

Российский Экономический Барометр

**Месячный бюллетень
Март 2019 года**

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

январь - апрель 2019
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В ЯНВАРЕ 2019 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 19% предприятий, о неизменности сообщили 59%, а о повышении – 22%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 55%, не менялись у 42% и у 3% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 17% респондентов, благоприятный – 0%. По мнению остальных 83%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали в пищевой (67%) и легкой (50%) промышленности, а также в лесопромышленном комплексе (33%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 13% предприятий, о неизменности – около 59%, о снижении – 28%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в прошлом месяце – увеличивалась на 1%). Для промышленных предприятий– респондентов ее средний уровень составил 30900, а для сельскохозяйственных – 25100 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 83900, а в сельском хозяйстве – около 39900 рублей.

Занятость и производство

Около 68% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 23% отметили ее сокращение и 10% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 3% руководителей, 23% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 74% – уменьшение.

Инвестиции

Около 3% респондентов отметили рост закупок оборудования, 35% указали на неизменность данного показателя, и 16% – на его сокращение. Остальные – 45% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в декабре – 41%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 79% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 92%).

Заказы

Портфель заказов у 52% предприятий остался неизменным, у 0% он пополнился, и у 48% – "похудел".

В среднем по выборке объем заказов составил 85% от нормального месячного уровня (в декабре - 82%). Самый высокий уровень заказов в январе 2019 года держался в металлургии (95%) и лесопромышленном комплексе (93%), а самым низким он был в машиностроении (79%).

Запасы готовой продукции

Около 27% респондентов сообщили об увеличении запасов, 21% отметили их уменьшение и около 52% – не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 83% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 85%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у металлургов (118%), у производителей строительных материалов (110%) и на предприятиях легкой промышленности (100%). А самыми маленькими – на предприятиях машиностроения (69%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 82% от нормального уровня (в прошлом опросе – 81%). Около 7% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 43% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой промышленности (100%), пищевой промышленности (93%) и лесопромышленного комплекса (90%), а самой низкой она была в машиностроении (74%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 91% 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 70% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Никто из респондентов не оценил финансовое положение своего предприятия как хорошее, около 88% посчитали его нормальным, и 13% оценили его как плохое.

Угроза банкротства

В ближайшие 1-2 года она не представляется реальной ни одному из руководителей предприятий, нереальной ее считают 59%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних 3-4-х месяцев понимали 32% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней – 13%. Непонимающих и несогласных было 22% и 33%, соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 72% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 22% – в замедлении инфляции.

Продолжительность кризиса

Среди руководителей обследованных предприятий никто не считает, что идет экономический рост. По мнению респондентов, кризис будет продолжаться еще около 6.5 лет. Это на 0.4 года меньше показателя квартальной давности (6.9 лет).

ОЖИДАНИЯ НА АПРЕЛЬ 2019 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к апрелю 2019 года (по сравнению с январём 2019 года) 42% респондентов, 48% не ждут изменений, а ещё у 10% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 74%, 19% и 6%.

Средний по выборке ожидаемый к апрелю 2019 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 и производители строительных материалов: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 4 проц. пункта превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей он 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 33%, понижение – 10% и неизменность – около 57% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидает 29% участников опроса, у 52% она не изменится, и у оставшихся 19% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 32% респондентов, рост – 52%, остальные 16% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 32%, не изменится у 61% и “похудеет” у 6% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных материалов и в легкой промышленности (по 50%), в машиностроении (47%) и в пищевой отрасли (33%).

Инвестиции

По сообщению 41% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 3%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 4% предприятий выборки, не изменится у 24%, и у 32% – уменьшится. Остальные – 40% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 23% предприятий, 16% предполагают его ухудшение, и примерно у 61% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Авг. 2018	Сент. 2018	Окт. 2018	Ноя. 2018	Дек. 2018	Янв. 2019	Апрель 2019 прогноз (*)
1 (21)	Цены "свои"	53	53	44	51	55	52	66
2 (22)	Цены "чужие"	82	82	76	78	80	76	84
4 (24)	Заработная плата	47	43	58	43	56	42	62
5 (25)	Занятость	42	39	42	38	37	44	45
6 (26)	Выпуск	39	35	28	38	58	15	60
7 (29)	Портфель заказов	34	37	24	34	40	26	63
8	Запасы непроданной продукции	36	47	39	35	37	53	-
10	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	34	34	30	34	38	41	-
14 (27)	Закупки оборудования	28	26	32	36	31	20	33

(*) прогноз на апрель 2019 года по сравнению с январём 2019.

