

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Январь 2018 года**

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

ноябрь 2017 - февраль 2018
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В НОЯБРЕ 2017 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 8% предприятий, о неизменности сообщили 72%, а о повышении – 19%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 44%, не менялись у 50% и у 6% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 8% респондентов, благоприятный – 0%. По мнению остальных 92%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали производители строительной отрасли (35%) и на предприятиях машиностроения (10%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 14% предприятий, о неизменности – около 64%, о снижении – 22%.

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 26500, а для сельскохозяйственных – 20700 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 56700, а в сельском хозяйстве – около 30100 рублей.

Занятость и производство

Около 81% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 14% отметили ее сокращение и 6% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 29% руководителей, 31% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 40% - уменьшение.

Инвестиции

Около 5% респондентов отметили рост закупок оборудования, 46% указали на неизменность данного показателя, и 11% - на его сокращение. Остальные 38% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в октябре - 42%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 95% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 107%).

Заказы

Портфель заказов у 70% предприятий остался неизменным, у 11% он пополнился, и у 19% - "похудел". Рост заказов отмечали только представители химической промышленности и машиностроения.

В среднем по выборке объем заказов составил 85% от нормального месячного уровня (в октябре - 89%). Самый высокий уровень заказов в ноябре 2017 года держался в лесопромышленном комплексе и в химической промышленности (по 100%), в пищевой промышленности (93%) и в машиностроении (89%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (53%) и в легкой промышленности (65%).

Запасы готовой продукции

Около 15% респондентов сообщили об увеличении запасов, 28% отметили их уменьшение и 57% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 91% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 85%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были в легкой промышленности (122%), лесопромышленном комплексе и химической промышленности (по 100%). А самыми маленькими – у производителей строительных материалов (82%) и в машиностроении (86%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 82% от нормального уровня (в прошлом опросе – тоже 82%). Около 11% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 39% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия химической промышленности (100%), металлургии (93%), лесопромышленного комплекса (92%) и пищевой промышленности (90%), а самой низкой она была в легкой промышленности (70%) и у производителей строительных материалов (72%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 91% от нормального уровня (в прошлом месяце – 94%). Ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2, а у 72% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 6% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как хорошее, 75% посчитали его нормальным, и 19% оценили его как плохое.

Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На высокие цены на оборудование и строительство, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 65% руководителей. Далее идут: недостаток финансовых средств у предприятий – 46% и высокий банковский процент – 38%. Меньшее значение имели: неясность общей обстановки (27%), низкая прибыльность инвестиционных проектов (19%) и избыток производственных мощностей (11%), а также большая задолженность – 3%.

Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили представителей металлургической и пищевой промышленности (по 100%), представителей лесопромышленного комплекса (68%) и производителей строительных материалов (65%). Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали представители пищевой промышленности (75%), легкой промышленности (67%) и производители строительных материалов (65%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась на предприятиях пищевой промышленности (75%), лесопромышленного комплекса (68%) и в металлургии (50%). Неясность общей обстановки чаще отмечали производители строительных материалов (35%), представители лесопромышленного комплекса (32%) и в машиностроении (30%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения на предприятиях легкой промышленности (67%) и лесопромышленного комплекса (32%). Избыток производственных мощностей чаще всего отмечали в легкой промышленности (67%) и в машиностроении (20%).

ОЖИДАНИЯ НА ФЕВРАЛЬ 2018 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к февралю 2018 года (по сравнению с ноябрём 2017 года) 50% респондентов, 36% не ждут изменений, а у 14% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 62%, 30% и 8%.

Средний по выборке ожидаемый к февралю 2018 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 9 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 6 пунктов. В то же время представители химической промышленности ожидают незначительный положительный ценовой сдвиг.

Заработная плата

Её повышение ожидают 27%, понижение 22% и неизменность – около 51% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: заработная плата не изменится.

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидает 24% участников опроса, у 68% она не изменится, и у оставшихся 8% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 53% респондентов, рост – 19%, остальные 28% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 14%, не изменится у 61% и “похудеет” у 25% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали на предприятиях химической и легкой промышленности.

Инвестиции

По сообщению 32% 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 12% предприятий, не изменится у 27%, и у 21% – уменьшится. Остальные – 39% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 12% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 8% предприятий, 19% предполагают его ухудшение, и примерно у 72% оно не изменится.

ДИФФУЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Июнь 2017	Июль 2017	Авг. 2017	Сент. 2017	Окт. 2017	Нояб. 2017	Февр. 2018 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	49	50	47	49	55	56	68
2.	Цены "чужие"	72	66	70	69	70	69	77
4.	Заработная плата	53	55	52	44	55	46	53
5.	Занятость	45	44	52	36	41	46	42
6.	Выпуск	45	47	36	40	56	44	33
7.	Портфель заказов	47	44	42	41	42	46	44
8.	Запасы непроданной продукции	48	50	46	52	39	43	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	38	42	44	40	44	46	-
14.	Закупки оборудования	32	29	34	23	22	28	30

(*) прогноз на февраль 2018 года по сравнению с ноябрём 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 НОЯБРЬ 2017

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	93	90	90	83	90	50
Машиностроение и металлообработка	82	90	86	89	90	95
Химия и нефтехимия	100	100	100	100	-	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	92	95	100	100	100	100
Стройматериалы	72	90	82	53	90	33
Легкая промышленность	70	98	122	65	-	67
Пищевая промышленность	90	91	91	93	109	75
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	82	91	91	85	95	81
АГРОСЕКТОР	87	93	79	74	74	68

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ФЕВРАЛЬ 2018

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент (*)	Финансовое состояние (**)	Портфель заказов (**)
	Ноябрь 2017 = 100							
Черная и цветная металлургия	100	106	95	100	100	12	50	25
Машиностроение и металлообработка	100	101	100	99	95	11	42	42
Химия и нефтехимия	103	100	103	101	100	-	100	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	103	112	102	100	100	16	16	50
Стройматериалы	101	104	95	99	100	16	33	33
Легкая промышленность	101	101	101	100	100	4	66	66
Пищевая промышленность	103	107	101	100	110	14	50	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(***)	101	103	100	99	98	12	44	44
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	102	8	28	31

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

(**) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к февралю 2018 года улучшится/увеличится;

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ НОЯБРЯ 2017 ГОДА С НОЯБРЁМ 2016 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Заметно улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 24% респондентов, а благоприятный – 4%. В ноябре 2017 года таковых было 8% и 0%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 22%, о снижении – 9% предприятий, ныне – 14% и 22%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2016 году составила 16:11, в ноябре 2017 года – 14:6.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2016 – 37:26 и в 2017 году – 40:29.

Инвестиции

Сократилась доля предприятий, не закупающих оборудование два и более месяца подряд: 45% в ноябре 2016 года и 38% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 7 п.п.: 88% (от нормального месячного уровня) в ноябре 2016 года и 95% в ноябре 2017 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время возросла на 5 пунктов: 56% в 2016 году и 61% - 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 15:20, а ныне – 11:19. Его относительная наполненность за это время уменьшился на 2 п.п.: 87% в 2016 году и 85% 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 ноябре 2016 оно было 10:27, а в ноябре 2017 года – 15:28. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 6 п.п.: 85% в 2016 и 91% в 2017 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она чуть увеличилась: 81% (относительно нормального месячного уровня) в 2016 году и 82% в ноябре 2017. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 6 п.п.: 17% в 2016 году и 11% – в 2017; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, уменьшилась на 7 пунктов: 46% в 2016 году и 39% в 2017.

Загрузка рабочей силы

За год она незначительно уменьшилась: 92% (от нормального уровня) в ноябре 2016 года и 91% в ноябре 2017. В 2016 году у 4% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий не оказалось вовсе.

Финансовое положение

Немного возросло число финансово благополучных предприятий: 80% в 2016 году и 81% в 2017 году.

3-х месячные ожидания

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

Улучшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 7%, и 22% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 14% и 25%.

Улучшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 40% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 32%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 9% предприятий ожидали её рост и 14% - сокращение. В ноябре 2017 года эти показатели составили 12% и 21%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 13% и ухудшения 18% предприятий, ныне – эти показатели составили 8% и 19%, соответственно.

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

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	0	+2	-2	+1	0	-
Машиностроение и металлообработка	-2	-3	0	0	+1	0
Химия и нефтехимия	0	-2	+3	+1	0	-
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	+2	+9	+3	0	0	+1
Стройматериалы	0	+2	-3	-1	0	+1
Легкая промышленность	+1	-4	+2	0	0	-10
Пищевая промышленность	+2	+5	+3	0	+10	+6
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(****)	0	-2	+1	0	0	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+19	-7

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в ноябре 2017 года и в ноябре 2016 года;

(**) реальный объем закупок оборудования;

(***) ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении, изменения абсолютного уровня за 12 месяцев (процентные пункты).

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

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	55	56		
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	41	46		
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	56	44		
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	82	82		
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	94	91		
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	85	91		

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	89	85		
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	81	81		
20. Доля предприятий, не покупающих 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	42	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	11	11	11	11	10	9	10	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	55	45	46	50	39	47	50	39		
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