

Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень
Май 2019 года

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

март - июнь 2019

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В МАРТЕ 2019 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 6% предприятий, о неизменности сообщили 74%, а о повышении – 20%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 44%, не менялись у 56% и ни у кого не снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 24% респондентов, благоприятный – 6%. По мнению остальных 71%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали предприятия лесопромышленного комплекса (50%), химической промышленности (33%), производители пищевой отрасли и металлургии (по 25%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 20% предприятий, о неизменности – около 63%, о снижении – 17%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в прошлом месяце – тоже не менялась). Для промышленных предприятий–респондентов ее средний уровень составил 29800, а для сельскохозяйственных – 22700 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 63300, а в сельском хозяйстве – около 34100 рублей.

Занятость и производство

Около 60% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 26% отметили ее сокращение и 14% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 48% руководителей, 18% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 33% – уменьшение.

Инвестиции

Около 12% респондентов отметили рост закупок оборудования, 36% указали на неизменность данного показателя, и 12% – на его сокращение. Остальные – 39% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в феврале – 37%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 80% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 79%).

Заказы

Портфель заказов у 55% предприятий остался неизменным, у 15% он пополнился, и у 30% – "похудел". Рост заказов отмечали в основном в легкой промышленности (67%), в химической промышленности (33%) и в металлургии (25%).

В среднем по выборке объем заказов составил 84% от нормального месячного уровня (в феврале - 78%). Самый высокий уровень заказов в марте 2019 года держался в химической промышленности (100%), легкой промышленности (97%) и металлургии (89%), а самым низким он был в лесопромышленном комплексе (73%).

Запасы готовой продукции

Около 32% респондентов сообщили об увеличении запасов, ещё 32% отметили их уменьшение и около 36% – не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 93% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – тоже 93%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у металлургов (136%), на предприятиях химической промышленности (100%) и лесопромышленного комплекса (95%). А самыми маленькими – на предприятиях легкой промышленности (50%) и у производителей строительных материалов (65%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 82% от нормального уровня (в прошлом опросе – 77%). Около 3% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 36% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия пищевой промышленности (96%) и металлургии (88%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (65%) и в машиностроении (77%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 85% от нормального уровня (в прошлом месяце – 84%). У 3 предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 53% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Никто из респондентов не оценил финансовое положение своего предприятия как хорошее, 63% посчитали его нормальным, и 37% оценили его как плохое.

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода главным узким местом, по мнению 51% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Значимыми ограничителями производства оказались: высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты – 31%, недостаток квалифицированной рабочей силы и нехватка финансовых средств – по 20%. Меньшее значение имели: высокие налоги – 14%, нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов – 11% и нехватка оборудования и помещений – 9%.

На недостаток спроса чаще всего указывали производители строительных материалов (100%), в легкой промышленности и в машиностроении (по 67%). Высокие цены на сырьё, материалы и полуфабрикаты сдерживали производство в основном в лесопромышленном комплексе (75%), в легкой (67%) и пищевой (50%) промышленности. Дефицит квалифицированной рабочей силы более всего ограничивал производство в пищевой промышленности (50%) и в лесопромышленном комплексе (25%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в машиностроении и легкой промышленности (по 33%), а также в лесопромышленном комплексе (25%). Высокие налоги ограничивали производство в первую очередь в лесопромышленном комплексе (40%) и в легкой промышленности (30%).

ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2019 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к июню 2019 года (по сравнению с мартом 2019 года) 24% респондентов, 68% не ждут изменений, а ещё у 9% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 59%, 41% и 0%.

Средний по выборке ожидаемый к июню 2019 года прирост цен составит 1%, в том числе 0% для производимой и 2% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители лесопромышленного комплекса: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 8 проц. пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей он ожидается в промежутке от 0 до 3 пунктов. В то же время представители пищевой промышленности ожидают незначительный ценовой сдвиг в свою пользу.

Заработная плата

Её повышение ожидают 21%, понижение – 12% и неизменность – около 68% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: заработная плата сохранится без изменений.

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидает 24% участников опроса, у 65% она не изменится, и у оставшихся 12% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 38% респондентов, рост – 41%, остальные 21% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 26%, не изменится у 56% и “похудеет” у 18% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в легкой (60%) и в химической (40%) промышленности и в машиностроении (27%).

Инвестиции

По сообщению 35% 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 9% предприятий выборки, не изменится у 27%, и у 18% – уменьшится. Остальные – 45% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 10% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 14% предприятий, 17% предполагают его ухудшение, и примерно у 69% оно не изменится.

Сектора обрабатывающей промышленности

производство потребительских товаров - сектор 1

производство инвестиционных товаров - сектор 2

Цены. В МАРТЕ 2019 года по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения “своих” и “чужих” цен отметили 40% производителей потребительских товаров и 20% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором таковых было 7%.

Предполагается, что к ИЮНЮ 2019 года цены не изменятся ни в секторе потребительских, ни в секторе инвестиционных товаров. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 2% в обоих секторах.

Загрузка производственных мощностей. В МАРТЕ 2019 года она составила 91% в потребительском и 79% в инвестиционном секторе.

Заказы. Этот показатель составил 85% от нормально месячного уровня в первом и 80% во втором секторе.

Рост заказов через три месяца ожидают 20% предприятий потребительского и 27% инвестиционного сектора, а уменьшение – 30% в первом и 7% во втором секторе.

