



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РЕАЛЬНОМ СЕКТОРЕ
И СФЕРЕ УСЛУГ РОССИИ
В I КВАРТАЛЕ 2017 ГОДА**

Май '17

Москва

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг России» в I квартале 2017 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2017 – 43 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» в I квартале 2017 года, подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ¹ 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», 2017
При перепечатке ссылка обязательна

¹ Материал подготовлен в ходе проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии в рамках государственной поддержки ведущих университетов Российской Федерации "5-100".

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 около 3,2 тыс. крупных и средних промышленных предприятий различных видов экономической деятельности. Объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки статистических данных по каждому разделу ОКВЭД2 или по виду деятельности, относящемуся к соответствующему разделу:
 - добыча полезных ископаемых (раздел В);
 - обрабатывающие производства (раздел С);
 - обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха (раздел D).
- в строительстве ежеквартально обследуется свыше 6,7 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.

Полученная информация 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»).

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

Информационной базой для аналитических выводов о состоянии и тенденциях делового климата являются удельные веса соответствующих оценок респондентами уровня и изменения показателей предпринимательской деятельности. Для получения сводных результатов индивидуальные оценки взвешиваются по численности занятых в соответствующих организациях.

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

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.

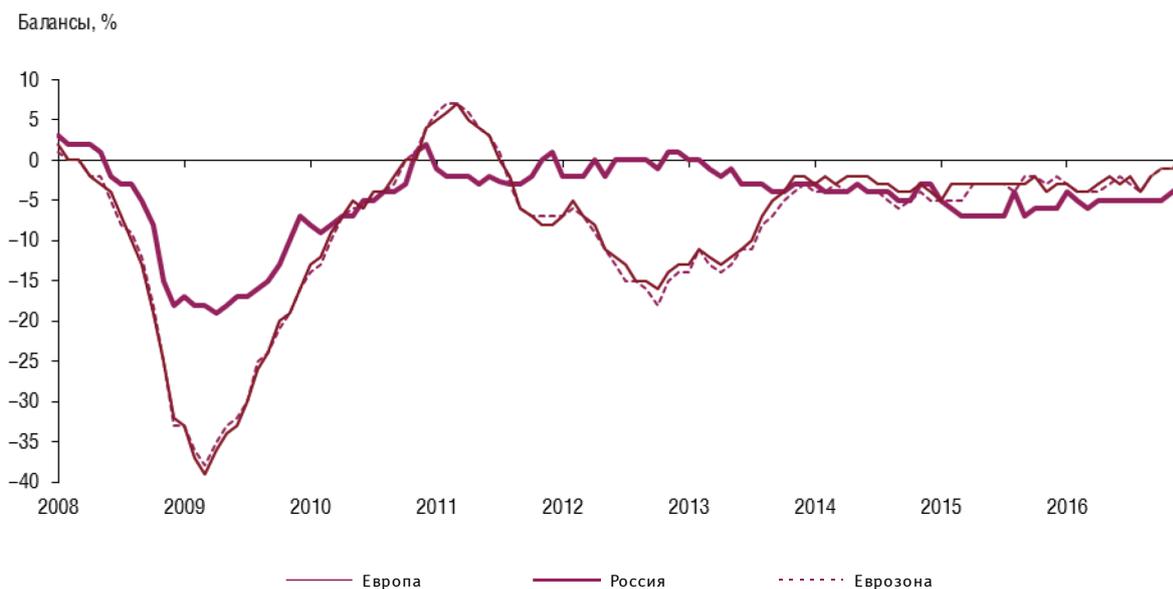
Программы обследований сопоставимы с международными стандартами и базируются на Европейской Системе обследований деловых тенденций.

Регулярные опросы **потребительского поведения населения России** проводятся Росстатом ежеквартально на достаточно устойчивой панели респондентов. В опросах принимают участие около 5 тыс. человек в возрасте от 16 лет и старше, проживающих в частных домохозяйствах во всех субъектах Российской Федерации. В процессе проведения обследования проводится опрос, при котором респонденты выражают свое субъективное мнение об общей экономической ситуации, личном материальном положении, сбережениях и других аспектах формирования потребительской уверенности. Частные индексы рассчитываются на основе определения баланса оценок определенно позитивных и 1/2 скорее позитивных ответов и суммой долей (в процентах) определенно негативных и 1/2 скорее негативных ответов. Обобщающий **Индекс потребительской уверенности (ИПУ)** рассчитывается как среднее арифметическое значение пяти частных индексов: произошедших и ожидаемых изменений личного материального положения, произошедших и ожидаемых изменений экономической ситуации в России, благоприятности условий для крупных покупок.

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 15 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.

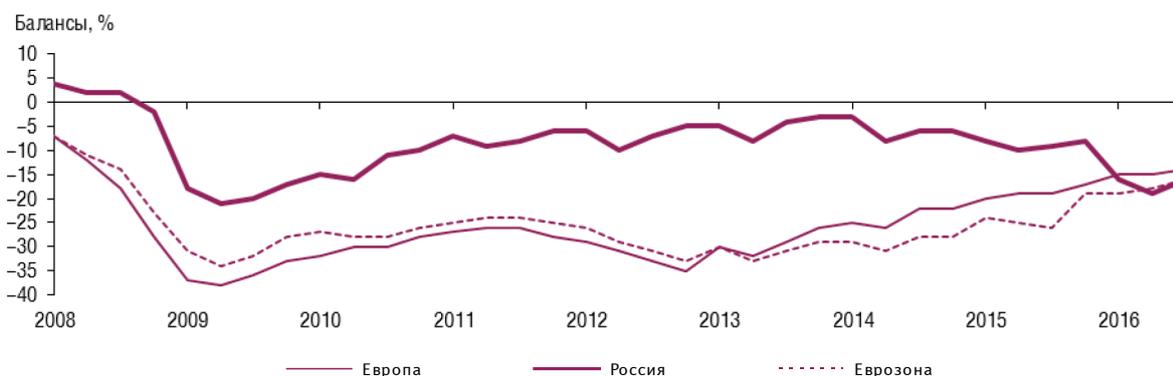
Индексы предпринимательской уверенности³

Рис. 1. Индекс предпринимательской уверенности в обрабатывающей промышленности



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

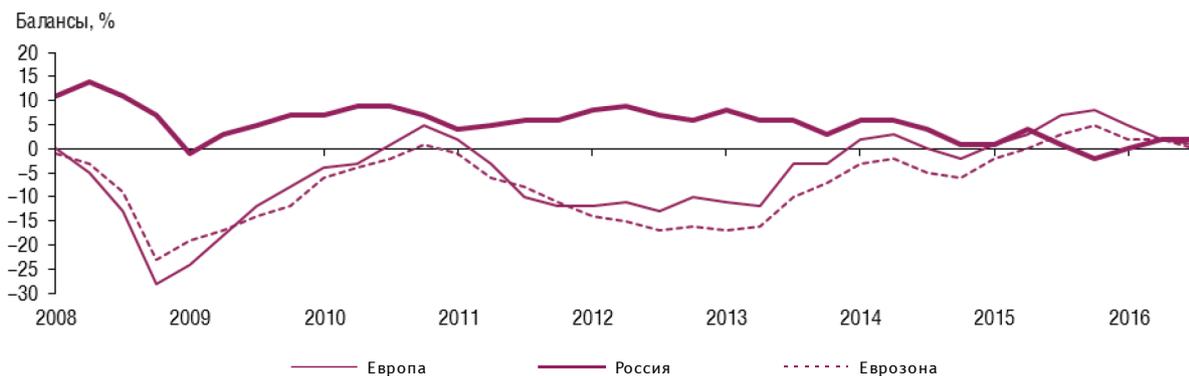
Рис. 2. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



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

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. 3. Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле



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

Рис. 4. Индекс предпринимательской уверенности в сфере услуг



Промышленное производство⁴

I. Обобщенная конъюнктура

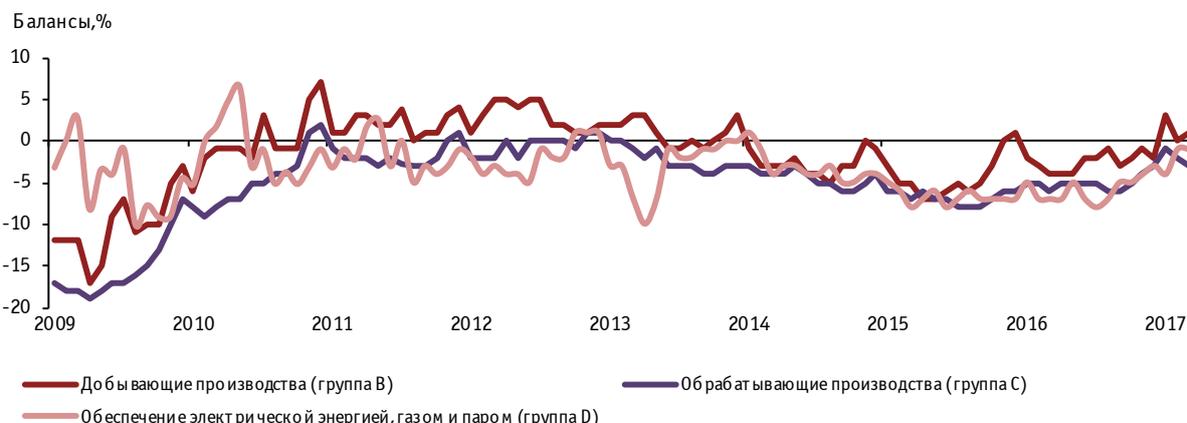
Результаты ежемесячных опросов руководителей около 3,2 тыс. крупных и средних промышленных предприятий, проводимых Федеральной службой государственной статистики, позволяют констатировать, что в I квартале 2017 г. **тенденция к улучшению состояния делового климата в отрасли в целом продолжилась**. Сегодняшняя парадигма развития промышленности практически гарантирует невозможность провалов отрасли, характерных для 2015 г., однако, к сожалению, ждать фундаментального роста промышленности представляется маловероятным.

В I квартале 2017 г. основным драйвером промышленного роста являлся ее **добывающий сегмент**. **Индекс предпринимательской уверенности в добывающей промышленности (ИПУ)** в марте составил (+1%). Обработывающая промышленность пока не вышла в зону устойчивых позитивных темпов роста - **ИПУ в «обработке» в марте составил (-3%)**. Третья из четырех укрупненных отраслей промышленности – **«обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха»** показывает достаточно спокойные результаты. Учитывая, что по всем признакам экономика в текущем году выйдет на незначительный компенсационный рост по сравнению с двумя предыдущими годами, а для это-

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

го потребуется больший объем электроэнергии, распределительная отрасль также увеличит объемы производства, в марте с. г. ИПУ в электроэнергетике составил (-1%).

Рис. 5. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве

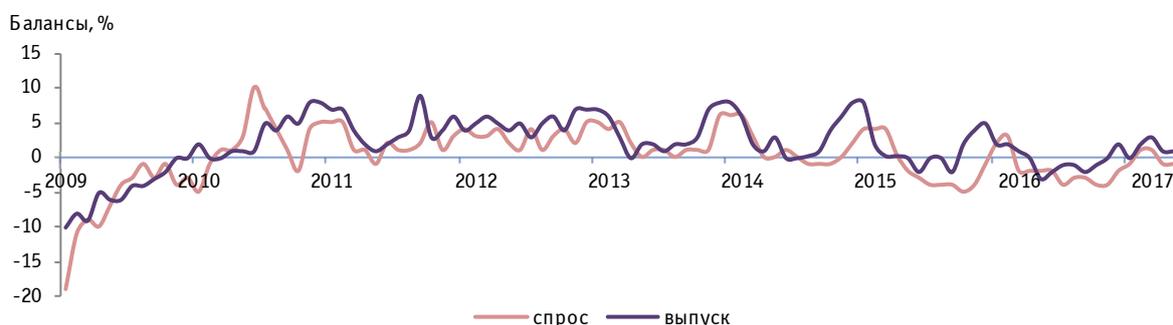


Значения ИПУ в указанных укрупненных отраслях промышленности, хотя и не показывают пока устойчивых позитивных результатов, но значительно лучше, чем годом ранее.

II. Обрабатывающая промышленность

В I квартале 2017 г. на крупных и средних промышленных предприятиях обрабатывающей промышленности наблюдались стабильная производственная и спросовая ситуации. В марте, как и в феврале, 18% респондентов сообщали о росте объемов производства и 17% – о снижении выпуска продукции. Оценки спроса на продукцию предприятий по тем же критериям составили 15, 16%, соответственно. Улучшение ситуации со спросом отмечалось по большинству видов промышленной деятельности, среди которых выделялись производство машин и оборудования, а также обработка древесины и производство изделий из дерева и пробки. 62% руководителей промышленных предприятий охарактеризовали уровень портфеля заказов как «достаточный». Одновременно на 36% предприятий уровень спроса был «недостаточным».

Рис. 6. Динамика оценки изменения выпуска и спроса на продукцию организаций обрабатывающей промышленности

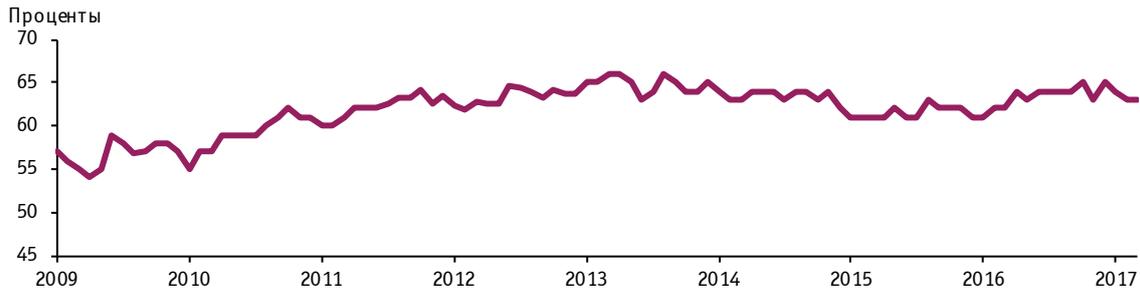


В марте наблюдался некоторый рост **запасов готовой продукции** на складах. Данная ситуация, если происходит в пределах разумных соотношений между запасами и реализацией продукции, является абсолютно нормальной, но, все-таки, лучше не переводить работу на склад в тенденцию. В результате баланс оценки изменения показателя увеличился по сравнению с предыдущим месяцем на 2 п. п., составил (-1%). При этом 84% респондентов счи-

тают уровень запасов на своих предприятиях «достаточным» для текущей экономической конъюнктуры.

