

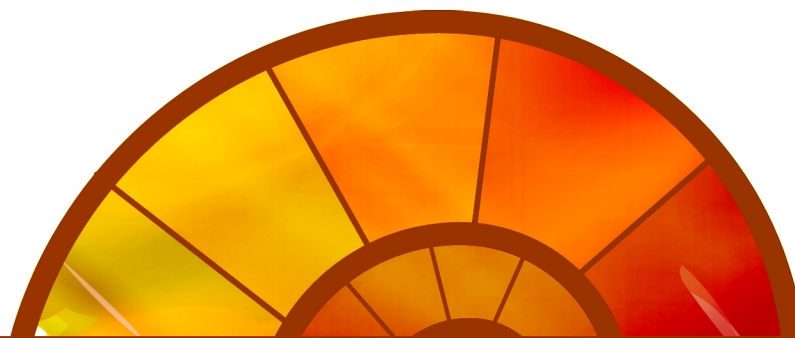


ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

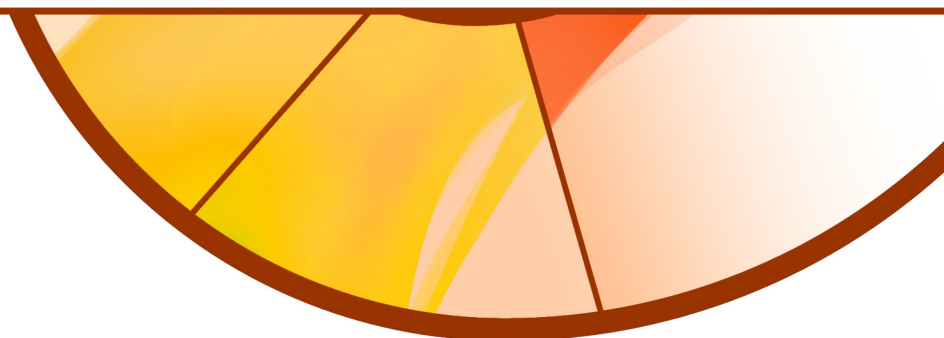


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ
В III КВАРТАЛЕ 2013 ГОДА**



Сентябрь '13

Москва

10 лет
Институт статистических
исследований и экономики
знаний НИУ ВШЭ



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ В III КВАРТАЛЕ 2013 ГОДА

Москва
2013

Деловой климат в розничной торговле в III квартале 2013 года. –
М.: НИУ ВШЭ, 2013. – с. 17.

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

Конъюнктурные обследования направлены на оперативное получение от предпринимателей, в дополнение к официальным статистическим данным, краткосрочных качественных оценок о состоянии бизнеса и основных тенденциях его динамики, особенностях функционирования хозяйствующих субъектов, их намерениях, степени адаптации к механизмам хозяйствования, сложившемся деловом климате, а также о важнейших факторах, лимитирующих их деятельность.

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

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

Институт статистических исследований и экономики знаний

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

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

E-mail: issek@hse.ru

<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2013
При перепечатке ссылка обязательна

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

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

Обобщенная конъюнктура в розничной торговле²

Согласно результатам обследования финансово-экономической деятельности организаций розничной торговли за III квартал 2013 г., можно констатировать, что данный сегмент российской экономики продолжил развитие в рамках все четче проявляющегося стагнационного тренда. На фоне отсутствующих признаков улучшения деловой активности, накопительный эффект базы предшествующих периодов текущего года выступил основополагающим в сформировавшейся динамике большинства ключевых операционных показателей. Прежде всего речь идет о II квартале, когда была зафиксирована определенная нейтрализация ряда неблагоприятных тенденций.

Вместе с тем, наблюдаемые изменения не дают весомых оснований говорить о серьезной «просадке» итоговых значений по сравнению с предшествующим периодом. Исключение составили лишь показатели финансового блока, продолжившие сдавать и без того слабые позиции.

Таблица 1

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

| | 2012 | | | | 2013 | | |
|---|-----------|------------|-------------|------------|-----------|------------|-------------|
| | I квартал | II квартал | III квартал | IV квартал | I квартал | II квартал | III квартал |
| Оборот розничной торговли | -1 | +4 | +3 | -1 | -1 | +8 | +4 |
| Объем продаж в натуральном выражении | -4 | +3 | +1 | -4 | -1 | +8 | +4 |
| Заказы на поставку товаров | +1 | +8 | +7 | +2 | +3 | +10 | +9 |
| Ассортимент товаров | +17 | +16 | +17 | +17 | +17 | +20 | +20 |
| Численность занятых | -11 | -6 | -5 | -10 | -7 | -5 | -8 |
| Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами | -5 | -2 | -2 | -3 | -4 | -3 | -4 |
| Цены реализации | +40 | +42 | +43 | +43 | +41 | +42 | +41 |
| Прибыль | -5 | +1 | +1 | -4 | -6 | 0 | -2 |

