

Квартальне опитування банків

Головне: Індекс оцінки ділового клімату стабільно негативний, очікується подалше його погіршення. Впали прибутки і доходи банків. Серед секторів економіки найбільші перспективи розвитку у поточному і наступному році мають сільське господарство, харчова промисловість та торгівля і ремонт.

№ 2 (16)

Серпень 2013

- Оцінки ділового клімату далі негативні та знаходяться на рівні початку 2013 року. Прогнози щодо його змін стали песимістичними.
- Оцінки фінансово-економічної ситуації банків погіршились, а очікування залишаються на попередньому рівні.
- Незважаючи на те, що показники поточного попиту з боку фізичних осіб не змінилися, а з боку юридичних осіб – погіршились, банки очікують зростання попиту в наступному кварталі.
- Динаміка очікуваних змін кредитування фізичних осіб погіршилась. Темпи зростання показників очікуваного обсягу кредитування юридичних осіб сповільнились.
- Більшість банків не планує змінювати відсоткові ставки за кредитами. Переважна частина банків має намір знизити відсоткові ставки за депозитами.
- Банки не дають однозначних прогнозів щодо курсу долара США восени. Основна частина вважає, що до жовтня 2013 року його не перевищить 8,20 грн., проте висловлювалися і думки про зростання курсу.

Поштове опитування банків для моніторингу оцінок та очікувань керівників підприємств щодо змін ділового середовища загалом та показників роботи банків.

У цьому числі представлені результати опитування 5 липня – 15 серпня 2013 року.

Показник: лип' 12 до кві' 12

Очікування: жов' 13 до лип' 12

Діловий клімат: оцінка липень '13, очікування на 6 місяців

ЗАГАЛЬНІ ПОКАЗНИКИ

Діловий клімат

Оцінка поточної ситуації. Банки продовжують негативно оцінювати діловий клімат. За останні два роки індекс оцінки ділового клімату жодного разу не піднявся вище нуля, а протягом останніх двох опитувань він знаходиться на найнижчій позначці за весь цей період: -0,3. Як і на початку року, у липні 2013 року жоден банк не оцінює діловий клімат позитивно. Останні позитивні оцінки ділового клімату (18,2% банків) були зафіксовані майже рік тому – у вересні 2012 року. Зберігається співвідношення негативних та нейтральних оцінок. Як і у лютому 2013 року, у липні 70% банків вважають загальноекономічну ситуацію задовільною, а 30% – негативною.

Очікування. Очікування щодо майбутніх змін загальноекономічної ситуації знов погіршились. Після тимчасового зростання до рівня 0,22 у лютому 2013 року індекс очікуваних змін зменшився до -0,2 у липні. На відміну від початку року, коли третина банків (33,3%) надіялися на покращення ділового клімату, зараз жоден банк не робить оптимістичних прогнозів на найближчі 6 місяців. Натомість зріс відсоток банків, які передбачають, що діловий клімат погіршиться до кінця року (з 11,1% у лютому до 20% у липні 2013 року). Та найбільшу частку серед опитаних складають ті банки, які не очікують змін загальноекономічної ситуації найближчим часом. Відсоток таких банків збільшився із 55,6% у лютому 2013 року до 80% у липні.

Фінансово-економічна ситуація банків

Оцінка поточної ситуації. Влітку 2013 року банки оцінюють власну фінансово-економічну ситуацію гірше, ніж на початку року.



Автори:
Оксана Кузяків
Ірина Федець

Інститут Економічних Досліджень та Політичних Консультацій
вул. Рейтарська 8/5-А, 01034 Київ
Тел. (+38044) 278-6342
Факс (+38044) 278-6336
E-mail: institute@ier.kiev.ua
http://www.ier.kiev.ua

Зокрема, зменшилась частка банків, які вважають свою фінансово-економічну ситуацію позитивною. У лютому 2013 року такі банки склали 30%, а у липні 2013 їхня частка дорівнює 20%. Відповідно, 80% банків оцінюють свою поточну фінансово-економічну ситуацію як задовільну. На початку 2013 року такі банки склали 70%. Крім цього, як і раніше, жоден банк не оцінив своє фінансово-економічне становище негативно. *Індекс оцінки фінансово-економічної ситуації* зменшився із 0,3 у лютому 2013 року до 0,2 у липні.