В целом по обрабатывающей промышленности **средний уровень загрузки производственных мощностей** составил в конце I квартала 63%, что на 1% выше значения марта 2016 года. По мнению 80% респондентов, данный уровень загрузки производственных мощностей будет достаточным для удовлетворения ожидаемого в ближайшие полгода спроса на продукцию.

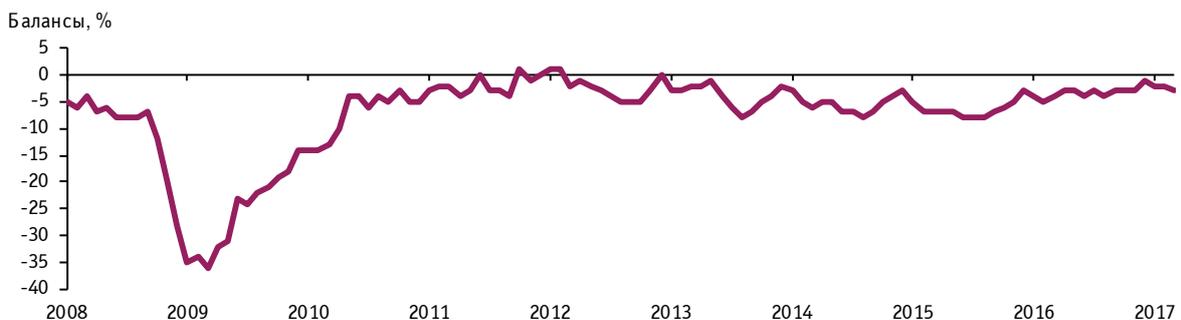
Рис. 7. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей организаций обрабатывающей промышленности



Лидерами по интенсивности использования производственных мощностей среди обрабатывающих производств, как и ранее, являлись предприятия, производящие кокс и нефтепродукты (83%), а также выпускающие бумагу и бумажные изделия (75%). Значение этого показателя было ниже в организациях, занятых производством напитков (49%), а также табачных изделий (45%). Тенденция к росту среднего уровня загрузки производственных мощностей характерна для предприятий, производящих бумагу и бумажные изделия, компьютеров, электронных и оптических изделий (с 59 до 61%). Негативная динамика данного показателя отмечалась в сфере производства электрического оборудования (с 63 до 62%), а также табачных изделий (с 49 до 45%). Без изменений остался уровень загрузки мощностей на предприятиях, выпускающих одежду, текстильные изделия, химические вещества и химические продукты.

Несколько ускорились темпы снижения **численности занятых**: баланс оценки изменения показателя в марте 2017 г. составил (-3%), что на 1 п. п. ниже предыдущего значения. Однако большинство руководителей предприятий (84%) отмечали, что численность работников на их предприятиях соответствовала фактическому объему производства, на нехватку кадрового состава указали лишь 8% предпринимателей.

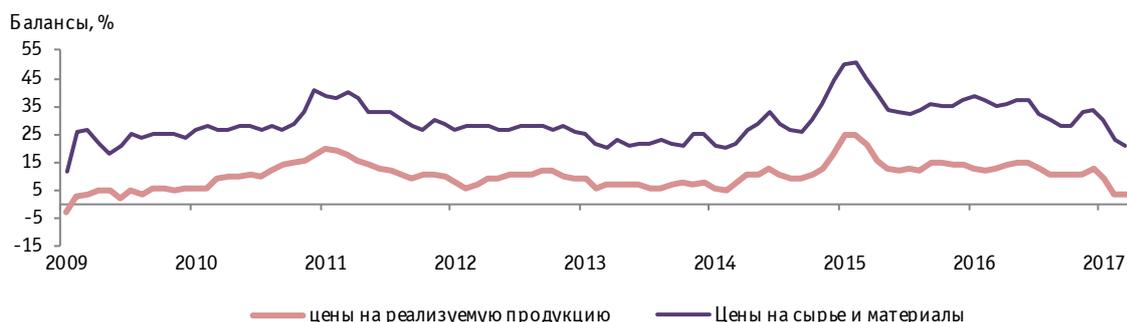
Рис. 8. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях обрабатывающей промышленности



Наибольший недостаток **квалифицированных работников** выявлен в организациях, производящих транспортные средства и оборудование (33%), кожу и изделия из кожи (30%).

Достаточно спокойно выглядит динамики цен, причем как цен на продукцию, так и на сырье и материалы. Баланс оценок изменения **цены на реализуемую продукцию** составил в марте, также как и в феврале (+4%). При этом некоторое ускорение темпов роста цен на «свою» продукцию было характерно для предприятий по производству химических веществ и продуктов, а также выпускающих прочие транспортные средства и оборудование. **Цены на сырье и материалы** к концу I квартала замедлили темпы роста: баланс оценок данного показателя составил в марте (+21%), что на 2 п. п. ниже февральского значения.

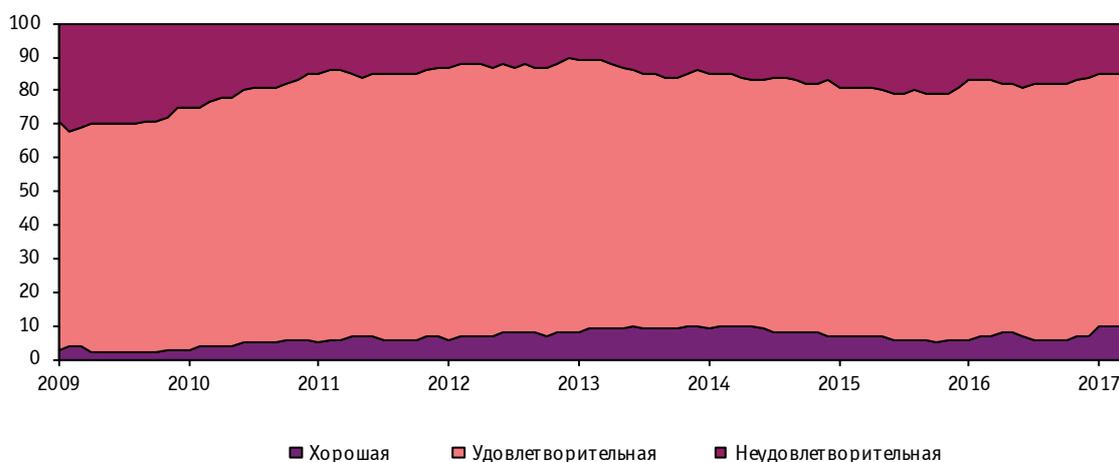
Рис. 9. Динамика оценки изменения цен в организациях обрабатывающей промышленности



В марте текущего года баланс оценок изменения **экономической ситуации** составил (+1%), что на 1 п. п. хуже предыдущего значения. При этом, в целом большинство «директорского корпуса» (85%) оценили экономическое положение своих предприятий как «благоприятное» и «удовлетворительное» (10 и 75%, соответственно).

Рис. 10. Динамика оценки экономической ситуации в организациях обрабатывающей промышленности

Доля организаций от их общего числа, %



III. Добывающая промышленность

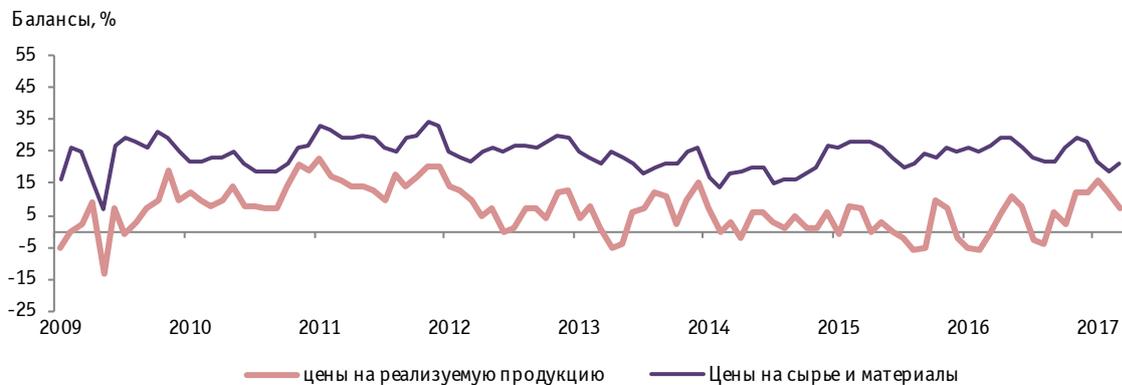
В марте 2017 г. оценки респондентов в добывающих производствах по большинству показателей значительно лучше, чем годом ранее. 15% предпринимателей, представляющих добывающую промышленность, сообщили о росте производства и 12% респондентов отметили увеличение спроса на продукцию предприятий по сравнению с предыдущим месяцем. Участники опроса из добывающих производств более оптимистично, чем из обрабатывающих, оценивали показатели второго ряда (численность занятых, финансовая ситуация, прибыль, загрузка мощностей, факторы, лимитирующие производство, и др.).

Однако отмечалось снижение **среднего уровня загрузки производственных мощностей**, составившего 66%. Более высокая загрузка производственных мощностей наблюдалась на предприятиях по добыче металлических руд (73%), а также угля (72%).

По оценкам респондентов, представляющих добывающие производства, численность работников на их предприятиях соответствовала фактическому объему производства (86%), на недостаток кадрового состава указали лишь 7% руководителей предприятий. Баланс оценок изменения численности занятых составил в марте (-1%), что, однако, на 3 п. п. выше прошлогоднего значения.

В анализируемом периоде **цены на реализуемую продукцию** добывающих производств усилили тенденцию к замедлению роста: баланс оценки изменения показателя продолжил снижаться и составил в конце квартала (+7%) против (+12%) в феврале и (+16%) в январе. По итогам мартовского опроса **цены на оборудование** ускорили темпы роста: баланс оценки данного показателя составил (+21%), увеличившись на 2 п. п.

Рис. 11. Динамика оценки изменения цен в организациях добывающей промышленности



Судя по инфляционным ожиданиям, в ближайшие 3–4 месяца ожидается незначительное ускорение темпов роста цен как на «свою» продукцию, так и на потребляемые оборудование.

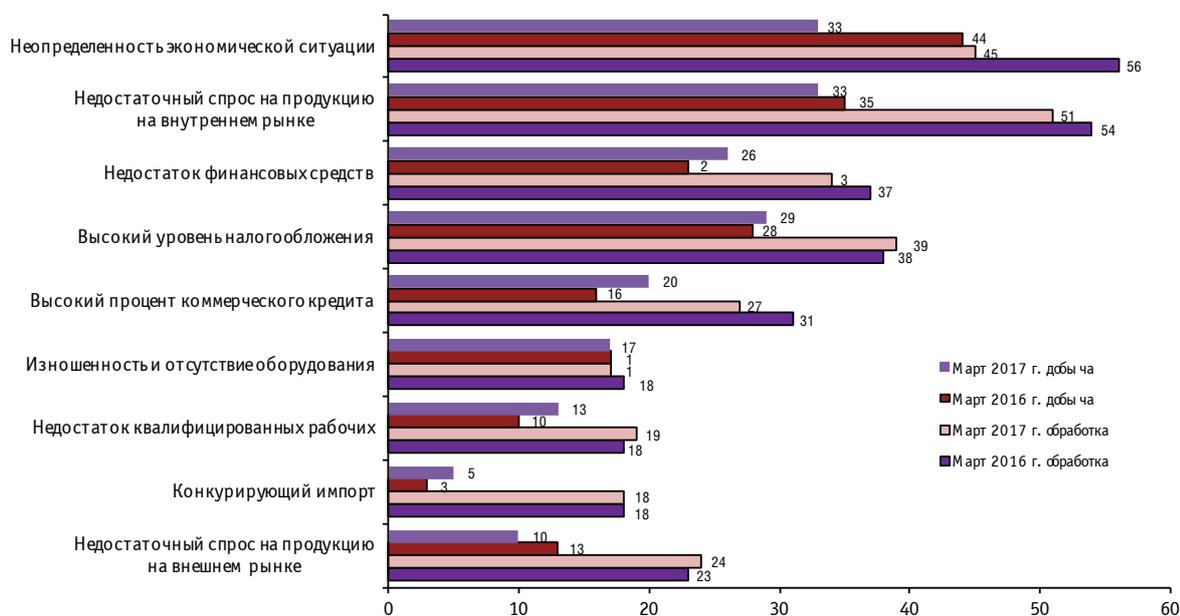
В результате определенных изменений, влиявших на деловую конъюнктуру в течение марта 2017 г., большинство «директорского корпуса» добывающих производств (86%) оценили **экономическую ситуацию** на своих предприятиях как «благоприятную» и «удовлетворительную» (11 и 75% соответственно).

IV. Факторы, ограничивающие деятельность промышленных организаций

В I квартале 2017 по сравнению с соответствующим периодом прошлого года в **обработывающих производствах** наблюдался рост отрицательного воздействия на бизнес фактора **«высокий уровень налогообложения»**. Наибольшее негативное влияние со стороны данного фактора согласно оценкам респондентов, испытывали промышленные организации по производству табачных изделий (86%) и одежды (63%). Одновременно усилилось в годовом интервале негативное влияние на производство следующих факторов: «недостаточный спрос на продукцию на внешнем рынке» (с 23 до 24%), а также «недостаток квалифицированных рабочих» (с 18 до 19%).

В то же время прослеживалось некоторое замедление отрицательных тенденций, преобладающих в динамике отдельных факторов. Прежде всего, это касается снижения по сравнению с прошлым годом доли руководителей, ссылавшихся на **недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке** (с 55 до 51%), **неопределенность экономической ситуации** (с 56 до 45%), а также **недостаток финансовых средств** (с 36 до 34%).

Рис. 12. Оценка факторов, ограничивающих деятельность промышленных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Серьезных изменений в рейтинге негативного влияния факторов на деятельность **добывающих предприятий** не произошло. Негативные предпринимательские оценки в большей степени были сосредоточены на финансовом блоке факторов, а также характеризующих спросовую ситуацию. Так, о проблеме **недостаточного внутреннего спроса на продукцию своих предприятий** в отчетном месяце сообщили 33% респондентов. На фактор **«неопределенность экономической ситуации»** сослались также 33% руководителей добывающих предприятий против 44% годом ранее.

