

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Январь 2006 года**

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

ЧТО БЫЛО В НОЯБРЕ 2005 ГОДА

цены

Падение цен на свою продукцию отметили 7% предприятий, неизменность – около 84% и повышение – 9%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 28%, не менялись у 71%, и у 1% снижались.

В среднем по всем предприятиям выборки РЭБ общий уровень цен - "своих" и "чужих" - в ноябре 2005 года вырос на 0,5% (в октябре – на столько же).

соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для их предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 26% респондентов, благоприятный – 3%. По мнению остальных 71%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали предприятия пищевой промышленности (35%) и машиностроения (33%), существенно реже – промышленности стройматериалов (11%) и лесопромышленного комплекса (13%).

заработная плата

О её повышении сообщили 16% предприятий, о неизменности – около 64%, о снижении – 19%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в октябре – тоже 0%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 6790, для сельскохозяйственных – 3940 рублей.

Не получили в ноябре вообще никаких "живых" денег от своих предприятий 2% работников промышленных и 14% работников сельскохозяйственных предприятий (в октябре – 3% и 10%, соответственно).

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 13900, а в сельском хозяйстве – около 5300 рублей.

занятость и производство

Около 69% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 24% отметили ее сокращение и 7% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 27% руководителей, еще 35% отметили сохранение прежних объемов выпуска и около 38% - уменьшение.

инвестиции

Рост закупок оборудования отметили 9% участников опроса, около 40% указали на неизменность данного показателя, и 9% - на его сокращение. Остальные 43% предприятий не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в октябре таковых было 40%).

кредит и задолженность банкам

Улучшение условий получения банковского кредита отметили 3% руководителей предприятий, ухудшение – 5% и около 92% не заметили особых перемен.

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 85% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (в октябре — 77%).

заказы

Портфель заказов у 54% предприятий остался неизменным, у 18% он пополнился, у 28% - "похудел". Наибольшая доля предприятий с растущим объемом заказов зафиксирована в машиностроении (30%) и в легкой промышленности (28%), а наименьшая – в промышленности стройматериалов, химии и нефтехимии (по 3%).

В среднем по выборке объем заказов составил 83% от нормального месячного уровня (в октябре – 85%). Самый высокий уровень заказов зафиксирован в химии, нефтехимии (91%) и в легкой промышленности (87%), а самым низким этот показатель был в пищевой промышленности (70%) и в металлургии (72%).

запасы готовой продукции

Около 18% респондентов сообщили об увеличении запасов, 30% отметили их уменьшение и 52% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 87% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 91%).

загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 74% от нормального уровня (в прошлом опросе – 79%). Около 22% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 36% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей производители стройматериалов (83%) и легкой промышленности (80%), а самой низкой она была в металлургии (73%), машиностроении и в лесопромышленном комплексе (по 74%).

загрузка рабочей силы

Она составила 90% от нормального уровня (в октябре – тоже 90%). У 7% предприятий рабочая сила занята менее чем на 1/2, у 68% - более чем на 9/10.

бартер и продажа за наличные

В среднем по выборке доля бартера в реализации продукции составила 5% (в октябре – 7%).

Около 22% произведенной продукции было реализовано за наличные (в октябре – столько же). Лидировали по этому показателю предприятия химии, нефтехимии (39%) и производители стройматериалов (34%).

финансовое положение

Около 3% опрошенных руководителей сочли финансовое положение своих предприятий хорошим, 68% - нормальным, и около 30% оценили его как плохое.

убыточные предприятия

В целом убыточными за последние полгода оказались 22% предприятий выборки РЭБ, у 29% доходы примерно равнялись издержкам, а 49% были прибыльными. Лидировали в этом отношении предприятия металлургии (83% прибыльных предприятий) и машиностроения (50%), а худшие результаты – в лесопромышленном комплексе (19%), химии, нефтехимии и в пищевой промышленности (по 43%).

убыточная продукция

В целом по выборке убыточная продукция составила около 15% от объема выпуска. В том или ином объеме ее производили 78% предприятий. Средняя степень ее окупаемости - 78%.

факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На нехватку финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 76% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство – 55%, высокий банковский процент – 31%, неясность общей обстановки – 15%, большая задолженность – 14%, низкая прибыльность инвестиционных проектов – 11%, избыток производственных мощностей – 9%.

