



Деловая активность в Узбекистане

Февраль 2016 г.

бизнес-бюллетень
пилотный проект

Ташкент–2016

Бюллетень подготовлен Центром экономических исследований (ЦЭИ) при поддержке проекта ПРООН «Содействие процессу реформ в Узбекистане». Точка зрения, выраженная в данном издании, принадлежит членам рабочей группы и может не совпадать с официальной точкой зрения ЦЭИ или ПРООН.

© Центр экономических исследований, 2016 (www.cer.uz)

© ПРООН, 2016 (www.undp.uz)

Все права принадлежат Центру экономических исследований. Ссылка на источник обязательна. По всем вопросам, касающимся перепечатки и перевода, обращаться по следующему адресу: Узбекистан, г. Ташкент, 100070, Центр экономических исследований, ул. Ш. Руставели, 1-й тупик, дом 5.

КРАТКИЙ ОБЗОР

Февраль 2016 года характеризуется довольно бурным оживлением деловой активности. Индекс деловой активности (ЦЭИ) составил в феврале 1122 пункта (значения выше 1000 показывают рост активности, ниже 1000 – спад, таблица 1, рисунок 1), что означает рост интенсивности предпринимательской деятельности на 12,2%, по сравнению с ее уровнем в январе 2016 года¹. По отношению к моменту начала измерения деловой активности (к январю 2015 года) ИДА в феврале 2016 года достиг 1170 пунктов (деловая активность выше на 17%, чем в январе 2015 года).

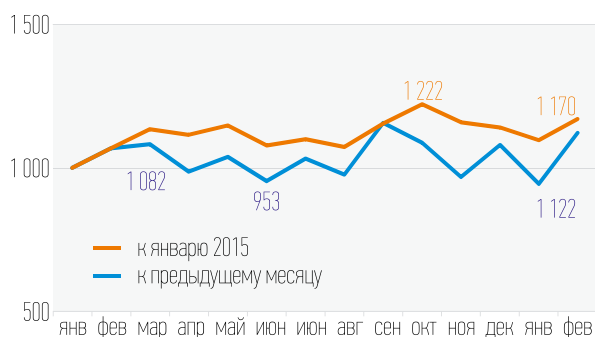


Рисунок 1. В феврале 2016 года деловая активность повысилась на 12% по отношению к уровню предыдущего месяца и на 17% к уровню на момент начала измерений

(значения выше 1000 – рост активности, ниже 1000 – снижение активности)

Рост деловой активности в феврале по отношению к предыдущему месяцу обусловлен повышением трех компонентов индекса:

- ◀ увеличением количества операций по банковским счетам хозяйствующих субъектов на 15,5%, по сравнению с предыдущим месяцем;
- ◀ ростом интенсивности закупки сырья на товарно-сырьевой бирже на 16,7% к уровню предыдущего месяца;
- ◀ улучшением компонента действующих хозяйствующих субъектов на 1% по отношению к уровню предыдущего месяца.

Единственный компонент, который продемонстрировал незначительное снижение в феврале – активность бизнеса по защите торговых марок, опустившийся до 0,9522 пункта по отношению к уровню предыдущего месяца.

Таблица 1. Индекс деловой активности в феврале 2016 года повысился до 1122 пунктов

Месяц	Индекс деловой активности (ИДА > 1000 – рост ИДА < 1000 – спад)	в том числе по компонентам и их весу в ИДА			
		0,35	0,40	0,22	0,03
		Компонент операций по счетам k>1 – рост k<1 – спад	Биржевой компонент k>1 – рост k<1 – спад	Компонент действующих хозяйствующих субъектов k>1 – рост k<1 – спад	Компонент торговых марок k>0 – рост k<0 – спад
январь 15	1000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
февраль 15	1054	1,1290	0,9766	0,9971	0,8261
март 15	1083	1,0689	1,0638	1,0106	1,6711
апрель 15	993	1,0792	0,9224	0,9831	0,5591
май 15	1018	0,9777	0,9872	1,0025	2,0563
июнь 15	929	0,9575	0,9273	1,0032	0,3288
июль 15	1009	1,0774	0,9218	1,0033	2,1667
август 15	977	0,9250	0,9596	1,0056	1,1058
сентябрь 15	1068	1,0451	1,1644	1,0074	0,4783
октябрь 15	1088	1,0629	1,0514	1,0035	2,4727
ноябрь 15	968	0,9484	1,0030	0,9980	0,5074
декабрь 15	1080	1,0947	1,0982	1,0257	1,0580
январь 16	944	0,7929	0,9051	0,9946	2,8630
февраль 16	1122	1,1554	1,1666	1,0096	0,9522

