

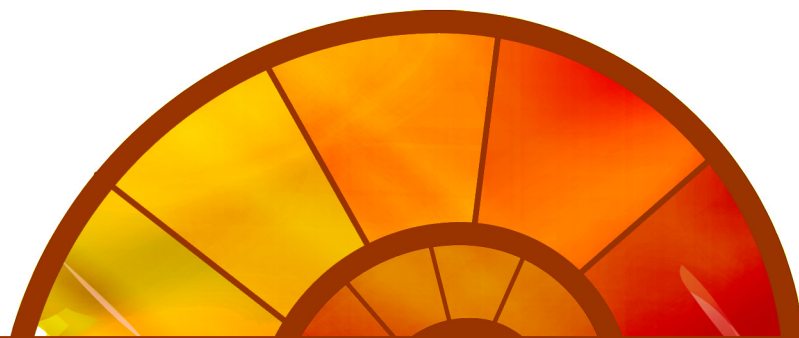


ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

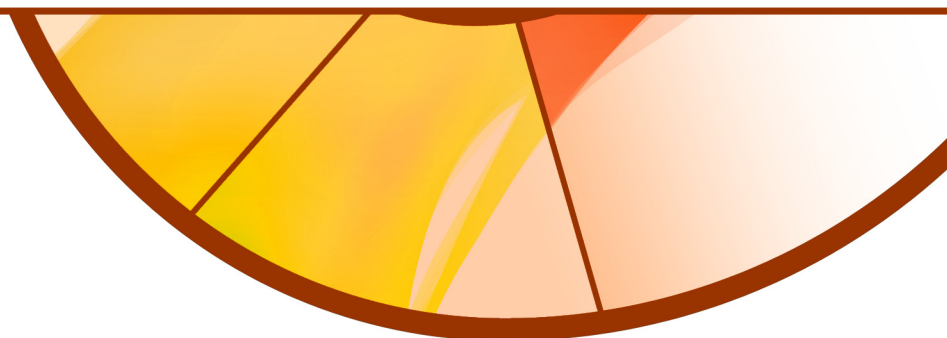


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ
В IV КВАРТАЛЕ 2012 ГОДА**



Декабрь '12

Москва

10 лет
Институт статистических
исследований и экономики
знаний НИУ ВШЭ



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ В IV КВАРТАЛЕ 2012 ГОДА

Москва
2012

Деловой климат в розничной торговле в IV квартале 2012 года. –
М.: НИУ ВШЭ, 2012. – с. 18.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал «Деловой климат в розничной торговле в IV квартале 2012 года», подготовленный в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ на основе ежеквартальных конъюнктурных опросов руководителей около 4.0 тыс. торговых компаний, проводимых Федеральной службой государственной статистики.

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

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

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

Институт статистических исследований и экономики знаний

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

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2012
При перепечатке ссылка обязательна

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет информационно-аналитический материал о состоянии делового климата в розничной торговле в IV квартале 2012 г. и ожиданиях предпринимателей на I квартал 2013 г.

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

Обобщенная конъюнктура в розничной торговле²

Анализ финансово-экономической деятельности около 4.0 тыс. организаций розничной торговли, участвовавших в конъюнктурном опросе, проведенном Федеральной службой государственной статистики в IV квартале 2012 г., позволяет констатировать замедление темпов экономического роста в отрасли, что подтверждается просадкой многих ключевых значений основных показателей не только по сравнению с III-м, но и остальными кварталами текущего года.

В анализируемом периоде предприниматели не смогли противостоять конъюнктурным коррекционным колебаниям и продолжить заявленный в начале года темп позитивных процессов восхождения.

Первопричинами, способствующими торможению темпов экономического восстановления и охлаждению делового климата в целом, следует считать масштабность детерминирующих явлений в реальном секторе и экономическом пространстве в целом, а также концентрацию относительно неблагоприятных тенденций, связанных со структурой и динамикой потребительских расходов.

Отдельные факторы, поддерживающие в течение 2012 г. потребительский «бум», к концу года значительно ослабли.

Прежде всего, это касается ситуации, связанной с активным развитием потребительского кредитования. В частности, очевидный перегрев на потребительском рынке, наблюдающийся в течение года, демонстрирует логичную развязку, вызванную необходимостью возврата населением выданных ссуд. По всей видимости, понимание того, что данный этап в процессе кредитования неизбежен, значительно охладило потребительский пыл, что скорректировало портфель заказов и в результате нарушило устойчивость новообразованных посткризисных точек роста в секторе розничной торговли. При этом сами коммерческие банки в IV квартале снизили свою активность в потребительском кредитовании домашних хозяйств из-за подготовки своего баланса, где должны быть соблюдены нормативы ликвидности.

Вместе с тем, сопоставляя результаты IV квартала 2012 г. с аналогичным периодом 2011 г., можно с уверенностью констатировать, что большинство достигнутых текущих значений показателей, характеризующих состояние делового климата в отрасли, превосходят результаты прошлогоднего опроса и динамику периода посткризисного восстановления в целом.

