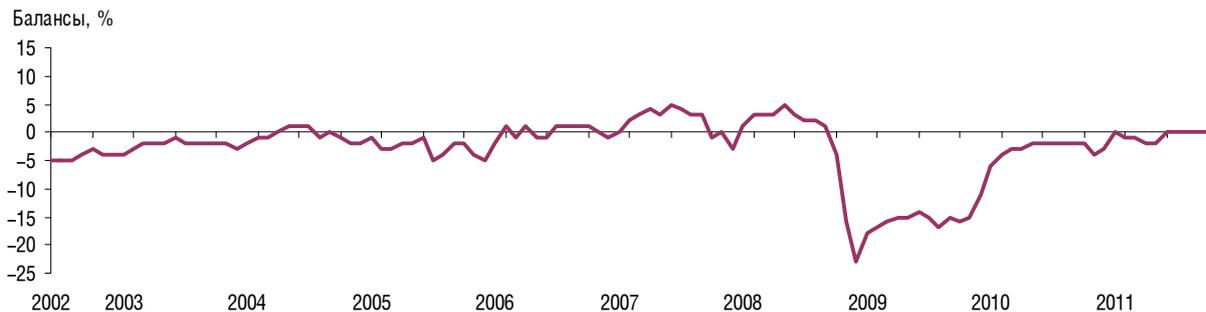
### I. Обобщенная конъюнктура<sup>3</sup>

Результаты ежемесячных опросов руководителей более 4.4 тыс. крупных и средних промышленных предприятий различных видов экономической деятельности, проведенных в III квартале 2011 г., выявили определенный всплеск оптимизма «директорского корпуса» относительно состояния делового климата возглавляемых ими структур. Причем отмечаемый оптимизм связан в первую очередь с улучшением ситуации в сферах спроса и производства. Так, доля руководителей предприятий, указавших повышение спроса и выпуска продукции, возросла в сентябре до максимальных значений за последние семь месяцев (19 и 23% соответственно).

К благоприятным моментам необходимо также отнести дальнейшее замедление интенсивности роста цен. Средний уровень загрузки производственных мощностей в течение III квартала сохранялся стабильным. Замедлилось снижение значений показателей прибыли предприятий и обеспеченности собственными финансовыми ресурсами.

Величина **индекса предпринимательской уверенности** на протяжении III квартала сохранялась на уровне июня текущего года (0%).

Рис. 5. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве



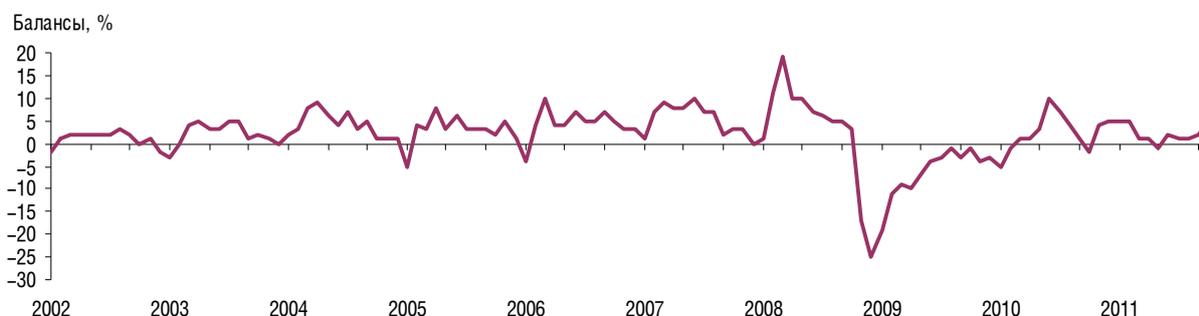
При этом наибольшая величина индекса предпринимательской уверенности в анализируемом периоде была зафиксирована в организациях, производящих транспортные средства и оборудование, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, а наименьшая – на предприятиях текстильного и швейного производства, а также производящих прочие неметаллические минеральные продукты.

<sup>3</sup> Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности базовых промышленных организаций.

## II. Производственная ситуация

Производственная ситуация в промышленных организациях, по оценкам их руководителей, в конце III квартала характеризовалась ускорением темпов роста внутреннего **спроса** на промышленную продукцию. Баланс оценки изменения показателя составил в сентябре +5%, что явилось лучшим его значением за последние семь месяцев.

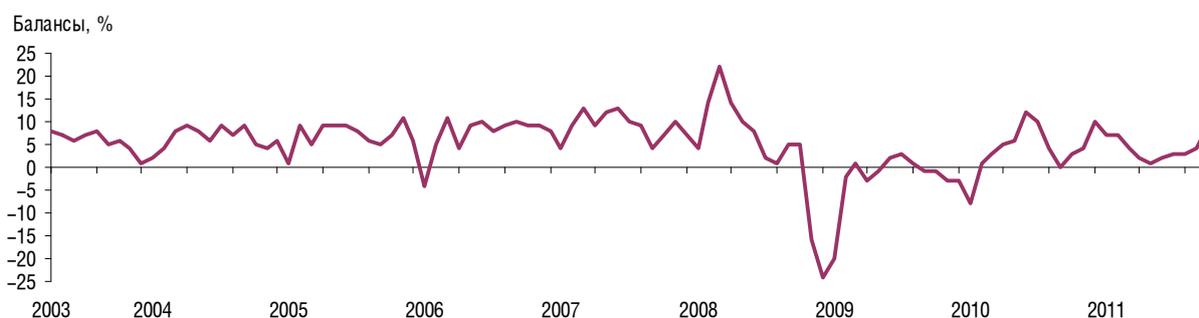
Рис. 6. Динамика оценки изменения спроса на продукцию промышленных организаций



Наиболее благоприятная ситуация со спросом в анализируемом периоде отмечалась на предприятиях текстильного и швейного производства, производящих кожу, обувь и изделия из кожи, резиновые и пластмассовые изделия, электрооборудование, электронное и оптическое оборудование. Заметное снижение спроса отмечалось в организациях целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности.

Удельный вес промышленных предприятий, имеющих «нормальный» уровень портфеля заказов, в сентябре составил 66%.

Рис. 7. Динамика оценки изменения выпуска основного вида продукции (в натуральном выражении) промышленных организаций



По мнению руководителей промышленных предприятий, в анализируемом периоде наблюдался дальнейший рост объемов производства, а в сентябре было зафиксировано резкое для ежемесячных наблюдений (на 3 п. п.) сокращение доли предприятий, отметивших снижение **выпуска продукции**. В результате баланс оценок изменения показателя увеличился за месяц на 5 п. п. и составил +9%, почти достигнув докризисных значений.

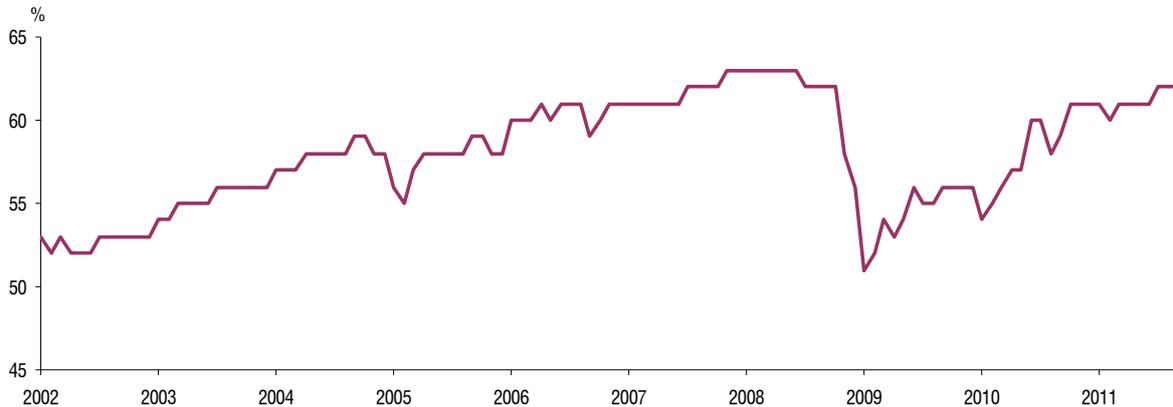
Драйвером интенсивного роста объема производства в сентябре стал обрабатывающий сектор: предприятия, производящие резиновые и пластмассовые изделия, пищевые продукты (включая напитки) и табак, кожу, обувь и изделия из кожи, электрооборудование, электронное и оптическое оборудование, химическую продукцию.

Среди добывающих отраслей лучшая производственная ситуация отмечалась на предприятиях, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые.

Как свидетельствуют результаты опроса, в целом по совокупности организаций **средний уровень загрузки производственных мощностей** в III квартале составлял 62%, и, по

мнению 80% респондентов, в ближайшие полгода такого уровня загрузки будет достаточно для удовлетворения ожидаемого спроса.

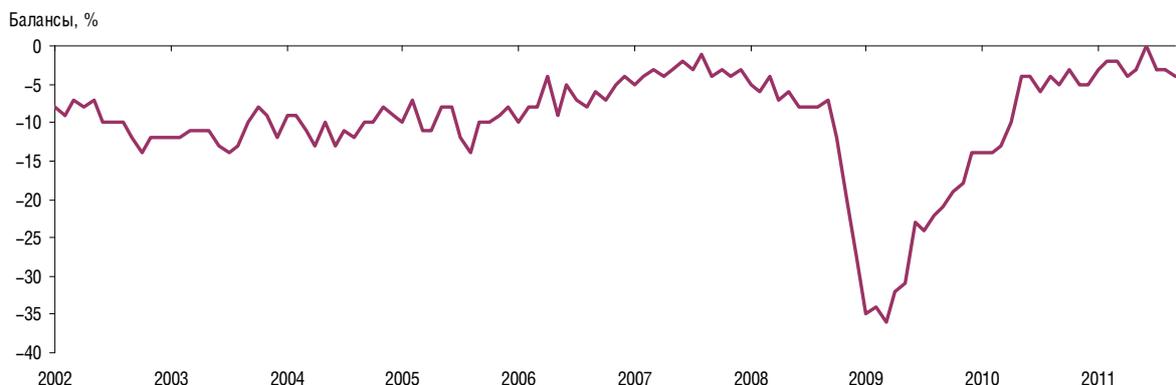
Рис. 8. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей промышленных организаций



В промышленных организациях отдельных видов экономической деятельности сохранялось достаточно интенсивное использование производственных мощностей. Лидерами, как и прежде, являлись предприятия, производящие кокс и нефтепродукты (74%), добывающие топливно-энергетические полезные ископаемые и полезные ископаемые, кроме топливно-энергетических (71% соответственно). В компаниях, ориентированных в основном на внутренний спрос, значение этого показателя было ниже: в производстве машин и оборудования, целлюлозно-бумажном производстве, издательской и полиграфической деятельности средняя загрузка составила 61 и 60% соответственно. Наиболее низкое значение показателя зафиксировано в силу сезонного фактора в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (53%).

В сентябре отмечалось незначительное ускорение темпов сокращения **численности занятых**. Так, баланс оценки изменения показателя составил -4%. Большинство руководителей предприятий (85%) отмечали, что численность рабочей силы на их предприятиях соответствовала фактическому объему производства. На недостаток кадрового состава указали 9% предпринимателей и только 6% – на его избыток.

Рис. 9. Динамика оценки изменения численности занятых в промышленных организациях



Часть промышленных предприятий продолжала ощущать недостаток **квалифицированных рабочих**. Так, в сентябре 2011 г. об этом сообщили 25% руководителей компаний, тогда как в сентябре 2010 г. – лишь 22%. Дефицит квалифицированных кадров наблюдался на

предприятиях практически всех отраслей промышленности. Наибольшие трудности выявлены в организациях, выпускающих машины (45%), транспортные средства и оборудование (36%).

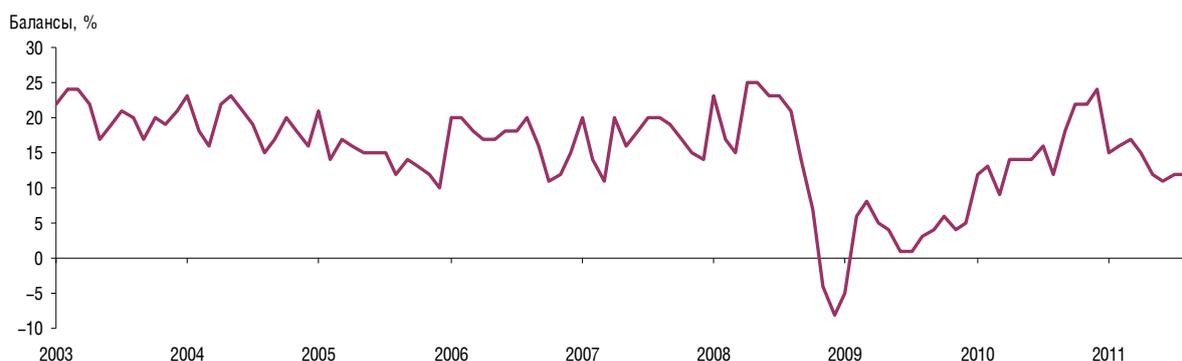
### III. Цены

В сентябре текущего года продолжилась тенденция к замедлению темпов роста **цен на реализуемую продукцию**. Так, в конце квартала баланс оценки изменения показателя составил +8% (+10% в сентябре 2010 г.). Это наиболее низкое значение показателя за истекший год. Одновременно более 80% предприятий оставили цены на реализуемую продукцию на уровне августа текущего года.

Анализ изменения цен на реализуемую продукцию в разрезе видов экономической деятельности показал, что наибольшее количество организаций, отметивших снижение цен, зафиксировано в сфере добычи топливно-энергетических полезных ископаемых.

Ситуация с **ценами на сырье и материалы** в сентябре 2011 г. также характеризовалась дальнейшим снижением интенсивности роста, баланс оценки изменения показателя составил 28% против 30% в августе, что явилось минимальным значением за последний год. При этом, как и ранее, значительная часть предпринимателей отмечала более интенсивный рост цен на приобретаемое сырье и материалы (30%), чем на реализуемую продукцию (13%).

Рис. 10. Динамика оценки изменения цен на продукцию промышленных организаций

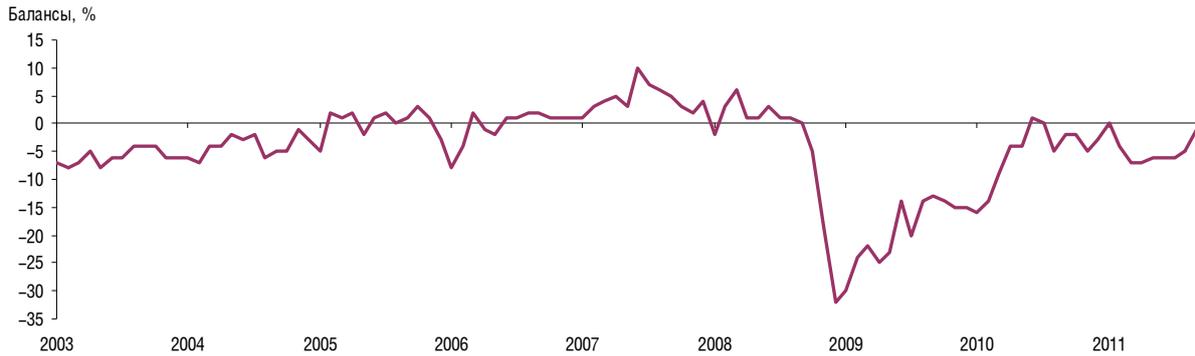


По сравнению с августом инфляционные ожидания руководителей промышленных организаций на ближайшие 3–4 месяца также несколько снизились. При этом в ближайшей перспективе чуть более 20% организаций предполагали повысить цены реализации собственной продукции. В большей степени ожидается увеличение цен на предприятиях, добывающих полезные ископаемые, кроме топливно-энергетических, а также производящих резиновые и пластмассовые изделия.

### IV. Финансово-экономическая ситуация

Улучшение спросовой ситуации и ускорение динамики объемов производства в сентябре по сравнению с августом положительно повлияли на финансово-экономическое положение промышленных предприятий. Так, в анализируемом месяце замедлилось снижение такого индикатора, как обеспеченность промышленных предприятий **собственными финансовыми средствами**: баланс оценки изменения показателя составил –1% (против –5% в августе 2011 г.).

Рис. 11. Динамика оценки изменения обеспеченности промышленных организаций собственными финансовыми средствами



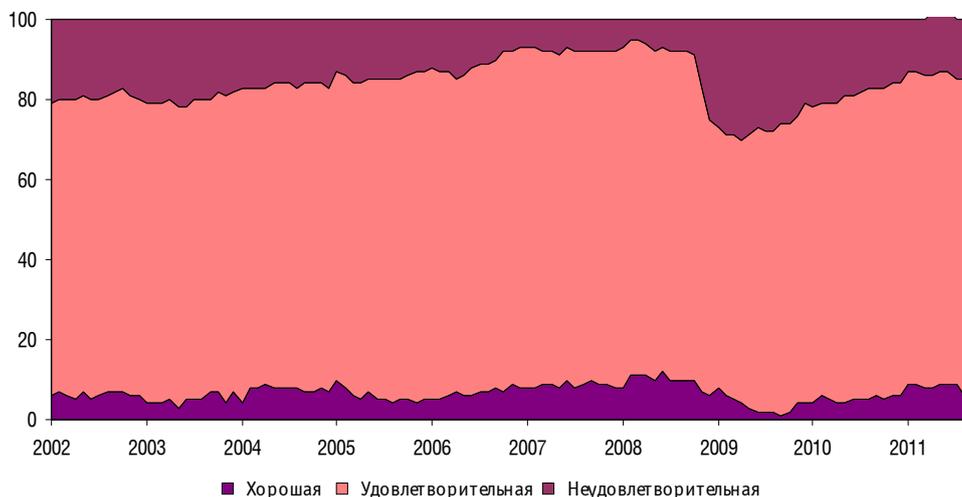
Более оптимистично оценивали финансовое положение своих организаций руководители компаний металлургического производства, выпускающих резиновые и пластмассовые изделия, прочие неметаллические минеральные продукты, транспортные средства, электрооборудование, электронное и оптическое оборудование, производящих кожу, обувь и изделия из кожи, добывающих полезные ископаемые, кроме топливно-энергетических. Наибольший дефицит собственных финансовых средств отмечался в организациях текстильного и швейного производства, обрабатывающих древесину и производящих изделия из дерева, выпускающих машины и оборудование, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду.

Финансовое положение промышленных организаций обусловлено дальнейшим замедлением сокращения **прибыли**. Значение баланса оценок изменения показателя составило  $-3\%$  ( $-8\%$  в сентябре прошлого года). Лучшая ситуация с прибылью зафиксирована на промышленных предприятиях по добыче полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических, по производству прочих неметаллических минеральных продуктов, резиновых и пластмассовых изделий, электрооборудования, электронного и оптического оборудования, металлургического производства и производства готовых металлических изделий.

Стабильными оставались оценки **экономической ситуации** на промышленных предприятиях. Так, по результатам опроса, большинство руководителей (79%) охарактеризовали ее как «удовлетворительную», 15% – как «неудовлетворительную» и 6% предпринимателей сочли ее «хорошей».

Оценивая перспективы развития промышленных организаций в ближайшие 3–4 месяца, 63% предпринимателей полагают, что экономическая ситуация не изменится, а 30% – прогнозировали ее улучшение.

Рис. 12. Динамика оценки экономической ситуации в промышленных организациях  
Доля организаций от их общего числа, %



## V. Факторы, ограничивающие деятельность промышленных организаций

Позитивные изменения в деятельности промышленных организаций в сентябре привели к ослаблению отрицательного воздействия факторов, сдерживающих развитие промышленных предприятий: **«недостаточный спрос на продукцию предприятия внутри страны»**, **«недостаток финансовых средств»**, **«неопределенность экономической обстановки»**, **«высокий процент коммерческого кредита»**. В большей мере негативное проявление фактора **«недостаток финансовых средств»** наблюдалось в организациях, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду (67%), изготавливающих машины и оборудование (53%), обрабатывающих древесину и выпускающих изделия из дерева (51%).

Фактор **«неопределенность экономической ситуации»** отметили в большей степени руководители компаний, производящих прочие неметаллические минеральные продукты (47%), текстильную и швейную продукцию (43%), выпускающих резиновые и пластмассовые изделия (42%).

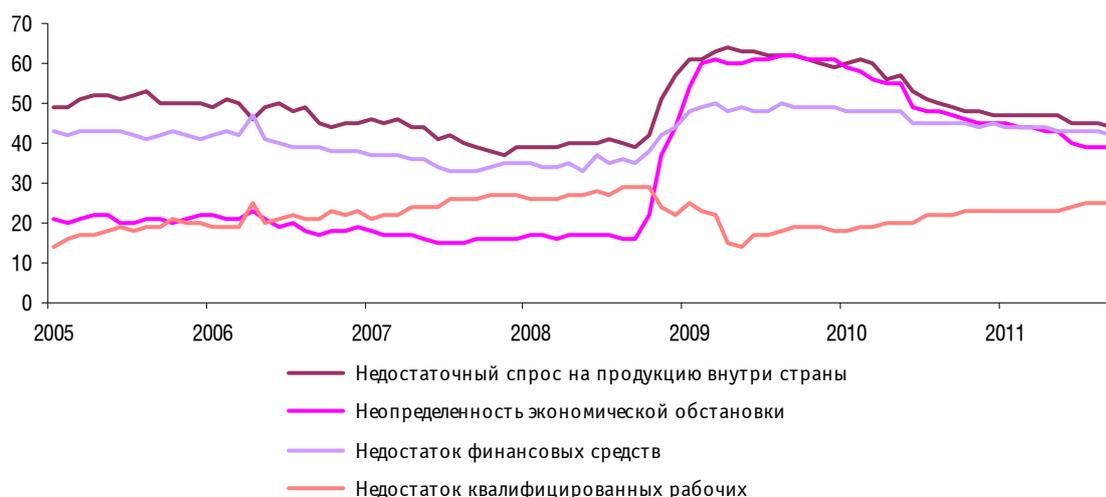
Следует отметить увеличение в течение года доли предпринимателей, указывающих на **высокий уровень налогообложения** (с 39% в сентябре 2010 г. до 46% в сентябре 2011 г.), **изношенность и отсутствие надлежащего оборудования** (с 27 до 28%), **недостаток квалифицированных рабочих** (с 22 до 25%), **конкурирующий импорт** (с 21 до 22%).