Строительство

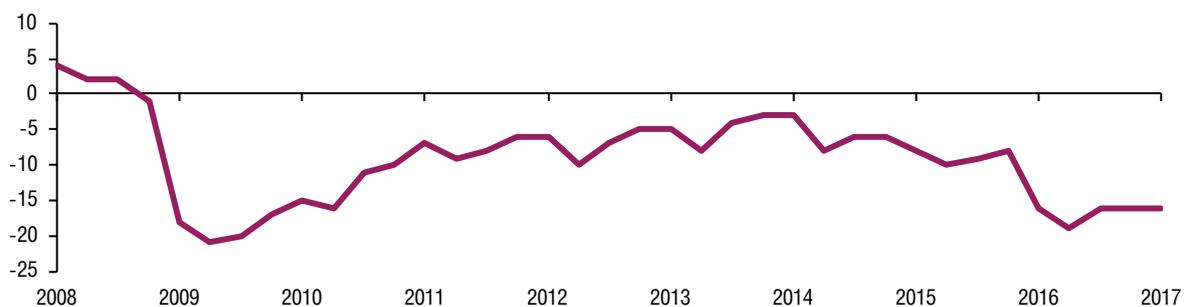
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей свыше 6.6 тыс. строительных организаций, различных по численности занятых в 82 субъектах РФ, проводимых Федеральной службой государственной статистики, свидетельствуют о том, что **в I квартале 2017 г. строительная отрасль продолжала пребывать в состоянии вялотекущей рецессии без очевидных признаков выхода из данной фазы экономического цикла в ближайшее время.** Высокая зависимость строительства от инвестиционного и потребительского спроса на услуги не дает отрасли выйти из крайне затруднительной экономической ситуации. Тем не менее, **оценки основных показателей деятельности строительных организаций в I квартале 2017 г. выглядят несколько лучше, чем в соответствующем периоде прошлого года и предыдущем квартале:**

- возросла доля предпринимателей (21%), которые сообщили об увеличении по сравнению с IV кварталом 2016 г. физического объема строительно-монтажных работ (СМР);
- число заключенных договоров подряда выросло у 16% организаций, а сжатие портфеля заказов наблюдалось у 22%. Кварталом ранее это соотношение составляло 16 и 25%;
- строительные организации были обеспечены заказами в среднем на 7 месяцев, что на 1 месяц продолжительнее, чем в предыдущем квартале;
- отмечалось увеличение по сравнению с предыдущим кварталом интенсивности загрузки производственных мощностей. В результате ее средний уровень в текущем квартале составил (61%);
- наблюдалось замедление интенсивности сокращения численности занятых.

Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в строительстве сохранил отрицательное значение, составив (-16%).

Рис. 13. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



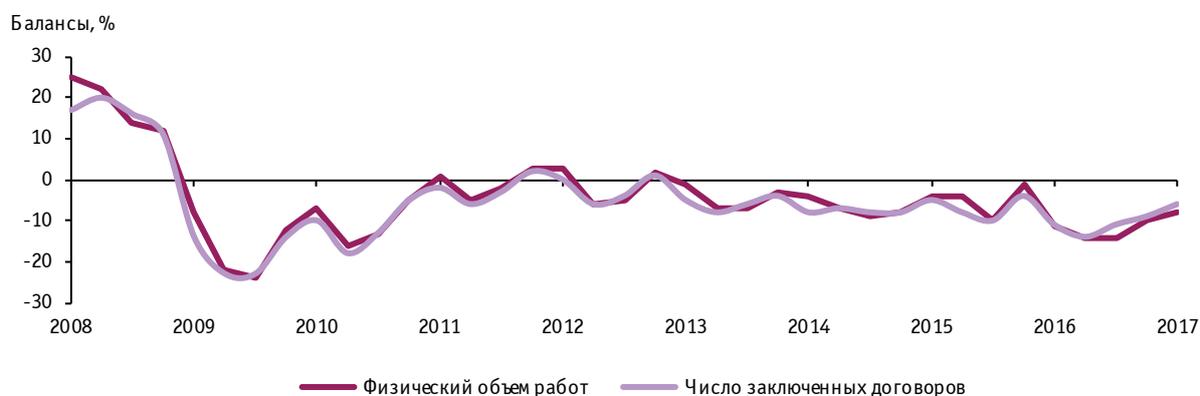
Указанное значение ИПУ в строительстве после установления во II квартале 2016 г. антирекорда последних 8 лет (-19%) сохраняется третий квартал подряд. Если сравнить величину главного композитного индикатора исследования (ИПУ) в I квартале 2017 г. (-16%) с соответствующими значениями в эпицентрах предыдущих двух кризисов ((-46%) в четвертом квартале 1998 г. и (-21%) во втором квартале 2009 г.), то можно констатировать, что она достаточно низкая, но не критичная. Значит, есть возможность на первом этапе хотя бы минимизировать проблемы, а затем перейти в фазу устойчивого роста.

II. Производственная ситуация

В I квартале 2017 г. практически все оценки основных показателей производственно-финансовой деятельности строительных организаций отметились отрицательными значениями, одновременно продемонстрировав ослабление тенденции к спаду деловой активности.

Фактическое состояние уровня спроса (**портфеля заказов**) для сложившихся условий 37% представителей строительного бизнеса охарактеризовали как «ниже нормального», 62% респондентов оценили его как «нормальное», а 1% – «выше нормального». В отрасли сохранилась негативная динамика оценок изменения **числа заключённых договоров**, однако, по сравнению с предшествующим кварталом, темпы падения спроса несколько замедлились: баланс оценки изменения показателя подрос относительно предыдущего квартала на 3 п. п. и составил (–6%).

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



По сравнению с предыдущим кварталом доля компаний, в которых наблюдался **рост физических объемов работ**, увеличилась на 1 п. п. (21%), а доля респондентов, отметивших сокращение объемов строительства, уменьшилась на 1 п. п. (29%). О сохранении объемов выполненных работ на уровне IV квартала 2016 г. сообщил каждый второй (50%) участник опроса. В результате баланс оценки изменения показателя подрос относительно предыдущего квартала на 2 п. п. и составил (–8%).

На момент опроса строительные организации были **обеспечены заказами** в среднем на 7 месяцев. Примерно треть предприятий (29%) имела в своем портфеле договоров на срок от 1 до 3 месяцев, 12% организаций – менее 1 месяца, 12% – более года. Крупные строительные компании были обеспечены заказами на более длительный, чем малые, срок (8 и 4 месяца соответственно).

В I квартале 2017 г. **средний уровень загрузки производственных мощностей** в отрасли составил 61%, что выше, чем в IV квартале 2016 г., на 1 п. п. При этом 14% организаций использовали мощности не более чем на 30%, 17% строительных организаций – от 51 до 60%, а 15% организаций – свыше 90%.

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

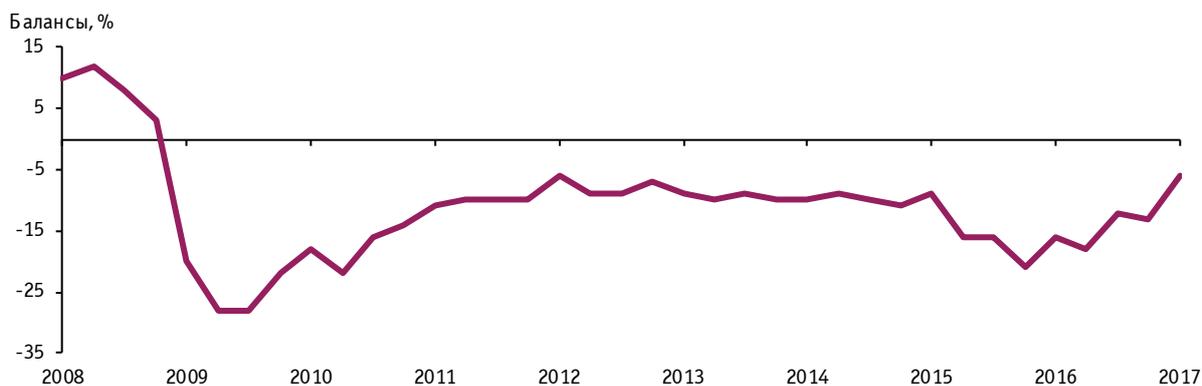


В крупных строительных компаниях этот показатель был выше, чем в среднем по отрасли (69%), а в малых организациях – существенно ниже (47%). 90% руководителей предприятий полагали, что их будет достаточно или более чем достаточно, а 10% респондентов сообщил об их дефиците.

О недостатке мощностей под будущие заказы сообщили представители строительного бизнеса, как из крупных фирм, так и из малых подрядных организаций (10 и 12% соответственно).

В I квартале 2017 г. в отрасли сохранилась тенденция к сокращению **численности занятых**, но при этом интенсивность процесса замедлилась. Баланс оценки предпринимателями изменения показателя составил (-6%), что относительно выше значения предшествующего квартала на 7 п. п. Это лучшее значение показателя за последние пять лет.

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

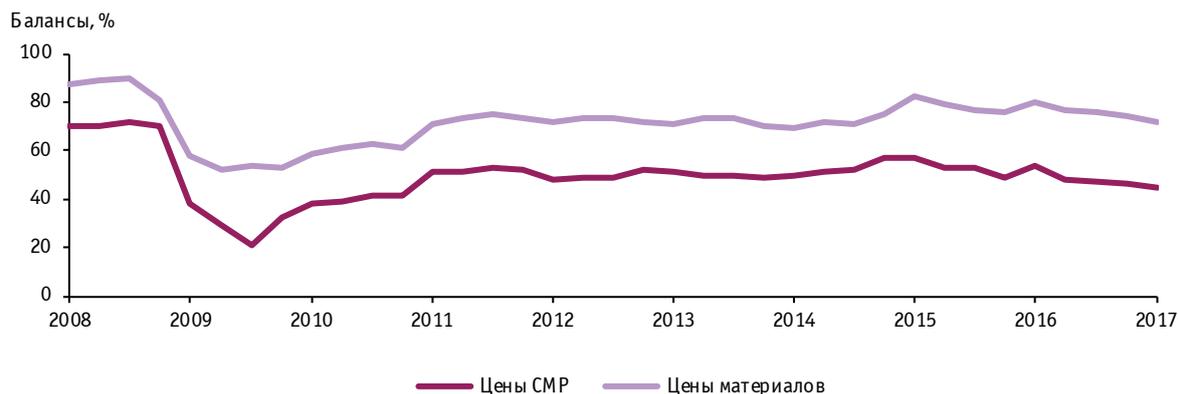


В группе крупных компаний оценка изменения численности работающих отметилась положительным значением. Одновременно наблюдается постепенное ослабление влияния фактора «недостаток квалифицированного персонала».

III. Цены

В I квартале 2017 г. в строительном бизнесе сохранилась тенденция к повышению стоимости как **строительных материалов**, так и тарифов на **строительно-монтажные работы**. Вместе с тем, четвертый квартал подряд отмечается замедление интенсивности их роста. Баланс оценки изменения стоимости стройматериалов составил (+72%), что является лучшим значением за последние два года. Баланс оценки изменения стоимости строительно-монтажных работ составил (+45%), что является лучшим за последние шесть лет наблюдений.

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



В начале года трое (30%) из десяти предпринимателей были обеспокоены высокой стоимостью материалов, конструкций и изделий. Этот фактор является третьим по значимости из числа ограничивающих деятельность подрядных организаций.

IV. Финансово-экономическая ситуация

По результатам опроса, в строительном секторе экономики продолжилась отрицательная динамика **обеспеченности** подрядных организаций **собственными финансовыми ресурсами**, при этом темпы сокращения показателя замедлились: баланс оценки изменения показателя составил (−9%), что является лучшим значением показателя за последние два года.

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



Впервые за последние десять лет наблюдений в строительной отрасли оценка изменения **прибыли** отметилась отрицательным значением. Доля тех, кто сообщил об уменьшении по сравнению с предыдущим кварталом прибыли своих компаний, возросла на 8 п. п. (24%). Доля участников опроса, заявивших об увеличении данного показателя, сократилась на 1 п. п. (20%). В результате баланс оценки изменения показателя снизился по сравнению с предыдущим кварталом на 9 п. п. (-4%).

Во всех группах строительных организаций различных по численности работающих в них в текущем квартале зафиксированы отрицательные значения показателя финансового состояния.

В I квартале в оценках изменения **обеспеченности кредитными и заемными финансовыми средствами** преобладали позитивные ответы. В итоге баланс оценки изменения показателя вырос по сравнению с предшествующим кварталом на 6 п. п., составив (+2%). Доля строительных организаций (15%), в которых снизилась задолженность кредиторам, преобладала над долей (9%) тех, где отмечалось ее увеличение. Об отсутствии просроченной кредиторской задолженности сообщили 21% предпринимателей. Большинство (82%) респондентов полагали, что в следующем квартале положение со своевременно не произведенными платежами не ухудшится.

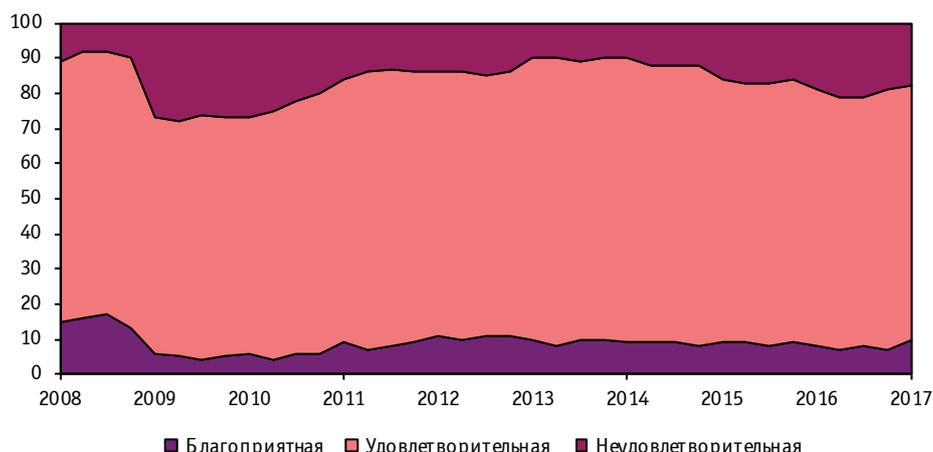
Рост просроченной дебиторской задолженности был зафиксирован у 10% строительных организаций, снижение – у 15%. Об отсутствии просроченной дебиторской задолженности сообщили 20% предпринимателей. Отсутствие у заказчиков возможности платить по своим обязательствам 29% участников опроса назвали сдерживающим фактором. Дефицит денежных средств испытывала практически каждая четвертая (24%) организация, чаще всего это явление отмечалось в средних компаниях с численностью занятых от 101 до 250 человек.

