

# **Российский Экономический Барометр**

**Месячный бюллетень  
Июль 2006 года**

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

май 2006 – август 2006

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

### ЧТО БЫЛО В МАЕ 2006 ГОДА

#### **цены**

Падение цен на свою продукцию отметили 8% предприятий, неизменность – около 85% и повышение – 7%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 21%, не менялись у 73%, и у 6% снижались.

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

#### **соотношение цен и издержек**

Неблагоприятный для их предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 20% респондентов, благоприятный – 5%. По мнению остальных 75%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали предприятия машиностроения (31%) и производители лесопромышленного комплекса (тоже 31%), существенно реже – химии, нефтехимии и легкой промышленности (по 5-10%).

#### **заработная плата**

О её повышении сообщили 25% предприятий, о неизменности – около 66%, о снижении – 9%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц выросла на 1% (в прошлом месяце - 0%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 7160, для сельскохозяйственных – 4320 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 16100, а в сельском хозяйстве – около 6300 рублей.

#### **занятость и производство**

Около 71% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 20% отметили ее сокращение и 10% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 34% руководителей, еще 40% отметили сохранение прежних объемов выпуска и около 26% - уменьшение.

#### **инвестиции**

Рост закупок оборудования отметили 11% участников опроса, около 54% указали на неизменность данного показателя, и 1% - на его сокращение. Остальные 33% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле – 41%).

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

Улучшение условий получения банковского кредита отметили 3% руководителей предприятий, ухудшение – 2% и около 94% не заметили особых перемен.

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 85% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (в апреле — 86%).

#### **заказы**

Портфель заказов у 53% предприятий остался неизменным, у 33% он пополнился, у 14% - "похудел". Наибольшая доля предприятий с растущим объемом заказов зафиксирована в металлургии (60%) и в промышленности стройматериалов (57%), а наименьшая – в легкой, химической и в пищевой промышленности (от 17 до 28%).

В среднем по выборке объем заказов составил 89% от нормального месячного уровня – это рекорд последних 13 лет (в апреле – 86%). Самый высокий уровень заказов зафиксирован в промышленности стройматериалов (93%), лесопромышленном комплексе, химии и нефтехимии (по 91%), а самым низким этот показатель был в пищевой промышленности (83%).

#### **запасы готовой продукции**

Около 22% респондентов сообщили об увеличении запасов, 31% отметили их уменьшение и 47% - не заметили перемен.

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

Самыми большими (в относительном выражении) были запасы продукции в промышленности стройматериалов (124%), в металлургии (111%) и в машиностроении (108%). А самыми маленькими – в химической промышленности (58%), лесопромышленном комплексе (71%) и в пищевой промышленности (73%).

#### **загрузка производственных мощностей**

В среднем она составила 81% от нормального уровня – рекорд последних 15 лет (в прошлом опросе – 78%). Около 9% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 39% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия металлургии и химической промышленности (по 89%), а самой низкой она была в отраслях пищевой (79%) и легкой (76%) промышленности.

#### **загрузка рабочей силы**

Она составила 93% от нормального уровня (в апреле – 90%). Это самое высокое значение показателя за последние 12 лет ежемесячных измерений. У 3% предприятий рабочая сила занята менее чем на 1/2, у 79% - более чем на 9/10.

#### **бартер и продажа за наличные**

В среднем по выборке доля бартера в реализации продукции составила 4% (в апреле – 5%).

Около 15% произведенной продукции было реализовано за наличные (в апреле – 19%). Лидировали по этому показателю предприятия пищевой (26%), легкой промышленности и металлургии (по 19%).

#### **финансовое положение**

Около 2% опрошенных руководителей сочли финансовое положение своих предприятий хорошим, 67% - нормальным, и около 31% оценили его как плохое.

#### **убыточные предприятия**

В целом убыточными за последние полгода оказались 24% предприятий выборки РЭБ, у 21% доходы примерно равнялись издержкам, а 55% были прибыльными. Лидировали в этом отношении производители стройматериалов (80% прибыльных предприятий) и машиностроения (72%), а худшие результаты – в химии, нефтехимии (25%), легкой промышленности (41%) и в лесопромышленном комплексе (43%).

