ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИСИЭЗ ISSEK

Институт статистических исследований и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РЕАЛЬНОМ СЕКТОРЕ И СФЕРЕ УСЛУГ РОССИИ ВО II КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА



Август ‘15

Москва

ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Институт статистических исследований и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РЕАЛЬНОМ СЕКТОРЕ И СФЕРЕ УСЛУГ РОССИИ ВО II КВАРТАЛЕ 2015 ГОДА

Москва
2015

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» во II квартале 2015 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2015 – 41 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический бюллетень «Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» во II квартале 2015 года, подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ[1] 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», 2014
При перепечатке ссылка обязательна

[1] Материал подготовлен в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии на государственную поддержку ведущих университетов Российской Федерации в целях повышения их конкурентоспособности среди ведущих мировых научно-образовательных центров, выделенной НИУ ВШЭ.

Методологический комментарий

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет результаты конъюнктурных опросов руководителей организаций в различных секторах экономики, проводимых Федеральной службой государственной статистики в режиме мониторинга.

Цель конъюнктурных обследований – оперативное получение и анализ качественной информации о состоянии и динамике показателей делового климата в различных секторах экономики.

Программа обследований базируется на международной практике изучения *уровня и тенденций изменения* предпринимательской активности.

В процессе обследований осуществляется анкетный опрос руководителей организаций о сложившихся в анализируемом периоде (месяце, квартале и т. д.) состоянии и изменениях экономической деятельности возглавляемых ими структур, а также их ожиданиях на краткосрочную перспективу.

В настоящее время проводятся конъюнктурные обследования по следующим видам деятельности:

- ежемесячно осуществляется мониторинг деловой активности свыше 4 тыс. крупных и средних промышленных предприятий различных видов экономической деятельности;
- в строительстве ежеквартально обследуется около 7 тыс. организаций, различных по формам собственности и численности занятых, более чем в 70 регионах Российской Федерации;
- в торговле ежеквартально обследуется свыше 4 тыс. организаций розничной торговли и около 3 тыс. предприятий оптовой торговли, различных по среднему однодневному товарообороту и численности занятых, практически во всех субъектах Российской Федерации;
- в сфере услуг ежеквартально обследуется около 5.5 тыс. организаций различных видов экономической деятельности из всех регионов России;
- ежегодно обследуется инвестиционная активность свыше 10 тыс. промышленных предприятий.

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

Вопросы в анкетах, связанные с оценкой текущего положения в организациях, основываются на сопоставлении фактических результатов с «нормальным»[2] 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.

[2] Под «нормальным» имеется в виду уровень достаточный для сложившихся условий в период обследования.

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 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** (ИПУ, 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.

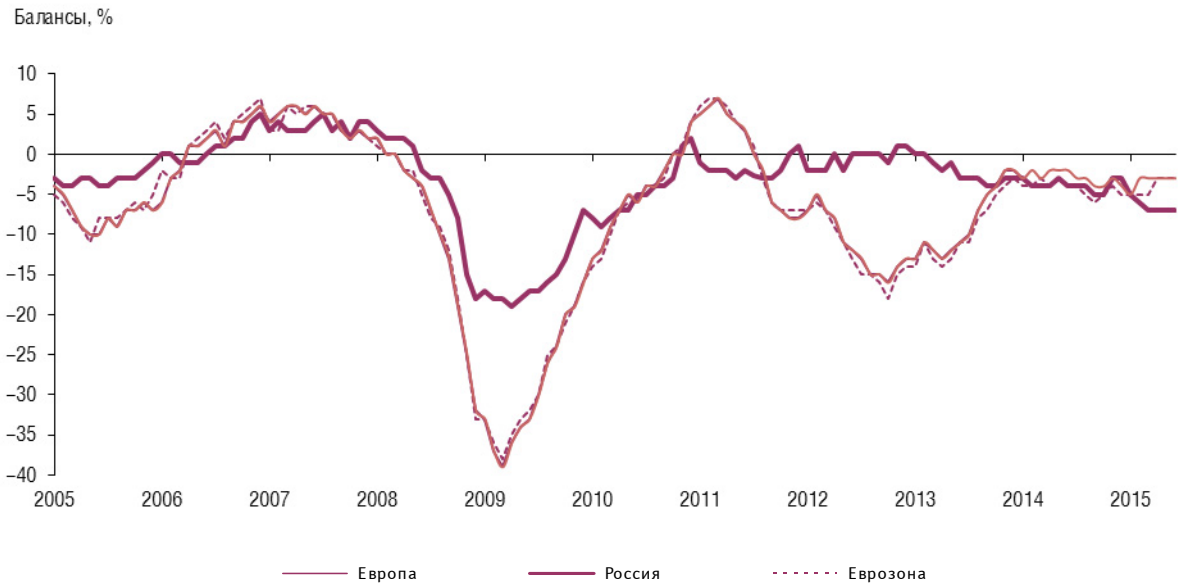
Информация, полученная в результате обобщения оценок руководителей организаций, может быть использована наряду со статистическими данными для оперативного анализа состояния экономики, сложившихся микроэкономических тенденций, разработки композитных индикаторов делового климата в секторах экономики, оценки 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 отраслей 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 более 20 тыс. руководителей предприятий и организаций различных секторов экономики страны (промышленности, строительства, розничной торговли, сферы услуг) и 5 тыс. респондентов, представляющих взрослое население страны.

Индексы предпринимательской уверенности[3]

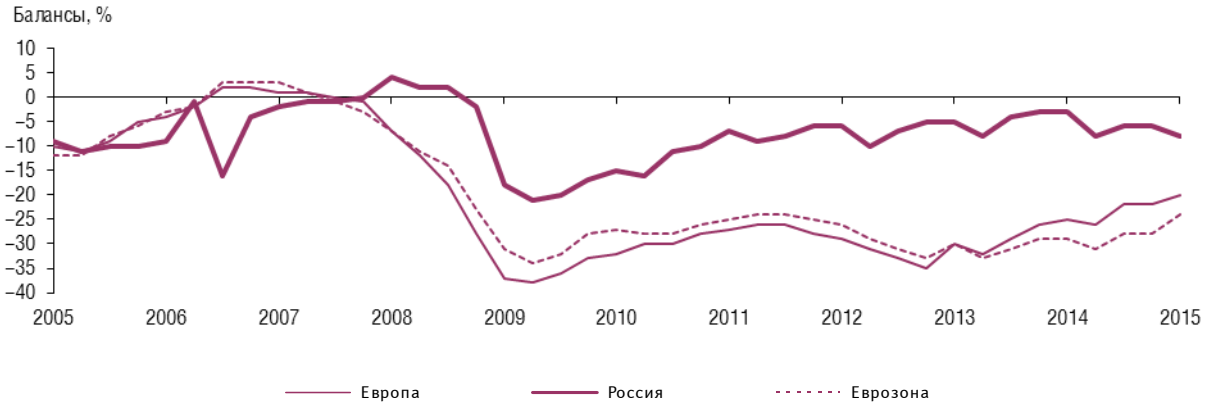
Рис. 1. **Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве**



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

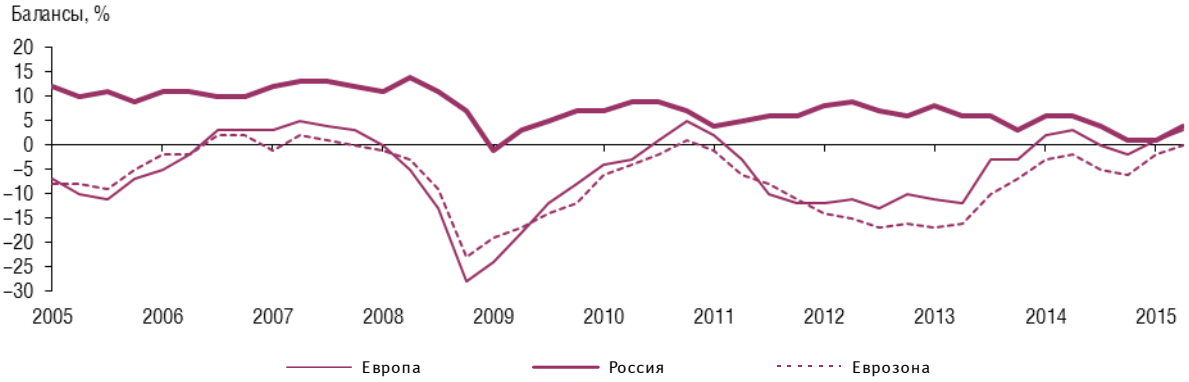
[3] Для стран Европы и зоны евро индексы предпринимательской уверенности рассчитываются по результатам ежемесячных обследований. Для России индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве рассчитывается по результатам ежемесячных обследований промышленных организаций, а индексы предпринимательской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

Рис. 2. **Индекс предпринимательской уверенности в строительстве**



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

Рис. 3. **Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле**



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

Промышленное производство[4]

I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежемесячных опросов руководителей около 4 тыс. крупных и средних промышленных предприятий в июле 2015 г., проводимых Федеральной службой государственной статистики в режиме ежемесячного мониторинга, в основном повторили достаточно низкие значения, данные в конце II квартала. Среди выявленных незначительных отклонений наблюдались как негативные, так и позитивные изменения:

- оценки респондентов спросовой ситуации полностью повторили итоги предыдущего месяца, однако их мнения об изменении объемов производства незначительно улучшились;
- отмечен незначительный рост текущих цен, как на отгруженную продукцию, так и на сырье и материалы;
- продолжилась негативная тенденция к ухудшению собственных финансовых ресурсов и прибыли предприятий;

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

- сокращение персонала проходило практически теми же темпами, что и в последние два года, т. е. не наблюдалось каких-либо серьезных кризисных всплесков;
- средний уровень загрузки производственных мощностей не изменился и составил 60%.

Величина Индекса предпринимательской уверенности (ИПУ) в промышленности пятый месяц подряд сохраняет значение (–7%).

Рис. 4. **Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве**



Среди трех укрупненных видов промышленной деятельности в относительно лучшем положении находились предприятия добывающих отраслей. В частности, ИПУ в добывающей промышленности вырос по сравнению с июнем текущего года на 1 п. п., составив в июле (– 5%).

II. Производственная ситуация

Баланс оценок изменения внутреннего **спроса** на промышленную продукцию в начале II полугодия сохранил значение предыдущего месяца - (–4%).

Рис. 5. **Динамика оценки изменения спроса на продукцию промышленных организаций**

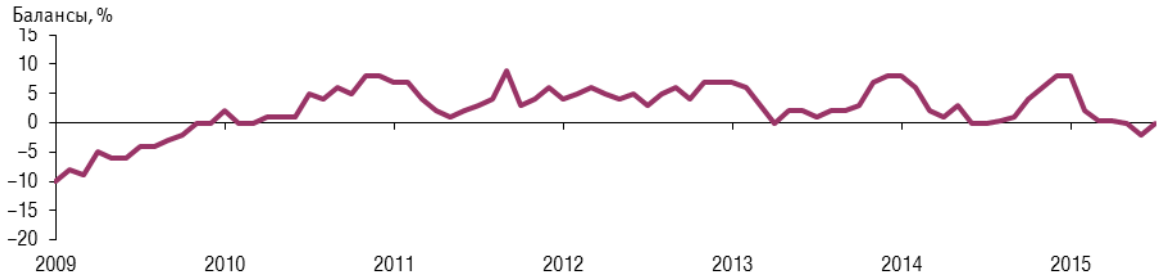


В анализируемом периоде заметное снижение спроса отмечалось в организациях, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, выпускающих резиновые и пластмассовые изделия. Лучшая спросовая ситуация наблюдалась на предприятиях по производству пищевых продуктов, а также добывающих полезные ископаемые, кроме топливно-энергетических.

Негативные тенденции в динамике спроса несколько ухудшили оценки **уровня портфеля заказов**, являющегося одним из составляющих **ИПУ**. Исходя из мнений респондентов, баланс оценки изменения данного показателя уменьшился за месяц на 1 п. п., составив (–39%).

В июле баланс оценки изменения **выпуска** перешел из отрицательной в нейтральную область, составив (0%), вернувшись к значениям марта–мая текущего года.

Рис. 6. **Динамика оценки изменения выпуска основного вида продукции промышленных организаций (в натуральном выражении)**



Несколько лучше, чем в других видах деятельности, сложилась производственная ситуация на предприятиях, выпускающих пищевые продукты (включая напитки) и табак, а также кожу, обувь и изделия из кожи.

В анализируемом периоде стабильной сохранилась ситуация с **запасами готовой продукции** на складах. В результате баланс оценки изменения показателя, как и в предыдущих трех месяцах, составил (–2%). При этом 85% респондентов считают сложившийся уровень запасов на своих предприятиях «достаточным».

В целом по промышленности **средний уровень загрузки** производственных сохранил значение июня и составил 60%. По мнению около 80% респондентов, данный уровень загрузки производственных мощностей будет достаточным для удовлетворения ожидаемого в ближайшие полгода спроса на продукцию.

