



ГИЛЬДИЯ ЮВЕЛИРОВ РОССИИ

г. Москва, ул. Веткина, д. 4. Тел.: +7 (495) 926 0298. E-mail: gildia-1@inbox.ru

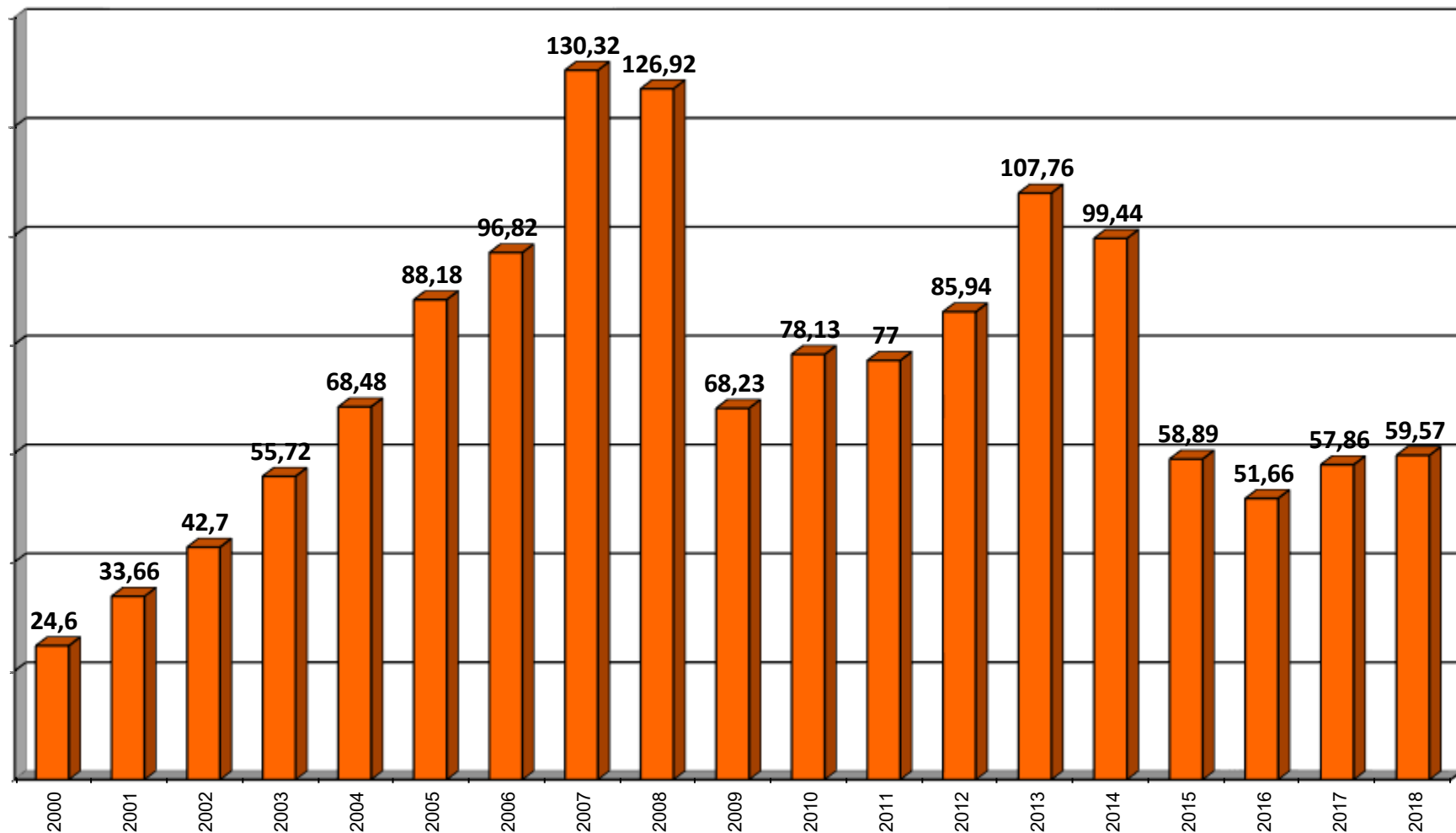
Обзор российского рынка ювелирных изделий
и прогноз перспектив его развития

Российский рынок ювелирных изделий в ТОННАХ



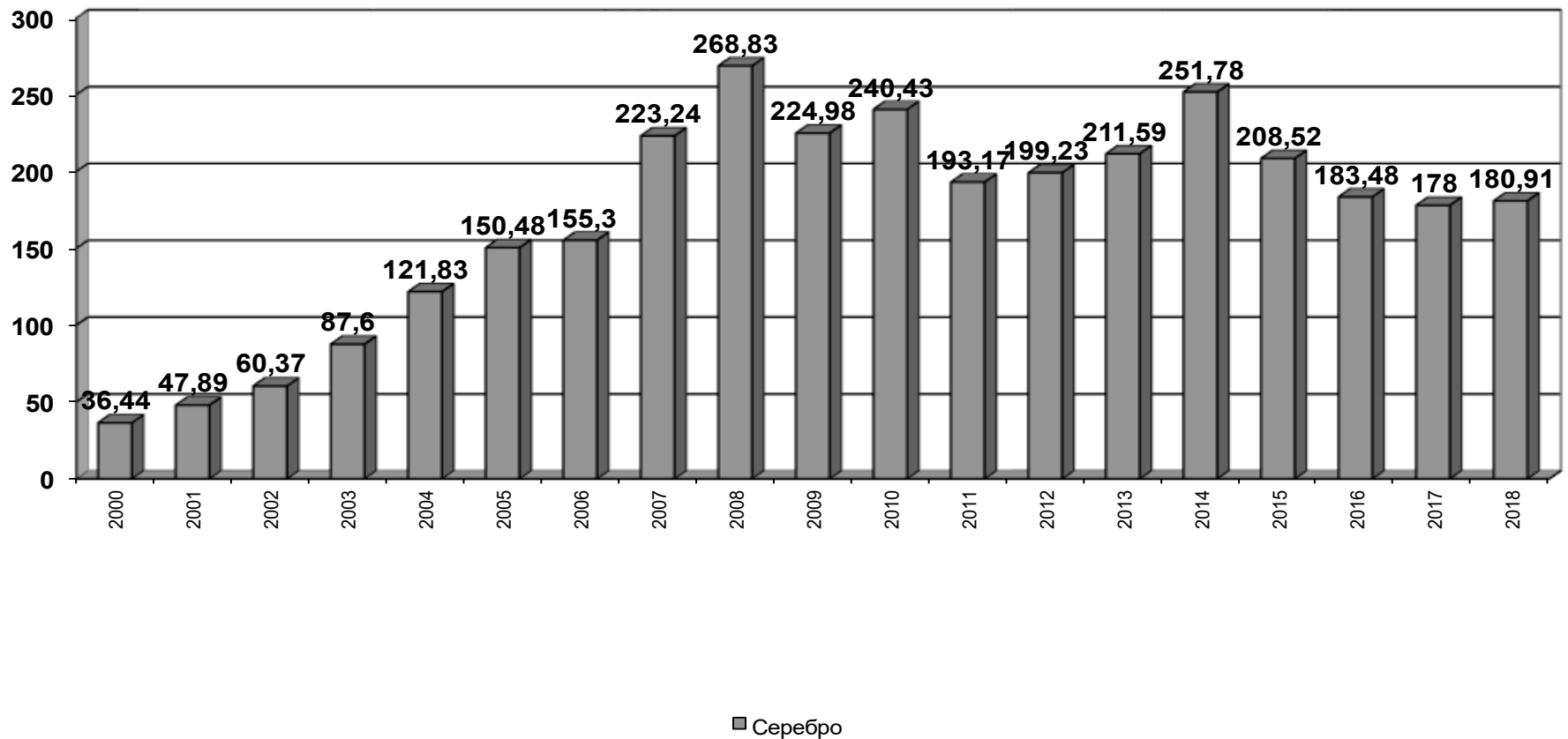
Общая емкость рынка ювелирных изделий в России

Ювелирные изделия из ЗОЛОТА по массе, в тоннах
(на основе данных Российской государственной пробирной палаты)

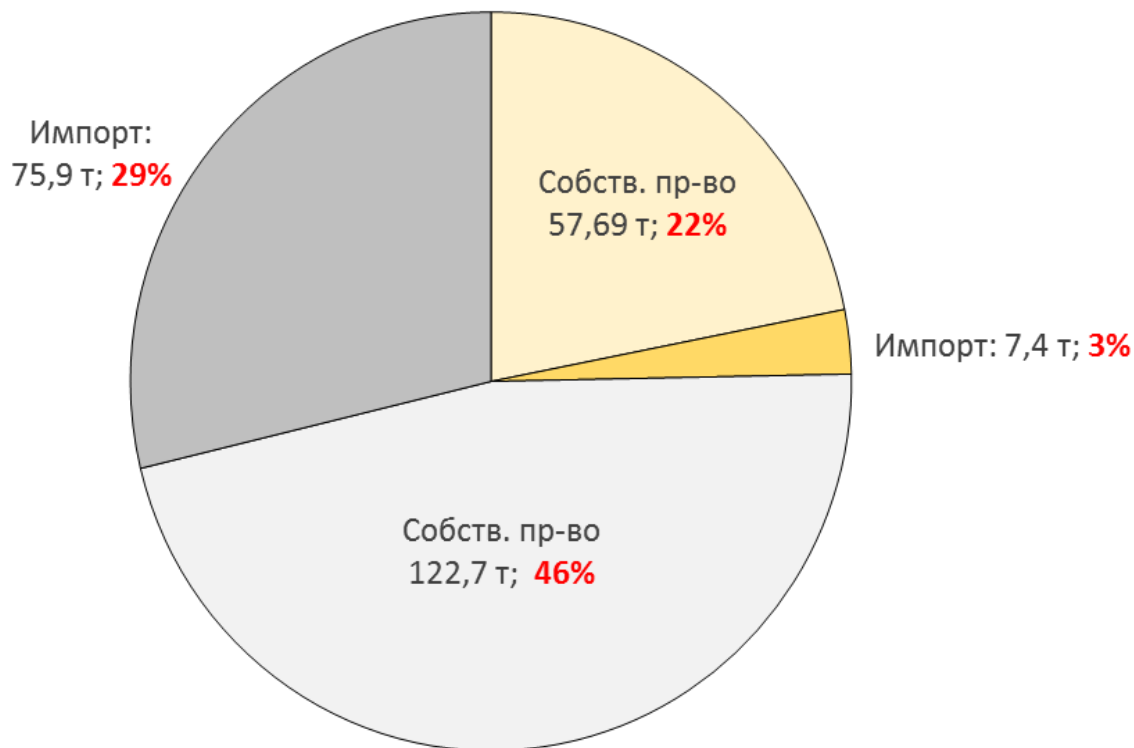


Общая емкость рынка ювелирных изделий в России

Ювелирные изделия из СЕРЕБРА по массе, в тоннах
(на основе данных Российской государственной пробирной палаты)



Российский рынок в 2018 г., в тоннах (всего - 258,27 т.)



