



Деловая активность в Узбекистане

Июнь 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

Июнь текущего года, в отличие от мая месяца, демонстрирует позитивные показатели уровня деловой активности в Узбекистане.

Индекс деловой активности (ЦЭИ) составил в июне 1049 пунктов (значения выше 1000 показывают рост активности, ниже 1000 – спад, таблица 1, рисунок 1). Это означает, что уровень деловой активности в июне в среднем был выше на 4,9% по отношению к ее уровню в мае текущего года¹.

По отношению к моменту начала измерения деловой активности (к январю 2015 года) ИДА в июне 2016 года достиг 1311 пунктов (деловая активность выше на 31%, чем в январе 2015 года).

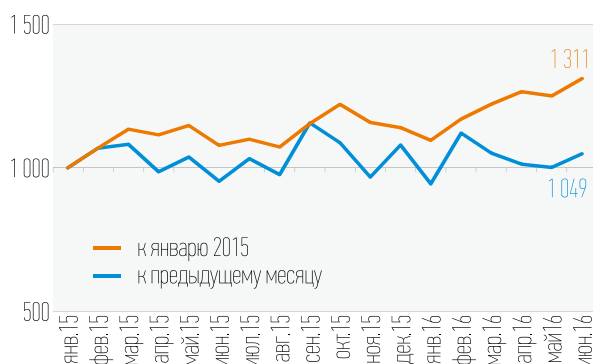


Рисунок 1. В июне 2016 года уровень деловой активности повысился на 5% по отношению к уровню предыдущего месяца и на 31% к уровню на момент начала измерений

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

Рост деловой активности в июне по отношению к предыдущему месяцу обусловлен повышением трех компонентов Индекса:

- ◀ ростом интенсивности закупки сырья на товарно-сырьевой бирже на 13,2% к уровню предыдущего месяца;
- ◀ улучшением компонента действующих хозяйствующих субъектов на 1,5% по отношению к уровню предыдущего месяца;
- ◀ повышением активности бизнеса по защите и использованию прав собственности на торговые марки на 3,3%.

Единственный компонент, который продемонстрировал несущественное снижение в июне – операции по банковским счетам хозяйствующих субъектов. Он опустился до 0,9772 пункта по отношению к уровню предыдущего месяца.

Таблица 1. Индекс деловой активности в июне 2016 года составил 1049 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
май 16	1002	1,0351	0,9831	0,9979	0,8903
июн. 16	1049	0,9772	1,1322	1,0154	1,0326

Рисунок 2. В июне биржевой компонент удержался в положительной зоне, а компонент операций по счетам снизился
значения выше 1 – рост активности, ниже 1 – снижение активности

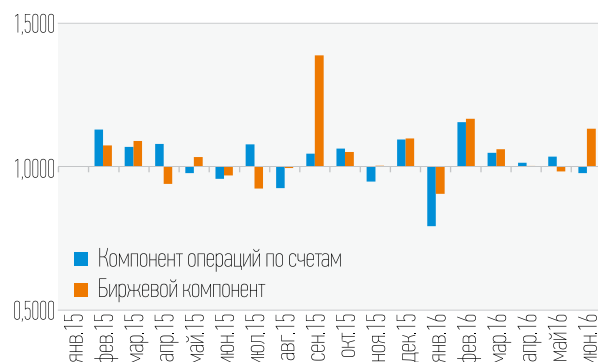
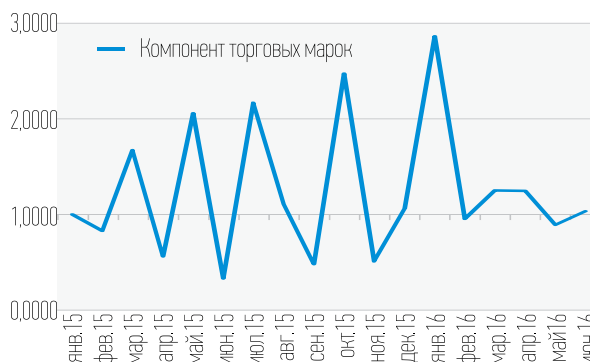


Рисунок 3. Активность бизнеса по защите новых и использованию существующих торговых марок в июне возросла
значения выше 1 – рост активности, ниже 1 – снижение активности



