

# Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень  
Март 2004 года

*Данное издание поддержано Московским Общественным Научным Фондом за счет средств, предоставленных Агентством по Международному Развитию Соединенных Штатов Америки (USAID). Точка зрения, отраженная в данном документе и его авторами, может не совпадать с точкой зрения Агентства по Международному развитию или Московского Общественного Научного Фонда.*

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

январь 2003 – апрель 2004

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

### ЧТО БЫЛО В ЯНВАРЕ 2004 ГОДА

#### **цены**

Падение цен на свою продукцию отметили 4% предприятий, неизменность – 60% и повышение – 36%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 65%, не менялись у 34%, и у 1% снижались.

В среднем по всем предприятиям выборки РЭБ общий уровень цен - "своих" и "чужих" - в январе вырос на 1,5% (в декабре 2003 года – на 0,5%).

#### **соотношение цен и издержек**

Неблагоприятный для их предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 39% респондентов, благоприятный – 3%. По мнению остальных 58%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители пищевой промышленности (61%) и промышленности стройматериалов (45%); существенно реже – легкой промышленности (21%) и лесопромышленного комплекса (12%).

#### **заработная плата**

О её повышении сообщили 20% предприятий, о неизменности – около 54%, о снижении – 26%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (так же как и в декабре). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 4600, для сельскохозяйственных – 2800 рублей.

Не получили в январе вообще никаких "живых" денег от своих предприятий 8% работников промышленных и 20% работников сельскохозяйственных предприятий (в декабре – 2% и 6%, соответственно).

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 9900, а в сельском хозяйстве – около 7000 рублей.

#### **занятость**

Около 67% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 26% отметили ее сокращение и 7% – увеличение.

#### **производство**

О его увеличении по сравнению с прошлым месяцем сообщили 24% руководителей предприятий, 22% отметили сохранение прежних объемов выпуска и около 54% - уменьшение.

#### **инвестиции**

Рост (в реальном выражении) закупок оборудования отметили 8% участников опроса, 41% указали на неизменность данного показателя, и 10% - на его сокращение. Остальные 41% (в декабре – 36%) предприятий не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд.

#### **кредит и задолженность банкам**

Улучшение условий получения банковского кредита отметили 7% руководителей предприятий, ухудшение – 2% и около 91% не заметили особых перемен.

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 91% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (в декабре — 90%).

#### **заказы**

Портфель заказов у 53% предприятий остался неизменным, у 14% он пополнился, у 33% - "похудел". Наибольшая доля предприятий с растущим объемом

заказов зафиксирована в машиностроении (23%); наименьшая – в лесопромышленном комплексе (2%) и металлургии (10%).

В среднем по выборке объем заказов составил 82% от нормального месячного уровня (в декабре – 81%).

#### ***запасы готовой продукции***

Около 31% респондентов сообщили об увеличении запасов, 26% отметили их уменьшение и 43% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 90% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 84%).

#### ***загрузка производственных мощностей***

Ее средний уровень составил в январе 70% от нормального уровня (в декабре – 76%). Около 26% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 27% - более чем на 9/10.

#### ***загрузка рабочей силы***

Она составила 86% от нормального уровня (в декабре – 89%). У 8% предприятий рабочая сила занята менее чем на 1/2, у 57% - более чем на 9/10.

#### ***бартер и продажа за наличные***

В среднем по выборке доля бартера в реализации продукции составила 7% (в декабре – 8%).

Около 24% произведенной продукции было реализовано за наличные (в декабре – 22%). Лидировала по этому показателю пищевая промышленность (38%), а меньше всех было в машиностроении и металлообработке (17%).

#### ***финансовое положение***

Около 3% опрошенных руководителей в январе сочли финансовое положение своих предприятий хорошим, по мнению 48%, оно было нормальным, и 49% оценили его как плохое.

#### ***угроза банкротства***

В ближайшие 1-2 года она представляется реальной руководителям 14% промышленных и 30% - сельскохозяйственных предприятий. Нереальной ее считают 48% и 43% респондентов, соответственно. В промышленности чаще всего опасаются банкротства в легкой (33%) и химической (29%) отраслях, а реже всего – пищевики и металлургии (6% и ниже).

