

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Март 2017 года**

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

январь 2017 - апрель 2017
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В ЯНВАРЕ 2017 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 7% предприятий, о неизменности сообщили 55%, а о повышении – 39%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 58%, не менялись у 40% и у 2% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 30% респондентов, благоприятный – 2%. По мнению остальных 67%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (67%), химической промышленности и металлургии (по 50%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 11% предприятий, о неизменности – около 57%, о снижении – 32%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц сохранилась на прежнем уровне (в прошлом месяце – увеличилась на 1%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 24000, а для сельскохозяйственных – 17300 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 45600, а в сельском хозяйстве – около 24300 рублей.

Занятость и производство

Около 69% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 24% отметили ее сокращение и 7% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 12% руководителей, 28% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 60% - уменьшение.

Инвестиции

Никто из респондентов не отметил рост закупок оборудования, 39% указали на неизменность данного показателя, и 11% - на его сокращение. Остальные 50% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в декабре - тоже 50%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 69% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 87%).

Заказы

Портфель заказов у 58% предприятий остался неизменным, у 4% он пополнился, и у 38% - "похудел". Рост заказов чаще всего отмечали в легкой промышленности (40%). Наибольшая доля предприятий с падающим объёмом заказов отмечена среди производителей строительных материалов и в химической промышленности (по 100%).

В среднем по выборке объем заказов составил 84% от нормального месячного уровня (в декабре - 82%). Самый высокий уровень заказов в январе 2017 года держался в лесопромышленном комплексе и пищевой отрасли (по 93%), а также в металлургии (92%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (53%).

Запасы готовой продукции

Около 18% респондентов сообщили об увеличении запасов, 8% отметили их уменьшение и 75% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 83% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 85%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы в химической и легкой промышленности (по 100%) и на предприятиях лесопромышленного комплекса (97%). А самыми маленькими – в пищевой отрасли (73%) и в машиностроении (75%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 77% от нормального уровня (в прошлом опросе - 80%). Около 9% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 33% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса (95%), металлургии (90%) и химической отрасли (83%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (55%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 87% от нормального уровня (в прошлом месяце – 86%). У 4% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 60% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 16% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как хорошее, 60% посчитали его нормальным, и 24% оценили его как плохое.

Угроза банкротства

В ближайшие 1-2 года она представляется реальной руководителям 5% предприятий, нереальной ее считают 57%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних 3-4-х месяцев понимал 41% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней - 28%. Непонимающих и несогласных было 22% и 19%, соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 77% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 9% - в замедлении инфляции.

Продолжительность кризиса

Среди руководителей обследованных предприятий около 4% считают, что идет экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 6.5 лет. Это на 0.7 года больше показателя квартальной давности (5.8 года).

ОЖИДАНИЯ НА АПРЕЛЬ 2017 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к апрелю 2017 года (по сравнению с январём 2017 года) 47% респондентов, 49% не ждут изменений, а у 4% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 73%, 22% и 4%.

Средний по выборке ожидаемый к апрелю 2017 года прирост цен составит 2%, в том числе 1% для производимой и 3% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители лесопромышленного комплекса: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 5 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 3 пунктов. В то же время представители легкой промышленности ожидают незначительный положительный ценовой сдвиг.

Заработная плата

Её повышение ожидают 38%, понижение 11% и неизменность – около 51% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: заработная плата возрастет на 1%.

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 27% участников опроса, у 56% она не изменится, и у оставшихся 18% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 35% респондентов, рост – 53%, остальные 12% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 40%, не изменится у 49% и “похудеет” у 12% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители химической (100%) и легкой (80%) промышленности.

Инвестиции

По сообщению 55% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 3%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 7% предприятий, не изменится у 19%, и у 12% – уменьшится. Остальные – 63% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 11% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 20% предприятий, 18% предполагают его ухудшение, и примерно у 61% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Авг. 2016	Сент. 2016	Окт. 2016	Ноя. 2016	Дек. 2016	Янв. 2017	Апр. 2017 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	45	56	55	50	50	66	71
2.	Цены "чужие"	67	73	73	71	73	78	84
4.	Заработная плата	50	54	53	57	61	40	63
5.	Занятость	44	42	50	48	51	42	46
6.	Выпуск	37	51	49	45	55	26	59
7.	Портфель заказов	44	51	41	47	45	33	65
8.	Запасы непроданной продукции	47	47	47	42	45	56	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	41	40	44	40	39	35	-
14.	Закупки оборудования	25	26	27	26	23	19	29

(*) прогноз на апрель 2017 года по сравнению с январём 2017.

