

Российский Экономический Барометр

Месячный бюллетень
Октябрь 2023 года

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

август – ноябрь 2023
По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ

ЧТО БЫЛО В АВГУСТЕ 2023 ГОДА

Цены

Снижение цен на свою продукцию не отметили ни на одном из предприятий – участников опроса, о неизменности сообщили 86%, а о повышении – 14%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 70%, не менялись у 30% и ни у кого не снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили 35% респондентов, благоприятный – 3%. По мнению остальных 62%, соотношение "своих" и "чужих" цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители химической и пищевой промышленности (по 70%), на предприятиях легкой промышленности и производители строительных материалов (по 50%).

Заработная плата

О её повышении сообщили 35% предприятий, о неизменности – 62%, о снижении – 3%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц возросла на 1% (в прошлом месяце – увеличилась на 2 %).

Её средний уровень составил 59000 рублей. Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили 121000 рублей.

Занятость и производство

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

Об увеличении производства по сравнению с прошлым месяцем сообщили 38% руководителей, ещё 38% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 24% – уменьшение.

Инвестиции

Около 22% респондентов отметили рост закупок оборудования, 43% указали на неизменность данного показателя и 3% – на его сокращение. Остальные – 32% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июле – 25%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 73% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 88%).

Заказы

Портфель заказов у 66% предприятий остался неизменным, у 29% пополнился и у 6% "похудел". Рост заказов отмечали в основном на предприятиях лесопромышленного комплекса и пищевой промышленности (по 70%), а также в машиностроении (35%).

В среднем по выборке объем заказов составил 101% от нормального месячного уровня (в июле – 102%). Самым высоким уровень заказов в августе 2023 года оказался в лесопромышленном комплексе (115%) и в машиностроении (113%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (76%).

Запасы готовой продукции

Около 6% респондентов сообщили об увеличении запасов, 46% отметили их уменьшение и 48% – не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 88% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 83%). Самыми большими (в относительном выражении) запасы были у производителей строительных материалов (111%), в машиностроении (94%) и у металлургов (89%), а самыми маленькими – в лесопромышленном комплексе (53%) и в пищевой отрасли (65%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 90% от нормального уровня (в прошлом опросе – тоже 90%). Около 3% промышленных предприятий выборки работали менее чем на 1/2 своей мощности и 62% работали более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса (98%), легкой промышленности (95%) и металлургии (93%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (73%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 95% от нормального уровня (в прошлом месяце – 99%). На 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 68% участников опроса её загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 22% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как хорошее, 70% посчитали его нормальным, и 8% 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 65% участников опроса, а на нехватку финансовых средств у предприятий – 41%. Высокий банковский процент и неясность общей обстановки отметили по 27% руководителей. Низкая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капиталовложения у 14% респондентов, а избыток производственных мощностей – у 8% участников опроса.

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили металлургов (88%), представителей лесопромышленного комплекса, пищевой и химической промышленности (по 70%). Нехватка финансовых средств для капитальных вложений наиболее остро ощущалась представителями пищевой промышленности (65%), легкой промышленности и металлургии (по 50%). Дороговизна кредитов сдерживала капвложения сильнее всего на предприятиях легкой промышленности (100%), у производителей строительных материалов (75%) и у химиков (35%). Неясность общей обстановки чаще отмечали в металлургии (38%), в химической промышленности и лесопромышленном комплексе (по 35%), в машиностроении (31%). Малая прибыльность инвестиционных проектов являлась ограничителем капвложений в металлургии и на производстве строительных материалов (по 25%), а также в машиностроении (15%).

ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2023 ГОДА

Цены

Подорожание своей продукции к ноябрю 2023 года (по сравнению с августом 2023 года) предсказывают 47% респондентов, 50% не ждут изменений, а у 3% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 84%, 16% и 0%.

Средний по выборке ожидаемый к ноябрю 2023 года прирост цен составит 4.5%, в том числе 2% для производимой и 7% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители легкой и химической промышленности: их оценки трехмесячного роста входящих цен на 14 и 11 процентных пунктов соответственно превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей разрыв ожидается в промежутке от 2 до 7 пунктов.

Заработная плата

Её повышения ожидают 35%, понижения – 8% и неизменности – около 57% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на предприятиях ожидают около 9% участников опроса, у 69% она не изменится, а у оставшихся 23% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 24% респондентов, рост – 38%, остальные 38% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 31%, не изменится у 50% и “похудеет” у 19% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали на предприятиях пищевой отрасли (100%), лесопромышленного комплекса (70%) и химической промышленности (35%).

Инвестиции

По сообщению 30% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 6%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 10% предприятий выборки, не изменится у 16%, и у ещё 16% – уменьшится. Остальные – 58% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 11% годовых.

