

ТОВАРООБОРОТ: ОТЛОЖЕННЫЙ СПАД¹

Г.Идрисов, Ю.Пономарев

Торговля, являясь одним из крупнейших секторов российской экономики², в конце 2014 – начале 2015 г. долгие другие отрасли «сопротивлялась» негативным макроэкономическим тенденциям, показывая пусть незначительный, но рост товарооборота. Однако осенью, несмотря на относительную стабилизацию условий внешней торговли и валютной динамики, падение оборота торговли (сентябрь 2015 г.) стало самым значительным с 2000 г. Этот эффект в большой степени объясняется отложенным переносом обменного курса в цены и постепенной адаптацией домохозяйств к новым уровням доходов.

По данным Росстата, оборот розничной торговли в сентябре 2015 г. составил 2335,9 млрд руб. (89,6% к соответствующему периоду предыдущего года в сопоставимых ценах)³, оптовой – 4290,1 млрд руб. (88,7%)⁴. При этом в структуре розничного товарооборота в сентябре несколько выросла доля пищевых продуктов, включая напитки и табачные изделия, – до 47,8% (по сравнению с 46,6% в сентябре 2014 г.), а доля непродовольственных товаров снизилась – до 52,2% (по сравнению с 53,4%).

В структуре оптовой торговли рост доли организаций, осуществляющих торговлю пищевыми продуктами, включая напитки и табачные изделия (с 20,6% в сентябре 2014 г. до 22,7% в сентябре 2015 г.), и непродовольственными потребительскими товарами (с 15,1% до 15,9%), произошел в первую очередь за счет снижения доли организаций, осуществляющих оптовую торговлю несельскохозяйственными промежуточными продуктами, отходами и ломом⁵ (с 47,9% до 43,0%).

При этом розничные торговые сети, на которые приходится существенная доля товарооборота⁶, несмотря на сложившуюся негативную динамику в отрасли в целом продолжают показывать положительные финансовые результаты⁷. Другими словами, почти все падение товарооборота происходит именно в несетевом формате.

1 Статья из Оперативного мониторинга экономической ситуации в России. Тенденции и вызовы социально-экономического развития. 2015. № 16. Ноябрь.

2 По данным Росстата, доля оптовой и розничной торговли в валовой добавленной стоимости в 2010–2014 гг. составляла 18% (в постоянных ценах).

3 См.: Краткосрочные экономические показатели Российской Федерации // Росстат, сентябрь 2015.

4 См.: Доклад «Социально-экономическое положение России» // Росстат, сентябрь, 2015.

5 В том числе топливо, металлы и металлические руды, лесоматериалы, строительные материалы и санитарно-техническое оборудование, машины и оборудование, а также прочие товары.

6 По данным Росстата, доля розничных торговых сетей в общем объеме товарооборота розничной торговли в России в последние годы постепенно росла, составив 22,4% в 2014 г.

7 Так, например, X5 Retail Group объявляет о росте выручки на 28,6% в III кв. 2015 г. [http://www.x5.ru/common/img/uploaded/files/press_releases/2015/Q3_2015_Trading_

Ключевыми факторами снижения розничного и оптового товарооборота являются:

- снижение реальных располагаемых доходов населения (на 4,3% в сентябре и в целом за январь-сентябрь на 3,3% по сравнению с аналогичными периодами 2014 г.) и ожидания их дальнейшего снижения;
- рост потребительских цен (0,6% в сентябре и 10,4% за январь-сентябрь 2015 г.) и ожидания их дальнейшего роста;
- возможное смещение в потреблении товаров длительного потребления на конец 2014 – начало 2015 гг., когда наблюдался ажиотажный спрос;
- переход потребителей из сетевого и несетевого форматов торговли к совершению покупок на продуктовых рынках шаговой доступности.

Снижение доходов происходит в результате адаптации экономических агентов к новым макроэкономическим условиям, а рост цен – за счет эффекта переноса обменного курса¹.

Сетевые и несетевые форматы торговли, находясь между производителями-поставщиками и потребителями, традиционно выступают точкой приложения политического давления и общественного недовольства ростом конечных цен². Торговые форматы переносят это давление на производителей и поставщиков³. Как результат, присутствует постоянная напряженность между сетевыми форматами торговли и производителями, которая обусловлена, с одной стороны, борьбой за маржу, с другой – соображениями о несправедливом распределении совместно создаваемой конечной стоимости товаров⁴.

