



Деловая активность в Узбекистане

Июль 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 июле 1001 пункт (значения выше 1000 показывают рост активности, ниже 1000 – спад, таблица 1, рисунок 1). Это означает, что уровень деловой активности в июле в среднем был выше всего на 0,1% по отношению к ее уровню в июне текущего года¹.

По отношению к моменту начала измерения деловой активности (к январю 2015 года) ИДА в июле 2016 года достиг 1310 пунктов (деловая активность выше на 31%, чем в январе 2015 года).

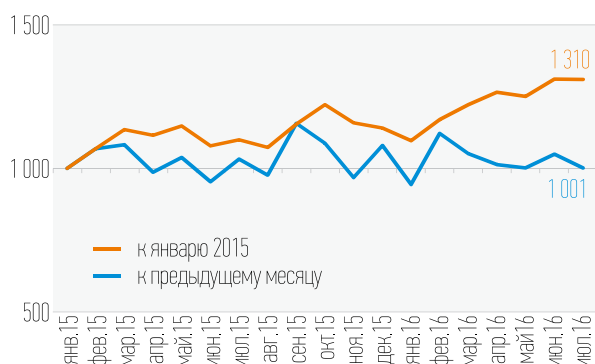


Рисунок 1. В июле 2016 года уровень деловой активности повысился на 0,1% по отношению к уровню предыдущего месяца и на 31% к уровню на момент начала измерений (значения выше 1000 – рост активности, ниже 1000 – снижение активности)

Рост деловой активности в июле по отношению к предыдущему месяцу обусловлен повышением двух компонентов Индекса:

- ◀ увеличением количества операций по банковским счетам хозяйствующих субъектов на 4,3%, по сравнению с предыдущим месяцем;
- ◀ улучшением компонента действующих хозяйствующих субъектов на 1,4% по отношению к уровню предыдущего месяца.

Другие два компонента продемонстрировали снижение:

- ◀ • спад активности бизнеса по защите и использованию прав собственности на торговые марки на 30,5%;
- ◀ • снижение интенсивности закупки сырья на товарно-сырьевой бирже на 1,9%.

Таблица 1. Индекс деловой активности в июле 2016 года составил 1001 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
июл. 16	1001	1,0426	0,9814	1,0143	0,6947

Рисунок 2. В июле, компонент операций по счетам перешел в положительную зону, а биржевой снизился

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

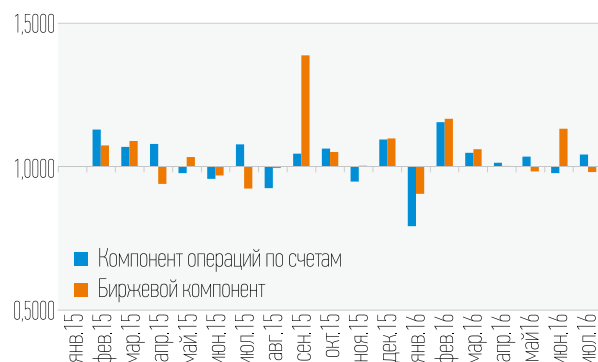
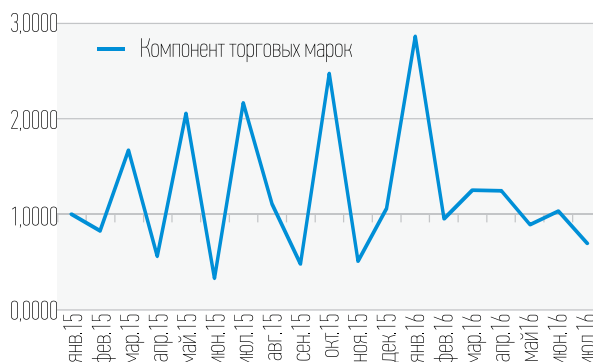


Рисунок 3. Активность бизнеса по защите новых и использованию существующих торговых марок в июле заметно снизилась

