



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РЕАЛЬНОМ СЕКТОРЕ И СФЕРЕ УСЛУГ РОССИИ В III КВАРТАЛЕ 2013 ГОДА

Ноябрь '13

Москва

10 лет
Институт статистических
исследований и экономики
знаний НИУ ВШЭ



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В РЕАЛЬНОМ СЕКТОРЕ
И СФЕРЕ УСЛУГ РОССИИ
В III КВАРТАЛЕ 2013 ГОДА**

Москва
2013

**«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России»
в III квартале 2013 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2013 – с. 41.**

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический бюллетень «Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2013 года, подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ на основе конъюнктурных опросов руководителей организаций промышленного производства, строительства, розничной и оптовой торговли, сферы услуг, проводимых Федеральной службой государственной статистики в режиме мониторинга.

Конъюнктурные обследования направлены на оперативное получение от предпринимателей в дополнение к официальным статистическим данным краткосрочных качественных оценок состояния бизнеса и основных тенденций его динамики, особенностей функционирования хозяйствующих субъектов, их намерений, сложившегося делового климата, а также важнейших факторов, лимитирующих их деятельность.

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

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20
Телефон: (495) 621–28–73, факс: (495) 625–03–67
E-mail: issek@hse.ru
<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2013
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 сфере услуг ежеквартально обследуется около 5.5 тыс. организаций различных видов экономической деятельности из всех регионов России;
- ежегодно обследуется инвестиционная активность свыше 10 тыс. промышленных предприятий.

Информация, полученная от руководителей обследуемых организаций, 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»¹ 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.

¹ 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 поведения предпринимателей в том или ином секторе экономики.

В промышленном производстве индекс предпринимательской уверенности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок фактически сложившихся уровней спроса (портфеля заказов), запасов готовой продукции (с обратным знаком), а также ожидаемого в ближайшие 3–4 месяца изменения выпуска продукции.

В строительстве индекс предпринимательской уверенности определяется как среднее арифметическое значение балансов оценок фактического состояния портфеля заказов и ожидаемого в ближайшие 3–4 месяца изменения численности занятых в организациях.

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

В сфере услуг индекс предпринимательской уверенности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок изменения спроса на услуги и экономического положения организаций в текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом, а также ожидаемого изменения спроса на услуги в следующем квартале.

Регулярные конъюнктурные обследования деловой активности промышленных и строительных предприятий, организаций розничной и оптовой торговли, сферы услуг представляют собой **репрезентативные выборочные обследования**, представительные по территориальному и отраслевому признакам, охватывающие все группы организаций по формам собственности и размеру.

При распространении на генеральную совокупность выборочные оценки показателей делового климата корректируются в соответствии со статистическим весом обследуемых организаций по численности занятых и со структурой генеральной совокупности.

Информация, полученная в результате обобщения оценок руководителей организаций, может быть использована наряду со статистическими данными для оперативного анализа состояния экономики, сложившихся микроэкономических тенденций, разработки композитных индикаторов делового климата в секторах экономики, оценки краткосрочной перспективы развития организаций, а также для выявления важнейших факторов, оказавших влияние на деловую активность.

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

Центр конъюнктурных исследований осуществляет расчет **Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ)**, обобщающего результаты конъюнктурных обследований тех от-

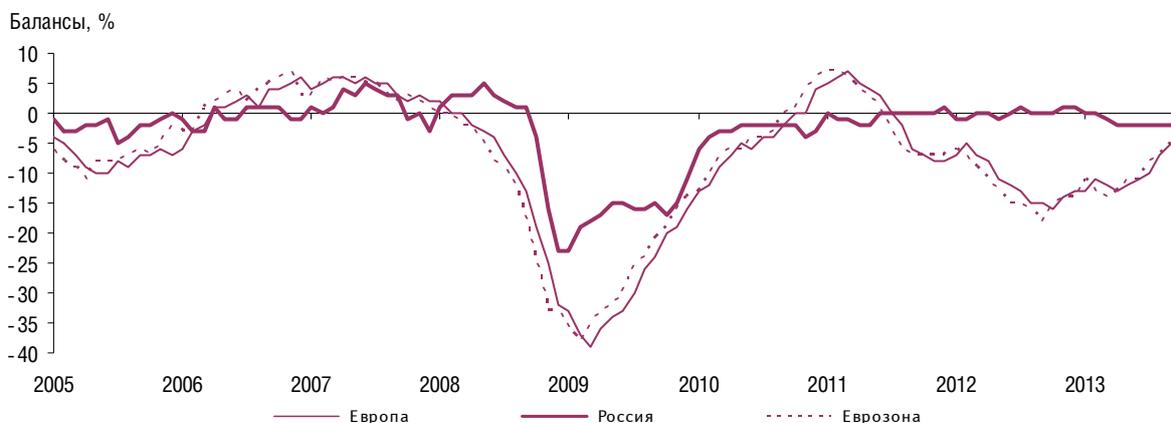
раслей экономики России, суммарный вклад которых в национальную валовую добавленную стоимость является значимым (более 60%).

Для расчета итогового значения указанного индекса и 12 его компонентов используются результаты проводимых Росстатом опросов примерно 20.5 тыс. руководителей предприятий и организаций различных секторов экономики страны (промышленности, строительства, розничной торговли, сферы услуг) и 5 тыс. респондентов, представляющих взрослое население страны. С целью гармонизации с аналогами европейской системы обследований бизнес-тенденций применяется максимально идентичная процедура объединения компонентов, включающая присвоение им индекса весов согласно доле отрасли в справочном статистическом ряду ВВП, стандартизацию индивидуальных компонентов, взвешивание всех стандартизированных балансов оценок согласно секторальным весам, шкалирование.

Начиная с 2013 года, Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ рассчитывает трейсеры цикличности² отраслевых Индексов предпринимательской уверенности, а также Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ), позволяющие визуализировать циклическое развитие соответствующей отрасли. Трейсер цикличности представляется в виде графика, где по оси ординат приведены уровневые значения индикатора, а по оси абсцисс – его поквартальные (или помесечные в промышленном производстве) изменения. Движение трейсера по четырем квадрантам диаграммы (в направлении против часовой стрелки) наглядно отражает прохождение индикатором четырех фаз экономического цикла роста, при этом циклические пики расположены в верхней центральной области диаграммы, а циклические впадины – в нижней центральной области.

Индексы предпринимательской уверенности³

Рис. 1. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве

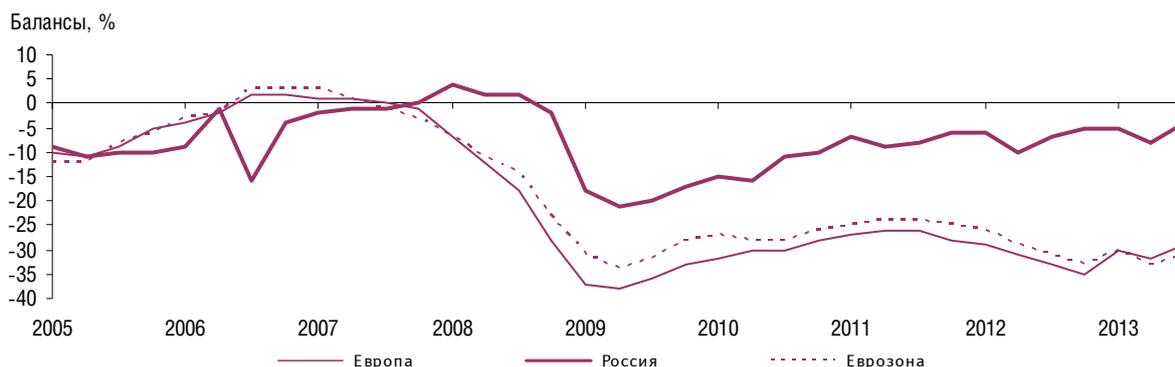


Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ, по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

² Трейсер цикличности рассчитывается по методологии Европейской Комиссии, см. http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/cycle_indicators/2013/pdf/1_en.pdf

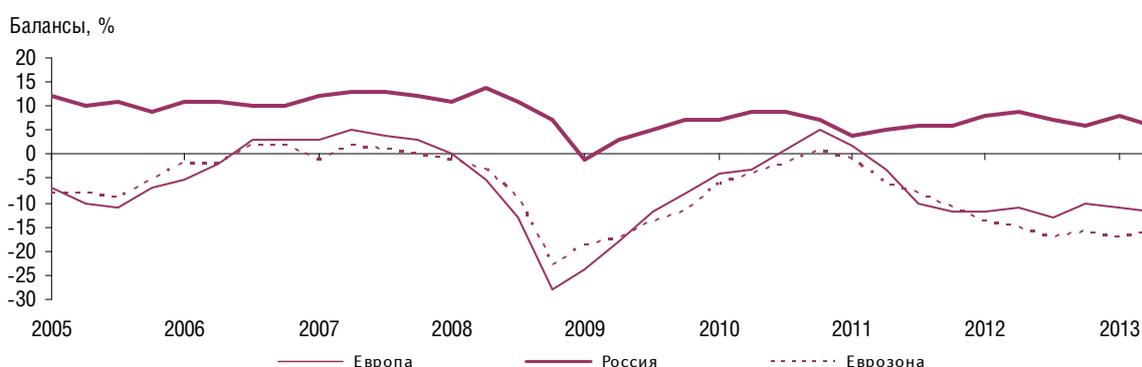
³ Для стран Европы и зоны евро индексы предпринимательской уверенности рассчитываются по результатам ежемесячных обследований. Для России индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве рассчитывается по результатам ежемесячных обследований промышленных организаций, а индексы предпринимательской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

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.

Рис. 4. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле



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

Промышленное производство

I. Обобщенная конъюнктура⁴

Исходя из обобщенных мнений респондентов, **промышленная отрасль в октябре 2013 г. продолжала развиваться по стагнационному сценарию:**

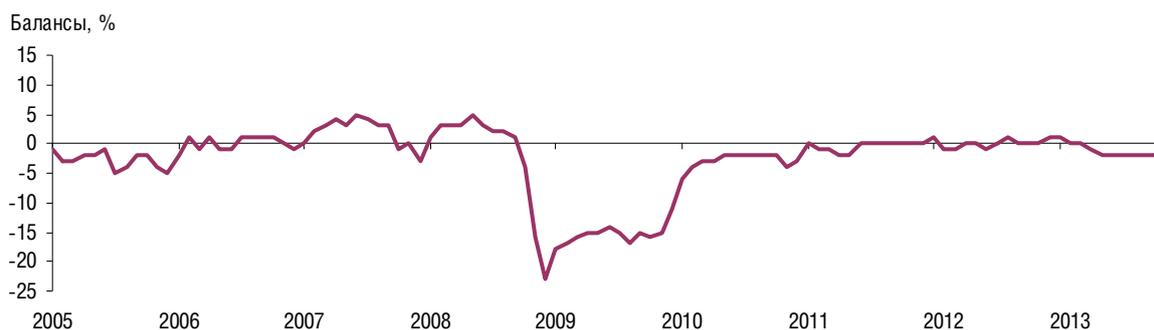
- значения показателей, характеризующих спрос на продукцию отрасли, практически повторили сентябрьские данные;
- отмечено незначительное улучшение производственных показателей;

⁴ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций в промышленности, строительстве, розничной и оптовой торговле:

- продолжилось, хотя и незначительное, сокращение численности занятых на крупных и средних промышленных предприятиях;
- инфляционный фон оставался достаточно спокойным;
- оценки уровня запасов готовой продукции на складах практически не изменяются в течение полутора лет;
- в октябре средний уровень загрузки мощностей в целом по промышленности составил 63%, сократившись по сравнению с сентябрем на 1%.

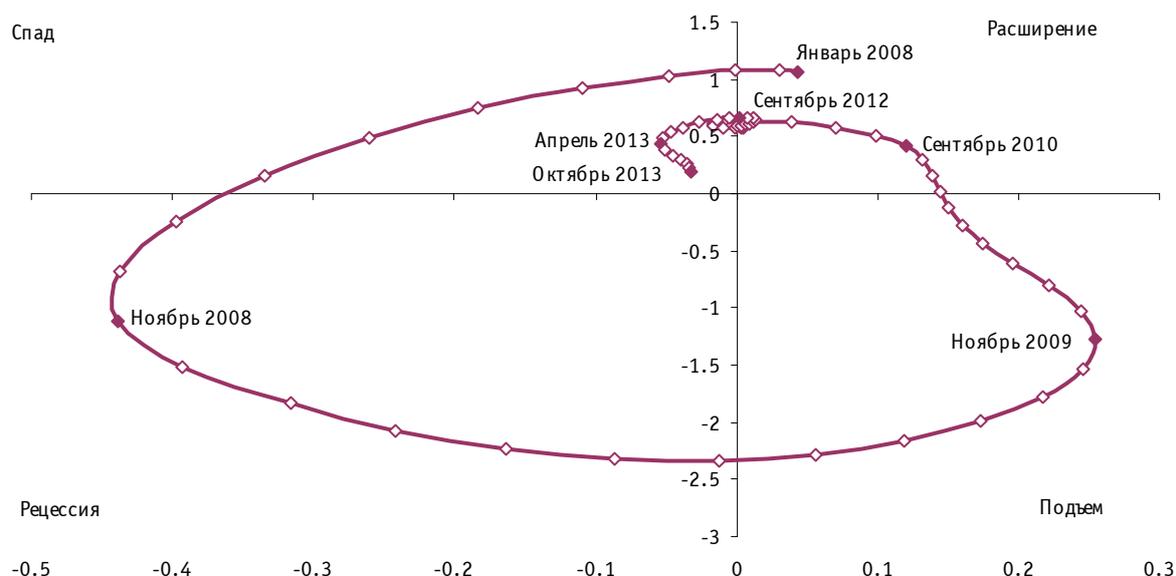
В результате маловыразительных изменений состояния делового климата на промышленных предприятиях по сравнению с предыдущим месяцем, в октябре текущего года **индекс предпринимательской уверенности (ИПУ)** сохранил значение последних семи месяцев и составил -2%.

Рис. 5. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве



Наибольшая величина **ИПУ** в октябре отмечена в организациях, производящих пищевые продукты (включая напитки) и табак, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, а наименьшая – на предприятиях текстильного и швейного производства, производящих кожу, обувь и изделия из кожи.