В результате, несмотря на негативные процессы, охватившие сектор в последние месяцы текущего года, укрепившийся за розницей статус одного из ключевых драйверов посткризисного восстановления российской экономики по итогам года остался неизменным.

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

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

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

	2011				2012			
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
Оборот розничной торговли	+3	+3	-2	-6	-1	+4	+3	-1
Объем продаж в натуральном выражении	-2	+1	-3	-9	-4	+3	+1	-4
Заказы на поставку товаров	+4	+6	+3	-2	+1	+8	+7	+2
Ассортимент товаров	+16	+17	+16	+14	+17	+16	+17	+17
Численность занятых	-8	-12	-15	-14	-11	-6	-5	-10
Обеспеченность собственными финансовыми ресурсами	-8	-2	-5	-5	-5	-2	-2	-3
Цены реализации	+48	+49	+46	+43	+40	+42	+43	+43
Прибыль	-6	-11	-6	-12	-5	+1	+1	-4

Очевидно, что основным детерминантом предпринимательской активности в конце I полугодия стали коррективы в потребительской модели домашних хозяйств. Прежде всего, речь идет об ослаблении привлекательности для многих из них сегмента рынка кредитных услуг с точки зрения наступившего момента платить по счетам и снижения активности на этом рынке самих коммерческих банков. Следует отметить, что в течение трех кварталов текущего года мы стали свидетелями масштабной стабилизации отрасли, происходящей не столько за счет роста реальных доходов населения, сколько за счет активного расходования сбережений и увеличения потребительского кредитования, что обеспечивало рознице существенный платежеспособный спрос со стороны домашних хозяйств.

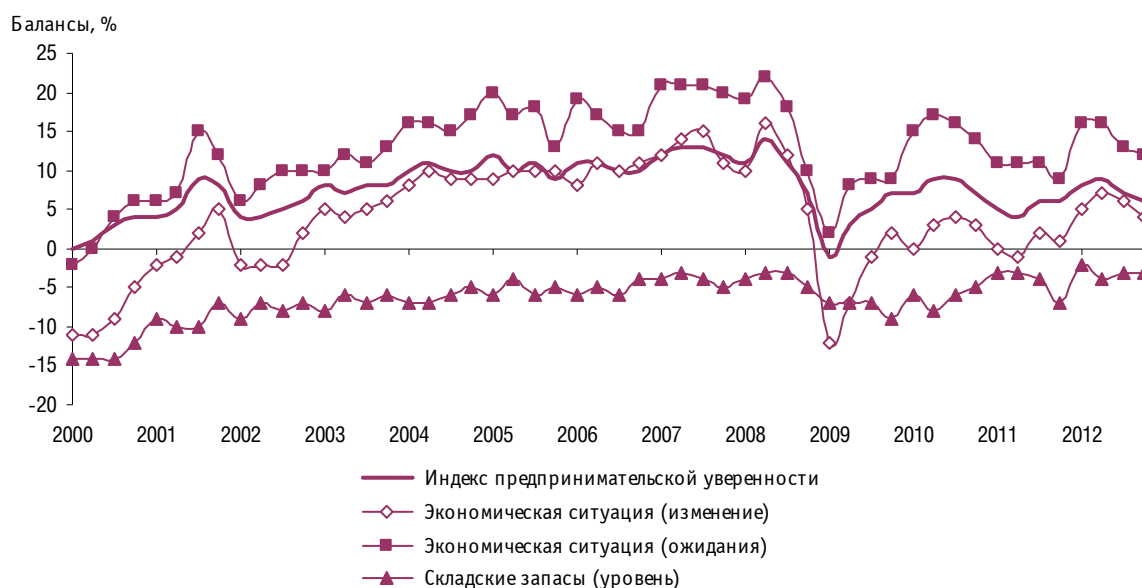
Вследствие зафиксированных в отрасли изменений, в IV квартале 2012 г. отмечалось некоторое замедление темпов роста главного индикатора обследования – **индекса предпринимательской уверенности**⁴. Значение указанного индекса снизилось по сравнению с III-м кварталом на 1 п.п. и составило +6% (+6% в IV квартале 2011 г.).

Обращает на себя внимание, что полученное значение ИПУ вернулось к средним величинам, наблюдавшимся в отрасли в течение 2011 г.

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 квартале по сравнению с предыдущим кварталом и ожидаемого изменения экономического положения в следующем квартале; в процентах.

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



В шести федеральных округах Российской Федерации⁵ наибольшее значение индекса предпринимательской уверенности зафиксировано в организациях розничной торговли Северо-Западного федерального округа (+13% соответственно), наименьшее – Уральского федерального округа (0%).

