

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

**РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРОСА
ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО
СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ**

II квартал 2018 год

Ташкент 2018 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
I. СТРУКТУРА И ГЕОГРАФИЯ УЧАСТНИКОВ ОПРОСА.....	4
II. РЕЗЮМЕ	6
III. ОЦЕНКА ТЕКУЩЕГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОЛОЖЕНИЯ.....	8
3.1. Общее экономическое положение и изменение объемов производства.....	8
3.2. Изменение цен на товары (работы, услуги)	11
3.3. Внешнеэкономическая деятельность	13
3.4. Уровень использования производственных мощностей	15
3.5. Инвестиционная деятельность.....	16
3.6. Обеспеченность производственной инфраструктурой	17
3.7. Условия кредитования	18
3.8. Изменение заработной платы и занятости.....	19
IV. ОЦЕНКА ОЖИДАНИЙ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ.....	20
4.1. Изменение объемов производства, экспорта и цен.....	20

ВВЕДЕНИЕ

В целях исполнения задач по развитию аналитической и исследовательской базы Центрального банка, определенных в Указе Президента Республики Узбекистан от 9 января 2018 года № УП-5296 «О мерах по коренному совершенствованию деятельности Центрального банка Республики Узбекистан» начиная со II квартала 2018 года Центральным банком проводится периодический (квартальный) опрос предприятий реального сектора экономики для изучения их текущего экономического состояния и ожиданий. Результаты опроса будут использоваться при разработке и реализации мер денежно-кредитной политики Центрального банка.

Основной целью данного опроса является мониторинг и анализ состояния реального сектора экономики и изменений в нем, а также обеспечение разработки и реализации денежно-кредитной политики Центрального банка в соответствии с процессами, происходящими в экономике страны.

Форма вопросника разработана на основе изучения опыта ведущих зарубежных центральных банков, в том числе Банка России, Национального банка Республики Казахстан и других центральных банков стран СНГ. Вопросник состоит из 62 вопросов, которые структурированы в следующие 5 разделов:

- общее экономическое положение и риски;
- финансово-экономическое состояние предприятий;
- формирование цен на товары (работы, услуги);
- инвестиционная деятельность предприятий;
- ожидания предприятий на ближайшую перспективу.

Данный опрос проводится по итогам каждого квартала, территориальными управлениями Центрального банка среди выбранных предприятий и организаций.

I. СТРУКТУРА И ГЕОГРАФИЯ УЧАСТНИКОВ ОПРОСА

В опросе, проведенном по итогам II квартала 2018 года, приняли участие 437 предприятий и организаций. Из них предприятия пищевой промышленности – 120 (28% от общего количества участвующих предприятий и организаций), легкой промышленности – 58 (13%), сферы торговли и общественного питания – 55 (12,5%), промышленности строительных материалов – 38 (8,6%), сферы транспортных услуг – 29 (7%), сферы медицинских услуг – 28 (6,4%), сферы туризма – 28 (6,4%), сферы строительных работ – 27 (6,2%), химической промышленности – 12 (3%), нефтегазовой промышленности – 10 (2,3%). Остальные 32 предприятия представляли электроэнергетическую, зерноперерабатывающую, горнодобывающую, автомобильную и фармацевтическую промышленности (рисунок 1).

Рисунок 1. Распределение предприятий по отраслям экономики

(количество предприятий)

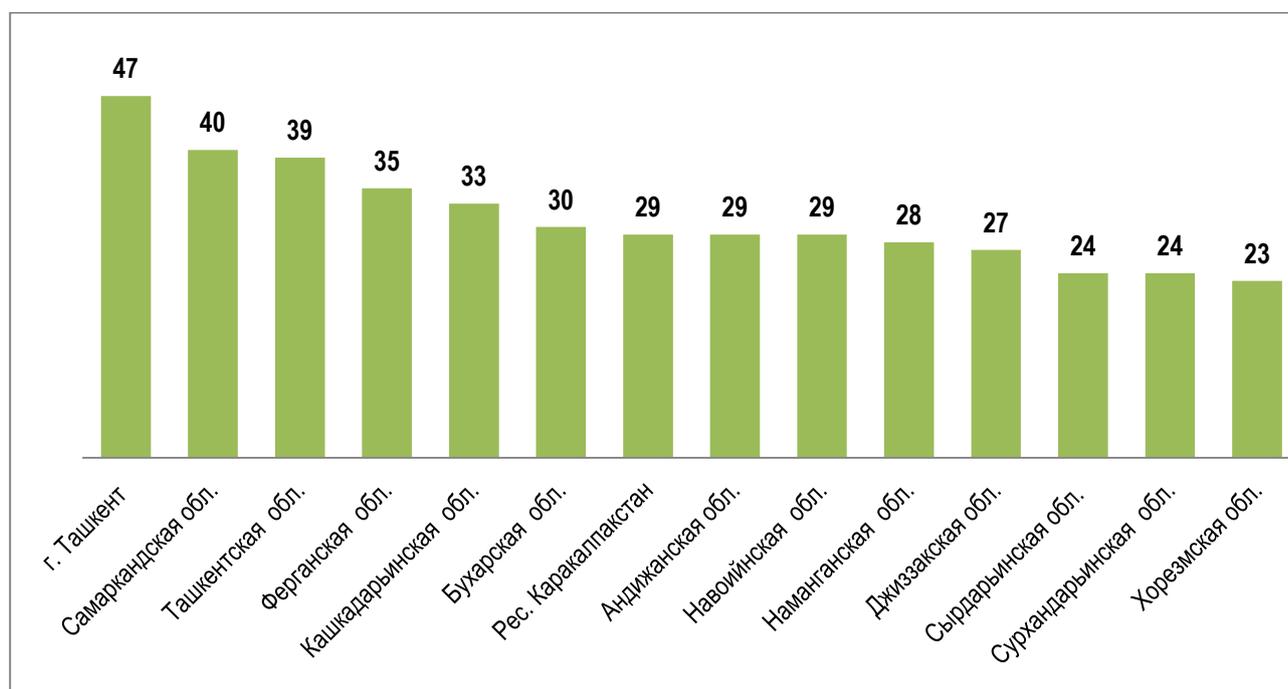


В частности, в опросе участвовали крупные предприятия и организации, входящие в состав АО «Узбекнефтегаз», АО «Узбекэнерго», АО «Узстройматериалы», АО «Узкимёсаноат», АО «Узшаробсаноат», АО «Уздонмахсулот», АО «Узавтосаноат», и АО «Узэлтехсаноат», а также АО «Алмалыкский горно-металлургический

комбинат», АО «Навоийский горно-металлургический комбинат», АО «Узбекистон темир йуллари» и НАК «Узбекистон хаво йуллари», которые имеют важное значение для экономики республики.

