

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Май 2015 года**

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

март 2015 - июнь 2015

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В МАРТЕ 2015 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 13% предприятий, о неизменности сообщили 48%, а о повышении – 39%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 61%, не менялись у 35%, и у 4% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 30% респондентов, благоприятный – 9%. По мнению остальных 60%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали производители строительных материалов (67%), представители лесопромышленного комплекса (50%) и легкой промышленности (38%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 30% предприятий, о неизменности – около 53%, о снижении – 17%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц выросла на 1% (в прошлом месяце – тоже рост на 1%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 21600, а для сельскохозяйственных – 13200 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 42600, а в сельском хозяйстве – около 18700 рублей.

Занятость и производство

Около 59% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 20% отметили ее сокращение и 20% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 40% руководителей, еще 19% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 42% - уменьшение.

Инвестиции

Около 9% респондентов отметили рост закупок оборудования, 43% указали на неизменность данного показателя, и 15% - на его сокращение. Остальные 33% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в феврале - 40%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 72% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 79%).

Заказы

Портфель заказов у 49% предприятий остался неизменным, у 22% он пополнился, и у 29% - "похудел". Рост заказов чаще всего отмечали представители машиностроения (33%) и легкой промышленности (25%). Наибольшая доля предприятий с падающим объемом заказов отмечена среди производителей строительных материалов (67%), в лесопромышленном комплексе и легкой промышленности (по 50%).

В среднем по выборке объем заказов составил 78% от нормального месячного уровня (в феврале - 77%). Самый высокий уровень заказов в марте 2015 года держался в металлургии (100%), у представителей химической (89%) и пищевой (87%) промышленности.

Запасы готовой продукции

Около 27% респондентов сообщили об увеличении запасов, 25% отметили их уменьшение и 48% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 99% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 84%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у производителей строительных материалов (156%), представителей металлургической (145%) и легкой (103%) промышленности. А самыми маленькими – в пищевой отрасли (70%) и машиностроении (88%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 75% от нормального уровня (в прошлом опросе - 71%). Около 24% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 31% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей представители металлургии (90%), пищевой отрасли (83%) и лесопромышленного комплекса (80%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (44%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 84% от нормального уровня (в прошлом месяце – 83%). У 16% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 53% её загрузка составила более 9/10.

Продажа за наличные

Около 7% произведённой продукции было реализовано за наличные (в феврале 2015 - 4%). Лидировали по этому показателю предприятия пищевой (29%) и легкой (20%) промышленности.

Финансовое положение

Около 6% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как хорошее, 65% посчитали его нормальным, и 30% оценили его как плохое.

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода главным узким местом, по мнению 65% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Далее идут: высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты – 37%, нехватка финансовых средств – 30%, высокие налоги – 26%, и недостаток квалифицированной рабочей силы – 15%. Меньшее значение имели такие факторы как: большая задолженность (9%), нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов (7%), недостаток оборудования, помещений (7%) и нехватка рабочей силы (4%).

На недостаток спроса чаще всего жаловались производители строительных материалов и химической промышленности (по 83%), представители машиностроения и легкой промышленности (по 67%). Высокие цены на сырьё, материалы и полуфабрикаты сдерживали производство в основном в химической промышленности (67%), в лесопромышленном комплексе и металлургии (по 50%), в пищевой отрасли (40%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в химической отрасли и металлургии (по 50%) и в пищевой промышленности (40%). Высокие налоги ограничивали производство в первую очередь в лесопромышленном комплексе, производителей строительных материалов и в химической промышленности (по 50%). На недостаток квалифицированной рабочей силы указывали металлурги (50%) и представители легкой промышленности (22%).

ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2015 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к июню 2015 года (по сравнению с мартом 2015 года) 41% респондентов, 50% не ждут изменений, а у 9% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 67%, 26% и 7%.

Средний по выборке ожидаемый к июню 2015 года прирост цен составит 5%, в том числе 3% для производимой и 7% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители легкой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 8 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв колеблется от 0 до 7 пунктов, а в металлургии он был отрицательным (-1 п.п.).

Заработная плата

Её повышение ожидают 48%, понижение 7% и неизменность - около 44% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: заработная плата возрастет на 2%.

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 28% участников опроса, у 48% она не изменится, и у оставшихся 24% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 30% респондентов, рост - 45%, остальные 25% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 36%, не изменится у 55% и “похудеет” у 9% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных материалов (67%), представители металлургической отрасли (50%) и машиностроения (46%).

Инвестиции

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

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 10% предприятий, не изменится у 27%, и у 18% – уменьшится. Остальные 45% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, - 16% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 35% предприятий, 13% предполагают его ухудшение, и примерно у 52% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Окт. 2014	Ноя. 2014	Дек. 2014	Янв. 2015	Февр. 2015	Март 2015	Июнь 2015 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	59	49	65	78	63	63	66
2.	Цены "чужие"	82	88	90	94	83	79	80
4.	Заработная плата	51	48	54	40	49	57	70
5.	Занятость	38	37	36	43	45	50	48
6.	Выпуск	40	40	48	28	51	49	58
7.	Портфель заказов	42	36	43	28	49	46	64
8.	Запасы непроданной продукции	44	43	40	45	50	51	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	34	22	26	18	31	39	-
14.	Закупки оборудования	26	23	24	19	23	30	35

(*) прогноз на июнь 2015 года по сравнению с мартом 2015.

