

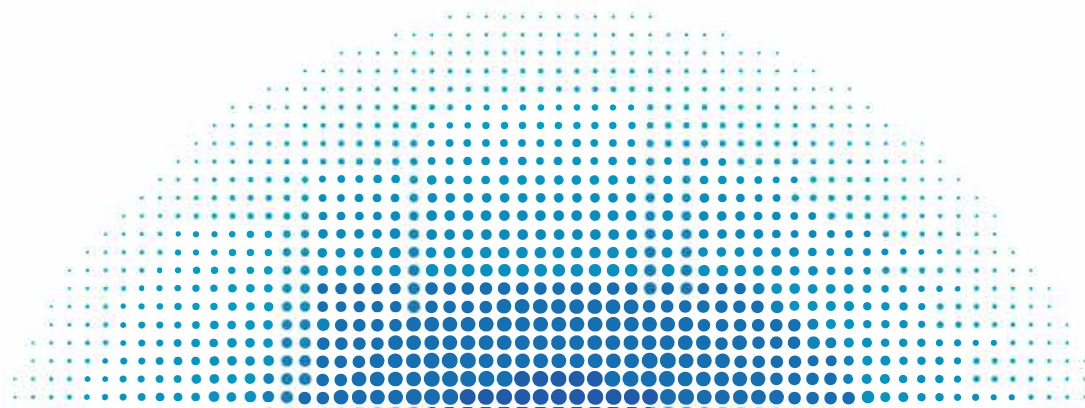


ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

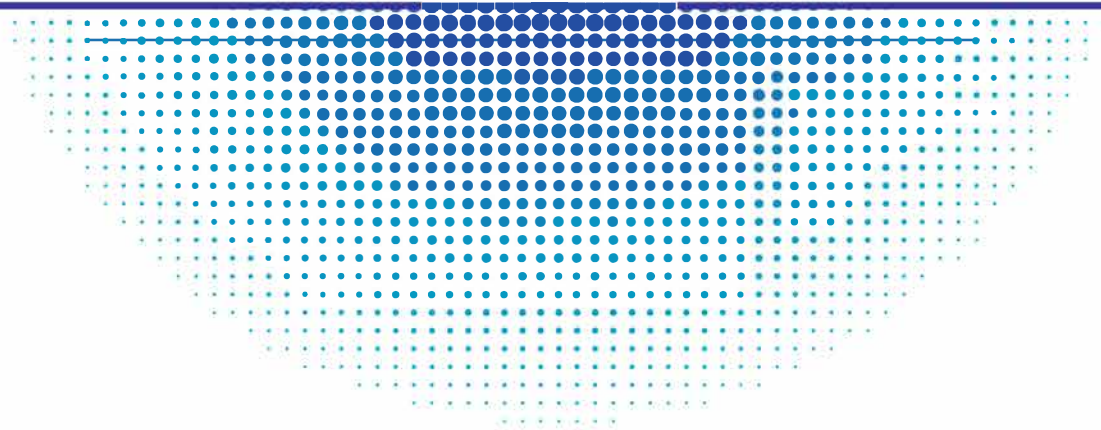


**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В ПРОМЫШЛЕННОСТИ
В ИЮЛЕ 2015 ГОДА**



Июль '15

Москва



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



**Институт статистических исследований
и экономики знаний**

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ В ИЮЛЕ 2015 ГОДА

Москва
2015

Деловой климат в промышленности в июле 2015 г. – М.: НИУ ВШЭ, 2014. – 23 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал по результатам конъюнктурных обследований деловой активности промышленных предприятий. Материал подготовлен в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ¹ на основе конъюнктурных опросов руководителей промышленных организаций, проводимых Федеральной службой государственной статистики в режиме ежемесячного мониторинга.

Конъюнктурные обследования направлены на оперативное получение от предпринимателей в дополнение к официальным статистическим данным краткосрочных качественных оценок состояния бизнеса и основных тенденций его динамики, особенностей функционирования хозяйствующих субъектов, их намерений, сложившегося делового климата, а также важнейших факторов, лимитирующих производственную деятельность.

Программа обследований сопоставима с международными стандартами и базируется на Гармонизированной Европейской Системе обследований деловых тенденций.

Структура выборочной совокупности промышленных предприятий идентична структуре генеральной статистической совокупности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки статистических данных по каждому разделу ОКВЭД или по виду деятельности, относящемуся к соответствующему разделу:

- добыча полезных ископаемых (раздел С);
- обрабатывающие производства (раздел D);
- производство и распределение электроэнергии, газа и воды (раздел E).

Указанные выборки рассчитаны Федеральной службой государственной статистики.

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20
Телефон: (495) 621–28–73, факс: (495) 625–03–67
E-mail: issek@hse.ru
<http://issek.hse.ru>

© Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики», 2015
При перепечатке ссылка обязательна

¹ Исследование осуществлено в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии на государственную поддержку ведущих университетов Российской Федерации в целях повышения их конкурентоспособности среди ведущих мировых научно-образовательных центров, выделенной НИУ ВШЭ.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета ВШЭ представляет аналитический материал о состоянии делового климата в промышленности в июле 2015 г. и ожиданиях предпринимателей на ближайшие три месяца.

В докладе использованы результаты очередного ежемесячного опроса руководителей 3,5 тыс. крупных и средних промышленных предприятий различных видов экономической деятельности, проведенного Федеральной службой государственной статистики.

Обобщенная оценка промышленной конъюнктуры²

Июльские оценки руководителей состояния делового климата на возглавляемых ими крупных и средних промышленных предприятиях **в большинстве совпали с достаточно низкими значениями прошлого месяца**. Среди выявленных незначительных отклонений от июньской траектории наблюдались как негативные, так и позитивные изменения. В частности, если оценки респондентов спросовой ситуации полностью повторили итоги предыдущего месяца, то их мнения об изменении объемов производства незначительно улучшились.

В июле продолжилась негативная тенденция сокращения численности занятых. Однако сокращение персонала проходило практически теми же темпами, что и в последние два года, т. е. не наблюдается каких-либо серьезных кризисных всплесков.

Оценки запасов готовой продукции на складах вот уже практически год не претерпевают никаких изменений. Один из десяти респондентов регулярно сообщает о росте запасов, 12% – об их сокращении и 78% констатируют неизменный уровень по сравнению с предыдущим месяцем. При всей относительной позитивности данного явления, следует заметить, что при выходе из текущего кризиса отрасль не получит того эффекта, который был при выходе из предыдущего. Тогда на складах скопилось большее количество запасов готовой продукции, что позволило промышленности достаточно быстро увеличить объемы реализации при восстановлении инвестиционного и потребительского спроса.

