

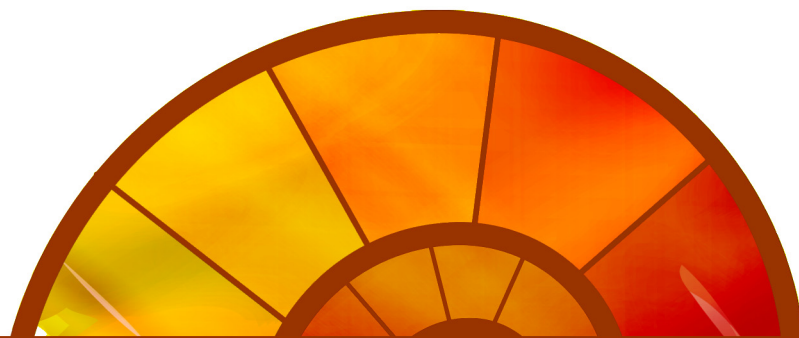


ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

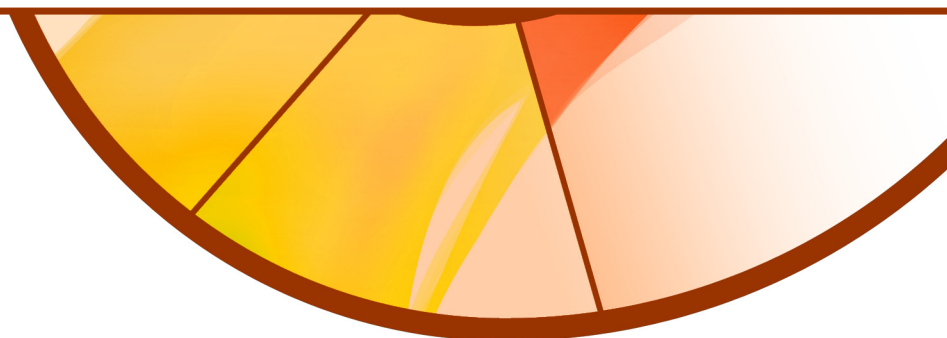


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ
ВО II КВАРТАЛЕ 2013 ГОДА**



Июнь '13

Москва

10 лет
Институт статистических
исследований и экономики
знаний НИУ ВШЭ



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ ВО II КВАРТАЛЕ 2013 ГОДА

Москва
2013

Деловой климат в розничной торговле во II квартале 2013 года

М.: НИУ ВШЭ, 2013. — 18 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в розничной торговле во II квартале 2013 года», подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ на основе ежеквартальных конъюнктурных опросов руководителей около 4.0 тыс. торговых компаний, проводимых Федеральной службой государственной статистики.

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, сложившемуся деловом климате, а также о важнейших факторах, лимитирующих их деятельность.

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

Структура выборочной совокупности идентична структуре генеральной статистической совокупности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности оценок показателей на всех уровнях разработки по разделу ОКВЭД (розничная торговля).

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 18

Телефон: (495) 621–28–73, факс: (495) 625–03–67

E-mail: issek@hse.ru

<http://issek.hse.ru>

©Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», 2013

При перепечатке ссылка обязательна

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет информационно-аналитический материал о состоянии делового климата в розничной торговле во II квартале 2013 г. и ожиданиях предпринимателей на III квартал 2013 г.

В докладе использованы результаты ежеквартальных выборочных¹ опросов руководителей около 4 тыс. организаций розничной торговли из 78 регионов России, проводимых Федеральной службой государственной статистики.

Обобщенная конъюнктура в розничной торговле²

Итоговые результаты, характеризующие финансово-экономическую деятельность розничных организаций за II квартал 2013 г., позволяют констатировать позитивные изменения в динамике ключевых операционных показателей торгового процесса. Рубеж отрицательной зоны, где по итогам предшествующих обследований их концентрация была достаточно высока, в анализируемом квартале преимущественно преодолен. В частности, по сравнению с I кварталом текущего года, конъюнктурный опрос позволил выявить нейтрализацию большинства негативных тенденций, что в целом позволяет охарактеризовать сложившийся деловой климат в отрасли как умеренно благоприятный. Таким образом, достаточно оптимистичные прогнозные ожидания, прослеживающиеся со стороны руководителей в предыдущем квартале, оказались частично реализованы.

Таблица 1

Динамика оценок основных показателей деятельности организаций розничной торговли Балансы, %³

	2012				2013	
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал	II квартал
Оборот розничной торговли	-1	+4	+3	-1	-1	+8
Объем продаж в натуральном выражении	-4	+3	+1	-4	-1	+8
Заказы на поставку товаров	+1	+8	+7	+2	+3	+10
Ассортимент товаров	+17	+16	+17	+17	+17	+20
Численность занятых	-11	-6	-5	-10	-7	-5
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-5	-2	-2	-3	-4	-3
Цены реализации	+40	+42	+43	+43	+41	+42
Прибыль	-5	+1	+1	-4	-6	0

Тем не менее, учитывая сохраняющийся общий фон неблагоприятных макроэкономических тенденций, столь акцентированная смена характера наблюдаемых процессов в организациях — следствие преимущественно сезонного эффекта, т.к. действительно экономически весомых составляющих, способных на качественном уровне скорректировать негативные

¹ Выборка репрезентативна в целом по виду деятельности, по численности занятых, формам собственности, видам реализуемой продукции, а также по регионам.