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 ЯНВАРЬ 2017

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	90	93	92	92	-	66
Машиностроение и металлообработка	76	85	75	86	47	89
Химия и нефтехимия	83	98	100	78	135	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	95	98	97	93	-	100
Стройматериалы	55	70	70	53	110	0
Легкая промышленность	77	91	100	86		60
Пищевая промышленность	78	88	73	93	81	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	77	87	83	84	69	76
АГРОСЕКТОР	73	79	63	63	89	67

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА АПРЕЛЬ 2017

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Январь 2017 = 100							
Черная и цветная металлургия	102	102	100	100	100	-	50	50
Машиностроение и металлообработка	101	103	101	100	103	12	50	67
Химия и нефтехимия	103	103	102	94	100	12	75	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	106	97	100	70	3	16	33
Стройматериалы	102	104	97	97	-	-	49	49
Легкая промышленность	103	102	99	98	105	8	60	80
Пищевая промышленность	100	103	103	101	114	11	50	57
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(***)	101	105	101	99	103	11	51	65
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	108	8	54	44

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

(**) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к апрелю 2017 года улучшится/увеличится;

(***) – включая предприятия без отраслевой идентификации.

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ ЯНВАРЯ 2017 ГОДА С ЯНВАРЁМ 2016 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 40% респондентов, а благоприятный – 0%. В январе 2017 года таковых было 30% и 2%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 11%, о снижении – 40% предприятий, ныне – 11% и 32%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2016 году составила 28:6, в январе 2017 года – 24:7.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2016 – 67:11 и в 2017 году – 60:12.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 46% в январе 2016 года и 50% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год уменьшилась на 2 п.п.: 71% (от нормального месячного уровня) в январе 2016 года и 69% в январе 2017 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время сократилось на 29 (!) пунктов: 66% в 2016 году и 37% - ныне.

Портфель заказов

Почти не изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 11:44, а ныне – 4:38. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 8 п.п.: 76% в 2016 году и 84% в 2017 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В худшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В январе 2016 оно было 15:17, а в январе 2017 года – 18:8. При этом относительный объем запасов за год не изменился: 83% в 2016 и 83% в 2017 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она заметно увеличилась: 67% (относительно нормального месячного уровня) в 2016 году и 77% в январе 2017. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 21 процентный пункт: 30% в 2016 году и 9% – в 2017; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, за год увеличилась на 10 п.п.: 23% в 2016 году и 33% в 2017.

Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась: 80% (от нормального уровня) в январе 2016 года и 87% в январе 2017. В 2016 году у 18% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне – таких предприятий оказалось 4%.

Финансовое положение

Увеличилось число финансово благополучных предприятий: 70% в 2016 году и 76% в 2017 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: +1.2% в январе 2016 года и +0.7% в январе 2017 года.

Улучшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 35%, и 14% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 40% и 12%.

Показатели инвестиционной активности предприятий заметно понизились: год назад около 40% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 55%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 15% предприятий ожидали её рост и 17% - сокращение. В январе 2017 года эти показатели составили 7% и 12%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 23% и ухудшения 18% предприятий, ныне – эти показатели составили 20% и 18%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания января 2017 - ожидания января 2016 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	2	-2	2	6	0	-
Машиностроение и металлообработка	-2	-2	0	1	5	-2
Химия и нефтехимия	-3	-2	1	-5	0	-5
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	2	0	-3	1	-30	-6
Стройматериалы	5	2	1	-1	-	-
Легкая промышленность	2	-4	-1	0	-5	-9
Пищевая промышленность	-4	-2	0	1	-12	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	0	1	1	-3	-3
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-8	-7

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в январе 2017 года и в январе 2016 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)													
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	80	90	90	83	83	83	84	87	82	83
2017	84												
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	69	71	83	71	69	77	76	80	72	73
2017	76												
20. Доля предприятий, не закупующих оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	46	45	40	38	46	51	43	45	50	45
2017	50												
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	15	13	13	14	14	12	12	12	13	13
2017	11												
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	38	36	35	38	41	42	44	44	47	41
2017	63												
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	-*	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* С апреля 2016 года показатель не измеряется.

Месячный бюллетень Российский Экономический Барометр.
Ссылка при использовании материалов обязательна.

Главный редактор: С. Аукуционек
Авторский коллектив: А. Батяева, А. Егоров, А. Матвеев, Т. Сержантова
Отдел подписки: И. Баширова 8 (499) 120 83 28, bachirova@imemo.ru
Адрес редакции: 117997, Москва, ул. Профсоюзная, д. 23
Сайт: www.imemo.ru