

# **Российский Экономический Барометр**

**Месячный бюллетень  
Март 2009 года**

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

Январь - апрель 2009

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

### ЧТО БЫЛО В ЯНВАРЕ 2009 ГОДА

#### **Цены**

Падение цен на свою продукцию отметили 29% предприятий, неизменность – около 49% и повышение – 22%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 65%, не менялись у 21%, и у 14% снижались.

В среднем по всем предприятиям выборки РЭБ общий уровень цен - "своих" и "чужих" - в январе 2009 года повысился на 0,5% (в декабре 2008 года – они снизились на 0,5%).

#### **Соотношение цен и издержек**

Неблагоприятный для их предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 52% респондентов, благоприятный – 2%. По мнению остальных 46%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали предприятия химической промышленности (83%), лесопромышленного комплекса (69%) и металлургии (67%), несколько реже – производители пищевой отрасли (39%) и машиностроения (41%).

#### **Заработная плата**

О её повышении сообщили 9% предприятий, о неизменности – около 30%, о снижении – 61%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц уменьшилась на 1% (в прошлом месяце – сократилась на столько же). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 10600, для сельскохозяйственных – 8300 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 23300, а в сельском хозяйстве – около 13300 рублей.

#### **Занятость и производство**

Около 52% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 45% отметили ее сокращение и 3% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 11% руководителей, еще 10% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 79% - уменьшение.

#### **Инвестиции**

Никто из участников опроса не отметил рост закупок оборудования, около 25% указали на неизменность данного показателя, и 20% - на его сокращение. Остальные 54% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в декабре 2008 года - 44%).

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

Никто из руководителей обследованных предприятий отметил улучшение условий получения банковских кредитов, ухудшение отметили 62% респондентов и около 38% не заметили особых перемен.

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 101% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 94%).

#### **Заказы**

Портфель заказов у 28% предприятий остался неизменным, у 5% он пополнился, и у 67% - "похудел". Наибольшая доля предприятий с падающим объемом заказов отмечена в легкой промышленности (86%), машиностроении (79%) и у производителей стройматериалов (77%). Менее остро сокращение заказов ощущалось в химической («похудение» портфеля – у 33% компаний) и в пищевой (38%) отраслях.

В среднем по выборке объем заказов в январе составил 63% от нормального месячного уровня (в декабре - 68%). Последний раз данный показатель был зафиксирован на отметке ниже этой в августе 1998 года, когда наполненность портфеля заказов составила всего 62%.

Самый высокий уровень заказов в январе 2009 года держался в пищевой промышленности (79%) и в лесопромышленном комплексе (75%), а самым низким этот показатель был у производителей стройматериалов (36%) и в химической промышленности (53%).

### ***Запасы готовой продукции***

Около 40% респондентов сообщили об увеличении запасов, 23% отметили их уменьшение и 37% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 102% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 87%). Последний раз превышение 100%-ой отметки этим показателем было зафиксировано в июне 1996 года (тоже, как и ныне, 102%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы продукции в производстве стройматериалов (123%), машиностроении (105%) и в легкой промышленности (104%). А самыми маленькими – в пищевой и химической отраслях (по 87%).

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

В среднем она составила 61% от нормального уровня (в прошлом опросе – 64%). Последний раз ниже этого уровня загрузка производственных мощностей опускалась в мае 1999 года, когда она оказалась на отметке 59%. Около 42% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 12% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия пищевой промышленности (72%) и лесопромышленного комплекса (67%), а самой низкой она была в металлургии (47%), машиностроении (54%) и химическом производстве (55%).

### ***Загрузка рабочей силы***

Она составила 73% от нормального уровня (в прошлом месяце – 80). Это минимальное значение показателя с сентября-октября 1998 года. У 31% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 35% ее загрузка составила более 9/10.

### ***Продажа за наличные***

Около 12% произведенной продукции было реализовано за наличные (в декабре - 14%). Лидировали по этому показателю предприятия пищевой промышленности (17%) и лесопромышленного комплекса (16%).

### ***Финансовое положение***

Никто из руководителей обследованных предприятий не счел финансовое положение своих предприятий хорошим, 36% - нормальным, и около 64% оценили его как плохое. Это самые низкие оценки финансового положения предприятий за последние десять лет (с января 1999 года).

### ***Угроза банкротства***

В ближайшие 1-2 года она представляется реальной руководителям 13% предприятий, нереальной ее считают 34%, остальные затруднились с оценкой.

### ***Экономическая политика***

Экономическую политику правительства последних 3-4-х месяцев понимали 28% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней - 13%. Непонимающих и несогласных было 43% и 39%, соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 81% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 11% - в замедлении инфляции.

### ***Продолжительность кризиса***

Только 1% руководителей промышленных предприятий считают, что идет экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 3,7 лет. Это на 2 года меньше показателя квартальной давности (5,7 лет). Что, по-видимому, свидетельствует о резком изменении смысла, который наши респонденты вкладывают в это понятие. Теперь термин «кризис» понимается намного более конкретно.

