

Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень
Октябрь 2014 года

Все материалы выпуска можно найти по адресу
http://www.imemo.ru/jour/REB-2/index.php?page_id=883

август 2014 - ноябрь 2014

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В АВГУСТЕ 2014 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 8% предприятий, неизменность – около 75% и повышение – 17%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 58%, не менялись у 38%, и у 4% снижались.

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

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 18% респондентов, благоприятный – 2%. По мнению остальных 80%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители химической отрасли (33%), а также машиностроения и металлургии (по 25%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 15% предприятий, о неизменности – около 64%, о снижении – 21%.

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 21000, а для сельскохозяйственных – 16600 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 36300, а в сельском хозяйстве – около 23700 рублей.

Занятость и производство

Около 62% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 28% отметили ее сокращение и 10% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 25% руководителей, еще 33% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 42% - уменьшение.

Инвестиции

Около 6% участников опроса отметили рост закупок оборудования, 57% указали на неизменность данного показателя, и 6% - на его сокращение. Остальные 31% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июле - 37%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 85% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 84%).

Заказы

Портфель заказов у 58% предприятий остался неизменным, у 15% он пополнился, и у 26% - "похудел". Рост заказов чаще всего отмечали представители машиностроения (29%) и легкой промышленности (17%). Наибольшая доля предприятий с падающим объемом заказов отмечена в машиностроении, химической отрасли, легкой промышленности (по 33%) и у производителей строительных материалов (29%).

В среднем по выборке объем заказов составил 86% от нормального месячного уровня (в июле - 80%). Самый высокий уровень заказов в августе 2014 года держался у предприятий легкой (116%), химической (90%) и пищевой (89%) промышленности.

Запасы готовой продукции

Около 21% респондентов сообщили об увеличении запасов, 14% отметили их уменьшение и 64% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 92% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 87%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у представителей металлургической промышленности (129%) и у производителей строительных материалов (108%). А самыми маленькими – в машиностроении (80%) и на предприятиях лесопромышленного комплекса (83%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 80% от нормального уровня (в прошлом опросе - 77%). Около 10% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 38% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей представители лесопромышленного комплекса (93%) и металлургии (90%), а самой низкой она была в химической промышленности (60%) и у производителей строительных материалов (69%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 90% от нормального уровня (в прошлом месяце – 85%). У 4% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 67% её загрузка составила более 9/10.

Продажа за наличные

Около 8% произведённой продукции было реализовано за наличные (в июле 2014 - 7%). Лидировали по этому показателю предприятия легкой промышленности (15%) и пищевой отрасли (12%).

Финансовое положение

Около 2% респондентов смогли оценить финансовое положение своего предприятия как хорошее, 69% посчитали его нормальным, и 29% 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 74% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство – 40%, высокий банковский процент – 38%, неясность общей обстановки – 28%, низкая прибыльность инвестиционных проектов – 15%, избыток производственных мощностей – 11%, большая задолженность – 6%.

Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали предприятия лесопромышленного комплекса (100%), представители пищевой отрасли (86%), машиностроения и металлургии (по 75%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили металлургов (75%) и представителей химической промышленности (67%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась производителями строительных материалов (57%) и в лесопромышленном комплексе (50%). Неясность общей обстановки сдерживала капвложения на предприятиях легкой промышленности, лесопромышленного комплекса и металлургии (по 50%). Малую прибыльность инвестиционных проектов чаще отмечали представители химической промышленности (33%).

ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2014 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к ноябрю 2014 года (по сравнению с августом 2014 года) 31% респондентов, 65% не ждут изменений, а у 4% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 62%, 31% и 8%.

Средний по выборке ожидаемый к ноябрю 2014 года прирост цен составит 1,5%, в том числе 1% для производимой и 2% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители лесопромышленного комплекса: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 3 проц. пункта превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв колеблется от 0 до 2-х пунктов. В то же время представители металлургической отрасли ожидают незначительный положительный ценовой сдвиг.

Заработная плата

Её повышение ожидают 32%, понижение 19% и неизменность - около 49% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 28% участников опроса, у 53% она не изменится, и у оставшихся 19% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 44% респондентов, рост - 34%, остальные 22% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 29%, не изменится у 46% и “похудеет” у 25% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали на предприятиях химической промышленности (100%) и лесопромышленного комплекса (50%).