#### ***экономическая политика***

Экономическую политику правительства последних 3-4-х месяцев понимали 30% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней - 15%. Непонимающих и несогласных было 30% и 37%, соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 86% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 7% - в замедлении инфляции.

#### ***продолжительность кризиса***

Только 9% руководителей промышленных предприятий считают, что экономический кризис в нашей стране закончился и начался экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 8,0 лет. Предыдущая оценка (квартальной давности) была 7,4 лет.

## **ПРОГНОЗЫ НА АПРЕЛЬ 2004 ГОДА**

### ***цены***

Подорожание своей продукции предсказывают к апрелю 2004 года (по сравнению с январем 2004) 59% респондентов, 34% не ждут изменений, а у 7% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 88%, 10% и 1%.

Средний по выборке ожидаемый к апрелю 2004 года прирост цен составит 3% для производимой и 6% для покупаемой продукции. Наиболее неблагоприятные цено-

вые сдвиги ожидают в машиностроении и химической промышленности: оценки будущего роста входящих цен здесь на 5 проц. пунктов выше оценок выходящих цен. На предприятиях металлургии это превышение минимально и составляет всего 1 проц. пункт.

Общий ожидаемый рост цен за три месяца составит примерно 4,5%.

#### **заработная плата**

Ее повышение ожидают 51%, понижение - 10% и неизменность - около 39% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: увеличение на 2%.

#### **занятость**

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 28% участников опроса, у 55% она не изменится и примерно у 16% - повысится.

#### **производство**

Его падение на своих предприятиях предполагают 26% респондентов, рост - 52%, остальные 22% не предвидят особых изменений.

#### **портфель заказов**

Ожидается, что через три месяца он пополнится у 52%, не изменится у 39% и "похудеет" у 9% предприятий. Чаще всего ожидали роста заказов производители стройматериалов (83%), а реже всего – в ЛПК (35%).

#### **инвестиции**

По сообщению 40% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. Трехмесячный прогноз по остальной части выборки: рост на 6%.

#### **задолженность банкам**

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 9%, не изменится у 28% и уменьшится у 30% предприятий. Остальные 32% предприятий не пользуются банковским кредитом. Ожидаемая средняя ставка, по которой будут привлекаться рублевые кредиты, - 15% годовых.

#### **финансовое состояние**

Через три месяца его улучшение ожидают 36% предприятий, ухудшение – 8% и примерно у 56% оно, как предполагается, не изменится.

## **ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ**

Процент предприятий с растущими показателями  
(по сравнению с предыдущим месяцем)

Номер серии		авг. 2003	сент. 2003	окт. 2003	нояб. 2003	дек. 2003	январь 2004	апрель 2004 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	50	55	63	56	54	66	76
2.	Цены "чужие"	65	72	71	72	70	82	93
4.	Заработная плата	54	50	56	47	56	47	70
5.	Занятость	39	38	39	38	37	40	44
6.	Выпуск	39	46	49	37	51	35	63
7.	Портфель заказов	51	53	52	44	47	40	72
8.	Запасы непроданной продукции	42	39	42	53	46	53	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	43	39	37	37	37	32	-
11.	Условия кредитования	52	50	48	51	47	53	-
14.	Закупки оборудования	30	28	31	31	33	28	37

(\*) апрель 2004 года по сравнению с январем 2004

$$D = \frac{A + 0,5B}{N} * 100$$

ПРИМЕЧАНИЕ: Диффузный индекс (D) определяется по формуле  $D = \frac{A + 0,5B}{N} * 100$ , где А - число предприятий, сообщивших об увеличении (для серий 10 и 11 - об улучшении) показателя; В - число предприятий, у которых он остался примерно на том же уровне; N - общее число ответивших.

**ОТРАСЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЯНВАРЬ 2004**

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка произв. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задол- женность банкам	Финансо- вое сос- тояние (*)
Черная и цветная металлургия	66	87	112	93	94	40
Машиностроение и металлообработка	72	86	79	83	94	57
Химия и нефтехимия	79	93	53	100	61	86
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная (ЛПК)	66	81	111	65	88	41
Стройматериалы	84	90	103	88	89	55
Легкая промышленность	70	90	103	80	79	42
Пищевая промышленность	63	82	73	78	98	44
Прочие отрасли (без ТЭК)	76	93	120	83	100	67
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	70	86	90	82	91	51
<b>АГРОСЕКТОР</b>	84	88	58	74	109	42

(\*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

**ОТРАСЛЕВЫЕ ПРОГНОЗЫ НА АПРЕЛЬ 2004**

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Кап. вложе- ния (*)	Банков- ский про- цент (**)	Финансо- вое сос- тояние (***)	Порт- фель заказов (***)
	январь 2004 = 100							
Черная и цветная металлургия	107	108	105	100	108	13	78	80
Машиностроение и металлообработка	102	107	102	100	107	14	55	65
Химия и нефтехимия	104	109	103	99	100	19	58	65
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	105	99	98	119	16	60	65
Стройматериалы	103	105	105	101	101	14	79	87
Легкая промышленность	102	104	103	99	96	14	71	74
Пищевая промышленность	103	107	100	100	105	16	65	74
Прочие отрасли (без ТЭК)	104	108	108	99	100	15	70	90
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	103	106	102	100	106	15	64	72
<b>АГРОСЕКТОР</b>	-	-	-	-	116	16	39	52

(\*) - реальный объем закупок оборудования;

(\*\*) - ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении;

(\*\*\*) - диффузный индекс: доля предприятий, чей показатель к апрелю 2004 года улучшится (увеличится);

Источник: опросы РЭБ.

**СРАВНЕНИЕ ЯНВАРЯ 2004 ГОДА С ЯНВАРЕМ 2003 ГОДА****цены**

Общий темп роста цен по выборке РЭБ за год сократился на 1,0 проц. пункт: +2,5% в январе 2003 и +1,5% в январе 2004 года. Вместе с тем, мало изменилась доля предприятий со стабильными ценами на производимую продукцию: 61% в 2003 и 60% в

2004 году. Доля предприятий с неизменными ценами на покупаемую продукцию при этом уменьшилась на 4 проц. пункта: 38% в 2003 году и 34% в 2004.

#### **соотношение цен и издержек**

Ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 38% респондентов, а благоприятный – 5%. В январе 2004 года – 39% и 3%.

#### **заработная плата**

Сокращение заработной платы сменилось ее стабилизацией: -1% в январе 2003 года и 0% в январе 2004. Год назад о ее повышении сообщали 11%, о снижении – 29% предприятий, ныне – 20% и 26%, соответственно.

#### **занятость**

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2003 году составила 38:3, а в январе 2004 года - 26:7.

#### **производство**

Соотношение числа предприятий с растущим и падающим выпуском в выборке за год улучшилось: в 2003 – 22:64, в 2004 – 24:54.

#### **инвестиции**

Снизилась на 3 проц. пункта доля предприятий, не закупающих оборудование два и более месяцев подряд: 44% в январе 2003 года и 41% - ныне.

#### **кредит**

Частота свидетельств об улучшении условий получения банковских кредитов возросла на 4 проц. пункта: 3% в январе 2003 и 7% в 2004 году.

Задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 3 проц. пункта: 94% (от нормального месячного уровня) в январе 2003 и 91% в январе 2004 года. Вместе с тем, на 7 проц. пунктов увеличилась доля предприятий, пользующихся банковским кредитом: 61% в 2003 году и 68% - ныне.

#### **портфель заказов**

Улучшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 14:43, ныне – 14:33. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 7 проц. пунктов: с 75% в 2003 году до 82% в 2004 (принимая нормальный месячный уровень за 100%).

#### **запасы готовой продукции**

Соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов, ухудшилось. В январе 2003 года оно было 25:32, а в январе 2004 года – 31:26. При этом относительный объем запасов вырос на 4 проц. пункта: 86% в 2003 году и 90% в 2004.

