

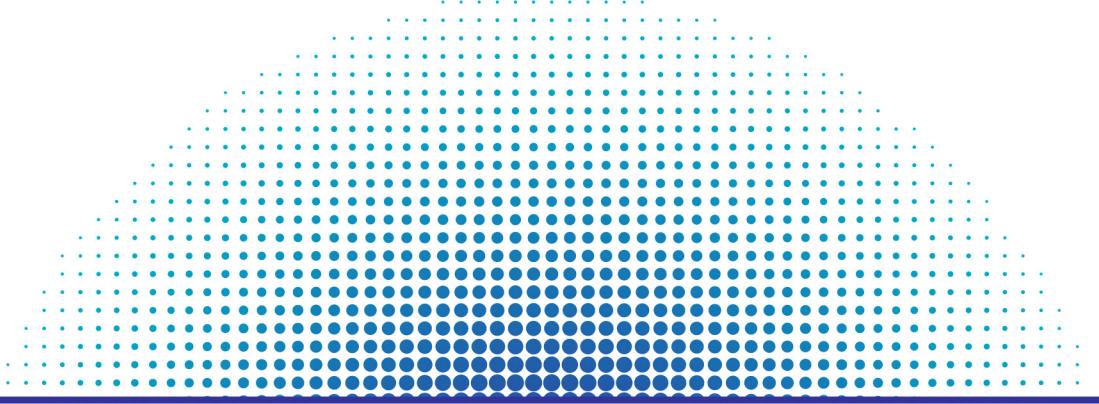


ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

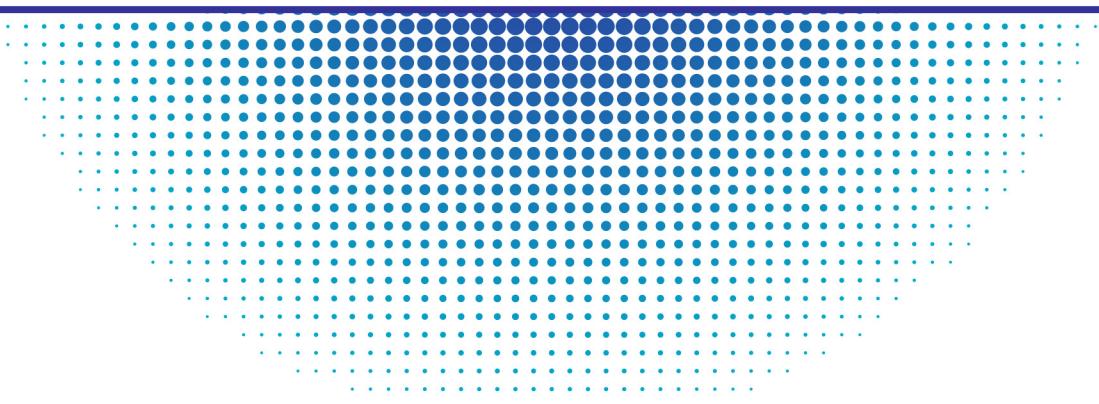


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ
В ПРОМЫШЛЕННОСТИ
В СЕНТЯБРЕ 2015 ГОДА**



Октябрь '15

Москва



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ В СЕНТЯБРЕ 2015 ГОДА

Москва
2015

Деловой климат в промышленности в сентябре 2015 г. –М.: НИУ ВШЭ, 2014. – 25 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 Е).

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 сентябре 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.

