

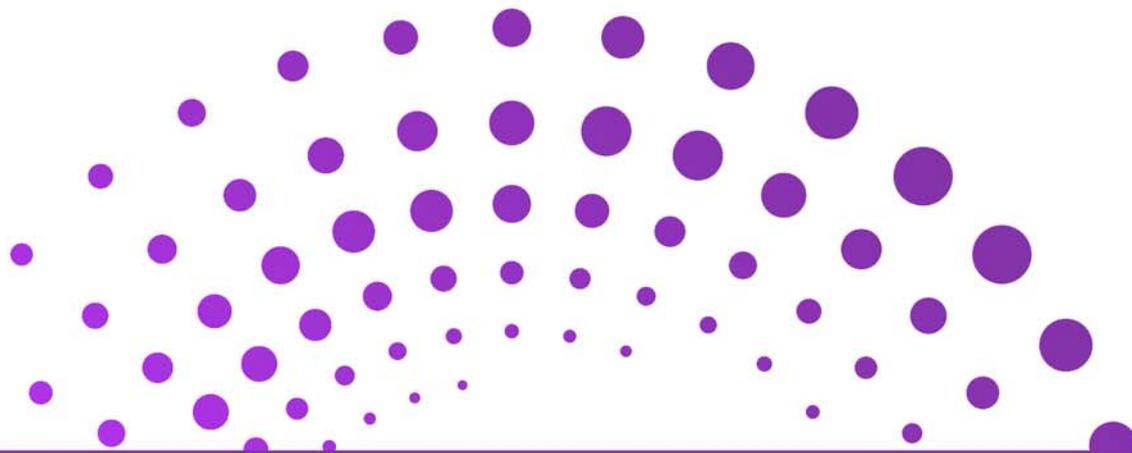


Государственный университет –
Высшая школа экономики

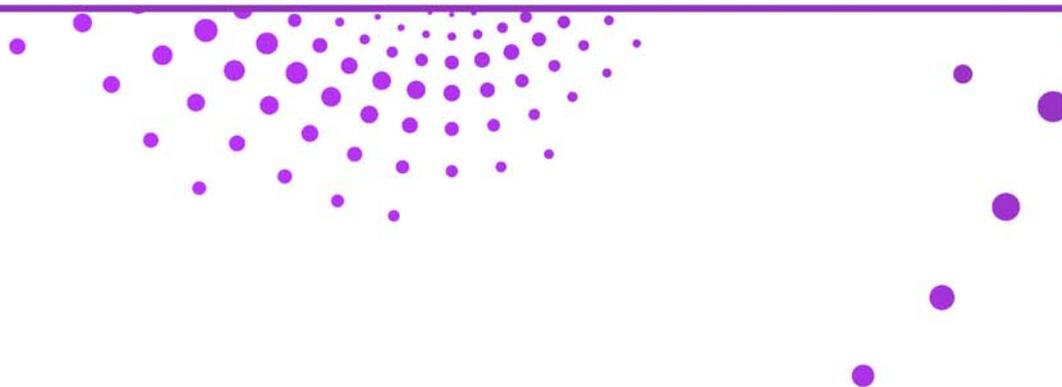


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В РОССИИ
ВО II КВАРТАЛЕ 2010 ГОДА**



Август '10

Москва



Государственный университет –
Высшая школа экономики



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОССИИ ВО II КВАРТАЛЕ 2010 ГОДА

Москва
2010

«Деловой климат в России» во II квартале 2010 года. – М.: ГУ–ВШЭ, 2009. – 31 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний ГУ–ВШЭ представляет информационно-аналитический бюллетень «Деловой климат в России» во II квартале 2010 года, подготовленный на основе конъюнктурных опросов руководителей организаций промышленного производства, строительства, розничной и оптовой торговли, 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 о состоянии бизнеса и основных тенденциях его динамики, особенностях функционирования хозяйствующих субъектов, их намерениях, степени адаптации к механизмам хозяйствования, сложившемся деловом климате, а также о важнейших факторах, лимитирующих их деятельность.

Программа обследования сопоставима с международными стандартами и с соответствующими подходами, принятыми в странах ОЭСР, и базируется на Европейской Системе обследований деловых тенденций.

Институт статистических исследований и экономики знаний

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

© Государственный университет – Высшая школа экономики, 2010
При перепечатке ссылка обязательна

Методологический комментарий

Центр конъюнктурных исследований Института статистики и экономики знаний ГУ–ВШЭ 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 деловой активности организаций 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 сложившемся в анализируемом периоде (месяц, квартал 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 около 600 базовых организаций промышленных видов деятельности (в соответствии с методологией Федеральной службы государственной статистики, к базовым промышленным предприятиям обрабатывающих, добывающих производств и электроэнергетики относятся организации, производящие наибольший объем продукции в своем виде 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. организаций оптовой торговли, различных по среднему однодневному товарообороту и численности занятых, практически во всех субъектах Российской Федерации.

Информация, полученная от обследуемых предприятий, носит преимущественно качественный характер. Количественный показатель численности занятых используется в качестве статистического веса единиц наблюдения.

Вопросы в анкетах, связанные с оценкой текущего положения в организациях, основываются на сопоставлении фактических результатов с «нормальным» уровнем: «выше нормального» уровня, соответствует «нормальному»¹ 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 деловой активности организаций являются удельные веса соответствующих оценок респондентами уровня и изменения показателей предпринимательской деятельности. Для получения сводных результатов индивидуальные оценки респондентов взвешиваются по численности занятых в соответствующих организациях.

Результаты обследований обобщаются в виде простых и композитных индикаторов деловой активности организаций.

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 нормально-

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

го» 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 деловой активности. 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** деловой активности. Наиболее распространенным в международной практике композитным индикатором является **индекс предпринимательской уверенности** (в процентах), характеризующий обобщенное состояние предпринимательского поведения в том или ином секторе экономики.

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

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

В розничной и оптовой торговле индекс предпринимательской уверенности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок изменения экономического состояния организации в текущем квартале по сравнению с предыдущим, ожидаемого в ближайшие 3–4 месяца экономического состояния, а также уровня складских запасов (с обратным знаком).

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

При распространении выборочных оценок показателей деловой активности на генеральную совокупность они корректируются в соответствии со статистическим весом обследуемых организаций по численности занятых и со структурой генеральной совокупности.

Результаты ежемесячных обследований деловой активности базовых промышленных предприятий распространяются только на их совокупность.

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 возможной краткосрочной перспективы развития организаций, а также для выявления влияния важнейших факторов на деловую активность.

Индексы предпринимательской уверенности²

— Европа — Россия - - - - - Еврозона

Рис. 1. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве

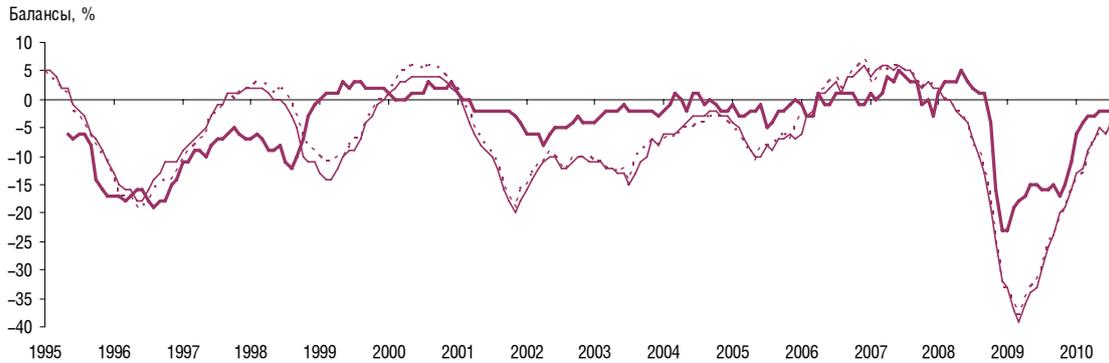


Рис. 2. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве

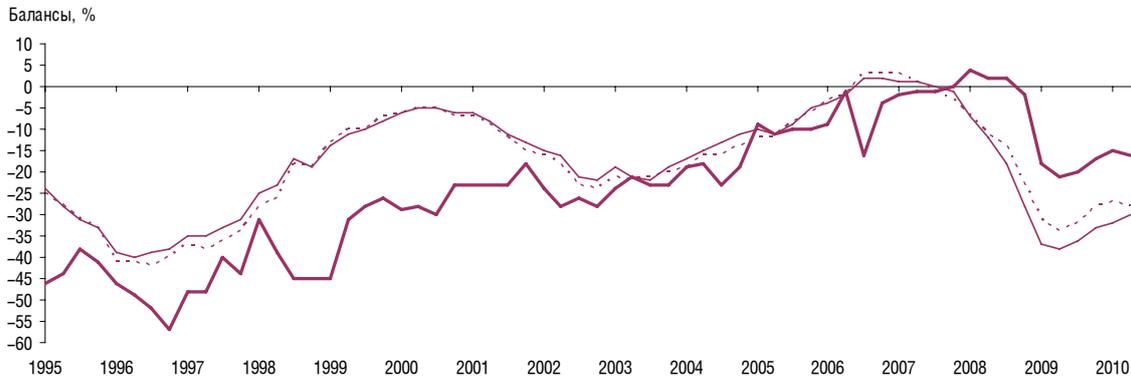
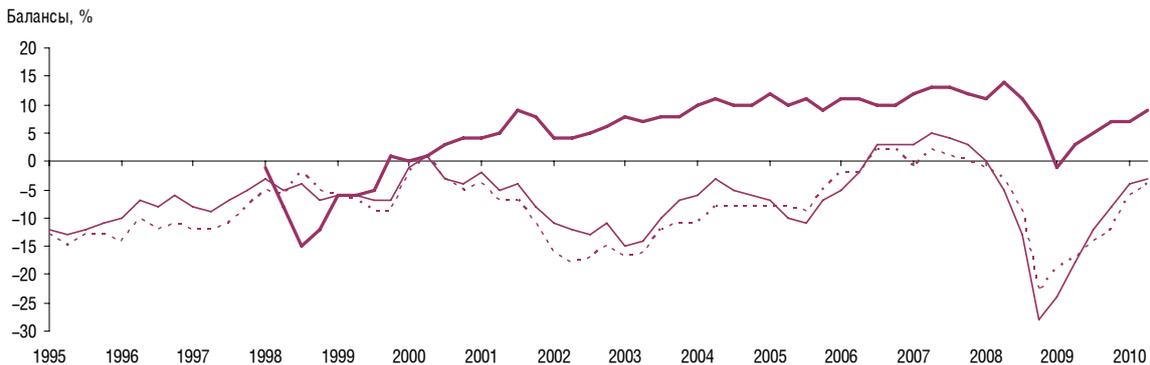


Рис. 3. Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле



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 базовых промышленных организаций, а индексы предпринимательской уверенности в строительстве, розничной и оптовой торговле – на основе результатов ежеквартальных обследований.