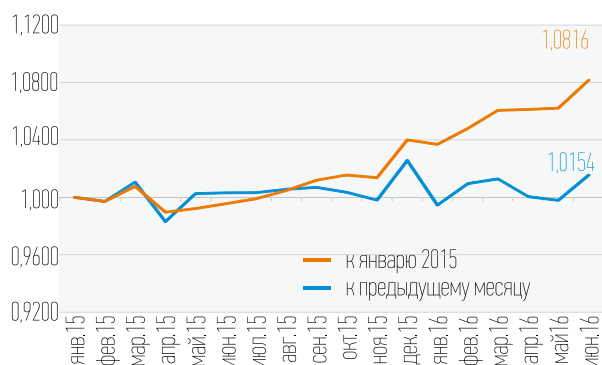


Рисунок 4. Компонент действующих хозсубъектов в июне повысился на 1,5%, и достиг уровня 1,0154 пункта

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

ОПЕРАЦИИ ПО СЧЕТАМ

Количество межбанковских операций по счетам юридических лиц в июне составило 6 млн. Это на 2,3% меньше, по сравнению с уровнем мая 2016 года. В июне по отношению к предыдущему месяцу спад числа операций наблюдался почти во всех регионах, за исключением Республики Каракалпакстан (повышение на 2,6%) и трех областей – Самаркандской (1,3%), Хорезмской (0,8%) и Ташкентской (0,5%).

Таблица 2. Динамика взаимодействия юридических лиц в июне 2016 года на 2,3% ниже, чем месяц назад, и на 13,2% выше, чем год назад

Регионы	Май 016	Июнь 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	351 635	337 107	6,4%	149,6%	114,0%	95,9%
Бухарская область	335 942	322 395	6,1%	136,0%	121,7%	96,0%
Джизакская область	163 576	157 722	3,0%	131,0%	106,4%	96,4%
Кашкадарьинская область	383 745	351 792	6,6%	137,6%	116,3%	91,7%
Навоийская область	206 532	198 751	3,7%	145,3%	116,7%	96,2%
Наманганская область	295 053	280 302	5,3%	136,7%	116,7%	95,0%
Самаркандская область	337 194	341 736	6,4%	144,2%	110,8%	101,3%
Сурхандарьинская область	279 635	271 218	5,1%	130,4%	107,9%	97,0%
Сырдарьинская область	148 895	146 442	2,8%	161,1%	115,3%	98,4%
г. Ташкент	2 213 589	2 160 057	40,7%	133,3%	110,6%	97,6%
Ташкентская область	505 701	508 389	9,6%	140,6%	115,6%	100,5%
Ферганская область	425 760	422 979	8,0%	138,5%	112,3%	99,3%
Хорезмская область	238 650	240 477	4,5%	147,1%	118,9%	100,8%
Р. Каракалпакстан	256 522	263 271	5,0%	142,7%	117,0%	102,6%
ИТОГО	6 142 429	6 002 638	100,0%	138,0%	113,2%	97,7%

Наибольшее сокращение взаимодействия юридических лиц отмечалось в Кашкарьинской (спад на 8,3%), Наманганской (-5%), Андижанской (-4,1%) и Бухарской (-4%) областях.

Оценка изменений активности в годовом сравнении показывает общий рост на уровне 13,2% (июнь 2016-го к июню 2015-го), а по отношению к началу замеров (январь 2015-го) – на уровне 38%. Наибольший прирост по отношению к январю прошлого года продемонстрировала Сырдарьинская область (61,1%).

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

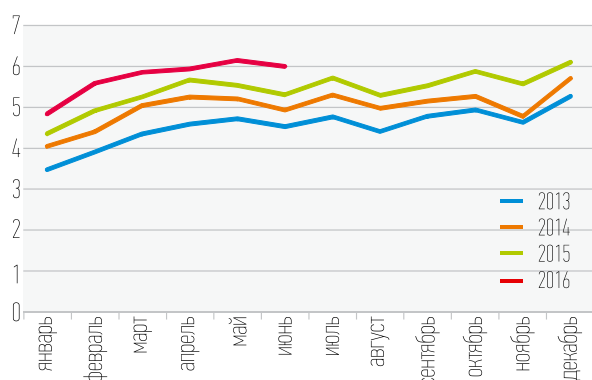


Рисунок 5. Количество операций по счетам в июне текущего года сократилось на 2,3% к уровню предыдущего месяца (млн. операций в месяц)

АКТИВНОСТЬ НА ТОВАРНО-СЫРЬЕВОЙ БИРЖЕ

В июне 2016 года на УзРТСБ заключено 24,4 тыс. сделок с сырьевыми товарами. В сравнении с предыдущим месяцем количество сделок увеличилось на 16,4% (рисунок 6). Средний физический объем сырья и полуфабрикатов, приобретаемых за одну биржевую сделку, в июне 2016 года возрос на 10,1% по отношению к уровню мая 2016 года.

