



Деловая активность в Узбекистане

Март 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

Индекс деловой активности (ЦЭИ) составил в марте **1052** пункта (значения выше 1000 показывают рост активности, ниже 1000 – спад, таблица 1, рисунок 1), что означает рост интенсивности предпринимательской деятельности в среднем на 5,2%, по сравнению с ее уровнем в феврале 2016 года¹. По отношению к моменту начала измерения деловой активности (к январю 2015 года), ИДА в марте 2016 года достиг 1222 пунктов (деловая активность выше на 22,2%, чем в январе 2015 года).

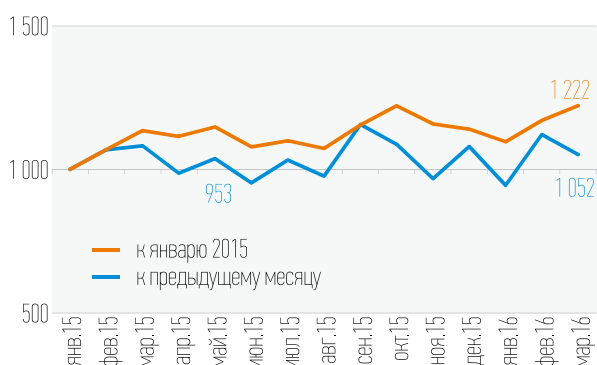


Рисунок 1. В марте 2016 года деловая активность повысилась на 5% по отношению к уровню предыдущего месяца и на 22% – к уровню на момент начала измерений (значения выше 1000 – рост активности, ниже 1000 – снижение активности)

Рост деловой активности в марте по отношению к предыдущему месяцу обусловлен повышением всех компонентов Индекса:

- ◀ увеличением количества операций по банковским счетам хозяйствующих субъектов на 4,8%, по сравнению с предыдущим месяцем;
- ◀ ростом интенсивности закупки сырья на товарно-сырьевой бирже на 6,1% к уровню предыдущего месяца;
- ◀ улучшением компонента действующих хозяйствующих субъектов на 1,3% по отношению к уровню предыдущего месяца;
- ◀ повышением активности бизнеса по защите и использованию прав собственности на торговые марки на 25,1%.

Таблица 1. Индекс деловой активности в марте 2016 года составил до 1052 пункта

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
март 16	1052	1,0482	1,0610	1,0129	1,2513

Рисунок 2. В марте биржевой компонент и компонент операций по счетам сохранили рост по отношению к предыдущему месяцу

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

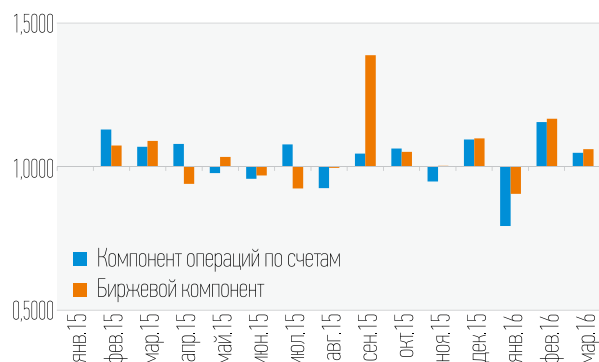
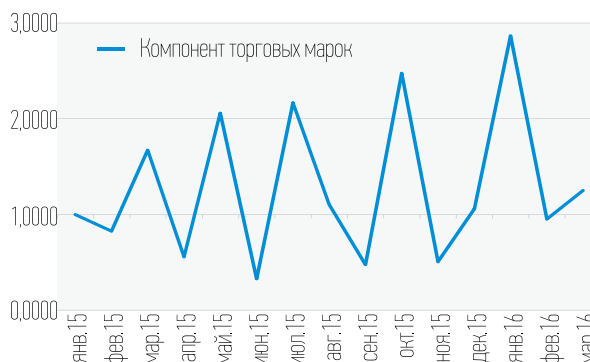


Рисунок 3. Активность бизнеса по защите новых и использованию существующих торговых марок в марте возросла

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



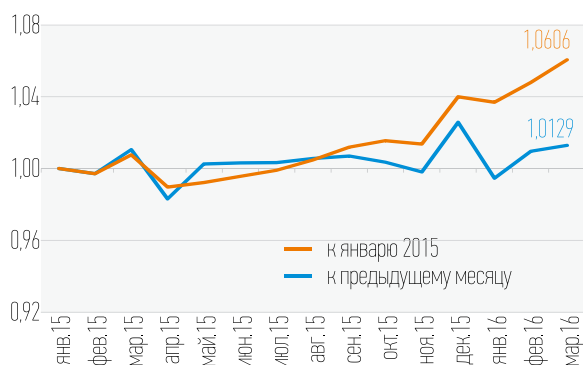


Рисунок 4. Компонент действующих хозсубъектов в марте увеличился на 1,3% по отношению к предыдущему месяцу до уровня 1,0129 пунктов
 значения выше 1 – рост активности,
 ниже 1 – снижение активности