В большей мере негативное воздействие **конкурирующего импорта** коснулось предприятий химического, текстильного и швейного производства, производящих кожу, обувь и изделия из кожи.

На усиление отрицательного влияния **высокого уровня налогообложения** чаще всего указывали руководители промышленных предприятий, выпускающих кожу, обувь и изделия из кожи (61%), производящих резиновые и пластмассовые изделия (54%), текстильную и швейную продукцию (53%).

С июня текущего года практически не менялась степень негативного влияния на экономическую деятельность промышленных предприятий лимитирующих факторов: **«высокий уровень налогообложения»** (46%), **«отсутствие надлежащего оборудования»** (28%), **«недостаток квалифицированных рабочих»** (25%), **«конкурирующий импорт»** (22%).

Рис. 13. Динамика оценок наиболее значимых факторов, ограничивающих рост производства промышленных организаций  
Доля организаций от их общего числа, %

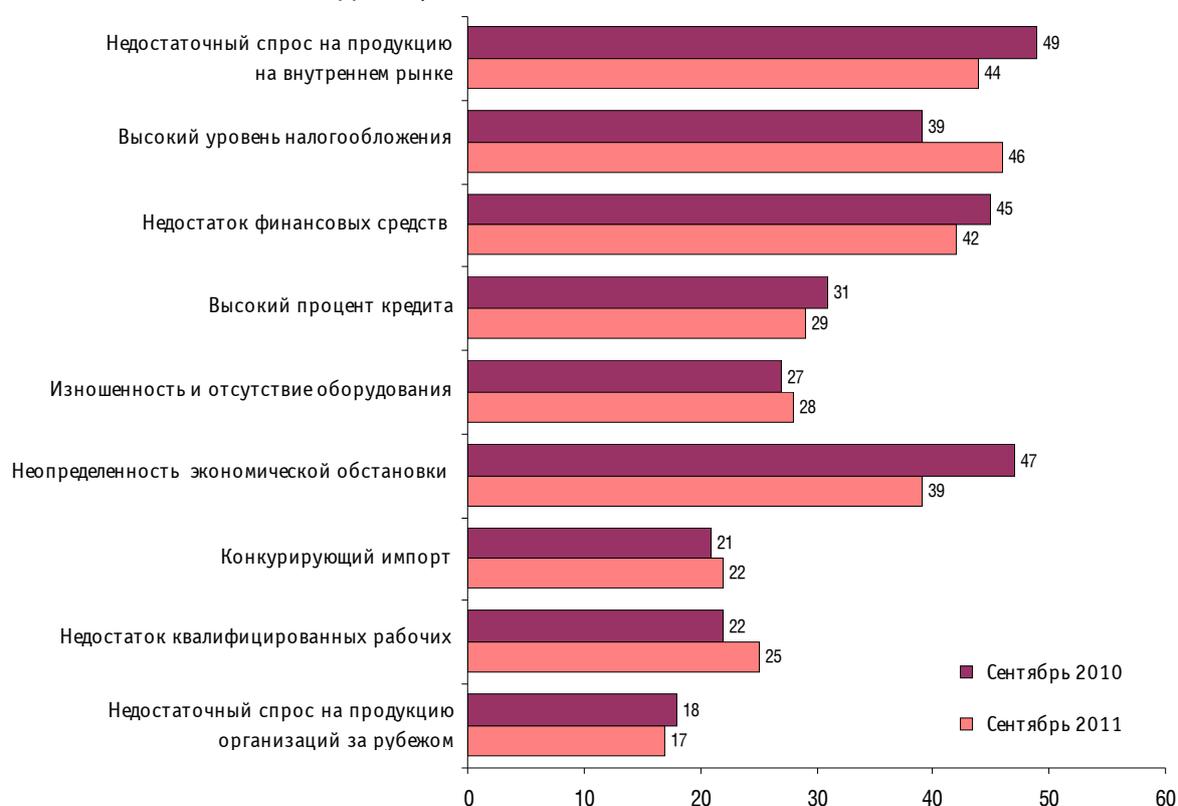


Несмотря на заметный рост оптимизма, выявленный сентябрьским опросом, однозначно утверждать о переходе промышленности из фазы вялотекущего развития в акцентированную пока рано, поскольку все еще сохраняется неблагоприятный макроэкономический фон. В частности:

- инвестиционная активность в отрасли отмечается как недостаточная;
- реальные располагаемые денежные доходы населения – одного из конечных потребителей промышленной продукции – только к концу лета показали позитивную динамику;
- у коммерческих банков по-прежнему не наблюдается особого энтузиазма в кредитовании отрасли длинными деньгами;
- не наблюдается также налоговых послаблений со стороны государства;
- усилившаяся волатильность фондового и валютного рынков, а также политическая и экономическая неопределенность, сложившаяся в настоящее время как в России, так и в мире не мотивирует «директорский корпус» к модернизационным и инновационным переменам.

Рис. 14. Оценка факторов, ограничивающих деятельность промышленных организаций

Доля организаций от их общего числа, %



## Строительство

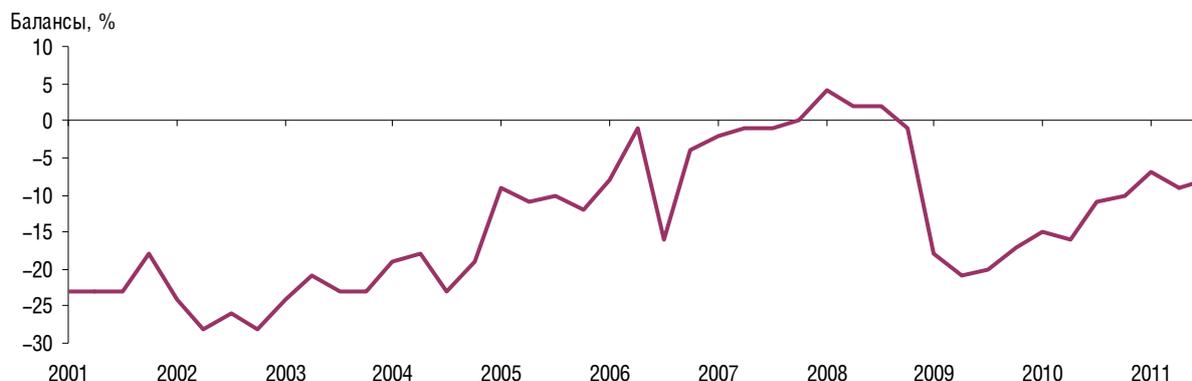
### I. Обобщенная конъюнктура<sup>4</sup>

Результаты ежеквартальных опросов руководителей около 6.7 тыс. строительных организаций показали, что в III квартале 2011 г. по сравнению с предыдущим периодом на рынке строительных услуг отмечалось некоторое замедление негативной динамики основных показателей, характеризующих производственную и финансовую деятельность подрядных организаций. Подавляющее большинство оценок, полученных в анализируемом квартале, находилось в отрицательной зоне и были далеки от докризисных значений. Однако по сравнению с соответствующим периодом прошлого года в строительной отрасли России заметны позитивные изменения.

<sup>4</sup> Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности строительных организаций.

В результате изменений, произошедших в финансово-экономической деятельности строительной отрасли в III квартале 2011 г., **индекс предпринимательской уверенности** повысился по сравнению со II кварталом на 1 п. п. и составил (-8%). На незначительное увеличение индекса повлияло некоторое повышение уровня портфеля заказов на строительные работы, являющегося одним из компонентов данного композитного индикатора.

Рис. 15. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



Состояние предпринимательского климата в крупных подрядных организациях с персоналом свыше 250 человек было более благоприятным, чем в среднем по отрасли (значение индекса составило -1%). В малых строительных компаниях с численностью работников менее 50 человек значение индекса предпринимательской уверенности было существенно ниже (-16%), что свидетельствует о неблагоприятном положении малого бизнеса в данном секторе экономики.

Почти во всех федеральных округах Российской Федерации показатель деловой активности подрядных организаций был лучше, чем в предшествующем квартале. Относительно благополучная ситуация была зафиксирована в Северо-Западном и Северо-Кавказском федеральных округах (-1%), а самое низкое значение индикатора предпринимательской уверенности отмечалось в Центральном федеральном округе (-15%).

## II. Производственная ситуация

В III квартале 2011 г. предприниматели несколько позитивнее, чем в предыдущем квартале, оценили основные экономические показатели, характеризующие производственную деятельность строительных организаций. Так, в анализируемом периоде увеличилась на 2 п. п. доля участников опроса, оценивших уровень спроса (**портфеля заказов**) на строительные работы как «нормальный» и «выше нормального». Оставаясь отрицательным, баланс оценки изменения **числа заключенных договоров** повысился по сравнению со II кварталом 2011 г. на 3 п. п. и составил -3%.

Одновременно наблюдалось увеличение выполненного **физического объема** строительно-монтажных подрядных **работ**. Баланс данного показателя составил -2% против -5% в предшествующем периоде.

Рис. 16. Динамика оценок изменения физического объема работ и числа заключенных договоров в строительных организациях

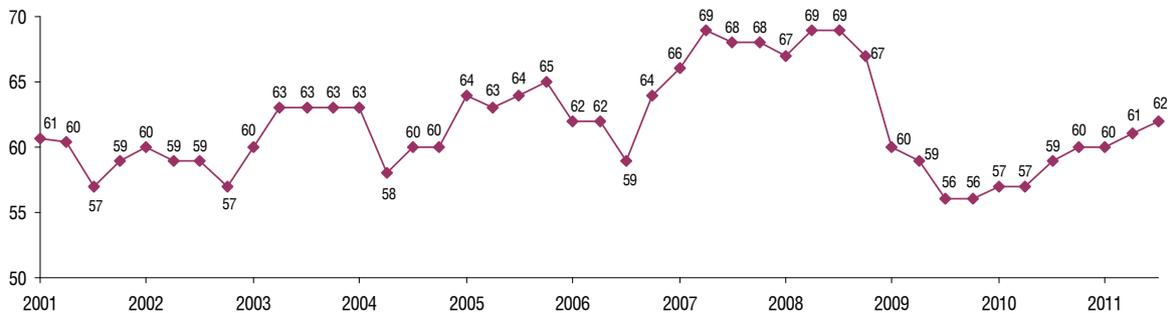


Следует отметить, что отрицательная величина оценки изменения числа заключенных договоров в III квартале 2011 г. сформировалась за счет строительных организаций, осуществляющих свою деятельность в Центральном и Северо-Кавказском федеральных округах. В остальных федеральных округах данный показатель характеризовался положительным значением.

Вместе с тем некоторое улучшение спроса на строительные работы не повлияло на средний уровень **обеспеченности строительных организаций заказами**, который, как и в предшествующем квартале, составил 6 месяцев. При этом около трети организаций были обеспечены заказами на меньший срок (от 1 до 3 месяцев), а каждая десятая организация – менее 1 месяца. Крупные компании, как и ранее, были обеспечены заказами на более длительный срок (8 месяцев), чем малые организации (4 месяца).

В III квартале 2011 г. **средний уровень загрузки производственных мощностей** увеличился на 1 п. п. и составил 62%. При этом 7% строительных организаций использовали не более 30% мощностей, 26% – от 51 до 60%, а 9% – свыше 90%.

Рис. 17. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях, %



Наиболее высокие региональные показатели загрузки мощностей были зафиксированы, как и кварталом ранее, в строительных организациях Уральского и Дальневосточного федеральных округов (66 и 65% соответственно).

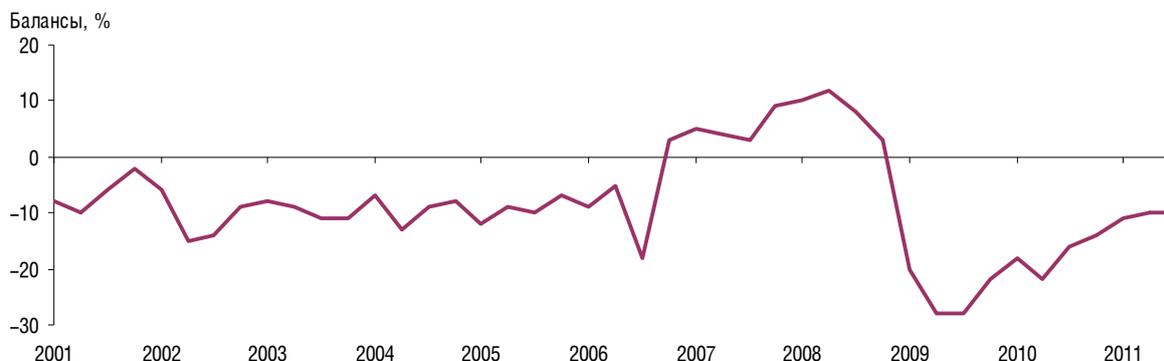
Для удовлетворения ожидаемого спроса на строительные работы в ближайшие 12 месяцев девять из десяти руководителей предприятий оценивали обеспеченность производственными мощностями как «достаточную» и «более чем достаточную».

Относительное увеличение спроса на строительные работы не улучшило в анализируемом периоде ситуацию на рынке труда – в отрасли сохранилась отрицательная динамика изменения **численности занятых**. В ходе опроса 23% руководителей строительных организаций сообщили о сокращении штатов, 13% – о росте численности работников. Почти две трети респондентов отметили, что численность персонала по сравнению с предыдущим кварталом не изменилась. В итоге баланс оценки предпринимателями изменения численности занятых составил, как и кварталом ранее, –10%.

Следует отметить, что в строительном секторе, по мнению участников опроса, увеличился дефицит квалифицированной рабочей силы. В анализируемом периоде о недостатке квалифицированных кадров сообщил каждый пятый предприниматель.

В IV квартале 2011 г. 92% респондентов не ожидают снижения численности занятых, из них 15% предполагают ее увеличение.

Рис. 18. Динамика оценки изменения численности занятых в строительных организациях



Интенсивность процесса сокращения численности занятых была различной. В крупных компаниях баланс оценки предпринимателями изменения численности персонала составил  $-7\%$ , тогда как в малых  $-15\%$ .

### III. Цены

К негативным моментам, выявленным опросом в строительной отрасли, необходимо отнести продолжившуюся тенденцию к повышению **цен на строительные материалы**. Рост цен реализации продукции у производителей стройматериалов зафиксировали 75% предпринимателей, что на 2 п. п. выше, чем в предшествующем квартале. Столь высокие темпы роста показателя не наблюдались с начала 2009 г. В III квартале 2011 г., как и ранее, интенсивность роста **цен на строительные материалы** отставала от темпов роста цен на **строительно-монтажные работы**. Вместе с тем об увеличении цен на **строительно-монтажные работы** сообщили более половины (55%) участников опроса.

Рис. 19. Динамика оценок изменения цен на строительные материалы и строительные материалы в строительных организациях



Согласно результатам опроса в строительном секторе отмечались высокие инфляционные ожидания. В IV квартале 2011 г. строители прогнозируют дальнейший рост цен как на **строительные материалы** (73% опрошенных), так и на **услуги своих организаций** (54%).

#### IV. Финансово-экономическая ситуация

Позитивное по сравнению со II кварталом изменение спроса на строительном рынке практически не повлияло на финансовое положение организаций в III квартале 2011 г. В отрасли сохранялась отрицательная динамика обеспеченности организаций **собственными финансовыми ресурсами**. Баланс оценки изменения показателя увеличился по сравнению с предшествующим кварталом на 1 п. п. и составил **-9%**. На момент опроса **средний уровень обеспеченности организаций финансированием** составил, как и в предшествующем квартале, 5 месяцев.

В III квартале 2011 г. сохранился положительный баланс **прибыли** предприятий (о росте прибыли своих организаций сообщили 19% руководителей, а о сокращении – 11%).

Наибольшее негативное воздействие на финансовую ситуацию в строительной отрасли, как и ранее, оказывал налоговый пресс (об этом сообщили 55% участников опроса). Высокий уровень налогов не только сдерживает развитие отрасли, но и провоцирует руководителей строительных компаний «оптимизировать» налоговые потери за счет применения различных, в том числе и неформальных, схем.

Рис. 20. Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в строительных организациях



В анализируемом периоде в крупных строительных компаниях баланс оценки предпринимателями изменения обеспеченности организаций собственными финансовыми средствами незначительно (на 1 п. п.) снизился (-9%), а в малых организациях по сравнению со II кварталом 2011 г. не изменился (-14%).

В III квартале 2011 г., по мнению предпринимателей, в строительном секторе улучшилось положение с просроченной дебиторской задолженностью, по сравнению с предыдущим кварталом увеличился удельный вес участников опроса, отметивших ее уменьшение.

В то же время было отмечено сокращение просроченной кредиторской задолженности. В отчетном периоде доля фирм, у которых повышалась задолженность, сравнивалась с долей тех организаций, у которых отмечалось ее понижение. Во II квартале это соотношение составляло 16 и 10% соответственно.

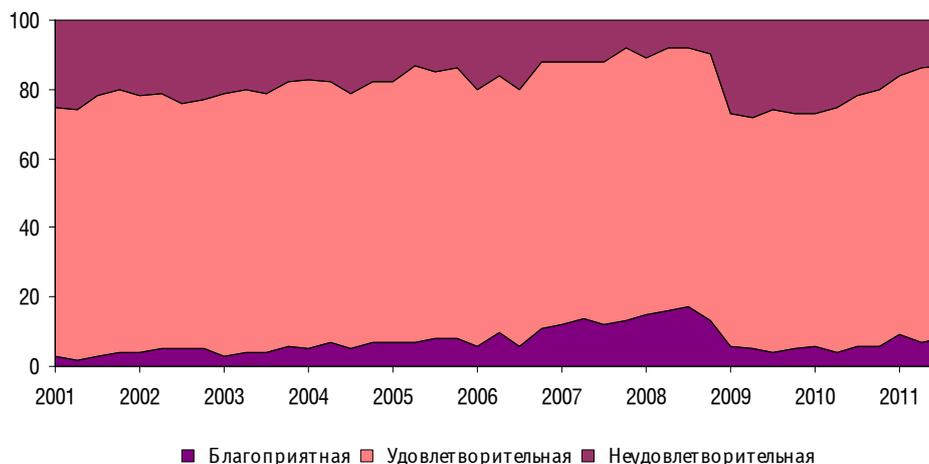
В объемах подрядных работ строительных организаций продолжают сохраняться «теневые» обороты. В III квартале 2011 г., по мнению предпринимателей, не проходили официального оформления, как и ранее, в среднем до 5% выполненных контрактов и в среднем на 4% занижались объемы подрядных работ.

Оценивая финансовое положение своих организаций на ближайший квартал, подавляющее большинство руководителей (93%) не ожидают его ухудшения.

Несмотря на все сложности, с которыми сталкивается отрасль при попытке выхода из кризисного состояния, подавляющее большинство руководителей строительных организаций

(87%) оценили экономическое состояние своих структур как «удовлетворительное» и «благоприятное». Это самое высокое значение за последние три года.

Рис. 21. Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях  
Доля организаций от их общего числа, %



Более высокие, чем в целом по отрасли, оценки показателя дали руководители крупных строительных фирм (82, 10 и 8% соответственно).

#### V. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций

По мнению участников опроса, в III квартале 2011 г. среди факторов, лимитирующих производственную деятельность строительных организаций, лидирующие позиции сохранили финансовые проблемы – **«высокий уровень налогов»** и **«высокая стоимость материалов, конструкций и изделий»**.

Увеличение единого социального налога в январе 2011 г. повлекло за собой резкий рост числа респондентов, ссылающихся на тяжелый налоговый пресс. В течение 2011 г. их доля неуклонно росла. Столь высокое значение показателя (55%) не наблюдалось с 2006 г.

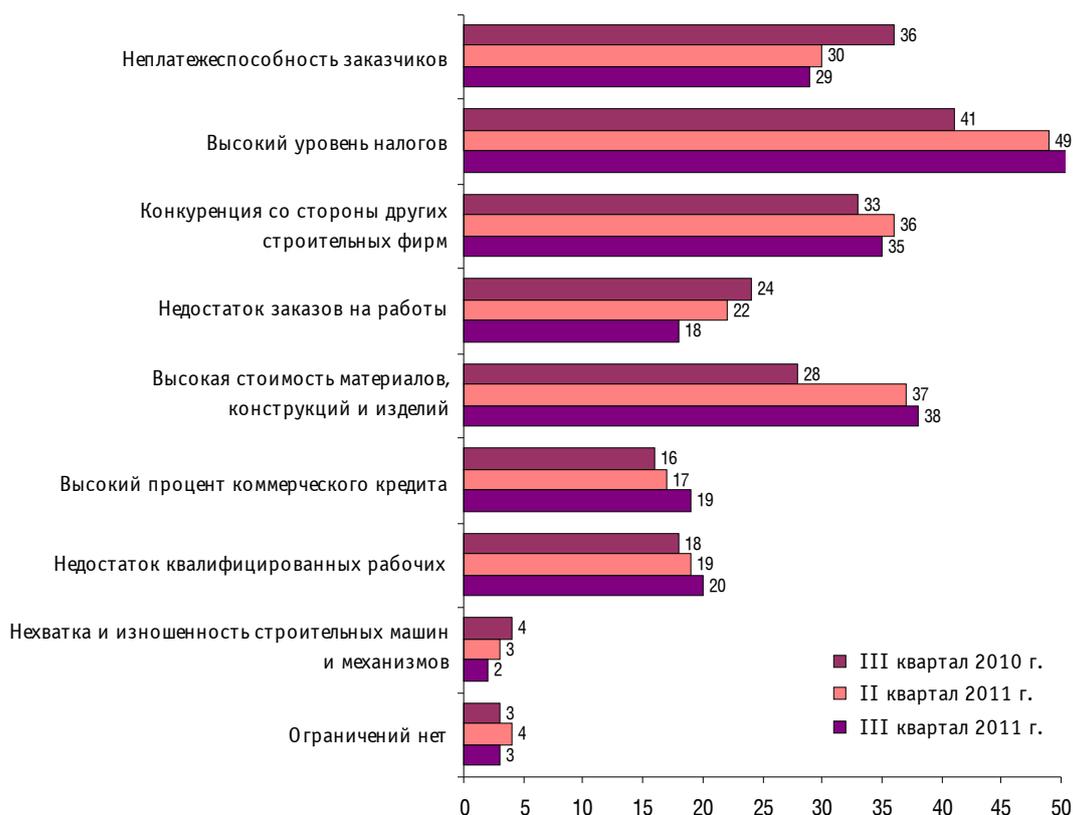
На протяжении трех последних кварталов в отрасли прослеживалась тенденция к увеличению доли предпринимателей, обеспокоенных высокой стоимостью материалов, конструкций и изделий. Так, в III квартале 2011 г. на растущие цены реализации продукции у производителей стройматериалов пожаловались четыре руководителя из десяти опрошенных.

