

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Июль 2017 года**

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

май 2017 - август 2017
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В МАЕ 2017 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 13% предприятий, о неизменности сообщили 73%, а о повышении – 13%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 47%, не менялись у 49% и у 4% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 23% респондентов, благоприятный – 5%. По мнению остальных 73%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали производители строительных материалов (60%) и представители химической промышленности (50%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 20% предприятий, о неизменности – около 60%, о снижении – 20%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц осталась на прежнем уровне (в прошлом месяце – также не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 25100, а для сельскохозяйственных – 16400 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 53900, а в сельском хозяйстве – около 23900 рублей.

Занятость и производство

Около 71% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 24% отметили ее сокращение и 5% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 25% руководителей, 32% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 43% - уменьшение.

Инвестиции

Около 14% респондентов отметили рост закупок оборудования, 32% указали на неизменность данного показателя, и 14% - на его сокращение. Остальные 41% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле - 46%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 67% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 84%).

Заказы

Портфель заказов у 52% предприятий остался неизменным, у 20% он пополнился, и у 27% - "похудел". Рост заказов чаще всего отмечали представители химической промышленности (67%), металлургии (50%) и легкой промышленности (29%).

В среднем по выборке объем заказов составил 84% от нормального месячного уровня (в апреле - 82%). Самый высокий уровень заказов в мае 2017 года держался в химической отрасли (98%), пищевой промышленности (92%) и машиностроении (89%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (54%).

Запасы готовой продукции

Около 18% респондентов сообщили об увеличении запасов, 33% отметили их уменьшение и 49% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 86% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 74%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у производителей строительных материалов (116%), в легкой (112%) и химической (100%) промышленности. А самыми маленькими – в машиностроении (69%) и в пищевой отрасли (75%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 77% от нормального уровня (в прошлом опросе – тоже 77%). Около 17% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 28% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия металлургической промышленности (90%), лесопромышленного комплекса (89%) и машиностроения (80%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (60%) и у представителей химической промышленности (65%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 91% от нормального уровня (в прошлом месяце – 92%). У 2% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 70% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 9% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как хорошее, 73% посчитали его нормальным, и 18% оценили его как плохое.

Факторы, ограничивающие капиталовложения

На нехватку финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 58% руководителей. Высокие цены на оборудование и строительство отметили 49% респондентов. Далее идут: высокий банковский процент – 40%, неясность общей обстановки – 29%, низкая прибыльность инвестиционных проектов – 20% и избыток производственных мощностей – 16%.

Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали представители металлургии (100%), производители строительных материалов (80%) и химической промышленности (75%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили производителей лесопромышленного комплекса (75%), пищевой (67%) и легкой (57%) промышленности. Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась на предприятиях лесопромышленного комплекса (100%) и среди производителей строительных материалов (60%). Неясность общей обстановки также чаще других отмечали представители лесопромышленного комплекса (75%) и производители строительных материалов (40%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения более всего на предприятиях легкой промышленности (57%) и у производителей стройматериалов (40%). Избыток производственных мощностей чаще всего отмечали металлургии (50%).

ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2017 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к августу 2017 года (по сравнению с маем 2017 года) 38% респондентов, 51% не ждут изменений, а у 11% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 67%, 29% и 4%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 2017 года прирост цен составит 2.5%, в том числе 1% для производимой и 4% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются производители строительных материалов: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 6 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 5 пунктов.

Заработная плата

Её повышение ожидают 29%, понижение 16% и неизменность – около 56% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидает 29% участников опроса, у 53% она не изменится, и у оставшихся 18% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 40% респондентов, рост – 38%, остальные 22% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 20%, не изменится у 76% и “похудеет” у 5% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных материалов (50%) и представители химической промышленности (33%).