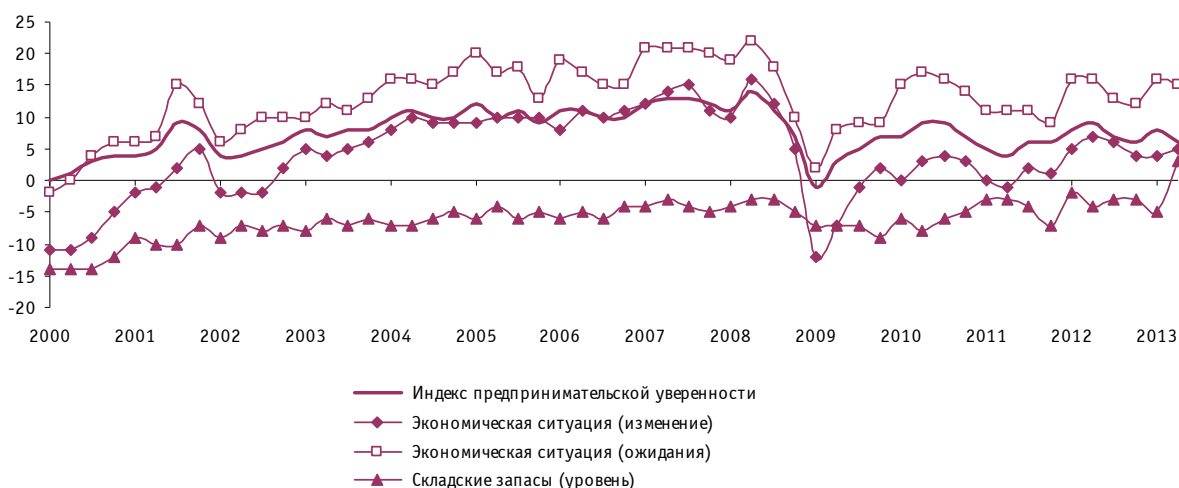
² Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций розничной торговли.

³ Баланс — разность долей респондентов, отметивших увеличение и уменьшение значения показателя по сравнению с предыдущим периодом (кварталом), или разность долей респондентов, отметивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в отчетном периоде (квартале); в процентах.

явления, наблюдающиеся в данной сфере в последнее время, по итогам текущего периода не отмечалось. Находясь на экваторе делового цикла, являющегося лучшим периодом с точки зрения сезонной «расконсервации» торговли, предприниматели оказались в эпицентре восходящей экономической активности практически всех участников рынка, что и позволило в краткосрочном режиме восполнить отрицательную динамику ряда показателей. Следует отметить, что усилившиеся позитивные тенденции не смогли преломить понижающий тренд, характеризующий финансовый потенциал организаций, а предпринимательские прогнозы, к сожалению, не располагают надеждами на быстрый слом этой тенденции в краткосрочной перспективе.

Ярким свидетельством несбалансированности многих процессов в отрасли во II квартале является замедление темпов роста основного результирующего индикатора исследования — **индекса предпринимательской уверенности (ИПУ)**⁴, снизившееся значение которого расположилось в пределах, отмечаемых в ретроспективной динамике посткризисного периода (+6%).

Рис. 1. Динамика индекса предпринимательской уверенности и его составляющих в организациях розничной торговли

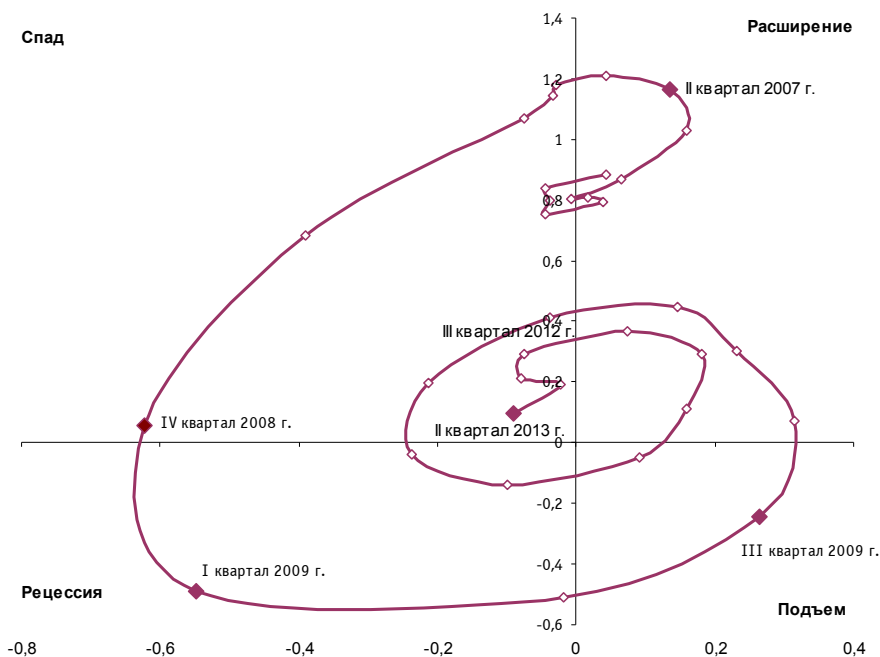


Зафиксированные тенденции ИПУ в розничной торговле возможно визуализировать посредством графического представления в виде трейсера цикличности, где по оси ординат приведены уровневые значения индикатора, а по оси абсцисс – его поквартальные изменения. Движение трейсера по четырем квадрантам диаграммы (в направлении против часовой стрелки) наглядно отражает прохождение индикатором четырех фаз экономического цикла, при этом циклические пики расположены в верхней центральной области диаграммы, а циклические впадины — в нижней центральной области.

