



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ ВО II КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА

Москва
2014

Деловой климат в розничной торговле во II квартале 2014 года. –
М.: НИУ ВШЭ, 2014. – с. 16.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в розничной торговле во II квартале 2014 года», подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ на основе ежеквартальных конъюнктурных опросов руководителей около 4.0 тыс. торговых компаний, проводимых Федеральной службой государственной статистики.

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

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

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

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 18
Телефон: (495) 621–28–73, факс: (495) 625–03–67
E-mail: issek@hse.ru
<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2014
При перепечатке ссылка обязательна

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет информационно-аналитический материал о состоянии делового климата в розничной торговле во II квартале 2014 г. и ожиданиях предпринимателей на III квартал 2014 г.

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

Обобщенная конъюнктура в розничной торговле²

Во II квартале 2014 г. деловой климат в отрасли формировался под знаком мобилизации предпринимательской активности. Фиксируемая на протяжении нескольких предшествующих кварталов напряженность, вызванная колебаниями общеэкономической и политической конъюнктуры в стране, пошла на спад. В результате, широкомасштабное распространение негативных тенденций, в последнее время все чаще оказывающих подавляющее воздействие на финансово-экономические результаты розничных организаций, приостановилось.

Таблица 1

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

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

Корректирующие изменения в их деятельности отражает динамика роста основного индикатора обследования – индекса предпринимательской уверенности (ИПУ)⁴. Значение индикатора возросло до отметки +6%, перекрыв минимумы предшествующих кварталов и вернувшись в диапазон средних ретроспективных результатов последних двух лет.

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

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

³ Баланс – разность долей респондентов, отметивших увеличение и уменьшение значения показателя по сравнению с предыдущим периодом (кварталом), или разность долей респондентов, отметивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в отчетном периоде (квартале); в процентах.

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

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



Тем не менее, более детальная интерпретация параметров состояния делового климата и их сопоставление относительно преимущественной инерционности социально-экономических трендов, обозначившихся к середине 2014 г., нивелирует возникший оптимизм, вызванный некоторыми благоприятными изменениями в данном сегменте.

Прежде всего, данное заключение обуславливается не только сохранением отрицательной динамики большинства центральных показателей торгового процесса, но и сущностью причин наблюдаемого подъема. Следует отметить, что главным источником восстановительного процесса и определенной жизнестойкости торговых организаций в анализируемом периоде выступил традиционный весенне-летний сезон, приведя в активную фазу поступательного движения лишь продовольственный драйвер, тогда как сложившаяся динамика развития непродовольственного сегмента рынка свидетельствует о продолжающейся стагнации. Данный тезис отчетливо подтверждается замедлением темпов роста ИПУ, характеризующего деловой климат в непродуктовой рознице относительно предшествующего квартала с +11% до минимального значения +7%, результата, характерного для одного из самых неблагоприятных конъюнктурных циклов 2009-2010 гг. – периода жесткой экономии на товарах длительного пользования. Обращает на себя внимание, что еще в аналогичном периоде 2013 г. индекс достигал +13%.

В шести федеральных округах Российской Федерации⁵ наибольшее значение индекса предпринимательской уверенности зафиксировано в организациях розничной торговли Приволжского федерального округа (+14%), наименьшее – Сибирского федерального округа (+4%).

Преобладающие пассивные ожидания респондентов относительно краткосрочных изменений экономической ситуации в их фирмах свидетельствуют о продолжающейся разбалансировке составляющих торгового механизма, что вновь отодвигает перспективу перехода отрасли в зону акцентированного роста на неопределенный срок.

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

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

Итоговые результаты, характеризующие финансово-экономическую деятельность розничных организаций за II квартал 2014г., с одной стороны позволяют констатировать определенные позитивные изменения в динамике ключевых операционных показателей торгового процесса. Наиболее весомым событием анализируемого периода следует считать положительные темпы роста **спросовой ситуации** (балансовое значение данного показателя возросло с -4 до +4%), о чем сообщили почти четверть респондентов, тогда как в предшествующем периоде их доля не достигала и 20%.

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



Однако с другой стороны, в контексте официальной статистики, начавшаяся во втором полугодии 2013 г. и сохраняющаяся в первой половине т.г. (за исключением апреля) тенденция замедления роста реальных располагаемых денежных доходов населения, рост цен, крайне не способствовали качественному развороту трендов, характеризующих продажи и финансовый потенциал организаций. В частности, рубеж отрицательной зоны так и оказался не преодолен такими центральными показателями торговли, как **объем продаж и товарооборот** (балансы оценок изменения показателей составили – 1% соответственно).