В годовом сравнении в июне 2016 года заключено на 12% больше сделок, чем в этом же месяце год назад (рисунок 6). Вместе с этим средний физический объем одной биржевой сделки, совершенной в июне текущего года, увеличился на 29% больше, чем в июне прошлого года.

В денежном выражении общий оборот биржевых торгов в июне 2016 увеличился на 1% по отношению к майскому уровню текущего года, достигнув 815,6 млрд. сумов (807,4 млрд. сум. в мае 2016 года). В годовом сравнении биржевой оборот июня 2016 года на 48% выше, чем в июне 2015 года (рисунок 7).

В июне сделки по приобретению цемента заняли 37,1% (22,4% в прошлом месяце) в общем количестве совершенных сделок и 26,3% от денежного оборота (27,1% в прошлом месяце). Объемы приобретения пшеничной муки в последние месяцы колеблются примерно на одном уровне с небольшими отклонениями в обе стороны. В июне на покупку пшеничной муки пришлось 19,3% от общего количества сделок и 8,1% от денежного оборота (в прошлом месяце 22,4% и 8,4% соответственно).

Рисунок 6. Интенсивность торговли на бирже в июне 2016 года значительно повысилась по отношению к предыдущему месяцу

Количество сделок на УзРТСБ (тыс. сделок)

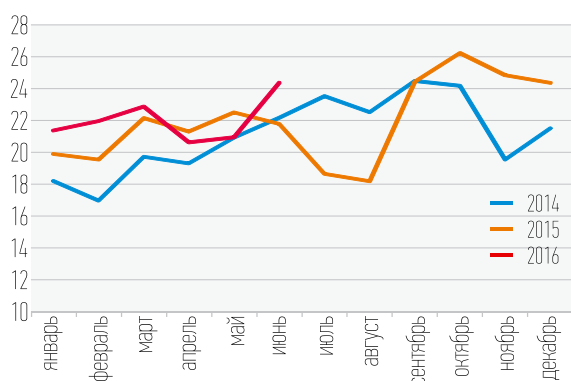


Рисунок 7. Обороты биржи в июне 2016 года на 1% выше уровня предыдущего месяца и на 48% выше июня прошлого года

Общая стоимость сделок (млрд. сум.)

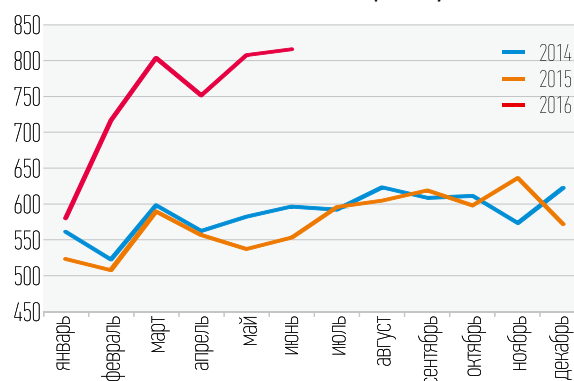
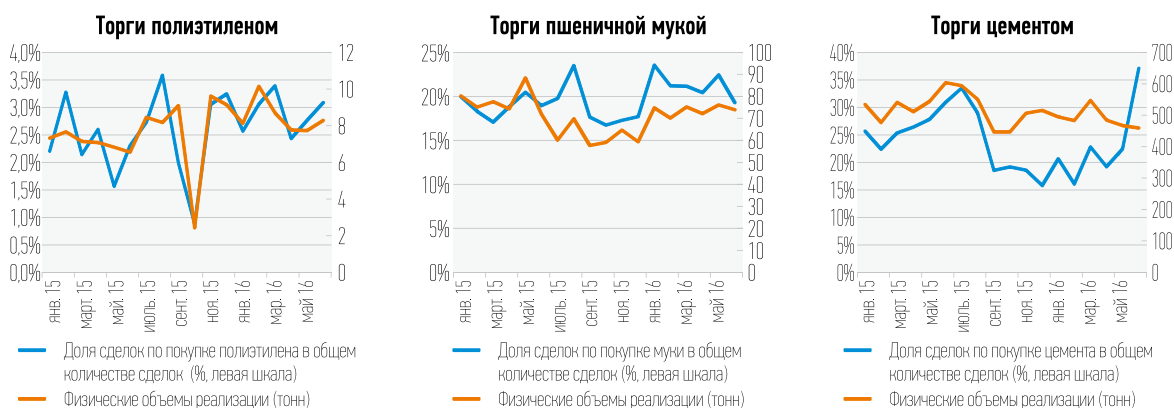


