

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Май 2016 года**

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

март 2016 - июнь 2016

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В МАРТЕ 2016 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 16% предприятий, о неизменности сообщили 65%, а о повышении – 18%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 54%, не менялись у 42% и у 4% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 20% респондентов, благоприятный – 8%. По мнению остальных 71%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (50%), производители строительных материалов (40%), химической и легкой промышленности (по 33%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 20% предприятий, о неизменности – около 55%, о снижении – 24%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц сохранилась на прежнем уровне (в прошлом месяце – также не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 23600, а для сельскохозяйственных – 16800 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 45100, а в сельском хозяйстве – около 25400 рублей.

Занятость и производство

Около 52% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 33% отметили ее сокращение и 15% – увеличение.

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

Инвестиции

Около 4% респондентов отметили рост закупок оборудования, 40% указали на неизменность данного показателя, и 4% - на его сокращение. Остальные 51% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в феврале - 44%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 70% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 76%).

Заказы

Портфель заказов у 57% предприятий остался неизменным, у 20% он пополнился, и у 22% - "похудел". Рост заказов чаще всего отмечали представители химической промышленности (100%) и в металлургии (33%). Наибольшая доля предприятий с падающим объемом заказов отмечена в легкой промышленности (67%).

В среднем по выборке объем заказов составил 79% от нормального месячного уровня (в феврале - тоже 79%). Самый высокий уровень заказов в марте 2016 года держался в химической промышленности (112%) и в металлургии (90%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (51%).

Запасы готовой продукции

Около 21% респондентов сообщили об увеличении запасов, 7% отметили их уменьшение и 70% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 92% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 76%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у представителей легкой промышленности (143%), производителей строительных материалов (124%) и химической промышленности (113%). А самыми маленькими – в пищевой отрасли (63%) и металлургии (77%) .

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 75% от нормального уровня (в прошлом опросе - тоже 75%). Около 22% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 31% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса (93%) и химической промышленности (88%). А самой низкой она была в производителях строительных материалов (55%) и у металлургов (68%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 83% от нормального уровня (в прошлом месяце – 88%). У 8% 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 2016 - 6%). Лидировали по этому показателю предприятия пищевой (26%) и легкой (18%) промышленности.

Финансовое положение

Около 2% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как хорошее, 64% посчитали его нормальным, и 34% оценил его как плохое.

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода главным узким местом, по мнению 53% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Далее идут: нехватка финансовых средств – 41%, высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты – 29%, высокие налоги – 22% и недостаток квалифицированной рабочей силы – тоже 22%. Меньшее значение имела нехватка оборудования и помещений (12%). Такие факторы как: нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов, большая задолженность и дефицит рабочей силы важны лишь для по 4% респондентов каждый.

На недостаток спроса чаще всего жаловались производители строительных материалов (100%) и предприятия химической промышленности (67%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в пищевой отрасли и лесопромышленном комплексе (по 50%) и в машиностроении (44%). Высокие цены на сырьё, материалы и полуфабрикаты сдерживали производство в основном в пищевой отрасли (75%), в химической и металлургической промышленности (по 67%). Высокие налоги ограничивали производство в первую очередь в легкой промышленности и в лесопромышленном комплексе (по 50%). На недостаток квалифицированной рабочей силы указывали в лесопромышленном комплексе (100%) и в легкой промышленности (50%).

ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2016 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к июню 2016 года (по сравнению с мартом 2016 года) 29% респондентов, 56% не ждут изменений, а у 15% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 60%, 29% и 10%.

Средний по выборке ожидаемый к июню 2016 года прирост цен составит 2,5%, в том числе 1% для производимой и 4% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители лесопромышленного комплекса: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 11 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей он ожидается на уровне от 3 до 6 пунктов.

Заработная плата

Её повышение ожидают 23%, понижение 17% и неизменность - около 60% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: заработная плата сохранится на прежнем уровне.

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 31% участников опроса, у 52% она не изменится, и у оставшихся 17% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 41% респондентов, рост - 39%, остальные 20% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 29%, не изменится у 59% и “похудеет” у 12% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных материалов (40%), представители химической отрасли и металлургии (по 33%).

Инвестиции

По сообщению 49% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 2%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 11% предприятий, не изменится у 20%, и у 17% – уменьшится. Остальные 52% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, - 14% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 23% предприятий, 17% предполагают его ухудшение, и примерно у 60% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Окт. 2015	Ноя. 2015	Дек. 2015	Янв. 2016	Февр. 2016	Март 2016	Июнь 2016 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	51	52	52	57	54	51	57
2.	Цены "чужие"	81	78	71	83	74	75	75
4.	Заработная плата	48	50	49	35	50	48	53
5.	Занятость	46	41	43	39	49	41	43
6.	Выпуск	46	36	52	22	51	43	49
7.	Портфель заказов	44	40	47	34	46	48	59
8.	Запасы непроданной продукции	38	53	42	50	49	56	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	34	34	41	30	37	43	-
14.	Закупки оборудования	22	22	28	22	25	24	29

(*) прогноз на июнь 2016 года по сравнению с мартом 2016.