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



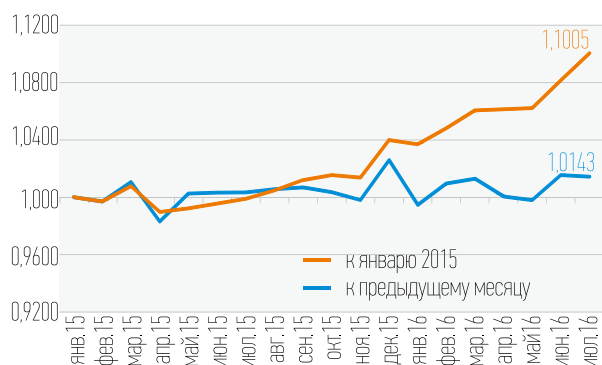


Рисунок 4. Компонент действующих хозсубъектов в июле составил 1,0143 пунктов

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

ОПЕРАЦИИ ПО СЧЕТАМ

Количество межбанковских операций по счетам юридических лиц в июле составило 6,26 млн. Это на 4,3% больше, по сравнению с уровнем июня 2016 года. В июле, по отношению к предыдущему месяцу, рост числа операций наблюдался почти во всех регионах, за исключением Республики Каракалпакстан (- 0,5%) и трех областей – Бухарской (-1,2%), Навоийской (-2,2%) и Наманганской (2,5%). Наибольшее расширение взаимодействия юридических лиц отмечалось в Сырда-

Таблица 2. Динамика взаимодействия юридических лиц в июле 2016 года на 4,3% выше, чем месяц назад, и на 9,5% выше, чем год назад

Регионы	июнь 016	июль 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	337 107	348 197	5,6%	154,5%	108,4%	103,3%
Бухарская область	322 395	318 591	5,1%	134,4%	111,8%	98,8%
Джизакская область	157 722	161 524	2,6%	134,1%	102,6%	102,4%
Кашкадарьинская область	351 792	381 727	6,1%	149,3%	115,0%	108,5%
Навоийская область	198 751	194 287	3,1%	142,0%	107,9%	97,8%
Наманганская область	280 302	273 257	4,4%	133,2%	96,3%	97,5%
Самаркандская область	341 736	350 590	5,6%	148,0%	101,8%	102,6%
Сурхандарьинская область	271 218	281 268	4,5%	135,3%	102,6%	103,7%
Сырдарьинская область	146 442	165 305	2,6%	181,8%	121,0%	112,9%
г. Ташкент	2 160 057	2 310 942	36,9%	142,7%	112,3%	107,0%
Ташкентская область	508 389	523 806	8,4%	144,8%	112,8%	103,0%
Ферганская область	422 979	427 636	6,8%	140,0%	104,6%	101,1%
Хорезмская область	240 477	259 231	4,1%	158,6%	115,7%	107,8%
Р. Каракалпакстан	263 271	262 039	4,2%	142,1%	106,1%	99,5%
ИТОГО	6 002 638	6 258 400	100,0%	143,8%	109,5%	104,3%

рынской (рост на 13%), Кашкадарьинской (8,5%) и Хорезмской (7,8%) областях. Оценка изменений активности в годовом сравнении показывает общий рост на уровне 9,5% (июль 2016-го к июлю 2015-го), а по отношению к началу замеров (январь 2015-го) – на уровне 44%. Наибольший прирост по отношению к январю прошлого года продемонстрировала Сырдарьинская область (82%). Динамика изменений количества операций по счетам сохраняет сезонный тренд (рисунок 5).

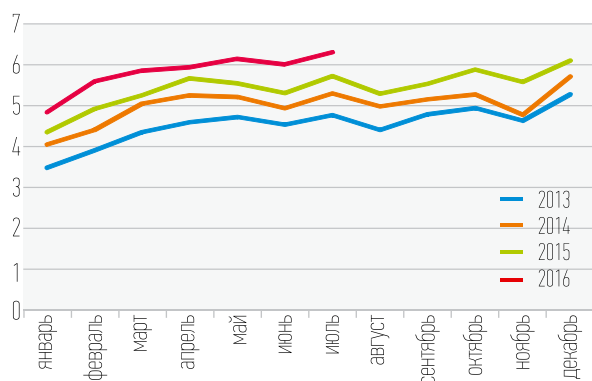


Рисунок 5. Количество операций по счетам в июле текущего года увеличилось на 4,3% к уровню предыдущего месяца (млн. операций в месяц)

АКТИВНОСТЬ НА ТОВАРНО-СЫРЬЕВОЙ БИРЖЕ

В июле 2016 года на УзРТСБ заключено 24 тыс. сделок с сырьевыми товарами. В сравнении с предыдущим месяцем количество сделок уменьшилось на 1,3% (рисунок 6). Средний физический объем сырья и полуфабрикатов, приобретаемых за одну биржевую сделку, в июле 2016 года снизился на 2,4% по отношению к уровню июня 2016 года.

В годовом сравнении в июле 2016 года заключено на 29% больше сделок, чем в этом же месяце год назад (рисунок 6). Вместе с этим средний физический объем одной биржевой сделки, совершенной в июле текущего года, увеличился на 56% больше, чем в июле прошлого года.