В разрезе регионов, доля города Ташкента в общем количестве участвовавших предприятий и организаций составляет 11%, доля Самаркандской и Ташкентской областей по – 9%, Ферганской области – 8%, Кашкадарьинской области – 7,6%, Бухарской области – 6,9%, Республики Каракалпакстан, Андижанской и Навоийской областей – по 6,6% (рисунок 2).

Рисунок 2. Распределение предприятий по регионам
(количество предприятий)



В целях полноценной и качественной оценки текущего состояния и изменений в экономике регионов в рамках опроса охвачены почти все отрасли Республики Каракалпакстан, областей и города Ташкента. При этом для участия в опросе по каждой отрасли выбраны не менее двух предприятий (организаций).

II. РЕЗЮМЕ

Результаты опроса показали, что во II квартале текущего года экономическая ситуация в республике в целом улучшилась по сравнению с I кварталом т.г.

В частности, 82% предприятий и организаций, участвовавших в опросе, отметили улучшение экономической ситуации во II квартале, в том числе 56% респондентов сообщили об увеличении реального объема производства товаров (работ, услуг), а 43% предприятий-экспортеров отметили увеличение объема экспорта товаров (работ, услуг).

Также, наряду с улучшением экономической ситуации и увеличением объема производства, 46% опрошенных предприятий и организаций отметили увеличение количества рабочих мест в течение II квартала текущего года.

Вышеуказанные положительные изменения могут быть объяснены осуществляемыми структурными реформами, в частности, либерализацией валютного рынка, улучшением условий внешней торговли, а также усилением мер по улучшению инвестиционного и бизнес климата.

В свою очередь, результаты опроса показали наличие незадействованного производственного потенциала в реальном секторе экономики, обусловленного сохранением определенных трудностей, препятствующих эффективной деятельности предприятий.

В частности, почти 40% участников опроса отметили сохранение в последнем квартале рисков (препятствий, проблем) связанных с ведением производственной и предпринимательской деятельности.

У 60% предприятий уровень использования производственных мощностей составляет менее 80%, тогда как у 20% респондентов данный показатель составляет менее 50%. Это свидетельствует об относительно низком уровне текущего объема производства по сравнению с потенциальным объемом.

Кроме этого, 32% респондентов отметили проблемы с газоснабжением, 39% – с электроснабжением и 45% с использованием объектов инфраструктуры (автомобильные и железные дороги, канализация, водоснабжение и т.д.). Данное положение можно указать

как один из факторов, препятствующих полному и эффективному использованию имеющихся производственных мощностей, а также дальнейшему расширению производства.

Результаты опроса показали, что в течение II квартала 2018 года только 43% предприятий-респондентов осуществляли инвестиции в основной капитал (обновление и расширение производства), что свидетельствует об относительно низком уровне инвестиционной активности субъектов реального сектора экономики.

В рамках опроса также были изучены изменения цен на товары (работы, услуги) предприятий реального сектора экономики. Согласно результатам опроса, в течение II квартала текущего года почти 40% предприятий-респондентов повысили цены на свои товары (работы, услуги). При этом 31% респондентов повысили цены в пределах 1-5%, а 39% респондентов – в пределах 6-10%. Это указывает на сохранение определенного инфляционного давления в экономике.

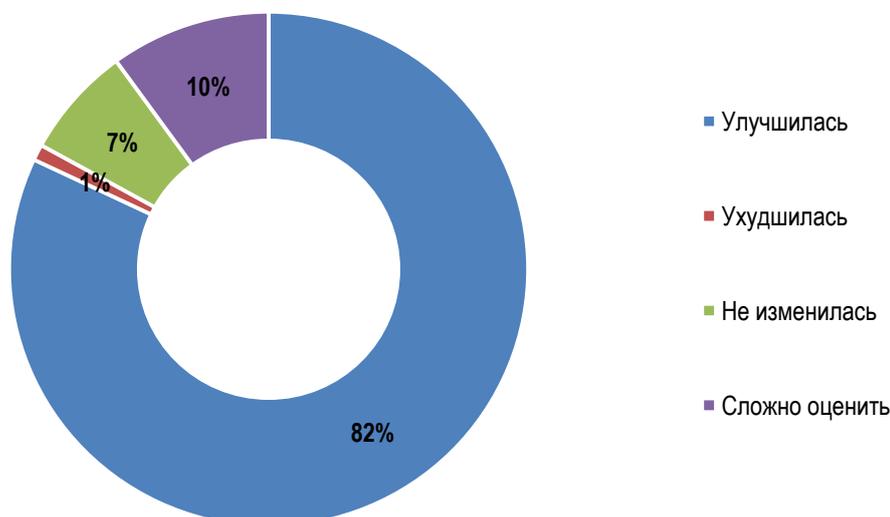
Наряду с этим, согласно результатам опроса ожидается сохранение динамики роста в реальном секторе экономики по итогам 2018 года. В частности, почти 70% предприятий-респондентов ожидают увеличение реального объема производства по сравнению с 2017 годом. При этом 20% респондентов ожидают рост на уровне 1-5%, а 30% – на уровне 6-10%.

III. ОЦЕНКА ТЕКУЩЕГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОЛОЖЕНИЯ

3.1. Общее экономическое положение и изменение объемов производства

Касательно **изменения экономической ситуации в республике** в течение II квартала 2018 года, **82%** респондентов отметили улучшение общего экономического состояния по сравнению с I кварталом текущего года (рисунок 3).