■ Производство из золота ■ Импорт из золота □ Производство из серебра ■ Импорт из серебра

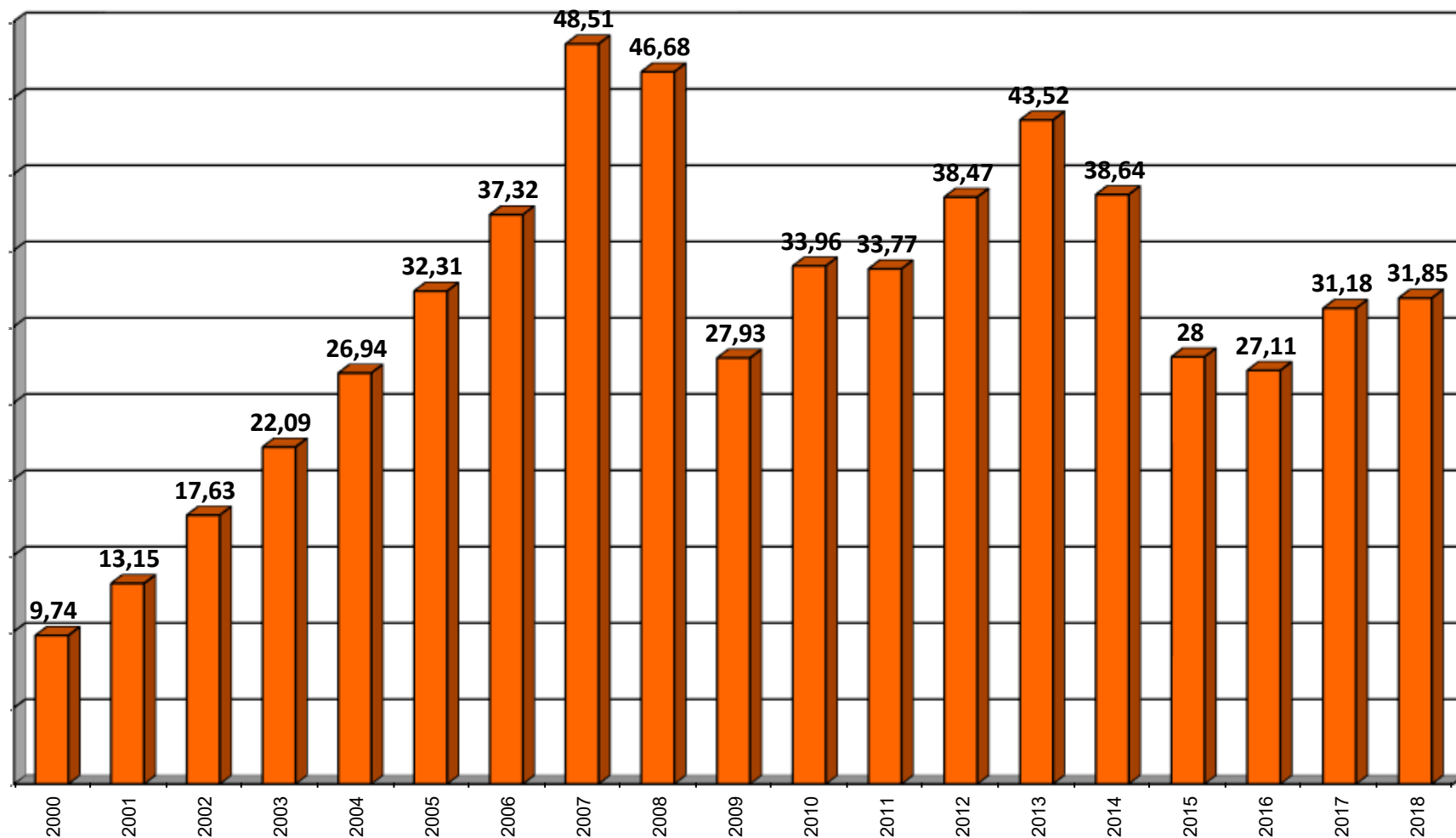
Примечание: экспертная оценка, объем российского производства приведен по данным Российской государственной пробирной палаты, **масса изделий, ввезенных по импорту – по данным ФТС (отличается от данных Российской государственной пробирной палаты)**. Объем рынка по данным Российской государственной пробирной палаты - 240,48 тонн.

Российский рынок ювелирных изделий в ШТУКАХ



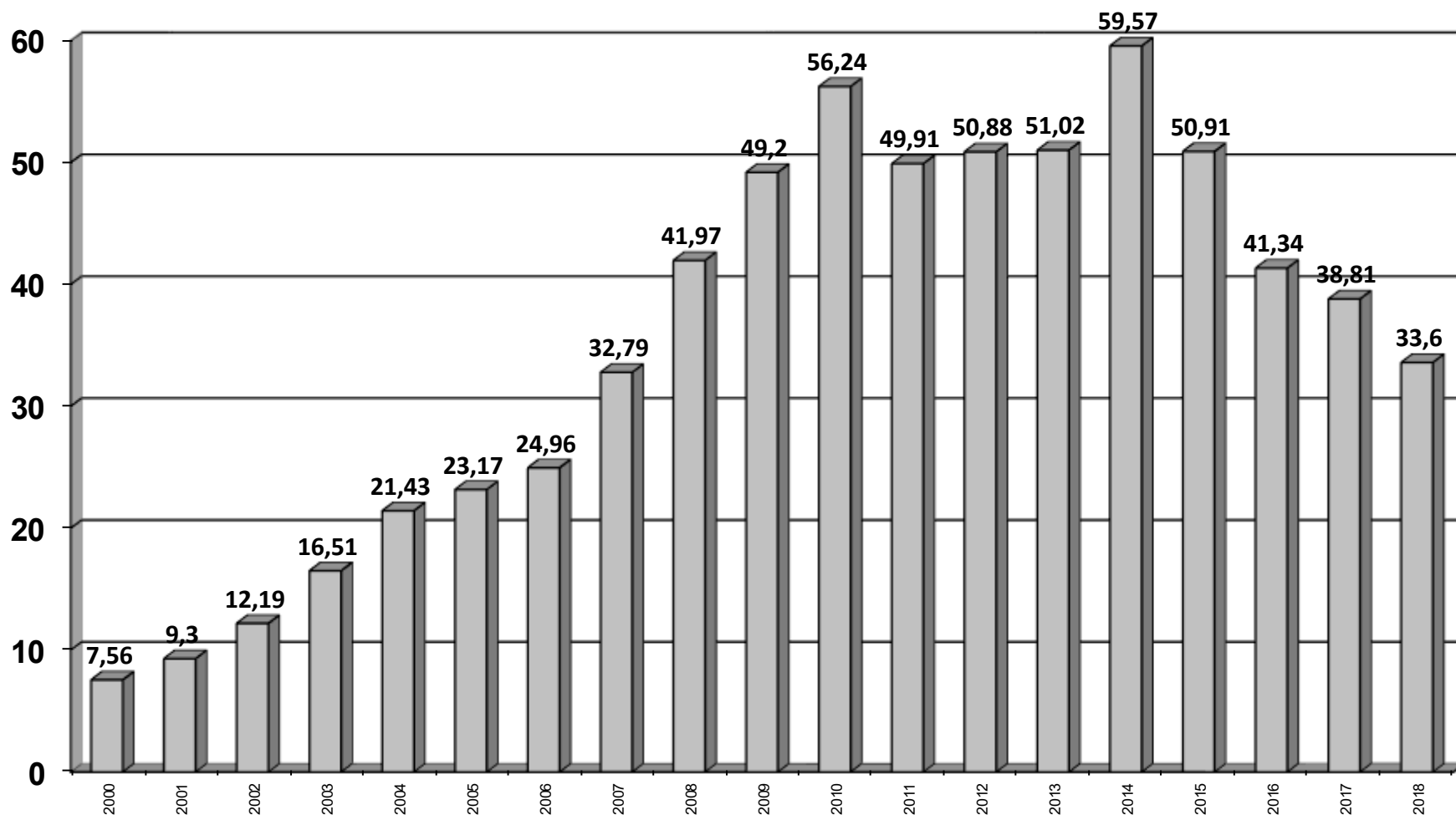
Общая емкость рынка ювелирных изделий в России

Ювелирные изделия из ЗОЛОТА заклеянные, в млн. штук
(на основе данных Российской государственной пробирной палаты)

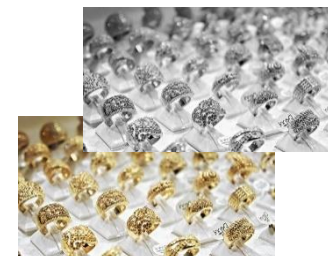
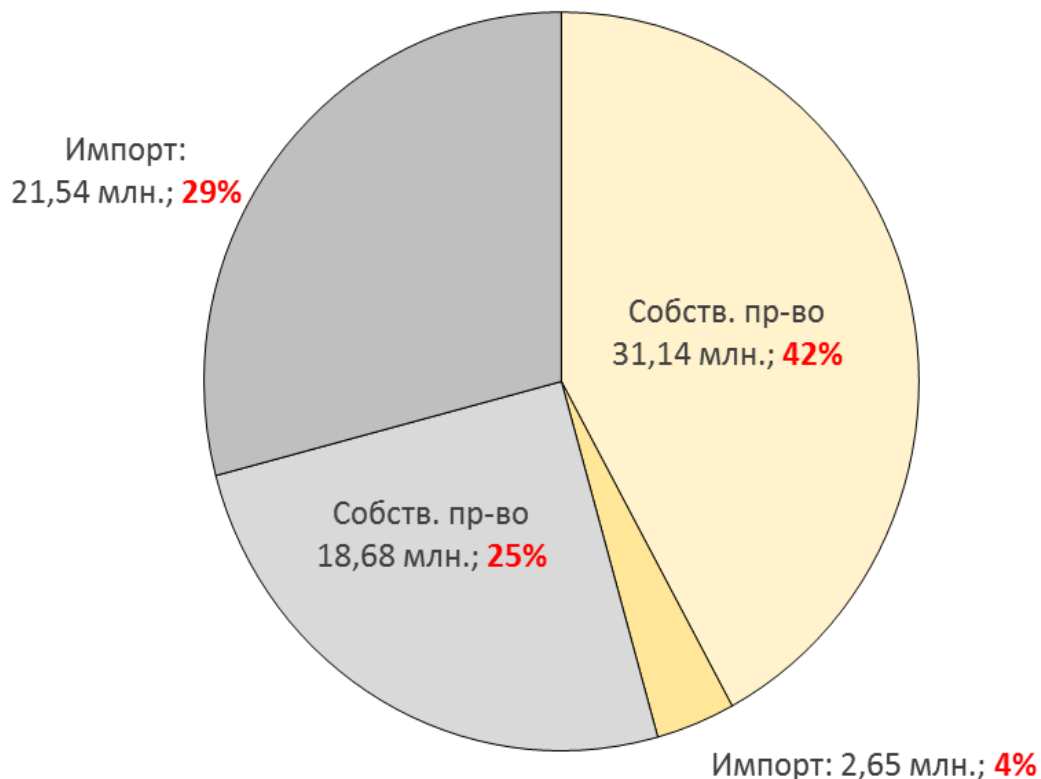


Общая емкость рынка ювелирных изделий в России

Ювелирные изделия из СЕРЕБРА заклеянные, в млн. штук
(на основе данных Российской государственной пробирной палаты)



Российский рынок в 2018 г., млн. шт. (всего - 74,01 млн.шт.)