Длительные попытки разрешения этих споров в России через механизм саморегулирования отрасли пока не приносят результатов. В итоге это привело к попыткам давления через законодательную сферу – 21 января 2015 г. в Госдуму был внесен законопроект о внесении поправок в Закон о торговле⁵. Проект, принятый в первом чтении, предусматривает

Update_RUS.pdf], «Магнит» объявляет о росте выручки за сентябрь 2015 г. на 19,31% в рублях [http://www.acort.ru/press-room/news2/1149-magnit-ob-yavlyayet-o-roste-vyruchki-za-sentyabr-2015-goda-na-19-31-v-rublyakh.html].

1 Подробнее см.: *Идрисов Г.И., Каукин А.С., Пономарев Ю.Ю.* Эффект переноса: рост цен в промышленности продолжится // Оперативный мониторинг экономической ситуации в России. Тенденции и вызовы социально-экономического развития. 2015. № 4. С. 12–14.

2 Например, в России это привело к массовым проверкам ритейлеров со стороны Генпрокуратуры РФ (см. URL: [http://genproc.gov.ru/smi/news/genproc/news-741416/]; [http://tass.ru/ural-news/1772419]).

3 В конце февраля 2015 г. отдельные розничные торговые сети объявили о заморозке цен на основные социально-значимые товары сроком на два месяца (http://www.acort.ru/press-room/news/778-torgovye-seti-vvodyat-spetsialnye-meru.html]). Однако впоследствии крупнейшие розничные торговые сети предложили производителям обсудить варианты совместного ограничения роста цен в сложившихся негативных экономических условиях (см. подробнее URL: [http://tass.ru/ekonomika/2402895]).

4 При этом официальная статистика не позволяет сделать однозначные выводы в пользу одной или другой противостоящих сторон. См.: *Идрисов Г.И., Пономарев Ю.Ю.* Розничная торговля: производители против сетей // Оперативный мониторинг экономической ситуации в России. Тенденции и вызовы социально-экономического развития. 2015. № 9. С. 28–33.

5 Федеральный закон от 28.12.2009 № 381-ФЗ (ред. от 31.12.2014) «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 09.01.2015 г.).

Таблица 1

ФАКТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН И ВЕЛИЧИНА ЭФФЕКТА ПЕРЕНОСА

			2015			
			сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Индекс потребительских цен	Фактическое изменение цен	В % к предшествующему месяцу	100,6	100,7		
		Накопленным итогом с начала 2015 г., %	110,6	111,4		
	Оценка изменения цен через эффект переноса	В % к предшествующему месяцу	100,4	102,2	100,6	101,1
		Накопленным итогом с начала 2015 г., %	110,6	111,4	112,0	113,2
Индекс цен продовольственных товаров	Фактическое изменение цен	В % к предшествующему месяцу	100,4	101,0		
		Накопленным итогом с начала 2015 г., %	110,4	111,5		
	Оценка изменения цен через эффект переноса	В % к предшествующему месяцу	100,7	102,2	100,3	101,9
		Накопленным итогом с начала 2015 г., %	110,4	112,8	113,1	115,3
Индекс цен непродовольственных товаров	Фактическое изменение цен	В % к предшествующему месяцу	100,6	101,0		
		Накопленным итогом с начала 2015 г., %	109,2	110,3		
	Оценка изменения цен через эффект переноса	В % к предшествующему месяцу	100,9	102,3	100,4	101,0
		Накопленным итогом с начала 2015 г., %	109,2	111,7	112,1	113,2

Источник: Росстат, расчеты авторов.

существенное повышение регуляторной нагрузки на отрасль. Впрочем, дискуссии вокруг законопроекта пока не завершены.

При этом отечественным потребителям, наряду с наблюдением за публичным противостоянием розничных сетей и производителей, видимо нужно готовиться к дальнейшему росту потребительских цен, обусловленному эффектом переноса обменного курса в цены¹. Так, до конца 2015 г., по нашим оценкам, в том числе за счет отложенного эффекта переноса, ожидается рост потребительских цен до 13,2% в годовом выражении. ●

1 Пономарев Ю., Трунин П., Улюкаев А. Эффект переноса динамики обменного курса на цены в России // Вопросы экономики. 2014. № 3.