В анализируемом периоде занимаемая **позиция трейсера Индекса предпринимательской уверенности** фиксируется в верхнем левом квадранте, свидетельствуя о том, что сектор розничной торговли пребывает в фазе спада. Следует отметить, что постепенное перемещение трейсера цикличности к границе с нижним левым квадрантом наблюдается с середины 2012 г.

⁴ Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле рассчитывается как среднее арифметическое балансов оценок уровня складских запасов (с обратным знаком), изменения экономического положения в текущем периоде по сравнению с предыдущим и ожидаемого изменения экономического положения в следующем периоде; в процентах.

Рис. 2. Трейсер цикличности⁵ Индекса предпринимательской уверенности в розничной торговле



Обследованием установлено, что в шести федеральных округах Российской Федерации⁶ наибольшее значение индекса предпринимательской уверенности зафиксировано в организациях розничной торговли Приволжского и Центрального федеральных округов (+17 и +12% соответственно), наименьшее — Уральского федерального округа (+2%).

Таким образом, учитывая многочисленные базовые, а также полученные проведенным обследованием составляющие, очевидно, что наблюдаемый прорыв ритейлеров следует рассматривать скорее как краткосрочный и компенсационный конъюнктурный импульс, не основанный на фундаментальных взаимообуславливающих источниках роста, способных стать отправной точкой для наращивания устойчивого и, главное, долгосрочного восстановительного тренда.

Оборот розничной торговли. Объем продаж в натуральном выражении. Заказы на поставку товаров. Численность занятых

Во II квартале весенне-летняя «потребительская оттепель», сопровождаемая увеличением реальных располагаемых денежных доходов населения, способствовала мобилизации предпринимательской активности, предоставив руководителям дополнительные возможности удовлетворения ранее отложенного спроса. В результате, основным драйвером наблюдаемого экономического эффекта стало наращивание **заказов на поставку товаров**, как в продовольственной, так и непродовольственной сферах.

Значение баланса оценки изменения показателя относительно предшествующего квартала возросло на 7 п.п. достигнув +10% (+8% во II квартале 2012 г.).

⁵ Трейсер цикличности рассчитывается по методологии Европейской Комиссии, см. http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/cycle_indicators/2013/pdf/1_en.pdf

⁶ Данные по Южному и Северо-Кавказскому федеральным округам будут проанализированы в последующих обзорах.

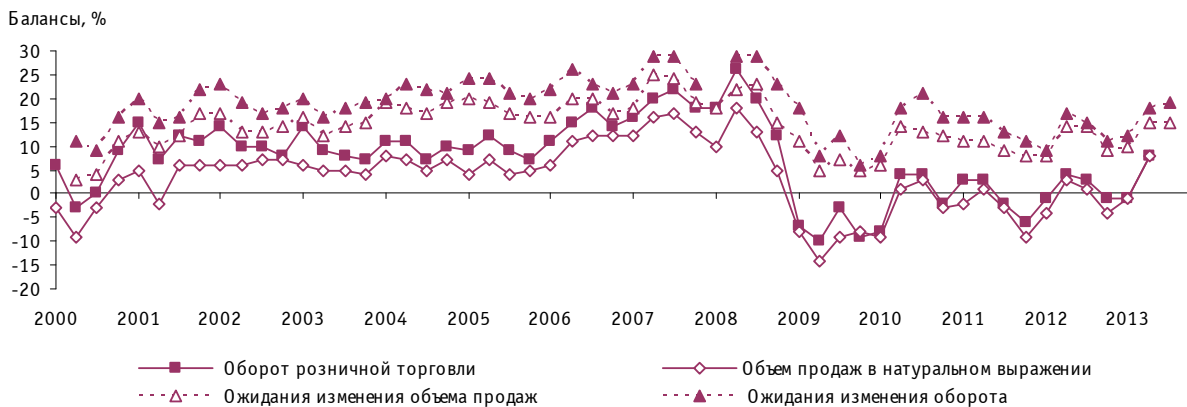
Рис. 3. Динамика оценок изменения количества заказов на поставку товаров в организациях розничной торговли



Логическим следствием расширения портфеля заказов явилось увеличение по сравнению с I кварталом **объема продаж и товарооборота**, что констатировали более четверти предпринимателей. Следует отметить, что наблюдаемая компенсация негативной динамики указанных операционных показателей на фоне варьирования в зоне отрицательных значений в течение предыдущих двух кварталов, выглядела достаточно акцентировано. Впервые с 2009 г. по итогам I полугодия 2013 г. представилась возможность зафиксировать достигнутые максимумы.

Так, если в I квартале балансовые оценки изменения объема продаж и товарооборота составляли -1% , то в анализируемом периоде их значения возросли до $+8\%$ соответственно.

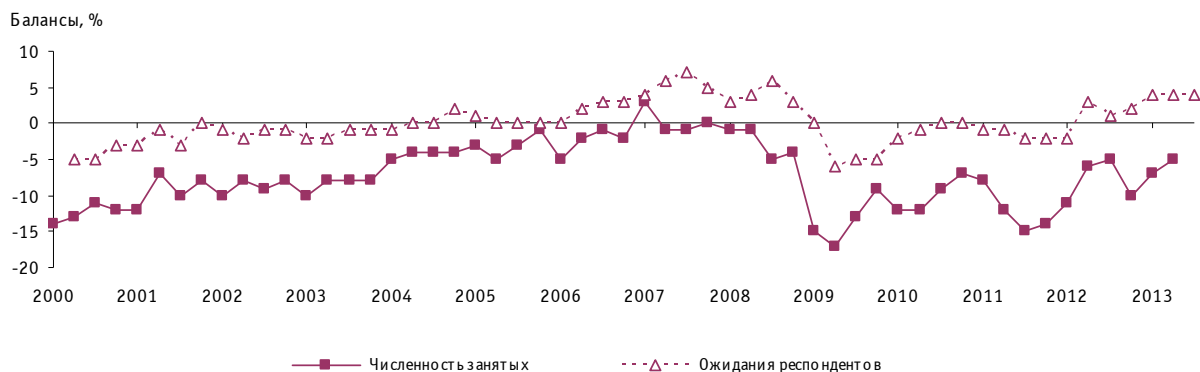
Рис. 4. Динамика оценок изменения объема продаж в натуральном выражении и товарооборота в организациях розничной торговли



