

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Апрель 2018 года**

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

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

ЧТО БЫЛО В ФЕВРАЛЕ 2018 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 18% предприятий, о неизменности сообщили 66%, а о повышении – 16%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 53%, не менялись у 39% и у 8% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 21% респондентов, благоприятный – 3%. По мнению остальных 76%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях, производящих строительные материалы, в металлургии, в пищевой и легкой промышленности.

Заработная плата

О её повышении сообщили 26% предприятий, о неизменности – около 66%, о снижении – 8%.

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 27500, а для сельскохозяйственных – 18500 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 55500, а в сельском хозяйстве – около 31800 рублей.

Занятость и производство

Около 83% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 6% отметили ее сокращение и 11% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 41% руководителей, 30% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 30% - уменьшение.

Инвестиции

Около 8% респондентов отметили рост закупок оборудования, 53% указали на неизменность данного показателя, и 11% - на его сокращение. Остальные 29% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в январе - 42%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 71% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад - 78%).

Заказы

Портфель заказов у 63% предприятий остался неизменным, у 16% он пополнился, и у 21% - "похудел". Рост заказов отмечали представители металлургической и легкой промышленности (по 33%) и в машиностроении (16%).

В среднем по выборке объем заказов составил 87% от нормального месячного уровня (в январе - 85%). Самый высокий уровень заказов в феврале 2018 года держался в легкой промышленности (102%), в лесопромышленном комплексе (100%) и в металлургии (93%), а самым низким он был и у производителей строительных материалов (73%) и в машиностроении (83%).

Запасы готовой продукции

Около 11% респондентов сообщили об увеличении запасов, 25% отметили их уменьшение и 64% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 95% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 76%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были в легкой промышленности (116%), в металлургии (112%) и в химической промышленности (108%). А самыми маленькими – у производителей строительных материалов (78%) и в машиностроении (84%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 82% от нормального уровня (в прошлом опросе – 81%). Около 11% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 38% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса (100%), металлургии (97%) и пищевой промышленности (85%), а самой низкой она была в химической (68%) и в легкой (78%) промышленности.

Загрузка рабочей силы

Она составила 94% от нормального уровня (в прошлом месяце – 89%). Ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2, а у 76% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 8% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как хорошее, 68% посчитали его нормальным, и 24% оценили его как плохое.

Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На недостаток финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 58% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство и неясность общей обстановки (по 37% каждый). Высокий банковский процент отметили 32% респондентов. Меньшее значение имели: низкая прибыльность инвестиционных проектов (16%), избыток производственных мощностей (11%) и большая задолженность – 8%.

Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали производители строительных материалов (100%), представители пищевой промышленности (70%), металлургии (67%) и химической промышленности (65%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили представителей лесопромышленного комплекса (95%), предприятия пищевой промышленности (70%), в металлургии и производителей строительных материалов (по 67%). Неясность общей обстановки чаще отмечали представители лесопромышленного комплекса (95%) и в легкой промышленности (83%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась на предприятиях лесопромышленного комплекса (95%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения на предприятиях легкой промышленности (33%) и машиностроения (21%). Избыток производственных мощностей чаще всего отмечали в машиностроении (21%).

ОЖИДАНИЯ НА МАЙ 2018 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к маю 2018 года (по сравнению с февралём 2018 года) 34% респондентов, 55% не ждут изменений, а у 11% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 76%, 21% и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к маю 2018 года прирост цен составит 2%, в том числе 1% для производимой и 3% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители пищевой промышленности: 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 3 пунктов.

Заработная плата

Её повышение ожидают 32%, понижение 11% и неизменность – около 58% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидает 14% участников опроса, у 65% она не изменится, и у оставшихся 22% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 34% респондентов, рост – 42%, остальные 24% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 24%, не изменится у 68% и “похудеет” у 8% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали на предприятиях химической промышленности (100%), производители строительных материалов и представители легкой промышленности (по 33%).

Инвестиции

По сообщению 31% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 5%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 6% предприятий, не изменится у 34%, и у 20% – уменьшится. Остальные – 40% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 10% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 21% предприятий, 8% предполагают его ухудшение, и примерно у 71% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Сент. 2017	Окт. 2017	Нояб. 2017	Дек. 2017	Янв. 2018	Февр. 2018	Май 2018 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	49	55	56	49	53	49	62
2.	Цены "чужие"	69	70	69	68	66	72	87
4.	Заработная плата	44	55	46	54	44	59	61
5.	Занятость	36	41	46	46	45	53	54
6.	Выпуск	40	56	44	43	34	55	54
7.	Портфель заказов	41	42	46	37	40	47	58
8.	Запасы непроданной продукции	52	39	43	43	45	43	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	40	44	46	39	43	41	-
14.	Закупки оборудования	23	22	28	32	23	34	44

(*) прогноз на май 2018 года по сравнению с февралём 2018.