Рисунок 2. В феврале биржевой компонент и компонент операций по счетам существенно увеличились по отношению к предыдущему месяцу

значения выше 1 – рост активности, ниже 1 – снижение активности

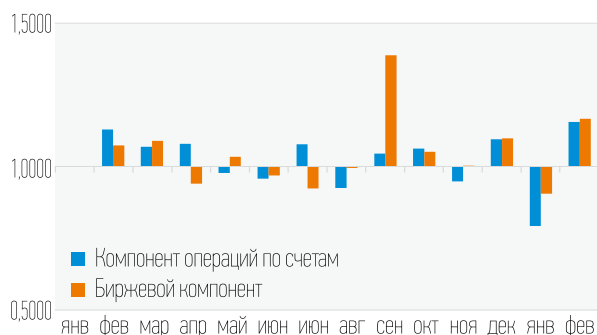
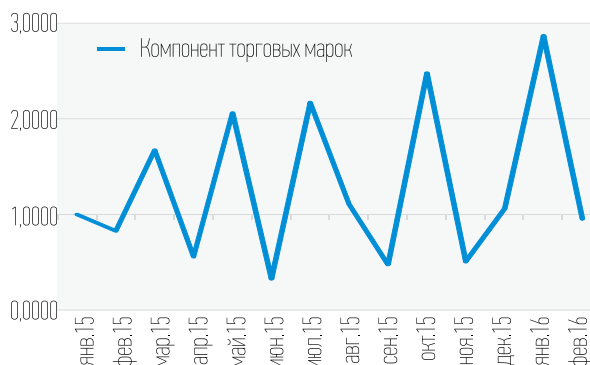


Рисунок 3. Активность бизнеса по защите новых торговых марок в феврале чуть ниже, чем в предыдущем месяце

значения выше 1 – рост активности, ниже 1 – снижение активности



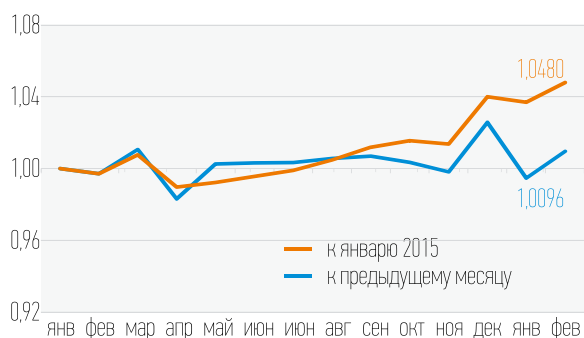


Рисунок 4. Компонент действующих хозяйствующих субъектов в феврале увеличился на 1% по отношению к предыдущему месяцу до уровня 1,0096 пункта
значения выше 1 – рост активности,
ниже 1 – снижение активности

ОПЕРАЦИИ ПО СЧЕТАМ

Количество межбанковских операций по счетам юридических лиц в феврале составило 5,6 млн. Это на 15,5% выше, по сравнению с уровнем января 2016 года. В феврале по отношению к предыдущему месяцу рост наблюдался во всех регионах.

Наиболее высокие темпы роста активности отмечены в Андижанской (120,5%) и Навоийской (121,6%) областях. Наименьшие темпы роста – в Кашкадарьинской (112,9%), Сурхандарьинской (114,4%) и Ферганской (114,5%) областях.