Вместе с тем, в отличие от вышеуказанных показателей, достаточно чутко «откликнувшихся» на рост потребительского спроса, важнейший индикатор — **численность занятых** практически не отреагировал на эти позитивные изменения, свидетельствуя о том, что рынок труда в сфере розничной торговли, несмотря на возросшую активность, так и остался не «разогретым». Несмотря на некоторое замедление выбытия персонала относительно I квартала, в организациях продолжилось вялотекущее сокращение кадров. Баланс оценки изменения численности занятых составил -5 против -7% в предшествующем (-6% во II квартале 2012 г.).

Данный момент, в свете фиксируемых конъюнктурных колебаний, следует считать чрезмерно важным сигналом, указывающим на то, что руководители, даже в пик торговой деятельности не желают расширять штат, тем самым «уходя» от дополнительных издержек, связанных с последствиями его увеличения, довольствуясь имеющимся кадровым составом.

Рис. 5. Динамика оценок изменения численности занятых в организациях розничной торговли



Прогнозные оценки, данные предпринимателями относительно рекрутинговых планов на III квартал, вновь указывают на неизменность мер в части комплектования штатов. Балансовое значение ожидаемого изменения численности по сравнению с I кварталом осталось прежним и составило +4%.

Ассортимент товаров. Поставщики товаров. Объем складских запасов

Зафиксированные процессы в сфере розничного товарооборота в значительной степени сказались и на **ассортиментной политике** предпринимателей, выразившись в существенной экспансии дополнительных номенклатурных позиций. При этом обращает на себя внимание, что расширение ассортимента во II квартале достигло максимальных темпов за последние четыре года, вернувшись в рамки одного из наибольших значений посткризисного тренда. Вместе с тем, однозначно считать данное явление положительным в нельзя. Зачастую данный процесс происходит за счет простого ребрендинга товаров, не пользующихся повышенным спросом у потребителей.

Так, во II квартале 2013 г. баланс оценки изменения показателя увеличился не только относительно предшествующего квартала, но и аналогичного периода 2012 г., составив +20% (+16% во II квартале 2012 г.).

Учитывая прогнозные оценки, отражающие предпринимательские планы в части корректив ассортимента во II полугодии текущего года, можно предположить, что наблюдаемый всплеск, по крайней мере в ближайший квартал, не повторится. Следуя логике потребительской конъюнктуры, незначительные изменения возможны лишь в период предновогодних праздников, а, следовательно, не раньше IV квартала.

Рис. 6. Динамика оценок изменения ассортимента товаров в организациях розничной торговли



Обследованием выявлено, что во II квартале 2013 г. средняя доля импортной продукции в общем объеме оборота розничной торговли составила 33%. В большей степени данная тенденция прослеживалась для групп товаров непродовольственного назначения. Так, средняя доля непродовольственных товаров импортного происхождения относительно продовольствия была преобладающей и составила 45 против 21% соответственно.

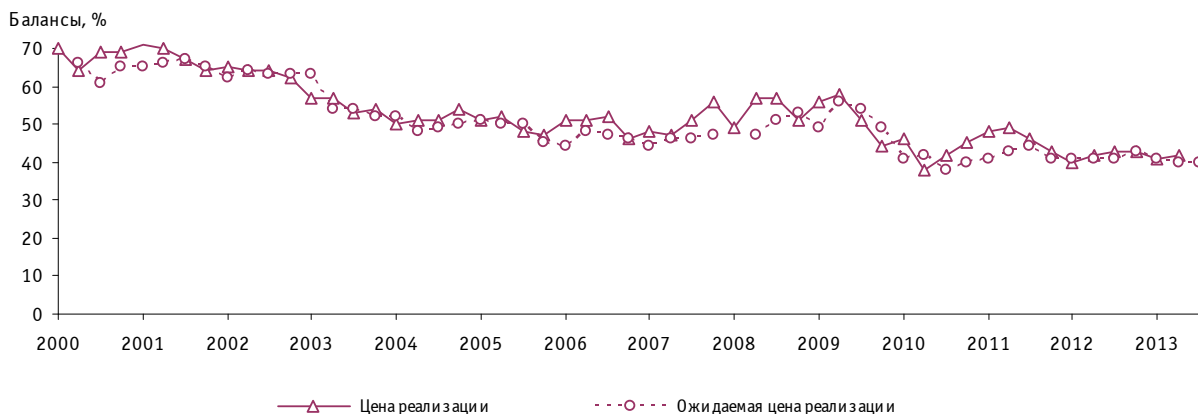
Структура поставщиков товаров **организациям розничной торговли во II квартале 2013 г. была сформирована из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций.** При этом основными поставщиками для большинства розничных сетей стали оптовые и оптово-посреднические фирмы, а также предприятия-производители, расположенные в одном с ними регионе.