Таблица 2

Динамика индекса предпринимательской уверенности по федеральным округам
Балансы, %

	2011	2012	
	IV квартал	III квартал	IV квартал
Центральный федеральный округ	+11	+13	+11
Северо-Западный федеральный округ	+11	+13	+13
Приволжский федеральный округ	+7	+9	+11
Уральский федеральный округ	+10	+9	0
Сибирский федеральный округ	+5	+9	+9
Дальневосточный федеральный округ	+2	+3	+5
Южный федеральный округ	–	–	–
Северо-Кавказский федеральный округ	–	–	–

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

В анализируемом периоде по большинству параметров, характеризующих деловой климат, сложившиеся итоги оценивались руководителями скорее как неблагоприятные. После достаточно устойчивого восстановительного роста, наблюдаемого в I полугодии и начале II полу-

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

годия 2012 г., многие положительные значения показателей, характеризующие изменения объема продаж и товарооборота, перешли в отрицательную зону. При этом вряд ли значительно улучшит ситуацию предновогодний бонус в виде традиционного увеличения розничного товарооборота в последних числах декабря.

Так, в анализируемом периоде уменьшение **объемов продаж** констатировали около 30% руководителей против 25% кварталом ранее, в то же время о снижении розничного **товарооборота** сообщали практически треть предпринимателей. В результате, баланс оценок изменения оборота розничной торговли в IV квартале 2012 г. составил –1 против +3% в предыдущем квартале (–6% в IV квартале 2011 г.).

Рис. 2. Динамика оценки изменения товарооборота в организациях розничной торговли



Снижение покупательской способности в анализируемом периоде косвенно отображает динамика оборота непродовольственных товаров, которая впервые за текущий год характеризовалась очевидным спадом.

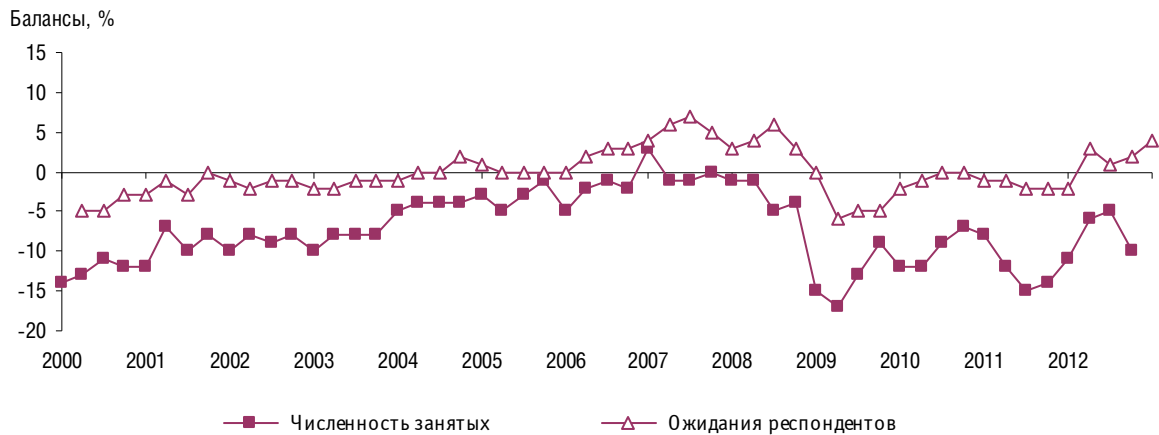
Замедление активизации торговой деятельности выражалось, в том числе, и в ускорении отрицательных темпов роста **численности занятых в отрасли**. Так, согласно результатам обследования, в IV квартале усилилась тенденция сокращения сотрудников.

В анализируемом периоде 25% предпринимателей осуществили сокращение работников в своих компаниях. Значение баланса оценок численности занятых в IV квартале составило –10 против –5% в предшествующем квартале (–14% в IV квартале 2011 г.).

С одной стороны, учитывая увеличение проблемных точек к концу 2012 г., очевидно, что ритейлерам для получения финансовой отдачи от торговой деятельности вновь пришлось более тщательно подойти к вопросу пересмотра части издержек, что и повлекло за собой усиление сокращения рекрутинговой деятельности в отрасли. Однако, с другой стороны, данную тенденцию не стоит рассматривать как прямое следствие ослабления делового климата в отрасли. Принимая во внимание тот факт, что «входя» в зимний период торговля в принципе подвержена сезонному воздействию, наблюдаемая оптимизация штатов, проводимая в большинстве организаций, является специфичной постоянной особенностью торговой деятельности.

Учитывая прогнозные оценки, подобная стратегия в фирмах закончится уже в начале следующего года.

Рис. 3. Динамика оценок изменения численности занятых в организациях розничной торговли



Однако, не смотря на то, что зафиксированная тенденция снижения деловой активности розничных организаций в части продаж товаров относительно III квартала приобрела довольно масштабный характер, критическим его назвать было нельзя.

Так, одним из позитивных моментов функционирования торговых организаций в IV квартале, следует считать сохранение положительных темпов роста **заказов на поставку товаров**. В частности, рост заказов на товары продолжали отмечать 24% респондентов. Значение баланса оценки изменения показателя составило +2 против +7% в III квартале (-2% в IV квартале 2011 г.).

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



В целом, вопреки ослаблению многих положительных процессов достигнутых по итогам предшествующих кварталов 2012 г., возможно констатировать, что динамика спросовой ситуации, объемов продаж и оборота розничной торговли, превосходит результаты, полученные по итогам соответствующего периода 2011 г.

