

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Ноябрь 2017 года**

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

сентябрь 2017 - декабрь 2017
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В СЕНТЯБРЕ 2017 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 14% предприятий, о неизменности сообщили 74%, а о повышении – 11%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 46%, не менялись тоже у 46% и у 9% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 23% респондентов, благоприятный – 3%. По мнению остальных 74%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители металлургической (100%), пищевой и легкой (по 33%) промышленности.

Заработная плата

О её повышении сообщили 9% предприятий, о неизменности – около 71%, о снижении – 20%.

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 26300, а для сельскохозяйственных – 18900 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 55500, а в сельском хозяйстве – около 32300 рублей.

Занятость и производство

Около 66% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 31% отметили ее сокращение и 3% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 26% руководителей, также 26% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 47% – уменьшение.

Инвестиции

Около 6% респондентов отметили рост закупок оборудования, 34% указали на неизменность данного показателя, и 17% - на его сокращение. Остальные 43% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в августе - 28%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 115% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 76%).

Заказы

Портфель заказов у 59% предприятий остался неизменным, у 12% он пополнился, и у 29% - "похудел". Рост заказов чаще всего отмечали представители пищевой (67%) и легкой (17%) промышленности.

В среднем по выборке объем заказов составил 87% от нормального месячного уровня (в августе - 84%). Самый высокий уровень заказов в сентябре 2017 года держался в легкой (113%), химической (95%) и пищевой промышленности (90%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (45%) и в металлургии (50%).

Запасы готовой продукции

Около 25% респондентов сообщили об увеличении запасов, 21% отметили их уменьшение и 55% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 84% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 79%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были в химической (105%) и в легкой промышленности (103%) и в машиностроении (83%) А самыми маленькими – в металлургии (50%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 78% от нормального уровня (в прошлом опросе – 82%). Около 16% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 35% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия химической промышленности (93%), пищевой промышленности и машиностроения (по 82%), а самой низкой она была у металлургов (45%) и у производителей строительных материалов (58%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 90% от нормального уровня (в прошлом месяце – 92%). У 9% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 58% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 6% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как хорошее, 66% посчитали его нормальным, и 29% 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 – 34%, недостаток квалифицированной рабочей силы – 31%, нехватка оборудования и помещений – 20%, высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты и высокие налоги – по 17%. Меньшее значение имели: высокая стоимость рабочей силы – 9%, нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов и большая задолженность – по 6%. На нехватку рабочей силы пожаловались только 3% респондентов.

На недостаток спроса чаще всего жаловались производители строительных материалов (100%), на предприятиях машиностроения (68%), и на предприятиях легкой и пищевой (по 67%) промышленности. Нехватку финансовых средств острее всего ощущали производители строительных материалов (67%), в металлургии (53%), в химической промышленности (48%) и в легкой промышленности (46%). Дефицит квалифицированной рабочей силы более всего ограничивал производство в металлургии (53%). На нехватку оборудования и помещений чаще всего указывали в легкой промышленности (46%). Высокие цены на сырьё, материалы и полуфабрикаты сдерживали производство в основном в пищевой отрасли (33%). Высокие налоги ограничивали производство в первую очередь в металлургии (53%) и в легкой промышленности (33%).

ОЖИДАНИЯ НА ДЕКАБРЬ 2017 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к декабрю 2017 года (по сравнению с сентябрём 2017 года) 29% респондентов, 57% не ждут изменений, а у 14% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 63%, 29% и 9%.

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

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители металлургической промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 11 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 4 пунктов.

Заработная плата

Её повышение ожидают 17%, понижение 26% и неизменность – около 57% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидает 37% участников опроса, у 46% она не изменится, и у оставшихся 17% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 51% респондентов, рост – 26%, остальные 23% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 23%, не изменится у 46% и “похудеет” у 31% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители легкой и пищевой промышленности (по 33%) и в машиностроении (26%).

Инвестиции

По сообщению 43% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки уменьшатся на 1%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 12% предприятий, не изменится у 15%, и у 26% – уменьшится. Остальные – 47% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 23% предприятий, также 23% предполагают его ухудшение, и примерно у 54% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Апр. 2017	Май 2017	Июнь 2017	Июль 2017	Авг. 2017	Сент. 2017	Дек. 2017 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	53	50	49	50	47	49	57
2.	Цены "чужие"	69	71	72	66	70	69	77
4.	Заработная плата	50	50	53	55	52	44	46
5.	Занятость	50	40	45	44	52	36	40
6.	Выпуск	49	41	45	47	36	40	37
7.	Портфель заказов	45	46	47	44	42	41	46
8.	Запасы непроданной продукции	52	42	48	50	46	52	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	36	41	38	42	44	40	-
14.	Закупки оборудования	26	30	32	29	34	23	31

(*) прогноз на декабрь 2017 года по сравнению с сентябрём 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 СЕНТЯБРЬ 2017

