



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 IV КВАРТАЛЕ 2012 ГОДА

Февраль '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 IV КВАРТАЛЕ 2012 ГОДА**

Москва
2013

**«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России»
в IV квартале 2012 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2012 – с. 39.**

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 IV квартале 2012 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 более 5.7 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.

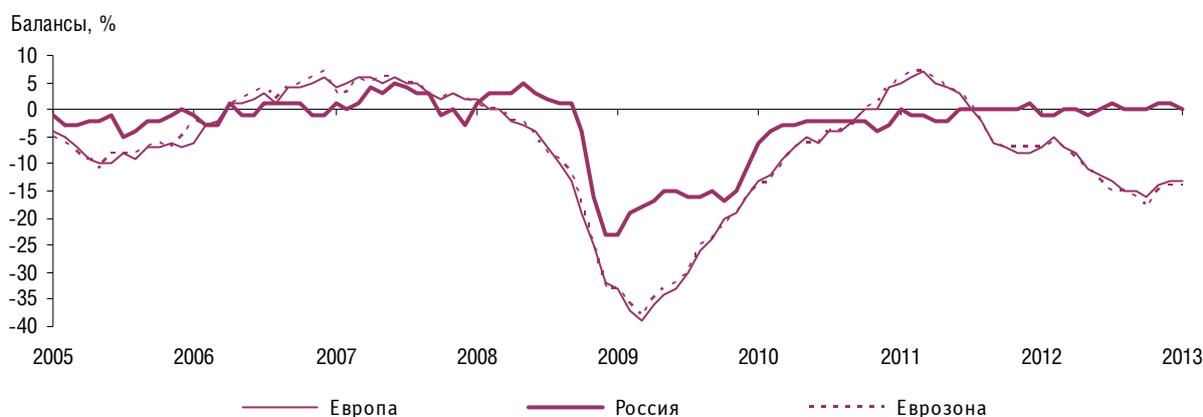
Центр конъюнктурных исследований осуществляет расчет **Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ)**, обобщающего результаты конъюнктурных обследований тех от-

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.

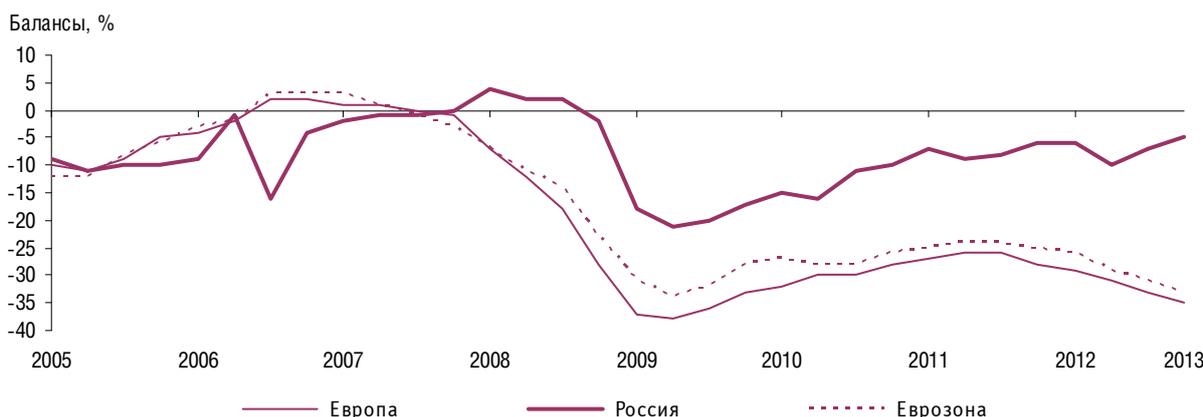
Индексы предпринимательской уверенности²

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.

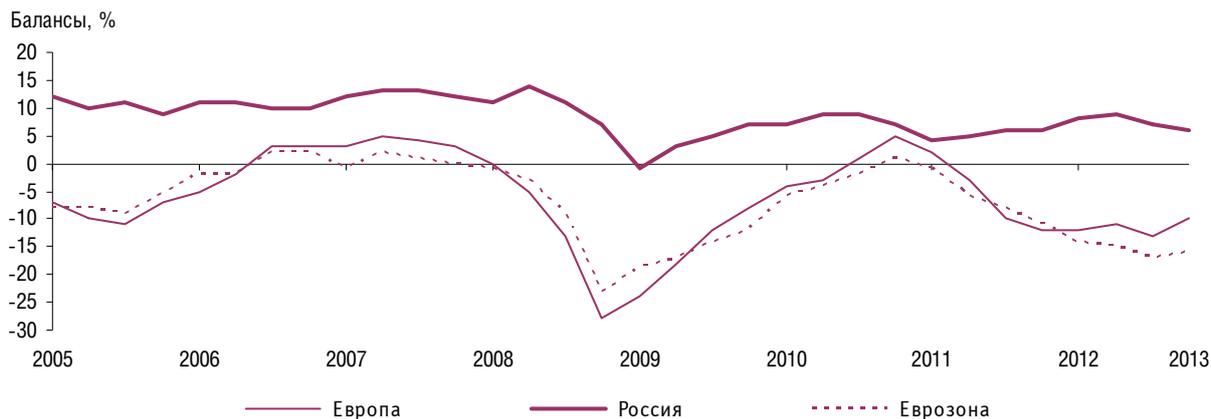
Рис. 2. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



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

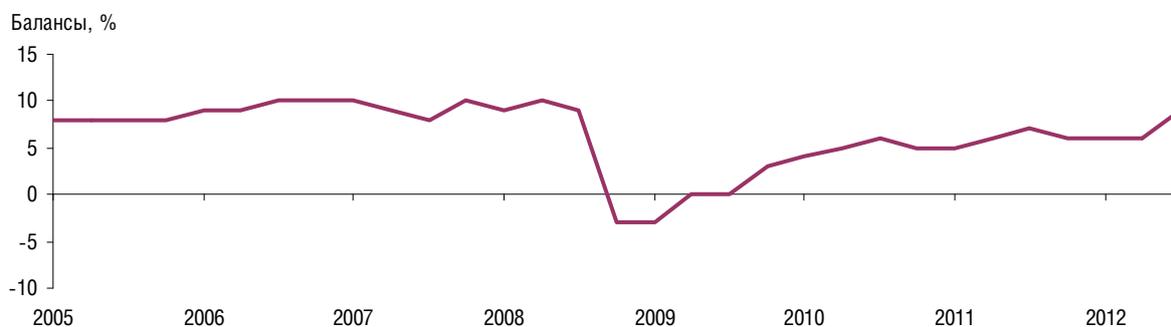
² Для стран Европы и зоны евро индексы предпринимательской уверенности рассчитываются по результатам ежемесячных обследований. Для России индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве рассчитывается по результатам ежемесячных обследований промышленных организаций, а индексы предпринимательской уверенности в строительстве, розничной и оптовой торговле – на основе результатов ежеквартальных обследований.

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

Промышленное производство

I. Обобщенная конъюнктура³

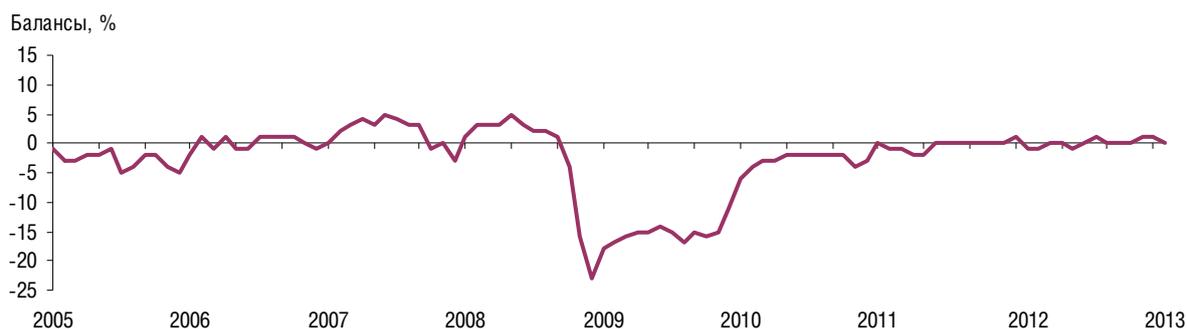
Анализ индикаторов раннего оповещения, базирующихся на выявлении и дальнейшем обобщении мнений руководителей крупных и средних российских промышленных предприятий различных видов экономической деятельности, выявил в январе 2013 года:

- характерное для января текущего года снижение деловой активности предприятий по сравнению с декабрем прошлого года, что, в первую очередь, вызвано высокой праздничной календарной составляющей;
- результаты, характеризующие производственную и спросовую ситуации в отрасли, выглядят несколько лучше, чем соответствующие показатели января 2012 г.;
- продолжилось снижение численности занятых;
- заметно выросли инфляционные ожидания предпринимателей.

В результате разнонаправленных изменений основных показателей деятельности **индекс предпринимательской уверенности**, характеризующий состояние делового климата в промышленности, стартует в 2013 г. с нулевым значением.

³ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций в промышленности, строительстве, розничной и оптовой торговле:

Рис. 5. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве



В январе текущего года продолжилась тенденция большей производственной активности у средних по размеру промышленных предприятий. Крупный промышленный бизнес по-прежнему держит паузу, связанную с непредсказуемостью текущей конъюнктуры на мировых товарных рынках, особенно из-за стагнационных процессов в Еврозоне. В тоже время второй месяц подряд в крупных отраслеобразующих, экспортноориентированных предприятиях сокращались темпы падения величины индекса предпринимательской уверенности. В январе ИПУ по базовым промышленным предприятиям составил (-5%), что на 1 п. п. выше, чем в декабре 2012 г.

II. Производственная ситуация

По оценкам руководителей, в январе 2013 г. замедлилась позитивная динамика внутреннего **спроса** на промышленную продукцию: баланс оценки изменения показателя уменьшился за месяц на 1 п. п. и составил +4%.

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



В начале года наибольшая интенсивность роста спроса наблюдалась на предприятиях, добывающих полезные ископаемые, кроме топливно-энергетических, текстильного и швейного производства. Заметное снижение спроса на продукцию отмечалось в сфере выпуска прочих неметаллических минеральных продуктов, а также целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности.

Несколько снизилась в анализируемом месяце по сравнению с соответствующим периодом прошлого года доля респондентов (43%), указавших на отрицательное влияние на производственную деятельность **недостаточного спроса на продукцию предприятия внутри страны**. Причем негативное влияние данного фактора на работу обрабатывающих предприятий (46%) было более ощутимо, чем на деятельность добывающих компаний, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду (24% соответственно).

По мнению респондентов, в январе текущего года по сравнению с декабрем прошлого года не изменилась интенсивность роста объемов производства. Баланс оценки изменения **выпуска продукции** составил +7% (против +4% в январе 2012 г.).

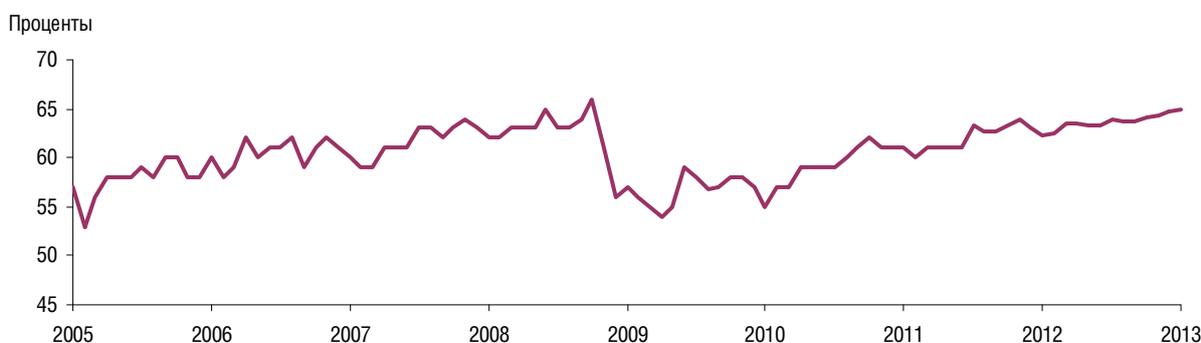
Рис. 7. Динамика оценки изменения выпуска основного вида продукции (в натуральном выражении) промышленных организаций



Лидером по наращиванию выпуска продукции в январе являлись предприятия обрабатывающего сектора: предприятия химического производства, производящие кожу, обувь и изделия из кожи, транспортные средства и оборудование. Хуже производственная ситуация складывалась в организациях целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности.

Как свидетельствуют результаты опроса, в целом по совокупности организаций **средний уровень загрузки производственных мощностей**, как и в декабре прошлого года, составил 65%, и, по мнению 85% респондентов, в ближайшие полгода производственных мощностей будет достаточно для удовлетворения ожидаемого спроса на продукцию.

