



Институт статистических
исследований
и экономики знаний

Центр
конъюнктурных
исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В СФЕРЕ УСЛУГ
В I КВАРТАЛЕ 2025 ГОДА**

Апрель '25

Москва

Авторы:

Остапкович Г.В., Лола И.С., Андреев К.Д.

Деловой климат в сфере услуг в I квартале 2025 г. – М.: НИУ ВШЭ, 2025 – 11 с.

Аналитический обзор деловых тенденций в сфере услуг в I квартале 2025 г. подготовлен экспертами **Центра конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ**.

В основу обзора положены ежеквартальные конъюнктурные опросы руководителей организаций сферы услуг. Такие опросы Федеральная служба государственной статистики (Росстат) проводит во всех субъектах РФ. Это распространённый и действенный в международной практике статистических служб и исследовательских организаций источник информации о тенденциях циклического характера, а также метод аппроксимации реальных и ожидаемых отраслевых событий на основе прямых оценок экономических агентов.

Структура выборочной совокупности единиц наблюдения идентична структуре генеральной статистической совокупности в обследуемой сфере деятельности. Объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки данных по каждому виду услуг.

Информационная база мониторинга содержит накопленную за 2012–2025 гг. категориальную статистику **«балансов мнений»**, базирующуюся на ответах респондентов обследований Росстата. Такая «мягкая» качественная статистика отражает особенности когнитивного восприятия экономическими агентами деловых тенденций и отраслевых циклических событий в режиме «почти реального времени».

Первичные данные Росстата (ответы респондентов на вопросы анкет) структурированы в соответствии с прямыми индикаторами каждого выборочного обследования. В результате их **квантификации** формируется информационный массив, представленный преимущественно в порядковой и номинальной шкалах измерения. Вычислительные процедуры для обработки и агрегации полученных категориальных данных позволяют получать динамику **композиционных** (сводных) **индикаторов** по всем обследуемым видам деятельности, включая сферу услуг.

Основные требования ко всем композиционным индикаторам конъюнктурных обследований в сфере услуг – это измерение многомерных понятий; подтверждение статистически значимой корреляции с референтной количественной статистикой; соответствие или близость «циклическому профилю» в ее динамике; наличие опережающих свойств по выпуску результатов обследований; прозрачность метода агрегации, простота интерпретации и доступность для эффективного восприятия.

Цель конъюнктурного мониторинга в сфере услуг – оперативное измерение на основе мнений и ожиданий экономических агентов текущего состояния делового климата в сфере услуг, его фактических и ожидаемых отраслевых «ограничителей», отражающих особенности функционирования в анализируемом периоде, степени адаптации к рыночным шокам и регулирующим мерам экономической политики, «беспокойство», «оптимизм» и «уязвимость» сервисных организаций.

*Материал подготовлен в ходе проведения исследования в рамках
Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета
«Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ)*

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>

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2025

При перепечатке ссылка обязательна

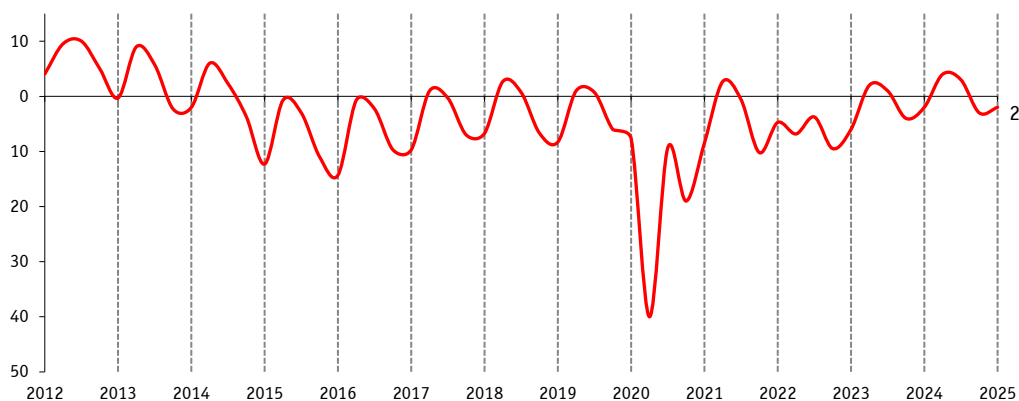
Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет экспресс информацию о состоянии делового климата в сфере услуг в I кв. 2025 г., а также ожиданиях на II кв. 2025 г.¹

