

Торгово-Промышленная Палата Российской Федерации  
Комитет по развитию потребительского рынка

**ЕЖЕГОДНЫЙ ДОКЛАД**  
**«Потребительский рынок России:**  
**итоги 2015 года, перспективы на 2016 год»**

*«Сегодня единственный двигатель экономики – покупательский спрос. Почему он задавлен? Потому что все уходит из покупательского спроса в доходы супербогатых. Если нет обеспечения заработной платы, покупательского спроса, то ничего не получится. Инвестирует не банкир, не миллионер, а народ, который покупает продукты»*

*академик РАН Р.Нигматуллин  
(Коммерсантъ, 17 апреля 2014 года)*

## **Оглавление**

Введение	стр. 3
1. Общие положения отрасли	стр. 4
2. Анализ тенденций за год	стр. 11
3. Социально-экономические условия	стр. 13
4. Потребительское кредитование	стр. 21
5. Международный опыт и оценки	стр. 29
6. Перспективы 2016 года	стр. 37
Заключение	стр. 39

## Введение

Анализ показывает, что за первые десять лет XXI века модель экономического роста в России зависела от беспрецедентного роста цен на энергоресурсы. Валовой национальный доход (ВНД) – показатель, отражающий результаты и внутреннего производства, и внешнеэкономической деятельности, рос гораздо быстрее ВВП. Это происходило потому, что добыча нефти выросла за 10 лет в полтора раза, а долларовая выручка примерно в 10 раз, если считать с глубокого падения нефтяных цен 1998 года. Благодаря этому, доходы населения в реальном выражении выросли в три раза при том, что ВВП только удвоился. С обвалом нефтяных цен все изменилось радикальным образом. И теперь получается, что ВНД просто не может расти быстрее, чем ВВП. В результате оказывается задавленным спрос, являвшийся все эти годы самым главным драйвером роста экономики.

В нашем предыдущем докладе за 2014 год было отмечено: «По оценке Комитета, основная причина кризиса 2014-2015 годов – незавершенность предыдущего кризиса 2008-2009 гг., заключающаяся в снижении конечного спроса как домашних хозяйств, так и промышленности. Именно это повлияло на торможение экономического роста и, что еще важнее, привело к ухудшению жизни населения». Итоги 2015 года подтвердили эти выводы и продемонстрировали дальнейшее беспрецедентное снижение уровня жизни россиян, выразившееся прежде всего в том, что количество россиян, живущих ниже уровня бедности превысило 22 млн человек (рост с 13% до 15% населения – Росстат). Без малого две трети россиян стали отказываться от покупок привычных товаров и услуг либо реже приобретать их. Более половины стали выбирать более дешевые товары, треть начала покупать продукты впрок, а у четверти на повседневные расходы стали уходить накопленные сбережения (ВЦИОМ).

Беспрецедентный за более, чем 20 лет спад реальных зарплат (10%) и реальных доходов (4,5%), привели к обрушению спроса домашних хозяйств и впервые к падению оборота розничной торговли на 10%. Также впервые стали фиксироваться падения на таких рынках, как молоко (-1%) и соки (-12%), и масштабные падения продажи бытовой техники и электроники (-20%), одежды и обуви (20-30%), импортного алкоголя (-40%), автомобилей (-30%) и т.д.

Минэкономразвития считает, что рекордное падение потребления не является показателем падения уровня жизни, а всего лишь «коррективами в изменении потребительской модели домохозяйств – от потребления к сбережению». Однако, из опроса ЦБ РФ очевидно, что сбережения есть лишь у 35% домохозяйств, поэтому уверения МЭР, что «избирательно – сберегательной модели придерживалось большинство населения» не выдерживают критики. Тем более, что, по собственной оценке Минэкономразвития, кризис и санкции наиболее тяжело ударили именно «по беднейшему населению, основная часть расходов которого падает на еду». При этом, если в номинальном выражении доходы среднего россиянина составляют примерно 30 тыс. рублей, то у почти половины населения (45%) они ниже на треть и более (19 тыс. рублей). В прямой связи с этим опять же впервые за многие годы проявился драматический дисбаланс расходов и

доходов россиян, которые в 2015 году потратили на 420 млрд рублей больше, чем заработали.

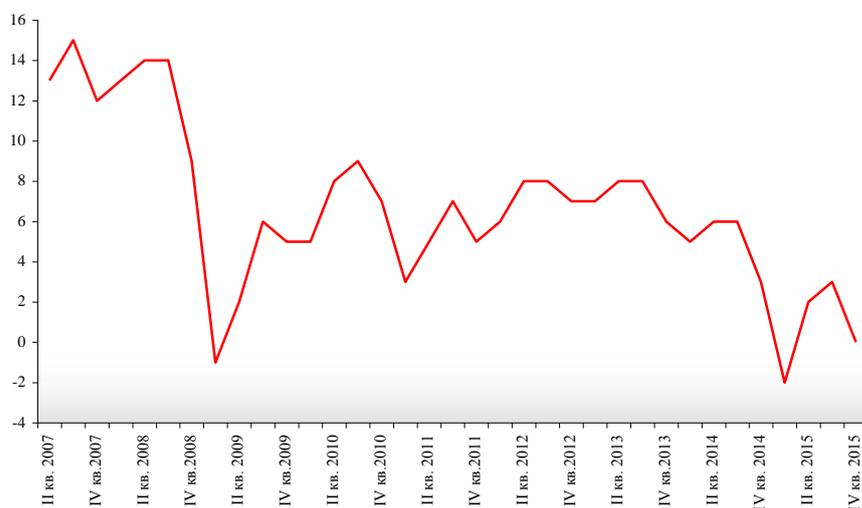
**В предлагаемом итоговом докладе о состоянии потребительского рынка Комитет сосредоточил свое внимание на основных моментах, от которых зависит как благополучие граждан, так и позитивное функционирование основных субъектов хозяйствования (торговли, поставщиков, производителей), в том числе доходы, безработица, задолженность, инфляция и другие, включая международный опыт.**

## 1. Общие положения отрасли

По итогам 2015 года общий оборот розничной торговли России составил 27,5 трлн рублей (в 2014 году – 26 трлн рублей). В товарном же выражении объем продаж сократился на 10% (в 2014 году - рост 2,7%). Соответственно сокращение в продовольственном сегменте составило 9,2%, а в непродовольственном – 10,7. Нельзя не отметить, что падение продаж в продовольственном сегменте идет непрерывно на протяжении 19 месяцев.

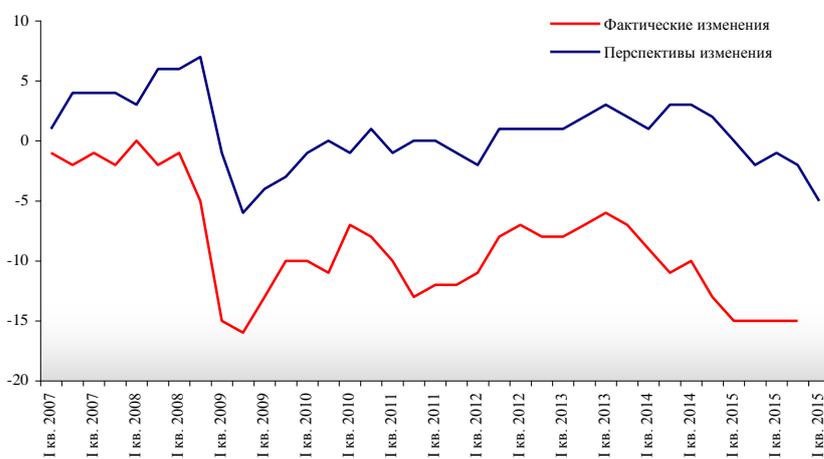
Самоощущение представителей российской розницы стало падать еще в четвертом квартале 2014 года. Особенно остро ухудшение делового климата почувствовали в продовольственном ретейле, когда индекс предпринимательской уверенности упал до нуля со среднесрочных значений 5-7% за последние пять лет. Даже в предыдущий кризис 2008-2009 годов восстановление было гораздо более быстрым. Сегодня же ожидания респондентов в опросах Росстата продолжают оставаться на уровне вокруг нуля.

*Таблица 1. Индекс предпринимательской уверенности в России 2007-2015 гг.*



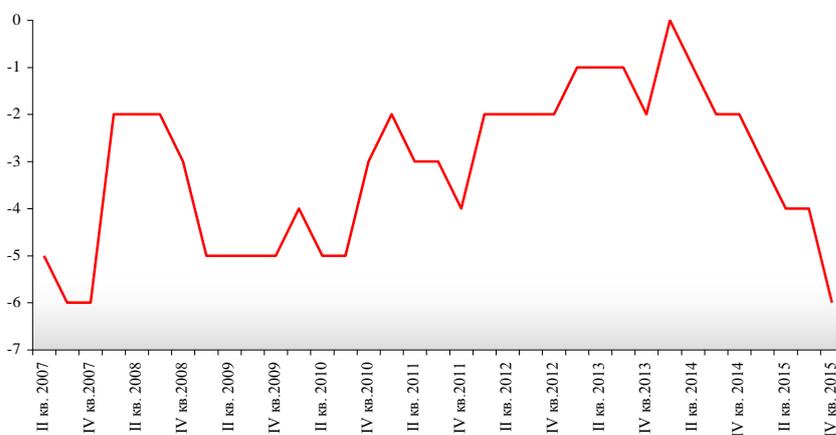
Такие настроения не могут не влиять на кадровую политику. Данные Росстата свидетельствуют о стабильном падении средней численности занятых в розничной торговле.

Таблица 2. Средняя численность работников розничной торговли в России в 2007-2015 гг.



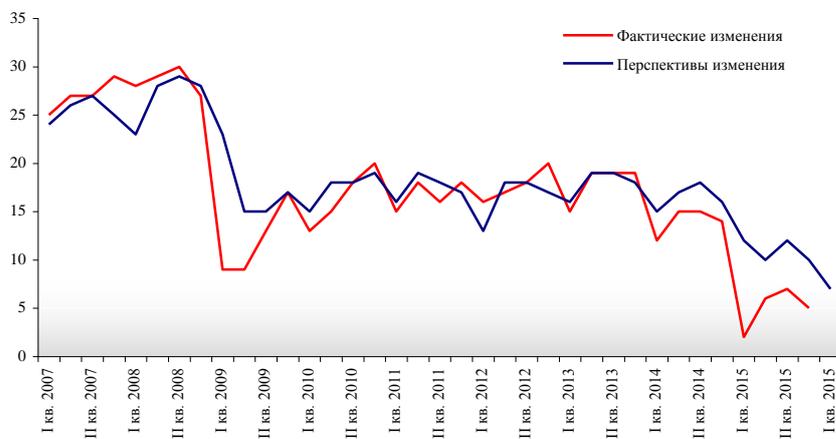
Неопределенность экономической конъюнктуры, внутривалитической ситуации и геополитических обстоятельств, проявляясь одновременно, диктуют бизнесу осторожность в накоплении складских запасов. Их уровень в конце 2015 года по сравнению с концом 2014 года сократился на 4 процентных пункта.

Таблица 3. Уровень складских запасов в 2007- 2015 гг.



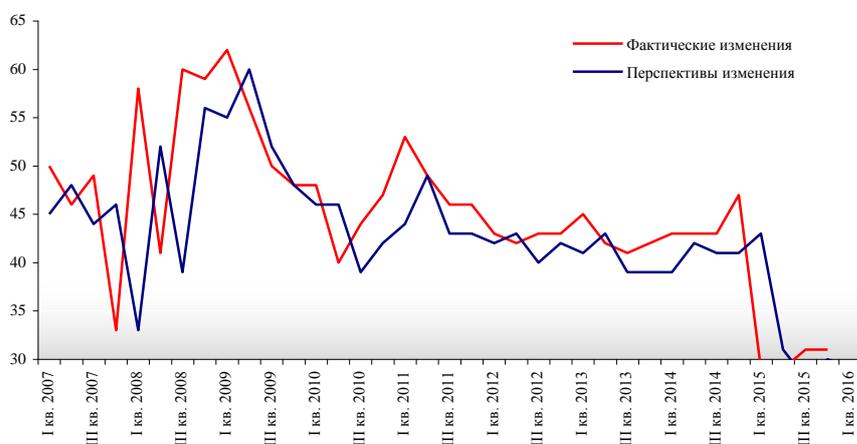
Санкционные издержки в свою очередь приводят к вымыванию импортных товаров из ассортимента торговли, прежде всего продовольственных сетей, что влияет на сужение продуктовой матрицы.

Таблица 4. Ассортимент товаров в России в 2007-2015 гг.



