

Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень
Апрель 2021 года

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

февраль - май 2021
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В ФЕВРАЛЕ 2021 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 5% предприятий, о неизменности сообщили 63%, а о повышении – 32%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 80%, не менялись у 13% и у 8% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 34% респондентов, благоприятный – 7%. По мнению остальных 59%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях легкой (100%), химической (67%) и пищевой (50%) промышленности.

Заработная плата

О её повышении сообщили 22% предприятий, о неизменности – около 61%, 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 её средний уровень составил 35000, а для сельскохозяйственных – 25000 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 59000, а в сельском хозяйстве – около 39000 рублей.

Занятость и производство

Около 80% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 10% отметили ее сокращение, ещё 10% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 36% руководителей, 26% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 38% – уменьшение.

Инвестиции

Около 12% респондентов отметили рост закупок оборудования, 49% указали на неизменность данного показателя, и 7% – на его сокращение. Остальные – 32% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в январе – 29%).

Задолженность банкам

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

Заказы

Портфель заказов у 59% предприятий остался неизменным, у 24% он пополнился, и у 17% – "похудел". Рост заказов отмечали в основном представители лесопромышленного комплекса (75%), химической промышленности (33%) и машиностроения (27%).

В среднем по выборке объем заказов составил 86% от нормального месячного уровня (в январе - 80%). Самым высоким уровень заказов в феврале 2021 года оказался у предприятий лесопромышленного комплекса (119%), у представителей пищевой промышленности (97%) и у металлургов (91%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (67%) и в машиностроении (76%).

Запасы готовой продукции

Около 9% респондентов сообщили об увеличении запасов, 28% отметили их уменьшение и около 64% – не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 80% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 84%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у представителей легкой (100%) и пищевой (93%) промышленности и у металлургов (89%), а самыми маленькими – у представителей химической промышленности (50%) и в машиностроении (74%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 84% от нормального уровня (в прошлом опросе – 81%). Около 9% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 50% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия химической промышленности (95%), лесопромышленного комплекса (93%) и пищевой отрасли (91%), а самой низкой она была в машиностроении (72%) и у производителей строительных материалов (76%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 90% от нормального уровня (в прошлом месяце – 86%). У 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 71% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 5% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как хорошее, 71% посчитали его нормальным, и 24% оценили его как плохое.

Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На высокие цены на оборудование и строительство, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указал 51% участников опроса, на нехватку финансовых средств у предприятий – 49%, а на неясность общей обстановки – 34% руководителей. Меньшее значение имели: высокий банковский процент – 20% и низкая прибыльность инвестиционных проектов – 17%. Меньше всего ограничивали капвложения: большая задолженность (5%) и избыток производственных мощностей (2%).

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили представителей химической промышленности (100%), лесопромышленного комплекса (75%) и пищевой отрасли (67%). Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали представители лесопромышленного комплекса (75%), производители строительных материалов (57%), представители пищевой и легкой промышленности (по 50%). Неясность общей обстановки чаще отмечали представители химической промышленности (67%), легкой, пищевой промышленности и лесопромышленного комплекса (по 50%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в лесопромышленном комплексе (50%), в химической промышленности (33%) и производителями строительных материалов (29%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения сильнее всего на предприятиях, работающих в сфере металлургии (29%) и машиностроения (27%).

ОЖИДАНИЯ НА МАЙ 2021 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к маю 2021 года (по сравнению с февралём 2021 года) 44% респондентов, 51% не ждут изменений, а ещё у 5% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 68%, 29% и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к маю 2021 года прирост цен составит 5%, в том числе 2% для производимой и 8% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности: их оценки трехмесячного роста входящих цен на 27 процентных пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей разрыв ожидается в промежутке от 0 до 8 пунктов.

Заработная плата

Её повышения ожидают 39%, понижения – 12% и неизменности – около 49% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на предприятиях ожидают около 20% участников опроса, у 61% она не изменится, а у оставшихся 20% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 28% респондентов, рост – 40%, остальные 33% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 38%, не изменится у 53% и “похудеет” у 10% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных материалов (71%), в машиностроении (50%) и металлургии (43%).

Инвестиции

По сообщению 31% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 7%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 19% предприятий выборки, не изменится тоже у 19%, и у 22% – уменьшится. Остальные – 41% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшения ожидает 31% предприятий, 10% предполагают его ухудшение, и примерно у 59% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Сент. 2020	Окт. 2020	Нояб. 2020	Дек. 2020	Янв. 2021	Февр. 2021	Май 2021 прогноз (*)
1 (21)	Цены "свои"	51	49	51	49	69	63	70
2 (22)	Цены "чужие"	71	80	79	80	90	86	83
4 (24)	Заработная плата	43	49	43	60	44	52	63
5 (25)	Занятость	49	49	57	50	48	50	50
6 (26)	Выпуск	39	40	47	57	22	49	56
7 (29)	Портфель заказов	54	37	45	52	39	54	65
8	Запасы непроданной продукции	34	38	42	35	43	41	-
10	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	38	34	36	33	27	36	-
14 (27)	Закупки оборудования	28	30	37	47	35	37	45

(*) прогноз на май 2021 года по сравнению с февралём 2021 года.