Финансовое состояние

Через три месяца его улучшения ожидают 27% предприятий, 6% предполагают его ухудшение, и примерно у 67% оно не изменится.

Сектора обрабатывающей промышленности

производство потребительских товаров - сектор 1

производство инвестиционных товаров - сектор 2

Цены. В АВГУСТЕ 2023 года по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения "своих" и "чужих" цен отметили 40% производителей потребительских товаров и 22% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе оказалось 10%, во втором – 0%.

Предполагается, что к НОЯБРЮ 2023 года цены на продаваемую продукцию возрастут на 2% в секторе потребительских товаров и тоже на 2% в секторе инвестиционных товаров. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, вырастут на 7% в первом секторе и тоже на 7% во втором.

Загрузка производственных мощностей. В АВГУСТЕ 2023 года она составила 94% в потребительском и 88% в инвестиционном секторе.

Заказы. Этот показатель составил 100% от нормального месячного уровня в первом и 106% во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 40% предприятий потребительского и 28% инвестиционного сектора, а уменьшения – 20% в первом и 6% во втором секторе.

Финансовое состояние. Как плохое в АВГУСТЕ 2023 года его оценили 10% производителей потребительского и 6% инвестиционного сектора, как нормальное – 60% предприятий в первом и 78% во втором секторе. В потребительском секторе 30% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как хорошее; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 17%.

К НОЯБРЮ ожидают улучшения своего финансового состояния 60% производителей потребительского сектора и 13% предприятий инвестиционного сектора. Опасаются ухудшения ситуации 10% в первом секторе и 0% во втором.

ДИФFUЗНЫЕ ИНДЕКСЫ

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

Номер серии		Март 2023	Апр. 2023	Май 2023	Июнь 2023	Июль 2023	Авг. 2023	Ноябрь 2023 прогноз (*)
1 (21)	Цены "свои"	52	56	50	60	64	57	72
2 (22)	Цены "чужие"	83	80	83	85	80	85	92
4 (24)	Заработная плата	64	52	61	67	66	66	64
5 (25)	Занятость	54	59	44	44	57	51	57
6 (26)	Выпуск	60	49	51	54	49	57	57
7 (29)	Портфель заказов	64	58	61	61	54	62	56
8	Запасы непроданной продукции	42	54	43	44	35	30	-
10	Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	38	35	42	45	38	34	-
14 (27)	Закупки оборудования	39	39	41	38	44	44	51

(*) прогноз на ноябрь 2023 года по сравнению с августом 2023 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 АВГУСТ 2023

нормальный месячный уровень = 100

	Загрузка производ. мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое состояние (*)
Черная и цветная металлургия	93	94	89	94	–	100
Машиностроение и металлообработка	89	102	94	113	83	100
Химия и нефтехимия	90	95	85	90	100	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	98	100	53	115	–	100
Стройматериалы	73	69	111	76	88	75
Легкая промышленность	95	95	88	90	100	100
Пищевая промышленность	92	93	65	100	–	67
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	90	95	88	101	73	92

(*) доля предприятий с хорошим или нормальным финансовым состоянием

Источник: опросы РЭБ

ОТРАСЛЕВЫЕ ОЖИДАНИЯ НА НОЯБРЬ 2023

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент (*)	Финансовое состояние (**)	Портфель заказов (**)
	Август 2023 = 100							
Черная и цветная металлургия	102	104	101	99	100	14	50	42
Машиностроение и металлообработка	102	106	102	101	105	11	62	58
Химия и нефтехимия	103	114	101	103	100	6	50	49
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	102	109	104	101	115	–	83	84
Стройматериалы	101	106	101	95	100	10	50	37
Легкая промышленность	100	114	100	101	100	12	25	25
Пищевая промышленность	105	109	102	101	–	–	100	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	102	107	101	100	106	11	61	56

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ АВГУСТА 2023 ГОДА С АВГУСТОМ 2022 ГОДА

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики входящих и выходящих цен кардинально ухудшился. Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили год назад 16% респондентов, и благоприятный – тоже 16%. В августе 2023 года таковых было 35% и 3% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщал 22%, о снижении – 8% предприятий, ныне – 35% и 3% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2022 году составила 25:11, в августе 2023 года – 14:16.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2022 – 37:37 и в 2023 году – 24:38.

Инвестиции

Почти одинаковой оказалась доля предприятий, не покупающих оборудование два и более месяца подряд: 31% в августе 2022 года и 32% – ныне.

Кредит

Относительная задолженность предприятий-должников банкам за год сократилась на 20 п.п.: 93% (от нормального месячного уровня) в августе 2022 года и 73% в августе 2023 года. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 14 п.п.: 56% в 2022 году и 42% – ныне.

