



Деловая активность в Узбекистане

Май 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

Май текущего года, как и прошлого, не отличается резкими колебаниями показателя уровня деловой активности в Узбекистане.

Индекс деловой активности (ЦЭИ) составил в мае 1002 пункта (значения выше 1000 показывают рост активности, ниже 1000 – спад, таблица 1, рисунок 1). Это означает, что уровень деловой активности в мае в среднем был выше всего на 0,2% по отношению к ее уровню в апреле текущего года¹.

По отношению к моменту начала измерения деловой активности (к январю 2015 года) ИДА в мае 2016 года достиг 1251 пункта (деловая активность выше на 25%, чем в январе 2015 года).

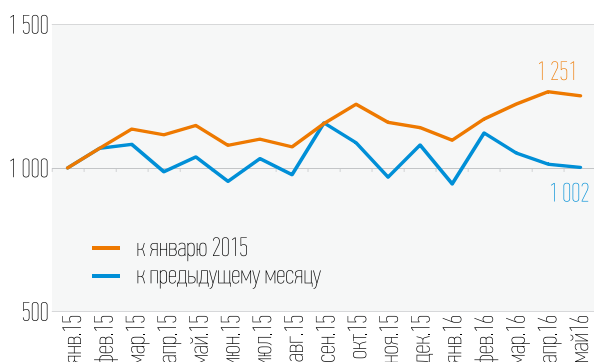


Рисунок 1. В мае 2016 года уровень деловой активности почти не изменился по отношению к уровню предыдущего месяца, но повысился на 25% к уровню на момент начала измерений (значения выше 1000 – рост активности, ниже 1000 – снижение активности)

Рост деловой активности в мае по отношению к предыдущему месяцу обеспечен улучшением компонента операций по банковским счетам хозяйствующих субъектов на 3,5% по сравнению с предыдущим месяцем.

Другие компоненты индекса хоть и продемонстрировали спад, но при этом были близки к значению 1:

- ◀ Интенсивность закупки сырья на товарно-сырьевой бирже была меньше на 1,7% по отношению к прошлому месяцу.
- ◀ Компонент действующих хозяйствующих субъектов опустился на 0,2% к уровню предыдущего месяца.
- ◀ Активность бизнеса по защите и использованию прав собственности на торговые марки снизилась на 11%.

Таблица 1. Индекс деловой активности в мае 2016 года составил 1002 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
апрель 16	1013	1,0136	1,0025	1,0005	1,2450
май 16	1002	1,0351	0,9831	0,9979	0,8903

Рисунок 2. В мае компонент операций по счетам удержался в «плюсовой» зоне, биржевой компонент перешел в «минусовую» по отношению к предыдущему месяцу

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

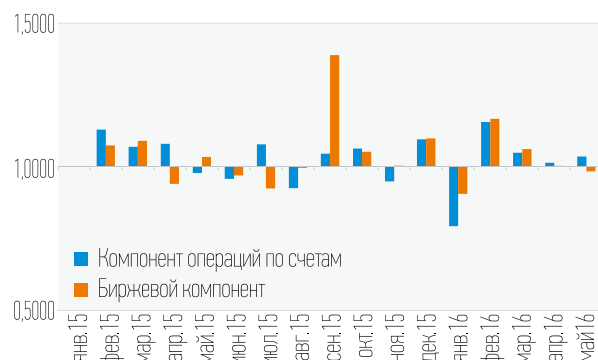


Рисунок 3. Активность бизнеса по защите новых и использованию существующих торговых марок в мае месяце значительно снизилась

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



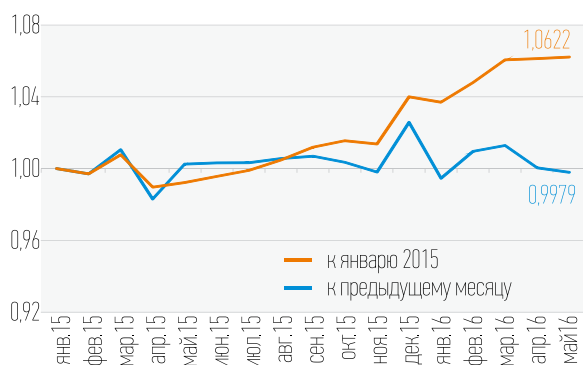


Рисунок 4. Компонент действующих хозсубъектов в мае снизился и немного перешел негативный порог

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

ОПЕРАЦИИ ПО СЧЕТАМ

Количество межбанковских операций по счетам юридических лиц в мае составило 6,14 млн. Это на 3,5% больше, по сравнению с уровнем апреля 2016 года. В мае по отношению к предыдущему месяцу рост числа операций наблюдался во всех регионах.