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 ФЕВРАЛЬ 2018

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задол- женность банкам	Финансо- вое сос- тояние (*)
Черная и цветная металлургия	97	97	112	93	35	67
Машиностроение и металлообработка	82	93	84	83	58	79
Химия и нефтехимия	68	97	108	90	110	100
Лесная, деревообрабатываю- щая и целлюлозно-бумажная	100	100	100	100		100
Стройматериалы	82	85	78	73	110	67
Легкая промышленность	78	100	116	102	84	67
Пищевая промышленность	85	92	100	90	95	67
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	82	94	95	87	71	76
АГРОСЕКТОР	76	82	70	60	79	67

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА МАЙ 2018

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Февраль 2018 = 100							
Черная и цветная металлургия	99	101	99	102	100	12	66	50
Машиностроение и металлообработка	100	103	100	100	102	9	55	56
Химия и нефтехимия	100	102	102	100	115	8	66	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	103	103	103	99	100	-	50	50
Стройматериалы	101	104	100	100	100	16	33	67
Легкая промышленность	103	105	102	101	103	12	66	58
Пищевая промышленность	100	106	100	100	117	12	50	33
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(***)	101	103	101	100	105	10	57	58
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	102	9	47	50

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

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ ЯНВАРЯ 2018 ГОДА С ЯНВАРЁМ 2017 ГОДА**Соотношение цен и издержек**

Не изменился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 22% респондентов, а благоприятный – 4%. В феврале 2018 года таковых было 21% и 3%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 27%, о снижении – 22% предприятий, ныне – 26% и 8%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2017 году составила 14:10, в феврале 2018 года – 6:11.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2017 – 42:27 и в 2018 году – 30:41.

Инвестиции

Заметно уменьшилась доля предприятий, не закупающих оборудование два и более месяца подряд: 45% в феврале 2017 года и 29% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 15 п.п.: 86% (от нормального месячного уровня) в феврале 2017 года и 71% в феврале 2018 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время возросло на 2 пункта: 58% в 2017 году и 60% - ныне.

Портфель заказов

В лучшую сторону изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 11:23, а ныне – 16:21. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 1 п.п.: 86% в 2017 году и 87% в 2018 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В феврале 2017 оно было 18:20, а в феврале 2018 года – 11:25. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 6 п.п.: 89% в 2017 и 95% в 2018 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: 77% (относительно нормального месячного уровня) в 2017 году и 82% в феврале 2018. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 5 п.п.: 16% в 2017 году и 11% – в 2018; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, уменьшилось на 4 пункта: 42% в 2017 году и 38% в 2018.

Загрузка рабочей силы

За год она заметно увеличилась: 88% (от нормального уровня) в феврале 2017 года и 94% в феврале 2018. В 2017 году у 9% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий не оказалось вовсе.

Финансовое положение

Возросло число финансово благополучных предприятий: 64% в 2017 году и 76% в 2018 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен немного увеличился: +0.5% в феврале 2017 года и +0.7% в феврале 2018 года.

Ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 38%, и 7% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 24% и 8%.

Улучшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 44% предприятий не закупами и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 31%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 19% предприятий ожидали её рост и 14% - сокращение. В феврале 2018 года эти показатели составили 6% и 20%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 24% и ухудшения 16% предприятий, ныне – эти показатели составили 21% и 8%, соответственно.

ГODOVЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ
ожидания февраля 2018 - ожидания февраля 2017 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	0	-1	-2	+2	0	0
Машиностроение и металлообработка	-2	0	-2	0	-3	-3
Химия и нефтехимия	0	+5	0	-1	0	-7
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	+10	-2	+7	-1	0	-
Стройматериалы	0	-4	+5	+12	0	+3
Легкая промышленность	+1	+4	-3	+1	0	0
Пищевая промышленность	-2	+5	-3	-2	+26	+4
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(****)	0	+1	0	1	+3	-2
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+6	0

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в феврале 2018 года и в феврале 2017 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.

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)													
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	85	85
2018	85	87											
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	79	76
2018	80	76											
20. Доля предприятий, не покупающих оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	37	40
2018	42	29											
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	10	11
2018	10	10											
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	51	48
2018	49	40											

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