ОПЕРАЦИИ ПО СЧЕТАМ

Количество межбанковских операций по счетам юридических лиц в марте составило 5,9 млн. Это на 4,8% выше, по сравнению с уровнем февраля 2016 года. В марте по отношению к предыдущему месяцу рост наблюдался во всех регионах, хотя, в целом, месячные темпы прироста не столь впечатляющие, как в феврале. Наиболее высокие темпы роста активности отмечены в Сурхандарьинской (109,4%) и Ташкентской (107,2%) областях. Наименьшие темпы роста – в Андижанской (101,3%), Бухарской (102,3%) и Джизакской (102,9%) областях.

Таблица 2. Динамика взаимодействия юридических лиц в марте 2016 года на 4,8% выше, чем месяц назад, и на 11,5% выше, чем год назад

Регионы	февраль 2016		март 2016			
	количество транзакций	количество транзакций	удельный вес региона	рост к янв. 2015	рост транзакций в % к аналог. мес. прошлого года	рост транзакций в % к пред мес.
Андижанская область	327 734	331 884	5,7%	147,3%	123,6%	101,3%
Бухарская область	304 013	311 070	5,3%	131,3%	112,8%	102,3%
Джизакская область	144 331	148 468	2,5%	123,3%	108,3%	102,9%
Кашкадарьинская область	328 804	349 613	6,0%	136,7%	117,4%	106,3%
Навоийская область	180 315	191 080	3,3%	139,6%	112,9%	106,0%
Наманганская область	272 849	282 202	4,8%	137,6%	121,6%	103,4%
Самаркандская область	311 470	325 468	5,6%	137,4%	111,9%	104,5%
Сурхандарьинская область	254 822	278 804	4,8%	134,1%	109,4%	109,4%
Сырдарьинская область	131 279	138 623	2,4%	152,5%	116,4%	105,6%
г. Ташкент	2 023 658	2 116 342	36,1%	130,6%	107,5%	104,6%
Ташкентская область	459 819	492 761	8,4%	136,2%	112,1%	107,2%
Ферганская область	391 551	412 444	7,0%	135,0%	113,7%	105,3%
Хорезмская область	220 344	229 381	3,9%	140,3%	116,5%	104,1%
Р. Каракалпакстан	234 398	246 664	4,2%	133,7%	103,9%	105,2%
ИТОГО	5 585 387	5 854 804	100,0%	134,6%	111,5%	104,8%

По отношению к марту 2015 года общий рост активности по проведению банковских операций по республике составил 111,5%. Наиболее высокий отрыв в годовом сравнении продемонстрировали Андижанская (123,6%) и Наманганская (121,6%) области. Наименьший рост отмечен в Республике Каракалпакстан (103,9%) и Джизакской области (108,3%).

В целом, динамика изменений количества операций по счетам повторяет сезонный тренд (рисунок 5).

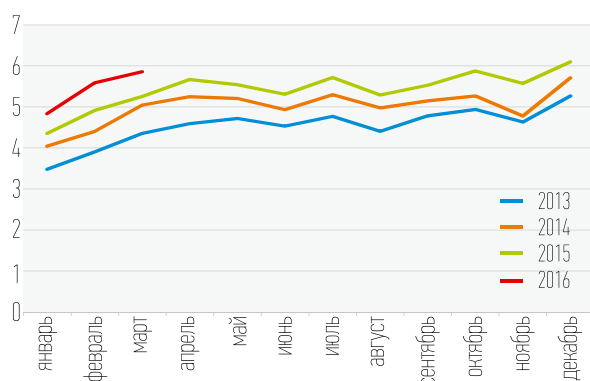


Рисунок 5. изменение количества операций по счетам в марте текущего года повторяет сезонный тренд (млн. операций в месяц)

АКТИВНОСТЬ НА ТОВАРНО-СЫРЬЕВОЙ БИРЖЕ

В марте 2016 года на УзРТСБ заключено 22,9 тыс. сделок с сырьевыми товарами. В сравнении с предыдущим месяцем количество сделок увеличилось на 4% (рисунок 6). Средний физический объем сырья и полуфабрикатов, приобретаемых за одну биржевую сделку, в марте 2016 года возрос на 8% по отношению к уровню февраля 2016 года.

