

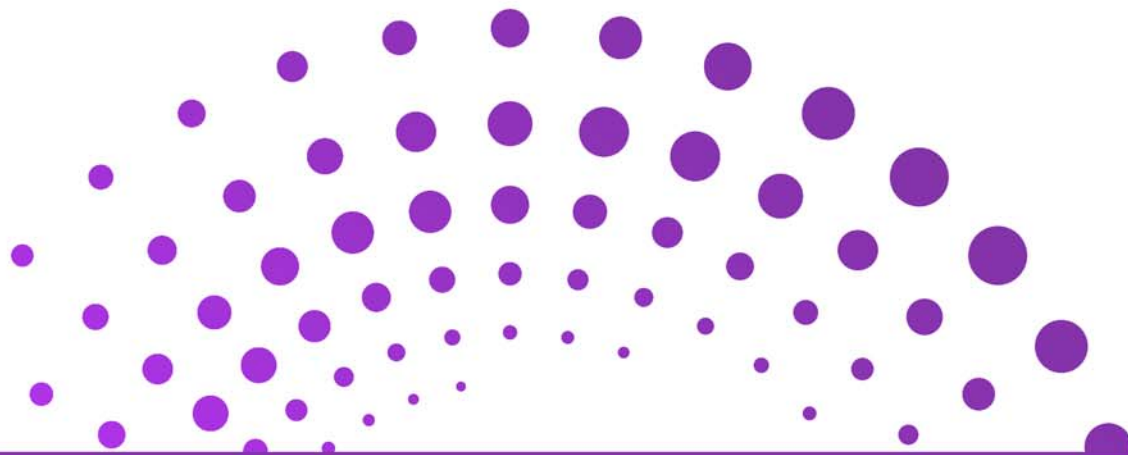


Государственный университет –
Высшая школа экономики

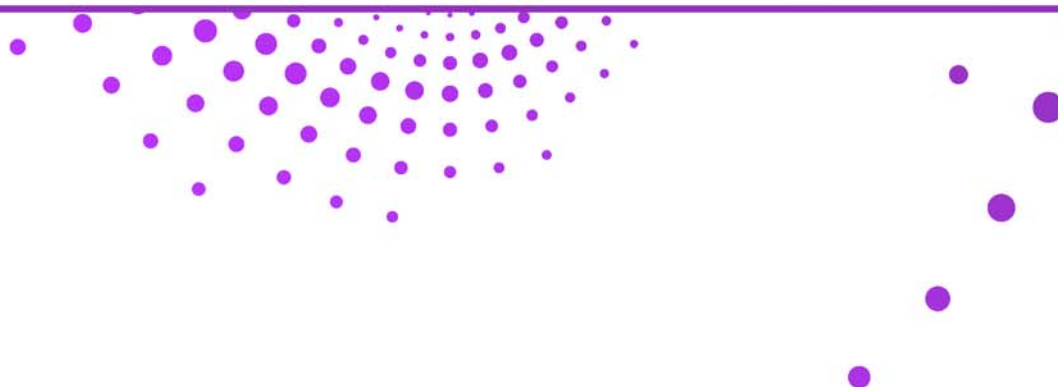


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В РОССИИ
В IV КВАРТАЛЕ 2009 ГОДА**



Март '10

Москва



Государственный университет –
Высшая школа экономики



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОССИИ В IV КВАРТАЛЕ 2009 ГОДА

Москва
2010

Деловой климат в России в IV квартале 2009 года. — М.: ГУ–ВШЭ, 2010. — 42 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний ГУ–ВШЭ представляет информационно-аналитический бюллетень «Деловой климат в России в IV квартале 2009 года», подготовленный на основе конъюнктурных опросов руководителей организаций промышленного производства, строительства, розничной и оптовой торговли, 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 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 международной практике исследования делового климата в различных секторах экономики.

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>

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЙ КОММЕНТАРИЙ

Центр конъюнктурных исследований Института статистики и экономики знаний ГУ–ВШЭ 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 деловой активности организаций 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 сложившемся в анализируемом периоде (месяц, квартал 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 600 базовых организаций промышленных видов деятельности (в соответствии с методологией Федеральной службы государственной статистики, к базовым промышленным предприятиям обрабатывающих, добывающих производств и электроэнергетики относятся организации, производящие наибольший объем продукции в своем виде деятельности);
- в строительстве ежеквартально обследуется около 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. организаций оптовой торговли, различных по среднему однодневному товарообороту и численности занятых, практически во всех субъектах Российской Федерации;

Информация, полученная от обследуемых предприятий, 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» уровнем: «выше нормального» уровня, соответствует «нормальному»¹ уровню, «ниже нормального» уровня. При оценке изменения показателей деловой активности предприятий во времени используется следующая градация: «увеличение» («улучшение»), «без изменений», «уменьшение» («ухудшение»).

Информационной базой для аналитических выводов о состоянии и тенденциях деловой активности организаций являются удельные веса соответствующих оценок респондентами уровня и изменения показателей предпринимательской деятельности. Для получения сводных результатов индивидуальные оценки респондентов 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 «умень-

¹ При этом под «нормальным» уровнем имеется в виду обычный, достаточный для сложившихся условий в период обследования.

шение» 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 деловой активности. 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** деловой активности. Наиболее распространенным в международной практике композитным индикатором является **индекс предпринимательской уверенности** (в процентах), характеризующий обобщенное состояние предпринимательского поведения 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 изменения экономического состояния организации в текущем квартале по сравнению с предыдущим, ожидаемого в ближайшие 3–4 месяца экономического состояния, а также уровня складских запасов (с обратным знаком).

Регулярные конъюнктурные обследования деловой активности строительных организаций, предприятий розничной и оптовой торговли представляют собой **репрезентативные выборочные обследования**, представительные по территориальному и отраслевому признакам, охватывающие все группы организаций по формам собственности и размеру.

При распространении выборочных оценок показателей деловой активности на генеральную совокупность они корректируются в соответствии со статистическим весом обследуемых организаций по численности занятых и со структурой генеральной совокупности.

Результаты ежемесячных обследований деловой активности базовых промышленных предприятий распространяются только на их совокупность.

Полученная в результате обобщения оценок руководителей организаций информация может быть использована наряду со статистическими данными для оперативного анализа состояния экономики, сложившихся микроэкономических тенденций, разработки композитных индикаторов делового климата в секторах экономики, оценки возможной краткосрочной перспективы развития организаций, а также для выявления влияния важнейших факторов на деловую активность.

ИНДЕКСЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ УВЕРЕННОСТИ²

— Европа — Россия - - - - Еврозона

Рис. 1. Индекс предпринимательской уверенности в промышленном производстве

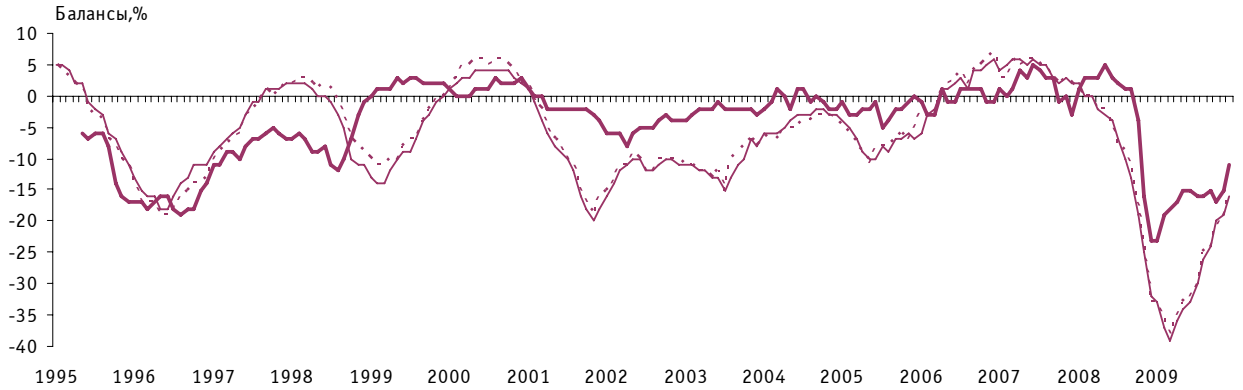


Рис. 2. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве

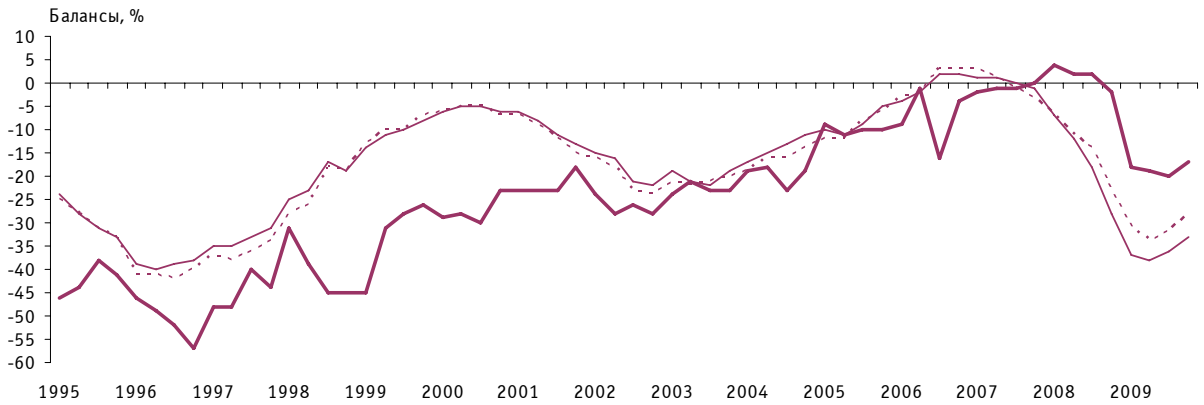


Рис. 3. Индекс предпринимательской уверенности в розничной торговле



² 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 базовых промышленных организаций, а индексы предпринимательской уверенности в торговле и строительстве — на основе результатов ежеквартальных обследований.

Рис. 4. Индекс предпринимательской уверенности в оптовой торговле

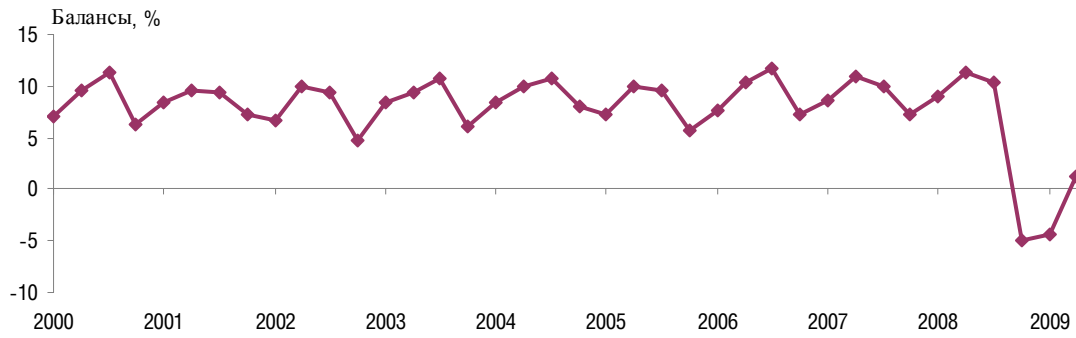
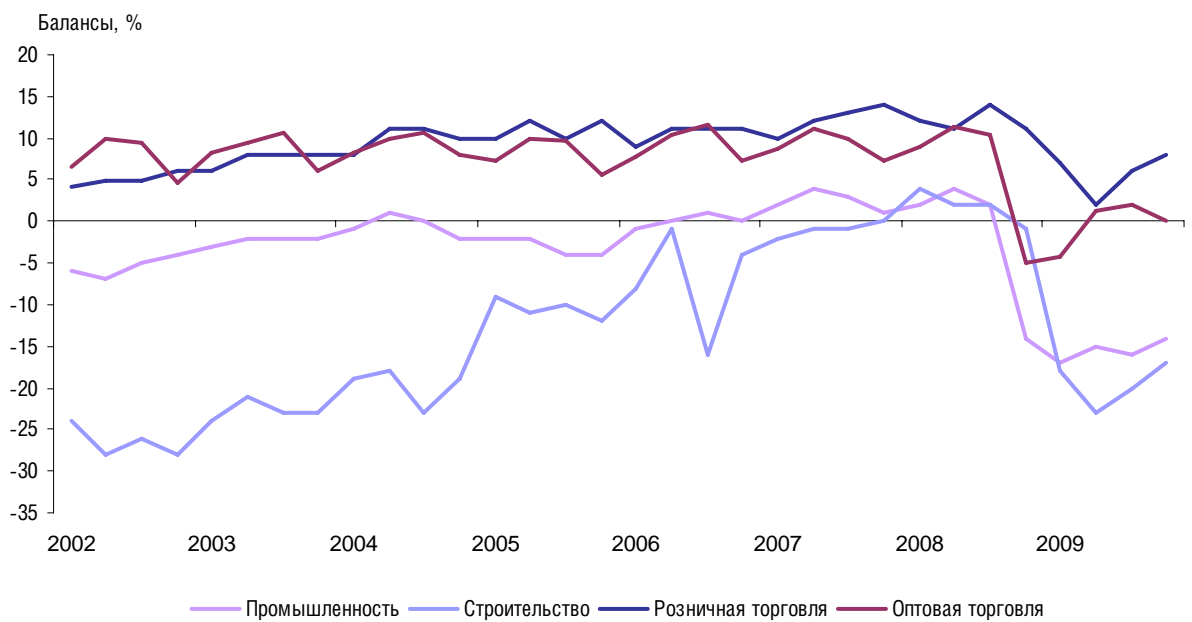


Рис. 5. Индексы предпринимательской уверенности в секторах экономики, анализируемых Центром конъюнктурных исследований ИСИЭЗ ГУ-ВШЭ



Динамика индексов предпринимательской уверенности в базовых промышленных организациях, строительстве, розничной и оптовой торговле позволяет сделать вывод о том, что дно падения пройдено и процесс выхода из кризисного состояния очевиден.

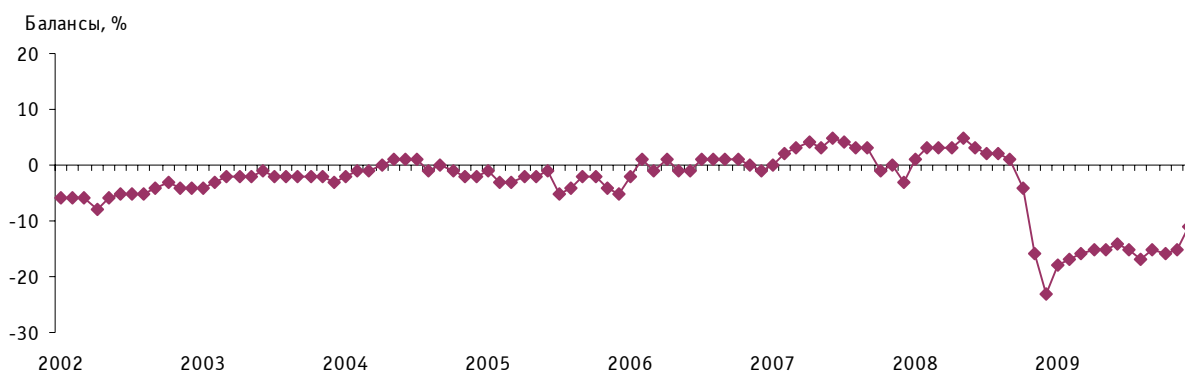
ПРОМЫШЛЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО

I. Обобщенная конъюнктура³

Анализ прогнозных ожиданий «директорского корпуса» около 600 базовых промышленных организаций позволяет определить общую тенденцию, указывающую на некоторое улучшение ситуации по сравнению с началом 2009 г., несмотря на колебания основных показателей финансово-экономической деятельности обследуемых предприятий. Тем не менее рано говорить о том, что «директорский корпус» рассчитывает на кардинальное улучшение экономической ситуации на своих предприятиях в ближайшее время. Видимо, выход из кризиса и преодоление его последствий займет длительное время.