Рисунок 3. Распределение ответов по изменению экономической ситуации в стране

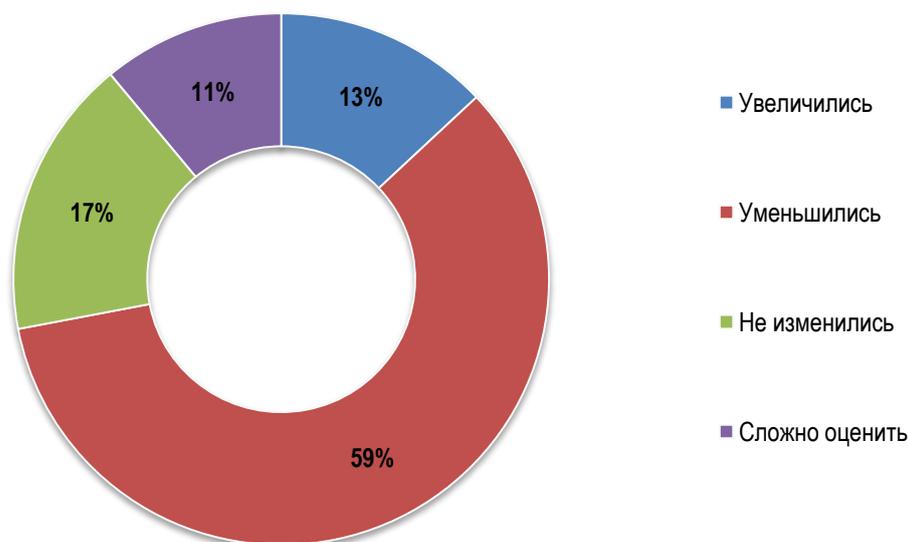


В разрезе отраслей 95% предприятий и организаций промышленности строительных материалов, 92% химической промышленности, 90% нефтегазовой промышленности, 84% в пищевой промышленности, 78% легкой промышленности, 33% фармацевтической промышленности, 86% сферы туризма, 81% сфере медицинских услуг, 74% сферы строительных работ и 66% сферы транспортных услуг указали на улучшение экономической ситуации в республике относительно I квартала текущего года.

Почти 60% предприятий и организаций, участвовавших в опросе, отметили снижение в последнем квартале **рисков (препятствий, проблем), связанных с производственной и предпринимательской деятельностью.**

Вместе с этим, 13% респондентов сообщают об усилении вышеприведенных рисков, 17% респондентов отметили сохранение рисков на прежнем уровне, в то время как 11% предприятий и организаций затруднились оценить изменения рисков. Другими словами, 40% предприятий и организаций, участвовавших в опросе, сообщили о сохранении препятствий и проблем, связанных с производственной и предпринимательской деятельностью (рисунок 4).

Рисунок 4. Распределение ответов по изменению рисков (препятствий, проблем) связанных с производственной и предпринимательской деятельностью



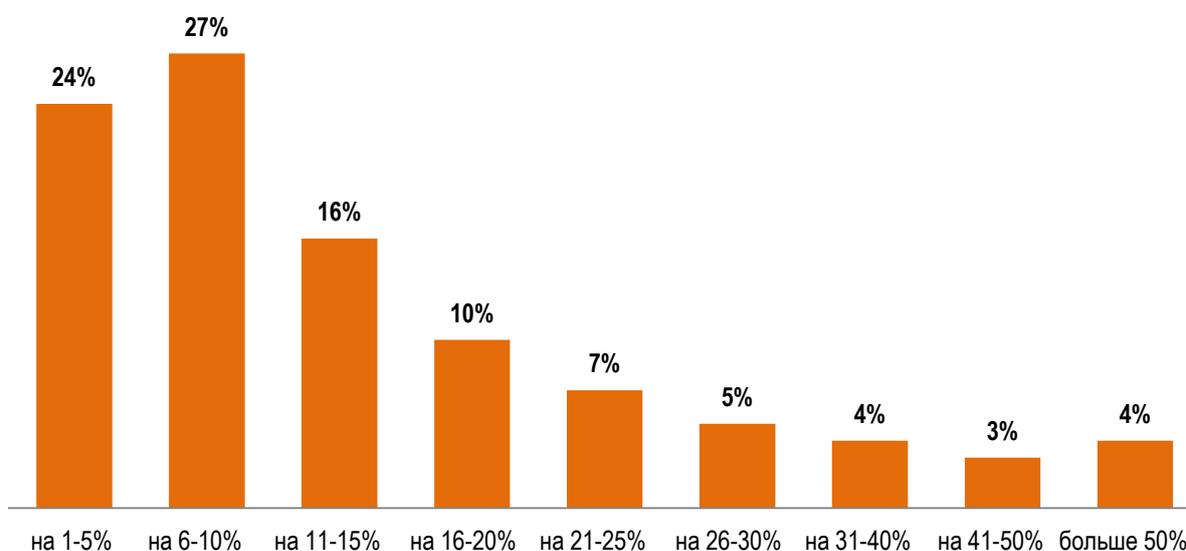
Полученные ответы по **изменению объемов производства товаров (работ, услуг)** показывают, что во II квартале текущего года у **56%** предприятий и организаций увеличились реальные объемы производства товаров (работ, услуг) по сравнению с предыдущим кварталом.

В частности, в течение II квартала у 80% предприятий и организаций в горнодобывающей промышленности, 75% химической промышленности, 66% промышленности строительных материалов, 63% зерноперерабатывающей промышленности, 60% пищевой промышленности, 52% легкой промышленности, 50% нефтегазовой промышленности, 33% электроэнергетической и фармацевтической промышленности увеличились реальные объемы производства товаров (работ, услуг).

Наряду с этим, 72% предприятий и организаций сферы транспортных услуг, 67% сферы туризма, 64% сферы медицинских услуг, 63% сферы строительных работ отметили увеличение объемов оказания услуг по сравнению с I кварталом текущего года.

При этом 24% респондентов отметили рост производство товаров (работ, услуг) в пределах 1-5%, 27% – в пределах 6-10% и 16% – в пределах 11-15% (рисунок 5).