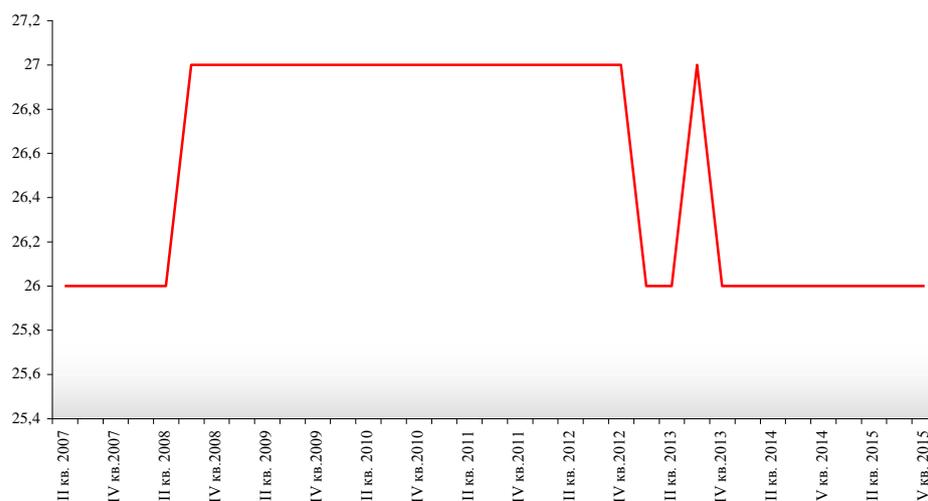
Растущая конкуренция внутри сетевого сегмента, между различными торговыми форматами вкупе с падением покупательной способности населения ведут к фактическому снижению цен реализации торгующих организаций, что особенно заметно на следующей таблице, составленной по данным Росстата.

Таблица 5. Цены реализации товаров в России в 2007-2015 гг.



Вопроки популистским упрекам со стороны политически и идеологически ангажированных экспертов и законодателей, под давлением естественных ограничителей (конкуренция и спрос) и в рамках межотраслевого саморегулирования, розничная торговля делает все, чтобы поддерживать стабильный уровень торговой наценки.

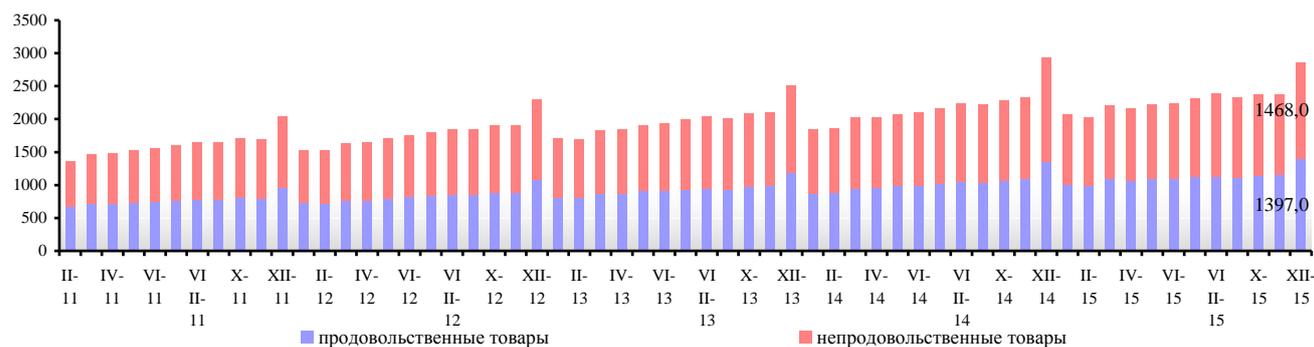
Таблица 6. Средний сложившийся уровень торговой наценки в России в 2007-2015 гг.



Как видно из данных Росстата после нескольких лет бурного роста розничного ретейла, когда средний уровень торговой наценки поднимался до 27%, с началом кризиса он сократился на целый процентный пункт и не меняется уже почти тридцать месяцев. При этом следует понимать, что в сетевой рознице, доля которой находится все еще в пределах четверти от общего торгового оборота, наценка гораздо более низкая, чаще всего в пределах однозначных цифр.

Весьма симптоматично продолжение роста сегмента продовольственных товаров за счет сокращения сегмента non-food. На конец 2015 года их доли составляли соответственно 48,8% и 51,2% по сравнению с декабрем 2014 года, когда эти доли равнялись 46,1% и 53,9%.

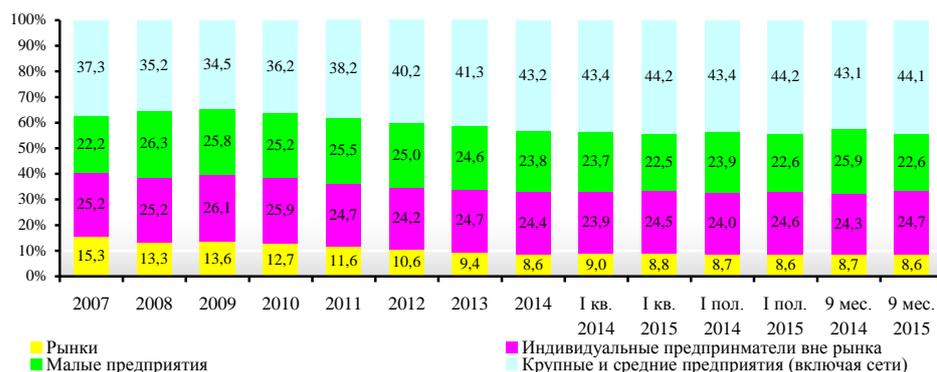
Таблица 7. Динамика оборота розничной торговли по группам товаров в 2011-2015 гг. (по месяцам), млрд. руб.



Традиционно этот процесс происходит в России всякий раз в связи с ухудшением социально-экономической ситуации.

В 2015 году продолжался в целом позитивный процесс сокращения доли продаж на рынках и ярмарках в пользу торговых организаций и индивидуальных предпринимателей (торгующих вне рынков). Одновременно сокращалась доля малых и микропредприятий (на 1,3%), а также доля средних предприятий (на 0,4%). Это происходило за счет роста доли крупных торговых организаций, прежде всего ведущих федеральных и региональных сетей.

Таблица 8. Структура формирования оборота розничной торговли в 2007-2015 гг., по видам организаций, %



Тем не менее, на розничных рынках и ярмарках население по-прежнему покупает около 7% пищевых продуктов и табачных изделий и 10% непродовольственных товаров. Особенно велика доля продаж мяса, картофеля, плодоовощной продукции, а также одежды, обуви и чулочно-носочных изделий. За последние годы в связи с консолидацией сегмента БТЭ и ростом интернет-торговли значительно (до всего 1%) упал объем продаж на рынках телевизоров, телефонов, книг, медицинских и др. товаров. С учетом финансовых трудностей региональных властей и важности социальной функции рынков в январе 2016 года в Госдуму внесен проект закона, переноса обязательные сроки перехода действующих сельскохозяйственных рынков в капитальные сооружения с 1 января 2016 года на 1 января 2020 года. В настоящее время в стране существуют 310 сельскохозяйственных рынков из которых только 191 или 38,4% размещены в капитальных сооружениях.

В целом же количество рынков различной специализации (универсальных, специализированных на продуктах питания, вещевых и пр). составляет сегодня 1342 единицы. На них оборудовано более 363 тысяч рабочих мест, уровень фактического использования которых, по данным Росстата, составляет 71,1%.

Одной из специфических черт российской розничной торговли является неравномерность ее регионального развития. Так, практически половина всего торгового оборота в 2015 году приходилась на долю всего 11 субъектов Федерации: Москвы, Московской области, Санкт-Петербурга, Свердловской области, Краснодарского края, Самарской области, Республики Татарстан и Башкортостан, Тюменской, Челябинской и Ростовской областей. Тогда как на оставшиеся 69 регионов пришлось 50,9%.

Столь радикальные изменения условий на потребительском рынке не могли не сказаться на поведении основных игроков. Резко обострилась конкуренция между различными форматами торговли и ведущими торговыми сетями. Крупнейшие федеральные игроки продовольственного ритейла (TOP-10 FMCG) увеличивают свою долю на региональных рынках и вытесняют традиционную розницу.

Таблица 9. Крупнейшие по обороту продавцы товаров повседневного спроса в России, 2015г.



Источник: INFOLine

На долю первой десятки приходится почти четверть всей торговли продовольственными и сопутствующими товарами (более 3,2 трлн.рублей). Они насчитывают 24 тысячи магазинов общей торговой площадью 12 млн.кв.м. и используют 114 распределительных центров и почти 10 тысяч собственных грузовых автомобилей (без учета привлеченных). Таким образом, крупнейшие российские сети FMCG превратились по сути в сложные многоотраслевые интегрированные комплексы, включающие не только магазины, логистические центры, автопарки, но и сельхозпредприятия, перерабатывающие производства, даже собственную энергетическую базу («Магнит»). Все это позволяет лидерам рынка демонстрировать высокие темпы роста продаж, рабочей силы, торговых площадей и, что еще более важно, чистой прибыли.

На этом фоне т.наз. традиционная или несетевая розница вынуждена терять позиции. По данным Центра конъюнктурных исследований НИУ ВШЭ, во втором полугодии 2015 года несетевая розница зафиксировала падение спроса и продаж в натуральном выражении почти на четверть, а прибыль упала в среднем на 27%. Изменения за 2015 год структуры рынка FMCG оказались беспрецедентными.

Таблица 10. Динамика Структуры розничного рынка продовольственных и сопутствующих товаров России в 2014-2015 гг.



Источник: расчеты ИА INFOLine на основании данных 700 крупнейших торговых сетей FMCG

Основные тенденции, которые отмечаются в деятельности наиболее эффективных игроков рынка и которые позволяют им адекватно реагировать на изменения в поведении потребителей, заключаются в следующем:

1. Расширение ассортимента товаров в низком ценовом сегменте.
2. Обеспечение стабильного выбора продовольственных товаров в сегменте «фреш» (скоропортящиеся молочные и мясные товары, зелень, овощи, фрукты).
3. Расширение предложения собственных торговых марок (private label).

По мнению Комитета в текущем и предстоящем периодах практически все игроки рынка должны будут улучшать эффективность оперативного управления бизнесом, включая самые простейшие внутренние операции (выкладка товаров, графики работы персонала, порядок приемки товаров). При этом адекватное понимание общих экономических процессов как в стране в целом, так и в отраслях потребительского рынка, поможет предпринимателям в принятии стратегических и тактических решений.

## 2. Анализ тенденций за год

Кризис обычно приводит к переменам: в соотношении сил игроков, переделу рынка, наступлению новых экономических трендов.

2015 год для розничной торговли стал очередным испытанием на прочность на фоне продолжающихся санкций, волатильности курса валют, растущей инфляции, падения реальных доходов населения и спроса, массовых банкротств в ретейле. И все же проактивная позиция ведущих игроков отрасли, в первую очередь, объединенных в рамках МЭС и профильных организациях – АКОРТ (Ассоциация компаний розничной торговли) и СНС (Союз независимых сетей), позволила избежать катастрофического развития ситуации. Компании – члены АКОРТ в самом начале года приняли решение заморозить цены на корзину социально значимых товаров из более чем 20 наименований. Аналогичные меры в индивидуальном порядке принимались и региональными сетями из состава СНС. Это было очень важно – купировать инфляцию, стабилизировать ее на начальном этапе, не дать перейти на более широкий круг товаров. По сути, эти меры позволили не только сохранить лояльность покупателей, перешедших в режим жесткой экономии, но и стали очевидным проявлением осознанной политики, направленной на поддержание и формирование цивилизованного российского продовольственного рынка. Что, в частности, было отмечено и федеральными ведомствами – Минпромторгом, ФАС и аппаратом Правительства РФ.

Более того, решением Правительства в Перечень системообразующих организаций, от деятельности которых зависит устойчивость функционирования российской экономики, впервые были включены крупнейшие российские сети: Ашан, Дикси, Лента, Metro, О'Кей, Седьмой континент и X-5 Ретейл Групп. Всего семь из 199 организаций, формирующих более 79% ВВП и численностью занятых более 20% от всей экономики.

Члены АКОРТ с 1.08.14 по 1.02.15г. приняли участие в пилотном проекте совместно с ФНС по онлайн передаче данных с ККМ напрямую в налоговую службу. Проект охватил 4 региона и представителей различных сегментов ретейла (Магнит, Дикси, Азбука вкуса, Спортмастер, М-Видео и др.). Не оправдались опасения о том, что новая система усложнит работу кассиров, а среднее время печати чеков осталось на том же уровне. Подключение одной ККМ к системе составляет около 20 мин, однако, магазины получают возможность отслеживать данные в реальном времени в облачном хранении. По оценке представителей М-Видео, масштабирование на все магазины сети может привести к экономии на содержании касс в размере 14 млн руб. Кроме того данный проект позволит не только упростить отчетность, но и значительно обелить рынок онлайн торговли, где доля недобросовестных игроков составляет сегодня, по оценке АКОРТ 60%.

Кризис, начавшийся в 2014 году, постепенно переходит в рецессию, которую в мире и в России, начинают называть «новой реальностью». Она продлится, как минимум, еще 2-3 года, поскольку для реальных изменений необходимы возобновление роста цен на природные ресурсы, отмена западных санкций, структурные реформы. Точечные изменения и отдельные программы радикальных изменений не обеспечат, поскольку национальная экономика весьма инерционна.

В этих условиях очень многое зависит непосредственно от конкретных субъектов рынка по мере их способности и готовности меняться.