На момент опроса **средняя обеспеченность организаций** отрасли **финансированием** по-прежнему не превышала 5 месяцев. Наибольшая доля (30%) предприятий была профинансирована на срок от 1 до 3 месяцев, 21% организаций – на срок менее 1 месяца, 9% – более года. Крупные строительные фирмы, как и ранее, были обеспечены денежными средствами на более продолжительный, чем малые организации, срок (7 и 3 месяца соответственно).

Исходя из мнений участников опроса, в отрасли продолжилась негативная динамика инвестиционной активности, при этом темпы сокращения **инвестиций** замедлились. Баланс оценки изменения показателя поднялся по сравнению с предыдущим кварталом на 3 п. п. и составил (-6%). В каждой четвертой (24%) подрядной организации инвестирование, как явление, отсутствовало. Наиболее активно осуществляли инвестиционную деятельность руководители крупных фирм (87%), малых организаций было значительно меньше (57%).

Итоги опроса в I квартале 2017 г. выявили, что в отрасли продолжилась отрицательная динамика обобщенной оценки **экономической ситуации**, и при этом третий квартал подряд отмечалось замедление негативной тенденции. В результате, баланс оценки изменения показателя поднялся относительно значения предшествующего квартала на 4 п. п. и составил (-8%).

Рис. 19. Динамика оценок экономической ситуации в строительных организациях
Доля организаций от их общего числа, %

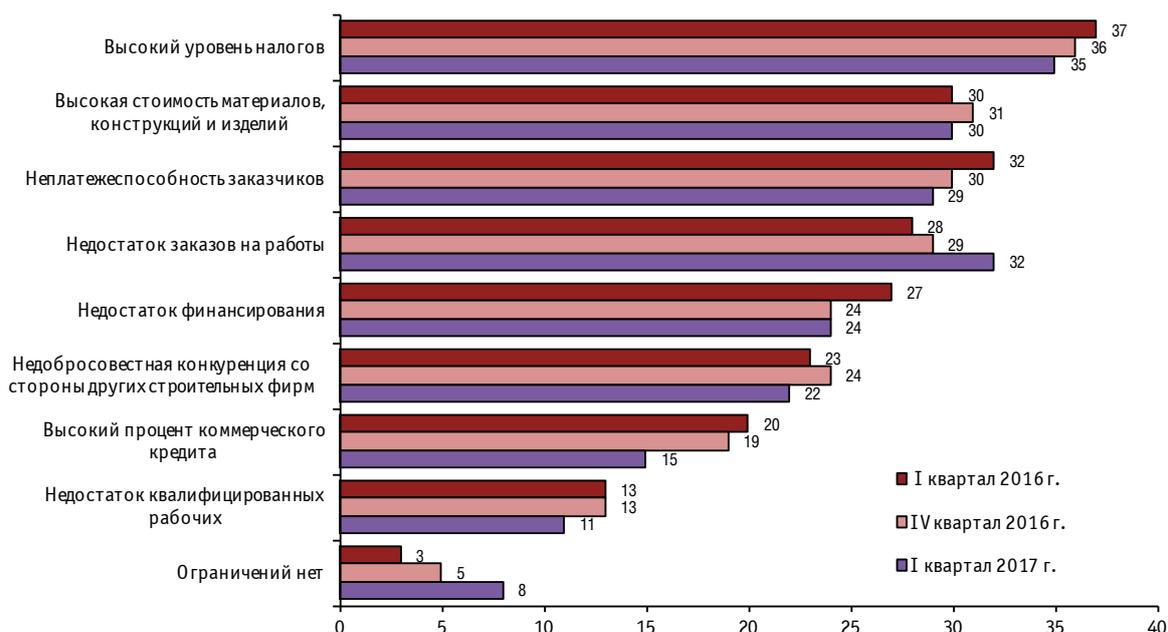


Относительно лучше, чем в целом по отрасли, оценили экономическое положение своих организаций представители крупных фирм с численностью занятых более 250 человек (баланс оценки изменения показателя – (-1%). Самую низкую оценку показателя выявлена у представителей малых подрядных организаций (-18%).

V. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций

Из ряда негативных факторов, лимитирующих деятельность строительных организаций, чаще всего в I квартале 2017 г., руководители упоминали **высокий уровень налоговой нагрузки**.

Рис. 20. Оценка факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



В начале 2017 г. возросла распространенность такого фактора, как **недостаток новых договоров на строительные работы**. По сравнению с IV кварталом 2016 г. в отрасли снизилась доля предпринимателей, обеспокоенных **высокой стоимостью материалов, конструкций и изделий**. Не ослабевает влияние такого фактора, как **недостаточное финансирование** (на него указали 24% участников опроса). Снизилась доля представителей строительного бизнеса, опасющихся **недобросовестной конкуренции со стороны других строительных фирм**. Об **отсутствии перечисленных ограничительных факторов** в деятельности своих организаций заявили 8% руководителей.

Розничная торговля

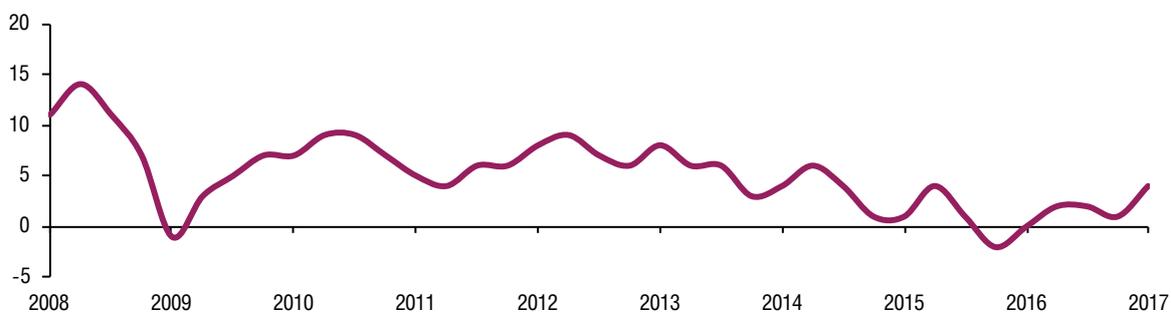
I. Обобщенная конъюнктура

Результаты ежеквартальных опросов руководителей около 4 тыс. организаций розничной торговли в I квартале 2017 года свидетельствуют о незначительном улучшении состояния делового климата в данном сегменте. В частности отмечалось:

- замедление темпов снижения **объема продаж и розничного товарооборота**;
- снижение интенсивности процесса **сокращения персонала**;
- незначительное расширение **ассортимента реализуемых товаров**;
- относительное **замедление роста цен реализации**;
- уменьшение темпов спада **прибыли**;
- улучшение предпринимательских настроений относительно ожидаемых во II квартале изменений в динамике основных показателей.

Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в I квартале 2017г. увеличился по сравнению с предыдущим кварталом на 3 п.п. до (+4%).

Рис. 21. Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле



По итогам I квартала уменьшение **заказов на реализуемую продукцию** констатировали чуть более четверти респондентов, хотя в IV квартале их доля составляла треть предпринимателей: баланс оценок изменения показателя составил (-9%) против (-14%) в IV квартале 2016 г.

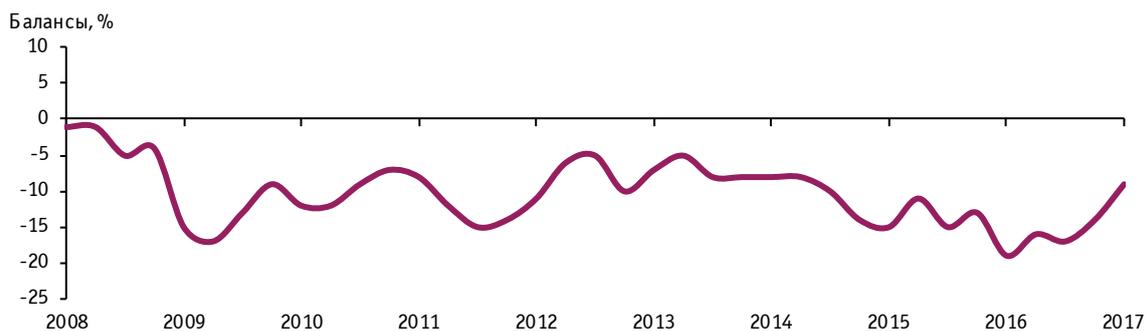
Аналогичные положительные тенденции в изменении предпринимательских оценок относительно **объема продаж и розничного товарооборота** выразились в сокращении темпов их снижения: балансовые значения оценок изменения показателей в I квартале составили (-15%) и (-13%) против (-19%) и (-17%) в IV квартале 2016 г., соответственно.

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



В I квартале о **снижении числа занятых** сообщили 26% предпринимателей, тогда как годом ранее, данную тенденцию отмечала треть предпринимателей: баланс оценки изменения показателя составил (-9%) против (-14%) в предыдущем квартале.

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

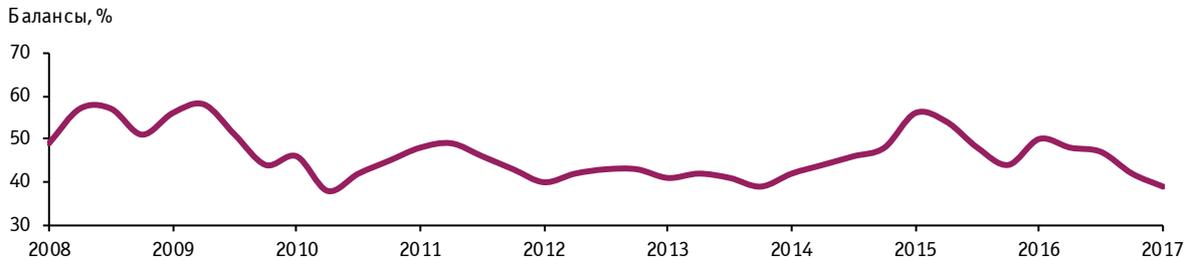


В начале 2017 г. основными поставщиками для большинства предприятий торговли были оптовые и оптово-посреднические фирмы, а также предприятия-производители, расположенные в одном с ними регионе.

II. Цены

Доля предпринимателей, отмечавших снижение цен в начале 2015 г. достигала 60%, в 2016 г. снизилась до 55%, а в I квартале 2017 г. составила уже 45% (баланс оценки изменения показателя опустился с (+42%) до (+39%)).

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



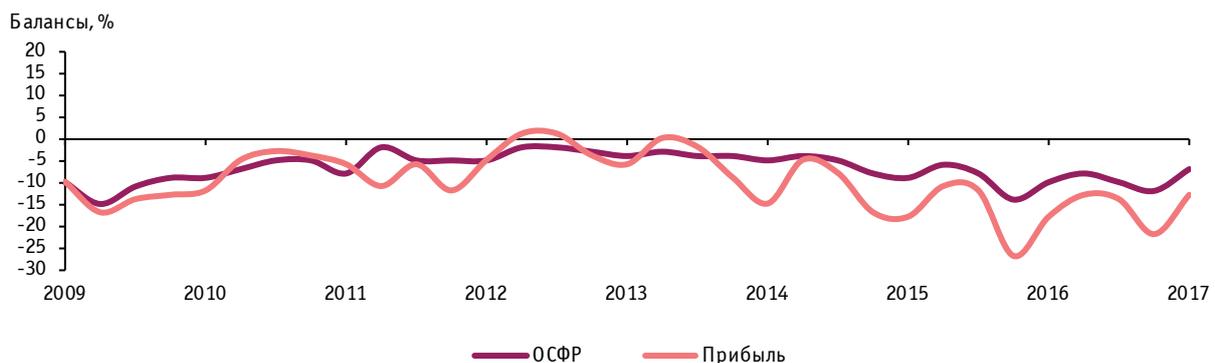
Средний сложившийся уровень торговой наценки составил 24%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила получение необходимой прибыли, составляет 34%. Средний уровень торговой наценки в розничных организациях **по социально значимым продовольственным товарам** закрепился на значении 17%, тогда как, по мнению предпринимателей, средний уровень, который был бы желательным, составил 24%.

В начале 2017 г. сохранялась практически без изменений **система расчетов с поставщиками** – 52% 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 20 и 12% руководителей соответственно.

III. Финансово-экономическая ситуация

В I квартале 2017 г. по сравнению с IV кварталом 2016 г. интенсивность снижения прибыли, а также обеспеченности фирм финансовыми ресурсами, несколько снизилась. В частности, доля респондентов, сообщивших об уменьшении **прибыли** снизилась с 41% до 36%. Баланс оценки изменения показателя составил (-13%) против (-22%) кварталом ранее (-18% в I квартале 2016 г.)

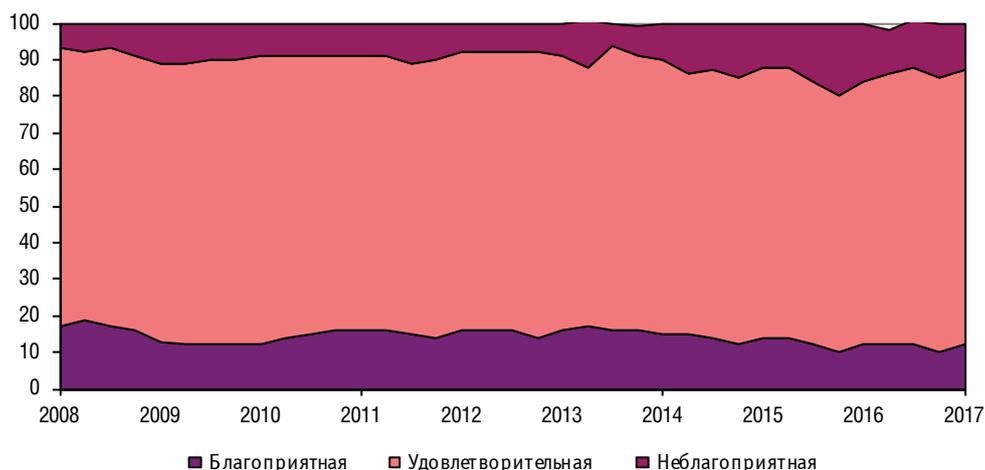
Рис. 25. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами и прибыли в организациях розничной торговли



Одновременно, позитивная тенденция прослеживалась в динамике обеспеченности организаций **собственными финансовыми ресурсами**. Баланс оценки изменения показателя замедлил падение, составив (-7%) против (-12%) в IV квартале 2016 года.