#### **загрузка производственных мощностей**

За минувший год она уменьшилась на 1 проц. пункт: 71% (относительно нормального месячного уровня) в январе 2003 года и 70% в январе 2004. При этом, число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, не изменилось: 26% в 2003 году и столько же в 2004, а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилось на 2 пункта с 25% в 2003 до 27% в 2004 году.

#### **загрузка рабочей силы**

За год она чуть возросла: 84% (от нормального уровня) в январе 2003 года и 86% в январе 2004. В 2003 году менее чем на 1/2 была занята рабочая сила на 9% предприятий, теперь – на 8%.

#### **бартер и продажа за наличные**

В 2003 году доля бартера в реализации продукции была 11%, в 2004 – 7%. Доля продаж за наличные за это же время уменьшилась на 1 проц. пункт: 25% в январе 2003 года и 24% в январе 2004.

### финансовое положение

Возросло на 1 проц. пункт число финансово благополучных предприятий: 50% в 2003 году и 51% в 2004.

### 3-х месячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный прирост цен сократился на 0,3 проц. пункта: +1,8% в январе 2003 и +1,5% в январе 2004 года.

Не изменились темпы ожидаемого месячного прироста заработной платы: +0,7% в январе 2003 и столько же - в январе 2004 года.

Улучшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 47%, а сокращения - 9%; теперь, соответственно, 52% и 9%.

Чуть менее оптимистичными стали ожидания изменений выпуска. Год назад его рост прогнозировали 57% предприятий, а падение – 25%. Теперь – 52% и 26%, соответственно.

Несколько ухудшились оценки инвестиционной активности: год назад 39% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 40%.

Судя по прогнозам, по-прежнему вероятно снижение уровня банковской задолженности. Год назад 6% предприятий ожидали ее рост и 20% - сокращение. В январе 2004 года эти показатели составили 9% и 30%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 29%, а ухудшения – 12% предприятий, ныне – 36% и 8%.

## ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ПРОГНОЗОВ

прогноз января 2004 - прогноз января 2003 (\*)

процентные пункты

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Кап. вложения (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+5	+2	+2	-1	+14	-2
Машиностроение и металлообработка	-1	+1	0	+1	+9	-3
Химия и нефтехимия	-5	-2	-1	-1	-2	+1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-2	-3	-4	0	+15	-3
Стройматериалы	-2	-3	+2	+2	-8	-8
Легкая промышленность	0	-3	+2	0	-8	-5
Пищевая промышленность	-1	0	-2	+1	-2	-2
Прочие отрасли (без ТЭК)	1	+4	+6	0	0	-5
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	-1	-1	0	0	+4	-3
<b>АГРОСЕКТОР</b>	-	-	-	-	+15	+1

(\*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в январе 2004 года и в январе 2003 года;

(\*\*) реальный объем закупок оборудования;

(\*\*\*) ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении, изменения абсолютного уровня за 12 месяцев.

Источник: опросы РЭБ





20. Доля предприятий, не покупающих оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
2001	50	51	51	50	48	43	44	46	41	41	39	41	45
2002	43	46	45	47	45	44	44	40	38	45	48	49	45
2003	44	43	45	47	42	39	38	41	45	40	43	36	42
2004	41												
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
2001	21	19	20	20	20	20	20	20	19	20	18	19	20
2002	20	20	19	19	20	19	19	19	19	18	19	18	19
2003	18	18	17	17	17	16	15	16	15	16	14	14	16
2004	15												
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
2001	45	44	39	40	42	39	41	41	37	40	35	41	40
2002	36	32	35	37	35	42	32	39	38	40	38	39	37
2003	39	35	34	32	31	35	29	34	37	35	29	37	34
2004	32												
36. Доля реализации за наличные в продажах, промышленность (%)													
2001	30	27	29	26	26	27	29	28	29	28	27	26	28
2002	26	24	22	24	23	26	25	21	24	28	26	24	24
2003	25	22	22	19	24	21	24	22	24	23	24	22	23
2004	24												