



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ В III КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

Москва
2014

Деловой климат в розничной торговле в III квартале 2014 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2014. – 17 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в розничной торговле в III квартале 2014 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», 2014
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 в III квартале 2014 г. и ожиданиях предпринимателей на IV квартал 2014 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

По итогам экономической деятельности торговых организаций России в III квартале 2014 года, розничный сегмент характеризовался очевидным угасающим трендом. Инерционный поток рыночных преобразований, в том числе носящих непредвиденный характер, оказался лейтмотивом формирования делового климата в торговле. В результате, кумулятивный эффект конъюнктурной напряженности, усиленный дополнительными дестабилизирующими внешнеэкономическими и политическими факторами, способствовал развитию стагнационных процессов в организациях.

Таблица 1

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

| | 2013 | | | | 2014 | | |
|---|-----------|------------|-------------|------------|-----------|------------|-------------|
| | I квартал | II квартал | III квартал | IV квартал | I квартал | II квартал | III квартал |
| Оборот розничной торговли | -1 | +8 | +4 | -6 | -8 | -1 | -3 |
| Объем продаж в натуральном выражении | -1 | +8 | +4 | -7 | -9 | -1 | -4 |
| Заказы на поставку товаров | +3 | +10 | +9 | +1 | -4 | +4 | -1 |
| Ассортимент товаров | +17 | +20 | +20 | +16 | +12 | +14 | +14 |
| Численность занятых | -7 | -5 | -8 | -8 | -8 | -8 | -10 |
| Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами | -4 | -3 | -4 | -4 | -5 | -4 | -5 |
| Цены реализации | +41 | +42 | +41 | +39 | +42 | +44 | +46 |
| Прибыль | -6 | 0 | -2 | -9 | -15 | -5 | -8 |

Снижение деловой активности в секторе демонстрирует замедление роста основного индикатора обследования – **индекса предпринимательской уверенности (ИПУ)**⁴. В III квартале ИПУ, не удержавшись в достигнутом по итогам I полугодия диапазоне средних

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.

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.

ретроспективных результатов последних 3-х лет, просел до его минимальных значений, составив +4%. Следует отметить, что до провального посткризисного значения в +3%, индекс отделяет всего 1 п.п.

Учитывая негативные предпринимательские оценки, данные ключевым компонентам Индекса, а именно – текущему и ожидаемому изменению экономической ситуации на IV квартал, рассчитывать на улучшение климата в отрасли по итогам делового сезона не следует. Реакция предпринимателей в очередной раз оказалась достаточно чутким барометром не только на происходящие, но и грядущие отраслевые изменения, что в купе с весомыми негативными экономическими аргументами практически не оставляет надежды на улучшение ситуации в ближайшие три месяца.

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



В шести федеральных округах Российской Федерации⁵ наибольшее значение индекса предпринимательской уверенности зафиксировано в организациях розничной торговли Приволжского и Дальневосточного федеральных округов (+7 и +8% соответственно), наименьшее – Северо-Западного федерального округа (+3%).

В целом, согласно результатам обследования розничных организаций, основополагающими отраслевыми особенностями III квартала следует считать:

- ухудшение текущей экономической ситуации в секторе;
- сокращение спроса и объема продаж;
- снижение прибыли;
- выбытие персонала;
- акцентированный рост цен на продовольственные товары;
- пессимистичные оценки предпринимателей относительно перспектив торгового процесса в IV квартале.

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

Детальная интерпретация параметров делового климата, сформировавшихся по итогам III квартала и их сопоставление относительно предшествующих результатов, свидетельствует о достаточно серьезных преобразованиях в секторе. Данный факт выражается в очевидном ухудшении динамики большинства показателей торгового процесса.

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

Разбалансированность рынка розничной торговли в большей мере определялась возобновлением негативной тенденции сокращения заказов (более 45% респондентов указали на лимитирующий фактор «недостаточный платежеспособный спрос»). Домашние хозяйства, реагируя на рыночную конъюнктуру, продолжили удерживать розничный рынок в консервативном состоянии, обеспечив ему поведенческую константу сжатого потребления. Так, в анализируемом периоде **спрос** по всем группам реализуемых товаров получил новый отрицательный импульс. В результате, баланс показателя опустился с +4% во II квартале до -1%, оказавшись в зоне одних из самых негативных результатов, ведь еще в аналогичном периоде 2013 года он достигал +9%.

