

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ¹

Сергей АУКУЦИОНЕК, канд. экон. наук

Андрей ЕГОРОВ, канд. экон. наук

В мае 2015 г. наиболее заметное изменение коснулось диффузного индекса заработной платы: он потерял по отношению к предыдущему месяцу 13 п.п. и оказался равным 33% (ниже он опускался только в январе-феврале 2009 г.). Не слишком воодушевляет и ощутимый рост диффузного индекса запасов готовой продукции: увеличившись на 8 пунктов за месяц, в мае 2015 г. он достиг значения в 61% (в предыдущий раз на уровне выше 60% он фиксировался в ноябре 2008 г.). По-прежнему невысок диффузный индекс выпуска. Диффузный индекс портфеля заказов снизился за месяц на 7 п.п., но по сравнению со средним значением это снижение не является драматичным.

Сопоставление мая 2015 г. с маем 2014 г. выявило значительное увеличение доли предприятий, сообщивших о сокращении заработной платы (+34 п.п.). Резко возросла доля предприятий, на которых происходило сокращение численности занятых (с 5 до 27%). При этом по сравнению с прошлым годом немного повысились уровень загрузки производственных мощностей, а также уровень загрузки рабочей силы.

Промышленные предприятия (май-август 2015 г.)**МАЙ 2015 г.****Цены**

Падение цен на свою продукцию отметили 13% предприятий, о неизменности сообщили 76%, а о повышении — 11%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 49%, не менялись — у 51% и у ни у кого не снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 20% респондентов, благоприятный — 0%. По мнению остальных 80%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (100%), производители строительных материалов (50%) и легкой промышленности (29%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 11% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — около 45%, о снижении — тоже 45%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц сократилась на 1% (в предыдущем месяце сохранялась на прежнем уровне). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 22 900 руб., а для сельскохозяйственных — 15 900 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 46 200 руб., а в сельском хозяйстве — около 25 100 руб.

Занятость и производство

Около 47% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 27% отметили ее сокращение и 27% — увеличение.

¹ Материал подготовлен сотрудниками Центра по изучению переходной экономики Института мировой экономики и международных отношений РАН специально для журнала «Экономическое развитие России» по результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 22% руководителей, еще 24% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 54% — уменьшение.

Инвестиции

Около 11% респондентов отметили рост закупок оборудования, 39% указали на неизменность данного показателя и 13% — на его сокращение. Остальные 37% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле 2015 г. — 41%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 85% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 87%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 48% предприятий остался неизменным, у 17% он пополнился и у 35% — «похудел». Рост заказов чаще всего отмечали представители химической промышленности (40%) и машиностроения (29%). Наибольшая доля предприятий с падающим объемом заказов отмечена среди производителей легкой промышленности (57%).

В среднем по выборке объем заказов составил 83% от нормального месячного уровня (в апреле — 82%). Самый высокий уровень заказов в мае 2015 г. держался в пищевой отрасли (100%), в химической промышленности (94%), лесопромышленном комплексе (90%) и в машиностроении (89%).

Запасы готовой продукции

Около 37% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 15% отметили их уменьшение и 48% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 92% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 89%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у производителей строитель-

ных материалов (128%), представителей лесопромышленного комплекса (118%) и в легкой промышленности (111%). А самыми незначительными — в пищевой отрасли (50%) и в машиностроении (77%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 78% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 74%). Около 19% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 42% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей представители лесопромышленного комплекса и пищевой отрасли (по 98%), а самой низкой она была в легкой промышленности (68%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 88% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 85%). У 6% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 62% ее загрузка составила более 9/10.

Продажа за наличные

Около 4% произведенной продукции было реализовано за наличные (в апреле — 8%). Лидировали по этому показателю предприятия пищевой (30%) и легкой (11%) промышленности.

Финансовое положение

Никто из респондентов не оценил финансовое положение своего предприятия как «хорошее», 67% посчитали его «нормальным» и 33% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На нехватку финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 57% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство (52%), высокий банковский процент и неясность общей обстановки (по 35%), низкая прибыльность инвести-

ционных проектов (13%), избыток производственных мощностей и большая задолженность (по 9%).

Чаще всех на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали предприятия машиностроения (62%) и химической промышленности (60%). Высокие цены на оборудование и строительство больше всего беспокоили представителей химической промышленности (80%) и машиностроения (62%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в металлургии (75%). А неясность общей обстановки чаще всего сдерживала капиталовложения на предприятиях легкой промышленности (71%).

ПРОГНОЗЫ НА АВГУСТ 2015 г.

Цены

Подорожание своей продукции к августу 2015 г. (по сравнению с маем 2015 г.) предсказывают 20% респондентов, 67% не ждут изменений, а у 13% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 59, 37 и 4%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 2015 г. прирост цен составит 1,5%, в том числе 0% для производимой и 3% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители легкой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 5 п.п. превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв колеблется от 2 до 3 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 33%, понижения — 11% и сохранения на прежнем уровне — около 57% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата останется без изменений.