Цены реализации товаров. Торговые наценки. Система расчетов

Совокупность меняющихся и взаимодействующих между собой различных макроэкономических параметров, вызванных как внешней, так и внутренней конъюнктурой, в том числе и в сфере инфляционного поля, в конечном счете оказали итоговое воздействие на избранную в организациях модель ценообразования.

Завершение I полугодия 2013 г. для сферы розничной торговли ознаменовалось незначительным повышательным ценовым трендом на реализуемые товары, о чем сообщили 45% руководителей организаций. Балансовое значение изменения цены реализации в анализируемом периоде составило +42 против +41% в предшествующем (+42% во II квартале 2012 г.).

Рис. 7. Динамика оценок изменения цен реализации в организациях розничной торговли



Необходимо отметить, что ускорение роста цен является, прежде всего, следствием их сезонного увеличения, особенно, продовольственных товаров, роста акцизов на подакцизные товары, а также индексации тарифов в начале года.

Инфляционные предпринимательские ожидания свидетельствуют о том, что сформировавшиеся **темпы роста цен на реализуемую продукцию**, по крайней мере в первые месяцы II полугодия, скорее всего, останутся без изменений, т.к. предприниматели не выражали акцентированной готовности к дальнейшему подъему. Баланс оценки изменения ожидаемой цены реализации сохранился на отметке +40%, что по-прежнему соответствует значению I квартала.

Наблюдаемая ценовая пауза свидетельствует лишь об одном: пока предприниматели избрали выжидательную позицию. По всей видимости, максимизировать соотношение между прибылью и затратами за счет очередного повышения цен на реализуемые товары ритейлерам придется в случае возможного неурожая текущего года. Кроме того, дальнейшая динамика находится в серьезной зависимости от очередного июльского индексирования тарифов на услуги естественных монополий. Однако есть вероятность того, что в случае урожайного сезона, неизбежный положительный инфляционный вклад индексации тарифов может быть частично компенсирован замедлением роста цен на продукты, в обратном случае во II полугодии вряд ли удастся сдержать рост инфляционных темпов.

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

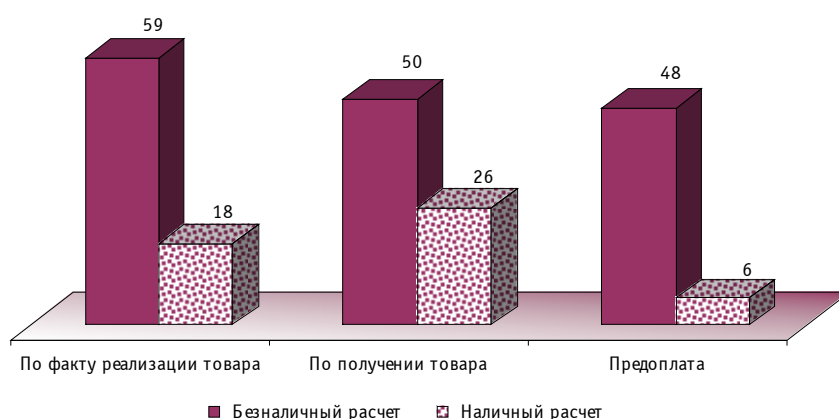
В то же время, средний уровень торговой наценки в розничных организациях **по социально значимым продовольственным товарам** составлял 18%, тогда как, по мнению предпринимателей, средний уровень, который был бы необходим для получения прибыли, составил 26%.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранялась практически без изменений **система расчетов с поставщиками** — около 60% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара.

Система наличных расчетов с поставщиками товаров традиционно применялась руководителями менее активно. Наличные расчеты проводились в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 26 и 18% руководителей соответственно.

Рис. 8. Распределение организаций розничной торговли по видам расчетов с поставщиками во II квартале 2013 г.

Доля организаций от их общего числа, %

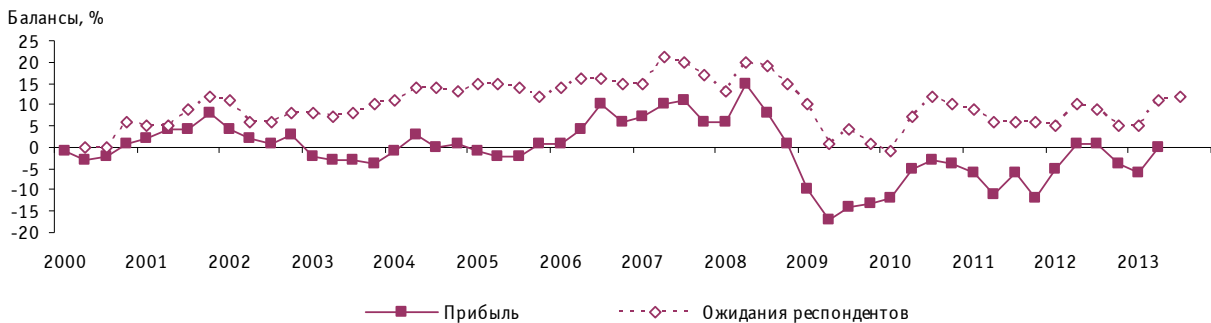


Финансово-экономическое положение

Анализ финансово-экономического положения розничных организаций во II квартале 2013 г. показал, что сложившиеся тенденции не смогли оказать серьезного позитивного влияния на «хронические болезни», прослеживающиеся в отрасли на протяжении длительного периода обследований, заключающиеся в ухудшении **обеспеченности фирм собственными финансовыми средствами** и, в целом неблагоприятной ситуации с **прибылью**.

