

# **Российский Экономический Барометр**

**Месячный бюллетень  
Октябрь 2006 года**

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

август 2006 – ноябрь 2006

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

### ЧТО БЫЛО В АВГУСТЕ 2006 ГОДА

#### **цены**

Падение цен на свою продукцию отметили 4% предприятий, неизменность – около 85% и повышение – 11%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 30%, не менялись у 69%, и у 1% снижались.

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

#### **соотношение цен и издержек**

Неблагоприятный для их предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 24% респондентов, благоприятный – 3%. По мнению остальных 73%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали производители стройматериалов и металлургии (по 38%), существенно реже – лесопромышленного комплекса и легкой промышленности (по 5-11%).

#### **заработная плата**

О её повышении сообщили 28% предприятий, о неизменности – около 68%, о снижении – 4%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц выросла на 1% (в прошлом месяце – тоже на 1%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 7900, для сельскохозяйственных – 3780 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 16600, а в сельском хозяйстве – около 6100 рублей.

#### **занятость и производство**

Около 63% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 20% отметили ее сокращение и 18% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 39% руководителей, еще 44% отметили сохранение прежних объемов выпуска и около 17% - уменьшение.

#### **инвестиции**

Рост закупок оборудования отметили 13% участников опроса, около 50% указали на неизменность данного показателя, и 5% - на его сокращение. Остальные 33% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июле – 25%, что было рекордно низким значением показателя за четырнадцать лет ежемесячных наблюдений).

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

Улучшение условий получения банковского кредита отметили 3% руководителей предприятий, ухудшение – 1% и около 96% не заметили особых перемен.

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 80% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 83%).

#### **заказы**

Портфель заказов у 57% предприятий остался неизменным, у 31% он пополнился, у 12% - "похудел". Наибольшая доля предприятий с растущим объемом заказов зафиксирована в легкой промышленности (50%), лесопромышленном комплексе (43%) и в машиностроении (41%), а наименьшая – в химии, нефтехимии (7%) и металлургии (14%).

В среднем по выборке объем заказов в августе, как и в июле, составил 91% от нормального месячного уровня. В эти два месяца было зарегистрировано максимальное значение показателя за последние 14 лет. Самый высокий уровень заказов зафиксирован в химии, нефтехимии (103%) и промышленности стройматериалов (97%), а самым низким этот показатель был в пищевой промышленности (80%) и в металлургии (88%).

#### **запасы готовой продукции**

Около 13% респондентов сообщили об увеличении запасов, 37% отметили их уменьшение и 50% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 84% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 89%).

Самыми большими (в относительном выражении) были запасы продукции в химической промышленности и в машиностроении (по 96%). А самыми маленькими – в пищевой промышленности (68%) и в лесопромышленном комплексе (71%).

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

В среднем она составила 82% от нормального уровня – это рекорд за почти 15 лет ежемесячных наблюдений (в прошлом опросе – 81%). Около 13% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 47% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей производители стройматериалов, химии и нефтехимии (по 87%), а самой низкой она была в легкой промышленности (74%) и в лесопромышленном комплексе (76%).

#### ***загрузка рабочей силы***

Она составила 94% от нормального уровня – это максимальное значение показателя за 14 лет ежемесячных измерений (в июле – 93%). У 5% 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 5% (в июле – тоже 5%).

Около 17% произведенной продукции было реализовано за наличные (в июле – 15%). Лидировали по этому показателю производители стройматериалов (39%) и пищевой промышленности (21%).

#### ***финансовое положение***

Около 8% опрошенных руководителей сочли финансовое положение своих предприятий хорошим, 75% - нормальным, и около 17% оценили его как плохое.

#### ***убыточные предприятия***

В целом убыточными за последние полгода оказались 15% предприятий выборки РЭБ, у 20% доходы примерно равнялись издержкам, а 65% были прибыльными. Лидировали в этом отношении производители стройматериалов (83% прибыльных предприятий), химии и нефтехимии (80%), а худшие результаты – в пищевой промышленности и в лесопромышленном комплексе (по 53%).

#### ***убыточная продукция***

В целом по выборке убыточная продукция составила около 9% от объема выпуска. В том или ином объеме ее производили 72% предприятий. Средняя степень ее окупаемости - 80%.

#### ***факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)***

На нехватку финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 77% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство – 58%, высокий банковский процент – 41%, неясность общей обстановки – 15%, низкая прибыльность инвестиционных проектов – 13%, большая задолженность – 12%, избыток производственных мощностей – 10%.