Рис. 6. Трейсер цикличности Индекса предпринимательской уверенности в промышленном производстве⁵



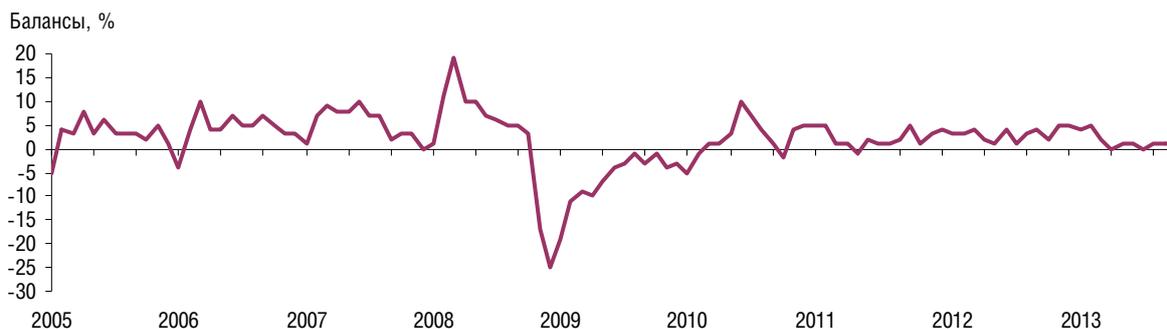
⁵ По оси ординат приводятся уровневые значения индикатора, а по оси абсцисс – его помесичные изменения. Движение трейсера по четырем квадрантам диаграммы (в направлении против часовой стрелки) наглядно отражает прохождение индикатором четырех фаз экономического цикла, при этом циклические пики расположены в верхней центральной области диаграммы, а циклические впадины – в нижней центральной области.

Исходя из мнений респондентов, если не произойдет каких-либо «форс-мажорных» сдвигов в экономике в целом и в промышленности в частности, ожидать в начале следующего года акцентированных признаков роста в отрасли вряд ли возможно, однако и заметных провалов также не предвидится.

II. Производственная ситуация

Баланс оценок изменения **внутреннего спроса на промышленную продукцию** в октябре сохранил положительное значение и составил +1%.

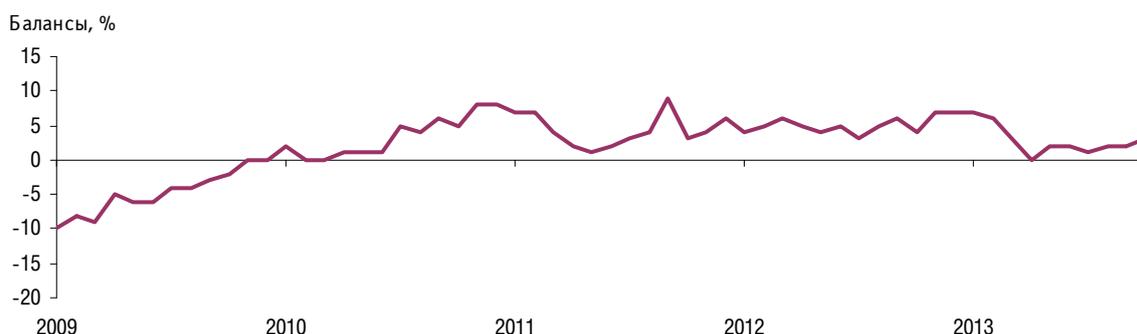
Рис. 7. Динамика оценки изменения спроса на продукцию промышленных организаций



Распределение оценок уровня портфеля заказов по сравнению с предыдущим месяцем практически не изменилось: удельный вес промышленных предприятий, имеющих «достаточный» уровень портфеля заказов составил 64%, одновременно на 35% предприятий уровень спроса был «недостаточным».

В начале IV квартала, по мнению предпринимателей, наблюдался незначительный рост объемов производства, что можно объяснить наступлением осенне-зимнего сезона и соответствующей активизацией видов деятельности, связанных с производством и распределением энергоносителей. Баланс оценки изменения **выпуска продукции** увеличился по сравнению с сентябрем и составил +3%.

Рис. 8. Динамика оценки изменения выпуска основного вида продукции промышленных организаций (в натуральном выражении)

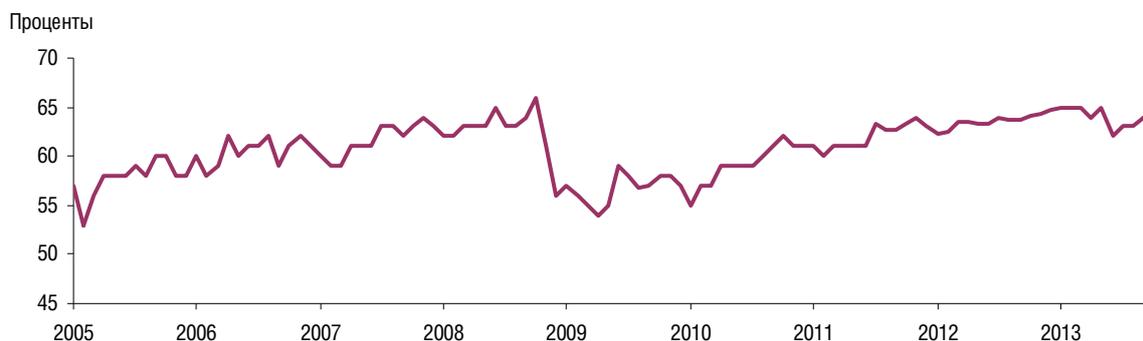


Несколько лучше, чем в других видах деятельности, сложилась производственная ситуация на предприятиях, производящих резиновые и пластмассовые изделия. Вместе с тем, беспокойство вызывает ухудшение состояния делового климата в машиностроительной отрасли. Данный вид деятельности является мультипликативным, дающим новые заказы другим видам деятельности. Поэтому «просадка» машиностроения может негативно отразиться на обрабатывающей промышленности в целом.

Как свидетельствуют результаты опроса, в целом по совокупности организаций **средний уровень загрузки производственных мощностей** в начале IV квартала составил 63%

(64% в сентябре), и, по мнению 82% респондентов, в ближайшие полгода производственных мощностей будет достаточно для удовлетворения ожидаемого спроса на продукцию.

Рис. 9. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей промышленных организаций



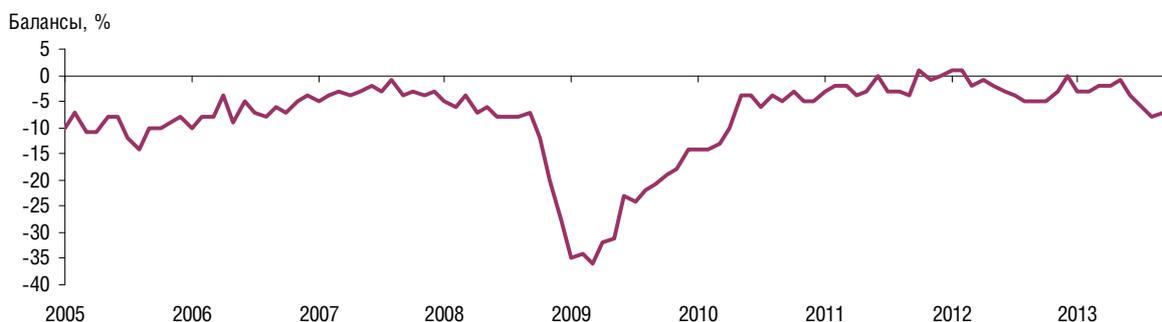
Лидерами по интенсивности использования производственных мощностей, как и ранее, являлись предприятия, производящие кокс и нефтепродукты (78%), текстильного и швейного производства (69%). Значение этого показателя было ниже в организациях, занятых производством пищевых продуктов (включая напитки) и табака (61%), а также распределением электроэнергии, газа и воды (54%).

Тенденция к росту среднего уровня загрузки производственных мощностей была характерна для предприятий, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду (с 49 в сентябре до 54% в октябре).

Негативная динамика показателя отмечалась в сфере обработки древесины и производства изделий из дерева (с 66 до 64%), производства машин и оборудования (с 64 до 63%). Без изменений остался уровень загрузки мощностей в организациях текстильного и швейного производства, производящих кожу, обувь и изделия из кожи.

Согласно результатам обследования, по сравнению сентябрем тенденция к сокращению сотрудников продолжилась, однако носила несколько менее обширный характер. В результате, баланс оценки изменения **численности занятых** составил -5% (-7% в сентябре). В целях оптимизации затрат из-за стагнации производства и ухудшения финансового состояния, под сокращения попадают в основном малоквалифицированные рабочие.

Рис. 10. Динамика оценки изменения численности занятых в промышленных организациях



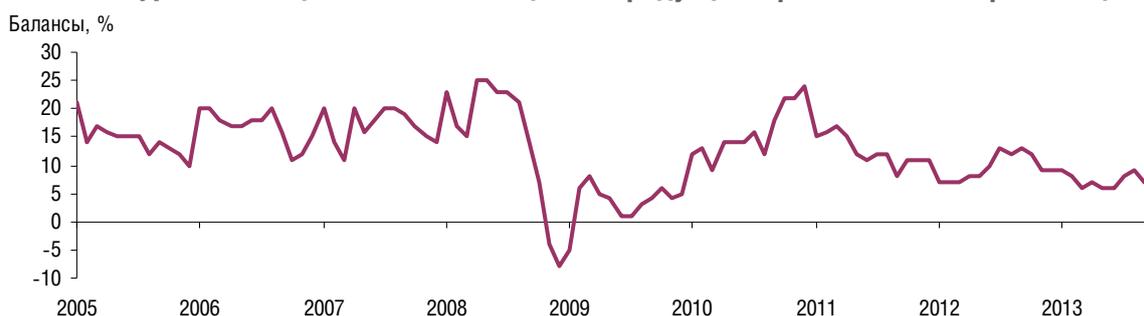
Вместе с тем, руководитель каждого четвертого промышленного предприятия, сообщил о нехватке квалифицированных работников. Наибольшие проблемы с данной категорией сотрудников выявлены в организациях, производящих машины и оборудование, резиновые и пластмассовые изделия (по 47% респондентов соответственно).

III. Цены

В октябре ситуация с **ценами на реализуемую продукцию** оставалась достаточно стабильной. Баланс оценки изменения показателя сохранил значение сентября, составив +7%. Наиболее активный их рост был характерен для предприятий целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности, производящих транспортные средства и оборудование.

В анализируемом периоде, по оценкам руководителей предприятий, замедлилась интенсивность роста **цен на сырье и материалы**. Баланс оценки изменения показателя по сравнению с сентябрем уменьшился на 2 п. п. и составил +19%. Заметное ускорение роста цен на потребляемые материальные ресурсы наблюдалось на предприятиях, выпускающих машины, транспортные средства и оборудование.

Рис. 11. Динамика оценки изменения цен на продукцию промышленных организаций



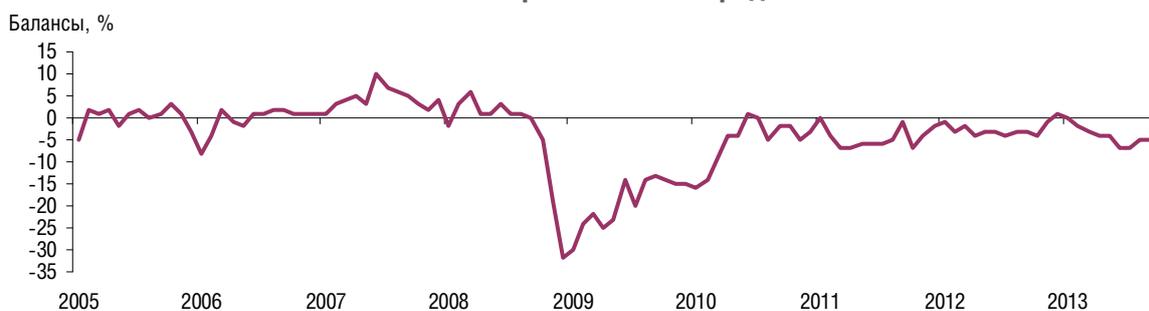
Инфляционные ожидания руководителей промышленных предприятий на ближайшие три месяца выглядят достаточно спокойно.

IV. Финансово-экономическая ситуация

Обеспеченность промышленных предприятий **собственными финансовыми средствами** в октябре по сравнению с сентябрем незначительно ухудшилась. Наибольший дефицит собственных финансовых средств отмечался на предприятиях, обрабатывающих древесину и производящих изделия из дерева, а также выпускающих кожу, изделия из кожи и обувь. Оптимистичнее оценивали финансовое положение своих организаций руководители компаний, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, производящих резиновые и пластмассовые изделия.

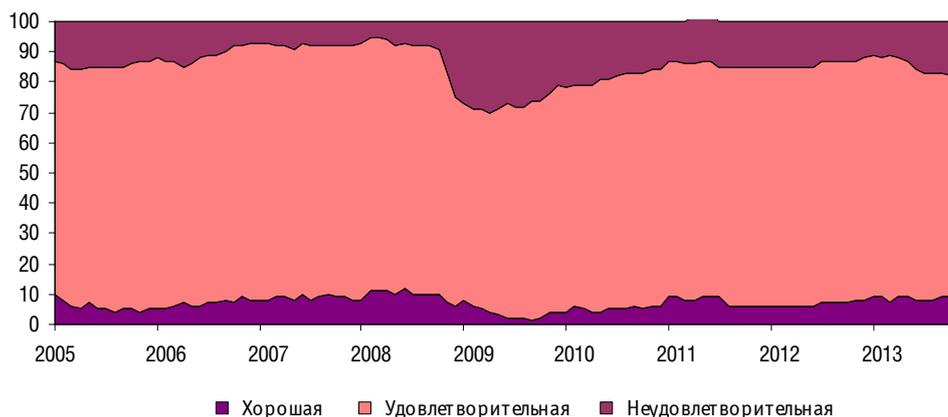
В анализируемом периоде наблюдалось ускорение темпов сокращения **прибыли**. Баланс оценки изменения данного показателя продолжал оставаться отрицательным и составил -8 против -6% в сентябре. Худшая ситуация с прибылью наблюдалась на предприятиях, выпускающих машины и оборудование.

Рис. 12. Динамика оценки изменения обеспеченности промышленных организаций собственными финансовыми средствами



Баланс мнений респондентов относительно изменения **экономической ситуации** сохранил значение сентября, составив -1%.

Рис. 13. Динамика оценки экономической ситуации в промышленных организациях
Доля организаций от их общего числа, %



В целом по отрасли 81% респондентов оценили экономическое положение своих предприятий как «благоприятное» и «удовлетворительное» (9 и 72% соответственно) и лишь 19% руководителей предприятий констатировали неудовлетворительное экономическое состояние в возглавляемых ими структурах.