Рис. 4. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле

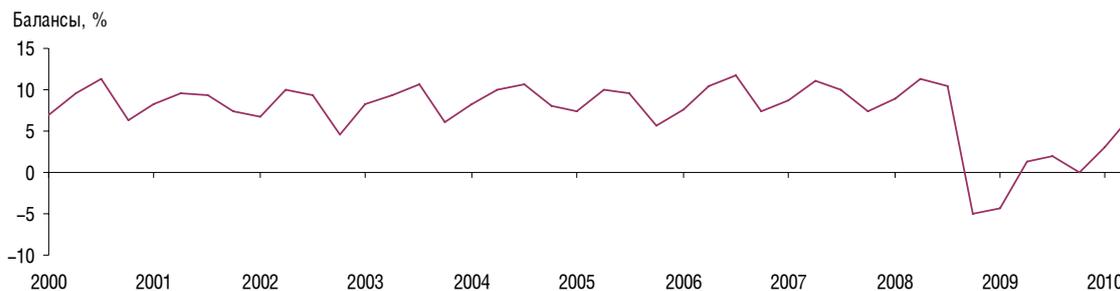
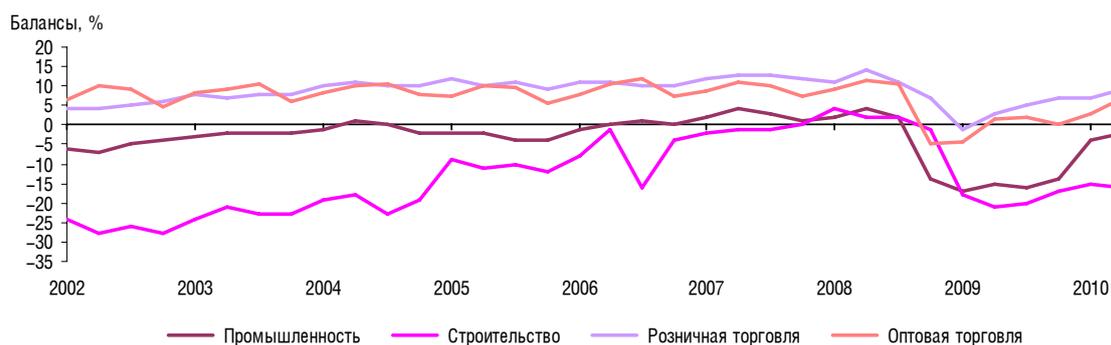


Рис. 5. Индексы предпринимательской уверенности в секторах экономики, анализируемых Центром конъюнктурных исследований ИСИЗЗ ГУ-ВШЭ



Промышленное производство

I. Обобщенная конъюнктура³

Анализ мнений руководителей более 600 крупнейших промышленных организаций различных видов экономической деятельности в июле 2010 г. показал незначительное торможение положительного тренда показателей, характеризующих деятельность предприятий. Так, балансы оценок изменения спроса и выпуска продукции сохранили положительные значения, однако интенсивность их роста была ниже, чем в предыдущем месяце.

В июне-июле приостановилась положительная динамика индекса предпринимательской уверенности.

Рис. 6. Индекс предпринимательской уверенности в базовых промышленных организациях



³ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности базовых промышленных организаций.

Указанный индекс ежемесячно улучшался с ноября 2009 г. (-15%) по май 2010 г. (-2%). В июне и июле рост индекса прекратился, сохранив майское значение (-2%). К основной причине стагнации индекса можно отнести менее позитивные ожидания предпринимателей относительно ближайшей перспективы деятельности руководимых ими предприятий.

II. Производственная ситуация

Производственная ситуация в базовых промышленных организациях, по оценкам их руководителей, в июле 2010 г. характеризовалась снижением интенсивности роста **внутреннего спроса** на промышленную продукцию. Баланс оценки показателя остался в положительной зоне, однако уменьшился по сравнению с предшествующим месяцем на 3 п. п. и составил +7% (-3% в аналогичном периоде 2009 г.).

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

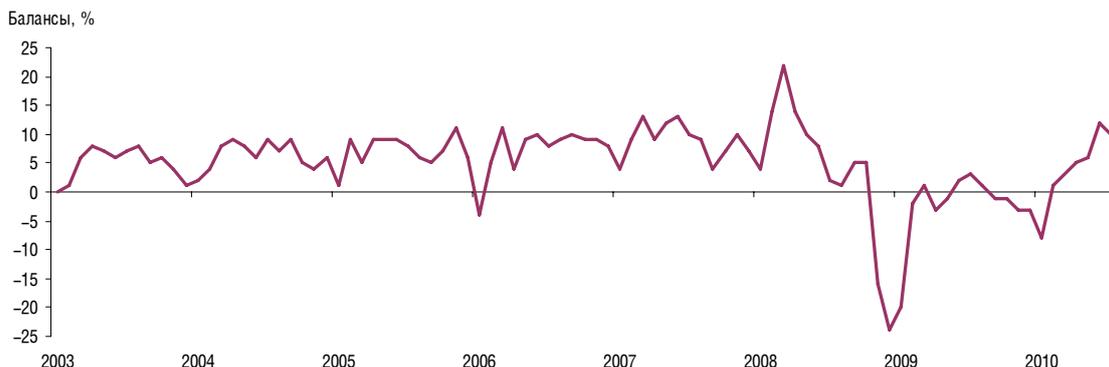


Следует отметить, что с апреля по июнь наблюдалось увеличение темпов роста спроса на продукцию предприятий обрабатывающих отраслей промышленности и снижение интенсивности роста спроса в добывающих производствах. Июльский опрос выявил обратную ситуацию – увеличение темпов роста спроса в «добыче» и замедление положительной динамики спроса в «обработке».

Удельный вес базовых промышленных предприятий, имеющих «нормальный» уровень заказов, в июле 2010 г. по сравнению с июнем несколько увеличился и составил более 65%. По мнению руководителей, главным фактором, тормозящим производственную деятельность их компаний, по-прежнему оставался **недостаточный спрос на продукцию внутри страны**. Об этом в июле сообщили более половины респондентов.

В июле 2010 г. отмечено также некоторое замедление темпов роста объемов производства. Баланс оценки изменения **выпуска продукции** уменьшился по сравнению с июнем на 2 п.п. и составил +10% (против +3% в аналогичном периоде 2009 г.).

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



В то же время доля базовых предприятий, в которых объем выпуска промышленной продукции оценивался респондентами как «нормальный», практически не изменилась и составила чуть более 60%.

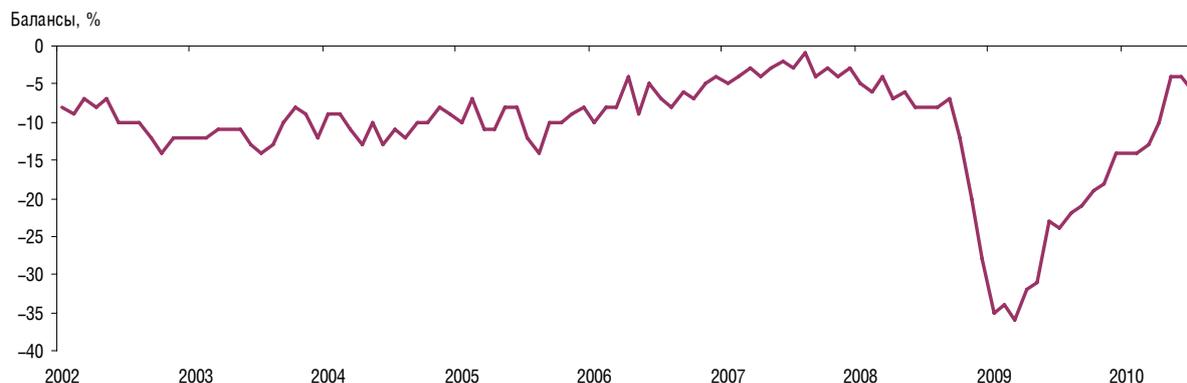
Значение **среднего уровня загрузки производственных мощностей** крупнейших промышленных предприятий в июле в целом по совокупности обследованных организаций не изменилось и составило 60%. Наиболее высокая интенсивность использования производственных мощностей в июле, как и в предыдущие периоды, сохранялась в экспортно-ориентированных организациях.

Рис. 9. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей базовых промышленных организаций, %



В июле в базовых промышленных предприятиях ускорились темпы сокращения **численности занятых**. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде составил -6% против -4% в июне.

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

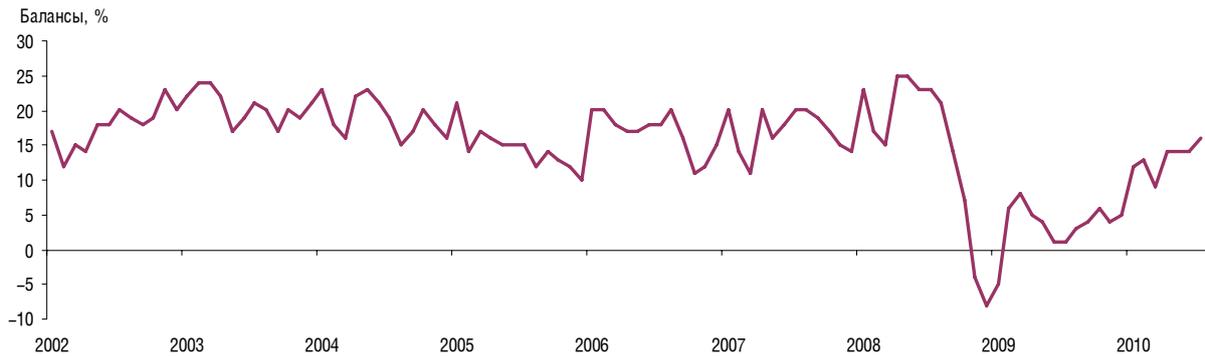


Одновременно базовым предприятиям явно не хватает **квалифицированной рабочей силы**. В частности, в июле текущего года это отметили 17% руководителей компаний.

III. Цены

В июле 2010 г., по мнению респондентов, ускорился рост **цен** на реализуемую продукцию. Баланс оценки изменения показателя составил +16%, что на 2 п. п. выше, чем в июне. При этом о сохранении цен реализации на уровне предыдущего месяца сообщили 70% респондентов.

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



Анализ изменения цен реализации в разрезе видов деятельности показал, что наибольшее количество организаций, отметивших увеличение цен, зафиксировано в сфере производства, ориентированного на внутренний рынок, – выпуска резиновых и пластмассовых изделий, а также целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности.

По-прежнему значительной частью руководителей базовых промышленных организаций (35%) отмечался более интенсивный рост **цен на приобретаемое сырье и материалы**, чем на **реализуемую продукцию** (23%). Максимальный разрыв между этими ценами наблюдался на предприятиях, производящих кокс и нефтепродукты, резиновые и пластмассовые изделия. Однако инфляционные ожидания руководителей базовых промышленных организаций на ближайшие 3–4 месяца несколько снизились.

IV. Финансово-экономическая ситуация

В июле 2010 г. обеспеченность предприятий **собственными финансовыми средствами** практически не изменилась. Баланс оценки показателя составил 0% (+1% в июне).

