

# **Российский Экономический Барометр**

**Месячный бюллетень  
Ноябрь 2007 года**

## **ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ**

Сентябрь – декабрь 2007

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

### **ЧТО БЫЛО В СЕНТЯБРЕ 2007 ГОДА**

#### ***Цены***

Падение цен на свою продукцию отметили 9% предприятий, неизменность – около 68% и повышение – 23%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 55%, не менялись у 40%, и у 5% снижались.

В среднем по всем предприятиям выборки РЭБ общий уровень цен - "своих" и "чужих" - в сентябре 2007 года вырос на 0,5% (в августе – на 1,0%).

#### ***Соотношение цен и издержек***

Неблагоприятный для их предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 25% респондентов, благоприятный – 3%. По мнению остальных 72%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали предприятия лесопромышленного комплекса (50%), пищевой (40%) и химической промышленности (33%), существенно реже – производители легкой промышленности (5%) и металлургии (13%).

#### ***Заработная плата***

О её повышении сообщили 34% предприятий, о неизменности – около 53%, о снижении – 13%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 1% (в прошлом месяце – настолько же). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 9750, для сельскохозяйственных – 5380 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 22800, а в сельском хозяйстве – около 8200 рублей.

#### ***Занятость и производство***

Около 61% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 24% отметили ее сокращение и 15% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 27% руководителей, еще 30% отметили сохранение прежних объемов выпуска и около 43% - уменьшение.

#### ***Инвестиции***

Рост закупок оборудования отметили 4% участников опроса, около 57% указали на неизменность данного показателя, и 6% - на его сокращение. Остальные 33% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в августе – 30%).

#### ***Кредит и задолженность банкам***

Улучшение условий получения банковского кредита отметили 4% руководителей предприятий, ухудшение – 7% и около 89% не заметили особых перемен.

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 78% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 74%).

#### ***Заказы***

Портфель заказов у 55% предприятий остался неизменным, у 22% он пополнился, у 23% - "похудел". Наибольшая доля предприятий с растущим объемом заказов зафиксирована в машиностроении (34%), легкой (32%) и в пищевой промышленности (24%), а наименьшая – в химической отрасли (3%) и в промышленности стройматериалов (6%).

В среднем по выборке объем заказов в сентябре составил 91% от нормального месячного уровня (в августе – 92%). Самый высокий уровень заказов зафиксирован в лесопромышленном комплексе (96%), металлургии (95%) и машиностроении (94%), а самым низким этот показатель был в пищевой отрасли (84%) и в промышленности стройматериалов (85%).

#### ***Запасы готовой продукции***

Около 20% респондентов сообщили об увеличении запасов, 39% отметили их уменьшение и 41% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 87% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 85%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы продукции у производителей стройматериалов (98%) и в металлургии (96%). А самыми маленькими – в химической (53%) и в пищевой (72%) промышленности.

#### **Загрузка производственных мощностей**

В среднем она составила 78% от нормального уровня (в прошлом опросе – 81%). Около 19% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 37% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей производители химической продукции (90%) и стройматериалов (84%), а самой низкой она была в пищевой промышленности (67%) и в лесопромышленном комплексе (73%).

#### **Загрузка рабочей силы**

Она составила 93% от нормального уровня (в прошлом месяце – 95%). У 2% предприятий рабочая сила занята менее чем на 1/2, у 75% - более чем на 9/10.

#### **Продажа за наличные**

Около 12% произведенной продукции было реализовано за наличные (в августе – 13%). Лидировали по этому показателю предприятия-производители стройматериалов (30%) и легкой промышленности (18%).

#### **Финансовое положение**

Около 8% опрошенных руководителей сочли финансовое положение своих предприятий хорошим, 68% - нормальным, и около 23% оценили его как плохое.

#### **Факторы, лимитирующие производство**

В минувшие полгода главным узким местом, по мнению 43% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Далее идут: нехватка финансовых средств – 37%, недостаток квалифицированной рабочей силы – 36%, нехватка рабочей силы – 28%, высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты – 27%, сырья, материалов и полуфабрикатов – 22%, высокие налоги – 18%, оборудования и помещений – 12%, высокая стоимость рабочей силы – 7%, большая задолженность – 5%.

На недостаток спроса чаще всего жаловались производители стройматериалов (53%) и машиностроения (51%), на нехватку финансовых средств – предприятия легкой (59%), пищевой (44%) и металлургической (44%) промышленности. Высокими входящими ценами в наибольшей степени озабочены руководители химического производства (50%) и лесопромышленного комплекса (46%). Высокие налоги острее всего ощущались в легкой промышленности (23%), лесопромышленном комплексе (23%) и в машиностроении (19%).