Чаще всех на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали предприятия лесопромышленного комплекса (88%), машиностроения (81%) и легкой промышленности (73%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили предприятия металлургии (67%) и машиностроения (65%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в машиностроении (42%) и в лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной отрасли (38%). Неясность общей обстановки чаще всего сдерживала капвложения в легкой (23%) и в пищевой промышленности (17%).

ОЖИДАНИЯ НА ФЕВРАЛЬ 2006 ГОДА

цены

Подорожание своей продукции предсказывают к февралю 2006 года (по сравнению с ноябрем 2005) 72% респондентов, 21% не ждут изменений, а у 7% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 89%, 10% и 1%.

Средний по выборке ожидаемый к февралю 2006 года прирост цен составит 5,0%, в том числе: 4% для производимой и 6% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются в лесопромышленном комплексе, металлургии и промышленности стройматериалов: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь на 3-5 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв не превышает двух пунктов.

заработная плата

Ее повышение ожидают 40%, понижение - 14% и неизменность - около 46% предприятий, охваченных опросом.

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

занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 34% участников опроса, у 57% она не изменится и примерно у 9% - повысится.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 43% респондентов, рост - 36%, остальные 22% не предвидят особых изменений.

портфель заказов

Ожидается, что он пополнится у 28%, не изменится у 45% и "похудеет" у 27% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в металлургии (67%), химии и нефтехимии (43%), реже всего – в промышленности стройматериалов (21%) и в пищевой промышленности (22%).

инвестиции

По сообщению 43% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки объем инвестиций не изменится.

задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 13% предприятий, не изменится у 34%, и еще у 24% – уменьшится. Остальные – 29% производителей - не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой ожидается получение рублевых кредитов, - 13% годовых.

финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 23% предприятий, ухудшение – 20% и примерно у 57% оно, как предполагается, не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Июнь 2005	Июль 2005	Авг. 2005	Сент. 2005	Окт. 2005	Нояб. 2005.	Февр. 2006 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	50	51	52	51	52	51	82
2.	Цены "чужие"	64	63	61	65	67	64	94
4.	Заработная плата	54	55	58	53	48	48	63
5.	Занятость	39	43	42	41	43	41	38
6.	Выпуск	52	44	52	47	40	44	47
7.	Портфель заказов	52	50	48	50	44	45	51
8.	Запасы непроданной продукции	43	42	39	41	46	44	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	40	43	42	37	36	38	-
11.	Условия кредитования	50	49	49	49	50	49	-
14.	Закупки оборудования	31	34	36	31	29	29	33

(*) февраль 2006 года по сравнению с ноябрем 2005

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 НОЯБРЬ 2005

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка произв. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	73	84	93	72	42	100
Машиностроение и металлообработка	74	87	85	82	98	59
Химия и нефтехимия	78	89	83	91	61	57
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	74	91	76	88	40	85
Стройматериалы	83	93	102	86	103	89
Легкая промышленность	80	101	91	87	98	72
Пищевая промышленность	58	82	77	70	89	64
Прочие отрасли (без ТЭК)	72	85	90	94	105	71
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	74	90	87	83	85	71
АГРОСЕКТОР	75	82	57	77	91	37

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ФЕВРАЛЬ 2006

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборуд ования	Банков- ский процент (*)	Финан- совое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Ноябрь 2005 = 100							
Черная и цветная металлургия	108	111	100	99	67	13	58	76
Машиностроение и металлообработка	104	106	102	100	101	11	57	57
Химия и нефтехимия	112	108	104	99	103	15	78	65
Лесная, дерево- обрабатывающая и целлюлозно- бумажная промышленность	102	107	106	99	98	14	54	34
Стройматериалы	105	108	100	100	101	11	34	39
Легкая промышленность	102	104	102	100	102	13	46	54
Пищевая промышленность	102	104	99	98	102	14	47	46
Прочие отрасли (без ТЭК)	103	105	102	98	100	13	65	65
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	104	106	102	99	100	13	52	51
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	118	15	29	38

(*) - ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении;
 (**) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к февралю 2006 года
 улучшится (увеличится);

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ НОЯБРЯ 2005 ГОДА С НОЯБРЕМ 2004 ГОДА

цены

Общий прирост цен по выборке РЭБ за год не изменился: +0,5% в ноябре 2004 и столько же в ноябре 2005 года. При этом доля предприятий со стабильными ценами на производимую продукцию увеличилась на 3 проц. пункта: 81% в 2004 и 84% в 2005 году, а доля предприятий с неизменными ценами на покупаемую продукцию возросла на 10 проц. пунктов: 61% в 2004 году и 71% в 2005.