Средний уровень загрузки производственных мощностей по промышленности в целом второй месяц подряд сохраняется на отметке 60%. Лидерами остаются предприятия добывающих производств (66%), за ними следуют обрабатывающие предприятия (61%). Следует обратить внимание, что в годовом интервале средний уровень загрузки мощностей в «обработке» снизился на 3 п. п. Учитывая высокую консервативность данного показателя, указанное явление можно интерпретировать как достаточно негативный тренд. Вместе с тем, имеющиеся резервные мощности могут оказать содействие при расширении производства в дальнейшем в виде экономии капитальных затрат на закупку необходимого оборудования. Замыкают тройку укрупненных отраслей промышленности по уровню загрузки предприятия распределительных видов деятельности (49%). В принципе, для летнего периода подобное использование мощностей выглядит нормально. Хотя в тучные для отрасли годы загрузка в летний период доходила у электроэнергетиков и распределителей газа и воды до 55–57%. Однако в периоды замедления экономики потребность в услугах распределительных отраслей резко снижается.

К негативному фрагменту, выявленному июльским обследованием, можно отнести, хотя и **незначительный, но рост текущих цен, как на отгруженную продукцию, так и на сырье и материалы**. К сожалению, в анализируемом месяце произошел перелом тенденции к снижению роста цен на промышленную продукцию, которая продолжалась пять месяцев подряд. Будем надеяться, что это просто летняя ценовая коррекция и уже в августе понижительная динамика цен восстановится. Вместе с тем радует, что инфляционные ожидания остаются достаточно спокойными. В частности, если в январе текущего года рост цен на «свою» отгруженную

² Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности промышленных организаций.

продукцию в ближайшие 3–4 месяца ожидали 29% руководителей крупных и средних промышленных предприятий, то в июле доля таких респондентов снизилась до 22%. Соответствующие ожидания на ближайшую перспективу по росту «чужих» цен на сырье и материалы составили 49 и 36%.

Основными факторами, лимитирующими рост производства, продолжают оставаться три проблемы, традиционно преобладающие над другими – «недостаточный спрос на продукцию предприятия внутри страны» (49% респондентов), «неопределенность экономической ситуации» (45%) и «недостаток финансовых средств» (42%). Из-за методологических проблем достаточно сложно определить долю респондентов, у которых ограничителем производственной деятельности является «высокая стоимость коммерческого кредита». Однако по косвенным расчетам, данный лимитирующий фактор находится примерно в одном ряду среди перечисленных выше лидеров данного негативного рейтинга. Необходимо отметить как позитивный момент остановку (третий месяц подряд) усиления негативного влияния фактора «неопределенность экономической ситуации». После галопирующего роста с февраля 2014 г. (31% респондентов) по апрель 2015 г. (45%) отрицательное влияние данного фактора стабилизировалось. Здесь позитивную роль, несомненно, сыграли регуляторы экономической деятельности, особенно Минпромторг РФ своими законодательными инициативами и финансовой помощью.

Несмотря на преобладание в последнее время негативных оценок динамики основных операционных показателей деятельности, 72% руководителей сообщили об удовлетворительном **финансово-экономическом положении своих предприятий**, год назад доля таких респондентов также составляла 72%. Причем 5% участников опроса констатировали «благоприятную» ситуацию, и лишь 23% респондентов оценили текущую ситуацию как «неудовлетворительную» (в соответствующем периоде прошлого года – 20%). В принципе, по данному распределению ответов нельзя сказать, что промышленность в настоящий момент находится в состоянии рецессии. Приходится делать весьма неутешительный вывод, что экономические агенты постепенно привыкли работать в стагнационно-рецессионном режиме, который сопровождает отрасль с середины 2013 г. Надо заметить, что это плохая привычка, не стимулирующая менеджеров предприятий к изменению своих управленческих схем в сторону интенсификации производства.

Прогнозы предпринимателей в последние два месяца относительно развития производственной и спросовой ситуаций на ближайшие 3–4 месяца выглядят заметно лучше, чем в начале года, но значительно хуже, чем в среднем за последние три года.

Таблица 1

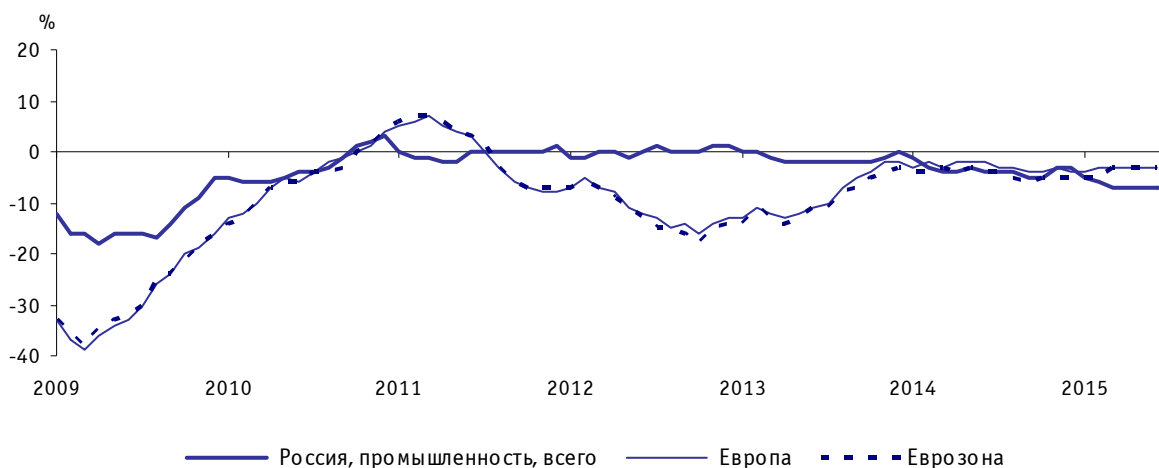
**Динамика оценок изменения показателей деятельности промышленных предприятий
(без сезонной составляющей)**

Балансы, %³

	2014	2015						
	июль	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль
Спрос на продукцию	-1	4	0	-2	-3	-3	-4	-4
Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	0	8	2	0	0	0	-2	0
Численность занятых	-7	-5	-7	-7	-7	-7	-8	-8
Обеспеченность собственными финансовыми средствами	-10	-6	-9	-11	-13	-13	-14	-13
Прибыль	-10	-8	-11	-14	-14	-14	-18	-17
Цены на реализуемую продукцию	13	22	22	18	14	11	11	14
Цены на сырье и материалы	28	46	46	42	37	32	29	30
Общая экономическая ситуация	-2	0	-2	-5	-4	-5	-7	-7

Величина основного композитного индикатора исследования – сезонно откорректированного **индекса предпринимательской уверенности**⁴ (ИПУ) по сравнению с июнем не изменилась, составив (-7%). Следует отметить, что ИПУ в целом по промышленности сохраняет данное значение пятый месяц подряд.