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



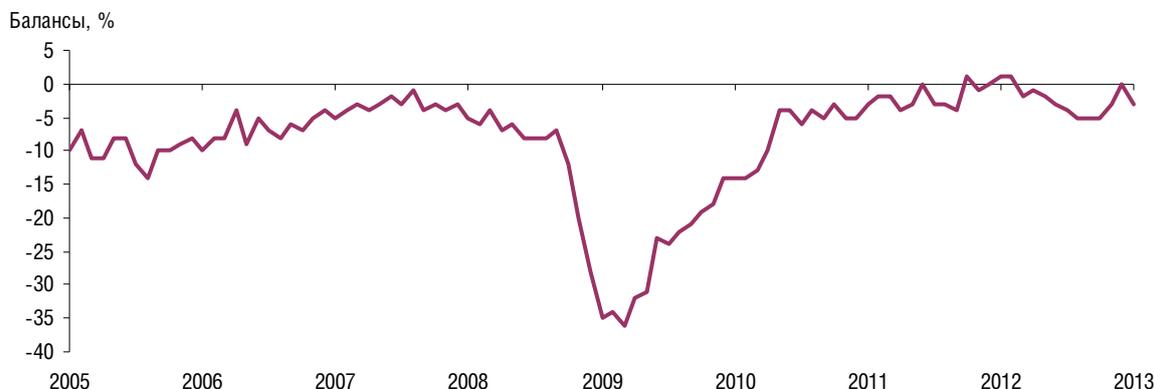
Лидерами по интенсивности использования производственных мощностей, как и прежде, являлись предприятия, производящие кокс и нефтепродукты (79%), добывающие топливно-энергетические полезные ископаемые (72%), обрабатывающие древесину и производящие изделия из дерева (71%). Значение этого показателя было ниже в компаниях, ориентированных в основном на внутренний спрос: занятых производством транспортных средств и оборудования (62%), выпуском пищевых продуктов (включая напитки) и табака (61%).

Наиболее существенный темп роста загрузки производственных мощностей зафиксирован в компаниях, производящих кокс и нефтепродукты (с 73% в декабре 2012 г. до 79% в январе 2013 г.).

По оценкам респондентов, баланс оценки изменения **численности занятых** уменьшился по сравнению с декабрем прошлого года на 3 п. п., составив -3%.

При этом большинство руководителей предприятий (84%) отмечали, что в анализируемом месяце численность работников на их предприятиях соответствовала фактическому объему производства. На недостаток кадрового состава указали 11% предпринимателей.

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



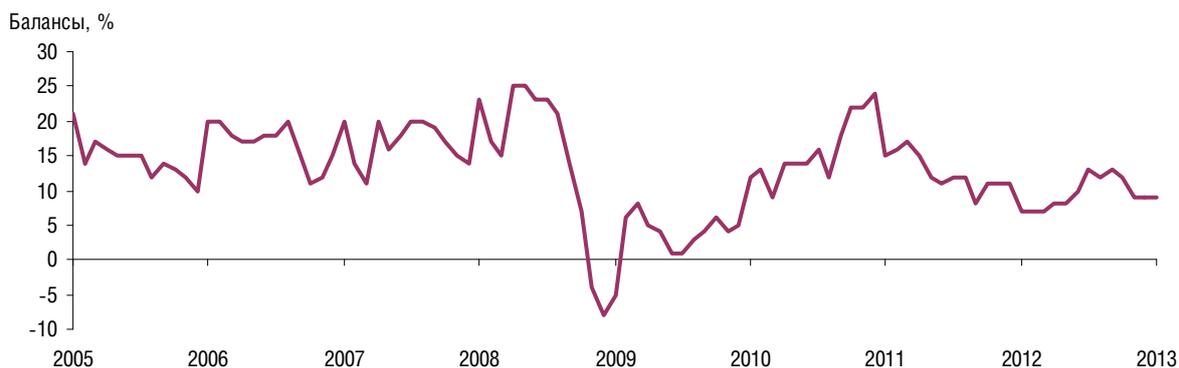
III. Цены

Исходя из результатов обследования, в январе 2013 г. **цены на реализуемую продукцию** росли с той же интенсивностью, что и в ноябре–декабре 2012 г.: баланс оценки изменения показателя составил +9%.

Следует отметить, что более активный рост цен прослеживался в сфере производства пищевых продуктов (включая напитки) и табака, электрооборудования, электронного и оптического оборудования.

Одновременно, по оценкам руководителей предприятий, наблюдалось ускорение роста **цен на сырье и материалы**. Так, баланс оценки изменения показателя составил +26%, что на 2 п. п. больше, чем в предыдущем месяце. Данная тенденция была характерна практически для всех сфер деятельности, за исключением добычи полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических, химического производства, производства машин и оборудования.

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

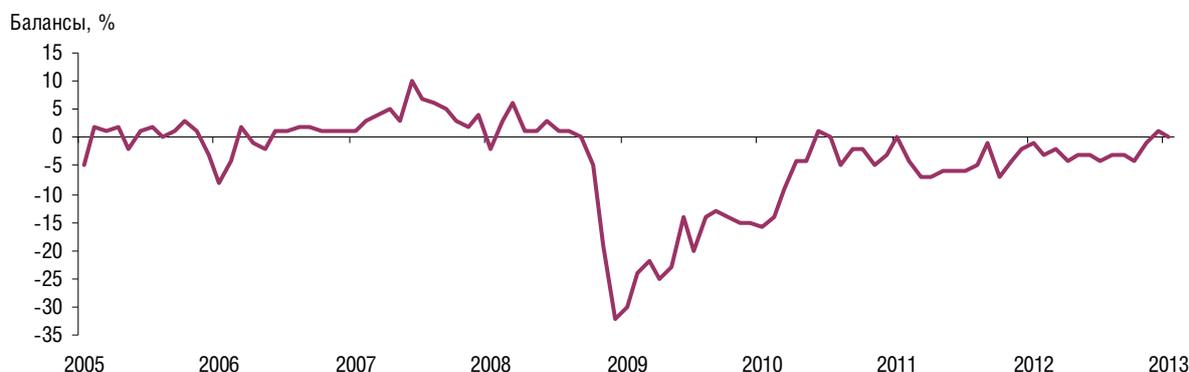


В январе 22% руководителей (против 19% в декабре) сообщили, что предполагают в ближайшие три месяца поднять цены реализации выпускаемой продукции. В большей степени ожидается их увеличение на предприятиях, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, производящих транспортные средства и оборудование.

IV. Финансово-экономическая ситуация

В начале года наблюдалось незначительное снижение **обеспеченности собственными финансовыми средствами**: баланс оценок изменения показателя составил 0% (против +1% в предыдущем месяце).

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

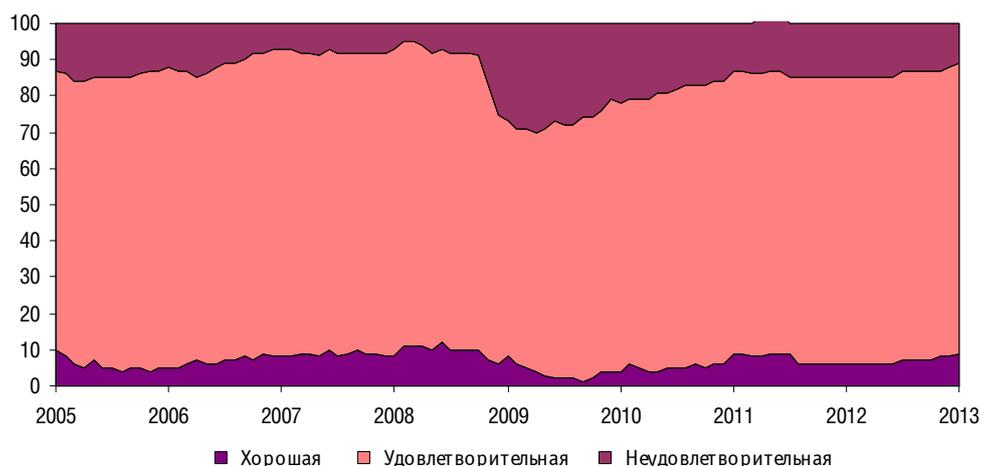


Оптимистичнее оценивали финансовое положение своих организаций руководители компаний химического производства, производящих машины и оборудования. Относительно сложная финансовая ситуация выявлена на предприятиях, производящих кожу, изделия из кожи и обувь, а также распределяющих электроэнергию, газ и воду.

В январе текущего года несколько ускорилось снижение **прибыли**, баланс оценки изменения показателя составил -3%. Данный процесс наблюдался на предприятиях практически всех видов деятельности.

В анализируемом периоде по сравнению с предыдущим практически не изменились оценки **экономической ситуации** на предприятиях. Большинство руководителей промышленных предприятий (около 90%) оценили ее как «удовлетворительную» и «благоприятную».

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

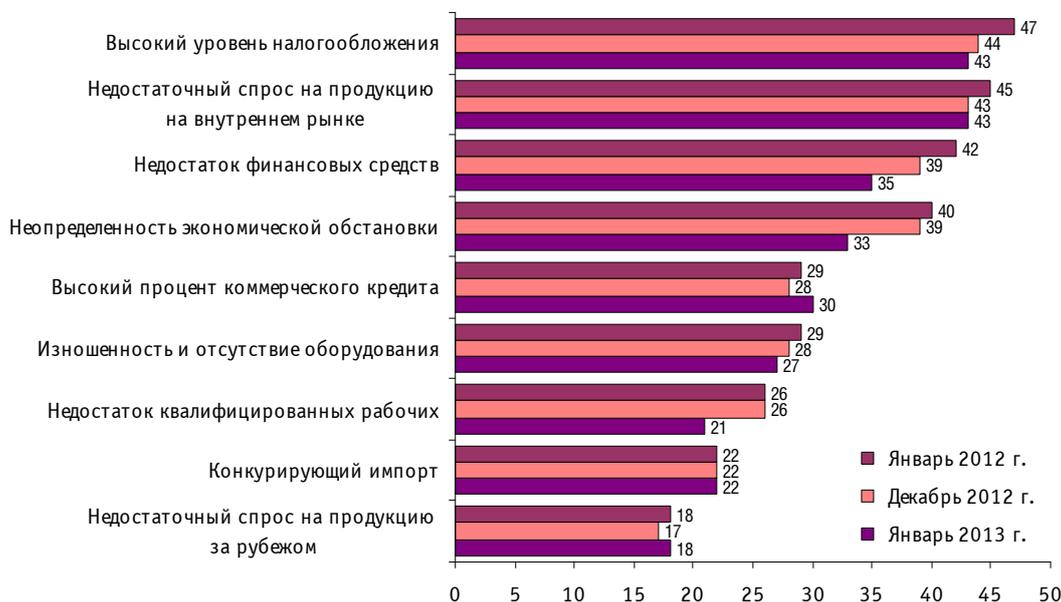


V. Факторы, ограничивающие деятельность промышленных организаций

В январе 2013 г. по сравнению с январем 2012 г. отмечено незначительное ослабление отрицательного воздействия практически всех факторов, сдерживающих развитие промышленности. Самыми распространенными факторами, лимитирующими производство, по оценкам предпринимателей, продолжали оставаться **недостаточный спрос на продукцию**

организаций внутри страны, высокий уровень налогообложения, недостаток финансовых средств и неопределенность экономической ситуации.

Рис. 13. Оценка факторов, ограничивающих деятельность промышленных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



На усиление влияния **высокого уровня налогообложения** чаще всего указывали руководители промышленных предприятий, выпускающих кожу, обувь и изделия из кожи (54%), текстильного и швейного производства (53%).

В январе более трети респондентов констатировали, что тормозом развития промышленного производства оставался **недостаток финансовых средств**. Более заметное его проявление отмечалось в организациях, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду (48%), машины и оборудование (40%).

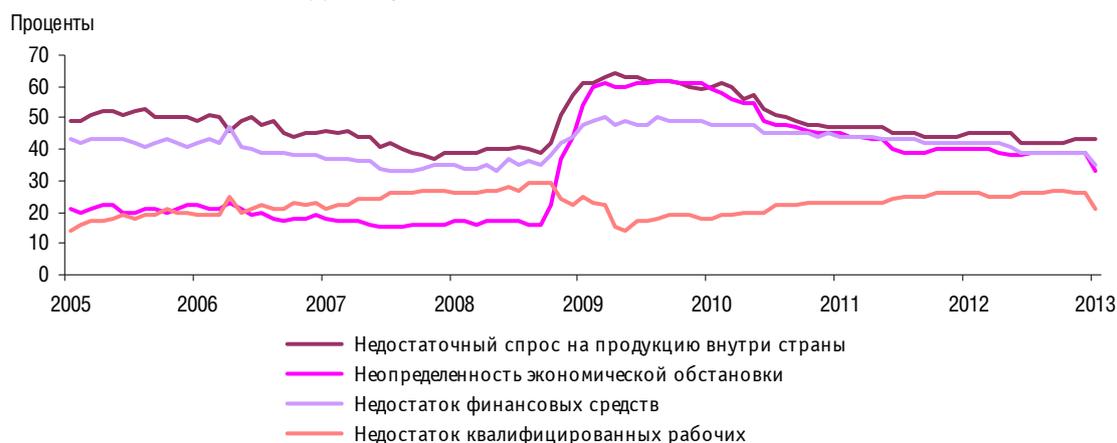
Фактор **«неопределенность экономической ситуации»** отмечали преимущественно руководители компаний, обрабатывающих древесину и производящих изделия из дерева (44%), транспортные средства и оборудование (39%).

В анализируемом периоде, как и в январе прошлого года, оставалась неизменной доля руководителей промышленных предприятий (22%), сообщивших об отрицательном влиянии на производства фактора **«конкурирующий импорт»**. На «импортный пресс» особенно жаловались руководители компаний текстильного и швейного производства, производящих кожу, обувь и изделия из кожи.