Наиболее высокие темпы роста активности отмечены в Бухарской (рост на 7,5%), Кашкадарьинской (6,5%), Андижанской и Сырдарьинской (по 5,2%) областях.

Таблица 2. Динамика взаимодействия юридических лиц в мае 2016 года на 3,5% выше, чем месяц назад, и на 11% 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	334 277	351 635	5,7%	156,0%	6,3%	105,2%
Бухарская область	312 436	335 942	5,5%	141,7%	6,1%	107,5%
Джизакская область	158 034	163 576	2,7%	135,8%	3,0%	103,5%
Кашкадарьинская область	360 207	383 745	6,2%	150,1%	6,9%	106,5%
Навоийская область	197 944	206 532	3,4%	150,9%	3,7%	104,3%
Наманганская область	287 596	295 053	4,8%	143,9%	5,3%	102,6%
Самаркандская область	324 191	337 194	5,5%	142,3%	6,1%	104,0%
Сурхандарьинская область	271 508	279 635	4,6%	134,5%	5,0%	103,0%
Сырдарьинская область	141 529	148 895	2,4%	163,8%	2,7%	105,2%
г. Ташкент	2 144 377	2 213 589	36,0%	136,6%	40,0%	103,2%
Ташкентская область	492 571	505 701	8,2%	139,8%	9,1%	102,7%
Ферганская область	420 594	425 760	6,9%	139,4%	7,7%	101,2%
Хорезмская область	233 654	238 650	3,9%	146,0%	4,3%	102,1%
Р. Каракалпакстан	255 263	256 522	4,2%	139,1%	4,6%	100,5%
ИТОГО	5 934 181	6 142 429	100,0%	141,2%	110,9%	103,5%

Оценка изменений активности в годовом сравнении показывает общий рост на уровне 11% (май 2016-го к маю 2015-го), а по отношению к началу замеров (январь 2015) – на уровне 41,2%.

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

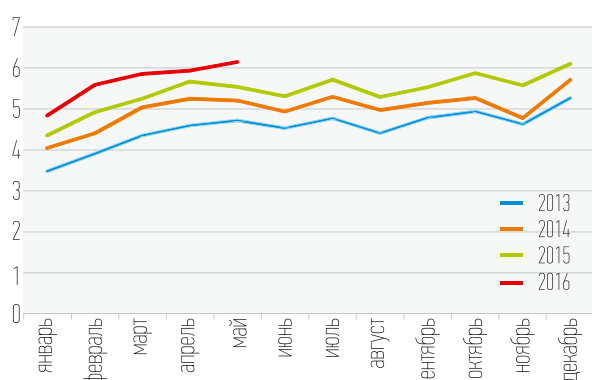


Рисунок 5. Изменение количества операций по счетам в мае текущего года продолжает сезонный тренд (млн. операций в месяц)

АКТИВНОСТЬ НА ТОВАРНО-СЫРЬЕВОЙ БИРЖЕ

В мае 2016 года на УзРТСБ заключено 20,9 тыс. сделок с сырьевыми товарами. В сравнении с предыдущим месяцем количество сделок увеличилось на 1,6% (рисунок 6). Но, несмотря на рост количества сделок, средний физический объем сырья и полуфабрикатов, приобретаемых за одну биржевую сделку, в мае 2016 года снизился на 5% по отношению к уровню апреля 2016 года.

В годовом сравнении в мае 2016 года заключено на 7% меньше сделок, чем в этом же месяце год назад (рисунок 6), при этом средний физический объем одной биржевой сделки, совершенной в мае текущего года, значительно не менялся, по сравнению с этим же периодом предыдущего года.