В денежном выражении общий оборот биржевых торгов в июле 2016-го снизился на 1,9% по отношению к июньскому уровню текущего года и составил 800,1 млрд. сумов (815,6 млрд. сум в июне 2016 года). В годовом сравнении биржевой оборот июля 2016 года на 34% выше, чем в июле 2015-го (рисунок 7).

Последние месяцы резко увеличилась доля сделок по приобретению цемента в общем количестве совершенных сделок и в июле составила 52,3% (37,1% в прошлом месяце) и 39,4% от денежного оборота (26,3% в прошлом месяце).

В июле на покупку пшеничной муки пришлось 24,3% от общего количества сделок и 8,7% от денежного оборота (в прошлом месяце 19,3% и 8,1%, соответственно).

Рисунок 6. Интенсивность торговли на бирже в июле 2016 года немного понизилась по отношению к предыдущему месяцу

Количество сделок на УзРТСБ (тыс. сделок)

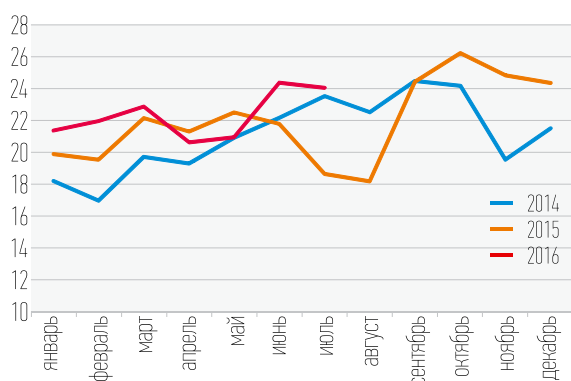


Рисунок 7. Обороты биржи в июле 2016 года на 1,9% ниже уровня предыдущего месяца, и на 34% выше июля прошлого года

Общая стоимость сделок (млрд. сум.)

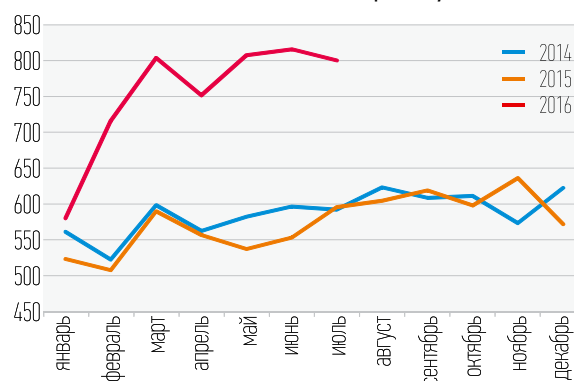
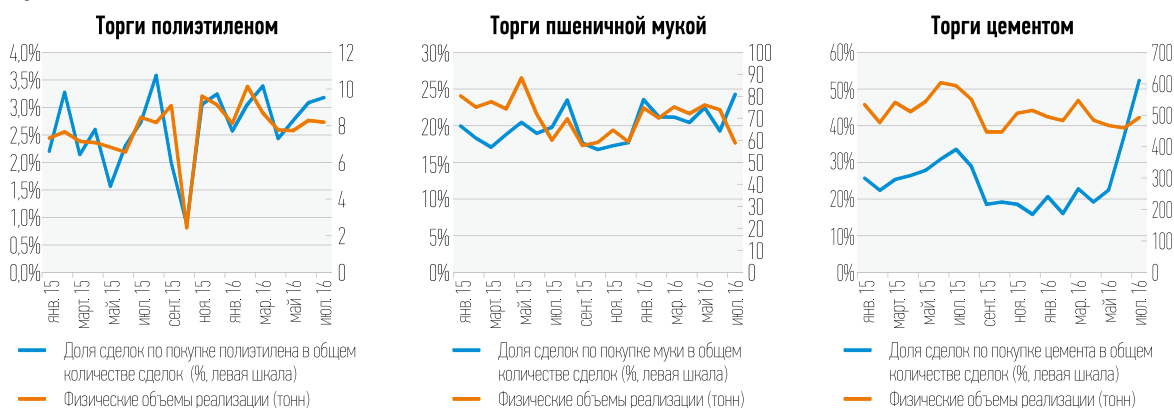


Рисунок 8. В июле физические объемы закупок цемента повысились, а пшеничной муки и полиэтилена понизились



Из прочих товаров следует выделить полиэтилен – 14,4% от денежного оборота, хотя его доля в количестве сделок незначительна (3,2%). В июле объемы продаж полиэтилена снизились на 1,1% до 8,2 тыс. тонн (рисунок 8).