Рис. 1. Динамика индекса предпринимательской уверенности



Источники: по России – Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ, по Европе – Economic and Financial Affairs, European Commission.

³ Баланс – разность долей респондентов, отметивших «увеличение» и «уменьшение» показателя по сравнению с предыдущим месяцем, или разность долей респондентов, отметивших уровень показателя как «больше, чем необходимо» и «меньше, чем необходимо» в отчетном месяце; в процентах.

⁴ Индекс предпринимательской уверенности в промышленности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов по фактически сложившимся уровням спроса, запасам готовой продукции (с обратным знаком) и ожидаемой тенденции выпуска продукции; в процентах.

Среди трех укрупненных видов промышленной деятельности в относительно лучшем положении находились предприятия добывающих отраслей. В частности, ИПУ в добывающей промышленности вырос по сравнению с июнем текущего года на 1 п. п., составив в анализируемом месяце (-5%).

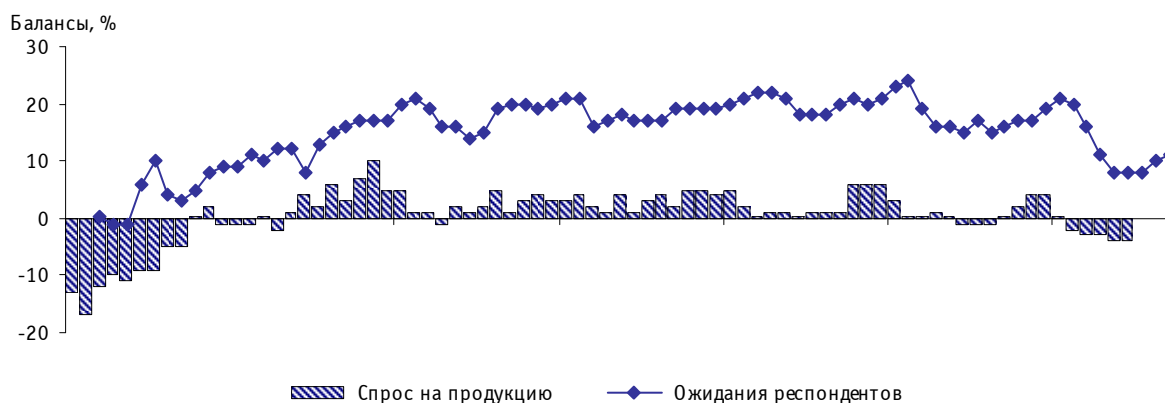
В обрабатывающей промышленности ИПУ, наоборот, снизился по сравнению с предыдущим месяцем на 1 п. п. и составил (-8%). Это самое худшее значение ИПУ в обрабатывающей промышленности за весь период после предыдущего кризиса. Несмотря на сложности, которые испытывает «обработка» уже более года, в отрасли есть свой явный лидер по росту интенсивности производства – химическая промышленность. «Химии» удастся позитивно задействовать влияние двух факторов – импортозамещения и девальвационного эффекта за счет расширения спроса на внешних рынках. Среди аутсайдеров необходимо выделить хроническую «просадку» отраслей инвестиционного спроса – машиностроения, включая производство автомобилей, а также, начиная с текущего года, производства строительных материалов. Постоянно негативную динамику показывает и полиграфическая деятельность.

Третья укрупненная отрасль промышленности – производство электроэнергии, газа и воды завершила июль с величиной ИПУ (-7%).

Производственная деятельность

Баланс оценок изменения внутреннего **спроса** на промышленную продукцию июле сохранил значение предыдущего месяца, составив (-4%).

Рис. 2. Динамика оценки изменения спроса на продукцию промышленных организаций



В анализируемом периоде заметное снижение спроса отмечалось в организациях, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые, выпускающих резиновые и пластмассовые изделия. Лучшая спросовая ситуация наблюдалась на предприятиях по производству пищевых продуктов, а также добывающих полезные ископаемые, кроме топливно-энергетических.

Негативные тенденции в динамике спроса несколько ухудшили оценки **уровня портфеля заказов**, являющегося одним из составляющих **ИПУ**. Исходя из мнений респондентов, баланс оценки изменения данного показателя уменьшился за месяц на 1 п. п., составив (-39%).

Среди факторов, лимитирующих производство, лидером продолжал оставаться **недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке**. Так, в анализируемом месяце об этом сообщили 49% респондентов против 47% в июле прошлого года. Наиболее заметное негативное проявление этого фактора зафиксировано на предприятиях, выпускающих транспортные средства и оборудование (71%), а также производящих машины и оборудование (63%).

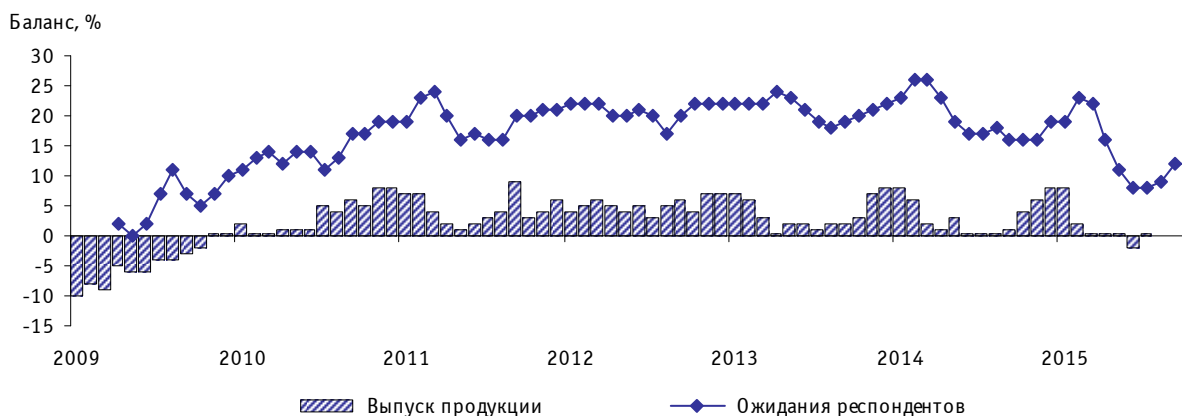
Рис. 3. Оценка лимитирующего фактора «недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке» по видам деятельности в июле 2015 г. Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %



В июле по сравнению с июнем отмечено улучшение ситуации с **выпуском продукции**, о чем сообщило около 20% респондентов. В результате баланс оценки изменения данного показателя перешел из отрицательной в нейтральную область, составив (0%), вернувшись к значениям марта–мая текущего года.

