

Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень
Июль 2020 года

Все материалы выпуска можно найти по адресу
<https://www.imemo.ru/jour/REB-2>

май - август 2020

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В МАЕ 2020 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 26% предприятий, о неизменности сообщил 61%, а о повышении – 13%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 34%, не менялись у 50% и у 16% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 18% респондентов, благоприятный – 5%. По мнению остальных 76%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (50%), химической (40%) и легкой (33%) промышленности.

Заработная плата

О её повышении сообщили 16% предприятий, о неизменности – около 54%, о снижении – 30%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в прошлом месяце – тоже не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов её средний уровень составил 34000, а для сельскохозяйственных – 25000 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 62000, а в сельском хозяйстве – около 36000 рублей.

Занятость и производство

Около 58% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 25% отметили ее сокращение, ещё 17% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 19% руководителей, 25% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 56% – уменьшение.

Инвестиции

Никто из респондентов не отметил рост закупок оборудования, 47% указали на неизменность данного показателя, и 22% – на его сокращение. Остальные – 31% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле – 26%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 93% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 85%).

Заказы

Портфель заказов у 51% предприятий остался неизменным, у 11% он пополнился, и у 38% – "похудел". Рост заказов отмечали в основном в легкой промышленности (33%), производители строительных материалов (25%) и в химической промышленности (20%).

В среднем по выборке объем заказов составил 81% от нормального месячного уровня (в апреле - тоже 81%). Самый высокий уровень заказов в мае 2020 года оказался у производителей строительных материалов (94%), в легкой (92%) и пищевой (91%) промышленности, а самым низким он был в машиностроении (69%).

Запасы готовой продукции

Около 18% респондентов сообщили об увеличении запасов, 41% отметили их уменьшение и около 41% – не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 86% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 87%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у представителей легкой промышленности (123%), в лесопромышленном комплексе (98%) и у металлургов (93%). А самыми маленькими – у производителей строительных материалов (69%) и в машиностроении (79%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 74% от нормального уровня (в прошлом опросе – 76%). Около 14% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 27% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия пищевой промышленности (90%) металлургии (81%) и лесопромышленного комплекса (78%), а самой низкой она была в легкой промышленности (63%) и в машиностроении (71%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 88% от нормального уровня (в прошлом месяце – 87%). У 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 57% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 5% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как хорошее, 58% посчитали его нормальным, и 37% 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 50%, на неясность общей обстановки – 42%, а на высокие цены на оборудование и строительство – 34% руководителей. Далее идут: высокий банковский процент – 26% и низкая прибыльность инвестиционных проектов – 18%. Меньшее значение имели: большая задолженность – 13% и избыток производственных мощностей – 5%.

Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали производители строительных материалов и представители лесопромышленного комплекса (по 75%), а также в машиностроении (64%). Неясность общей обстановки чаще отмечали представители легкой (67%), химической (60%) промышленности, производители строительных материалов и представители лесопромышленного комплекса (по 50%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили представителей пищевой промышленности (80%), лесопромышленного комплекса (75%), металлургов (43%) и представителей химической промышленности (40%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в лесопромышленном комплексе и на производстве строительных материалов (по 50%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения сильнее всего на предприятиях химической (40%) промышленности, а большая задолженность – в машиностроении (21%) и в химической промышленности (20%).

ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2020 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к августу 2020 года (по сравнению с маем 2020 года) 24% респондентов, 58% не ждут изменений, а ещё у 18% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 53%, 34% и 13%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 2020 года прирост цен составит 1%, в том числе 0% для производимой и 2% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются на предприятиях лесопромышленного комплекса: их оценки трехмесячного роста входящих цен на 6 процентных пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей разрыв ожидается в промежутке от 0 до 5 пунктов. В то же время производители строительных материалов ожидают незначительный ценовой сдвиг в свою пользу.

Заработная плата

Её повышение ожидают 30%, понижение – 27% и неизменность – около 43% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращение занятости на предприятиях ожидают около 38% участников опроса, у 46% она не изменится, и у оставшихся 16% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 33% респондентов, рост – 39%, остальные 28% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 32%, не изменится у 42% и “похудеет” у 26% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных материалов (50%), в металлургии (43%), на предприятиях химической (40%) и легкой (33%) промышленности.