Рис. 7. **Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей промышленных организаций**

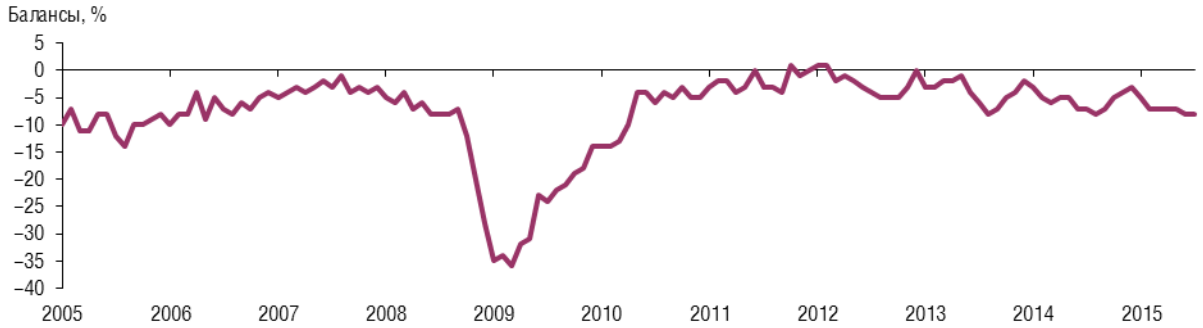


Лидерами по интенсивности использования производственных мощностей, как и ранее, являлись предприятия, производящие кокс и нефтепродукты (78%), обрабатывающие древесину и производящие изделия из дерева (73%). Низкий уровень загрузки производственных мощностей зафиксирован в организациях, производящих транспортные средства и оборудование (51%), а также в сфере производства и распределения электроэнергии, газа и воды (49%). Позитивную динамику данного показателя продемонстрировали организации, производящие прочие неметаллические минеральные продукты (с 58 в июне до 61% в июле), а также добывающих полезные ископаемые, кроме топливно-энергетических (с 60 до 62%). Снижение данного показателя отмечалась в сфере текстильного и швейного производства (с 68 до 66%). Без изменений остался уровень загрузки мощностей на предприятиях, выпускающих резиновые и пластмассовые изделия, машины и оборудование.

В промышленных организациях сохраняется необходимость повышения технического уровня производства. В частности, не ослабевало сдерживающее воздействие фактора **«изношенность и отсутствие оборудования»** (26% респондентов). Более интенсивное его проявление наблюдалось, как и ранее, в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (более 50%).

Сложность конъюнктурного момента сказалась и на рынке труда. По оценкам респондентов, в июле продолжилось вялотекущее сокращение **численности занятых**. В частности, баланс оценки изменения показателя не изменился и составил (–8%). 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 лишь 8% руководителей предприятий. Около 80% руководителей в ближайшей перспективе не планируют кадровых изменений.

Рис. 8. **Динамика оценки изменения численности занятых в промышленных организациях**



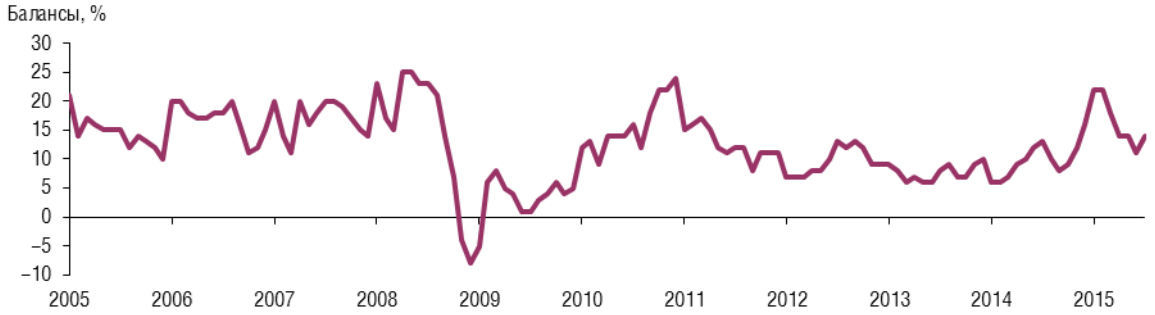
Часть промышленных организаций продолжала ощущать недостаток **квалифицированных работников,** при этом доля таких предприятий в годовом интервале продолжала уменьшаться (с 23 в июле 2014 г. до 20% в июле 2015 г.). Наибольшие проблемы с данной категорией специалистов выявлены в организациях, производящих кожу, обувь и изделия и кожи (38%), а также выпускающих машины и оборудование (37%).

III. Цены

В начале II полугодия динамика **цен на реализуемую продукцию** характеризовалась некоторым ускорением роста: баланс оценки изменения показателя вырос по сравнению с июнем на 3 п. п., составив (+14%). Наиболее активный их рост был характерен для предприятий химического производства, а также выпускающих резиновые и пластмассовые изделия.

Одновременно наблюдался повышательный **ценовой тренд на потребляемое сырье и материалы**. В результате, цены на сырье и материалы по сравнению с июнем ускорили темпы роста: баланс оценки данного показателя составил (+30%), что на 1 п. п. выше июньского значения. Заметный рост цен на потребляемые материальные ресурсы наблюдался в сфере производства кожи, обуви и изделий из кожи, а также целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности.

Рис. 9. **Динамика оценки изменения цен на продукцию промышленных организаций**



IV. Финансово-экономическая ситуация

Анализ финансово-экономического положения промышленных организаций в июле показал некоторое замедление темпов сокращения финансовой составляющей деятельности предприятий. Так, баланс оценки изменения обеспеченности промышленных предприятий **собственными финансовыми средствами** продолжал характеризоваться отрицательными значениями и составил (–13%) (–14% в июне). Наибольший дефицит собственных финансовых средств отмечался на предприятиях, производящих кожу, обувь и изделия из кожи, транспортные средства и оборудования.

Рис. 10. **Динамика оценки изменения обеспеченности промышленных организаций собственными финансовыми средствами**

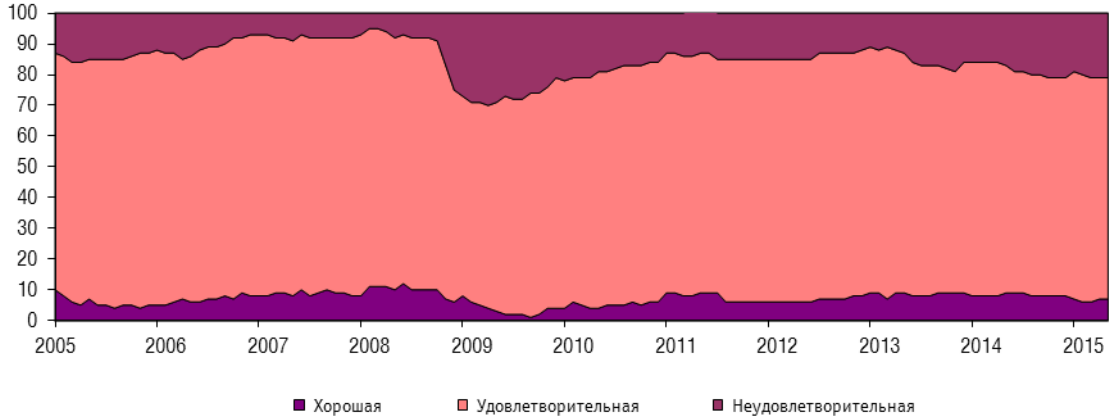


В середине 2015 года удалось лишь приостановить сокращение **прибыли:** баланс оценки изменения значения данного показателя сохранил отрицательное значение, однако увеличился по сравнению с июнем на 1 п. п., составив (–17%). Наиболее благополучная ситуация с прибылью складывалась в промышленных организациях, производящих электрооборудование, электронное и оптическое оборудование.

В результате конъюнктурных изменений, сопровождавших промышленную деятельность в июле, баланс оценки изменения **экономической ситуации** составил (–7%). При этом, в целом большинство «директорского корпуса» (около 80%) оценили экономическое положение своих предприятий как «благоприятное» и «удовлетворительное» (7 и 72% соответственно).

Рис. 11. **Динамика оценки экономической ситуации в промышленных организациях**

Доля организаций от их общего числа, %

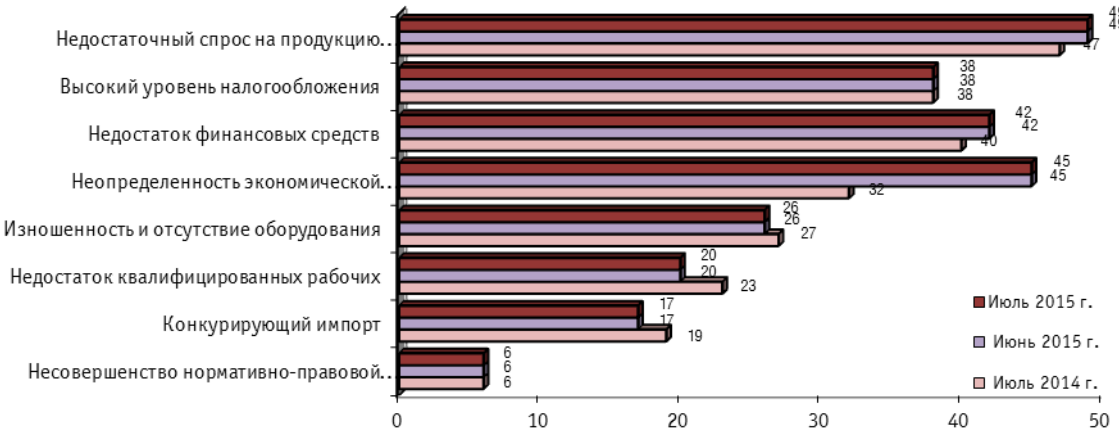


V. Факторы, ограничивающие деятельность промышленных организаций

Среди факторов, лимитирующих производство, в середине года по-прежнему выделялись три лидера: **недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке**, **неопределенность экономической ситуации** и **недостаток финансовых средств**.

Рис. 12. **Оценка факторов, ограничивающих деятельность промышленных организаций**

Доля организаций от их общего числа, %



Прослеживалась тенденция ослабления негативного влияния на производство таких ограничений как **«недостаток квалифицированных рабочих»** и **«конкурирующий импорт»**.

Строительство

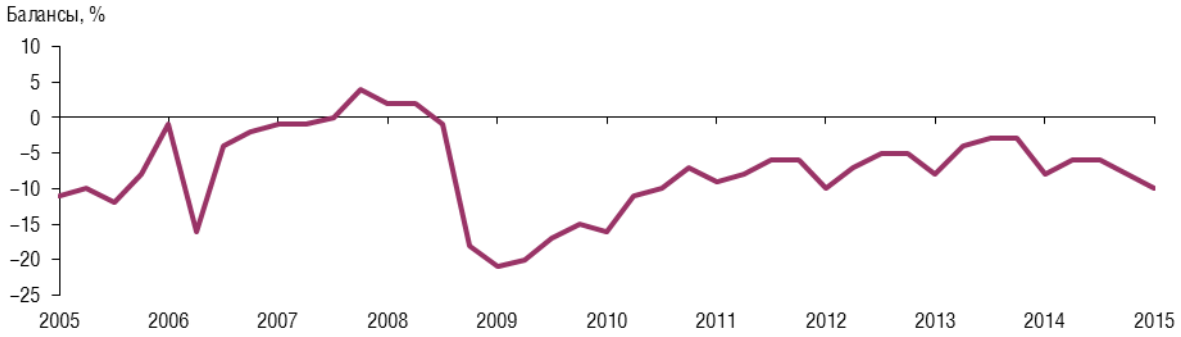
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей свыше 6.6 тыс. строительных организаций различных по численности занятых в 80 субъектах РФ, проводимых Федеральной службой государственной статистики в режиме мониторинга во II квартале 2015 г, **выявили дальнейшее ухудшение подавляющего большинства основных операционных показателей, характеризующих состояние делового климата в отрасли**:

- 22% респондентов сообщили, что уровень портфеля заказов на их предприятиях был «ниже нормального» (*хуже, чем в предыдущем квартале, но лучше, чем среднее значение в 2014 году*), 77% респондентов оценили данный уровень, как «нормальный»;
- более 20% руководителей заявили о снижении числа заключенных договоров (*хуже, чем в предыдущем квартале, но лучше, чем среднее значение в прошлом году*). Две трети организаций сохранили число договоров на уровне I квартала 2015 г.;
- почти четверть подрядных организаций сократили физический объем строительных работ. В то же время 20% из числа участников опроса сообщили о росте данного показателя;
- 28% респондентов сообщили о сокращении численности занятых в своих организациях, одновременно 12% организаций увеличили численность по сравнению с предыдущим кварталом (*худший результат за последние пять лет*);
- 57% участников опроса констатировали рост «своих» расценок на выполняемые объемы СМР (*в предыдущем квартале о росте расценок на СМР сообщили 60% респондентов*);
- 80% подрядных организаций ощутили рост «чужих» цен на строительные материалы (*примерно такая же доля организаций ожидает увеличение цен в III квартале*);
- четверть строительных фирм ухудшили показатель обеспеченности собственными финансовыми ресурсами по сравнению с предыдущим кварталом, о росте данного показателя сообщили 10% респондентов (*худший результат за последние пять лет*);
- прогнозы респондентов на III квартал 2015 г. практически по всем ключевым показателям строительной деятельности самые худшие за последние пять лет.

В результате произошедших изменений основных показателей строительной деятельности во II квартале 2015 г. Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в строительстве снизился по сравнению с I кварталом на 2 п. п., составив (-10%), что на 2 п. п. ниже, чем в соответствующем периоде прошлого года.

Рис. 13. **Индекс предпринимательской уверенности в строительстве**



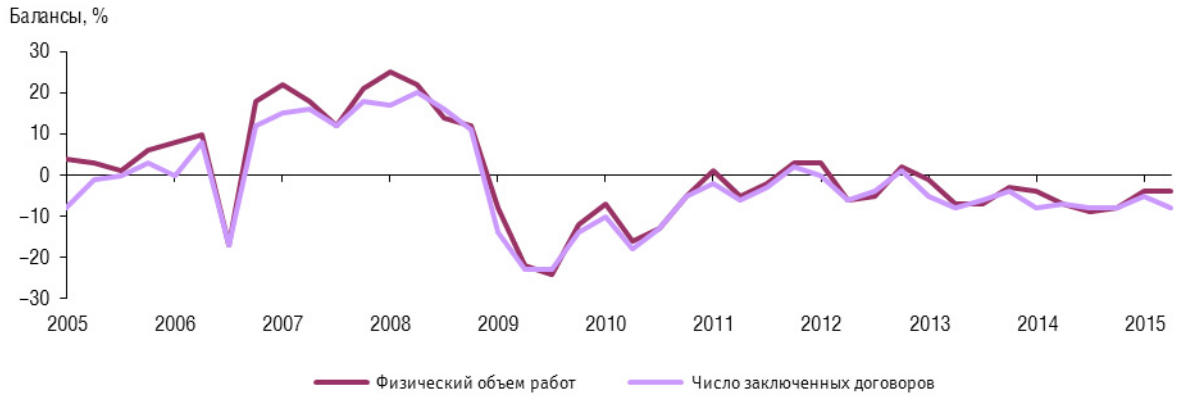
Снижение индекса было обусловлено существенным ухудшением одного из его компонентов — оценки уровня портфеля заказов строительных организаций.