Несколько лучше, чем в других видах деятельности, сложилась производственная ситуация на предприятиях, выпускающих пищевые продукты (включая напитки) и табак, а также кожу, обувь и изделия из кожи.

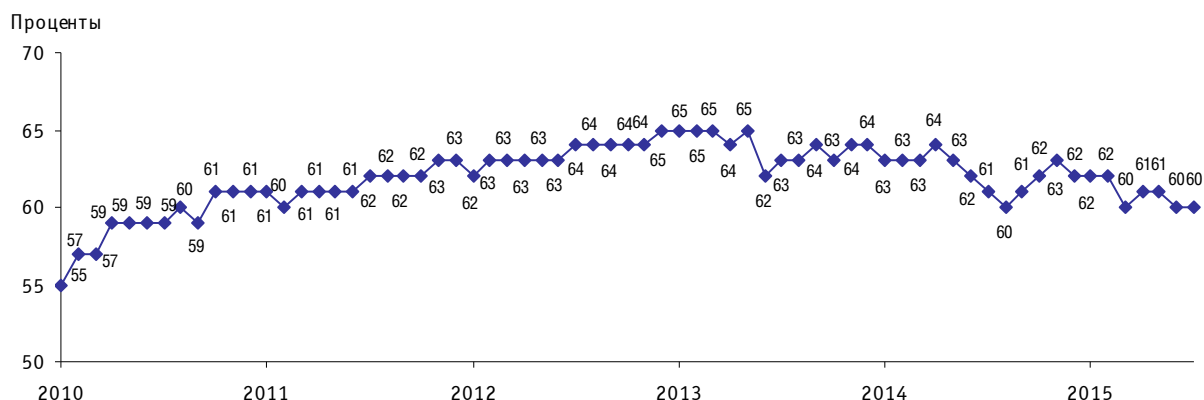
Рис. 4. Динамика оценки изменения выпуска продукции промышленных организаций



В анализируемом периоде сохранилась стабильной ситуация с **запасами готовой продукции** на складах. В результате баланс оценки изменения показателя с начала года практически не изменился, составив (-2%). При этом 82% респондентов считают сложившийся уровень запасов на своих предприятиях «нормальным».

Как свидетельствуют результаты опроса, в целом по промышленности **средний уровень загрузки производственных мощностей** сохранил значение июня и составил 60%. По мнению около 80% респондентов, данный уровень загрузки производственных мощностей будет достаточным для удовлетворения ожидаемого в ближайшие полгода спроса на продукцию.

Рис. 5. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей промышленных организаций



Лидерами по интенсивности использования производственных мощностей, как и ранее, являлись предприятия, производящие кокс и нефтепродукты (78%), обрабатывающие древесину и производящие изделия из дерева (73%). Низкий уровень загрузки производственных мощностей зафиксирован в организациях, производящих транспортные средства и оборудование (51%), а также в сфере производства и распределения электроэнергии, газа и воды (49%).

Позитивную динамику данного показателя продемонстрировали организации, производящие прочие неметаллические минеральные продукты (с 58 в июне до 61% в июле), а также добывающих полезные ископаемые, кроме топливно-энергетических (с 60 до 62%).

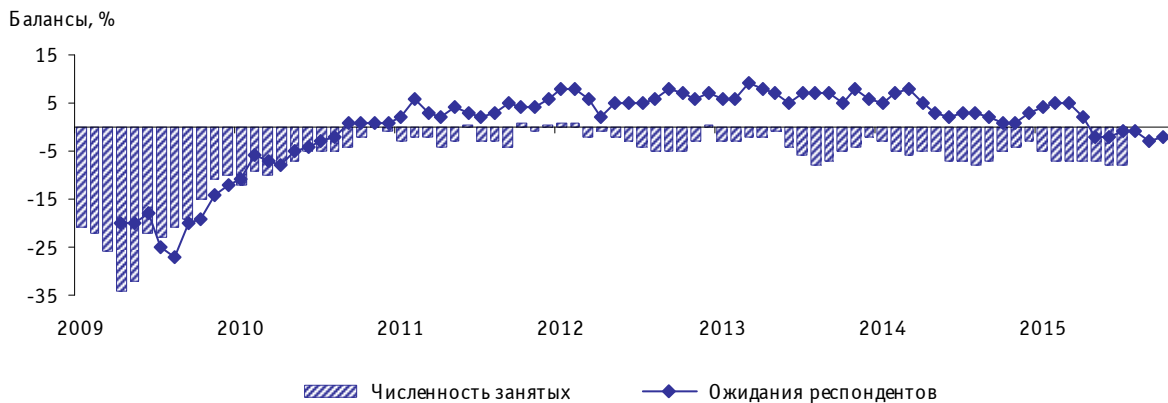
Снижение данного показателя отмечалось в сфере текстильного и швейного производства (с 68 до 66%).

Без изменений остался уровень загрузки мощностей на предприятиях, выпускающих резиновые и пластмассовые изделия, машины и оборудование.

В промышленных организациях сохраняется необходимость повышения технического уровня производства. В частности, не ослабевало сдерживающее воздействие фактора **«изношенность и отсутствие оборудования»** (26% респондентов). Более интенсивное его проявление наблюдалось, как и ранее, в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (более 50%).

Сложность конъюнктурного момента сказалась и на рынке труда. По оценкам респондентов, в июле продолжилось вялотекущее сокращение **численности занятых**. В частности, баланс оценки изменения показателя, как и в предыдущий месяц, составил (-8%). При этом большинство руководителей предприятий (84%) отмечали, что в анализируемом месяце численность работников на их предприятиях соответствовала фактическому объему производства. На недостаток кадрового состава указали лишь 8% руководителей предприятий. Около 80% руководителей в ближайшей перспективе не планируют кадровых изменений.

Рис. 6. Динамика оценки изменения численности занятых в промышленных организациях



Часть промышленных организаций продолжала ощущать недостаток **квалифицированных работников**, при этом доля таких предприятий в годовом интервале продолжала уменьшаться (с 23 в июле 2014 г. до 20% в июле 2015 г.). Наибольшие проблемы с данной категорией специалистов выявлены в организациях, производящих кожу, обувь и изделия и кожи (38%), а также выпускающих машины и оборудование (37%).

