ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИСИЭЗ ISSEK
Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ В III КВАРТАЛЕ 2011 ГОДА

Сентябрь '11

Москва

ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ИСИЭЗ ISSEK

Институт статистических исследований и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ В III КВАРТАЛЕ 2011 ГОДА

Москва
2011

Деловой климат в розничной торговле в III квартале 2011 года. – М.: НИУ ВШЭ, 2011. – 16 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в розничной торговле в III квартале 2011 года», подготовленный в рамках 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.

Программа обследования гармонизирована с соответствующими подходами, принятыми в странах ОЭСР, и базируется на Гармонизированной Европейской Системе обследований деловых тенденций в различных секторах экономики.

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», 2011
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 2011 г. и ожиданиях предпринимателей на IV квартал 2011 г.

В докладе использованы результаты ежеквартальных выборочных[1] опросов руководителей около 4.0 тыс. организаций розничной торговли из 78 регионов России, проводимых Федеральной службой государственной статистики.

Обобщенная конъюнктура в розничной торговле[2]

Анализ финансово-экономической деятельности около 4.0 тыс. организаций розничной торговли, участвовавших в конъюнктурном опросе, проведенном Федеральной службой государственной статистики в III квартале 2011 г., показал, что по некоторым параметрам состояние делового климата оценивалось руководителями скорее как неблагоприятное. Выявленная негативная динамика позволяет констатировать очевидную утрату многих достигнутых экономических результатов не только по сравнению с предшествующим кварталом, но и с аналогичным периодом 2010 г. Причем ухудшение результатов произошло, по всей видимости, в последний месяц III квартала – в сентябре.

Вместе с тем, в III квартале в противовес дестабилизирующим явлениям выступили локальные позитивные тенденции. В результате, негативному влиянию, прервавшему традиционное для данного квартала восхождение динамики показателей розничной торговли, явно не хватило масштаба, чтобы коренным образом повлиять на сформировавшийся в течение текущего года умеренно-благоприятный деловой климат в отрасли.

Таблица 1

Динамика оценок основных показателей деятельности организаций розничной торговли

Балансы, %[3]

	2010				2011		
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал	II квартал	III квартал
Оборот розничной торговли	–8	+4	+4	–2	+3	+3	–2
Объем продаж в натуральном выражении	–9	+1	+3	–3	–2	+1	–3
Заказы на поставку товаров	–3	+5	+7	+4	+4	+6	+3
Ассортимент товаров	+11	+15	+19	+16	+16	+17	+16
Численность занятых	–12	–12	–9	–7	–8	–12	–15
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	–9	–7	–5	–5	–8	–2	–5
Цены реализации	+46	+38	+42	+45	+48	+49	+46
Конкурентоспособность	+1	+3	+2	+4	+2	+2	0
Прибыль	–12	–5	–3	–4	–6	–11	–6

[1] Выборка репрезентативна в целом по виду деятельности, различным группам предприятий 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.

Ключевым событием III квартала, определившим направление развития розничной торговли, следует считать преодоление противоречия, наблюдаемого с начала 2011 г., между положительными результирующими итогами оборачиваемости реализуемых товаров и невысоким уровнем реальных располагаемых денежных доходов населения, несколько скорректированным ростом потребительского кредитования.