Неутешительны и ожидания предпринимателей в плане прогнозируемого спроса, объемов продаж и товарооборота. В III квартале респонденты не обнадеживают оптимистичной коррекцией дальнейшего восстановления, предполагая как минимум удержать полученные результаты в диапазоне допустимых отклонений в «+/- » 1 -2» п.п.

Рис. 3. Динамика оценок изменения товарооборота в организациях розничной торговли



Сложность конъюнктурного момента сказалась и на рынке труда, который согласно обследованиям уже на протяжении последних 4-х кварталов не подает позитивных сигналов. В разгар летнего сезона это выглядит как минимум странно, однако, по всей видимости, предприниматели, продолжая сокращать персонал, используют данную меру как одну из немногих бюджетооптимизирующих. Согласно оценкам более 80% респондентов, не стоит ожидать изменений в их кадровой политике также и во втором полугодии. Баланс оценки изменения **численности занятых** во II квартале сохранил значение предшествующего квартала и составил -8%.

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



Ассортимент товаров. Поставщики товаров. Объем складских запасов

Повышенная активность участников торгового процесса обусловила необходимость проведения определенных номенклатурных оптимизаций с целью насыщения товарного предложения. В результате, наблюдаемое резкое сжатие **ассортимента** в большинстве торговых фирм в начале года, по итогам I полугодия сменилось незначительным расширением. Балансовое значение показателя относительно предшествующего квартала увеличилось на 2 п.п. и составило +14%.

Тем не менее, несмотря на увеличение темпов роста показателя, полученный результат остался невысоким (для сравнения: в аналогичном периоде 2013 г. балансовое значение достигало +20%) и свидетельствует о наличии отраслевых проблем, продиктованных изменениями потребительской модели поведения.

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



Обследованием выявлено, что во II квартале 2014 г. средняя доля импортной продукции в общем объеме оборота розничной торговли снизилась и составила 31%. В большей степени данная тенденция прослеживалась для групп товаров непродовольственного назначения. Так, средняя доля непродовольственных товаров импортного происхождения относительно продовольствия была преобладающей и составила 45 против 26% соответственно.

Структура поставщиков товаров **организациям розничной торговли во II квартале 2014 г. была сформирована из производителей продукции, оптовых и оптово-посреднических фирм, предприятий розничной торговли, физических лиц и прочих организаций.** При этом основными поставщиками для большинства розничных сетей стали оптовые и оптово-посреднические фирмы, а также предприятия-производители, расположенные в одном с ними регионе.

Цены реализации товаров. Торговые наценки. Система расчетов

На фоне вышеуказанных изменений, одним из наиболее консервативных оставался инфляционный режим. Вариантность конъюнктурных переменных, обеспечивающих денежно-кредитную политику, по-прежнему не оставляла предпринимателям выбора, кроме как соответствовать монетарной траектории. Кроме того, к указанным составляющим следует причислить не менее весомый, а скорее центральный фактор разгона цен. Речь идет об основном поставщике для розницы – оптовом сегменте, который, получив инфляционный импульс, был вынужден внести соответствующие изменения в ценовые позиции. *Обследование деятельности оптовых организаций⁶ за I квартал текущего года позволило зафиксировать, что повышение цен на оптовые поставки констатировали 65% руководителей против 60% по итогам 2013 г. Следует отметить, что история конъюнктурных наблюдений отмечала подобный ценовой накал в секторе оптовой торговли лишь в течение 2008 г.*

В результате, ценовая волна оптовых цен накрыла розничный сегмент, и ответные меры в виде наращивания **цен на реализуемые товары** предприняли практически 50% респондентов. Балансовое значение изменения показателя в анализируемом периоде продолжило рост и составило +44 против +42% в предшествующем.

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



Учитывая прогнозные оценки инфляционных ожиданий, данных руководителями фирм на III квартал т.г., критичных повышательных отклонений от заявленной траектории ожидать не следует. Баланс оценки изменения ожидаемой цены реализации зафиксировался на отметке +43%.

Отсутствие в планах предпринимателей повышать цены говорит том, что инфляционный пик в розничной торговле достигнут. Хотя риски возможной дестабилизации на товар-

⁶ В обследовании, проводимом в ежеквартальном режиме Федеральной службой государственной статистики, приняли участие около 3,0 тыс. руководителей оптовых организаций.