По сравнению с мартом 2015 года, в марте 2016 года заключено на 3,3% больше сделок (рисунок 6), однако средний физический объем одной биржевой сделки в марте текущего года на 13% ниже, по сравнению с аналогичным показателем в марте прошлого года.

В денежном выражении общий оборот биржевых торгов в марте 2016 года повысился на 12,2% по отношению к февральскому уровню текущего года, достигнув 803,4 млрд. сумов (706 млрд. сум. в феврале 2016 года). В годовом сравнении биржевой оборот марта 2016 года на 36% выше, чем в марте 2015-го (рисунок 7).

Цемент остается наиболее востребованным товаром на торгах УзРТСБ (22,8% от общего количества сделок и 38% от денежного оборота). Как и прежде, стабильно высоким спросом пользуется мука пшеничная (21,2% и 12,1%), а также сжиженный газ (14,1% и 13,7%).

Рисунок 6. Интенсивность торговли на бирже в марте 2016 года продолжила рост
Количество сделок на УзРТСБ (тыс. сделок)

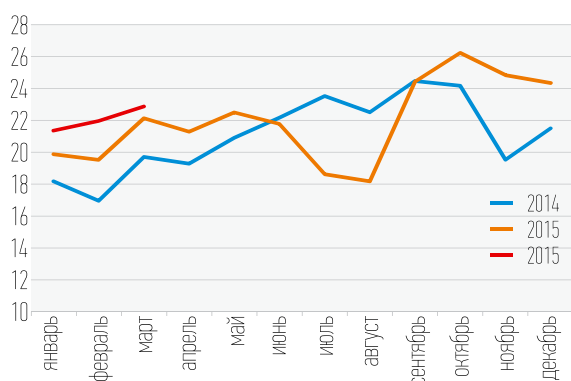
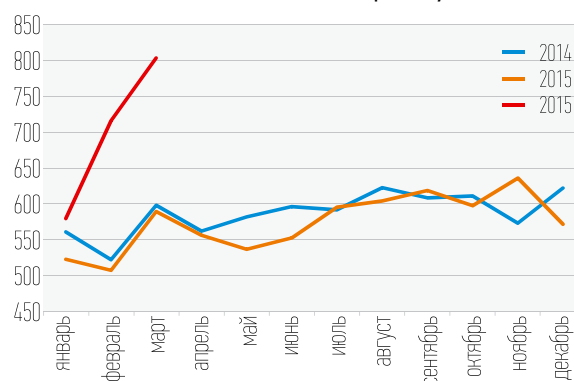


Рисунок 7. Обороты биржи в марте 2016 года на 12,2% выше февральских текуще-го года и на 36% выше мартовских про-шлого года
Общая стоимость сделок (млрд. сум.)



Из прочих товаров следует выделить пищевые масла (11% от денежного оборота) и полиэтилен (13,5% от денежного оборота).

В марте 2016 года физические объемы закупок цемента и пшеничной муки увеличились на 13% и 7%, соответственно, в то время как закупки полиэтилена снизились на 14% отношению к объемам закупок предыдущего месяца (рисунок 8).

Торги шротом и шелухой хлопковых семян сохраняются в прежнем физическом объеме, хотя их доля в общем количестве сделок составила снизилась до 11% в марте 2016 года (против 22% в феврале). Объемы торгов сжиженным газом увеличились по отношению к предыдущему месяцу на 26,5% (рисунок 9).