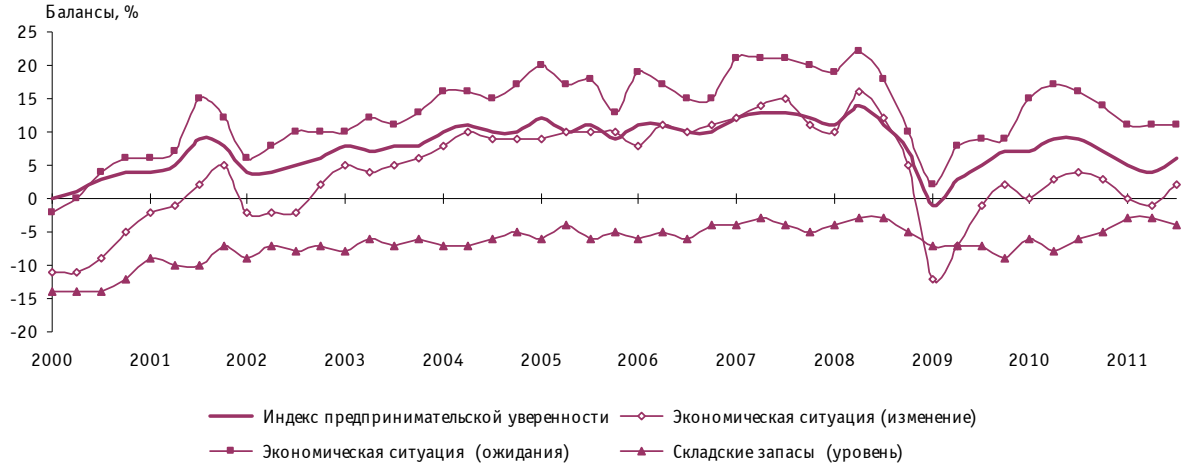
В то же время, по мнению респондентов, данные перемены практически не отразились на темпах роста заказов на реализуемую продукцию. Около четверти предпринимателей в III квартале продолжили констатировать рост **заказов на поставку товаров.** Не подверглась существенным переменам в торговых фирмах и **ассортиментная матрица**. Увеличив разнообразие товаров до уровня, позволяющего потребителям реализовать свои покупательские возможности, предприниматели предпочли скорее занять выжидательную позицию, принимая во внимание вероятность возможных изменений, как в динамике, так и в структуре потребления.

В III квартале 2011 г. отмечено некоторое **замедление роста цен** на реализуемые товары. Причем эта тенденция прослеживалась в продовольственном и непродовольственном сегментах.

Несмотря на ряд негативных тенденций, выявленных в отчетном квартале, совершенно ясно, что многие факты способны были внести неуверенность респондентов в потенциале дальнейшего устойчивого развития отрасли. Но это отнюдь не понизило степень оптимизма большинства предпринимателей относительно перспектив развития своего бизнеса. В частности большинство руководителей вновь дали достаточно позитивные прогнозы на IV квартал. Ритейлеры, придерживаясь позитивного настроя, по–прежнему готовы использовать любые шансы для экономического оздоровления своих фирм.

В результате разнонаправленных тенденций, обозначившихся в III квартале, **индекс предпринимательской уверенности**[4] вырос относительно II квартала на 2 п. п. и составил +6%.

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



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

В шести федеральных округах Российской Федерации[5] наибольшее значение индекса предпринимательской уверенности зафиксировано в организациях розничной торговли Центрального и Северо-Западного федеральных округов (+9 и +8% соответственно), наименьшее – Дальневосточного федерального округа (+2%).

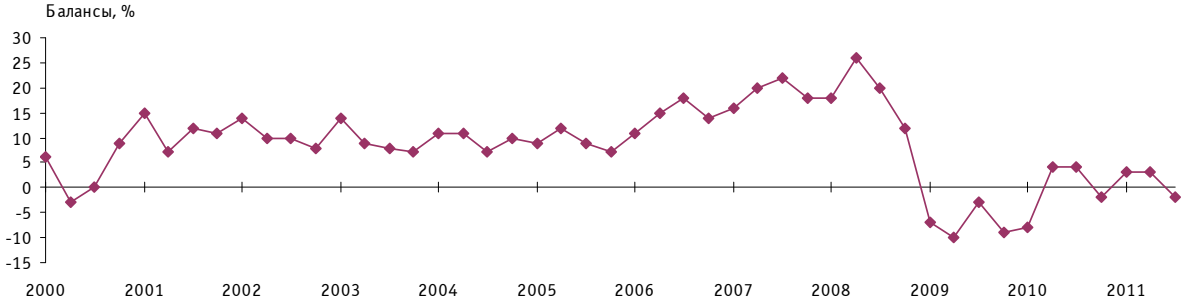
Оборот розничной торговли. Объем продаж в натуральном выражении. Заказы на поставку товаров. Численность занятых

В анализируемом квартале наблюдалось уменьшение **объема продаж**, о чем констатировали около 30% респондентов. Баланс оценок изменения показателя в III квартале составил –3% против +1% во II-м (+3% в III квартале 2010 г.).

Рис. 2. **Динамика оценки изменения объема продаж в организациях розничной торговли**

Сложившаяся конъюнктура в розничной торговле в III квартале 2011 г. напрямую отразилась на динамике **товарооборота**: с учетом устраненной сезонной составляющей баланс оценки изменения показателя составил –2% против +3% во II квартале 2011 г. (+4% в аналогичном периоде 2010 г.).