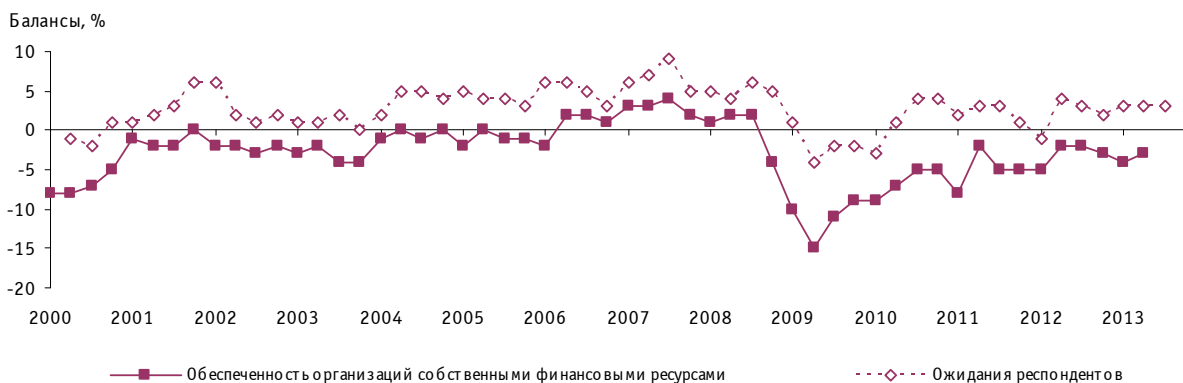
В частности, в анализируемом периоде на фоне улучшившейся конъюнктуры удалось всего лишь приостановить сокращение прибыли. Так, балансовое значение показателя, избавившись от отрицательной динамики, зафиксировалось на отметке 0%, что на 6 п.п. выше, нежели в предшествующем квартале (+1% во II квартале 2012 г.).

Рис. 9. Динамика оценок изменения прибыли в организациях розничной торговли



В то же время, реабилитировать обеспеченность фирм **собственными финансовыми ресурсами** так и не получилось. Баланс оценки изменения данного показателя, несмотря на незначительную позитивную корректировку, продолжал характеризоваться отрицательными темпами и составил -3 против -4% в I квартале (-2% во II квартале 2012 г.).

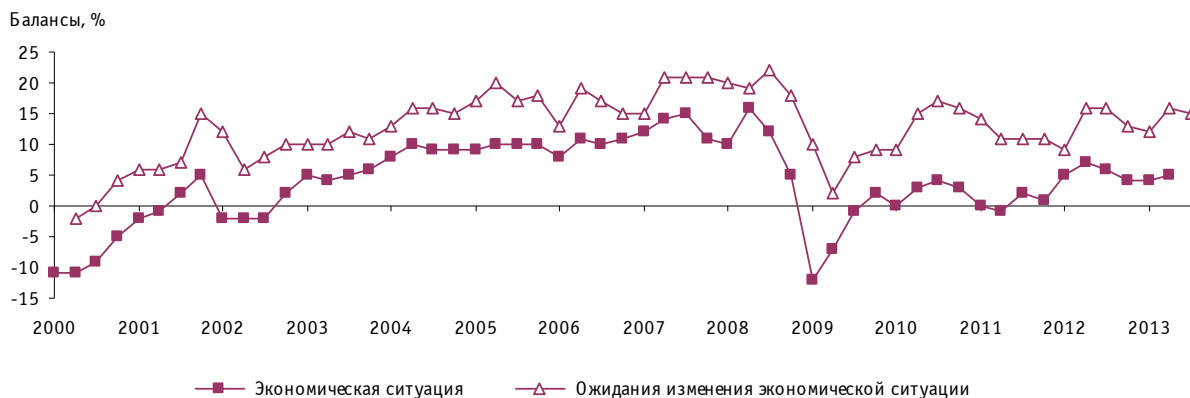
Рис. 10. Динамика оценок изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях розничной торговли



Следует учесть, что сохраняющееся ослабленное финансовое положение в I полугодии, в том числе, было обусловлено необходимостью дальнейшего погашения **кредиторских задолженностей** 2012 г., а также новыми кредитными обязательствами. Согласно результатам обследования, в анализируемом периоде, как и в I квартале, четверть предпринимателей указывали на уменьшение в организациях сумм по долговым обязательствам.

В результате определенных положительных изменений, повлиявших на деловую конъюнктуру в течение II квартала 2013 г., балансовое значение оценки изменения **экономической ситуации** по сравнению с предшествующим кварталом увеличилось на 1 п.п. и составило +5% (+7% во II квартале 2012 г.).

Рис. 11. Динамика оценок изменения экономической ситуации в организациях розничной торговли