Таблица 2. Динамика взаимодействия юридических лиц в феврале 2016 года на 15,5% выше, чем месяц назад, и на 13,7% выше, чем год назад

Регионы	Январь 2015	Февраль 2016			
	количество транзакций	количество транзакций	удельный вес региона	рост транзакций, % к пред. мес.	рост транзакций, % к аналог. мес. прошлого года
Андижанская область	271 916	327 734	5,9%	120,5	126,7
Бухарская область	261 267	304 013	5,4%	116,4	114,0
Джизакская область	123 569	144 331	2,6%	116,8	108,8
Кашкадарьинская область	291 140	328 804	5,9%	112,9	116,3
Навоийская область	148 339	180 315	3,2%	121,6	111,5
Наманганская область	233 074	272 849	4,9%	117,1	122,7
Самаркандская область	267 750	311 470	5,6%	116,3	112,1
Сурхандарьинская область	222 703	254 822	4,6%	114,4	112,5
Сырдарьинская область	114 156	131 279	2,4%	115,0	115,5
г. Ташкент	1 766 019	2 023 658	36,2%	114,6	111,5
Ташкентская область	400 102	459 819	8,2%	114,9	111,6
Ферганская область	342 013	391 551	7,0%	114,5	113,6
Хорезмская область	188 273	220 344	3,9%	117,0	121,4
Р. Каракалпакстан	204 023	234 398	4,2%	114,9	108,1
ИТОГО	4 834 344	5 585 387	100,0%	115,5	113,7

По отношению к февралю 2015 года общее увеличение количества транзакций составило 113,7%. Наиболее высокий отрыв продемонстрировали Андижанская (126,7%), Наманганская (122,7%) и Хорезмская (121,4%) области. Наименьший рост в годовом сравнении отмечен в Республике Каракалпакстан (108,1%) и Джизакской области (108,8%).

Февральская динамика изменения количества операций по счетам повторяет сезонный тренд, показывая более высокий темп прироста, по сравнению с изменениями месячной активности в феврале прошлого года (рисунок 5).

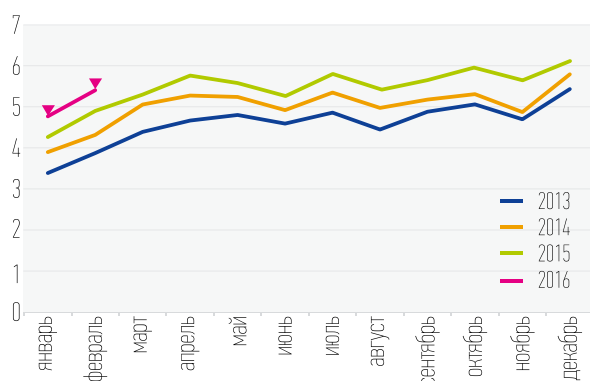


Рисунок 5. Количество операций по счетам в феврале текущего года увеличилось на 15,5% к уровню предыдущего месяца (млн. операций в месяц)

АКТИВНОСТЬ НА ТОВАРНО-СЫРЬЕВОЙ БИРЖЕ

В феврале 2016 года на УзРТСБ заключено 22 тыс. сделок с сырьевыми товарами. В сравнении с предыдущим месяцем количество сделок увеличилось на 3%, что является нетипичным для февраля. В 2014 и 2015 годах в феврале происходило снижение количества сделок по отношению к предыдущим месяцам (рисунок 6). Средний физический объем сырья и полуфабрикатов, приобретаемых за одну биржевую сделку, в феврале 2016 года возрос на 30% по отношению к уровню января 2016 года. По сравнению с февралем 2015 года, в феврале 2016 года заключено на 12,4% больше сделок (рисунок 6). Средний физический объем одной биржевой сделки в феврале текущего года на 2,5% выше, по сравнению с аналогичным показателем в феврале прошлого года.

В денежном выражении общий оборот биржевых торгов в феврале 2016-го повысился на 23,5% по отношению к январскому уровню текущего года, достигнув 716 млрд. сумов (579,8 млрд. сум. в январе 2016 года). По данному критерию ситуация в феврале текущего года резко активизировалась в сравнении с февралем прошлого года. В годовом сравнении биржевой оборот февраля 2016 года на 41% выше, чем в феврале 2015-го (рисунок 7).