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

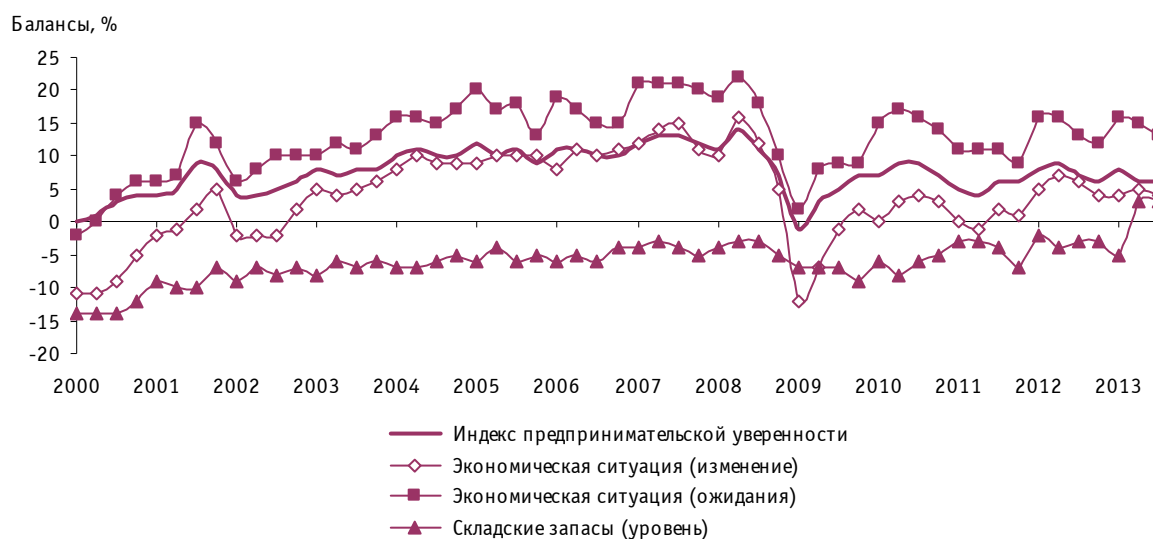
² Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций розничной торговли.

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.

Таким образом, полученные итоги лишней раз свидетельствуют, что краткосрочные компенсационные конъюнктурные импульсы, столь характерные для данного сегмента экономики в силу его специфики, лишённые фундаментальных взаимообуславливающих источников роста, не способны стать отправной точкой для наращивания устойчивого и, главное, долгосрочного восстановительного тренда.

Судя по произошедшей корректировке динамики показателей деятельности организаций, одним из позитивных моментов в результатах обследования следует считать сохранение на уровне II квартала положительных темпов роста основного результирующего индикатора исследования – индекса предпринимательской уверенности (ИПУ)⁴. В III квартале ИПУ продемонстрировал маловыразительную динамику роста, закрепившись на отметке +6% (+7% в III квартале 2012 г.).

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

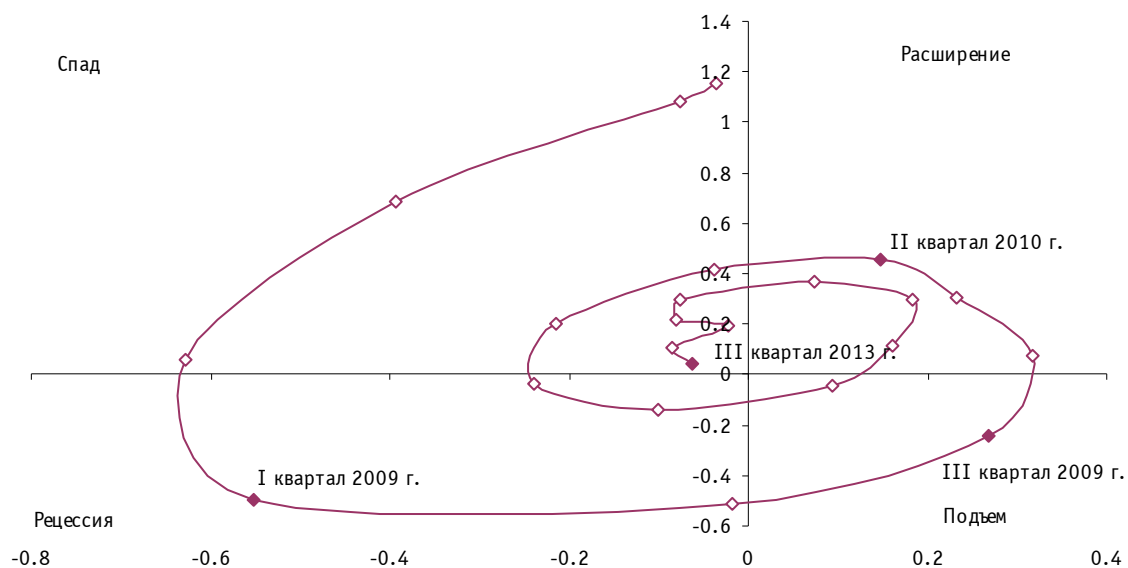


Зафиксированные тенденции ИПУ в розничной торговле возможно визуализировать, в том числе посредством графического представления в виде трейсера цикличности, где по оси ординат приведены уровневые значения индикатора, а по оси абсцисс – его поквартальные изменения. Движение трейсера по четырем квадрантам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

В анализируемом периоде занимаемая позиция трейсера Индекса предпринимательской уверенности по-прежнему фиксируется в верхнем левом квадранте, свидетельствуя о том, что сектор розничной торговли пребывает в фазе спада.

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

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



В шести федеральных округах Российской Федерации⁶ наибольшее значение индекса предпринимательской уверенности зафиксировано в организациях розничной торговли Северо-западного и Центрального федеральных округов (+13 и +12% соответственно), наименьшее – Уральского федерального округа (+2%).

Таким образом, несмотря на то, что на фоне остальных секторов российской экономики за розничной торговлей сохраняется статус одного из ключевых драйверов посткризисного восстановления, депрессивность отрасли очевидна. Затянувшаяся пауза акцентированного роста сопряжена и с пониженными деловыми ожиданиями предпринимателей относительно перелома данной тенденции в краткосрочной перспективе, что обуславливает невысокий потенциал стратегических планов на будущее. Находясь в рискованной зоне конъюнктурных колебаний, предприниматели вынуждены думать «о дне сегодняшнем», тем самым нивелируя возможности внедрять и реализовывать различные варианты поступательного развития. Обследованием установлено, что большинство участников опроса, к сожалению, находятся в ожидании скорее негативного сценария завершения делового сезона 2013 г., что спроецировано на многие результирующие показатели III квартала.

