

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

март 2006 – июнь 2006

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

### ЧТО БЫЛО В МАРТЕ 2006 ГОДА

#### **цены**

Падение цен на свою продукцию отметили 8% предприятий, неизменность – около 77% и повышение – 14%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 41%, не менялись у 58%, и у 1% снижались.

В среднем по всем предприятиям выборки РЭБ общий уровень цен - "своих" и "чужих" - в марте 2006 года вырос на 0,5% (в феврале 2006 года – на столько же).

#### **соотношение цен и издержек**

Неблагоприятный для их предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 24% респондентов, благоприятный – 2%. По мнению остальных 75%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали предприятия химической (50%), пищевой промышленности (45%) и стройматериалов (31%), существенно реже – металлургии (4%) и легкой промышленности (9%).

#### **заработная плата**

О её повышении сообщили 23% предприятий, о неизменности – около 72%, о снижении – 5%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 1% (в феврале – 0%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 6840, для сельскохозяйственных – 3850 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 17000, а в сельском хозяйстве – около 6200 рублей.

#### **занятость и производство**

Около 71% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 19% отметили ее сокращение и 10% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 49% руководителей, еще 32% отметили сохранение прежних объемов выпуска и около 19% - уменьшение.

#### **инвестиции**

Рост закупок оборудования отметили 8% участников опроса, около 51% указали на неизменность данного показателя, и 5% - на его сокращение. Остальные 36% предприятий не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в феврале – тоже 36%).

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

Улучшение условий получения банковского кредита отметили 4% руководителей предприятий, ухудшение – 3% и около 93% не заметили особых перемен.

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 82% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (в феврале — 95%).

#### **заказы**

Портфель заказов у 50% предприятий остался неизменным, у 37% он пополнился, у 13% - "похудел". Наибольшая доля предприятий с растущим объемом заказов зафиксирована в машиностроении (53%), химии и нефтехимии (50%) и в легкой промышленности (45%), а наименьшая – в лесопромышленном комплексе (23%) и пищевой промышленности (31%).

В среднем по выборке объем заказов составил 85% от нормального месячного уровня (в феврале – 81%). Самый высокий уровень заказов зафиксирован в машиностроении (87%) и в легкой промышленности (85%), а самым низким этот показатель был в промышленности стройматериалов (78%).

### **запасы готовой продукции**

Около 28% респондентов сообщили об увеличении запасов, 24% отметили их уменьшение и 48% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 95% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 102%, это было самое высокое значение показателя за последние 9 лет).

Самыми большими (в относительном выражении) были запасы продукции в промышленности стройматериалов (120%), металлургии (106%) и машиностроении (104%). А самыми маленькими – в лесопромышленном комплексе (67%) и в пищевой промышленности (76%).

### **загрузка производственных мощностей**

В среднем она составила 78% от нормального уровня (в прошлом опросе – 74%). Около 13% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 35% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия машиностроения, стройматериалов (по 81%), химии, нефтехимии и лесопромышленного комплекса (по 80%), а самой низкой она была в металлургии (66%) и в пищевой промышленности (72%).

### **загрузка рабочей силы**

Она составила 92% от нормального уровня (в феврале – 89%). У 2% предприятий рабочая сила занята менее чем на 1/2, у 78% - более чем на 9/10.

### **бартер и продажа за наличные**

В среднем по выборке доля бартера в реализации продукции составила 5% (в феврале – тоже 5%).

Около 20% произведенной продукции было реализовано за наличные (в феврале – 16%). Лидировали по этому показателю предприятия пищевой промышленности (34%) и производители стройматериалов (32%).

### **финансовое положение**

Около 4% опрошенных руководителей сочли финансовое положение своих предприятий хорошим, 67% - нормальным, и около 29% оценили его как плохое.

### **Факторы, лимитирующие производство**

В минувшие полгода главным узким местом, по мнению 67% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Далее идут: нехватка финансовых средств – 41%, высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты и высокие налоги – по 29%, нехватка квалифицированной рабочей силы – 26%, нехватка оборудования и помещений – 11%, нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов - 8%, нехватка рабочей силы и большая задолженность – по 7%.

На недостаток спроса чаще всего жаловались представители предприятий химии, нефтехимии (около 93%) и легкой промышленности (86%); на нехватку финансовых средств – производители металлургической (63%) и легкой промышленности (55%). Высокими входящими ценами в наибольшей степени озабочены руководители предприятий пищевой промышленности (48%) и лесопромышленного комплекса (38%). Высокие налоги острее всего ощущались в химии, нефтехимии (68%) и в легкой промышленности (36%).