■ Производство из золота ■ Импорт из золота ■ Производство из серебра ■ Импорт из серебра

Примечание: количество изделий российского производства и средняя масса импортных изделий - по данным Российской государственной пробирной палаты, количество изделий, ввезенных по импорту – экспертное, исходя из массы импорта по данным ФТС, и их средней массы (отличается от данных Российской государственной пробирной палаты). Суммарный объем рынка по данным Российской государственной пробирной палаты - 65,45 млн. штук.

Основные текущие тренды российского ювелирного рынка

1. Фактическая емкость российского рынка ювелирных изделий усредненно отслеживает среднедушевые доходы населения – доля затрат в бюджете семей на ювелирные изделия примерно сохраняется стабильной, но количество покупок падает.
2. Средний вес золотых ювелирных изделий за 10 лет снизился на 32%, что позволило сдерживать рост затрат на одну покупку.
3. Российский рынок ювелирных изделий часто идет разнонаправленно – при спаде объемов изделий из золота растут объемы изделий из серебра и наоборот.
4. На фоне растущего импорта ювелирных изделий в Россию, российский ювелирный экспорт продолжает падать.

Расчет емкости российского рынка ювелирных изделий из золота по себестоимости металла, с 2007 по 2018 годы, в рублях

Годы	Среднегодовые значения			За год	За год
	Цена золота за грамм в US\$	Курс руб./US\$	Цена золота за грамм в рублях (в усредненной пробе 0,63)	Емкость российского рынка изделий из золота, тонн, в пробе	Емкость оптового рынка изделий из золота, в млрд. рублей
2007	22,36	25,73	575 (362)	130,32	47,2
2008	28,03	24,43	685 (432)	126,92	54,8
2009	31,26	31,37	981 (618)	68,23	42,2
2010	39,37	30,48	1200 (756)	78,13	59,1
2011	50,53	29,01	1466 (924)	77,00	71,1
2012	53,66	31,14	1671 (1053)	85,94	90,4
2013	45,37	32,16	1459 (919)	107,76	99,0
2014	40,72	35,99	1466 (924)	99,44	91,9
2015	37,30	62,55	2333 (1470)	58,89	86,6
2016	40,21	65,05	2616 (1648)	51,66	85,1
2017	40,42	58,32	2357 (1485)	57,86	85,9
2018	40,78	63,12	2574 (1622)	59,57	96,6

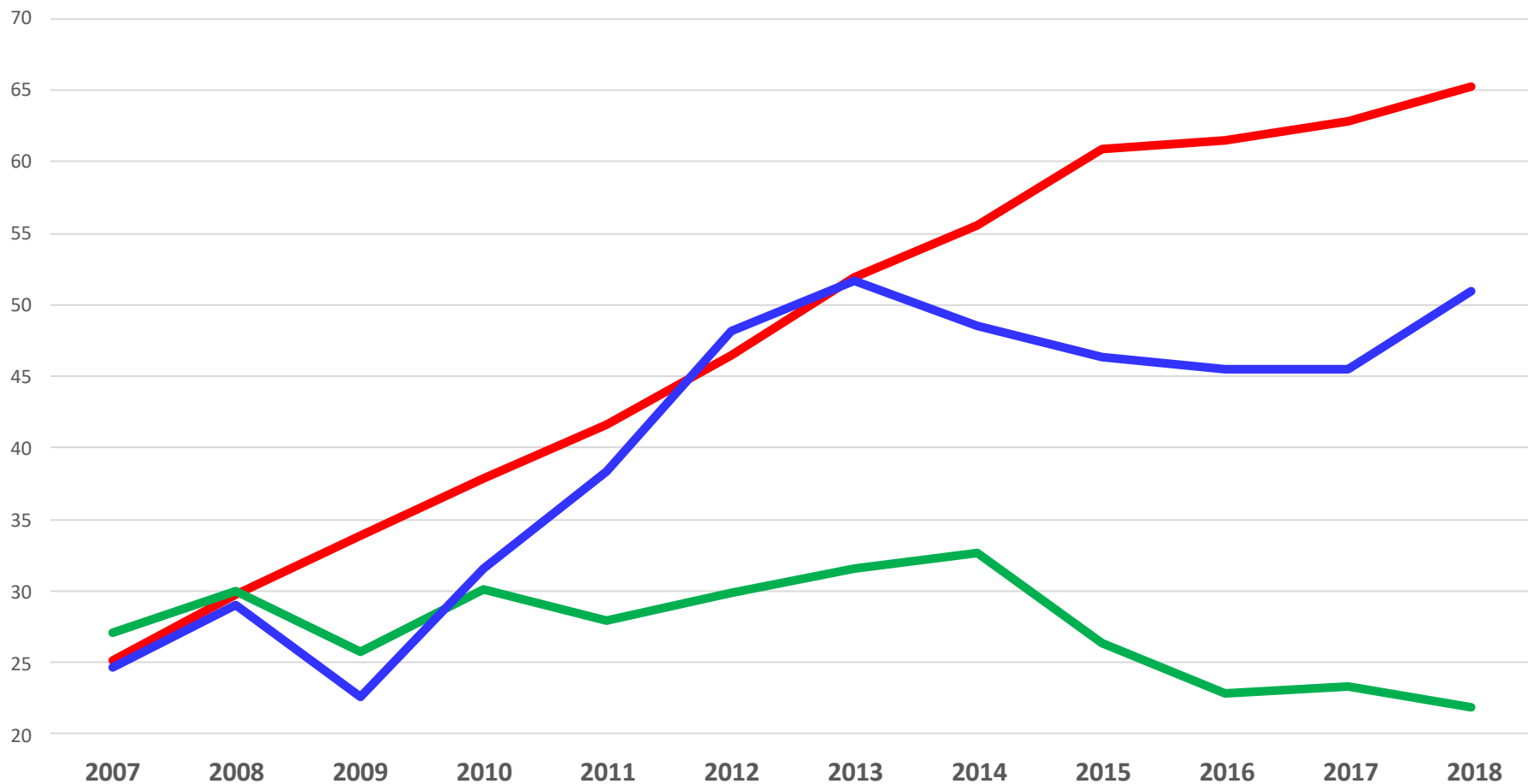
Расчет емкости российского рынка ювелирных изделий из серебра по себестоимости металла, с 2007 по 2018 годы, в рублях

Годы	Среднегодовые значения			За год	За год
	Цена серебра за грамм в US\$	Курс руб./US\$	Цена серебра за грамм в рублях (в усредненной пробе 0,9)	Емкость российского рынка изделий из серебра, тонн, в пробе	Емкость оптового рынка изделий из серебра, в млрд. рублей
2007	0,43	25,73	11,1 (10,0)	223,24	2,2
2008	0,53	24,43	12,9 (11,6)	268,83	3,1
2009	0,46	31,37	14,4 (13,0)	224,98	2,9
2010	0,59	30,48	18,0 (16,2)	240,43	3,9
2011	1,12	29,01	32,5 (29,3)	193,17	5,7
2012	1,02	31,14	31,8 (28,6)	199,23	5,7
2013	0,72	32,16	23,2 (20,9)	211,59	4,4
2014	0,63	35,99	22,7 (20,4)	251,78	5,1
2015	0,51	62,55	31,9 (28,7)	208,52	6,0
2016	0,55	65,05	35,8 (32,2)	183,48	5,9
2017	0,55	58,32	32,1 (28,9)	178,00	5,1
2018	0,52	63,12	32,8 (29,5)	180,91	5,3

Зависимость нормированной емкости российского рынка ювелирных изделий из золота от среднедушевых доходов населения, по себестоимости металла, в рублях,

Годы	Общая цена золота и серебра в ювелирных изделиях по себестоимости металла, в рублях	Общая число заклеянных ювелирных изделий из золота и серебра, в штуках	Среднедушевые доходы населения, рублей в месяц
2007	49,4	81,30	12 540
2008	57,9	88,65	14 863
2009	45,1	77,13	16 895
2010	63	90,20	18 958
2011	76,8	83,68	20 780
2012	96,1	89,35	23 221
2013	103,4	94,54	25 928
2014	97	98,21	27 766
2015	92,6	78,91	30 466
2016	91	68,45	30 747
2017	91	69,99	31 421
2018	101,9	65,45	32 635

Зависимость суммарной емкости российского рынка ювелирных изделий из золота и серебра в рублях и штуках от среднедушевых доходов населения