Данный вывод подтверждается и **индексом предпринимательской уверенности**, отражающим состояние делового климата базовых промышленных организаций. Его величина к концу 2009 г. сохранила отрицательное значение и составила –11% (в декабре 2008 г. — –23%).

Рис. 6. Индекс предпринимательской уверенности



Среди базовых промышленных предприятий различных видов деятельности наибольшие значения индекса были зафиксированы в организациях, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, а также производящих пищевые продукты (включая напитки) и табак. В первую очередь на лидерство этих видов экономической деятельности повлияли наиболее благоприятные прогнозные ожидания респондентов относительно роста производства в ближайшие 3–4 месяца.

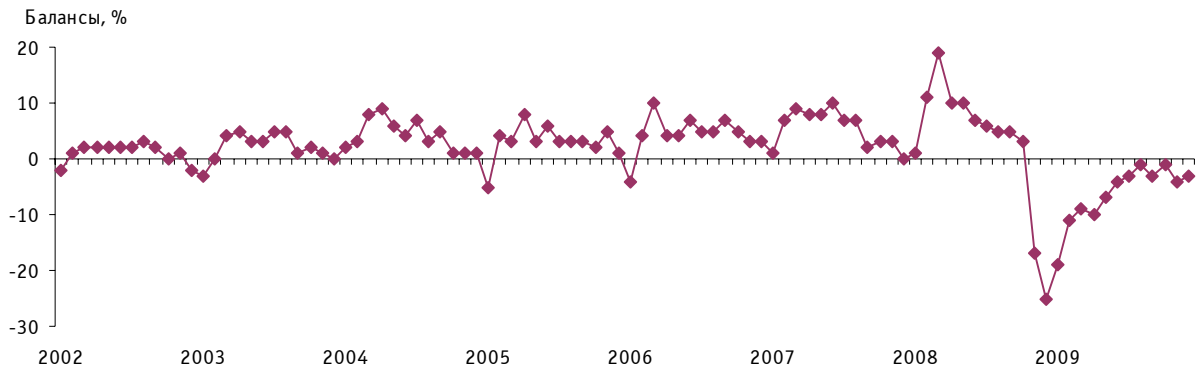
Минимальное значение индекса предпринимательской уверенности отмечалось в декабре 2009 г. в организациях по производству прочих неметаллических минеральных продуктов.

II. Производственная ситуация

В конце 2009 г. производственная ситуация в базовых промышленных организациях, по оценкам руководителей, характеризовалась прежде всего некоторым замедлением сокращения **спроса на промышленную продукцию**. Причем данное явление наблюдалось в течение полугода. Баланс оценок показателя увеличился по сравнению с пиком кризиса (декабрь 2008 г.) — на 22 п. п. и составил –3%.

³ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности базовых промышленных организаций.

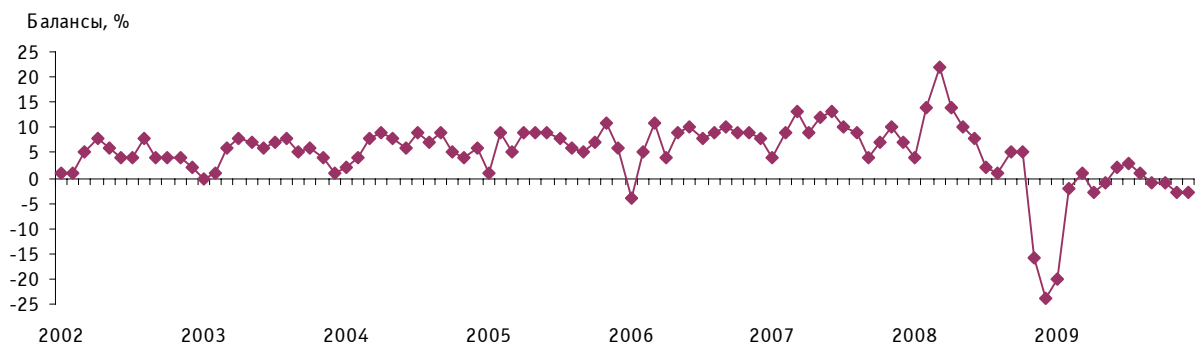
Рис. 7. Динамика оценки изменения спроса на продукцию базовых организаций



Удельный вес базовых промышленных организаций, имеющих «нормальный» уровень заказов, составил около 55%. Следует отметить, что главным фактором, лимитирующим их производственную деятельность, по-прежнему оставался фактор **«недостаточный спрос на продукцию внутри страны»**. Об этом в конце года сообщили 59% респондентов. Среди обрабатывающих производств негативное влияние данного фактора ощутили на себе чуть более 60% организаций, в то время как среди добывающих — около 40%.

Улучшение спросовой ситуации положительно отразилось и на динамике **выпуска продукции**. Около 80% респондентов в декабре 2009 г. сообщили, что в их организациях не наблюдалось сокращения производства, при этом 20% из них отметили рост выпуска продукции. Тем не менее, общий баланс оценок показателя составил -3% (величина показателя по-прежнему находится в отрицательной зоне, но его значение на 21 п. п. больше, чем в декабре 2008 г.).

Рис. 8. Динамика оценки изменения выпуска основного вида продукции (в натуральном выражении) базовых промышленных организаций



Наибольшее оживление промышленного производства, наметившееся в мае–августе 2009 г., показали обрабатывающие сектора: организации, производящие кокс и нефтепродукты; кожу, обувь и изделия из кожи; машины и оборудование. В декабре 2009 г. положительные значения балансов показателя зафиксированы в химическом, текстильном и швейном производстве, а также в производстве пищевых продуктов (включая напитки) и табака, транспортных средств и оборудования, добыче топливно-энергетических полезных ископаемых.

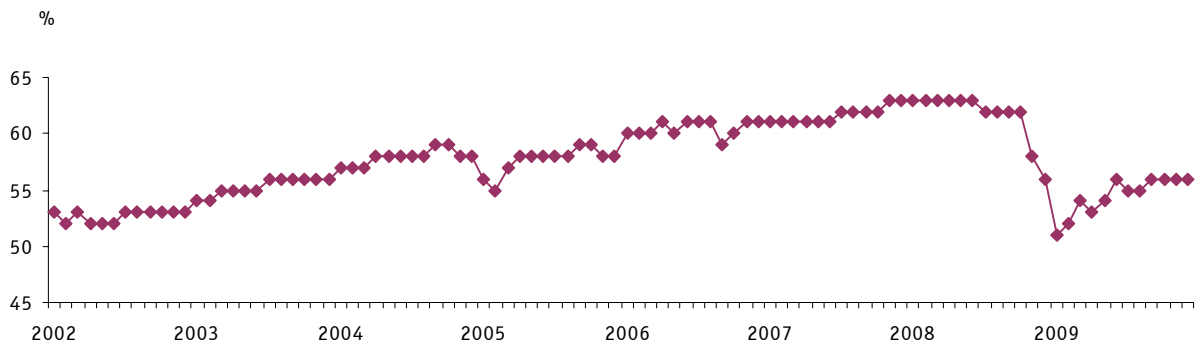
Доля базовых промышленных организаций, в которых объем выпуска промышленной продукции оценен респондентами как «нормальный», несколько увеличилась и составила 56% (в ноябре 54%).

В декабре 2009 г. усилилась тенденция к сокращению запасов готовой продукции на складах. При этом семь из десяти участников опроса сообщили, что запасы готовой продук-

ции находятся на «нормальном» уровне, и лишь 13% респондентов оценили их уровень как «выше нормального». С каждым месяцем становится все очевиднее, что предприятия справляются с проблемой избытка запасов готовой продукции. Данное обстоятельство может создать благоприятные стартовые условия для роста объемов производства в 2010 г.

Как свидетельствуют результаты декабрьского опроса, средний уровень загрузки производственных мощностей по совокупности обследованных организаций составил 56%. Причем данное значение оставалось без изменений четыре месяца подряд. Несмотря на относительно низкую загрузку мощностей (в докризисный 2008 г. средний уровень в отдельные месяцы доходил до 63%), при желании и в данном явлении можно найти определенный позитив. Очевидно, что в 2009 г. в базовых промышленных организациях под влиянием действующих негативных факторов, сопровождающих экономический кризис, сформировался резерв простаивающих производственных мощностей. При переходе промышленности из фазы «борьбы с кризисом» в фазу устойчивого роста, который, по мнению респондентов, должен произойти не раньше апреля–мая 2010 г., существует возможность задействовать неиспользуемый резерв мощностей без каких-либо дополнительных крупных инвестиционных затрат в производственную базу. Хотя эта стратегия не очень хорошо вписывается в заявленную инновационную модель модернизации реального сектора, но для разбега и выхода из экономического кризиса подобный маневр представляется наиболее эффективным и достаточно приемлемым. Однако вызывает опасение «пожилой» возраст машин и оборудования, используемых на российских промышленных предприятиях. По данным Росстата, около 70% производственных мощностей работают более 10 лет, а 20% из них введены в действие в советский период.

Рис. 9. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей базовых промышленных организаций, %

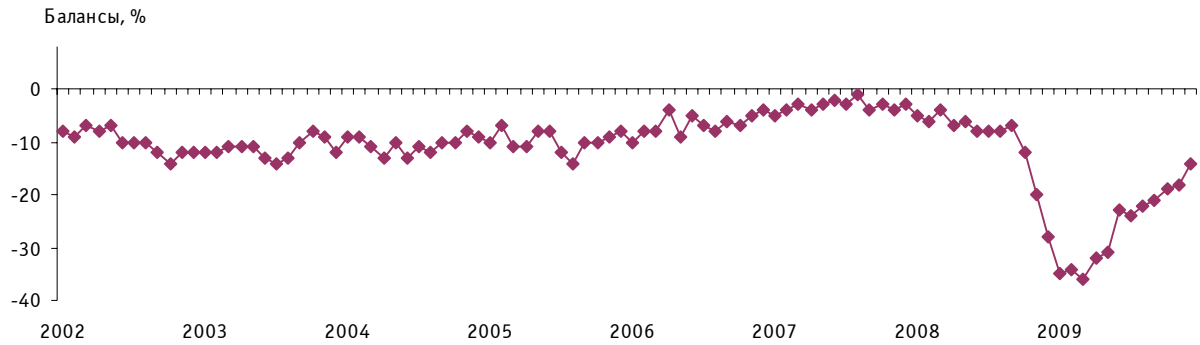


В базовых организациях отдельных видов деятельности сохранялась достаточно высокая интенсивность использования производственных мощностей. Лидером здесь, как и ранее, являлись организации, производящие кокс и нефтепродукты (85%). На предприятиях, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности этот показатель чуть меньше — соответственно 73% и 71%. Однако это все равно существенно выше, чем в организациях, ориентированных в основном на внутренний спрос. Так, в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов по итогам декабря 2009 г. средняя загрузка не превысила 47%, а в производстве машин и оборудования — 38%.

По-прежнему в базовых промышленных организациях остро стояла проблема повышения **технического уровня производства**. В частности, на сдерживающее воздействие фактора «изношенность и отсутствие надлежащего оборудования» указали 20% респондентов. В наибольшей степени это было присуще организациям по производству кожи, обуви и изделий из кожи (40%); машин и оборудования (30%).

В конце 2009 г. за счет активной реализации программ по поддержке рынка труда продолжилось дальнейшее замедление темпов сокращения **численности занятых**. Баланс оценок изменения показателя в декабре составил –14%. Следует отметить, что оценки занятости в базовых промышленных организациях в декабре 2009 г. являются лучшими за весь кризисный период, начиная с ноября 2008 г.

Рис. 10. Динамика оценки изменения численности занятых в базовых промышленных организациях



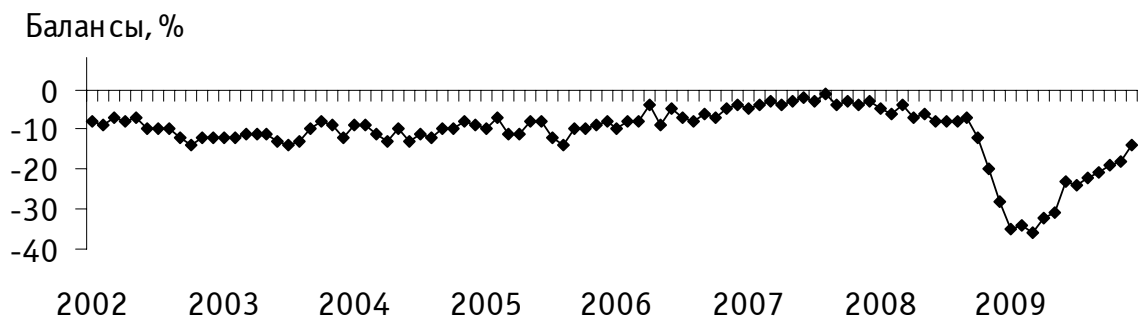
Лучшее соответствие между численностью персонала и фактическим объемом производства наблюдалось в организациях целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности.

В базовых промышленных организациях по-прежнему актуальной оставалась проблема **недостатка квалифицированной рабочей силы**. В частности, осенью 2008 г. на это указали 29% из числа опрошенных, а по отдельным видам деятельности — до 58%. В декабре 2009 г. на указанный негативный фактор указали 15% респондентов. Руководители базовых промышленных организаций в условиях кризиса в первую очередь сокращают рабочие места, предполагающие неквалифицированный труд. Вероятно, для выхода из кризиса необходимо провести кадровую модернизацию. Она должна создать условия для выявления и выдвижения наиболее квалифицированных работников, а также для повышения эффективности работы в новых условиях.

III. Цены

По результатам обследования в конце года в большинстве (81%) базовых промышленных организаций не наблюдалось изменений цен реализации продукции по сравнению с ноябрем 2009 г., повышение цен отметили 12% респондентов.

Рис. 11. Динамика оценки изменения цен на реализуемую продукцию базовых промышленных организаций



Самое большое количество организаций, отметивших увеличение цен, зафиксировано в секторе обрабатывающих производств: целлюлозно-бумажное производство, издательская

и полиграфическая деятельность (33%); производство резиновых и пластмассовых изделий (23%), а также транспортных средств и оборудования (21%).