Инвестиции

По сообщению 32% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 4 процента.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 8% предприятий, не изменится у 22%, и у 24% – уменьшится. Остальные – 45% производителей - не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, - 12% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 31% предприятий, 18% предполагают его ухудшение, и примерно у 51% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Март 2014	Апр. 2014	Май 2014	Июнь 2014	Июль 2014	Авг. 2014	Ноя. 2014 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	50	53	52	48	50	55	63
2.	Цены "чужие"	76	73	73	70	70	77	77
4.	Заработная плата	49	52	58	57	55	47	57
5.	Занятость	49	45	39	43	45	41	45
6.	Выпуск	44	53	38	56	40	41	45
7.	Портфель заказов	43	49	36	48	41	44	52
8.	Запасы непроданной продукции	54	48	50	40	47	53	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	33	41	39	42	40	42	-
14.	Закупки оборудования	32	29	27	27	30	34	42

(*) прогноз на ноябрь 2014 года по сравнению с августом 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 АВГУСТ 2014

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	90	89	129	86	95	75
Машиностроение и металлообработка	83	88	80	84	101	67
Химия и нефтехимия	60	90	95	90	-	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	93	98	83	83	-	100
Стройматериалы	69	89	108	66	35	71
Легкая промышленность	75	98	98	116	100	67
Пищевая промышленность	84	91	86	89	70	83
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	80	90	92	86	85	71
АГРОСЕКТОР	93	99	62	89	69	65

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2014

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент (*)	Финансовое состояние (**)	Портфель заказов (**)
	Август 2014 = 100							
Черная и цветная металлургия	102	101	101	100	120	12	50	25
Машиностроение и металлообработка	102	103	101	99	103	12	60	56
Химия и нефтехимия	100	102	100	99	115	17	83	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	100	103	102	100	100	-	75	75
Стройматериалы	100	102	98	98	100	10	16	14
Легкая промышленность	101	102	99	101	100	15	58	58
Пищевая промышленность	103	103	102	100	101	13	66	58
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	102	101	99	104	12	57	52
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	94	10	58	48

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ АВГУСТА 2014 ГОДА С АВГУСТОМ 2013 ГОДА**Цены**

Рост цен, по данным РЭБ, не изменится: 0,5% в августе 2013 года и столько же в августе 2014 года.

Соотношение цен и издержек

Улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 23% респондентов, а благоприятный – 2%. В августе 2014 года таковых было 18% и 2%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 23%, о снижении – 15% предприятий, ныне – 15% и 21%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2013 году составила 25:7, в августе 2014 года – 28:10.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2013 – 34:20 и в 2014 году – 42:25.

Инвестиции

Уменьшилась доля предприятий, не закупок оборудования два и более месяца подряд: 33% в августе 2013 года и 31% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 6 п.п.: 79% (от нормального месячного уровня) в августе 2013 года и 85% в августе 2014 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время уменьшилась на 8 п.п.: 63% в 2013 году и 55% - ныне.

Портфель заказов

В лучшую сторону сдвинулось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 8:31, а ныне – 15:26. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 4 процентных пункта: 82% в 2013 году и 86% в 2014 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

Кардинально изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В августе 2013 года оно было 14:28, а в августе 2014 года – 21:14. При этом относительный объем запасов за год сократился на 2 п.п.: 94% в 2013 году и 92% в 2014 году.

Загрузка производственных мощностей

За минувший год она увеличилась на 4 процентных пункта: 76% (относительно нормального месячного уровня) в 2013 году и 80% в августе 2014. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 7 проц. пунктов: 17% в 2013 году и 10% – в 2014; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилось на 7 проц. пунктов: 31% в 2013 году и 38% в 2014.

Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась на 3 п.п.: 87% (от нормального уровня) в августе 2013 года и 90% в августе 2014. В 2013 году у 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне – таких предприятий не оказалось.

Продажа за наличные

Доля продаж за наличные увеличилась на 1 проц. пункт: 7% в августе 2013 года и 8% в августе 2014.

Финансовое положение

На 1 п.п. сократилось число финансово благополучных предприятий: 72% в 2013 году и 71% в 2014 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен увеличился: +0,33% в августе 2013 года и +0,5% в августе 2014 года.

Заметно улучшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 18%, и 30% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 29% и 25%.

Показатели инвестиционной активности предприятий немного улучшились: год назад 33% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 32%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 9% предприятий ожидали её рост и 23% - сокращение. В августе 2014 года эти показатели составили 8% и 24%, соответственно.

