



Деловая активность в Узбекистане

Апрель 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

Апрель текущего года, в отличие от прошлого, демонстрирует позитивные показатели уровня деловой активности в Узбекистане.

Индекс деловой активности (ЦЭИ) составил в апреле 1013 пунктов (значения выше 1000 показывают рост активности, ниже 1000 – спад, рисунок 1). Это означает, что уровень деловой активности в апреле, в среднем, был выше на 1,3% по отношению к ее уровню в марте текущего года¹.

По отношению к моменту начала измерения деловой активности (к январю 2015 года) ИДА в апреле 2016 года достиг 1266 пунктов (деловая активность выше на 27%, чем в январе 2015 года).

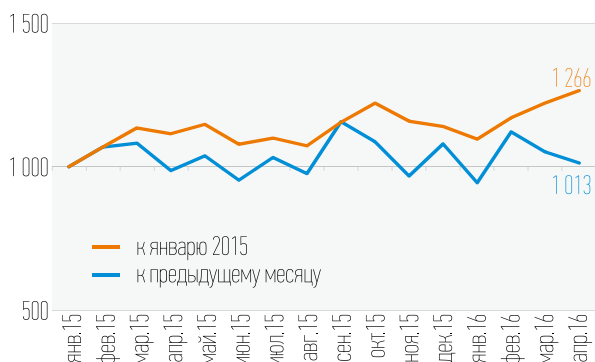


Рисунок 1. В апреле 2016 года уровень деловой активности повысился на 1% по отношению к уровню предыдущего месяца и на 27% – к уровню на момент начала измерений (значения выше 1000 – рост активности, ниже 1000 – снижение активности)

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

- ◀ увеличением количества операций по банковским счетам хозяйствующих субъектов на 1,4%, по сравнению с предыдущим месяцем;
- ◀ ростом интенсивности закупки сырья на товарно-сырьевой бирже на 0,3% к уровню предыдущего месяца;
- ◀ улучшением компонента действующих хозяйствующих субъектов на 0,1% по отношению к уровню предыдущего месяца;
- ◀ повышением активности бизнеса по защите и использованию прав собственности на торговые марки на 25%.

Таблица 1. Индекс деловой активности в апреле 2016 года составил 1013 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
март 16	1052	1,0482	1,0610	1,0129	1,2513
апрель 16	1013	1,0136	1,0025	1,0005	1,2450

Рисунок 2. В апреле биржевой компонент и компонент операций по счетам удержались в «плюсовой» зоне по отношению к предыдущему месяцу

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

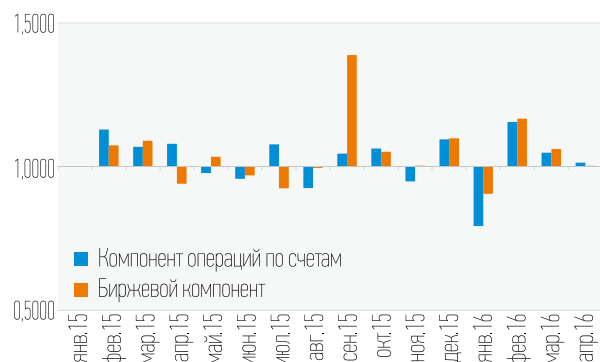
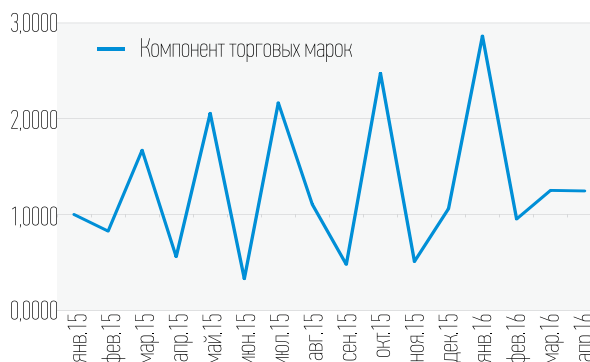