По сравнению с предшествующим кварталом несколько возросла распространенность фактора **«недостаток квалифицированных рабочих»**.

Некоторое улучшение ситуации со спросом на строительные работы привело к снижению оценки руководителей строительных организаций отрицательного влияния фактора **«недостаток заказов»**.

От опроса к опросу практически не менялась доля участников строительного процесса, сообщавших об отсутствии факторов, ограничивающих производственную деятельность (в III квартале 2011 г. их было 3%).

Рис. 22. Оценка факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций  
Доля организаций от их общего числа, %



Согласно результатам опроса, оценки влияния факторов, сдерживавших развитие строительных организаций с различной численностью занятых, распределились следующим образом. На высокий уровень налогов жаловались руководители как крупных, так и малых строительных компаний (55 и 53% соответственно). Высокая стоимость материалов, конструкций и изделий чаще беспокоила респондентов из крупных строительных организаций (41 и 32% соответственно). Дефицит квалифицированных рабочих испытывали как в крупных, так и в малых компаниях (22 и 18% соответственно). Недостаток заказов на подрядные работы острее ощущался в малых организациях (29 против 11% в крупных).

Прогнозные предпринимательские оценки основных показателей деятельности на ближайший квартал выглядят достаточно позитивно. В частности, в IV квартале с. г. ожидается увеличение спроса на строительные работы и улучшение финансового положения строительных компаний. Косвенно данные прогнозы подтверждают опросы руководителей промышленных предприятий, производящих строительные материалы, где последние три месяца наблюдается явный рост деловой активности.

## Розничная торговля

### I. Обобщенная конъюнктура<sup>5</sup>

Результаты ежеквартальных опросов руководителей свыше 4.2 тыс. организаций розничной торговли в III квартале 2011 г. показали, что по некоторым параметрам состояние делового климата оценивалось руководителями скорее как неблагоприятное. Выявленная негативная динамика позволяет констатировать очевидную утрату многих достигнутых экономических

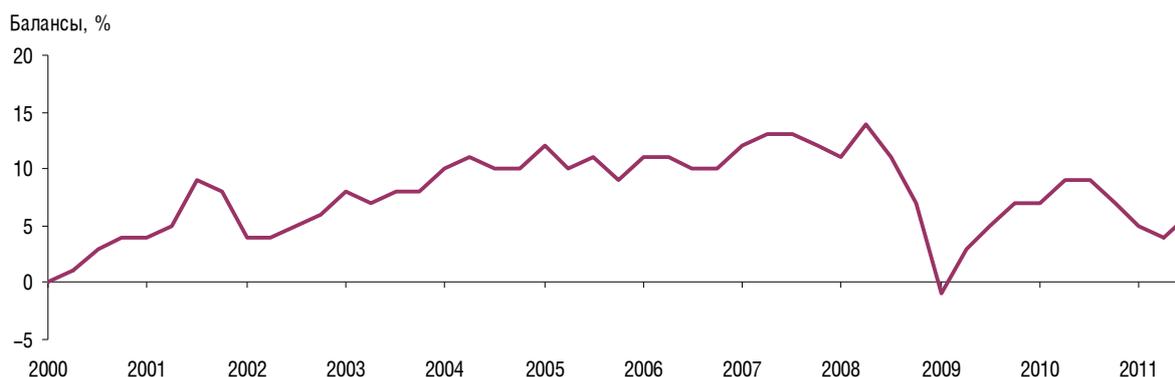
<sup>5</sup> Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций розничной торговли.

результатов не только по сравнению с предшествующим кварталом, но и с аналогичным периодом 2010 г. Причем ухудшение результатов произошло, по всей видимости, в последний месяц III квартала – в сентябре.

Ключевым событием III квартала, определившим направление развития розничной торговли, следует считать преодоление противоречия, наблюдаемого с начала 2011 г., между положительными результирующими итогами оборачиваемости реализуемых товаров и невысоким уровнем реальных располагаемых денежных доходов населения, несколько скорректированным ростом потребительского кредитования.

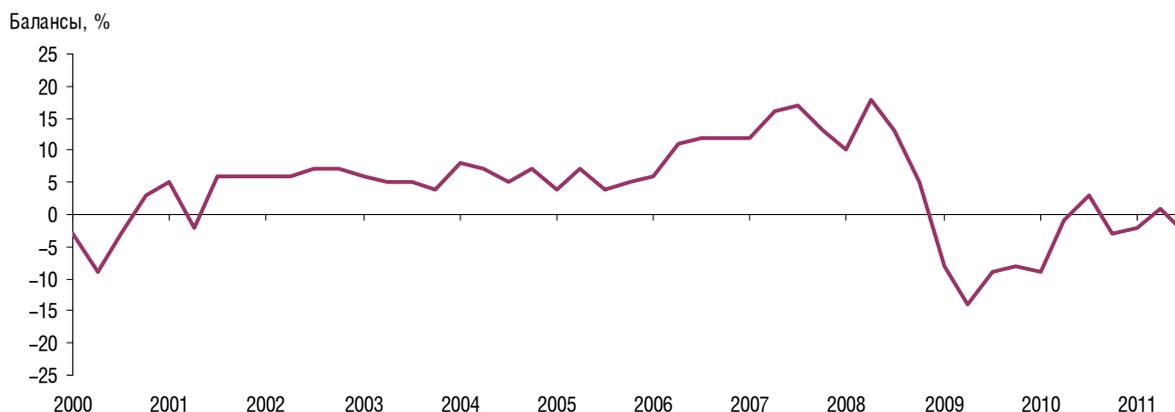
В результате разнонаправленных тенденций, обозначившихся в III квартале, **индекс предпринимательской уверенности** вырос относительно II квартала на 2 п. п. и составил +6%.

Рис. 23. Индекс предпринимательской активности в розничной торговле



В анализируемом квартале наблюдалось уменьшение **объема продаж**, что констатировали около 30% респондентов. Баланс оценок изменения показателя в III квартале составил -3% против +1% во II-м (+3% в III квартале 2010 г.).

Рис. 24. Динамика оценки изменения объема продаж в натуральном выражении в организациях розничной торговли



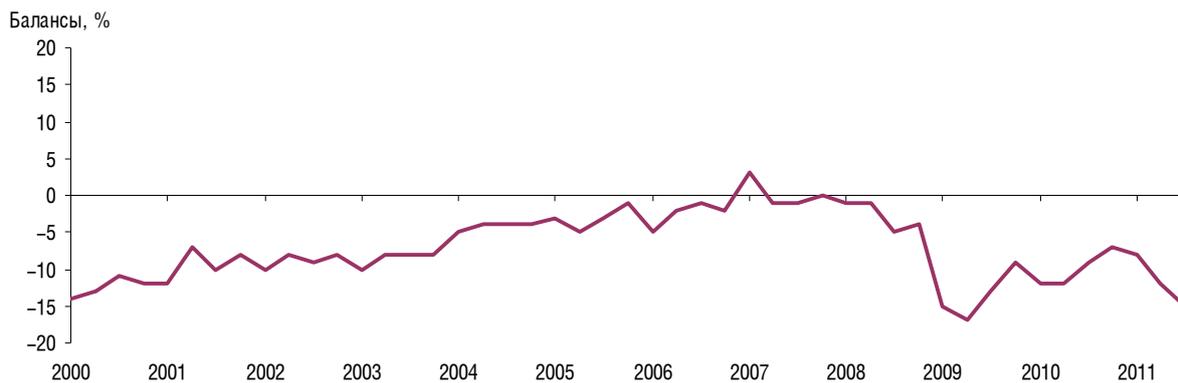
Сложившаяся конъюнктура в розничной торговле в III квартале 2011 г. напрямую отразилась на динамике **товарооборота**: с учетом устраненной сезонной составляющей баланс оценки изменения показателя составил -2% против +3% во II квартале 2011 г. (+4% в аналогичном периоде 2010 г.).

Следует отметить, что снижение объемов продаж и товарооборота в торговых фирмах в анализируемом периоде протекало на фоне положительной динамики ситуации с заказами на реализуемые товары. Так, несмотря на незначительное ослабление темпов роста, по-прежнему наблюдалось расширение количества **заказов на поставку товаров**. Значение баланса оценок изменения показателя в III квартале 2011 г. составило +3% против +6% во II квартале (+7% в III квартале 2010 г.).

Снижение оборота реализуемой продукции вызвало изменения, связанные с **численностью занятых** в отрасли. По всей видимости, большинство предпринимателей, учитывая сложившуюся конъюнктуру, а также не совсем благополучный с точки зрения деловой активности IV квартал, приняли решение оптимизировать численность сотрудников и пошли по пути сокращения персонала.

В результате, согласно проведенному обследованию, в анализируемом периоде данные меры предприняли около 30% руководителей торговых фирм. Значение баланса оценок изменения показателя в III квартале 2011 г. составило –15% против –12% во II квартале (–9% в III квартале 2010 г.).

Рис. 25. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях розничной торговли



Согласно ожиданиям респондентов, подобная стратегия в фирмах будет превалировать до конца 2011 г.

В анализируемом квартале наблюдалось незначительное замедление расширения ассортимента, явившееся преимущественно естественной реакцией на негативную динамику объема продаж и оборота товаров. Так, баланс оценки изменения показателя в III квартале составил +16% (+19% в III квартале 2010 г.).

**Структура поставщиков товаров** организациям розничной торговли в III квартале 2011 г. формировалась из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций.

Большинство розничных сетей, применив стратегию «партнерских закупок», установили прочные отношения с группами необходимых поставщиков и в анализируемом периоде продолжали закупать товары в основном у оптовых и оптово-посреднических фирм, а также предприятий-производителей, расположенных в одном с ними регионе.

Около 40% руководителей отметили, что **доля импортной продукции в общем объеме оборота розничной торговли** в III квартале 2011 г. относительно предшествующего периода не изменилась и составила около 20%. Только в 6% торговых фирм доля импорта превышала 80%.

Согласно результатам проведенного обследования, в III квартале увеличились темпы сокращения **объема складских запасов**. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде составил –4% (–6% в III квартале 2010 г.). Вместе с тем, большинство руководителей (88%) отметили, что уровень складских запасов в их организациях соответствует «нормальному».

## II. Цены

В III квартале 2011 г. зарегистрировано **замедление роста цен реализации**. Баланс оценок изменения показателя в III квартале составил +46% против +49% в предшествующем периоде (+38% во III квартале 2010 г.).

Однако подобное замедление роста цен вряд ли приведет к существенным изменениям на рынке розничной торговли. С большей долей вероятности следует ожидать, что в последние месяцы 2011 г. предприниматели последуют традиционному пересмотру ценников в сторону увеличения.

В III квартале 2011 г. в 60% торговых компаний сложившийся уровень **торговых наценок** составлял 16–30%. Торговые наценки в размере 31–50% применяли около 20% организаций, и только 3% фирм продолжили увеличение цен более чем на 70%. По мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила получение необходимой прибыли, составляет около 40%.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранялась практически без изменений **система расчетов с поставщиками** – 58% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара.

Система наличных расчетов с поставщиками товаров традиционно применялась руководителями менее активно. Наличные расчеты проводились в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 27 и 21% руководителей соответственно.

### III. Финансово-экономическая ситуация

В III квартале 2011 г. отмечалось продолжение общей тенденции снижения значений основных финансовых показателей. При этом наиболее сложной продолжала оставаться ситуация, связанная с обеспеченностью торговых фирм **собственными финансовыми средствами**.

Так, в III квартале 2011 г. по-прежнему наблюдалось увеличение доли респондентов, указывающих на дальнейшее снижение уровня обеспеченности собственными финансовыми ресурсами их организаций. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде составил –5% против –2% во II квартале (–5% в III квартале 2010 г.).

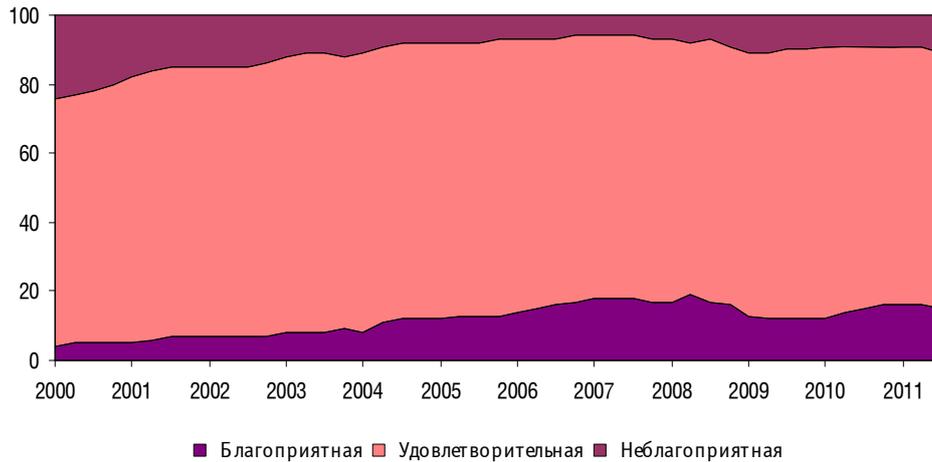
Рис. 26. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях розничной торговли



В III квартале сохранил негативную направленность развития и такой важнейший результирующий показатель деятельности ритейлеров, как **прибыль**. В анализируемом периоде на фоне ослабления отрицательной динамики продолжалось его вялотекущее снижение. Баланс оценки изменения показателя составил –6 против –11% во II квартале (–3% в III квартале 2010 г.).

Несмотря на наблюдаемые негативные явления, большинство (74%) руководителей организаций розничной торговли охарактеризовали экономическую ситуацию в анализируемом квартале как **«удовлетворительную»**.

Рис. 27. Динамика оценки экономической ситуации в организациях розничной торговли  
Доля организаций от их общего числа, %



#### IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

Оценивая совокупность факторов, оказывающих лимитирующее воздействие на развитие розничных организаций, необходимо отметить неоднозначность ситуации. В частности, несмотря на наблюдаемые в III квартале негативные тенденции, руководители розничных фирм отмечали ослабление влияния ограничивающих факторов. Озабоченность предпринимателей вызывал груз фискальных проблем, о чем свидетельствует дальнейшее увеличение доли руководителей, указавших на фактор **«высокий уровень налогов»**.

В целом, в анализируемом квартале, по мнению предпринимателей, по-прежнему в числе преобладающих негативных ограничений оставались спросовая ситуация на реализуемые товары, а также финансовая составляющая деятельности торговых фирм. На отрицательное воздействие факторов **«недостаточный платежеспособный спрос»** и **«недостаток финансовых средств»** по-прежнему ссылались 49 и 36% участников опроса соответственно (51 и 38% в аналогичном периоде 2010 г.). Действие данных факторов в наибольшей степени ограничивало деятельность организаций, реализующих как продукты питания, так и непродовольственные товары.

Менее значимыми осложнениями для бизнеса респонденты посчитали **недостаточный ассортимент, получение кредита, а также недостаток складских и торговых помещений**.

Рис. 28. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций розничной торговли  
Доля организаций от их общего числа, %



Очевидно, что III квартал оказался сдерживающим для развития отрасли. Безусловно, снижение темпов компенсационного посткризисного роста оказало влияние на динамику основных показателей, что вновь поставило под угрозу дальнейшее оздоровление отрасли.

Вместе с тем, несмотря на замедление развития отрасли, у значительной части руководителей фирм все же сохранилось позитивное настроение, в целом свидетельствующее об удовлетворительном состоянии делового климата в данном секторе экономики.

С долей осторожности можно предположить, что розничным организациям в IV квартале все-таки хватит потенциала, накопленного в течение 2011 г., чтобы как минимум отстоять достигнутые позиции.

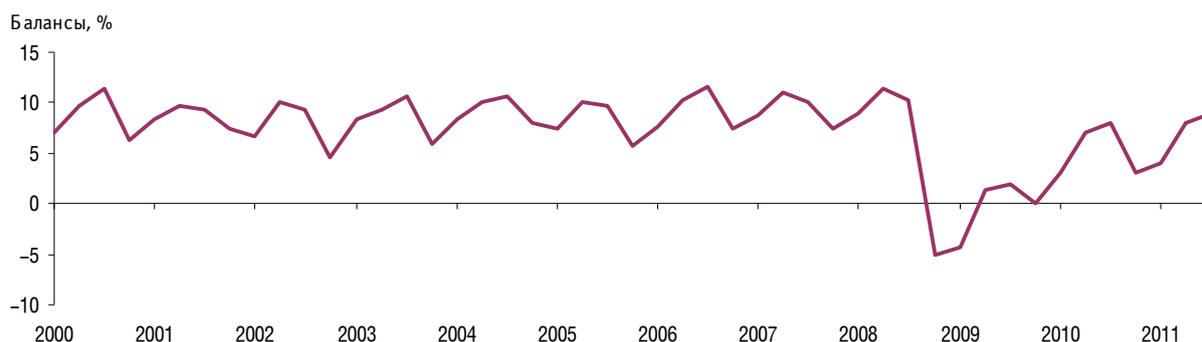
## Оптовая торговля

### I. Обобщенная конъюнктура

Результаты очередного ежеквартального опроса руководителей свыше 2.6 тыс. организаций оптовой торговли в III квартале 2011 г. свидетельствуют об улучшении делового климата в данном секторе экономики, и, как следствие – более четком проявлении посткризисного восстановительного тренда.

В результате обозначившихся позитивных тенденций **индекс предпринимательской уверенности** продемонстрировал позитивную направленность и в III квартале 2011 г. составил +9%.

Рис. 29. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле



Улучшение делового климата и предпринимательских оценок прослеживалось практически во всех видах деятельности оптовой торговли.

Вместе с тем, наиболее благоприятный деловой климат был характерен для фирм, реализующих товары социального назначения. Так, если во II квартале 2011 г. наилучшие результаты демонстрировали организации, чья деятельность связана с оптовыми поставками для клиентов, закупающих товары производственно-технического назначения, прежде всего руду, металлы и строительные материалы, то в III квартале рост их деловой активности несколько ослабел.

Наибольшая интенсификация бизнеса прослеживалась в фирмах, реализующих пищевые продукты, включая напитки и табачные изделия; парфюмерию и косметику; фармацевтические и медицинские товары; бытовые электротовары и телеаппаратуру; бытовую мебель. Существенные позитивные перемены в развитии своего бизнеса констатировали и руководители, занятые в сфере поставок автотранспортных средств (индекс предпринимательской уверенности составил +15%) и автомобильных деталей, узлов и принадлежностей (+13%).

Анализируемый квартал отмечен возобновлением положительных темпов роста **прибыли**. Происходящие процессы в экономическом развитии оптовых структур позволили преодолеть негативную динамику, наблюдавшуюся в течение первых двух кварталов 2011 г.

Подъем предпринимательской и потребительской активности, зафиксированный в III квартале 2011 г., оказался основной составляющей в преобладании позитивных тенденций в данном секторе экономики. При этом одним из важных моментов в экономическом развитии оптовых организаций в анализируемом квартале 2011 г. стал выход из отрицательной динамики спросовой ситуации, что, в свою очередь, выразилось в росте объемов продаж в натуральном выражении и оптового товарооборота. Более четверти руководителей (29%) организаций констатировали увеличение спроса на реализуемые товары. Так, если во II квартале 2011 г. значение баланса оценок изменения спроса составляло  $-4\%$ , то в анализируемом квартале  $+7\%$  ( $+10\%$  в III квартале 2010 г.).

Возросшая покупательская активность коснулась большинства видов реализуемых оптовиками товаров. В большей мере указанные положительные изменения распространились на организации, поставляющие лесоматериалы и строительные материалы; автомобильные детали, узлы и принадлежности; металлы и металлические руды; химические продукты. Кроме того, наращивание деловой активности способствовало существенному замедлению темпов сокращения спроса в фирмах, занимающихся реализацией бытовых электротоваров радио- и телеаппаратуры, а также сельхозсырья и живых животных.

Объективной реакцией на восстановление спроса в оптовой торговле стало соответствующее увеличение **объемов продаж в натуральном выражении**. В результате значение баланса оценок изменения показателя в III квартале 2011 г. составило  $+7\%$  против  $-11\%$  во II квартале 2011 г. ( $+16\%$  в III квартале 2010 г.).

Сложившаяся конъюнктура в данном секторе экономики в III квартале 2011 г. повлияла на динамику оптового товарооборота: баланс оценки изменения показателя составил  $+8\%$  против  $-12\%$  в предыдущем квартале ( $+21\%$  в III квартале 2010 г.).

Ситуация с численностью занятых в оптовых фирмах в анализируемом периоде относительно II квартала не изменилась, что выразилось в продолжении незначительного сокращения персонала. Следует отметить, что наблюдаемая динамика прослеживается с начала 2011 г. и косвенно указывает на относительную стабильность кадровых перемещений в течение года. Доля руководителей как сокращающих, так и набирающих новых работников на протяжении текущего года была приблизительно одинаковой и колебалась около  $25\%$ .

В анализируемом периоде по сравнению со II кварталом продолжился рост численности занятых в организациях, реализующих автотранспортные средства; лесоматериалы и стройматериалы; машины и оборудование; бытовые электротовары, радио- и телеаппаратуру. В то же время прекратилось сокращение штатов в оптовых фирмах, реализующих автомобильные детали, узлы и принадлежности (баланс оценки изменения показателя составил  $+9$  против  $-3\%$  во II квартале).