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

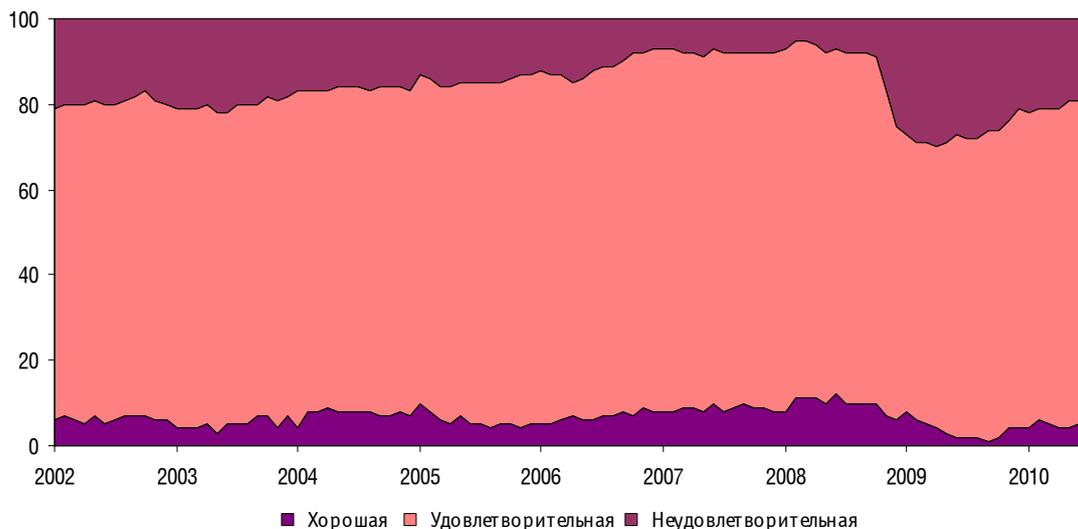


Наиболее оптимистично оценивали финансовое положение руководители добывающих предприятий.

В базовых промышленных организациях, по оценкам респондентов, в июле 2010 г. продолжилось сокращение **прибыли**, при этом по сравнению с июнем интенсивность процесса несколько возросла. Баланс оценки изменения данного показателя в целом по обследованным предприятиям составил –6%, что на 1 п. п. ниже, чем в июне.

В июле 2010 г. большинство (77%) респондентов охарактеризовали **экономическое положение** своих предприятий как «удовлетворительное», 18% – как «неудовлетворительное» и 5% сочли его «хорошим».

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

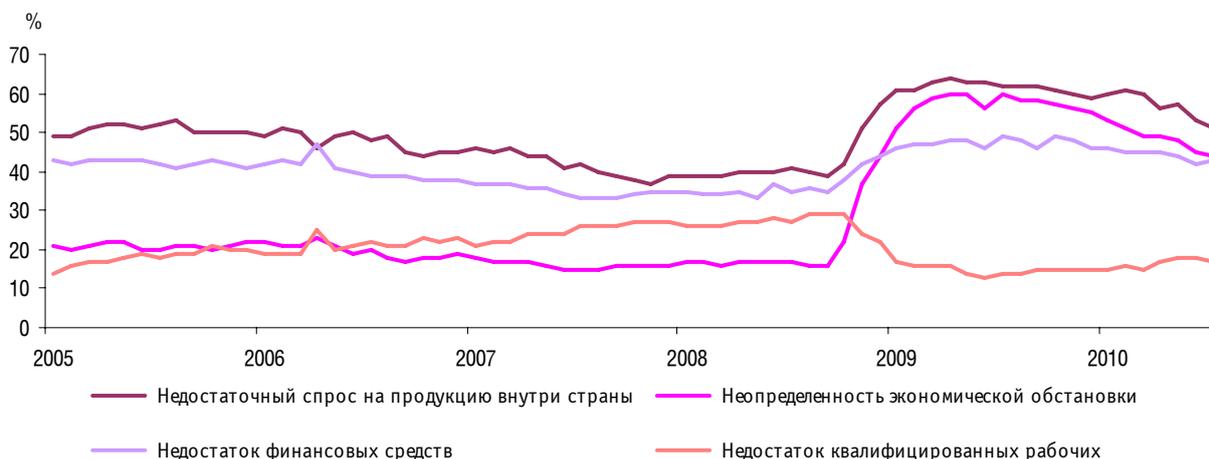


V. Факторы, ограничивающие деятельность базовых промышленных организаций

Итоги июльского обследования выявили немало факторов, продолжающих отрицательно влиять на поступательное развитие базовых промышленных предприятий. К наиболее лимитирующим из них можно отнести **«недостаточный спрос на продукцию организаций внутри страны»** и **«неопределенность экономической ситуации»**.

Одновременно отмечен рост негативного влияния фактора **«недостаток финансовых средств»**.

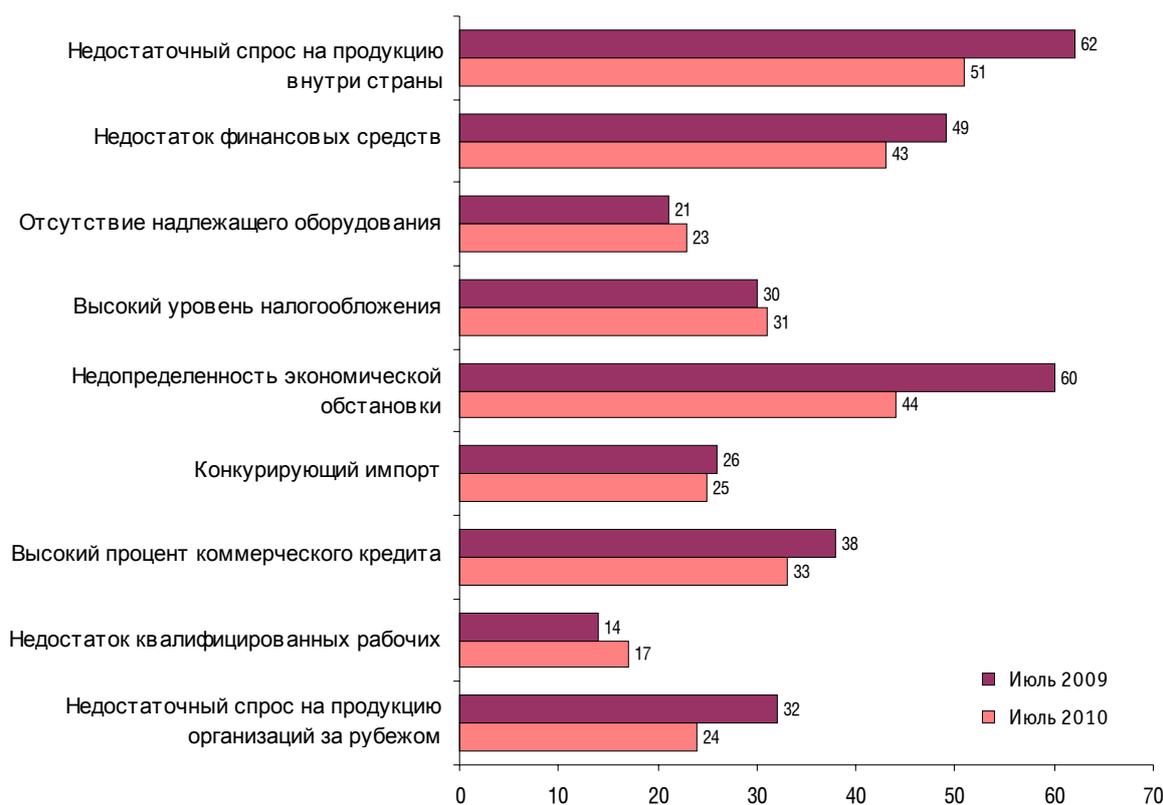
Рис. 14. Динамика оценки наиболее значимых факторов, ограничивающих рост производства базовых промышленных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Возросло отрицательное влияние на развитие производства фактора **«высокий процент коммерческого кредита»**.

Значительная часть респондентов в июле продолжила ссылаться на **высокий уровень налогообложения**.

Рис. 15. Оценка факторов, ограничивающих деятельность базовых промышленных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Несмотря на некоторое замедление позитивных процессов, речь о сломе положительно-го тренда, наблюдавшегося в промышленной отрасли в первые пять месяцев 2010 г., не идет.

Строительство

I. Обобщенная конъюнктура⁴

Анализ мнений руководителей около 6.7 тыс. строительных организаций, участвующих в опросе во II квартале 2010 г., свидетельствует о возобновлении в отрасли негативной тенденции к снижению деловой активности.

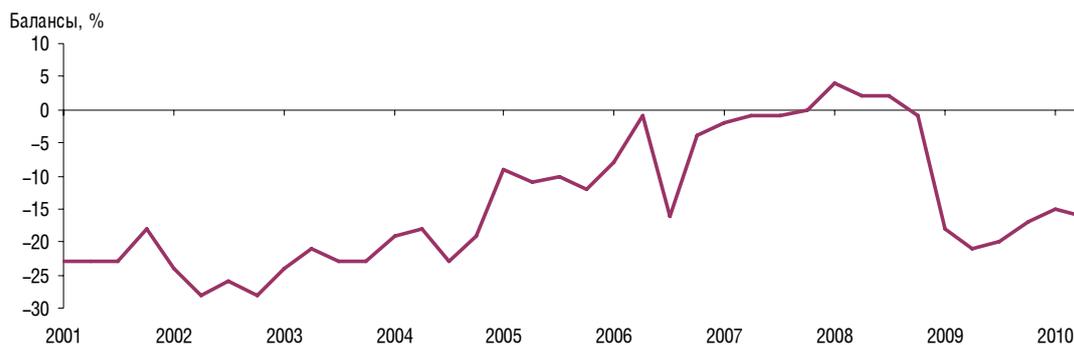
Результаты опроса продемонстрировали динамику ухудшения оценок предпринимателями большинства основных показателей, характеризующих состояние делового климата в данном секторе. По сравнению с предыдущим кварталом несколько снизилось количество заказов, что привело к сокращению числа заключенных договоров и, соответственно, уменьшению общего объема выполненных строительно-монтажных работ. При этом наблюдалось увеличение доли предприятий, сокративших численность занятых. Одновременно ухудшились показатели обеспеченности строительных организаций собственными финансовыми ресурсами, дальнейшее развитие получила тенденция к ускорению роста цен на строительно-монтажные работы, достаточно вяло выглядела инвестиционная активность организаций.

Вместе с тем, в оценках руководителями прибыльности своего бизнеса преобладали позитивные оценки.

Значение **индекса предпринимательской уверенности** уменьшилось по сравнению с предыдущим кварталом на 1 п. п. и составило –16%.

⁴ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности строительных организаций.

Рис. 16. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



Следует отметить, что предпринимательский климат в строительных компаниях существенно зависел от их размера и территориальной принадлежности. Так, в подрядных организациях с численностью занятых свыше 200 человек индекс деловой активности был несколько выше (-12%), чем в целом по выборке. В то же время в строительных фирмах с численностью занятых менее 50 человек значение индекса было ниже среднего уровня (-27%).

Среди шести федеральных округов Российской Федерации⁵ более благополучно складывалась ситуация в строительных организациях Дальневосточного федерального округа (значение индекса предпринимательской уверенности -8%), а менее – в организациях Центрального федерального округа (-25%).

