

## Хозяйственное обозрение

Сергей АУКУЦИОНЕК, Андрей ЕГОРОВ,  
«Российский экономический барометр»

## Survey of Current Business

Sergey AUKUTIONEK, Andrey EGOROV,  
«Russian Economic Barometer»

### Промышленные предприятия (сентябрь-декабрь 2011 г.)<sup>1</sup>

#### СЕНТЯБРЬ 2011 г.

##### Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 5% предприятий, неизменность – около 78% и повышение – 17%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 49%, не менялись – у 49% и у 3% – снижались.

В среднем по всем предприятиям выборки «РЭБ» общий уровень цен – «своих» и «чужих» – вырос в сентябре 2011 г. на 0.5% (в августе 2011 г. – тоже на 0.5%).

##### Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 12%

респондентов, благоприятный – 5%. По мнению остальных 83%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали предприятия машиностроения (19%), производители стройматериалов (17%) и в легкой промышленности (15%).

##### Заработная плата

О ее повышении сообщили 27% предприятий, о неизменности – около 56%, о снижении – 17%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц осталась на прежнем уровне (в предыдущем месяце – тоже 100%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 15 500 руб., для сельскохозяйственных – 11 900 руб.

Отраслевые показатели за сентябрь 2011 г. (нормальный месячный уровень=100)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	75	79	150	73	160	50
Машиностроение и металлообработка	77	89	74	89	94	81
Химическая и нефтехимическая промышленность	82	95	102	88	68	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	74	92	61	92	113	57
Промышленность стройматериалов	74	84	131	80	135	86
Легкая промышленность	70	88	81	83	124	69
Пищевая промышленность	84	89	64	87	66	100
Прочие отрасли (без ТЭК)	93	98	110	95	–	50
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>77</b>	<b>89</b>	<b>85</b>	<b>87</b>	<b>98</b>	<b>77</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>93</b>	<b>96</b>	<b>70</b>	<b>76</b>	<b>98</b>	<b>80</b>

\* – Доля предприятий с «хорошим» или «нормальным» финансовым положением, %.

Источник: опросы РЭБ.

<sup>1</sup> – По результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ.

Сбор и анализ информации осуществлен при финансовой поддержке РГНФ, проект № 06-02-02028а.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 29 900 руб., а в сельском хозяйстве — около 20 100 руб.

### **Занятость и производство**

Около 69% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 21% отметили ее сокращение и 9% — увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 29% руководителей, еще 36% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 36% — уменьшение.

### **Инвестиции**

Около 9% участников опроса отметили рост закупок оборудования, 47% указали на неизменность данного показателя и 7% — на его сокращение. Остальные 37% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в августе — 42%).

### **Задолженность банкам**

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 98% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 89%).

### **Портфель заказов**

Портфель заказов у 61% предприятий остался неизменным, у 20% он пополнился и у 20% — «похудел». Рост заказов чаще всего отмечали в легкой промышленности (46%), металлургии (25%) и в пищевой промышленности (22%). Наибольшая доля предприятий с падающим объемом заказов отмечена в производстве строительных материалов (57%), в металлургии (50%) и в химической отрасли (33%).

В среднем по выборке объем заказов составил 87% от нормального месячного уровня (в августе — 88%). Самый высокий уровень заказов в сентябре 2011 г. держался в лесопромышленном комплексе (92%), в машиностроении (89%) и в химической отрасли (88%).

### **Запасы готовой продукции**

Около 15% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 28% отметили их уменьшение и 57% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 85% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 92%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы продукции в металлургической отрасли (150%), у производителей стройматериалов (131%) и в химической промышленности (102%). А самыми незначительными — в лесопромышленном комплексе (61%) и в пищевой отрасли (64%).

### **Загрузка производственных мощностей**

В среднем она составила 77% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 82%). Около 20% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 39% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия пищевой (84%) и химической (82%) промышленности; а самой низкой она была в легкой промышленности (70%), а также у предприятий лесопромышленного комплекса и у производителей стройматериалов (по 74%).

### **Загрузка рабочей силы**

Она составила 89% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 91%). У 2% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 68% ее загрузка составила более 9/10.

### **Продажа за наличные**

Около 11% произведенной продукции было реализовано за наличные (в августе — 9%). Лидировали по этому показателю предприятия пищевой отрасли (25%), легкой (20%) и химической (16%) промышленности.

### **Финансовое положение**

Около 5% руководителей обследованных предприятий смогли оценить финансовое положение своего предприятия как «хорошее», 72% посчитали его «нормальным» и 22% оценили его как «плохое».