В денежном выражении общий оборот биржевых торгов в мае 2016-го увеличился на 7,5% по отношению к апрельскому уровню текущего года, достигнув 807,4 млрд. сумов (751,3 млрд. сум. в апреле 2016 года). В годовом сравнении биржевой оборот мая 2016 года на 50% выше, чем в мае 2015 года (рисунок 7).

В мае сделки по приобретению цемента заняли 22,4% (19,2% в прошлом месяце) в общем количестве совершенных сделок и 27,1% от денежного оборота (37,2% в прошлом месяце). Но физические объемы реализации цемента последние два месяца снижаются. В мае было реализовано 466,5 тыс. т, в то время как в марте и апреле текущего года было реализовано 547,0 и 484,4 тыс. т, соответственно.

Объемы приобретения пшеничной муки колеблются примерно на одном уровне на протяжении последних пяти месяцев с небольшими отклонениями в обе сто-

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

Количество сделок на УзРТСБ (тыс. сделок)

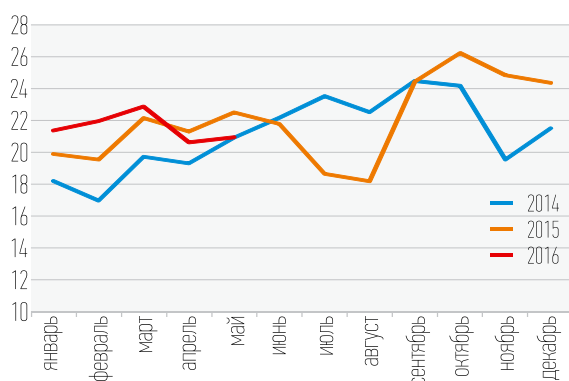
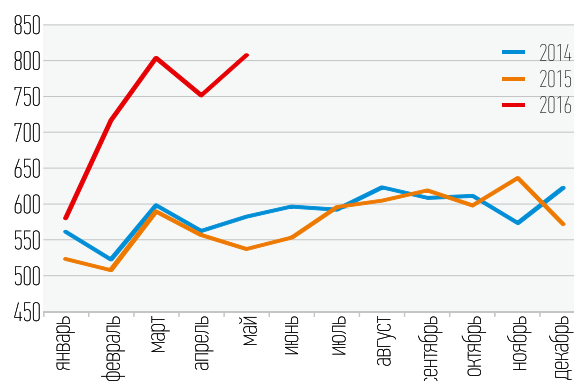


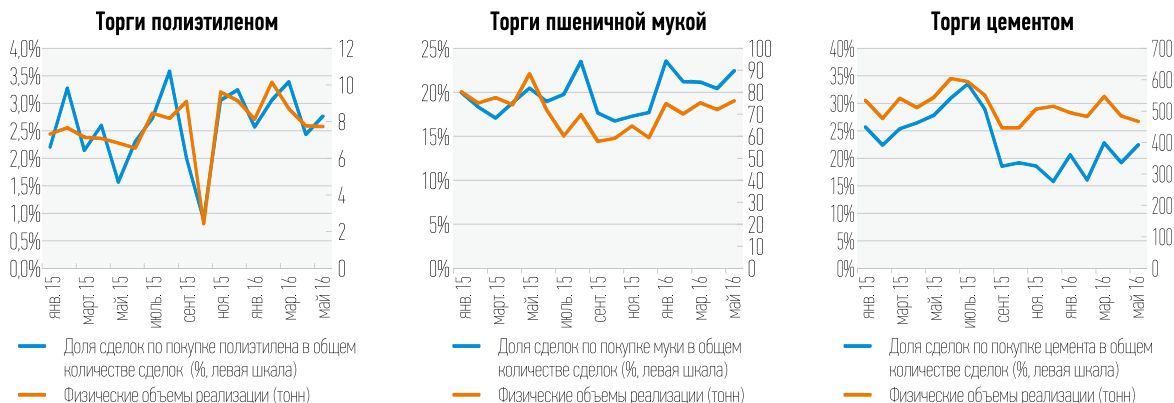
Рисунок 7. Обороты биржи в мае 2016 года на 7,5% выше уровня предыдущего месяца и на 50% выше майских прошлого
Общая стоимость сделок (млрд. сум.)