Во всех округах Российской Федерации наблюдался спад деловой активности, но с различной степенью интенсивности. В разрезе численности занятых самое значительное снижение индекса произошло в организациях с численностью занятых от 50 до 100 человек (на 6 п. п. – (-14%)).

II. Производственная ситуация

Сложная экономическая обстановка во II квартале 2015 г. способствовала сохранению в отрасли отрицательной динамики как оценки уровня портфеля заказов строительных организаций, так и изменения числа заключаемых новых договоров: баланс оценки уровня показателя составил (-21)%, что ниже, чем в предыдущем квартале на 4 п.п. При этом доля организаций, у которых производственная программа соответствовала «нормальному» уровню, составила 77%.

Рис. 14. **Динамика оценок изменения физического объема работ и числа заключенных договоров в строительных организациях**



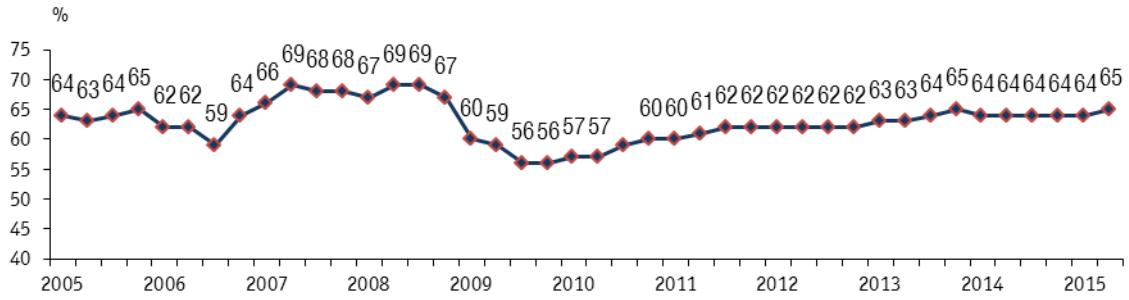
Доля руководителей, отметивших увеличение по сравнению с предшествующим кварталом **числа заключенных договоров**, снизилась с 17 до 13%. Две трети (66%) представителей строительного бизнеса сообщили о том, что ситуация с заказами на подрядные работы не изменилась.

В отрасли сохранилась отрицательная динамика **физического объема выполненных работ** (баланс оценки изменения показателя сохранил значение предшествующего квартала (–4%)). При этом в крупных строительных компаниях балансовая оценка показателя составила (+3%), а в малых организациях – (–12%).

На момент опроса строительные организации были **обеспечены заказами в среднем** на срок 6 месяцев. Самая многочисленная группа предприятий (31%) имела в своем распоряжении договоров на период от 1 до 3 месяцев, 11% организаций – менее 1 месяца, 8% – более года. Как и ранее, крупные компании были снабжены заказами на более продолжительное время, чем малые (8 и 4 месяца соответственно).

В отчетном квартале **средний уровень загрузки производственных мощностей** в отрасли составил 65%. При этом 5% организаций имели уровень загрузки не более 30%, 10% организаций – свыше 90%. Наибольшая доля (34%) строительных организаций использовала мощности от 51 до 60%.

Рис. 15. **Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях**

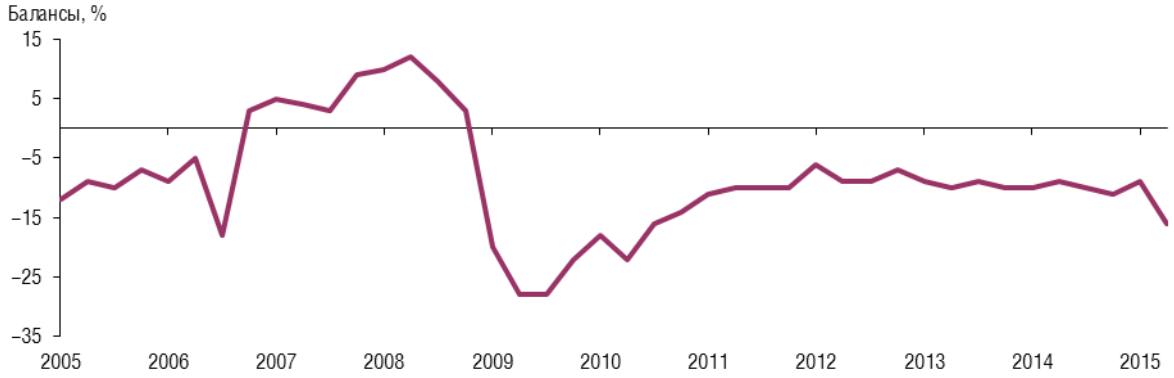


В крупных строительных компаниях степень загрузки имеющихся мощностей была выше, чем в малых (69 против 60%).

При оценке **производственных мощностей относительно спроса на ближайший год** большая часть (86%) руководителей предприятий полагали, что имеющихся будет достаточно, но 14% респондентов сообщили, что их будет не хватать. При этом из крупных фирм практически каждый десятый (9%) респондент отметил дефицит мощностей под будущие заказы, а из малых строительных организаций – каждый пятый (21%) предприниматель.

Во II квартале 2015 г. отмечалось ускорение тенденции к сокращению **численности занятых** по сравнению с I кварталом: доля компаний, в которых увольняли персонал, увеличилась на 4 п. п. (28%), тогда как доля тех, в которых штаты расширялись, уменьшилась на 3 п. п. (12%). 60% руководителей строительных организаций сохранили численный состав своих компаний на уровне предшествующего периода. В результате баланс оценки предпринимателями изменения показателя составил (-16%).

Рис. 16. **Динамика оценки изменения численности занятых в строительных организациях**

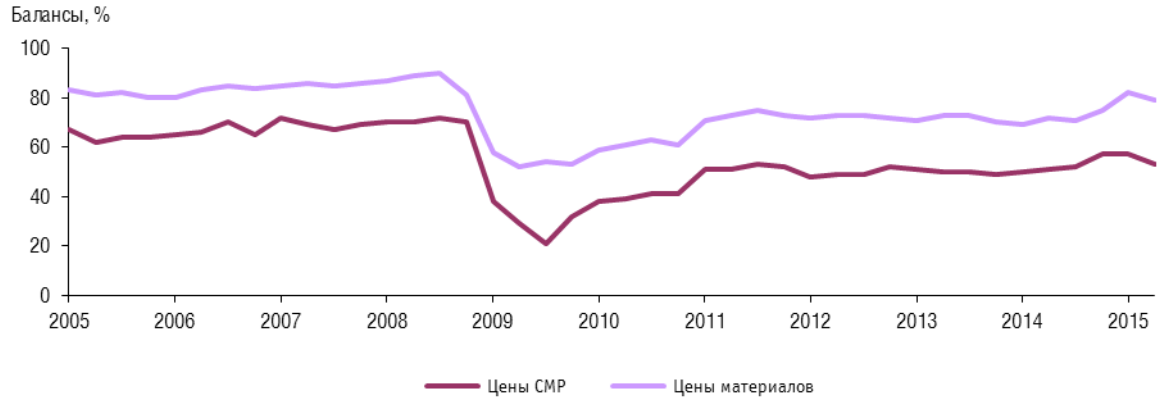


Третий квартал подряд идет снижение влияния фактора «недостаток квалифицированных рабочих». Во II квартале 18% руководителей ощущали дефицит профессиональных кадров, что ниже оценки предшествующего квартала на 1 п. п.

III. Цены

По мнению участников опроса в отрасли сохранился рост **цен,** как **на строительные материалы,** так и **на строительно-монтажные работы**, хотя темпы роста показателей несколько замедлились: 80% представителей строительного бизнеса отметили возросшие по сравнению с предыдущим кварталом цены на строительные материалы. О повышении расценок на производимые работы заявили более половины (57%) предпринимателей. Каждая из этих оценок была ниже значений предшествующего квартала на 3 п. п.

Рис. 17. **Динамика оценок изменения цен на строительно-монтажные работы и строительные материалы в строительных организациях**



IV. Финансово-экономическая ситуация

В I квартале 2015 г. в отрасли продолжилась отрицательная динамика **обеспеченности собственными финансовыми ресурсами**: баланс оценки изменения показателя составил (–10%). Две трети (67%) респондентов известили, что обеспеченность их компаний собственными финансовыми средствами осталась на уровне предшествующего квартала. В крупных компаниях значение показателя составило (–8%) против (–5%) кварталом ранее, а в малых организациях –(–14%) против (–11%).

В отрасли сохранилась тенденция к росту **прибыли** строительных организаций: баланс оценки изменения показателя остался положительным (+16%). Вместе с тем, у большинства (77%) участников строительного бизнеса доходность сохранилась на уровне предшествующего квартала.

Рис. 18. **Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в строительных организациях**



Во II квартале 2015 г. в отрасли продолжилась отрицательная динамика **обеспеченности собственными финансовыми ресурсами** и при этом темпы сокращения показателя ускорились. По сравнению с предыдущим кварталом доля организаций, в которых они уменьшились, возросла на 5 п. п. (25%). Практически две трети (62%) респондентов ответили, что обеспеченность их компаний собственными финансовыми средствами осталась на уровне предшествующего квартала. В итоге баланс оценки изменения показателя составил (–15%).

Доля предпринимателей, заявивших об увеличении по сравнению с предыдущим кварталом **прибыли**, составила 18%. Об уменьшении показателя сообщили 5% руководителей. Три

четверти (76%) участников опроса сообщили, что доходность их бизнеса сохранилась на уровне предшествующего квартала. В результате баланс оценки изменения показателя отметился положительным значением (+13%), что, однако ниже оценки предшествующего квартала на 3 п. п.

Во II квартале 2015 г. наблюдалось ухудшение по сравнению с предшествующим кварталом ситуации с обеспеченностью строительных организаций **кредитными и заемными финансовыми средствами**, баланс оценки изменения показателя снизился на 4 п. п., составив (–11%).

Недостаточный спрос на продукцию, низкая платежеспособность заказчиков и высокие ставки по кредитам в коммерческих банках не способствовали повышению **инвестиционной активности** организаций. По сравнению с предыдущим кварталом баланс оценки показателя снизился на 2 п. п. и составил (–9%). В каждой пятой (22%) подрядной организации инвестирование, как явление, вообще отсутствовало.

Среди строительных организаций с различной численностью занятых наиболее активно осуществляли инвестиционную деятельность крупные фирмы (90% организаций), малых организаций было значительно меньше (61%).

Средняя обеспеченность организаций отрасли **финансированием** на момент опроса, по-прежнему, не превышала 5 месяцев. Треть предприятий (33%) была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 18% организаций – на срок менее 1 месяца, 6% – более года.

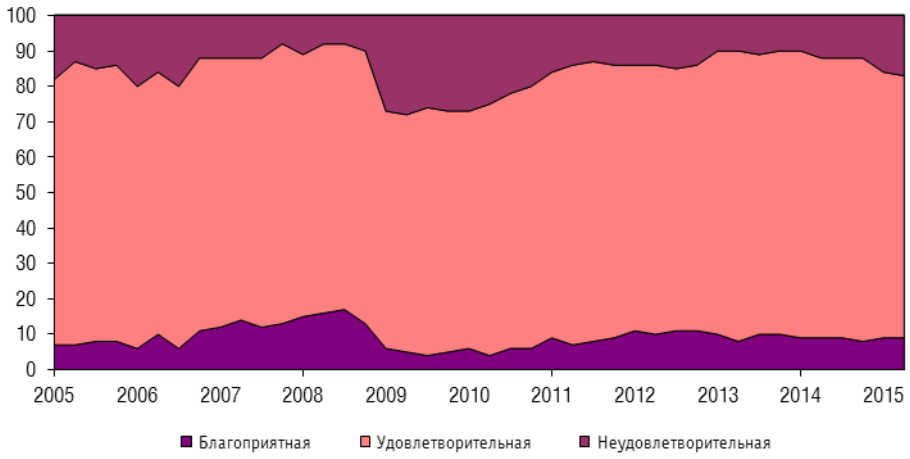
Как и ранее, крупные строительные фирмы были обеспечены денежными ресурсами на более длительный, чем малые организации, период (7 и 3 месяца соответственно).

По итогам опроса в среднем до 6% выполненных контрактов не проходили официального оформления, и в среднем на 6% занижались объемы подрядных работ на величину стоимости неоприходованных материалов заказчика.

Во II квартале 2015 г. практически три четверти участников опроса (74%) оценили общую **экономическую ситуацию** своих организаций как «удовлетворительную». По сравнению с предшествующим кварталом баланс оценки **изменения** показателя снизился на 1 п. п. и составил (–8%).