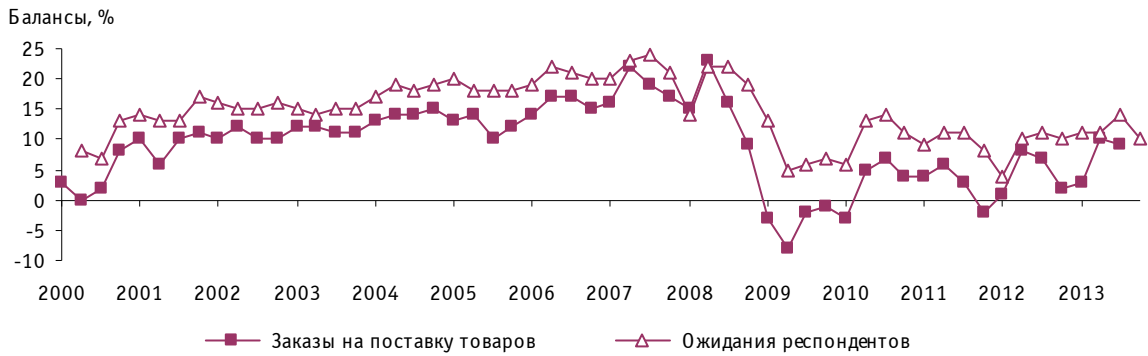
Оборот розничной торговли. Объем продаж в натуральном выражении. Заказы на поставку товаров. Численность занятых

Исходя из мнений респондентов, в III квартале по сравнению с предыдущим периодом, потребительская активность несколько ослабла, лишив ритейлеров дополнительных источников удовлетворения спроса. Зафиксированные изменения выразились в некотором сокращении новых **заказов на поставку товаров**. Значение баланса оценки изменения показателя составило +9 % (+7% в III квартале 2012 г.).

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

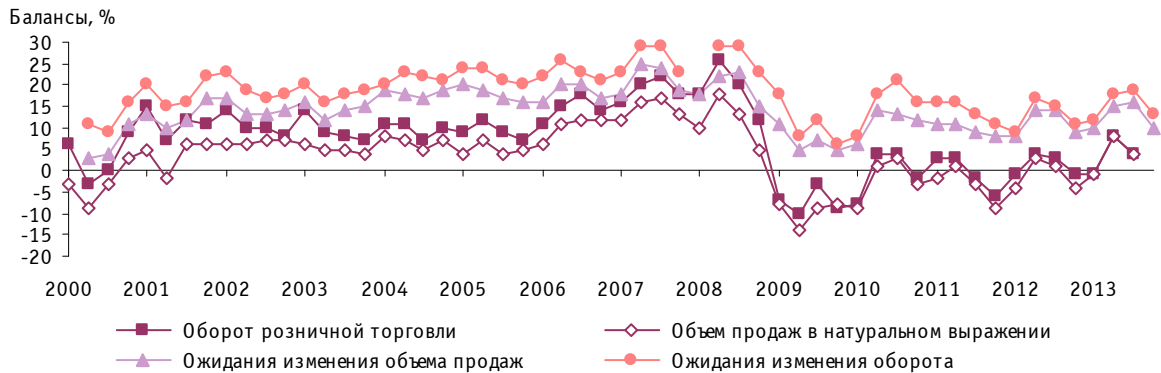
⁶ Данные по Южному и Северо-Кавказскому федеральным округам будут проанализированы в последующих обзорах.

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



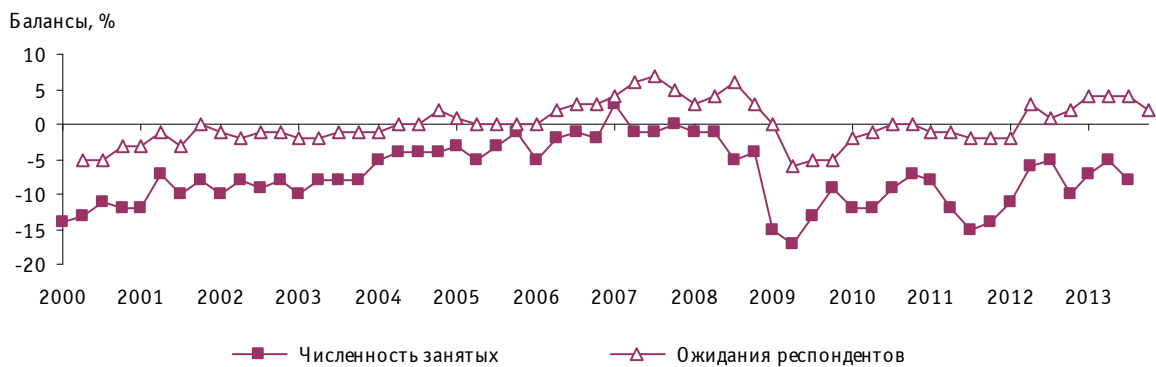
Вслед за небольшой просадкой спроса последовало сокращение темпов роста **объема продаж и товарооборота**. Так, если во II квартале балансовые значения изменения показателей составляли +8%, то в анализируемом периоде +4% соответственно.