## **ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2006 ГОДА**

### **цены**

Подорожание своей продукции предсказывают к июню (по сравнению с мартом) 48% респондентов, 43% не ждут изменений, а у 9% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 76%, 22% и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к июню 2006 года прирост цен составит 3,0%, в том числе: 2% для производимой и 4% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются в пищевой и легкой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь на 2-4 проц. пункта

превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв не превышает 1 проц. пункта.

#### **заработная плата**

Ее повышение ожидают 50%, понижение - 5% и неизменность - около 45% предприятий, охваченных опросом.

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

#### **занятость и производство**

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 24% участников опроса, у 65% она не изменится и примерно у 11% - повысится.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 21% респондентов, рост - 52%, остальные 27% не предвидят особых изменений.

#### **портфель заказов**

Ожидается, что он пополнится у 41%, не изменится у 45% и "похудеет" у 13% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в промышленности стройматериалов (85%) и машиностроения (61%), реже всего – в легкой (5%) и в пищевой (25%) отраслях.

#### **инвестиции**

По сообщению 34% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки объем инвестиций увеличится на 6%.

#### **задолженность банкам**

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 11% предприятий, не изменится у 34%, и еще у 26% – уменьшится. Остальные – 29% производителей - не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой ожидается получение рублевых кредитов, - 12% годовых.

#### **финансовое состояние**

Через три месяца его улучшение ожидают 34% предприятий, ухудшение – 11% и примерно у 55% оно, как предполагается, не изменится.

## **ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ**

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

Номер серии		Окт. 2005	Нояб. 2005	Дек. 2005	Янв. 2006	Февр. 2006	Март 2006	Июнь 2006 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	52	51	53	56	55	53	69
2.	Цены "чужие"	67	64	64	76	70	70	87
4.	Заработная плата	48	48	56	44	51	59	72
5.	Занятость	43	41	42	40	49	45	43
6.	Выпуск	40	44	44	21	58	65	66
7.	Портфель заказов	44	45	53	31	56	62	64
8.	Запасы непроданной продукции	46	44	45	55	52	52	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	36	38	41	33	36	39	-
11.	Условия кредитования	50	49	51	47	48	51	-
14.	Закупки оборудования	29	29	31	25	34	34	42

(\*) июнь 2006 года по сравнению с мартом 2006

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

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 МАРТ 2006

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	89	106	83	79	75
Машиностроение и металлообработка	81	95	104	87	90	61
Химия и нефтехимия	80	98	95	83	110	100
Лесная, деревообрабатываю- щая и целлюлозно-бумажная	80	90	67	84	36	77
Стройматериалы	81	92	120	78	80	69
Легкая промышленность	79	98	103	85	91	78
Пищевая промышленность	72	88	76	83	84	65
Прочие отрасли (без ТЭК)	79	86	99	86	68	89
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>78</b>	<b>92</b>	<b>95</b>	<b>85</b>	<b>82</b>	<b>71</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>84</b>	<b>88</b>	<b>49</b>	<b>74</b>	<b>89</b>	<b>53</b>

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

Источник: опросы РЭБ

## ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2006

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Март 2006 = 100							
Черная и цветная металлургия	104	105	106	100	105	10	92	75
Машиностроение и металлообработка	104	105	104	100	111	13	71	79
Химия и нефтехимия	106	106	110	102	110	9	75	75
Лесная, деревообрабаты- вающая и целлюлозно-бу- мажная промышленность	101	102	101	99	100	12	46	70
Стройматериалы	103	104	104	100	104	12	85	89
Легкая промышленность	101	103	102	99	102	11	36	33
Пищевая промышленность	101	105	101	100	106	13	66	57
Прочие отрасли (без ТЭК)	101	104	101	100	100	11	44	56
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>102</b>	<b>104</b>	<b>103</b>	<b>100</b>	<b>106</b>	<b>12</b>	<b>62</b>	<b>64</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105</b>	<b>14</b>	<b>37</b>	<b>58</b>

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

(\*\*) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к июню 2006 года улучшится (увеличится);

Источник: опросы РЭБ.

## ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА СЕНТЯБРЬ 2006

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Март 2006 = 100					
Черная и цветная металлургия	104	107	105	100	103	86
Машиностроение и металлообработка	104	106	106	100	105	71
Химия и нефтехимия	106	106	108	103	108	75
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	104	106	104	97	104	54
Стройматериалы	103	104	104	100	102	88
Легкая промышленность	102	106	106	99	103	61
Пищевая промышленность	105	107	104	100	99	65
Прочие отрасли (без ТЭК)	102	105	104	101	105	63
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	104	106	105	100	103	68
<b>АГРОСЕКТОР</b>	97	115	107	100	104	53

(\*) - реальный объем продукции, работ, услуг;

(\*\*) - доля предприятий, чье финансовое состояние через 6 месяцев улучшится (дифф. индекс)

Источник: опросы РЭБ.