В обзоре использованы результаты ежеквартальных опросов, проводимых Федеральной службой государственной статистики среди руководителей около 3 тыс. организаций, оказывающих различные виды платных услуг, в 82 субъектах Российской Федерации. В обследовании в подавляющем преимуществе представлены виды экономической деятельности, предоставляющие персональные услуги населению.

Обобщенная оценка экономической конъюнктуры в сфере услуг²

Исходя из выявленных и обобщённых мнений руководителей организаций сферы услуг, участвовавших в предпринимательском опросе Росстата, можно заключить, что предпринимательские настроения респондентов в I кв. т. г. по сравнению с IV кв. 2024 г. улучшились и на старте делового сезона находились на весьма удовлетворительном уровне. Также следует отметить, что динамика **Индекса предпринимательской уверенности (ИПУ)**³ по итогам первых трех месяцев работы показала лучший результат для всех первых кварталов за последние 10 лет.

Рис. 1. Индекс предпринимательской уверенности в сфере услуг (%)



Источник: Росстат.

Следует принять во внимание, что за всё время проведения опросов (начиная с 2012 г.), практически во всех первых и четвёртых кварталах любого года (кроме 2012 г.) ИПУ сферы услуг традиционно «уходит» в отрицательную зону своего значения из-за влияния ярко выраженной сезонной составляющей в отдельных видах деятельности данного сектора экономики. Такими подотраслями выступают «санаторно курортные учреждения», «гостиницы», а также частично «туризм», «отдых и развлечения», и они суммарно имеют достаточно высокий вес в общей структуре ИПУ в сфере услуг в целом.

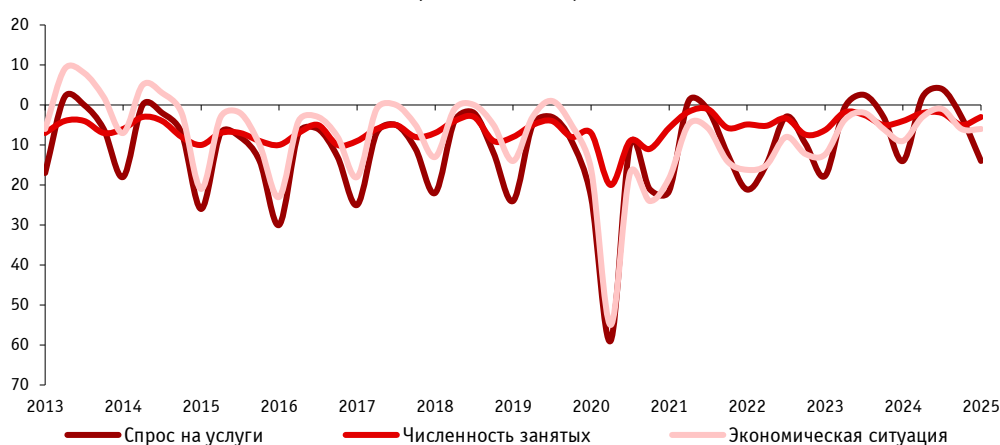
¹ Работа подготовлена в результате проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

² Результаты обследования представлены без сезонной корректировки.

³ Индекс предпринимательской уверенности в сфере услуг рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов оценок изменения спроса на услуги и экономического положения организаций в текущем квартале по сравнению с предыдущим кварталом, а также ожидаемого изменения спроса на услуги в следующем квартале; в процентах.

