

# Хозяйственное обозрение

Сергей АУКУЦИОНЕК, Андрей ЕГОРОВ,  
«Российский экономический барометр»

# Survey of Current Business

Sergey AUKUTSIONEK, Andrey EGOROV,  
«Russian Economic Barometer»

## Промышленные предприятия (ноябрь 2011 г. – февраль 2012 г.)<sup>1</sup>

### НОЯБРЬ 2011 г.

#### Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 7% предприятий, неизменность – около 83% и повышение – 11%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 37%, не менялись – у 59% и у 4% – снижались.

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

#### Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 16%

респондентов, благоприятный – 0%. По мнению остальных 84%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали предприятия лесопромышленного комплекса (22%), машиностроения (21%), химической и легкой промышленности (по 20%).

#### Заработная плата

О ее повышении сообщили 24% предприятий, о неизменности – около 60%, о снижении – 16%.

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 16 300 руб., для сельскохозяйственных – 10 400 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промыш-

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

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	95	98	122	82	100	67
Машиностроение и металлообработка	85	91	76	86	73	82
Химическая и нефтехимическая промышленность	80	96	95	94	75	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	87	93	87	93	99	78
Промышленность стройматериалов	83	91	102	71	100	78
Легкая промышленность	74	101	95	82	63	80
Пищевая промышленность	73	88	68	82	59	89
Прочие отрасли (без ТЭК)	85	95	110	65	–	0
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>82</b>	<b>93</b>	<b>85</b>	<b>85</b>	<b>75</b>	<b>81</b>
АГРОСЕКТОР	80	85	63	76	113	61

\* – 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.

ленности 32 700 руб., а в сельском хозяйстве — около 16 600 руб.

### **Занятость и производство**

Около 74% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 11% отметили ее сокращение и 14% — увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 34% руководителей, еще 32% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 34% — уменьшение.

### **Инвестиции**

Около 7% участников опроса отметили рост закупок оборудования, 49% указали на неизменность данного показателя и 7% — на его сокращение. Остальные 38% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в октябре — 35%).

### **Задолженность банкам**

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 75% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 88%).

### **Портфель заказов**

Портфель заказов у 67% предприятий остался неизменным, у 12% он пополнился и у 21% — «похудел». Рост заказов чаще всего отмечали в металлургии (33%) и в лесопромышленном комплексе (22%). Наибольшая доля предприятий с падающим объёмом заказов отмечена в производстве строительных материалов (44%) и в химической промышленности (40%).

В среднем по выборке объем заказов составил 85% от нормального месячного уровня (в октябре — столько же). Самый высокий уровень заказов в ноябре 2011 г. держался в химической отрасли (94%), в лесопромышленном комплексе (93%) и в машиностроении (86%).

### **Запасы готовой продукции**

Около 19% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 27% отметили их уменьшение и 54% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 85% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 88%).

Самыми большими (в относительном выражении) были запасы продукции в металлургической отрасли (122%), у производителей стройматериалов (102%) в химической и легкой промышленности (по 95%). А самыми незначительными — в пищевой отрасли (68%).

### **Загрузка производственных мощностей**

В среднем она составила 82% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 79%). Около 12% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 44% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия металлургии (95%), машиностроения (85%) и лесопромышленного комплекса (87%); самой низкой она была у производителей пищевой (73%) и легкой (74%) промышленности.

### **Загрузка рабочей силы**

Она составила 93% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 91%). Только у 2% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 76% ее загрузка составила более 9/10.

### **Продажа за наличные**

Около 12% произведенной продукции было реализовано за наличные (в октябре — 10%). Лидировали по этому показателю предприятия легкой (61%) и пищевой (13%) промышленности.

### **Финансовое положение**

Около 4% руководителей обследованных предприятий смогли оценить финансовое положение своего предприятия как «хорошее», 77% посчитали его «нормальным», и 19% оценили его как «плохое».

### **Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)**

На нехватку финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 77% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство (57%), высокий банковский процент (40%), неясность общей обстановки (19%), низкая прибыльность инвестиционных проектов (8%), большая задолженность

(7%) и избыток производственных мощностей (5%).