По-прежнему значительная часть руководителей базовых промышленных организаций (29%) отмечала более интенсивный рост **цен на приобретаемое сырье и материалы**, чем на **готовую продукцию** (12%). Необходимо отметить, что такая оценка собственных действий и действий партнеров вообще характерна для руководителей российских предприятий.

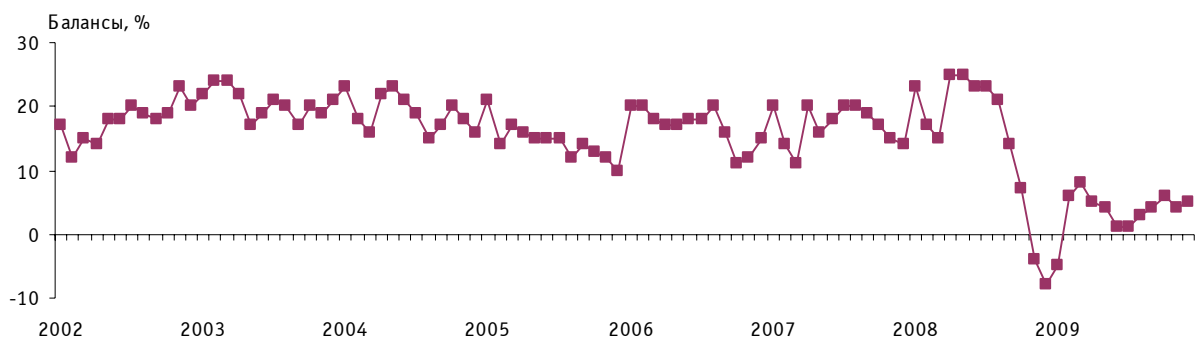
Максимальный разрыв между ценами на реализуемую продукцию и ценами на сырье и материалы был выявлен в организациях, производящих транспортные средства и оборудование; электрооборудование, электронное и оптическое оборудование.

Несколько возросли инфляционные ожидания руководителей базовых промышленных организаций. Рост цен на реализуемую продукцию в ближайшей перспективе прогнозировали свыше 20% респондентов. Чаще, чем в целом по совокупности базовых организаций, рост цен реализации ожидали руководители предприятий в таких видах деятельности, как производство транспортных средств и оборудования, текстильное и швейное производство.

IV. Финансово-экономическая ситуация

В декабре 2009 г. продолжилось ухудшение ситуации с обеспеченностью базовых промышленных организаций **собственными финансовыми средствами**. Баланс оценок изменения показателя составил –15%.

Рис. 12. Динамика оценки изменения обеспеченности базовых промышленных организаций собственными финансовыми средствами



Наиболее пессимистичными в оценках финансового положения своих предприятий были руководители организаций обрабатывающего сектора: текстильное и швейное производство; производство кожи, обуви и изделий из кожи; производство прочих неметаллических минеральных продуктов. Необходимо отметить, что финансовое положение предприятий данных видов деятельности традиционно для российской экономики является наиболее сложным. При этом интересным представляется тот факт, что руководители организаций по производству кожи, обуви и изделий из кожи очень пессимистично оценили финансовое состояние своих предприятий, хотя 90% из них отметили «нормальный» уровень заказов. Подобное противоречие можно объяснить тем, что пессимистическая оценка финансового положения является определенной данью сложившейся традиции либо большая часть предприятий не может эффективно функционировать даже при условии достаточного объема заказов. Лучшая ситуация с обеспеченностью промышленных предприятий собственными финансовыми ресурсами наблюдалась в декабре 2009 г. в организациях по добыче топливно-энергетических полезных ископаемых; производящих кокс и нефтепродукты; транспортные средства и оборудование.

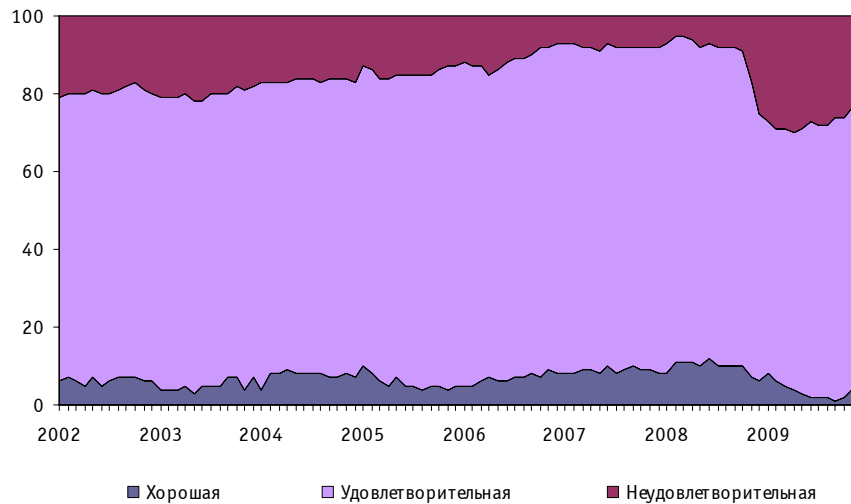
По оценкам респондентов в базовых промышленных организациях в декабре продолжилось сокращение **прибыли**, при этом интенсивность процесса возросла. Более оптими-

стично оценивали динамику прибыли руководители организаций в сфере производства кокса и нефтепродуктов.

В конце 2009 г. большинство (75%) респондентов охарактеризовали **экономическое положение** возглавляемых ими структур как «удовлетворительное», 21% — как «неудовлетворительное», и лишь 4% считало его «хорошим» (соответственно в ноябре — 72%, 24% и 4%).

Рис. 13. Динамика оценки экономической ситуации в базовых промышленных организациях

Доля организаций от их общего числа, %



В лучшем экономическом положении, по мнению их руководителей, находились организации целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности (баланс оценок показателя +13%); производящие электрооборудование, электронное и оптическое оборудование (+9%). Наиболее низкие оценки экономической ситуации зафиксированы в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов и производстве кожи, обуви и изделий из кожи (соответственно –18%).

V. Факторы, ограничивающие деятельность базовых промышленных организаций

Среди факторов, отрицательно влияющих на деятельность базовых промышленных предприятий, преобладали: **«недостаточный спрос на продукцию организаций внутри страны»** и **«неопределенность экономической ситуации»**, которая практически за год и три месяца сделала гигантский негативный скачок почти на 40 п. п. При этом в промышленных организациях по производству электронного и оптического оборудования; транспортных средств и оборудования; машин и оборудования доля респондентов, сообщивших о неопределенности экономической ситуации, выглядит очень впечатляющей (70%, 68% и 67% соответственно). Конечно, существуют проблемы при разработке и, особенно, реализации антикризисных мер как на федеральном, так и региональном уровнях, но, видимо, и сам менеджмент российских предприятий должен четко выстраивать свои планы оптимизации производства в условиях кризиса, чтобы не попасть в зону неопределенности.

Складывается впечатление, что часть менеджеров, особенно та, которая сформировалась в «тучные» времена роста экономики, не может быстро перестроить свою управленческую ментальность ведения бизнеса при переходе из благоприятной фазы экономического цикла в его кризисную составляющую.

Рис. 14. Оценка факторов, ограничивающих деятельность базовых промышленных организаций



Негативное влияние на развитие производства продолжал оказывать **недостаток финансовых средств**. Более заметное проявление данного фактора отмечалось в организациях, производящих резиновые и пластмассовые изделия (76%); на предприятиях по обработке древесины и производству изделий из дерева (64%).

Значительная часть руководителей базовых организаций в декабре 2009 г. продолжали ссылаться на **высокий процент коммерческого кредита**.

Не меняется шестой месяц подряд распространенность фактора **«конкурирующий импорт»**. Максимальное проявление данного фактора зафиксировано в организациях по производству кожи, обуви и изделий из кожи (60%).

По мнению респондентов, в 2009 г. крупнейшие российские промышленные предприятия в целом по совокупности, несмотря на ряд позитивных сигналов, выявленных в результате опросов, проведенных за последние 3–4 месяца, все еще находились в состоянии экономического кризиса. Данное утверждение строится на анализе факторов, описанных выше и, главное, на анализе основных показателей, характеризующих состояние делового климата на обследуемых предприятиях, ни один из которых даже не приблизился к минимальным значениям докризисного периода.

Крупнейшие российские промышленные предприятия, многие из которых являются системообразующими в своих видах экономической деятельности, прошли «дно». В конце 2009 г., несмотря на то, что практически все основные показатели их деятельности находились в отрицательной зоне, наблюдался позитивный тренд, характеризующий состояние делового климата в базовых промышленных организациях. При условии дальнейшего развития положительных тенденций, отсутствия в ближайшей перспективе негативных форс-мажорных обстоятельств и реализации достаточно оптимистичных ожиданий, высказанных респондентами в декабре 2009 г. на ближайшие 3–4 месяца, можно с осторожностью предполагать, что в апреле–мае 2010 г. российская промышленность выйдет из кризисного состояния.

СТРОИТЕЛЬСТВО

I. Обобщенная конъюнктура⁴

Анализ мнений руководителей около 6.8 тыс. строительных организаций, участвовавших в опросе в IV квартале 2009 г., позволяет предположить, что, если сложившееся рыночное равновесие не нарушится, строительный рынок уже в начале 2010 г. будет развиваться более позитивно. Судя по настроению строителей, психологический шок прошел, дно достигнуто, налицо замедление негативной тенденции снижения реализованного спроса.

Результаты опроса руководителей строительных организаций в IV квартале 2009 г. показали некоторое улучшение по сравнению с предшествующим кварталом основных экономических показателей, характеризующих деловой климат в строительном секторе. Так, спрос на строительные услуги, хотя и не проявил признаков восстановления, стабилизировался на уровне предыдущего квартала. Одновременно существенно замедлились темпы снижения числа заключенных договоров и физического объема выполненных работ.

К положительным моментам можно отнести присущее 2009 г. преобладание позитивных оценок руководителями строительных организаций прибыльности своего бизнеса, хотя и в существенно меньшей степени, чем в докризисный период.

Наметившееся к концу года улучшение экономической ситуации в стране позитивно отразилось на ожидаемых изменениях конъюнктуры строительного рынка. Впервые за год среди большинства участников опроса проявился оптимизм относительно их будущей деятельности.

В итоге в IV квартале 2009 г. **индекс предпринимательской уверенности**, оставаясь отрицательным, возрос по сравнению с предыдущим кварталом на 3 п. п. и составил -17% . Это лучшее значение в 2009 г.

Рис. 15. Индекс предпринимательской уверенности в строительстве



Следует отметить, что значения индекса существенно различались в зависимости от размера организаций и их территориальной принадлежности. Так, в подрядных организациях с численностью занятых свыше 200 человек индекс предпринимательской уверенности был несколько выше (-9%), чем в целом. В то же время в строительных организациях с численностью занятых менее 50 человек значение индекса деловой активности было ниже среднего уровня (-21%).

Среди субъектов Российской Федерации более благополучно складывалась ситуация в строительных организациях Дальневосточного и Северо-Западного федеральных округов

⁴ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности строительных организаций.

(значения индекса предпринимательской уверенности –9% и –10% соответственно), а менее — в организациях Центрального федерального округа (–25%).

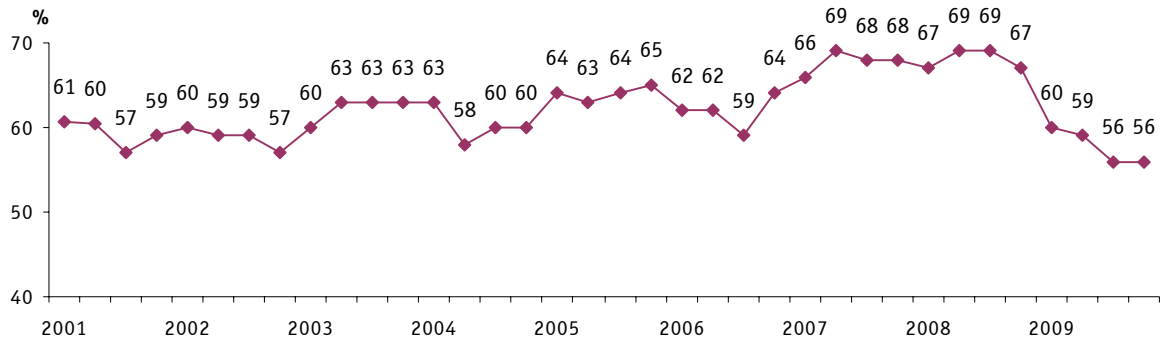
II. Производственная ситуация

На фоне низкого спроса на строительные услуги в конце 2009 г. продолжилось сокращение **числа заключенных договоров** и выполненного **физического объема работ**, однако темпы сокращения замедлились. Лучшие значения показателей зафиксированы в строительных организациях с численностью занятых свыше 200 человек.

Средняя **обеспеченность строительных организаций заказами** по сравнению с III кварталом 2009 г. не изменилась и составила 5 месяцев. При этом крупные строительные компании с численностью занятых свыше 200 человек были обеспечены заказами на более длительный срок (6 месяцев).

Несмотря на замедление темпов снижения объемов строительно-монтажных работ, **средний уровень загрузки производственных мощностей** в строительных организациях второй квартал подряд сохранял самое низкое за последние 10 лет значение (56%). В докризисный 2008 г. средний уровень доходил до 69%.

Рис. 16. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей в строительных организациях, %



Наиболее высокий (60%) средний уровень использования производственных мощностей отмечался в строительных компаниях с численностью занятых свыше 200 человек. В организациях с численностью занятых менее 50 человек интенсивность использования мощностей была значительно ниже (49%).

Высокие показатели по загрузке мощностей среди федеральных округов наблюдались в строительных организациях Дальневосточного и Уральского федеральных округов (64% и 60% соответственно). Значительно меньше использовались мощности в организациях Центрального и Сибирского федеральных округов (52% и 53% соответственно).

Оценивая **обеспеченность строительных организаций производственными мощностями** относительно спроса на строительные работы в ближайшие 12 месяцев, руководители 76% строительных организаций отметили, что их будет «достаточно», 2% — «более чем достаточно», 22% — «недостаточно».

Несмотря на то, что основное сокращение численности занятых в строительной отрасли пришлось на середину 2009 г., в конце года, по результатам опроса, явного улучшения на рынке труда не произошло, а лишь наметилось некоторое ослабление негативной тенденции. Так, баланс оценок руководителями изменения численности занятых в IV квартале 2009 г., оставаясь отрицательным, возрос по сравнению с предшествующим кварталом на 6 п. п.

Рис. 17. Динамика оценки изменения численности занятых в строительных организациях



Относительно неплохая ситуация с занятостью складывалась в строительных организациях Северо-Западного и Дальневосточного федеральных округов (баланс оценок изменения показателя составил -13% и -14% соответственно). Наиболее существенное сокращение персонала произошло в отчетном периоде в строительных организациях Южного и Центрального федеральных округов (-30% и -33% соответственно).