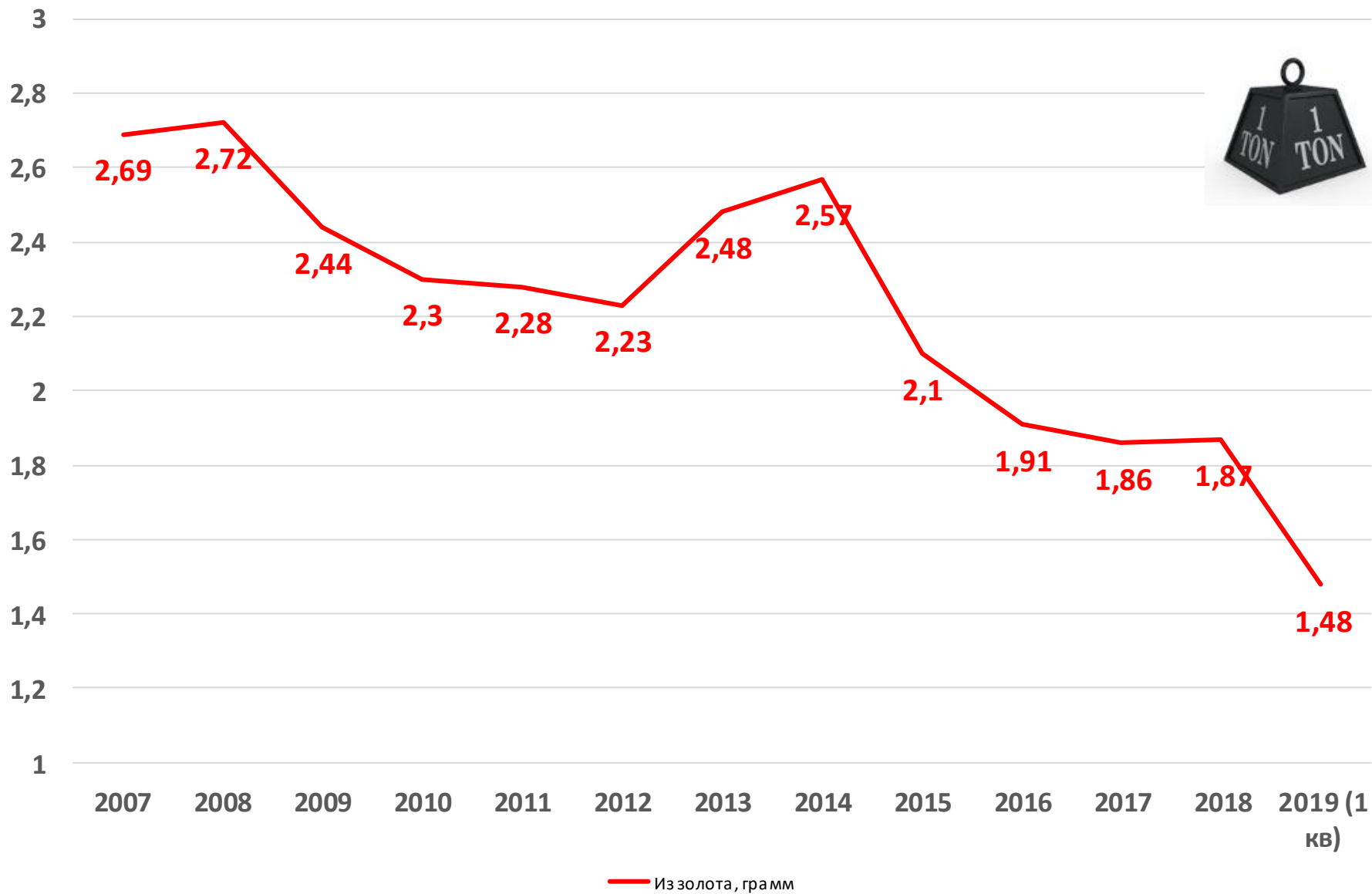


— Нормированные среднедушевые доходы

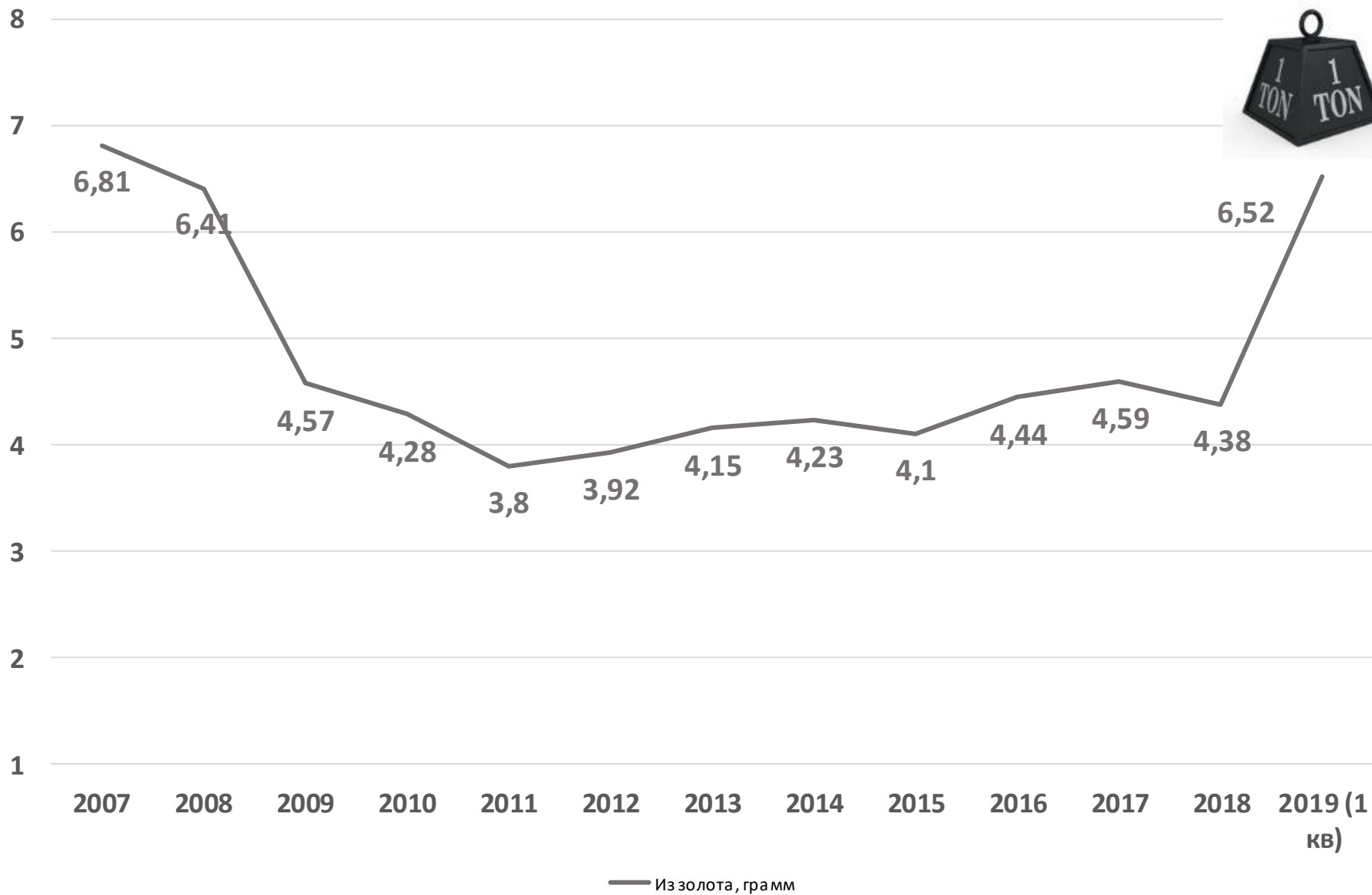
— Нормированная общая емкость рынка в штуках

— Нормированная емкость рынка в рублях

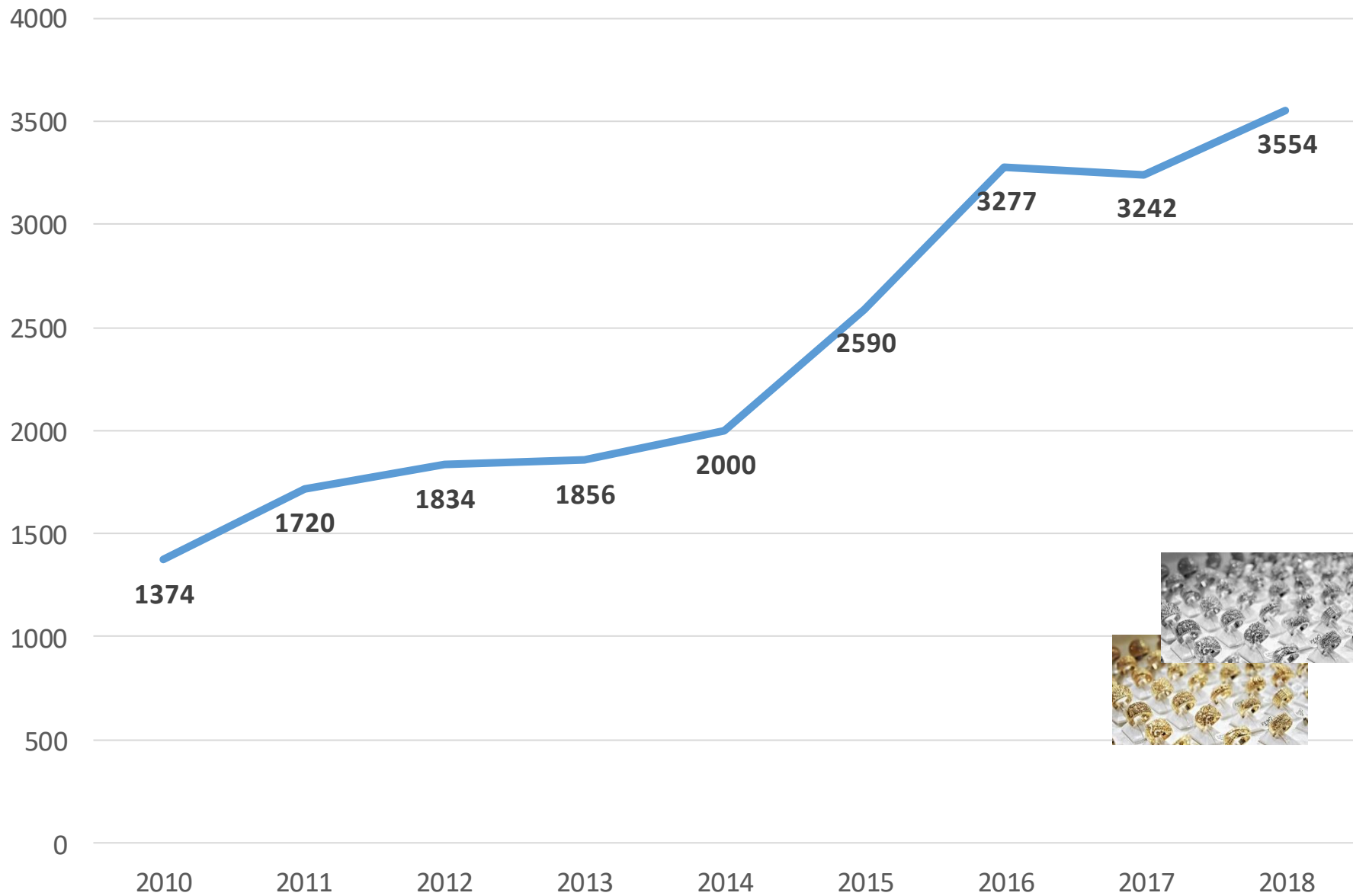
Динамика средней массы ювелирных изделий из золота, в граммах



