

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Апрель 2014 года**

Все материалы выпуска можно найти по адресу
http://www.imemo.ru/index.php?page_id=883

Январь 2014 - апрель 2014

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В ФЕВРАЛЕ 2014 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 10% предприятий, неизменность – около 78% и повышение – 13%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 51%, не менялись у 43%, и у 6% снижались.

В среднем по всем предприятиям выборки РЭБ общий уровень цен - "своих" и "чужих" - в феврале 2014 года вырос на 0,5% (в январе 2014 года – также вырос на 0,5%).

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для их предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 27% респондентов, благоприятный – 2%. По мнению остальных 71%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители легкой промышленности (50%), металлургии (33%) и химической промышленности (29%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 18% предприятий, о неизменности – около 58%, о снижении – 24%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц сохранилась на прежнем уровне (в прошлом месяце – тоже не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 20200, а для сельскохозяйственных – 12800 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 36200, а в сельском хозяйстве – около 19100 рублей.

Занятость и производство

Около 71% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 21% отметили ее сокращение и 8% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 36% руководителей, еще 36% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 28% - уменьшение.

Инвестиции

Около 5% участников опроса отметили рост закупок оборудования, 51% указали на неизменность данного показателя, и 8% - на его сокращение. Остальные 37% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в январе - 38%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 86% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 89%).

Заказы

Портфель заказов у 59% предприятий остался неизменным, у 14% он пополнился, и у 27% - "похудел". Рост заказов чаще всего отмечали в химической (57%) и легкой (25%) промышленности. Наибольшая доля предприятий с падающим объёмом заказов отмечена в металлургии (67%), в пищевой промышленности и производителями строительных материалов (по 29%).

В среднем по выборке объем заказов составил 85% от нормального месячного уровня (в январе - 84%). Самый высокий уровень заказов в феврале 2014 года держался у предприятий химической отрасли (94%) и в легкой промышленности (89%).

Запасы готовой продукции

Около 24% респондентов сообщили об увеличении запасов, 18% отметили их уменьшение и 59% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 95% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 93%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у производителей строительных материалов (128%) и у металлургов (118%). А самыми маленькими – в пищевой отрасли (81%) и у представителей лесопромышленного комплекса (83%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 75% от нормального уровня (в прошлом опросе - 76%). Около 14% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 32% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей представители металлургической (85%) и химической (79%) отрасли, а самой низкой она была в лесопромышленном комплексе (63%) и в пищевой промышленности (71%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 86% от нормального уровня (в прошлом месяце – 89%). У 7% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 58% её загрузка составила более 9/10.

Продажа за наличные

Около 6% произведённой продукции было реализовано за наличные (в январе 2014 - тоже 6%). Лидировали по этому показателю предприятия пищевой (24%) и лёгкой (8%) промышленности.

Финансовое положение

Около 2% респондентов смогли оценить финансовое положение своего предприятия как хорошее, 59% посчитали его нормальным, и 39% оценили его как плохое.

Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На нехватку финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 68% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство – 54%, высокий банковский процент – 32%, низкая прибыльность инвестиционных проектов – 24%, неясность общей обстановки – 14%, избыток производственных мощностей – 10%, большая задолженность – 6%.

Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали предприятия металлургии (100%), производители строительных материалов (86%) и лесопромышленного комплекса (75%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили представителей лесопромышленного комплекса (100%), химической, пищевой промышленности и производителей стройматериалов (по 71%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в легкой промышленности (63%), пищевой отрасли (57%) и в лесопромышленном комплексе (50%). Малую прибыльность инвестиционных проектов чаще отмечали представители химической промышленности (43%), металлургии (33%) и в пищевой отрасли (29%).

ОЖИДАНИЯ НА МАЙ 2014 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к маю 2014 года (по сравнению с февралём 2014 года) 32% респондентов, 52% не ждут изменений, а у 16% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 67%, 23% и 10%.

Средний по выборке ожидаемый к маю 2014 года прирост цен составит 2%, в том числе 1% для производимой и 3% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются производители лёгкой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 4 проц. пункта превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв колеблется от 0 до 3-х пунктов.

Заработная плата

Её повышение ожидают 32%, понижение 13% и неизменность - около 55% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: уровень заработной платы увеличится на 1%.

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 23% участников опроса, у 65% она не изменится, и у оставшихся 13% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 33% респондентов, рост - 45%, остальные 22% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 39%, не изменится у 49% и “похудеет” у 11% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных

материалов (83%), представители химической промышленности (57%) и лесопромышленного комплекса (50%).