Рис. 19. **Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях**

Доля организаций от их общего числа, %



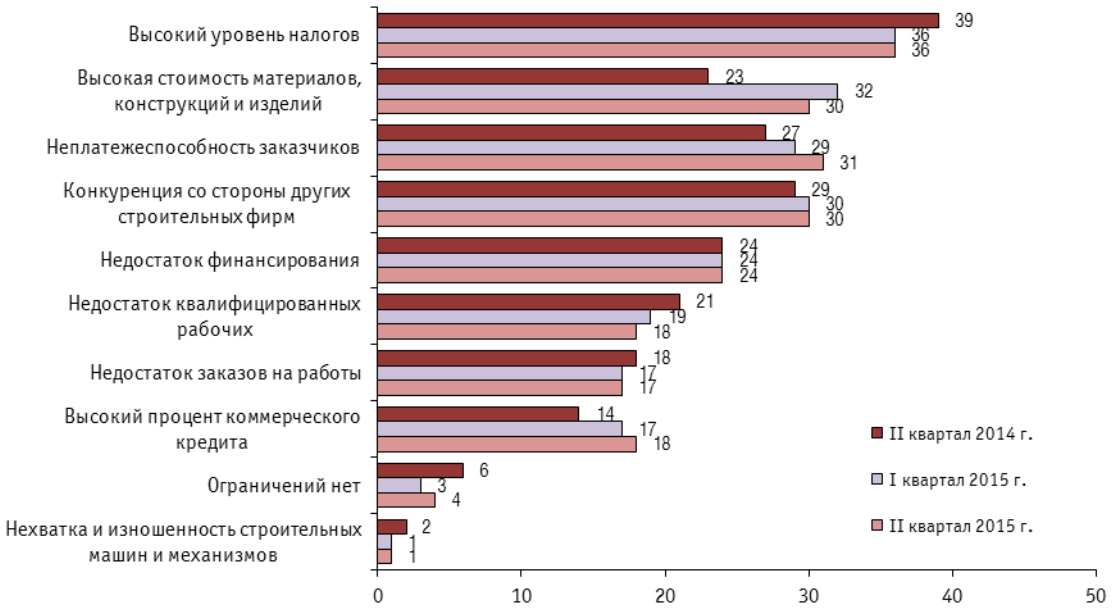
Несколько выше, чем в целом по отрасли, оценили экономическое положение своих организаций представители крупных фирм с численностью занятых более 250 человек. Так, доля предпринимателей, охарактеризовавших состояние своих организаций как благоприятное (11%), была на 1 п. п. меньше, чем доля респондентов с неудовлетворительной оценкой (12%). Аналогичное соотношение мнений участников опроса из группы малых организаций составило 7% и 23%.

V. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций

Во II квартале 2015 г. из всей совокупности проблем, мешающих развитию строительного бизнеса, руководители организаций чаще других называли **«высокий уровень налогов», «неплатежеспособность заказчиков» и «высокую стоимость материалов, конструкций и изделий»**.

Рис. 20. **Оценка факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций**

Доля организаций от их общего числа, %



В группах строительных организаций с различной численностью занятых оценки влияния лимитирующих производственную деятельность факторов распределились следующим образом:

- негативное воздействие высокого уровня налогов чаще отмечали представители строительного бизнеса из малых компаний, чем крупных (36 и 32% соответственно);
- высокая стоимость стройматериалов, конструкций и изделий беспокоила предпринимателей, как из малых фирм, так и крупных (37 и 25% соответственно);
- распространенность такого явления, как неплатежеспособность потребителей, осложняла деятельность, как малых, так и крупных организаций (34 и 30%);
- на конкуренцию со стороны других строительных фирм указали руководители, как малых строительных фирм, так и крупных (33 и 31% соответственно);
- недостаток финансирования острее ощущали участники опроса из крупных организаций, чем из малых (26 и 19% соответственно);
- дефицит заказов на подрядные работы оставался более актуальной проблемой для малых организаций, чем крупных (22 и 13% соответственно).

Розничная торговля

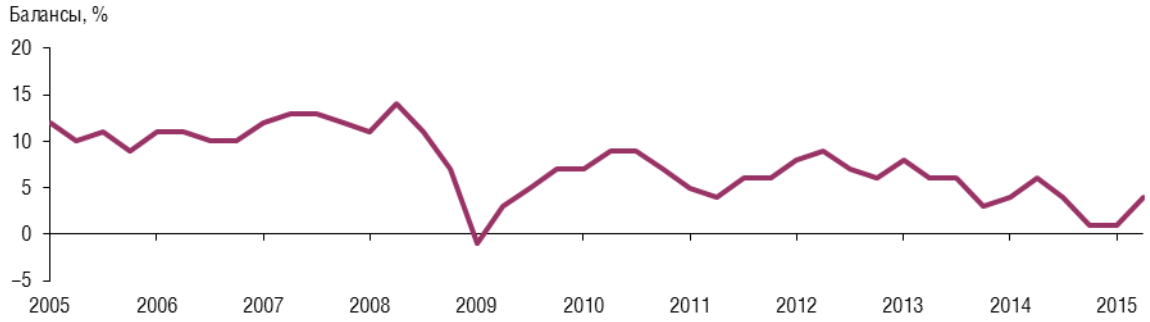
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей около 4 тыс. организаций розничной торговли позволяют констатировать, что во II квартале 2015 года отмечены некоторые позитивные изменения в динамике операционных показателей торгового процесса относительно предшествующих периодов:

- замедлилось снижение спроса;
- наблюдалась некоторая компенсация отрицательных максимумов по объему продаж в натуральном выражении и товарообороту;
- снились темпы сокращения численности занятых;
- расширился ассортимент реализуемых товаров.

В результате во II квартале в секторе розничной торговли отмечен рост индекса предпринимательской уверенности (ИПУ), значение которого после полугодового нахождения в околонулевой зоне, возросло на 3 п. п. до (+4%).

Рис. 21. **Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле**



Положительная коррекция Индекса явилась следствием улучшения предпринимательских ожиданий на III квартал текущего года. Другим источником активизации торговой деятельности следует считать весенне-летний период, хотя даже этого влияния оказалось недостаточно, чтобы «раскачать» все сегменты розничной торговли.

В частности, во II квартале с. г. снижение **спроса на реализуемые товары** констатировали 28% респондентов. Баланс оценок изменения показателя составил (-7%) против (- 11%), сохранившись в диапазоне минимальных значений за все время наблюдений.

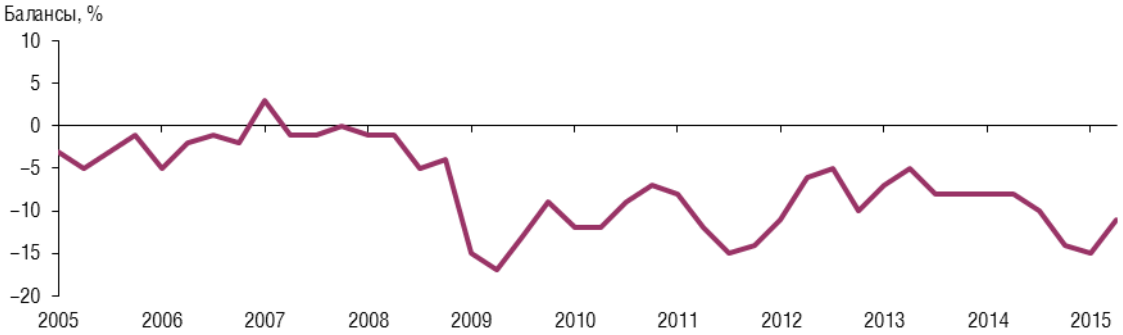
Некоторая компенсация отрицательных максимумов зафиксирована и по таким индикаторам торговли, как **объем продаж в натуральном выражении и товарооборот**. Относительно I квартала сжатие данных показателей замедлилось. Балансовые значения составили (-10%) и (-9%) против (-15%) и (-13%) соответственно.

Рис. 22. **Динамика оценки изменения объема продаж в натуральном выражении в организациях розничной торговли**



Изменения конъюнктуры практически не повлияла на состояние рынка труда в сфере розничной торговли. По итогам I полугодия сокращение занятости в отрасли продолжилось, хотя и меньшими темпами, о чем сообщили около 30% предпринимателей (баланс оценки изменения численности составил (-11%) против (-15%) кварталом ранее).

Рис. 23. **Динамика оценки изменения численности занятых в организациях розничной торговли**



Во II квартале, впервые после годового сжатия, наблюдалось расширение **ассортимента** реализуемых товаров: баланс оценок изменения данного показателя увеличился до (+8%). Наибольший рост товарного предложения прослеживался в организациях, реализующих продовольственные товары. Санкционный режим будет способствовать дальнейшему насыщению ассортимента с учетом процесса импортозамещения.

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

II. Цены

Повышение цен реализации констатировали большинство (56%) руководителей торговых фирм, однако, впервые с 2014 года, инфляционный разгон приостановился: балансовое значение изменения показателя снизилось с (+56%) до (+54%). По ожиданиям большинства предпринимателей, и в III квартале данная тенденция продолжится.

Рис. 24. **Динамика оценки изменения цен реализации в организациях розничной торговли**



Основной вклад в текущую инфляцию внес **продовольственный сегмент:** по итогам I полугодия доля респондентов, констатировавших рост цен, продолжала превышать 60%. Инфляционный разгон в своих фирмах по-прежнему отмечали 55% руководителей организаций, реализующих **непродовольственные товары**.

Исходя из результатов обследования, **средний сложившийся уровень торговой наценки** в организациях составил 26%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила получение прибыли, должна составить около 40%.

В то же время, средний уровень торговой наценки в розничных организациях **по социально значимым продовольственным товарам** сохранил значение 18%, тогда как, по мнению предпринимателей, средний уровень, который был бы необходим для получения прибыли, составил 27%.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранялась практически без изменений **система расчетов с поставщиками** – 54% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара.

Система наличных расчетов с поставщиками товаров традиционно применялась руководителями менее активно. Наличные расчеты проводились в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 22 и 17% руководителей соответственно.

III. Финансово-экономическая ситуация

Во II квартале наблюдались более позитивные, нежели в начале года, предпринимательские оценки, характеризующие ситуацию с собственными средствами фирм и прибылью. Тем не менее, динамика показателей продолжала характеризоваться низкими отрицательными значениями, лишь отчасти преодолевшими порог критических минимальных значений двух предшествующих кварталов. В частности, практически более трети предпринимателей продолжали констатировать уменьшение **прибыли** относительно предшествующего квартала: балансовое значение изменения показателя составило (-11%).

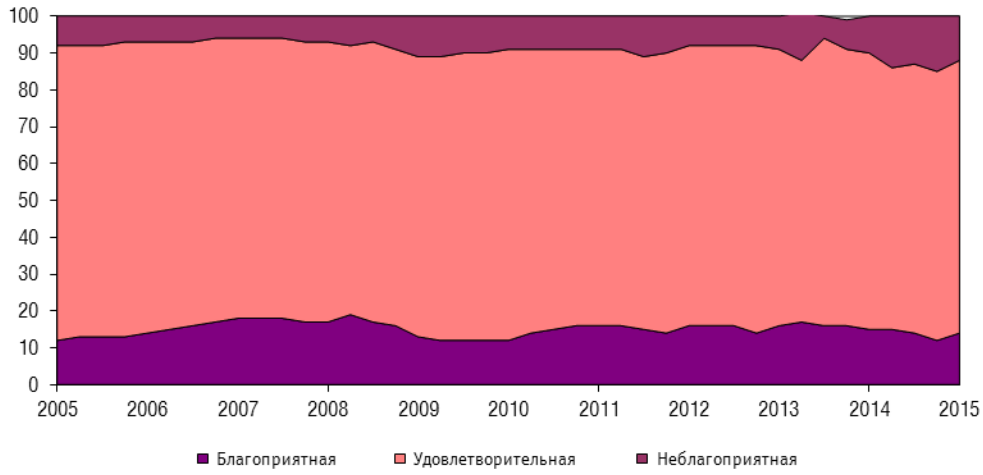
Рис. 25. **Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами и прибылью в организациях розничной торговли**



В результате относительного снижения негативных тенденций в анализируемом периоде балансовое значение оценки изменения **экономической ситуации** в розничных организациях составило (-1%) против (-7%) в I квартале. Доля руководителей, оценивших финансово-экономическое положение своих организаций как «благоприятное» и «удовлетворительное», составила 88%.

Рис. 26. **Динамика оценки экономической ситуации в организациях розничной торговли**

Доля организаций от их общего числа, %

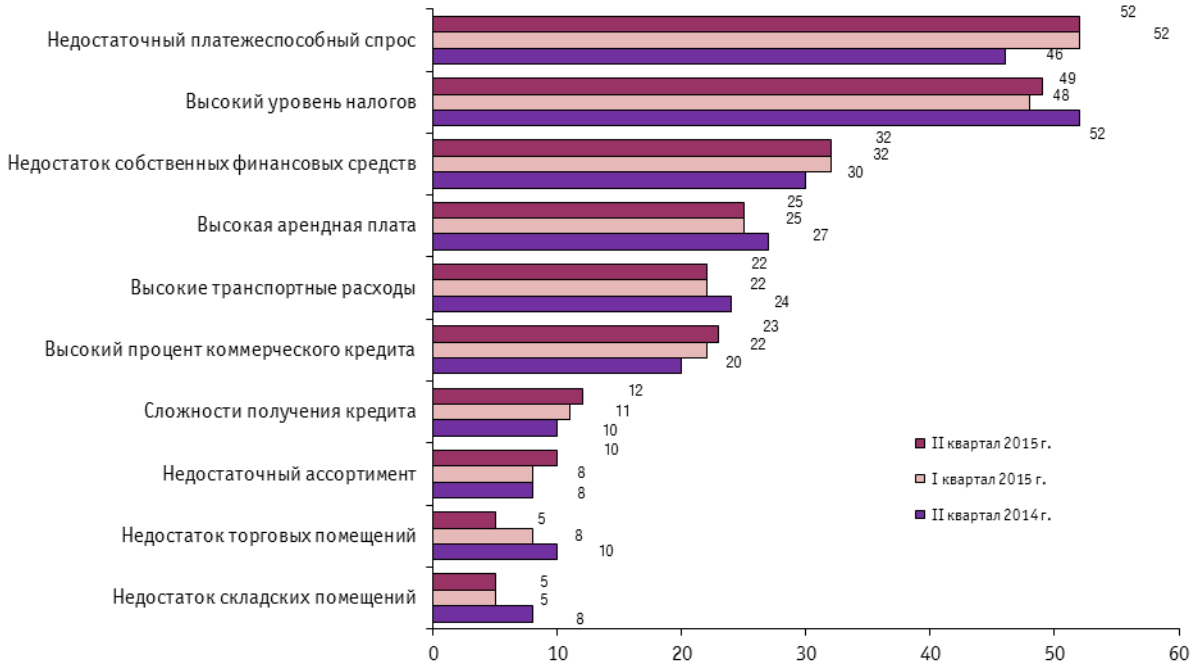


IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

Во II квартале 2015 года не произошло смены в рейтинге факторов, ограничивающих торговую деятельность. Негативное лидерство сохранил фактор **«недостаточный платежеспособный спрос»**.