Финансовое состояние. Как плохое в МАРТЕ 2019 года его оценили 40% производителей потребительского и 47% инвестиционного сектора, как нормальное – 60% и 53% предприятий, соответственно. В потребительском секторе никто из руководителей не считает финансовое состояние своего предприятия хорошим; в инвестиционном секторе таких предприятий также не оказалось.

К ИЮНЮ 2019 года ожидают улучшения своего финансового состояния 30% производителей потребительского сектора и 0% предприятий инвестиционного сектора. Опасаются ухудшения ситуации 20% в первом и 13% во втором секторе.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Окт. 2018	Ноя. 2018	Дек. 2018	Янв. 2019	Февр. 2019	Март 2019	Июнь 2019 прогноз (*)
1 (21)	Цены "свои"	44	51	55	52	60	57	57
2 (22)	Цены "чужие"	76	78	80	76	78	72	79
4 (24)	Заработная плата	58	43	56	42	38	51	54
5 (25)	Занятость	42	38	37	44	48	44	44
6 (26)	Выпуск	28	38	58	15	45	58	51
7 (29)	Портфель заказов	24	34	40	26	44	42	54
8	Запасы непроданной продукции	39	35	37	53	40	50	-
10	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	30	34	38	41	38	41	-
14 (27)	Закупки оборудования	32	36	31	20	30	30	42

(*) прогноз на июнь 2019 года по сравнению с мартом 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 МАРТ 2019

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	88	88	136	89	-	60
Машиностроение и металлообработка	77	83	88	81	86	53
Химия и нефтехимия	83	97	100	100	105	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	78	79	95	73	123	75
Стройматериалы	65	60	65	75	-	100
Легкая промышленность	83	85	50	97	20	67
Пищевая промышленность	96	93	86	84	63	75
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	82	85	93	84	80	63
АГРОСЕКТОР	87	86	45	73	30	60

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ИЮНЬ 2019

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Март 2019 = 100							
Черная и цветная металлургия	102	105	101	100	100	-	60	60
Машиностроение и металлообработка	100	102	99	97	95	9	40	57
Химия и нефтехимия	99	102	100	101	120	12	66	49
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	97	105	98	95	100	8	37	16
Стройматериалы	101	101	100	98	107	-	50	50
Легкая промышленность	102	102	103	100	105	-	66	84
Пищевая промышленность	103	101	100	100	101	12	50	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	102	100	98	100	10	48	54
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	106	12	60	50

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

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

Источник: опросы РЭБ.

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА СЕНТЯБРЬ 2019

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Март 2019 = 100					
Черная и цветная металлургия	102	106	102	101	105	60
Машиностроение и металлообработка	101	103	101	96	100	39
Химия и нефтехимия	100	102	102	101	104	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	93	104	95	94	86	37
Стройматериалы	100	100	100	98	94	50
Легкая промышленность	102	99	102	101	101	66
Пищевая промышленность	102	103	101	100	105	62
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	103	100	98	100	48
АГРОСЕКТОР	98	109	99	94	100	65

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ МАРТА 2019 ГОДА С МАРТОМ 2018 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Заметно улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 34% респондентов, а благоприятный – 0%. В марте 2019 года таковых было 24% и 6%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 12%, о снижении – 26% предприятий, ныне – 20% и 17%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2018 году составила 17:11, в марте 2019 года – 26:14.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2018 – 46:26 и в 2019 году – 33:48.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 32% в марте 2018 года и 39% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 9 п.п.: 71% (от нормального месячного уровня) в марте 2018 года и 80% в марте 2019 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время повысилась на 3 п.п.: 52% в 2018 году и 55% – 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 9:26, а ныне – 15:30. Его относительная наполненность за это время уменьшилась на 2 пункта: 86% в 2018 году и 84% 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 марте 2018 оно было 9:30, а в марте 2019 года – 32:32. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 4 п.п.: 97% в 2018 и 93% в 2019 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она сократилась на 2 процентных пункта: 84% (относительно нормального месячного уровня) в 2018 году и 82% в марте 2019. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, уменьшилось на 6 п.п.: 9% в 2018 году и 3% – в 2019; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 2 пункта: 34% в 2018 году и 36% в 2019.

Загрузка рабочей силы

За год она уменьшилась: 90% (от нормального уровня) в марте 2018 года и 85% в марте 2019. В 2018 году на 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий 3%.

Финансовое положение

Заметно уменьшилась доля финансово благополучных предприятий: 86% в 2018 году и 63% в 2019 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: +0.7% в марте 2018 года и +0.3% в марте 2019 года.

Ухудшились прогнозы портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 29%, и 12% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 26% и 18%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 32% предприятий не закупили и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 35%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 10% предприятий ожидали её рост и 21% – сокращение. В марте 2019 года эти показатели составили 9% и 18%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 24% и ухудшения 15% предприятий, ныне – эти показатели составили 14% и 17%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ
ожидания марта 2019 - ожидания марта 2018 (*)
процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+2	+3	+1	0	0	-
Машиностроение и металлообработка	-1	0	-1	-2	+1	-2
Химия и нефтехимия	-2	-1	-2	+1	+10	0
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	-3	+2	+1	-3	-	-
Стройматериалы	0	-5	-1	-2	0	-
Легкая промышленность	0	-5	+2	0	-1	-
Пищевая промышленность	+3	+4	+3	0	-2	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	-1	0	-1	0	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+23	+3

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в марте 2019 года и в марте 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	78	84										
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	68	63										
20. Доля предприятий, не закупующих 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	37	39										
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	9	10										
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	45	45										

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