

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Октябрь 2018 года**

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

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

ЧТО БЫЛО В АВГУСТЕ 2018 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 8% предприятий, о неизменности сообщили 79%, а о повышении – 13%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 68%, не менялись у 30% и у 3% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 32% респондентов, благоприятный – 0%. По мнению остальных 68%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали в пищевой отрасли (100%), металлургической промышленности (60%), в лесопромышленном комплексе и легкой промышленности (по 50%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 13% предприятий, о неизменности – около 69%, о снижении – 18%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц сохранилась на прежнем уровне (в прошлом месяце – был зафиксирован рост на 1%). Для промышленных предприятий–респондентов ее средний уровень составил 32000, а для сельскохозяйственных – 20200 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 64200, а в сельском хозяйстве – около 30500 рублей.

Занятость и производство

Около 58% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 29% отметили ее сокращение и 13% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 26% руководителей, 26% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 49% - уменьшение.

Инвестиции

Около 8% респондентов отметили рост закупок оборудования, 39% указали на неизменность данного показателя, и 5% – на его сокращение. Остальные 47% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июле – 44%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 76% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 89%).

Заказы

Портфель заказов у 49% предприятий остался неизменным, у 10% он пополнился, и у 41% – "похудел". Рост заказов отмечали в основном представители металлургической промышленности (около 60%).

В среднем по выборке объем заказов составил 74% от нормального месячного уровня (в июле - 75%). Самый высокий уровень заказов в августе 2018 года держался в металлургии (89%), химической промышленности (85%), машиностроении (82%), а самым низким он был в пищевой отрасли (20%) и у производителей строительных материалов (47%).

Запасы готовой продукции

Около 17% респондентов сообщили об увеличении запасов, 44% отметили их уменьшение и около 38% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 80% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – тоже 80%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были в металлургии (115%), у производителей строительных материалов (107%). А самыми маленькими – в легкой (35%) и в пищевой (48%) промышленности.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 76% от нормального уровня (в прошлом опросе – 70%). Около 20% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 33% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей представители металлургической (87%), легкой (85%), химической и пищевой (по 78%) промышленности, а самой низкой она была на предприятиях лесопромышленного комплекса (58%) и у производителей строительных материалов (64%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 86% от нормального уровня (в прошлом месяце – 87%). У 11% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 55% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 8% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как хорошее, 66% посчитали его нормальным, и 26% оценили его как плохое.

Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На нехватку финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 46% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство – 38%, неясность общей обстановки – 31% и высокий банковский процент – 26%. Меньшее значение имели: низкая прибыльность инвестиционных проектов и избыток производственных мощностей (по 10%), а также большая задолженность – 8%.

Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали на предприятиях пищевой промышленности (100%), производители строительных материалов (80%) и в металлургии (60%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили производителей строительных материалов (60%), представителей пищевой промышленности и лесопромышленного комплекса (по 50%). Неясность общей обстановки чаще отмечали представители легкой промышленности (100%), химической промышленности (50%) и металлургии (40%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась у производителей строительных материалов (60%), в легкой и пищевой промышленности (по 50%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения сильнее всего на предприятиях, производящих строительные материалы (20%), и в машиностроении (18%). Избыток производственных мощностей чаще всего отмечали в машиностроении (24%).

ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2018 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к ноябрю 2018 года (по сравнению с августом 2018 года) 18% респондентов, 71% не ждут изменений, а у 11% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 68%, 30% и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к ноябрю 2018 года прирост цен составит 2.5%, в том числе 0% для производимой и 5% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители пищевой и легкой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 12 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 13%, понижение – 26% и неизменность – около 61% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: заработная плата сократится на 2%.

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидает 39% участников опроса, у 42% она не изменится, и у оставшихся 18% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 46% респондентов, рост – 30%, остальные 24% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 21%, не изменится у 38% и “похудеет” у 41% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в металлургии (около 60%) и в лесопромышленном комплексе (50%).

Инвестиции

По сообщению 50% 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 12% предприятий выборки, не изменится у 30%, и у 21% – уменьшится. Остальные – 36% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 19% предприятий, 27% предполагают его ухудшение, и примерно у 54% оно не изменится.

ДИФФУЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Март 2018	Апр. 2018	Май 2018	Июнь 2018	Июль 2018	Авг. 2018	Ноябрь 2018 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	54	37	50	58	48	53	54
2.	Цены "чужие"	72	75	82	71	78	82	82
4.	Заработная плата	43	42	60	64	53	47	43
5.	Занятость	47	43	46	50	42	42	39
6.	Выпуск	40	34	38	57	41	39	42
7.	Портфель заказов	42	44	41	50	41	34	40
8.	Запасы непроданной продукции	40	38	39	44	35	36	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	33	41	40	40	41	34	-
14.	Закупки оборудования	34	33	34	40	25	28	29

(*) прогноз на ноябрь 2018 года по сравнению с августом 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 АВГУСТ 2018

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	87	91	115	89	-	60
Машиностроение и металлообработка	77	87	75	82	64	83
Химия и нефтехимия	78	88	72	85	68	75
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	58	73	66	76	110	75
Стройматериалы	64	79	107	47	65	50
Легкая промышленность	85	103	35	73	100	100
Пищевая промышленность	78	78	48	20	113	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	76	86	80	74	76	74
АГРОСЕКТОР	80	95	81	93	110	64

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием; источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2018

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Август 2018 = 100							
Черная и цветная металлургия	101	104	101	102	100	12	60	60
Машиностроение и металлообработка	99	103	97	98	94	8	47	41
Химия и нефтехимия	103	104	101	101	125	10	50	63
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	101	106	97	98	102	8	66	63
Стройматериалы	97	109	97	95	100	12	30	0
Легкая промышленность	102	114	100	100	-	16	25	25
Пищевая промышленность	100	100	96	98	103	12	25	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(***)	100	105	98	98	100	9	46	40
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	90	8	54	41

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

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ АВГУСТА 2018 ГОДА С АВГУСТОМ 2017 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Серьезно ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 17% респондентов, а благоприятный – 5%. В августе 2018 года таковых было 32% и 0%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 12%, о снижении – 5% предприятий, ныне – 13% и 18%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2017 году составила 5:7, в августе 2018 года – 29:13.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2017 – 43:20 и в 2018 году – 49:26.

Инвестиции

Заметно возросла доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 27% в августе 2017 года и 47% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год уменьшилась на 1 п.п.: 77% (от нормального месячного уровня) в августе 2017 года и 76% в августе 2018 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 5 пунктов: 59% в 2017 году и 64% – 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 7:19, а ныне – 10:41. Его относительная наполненность за это время сократилась на 12 п.п.: 86% в 2017 году и 74% 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 августе 2017 оно было 14:20, а в августе 2018 года –

17:44. При этом относительный объем запасов за год не изменился: 80% в 2017 и 80% в 2018 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она уменьшилась на 8 процентных пунктов: 84% (относительно нормального месячного уровня) в 2017 году и 76% в августе 2018. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, возросло на 13 п.п.: 7% в 2017 году и 20% – в 2018; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, уменьшилась на 12 пунктов: 45% в 2017 году и 33% в 2018.

Загрузка рабочей силы

За год она уменьшилась: 92% (от нормального уровня) в августе 2017 года и 86% в августе 2018. В 2017 году у 2% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий 11%.

Финансовое положение

Немного уменьшилось число финансово благополучных предприятий: 77% в 2017 году и 74% в 2018 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен увеличится: +0.5% в августе 2017 года и +0.8% в августе 2018 года.

Ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 22%, и 29% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 21% и 41%.

Ощутимо ухудшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 32% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 50%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 12% предприятий ожидали её рост и 15% – сокращение. В августе 2018 года эти показатели составили 12% и 21%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 15% и ухудшения 24% предприятий, ныне – эти показатели составили 19% и 27%, соответственно.

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

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+1	+2	+1	+2	0	0
Машиностроение и металлообработка	-1	+1	-3	-2	+3	-3
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	-2	-3	+5	-2	+2	-
Стройматериалы	-2	+8	-1	-4	0	+4
Легкая промышленность	+1	+13	-2	0	-	+13
Пищевая промышленность	-2	-5	-3	-1	+3	+7
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ(****)	0	+2	-2	-2	+4	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-4	-3

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

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)													
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	49	52
2018	53	49	54	37	50	58	48	53					
5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	46	45
2018	45	53	47	43	46	50	42	42					
6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	43	44
2018	34	55	40	34	38	57	41	39					
13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	78	79
2018	81	82	84	71	77	82	70	76					
15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	92	91
2018	89	94	90	83	87	91	87	86					
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	84	85
2018	76	95	97	81	87	89	80	80					

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	79	88	91	75	74					
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	70	82	87	70	74					
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	38	36	28	44	47					
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	11	10	9	10	9					
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	32	39	33	39	36					

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