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают 24% участников опроса, у 58% она не изменится, а у оставшихся 18% — возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 33% респондентов, рост

Таблица 1

Отраслевые показатели за май 2015 г., в % (нормальный месячный уровень=100%)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	75	84	105	65	193	25
Машиностроение и металлообработка	80	87	77	89	64	71
Химическая и нефтехимическая промышленность	75	94	95	94	35	80
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	98	98	118	90	-	100
Промышленность стройматериалов	81	94	128	65	-	50
Легкая промышленность	68	79	111	74	83	83
Пищевая промышленность	98	98	50	100	90	50
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	78	88	92	83	85	67
АГРОСЕКТОР	91	96	33	70	84	57

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

Источник: опросы РЭБ.

– 37%, остальные 30% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 20%, не изменится – у 69% и «похудеет» – у 11% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в машиностроении (35%) и в металлургии (25%).

Инвестиции

По сообщению 43% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 4 п.п.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 11% предприятий, не изменится – у 34% и у 14% – уменьшится. Остальные 41% производителей не пользуются бан-

ковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 15% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 18% предприятий, 11% предполагают его ухудшение и примерно у 71% оно не изменится. (См. табл. 2.)

Сектора обрабатывающей промышленности

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

Цены

В мае 2015 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 30% производителей потребительских товаров и 5% – инвестици-

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на август 2015 г., в % (май 2015 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	100	102	97	98	100	15	37	50
Машиностроение и металлообработка	100	102	101	100	100	14	60	65
Химическая и нефтехимическая промышленность	100	102	102	101	100	21	50	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	99	102	102	99	65	10	50	50
Промышленность стройматериалов	97	100	99	100	100	-	50	50
Легкая промышленность	102	107	99	99	90	17	42	34
Пищевая промышленность	100	102	102	101	100	19	75	50
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	103	101	99	98	14	57	59
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	107	15	61	58

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

** – Диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к августу 2015 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

онных, а улучшение не отметили ни в первом, ни во втором секторе. Предполагается, что к августу 2015 г. цены возрастут на 1% в секторе потребительских товаров и останутся прежними в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 5% в первом и на 2% во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В мае она составила 79% в потребительском и 80% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 82% от нормального месячного уровня в первом и 87% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 10% предприятий потребительского и 36% инвестиционного сектора, а уменьшения — 30% в первом и 5% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в мае его оценили 20% производителей потребительского и 32% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 80 и 68% предприятий соответственно. И в потребительском, и в инвестиционном секторе никто из руководителей предприятий не считает финансовое состояние своего предприятия «хорошим».

К августу 2015 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 18% производителей потребительского и 27% предприятий инвестиционного сектора. Ухудшения ситуации опасаются 18% в первом и 9% во втором секторе.

Сравнение мая 2015 г. с маем 2014 г.

Соотношение цен и издержек

Несколько улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен: неблагоприят-

ный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 25% респондентов, а благоприятный — 4%; в мае 2015 г. таковых было 20 и 0% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 26%, о снижении — 11% предприятий; ныне — 11 и 45% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2014 г. составила 28:5, а в 2015 г. — 27:27.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2014 г. — 50:25, а в 2015 г. — 54:22.

Инвестиции

Уменьшилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 43% в мае 2014 г. до 37% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 7 п.п.: с 78% (от нормального месячного уровня) в мае 2014 г. до 85% в мае 2015 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время уменьшилась на 5 п.п.: с 64% в 2014 г. до 59% ныне.

Портфель заказов

Улучшилось распределение предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополненным портфелем и «похудевшим» составляла 9:36, а ныне — 17:35. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 4 п.п.: с 79% в 2014 г. до 83% в 2015 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

Запасы готовой продукции

Заметно ухудшилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение таких запасов: в мае 2014 г. оно