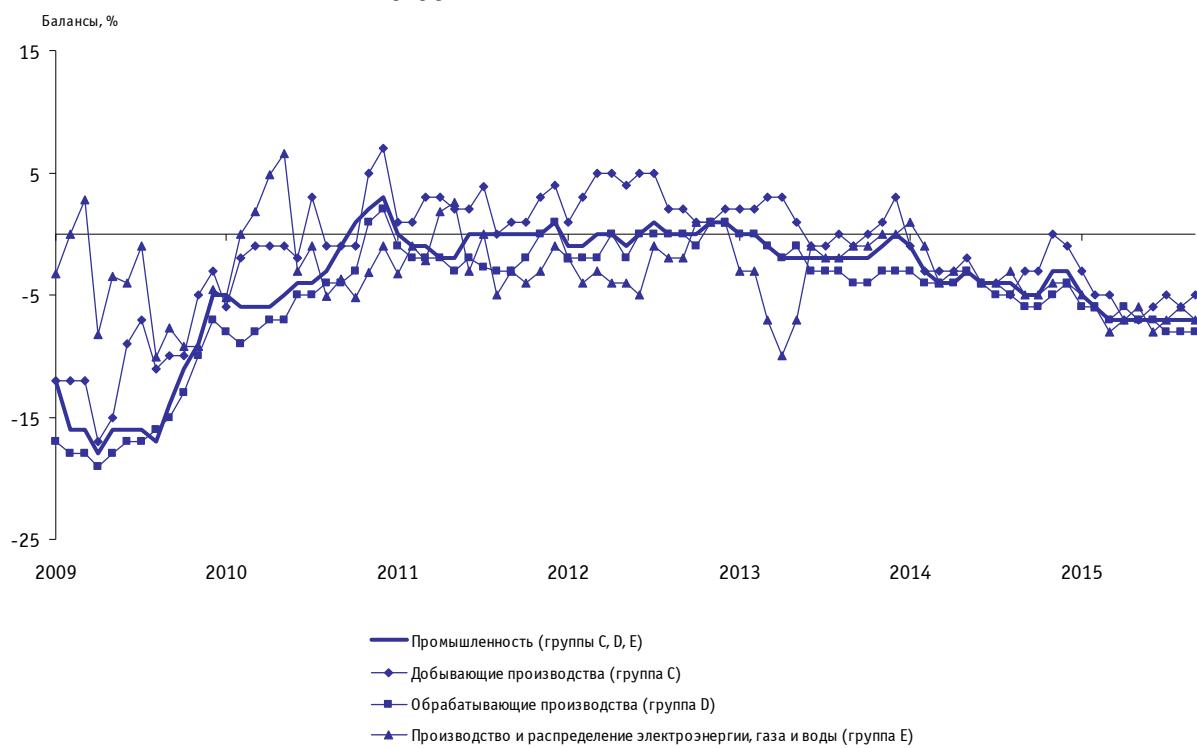
Обобщенная оценка промышленной конъюнктуры²

В сентябре 2015 г. значение основного результирующего композитного сезонно откорректированного индекса предпринимательской уверенности³ (ИПУ) в промышленности вновь зафиксировано на отметке (-7%). Подобного семимесячного «топтания» Индекса на одном месте не наблюдалось за все время проведения обследований, начиная с 1995 г. Причем нельзя сказать, что в промышленности, начиная с марта текущего года, ничего не происходило. Наблюдаемые малозначительные помесячные изменения основных показателей носят разнонаправленный характер. В итоге позитивные и негативные маневры отдельных индикаторов, компенсируя друг друга, сохраняют общий Индекс в консервации больше полугода. В более децентрализованной группировке по трем укрупненным видам промышленной деятельности (С, Д, Е по ОКВЭД) помесячные колебания индексов значительно заметнее. В частности, в добывающей промышленности ИПУ за последние семь месяцев улучшился с (-7%) до (-5%). В обрабатывающей промышленности наблюдалось ухудшение ИПУ с (-6%) до (-8%). Распределительные отрасли фиксировали значение ИПУ за семь последних месяцев от (-6%) в августе до (-8%) в июне.

² Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности промышленных организаций.

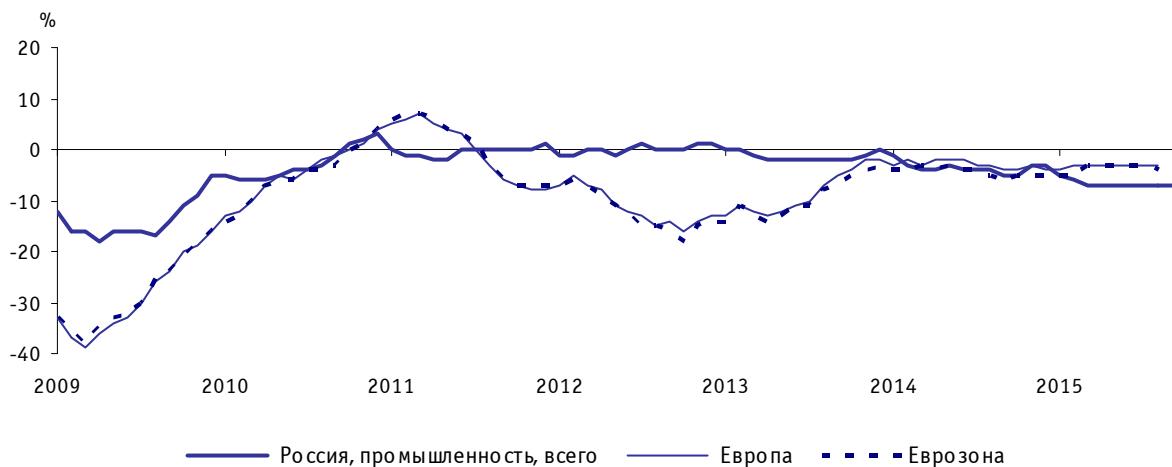
³ Индекс предпринимательской уверенности в промышленности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов по фактически сложившимся уровням спроса, запасам готовой продукции (с обратным знаком) и ожидаемой тенденции выпуска продукции; в процентах.