Рис. 27. **Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций розничной торговли**

Доля организаций от их общего числа, %



В то же время осталась высокой доля предпринимателей, отметивших негативное влияние фактора **«высокий уровень налогов»**. Во II квартале оставалась высокой доля респондентов, указавших на **нехватку** в их фирмах **собственных финансовых средств** и **высокие процентные ставки за кредиты.**

Оптовая торговля

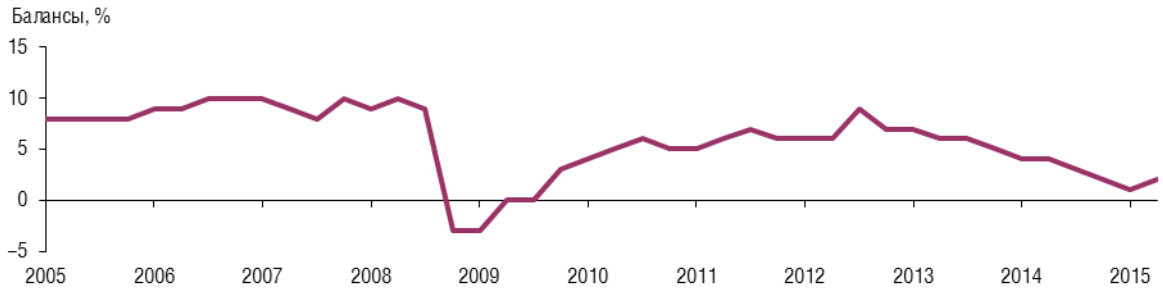
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты очередного ежеквартального опроса руководителей свыше 3 тыс. организаций оптовой торговли во II квартале 2015 г. позволяют судить о прекращении спада деловой активности, о чем свидетельствует разворот наиболее важных для торговли трендов:

- замедлились темпы сжатия спроса и объема реализации товаров;
- возобновилось расширения ассортиментной линейки;
- приостановился рост цен.

Тем не менее, индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в оптовой торговле во II квартале компенсировал лишь 1 п. п., увеличившись до отметки (+2%). При этом основной причиной роста ИПУ явилось усиление оптимизма предпринимательских ожиданий относительно изменения экономической ситуации в III квартале текущего года.

Рис. 28. **Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле**



Во II квартале более благоприятный деловой климат, чем кварталом ранее, отмечался в оптовых фирмах, реализующих такие социально-необходимые группы товаров, как:

- пищевые продукты (ИПУ продолжил рост и составил во II квартале (+4%) против (+2%) в I-м),
- парфюмерию и косметику (ИПУ составил (+4%) против (+3%)),
- фармацевтику (ИПУ составил (+2%) против (+1%)).

Несмотря на продолжающееся сжатие внутреннего потребления, вызванного восьмимесячным сокращением реальных располагаемых денежных доходов населения и по-прежнему высокой инфляционной составляющей, данные группы товаров остаются безальтернативным базовым источником жизнеобеспечения, что на протяжении последних нескольких кварталов представляет данным организациям определенное преимущество относительно других видов торговой деятельности. Кроме того, именно они демонстрируют наибольшую активизацию в процессе импортозамещения. Особенно выраженно этот процесс происходит в фармацевтическом и пищевом сегментах.

Особенно сложная ситуация сложилась в организациях, деятельность которых ориентирована на продажу автотранспорта и запчастей к ним. В частности, ИПУ в организациях, реализующих автотранспорт, по сравнению с I кварталом т. г. просел до (-6%) с (-1%), а автомобильные детали, узлы и принадлежности до (-9%) с (-7%). В фирмах, реализующих бытовую мебель и напольные покрытия, а также бытовые электротовары наблюдалась слабое торможение спада. ИПУ относительно I квартала отыграл только 1 п. п. и составили (-9) и (-4%) соответственно. В относительно благоприятном состоянии оказались оптовые фирмы, занятые в сфере продаж производственно-технической продукции. В частности, ИПУ по фирмам, реализующим топливо, возрос до (+4%) с (+2%); руду и металлы до (+3%) с (-1%); строительные и лесоматериалы до 0% с (-2%).

Рис. 29. **Динамика оценки изменения спроса в организациях оптовой торговли**



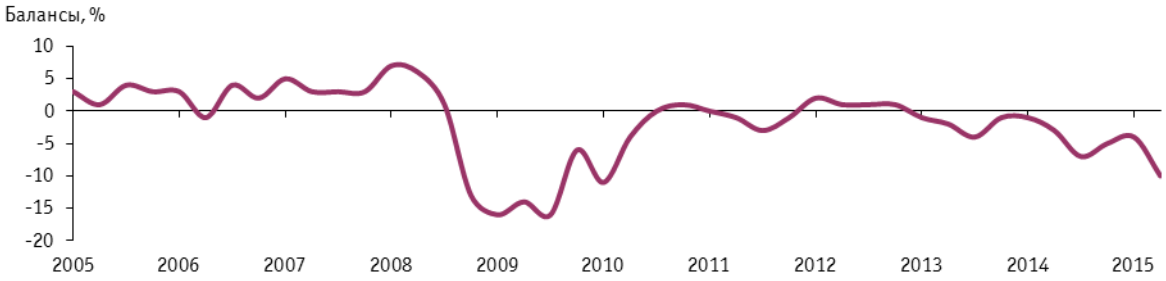
Во II квартале 2015 года впервые с конца 2013 года в организациях замедлились темпы сокращения **портфеля заказов** на реализуемую продукцию. В частности, баланс оценки изменения показателя увеличился относительно I квартала 2 п. п. и составил (-13%). В то же время, на 1.п.п. улучшил значение показатель **объем продаж**, балансовая оценка изменения которого составила (-15%). Остальные индикаторы торговли демонстрировали нисходящие тренды.

По итогам анализируемого периода в организациях продолжилось сокращение **товарооборота**, что констатировали 50% предпринимателей, баланс оценки показателя снизился относительно I квартала на 2 п. п., достигнув (-16%).

В анализируемом периоде наблюдалось дальнейшее сокращение **персонала**: балансовое значение изменения показателя снизилось сразу на 6 п. п. и составило (-10%).

Высока напряженность кадрового вопроса и в прогнозных оценках респондентов. Уже более 83% руководителей в ближайшей перспективе не планируют расширять штат.

Рис. 30. **Динамика оценки изменения численности занятых в организациях оптовой торговли**



По итогам I полугодия 2015 г., после более годового сжатия товарного предложения, проявились первые результаты комплексной диверсификации номенклатуры, заключающиеся в расширении **ассортимента** реализуемых товаров (баланс оценки изменения данного показателя увеличился относительно I квартала и составил (+3%).

Во II квартале темпы сокращения **объема складских запасов** продолжили усиление. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде составил (-7%) против (-6%) в I квартале 2015 г. В то же время, большинство руководителей (85%) констатировали, что уровень имеющихся складских запасов товара в их организациях соответствует «нормальному».

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

Анализ оценок предпочтений в выборе **поставщиков товаров** показал, что большинство предпринимателей продолжили в анализируемом периоде закупать товары в основном у предприятий-изготовителей продукции и в оптовых фирмах.

В то же время, распределение оптовыми фирмами реализуемых товаров по **покупателям** характеризовалось наибольшими поставками для оптовых и оптово-посреднических, а также розничных организаций (38 и 30% соответственно). Остальной товар предназначался предприятиям, физическим лицам и прочим организациям.

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

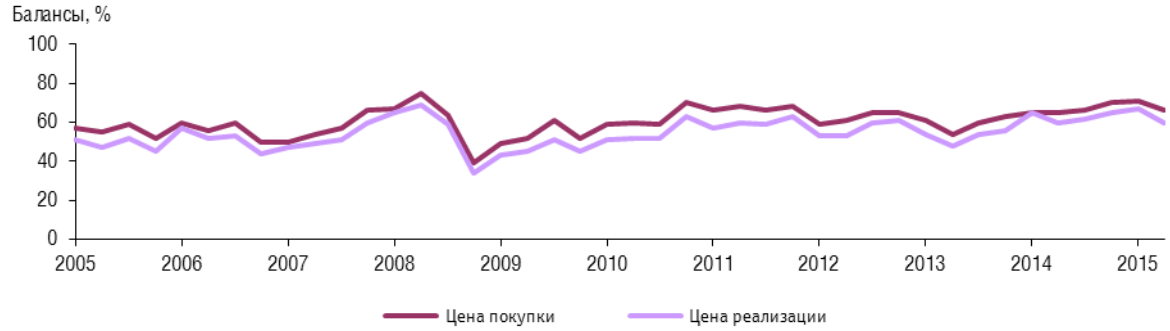
Сохранилось и распределение объемов продаж по местонахождению покупателей: основную часть товаров (80% от общего объема продаж) предприятия и оптовые фирмы реализовывали организациям, расположенным в одном с ними регионе.

II. Цены

Во II квартале 2015 г. впервые с середины 2013 г. зафиксировано замедление роста цен. Балансовое значение показателя относительно I квартала 22015 г. снизилось с (+67%) до (+60%), что соответствует значению II квартала 2014 г.

Тем не менее, факт повышения **цен реализации** по-прежнему констатировали большинство руководителей торговых фирм – 65% (70% в I квартале). Результаты обследования позволяют констатировать, что замедление роста цен поставщиков – производителей товаров отметили 70% респондентов против 76% в I квартале. Баланс оценки изменения **закупочной цены** снизился до (+66%) против (+71%) кварталом ранее.

Рис. 31. **Динамика оценок изменения цен покупки и реализации в организациях оптовой торговли**



Вместе с тем, по большинству ассортиментных групп наблюдаемые значения данных показателей продолжали находиться в зоне максимальных за всю историю проведения обследований. Акцентированные изменения произошли лишь в оптовых организациях, реализующих социальные группы товаров.

Порядок расчетов оптовых торговых организаций с поставщиками и покупателями реализуемых товаров во II квартале 2015 г. не изменился.

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

В финансовых отношениях с покупателями оптовики применяли преимущественно безналичные и наличные расчеты (86 и 12% от общего объема расчетов). Доля взаимозачетов составила только 2%.

III. Финансово-экономическая ситуация

Большинство руководителей (45%) констатировали снижение **прибыли** по итогам первого полугодия. В результате, если в I квартале баланс оценки изменения показателя составлял (-16%), то во II-м опустился до (-20%). Следует отметить, что более низкое значение фиксировалось в секторе лишь один раз - во II квартале 2009 и составляло (-27%).

Рис. 32. **Динамика оценки изменения прибыли в организациях оптовой торговли**

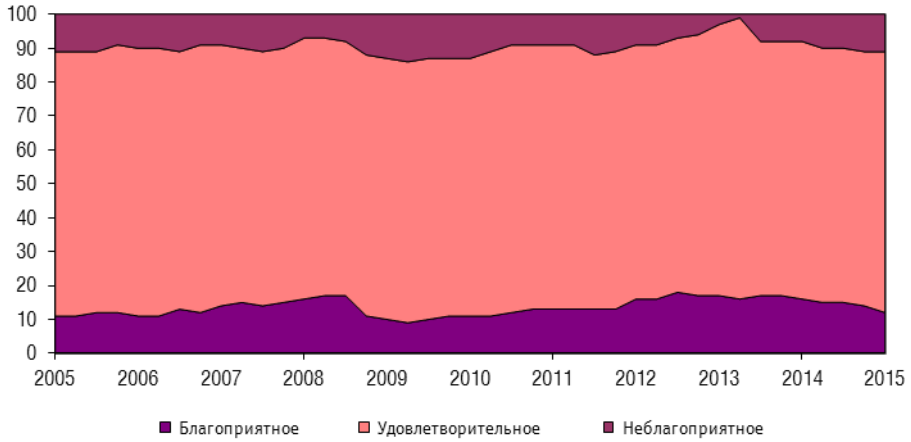


Структура источников финансирования оптовых организаций оставалась без изменений. Как и прежде, доля собственных оборотных средств в общем объеме использованных источников финансирования составляла основную часть – 68%, кредитных и заемных – 22%, финансовых средств клиентов – 9%, прочих средств – 1%.

В связи с продолжающимися дестабилизирующими процессами, в организациях оптовой торговли не произошло улучшение **экономической ситуации.** Баланс оценки изменения показателя сохранил значение I квартала на отметке (-8%).