Рис. 2. Динамика оценок изменения количества заказов на поставку товаров в организациях розничной торговли



Сложившаяся покупательская модель — следствие продолжающегося сжатия реальных располагаемых доходов населения, темп роста которых в январе - августе составил лишь 100,7%, удорожания кредитных предложений, ослабление национальной валюты.

Прямым следствием уменьшения заказов стало снижение продаж. В частности, по сравнению со II кварталом **сжатие объемов реализуемых товаров** зафиксировали 28% руководителей, а **уменьшение товарооборота** — около 35%, что выразилось в усилении отрицательной динамики данных показателей. Балансовые значения показателей составили -4 и -3% соответственно.

Учитывая зафиксированные результаты, весомым неблагоприятным моментом выступают и сниженные оценки руководителей относительно перспективы изменения динамики заказов и продаж.

Рис. 3. Динамика оценок изменения объемов продаж в организациях розничной торговли



Динамика торгового процесса сопровождалась усилением **сокращения занятых** в отрасли. О выбытии персонала в своих организациях по сравнению со II кварталом сообщили более 25% предпринимателей. В разгар летне-осеннего сезона наблюдаемая тенденция указывает на максимальное расширение бюджетооптимизирующих мер в организациях. Согласно оценкам более 80% респондентов, ожидать изменений в их кадровой политике по итогам года не следует.

Рис. 4. Динамика оценок изменения численности занятых в организациях розничной торговли



Ассортимент товаров. Поставщики товаров. Объем складских запасов

Несмотря на ослабленную активность участников торгового процесса относительно II квартала, изменений в номенклатуре товарного предложения в организациях не последовало. Незначительное расширение, наблюдаемое кварталом ранее, приостановилось. Более 65% респондентов указали на неизменность ассортимента реализуемого товара. Балансовое значение показателя сохранило предшествующее значение, закрепившись на отметке +14% (+20% в III квартале 2013 г.). Очевидно, что организации в III квартале продолжали работать в рамках ранее сформированной матрицы. Однако в своих ожиданиях на IV квартал предприниматели несколько пессимистично оценивали перспективу расширения ассортиментной линейки.

Вывод из розничного оборота импортной доли продовольственной продукции внесет свои коррективы в ассортиментную политику фирм уже в IV квартале, что выразится в дальнейшем замедлении темпов расширения ассортимента.

Рис. 5. Динамика оценок изменения ассортимента товаров в организациях розничной торговли



Обследованием выявлено, что в III квартале 2014 г. средняя доля импортной продукции в общем объеме оборота розничной торговли составила 32%. Средняя доля непродовольственных товаров импортного происхождения относительно продовольствия была преобладающей и составила 45 против 26% соответственно.

Структура поставщиков товаров **организациям розничной торговли в III квартале 2014 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

Наряду с вышеуказанными тенденциями, третий квартал подряд в особенном напряжении продолжает держать **инфляционная ситуация.** Несмотря на ужесточение денежно-кредитной политики, даже скорректированный целевой показатель по инфляции на 2014 год становится все менее достижимым.

Однако помимо сложной монетарной составляющей, наблюдаемой в течение текущего года, следует отметить еще один новообразованный аргумент, оказавший серьезную встряску российскому товарному рынку. Санкционные продовольственные издержки первой волны, если еще и не успели оказать принципиальное влияние на стратегию ценообразования в организациях, однозначно сформировали соответствующий эмоциональный настрой бизнесменов и обусловили ее новый курс на перспективу.

В свою очередь решающее воздействие на формирование цены в III квартале по-прежнему оказывали внутренние производители товаров, а также оптовики, вынужденные «отбивать» меняющиеся для них прайсы и в целом следовать конъюнктуре рынка. Результаты деятельности оптовых организаций⁶ за I полугодие текущего года позволили зафиксировать, что повышение цен на оптовые поставки констатировали около 70% руководителей.

В результате, обострение и без того широкого спектра ценообразующих факторов, спровоцировало активный прирост цен в течение текущего года, не составив исключения и в III квартале. О повышении цен на товары сообщили 48% руководителей организаций. Балансовое значение изменения показателя в анализируемом периоде продолжило рост и составило +46 против +44% в предшествующем.

Особенное внимание сконцентрировано на продовольственном сегменте, где в III квартале практически 60% предпринимателей фиксировали увеличение цены реализации, а в IV квартале около 50% собираются их увеличивать в дальнейшем.

⁶ В обследованиях, проводимых в ежеквартальном режиме Федеральной службой государственной статистики, принимают участие около 3,0 тыс. руководителей оптовых организаций.