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

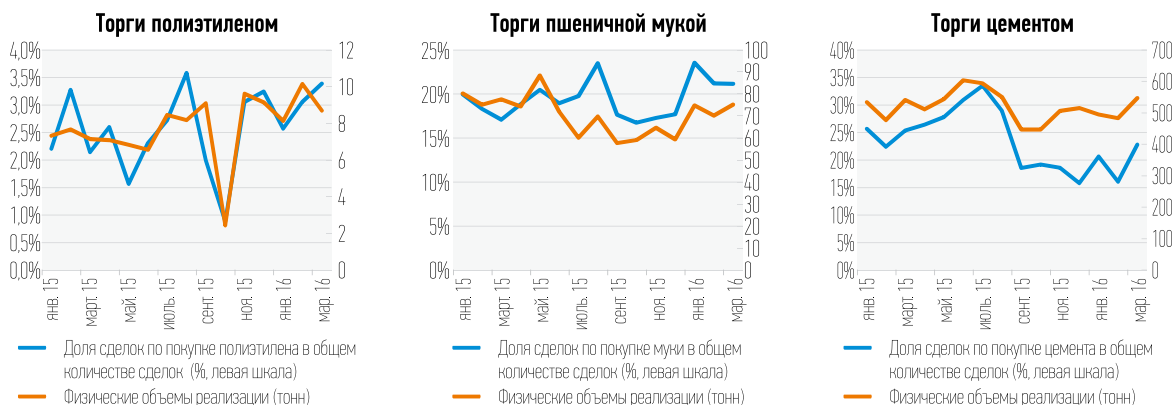


Рисунок 9. Торги шротом и шелухой остаются на уровне объемов предыдущего месяца. Объемы торгов сжиженным газом увеличились в марте 2016 года на 26,5% к уровню февраля 2016 года

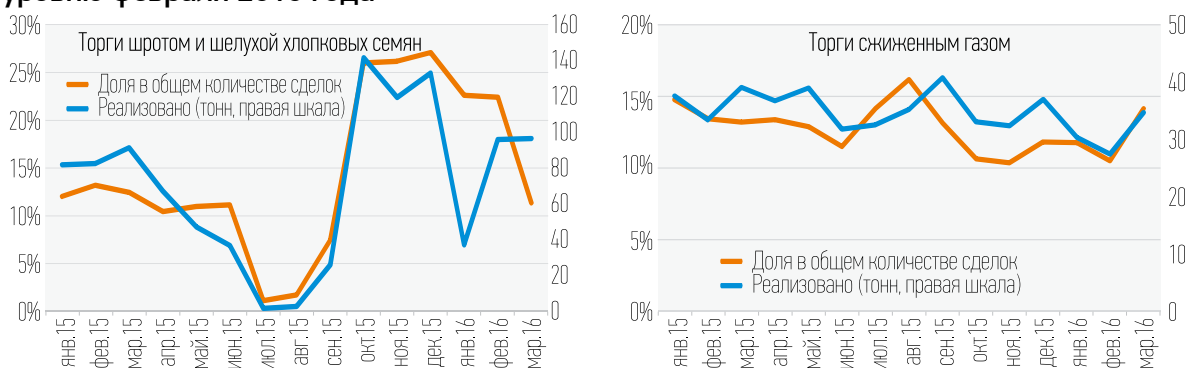


Рисунок 10. Биржевой компонент составил 1,0610 пункта по отношению к уровню февраля 2016 года и 1,0919 по отношению к январю 2015 года (началу измерения Индекса)

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

По совокупности факторов в марте 2016 года сырьевой компонент ИДА составил 1,0610. Это позволяет утверждать, что уровень активности бизнеса по закупке сырья в среднем возрос на 6,1%, по сравнению с уровнем февраля 2016 года. При сравнении с уровнем января 2015 года (начало измерений) биржевой компонент вырос до 1,0919 пункта (рисунок 10).

Таблица 3. Активность на сырьевом рынке в марте возросла на 6,1%, 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 (март/февраль)	Кол-во сделок (шт.)	Темп роста количества сделок (март/февраль)	Доля в общем количестве сделок
Сырьевой индекс	1,0610					
Всего по сделкам				22 864,0	104,2%	107,4%
Всего по корзине ключевых товаров			108,0%	19 363	98,6%	91,0%
Бензин АИ 80	133,9%	6,77	110%	422,0	122,0%	2,0%
Бензин АИ 91	142,6%	2,3	76%	28,0	186,7%	0,1%
Бензин АИ 95						0,0%
Дизельное топливо	127,0%	8,3	105%	962,0	120,6%	4,5%
Битум дорожный						0,0%
Битум строительный	81,9%	16,9	109%	15,0	75,0%	0,1%
Цемент	113,4%	112,8	83%	4 850,0	136,7%	22,8%
Арматура	93,8%	10,9	105%	315,0	89,5%	1,5%
Стекло листовое полированное (кв. м)	93,0%	3 184,8	97%	181,0	96,3%	0,9%
Индустриальное масло	114,3%	5,9	81%	312,0	140,5%	1,5%
Волокно, штапель (полиакрилонитрильное отбелен. шерстян.)	10,3%	3,0	31%	1,0	33,3%	0,0%
Линт	155,0%	36,7	98%	237,0	158,0%	1,1%
Мука пшеничная	107,2%	16,7	112%	4 503,0	95,9%	21,2%
Полиэтилен	85,6%	12,0	80%	721,0	106,5%	3,4%
Масло	111,1%	25,8	104%	615,0	106,4%	2,9%
Сахар-песок	109,5%	18,0	102%	148,0	107,2%	0,7%
Стеклобанка (шт.)	91,8%	30 561,8	76%	154,0	120,3%	0,7%
Азотно-фосфорное удобрение (АФУ)	849,4%	19,6	165%	36,0	514,3%	0,2%
Прокат черных металлов	98,1%	7,6	113%	243,0	86,8%	1,1%
Пшеница фуражная	111,3%	70,4	111%	172,0	100,0%	0,8%
Сжиженный газ	126,5%	11,5	98%	3 008,0	129,6%	14,1%
Уголь	64,8%	181,7	97%	30,0	66,7%	0,1%
Шелуха хлопковых семян	104,2%	35,3	240%	1 091,0	43,3%	5,1%
Щрот хлопковых семян	98,2%	43,9	182%	1 319,0	54,1%	6,2%