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



В отличие от вышеуказанных показателей, важнейший индикатор – **численность занятых** на фоне замедления роста новых заказов и оборачиваемости реализуемых товаров мгновенно отреагировал на складывающуюся конъюнктуру усилением темпов сокращения персонала. Четверть предпринимателей в III квартале зафиксировали выбытие сотрудников. Баланс оценки изменения показателя потерял 3 п.п. и составил -8% (-5% в III квартале 2012 г.).

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



Учитывая «хронику» отрасли в части кадрового обеспечения, наблюдаемое ускорение отрицательных темпов снижения численности возможно было бы рассматривать как очередное обострение текучести кадров, возникающее в торговле после пика летних продаж. Однако текущие экономические тенденции указывают на то, что усиление сокращения рекрутинговой деятельности в данный момент следует расценивать не только как тревожный сигнал ослабления делового климата в отрасли, но и грядущее замедление темпов роста. В частности, это косвенно подтверждается прогнозными оценками предпринимателей, которые в своем большинстве выразили готовность в IV квартале активно сокращать кадры.

Ассортимент товаров. Поставщики товаров. Объем складских запасов

Зафиксированные изменения в динамике вышеуказанных показателей не сказались на **ассортиментной** политике предпринимателей и проявились в закреплении тенденции расширения номенклатурных позиций. Так, в III квартале 2013 г. баланс оценки изменения показателя сохранил значение предшествующего квартала, составив +20% (+17% в III квартале 2012 г.). Следует отметить, что начало осенне-зимнего периода в организациях сопряжено с традиционной рокировкой ассортиментных позиций согласно потребительскому спросу.

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



Обследованием выявлено, что в III квартале 2013 г. средняя доля импортной продукции в общем объеме оборота розничной торговли составила 32%. В большей степени данная тенденция прослеживалась для групп товаров непродовольственного назначения. Так, средняя доля непродовольственных товаров импортного происхождения относительно продовольствия была преобладающей и составила 46 против 22% соответственно.

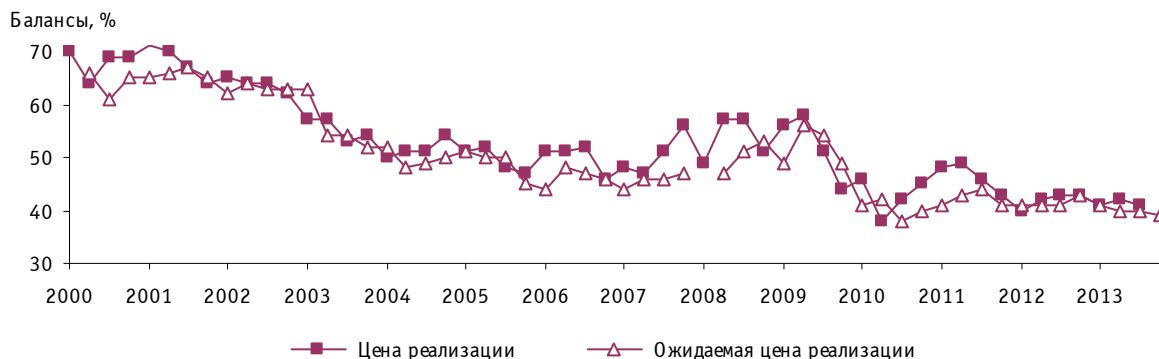
Структура поставщиков товаров **организациям розничной торговли в III квартале 2013 г. была сформирована из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций.** При этом основными поставщиками для большинства розничных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

Цены реализации товаров. Торговые наценки. Система расчетов

Несмотря на вариантность конъюнктурных изменений, **инфляционный фон** в организациях розничной торговли в начале II полугодия продолжал оставаться спокойным. Впрочем, данная тенденция, обусловленная в первую очередь желанием предпринимателей стабилизировать спросовую ситуацию, сделав её более предсказуемой, спрогнозирована инфляционными ожиданиями еще во II квартале. В результате, завершение III квартала 2013 г. ознаменовалось незначительным понижательным ценовым трендом на реализуемые товары. В целом, как

и в предыдущем периоде, об увеличении цен сообщили 45% руководителей организаций. Балансовое значение изменения цены реализации в анализируемом периоде составило +41 против +42% в предшествующем (+43% в III квартале 2012 г.).

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



Учитывая предпринимательские ожидания относительно инфляционных планов на IV квартал, большинство руководителей, по всей вероятности, не собираются пересматривать уже сформировавшиеся в течение года цены реализации. Баланс оценки изменения ожидаемой цены реализации снизился и зафиксировался на отметке +39%.

Очевидно, что формат ценообразования в течение посткризисного периода постепенно избавляется от классической производной баланса спроса и предложения. Диктат со стороны потребителя становится более жестким, что вынуждает предпринимателей сферы розничной торговли не только удерживать цены на конкурентном уровне, но и варьировать более низкой наценкой по сравнению с конкурентами, оставляя высокую только на уникальные товары, пользующиеся индивидуальным и непрерывным спросом.