Очікування. Після різкого погіршення на початку 2013 року очікування банків щодо зміни власної фінансово-економічної ситуації залишаються на рівні попереднього опитування. Значення *індексу очікуваних змін* в липні 2013 року становить 0,11 – таке ж, як і в лютому цього року. Банки далі не очікують змін свого фінансово-економічного становища. Як і в попередньому опитуванні, найбільша частка банків (88,9%) вважають, що протягом наступних 6 місяців їхнє фінансово-економічне становище не зміниться. Решта (11,1%) надіються на покращення своєї фінансово-економічної ситуації. Такою ж була частка оптимістично налаштованих банків і на початку 2013 року. Як і в попередньому опитуванні, жоден банк не очікує погіршення фінансово-економічної ситуації.

Перешкоди розвитку бізнесу

Влітку 2013 року конкуренція в секторі знову вийшла на перші позиції серед перешкод для ведення бізнесу у банківському секторі. 70% банків називають її несприятливим фактором для своєї діяльності. Вплив конкуренції на діяльність банків зріс порівняно з початком року, коли на цю перешкоду вказували 40% банків. Збільшився і негативний вплив несприятливого регуляторного клімату. Він виступав перешкодою для половини банків у лютому 2013 року, а у липні вже 70% банків повідомляють про цю перешкоду. Крім цього, банки відчули посилення впливу таких перешкод, як податковий тиск та брак кваліфікованих працівників. Зараз на податковий тиск скаржаться 40% опитаних, тоді як у минулому опитуванні про цей бар'єр повідомляли лише 10% з них. А брак кваліфікованих працівників не виступав перешкодою для жодного банку на початку року порівняно із 20% влітку 2013 року. Також продовжує збільшуватися вплив інших негативних факторів, до яких банки відносять, як правило, загальноекономічну ситуацію в країні. У липні 2013 року загальноекономічні фактори виступають перешкодами для ведення бізнесу вже половини банків. Натомість зменшився вплив таких перешкод, як низький попит та несприятлива політична ситуація. Недостатній попит перешкоджає діяльності 30% банків порівняно із 60% у лютому 2013 року, а несприятливий вплив політичної ситуації актуальний для 30% респондентів, що менше від попереднього рівня – 50% банків.

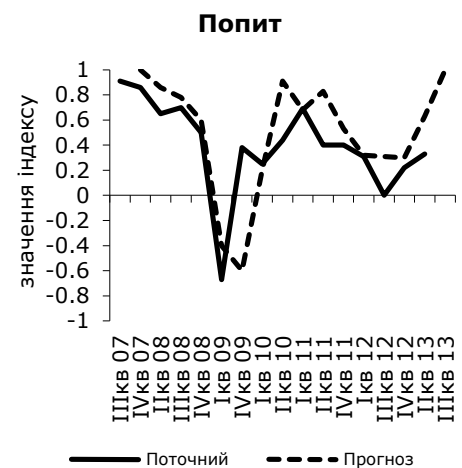
ПОПИТ

Показники попиту дещо покращились порівняно із початком року. Разом з тим, динаміка попиту з боку фізичних осіб була практично відсутньою, а з боку юридичних осіб – негативною. У наступному кварталі банки очікують збільшення попиту з боку як фізичних, так і юридичних осіб.