По итогам I квартала несколько улучшились предпринимательские оценки, характеризующие сложившуюся **экономическую ситуацию**. Вместе с тем, более 60% респондентов сочли ее сохранившейся без изменений относительно прошлого года, и только 15% констатировали ее улучшение. Балансовое значение показателя составило (-3%) против (-8%) в IV квартале 2016 г.

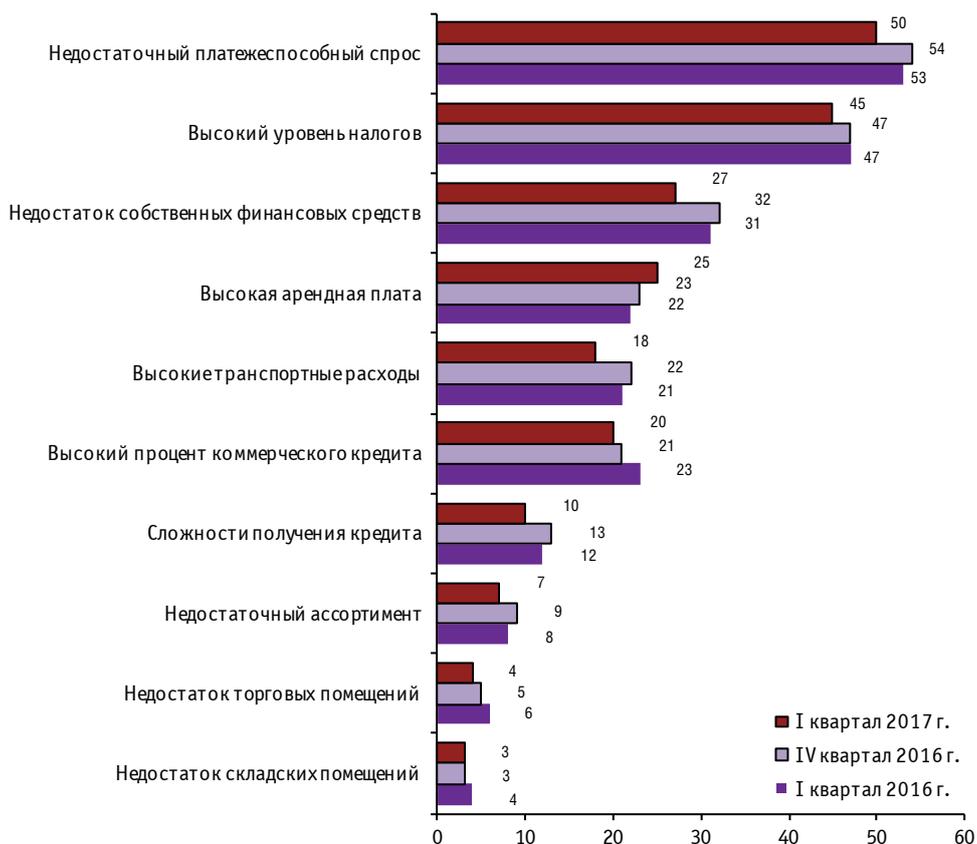
Рис. 26. Динамика оценки экономической ситуации в организациях розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %



IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

В I квартале негативная нагрузка некоторых лимитирующих факторов несколько снизилась. Наибольшее неблагоприятное давление продолжалось со стороны факторов, влияющих на состояние портфеля заказов и финансовый потенциал. В частности, по мнению предпринимателей, наибольшей проблемой при ведении бизнеса, стал лимитирующий фактор **«недостаточный платежеспособный спрос»**.

Рис. 27. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %



В несколько меньшей степени, нежели в предшествующем квартале, на организации оказывалась негативная нагрузка со стороны фактора **«высокий уровень налогов»**. Менее трети предпринимателей продолжали ссылаться на нехватку в их фирмах **собственных финансовых средств**, а 20% на **высокий процент коммерческого кредита**.

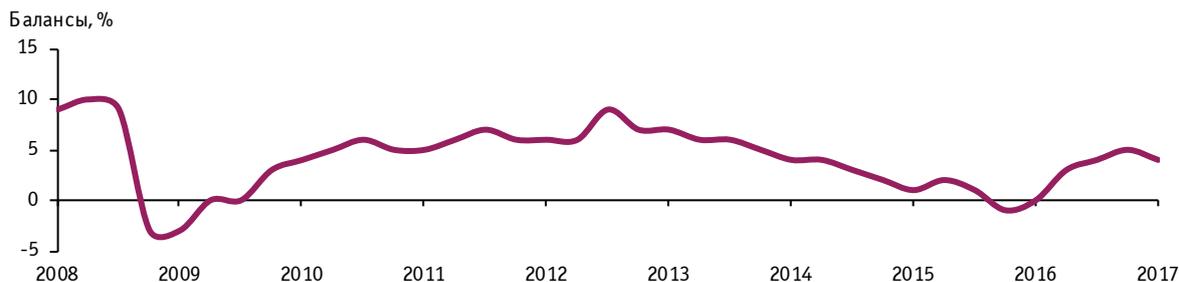
Менее значимыми проблемами для ведения бизнеса руководители сочли такие факторы как **«сложности с получением кредита»**, **«недостаточный ассортимент»**, а также **«недостаток складских»** и **«торговых помещений»**.

Оптовая торговля

I. Обобщенная конъюнктура

Результаты очередного ежеквартального опроса руководителей свыше 3 тыс. организаций оптовой торговли в I квартале 2017 г. позволяют констатировать приостановку компенсационных процессов, сформировавших умеренно-восстановительный тренд развития отрасли. В результате **Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ)** в I квартале снизился на 1 п. п. и составил (+4%).

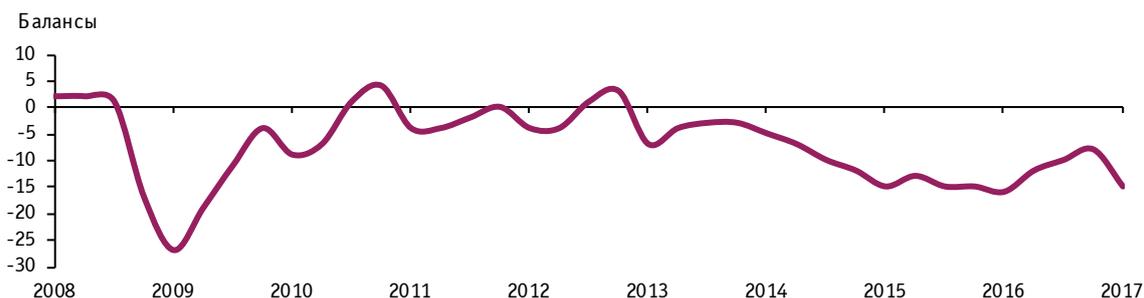
Рис. 28. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле



В целом, более позитивный деловой климат сложился в I квартале в оптовых организациях, занимающихся поставками товаров производственно-технического назначения. В частности, отмечался слабый рост предпринимательской уверенности в оптовых фирмах, занимающихся реализацией топлива, руды и металлов, а также машин и оборудования.

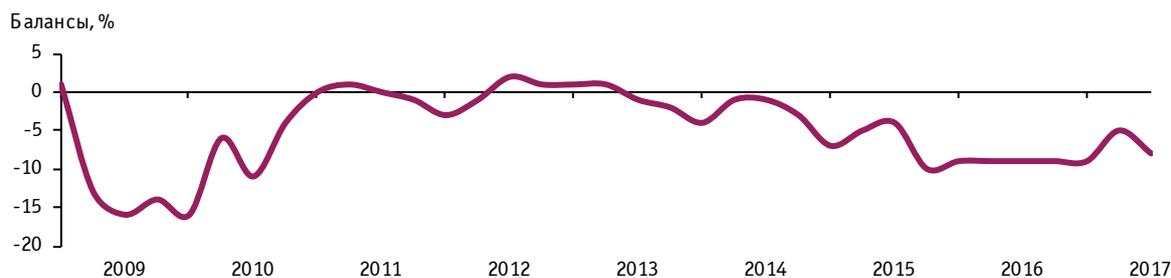
В I квартале 2017 г. усилилась негативная динамика основных операционных показателей деятельности организаций. Если в IV квартале 2016 г. уменьшение спроса констатировали 30% предпринимателей, то в начале года их доля превзошла треть. Баланс оценки показателя снизился на 8 п. п. и составил (-15%). Снижение спроса привело к снижению **объема продаж** и **оптового товарооборота**. Относительно предшествующего квартала значения данных показателей опустились с (-7%) и (-3%) до (-16%), соответственно.

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



Неблагоприятная корректировка в динамике вышеуказанных показателей частично выразилась в усилении сокращения занятости. Несмотря на то, что в большинстве организациях руководители продолжали констатировать сохранение кадрового состава на уровне предшествующих кварталов 2016 г., темпы выбытия персонала возросли. Балансовое значение показателя, оставаясь в отрицательной зоне, составило в I квартале (-8%) против (-5%) кварталом ранее.

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



В динамике **ассортимента** реализуемой продукции заметных изменений не произошло. Процесс формирования номенклатуры организаций оптовой торговли продолжал характеризоваться вялотекущим расширением товарного предложения: балансовое значение показателя в начале года составило (+2%) против (+4%) в IV квартале. Темпы сокращения **объема складских запасов** сохранились без изменений: баланс оценки изменения показателя был зафиксирован на отметке (-7%). В то же время, большинство руководителей (85%) констатировали, что уровень имеющихся складских запасов товара в их организациях соответствует «нормальному».

Большинство предпринимателей продолжили в анализируемом периоде закупать товары в основном у предприятий-изготовителей продукции и у оптовиков. Так, организации **приобретали у оптово-посреднических фирм более половины** (51%) от общего объема покупок, у предприятий-производителей – 46%. Распределение реализуемых товаров по **покупателям** характеризовалось наибольшими поставками для оптовых и оптово-посреднических, а также розничных организаций (44 и 27% 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 (72% от общего объема продаж) предприятия и оптовые фирмы реализовывали организациям, расположенным в одном с ними регионе.

II. Цены

В I квартале 2017 г. факт снижения **цен реализации** констатировали 57% руководителей торговых фирм против 63% в IV квартале. Баланс оценок изменения цены реализации снизился по сравнению с IV кварталом на 7 п. п. и составил +52% (+57% в I квартале 2016 г.). При этом существенно снизились и закупочные цены у основных поставщиков товаров. Баланс оценки изменения показателя составил (+57%) против (+66%) кварталом ранее.

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



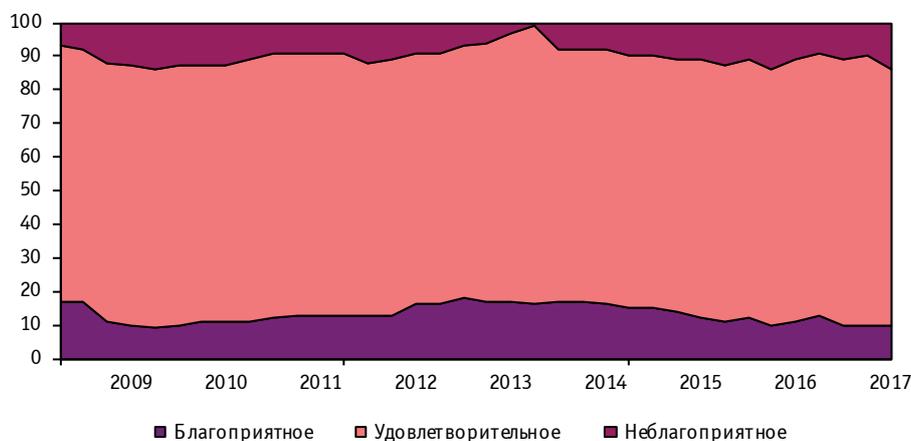
Порядок расчетов оптовых торговых организаций с поставщиками и покупателями реализуемых товаров в I квартале 2017 г. не изменился. Сохранилась по сравнению с предыдущим кварталом и **система расчетов** организаций оптовой торговли с поставщиками продукции, при которой доля безналичной формы была основной 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 (89 и 9% от общего объема расчетов). Доля взаимозачетов составила только 2%.

III. Финансово-экономическая ситуация

Финансовое состояние оптовых фирм с точки зрения предпринимательских оценок прибыльности, относительно 2016 г. характеризовалось усилением негативной динамики. В частности, по итогам I квартала, в организациях продолжилась негативная коррекция **прибыли**. Баланс оценки изменения данного показателя относительно IV квартала снизился с (-9%) до (-16%). Структура источников финансирования оптовых организаций оставалась без изменений. Как и прежде, **доля собственных средств** в общем объеме использованных источников финансирования составляла основную часть – 72%, кредитных и заемных – 19%, финансовых средств клиентов – 8%, прочих средств – 1%.

В результате преобладания негативных конъюнктурообразующих элементов в развитии оптовой торговли, в течение I квартала 2017 г. отмечалось снижение значения баланса оценки изменения экономической ситуации с (-3%) до (-5%).