Рис. 6. Динамика оценок изменения цен реализации в организациях розничной торговли



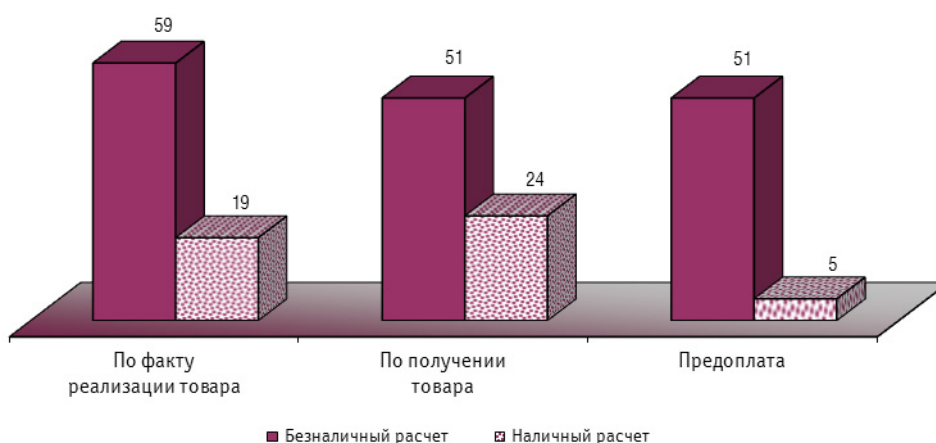
Исходя из результатов обследования, **средний сложившийся уровень торговой наценки** в организациях относительно II квартала не изменился и составил 27%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила 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 27%.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранялась практически без изменений **система расчетов с поставщиками** – 59% 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 24 и 19% руководителей соответственно.

Рис. 7. Распределение организаций розничной торговли по видам расчетов с поставщиками в III квартале 2014 г.
Доля организаций от их общего числа, %



Финансово-экономическое положение

Анализ финансово-экономического положения розничных организаций в III квартале 2014 г. позволяет констатировать, что масштабирование негативных явлений оказало решающее воздействие на понижательный тренд, характеризующий финансовые ресурсы, а предпринимательские прогнозы окончательно нивелировали надежду на позитивные коррективы данной ситуации не только в краткосрочной, но и в среднесрочной перспективе.

В частности, кульминацией сценарного развития операционной деятельности розничных организаций выступает крайне негативный резонанс со стороны центрального показателя — **прибыли**. Обозначившаяся еще в середине 2013 г. отрицательная динамика набрала обороты, определив ее значение в диапазон одних худших результатов последних лет. Практически треть предпринимателей констатировали уменьшение прибыли. Балансовое значение показателя продолжило снижение относительно II квартала и составило -8 против -5% (-2% в III квартале 2013 г.).

Рис. 8. Динамика оценки изменения прибыли в организациях розничной торговли



Негативный отзыв сложившейся конъюнктуры в отрасли также получил показатель **обеспеченность фирм собственными средствами**. Баланс оценки изменения полученного значения претерпел дальнейшую негативную корректировку и в анализируемом периоде составил -5% (-4% в III квартале 2013 г.).

Рис. 9. Динамика оценок изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях розничной торговли



В результате возникшей макроэкономической неопределенности и эскалации негативных рыночных тенденций, балансовое значение оценки изменения **экономической ситуации** снизилось относительно II квартала на 1 п.п. и составило 0% (+4% в III квартале 2013 г.).

Рис. 10. Динамика оценок экономической ситуации в организациях розничной торговли



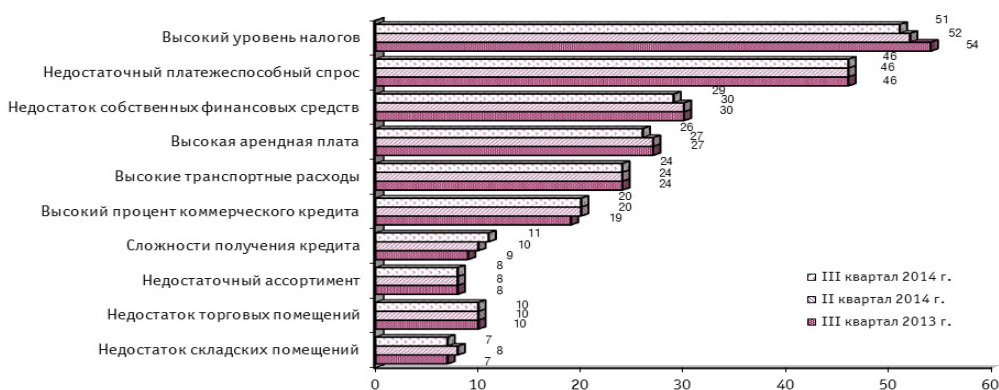
Факторы, лимитирующие деятельность организаций розничной торговли