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 ЯНВАРЬ 2019

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	86	94	118	95	-	80
Машиностроение и металлообработка	74	90	69	79	71	81
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	90	93	84	93	103	100
Стройматериалы	83	80	110	88	90	100
Легкая промышленность	100	88	100	90	35	100
Пищевая промышленность	93	98	93	90	95	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	82	91	83	85	79	88
АГРОСЕКТОР	64	76	63	71	102	75

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА АПРЕЛЬ 2019

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Январь 2019 = 100							
Черная и цветная металлургия	102	103	106	100	100	-	37	50
Машиностроение и металлообработка	101	102	101	99	101	8	50	71
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	101	105	99	103	100	10	62	50
Стройматериалы	105	109	96	98	100	12	75	75
Легкая промышленность	103	106	100	95	105	6	100	75
Пищевая промышленность	96	95	100	99	113	12	33	49
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	103	101	99	103	9	54	63
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	119	9	57	57

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

(**) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к апрелю 2019 года улучшится/увеличится.

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ ЯНВАРЯ 2019 ГОДА С ЯНВАРЁМ 2018 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Ухудшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 22% респондентов, а благоприятный – 7%. В январе 2019 года таковых было 17% и 0%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 19%, о снижении – 28% предприятий, ныне – 13% и 28%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2018 году составила 14:7, в январе 2019 года – 23:10.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2018 – 46:17 и в 2019 году – 74:3.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 40% в январе 2018 года и 45% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 1 п.п.: 78% (от нормального месячного уровня) в январе 2018 года и 79% в январе 2019 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время возросла на 11 п.п.: 49% в 2018 году и 60% – 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 11:28, а ныне – 0:48. Его относительная наполненность за это время не изменилась: 85% в 2018 году и 85% в 2019 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В худшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В январе 2018 оно было 23:31, а в январе 2019 года – 27:21. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 7 п.п.: 76% в 2018 и 83% в 2019 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она возросла на 1 процентный пункт: 81% (относительно нормального месячного уровня) в 2018 году и 82% в январе 2019. При этом

число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 7 п.п.: 14% в 2018 году и 7% – в 2019; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 1 пункт: 42% в 2018 году и 43% в 2019.

Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась: 89% (от нормального уровня) в январе 2018 года и 91% в январе 2019. В 2018 году на 7% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий не оказалось.

Финансовое положение

Заметно увеличилась доля финансово благополучных предприятий: 78% в 2018 году и 88% в 2019 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: +0.8% в январе 2018 года и +0.7% в январе 2019 года.

Ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 37%, и 4% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 32% и 6%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 36% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 41%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 7% предприятий ожидали её рост и 23% – сокращение. В январе 2019 года эти показатели составили 4% и 32%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 24% и ухудшения 4% предприятий, ныне – эти показатели составили 23% и 16%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания января 2019 - ожидания января 2018 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+3	+1	+5	0	0	-
Машиностроение и металлообработка	+1	-1	0	-1	+5	-1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	-16	-4	-2	+3	0	-
Стройматериалы	+5	+6	-4	-2	0	-4
Легкая промышленность	+1	+4	-4	-5	+11	-3
Пищевая промышленность	-2	-6	+2	0	-13	+3
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	0	0	0	+1	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+6	+3

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в январе 2019 года и в январе 2018 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.

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)													
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	79	79	82	82
2019	85												
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	83	82	94	80
2019	88												
20. Доля предприятий, не закупающих оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	35	36	41	38
2019	45												
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	10	11	10	10
2019	9												
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	37	36	41	40
2019	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