Рис. 3. **Динамика оценки изменения товарооборота в организациях розничной торговли**



Следует отметить, что снижение объемов продаж и в целом товарооборота в торговых фирмах в анализируемом периоде протекало на фоне положительной динамики ситуации с заказами на реализуемые товары. Так, несмотря на незначительное ослабление темпов роста, по-прежнему наблюдалось расширение количества **заказов на поставку товаров**. Значение баланса оценок изменения показателя в III квартале 2011 г. составило +3% против +6% во II квартале (+7% в III квартале 2010 г.).

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

Рис. 4. **Динамика оценки изменения количества заказов на поставку товаров в организациях розничной торговли**

Учитывая наличие в III квартале 2011 г. ряда проблемных точек, очевидно, что ритейлерам для получения финансовой отдачи от торговой деятельности пришлось более тщательно подойти к вопросу пересмотра части издержек. Снижение оборота реализуемой продукции вызвало изменения, связанные с **численностью занятых** в отрасли. По всей видимости, большинство предпринимателей, учитывая сложившуюся конъюнктуру, а также не совсем благополучный с точки зрения деловой активности IV квартал, приняли решение оптимизировать деятельность сотрудников и пошли по пути сокращения персонала.

В результате, согласно проведенному обследованию, в анализируемом периоде данные меры предприняли около 30% руководителей торговых фирм. Значение баланса оценок изменения показателя в III квартале 2011 г. составило –15% против –12% во II квартале (–9% в III квартале 2010 г.).

Рис. 5. **Динамика оценки изменения численности занятых в организациях розничной торговли**

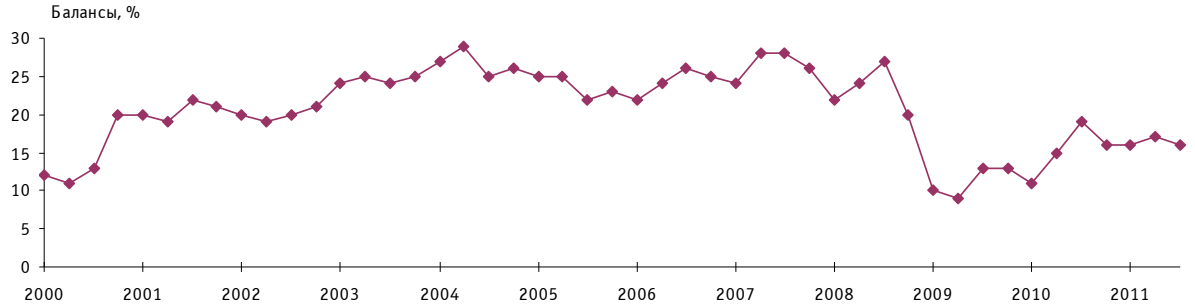
Согласно прогнозным оценкам, подобная стратегия в фирмах будет превалировать до конца 2011 г.

Ассортимент товаров. Поставщики товаров. Объем складских запасов

В III квартале 2011 г. процесс формирования **ассортимента** базировался на установившейся рациональной, по мнению предпринимателей, структуре товарного предложения. При этом за его основу принимались не только потребительские требования субъектов рынка, но и необходимость более эффективного использования финансовых, материальных, технологических и трудовых ресурсов.

Радикальное смещение акцентов в ассортиментной линейке, вызванное изменением потребительских предпочтений, уже пройденный этап для ритейлеров. Наблюдаемое в анализируемом квартале незначительное замедление расширения ассортимента было преимущественно естественной реакцией на негативную динамику объема продаж и оборота товаров. Так, баланс оценки изменения показателя в III квартале составил +16% (+19% в III квартале 2010 г.).

Рис. 6. **Динамика оценки изменения ассортимента товаров в организациях розничной торговли**



Структура поставщиков товаров организациям розничной торговли в III квартале 2011 г. формировалась из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций.

Большинство розничных сетей, применив стратегию «партнерских закупок», установили прочные отношения с группами необходимых поставщиков и в анализируемом периоде продолжали закупать товары в основном у оптовых и оптово-посреднических фирм, а также предприятий-производителей, расположенных в одном с ними регионе.

Около 40% опрошенных руководителей отметили, что **доля импортной продукции в общем объеме оборота розничной торговли** в III квартале 2011 г. относительно предшествующего квартала не изменилась и составила около 20%. Только в 6% торговых фирм доля импорта превышала 80%.