Анализ процесса оптимизации **ассортимента** в оптовых фирмах позволяет констатировать отсутствие каких-либо существенных изменений в динамике данного показателя. В обследуемом периоде по сравнению со II кварталом логичной реакцией на позитивную динамику развития спроса, объемов продаж и общей экономической конъюнктуры явилось лишь незначительное расширение ассортиментного ряда. Очевидно, что в течение 2010 г., а также текущего года, следуя выработанной стратегии, руководители уже сформировали и адаптировали ассортиментную матрицу товарами, наиболее востребованными и доступными для потребителей. В III квартале баланс оценок изменения показателя составил  $+7$  против  $+6\%$  в предшествующем квартале ( $+10\%$  в III квартале 2010 г.).

Активное расширение ассортимента продолжилось в оптовых фирмах, реализующих парфюмерные и косметические товары (баланс оценок изменения показателя составил  $+23\%$ ); фармацевтические и медицинские товары, изделия медицинской техники и ортопедические товары ( $+18\%$ ).

Согласно результатам проведенного обследования, в III квартале темпы сокращения **объемов складских запасов** сохранились без изменения. Баланс оценки изменения показателя сохранил значение II квартала, составив  $-10\%$  ( $-8\%$  в III квартале 2010 г.). Вместе с тем,

большинство руководителей (82%) отметили, что уровень имеющихся складских запасов товара в их организациях соответствует «нормальному».

Структура **поставщиков и потребителей** товаров в III квартале 2011 г. формировалась из предприятий-производителей, оптовых и оптово-посреднических фирм, организаций розничной торговли, прочих организаций, а также физических лиц.

Анализ оценок предпочтений в выборе **поставщиков товаров** показал, что большинство предпринимателей продолжили в анализируемом периоде закупать товары в основном у предприятий-изготовителей продукции и в оптовых фирмах. Так, организации приобретали у оптово-посреднических фирм более половины (54%) от общего объема продукции, у предприятий-производителей – 42%.

В то же время распределение оптовыми фирмами реализуемых товаров по **покупателям** характеризовалось наибольшими поставками для оптовых и оптово-посреднических, а также розничных организаций (33 и 29% соответственно). Остальное количество товаров предназначалось предприятиям-производителям, физическим лицам и прочим организациям.

В III квартале 2011 г. осталась прежней **география закупок и продаж товаров оптовыми организациями**.

Около половины от общего объема покупаемой продукции составлял товар, приобретенный предпринимателями в собственном регионе, чуть менее – у поставщиков, расположенных в других регионах Российской Федерации.

Распределение объемов продаж по местонахождению покупателей в анализируемом квартале сохранилось практически без изменений. Основную часть товаров (82% от общего объема продаж) предприятия и оптовые фирмы реализовывали организациям, расположенным в одном с ними регионе.

**Порядок расчетов оптовых торговых организаций** с поставщиками и покупателями реализуемых товаров в III квартале 2011 г. не изменился.

Осталась без изменений по сравнению с предыдущим кварталом и система расчетов организаций оптовой торговли с поставщиками продукции, при которой доля безналичной формы была основной и составила 97% от общего объема расчетов. Доля наличных расчетов составила 2%, взаимозачетов – 1%. Векселя, другие финансовые инструменты и бартер как формы расчетов практически не использовались.

В финансовых отношениях с покупателями оптовика применяли преимущественно безналичные и наличные расчеты (84 и 15% от общего объема расчетов). Доля взаимозачетов оставалась на уровне 1%.

## II. Цены

В III квартале 2011 г. большинство руководителей предпочли сохранить курс политики ценообразования, направленный на увеличение цены реализуемых товаров. При этом оптовиков не остановили даже снизившиеся в III квартале у основных поставщиков закупочные цены. По всей видимости, стремление к противодействию сохранявшимся неустойчивым тенденциям как в финансовом секторе, так и в нестабильной внешней конъюнктуре стало решающим для большинства предпринимателей.

В результате в анализируемом периоде 65% респондентов сообщили об увеличении цен на реализуемые товары. Баланс оценки изменения **цены реализации** составил +61 против +60% во II квартале (+54% в III квартале 2010 г.).

Анализ динамики цен реализации в разрезе товарных групп в оптовых фирмах показал, что в III квартале коррекция цен в сторону увеличения наблюдалась по большинству видов реализуемых оптовиками товаров.

Однако в наибольшей мере данная тенденция прослеживалась в фирмах, реализующих парфюмерию и косметические товары, а также топливо. Так, продолжающийся рост оптовых цен на топливо является отголоском дефицита бензина в некоторых регионах страны, а также сочетанием таких факторов, как повышение акцизов и сезонных ремонтов НПЗ.

В III квартале 2011 г. в 44% торговых компаний сложившийся уровень **торговых наценок** составлял 6–15%. Торговые наценки в размере 16–20% применяли 20% организаций, и только 15% фирм увеличивали цены от 20 до 50%.

### III. Финансово-экономическая ситуация

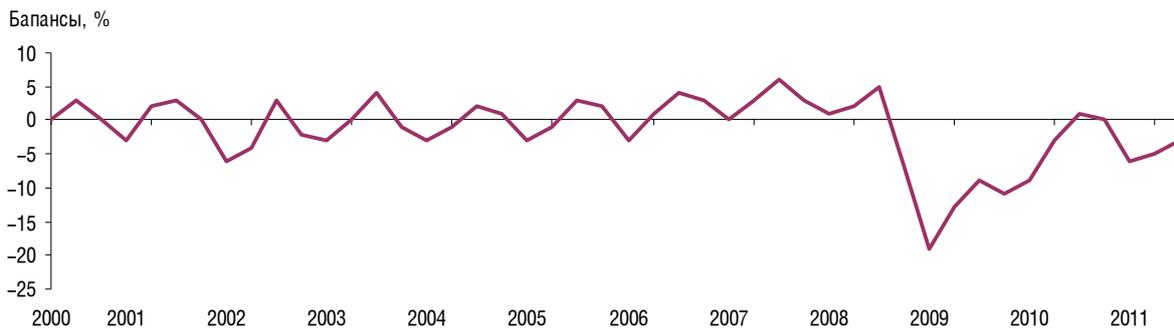
Ослабление отрицательных тенденций в анализируемом периоде обусловило положительное результирующее значение **прибыли**. В организациях оптовой торговли в III квартале 2011 г. значение баланса оценок изменения показателя составило +5% против –6% во II квартале (+7% в III квартале 2010 г.).

Рост данного показателя зафиксирован в большинстве оптовых организаций, реализующих различные виды товаров. Наилучшее значение показателя зарегистрировано в фирмах, поставляющих на рынок парфюмерные и косметические товары, металлы и металлические руды, лесоматериалы, строительные материалы, автомобильные детали, узлы и принадлежности.

В то же время замедление снижения прибыли отмечалось в оптовых организациях, реализующих сельхозсырье и живых животных, фармацевтические и медицинские товары, медицинскую технику и ортопедические изделия.

Сложившаяся ситуация с прибылью определила характер изменения обеспеченности фирм собственными финансовыми ресурсами. Так, в анализируемом периоде активизировавшаяся предпринимательская деятельность привела к замедлению темпов снижения обеспеченности **собственными финансовыми ресурсами**. Баланс оценки изменения показателя в III квартале составил –3 против –5% во II квартале (+1% в III квартале 2010 г.).

Рис. 30. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами

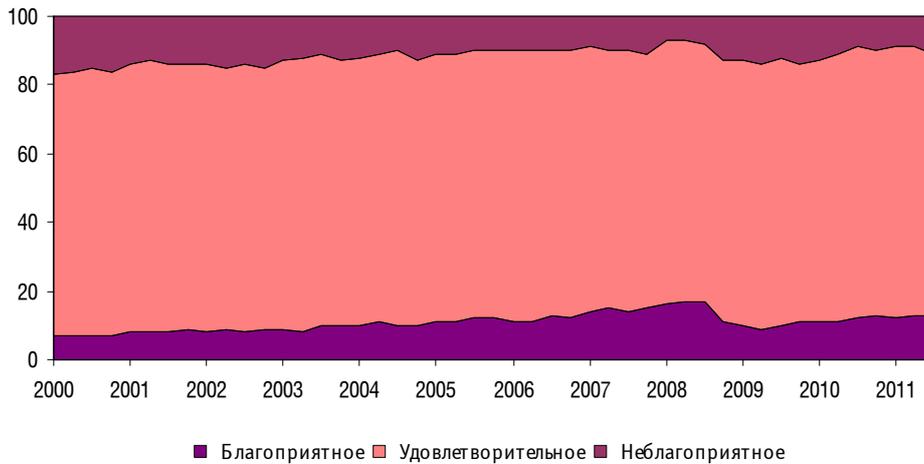


К достаточно позитивному моменту в деятельности оптовых фирм следует отнести дальнейшее улучшение ситуации с кредитованием их бизнеса. В III квартале отмечалось закрепление тенденции роста **обеспеченности кредитными и заемными финансовыми ресурсами**. Баланс оценки изменения показателя, увеличившись относительно II квартала, составил +3% (+2% в III квартале 2010 г.).

В III квартале 2011 г. без изменений оставалась **структура источников финансирования** оптовых организаций. Как и прежде, доля собственных оборотных средств в общем объеме использованных источников финансирования составляла основную часть – 68%, кредитных и заемных – 21%, финансовых средств клиентов – 10%, прочих средств – 1%.

Большинство руководителей (76%) в III квартале 2011 г. охарактеризовали сложившееся **экономическое положение** как «удовлетворительное».

**Рис. 31. Динамика оценки экономического положения в организациях оптовой торговли**  
Доля организаций от их общего числа, %



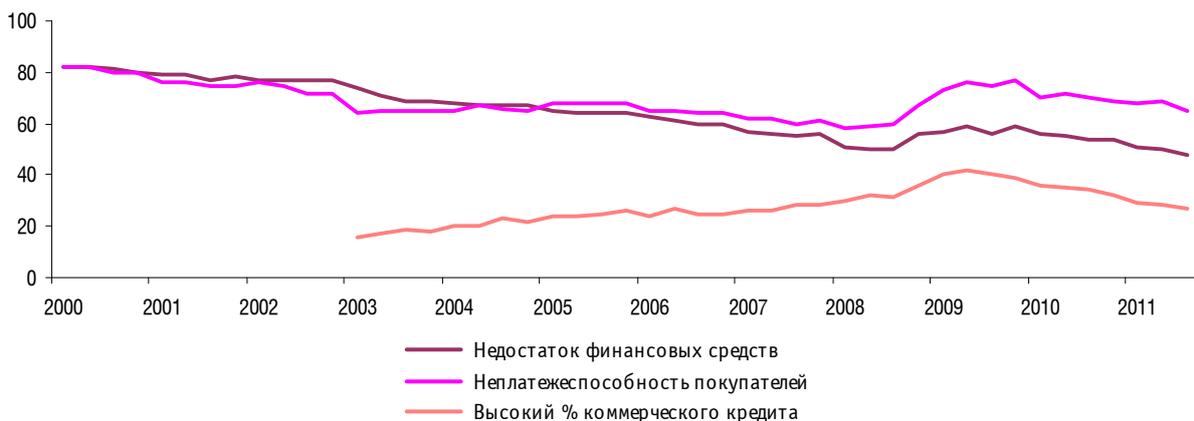
#### IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли

Оценивая влияние разнообразных факторов, лимитирующих развитие деятельности оптовой торговли, большинство руководителей в III квартале 2011 г. по-прежнему выделили финансовые и фискальные проблемы.

Вместе с тем, в течение текущего года наблюдалось устойчивое снижение негативного давления со стороны этих ограничений, что, несомненно, указывает на наличие восстановительных процессов в отрасли. В частности, в анализируемом периоде продолжилось снижение доли респондентов, указывающих на такие факторы, как **«неплатежеспособность покупателей»** (65 против 69% во II квартале), **«недостаток финансовых средств»** (48 против 50%), **«высокий процент коммерческого кредита»** (27 против 28%).

Наиболее острую зависимость от неплатежеспособности покупателей испытывали оптовые фирмы, реализующие химические продукты; фармацевтические и медицинские товары; металлы и металлические руды; парфюмерные и косметические товары, машины и оборудование.

**Рис. 32. Динамика оценок важнейших факторов, ограничивающих деятельность организаций оптовой торговли**  
Доля организаций от их общего числа, %



Вместе с тем, по мнению многих руководителей, продолжали оказывать существенное и преимущественное негативное влияние на деятельность оптовых фирм высокие налоговые ставки. Несмотря на относительное ослабление негативной реакции в предпринимательской среде, фактор **«высокий уровень налогов»** по-прежнему сохранил одно из лидирующих мест в рейтинге ограничений. Наиболее восприимчивыми к отрицательному воздействию данного

фактора в анализируемом периоде были фирмы, реализующие автотранспортные средства; парфюмерные и косметические товары; бытовые электротовары, радио- и телеаппаратуру.

В то же время более четверти предпринимателей в III квартале ссылались на увеличение отрицательного влияния на их деятельность **«недобросовестной конкуренции»**. По всей видимости, сохраняющиеся внешнеэкономические колебания, а также неустойчивый внутренний финансовый потенциал вынуждали некоторых недобросовестных участников рынка использовать «серые схемы» ведения бизнеса. В большей мере это коснулось оптовых фирм, реализующих топливо; машины и оборудование; фармацевтические и медицинские товары.

Менее значимыми осложнениями для бизнеса респонденты посчитали **высокую арендную плату, несовершенство нормативно-правовой базы, недостаток квалифицированных специалистов, недостаток складских площадей и необходимого оборудования, а также недостаточное информационное обеспечение.**

Рис. 33. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций оптовой торговли  
Доля организаций от их общего числа, %



Таким образом, проявленная активность со стороны потребительского рынка и самих экономических агентов позволила руководителям оптовых организаций частично восстановить финансово-экономическое положение их фирм. Подавляющее большинство негативных тенденций были уравновешены позитивными сдвигами. Очевидно и то, что предприниматели в течение 2011 г. адаптировались и выработали определенный алгоритм действий для развития своего бизнеса.

## Сфера услуг

### I. Обобщенная конъюнктура

Результаты опроса, проведенного в I полугодии 2011 г. среди руководителей свыше 4.5 тыс. организаций, оказывающих услуги, свидетельствуют об улучшении экономической конъюнктуры в российской сфере услуг. Значения большинства показателей, характеризующих состояние делового климата в отрасли, превосходили значения соответствующего периода предыдущего года.

В частности, несмотря на то, что совокупный спрос на услуги был все еще ограничен низкой платежеспособностью потребителей, прослеживалось его заметное усиление по сравнению с I полугодием 2010 г. Наблюдалось также увеличение объема оказываемых услуг

в физическом и стоимостном выражении и стабилизация общего экономического положения обследованных организаций.

Рост спроса на услуги стимулировал положительные изменения на рынке труда – в I полугодии 2011 г. темпы снижения численности работников сферы услуг замедлились, а во II полугодии ожидается рост значений показателя.

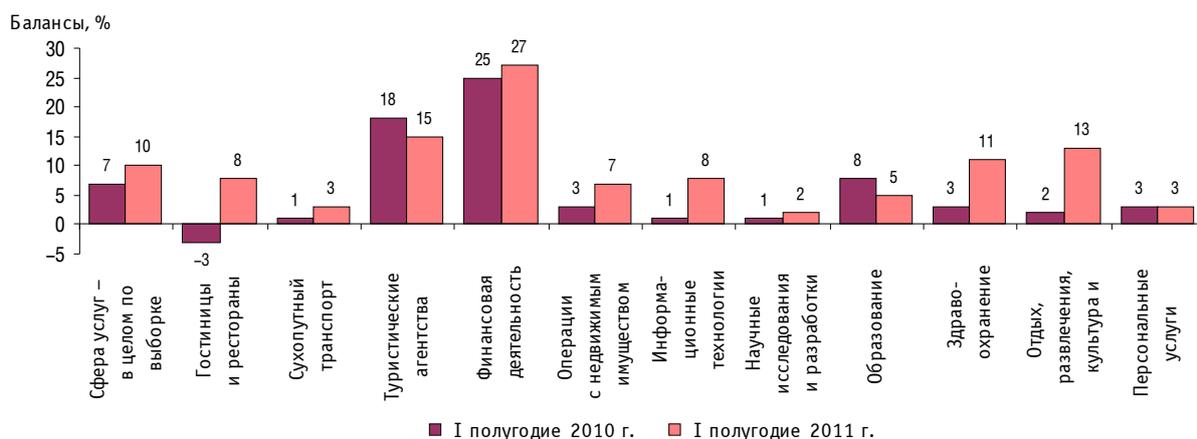
К негативным результатам, выявленным настоящим обследованием, можно отнести повышение интенсивности роста цен на услуги, а также недостаточный приток инвестиций в сферу услуг.

Деловые прогнозы участников опроса на вторую половину текущего года отличались достаточно высокой степенью оптимизма – большинство предпринимателей рассчитывают на позитивную динамику основных показателей деятельности возглавляемых ими структур.

Улучшению делового климата в сфере услуг противодействовал ряд негативных факторов, затруднявших деятельность организаций. К ним, по мнению респондентов, относились, прежде всего, финансовые ограничения: высокий уровень налогообложения, недостаток собственных финансовых средств организаций и дефицит платежеспособного спроса.

Позитивные изменения спроса на услуги и экономического положения организаций определили рост результирующего индикатора делового климата в сфере услуг – **индекса предпринимательской уверенности**. Указанный индекс характеризовался положительными значениями во всех представленных в обследовании видах экономической деятельности при значительном разбросе его значений в разных видах услуг.

Рис. 34. Индекс предпринимательской уверенности в различных видах экономической деятельности сферы услуг



Максимальное значение индекса, как и год назад, было зафиксировано в организациях, оказывающих финансовые услуги. Благоприятный деловой климат в этой сфере деятельности обеспечивался существенным ростом спроса в первой половине текущего года и оптимистическими ожиданиями предпринимателей на его вторую половину.

В туризме замедление темпов роста спроса привело к небольшому снижению индекса предпринимательской уверенности, однако достаточно высокое значение индикатора указывает на сохранение благоприятной конъюнктуры рынка туристских услуг.

Динамичное развитие услуг, основным потребителем которых является население – ресторанно-гостиничного бизнеса (индекс предпринимательской уверенности в этом сегменте перешел из отрицательной зоны в положительную), деятельности по организации отдыха и развлечений, культуры и спорта, свидетельствуют о смене модели потребительского поведения и постепенном переходе населения от экономии денежных средств к более активному приобретению услуг.

В депрессивном состоянии, согласно результатам обследования, находились организации, занимающиеся научными исследованиями и разработками. На это указывает как низ-

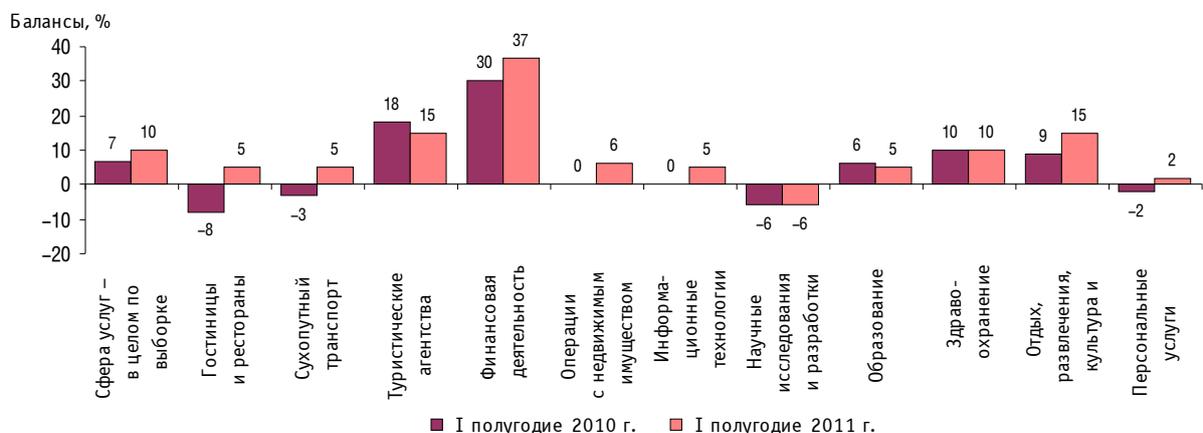
кая величина результирующего индикатора делового климата, так и отрицательная динамика большинства основных показателей. Видимо, экономический спад вынудил бизнес, основного потребителя данного вида услуг, отказаться от инвестирования в научные проекты и исследования, что неизбежно привело к снижению спроса в этом виде деятельности.

В территориальном разрезе деловая активность в сфере услуг выше, чем в среднем по выборке, наблюдалась в организациях Северо-Западного и Уральского федеральных округов, где индекс предпринимательской уверенности в обследуемом периоде составил соответственно 17 и 14%.

В I полугодии 2011 г. отмечалось расширение **спроса** на услуги. Результаты обследования показали, что, несмотря на сохраняющийся дефицит спроса, процесс его восстановления постепенно набирает обороты в тех видах услуг, основным потребителем которых является бизнес, и в услугах, предназначенных главным образом для населения. Во втором случае рост спроса происходил на фоне снижения уровня располагаемых денежных доходов населения. Этот парадокс можно объяснить смещением стереотипа потребительского поведения, сформировавшегося в условиях экономической нестабильности и направленного на сбережение средств, более активное приобретение услуг под влиянием роста денежных доходов в номинальном выражении и значительного расширения потребительского кредитования.

Сложившийся в I полугодии 2011 г. уровень спроса на оказываемые услуги оценили как «нормальный» 63% участников опроса, что на 7 п. п. больше, чем годом ранее. При этом доля респондентов, отметивших дефицит спроса, снизилась с 37 до 30%. Баланс оценок изменения показателя составил 10%, превысив на 3 п. п. соответствующее значение I полугодия 2010 г. В ближайшей перспективе ожидается дальнейшее развитие тенденции усиления спроса на услуги (баланс мнений респондентов относительно предполагаемого изменения показателя во второй половине года достиг 20%).

