

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Октябрь 2015 года**

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

август 2015 - ноябрь 2015
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В АВГУСТЕ 2015 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 17% предприятий, о неизменности сообщили 58%, а о повышении – 25%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 71%, не менялись у 29%, и ни у кого не снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 42% респондентов, благоприятный – 0%. По мнению остальных 58%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители легкой промышленности (71%), а также химической и пищевой отраслей (по 60%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 29% предприятий, о неизменности – около 50%, о снижении – 21%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 1% (в прошлом месяце – оставалась без изменений). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 23300, а для сельскохозяйственных – 17300 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 42600, а в сельском хозяйстве – около 22600 рублей.

Занятость и производство

Около 76% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 18% отметили ее сокращение и 6% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 27% руководителей, еще 29% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 43% - уменьшение.

Инвестиции

Около 2% респондентов отметили рост закупок оборудования, 43% указали на неизменность данного показателя, и 16% - на его сокращение. Остальные 39% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июле - 40%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 72% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 78%).

Заказы

Портфель заказов у 71% предприятий остался неизменным, у 13% он пополнился, и у 15% - "похудел". Рост заказов чаще всего отмечали представители машиностроения (26%) и химической промышленности (20%). Наибольшая доля предприятий с падающим объёмом заказов отмечена у представителей лесопромышленного комплекса (33%), у производителей строительных материалов и в химической промышленности (по 20%).

В среднем по выборке объем заказов составил 82% от нормального месячного уровня (в июле - 77%). Самый высокий уровень заказов в августе 2015 года держался в химической и легкой промышленности (по 94%), в металлургии (88%) и машиностроении (84%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (58%) и в пищевой отрасли (64%).

Запасы готовой продукции

Около 17% респондентов сообщили об увеличении запасов, 24% отметили их уменьшение и 59% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 90% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 87%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у производителей строительных материалов (137%), представителей легкой (105%) и химической (100%) промышленности. А самыми маленькими – в пищевой отрасли (51%) и на предприятиях машиностроения (78%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 80% от нормального уровня (в прошлом опросе - 75%). Около 17% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 49% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей представители лесопромышленного комплекса (88%), пищевой отрасли (85%) и химической промышленности (82%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (68%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 87% от нормального уровня (в прошлом месяце – тоже 87%). У 13% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 59% её загрузка составила более 9/10.

Продажа за наличные

Около 5% произведённой продукции было реализовано за наличные (в июле 2015 - тоже 5%). Лидировали по этому показателю предприятия пищевой промышленности (27%) и производители строительных материалов (11%).

Финансовое положение

Никто из респондентов не оценил финансовое положение своего предприятия как хорошее, 71% 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 60% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство – 56%, высокий банковский процент – 50%, неясность общей обстановки – 33%, низкая прибыльность инвестиционных проектов – 13% и избыток производственных мощностей – 12%.

Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали представители пищевой отрасли (80%), предприятия металлургии (75%) и лесопромышленного комплекса (67%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили металлургов (75%), представителей машиностроения (65%), пищевой и химической промышленности (по 60%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась на предприятиях пищевой отрасли (100%), металлургии (75%) и лесопромышленного комплекса (67%). Неясность общей обстановки чаще отмечали представители легкой (71%) и химической промышленности (40%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения на предприятиях легкой промышленности (29%), а также в химической промышленности и у предприятий, производящих строительные материалы (по 20%).

ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2015 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к ноябрю 2015 года (по сравнению с августом 2015 года) 43% респондентов, 43% не ждут изменений, а у 14% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 78%, 22% и 0%.

Средний по выборке ожидаемый к ноябрю 2015 года прирост цен составит 4,5%, в том числе 2% для производимой и 7% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются производители строительных материалов: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 7 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв колеблется от 3 до 5 пунктов.

Заработная плата

Её повышение ожидают 28%, понижение 18% и неизменность - около 54% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: заработная плата останется без изменений.

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 35% участников опроса, у 49% она не изменится, и у оставшихся 16% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 53% респондентов, рост - 33%, остальные 14% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 25%, не изменится у 53% и “похудеет” у 22% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в машиностроении (36%) и в легкой промышленности (29%).

Инвестиции

По сообщению 37% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 4%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 10% предприятий, не изменится у 29%, и у 14% – уменьшится. Остальные 47% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, - 15% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 12% предприятий, 22% предполагают его ухудшение, и примерно у 66% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Март 2015	Апр. 2015	Май 2015	Июнь 2015	Июль 2015	Авг. 2015	Нояб. 2015 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	63	55	49	48	54	54	65
2.	Цены "чужие"	79	70	74	72	75	86	89
4.	Заработная плата	57	46	33	57	50	54	55
5.	Занятость	50	44	50	40	45	44	40
6.	Выпуск	49	32	34	45	39	42	40
7.	Портфель заказов	46	48	41	46	42	48	52
8.	Запасы непроданной продукции	51	53	61	55	48	46	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	39	42	40	35	37	29	-
14.	Закупки оборудования	30	28	30	28	28	23	29