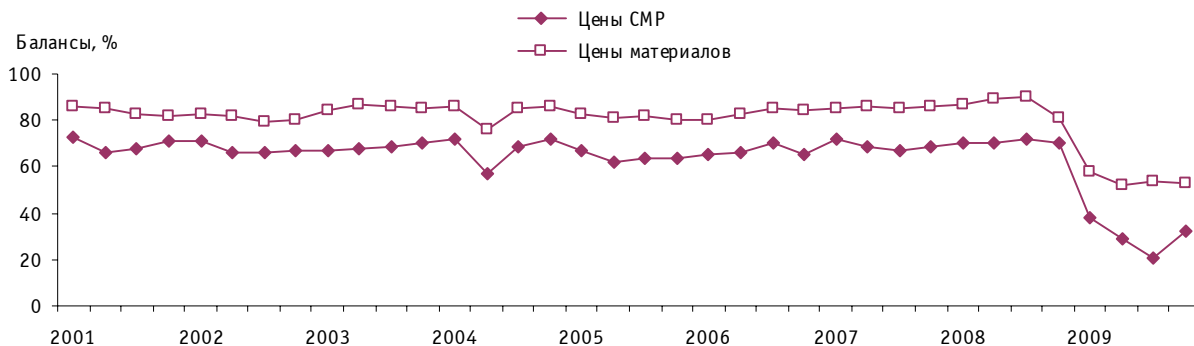
III. Цены

Существенное падение спроса на строительные услуги в 2009 г. способствовало приостановке темпов роста **цен на строительные материалы**. Вместе с тем примерно треть предпринимателей отметили высокую стоимость материалов, конструкций и изделий как один из основных факторов, сдерживающих производственную деятельность в строительном секторе. Как показал опрос, баланс оценки руководителями изменения **цен на строительные материалы** в IV квартале 2009 г. практически не изменился по сравнению с III кварталом и составил $+53\%$.

Впервые с 2007 г. в IV квартале 2009 г. наметилась тенденция к росту **цен на строительные-монтажные работы** по сравнению с предшествующим кварталом: баланс оценок изменения показателя увеличился на 11 п. п. В 2010 г. возможен сценарий, по которому работает так называемый механизм отложенного спроса, что в условиях резко сократившихся масштабов строительства может привести к очередному скачку цен.

По-прежнему доля строительных организаций (58%), отметивших увеличение цен на строительные материалы, превышает долю организаций (43%), указавших на рост цен на строительные-монтажные работы. Данная ситуация объясняется некоторым субъективизмом респондентов при оценке «своих» и «чужих» цен. Вместе с тем, если указанный фактор не сильно влияет на мнения предпринимателей, то можно предположить, что темпы роста стоимости строительные-монтажных работ отстают от темпов роста стоимости строительных материалов.

Рис. 18. Динамика оценок изменения цен на строительно-монтажные работы и строительные материалы в строительных организациях



IV. Финансово-экономическая ситуация

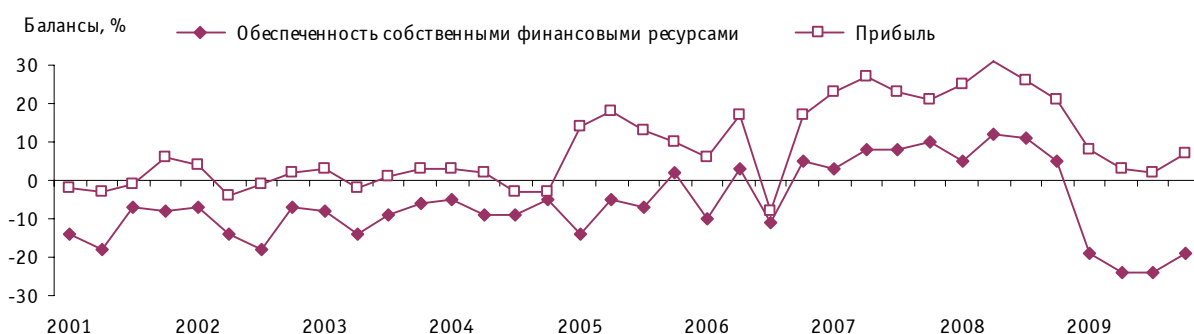
Низкий платежеспособный спрос и сокращение заказов в IV квартале 2009 г. не способствовали улучшению **обеспеченности строительных организаций собственными финансовыми ресурсами**.

Одним из позитивных моментов 2009 г. являлось преобладание доли организаций, увеличивших прибыль, над долей тех, у которых она уменьшилась. Баланс оценок респондентами изменения прибыли в IV квартале 2009 г. составил +7%, что на 5 п. п. выше, чем в III квартале.

Наибольшее число прибыльных строительных организаций зафиксировано в Дальневосточном и Сибирском федеральных округах. В строительных организациях Центрального федерального округа показатель сохранил отрицательное значение (-7%).

По сравнению с III кварталом 2009 г. не изменился средний уровень **обеспеченности строительных организаций финансированием** (4 месяца).

Рис. 19. Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми ресурсами



В 2009 г. сохранялась положительная динамика оценок руководителями изменения просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей, однако к концу года темпы их роста снизились. Без просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей работали лишь 11% строительных организаций.

В течение 2009 г. сохранялась тенденция к снижению обеспеченности кредитными и заемными финансовыми средствами. Баланс оценки изменения показателя в IV квартале 2009 г. не изменился по сравнению с предшествующим кварталом и составил -15%. Каждая пятая строительная организация не пользовалась привлеченными финансовыми ресурсами. Вероятнее всего, и в начале 2010 г. не произойдет интенсивного кредитования строительного сектора.

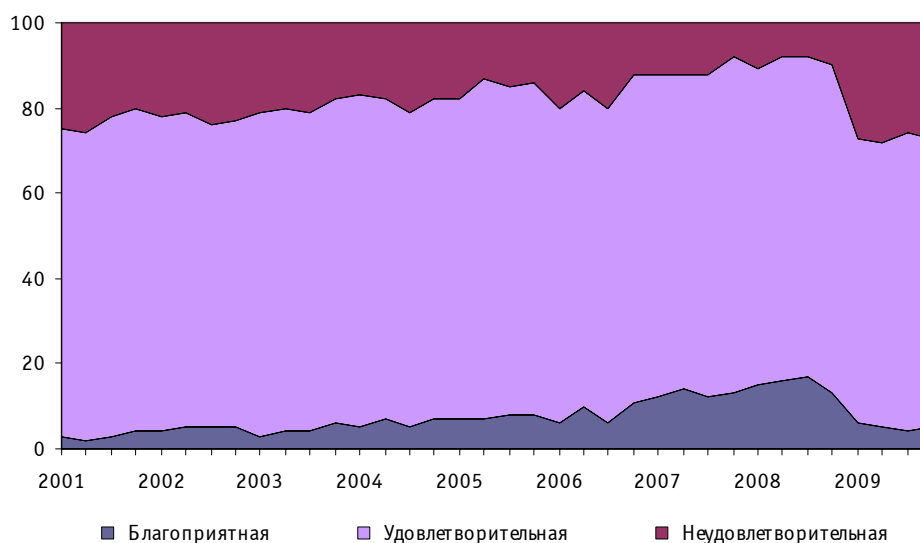
Следует отметить, что, несмотря на резкое ухудшение практически всех показателей, характеризующих деловой климат в строительстве, показатель прибыльности организаций на протяжении 2009 г. оставался в положительной зоне. Причем в IV квартале по сравнению с III кварталом отмечено дальнейшее улучшение оценок состояния прибыли строительных организаций. Складывается впечатление, что руководители строительных компаний в первую очередь пытаются обеспечить рост прибыли своих предприятий, а не рост иных экономических показателей. Реализацию данной стратегии в условиях серьезного сокращения спроса на строительные услуги можно объяснить лишь вводом и реализацией объектов, по которым цены формировались в докризисный период, более интенсивным сокращением численности занятых по сравнению с объемами строительно-монтажных работ, а также с осторожностью можно предположить, что и за счет неформальной деятельности.

В IV квартале 2009 г. продолжилось сокращение инвестиционной активности строительных организаций. Баланс оценки изменения показателя сохранился на уровне III квартала и составил -14% .

Как показал опрос, в IV квартале 2009 г. практически не изменилась по сравнению с предшествующим кварталом оценка предпринимателями общей **экономической ситуации** в строительном секторе. Большинство (73%) руководителей охарактеризовали ситуацию как «удовлетворительную» и «благоприятную» (в предшествующем квартале такую оценку дали 74% предпринимателей), и 27% отметили экономическое состояние своих организаций как «неудовлетворительное».

Рис. 20. Динамика оценки экономической ситуации в строительных организациях

Доля организаций от их общего числа, %



Руководители строительных фирм с численностью занятых более 200 человек несколько лучше, чем в целом по сектору, оценивали экономическое положение своих организаций (77% охарактеризовали ситуацию как «благоприятную» и «удовлетворительную»). В строительных компаниях с численностью занятых не более 50 человек значение показателя было ниже — 69%.

V. Факторы, ограничивающие деятельность строительных организаций

По мнению руководителей, среди факторов, сдерживающих деятельность строительных организаций, в IV квартале 2009 г. преобладали финансовые проблемы: **«неплатежеспособность заказчиков»** и **«высокий уровень налогов»**.

По оценкам респондентов, в конце 2009 г. наиболее острой проблемой для подрядных организаций была неплатежеспособность заказчиков. Традиционно за снижение налогов большинство респондентов высказывается всегда — и во время спадов, и во время подъемов. Распространенность фактора **«высокий уровень налогов»** сохранилась на уровне предшествующего квартала.

Крайне низкий спрос на строительном рынке способствовал некоторому замедлению роста цен на строительные материалы. Доля предпринимателей, указавших на негативный фактор **«высокая стоимость материалов, конструкций и изделий»**, сократилась по сравнению с соответствующим периодом 2008 г. на 15 п. п. Однако его влияние все еще довольно значительно.

В течение 2009 г. практически не изменялась доля организаций, испытывающих сдерживающее влияние фактора **«конкуренция со стороны других строительных фирм»**.

Наиболее заметно в 2009 г. увеличивалась доля руководителей строительных компаний, ссылающихся на фактор **«недостаток заказов на работы»** (с 11% годом ранее до 28% в конце 2009 г.).

В результате кризисных явлений на второй план отошла проблема последних лет — нехватка квалифицированных рабочих кадров. По сравнению с концом 2008 г. на 15 п. п. сократилась доля руководителей строительных предприятий, указавших на фактор **«недостаток квалифицированных рабочих»**. В наибольшей степени дефицит профессиональных кадров ощущали предприниматели Дальневосточного федерального округа (29% организаций), сравнительно лучшая ситуация наблюдалась в Южном федеральном округе (9% организаций).

Доля строительных предприятий, не испытывавших в 2009 г. воздействия ограничивающих производственную деятельность факторов, уменьшилась по сравнению с 2008 г. в два раза и составила 3%.

Рис. 21. Оценка факторов, ограничивающих производственную деятельность строительных организаций



Наметившееся к концу года улучшение экономической ситуации в стране позитивно отразилось на ожиданиях респондентами краткосрочных изменений конъюнктуры строительного рынка. Впервые за год среди большинства участников опроса проявился оптимизм относительно их будущей деятельности.

Значительное снижение спроса на жилую и коммерческую недвижимость в условиях экономического кризиса, высокая ставка по ипотеке, сокращение кредитования строительных компаний, свертывание части инвестиционных проектов, а также отсутствие на государственном уровне четкой стратегии развития сектора — это те факторы, которые не позволяют сегодня однозначно утверждать о реальности в ближайшей перспективе быстрого выхода строительной отрасли на докризисный уровень.

РОЗНИЧНАЯ ТОРГОВЛЯ

I. Обобщенная конъюнктура⁵

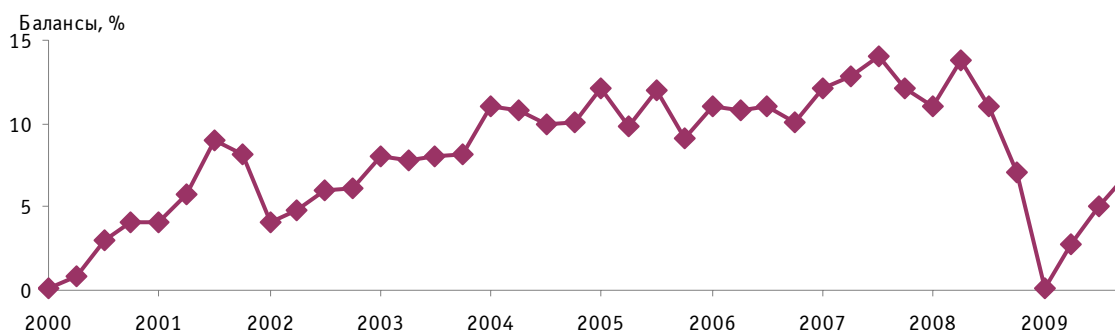
Результаты очередного опроса руководителей 4.2 тыс. организаций розничной торговли в IV квартале 2009 г. показали, что динамика событий в анализируемом квартале протекала под воздействием сложного баланса позитивных и негативных факторов, затрудняющих однозначную трактовку сложившихся тенденций.

С одной стороны, результаты IV квартала по большинству основных показателей, характеризующих деловой климат в секторе розничной торговли, выглядели значительно лучше, чем соответствующие данные первого полугодия 2009 г., и особенно II квартала. В частности, минимизация кризисной напряженности в IV квартале по сравнению с началом года выразилась в замедлении темпов снижения объемов продаж, заказов на поставку товаров, увеличения ассортимента товаров, а также в существенном замедлении сокращения численности занятых.

С другой стороны — на фоне сокращения потребительского спроса в течение 2009 г. в IV квартале наблюдалось дальнейшее обострение ситуации с оборотом розничной торговли. Кроме того, практически все основные показатели финансово-экономической деятельности розничной торговли, за исключением ассортимента товаров, продолжили в отчетном квартале вялотекущее снижение и их значения находятся далеко даже от минимальных значений докризисного периода.

Несмотря на преобладание негативной динамики основных показателей, ожидания руководителей оставались оптимистичными, в результате, **индекс предпринимательской уверенности** в розничной торговле в IV квартале продолжал расти и составил +7 %.

Рис. 22. Индекс предпринимательской активности в организациях розничной торговли



Таким образом, можно сделать вывод, что острая фаза кризиса, сопровождавшая организации указанного вида деятельности, уже позади. Сектор розничной торговли в конце 2009 г. характеризовался закреплением неустойчивой тенденции восстановления, обозначившейся в III квартале.

В частности, такой результирующей показатель, как **оборот розничной торговли**, продемонстрировал ухудшение динамики, что определялось естественным выражением сжатия потребительского спроса и масштабным сокращением потребительского кредитования. В результате в IV квартале значение баланса оценок изменения оборота розничной торговли по сравнению III кварталом снизилось на 6 п. п. и составило –9% (+12% в IV квартале 2008 г.)

Однако на фоне снижения оборота розничной торговли, динамика **объемов продаж в натуральном выражении** в IV квартале 2009 г. продемонстрировала дальнейшее незначи-

⁵ Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности организаций розничной торговли.