Рис. 35. Оценки изменения спроса на услуги



Расширение спроса было зафиксировано в большинстве видов экономической деятельности сферы услуг, охваченных настоящим обследованием. Наиболее благоприятная спросовая ситуация наблюдалась в сфере финансовой деятельности: почти половина респондентов отметила рост востребованности оказываемых услуг, произошедший в обследуемом периоде, и более трети ожидали продолжения позитивной тенденции в следующем полугодии.

В области образования и здравоохранения сохранялась стабильная ситуация: недостаточную востребованность услуг констатировали только 13 и 19% респондентов соответственно при неизменных темпах роста показателя – баланс оценок изменения спроса по сравнению с предыдущим полугодием остался таким же, как и год назад. Обращает на себя внимание высокая степень оптимизма краткосрочных прогнозов руководителей медицинских учреждений: роста спроса во II полугодии 2011 г. ожидают 29% респондентов, а снижения – только 4%.

В гостинично-ресторанном бизнесе, транспортных фирмах, организациях по оказанию персональных услуг негативная тенденция развития спросовой ситуации, наблюдавшаяся в I полугодии 2010 г., в анализируемом периоде сменилась на позитивную, балансы мнений перешли из отрицательной зоны в положительную. Поскольку основным потребителем этих видов услуг является население, данное явление подтверждает отказ от «сберегательных» стереотипов и постепенное возвращение докризисных моделей потребления домохозяйств.

Продолжилось снижение спроса на научные исследования и разработки, причем интенсивность этого процесса не уменьшилась по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года. Научные исследования и разработки, создающие приток инноваций, для бизнеса любой направленности должны являться одним из наиболее надежных источников поддержания и повышения конкурентоспособности продукции. Однако результаты обследования свидетельствуют, что на современном этапе многие компании отнюдь не считают НИР приоритетным направлением инвестиций и считают возможным экономить на этой статье расходов.

Усиление спроса в обследованных видах деятельности сопровождалось наращиванием объема предоставляемых услуг, которое, однако, происходило в большей мере за счет инфляционной составляющей, чем расширения клиентской базы сервисных организаций. Так, баланс оценок изменения **количества клиентов** в I полугодии 2011 г. в целом по сфере услуг составил 7%, а **стоимости оказанных услуг** – 14%.

Подобное соотношение наблюдалось практически во всех обследованных видах услуг, за исключением финансовой деятельности. Большинство руководителей финансовых организаций, судя по результатам опроса, предпочитали придерживаться стратегии завоевания рынка за счет привлечения новой клиентуры при сохранении стабильных цен. В результате этот сегмент сферы услуг развивался наиболее динамично, демонстрируя высокие темпы роста как физического, так и стоимостного объема предоставленных услуг. В частности, увеличение количества клиентов отмечено почти в половине обследованных финансовых организаций. Данный тезис косвенно подтверждается очевидным расширением ипотечного и потребительского кредитования.

Противоположные тенденции особенно ярко проявились в сфере оказания образовательных и персональных услуг, рост стоимости которых при уменьшении числа клиентов осуществлен за счет значительного повышения цен.

В организациях, занимающихся научными исследованиями и разработками, даже значительное повышение расценок не могло компенсировать снижение притока клиентов, в результате стоимость всего объема оказанных услуг осталась на уровне I полугодия 2010 г.

В прогнозах предпринимателей на II полугодие 2011 г. преобладали позитивные оценки объема оказанных услуг. Отрицательный баланс мнений относительно ожидаемого изменения количества клиентов сложился только в сфере образования (–3%). При этом снижение числа учащихся руководители образовательных учреждений надеются компенсировать за счет значительного повышения цен на услуги (баланс прогнозных оценок изменения стоимости оказываемых услуг составил +19%, а изменения тарифов на них – +38%).

## II. Цены (тарифы) на услуги

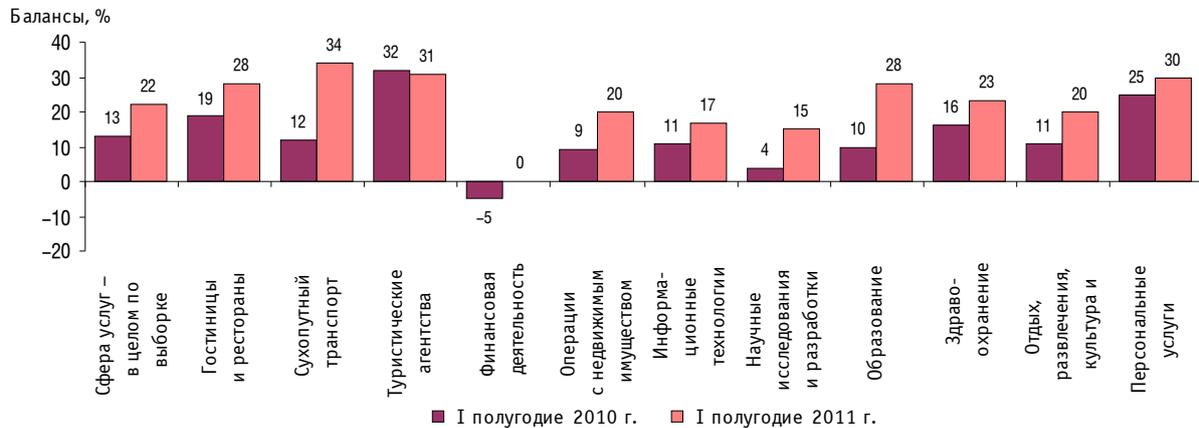
Согласно результатам обследования, большинство предпринимателей (81%) считали «нормальным» сложившийся в I полугодии 2011 г. уровень **цен (тарифов) на услуги**, 14% респондентов признали его недостаточным, а 5% – слишком высоким. Положительный баланс оценок этого показателя наблюдался только в туристических организациях: 13% их руководителей сообщили о завышенных, с их точки зрения, ценах и 7% – о заниженных.

Вместе с тем, результаты опроса свидетельствуют об ускорении темпов инфляции как в целом по сфере услуг, так и практически по всем представленным в обследовании ее сегментам. Если в I полугодии 2010 г. баланс оценок изменения цен по сравнению с предыдущим периодом составил 13%, то в I полугодии 2011 г. – уже 22%; таким образом, цены на ус-

луги росли опережающими темпами по сравнению с остальными показателями, характеризующими состояние делового климата сферы сервиса.

Столь интенсивный рост цен объясняется в том числе и тем, что многие организации сферы услуг до сих пор действуют в условиях локально-монопольного рынка, который позволяет им устанавливать цены, ориентируясь не на спрос, а на собственный уровень рентабельности.

Рис. 36. Оценки изменения цен (тарифов) на услуги



Стабильная ситуация второй год подряд наблюдалась в организациях, оказывающих финансовые услуги. В I полугодии 2011 г. 89% их руководителей считали, что существующие расценки соответствуют «нормальному» уровню.

Наиболее заметный рост тарифов, исходя из мнений респондентов, наблюдался на услуги предприятий сухопутного транспорта. Сохранились высокие темпы роста цен на туристические услуги. Во всех остальных сегментах наблюдалось заметное ускорение инфляции, в том числе и в организациях, осуществляющих научные исследования и разработки, где результаты опроса выявили снижение и спроса на услуги, и их объема.

Вместе с тем, политика ценообразования, заявленная руководителями организаций при проведении опроса на ближайшую перспективу, позволяет надеяться на относительно более стабильную ценовую ситуацию до конца текущего года. Так, восемь из десяти респондентов не ожидают изменения тарифов на услуги во II полугодии 2011 г., а об их предполагаемом повышении сообщили 17% участников опроса против 29%, констатировавших рост тарифов в I полугодии.

Наиболее вероятен рост цен на образовательные и туристские услуги – балансы оценок ожидаемого изменения показателя в этих видах деятельности составили соответственно 38 и 24%. Также, согласно результатам опроса, можно ожидать небольшого снижения цен на финансовые услуги (баланс прогнозных оценок составил –1%).

### III. Финансово-экономическая ситуация

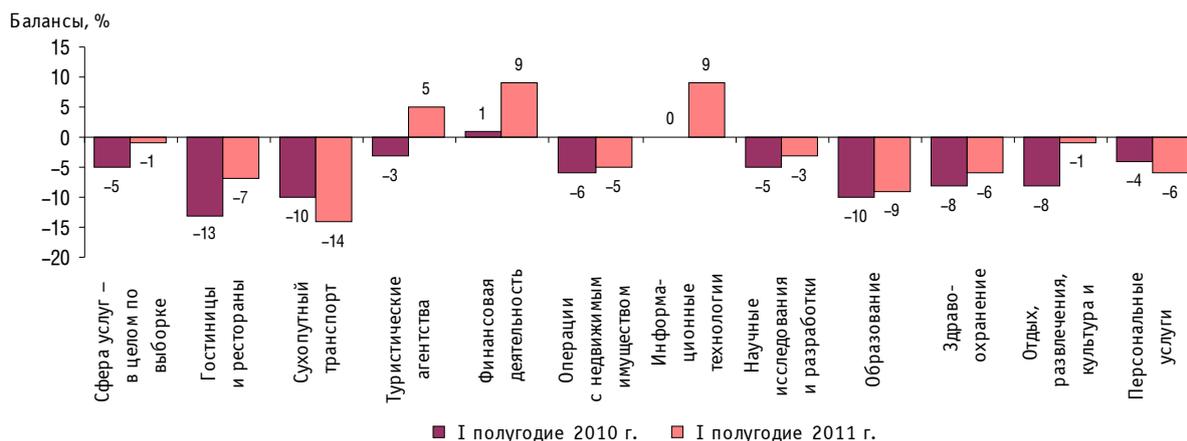
Многие сегменты сферы сервиса, особенно оказывающие высокотехнологичные и интеллектуальные услуги, предъявляют высокие требования к кадровому составу работников, в частности к уровню их образования и квалификации. Рынок труда не всегда может оперативно удовлетворять эти потребности, и кадровые проблемы по-прежнему актуальны для значительного числа организаций.

Так, хотя большинство участвовавших в опросе предпринимателей (85%) считали, что в I полугодии 2011 г. **численность занятых** в их организациях соответствовала фактическому объему оказываемых услуг, 13% участников опроса ощущали недостаток рабочей силы и лишь 2% – ее избыток. Отрицательный баланс оценок этого показателя наблюдался во всех обследованных видах деятельности.

Недостаток квалифицированного персонала продолжал оставаться достаточно серьезной проблемой для многих организаций. Этот факт отметила почти четверть респондентов (22%), в том числе 28% руководителей транспортных фирм и организаций, оказывающих информационно-технологические услуги и 27% предпринимателей, осуществляющих научные исследования и разработки.

Вместе с тем рост спроса привел к определенным позитивным изменениям на рынке труда. Тенденция к сокращению рабочих мест, наблюдавшаяся в I полугодии 2010 г., в I полугодии 2011 г. значительно ослабла: баланс оценок изменения численности занятых составил –1% против –5% годом ранее.

Рис. 37. Оценки изменения численности работников



Увеличение кадрового состава в I полугодии 2011 г. наблюдалось только в организациях, оказывающих туристские, финансовые и информационно-технологические услуги. Остальные сегменты, несмотря на улучшение рыночной конъюнктуры, демонстрировали отрицательную динамику численности занятых различной интенсивности. Большинство предпринимателей, видимо, предпочитали развивать деятельность своих организаций не за счет найма новой рабочей силы, а за счет интенсификации загрузки имеющегося персонала.

Организации некоторых видов экономической деятельности, очевидно, испытывали серьезные трудности с трудовыми ресурсами. Так, около четверти руководителей транспортных компаний считали сложившийся уровень численности занятых недостаточным для нормального функционирования своих структур, а дефицит квалифицированных кадров – одним из важнейших факторов, ограничивающих их развитие. При этом оценки кадровой ситуации в этом виде деятельности существенно ухудшились по сравнению с данными предыдущего опроса – баланс мнений респондентов относительно изменения численности работников по сравнению с предыдущим периодом снизился с –10% в I полугодии 2010 г. до –14% в I полугодии 2011 г. В ближайшей перспективе проблему трудовых ресурсов, исходя из результатов опроса, транспортным компаниям разрешить не удастся: баланс оценок ожидаемого изменения численности работников во II полугодии 2011 г. также находился в отрицательной зоне (–4%).

Непростая ситуация сложилась и в сфере здравоохранения: 21% руководителей медицинских учреждений сообщили о недостаточной численности работников. Однако темпы сокращения кадров несколько снизились по сравнению с I полугодием предыдущего года (балансы оценок изменения численности занятых составили соответственно –8 и –6%), а во II полугодии ожидается наращивание численности сотрудников (баланс оценок ожидаемого изменения показателя составил +10%). Заметно снизилось число респондентов, считавших недостаток квалифицированного персонала серьезной проблемой для организаций здравоохранения (с 34% в I полугодии 2010 г. до 21% в I полугодии 2011 г.).

Значительных изменений численности работников на рынке услуг в целом во второй половине текущего года не предвидится: баланс положительных и отрицательных прогнозов

ных оценок составил +4%, при этом 82% участников опроса считали, что численность работников останется неизменной.

Улучшение спросовой и производственной ситуаций в сфере услуг не сопровождалось заметными позитивными изменениями **экономического положения** организаций.

Три четверти участников опроса оценили экономическое положение своих организаций в I полугодии 2011 г. как «удовлетворительное», 8% – как «благоприятное», а 17% констатировали «неблагоприятную» экономическую ситуацию. Наибольшее число позитивных оценок было получено в сфере оказания финансовых услуг (16%), негативных – от руководителей транспортных компаний (34%).

Ухудшение экономической ситуации, выявленное предыдущим обследованием (баланс оценок изменения показателя в I полугодии 2010 г. составлял –4%), в анализируемом периоде прекратилось, однако ее улучшения в целом по сфере услуг не наблюдалось, о чем свидетельствует нулевой баланс оценок показателя. В разрезе представленных в обследовании видов услуг позитивные изменения произошли только в туризме, финансовой деятельности и информационно-технологических услугах (балансы оценок составили соответственно +7, +10 и +2%), а экономическое положение организаций остальных видов экономической деятельности демонстрировало отрицательную динамику разной интенсивности.

Прогнозы на II полугодие текущего года были получены преимущественно благоприятные (баланс оценок ожидаемого изменения экономического положения в целом по сфере услуг составил +9%).

В оценках **конкурентоспособности** сервисных организаций принципиальных изменений по сравнению с данными предыдущего обследования не произошло. Большинство предпринимателей, несмотря на ограниченность спроса на предоставляемые услуги, были уверены в достаточном конкурентном потенциале своих структур: 92% из них считали, что этот показатель находился на «нормальном» или «выше нормального» уровне, 17% констатировали его повышение в I полугодии и 14% ожидают дальнейшего роста во II полугодии 2011 г.

Наиболее высоко оценивали конкурентные преимущества своих организаций руководители образовательных учреждений: только 3% из них сообщили о недостаточном уровне конкурентоспособности, каждый четвертый отметил его повышение в обследуемом полугодии и ожидал дальнейшего роста во второй половине года.

Результаты обследования отразили также слабую инвестиционную активность организаций сферы услуг. Почти треть всех респондентов считала, что объем инвестиций находится на уровне «ниже нормального» и лишь 2% – на «высоком» уровне. При этом только 8% из них отметили увеличение притока инвестиций в I полугодии 2011 г. и 9% ожидали его роста во II полугодии.

#### **IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы услуг**

Анализ факторов, негативно влияющих на состояние делового климата в сфере услуг, показал значительное усиление в I полугодии 2011 г. давления налогового пресса, что явилось неизбежным следствием увеличения с начала текущего года ставки единого социального налога. Почти половина участников опроса сослалась на возросший **уровень налогообложения** как на ключевую проблему, препятствующую нормальной деятельности своих организаций (в I полугодии 2010 г. такого мнения придерживались только 36% респондентов). Указанный фактор был лидером в рейтинге ограничений деятельности организаций, оказывающих финансовые и информационно-технологические услуги, туристических агентств, а также гостиниц и ресторанов. Даже в тех видах услуг, для которых фискальные проблемы не стояли на первом месте, был отмечен рост их отрицательного влияния. Так, в сфере здравоохранения об этом сообщили 22% респондентов в I полугодии 2010 г. и 36% – в I полугодии 2011 г., в сфере образования – соответственно 27 и 44%.

Блок финансовых проблем также продолжал значительно осложнять деятельность большинства организаций сферы услуг. Недостаток финансовых средств, хотя и уступил кли-

дерство» налоговому прессу, продолжал занимать верхние позиции списка негативных факторов в большинстве обследованных видов услуг. В частности, на него сослались 64% руководителей образовательных и 60% – медицинских учреждений; 57% предпринимателей, оказывающих услуги по организации отдыха, развлечений, культуры и спорта; 56% руководителей транспортных фирм; 53% – организаций по оказанию персональных услуг и 56% – научно-исследовательских организаций. Очевидно, что максимальное воздействие этого фактора ощутили организации, для которых бюджетные средства являются основным источником финансирования. Для функционирования независимых от бюджета организаций этот фактор не был столь критичным.

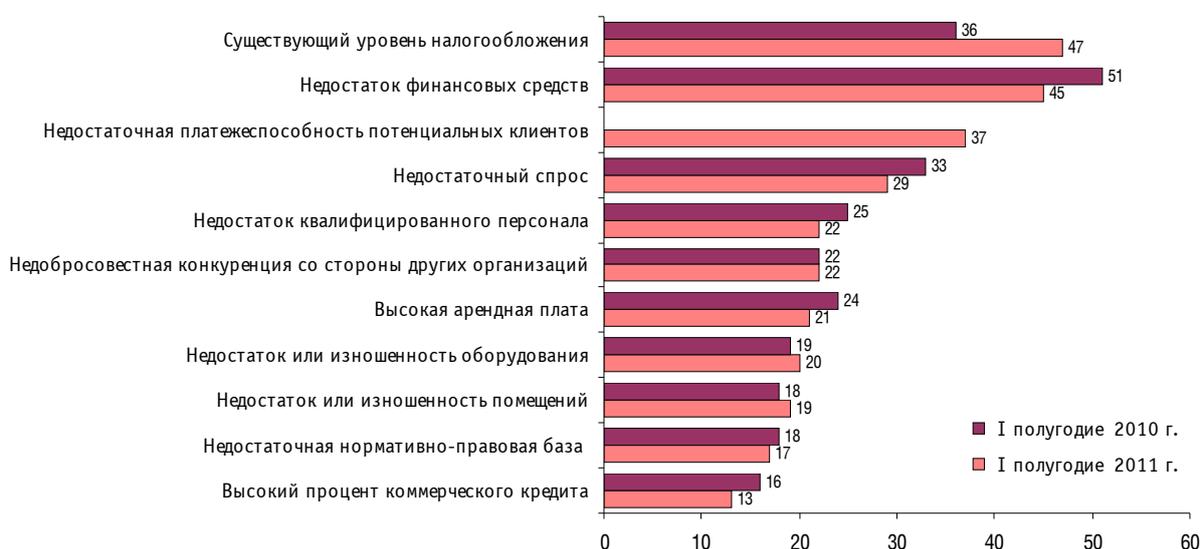
**Недостаточную платежеспособность потребителей** услуг отметили 37% респондентов, в том числе более половины руководителей образовательных учреждений.

Проблемы, связанные с **недостаточным спросом на услуги** со стороны конечных потребителей, несколько ослабили свое влияние: на них указали 29% респондентов против 33% годом ранее. Наиболее ощутимо недостаток спроса влиял на деятельность гостиниц и ресторанов (это отметили 45% предпринимателей), а также туристических агентств (38%). В то же время руководители медицинских и образовательных учреждений, часто оказывающихся в роли локальных монополистов, не придавали большого значения проблеме не востребоваемости своих услуг.

Обращает на себя внимание, что если фактор «недостаточный спрос на услуги» отметили только 10% руководителей образовательных и 16% – медицинских учреждений, то фактор «недостаточная платежеспособность потенциальных клиентов» – уже 51 и 34% соответственно. Такой разрыв свидетельствует о наличии значительного навеса неудовлетворенного спроса в этих сегментах, образовавшегося за счет недостаточного уровня доходов той части населения, которая является основным потребителем медицинских и образовательных услуг.

Рис. 38. Оценки факторов, отрицательно влияющих на деятельность организаций сферы услуг

Доля организаций от их общего числа, %



Степень влияния других ограничений на сферу услуг в целом не столь велика, однако на функционирование организаций отдельных видов деятельности некоторые из факторов имеют значительное негативное воздействие.

Так, недостаточное развитие материально-технической базы существенно осложняет деятельность медицинских учреждений и организаций в сфере отдыха, развлечений, культуры и спорта: **недостаток или изношенность помещений** отметили соответственно 31 и 40% респондентов, представляющих эти виды деятельности; **недостаток или изношенность оборудования** – 39 и 41%. В сфере образования эта проблема, судя по результатам опроса, по-

степенно успешно решается: доля руководителей учебных заведений, указавших на недостаток помещений, снизилась с 38% в I полугодии 2010 г. до 26% в I полугодии 2011 г.; на недостаток оборудования – соответственно с 37 до 22%.

К **недобросовестным условиям конкуренции** и **высокой арендной плате** оказались наиболее чувствительны туристические агентства и организации по предоставлению персональных услуг; к **дефициту квалифицированного персонала** – организации, оказывающие информационно-технологические и научно-исследовательские услуги, а также транспортные компании. Выявленное предыдущим опросом значительное негативное воздействие кадрового дефицита на деятельность организаций здравоохранения, которое в I полугодии 2010 г. отметили 34% руководителей медицинских учреждений, в I полугодии текущего года несколько ослабло, и распространенность этого фактора снизилась до 21%.

Среди обследованных секторов российской экономики в сфере услуг сложился наиболее благоприятный деловой климат. От респондентов из организаций этой сферы были получены самые позитивные оценки при проведении конъюнктурных опросов, в которых участвовали более 20 тыс. руководителей предприятий и организаций различных секторов экономики страны, а также 5 тыс. представителей взрослого населения для выявления потребительской активности физических лиц. В частности, основной результирующей композитный индикатор, рассчитываемый НИУ ВШЭ и Росстатом, индекс предпринимательской уверенности, имел по состоянию на середину 2011 г. самое высокое значение именно в секторе услуг.