С учётом неминуемого роста деловой активности указанных видов деятельности в весенне-летний период, можно с уверенностью утверждать, что среднеквартальное значение ИПУ во втором и третьем квартале т. г. перейдет в диапазон положительных значений от +3% до +5%. Для сравнительного анализа можно представить значения ИПУ в первых кварталах 2021-2023 гг. — (-8%, -5% и -6%). Эти итоги в три-четыре раза хуже, чем результат ИПУ отчётного периода — (-2%).

Рис. 2. Динамика ключевых операционных показателей в сфере услуг (балансы⁴, %)



Источник: Росстат.

Главным драйвером роста объёмов услуг в 2025 г. стал высокий рост доходов населения, включая их заработную плату. По данным официальной статистики Росстата, объём платных услуг населению в январе-феврале т. г. по сравнению с соответствующим периодом прошлого года вырос на 2,3%. При этом среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций в январе т. г. по сравнению с январём 2024 г. увеличилась на 17,1% и составила почти 89 тыс. руб.

С учётом примерно одинаковой сезонной составляющей в четвёртом и первом квартале любого года их сравнительная динамика по основным операционным показателям выглядит следующим образом:

- ✓ Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в сфере услуг в отчётном квартале т. г. вырос по сравнению с IV кв. прошлого года на 1 п. п., составив (-2%);

- ✓ В отчётном квартале по сравнению с предыдущим ухудшился баланс мнений (рост минус снижение) респондентов по показателю общего спроса на услуги, составившего (-14%). В IV кв. прошлого года баланс мнений был зафиксирован на отметке (-3%). При этом о спросе «ниже нормального уровня» в отчётном квартале сообщили 32% респондентов против 30% в предыдущем квартале. *Примерно в таких же соотношениях выявлены мнения респондентов, относительно общего объёма предоставляемых услуг;*

- ✓ Незначительная позитивная динамика зафиксирована по показателю «численность занятых». Так, в отчётном квартале лишь 9% респондентов сообщили о сокращении персонала в своих организациях. В предыдущем квартале доля таких ответов составляла 12%. При этом 85% организаций в отчётном периоде функционировали с

⁴ Баланс – разность долей респондентов, отметивших «увеличение» и «уменьшение» показателя по сравнению с предыдущим периодом, или разность долей респондентов, отметивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в отчетном периоде; в процентах («нормальный» уровень – достаточный, допустимый, приоритетный для сложившихся условий в период проведения обследования).

численностью занятых на уровне IV кв. прошлого года. Существенно снизилось негативное влияние на бизнес лимитирующего фактора «недостаток квалифицированного персонала». О наличии данной проблемы в отчётном квартале сообщили 32% респондентов против 38% в IV кв.;

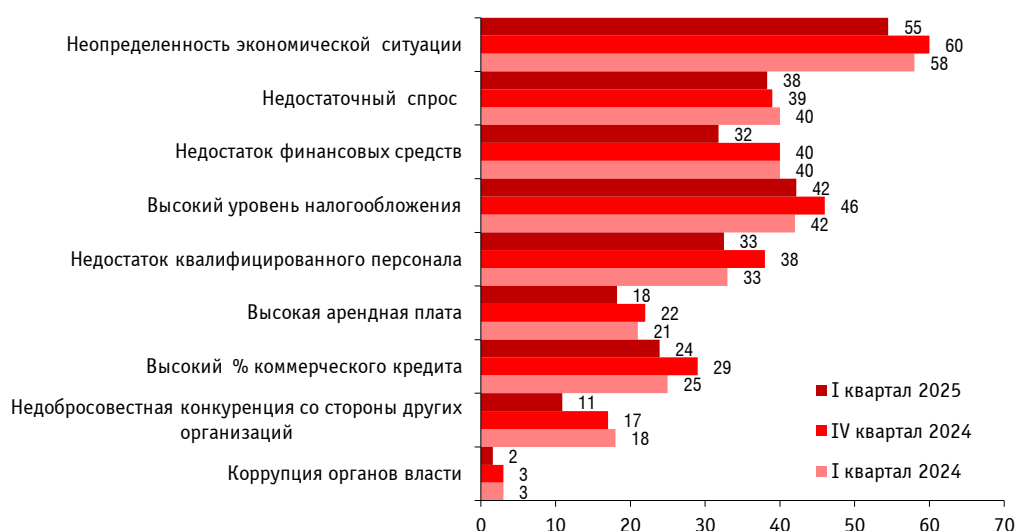
✓ Весьма позитивно выглядят оценки респондентов достаточно субъективного показателя – «экономическое состояние организаций». В отчётном квартале лишь 11% респондентов констатировали об ухудшении данного показателя по сравнению с предыдущим кварталом. Столь низкая доля негативных ответов на данный вопрос встречается впервые за всё время проведения опросов. Однако пока ещё вряд ли подобное позитивное изменение данного показателя можно считать началом образования фундаментальной положительной экономической тенденции в сфере услуг, но данный факт можно интерпретировать как получение очевидного позитивного сигнала от предпринимателей;