Рисунок 8. В июне физические объемы закупок цемента, пшеничной муки снизились, а полиэтилена повысились



Из прочих товаров следует выделить полиэтилен, на долю которого пришлось 10,4% от денежного оборота, хотя его доля в количестве сделок незначительна (3,1%). В июне объемы продаж полиэтилена увеличились на 7,3% до 8,3 тыс. т (рисунок 8).

Объемы продаж шрота и шелухи хлопковых семян снизились в июне на 28% по отношению к уровню мая текущего года (рисунок 9). Объемы реализации сжиженного газа также в июне снизились на 13,1% к объему продаж в мае. На сделки по приобретению сжиженного газа пришлось 11% от общего количества сделок.

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

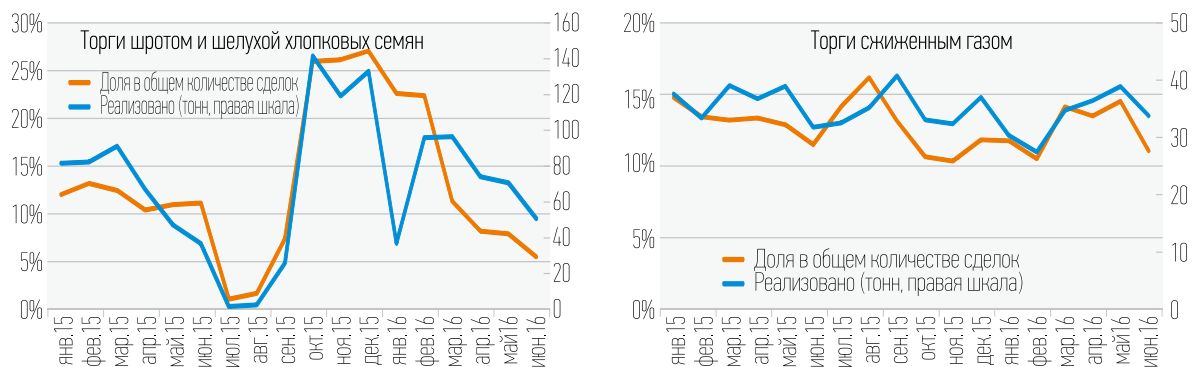


Рисунок 10. Биржевой компонент составил 1,1322 пункта по отношению к уровню мая 2016 года и 1,2441 – по отношению к январю 2015 года (началу измерения Индекса)

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

По совокупности факторов в июне 2016 года сырьевой компонент ИДА составил 1,1322. Это позволяет утверждать, что в июне уровень активности бизнеса по закупке сырья в среднем повысился на 13,2%, по сравнению с уровнем мая 2016 года. При сравнении с уровнем января 2015 года (начало измерений) биржевой компонент вырос до 1,2441 пункта (рисунок 10).

Таблица 3. Активность на сырьевом рынке в июне возросла на 13,2%, 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 (май/июнь)	Кол-во сделок (шт.)	Темп роста количества сделок (май/июнь)
Сырьевой индекс	1,1322				
Всего по сделкам				24 354	116,35%
Всего по корзине ключевых товаров			110%	22 001	120,35%
Бензин АИ 80	123,69%	9,13	121%	378	102,16%
Бензин АИ 91	131,28%	9,6	210%	10	62,50%
Бензин АИ 95					
Дизельное топливо	90,02%	8,5	111%	646	81,26%
Битум дорожный					
Битум строительный	110,44%	12,6	144%	36	76,60%
Цемент	98,45%	50,9	51%	9 032	192,54%
Арматура	100,62%	11,3	90%	330	111,86%
Стекло листовое полированное (кв. м)	83,43%	2 840,2	104%	193	80,42%
Индустриальное масло	194,13%	8,2	146%	301	133,19%
Волокно, штапель (полиакрилонитрильное отбелен. шерстян.)	100%	3,0	100%	1	100%
Линт	60,06%	33,7	138%	66	43,42%
Мука пшеничная	97,07%	15,7	97%	4 695	99,96%
Полиэтилен	107,25%	11,0	83%	751	129,93%
Масло	74,14%	19,9	84%	513	88,45%
Сахар-песок	144,92%	24,6	125%	236	115,69%
Стеклобанка (шт.)	120,25%	21 970,2	86%	300	140,19%
Азотно-фосфорное удобрение (АФУ)	75,84%	29,6	89%	39	84,78%
Прокат черных металлов	101,13%	7,8	106%	228	95,00%
Пшеница фуражная	101,86%	70,3	118%	141	85,98%
Сжиженный газ	86,89%	12,5	98%	2 692	88,58%
Уголь	332,43%	232,5	128%	73	260,71%
Шелуха хлопковых семян	115,15%	35,4	85%	862	134,69%
Щрот хлопковых семян	45,38%	42,0	97%	478	46,91%