Диффузные индексы, в %

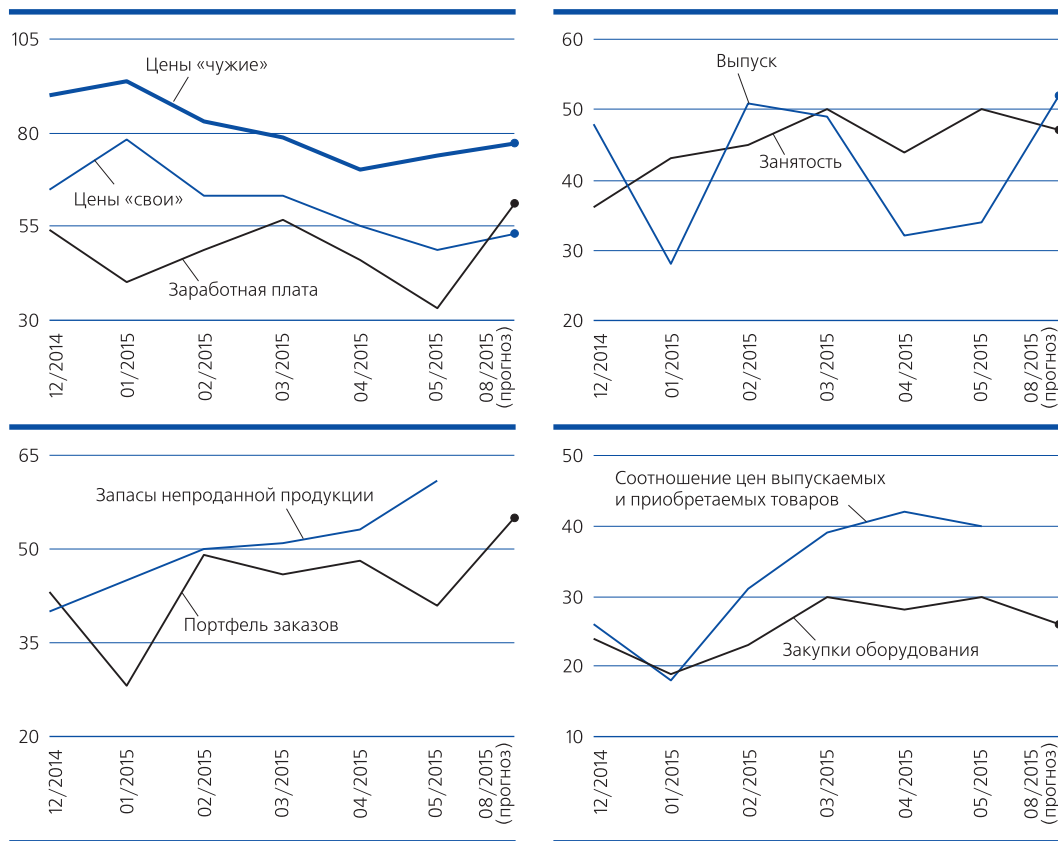


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	12/14	01/15	02/15	03/15	04/15	05/15	08/05 (прогноз)**
1. Цены «свои»	65	78	63	63	55	49	53
2. Цены «чужие»	90	94	83	79	70	74	77
4. Зарботная плата	54	40	49	57	46	33	61
5. Занятость	36	43	45	50	44	50	47
6. Выпуск	48	28	51	49	32	34	52
7. Портфель заказов	43	28	49	46	48	41	55
8. Запасы непроданной продукции	40	45	50	51	53	61	-
10. Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	26	18	31	39	42	40	-
14. Закупки оборудования	24	19	23	30	28	30	26

* – 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.

** – Август 2015 г. по сравнению с маем 2015 г.

было равно 22:22, а в мае 2015 г. – 37:15. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 3 п.п.: с 89% в 2014 г. до 92% в 2015 г.

Загрузка производственных мощностей

За минувший год она увеличилась на 1 п.п.: с 77% (относительно нормального месячного уровня) в мае 2014 г. до 78% в мае 2015 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, не изменилось: 19% в 2014 г. и 19% в 2015 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, за год увеличилась на 6 п.п.: с 36% в 2014 г. до 42% в 2015 г.

Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась на 3 п.п.: с 85% (от нормального уровня) в мае 2014 г. до 88% в мае 2015 г. В 2014 г. у 10% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий 6%.

Продажа за наличные

Доля продаж за наличные сократилась на 4 п.п.: с 8% в мае 2014 г. до 4% в мае 2015 г.

Финансовое положение

Не изменилось число финансово благополучных предприятий: 67% в 2014 г. и 67% в 2015 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: с +0,7% в мае 2014 г. до +0,5% в мае 2015 г.

Ухудшились прогнозы, связанные с объемом портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 32% и 16% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 20 и 11%.

Показатели инвестиционной активности предприятий немного ухудшились: год назад 39% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 43%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 9% предприятий ожидали ее рос-

Таблица 4
Изменение трехмесячных прогнозов за 12 месяцев, в %*

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	+2	-4	-4	0	+12	+1
Машиностроение и металлообработка	-1	0	-1	+1	+1	+2
Химическая и нефтехимическая промышленность	-2	0	0	+2	0	+7
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-2	+1	+1	0	-35	+2
Промышленность стройматериалов	-3	-3	-2	-1	0	-
Легкая промышленность	+1	+4	-1	-1	-10	+6
Пищевая промышленность	-1	-1	+1	+1	-8	+8
Прочие отрасли (без ТЭК)	-	-	-	-	-	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	0	0	0	-2	+2
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+5	+7

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2015 г. и в мае 2014 г.

** – Реальный объем закупок оборудования.

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

Источник: опросы РЭБ.

та и 24% — сокращения; в мае 2015 г. эти показатели составили 11 и 14% соответственно.

И наконец, заметно ухудшились прогнозы финансового состояния: год назад его улуч-

шения в течение трех месяцев ожидали 27% и ухудшения — 16% предприятий; ныне эти показатели составили 18 и 11% соответственно. (См. табл. 4.) ■