✓ В оценках факторов, лимитирующих производственную деятельность, также наблюдалась позитивная динамика. По прежнему с огромным негативным отрывом в «антирейтинге» лидирует фактор – «неопределённость экономической ситуации», о чём в I кв. т. г. сообщили 55% респондентов из сферы услуг в целом. Вместе с тем, по сравнению с предыдущим кварталом доля подобных негативных ответов снизилась на 5 п. п.;

✓ Ценовая динамика сохраняется на повышательном уровне. Так, 16% участников опроса сообщили о росте цен (тарифов) на оказываемые услуги и лишь 7% констатировали о снижении. Около 80% организаций работали в последних двух кварталах с неизменными ценами. При этом 76% респондентов считают текущий уровень цен как «нормальный». Однако 18% расценивают этот уровень, как «ниже нормального»;

✓ Исходя из прогнозных оценок респондентов в II кв. т. г. ожидается заметное улучшение показателей первого ряда (спрос, объём услуг). В основном это будет происходить за счёт роста деловой активности в сезонных (летних) подотраслях сферы услуг.

Рис. 3. Факторы, ограничивающие деятельность организаций сферы услуг (доля от общего числа обследованных организаций, %)



Источник: Росстат.

Подотраслевая характеристика предпринимательской

Очевидным лидером по значению своего частного индекса предпринимательской уверенности (ИПУ) в отчётном квартале стало «страхование», с результатом – (+15%). Данный вид деятельности из всех обследуемых Росстатом подотраслей сферы услуг, с точки зрения динамики деловой активности, является самым стабильным.

«Страхование» практически не подвержено сезонным колебаниям. В указанной подотрасли в основном работают квалифицированные и компетентные сотрудники. Из за наличия обязательного страхования, данная подотрасль обеспечена постоянным спросом, объёмом услуг и, соответственно, хорошей доходностью.

По данным Росстата, рентабельность финансовой и страховой деятельности за 2024 г. составила 45,8%, заняв второе место после «добычи металлических руд» – (71,8%). При этом рентабельность проданных товаров, продукции, работ и услуг по экономике в целом зафиксирована статистическим ведомством в прошлом году на значении (12,7%). Естественно, подобная рентабельность практически гарантирует высокую оплату труда занятых в этом виде деятельности (среднемесячная начисленная заработная плата занятых в «финансы и страхование» составила в январе т. г. 172,8 тыс. руб.). «Страхование» на протяжении всего периода проведения опросов постоянно находится в лидерах по значению своего частного ИПУ, лишь изредка уступая пальму первенства во вторых и третьих кварталах летним видам деятельности сферы услуг (санаторно курортные учреждения, туризм, гостиницы).

Рис. 4. Индекс предпринимательской уверенности в различных видах услуг в I квартале 2025 г. (%)



Источник: Росстат.