Учитывая вполне оптимистичные прогнозы большинства респондентов, уже в I квартале 2013 г. ритейлеры начнут наверстывать упущенные позиции за счет увеличения оборачиваемости реализуемого товара.

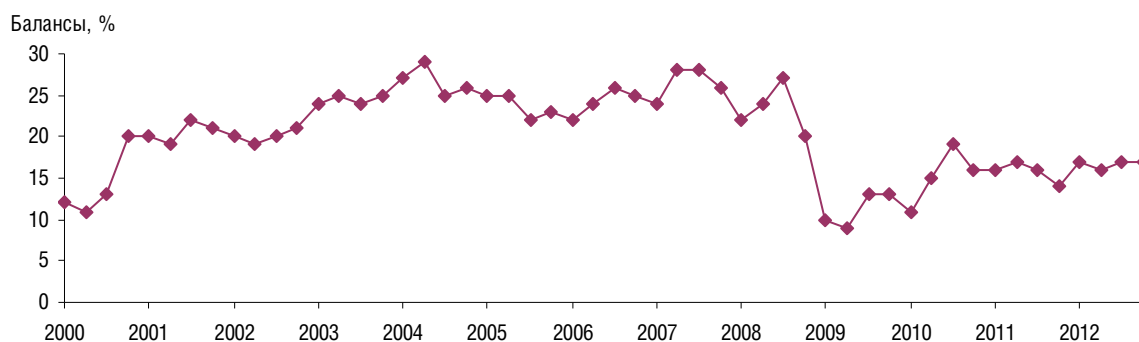
Ассортимент товаров. Поставщики товаров. Объем складских запасов

По итогам IV квартала 2012 г. **ассортиментная политика** отличилась стабильностью, что выразилось в сохранении положительных темпов роста показателя относительно не только предшествующего квартала, но и остальных периодов текущего года.

Данная тенденция не удивительна, прежде всего, по причине сложившейся посткризисной структуры потребления, а также в силу того, что акцентированные корректировки номенклатуры товаров уже пройденный этап для ритейлеров.

В результате, несмотря на негативную динамику объема продаж и оборота товаров, большинство предпринимателей сохранили стратегические позиции в части формирования ассортимента. Так, согласно результатам обследования, в IV квартале расширение ассортиментного ряда продолжали четверть респондентов. Баланс оценки изменения показателя сохранил значение предшествующего квартала и составил +17% (+14% в IV квартале 2011 г.).

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



Ассортимент розничных организаций заключался в совокупном предложении потребителям как отечественных, так и зарубежных товаров. По результатам обследования выявлено, что в IV квартале 2012 г. **средняя доля импортной продукции** в общем объеме оборота розничной торговли снизилась и составила 32%. Средняя доля непродовольственных товаров импортного происхождения относительно продовольствия была преобладающей и составляла 45 против 22% соответственно.

Структура поставщиков товаров организациям розничной торговли в IV квартале 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 по-прежнему стали оптовые и оптово-посреднические фирмы, а также предприятия-производители, расположенные в одном с ними регионе.

Согласно результатам проведенного обследования, в IV квартале прослеживалось сохранение темпов сокращения **объема складских запасов** относительно предшествующего квартала. Баланс оценки изменения показателя в анализируемом периоде вновь составил –3% (–7% в III квартале 2011 г.). При этом большинство руководителей (87%) по-прежнему отмечали, что уровень складских запасов в их организациях соответствует «нормальному»⁶.

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

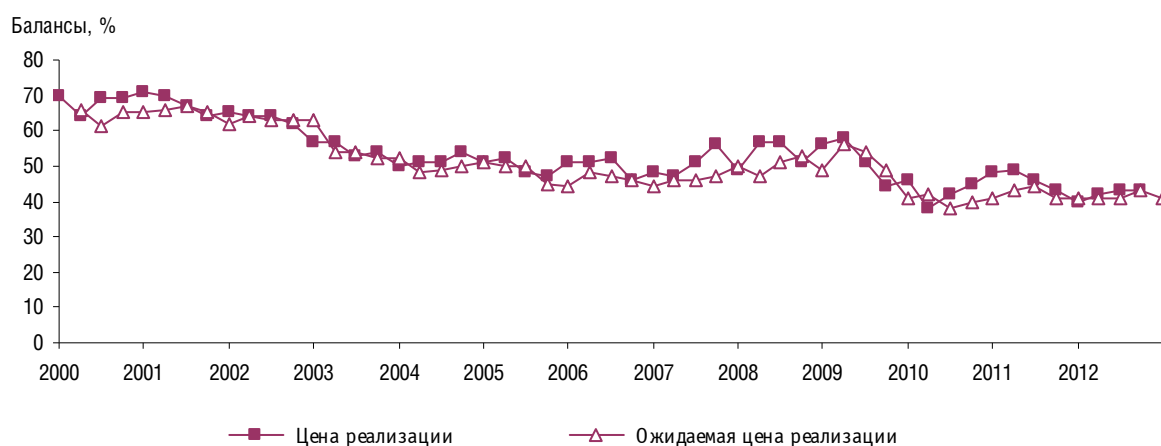
Цены реализации товаров. Торговые наценки. Система расчетов

Наблюдаемый баланс положительных и отрицательных тенденций был неминуемо связан с одной из главных составляющих ведения бизнеса – **ценообразованием**, которое в конце 2012 г., несмотря на достаточное количество провоцирующих моментов, характеризовалось сдержанным характером.