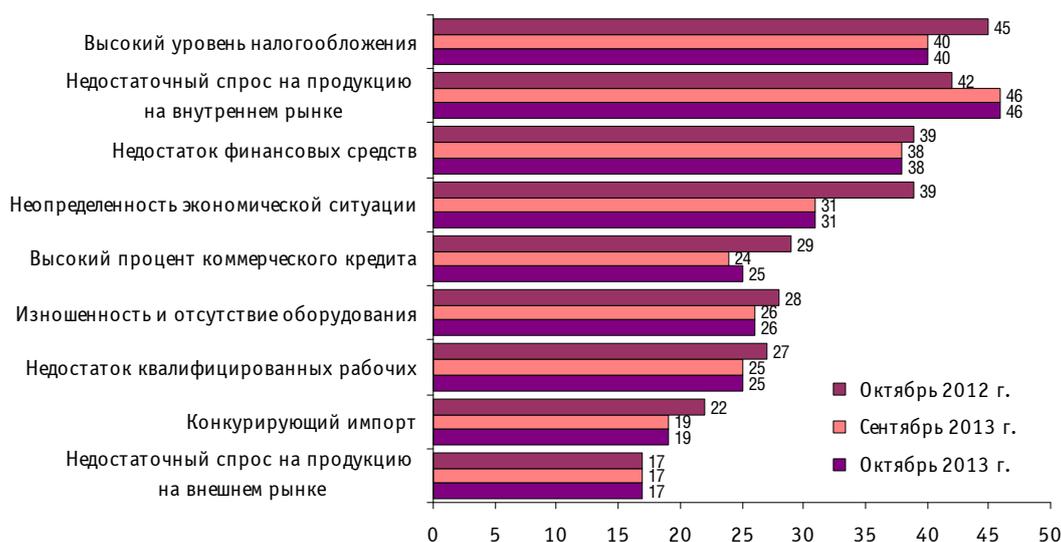
Рассматривая перспективы развития промышленных организаций в ближайшие три месяца, более 60% предпринимателей не ждут в начале 2014 г. каких-либо принципиальных изменений, а около 30% участников опроса предполагают, что экономическая ситуация на их предприятиях за этот период улучшится.

V. Факторы, ограничивающие деятельность промышленных организаций

В октябре наиболее распространенными факторами, лимитирующими производство, предприниматели продолжали называть **недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке, высокий уровень налогообложения, недостаток финансовых средств и неопределенность экономической ситуации.**

Вместе с тем, по сравнению с октябрем прошлого года отмечено ослабление отрицательного воздействия большинства факторов, сдерживающих развитие промышленной отрасли. Обращает на себя внимание уменьшение доли предпринимателей, ссылавшихся фактор «высокий уровень налогообложения».

Рис. 14. Оценка факторов, ограничивающих деятельность промышленных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



В анализируемом месяце существенным тормозом развития промышленного производства оставался **недостаток финансовых средств**. Более заметное его проявление отмечалось в организациях, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду (62%), обрабатывающих древесину и производящих изделия из дерева (48%).

Фактор **«неопределенность экономической ситуации»** отмечали преимущественно руководители компаний, выпускающих транспортные средства и оборудование (41%), обрабатывающих древесину и производящих изделия из дерева (40%).

Среди позитивных факторов, которые могут повлиять на смену экономического развития в сторону расширения, находится, в первую очередь, заметное улучшение в последнее время экономической ситуации на мировых хозяйственных рынках, особенно в еврозоне.

Строительство

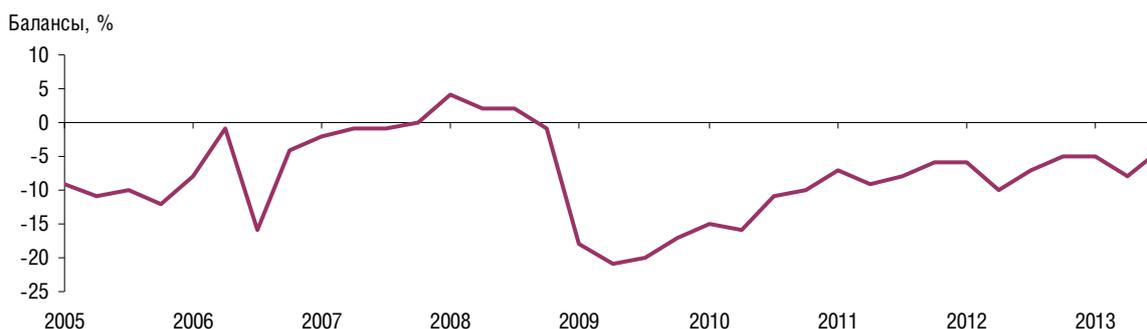
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей около 6.5 тыс. строительных организаций во II квартале 2013 г., проведенного Федеральной службой государственной статистики, показали, что строительная отрасль в отчетном периоде развивалась по инерционной траектории, но и без признаков очевидных провалов:

- ситуация с обеспеченностью заказами относительно предыдущего квартала несколько улучшилась;
- замедлилась негативная динамика изменения числа заключенных договоров и физического объема работ, а также сокращения численности занятых;
- средняя обеспеченность заказами в отрасли по-прежнему не превышала 6 месяцев;
- сохранилась тенденция к росту цен, как на строительные материалы, так и на строительномонтажные работы;
- продолжилось снижение обеспеченности строительных организаций собственными финансовыми средствами.

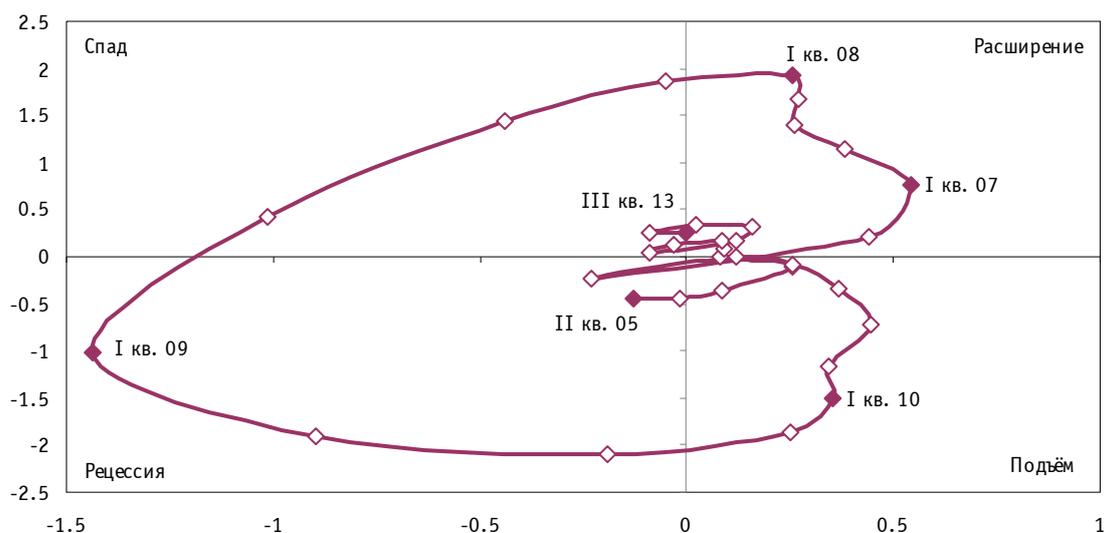
В результате индекс предпринимательской уверенности в строительстве в III квартале возрос на 4 п. п., однако сохранил свое отрицательное значение (-4%).

Рис. 15. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



С III квартала 2012 г. трейсер цикличности ИПУ, располагавшийся в квадранте расширения, начал перемещаться в направлении зоны спада, войдя в нее во II квартале текущего года. В отчетном квартале трейсер вернулся к границе зоны расширения.

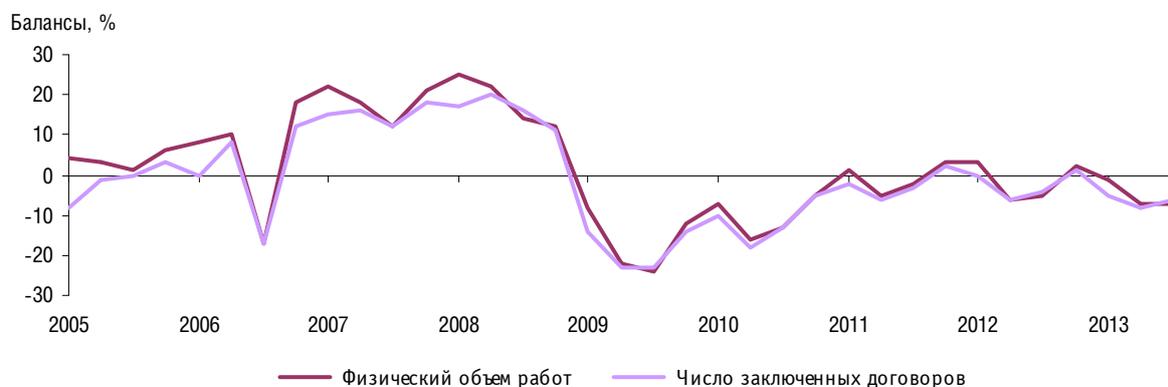
Рис. 16. Трейсер цикличности индекса предпринимательской уверенности в строительстве



II. Производственная ситуация

По результатам опроса, в III квартале 2013 г. отмечалось увеличение по сравнению с предыдущим кварталом портфеля заказов (спроса на услуги строительных организаций). Баланс оценки уровня портфеля заказов повысился по сравнению со II кварталом на 2 п. п. Расширение планов производства позитивным образом отразилось на динамике числа заключенных новых договоров, замедлив темпы их сокращения.

Рис. 17. Динамика оценок изменения физического объема работ и числа заключенных договоров в строительных организациях



Балансовое значение изменения числа заключенных договоров повысилось с (-8%) во II квартале до (-6%) в III. Одновременно снизилось влияние негативного фактора «недостаток заказов на работы», однако дефицит спроса оставался проблемой для 16% организаций.

Позитивное изменение спроса на строительные работы не оказало соответствующего воздействия на объем выполненного **физического объема работ**. По результатам опроса, баланс оценки показателя имел отрицательное значение (-7%), сохранив значение предыдущего квартала.

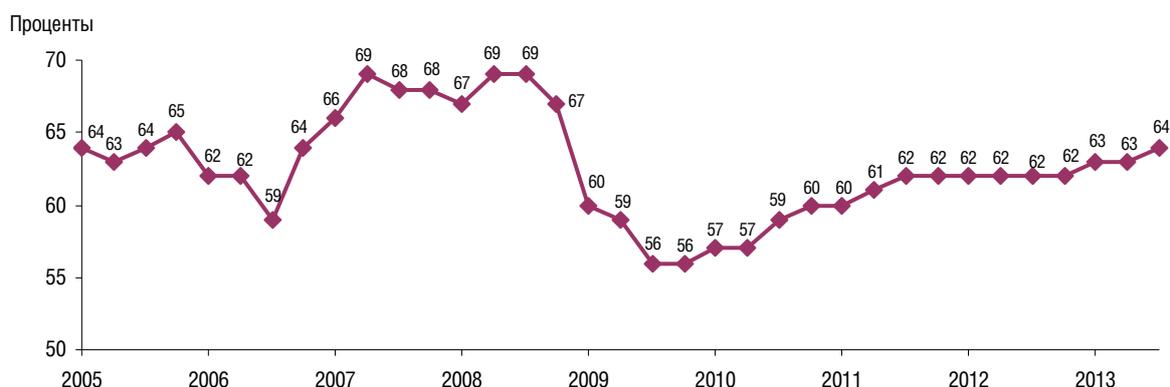
В крупных строительных фирмах с численностью занятых свыше 250 человек балансы мнений респондентов об изменении числа заключенных договоров и физического объема работ снизились по сравнению с предыдущим периодом на 1 п.п. и 5 п.п. соответственно и составили (-7%) и (-8%). В строительных компаниях с численностью занятых от 101 до 250 человек балансы оценок изменения показателей отметились положительными значениями

(+2 и +1% соответственно). В малых строительных организациях было зарегистрировано некоторое замедление негативной динамики показателей (-11%) и (-9%) соответственно.

Средняя **обеспеченность строительных организаций заказами** на момент опроса не превышала 6 месяцев. Самая многочисленная группа предприятий (28%) была обеспечена заказами на срок от 1 до 3 месяцев, 10% организаций – на срок менее 1 месяца, 8% – более года. Крупные компании, как и ранее, были обеспечены заказами на более длительный срок (8 месяцев), чем малые (4 месяца).

В III квартале 2013 г. **средний уровень загрузки производственных мощностей** в отрасли увеличился на 1 п. п. и составил 64%. При этом самая многочисленная группа подрядных организаций (24%) использовала от 71 до 80% мощностей, 7% – не более 30%, а 11% – свыше 90%.

Рис. 18. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях



Улучшение ситуации со спросом на подрядные работы в отрасли в III квартале 2013 г. привело к замедлению тенденции к сокращению **численности занятых**: баланс оценки предпринимателями изменения показателя составил (-9%). Более половины руководителей (57%) сохранили численный состав своих компаний на уровне предшествующего периода.

Рис. 19. Динамика оценки изменения численности занятых в строительных организациях



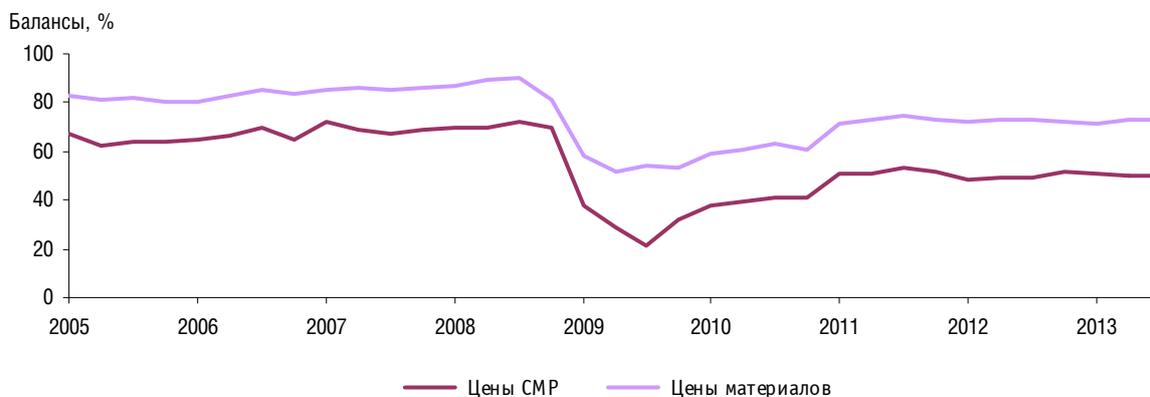
В строительной отрасли дефицит кадров ощущается весьма остро и актуальность этой проблемы не снижается. Так, о недостатке квалифицированных специалистов в отчетном периоде сообщил каждый пятый руководитель.

III. Цены

В III квартале 2013 г. по сравнению с предыдущим кварталом 73% руководителей строительных организаций отметили рост цен на строительные материалы. В свою очередь о повышении цен на строительные материалы сообщил каждый второй (52%) респон-

дент. Таким образом, в текущем квартале продолжилось традиционное для строительства опережение темпов роста цен на строительные материалы по сравнению с темпами роста цен на строительные работы, что негативно сказалось на прибыльности компаний.

Рис. 20. Динамика оценок изменения цен на строительные материалы и строительные работы в строительных организациях



В обследуемом периоде для строительной отрасли были характерны высокие инфляционные ожидания. Так, почти 70% из числа опрошенных ожидают в IV квартале 2013 г. рост цен на стройматериалы, а более половины намереваются поднять цены на подрядные работы своих организаций.