Рисунок 3. Активность бизнеса по защите новых и использованию существующих торговых марок в апреле сохраняет рост

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



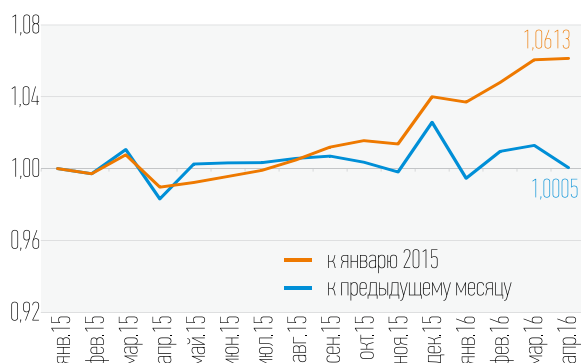


Рисунок 4. Компонент действующих хозяйствующих субъектов в апреле снизился, однако удержался в положительной зоне

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

ОПЕРАЦИИ ПО СЧЕТАМ

Количество межбанковских операций по счетам юридических лиц в апреле составило 5,93 млн. Это всего на 1,4% больше, по сравнению с уровнем марта 2016 года. В апреле по отношению к предыдущему месяцу рост числа операций наблюдался почти во всех регионах, за исключением трех областей – Сурхандарьинской (снижение на 2,6%), Самаркандской (-0,4%) и Ташкентской (-0,04%). Наиболее высокие темпы роста активности отмечены в Джизакской (рост на 6,4%), Навоийской (3,6%) областях и Республике Каракалпакстан (3,5%).

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	Март 016	Апрель 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	331 884	334 277	5,6%	148,3%	102,2%	100,7%
Бухарская область	311 070	312 436	5,3%	131,8%	106,1%	100,4%
Джизакская область	148 468	158 034	2,7%	131,2%	101,5%	106,4%
Кашкадарьинская область	349 613	360 207	6,1%	140,9%	104,4%	103,0%
Навоийская область	191 080	197 944	3,3%	144,7%	110,8%	103,6%
Наманганская область	282 202	287 596	4,8%	140,2%	106,7%	101,9%
Самаркандская область	325 468	324 191	5,5%	136,8%	101,9%	99,6%
Сурхандарьинская область	278 804	271 508	4,6%	130,6%	101,6%	97,4%
Сырдарьинская область	138 623	141 529	2,4%	155,7%	103,6%	102,1%
г. Ташкент	2 116 342	2 144 377	36,1%	132,4%	105,3%	101,3%
Ташкентская область	492 761	492 571	8,3%	136,2%	106,0%	99,9%
Ферганская область	412 444	420 594	7,1%	137,7%	104,2%	102,0%
Хорезмская область	229 381	233 654	3,9%	142,9%	107,6%	101,9%
Р. Каракалпакстан	246 664	255 263	4,3%	138,4%	101,5%	103,5%
ИТОГО	5 854 804	5 934 181	100,0%	136,4%	104,7%	101,4%

Оценка изменений активности в годовом сравнении показывает общий рост на уровне 4,7% (апрель 2016 к апрелю 2015), а по отношению к началу замеров (январь 2015) – на 36,4%.

Динамика изменений количества операций по счетам сохраняет сезонный тренд (рисунок 5).