Динаміка попиту покращилась у II-му кварталі 2013 року. *Індекс попиту* зріс із попереднього рівня 0,22 до поточного 0,33. Структура індексу попиту помітно змінилася. Якщо на початку 2013 року третина банків (33,3%) повідомляла про збільшення попиту у попередньому кварталі, то за результатами II-го кварталу 2013 року попит зріс для більш, ніж половини опитаних банків (55,6%). При цьому частка банків, які відчули погіршення попиту, також збільшилась. Вона становила 11,1% на початку 2013 року і зросла

Табл. 1. Рейтинг перешкод для ведення банківського бізнесу, III'2012-II'2013

	III'12	IV'12	II'13	II'13-IV'12
Конкуренція в секторі	81,8	40,0	70,0	+30,0
Низький попит	45,5	60,0	30,0	-30,0
Несприятливий регуляторний клімат	45,5	50,0	70,0	+20,0
Несприятлива політична ситуація	27,3	50,0	30,0	-20,0
Інше	36,4	40,0	50,0	+10,0
Податковий тиск	9,1	10,0	40,0	+30,0
Брак кваліфікованих працівників	9,1	0,0	20,0	+20,0
Немає перешкод	0,0	0,0	0,0	0,0



до 22,2% у II-му кварталі. У кожного п'ятого банку (22,2%) у минулому кварталі попит не змінився. Цей відсоток зменшився порівняно із відповідною часткою у лютому 2013 року, яка дорівнювала 55,6%.

Очікування щодо змін попиту далі демонструють позитивну динаміку. Всі опитані банки сподіваються на збільшення попиту у III-му кварталі 2013 року. У попередньому опитуванні 75% банків були налаштованими оптимістично, тоді як 12,5% очікували погіршення попиту і така ж частка банків припускали, що попит не зміниться. Відповідно, значення індексу очікуваних змін зросло із 0,63 у IV-му кварталі 2012 року до одиниці у II-му кварталі 2013 року.

Попит з боку юридичних осіб. Індекс змін попиту з боку юридичних осіб продовжив тенденцію повільного зменшення, яка із деякими перервами триває з початку 2011 року. У I-му кварталі 2011 року був зафіксований найвищий пост-кризовий рівень попиту з боку юридичних осіб: відповідний індекс знаходився на позначці 0,6. З цього часу значення показника поступово зменшувалося, досягнувши 0,1 у II-му кварталі 2013 року. Незважаючи на негативну динаміку попиту, очікування щодо його змін стають все кращими. Значення індексу очікуваних змін зросло із 0,67 у IV-му кварталі 2012 року до 0,8 у II-му кварталі 2013 року.

Попит з боку фізичних осіб. Індекс змін попиту з боку фізичних осіб залишився на рівні попереднього опитування. У IV-му кварталі 2012 року він становив 0,33, і в II-му кварталі 2013 року дорівнює 0,3. Індекс очікуваних змін зріс із 0,78 у IV-му кварталі 2012 року до 0,9 у II-му кварталі 2013 року.

ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ

Показники доходу та чистого прибутку погіршились у II-му кварталі 2013 року. Зростання комісійних доходів за операції з банками збіглося з прогнозами, а зростання комісійних доходів за операції з клієнтами перевищило очікування. Очікування на наступний квартал переважно позитивні.

Чистий прибуток. Динаміка змін прибутків банків знов погіршилась. Після деякого зростання до рівня 0,3 у IV-му кварталі 2012 року, у II-му кварталі 2013 року індекс змін прибутку зменшився до 0,1. Для 40% опитаних банків прибутки збільшились. 30% банків повідомили про зменшення прибутків, і ще 30% – що їхні прибутки не змінились.

Очікування щодо змін прибутку покращились. Значення індексу очікуваних змін зросло із 0,44 у IV-му кварталі 2012 року до 0,6 у II-му кварталі 2013 року. 70% банків очікують зростання прибутків у III-му кварталі 2013 року, 10% вважають, що їхній прибуток зменшиться, а 20% не очікують змін у прибутках на найближчі три місяці.

Дохід. У II-му кварталі 2013 року динаміка змін доходів банків була негативною. Індекс змін доходу зменшився з 0,71 за результатами IV-го кварталу 2012 року до 0,22 за результатами II-го кварталу 2013 року. Доходи 55,6% опитаних банків зросли, а третини (33,3%) – впали. У решти банків доходи не змінились.

Серед банків переважають оптимістичні очікування щодо змін доходів у наступному кварталі. 77,8% банків сподіваються на зростання доходів у III-му кварталі 2013 року. 22,2% не очікують змін у доходах. Значення індексу очікуваних змін доходу зросло із 0,5 у IV-му кварталі 2012 року до 0,78 у II-му кварталі 2013 року.

