

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Май 2018 года**

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

март 2018 - июнь 2018
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В МАРТЕ 2018 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 14% предприятий, о неизменности сообщили 63%, а о повышении – 23%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 47%, не менялись у 50% и у 3% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 34% респондентов, благоприятный – 0%. По мнению остальных 66%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали в пищевой (100%) и легкой (80%) промышленности, на предприятиях, производящих строительные материалы (75%) и в химической промышленности (67%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 12% предприятий, о неизменности – около 62%, о снижении – 26%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц осталась без изменений (в прошлом месяце – выросла на 1%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 27100, а для сельскохозяйственных – 19800 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 54700, а в сельском хозяйстве – около 28200 рублей.

Занятость и производство

Около 71% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 17% отметили ее сокращение и 11% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 26% руководителей, 29% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 46% - уменьшение.

Инвестиции

Около 6% респондентов отметили рост закупок оборудования, 56% указали на неизменность данного показателя, и 6% - на его сокращение. Остальные 32% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в феврале - 29%).

Задолженность банкам

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

Заказы

Портфель заказов у 66% предприятий остался неизменным, у 9% он пополнился, и у 26% - "похудел". Рост заказов отмечали представители химической (33%) и легкой (20%) промышленности.

В среднем по выборке объем заказов составил 86% от нормального месячного уровня (в феврале - 87%). Самый высокий уровень заказов в марте 2018 года держался в легкой промышленности (111%) и в пищевой отрасли (90%), а самым низким он был и у производителей строительных материалов (73%) и в химической промышленности (82%).

Запасы готовой продукции

Около 9% респондентов сообщили об увеличении запасов, 30% отметили их уменьшение и около 61% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 97% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 95%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у производителей строительных материалов (141%), в легкой промышленности (107%) и в химической промышленности (100%). А самыми маленькими – в машиностроении (85%) и в металлургии (88%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 84% от нормального уровня (в прошлом опросе – 82%). Около 9% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 34% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой промышленности (102%), лесопромышленного комплекса (95%), металлургии (93%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (70%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 90% от нормального уровня (в прошлом месяце – 94%). У 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 67% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 9% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как хорошее, 77% посчитали его нормальным, и 14% оценили его как плохое.

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода главным узким местом, по мнению 57% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Значимыми ограничителями производства оказались: высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты – 37%, недостаток квалифицированной рабочей силы – 26%, нехватка финансовых средств – 23% и высокие налоги – 17%. Меньшее значение имели: нехватка оборудования и помещений – 11%, дефицит сырья, материалов и полуфабрикатов – 9% и нехватка рабочей силы – тоже 9%.

На недостаток спроса чаще всего указывали производители строительных материалов (75%) и представители химической промышленности и машиностроения (по 67%). Высокие цены на сырьё, материалы и полуфабрикаты сдерживали производство в основном на предприятиях лесопромышленного комплекса (100%), в химической промышленности (67%) и в легкой промышленности (60%). Дефицит квалифицированной рабочей силы более всего ограничивал производство в металлургии (70%) и в промышленности стройматериалов (50%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в лесопромышленном комплексе и в пищевой отрасли (по 100%). Высокие налоги ограничивали производство в первую очередь в легкой промышленности (60%), а также на производстве стройматериалов (50%). На нехватку оборудования и помещений чаще всего указывали в химической отрасли (33%) и производители строительных материалов (25%).

ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2018 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к июню 2018 года (по сравнению с мартом 2018 года) 40% респондентов, 51% не ждут изменений, а у 9% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 71%, 24% и 6%.

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

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются производители строительных материалов и представители легкой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 5 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 3 пунктов. В то же время представители пищевой промышленности ожидают незначительный положительный ценовой сдвиг.

Заработная плата

Её повышение ожидают 38%, понижение 15% и неизменность – около 47% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидает 18% участников опроса, у 68% она не изменится, и у оставшихся 15% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 30% респондентов, рост – 36%, остальные 33% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 29%, не изменится у 59% и “похудеет” у 12% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали на предприятиях химической промышленности (100%) и в металлургии (50%).