### **Факторы, лимитирующие производство**

В минувшие полгода главным узким местом, по мнению 55% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Далее идут: нехватка финансовых средств —

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
сентябрь 2011=100								
Черная и цветная металлургия	102	102	100	100	117	12	37	75
Машиностроение и металлообработка	101	105	100	99	104	9	50	48
Химическая и нефтехимическая промышленность	100	101	101	99	100	15	50	41
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	101	101	101	100	9	71	65
Промышленность стройматериалов	100	103	98	93	100	9	14	–
Легкая промышленность	100	102	100	100	106	16	58	54
Пищевая промышленность	103	108	98	100	109	12	72	61
Прочие отрасли (без ТЭК)	100	102	100	97	100	–	50	25
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>101</b>	<b>104</b>	<b>100</b>	<b>99</b>	<b>105</b>	<b>11</b>	<b>52</b>	<b>48</b>
АГРОСЕКТОР	–	–	–	–	91	13	37	47

\* – Ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении.

\*\* – Диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к декабрю 2011 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

**Отраслевые ожидания на декабрь 2011 г.**

45%, высокие налоги – 32%, высокие цены на сырье, материалы, полуфабрикаты – 24%, нехватка рабочей силы – 14%, недостаток квалифицированной рабочей силы и нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов – по 11%, большая задолженность и недостаток оборудования, помещений – по 9%, высокая стоимость рабочей силы – 3%.

На недостаток спроса чаще всего жаловались производители стройматериалов – 100%, легкой промышленности – 77%, химической отрасли и металлургии – по 50%; на нехватку финансовых средств – предприятия металлургии – 75%, машиностроения и пищевой промышленности – по 56%. Высокими налогами в наибольшей степени озабочены руководители химических предприятий – 50%, машиностроения и пищевой отрасли – по 33%. Высо-

кие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты острее всего ощущались в химической промышленности – 67% и в пищевой отрасли – 56%.

**ОЖИДАНИЯ НА ДЕКАБРЬ 2011 г.**

**Цены**

Подорожание своей продукции к декабрю 2011 г. (по сравнению с сентябрем 2011 г.) предсказывают 26% респондентов, 68% не ждут изменений, а у 5% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 61, 37 и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к декабрю 2011 г. прирост цен составит 2.5%, в том числе: 1% – для производимой и 4% – для покупаемой продукции.

**Отраслевые ожидания на март 2012 г.**

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Выпуск*	Финансовое положение**
сентябрь 2011=100						
Черная и цветная металлургия	106	104	102	100	105	50
Машиностроение и металлообработка	104	107	100	99	98	48
Химическая и нефтехимическая промышленность	103	104	103	100	105	60
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	104	107	104	100	103	49
Промышленность стройматериалов	101	104	100	95	93	28
Легкая промышленность	107	108	102	99	99	46
Пищевая промышленность	105	104	102	100	102	66
Прочие отрасли (без ТЭК)	104	111	100	87	98	50
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>105</b>	<b>106</b>	<b>102</b>	<b>99</b>	<b>100</b>	<b>50</b>
АГРОСЕКТОР	102	110	100	99	94	30

\* – Реальный объем продукции, работ, услуг.

\*\* – Доля предприятий, чье финансовое положение через 6 месяцев улучшится (дифф. индекс).

Источник: опросы РЭБ.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются в пищевой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 5 процентных пунктов превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв не превышает 1–4 пунктов.

### Заработная плата

Ее повышения ожидают 22%, понижения – 20% и сохранения на прежнем уровне – около 58% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата останется на прежнем уровне.

### Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают 29% участников опроса, у 58% она не изменится и у оставшихся 13% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 35% респондентов, рост – 35%, остальные 30% не предвидят особых изменений.