II. Производственная ситуация

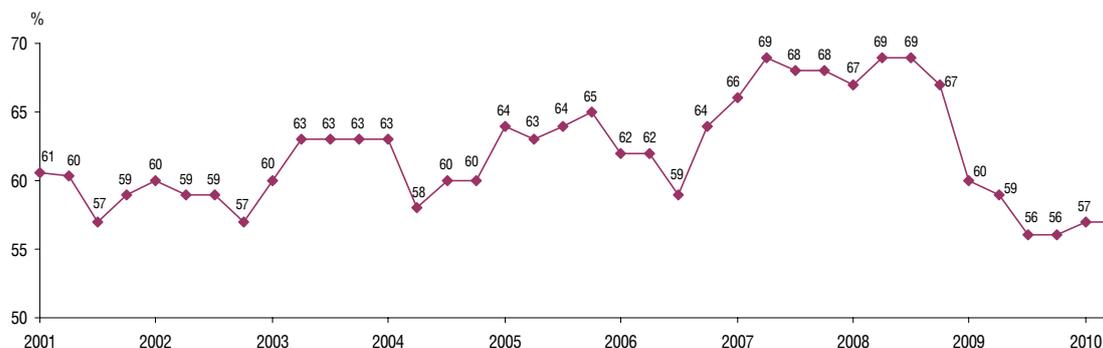
Низкий уровень инвестиционного спроса на строительные услуги во II квартале 2010 г. привел к ускоренному сокращению **числа заключенных договоров** и выполненного **физического объема работ**. Так, балансы оценок руководителями изменения числа заключенных договоров и физического объема выполненных работ, оставаясь отрицательными, снизились по сравнению с предшествующим кварталом на 8 и 9 п. п. и составили -18 и -16% соответственно.

Средняя **обеспеченность строительных организаций заказами** по сравнению с I кварталом 2010 г. не изменилась и составила 5 месяцев. Как и ранее, крупные строительные компании были обеспечены заказами на более длительный срок (6 месяцев).

Оценивая **обеспеченность производственными мощностями** относительно ожидаемого спроса на строительные работы в ближайшие 12 месяцев, руководители 22% строительных предприятий отмечали, что их будет «недостаточно», 75% — «достаточно», 3% — «более чем достаточно».

Средний уровень загрузки производственных мощностей составил, как и в I квартале, 57%.

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

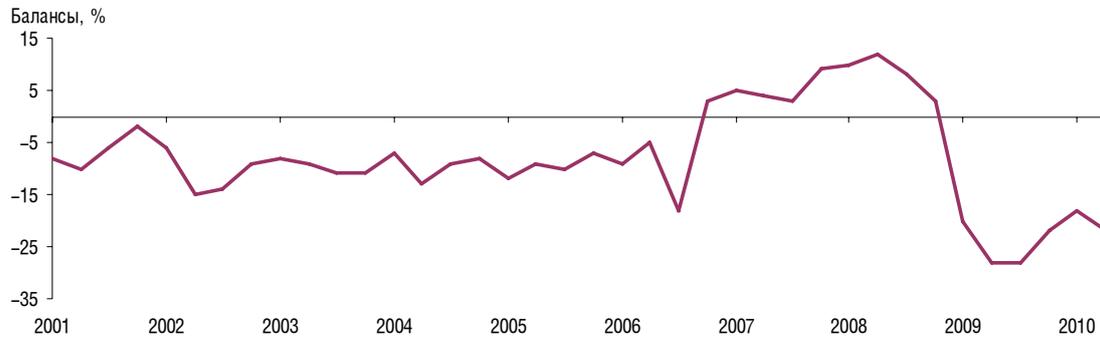


⁵ Данные по Южному и Северо-Кавказскому федеральным округам будут проанализированы в последующих обзорах.

В зависимости от размера в строительных организациях наблюдалась разная интенсивность использования производственных мощностей. Так, средний уровень их загрузки в крупных компаниях был выше, чем в целом по отрасли (64%), а в небольших фирмах – ниже (48%).

Наблюдаемая во II квартале 2010 г. негативная тенденция к сокращению числа заключенных договоров на строительные работы способствовала ускорению темпов снижения численности занятых в строительной отрасли. Баланс оценок руководителями изменения численности занятых снизился по сравнению с предшествующим кварталом на 4 п. п., составив –22%.

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



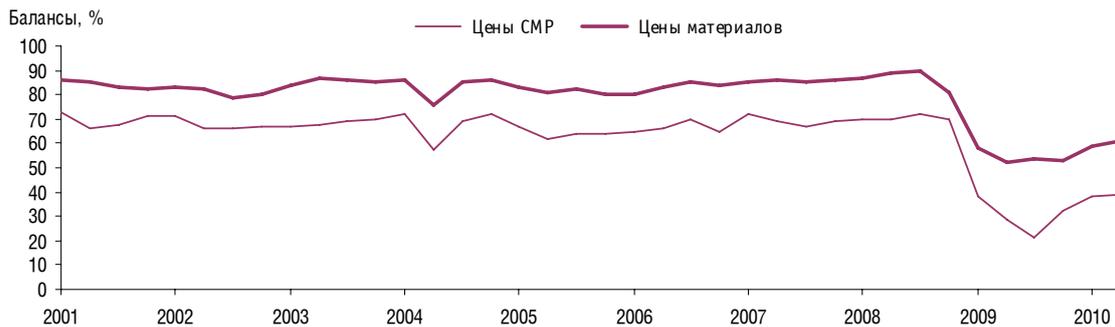
Сокращение персонала проходило как в крупных, так и в малых организациях, однако в фирмах с численностью занятых менее 50 человек интенсивность сокращения была выше, чем в строительных компаниях с численностью занятых свыше 200 человек.

III. Цены

Во II квартале 2010 г. продолжилась тенденция к увеличению темпов роста цен на **строительно-монтажные работы** – 44% предпринимателей отметили их повышение.

Аналогичная ситуация наблюдалась в динамике цен и на **строительные материалы**: баланс оценок изменения показателя увеличился по сравнению с предыдущим кварталом и составил +61%.

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



В III квартале 2010 г., по мнению респондентов, ожидается сохранение темпов роста цен на строительные материалы и некоторое замедление увеличения цен на строительно-монтажные работы.

IV. Финансово-экономическая ситуация

В анализируемом периоде продолжилось ухудшение ситуации с **обеспеченностью организаций собственными финансовыми ресурсами**: баланс оценки изменения показателя составил –17%. В разрезе численности занятых лучшее положение с собственными финансовыми средствами отмечалось в крупных строительных фирмах.

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



По-прежнему средний уровень **обеспеченности строительных компаний финансированием** составлял 4 месяца. При этом крупные фирмы с численностью занятых более 200 человек были обеспечены финансированием на сравнительно больший срок (5 месяцев), чем малые организации (3 месяца).

Во II квартале 2010 г. замедлились по сравнению с предыдущим кварталом темпы снижения обеспеченности строительных организаций кредитными и заемными финансовыми ресурсами.

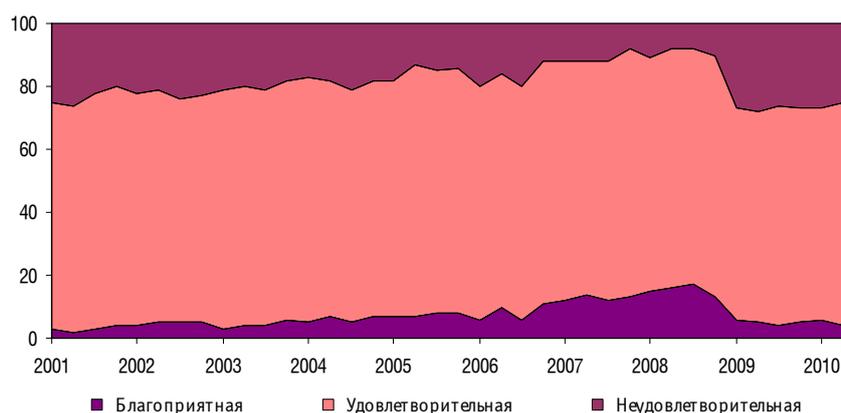
Одновременно наблюдалось замедление темпов роста просроченной кредиторской задолженности строительных организаций. Так, доля предприятий, на которых она уменьшилась, возросла по сравнению с предшествующим кварталом на 2 п. п. и составила 11%.

Результаты проведенного опроса показали некоторое оживление **инвестиционной** активности строительных компаний. Баланс оценки изменения показателя по сравнению с I кварталом 2010 г. замедлил снижение на 4 п. п. и составил -8%.

Несмотря на преобладание во II квартале 2010 г. отрицательных тенденций в оценках основных показателей деятельности строительных организаций, предпринимателям удалось сохранить темпы роста **прибыли** на уровне I квартала (баланс оценок изменения прибыли составил +8%). Таким образом, становятся очевидными намерения руководителей строительных компаний обеспечить в первую очередь рост прибыли своих предприятий, а не рост иных экономических показателей.

Большинство (75%) предпринимателей охарактеризовали общую **экономическую ситуацию** в строительном секторе во II квартале 2010 г. как «удовлетворительную» и «благоприятную». Руководители крупных строительных фирм оценивали экономическое положение более позитивно, чем в целом по отрасли (78% охарактеризовали ситуацию как «благоприятную» и «удовлетворительную»).

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



Анализируя оценки экономической деятельности строительных организаций разных регионов России, можно заключить, что наиболее благополучное положение в этой сфере сложилось в Дальневосточном федеральном округе (84%), а наименее – в Северо-Западном федеральном округе (64%).

V. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций

Рассматривая факторы, сдерживающие деятельность строительных компаний во II квартале 2010 г., следует отметить, что наиболее значимыми, как и ранее, предприниматели называли **«неплатежеспособность заказчиков»** и **«высокий уровень налогов»**. Однако негативное влияние этих, как и большинства других факторов, по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, несколько снизилось.

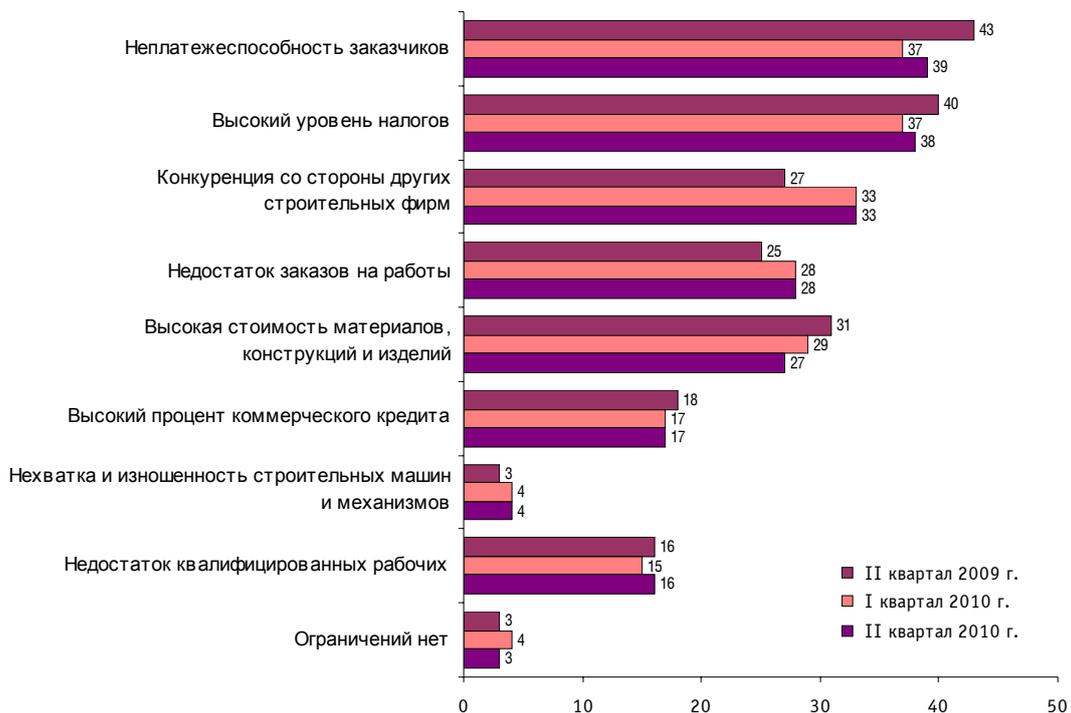
Лидером среди лимитирующих условий оставался фактор «неплатежеспособность заказчиков». Наибольшее отрицательное воздействие фактора зафиксировано в компаниях Центрального и Северо-Западного округов (47 и 42% соответственно).