тельное замедление снижения по сравнению с предыдущим кварталом, обусловленное, возможно, снижением кризисных настроений у потребителей. Необходимо отметить, что в IV квартале объемы продаж продуктов питания превышали объемы продаж непродовольственных товаров. Видимо население пересматривает свой бюджет потребления в сторону продовольственных товаров.

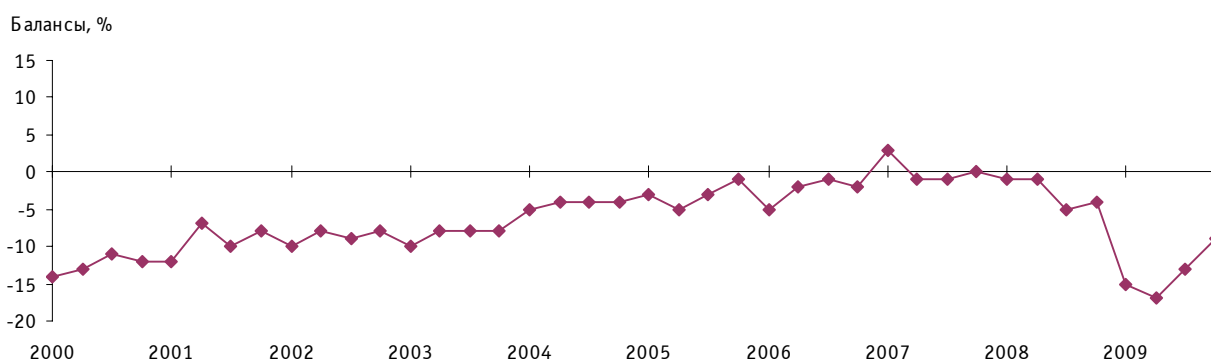
Рис. 23. Динамика оценки изменения объема продаж в натуральном выражении в организациях розничной торговли



Сложившаяся ситуация с продажей товаров в IV квартале 2009 г. определила характер динамики изменения количества **заказов на поставку товаров**, о чем свидетельствует некоторое замедление падения показателя в сравнении с предшествующим кварталом. К наиболее позитивным результатам IV квартала 2009 г. стоит отнести продолжение снижения темпов сокращения занятости в розничной торговле. В результате значение баланса оценок динамики **численности занятых** в анализируемом квартале составило -9% , что на 4 п. п. выше, нежели кварталом ранее (-4% в IV квартале 2008 г.).

Анализ динамики численности занятых показал, что данная тенденция наблюдалась у торговых организаций, реализующих как продовольственные, так и непродовольственные товары. Причем более благоприятная ситуация складывалась у предприятий, реализующих продукты питания: баланс оценки изменения показателя в IV квартале составил -2% , что на 7 п. п. больше нежели у организаций, реализующих непродовольственные товары.

Рис. 24. Динамика оценки изменения численности занятых в организациях розничной торговли



Однако несмотря на замедление негативных процессов, ситуация на рынке труда оставалась довольно сложной.

Структура **поставщиков товаров** предприятий розничной торговли в IV квартале 2009 г. формировалась на основе реального сектора — производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических компаний, организаций розничной торговли, физических лиц и прочих фирм. По оценкам руководителей, доля торговых организаций, закупающих товар

у всех видов поставщиков, по сравнению с предыдущим кварталом практически не изменилась. Большинство предприятий приобретало товар у оптовых и оптово-посреднических компаний. Не изменилась в IV квартале и география закупок товаров — организации розничной торговли отдавали предпочтение предприятиям и фирмам своего региона.

На фоне снижения оборота розничной торговли и незначительного замедления снижения объемов продаж **ассортимент** реализуемой продукции в IV квартале не претерпел существенных изменений и сохранился в рамках предыдущего квартала.

Расширение ассортимента наблюдалась в торговых организациях, реализующих как продовольственные, так и непродовольственные товары. Причем наибольшая корректировка в сторону расширения наблюдалась в компаниях, реализующих продовольственные товары.

Более трети (40%) руководителей предприятий розничной торговли указали, что **доля импортной продукции** в общем объеме оборота розничной торговли в IV квартале 2009 г. относительно III квартала не изменилась и составила около 20%. Только в 4% организациях розничной торговли доля импорта превышала 80%.

Ситуация со складскими запасами и складскими площадями в торговых организациях в IV квартале 2009 г. оставалась стабильной. Существенных изменений по сравнению как с прошлым кварталом, так и с аналогичным периодом 2008 г. не произошло.

Так, доля торговых организаций, уровень складских запасов у которых охарактеризован предпринимателями как «нормальный», в отчетном периоде составила 82%.

II. Цены

В конце 2009 г. продолжилась тенденция замедления темпов роста цен на реализуемые товары, отмеченная респондентами в III квартале 2009 г. Баланс оценок изменения показателя в IV квартале составил +44% против +51% в предыдущем квартале. Данное изменение цен реализации в сторону снижения роста наблюдалось в разрезе продовольственных и непродовольственных товаров.

Достаточно стабильной оставалась в IV квартале 2009 г. ситуация с **торговыми наценками**. В большинстве торговых организаций (около 60%) сложившийся уровень торговой наценки составлял 16–30%. Торговые наценки в размере 31–50% применяли около 20% организаций, а наценку свыше 70% использовали только 2% организаций.

По мнению 40% участников опроса, торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила бы получение необходимой прибыли, в организациях розничной торговли должна находиться на уровне 31–50%.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранилась прежней **система расчетов с поставщиками**: 56% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара.

Система наличных расчетов с поставщиками товаров в IV квартале 2009 г. применялась руководителями менее активно. В основном, наличные расчеты проводились при получении товара и по факту его реализации. На это указали 31% и 20% руководителей соответственно.

III. Финансово-экономическая ситуация

По мнению участников опроса, одним из основных факторов, лимитирующих деятельность розничной торговли в конце 2009 г., по-прежнему оставался «недостаточный платежеспособный спрос». Закономерный результат данного явления выразился в сохранении достаточно сложной ситуации с обеспеченностью собственными финансовыми ресурсами и прибылью. Финансовое положение организаций розничной торговли в IV квартале 2009 г. не подверглось значительной корректировке и продолжило свое вялотекущее снижение. Причем оценки респондентов ситуации с собственными финансовыми ресурсами и прибылью находятся далеко даже от минимальных значений докризисного периода.

По мнению респондентов, отмечалось некоторое замедление темпов сокращения **прибыли**: баланс оценки изменения показателя в IV квартале 2009 г. составил -13% , против -14% в предыдущем квартале ($+1\%$ в IV квартале 2008 г.).

Практически те же тенденции наблюдались с показателем **обеспеченности собственными финансовыми ресурсами**. В результате баланс оценок изменения показателя в IV квартале замедлил свое снижение по сравнению с предыдущим кварталом и составил -9% .

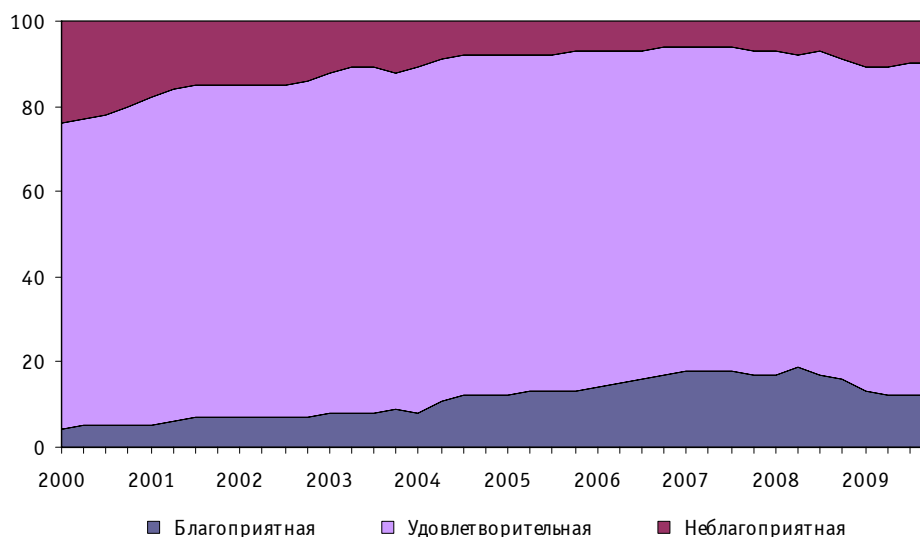
Рис. 25. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами в организациях розничной торговли



В целом, несмотря на то, что в анализируемом периоде доминировали отрицательные тенденции, большинство (78%) руководителей организаций розничной торговли, так же как и в предыдущем квартале, охарактеризовали **экономическую ситуацию** как «удовлетворительную».

Рис. 26. Динамика оценки экономической ситуации в организациях розничной торговли

Доля организаций от их общего числа, %



IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций розничной торговли

По мнению руководителей организаций розничной торговли, в IV квартале 2009 г. основным фактором, лимитирующим их деятельность, продолжал оставаться **«недостаточный платежеспособный спрос»**. Действие данного фактора было в наибольшей степени ограни-

чивающим в деятельности торговых предприятий, реализующих как продукты питания, так и непродовольственные товары.

К числу положительных моментов при анализе факторов, следует отнести небольшое снижение их лимитирующего действия. Так, в конце 2009 г. несколько снизилась доля руководителей, которые ссылались на **высокий процент коммерческого кредита, сложности его получения**, в результате чего уменьшилось негативное давление фактора «**недостаток финансовых средств**».

Рис. 27. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций розничной торговли

Доля организаций от их общего числа, %



Учитывая замедляющуюся второй квартал подряд динамику снижения основных показателей финансово-экономической деятельности организаций розничной торговли, можно с осторожностью предположить, что отрасль готова для качественного восстановительного рывка по выходу из кризиса. Однако следует иметь в виду, что состояние потребительского рынка во многом зависит не только от внешнеэкономической конъюнктуры, но и от результатов деятельности системообразующих отраслей экономики России, развития банковского сектора и динамики изменения реальных денежных доходов населения. Только сбалансированная траектория роста указанных экономических составляющих позволит розничной торговле перейти из состояния неопределенности в положительную фазу.

ОПТОВАЯ ТОРГОВЛЯ

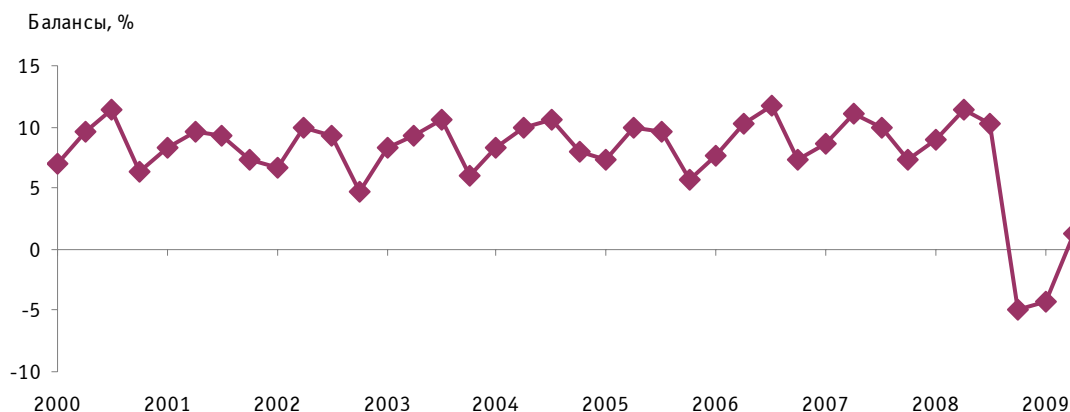
I. Обобщенная конъюнктура

Анализ мнений руководителей свыше 2.7 тыс. предприятий оптовой торговли позволяет сделать вывод, что в организациях указанного вида деятельности в IV квартале 2009 г. низшая точка кризиса пройдена. Однако динамика основных показателей, характеризующих деловой климат в данном секторе, свидетельствует о неравномерности восстановительных процессов, что вызывает у участников опроса определенный пессимизм в отношении перспектив развития в 2010 г.

Результаты очередного ежеквартального опроса, проведенного в IV квартале 2009 г. в секторе оптовой торговли, продемонстрировали не слишком благоприятные тенденции по сравнению с позитивными изменениями, наблюдавшимися в III квартале. В частности, в конце 2009 г. организациям не удалось закрепить большинство положительных результатов предыдущего квартала, когда отмечалось не только значительное замедление снижения основных показателей, но и впервые в 2009 г. было зафиксировано преобладание доли организаций, увеличивших свой оптовый товарооборот, объем продаж в натуральном выражении и ассортимент товаров, над долей снизивших соответствующие показатели.

В IV квартале претерпел изменение и **индекс предпринимательской уверенности**, который по сравнению с предшествующим кварталом потерял 2 п. п., снизившись до нулевого значения.

Рис. 28. Индекс предпринимательской уверенности в организациях оптовой торговли



Таким образом, как показали итоги обследования, отмеченные в середине 2009 г. позитивные перемены не имеют под собой прочного фундамента, что не позволяет устранить некоторые сомнения по поводу перспектив развития оптовой торговли в 2010 г.

После значительного замедления темпов сокращения **спрос** в IV квартале впервые за 2009 г. вновь продемонстрировал очевидное снижение. Так, если в III квартале значение баланса оценок изменения спроса составляло -4% , то в конце года — -9% (-15% в аналогичном периоде 2008 г.).

Ухудшение ситуации со спросом отмечалось по большинству видов продукции, реализуемой оптовыми фирмами, «лидерами» среди которых стали стройматериалы и лесоматериалы (баланс оценок изменения показателя в IV квартале составил -40%), а также автотранспортные средства (-37%). Данная ситуация объясняется, в первую очередь, снижением спроса на строительные услуги, что было выявлено проведенным в IV квартале обследованием строительных организаций. Обращает на себя внимание и тот факт, что спрос на автомобильные детали, узлы и принадлежности заметно превалировал над спросом на автотранс-

портные средства. Физические и юридические лица не торопились с покупкой новых автомобилей и использовали свои средства для ремонта и поддержания в исправном состоянии уже имеющегося автотранспорта. Вероятно, не следует ожидать, по крайней мере в краткосрочной перспективе, восстановления спроса на дорогостоящие потребительские товары длительного пользования — автомашины, транспортные средства, мебель, крупную бытовую технику и т. д.

Неустойчивая ситуация со спросом на реализуемые товары в IV квартале не позволила закрепить восстановление роста объемов продаж, поэтому значение баланса оценок изменения **объема продаж в натуральном выражении** снизилось по сравнению с предшествующим периодом на б. п. и приобрело отрицательное значение -5% (-12% в аналогичном периоде 2008 г.).