После двухэтапного скачка цен в течение года, вызванного государственным регулированием цен естественных монополий, ритейлеры сохранили осторожность в своей ценовой политике, прежде всего в целях поддержки потребительского спроса. В результате, темпы роста цен на реализуемые товары в большинстве организациях не изменились и сохранились в рамках III квартала. Баланс оценки изменения показателя в IV квартале сохранил значение предшествующего квартала, составив +43%. Обращает на себя внимание, что данный результат соответствует величине, полученной по итогам IV квартала 2011 г.

Следует отметить, что прогнозы говорят о намерениях руководителей сдерживать рост цен и в первые месяцы 2013 г.

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



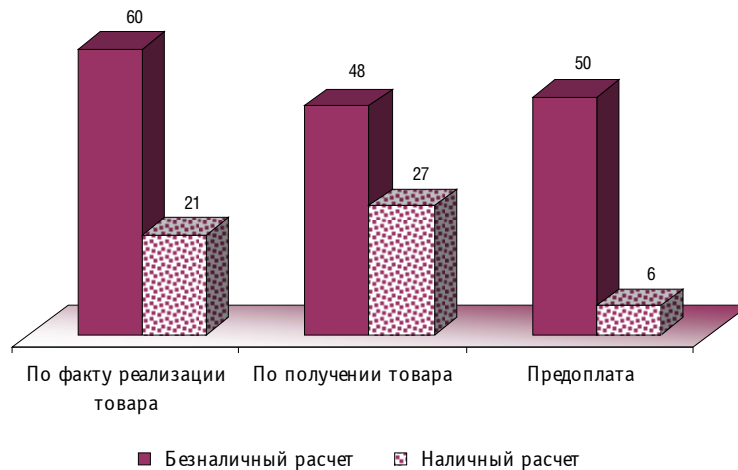
Вместе с тем, ослабление ценового давления следует считать всего лишь недолгой передышкой для потребителей и вряд ли несет в себе перспективу существенного ценового замедления на абсолютное большинство продуктов в последующие кварталы 2013 г. С большей долей вероятности следует ожидать, что в течение следующего года ритейлеры еще не скорректируют ценники в сторону увеличения. Тем более, что ценовая политика руководителей розничных организаций во многом зависит от тех прайс-листов, которые выставляют им поставщики продукции.

Согласно результатам обследования, **средний сложившийся уровень торговой наценки** в организациях составил 27%, при этом, по мнению участников опроса, желаемая средняя торговая наценка, которая была бы достаточной для возмещения издержек обращения и обеспечила бы необходимый уровень рентабельности, составляет около 40% (17 и 25% **на социально значимые продовольственные товары** соответственно).

Независимо от складывающейся экономической ситуации, в анализируемом квартале сохранялась практически без изменений **система расчетов с поставщиками** – 60% руководителей торговых организаций предпочитали применять безналичные платежи по факту реализации товара.

Система наличных расчетов с поставщиками товаров традиционно применялась руководителями менее активно. Наличные расчеты проводились в основном при получении товара и по факту его реализации, на что указали 27 и 21% руководителей соответственно.

Рис. 7. Распределение организаций розничной торговли по видам расчетов с поставщиками в IV квартале 2012 г.
Доля организаций от их общего числа, %



Финансово-экономическое положение

Анализ финансово-экономического положения розничных организаций в IV квартале 2012 г. свидетельствует, что развитию ситуации в денежно-кредитной сфере способствовал не совсем благоприятный характер текущего периода. Логическим следствием отрицательной динамики ряда ключевых показателей, характеризующих деловой климат в отрасли, явилось возобновление тенденции сокращения финансового потенциала торговых организаций.

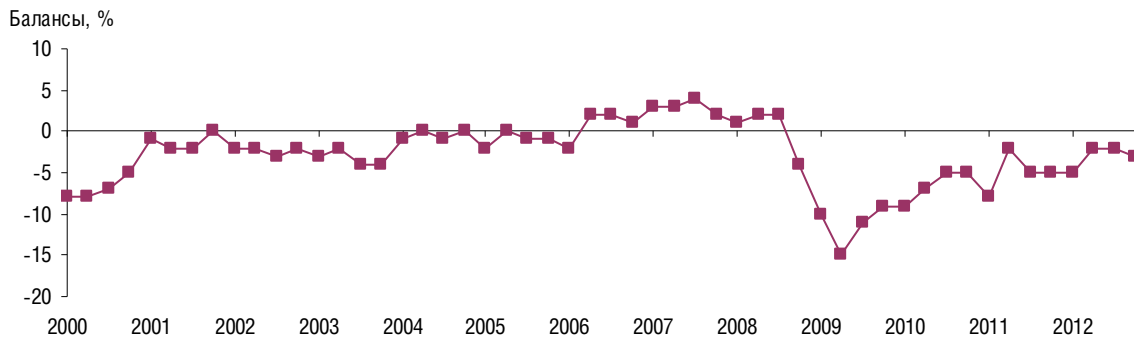
В частности, фиксируемое два квартала подряд положительное значение показателя, характеризующего ситуацию с **прибылью**, вновь стало отрицательным. Так, если баланс оценки изменения показателя в течение II и III квартала текущего года впервые за посткризисный период преодолел отрицательную динамику и держался на отметке +1%, то в IV квартале снизился и составил -4% (-12% в IV квартале 2011 г.).