IV. Финансово-экономическая ситуация

В III квартале 2013 г. в отрасли продолжилась отрицательная динамика **обеспеченности собственными финансовыми ресурсами**: баланс оценки изменения показателя составил (-6%). По мнению двух третей (62%) респондентов обеспеченность их компаний собственными финансовыми средствами осталась такой же, как и в предшествующем квартале.

К позитивным результатам, выявленным опросом, можно отнести тот факт, что в строительстве сохранилась положительная динамика прибыльности, однако темпы ее роста замедлились. Об увеличении **прибыли** сообщили 20% предпринимателей (кварталом ранее таковых было 23%). Доля организаций, в которых было зафиксировано сокращение прибыли, увеличилась по сравнению с предшествующим кварталом на 2 п. п. и составила 16%. В результате баланс оценки изменения показателя отметился положительным значением (+4%). При этом почти две трети (64%) бизнесменов ответили, что по сравнению с предшествующим кварталом прибыль их компаний не изменилась.

Рис. 21. Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в строительных организациях



Средняя обеспеченность организаций отрасли **финансированием**, как и ранее, не превышала 5 месяцев. Самая многочисленная группа предприятий (32%) была обеспечена финансированием на срок от 1 до 3 месяцев, 16% организаций – на срок менее 1 месяца, 5% – более года.

Как и ранее, крупные строительные фирмы были профинансированы на более длительный, чем малые организации, срок (7 и 3 месяца соответственно).

В III квартале 2013 г. главным фактором, лимитирующим деятельность строительных организаций, был назван «высокий уровень налогов», что отметили почти половина (45%) участников опроса.

Ситуация, когда прибыль и обеспеченность собственными финансовыми средствами в строительстве падали, а значительных изменений в обеспеченности подрядных организаций кредитными и заемными средствами не наблюдалось, не способствовала росту инвестиционной активности организаций. По сравнению с предыдущим кварталом баланс оценки показателя снизился на 1 п. п. и составил (-3%), а в 15% организаций инвестирование вообще отсутствовало.

При этом наиболее активно осуществляли инвестиционную деятельность крупные строительные фирмы (92% организаций), среди малых строительных организаций таковых было на 19 п.п. меньше.

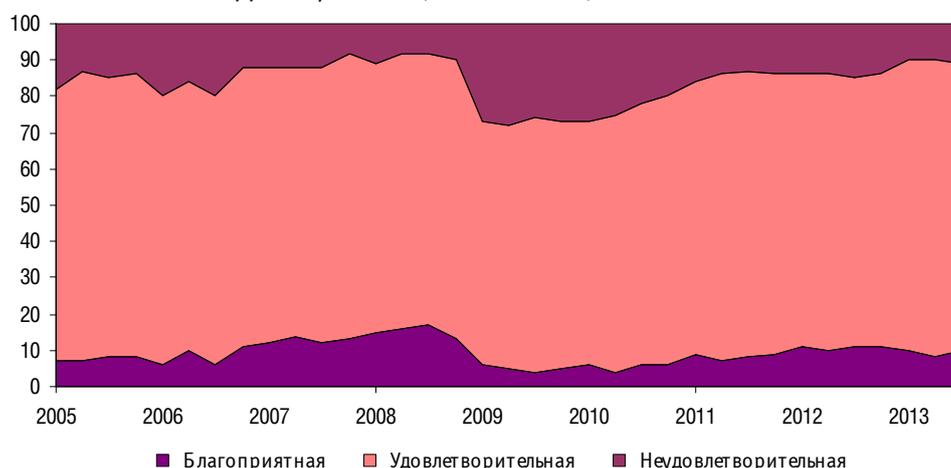
В отчетном периоде в строительном секторе увеличился по сравнению с предыдущим кварталом на 1 п. п. баланс оценки изменения просроченной кредиторской задолженности, составив (-1%). В то же время баланс оценки изменения просроченной дебиторской задолженности сохранил значение предшествующего квартала (+1%). При этом распространенность такого явления, как неплатежеспособность заказчиков, несколько увеличилась, оставаясь проблемой для более четверти респондентов (27%).

Оценивая перспективы изменения финансового положения строительных организаций в IV квартале 2013 г., большинство (95%) представителей бизнеса не ожидают его ухудшения.

Рост цен на строительные материалы, конструкции и изделия, высокие налоги и другие отрицательные факторы, сопровождающие строительную деятельность, способствовали сохранению «теневых оборотов» строительных организаций. Согласно итогам опроса в среднем до 6% выполненных контрактов не проходили официального оформления, а в среднем на 5% занижались объемы подрядных работ на величину стоимости неоприходованных материалов заказчика.

Общее экономическое состояние своих организаций в III квартале 2013 г., а именно наличие заказов (договоров строительного подряда), изменения финансового состояния и других факторов, 89% участников опроса охарактеризовали как «благоприятное» и «удовлетворительное», а 11% назвали экономическую ситуацию в своей компании «неудовлетворительной».

Рис. 22. **Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях**
Доля организаций от их общего числа, %



Подавляющее большинство (97%) участников опроса уверены, что в IV квартале 2013 г. экономическое положение организаций не ухудшится, в том числе 22% респондентов рассчитывают, что оно улучшится.

V. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций

В III квартале 2013 г., по мнению представителей строительного бизнеса, основными проблемами, мешающими развитию строительных организаций, оставались «высокий уровень налогов», «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий», «неплатежеспособность заказчиков» и «конкуренция со стороны других строительных фирм», а также другие факторы.

Результаты опроса свидетельствуют об усилении конкурентной борьбы на рынке строительных услуг (доля руководителей организаций, сославшихся на негативное влияние конкуренции со стороны других строительных фирм, возросла по сравнению с предыдущим кварталом). Каждый четвертый участник опроса пожаловался на высокую стоимость материалов, конструкций и изделий. Дефицит квалифицированных рабочих ощущал каждый пятый предприниматель.

Позитивные изменения со спросом на строительные работы снизили распространенность такого фактора, как недостаток заказов на работы.

В текущем квартале, как и в предшествующем, в строительном комплексе насчитывалось 5% подрядных организаций, не испытывающих воздействия ограничительных факторов.

Сложившийся в отчетном квартале деловой климат оказал позитивное влияние на оценки ожидаемых в IV квартале 2013 г. изменений предпринимательской деятельности в отрасли. Анализ мнений участников опроса о тенденциях изменения производственной и финансовой деятельности строительных организаций выявил увеличение доли положительных оценок.

Рис. 23. Оценка факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Представители строительного бизнеса прогнозировали в ближайшие 3 месяца рост деловой активности, а именно увеличение спроса на подрядные работы и улучшение финансового положения своих организаций.

Розничная торговля

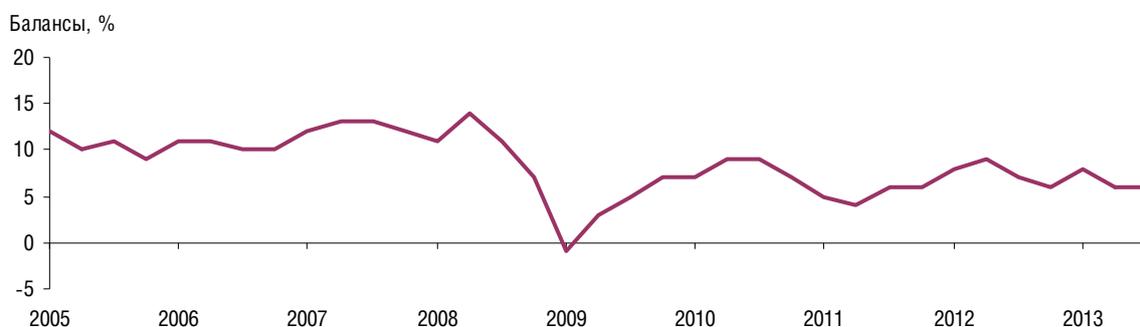
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей свыше 4.2 тыс. организаций розничной торговли в III квартале 2013 г. позволяют констатировать, что в развитии отрасли проявляется стагнационный тренд. В секторе ритейла наблюдались следующие тенденции:

- существенно замедлились темпы роста заказов на поставку товаров, объема продаж и товарооборота;
- усилилась негативная динамика сокращения персонала;
- ухудшилась обеспеченность фирм собственными финансовыми средствами и сложилась достаточно неблагоприятная ситуация с прибылью.

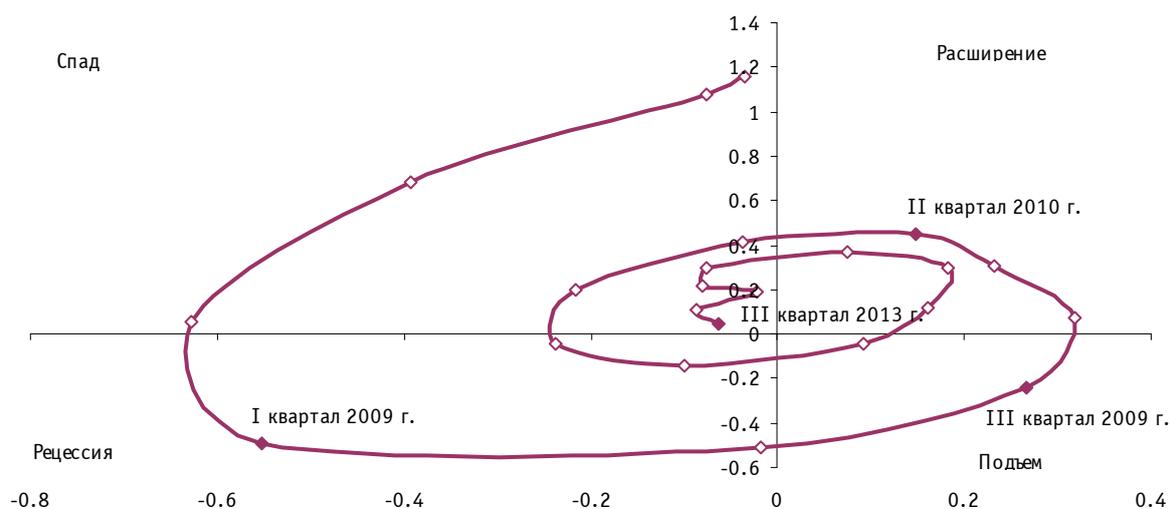
Свидетельством несбалансированности многих процессов в отрасли в III квартале явилось значение **индекса предпринимательской уверенности**, которое осталось в пределах ретроспективной динамики посткризисного периода (+6%).

Рис. 24. Индекс предпринимательской активности в розничной торговле



В анализируемом периоде позиция трейсера Индекса предпринимательской уверенности по-прежнему располагается в верхнем левом квадранте, свидетельствуя о том, что сектор розничной торговли пребывает в фазе спада.

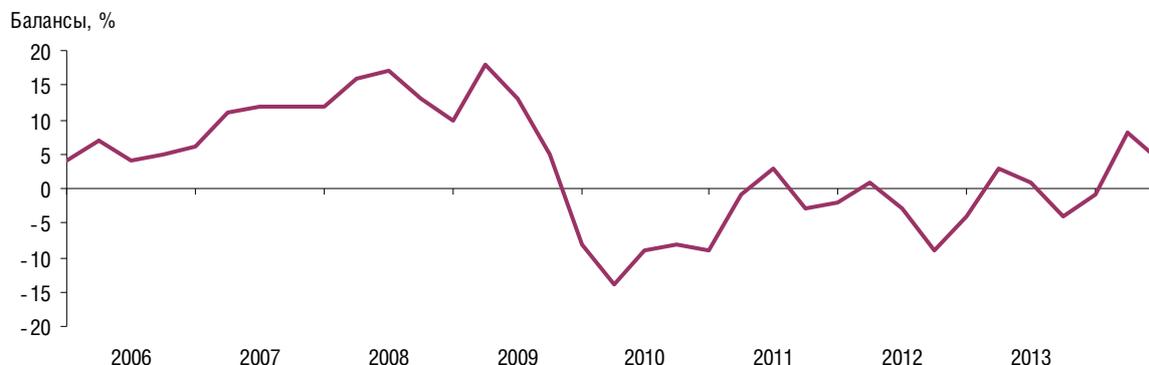
Рис. 25. Трейсер цикличности Индекса предпринимательской уверенности в розничной торговле



Исходя из мнений респондентов, в III квартале по сравнению с предыдущим периодом, потребительская активность несколько ослабела, вследствие чего наблюдалось замедление в динамике новых **заказов на поставку товаров**: значение баланса оценки изменения показателя составило +9 %.

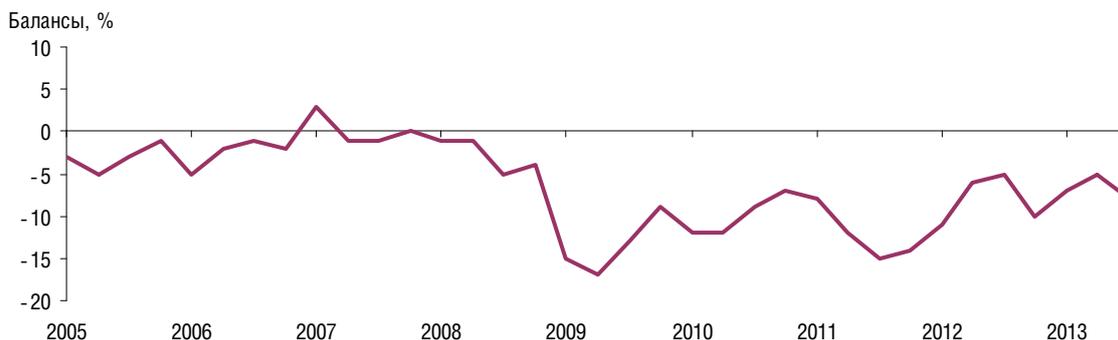
Вслед за небольшой просадкой спроса последовало сокращение темпов роста **объема продаж и товарооборота**. Так, если во II квартале балансовое значение изменения показателей составляло +8%, то в анализируемом периоде (+4%).

Рис. 26. Динамика оценки изменения объема продаж в натуральном выражении в организациях розничной торговли



Рынок труда в рознице мгновенно отреагировал на складывающуюся конъюнктуру усилением темпов сокращения персонала. Четверть предпринимателей в III квартале сообщили о выбытии сотрудников. Баланс оценки изменения показателя потерял 3 п.п. и составил -8% (-5% в III квартале 2012 г.).

Рис. 27. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях розничной торговли



Изменения в динамике вышеуказанных показателей не сказались на **ассортиментной** политике и проявились в закреплении тенденции расширения номенклатурных позиций. Так, в III квартале 2013 г. баланс оценки изменения показателя сохранил значение предшествующего квартала, составив +20%.

В III квартале 2013 г. средняя доля импортной продукции в общем объеме оборота розничной торговли составила 32%. В большей степени данная тенденция прослеживалась для групп товаров непродовольственного назначения. Средняя доля непродовольственных товаров импортного происхождения превалировала над продовольственной (46 и 22% соответственно).

Основными поставщиками для большинства розничных сетей в III квартале 2013 г. стали оптовые и оптово-посреднические фирмы, а также предприятия-производители, расположенные в одном с ними регионе.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранялась практически без изменений система расчетов с поставщиками – 60% 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 18% руководителей соответственно.