АКТИВНОСТЬ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

Количество действующих хозяйствующих субъектов на конец марта 2016 года составило 319,7 тыс. (317,2 тыс. в предыдущем месяце), что на 0,8% больше, чем в феврале 2016 года.

Увеличение количества действующих хозяйствующих субъектов наблюдалось по всем типам. В частности, число действующих крупных предприятий увеличилось на 2,8%, малых – на 0,64%, фермерских хозяйств – на 1,1%.

Компонент действующих хозсубъектов в марте 2016 года составил 1,0129².

Таблица 4. Компонент действующих хозсубъектов в марте 2016 года увеличился до 1,0129 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
март.16	319721	2 425	211 350	105 946	1,0280	1,0064	1,0106	1,0129

РЕГИСТРАЦИЯ БРЕНДОВ

В марте 2016 года юридическими лицами получено 250 различных свидетельств о регистрации новых и передаче прав на имеющиеся товарные знаки, что на 25% больше, чем в предыдущем месяце текущего года.

Количество свидетельств на товарные знаки, утративших силу, в марте составило всего 1 единицу. Стоит отметить, что показатели прекращения действия свидетельств о правах собственности на товарные знаки второй месяц подряд остаются низкими. Не исключено, что в последующих месяцах число свидетельств товарных знаков утративших силу резко возрастет за счет раскрытия информации и соответствующих выпущенных, но не опубликованных ранее, решений.

Чистый прирост количества охраняемых товарных знаков составил 149 единиц. Таким образом, активность бизнеса по защите и использованию торговых марок оказалась в марте существенно более высокой, чем в феврале 2016 года. Индекс охраняемых торговых знаков составил 1,2513.

Таблица 5. Показатель активности бизнеса по регистрации и использованию товарных знаков в марте повысился за счет низкого числа

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

	декабрь		январь	
	количество	рост к пред. мес.	количество	рост к пред. мес.
Позитивная активность с товарными знаками	200	95%	250	125%
зарегистрировано товарных знаков и фирменных наименований	103	87%	151	147%
продление срока действия товарного знака	88	147%	70	80%
передача прав на товарный знак	9	28%	29	322%
общее количество зарегистрированных свидетельств	28884	100%	29035	101%
вес выданных в текущем месяце свидетельств в общем количестве зарегистрированных товарных знаков	0,4%	86%	0,5%	146%
Прекращение действия товарных знаков по различным причинам	1	50%	1	100%
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по собственному желанию	0		0	
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по решению суда	1		1	
истечение срока действия товарных знаков иностранцев	0		0	
Чистый рост количества охраняемых товарных знаков	199	95%	249	125%
Индекс охраняемых торговых знаков	0,9522		1,2513	

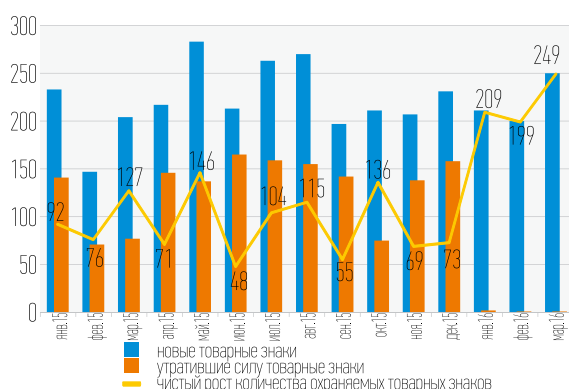


Рисунок 11. Активность бизнеса по защите новых торговых марок оказалась в марте на 25% выше, чем в предыдущем месяце

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 разница между 1 и весами субъектов малого бизнеса и фермерских хозяйств = 0,266.