

Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень
Сентябрь 2021 года

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

июль - октябрь 2021

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В ИЮЛЕ 2021 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 5% предприятий – участников опроса, о неизменности сообщили 55%, а о повышении – 40%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 78%, не менялись у 20% и у 3% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 48% респондентов, благоприятный – 3%. По мнению остальных 50%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях химической и легкой промышленности (по 100%), в пищевой отрасли (67%) и металлургии (60%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 33% предприятий, о неизменности – около 58%, о снижении – 10%.

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 – 30000 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 80000, а в сельском хозяйстве – около 53000 рублей.

Занятость и производство

Около 61% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 21% отметил ее сокращение, 18% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 38% руководителей, 27% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 35% – уменьшение.

Инвестиции

Около 8% респондентов отметили рост закупок оборудования, 63% указали на неизменность данного показателя и 5% – на его сокращение. Остальные – 25% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июне – 16%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 91% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 62%).

Заказы

Портфель заказов у 79% предприятий остался неизменным, у 8% пополнился, и у 13% "похудел". Рост заказов отмечали в основном представители лесопромышленного комплекса (33%) и химической промышленности (25%).

В среднем по выборке объем заказов составил 85% от нормального месячного уровня (в июне – 90%). Самым высоким уровень заказов в июле 2021 года оказался в металлургии и в лесопромышленном комплексе (по 97%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (56%).

Запасы готовой продукции

Около 11% респондентов сообщили об увеличении запасов, 23% отметили их уменьшение и около 67% – не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 77% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 83%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у представителей лесопромышленного комплекса (97%) и в машиностроении (94%), а самыми маленькими – в пищевой (33%) и легкой (48%) промышленности.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 82% от нормального уровня (в прошлом опросе – 86%). Около 9% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 56% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия металлургии (97%), легкой промышленности (93%) и лесопромышленного комплекса (92%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (74%) и в химической промышленности (75%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 90% от нормального уровня (в прошлом месяце – 96%). На 8% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 73% участников опроса её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 8% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как хорошее, 76% посчитали его нормальным, и 16% оценили его как плохое.

Угроза банкротства

В ближайшие 1-2 года она представляется реальной 3% предприятий, нереальной ее считают 68%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних 3-4-х месяцев понимали 27% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней – 9%. Непонимающих и несогласных было 27% и 25% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 67% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 21% – в замедлении инфляции.

Продолжительность кризиса

Около 5% руководителей обследованных предприятий считают, что идет экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 6.7 года. Это на 0.2 года больше показателя квартальной давности (6.5 года).

ОЖИДАНИЯ НА ОКТЯБРЬ 2021 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции предсказывают к октябрю 2021 года (по сравнению с июлем 2021 года) 41% респондентов, 54% не ждут изменений, а ещё у 5% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 78%, 20% и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к октябрю 2021 года прирост цен составит 4,5%, в том числе 2% для производимой и 7% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности: их оценки трехмесячного роста входящих цен на 18 процентных пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей разрыв ожидается в промежутке от 0 до 7 пунктов.

Заработная плата

Её повышения ожидают 30%, понижения – 10% и неизменности – около 60% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на предприятиях ожидают около 21% участников опроса, у 64% она не изменится, а у оставшихся 15% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагает 31% респондентов, рост – 44%, остальные 26% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 29%, не изменится у 61% и “похудеет” у 11% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители легкой промышленности и лесопромышленного комплекса (по 50%).

Инвестиции

По сообщению 26% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 1%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 3% предприятий выборки, не изменится у 29%, и у 20% – уменьшится. Остальные – 49% производителей – не

пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 10% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшения ожидает 23% предприятий, 10% предполагают его ухудшение, и примерно у 67% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Февр. 2021	Март 2021	Апр. 2021	Май 2021	Июнь 2021	Июль 2021	Октябрь 2021 прогноз (*)
1 (21)	Цены "свои"	63	68	69	74	62	68	68
2 (22)	Цены "чужие"	86	82	90	90	84	88	88
4 (24)	Заработная плата	52	59	66	56	66	61	60
5 (25)	Занятость	50	47	47	47	54	49	47
6 (26)	Выпуск	49	53	45	40	55	51	56
7 (29)	Портфель заказов	54	58	52	50	57	47	60
8	Запасы непроданной продукции	41	32	39	41	32	44	-
10	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	36	29	27	36	31	28	-
14 (27)	Закупки оборудования	37	41	42	47	49	40	41