Позитивные результаты своего ИПУ в I кв. т. г. показали ещё два вида деятельности сферы услуг. Это – «ломбарды» (+7%) и «стоматология» (+2%). Причём у респондентов из ломбардной деятельности выявлено заметное улучшение предпринимательских настроений в годовом интервале. В I кв. прошлого года их частный ИПУ составлял (1%), значит годовой прирост составил внушительные 8 п. п. Для подотрасли, не подверженной сезонным колебаниям, это весьма высокий темп роста основного результирующего индикатора (ИПУ). Причём рост предпринимательской уверенности в ломбардах во многом был обеспечен

существенным увеличением в отчётном квартале спроса на их услуги. При всём уважении к росту экономической эффективности ломбардов нельзя забывать, что, как показывает ретроспективный анализ результатов, рост и снижение деловой активности ломбардов имеет достаточно устойчивую обратную корреляцию с динамикой доходов населения. Чем выше доходы домашних хозяйств, тем хуже деловая активность ломбардов и наоборот. По итогам опроса в I кв. т. г. пока рано делать фундаментальные выводы о возможном замедлении роста доходов населения, необходимо проанализировать динамику доходов и заработных плат, а также экономическую активность ломбардов за I полугодие т. г.

Третьи призёры по позитивности частного ИПУ (+2%), «стоматология», во многом поддерживают свою эффективность за счёт высокого, причём обязательного спроса на свои услуги. Вместе с тем, опросом выявлен незначительный негативный сюжет в деятельности указанной подотрасли. Респонденты из «стоматологии» чаще, чем представители других видов деятельности сферы услуг сообщали о росте текущих и ожидаемых цен на свои услуги. Видимо импортные материалы, применяемые в стоматологии, имеют высокий вес в конечной стоимости услуг стоматологов.

Очевидным антилидером по своему частному ИПУ (15%) в I кв. т. г. традиционно стали организации по «ремонту бытовой техники». Причём их ИПУ постоянно ухудшается уже пять кварталов подряд. Видимо домашние хозяйства, благодаря высокому росту доходов, включая заработную плату, наблюдаемому полтора два года, предпочитают не ремонтировать бытовую технику в случае высокого износа, а покупать новую. В принципе это достаточно разумное поведение людей, особенно если стоимость ремонта превышает 35-40% от стоимости нового изделия. Скорее всего в ближайшие год два мы будем наблюдать значительный «исход» ремонтников из за банкротств организаций и смены основного вида деятельности, по крайней мере в высокодоходных и даже среднедоходных регионах. Не исключён сценарий, что оставшиеся организации при падении спроса на свои услуги заметно интенсифицируют свою неформальную деятельность.

Деловая активность курьерской деятельности

Начиная с I кв. 2025 г., Росстат включил в предпринимательские обследования сферы услуг представителей курьерской деятельности. По одной точке без динамических итогов крайне сложно делать релевантные аналитические выводы по функционированию данного сегмента сферы услуг. Однако, некоторые итоги необходимо представить.

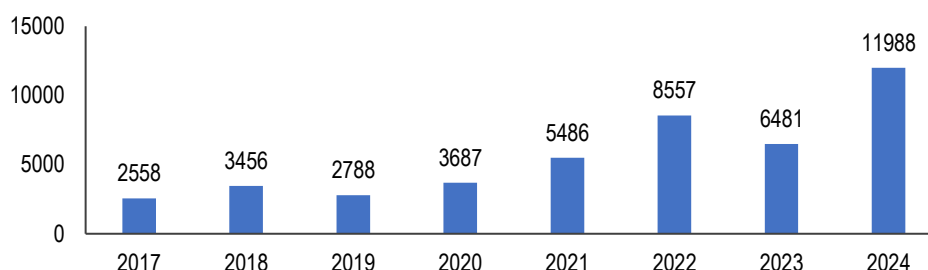
Следует обратить внимание, что, исходя из обобщённых мнений руководителей курьерских служб, полученные результаты по основным операционным показателям примерно, с небольшими вариациями, соответствуют средним величинам по сфере услуг в целом, кроме одной позиции, явно отклоняющейся от общего тренда.