Распространенность фактора «высокий уровень налогов» во II квартале 2010 г. сохранилась на достаточно высоком уровне. Наибольшее его проявление зафиксировано в строительных организациях Сибирского федерального округа (44%).

Результаты опроса показали, что на рынке строительных услуг влияние факторов **«конкуренция со стороны других строительных фирм»** и **«недостаток заказов на работы»** по сравнению с предыдущим кварталом не изменилось.

Рис. 22. Оценка факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций

Доля организаций от их общего числа, %



Однако пока рано скептически оценивать дальнейшие перспективы деятельности строительной отрасли. Как показывает долговременная практика проведения подобных обследований, у респондентов практически всегда во II квартале ухудшалось «настроение» и росла неопределенность относительно ведения своего бизнеса. Правда, настораживает тенденция к ускорению роста цен на строительно-монтажные работы со стороны подрядных организаций и на стройматериалы со стороны промышленных предприятий, проявившаяся в начале 2010 г.

Розничная торговля

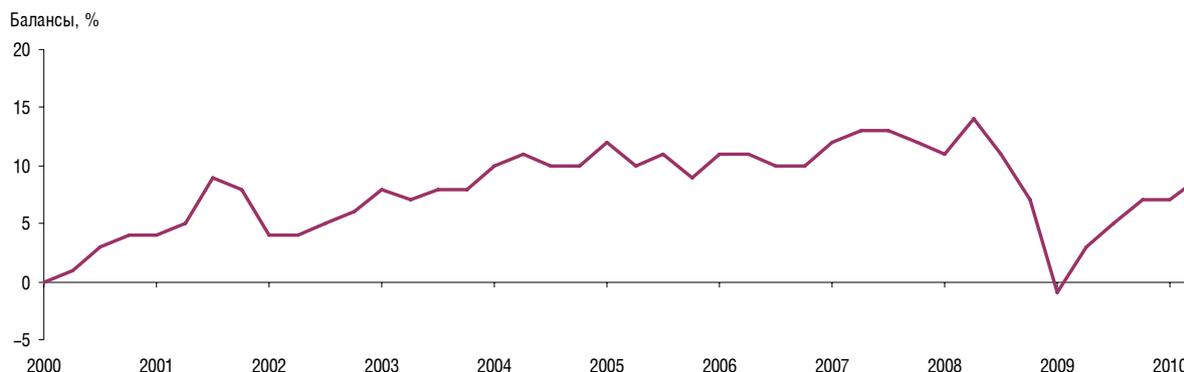
I. Обобщенная конъюнктура⁶

Итоги очередного ежеквартального опроса свыше 4.2 тыс. руководителей организаций розничной торговли, проведенного Федеральной службой государственной статистики во II квартале 2010 г., подтвердили предполагаемый большинством предпринимателей в начале текущего года оптимистичный вариант развития торговых организаций в ближайшей перспективе. Во II квартале значения таких показателей, как оборот розничной торговли, объем продаж в натуральном выражении, заказы на поставку товаров впервые после кризисного периода перешли в положительную зону. Рост доходов населения также способствовал дальнейшему расширению ассортимента товаров. Отчасти данные перемены отразились и на улучшении динамики розничного товарооборота по всем видам реализуемой продукции. Однако сформированная кризисными процессами структура потребительских предпочтений пока сохранилась. В частности, продолжился опережающий рост приобретения продовольственных товаров над непродовольственными.

Необходимо отметить, что наблюдаемая повышательная корректировка значений вышеуказанных показателей сопровождалась дальнейшим усилением конкурентоспособности торговых фирм, а также ослаблением отрицательного воздействия многих факторов, лимитирующих торговую деятельность.

Ощущаемые экономическими агентами положительные изменения в динамике основных показателей отразились и на величине **индекса предпринимательской уверенности**, который во II квартале 2010 г. увеличился по сравнению с I кварталом на 2 п. п. и составил +9%.

Рис. 23. Индекс предпринимательской активности в розничной торговле



Вместе с тем, несмотря на столь очевидные положительные настроения руководителей торговых фирм во II квартале 2010 г., пока еще нет оснований однозначно утверждать о полном выходе отрасли из кризисного состояния. Во-первых, в силу того что достигнутые в середине 2010 г. значения основных показателей еще далеки от соответствующих минимальных значений докризисного периода. Во-вторых, следует учитывать, что финансово-экономическая деятельность торговых организаций продолжает зависеть от многочисленных внешних факторов, зачастую оказывающих отрицательное воздействие на деловой климат в данном секторе экономики. В большей мере это отразилось на финансовых результатах деятельности торговых организаций, демонстрировавших более медленное восстановление.

В шести федеральных округах Российской Федерации⁷ наибольшее значение индекса предпринимательской уверенности зафиксировано в организациях розничной торговли Се-

⁶ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций розничной торговли.

⁷ Данные по Южному и Северо-Кавказскому федеральным округам будут проанализированы в последующих обзорах.

веро-Западного и Приволжского федеральных округов (+16% и +11% соответственно). Наименьшее значение индекса по-прежнему отмечалось в организациях Дальневосточного федерального округа (+5%).

Для организаций розничной торговли анализируемый квартал стал, прежде всего, периодом, в котором впервые после кризисного 2009 г. большинство основных результирующих показателей достигли положительных значений.

В частности, во II квартале 2010 г. на фоне сопутствующих позитивных экономических сдвигов, выраженных в росте реальных денежных доходов населения, восстановлении потребительского кредитования, заметное улучшение продемонстрировала динамика **объема продаж в натуральном выражении**. Баланс оценок изменения показателя в анализируемом периоде увеличился по сравнению с предшествующим кварталом на 10 п. п. и составил +1% (–14% во II квартале 2009 г.).

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



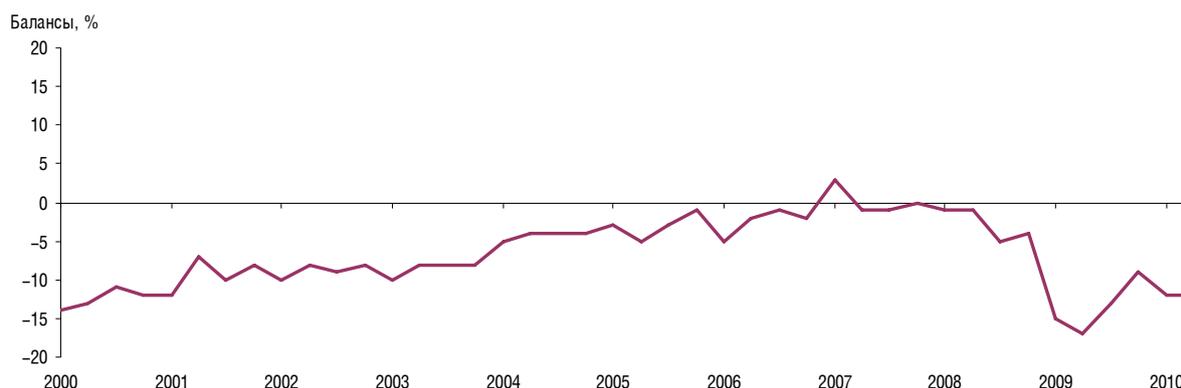
Вследствие повышения объемов продаж отмечалось расширение количества **заказов на поставку товаров**, о чем свидетельствует увеличение значения показателя относительно предшествующего квартала: значение баланса оценок показателя во II квартале 2010 г. составило +5% против –3% в I квартале (–8% во II квартале 2009 г.).

Во II квартале отмечены позитивные изменения и **оборота розничной торговли**. Так, впервые после 2009 г. доля респондентов, отметивших увеличение данного показателя, превысила долю отметивших его сокращение. В итоге, баланс оценок изменения оборота розничной торговли перешел в положительную зону и составил +4% против –8% в I квартале (–10% во II квартале 2009 г.).

Динамика розничного товарооборота улучшилась по всем видам реализуемой продукции. В анализируемом квартале отмечалось возрастание интенсивности покупки продовольственных товаров и замедление темпов сокращения продаж непродовольственных товаров. Однако заметных изменений в структуре потребительского спроса по товарным группам не наблюдалось. По-прежнему домашние хозяйства предпочитали приобретать продовольствие. Таким образом, сохраняющаяся дифференциация в потреблении товаров указывает на то, что население продолжало использовать данную меру как один из рычагов для сбережения своих доходов.

Во II квартале темпы сокращения **численности занятых** не изменились: значение баланса оценок показателя вновь составило –12% (–17% во II квартале 2009 г.).

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



С одной стороны, темпы сокращения численности, по мнению участников опроса, во II квартале 2010 г. были ниже, чем в аналогичном периоде 2009 г., однако с другой стороны, сохраняющаяся понижательная динамика численности занятых на фоне улучшения большинства других показателей продолжала оказывать отрицательное влияние на общий фон делового климата организаций.

Структура поставщиков товаров организациям розничной торговли во II квартале 2010 г. формировалась из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций. По оценкам руководителей, доля торговых компаний, закупающих товар у всех видов поставщиков, по сравнению с предыдущим кварталом практически не изменилась.

Большинство организаций приобретали товары у оптовых и оптово-посреднических фирм. Сохранилась и география закупок – предприятия розничной торговли отдавали предпочтение организациям своего региона.

Положительная динамика оборота розничной торговли, объемов продаж и заказов на поставку товаров сыграла позитивную роль при оценках изменения **ассортимента реализуемых товаров**. Во II квартале 2010 г. баланс оценки изменения показателя составил +15%, что на 4 п.п. выше предыдущего квартала (+9% во II квартале 2009 г.).

Однако постепенное восстановление покупательской способности населения и увеличение объемов потребления пока не изменило сложившееся потребительское поведение населения. Так, в розничных фирмах в анализируемом периоде расширение ассортимента продовольственных товаров вновь было более активным, нежели непродовольственных.

Менее половины (42%) опрошенных руководителей организаций розничной торговли указали, что **доля импортной продукции** в общем объеме оборота розничной торговли во II квартале 2010 г. относительно I квартала 2010 г. не изменилась и составила около 20%. Только в 5% организаций розничной торговли доля импорта превышала 80%.

Ситуация со складскими запасами и складскими площадями в торговых организациях во II квартале 2010 г. оставалась стабильной. Никаких изменений по сравнению с I кварталом и 2009 г. не произошло. Доля торговых компаний, уровень складских запасов в которых охарактеризован предпринимателями как «нормальный», в отчетном периоде вновь составила 86%.

II. Цены

Формирование ценового тренда в розничной торговле во II квартале 2010 г. проходило с учетом целого ряда факторов, способствующих замедлению темпов роста **цен реализации товаров**. В частности, устойчивая тенденция к снижению инфляции на фоне сохраняющихся ограничений потребительского спроса в 2010 г. по-прежнему оставалась в ряду главных факторов, влияющих на сдерживание роста цен. Снижению темпов роста цен на ряд продуктов питания также способствовал вступивший в силу в феврале текущего года «Закон о торговле».