Результаты обследований, проведенных в 2010 и 2011 гг., продемонстрировали отчетливо выраженную позитивную динамику показателей делового климата по сфере услуг в целом и во многих ее отдельных сегментах. Дальнейшему подъему отрасли может способствовать прежде всего рост платежеспособного спроса со стороны потребителей услуг, то есть повышение благосостояния населения и укрепление экономического положения организаций различных видов деятельности.

## Сфера информационно-технологических услуг

### I. Обобщенная конъюнктура

Результаты обследования руководителей более 500 организаций, оказывающих информационно-технологические услуги в составе пилотного обследования делового климата более 4.5 тыс. организаций сферы услуг, позволяют констатировать заметное оживление российского рынка ИТ-услуг в I полугодии 2011 г. Деловой климат, сформировавшийся в анализируемом периоде, оказался достаточно успешным для большинства российских интеграторов ИТ-услуг.

Вместе с тем, несмотря на общую атмосферу роста деловой активности в данном сегменте экономики, импульс для развития ИТ-компаний, зафиксированный в I полугодии 2011 г., оказался недостаточным для существенного замедления отрицательной динамики в балансах уровневых оценок подавляющего числа показателей.

Следует учесть, что ИТ-отрасль, сервисная по отношению к другим отраслям, чрезвычайно чувствительна к малейшим конъюнктурным колебаниям и состоянию экономики в целом. Очевидно, что на результирующие итоги экономической деятельности организаций в I полугодии 2011 г. оказало поэтапное улучшение в течение 2010–2011 гг. экономической ситуации и укрепление финансовой и деловой устойчивости корпоративного сектора в целом. Во многом подъему рынка способствовал рост спроса на ИТ-услуги со стороны государственных структур, госмонополий и крупнейших холдингов страны.

Общим стремлением заказчиков и поставщиков ИТ-услуг стала экономия и поиск инструментов для оптимизации бизнес-процессов, освоения перспективных направлений развития. Исключив непрофильные и низкомаржинальные направления деятельности из структуры своего бизнеса, ИТ-компании установили повышенные требования к интеграции услуг. Более четким стал акцент на удовлетворение потребностей клиентов и оперативность принятия решений.

«Оттаяв» от кризисных последствий, заказчики сосредоточились на увеличении прибыльности бизнеса, развитии новых продуктов и услуг, а также на переходе на более современные технологии. Нельзя не отметить, что депрессия, охватившая данную сферу, позволила по завершению кризиса многим из них глубже понять степень зависимости эффективности бизнеса от ИТ-услуг. Например, по мере выхода из кризиса очевиден растущий интерес к «облачным вычислениям». Эта концепция почти идеально отвечает требованиям нового времени, обеспечивая достижение максимальных технических и одновременно экономических показателей при эксплуатации ИТ-инфраструктуры, приводя к малозатратному способу воплощения своих бизнес-идей. Активное развитие «облачных вычислений» в сочетании с инвестициями в молодые компании на всей территории России способно создать быстро развивающуюся экосистему инновационных производств.

Таким образом, к одному из основных драйверов, обеспечившему активное развитие ИТ-компаний в анализируемом периоде, следует отнести сформированный в посткризисный период достаточно большой объем отложенного **спроса на продукцию ИТ-индустрии**, позволивший наконец разморозить многие отложенные крупные проекты, а также приступить к разработке новых.

Произошедшие и ожидаемые положительные изменения спросовой ситуации и экономического положения стали определяющими для роста **индекса предпринимательской уверенности**. В I полугодии 2011 г. его значение увеличилось по сравнению с аналогичным периодом 2010 г. на 7 п. п. и составило +8%.

Согласно результатам пилотного обследования, в I полугодии 2011 г. одними из наиболее динамичных направлений ИТ-компаний стала **деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов**, а также **разработка программного обеспечения и консультирование в этой области**. По сравнению с аналогичным периодом 2010 г. в указанных сегментах зафиксировано увеличение доли организаций, осуществлявших услуги по данным направлениям, с 38 до 50% и с 36 до 46% соответственно.

К преобладающему виду деятельности компаний, участвовавших в опросе, следует отнести **установку и поддержку оборудования и ПО, включая обучение и тренинги**. В данной сфере в I полугодии 2011 г. работало 42% компаний.

В то же время было зафиксировано снижение доли компаний с 29% в I полугодии 2010 г. до 24%, предоставлявших **услуги централизованной обработки данных**. Эта тенденция подтверждает незрелость российского рынка ЦОД, заключающуюся в малой масштабируемости данного сегмента, готовности заказчиков покупать некачественные услуги, а также в пассивности поставщиков.

Рис. 39. Направления деятельности организаций, оказывающих информационно-технологические услуги  
% от общего числа организаций



В I полугодии 2011 г. сектор информационно-технологических услуг следовал в фарватере стабилизационных посткризисных процессов, обусловивших функционирование бизнеса в более благоприятной рыночной конъюнктуре. Возобновление деловой активности сопровождалось готовностью многих компаний различных сегментов экономики вкладывать финансовые средства в современные ИТ-технологии. Кроме того, восполнение портфеля заказов у интеграторов информационно-технологических услуг обуславливалось соответствующими потребностями в реорганизации информационно-технологической инфраструктуры и восстановлением утраченных в период кризиса деловых контактов с ИТ-компаниями.

В I полугодии 2011 г. доля респондентов, отмечавшая увеличение спроса на оказываемые услуги, не только возросла относительно I полугодия 2010 г., составив 29%, но и превысила долю тех, кто констатировал его уменьшение. Значение баланса оценок изменения показателя оторвалось от нулевой отметки, зафиксированной в I полугодии 2010 г., и составило +5%.

Тем не менее, по сравнению с организациями, осуществлявшими в I полугодии 2011 г. коммерческую деятельность в сфере услуг в целом, динамика развития спросовой ситуации в ИТ-организациях была несколько ниже.

В анализируемом периоде были зафиксированы и позитивные изменения в оценках уровня спроса. На фоне замедления отрицательной динамики 63% руководителей обследованных организаций против 51% в предшествующем периоде оценивали спросовую ситуацию как «нормальную».

Растущая потребность в информационно-технологических услугах в ИТ-компаниях выразилась в том, что в I полугодии 2011 г. около трети респондентов отмечали увеличение **числа заключенных договоров**. Баланс оценки изменения показателя увеличился на 8 п. п., составив +9%.

Интенсификация наращивания клиентской базы в ИТ-компаниях повлияла и на уровневые оценки респондентов. В частности, «нормальный» уровень количества заключенных договоров констатировали 74% участников опроса, в то время как менее четверти респондентов указали на их дефицит.

Важно отметить и растущий оптимизм предпринимателей относительно дальнейших перспектив увеличения портфеля заказов количеством новых договоров на II полугодие 2011 г. По всей видимости, резерв дальнейшего роста спроса, а соответственно и числа контрактов игроки рынка видят в том, что урезанные ранее бюджеты на ИТ-услуги в организациях будут постепенно пересматриваться и восполняться по мере восстановления их финансового потенциала.

Несмотря на положительную динамику ситуации с **численностью занятых** в ИТ-компаниях, дальнейшее снижение уровня данного показателя по сравнению с I полугодием 2010 г. свидетельствует о достаточно напряженной ситуации на кадровом рынке специалистов ИТ-индустрии. При этом на избыточный уровень кадрового состава указали только 3% респондентов.

В I полугодии 2011 г. на фоне снижения доли респондентов, указавших на сокращение персонала в их компаниях, 21% участников опроса против 13% в аналогичном периоде 2010 г. продолжили расширять штат сотрудников. Баланс оценки изменения показателя вырос с нулевого значения до +9%.

## II. Цены (тарифы) на услуги

В российских ИТ-компаниях подходы к определению рыночных цен на соответствующие услуги опираются на разнообразные рыночные ориентиры. Учитывая отсутствие в данном сегменте универсального способа калькуляции той иной услуги, цены в основном обуславливаются спецификой запросов заказчика. А это значит, что политика ценообразования на данном рынке основывается на затратном принципе: оцениваются затраты, определяется норма прибыли, формируется цена. При этом цены значительно отличаются от проекта к проекту и в большей степени зависят от сложности и условий реализации ИТ-решений.

В целом в I полугодии 2011 г. компании, принявшие участие в пилотном обследовании, продемонстрировали достаточно ожидаемые тенденции изменения **цен (тарифов)**. Многие из них, поддавшись массовой инфляционной тенденции, также решили немного отыграть утраченные позиции за счет удорожания стоимости продуктов и решений. В результате в ИТ-компаниях прослеживалось увеличение цен на оказываемые услуги. В анализируемом периоде практически каждый четвертый респондент указал на рост тарифов. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде составил +17 против +11% в I полугодии 2010 г.

Рис. 40. Оценки изменения цен (тарифов) на ИТ-услуги и сферы услуг (балансы, %)



Вместе с тем, по сравнению с аналогичным периодом 2010 г. доля предпринимателей, оценивающих уровень цен как «нормальный», сохранилась неизменной и составила 88%, при этом 10% сочли его недостаточным.

Колоссальный разброс цен, информационная закрытость в вопросах ценообразования конкурентов и в целом непрозрачность рынка ИТ-услуг объективно препятствует их упорядочению и снижению.

### III. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы информационно-технологических услуг

Структуризация факторов по степени их отрицательного воздействия на ИТ-компании свидетельствует об ослаблении негативного влияния большинства ограничений по сравнению с I полугодием 2010 г.

Вместо ожидаемых налоговых послаблений, которые так необходимы для развития ИТ-отрасли, в 2011 г. произошла замена привычной схемы уплаты ЕСН. В результате обновленная система налогообложения только лишь усилила фискальную нагрузку, тем самым автоматически заблокировав предпосылки для более активного становления компаний. Так, в I полугодии 2011 г. по сравнению с соответствующим периодом 2010 г. зафиксировано существенное увеличение доли предпринимателей, по мнению которых, основное отрицательное давление на их деятельность оказал фактор **«существующий уровень налогообложения»**. Усиление налогового бремени обеспечило радикальную перестановку в списке ограничений, определив фискальному регулированию «лидирующую» позицию не только в анализируемой группе организаций, но и в ряде других обследованных сферах услуг.

Оценивая совокупность остальных факторов, следует отметить отсутствие среди них существенных перестановок. Несмотря на активизацию спросовой ситуации и некоторое укрепление по сравнению с I полугодием 2010 г. финансового положения, одни из первых позиций списка по-прежнему принадлежали финансовым проблемам, а также факторам, мешающим развитию спросовой ситуации на ИТ-услуги. В частности, на **«недостаточную платежеспособность потенциальных клиентов»** и **«недостаток финансовых средств»** в ана-

лизируемом периоде указали 35 и 26% респондентов соответственно. В то же время **недостаточный спрос на оказываемые услуги** затруднял экономическое развитие 34% предпринимателей.

Следует отметить, что в I полугодии 2011 г. сохранилось влияние **недостатка квалифицированного персонала**. В обследуемом периоде, как и в 2010 г., по мнению респондентов, данное осложнение не утратило актуальность. Хронический дефицит кадров в ИТ-отрасли известен уже давно и обуславливается спецификой отрасли. Однако развитие информационных технологий и отсутствие изменений на кадровом рынке грозят серьезным ужесточением конкуренции за сотрудников. Возможно, что уже в ближайшие два-три года ИТ-компании столкнутся с настолько большим дефицитом квалифицированных специалистов, что будут вынуждены пересматривать стратегию своего развития.

Обращает на себя внимание обострение **недобросовестной конкуренции со стороны других организаций**, оказывающих информационно-технологические услуги. Следует отметить, что ИТ-индустрия является одной из отраслей, наиболее сильно подверженных нечестной конкуренции. Ужесточения конкурентной борьбы среди поставщиков ИТ-услуг проявляются различным образом. Прежде всего, ухудшается конкурентная среда, и, как следствие, рынок получает неверные сигналы, дезориентирующие клиентов относительно действительно успешных предприятий, которые наилучшим образом удовлетворяют спрос. Увеличиваются цены на товары и услуги, в стоимость которых предприниматели вынуждены закладывать неофициальные выплаты.

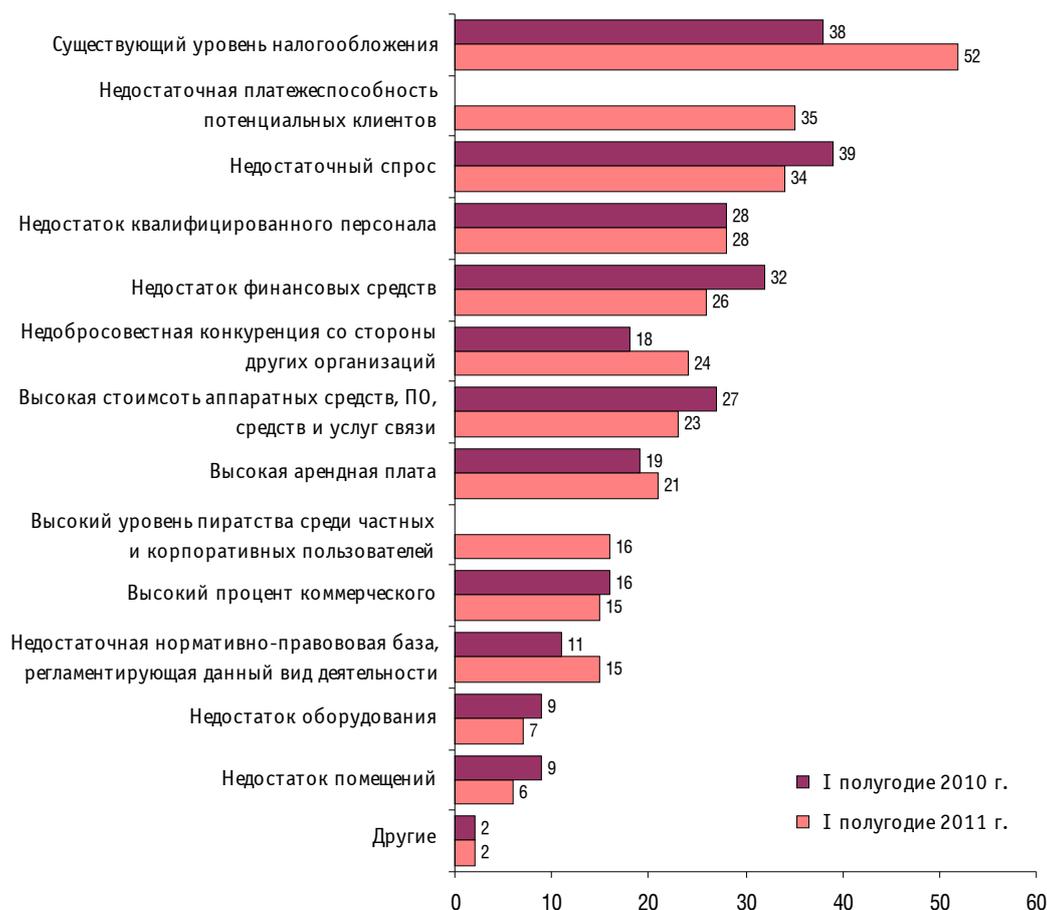
При этом немало условий для формирования недобросовестной конкуренции как раз скрываются в правовых нормах российского законодательства, регулирующего конкуренцию в данной сфере. В частности, в анализируемом периоде по сравнению с I полугодием 2010 г. увеличилась доля респондентов, указывающих на **неразвитость законодательной базы** в сфере ИТ-услуг. В качестве примера можно привести проведение конкурсов для закупок сложной научно-технической продукции. Участники ИТ-рынка стали одними из главных пострадавших от применения 94-ФЗ «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд».

Разработка законодательной базы должна детализировать в норме закона правовые механизмы и процедуры, обеспечивающие гарантированную и всестороннюю реализацию конституционных норм в сфере информационных отношений.

Вместе с тем недостаточное развитие ИТ в России усугубляется целым рядом других факторов, создающих препятствия для широкого внедрения и эффективного использования данного вида услуг в экономике, общественной жизни и государственном управлении.

Так, к проблемам институционального характера респонденты отнесли высокую стоимость инфраструктуры, выразившейся в **высокой арендной плате и недостатке помещений и оборудования**.

**Рис. 41. Оценки факторов, отрицательно влияющих на деятельность организаций в сфере информационно-технологических услуг**  
Доля организаций от их общего числа, %



В целом, исходя из оценок респондентов относительно факторов негативного влияния на ИТ-отрасль, можно заключить, что в числе первостепенных мероприятий государственной поддержки развития российских компаний должны стать меры, направленные на институциональное развитие, совершенствование законодательства, оптимизацию внутреннего рынка.

## Сфера здравоохранения

### I. Обобщенная конъюнктура

Результаты опроса около 500 руководителей медицинских учреждений в составе пилотного обследования делового климата более 4.5 тыс. организаций сферы услуг позволяют констатировать некоторое улучшение делового климата в российском здравоохранении в I полугодии 2011 г. Хотя балансы оценок уровня большинства основных показателей деятельности медицинских учреждений все еще находились в отрицательной зоне, прослеживалась тенденция к их позитивному изменению по сравнению с предыдущим периодом.

Выявленный опросом рост спроса на медицинские услуги, сопровождавшийся увеличением количества пациентов и стоимости оказанных услуг, сложно интерпретировать однозначно положительно, так как он может свидетельствовать как об успешном продвижении на рынок платных медицинских услуг высокого качества, так и о перегруженности государственных и муниципальных лечебно-профилактических учреждений.

Ускорение роста тарифов на медицинские услуги, наблюдавшееся в I полугодии 2011 г., соответствовало общим инфляционным тенденциям в сфере услуг.

Незначительное ухудшение экономического положения с избытком компенсировалось заметным усилением спроса на медицинские услуги в I полугодии текущего года и его ожидаемым ростом во II полугодии, что привело к заметному росту результирующего композитного индикатора делового климата сферы здравоохранения – **индекса предпринимательской уверенности** (на 8 п. п.). Значение указанного индикатора составило +11% (в целом по всем обследованным организациям сферы услуг +10%).

Результаты опроса отразили также различия в условиях функционирования организаций государственного и частного сегментов здравоохранения, разноплановость стоящих перед ними проблем. Так, государственные и муниципальные медицинские учреждения, не испытывавшие реальной конкуренции на местных рынках медицинских услуг, работали в условиях стабильно высокого спроса. Их деятельность ограничивали бюджетное недофинансирование, нехватка современного оборудования, дефицит квалифицированных специалистов и низкий уровень заработной платы.

Частным медицинским клиникам приходилось осуществлять свою деятельность в условиях жесткой рыночной конкуренции и решать в основном финансовые проблемы – обеспечивать приемлемый уровень рентабельности при ограниченном спросе, высокой стоимости медицинского оборудования, медикаментов и расходных материалов, усилившемся налоговым прессом и растущей плате за аренду помещений. Зато они имели возможность успешно решать вопросы материально-технического обеспечения, привлекать квалифицированных специалистов и платить им достойную заработную плату.

Согласно результатам опроса, спросовая ситуация в сфере здравоохранения в I полугодии 2011 г. была более стабильна, чем в сфере услуг в целом, и демонстрировала слабую зависимость от изменений рыночной конъюнктуры. Две трети респондентов считали, что уровень **спроса** на предоставляемые услуги находится в пределах нормы, а его ограниченность отметили 19% участников опроса (в среднем по всем организациям сферы услуг доля негативных оценок была значительно выше и составляла 30%).

Сохранилась выявленная предыдущим обследованием тенденция к усилению спроса на медицинские услуги: балансы оценок изменения показателя в анализируемом периоде по сравнению с предыдущим составляли +10% в I полугодии как 2010, так и 2011 гг.

Такая же картина сложилась и при анализе оценок реализованного спроса. Количество пациентов в I полугодии 2011 г., по мнению большинства респондентов (66%), соответствовало имеющимся возможностям медицинских учреждений. Тенденция к росту оказанных услуг была выражена более отчетливо, чем в сфере услуг в целом – баланс оценок изменения показателя по сравнению с предыдущим периодом составил +11%, а ожидаемых изменений во II полугодии – +27% (в среднем во всех организациях сферы услуг +7 и +16% соответственно).

Следует отметить, что позитивная в целом оценка ситуации со спросом и объемом оказываемых услуг в здравоохранении сложилась за счет мнений руководителей государственных и муниципальных медицинских учреждений, которые по-прежнему выступали в роли монополистов на местных рынках медицинских услуг. Им чаще приходилось решать проблему избытка пациентов, а не их недостатка. Балансы оценок уровня спроса и физического объема оказанных услуг в I полугодии 2011 г., полученных от этой категории респондентов, находились в положительной зоне, составив +2 и +5% соответственно. Однако этому факту трудно дать однозначно положительную оценку, поскольку он свидетельствует не столько о качестве предлагаемых услуг, сколько о несоответствии мощностей бюджетных больниц и поликлиник потребностям населения.

Частный медицинский бизнес в большинстве случаев функционирует в тех нишах, которые слабо заполнены государственной медициной, и представлен в основном узкоспециализированными клиниками (стоматологическими, офтальмологическими, косметологическими и др.) либо многопрофильными медицинскими центрами повышенной комфортности, рассчитанными на обеспеченные слои населения. Среди руководителей этих клиник преобладали мнения о недостаточном уровне спроса и объема оказанных услуг – балансы оценок этих показателей составили соответственно –13 и –16%. Вероятно, ограниченность спроса на рынке частной меди-

цины была вызвана низким уровнем денежных доходов части населения в сочетании с перенасыщением некоторых сегментов рынка специализированных медицинских услуг.

Динамика показателей спроса и объема услуг была положительной для организаций всех форм собственности, при этом руководители частных медицинских учреждений продемонстрировали более оптимистичные ожидания на вторую половину – 32% из них прогнозировали рост востребованности услуг своих клиник и 39% – увеличение числа пациентов. В определенной мере этот оптимизм обусловлен надеждой на расширение клиентской базы за счет сотрудничества с системой обязательного медицинского страхования.

