

Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень
Ноябрь 2020 года

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

сентябрь - декабрь 2020
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В СЕНТЯБРЕ 2020 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 7% предприятий, о неизменности сообщили 84%, а о повышении – 9%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 47%, не менялись у 49% и у 4% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 23% респондентов, благоприятный – 0%. По мнению остальных 77%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители химической и легкой промышленности (по 50%) и на предприятиях пищевой отрасли (25%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 11% предприятий, о неизменности – около 64%, о снижении – 24%.

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 33000, а для сельскохозяйственных – 34000 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 61000, а в сельском хозяйстве – около 43000 рублей.

Занятость и производство

Около 70% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 16% отметили ее сокращение, ещё 14% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 27% руководителей, 24% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 49% – уменьшение.

Инвестиции

Около 2% респондентов отметили рост закупок оборудования, 52% указали на неизменность данного показателя, и 7% – на его сокращение. Остальные – 39% предприятий – не закупают оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в августе – 29%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 81% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 75%).

Заказы

Портфель заказов у 57% предприятий остался неизменным, у 25% он пополнился, и у 18% – "похудел". Рост заказов отмечали в основном производители строительных материалов (60%) и представители химической промышленности (50%).

В среднем по выборке объем заказов составил 83% от нормального месячного уровня (в августе - 88%). Самым высоким уровень заказов в сентябре 2020 года оказался в химической промышленности (98%), в металлургии и пищевой промышленности (91%) и у производителей строительных материалов (89%), а самым низким он был у представителей лесопромышленного комплекса (65%).

Запасы готовой продукции

Около 12% респондентов сообщили об увеличении запасов, 43% отметили их уменьшение и около 45% – не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 71% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 93%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у представителей легкой промышленности (118%) и у металлургов (94%). А самыми маленькими – у представителей пищевой промышленности (49%), у производителей строительных материалов и в лесопромышленном комплексе (по 59%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 79% от нормального уровня (в прошлом опросе – 81%). Около 9% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 43% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия пищевой отрасли (89%), производители строительных материалов и металлурги (по 88%), а самой низкой она была в легкой промышленности (70%) и на предприятиях лесопромышленного комплекса (71%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 91% от нормального уровня (в прошлом месяце – 86%). У 2% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 70% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 5% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как хорошее, 80% посчитали его нормальным, и 16% 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: недостаток квалифицированной рабочей силы (31%) и нехватка финансовых средств (27%). Меньшее значение имели: дефицит рабочей силы и высокие налоги (на эти факторы указали по 13% участников опроса). На нехватку сырья, материалов и полуфабрикатов и высокие цены на сырьё, материалы, полуфабрикаты указали по 7% участников опроса.

На недостаток спроса чаще всего указывали на предприятиях легкой промышленности (100%) и в машиностроении (56%). Дефицит квалифицированной рабочей силы более всего ограничивал производство в легкой промышленности (50%), в лесопромышленном комплексе (40%) и в машиностроении (38%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в лесопромышленном комплексе (60%), в пищевой промышленности (50%) и в металлургии (33%). Нехватку рабочей силы чаще испытывали в легкой (50%) и химической (33%) промышленности. Высокие налоги ограничивали производство в первую очередь в пищевой промышленности (50%) и в лесопромышленном комплексе (40%).

ОЖИДАНИЯ НА ДЕКАБРЬ 2020 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к декабрю 2020 года (по сравнению с сентябрём 2020 года) 22% респондентов, 62% не ждут изменений, а ещё у 16% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 65%, 33% и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к декабрю 2020 года прирост цен составит 1.5%, в том числе 0% для производимой и 3% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители легкой промышленности: их оценки трехмесячного роста входящих цен на 14 процентных пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей разрыв ожидается в промежутке от 1 до 4 пунктов.

Заработная плата

Её повышения ожидают 27%, понижения – 16% и неизменности – около 58% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на предприятиях ожидают около 18% участников опроса, у 69% она не изменится, и у оставшихся 13% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 48% респондентов, рост – 20%, остальные 32% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 21%, не изменится у 56% и “похудеет” у 23% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители химической промышленности (40%) и в машиностроении (27%).

Инвестиции

По сообщению 39% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сохраняются на прежнем уровне.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 10% предприятий выборки, не изменится ещё у 32%, и у 15% – уменьшится. Остальные – 44% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 7% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшения ожидают 14% предприятий, 16% предполагают его ухудшение, и примерно у 70% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Апр. 2020	Май 2020	Июнь 2020	Июль 2020	Авг. 2020	Сент. 2020	Декабрь 2020 прогноз (*)
1 (21)	Цены "свои"	49	43	44	43	53	51	53
2 (22)	Цены "чужие"	74	59	68	65	77	71	81
4 (24)	Заработная плата	41	43	50	54	46	43	56
5 (25)	Занятость	41	46	43	43	56	49	48
6 (26)	Выпуск	28	32	45	47	47	39	36
7 (29)	Портфель заказов	31	36	46	44	49	54	49
8	Запасы непроданной продукции	39	38	51	47	42	34	-
10	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	33	43	39	35	32	38	-
14 (27)	Закупки оборудования	21	23	39	45	34	28	34

(*) прогноз на декабрь 2020 года по сравнению с сентябрём 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 СЕНТЯБРЬ 2020