Согласно результатам проведенного обследования, в III квартале увеличились темпы сокращения **объема складских запасов**. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде составил –4% (–6% в III квартале 2010 г.). Вместе с тем, большинство руководителей (88%) отметили, что уровень складских запасов в их организациях соответствует «нормальному»[6].

Цены реализации товаров. Торговые наценки. Система расчетов

К существенному событию анализируемого периода следует отнести коррективы в ценовой политике розничных организаций. В частности, в III квартале 2011 г. после поквартального увеличения цен, наблюдаемого со II квартала 2010 г., зарегистрировано **замедление роста цен реализации**. Баланс оценок изменения показателя в III квартале составил +46% против +49% в предшествующем периоде (+38% во III квартале 2010 г.).

[6] «Нормальный уровень» – обычный, достаточный для сложившихся условий в период обследования.

Рис. 7. **Динамика оценки изменения цен реализации в организациях розничной торговли**

Однако подобное замедление роста цен вряд ли приведет к существенным изменениям на рынке розничной торговли. С большей долей вероятности следует ожидать, что в последние месяцы 2011 г. предприниматели последуют традиционному пересмотру ценников в сторону увеличения.

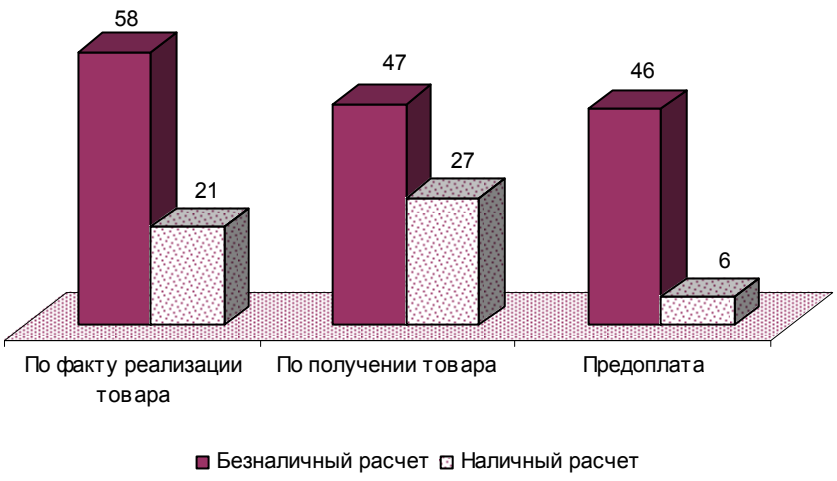
В III квартале 2011 г. практически в 60% торговых компаний сложившийся уровень **торговых наценок** составлял 16–30%. Торговые наценки в размере 31–50% применяли около 20% организаций, и только 3% фирм продолжили увеличивать цены более чем на 70%. По мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила получение необходимой прибыли, составляет около 40%.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранялась практически без изменений **система расчетов с поставщиками** – 58% 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 21% руководителей соответственно.

Рис. 8. **Распределение организаций по видам расчетов с поставщиками в III квартале 2011 г.**

Доля организаций от их общего числа, %



Финансово-экономическое положение

Анализ финансово-экономического положения организаций розничной торговли в III квартале 2011 г. позволил отметить продолжение общей тенденции снижения значений основных финансовых показателей. При этом наиболее сложной продолжала оставаться ситуация, связанная с обеспеченностью торговых фирм **собственными финансовыми средствами.**

Так, в III квартале 2011 г. по-прежнему наблюдалось увеличение доли респондентов, указывающих на дальнейшее снижение уровня обеспеченности собственными финансовыми ресурсами их организаций. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде составил –5% против –2% во II квартале (–5% в III квартале 2010 г.).

Рис. 9. **Динамика оценки изменения уровня обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях розничной торговли**