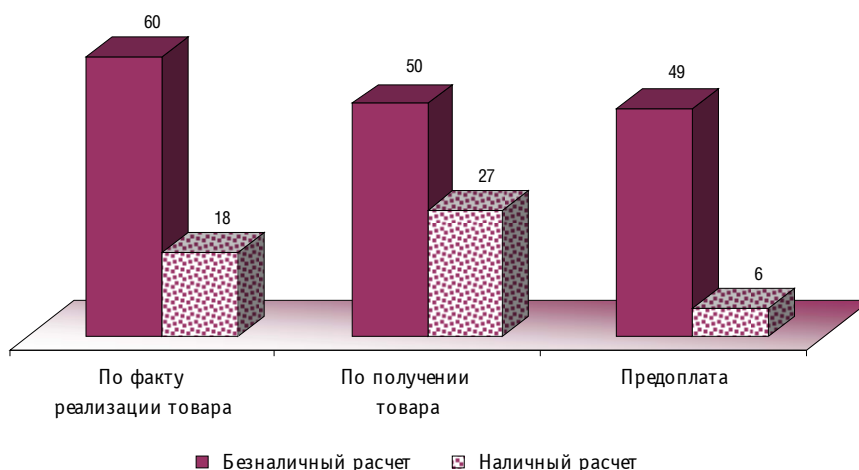
Согласно результатам исследования, в III квартале 2013 г. **средний сложившийся уровень торговой наценки** в организациях относительно II квартала не изменился и составил 27%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек 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 17%, 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** – 60% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара.

Система наличных расчетов с поставщиками товаров традиционно применялась руководителями менее активно. Наличные расчеты проводились в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 27 и 18% руководителей соответственно.

Рис. 8. Распределение организаций розничной торговли по видам расчетов с поставщиками в III квартале 2013 г.
Доля организаций от их общего числа, %

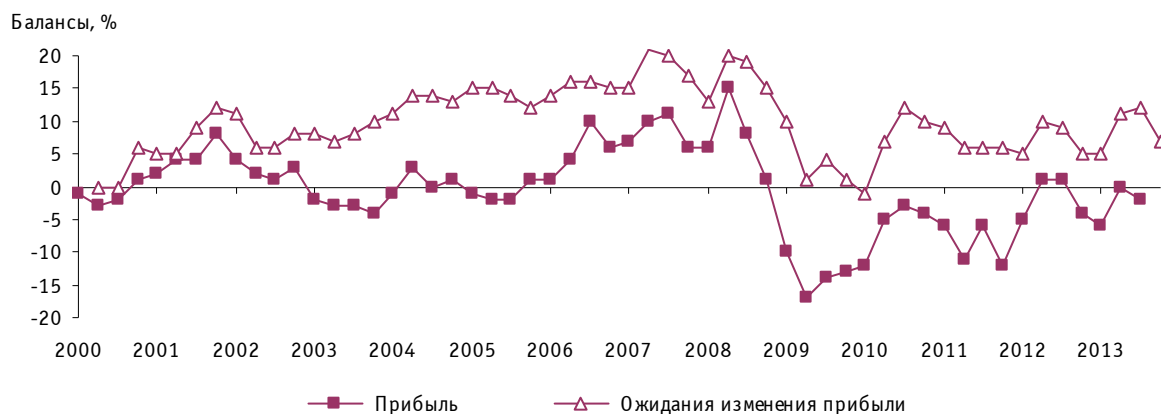


Финансово-экономическое положение

Анализ финансово-экономического положения розничных организаций в III квартале 2013 г. показал, что у руководителей торговых организаций расширился круг проблем, вызванных негативными тенденциями финансовой составляющей. В частности, один из центральных показателей деятельности розничных организаций – **прибыль**, после балансирования на отметке 0, в анализируемом периоде взял курс на понижение, составив -2%.

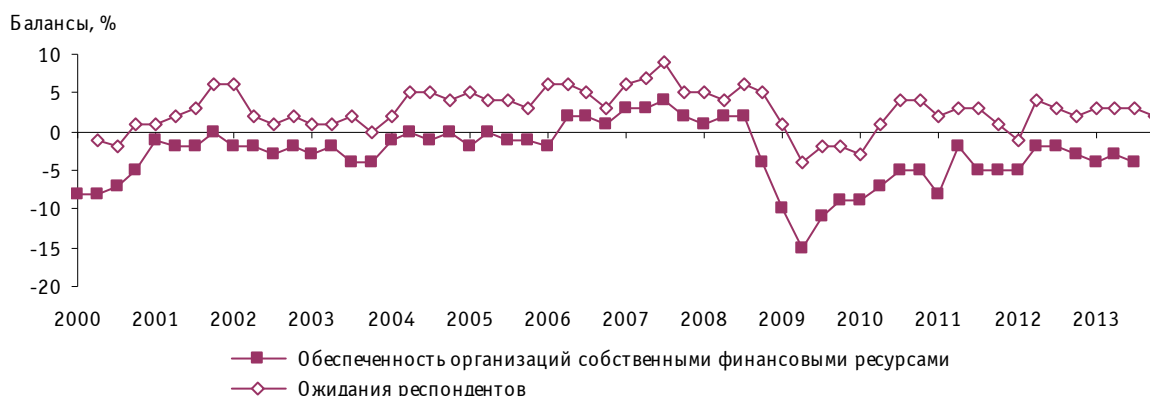
Неутешительны с точки зрения ожиданий респондентов и перспективы изменения показателя. В IV квартале около 20% предпринимателей готовятся к уменьшению дохода в своих организациях.