(*) прогноз на ноябрь 2015 года по сравнению с августом 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 АВГУСТ 2015

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	79	81	99	88	81	25
Машиностроение и металлообработка	80	83	78	84	85	77
Химия и нефтехимия	82	92	100	94	48	80
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	88	97	93	82	-	67
Стройматериалы	68	79	137	58	35	60
Легкая промышленность	81	96	105	94	68	71
Пищевая промышленность	85	89	51	64	53	80
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	80	87	90	82	72	71
АГРОСЕКТОР	94	104	73	70	60	46

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2015

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент (*)	Финансовое состояние (**)	Портфель заказов (**)
	Август 2015 = 100							
Черная и цветная металлургия	97	102	96	96	100	15	50	37
Машиностроение и металлообработка	101	106	100	100	96	13	49	64
Химия и нефтехимия	101	104	101	99	100	17	60	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	99	104	100	100	100	13	16	33
Стройматериалы	99	106	99	88	100	13	10	20
Легкая промышленность	104	109	104	100	85	17	49	50
Пищевая промышленность	110	115	99	99	86	18	50	60
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	102	107	100	98	96	15	45	52
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	79	18	54	42

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ АВГУСТА 2015 ГОДА С АВГУСТОМ 2014 ГОДА**Соотношение цен и издержек**

Заметно ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 18% респондентов, а благоприятный – 2%. В августе 2015 года таковых было 42% и 0%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 15%, о снижении – 21% предприятий, ныне – 29% и 21%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2014 году составила 28:10, в августе 2015 года – 18:6.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2014 – 42:25 и в 2015 году – 43:27.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 31% в августе 2014 года и 39% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 13 п.п.: 85% (от нормального месячного уровня) в августе 2014 года и 72% в августе 2015 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время уменьшилась на 2 п.п.: 55% в 2014 году и 53% - ныне.

Портфель заказов

Заметно улучшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 15:26, а ныне – 13:15. Его относительная наполненность за это время уменьшилась на 4 п.п.: 86% в 2014 году и 82% в 2015 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В августе 2014 оно было 21:14, а в августе 2015 года – 17:24. При этом относительный объем запасов за год сократился на 2 процентных пункта: 92% в 2014 и 90% в 2015 году.

Загрузка производственных мощностей

За минувший год она не изменилась: 80% (относительно нормального месячного уровня) в 2014 году и 80% в августе 2015. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, увеличилось на 7 п.п.: 10% в 2014 году и 17% – в 2015; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилось за год на 11 п.п.: 38% в 2014 году и 49% в 2015.

Загрузка рабочей силы

За год она сократилась на 3 п.п.: 90% (от нормального уровня) в августе 2014 года и 87% в августе 2015. В 2014 году у 4% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне – таких предприятий 13%.

Продажа за наличные

Доля продаж за наличные уменьшилась на 3 процентных пункта: 8% в августе 2014 года и 5% в августе 2015.

Финансовое положение

Без изменений осталось число финансово благополучных предприятий: 71% в 2014 году и также 71% в 2015 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен увеличился: +0,5% в августе 2014 года и +1,5% в августе 2015 года.

Мало изменились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 29%, и 25% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 25% и 22%.

Показатели инвестиционной активности предприятий ухудшились: год назад около 32% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 37%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 8% предприятий ожидали её рост и 24% - сокращение. В августе 2015 года эти показатели составили 10% и 14%, соответственно.

И наконец, намного ухудшились прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 31% и ухудшения 18% предприятий, ныне – эти показатели составили 12% и 22%, соответственно.

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

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-5	+1	-5	-4	-20	+3
Машиностроение и металлообработка	-1	+3	-1	0	-7	+1
Химия и нефтехимия	+1	+2	+1	0	-15	0
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-1	+1	-2	0	0	-
Стройматериалы	-1	+4	+1	-10	0	+3
Легкая промышленность	+3	+7	+5	-1	-15	+2
Пищевая промышленность	+7	+12	-3	-1	-15	+5
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	+5	-1	-1	-8	+3
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-15	+8

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в августе 2015 года и в августе 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.

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)													
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	51	59	49	65	53
2015	78	63	63	55	49	48	54	54					
5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	40	38	37	36	41
2015	43	45	50	44	50	40	45	44					
6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	37	40	40	48	43
2015	28	51	49	32	34	45	39	42					
13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	84	76	74	73	77
2015	68	71	75	74	78	74	75	80					
15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	92	88	83	86	87
2015	78	83	84	85	88	87	87	87					
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	99	95	92	96	93
2015	91	84	99	89	92	93	87	90					

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	82	83	79	77	82					
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	74	67	69	64	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	41	37	38	40	39					
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	14	15	15	15	15					
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	44	41	38	51	47					
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	8	4	5	5	5					

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