Рис. 32. Динамика оценки экономического положения в организациях оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %

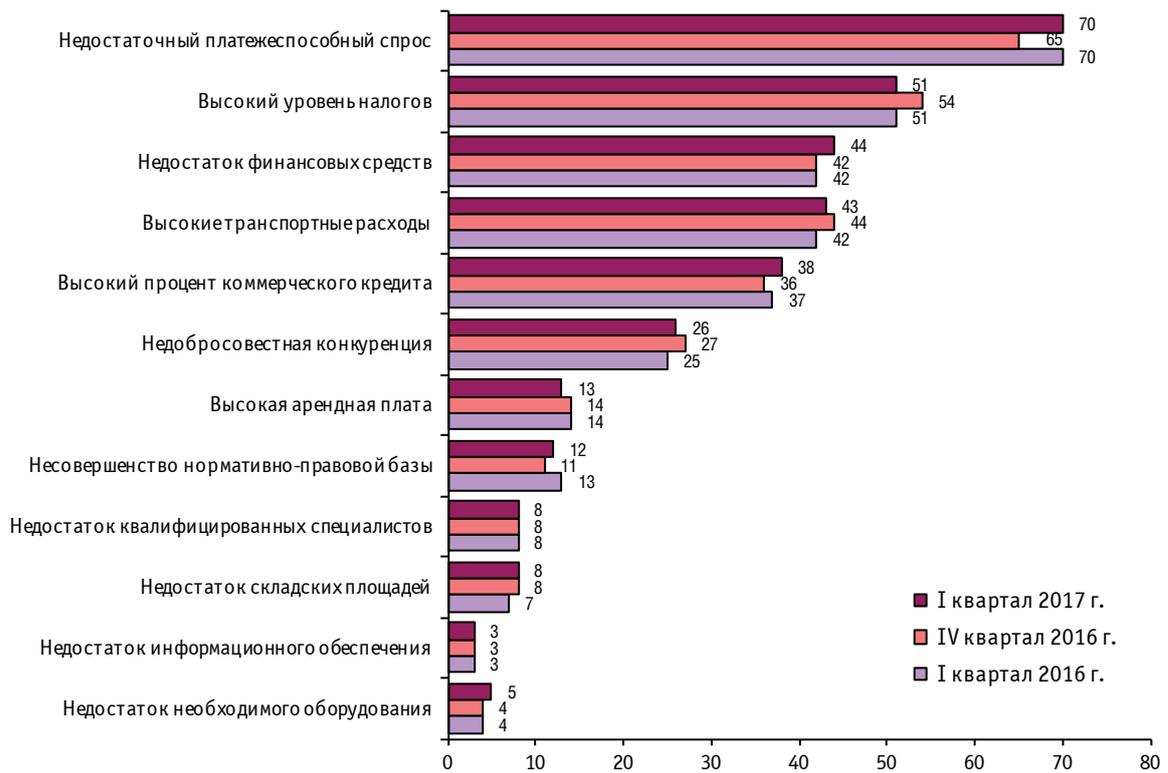


Вместе с тем, принимая во внимание ожидания предпринимателей относительно возможных изменений экономической ситуации в организациях во II квартале, следует ожидать позитивной коррекции значений по большинству показателей, прежде всего, в связи с традиционной сезонной активизацией деловой активности.

IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли

По мнению руководителей оптовых организаций основными факторами, сдерживающими деятельность, продолжают оставаться «недостаточный платежеспособный спрос», «высокий уровень налогов» и «недостаток финансовых средств».

Рис. 33. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций оптовой торговли
Доля организаций от их общего числа, %



Сегментация организаций по видам деятельности показала, что наибольшее отрицательное влияние фактора «недостаточный платежеспособный спрос» наблюдается на рынке руд и металлов, автомобильных деталей, узлов и принадлежностей, автотранспортных средств (75%, 73% и 70% респондентов соответственно). Вместе с тем, необходимо отметить, что наиболее высокую фискальную нагрузку на бизнес указали руководители организаций, реализующие парфюмерные и косметические товары (64% респондентов), бытовую мебель (64%), автомобильные детали, узлы и принадлежности (63%) и бытовые электротовары, радио- и телеаппаратура (62%).

Сфера услуг

I. Обобщенная конъюнктура

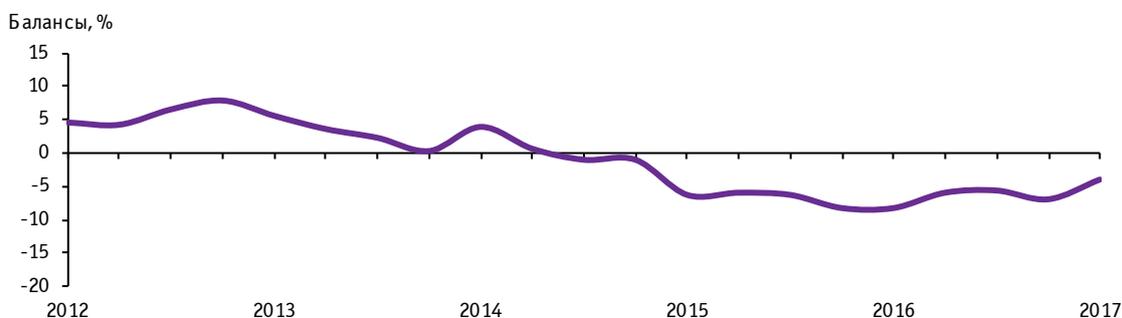
Результаты ежеквартального конъюнктурного обследования более 5.5 тыс. руководителей организаций сферы услуг свидетельствуют о постепенном улучшении делового климата на российском рынке услуг в I квартале 2017 года. Предприниматели стали чаще положительно оценивать уровень и динамику основных показателей деятельности сервисных организаций, однако балансы позитивных и негативных оценок остались в зоне отрицательных значений:

- падение **спроса на услуги** отметили 26% респондентов, 59% констатировали отсутствие изменений и 15% – рост показателя (кварталом ранее доли таких оценок составляли 30, 55 и 15% соответственно);
- снижение **числа заключенных договоров (обслуженных клиентов)** зафиксировали 24% предпринимателей, а его рост – 14% (кварталом ранее – 28 и 14%);

- о расширении штатов сообщили 8% респондентов, а о снижении численности работников – 15% (кварталом ранее – 8 и 17%);
- рост **цен на предоставляемые услуги** отметили 6% респондентов, и их снижение – 9% (кварталом ранее – 9 и 9%);
- сокращение **прибыли** наблюдалось в 29% организаций, а рост – лишь в 13% (кварталом ранее – 34 и 13%);
- **экономическая ситуация** ухудшилась в 21% организаций и улучшилась – в 14% (кварталом ранее – 23 и 14%).

В I квартале текущего года впервые наметилась позитивная тенденция к росту уверенности предпринимателей. Значение **ИПУ** выросло на 3 п. п. и достигло наиболее высокой за последние девять кварталов отметки (-4%). Относительный рост индикатора стал результатом равномерного улучшения всех трех его компонентов, характеризующих как текущую, так и ожидаемую в краткосрочной перспективе деловую активность.

Рис. 34. Индекс предпринимательской уверенности в сфере услуг

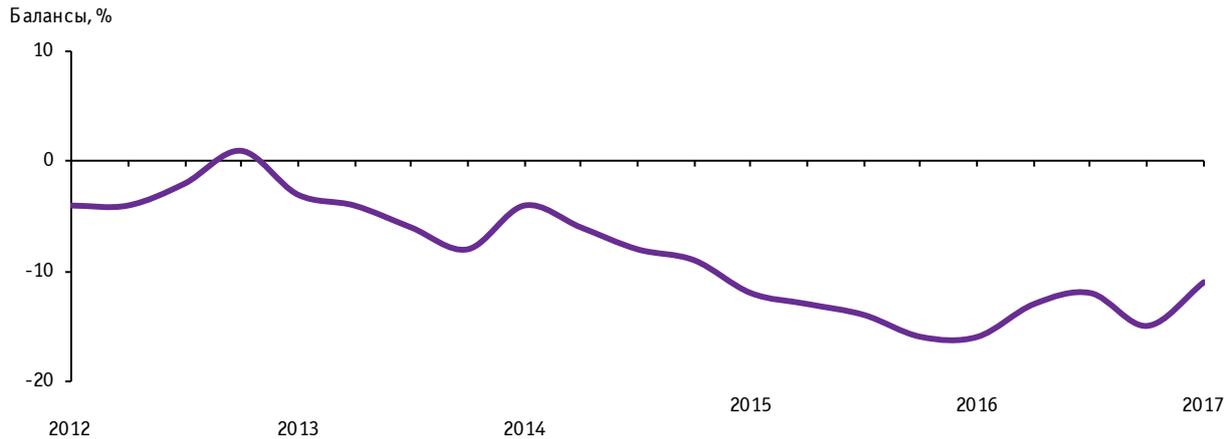


Отрицательные значения ИПУ в I квартале 2017 г. сложились в большинстве обследуемых видов услуг. В зоне благоприятного делового климата действовали только сегменты страхования, оказания санаторно-курортных и туристических услуг, где наблюдались положительные значения ИПУ (+5), (+2) и (+1%), соответственно.

Судя по обобщенным мнениям предпринимателей, в начале 2017 года не только существенно замедлилось фактическое снижение численности работников сервисных организаций, но и впервые за последние годы был получен прогноз на краткосрочную перспективу, предполагающий отсутствие дальнейшего сокращения штатов во II квартале.

В I квартале 2017 г. существенно замедлилось сокращение **спроса на услуги**. Баланс оценок изменения показателя составил (-11%), что на 4 п. п. превышает значение предыдущего квартала и является лучшим показателем за последние два года. Однако доля предпринимателей, констатировавших падение потребительского спроса (26%) по-прежнему существенно превышала долю отметивших его рост (15%), а около 40% респондентов характеризовали сложившийся в организации уровень спроса как «ниже нормального» (в 2013-2014 годы такие оценки давали не более трети, а в 2012 – менее четверти предпринимателей).

Рис. 35. Динамика оценки изменения спроса на услуги в организациях сферы услуг



Негативные оценки текущей динамики спроса преобладали во всех наблюдаемых видах услуг. Наиболее интенсивно сокращалась востребованность услуг ломбардов, ремонта предметов личного потребления и прочих персональных услуг – балансы оценок изменения данного показателя в этих сегментах достигли (-18), (-17) и (-16)%, соответственно. При этом в ломбардах наблюдалось усиление негативной тенденции, баланс оценок был ниже значения предыдущего квартала на 8 п. п.

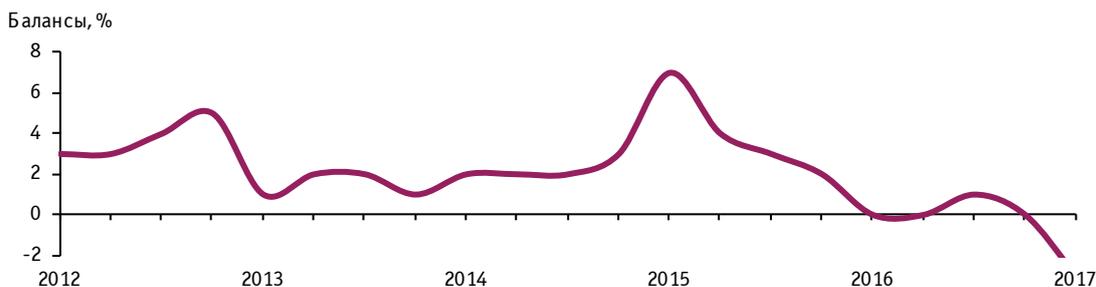
Оценки динамики объемов предоставляемых услуг в I квартале 2017 г. практически совпадали с соответствующими оценками изменения спроса, то есть наблюдалось относительное улучшение в формате «замедление спада». Так, **число заключенных договоров (количество обслуженных клиентов)**, исходя из мнений респондентов, продолжало снижаться, однако менее интенсивно, чем в конце предыдущего года. Баланс оценок изменения данного показателя составил (-10)%, что на 4 п. п. выше значения IV квартала 2016 г. Наиболее выраженная негативная тенденция сложилась в сегментах ломбардной деятельности и ремонта бытовых изделий, персональных, рекламных и автосервисных услуг, где балансы оценок расположились в диапазоне от (-5) до (-20)%. Наименее интенсивно снижался объем санаторно-курортных и туристических услуг – балансы оценок поднялись до отметок (-2) и (-3)%, соответственно.

В начале текущего года замедлилась тенденция уменьшения **численности работников** в сфере услуг: баланс оценок изменения показателя показал относительный рост в пределах отрицательного диапазона на 2 п. п. и вернулся к лучшему значению последних двух с половиной лет (-7%). Судя по обобщенным мнениям респондентов, сокращение штатов преобладало во всех наблюдаемых видах услуг. Наиболее выражено этот процесс происходил в рекламных компаниях и станциях техобслуживания и ремонта автотранспорта, в этих сегментах балансы оценок изменения показателя достигли (-12)%.

II. Цены

В I квартале 2017 г. большинство (85%) предпринимателей констатировали стабильность цен на оказываемые услуги относительно предыдущего квартала, 6% сообщили об их росте и 9% – о снижении. В результате сложился отрицательный баланс оценок, свидетельствующий о небольшой дефляции на рынке услуг. Однако он был обусловлен, главным образом, заметным снижением тарифов на услуги ломбардов, а также, хотя и в несколько меньшей степени – удешевлением рекламных и риэлтерских услуг. В то же время, исходя из мнений респондентов, наблюдалось существенное удорожание санаторно-курортных и туристических услуг.

Рис. 36. Динамика оценки изменения цен (тарифов) на услуги в организациях сферы услуг



III. Финансово-экономическая ситуация

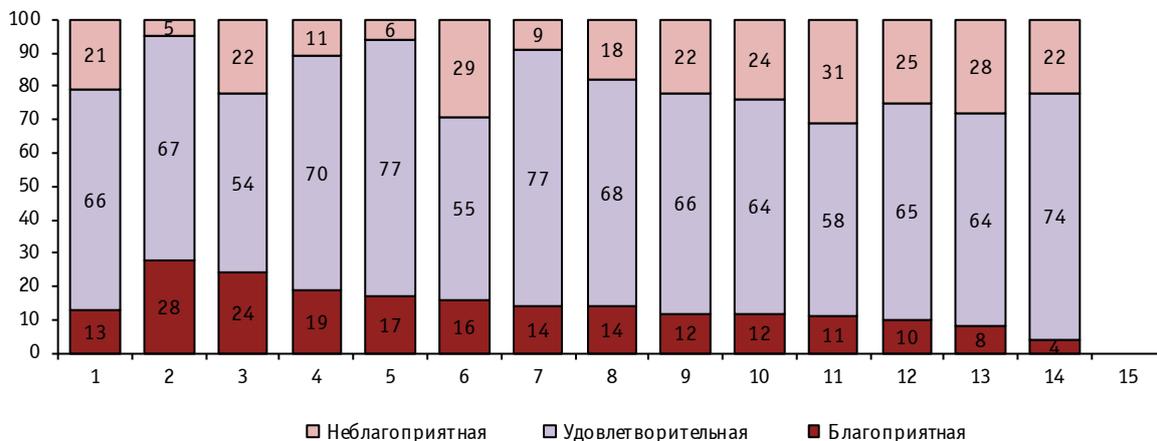
Динамику **объема полученной организациями прибыли** предприниматели традиционно оценивали с наибольшим пессимизмом. Однако доля респондентов, констатировавших снижение прибыли, все же уменьшилась за квартал с 34 до 29%, а доля отметивших ее рост осталась прежней (13%). В результате баланс оценок данного показателя вырос на 5 п. п. до отметки (-16%), что является его лучшим значением начиная с I квартала 2015 г. Таким образом, исходя из результатов обследования, финансовое состояние сервисных организаций продолжало ухудшаться, но интенсивность негативной динамики существенно снизилась.