Инвестиции

По сообщению 32% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сохранятся на прежнем уровне.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 10% предприятий, не изменится у 21%, и у 21% – уменьшится. Остальные – 48% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 11% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 24% предприятий, 15% предполагают его ухудшение, и примерно у 62% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Окт. 2017	Нояб. 2017	Дек. 2017	Янв. 2018	Февр. 2018	Март 2018	Июнь 2018 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	55	56	49	53	49	54	66
2.	Цены "чужие"	70	69	68	66	72	72	82
4.	Заработная плата	55	46	54	44	59	43	62
5.	Занятость	41	46	46	45	53	47	49
6.	Выпуск	56	44	43	34	55	40	53
7.	Портфель заказов	42	46	37	40	47	42	59
8.	Запасы непроданной продукции	39	43	43	45	43	40	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	44	46	39	43	41	33	-
14.	Закупки оборудования	22	28	32	23	34	34	42

(*) прогноз на июнь 2018 года по сравнению с мартом 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 МАРТ 2018

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	93	90	88	83	-	66
Машиностроение и металлообработка	80	89	85	83	68	95
Химия и нефтехимия	80	87	100	82	-	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	95	89	-	98	-	100
Стройматериалы	70	78	141	73	90	75
Легкая промышленность	102	107	107	111	88	100
Пищевая промышленность	85	80	90	90	90	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	84	90	97	86	71	86
АГРОСЕКТОР	66	84	113	63	76	57

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2018

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент (*)	Финансовое состояние (**)	Портфель заказов (**)
	Март 2018 = 100							
Черная и цветная металлургия	100	102	100	100	100	-	75	75
Машиностроение и металлообработка	101	102	100	99	94	11	52	56
Химия и нефтехимия	101	103	102	100	110	12	66	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	100	103	97	98	-	-	20	60
Стройматериалы	100	105	101	100	100	10	62	50
Легкая промышленность	102	107	101	100	106	12	60	60
Пищевая промышленность	100	97	97	100	103	-	0	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(***)	101	103	100	99	100	11	55	59
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	83	9	42	35

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

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

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

Источник: опросы РЭБ.

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА СЕНТЯБРЬ 2018

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Март 2018 = 100					
Черная и цветная металлургия	100	102	100	100	97	75
Машиностроение и металлообработка	102	104	101	98	100	50
Химия и нефтехимия	101	105	104	101	101	66
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	100	103	94	96	97	0
Стройматериалы	102	109	100	94	94	37
Легкая промышленность	105	109	102	101	102	50
Пищевая промышленность	97	97	97	97	97	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	102	105	101	98	99	49
АГРОСЕКТОР	100	110	99	97	103	58

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ МАРТА 2018 ГОДА С МАРТОМ 2017 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Заметно ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 21% респондентов, а благоприятный – 0%. В марте 2018 года таковых было 34% и 0%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 24%, о снижении – 10% предприятий, ныне – 12% и 26%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2017 году составила 21:12, в марте 2018 года – 17:11.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2017 – 29:50 и в 2018 году – 46:26.

Инвестиции

Уменьшилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 38% в марте 2017 года и 32% - ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 1 п.п.: 70% (от нормального месячного уровня) в марте 2017 года и 71% в марте 2018 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время возросла также на 1 пункта: 51% в 2017 году и 52% - 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 12:17, а ныне – 9:26. Его относительная наполненность за это время уменьшилась на 1 п.п.: 87% в 2017 году и 86% 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 марте 2017 оно было 17:17, а в марте 2018 года – 9:30.

При этом относительный объем запасов за год увеличился на 13 п.п.: 84% в 2017 и 97% в 2018 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: 80% (относительно нормального месячного уровня) в 2017 году и 84% в марте 2018. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 1 п.п.: 10% в 2017 году и 9% – в 2018; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, уменьшилось на 5 пунктов: 39% в 2017 году и 34% в 2018.

Загрузка рабочей силы

За год она немного уменьшилась: 91% (от нормального уровня) в марте 2017 года и 90% в март 2018. В 2017 году у 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий оказалось 6%.

Финансовое положение

Заметно возросло число финансово благополучных предприятий: 74% в 2017 году и 86% в 2018 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен немного увеличился: +0.3% в марте 2017 года и +0.7% в марте 2018 года.

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

Улучшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 38% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 32%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 13% предприятий ожидали её рост и 5% - сокращение. В марте 2018 года эти показатели составили 10% и 21%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 12% и ухудшения 15% предприятий, ныне – эти показатели составили 24% и 15%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания марта 2018 - ожидания марта 2017 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+3	-2	+3	0	-	-
Машиностроение и металлообработка	0	0	-2	-1	-15	0
Химия и нефтехимия	0	+1	-3	-1	-15	0
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	0	0	-3	-1	-	-
Стройматериалы	+1	+4	0	0	0	-7
Легкая промышленность	+2	+5	0	+1	-1	+1
Пищевая промышленность	+1	-6	-3	0	-32	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(****)	+1	+1	-2	0	-12	-1
АГРОСЕКТОР					-17	+2

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

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	86										
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	86										
20. Доля предприятий, не закупавших 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	32										
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	11										
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	48										

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