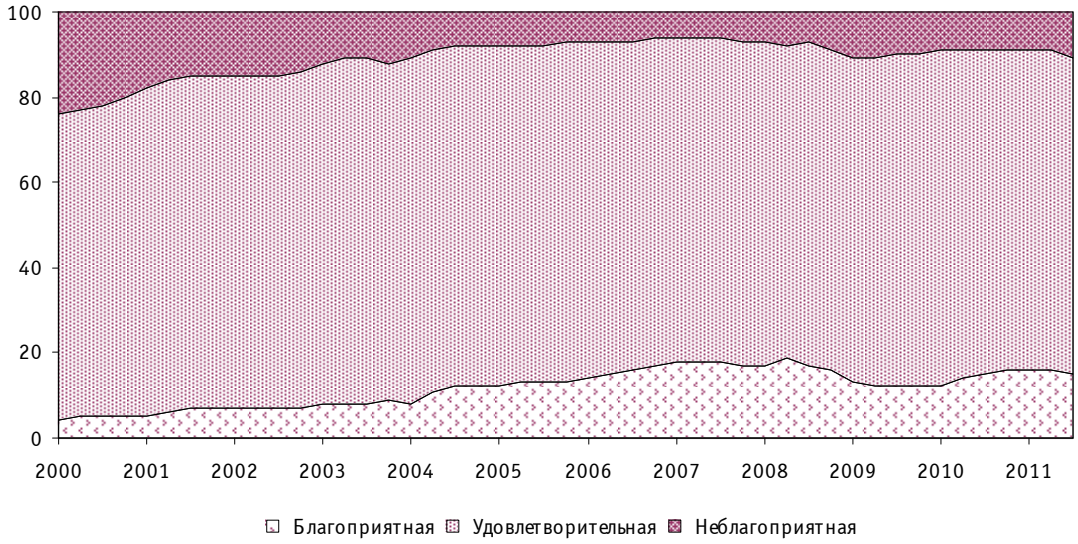
В III квартале сохранил негативную направленность развития и такой важнейший результирующий показатель деятельности ритейлеров, как **прибыль.** В анализируемом периоде, на фоне ослабления отрицательной динамики, продолжалось его вялотекущее снижение. Баланс оценки изменения показателя составил –6 против –11% во II квартале (–3% в III квартале 2010 г.).

Рис. 10. **Динамика оценки изменения прибыли в организациях розничной торговли**

Несмотря на наблюдаемые негативные явления, большинство (74%) руководителей организаций розничной торговли охарактеризовали экономическую ситуацию в анализируемом квартале как **«удовлетворительную».**

Рис. 11. **Динамика оценки экономической ситуации в организациях розничной торговли**

Доля организаций от их общего числа, %



Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

Оценивая совокупность факторов, оказывающих лимитирующее воздействие на развитие розничных организаций, необходимо отметить неоднозначность ситуации. В частности, несмотря на наблюдаемые в III квартале негативные тенденции, руководители розничных фирм отмечали ослабление влияния ограничивающих факторов. Только груз фискальных проблем вызывал озабоченность предпринимателей, о чем свидетельствует дальнейшее увеличение доли руководителей, указавших на фактор **«высокий уровень налогов»**.

В целом, в анализируемом квартале, по мнению предпринимателей, по-прежнему в числе превалирующих негативных ограничений оставались спросовая ситуация на реализуемые товары, а также финансовая составляющая деятельности торговых фирм. На отрицательное воздействие факторов **«недостаточный платежеспособный спрос» и «недостаток финансовых средств»** по-прежнему ссылались 49 и 36% участников опроса соответственно (51 и 38% в аналогичном периоде 2010 г.). Действие данных факторов в наибольшей степени ограничивало деятельность организаций, реализующих как продукты питания, так и непродовольственные товары.

Менее значимыми осложнениями для бизнеса респонденты посчитали **недостаточный ассортимент, получение кредита,** а также **недостаток складских и торговых помещений**.

Рис. 12. **Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли**

Доля организаций от их общего числа, %

Очевидно, что III квартал оказался сдерживающим для развития отрасли. В очередной раз предпринималась попытка ответить на вопрос о том, является ли зафиксированная пауза посткризисного восстановления временной или же сложившаяся ситуация – это сигнал о переходе российского ритейла в фазу затяжной коррекции?

Безусловно, снижение темпов компенсационного посткризисного роста оказало влияние на динамику основных показателей, что вновь поставило под угрозу дальнейшее оздоровление отрасли.

Вместе с тем, несмотря на замедление развития отрасли, у значительной части руководителей фирм все же сохранилось позитивное настроение, в целом свидетельствующее об удовлетворительном состоянии делового климата в данном секторе экономики.

С долей осторожности можно предположить, что розничным организациям в IV квартале все-таки хватит потенциала, накопленного в течение 2011 г., чтобы как минимум отстоять достигнутые позиции.