Процентні доходи. Динаміка змін процентних доходів за цінними паперами покращилась. Темпи зростання процентних доходів за кредитами фізичним особам сповільнились.



Процентні доходи за кредитами фізичним особам зменшились. Значення відповідного *індексу* зменшилося з 0,4 у IV-му кварталі 2012 року до 0,1 у II-му кварталі 2013 року. Очікування також погіршились: *індекс очікувань* впав з 0,67 у IV-му кварталі 2012 року до 0,4 у II-му кварталі 2013 року.

Процентні доходи за цінними паперами зросли. У II-му кварталі 2013 року *індекс змін* піднявся до 0,5 із попередньої позначки 0,25. Разом з цим, *індекс очікуваних змін* зменшився із 0,11 у IV-му кварталі 2012 року до рівня нуля за результатами II-го кварталу 2013 року.

Комісійні доходи. У II-му кварталі 2013 року була зафіксована негативна динаміка змін комісійних доходів за операції з банками. Значення *індексу змін* комісійних доходів за операції з банками зменшилось до 0,43 із 0,75 у IV-му кварталі 2012 року. Деяке погіршення спостерігається і в очікуваннях: *індекс очікуваних змін* зменшився із 0,44 у попередньому опитуванні до рівня 0,33.

Темпи зростання комісійних доходів за операції з клієнтами сповільнились порівняно із попереднім опитуванням, в якому ці доходи збільшились у всіх опитаних банків. В II-му кварталі 2013 року *індекс змін* комісійних доходів за операції з клієнтами впав з одиниці до 0,56. Проте більшість банків мають оптимістичні очікування на наступний квартал: *індекс очікуваних змін* комісійних доходів за операції з клієнтами зріс із 0,44 у IV-му кварталі 2012 року до 0,67 у II-му кварталі 2013 року.

Торгівельні операції. Результати торгівельних операцій погіршились. Значення відповідного *індексу змін* зменшилось до нуля у II-му кварталі 2013 року, тоді як у попередньому опитуванні воно дорівнювало 0,25. Проте очікування стали більш оптимістичними: *індекс очікуваних змін* зріс із 0,25 у IV-му кварталі 2012 року до 0,33 у II-му кварталі 2013 року.

КРЕДИТИ ТА ДЕПОЗИТИ

Обсяги наданих кредитів. Очікування банків щодо обсягів кредитування фізичних осіб знаходяться на найнижчому рівні за останній рік. *Індекс очікуваного обсягу кредитів фізичним особам* впав із 0,8 у IV-му кварталі 2012 року до 0,2 у II-му кварталі 2013 року. Менше банків розраховують і на збільшення обсягу кредитування юридичних осіб. *Індекс очікуваного обсягу кредитів юридичним особам* зменшився із 0,8 у IV-му кварталі 2012 року до 0,7 у II-му кварталі 2013 року.

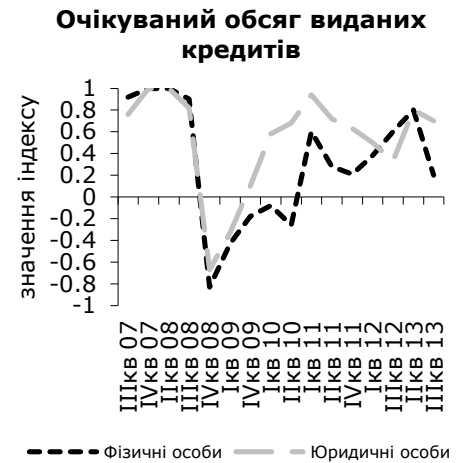
Відсоткові ставки за кредитами

Відсоток банків, які планують знизити відсоткові ставки за короткостроковими кредитами, зменшився. Про такі плани на III-й квартал 2013 року повідомили 10% банків, тоді як основна частина опитаних (90%) не мають наміру змінювати цих ставок. Значення *індексу очікуваних змін* відсоткових ставок за короткостроковими кредитами залишилось негативним, проте зросло із -0,4 у IV-му кварталі 2012 року до -0,1 у II-му кварталі 2013 року.