Следует отметить, что, несмотря на выявленное в IV квартале сокращение спроса в целом по выборке, в оптовых организациях, реализующих медицинские товары, косметику и продовольствие, напротив, был зафиксирован очередной всплеск спроса (балансы оценок изменения показателя составили соответственно $+18\%$ и $+8\%$) и объемов продаж. Данная тенденция вполне очевидна, так как изменение структуры потребления в пользу продуктов питания и товаров первой необходимости привело в период кризиса к приоритету именно этих видов товаров. Кроме того, рост спроса на медицинские товары во многом был обусловлен паникой, вызванной всеобщей подготовкой к борьбе с эпидемией «свиного» гриппа. В связи с тем, что слухи об эпидемии оказались сильно преувеличенными, можно ожидать некоторого сокращения спроса на медицинские товары в 2010 г.

Сложившаяся конъюнктура в оптовой торговле в IV квартале напрямую отразилась на динамике **товарооборота**, который по сравнению с предшествующим периодом потерял б. п. и приобрел отрицательное значение -2% (-9% в аналогичном периоде 2008 г.).

Несмотря на неустойчивость экономических процессов, характерных для 2009 г., четвертый квартал подряд демонстрирует снижение темпов сокращения **численность занятых**, однако значения показателя все еще далеки от оценок докризисного уровня. Видимо, организации оптовой торговли уже сократили численность до предела, за которым возможно снижение эффективности основной деятельности самих оптовых фирм. При сохранении существующих тенденций в экономике численность работающих в большинстве организаций оптовой торговли скорее всего останется на уровне IV квартала 2009 г. до тех пор, пока не начнется заметный рост потребительского спроса.

Ассортимент реализуемых товаров в организациях оптовой торговли в течение 2009 г. формировался исходя из тенденции развития спроса, объемов продаж и общей экономической конъюнктуры. Значительное замедление темпов снижения основных показателей в первых трех кварталах 2009 г. задавало определенный положительный настрой для развития деятельности оптовых фирм, в том числе расширения ассортимента реализуемых товаров до уровня, который максимально мог удовлетворять предпочтения потребителей в сложившихся обстоятельствах. В IV квартале продолжилась тенденция к незначительному росту данного показателя.

Потребительские предпочтения привели к расширению ассортимента в оптовых фирмах, реализующих продовольствие, медицинские товары и косметику. Следует отметить, что лидерами по расширению ассортимента товаров стали торговые организации, реализующие сельхозсырье и живых животных. Конечно, в 2009 г. развитие АПК России осложнялось многими неблагоприятными условиями, но в то же время на федеральном и региональном уровнях принимались решения, позволявшие не только сгладить негативные тенденции и риски в развитии сельского хозяйства, но и продолжить реализацию многих проектов в сфере АПК, которые имеют, естественно, огромную социальную значимость. Например, увеличение потребительского спроса на «птицепродукты» привело к росту поголовья и объемов производства разнообразных изделий из мяса домашней птицы, расширению их ассортимента.

Значительное сужение ассортимента товаров в IV квартале наблюдалось в оптовых организациях, реализующих химические продукты, отходы и лом, что было обусловлено рядом таких важнейших факторов, как существенное падение потребления и производства химической продукции; неблагоприятная ценовая конъюнктура на внешнем рынке; растущая конкуренция со стороны химикатов, поступающих по импорту; неразвитость инфраструктуры рынков; низкий уровень сервисных услуг; слабая реклама отечественных и, наоборот, тотально доминирующая реклама импортных товаров и ряд других факторов.

В IV квартале ситуация со **складскими запасами** в оптовых организациях оставалась такой же, как и в предыдущих кварталах 2009 г. Большинство респондентов (79%) оценили уровень располагаемых запасов товаров как «нормальный».

Структура **поставщиков и потребителей** товаров организаций оптовой торговли в IV квартале 2009 г. формировалась из предприятий–производителей, оптовых и оптово–посреднических фирм, предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций.

По оценкам респондентов, в IV квартале 2009 г. основными поставщиками товаров, как и в предыдущем квартале, оставались предприятия–изготовители продукции и оптовые фирмы. В целом организации оптовой торговли приобретали у оптовых фирм более половины (52%) от общего объема закупок, у предприятий–производителей — 44%.

У оптовых и оптово–посреднических фирм наибольшую долю товаров приобретали организации, реализующие топливо (61% от общего объема закупок), бытовые приборы, мебель, напольные покрытия (59%), медицинские товары, косметику (56%), руды и металлы (56%).

У предприятий–производителей наибольшая доля закупок осуществлялась организациями оптовой торговли, реализующими продовольственные товары (60% от общего объема покупок), химические продукты, отходы и лом (60%), автотранспортные средства (58%).

Не изменилась в IV квартале 2009 г. и география закупок и продаж товаров оптовыми организациями.

Поставщики товаров в основном были географически сконцентрированы в одном регионе с организациями оптовой торговли (объем покупаемой продукции от общего объема покупок составил 50%). В других регионах Российской Федерации оптовиками закупалось 47% товаров от общего объема покупок, в большей мере это касалось организаций, реализующих химические продукты, отходы и лом (60%), медицинские товары и косметику (58%).

Распределение объемов продаж по территориальному принципу в анализируемом квартале сохранилось практически без изменений. Основную часть товаров (83% от общего объема продаж) торговые организации реализовывали предприятиям и фирмам, расположенным в одном с ними регионе.

Порядок расчетов оптовых торговых организаций с поставщиками и покупателями реализуемых товаров в IV квартале не изменился.

Сохранилась система расчетов организаций оптовой торговли с поставщиками продукции, при которой доля безналичных расчетов была основной и составила 96% от общего объема расчетов. Доля наличных расчетов составила 3%, взаимозачетов — 1%. Практически не использовались такие формы расчетов, как векселя, бартер и другие финансовые инструменты.

В расчетах с покупателями оптовика в анализируемом квартале применяли преимущественно безналичные и наличные расчеты (84% и 15% от общего объема расчетов), доля взаимозачетов осталась на уровне 1%.

II. Цены

Неустойчивая динамика спроса и объемов продаж, как правило, вынуждает торговые фирмы использовать различные рычаги в сфере ценообразования в конкурентной борьбе за покупателей. Благодаря применению данных мер, в организациях оптовой торговли

в IV квартале наблюдалось замедление роста цен на реализуемые товары. В 2009 г. в оптовых фирмах ценовые параметры не раз подвергались коррекции в основном в сторону повышения вплоть до конца III квартала. И только в IV квартале наблюдалось замедление роста цен на покупаемый и реализуемый оптовиками товар.

По сравнению с предыдущим кварталом баланс оценки изменения **закупочных цен** в IV квартале снизился на 12 п. п. и составил +48% (+37% в аналогичном периоде 2008 г.), баланс оценки изменения **цены реализации** потерял 16 п. п., составив в результате +36% (+32% в аналогичном периоде 2008 г.). Однако отмеченное замедление роста цен закупки и реализации в IV квартале 2009 г. не смогло компенсировать рост цен в течение года — разница в значениях балансов оценки изменения по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. очевидна.

Анализ изменения цены закупки и реализации в разрезе видов реализуемых товаров в оптовых фирмах показал, что в IV квартале наибольшее замедление роста цен произошло в организациях, реализующих топливо. В частности, процессы ценообразования на оптовых рынках нефтепродуктов не соответствовали темпам падения мировых цен на нефть, во многом по причине поддержания вертикально интегрированными нефтяными компаниями монопольно высоких цен на нефтепродукты. Это вынуждало Федеральную антимонопольную службу в течение 2009 г. все чаще контролировать процессы ценообразования на топливо. Вынужденный контроль стал одним из главных тормозов дальнейшего роста цен на нефтепродукты. В частности, в IV квартале 2009 г. баланс оценки изменения закупочных цен на топливо по сравнению с III кварталом снизился на 25 п. п., составив +35%. В то же время, снижение роста закупочных цен сопровождалось замедлением роста цены реализации — баланс оценки изменения показателя потерял 32 п. п. и составил +21%.

В анализируемом периоде в организациях, реализующих автотранспортные средства, несмотря на ускоренный рост закупочных цен, отмечалось замедление роста цен реализации. Из-за снижения спроса на указанную продукцию данные меры являлись вынужденными маркетинговыми ходами для привлечения покупателей.

К группе оптовых фирм, у которых в IV квартале не выявлено уменьшения темпов роста цен реализуемых товаров, можно отнести продовольственные оптовые организации, а также фирмы, реализующие одежду, обувь и текстиль.

III. Финансово-экономическая ситуация

Снижение экономической активности обусловило в IV квартале, по сравнению с предыдущим кварталом, ухудшение обеспеченности оптовых организаций **собственными финансовыми ресурсами**.

Рис. 29. Динамика оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми ресурсами



Наибольший дефицит собственных финансовых средств отмечался в оптовых организациях, реализующих автотранспортные средства, руды и металлы, стройматериалы и лесоматериалы.

К положительному моменту в финансовой оценке деятельности оптовых организаций стоит отнести увеличившуюся доступность **кредитных и заемных денежных средств**. В анализируемом периоде значение данного показателя сохранило тенденцию к замедлению темпов снижения, что сделало его значение лучшим, начиная с IV квартала 2008 г.

Необходимо отметить, что смягчение ситуации с доступом к кредитным и заемным финансовым средствам отмечалось в оптовых организациях по большинству видов реализуемой продукции. Несмотря на положительные тенденции в динамике данного показателя, их оценки еще далеки от докризисного уровня.

Однако, несмотря на преобладание негативного фона, в IV квартале не увеличились темпы снижения **прибыли**, в результате баланс оценки изменения показателя вновь составил -12% (-10% в аналогичном периоде 2008 г.). В таком развитии событий едва ли можно усмотреть серьезный повод для оптимизма не только в анализируемом квартале, но и в перспективах развития торговой деятельности, так как в первых месяцах 2010 г. будет преобладать стандартное затишье на рынках, сопровождаемое снижением покупательского спроса, что, возможно, приведет к ускорению темпов сокращения прибыли.

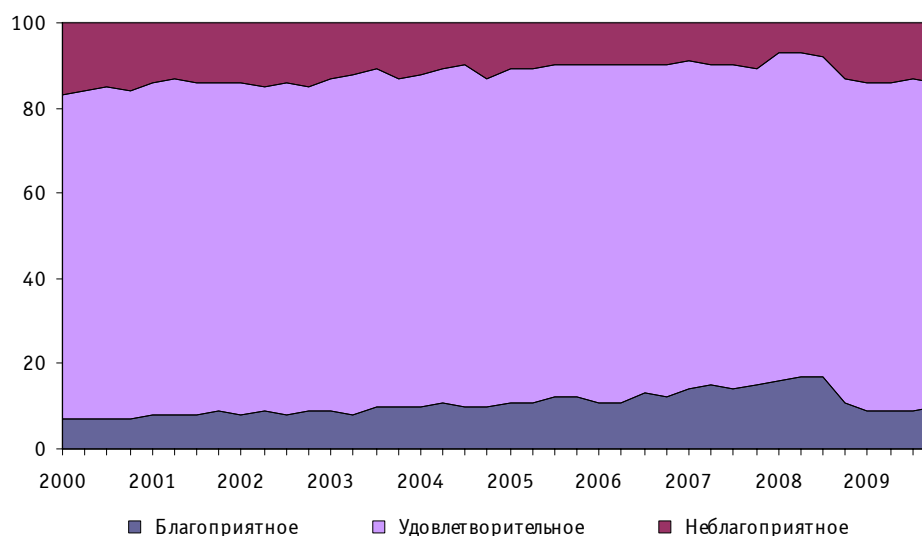
В то же время в оптовых фирмах по реализации продовольствия, медицинских товаров и косметики оценки прибыли перешли в положительную зону.

Структура источников финансирования оптовых организаций оставалась в IV квартале 2009 г. практически без изменений. Как и прежде, доля собственных оборотных средств в общем объеме используемых источников финансирования составляла основную часть — 69% , кредитных и заемных — 20% , финансовых средств клиентов — 10% , прочих средств — 1% .

Несмотря на то, что в деятельности оптовых фирм в IV квартале 2009 г. задавали тон и преобладали негативные тенденции, в целом большинство (76%) руководителей оптовых организаций, принявших участие в обследовании, оценили свое **экономическое положение** как «удовлетворительное».

Рис. 30. Динамика оценки экономического положения в организациях оптовой торговли

Доля организаций от их общего числа, %



IV. Факторы, ограничивающие деятельность организаций оптовой торговли

К концу 2009 г. по мнению респондентов, определяющей в оценке лимитирующих факторов явилась финансовая составляющая. Согласно опросам, основными стали такие ограничивающие торговую деятельность факторы, как **недостаток финансовых средств** и **неплатежеспособность покупателей**. Тормозом развития, по мнению руководителей торговых предприятий, являлись также **высокий уровень налогов**, **высокий процент коммерческого кредита**, **недостаток квалифицированных специалистов**. Кроме того, в анализируемом периоде их негативное влияние, обусловленное многими обстоятельствами, получило дальнейшее распространение.

В то же время сохранилась неизменной по сравнению с предыдущим кварталом доля организаций, которые указали на отрицательное воздействие со стороны следующих факторов: «**высокая арендная плата**», «**несовершенство нормативно-правовой базы**», «**недостаток информационного обеспечения**», «**недостаток необходимого оборудования**».

Рис. 31. Оценка факторов, ограничивающих деятельность организаций оптовой торговли



Таким образом, в конце 2009 г. развитие кризисных процессов в деятельности организаций оптовой торговли можно считать остановленным, однако породившие кризис противоречия не устранены, а отмеченные в середине 2009 г. позитивные изменения, как показали итоги обследования за IV квартал, не имеют под собой прочного фундамента.

Если предположить, что ухудшение ситуации носит в основном сезонный характер и оптовикам удастся в начале 2010 г. без особых потерь преодолеть наметившуюся негативную тенденцию, то с некоторой осторожностью можно предположить, что определенное оживление в секторе оптовой торговли начнется не ранее конца II квартала 2010 г. Однако запустить в полную силу «механизм» восстановления в оптовой торговле в 2010 г. удастся только при сбалансированности и отлаженности экономических процессов в целом, а также улучшении ситуации в реальном секторе и секторе домашних хозяйств в частности.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ АКТИВНОСТЬ ПРОМЫШЛЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В 2009 ГОДУ

I. Обобщенная конъюнктура

Очередной ежегодный опрос руководителей свыше 10 тыс. промышленных организаций России о состоянии инвестиционного климата показал, что на протяжении 2009 г. было зафиксировано снижение инвестиционной активности. Кроме того, ни объёмы инвестиций, ни их направления и структура не обеспечивали насущных потребностей предприятий в обновлении производственно-технического аппарата. По мнению респондентов, в ближайшее время предприятия промышленности не смогут в должной мере активизировать инвестиционные процессы, что не дает оснований для оптимистического прогноза. В 2009 г., как и в 2008 г., ключевыми секторами инвестирования оставались экспортно-ориентированные, то есть добывающие полезные ископаемые и производящие, распределяющие электроэнергию и газ. В обрабатывающих производствах по сравнению с 2008 г. отмечалось очевидное торможение интенсивности инвестиционных процессов.