ных рынках по-прежнему сохраняют вероятность самых неожиданных и неприятных ценовых корректив.

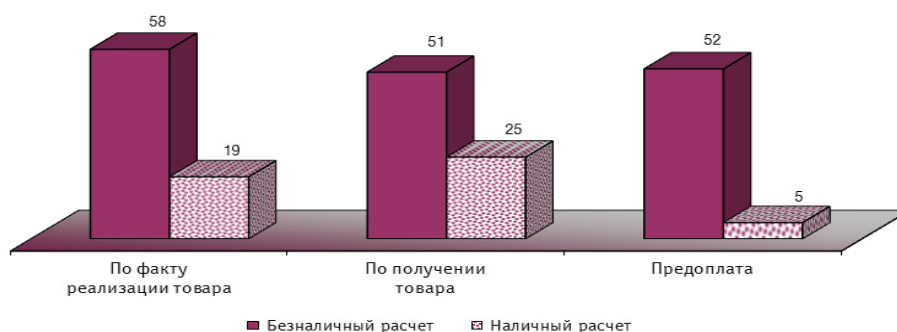
Исходя из результатов обследования, во II квартале 2014 г. **средний сложившийся уровень торговой наценки** в организациях относительно I квартала не изменился и составил 27%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила получение необходимой прибыли, составляет около 40%.

В то же время, средний уровень торговой наценки в розничных организациях **по социально значимым продовольственным товарам** составлял 18%, тогда как, по мнению предпринимателей, средний уровень, который был бы необходим для получения прибыли, составил 27%.

Независимо от складывающейся экономической ситуации в анализируемом квартале сохранялась практически без изменений **система расчетов с поставщиками** – 58% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара.

Система наличных расчетов с поставщиками товаров традиционно применялась руководителями менее активно. Наличные расчеты проводились в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 25 и 19% руководителей соответственно.

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

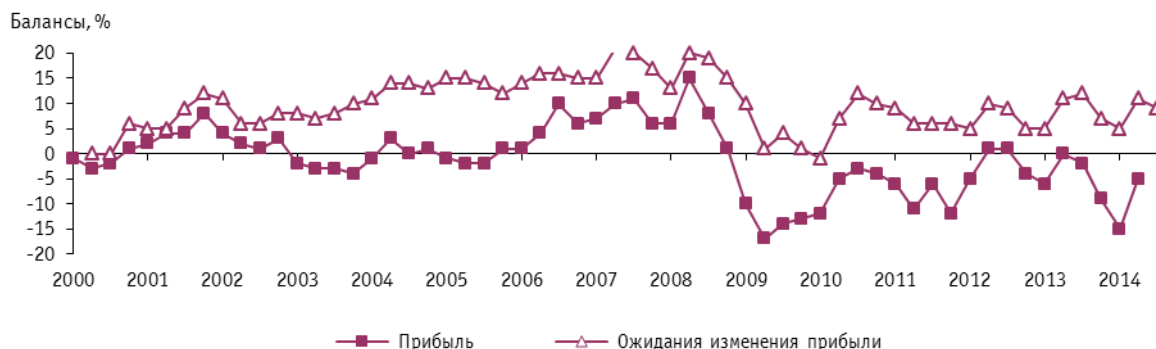


Финансово-экономическое положение

Анализ финансово-экономического положения розничных организаций во II квартале 2014 г. позволяет констатировать, что несмотря на умеренно-благоприятные конъюнктурные изменения, в фирмах продолжалось сокращение прибыли и собственных средств. К сожалению, усилившиеся позитивные тенденции так не смогли преломить понижающий тренд, характеризующий финансовые ресурсы, а предпринимательские прогнозы, к сожалению, не располагают надеждами на быстрый слом этой тенденции в краткосрочной перспективе.

В частности, негативный резонанс со стороны центральных показателей – **прибыли и обеспеченности собственными средствами** сохранился и во II квартале. Однако если в первые месяцы 2014 г. уменьшение прибыли констатировали 35% предпринимателей, то в текущем квартале их доля снизилась до 30% (балансовое значение показателя составило -5 против -15% в I квартале).

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



Отрицательная динамика характеризовала и **обеспеченность фирм собственными финансовыми ресурсами**. Баланс оценки изменения значения данного показателя, претерпев незначительную корректировку, в анализируемом периоде составил -4% (-3% во II квартале 2013 г.).