Рисунок 5. Распределение показателей роста объемов производства товаров (работ, услуг)



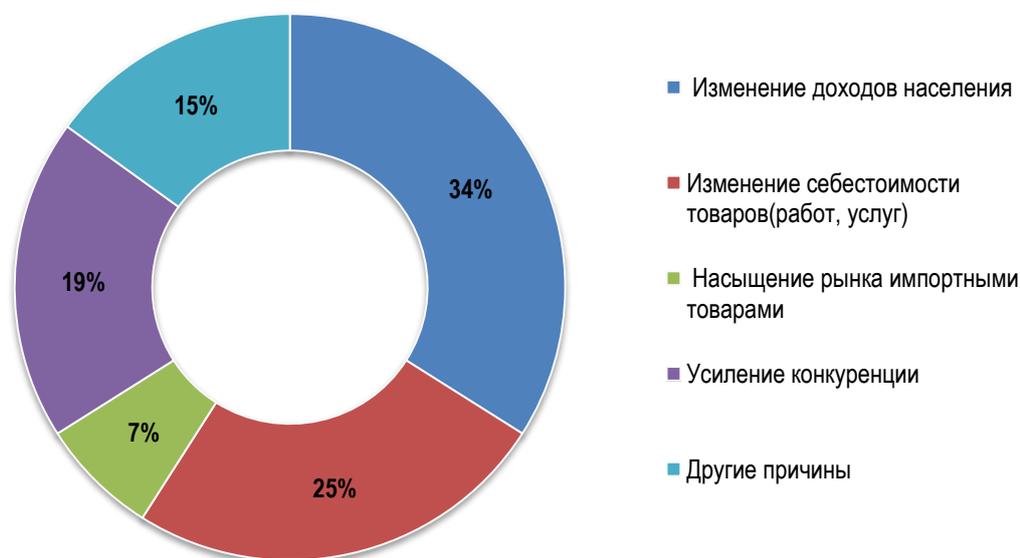
Вместе с тем, **11%** предприятий и организаций, участвовавших в опросе, отметили **снижение объемов производства**, в то время как 28% респондентов сообщили о сохранении объемов производства на уровне предыдущего квартала. Сокращение объемов производства в основном наблюдалось в электроэнергетической отрасли (44% предприятий и организаций данной отрасли, участвовавших в опросе), автомобильной промышленности (40%), нефтегазовой промышленности (20%), промышленности строительных материалов (11%), легкой промышленности (12%) и фармацевтической промышленности (67%).

Необходимо отметить, что 58% предприятий и организаций, участвовавших в опросе сообщили о повышении спроса на свои товары (работы, услуги) в течение последнего квартала, тогда как 10% респондентов – о снижении спроса. При этом 27% предприятий и организаций не наблюдали изменения спроса на свою продукцию.

В разрезе отраслей, 75% предприятий респондентов химической промышленности, 63% зерноперерабатывающей промышленности, 60% пищевой, легкой и нефтегазовой промышленности, 58% промышленности строительных материалов, 69% сферы транспортных услуг, 68% сферы туризма, 54% сферы медицинских услуг и 63% сферы строительных работ отметили увеличение спроса на свои товары (работы, услуги).

При этом 34% респондентов объяснили **изменение спроса на свои товары (работы, услуги)** изменением доходов населения, 25% респондентов – изменением себестоимости товаров (работ, услуг), и 19% респондентов – изменением количества конкурентов (рисунок 6).

Рисунок 6. Причины увеличения (уменьшения) спроса на товары (работы, услуги)



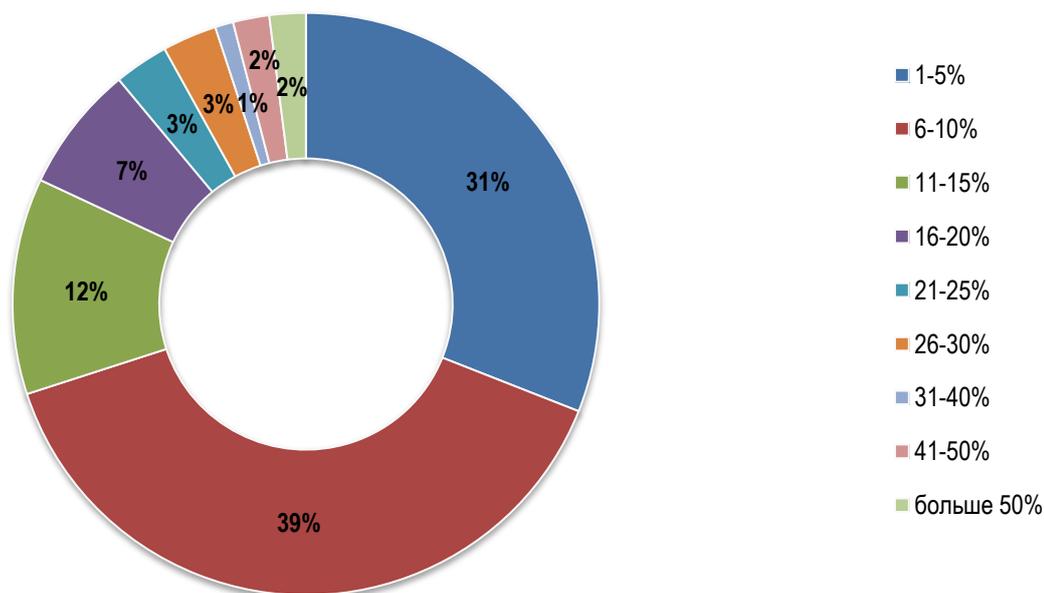
Кроме этого, 92% респондентов положительно оценили уровень обеспеченности заказами.

3.2. Изменение цен на товары (работы, услуги)

В рамках данного опроса, также было изучено **изменение цен на товары (работы, услуги)** предприятий и организаций. В ходе опроса 38% респондентов сообщили о повышении цен на свою продукцию в течение II квартала 2018 года.

При этом 82% данных предприятий и организаций повысили свои цены в пределах 15%, в том числе 31% респондентов – в пределах 1-5%, 39% респондентов – в пределах 6-10%, и 12% предприятий и организаций – в пределах 11-15% (рисунок 7).