Инвестиции

По сообщению 48% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 1%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 13% предприятий, не изменится у 20%, и у 23% – уменьшится. Остальные – 45% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 11% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 16% предприятий, 18% предполагают его ухудшение, и примерно у 66% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Дек. 2016	Янв. 2017	Февр. 2017	Март 2017	Апр. 2017	Май 2017	Август 2017 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	50	66	54	48	53	50	63
2.	Цены "чужие"	73	78	76	71	69	71	81
4.	Заработная плата	61	40	52	57	50	50	57
5.	Занятость	51	42	48	45	50	40	44
6.	Выпуск	55	26	42	61	49	41	49
7.	Портфель заказов	45	33	44	47	45	46	58
8.	Запасы непроданной продукции	45	56	49	50	52	42	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	39	35	40	39	36	41	-
14.	Закупки оборудования	23	19	32	32	26	30	27

(*) прогноз на август 2017 года по сравнению с маем 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 МАЙ 2017

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	90	88	83	83	-	100
Машиностроение и металлообработка	80	90	69	89	56	88
Химия и нефтехимия	65	100	100	98	58	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	89	94	86	78	-	75
Стройматериалы	60	72	116	54	35	20
Легкая промышленность	79	98	112	83	95	100
Пищевая промышленность	75	94	75	92	90	83
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	77	91	86	84	67	82
АГРОСЕКТОР	80	90	65	81	80	69

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2017

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Май 2017 = 100							
Черная и цветная металлургия	99	102	99	99	-	-	25	25
Машиностроение и металлообработка	101	103	102	100	95	10	44	56
Химия и нефтехимия	100	101	102	102	130	14	62	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	102	106	98	99	100	12	33	50
Стройматериалы	100	106	99	88	100	10	50	75
Легкая промышленность	103	105	100	99	100	10	57	59
Пищевая промышленность	101	106	101	99	117	13	58	59
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(***)	101	104	101	98	101	11	49	58
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	104	11	59	67

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

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ МАЯ 2017 ГОДА С МАЕМ 2016 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Незначительно улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 25% респондентов, а благоприятный – 6%. В мае 2017 года таковых было 23% и 5%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 12%, о снижении – 27% предприятий, ныне – 20% и 20%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2016 году составила 29:6, в мае 2017 года – 24:5.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2016 – 52:25 и в 2017 году – 43:25.

Инвестиции

Сократилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 45% в мае 2016 года и 41% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год уменьшилась на 1 п.п.: 68% (от нормального месячного уровня) в мае 2016 года и 67% в мае 2017 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время сократилось на 9 пунктов: 64% в 2016 году и 55% - 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 26:19, а ныне – 20:27. Его относительная наполненность за это время уменьшилась на 6 п.п.: 90% в 2016 году и 84% 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 мае 2016 оно было 16:21, а в мае 2017 года – 18:33. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 11 п.п.: 97% в 2016 и 86% в 2017 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: 74% (относительно нормального месячного уровня) в 2016 году и 77% в мае 2017. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 6 п.п.: 23% в 2016 году и 17% – в 2017; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, за год уменьшилась на 9 п.п.: 37% в 2016 году и 28% в 2017.

Загрузка рабочей силы

За год она выросла: 87% (от нормального уровня) в мае 2016 года и 91% в мае 2017. В 2016 году у 16% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий – 2%.

Финансовое положение

Заметно увеличилось число финансово благополучных предприятий: 71% в 2016 году и 82% в 2017 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: +1% в мае 2016 года и +0.8% в мае 2017 года.

Улучшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 27%, и 15% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 20% и 5%.

Немного ухудшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 45% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 48%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 18% предприятий ожидали её рост и 20% - сокращение. В мае 2017 года эти показатели составили 13% и 23%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 13% и ухудшения тоже 13% предприятий, ныне – эти показатели составили 16% и 18%, соответственно.

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

процентные пункты

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-1	-2	-1	+2	-	-
Машиностроение и металлообработка	-1	-1	+1	0	-8	-3
Химия и нефтехимия	-2	-1	0	+3	+30	-1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+1	0	-2	0	-17	0
Стройматериалы	-5	-1	0	+3	-3	-4
Легкая промышленность	+5	+4	-1	0	0	-1
Пищевая промышленность	0	+3	+2	0	+17	+1
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	-1	+1	+1	-2	-2
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+3	-3

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2017 года и в мае 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	82	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	64	74	66	82								
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	46	41								
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	11	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	42	49	55	45								
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