Инвестиции

По сообщению 35% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки возрастут на 3 процента.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 10% предприятий, не изменится у 34%, и у 20% – уменьшится. Остальные – 36% производителей - не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, - 12% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 30% предприятий, 15% предполагают его ухудшение, и примерно у 55% оно не изменится.

ДИФФУЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Сент. 2013	Окт. 2013	Нояб. 2013	Дек. 2013	Янв. 2014	Февр. 2014	Май 2014 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	51	52	52	51	56	52	58
2.	Цены "чужие"	67	67	66	68	81	72	79
4.	Заработная плата	51	55	49	58	46	47	60
5.	Занятость	38	44	46	40	40	44	45
6.	Выпуск	35	49	41	47	23	54	56
7.	Портфель заказов	45	44	39	40	36	43	64
8.	Запасы непроданной продукции	50	43	49	51	55	54	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	43	43	44	43	36	37	-
14.	Закупки оборудования	32	34	29	31	28	30	36

(*) прогноз на май 2014 года по сравнению с февралём 2014.

ПРИМЕЧАНИЕ: Диффузный индекс (D) определяется по формуле $D = \frac{A + 0,5B}{N} * 100$, где А - число предприятий, сообщивших об увеличении (для серии 10 - об улучшении) показателя; В - число предприятий, у которых он остался примерно на том же уровне; N - общее число ответивших.

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФЕВРАЛЬ 2014

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	85	85	118	82	110	33
Машиностроение и металлообработка	77	86	89	84	86	56
Химия и нефтехимия	79	90	98	94	76	86
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	63	79	83	83	88	100
Стройматериалы	77	92	128	76	150	43
Легкая промышленность	74	88	94	89	78	43
Пищевая промышленность	71	76	81	84	67	86
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	75	86	95	85	86	61
АГРОСЕКТОР	73	85	55	63	102	65

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА МАЙ 2014

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Февраль 2014 = 100							
Черная и цветная металлургия	100	102	95	91	75	12	16	33
Машиностроение и металлообработка	100	103	101	99	103	11	54	62
Химия и нефтехимия	102	103	102	99	113	15	64	79
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	102	102	99	99	100	8	62	75
Стройматериалы	101	103	101	100	-	9	85	92
Легкая промышленность	107	111	102	100	100	12	50	57
Пищевая промышленность	98	99	103	100	107	13	66	57
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	103	101	99	103	12	58	64
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	98	12	55	50

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

(**) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к маю 2014 года улучшится/увеличится.

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ ФЕВРАЛЯ 2014 ГОДА С ФЕВРАЛЁМ 2013 ГОДА

Цены

Рост цен, по данным РЭБ, не изменился: +0,5% в феврале 2013 года и столько же в феврале 2014 года.

Соотношение цен и издержек

Ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 22% респондентов, а благоприятный – 1%. В феврале 2014 года таковых было 27% и 2%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 24%, о снижении – 22% предприятий, ныне – 18% и 24%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2013 году составила 19:14, в феврале 2014 года – 21:8.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2013 – 33:36 и в 2014 году – 28:36.

Инвестиции

Немного увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 36% в феврале 2013 года и 37% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год не изменилась: 86% (от нормального месячного уровня) в феврале 2013 года и 86% в феврале 2014 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время возросла: 60% в 2013 году и 64% - ныне.

Портфель заказов

В худшую сторону сдвинулось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 22:23, а ныне – 14:27. Его относительная наполненность за это время понизилась: 87% в 2013 году и 85% в 2014 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

Чуть улучшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В феврале 2013 года оно было 28:20, а в феврале 2014 года – 24:18. При этом относительный объем запасов за год сократился на 7 проц. пунктов: 102% в 2013 году и 95% в 2014 году.

Загрузка производственных мощностей

За минувший год она сократилась на 6 п.п.: 81% (относительно нормального месячного уровня) в 2013 году и 75% в феврале 2014. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, увеличилось на 10 проц. пунктов: 4% в 2013 году и 14% – в 2014; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, уменьшилась на 7 проц. пунктов: 39% в 2013 и 32% в 2014.

Загрузка рабочей силы

За год она сократилась на 5 п.п.: 91% (от нормального уровня) в феврале 2013 года и 86% в феврале 2014. В 2013 году у 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне – таких предприятий 7%.

Продажа за наличные

Доля продаж за наличные уменьшилась на 1 проц. пункт: 7% в феврале 2013 года и 6% в феврале 2014.