(*) прогноз на октябрь 2021 года по сравнению с июлем 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 ИЮЛЬ 2021

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	97	86	75	97	-	100
Машиностроение и металлообработка	79	89	94	93	118	80
Химия и нефтехимия	75	96	80	93	65	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	92	97	97	97	100	100
Стройматериалы	74	84	61	56	87	86
Легкая промышленность	93	98	48	83	90	100
Пищевая промышленность	87	92	33	93	100	67
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	82	90	77	85	91	84
АГРОСЕКТОР	99	102	73	82	71	89

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА ОКТЯБРЬ 2021

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Июль 2021= 100							
Черная и цветная металлургия	102	109	100	100	100	11	70	63
Машиностроение и металлообработка	101	104	100	100	105	8	60	63
Химия и нефтехимия	102	120	101	96	60	9	33	63
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	101	106	105	97	100	9	50	75
Стройматериалы	102	105	100	101	100	11	44	44
Легкая промышленность	106	106	105	102	100	6	75	75
Пищевая промышленность	103	107	97	104	103	13	67	49
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	102	107	101	100	99	10	57	60
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	108	6	70	70

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ ИЮЛЯ 2021 ГОДА С ИЮЛЕМ 2020 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики входящих и выходящих цен заметно ухудшился. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 29% респондентов, а благоприятный – 0%. В июле 2021 года таковых было 48% и 3% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщал 25%, о снижении – 17% предприятий, ныне – 33% и 10% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2020 году составила 22:8, в июле 2021 года – 21:18.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2020 – 35:29 и в 2021 году – 35:38.

Инвестиции

Немного увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 22% в июле 2020 года и 25% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 7 п.п.: 84% (от нормального месячного уровня) в июле 2020 года и 91% в июле 2021 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 11 п.п.: 62% в 2020 году и 51% – 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 14:26, а ныне – 8:13. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 2 п.п.: 83% в 2020 году и 85% 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 июле 2020 оно было 18:23, а в июле 2021 года – 11:23. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 4 п.п.: 81% в 2020 и 77% в 2021 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она немного увеличилась: 80% (относительно нормального месячного уровня) в 2020 году и 82% в июле 2021 года. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 4 п.п.: 13% в 2020 и 9% – в 2021 году; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросла на 11 п.п.: 45% в 2020 и 56% в 2021 году.

Загрузка рабочей силы

За год она не изменилась: 90% (от нормального уровня) в июле 2020 года и 90% в июле 2021. В 2020 году на 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий оказалось 8%.

Финансовое положение

Выросла доля финансово благополучных предприятий: 80% в 2020 году и 84% в 2021 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен значительно повысился: +0.7% в июле 2020 года и +1.5% в июле 2021 года.

Значительно улучшился баланс по прогнозам портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 13%, и 19% предполагали его сокращение; теперь соответственно: 29% и 11%.

Сохранились без изменений показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 26% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 26%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 6% предприятий ожидали её роста, а 22% ожидали сокращения. В июле 2021 года эти показатели составили 3% и 20% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 11%, а ухудшения 19% предприятий, ныне – эти показатели составили 23% и 10% соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ **ожидания июля 2021 - ожидания июля 2020 (*)**

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	+2	+9	+2	+1	-3	-
Машиностроение и металлообработка	0	0	0	0	+11	-2
Химия и нефтехимия	+3	+14	+1	-4	-23	+3
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	-4	0	+5	-3	0	0
Стройматериалы	0	+3	0	+1	-1	+4
Пищевая промышленность	+2	+1	-1	+4	+5	+1
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	+2	+3	+2	+1	+3	+1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+17	+1

(*) Приведены разности между оценками 3-месячных изменений, предсказанных респондентами в июле 2021 года и в июле 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.

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)													
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	49	51	49	49
2021	69	63	68	69	74	62	68						
5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	49	57	50	47
2021	48	50	47	47	47	54	49						
6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	40	47	57	42
2021	22	49	53	45	40	55	51						
13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	81	80	86	79
2021	81	84	86	84	83	86	82						
15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	89	91	96	89
2021	86	90	92	92	91	96	90						
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	74	83	86	86
2021	84	80	91	87	84	83	77						

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	90	85						
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	88	84						
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	16	25						
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	7	10						
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	47	49						

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