Чаще всех на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали предприятия металлургической отрасли (100%), лесопромышленного комплекса, пищевой отрасли и производители стройматериалов (по 89%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили производителей стройматериалов (78%), металлургической и пищевой отраслей (по 67%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась производителями стройматериалов (67%), в пищевой отрасли и в лесопромышленном комплексе (по 44%). Неясность общей обстановки чаще всего сдерживала капвложения в легкой промышленности (50%) и в машиностроении (24%).

## ОЖИДАНИЯ НА ФЕВРАЛЬ 2012 г.

### Цены

Подорожание своей продукции к февралю 2012 г. (по сравнению с ноябрём 2011 г.) предсказывают 43% респондентов, 48% не ждут изменений, а у 9% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 70, 24 и 5%.

Средний по выборке ожидаемый к февралю 2012 г. прирост цен составит 3%, в том числе: 2% — для производимой и 4% — для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются в металлургии и в машиностроении: оценки трехмесячного роста входя-

щих цен здесь примерно на 4 процентных пункта превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв не превышает 1–3 пунктов.

### Заработная плата

Ее повышения ожидают 31%, понижения — 21% и сохранения на прежнем уровне — около 48% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: уровень заработной платы не изменится.

### Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают 26% участников опроса, у 60% она не изменится и у оставшихся 14% — возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 49% респондентов, рост — 29%, остальные 23% не предвидят особых изменений.

### Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 28%, не изменится — у 41% и «похудеет» — у 31% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в химической отрасли (40%), машиностроении (43%) и в металлургии (33%), а производители лесопромышленного комплекса роста портфеля заказов не ожидают вообще.

### Инвестиции

По сообщению 41% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет.

### Отраслевые ожидания на февраль 2012 г.

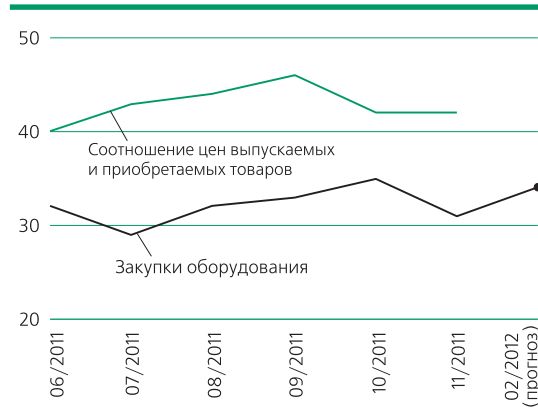
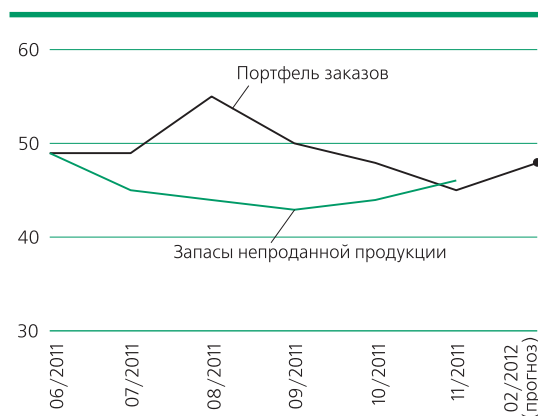
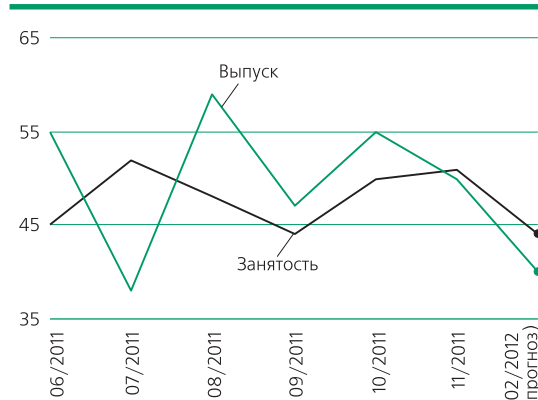
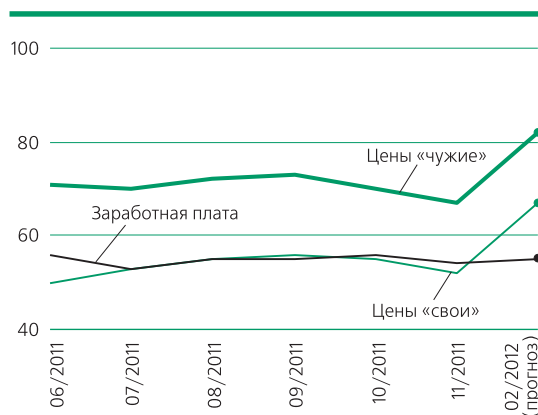
	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
	ноябрь 2011=100							
Черная и цветная металлургия	100	104	103	99	100	12	66	49
Машиностроение и металлообработка	101	105	100	100	104	12	53	58
Химическая и нефтехимическая промышленность	103	105	101	99	100	14	70	70
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	104	99	99	100	9	50	44
Промышленность стройматериалов	100	103	97	95	100	11	33	27
Легкая промышленность	105	107	102	100	100	13	40	30
Пищевая промышленность	100	101	98	100	117	11	61	50
Прочие отрасли (без ТЭК)	109	116	109	102	100	—	100	100
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>102</b>	<b>104</b>	<b>100</b>	<b>99</b>	<b>104</b>	<b>11</b>	<b>53</b>	<b>48</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>102</b>	<b>12</b>	<b>47</b>	<b>49</b>