В результате, по мнению руководителей торговых организаций, отмечалось замедление роста цен на реализуемую продукцию. Баланс оценок изменения показателя во II квартале снизился по сравнению с предшествующим кварталом на 8 п. п., составив +38% (+58% во II квартале 2009 г.).

Ситуация с торговыми наценками сохранялась стабильной. В большинстве торговых организаций (60%) сложившийся уровень торговой наценки составил 16–30%. Торговые наценки в размере 31–50% применяли около 20% организаций, а наценку свыше 70% использовал только 1% организаций.

По мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила бы получение необходимой прибыли, составляла 39%.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранилась прежней **система расчетов с поставщиками** – 56% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара.

Система наличных расчетов с поставщиками товаров во II квартале 2010 г. применялась руководителями менее активно, чем в предшествующем квартале. Наличные расчеты проводились в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 29% и 21% руководителей соответственно.

III. Финансово-экономическая ситуация

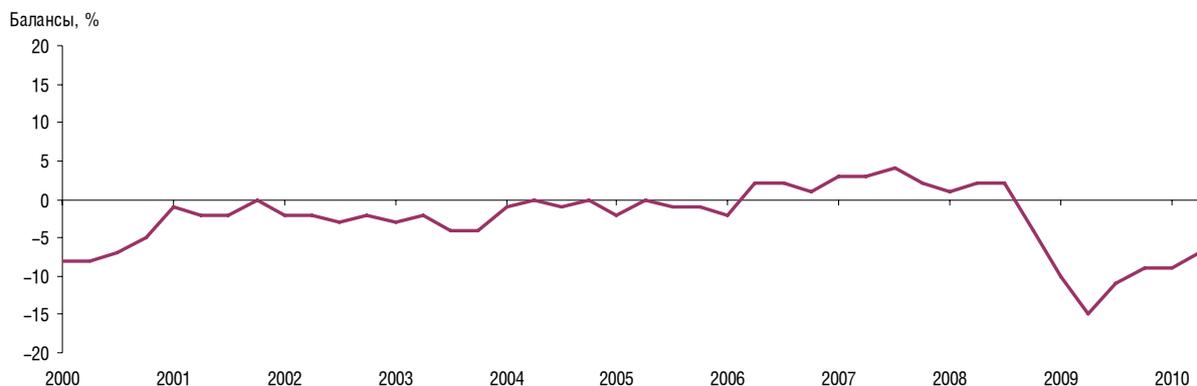
Анализируя финансовое положение организаций розничной торговли, необходимо отметить, что динамика оценок финансовых результатов их деятельности во II квартале 2010 г. продолжала оставаться отрицательной.

Несмотря на явное замедление темпов снижения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами и темпов сокращения прибыли, сохраняющиеся отрицательные значения этих показателей оставались главными негативными сигналами, указывающими на то, что кризисные дисбалансы не устранены и по-прежнему являются тяжелым бременем для развития розничной торговой деятельности.

Вместе с тем необходимо отметить, что в анализируемом квартале заметно возрос оптимизм респондентов в отношении перспективы увеличения своих доходов — в ближайшем квартале большинство из них ожидают улучшения финансовой ситуации.

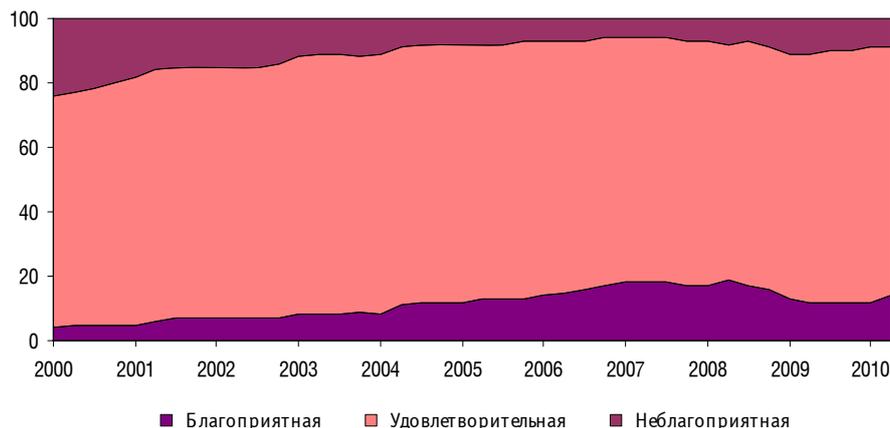
Баланс оценок изменения **прибыли** во II квартале 2010 г. несколько улучшил значение предшествующего квартала и составил –5%.

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



Исходя из мнений респондентов, экономическая ситуация в секторе розничной торговли характеризовалась большинством (77%) руководителей как «удовлетворительная».

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



Прогнозируя ближайшие перспективы развития организаций розничной торговли в III квартале 2010 г., 69% опрошенных предпринимателей придерживались мнения, что экономическая ситуация не ухудшится.

IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

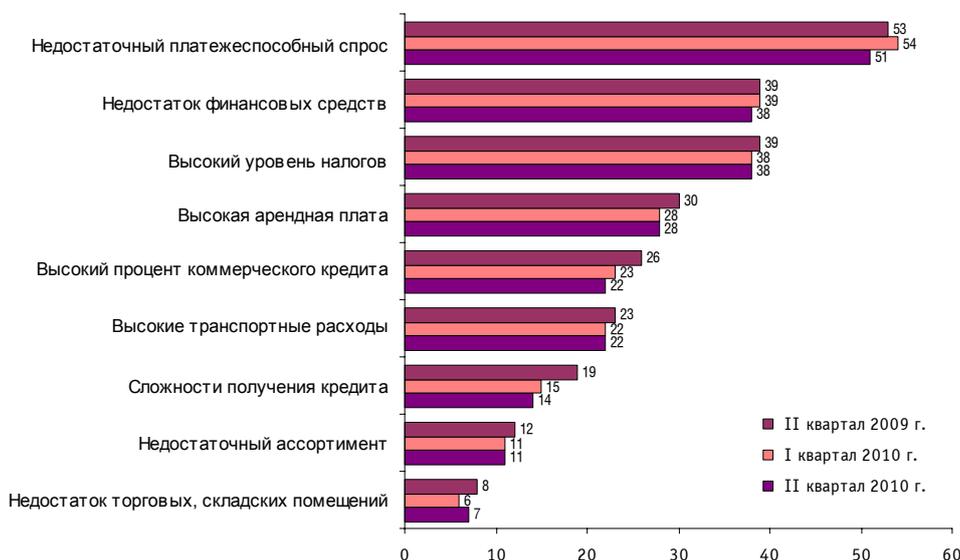
Во II квартале 2010 г., по мнению предпринимателей, по-прежнему, преобладающими негативными факторами оставались **«недостаточный спрос»** на реализуемые товары, а также ограничения, связанные с **«финансовой компонентой»** организаций. Однако по сравнению с аналогичным периодом 2009 г. ощущается снижение давления со стороны большинства ограничений.

В частности, преобладание позитивных процессов в отрасли привело к некоторому ослаблению по сравнению с I кварталом 2010 г. отрицательного воздействия фактора **«недостаточный платежеспособный спрос»**. По силе отрицательного воздействия на фирмы второе место сохранили факторы **«недостаток финансовых средств»** и **«высокий уровень налогов»**.

В числе положительных моментов прослеживалось закрепление тенденции ослабления негативной нагрузки со стороны таких факторов, как **«высокий процент коммерческого кредита»** и **«сложности получения кредита»**.

По сравнению с предыдущим кварталом сохранилась неизменной доля руководителей, которые указали на негативное влияние факторов **«недостаточный ассортимент»**, **«высокая арендная плата»** и **«высокие транспортные расходы»**.

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



В целом, анализ состояния делового климата в секторе розничной торговли во II квартале 2010 г. впервые после кризисного 2009 г. зафиксировал комплексное воздействие положительных тенденций, позволивших значительно усилить позиции торговых организаций. Однако посткризисная стратегия восстановления российского ритейла возможна только лишь при улучшении как финансового состояния экономики страны в целом, так и позитивных изменений в базовых отраслях и секторе домашних хозяйств.

Оптовая торговля

I. Обобщенная конъюнктура

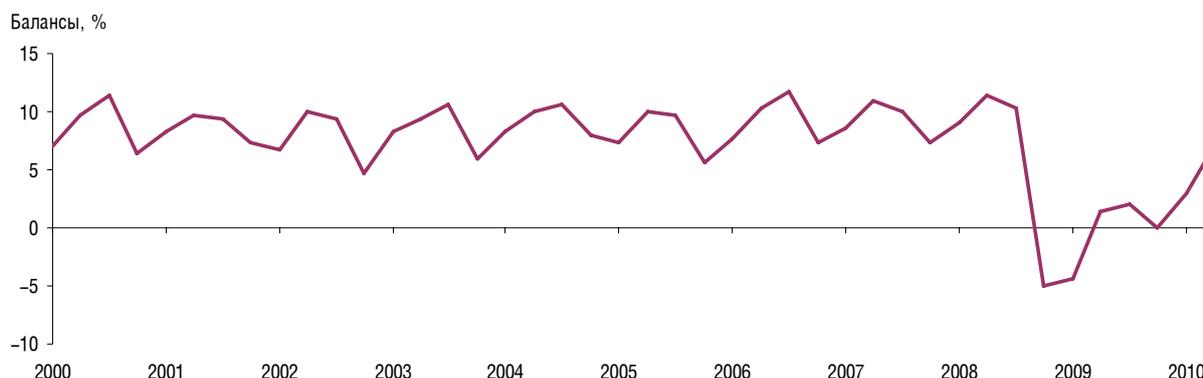
Результаты очередного ежеквартального опроса свыше 2.5 тыс. руководителей организаций оптовой торговли, проведенного Федеральной службой государственной статистики во II квартале 2010 г., указывают на наличие в организациях оптовой торговли процесса активного экономического оздоровления. Позитивные явления выразились в существенном замедлении отрицательной динамики показателей, характеризующих деятельность организаций в данном секторе экономики. В частности, во II квартале значительно снизились темпы сокращения объемов продаж в натуральном выражении и товарооборота. Увеличившийся спрос и рост доходов конечных потребителей товаров оптовых фирм, в свою очередь, привел к необходимости ускорения обновления и расширения ассортимента.

Укрепление позиций оптовиков отразилось на замедлении темпов сокращения численности занятых.

Впервые за последние полтора года предпринимательские оценки обеспеченности кредитными и заемными финансовыми ресурсами перешли в положительную зону.

Индекс предпринимательской уверенности во II квартале 2010 г. продемонстрировал дальнейшее укрепление положительной динамики – увеличился по сравнению с I кварталом на 4 п. п. и составил +7%.

Рис. 29. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле



В организациях оптовой торговли шести федеральных округов Российской Федерации⁸ наибольшее значение индекса предпринимательской уверенности зафиксировано в Сибирском и Приволжском федеральных округах (+10% и +9% соответственно), а наименьшее – в Северо-Западном федеральном округе (+3%).

Во II квартале существенно замедлились темпы сокращения **спроса** на реализуемую оптовиками продукцию. Так, значение баланса оценок изменения спроса в I квартале составляло –23%, а в следующем – уже –3% (–18% во II квартале 2009 г.).