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	45	60	50	50	285	0
Машиностроение и металлообработка	82	92	83	88	96	84
Химия и нефтехимия	93	90	105	95	110	50
Стройматериалы	58	90	78	45	-	33
Легкая промышленность	78	102	103	113	110	83
Пищевая промышленность	82	78	68	90	118	66
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	78	90	84	87	115	72
АГРОСЕКТОР	83	91	86	72	79	76

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ДЕКАБРЬ 2017

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Сентябрь 2017 = 100							
Черная и цветная металлургия	99	110	96	95	-	-	0	0
Машиностроение и металлообработка	101	102	100	100	97	11	55	53
Химия и нефтехимия	98	98	99	98	100	8	75	25
Стройматериалы	100	101	94	98	-	-	0	0
Легкая промышленность	103	104	101	101	106	5	66	58
Пищевая промышленность	101	105	99	100	100	12	50	67
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(***)	101	103	99	99	99	9	50	46
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	89	10	43	45

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

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

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

Источник: опросы РЭБ.

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА МАРТ 2018

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Сентябрь 2017 = 100					
Черная и цветная металлургия	105	109	96	86	96	25
Машиностроение и металлообработка	103	105	102	100	99	50
Химия и нефтехимия	102	100	100	98	98	75
Стройматериалы	100	101	94	96	89	33
Легкая промышленность	102	103	101	98	99	75
Пищевая промышленность	103	106	100	100	99	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	103	104	100	99	98	52
АГРОСЕКТОР	97	110	98	96	97	42

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА С СЕНТЯБРЁМ 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 – 2%. В сентябре 2017 года таковых было 23% и 3%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 22%, о снижении – 13% предприятий, ныне – 9% и 20%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2016 году составила 22:7, в сентябре 2017 года – 31:3.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2016 – 38:40 и в 2017 году – 47:26.

Инвестиции

Заметно сократилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 51% в сентябре 2016 года и 43% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 26 п.п.: 89% (от нормального месячного уровня) в сентябре 2016 года и 115% в сентябре 2017 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время уменьшилось на 5 пунктов: 58% в 2016 году и 53% - 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 20:18, а ныне – 12:29. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 4 п.п.: 83% в 2016 году и 87% 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 сентябре 2016 оно было 16:22, а в сентябре 2017 года – 24:21. При этом относительный объем запасов за год не изменился: 84% в 2016 и 84% в 2017 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она уменьшилась: 79% (относительно нормального месячного уровня) в 2016 году и 78% в сентябре 2017. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, увеличилось на 3 п.п.: 13% в 2016 году и 16% – в 2017; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросло на 15 п.п.: 43% в 2016 году и 58% в 2017.

Загрузка рабочей силы

За год она немного выросла: 89% (от нормального уровня) в сентябре 2016 года и 90% в сентябре 2017. В 2016 году у 4% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий – 9%.

Финансовое положение

Сократилось число финансово благополучных предприятий: 77% в 2016 году и 72% в 2017 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: +1% в сентябре 2016 года и +0.7% в сентябре 2017 года.

Ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 16%, и 18% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 23% и 31%.

Улучшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 49% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 43%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 7% предприятий ожидали её рост и 21% - сокращение. В сентябре 2017 года эти показатели составили 12% и 26%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 11% и ухудшения 18% предприятий, ныне – эти показатели составили 23% и 23%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания сентября 2017 - ожидания сентября 2016 (*) процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+1	+8	0	-2	-	-
Машиностроение и металлообработка	-1	-1	-2	0	-19	0
Химия и нефтехимия	-3	-6	-2	-1	0	-7
Стройматериалы	-1	-2	-1	+2	-	-
Легкая промышленность	+1	-1	-1	+1	+39	-3
Пищевая промышленность	-10	-4	-8	0	+10	+2
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	-1	-2	0	-4	-3
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-5	-4

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в сентябре 2017 года и в сентябре 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.

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)													
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	52	51	52	52	56
2016	57	54	51	51	54	55	53	45	56	55	50	50	53
2017	66	54	48	53	50	49	50	47	49				
5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	41	46	41	43	44
2016	39	49	41	39	39	51	47	44	42	50	48	51	45
2017	42	48	45	50	40	45	44	52	36				
6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	35	46	36	52	41
2016	22	51	43	46	36	50	44	37	51	49	45	55	44
2017	26	42	61	49	41	45	47	36	40				
13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	73	76	76	78	75
2016	67	75	75	75	74	81	81	78	79	80	81	80	77
2017	77	77	80	77	77	79	80	82	78				
15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	89	86	88	90	86
2016	80	88	83	87	87	91	87	88	89	90	92	86	87
2017	87	88	91	92	91	92	90	92	90				
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	86	88	94	83	90
2016	83	76	92	87	97	80	90	89	84	87	85	85	86
2017	83	89	84	74	86	84	93	79	84				

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	88	85	84	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	66	82	77	79	76	72				
20. Доля предприятий, не закупавших 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	40	37	28	43				
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	11	11	10	9				
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	46	50	39	47				
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