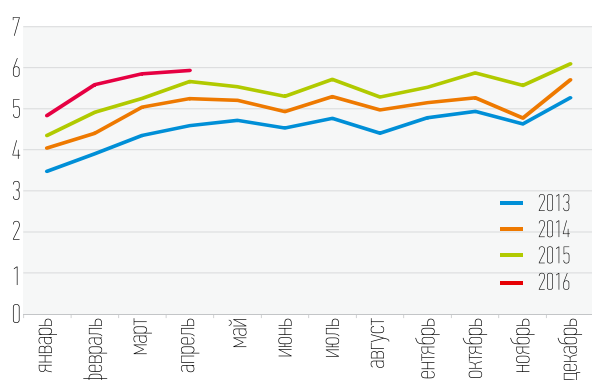


Рисунок 5. Изменение количества операций по счетам в апреле текущего года продолжает сезонный тренд (млн. операций в месяц)

АКТИВНОСТЬ НА ТОВАРНО-СЫРЬЕВОЙ БИРЖЕ

В апреле 2016 года на УзРТСБ заключено 20,6 тыс. сделок с сырьевыми товарами. В сравнении с предыдущим месяцем количество сделок снизилось на 9,8% (рисунок 6). Средний физический объем сырья и полуфабрикатов, приобретающихся за одну биржевую сделку, в апреле 2016 года возрос на 10,4% по отношению к уровню марта 2016 года.

В годовом сравнении в апреле 2016 года заключено на 3,2% меньше сделок, чем в этом же месяце год назад (рисунок 6), однако средний физический объем одной биржевой сделки, совершенной в апреле текущего года, на 18% больше, чем в апреле прошлого года.

В денежном выражении общий оборот биржевых торгов в апреле 2016 снизился на 6,5% по отношению к мартовскому уровню текущего года, достигнув 751,3 млрд. сумов (803,4 млрд. сум. в марте 2016 года). В годовом сравнении биржевой оборот апреля 2016 года на 35% выше, чем в апреле 2015 года (рисунок 7).

В апреле сделки по приобретению цемента заняли 19,2% (22,8% в прошлом месяце) в общем количестве совершенных сделок и 37,2% от денежного оборота (38% в прошлом месяце). Объемы приобретения пшеничной муки колеблются примерно на одном уровне на протяжении последних четырех месяцев с не-

Рисунок 6. Интенсивность торговли на бирже в апреле 2016 года незначительно снизилась по отношению к предыдущему месяцу

Количество сделок на УзРТСБ (тыс. сделок)

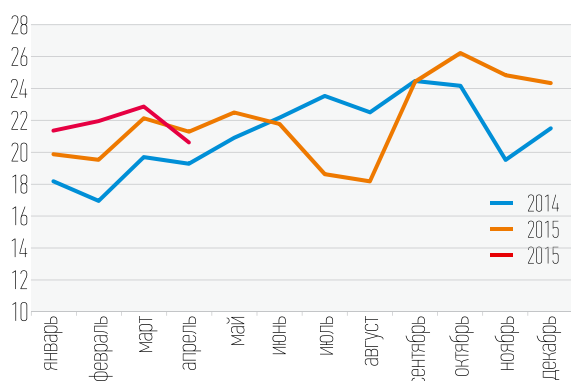
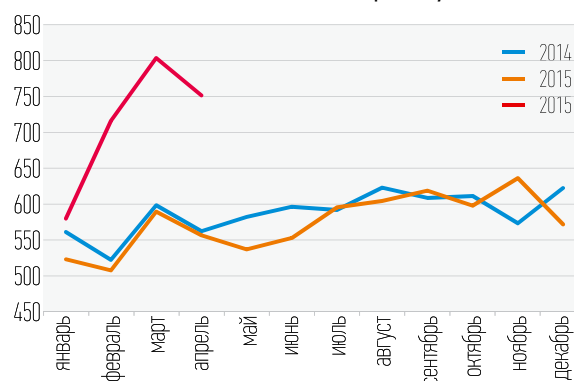


Рисунок 7. Обороты биржи в апреле 2016 года на 6,5% ниже уровня предыдущего месяца, но на 35% выше апрельских прошлого