Динамика цен

К одной из самых негативных тенденций в деятельности промышленных организаций в июле следует отнести инфляционную составляющую. В частности, в оценках респондентов прослеживалось некоторое ускорение роста цен. В результате баланс оценки изменения **цены на реализуемую продукцию** по сравнению с июнем увеличился на 3 п. п. и составил (+14%).

Анализ динамики цен в разрезе видов экономической деятельности показал, что наиболее активный их рост был характерен для предприятий химического производства, а также выпускающих резиновые и пластмассовые изделия.

Согласно результатам обследования, в анализируемом месяце наблюдался повышательный **ценовой тренд на потребляемое сырье и материалы**. В результате, цены на сырье и материалы по сравнению с июнем ускорили темпы роста: баланс оценки данного показателя составил (+30%), что на 1 п. п. выше июньского значения. Заметный рост цен на потребляемые материальные ресурсы наблюдался в сфере производства кожи, обуви и изделий из кожи, а также целлюлозно-бумажного производства, издательской и полиграфической деятельности.

Рис. 7. Динамика оценки изменения цен на реализуемую продукцию промышленных организаций, а также сырье и материалы



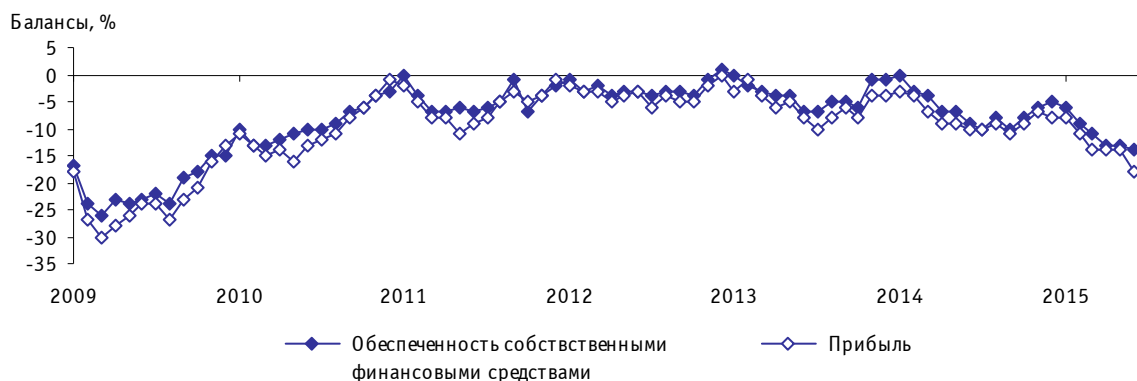
Финансово-экономическое положение

Анализ финансово-экономического положения промышленных организаций в июле показал некоторое замедление темпов сокращения финансовой деятельности предприятий. Так, баланс оценки изменения обеспеченности промышленных предприятий **собственными финансовыми средствами** продолжал характеризоваться отрицательными темпами и составил (-13%) (-14% в июне).

Наибольший дефицит собственных финансовых средств отмечался на предприятиях, производящих кожу, обувь и изделия из кожи, транспортные средства и оборудования.

В анализируемом периоде на фоне некоторого улучшения конъюнктуры удалось всего лишь приостановить сокращение **прибыли**. Баланс оценки изменения значения данного показателя сохранил отрицательную динамику, однако увеличился по сравнению с июнем на 1 п. п., составив (-17%). Анализ показал, что наиболее благополучная ситуация с прибылью складывалась в промышленных организациях, производящих электрооборудование, электронное и оптическое оборудование.

Рис.8. Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми средствами промышленных организаций



В результате определенных изменений, повлиявших на деловую конъюнктуру в течение июля 2015 г., стабилизировалась **экономическая ситуация**. В результате баланс оценки изменения данного показателя сохранил значение предыдущего месяца (-7%).

Рис.9. Динамика оценки изменения экономической ситуации промышленных организаций



Рассматривая перспективы развития промышленных организаций в ближайшие 3–4 месяца, около 70% предпринимателей не ждут каких-либо принципиальных изменений, а 22% респондентов ожидают улучшения экономического положения.

Факторы, ограничивающие рост производства промышленных организаций

Анализ воздействия совокупности факторов, лимитирующих промышленную деятельность в июле текущего года, показал, что отрицательное влияние некоторых ограничений продолжало оставаться довольно ощутимым. Так среди факторов, лимитирующих производство, по-прежнему выделяются три лидера: **недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке** (49% респондентов), **неопределенность экономической ситуации** (45%) и **недостаток финансовых средств** (42%).

Рис. 10. Оценка лимитирующего фактора «неопределенность экономической обстановки» по видам деятельности в июле 2015 г.
Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %

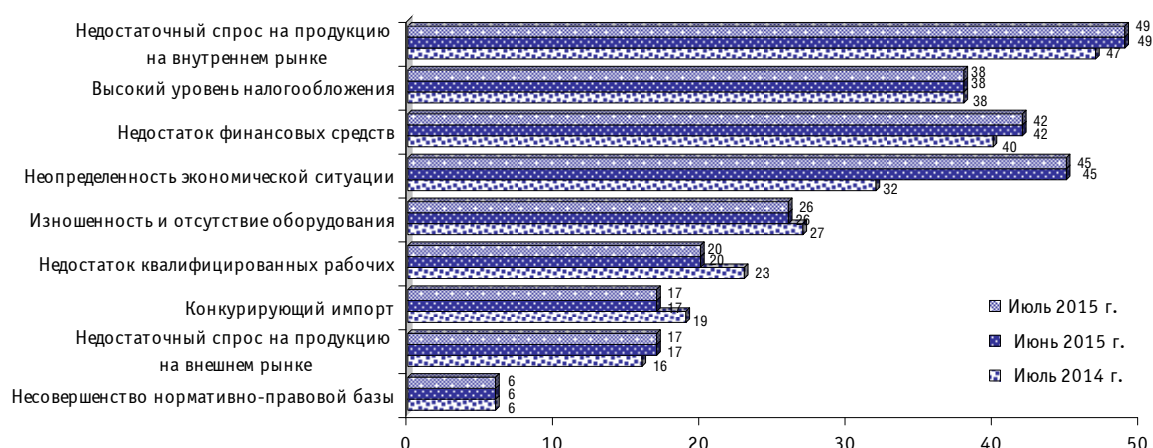


По сравнению с соответствующим периодом прошлого года продолжилось усиление с 40 до 42% негативного воздействия на бизнес фактора **«недостаток финансовых средств»**. Более заметное его проявление отмечалось в организациях, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду (65%), обрабатывающих древесину и производящих изделия из дерева (47%).