Рисунок 6. Интенсивность торговли на бирже в феврале 2016 года возросла по отношению к уровню января 2016-го
Количество сделок на УзРТСБ (тыс. сделок)

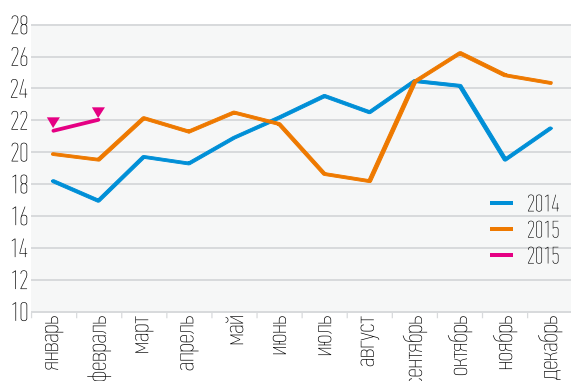
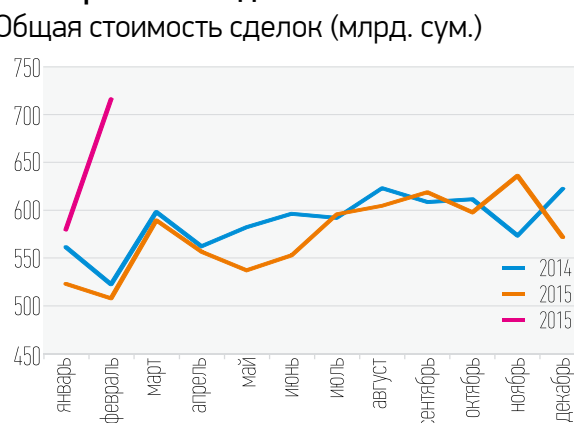


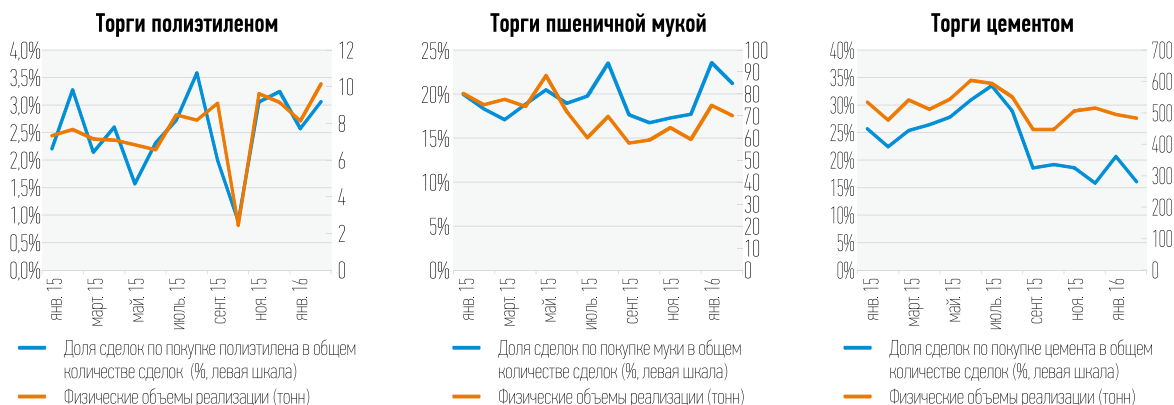
Рисунок 7. Обороты товарно-сырьевой биржи в феврале 2016 года на 23,5% выше января текущего года и на 41% выше февраля прошлого года
Общая стоимость сделок (млрд. сум.)



Наиболее востребованными товарами на торгах УзРТСБ за прошедший месяц являлись цемент (16% от общего количества сделок и 26,3% от денежного оборота), мука пшеничная (21,2% и 10,7%), а также сжиженный газ (10,5% и 10,1%). На общем фоне оборотов биржи также выделяются пищевые масла (9,6% от денежного оборота) и полиэтилен (13,7% от денежного оборота).

В феврале физические объемы закупок цемента и пшеничной муки снизились на 2,5% и 6,2% соответственно, в то время как закупки полиэтилена возросли на 25% отношению к объемам закупок предыдущего месяца (рисунок 8).