Рисунок 7. Повышение цен на товары (работы, услуги)

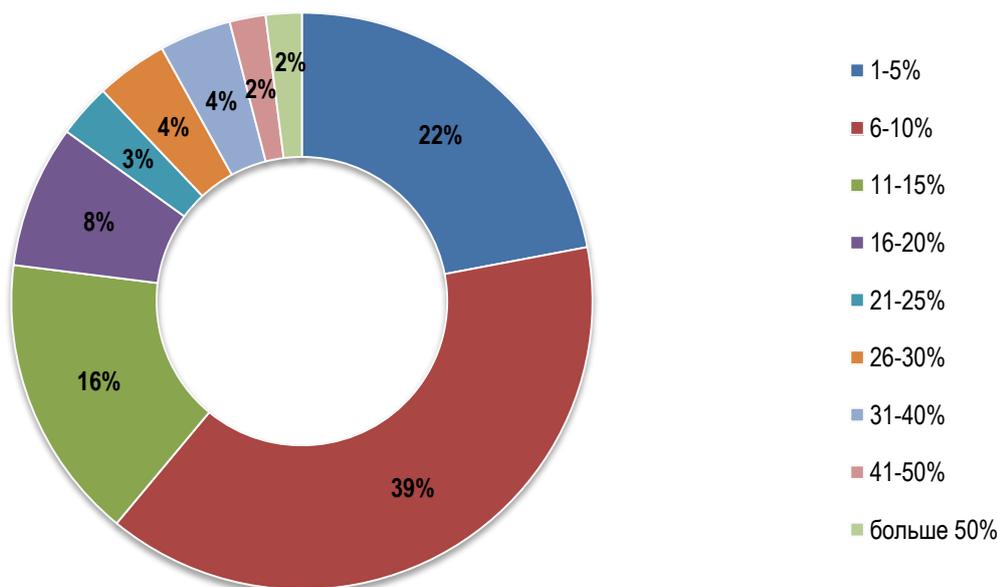


В разрезе отраслей экономики, 60% предприятий и организаций горнодобывающей промышленности, 47% химической промышленности, 39% промышленности строительных материалов, 40% пищевой промышленности и 32% легкой промышленности повысили цены на свою продукцию в течение II квартала 2018 года.

Кроме того, повышение цен на свою продукцию отметили 77% предприятий и организаций сферы строительных работ, 48% сферы транспортных услуг и 22% сферы медицинских услуг.

При этом 65% респондентов в качестве основного фактора повышения цен указали рост цен на сырье. В частности, 22% респондентов отметили рост цен на сырье в пределах 1-5%, 39% – в пределах 6-10%, 16% – в пределах 11-15% (рисунок 8).

Рисунок 8. Показатели повышения цен на сырье



В свою очередь, 40% респондентов отметили повышение цен на импортируемое сырье в течение II квартала 2018 года.

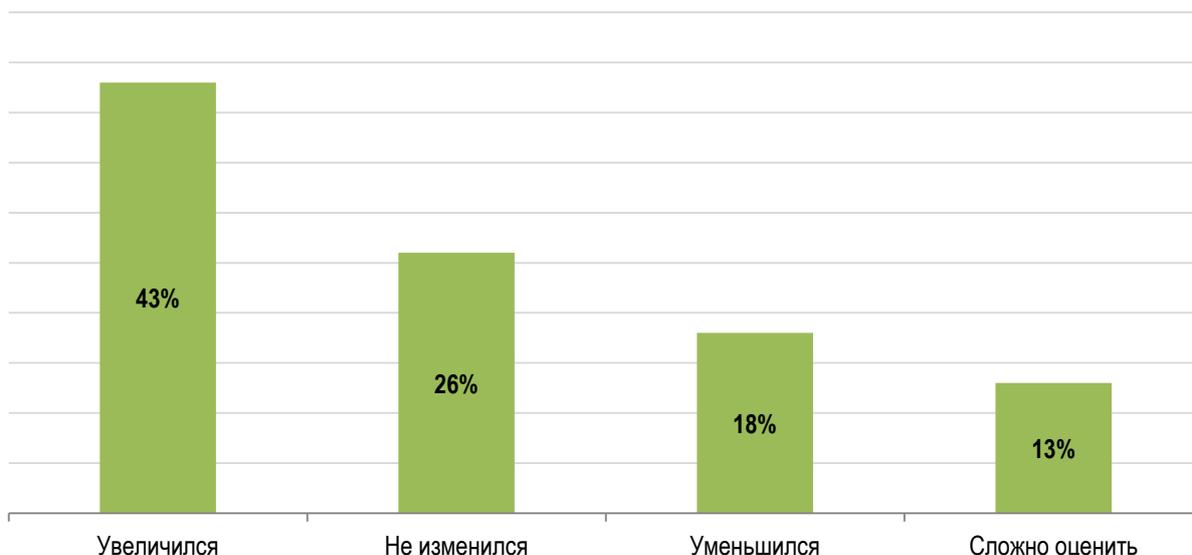
3.3 Внешнеэкономическая деятельность

По результатам опроса выявлено, что только 36% предприятий и организаций занимаются экспортом товаров (работ, услуг), а остальные 64% реализуют свои товары (работы, услуги) только на внутреннем рынке.

При этом у 40% предприятий-экспортеров доля экспорта в общем объеме производства составляет в пределах 1-10%, у 16% предприятий-экспортеров – в пределах 11-20% и у 13% предприятий-экспортеров – в пределах 21-30%. Другими словами, доля экспорта в общем объеме производства основной части предприятий-экспортеров (примерно 70%) не превышает 30%.

Результаты опроса показали увеличение в течение II квартала 2018 года **объема экспорта товаров (работ, услуг)** у **43%** предприятий-экспортеров. Вместе с тем, 18% экспортеров отметили уменьшение объема экспорта в отчетном периоде (рисунок 9).

Рисунок 9. Распределение ответов по изменению объема экспорта товаров (работ, услуг) во II квартале 2018 года



У 32% респондентов увеличение объема экспорта наблюдалось в пределах 1-5%, у 23% респондентов - в пределах 6-10%. Между тем у 20% предприятий-экспортеров отметивших сокращение экспорта, уменьшение экспорта произошло в пределах 1-5%, у 37% - в пределах 6-10%.