### **ОЖИДАНИЯ НА ДЕКАБРЬ 2007 ГОДА**

#### **Цены**

Подорожание своей продукции предсказывают к декабрю 2007 года (по сравнению с сентябрем 2007) 61% респондентов, 32% не ждут изменений, а у 7% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 82%, 15% и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к декабрю 2007 года прирост цен составит 4,0%, в том числе: 3% для производимой и 5% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются в машиностроении, лесопромышленном комплексе и пищевой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 3 проц. пункта превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв не превышает 2 пунктов.

#### **Заработная плата**

Ее повышение ожидают 49%, понижение - 12% и неизменность - около 38% предприятий, охваченных опросом.

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

#### **Занятость и производство**

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 32% участников опроса, у 50% она не изменится и у оставшихся 18% - повысится.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 42% респондентов, рост - 35%, остальные 24% не предвидят особых изменений.

### **Портфель заказов**

Ожидается, что он пополнится у 24%, не изменится у 48% и "похудеет" у 28% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в химической (50%) и легкой (36%) промышленности, и реже всего – в промышленности стройматериалов (6%) и в металлургии (13%).

### **Инвестиции**

По сообщению 35% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки объем инвестиций увеличится на 2%.

### **Задолженность банкам**

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 11% предприятий, не изменится у 30%, и еще у 27% – уменьшится. Остальные – 32% производителей - не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой ожидается получение рублевых кредитов, - 11% годовых.

### **Финансовое состояние**

Через три месяца его улучшение ожидают 26% предприятий, ухудшение – 16% и примерно у 58% оно, как предполагается, не изменится.

## **ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ**

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

Номер серии		Апр. 2007	Май 2007	Июнь 2007	Июль 2007	Авг. 2007	Сент. 2007	Дек. 2007 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	60	56	57	61	63	57	77
2.	Цены "чужие"	72	72	69	73	75	75	89
4.	Заработная плата	61	61	57	65	66	61	68
5.	Занятость	48	47	48	50	49	45	43
6.	Выпуск	55	55	53	54	62	42	46
7.	Портфель заказов	57	54	51	57	58	49	48
8.	Запасы непроданной продукции	45	39	41	39	42	40	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	39	37	44	41	40	39	-
11.	Условия кредитования	51	50	52	49	50	48	-
14.	Закупки оборудования	41	38	43	40	34	32	36

(\*) декабрь 2007 года по сравнению с сентябрем 2007.

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 СЕНТЯБРЬ 2007

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	77	96	96	95	104	76
Машиностроение и металлообработка	81	94	87	94	65	78
Химия и нефтехимия	90	96	53	91	97	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	73	87	94	96	82	54
Стройматериалы	84	94	98	85	77	100
Легкая промышленность	75	100	94	92	88	81
Пищевая промышленность	67	84	72	84	70	60
Прочие отрасли (без ТЭК)	90	98	103	93		100
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>78</b>	<b>93</b>	<b>87</b>	<b>91</b>	<b>78</b>	<b>76</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>84</b>	<b>93</b>	<b>80</b>	<b>81</b>	<b>83</b>	<b>64</b>

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

Источник: опросы РЭБ

## ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ДЕКАБРЬ 2007

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент (*)	Финансовое состояние (**)	Портфель заказов (**)
	Сентябрь 2007 = 100							
Черная и цветная металлургия	103	104	99	99	76	12	37	38
Машиностроение и металлообработка	103	106	105	100	107	11	55	48
Химия и нефтехимия	100	101	101	98	98	13	58	59
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	104	107	100	98	100	11	66	58
Стройматериалы	100	102	100	99	100	10	37	20
Легкая промышленность	102	103	104	101	99	13	64	48
Пищевая промышленность	104	107	102	98	108	11	59	64
Прочие отрасли (без ТЭК)	102	105	106	101	100	12	50	33
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>103</b>	<b>105</b>	<b>102</b>	<b>99</b>	<b>102</b>	<b>11</b>	<b>55</b>	<b>48</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102</b>	<b>10</b>	<b>47</b>	<b>47</b>

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

(\*\*) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к декабрю 2007 года улучшится (увеличится);

Источник: опросы РЭБ.

## ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА МАРТ 2007

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Сентябрь 2007 = 100					
Черная и цветная металлургия	109	111	104	98	99	58
Машиностроение и металлообработка	106	109	106	99	102	58
Химия и нефтехимия	101	102	103	97	97	58
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	109	111	103	97	99	58
Стройматериалы	106	109	102	99	100	42
Легкая промышленность	109	109	106	101	100	64
Пищевая промышленность	110	114	105	97	98	47
Прочие отрасли (без ТЭК)	108	110	107	100	104	50
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	108	110	105	99	100	55
<b>АГРОСЕКТОР</b>	107	116	106	98	95	47

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

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

Источник: опросы РЭБ.

### СРАВНЕНИЕ СЕНТЯБРЯ 2007 ГОДА С СЕНТЯБРЕМ 2006 ГОДА

#### *Цены*

Общий прирост цен по выборке РЭБ за год не изменился: +0,5% в сентябре 2006 и столько же в сентябре 2007 года.