#### **убыточная продукция**

В целом по выборке убыточная продукция составила около 15% от объема выпуска. В том или ином объеме ее производили 79% 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 75% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство – 52%, высокий банковский процент – 38%, неясность общей обстановки – 18%, большая задолженность – 12%, низкая прибыльность инвестиционных проектов – 11%, избыток производственных мощностей – 7%.

Чаще всех на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали производители химической (100%), пищевой промышленности (80%), стройматериалов (80%) и машиностроения (80%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили предприятия пищевой промышленности (63%) и производители стройматериалов (60%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в химии, нефтехимии (75%) и в металлургии (60%). Неясность общей обстановки чаще всего сдерживала капвложения в металлургии (40%) и в легкой промышленности (28%).

### **ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2006 ГОДА**

#### **цены**

Подорожание своей продукции предсказывают к августу (по сравнению с маем) 54% респондентов, 39% не ждут изменений, а у 7% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 73%, 25% и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 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 химии, нефтехимии и металлургии: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь на 5-6 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв составляет 1-2 проц. пункта.

#### **заработная плата**

Ее повышение ожидают 57%, понижение - 4% и неизменность - около 39% предприятий, охваченных опросом.

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

#### **занятость и производство**

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 27% участников опроса, у 56% она не изменится и примерно у 17% - повысится.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 17% респондентов, рост - 60%, остальные 22% не предвидят особых изменений.

#### **портфель заказов**

Ожидается, что он пополнится у 37%, не изменится у 54% и "похудеет" у 10% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в химической промышленности (75%) и машиностроении (51%) и реже всего – в лесопромышленном комплексе (25%) и в легкой промышленности (28%).

#### **инвестиции**

По сообщению 31% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки объем инвестиций увеличится на 5%.

#### **задолженность банкам**

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 12% предприятий, не изменится у 31%, и еще у 27% – уменьшится. Остальные – 30% производителей - не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой ожидается получение рублевых кредитов, - 12% годовых.

#### **финансовое состояние**

Через три месяца его улучшение ожидают 32% предприятий, ухудшение – 5% и примерно у 63% оно, как предполагается, не изменится.

### **ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ**

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

Номер серии		Дек. 2005	Янв. 2006	Февр. 2006	Март 2006	Апр. 2006	Май 2006	Август 2006 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	53	56	55	53	51	50	73
2.	Цены "чужие"	64	76	70	70	59	58	86
4.	Заработная плата	56	44	51	59	52	58	76
5.	Занятость	42	40	49	45	48	45	45
6.	Выпуск	44	21	58	65	48	54	71
7.	Портфель заказов	53	31	56	62	47	60	64
8.	Запасы непроданной продукции	45	55	52	52	51	45	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	41	33	36	39	40	42	-
11.	Условия кредитования	51	47	48	51	51	50	-
14.	Закупки оборудования	31	25	34	34	30	38	44

(\*) август 2006 года по сравнению с маем 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 МАЙ 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	89	95	111	88	111	80
Машиностроение и металлообработка	81	95	108	89	80	72
Химия и нефтехимия	89	95	58	91	72	50
Лесная, деревообрабатываю- щая и целлюлозно-бумажная	83	94	71	91	55	58
Стройматериалы	81	96	124	93	113	73
Легкая промышленность	79	94	76	89	85	62
Пищевая промышленность	76	88	73	83	84	77
Прочие отрасли (без ТЭК)	86	93	108	89	75	71
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	81	93	91	89	85	69
<b>АГРОСЕКТОР</b>	86	91	82	73	130	38

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

Источник: опросы РЭБ

## ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2006

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Май 2006 = 100							
Черная и цветная металлургия	102	104	102	100	108	10	80	70
Машиностроение и металлообработка	103	108	103	100	110	13	63	70
Химия и нефтехимия	103	109	102	100	110	10	88	88
Лесная, деревообрабаты- вающая и целлюлозно-бу- мажная промышленность	102	104	100	100	100	14	55	59
Стройматериалы	103	104	104	101	107	11	63	67
Легкая промышленность	101	102	102	99	105	12	64	54
Пищевая промышленность	102	103	104	101	104	13	67	64
Прочие отрасли (без ТЭК)	102	103	102	101	78	13	50	59
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	102	104	103	100	105	12	64	64
<b>АГРОСЕКТОР</b>	-	-	-	-	93	17	50	50

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

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

Источник: опросы РЭБ.