Вместе с тем, по мнению руководителей предприятий, в течение года наблюдалось незначительное увеличение негативного влияния **высокого процента коммерческого кредита**. В январе на данное ограничение ссылались 30% руководителей предприятий (29% в аналогичном периоде прошлого года). Более доступными были кредитные средства для предприятий, производящих кокс и нефтепродукты, электроэнергию, газ и воду.

В промышленных организациях сохранялась необходимость повышения технического уровня производства. 28% респондентов указали на негативное влияние фактора **«изношенность и отсутствие надлежащего оборудования»**. При этом наибольшее его проявление наблюдалось в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (44% предпринимателей).

Рис. 14. Динамика оценок наиболее значимых факторов, ограничивающих рост производства промышленных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Если анализировать прогнозы руководителей, особенно базовых промышленных предприятий, можно предположить, что серьезных изменений темпов промышленного производства в 2013 г. по сравнению с предыдущим годом ждать не следует.

Строительство

I. Обобщенная конъюнктура

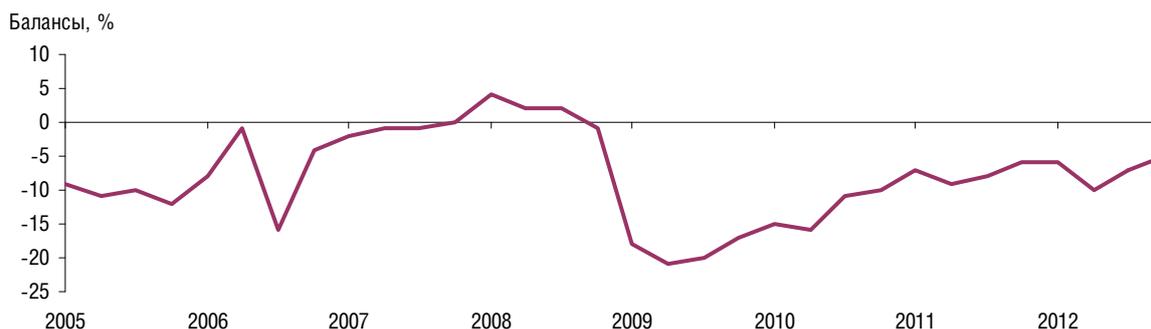
Результаты ежеквартальных опросов руководителей около 6.5 тыс. строительных организаций в IV квартале 2012 г., проведенного Федеральной службой государственной статистики в IV квартале 2012 г., показали, что в строительном секторе по сравнению с предыдущим кварталом наблюдалось замедление негативных процессов в деятельности подрядных организаций:

- балансы оценок изменения числа заключенных договоров и физического объема выполненных работ характеризовались положительными значениями;
- предприниматели более позитивно оценили финансово-экономическую деятельность своих организаций;
- произошли положительные изменения на рынке труда;
- баланс оценки респондентами обеспеченности организаций собственными финансовыми ресурсами вырос.

К негативным моментам, выявленным опросом, нужно отнести сохраняющуюся тенденцию к повышению цен на строительные материалы.

В результате изменений экономической конъюнктуры на рынке строительных услуг в IV квартале 2012 г. индекс предпринимательской уверенности вырос по сравнению с предыдущим кварталом на 2 п. п. и составил (-5%).

Рис. 15. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве

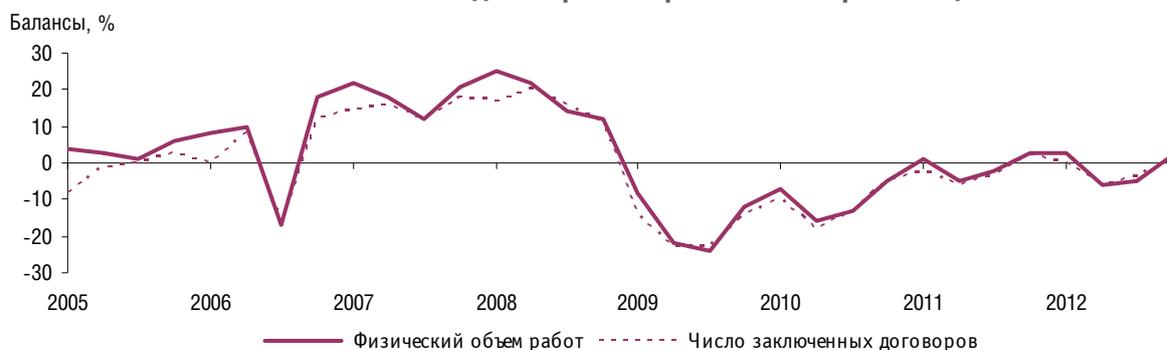


Следует отметить, что, несмотря на нахождение индекса в отрицательной зоне, его значение является лучшим за последние четыре года.

II. Производственная ситуация

По результатам опроса, в IV квартале 2012 г. повысился спрос на подрядные работы.

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

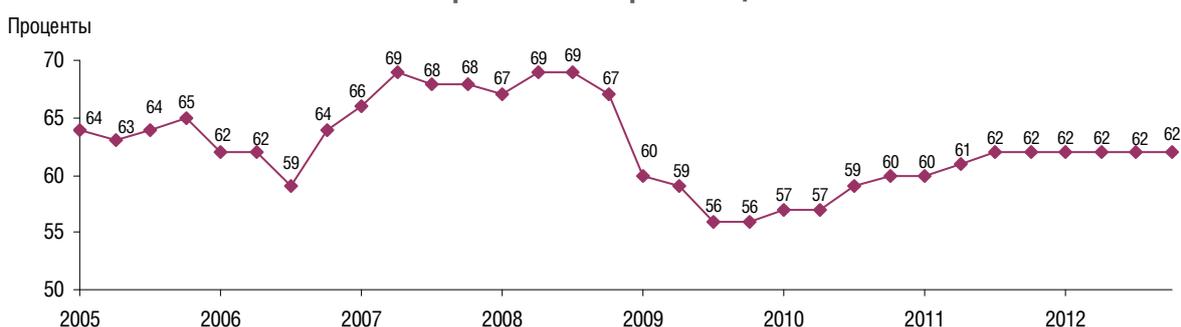


В частности, по сравнению с предыдущим кварталом увеличилась доля руководителей строительных организаций, сообщивших о росте **числа заключенных договоров**. В результате баланс оценки изменения показателя перешел в положительную зону и составил +1%. При этом позитивные тенденции в динамике спроса не оказали влияния на оценки респондентами уровня портфеля заказов и на воздействие лимитирующего производственную деятельность фактора «недостаток заказов на работы». Доля предпринимателей, посчитавших уровень портфеля заказов «ниже нормального», по сравнению с III кварталом не изменилась (25%), а частота упоминаний респондентами недостатка заказов на работы выросла (19 против 17% кварталом ранее). При этом на недостаток договоров чаще ссылались руководители малых организаций. Расширение портфеля заказов сопровождалось ростом выполненного **физического объема работ**, баланс оценки изменения показателя был положительным – (+2%) против (–5%) кварталом ранее.

В отчетном периоде, как и в течение последних двух лет, средняя **обеспеченность строительных организаций заказами** не превышала 6 месяцев. По результатам опроса, большинство (97%) предпринимателей ожидали, что в I квартале 2013 г. ситуация с заказами не ухудшится, а около четверти из них прогнозировали увеличение спроса на строительные работы.

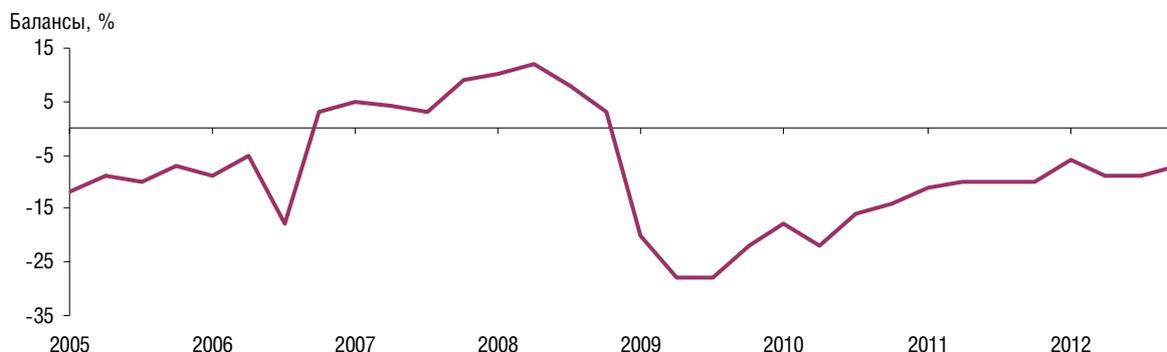
Средний уровень загрузки производственных мощностей стабилизировался на уровне 62% – такая степень использования имеющихся мощностей сохраняется последние полтора года. При этом подавляющее большинство (89%) руководителей предприятий полагают, что для удовлетворения ожидаемого спроса на строительные работы в ближайшие 12 месяцев имеющихся производственных мощностей «достаточно» и «более чем достаточно».

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



Результаты опроса показали, что улучшение спроса в IV квартале 2012 г. сопровождалось позитивными изменениями на рынке труда. В строительной отрасли замедлились темпы снижения **численности занятых**. В итоге баланс оценки изменения численности работников составил –7% против –9% кварталом ранее.

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



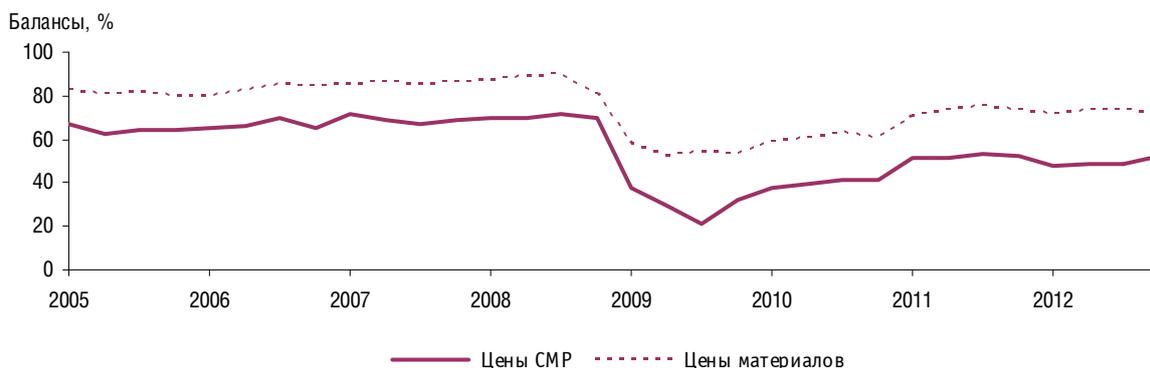
Большинство (80%) участников опроса полагают, что в I квартале 2013 г. ситуация с занятостью не изменится. Расширить штаты своих организаций намериваются 17% респондентов, а сокращать численность занятых собираются 3% предпринимателей. Такое соотношение доли оптимистически настроенных бизнесменов и пессимистов было лучшим с начала кризиса.

Для представителей строительного бизнеса, как и ранее, оставалась актуальной проблема обеспечения своих организаций квалифицированными кадрами. Так, нехватку данной категории специалистов в отрасли испытывали 22% организаций.

III. Цены

В IV квартале 2012 года в строительной отрасли сохранилась тенденция к росту цен, как на строительные материалы, так и на строительные работы. При этом темпы увеличения цен на материалы по-прежнему оставались более высокими, чем на подрядные работы. В отчетном квартале о повышении цен на строительные материалы сообщили 72% респондентов, а на строительные работы – 52%.

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



За последние два года около 40% предпринимателей связывали ограничения в деятельности своих организаций с высокой стоимостью материалов, конструкций и изделий, и их число практически не снижается. В IV квартале 2012 г. таковых было зарегистрировано 38%.

Что касается инфляционных ожиданий, то семь предпринимателей из десяти полагают, что в I квартале 2013 г. рост цен на строительные материалы продолжится. При этом, как

и кварталом ранее, более половины опрошенных руководителей известили о дальнейшем повышении цен на подрядные работы своих организаций.

IV. Финансово-экономическая ситуация

Улучшение ситуации в производственной деятельности строительных организаций позитивным образом сказалось на их финансовом состоянии. В отчетном квартале сохранилась положительная динамика прибыльности строительных организаций и баланс оценки изменения показателя, как и кварталом ранее, составил +10%. По результатам опроса, в строительном бизнесе выявлено продолжение отрицательной динамики самофинансирования подрядных организаций, однако интенсивность снижения замедлилась. Так, доля организаций, в которых обеспеченность **собственными финансовыми ресурсами** ухудшилась, уменьшилась по сравнению с предшествующим кварталом на 3 п. п. В результате баланс оценки изменения показателя составил –4%.

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



На момент опроса **средний уровень обеспеченности организаций** отрасли **финансированием**, как и ранее, составил 5 месяцев. Крупные строительные фирмы были обеспечены финансированием на более длительный, чем малые организации, срок (7 и 3 месяца соответственно). Самая многочисленная группа предприятий (31%) была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 18% организаций – на срок менее 1 месяца, 6% – более года.

Оценки изменения прибыли во всех группах организаций, независимо от их размера, демонстрировали положительную динамику. Так, в крупных организациях значение баланса изменения показателя составило +10%, а в малых – +7%.

