

Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень
Июль 2022 года

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

май - август 2022

По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В МАЕ 2022 ГОДА

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 12% предприятий – участников опроса, о неизменности сообщили 76%, а о повышении – 12%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 67%, не менялись у 24% и у 9% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 30% респондентов, благоприятный – 3%. По мнению остальных 67%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители пищевой промышленности (75%) и лесопромышленного комплекса (35%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 22% предприятий, о неизменности – около 69%, о снижении – 9%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц возросла на 1% (в прошлом месяце – уменьшилась на 1%).

Для промышленных предприятий-респондентов её средний уровень составил 45000, а для сельскохозяйственных – 35000 рублей.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 96000, а в сельском хозяйстве – около 49000 рублей.

Занятость и производство

Около 67% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 17% отметили ее сокращение, ещё 17% – увеличение.

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 33% руководителей, 21% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 45% – уменьшение.

Инвестиции

Около 6% респондентов отметили рост закупок оборудования, 31% указали на неизменность данного показателя и 22% – на его сокращение. Остальные 41% предприятий не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле – 30%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 108% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 100%).

Заказы

Портфель заказов у 66% предприятий остался неизменным, у 16% пополнился, и у 19% "похудел". Рост заказов отмечали в основном в пищевой промышленности (50%) и в машиностроении (23%).

В среднем по выборке объем заказов составил 86% от нормального месячного уровня (в апреле – 90%). Самым высоким уровень заказов в мае 2022 года оказался в химической промышленности (118%), в машиностроении (91%), в легкой промышленности и у производителей строительных материалов (по 90%), а самым низким он был в пищевой отрасли (55%) и в лесопромышленном комплексе (78%).

Запасы готовой продукции

Около 23% респондентов сообщили об увеличении запасов, 33% отметили их уменьшение и около 43% – не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 83% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 82%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у представителей легкой промышленности (105%) и в металлургии (104%), а самыми маленькими – у производителей строительных материалов (62%) и в пищевой промышленности (65%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 83% от нормального уровня (в прошлом опросе – 86%). Около 6% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности и 48% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой (95%) и химической (90%) промышленности, а самой низкой она была в пищевой промышленности (76%) и в машиностроении (81%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 93% от нормального уровня (в прошлом месяце – 92%). На 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 76% участников опроса её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 3% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как хорошее, 82% 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 около 61% участников опроса, на нехватку финансовых средств у предприятий – 45%, а на неясность общей обстановки – 42%. Высокий банковский процент отметили 30% руководителей, низкую прибыльность инвестиционных проектов – 15%. Практически не сдерживали капиталовложения такие факторы, как большая задолженность и избыток производственных мощностей (6 и 3% соответственно).

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили предприятия химической, легкой, пищевой промышленности (по 100%), производителей строительных материалов и металлургов (по 70%). Нехватка финансовых средств для капитальных вложений наиболее остро ощущалась представителями легкой промышленности (100%), производителями строительных материалов (70%), в металлургии, химической и пищевой промышленности (по 50%). Неясность общей обстановки чаще отмечали представители лесопромышленного комплекса (100%), металлургической и химической промышленности (по 50%). Дороговизна кредитов сдерживала капвложения сильнее всего у представителей легкой (100%), химической и пищевой (по 50%) промышленности. Малая прибыльность инвестиционных проектов являлась ограничителем капвложений для предприятий лесопромышленного комплекса (35%) и пищевой отрасли (25%).

ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2022 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции к августу 2022 года (по сравнению с маем 2022 года) предсказывают 45% респондентов, ещё 45% не ждут изменений, а у 9% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 75%, 16% и 9%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 2022 года прирост цен составит 3.5%, в том числе 1% для производимой и 6% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители пищевой промышленности: их оценки трехмесячного роста входящих цен на 17 процентных пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей разрыв ожидается в промежутке от 0 до 11 пунктов. В то же время представители металлургической промышленности ожидают положительный ценовой сдвиг.

Заработная плата

Её повышения ожидают 27%, понижения – 9% и неизменности – около 64% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на предприятиях ожидают около 16% участников опроса, у 69% она не изменится, а у оставшихся 16% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 29% респондентов, рост – 58%, остальные 13% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 32%, не изменится у 55% и “похудеет” у 13% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в пищевой промышленности (75%), в металлургии (40%) и в лесопромышленном комплексе (35%).