## ОЖИДАНИЯ НА АПРЕЛЬ 2009 ГОДА

### **Цены**

Подорожание своей продукции предсказывают к апрелю 2009 года (по сравнению с январем 2009 года) 44% респондентов, 34% не ждут изменений, а у 22% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 68%, 20% и 12%.

Средний по выборке ожидаемый к апрелю 2009 года прирост цен составит 3,5%, в том числе: 1% для производимой и 6% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются производители стройматериалов и лесопромышленного комплекса: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 7-8 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для пищевой и легкой отраслей этот разрыв составляет около 5 пунктов. Для остальных отраслей он ожидается в промежутке от 2 до 4 пунктов.

### **Заработная плата**

Ее повышение ожидают 27%, понижение - 36% и неизменность - около 37% предприятий, охваченных опросом.

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

### **Занятость и производство**

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 46% участников опроса, у 43% она не изменится и у оставшихся 12% - повысится.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 50% респондентов, рост - 36%, остальные 14% не предвидят особых изменений.

### **Портфель заказов**

Ожидается, что он пополнится примерно у 37%, не изменится у 38% и "похудеет" у 25% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в металлургии, химическом производстве (примерно по 67%) и в легкой промышленности (52%), а реже всего – в лесопромышленном комплексе (15%) и в пищевой промышленности (22%).

### **Инвестиции**

По сообщению 55% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 7%.

### **Задолженность банкам**

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 18% предприятий, не изменится у 31%, и у 16% – уменьшится. Остальные – 34% производителей - не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой ожидается получение рублевых кредитов, - 15% годовых.

### **Финансовое состояние**

Через три месяца его улучшение ожидают 26% предприятий, столько же предполагают его ухудшение и примерно у 48% оно не изменится.

## ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Авг. 2008	Сент. 2008	Окт. 2008	Нояб. 2008	Дек. 2008	Янв. 2009	Апр. 2009 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	56	53	48	41	39	46	61
2.	Цены "чужие"	79	73	65	57	49	75	78
4.	Заработная плата	62	60	51	34	36	24	46
5.	Занятость	42	37	38	32	31	29	33
6.	Выпуск	49	44	44	19	26	16	43
7.	Портфель заказов	49	42	30	18	18	19	56
8.	Запасы непроданной продукции	53	49	55	63	57	59	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	34	36	37	31	39	25	-
11.	Условия кредитования	41	29	16	18	21	19	-
14.	Закупки оборудования	37	33	26	23	20	13	22

(\*) апрель 2009 года по сравнению с январем 2009.

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 ЯНВАРЬ 2009

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	47	61	91	61	88	17
Машиностроение и металлообработка	54	66	105	57	89	26
Химия и нефтехимия	55	63	87	53	107	33
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	67	79	95	75	86	31
Стройматериалы	60	69	123	36	139	21
Легкая промышленность	60	77	104	64	104	33
Пищевая промышленность	72	82	87	79	87	65
Прочие отрасли (без ТЭК)	88	96	115	86	285	75
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	61	73	102	63	101	36
<b>АГРОСЕКТОР</b>	75	83	64	71	138	39

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

Источник: опросы РЭБ

## ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА АПРЕЛЬ 2009

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Январь 2009 = 100							
Черная и цветная металлургия	101	103	112	96	100	17	76	76
Машиностроение и металлообработка	103	105	97	95	86	14	52	55
Химия и нефтехимия	100	104	99	92	108	17	50	84
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	108	100	98	75	14	38	38
Стройматериалы	98	106	95	97	100	13	54	50
Легкая промышленность	101	106	98	98	91	18	43	64
Пищевая промышленность	102	107	101	101	97	14	52	53
Прочие отрасли (без ТЭК)	103	107	98	100	110	8	37	37
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	101	106	99	97	93	15	50	56
<b>АГРОСЕКТОР</b>	-	-	-	-	99	14	36	50

(\*) - ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении; (\*\*) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к апрелю 2009 года улучшится/увеличится. Источник: опросы РЭБ.

### СРАВНЕНИЕ ЯНВАРЯ 2009 ГОДА С ЯНВАРЕМ 2008 ГОДА

#### *Цены*

Рост цен, по данным РЭБ, замедлился: +1,5% в январе 2008 и +0,5% в январе 2009 года.

#### *Соотношение цен и издержек*

Существенно ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 34% респондентов, а благоприятный – 1%. В январе 2009 года таковых было 52% и 2%, соответственно.

#### *Заработная плата*

Год назад о ее повышении сообщали 20%, о снижении – 22% предприятий, ныне – 9% и 61%, соответственно.

#### *Занятость и производство*

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2008 году составила 15:11, в январе 2009 года – 45:3.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2008– 57:15 и в 2009 году– 79:11.

#### *Инвестиции*

Значительно увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяцев подряд: 35% в январе 2008 года и 54% - ныне.

#### *Кредит*

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 15 проц. пунктов: 86% (от нормального месячного уровня) в январе 2008 года и 101% в январе 2009 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время практически не изменилась: 67% в 2008 году и 66% - ныне.