Инвестиции

По сообщению 28% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 7%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 23% предприятий выборки, не изменится ещё у 23%, и у 16% – уменьшится. Остальные – 39% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшение ожидают 21% предприятий, 18% предполагают его ухудшение, и примерно у 61% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Дек. 2019	Янв. 2020	Февр. 2020	Март 2020	Апр. 2020	Май 2020	Август 2020 прогноз (*)
1 (21)	Цены "свои"	44	51	54	55	49	43	53
2 (22)	Цены "чужие"	66	69	70	73	74	59	70
4 (24)	Заработная плата	59	44	51	55	41	43	51
5 (25)	Занятость	43	39	44	50	41	46	39
6 (26)	Выпуск	46	16	51	50	28	32	53
7 (29)	Портфель заказов	40	26	57	48	31	36	53
8	Запасы непроданной продукции	34	55	43	48	39	38	-
10	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	42	46	38	33	33	43	-
14 (27)	Закупки оборудования	31	33	28	28	21	23	33

(*) прогноз на август 2020 года по сравнению с маем 2020.

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 МАЙ 2020

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	81	84	93	87	95	57
Машиностроение и металлообработка	71	78	79	69	93	57
Химия и нефтехимия	73	99	81	83	48	80
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	78	98	98	84	100	25
Стройматериалы	75	93	69	94	90	100
Легкая промышленность	63	108	123	92	153	67
Пищевая промышленность	90	90	85	91	90	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	74	88	86	81	93	63
АГРОСЕКТОР	87	91	46	100	81	100

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2020

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Май 2020 = 100							
Черная и цветная металлургия	100	101	102	100	104	8	57	72
Машиностроение и металлообработка	100	101	102	98	80	8	49	43
Химия и нефтехимия	99	103	100	98	120	6	40	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	99	105	95	97	100	9	37	50
Стройматериалы	101	100	98	99	100	11	75	75
Легкая промышленность	97	102	97	98	50	7	49	33
Пищевая промышленность	101	102	103	99	70	12	50	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	102	100	98	93	8	52	53
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	106	7	72	58

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

(**) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к августу 2020 года улучшится/увеличится.

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ МАЯ 2020 ГОДА С МАЕМ 2019 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики входящих и выходящих цен не изменился. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 13% респондентов, а благоприятный – 0%. В мае 2020 года таковых было 18% и 5%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 16%, о снижении – 22% предприятий, ныне – 16% и 30%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2019 году составила 31:3, в мае 2020 года – 25:17.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2019 – 47:32 и в 2020 году – 56:19.

Инвестиции

Сократилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 38% в мае 2019 года и 31% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 16 п.п.: 77% (от нормального месячного уровня) в мае 2019 года и 93% в мае 2020 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 13 п.п.: 48% в 2019 году и 61% – 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 9:27, а ныне – 11:38. Его относительная наполненность за это время немного уменьшилась: 82% в 2019 году и 81% в 2020 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В мае 2019 оно было 19:26, а в мае 2020 года – 18:41. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 8 п.п.: 78% в 2019 и 86% в 2020 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она уменьшилась на 4 п.п.: 78% (относительно нормального месячного уровня) в 2019 году и 74% в мае 2020 года. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, уменьшилось на 4 п.п.: 18% в 2019 и 14% – в 2020 году; доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей уменьшилось на 8 п.п.: 35% в 2019 и 27% в 2020 году.

Загрузка рабочей силы

За год она немного сократилась: 89% (от нормального уровня) в мае 2019 года и 88% в мае 2020. В 2019 году на 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий оказалось 5%.

Финансовое положение

Уменьшилась доля финансово благополучных предприятий: 70% в 2019 году и 63% в 2020 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: +0.5% в мае 2019 года и +0.3% в мае 2020 года.

Баланс по прогнозам портфеля заказов сохранился на прежнем уровне. Год назад его пополнения ожидали 18%, и 12% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 32% и 26%.

Заметно улучшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 43% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 28%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 7% предприятий ожидали её роста, а 21% ожидали сокращения. В мае 2020 года эти показатели составили 23% и 16%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 3%, а ухудшения 17% предприятий, ныне – эти показатели составили 21% и 18%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания мая 2020 - ожидания мая 2019 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	0	-1	-1	0	+4	-
Машиностроение и металлообработка	-1	-3	0	-1	-21	+2
Химия и нефтехимия	0	+1	0	+2	-	-8
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	0	+4	+1	-3	-10	+1
Стройматериалы	+2	0	-2	+8	0	+3
Легкая промышленность	-6	-7	-5	+5	-50	-1
Пищевая промышленность	+3	0	+2	0	-30	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	-1	-1	+1	-8	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+6	-2

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2020 года и в мае 2019 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)													
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	81	82	82	76	83	76	85	81	83	81
2020	77	82	86	81	81								
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	88	70	77	77	67	78	78	72	77	75
2020	86	86	72	61	63								
20. Доля предприятий, не закупавших оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	35	38	38	31	34	25	43	29	40	36
2020	16	35	25	26	31								
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	11	9	10	9	9	9	9	9	9	9
2020	9	9	9	10	8								
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	50	52	38	53	55	43	44	49	45	47
2020	35	38	44	38	39								

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