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

\*\* — Диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к февралю 2012 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

**Диффузные индексы, %**



По остальной части выборки закупки возрастут на 4%.

**Задолженность банкам**

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 6% предприятий, не изменится – у 29% и у 25% – уменьшится. Остальные – 41% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой ожидается получение рублевых кредитов, – 11% годовых.

**Финансовое положение**

Через три месяца его улучшения ожидают 23% предприятий, 19% предполагают его ухудшение и примерно у 59% оно не изменится.

**Сектора обрабатывающей промышленности**

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

**Цены**

В ноябре 2011 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 13% производителей потребительских товаров и 21% – инвестиционных, а улучшения не ожидали ни в одном из секторов.

Предполагается, что к февралю 2012 г. цены повысятся на 2% в секторе потребительских товаров и на 2% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, вырастут на 4 и 5% соответственно.

**Загрузка производственных мощностей**

В ноябре она составила 75% в потребительском и 86% – в инвестиционном секторе.

**Портфель заказов**

Этот показатель составил 84% от нормального месячного уровня в первом и 85% – во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 17% предприятий потребительского и 42% – инвестиционного сектора, а уменьшения – 39 и 24% производителей соответственно.

**Финансовое положение**

Как «плохое» в *ноябре* его оценили 13% производителей потребительского и 24% — инвестиционного сектора, как «нормальное» — 87 и 67% предприятий соответственно. Никто из руководителей потребительского сектора не считает финансовое состояние своего предприятия «хорошим», а в инвестиционном секторе таких предприятий было 9%.

К *февралю* ожидают улучшения своего финансового состояния 22% производителей потребительского и 26% предприятий инвестиционного сектора. Ухудшения ситуации опасаются 22% в первом и 15% — во втором секторе.

**Сравнение ноября 2011 г. с ноябрем 2010 г.****Цены**

Рост цен, по данным «РЭБ», не изменился: +0.5% в *ноябре* 2010 г. и +0.5% в *ноябре* 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 37% респондентов, а благоприятный — 4%; в *ноябре* 2011 г. таковых было 16 и 0% соответственно.

**Заработная плата**

Год назад о ее повышении сообщали 21%, о снижении — 18% предприятий; ныне — 24 и 16% соответственно.

**Занятость и производство**

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2010 г. составила 15:8, а в 2011 г. — 11:14.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2010 г. — 43:33, а в 2011 г. — 34:34.