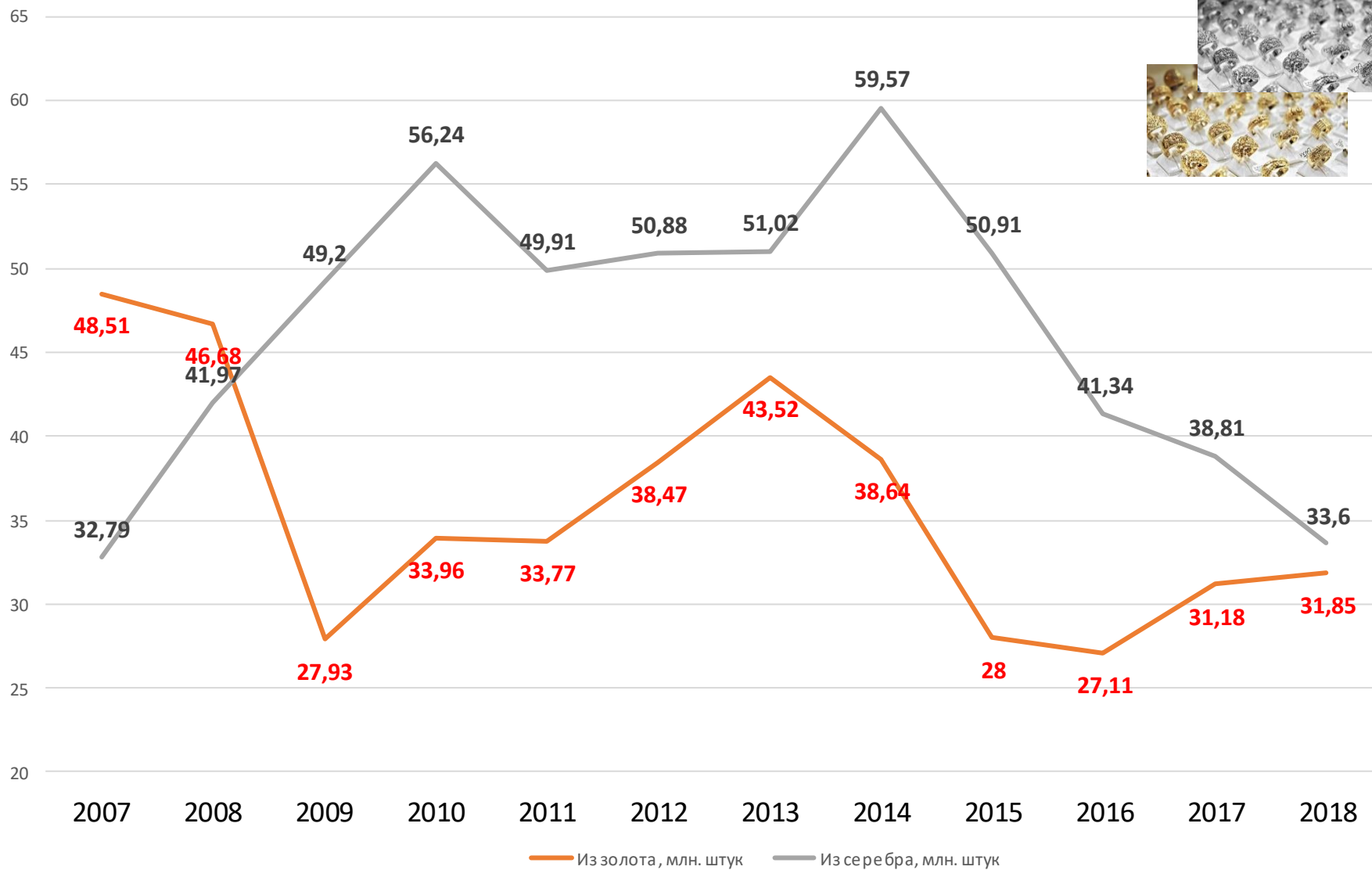
Динамика средней массы ювелирных изделий из серебра, в граммах



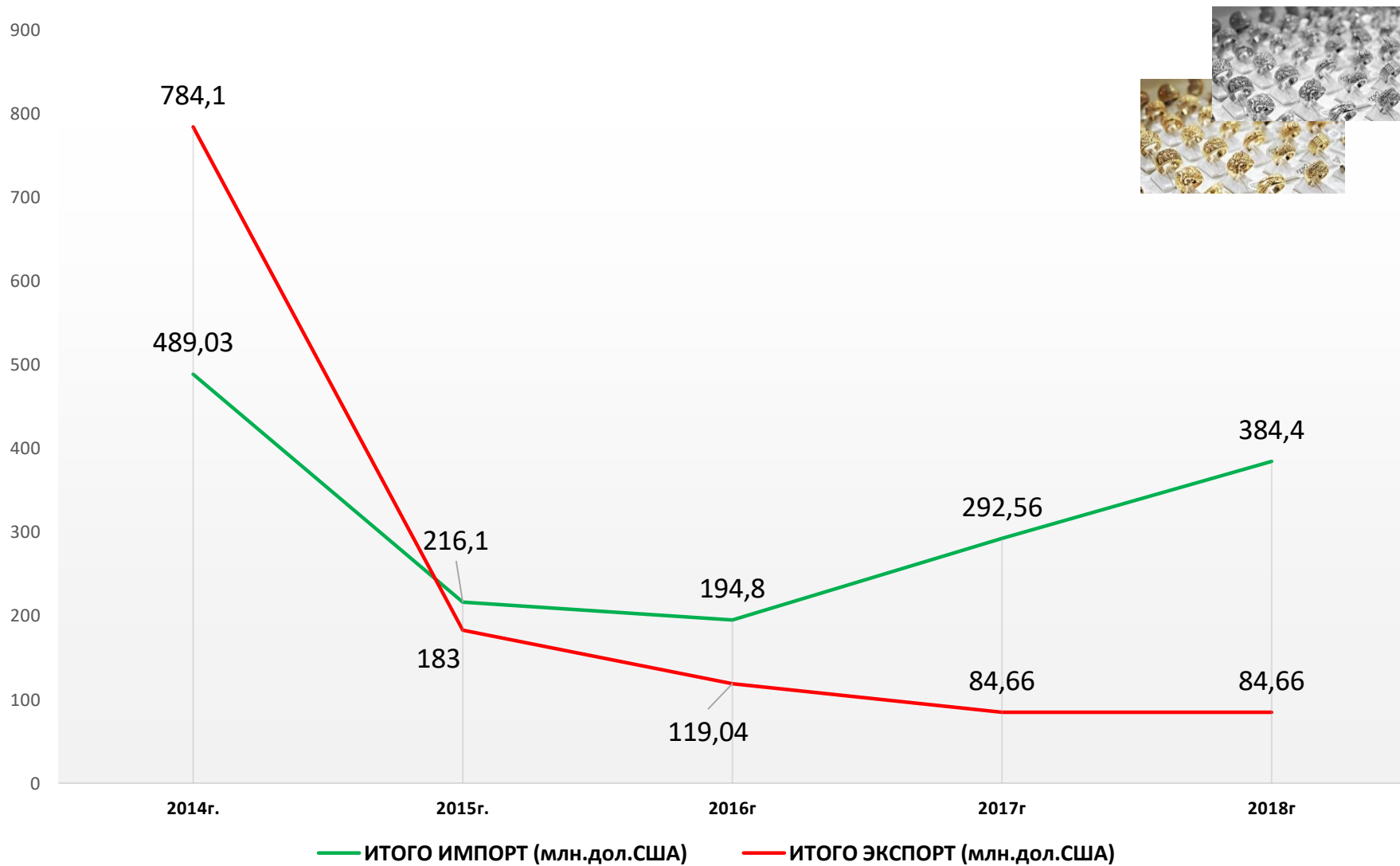
Динамика средней цены ювелирного изделия в рублях



СЕРЕБРО vs ЗОЛОТО на российском рынке ювелирных изделий, В МЛН. ШТУК



Сопоставление экспорта и импорта ювелирных изделий в/из России в 2014 – 2018 годах



В 2019 году ювелирный рынок России сохраняет предыдущие тренды

- по изделиям из золота емкость рынка сократилась на 2,14% по массе и на 2,70% по количеству изделий,
- по изделиям из серебра емкость рынка выросла на 27,76% по массе и на 2,74% по количеству изделий.

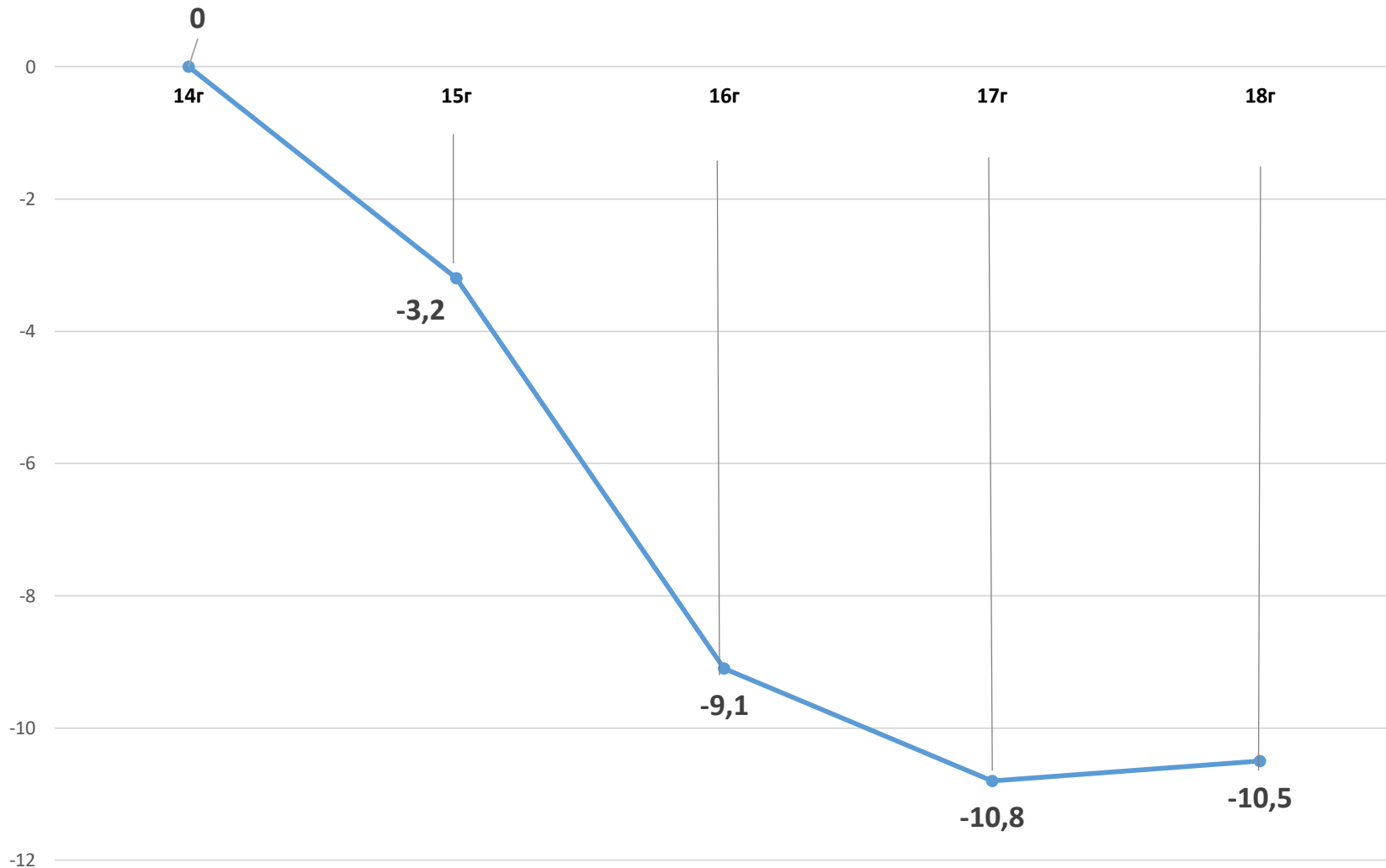
В пересчете на год, при сохранении тренда, прогноз емкости российского рынка ювелирных изделий из золота и серебра в пересчете на себестоимость металла составит порядка 101,3 млрд. рублей, что на 0,6% меньше, чем в 2018 году.