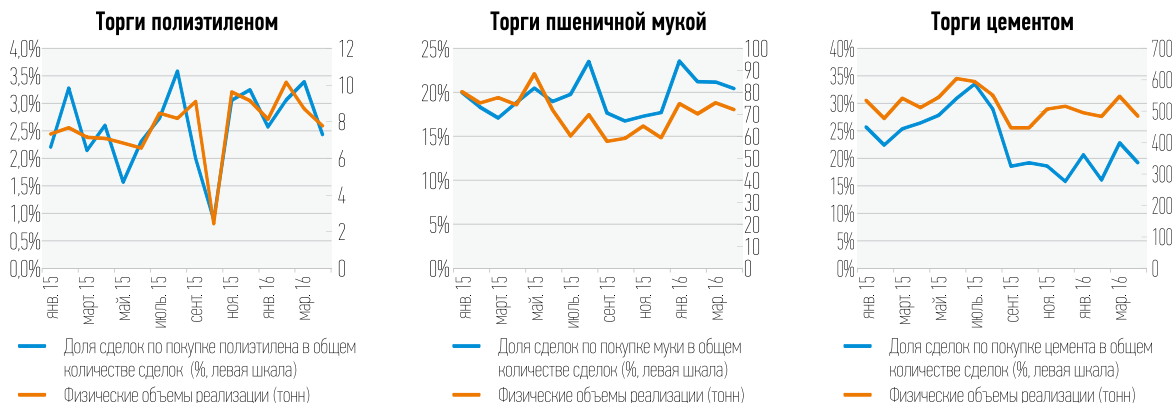
Общая стоимость сделок (млрд. сум.)



большими отклонениями в обе стороны. В апреле на покупку пшеничной муки пришлось 20,4% от общего количества сделок и 12% от денежного оборота (в прошлом месяце 21,2% и 12,1%, соответственно).

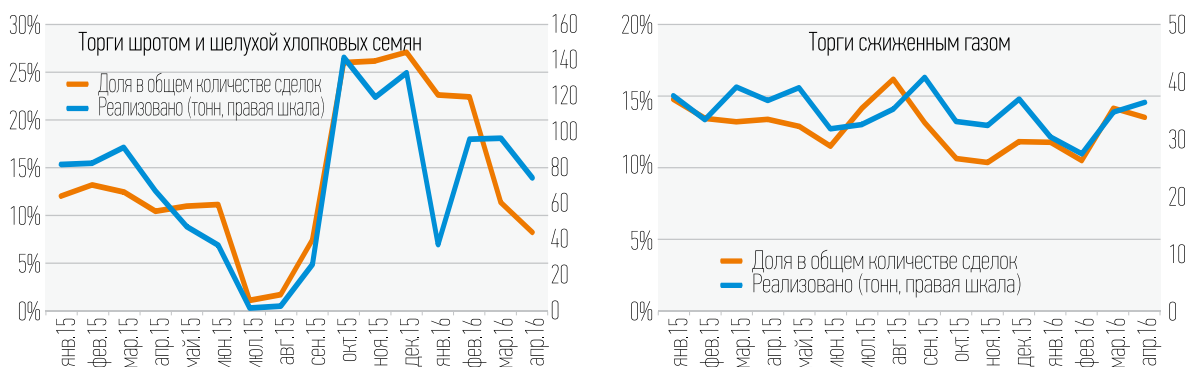
Из прочих товаров следует выделить полиэтилен – 14,2% от денежного оборота, хотя его доля в количестве сделок незначительна (2,4%). В апреле объемы продаж полиэтилена снизились на 11% до 7,8 тыс. т (рисунок 8).

Рисунок 8. В апреле физические объемы закупок цемента, пшеничной муки и полиэтилена снизились



Объемы продаж шрота и шелухи хлопковых семян снизились в апреле на 23% по отношению к уровню марта текущего года (рисунок 9). Объемы реализации сжиженного газа в апреле увеличились на 5% к объему продаж в марте. На сделки по приобретению сжиженного газа пришлось 13,5% от общего количества сделок.