**Потребители**, которые, собственно, и являются главным звеном, тянущим торговый оборот вверх или вниз, в зависимости от складывающихся экономических условий, в сравнительно новой для них ситуации дрящегося спада демонстрируют удивительную способность к адаптации. В основной своей массе они «проглотили» продовольственную инфляцию на уровне 15-20% и перешли к весьма сдержанным позициям в отношении новых покупок и новых потребительских кредитов. Будучи достаточно консервативными в отношении собственного восприятия приемлемого уровня цен, многие россияне отказались от поездок в гипермаркеты, где велика вероятность спонтанных покупок, и перешли к более частому посещению магазинов у дома, где делают покупки по короткому списку: молоко, хлеб, колбаса, пиво. При этом полученные за последние годы навыки совершения покупок в комфортных условиях, при наличии широкого выбора форматов, делают даже низкодоходных потребителей весьма требовательными во всем, что касается изменения качества, цен, обслуживания и т.п.

**Производители и поставщики** вынуждены оперативно адаптироваться к упрощению потребительских запросов, изменять ассортимент, расширяя экономсегмент производимой продукции и сохраняя премиум сегмент, там где покупатели готовы платить. Еще одно необходимое условие для выживания – снижение себестоимости продукции, но без существенного снижения качественных характеристик. Отказ из меркантильных соображений в пользу снижения качества и изменения привычного вкуса продуктов весьма чреват потерей выстраданной доли рынка. Во-первых из-за ужесточившейся конкуренции: соперники всегда готовы пойти на демпинг для увода клиентуры. Во-вторых, из-за психологии потребителей, приобретших уже, как отмечено выше, достаточно твердое представление о себе как полноценном субъекте рынка.

**Торговля**, являясь судя по всему, наиболее рыночным сегментом потребительского рынка, была первой, отреагировавшей на происходящие изменения. Практически все игроки прошли процедуры сокращения расходов, включая персонал и рекламу. В настоящее время идет поиск возможных резервов: отказ от всего, что не создает дополнительную новую стоимость, оптимизация активов, точное настраивание ценовой политики, повышение эффективности логистических цепочек. В результате непростых усилий в кадровом составе лидеров остались лучшие специалисты, мотивированные на результат. Главная задача, которая теперь стоит перед ними, - удержать, а еще лучше, увеличить долю рынка. С этой целью используются все возможные новые и испытанные уже ранее подходы: локальные поставщики, совместные продажи с партнерами, магазин в магазине, собственные торговые марки и т.д. и т.п.

Важнейшей тенденцией последних лет является растущий рост понимания важности **взаимодействия торговли, поставщиков и потребителей**. С этой целью в течение всего 2015 года шла напряженная работа над проектом изменений в ФЗ-381 «О торговле». В ТПП РФ была создана специальная рабочая группа во главе с Вице-президентом палаты Д.Н. Курочкиным. Ее предложения были переданы в Госдуму и Совет Федерации РФ, а также использованы в деятельности Межотраслевого экспертного совета по развитию потребительского рынка (МЭС), возглавляемого председателем Комитета А.И. Борисовым. Со своей стороны, МЭС, используя разработанный им Кодекс добросовестных практик взаимоотношений торговых сетей и поставщиков потребительских товаров (КДП) и Комиссию по применению Кодекса, добился снятия целого ряда острых моментов во

взаимоотношениях производителей, поставщиков и торговых сетей, включая сокращение сроков пересмотра отпускных цен, снижение штрафов за недоставки, сокращение сроков оплаты за поставленные товары. Таким образом деятельность МЭС позволила за сравнительно короткий период заложить основы механизма межотраслевого саморегулирования на потребительском рынке. Этот опыт в целом поддержан на всех уровнях исполнительной и законодательной власти и предполагается к включению в пакет поправок Минпромторга.

**Комитет рекомендует всем без исключения игрокам потребительского рынка использовать наработанный опыт МЭС и в рамках предпринимательских союзов и ассоциаций распространять его, имея в виду, что федеральные органы власти намерены создать в неопределенном пока периоде времени новую структуру - Совет потребительского рынка, способную радикально изменить характер существующих сегодня отношений с контрагентами, партнерами и конкурентами.**

### 3. Социально-экономические условия

**Бедность** значительной части населения и растущее **неравенство** по-прежнему остаются чувствительными факторами экономической действительности. По данным Росстата, число россиян, живущих ниже порога бедности, выросло за 2015 год на 3,1 млн человек до почти 20 миллионов и вернулось на уровень 2006 года. Таким образом доля совершенно бедных людей достигла 13,4% населения.

*Таблица 11. Доля населения с доходами ниже прожиточного минимума.*



Впервые за всю постсоветскую историю уровень реальных зарплат снижается 14 месяцев подряд. За истекший год он снизился на 9,7%, в первые два месяца 2016 года падение продолжилось еще на 3,1%. С ноября 2014 года снижается и уровень реальных пенсий, сократившись за год на 3,8%. В наиболее

сложной ситуации оказываются пенсионеры, молодежь и семьи с маленькими детьми, пособия на которых явно недостаточны. Кроме того отменена индексация пенсий работающим пенсионерам, как минимум, до 2017 года. Индексация же пенсий неработающих пенсионеров на 4% оказалась не только существенно ниже уровня инфляции, но также и пенсионных индексаций предыдущих лет. В связи с этим на форуме «Единой России» 25 марта 2016 года председатель правительства России Д.А. Медведев пообещал вернуться к теме индексации пенсий «по итогам первого полугодия с учетом того, как развивается экономика». Одновременно принято решение о дальнейшем повышении минимального размера оплаты труда (МРОТ), который с 1 января 2016 года уже был повышен на 4% до 6204 рублей.

Таблица 12. Динамика изменения уровня МРОТ (руб.).



Как пообещал Д.А. Медведев, «в дальнейшем мы должны окончательно довести его до уровня прожиточного минимума и впоследствии поддерживать эти соотношения, не допуская разрывов».

Прожиточный минимум в России при этом в четвертом квартале 2015 года по сравнению с тем же кварталом предыдущего года вырос на 14,7% до 9452 рублей (или 156 долларов по среднему за квартал обменному курсу).

Таблица 13. Динамика изменения прожиточного минимума (руб.)



Прошлый год закончился номинальным приростом средней зарплаты на 4,4; до 33925 рублей или в пересчете на реальный уровень падением на 9,5%. Правда, средний показатель не раскрывает детальных данных о сложившемся неравенстве доходов на рынке труда в региональном, профессиональном и отраслевом измерениях. Если посмотреть на данные Росстата, рассчитывающего распределение зарплаты по децильным группам работников, то видно, уже в апреле 2015 года как минимум 60% населения получали зарплату ниже средней по стране. Тогда как 10% самых высокооплачиваемых работников получали в три раза больше среднего. Таким образом медианная зарплата (делящая работающих на две равных части) оказывается существенно ниже среднего показателя и составляет всего 25 тыс. рублей.

Таблица 14. Средняя зарплата по 10-процентным группам работников в апреле 2015 года (тыс.руб.).

Средняя заработная плата	Децильная группа									
	первая (наименьшая заработная плата)	вторая	третья	четвертая	пятая	шестая	седьмая	восьмая	девятая	десятая (наибольшая заработная плата)
33,8	7,5	11,8	15,4	19	22,9	27,2	32,6	40	52,5	109

Источник: Росстат

Из сопоставленных данных по начисленной зарплате за 2000 и 2015 годы видно, что сильнее всего за 15 лет изменилось положение групп на верхнем и нижнем концах графика. Доля 50% наиболее бедных россиян выросла с 17,3% до 22,7%, а доля 10% самых богатых сократилась с 36,4% до 32,2%. Оставшиеся же

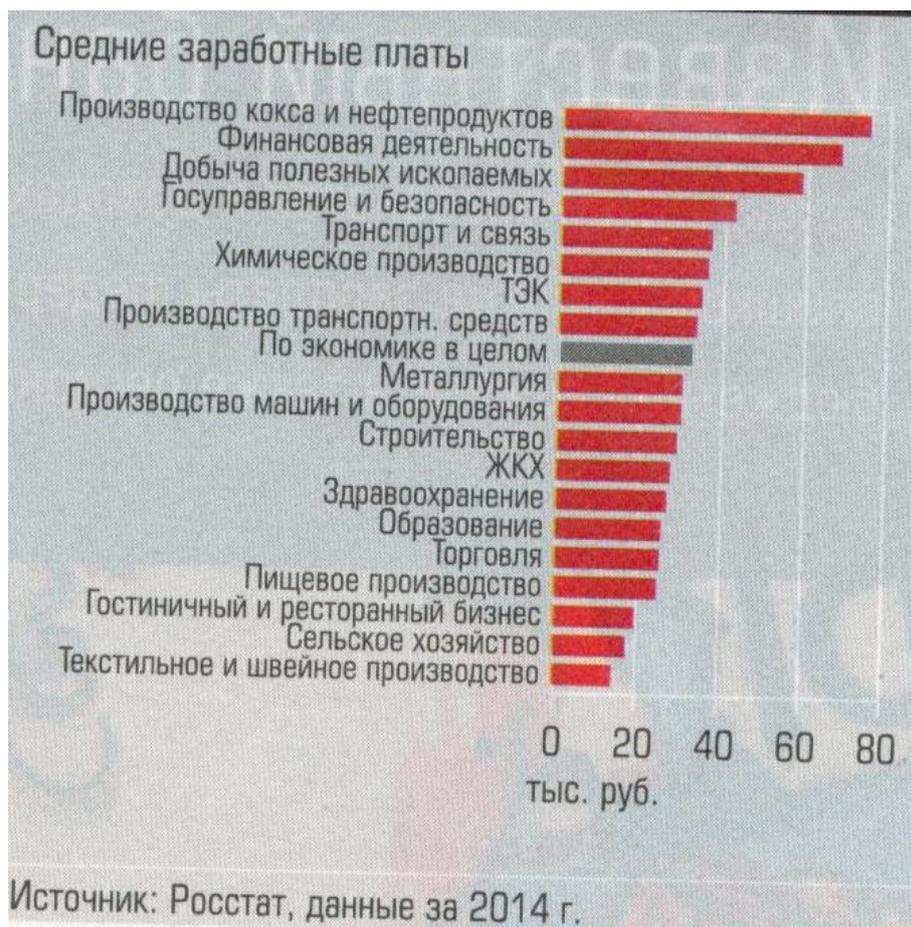
40% населения, которые условно можно отнести к среднему классу, сохранили свое место в общем распределении трудовых доходов: 46,3% и 45,5% соответственно.

Таблица 15. Зарплатное неравенство немного сократилось.



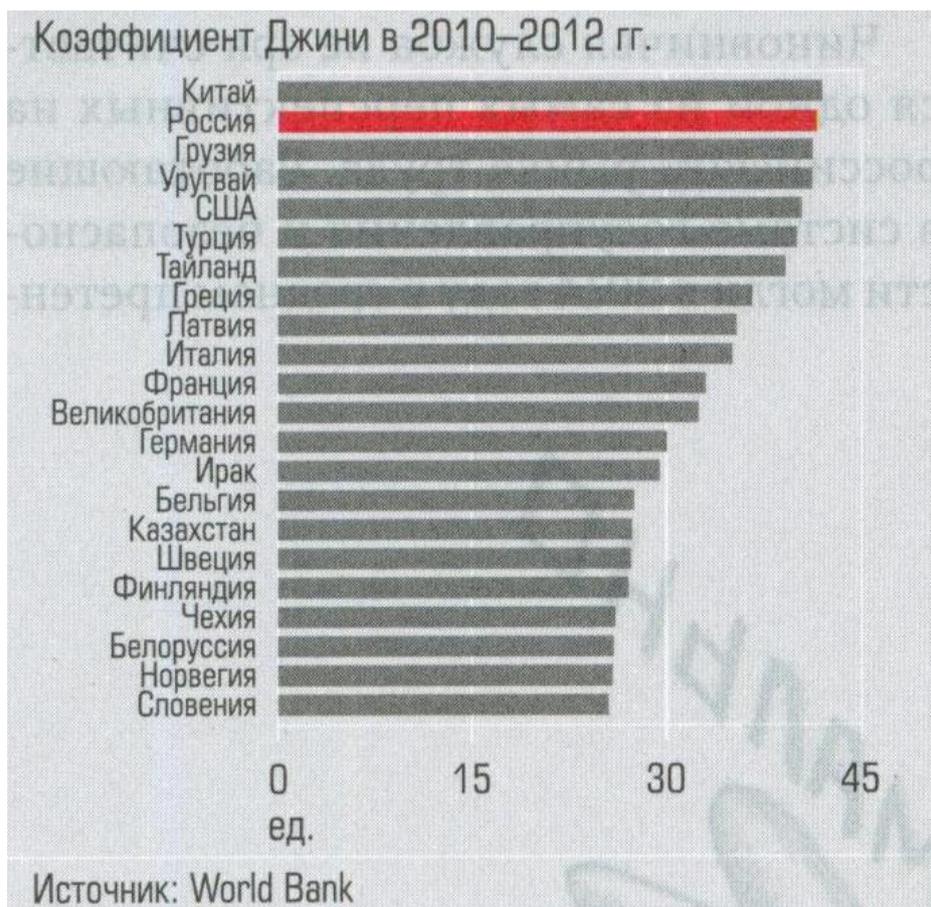
Данные Росстата демонстрируют также огромное отраслевое неравенство зарплат, отражающее по сути сложившуюся структуру российской экономики. Правда, следует учесть, что данные, приведенные в нижеследующей таблице, соответствуют 2014 году, а в 2000-е годы занятые в сфере нефте- и газодобычи получали в три раза больше, чем в среднем по стране, а сегодня – только в два.