Обращает на себя внимание тревожный факт еще большего сокращения среднего веса изделий из золота – ювелирные изделия из золота в среднем «полегчали» сразу на 20,7%, до критической массы в 1,48 грамм!

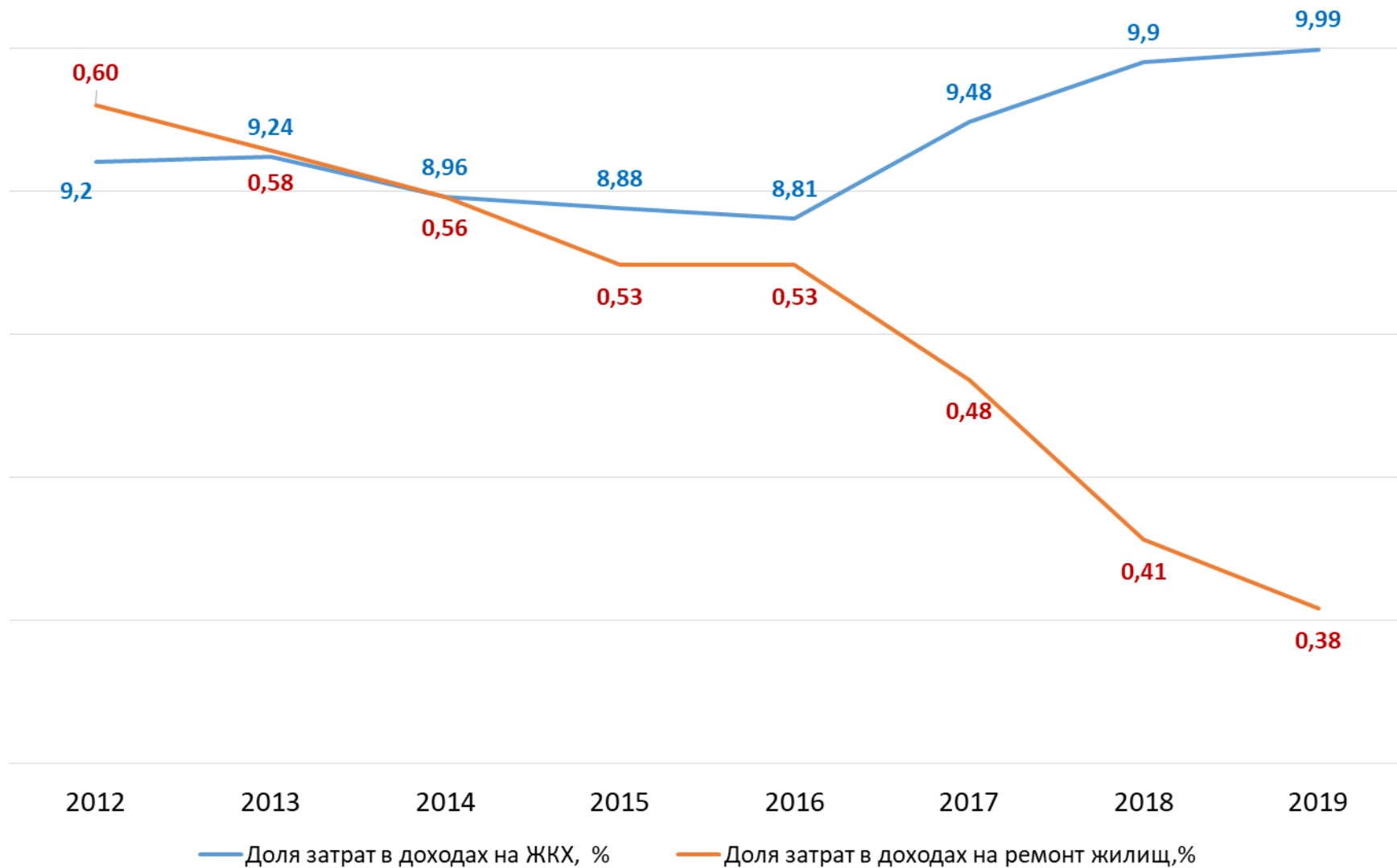
Факторы, влияющие на емкость ювелирного рынка России

1. Среднедушевые доходы населения в рублях и уровень инфляции.
2. Степень закредитованности населения.
3. Курс рубля по отношению к мировым валютам и стоимость драгоценных металлов на мировых биржах.
4. Уровень административного регулирования и фискального давления государства на ювелирную отрасль.
5. Уровень налоговой нагрузки.

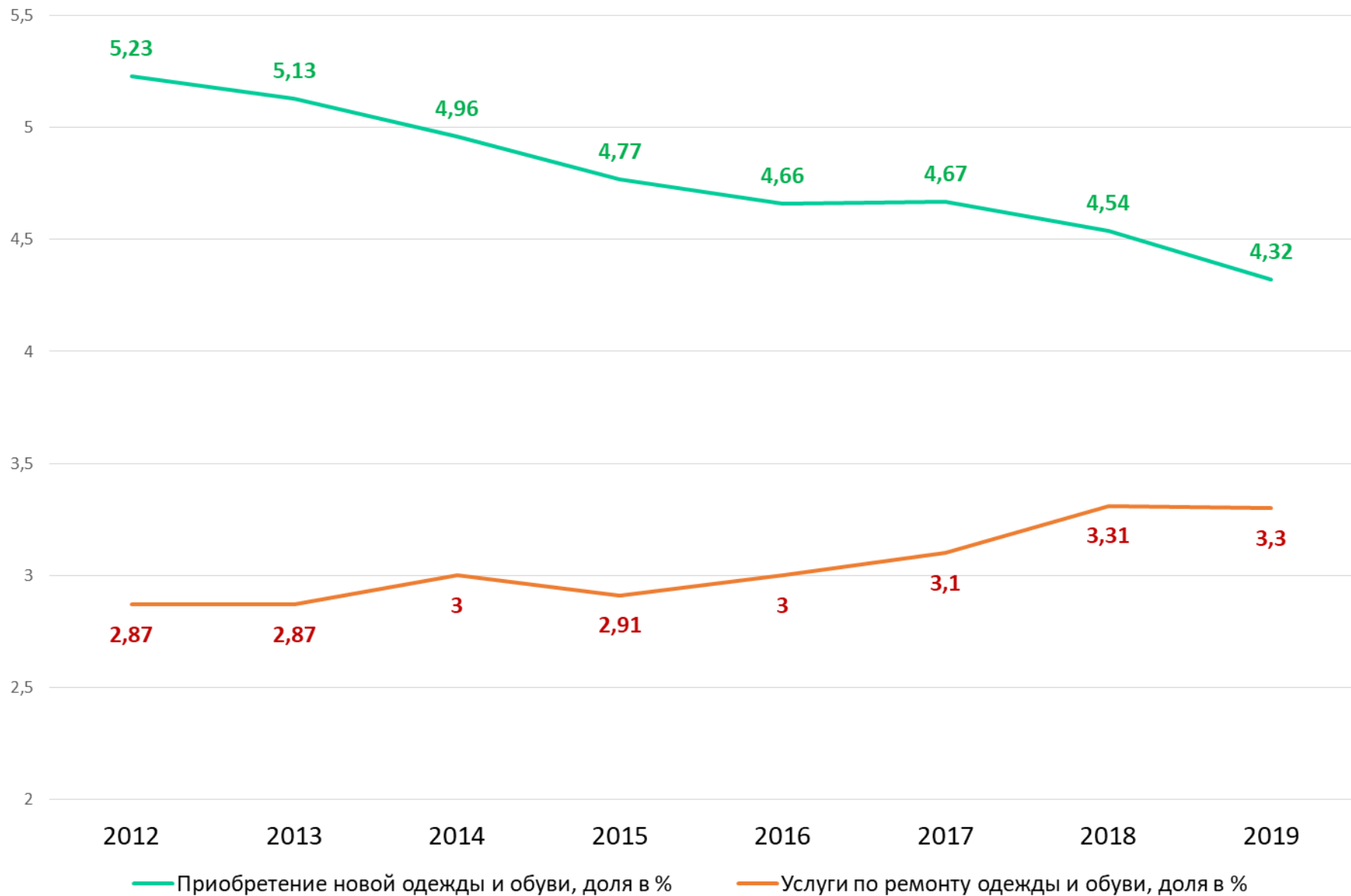
Динамика падения реальных располагаемых доходов в % к значению 2014 года



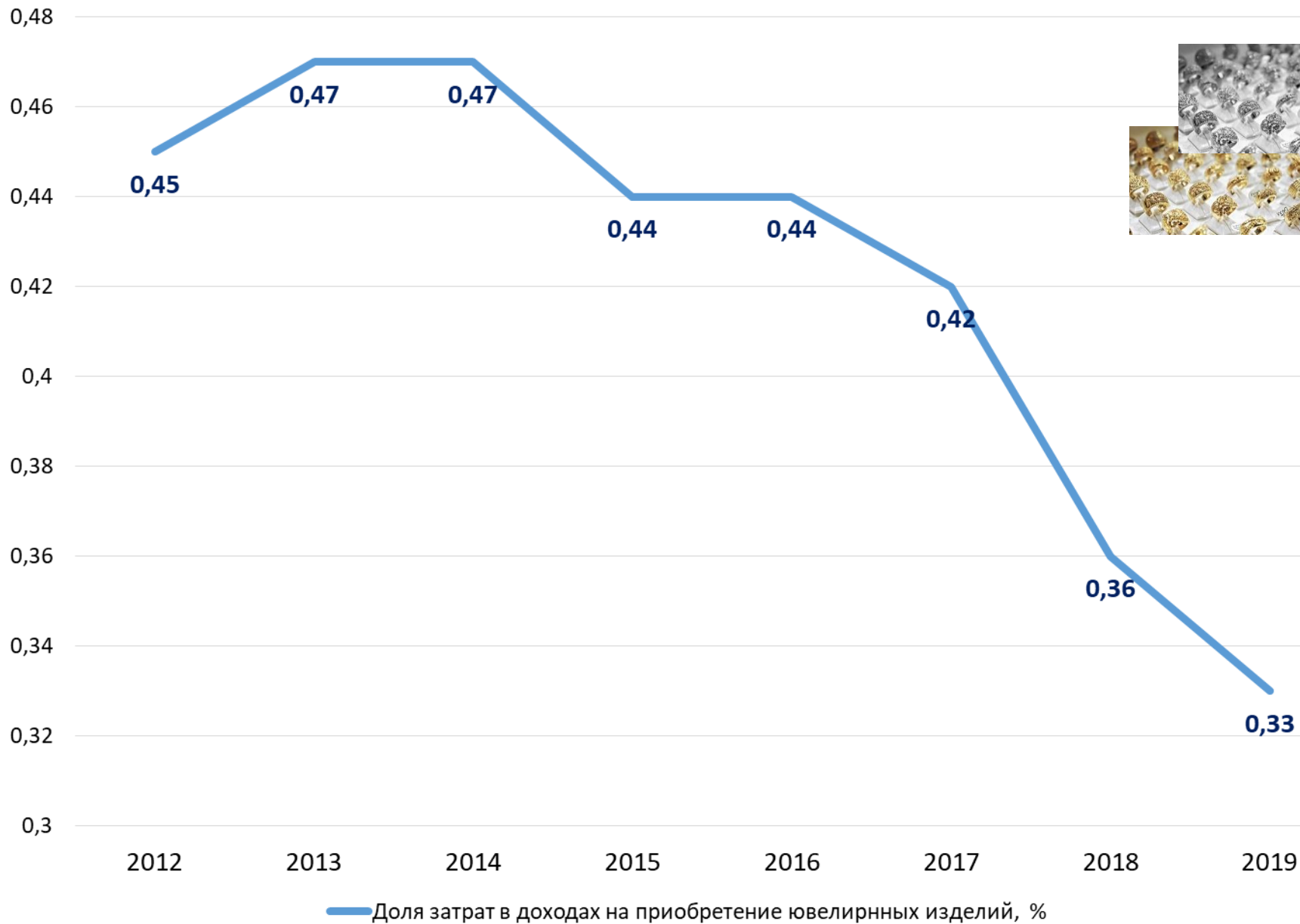
Динамика долей затрат доходов населения на ЖКХ и ремонт жилищ, в %