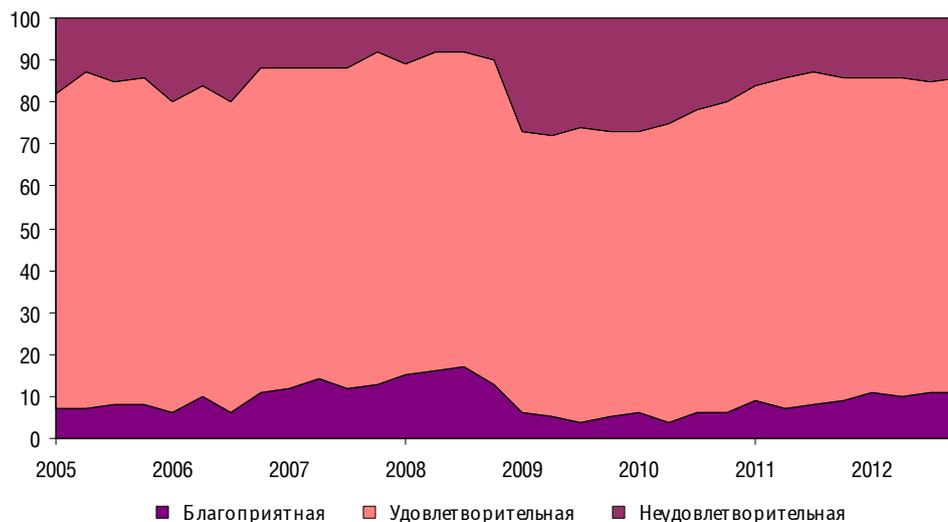
В IV квартале 2012 г. в строительном секторе баланс оценки изменения просроченной кредиторской задолженности не изменился по сравнению с предыдущим кварталом и составил +1%, а просроченной дебиторской задолженности – уменьшился на 1 п. п. При этом почти для трети респондентов оставалась проблемой неплатежеспособность заказчиков.

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

Подавляющее большинство (95%) участников опроса полагали, что в I квартале 2013 г. финансовое положение их организаций не ухудшится.

По оценкам руководителей, в IV квартале 2012 г. общее экономическое состояние их организаций практически не изменилось. Так, 75% респондентов сочли его «удовлетворительным», 11% – «благоприятным», а 14% – «неудовлетворительным».

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

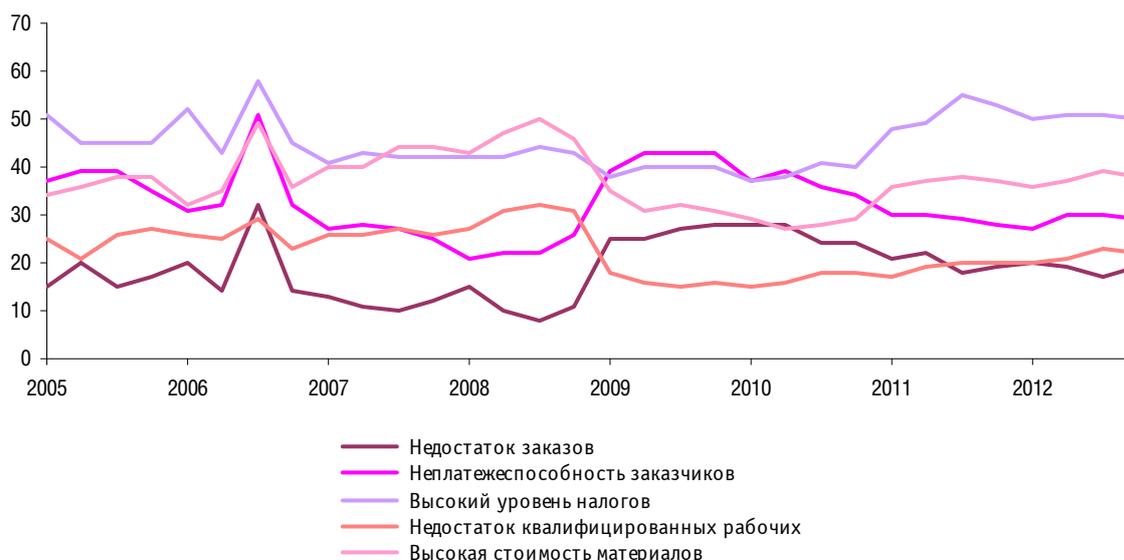


Что касается прогноза на I квартал 2013 г., то подавляющее большинство (96%) предпринимателей не ожидают ухудшения экономического положения своих организаций, в том числе каждый пятый считает, что оно улучшится.

V. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций

В IV квартале 2012 г., по мнению представителей строительного бизнеса, основными факторами, дестабилизирующими экономическую деятельность строительных организаций, как и ранее, оставались финансовые проблемы: **«высокий уровень налогов», «высокая стоимость материалов, конструкций и изделий», «неплатежеспособность заказчиков»,** кроме того **«конкуренция со стороны других строительных фирм».**

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



Вместе с тем, в IV квартале 2012 г. в строительном комплексе насчитывалось 6% подрядных организаций, не испытывавших воздействия ограничительных факторов.

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



Помесячная динамика выполненных объемов строительно-монтажных работ в текущем году характеризовалась сменой темпов роста и падения с некоторым преобладанием вялотекущего роста. Главной причиной замедленного экономического роста отрасли является слабый внутренний спрос на строительные услуги со стороны основных инвесторов – реального сектора экономики, государства и населения.

Розничная торговля

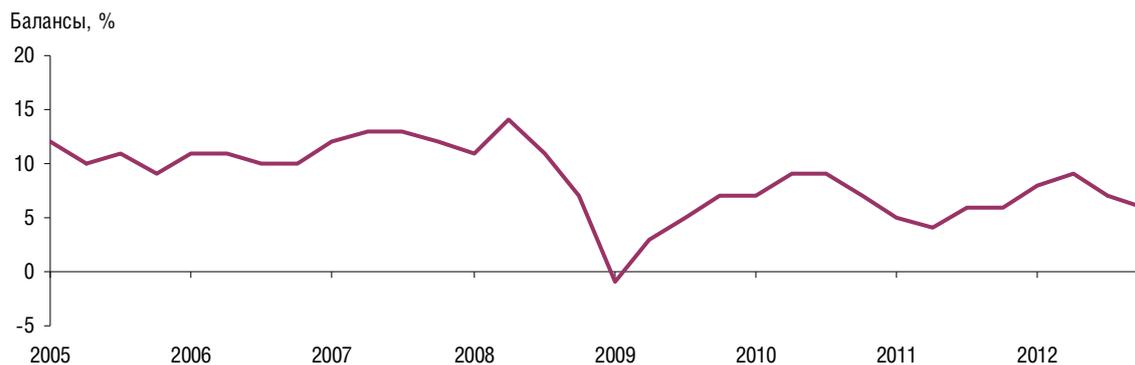
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей свыше 4.2 тыс. организаций розничной торговли в IV квартале 2012 г. свидетельствуют о замедлении темпов экономического роста в отрасли. Вместе с тем, большинство показателей лучше, чем в аналогичном периоде 2011 года. Исходя из мнений респондентов, в отчетном квартале в сфере ритейла наблюдались следующие изменения:

- значения балансов изменения **объема продаж, товарооборота и прибыли** перешли в отрицательную зону;
- отмечена негативная динамика **численности занятых в отрасли**;
- **объем складских запасов** продолжил снижение;
- ускорилось снижение **прибыли**.

Вследствие отмеченных изменений значение **индекса предпринимательской уверенности** снизилось по сравнению с III кварталом на 1 п.п. и составило +6%.

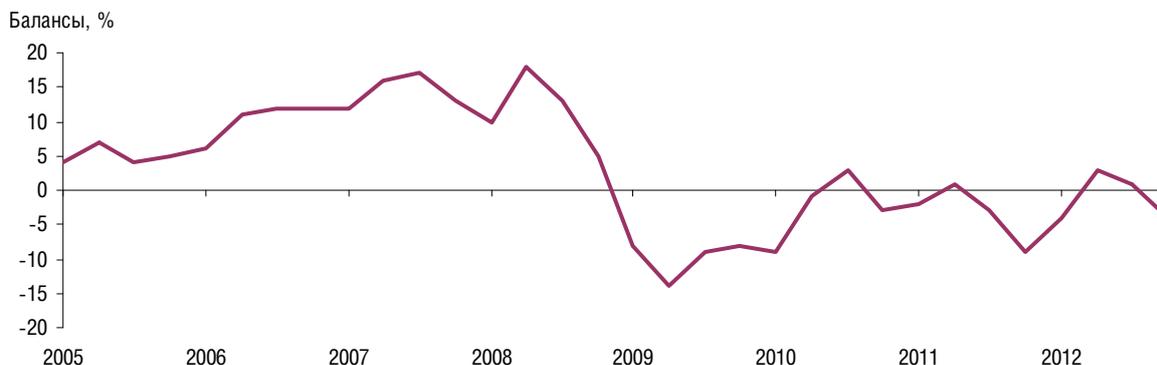
Рис. 24. Индекс предпринимательской активности в розничной торговле



Значение индекса вернулось к средним величинам, наблюдавшимся в отрасли в течение 2011 г.

В анализируемом периоде баланс оценок изменения оборота розничной торговли составил -1 против $+3\%$ в предыдущем квартале (-6% в IV квартале 2011 г.).

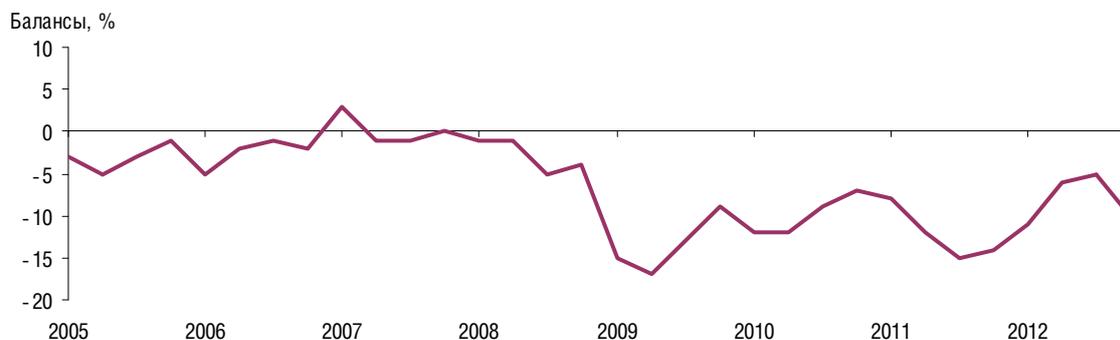
Рис. 25. Динамика оценки изменения объема продаж в натуральном выражении в организациях розничной торговли



При этом динамика оборота непродовольственных товаров впервые за текущий год характеризовалась очевидным спадом.

Замедление активизации торговой деятельности выражалось и в ускорении отрицательных темпов роста **численности занятых в отрасли**. В анализируемом периоде баланс оценок изменения численности занятых составил -10 против -5% в предшествующем квартале (-14% в IV квартале 2011 г.).

Рис. 26. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях розничной торговли



Принимая во внимание, что торговля подвержена сезонному воздействию, наблюдаемое сокращение штатов является специфичной постоянной особенностью торговой деятельности. Учитывая прогнозные оценки, подобная стратегия в фирмах закончится уже в начале текущего года.

Одним из позитивных моментов следует считать сохранение в IV квартале положительных темпов роста **заказов на поставку товаров**: баланс оценки изменения показателя составил +2 против +7% в III квартале (–2% в IV квартале 2011 г.).

По итогам IV квартала 2012 г. **ассортиментная политика** характеризовалась сохранением положительных темпов роста относительно предшествующих периодов 2012 года. При этом средняя доля импортной продукции в общем объеме оборота розничной торговли снизилась и составила 32%.

Согласно результатам проведенного обследования, в IV квартале прослеживалось сохранение темпов сокращения **объема складских запасов** относительно предшествующего квартала. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде вновь составил –3% (–7% в III квартале 2011 г.). При этом большинство руководителей (87%) по-прежнему отмечали, что уровень складских запасов в их организациях соответствует «нормальному».

Структура поставщиков товаров организациям розничной торговли в IV квартале была сформирована из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций. При этом основными поставщиками для большинства розничных сетей по-прежнему были оптовые и оптово-посреднические фирмы, а также предприятия-производители, расположенные в одном с ними регионе.

II. Цены

В конце 2012 г. темпы роста цен на реализуемые товары в большинстве организациях сохранились на уровне III квартала. Баланс оценки изменения показателя в IV квартале составил +43%. Следует отметить, что ожидания руководителей свидетельствуют о намерениях сдерживать рост цен и в первые месяцы 2013 г.

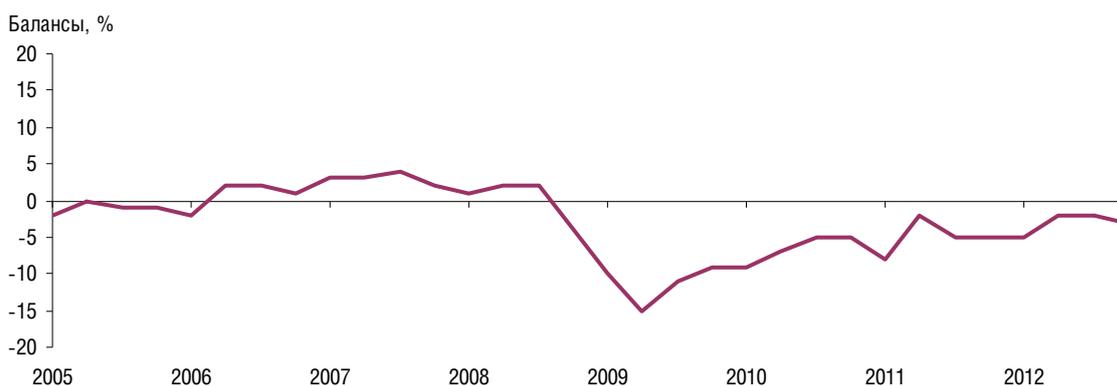
Согласно результатам обследования, **средний сложившийся уровень торговой наценки** в розничных организациях составил 27%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила бы необходимый уровень рентабельности, составляет около 40% (17 и 25% **на социально значимые продовольственные товары** соответственно).