Дефицит медицинских кадров и диспропорции в их структуре остаются важнейшими проблемами российского здравоохранения. Возрастание потребности в медицинской помощи, обусловленное старением населения и ростом заболеваемости, появление новых высокотехнологичных методов лечения не компенсируется соответствующим ростом квалифицированного медицинского персонала.

Анализ результатов обследования показал, что большинство респондентов (77%) констатировали соответствие **численности работников** медицинских учреждений в I полугодии 2011 г. фактическому объему оказываемых услуг, 21% – ощущали кадровый дефицит и только 2% – его избыток. В результате баланс оценок уровня этого показателя составил –19%, снизившись по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года на 3 п. п.

В течение I полугодия 2011 г. отток кадров продолжался (баланс оценок изменения показателя остался в отрицательной зоне и составил –6%), причем этот процесс происходил интенсивней, чем по сфере услуг в целом.

При этом необходимо учитывать значительное положительное влияние оценок руководителей частных медицинских учреждений, большинство из которых не испытывали серьезных кадровых проблем. В государственных и муниципальных медицинских учреждениях сложилась гораздо более удручающая кадровая ситуация – в I полугодии текущего года в 31% из них наблюдался дефицит сотрудников, а в 18% он продолжал увеличиваться. Балансы оценок как уровня, так и изменения численности работников находились в глубоком минусе и ухудшились по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года. Выявленный отток специалистов происходил на фоне увеличения числа пациентов, что свидетельствует об увеличении нагрузки на врачей и средний медицинский персонал, и без того слишком высокой для обеспечения качественного лечения.

Наряду с недостаточной численностью работников прослеживалась и несбалансированность кадрового состава медицинских учреждений. Результаты опроса показали, что здравоохранение продолжало испытывать острую нужду в среднем медицинском персонале. Если дефицит медицинских сестер по сравнению с данными предыдущего обследования уменьшился (на него указали 16% респондентов в I полугодии 2011 г. против 22% в аналогичном периоде 2010 г.), то лаборантов по-прежнему не хватало (такого мнения придерживались соответственно 19 и 17% участников опроса). Это говорит о том, что оптимальное соотношение численности врачей и среднего медицинского персонала во многих учреждениях не соблюдается, что существенно ограничивает возможности эффективного лечения и реабилитации пациентов.

Среди врачей по-прежнему чаще всего отмечался дефицит рентгенологов и радиологов, а также врачей клинической диагностики (на это указали по 15% всех респондентов), отоларингологов (11%), терапевтов и неврологов (по 10%). Крайне редко высказывались мнения об избыточном количестве специалистов какого-либо профиля (не более 2% ответов). Следует отметить, что, по результатам опроса, ситуация с обеспеченностью медицинских учреждений врачами большинства специальностей несколько улучшилась по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

В государственных и муниципальных медицинских учреждениях, как и следовало ожидать, ощущался более жесткий дефицит врачей и среднего медицинского персонала. На нехватку неврологов, рентгенологов и радиологов, врачей клинической диагностики, медицинских сестер и лаборантов указало более 20% руководителей государственных лечебных

учреждений. В то же время доля руководителей частных клиник, сообщивших о недостатке врачей какой-либо специальности, не превышала 5%. Однако несбалансированность кадрового состава в частной медицине также имела место – низкая обеспеченность медицинскими сестрами наблюдалась в 9% из обследованных клиник, лаборантами – в 14%.

Основной причиной недостаточного притока кадров в сферу здравоохранения, очевидно, являются низкие заработки медицинских работников. По данным Росстата, среднемесячная начисленная заработная плата (без выплат социального характера) по виду экономической деятельности «Здравоохранение и предоставление социальных услуг» в I полугодии 2011 г. составила 16.5 тыс. рублей, или 74% от общероссийского уровня заработной платы.

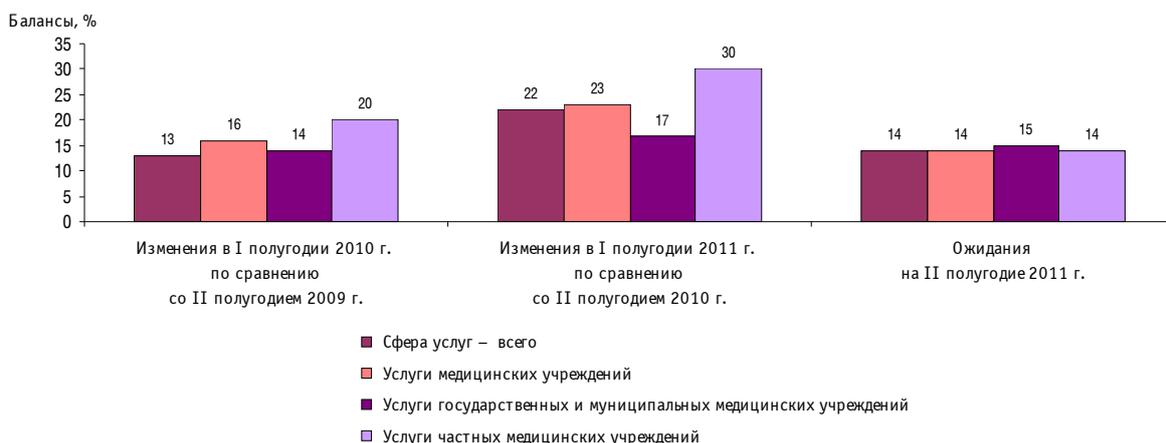
Низкий уровень зарплаты работников более 40% респондентов признали одним из важнейших факторов, ограничивающих деятельность медицинских организаций, причем для государственных и муниципальных медицинских учреждений он возглавил рейтинг ограничений (59%). Сложившаяся ситуация вынуждает многих врачей и средний медицинский персонал либо менять работу, либо увеличивать нагрузку, работая по совместительству, что неминуемо сказывается на качестве обследования и лечения пациентов.

До конца текущего года, согласно результатам опроса, ожидаются некоторые позитивные изменения кадровой ситуации в здравоохранении. Однако они могут произойти в основном за счет расширения штатов частных медицинских учреждений: в 17% из них прогнозируется увеличение численности работников и только в 1% – ее снижение (в государственных учреждениях – в 12 и 7% соответственно).

## II. Цены (тарифы) на услуги

Согласно результатам обследования большинство руководителей медицинских учреждений (73%) считали оптимальным сложившийся в I полугодии 2011 г. уровень **тарифов на услуги**, 21% респондентов признали его недостаточным. Интенсивность роста цен увеличилась по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года, и в I полугодии 2011 г. темпы инфляции в здравоохранении и сфере услуг в целом были примерно одинаковыми. Балансы изменения оценок показателя составляли +23 и +22% соответственно.

Рис. 42. Оценки изменения цен (тарифов) на услуги



Существенные отличия в ценообразовании в медицинских учреждениях разных форм собственности явились достаточно предсказуемым результатом обследования. Руководителям частных клиник при формировании тарифов на услуги приходилось учитывать, что получаемые от населения денежные средства за услуги своих структур являются основным и, чаще всего, единственным источником дохода. Кроме того, из них необходимо оплачивать аренду помещения, особенно высокую в крупных городах, где рынок частной медицины наиболее развит. Высокая арендная плата негативно влияла не только на цены, но и на другие аспекты деятельности медицинских учреждений. В частности, треть респондентов считали ее одним из главных огра-

нителей деятельности частных клиник. Вполне закономерно, что цены на услуги частных клиник росли значительно более интенсивно, чем на платные услуги бюджетных организаций.

Результаты обследования позволяют надеяться на замедление инфляционных тенденций во второй половине текущего года. Так, восемь из десяти респондентов не ожидают изменения расценок во II полугодии 2011 г., а об их предполагаемом повышении сообщили 16% участников опроса против 28%, констатировавших рост цен в I полугодии.

Подавляющее большинство руководителей обследованных медицинских учреждений уверены в **конкурентоспособности** своих структур: 92% из них оценили уровень этого показателя как «средний» или «высокий», 11% – отметили его рост в I полугодии 2011 г. и 9% – ожидают продолжения этой позитивной тенденции до конца года.

Однако следует отметить, что о реальной конкуренции между поставщиками медицинских услуг в сфере государственного и муниципального здравоохранения говорить пока рано. Она будет развиваться по мере практической реализации нового закона об обязательном медицинском страховании, предоставляющего каждому потенциальному потребителю услуг свободу выбора страховой компании и медицинского учреждения.

Частный медицинский бизнес в конкурентной борьбе с бюджетными организациями для продвижения своих услуг стремился повышать уровень сервиса, создавать комфортные условия, привлекать для работы известных специалистов, а также обслуживать всех платежеспособных пациентов, независимо от их места жительства. По мнению участников опроса, высоким конкурентным потенциалом в I полугодии 2011 г. обладали 28% частных и 15% государственных и муниципальных клиник. Баланс оценок изменения конкурентоспособности по сравнению с предыдущим периодом составил +12 и +5% соответственно, баланс прогнозных оценок на II полугодие текущего года – +14 и +3%.

### III. Финансово-экономическая ситуация

В настоящее время в стране сложилась государственно-частная модель формирования денежных средств для системы здравоохранения. Ее компонентами являются прямое бюджетное финансирование, средства фондов обязательного и добровольного медицинского страхования, а также доходы от оказания платных медицинских услуг.

Для функционирования государственных и муниципальных медицинских учреждений бюджетное финансирование пока остается основным или существенным источником средств – на это указали почти 70% руководителей обследованных организаций. Вторым важнейшим источником для них являются государственные средства, объединенные в системе обязательного медицинского страхования (такого мнения придерживались 57% респондентов).

Добровольное медицинское страхование пока редко становится сколько-нибудь существенным источником дохода лечебных учреждений. Российская система ДМС существует в основном за счет корпоративных контрактов, и работодатели в режиме посткризисной экономики часто сокращают социальный пакет, исключая из него и расходы на ДМС. Потребительский бюджет большей части населения не предполагает расходов на личный полис ДМС, к тому же многие к этим тратам психологически не готовы, предпочитая платить за конкретные медицинские услуги в случае необходимости. Не приходится удивляться, что половина обследованных государственных и муниципальных медицинских учреждений не принимала участия в программах добровольного медицинского страхования.

Платные услуги практиковались почти во всех обследованных государственных и муниципальных клиниках, и для половины организаций доходы от платных услуг были основным или существенным источником финансовых средств.

Частная медицинская деятельность обеспечивалась главным образом доходами от оказания платных услуг (такого мнения придерживались 87% участников опроса). Около трети обследованных частных клиник принимали участие в программах добровольного медицинского страхования, однако только в 13% из них этот источник финансирования был основным или существенным. В систему обязательного медицинского страхования частный ме-

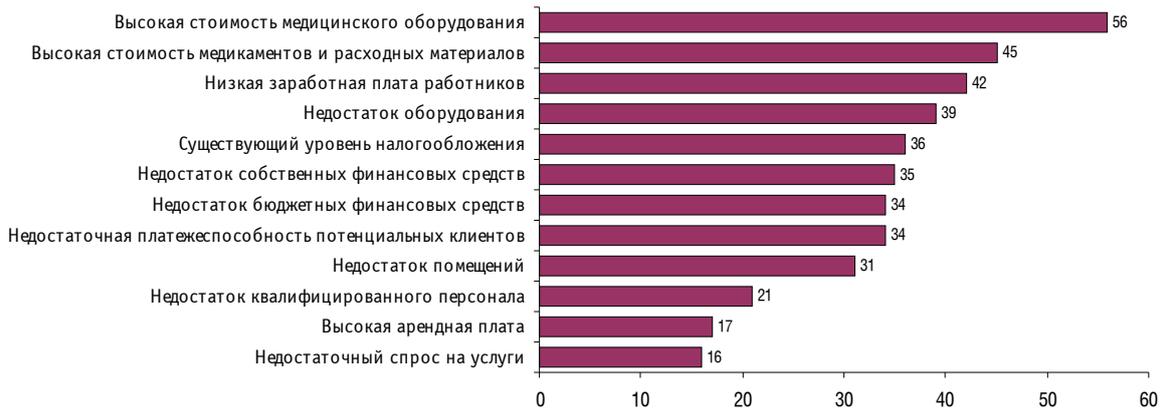
дицинский бизнес только начинает привлекаться. Результаты опроса показали, что в I полугодии 2011 г. правом участия в программе ОМС воспользовались 6% обследованных частных медицинских учреждений.

#### IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы медицинских услуг

Ключевые проблемы российской системы здравоохранения нашли свое отражение в оценках респондентами факторов, лимитирующих деятельность медицинских учреждений. Среди них доминировали недостаточная материально-техническая база и финансовые ограничения.

Рис. 43. Оценки основных факторов, отрицательно влияющих на деятельность медицинских организаций в I полугодии 2011 г.

Доля организаций от их общего числа, %



На верхней позиции рейтинга ограничений в I полугодии 2011 г., как и в соответствующем периоде предыдущего года, находился фактор **«высокая стоимость медицинского оборудования»**.

Почти половина респондентов в качестве основной проблемы отметили **высокую стоимость медикаментов и расходных материалов**, 42% – **недостаток или изношенность оборудования** и 31% – **недостаток помещений**.

Негативное влияние различных финансовых проблем (**недостатка финансовых средств, высокого уровня налогообложения, недостаточной платежеспособности потенциальных клиентов**) ощущали более трети всех медицинских учреждений, участвовавших в обследовании. Следует отметить заметно возросшую интенсивность воздействия налогового пресса: если год назад он затруднял деятельность 22% обследованных медицинских учреждений и находился во второй половине списка негативных факторов, то в I полугодии 2011 г. на него указали уже 36% респондентов.

Респондентами отмечены и кадровые проблемы, при этом **низкий уровень заработной платы** занимал третье место в списке негативных факторов (42% мнений).

К **спросовым ограничениям** медицинские учреждения были не так чувствительны, как организации других видов деятельности сферы услуг, их негативное воздействие констатировали только 16% респондентов (по сфере услуг в целом – 29%).

Как и следовало ожидать, рейтинги ограничений деятельности лечебно-профилактических учреждений различных форм собственности принципиально отличались.

Для частного медицинского бизнеса приоритетными были финансовые проблемы, большинство из которых невозможно разрешить силами самих организаций: высокая стоимость медицинского оборудования, а также медикаментов и расходных материалов (такого мнения придерживались 61 и 41% респондентов соответственно), налоговый пресс (56%), недостаток собственных финансовых средств и недостаточная платежеспособность потенциальных клиентов (по 40%), высокая арендная плата (33%). С остальными затруднениями – обеспечением помещениями и оборудованием, привлечением квалифицированных специа-

листов с достойным уровнем заработной платы – руководители принимавших участие в обследовании частных клиник достаточно успешно справлялись.

В оценках руководителей государственных и муниципальных медицинских учреждений преобладали проблемы недостаточного финансирования и низкой технической оснащенности.

Влияние таких факторов, как **«недобросовестная конкуренция со стороны других организаций»** и **«недостаток заемных финансовых средств»** было весьма незначительным для организаций всех форм собственности.

Для успешного противостояния современным вызовам, таким как постепенное старение населения и рост его потребности в квалифицированной медицинской помощи, появление сложных и дорогостоящих методов лечения, российской системе здравоохранения необходима более активная модернизация, привлечение и эффективное использование дополнительных финансовых средств.

Реализация региональных программ модернизации позволит укрепить материально-техническую базу государственных и муниципальных учреждений здравоохранения – завершить начатое строительство объектов здравоохранения, провести капитальный и текущий ремонт зданий, приобрести современное медицинское оборудование. Новый закон об основах охраны здоровья вместе с уже вступившим в силу законом об обязательном медицинском страховании должны создать реальные механизмы реализации прав граждан на получение доступной и качественной медицинской помощи, в том числе обеспечить государственные гарантии бесплатной медицинской помощи.

Однако прежде всего необходимо решить проблему недофинансирования медицинских учреждений. По уровню финансового обеспечения здравоохранения Россия по-прежнему отстает от всех развитых стран. Так, в рейтинге ВОЗ за 2008 г. страна занимала 58 место по уровню расходов на здравоохранение в расчете на одного жителя и 136 место – по доле расходов на здравоохранение в ВВП.

Важно также эффективно тратить уже имеющиеся средства. В частности, приоритетной задачей кроме укрепления материально-технической базы должно стать повышение квалификации медицинских работников и уровня оплаты их труда – заработная плата врачей, с учетом уровня образования, сложности и социальной значимости их труда, не может быть ниже, чем в среднем по стране. В то же время необходимо привязать уровень доходов к показателям эффективности работы, качества оказываемых услуг и соблюдения стандартов медицинской помощи. Дифференцированная система оплаты труда и обеспечение условий для реальной конкуренции между поставщиками медицинских услуг могут стать залогом эффективного развития здравоохранения.

## Сфера туристических услуг

### I. Обобщенная конъюнктура

Результаты опроса около 500 руководителей туристических фирм в составе пилотного обследования делового климата более 4.5 тыс. организаций сферы услуг позволяют констатировать негативное изменение конъюнктуры рынка в туристическом бизнесе, связанное в первую очередь с социально-политическими потрясениями в странах Северной Африки, что повлияло на замедление темпов роста туристических услуг в I полугодии 2011 г. по сравнению с I полугодием 2010 г.

Снижение интенсивности темпов роста в I полугодии 2011 г. по сравнению с I полугодием 2010 г. наблюдалось практически по всем ключевым показателям, характеризующим состояние делового климата в сфере туристических услуг, кроме численности занятых.

Вместе с тем ожидания респондентов относительно изменения деловой активности своих организаций во II полугодии 2011 г. выглядят достаточно оптимистично.

Снижение темпов роста спроса на услуги туристических фирм в I полугодии 2011 г. по сравнению со II полугодием 2010 г. определило уменьшение значения результирующего показателя, характеризующего состояние делового климата в сфере туристических услуг, – **индекса предпринимательской уверенности** – на 3% в I полугодии 2011 г. по сравнению с I полугодием 2010 г. Указанное значение составило 15%.

В I полугодии 2011 г. сложилась достаточно противоречивая ситуация со спросом на туристические услуги по сравнению со сферой услуг в целом.

В частности, даже на фоне снижения темпов роста спроса на услуги туристических фирм в I полугодии с.г. по сравнению с соответствующим периодом прошлого года они превышали темпы роста спроса по всей сфере услуг в целом. С другой стороны, почти 40% руководителей туристических фирм оценили уровень спроса на услуги своих организаций «ниже нормального уровня». По сфере услуг в целом об этом сообщили лишь 30% респондентов.

Вместе с тем прогнозные оценки руководителей туристических фирм значительно оптимистичней, чем у руководителей организаций сферы услуг в целом: 32% респондентов планируют увеличение спроса на услуги своих организаций до конца текущего года, тогда как в сфере услуг в целом – только 28% респондентов, хотя уровень оптимизма ниже, чем в I полугодии 2010 г. – 37% респондентов.

Около 90% руководителей туристических фирм отметили, что в I полугодии 2011 г. **численность работников** в их организациях соответствовала фактическому объему предоставляемых услуг. На недостаточную численность работников указали 10% респондентов и только 1% – на его избыток.

В I полугодии с. г. по сравнению с предыдущим периодом 14% респондентов увеличили численность работников. Сокращение численности работников туристических фирм в обследуемом периоде по сравнению со II полугодием 2010 г. отметили только 9% респондентов, у 77% организаций численность осталась неизменной.

При этом до конца текущего года 9% респондентов планируют увеличение численности работников и только 5% респондентов предусматривают сокращение.

Практически такая же ситуация сложилась и в сфере услуг в целом.

## II. Цены (тарифы) на услуги

Исходя из мнений респондентов, большинство предпринимателей (80%) из туристического бизнеса считали уровень цен на услуги своих фирм, который сложился к началу лета с.г., «нормальным», 7% считали его «недостаточным», а 13% даже сообщили о слишком высоких расценках.

В I полугодии 2011 г. руководители туристических фирм проводили самую агрессивную ценовую политику среди других видов деятельности сферы услуг.

В частности, 40% респондентов сообщили о росте цен по сравнению с I полугодием 2010 г. На втором и третьем местах по росту данного показателя находятся услуги сухопутного транспорта и персональные услуги – 38 и 37% соответственно. Видимо, в целях сохранения рентабельности в условиях сокращения темпов роста спроса на свои услуги предприниматели пытались компенсировать спросовые ограничения ростом уровня цен.

Во втором полугодии 2011 г. туристические фирмы продолжают наращивать цены на свои услуги (27%), правда, с меньшей интенсивностью, чем в I полугодии с. г. В своих прогнозных оценках роста цен туристические фирмы уступают лишь организациям высшего образования, где с учетом начала нового учебного года 39% респондентов сообщили об увеличении тарифов на свои услуги.

Следует отметить, что большинство руководителей туристических фирм (92%) считают свои организации достаточно конкурентоспособными на рынке соответствующих услуг. Лишь 3% из числа опрошенных прогнозируют во II полугодии с. г. снижение конкурентоспособности своих фирм.

### III. Финансово-экономическая ситуация

Несмотря на определенные спросовые ограничения, сопровождавшие туристическую отрасль в I полугодии с. г., почти 70% участников опроса оценили экономическое положение своих организаций как «удовлетворительное», а 11% констатировали «благоприятную» экономическую ситуацию. Вместе с тем в каждой пятой из обследованных туристических фирм экономическая ситуация была охарактеризована как «неблагоприятная». По данному показателю туристический бизнес находится чуть ниже сферы услуг в целом, где явным лидером является финансовая деятельность (74% удовлетворительных оценок и 16% – благоприятных), а аутсайдером – организации сухопутного транспорта (60 и 6% соответственно).