Динамика долей затрат доходов населения на приобретение и услуги по ремонту одежды и обуви, в %



Динамика доли затрат доходов населения на приобретение ювелирных изделий, %



Падение реальных доходов населения

По последним, уже скорректированным данным Росстата, **за последние пять лет россияне стали беднее на 8,3%** (по более ранним данным, до коррекции – на 10,5%).

Происходит **дальнейшее имущественное расслоение населения и «размывание» среднего класса**: население страны все более явно начинает делиться на условно «богатых» и безусловно бедных.

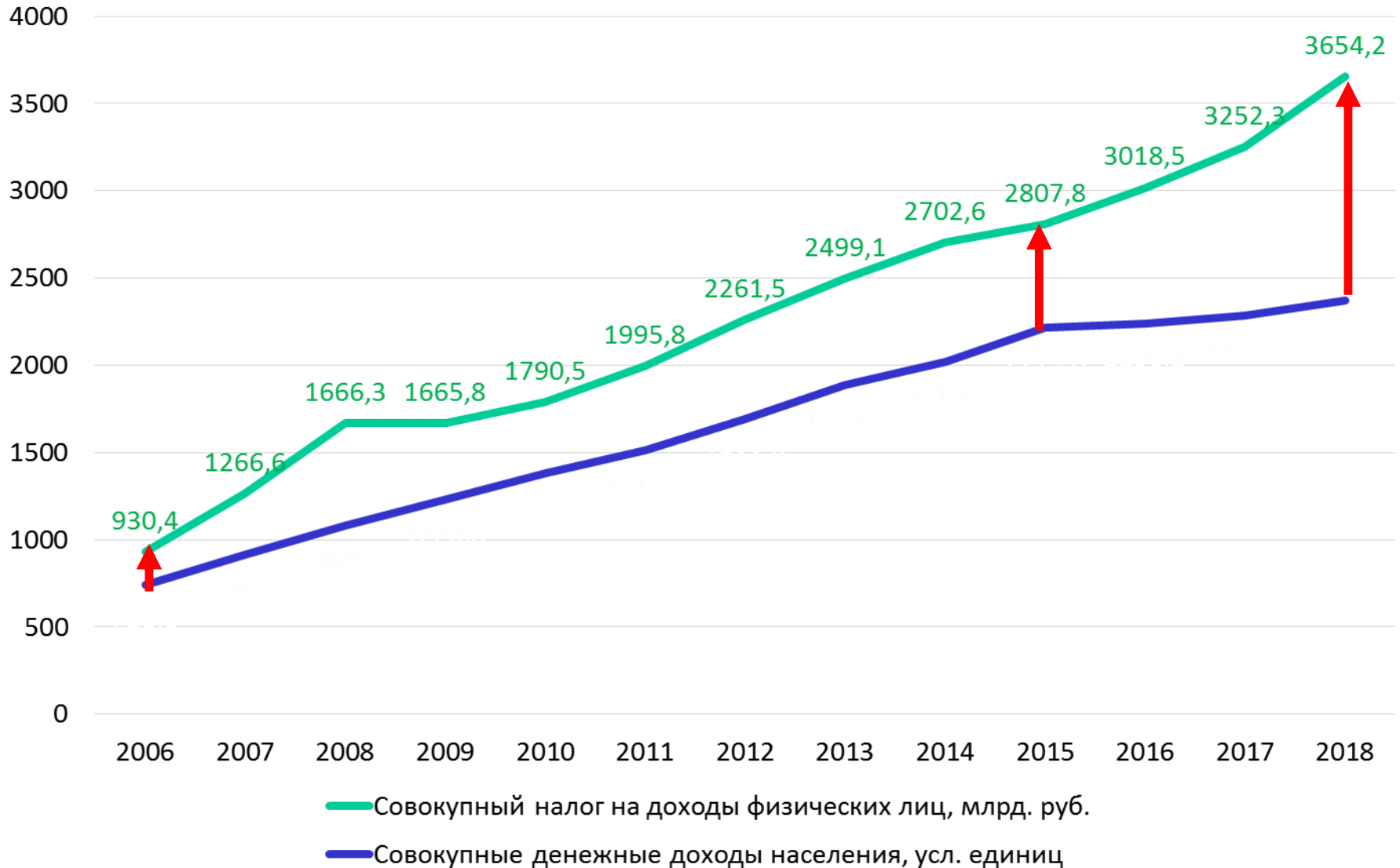
48,2% семей в России находятся в зоне потребительского риска – у них нет возможности приобретать товары длительного пользования — денег хватает только на еду и одежду. Почти 15% российских семей сообщили, что им хватает денег только на еду, а покупка одежды и оплата услуг ЖКХ вызывают затруднения (Росстат).

У наименее обеспеченной категории граждан **все чаще дело доходит до судебных исков по неоплате ЖКХ**: более 39% всех исков, поступивших в суды общей юрисдикции в 2018 году, составили иски о взыскании платы за жилую площадь и коммунальные платежи, тепло и электроэнергию. Причем треть исков по ЖКХ составили суммы долга в размере не более 50 тыс. рублей.

В 1 квартале 2019 года ситуация продолжала ухудшаться - **реальные располагаемые доходы населения сократились еще на 2,3%** (данные ЦМАКП). По оценке Счетной палаты, реальные доходы россиян в текущем году продолжают сокращение.

Динамика налоговой нагрузки на физических лиц (данные Минфина РФ)

Налог на доходы физических лиц, млрд. руб.

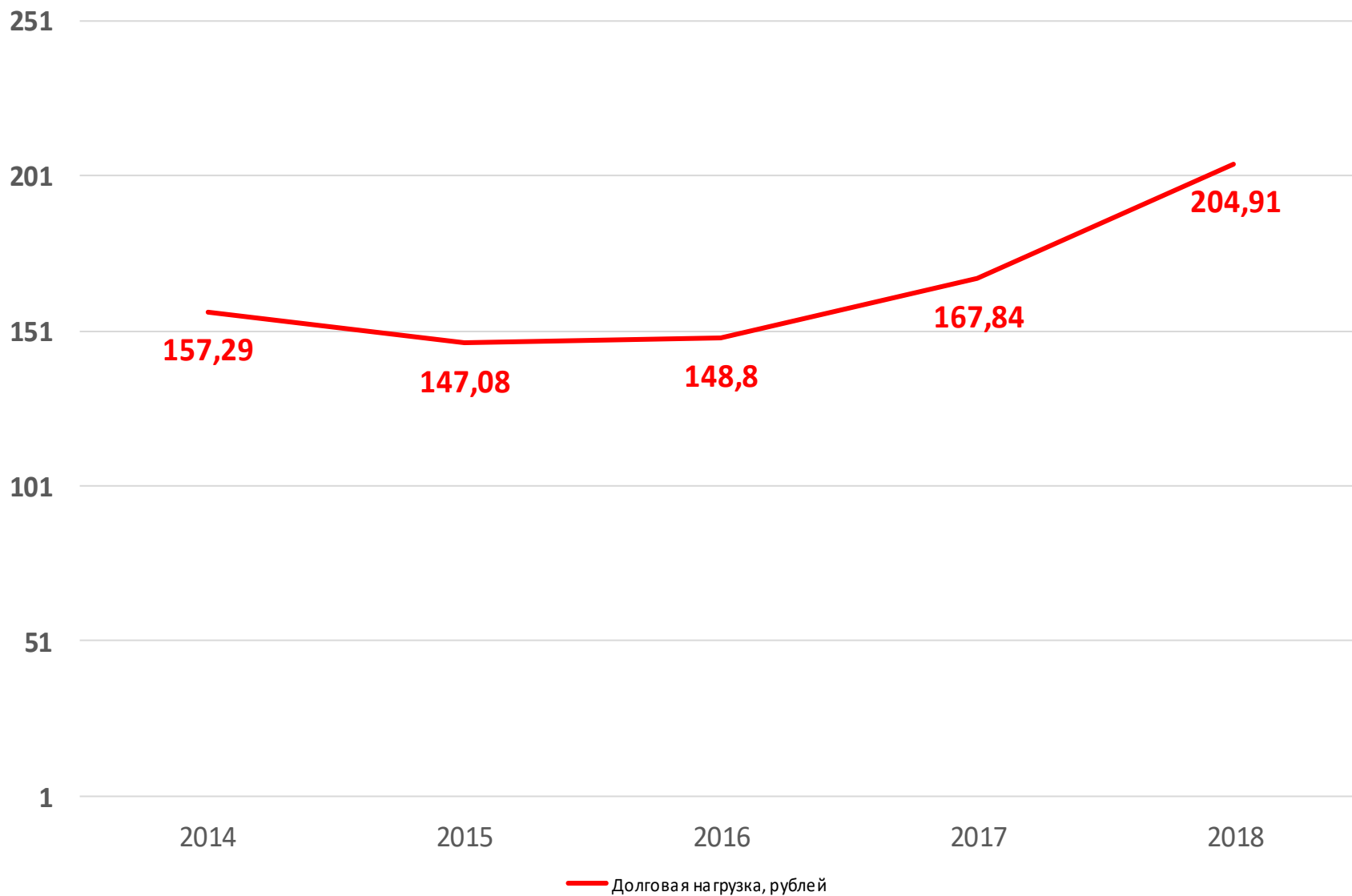


Кредиты, предоставленные банками физическим лицам

(данные Банка России, Росстата)