Подобная относительно позитивная тенденция отмечалась во всех наблюдаемых видах услуг, за исключением ломбардной деятельности, где оценки изменения прибыли резко ухудшились в начале текущего года, а их баланс снизился на 13 п. п. до минимальной среди всех сегментов сферы услуг отметки (-25%).

Оценивая **экономическое положение** организаций в I квартале 2017 года, 13% руководителей сообщили о «благоприятной» экономической ситуации, 66% – об «удовлетворительной» и 21% – о «неблагоприятной»; кварталом ранее доли таких оценок составляли 13, 68 и 19%, соответственно. Максимальное количество позитивных оценок (25%) было получено от руководителей страховых компаний, негативных – от руководителей санаторно-курортных и туристических организаций.

Рис. 37. Оценка экономической ситуации в организациях сферы услуг по видам экономической деятельности

Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %



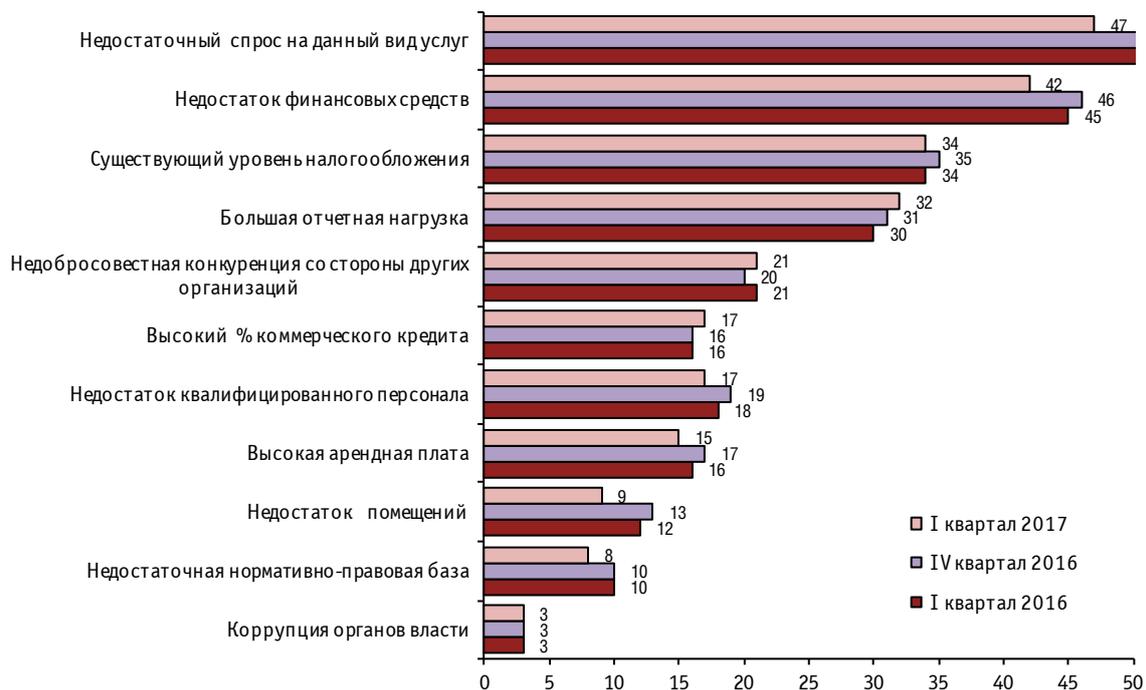
- 1 – сфера услуг – в целом
- 2 – страхование
- 3 – рекламная деятельность
- 4 – деятельность ломбардов
- 5 – стоматологическая практика
- 6 – туристская деятельность
- 7 – связь
- 8 – прочие персональные услуги
- 9 – техобслуживание и ремонт автотранспорта
- 10 – риэлтерские услуги
- 11 – деятельность санаторно-курортных организаций
- 12 – деятельность гостиниц
- 13 – пассажирский транспорт
- 14 – ремонт предметов личного потребления

Оценки **конкурентного потенциала** мало изменились относительно предыдущего квартала, сохранив преимущественно негативные значения. Большинство предпринимателей (77%) считали конкурентную позицию своих организаций «нормальной», а баланс «высоких» и «низких» оценок составил (-15%), причем отрицательные балансы сложились во всех наблюдаемых видах услуг. Наиболее оптимистично относились к конкурентному потенциалу своего бизнеса руководители стоматологических клиник – в этом сегменте баланс оценок находился на близкой к нулю отметке (-4%). Максимальное количество пессимистических оценок было получено от риелторов (баланс составил (-24%)).

IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы услуг

Верхнюю позицию **рейтинга факторов, ограничивающих развитие сферы услуг**, сохранил за собой дефицит спроса на услуги, однако в I квартале текущего года напряженность данной проблемы снизилась: на нее указали 47% респондентов против 51% в предыдущем квартале. Кроме того, 42% предпринимателей отметили негативное воздействие недостатка финансовых средств организаций и около трети – сложившийся уровень налогообложения и большую отчетную нагрузку.

Рис. 38. Оценки факторов, отрицательно влияющих на деятельность организаций сферы услуг
Доля организаций от их общего числа, %



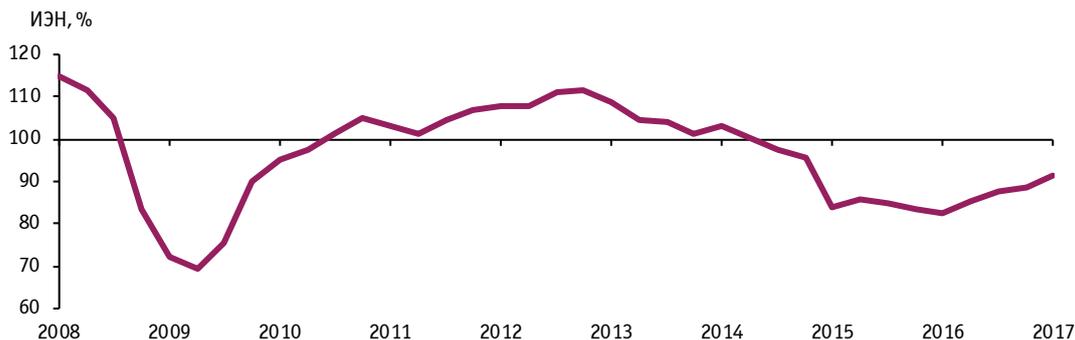
Значимость остальных лимитирующих факторов менее существенна. Заметное давление на бизнес недобросовестной конкуренции, недостатка квалифицированного персонала, высокой арендной платы и высоких ставок по кредитам выделили от 15 до 21% респондентов, еще реже упоминались недостаток помещений, пробелы в законодательстве и коррупция органов власти.

Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)⁵

В I квартале 2017 г. Индекс экономического настроения (ИЭН ВШЭ) **вырос относительно предыдущего квартала на 3,1 пункта и составил 91,6**. Несмотря на позитивную динамику, данное значение пока остается заметно ниже среднего долгосрочного уровня индикатора (100) и свидетельствует о сохранении нестабильного делового климата в российской экономике. Вместе с тем, значения ИЭН ВШЭ в эпицентрах двух предыдущих кризисов в экономике России (76.4 в III квартале 1998 г. и 69.4 во II квартале 2009 г.) были значительно ниже уровня последних двух лет; последнее значение остается абсолютным негативным рекордом во всей ретроспективе совокупных оценок экономических настроений в стране.

⁵ Для расчета итогового значения указанного индекса и 15 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.

Рис. 39. Индекс экономического настроения (Индекс ВШЭ)

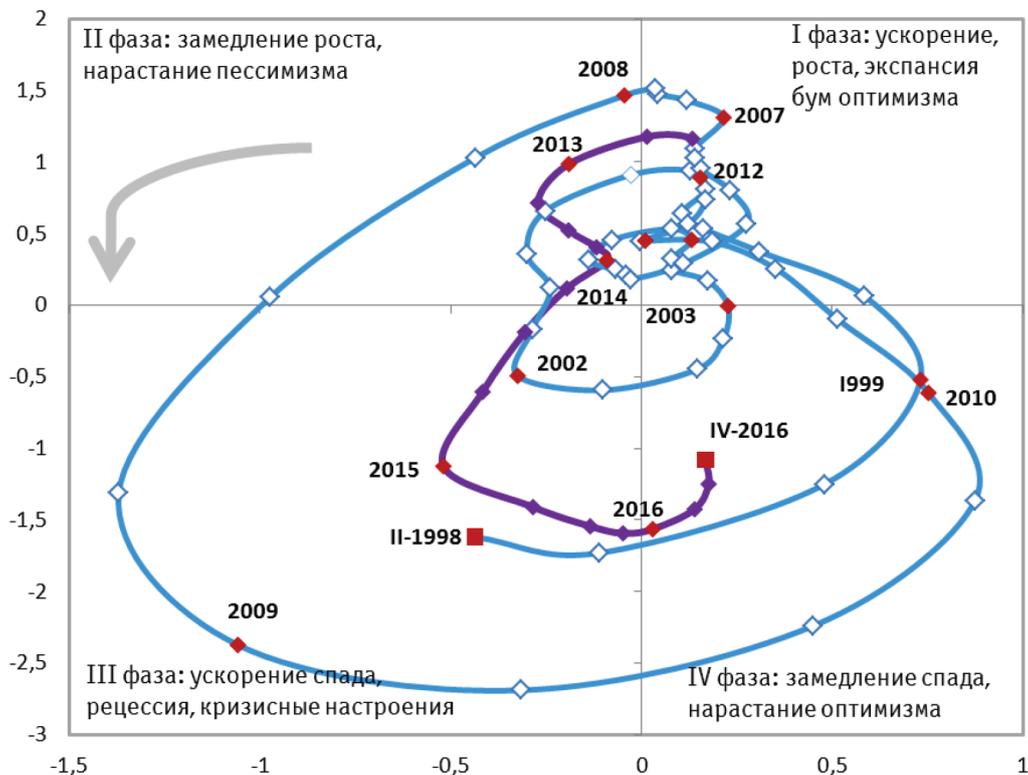


Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

Позитивную динамику относительно предыдущего квартала продемонстрировали практически все компоненты ИЭН ВШЭ. Исключение составили баланс оценок ожидаемого изменения численности занятых в строительстве, который снизился на 2 п. п. (процентных пункта), и баланс оценок уровня спроса на продукцию добывающей промышленности, сохранивший значение предыдущего квартала.

Циклическое развитие ИЭН ВШЭ отражает трейсер цикличности⁶, визуализирующий 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

Рис. 40. Трейсер цикличности Индекса экономического настроения (Индекс ВШЭ)



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ.

⁶ Трейсер цикличности рассчитывается по методологии Европейской Комиссии, см. http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/cycle_indicators/2013/pdf/1_en.pdf.

Предыдущий циклический пик в динамике ИЭН ВШЭ пришелся на середину 2012 г., затем значения индикатора последовательно соответствовали фазам замедления роста и циклического сжатия, развернув в начале 2014 г. траекторию его движения к границе фазы циклического подъема. Выжидательная позиция предпринимателей и потребителей была обусловлена общей экономической неопределенностью, которая с одинаковой вероятностью способствовала нарастанию оптимизма и пессимизма. Во II квартале 2014 г. экономические настроения начали ухудшаться, в результате трейсер отразил явное падение ИЭН ВШЭ. С середины 2015 г. индикатор направился к выходу из квадранта рецессии и кризисных настроений и на протяжении всего 2016 г. достаточно уверенно продвигается в фазе нарастания оптимизма и замедления спада.

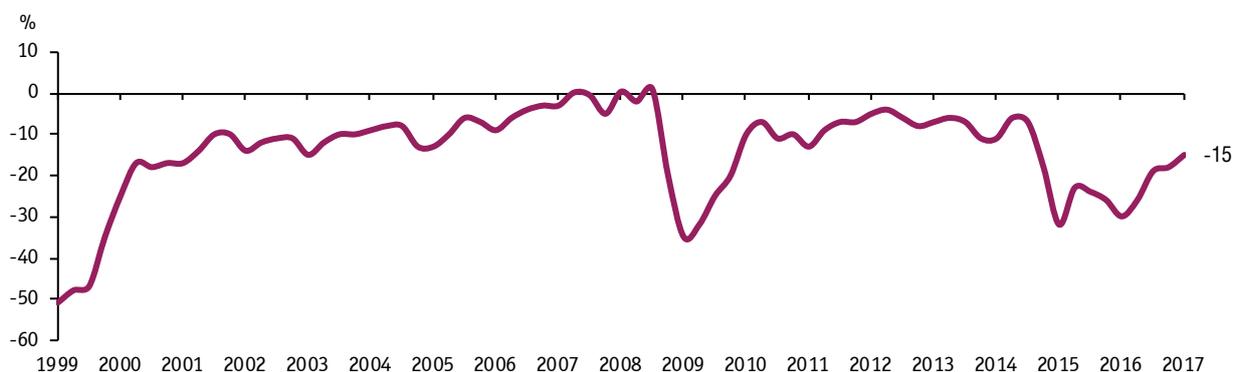
Потребительские ожидания населения

Результаты ежеквартального опроса около 5 тыс. представителей взрослого населения страны, которые в мониторинговом режиме **проводит Росстат**, свидетельствуют о **продолжении восстановления индекса потребительской уверенности (ИПУ)** в I квартале 2017 г.:

- об улучшении **личного материального положения за последние 12 месяцев** сообщили 9% респондентов, а о его ухудшении – 36% (кварталом ранее – 9 и 39%);
- улучшения **личного материального положения в течение следующих 12 месяцев** ожидают 11% респондентов, а его ухудшения – 20% (кварталом ранее – 11 и 23%);
- позитивно оценили произошедшие в годовом интервале **изменения в экономике России** 13% участников опроса, негативно – 40% (кварталом ранее – 11 и 50%);
- положительных **изменений в экономике России через год** ожидают 20% опрошенных, отрицательных – 23% (кварталом ранее – 20 и 27%).