В разрезе отраслей доля предприятий, отметивших **увеличение объема экспорта** в легкой промышленности составляет 51%, в горнодобывающей промышленности – 50%, в пищевой промышленности – 43%, в химической промышленности – 36%, в промышленности строительных материалов – 11%, в сфере туризма – 62% и в сфере транспортных услуг – 60%.

При этом 31% предприятий-экспортеров отметили увеличение спроса на их товары (работы, услуги) на внешних рынках в течение II квартала 2018 года, а 26% респондентов – улучшение условий выхода на внешние рынки.

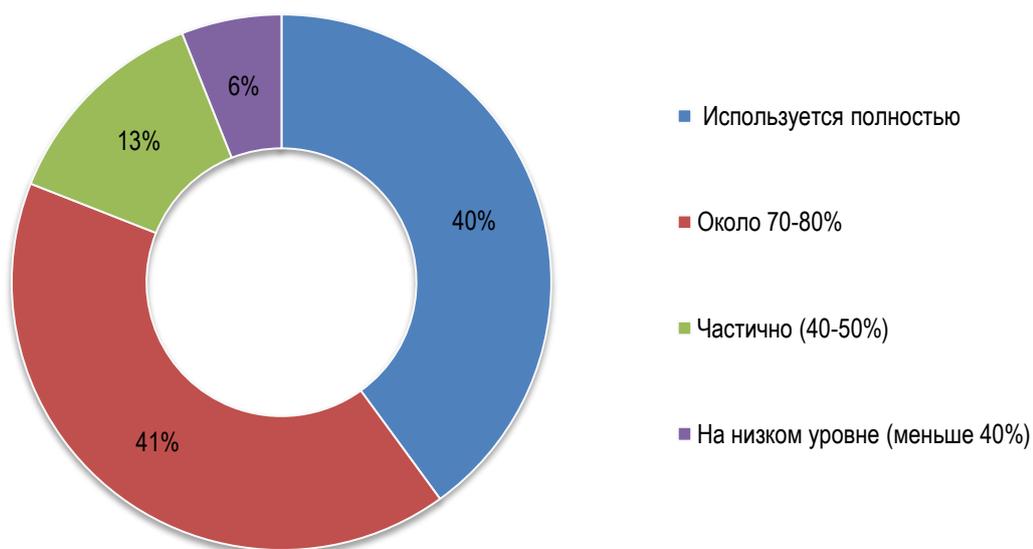
Вместе с тем, доля предприятий и организаций которые **сократили объемы экспорта**, в промышленности строительных материалов составила – 31%, в химической промышленности – 27%, в легкой промышленности – 20% и в автомобильной промышленности – 60%.

В качестве факторов, отрицательно влиявших на динамику экспорта, 16% предприятий-экспортеров указали снижение цен на внешних рынках, 7% респондентов – уменьшение спроса на внешних рынках, и 8% респондентов – сложности с выходом на внешние рынки.

3.4. Уровень использования производственных мощностей

При анализе **уровня использования производственных мощностей предприятий** реального сектора экономики выявлено, что у 60% респондентов данный показатель составляет менее 80%, почти у 20% – менее 50% (рисунок 10).

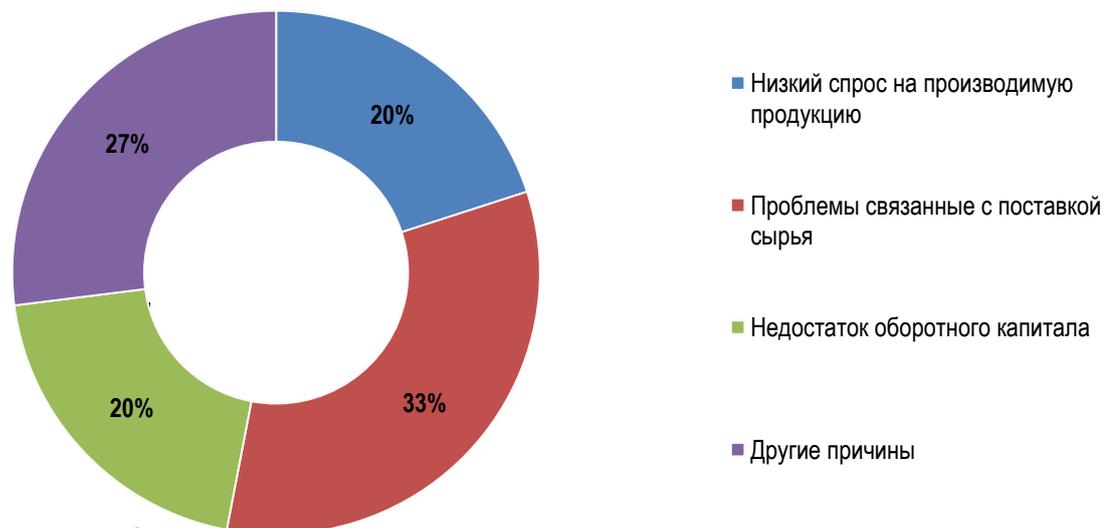
Рисунок 10. Распределение уровня использования имеющихся производственных мощностей по предприятиям



При этом проблема недостаточной загруженности производственных мощностей особенно актуальна в отдельных отраслях экономики. В частности, доля предприятий которые используют менее 80% производственных мощностей, в химической промышленности составляет 83%, в автомобильной промышленности – 80%, в легкой промышленности – 74% и в пищевой промышленности – 73%.

В качестве основных сдерживающих факторов респонденты указали проблемы связанные со снабжением сырьем, электроэнергией и газом, низкий спрос на производимую продукцию, а также недостаточность оборотных средств (рисунок 11).

Рисунок 11. Распределение причин неиспользования имеющихся производственных мощностей в полном объеме



3.5. Инвестиционная деятельность

В течение II квартала 2018 года **инвестиционная активность предприятий и организаций** оставалась на относительно низком уровне. При этом в отчетном квартале только 43% всех респондентов осуществляли инвестиции в основной капитал.