Проведенное обследование показало, что целевым приоритетом в инвестиционной деятельности промышленных предприятий оставалась замена изношенной техники и оборудования (об этом сообщили 64% респондентов), основной мотивацией которой являлась не низкая эффективность, а невозможность дальнейшей эксплуатации. Так, на списание машин и оборудования из-за длительной службы и сильной изношенности как на причину выбытия указывали 65% руководителей. В большей мере это касалось организаций по производству кокса и нефтепродуктов (87% организаций).

Вызывает определенное опасение «пожилой» возраст машин и оборудования, используемых на отечественных промышленных предприятиях.

Спад объема инвестиций в 2009 г. создал достаточно низкую базу для их последующего роста, однако, по мнению «директорского корпуса» российских промышленных предприятий, переломить негативную тенденцию, по крайней мере в первой половине 2010 г., вряд ли удастся. Наиболее значительное сокращение инвестиционной активности прогнозировали руководители организаций по производству кожи и изделий из кожи, машин и оборудования, а также издательской и полиграфической деятельности. Относительно оптимистичные настроения продемонстрировали руководители предприятий добывающих видов деятельности.

II. Основные показатели инвестиционной деятельности

По оценкам руководителей в 2009 г., **инвестиции в основной капитал** осуществляли 90% промышленных организаций против 93% в 2008 г. Замедление инвестиционных процессов коснулось всех субъектов крупного, среднего и, в особенности, малого предпринимательства. Однако если в крупных и средних промышленных организациях кризисные явления практически не ослабили интенсивность инвестиционных процессов в основной капитал, то для субъектов малого предпринимательства это оказалось довольно ощутимо. В 2009 г. инвестиции в основной капитал осуществляли 93% крупных и средних организаций (против 94% в 2008 г.), в то же время доля инвестиционно-активных малых организаций снизилась на 12 п. п. и составила 35%. По всей видимости, создавшиеся проблемы и трудности, которые крупными и средними предприятиями преодолевались за счет использования внутренних ресурсов и возможностей экономического и политического влияния, для существования субъектов малого предпринимательства оказались серьезной угрозой.

Характерной особенностью проводимой инвестиционной деятельности в промышленных организациях в 2009 г., как и годом ранее, было сохранение неравномерного распределения инвестиций в основной капитал по видам экономической деятельности.

В 2009 г. **наиболее активную инвестиционную политику** вновь проводили экспортно-ориентированные предприятия — добывающие полезные ископаемые (93% организаций) и производящие, распределяющие электроэнергию, газ и воду (87%), что объясняется их стремлением увеличивать объемы продаж на мировых рынках требующим постоянного обновления оборудования и технологий.

Очевидное торможение интенсивности инвестиционных процессов по сравнению с 2008 г. отмечалось в обрабатывающих производствах, что было связано с сокращением объемов выпуска продукции, вызванным сжатием внутреннего спроса. Большинство отечественных обрабатывающих производств, в потенциале — производств с высокой долей добавленной стоимости, обладают невысокой конкурентоспособностью. Факторами, отрицательно влияющими на их конкурентоспособность, являются достаточно высокая себестоимость производимой продукции, обусловленная в первую очередь энерго- и материалоемкостью, и отсутствие прогрессивных технологий производства по широкому спектру товаров инвестиционного назначения.

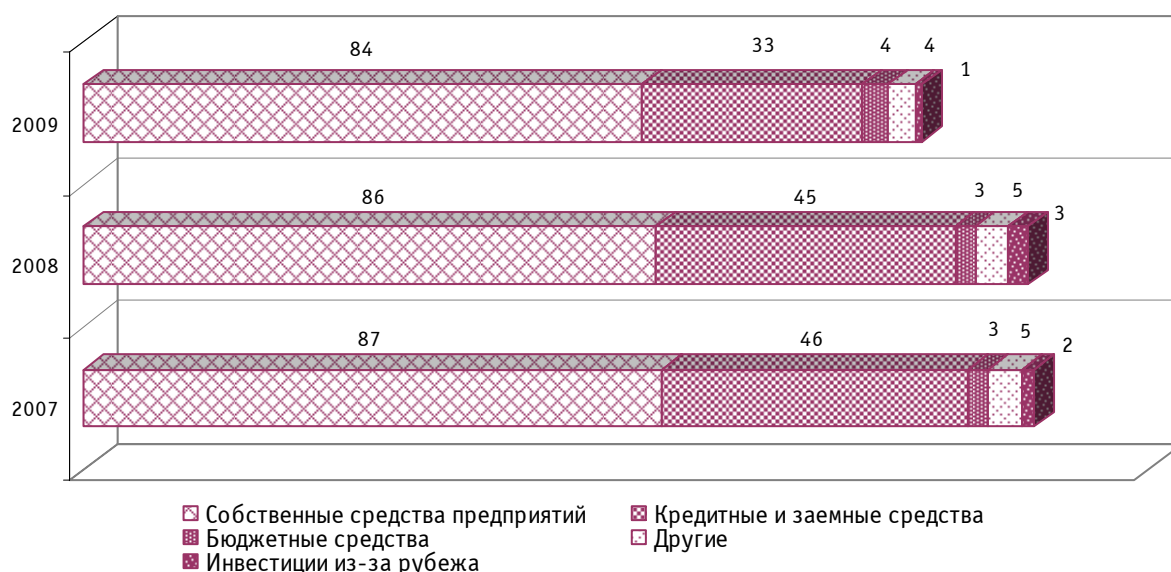
Практически по всем видам деятельности было зафиксировано снижение доли организаций, проводящих инвестиционные мероприятия. Наименее активными в осуществлении инвестиций в основной капитал, как и в 2008 г., оказались организации издательской и полиграфической деятельности (44%), текстильного, швейного производства и производства кожи, обуви и изделий из кожи (49%).

Однако в обрабатывающих отраслях предприятия, производящие пищевые продукты, включая напитки, и табак, в 2009 г. продемонстрировали некоторое оживление инвестиционных вливаний в основной капитал. По всей видимости, это объясняется тем, что в течение 2009 г. происходило смещение потребительского спроса населения с товаров длительного пользования в сторону продуктов питания. Тем самым доля расходов населения на продукты питания в условиях финансовой нестабильности возрастала, что позволяло предприятиям пищевой промышленности в какой-то мере удерживать объемы производства, в том числе за счет инвестиционной активности.

В 2009 г. **основными источниками инвестиций в основной капитал** для промышленных организаций всех видов деятельности, как и в предыдущие годы, являлись собственные, а также кредитные и заемные финансовые средства.

Рис. 32. Основные источники инвестиций

Доля от общего числа обследованных организаций, %



В своей инвестиционной деятельности собственные и кредитные источники наиболее активно использовали предприятия, добывающие полезные ископаемые, а также производящие и распределяющие электроэнергию, газ и воду.

Только 4% организаций имели возможность использовать бюджетные средства. В большей мере это касалось предприятий по производству и распределению электроэнергии, газа и воды.

Результаты обследования инвестиционной деятельности промышленных предприятий показали снижение активности иностранных инвесторов по сравнению с 2008 г. Причем руководители не ожидают увеличения активности инвесторов и в 2010 г., поскольку негативные ожидания и высокие риски инвесторов в условиях кризиса скорее будут доминировать над привлекательностью и прибыльностью вложений.

По мнению респондентов, в 2009 г. **приоритетной целью инвестирования** для предприятий большинства отраслей промышленности сохранялось осуществление инвестиций в отдельные мероприятия, связанные в основном с поддержанием текущего производства в виде замены изношенной техники и оборудования, на что указали 64% респондентов (в 2008 г. — 70%). Обращает на себя внимание тот факт, что данная цель, к сожалению, вызвана не столько низкой эффективностью использования техники и оборудования, сколько невозможностью дальнейшей эксплуатации. При рассмотрении современного состояния промышленных производств становится очевидным, что большинство агрегатов и оборудования морально и физически изношено и функционирует с превышением нормативных сроков.

Рис. 33. Цели инвестирования в основной капитал

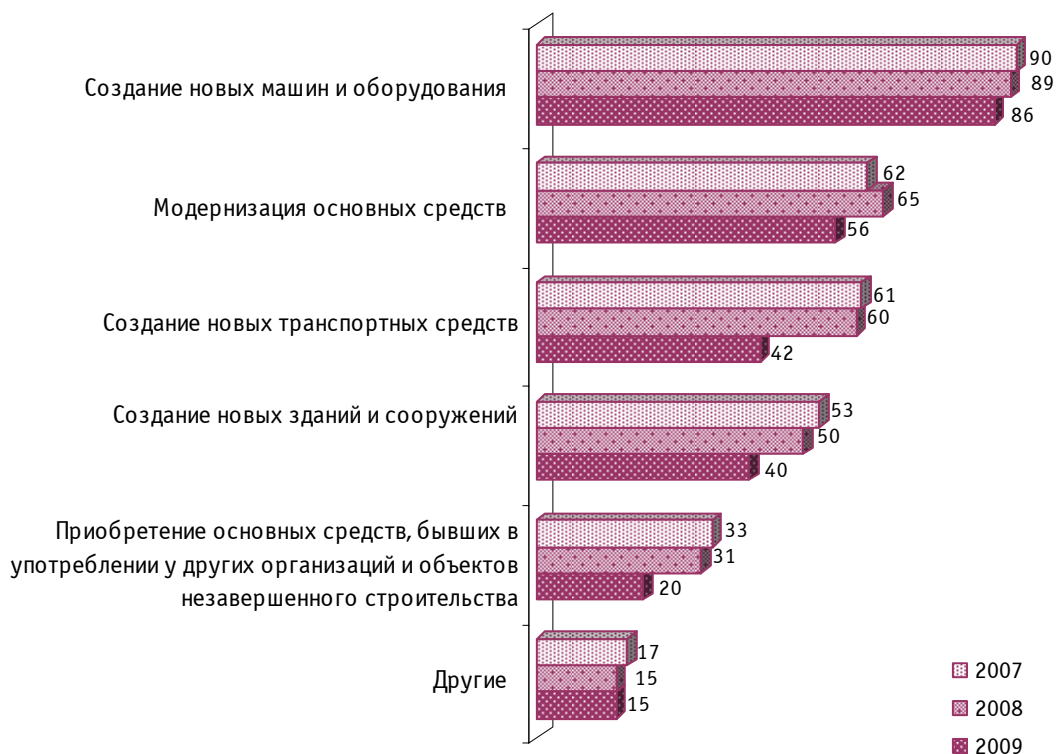
Доля от общего числа обследованных организаций, %



Указанные целевые приоритеты сформировали в 2009 г. основные направления инвестиционной деятельности. **Существенная часть инвестиций в основной капитал промышленными предприятиями** всех видов деятельности **направлялась на создание машин и оборудования**. На это указали 86% руководителей промышленных организаций, преимущественно крупных и средних субъектов предпринимательства.

Рис. 34. Направления инвестиций в основной капитал

Доля от общего числа обследованных организаций, %



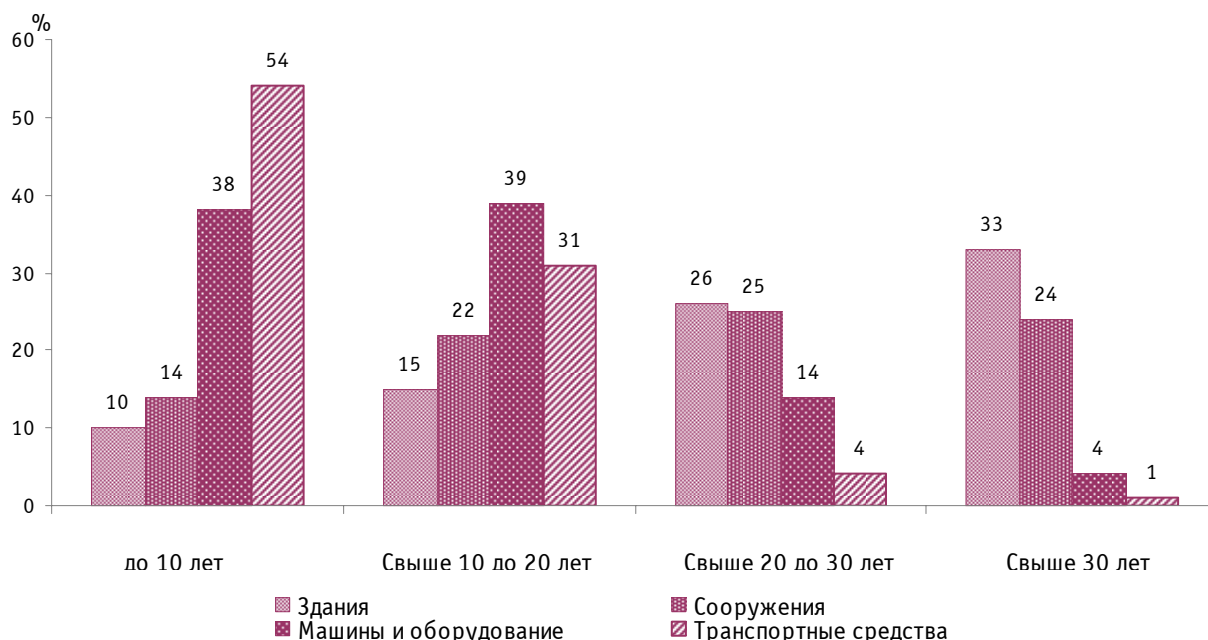
В промышленных организациях существенное внимание уделялось **модернизации основных средств**.

По оценкам предпринимателей, **в 2009 г. сроки службы основных фондов у подавляющего числа предприятий намного превышали установленные нормативы**. Для российской промышленности в настоящий момент данная проблема особенно актуальна, поскольку вопрос изношенности основных фондов остро встал уже в первом пятилетии XXI века, являясь главным препятствием в производстве высокотехнологичной, конкурентоспособной продукции.

В ходе обследования было установлено, что в 2009 г. доля организаций, располагающих машинами и оборудованием в возрасте до 10 лет, составляла только 38%, от 10 до 20 лет — 39%, от 20 лет и выше — 18%. Не вызывает оптимизма и возрастная структура транспортных средств в промышленных предприятиях. Так, транспортными средствами в возрасте до 10 лет располагало 54% организаций, от 10 до 20 лет — 31%.

Рис. 35. Оценка возраста основных средств в 2009 г.

Доля от общего числа обследованных организаций, %



В 2009 г. наиболее устаревший технологический парк превалировал в обрабатывающих отраслях. Сложившаяся ситуация на многих предприятиях обрабатывающих видов деятельности была обусловлена прежде всего тем, что содержание устаревшего производственного аппарата в рабочем состоянии традиционно решалось за счет капитального ремонта выработавших свой ресурс машин и оборудования. К тому же в этом секторе в силу относительно низкой загрузки производственных мощностей как правило имеется резервное оборудование, которое при необходимости вовлекается в производственный процесс, увеличивая угрозу для оборудования, так как износ активной части основных фондов рано или поздно может достигнуть критической величины и потребует их замены в полном объеме. Следует отметить, что большинством предприятий затраты на капитальный ремонт основных средств выдаются за модернизацию, в результате чего на протяжении долгих лет ремонтируемая материально-техническая база предприятий приводила только к консервации технологической отсталости, а не техническому перевооружению.