Таблица 16. Меньше всего получают в агропроме и легкой промышленности.



Данные компаний свидетельствуют о том, что неравенство велико и внутри организаций. 12 членов правления «Роснефти» получили в 2015 году вознаграждение в 25,9 млн. рублей при средней зарплате в компании 553 тыс. рублей. 17 членов правления «Газпрома» получали в месяц 13,2 млн. рублей, а средний сотрудник всего 133,5 тыс. рублей. В федеральных органах власти разрыв между самыми высокими и самыми низкими зарплатами составляет 4,2 раза. А разница средней зарплаты московского чиновника и москвича, работающего на крупном или среднем предприятии составляет 1,4 раза (109 тысяч против 75 тысяч рублей).

Таблица 17. По уровню неравенства Россия близка к Латинской Америке.



В то же время одним из важных факторов высокого зарплатного неравенства в России является присутствие в экономике большого низкооплачиваемого сегмента – значительной части бюджетного сектора. По данным Росстата в бюджетной сфере заняты 14 млн человек, это почти 20% всех занятых в экономике.

Таблица 18. Зарплаты в социальной сфере не дотягивают до средних.



Почти две трети из них – учителя и врачи, которые до сих пор получают на 20% ниже, чем средний российский работник.

Отметим, что Центр уровня жизни (ЦУЖ) использует для оценки благосостояния населения именно уровень прожиточного минимума и использует отличную от Росстата методику. В частности, все население разделено на 5 категорий:

1. Наиболее нуждающиеся с доходом на одного члена семьи ниже прожиточного минимума,
2. Низкообеспеченные: 1-3 прожиточных минимума на одного члена семьи,
3. Обеспеченные ниже среднего уровня: 3-7 прожиточных минимума,
4. Среднеобеспеченные слои: 7-11 прожиточных минимумов,
5. Высокообеспеченные слои: более 11 прожиточных минимумов.

За последние два года произошли радикальные изменения в соотношении этих категорий. Первая категория, по оценке ЦУЖ, выросла до 12,6%, вторая – до 50%, а вот три остальных категории сократились: третья – до 30,1% (сокращение на 8,6%), четвертая – до 5,3%, пятая – до 2%.

Выводы экспертов ЦУЖ следующие:

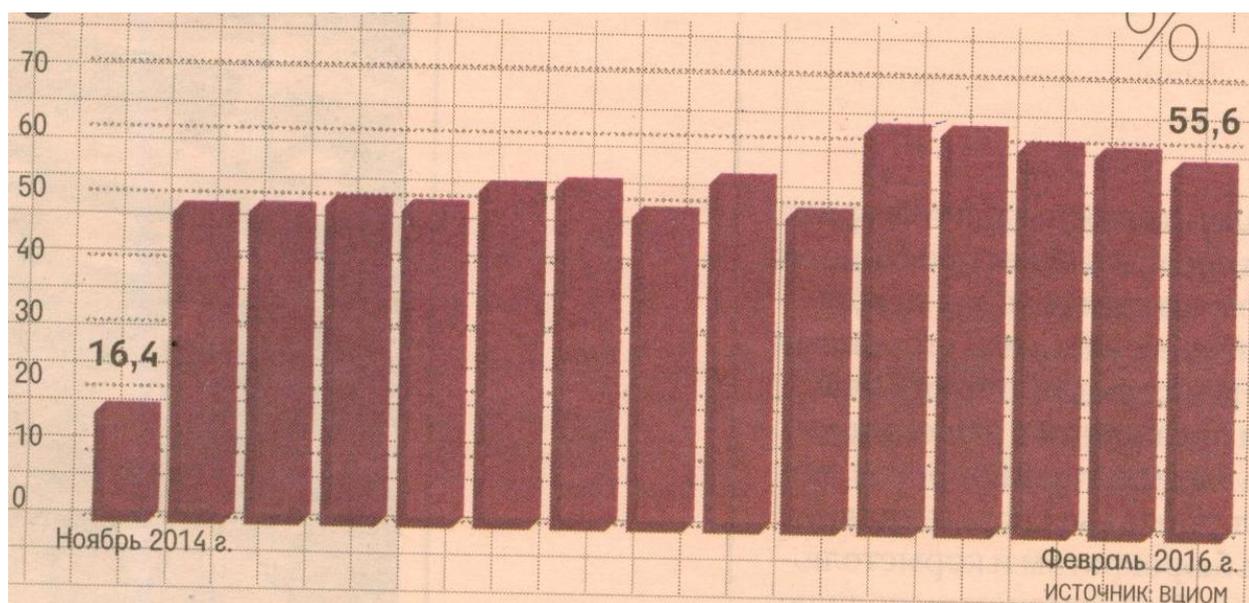
- растет уровень бедности в целом,
- сокращается средний класс,
- самые бедные и самые богатые маргинализируются в обществе.

**В качестве первоочередных мер по преодолению проблемы бедности предлагается повысить МРОТ до уровня прожиточного минимума, усилить господдержку бюджетников, выпадающих в настоящее время из «среднего класса», расширить строительство жилья эконом класса и арендного жилья. Все эти меры в комплексе повысят покупательскую способность населения, а**

**значит подстегнут конечный спрос домохозяйств и тем самым помогут возобновлению экономического роста.**

Однако, решительных мер, направленных на поддержку групп населения, оказавшихся в бедственном положении из-за резкого падения реальных зарплат, правительство пока не предпринимает. Как справедливо отметила руководитель Счетной Палаты Т.Голикова: «Последним годом, когда мы серьезно работали над структурой расходов был 2008 год, после этого ничего не происходило, планировали с ростом «от достигнутого».

*Таблица 19. Доля материально неблагополучных домохозяйств.*



В 2008-2009 года правительство, во главе которого стоял В.В. Путин, поддержало население резким увеличением пенсионных выплат, а затем быстрой индексацией зарплат бюджетников. Прямо противоположная ситуация в текущем кризисе. Правительство даже понизило уровень прожиточного минимума на 220 рублей на основании снижения цен на ряд продуктов в четвертом квартале 2015 год.

В 2015 году в России насчитывалось 43,8 млн. пенсионеров. Эксперты НИУВШЭ рассчитали, что даже, если в августе 2016 года будет повторная индексация пенсий, но она будет отставать от роста инфляции, то это приведет к росту доли домохозяйств, живущих ниже уровня бедности: домохозяйств пенсионеров с 0,8% до 1,4%, а смешанных домохозяйств, в которых проживают две трети неработающих пенсионеров (и это треть всех домохозяйств страны) с 18,3% до 20,4%. К 2018 году численность пенсионеров по подсчетам Росстата может вырасти до 46-47 миллионов. Электоральные соображения так или иначе заставят правительство искать ресурсы для предвыборного повышения пенсий, а сразу после выборов повышать пенсионный возраст. Пример Белоруссии показателен: после выборов президента в 2015 году, уже объявлено о повышении возраста выхода на пенсию на три года, начиная с января 2017 года.

Только электоральный период заставляет правительство и сегодня идти на ряд точечных улучшений, не способных радикально изменить положение. Однако, реальное возобновление роста зарплат и доходов в целом вряд ли будет возможным ранее 2018 года. В то же время даже такие конкретные вещи, как

адресная социальная помощь, а не сплошное распределение социальных выплат по категориям населения, или же продовольственные сертификаты нуждающимся, в отношении которых давно уже существует полный консенсус и государственных органов и общества, не только не ускоряются, а застревают в жерновах ведомственных согласований.

**В условиях рецессии процессы расширения бедности и усиления социального неравенства неизбежно ведут к росту социальной напряженности. Среди возможных мер ее снижения многие лежат на поверхности: реформа системы оплаты труда в бюджетной сфере, ограничение сверхдоходов в госкомпаниях, составляющих основу экономики, введение прогрессивной шкалы подоходного налога и ряд других.**

#### **4. Потребительское кредитование**

Долговые обязательства в мире увеличились с 2007 по 2015 год на \$57 трлн до уровня почти трлн (McKinsey). Темп этого роста превышает рост мировой экономики и уже сегодня долги жителей планеты достигли 286% глобального ВВП. Отношение долга домохозяйств, нефинансовых организаций и государства к ВВП за последние 7 лет выросло во всех развитых странах и в большинстве развивающихся. В России, например, рост составил 19% по сравнению с 8% в Германии или 16% в США. Рекордсменом в этом отношении стала Ирландия – 172%.

Проблема задолженности населения достаточно остро ощущается в России. В июле 2015 года на встрече с президентом В.В. Путиным лидер партии «Справедливая Россия» Сергей Миронов назвал ее «кредитным рабством». По его мнению, принятие закона о микрофинансировании «открыло ящик Пандоры» и сегодня более 40 миллионов граждан имеют кредиты на сумму около 11 млрд рублей, т.е. сопоставимую с бюджетом всего государства. При этом порядка 5 миллионов россиян уже не могут выплатить свои долги. Почти каждый пятый заемщик тратит на платежи по кредитам больше половины семейного дохода в месяц и доля таких россиян выросла с 4 до 17 процентов (НАФИ).

Потребительское кредитование все последние годы было значимым фактором роста спроса домашних хозяйств, добавлявшим от трети до половины цифры роста ВВП. Однако, темпы роста этого сегмента финансового рынка постоянно сокращались с 39,4% в 2012 году, до 28,7% в 2013 и 13,8% в 2014. В 2015 году вклад потребкредитования в потребление граждан впервые стал отрицательным (6%) по сравнению с 2014 годом. Особенно сильное падение отмечено в сегменте кредитов наличными: на 29% по количеству взятых кредитов (21,7 млн) и на 45% в денежном выражении (4,5 трлн руб.). При этом просроченная задолженность граждан за год выросла на 48% до 1,5 трлн рублей. Уровень просрочки у 200 крупнейших по активам банков достиг 9,9% от общего объема действующих кредитов 9,7 трлн рублей. При этом уровень просрочки постоянно растет: в 2013 года – 4,7%, 2014 – 5,4%, в начале 2015 года – 7%. Средняя сумма долга на одного заемщика составляет 215 тыс. рублей. В то же время средняя сумма одного просроченного кредита выросла за год с 90 до 140 тыс. рублей.

Таблица 20. Динамика потребительского кредитования.  
Беззалоговые кредиты.

ВИДЫ формы	БЕЗЗАЛОГОВЫЕ КРЕДИТЫ											
	наличными				Кредит.карты				Торг.точки (POS)			
годы 20...	12	13	14	15	12	13	14	15	12	13	14	15
Объемы (трлн.ру б)	3,6	4,9	5,2	4,5	1,8	1,14	1,36	1,7	0,18	0,26	0,22	0,20
Темпы роста (%)	53	27, 4	6,6	-10	92	44,2		-	19	11,3	1,5/ 2	-14
Ставки (%)	15/ 75	15/ 60	25/ 75		20/ 40	20/ 40	15/ 35	25/ 30	20/ 70	20/ 60	25/ 40	30/ 40
Коэффи ц. просроч ки (%)		5,7	7,2	17,8	-	2,8	5,6	19,3	-	-	-	16,5

По шкале отраслевых и страновых рисков рейтингового агентства S&P (BICRA-Banking Industry Country Risk Assesment) банковский сектор России относится к 8-й категории из десяти. Ее соседями являются Азербайджан, Боливия, Хорватия, Грузия, Венгрия, Казахстан и др. Но экономические риски РФ в агентстве оценивают выше, чем у всех этих соседей из-за значительного сокращения экспорта и доходов бюджета, отсутствия структурных реформ, ограничения доступа к внешним рынкам капитала, волатильности курса рубля и оттока капитала.

Бум розничного кредитования в России пришелся на 2013 год, когда банки одобряли 30-50% заявок на короткие беззалоговые кредиты и около 30% на автокредиты и ипотеку. К концу 2014 года – началу 2015 года этот сектор охватил почти полный паралич (некоторые банки, например, Nordea, вообще свернули розничный бизнес). Банки начали выходить из него только в июле – августе. Соответственно до 15% и 10% подросли доли одобряемых кредитов. Банки подталкивают к потребкредитованию потребность в зарплатке (одной комиссионной модели бизнеса для доходности недостаточно), а также то, что без новой выдачи кредитов растет доля накопленных проблемных долгов и, чтобы закрывать потери, нужны работающие кредиты. Заемщиков с доходами ниже среднего в этом году банки стараются не кредитовать либо дают небольшие суммы. В результате у граждан впервые, как отмечает НБКИ, начал снижаться уровень долговой нагрузки.

Таблица 21. Динамика потребительского кредитования. Залоговые кредиты.

ВИДЫ формы	ЗАЛОГОВЫЕ КРЕДИТЫ											
	ипотека				автокредит				ломбарды			
годы 20...	12	13	14	15	12	13	14	15	12	13	14	15
Объемы (трлн.руб)	1,1	1,3	1,7	1,4	0,76	0,96	0,93	1,0	-	-	-	0,028
Темпы роста (%)	57	20	33,5	-30	20/ 25	10/ 12	-3		-	-	-	30
Ставки (%)	10/ 15	10/ 15	17/ 29	13/ 15	-	-	15/ 25	15/ 23	-	-	-	100/ 200
Коэффиц. просрочки (%)	-	-	4,3	5,8	-	-	10,1	8,6	-	-	-	10

Объединенное кредитное бюро (ОКБ) собирает статистику по примерно 90% российских банков и накопило в базе данные о 40,4 млн заемщиков с действующими кредитами, которые являются клиентами пятиста российских банков, включая Сбербанк. По данным ОКБ сегодня 6,5 млн заемщиков не платят по кредитам более 90 дней. Из общего числа заемщиков 1,5% (или почти 600 тыс. человек) попадают под действие недавно принятого закона о банкротстве, а в 2016 году в арбитражные суды Москвы и области могут быть поданы 4 млн. заявлений о банкротстве физических лиц.