роны. В мае на покупку пшеничной муки пришлось 22,4% от общего количества сделок и 8,4% от денежного оборота (в прошлом месяце 20,4% и 12% соответственно).

Из прочих товаров следует выделить полиэтилен, на долю которого пришлось 8,6% от денежного оборота, хотя его доля в количестве сделок незначительна (2,8%). В мае объемы продаж полиэтилена почти не менялись (рисунок 8).

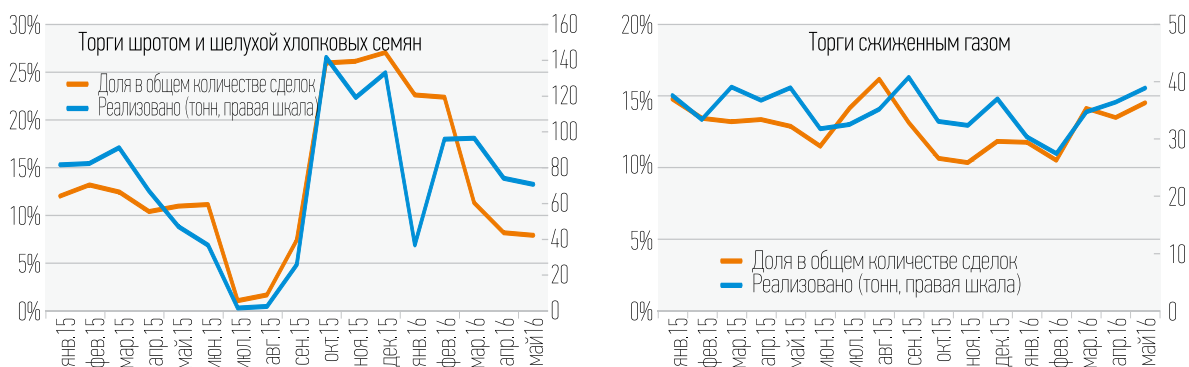
Рисунок 8. В мае физические объемы закупок цемента, пшеничной муки и полиэтилена менялись незначительно



Объемы продаж шрота и шелухи хлопковых семян в среднем снизились в мае на 5% по отношению к уровню апреля текущего года за счет сокращения продаж шелухи хлопковых семян (рисунок 9).

Объемы реализации сжиженного газа в мае увеличились на 7% к объему продаж в апреле. На сделки по приобретению сжиженного газа пришлось 14,5% от общего количества сделок.

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



По совокупности факторов в мае 2016 года сырьевой компонент ИДА составил 0,9831. Это позволяет утверждать, что в мае уровень активности бизнеса по закупке сырья в среднем снизился на 1,7%, по сравнению с уровнем апреля 2016 года. При сравнении с уровнем января 2015 года (начало измерений) биржевой компонент вырос до 1,0832 пункта (рисунок 10).



Рисунок 10. Биржевой компонент составил 0,9831 пункта по отношению к уровню апреля 2016 года и 1,0832 – 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 мае снизилась на 2%, 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. выражении	Изменение ср. размера сделки в натур. выражении (март/февраль)	Кол-во сделок (шт.)	Темп роста количества сделок (март/февраль)
Сырьевой индекс	0,9831				
Всего по сделкам				20 931	101,55%
Всего по корзине ключевых товаров			95%	18 281	111,35%
Бензин АИ 80	95,2%	7,54	95,5%	370	99,7%
Бензин АИ 91	74,2%	4,6	55,6%	16	133,3%
Бензин АИ 95					
Дизельное топливо	78,9%	7,7	86,2%	795	91,6%
Битум дорожный					
Битум строительный	137,3%	8,8	52,6%	47	261,1%
Цемент	96,3%	99,5	88,6%	4 691	108,7%
Арматура	97,5%	12,5	108,1%	295	90,2%
Стекло листовое полированное (кв. м)	134,5%	2 737,5	89,1%	240	150,9%
Индустриальное масло	83,3%	5,6	109,5%	226	76,1%
Волокно, штапель (полиакрилонитрильное отбелен. шерстян.)	0,0%				0,0%
Линт	79,6%	24,4	71,2%	152	111,8%
Мука пшеничная	105,5%	16,2	103,1%	4 697	102,3%
Полиэтилен	99,5%	13,4	94,2%	578	105,7%
Масло	101,5%	23,8	111,3%	580	91,2%
Сахар-песок	118,7%	19,7	99,5%	204	119,3%
Стеклобанка (шт.)	143,5%	25 612,9	89,2%	214	160,9%
Азотно-фосфорное удобрение (АФУ)	211,5%	33,1	133,4%	46	158,6%
Прокат черных металлов	107,4%	7,4	85,0%	240	126,3%
Пшеница фуражная	98,7%	59,3	93,2%	164	105,8%
Сжиженный газ	106,8%	12,8	106,6%	3 039	100,2%
Уголь	88,2%	182,4	113,4%	28	77,8%
Шелуха хлопковых семян	78,2%	41,4	106,0%	640	73,7%
Щрот хлопковых семян	110,0%	43,4	105,4%	1 019	104,4%