Рис. 33. **Динамика оценки экономического положения в организациях оптовой торговли**

Доля организаций от их общего числа, %



IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли

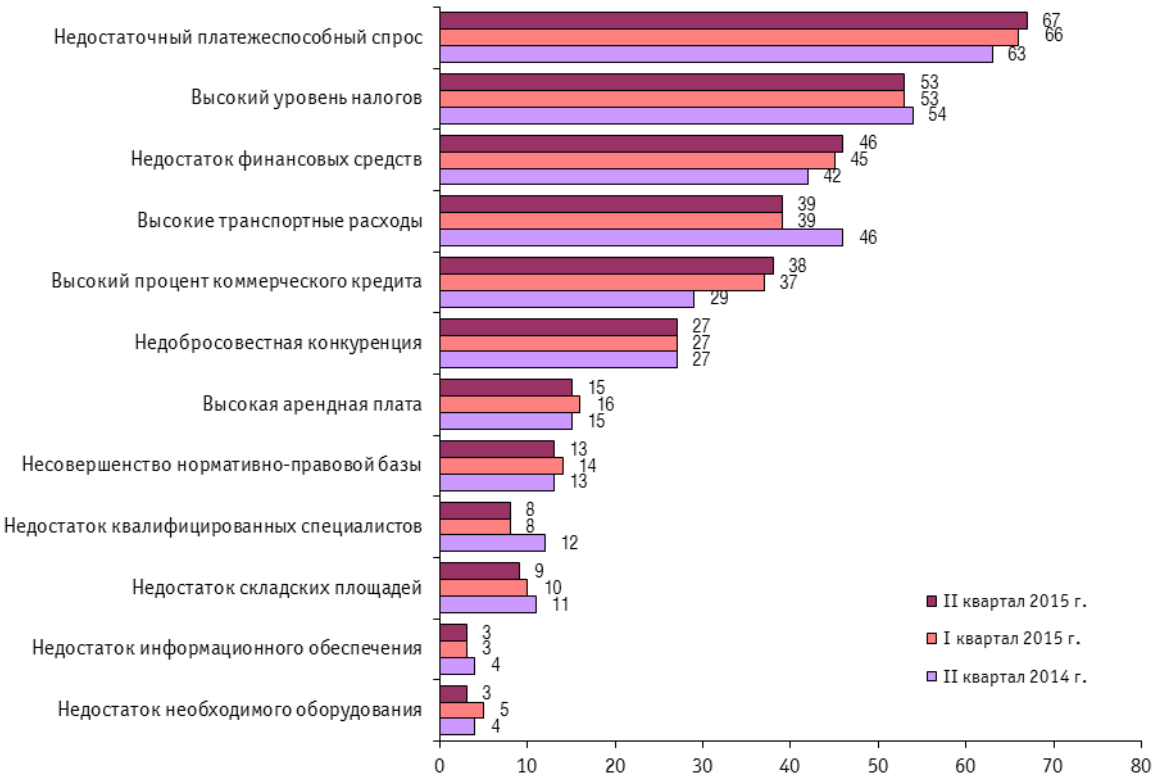
Во II квартале для 67% респондентов **недостаточный платежеспособный спрос** стал первоочередным негативным обстоятельством, затрудняющим их торговую деятельность.

Сегментация организаций по видам деятельности показала усиление влияния данного фактора, а наиболее негативную реакцию на данную проблему выразили руководители оптовых фирм, реализующих металлы и металлическую руду (78% респондентов), бытовые электротовары (75%), машины и оборудование (74%), бытовую мебель, напольные покрытия и прочие неэлектрические бытовые товары (72%), автотранспортные средства (70%).

Одновременно, с IV квартала 2014 года продолжила расти доля предпринимателей, ссылавшихся на недостаток в фирмах **собственных финансовых средств** и **высокие процентные ставки.**

Так, например, наибольшую неудовлетворенность величиной процентов по кредиту, выражали руководители фирм, реализующих автотранспортные средства (64% респондентов), автомобильные запчасти (45%), топливо (43%). В меньшей степени данная проблема беспокоила предпринимателей, занятых оптовыми поставками бытовой мебели, фармацевтических товаров (24 и 28% респондентов соответственно).

Рис. 34. **Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций оптовой торговли**
Доля организаций от их общего числа, %



Менее значимыми осложнениями для бизнеса респонденты посчитали **недостаток складских площадей** и **необходимого оборудования**, а также **недостаток информационного обеспечения**.

Сфера услуг[5]

I. Обобщенная конъюнктура

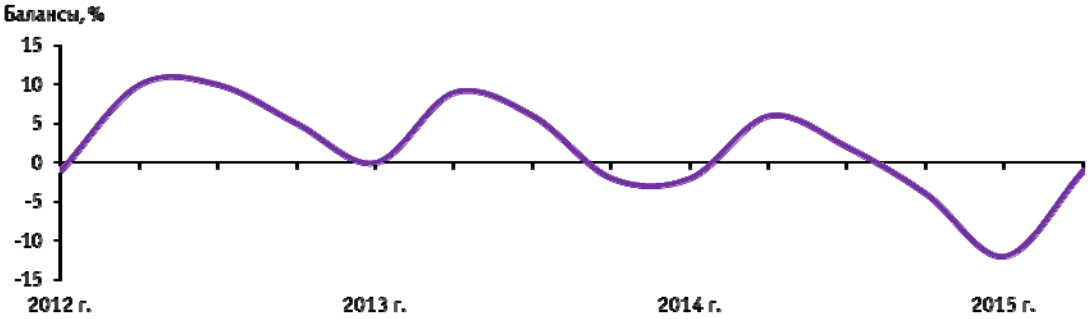
Результаты ежеквартального конъюнктурного обследования более 5.4 тыс. руководителей организаций сферы услуг свидетельствуют о продолжении спада деловой активности на рынке услуг во II квартале 2015 г. Некоторое улучшение настроений предпринимателей по сравнению с предыдущим кварталом носит исключительно сезонный характер и не может свидетельствовать о системном улучшении бизнес-климата в этом секторе экономики:

- балансы предпринимательских оценок изменения относительно предыдущего квартала потребительского спроса, объема оказанных услуг и полученной прибыли, численности занятых, конкурентной позиции и экономического положения организаций – сохранили отрицательные значения и были заметно ниже, чем в соответствующем периоде предыдущего года;
- отмечен рост в годовом интервале негативного воздействия на бизнес **недостатка спроса на оказываемые услуги** и **дефицита финансовых средств**;
- в положительной зоне находились только балансы оценок изменения цен на услуги, что вряд ли можно считать позитивным явлением.

[5] В настоящий момент сезонная коррекция результатов обследования делового климата в сфере услуг не проводится в связи с недостаточной длиной динамических рядов показателей.

Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) на рынке услуг вырос относительно предыдущего квартала на 11 п. п., однако не смог выйти за пределы зоны отрицательных значений, остановившись на отметке (-1)%. При этом значение ИПУ в годовом интервале снизилось на 7 п. п.

Рис. 35. **Индекс предпринимательской уверенности в сфере услуг**



Такая динамика индикатора не дает поводов для оптимистичной оценки ситуации в секторе. В предыдущие три года проведения данного обследования значение ИПУ во втором квартале всегда возвращалось в положительную зону после зимнего «дна» деловой активности. В текущем году ИПУ сохранил отрицательное значение, что свидетельствует о неблагоприятном деловом климате в сфере услуг в целом, несмотря на определенное сезонное оживление в некоторых ее сегментах.

Положительные значения ИПУ сложились только в 5 из 14 обследуемых видов услуг, из них три имеют ярко выраженный сезонный характер динамики: туристические, санаторно-курортные и гостиничные услуги.

Деловой настрой страховщиков – традиционно самых оптимистичных участников данного обследования – значительно ухудшился: ИПУ, несмотря на положительное значение в текущем квартале (+3%), потерял за последний год 16 п. п.

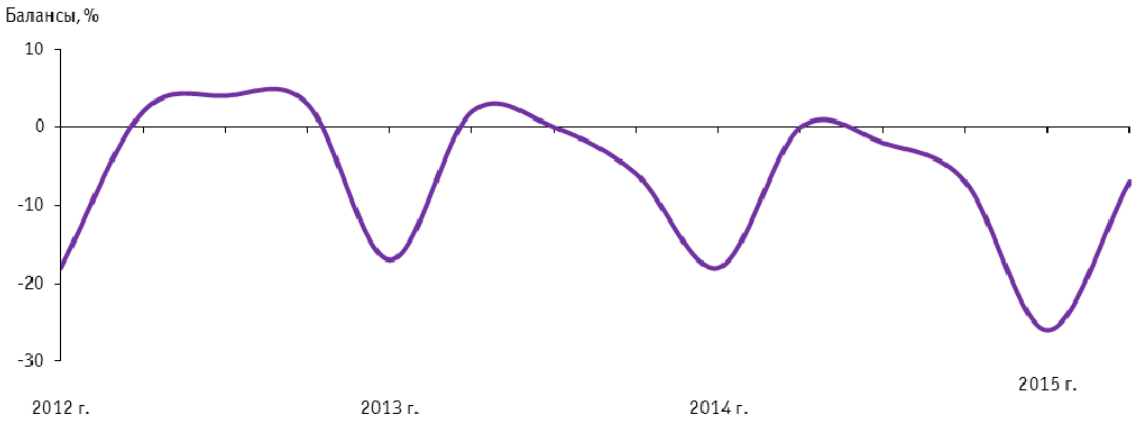
Группа стабильных пессимистов, в которую ранее входили предприниматели, оказывающие бытовые услуги и занимающиеся ремонтом бытовых изделий и предметов личного пользования, значительно расширилась за счет рекламщиков, риелторов и стоматологов. В трех последних видах деятельности отрицательные значения ИПУ сохраняются уже третий квартал подряд.

Неожиданным выглядит отрицательное значение индикатора, рассчитанное на основании мнений предпринимателей, оказывающих услуги связи. На протяжении предыдущих трех лет проведения обследований данная группа респондентов всегда позитивно оценивала показатели деловой активности своих организаций.

Даже в тех видах деятельности, где сложилось положительное значение индикатора, оно было ниже, чем в соответствующем квартале предыдущего года. Рост ИПУ в годовом интервале был отмечен только в двух видах услуг: санаторно-курортных учреждений и ломбардов. В первом случае это можно только приветствовать, хотя благополучие российских курортов в значительной степени обеспечивается обвалом зарубежного туризма. Однако повышенная активность ломбардов по понятным причинам имеет лишь негативную окраску.

Продолжение спада деловой активности в сфере услуг объясняется, прежде всего, перманентным **сокращением платежеспособного потребительского спроса**. Платежеспособный потребительский **спрос на услуги**, исходя из мнений предпринимателей, во II квартале 2015 г. продолжал снижаться. Баланс оценок изменения показателя относительно предыдущего квартала сохранил отрицательное значение (-7)%, хотя годом ранее он находился на нулевой отметке. При этом около 40% респондентов констатировали, что спрос на оказываемые услуги был ниже своего «нормального» уровня.

Рис. 36. **Динамика оценки изменения спроса на услуги в организациях сферы услуг**



Снизился спрос на 11 из 14 обследуемых видов услуг. Позитивным исключением стали только туристические и санаторно-курортные услуги, находящиеся сейчас на пике сезонного спроса, и услуги ломбардов, что неудивительно при продолжающемся снижении реальных доходов населения. Наиболее заметно упал интерес потребителей к ремонту бытовых изделий и автотранспортных средств (включая техобслуживание), а также к риэлтерским и рекламным услугам – балансы оценок изменения показателя в этих видах деятельности находились в диапазоне от (-19) до (-23)%.

Тенденции изменения физического и стоимостного объема предоставленных услуг развивались в соответствии с динамикой спроса: данные показатели выросли по сравнению с предыдущим зимним кварталом, но не достигла уровня II квартала 2014 г. Значения балансов оценок изменения **числа заключенных договоров (количества обслуженных клиентов)** и **стоимости оказанных услуг** составили (-8) и (-6)%, снизившись в годовом измерении на 5 и 6 п. п. соответственно.

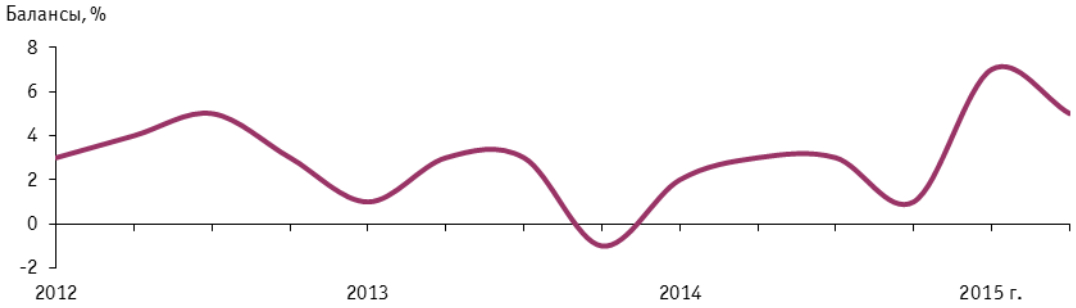
Рост объема оказанных услуг наблюдался только в трех из 14 обследованных сегментов сферы сервиса: в ломбардах, туристических компаниях и санаторно-курортных учреждениях. Очевидно, что в последних двух случаях позитивная динамика объяснялась сезонным фактором. Наиболее резко снизилось число потребителей рекламных и риэлтерских услуг, а также услуг по ремонту бытовых изделий: балансы предпринимательских оценок изменения показателя опустились ниже (-20)%.

Численность занятых в сфере сервиса во II квартале 2015 г. сокращалась более интенсивно, чем в соответствующем квартале предыдущего года. Баланс оценок изменения показателя снизился до (-7%), тогда как годом ранее он составлял (-3%). Опережающими темпами, причем уже второй квартал подряд, сокращались штаты рекламных компаний и станций техобслуживания автомобилей: балансы оценок опустились до (-18) и (-15)% соответственно. Такая негативная тенденция вполне коррелирует с заметным сокращением спроса на данные услуги

II. Цены

Исходя из обобщенных мнений предпринимателей, во II квартале 2015 г. продолжилось **удорожание многих видов услуг,** хотя пик интенсивности роста цен был, судя по результатам опроса, пройден в предыдущем квартале. Баланс оценок изменения показателя снизился по сравнению с рекордной отметкой прошлого квартала на 2 п. п. до +5%, что, однако, выше значения II квартала 2014 г. (+3%). При этом большинство респондентов (81%) констатировали стабильность расценок на оказываемые услуги.

Рис. 37. **Динамика оценки изменения цен (тарифов) на услуги в организациях сферы услуг**



Наиболее значительно во II квартале 2015 г. выросла стоимость туристических, санаторно-курортных, стоматологических и страховых услуг (балансы оценок изменения показателя составили +23, +19, +15 и +13%). Следует отметить, что туристические услуги, наиболее тесно связанные с курсом национальной валюты, лидируют по интенсивности роста тарифов в течение последних четырех кварталов. В то же время снизились расценки на рекламные и риэлтерские услуги.