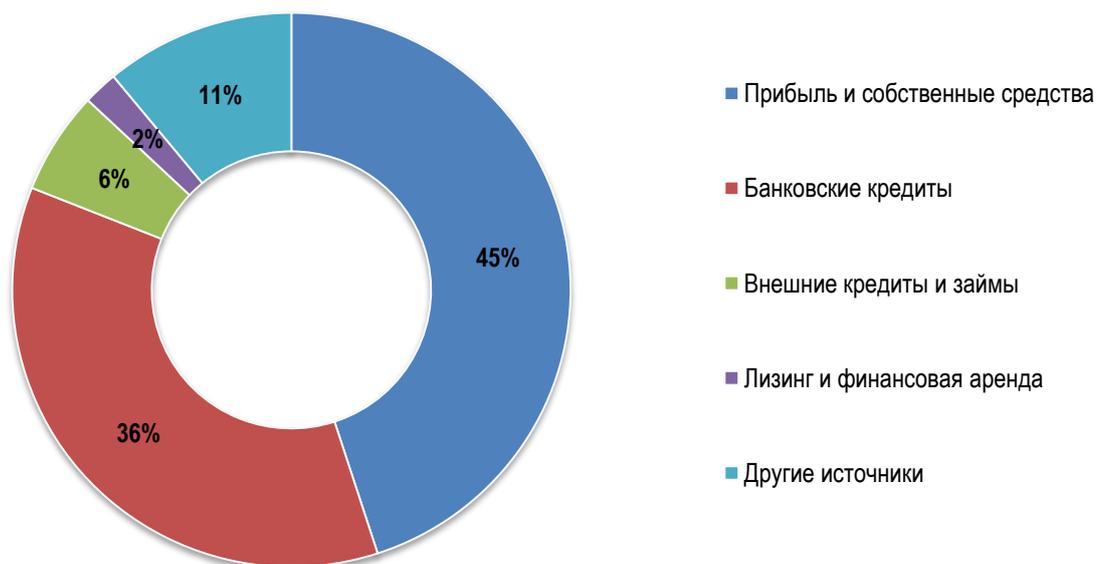
В частности, доля таких предприятий в нефтегазовой промышленности составляет 67%, в пищевой промышленности – 52%, в легкой промышленности – 49%, в промышленности строительных материалов – 45%, в химической промышленности – 42%, в электроэнергетике – 22%, в сфере транспортных услуг – 59%, в сфере строительных работ – 48% и в сфере туризма – 22%.

При этом 34% инвестиций направлены на строительство и реконструкцию зданий и сооружений, 53% на приобретение и установку оборудования и других основных средств.

В качестве основной цели инвестиций 47% респондентов указали расширение производства, 17% респондентов – модернизацию производства и 13% респондентов – внедрение новых видов продукции.

Согласно результатам опроса, 45% респондентов осуществляли инвестиции за счет собственных средств, а 36% респондентов – за счет банковских кредитов (рисунок 12).

Рисунок 12. Источники финансирования инвестиций



3.6. Обеспеченность производственной инфраструктурой

В ходе изучения уровня обеспеченности предприятий и организаций производственной инфраструктурой:

45% респондентов указали на наличие проблем в части доступа и использования объектов инфраструктуры (автомобильные и железные дороги, канализация, водоснабжение и другие).

39% респондентов – на наличие проблем в электроснабжении;

32% респондентов – на наличие проблем в газоснабжении;

В разрезе отраслей, в промышленности строительных материалов 44% предприятий, участвовавших в опросе, испытывают проблемы с газоснабжением и 47% предприятий – с электроснабжением, в легкой промышленности 35% опрошенных предприятий сталкиваются с проблемами в обеспечении природным газом и 31% предприятий – в обеспечении электроэнергией, в то время как 33% предприятий пищевой промышленности отметили проблемы с электроснабжением.

Это означает, что за счет решения проблем связанных с электроснабжением и газоснабжением, в вышеперечисленных отраслях экономики можно достичь значительного увеличения объемов производства и экспорта, и снижения уровня цен на внутреннем рынке.

Данное положение можно указать как один из факторов, препятствующих полному и эффективному использованию имеющихся производственных мощностей, а также дальнейшему расширению производства.

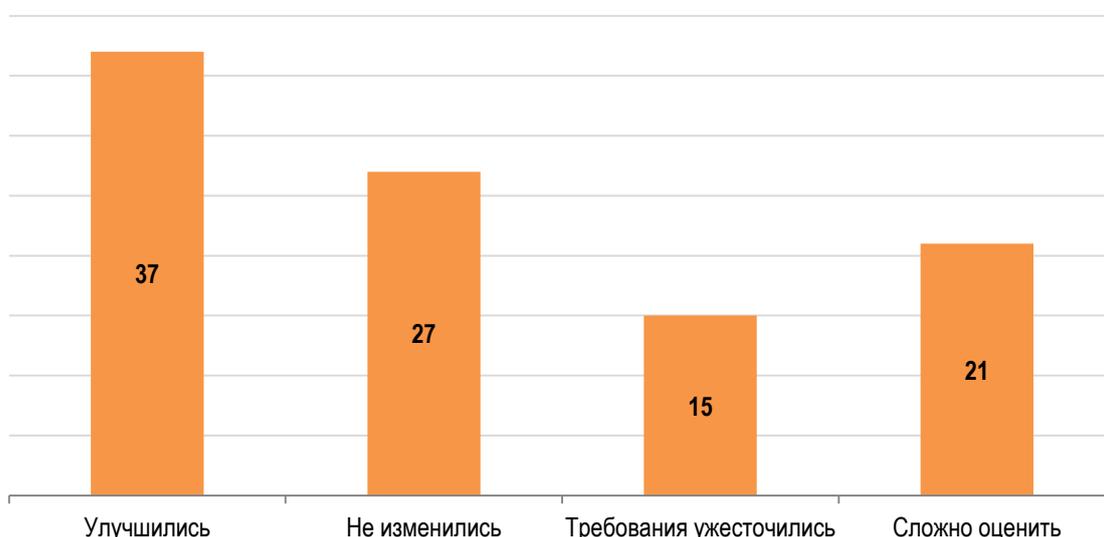
3.7. Условия кредитования

Результаты опроса показали, что во II квартале 2018 года 40% предприятий и организаций использовали кредитные средства коммерческих банков.