Частный индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) в курьерской деятельности в I кв. 2025 г. составил (4%), что на 2 п. п. хуже, чем по сфере услуг в целом. Заметно благоприятнее, чем по сфере услуг в целом, у курьеров складывалась ситуация со спросом. Так, баланс мнений (увеличение/снижение) по изменению спроса в отчётном квартале по сравнению с IV кв. прошлого года в целом по сфере услуг составил (27%), а в курьерской деятельности – (11%). Это уверенное четвёртое место после лидеров – «страхование», «ломбарды», «стоматология».

Обследованием выявлена достаточно высокая доля сокращений численности занятых в курьерской службе в I кв. т. г. по сравнению с предыдущим кварталом. По негативной доле сокращений «курьеры» уступают лишь очевидным аутсайдерам – «ремонту бытовой техники».

Согласно данным Росстата, по итогам 2024 г. численность выбывших работников в курьерской деятельности достигла максимума с 2017 г., составив 11 988 чел. По отношению к 2023 г. данный показатель увеличился почти вдвое.

Рис. 5. Численность выбывших работников (человек)



Источник: Росстат.

В частности, в IV кв. 2024 г. соотношение численности принятых и выбывших работников списочного состава (к списочной численности) составило 11 к 29%, хотя еще в прошлом году наблюдалась противоположная тенденция – 26 к 9%. Удельный вес численности выбывших работников в среднесписочной численности в 2024 г. составил 62,7% против 45,1% в 2023 г.

Рис. 6. Численность принятых и выбывших работников списочного состава (в % к списочной численности)



Источник: Росстат.

Данный факт косвенно свидетельствует о нестабильности занятости персонала, функционирующего в курьерской деятельности, и, соответственно, слабой предсказуемости получения постоянного дохода. Тем более, что большинство работников, занятых в этой сфере, оформлены по гражданско правовым договорам, что практически лишает их социальных гарантий, таких как оплачиваемый отпуск и больничные. Это создаёт дополнительные риски

для финансовой безопасности людей. Частичным подтверждением данного вывода является самая большая доля ответов респондентов из курьерской деятельности о «неопределённости экономической ситуации», как о лимитирующем факторе, о чём сообщили 61% респондентов (в целом по выборке – 55%).

Явно выпадающей из общего ряда выявлена реакция респондентов из курьерских служб на вопрос о динамике цен на свои услуги в I кв. т. г. по сравнению с IV кв. прошлого года. Опрос показал, что единственный вид деятельности, где зафиксирована преобладающая доля респондентов, сообщающих о снижении цен на услуги за анализируемый период, над долей тех, кто констатировал о росте, это «курьерская деятельность». Каким образом курьерским службам удаётся преимущественно снижать цену на свои услуги в условиях высокой общей инфляции и инфляции издержек остаётся загадкой

К сожалению, в опроснике не представлены вопросы, характеризующие уровень и динамику оплаты труда курьеров. Данная тема сегодня активно обсуждается в органах СМИ и в разных сообществах с точки зрения якобы завышенной оплаты труда курьеров, превышающей в три и больше раз медианную оплату труда по экономике в целом. Видимо при анализе данного явления следует больше обращать внимание на экономико теоретическую составляющую формирования доходов и учитывать исторические факты высокой оплаты труда людей, занятых в отдельных профессиях, не требующих высокого уровня образования и не обладающих высокой компетенцией. Здесь работают законы рынка (спрос и предложение).

Сегодня на курьерские услуги по доставке товаров, включая продукты питания, огромный спрос со стороны населения. Данный вид услуг повышает качество жизни, и потребители готовы платить за эти услуги, особенно в крупных высокодоходных мегаполисах. При этом относительно высокая оплата труда курьеров формируется как доля дохода, которую они приносят своему работодателю в результате своей деятельности. В настоящее время доля оплаты труда в структуре ВВП составляет примерно 48%. Значит, если курьер получает заработную плату условно 150 тыс. руб. в месяц, то он приносит своей организации доход минимум 300 тыс. руб. При таком соотношении указанных экономических индикаторов оплата курьеров выглядит абсолютно логично.