Подібна динаміка спостерігається і щодо *індексу очікуваних змін* відсоткових ставок за довгостроковими кредитами. Його значення збільшилось до -0,1 у II-му кварталі 2013 року із -0,4 у попередньому опитуванні. 90% банків не планують змінювати відсоткових ставок за довгостроковими кредитами найближчим часом, а 10% мають намір їх знизити.

Відсоткові ставки за депозитами

Більшість банків планує знижувати відсоткові ставки за короткостроковими депозитами. У II-му кварталі 2013 року про такі наміри повідомили 70% опитаних банків. 10% банків, навпаки, планують їх підняти. А решта опитаних не змінюватимуть відсоткових ставок найближчим часом. *Індекс очікуваних змін*



відсоткових ставок за короткостроковими депозитами збільшився із 0,7 до поточного рівня 0,6.

Значення *індексу очікуваних змін* відсоткових ставок за довгостроковими депозитами зросло із -0,6 до -0,5. Половина опитаних банків планує знизити відсоткові ставки за довгостроковими депозитами у III-му кварталі 2013 року. Інша половина банків не має наміру змінювати цих відсоткових ставок.

Персонал

Влітку 2013 року банки вважають кількість свого фронтофіс персоналу оптимальною. Всі опитані банки вказали, що мають достатню кількість фронт офіс працівників. Число бекофіс персоналу також задовольняє більшість банків (60%). Проте 30% банків повідомляють про надмірну кількість бекофіс працівників, а 10% відчують брак таких працівників. *Індекс оцінки* фронтофіс персоналу зменшився до нуля у II-му кварталі 2013 року із попереднього рівня 0,13, а *індекс оцінки* бекофіс персоналу зріс із нуля до 0,2.

Конкурентна позиція

Темпи покращення конкурентної позиції банків на ринку *фізичних осіб* відчутно сповільнились. Для більшості банків (60%) конкурентна позиція на ринку фізичних осіб не змінилася у II-му кварталі 2013 року. 30% банків покращили свої позиції на ринку, а 10% – погіршили. Значення відповідного *індексу змін* конкурентної позиції на ринку фізичних осіб впало із 0,7 до 0,2. Разом з цим, конкурентна позиція банків на ринку *юридичних осіб* стала кращою. 40% банків вважають, що їхні позиції на ринку фізичних осіб зміцнились, а для 60% вони не змінились. *Індекс змін* конкурентної позиції банків на ринку юридичних осіб збільшився з -0,3 у IV-му кварталі 2012 року до 0,4 у II-му кварталі 2013 року.

Спеціальні питання

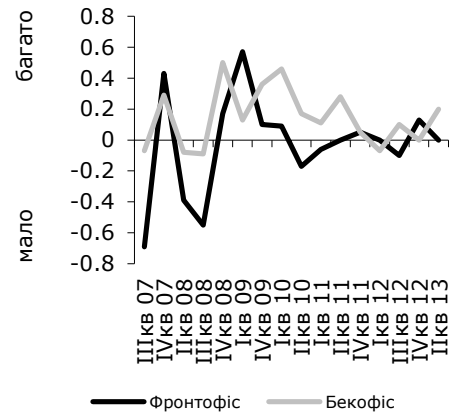
Оцінка діяльності НБУ. Більшість банків (80%) оцінюють грошово-кредитну політику НБУ у II-му кварталі 2013 року позитивно. Решта 20% оцінили її негативно. *Індекс оцінки* грошово-кредитної політики НБУ знаходиться на рівні 0,6, що практично не відрізняється від його значення у попередньому опитуванні: 0,56.

80% банків позитивно оцінили валютно-курсову політику НБУ у минулому кварталі. 10% дали їй негативну оцінку. Відповідний *індекс оцінки* збільшився з 0,5 у IV-му кварталі 2012 року до 0,7 влітку 2013 року.