По данным Росстата, в I квартале 2017 г. значение **Индекса потребительской уверенности (ИПУ)** увеличилось по сравнению с предыдущим кварталом на 3 п. п. и достигло отметки (-15%). Относительный рост индекса с разной интенсивностью наблюдается уже пятый квартал подряд, однако, несмотря на достаточно стойкую позитивную тенденцию, отрицательная величина ИПУ указывает на преобладание среди потребителей пессимистических настроений.

Рис. 41. Индекс потребительской уверенности



Источник: Росстат.

Улучшились по сравнению с предыдущим кварталом все пять частных индексов, которые являются компонентами ИПУ. При этом индексы фактических и ожидаемых изменений в личном материальном положении, а также ожидаемых изменений в экономике Рос-

сии выросли на 2 п. п. каждый, составив в I квартале текущего года (-16), (-6) и (-4)% соответственно. Однако относительное укрепление потребительской уверенности в целом было обусловлено не ростом числа оптимистично настроенных респондентов, а сокращением числа пессимистов и расширением «зоны стабильности», включающей ту часть населения, которая констатировала отсутствие изменений в своем фактическом и ожидаемом материальном положении.

Частный индекс произошедших изменений в экономике России увеличился на 8 п. п., при этом с 11 до 13% выросла доля позитивных оценок и существенно – с 50 до 40% – сократилась доля негативных мнений. При этом, несмотря на заметное улучшение, значение данного индекса (-17%) осталось самым низким среди четырех перечисленных выше компонентов ИПУ.

Рис. 42. Динамика компонентов индекса потребительской уверенности



Источник: Росстат.

Индекс благоприятности условий для крупных покупок продемонстрировал рост на 3 п. п., однако его значение (-30%) традиционно было самым низким среди пяти компонентов ИПУ. Индекс благоприятности условий для сбережений повысился на 4 п. п. и составил (-38%). Таким образом, большинство домашних хозяйств по-прежнему не считали сложившуюся на момент опроса ситуацию подходящей для покупки дорогостоящих товаров и, особенно, для финансовых сбережений.

В I квартале 2017 года домашние хозяйства, придерживаясь в целом уже привычной избирательно-сберегательной модели поведения, стали проявлять первые признаки оживления потребительской активности при более низком, но тоже уже привычном уровне доходов. Отсутствие новых экономических шоков снизило пессимизм населения относительно развития событий в ближайшем будущем. Респонденты стали реже высказывать опасения, что их собственное финансовое положение и ситуация в стране в целом могут ухудшиться.

Основным драйвером роста индекса в 2016-2017 гг. являлось **улучшение оценок** респондентами **изменений в экономике страны**, а не в личном благосостоянии. В то же время оценки макроэкономической ситуации в стране намного более субъективны и в большинстве случаев зависят не от реальных параметров развития национальной экономики, а от общего информационного фона, который в последнее время становится все более оптимистичным.

Приложение 1

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ
ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ⁷

Таблица 1

Промышленные организации

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	
Выпуск основного вида продук- ции в нату- ральном выражении	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем													
	2015	В	8	2	0	0	0	-2	0	0	-2	2	4	5
		С	64	66	64	64	64	66	62	64	66	64	64	65
	2016	В	2	2	1	0	-3	-2	-1	-1	-2	-1	0	2
		С	64	66	65	64	65	64	64	67	66	63	64	66
	2017	В	3	8	-1									
		С	71	72	69									
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца ⁸													
	2017	В	17	18	19	25	19	19						
		С	61	62	63	67	65	68						
Спрос на продукцию	Уровень в текущем месяце ⁸													
	2015	В	-33	-33	-35	-35	-36	-38	-39	-39	-39	-39	-38	-37
		С	63	63	61	61	60	58	57	57	57	57	58	59
	2016	В	-32	-32	-32	-32	-33	-33	-34	-35	-37	-2	0	1
		С	64	64	64	64	63	63	62	61	59	66	68	69
	2017	В	-25	-22	-23									
		С	71	74	75									
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2017	В	15	17	17	24	14	14						
		С	61	63	63	70	70	72						
Запасы готовой продукции	Уровень в текущем месяце ⁸													
	2015	В	-3	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5
		С	85	84	83	85	84	80	83	83	83	83	83	83
	2016	В	-3	-3	-4	-5	-5	-6	-5	-5	-5	-5	-5	-5
		С	85	85	85	85	85	84	85	85	85	85	85	85
	2017	В	-8	-3	-6									
		С	86	87	88									

⁷ Для каждого периода обследований приводится динамика значений следующих показателей:

В – баланс (в процентах);

С – доля респондентов, отметивших неизменность показателя или «нормальный» уровень этого показателя (в процентах).

⁸ Компонент индекса предпринимательской уверенности.

«Деловой климат в реальном секторе и сфере услуг в России» в I квартале 2017 года

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	
Цены реализации готовой продукции	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем													
	2015	В	22	22	18	14	11	11	14	12	13	14	13	12
		С	74	72	74	78	81	81	78	78	79	80	81	80
	2016	В	10	10	11	12	14	14	14	11	14			
		С	80	80	79	80	80	80	78	79	78			
	2017	В	16	12	7									
		С	74	78	79									
Численность занятых	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
	2017	В	1	3	5	12	6	5						
		С	79	79	81	78	78	79						
Экономическая ситуация	Уровень в текущем месяце													
	2015	В	-14	-15	-14	-14	-15	-18	-18	-17	-18	-18	-17	-15
		С	74	73	72	72	71	72	72	73	72	70	71	73
	2016	В	-11	-12	-12	-11	-12	-13	-13	-14	-13	-13	-12	-10
		С	75	76	76	73	72	75	75	74	75	75	74	76
	2017	В	-2	0	-3									
		С	72	72	75									
	Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца													
2017	В	13	14	15	26	22	19							
	С	67	68	69	66	68	65							

Строительство

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	Уровень в текущем квартале					Портфель заказов	Уровень в текущем квартале ⁸						
	2015	B	-7	-8	-9		-7	2015	B	-17	-21	-21	-20
		C	75	74	75		75		C	81	77	77	78
	2016	B	-11	-14	-13		-12	2016	B	-33	-37	-33	-38
		C	73	72	71		74		C	65	61	60	60
	2017	B	-8					2017	B	-36			
		C	72						C	62			
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом								
2017	B	11	7			2017	B	9	9				
	C	75	75				C	67	65				
Физический объем работ	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Оценка производственных мощностей относительно спроса на СМР	Уровень в текущем квартале						
	2015	B	-4	-4	-10		-1	2015	B	-12	-12	-13	-14
		C	54	56	54		51		C	84	84	85	84
	2016	B	-11	-14	-14		-10	2016	B	-11	-9	-8	-9
		C	47	48	48		50		C	85	87	84	85
	2017	B	-8					2017	B	-6			
		C	50						C	86			
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸							
2017	B	12	11				2017	B	6	4			
	C	62	57			C		72	72				
Цены на строительные материалы	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены на СМР	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2015	B	82	79	77		76	2015	B	57	53	53	49
		C	16	19	21		22		C	37	39	41	45
	2016	B	80	77	76		74	2016	B	54	-1	47	46
		C	18	21	22		24		C	38	73	45	46
	2017	B	72					2017	B	45			
		C	26						C	47			
В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми средствами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							
2015	B	-10	-15	-19		-18	2015	B	-7	-11	-14	-13	
	C	67	62	63		61		C	60	58	55	58	
2016	B	-13	-13	-12		-12	2016	B	4	-6	-6	-4	
	C	69	69	68		68		C	84	55	55	57	
2017	B	-9					2017	B	2				
	C	73						C	58				

Таблица 3

Розничная торговля

	Год							Год					
		I	II	V		I		II	V				
Общая экономическая ситуация	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁸						Заказы на поставку товаров	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2015	В	-7	-1	-5	-6		2015	В	-11	-7	-5	-20
		С	65	65	65	66			С	51	51	55	50
	2016	В	-7	-8	-6	-7		2016	В	-13	-5	-6	-14
		С	67	66	67	68			С	55	50	51	51
	2017	В	-3					2017	В	-9			
		С	65						С	55			
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							
2017	В	6	8			2017	В	4	9				
	С	60	59				С	64	63				
Оборот розничной торговли	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2015	В	-13	-9	-6	-22		2015	В	-15	-10	-9	-19
		С	35	35	38	34			С	47	48	49	47
	2016	В	-16	-9	-10	-17		2016	В	-17	-11	-12	-19
		С	36	35	34	31			С	47	47	46	41
	2017	В	-13					2017	В	-15			
		С	39						С	51			
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2015	В	-9	-6	-8	-14		2015	В	-18	-11	-12	-27
		С	74	72	74	72			С	42	43	43	39
	2016	В	-10	-8	-10	-12		2016	В	-18	-13	-14	-22
		С	70	70	72	72			С	42	42	45	40
	2017	В	-7					2017	В	-13			
		С	13						С	41			
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁸					
	2015	В	56	54	52	44		2015	В	-5	-5	-4	1
		С	37	40	48	48			С	85	85	86	71
	2016	В	48	48	47	42		2016	В	-4	-6	-7	-8
		С	26	43	44	49			С	86	86	85	84
	2017	В	39					2017	В	-9			
		С	51						С	83			
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							
2017	В	38	35			2017	В	-4	1				
	С	53	56				С	79	78				
						Численность занятых							

Оптовая торговля

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV			
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁸					Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁸							
	2015	В	-8	-8	-9		-10	2015	В	-6	-7	-6	-3	
		С	68	70	69		68		С	84	85	84	83	
	2016	В	-6	-8	-4		-3	2016	В	-5	-8	-6	-7	
		С	62	66	68		69		С	89	86	82	85	
	2017	В	-5					2017	В	-9				
		С	71						С	83				
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2017	В	10	11					2017	В	-1	2		
		С	70	71						С	83	82		
Оптовый товарооборот	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							
	2015	В	-14	-16	-11		-10	2015	В	-16	-15	-13	-14	
		С	18	16	19		16		С	30	31	31	28	
	2016	В	-19	-12	-2		-3	2016	В	-19	-12	-10	-7	
		С	19	18	20		21		С	31	30	48	31	
	2017	В	-16					2017	В	-16				
		С	20						С	32				
	Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены закупки	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
2015		В	67	60	64	60		2015	В	71	66	68	65	
		С	23	30	30	30			С	19	26	26	29	
2016		В	59	60	56	59		2016	В	62	60	60	66	
		С	37	30	32	33			С	26	24	28	30	
2017		В	52					2017	В	57				
		С	38						С	33				
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом								
2017		В	56	49					2017	В	57	54		
		С	40	43						С	39	40		
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							
	2015	В	-4	-6	-7		-8	2015	В	-9	-6	-6	-4	
		С	74	76	75		74		С	73	76	74	81	
	2016	В	-6	-4	-3		-3	2016	В	-5	-5	-4	-3	
		С	78	78	75		77		С	75	77	76	77	
	2017	В	-6					2017	В	-4				
		С	78						С	76				

Таблица 5

Сфера услуг⁹

	Год	I	II	III	IV		Год	I	II	III	IV		
Общее экономическое положение	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁸					Спрос	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁸						
	2015	В	-21	-3	-2		-10	2015	В	-26	-7	-8	-14
		С	59	61	62		62		С	54	55	56	56
	2016	В	-23	-4	-3		-8	2016	В	-30	-14	-6	-11
		С	59	62	63		64		С	52	56	56	55
	2017	В	-18					2017	В	-25			
		С	64						С	57			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2017	В	-4	14				2017	В	-8	14		
		С	66	64					С	64	60		
Число заключенных договоров или обслуженных клиентов	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Конкурентная позиция-организаций	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2015	В	-24	-8	-7		-13	2015	В	-7	-3	-3	-5
		С	58	58	59		59		С	85	85	85	85
	2016	В	-27	-7	-7		-13	2016	В	-7	-3	-4	-6
		С	55	57	59		59		С	85	85	86	86
	2017	В	-22					2017	В	-5			
		С	60						С	85			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2017	В	-6	13				2017	В	-2	4		
		С	66	63					С	88	86		
Цены (тарифы) на услуги	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2015	В	7	5	4		0	2015	В	-29	-15	-13	-20
		С	77	81	82		84		С	55	57	57	56
	2016	В	0	1	2		-2	2016	В	-34	-16	-13	-20
		С	80	83	84		84		С	52	56	57	54
	2017	В	-2					2017	В	-28			
		С	82						С	56			
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						
	2017	В	0	4				2017	В	-17	8		
		С	86	86					С	63	62		

⁹ В данных, приведенных в Таблице 5, сезонная составляющая не исключена.

Индексы предпринимательской уверенности

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Обрабатывающие производства (группа С)	2015	-5	-6	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-7	-6	-5	-5
	2016	-4	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-4	-3	-3
	2017	-1	-2	-3									
Добывающие производства (группа В)	2015	-3	-5	-5	-7	-7	-6	-5	-6	-5	-3	0	1
	2016	-2	-3	-4	-4	-4	-2	-2	-1	-3	-2	-1	-2
	2017	3	0	1									
Обеспечение электрической энергией, газом и паром (группа D)	2015	-5	-6	-8	-7	-6	-8	-7	-6	-7	-7	-7	-7
	2016	-5	-7	-7	-7	-5	-7	-8	-7	-5	-5	-4	-3
	2017	-4	-1	-1									
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строительство	2015	-8			-10			-9			-8		
	2016	-16			-19			-16			-16		
	2017	-16											
Розничная торговля	2015	1			4			1			-2		
	2016	0			2			2					
	2017	4											
Оптовая торговля	2015	1			2			1			-1		
	2016	0			3			4			5		
	2017	4											
Сфера услуг	2015	-12			-1			-6			-9		
	2016	-9			-6			-6			-7		
	2017	-4											

Уровень загрузки производственных мощностей (в процентах)

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.
Добывающие производства (группа В)	2015	66	64	65	65	66	66	66	67	68	67	67	68
	2016	65	67	67	66	68	67	69	70	69	70	69	69
	2017	65	67	66									
Обработывающие производства (группа С)	2015	61	61	61	61	62	61	61	63	62	62	62	61
	2016	61	62	62	64	63	64	64	64	64	65	63	65
	2017	64	63	63									
	Год	I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал		
Строительство	2015	64			65			65			65		
	2016	61			61			62			60		
	2017	61											