Уже в октябре 2015 г. четыре частных банка (Сбербанк, ВТБ24, Уралсиб и Райффайзен), из 15 крупнейших работающих с розничными кредитами, начали подавать заявления в суды на банкротство. Больше всех подал Сбербанк, на который приходится примерно 40% всего рынка потребкредитования. 65 заявлений судами уже приняты, а по двум (в Красноярском крае и Хакасии) должники признаны банкротами.

Уже несколько лет компания FiCO и НБКИ составляют Индекс кредитного здоровья по федеральным округам России (FiCO r Credit Health Index). Самого низкого значения за все время исследований индекс достиг в третьем квартале 2015 года – 89 пунктов. За 9 месяцев 2015 года он упал на 7 пунктов, а в 2014 году падение составило 6 пунктов. Индекс учитывает долю плохих долгов в общем их количестве (bad rate), имея в виду, что плохие – это те, что просрочены более чем на 60 дней в течение последних 6 месяцев. Пока федеральными округами с наименьшим снижением (2 пункта) остаются Уральский и Северо-Кавказский, а наибольшее падение (4 пункта) зафиксировано в Дальневосточном ФО. По оценке НКБИ плохие долги имеют сегодня 17-18% заемщиков.

Большинство заемщиков (83%) имеют один-два кредита в банках, пять кредитов и более имеют 4% должников. С начала года средний ежемесячный платеж для них увеличился на 24%-для первых и на 60% для последних (ОКБ). Самый популярный кредит – наличными (их около 40 миллионов на общую сумму 4,5 трлн руб). На втором месте – кредитные карты (30 млн на 1,7 трлн руб). Чем больше у должников кредитов, тем ниже платежная дисциплина: при одном кредите просрочку допускают не более 22%, а при трех – уже 40%, при пяти и более – 62%.

Чаще всего просроченная задолженность образуется у клиентов, которые оформляют кредитные карты (34%) либо кредиты наличными (26%). Но и в залоговом кредитовании (ипотека и автокредиты) проблемы не исключены. В категорию должников чаще попадают мужчины 22-35 лет и женщины от 36 до 60 лет.

В условиях ухудшения экономической ситуации, волатильности рубля, роста инфляции и безработицы у населения происходит смена потребительской модели поведения. Потребители меньше тратят (в результате снижается торговый оборот), берут меньше кредитов (что еще больше тормозит потребление), но больше сберегают (объем вкладов физлиц за 2015 год вырос на 25,2% до 23 трлн рублей).

В сегменте **карточных кредитов** серьезное влияние на ситуацию оказало появление «Национальной системы платежных карт» (НСПК), необходимость создания которой возникла после санкционного отключения ряда российских банков от международных платежных систем (МПС) Visa и Master Card. Кроме того на снижение темпов использования карточных кредитов в 2015 году повлияла бурная активность держателей карт в конце 2014 года на фоне сильных колебаний курсов валют. Для банков сегодня кредиты по картам стали менее прибыльны, а по старым договорам даже убыточны, т.к. рост депозитной ставки «съел» 4-5% маржи. Если в 2013 году невозвратность кредитов по картам была в среднем 15%, в 2014 возросла до 20%, а по итогам 2015 остановилась на уровне 18,4.

В последнее время на финансовом рынке России появился целый набор финансовых посредников, которых называют небанковскими профессиональными кредиторами – кредитные потребительские, сельскохозяйственные потребительские кооперативы, ломбарды, микрофинансовые организации, P2P кредитование.

Самый большой сегмент из них это **микрофинансирование**, услугами которого воспользовались уже, как минимум, три миллиона россиян. Причем об опыте микрофинансирования задумываются и крупные банки. Например, такие микрофинансовые организации открыли ВТБ, ХоумКредит, Тинкофф, Летобанк, ОТП и др.

Причины этого очевидны: в целом российская банковская система сокращается и в силу ряда причин не справляется со своими задачами полноценного кредитования корпоративного и частного сектора экономики. Кроме того ограничения ставок, введенные ЦБ с 1.07.15г., не позволяют по мелким POS-кредитам (до 30 тыс руб.) превышать потолок в 61,2% годовых, а по кредитам наличными 57,3%. В то же время по необеспеченным займам МФО на срок от шести месяцев до года они могут достигать 189% на срок до одного месяца или 857% годовых. При этом многие клиенты, в результате устроения позиции банков оказавшиеся отрезанными от кредитования, идут на эти кабальные условия.

Рынок микрофинансирования и кредитной кооперации является важным элементом финансовой доступности. Об этом заявил на XIV Национальной конференции по микрофинансированию и финансовой доступности 25 ноября 2015 года заместитель председателя Банка России Владимир Чистюхин.

Стратегией развития малого и среднего предпринимательства в РФ на период до 2030 года доступ к источникам финансирования обозначен как одно из ключевых условий для стабильного развития бизнеса. Для расширения доступности микрофинансовых услуг в настоящее время решаются задачи по

обеспечению совершенствования деятельности таких организаций по следующим направлениям:

- увеличение размера микрозайма;
- выделение из общего массива микрофинансовых организаций, основной деятельностью которых является предоставление займов субъектам малого и среднего предпринимательства (микрофинансовые организации предпринимательского финансирования);
- создание условий для эффективного взаимодействия микрофинансовых организаций с заемщиками, органами государственной власти, Банком России и соответствующими институтами поддержки.

Банком России в Основных направлениях развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка РФ на период 2016-2018 годов (проект) дальнейшее развитие рынка микрофинансирования обозначено в качестве задачи, обусловленной, прежде всего, наличием достаточно высокого спроса на микрофинансирование со стороны малого и среднего бизнеса.

#### **Структура микрофинансового рынка**

*Общее количество – около 17 000 организаций*

- Микрофинансовые организации (МФО) – **3 681 (на 18.11.2015)**
  - Кредитные потребительские кооперативы – **3 557 (на 15.10.2015 г)**
  - Сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы – **1 779 (на 15.10.2015)**
  - Ломбарды – **8 530 (на 15.10.2015)**
- Портфель займов (на 30.09.2015)*
- Микрофинансовые организации (МФО) – **62,4 млрд руб (43%)**
  - Кредитные потребительские кооперативы – **55,5 млрд руб (38%)**
  - Ломбарды – **27,8 млрд руб (19%)**

*С 1 сентября 2013 года* микрофинансовый рынок находится в сфере регулирования и надзора Банка России.

*С 3 марта 2014 года* действует Главное управление рынка микрофинансирования и методологии финансовой доступности, осуществляющее регулирование деятельности микрофинансовых организаций, кредитных потребительских кооперативов, сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов, жилищных накопительных кооперативов и саморегулируемых организаций кредитных потребительских кооперативов.

#### **На 1 января 2016 года**

##### **На микрофинансовом рынке действовали:**

- 9 саморегулируемых организации (СРО кредитных потребительских кооперативов, для которых с 2010 года членство в СРО является обязательным условием для осуществления деятельности;
- 3 СРО микрофинансовых организаций, для которых до января 2016 года членство в СРО являлось добровольным.

*С января 2016 года* вводится обязательное саморегулирование для кредитных потребительских кооперативов, сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов и микрофинансовых организаций.

ЦБ РФ недавно сделал первую оценку совокупного объема кредитных портфелей **р2р площадок** на основе опроса участников, который составил около 100 млн рублей. Средний заем составляет 20 тыс рублей, а общее количество заемщиков не превышает 2 тысяч человек и примерно столько же работодателей.

Таким образом, предварительная оценка рынка показала, что сегодня он находится в стадии становления и развития, но не занимает существенной доли рынка. Поэтому ЦБ РФ предполагает пока ограничиться его мониторингом, не предполагая вмешательства и регулирования.

**Ипотека** – это банковский продукт с максимально защищенной структурой сделки даже в условиях нестабильного рынка, поскольку в его основе лежит залог в виде приобретаемого жилья. Большинство таких заемщиков не заинтересованы в потере своего жилья и достаточно строго выполняют условия договоров, особенно, когда по договору уже был внесен первоначальный взнос (25% и более). Кроме того банки разработали для этого сегмента программы мониторинга поведения клиентов, а также программы реструктуризации, кредитных каникул по основному долгу и оплате процентов. Однако с конца 2014 года фиксировалось падение спроса на ипотечные кредиты. Локальный минимум спроса пришелся на март 2015 года, после чего спрос начал нарастать, но медленнее, чем ожидали эксперты, поскольку общее сокращение доходов снижает интерес населения к покупке жилья, несмотря на снижение цен и рост предложения на первичном и вторичном рынках.

Импульс новому подъему был дан госпрограммой субсидирования ипотеки, введенной как раз в марте 2015 года и без которой выдача ипотечных кредитов просто остановилась бы. В рамках программы банки выдают клиентам кредиты по льготным ставкам (не выше 12% годовых) при том, что средневзвешенная процентная ставка по рынку за год составляет 13,43% (данные ЦБ на 1.12.15).

Еще одна причина интереса к ипотеке – сложная экономическая ситуация и ослабление рубля. В результате первой девальвации российской валюты граждане избавлялись от слабеющего рубля, скупая бытовую технику, электронику и автомобили. На второй волне и, благодаря возможности получить льготную ставку, появился интерес к ипотеке.

В результате на программу ипотечного кредитования на 2015 год было выделено 20 млрд рублей, однако банки выбрали только 2,7 млрд руб. Тем не менее к настоящему времени долги за жилье обслуживают 3,5 млн заемщиков и, благодаря программе удалось поддерживать спрос в сегменте жилищного строительства. Так, падение на вторичном рынке жилья в 2015 году составило 30%, а на первичном, где и работает программа поддержки, всего 18%. Кредитование вторичного рынка государством не субсидируется и ставки по ипотеке в этом сегменте чувствительно (на 2-3 процента) выше. Кроме того в нынешней ситуации средняя стоимость квартир «вторички» тоже выше. Так, средний размер ипотеки на квартиру экономкласса в новостройке составляет 3 млн рублей, а в заселенных домах – 5-7 млн рублей.

По данным банка России за 2015 год всего было выдано 691 тысяча ипотечных жилищных кредитов на общую сумму 1,14 трлн рублей. Это меньше уровня 2014 года на 31,9% в количественном и на 34,7% в стоимостном выражении. В то же время, если сравнивать с кризисом 2009 года, то ситуация не кажется столь драматичной, поскольку тогда падение ипотечного кредитования составило соответственно 61% и 79,5%. Именно программа государственного субсидирования (210 тыс. кредитов на 374 млрд рублей) и не позволила реализоваться худшему сценарию падения. На 2016 год правительство выделило на поддержку ипотеки 16 млрд рублей.

**Ломбарды** с осени 2014 года стали подпадать под регулирование ЦБ РФ, а с октября 2015 года регулятор устанавливает для них обязательную процентную ставку, которая не может быть превышена более, чем на треть. Теперь предельное значение полной стоимости займа с обеспечением в виде залога автомобиля составляет 102,3%, а в виде залога иного имущества (ювелирные украшения, драгоценные камни, шубы, бытовая техника, компьютеры и проч.) – 208,7%.

Введение регулирования довольно быстро привело к изменениям на рынке: часть из более чем 8 тысяч ломбардов переходит в теневую зону, 10-15% игроков могут закрыться, для большинства остающихся неизбежностью стало снижение предельной стоимости займов на 30-40%. Так, по данным ЦБ РФ, рассматривается вопрос об исключении 366 ломбардов из ЕГРЮЛ как не ведущих деятельности, а против 784 ломбардов инициирована процедура ликвидации в связи с непредставлением отчетности и неисполнением предписаний.

Объем ломбардного рынка в последние годы растет быстрыми темпами, что характерно и для мировой практики в периоды экономических кризисов. Сегодня уже каждый десятый россиянин пользовался услугами ломбардов, при этом примерно 20% из них были безработными.

В настоящее время готовится проект закона, обязывающего все ломбарды вступить в СРО. Пока же около 140 юридических лиц, имеющих примерно 700 ломбардов в различных регионах страны подписали хартию, согласно которой обязались выполнять требование регулятора и делиться друг с другом информацией о недобросовестных участниках.

Согласно исследованию НАФИ (2014г), в ломбарды собирались обратиться по разным причинам 17% опрошенных россиян. При этом 5% из них уже были клиентами ранее. Портрет пользователя ломбардов весьма разнообразен: от пенсионеров до беженцев, однако большинство обращающихся составляют те, кто не хочет портить свою кредитную историю в банках. В первом квартале 2015 года 90% займов было выдано под залог ювелирных изделий (Нац.объед.ломбардов).