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



В то же время, усилилась хронически прослеживаемая в отрасли на протяжении длительного периода обследований вялотекущая отрицательная динамика **обеспеченности фирм собственными финансовыми средствами**. Баланс оценки изменения показателя в IV квартале составил -3 против -2% в предшествующем (-5% в IV квартале 2011 г.).

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



В результате ослабления деловой конъюнктуры и большинства положительных процессов, сопровождавших деятельность розничной торговли в течение IV квартала 2012 г., балансовое значение оценки изменения **экономической ситуации**, по сравнению с предшествующим кварталом, снизилось на 2 п.п. и составило +4% (+1% в IV квартале 2011 г.).

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



Факторы, лимитирующие деятельность организаций розничной торговли

Статистические данные, отражающие динамику группы факторов, лимитирующих развитие розничной торговли в IV квартале, а также в течение 2012 г. в целом, свидетельствуют о наличии как минимум четырех достаточно ярко акцентированных проблем, на которые предприниматели ссылались чаще всего.

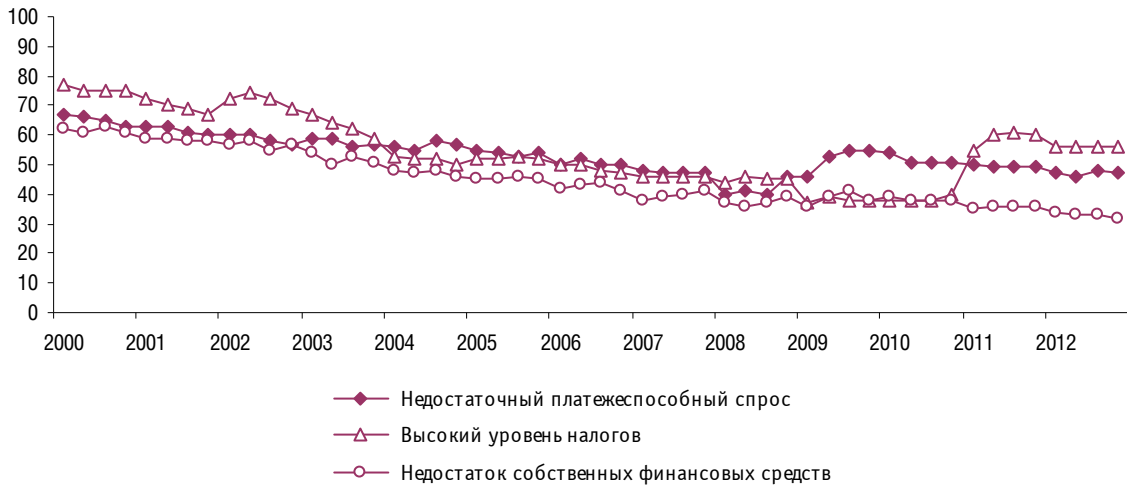
Анализ показал, что наибольшее негативное распространение в течение текущего года оказывали факторы, отражающие зависимость бизнеса от финансовой составляющей и фискальной нагрузки, платежеспособности покупателей, а также инфраструктурных ограничений.

Вместе с тем, на фоне произошедших изменений в отрасли, анализ воздействия совокупности факторов по итогам IV квартала, свидетельствует о наличии определенных позитивных сдвигов относительно 2011 г. Так, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, предпринимателям удалось немного избавиться от отрицательной нагрузки со стороны некоторых из них.

В частности, несмотря на то, что по итогам 2012 г. в рейтинге ограничений вновь первые позиции прочно закрепились за такими факторами, как **«высокий уровень налогов»**, **«недостаточный платежеспособный спрос»** и **«недостаток собственных финансовых**