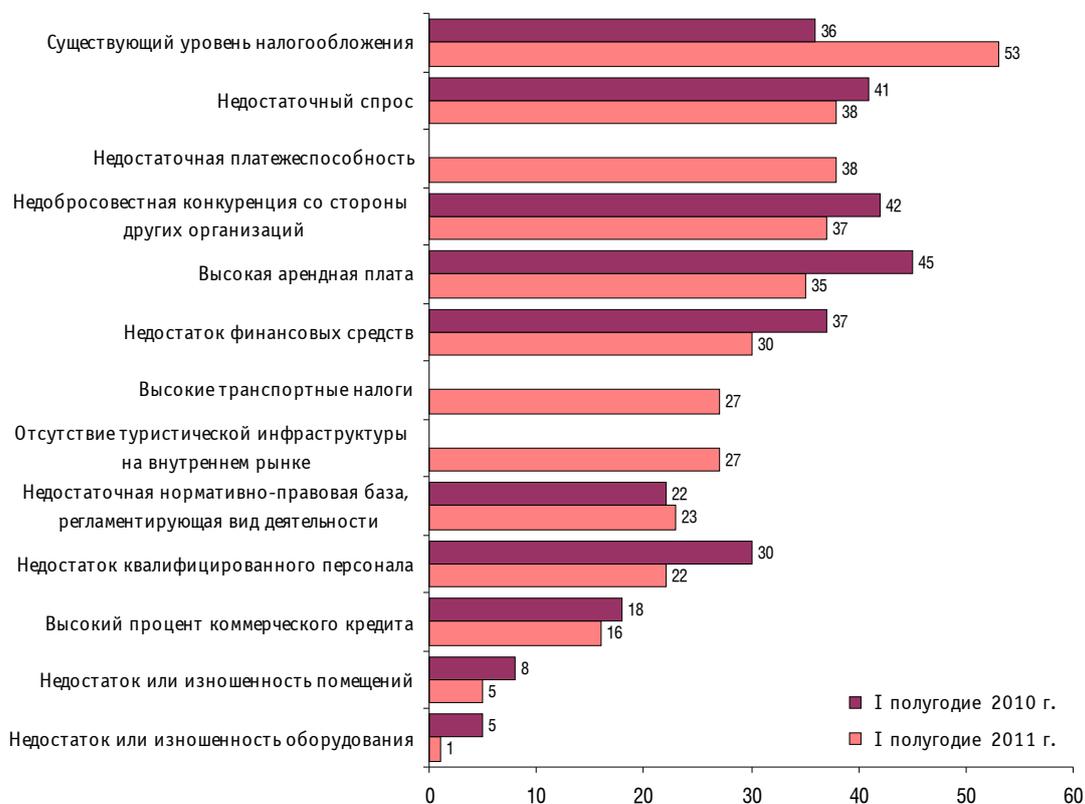
Во II полугодии с. г. руководители 18% туристических организаций надеются улучшить свое экономическое положение, и лишь в 5% фирм ожидается ухудшение.

### IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы туристических услуг

Основным фактором, лимитирующим деятельность туристических фирм в I полугодии 2011 г., является **«существующий уровень налогообложения»**. Об этом сообщили 53% респондентов. Причем негативное влияние данного фактора выросло за год на 17 п. п.

Существенное негативное влияние на туристический бизнес также оказывали **«недостаточный спрос»** на услуги организаций, **«недостаточная платежеспособность потенциальных клиентов»**, **«недобросовестная конкуренция со стороны других организаций»** и **«высокая арендная плата»**. Об отрицательном влиянии на бизнес указанных факторов сообщили более трети участников опроса.

Рис. 44. Оценки факторов, отрицательно влияющих на деятельность туристических фирм<sup>6</sup>  
(доля организаций от общего числа обследованных, %)



<sup>6</sup> Факторы «недостаточная платежеспособность потенциальных клиентов», «высокие транспортные расходы» и «отсутствие развитой туристической инфраструктуры на внутреннем рынке» были включены в анкету обследования в 2011 г.

Вместе с тем по сравнению с тем же периодом прошлого года интенсивность влияния на туристический бизнес таких факторов, как «недостаточный спрос» на услуги организаций, «недобросовестная конкуренция со стороны других организаций» и «высокая арендная плата» снизилась.

Среди других факторов, значительно лимитирующих деятельность туристических фирм, также можно отметить «недостаток финансовых средств», хотя произошло снижение интенсивности его негативного влияния по сравнению с тем же периодом прошлого года, «высокие транспортные расходы», «отсутствие развитой туристической инфраструктуры на внутреннем рынке». О них сообщили около трети участников опроса.

Каждый пятый руководитель организации среди факторов, негативно воздействующих на туристический бизнес, указал на «недостаточную нормативно-правовую базу, регламентирующую вид деятельности» и «недостаток квалифицированного персонала».

При этом произошло значительное снижение интенсивности негативного влияния фактора «недостаток квалифицированного персонала» на деятельность организаций по сравнению с тем же периодом прошлого года с 30 до 22% респондентов.

Снизилась и интенсивность влияния «высокого процента коммерческого кредита» на туристический бизнес. На него указали только 16% респондентов, в прошлом году – 18%.

В настоящее время туристическая отрасль практически преодолела кризисные явления 2008–2009 гг. Особенно это относится к массовым направлениям выездного туризма. Однако возврат к общему объему докризисных продаж во многом достигнут за счет увеличения цены туров.

Вместе с тем не следует обвинять в росте цен только руководителей туристических фирм. Сегодня туроператоры в значительной степени зависят от ценовой политики поставщиков услуг для ведения своего бизнеса, в первую очередь от роста цен у перевозчиков и отельеров, которые зачастую практикуют повышение цен на отели и топливо под любым предлогом, особенно в пиковый туристический сезон.

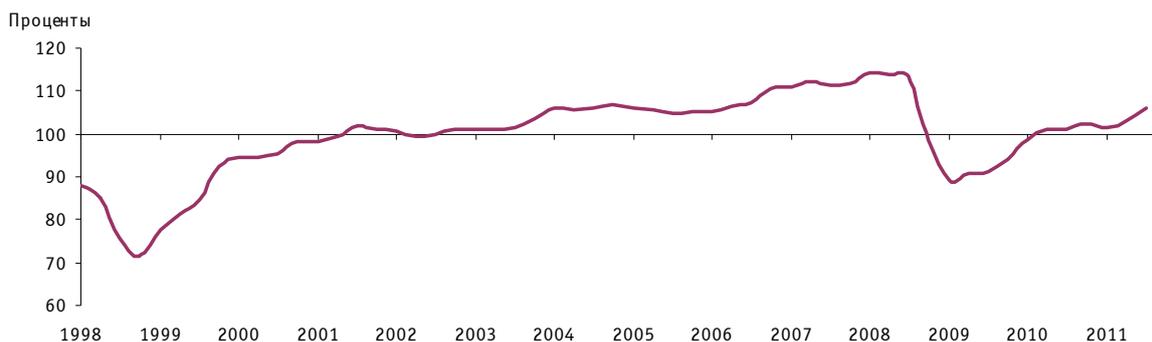
К сожалению, большинство позитивных изменений, наблюдаемых в российском туристическом бизнесе, происходит в области выездного туризма. По мнению авторов доклада ОЭСР «Tourism trends and Policies», туристический потенциал России используется от силы на 20%. С точки зрения платежного баланса у России – «туристический дефицит». Заграничные туристические расходы россиян во много раз превышают расходы иностранцев в России. Причем, по косвенным оценкам, данный разрыв в последние годы только увеличивается. Для ликвидации подобной диспропорции в первую очередь необходимо решительным образом усилить работу по развитию внутреннего и въездного туризма.

### **Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)**

В III квартале 2011 г. Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ) продемонстрировал продолжение восходящей динамики, возобновившейся в предыдущем квартале после стагнации показателя на протяжении 2010 г. Сложившееся значение индекса 106.1% стало лучшим за весь посткризисный период.

В течение периода наблюдений минимальное значение Индекса было зафиксировано в IV квартале 1998 г. (71.7%). В период финансово-экономического кризиса 2008–2009 гг., несмотря на резкое снижение экономической активности, настрой предпринимателей и потребителей был не столь пессимистичен. После провала до 89.2% в I квартале 2009 г. показатель достаточно быстро восстановился до своего среднего значения (100%) и в начале 2010 г. превысил его. Вместе с тем и Индекс в целом, и его отдельные компоненты пока не смогли достичь своих докризисных значений, что свидетельствует о сдержанных темпах компенсационного роста российской экономики.

Рис. 45. Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)



Основной импульс росту Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ), как и в предыдущем квартале, придало улучшение совокупных потребительских ожиданий населения. В III квартале 2011 г. к этому фактору присоединились также позитивные изменения делового климата в строительстве и розничной торговле, что в итоге с избытком компенсировало стагнацию деловой активности в промышленном производстве.

Положительная динамика была свойственна большинству компонентов Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ). Кроме роста потребительской уверенности в исследуемом квартале выявлены более оптимистичные, чем в предыдущем периоде, прогнозы, касающиеся выпуска промышленной продукции и численности занятых в строительстве, относительное увеличение уровня спроса на строительные работы, а также улучшение экономической ситуации и снижение уровня складских запасов в организациях розничной торговли. В противовес этим положительным явлениям наблюдалось снижение уровня спроса на продукцию промышленных предприятий на фоне увеличения запасов готовой промышленной продукции, что в совокупности свидетельствует о наличии спросовых проблем в отрасли. Один из компонентов Индекса – ожидаемые изменения экономической ситуации в розничной торговле – остался без изменений по сравнению с предыдущим кварталом.

Анализ интенсивности негативного воздействия различных факторов, препятствующих дальнейшему восстановлению благоприятного делового климата в экономике страны, позволяет говорить о продолжающемся усилении давления налогового пресса. Высокий уровень налогообложения, как и в предыдущем квартале, уверенно лидировал в рейтинге ограничений во всех обследованных секторах экономики. Недостаточный платежеспособный спрос на продукцию со стороны конечных потребителей также являлся одной из важнейших проблем, осложнявших функционирование организаций различных видов деятельности, однако прослеживалось постепенное ослабление его негативного влияния.

Основным драйвером роста Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ) стали позитивные тенденции, наблюдаемые в динамике индекса потребительской уверенности. Относительный оптимизм домашних хозяйств в III квартале был вызван в первую очередь восстановлением после падения в начале текущего года реальных располагаемых денежных доходов населения, самым низким за последние 20 лет уровнем инфляции, ростом потребительского кредитования населения коммерческими банками, сокращением доли сбережений в общем объеме доходов населения и переориентацией домашних хозяйств от накопления денежных средств на более активное приобретение товаров и услуг. При этом основным фактором потребительского оптимизма является выполнение государством своих социальных обязательств перед гражданами, работающими в бюджетной сфере, и малообеспеченной частью населения. Главное, чтобы эти расходы государства были обеспечены долгосрочными источниками доходов от экономической деятельности страны.

Экономические компоненты Индекса выглядят не столь оптимистично, как потребительское поведение населения. В частности, промышленность демонстрирует вялотекущий рост, близкий к стагнации, причем инвестиционное, модернизационное и инновационное поведение «директорского корпуса» оставляет, мягко говоря, желать лучшего. В строительстве,

зависимом от инвестиционного спроса других отраслей экономики и сектора домашних хозяйств, крайне медленно компенсируются потери от финансово-экономического кризиса 2008 г. Даже торговля, напрямую зависящая от позитивного потребительского поведения населения, показывает темпы роста значительно более низкие, чем в период выхода из кризиса 1998 г. Нельзя сбрасывать со счетов и нестабильную ситуацию на мировых фондовых и валютных рынках, особенно сильно ухудшившуюся в начале IV квартала текущего года.

К сожалению, без улучшения экономической составляющей вряд ли можно рассчитывать на дальнейший акцентированный рост Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ). Вместе с тем, даже если Индекс до конца года сохранит свое значение, сформированное по итогам III квартала (106.1%), можно констатировать, что экономическое настроение производителей и потребителей находилось в течение 2011 г. в позитивной зоне или было выше среднего уровня. Динамика Индекса в 2012 г. будет определяться турбулентностью экономического роста базовых отраслей экономики страны и возможностями государства по обеспечению высокого уровня социальной поддержки населения, особенно после окончания сезона выборов в России 2011–2012 гг.

## ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ<sup>7</sup>

Таблица 1

### Промышленные организации<sup>8</sup>

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	
Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем													
	2009	В	-34	-6	7	1	-4	3	6	4	0	-1	-7	-7
		С	41	51	49	51	52	59	58	54	53	55	52	52
	2010	В	-22	-2	11	13	5	15	14	6	1	3	2	6
		С	50	47	47	48	50	50	53	56	52	54	54	51
	2011	В	-8	0	8	9	3	7	8	8	10			
		С	56	57	57	56	56	56	57	58	59			
	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем <sup>9</sup>													
	2011	В	7	2	1	16	22	24	23	23	25	25	23	21
		С	58	58	57	55	53	52	53	52	53	55	55	54
Спрос на продукцию	Уровень в текущем месяце <sup>9</sup>													
	2009	В	-60	-62	-59	-57	-55	-50	-53	-50	-47	-47	-44	-42
		С	38	36	39	41	42	47	45	48	50	51	53	54
	2010	В	-46	-46	-43	-39	-35	-31	-28	-27	-26	-24	-25	-24
		С	50	50	53	57	61	65	67	68	70	72	71	69
	2011	В	-30	-30	-29	-29	-28	-24	-24	-23	-22			
		С	65	65	66	66	67	69	69	69	71			
	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем													
	2011	В	7	2	1	14	21	23	23	21	25	24	22	19
		С	58	58	57	59	57	56	56	56	57	59	59	58
Запасы готовой продукции	Уровень в текущем месяце <sup>9</sup>													
	2009	В	10	10	10	9	9	9	7	5	4	4	1	-2
		С	59	59	62	64	63	67	66	68	69	69	70	69
	2010	В	-3	-3	-1	-2	-1	0	-1	-3	-3	-2	-2	-3
		С	68	68	68	70	69	73	72	72	71	73	73	72
	2011	В	-4	-4	-3	-3	-1	0	-1	-1	-2			
		С	67	67	66	66	66	68	68	69	69			

<sup>7</sup> В данных, приведенных в таблицах 1–4, сезонная составляющая не исключена.

<sup>8</sup> 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).

<sup>9</sup> Компонент индекса предпринимательской уверенности.

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	
Цены реализации готовой продукции	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем													
	2009	В	0	9	11	6	3	1	2	5	7	8	6	6
		С	69	67	73	71	73	77	79	79	79	78	80	81
	2010	В	17	16	12	16	13	12	14	14	19	23	23	23
		С	72	76	76	72	75	73	72	77	75	71	72	72
	2011	В	24	23	19	17	13	10	11	11	9			
С		70	70	73	75	78	79	79	81	80				
Численность занятых	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем													
	2011	В	-7	-10	-10	1	3	4	4	3	7	7	6	6
		С	74	73	72	75	75	74	74	75	74	75	75	73
Экономическая ситуация	Уровень в текущем месяце													
	2009	В	-30	-32	-32	-29	-28	-25	-26	-24	-23	-22	-23	-20
		С	67	64	64	67	68	71	70	71	73	72	73	74
	2010	В	-24	-22	-22	-20	-18	-14	-13	-11	-12	-13	-13	-12
		С	73	72	74	75	77	76	77	78	78	79	79	78
	2011	В	-11	-11	-12	-11	-11	-8	-7	-8	-7			
		С	77	77	76	76	76	76	77	76	77			
	2011	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем												
В		11	10	12	19	22	23	24	23	26	26	24	22	
		С	71	69	70	63	62	62	62	61	62	62	62	

## Строительство

			I	II	III	IV				I	II	III	IV
Общее экономическое положение	Уровень в текущем квартале						Портфель заказов	Уровень в текущем квартале <sup>9</sup>					
	2009	B	-24	-24	-20	-21		B	-35	-36	-33	-33	
		C	66	66	70	69		C	63	62	65	65	
	2010	B	-25	-21	-14	-12		B	-36	-34	-29	-28	
		C	67	69	72	74		C	62	64	69	70	
	2011	B	-9	-6	-3			B	-26	-25	-21		
		C	75	78	79			C	72	73	77		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
2011	B	-1	18	21	16	B	-1	19	22	15			
	C	77	72	71	74	C	73	67	68	71			
Физический объем работ	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Оценка производственных мощностей относительно спроса на СМР	Уровень в текущем квартале					
	2009	B	-26	-17	-10	-13		B	-24	-23	-20	-20	
		C	50	53	56	57		C	72	73	76	76	
	2010	B	-25	-11	1	-6		B	-21	-19	-15	-15	
		C	53	53	53	54		C	73	75	79	81	
	2011	B	-16	-1	11			B	-11	-9	-7		
		C	58	57	55			C	85	87	89		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом <sup>9</sup>				
2011	B	-1	20	23	15	B	-4		12	13	5		
	C	71	65	65	69	C	78	76	77	79			
Цены на строительные материалы	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Цены на СМР	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2009	B	58	52	53	53		B	37	29	25	31	
		C	24	32	35	37		C	39	43	45	47	
	2010	B	59	61	63	59		B	38	38	41	40	
		C	37	35	35	39		C	48	50	49	52	
	2011	B	71	73	75			B	51	51	53		
		C	27	25	25			C	43	43	43		
	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							Обеспеченность собственными финансовыми средствами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				
2009	B	-28	-22	-19	-18	B	-19		-15	-13	-15		
	C	51	57	59	58	C	46		51	54	50		
2010	B	-24	-15	-4	-5	B	-15		-8	-5	-5		
	C	57	61	60	61	C	52		54	53	54		
2011	B	-12	-9	-4		B	-4		-2	0			
	C	62	65	64		C	56		59	59			

Таблица 3

## Розничная торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV			
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом <sup>9</sup>					Заказы на поставку товаров	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							
	2009	В	-11	-8	-1		6	2009	В	-7	-11	-2	6	
		С	62	66	69		70		С	53	53	55	54	
	2010	В	-2	2	5		7	2010	В	-6	1	7	11	
		С	72	70	69		71		С	58	59	59	57	
	2011	В	-3	-2	3			2011	В	1	3	3		
		С	69	69	69				С	54	55	55		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом <sup>9</sup>							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2011	В	12	11	11		12	2011	В	8	11	10	11	
		С	68	66	65		67		С	66	64	64	63	
Оборот розничной торговли	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							
	2009	В	-15	-17	-2		4	2009	В	-15	-19	-7	2	
		С	29	31	34		34		С	37	38	41	42	
	2010	В	-16	-3	5		10	2010	В	-16	-4	5	7	
		С	34	37	37		38		С	44	48	47	47	
	2011	В	-5	-3	0			2011	В	-9	-5	-1		
		С	37	37	38				С	44	45	45		
	Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
2009		В	-12	-16	-11	-7		2009	В	-16	-21	-13	-5	
		С	69	70	70	73			С	40	41	41	43	
2010		В	-10	-9	-5	-3		2010	В	-17	-9	-2	4	
		С	75	77	79	79			С	43	43	46	46	
2011		В	-9	-4	-5			2011	В	-11	-15	-5		
		С	74	76	75				С	43	43	44		
Цены реализации		В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Складские запасы	Уровень в текущем квартале <sup>9</sup>					
	2009	В	59	56	49	45	2009		В	-7	-6	-8	-9	
		С	31	34	39	45			С	86	85	83	82	
	2010	В	48	36	40	46	2010		В	-6	-7	-7	-5	
		С	42	48	50	48			С	86	87	87	87	
	2011	В	50	47	44		2011		В	-3	-5	-5		
		С	42	45	48				С	89	86	86		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							
	2011	В	42	45	41		40		2011	В	-1	-1	-2	-2
		С	52	48	50		54			С	83	83	82	82

## Оптовая торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом <sup>9</sup>					Складские запасы	Уровень в текущем квартале <sup>9</sup>						
	2009	В	-25	-17	-9		-4	2009	В	-10	-11	-11	-9
		С	61	65	67		66		С	82	81	83	81
	2010	В	-12	-2	5		1	2010	В	-9	-8	-8	-7
		С	68	68	71		69		С	83	84	86	83
	2011	В	-9	-2	2			2011	В	-7	-10	-10	
		С	67	66	68		С		85	80	82		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом <sup>9</sup>					Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2011	В	2	15	15		14	2011	В	2	2	4	4
		С	72	69	69	70	С		82	81	80	80	
Оптовый товарооборот	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2009	В	-42	-27	5		2	2009	В	-38	-28	1	-1
		С	18	17	19		18		С	26	24	27	25
	2010	В	-22	-9	21		13	2010	В	-19	-8	16	8
		С	18	17	19		17		С	27	26	28	26
	2011	В	-14	-12	8			2011	В	-16	-11	7	
С		18	16	20		С	26		25	29			
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены закупки	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2009	В	40	46	55		43	2009	В	45	53	63	51
		С	22	28	31		35		С	19	25	27	31
	2010	В	51	52	54		61	2010	В	58	60	61	69
		С	35	36	38		33		С	30	32	31	27
	2011	В	56	60	61			2011	В	66	68	67	
		С	28	30	31				С	24	26	27	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2011	В	56	50	51			54	2011	В	60	60	60
		С	40	42	54		40	С		36	37	39	37
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2009	В	-16	-12	-8		-8	2009	В	-12	-10	-8	-4
		С	68	70	70		70		С	70	70	72	72
	2010	В	-8	-3	1		0	2010	В	-3	2	2	3
		С	74	75	76		76		С	75	74	76	75
	2011	В	-6	-5	-3			2011	В	0	2	3	
С		76	74	75		С	76		74	73			

Таблица 5

Индексы предпринимательской уверенности<sup>10</sup>

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Промыш- ленное производ- ство	2009	-33	-37	-39	-36	-34	-33	-30	-26	-24	-20	-19	-16
	2010	-6	-4	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-4	-3
	2011	0	0	0	-1	-1	0	0	0	0			
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строитель- ство	2009	-18			-21			-20			-17		
	2010	-15			-16			-11			-10		
	2011	-7			-6			-8					
Розничная торговля	2009	-1			3			5			7		
	2010	7			9			9			7		
	2011	5			4			6					
Оптовая торговля	2009	-4			1			3			1		
	2010	3			7			8			3		
	2011	4			8			9					

Таблица 6

## Уровень загрузки производственных мощностей (в процентах)

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Промыш- ленное производ- ство	2009	51	50	53	52	53	57	54	55	57	56	56	55
	2010	53	54	55	57	57	60	60	58	60	61	61	61
	2011	61	60	61	61	61	61	63	63	63			
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строитель- ство	2009	58			58			57			57		
	2010	57			58			60			61		
	2011	60			61			63					

<sup>10</sup> В данных, приведенных в таблицах 5–6, сезонная составляющая исключена (кроме показателей, относящихся к оптовой торговле).