**Инвестиции**

Уменьшилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 44% в *ноябре* 2010 г. до 38% ныне.

**Кредит**

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась: с 94% (от нормального месячного уровня) в *ноябре* 2010 г. до 75% в *ноябре* 2011 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 5 процентных пунктов: с 64% в 2010 г. до 59% ныне.

**Портфель заказов**

Немного ухудшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 11:35, а ныне — 12:21. Его относительная наполненность за это время возросла на 5 процентных пунктов: с 80% в 2010 г. до 85% в 2011 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

**Запасы готовой продукции**

Немного улучшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение таких запасов: в *ноябре* 2010 г. оно было равно 23:30, а в *ноябре* 2011 г. — 19:27.

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

	06/11	07/11	08/11	09/11	10/11	11/11	02/12 (прогноз)**
1. Цены «свои»	50	53	55	56	55	52	67
2. Цены «чужие»	71	70	72	73	70	67	82
4. Заработная плата	56	53	55	55	56	54	55
5. Занятость	45	52	48	44	50	51	44
6. Выпуск	55	38	59	47	55	50	40
7. Портфель заказов	49	49	55	50	48	45	48
8. Запасы непроданной продукции	49	45	44	43	44	46	—
10. Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	40	43	44	46	42	42	—
14. Закупки оборудования	32	29	32	33	35	31	34

\* — Диффузный индекс (D) определяется по формуле  $D = (A + 0.5 \cdot B) \cdot 100\% / N$ , где A — число предприятий, сообщивших об увеличении (для серий 10 и 11 — об улучшении) показателя; B — число предприятий, у которых он остался примерно на том же уровне (мало изменился); N — общее число ответивших.

\*\* — Февраль 2012 г. по сравнению с *ноябрем* 2011 г.

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Зароботная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	-4	-2	+5	-2	+10	-1
Машиностроение и металлообработка	-2	-1	+1	0	0	+1
Химическая и нефтехимическая промышленность	-1	+1	-2	-1	-4	-1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-1	-5	+1	-1	+3	0
Промышленность стройматериалов	+1	-4	0	-1	+8	-1
Легкая промышленность	-3	-4	+2	+1	+9	-1
Пищевая промышленность	-5	-8	-2	0	+17	-2
Прочие отрасли (без ТЭК)	+7	+9	+8	+2	0	-
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>+1</b>	<b>0</b>	<b>+5</b>	<b>-1</b>
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	0	0

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

\*\* – Реальный объем закупок оборудования.

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

Источник: опросы РЭБ.

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

При этом относительный объем запасов за год сократился на 3 процентных пункта: с 88% в 2010 г. до 85% в 2011 г.

### Загрузка производственных мощностей

За минувший год она выросла на 7 процентных пунктов: с 75% (относительно нормального месячного уровня) в ноябре 2010 г. до 82% в ноябре 2011. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, уменьшилось на 8 процентных пунктов: с 20% в 2010 г. до 12% в 2011 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 13 процентных пунктов: с 31% в 2010 г. до 44% в 2011 г.

### Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась на 4 пункта: 89% (от нормального уровня) в ноябре 2010 г. и 93% в ноябре 2011 г. В 2010 г. у 7% из предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий всего 2%.

### Продажа за наличные

Доля продаж за наличные за год увеличилась на 5 процентных пунктов: 7% в ноябре 2010 г. и 12% в ноябре 2011 г.

### Финансовое положение

Увеличилось число финансово благополучных предприятий: 67% в 2010 г. и 81% в 2011 г.

### Трехмесячные ожидания

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен: +2% в ноябре 2010 г. и +1% в ноябре 2011 г.

Улучшились прогнозы, связанные с объемом портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 17% и 36% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 28 и 31%.

В лучшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад 45% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 41%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 15% предприятий ожидали ее роста и 21% – сокращения; в ноябре 2011 г. эти показатели составили 6 и 25% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния заметно улучшились: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 13% и ухудшения – 29% предприятий; ныне эти показатели составили 23 и 19% соответственно. ■