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 ФЕВРАЛЬ 2021

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	90	94	89	91	68	71
Машиностроение и металлообработка	72	81	74	76	100	82
Химия и нефтехимия	95	98	50	90	63	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	93	100	80	119	58	100
Стройматериалы	76	84	76	67	53	57
Легкая промышленность	85	88	100	78	95	50
Пищевая промышленность	91	94	93	97	98	67
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	84	90	80	86	85	76
АГРОСЕКТОР	87	83	63	76	44	70

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием. Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА МАЙ 2021

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Февраль 2021= 100							
Черная и цветная металлургия	102	110	102	100	100	11	71	72
Машиностроение и металлообработка	101	108	100	100	114	7	55	75
Химия и нефтехимия	104	131	102	100	101	5	33	49
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	102	106	99	100	100	9	50	37
Стройматериалы	102	104	101	96		14	71	86
Легкая промышленность	109	109	102	101	100	7	25	25
Пищевая промышленность	102	103	102	101	120	10	75	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	102	108	101	100	107	8	61	65
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	7	60	75

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

(**) – диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к маю 2021 года улучшится/увеличится.

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ ФЕВРАЛЯ 2021 ГОДА С ФЕВРАЛЁМ 2020 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики входящих и выходящих цен ухудшился. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 24% респондентов, а благоприятный – 2%. В феврале 2021 года таковых было 34% и 7%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 23%, о снижении – 21% предприятий, ныне – 22% и 17%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2020 году составила 25:14, в феврале 2021 года – 10:10.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2020 – 39:41 и в 2021 году – 38:36.

Инвестиции

Уменьшилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 35% в феврале 2020 года и 32% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 12 п.п.: 73% (от нормального месячного уровня) в феврале 2020 года и 85% в феврале 2021 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время сократилась на 3 п.п.: 62% в 2020 году и 59% – 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 31:18, а ныне – 24:17. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 4 п.п.: 82% в 2020 году и 86% в 2021 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В феврале 2020 оно было 15:29, а в феврале 2021 года – 9:28. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 11 п.п.: 91% в 2019 и 80% в 2020 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: 81% (относительно нормального месячного уровня) в 2020 году и 84% в феврале 2021 года. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, увеличилось на 5 п.п.: 4% в 2020 и 9% – в 2021 году; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 11 п.п.: 39% в 2020 и 50% в 2021 году.

Загрузка рабочей силы

За год она немного увеличилась: 88% (от нормального уровня) в феврале 2020 года и 90% в феврале 2021. В 2020 году на 4% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий оказалось 5%.

Финансовое положение

Заметно уменьшилась доля финансово благополучных предприятий: 86% в 2020 году и 76% в 2021 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен увеличился: +1.3% в феврале 2020 года и +1.7% в феврале 2021 года.

Основательно улучшился баланс по прогнозам портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 30%, и 17% предполагал его сокращение; теперь, соответственно: 38% и 10%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 25% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 31%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 16% предприятий ожидали её роста, а 13% ожидали сокращения. В феврале 2021 года эти показатели составили 19% и 22%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 30%, а ухудшения 20% предприятий, ныне – эти показатели составили 31% и 10%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ

ожидания февраля 2021 - ожидания февраля 2020 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	0	+6	+1	0	-4	0
Машиностроение и металлообработка	-1	+2	-1	0	+28	-1
Химия и нефтехимия	+3	+24	+1	0	-14	-4
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	0	-1	-1	+1	+17	-2
Стройматериалы	+2	-1	+3	+1	-	+11
Легкая промышленность	+4	-3	+2	+4	-	-4
Пищевая промышленность	0	+2	0	-1	-48	-3
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	+2	+1	0	+8	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	0	+2

(*) Приведены разности между оценками 3-х месячных изменений, предсказанных респондентами в феврале 2021 года и в феврале 2020 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)													
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	81	84	92	83
2021	80	86											
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	83	75	86	77
2021	83	76											
20. Доля предприятий, не закупавших оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	33	33	21	28
2021	29	32											
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	9	8	10	9
2021	8	8											
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	53	39	50	41
2021	54	41											

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, reb@imemo.ru
Адрес редакции: 117997, Москва, ул. Профсоюзная, д. 23
Сайт: www.imemo.ru