АКТИВНОСТЬ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

Количество действующих хозяйствующих субъектов на конец июня 2016 года составило 334,2 тыс. (325 тыс. в предыдущем месяце), что на 2,8% больше, чем в мае 2016 года.

Увеличение количества действующих хозяйствующих субъектов наблюдалось среди малых и фермерских хозяйств (на 0,9 и 6,5%, соответственно), в то время как число действующих крупных предприятий сократилось (на 0,1%).

Компонент действующих хозсубъектов в июне 2016 года составил 1,0154², что означает улучшение состояния компонента к уровню предыдущего месяца.

Таблица 4. Компонент действующих хозяйствующих субъектов в июне 2016 года увеличился до 1,0154 по отношению к предыдущему месяцу

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

Мес.	Всего действующих	Из них:			Изменения:			Компонент действующих хозяйствующих субъектов
		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
май.16	325027	2 317	212 648	110 062	0,9582	1,0051	1,0350	0,9979
июн.16	334187	2 306	214 638	117 243	0,9953	1,0094	1,0652	1,0154

РЕГИСТРАЦИЯ БРЕНДОВ

В июне 2016 года юридическими лицами получено 285 различных свидетельств о регистрации новых и передаче прав на имеющиеся товарные знаки, что на 3% больше, чем в предыдущем месяце текущего года.

Свидетельств на товарные знаки, утративших силу по различным причинам, в июне не было зарегистрировано. Показатели прекращения действия свидетельств о правах собственности на товарные знаки пятый 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 285 единиц. Индекс охраняемых торговых знаков составил 1,0326. Таким образом, активность бизнеса по защите и использованию торговых марок оказалась в июне выше, чем в мае 2016 года.

Таблица 5. Показатель активности бизнеса по регистрации и использованию товарных знаков в июне повысился за счет отсутствия свидетельств, утра- тивших силу

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

	май		июнь	
	количество	рост к пред. мес.	количество	рост к пред. мес.
Позитивная активность с товарными знаками	277	88%	285	103%
зарегистрировано товарных знаков и фирменных наименований	169	107%	158	93%
продление срока действия товарного знака	79	59%	100	127%
передача прав на товарный знак	29	126%	27	93%
общее количество зарегистрированных свидетельств	29362	101%	29520	101%
вес выданных в текущем месяце свидетельств в общем количестве зарегистрированных товарных знаков	0,6%	106%	0,5%	93%
Прекращение действия товарных знаков по различным причинам	1	-80%	0	
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по собственному желанию	0		0	
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по решению суда	1		0	
истечение срока действия товарных знаков иностранцев	0		0	
Чистый рост количества охраняемых товарных знаков	276	89%	285	103%
Индекс охраняемых торговых знаков	0,8903		1,0326	

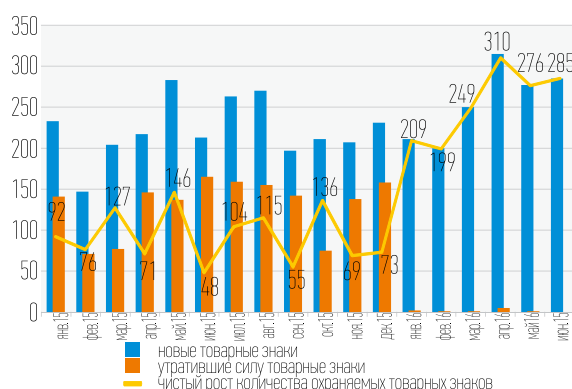


Рисунок 11. Активность бизнеса по защите новых торговых марок оказалась в июне на 3% выше, чем в предыдущем месяце

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.