Объемы продаж шрота и шелухи хлопковых семян снизились в июле на 50% по отношению к уровню июня текущего года (рисунок 9). Объемы реализации сжиженного газа, напротив, в июле увеличились на 3,4% к объему продаж в июне. На сделки по приобретению сжиженного газа пришлось 15,5% от общего количества сделок.

Рисунок 9. Торги шротом и шелухой идут на спад, а сжиженным газом набирают обороты

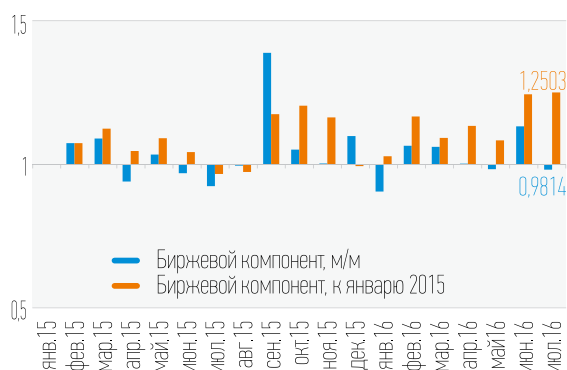
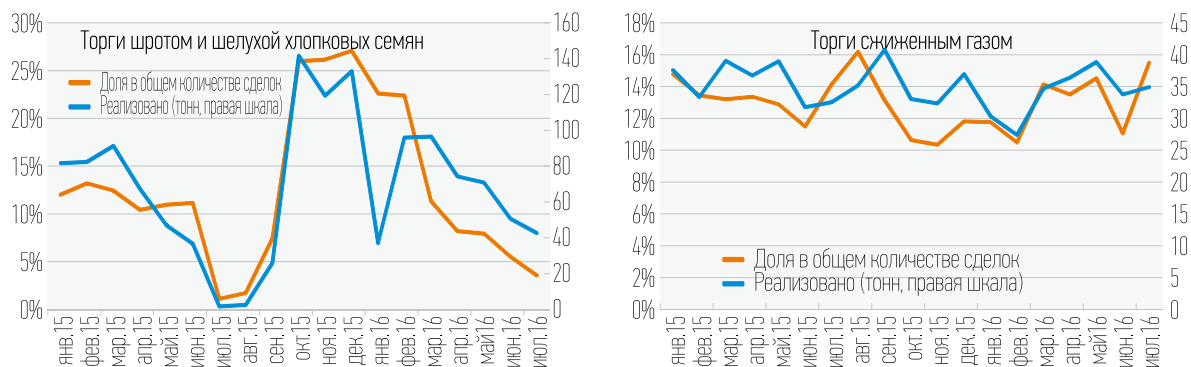


Рисунок 10. Биржевой компонент составил 0,9814 пунктов по отношению к уровню июня 2016 года и 1,2503 по отношению к январю 2015 года (началу измерения Индекса)

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

По совокупности факторов в июле 2016 года сырьевой компонент ИДА составил 0,9814. Это означает, что в июле уровень активности бизнеса по закупке сырья снизился на 1,9%, по сравнению с уровнем июня 2016 года. При сравнении с уровнем января 2015 года (начало измерений) биржевой компонент вырос до 1,2503 пункта (рисунок 10).

Таблица 3. Активность на сырьевом рынке в июле снизилась на 1,9% 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 (тонна)	Изменение ср. размера сделки в натур. выражении (июнь/июль)	Кол-во сделок (шт.)	Темп роста количества сделок (июнь/июль)
Сырьевой индекс	0,9814				
Всего по сделкам				24 035,0	98,7%
Всего по корзине ключевых товаров			97%	21 434	97,4%
Бензин АИ 80	94,7%	9,55	105%	342	90,5%
Бензин АИ 91	92,3%	7,4	77%	12	120 %
Бензин АИ 95					
Дизельное топливо	105,7%	8,3	98%	694	107,4%
Битум дорожный					
Битум строительный	64,9%	13,3	105%	22	61,1%
Цемент	107,2%	51,8	102%	9 505	105,2%
Арматура	143,8%	10,5	93%	510	154,6%
Стекло листовое полированное (кв. м)	68,7%	2 580,5	91%	146	75,6%
Индустриальное масло	78,5%	9,1	110%	214	71,1%
Волокно, штапель (полиакрилонитриль-ное отбелен. шерстян.)					
Линт	86,1%	31,4	93%	61	92,4%
Мука пшеничная	79,6%	13,3	85%	4 411	93,9%
Полиэтилен	98,9%	14,2	129%	577	76,8%
Масло	68,71%	18,3	92%	383	74,7%
Сахар-песок	105,4%	24,2	98%	253	107,2%
Стеклобанка (шт.)	90,7%	21 036,9	96%	284	94,8%
Азотно-фосфорное удобрение (АФУ)	22,8%	17,5	59%	15	38,5%
Прокат черных металлов	129,4%	7,5	95%	310	135,9%
Пшеница фуражная	108,97%	67,5	96%	160	86%
Сжиженный газ	103,44%	12,4	99%	2 814	88,9%
Уголь	113,01%	252,4	109%	76	260,7%
Шелуха хлопковых семян	67,65%	37,6	106%	549	134,7%
Щрот хлопковых семян	22,35%	46,8	111%	96	46,9%