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



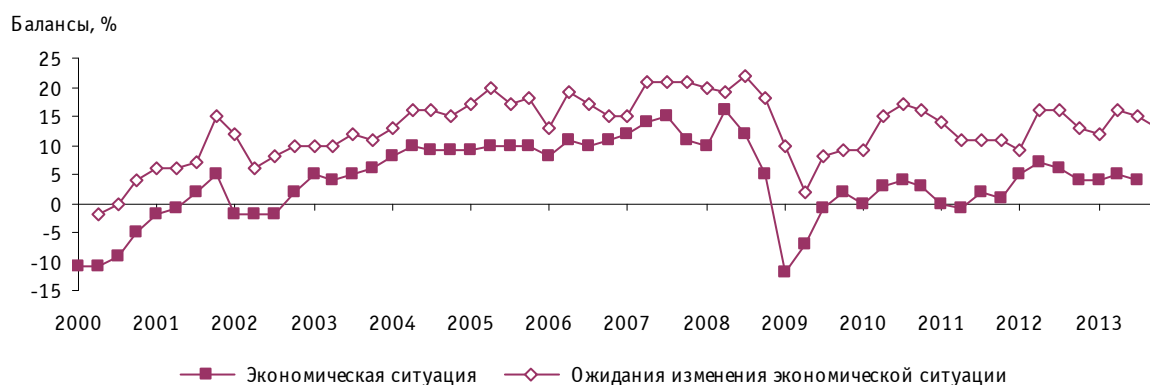
Следует отметить, что вслед за прибылью усугубление отрицательной динамики балансового значения коснулось и **обеспеченности фирм собственными финансовыми ресурсами**. Баланс оценки изменения значения данного показателя, продолжая характеризоваться отрицательными темпами, получил очередную негативную корректировку относительно II квартала и составил -4% (-2% в III квартале 2012 г.).

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



В результате определенных изменений, повлиявших на деловую конъюнктуру в течение III квартала 2013 г., балансовое значение оценки изменения **экономической ситуации** по сравнению с предшествующим кварталом снизилось на 1 п.п. и составило +4% (+6% в III квартале 2012 г.).

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



Факторы, лимитирующие деятельность организаций розничной торговли

Оценивая совокупность факторов, оказывающих лимитирующее воздействие на развитие розничных организаций в III квартале 2013 г., необходимо отметить отсутствие радикальных перемен в рейтинге негативного влияния. Согласно полученным результатам можно констатировать продолжение вялотекущей разнонаправленной тенденции со стороны оказываемого воздействия.

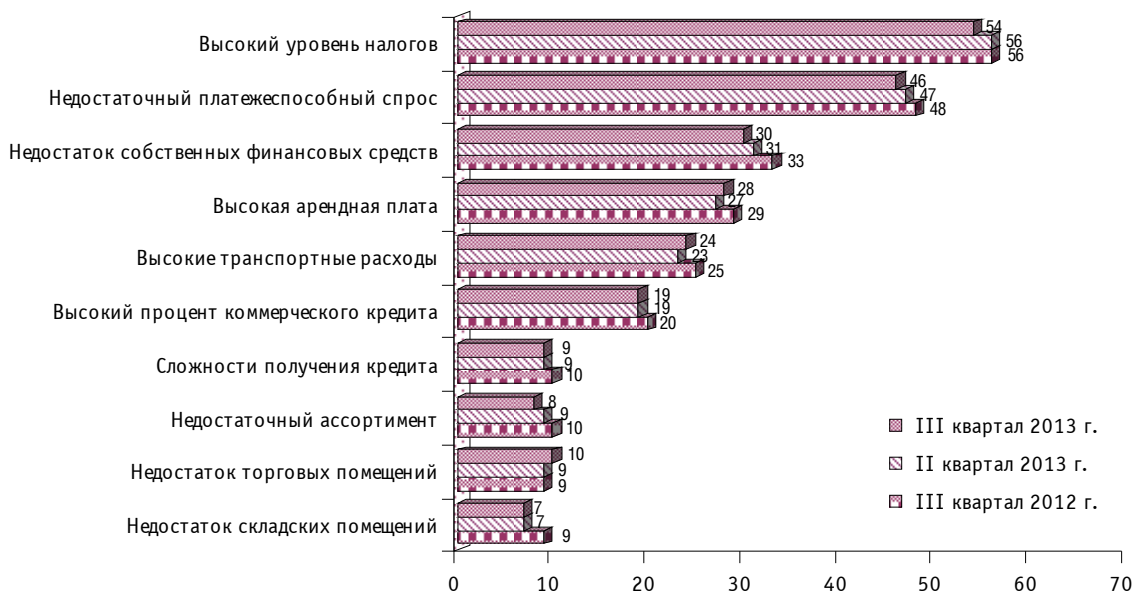
Предпринимательские оценки в большей степени были сосредоточены на финансовом блоке факторов, а также на составляющих, характеризующих спросовую ситуацию. При этом по мнению большинства руководителей (54%), основное негативное воздействие на деятельность розничных фирм в отчетном квартале продолжали оказывать фискальные проблемы. Так, **«высокий уровень налогов»** в рейтинге ограничений сохранил устойчивость лидирующей отрицательной нагрузки, наблюдаемой с начала 2011 г. В то же время, на фактор **«недостаточный платежеспособный спрос»**, повлиявший на сложившийся в отрасли портфель заказов и товарооборот, ссылались 46% респондентов.

Финансовые проблемы также выражались в достаточно неблагоприятных оценках руководителей, относительно **обеспеченности их фирм собственными финансовыми сред-**

ствами. В III квартале доля респондентов, указывающих на данный факт, все-таки была достаточно внушительной и составила 30%.

Следует отметить, что помимо вышеуказанных препятствий, одними из причин, повлиявших на ослабление финансового потенциала организаций, в анализируемом периоде выступили сезонно-инфраструктурные ограничения, заключающиеся в **высоких транспортных расходах** и **тарифах арендных ставок**, на что указали около трети респондентов соответственно.

Рис. 12. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли
Доля организаций от их общего числа, %



Таким образом, сектор розничной торговли транслирует определенную дивергентность существующей экономической парадигмы. К сожалению, ожидаемого качественно-го перелома в понижательной траектории развития в III квартале не произошло, что на фоне набирающих обороты мощных инерционных процессов предопределило сформировавшиеся и обозначило последующие краткосрочные тенденции в отрасли.