II. Цены

Инфляционный фон в организациях розничной торговли в середине II полугодия продолжал оставаться спокойным. Данная тенденция обусловлена, в первую очередь, желанием предпринимателей стабилизировать спросовую ситуацию, сделав её более предсказуемой. Завершение III квартала 2013 г. ознаменовалось незначительным понижательным ценовым трендом на реализуемые товары. В целом, как и в предыдущем периоде, об увеличении цен сообщили 45% руководителей организаций. Балансовое значение изменения цены реализации в анализируемом периоде составило +41 против +42% в предшествующем.

Согласно результатам обследования, в III квартале 2013 г. **средний сложившийся уровень торговой наценки** в организациях относительно II квартала не изменился и составил 27%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая бы была достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила получение необходимой прибыли, составляет около 40%.

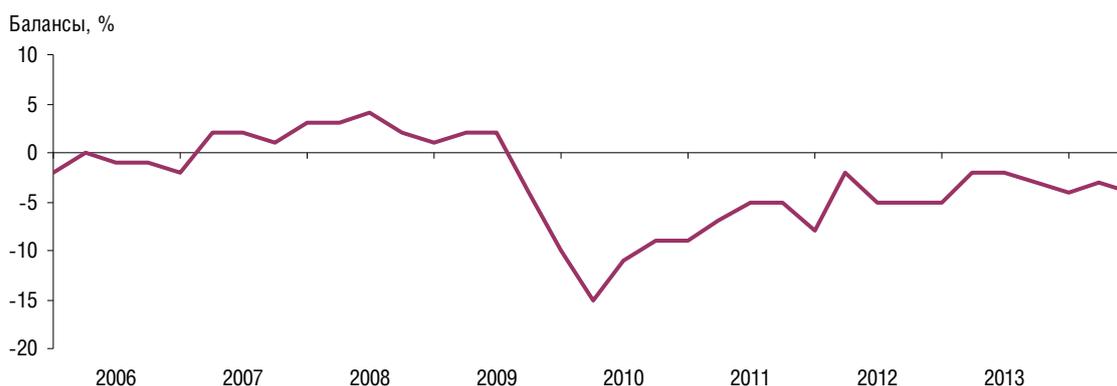
В то же время, средний уровень торговой наценки в розничных организациях **по социально значимым продовольственным товарам** составлял 17%, тогда как, по мнению предпринимателей, средний уровень необходимый для получения прибыли, должен быть 27%.

III. Финансово-экономическая ситуация

В анализируемом периоде тенденция изменения **прибыли** имела негативную окраску, баланс оценки изменения показателя составил -2%. Неутешительны, с точки зрения ожиданий респондентов, и перспективы изменения показателя. В IV квартале около 20% предпринимателей ожидают уменьшения дохода в своих организациях.

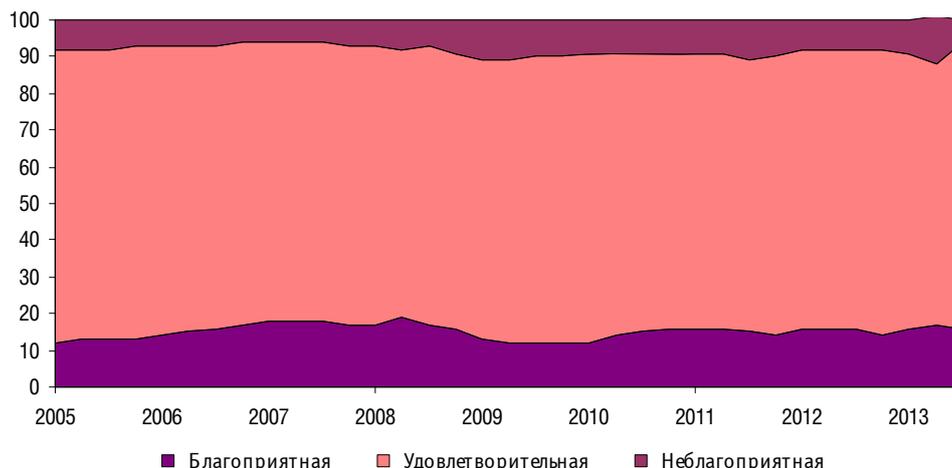
Следует отметить, что вслед за прибылью усугубление негативной динамики коснулось и **обеспеченности фирм собственными финансовыми ресурсами**. Баланс оценки изменения значения данного показателя продолжал оставаться отрицательным и составил -4% (-2% в III квартале 2012 г.).

Рис. 28. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях розничной торговли



В результате произошедших изменений, влиявших на деловую конъюнктуру в течение III квартала 2013 г., баланс оценки изменения **экономической ситуации** по сравнению с предшествующим кварталом снизился на 1 п.п. и составил +4%.

Рис. 29. Динамика оценки экономической ситуации в организациях розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %



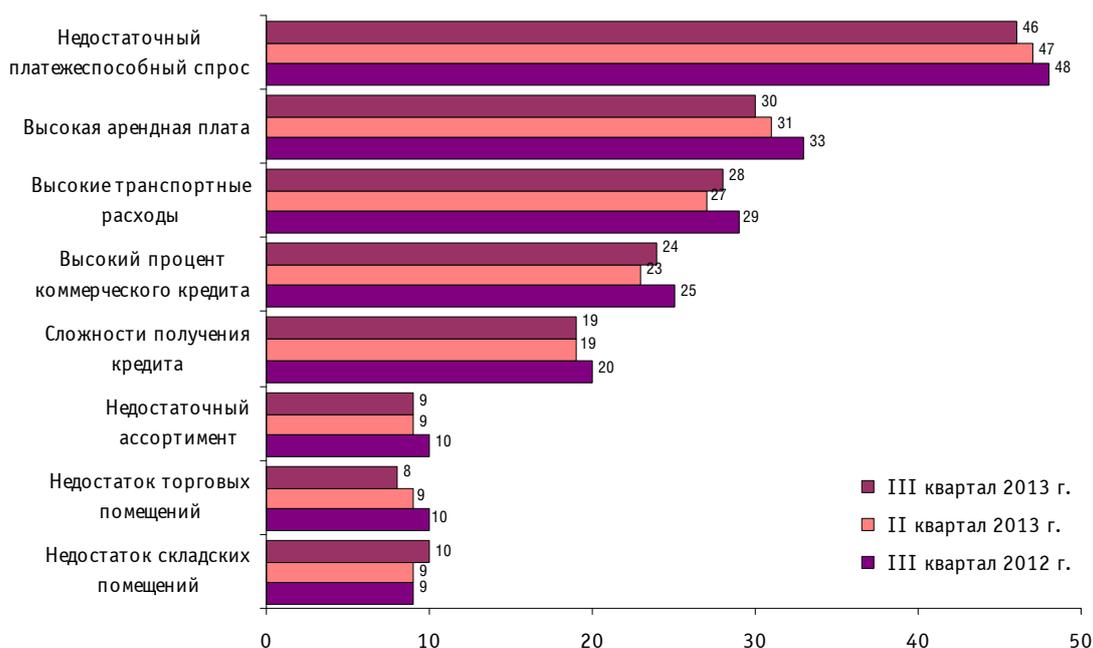
IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

Оценивая совокупность факторов, оказывающих лимитирующее воздействие на развитие розничных организаций в III квартале 2013 г., необходимо отметить отсутствие радикальных перемен в рейтинге негативного влияния.

Наиболее негативное воздействие, по мнению предпринимателей, оказывал финансовый блок факторов. Так, «высокий уровень налогов» в рейтинге ограничений сохранил, наблюдаемое с начала 2011 г., лидерство. В то же время, на фактор «недостаточный платежеспособный спрос», повлиявший на сложившийся в отрасли портфель заказов и товарооборот, сослались 46% респондентов.

Следует отметить, что в анализируемом периоде ощутимо воздействовали сезонно-инфраструктурные ограничения: **высокие транспортные расходы и тарифы арендных ставок.**

Рис. 30. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %



В целом, в сложившихся обстоятельствах ожидаемый сценарий развития позволяет надеяться на положительное окончание 2013 года.

Оптовая торговля

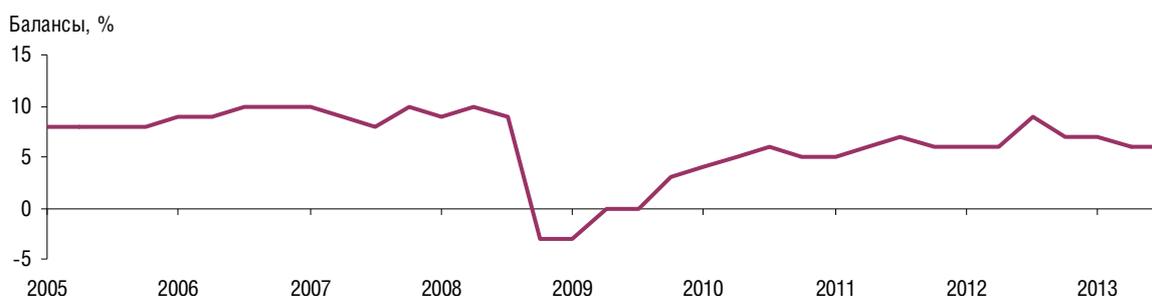
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты очередного ежеквартального опроса руководителей свыше 3 тыс. организаций оптовой торговли в III квартале 2013 г. свидетельствуют о том, что состояние отрасли характеризует все более проявляющийся стагнационный тренд:

- большинство предпринимателей продолжали отмечать сокращение спроса на поставляемые товары и, как следствие, снижение объемов продаж в натуральном выражении;
- произошло лишь замедление отрицательных темпов снижения товарооборота на фоне предшествующего квартала;
- численность занятых характеризовалась усилением темпов сокращения;
- отмечалась тенденция к подъему закупочных и отпускных цен

В результате индекс предпринимательской уверенности в анализируемом периоде продемонстрировал маловыразительную динамику, значение которого в III квартале относительно II квартала не изменилось и закрепилось на отметке +6% (в аналогичном периоде 2012 г. значение ИПУ составляло +9% и считалось одним из лучших в посткризисном периоде).

Рис. 31. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле



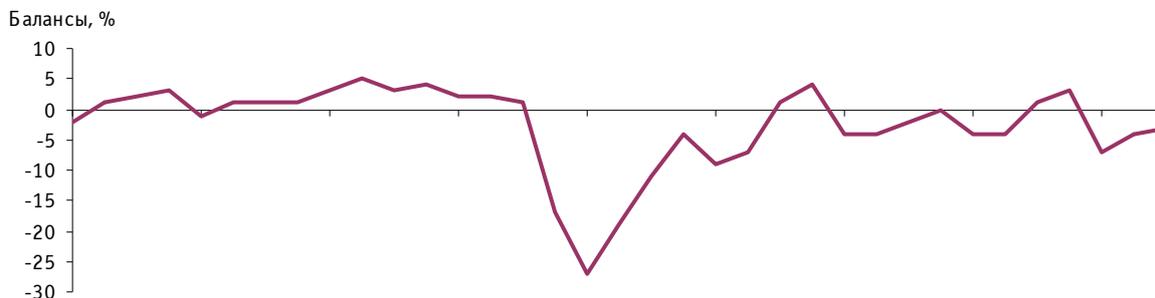
Значения ИПУ, рассчитанные для оптовых организаций, стратифицированных по видам реализуемой продукции, свидетельствуют, что среди фирм, реализующих социально-ориентированные товары, наилучший деловой климат сложился в фирмах, занимающихся поставками фармацевтических и медицинских товаров (индекс предпринимательской уверенности составил +10%), пищевых продуктов, включая напитки и табачные изделия (+8%). Среди остальных обследованных групп оптовых организаций наиболее благоприятная конъюнктура отмечалась в фирмах, реализующих сельскохозяйственное сырье (ИПУ составил +9%), химические продукты (+7%).

Кроме того, наиболее благоприятный деловой климат сохранился лишь в организациях, реализующих стратегические для населения товары, где портфель заказов в дополнительной степени поддерживается сезонным аспектом. Например, начало осенне-зимнего периода, как правило, сопряжено с обострением хронических и вирусных заболеваний, что подразумевает возрастающую потребность в товарах медицинского назначения. В результате, в анализируемом периоде продолжилось наращивание положительных тенденций в фирмах по поставкам фармацевтических и медицинских товаров (значение ИПУ возросло с +9 до +10%) и занимающихся продажей сопутствующих им принадлежностей – парфюмерии и косметики (с +3 до +7%). В то же время, традиционное снижение в конце года покупательской активности среди населения на авторынке способствует благоприятным тенденциям делового климата в организациях, реализующих автомобильные детали (значение ИПУ возросло с +2 до +5%).

В III квартале 2013 г. большинство предпринимателей продолжали отмечать сокращение **спроса** на поставляемые товары и, как следствие, снижение **объемов продаж в натуральном выражении** и **оптового товарооборота** в целом.

В частности, балансовое значение спросовой ситуации по-прежнему характеризовалось отрицательными значениями и составило -3 против -4% во II квартале. Следует отметить, что в анализируемом периоде доля предпринимателей, свидетельствовавших о **недостаточном платежеспособном спросе** со стороны клиентов, вновь увеличилась и составила 60%.

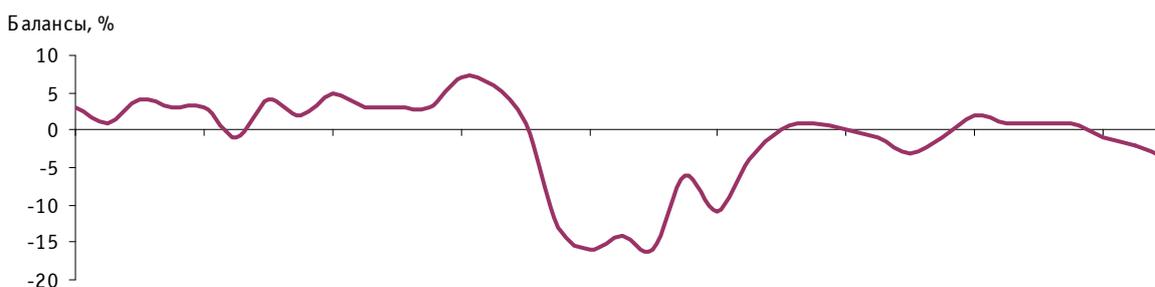
Рис. 32. Динамика оценки изменения спроса в организациях оптовой торговли



Несмотря на некоторое ослабление темпов сокращения спроса, негативная динамика в оптовых фирмах оставалась преобладающей и крайне не способствующей наращиванию **объемов продаж в натуральном выражении**. В III квартале падение продаж реализуемых товаров фиксировали более 35% респондентов. Значение баланса оценок изменения показателя составило -3 против -7% во II квартале (+1% в III квартале 2012 г.). На фоне предшествующего квартала произошло лишь замедление отрицательных темпов снижения товарооборота, в результате чего значение баланса оценок изменения показателя составило -2% (+3% в III квартале 2012 г.).

