

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Май 2017 года**

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

март 2017 - июнь 2017

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В МАРТЕ 2017 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 10% предприятий, о неизменности сообщили 86%, а о повышении – 5%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 48%, не менялись у 48% и у 5% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 21% респондентов, благоприятный – 0%. По мнению остальных 79%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (100%), производители строительных материалов и представители легкой промышленности (по 33%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 24% предприятий, о неизменности – около 67%, о снижении – 10%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 1% (в прошлом месяце – не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 24900, а для сельскохозяйственных – 18600 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 51900, а в сельском хозяйстве – около 28200 рублей.

Занятость и производство

Около 67% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 21% отметили ее сокращение и 12% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 50% руководителей, 21% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 29% - уменьшение.

Инвестиции

Около 12% респондентов отметили рост закупок оборудования, 40% указали на неизменность данного показателя, и 10% - на его сокращение. Остальные 38% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в феврале - 45%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 70% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 86%).

Заказы

Портфель заказов у 71% предприятий остался неизменным, у 12% он пополнился, и у 17% - "похудел". Рост заказов чаще всего отмечали производители строительных материалов (50%) и в химической промышленности (25%).

В среднем по выборке объем заказов составил 87% от нормального месячного уровня (в феврале - 86%). Самый высокий уровень заказов в марте 2017 года держался в лесопромышленном комплексе (100%), химической отрасли (93%) и легкой промышленности (91%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (75%).

Запасы готовой продукции

Около 17% респондентов сообщили об увеличении запасов, 17% отметили их уменьшение и 67% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 84% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 89%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы в химической промышленности (109%), в лесопромышленном комплексе (100%) и в легкой промышленности (93%). А самыми маленькими – в металлургии (65%) и в пищевой отрасли (66%).

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 39% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса (100%), легкой промышленности (86%) и металлургии (85%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (68%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 91% от нормального уровня (в прошлом месяце – 88%). У 3% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 73% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 7% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как хорошее, 67% посчитали его нормальным, и 26% оценили его как плохое.

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода главным узким местом, по мнению 69% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Значимыми ограничителями производства оказались: нехватка финансовых средств и недостаток квалифицированной рабочей силы – по 33% и высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты – 21%. Меньшее значение имели: нехватка оборудования и помещений и высокие налоги – по 14%, а также нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов – 10%. Такие факторы, как высокая стоимость рабочей силы и большая задолженность, набрали по 5% каждый, а нехватка рабочей силы – только 2%.

На недостаток спроса чаще всего жаловались производители лесопромышленного комплекса и металлургии (100%), предприятия легкой (83%) и пищевой (80%) промышленности. Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в пищевой отрасли (40%), в машиностроении, на производстве строительных материалов и в легкой промышленности (по 33%). Дефицит квалифицированной рабочей силы более всего ограничивал производство в металлургии (100%), в химической промышленности (50%) и в машиностроении (43%). Высокие цены на сырьё, материалы и полуфабрикаты сдерживали производство в основном в лесопромышленном комплексе (100%), в легкой промышленности и среди производителей строительных материалов (по 33%). Высокие налоги ограничивали производство в первую очередь в металлургии (100%) и в легкой промышленности (17%), а на нехватку оборудования и помещений чаще всего указывали в машиностроении (24%) и в легкой промышленности (17%).

ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2017 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к июню 2017 года (по сравнению с мартом 2017 года) 31% респондентов, 60% не ждут изменений, а у 10% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 67%, 31% и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к июню 2017 года прирост цен составит 1.0%, в том числе 0% для производимой и 2% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители металлургической промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 7 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 4 пунктов.

Заработная плата

Её повышение ожидают 36%, понижение 5% и неизменность – около 60% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидают 21% участников опроса, у 62% она не изменится, и у оставшихся 17% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 26% респондентов, рост – 43%, остальные 31% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 26%, не изменится у 67% и “похудеет” у 7% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители химической промышленности (75%), производители строительных материалов (33%) и машиностроения (29%).