### Портфель заказов

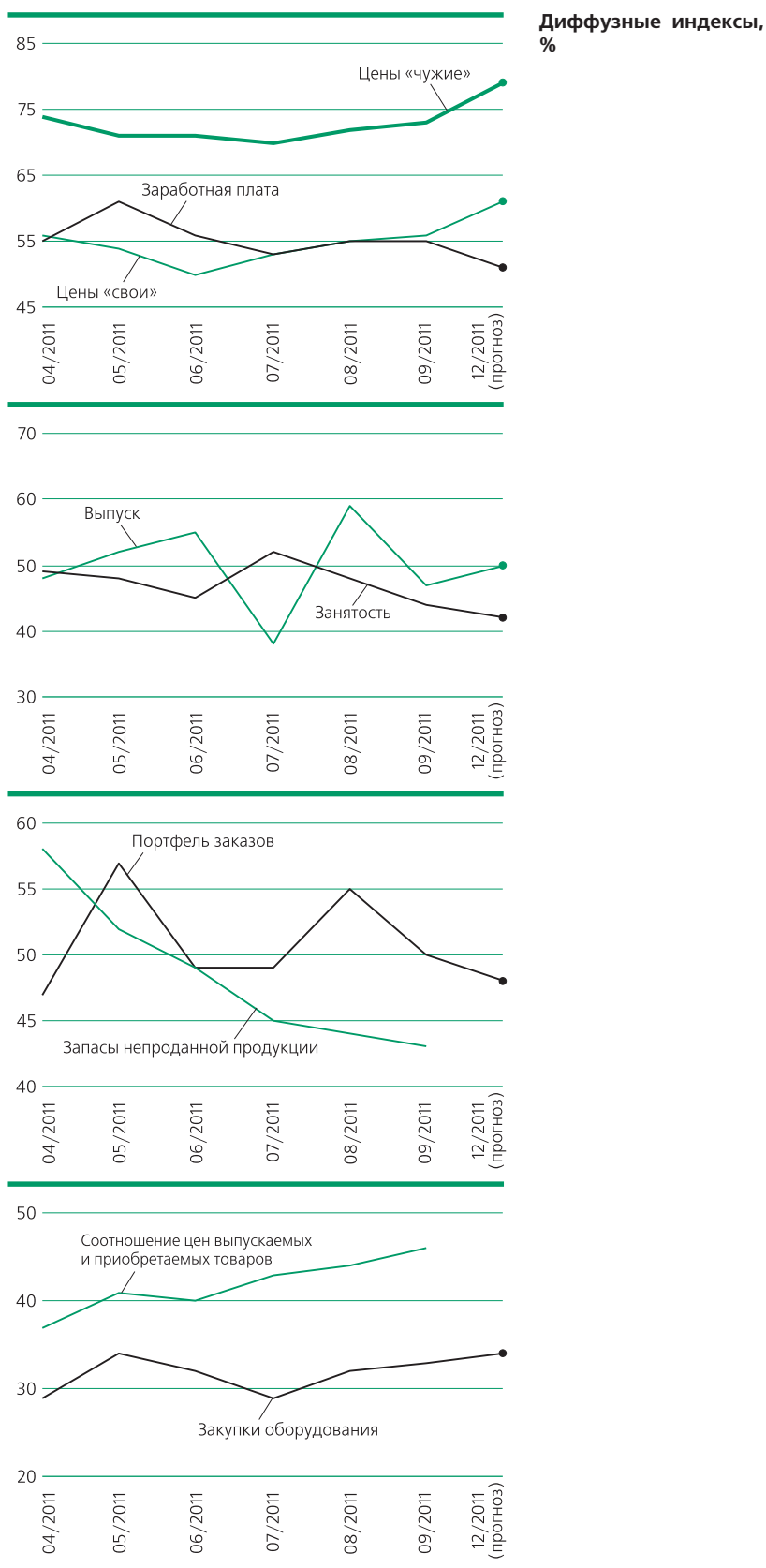
Ожидается, что он пополнится примерно у 25%, не изменится – у 47% и «похудеет» – у 28% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в металлургии (50%) и производители пищевой промышленности (44%), а также на предприятиях лесопромышленного комплекса (29%), а производители стройматериалов и химической отрасли роста портфеля заказов не ожидали вообще.

### Инвестиции

По сообщению 42% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки возрастут на 5%.

### Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 14% предприятий, не изменится – у 20% и у 24% – уменьшится. Остальные – 42% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой ожидается получение рублевых кредитов, – 11% годовых.



**Финансовое положение**

Через три месяца его улучшения ожидают 26% предприятий, 22% предполагают его ухудшение и примерно у 51% оно не изменится.

**Сектора обрабатывающей промышленности**

(Производство потребительских товаров – сектор 1, производство инвестиционных товаров – сектор 2)

**Цены**

В сентябре 2011 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 8% производителей потребительских товаров и 17% – инвестиционных, а улучшение – 8% в первом секторе и только 3% во втором.

Предполагается, что к декабрю 2011 г. цены повысятся на 1% в секторе потребительских товаров и на 1% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, вырастут на 4 и 5% соответственно.

**Загрузка производственных мощностей**

В сентябре она составила 76% в потребительском и 78% – в инвестиционном секторе.

**Портфель заказов**

Этот показатель составил 85% от нормального месячного уровня в первом и 89% – во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 28% предприятий потребительского и 31% –

инвестиционного сектора, а уменьшения – 24 и 21% производителей соответственно.

**Финансовое положение**

Как «плохое» в сентябре его оценили 15% производителей потребительского и 28% – инвестиционного сектора, как «нормальное» – 81 и 62% предприятий соответственно. 4% руководителей потребительского сектора не считают финансовое состояние своего предприятия «хорошим», а в инвестиционном секторе таких предприятий было 10%.

К декабрю ожидают улучшения своего финансового состояния 38% производителей потребительского и 28% предприятий инвестиционного сектора. Ухудшения ситуации опасаются 15% в первом и 14% – во втором секторе.

**Сравнение сентября 2011 г. с сентябрем 2010 г.**

**Цены**

Рост цен, по данным «РЭБ», не изменился: +0.5% в сентябре 2010 г. и +0.5% в сентябре 2011 г.