На рынке кредитования населения непосредственно в торговых сетях (**POS-кредитование**) главным фактором сегодня является наличие фондирования. Поэтому преимущество возникает у госбанков и банков с активной поддержкой акционеров (например «Ренессанс-кредит»). Поэтому в первой пятерке банков, работающих в этом направлении (Русский стандарт, ХКФ-банк, ОТП-банк, Альфа-банк, Ренессанс-кредит), могут появиться перестановки, а возможно и новые игроки (например, Лето-банк из группы ВТБ). Всего объем POS-кредитования за 2015 год составил около 200 млрд рублей.

ХКФ-банк, например, существенно нарастил долю выдач кредитов на товары еще в ходе предыдущего кризиса и еще более нарастил свою долю (более 30%), выдав за 2015 год более 75 млрд рублей кредитов. Этот вид кредитования менее рискованный для банка (целевое использование, меньшая сумма, меньший срок) и с меньшей финансовой нагрузкой для граждан. В условиях снижения доходов размеры кредитов снижаются: средний чек колеблется от 18 до 24 тыс рублей. Средний срок кредита по-прежнему около года. Руководство банка делает заявления о том, что намерено не только сохранить лидирующие позиции в этом сегменте, но и занять позицию номер один на рынке POS-онлайн кредитования, который пока еще в России никем не освоен. С этой целью планируется расширить сотрудничество как с российскими игроками e-commerce «Юлмарт», «Эльдорадо», «Связной», так и с китайскими – Alibaba, JD.com/

Установление регулятором предельных ставок кредитования влияет на рынок POS-кредитов в сторону сжатия на уровне примерно 10%. В этих условиях и торговые сети, и производители готовы компенсировать банкам ставки по кредитам, а клиентам предоставлять рассрочку. Кроме того ожидается упрощение порядка рассмотрения и одобрения заявок на POS-кредитование. Так, например ХКФ-банк готов выдавать кредиты по всем чекам свыше 1500 руб через SMS сообщения. Это становится возможным при большом количестве заемщиков и распределении риска.

**Автокредиты** продолжают оставаться одним из наиболее популярных и доступных способов приобретения автомобилей, хотя в 2015 году ставки по всем выдаваемым займам резко выросли. По данным агентства «Автостат», за истекший год доля новых машин, приобретаемых в кредит, составила 37% (в 2014 году – 35%). Факторами, подталкивающими россиян к автокредитованию являются как падение реальных доходов, так и понимание, что в условиях экономической нестабильности и девальвации рубля автомобили будут неизбежно дорожать. Кроме того толчок автокредитованию дало и возобновление с апреля 2015 года государственной программы льготного автокредитования. По данным Минпромторга, с 1 апреля по 31 декабря 2015 года было выдано 200 тысяч автокредитов.

Правда, следует отметить, что эта программа распространялась только на автомобили экономкласса (не дороже 1,15 млн рублей), а в среднем классе продажи понесли ощутимые потери. В премиум классе падение продаж в целом невелико.

Основные тренды в автокредитовании, проявившиеся в 2015 году следующие: количество банков, предоставляющих автокредиты сокращается, потребитель стал значительно осторожнее, растет спрос на кредиты в сегменте автомобилей с пробегом.

В среднесрочной перспективе, по оценке АЕБ, рынок новых автомобилей обладает высоким потенциалом и при позитивном развитии событий уже в 2018-2019 годах он начнет восстанавливаться. До тех пор все меньшее число российских потребителей смогут позволить себе приобретение автомашин за наличные и будут вынуждены обращаться к услугам автокредитования для покупки бюджетных моделей и машин с пробегом.

В 2015 году количество россиян, другие долги которых по различным обстоятельствам были признаны в судебном порядке и на которых были наложены ограничения на выезд за границу достигало почти полутора миллионов человек. Это в 1,5 раза больше, чем было в 2014 году. К началу 2016 года их осталось 780 тысяч с общим невыплаченным долгом 660 млрд рублей.

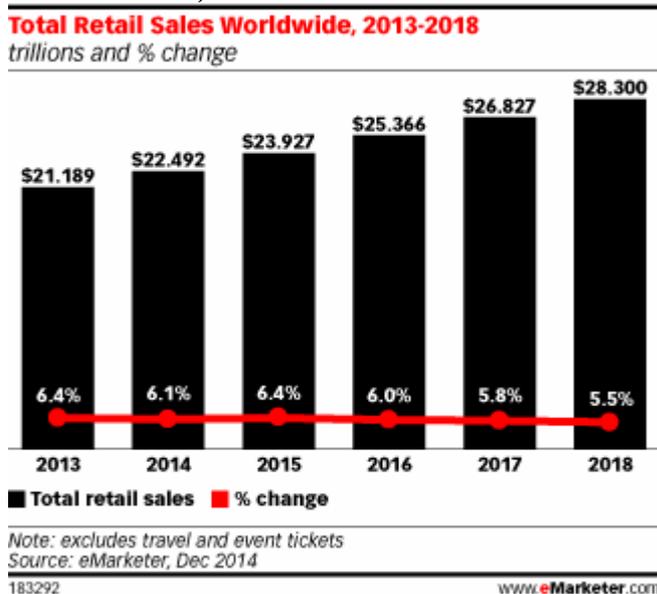
**Проблема задолженности россиян с одной стороны является показателем дальнейшего продвижения страны на пути создания рыночной экономики, использования доступных рычагов расширения потребления домашних хозяйств. С другой стороны, она отражает все еще низкий уровень финансовой грамотности населения и требует пристального внимания со стороны регуляторов, правоохранительных органов и, разумеется, самих участников рынка (банков, сетей, небанковских финансовых институтов). В условиях резкого падения реальных доходов населения и его растущей задолженности можно было бы подумать о налоговой амнистии, суть которой заключалась бы в возврате кредиторам основного тела долга без**

«накрученных» процентов и пени. Огромные масштабы финансовой поддержки банков это позволили бы.

## 5. Международный опыт и оценки

По итогам 2015 года мировой объем розничной торговли достигнет около 24 трлн долларов, согласно оценке журнала eMarketer, что составит примерно 6% прироста. Несмотря на имеющиеся глобальные экономические, финансовые и геополитические проблемы, розничная торговля в мире продолжит рост средними темпами 5-6% и может достичь к 2018 году уровня в 28 трлн долларов.

Таблица 22.



В исследовании компании CBRE “How Active are Retailers Globally?” 2016 года наиболее значимыми факторами риска участники опроса (150 крупнейших мировых розничных сетей) назвала «рост затрат» и «неопределенные экономические перспективы». Сетевики в продовольственном сегменте обозначили дополнительно нехватку качественных площадей, а игроки в Азиатско-тихоокеанском регионе высказали озабоченность изменениями в поведении потребителей. В целом же результаты опроса можно представить в виде следующей таблицы. Таблица 23.

№	Факторы риска	Оценка (%)
1.	Рост стоимости торговой недвижимости	56
2.	Неопределенные экономические перспективы	42
3.	Нехватка качественных площадей	37
4.	Изменения поведения потребителей	31
5.	Колебания валют	24
6.	Соперничество со стороны новых игроков	22
7.	Жесткая конкуренция со стороны интернет торговли	22
8.	Нехватка квалифицированной рабочей силы	17
9.	Недостаток надежных партнеров по рынку	13
10.	Изменения регуляторной среды	5
11.	Нехватка логистических сетей	4

Можно с достаточной определенностью утверждать, что практически весь перечень указанных факторов риска применим и к российской действительности.

В марте-апреле 2015 года компания KPMG при поддержке The Consumer Goods Forum провела опрос 539 руководителей компаний, работающих в производстве товаров массового спроса, в дистрибуции и розничной торговле. В частности им был задан вопрос относительно ценности тех или иных факторов успешности их компаний за последние два года. Рейтинг полученных ответов представлен в таблице.

Таблица 24.

№	Важно или критически важно	% ответов
1.	Управление талантами (HR)	76
2.	Экспансия или опережение в росте	73
3.	Аналитика данных	72
4.	Благополучие потребителей	69
5.	Потребительское доверие	65
6.	Соответствие законодательству	63
7.	Многоканальные стратегии и технологии	62
8.	Социальная и экологическая ответственность	61
9.	Безопасность продукции	58
10.	Безопасность личных и корпоративных данных	55

В предыдущие годы, благодаря экономическому росту и повышению жизненного уровня россиян, доля российского ретейла в мировом объеме была более или менее предсказуема и медленно, но неуклонно росла до уровня 3-4%. Несмотря на продолжающийся ее номинальный рост, из-за обвала курса рубля и реального снижения доходов населения ее доля в мировом обороте с 2014 года сократилась практически вдвое. В связи с этим ведущие мировые аналитические центры дают противоречивые оценки российской розничной торговли.

Одним из наиболее профессиональных экспертов мирового ретейла является американская компания A.T.Keary, с 2002 года выпускающая ежегодный доклад «Глобальный индекс развития ретейла» (Global Retail Development Index – GRDI). За эти неполные 15 лет эксперты компании отмечают масштабные трансформации, происходившие, прежде всего на рынках развивающихся стран. Там, где раньше доминировали крупнейшие мировые гиганты с их коробками – гипермаркетами, появилось большое количество специализированных игроков, тонко учитывающих специфику местных рынков. Поэтому и крупные компании пришли к выводу, что понимание растущих рынков, где за короткие сроки происходят резкие политические и экономические перемены, сегодня важно, как никогда.

Изменения в GRDI 2015 были связаны с тем, что на Ближнем Востоке рынки просели из-за падения цен на нефть и растущих конфликтов, в странах Латинской Америки произошли падение экономики и рост озабоченности необходимостью структурных реформ. Россия, считающаяся «исторически одной из самых непредсказуемых стран», продолжает в этом рейтинге волнообразное движение: 26 место в 2012 году, 12 место в 2014 года и снова падение до 21 места в 2015.

Таблица 25.  
2015 Global Retail Development Index™

2015 rank	Country	Market attractiveness (25%)	Country risk (25%)	Market saturation (25%)	Time pressure (25%)	GRDI score	Change in rank compared to 2014	Population (million)	GD per capita (thousand)
1	China	66.7	55.7	42.3	96.6	65.3	1	1,364	13
2	Uruguay	93.3	60.4	68.0	38.9	65.1	1	3	20
3	Chile	98.2	100.0	13.0	37.9	62.3	2	18	23
4	Qatar	100.0	89.4	34.3	12.8	59.1	N/A	2	144
5	Mongolia	22.4	19.9	93.1	100.0	58.8	N/A	3	10
6	Georgia	36.5	39.1	78.8	79.2	58.4	1	5	8
7	United Arab Emirates	97.6	84.0	16.5	33.9	58.0	3	9	65
8	Brazil	98.0	60.4	45.2	28.0	57.9	3	203	15
9	Malaysia	75.6	68.8	29.3	52.7	56.6		30	25
10	Armenia	35.4	37.1	82.1	66.3	55.2	4	3	7
11	Turkey	83.1	48.1	40.2	44.8	54.1		77	20
12	Indonesia	50.6	35.5	55.1	65.9	51.8	3	251	10
13	Kazakhstan	49.6	34.2	72.5	50.7	51.8	-3	17	24
14	Sri Lanka	15.8	34.4	77.8	78.8	51.7	+4	21	10
15	India	30.5	39.8	75.7	58.5	51.1	+5	1,296	6
16	Peru	48.9	43.9	58.6	51.8	50.8	-3	31	12
17	Saudi Arabia	78.6	64.4	30.4	27.0	50.1	-1	31	54
18	Botswana	49.2	62.5	33.3	54.2	49.8	+8	2	16
19	Panama	62.3	46.8	49.7	37.6	49.1	-5	4	20
20	Colombia	55.6	49.3	52.0	39.1	49.0	+1	48	13
21	Russia	94.9	28.4	24.5	46.6	48.6	-9	144	25
22	Azerbaijan	33.9	26.9	82.4	46.8	47.5	+8	10	18
23	Nigeria	19.6	8.3	94.0	66.5	47.1	-4	178	6
24	Philippines	39.6	36.0	51.6	60.7	47.0	-1	100	7
25	Jordan	51.1	35.5	64.2	36.8	46.9	-3	8	12
26	Oman	75.0	77.3	24.9	9.8	46.7	-9	4	44
27	Kuwait	81.0	68.1	33.2	0.0	45.6	-19*	4	71
28	Costa Rica	66.9	49.2	38.7	25.1	45.0	-4	5	15
29	Mexico	82.5	56.1	0.2	38.8	44.4	-4	120	18
30	Angola	22.4	9.2	99.4	45.0	44.0	N/A	22	8



Notes: PPP is purchasing power parity. For an interactive map of the GRDI top 30 countries, go to [www.atkearney.com/consumer-products-retail/global-retail-development-index](http://www.atkearney.com/consumer-products-retail/global-retail-development-index).

\*The significant decline in Kuwait's position in the GRDI is partially due to a change in country-specific data sources (see page 17 for more details).