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	88	92	94	91	65	100
Машиностроение и металлообработка	76	84	69	78	78	75
Химия и нефтехимия	75	96	71	98	63	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	71	91	59	65	68	60
Стройматериалы	88	94	59	89	68	100
Легкая промышленность	70	100	118	78	172	50
Пищевая промышленность	89	100	49	91	65	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	79	91	71	83	81	85
АГРОСЕКТОР	89	97	67	79	59	80

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ДЕКАБРЬ 2020

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Сентябрь 2020 = 100							
Черная и цветная металлургия	100	101	100	100	100	8	50	50
Машиностроение и металлообработка	101	103	99	98	101	7	50	50
Химия и нефтехимия	101	105	102	100	100	8	41	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	98	102	98	100	100	7	60	63
Стройматериалы	100	101	97	99	100	12	49	37
Легкая промышленность	100	114	102	98	-	9	25	25
Пищевая промышленность	102	105	102	100	100	4	50	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	103	100	99	100	7	49	49
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	109	6	50	45

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

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

Источник: опросы РЭБ.

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА МАРТ 2021

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Заработная плата	Заня- тость	Выпуск (*)	Финансовое состояние (**)
	Сентябрь 2020 = 100					
Черная и цветная металлургия	102	101	99	98	100	58
Машиностроение и металлообработка	102	105	99	98	98	49
Химия и нефтехимия	107	110	101	99	98	41
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	102	107	101	99	99	75
Стройматериалы	100	102	98	99	99	66
Легкая промышленность	104	111	104	98	86	25
Пищевая промышленность	109	111	102	101	105	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	103	106	100	99	99	54
АГРОСЕКТОР	106	117	102	96	97	49

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ СЕНТЯБРЯ 2020 ГОДА С СЕНТЯБРЁМ 2019 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики входящих и выходящих цен ухудшился. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 15% респондентов, а благоприятный – 0%. В сентябре 2020 года таковых было 23% и 0%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 18%, о снижении – 21% предприятий, ныне – 11% и 24%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2019 году составила 27:12, в сентябре 2020 года – 16:14.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2019 – 52:24 и в 2020 году – 49:27.

Инвестиции

Заметно возросла доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 25% в сентябре 2019 года и 39% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 2 п.п.: 79% (от нормального месячного уровня) в сентябре 2019 года и 81% в сентябре 2020 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 1 п.п.: 57% в 2019 году и 56% – 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 15:36, а ныне – 25:18. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 7 п.п.: 76% в 2019 году и 83% 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 сентябре 2019 оно было 26:38, а в сентябре 2020 года – 12:43. При этом относительный объем запасов за год сократился на 18 п.п.: 89% в 2019 и 71% в 2020 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: 74% (относительно нормального месячного уровня) в 2019 году и 79% в сентябре 2020 года. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, уменьшилось на 6 п.п.: 15% в 2019 и 9% – в 2020 году; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилось на 14 п.п.: 29% в 2019 и 43% в 2020 году.

Загрузка рабочей силы

За год она заметно увеличилась: 84% (от нормального уровня) в сентябре 2019 года и 91% в сентябре 2020. В 2019 году на 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий оказалось 2%.

Финансовое положение

Увеличилась доля финансово благополучных предприятий: 78% в 2019 году и 85% в 2020 году.

3-х месячные ожидания

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

Почти не изменился баланс по прогнозам портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 19%, и 22% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 21% и 23%.

Заметно ухудшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 26% предприятий не покупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 39%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 10% предприятий ожидали её роста, а 27% ожидали сокращения. В сентябре 2020 года эти показатели составили 10% и 15%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 15%, а ухудшения 21% предприятий, ныне – эти показатели составили 14% и 16%, соответственно.

ГODOVЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ
ожидания сентября 2020 - ожидания сентября 2019 (*)
 процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	0	-1	+3	-1	-7	-
Машиностроение и металлообработка	0	+1	-1	-1	+1	-3
Химия и нефтехимия	+3	+3	+2	+1	0	-2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	-3	0	0	0	0	0
Стройматериалы	+1	-4	-2	-	-	+4
Легкая промышленность	0	+12	+2	-2	-	+1
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	+1	+1	+1	-1	-2
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+9	-1

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в сентябре 2020 года и в сентябре 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.

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>

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)													
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	44	51	55	50
2019	52	60	57	55	53	49	51	49	51	48	46	44	51
2020	51	54	55	49	43	44	43	53	51				
5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	42	38	37	44
2019	44	48	44	48	36	36	41	33	42	44	45	43	42
2020	39	44	50	41	46	43	43	56	49				
6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	28	38	58	41
2019	15	45	58	47	43	45	38	37	36	43	41	46	41
2020	16	51	50	28	32	45	47	47	39				
13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	77	78	81	78
2019	82	77	82	80	78	78	80	79	74	77	79	80	79
2020	75	81	81	76	74	79	80	81	79				
15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	89	90	89	88
2019	91	84	85	89	89	88	87	92	84	88	87	86	88
2020	84	88	91	87	88	86	90	86	91				
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	93	84	85	86
2019	83	93	93	84	78	93	89	92	89	92	86	77	87
2020	89	91	92	87	86	96	81	93	71				

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	80	83	88	83				
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	62	80	82	85				
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	22	29	39				
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	8	9	8	7				
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	38	38	39	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