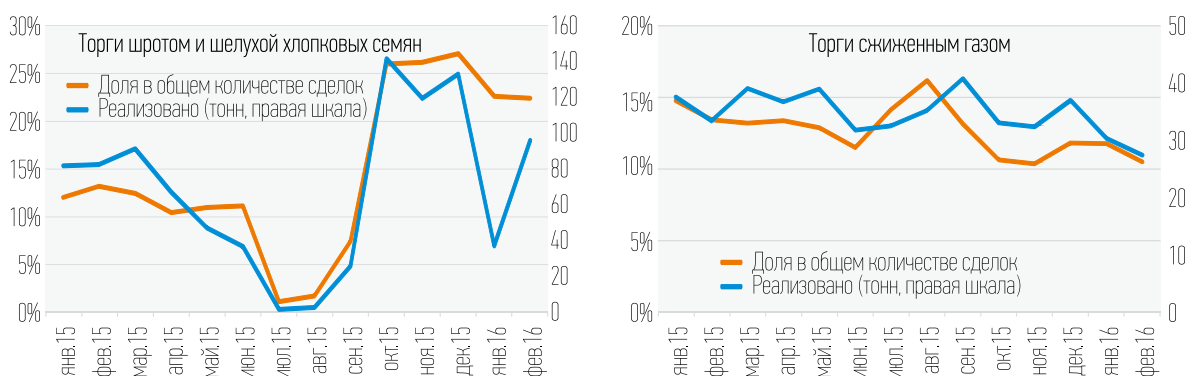
Рисунок 8. В феврале физические объемы закупок цемента и пшеничной муки снизились, а полиэтилена резко возросли



Торги шротом и шелухой хлопковых семян показали рост. Их доля в общем количестве сделок составила 22,4% в феврале 2015 года, а физические объемы торгов возросли в 2,6 раза по отношению к объемам января текущего года.

В торгах сжиженным газом отмечается снижение. В феврале 2016 года физические объемы закупа сжиженного газа снизились на 9,7% по отношению к уровню января 2016 года (рисунок 9).

Рисунок 9. Торги шротом и шелухой резко возросли. Объемы торгов сжиженным газом сократились в феврале 2016 года на 9,7% к уровню января 2016 года



По совокупности факторов в феврале 2016 года сырьевой компонент ИДА составил 1,1666. Это позволяет утверждать, что в рассматриваемом месяце уровень активности бизнеса по закупке сырья в среднем возрос, по сравнению с уровнем января 2016 года, на 16,7%. При сравнении с уровнем января 2015 года биржевой компонент вырос до 1,0644 пункта (рисунок 10).

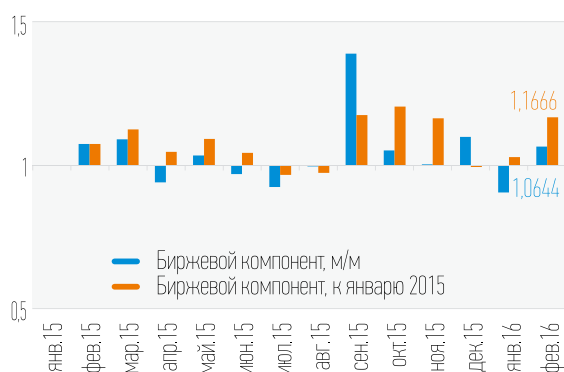


Рисунок 10. Биржевой компонент составил 1,0644 пункта по отношению к уровню января 2015 года и 1,1666 – по отношению к предыдущему месяцу
 значения выше 1 – рост активности, ниже 1 – снижение активности

Таблица 3. Активность на сырьевом рынке в январе снизилась на 9,5%, по сравнению с уровнем предыдущего месяца