III. Финансово-экономическая ситуация

Балансы оценки изменения **прибыли** во II и III кварталах 2012 года впервые за посткризисный период имели положительные значения +1%, однако в IV квартале значение баланса вновь стало отрицательным и составило –4% (–12% в IV квартале 2011 г.).

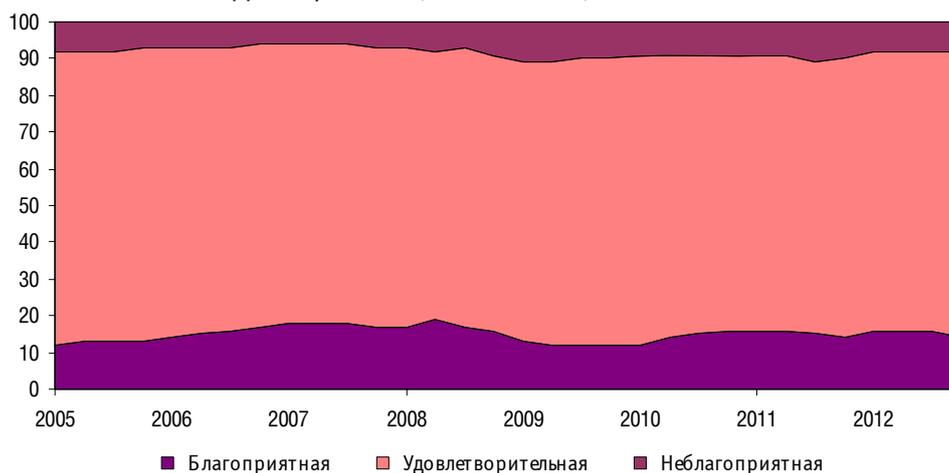
В конце 2012 г. усилилась прослеживаемая в отрасли на протяжении длительного периода вялотекущая отрицательная динамика **обеспеченности фирм собственными финансовыми средствами**. Баланс оценок изменения показателя в IV квартале составил –3 против –2% в предшествующем периоде (–5% в IV квартале 2011 г.).

Рис. 27. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях розничной торговли



В результате некоторого ослабления деловой активности и ряда положительных процессов, сопровождавших деятельность розничной торговли в течение IV квартала 2012 г., балансовое значение оценки изменения **экономической ситуации** по сравнению с предшествующим кварталом снизилось на 2 п.п. и составило +4% (+1% в IV квартале 2011 г.).

Рис. 28. Динамика оценки экономической ситуации в организациях розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %



IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

Результаты обследований, проведенных в 2012 году, свидетельствуют о наличии акцентированных проблем, на которые предприниматели ссылались чаще всего.

В рейтинге ограничений первые позиции прочно закрепились за такими факторами, как **«высокий уровень налогов»**, **«недостаточный платежеспособный спрос»** и **«недостаток собственных финансовых средств»**, однако доля руководителей, ссылавшихся на их негативное влияние в IV квартале, относительно соответствующего периода 2011 г. несколько снизилась.

Рис. 29. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %



Менее значимыми осложнениями для бизнеса по итогам 2012 г. явились проблемы, связанные с недостатком торговых и складских помещений, ассортимента, а также получением кредитных средств.

В целом в 2012 г. розничная торговля оставалась одним из самых динамично развивающихся в посткризисный период сектором экономики. Очевидно, что на данный момент в розничной торговле сложился определенный баланс интересов со стороны всех игроков.

Оптовая торговля

I. Обобщенная конъюнктура

Результаты очередного ежеквартального опроса руководителей свыше 3 тыс. организаций оптовой торговли в IV квартале 2012 г. свидетельствуют о том, что, несмотря на некоторое замедление, общий вектор изменений, наблюдаемых в течение 2012 г. в данном секторе экономики, сохранил свою положительную направленность:

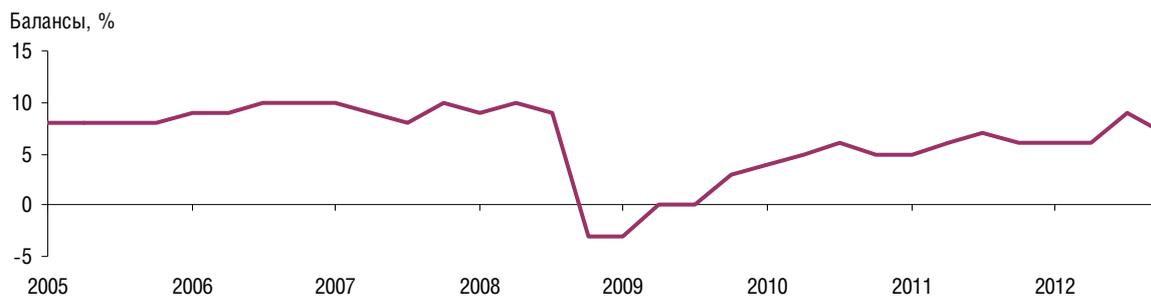
- спрос и портфель заказов в оптовых фирмах характеризовались тенденцией к расширению;
- значение показателя в динамике прибыли было лучшим за последние два года.

Вместе с тем, несмотря на оптимистичный фон, не утратили значимость многие внутренние проблемы, сопровождающие отрасль:

- возросли транспортные расходы, а также арендные ставки;
- увеличивающиеся издержки привели к росту цен реализации.

Значение **индекса предпринимательской уверенности** снизилось по сравнению с предыдущим кварталом на 2 п.п. и составило +7%.

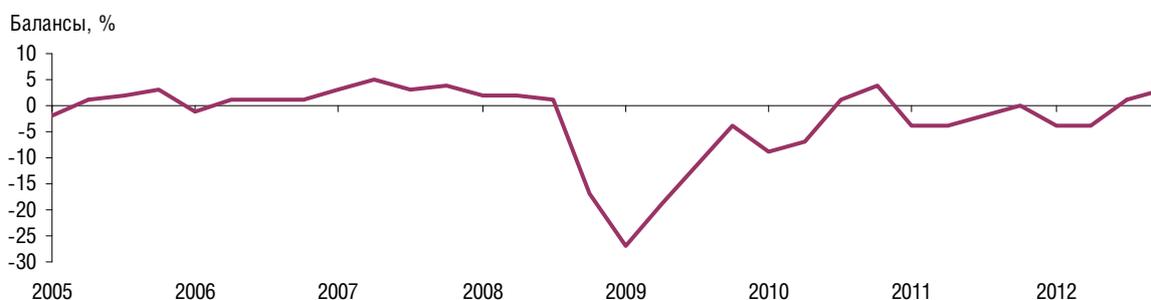
Рис. 30. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле



Тенденция к замедлению развития сектора оптовой торговли в IV квартале была характерна практически для всех оптовых организаций, стратифицированных по видам реализуемой продукции: изменения наблюдались у организаций, занимающихся реализацией как товаров социального потребления, так и производственно-технического назначения.

В IV квартале продолжилось улучшение **спросовой ситуации**. В анализируемом периоде значение баланса оценок изменения показателя возросло на 2 п.п. и составило +3% (0% в IV квартале 2011 г.).

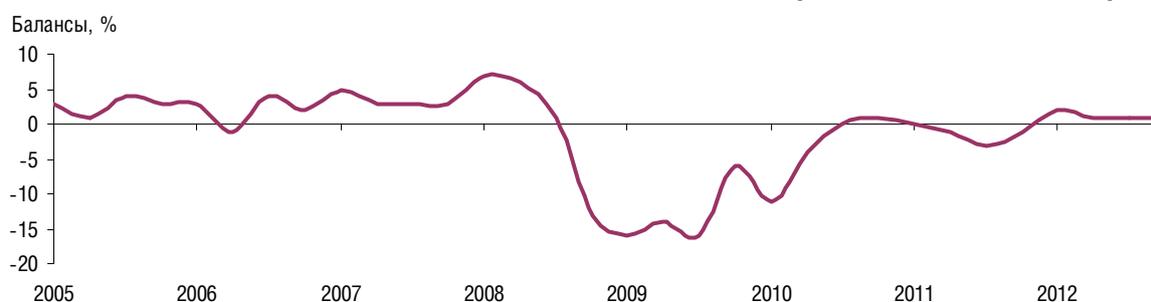
Рис. 31. Динамика оценки изменения спроса в организациях оптовой торговли



Тем не менее, несмотря на позитивное изменение динамики оценок спроса, положительная тенденция к увеличению **оптового товарооборота** в конце 2012 года замедлилась. В результате в анализируемом периоде значение баланса оценок изменения показателя снизилось на 2 п.п. и составило +1% (0% в IV квартале 2011 г.).

Согласно результатам обследования, рекрутинговая деятельность как в IV квартале, так и в течение всего 2012 г., характеризовалась положительной направленностью. В частности, баланс оценки изменения численности работников сохранил значение предшествующего квартала и составил +1% (-1% в IV квартале 2011 г.).

Рис. 32. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях оптовой торговли



Согласно результатам обследования, в IV квартале 2012 г. прослеживалось замедление темпов сокращения **объемов складских запасов**. Баланс оценки изменения показателя составил -4 против -8% в III квартале (-7% в IV квартале 2011 г.). При этом большинство

руководителей (86%) констатировали, что уровень имеющихся складских запасов товара в их организациях соответствует «нормальному».

В 2012 г. организации приобретали у оптово-посреднических фирм более половины от общего объема покупок (52%), у предприятий-производителей – 45%.

В то же время основными **покупателями** товаров являлись оптовые и оптово-посреднические, а также розничные организации (34 и 32% соответственно). Остальной товар предназначался предприятиям, физическим лицам и прочим организациям.

В IV квартале 2012 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, где основную часть товаров (80% 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 IV квартале 2012 г. не изменился.

Доля безналичной формы при **расчетах с поставщиками** 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 оптовики применяли преимущественно безналичные и наличные расчеты (83 и 15% от общего объема расчетов).

II. Цены

Инфляционная модель поведения оптовиков в IV квартале была обусловлена, в первую очередь, повышательной динамикой цен в течение года со стороны основных поставщиков – производителей товаров для оптовых организаций, последствиями свершившихся индексаций тарифов ЖКХ, а также совокупным воздействием различных монетарных и немонетарных факторов.

В результате, в анализируемом периоде сохранилась тенденция к росту цен на реализуемые товары. В частности, 64% респондентов продолжили констатировать увеличение отпускных цен в своих организациях. Практически такая же доля (70%) предпринимателей отметили увеличение закупочных цен.

Таким образом, если в I квартале 2012 г. балансовые значения оценок **изменения цен закупки и реализации** составляли +59 и +53%, то в IV квартале данные величины возросли до +65 и +61% соответственно.

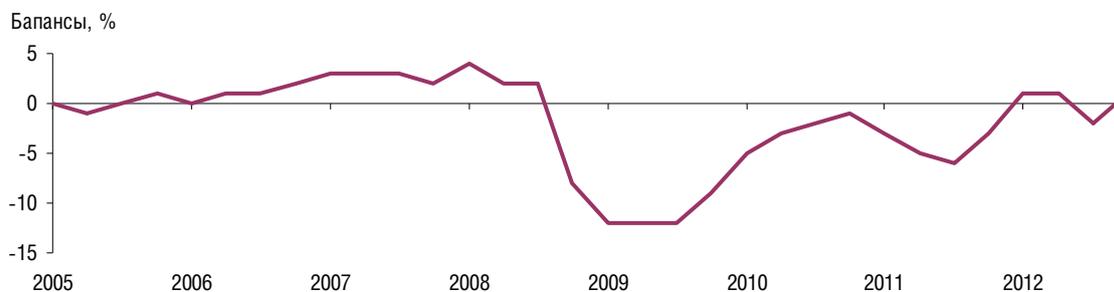
Рис. 33. Динамика оценок изменения цен покупки и реализации в организациях оптовой торговли



III. Финансово-экономическая ситуация

К концу 2012 г. балансовое значение изменения **прибыли** было лучшим за последние два года: баланс показателя возрос относительно III квартала на 1 п.п. и составил +3% (–1% в IV квартале 2011 г.).

Рис. 34. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях оптовой торговли

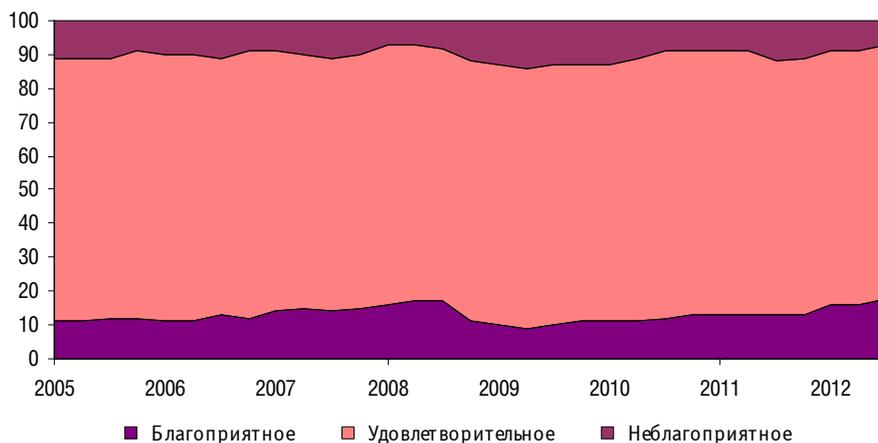


Балансовые значения оценок изменения обеспеченности организаций **собственными и кредитными финансовыми ресурсами** также закрепились в положительной зоне, составив +1% каждый.

