

Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень
Июль 2021 года

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

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

ЧТО БЫЛО В МАЕ 2021 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 5% предприятий – участников опроса, о неизменности сообщили 43%, а о повышении – 52%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 83%, не менялись у 14% и у 2% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 33% респондентов, благоприятный – 5%. По мнению остальных 62%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях легкой и химической промышленности (по 75%) и производители строительных материалов (38%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 26% предприятий, о неизменности – около 60%, о снижении – 14%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц выросла на 1% (в прошлом месяце – тоже увеличилась на 1%). Для промышленных предприятий-респондентов её средний уровень составил 38000, а для сельскохозяйственных – 31000 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 67000, а в сельском хозяйстве – около 45000 рублей.

Занятость и производство

Около 74% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 15% отметили ее сокращение, 10% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 26% руководителей, 29% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 45% – уменьшение.

Инвестиции

Около 12% респондентов отметили рост закупок оборудования, 69% указали на неизменность данного показателя и 5% – на его сокращение. Остальные – 14% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле – 25%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 84% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 89%).

Заказы

Портфель заказов у 55% предприятий остался неизменным, у 23% он пополнился, и у ещё 23% – "похудел". Рост заказов отмечали в основном производители строительных материалов (38%), представители машиностроения и химической промышленности (по 33%).

В среднем по выборке объем заказов составил 88% от нормального месячного уровня (в апреле - 94%). Самым высоким уровень заказов в мае 2021 года оказался у представителей лесопромышленного комплекса (105%) и у металлургов (95%), а самым низким он был у представителей легкой промышленности (73%) и в пищевой отрасли (81%).

Запасы готовой продукции

Около 13% респондентов сообщили об увеличении запасов, 30% отметили их уменьшение и около 57% – не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 84% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 87%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у представителей легкой промышленности (115%), металлургии и лесопромышленного комплекса (по 98%), а самыми маленькими – у производителей строительных материалов (59%), в химической (74%) и пищевой (79%) промышленности.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 83% от нормального уровня (в прошлом опросе – 84%). Около 7% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 48% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия металлургии (96%), лесопромышленного комплекса (95%), производители строительных материалов (86%), а самой низкой она была в машиностроении (74%) и в химической промышленности (75%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 91% от нормального уровня (в прошлом месяце – 92%). У 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 79% её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 12% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как хорошее, 73% посчитали его нормальным, и 15% 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, указали 76% участников опроса, на нехватку финансовых средств у предприятий – 48%, а на неясность общей обстановки – 33% руководителей. Меньшее значение имели: высокий банковский процент – 21% и низкая прибыльность инвестиционных проектов – 14%. Меньше всего ограничивали капвложения: большая задолженность (7%) и избыток производственных мощностей (2%).

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили представителей химической промышленности (100%) и металлургии (80%). Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали представители химической промышленности (75%), машиностроения, лесопромышленного комплекса, пищевой и легкой промышленности (по 50%). Неясность общей обстановки чаще отмечали представители химической и пищевой промышленности (по 50%) и машиностроения (42%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в лесопромышленном комплексе (50%), в легкой промышленности и производителями строительных материалов (по 25%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения сильнее всего на предприятиях, производящих строительные материалы (38%).

ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2021 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к августу 2021 года (по сравнению с маем 2021 года) 52% респондентов, 43% не ждут изменений, а ещё у 5% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 90%, 7% и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 2021 года прирост цен составит 5.5%, в том числе 2% для производимой и 9% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности: их оценки трехмесячного роста входящих цен на 20 процентных пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей разрыв ожидается в промежутке от 3 до 10 пунктов.

Заработная плата

Её повышения ожидают 44%, понижения – 2% и неизменности – около 54% предприятий, охваченных опросом.

Общий 3-х месячный прогноз по выборке: заработная плата увеличится на 2%.

Занятость и производство

Сокращения занятости на предприятиях ожидают около 7% участников опроса, у 66% она не изменится, а у оставшихся 27% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 17% респондентов, рост – 56%, остальные 27% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 27%, не изменится у 68% и “похудеет” у 5% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители легкой промышленности (50%) и в машиностроении (33%).