АКТИВНОСТЬ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

Количество действующих хозяйствующих субъектов на конец мая 2016 года составило 325,0 тыс. (320,3 тыс. в предыдущем месяце), что на 1,5% больше, чем в апреле 2016 года.

Увеличение количества действующих хозяйствующих субъектов наблюдалось среди малых и фермерских хозяйств (на 0,5% и 3,5%, соответственно), в то время как число действующих крупных предприятий сократилось (на 4,2%).

Компонент действующих хозсубъектов в мае 2016 года составил 0,9979².

Таблица 4. Компонент действующих хозяйствующих субъектов в мае 2016 года снизился несущественно – до 0,9979 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)	
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
апрель 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

РЕГИСТРАЦИЯ БРЕНДОВ

В мае 2016 года юридическими лицами получено 277 различных свидетельств о регистрации новых и передаче прав на имеющиеся товарные знаки, что на 12% меньше, чем в предыдущем месяце текущего года.

Количество свидетельств на товарные знаки, утративших силу по различным причинам, в мае составило всего 1 единицу. 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 276 единиц. Индекс охраняемых торговых знаков составил 0,8903. Таким образом, активность бизнеса по защите и использованию торговых марок оказалась в мае более низкой, чем в апреле 2016 года.

Таблица 5. Показатель активности бизнеса по регистрации и использованию товарных знаков в мае понизился за счет низкого числа свидетельств с продлением срока

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	315	126%	277	88%
зарегистрировано товарных знаков и фирменных наименований	158	105%	169	107%
продление срока действия товарного знака	134	191%	79	59%
передача прав на товарный знак	23	79%	29	126%
общее количество зарегистрированных свидетельств	29193	101%	29362	101%
вес выданных в текущем месяце свидетельств в общем количестве зарегистрированных товарных знаков	0,5%	104%	0,6%	106%
Прекращение действия товарных знаков по различным причинам	5	5 раз	1	-80%
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по собственному желанию	3		0	
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по решению суда	2		1	
истечение срока действия товарных знаков иностранцев	0		0	
Чистый рост количества охраняемых товарных знаков	310	124%	276	89%
Индекс охраняемых торговых знаков	1,2450		0,8903	

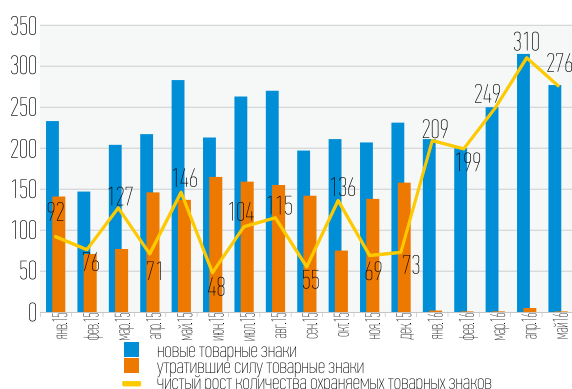


Рисунок 11. Активность бизнеса по защите новых торговых марок оказалась в мае на 11% ниже, чем в предыдущем месяце

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.