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



В результате определенных позитивных корректировок, обусловивших улучшение делового климата в отрасли, балансовое значение оценки изменения **экономической ситуации** вышло из отрицательной зоны и составило +1% (+4% в I квартале 2013 г.).

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



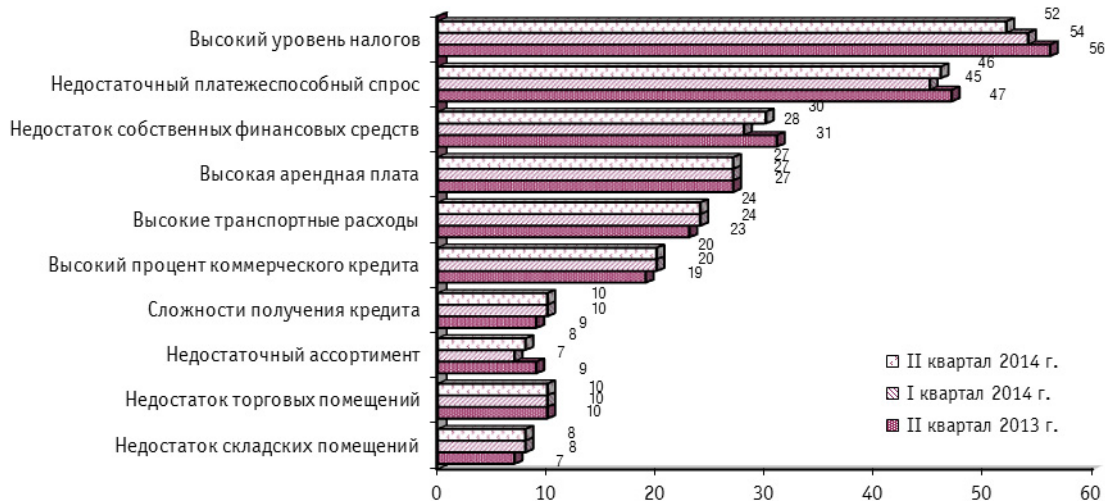
Факторы, лимитирующие деятельность организаций розничной торговли

Несмотря на более благоприятный фон, сформировавшийся по итоговым результатам обследования, негативное распространение факторов продолжалось. Наибольший отрицательный отзыв прослеживался по группам ограничений, отождествляющих потребительские тенденции, а также финансовый потенциал. В частности, во II квартале 47% респондентов против 46% в предшествующем, сообщили о нарастающей проблеме **недостаточного платежеспособного спроса**. В то же время, 30% предпринимателей против 28% ссылались на нехватку в их фирмах **собственных финансовых средств**, а 20% были недовольны **высокими процентными ставками**.

Тем не менее, наиболее яркие негативные предпринимательские оценки по-прежнему были даны фактору **«высокий уровень налогов»**, который, несмотря на незначительное ослабление, вызывал дискомфорт ведения бизнеса у 52% руководителей.

В целом, экономическая деятельность торговых организаций по итогам первого полугодия находилась под влиянием и других ограничений, которые, несмотря на свое менее лимитирующее воздействие, продолжили системно блокировать развитие организаций торговли. Так, например, 27% респондентов по-прежнему указывали на высокую **арендную плату**, 24% ссылались на **высокие транспортные расходы**, а 10% сообщили о **недостатке торговых помещений**.

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



Таким образом, текущая модель развития сектора, безусловно, держит в напряжении не только экспертов, но и всех взаимосвязанных участников рыночных отношений. На данном этапе, являющимся своего рода промежуточным тестом на рентабельность и сложившихся отраслевых возможностей, можно констатировать главное – российская розница, несмотря на безусловные риски и невыразительную динамику развития, благоприятно отличается от остальных представителей реального сектора.

Однако все же следует обратить внимание, что судьба сектора в очередной раз была в «потребительских руках» и понимание данного факта, возможно, не добавило оптимизма предпринимателям на краткосрочную перспективу. По большинству показателей респонден-

ты не дали обнадеживающие оценки. Данное обстоятельство, вероятнее всего, следует связать с очевидным усилением сберегательных настроений домохозяйств, замедлением темпов роста реальных располагаемых денежных доходов, достаточно высоким уровнем инфляции, возникшими сложностями в получении потребительского кредита. Следует отметить, что последний факт особенно важен, т.к. на фоне перекредитованности потребителей в 2013 г. сужение кредитных возможностей в дополнительной степени способно заблокировать продажи. Очевидно, что в наибольшей степени под эту меру вновь попадет непродуктовая розница, испытывающая явный недостаток в покупательском спросе. И если, судя по имеющимся признакам проводимой монетарной политики, инфляционное ралли близко к завершению, то скорректировать в режиме ручного управления мотивацию потребителей тратить сбережения на товары не первой необходимости, в ближайшей перспективе не представляется возможным. Необходимо время для адаптации потребительской корзины домохозяйств, которое, к сожалению, сейчас играет против предпринимателей.