Инвестиции

По сообщению 17% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 1%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 18% предприятий выборки, не изменится у 33%, и у 20% – уменьшится. Остальные – 30% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшения ожидает 26% предприятий, 10% предполагают его ухудшение, и примерно у 64% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Дек. 2020	Янв. 2021	Февр. 2021	Март 2021	Апр. 2021	Май 2021	Август 2021 прогноз (*)
1 (21)	Цены "свои"	49	69	63	68	69	74	74
2 (22)	Цены "чужие"	80	90	86	82	90	90	94
4 (24)	Заработная плата	60	44	52	59	66	56	71
5 (25)	Занятость	50	48	50	47	47	47	60
6 (26)	Выпуск	57	22	49	53	45	40	70
7 (29)	Портфель заказов	52	39	54	58	52	50	61
8	Запасы непроданной продукции	35	43	41	32	39	41	-
10	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	33	27	36	29	27	36	-
14 (27)	Закупки оборудования	47	35	37	41	42	47	47

(*) прогноз на август 2021 года по сравнению с маем 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 МАЙ 2021

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	96	98	98	95	29	100
Машиностроение и металлообработка	74	85	85	89	92	91
Химия и нефтехимия	75	99	74	88	78	75
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	95	103	98	105	110	100
Стройматериалы	86	88	59	86	75	88
Легкая промышленность	80	89	115	73	113	50
Пищевая промышленность	81	91	79	81	95	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	83	91	84	88	84	85
АГРОСЕКТОР	90	97	48	53	73	63

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2021

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Май 2021= 100							
Черная и цветная металлургия	105	111	103	100	100	11	60	63
Машиностроение и металлообработка	100	104	102	99	100	6	58	67
Химия и нефтехимия	100	120	101	101	103	5	25	63
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	105	111	103	100	100	8	62	50
Стройматериалы	102	110	103	101	106	10	69	63
Легкая промышленность	103	113	102	101	90	8	62	63
Пищевая промышленность	102	105	102	102	109	12	62	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	102	109	102	100	101	8	58	61
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	93	7	63	76

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ МАЯ 2021 ГОДА С МАЕМ 2020 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики входящих и выходящих цен ухудшился. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 18% респондентов, а благоприятный – 5%. В мае 2021 года таковых было 33% и 5%, соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 16%, о снижении – 30% предприятий, ныне – 26% и 14%, соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2020 году составила 25:17, в мае 2021 года – 15:10.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2020 – 56:19 и в 2021 году – 45:26.

Инвестиции

Резко уменьшилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 31% в мае 2020 года и 14% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 9 п.п.: 93% (от нормального месячного уровня) в мае 2020 года и 84% в мае 2021 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась тоже на 9 п.п.: 61% в 2020 году и 70% – 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 11:38, а ныне – 23:23. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 7 п.п.: 81% в 2020 году и 88% в 2021 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В худшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В мае 2020 оно было 18:41, а в мае 2021 года – 13:30. При этом относительный объем запасов за год немного уменьшился: 86% в 2020 и 84% в 2021 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она основательно увеличилась: 74% (относительно нормального месячного уровня) в 2020 году и 83% в мае 2021 года. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 7 п.п.: 14% в 2020 и 7% – в 2021 году; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, повысилась на 21 п.п.: 27% в 2020 и 48% в 2021 году.

Загрузка рабочей силы

За год она немного увеличилась: 88% (от нормального уровня) в мае 2020 года и 91% в мае 2021. В 2020 году на 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий оказалось тоже 5%.

Финансовое положение

Заметно выросла доля финансово благополучных предприятий: 63% в 2020 году и 85% в 2021 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен значительно повысился: +0.3% в мае 2020 года и +1.8% в мае 2021 года.

Значительно улучшился баланс по прогнозам портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 32%, и 26% предполагали его сокращение; теперь, соответственно: 27% и 5%.

В лучшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 28% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 17%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 23% предприятий ожидали её роста, а 16% ожидали сокращения. В мае 2021 года эти показатели составили 18% и 20%, соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 21%, а ухудшения 18% предприятий, ныне – эти показатели составили 26% и 10%, соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ

ожидания мая 2021 - ожидания мая 2020 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+5	+10	+1	0	-4	+3
Машиностроение и металлообработка	0	+3	0	+1	+20	-2
Химия и нефтехимия	+1	+17	+1	+3	-17	-1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	+6	+6	+8	+3	0	-1
Стройматериалы	+1	+10	+5	+2	+6	-1
Легкая промышленность	+6	+11	+5	+3	+40	+1
Пищевая промышленность	+1	+3	-1	+3	+39	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	+2	+7	+2	+2	+8	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-13	0

(*) Приведены разности между оценками 3-месячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2021 года и в мае 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	92	94	88								
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	82	83	85								
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	18	25	14								
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	9	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	32	44	30								

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