⁸ Данные по Южному и Северо-Кавказскому федеральным округам будут проанализированы в последующих обзорах.

Положительное влияние обозначившейся тенденции сказалось на всех видах товаров, реализуемых оптовыми фирмами. Наиболее значительное улучшение спросовой ситуации отмечалось в организациях, деятельность которых связана с торговлей промышленными товарами. В частности, позитивная динамика спроса наблюдалась при реализации металлов и металлических руд, химических продуктов, машин и оборудования, а также автомобильных деталей, узлов и принадлежностей. Значительный рывок произошел и в организациях, занимающихся оптовыми продажами автотранспортных средств.

Следует отметить, что в указанных фирмах впервые за полтора года произошел перелом отрицательной динамики спроса.

Восстановление спросовой ситуации существенно притормозило сокращение **объемов продаж в натуральном выражении**. В результате, значение баланса оценок изменения показателя во II квартале 2010 г. составило -6% против -23% в предыдущем периоде (-27% во II квартале 2009 г.).

Однако итоговые оценки объема продаж по большинству видов реализуемых товаров по-прежнему имели отрицательные балансовые значения. В большей мере это касалось организаций, торгующих товарами для населения. Причем при сопоставлении динамики объема продаж продовольственных и бытовых товаров вновь обнаружилась устойчивая дифференциация потребительских предпочтений в пользу продуктов питания и товаров первой необходимости.

Сложившаяся в отрасли конъюнктура повлияла и на кадровую политику. В анализируемом периоде в большинстве оптовых фирм отмечалось замедление темпов сокращения **численности занятых**. В результате баланс оценки показателя во II квартале 2010 г. составил -1% против -10% в предшествующем периоде (-15% во II квартале 2009 г.).

Оценивая сложившуюся ситуацию в секторе оптовой торговли, следует признать, что отмеченных позитивных тенденций для осуществления прорыва было все-таки недостаточно. Например, значение баланса изменения оптового **товарооборота**, несмотря на заметное замедление темпов сокращения, так и не вышло из отрицательной зоны. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде составил -5% против -25% в I квартале 2010 г. (-26% во II квартале 2009 г.).

Тем не менее, преобладание положительных тенденций позволяет утверждать, что после кризиса 2009 г. отрасль перешла в фазу активного восстановления.

Улучшение общеэкономической конъюнктуры способствовало ускорению обновления и расширения **ассортимента реализуемых товаров** – баланс оценки изменения показателя увеличился по сравнению с предшествующим кварталом на 4 п. п. и составил $+6\%$ (-1% во II квартале 2009 г.). Активнее расширялся ассортимент в оптовых фирмах, реализующих продовольствие и товары первой необходимости.

Ситуация со **складскими запасами** во II квартале 2010 г. в оптовых организациях складывалась в том же ключе, что и в предыдущем периоде. Большинство респондентов (84%) оценили уровень запасов товаров как «нормальный».

Структура **поставщиков и потребителей** товаров во II квартале 2010 г. формировалась из предприятий-производителей, оптовых и оптово-посреднических фирм, организаций розничной торговли, физических лиц и прочих организаций.

Основными поставщиками товаров, как и в предыдущем квартале, оставались предприятия-изготовители продукции и оптовые фирмы. У оптовых фирм приобреталось более половины (51%) от общего объема покупок, у предприятий производителей – 44%.

Не изменилась во II квартале 2010 г. **география закупок и продаж товаров оптовыми организациями**.

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

Распределение объемов продаж по местонахождению покупателей в анализируемом квартале сохранилось практически без изменений. Основную часть товаров (83% от общего объема продаж) торговые организации реализовывали предприятиям и фирмам, расположенным в одном с ними регионе.

Порядок расчетов оптовых торговых организаций с поставщиками и покупателями реализуемых товаров во II квартале не изменился.

Осталась на уровне предыдущего квартала и система расчетов организаций оптовой торговли с поставщиками продукции, при которой доля безналичных расчетов была основной и составила 95% от общего объема расчетов. Доля наличных расчетов составила 3%, взаимозачетов – 1%. В обследованных организациях векселя, другие финансовые инструменты и бартер как формы расчетов практически не использовались.

В расчетах с покупателями оптовика в анализируемом квартале применяли преимущественно безналичные и наличные расчеты (82 и 16% от общего объема расчетов), доля взаимозачетов оставалась на уровне 1%.

II. Цены

Большинство предпринимателей во II квартале 2010 г. предпочли сохранить инструменты ценообразования, направленные на увеличение цен реализуемых товаров. Одной из главных причин послужила ответная реакция оптовиков на дальнейшее повышение в анализируемом периоде закупочных цен поставщиками товаров.

По сравнению с началом года баланс оценки изменения **цен покупки** во II квартале вырос на 4 п. п. и составил +52%, а баланс оценки изменения **цены реализации** прибавил 3 п. п., составив +48% (+42% в аналогичном периоде 2009 г.).

Во II квартале коррекция цен в сторону повышения коснулась большинства видов реализуемых оптовиками товаров. Активное увеличение темпов роста цен отмечалось в оптовых фирмах, реализующих металлы и металлические руды, топливо. В частности, продолжая наращивать цены на свою продукцию, производители вновь пытались компенсировать прогрессирующее подорожание сырья – железорудных концентратов, коксующегося угля, металлолома, флюсов, что, в свою очередь, вызвало цепную реакцию оптовиков, выразившуюся в росте цены реализации. Так, баланс оценки изменения цены на металлы и металлические руды в анализируемом периоде по сравнению с I кварталом 2010 г. вырос на 17 п. п. и составил +50%.

III. Финансово-экономическая ситуация

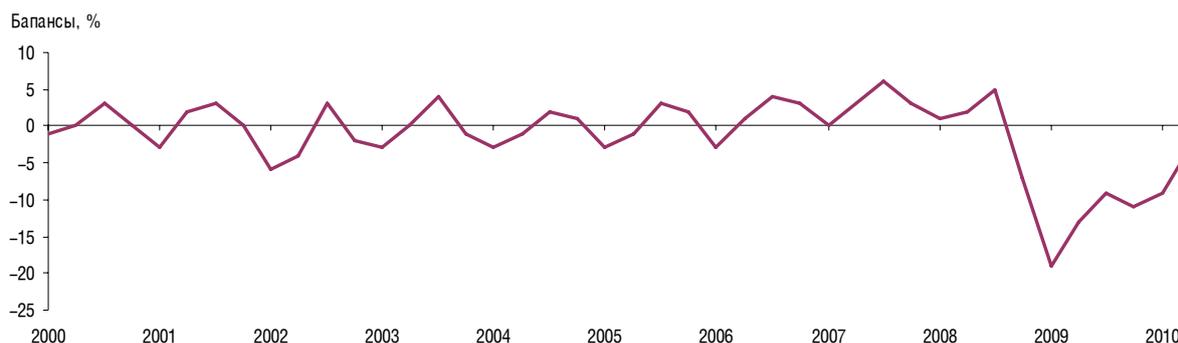
Во II квартале наблюдалось замедление темпов снижения финансовых показателей деятельности оптовых фирм.

В частности, баланс оценки динамики **обеспеченности кредитными и заемными финансовыми средствами** впервые с начала 2009 г. перешел в положительную зону и составил +2% против –3% в предыдущем периоде (–10% в аналогичном периоде 2009 г.).

Данные позитивные изменения наблюдались преимущественно у оптовых фирм, реализующих автомобильные детали, узлы и принадлежности, топливо, химические продукты, машины и оборудование.

В анализируемом квартале замедлились темпы снижения обеспеченности **собственными финансовыми ресурсами**: баланс оценки изменения показателя во II квартале 2010 г. составил –3% против –9% в предшествующем периоде (–13% во II квартале 2009 г.).

Рис. 30. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами

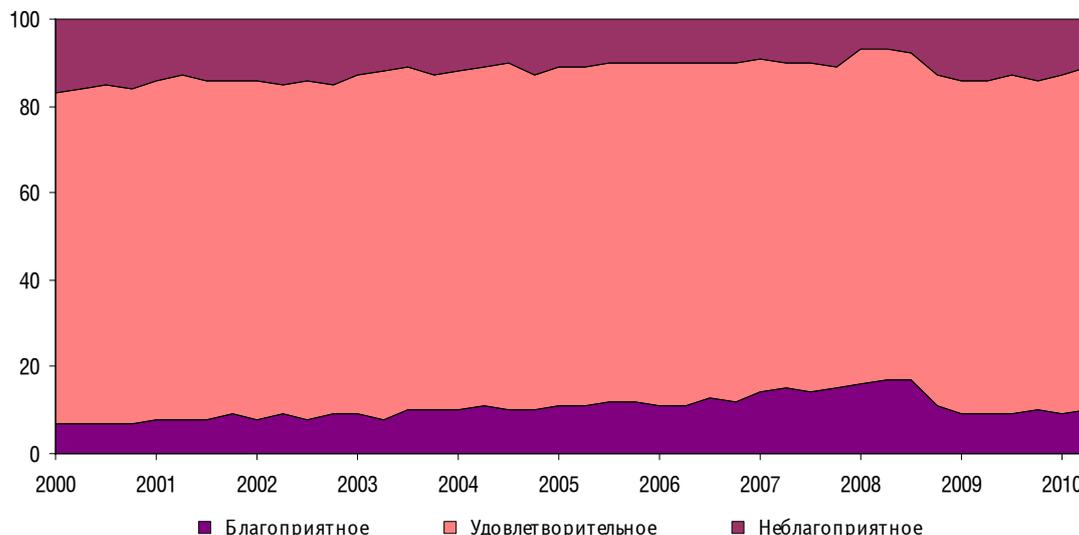


Во II квартале 2010 г. наблюдалась тенденция к замедлению снижения **прибыли**: баланс оценки изменения показателя составил -5% против -27% в предшествующем квартале (-28% во II квартале 2009 г.). Очевидно, в ближайшее время для оптовых организаций финансовое «оздоровление» сохранит статус приоритета.

Практически без изменений оставалась **структура источников финансирования** оптовых организаций. Как и прежде, доля собственных оборотных средств в общем объеме используемых источников финансирования составляла основную часть – 70% , кредитных и заемных – 18% , финансовых средств клиентов – 10% , прочих средств – 2% .

Экономическая ситуация в секторе оптовой торговли большинством (79%) руководителей характеризовалась как «удовлетворительная».