#### *Портфель заказов*

Заметно ухудшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 11:34, и ныне – 5:67. Его относительная наполненность за это время сократилась на 23 проц. пункта: 86% в 2008 году и 63% в 2009 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

#### *Запасы готовой продукции*

Значимо ухудшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В январе 2008 года оно было 22:23, а в январе 2009 года – 40:24. При этом относительный объем запасов возрос на 17 проц. пунктов: 85% в 2008 и 102% в 2009 году.

### **Загрузка производственных мощностей**

За минувший год она уменьшилась на 17 проц. пунктов: 78% (относительно нормального месячного уровня) в 2008 году и 61% в январе 2009. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, возросло на 29 пунктов: 13% в 2008 году и 42% в 2009; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, сократилась на 24 проц. пункта: 36% в 2008 и 12% в 2009.

### **Загрузка рабочей силы**

За год она заметно снизилась: 92% (от нормального уровня) в январе 2008 года и 73% в январе 2009. В 2008 году менее чем на 1/2 была занята рабочая сила на 1% предприятий, ныне - на 31%.

### **Продажа за наличные**

Доля продаж за наличные за год мало изменилась: 13% в январе 2008 года и 12% в январе 2009.

### **Финансовое положение**

Весьма значительно уменьшилось число финансово благополучных предприятий: 72% в 2008 году и 36% в 2009.

### **3-х месячные ожидания**

Ожидаемый месячный темп прироста цен за год несколько сократился: +1,5% в январе 2008 и +1,2% в январе 2009 года.

Значительно ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 50% и 2% предполагали сокращение; теперь, соответственно, 37% и 25%.

Намного хуже стали показатели инвестиционной активности предприятий: год назад 30% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 55%.

Судя по прогнозам, среди руководителей промышленных предприятий настроения снизить относительный уровень банковской задолженности сменились желанием ее стабилизировать. Год назад 14% предприятий ожидали ее рост и 28% - сокращение. В январе 2009 года эти показатели составили 18% и 16%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 31%, а ухудшения – 9% предприятий, ныне – эти показатели составили по 26%, соответственно.

## **ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания января 2009 - ожидания января 2008 (\*)**

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-5	-7	9	-6	0	3
Машиностроение и металлообработка	0	-1	-5	-5	-19	3
Химия и нефтехимия	-1	2	-3	-8	-2	3
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-1	3	-2	-2	-27	4
Стройматериалы	-6	0	-10	-3	-14	2
Легкая промышленность	0	3	-5	-3	-3	5
Пищевая промышленность	-4	0	-2	0	-5	3
Прочие отрасли (без ТЭК)	1	2	-6	-1	7	-1
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>	<b>-10</b>	<b>4</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-14</b>	<b>0</b>

(\*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в январе 2008 года и в январе 2009 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</b> (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	64	57	58	59
2008	68	63	61	60	59	59	57	56	53	48	41	39	55
2009	46												
<b>5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения</b> (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	49	52	50	49
2008	48	52	46	43	44	39	42	42	37	38	32	31	41
2009	29												
<b>6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения</b> (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	55	49	49	52
2008	29	62	62	56	47	45	53	49	44	44	19	26	45
2009	16												
<b>13. Загрузка производственных мощностей, промышленность</b> (нормальный месячный уровень = 100)													
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	81	82	80	80
2008	78	79	81	82	78	79	79	77	78	78	67	64	77
2009	61												
<b>15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность</b> (нормальный месячный уровень = 100)													
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	95	95	95	94
2008	92	92	94	94	92	91	91	90	91	90	84	80	90
2009	73												
<b>16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)</b>													
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	86	84	88	87
2008	85	88	89	88	90	93	92	94	97	91	99	87	91
2009	102												
<b>17. Портфель заказов, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)</b>													
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	91	88	89	90
2008	86	88	90	89	86	87	87	86	86	79	70	68	84
2009	63												



19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	81	82	80	78
2008	72	73	75	73	74	72	72	72	69	58	51	48	67
2009	36												
20. Доля предприятий, не покупающих оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	29	32	36	30
2008	35	35	30	31	26	27	27	28	37	36	38	44	33
2009	54												
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	10	11	11	11
2008	11	11	11	11	12	11	11	12	13	15	14	15	12
2009	15												
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	25	38	35	32
2008	33	31	32	38	35	34	30	33	33	28	39	34	33
2009	34												
36. Доля реализации за наличные в продажах, промышленность (%)													
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	19	10	9	14
2008	13	13	10	16	8	12	16	12	13	15	13	14	13
2009	12												

**Месячный бюллетень Российский Экономический Барометр** издается  
 НП "РЭБ-Мониторинг". Ссылка при использовании материалов обязательна.  
**Главный редактор:** С. Аукуционек (8-499) 128 79 01  
**Авторский коллектив:** А. Батяева, А. Забелин,  
 А. Матвеев, Т. Сержантова  
**Отдел подписки:** И. Баширова (8-499) 120 83 28, [bachirova@imemo.ru](mailto:bachirova@imemo.ru)  
**Адрес редакции:** 117997, ГСП-7, Москва, ул. Профсоюзная, д.23