И наконец, улучшились прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 12%, и ухудшения 24% предприятий, ныне – эти показатели составили 31% и 18%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ
ожидания августа 2014 - ожидания августа 2013 (*)
 процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+1	0	+1	+2	+20	0
Машиностроение и металлообработка	+1	+1	0	0	-6	+1
Химия и нефтехимия	-1	0	-4	0	+8	+2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-2	0	0	0	0	-
Стройматериалы	+1	+1	0	0	+13	0
Легкая промышленность	+2	+1	-1	+2	0	+2
Пищевая промышленность	+1	-2	0	+1	+1	+1
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	+1	0	0	0	+1	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+5	0

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

ВРЕМЕННЫЕ РЯДЫ РЭБ

Данные за более ранний период и по более широкому кругу показателей можно найти в
квартальном бюллетене «Российский Экономический Барометр» по ссылке:

http://www.imemo.ru/jour/PEBq/index.php?page_id=706

Год	Янв.	Фев.	Март	Апр.	Май	Июнь	Июль	Авг.	Сент.	Окт.	Нояб.	Дек.	В среднем за год
1. Диффузный индекс цен на выпускаемую продукцию, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
2008	68	63	61	60	59	59	57	56	53	48	41	39	55
2009	46	47	46	42	41	43	43	45	46	49	47	47	45
2010	55	53	51	52	51	52	58	53	57	61	59	53	55
2011	68	62	61	56	54	50	53	55	56	55	52	56	56
2012	60	61	56	49	51	48	55	55	55	54	51	51	54
2013	53	52	47	47	46	52	51	53	51	52	52	51	51
2014	56	52	50	53	52	48	50	55					
5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
2008	48	52	46	43	44	39	42	42	37	38	32	31	41
2009	29	28	34	37	31	31	32	35	40	38	45	39	35
2010	37	43	43	45	41	48	47	45	46	49	47	47	45
2011	46	48	51	49	48	45	52	48	44	50	51	45	48
2012	44	45	50	49	42	42	45	50	44	45	46	44	46
2013	45	47	50	46	44	42	37	41	38	44	46	40	43
2014	40	44	49	45	39	43	45	41					
6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
2008	29	62	62	56	47	45	53	49	44	44	19	26	45
2009	16	35	41	38	33	39	46	39	41	49	38	47	39
2010	21	56	63	51	40	55	46	40	49	50	45	49	47
2011	28	57	64	48	52	55	38	59	47	55	50	48	50
2012	25	60	59	57	59	44	55	52	43	58	46	41	50
2013	32	51	54	43	41	53	53	43	35	49	41	47	45
2014	23	54	44	53	38	56	40	41					
13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
2008	78	79	81	82	78	79	79	77	78	78	67	64	77
2009	61	63	62	63	62	64	66	67	69	67	70	70	65
2010	68	71	69	70	72	72	74	73	73	77	75	75	72
2011	72	75	78	79	79	77	80	82	77	79	82	79	78
2012	75	78	81	77	80	77	81	81	79	82	79	81	79
2013	79	81	81	75	75	78	75	76	76	78	79	78	78
2014	76	75	77	78	77	78	77	80					
15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
2008	92	92	94	94	92	91	91	90	91	90	84	80	90
2009	73	77	76	76	76	77	78	81	82	80	84	83	79
2010	81	85	82	84	85	89	88	88	91	92	89	91	87
2011	87	89	91	90	89	87	89	91	89	91	93	90	90
2012	88	90	92	92	93	89	93	93	91	91	91	89	91
2013	87	91	91	89	88	89	88	87	88	87	90	84	88
2014	89	86	88	87	85	88	85	90					
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
2008	85	88	89	88	90	93	92	94	97	91	99	87	91
2009	102	90	98	97	98	92	95	92	96	88	92	88	94
2010	92	90	97	90	89	88	94	85	86	89	88	89	90
2011	94	89	96	95	91	98	84	92	85	88	85	88	90
2012	90	93	89	92	93	95	100	84	91	83	93	97	92
2013	99	102	100	92	95	92	94	94	84	85	89	97	94
2014	93	95	96	94	89	92	87	92					

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	84	80	79	83	80	86					
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	65	64	67	66	71	71					
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	34	43	43	39	37	31					
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	11	12	12	12	12	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	50	35	36	37	44	45					
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	4	6	8	3	7	8					

Месячный бюллетень Российский Экономический Барометр.

Ссылка при использовании материалов обязательна.

Главный редактор:

С. Аукуционек

Авторский

А. Батяева, А. Егоров, А. Забелин,

коллектив:

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