Необходимо так же напомнить историю оплаты труда людей по некоторым профессиям, не требующим высокого образовательного уровня. В частности, ещё в 18-19 веках трубочисты, особенно работавшие на сложных печных домах у высокодоходного населения, получали очень высокую оплату труда. Кузнецы, работавшие на фигурной ковке, особенно для выполнения заказов высокодоходного населения, имели очень высокие заработные платы. Одновременно, некоторые авторы, слабо разбирающиеся в формировании оплат труда, писали в газете «Московские ведомости» разгромные статьи о полной несправедливости высоких заработков трубочистов и кузнецов, не имеющих достаточного образования, сопоставимой и часто превышающей оклады ординарных профессоров и даже академиков московских высших учебных заведений. И надо заметить, подобные статьи имели поддержку части гражданского общества, которое их обсуждало и возмущало своей, якобы, несправедливостью.

Следует обратить внимание, что приведённые исторические примеры относятся к «умершим» профессиям. Скорее всего и профессия «курьер» в обозримом будущем закончит своё существование. Найдутся новые, более инновационные и менее затратные механизмы доставки товаров и услуг.

Причём нельзя забывать, что работа курьеров имеет целый корпус экономических и бытовых рисков. В первую очередь это непредсказуемые условия труда, отсутствие стабильности (падение заработка в период низкого спроса, высокая турбулентность на рынке труда в данной сфере). Курьеры постоянно подвержены стрессу и давлению. Курьерская

деятельность связана с высокой физической нагрузкой. Достаточно сложной проблемой является практическое отсутствие социальных гарантий.

Исходя из крайне высокого уровня экономической и бытовой неопределённости курьерской деятельности, многие люди при своём трудоустройстве наверняка предпочтут менее доходную, но более предсказуемую и спокойную работу.

Рис. 7. Факторы, ограничивающие деятельность курьерских организаций в I квартале 2025 г.
(доля от общего числа обследованных организаций, %)



Источник: Росстат.

Методологический комментарий

В обзоре использованы результаты выборочных опросов руководителей около 3 тыс. организаций, оказывающих различные виды платных услуг (проводятся Федеральной службой государственной статистики во всех субъектах РФ в ежеквартальном режиме).

Таблица 1

Распределение обследованных организаций по видам деятельности

Краткое название в обзоре	Полное название в соответствии с классификатором ОКВЭД 2	Число организаций
Курьерская деятельность	Деятельность по курьерской доставке различными видами транспорта	84
Услуги гостиниц	Деятельность гостиниц и прочих мест для краткосрочного проживания	458
Страхование	Страхование	110
Услуги ломбардов	Деятельность по предоставлению ломбардами краткосрочных займов под залог движимого имущества	104
Техобслуживание и ремонт автотранспортных средств	Техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств	377
Ремонт предметов личного потребления	Ремонт предметов личного потребления и хозяйственно бытового назначения	81
Туристические услуги	Деятельность туристических агентств и прочих организаций, предоставляющих услуги в сфере туризма	131
Санаторно курортные услуги	Деятельность санаторно курортных организаций	268
Стоматологическая практика	Стоматологическая практика	317
Деятельность в области культуры, спорта и развлечений	Деятельность, связанная с производством, прокатом и показом кинофильмов; деятельность в области телевизионного и радиовещания, культуры, спорта, организации досуга и развлечений	784
Риэлтерские услуги	Предоставление посреднических и консультационных услуг при купле продаже и аренде недвижимого имущества	156
Всего		2870

Программа обследования предусматривает выявление мнений руководителей организаций, оказывающих услуги, о сложившемся в исследуемом квартале состоянии и изменениях деятельности возглавляемых ими структур, а также об их ожиданиях на краткосрочную перспективу.

Оценка текущего положения в организациях основывается на сопоставлении фактического и «нормального» (допустимого, обычного, достаточного в сложившихся условиях деятельности в период обследования) уровней деловой активности. При оценке изменения показателей во времени используются следующие критерии: «увеличение» («улучшение»), «без изменений», «уменьшение» («ухудшение»). Результаты обследования обобщаются в виде балансов оценок и результирующего индекса предпринимательской уверенности.