Несмотря на более неблагоприятный конъюнктурный фон, негативное распространение лимитирующих факторов не наблюдалось. Как и кварталами ранее, наибольшее отрицательные мнения респондентов прослеживались по группам ограничений, отождествляющих потребительские тенденции, а также финансовый потенциал. В частности, в III квартале 46% респондентов продолжали указывать на нарастающую проблему **недостаточного платежеспособного спроса**. В то же время, около 30% предпринимателей ссылались на нехватку в их фирмах **собственных финансовых средств**, а 20% были недовольны **высокими процентными ставками за кредит**.

Яркие негативные предпринимательские оценки по-прежнему были даны фактору **«высокий уровень налогов»**, который, несмотря на незначительное ослабление, вызывал дискомфорт ведения бизнеса у 51% руководителей.

В целом, экономическая деятельность торговых организаций по итогам первого полугодия находилась под влиянием и других ограничений, которые, несмотря на свое менее лимитирующее воздействие, продолжили системно блокировать развитие организаций торговли. Так, например, 26% респондентов по-прежнему указывали на высокую **арендную плату**, 24% ссылались на **высокие транспортные расходы**, а 10% сообщили о **недостатке торговых помещений**.

Рис. 11. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %



Таким образом, ничего кроме опасения, текущее и будущее состояние российского рынка розничной торговли не вызывает. Пространство для возможного корректирующего отраслевого маневра сужается на глазах, оставляя все меньше шансов завершить 2014 год в привычном для розницы непредвзятом статусе экономического драйвера. Острые геополитические преобразования августа, насыщенные непредсказуемыми и постоянно меняющимися ожиданиями о формате возможных налоговых обременений, оказали серьезную встряску всем участникам рыночных отношений, однозначно перепрограммировав сектор на новый «торговый код» функционирования.

Тем не менее, оценивая сложившуюся ситуацию, следует отметить, что делать вывод о принципиальном негативном воздействии санкционных издержек первой волны, на полученные результаты не следует. Опрос руководителей за III квартал подразумевает представление ими отчетности на середину августа, что пересекается с эффектом введенных запретов лишь косвенно. Скорее, полученный шок и эмоциональный накал успел выразиться в крайне сниженных предпринимательских оценках, относительно развития торгового процесса в ближайшей перспективе. Практически в два раза, кстати, впервые после предкризисного периода 2008 г., ухудшились ожидания респондентов по таким центральным показателям, как спрос, товарооборот, объем продаж, прибыль. В то же время, на фоне пессимистичных планов роста прибыли и объемов продаж, практически 50% предпринимателей к концу года планируют увеличить цены реализации по всем товарным группам.

Очевидно, что розничная торговля приняла на себя практически всю силу «контр-санкционного удара» первого этапа, последствия которого масштабно можно будет измерить в ближайшем будущем (скорее всего, более показательным станет IV квартал). Но не следует забывать, что как минимум в течение последних полутора лет мы становились свидетелями постепенного затухания делового климата в отрасли, в большей степени обусловленного усугублением фундаментальных институциональных и структурных факторов. Просто многие из накопившихся проблем под натиском новых, стали более активно реализовываться на практике. Так, например, согласно конъюнктурным обследованиям, рост цен, зафиксированный в III квартале (особенно на продовольствие) мы уже наблюдали с середины 2013 года, поэтому и текущий всплеск не что иное, как очередная адаптационная мера к сложившейся конъюнктуре.

Безусловно, запрет на ввоз ряда импортных продовольственных товаров в Россию и вторая очередь санкций усилят тепы роста цен к концу года и, возможно, даже заложат новую ценовую модель на 2015 год, но и здесь есть свои нюансы. Если посмотреть перечень товаров попавших под запрет, то среди них оказались в основном дорогостоящие высококачественные продукты, номенклатура которых в основном присутствует в крупных городах. Очевидно, что ассортиментная матрица сетевых магазинов, к примеру, в Ивановской области

существенно разнится с предложением в Москве и других крупных городах. Кроме того, не следует забывать о стабилизационной ценовой политике принятой и поддерживаемой Правительством РФ. Поэтому ожидать повышения цен с масштабным региональным охватом по итогам года все-таки не следует.