значения выше 1 – рост активности, ниже 1 – снижение активности

Показатели	Рост физ. объемов проданн. сырья в натур. выражении (к объемам пред. мес.)	Средний размер сделки в натур. выражении	Изменение ср. размера сделки в натур. выражении (январь/декабрь)	Кол-во сделок (шт.)	Темп роста количества сделок (январь/декабрь)	Доля в общем количестве сделок
Сырьевой индекс		1,1666				
Всего по сделкам				21 952	102,8%	99,19%
Всего по корзине ключевых товаров			130,5%	19 636	99,88%	88,7%
Бензин АИ 80	155,16%	6,2	195%	346,0	79,72%	1,56%
Бензин АИ 91	67,27%	3,0	36%	15,0	187,50%	0,07%
Бензин АИ 95						
Дизельное топливо	131,90%	7,8	96%	798,0	137,11%	3,61%
Битум дорожный						
Битум строительный	246,03%	15,5	148%	20,0	166,67%	0,09%
Цемент	97,55%	136,0	111%	3 547,0	88,10%	16,03%
Арматура	112,45%	10,4	85%	352,0	132,83%	1,59%
Стекло листовое полированное (нв. м)	173,08%	3 295,9	104%	188,0	166,37%	0,85%
Индустриальное масло	113,53%	7,3	108%	222,0	105,21%	1,00%
Волокно, штапель (полиакрилонитрильное отбелен. шерстян.)	22,83%	9,7	152%	3,0	15,00%	0,01%
Линт	103,79%	37,4	65%	150,0	159,57%	0,68%
Мука пшеничная	93,81%	14,9	92%	4 694,0	102,09%	21,21%
Полиэтилен	125,00%	15,0	93%	677,0	134,86%	3,06%
Масло	109,53%	24,7	114%	578,0	96,33%	2,61%
Сахар-песок	49,69%	17,6	90%	138,0	55,20%	0,62%
Стеклобанка (шт.)	153,74%	40 068,1	123%	128,0	125,49%	0,58%
Азотно-фосфорное удобрение (АФУ)	1185,71%	11,9	339%	7,0	350,00%	0,03%
Прокат черных металлов	87,72%	6,7	97%	280,0	90,32%	1,27%
Пшеница фуражная	107,46%	63,2	106%	172,0	101,78%	0,78%
Сжиженный газ	90,32%	11,8	98%	2 321,0	92,43%	10,49%
Уголь	180,65%	187,0	96%	45,0	187,50%	0,20%
Шелуха хлопковых семян	206,76%	14,7	160%	2 518,0	129,59%	11,38%
Щрот хлопковых семян	309,42%	24,2	366%	2 437,0	84,50%	11,01%

АКТИВНОСТЬ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

Количество действующих хозяйствующих субъектов на конец февраля 2016 года составило 317,2 тыс. (312,3 тыс. – в предыдущем месяце), что на 1,6% больше, чем в январе 2016 года.

Увеличение количества действующих хозяйствующих субъектов наблюдалось среди малых предприятий (на 0,48%) и фермерских хозяйств (на 3,9%). При этом число действующих крупных предприятий не изменилось по отношению к уровню предыдущего месяца, что можно назвать положительным индикатором, поскольку в предшествующие периоды число действовавших предприятий сокращалось с сентября 2015 года по январь 2016 года.

Компонент действующих хозсубъектов в феврале 2016 года составил 1,0096².

Таблица 4. Компонент действующих хозсубъектов в феврале 2016 года увеличился до 1,0096 по отношению к предыдущему месяцу

значения выше 1 – рост активности, ниже 1 – снижение активности

Мес.	Всего действующих	Из них:			Изменения:			Компонент действующих хозсубъектов
		крупные	малые	фермерские	Крупные (вес в компоненте 0,266)	Малые (вес в компоненте 0,558)	Фермерские (вес в компоненте 0,176)	
январь.15	283211	2712	195 298	85201	0,9971	0,9963	1,0229	1,0012
февраль.15	282640	2708	193 603	86329	0,9985	0,9913	1,0132	0,9971
март.15	282268	2829	193 213	86226	1,0447	0,9980	0,9988	1,0106
апрель.15	284094	2588	194 978	86528	0,9148	1,0091	1,0035	0,9831
май.15	285345	2573	196 808	85964	0,9942	1,0094	0,9935	1,0025
июнь.15	287312	2547	199 041	85724	0,9899	1,0113	0,9972	1,0032
июль.15	288683	2544	200 108	86031	0,9988	1,0054	1,0036	1,0033
август.15	290770	2546	201 683	86541	1,0008	1,0079	1,0059	1,0056
сентябрь.15	293431	2 544	204 028	86 859	0,9992	1,0116	1,0037	1,0069
октябрь.15	294821	2 542	205 242	87 037	0,9992	1,0060	1,0020	1,0035
ноябрь.15	294417	2 528	205 664	86 225	0,9945	1,0021	0,9907	0,9980
декабрь.15	307112	2 517	207 104	97 491	0,9956	1,0070	1,1307	1,0257
январь.16	312260	2 359	209 000	100 901	0,9372	1,0092	1,0350	0,9946
февраль.16	317203	2 359	210 008	104 836	1,0000	1,0048	1,0390	1,0096