Чаще всех на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали производители лесопромышленного комплекса (87%), стройматериалов (85%) и легкой промышленности (83%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили предприятия химической (80%) и пищевой промышленности (74%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в машиностроении (45%) и в легкой промышленности (44%). Неясность общей обстановки чаще всего сдерживала капвложения в металлургии (38%), в легкой (22%) и в пищевой отраслях (21%).

### **ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2006 ГОДА**

#### ***цены***

Подорожание своей продукции предсказывают к ноябрю (по сравнению с августом) 55% респондентов, 38% не ждут изменений, а у 7% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 80%, 16% и 4%.

Средний по выборке ожидаемый к ноябрю 2006 года прирост цен составит 3,5%, в том числе: 2% для производимой и 5% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются в металлургии и в пищевой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь на 3-4 проц. пункта превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв составляет не более 2 проц. пунктов.

#### **заработная плата**

Ее повышение ожидают 54%, понижение - 11% и неизменность - около 35% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: увеличение на 1%.

#### **занятость и производство**

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 28% участников опроса, у 54% она не изменится и примерно у 18% - повысится.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 35% респондентов, рост - 41%, остальные 23% не предвидят особых изменений.

#### **портфель заказов**

Ожидается, что он пополнится у 28%, не изменится у 44% и "похудеет" у 28% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в химической (40%) и легкой отраслях (39%), реже всего – в производстве стройматериалов (8%) и пищевой промышленности (21%).

#### **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 вырастет на 7%.

#### **задолженность банкам**

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 12% предприятий, не изменится у 35%, и еще у 28% – уменьшится. Остальные – 25% производителей - не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой ожидается получение рублевых кредитов, - 12% годовых.

#### **финансовое состояние**

Через три месяца его улучшение ожидают 30% предприятий, ухудшение – 14% и примерно у 56% оно, как предполагается, не изменится.

### **ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ**

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

Номер серии		Март 2006	Апр. 2006	Май 2006	Июнь 2006	Июль 2006	Авг. 2006	Нояб. 2006 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	53	51	50	52	52	53	74
2.	Цены "чужие"	70	59	58	65	62	65	88
4.	Заработная плата	59	52	58	59	62	62	71
5.	Занятость	45	48	45	45	45	49	45
6.	Выпуск	65	48	54	52	49	61	53
7.	Портфель заказов	62	47	60	56	55	60	50
8.	Запасы непроданной продукции	52	51	45	45	45	38	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	39	40	42	41	39	39	-
11.	Условия кредитования	51	51	50	51	52	51	-
14.	Закупки оборудования	34	30	38	37	41	38	39

(\*) ноябрь 2006 года по сравнению с августом 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 АВГУСТ 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	84	99	89	88	79	76
Машиностроение и металлообработка	83	94	96	93	82	77
Химия и нефтехимия	87	94	96	103	78	100
Лесная, деревообрабатываю- щая и целлюлозно-бумажная	76	96	71	91	57	87
Стройматериалы	87	100	87	97	69	84
Легкая промышленность	84	95	77	89	76	89
Пищевая промышленность	74	84	68	80	93	79
Прочие отрасли (без ТЭК)	87	100	92	102	100	100
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	82	94	84	91	80	83
<b>АГРОСЕКТОР</b>	90	97	73	82	98	56

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

Источник: опросы РЭБ

## ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2006

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Август 2006 = 100							
Черная и цветная металлургия	103	107	101	101	100	12	50	57
Машиностроение и металлообработка	103	106	102	100	115	11	58	54
Химия и нефтехимия	101	101	103	100	97	12	63	50
Лесная, деревообрабаты- вающая и целлюлозно-бу- мажная промышленность	102	103	102	99	101	14	74	57
Стройматериалы	102	104	94	101	100	10	37	19
Легкая промышленность	102	103	104	101	106	13	59	64
Пищевая промышленность	103	106	101	99	108	15	55	40
Прочие отрасли (без ТЭК)	102	108	102	101	120	8	60	50
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	102	105	101	100	107	12	58	50
<b>АГРОСЕКТОР</b>	-	-	-	-	98	15	61	47

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

(\*\*) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к ноябрю 2006 года улучшится (увеличится);  
Источник: опросы РЭБ.