В данной ситуации возникает много других критических моментов, скорректировать которые, по крайней мере, в ручном режиме не удастся. Взаимообмен ограничительных мер с западными странами увеличивает градус неопределенности, оказывая давление на развитие всего реального сектора экономики России, снижая покупательский потенциал домашних хозяйств – один из главных драйверов (темпы потребительского спроса в годовом выражении за первые семь месяцев года составляют менее половины от показателей предыдущего года). К сожалению, на фоне сложившихся тенденций замедления роста реальных располагаемых денежных доходов населения, неоднозначной инфляционной составляющей, сжатого рынка кредитования, ослабления национальной валюты, стагнирование потребительского спроса в ближайшее время будет продолжаться.

Таким образом, избыток эмоций и негативных оценок, данных респондентами на будущий квартал оправдано. И в данном случае подобный стресс ну никак не явится мотиватором к росту деловой активности. Напротив, многие организации торговли, особенно малого бизнеса, имея в обороте высокую долю продовольственного импорта, могут оказаться под ударом, что повлечет за собой недобросовестную конкуренцию, переход к функционированию по серым схемам или даже закрытие магазинов. Перепрофилировать продажи, найти новых поставщиков, а соответственно нового покупателя и свою нишу, в короткие сроки такому предпринимателю намного труднее, нежели сетевым магазинам. Известно, что сейчас рынок органической продукции практически на 70% замещен импортом.

Предприниматели вновь оказались затянуты в воронку негативных событий, выбраться из которой в ближайшее время без ослабления потенциала им вряд ли удастся. Отчасти нивелировать имеющийся негатив в торговле в короткие сроки способны лишь экстренные государственные меры, направленные на обеспечение сбалансированности и контроля за рынком.

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 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 29 | 41 | 30 | -1 | 33 | 51 | 15 | +18 |
| II квартал | 34 | 40 | 26 | +8 | 34 | 51 | 15 | +19 |
| III квартал | 32 | 40 | 28 | +4 | 30 | 52 | 17 | +13 |
| IV квартал | 27 | 40 | 33 | -6 | 30 | 52 | 18 | +12 |
| 2014 | | | | | | | | |
| I квартал | 26 | 40 | 34 | -8 | 34 | 51 | 15 | +19 |
| II квартал | 31 | 37 | 32 | -1 | 33 | 52 | 15 | +18 |
| III квартал | 30 | 37 | 33 | -3 | 28 | 53 | 18 | +10 |

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 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 25 | 49 | 26 | -1 | 28 | 59 | 13 | +5 |
| II квартал | 30 | 48 | 22 | +8 | 29 | 58 | 13 | +16 |
| III квартал | 27 | 50 | 23 | +4 | 25 | 60 | 15 | +10 |
| IV квартал | 23 | 47 | 30 | -7 | 26 | 59 | 15 | +11 |
| 2014 | | | | | | | | |
| I квартал | 21 | 49 | 30 | -9 | 27 | 61 | 12 | +15 |
| II квартал | 26 | 47 | 27 | -1 | 28 | 59 | 13 | +14 |
| III квартал | 24 | 48 | 28 | -4 | 24 | 61 | 15 | +9 |

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 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 22 | 59 | 19 | +3 | 22 | 67 | 11 | +11 |
| II квартал | 26 | 58 | 16 | +10 | 24 | 66 | 10 | +14 |
| III квартал | 25 | 59 | 16 | +9 | 22 | 66 | 12 | +10 |
| IV квартал | 22 | 57 | 21 | +1 | 22 | 64 | 14 | +8 |
| 2014 | | | | | | | | |
| I квартал | 19 | 58 | 23 | -4 | 24 | 66 | 10 | +14 |
| II квартал | 24 | 56 | 20 | +4 | 23 | 66 | 11 | +12 |
| III квартал | 22 | 56 | 23 | -1 | 20 | 68 | 12 | +8 |

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 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 25 | 67 | 8 | +17 | 24 | 71 | 5 | +19 |
| II квартал | 26 | 68 | 6 | +20 | 24 | 71 | 5 | +19 |
| III квартал | 27 | 66 | 7 | +20 | 23 | 72 | 5 | +18 |
| IV квартал | 23 | 70 | 7 | +16 | 23 | 72 | 5 | +18 |
| 2014 | | | | | | | | |
| I квартал | 22 | 68 | 10 | +12 | 22 | 72 | 6 | +16 |
| II квартал | 24 | 66 | 10 | +14 | 23 | 71 | 6 | +17 |
| III квартал | 25 | 65 | 9 | +14 | 21 | 74 | 5 | +16 |