Sources: Economist Intelligence Unit, Euromoney, International Monetary Fund, Planet Retail, Population Reference Bureau, World Bank, World Economic Forum; A.T. Kearney analysis

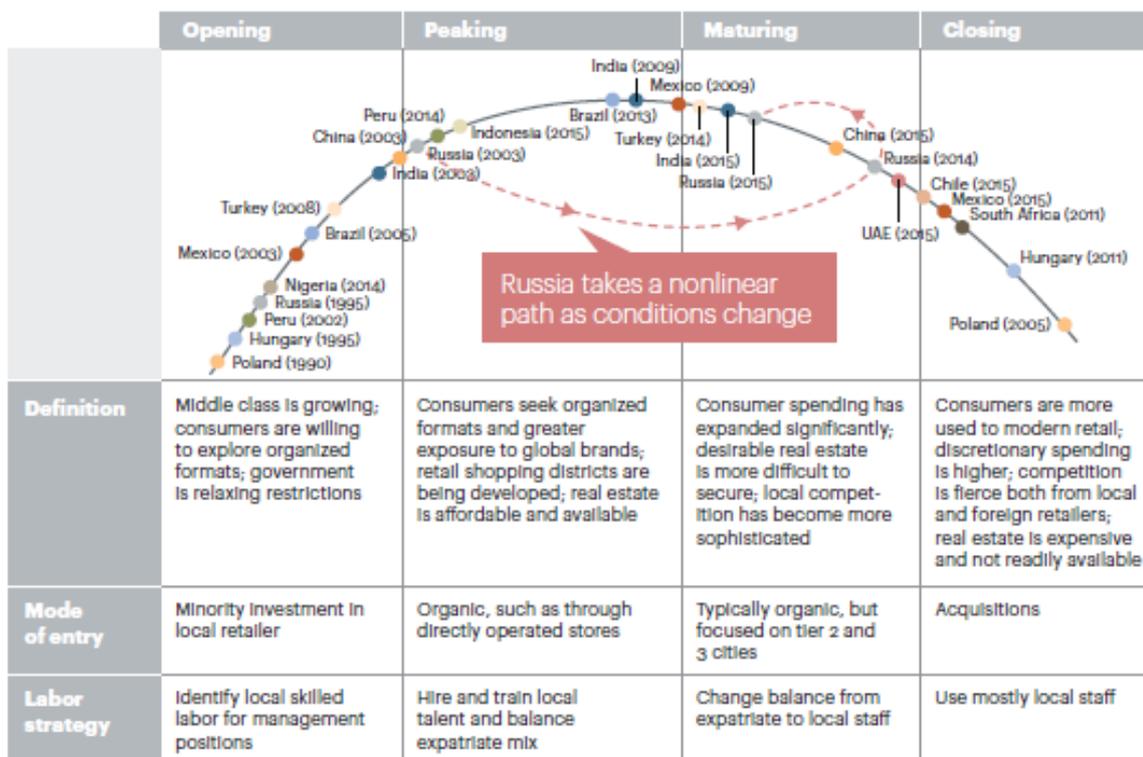
Причины падения очевидны: международные санкции и финансовый кризис (2015 GRDI, p.1)

Регионом победителем стала Азия, несмотря на падение в темпах роста. А на первое место вновь после 2010 года вернулся Китай, перспективы роста ретейла которого оцениваются к 2020 году на уровне 8 трлн.долларов.

Одна из основных задач GRDI – прогноз т.наз. окна возможностей для инвестиций в инфраструктуру ретейла в тридцати наиболее перспективных

развивающихся экономиках. Как считают авторы индекса, розничная торговля в этих странах проходит, как правило, четыре стадии: рост, пиковое развитие, зрелость рынка и прекращение развития. Считается, что на каждую стадию приходится примерно 5-10 лет. Однако, впервые в истории GRDI пример России показывает возможность нелинейного развития розничного рынка и траекторию отката, правда, в пределах одной и той же стадии.

Таблица 26.  
The GRDI window of opportunity



Source: A.T. Kearney analysis

В то же время эксперты GRDI отмечают, что, вопреки имеющимся трудностям, лидеры рынка продолжают рост выше рынка. Особо выделяется на этом фоне сеть «Лента», сумевшая получить 250 млн долларов на финансовых рынках.

Четыре основных параметра, по которым страны ранжируются в индексе А.Т.Кearny, имеют равные доли в 25% и составляют для России (в %):

Таблица 27.

параметры	2015	2014
~рыночная привлекательность.....	94,9	94,0
~страновой риск.....	28,4	38,4
~насыщенность рынка.....	24,5	30,7
~временной фактор.....	46,6	46,4

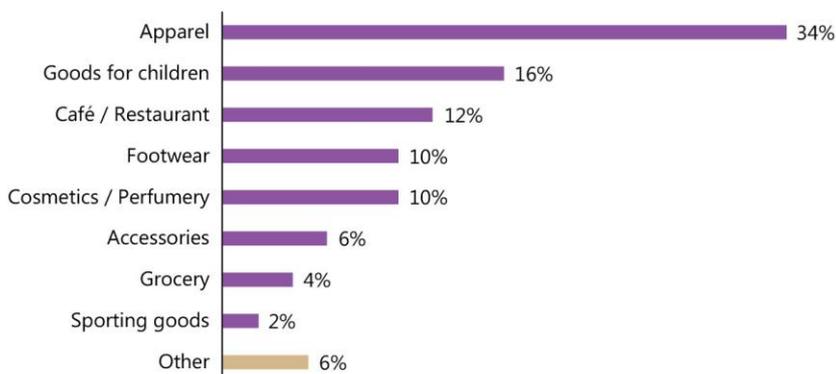
В качестве иллюстрации фактора экономического странового риска компания Knight Frank подсчитала количество закрытий российских сетей за 2015 год – их оказалось в общей сложности 35, в т.ч. 18, работающих на продовольственном рынке. Это, как правило, региональные сети среднего размера, неспособные конкурировать с федеральными сетями и получать кредитную поддержку на развитие.

В то же время появление вакантных площадей и относительно невысокое падение спроса в сегменте «люкс» не смогло остановить полностью приход новых иностранных игроков в Россию.

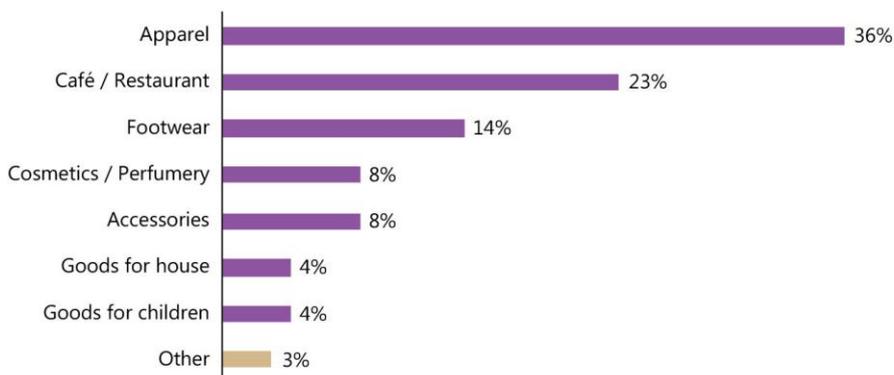
Таблица 28.

New international brands opened in Moscow by profile

2015



2014



Source: Knight Frank Research, 2016

В течение 2015 года открылись 49 флагманских и линейных магазинов иностранных сетей, что на 37% меньше, чем годом ранее, но на 7% больше, чем в 2013 году. Половина из них при этом относятся к среднеценовому сегменту, что в нынешних условиях довольно рискованно. В страновом разрезе чаще всего представлены: Италия (25%), Франция (12%), Германия (10%) и США (8%). Одежные бренды лидируют по количеству открытий второй год подряд, тогда как в 2013 году было больше всего ресторанных сетей. Сравнение показывает, что движение показателей разнонаправленное: второй и третий фактор несколько ухудшились, а первый и четвертый говорят о возможности продолжать работу в российском ретейле. На фоне других участников индекса современная Россия выглядит по уровню привлекательности следующим образом.

Таблица 29.  
2015 GRDI country attractiveness



Note: Market potential is based on a weighted score of market attractiveness, market saturation, and time pressure.  
Source: Planet Retail, Economist Intelligence Unit; A.T. Kearney analysis

Резкое изменение условий деятельности, связанное с международными санкциями, валютными колебаниями, падением спроса, особенно затронули иностранных игроков российского потребительского рынка. В течение года закрыли свою деятельность в России следующие компании:

Таблица 30.

## International retailers who left the Russian market in 2015

	Brand	Country of origin	Profile
1	American Eagle Outfitters	USA	Apparel
2	Arnolds Bakery & Coffee Shop	Finland	Café / Restaurant
3	Desigual	Spain	Apparel
4	DIM	France / Russia	Apparel
5	Flormar	Italy	Cosmetics / Perfumery
6	Hauber	Germany	Apparel
7	Hediard	France	Grocery
8	Herve Leger	France	Apparel
9	Laura Ashley	Great Britain	Apparel / Goods for house
10	Lindex	Finland	Apparel
11	Rockport	USA	Footwear

Source: Knight Frank Research, 2016

Если проанализировать список иностранных компаний, открывших свой первый магазин в России в 2015 году, то можно увидеть, что их подход гораздо более прагматичен, чем у их предшественников и больше нацелен не на развитие рынка, а на его «прощупывание».

Уже 19 лет подряд компания Deloitte представляет ежегодный доклад «Глобальные игроки ретейла» (Global Powers of Retailing), подводящий итоги деятельности 250 ведущих мировых розничных сетей за финансовый год с июня по июнь. В очередном докладе за 2015 год отмечается, что все большее внимание уделяется соперничеству традиционной и интернет торговли, проблемам кибербезопасности, а также адекватной оценки меняющихся вкусов и ценовых предпочтений покупателей на все более фрагментирующемся потребительском рынке. На современный ретейл в различных географических регионах все большее влияние оказывают колебания экономики, процессы инфляции и дефляции, изменений стоимости валют и недвижимости.

Непростые условия деятельности привели к тому, что четверть из 250 участников рейтинга Deloitte снизила торговый оборот, почти треть снизила скорость роста, а примерно 10% вообще остались без прибыли. Тем не менее общая их выручка составила за истекший финансовый год 4,5 трлн долларов (4,4 трлн в 2013-2014 году). Четыре лидера рейтинга – Wal-Mart, Costco, The Croger, Schwarz добились выручки более 100 млрд долларов, а первые двадцать превысили уровень в 50 млрд долларов. С другой стороны более чем у четверти участников оборот оказался менее 5 млрд долларов (цена отсечения для попадания в рейтинг была в этом году 3,65 млрд долларов по сравнению с 3,7 в 2014 и 3,8 в 2013 годах).

С прошлого года в рейтинге Deloitte присутствуют шесть российских компаний

Таблица 31.

№	Место 2015	название	Основной формат	Место 2014	Место 2013
1.	51	Магнит	магазин у дома	55	65
2.	60	Х-5 Ретейл групп	дискаунтер	58	58
3.	162	Дикси	супермаркет	166	192
4.	183	Лента	гипермаркет	196	не было
5.	199	М.Видео	ЭБТ	192	214
6.	229	О'Кей	гипермаркет	206	не было

Как видим половина российских участников (Магнит, Дикси и Лента) улучшили свое положение в таблице, а остальные немного опустились.

Хотелось бы отдельно выделить, что все российские участники рейтинга вошли также в отдельную категорию «50 самых быстрорастущих компаний». Распределение мест здесь немного поменялось: Дикси – 8, Магнит – 11, Лента – 12, М.Видео – 24, О'Кей – 30, Х-5 Ретейл групп – 41. В этой еще более элитной группе компаний среднегодовой рост превысил 20% по сравнению с 5% у 250 участников. Основными источниками роста группы 50 были: слияния/поглощения, расширение интернет торговли, а также органическое развитие. Первые два места в этом списке заняли китайские компании интернет торговли: Vipshop и J.D.com, замыкает список португальская Jeronimo Martins (сеть магазинов-дискаунтеров).

Оценка Deloitte развития ситуации в России весьма сдержанная: «Из-за высокой инфляции реальная покупательная способность упала, нанеся чувствительный ущерб всему потребительскому сектору. К тому же резко сократились частные инвестиции из-за высокой стоимости капитала и недостатка прибыльных проектов. Если в 2016 году цены на нефть отыграют вверх, экономика несколько поднимется так же как и рубль. Однако наличие санкций будет ограничивать экономический рост. Более того, пока не снизится уровень инфляции, Центральный банк скорее всего будет придерживаться жесткой политики». (Global Powers of Retailing 2016, p.8)

В своем седьмом издании «Насколько активен глобальный ретейл?» (How Active are Retailers Globally?) компания CBRE оценивает деятельность 150 ведущих торговых сетей мира на основных потребительских рынках: Америка, Азия и Тихий океан, Европа – Ближний восток - Африка (ЕМЕА). В 2016 году ожидается медленное оживление экономической конъюнктуры на фоне противодействующих факторов, таких как рост процентных ставок в США, девальвация китайского юаня и финансовые кризисы в ряде развивающихся стран. Тем не менее 83% участников рейтинга заявляют, что на их планы развития физической инфраструктуры не окажет влияния рост интернет торговли в 2016 году.

Из 74 исследуемых стран Россия в списке CBRE занимает 37 место и делит его с Норвегией и Судовской Аравией (надо признать, не самыми слабыми соперниками). 7% из 150 крупнейших сетей планируют свое развитие в России. Первую пятерку рейтинга составляют Германия (с 35% желающих), Франция (33%), Англия (29%), Китай (27%) и США (25%). Наши соседи по БРИКС

расположились в рейтинге следующим образом: Индия на 19 месте (10%), ЮАР – 40 (6%), Бразилия – 44 (5%).