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 МАРТ 2015

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	90	88	145	100	133	100
Машиностроение и металлообработка	77	82	88	84	66	66
Химия и нефтехимия	76	92	96	89	60	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	80	88	95	83	-	100
Стройматериалы	44	63	156	45	35	33
Легкая промышленность	78	91	103	72	135	78
Пищевая промышленность	83	94	70	87	69	100
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	75	84	99	78	72	71
АГРОСЕКТОР	84	89	36	79	89	40

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2015

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент (*)	Финансовое состояние (**)	Портфель заказов (**)
	Март 2015 = 100							
Черная и цветная металлургия	103	102	102	101	100	15	75	75
Машиностроение и металлообработка	103	107	102	99	96	16	61	69
Химия и нефтехимия	100	104	102	101	110	17	66	58
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	102	109	94	97	100	17	25	25
Стройматериалы	100	106	102	95	100	17	83	83
Легкая промышленность	108	116	103	99	100	13	55	50
Пищевая промышленность	99	99	104	101	100	19	50	50
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	103	107	102	99	100	16	61	64
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	117	20	37	47

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

(**) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к июню 2015 года улучшится/увеличится.

Источник: опросы РЭБ.

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА СЕНТЯБРЬ 2015

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Март 2015 = 100					
Черная и цветная металлургия	104	104	106	101	105	75
Машиностроение и металлообработка	104	108	101	99	101	65
Химия и нефтехимия	105	109	104	98	99	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	108	142	99	96	106	75
Стройматериалы	99	108	102	93	97	83
Легкая промышленность	107	111	104	94	101	71
Пищевая промышленность	103	99	103	100	103	50
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	104	109	102	98	101	66
АГРОСЕКТОР	96	111	102	98	102	62

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

(**) - доля предприятий, чье финансовое состояние через 6 месяцев улучшится (диффузный индекс)

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ МАРТА 2015 ГОДА С МАРТОМ 2014 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Существенно улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 36% респондентов, а благоприятный – 2%. В марте 2015 года таковых было 30% и 9%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 22%, о снижении – 23% предприятий, ныне – 30% и 17%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2014 году составила 17:15, в марте 2015 года – 20:20.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2014 – 46:34 и в 2015 году – 42:40.

Инвестиции

Незначительно уменьшилась доля предприятий, не закупающих оборудование два и более месяца подряд: 34% в марте 2014 года и 33% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 13 п.п.: 85% (от нормального месячного уровня) в марте 2014 года и 72% в марте 2015 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 5 п.п.: 50% в 2014 году и 55% - ныне.

Портфель заказов

Улучшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 12:25, а ныне – 22:29. Его относительная наполненность за это время сократилась на 6 процентных пунктов: 84% в 2014 году и 78% в 2015 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

Улучшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В марте 2014 оно было 24:17, а в марте 2015 года – 27:25. При этом относительный объем запасов за год возрос на 3 п.п.: 96% в 2014 и 99% в 2015 году.

Загрузка производственных мощностей

За минувший год она уменьшилась на 2 процентных пункта: 77% (относительно нормального месячного уровня) в 2014 году и 75% в марте 2015. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, выросло на 12 проц. пунктов: 12% в 2014 году и 24% – в 2015; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, за год увеличилась на 1 п.п.: 30% в 2014 году и 31% в 2015.

Загрузка рабочей силы

За год она уменьшилась на 4 п.п.: 88% (от нормального уровня) в марте 2014 года и 84% в марте 2015. В 2014 году ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2, ныне – таких предприятий 16%.

Продажа за наличные

Доля продаж за наличные возросла на 3 п.п.: 4% в марте 2014 года и 7% в марте 2015.

Финансовое положение

Выросло число финансово благополучных предприятий: 65% в 2014 году и 71% в 2015 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен увеличился: +1,2% в марте 2014 года и +1,7% в марте 2015 года.

Улучшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 35%, и 15% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 36% и 9%.

Показатели инвестиционной активности предприятий немного ухудшились: год назад 34% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 35%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 3% предприятий ожидали её рост и 21% - сокращение. В марте 2015 года эти показатели составили 10% и 18%, соответственно.

И наконец, улучшились прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 34% и ухудшения 19% предприятий, ныне – эти показатели составили 35% и 13%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания марта 2015 - ожидания марта 2014 (*) процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+4	0	+6	+8	+20	+3
Машиностроение и металлообработка	+1	+3	0	-1	0	+5
Химия и нефтехимия	-3	-2	-1	+1	+10	+9
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+1	+7	-5	-2	0	+11
Стройматериалы	-1	+3	-1	-7	-7	+8
Легкая промышленность	-1	+6	+3	-1	0	-1
Пищевая промышленность	-3	-6	+4	+1	0	+7
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	+1	+2	+1	-1	+2	+5
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+10	+8

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в марте 2015 года и в марте 2014 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)													
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	88	84	79	80	83
2015	74	77	78										
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	75	74	75	67	68
2015	55	61	71										
20. Доля предприятий, не закупавших оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	35	40	45	41	39
2015	47	40	33										
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	12	12	12	14	12
2015	16	16	16										
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	44	44	47	41	41
2015	47	42	45										
36. Доля реализации за наличные в продажах, промышленность (%)													
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	5	11	8	9	7
2015	7	4	7										

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