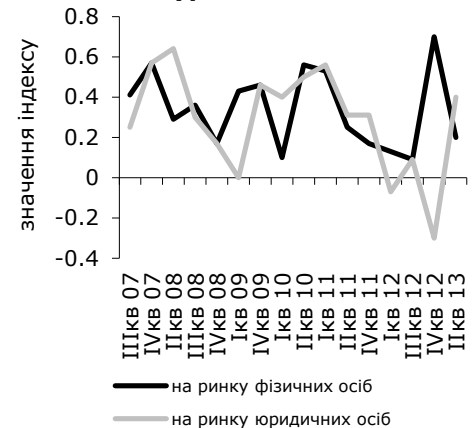
Оцінка введення векселів. У липні 2013 року банки оцінювали ініціативи Верховної Ради ввести в обіг казначейські та фінансові векселі. Як передбачається, ці векселі використовуватимуться при оформленні заборгованості, зокрема бюджетної, включаючи і оформлення платежів з відшкодування ПДВ. Відповідний закон набув чинності наприкінці місяця. 37,5% опитаних банків не знали про такі законодавчі ініціативи на момент проведення опитування. 25% банків оцінили наміри Верховної Ради ввести фінансові і казначейські векселі негативно. Решта 37,5% банків не змогли дати оцінку цим намірам. І жоден з опитаних банків не оцінив ініціативи із запровадження казначейських та фінансових векселів позитивно.

Реальний сектор. Торгівля та ремонт, а також сільське господарство та харчова промисловість збільшать обсяги виробництва до кінця 2013 року, на думку банків. Всі опитані банки вважають, що сектор торгівлі та ремонту чекає розвиток у 2013 році. Щодо сільського господарства такі прогнози роблять 90% банків, а щодо харчової промисловості – 80%. Шанси на зростання до кінця року в інших галузях менші. 30% банків очікують розвитку сфери транспорту та зв'язку, а 20% вважають, що обсяги

Оцінка кількості наявного персоналу



Конкурентна позиція



Оцінка діяльності НБУ



виробництва до кінця року збільшаться в добувній промисловості, хімічній та нафтохімічній промисловості, а також у фінансовому посередництві. Лише 10% банків говорить про перспективи розвитку легкої промисловості, машинобудування та виробництва до кінця року, а шанси на розвиток сфери виробництва металу та металовиробів позитивно не оцінює жоден банк.

Сільське господарство та торгівля та ремонт найбільш ймовірно збільшать обсяги виробництва у наступному році. Про таку можливість для цих сфер говорить, відповідно, 100% та 90% банків. 70% банків вважають харчову промисловість перспективною у 2014 році, а 60% – транспорт та зв'язок. 40% банків припускають, що збільшити обсяги виробництва наступного року вдасться хімічній та нафтохімічній промисловості. На думку 30% банків, такі шанси є у машинобудування, а 20% вважають перспективними добувну промисловість, виробництво металу та металовиробів та фінансове посередництво. Лише 10% банків сподіваються на розвиток будівництва. Крім цього, жоден банк не зробив оптимістичних прогнозів на наступний рік щодо легкої промисловості.

Валютний курс. На думку половини (50%) банків, до жовтня 2013 року курс продажу долара США буде коливатися в межах від 8,10 до 8,20 грн. 25% банків прогнозують його зростання до рівня 8,20-8,35 грн. 12,5% банків вважають, що восени 1 долар коштуватиме від 8,35 до 8,50 грн. І така ж частка банків припускає, що курс обміну буде дещо меншим: в межах 8-8,10 грн.

Дно кризи. 62,5% опитаних банків повідомили, що для них вже минули найбільші труднощі, пов'язані з економічною кризою. Решта 37,5% банків вважають, що ще не пройшли дна кризи.

Методологія дослідження

Дослідження проводилося за допомогою стандартного опитувальника, до якого входять запитання щодо загального економічного становища в країні, фінансово-економічної ситуації банку, перешкод у діяльності банків, очікувань щодо відсоткових ставок для кредитів та депозитів. До генеральної сукупності було віднесено 156 банків, які постійно представлені на ринку.