#### *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 – 4%. В сентябре 2007 года, соответственно, 25% и 3%.

#### *Заработная плата*

Год назад о ее повышении сообщали 24%, о снижении – 15% предприятий, ныне – 34% и 13%, соответственно.

#### *Занятость и производство*

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2006 году составила 20:17, в сентябре 2007 года – 24:15.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2006 – 30:28 и в 2007 – 43:27.

#### *Инвестиции*

Несколько увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяцев подряд: 27% в сентябре 2006 года и 33% - ныне.

#### *Кредит*

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 1 проц. пункт: 77% (от нормального месячного уровня) в сентябре 2006 и 78% в сентябре 2007 года. Одновременно на 6 проц. пунктов уменьшилась доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом: 74% в 2006 году и 68% - ныне.

#### *Портфель заказов*

Ухудшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 29:17, ныне – 22:23. Его относительная наполненность за это время не изменилась: 91% в 2006 году и столько же в 2007 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

### ***Запасы готовой продукции***

Ухудшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В сентябре 2006 года оно было 14:35, а в сентябре 2007 года – 20:39. При этом относительный объем запасов увеличился на 1 проц. пункт: 86% в 2006 и 87% в 2007 году.

### ***Загрузка производственных мощностей***

За минувший год она уменьшилась на 2 проц. пункта: 80% (относительно нормального месячного уровня) в 2006 году и 78% в сентябре 2007. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, возросло на 4 проц. пункта: 15% в 2006 году и 19% в 2007; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, уменьшилось на 7 пунктов: 44% в 2006 и 37% в 2007.

### ***Загрузка рабочей силы***

За год она почти не изменилась: 94% (от нормального уровня) в сентябре 2006 года и 93% в сентябре 2007. В 2006 году менее чем на 1/2 была занята рабочая сила на 3% предприятий, теперь – на 2%.

### ***Продажа за наличные***

Доля продаж за наличные за год снизилась на 2 проц. пункта: 14% в сентябре 2006 года и 12% в сентябре 2007.

### ***Финансовое положение***

Сократилось на 5 проц. пунктов число финансово благополучных предприятий: 81% в 2006 году и 76% в 2007.

### ***3-х месячные ожидания***

Ожидаемый месячный темп прироста цен за год почти не изменился: +1,2% в сентябре 2006 и +1,3 в сентябре 2007 года.

Ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 31% и 22% предполагали сокращение; теперь, соответственно, 24% и 28%.

Пессимистичнее стали показатели инвестиционной активности предприятий: год назад 26% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 35%.

Судя по прогнозам, среди руководителей промышленных предприятий по-прежнему преобладают настроения снизить относительный уровень банковской задолженности. Год назад 11% предприятий ожидали ее рост и 26% - сокращение. В сентябре 2007 года эти показатели составили 11% и 27%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 26%, а ухудшения – 13% предприятий, ныне – 26% и 16%.

**ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ**  
**ожидания сентября 2007 - ожидания сентября 2006 (\*)**

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	0	-4	-1	-1	3	2
Машиностроение и металлообработка	1	-1	3	0	5	0
Химия и нефтехимия	1	-1	-8	-2	-5	1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	2	2	-3	-1	-1	0
Стройматериалы	-2	-2	-3	-2	-14	0
Легкая промышленность	1	-1	3	1	-3	1
Пищевая промышленность	-1	0	0	-1	12	0
Прочие отрасли (без ТЭК)	0	1	5	0	0	2
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	1	0	0	-1	1	0
<b>АГРОСЕКТОР</b>	-	-	-	-	8	-4

(\*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в сентябре 2007 года и в сентябре 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>													
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	53	54	54	53	53
2007	58	57	54	60	56	57	61	63	57				
<b>5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)</b>													
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	48	47	49	52	47
2007	46	49	49	48	47	48	50	49	45				
<b>6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)</b>													
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	49	53	48	53	51
2007	26	59	62	55	55	53	54	62	42				
<b>13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)</b>													
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	80	81	79	81	78
2007	78	79	79	78	81	80	78	81	78				



15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	94	94	93	94	92
2007	90	93	91	95	94	93	93	95	93				
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	86	81	90	84	88
2007	82	90	88	89	87	91	82	85	87				
17. Портфель заказов, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	91	90	90	92	87
2007	84	86	89	91	92	93	93	92	91				
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	81	79	79	83	74
2007	72	74	76	75	77	83	78	82	76				
20. Доля предприятий, не покупающих оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	27	29	32	31	34
2007	35	30	30	25	31	27	26	30	33				
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	11	11	11	12	12
2007	11	11	11	11	11	12	11	11	11				
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	26	31	33	30	30
2007	33	31	33	29	26	30	34	34	32				
36. Доля реализации за наличные в продажах, промышленность (%)													
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	14	19	16	18	17
2007	15	14	13	16	15	11	15	13	12				

**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