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

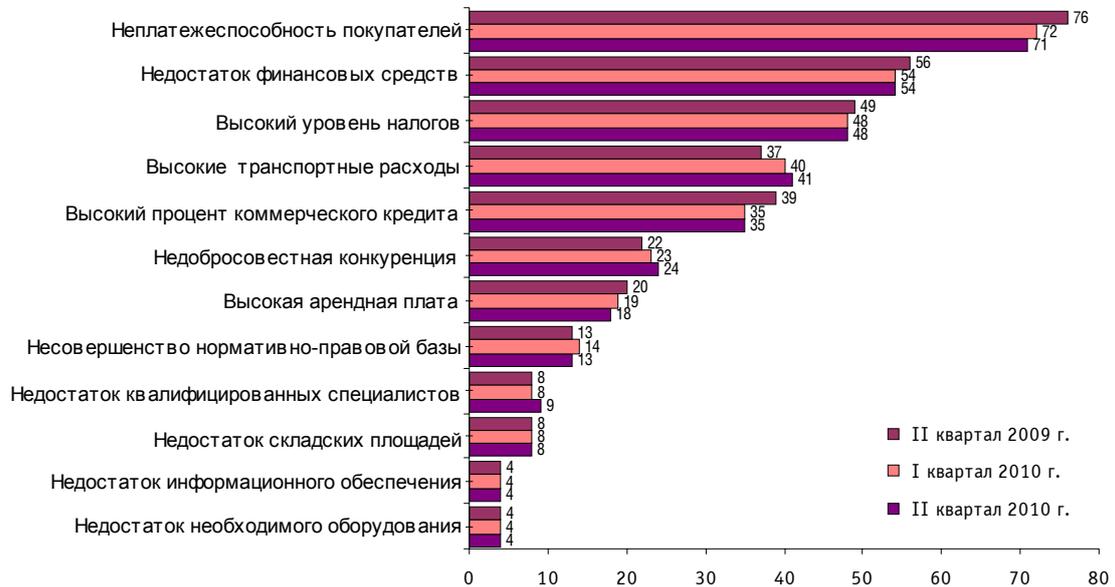


IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли

Ослабление влияния факторов, оказывающих лимитирующее влияние на деятельность оптовых организаций во II квартале 2010 г. по сравнению с соответствующим периодом 2009 г., очевидно. Однако несколько настораживает давление на деятельность оптовых фирм финансовых ограничений. Это, прежде всего, **«недостаток финансовых средств»**, **«высокий процент коммерческого кредита»**, **«высокий уровень налогов»**. Следует обратить внимание на неизменное негативное воздействие на деятельность оптовых фирм и других факторов, в числе которых **«недостаток необходимого оборудования»**, **«недостаток складских площадей»**, **«недостаток информационного обеспечения»**.

Последовательное ослабление негативного воздействия ограничительного фактора «неплатежеспособность покупателей» свидетельствует о том, что общеэкономическая конъюнктура постепенно становится более благоприятной для развития данного сектора экономики.

Рис. 32. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %



Таким образом, исходя из результатов обследования оптовых фирм во II квартале 2010 г., можно с уверенностью констатировать, что отрасль вышла на траекторию восстановительного роста, однако в среднесрочной перспективе вряд ли стоит ожидать быстрого восстановления утраченных позиций. По всей видимости, продолжение положительного тренда будет зависеть от позитивных изменений в реальном секторе экономики и секторе домашних хозяйств.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ⁹

Таблица 1

Базовые промышленные организации¹⁰

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													
	2008	В	-7	10	20	16	10	11	6	7	5	4	-19	-28
		С	54	55	52	53	53	59	58	56	56	55	48	46
	2009	В	-34	-6	7	1	-4	3	6	4	0	-1	-7	-7
		С	41	51	49	51	52	59	58	54	53	55	52	52
	2010	В	-22	-2	11	13	5	15						
		С	50	47	47	48	50	50						
	2010	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем ¹¹												
		В	1	-3	-2	19	29	31	28	28	24			
		С	58	58	58	56	50	50	51	52	56			
Спрос на продукцию	Уровень в текущем месяце ¹¹													
	2008	В	-27	-25	-21	-22	-22	-22	-24	-23	-23	-28	-41	-55
		С	69	71	75	74	73	73	72	72	72	70	57	44
	2009	В	-60	-62	-59	-57	-55	-50	-53	-50	-47	-47	-44	-42
		С	38	36	39	41	42	47	45	48	50	51	53	54
	2010	В	-46	-46	-43	-39	-35	-31						
		С	50	50	53	57	61	65						
	2010	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем												
		В	2	6	5	13	22	24	22	24	20			
		С	62	65	63	60	56	56	56	56	63			
Запасы готовой продукции	Уровень в текущем месяце ¹¹													
	2008	В	3	4	3	4	4	7	7	5	7	6	8	9
		С	74	74	73	73	72	71	71	71	69	70	66	62
	2009	В	10	10	10	9	9	9	7	5	4	4	1	-2
		С	59	59	62	64	63	67	66	68	69	69	70	69
	2010	В	-3	-3	-1	-2	-1	0						
		С	68	68	68	70	69	73						

⁹ В приведенных данных сезонная составляющая не исключена.

¹⁰ 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).

¹¹ Компонент индекса предпринимательской уверенности.

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.		
Цены реализации готовой продукции	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем														
	2008	В	31	28	26	28	27	25	25	19	20	14	3	-2	
		С	62	66	69	65	63	60	65	69	68	68	70	69	
	2009	В	0	9	11	6	3	1	2	5	7	8	6	6	
		С	69	67	73	71	73	77	79	79	79	78	80	81	
	2010	В	17	16	12	16	13	12							
		С	72	76	76	72	75	73							
	Численность занятых	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем													
		2010	В	-20	-19	-20	-14	-11	-10	-5	-2	0			
С			66	67	66	71	70	73	70	72	75				
Экономическая ситуация	Уровень в текущем месяце														
	2008	В	-2	-1	-1	-1	-2	0	-2	-1	-2	-5	-15	-25	
		С	85	85	86	87	85	84	85	86	85	85	79	71	
	2009	В	-30	-32	-32	-29	-28	-25	-26	-24	-23	-22	-23	-20	
		С	67	64	64	67	68	71	70	71	73	72	73	74	
	2010	В	-24	-22	-22	-20	-18	-14							
		С	73	72	74	75	77	76							
	2010	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем													
		В	4	2	4	14	18	21	19	20	21				
С			68	70	70	67	65	65	65	66	69				

Строительство

			I	II	III	IV				I	II	III	IV	
Общее экономическое положение	Уровень в текущем квартале						Портфель заказов	Уровень в текущем квартале ¹¹						
	2008	B	2	8	12	3		2008	B	-15	-10	-9	-13	
		C	74	76	76	77			C	81	86	87	83	
	2009	B	-24	-24	-20	-21		2009	B	-35	-36	-33	-33	
		C	66	66	70	69			C	63	62	65	65	
	2010	B	-25	-21				2010	B	-36				
		C	67	69					C	62				
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2010	B	-4	10	13			2010	B	-5	10			
		C	80	76	75				C	77	72			
Физический объем работ	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Оценка производственных мощностей относительно спроса на СМР	Уровень в текущем квартале						
	2008	B	6	26	29	11		2008	B	-13	-9	-7	-9	
		C	60	54	55	61			C	85	89	91	87	
	2009	B	-26	-17	-10	-13		2009	B	-24	-23	-20	-20	
		C	50	53	56	57			C	72	73	76	76	
	2010	B	-25	-11				2010	B	-21	-19			
		C	53	53					C	73	75			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ¹¹					
	2010	B	-6	10	15				2010	B	-8	5		
		C	76	70	69			C		80	77			
Цены на строительные материалы	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Цены на СМР	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2008	B	87	89	90	81		2008	B	70	71	73	67	
		C	13	11	10	13			C	28	27	25	29	
	2009	B	58	52	53	53		2009	B	37	29	25	31	
		C	24	32	35	37			C	39	43	45	47	
	2010	B	59	61				2010	B	38	38			
		C	37	35					C	48	50			
	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					
2008		B	0	12	16	5	2008		B	-2	7	6	-1	
		C	63	62	61	65			C	55	52	53	56	
2009		B	-28	-22	-19	-18	2009		B	-19	-15	-13	-15	
		C	51	57	59	58			C	46	51	54	50	
2010		B	-24	-15			2010		B	-15	-8			
		C	57	61					C	52	54			

Таблица 3

Уровень загрузки производственных мощностей

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Промышленное производство	2008	62	62	63	63	63	65	63	63	64	66	61	56
	2009	51	50	53	52	53	57	54	55	57	56	56	55
	2010	53	54	55	57	57	60						
		I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строительство	2008		66			68			70			68	
	2009		58			58			57			57	
	2010		57			58							

Таблица 4

Розничная торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ¹¹					Заказы на поставку товаров	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2008	В	7	14	13		9	2008	В	12	18	16	18
		С	67	70	69		67		С	53	59	52	52
	2009	В	-11	-8	-1		6	2009	В	-7	-11	-2	6
		С	62	66	69		70		С	53	53	55	54
	2010	В	-2	2				2010	В	-6	1		
С		72	70			С	58		59				
2010	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ¹¹					2010	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	В	8	15	17			В	5	13	13			
С	70	69	69		С	65	65	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						
	2008	В	10	19	21		25	2008	В	3	13	14	17
		С	34	37	35		35		С	43	46	43	42
	2009	В	-15	-17	-2		4	2009	В	-15	-19	-7	2
		С	29	31	34		34		С	37	38	41	42
	2010	В	-16	-3				2010	В	-16	-4		
С		34	37			С	44		48				
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2008	В	0	1	2		-1	2008	В	1	10	9	11
		С	76	77	76		73		С	46	48	47	47
	2009	В	-12	-16	-11		-7	2009	В	-16	-21	-13	-5
		С	69	70	70		73		С	40	41	41	43
	2010	В	-10	-9				2010	В	-17	-9		
С		75	77			С	43		43				

«Деловой климат в России» во II квартале 2010 года

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV			
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Складские запасы	Уровень в текущем квартале ¹¹							
	2008	В	52	56	54		53	2008	В	-4	-3	-3	-5	
		С	42	40	42		39		С	87	88	86	86	
	2009	В	59	56	49		45	2009	В	-7	-6	-8	-9	
		С	31	34	39		45		С	86	85	83	82	
	2010	В	48	36				2010	В	-6	-7			
		С	42	48					С	86	87			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2010	В	42	44	44				2010	В	-2	-1	0	
		С	50	48	48					С	84	85	84	

Таблица 5

Оптовая торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ¹¹					Складские запасы	Уровень в текущем квартале ¹¹						
	2008	В	0	8	8		-13	2008	В	-3	-5	-5	-8
		С	70	72	70		63		С	87	87	85	82
	2009	В	-26	-13	-10		-6	2009	В	-11	-11	-13	-10
		С	62	65	66		66		С	81	81	81	80
	2010	В	-12	-1				2010	В	-10	-8		
		С	70	69					С	82	84		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ¹¹						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2010	В	-5	10	13				2010	В	-7	-2	2
		С	71	68	71			С		77	82	80	
Оптовый товарооборот	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2008	В	-10	3	18		-9	2008	В	-11	1	13	-12
		С	22	21	20		17		С	31	29	29	26
	2009	В	-45	-26	4		-2	2009	В	-43	-27	1	-5
		С	19	18	18		18		С	25	23	27	25
	2010	В	-25	-5				2010	В	-23	-6		
С		19	17			С	27		26				
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены закупки	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2008	В	65	69	62		32	2008	В	67	75	66	37
		С	29	27	28		28		С	25	23	24	25
	2009	В	31	42	52		36	2009	В	38	52	60	48
		С	23	30	32		38		С	20	26	28	32
	2010	В	45	48				2010	В	52	56		
		С	37	38					С	32	34		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
2010	В	43	46	42		2010		В	49	53			
	С	45	46	47			С	41	41				
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						
	2008	В	1	2	5		-7	2008	В	4	5	6	-7
		С	77	76	77		71		С	78	77	76	73
	2009	В	-19	-13	-9		-11	2009	В	-13	-10	-9	-6
		С	67	71	69		69		С	71	72	73	74
	2010	В	-9	-3				2010	В	-3	2		
С		-73	75			С	75		76				