В целом, во втором полугодии 2014 г. в секторе розничной торговли сохраняется высокий риск консервации существующих экономических проблем. _

ДИНАМИКА ОЦЕНОК ИЗМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ

Таблица 1

Оборот розничной торговли Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2013								
I квартал	29	41	30	-1	33	51	15	+18
II квартал	34	40	26	+8	34	51	15	+19
III квартал	32	40	28	+4	30	52	17	+13
IV квартал	27	40	33	-6	30	52	18	+12
2014								
I квартал	26	40	34	-8	34	51	15	+19
II квартал	31	37	32	-1	33	52	15	+18

Таблица 2

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

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2013								
I квартал	25	49	26	-1	28	59	13	+5
II квартал	30	48	22	+8	29	58	13	+16
III квартал	27	50	23	+4	25	60	15	+10
IV квартал	23	47	30	-7	26	59	15	+11
2014								
I квартал	21	49	30	-9	27	61	12	+15
II квартал	26	47	27	-1	28	59	13	+14

Таблица 3

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

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2013								
I квартал	22	59	19	+3	22	67	11	+11
II квартал	26	58	16	+10	24	66	10	+14
III квартал	25	59	16	+9	22	66	12	+10
IV квартал	22	57	21	+1	22	64	14	+8
2014								
I квартал	19	58	23	-4	24	66	10	+14
II квартал	24	56	20	+4	23	66	11	+12

Таблица 4

Ассортимент товаров
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2013								
I квартал	25	67	8	+17	24	71	5	+19
II квартал	26	68	6	+20	24	71	5	+19
III квартал	27	66	7	+20	23	72	5	+18
IV квартал	23	70	7	+16	23	72	5	+18
2014								
I квартал	22	68	10	+12	22	72	6	+16
II квартал	24	66	10	+14	23	71	6	+17

Таблица 5

Численность занятых
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2013								
I квартал	16	61	23	-7	11	82	7	+4
II квартал	18	59	23	-5	11	81	7	+4
III квартал	17	59	25	-8	10	83	8	+2
IV квартал	17	59	25	-8	9	82	9	0
2014								
I квартал	17	58	25	-8	10	83	7	+3
II квартал	17	58	25	-8	10	83	7	+3

Таблица 6

Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2013								
I квартал	8	80	12	-4	11	81	8	+3
II квартал	10	77	13	-3	11	81	8	+3
III квартал	9	78	13	-4	10	79	8	+2
IV квартал	9	78	13	-4	10	81	9	+1
2014								
I квартал	9	78	14	-5	12	82	6	+6
II квартал	9	78	13	-4	10	83	7	+3

Таблица 7

Прибыль
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2013								
I квартал	23	48	29	-6	27	55	16	+11
II квартал	26	47	26	0	27	57	15	+12
III квартал	26	46	28	-2	24	58	17	+7
IV квартал	22	47	31	-9	23	58	18	+5
2014								
I квартал	21	43	36	-15	26	58	15	+11
II квартал	24	47	39	-5	25	58	16	+9

Таблица 8

Объем складских запасов
Доля организаций от их общего числа, %

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

Таблица 9

Конкурентоспособность⁷
Доля организаций от их общего числа, %

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2013								
I квартал	10	80	10	0	12	82	6	+6
II квартал	10	80	10	0	11	81	7	+4
III квартал	11	80	9	+2	12	81	6	+6
IV квартал	10	79	11	-1	11	80	8	+3
2014								
I квартал	10	78	12	-2	12	82	6	+6
II квартал	11	77	12	-1	11	82	7	+4

Таблица 10

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

	В текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом				Ожидания на следующий квартал			
	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс	увеличение	без изменения	уменьшение	баланс
2013								
I квартал	10	74	8	+2	11	76	5	+6
II квартал	10	75	7	+3	11	74	6	+5
III квартал	9	77	7	+2	10	77	6	+4
IV квартал	10	75	8	+2	8	76	8	0
2014								
I квартал	8	79	7	+1	9	80	5	+4
II квартал	9	78	7	+2	9	80	5	+4

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