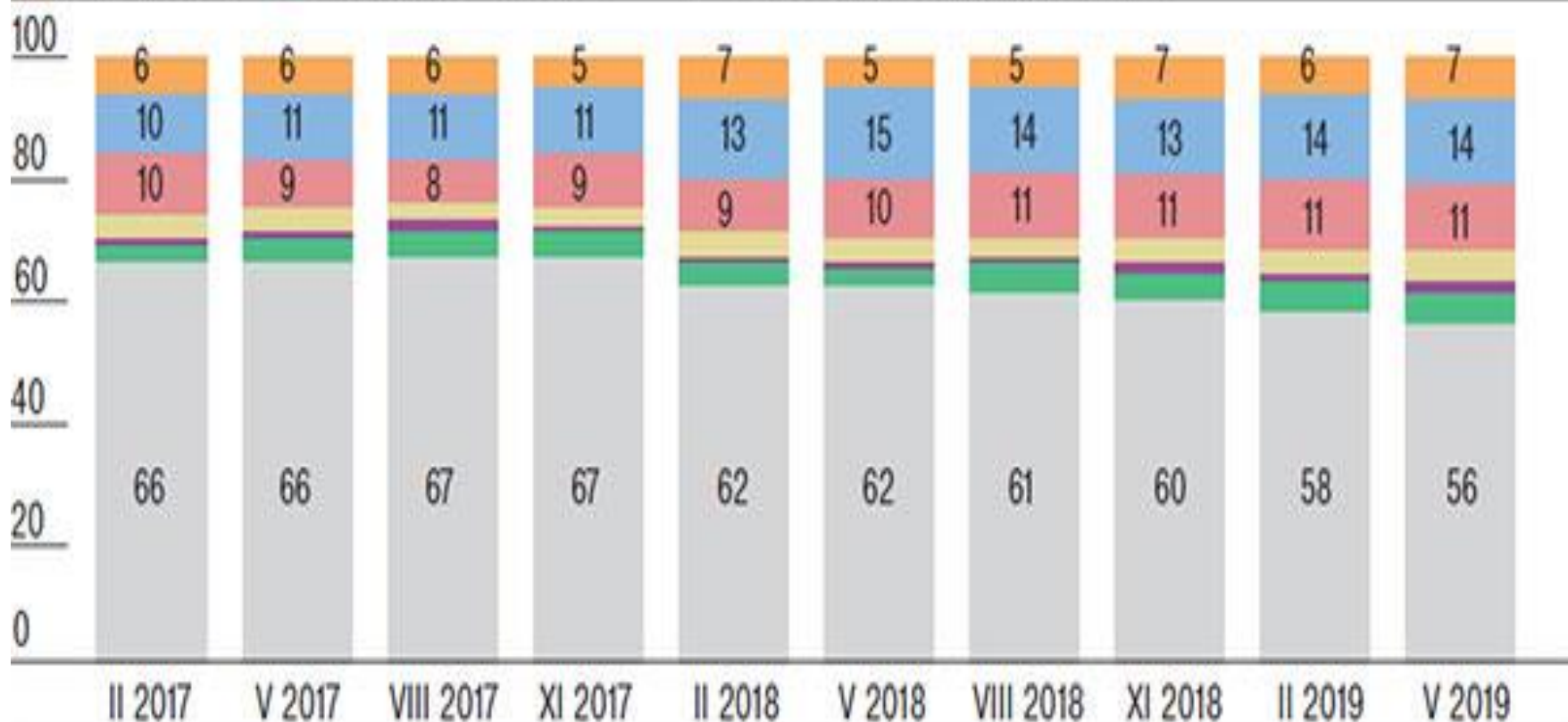
	2014	2015	2016	2017	2018
Предоставлено физическим лицам кредитов, млрд. руб.	11329,5	10684,33	10803,9	12173,7	14901,0
Динамика изменения объемов, предоставленных физическим лицам кредитов (в % к предыдущему году)	100	94	101	113	122
Задолженность по кредитам, предоставленных физическим лицам банками, млрд. руб.	11294,0	10634,0	10773,0	12135,0	14856,0
Численность работающих млн. чел.	71,8	72,3	72,4	72,3	72,5
Долговая нагрузка на одного работающего тыс.руб.	157,29	147,08	148,80	167,84	204,91

Динамика средней долговой нагрузки на одного работающего, тыс. рублей



Домохозяйствам все сложнее расплачиваться с долгами

ДОЛЯ ДОХОДА, УХОДЯЩАЯ НА ВЫПЛАТУ КРЕДИТОВ (%) ИСТОЧНИК: БАНК РОССИИ.



С какими трудностями сталкиваются заемщики при погашении кредитов

%



Закредитованность населения

В условиях сокращения доходов население вынуждено брать кредиты. Размер суммарной задолженности россиян перед банками на конец 2018 года оценивается в **14,9 трлн. рублей** (порядка **210 млрд. евро** по оценке Всемирного банка).

За 2 последних года число тех, кто не имеет кредитов или микрозаймов, **сократилось с 66% до 56%**.

Более состоятельная часть населения за счет кредитов покрывает наиболее актуальные потребности – приобретает жилье и автомобили. В 2018 году население взяло кредитов на:

- **ипотеку - на 50%** выше 2017 года (более 3 трл. рублей по данным Банка России),
- **автокредитование – на 10,7% выше** 2017 года (по данным Национального бюро кредитных историй).

При этом урезается покупательская способность этой части населения – все «свободные» доходы идут на погашение уже взятых кредитов.

Как следствие – рост взятых состоятельным населением новых кредитных карт – их количество в 2018 году **выросло на 40%** по сравнению с 2017 годом при увеличении среднего лимита с 46 до 63 тыс. рублей.

При этом население все глубже затягивается в «долговую яму», и бизнес в этом населению помогает.

Так, российский ритейлер X5 Retail Group и «БКС банк» договорились запустить цифровую карту **рассрочки для покупателей продуктов** питания в сети супермаркетов «Перекресток».

Ломбарды начинают выступать агентами по продажам населению различных финансовых продуктов, за которые получают комиссию

Закредитованность населения

Самый популярный для россиян кредит — потребительский. **Потребительское и карточное кредитование пока позволяют поддерживать розничный оборот, который в 1 кв. 2019 года вырос на 1,8%** (это на фоне роста реальной зарплаты только на 1,3%, пенсий - на 0,7%, при сокращении реальных доходов населения на 2,3%).

Однако все чаще население берет в долг, **чтобы оплачивать повседневные нужды.**

По оценке Всемирного банка и Роспотребнадзора, **около 60% заемщиков в банках и 65% заемщиков в МФО испытывают трудности с погашением долгов** перед банками и МФО

Признаки критической закредитованности населения уже ощущаются:

за 10 последних лет **в 10 раз выросло число обращений в суд по взысканию с граждан кредитов и займов** – 5,68 млн. исков (33% от числа исков в суды общей юрисдикции в 2018 году).

ЦБ РФ уже озабочен закредитованностью населения, и пытается охладить рынок потребкредитования повышением коэффициентов для банков с высокими ставками, чтобы те создавали дополнительные «буферы капиталов».

С 1 октября ЦБ РФ введет показатель долговой нагрузки физических лиц.

Ухудшение инвестиционного климата в стране

Важным фактором ухудшения инвестиционного климата в России становится необоснованное давление на бизнес со стороны правоохранительных органов, о чем заявил помощник президента РФ Андрей Белоусов в ходе Петербургского международного экономического форума: «**административное и силовое давление на бизнес приобрело характер настоящего бедствия**».

Как следствие - **в России бизнес стали в два раза чаще закрывать, чем открывать**: по данным аудиторско-консалтинговой сети FinExpertiza, в 2018 году открылось 290 тыс. предприятий, а закрылось — 600 тысяч.

В проекте постановления пленума Верховного суда предлагается считать уклонение от уплаты налогов преступлением, которое продолжается до тех пор, пока должник окончательно не рассчитается с государством, что фактически **отменяет срок давности по налоговым претензиям**. Причем предполагается, что норма будет действовать «задним числом». Таким образом, **число должников возрастет многократно**.

Федеральным законом от 28.12.2016 N 488-ФЗ путем введения субсидиарной с ООО ответственности (в случае банкротства последнего) для бенефициарного владельца и(или) контролирующего должника лица **по факту была отменена «ограниченность» ответственности учредителей** обществ с ограниченной ответственностью (ООО).

Административное и фискальное давление государства на ювелирную отрасль

В условиях усиления повышения уровня административного регулирования ювелирной отрасли, ставшего следствием исполнения Поручения Президента РФ от 25.10.2017 № Пр-2167 и Поручения Правительства РФ от 30.10.2017 № ИШ-П13-7283, возникли предпосылки существенного увеличения затрат бизнеса как у ювелирных производителей, так и у ювелирной торговли.

Помимо ряда новых требований к участникам рынка, напрямую увеличивающих затраты производителей и ювелирной торговли на их исполнение, **на фоне снятия ограничений с проверок бизнеса**, работающего в сфере драгоценных металлов и драгоценных камней, **кратно возрастают штрафы за административные правонарушения в данной сфере.**

Особое значение на ценообразование ювелирных изделий в розничной ювелирной торговле будет иметь **вероятная отмена возможности применения в сфере драгоценных металлов и драгоценных камней режимов льготного налогообложения малого бизнеса – ЕНВД и УСН.**

Кроме того, **введение в действие обязательного участия в Государственной интегрированной информационной системе в сфере контроля за оборотом драгоценных металлов** приведет к фактической ликвидации деятельности любых «серых» схем, что, безусловно, полезно для развития цивилизованного рынка, но, **вместе с тем, дополнительно негативно повлияет на средний чек ювелирной торговли.**

В целом с введением в действие административных и фискальных изменений следует ожидать повышения средней стоимости ювелирных изделий, что безусловно негативно отразится на объеме российского ювелирного рынка.

ПРОГНОЗ по российскому ювелирному рынку

Сокращение денежных доходов населения в совокупности с увеличением доли затрат на предметы первой необходимости (продукты, лекарства, одежду, ЖКХ) и доли затрат на исполнение долговых и налоговых обязательств **неминуемо приведет к сокращению у потребителей размера свободных средств для расходов на не первостепенные нужды** (отдых, общепит, приобретение товаров жизненного комфорта, включая ювелирные украшения).

Следовательно, можно ожидать сохранения тенденций **снижения спроса на ювелирные изделия и усиления конкуренции между производителями ювелирной продукции.**

Ассоциация «Гильдия ювелиров России»

Июнь 2019 г.