Вместе с тем, в числе положительных моментов текущего опроса прослеживалась тенденция ослабления негативного влияния на производство таких ограничений как **«высокий уровень налогообложения»**, **«изношенность и отсутствие оборудования»**, **«недостаток квалифицированных рабочих»** и **«конкурирующий импорт»**. На эти факторы в анализируемом месяце указали 38, 26, 20 и 17% респондентов против 38, 27, 23 и 19% годом ранее.

Наибольшее отрицательное влияние со стороны фактора **«высокий уровень налогообложения»**, согласно оценкам респондентов, испытывали промышленные организации, выпускающие кожу, обувь и изделия из кожи (59%), а также текстильную и швейную продукцию (50%).

Рис. 11. Оценка факторов, ограничивающих рост производства
промышленных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Исходя из официальной статистической информации Росстата, расчетов «Центра развития» НИУ ВШЭ, мониторинга «Центра макроэкономического анализа и прогнозирования» (ЦМАКП), данных нашего Центра и других организаций, можно утверждать, что промышленность в июле с. г. ожидаемо вошла в фазу рецессии (возникновение данной ситуации мы предполагали в своих обзорах еще в начале текущего года). Причем по данным многих организаций, занимающихся анализом промышленного производства, рецессия в отрасли наступила даже еще раньше. Однако основным подтверждением «вползания» промышленности в рецессию должны стать официальные данные Росстата – органа, законодательно ответственного за сбор данных от промышленных предприятий и публикацию их результатов. По данным Росстата, прямой индекс промышленного производства ежемесячно падает по сравнению с соответствующим периодом прошлого года пять месяцев подряд с февраля 2015 г. по июнь. Абсолютно очевидно, что июльские темпы роста также будут находиться в отрицательной зоне. Индекс Росстата с исключенными сезонностью и календарными факторами по сравнению с предыдущим периодом сокращается практически шестой месяц подряд, за исключением незначительного роста на 0,3% в марте текущего года. Индекс интенсивности промышленного производства в целом, рассчитываемый Центром развития НИУ ВШЭ, ежемесячно находится в отрицательной зоне, начиная с декабря прошлого года. Причем наиболее активно процесс снижения наблюдается в текущем году с темпами ежемесячного спада от 0,5% до 0,9%. Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ) Центра конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ располагается в минусовой зоне еще более продолжительное время.

Согласно определению Комитета по датировке бизнес-циклов (*Business Cycle Dating Committee – BCDC*) NBER, такое поведение экономики можно интерпретировать, как фазу рецессии (BCDC время между пиком и дном активности, но не менее шести месяцев подряд, определяет как рецессию).

Сползание экономики в рецессию - это не приговор и не катастрофа. В рецессию как входят, так и благополучно выходят. Рецессия является всего лишь периодом снижающейся активности. Гораздо хуже, когда экономика впадает в депрессию, тем более в «великую». Более того, нахождение в застое (стагнации), когда темпы роста промышленного производства вращаются по спирали вокруг отметки «0%» роста, что мы наблюдали в отечественной промышленности в 2013–2014 г.г., на наш взгляд, более деструктивно для бизнеса. В таких условиях часть предпринимателей полагает, что, раз нет акцентированного спада и, в тоже время, макроэкономическая ситуация и неопределенность экономической ситуации не позволяют рисковать с расширением производства, надо имеющиеся свободные финансовые

средства вкладывать в увеличение заработных плат, а не в инвестирование предприятия. Пребывание в рецессии принуждает главных фигурантов экономического процесса – предпринимателей и государство принимать антикризисные меры по устранению накопившихся проблем.

Исходя из результатов июльского опроса руководителей крупных и средних промышленных предприятий, в основном ориентируясь на их улучшающиеся два месяца подряд ожидания относительно изменения делового климата на своих предприятиях, можно с осторожностью предположить, что в IV квартале с. г. начнется стабилизационный процесс постепенного сокращения спада промышленного производства и плавного выхода отрасли из отрицательной зоны, но не раньше второго квартала следующего года. Правда, есть серьезные риски невыполнения данного сценария. В первую очередь, это связано с возможным усилением «медвежьего» тренда нефтяных цен, наблюдаемого в последнее время. Для обрабатывающей промышленности, а именно она, возможно, станет в конце года основным драйвером выхода промышленности из рецессии, главное, конечно, не снижение самих нефтяных цен, а функционально последующее сразу за этим падение рубля. К сожалению, в последние дни мы наблюдаем именно эти изменения. Серьезной проблемой остается неопределенность геополитической ситуации, включая санкционное давление. Учитывая возможное проявление перечисленных лимитирующих факторов, ждать от предпринимателей, по крайней мере, от крупного частного бизнеса, долгосрочного стратегического планирования деятельности своих предприятий с использованием длинных инвестиционных вложений, вряд ли возможно.

Сохраняются и вторичные риски – повышение ставки ФРС и возможное усиление оттока капитала из страны. В связи с заметными проблемами в китайской экономике, иранским фактором и вполне вероятным выходом объемов сланцевой нефти США на параметры прошлого года, возможно усиление понижительного ценового тренда на продукцию российского экспорта – энергоносители и металлы.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОЦЕНОК ИЗМЕНЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРОМЫШЛЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (без сезонной составляющей)

Таблица 1

Спрос на продукцию Доля от числа обследованных организаций, %

	Уровень текущего месяца			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца		
	больше, чем необходимо	достаточный	меньше, чем необходимо	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2013									
Июль	4	62	34	16	68	16	30	60	20
Август	3	63	34	17	67	16	30	61	9
Сентябрь	3	63	34	17	67	16	30	60	10
Октябрь	3	62	35	17	67	16	31	59	10
Ноябрь	3	63	34	18	70	12	32	59	9
Декабрь	3	64	33	19	68	13	32	60	8
2014									
Январь	3	64	33	18	70	12	29	61	10
Февраль	3	63	34	17	69	14	27	62	11
Март	3	63	34	16	68	16	28	60	16
Апрель	3	63	34	16	68	16	28	59	15
Май	3	63	34	17	67	16	28	61	17
Июнь	3	61	36	16	68	16	27	61	12
Июль	3	60	37	16	67	17	27	62	11
Август	3	61	36	16	67	17	28	61	11
Сентябрь	2	60	38	16	67	17	28	61	11
Октябрь	3	58	39	17	66	17	29	61	10
Ноябрь	2	60	38	18	66	16	30	61	9
Декабрь	3	61	36	18	68	14	29	62	9
2015									
Январь	2	63	35	18	68	14	27	62	11
Февраль	2	63	35	16	69	16	24	63	13
Март	2	61	37	15	68	17	23	62	15
Апрель	2	61	37	14	69	17	23	62	15
Май	2	60	38	15	67	18	23	62	15
Июнь	2	58	40	15	66	19	24	62	14
Июля	2	57	41	15	66	19	24	63	13

Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении
Доля от числа обследованных организаций, %

	Уровень текущего месяца			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца		
	больше, чем необходимо	достаточный	меньше, чем необходимо	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2013									
Июль	3	70	27	19	63	18	31	58	11
Август	2	72	26	19	64	17	31	59	10
Сентябрь	2	70	28	19	64	17	32	58	10
Октябрь	2	71	27	20	63	17	32	59	9
Ноябрь	2	72	26	21	65	14	34	58	8
Декабрь	2	75	23	22	64	14	34	58	8
2014									
Январь	2	74	24	22	64	14	32	59	9
Февраль	2	74	24	20	66	14	29	61	10
Март	2	73	25	18	66	16	29	57	12
Апрель	2	73	25	19	63	18	29	59	12
Май	3	72	25	19	65	16	29	60	11
Июнь	2	72	26	18	64	18	28	60	12
Июль	2	71	27	18	64	18	28	60	12
Август	2	71	27	18	64	18	28	60	12
Сентябрь	2	70	28	18	65	17	29	61	10
Октябрь	2	70	28	20	64	16	30	59	11
Ноябрь	2	71	27	21	64	15	32	59	9
Декабрь	3	74	23	22	64	14	30	62	8
2015									
Январь	2	74	24	22	64	14	26	63	11
Февраль	2	73	25	18	66	16	24	63	13
Март	2	72	26	18	64	18	23	62	15
Апрель	2	72	26	18	64	18	24	60	16
Май	2	72	26	18	64	18	24	61	15
Июнь	2	70	28	16	66	18	26	60	14
Июль	2	70	28	19	62	19	25	62	13

Численность занятых
Доля от числа обследованных организаций, %

	В текущем месяце относительно фактического объема производства			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца		
	больше, чем необходимо	достаточно	меньше, чем необходимо	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2013									
Июль	7	82	11	10	76	16	15	75	10
Август	7	82	11	9	74	17	17	74	9
Сентябрь	7	82	11	9	75	16	16	74	10
Октябрь	7	82	11	10	75	15	15	75	10
Ноябрь	6	82	12	10	76	14	15	77	8
Декабрь	6	83	11	10	78	12	15	78	7
2014									
Январь	6	83	11	11	75	14	15	75	10
Февраль	7	82	11	10	75	15	14	75	11
Март	7	81	12	9	76	15	14	74	12
Апрель	8	81	11	10	75	15	15	73	12
Май	7	82	11	10	75	15	14	75	11
Июнь	8	82	10	8	77	15	13	76	11
Июль	8	83	9	9	75	16	12	77	11
Август	8	82	10	8	76	16	12	77	11
Сентябрь	8	82	10	9	75	16	14	75	11
Октябрь	7	83	10	10	75	15	14	76	10
Ноябрь	6	84	10	10	76	14	14	77	9
Декабрь	6	85	9	10	77	13	13	79	8
2015									
Январь	6	85	9	10	75	15	13	76	11
Февраль	6	84	10	8	77	15	10	78	12
Март	7	83	10	8	77	15	11	76	13
Апрель	6	84	10	8	77	15	11	77	12
Май	7	83	10	9	75	16	11	77	12
Июнь	7	84	9	8	76	16	10	77	13
Июль	8	84	8	8	76	16	11	76	13

Запасы готовой продукции
Доля от числа обследованных организаций, %

	Уровень текущего месяца			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца		
	больше, чем необходимо	достаточный	меньше, чем необходимо	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2013									
Июль	8	81	11	12	77	11	15	74	11
Август	7	83	10	12	77	11	14	74	12
Сентябрь	8	82	10	11	78	11	14	74	12
Октябрь	8	82	10	12	76	12	14	74	12
Ноябрь	7	83	10	11	77	12	14	75	11
Декабрь	7	83	10	12	77	11	14	75	11
2014									
Январь	7	83	10	12	77	11	14	74	12
Февраль	7	84	9	12	77	11	13	75	12
Март	7	84	9	12	76	12	13	75	12
Апрель	6	85	9	10	78	12	14	74	12
Май	6	84	10	10	78	12	14	75	11
Июнь	6	83	11	11	79	10	13	75	12
Июль	6	83	11	10	79	11	13	76	11
Август	7	82	11	11	78	11	13	75	12
Сентябрь	8	81	10	10	78	12	13	75	12
Октябрь	7	83	10	10	79	11	14	74	12
Ноябрь	7	83	10	10	78	12	12	77	11
Декабрь	7	83	10	10	79	11	12	77	11
2015									
Январь	6	85	9	10	78	12	12	76	12
Февраль	6	84	10	10	78	12	12	77	11
Март	6	83	11	10	78	12	11	76	13
Апрель	5	85	10	10	78	12	12	76	12
Май	5	84	10	11	77	12	12	76	12
Июнь	7	81	12	10	78	12	12	75	13
Июль	6	83	11	10	78	12	12	76	12

Обеспеченность собственными финансовыми средствами
Доля от числа обследованных организаций, %

	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца		
	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2013						
Июль	13	67	20	24	64	12
Август	13	69	18	24	65	11
Сентябрь	13	69	18	24	65	11
Октябрь	12	70	18	24	66	10
Ноябрь	14	71	15	25	66	9
Декабрь	14	71	15	26	65	9
2014						
Январь	15	70	15	23	68	9
Февраль	13	71	16	23	67	10
Март	13	70	17	23	65	12
Апрель	12	69	19	23	63	14
Май	13	67	20	22	65	13
Июнь	12	67	21	21	66	13
Июль	11	68	21	21	66	13
Август	12	68	20	22	65	13
Сентябрь	11	68	21	22	66	12
Октябрь	12	68	20	24	65	11
Ноябрь	13	68	19	25	65	10
Декабрь	13	69	18	23	67	10
2015						
Январь	13	68	19	20	68	12
Февраль	12	67	21	19	67	14
Март	11	67	22	17	66	17
Апрель	10	67	23	18	66	16
Май	11	65	24	18	65	17
Июнь	10	66	24	17	67	16
Июль	10	67	23	17	68	15