РЕГИСТРАЦИЯ БРЕНДОВ

В феврале 2016 года юридическими лицами получено 200 различных свидетельств о регистрации товарных знаков, что на 5% меньше, чем в предыдущем месяце текущего года.

Количество свидетельств на товарные знаки, утративших силу, в феврале составило всего 1 единицу. В результате чистый прирост количества охраняемых товарных знаков составил 199 единиц, что всего на 5% меньше, чем в предыдущем месяце.

Таким образом, активность бизнеса по защите новых торговых марок оказалась в феврале приблизительно равной уровню активности в январе 2016 года.

Индекс охраняемых торговых знаков составил 0,9522.

Таблица 5. Патентная активность в феврале незначительно снизилась, по сравнению с предыдущим месяцем

значения выше 1 – рост активности, ниже 1 – снижение активности

	декабрь		январь	
	количество	рост	количество	рост
Позитивная активность с товарными знаками	211	91%	200	95%
зарегистрировано товарных знаков и фирменных наименований	119	114%	103	87%
продление срока действия товарного знака	60	57%	88	147%
передача прав на товарный знак	32	152%	9	28%
общее количество зарегистрированных свидетельств	28781	100%	28884	100%
вес выданных в текущем месяце свидетельств в общем количестве зарегистрированных товарных знаков	0,4%	114%	0,4%	86%
Прекращение действия товарных знаков по различным причинам	2	1%	1	50%
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по собственному желанию	0		0	
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по решению суда	2		1	
истечение срока действия товарных знаков иностранцев	0	0%	0	
Чистый рост количества охраняемых товарных знаков	209	286%	199	95%
Индекс охраняемых торговых знаков	2,8630		0,9522	

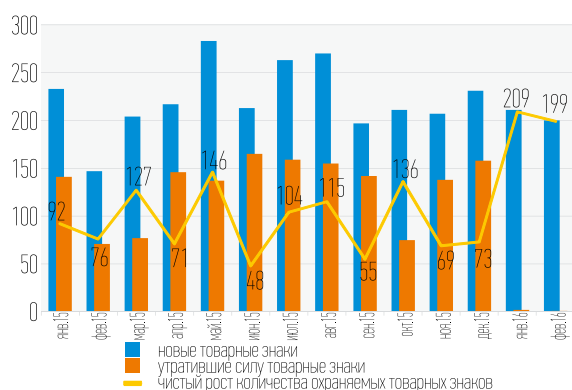


Рисунок 11. Активность бизнеса по защите новых торговых марок оказалась в феврале на 5% ниже, чем в предыдущем месяце

¹ ЦЗИ продолжает совершенствовать методику расчета Индекса деловой активности. В связи с чем показатели замеров, указанные в разных версиях бюллетеня за различные временные периоды, могут отличаться. В этом случае за наиболее точные следует принимать показатели, отраженные в самом последнем бюллетене, поскольку, в целях сопоставимости замеров, в нем отражаются результаты пересчета Индекса за весь период измерений.

В период с 17 по 22 февраля 2016 года методология расчета ИДА ЦЗИ была представлена на рассмотрение экспертам Университета города Бат (University of Bath, United Kingdom), где получила положительные оценки в части релевантности выбранных компонентов и подходов к их учету при расчете Индекса. Полученные рекомендации по дальнейшему развитию ИДА ЦЗИ будут использованы для дальнейшего улучшения Индекса.

² Вес каждого типа предприятий использован на основе данных об удельном весе этого типа хозяйствующих субъектов в ВВП. К примеру, в 2014 году доля субъектов малого бизнеса в ВВП составляла 55,8%, сельского хозяйства – 17,6%. Крупным субъектам присвоен вес как разницы между 1 и весами субъектов малого бизнеса и фермерских хозяйств = 0,266.