Инвестиции

По сообщению 36% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 5%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 17% предприятий выборки, не изменится тоже у 17%, и у 23% – уменьшится. Остальные 43% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 11% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшения ожидает 20% предприятий, 10% предполагают его ухудшение, и примерно у 70% оно не изменится.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Дек. 2021	Янв. 2022	Февр. 2022	Март 2022	Апр. 2022	Май 2022	Август 2022 прогноз (*)
1 (21)	Цены "свои"	57	68	72	65	59	50	68
2 (22)	Цены "чужие"	82	93	88	96	87	79	83
4 (24)	Заработная плата	61	51	55	65	64	56	59
5 (25)	Занятость	46	43	52	54	50	50	50
6 (26)	Выпуск	50	27	56	71	55	44	65
7 (29)	Портфель заказов	56	50	53	61	46	49	60
8	Запасы непроданной продукции	42	49	33	35	37	44	-
10	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	40	39	28	23	37	36	-
14 (27)	Закупки оборудования	47	26	29	33	34	21	35

(*) прогноз на август 2022 года по сравнению с маем 2022 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 2022

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	85	96	104	85	123	100
Машиностроение и металлообработка	81	93	85	91	96	77
Химия и нефтехимия	90	93	68	118	135	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	87	107	78	78	110	100
Стройматериалы	85	92	62	90	90	100
Легкая промышленность	95	100	105	90	90	100
Пищевая промышленность	76	78	65	55	95	75
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	83	93	83	86	108	85
АГРОСЕКТОР	90	98	36	88	76	86

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА АВГУСТ 2022

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания	Банков- ский про- цент (*)	Финансо- вое сос- тояние (**)	Порт- фель заказов (**)
	Май 2022 = 100							
Черная и цветная металлургия	104	101	101	100	100	10	75	70
Машиностроение и металлообработка	102	107	102	99	105	11	49	58
Химия и нефтехимия	98	100	98	100	125	9	25	25
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	96	107	99	100	100	12	33	67
Стройматериалы	102	102	100	100	100	12	50	33
Легкая промышленность	100	103	100	100	100	8	50	50
Пищевая промышленность	100	117	100	100	100	14	75	87
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	106	101	99	105	11	55	60
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	103	11	65	58

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ МАЯ 2022 ГОДА С МАЕМ 2021 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики входящих и выходящих цен почти не улучшился. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 33% респондентов, а благоприятный – 5%. В мае 2022 года таковых было 30% и 3% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 26%, о снижении – 14% предприятий, ныне – 22% и 9% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2021 году составила 15:10, в мае 2022 года – 17:17.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 – 45:26 и в 2022 году – 45:33.

Инвестиции

Значительно увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 14% в мае 2021 года и 41% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год повысилась на 24 п.п.: 84% (от нормального месячного уровня) в мае 2021 года и 108% в мае 2022 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время сократилась на 13 п.п.: 70% в 2021 году и 57% – ныне.

Портфель заказов

Ухудшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 23:23, а ныне – 16:19. Его относительная наполненность за это время сократилась на 2 п.п.: 88% в 2021 году и 86% в 2022 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В худшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В мае 2021 оно было 13:30, а в мае 2022 года – 23:33. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 1 п.п.: 84% в 2021 и 83% в 2022 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она не изменилась: 83% (относительно нормального месячного уровня) в 2021 году и 83% в мае 2022 года. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилась на 1 п.п.: 7% в 2021 и 6% – в 2022 году; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, сохранилась на прежнем уровне: 48% в 2021 и 48% 2022 году.

Загрузка рабочей силы

За год она немного увеличилась: 91% (от нормального уровня) в мае 2021 года и 93% в мае 2022. В 2021 году на 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий оказалось 3%.

Финансовое положение

Не изменилась доля финансово благополучных предприятий: 85% в 2021 году и 85% в 2022 году.

3-х месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен понизился: +1.8% в мае 2021 года и +1.2% в мае 2022 года.

В худшую сторону изменился баланс по прогнозам портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 27%, и 5% предполагали его сокращение; теперь соответственно: 32% и 13%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 17% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 36%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 18% предприятий ожидали её роста, а 20% ожидали сокращения. В мае 2022 года эти показатели составили 17% и 23% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 26%, а ухудшения – 10% предприятий, ныне эти показатели составили 20% и 10% соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ ожидания мая 2022 - ожидания мая 2021 (*)

процентные пункты

	Цены "свой"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-1	-10	-2	0	0	-1
Машиностроение и металлообработка	+2	+3	0	0	+5	+5
Химия и нефтехимия	-2	-20	-3	-1	+22	+4
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	-9	-4	-4	0	0	+4
Стройматериалы	0	-8	-3	-1	-6	+2
Легкая промышленность	-3	-10	-2	-1	+10	0
Пищевая промышленность	-2	+12	-2	-2	-9	+2
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	-3	-1	-1	+4	+3
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+10	+4

(*) Приведены разности между оценками 3-месячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2022 года и в мае 2021 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)													
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	89	97	86	89	93	89
2022	88	91	96	90	86								
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	86	84	83	81	89	84
2022	80	88	83	89	85								
20. Доля предприятий, не закупавших оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	19	16	24	30	23	23
2022	33	40	22	30	41								
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	9	9	10	9	10	9
2022	10	18	16	12	11								
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	41	42	45	41	38	42
2022	43	38	44	39	43								

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