Рис. 1. Динамика индекса предпринимательской уверенности в целом по промышленности и укрупненным видам деятельности



В сентябре ИПУ всех укрупненных видов промышленной деятельности находился в отрицательной зоне. Лидером стала добывающая промышленность (−5%), распределительные производства показали (−7%), и роль аутсайдера стабильно последние три месяца сохраняет за собой обрабатывающая промышленность (−8%).

Рис. 2. 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.

В отчетном месяце отмечены незначительные разнонаправленные отклонения основных показателей, характеризующих состояние делового климата в отрасли от траектории предыдущего месяца. В частности, наблюдалось малозаметное улучшение спросовой ситуации наряду с незначительным ухудшением производственной ситуации. Исходя из мнений респондентов, в отчетном месяце отмечено фоновое снижение темпов сокращения занятости

и ухудшения финансовой составляющей. В то же время в сентябре выросли цены на сырье и материалы.

Оценки запасов готовой продукции на складах вот уже практически год не претерпевают серьезных изменений. Один из десяти респондентов регулярно сообщает о росте запасов, 12% – об их сокращении и 78% констатируют неизменный уровень по сравнению с предыдущим месяцем.

К негативным моментам с полным основанием можно отнести сокращение на 1% по сравнению с августом среднего уровня загрузки производственных мощностей, составившего в целом по промышленности в сентябре 60%.

Несмотря на преобладание в последнее время негативных оценок динамики основных операционных показателей деятельности, 72% руководителей, как и в сентябре прошлого года, сообщили об удовлетворительном финансово-экономической положении своих предприятий. Причем 5% участников опроса констатировали «благоприятную» ситуацию, и 23% респондентов оценили текущую ситуацию как «неудовлетворительную» (в соответствующем периоде прошлого года – 21%).

Необходимо отметить незначительное улучшение прогнозных настроений участников опроса по сравнению с ожиданиями за последние полгода относительно ближайших (3–4 месяца) производственных и спросовых перспектив своих предприятий.

Таблица 1

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

Балансы, %⁴

	2014		2015								
	сентябрь	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	
Спрос на продукцию	-1	4	0	-2	-3	-3	-4	-4	-5	-4	-4
Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	0	8	2	0	0	0	-2	0	0	-2	
Численность занятых	-7	-5	-7	-7	-7	-7	-8	-8	-8	-7	
Обеспеченность собственными финансовыми средствами	-10	-6	-9	-11	-13	-13	-14	-13	-14	-13	
Прибыль	-10	-8	-11	-14	-14	-14	-18	-17	-16	-15	
Цены на реализуемую продукцию	13	22	22	18	14	11	11	14	12	13	
Цены на сырье и материалы	28	46	46	42	37	32	29	30	30	33	
Общая экономическая ситуация	-2	0	-2	-5	-4	-5	-7	-7	-6	-6	
Средний уровень загрузки, %	60	62	62	60	61	61	60	60	61	60	

⁴ 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.

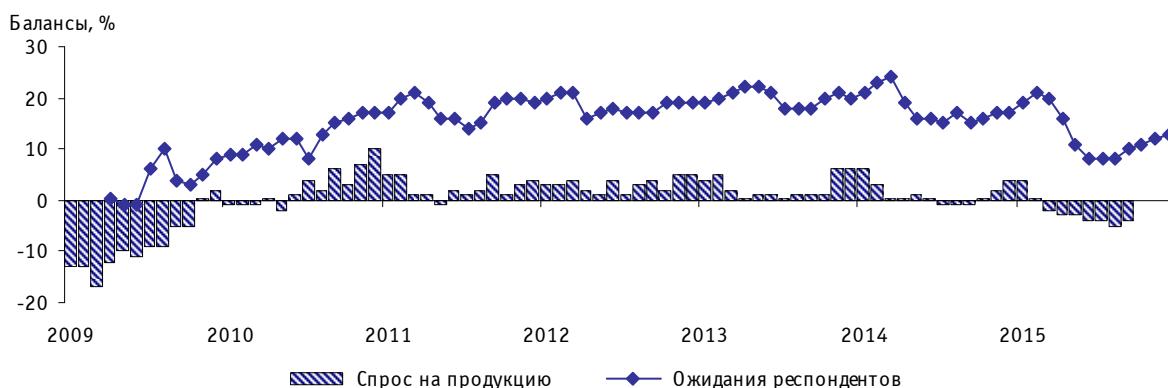
Основные итоги сентября 2015 г.