**Соотношение цен и издержек**

В лучшую сторону изменился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 28% респондентов, а благоприятный – 3%; в сентябре 2011 г. таковых было 12 и 5% соответственно.

**Диффузные индексы: процент предприятий с растущими показателями (по сравнению с предыдущим месяцем)\***

	04/11	05/11	06/11	07/11	08/11	09/11	12/11 (прогноз)**
1. Цены «свои»	56	54	50	53	55	56	61
2. Цены «чужие»	74	71	71	70	72	73	79
4. Заработная плата	55	61	56	53	55	55	51
5. Занятость	49	48	45	52	48	44	42
6. Выпуск	48	52	55	38	59	47	50
7. Портфель заказов	47	57	49	49	55	50	48
8. Запасы непроданной продукции	58	52	49	45	44	43	–
10. Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	37	41	40	43	44	46	–
14. Закупки оборудования	29	34	32	29	32	33	34

\* – Диффузный индекс (D) определяется по формуле  $D = (A + 0,5 \cdot B) \cdot 100\% / N$ , где А – число предприятий, сообщивших об увеличении (для серий 10 и 11 – об улучшении) показателя; В – число предприятий, у которых он остался примерно на том же уровне (мало изменился); N – общее число ответивших.

\*\* – Декабрь 2011 г. по сравнению с сентябрем 2011 г.

**Заработная плата**

Год назад о ее повышении сообщали 25%, о снижении — 19% предприятий; ныне — 27 и 17% соответственно.

**Занятость и производство**

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2010 г. составила 22:14, а в 2011 г. — 21:9.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2010 г. — 37:35, а в 2011 г. — 36:29.

**Инвестиции**

Уменьшилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 47% в сентябре 2010 г. до 37% ныне.

**Кредит**

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год немного возросла: с 94% (от нормального месячного уровня) в сентябре 2010 г. до 98% в сентябре 2011 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 11 процентных пунктов: с 47% в 2010 г. до 58% ныне.

**Портфель заказов**

Заметно ухудшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 23:13, а ныне — 20:20. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 6 процентных пунктов: с 81% в 2010 г.

до 87% в 2011 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

**Запасы готовой продукции**

Ухудшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение таких запасов: в сентябре 2010 г. оно было равно 12:33, а в сентябре 2011 г. — 15:28. При этом относительный объем запасов за год сократился на 1 процентный пункт: с 86% в 2010 г. до 85% в 2011 г.

**Загрузка производственных мощностей**

За минувший год она выросла на 4 процентных пункта: с 73% (относительно нормального месячного уровня) в 2010 г. до 77% в 2011 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, уменьшилось на 5 процентных пунктов: с 25% в 2010 г. до 20% в 2011 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 6 процентных пунктов: с 33% в 2010 г. до 39% в 2011 г.

**Загрузка рабочей силы**

За год она уменьшилась на 2 пункта: 91% (от нормального уровня) в сентябре 2010 г. и 89% в сентябре 2011 г. В 2010 г. у 6% из предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий 2%.

**Продажа за наличные**

Доля продаж за наличные за год сократилась на 1 процентный пункт: 12% в сентябре 2010 г. и 11% в сентябре 2011 г.

**Изменение трехмесячных прогнозов за 12 месяцев, процентных пунктов\***

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	2	-3	-4	0	0	-1
Машиностроение и металлообработка	0	1	-1	-1	0	-2
Химическая и нефтехимическая промышленность	-1	-1	2	0	-19	0
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-2	-8	0	2	0	-5
Промышленность стройматериалов	0	-2	2	3	7	-2
Легкая промышленность	0	-1	-2	0	-27	0
Пищевая промышленность	3	1	-1	2	9	0
Прочие отрасли (без ТЭК)	-1	1	-5	-2	0	-
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-12</b>	<b>1</b>

\* — Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в сентябре 2010 г. и в сентябре 2011 г.

\*\* — Реальный объем закупок оборудования.

\*\*\* — Ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении — изменения абсолютного уровня за 12 месяцев.

Источник: опросы РЭБ.

**Финансовое положение**

Увеличилось число финансово благополучных предприятий: 74% в 2010 г. и 77% в 2011 г.

**Трехмесячные ожидания**

Ожидаемый месячный темп прироста цен не изменился: +0.8% в сентябре 2010 г. и +0.8% в сентябре 2011 г.

Улучшились прогнозы, связанные с объемом портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 18% и 29% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 25 и 28%.

В лучшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий:

год назад 48% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 42%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 6% предприятий ожидали ее роста и 18% — сокращения; в сентябре 2011 г. эти показатели составили 14 и 24% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 20% и ухудшения — 27% предприятий; ныне эти показатели составили 26 и 22% соответственно. ■