## СРАВНЕНИЕ МАЯ 2006 ГОДА С МАЕМ 2005 ГОДА

### цены

Общий прирост цен по выборке РЭБ за год не изменился: +0,5% в мае 2005 и столько же в мае 2006 года. При этом доля предприятий со стабильными ценами на производимую продукцию увеличилась на 13 проц. пунктов: 72% в 2005 и 85% в 2006 году. А доля предприятий с неизменными ценами на покупаемую продукцию возросла на 9 пунктов: с 64% в 2005 г. до 73% в 2006 г.

### соотношение цен и издержек

Улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 24% респондентов, а благоприятный – 3%. В мае 2006 года, соответственно, 20% и 5%.

### заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 21%, о снижении – 15% предприятий, ныне – 25% и 9%, соответственно.

### **занятость и производство**

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2005 году составила 29:7, в мае 2006 года – 20:10.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2005 – 40:27 и в 2006 – 26:34.

### **инвестиции**

Сократилась доля предприятий, не закупавших оборудование два и более месяцев подряд: 36% в мае 2005 года и 33% - ныне.

### **кредит**

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год выросла на 9 проц. пунктов: 76% (от нормального месячного уровня) в мае 2005 и 85% в мае 2006 года. Мало изменилась доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом: 69% в 2005 году и 70% - ныне.

### **портфель заказов**

Улучшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 24:22, ныне – 33:14. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 7 проц. пунктов: 82% в 2005 году и 89% в 2006 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

### **запасы готовой продукции**

Улучшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В мае 2005 года оно было 24:25, а в мае 2006 года – 22:31. За год на 3 проц. пункта сократился относительный объем запасов: 94% в 2005 и 91% в 2006 году.

### **загрузка производственных мощностей**

За минувший год она возросла на 7 проц. пунктов: 74% (относительно нормального месячного уровня) в 2005 году и 81% в мае 2006. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 13 проц. пунктов: 22% в 2005 году и 9% в 2006; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 9 пунктов: 30% в 2005 и 39% в 2006.

### **загрузка рабочей силы**

За год она выросла на 4 проц. пункта: 89% (от нормального уровня) в мае 2005 года и 93% в мае 2006. В 2005 году менее чем на 1/2 была занята рабочая сила на 8% предприятий, теперь – на 3%.

### **бартер и продажа за наличные**

В 2005 году доля бартера в реализации продукции была 5%, в 2006 – 4%. Доля продаж за наличные за это же время снизилась на 6 проц. пункт: 21% в мае 2005 года и 15% в мае 2006.

### **финансовое положение**

Не изменилось число финансово благополучных предприятий: 69% в 2005 году и столько же в 2006.

### **3-х месячные ожидания**

Не изменился ожидаемый месячный темп прироста цен: +1,0% в мае 2005 и столько же в мае 2006 года.

Чуть улучшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 35% и сокращения – 9%; теперь, соответственно, 37% и 10%.

Улучшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад 38% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля сократилась до 31%.

Судя по прогнозам, по-прежнему вероятно относительное снижение уровня банковской задолженности. Год назад 7% предприятий ожидали ее рост и 26% - сокращение. В мае 2006 года эти показатели составили 12% и 27%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 32%, а ухудшения – 6% предприятий, ныне – 32% и 5%.



Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	В среднем за год
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	84	90
2006	80	102	95	91	91								
17. Портфель заказов, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	84	82
2006	79	81	85	86	89								
18. Доля бартера в продажах, промышленность (%)													
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	5	6
2006	5	5	5	5	4								
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	75	69
2006	59	62	71	69	69								
20. Доля предприятий, не закупавших оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	43	40
2006	46	36	36	41	33								
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	13	13
2006	14	12	12	13	12								
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	31	30
2006	33	35	29	32	30								
36. Доля реализации за наличные в продажах, промышленность (%)													
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	20	20
2006	22	16	20	19	15								

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 (495) 120 83 28, [bachirova@imemo.ru](mailto:bachirova@imemo.ru)

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