В IV квартале 2012 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 – 67%, кредитных и заемных – 21%, финансовых средств клиентов – 10%, прочих средств – 2%.

В IV квартале 2012 г. отмечалось улучшение экономической ситуации: баланс оценки изменения **экономической ситуации** составил +4% (+2% в III квартале 2012 г.).

Рис. 35. Динамика оценки экономического положения в организациях оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %



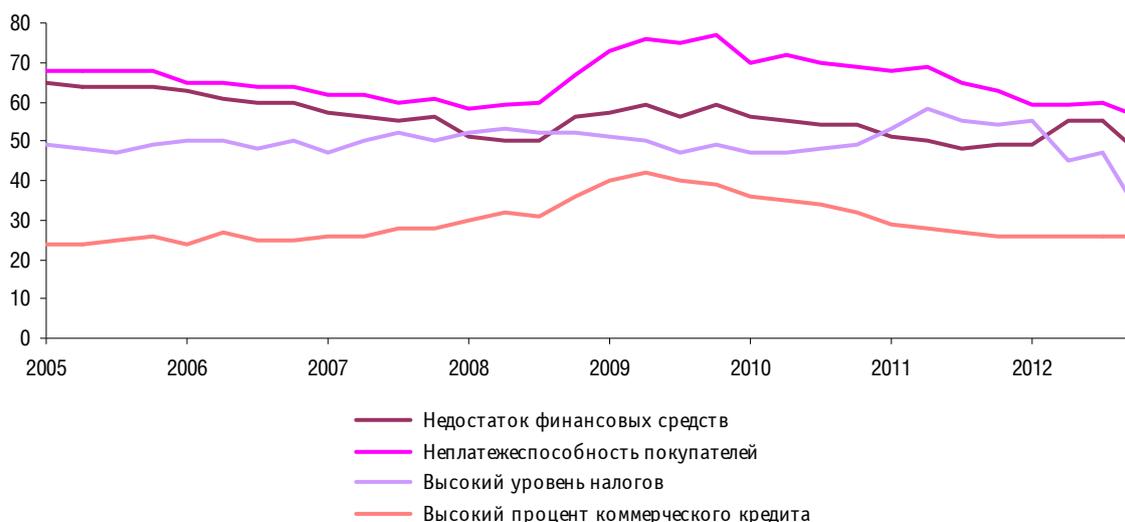
Вместе с тем, принимая во внимание прогнозные оценки предпринимателей относительно изменений экономической ситуации в организациях в I квартале 2013г., вполне возможно ожидать незначительное снижение большинства показателей, прежде всего, в связи с традиционным сезонным ослаблением деловой активности.

IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли

Традиционным для сектора оптовой торговли в IV квартале оставались лимитирующие факторы, связанные с **недостаточным платежеспособным спросом**. Одновременно практически не уступающим по силе отрицательного воздействия на сектор в 2012 г. стали **высокие налоговые ставки**.

Следующим по частоте упоминания негативным явлением следует считать **недостаток финансовых средств в фирмах**. Тем не менее, значение данного фактора оказалось самым низким не только в посткризисный период, но и за всю историю проведения наблюдений.

Рис. 36. Динамика оценок важнейших факторов, ограничивающих деятельность организаций оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %



В анализируемом периоде фактор **«высокий уровень налогов»** по-прежнему сохранил одно из лидирующих мест в рейтинге ограничений.

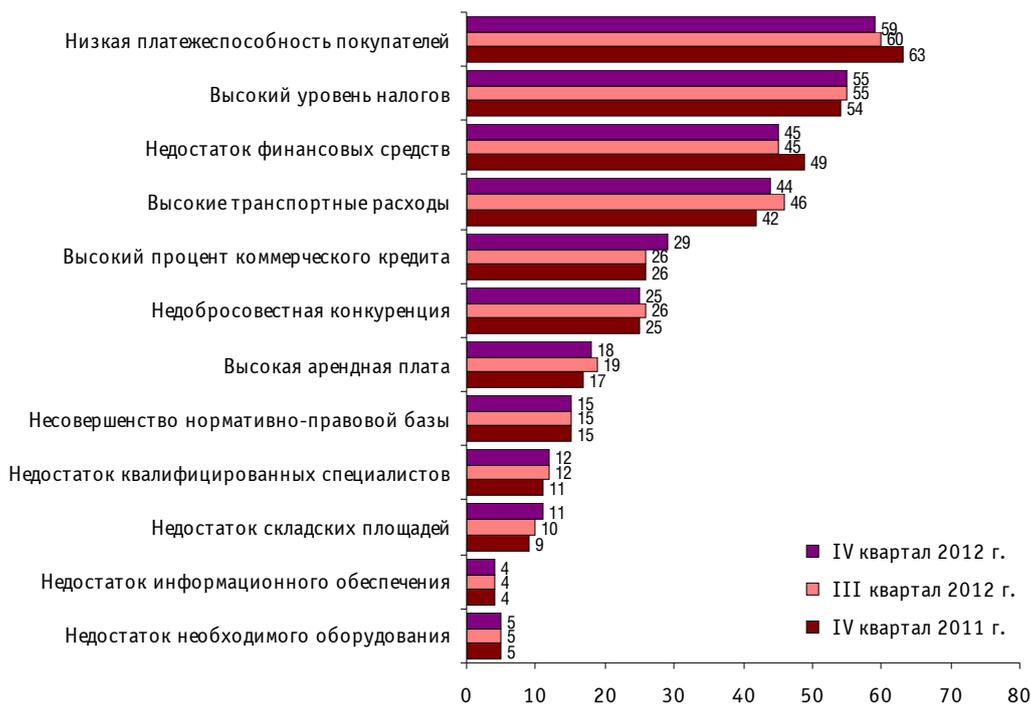
Не удалось предпринимателям избежать и усиления давления со стороны инфраструктурных проблем, вызванных **увеличением транспортных расходов и ростом арендных ставок**.

В отчетном периоде оптовики отмечали и другие лимитирующие факторы, в числе которых были **«несовершенство нормативно-правовой базы», «недостаток квалифицированных специалистов», «недостаток складских площадей»** и некоторые другие.

Из инфраструктурных проблем, обозначенных предпринимателями, наиболее значительными стали высокие транспортные расходы, а также высокая арендная плата.

Менее всего в течение 2012 г. оптовиков волновали сложности, связанные с недостатком складских площадей и оборудования, информационного обеспечения.

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



Исходя из динамики ключевых показателей деятельности данного сегмента экономики, очевидно, что большинство оптовых организаций преодолели очередной этап посткризисного восстановления.

Сфера услуг

I. Обобщенная конъюнктура

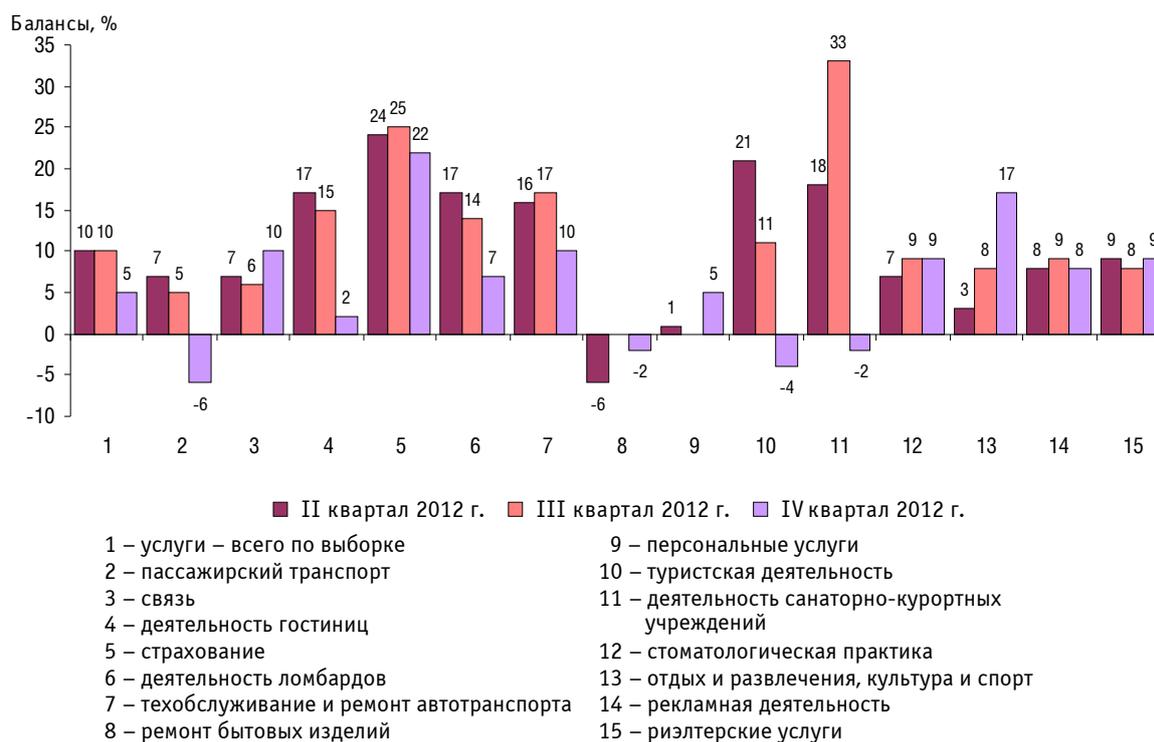
Результаты ежеквартального конъюнктурного обследования более 5.7 тыс. руководителей организаций сферы услуг в IV квартале 2012 г., позволяют констатировать, что, несмотря на неизбежный сезонный спад активности во многих сегментах, сервисный сектор экономики страны в целом не утратил позитивного вектора развития. Так, в анализируемом периоде:

- балансы оценок изменения спроса на услуги, объема оказанных услуг, конкурентоспособности организаций и их экономического положения сохранили положительные значения;
- снизились темпы роста цен на услуги.

К отрицательным результатам можно отнести снижение объема полученной прибыли.

Индекс предпринимательской уверенности по сфере услуг в IV квартале 2012 г. снизился по сравнению с предыдущим кварталом на 5 п. п. до +5%.

Рис. 38. Индекс предпринимательской уверенности в различных видах экономической деятельности сферы услуг



В разрезе различных субвидов экономической деятельности сферы услуг можно отметить существенные колебания разнонаправленных изменений индекса по сравнению с предыдущим кварталом, которые в значительной степени были обусловлены сезонным фактором.

Лидерство уверенно сохранял сегмент оказания услуг по страхованию. Благоприятный деловой климат в этой сфере деятельности обеспечивался стабильно высокими темпами роста спроса – как фактически сложившимися, так и ожидаемыми в начале 2013 г. – и улучшением экономического положения организаций.

II. Спрос на услуги

Три четверти участников опроса в 2012 г. постоянно характеризовали фактический уровень **спроса** на оказываемые услуги как «нормальный» и «выше нормального». Балансы оценок изменения спроса сохраняли в течение трех кварталов 2012 г. положительное значение в пределах от +2 до +4%.

Вместе с тем, более детальный анализ изменения показателя в разрезе различных сегментов сервисной сферы дает неоднозначную картину.

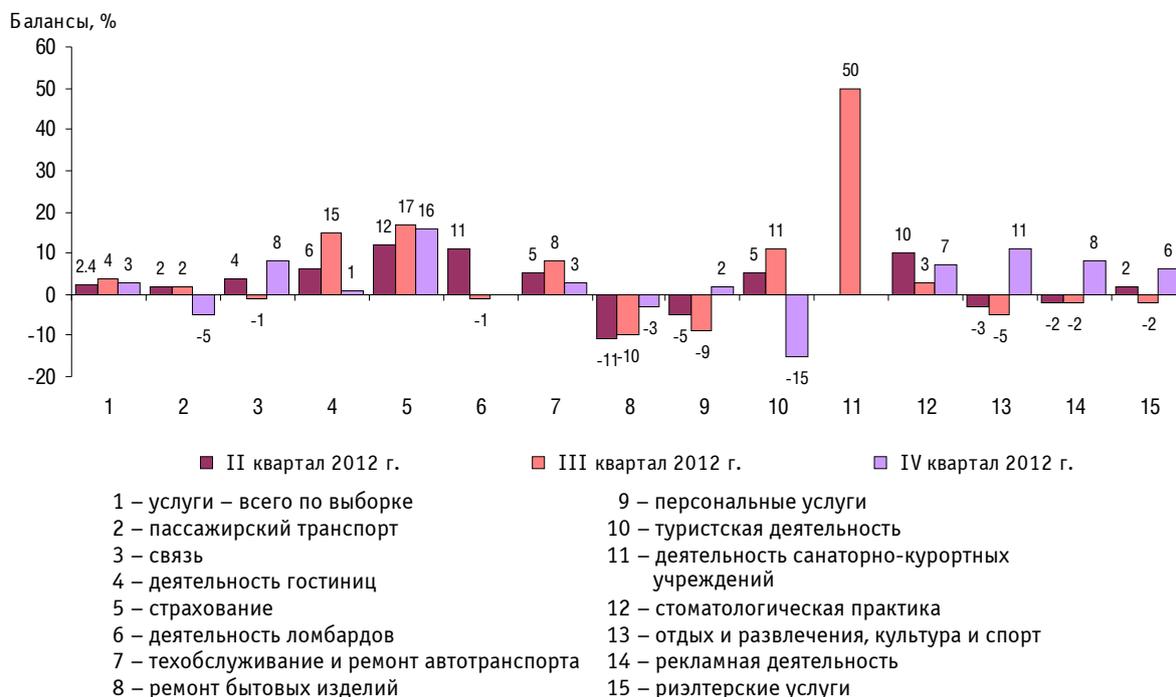
Прежде всего, спросовая ситуация в большинстве видов экономической деятельности демонстрирует существенную волатильность, сопряженную с сезонным фактором. Так, после летнего затишья возобновился рост заинтересованности со стороны потребителей в услугах связи; услугах по организации отдыха, развлечений, культуры и спорта; рекламных и риэлтерских услугах.