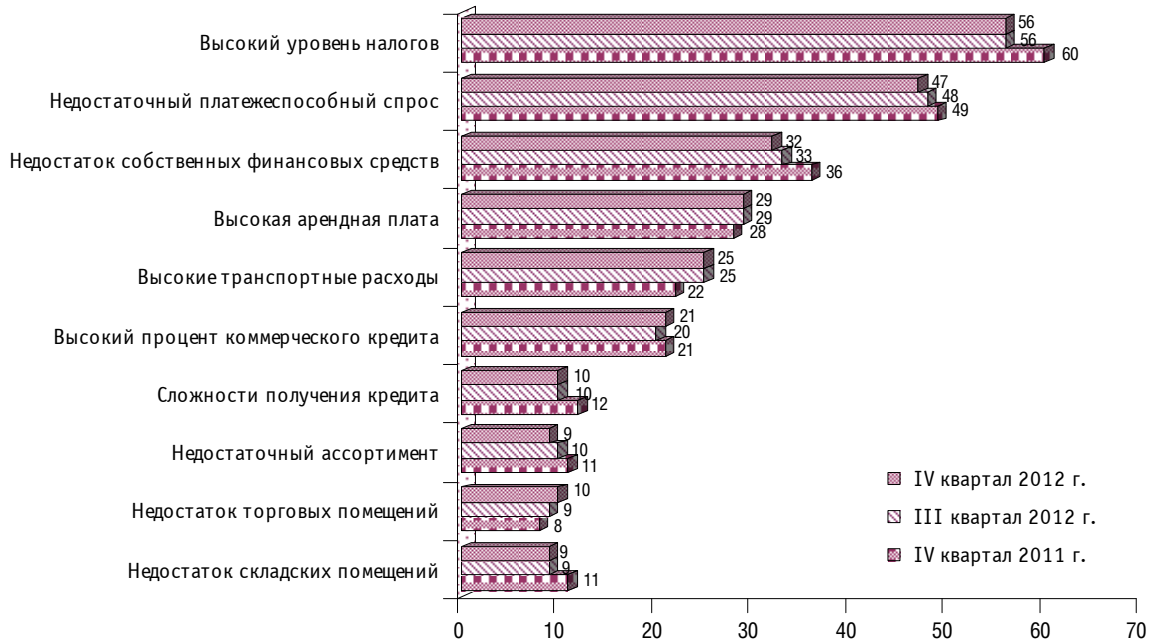
средств», доля руководителей, сославшихся на их негативное влияние в IV квартале относительно соответствующего периода 2011 г., несколько снизилась.

Рис. 11. Факторы, в наибольшей степени ограничивающие деятельность организаций розничной торговли в 2012 г.
Доля организаций от их общего числа, %



Менее значимыми осложнениями для бизнеса по итогам 2012 г. респонденты посчитали проблемы, связанные с недостатком торговых и складских помещений, ассортимента, а также получением кредитных средств.

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



Таким образом, несмотря на то, что завершающий квартал розница «отработала» не совсем благополучно, в целом компенсационная посткризисная бизнес-модель развития отрасли, основанная на выработанных руководителями механизмах оптимизационной стратегии, в 2012 г. сработала достаточно хорошо. В течение года предприниматели, оказавшись в достаточно суровых внешних условиях, все-таки сумели воспользоваться ситуацией и извлечь для себя не только определенный финансовый результат, но и бесценный опыт осуществления торговой деятельности в фазе посткризисной конъюнктуры. Ярким тому свидетельством выступа-

ет сохранение позитивной динамики основного результирующего индикатора – индекса предпринимательской уверенности, положительное значение которого, по большому счету, свидетельствует о верном и последовательном движении по курсу, выбранному предпринимателями и направленному на восстановление и развитие возглавляемых ими торговых организаций.

Однако перспектива грядущих общемировых и российских тенденций, в конечном счете определяющих состояние делового климата как экономики в целом, так и розничной торговли в частности, на данном этапе, вызывает большую настороженность. Следует учесть, что надежда и попытки обрести в 2012 г. фундаментальные точки роста, основанные, прежде всего на стабильных макроэкономических составляющих, оказались тщетны. Факторы роста, обеспечивающие реальную поддержку рознице в течение года, вновь отличилась неустойчивостью и непостоянством, что при малейшем дисбалансе некоторых из них, вновь откинуло многие положительные результаты в область отрицательных значений.

В результате, заглядывая в 2013 г., возникает вопрос: насколько хватит потенциала и изобретательности у предпринимателей и дальше продолжать виртуозное движение в лабиринте бесконечных конъюнктурных составляющих? При этом, настораживающие оценки текущей экономической ситуации реального сектора и ожидания «второй волны» кризиса в дополнительной мере обостряют данную проблематику.

В целом, концентрация разнообразных экономических тенденций в российском бизнес-пространстве не позволяет однозначно рассуждать о возможных сценариях развития российской торговли в 2013 г.

Негативный сценарий развития отрасли в 2013 г. может быть обеспечен только лишь при многофакторном и одновременном воздействии таких лимитирующих явлений, как:

- ослабление динамики доходов населения и как следствие, замедление потребления;
- коррективы в структуре потребительского спроса (включение жесткой экономии домохозяйств);
- нестабильность и непредсказуемость рыночной конъюнктуры для компаний потребительского сектора;
- жесткий характер монетарных и инфляционных процессов;
- возможные изменения в политике ЦБ и, как следствие, снижение кредитной активности населения;
- ужесточение налоговой политики;
- неблагоприятные климатические условия.