Всі індекси рахуються за єдиною методологією. Ми зараховуємо відповіді як +1, коли банк відповідає, що показник збільшився, 0 - якщо він не змінився і -1 - якщо зменшився. Наприклад, якщо із 100 респондентів 20 вказали на зростання доходів, 50 респондентів звітували про їх скорочення, і 30 зазначили, що все залишилося без змін, то відповідне значення індексу буде $-0,30$. Додатне (від'ємне) значення індексу означає, що частка банків, у яких зросли доходи, є більшою (меншою), ніж кількість тих, де доходи зменшились. Кожний індекс більший за +0,09 або менший за -0,09, є статистично значущим і відрізняється від нуля з ймовірністю помилки 5%. За детальною інформацією звертайтеся до Оксани Кузяків (Kuziakiv@ier.kiev.ua).

Ключові сектори, які можуть продемонструвати збільшення реальних обсягів виробництва у 2013 р. та у 2014р.



Додаток 1. Числові результати

ПОКАЗНИКИ ТА ОЧІКУВАННЯ:	III квартал 2012 (вересень)		IV квартал 2012 (лютий)		II квартал 2013 (липень)	
	Індекс змін	Індекс очікуваних змін	Індекс змін	Індекс очікуваних змін	Індекс змін	Індекс очікуваних змін
1. Загальні показники:	Показники	Очікування (2е півріччя 2012)	Показники	Очікування (1е півріччя 2013)	Показники	Очікування (2е півріччя 2013)
фінансово-економічне становище підприємства є /буде сприятливим (+) / несприятливим (-)	0,27	0,46	0,3	0,11	0,2	0,11
загальноекономічне середовище є/буде сприятливим (+) / несприятливим (-)	0	-0,18	-0,3	0,22	-0,3	-0,2
2. Показники поточної діяльності: підвищуються (+)/ зменшуються (-)	Показники	Очікування (IV квартал 2012)	Показники	Очікування (I квартал 2013)	Показники	Очікування (III квартал 2013)
Попит	0	0,3	0,22	0,63	0,33	1
Попит з боку юридичних осіб	0,27	0,27	0,22	0,67	0,1	0,8
Попит з боку фізичних осіб	-0,09	0,18	0,33	0,78	0,3	0,9
Чистий прибуток	-0,1	0,36	0,3	0,44	0,1	0,6
Процентні доходи за кредитами фізичним особам	0,1	0	0,4	0,67	0,1	0,4
Процентні доходи за цінними паперами	0	-0,3	0,25	0,11	0,5	0
Комісійні доходи за операції з банками	0,2	-0,1	0,75	0,44	0,43	0,33
Комісійні доходи за операції з клієнтами	0,4	0,3	1	0,44	0,56	0,67
Результат від торгівельних операцій	-0,1	0,2	0,25	0,25	0	0,33
Доходи	0	0,27	0,71	0,5	0,22	0,78
Співвідношення витрат на персонал та доходів	-0,22	-0,33	0,22	0	-0,7	-0,11
Кількість працюючих	-0,18	-0,09	0	0	-0,3	-0,38
Обсяг кредитів фізичним особам		0,6		0,8		
Обсяг кредитів юридичним особам		0,33		0,8		
3. Відсоткові ставки зменшуються (-) / збільшуються (+) за ...		Очікування (IV квартал 2012)		Очікування (I квартал 2013)		Очікування (III квартал 2013)
короткостроковими кредитами		0,73		-0,4		-0,1
довгостроковими кредитами		0,36		-0,4		-0,1
короткостроковими депозитами		0,55		-0,7		-0,6
довгостроковими депозитами		0,46		-0,6		-0,5
4. Оцінка кількості наявного персоналу: потрібно більше (+) / потрібно менше (-)	Показники		Показники		Показники	
фронтфіс	-0,1		0,13		0	
бекофіс	0,1		0		0,2	
5. Конкурентна позиція: покращилась (+)/погіршилась (-)	Показники		Показники		Показники	
- на ринку фізичних осіб	0,09		0,7		0,2	
- на ринку юридичних осіб	0,09		-0,3		0,4	