С другой стороны, в осенне-зимний период закономерно просел спрос на туристические и транспортные услуги, что отразилось на результатах опроса, зафиксировавших заметное снижение показателя по сравнению с предыдущим кварталом. Аналогичное явление наблюдалось в сегменте оказания санаторно-курортных и гостиничных услуг, где близкие к нулю балансы оценок изменения показателя свидетельствуют о прекращении роста спроса.

Продолжалось снижение, хотя и с меньшей интенсивностью, востребованности услуг по ремонту бытовых изделий и предметов личного пользования. Принимая во внимание отрицательные значения балансов оценок изменения этого показателя на протяжении всего 2012 г.,

можно с определенностью констатировать перенасыщение данного сегмента рынка. В то же время баланс оценок изменения спроса на персональные услуги перешел в положительную зону, что говорит о постепенном росте привлекательности этого вида услуг для населения.

Рис. 39. Оценки изменения спроса на услуги



Под влиянием некоторого замедления роста потребительского спроса в IV квартале 2012 г. наблюдалось ослабление интенсивности роста основных показателей деятельности обследованных организаций. Балансы **оценок изменения числа заключенных договоров (количества обслуженных клиентов)** и **стоимостного объема оказанных услуг** составили соответственно +2 и +3%, снизившись по сравнению с предыдущим кварталом на 3 п. п. каждый.

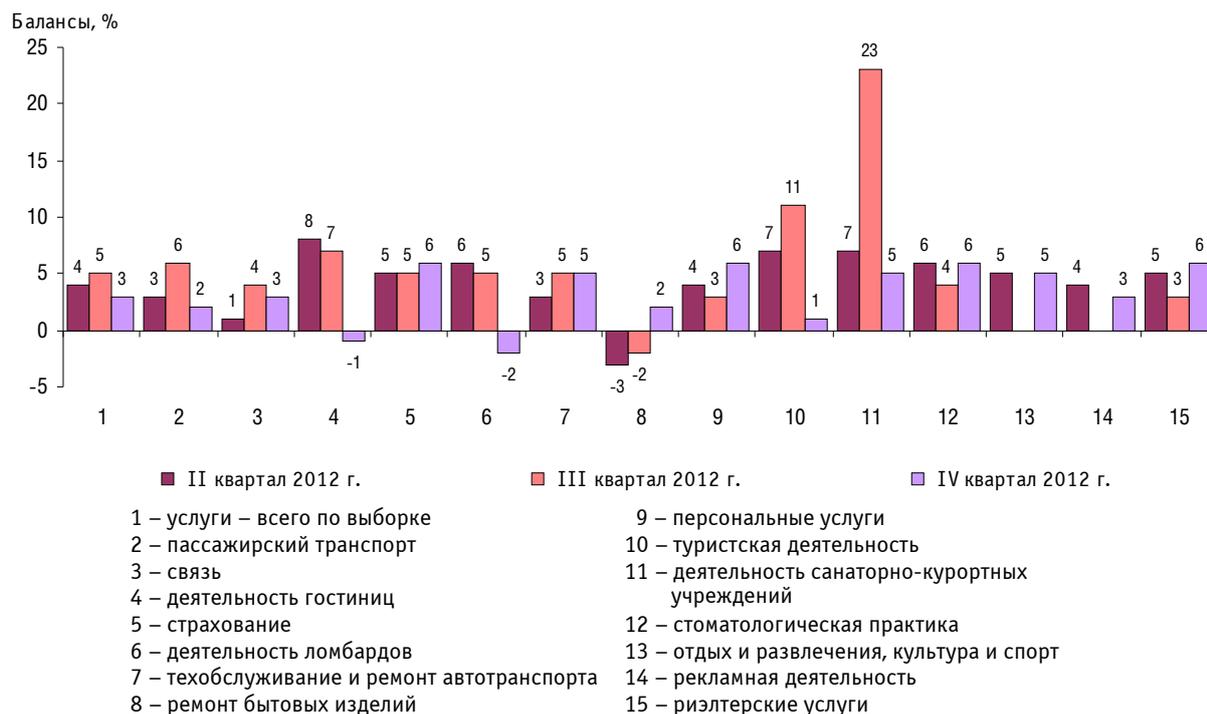
III. Цены

В IV квартале 2012 г. лишь 8% респондентов сообщили о росте **тарифов на услуги** по сравнению с предыдущим периодом, а баланс оценок изменения показателя снизился по сравнению с предыдущим кварталом на 2 п. п., составив +3%.

Однако позитивная общая картина объясняется не только проведением руководителями организаций сбалансированной политики ценообразования, но и вынужденным сезонным спадом в ряде услуг. Так, ускорение темпов роста цен наблюдалось в 7 из 14 видов услуг, охваченных настоящим исследованием. Исходя из мнений респондентов, лидерами по увеличению тарифов в IV квартале стали риэлторы, стоматологи, страховщики и предприниматели, предоставляющие персональные услуги населению. Одновременно существенно снизилась интенсивность роста цен на санаторно-курортные и туристические услуги – балансы оценок изменения показателя после летнего пика достигли скромных значений +5 и +1%, уменьшившись соответственно на 18 и 10 п. п.

Согласно результатам опроса, в исследуемом квартале наблюдалось также некоторое снижение расценок на услуги гостиниц и ломбардов.

Рис. 40. Оценки изменения цен (тарифов) на услуги



Намерения предпринимателей на I квартал 2013 г. (баланс оценок ожидаемого изменения показателя составил +6%) позволяют предположить, что в целом по сфере услуг сохраняются сдержанные темпы роста цен. Такая ценовая политика представляется на данном этапе закономерной и может продлиться до наступления нового пикового весенне-летнего сезона.

IV. Финансово-экономическая ситуация

Определенное ухудшение основных показателей деятельности организаций сферы услуг не могло не сказаться на их финансово-экономическом состоянии. Один из важнейших показателей, характеризующих финансовый потенциал организаций – объем полученной **прибыли** – в исследуемом квартале вновь перешел в отрицательную зону.

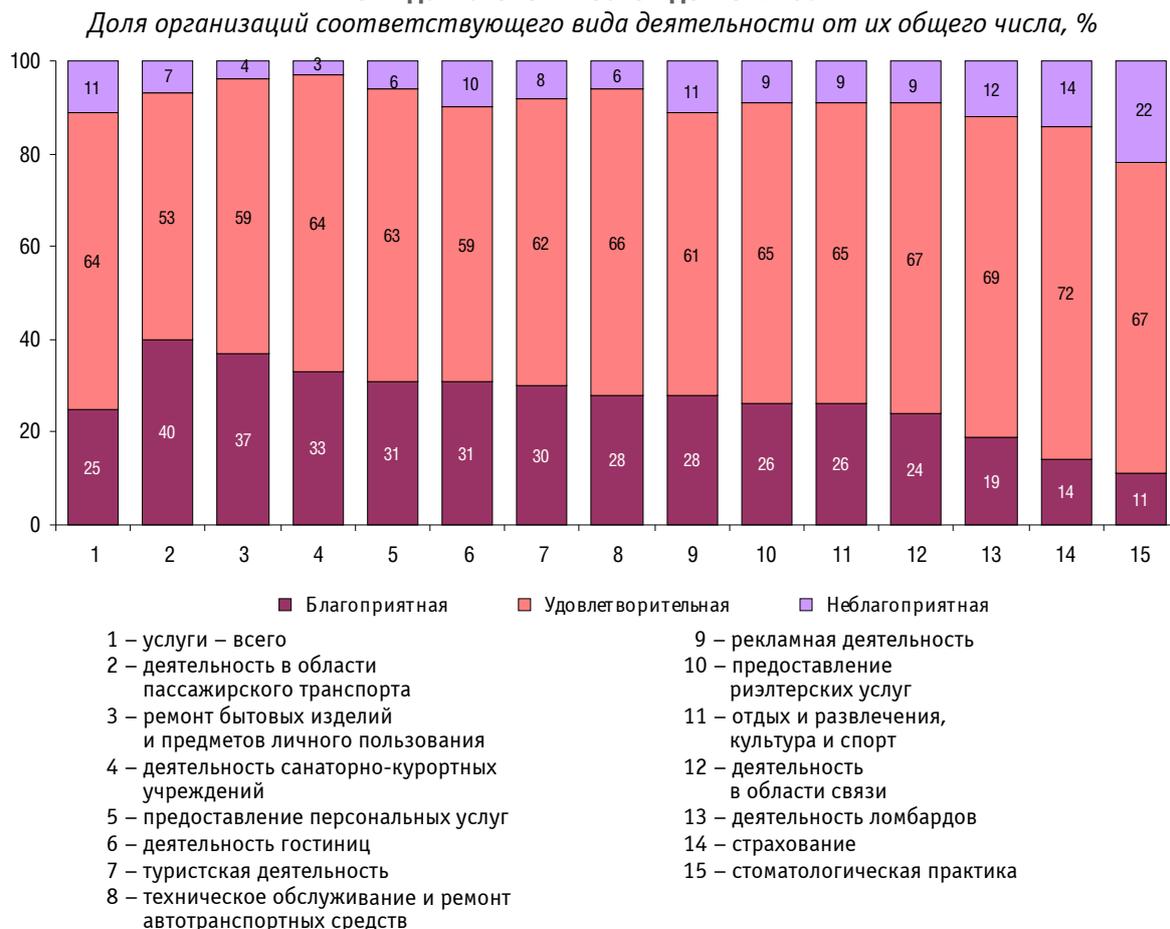
Исходя из мнений участников опроса, снижение прибыли наблюдалось в 6 из 14 обследованных видов экономической деятельности; наиболее существенное – в туристических фирмах и на предприятиях пассажирского транспорта, где балансы оценок изменения показателя в IV квартале составили соответственно –12 и –11%.

Стабильно успешные финансовые результаты деятельности были характерны только для страховых организаций и предприятий по техническому обслуживанию и ремонту автотранспорта, где позитивная тенденция к росту прибыли сохранялась в течение трех последних кварталов.

При этом издержки производства продолжали расти теми же темпами, что и в предыдущем квартале: баланс оценок изменения этого показателя по сфере услуг в целом, как и кварталом ранее, составил +14%.

Несмотря на наличие определенных проблем со спросом на услуги и нехватку финансовых средств, большинство участников опроса не выразили недовольства сложившейся экономической ситуацией в целом. Так, почти 90% из них были удовлетворены **экономическим положением** своих организаций в IV квартале 2012 г., при этом доля «благоприятных» оценок более чем в два раза превышала долю «неблагоприятных». Наиболее часто позитивные мнения высказывали руководители страховых организаций, а негативные – руководители транспортных фирм.