## СРАВНЕНИЕ АВГУСТА 2006 ГОДА С АВГУСТОМ 2005 ГОДА

### цены

Общий прирост цен по выборке РЭБ за год не изменился: +0,5% в августе 2005 и столько же в августе 2006 года. При этом доля предприятий со стабильными ценами на производимую продукцию увеличилась на 5 проц. пунктов: 80% в 2005 и 85% в 2006 году. А доля предприятий с неизменными ценами на покупаемую продукцию возросла на 3 пункта: с 66% в 2005 г. до 69% в 2006 г.

### соотношение цен и издержек

Ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 21% респондентов, а благоприятный – 7%. В августе 2006 года, соответственно, 24% и 3%.

### заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 25%, о снижении – 8% предприятий, ныне – 28% и 4%, соответственно.

### **занятость и производство**

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2005 году составила 26:10, в августе 2006 года – 20:18.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2005 – 25:29 и в 2006 – 17:39.

### **инвестиции**

Чуть сократилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяцев подряд: 34% в августе 2005 года и 33% - ныне.

### **кредит**

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год снизилась на 6 проц. пунктов: 86% (от нормального месячного уровня) в августе 2005 и 80% в августе 2006 года. Увеличилась на 3 проц. пункта доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом: 72% в 2005 году и 75% - ныне.

### **портфель заказов**

Улучшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 16:20, ныне – 31:12. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 6 проц. пунктов: 85% в 2005 году и 91% в 2006 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

### **запасы готовой продукции**

Улучшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В августе 2005 года оно было 15:36, а в августе 2006 года – 13:37. При этом относительный объем запасов сократился на 3 проц. пункта: 87% в 2005 и 84% в 2006 году.

### **загрузка производственных мощностей**

За минувший год она возросла на 4 проц. пункта: 78% (относительно нормального месячного уровня) в 2005 году и 82% в августе 2006. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 6 проц. пунктов: 19% в 2005 году и 13% в 2006; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 7 пунктов: 40% в 2005 и 47% в 2006.

### **загрузка рабочей силы**

За год она выросла на 3 проц. пункта: 91% (от нормального уровня) в августе 2005 года и 94% в августе 2006. В 2005 году менее чем на 1/2 была занята рабочая сила на 3% предприятий, теперь – на 5%.

### **бартер и продажа за наличные**

В 2005 году доля бартера в реализации продукции была 5%, в 2006 – тоже 5%. Доля продаж за наличные за это же время снизилась на 3 проц. пункта: 20% в августе 2005 года и 17% в августе 2006.

### **финансовое положение**

Возросло на 9 проц. пунктов число финансово благополучных предприятий: 74% в 2005 году и 83% в 2006.

### **3-х месячные ожидания**

Увеличился ожидаемый месячный темп прироста цен: +0,8% в августе 2005 и +1,2% в августе 2006 года.

Ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 27% и сокращения – 25%; теперь, соответственно, 28% и 28%.

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 34%.

Судя по прогнозам, среди руководителей промышленных предприятий по-прежнему преобладают настроения снизить относительный уровень банковской задолженности. Год назад 10% предприятий ожидали ее рост и 29% - сокращение. В августе 2006 года эти показатели составили 12% и 28%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 25%, а ухудшения – 12% предприятий, ныне – 30% и 14%.

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

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	0	-1	+2	+2	0	-3
Машиностроение и металлообработка	+2	+2	0	+1	+7	-1
Химия и нефтехимия	0	-1	0	0	+2	+2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	0	-1	+2	-1	0	+1
Стройматериалы	+1	+1	-5	+2	+9	-2
Легкая промышленность	+1	-1	+1	+2	+5	+2
Пищевая промышленность	+1	+3	0	0	+7	+1
Прочие отрасли (без ТЭК)	0	+4	0	+1	+15	-3
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>+1</b>	<b>+1</b>	<b>0</b>	<b>+1</b>	<b>+5</b>	<b>0</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4</b>	<b>+1</b>

(\*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в августе 2005 года и в августе 2006 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
<b>1. Диффузный индекс цен на выпускаемую продукцию, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)</b>													
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	53	52
2006	56	55	53	51	50	52	52	53					
<b>5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)</b>													
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	42	41
2006	40	49	45	48	45	45	45	49					
<b>6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)</b>													
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	44	45
2006	21	58	65	48	54	52	49	61					
<b>13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)</b>													
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	79	76
2006	70	74	78	78	81	76	81	82					

15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	91	89
2006	84	89	92	90	93	90	93	94					
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	88	89	84					
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	85	91	91					
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	5	5	5					
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	75	79	83					
20. Доля предприятий, не покупающих 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	33	25	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	11	11	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	28	32	25					
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	16	15	17					

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

Главный редактор: С. Аукуционек (495) 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