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 2016

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	68	80	77	90	110	100
Машиностроение и металлообработка	77	84	78	80	51	67
Химия и нефтехимия	88	92	113	112	133	66
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	93	90	83	78	-	50
Стройматериалы	55	71	124	51	100	40
Легкая промышленность	77	88	143	78	90	50
Пищевая промышленность	78	86	63	86	74	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	75	83	92	79	70	66
АГРОСЕКТОР	93	96	51	79	86	69

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2016

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент (*)	Финансовое состояние (**)	Портфель заказов (**)
	Март 2016 = 100							
Черная и цветная металлургия	98	101	99	97	103	17	50	67
Машиностроение и металлообработка	102	104	100	100	100	13	56	64
Химия и нефтехимия	101	105	103	101	101	12	83	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	94	105	96	95	100	-	-	50
Стройматериалы	101	106	99	92	100	17	60	60
Легкая промышленность	99	105	99	98	110	15	33	25
Пищевая промышленность	100	103	106	100	63	14	62	63
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	104	100	98	98	14	53	59
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	17	36	31

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

(**) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к июню 2016 года улучшится/увеличится.

Источник: опросы РЭБ.

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА СЕНТЯБРЬ 2016

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Март 2016 = 100					
Черная и цветная металлургия	95	101	99	96	99	50
Машиностроение и металлообработка	103	104	102	99	102	54
Химия и нефтехимия	103	105	104	99	103	49
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	89	106	88	92	87	-
Стройматериалы	104	107	99	94	95	60
Легкая промышленность	101	110	97	98	93	30
Пищевая промышленность	103	102	105	99	105	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	106	100	98	99	49
АГРОСЕКТОР	94	114	102	98	100	55

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ МАРТА 2016 ГОДА С МАРТОМ 2015 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 30% респондентов, а благоприятный – 9%. В марте 2016 года таковых было 20% и 8%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 30%, о снижении – 17% предприятий, ныне – 20% и 24%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2015 году составила 20:20, в марте 2016 года – 33:15.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2015 – 42:40 и в 2016 году – 43:29.

Инвестиции

Намного выросла доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 33% в марте 2015 года и 51% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 2 п.п.: 72% (от нормального месячного уровня) в марте 2015 года и 70% в марте 2016 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время сократилась на 7 пунктов: 55% в 2015 году и 48% - ныне.

Портфель заказов

Улучшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 22:29, а ныне – 20:22. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 1 п.п.: 78% в 2015 году и 79% в 2016 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В худшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В марте 2015 оно было 27:25, а в марте 2016 года – 21:7. При этом относительный объем запасов за год снизился на 7 процентных пунктов: 99% в 2015 и 92% в 2016 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она не изменилась: 75% (относительно нормального месячного уровня) в 2015 году и 75% в марте 2016. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 2 п.п.: 24% в 2015 году и 22% – в 2016; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, за год не изменилась: 31% в 2015 году и 31% в 2016.

Загрузка рабочей силы

За год она сократилась на 1 п.п.: 84% (от нормального уровня) в марте 2015 года и 83% в марте 2016. В 2015 году у 16% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на ½, ныне – таких предприятий оказалось 8%.

Продажа за наличные

Доля продаж за наличные сохранилась на прежнем уровне: 7% в марте 2015 года и 7% в марте 2016.

Финансовое положение

Немного уменьшилось число финансово благополучных предприятий: 71% в 2015 году и 66% в 2016 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен значительно уменьшился: +1.6% в марте 2015 года и +0.8% в марте 2016 года.

Ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 36%, и 9% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 29% и 12%.

Показатели инвестиционной активности предприятий ухудшились: год назад около 35% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 49%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 10% предприятий ожидали её рост и 18% - сокращение. В марте 2016 года эти показатели составили 11% и 17%, соответственно.

И наконец, заметно ухудшились (оставаясь тем не менее позитивными) прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 35% и ухудшения 13% предприятий, ныне – эти показатели составили 23% и 17%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания марта 2016 - ожидания марта 2015 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-5	-1	-3	-4	+3	+2
Машиностроение и металлообработка	-1	-3	-2	0	+4	-3
Химия и нефтехимия	+1	+1	+1	0	-9	-5
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-8	-4	+2	-2	0	-
Стройматериалы	+1	0	-3	-4	0	0
Легкая промышленность	-9	-11	-4	-1	+10	+2
Пищевая промышленность	+1	+4	+2	-1	-37	-5
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-2	-3	-2	-1	-2	-2
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-17	-3

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в марте 2016 года и в марте 2015 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)													
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	81	80	82	82	80
2016	76	79	79										
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	67	68	69	78	68
2016	70	69	66										
20. Доля предприятий, не закупующих оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	48	44	44	41	41
2016	46	44	51										
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	14	13	14	14	15
2016	14	15	14										
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	41	52	47	41	45
2016	34	43	52										
36. Доля реализации за наличные в продажах, промышленность (%)													
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	4	6	5	5	5
2016	7	6	7										

Месячный бюллетень Российский Экономический Барометр.

Ссылка при использовании материалов обязательна.

Главный редактор:

С. Аукуционек

Авторский

А. Батяева, А. Егоров,

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