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 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 16 | 61 | 23 | -7 | 11 | 82 | 7 | +4 |
| II квартал | 18 | 59 | 23 | -5 | 11 | 81 | 7 | +4 |
| III квартал | 17 | 59 | 25 | -8 | 10 | 83 | 8 | +2 |
| IV квартал | 17 | 59 | 25 | -8 | 9 | 82 | 9 | 0 |
| 2014 | | | | | | | | |
| I квартал | 17 | 58 | 25 | -8 | 10 | 83 | 7 | +3 |
| II квартал | 17 | 58 | 25 | -8 | 10 | 83 | 7 | +3 |
| III квартал | 16 | 57 | 26 | -10 | 10 | 83 | 8 | +2 |

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 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 8 | 80 | 12 | -4 | 11 | 81 | 8 | +3 |
| II квартал | 10 | 77 | 13 | -3 | 11 | 81 | 8 | +3 |
| III квартал | 9 | 78 | 13 | -4 | 10 | 79 | 8 | +2 |
| IV квартал | 9 | 78 | 13 | -4 | 10 | 81 | 9 | +1 |
| 2014 | | | | | | | | |
| I квартал | 9 | 78 | 14 | -5 | 12 | 82 | 6 | +6 |
| II квартал | 9 | 78 | 13 | -4 | 10 | 83 | 7 | +3 |
| III квартал | 8 | 79 | 13 | -5 | 9 | 84 | 7 | +2 |

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 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 23 | 48 | 29 | -6 | 27 | 55 | 16 | +11 |
| II квартал | 26 | 47 | 26 | 0 | 27 | 57 | 15 | +12 |
| III квартал | 26 | 46 | 28 | -2 | 24 | 58 | 17 | +7 |
| IV квартал | 22 | 47 | 31 | -9 | 23 | 58 | 18 | +5 |
| 2014 | | | | | | | | |
| I квартал | 21 | 43 | 36 | -15 | 26 | 58 | 15 | +11 |
| II квартал | 24 | 47 | 29 | -5 | 25 | 58 | 16 | +9 |
| III квартал | 23 | 46 | 31 | -8 | 22 | 59 | 18 | +4 |

Таблица 8

Объем складских запасов
Доля организаций от их общего числа, %

| | Выше нормального уровня | Нормальный уровень | Ниже нормального уровня | Баланс |
|-------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------|
| 2013 | | | | |
| I квартал | 4 | 87 | 9 | -5 |
| II квартал | 5 | 87 | 8 | +3 |
| III квартал | 4 | 86 | 2 | -2 |
| IV квартал | 4 | 86 | 9 | +5 |
| 2014 | | | | |
| I квартал | 4 | 87 | 8 | +4 |
| II квартал | 10 | 85 | 5 | -5 |
| III квартал | 6 | 86 | 8 | -2 |

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 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 10 | 80 | 10 | 0 | 12 | 82 | 6 | +6 |
| II квартал | 10 | 80 | 10 | 0 | 11 | 81 | 7 | +4 |
| III квартал | 11 | 80 | 9 | +2 | 12 | 81 | 6 | +6 |
| IV квартал | 10 | 79 | 11 | -1 | 11 | 80 | 8 | +3 |
| 2014 | | | | | | | | |
| I квартал | 10 | 78 | 12 | -2 | 12 | 82 | 6 | +6 |
| II квартал | 11 | 77 | 12 | -1 | 11 | 82 | 7 | +4 |
| III квартал | 10 | 78 | 12 | -2 | 11 | 82 | 6 | +5 |

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 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 10 | 74 | 8 | +2 | 11 | 76 | 5 | +6 |
| II квартал | 10 | 75 | 7 | +3 | 11 | 74 | 6 | +5 |
| III квартал | 9 | 77 | 7 | +2 | 10 | 77 | 6 | +4 |
| IV квартал | 10 | 75 | 8 | +2 | 8 | 76 | 8 | 0 |
| 2014 | | | | | | | | |
| I квартал | 8 | 79 | 7 | +1 | 9 | 80 | 5 | +4 |
| II квартал | 9 | 78 | 7 | +2 | 9 | 80 | 5 | +4 |
| III квартал | 9 | 78 | 7 | +2 | 7 | 80 | 6 | +1 |

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