Тем не менее, наличие преимущественно позитивной динамики посткризисных трендов, отождествляющих центральные показатели торговли, позволяет утверждать, что для данного сегмента экономики, по крайней мере в среднесрочной перспективе, риск наступления рецессии маловероятен. Экстраполируя ретроспективные результаты функционирования организаций на текущий период, наиболее вероятный сценарий завершения торгового сезона 2013 г. для розничного сегмента видится как стабильно депрессивный, что в сложившейся макроэкономической конъюнктуре отнюдь не самый плохой расклад.

Следует обратить внимание, что по итогам текущего года действительно более явно обозначился ряд важных признаков, агрегированное воздействие которых способно внести определенные неприятные сюрпризы для дальнейшего формирования делового климата.

Прежде всего, настораживает увеличившийся в экспертном сообществе и СМИ накал страстей относительно вероятной рецессии, что постепенно подтачивает и оказывает дестимулирующее влияние на весь потребительский сектор. В частности, согласно официальной статистике, в течение года модель потребления домашних хозяйств постепенно смещалась в формат накопления сбережений, что свидетельствует о наличии неуверенности и определенной степени волнения в обществе. Население все чаще откладывает покупки товаров длительного пользования, ослабляя действие потребительского мультипликатора на рыночную экономику в целом.

Однако у этой проблемы есть и еще одна сторона, которая уже в ближайшем будущем может стать существенным тормозом для деловой активности не только розничного

сегмента, но и других взаимосвязанных отраслей. Так, выступающий одним из главных двигателей посткризисного роста потребительский спрос, в течение последнего времени подогреваемый кредиторским бумом, может в достаточно короткие сроки нивелировать свой вклад в экономику.

Известно, что в конце 2012 г. – начале 2013 г. коммерческие банки в определенной степени понизили свою активность в кредитовании физических лиц, однако данная мера отнюдь не устранила проблему необходимости возвратов займов, образовавшуюся у многочисленных заемщиков различных слоев населения. Всплеск массовой доступности кредитования, возникший в предшествующие годы, обусловил не только высокие затраты на обслуживание долгов, но и закредитованность российских потребителей. Если учесть, что пользователями займов в том числе выступают малообеспеченные граждане, у которых, как правило, далеко не один кредит, то нетрудно предположить реальные размеры долговых обязательств и возможные последствия. Опираясь на данные банковской статистики и Национального бюро кредитных историй (НБКИ), а также очевидное оживление на рынке коллекторских услуг, просрочка российских заемщиков в настоящее время – неопровержимый факт. Отсутствие четко отработанного института банкротства пока нет, а права кредиторов в разы сильнее, нежели пользователей банковских продуктов. В любом случае данная ситуация свидетельствует в пользу банковской системы, ведь если изначально покупки в кредит стимулируют потребление, то в контексте возвратов сумм по процентам, в конечном счете приведет к ограничению и пересмотру статей расходов, и, как следствие дополнительному охлаждению сектора розничной торговли, что уже находит четкое проявление.

Также, на общем фоне происходящих и наметившихся конъюнктурных преобразований, привлекает внимание снижение общей атмосферы позитивного настроения среди участников опроса, которая, как показывает практика подобных обследований, является чутким барометром не только происходящих, но и ожидаемых изменений.

В целом, в сложившихся обстоятельствах, учитывая синхронность темпов развития отрасли, ожидаемый сценарий событийного фона по итогам деятельности 2013 г. позволяет надеяться на преимущественно положительное окончание, лишенное форс-мажорной окраски.

ДИНАМИКА ОЦЕНОК ИЗМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ

Таблица 1

Оборот розничной торговли Доля организаций от их общего числа, %

| | В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом | | | | Ожидания на следующий квартал | | | |
|-------------|--|---------------|------------|--------|-------------------------------|---------------|------------|--------|
| | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс |
| 2012 | | | | | | | | |
| I квартал | 29 | 41 | 30 | -1 | 33 | 51 | 16 | +17 |
| II квартал | 32 | 40 | 28 | +4 | 31 | 53 | 16 | +15 |
| III квартал | 32 | 39 | 29 | +3 | 29 | 53 | 18 | +11 |
| IV квартал | 31 | 37 | 32 | -1 | 30 | 51 | 18 | +12 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 29 | 41 | 30 | -1 | 33 | 51 | 15 | +18 |
| II квартал | 34 | 40 | 26 | +8 | 34 | 51 | 15 | +19 |
| III квартал | 32 | 40 | 28 | +4 | 30 | 52 | 17 | +13 |

Таблица 2

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

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

Таблица 3

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

| | В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом | | | | Ожидания на следующий квартал | | | |
|-------------|--|---------------|------------|--------|-------------------------------|---------------|------------|--------|
| | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс |
| 2012 | | | | | | | | |
| I квартал | 21 | 59 | 20 | +1 | 22 | 66 | 12 | +10 |
| II квартал | 27 | 54 | 19 | +8 | 23 | 65 | 12 | +11 |
| III квартал | 25 | 57 | 18 | +7 | 23 | 64 | 13 | +10 |
| IV квартал | 24 | 54 | 22 | +2 | 22 | 67 | 11 | +11 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 22 | 59 | 19 | +3 | 22 | 67 | 11 | +11 |
| II квартал | 26 | 58 | 16 | +10 | 24 | 66 | 10 | +14 |
| III квартал | 25 | 59 | 16 | +9 | 22 | 66 | 12 | +10 |

