

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Ноябрь 2018 года**

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

сентябрь - декабрь 2018
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В СЕНТЯБРЕ 2018 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 10% предприятий, о неизменности сообщили 74%, а о повышении – 15%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 63%, не менялись у 37% и ни у кого не 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%), в химической и легкой промышленности (по 50%), производители строительных материалов (около 33%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 13% предприятий, о неизменности – около 61%, о снижении – 26%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц сохранилась на прежнем уровне (в прошлом месяце – тоже не менялась). Для промышленных предприятий–респондентов ее средний уровень составил 28700, а для сельскохозяйственных – 23800 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 66100, а в сельском хозяйстве – около 34300 рублей.

Занятость и производство

Около 68% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 26% отметили ее сокращение и 5% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 15% руководителей, 38% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 46% – уменьшение.

Инвестиции

Около 6% респондентов отметили рост закупок оборудования, 40% указали на неизменность данного показателя, и 3% – на его сокращение. Остальные 51% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в августе – 47%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 86% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 76%).

Заказы

Портфель заказов у 54% предприятий остался неизменным, у 10% он пополнился, и у 36% – "похудел". Рост заказов отмечали в основном представители металлургической и химической промышленности (по 40%) и в лесопромышленном комплексе (20%).

В среднем по выборке объем заказов составил 81% от нормального месячного уровня (в августе - 74%). Самый высокий уровень заказов в сентябре 2018 года держался в лесопромышленном комплексе (95%), в легкой промышленности (93%), в химической и пищевой промышленности (по 90%), а самым низким он был в у производителей строительных материалов (68%) и в машиностроении (78%).

Запасы готовой продукции

Около 20% респондентов сообщили об увеличении запасов, 25% отметили их уменьшение и около 55% - не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 86% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 80%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у производителей строительных материалов (106%), в пищевой, химической промышленности и в лесопромышленном комплексе (по 100%). А самыми маленькими – в машиностроении (71%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 74% от нормального уровня (в прошлом опросе – 76%). Около 24% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 26% - более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей представители пищевой (94%) и легкой (93%) промышленности и на предприятиях лесопромышленного комплекса (90%), а самой низкой она была в металлургической промышленности (52%), у производителей строительных материалов (63%) и в химической промышленности (70%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 85% от нормального уровня (в прошлом месяце – 86%). У 13% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 60% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 5% 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 67% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Значимыми ограничителями производства оказались: нехватка финансовых средств – 31%, недостаток квалифицированной рабочей силы – 28%, высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты – 26% и высокие налоги – 23%. Меньшее значение имели: нехватка рабочей силы и большая задолженность – по 10%, высокая стоимость рабочей силы и нехватка оборудования и помещений – по 8%. На дефицит сырья, материалов и полуфабрикатов пожаловались только 3% респондентов.

На недостаток спроса чаще всего жаловались производители строительных материалов и пищевой промышленности (по 100%), представители легкой промышленности (75%) и машиностроения (72%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали производители строительных материалов (83%). Дефицит квалифицированной рабочей силы более всего ограничивал производство в металлургии и пищевой промышленности (по 100%). Высокие цены на сырьё, материалы и полуфабрикаты сдерживали производство в основном в легкой промышленности (50%), в химической промышленности и на производстве строительных материалов (по 30%). Высокие налоги ограничивали производство в первую очередь в легкой промышленности (70%), металлургии (33%) и в лесопромышленном комплексе (30%).

ОЖИДАНИЯ НА ДЕКАБРЬ 2018 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к декабрю 2018 года (по сравнению с сентябрём 2018 года) 16% респондентов, 68% не ждут изменений, а у 16% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 73%, 24% и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к декабрю 2018 года прирост цен составит 1.5%, в том числе -1% для производимой и +4% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители металлургической промышленности и производители строительных материалов: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 12 и 8 проц. пунктов, соответственно, превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 3 пунктов.

Заработная плата

Её повышение ожидают 11%, понижение – 24% и неизменность – около 66% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидает 47% участников опроса, у 42% она не изменится, и у оставшихся 11% - возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 50% респондентов, рост – 22%, остальные 28% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 15%, не изменится у 46% и “похудеет” у 38% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в легкой промышленности (50%), в металлургии (30%) и в лесопромышленном комплексе (20%).