В частности, по оценкам респондентов, в наиболее тяжелом положении оказались организации, осуществляющие производство транспортных средств и оборудования, где средний возраст машин и оборудования в 2009 г. составил более 18 лет, и в металлургическом производстве, где средний возраст транспортных средств составлял около 12 лет.

Анализ процессов модернизации основных средств по видам деятельности показал, что в наибольшей степени данные капиталовложения были актуальны для обрабатывающих предприятий металлургического производства, а также кокса и нефтепродуктов.

Согласно результатам обследования, **в 2009 г. увеличилась доля промышленных организаций, обновляющих производственный парк за счет машин и оборудования отечественного производства** (на это сослались 87% респондентов против 85% в 2008 г.). Доля предприятий, приобретающая импортные машины и оборудование, значительно снизилась и составила 37% (в 2008 г. — 60%).

Стоит отметить невысокую долю промышленных организаций, приобретавших основные средства на условиях финансового лизинга. Так, на данных условиях в 2009 г. машины и оборудование приобретали только 17% организаций (24% — в 2008 г.).

В целом, в 2009 г. по оценке введенных в действие и приобретенных основных средств лидирующее положение по-прежнему осталось за электронно-вычислительной техникой

и средствами механизации и автоматизации инженерного и управленческого труда (62% организаций).

Также стоит обратить внимание на сохранение достаточно большой доли организаций, которые в 2009 г. приобретали комплексы и технологические линии, а также отдельные установки для машин и оборудования (соответственно 58% и 54% организаций), что свидетельствует о неспособности большинства обследованных предприятий преодолеть финансовые трудности полного технического перевооружения.

III. Факторы, ограничивающие инвестиционную деятельность

Оценивая факторы, лимитирующие инвестиционную деятельность промышленных предприятий, необходимо отметить, что в 2009 г. интенсивность их влияния и сфера воздействия обуславливались прежде всего сочетанием внешних и внутренних экономических процессов, которые в силу своей специфики оказали разнонаправленное влияние на ряд отдельных факторов. Нужно отметить, что негативные факторы серьезнейшим образом повлияли на инвестиционный климат промышленных организаций. Например, социальное и экономическое напряжение, вызванное кризисными явлениями, существенно повлияло на значимость фактора **«неопределенность экономической ситуации в стране»**.

В то же время в оценке лимитирующих воздействий финансовая составляющая предприятий оставалась основной. Согласно данным проведенного обследования, в течение 2009 г. главными, сдерживающими инвестиционную активность причинами являлись **недостаток собственных финансовых средств и высокий процент коммерческого кредита**.

Кроме того, резкое ограничение доступа и изменение условий кредитования существенно сузило финансовые возможности предпринимателей. Данные обстоятельства стали почти губительными для многих предприятий, так как собственные, а также кредитные и заемные финансовые средства не только в 2009 г., но и на протяжении всего инвестиционного процесса в России являлись главной финансовой опорой.

Ослабление финансовых позиций было обусловлено и стремительным падением уровня спроса на выпускаемую продукцию, что в свою очередь стало одним из главных ограничивающих факторов для инвестиционных мероприятий. В анализируемом периоде отмечалось нарастание отрицательного воздействия на инвестиционную деятельность фактора **«недостаточный спрос на продукцию»** (с 18% организаций в 2008 г. до 29% в 2009 г.). Именно эта группа факторов оказывала наиболее сильное влияние на эффективность функционирования инвестиционного процесса.

Не менее актуальным в оценке негативных воздействий было **неудовлетворительное состояние технической базы, низкая прибыльность инвестиций в основной капитал**.

Оставался в анализируемом периоде открытым вопрос, касающийся **несовершенства нормативно-правовой базы**, регулирующей инвестиционную деятельность. В последние годы было предпринято немало усилий по формированию нормативно-правовой базы в России, однако изменение хозяйственной среды, непрерывная смена тенденций во всех областях, в том числе и в инвестиционной сфере, а также возникновение принципиально новых задач и увеличение их числа приводят к быстрому устареванию и обесцениванию принятых нормативных документов.

Рис. 36. Оценка факторов, ограничивающих инвестиционную деятельность

Доля от общего числа обследованных организаций, %



Таким образом, при подведении итогов деятельности инвестиционно-активных промышленных предприятий, становится очевидным, что мировой финансовый кризис нанес существенный ущерб инвестиционной составляющей в российской экономике.

В 2009 г. экономические процессы были запущены в совершенно новом режиме работы, выявив при этом ключевые проблемы национальной экономической системы. Но одно становится очевидным — в сложившейся макроэкономической ситуации инвестиционная активность — один из решающих факторов инновационного развития и успешной модернизации нашей экономики. В перспективе, успешное развитие экономических отношений в России, как и производственного потенциала, будет зависеть не только от позитивного развития производительных сил и совершенствования хозяйственной практики, но и от создания условий для эффективного инвестирования в основной капитал, в том числе для скорейшего обновления основных средств. Для решения указанных проблем необходимы технологические прорывы в виде новых инновационных проектов.

Поэтому поддержка инвестиционных процессов в 2010 г. декларируется как одна из приоритетных задач государства. По мнению Президента Российской Федерации, необходимо преодолевать такие негативно влияющие на инвестиционный климат факторы, как низкое качество государственного и местного управления, неэффективное правоприменение, коррупцию и экономическую преступность, чрезмерное администрирование, технические, информационные и другие барьеры, монополизм.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РАЗЛИЧНЫХ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РОССИИ⁶

Таблица 1

Базовые промышленные организации⁷

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	
	Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем												
2007		В	-5	5	20	17	11	14	14	12	5	6	7	4
		С	51	55	53	56	55	55	56	58	55	55	54	54
2008		В	-7	10	20	16	10	11	6	7	5	4	-19	-28
		С	54	55	52	53	53	59	58	56	56	55	48	46
2009		В	-34	-6	7	1	-4	3	6	4	0	-1	-7	-7
		С	41	51	49	51	52	59	58	54	53	55	52	52
2010		В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем ⁸												
		В	1	-3	-2									
		С	58	58	58									
Спрос на продукцию организации	Уровень в текущем месяце ⁸													
	2007	В	-27	-28	-26	-22	-23	-17	-18	-16	-18	-20	-20	-24
		С	68	68	71	73	73	75	76	76	77	74	75	72
	2008	В	-27	-25	-21	-22	-22	-22	-24	-23	-23	-28	-41	-55
		С	69	71	75	74	73	73	72	72	72	70	57	44
	2009	В	-60	-62	-59	-57	-55	-50	-53	-50	-47	-47	-44	-42
		С	38	36	39	41	42	47	45	48	50	51	53	54
	2010	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем												
		В	2	6	5									
		С	62	65	63									
Запасы готовой продукции	Уровень в текущем месяце ⁸													
	2007	В	-1	1	0	1	1	2	-1	1	-1	2	2	4
		С	72	70	72	71	72	72	72	73	74	74	75	74
	2008	В	3	4	3	4	4	7	7	5	7	6	8	9
		С	74	74	73	73	72	71	71	71	69	70	66	62
	2009	В	10	10	10	9	9	9	7	5	4	4	1	-2
		С	59	59	62	64	63	67	66	68	69	69	70	69
	Цены реализации готовой продукции	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем												
2007		В	27	21	14	20	14	15	17	18	20	22	19	17
		С	69	73	79	74	78	75	76	74	72	68	74	76
2008		В	31	28	26	28	27	25	25	19	20	14	3	-2
		С	62	66	69	65	63	60	65	69	68	68	70	69
2009		В	0	9	11	6	3	1	2	5	7	8	6	6
		С	69	67	73	71	73	77	79	79	79	78	80	81
Численность занятых		В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем												
	2010	В	-20	-19	-20									
		С	66	67	66									
Экономическая ситуация	Уровень в текущем месяце													
	2007	В	-3	-4	-3	-3	-2	1	1	2	1	1	-1	-1
		С	84	84	83	84	83	83	84	83	83	84	84	84
	2008	В	-2	-1	-1	-1	-2	0	-2	-1	-2	-5	-15	-25
		С	85	85	86	87	85	84	85	86	85	85	79	71
	2009	В	-30	-32	-32	-29	-28	-25	-26	-24	-23	-22	-23	-20
		С	67	64	64	67	68	71	70	71	73	72	73	74
	2010	В следующем месяце по сравнению с текущим месяцем												
		В	4	2	4									
		С	68	70	70									

⁶ В приведенных данных сезонная составляющая не исключена.

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.

Таблица 2

Строительство

	Год						Год								
	I	II	III	IV	I		II	III	IV						
Общее экономическое положение	Уровень в текущем квартале					Портфель заказов	Уровень в текущем квартале ⁸								
	2007	В	-3	2	3		5	2007	В	-21	-16	-12	-12		
		С	75	74	77		79		С	77	82	84	84		
	2008	В	2	8	12		3	2008	В	-15	-10	-9	-13		
		С	74	76	76		77		С	81	86	87	83		
	2009	В	-24	-24	-20		-21	2009	В	-35	-36	-33	-33		
		С	66	66	70		69		С	63	62	65	65		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						2010	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							
	2010	В	-4						2010	В	-5				
		С	80					С		77					
Физический объем работ	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Оценка производственных мощностей относительно спроса на СМР	Уровень в текущем квартале								
	2007	В	3	22	27		20	2007	В	-13	-13	-12	-11		
		С	67	56	55		60		С	85	85	86	87		
	2008	В	6	26	29		11	2008	В	-13	-9	-7	-9		
		С	60	54	55		61		С	85	89	91	87		
	2009	В	-26	-17	-10		-13	2009	В	-24	-23	-20	-20		
		С	50	53	56		57		С	72	73	76	76		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						2010	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸							
	2010	В	-6						2010	В	-8				
		С	76					С		80					
Цены на строительные материалы	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Цены на СМР	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом								
	2007	В	85	85	85		86	2007	В	70	69	68	68		
		С	15	15	15		14		С	28	29	30	30		
	2008	В	87	89	90		81	2008	В	70	71	73	67		
		С	13	11	10		13		С	28	27	25	29		
	2009	В	58	52	53		53	2009	В	37	29	25	31		
		С	24	32	35		37		С	39	43	45	47		
	Обеспеченность собственными финансовыми средствами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					Обеспеченность кредитными и заемными финансовыми средствами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							
		2007	В	-2	9			14	10	2007	В	-1	2	5	5
			С	67	63			62	68		С	55	56	53	55
2008		В	0	12	16	5		2008	В	-2	7	6	-1		
		С	63	62	61	65			С	55	52	53	56		
2009		В	-28	-22	-19	-18		2009	В	-19	-15	-13	-15		
		С	51	57	59	58			С	46	51	54	50		

Таблица 3

Уровень загрузки производственных мощностей

	Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июн	Июл	Авг.	Сент	Окт.	Нояб.	Дек.	
Промышленное производство	2007	60	59	59	61	61	61	63	63	62	63	64	63	
	2008	62	62	63	63	63	65	63	63	64	66	61	56	
	2009	2009	51	50	53	52	53	57	54	55	57	56	56	55
Строительство		I квартал			II квартал			III квартал			IV квартал			
	2007	65			67			68			69			
	2008	66			68			70			68			
	2009	58			58			57			57			

Таблица 4

Розничная торговля

	Год		I	II	III	IV		Год		I	II	III	IV
		В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом ⁸							В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				
Общее экономическое положение	2007	В	9	12	16	15	Заказы на поставку товаров	2007	В	14	17	19	25
		С	71	70	70	69			С	57	57	57	53
	2008	В	7	14	13	9		2008	В	12	18	16	18
		С	67	70	69	67			С	53	59	52	52
	2009	В	-11	-8	-1	6		2009	В	-7	-11	-2	6
		С	62	66	69	70			С	53	53	55	54
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸							В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
2010	В	8				2010	В	5					
	С	70					С	65					
Оборот розничной торговли	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2007	В	8	13	23	31		2007	В	6	11	18	24
		С	38	41	39	35			С	46	47	46	42
	2008	В	10	19	21	25		2008	В	3	13	14	17
		С	34	37	35	35			С	43	46	43	42
	2009	В	-15	-17	-2	4		2009	В	-15	-19	-7	2
С		29	31	34	34	С	37		38	41	42		
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Прибыль	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
	2007	В	2	2	4	4		2007	В	2	5	12	15
		С	78	79	79	79			С	48	48	47	47
	2008	В	0	1	2	-1		2008	В	1	10	9	11
		С	76	77	76	73			С	46	48	47	47
	2009	В	-12	-16	-11	-7		2009	В	-16	-21	-13	-5
С		69	70	70	73	С	40		41	41	43		
Цены реализации	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Складские запасы	Уровень в текущем квартале ⁸					
	2007	В	50	46	48	57		2007	В	-4	-3	-4	-5
		С	44	48	46	37			С	87	86	87	88
	2008	В	52	56	54	53		2008	В	-4	-3	-3	-5
		С	42	40	42	39			С	87	88	86	86
	2009	В	59	56	49	45		2009	В	-7	-6	-8	-9
С		31	34	39	45	С	86		85	83	82		
	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом					
2010	В	42				2010		В	-2				
	С	50					С	84					

Таблица 5

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					
2007		В	-1	6	7	4	2007		В	-7	-8	-9	-11	
		С	71	70	69	70			С	81	82	81	79	
2008		В	0	8	8	-13	2008		В	-3	-5	-5	-8	
		С	70	72	70	63			С	86	86	84	81	
2009		В	-26	-13	-10	-6	2009		В	-11	-11	-13	-10	
		С	62	65	66	66			С	79	80	80	79	
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом ⁸						Численность занятых	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							
2010		В	-5						2010	В	-7			
		С	71				С			77				
Оптовый товарооборот	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						Объем продаж в натуральном выражении	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом						
	2007	В	-8	3	21	15		2007	В	-11	2	18	12	
		С	24	21	23	23			С	31	30	32	32	
	2008	В	-10	3	18	-9		2008	В	-11	1	13	-12	
		С	22	21	20	17			С	31	29	29	26	
	2009	В	-45	-26	4	-2		2009	В	-43	-27	1	-5	
		С	19	18	18	18			С	25	23	27	25	
	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом							Цены закупки	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом					
2007	В	46	49	53	58	2007	В		49	54	58	65		
	С	38	43	41	36		С		35	38	38	31		
2008	В	65	69	62	32	2008	В		67	75	66	37		
	С	29	27	28	28		С		25	23	24	25		
2009	В	31	42	52	36	2009	В		38	52	60	48		
	С	23	30	32	38		С		20	26	28	32		
В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом						2010	В следующем квартале по сравнению с текущим кварталом							
2010	В	43					2010		В	49				
	С	45				С			41					
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						
	2007	В	0	3	6	3		2007	В	1	2	3	2	
		С	72	73	4	73			С	59	61	60	60	
	2008	В	1	2	5	-7		2008	В	4	5	6	-7	
		С	75	74	76	70			С	63	63	62	58	
	2009	В	-19	-13	-9	-11		2009	В	-13	-10	-9	-6	
		С	66	70	68	68			С	60	59	61	61	