В частности, в отчетном периоде доля предприятий и организаций, привлекавших кредитные средства банков в нефтегазовой промышленности составила 30%, в горнодобывающей промышленности – 60%, в химической промышленности – 27%, в промышленности строительных материалов – 48%, и в легкой промышленности – 36%.

Относительно изменения **условий кредитования**, 37% респондентов отметили улучшение данных условий, 27% – сохранение прежних условий кредитования, а 15% – ужесточение условий получения кредитов (рисунок 13).

Рисунок 13. Распределение ответов по изменению условий получения кредитов в коммерческих банках



Кроме того, по итогам опроса доля респондентов, оценивших уровень обеспеченности оборотными средствами как высокий составила 24%, а доля респондентов отметивших данный уровень как удовлетворительный – 68%.

3.8. Изменение заработной платы и занятости

Наряду с ростом экономической активности и реальных объемов производства в стране, в ходе опроса 46% респондентов отметили **увеличение количества рабочих мест** на своих предприятиях и организациях в течении II квартала 2018 года (рисунок 14).

При этом в разрезе отраслей, доля предприятий создавших новые рабочие места в горнодобывающей промышленности составляет 80%, в сфере строительных работ – 67%, в сфере медицинских услуг – 60%, в сфере транспортных услуг – 59%, в легкой промышленности – 50%, в промышленности строительных материалов – 45%, в пищевой промышленности – 38%, в химической промышленности – 33% и в сфере туризма – 29%.

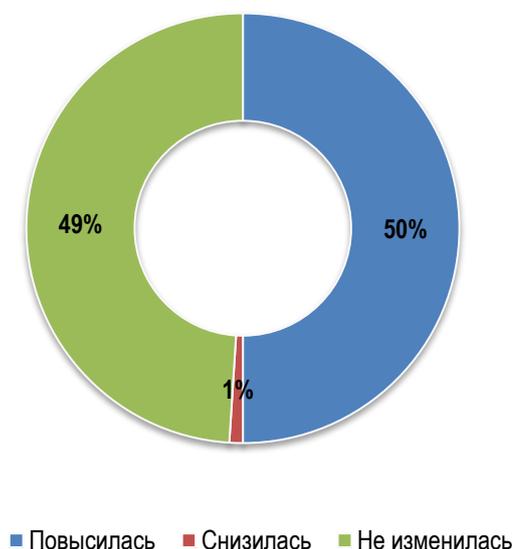
Вместе с тем, 50% опрошенных предприятий нефтегазовой промышленности сократили количество рабочих мест, в то время как в электроэнергетике данный показатель остался без изменений.

При этом в отчетном периоде половина опрошенных предприятий и организаций увеличила заработную плату своим сотрудникам, тогда как остальные предприятия оставили заработную плату без изменений (рисунок 15).

Рисунок 14. Изменение количества рабочих мест



Рисунок 15. Изменение средней заработной платы



В частности, среди предприятий и организаций, поднявших заработную плату, в течении II квартала текущего года, 16% респондентов увеличили ее в пределах 1-5%, 37% респондентов – в пределах 6-10%, 22% респондентов – в пределах 11-15% и 13% респондентов – в пределах 16-20%.

IV. ОЦЕНКА ОЖИДАНИЙ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

4.1. Изменение объемов производства, экспорта и цен

В рамках опроса также были изучены экономические ожидания субъектов реального сектора экономики на ближайшую перспективу, которые будут учитываться при разработке и реализации мер денежно-кредитной политики Центрального банка.

В частности, по итогам 2018 года:

69% опрошенных предприятий и организаций ожидают увеличение реального объема производства товаров (работ, услуг) по сравнению с 2017 годом, в то время как 5% респондентов ожидают его снижение;

из предприятий и организаций, ожидающих рост реального объема производства, 20% респондентов прогнозируют темпы роста в пределах 1-5%, 30% респондентов – в пределах 6-10%, и 15% предприятий и организаций – в пределах 11-15%;

72% предприятий-экспортеров ожидают рост объемов экспорта по сравнению с 2017 годом, в том числе 23% респондентов прогнозируют рост в пределах – 1-5%, 29% респондентов – в пределах 6-10%, и 14% экспортеров – в пределах 11-15%.

67% опрошенных предприятий и организаций прогнозируют рост цен на свою продукцию (работы, услуги) по сравнению с 2017 годом, из них 24% респондентов ожидают рост цен в пределах – 1-5%, 38% респондентов – в пределах 6-10%, и 16% респондентов – в пределах 11-15%.

Вместе с тем, на 2019 год:

71% опрошенных предприятий и организаций прогнозируют рост реального объема производства товаров (работ, услуг) по сравнению с 2018 годом, из них 17% респондентов прогнозируют темпы роста в пределах 1-5%, 31% предприятий и организаций – в пределах 6-10%, и 15% респондентов – в пределах 11-15%;

84% предприятий-экспортеров ожидают рост объемов экспорта по сравнению с 2018 годом, из них 22% респондентов прогнозируют рост экспорта в пределах 1-5%, 24% респондентов – в пределах 6-10%, и 15% предприятий и организаций в пределах – 11-15%;

70% предприятий и организаций прогнозируют рост цен на свою продукцию (работы, услуги) по сравнению с 2018 годом, из них 20% респондентов ожидают рост цен в пределах 1-5%, 41% респондентов – в пределах 6-10%, и 21% респондентов – в пределах 11-15%.

При этом в качестве основных **факторов, сдерживающих рост объемов производства и развитие инвестиционной деятельности** в будущем, опрошенные предприятия и организации указали следующие:

18% респондентов – высокую налоговую нагрузку и сложность налогового администрирования;

13% респондентов – нездоровую конкурентную среду и неблагоприятные условия на внутреннем рынке;

11% респондентов – нехватка финансовых средств;

9% респондентов – значительное присутствие аналогичных импортных товаров на внутреннем рынке.