### СРАВНЕНИЕ МАРТА 2006 ГОДА С МАРТОМ 2005 ГОДА

#### *цены*

Общий прирост цен по выборке РЭБ за год не изменился: +0,5% в марте 2005 и столько же в марте 2006 года. При этом доля предприятий со стабильными ценами на производимую продукцию уменьшилась на 5 проц. пунктов: 82% в 2005 и 77% в 2006 году. Параллельно сократилась на 3 проц. пункта и доля предприятий с неизменными ценами на покупаемую продукцию: 61% в 2005 году и 58% в 2006.

#### *соотношение цен и издержек*

Улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 29% респондентов, а благоприятный – 4%. В марте 2006 года, соответственно, 24% и 2%.

#### *заработная плата*

Год назад о ее повышении сообщали 27%, о снижении – 11% предприятий, ныне – 23% и 5%, соответственно.

#### *занятость и производство*

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2005 году составила 24:8, в марте 2006 года – 19:10.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2005 – 25:44 и в 2006 – 19:49.

#### *инвестиции*

Сократилась доля предприятий, не закупавших оборудование два и более месяцев подряд: 39% в марте 2005 года и 36% - ныне.

#### *кредит*

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 17 проц. пунктов: 99% (от нормального месячного уровня) в марте 2005 и 82% в марте 2006 года. Параллельно на 3 проц. пункта уменьшилась доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом: 74% в 2005 году и 71% - ныне.

#### *портфель заказов*

Улучшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 31:15, ныне – 37:13. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 2 проц. пункта: 83% в 2005 году и 85% в 2006 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

#### *запасы готовой продукции*

Ухудшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В марте 2005 года оно было 21:29, а в марте 2006 года – 28:24. За год на 1 проц. пункт увеличился относительный объем запасов: 94% в 2005 и 95% в 2006 году.

#### **загрузка производственных мощностей**

За минувший год она возросла на 3 проц. пункта: 75% (относительно нормального месячного уровня) в 2005 году и 78% в марте 2006. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 5 проц. пунктов: 18% в 2005 году и 13% в 2006; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 2 пункта: 33% в 2005 и 35% в 2006.

#### **загрузка рабочей силы**

За год она выросла на 2 проц. пункта: 90% (от нормального уровня) в марте 2005 года и 92% в марте 2006. В 2005 году менее чем на 1/2 была занята рабочая сила на 5% предприятий, теперь – на 2%.

#### **бартер и продажа за наличные**

В 2005 году доля бартера в реализации продукции была 7%, в 2006 – 5%. Доля продаж за наличные за это же время уменьшилась на 2 проц. пункта: 22% в марте 2005 года и 20% в марте 2006.

#### **финансовое положение**

На 2 проц. пункта возросло число финансово благополучных предприятий: 69% в 2005 году и 71% в 2006.

#### **3-х месячные ожидания**

Уменьшился ожидаемый месячный темп прироста цен: +1,2% в марте 2005 и +1,0% в марте 2006 года.

Чуть улучшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 41% и сокращения – 15%; теперь, соответственно, 41% и 13%.

Улучшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад 41% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 34%.

Судя по прогнозам, по-прежнему вероятно относительное снижение уровня банковской задолженности. Год назад 12% предприятий ожидали ее рост и 30% - сокращение. В марте 2006 года эти показатели составили 11% и 26%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 34%, а ухудшения – 13% предприятий, ныне – 34% и 11%.

### **ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания марта 2006 - ожидания марта 2005 (\*) процентные пункты**

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-1	-3	+1	-1	+2	-2
Машиностроение и металлообработка	+2	-2	+2	+1	+10	-2
Химия и нефтехимия	+1	+1	+4	+3	+10	-5
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-4	-5	-1	0	+2	-1
Стройматериалы	+1	-1	0	0	-3	-1
Легкая промышленность	+1	+1	+1	0	-7	-1
Пищевая промышленность	+1	+3	-4	+1	+9	-2
Прочие отрасли (без ТЭК)	0	-2	0	0	0	-5
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	0	-1	0	+1	+5	-2
<b>АГРОСЕКТОР</b>	-	-	-	-	-10	0

(\*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в марте 2005 года и в марте 2006 года;

(\*\*) реальный объем закупок оборудования;

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

Источник: опросы РЭБ