Инвестиции

По сообщению 38% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 12%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 13% предприятий, не изменится у 33%, и у 5% – уменьшится. Остальные – 49% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 12% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 12% предприятий, 15% предполагают его ухудшение, и примерно у 73% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Окт. 2016	Ноя. 2016	Дек. 2016	Янв. 2017	Февр. 2017	Март 2017	Июнь 2017 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	55	50	50	66	54	48	61
2.	Цены "чужие"	73	71	73	78	76	71	82
4.	Заработная плата	53	57	61	40	52	57	65
5.	Занятость	50	48	51	42	48	45	48
6.	Выпуск	49	45	55	26	42	61	58
7.	Портфель заказов	41	47	45	33	44	47	60
8.	Запасы непроданной продукции	47	42	45	56	49	50	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	44	40	39	35	40	39	-
14.	Закупки оборудования	27	26	23	19	32	32	41

(*) прогноз на июнь 2017 года по сравнению с мартом 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 МАРТ 2017

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	85	80	65	90	-	0
Машиностроение и металлообработка	81	89	82	86	56	81
Химия и нефтехимия	78	96	109	93	72	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	100	100	100	100	135	0
Стройматериалы	68	95	78	75	110	33
Легкая промышленность	86	93	93	91	100	67
Пищевая промышленность	73	88	66	84	62	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	80	91	84	87	70	74
АГРОСЕКТОР	83	93	55	73	88	81

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2017

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент (*)	Финансовое состояние (**)	Портфель заказов (**)
	Март 2017 = 100							
Черная и цветная металлургия	97	104	97	100	-	-	0	50
Машиностроение и металлообработка	101	102	102	100	109	11	50	63
Химия и нефтехимия	101	102	105	101	125	12	49	75
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	100	103	100	100	100	17	50	50
Стройматериалы	99	101	101	100	100	17	49	67
Легкая промышленность	100	102	101	99	107	11	50	59
Пищевая промышленность	99	103	100	100	135	10	50	40
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(***)	100	102	102	100	112	12	48	60
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	7	43	47

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

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

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

Источник: опросы РЭБ.

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА СЕНТЯБРЬ 2017

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Март 2017 = 100					
Черная и цветная металлургия	92	103	100	97	97	0
Машиностроение и металлообработка	102	102	103	99	103	58
Химия и нефтехимия	102	102	105	100	103	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	100	103	100	100	103	0
Стройматериалы	99	102	103	99	97	66
Легкая промышленность	102	104	102	99	103	50
Пищевая промышленность	95	106	100	99	103	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	103	102	99	102	53
АГРОСЕКТОР	98	108	101	99	99	55

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ МАРТА 2017 ГОДА С МАРТОМ 2016 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 20% респондентов, а благоприятный – 8%. В марте 2017 года таковых было 21% и 0%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 20%, о снижении – 24% предприятий, ныне – 24% и 10%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2016 году составила 33:15, в марте 2017 года – 21:12.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2016 – 43:29 и в 2017 году – 29:50.

Инвестиции

Заметно уменьшилась доля предприятий, не закупавших оборудование два и более месяца подряд: 51% в марте 2016 года и 38% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год не изменилась: 70% (от нормального месячного уровня) в марте 2016 года и 70% в марте 2017 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 3 пункта: 48% в 2016 году и 51% - ныне.

Портфель заказов

В худшую сторону изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 20:22, а ныне – 12:17. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 8 п.п.: 79% в 2016 году и 87% в 2017 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В марте 2016 оно было 21:7, а в марте 2017 года – 17:17. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 8 п.п.: 92% в 2016 и 84% в 2017 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: 75% (относительно нормального месячного уровня) в 2016 году и 80% в марте 2017. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, заметно сократилось: 22% в 2016 году и

10% – в 2017; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, за год увеличилась на 8 п.п.: 31% в 2016 году и 39% в 2017.

Загрузка рабочей силы

За год она заметно выросла: 83% (от нормального уровня) в марте 2016 года и 91% в марте 2017. В 2016 году у 8% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на ½, ныне – таких предприятий оказалось всего 3%.

Финансовое положение

Значительно выросло число финансово благополучных предприятий: 66% в 2016 году и 74% в 2017 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: +0.8% в марте 2016 года и +0.3% в марте 2017 года.

Улучшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 29%, и 12% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 26% и 7%.

Показатели инвестиционной активности предприятий заметно повысились: год назад около 49% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 38%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 11% предприятий ожидали её рост и 17% - сокращение. В марте 2017 года эти показатели составили 13% и 5%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 23% и ухудшения 17% предприятий, ныне – эти показатели составили 12% и 15%, соответственно.

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

процентные пункты

	Цены “свои”	Цены “чужие”	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-1	+3	-2	+3	-	-
Машиностроение и металлообработка	-1	-2	+2	0	+9	-2
Химия и нефтехимия	0	-3	+2	0	+24	0
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+6	-2	+4	+5	0	-
Стройматериалы	-2	-5	+2	+8	0	0
Легкая промышленность	+1	-3	+2	+1	-3	-4
Пищевая промышленность	-1	0	-6	0	+72	-4
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	-2	+2	+2	+14	-2
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	0	-10

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в марте 2017 года и в марте 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	86	87										
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	64	74										
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	45	38										
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	12	12										
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	42	49										
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