Финансовое положение

Сократилось число финансово благополучных предприятий: 71% в 2013 году и 61% в 2014 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен не изменился: +0,7% в феврале 2013 и +0,7% в феврале 2014 года.

Немного ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 47%, и 13% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 39% и 11%.

Показатели инвестиционной активности предприятий улучшились: год назад 38% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 35%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 15% предприятий ожидали её рост и 21% - сокращение. В феврале 2014 года эти показатели составили 10% и 20%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния не изменились: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 30%, и ухудшения 15% предприятий, ныне – эти показатели составили 30% и 15%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания февраля 2014 - ожидания февраля 2013 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-2	+1	-2	-11	-8	-2
Машиностроение и металлообработка	-1	0	0	0	0	0
Химия и нефтехимия	+2	0	0	-2	+13	-2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-1	-1	-2	0	0	0
Стройматериалы	-2	-1	-3	0	-	0
Легкая промышленность	+7	+7	+1	-1	-8	-2
Пищевая промышленность	-3	-3	+3	0	+5	0
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	0	0	-1	+1	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+1	+1

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в феврале 2014 года и в феврале 2013 года;

(**) реальный объем закупок оборудования;

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

Источник: опросы РЭБ

Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	В среднем за год
17. Портфель заказов, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
2008	86	88	90	89	86	87	87	86	86	79	70	68	84
2009	63	65	65	66	65	68	71	72	76	72	74	77	70
2010	77	76	75	78	79	81	79	80	81	86	80	84	80
2011	79	85	85	84	86	82	87	88	87	85	85	84	85
2012	82	79	86	86	89	84	84	87	85	86	84	83	85
2013	80	87	84	84	82	84	82	82	84	82	87	80	83
2014	84	85											
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
2008	72	73	75	73	74	72	72	72	69	58	51	48	67
2009	36	42	42	41	43	52	53	56	58	55	64	63	50
2010	53	54	55	61	61	69	67	69	74	74	67	69	64
2011	63	56	62	71	71	67	76	73	77	81	81	73	71
2012	66	70	72	76	78	63	82	80	86	84	73	77	76
2013	72	71	80	63	71	68	66	72	75	80	76	73	72
2014	63	61											
20. Доля предприятий, не закупавших оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
2008	35	35	30	31	26	27	27	28	37	36	38	44	33
2009	54	51	53	50	50	52	53	39	43	47	39	43	48
2010	39	48	51	45	47	45	47	47	47	44	44	41	45
2011	34	44	42	39	39	36	38	42	37	35	38	41	40
2012	37	45	39	28	42	41	30	31	32	37	36	33	36
2013	38	36	31	32	34	28	40	33	34	31	35	35	34
2014	38	37											
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
2008	11	11	11	11	12	11	11	12	13	15	14	15	12
2009	15	15	15	16	16	14	15	15	15	14	14	14	15
2010	14	13	14	14	13	13	12	12	13	12	12	12	13
2011	12	12	11	11	12	11	11	11	11	11	11	12	11
2012	11	11	11	11	12	11	11	11	12	12	12	11	11
2013	12	12	12	11	11	11	12	12	11	11	12	11	11
2014	11	12											
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
2008	33	31	32	38	35	34	30	33	33	28	39	34	33
2009	34	37	37	39	39	38	43	34	44	42	44	38	39
2010	42	43	39	39	34	36	43	44	53	45	36	36	41
2011	38	41	37	40	37	40	41	40	42	43	41	43	40
2012	43	49	49	42	39	45	46	40	46	47	41	39	44
2013	36	40	43	43	36	44	45	37	38	37	40	39	40
2014	33	36											
36. Доля реализации за наличные в продажах, промышленность (%)													
2008	13	13	10	16	8	12	16	12	13	15	13	14	13
2009	12	12	12	18	13	13	9	12	15	13	14	13	13
2010	13	14	12	11	11	10	12	10	12	7	7	9	11
2011	6	11	12	8	7	9	11	9	11	10	12	8	10
2012	10	6	7	8	7	8	8	9	8	9	7	11	8
2013	8	7	5	4	9	6	8	7	9	5	5	9	7
2014	6	6											

Месячный бюллетень Российской 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. Егоров, А. Забелин,
 А. Матвеев, Т. Сержантова
 Отдел подписки: И. Баширова 8 (499) 120 83 28, bachirova@imemo.ru
 Адрес редакции: 117997, ГСП-7, Москва, ул. Профсоюзная, д.23
 Сайт: www.imemo.ru