Рисунок 9. Торги шротом и шелухой замедляют обороты, а сжиженным газом продолжают рост



По совокупности факторов в апреле 2016 года сырьевой компонент ИДА составил 1,0025. Это позволяет утверждать, что в апреле уровень активности бизнеса по закупке сырья в среднем незначительно повысился на 0,3%, по сравнению с уровнем марта 2016 года. В сравнении с уровнем января 2015 года (начало измерений) биржевой компонент вырос до 1,1341 пункта (рисунок 10).



Рисунок 10. Биржевой компонент составил 1,0025 пункта по отношению к уровню марта 2016 года и 1,1341 по отношению к январю 2015 года (началу измерения Индекса)

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

Таблица 3. Активность на сырьевом рынке в апреле возросла на 0,3%, по сравнению с уровнем предыдущего месяца

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

Показатели	Рост физ. объемов проданн. сырья в натур выра-жении (к объемам пред. мес.)	Средний размер сделки в натур. выражений	Изменение ср. размера сделки в натур. выра-жении (март/февраль)	Кол-во сделок (шт.)	Темп роста количе-ства сделок (март/февраль)
Сырьевой индекс	1,0025				
Всего по сделкам				20 612	90,15%
Всего по корзине ключевых товаров			110%	17 870	92,29%
Бензин АИ 80	102,6%	7,90	117%	371	87,9%
Бензин АИ 91	155,3%	8,2	362%	12	42,9%
Бензин АИ 95					
Дизельное топливо	97,2%	8,9	108%	868	90,2%
Битум дорожный					
Битум строительный	118,1%	16,7	98%	18	120,0%
Цемент	88,6%	112,3	100%	4 315	89,0%
Арматура	109,8%	11,6	106%	327	103,8%
Стекло листовое полированное (кв. м)	84,7%	3 072,3	96%	159	87,8%
Индустриальное масло	82,9%	5,2	87%	297	95,2%
Волокно, штапель (полиакрилонитриль-ное отбелен. шерстян.)	66,7%	1,0	33%	2	200,0%
Линт	53,5%	34,2	93%	136	57,4%
Мука пшеничная	95,8%	15,7	94%	4 590	101,9%
Полиэтилен	89,4%	14,2	118%	547	75,9%
Масло	85,7%	21,4	83%	636	103,4%
Сахар-песок	127,0%	19,8	110%	171	115,5%
Стеклобанка (шт.)	81,2%	28 720,5	94%	133	86,4%
Азотно-фосфорное удобрение (АФУ)	102,1%	24,8	127%	29	80,6%
Прокат черных металлов	89,5%	8,7	114%	190	78,2%
Пшеница фуражная	81,5%	63,6	90%	155	90,1%
Сжиженный газ	104,9%	12,0	104%	3 034	100,9%
Уголь	106,2%	160,8	88%	36	120,0%
Шелуха хлопковых семян	88,0%	39,1	111%	868	79,6%
Щрот хлопковых семян	69,5%	41,2	94%	976	74,0%

АКТИВНОСТЬ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

Количество действующих хозяйствующих субъектов на конец апреля 2016 года составило 320,3 тыс. (319,7 тыс. в предыдущем месяце), что на 0,2% больше, чем в марте 2016 года.

Увеличение количества действующих хозяйствующих субъектов наблюдалось среди малых и фермерских хозяйств (на 0,1% и 0,37%, соответственно), в то время как число действующих крупных предприятий сократилось (на 0,3%).

Компонент действующих хозсубъектов в апреле 2016 года составил 1,0005², что означает состояние компонента активности, близкое к уровню предыдущего месяца.