С большей долей вероятности возможно предположить, что радикальных негативных перемен, как в динамике ключевых показателей, так и концептуальном разрезе, не произойдет, а становление сектора будет продолжено именно по благоприятному сценарию, лейтмотивом которого станут устойчивые и поступательные процессы в отрасли.

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
2011								
I квартал	32	39	29	+3	33	50	17	+16
II квартал	33	37	30	+3	32	49	19	+13
III квартал	31	36	33	-2	30	52	19	+11
IV квартал	30	34	36	-6	29	51	20	+9
2012								
I квартал	29	41	30	-1	33	51	16	+17
II квартал	32	40	28	+4	31	53	16	+15
III квартал	32	39	29	+3	29	53	18	+11
IV квартал	31	37	32	-1	30	51	18	+12

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
2011								
I квартал	26	46	28	-2	26	59	15	+11
II квартал	28	45	27	+1	26	57	17	+9
III квартал	25	47	28	-3	25	58	17	+8
IV квартал	24	43	33	-9	25	58	17	+8
2012								
I квартал	23	50	27	-4	27	60	13	+14
II квартал	27	49	24	+3	27	60	13	+14
III квартал	26	49	25	+1	25	59	16	+9
IV квартал	25	46	29	-4	25	60	15	+10

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
2011								
I квартал	23	58	19	+4	22	63	11	+11
II квартал	25	56	19	+6	23	63	12	+11
III квартал	23	54	20	+3	21	64	13	+8
IV квартал	22	54	24	-2	19	66	15	+4
2012								
I квартал	21	59	20	+1	22	66	12	+10
II квартал	27	54	19	+8	23	65	12	+11
III квартал	25	57	18	+7	23	64	13	+10
IV квартал	24	54	22	+2	22	67	11	+11

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
2011								
I квартал	25	66	9	+16	22	73	5	+17
II квартал	26	64	9	+17	24	69	7	+17
III квартал	25	66	9	+16	21	73	6	+15
IV квартал	24	66	10	+14	19	73	8	+11
2012								
I квартал	25	67	8	+17	24	71	5	+19
II квартал	25	66	9	+16	22	73	5	+17
III квартал	25	67	8	+17	23	72	5	+18
IV квартал	25	67	8	+17	23	72	5	+18

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
2011								
I квартал	15	62	23	-8	8	83	9	-1
II квартал	14	60	26	-12	8	82	10	-2
III квартал	13	59	28	-15	8	83	10	-2
IV квартал	14	58	28	-14	8	82	10	-2
2012								
I квартал	16	57	27	-11	9	85	6	+3
II квартал	18	58	24	-6	9	83	8	+1
III квартал	18	59	23	-5	10	82	8	+2
IV квартал	15	60	25	-10	11	82	7	+4

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
2011								
I квартал	8	76	16	-8	11	81	8	+3
II квартал	10	78	12	-2	11	81	8	+3
III квартал	9	77	14	-5	10	81	9	+1
IV квартал	9	74	14	-5	8	83	9	-1
2012								
I квартал	8	79	13	-5	11	82	7	+4
II квартал	10	78	12	-2	10	83	7	+3
III квартал	9	80	11	-2	10	82	8	+2
IV квартал	9	79	12	-3	10	83	7	+3

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
2011								
I квартал	25	44	31	-6	24	58	18	+6
II квартал	23	43	34	-11	25	56	19	+6
III квартал	25	44	31	-6	24	58	18	+6
IV квартал	24	40	36	-12	25	55	20	+5
2012								
I квартал	25	45	30	-5	27	56	17	+10
II квартал	26	49	25	+1	25	59	16	+9
III квартал	28	45	27	+1	23	59	18	+5
IV квартал	26	44	30	-4	23	59	18	+5

Таблица 8

Объем складских запасов
Доля организаций от их общего числа, %

	Выше нормального уровня	Нормальный уровень	Ниже нормального уровня	Баланс
2011				
I квартал	4	89	7	-3
II квартал	4	89	7	-3
III квартал	4	88	8	-4
IV квартал	4	85	11	-7
2012				
I квартал	5	88	7	-2
II квартал	4	88	8	-4
III квартал	4	89	7	-3
IV квартал	5	87	8	-3

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
2011								
I квартал	13	76	11	+2	15	79	6	+9
II квартал	12	78	10	+2	12	81	7	+5
III квартал	11	78	11	0	12	80	8	+4
IV квартал	10	78	12	-2	11	80	8	+3
2012								
I квартал	11	79	10	+1	13	82	5	+8
II квартал	10	80	10	0	12	81	7	+5
III квартал	10	81	9	+1	12	82	6	+6
IV квартал	11	79	10	+1	11	82	7	+4

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
2011								
I квартал	9	80	11	-2	9	84	7	-2
II квартал	9	82	9	0	9		6	+3
III квартал	9	81	10	-1	9	84	7	+2
IV квартал	9	81	10	-1	9	83	8	+1
2012								
I квартал	9	83	8	+1	10	85	5	+5
II квартал	9	83	8	+1	9	86	5	+4
III квартал	11	82	7	+4	10	84	6	+4
IV квартал	11	82	7	+4	9	76	6	+3

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