Таким образом, мы видим в целом позитивные результаты ведущих российских ретейлеров на фоне международных сравнений. Однако, это не может скрывать тот факт, что успехи лидеров «вытаскивают» в лучшую сторону и средние показатели по российскому рынку, тогда как в целом ситуация становится весьма серьезной. Поэтому **Комитет считает важным расширять информацию о России в международных сопоставлениях в интересах использования зарубежного опыта при выработке российским бизнесом своих собственных тактических и стратегических планов.**

## 6. Перспективы 2016 года

2016 год останется периодом высокой инфляции, дешевого рубля, низкой предсказуемости развития социально-экономической конъюнктуры. Как и отмечалось в предыдущем докладе Комитета, кризис перерастает из краткосрочного экономического явления в длительную рецессию или в то, что принято теперь называть «новой реальностью». Возобновление экономической активности скорее всего начнется не ранее 2018-2019 годов, когда возможен новый цикл роста мировых цен на нефть, газ, металлы и продовольствие. До тех пор условия новой реальности вынуждают всех участников рынка сокращать расходы, повышать эффективность бизнес-процессов и производительность труда, отказываться от непрофильных, неперспективных и дорогих в содержании активов, отдавать все, что можно, на аутсорсинг и т.д.

В то же время мировой и российский опыт говорит о том, что во время кризиса появляются новые возможности по расширению доли рынка за счет слияний и поглощений слабеющих конкурентов, разумеется, при наличии накопленных финансовых средств либо возможности привлечь заемные средства на приемлемых условиях.

Для населения и для бизнеса важным негативным фактором на 2016 и последующие годы будет оставаться неопределенность, которая, к сожалению, усиливается целым рядом шагов исполнительной власти. Переход от трехлетнего бюджета к однолетнему – сигнал, что правительство не берет на себя долгосрочных обязательств. Колебания в отношении пенсионной системы, лоббистские войны при утверждении антикризисного плана и многое другое, включая отказ от положенной по закону индексации пенсий до уровня инфляции. Хотя для многих очевидно, что за индексацией в 4%, скорее всего, накануне сентябрьских выборов последует еще одно.

Базовый прогноз Минэкономразвития от марта 2016 года предусматривает продолжение падения реальной заработной платы на 9,3%, реальных доходов населения на 4,1% и сокращение розничного товарооборота на 3,3%.

Таблица 32. Прогноз Минэкономразвития, март 2016 г. (базовый вариант)

	2015 (ФАКТ)	2016		2017		2018		2019 НОВЫЙ
		НОВЫЙ	ОТ ЯНВАРЯ 2016 Г.	НОВЫЙ	ОТ НОЯБРЯ 2015 Г.	НОВЫЙ	ОТ НОЯБРЯ 2015 Г.	
Цена нефти, \$/барр.	51,1	40	40	45	52	50	55	50
ВВП, %	-3,7	-0,3	-0,8	1,4	1,9	2,3	2,4	2,5
Инфляция на конец года, %	12,9	7	8,5	5,5	6,7	5,2	5,5	5
Промышленность, %	-3,4	-0,6	-0,4	1,2	1,5	1,8	1,9	2,2
Инвестиции, %	-8,4	-3,1	-5	1,6	2,1	3,7	2,6	4,7
Реальная зарплата, %	-9,3	-2,9	-3,5	1,7	2,9	2,1	3,1	2
Реальные доходы, %	-4	-4,1	-4	1,1	1,5	1,4	1,9	1,3
Оборот розницы, %	-10	-3,3	-2,5	1,5	2,1	3,5	2,3	3,7
Производительность труда, %	-3,4	0	-0,1	1,7	2,1	2,9	2,7	3,1
Безработица, % экономически активного населения	5,8	5,8	6,3	5,8	5,7	5,8	5,7	5,7
Отток капитала, \$ млрд	57	40	50	30	55	25	50	20
Счет текущих операций, \$ млрд	65,8	49	38,3	53	64	59	73	57
Экспорт, \$ млрд	340	291	289,3	314	344	343	364,7	357
Импорт, \$ млрд	194	176	179,4	188	212,2	207	222,8	223
Курс рубля к доллару, в среднем за год	61	67,4	68,2	61,7	63,1	57,1	62,5	56,7

ИСТОЧНИК: МИНЭКОНОМРАЗВИТИЯ

В то же время другие показатели: продолжение промышленного спада и роста инфляции, оттока капитала при отсутствии роста производительности труда и сохранении уровня безработицы – свидетельствуют скорее о том, что ситуация может ухудшиться все эти показатели и привести к возобновлению спада уже в 2017-2018 годах. Бюджетные сокращения могли бы быть компенсированы улучшением условий для ведения бизнеса. Однако, пока все разговоры об этом остаются разговорами, либо сводятся к мероприятиям, повышающим на бумаге страновые показатели в рейтинге Doing Business, но не меняющим реальную ситуацию. Скорее всего даже повышение нефтяных цен не изменит тренд, поскольку экономика начала падение еще при стабильной цене 100 долл/баррель.

Бюджет 2016 года вряд ли можно назвать социальноориентированным, т.к. в нем значительно сокращены расходы на образование и здравоохранение, заморожены доходы бюджетников, не предусмотрены индексации стипендий студентам, аспирантам, докторантам, интернам и ординаторам, а также окладов госслужащих, судей и денежного довольствия военных, пенсий работающих пенсионеров. С 1 июля совокупный платеж россиян за свет, газ, тепло и воду вырастет в среднем на 4% (по Москве – 7,5%, в Санкт-Петербургу – 6,5%). Это добавит импульс росту инфляции, так же как и дополнительные взносы граждан на капитальный ремонт. Кроме того, по ожиданиям министра труда Максима Топилина на 0,5-0,9% вырастет уровень безработицы. При этом примерно 15 млн человек продолжает работать в сером сегменте рынка, из-за чего бюджет недополучит около 500 млрд рублей страховых взносов.

Опросы экспертов различных сегментов потребительского рынка говорят о том, что рост цен на основные товары продовольственного и непродовольственного сегмента неизбежно вырастут в пределах 10-20%. (БТЭ – на 5-12%, полиграфия – на 5-15%, одежда – на 5-10%, обувь на 10-12%).

Общий вывод относительно перспектив 2016 года не очень обнадеживающий. Одна из формулировок заключается в том, что все в целом продолжает работать, население еще не голодает, однако на тревожные вызовы времени адекватных ответов не найдено. Множество разнообразных и зачастую не увязанных между собой инициатив пока позволяют экономике держаться на плаву, но не могут запустить механизм роста. Отсюда все большая зависимость страны от

любых неожиданных изменений во внешнем контуре и обостренная чувствительность к вопросам внутренней политики и социальной активности населения.

**Рекомендация Комитета заключается в повышении информационной активности всех предпринимателей, большей их вовлеченности в деятельность отраслевых союзов и ассоциаций, территориальных палат, необходимости обмена опытом в преодолении экономических трудностей.**

## **Заключение**

Как известно, начиная с первых лет XXI века в России наиболее успешными отраслями являлись розничная торговля и связь, т.е. те, где полностью отсутствовала государственная поддержка. Причем происходило это вопреки постоянным попыткам регуляторов, политиков и законодателей загнать обе отрасли в жесткий каркас требований и ограничений, вольно или невольно наносившим тем самым ущерб темпам их развития.

Российский ретейл в этих сложных условиях прокладывает дорогу рыночной экономике через заросли государственного капитализма, побуждая легкую, текстильную, пищеперерабатывающую промышленность, сельское хозяйство и других производителей к выстраиванию цивилизованных форм и отношений на потребительском рынке. Именно крупные федеральные и региональные сети стали в стране первыми носителями наиболее передовых технологий в области организации труда, финансов, кредитов, строительства, дизайна и т.п. Российская сетевая торговля повседневно стимулирует миллионы россиян к повышению финансовой грамотности, приучает их к новым алгоритмам цифрового и мобильного потребления. Это один из немногих секторов экономики, в которой, согласно результатам глобального сравнительного анализа компании E&Y, производительность труда растет быстрее среднего российского уровня и меньше всего отстает от уровня США. Основные игроки российского ретейла уже достойно участвуют в глобальной конкуренции и даже начали работать на рынках ближнего зарубежья.

Резко падающие доходы населения ведут к сокращению спроса и массовым закрытиям, поглощениям и банкротствам предприятий и организаций торговли (до 400 магазинов в отдельные месяцы 2015 года, по данным Росстата). В этих условиях, когда ведущие игроки розницы получили признание в качестве системообразующих организаций национального значения для экономики, следовало бы принять предложение ОПОРЫ России о включении малого торгового бизнеса в системы государственной и региональной поддержки, иначе ситуация с покрытием территории страны нормально функционирующей системой розничной торговли лишь усугубится. Напомним, что доля всей сетевой торговли в общем обороте страны составляет лишь четверть, а 50% оборота приходится на всего лишь 11 регионов. Одновременно любые попытки усложнить регуляторную среду для розничной торговли приведут лишь к усилению негативной нагрузки на отрасль и затормозят ее дальнейшее развитие. Комитет выступает за дерегулирование розничной торговли и расширение саморегулирования, включая межотраслевое саморегулирование в рамках взаимодействия с партнерами – поставщиками, производителями, дистрибуторами.

Лучшие и, как правило, наиболее эффективные игроки российской розницы, объединенные в рамках АКОРТа и Союза независимых сетей, уделяют большое значение выстраиванию гармоничных и равноправных отношений со своими партнерами – производителями, поставщиками и дистрибуторами. Объединившись с ними в рамках Межотраслевого экспертного совета по развитию потребительского рынка (МЭС), за сравнительно короткий срок участники совместно сумели заложить основу механизма межотраслевого регулирования в виде Кодекса добросовестных практик, который уже оказал позитивное влияние на поведение и взаимоотношения значительной части игроков рынка. В условиях неожиданных и достаточно резких изменений геополитической и социально-экономической ситуации наработанный опыт взаимоотношений сторон и созданная ими атмосфера доверия и сотрудничества позволили им помочь государству не допустить в конце 2014 и начале 2015 года резких и необоснованных скачков цен на продовольственные товары, сокращения ассортимента и возникновения дефицита товаров массового спроса. Члены МЭС готовы теснее работать с органами исполнительной и законодательной властей, чтобы избегать частого изменения правил игры, лишаящих рынок предсказуемости, и укрепления и развития наработанного опыта саморегулирования, имея ввиду создание полномасштабного Совета потребительского рынка.

В сложившихся условиях мировая экономика начинает перестраиваться на новую модель более медленного роста, что приведет к меньшему спросу на сырьевые товары, а значит к падению российского экспорта. Бюджетные ограничения уже сокращают размеры государственных инвестиций, при том, что частное инвестирование в условиях неопределенности и отсутствия доверия к действиям власти уже практически замерло. Таким образом, из триады источников экономического роста (экспорт, инвестиции, спрос) повлиять пока еще можно только на последнюю составляющую. Тем более, что и США, и Китай и еврозона рассчитывают именно на последовательное увеличение внутреннего спроса.

Среди большинства различных программ выхода из кризиса, так или иначе представленных общественности в последнее время (РАНХиГС, Глазьева, «Экономика роста», МЭФ и др.), речь идет, в той или иной мере, о необходимости первоначального восстановления спроса домашних хозяйств, как главного источника возобновления экономического роста. Как пишет лауреат Нобелевской премии по экономике Майкл Спенс: «Рецепт эффективной стратегии ускорения роста экономики и борьбы с безработицей за 70 лет не изменился: ... генерировать дополнительный спрос и наращивать госинвестиции, даже если это приведет к увеличению долговой нагрузки» (BRICS #2/2015, стр.12). И это не популизм и не благотворительность, а трезвый экономический и политический расчет. Анализируя кумулятивный эффект кризиса 1997-98 гг., бывший главный редактор журнала The Economist Билл Эммотт напоминает, что его жертвами стали уступившие власть индонезийский генерал Сухарто и российский президент Ельцин. «Если попытаться предсказать, каким правительствам, возможно, грозит подобная участь в этот раз, - говорит Эммотт, - то основными критериями – помимо финансовых последствий от спада цен на нефть – должны стать устойчивость и гибкость». (РБК Daily, 09.02.16г.). То есть необходимость устоять перед лицом копящегося недовольства населения. А только за два первых месяца 2016 года в стране произошло более 190 выступлений экономического характера. В

этих условиях повышение доходов населения представляется неизбежным выбором.

Достойная плата за труд активному населению, достойная пенсия для растущего корпуса пенсионеров – это решение сразу нескольких важнейших проблем. Во-первых – оживления спроса на отечественную продукцию в условиях ограниченного импорта, во-вторых – решения проблем Пенсионного фонда (с больших зарплат пойдут другие отчисления), в третьих – стимулирования инноваций через вытеснение избыточной рабочей силы. Аргумент о якобы отстающей от роста зарплат производительности труда в стране, где само понятие производительности не имеет точных инструментов измерения, а рост теневой экономики очевидный факт, просто не работает.

**Таким образом, исходя из анализа результатов антикризисной деятельности правительства, Комитет считает целесообразным выразить свою позицию о необходимости скорейшей смены проводимого курса «затягивания поясов» на т.наз. контрциклическую политику, показавшую свою действенность в ходе кризиса 2008-2009 годов.**