III. Финансово-экономическая ситуация

Финансовый потенциал сервисных организаций во II квартале 2015 г. продолжал снижаться. Об уменьшении **объема полученной прибыли** относительно предыдущего квартала сообщила почти треть всех участников опроса (29%), а баланс позитивных и негативных оценок данного показателя составил (-15%), что на 8 п. п. меньше, чем годом ранее.

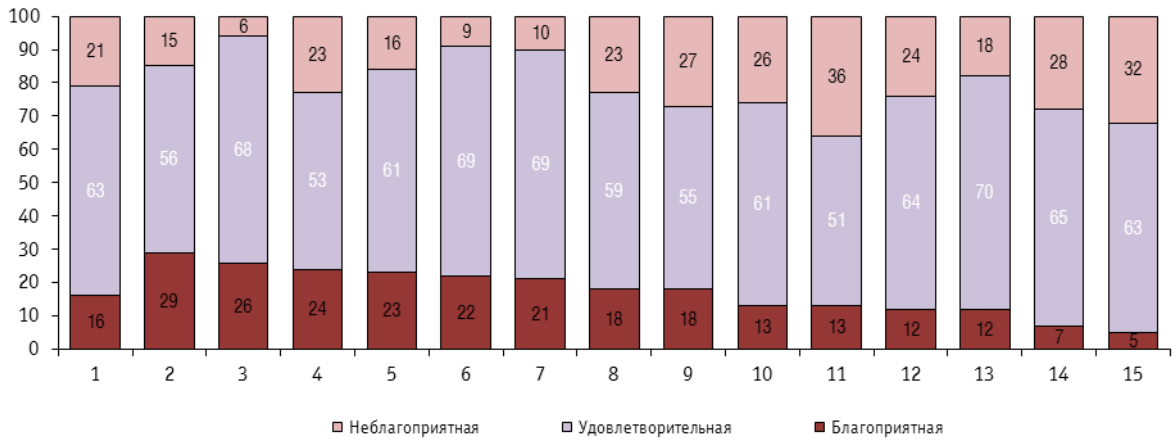
Отрицательные значения балансов оценок изменения прибыли сложились практически во всех наблюдаемых видах услуг, за исключением услуг ломбардов и санаторно-курортных учреждений. Максимальное количество негативных оценок было получено от руководителей риэлтерских и рекламных фирм – балансы мнений достигли (-34) и (-28)% соответственно.

Дефицит финансовых средств во II квартале текущего года занимал вторую ступень рейтинга лимитирующих факторов. При этом его негативное воздействие на деятельность сервисных организаций заметно повысилось за последний год: доля отметивших данную проблему предпринимателей выросла с 42 до 45%. Наиболее часто такого мнения придерживались руководители предприятий пассажирского транспорта (66%), а также санаторно-курортных учреждений и мастерских по ремонту бытовых изделий (около половины).

Негативная динамика производственных и финансовых индикаторов вполне ожидаемо сказалась на **экономическом положении сервисных организаций**. Второй квартал подряд негативные оценки данного показателя превалировали над позитивными, а их баланс сохранил отрицательное значение, составив (-5%). При этом 20% предпринимателей констатировали ухудшение ситуации относительно предыдущего квартала и 18% – ее улучшение.

Рис. 38. **Оценка экономической ситуации в организациях сферы услуг по видам экономической деятельности**

Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %



1 - Сфера услуг - в целом
2 - Отдых и развлечения, культура и спорт
3 - Страхование
4 - Риэлтерские услуги
5 - Связь
6 - Деятельность ломбардов
7 - Стоматологическая практика
8 - Деятельность санаторно-курортных учреждений
9 - Рекламная деятельность
10 - Техническое обслуживание и ремонт транспортных средств
11 - Туристская деятельность
12 - Деятельность гостиниц
13 - Персональные услуги
14 - Пассажирский транспорт
15 - Ремонт бытовых изделий

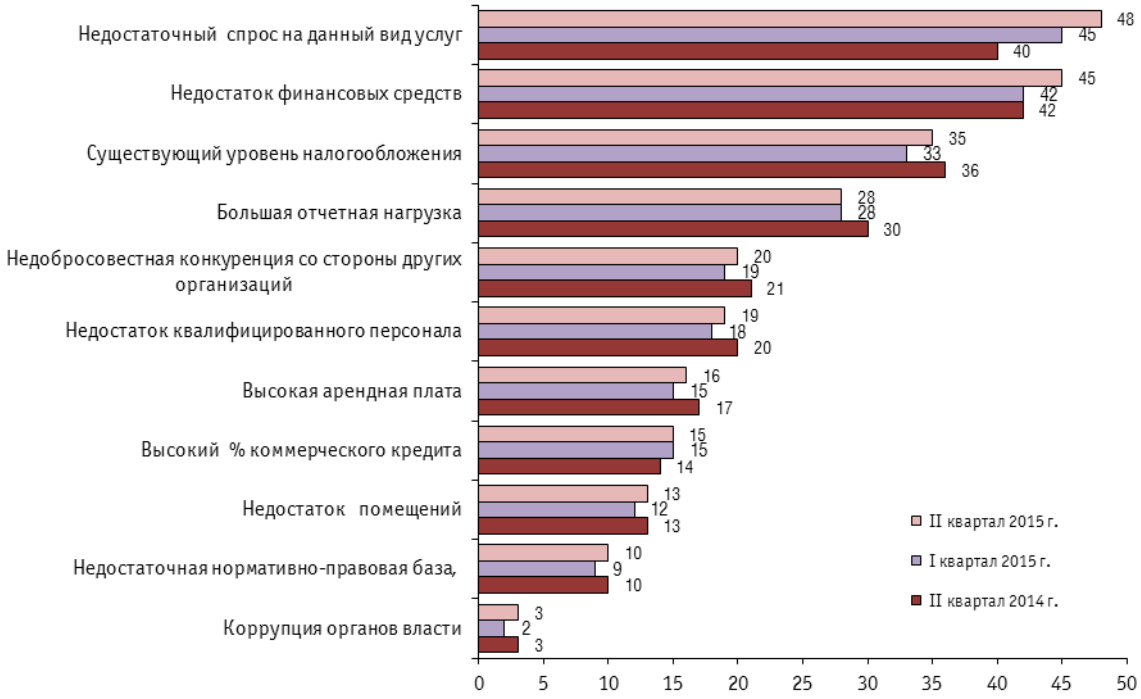
Независимо от колебаний конъюнктуры рынка, оценки **конкурентной позиции** организаций практически не меняются. Так, во II квартале 2015 г. большинство предпринимателей (78%) считали конкурентную позицию «нормальной», 4% - высокой и 18% – низкой. Подобное распределение мнений наблюдалось и в течение двух предыдущих лет. Баланс оценок уровня показателя по сфере услуг в целом составил (-14%), а в разрезе отдельных ее сегментов варьировал от (-2%) по стоматологическим клиникам до (-21%) по туристическим фирмам.

IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы услуг

В рейтинге факторов, ограничивающих деятельность сервисных организаций, во II квартале 2015 г. существенных подвижек произошло. На верхней позиции второй квартал подряд остается **недостаточный спрос на услуги**. В течение года доля предпринимателей, констатировавших негативное влияние данной проблемы, увеличилась с 40 до 48%. Возросло также давление **недостатка финансовых средств** (с 42 до 45%). Около трети респондентов считали основной преградой на пути развития бизнеса **высокий уровень налогообложения**.

Рис. 39. **Оценки факторов, отрицательно влияющих на деятельность организаций сферы услуг**

Доля организаций от их общего числа, %



Значимость остальных лимитирующих факторов не претерпела заметных изменений. По мнению 28% респондентов, деятельность организаций осложняла **большая отчетная нагрузка**; каждый пятый ссылался на **недобросовестную конкуренцию со стороны других организаций** и **недостаток квалифицированного персонала**. Негативное воздействие **высокой арендной платы, высокого процента коммерческого кредита, недостатка помещений** и **недостаточно разработанной нормативно-правовой базы** отметили от 10 до 16% респондентов. **Коррупцию органов власти** большинство участников опроса, как и прежде, не считали значимой проблемой; на нее указали только 3% предпринимателей.

Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)[6]

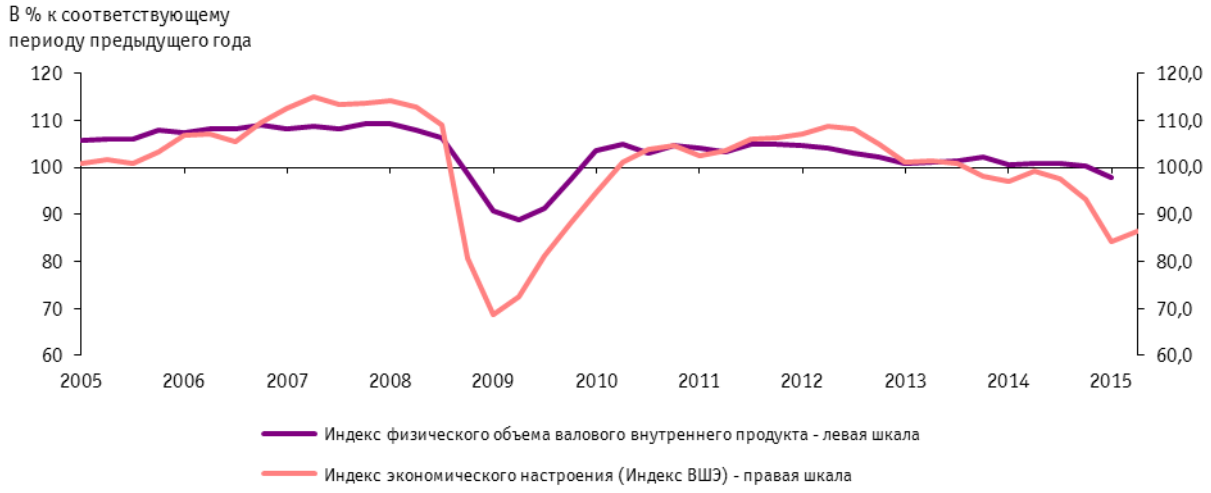
Во II квартале 2015 г. Индекс экономического настроения (ИЭН ВШЭ) вырос относительно предыдущего квартала на 2,4 пункта до отметки 86,5. Рост индикатора наблюдался впервые после восьми кварталов непрерывного снижения.

Вместе с тем, достигнутое значение индикатора пока очень далеко от его среднего долгосрочного уровня (100) и сопоставимо с показателями середины кризисного 2009 г. Траектория ИЭН ВШЭ отражает сохранение пессимистических настроений российских предпринимателей и потребителей и свидетельствует о неблагоприятном деловом климате в национальной экономике. Относительный рост индикатора может означать как временное

[6] 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.

восстановление после резкого падения в начале года, так и зарождение долгосрочной тенденции улучшения делового климата.

Рис. 40. **Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)**



Драйверами замедления падения ИЭН ВШЭ являются его «потребительские» составляющие – совокупные настроения предпринимателей, представляющих розничную торговлю и сферу услуг, а также относительно улучшившиеся потребительские оценки домашних хозяйств. Если в начале текущего года резкое ухудшение этих компонентов привело к снижению ИЭН до рекордно низкой отметки, то последующее их восстановление обусловило рост композитного индикатора.

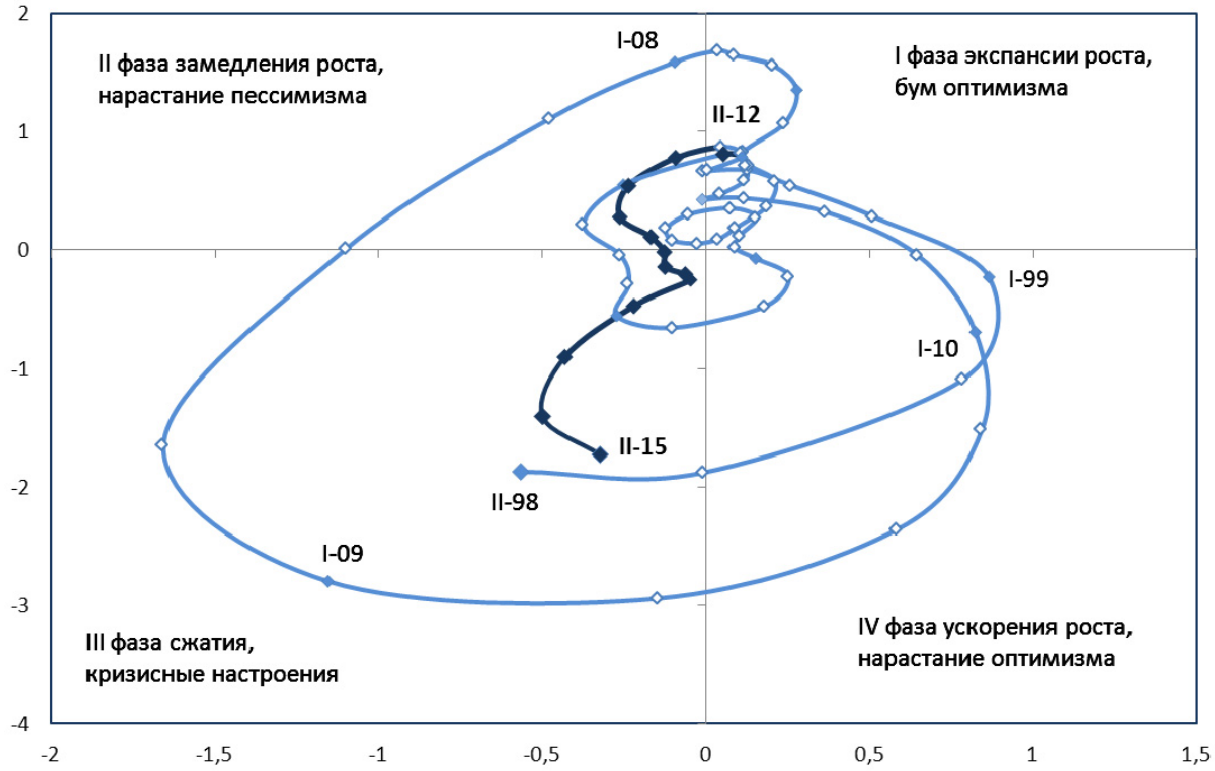
В частности, индекс потребительской уверенности во II квартале 2015 г. в некоторой степени компенсировал экстраординарное падение в начале года, прибавив 9 п. п. Аналогичная траектория была характерна для компонентов, характеризующих текущую динамику сферы услуг: балансы оценок фактического изменения спроса на услуги и экономического положения сервисных организаций выросли после провала в предыдущем квартале на 19 и 18 п. п. на фоне незначительного ухудшения оценок ожидаемого изменения спроса.