Факторы, лимитирующие деятельность организаций розничной торговли

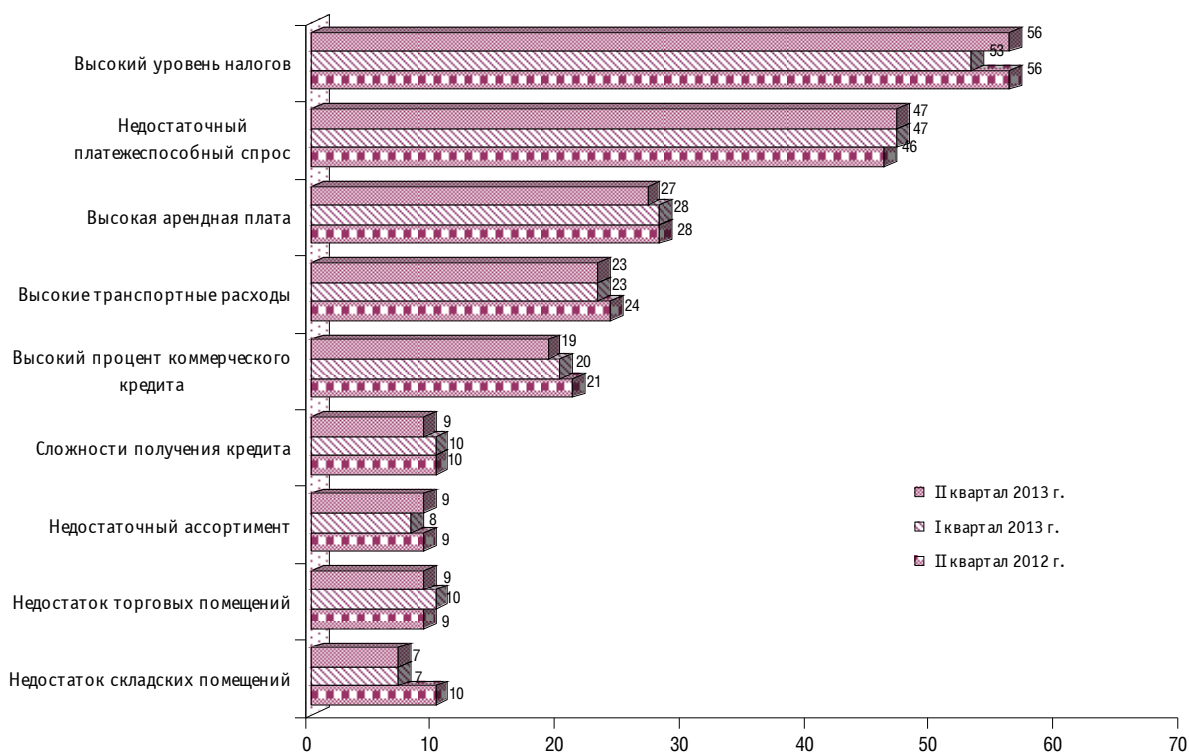
Анализ воздействия совокупности факторов, лимитирующих торговую деятельность во II квартале 2013 г., косвенно свидетельствует о том, что в отрасли действительно произошли скорее точечные позитивные перемены, не подкрепленные фундаментальными макроэкономическими параметрами.

В частности, несмотря на явные способствующие торговому процессу изменения, зафиксированные по итоговым результатам, многие внутренние проблемы, сопровождающие торговую деятельность и отрасль в целом, практически не утратили свою значимость. Например, несмотря на улучшение спросовой ситуации во II квартале, негативное распространение фактора **«недостаточный платежеспособный спрос»** продолжилось, что, как в IV квартале 2012г., так и на протяжении двух кварталов текущего года по-прежнему констатировали 47% респондентов.

Кроме того, в анализируемом периоде по сравнению с I кварталом, вновь возросла доля предпринимателей с 29 до 31%, указывающих на **«недостаток собственных финансовых средств»**. Данные проблемы усугублялись главенствующим лимитирующим фактором — **«высокий уровень налогов»**, рост которого также возобновился. По итогам текущего периода доля руководителей, ссылавшихся на фискальные проблемы, возросла с 53 до 56%.

Рис. 12. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

Доля организаций от их общего числа, %



Таким образом, первый полноценный торговый сезон в текущем году, ознаменованный четко выраженным пиком потребительской активности, предприниматели отработали на твердую «4».

Возможно, попытка совершить качественный маневр и перешагнуть по всем параметрам в «положительную зону» выглядит не слишком органичной в связи с многочисленными негативными конъюнктурообразующими факторами, однако проявленные усилия все-таки получили отдачу, что подтверждается результатами обследования. Несмотря на комплексное давление отрицательных факторов, торговля и сервисный сектор поддерживают в настоящий период, хотя и незначительный, но рост экономики в положительной зоне.

Вместе с тем, если проанализировать большинство итоговых составляющих, следует обратить внимание на ряд серьезных проблем, способных усилиться и в короткие сроки ввести отрасль в состояние стагнации. Конечно, учитывая своеобразную специфику, сектор вряд ли резко ухудшит свое экономическое состояние, однако определенный стагнационный эффект вполне вероятен.

Так, в ближайшей перспективе, возможное ужесточение конкурентных условий среди предпринимателей может спровоцировать очередной инфляционный импульс, а проще говоря — новые прайсы на социально значимые товары. Понято, что рост тарифов в инфраструктурных отраслях в июле неизбежно трансформируется в увеличенные цены в других сферах, где самым чувствительным субъектом выступает население, вновь принимая на себя неизбежный удар, вызывая соответствующее социальное напряжение в обществе.

Также одной из причин возникших диспропорций в данной сфере, следует считать снижение активности коммерческих банков по кредитованию физических лиц. Очевидно, что исчерпание кредиторского бума прежде всего отразится на торговле, т.к. потребителям на

фоне грядущих индексаций в дополнительной мере придется ограничивать и пересматривать свои статьи расходов. Кроме того, дополнительным фактором, сужающим возможности потребителей, выступает накаляющаяся ситуация с долговыми обязательствами по кредитам среди домашних хозяйств. Всплеск массовой доступности кредитования, возникший в предшествующие годы, обусловил высокие затраты российских потребителей на обслуживание долгов, которые к 2013 г. достигли пика.