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



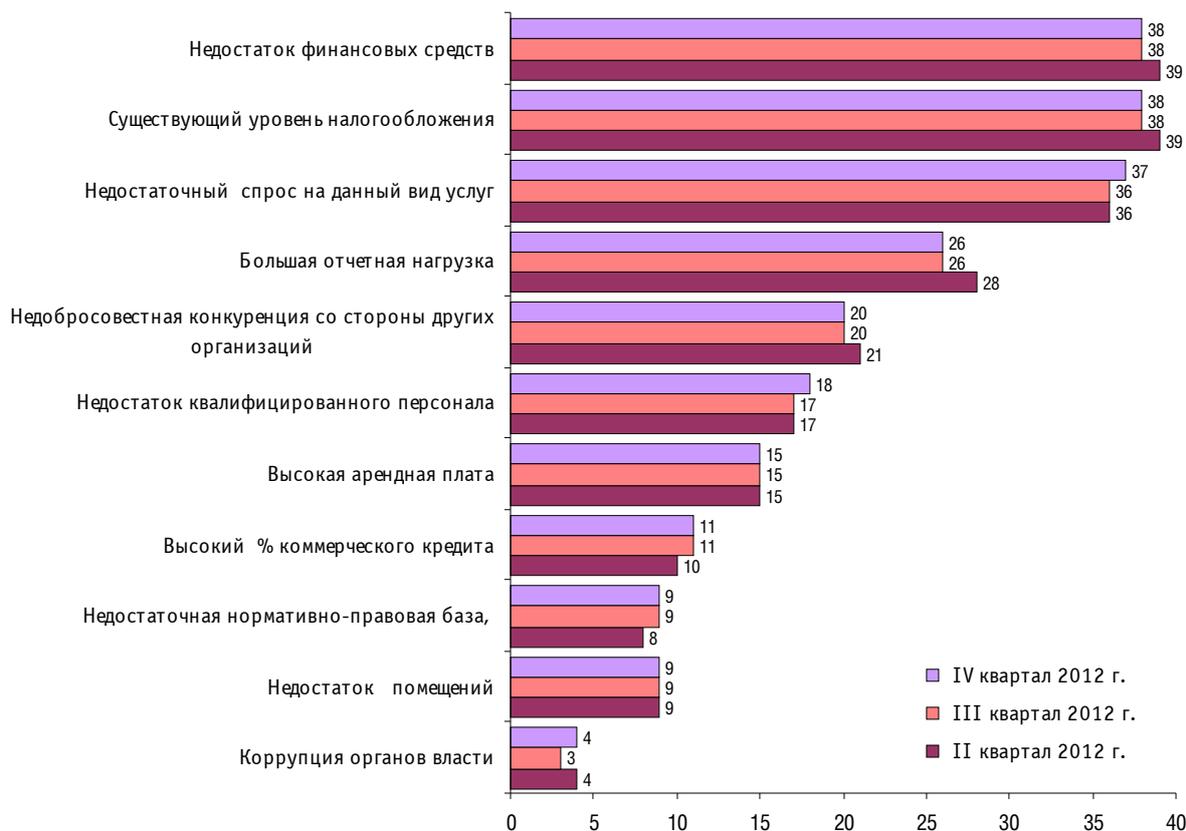
Оценки развития конкурентного потенциала сервисных организаций на протяжении прошедшего года не претерпели никаких изменений. Три четверти предпринимателей по-прежнему считали «нормальным» достигнутый уровень **конкурентоспособности**, 5% определяли его как «выше достаточного», а 11% – как «ниже достаточного». При этом более 80% участников опроса отмечали стабильность показателя по сравнению с предыдущим кварталом и почти 90% не ожидают его корректировки в ближайшей перспективе.

Судя по результатам обследования, приток **инвестиций** в сферу услуг на протяжении трех кварталов 2012 г. также оставался практически неизменным, при этом его явно нельзя считать достаточным для развития бизнеса. Так, в IV квартале в 60% обследованных организаций капиталовложения не проводились вообще, в 10% их уровень респонденты оценили как «ниже нормального». Менее трети предпринимателей были удовлетворены объемом инвестиций, только 5% констатировали его увеличение по сравнению с предыдущим кварталом и столько же ожидают роста в начале 2013 г.

V. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы услуг

На протяжении трех кварталов 2012 г. в тройке лидеров лимитирующих факторов неизменно присутствовали финансовые и спросовые ограничения. Доля респондентов, считавших важнейшей преградой на пути развития бизнеса **существующий уровень налогообложения** и **недостаток финансовых средств**, уменьшилась в исследуемом периоде по сравнению со II кварталом 2012 г. на 1 п. п. При этом на такую же величину возросло число участников опроса, отдавших пальму первенства проблеме **недостаточного спроса на оказываемые услуги**. В результате интенсивность негативного воздействия трех указанных факторов практически сравнялась.

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



Сравнительный анализ ограничений в разрезе включенных в обследование видов экономической деятельности свидетельствует о том, что в фокусе внимания большинства предпринимателей оказался блок финансовых проблем. В частности, налоговый прессинг доминировал в 6 из 14 обследованных видов деятельности, на его негативное воздействие указал каждый второй из руководителей транспортных фирм, организаций связи, ломбардов, рекламных агентств и предпринимателей, занятых ремонтом бытовых изделий.

Недостаток финансовых средств в качестве основной болевой точки отметили 63% руководителей транспортных компаний и около 40% предпринимателей, занятых предоставлением санаторно-курортных и персональных услуг, а также ремонтом бытовых изделий.

Дефицит спроса являлся ключевой проблемой для деятельности организаций, оказывающих санаторно-курортные, гостиничные, туристические и риэлтерские услуги (соответственно 50, 43, 40 и 38% ответов).

Более четверти участников опроса продолжали считать серьезной проблемой большую отчетную нагрузку, однако такого мнения придерживались в основном предприниматели, не испытывающие дефицита спроса и финансовых средств. В частности, этот фактор выдвинули на первый план более половины участвовавших в опросе руководителей страховых организаций.

Наибольшую чувствительность к **недобросовестной конкуренции** со стороны других организаций проявили страховые компании и организации пассажирского транспорта (35 и 33% соответственно); к **недостатку квалифицированного персонала** – организации по техническому обслуживанию и ремонту автотранспортных средств (31%) и стоматологи (28%); к **высокой арендной плате** – ломбарды (34%). Негативное влияние **высокого процента коммерческого кредита** чаще других отмечали предприниматели, занятые техобслуживанием и ремонтом автотранспортных средств (23%); **недостаток помещений** – стоматологи (20%); **недостаточность нормативно-правовой базы** – руководители ломбардов (24%).

Не изменилось отношение предпринимателей к **коррупции властных органов**, которая по-прежнему крайне редко воспринималась как серьезная помеха на пути развития бизнеса. На нее сослались только 4% всех респондентов (от 1% до 7% в разрезе различных видов оказываемых услуг).

Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)

В IV квартале 2012 г. усилилась интенсивность снижения Индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ) – потеряв 0.8 пункта, он достиг наименьшего за последние полтора года значения 105,8. Однако, несмотря на то, что закончился период устойчивого роста индекса (с конца 2011 по начало 2012 гг.), его значение, по-прежнему заметно превышало среднее за весь период наблюдений (100), что можно интерпретировать как сохранение достаточно благоприятного делового климата в общей совокупности наблюдаемых секторов экономики страны.

Рис. 43. Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)



Нисходящая траектория индекса определялась замедлением роста его компонентов, характеризующих развитие деловой конъюнктуры в розничной торговле и сфере услуг, признанных драйверами экономического роста, а также снижением потребительского доверия.

Комплекс проблем, осложнявших ведение бизнеса в обследованных секторах экономики страны, оставался практически неизменным на протяжении последних двух лет. Явная смена приоритетов наблюдалась последний раз в начале 2011 г., когда в результате увеличения ставки ЕСН на первые позиции рейтинга факторов негативного влияния во всех обследованных видах деятельности вышел высокий уровень налогообложения. Особенно часто на чрезмерный фискальный прессинг ссылались руководители розничных торговых фирм. Существенными преградами, ограничивающими развитие организаций, продолжали оставаться ограниченность платежеспособного спроса на продукцию (услуги) и недостаток собственных финансовых средств.

Таким образом, исходя из мнений 15,5 тыс. руководителей предприятий четырех отраслей экономики страны (промышленность, строительство, розничная торговля и сфера услуг) и 5 тыс. физических лиц, можно отметить, что этапом акцентированного развития предыдущий год не стал. Однако серьезных провалов и панических настроений у большинства участников опросов также не выявлено.

На основании динамики индекса экономического настроения (Индекса ВШЭ) можно ожидать дальнейшее снижение темпов роста валового внутреннего продукта.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ⁴

Таблица 1

Промышленные организации

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	
Выпуск основного вида продук- ции в нату- ральном выражении	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем													
	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											
		С	63											
	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем ⁵													
	2013	В	19	22	22	24								
		С	59	58	60	58								
Спрос на продукцию	Уровень в текущем месяце ⁵													
	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											
		С	73											
	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем													
	2013	В	19	20	21	22								
		С	61	60	59	61								
Запасы готовой продукции	Уровень в текущем месяце ⁵													
	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											
С		82												

⁴ 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).

⁵ Компонент индекса предпринимательской уверенности.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в IV квартале 2012 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											
С		83												
Численность занятых	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем													
	2013	В	6	6	9	8								
		С	74	76	79	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											
		С	80											
	2013	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем												
В		22	23	23	25									
С		66	65	65	67									

Таблица 2

Строительство

		I	II	III	IV			I	II	III	IV			
Общее экономическое положение	Уровень в текущем квартале					Портфель заказов	Уровень в текущем квартале ⁵							
	2010	B	-21	-21	-16		-14	-21	2010	B	-32	-34	-29	-29
		C	67	71	72		74	67		C	66	64	65	69
	2011	B	-7	-7	-5		-5	-7	2011	B	-23	-24	-22	-23
		C	75	79	79		77	75		C	75	72	74	75
	2012	B	-3	-4	-4		-3	-3	2012	B	-22	-24	-23	-24
		C	75	76	74		75	75		C	74	72	73	74
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							
	2013	B	17						2013	B	20			
		C	75							C	74			
Физический объем работ	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Оценка производственных мощностей относительно спроса на СМР	Уровень в текущем квартале							
	2010	B	-7	-16	-13		-5	2010	B	-21	-19	-15	-15	
		C	55	54	51		51		C	73	75	79	81	
	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	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁵						
	2013	B	24						2013	B	14			
		C	72					C		80				
Цены на строительные материалы	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены на СМР	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							
	2010	B	59	61	63		61	2010	B	38	39	41	41	
		C	37	35	35		37		C	48	51	49	51	
	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	
	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						
2010		B	-17	-17	-11	-5		2010	B	-12	-10	-8	-4	
		C	60	61	59	59			C	55	54	52	53	
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	

Розничная торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общая экономическая ситуация	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁵					Заказы на поставку товаров	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2010	В	0	+3	+4		+3	2010	В	-3	+5	+7	+4
		С	72	69	70		71		С	59	57	59	58
	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	+7	+2
		С	69	73	74		72		С	59	54	57	54
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁵							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2013	В	+12					2013	В	+11			
		С	72						С	67			
Оборот розничной торговли	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2010	В	-8	+4	+4		-2	2010	В	-9	+1	+3	-3
		С	36	36	36		38		С	45	47	47	47
	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
	Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
2010		В	-9	-7	-5	-5		2010	В	-12	-5	-3	-4
		С	77	77	79	79			С	44	43	45	46
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
Цены реализации		В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁵				
	2010	В	+46	+38	+42	+45	2010		В	-6	-8	-6	-5
		С	44	46	48	49			С	86	86	88	87
	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
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2013	В	+41						2013	В	+2		
		С	55				С			64			

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 ⁵					Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁵						
	2010	B	-5	-4	+1		+1	2010	B	-10	-8	-7	-6
		C	69	68	71		69		C	82	84	85	84
	2011	B	-3	-4	-3		-1	2011	B	-7	-10	-9	-7
		C	67	66	67		65		C	85	80	81	81
	2012	B	-1	-2	+2		+4	2012	B	-5	-6	-8	-4
		C	69	70	68		68		C	85	86	82	86
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁵						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2013	B	+13						2013	B	+4		
		C	69					C		78			
Оптовый товарооборот	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2010	B	-7	-3	+7		+6	2010	B	-6	-3	+4	+3
		C	19	17	19		18		C	28	27	28	27
	2011	B	+1	-5	-6		0	2011	B	-2	-6	-5	-3
		C	17	17	18		18		C	26	26	27	25
	2012	B	-4	-3	+3		+1	2012	B	-2	-3	+1	+2
C		20	19	17	17	C	28		29	27	28		
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены закупки	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2010	B	+51	+52	+52		+63	2010	B	+59	+60	+59	+70
		C	37	36	38		31		C	33	32	29	26
	2011	B	+57	+60	+59		+63	2011	B	+66	+68	+66	+68
		C	31	30	31		29		C	+26	+26	+26	+26
	2012	B	+53	+53	+60		+61	2012	B	+59	+61	+65	+65
		C	37	37	34		33		C	33	31	29	30
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2013	B	+55						2013	B	+59		
		C	39					C		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						
	2010	B	-5	-3	-2		-1	2010	B	-3	+2	+2	+3
		C	75	75	76		77		C	75	74	76	75
	2011	B	-3	-5	-7		-3	2011	B	0	+2	+3	+1
		C	77	75	73		73		C	76	74	73	73
	2012	B	+1	+1	-2		+1	2012	B	+1	+1	+1	+1
		C	75	75	76		75		C	75	77	75	75

Сфера услуг⁶

	Год	I	II	III	IV	Год		I	II	III	IV			
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁵					Спрос	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁵							
	2012	В	–	9	11		8	2012	В	–	2	4	3	
		С	–	65	63		64		С	–	56	57	57	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁵						
	2013	В	–	23	17			10	2013	В	–	19	14	5
		С	–	61	61			64		С	–	60	60	63
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	В	–	1	5		2	2012	В	–	2	3	2	
		С	–	56	58		58		С	–	82	81	82	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2013	В	–	17	13			6	2013	В	–	8	8	5
		С	–	63	63			66		С	–	86	86	87
Цены (тарифы) на услуги	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Прибыль		В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2012	В	–	4	5		3	2012	В	–	–2	1	–2	
		С	–	83	83		84		С	–	52	53	53	
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2013	В	–	8	5			6	2013	В	–	14	9	2
		С	–	86	87			86		С	–	64	64	66

⁶ 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	2010	-6	-4	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-4	-3
	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
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строитель- ство	2010	-15			-16			-11			-10		
	2011	-7			-6			-8			-12		
	2012	-7			-6			-7			-5		
Розничная торговля	2010	7			9			9			7		
	2011	5			4			6			6		
	2012	8			9								
Оптовая торговля	2010	3			7			8			3		
	2011	4			8			9			4		
	2012	5			6			9			7		
Сфера услуг	2012				10			10			5		

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	2010	53	54	55	57	57	60	60	58	60	61	61	61
	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
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строитель- ство	2010	57			58			60			61		
	2011	60			61			63			63		
	2012	60			61			63			62		