В то же время, важнейший индикатор – **численность занятых** отреагировал на складывающуюся конъюнктуру усилением темпов сокращения персонала. В III квартале сокращение сотрудников отметили четверть предпринимателей. Баланс оценки изменения показателя снизился с -2 до -4%, достигнув практически самого низкого значения за последние 2,5 года (+1% в III квартале 2012 г.).

Рис. 33. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях оптовой торговли



Учитывая экономический фон, активизацию выбытия персонала, следует расценивать как крайне неблагоприятный сигнал, указывающий на дальнейшее замедление темпов экономического роста в отрасли. В частности, это косвенно подтверждается прогнозными оценками оптовиков, которые в своем большинстве выразили готовность в IV квартале продолжать оптимизировать штат.

Следует отметить, что влияние отмеченных тенденций распространилось на все виды реализуемых оптовыми фирмами товаров, при этом оказав дифференцированное воздействие на ту или иную группу.

В III квартале темпы роста изменения номенклатуры относительно I полугодия остались без изменения. Увеличение ассортиментных позиций констатировали 16% респондентов, тогда как о его сужении сообщили только 7%. В анализируемом периоде, как и кварталом ранее, баланс оценок изменения показателя составил +9%.

Согласно результатам обследования, в III квартале темпы сокращения **объема складских запасов** не изменились: баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде вновь составил -2%. Большинство руководителей (88%) констатировали, что уровень имеющихся складских запасов товара в их организациях соответствует «нормальному».

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 (53%) от общего объема покупок, у предприятий-производителей – 44%.

В то же время, распределение оптовыми фирмами реализуемых товаров по **покупателям** характеризовалось наибольшими поставками оптовым и оптово-посредническим, а также розничным организаций (35 и 31% соответственно). Остальной товар предназначался предприятиям, физическим лицам и прочим организациям.

В III квартале 2013 г. не изменилась и **география закупок и продаж товаров оптовыми организациями**. Около половины от общего объема закупаемой продукции составлял товар, приобретенный предпринимателями в собственном регионе, чуть менее – у поставщиков, расположенных в других регионах Российской Федерации.

Сохранилось и распределение объемов продаж по местонахождению покупателей: основную часть товаров (81% 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 2013 г. не изменился. Сохранилась по сравнению с предыдущим кварталом и **система расчетов** организаций оптовой торговли с поставщиками продукции, при которой доля безналичной формы была основной и составила 97% от общего объема расчетов. Доля наличных расчетов составила 2%, взаимозачетов – 1%. Векселя, другие финансовые инструменты и бартер как формы расчетов не использовались.

В финансовых отношениях с покупателями оптовики применяли преимущественно безналичные и наличные расчеты (84 и 15% от общего объема расчетов). Доля взаимозачетов составила только 1%.

II. Цены

В начале II полугодия зафиксирован резкий подъем отпускных цен: балансовое значение изменения **цены реализации** по сравнению со II кварталом увеличилось с +48 до +54%.

Следует отметить, что это во многом спровоцировано возросшими закупочными ценами у основных поставщиков товаров, вызванное летним индексированием тарифов на услуги естественных монополий. Так, балансовое значение изменения **закупочных цен** возросло по сравнению со II кварталом на б.п. и составило +60%.

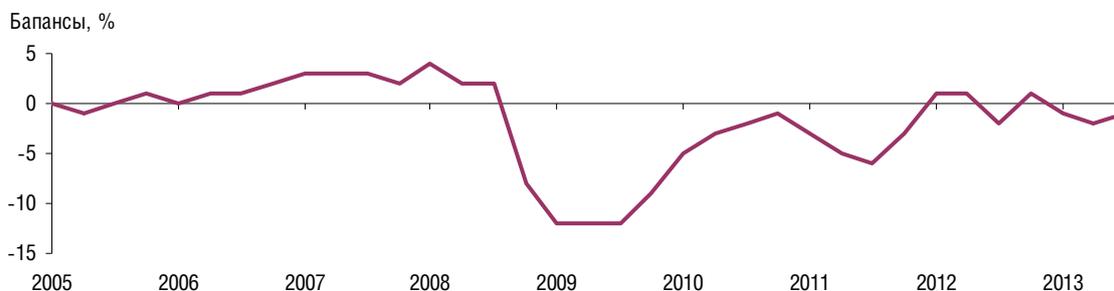
Рис. 34. Динамика оценок изменения цен покупки и реализации в организациях оптовой торговли



III. Финансово-экономическая ситуация

В III квартале 2013 г. обеспеченность организаций собственными финансовыми средствами характеризовалась незначительным ослаблением негативной динамики (баланс оценки изменения показателя увеличился на 1 п.п. и составил -1%).

Рис. 35. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях оптовой торговли

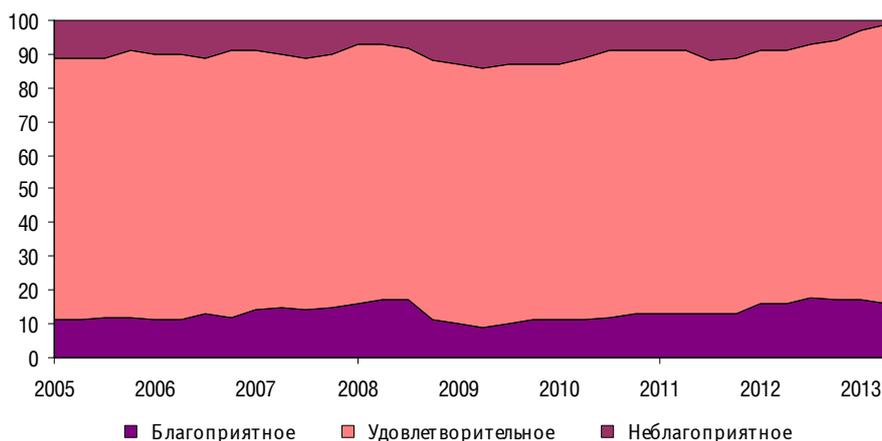


В III квартале 2013 г. **структура источников финансирования** оптовых организаций оставалась без изменений. Как и прежде, доля собственных оборотных средств в общем объеме использованных источников финансирования составляла основную часть – 70%, кредитных и заемных – 21%, финансовых средств клиентов – 8%, прочих средств – 1%.

Баланс оценки изменения прибыли, характеризующийся отрицательными значениями в течение I полугодия текущего года, несмотря на ослабление интенсивности темпов снижения в анализируемом периоде, достиг наихудших значений за последние 2,5 года. Уменьшение прибыли по сравнению со II кварталом констатировали около 40% респондентов (баланс оценки изменения показателя составил -6%).

В связи с фрагментарными корректирующими позитивными моментами в развитии оптовой торговли, в течение III квартала 2013 г. отмечалось увеличение значения баланса оценки изменения **экономической ситуации**, с +1 до +2% (+2% в III квартале 2012 г.).

Рис. 36. Динамика оценки экономического положения в организациях оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %



Принимая во внимание прогнозные оценки предпринимателей относительно возможных изменений экономической ситуации в организациях в IV квартале 2013г., ожидать существенного наращивания позитивной динамики в итоговых значениях по большинству показателей, не следует.

IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли

В III квартале 2013 г. большинство руководителей оптовых организаций по-прежнему чаще указывали на финансовые и фискальные проблемы, ограничивающие деятельность руководимых ими организаций. Однако в анализируемом периоде продолжилось увеличение доли респондентов, отмечавших такие ограничения, как «недостаточный платежеспособный спрос», «высокий уровень налогов», «недостаток финансовых средств», «высокий процент коммерческого кредита».

Как показало обследование, в анализируемом периоде фактор **«недостаточный платежеспособный спрос»** усилил негативное распространение. При этом наиболее острую зависимость от неплатежеспособности покупателей испытывали оптовые фирмы, реализующие металлы и металлические руды (70% респондентов); машины и оборудование (66%); химические продукты (64%); автотранспортные средства (62%).

В несколько меньшей степени затруднения прослеживались в фирмах, продажи которых зависели от потребления домашних хозяйств. Данная тенденция еще раз подтверждает, что в сфере оптовой торговли на данный момент основополагающим драйвером является потребительский сектор. В анализируемом квартале отмечалось увеличение доли предпринимателей, по мнению которых основное отрицательное давление оказывал фактор **«высокий уровень налогов»**. Увеличилась доля респондентов, указавших на сложности, связанные с **недостатком в организациях собственных финансовых средств**. Сегментация организаций по видам деятельности показала, что наиболее негативное влияние данный фактор оказал на организации, поставляющие сельскохозяйственное сырье, автомобильные детали, узлы и принадлежности, а также автотранспортные средства.

В группе ограничений с менее выраженным отрицательным воздействием, более акцентировано, нежели кварталом ранее, проявились инфраструктурные проблемы, связанные с **высокими транспортными расходами и высокой арендной платой**.

Менее значимыми осложнениями для бизнеса по итогам I полугодия 2013 г. вновь стали **недостаток складских площадей и необходимого оборудования**, а также **недостаток информационного обеспечения**.

Рис. 37. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %



Оптовая торговля, имея специфическую особенность более позднего реагирования на конъюнктурные изменения в реальном секторе экономики, ощутила на себе масштабность негативных явлений, распространившихся в экономическом пространстве. В III квартале 2013 года перелома в понижительной траектории развития отрасли не произошло.

Сфера услуг

I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартального конъюнктурного обследования более 5.4 тыс. руководителей организаций сферы услуг позволяют констатировать **затухание позитивных тенденций развития сферы услуг в III квартале текущего года**, что выразилось в:

- прекращении роста спроса на услуги и объема бизнеса;
- продолжении снижения численности занятых и объема полученной прибыли;
- сохранении темпов роста цен на предоставляемые услуги.

Несмотря на отсутствие позитивной динамики большинства показателей деятельности сервисных организаций **индекс предпринимательской уверенности** составил +6%. Положительное значение индикатора свидетельствует об относительно благоприятном, особенно по сравнению с реальным сектором экономики, деловом климате в сфере услуг. Однако ИПУ не только снизился на 3 п. п. по сравнению с предыдущим кварталом, но и был заметно (на 4 п. п.) ниже, чем годом ранее.

Рис. 38. Индекс предпринимательской уверенности в сфере услуг



Значительный спад ИПУ, имевший место в «сезонных» видах деятельности, был обусловлен резким падением одного из компонентов индекса – ожидаемого изменения спроса на услуги в IV квартале года (ухудшение спросовой ситуации в осенне-зимний период в этих видах деятельности практически неизбежно). Однако в нисходящей траектории индикатора по сфере услуг в целом, которая выглядит явно слабее прошлогодней, сыграли роль не только сезонные факторы, но и общий понижительный тренд развития этого сегмента экономики. Наиболее благоприятный деловой климат наблюдался в сегменте страхования, где на протяжении всего периода наблюдений сохранялось высокое значение индекса уверенности. Однако даже повышенный оптимизм страховщиков, не подверженный ни сезонным флуктуациям, ни периодическим изменениям общей экономической конъюнктуры в стране, пошел на убыль. В течение года значение ИПУ по этому виду деятельности снизилось на 5 п. п.

Достаточно успешной в обследуемом периоде можно считать деятельность по организации отдыха и развлечений, культуры и спорта, а также рекламную деятельность. Индекс предпринимательской уверенности в этих видах услуг сохранил положительные значения и показал тенденцию к дальнейшему росту.

В видах экономической деятельности с максимально выраженной сезонной составляющей – предоставлении туристических, санаторно-курортных и гостиничных услуг – наблюдалось наиболее заметное падение ИПУ за счет весьма пессимистических прогнозов раз-

вития спросовой ситуации в IV квартале. Вместе с тем, значение индекса в указанных видах деятельности сохраняет лидирующие позиции, уступая лишь страхованию.

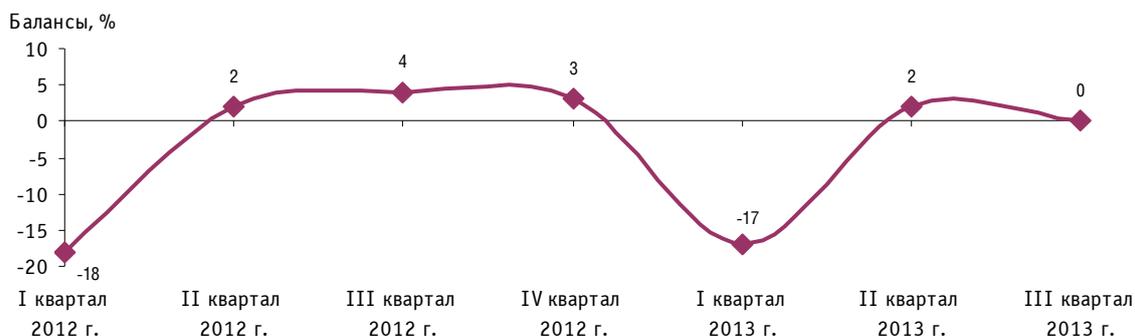
Традиционным аутсайдером остался сегмент ремонта бытовых изделий и предметов личного пользования. За весь период проведения обследований индекс предпринимательской уверенности в этом виде деятельности лишь однажды сумел подняться до нулевой отметки. В III квартале текущего года в зону отрицательных значений переместились также пассажирский транспорт и персональные услуги.

Исходя из мнений руководителей организаций сферы услуг, сервисный сектор экономики в III квартале текущего года не смог развить относительно положительных тенденций, характерных для предыдущего квартала. Более того, отчетный квартал выявил определенный переход отрасли к стагнационному сценарию. Благоприятный деловой климат сохранился практически только в тех сервисных организациях, где портфель заказов в дополнительной степени поддерживается сезонным аспектом.

Данный сегмент российской экономики, который, наряду с торговлей, более года оставался в статусе одного из основных источников поддержания экономического роста, похоже, начинает терять свои позитивные функции.

В III квартале 2013 г., исходя из мнений предпринимателей, рост **спроса на услуги** остановился. Баланс оценок изменения показателя по сравнению с предыдущим кварталом опустился до нулевой отметки. Сложившаяся траектория изменения показателя за весь период проведения обследований демонстрирует, главным образом, сезонные колебания потребительского интереса к большинству видов услуг, но одновременно подает и определенные тревожные сигналы. Так, в III квартале 2012 г. отмечалось ускорение роста спроса (увеличение баланса оценок на 1 п. п.), что можно считать вполне естественным явлением для этого периода. В текущем году негативная динамика обозначилась слишком рано для того, чтобы ее можно было объяснить сезонным спадом. С большой степенью вероятности она свидетельствует о проявившейся тенденции к снижению востребованности услуг, особенно необязательных персональных услуг, имеющих высокую стоимость.

Рис. 39. Динамика оценки изменения спроса на услуги в организациях сферы услуг



Среди обследуемых видов деятельности наблюдался рост спроса на санаторно-курортные, туристические, гостиничные, а также страховые услуги – балансы оценок изменения соответствующих оценок составили +29, +17, +11 и +11%. Однако темпы роста востребованности этих услуг (кроме туристических) все же были ниже, чем в соответствующем периоде 2012 г.