Таблица 4. Компонент действующих хозсубъектов в апреле 2016 года увеличился существенно – до 1,0005 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)	
янв.15	283211	2712	195 298	85201	0,9971	0,9963	1,0229	1,0012
фев.15	282640	2708	193 603	86329	0,9985	0,9913	1,0132	0,9971
мар.15	282268	2829	193 213	86226	1,0447	0,9980	0,9988	1,0106
апр.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
июн.15	287312	2547	199 041	85724	0,9899	1,0113	0,9972	1,0032
июл.15	288683	2544	200 108	86031	0,9988	1,0054	1,0036	1,0033
авг.15	290770	2546	201 683	86541	1,0008	1,0079	1,0059	1,0056
сен.15	293431	2 544	204 028	86 859	0,9992	1,0116	1,0037	1,0069
окт.15	294821	2 542	205 242	87 037	0,9992	1,0060	1,0020	1,0035
ноя.15	294417	2 528	205 664	86 225	0,9945	1,0021	0,9907	0,9980
дек.15	307112	2 517	207 104	97 491	0,9956	1,0070	1,1307	1,0257
янв.16	312260	2 359	209 000	100 901	0,9372	1,0092	1,0350	0,9946
фев.16	317203	2 359	210 008	104 836	1,0000	1,0048	1,0390	1,0096
мар.16	319721	2 425	211 350	105 946	1,0280	1,0064	1,0106	1,0129
апр.16	320322	2 418	211 569	106 335	0,9971	1,0010	1,0037	1,0005

РЕГИСТРАЦИЯ БРЕНДОВ

В апреле 2016 года юридическими лицами получено 315 различных свидетельств о регистрации новых и передаче прав на имеющиеся товарные знаки, что на 26% больше, чем в предыдущем месяце текущего года.

Количество свидетельств на товарные знаки, утративших силу по различным причинам, в апреле составило всего 5 единиц. Показатели прекращения действия свидетельств о правах собственности на товарные знаки четвертый месяц подряд остаются низкими. Не исключено, что в последующих месяцах число свидетельств товарных знаков, утративших силу, резко возрастет за счет раскрытия информации и соответствующих накопленных, но не опубликованных ранее решений.

Чистый прирост количества охраняемых товарных знаков составил 310 единиц. Индекс охраняемых торговых знаков составил 1,2450. Таким образом, активность бизнеса по защите и использованию торговых марок оказалась в апреле существенно более высокой, чем в марте 2016 года..

Таблица 5. Показатель активности бизнеса по регистрации и использованию товарных знаков в апреле повысился за счет низкого числа свидетельств, утративших силу

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

	март		апрель	
	количество	рост к пред. мес.	количество	рост к пред. мес.
Позитивная активность с товарными знаками	250	125%	315	126%
зарегистрировано товарных знаков и фирменных наименований	151	147%	158	105%
продление срока действия товарного знака	70	80%	134	191%
передача прав на товарный знак	29	322%	23	79%
общее количество зарегистрированных свидетельств	29035	101%	29193	101%
вес выданных в текущем месяце свидетельств в общем количестве зарегистрированных товарных знаков	0,5%	146%	0,5%	104%
Прекращение действия товарных знаков по различным причинам	1	100%	5	5 раз
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по собственному желанию	0		3	
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по решению суда	1		2	
истечение срока действия товарных знаков иностранцев	0		0	
Чистый рост количества охраняемых товарных знаков	249	125%	310	124%
Индекс охраняемых торговых знаков	1,2513		1,2450	

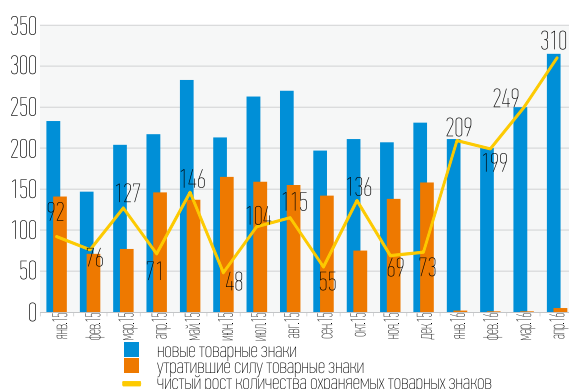


Рисунок 11. Активность бизнеса по защите новых торговых марок оказалась в апреле на 25% выше, чем в предыдущем месяце

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