Позитивную динамику продемонстрировали входящие в состав ИЭН показатели деловой активности в розничной торговле. Балансы оценок фактического и ожидаемого изменения экономического положения торговых организаций увеличились на 8 и 3 п. п. при стабильности оценок уровня складских запасов. В то же время «промышленные» и «строительные» компоненты ИЭН ВШЭ были более сдержаны, сохранив негативную динамику без признаков резкого ухудшения делового климата, но и без заметного улучшения ситуации.

Циклическое развитие ИЭН ВШЭ демонстрирует трейсер цикличности[7], отображающий одновременно уровень и изменение индикатора. Движение трейсера по четырем квадрантам диаграммы (в направлении против часовой стрелки) отражает прохождение индикатором четырех фаз экономического цикла роста, при этом циклические пики расположены в верхней центральной области диаграммы, а циклические впадины – в нижней центральной области.

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

Рис. 41. **Трейсер цикличности Индекса экономического настроения (Индекс ВШЭ)**



После прохождения циклического пика в начале 2012 г. ИЭН ВШЭ продвигался последовательно по фазам замедления роста и циклического сжатия. Войдя в зону сжатия на границе 2013-2014 гг., индикатор направился в сторону нарастания оптимизма, однако в середине 2014 г. развернулся в обратном направлении, отразив резкое усиление пессимизма предпринимателей и потребителей. Вектор движения индикатора во II квартале 2015 г. говорит о смягчении кризисных настроений и возможном приближении к фазе усиления оптимизма.

Приложение 1

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ[8]

Таблица 1

Промышленные организации

	Год		Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем													
	2013	B	7	6	3	0	2	2	1	2	2	3	7	8
		C	63	62	63	64	62	64	63	64	64	63	65	64
	2014	B	8	6	2	1	3	0	0	0	1	4	6	8
		C	64	66	66	63	65	64	64	64	65	64	64	64
	2015	B	8	2	0	0	0	–2	0					
		C	64	66	64	64	64	66	62					
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца[9]													
	2015	B	19	23	22	15	11	8	8	9	12	12		
		C	59	59	62	63	62	62	60	61	60	62		
Спрос на продукцию	Уровень в текущем месяце[9]													
	2013	B	-25	-23	-25	-26	-26	-27	-30	-31	-31	-32	-31	-30
		C	73	71	71	70	70	63	62	63	63	62	63	64
	2014	B	–30	–31	–31	-31	–31	–33	-1	-33	-36	-36	-36	-33
		C	64	63	63	63	63	61	67	61	60	58	60	61
	2015	B	-33	–33	–35	-35	–36	–38	-39					
		C	63	63	61	61	60	58	57					
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2015	B	19	21	20	16	11	9	8	8	10	11		
		C	61	61	62	62	63	63	62	62	62	63		
Запасы готовой продукции	Уровень в текущем месяце[9]													
	2013	B	0	0	-1	0	-3	-2	-3	-3	-2	-2	-3	-3
		C	82	82	82	82	81	82	81	83	82	82	83	83
	2014	B	–3	–2	–2	-3	–4	–5	-1	-4	-2	-3	-3	-3
		C	82	83	83	84	83	82	79	82	81	83	83	83
	2015	B	-3	-4	-5	-5	–5	–5	-5					
		C	85	84	83	85	84	80	83					

[8] Для каждого периода обследований приводится динамика значений следующих показателей:
B – баланс (в процентах);
C – доля респондентов, отметивших неизменность показателя или «нормальный» уровень этого показателя (в процентах).

[9] 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													
	2013	В	9	8	6	7	6	6	8	9	7	7	9	9
		С	83	84	84	85	84	84	82	81	83	85	85	83
	2014	В	6	6	7	9	10	12	13	10	8	9	12	16
		С	88	86	85	85	84	84	81	82	84	85	82	80
	2015	В	22	22	18	14	11	11	14					
		С	74	72	74	78	81	81	78					
Численность занятых	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2015	В	4	5	5	2	–2	–2	-1	–1	–3	-2		
		С	76	77	79	76	78	76	77	77	77	76		
Экономическая ситуация	Уровень в текущем месяце													
	2013	В	-2	-3	-4	-3	-4	-8	-9	-8	-9	-10	-8	-7
		С	80	79	82	79	78	76	75	74	73	72	74	75
	2014	В	–8	–8	–8	-10	–10	–12	-12	-12	-13	-13	-13	-12
		С	76	76	74	72	72	72	72	72	72	71	73	74
	2015	В	-14	–15	–14	-14	–15	–18						
		С	74	73	72	72	71	72						
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2015	В	17	18	17	11	9	8	7	7	9			
		С	63	64	65	65	65	66	65	65	65			

Таблица 2

Строительство

	Год		I	II	III	IV		Год		I	II	III	IV
Общее экономическое положение	Уровень в текущем квартале						Портфель заказов	Уровень в текущем квартале[9]					
	2013	В	0	-2	-1	0		2013	В	-19	-23	-21	-21
		С	80	82	79	80			С	79	75	77	77
	2014	В	-1	-3	-3	-4		2014	В	-19	-23	-25	-24
		С	81	79	79	80			С	79	75	73	74
	2015	В	-7	-8				2015	В	-17	-21		
		С	75	74					С	81	77		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2015	В	19	6	3			2015	В	23	8	3	
		С	73	74	75				С	69	70	67	
Физический объем работ	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Оценка производственных мощностей относительно спроса на СМР	Уровень в текущем квартале					
	2013	В	-1	-7	-7	-3		2013	В	-8	-7	-8	-6
		С	53	51	51	53			С	90	91	90	92
	2014	В	-4	-7	-9	-8		2014	В	-8	-9	-8	
		С	50	53	51	54			С	90	89	88	
	2015	В	-4	-4				2015	В	-12	-12		
		С	54	56					С	84	84		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом[9]					
	2015	В	26	10	4			2015	В	13	2	1	
		С	70	64	64				С	79	78	75	
Цены на строительные материалы	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Цены на СМР	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2013	В	71	73	73	70		2013	В	51	50	50	49
		С	27	27	27	28			С	45	46	46	47
	2014	В	69	72	71	75		2014	В	50	51	52	57
		С	31	28	29	23			С	46	45	44	39
	2015	В	82	79				2015	В	57	53		
		С	16	19					С	37	39		
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					
	2013	В	-4	-3	-6	-6		2013	В	-2	-3	-2	-2
		С	66	65	62	60			С	57	55	58	61
	2014	В	-6	-5	-6	-7		2014	В	-3	-4	-5	-5
		С	63	61	61	20			С	59	57	57	60
	2015	В	-10	-15				2015	В	-7	-11		
		С	67	62					С	60	58		

Таблица 3

Розничная торговля

	Год		I	II	III	IV		Год		I	II	III	IV
Общая экономическая ситуация	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом[9]						Заказы на поставку товаров	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2013	В	4	5	4	0		2013	В	3	10	9	1
		С	72	71	75	71			С	59	58	59	57
	2014	В	6	6	0	-5		2014	В	-4	4	-1	-7
		С	75	76	72	70			С	58	56	56	55
	2015	В	-7	-1				2015	В	-11	-7		
		С	65	65					С	51	51		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом[9]							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2015	В	5	2	9			2015	В	7	7	8	
		С	67	65	65				С	67	63	62	
Оборот розничной торговли	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2013	В	-1	8	4	-6		2013	В	-1	8	4	-7
		С	41	40	40	40			С	49	48	50	47
	2014	В	-8	-1	-3	-10		2014	В	-9	-1	-4	-11
		С	40	37	37	38			С	49	47	48	49
	2015	В	-13	-9				2015	В	-15	-10		
		С	35	35					С	47	48		
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2013	В	-4	-3	-4	-4		2013	В	-6	0	-2	-9
		С	80	77	78	78			С	48	47	46	47
	2014	В	-5	-4	-5	-8		2014	В	-15	-5	-8	-17
		С	78	78	79	76			С	43	47	46	45
	2015	В	-9	-6				2015	В	-18	-11		
		С	74	72					С	42	43		
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Складские запасы	Уровень в текущем квартале[9]					
	2013	В	41	42	41	39		2013	В	-5	3	-2	5
		С	53	53	51	55			С	87	87	86	86
	2014	В	42	44	46	48		2014	В	4	-5	-2	-4
		С	52	50	48	48			С	87	75	86	85
	2015	В	56	54				2015	В	-5	-5		
		С	37	40					С	85	85		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2015	В	40	40	45			2015	В	1	0	0	
		С	54	54	49				С	83	83	82	

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[9]						Складские запасы	Уровень в текущем квартале[9]					
	2013	В	3	1	2	3		2013	В	-2	-2	-2	-2
		С	67	69	71	71			С	88	88	88	88
	2014	В	0	0	-5	-7		2014	В	0	-2	-3	-4
		С	68	68	69	67			С	80	88	85	86
	2015	В	-8	-8				2015	В	-6	-7		
		С	68	70					С	84	85		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом[9]						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2015	В	8	5	7			2015	В	-3	-1	-1	
		С	66	69	73				С	81	81	83	
Оптовый товарооборот	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2013	В	-5	-8	-2	-1		2013	В	-6	-7	-3	-1
		С	41	20	18	20			С	32	31	29	31
	2014	В	-7	-10	-7	-9		2014	В	-8	-10	-10	-12
		С	19	20	18	21			С	20	30	29	31
	2015	В	-14	-16				2015	В	-16	-15		
		С	18	16					С	30	31		
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Цены закупки	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2013	В	54	48	54	56		2013	В	61	54	60	63
		С	38	38	36	36			С	33	33	32	33
	2014	В	63	60	62	65		2014	В	65	65	62	70
		С	35	34	32	29			С	31	31	32	25
	2015	В	67	60				2015	В	71	66		
		С	23	30					С	19	26		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2015	В	60	62	59			2015	В	66	66	60	
		С	35	34	39				С	32	30	36	
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					
	2013	В	-1	-2	-1	-1		2013	В	-3	-1	0	0
		С	77	78	73	73			С	77	77	76	76
	2014	В	1	0	-3	-4		2014	В	-3	1	-1	-2
		С	77	78	77	77			С	75	77	75	73
	2015	В	-4	-6				2015	В	-9	-6		
		С	74	76					С	73	76		

Таблица 5

Сфера услуг[10]

	Год		I	II	III	IV		Год		I	II	III	IV
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом[9]						Спрос	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом[9]					
	2013	В	-4	9	12	2		2013	В	-17	2	0	-6
		С	84	63	62	64			С	59	60	60	60
	2014	В	-7	5	3	-2		2014	В	-18	0	-2	-7
		С	65	65	65	64			С	60	60	60	59
	2015	В	-21	-3				2015	В	-26	-7		
		С	59	61					С	54	55		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом[9]					
	2015	В	1	9	9			2015	В	-2	10	8	
		С	65	61	63				С	64	60	62	
Число заключенных договоров или обслуженных клиентов	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Конкурентоспособность организаций	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2013	В	-16	1	0	-5		2013	В	-2	-1	-1	-3
		С	60	61	62	63			С	84	85	85	85
	2014	В	-14	-1	-2	-6		2014	В	-4	-1	-2	-3
		С	62	63	64	62			С	88	87	86	85
	2015	В	-24	-8				2015	В	-7	-3		
		С	58	58					С	85	85		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2015	В	-2	9	7			2015	В	0	2	3	
		С	68	63	65				С	88	86	87	
Цены (тарифы) на услуги	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2013	В	1	3	3	-1		2013	В	-21	-5	-4	-11
		С	79	83	85	85			С	59	61	62	61
	2014	В	2	3	3	1		2014	В	-19	-7	-8	-13
		С	84	85	85	85			С	61	61	62	59
	2015	В	7	5				2015	В	-29	-15		
		С	77	81					С	55	57		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
	2015	В	5	7	6			2015	В	-7	2	2	
		С	85	83	86				С	65	62	64	

[10] 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.
Промышленное производство	2013	0	0	-1	-2	-1	-3	-3	-3	-4	-4	-3	-3
	2014	-3	-4	-4	-4	-3	-4	-4	-4	-5	-5	-3	-3
	2015	-5	-6	-7	-7	-7	-7						
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строительство	2013	-5			-8			-4			-3		
	2014	-3			-8			-6			-6		
	2015	-8			-10								
Розничная торговля	2013	8			6			6			4		
	2014	3						4					
	2015	1											
Оптовая торговля	2013	7			6			6			4		
	2014	5			4			3			2		
	2015	1			2								
Сфера[11] услуг	2013	0			9			6			-2		
	2014	-2			6			2			-4		
	2015	-12			-1								

Таблица 8

Уровень загрузки производственных мощностей (в процентах)

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Промышленное производство	2013	65	65	65	64	65	62	63	63	64	63	63	64
	2014	63	63	63	64	63	62	61	60	61	62	62	62
	2015	62	62	60	61	61	60	60					
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строительство	2013	63			63			64			65		
	2014	64			64			64			64		
	2015	64			65								

[11] Сезонная составляющая не исключена.