ДИНАМИКА ОЦЕНОК ИЗМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНСТИ 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
2010								
I квартал	28	36	36	–8	33	52	15	+18
II квартал	34	36	30	+4	36	49	15	+21
III квартал	34	36	30	+4	32	52	16	+16
IV квартал	30	38	32	–2	31	54	15	+16
2011								
I квартал	32	39	29	+3	33	50	17	+16
II квартал	33	37	30	+3	32	49	19	+13
III квартал	31	36	33	–2	30	52	19	+11

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
2010								
I квартал	23	45	32	–9	28	58	14	+14
II квартал	27	47	26	+1	27	59	14	+13
III квартал	28	47	25	+3	26	60	14	+12
IV квартал	25	47	28	–3	25	61	14	+11
2011								
I квартал	26	46	28	–2	26	59	15	+11
II квартал	28	45	27	+1	26	57	17	+9
III квартал	25	47	28	–3	25	58	17	+8

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
2010								
I квартал	19	59	22	–3	24	65	11	+13
II квартал	24	57	19	+5	24	66	10	+14
III квартал	24	59	17	+7	21	69	10	+11
IV квартал	23	58	19	+4	21	67	12	+9
2011								
I квартал	23	58	19	+4	22	63	11	+11
II квартал	25	56	19	+6	23	63	12	+11
III квартал	23	54	20	+3	21	64	13	+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
2010								
I квартал	20	71	9	+11	21	73	6	+15
II квартал	23	69	8	+15	22	72	6	+16
III квартал	25	69	6	+19	21	74	5	+16
IV квартал	24	68	8	+16	21	73	6	+15
2011								
I квартал	25	66	9	+16	22	73	5	+17
II квартал	26	64	9	+17	24	69	7	+17
III квартал	25	66	9	+16	21	73	6	+15

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
2010								
I квартал	12	64	24	–12	7	85	8	–1
II квартал	14	60	26	–12	8	84	8	0
III квартал	14	63	23	–9	8	84	8	0
IV квартал	16	61	23	–7	8	83	9	–1
2011								
I квартал	15	62	23	–8	8	83	9	–1
II квартал	14	60	26	–12	8	82	10	–2
III квартал	13	59	28	–15	8	83	10	–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
2010								
I квартал	7	77	16	–9	11	79	10	+1
II квартал	8	77	15	–7	13	78	9	+4
III квартал	8	79	13	–5	11	82	7	+4
IV квартал	8	79	13	–5	10	82	8	+2
2011								
I квартал	8	76	16	–8	11	81	8	+3
II квартал	10	78	12	–2	11	81	8	+3
III квартал	9	77	14	–5	10	81	9	+1

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
2010								
I квартал	22	44	34	–12	25	57	18	+7
II квартал	26	43	31	–5	29	54	17	+12
III квартал	26	45	29	–3	26	58	16	+10
IV квартал	25	46	29	–4	26	57	17	+9
2011								
I квартал	25	44	31	–6	24	58	18	+6
II квартал	23	43	34	–11	25	56	19	+6
III квартал	25	44	31	–6	24	58	18	+6

Таблица 8

Объем складских запасов

Доля организаций от их общего числа, %

	Выше нормального уровня	Нормальный уровень	Ниже нормального уровня	Баланс
2010				
I квартал	4	86	10	–6
II квартал	3	86	11	–8
III квартал	3	88	9	–6
IV квартал	4	87	9	–5
2011				
I квартал	4	89	7	–3
II квартал	4	89	7	–3
III квартал	4	88	8	–4

Таблица 9

Конкурентоспособность[7]

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
2010								
I квартал	11	79	10	+1	12	82	6	+6
II квартал	12	79	9	+3	13	82	5	+8
III квартал	11	80	9	+2	13	82	5	+8
IV квартал	12	80	8	+4	12	82	6	+6
2011								
I квартал	13	76	11	+2	15	79	6	+9
II квартал	12	78	10	+2	12	81	7	+5
III квартал	11	78	11	0	12	80	8	+4

Таблица 10

Инвестиции на расширение деятельности, ремонт и модернизацию

Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2010								
I квартал	6	84	10	–4	7	86	7	0
II квартал	8	82	10	–2	8	85	7	+1
III квартал	9	83	8	+1	8	86	6	+2
IV квартал	9	83	8	+1	6	87	7	–1
2011								
I квартал	9	80	11	–2	9	84	7	–2
II квартал	9	74	9	0	9	77	6	+3
III квартал	9	73	10	–1	9	76	7	+2

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