Вместе с тем, конечно, определенное ухудшение состояния делового климата в розничной торговле по сравнению с 2011- началом 2012 гг. можно объяснить ускорением инфляционной составляющей, особенно в сегменте продовольственных товаров, а также замедлением потребительского кредитования населения. Однако данное объяснение носило бы слишком упрощенный характер. Помимо указанных отрицательных факторов на ухудшение экономической ситуации в торговле давит комплекс событий, происходящих в стране. Это и стагнационный фон развития макроэкономических показателей, особенно очевидное торможение реального сектора, и накопительный отрицательный эффект от не улучшающегося общего предпринимательского климата, включая налоговую, коррупционную и теневую составляющую, а также нахождение экономики, и, в том числе торговли, в давно требующей принципиальной реорганизации институциональной среде.

Таким образом, важно понимать, что в российской экономике давно сложилась ситуация, при которой рассчитывать на координацию рыночных отношений с помощью «невидимой руки» не следует. На данный момент, «раскачать и сдвинуть» реальный сектор с отметки «ноль» без серьезного вмешательства государства, как бы ни старались предприниматели, беспрестанно оптимизируя свой бизнес, не удастся. Среди задач, которые необходимо решить для улучшения делового климата являются даже не столько финансовая помощь экономическим агентам, а давно обсуждаемое и явно опаздывающее создание благоприятной предпринимательской и институциональной среды для ведения бизнеса.

Кроме того, необходимо задействовать новые движущие силы, способные не только минимизировать существующие риски завершения II полугодия в стагнационном режиме, но и вывести российскую экономику на новый старт развития.

ДИНАМИКА ОЦЕНОК ИЗМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ

Таблица 1

Оборот розничной торговли Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2012								
I квартал	29	41	30	-1	33	51	16	+17
II квартал	32	40	28	+4	31	53	16	+15
III квартал	32	39	29	+3	29	53	18	+11
IV квартал	31	37	32	-1	30	51	18	+12
2013								
I квартал	29	41	30	-1	33	51	15	+18
II квартал	34	40	26	+8	34	51	15	+19

Таблица 2

Объем продаж в натуральном выражении Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2012								
I квартал	23	50	27	-4	27	60	13	+14
II квартал	27	49	24	+3	27	60	13	+14
III квартал	26	49	25	+1	25	59	16	+9
IV квартал	25	46	29	-4	25	60	15	+10
2013								
I квартал	25	49	26	-1	28	59	13	+5
II квартал	30	48	22	+8	29	58	13	+16

Таблица 3

Заказы на поставку товаров
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2012								
I квартал	21	59	20	+1	22	66	12	+10
II квартал	27	54	19	+8	23	65	12	+11
III квартал	25	57	18	+7	23	64	13	+10
IV квартал	24	54	22	+2	22	67	11	+11
2013								
I квартал	22	59	19	+3	22	67	11	+11
II квартал	26	58	16	+10	24	66	10	+14

Таблица 4

Ассортимент товаров
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2012								
I квартал	25	67	8	+17	24	71	5	+19
II квартал	25	66	9	+16	22	73	5	+17
III квартал	25	67	8	+17	23	72	5	+18
IV квартал	25	67	8	+17	23	72	5	+18
2013								
I квартал	25	67	8	+17	24	71	5	+19
II квартал	26	68	6	+20	24	71	5	+19

Таблица 5

Численность занятых
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2012								
I квартал	16	57	27	-11	9	85	6	+3
II квартал	18	58	24	-6	9	83	8	+1
III квартал	18	59	23	-5	10	82	8	+2
IV квартал	15	60	25	-10	11	82	7	+4
2013								
I квартал	16	61	23	-7	11	82	7	+4
II квартал	18	59	23	-5	11	81	7	+4

Таблица 6

Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2012								
I квартал	8	79	13	-5	11	82	7	+4
II квартал	10	78	12	-2	10	83	7	+3
III квартал	9	80	11	-2	10	82	8	+2
IV квартал	9	79	12	-3	10	83	7	+3
2013								
I квартал	8	80	12	-4	11	81	8	+3
II квартал	10	77	13	-3	11	81	8	+3

Таблица 7

Прибыль
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2012								
I квартал	25	45	30	-5	27	56	17	+10
II квартал	26	49	25	+1	25	59	16	+9
III квартал	28	45	27	+1	23	59	18	+5
IV квартал	26	44	30	-4	23	59	18	+5
2013								
I квартал	23	48	29	-6	27	55	16	+11
II квартал	26	47	26	0	27	57	15	+12

Таблица 8

Объем складских запасов
Доля организаций от их общего числа, %

	Выше нормального уровня	Нормальный уровень	Ниже нормального уровня	Баланс
2012				
I квартал	5	88	7	-2
II квартал	4	88	8	-4
III квартал	4	89	7	-3
IV квартал	5	87	8	-3
2013				
I квартал	4	87	9	-5
II квартал	5	87	8	+3

Таблица 9

Конкурентоспособность⁷
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2012								
I квартал	11	79	10	+1	13	82	5	+8
II квартал	10	80	10	0	12	81	7	+5
III квартал	10	81	9	+1	12	82	6	+6
IV квартал	11	79	10	+1	11	82	7	+4
2013								
I квартал	10	80	10	0	12	82	6	+6
II квартал	10	80	10	0	11	81	7	+4

Таблица 10

Инвестиции на расширение деятельности, ремонт и модернизацию
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2012								
I квартал	9	83	8	+1	10	85	5	+5
II квартал	9	83	8	+1	9	86	5	+4
III квартал	11	82	7	+4	10	84	6	+4
IV квартал	11	82	7	+4	9	76	6	+3
2013								
I квартал	10	74	8	+2	11	76	5	+6
II квартал	10	75	7	+3	11	74	6	+5

⁷ Данные в таблицах 9 и 10 приведены без сезонной корректировки.