Таблица 4

Ассортимент товаров
Доля организаций от их общего числа, %

| | В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом | | | | Ожидания на следующий квартал | | | |
|-------------|--|---------------|------------|--------|-------------------------------|---------------|------------|--------|
| | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс |
| 2012 | | | | | | | | |
| I квартал | 25 | 67 | 8 | +17 | 24 | 71 | 5 | +19 |
| II квартал | 25 | 66 | 9 | +16 | 22 | 73 | 5 | +17 |
| III квартал | 25 | 67 | 8 | +17 | 23 | 72 | 5 | +18 |
| IV квартал | 25 | 67 | 8 | +17 | 23 | 72 | 5 | +18 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 25 | 67 | 8 | +17 | 24 | 71 | 5 | +19 |
| II квартал | 26 | 68 | 6 | +20 | 24 | 71 | 5 | +19 |
| III квартал | 27 | 66 | 7 | +20 | 23 | 72 | 5 | +18 |

Таблица 5

Численность занятых
Доля организаций от их общего числа, %

| | В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом | | | | Ожидания на следующий квартал | | | |
|-------------|--|---------------|------------|--------|-------------------------------|---------------|------------|--------|
| | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс |
| 2012 | | | | | | | | |
| I квартал | 16 | 57 | 27 | -11 | 9 | 85 | 6 | +3 |
| II квартал | 18 | 58 | 24 | -6 | 9 | 83 | 8 | +1 |
| III квартал | 18 | 59 | 23 | -5 | 10 | 82 | 8 | +2 |
| IV квартал | 15 | 60 | 25 | -10 | 11 | 82 | 7 | +4 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 16 | 61 | 23 | -7 | 11 | 82 | 7 | +4 |
| II квартал | 18 | 59 | 23 | -5 | 11 | 81 | 7 | +4 |
| III квартал | 17 | 59 | 25 | -8 | 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 |
| 2012 | | | | | | | | |
| I квартал | 8 | 79 | 13 | -5 | 11 | 82 | 7 | +4 |
| II квартал | 10 | 78 | 12 | -2 | 10 | 83 | 7 | +3 |
| III квартал | 9 | 80 | 11 | -2 | 10 | 82 | 8 | +2 |
| IV квартал | 9 | 79 | 12 | -3 | 10 | 83 | 7 | +3 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 8 | 80 | 12 | -4 | 11 | 81 | 8 | +3 |
| II квартал | 10 | 77 | 13 | -3 | 11 | 81 | 8 | +3 |
| III квартал | 9 | 78 | 13 | -4 | 10 | 79 | 8 | +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 |
| 2012 | | | | | | | | |
| I квартал | 25 | 45 | 30 | -5 | 27 | 56 | 17 | +10 |
| II квартал | 26 | 49 | 25 | +1 | 25 | 59 | 16 | +9 |
| III квартал | 28 | 45 | 27 | +1 | 23 | 59 | 18 | +5 |
| IV квартал | 26 | 44 | 30 | -4 | 23 | 59 | 18 | +5 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 23 | 48 | 29 | -6 | 27 | 55 | 16 | +11 |
| II квартал | 26 | 47 | 26 | 0 | 27 | 57 | 15 | +12 |
| III квартал | 26 | 46 | 28 | -2 | 24 | 58 | 17 | +7 |

Таблица 8

Объем складских запасов
Доля организаций от их общего числа, %

| | Выше нормального уровня | Нормальный уровень | Ниже нормального уровня | Баланс |
|-------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------|
| 2012 | | | | |
| I квартал | 5 | 88 | 7 | -2 |
| II квартал | 4 | 88 | 8 | -4 |
| III квартал | 4 | 89 | 7 | -3 |
| IV квартал | 5 | 87 | 8 | -3 |
| 2013 | | | | |
| I квартал | 4 | 87 | 9 | -5 |
| II квартал | 5 | 87 | 8 | +3 |
| III квартал | 4 | 86 | 2 | -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 |
| 2012 | | | | | | | | |
| I квартал | 11 | 79 | 10 | +1 | 13 | 82 | 5 | +8 |
| II квартал | 10 | 80 | 10 | 0 | 12 | 81 | 7 | +5 |
| III квартал | 10 | 81 | 9 | +1 | 12 | 82 | 6 | +6 |
| IV квартал | 11 | 79 | 10 | +1 | 11 | 82 | 7 | +4 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 10 | 80 | 10 | 0 | 12 | 82 | 6 | +6 |
| II квартал | 10 | 80 | 10 | 0 | 11 | 81 | 7 | +4 |
| III квартал | 11 | 80 | 9 | +2 | 12 | 81 | 6 | +6 |

Таблица 10

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

| | В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом | | | | Ожидания на следующий квартал | | | |
|-------------|--|---------------|------------|--------|-------------------------------|---------------|------------|--------|
| | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс | увеличение | без изменения | уменьшение | баланс |
| 2012 | | | | | | | | |
| I квартал | 9 | 83 | 8 | +1 | 10 | 85 | 5 | +5 |
| II квартал | 9 | 83 | 8 | +1 | 9 | 86 | 5 | +4 |
| III квартал | 11 | 82 | 7 | +4 | 10 | 84 | 6 | +4 |
| IV квартал | 11 | 82 | 7 | +4 | 9 | 76 | 6 | +3 |
| 2013 | | | | | | | | |
| I квартал | 10 | 74 | 8 | +2 | 11 | 76 | 5 | +6 |
| II квартал | 10 | 75 | 7 | +3 | 11 | 74 | 6 | +5 |
| III квартал | 9 | 77 | 7 | +2 | 10 | 77 | 6 | +4 |

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