соотношение цен и издержек

Улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 31% респондентов, а благоприятный – 2%. В ноябре 2005 года, соответственно, 26% и 3%.

заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 11%, о снижении – 27% предприятий, ныне – 16% и 19%, соответственно.

занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2004 году составила 27:10, в ноябре 2005 года – 24:7.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2004 – 52:19 и в 2005 – 38:27.

инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяцев подряд: 40% в ноябре 2004 года и 43% - ныне.

кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 4 проц. пункта: с 81% (от нормального месячного уровня) в ноябре 2004 до 85% в

ноябре 2005 года. Параллельно возросла на 7 проц. пунктов доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом: 64% в 2004 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 13:39, ныне – 18:28. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 2 проц. пункта: 81% в 2004 году и 83% в 2005 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

запасы готовой продукции

Улучшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В ноябре 2004 года оно было 26:22, а в ноябре 2005 года – 18:30. За год на 8 проц. пунктов сократился относительный объем запасов: 95% в 2004 и 87% в 2005 году.

загрузка производственных мощностей

За минувший год она уменьшилась на 1 проц. пункт: 75% (относительно нормального месячного уровня) в 2004 году и 74% в ноябре 2005. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, увеличилось на 1 проц. пункт: 21% в 2004 году и 22% в 2005; в то же время доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, выросла на 2 пункта: 34% в 2004 и 36% в 2005.

загрузка рабочей силы

За год она возросла на 2 проц. пункта: 88% (от нормального уровня) в ноябре 2004 года и 90% в ноябре 2005. В 2004 году менее чем на 1/2 была занята рабочая сила на 6% предприятий, теперь – на 7%.

бартер и продажа за наличные

В 2004 году доля бартера в реализации продукции была 6%, в 2005 – 5%. Доля продаж за наличные за это же время увеличилась на 1 проц. пункт: 21% в ноябре 2004 года и 22% в ноябре 2005.

финансовое положение

На 6 проц. пунктов возросло число финансово благополучных предприятий: 65% в 2004 году и 71% в 2005.

3-х месячные ожидания

Почти не изменился ожидаемый месячный темп прироста цен: +1,8% в ноябре 2004 и +1,7% в ноябре 2005 года.

Чуть ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 26% и сокращения – 24%; теперь, соответственно, 28% и 27%.

Ухудшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад 39% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 43%.

Судя по прогнозам, по-прежнему вероятно относительное снижение уровня банковской задолженности. Год назад 11% предприятий ожидали ее рост и 25% - сокращение. В ноябре 2005 года эти показатели составили 13% и 24%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 23%, а ухудшения – 19% предприятий, ныне – 23% и 20%

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ПРОГНОЗОВ
прогноз ноября 2005 - прогноз ноября 2004 (*)
 процентные пункты

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+5	+5	0	-1	-33	0
Машиностроение и металлообработка	0	-1	-1	0	-2	-3
Химия и нефтехимия	+10	+3	+4	+1	+16	+5
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-2	0	-1	+1	0	+1
Стройматериалы	+2	0	0	+1	0	-4
Легкая промышленность	0	-1	+2	0	0	-3
Пищевая промышленность	-3	-4	-3	0	+4	0
Прочие отрасли (без ТЭК)	-1	-2	0	-2	+12	-1
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	-1	0	0	0	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+16	-1

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в ноябре 2004 года и в ноябре 2005 года;

(**) реальный объем закупок оборудования;

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

Источник: опросы РЭБ

ВРЕМЕННЫЕ РЯДЫ РЭБ

(Данные за более ранний период и по более широкому кругу показателей можно найти в
 квартальном бюллетене The Russian Economic Barometer)

Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	В среднем за год
1. Диффузный индекс цен на выпускаемую продукцию, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
2001	68	65	58	60	56	55	51	49	53	52	50	51	56
2002	57	51	52	51	51	51	55	54	55	55	52	51	53
2003	64	56	56	55	55	51	56	50	55	63	56	54	56
2004	66	54	59	56	54	53	53	52	57	52	52	52	55
2005	59	59	53	48	49	50	51	52	51	52	51		
5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
2001	43	43	42	43	41	41	40	40	36	40	42	38	41
2002	40	39	42	39	33	36	38	37	34	37	36	35	37
2003	32	33	38	34	35	39	36	39	38	39	38	37	37
2004	40	41	42	40	43	45	45	48	43	46	41	45	43
2005	39	40	42	40	39	39	43	42	41	43	41		

6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
2001	35	45	51	48	40	44	44	54	39	48	38	37	44
2002	31	42	48	45	37	42	45	46	43	51	39	49	43
2003	29	47	55	50	36	54	48	39	46	49	37	51	45
2004	35	43	57	46	37	53	44	43	38	37	34	47	43
2005	18	49	60	47	43	52	44	52	47	40	44		
13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
2001	68	67	67	67	67	69	71	70	71	73	70	68	69
2002	66	67	69	69	68	69	68	73	74	73	72	71	70
2003	71	72	71	72	73	73	68	73	73	74	75	76	73
2004	70	72	73	76	74	73	75	73	73	76	75	77	74
2005	71	73	75	73	74	77	76	78	80	79	74		
15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
2001	84	86	87	86	87	88	86	88	88	87	88	85	87
2002	85	83	88	86	85	85	85	89	89	90	89	88	87
2003	84	89	87	89	88	88	84	89	90	91	91	89	88
2004	86	86	87	87	87	87	89	90	87	92	88	90	88
2005	84	85	90	87	89	92	92	91	91	90	90		
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
2001	85	83	84	86	89	88	84	85	83	82	84	83	85
2002	91	94	94	93	93	88	92	90	87	89	86	84	90
2003	86	88	86	94	86	89	88	89	85	91	88	84	88
2004	90	91	90	93	89	87	80	85	81	91	95	92	89
2005	91	99	94	88	94	88	89	87	86	91	87		
17. Портфель заказов, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
2001	77	76	79	78	76	77	81	82	81	81	79	76	79
2002	74	77	75	76	77	79	77	81	83	83	78	82	79
2003	75	81	76	78	76	81	79	80	85	83	85	81	80
2004	82	82	82	83	83	81	80	84	83	83	81	81	82
2005	74	78	83	80	82	83	85	85	85	85	83		
18. Доля бартера в продажах, промышленность (%)													
2001	20	18	17	16	16	16	16	13	14	14	13	13	16
2002	14	12	13	12	12	11	12	11	11	13	11	10	12
2003	11	9	10	12	10	12	8	9	7	7	6	8	9
2004	7	6	7	8	7	7	6	7	6	5	6	5	6
2005	6	6	7	6	5	7	7	5	5	7	5		
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
2001	47	49	49	51	52	60	61	58	59	59	55	54	54
2002	47	39	46	43	47	52	51	55	49	54	45	55	49
2003	50	47	55	57	53	60	57	62	65	69	59	60	58
2004	51	55	61	64	63	65	65	68	65	68	65	62	63
2005	56	54	69	67	69	71	78	74	73	73	71		

20. Доля предприятий, не закупающих 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	41	45	42	39	45	40	37	44	43	40	40	41
2005	43	46	39	41	36	42	38	34	38	40	43		
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	15	16	15	14	14	14	14	14	13	14	14	14
2005	14	14	14	14	13	14	13	12	13	13	13		
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	28	33	33	29	34	34	32	30	24	36	34	32
2005	32	32	26	23	31	32	34	28	29	31	29		
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	25	23	24	22	26	22	23	24	21	21	22	23
2005	20	20	22	18	21	18	19	20	16	22	22		

Месячный бюллетень Российский Экономический Барометр издается
 НП "РЭБ-Мониторинг". Ссылка при использовании материалов обязательна.

Главный редактор: С. Аукуционек (095) 128 79 01

Авторский коллектив: А. Батяева, А. Забелин, А. Матвеев, Т. Сержантова

Отдел подписки: И. Баширова (095) 120 83 28, bachirova@imemo.ru

Адрес редакции: 117997, ГСП-7, Москва, ул. Профсоюзная, д.23