Инвестиции

По сообщению 53% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки возрастут на 6%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 13% предприятий выборки, не изменится у 25%, и у 19% – уменьшится. Остальные – 44% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 5% предприятий, 36% предполагают его ухудшение, и примерно у 59% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Апр. 2018	Май 2018	Июнь 2018	Июль 2018	Авг. 2018	Сент. 2018	Декабрь 2018 прогноз (*)
1.	Цены "свои"	37	50	58	48	53	53	50
2.	Цены "чужие"	75	82	71	78	82	82	85
4.	Заработная плата	42	60	64	53	47	43	43
5.	Занятость	43	46	50	42	42	39	32
6.	Выпуск	34	38	57	41	39	35	36
7.	Портфель заказов	44	41	50	41	34	37	38
8.	Запасы непроданной продукции	38	39	44	35	36	47	-
10.	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	41	40	40	41	34	34	-
14.	Закупки оборудования	33	34	40	25	28	26	27

(*) прогноз на декабрь 2018 года по сравнению с сентябрём 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 СЕНТЯБРЬ 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	52	53	93	82	5	33
Машиностроение и металлообработка	73	86	71	78	80	76
Химия и нефтехимия	70	98	100	90	100	67
Лесная, деревообрабатываю- щая и целлюлозно-бумажная	90	94	100	95	110	100
Стройматериалы	63	78	106	68	100	50
Легкая промышленность	93	99	97	93	118	75
Пищевая промышленность	94	95	97	90	97	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	74	85	86	81	86	71
АГРОСЕКТОР	77	91	62	85	96	57

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ДЕКАБРЬ 2018

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Сентябрь 2018 = 100							
Черная и цветная металлургия	95	107	96	69	140	12	16	49
Машиностроение и металлообработка	100	103	97	97	96	8	28	33
Химия и нефтехимия	100	100	102	101	-	8	50	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	100	103	97	100	101	8	60	60
Стройматериалы	99	107	98	94	100	8	16	8
Легкая промышленность	102	105	102	100	118	10	60	65
Пищевая промышленность	101	104	100	100	165	12	50	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	99	104	98	95	106	8	34	38
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	91	10	27	28

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

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

Источник: опросы РЭБ.

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА МАРТ 2019

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Сентябрь 2018 = 100					
Черная и цветная металлургия	97	113	93	99	92	45
Машиностроение и металлообработка	100	105	96	94	96	36
Химия и нефтехимия	103	108	106	99	100	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	99	103	100	99	100	70
Стройматериалы	101	107	101	91	89	41
Легкая промышленность	105	116	106	106	107	66
Пищевая промышленность	104	109	101	100	103	40
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	107	98	96	96	44
АГРОСЕКТОР	104	113	99	99	97	40

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ СЕНТЯБРЯ 2018 ГОДА С СЕНТЯБРЁМ 2017 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 26% респондентов, а благоприятный – 2%. В сентябре 2018 года таковых было 32% и 0%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 10%, о снижении – 19% предприятий, ныне – 13% и 26%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2017 году составила 31:5, в сентябре 2018 года – 26:5.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2017 – 44:27 и в 2018 году – 46:15.

Инвестиции

Заметно возросла доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 38% в сентябре 2017 года и 51% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год уменьшилась на 18 п.п.: 104% (от нормального месячного уровня) в сентябре 2017 года и 86% в сентябре 2018 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время не изменилась: 56% в 2017 году и 56% – 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 15:27, а ныне – 10:36. Его относительная наполненность за это время сократилась на 6 п.п.: 87% в 2017 году и 81% 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 сентябре 2017 оно было 20:23, а в сентябре 2018 года – 20:25. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 4 п.п.: 82% в 2017 и 86% в 2018 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она уменьшилась на 5 процентных пунктов: 79% (относительно нормального месячного уровня) в 2017 году и 74% в сентябре 2018. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, возросло на 10 п.п.: 14%

в 2017 году и 24% – в 2018; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, уменьшилась на 13 пунктов: 39% в 2017 году и 26% в 2018.

Загрузка рабочей силы

За год она уменьшилась: 91% (от нормального уровня) в сентябре 2017 года и 85% в сентябре 2018. В 2017 году у 7% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на ½, ныне таких предприятий 13%.

Финансовое положение

Незначительно уменьшилось число финансово благополучных предприятий: 72% в 2017 году и 71% в 2018 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшится: +0.7% в сентябре 2017 года и +0.5% в сентябре 2018 года.

Ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 24%, и 31% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 15% и 38%.

Ощутимо ухудшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 36% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 53%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 10% предприятий ожидали её рост и 24% – сокращение. В сентябре 2018 года эти показатели составили 13% и 19%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 24% и ухудшения 19% предприятий, ныне – эти показатели составили 5% и 36%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ **ожидания сентября 2018 - ожидания сентября 2017 (*)** процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-4	-3	0	-26	-	-
Машиностроение и металлообработка	-1	+1	-3	-3	-1	-3
Химия и нефтехимия	+2	+2	+3	+3	-	0
Стройматериалы	-1	+6	+4	-4	-	-
Легкая промышленность	-1	+1	+1	-1	+12	+5
Пищевая промышленность	-1	-2	+1	0	+50	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-2	+1	-1	-3	+7	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+2	0

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в сентябре 2018 года и в сентябре 2017 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)													
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	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	39				
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	35				
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	74				
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	85				
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	86				

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	81				
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	71				
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	51				
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	8				
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	44				

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