Прибыль
Доля от числа обследованных организаций, %

	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца		
	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2013						
Июль	15	60	25	26	59	15
Август	16	60	24	25	61	14
Сентябрь	17	60	23	27	58	15
Октябрь	16	60	24	27	58	15
Ноябрь	17	62	21	27	60	13
Декабрь	17	62	21	27	60	13
2014						
Январь	17	63	20	26	60	14
Февраль	17	62	21	26	61	13
Март	15	63	22	26	59	15
Апрель	15	61	24	25	58	17
Май	16	59	25	25	58	17
Июнь	16	58	26	24	59	17
Июль	14	62	24	24	59	17
Август	15	61	24	24	60	16
Сентябрь	14	61	25	24	60	16
Октябрь	15	61	24	25	60	15
Ноябрь	16	61	23	26	60	14
Декабрь	16	60	24	26	59	15
2015						
Январь	16	60	24	22	61	17
Февраль	15	59	26	21	61	18
Март	14	58	28	20	60	20
Апрель	14	58	28	22	58	20
Май	14	58	28	22	57	21
Июнь	11	60	29	20	61	19
Июль	12	59	29	20	61	19

Цены на реализуемую продукцию
Доля от числа обследованных организаций, %

	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца		
	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2013						
Июль	13	82	5	22	75	3
Август	14	81	5	19	77	4
Сентябрь	12	83	5	19	78	3
Октябрь	11	85	4	19	78	3
Ноябрь	12	85	3	19	79	2
Декабрь	13	84	3	18	80	2
2014						
Январь	9	88	3	16	82	2
Февраль	10	86	4	17	79	4
Март	11	85	4	19	77	4
Апрель	12	85	3	21	77	2
Май	13	84	3	23	74	3
Июнь	14	84	2	25	73	2
Июль	16	81	3	23	74	3
Август	14	82	4	19	78	3
Сентябрь	12	84	4	19	78	3
Октябрь	12	85	3	19	78	3
Ноябрь	15	82	3	22	76	2
Декабрь	18	80	2	26	72	2
2015						
Январь	24	74	2	29	69	2
Февраль	25	72	3	28	70	2
Март	22	74	4	26	72	2
Апрель	18	78	4	26	71	3
Май	15	81	4	24	74	2
Июнь	15	81	4	23	75	2
Июль	18	78	4	22	76	2

Таблица 8

**Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей
в промышленных организациях различных видов деятельности, %**

	2014	2015						
	июль	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль
Промышленность, в целом	61	62	62	60	61	61	60	60
Добыча полезных ископаемых	67	66	64	65	65	66	66	66
Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	71	72	71	71	70	70	71	70
Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	64	59	58	57	58	60	60	62
Обрабатывающие производства	63	61	61	61	61	62	61	61
Производство пищевых продуктов (включая напитки) и табака	60	58	58	58	59	58	59	59
Текстильное и швейное производство	67	64	66	67	66	66	68	66
Производство кожи, обуви и изделий из кожи	71	68	65	64	65	66	67	68
Обработка древесины и производство изделий из дерева	70	73	73	73	73	72	72	73
Целлюлозно-бумажное производство, издательская и полиграфическая деятельность	63	62	61	61	61	63	61	62
Производство кокса и нефтепродуктов	78	80	80	80	79	73	77	78
Химическое производство	66	66	66	67	67	68	68	67
Производство резиновых и пластмассовых изделий	67	66	65	64	65	66	66	66
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	64	58	56	59	59	59	58	61
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	66	62	61	62	62	62	63	63
Производство машин и оборудования	60	59	60	60	60	59	59	59
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	65	62	59	61	61	61	63	64
Производство транспортных средств и оборудования	56	53	54	54	52	51	51	51
Прочие производства	60	62	61	61	61	61	60	59
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	49	60	60	59	57	54	49	49

Общая экономическая ситуация
Доля от числа обследованных организаций, %

	Уровень текущего месяца			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3 месяца		
	благоприятная	удовлетворительная	неудовлетворительная	улучшение	без изменения	ухудшение	улучшение	без изменения	ухудшение
2013									
Июль	8	75	17	10	80	10	29	63	8
Август	9	74	17	11	79	10	28	64	8
Сентябрь	9	73	18	11	77	12	29	62	9
Октябрь	9	72	19	10	79	11	29	62	9
Ноябрь	9	74	17	11	80	9	30	63	7
Декабрь	9	75	16	12	80	8	29	65	6
2014									
Январь	8	76	16	12	80	8	29	64	7
Февраль	8	76	16	10	82	8	29	64	7
Март	9	74	17	10	80	10	27	65	8
Апрель	9	72	19	10	78	12	27	63	10
Май	9	72	19	10	78	12	27	63	10
Июнь	8	72	20	9	79	12	26	64	10
Июль	8	72	20	9	79	12	25	66	9
Август	8	72	20	9	79	12	26	65	9
Сентябрь	7	72	21	10	78	12	26	65	9
Октябрь	8	71	21	10	78	12	27	63	10
Ноябрь	7	73	20	11	77	12	27	64	9
Декабрь	7	74	19	11	78	11	26	65	9
2015									
Январь	6	74	20	11	78	11	23	65	12
Февраль	6	73	21	10	78	12	22	65	13
Март	7	72	21	8	79	13	21	66	13
Апрель	7	72	21	10	76	14	21	65	14
Май	7	71	22	9	77	14	21	65	14
Июнь	5	72	23	7	79	14	22	65	13
Июль	5	72	23	7	79	14	22	66	12

Таблица 10

**Динамика оценок изменения показателей деятельности
базовых⁵ промышленных организаций (без сезонной составляющей)**

Балансы, %

	2014	2015						
	июль	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль
Индекс предпринимательской уверенности	-4	-7	-5	-7	-5	-5	-4	-5
Спрос на продукцию	0	0	4	2	0	2	1	3
Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	2	0	5	6	2	9	5	6
Численность занятых	-14	-9	-10	-7	-9	-4	-9	-9
Запасы готовой продукции	-2	-7	-7	-6	-6	1	-5	-4
Обеспеченность собственными финансовыми средствами	-4	-6	-3	-7	-6	-8	-9	-5
Прибыль	-8	-12	-6	-12	-11	-9	-10	-6
Цены на реализуемую продукцию	18	25	31	29	17	13	9	18
Цены на сырье и материалы	30	48	54	51	38	31	30	31
Общая экономическая ситуация	-1	1	0	0	-3	-2	-4	-2
Средний уровень загрузки производственных мощностей, %	66	63	65	65	64	65	65	66

⁵ Согласно методологии Федеральной службы государственной статистики, к базовым относятся организации, производящие наибольший объем продукции в своем виде деятельности.