АКТИВНОСТЬ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

Количество действующих хозяйствующих субъектов на конец июля 2016 года составило 343 тыс. (334,2 тыс. в предыдущем месяце), что на 2,6% больше, чем в июне 2016 года.

Увеличение количества действующих хозяйствующих субъектов наблюдалось среди малых и фермерских хозяйств (на 0,6% и 6,4%, соответственно), в то время как число действующих крупных предприятий сократилось (на 0,2%).

Компонент действующих хозсубъектов в июне 2016 года составил 1,0143², что означает улучшение состояния компонента к уровню предыдущего месяца.

Таблица 4. Компонент действующих хоз.субъектов в июле 2016 года увеличился до 1,0143 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
июл.16	343010	2 302	215 986	124 722	0,9983	1,0063	1,0638	1,0143

РЕГИСТРАЦИЯ БРЕНДОВ

В июле 2016 года юридическими лицами получено 198 различных свидетельств о регистрации новых и передаче прав на имеющиеся товарные знаки. Это на 30,5% меньше, чем в предыдущем месяце текущего года.

Свидетельств на товарные знаки, утративших силу по различным причинам, в июле не было зарегистрировано. Показатели прекращения действия свидетельств о правах собственности на товарные знаки уже полгода 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 198 единиц. Индекс охраняемых торговых знаков составил 0,6947. Таким образом, активность бизнеса по защите и использованию торговых марок оказалась в июле ниже, чем в июне 2016 года.

Таблица 5. Показатель активности бизнеса по регистрации и использованию товарных знаков в июле заметно снизился

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

	Июнь		Июль	
	количество	рост к пред. мес	количество	рост к пред. мес
Позитивная активность с товарными знаками	285	103%	198	69%
зарегистрировано товарных знаков и фирменных наименований	158	93%	132	84%
продление срока действия товарного знака	100	127%	47	47%
передача прав на товарный знак	27	93%	19	70%
общее количество зарегистрированных свидетельств	29520	101%	29643	100,4%
вес выданных в текущем месяце свидетельств в общем количестве зарегистрированных товарных знаков	0,5%	93%	0,4%	83%
Прекращение действия товарных знаков по различным причинам	0		0	
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по собственному желанию	0		0	
досрочное прекращение действия свидетельства на товарный знак по решению суда	0		0	
истечение срока действия товарных знаков иностранцев	0		0	
Чистый рост количества охраняемых товарных знаков	285	103%	198	69,5%
Индекс охраняемых торговых знаков	1,0326		0,6947	

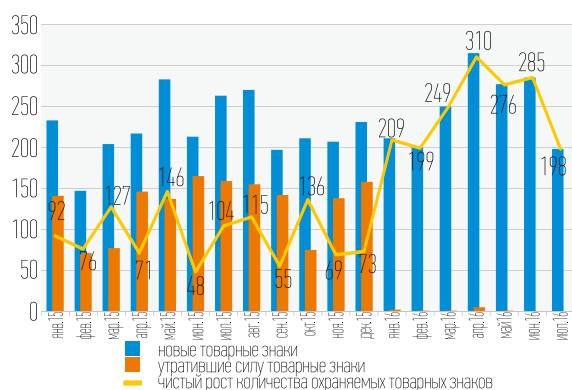


Рисунок 11. Активность бизнеса по защите новых торговых марок оказалась в июле на 30,5% ниже чем в предыдущем месяце

¹ ЦЭИ 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.

Замеры ИДА были запущены ЦЭИ в партнерстве с ТПП в 2009-м году. В его основе лежал опрос 700 предприятий по всей территории республики, которым задавали вопросы относительно изменений в ключевых параметрах их хозяйственной деятельности. Замеры ИДА по организационным причинам остановлены в 2013 году.

В период с 17 по 22 февраля 2016 года методология расчета ИДА ЦЭИ 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 ЦЭИ 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.