Во всех остальных видах деятельности спросовая ситуация ухудшилась, особенно заметно – в сегментах оказания услуг по ремонту бытовых изделий, ломбардов и персональных услуг (баланси оценок составили -16, -13 и -8%). Спрос на услуги по ремонту бытовых изделий и предметов личного пользования, исходя из мнений предпринимателей, падает непрерывно на протяжении всех семи кварталов проведения обследований, меняется только интенсивность процесса. Около половины предпринимателей, оказывающих подоб-

ные услуги, постоянно указывает на **дефицит спроса** в качестве основного барьера на пути развития бизнеса.

В связи с нематериальным характером выпуска организации сферы услуг не могут работать «на склад» – услуги должны оказываться именно тогда, когда на них есть спрос. Поэтому информационное содержание показателей спроса и объема бизнеса в этом секторе экономики практически совпадает.

Мнения предпринимателей относительно изменения физического и стоимостного объема оказанных услуг корреспондировались с оценками изменения спроса – при стагнации спроса не наблюдалось и оживления производственной деятельности обследованных организаций. Балансы оценок изменения **числа заключенных договоров** (количества обслуженных клиентов) и **стоимости оказанных услуг** снизились в III квартале 2013 г. соответственно до нулевой отметки и минимального положительного значения +1%.

Рост объема оказанных услуг, согласно результатам обследования, был зафиксирован только в 4 из 14 обследованных видов деятельности: предоставлении санаторно-курортных, туристических, гостиничных и страховых услуг. В остальных сегментах сервисной сферы наблюдался обратный процесс, причем наиболее заметно сократилось число потребителей, воспользовавшихся услугами по ремонту бытовых изделий и персональными услугами, а также услугами ломбардов.

По данным обследования, в III квартале 2013 г. сокращение **численности занятых** в организациях сферы услуг продолжилось с той же интенсивностью, что и кварталом ранее. Баланс оценок изменения показателя сохранил отрицательное значение (-4%).

Нисходящая тенденция отмечалась во всех видах сервисной деятельности, за исключением тех, где дополнительный наем персонала был, вероятно, связан с сезонным пиком активности (оказание санаторно-курортных и гостиничных услуг), а также страхования.

Продолжающееся сокращение численности персонала нельзя объяснить политикой кадровой оптимизации, поскольку оно происходило на фоне имеющегося дефицита работников. Так, 13% респондентов сообщили о недостаточной численности работников и только 2% – об избыточной. Отрицательный баланс оценок уровня этого показателя сложился во всех обследованных видах деятельности: от -3% в страховых компаниях до -23% в организациях пассажирского транспорта. На **дефицит квалифицированного персонала** более 20% предпринимателей указали как на одну из базовых проблем развития бизнеса, причем интенсивность негативного влияния этого фактора росла постоянно на протяжении последних двух лет. Особенно напряженная ситуация сложилась в сфере оказания услуг пассажирского транспорта. Так, баланс оценок уровня численности работников в этой отрасли ни разу не превысил значения -20%, что существенно ниже, чем в любом другом виде услуг; баланс оценок изменения показателя также один из самых низких (-13%). В ближайшей перспективе руководители транспортных фирм не планируют (или не имеют возможности) увеличивать численность кадров.

II. Цены

Стагнация спроса вынудила предпринимателей придерживаться сдержанной ценовой политики. Темпы роста **тарифов на услуги** были ниже, чем планировали респонденты, и не более интенсивными, чем в предыдущем периоде: баланс оценок изменения показателя составил, как и в III квартале, +3%.

В конце года, исходя из мнений участников опроса, инфляция в сфере услуг будет минимальной – об этом свидетельствует самое низкое за последние два года значение баланса оценок ожидаемого изменения тарифов (+2%).

Рис. 40. Динамика оценки изменения цен (тарифов) на услуги в организациях сферы услуг



Как и следовало ожидать, наиболее существенные ценовые колебания имели место в сезонных видах деятельности. В частности, заметное удорожание в III квартале санаторно-курортных и туристических услуг сменится, судя по результатам опроса, снижением цен в конце года. Та же схема, хотя и не столь ярко выраженная, наблюдалась в ценовой политике отелей.

III. Финансово-экономическая ситуация

Отсутствие положительной динамики основных производственных показателей организаций сферы услуг не могло не отразиться и на их финансовом положении – **объем полученной прибыли** продолжал снижаться. Баланс оценок изменения показателя остался в отрицательной зоне (-4%), что на 5 п. п. ниже, чем в соответствующем квартале предыдущего года. Учитывая сезонный характер активности и предстоящую консервацию деятельности большинства организаций в зимний период, очевидно, что до середины 2014 г. роста прибыли по сфере услуг в целом уже не произойдет, если, конечно, предприниматели не начнут ценовое ралли. Однако, исходя из мнений респондентов, подобного сценария, по крайней мере, в ближайшее время не ожидается.

Увеличение прибыли в III квартале 2013 г. по сравнению с предыдущим периодом наблюдалось только в сегментах оказания санаторно-курортных, туристических и гостиничных услуг, где летний пик активности всегда дает основной объем дохода. Однако и в этих видах деятельности, за исключением туризма, балансы изменения показателя были заметно ниже, чем в III квартале 2012 г.

В демонстрирующем наиболее стабильные финансовые результаты секторе страховых услуг, балансы в течение трех кварталов текущего года держались на нулевой отметке, в то время как в течение всего 2012 г. наблюдался рост прибыли.

Дефицит финансовых средств на протяжении всего периода обследований занимал верхнюю ступень перечня проблем, ограничивающих деятельность организаций сферы услуг. На его негативное влияние ежеквартально указывали более трети респондентов, при этом наибольшее лимитирующее давление данного фактора ощущали на себе предприятия пассажирского транспорта (60% респондентов).

Предпринимательские оценки **экономического положения** организаций сферы услуг не претерпели значительных изменений по сравнению с предыдущим кварталом. Так, доля «благоприятных» оценок возросла с 24 до 25%, доля «неблагоприятных» осталась той же (13%). Наибольший оптимизм проявили руководители рекламных, страховых и спортивно-развлекательных организаций, и, напротив, пессимистичная картина складывается на основании мнений предпринимателей, оказывающих транспортные услуги, а также занятых ремонтом бытовых изделий (в этих видах деятельности негативные мнения преобладают над позитивными).

Рис. 41. Оценка экономической ситуации в организациях сферы услуг по видам экономической деятельности



Оценивая **конкурентный потенциал** бизнеса, три четверти предпринимателей назвали его «нормальным», 16% – «низким» и лишь 4% указали на «высокую» конкурентоспособность. Нулевой баланс оценок уровня данного показателя сложился только при обобщении мнений стоматологов, по всем остальным видам экономической деятельности он имел отрицательное значение: от -1% по страховой деятельности до -19% в сегменте оказания услуг пассажирского транспорта. Ситуация мало изменилась по сравнению с предыдущим кварталом, и баланс оценок изменения собственной конкурентной позиции организаций сохранил значение -1%.

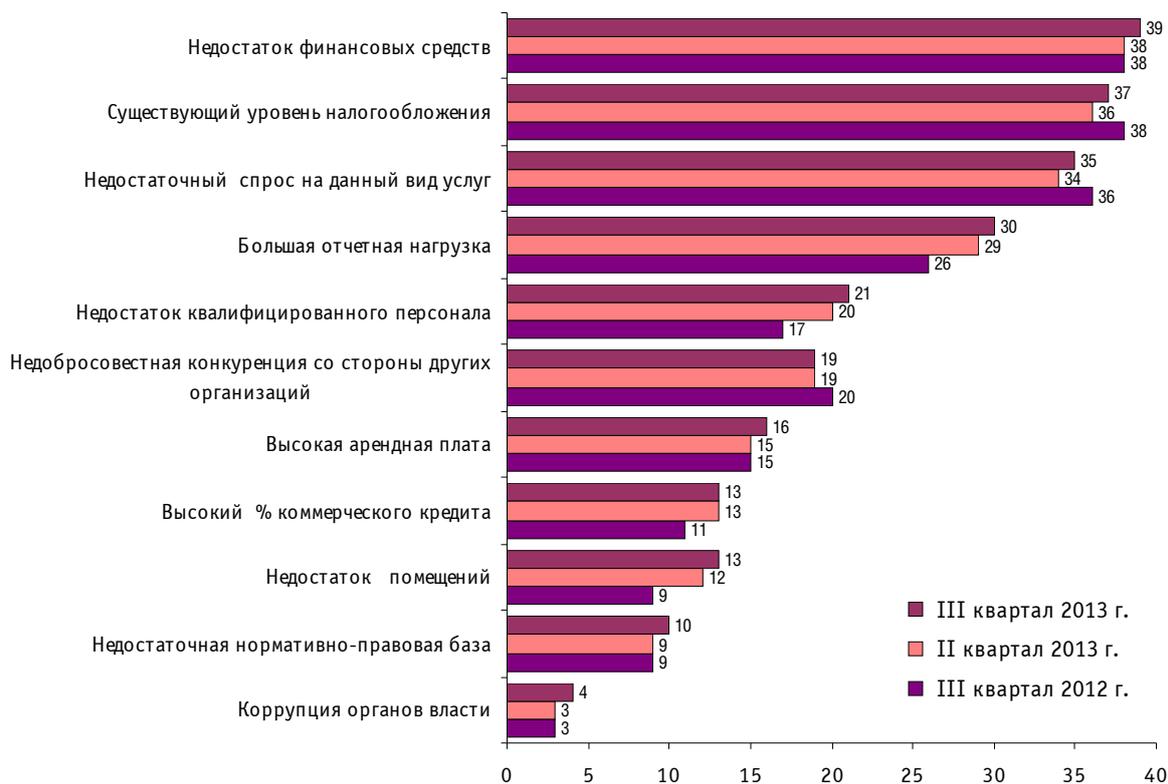
Инвестиционная активность в сфере услуг, исходя из мнений предпринимателей, практически не менялась на протяжении текущего года. Об осуществлении капиталовложений в III квартале 2013 г. сообщили 74% предпринимателей, из них более трети считали объем инвестиций недостаточным, только 7% отметили положительную динамику показателя и 8% ожидают его рост в следующем квартале.

IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы услуг

Комплекс основных проблем развития бизнеса в сфере услуг включает в себя **финансовые ограничения (недостаток средств и налоговый прессинг)**, а также **дефицит спроса**. Значительное негативное влияние каждого из указанных факторов ежеквартально отмечают более трети предпринимателей.

Также обращает на себя внимание рост числа респондентов, считающих, что существенной помехой в деятельности организаций является **излишняя отчетная нагрузка** и **недостаток квалифицированного персонала**. На указанные проблемы в III квартале 2013 г. сослались соответственно 30 и 21% участников опроса (годом ранее – 26 и 17%).

Рис. 42. Оценки факторов, отрицательно влияющих на деятельность организаций сферы услуг
Доля организаций от их общего числа, %



Сравнительный анализ интенсивности воздействия негативных факторов позволил выделить приоритетные проблемы для каждого вида услуг. Так, в 6 из 14 обследованных видов деятельности большинство предпринимателей концентрировались на **высоком уровне налогообложения**. Особенно часто эту проблему упоминали предприниматели, оказывающие услуги по ремонту бытовых изделий и предметов личного пользования.

Недостаток финансовых средств превалировал в оценках руководителей транспортных компаний (64% из них упомянули указанную проблему), организаций, оказывающих персональные услуги (42%), и ломбардов (40%).

Дефицит спроса возглавлял список лимитирующих факторов, составленный на базе обобщенных мнений руководителей санаторно-курортного, гостиничного и туристического бизнеса, – на него указали соответственно 51, 45 и 37% из них.

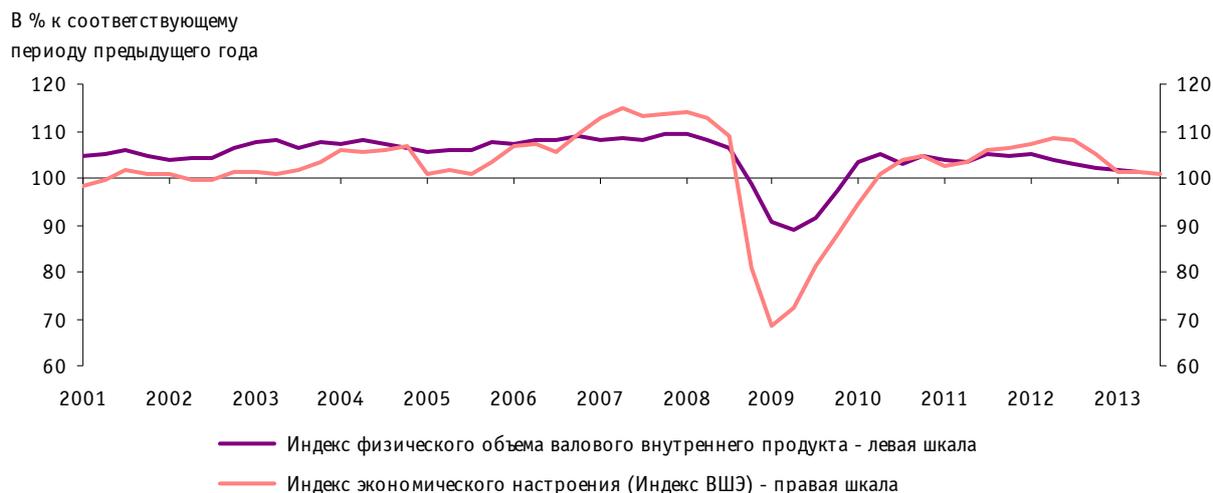
В оценках руководителей страховых компаний, культурно-развлекательных и спортивных организаций, предприятий связи и риэлтерских фирм доминировала проблема **большой отчетной нагрузки** (на нее обратили внимание соответственно 63, 40, 35 и 28% респондентов).

На недобросовестную конкуренцию со стороны других организаций чаще других указывали руководители страховых и транспортных компаний (39 и 35% соответственно); **недостаток квалифицированного персонала** – стоматологи (32%) и руководители организаций по техническому обслуживанию и ремонту автотранспортных средств (31%). **Высокая арендная плата** чаще всего осложняла деятельность ломбардов (35%) и туристических агентств (27%); **высокий процент коммерческого кредита** – организаций по техобслуживанию и ремонту автотранспортных средств (27%); **недостаточность нормативно-правовой базы** – страховых компаний (25%).

Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)

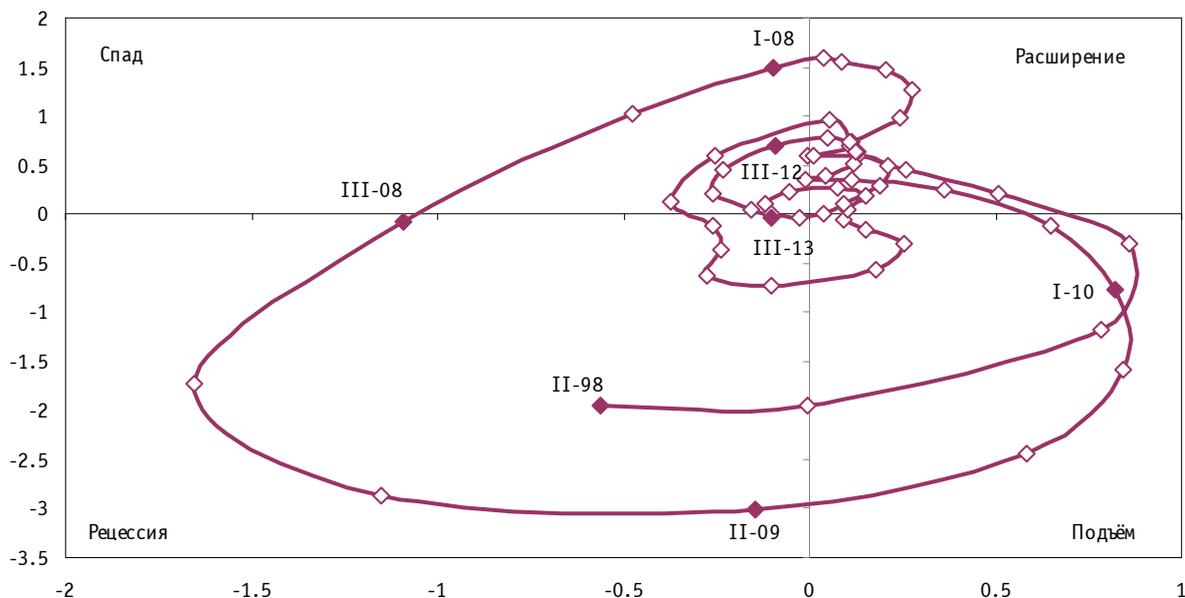
В III квартале 2013 г. Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ) снизился на 0,4 пункта и достиг минимальной за посткризисные годы величины 100,9. Несмотря на то, что его значение пока превышает средний долгосрочный уровень (100), индикатор уже практически вплотную подошел к критической точке. Если экономические настроения производителей и потребителей продолжают ухудшаться, весьма велика вероятность того, что в ближайшее время ИЭН перейдет грань, за которой сложившийся в обследуемых отраслях экономики бизнес-климат характеризуется как негативный.

Рис. 43. Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)



Продвигаясь по квадранту спада на протяжении последних четырех кварталов, в III квартале текущего года трейсер цикличности достиг его границы.

Рис. 44. Трейсер цикличности Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ)



В посткризисном периоде после достижения Индексом экономических настроений максимальной величины 108,6 во II квартале 2012 г. его значение начало регулярно снижаться, опустившись в анализируемом квартале до 100,9 и вплотную приблизившись к границе среднего уровня, за которой расположена зона неблагоприятного делового климата, по

крайне мере, для совокупности обследуемых отраслей. Следует отметить, что основными негативными «драйверами», обеспечившими понижательный тренд ИЭН, стали даже не стагнационная промышленность и вялое строительство, а относительно благополучные отрасли – розничная торговля и сфера услуг.

Среди **факторов негативного воздействия на деловой климат в обследуемых секторах экономики** по-прежнему доминировал чрезмерный налоговый прессинг. Максимальную чувствительность к нему неизменно проявляют розничные торговые фирмы. В круг приоритетных проблем входят также дефицит платежеспособного спроса на продукцию (услуги) и недостаток финансовых средств организаций.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ⁶

Таблица 1

		Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	
		Промышленные организации													
Выпуск основного вида продук- ции в нату- ральном выражении	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем														
	2011	В	7	7	4	2	1	2	3	4	9	3	4	5	
		С	61	61	62	62	61	60	61	62	63	61	60	63	
	2012	В	4	5	6	5	4	5	3	5	6	4	7	7	
		С	64	61	62	63	64	63	63	61	62	62	61	63	
	2013	В	7	6	3	0	2	2	1	2	2	3			
		С	63	62	63	64	62	64	63	64	64	63			
	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем ⁷														
	2013	В	19	22	22	24	23	21	19	18	19	20	21	22	
		С	59	58	60	58	59	57	57	56	61	58	59	58	
Спрос на продукцию	Уровень в текущем месяце ⁷														
	2011	В	-22	-23	-26	-26	-24	-21	-23	-23	-22	-21	-22	-22	
		С	70	69	70	68	68	67	65	65	66	67	68	70	
	2012	В	-23	-24	-22	-20	-21	-19	-18	-21	-20	-20	-19	-19	
		С	75	70	70	72	71	71	70	71	72	74	73	73	
	2013	В	-25	-23	-25	-26	-26	-27	-30	-31	-31	-32			
		С	73	71	71	70	70	63	62	63	63	62			
	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем														
	2013	В	19	20	21	22	22	21	18	18	18	20	21	20	
		С	61	60	59	61	60	59	58	58	60	60	61	60	
Запасы готовой продукции	Уровень в текущем месяце ⁷														
	2011	В	-3	-3	-3	-4	-1	-2	-2	-1	-1	1	-1	-2	
		С	68	68	66	65	66	68	67	69	68	69	70	68	
	2012	В	-1	-1	-1	0	-1	0	0	0	1	0	0	-1	
		С	62	68	69	70	71	69	70	71	70	71	71	70	
	2013	В	0	0	-1	0	-3	-2	-3	-3	-2	-2			
		С	82	82	82	82	81	82	81	83	82	82			

⁶ 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).

⁷ Компонент индекса предпринимательской уверенности.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в III квартале 2013 года

	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													
	2011	В	15	16	17	15	12	11	12	12	8	11	11	11
		С	73	72	75	77	82	81	80	82	82	81	81	81
	2012	В	7	7	7	8	8	10	13	12	13	12	9	9
		С	85	83	83	86	84	84	79	80	81	82	83	83
	2013	В	9	8	6	7	6	6	8	9	7	7		
С		83	84	84	85	84	84	82	81	83	85			
Численность занятых	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем													
	2013	В	6	6	9	8	7	5	7	7	7	5	8	6
С		74	76	79	74	75	75	75	75	75	75	74	74	
Экономическая ситуация	Уровень в текущем месяце													
	2011	В	-8	-9	-10	-9	-10	-10	-9	-9	-9	-9	-7	-7
		С	80	79	78	77	80	78	79	79	79	79	79	79
	2012	В	-7	-7	-7	-6	-6	-5	-6	-6	-6	-6	-5	-4
		С	79	79	79	78	80	81	80	80	80	80	79	80
	2013	В	-2	-3	-4	-3	-4	-8	-9	-8	-9	-10		
С		80	79	82	79	78	76	75	74	73	72			
2013	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем													
	В	22	23	23	25	27	26	23	22	21	21	20	20	
С	66	65	65	67	65	64	63	62	63	63	64	62		

Таблица 2

Строительство

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV				
Общее экономическое положение	Уровень в текущем квартале					Портфель заказов	Уровень в текущем квартале ⁷								
	2011	B	-7	-7	-5		-5	2011	B	-23	-24	-22	-23		
		C	75	79	79		77		C	75	72	74	75		
	2012	B	-3	-4	-4		-3	2012	B	-22	-24	-23	-24		
		C	75	76	74		75		C	74	72	73	74		
	2013	B	0	-2	-1			2013	B	-19	-23	-21			
		C	80	82	79				C	79	75	77			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							
	2013	B	17	16	16		19	2013	B	20	16	16	20		
		C	75	72	74		75		C	74	70	68	70		
Физический объем работ	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Оценка производственных мощностей относительно спроса на СМР	Уровень в текущем квартале								
	2011	B	1	-5	-2		3	2011	B	-11	-9	-7	-11		
		C	57	59	56		53		C	85	87	89	87		
	2012	B	3	-6	-5		2	2012	B	-10	-9	-9	-9		
		C	55	54	55		52		C	86	87	89	87		
	2013	B	-1	-7	-7			2013	B	-8	-7	-8			
		C	53	51	51				C	90	91	90			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁷							
	2013	B	24	13	13			22	2013	B	14	9	8	13	
		C	72	71	69		70	C		80	77	76	77		
Цены на строительные материалы	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены на СМР	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом								
	2011	B	71	73	75		73	2011	B	51	51	53	51		
		C	27	25	25		25		C	43	43	43	45		
	2012	B	72	73	73		72	2012	B	48	49	49	50		
		C	26	27	27		28		C	48	45	47	46		
	2013	B	71	73	73			2013	B	51	50	50			
		C	27	27	27				C	45	46	46			
	Обеспеченность собственными финансовыми средствами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми средствами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							
		2011	B	-4	-10			-9	-9	2011	B	-1	-3	-2	-4
			C	62	66			63	63		C	57	60	59	57
2012		B	-4	-7	-6	-4		2012	B	-1	-1	1	0		
		C	66	65	64	68			C	53	53	54	56		
2013		B	-4	-3	-6			2013	B	-2	-3	-2			
		C	66	65	62				C	57	55	58			

Розничная торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общая экономическая ситуация	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁷					Заказы на поставку товаров	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2011	В	0	-1	2		1	2011	В	4	6	3	-2
		С	68	69	70		69		С	58	56	57	54
	2012	В	5	7	6		4	2012	В	1	8	6	2
		С	69	73	74		72		С	59	54	57	54
	2013	В	4	5	4			2013	В	3	10	9	
		С	72	71	75				С	59	58	59	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁷							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2013	В	12	16	15		13	2013	В	11	11	14	10
		С	72	70	69		71		С	67	67	66	66
Оборот розничной торговли	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2011	В	3	3	-2		-6	2011	В	-2	+1	-3	-9
		С	39	37	36		34		С	46	45	47	43
	2012	В	-1	4	3		1	2012	В	-4	3	1	-4
		С	41	40	39		37		С	50	49	49	46
	2013	В	-1	8	4			2013	В	-1	8	4	
		С	41	40	40				С	49	48	50	
	Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
2011		В	-8	-2	-5	-5		2011	В	-6	-11	-6	-12
		С	76	78	77	74			С	44	43	44	40
2012		В	-5	-2	-2	-3		2012	В	-5	1	1	-4
		С	79	78	80	79			С	45	49	45	44
2013		В	-4	-3	-4			2013	В	-6	0	-2	
		С	80	77	78				С	48	47	46	
Цены реализации		В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁷				
	2011	В	48	49	46	43	2011		В	-3	-3	-4	-7
		С	44	43	46	49			С	89	89	88	85
	2012	В	40	42	43	43	2012		В	-2	-4	-3	-3
		С	52	52	51	51			С	88	88	89	87
	2013	В	41	42	41		2013		В	-5	3	-2	
		С	53	53	51				С	87	87	86	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2013	В	41	40	39		39		2013	В	2	4	4
		С	55	56	57	50	С			64	82	81	83

Таблица 4

Оптовая торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁷					Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁷						
	2011	В	-3	-4	-3		-1	2011	В	-7	-10	-9	-7
		С	67	66	67		65		С	85	80	81	81
	2012	В	-1	-2	2		4	2012	В	-5	-6	-8	-4
		С	69	70	68		68		С	85	86	82	86
	2013	В	3	1	2			2013	В	-2	-2	-2	
		С	67	69	71		С		88	88	88		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁷					Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2013	В	13	17	15		16	2013	В	4	6	5	4
		С	69	71	71	70	С		78	81	79	81	
Оптовый товароборот	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2011	В	1	-5	-6		0	2011	В	-2	-6	-5	-3
		С	17	17	18		18		С	26	26	27	25
	2012	В	-4	-3	3		+1	2012	В	-2	-3	1	2
		С	20	19	17		17		С	28	29	27	28
	2013	В	-5	-8	-2			2013	В	-6	-7	-3	
С		41	20	42		С	32		31	29			
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены закупки	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2011	В	57	60	59		63	2011	В	66	68	66	68
		С	31	30	31		29		С	26	26	26	26
	2012	В	53	53	60		61	2012	В	59	61	65	65
		С	37	37	34		33		С	33	31	29	30
	2013	В	54	48	54			2013	В	61	54	60	
		С	38	38	36				С	33	33	32	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
2013	В	55	55	55	53	2013		В	59	57	56	58	
	С	39	43	43	43		С	37	41	41	40		
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						
	2011	В	-3	-5	-7		-3	2011	В	0	2	3	1
		С	77	75	73		73		С	76	74	73	73
	2012	В	1	1	-2		1	2012	В	1	1	1	1
		С	75	75	76		75		С	75	77	75	75
	2013	В	-1	-2	-1			2013	В	-3	-1	0	
С		77	78	73		С	77		77	76			

Сфера услуг⁸

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁷					Спрос	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁷						
	2012	B	-	9	11		8	2012	B	-	2	4	3
		C	-	65	63		64		C	-	56	57	57
	2013	B	-4	9	12			2013	B	-17	2	0	
		C	84	63	62				C	59	60	60	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁷					
	2013	B	10	7	21		14	2013	B	5	22	16	8
		C	64	83	63		62		C	63	58	64	64
Число заключенных договоров или обслуженных клиентов	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Конкурентоспособность организаций	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	B	-	1	5		2	2012	B	-	2	3	2
		C	-	56	58		58		C	-	82	81	82
	2013	B	-16	1	0			2013	B	-2	-1	-1	
		C	60	61	62				C	84	85	85	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2013	B	6	21	15		8	2013	B	5	6	6	4
		C	66	61	67		64		C	87	86	86	86
Цены (тарифы) на услуги	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	B	-	4	5		3	2012	B	-	-2	1	-2
		C	-	83	83		84		C	-	52	53	53
	2013	B	1	3	3			2013	B	-21	-5	-4	
		C	79	83	85				C	59	61	62	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2013	B	6	8	6		2	2013	B	2	14	12	3
		C	86	84	86		86		C	66	62	66	63

⁸ В данных, приведенных в таблице 5, сезонная составляющая не исключена.

Таблица 7

Индексы предпринимательской уверенности

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Промыш- ленное производ- ство	2011	0	0	0	-1	-1	0	1	0	0	0	0	1
	2012	-3	-2	0	0	0	1	1	2	1	0	1	1
	2013	0	0	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2		
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строитель- ство	2011	-7			-6			-8			-12		
	2012	-7			-6			-7			-5		
	2013	-5			-8			-4					
Розничная торговля	2011	5			4			6			6		
	2012	8			9			7			6		
	2013	8			6			6					
Оптовая торговля	2011	4			8			9			4		
	2012	5			6			9			7		
	2013	7			6			6					
Сфера ⁹ услуг	2012				10			10			5		
	2013	0			9			6					

Таблица 8

Уровень загрузки производственных мощностей (в процентах)

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Промыш- ленное производ- ство	2011	61	60	61	61	61	61	63	63	63	62	63	63
	2012	62	63	63	63	63	63	64	64	64	64	64	64
	2013	65	65	65	64	65	62	63	63	64	63		
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строитель- ство	2011	60			61			63			63		
	2012	60			61			63			62		
	2013	63			63			64					

⁹ Сезонная составляющая не исключена