Портфель заказов

Заметно улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и "похудевшим" была 28:14, а ныне – 29:6. Его относительная наполненность выросла на 5 п.п.: 96% в 2022 году и 101% в 2023 (считая от нормального месячного уровня = 100%).

Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение запасов. В августе 2022 года оно было 17:37, а в августе 2023 года – 6:46. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 3 п.п.: 85% в 2022 и 88% в 2023 году.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась на 2 п.п.: 88% (относительно нормального месячного уровня) в 2022 году и 90% в августе 2023 года. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сохранилась на прежнем уровне: 3% в 2022 и 3% – в 2023 году; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, сократилась на 1 п.п.: 63% в 2022 и 62% 2023 году.

Загрузка рабочей силы

За год она не изменилась: 95% (от нормального уровня) в августе 2022 года и 95% в августе 2023. В 2022 году на 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, ныне таких предприятий оказалось 6%.

Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий за год возросла: 87% в 2022 году и 92% в 2023 году.

3-месячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен существенно увеличился: +0.5% в августе 2022 года и +1.5% в августе 2023 года.

В лучшую сторону изменился баланс по прогнозам портфеля заказов. Год назад его пополнения ожидали 29%, и 20% предполагали его сокращение; теперь соответственно: 31% и 19%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 24% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование, теперь их доля составила 30%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 22% предприятий ожидали её роста, а 13% ожидали сокращения. В августе 2023 года эти показатели составили 10% и 16% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 15%, а ухудшения – 18% предприятий, ныне эти показатели составили 27% и 6% соответственно.

ГОДОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ 3-МЕСЯЧНЫХ ОЖИДАНИЙ
ожидания августа 2023 - ожидания августа 2022 (*)

процентные пункты

	Цены "свои"	Цены "чужие"	Зара- ботная плата	Заня- тость	Закупки оборудо- вания (**)	Банковский процент (***)
Черная и цветная металлургия	-1	+2	-1	-2	0	+4
Машиностроение и металлообработка	+2	+4	0	0	-29	+2
Химия и нефтехимия	+3	+12	0	0	-25	+3
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	+6	+2	+5	+4	+15	-
Стройматериалы	0	+5	+1	-3	+20	+2
Легкая промышленность	0	+14	0	+1	0	-1
Пищевая промышленность	+2	+7	-1	+1	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	+1	+5	0	0	-2	+2

(*) Приведены разности между оценками 3-месячных изменений, предсказанных респондентами в августе 2023 года и в августе 2022 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

Опросы проводятся с декабря 1991 года.

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)													
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	57	61	60	60	57	64
2022	68	72	65	59	50	54	53	41	46	50	52	60	56
2023	52	59	52	56	50	60	64	57					
5. Диффузный индекс занятости, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	43	56	43	48	46	48
2022	43	52	54	50	50	57	41	43	48	56	57	51	50
2023	51	58	54	59	44	44	57	51					
6. Диффузный индекс выпуска, промышленность, фактические изменения (доля предприятий с растущим за 1 месяц показателем)													
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	47	46	48	48	50	46
2022	27	56	71	55	44	58	37	50	39	50	43	48	48
2023	32	54	60	49	51	54	49	57					
13. Загрузка производственных мощностей, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
2017	77	77	80	77	77	79	80	82	78	82	78	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	84	87	82	84	87	84
2022	82	85	87	86	83	88	85	88	87	89	86	88	86
2023	87	89	89	88	90	92	90	90					
15. Загрузка наличной рабочей силы, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	92	95	92	93	95	92
2022	90	90	98	92	93	94	94	95	93	95	93	95	93
2023	98	96	97	94	97	99	99	95					
16. Запасы готовой продукции, промышленность (нормальный месячный уровень = 100)													
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	79	77	81	83	78	82
2022	85	78	74	82	83	80	90	85	87	76	97	88	84
2023	87	95	83	99	92	84	83	88					

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)													
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	96	91	96	95	105	91	96	93
2023	91	97	95	94	95	96	102	101					
19. Доля предприятий в "хорошем" или "нормальном" финансовом состоянии, промышленность (%)													
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	85	79	87	85	90	84	87	85
2023	83	83	89	86	87	91	85	92					
20. Доля предприятий, не покупающих оборудование 2 и более месяцев подряд, промышленность (%)													
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	33	23	31	25	26	31	28	30
2023	38	38	31	30	32	33	25	32					
31. Процентные ставки по банковским кредитам (в рублях), привлекаемым в ближайшие три месяца, промышленность (% в годовом исчислении)													
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	9	9	9	9	10	9	9	11
2023	8	8	8	9	8	8	9	11					
32. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, промышленность (%)													
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	46	43	44	41	51	39	43	43
2023	37	44	48	43	45	50	50	58					

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