- Доля респондентов, сообщивших о росте производства по сравнению с предыдущим месяцем, составила лишь 16%. При этом две трети участников опроса сообщили о сохранении объемов на августовском уровне.
- Третий месяц подряд 57% предпринимателей констатируют «нормальный» уровень спроса на продукцию своих предприятий. В то же время как «ниже нормального» его оценивают 41% респондентов.
- Ситуация на рынке промышленного труда находилась в зоне понижательного тренда последнего года с небольшим фоновым улучшением по сравнению с августом. В частности, на 15% предприятий выявлено сокращение персонала. Около 10% увеличили численность, а три четверти респондентов сообщили о сохранении численности на уровне августа с. г.
- Развернулся полугодовой позитивный тренд в оценке респондентами роста цен на сырье и материалы. С марта с.г. по август доля респондентов, сообщавших о росте цен, постоянно помесячно снижалась с 44% в марте с.г. до 33% в августе. В отчетном месяце отмечен рост данного показателя до 36%. Видимо, августовский «сбой рубля» несколько дезориентировал предпринимательские инфляционные ожидания.
- Прогнозы предпринимателей относительно состояния делового климата на своих предприятиях в ближайшие три–четыре месяца выглядят достаточно позитивно. По крайней мере, они лучшие за последние шесть месяцев.

Производственная деятельность

По результатам опроса производственная ситуация в промышленных организациях в сентябре 2015 г. характеризовалась незначительным замедлением темпов сокращения внутреннего **спроса**. Так, баланс оценок изменения **спроса** на продукцию увеличился по сравнению с августом на 1 п. п. и составил (−4%).

Рис. 3. Динамика оценки изменения спроса на продукцию промышленных организаций



В анализируемом периоде лучшая спросовая ситуация наблюдалась на предприятиях по производству пищевых продуктов (включая напитки) и табака, добывающих топливно-энергетические полезные ископаемые. Заметное снижение спроса отмечалось в организациях, выпускающих прочие неметаллические минеральные продукты, а также транспортные средства и оборудование.

Распределение оценок уровня портфеля заказов (одного из показателей, составляющих **ИПУ**) не меняется третий месяц подряд: удельный вес промышленных предприятий,

имеющий «достаточный»⁵ уровень портфеля заказов составил 57%, одновременно на 41% предприятий уровень спроса был «меньше, чем необходимо».

Принципиальных изменений в рейтинге негативного влияния на развитие промышленного производства не произошло. Среди факторов, лимитирующих производство, лидером по прежнему продолжал оставаться **недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке**. Так, в анализируемом месяце об этом сообщили 49% респондентов против 48% в сентябре прошлого года. Наиболее заметное негативное проявление этого фактора зафиксировано на предприятиях, выпускающих транспортные средства (71%), машины и оборудование (62%).

Рис. 4. Оценка лимитирующего фактора «недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке» по видам деятельности в сентябре 2015 г.
Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %

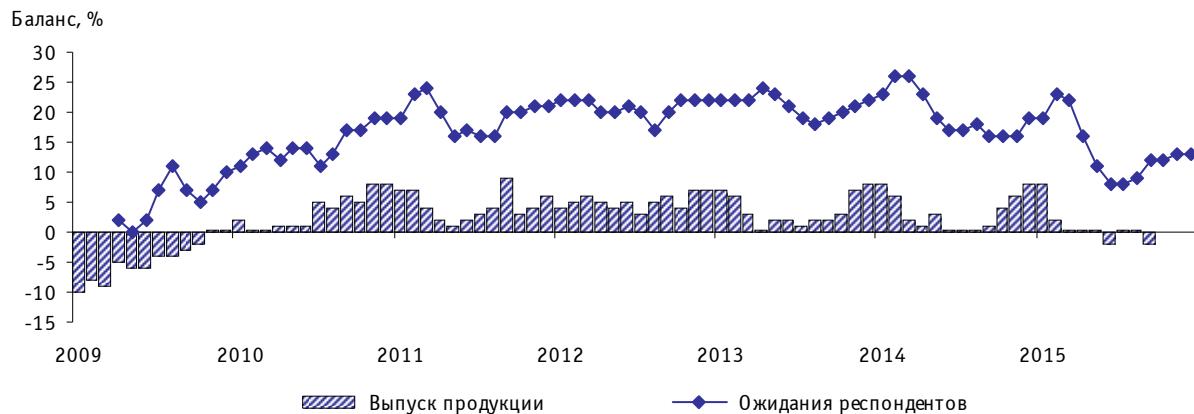


Обращает на себя внимание незначительное понижение предпринимательских настроений относительно развития производственной ситуации в сентябре текущего года. В результате баланс оценки изменения **выпуска продукции** перешел в отрицательную область и уменьшился по сравнению с августом на 2 п. п., составив (-2%).

Несколько хуже, чем в других видах деятельности, сложилась производственная ситуация на предприятиях, выпускающих строительные материалы.

⁵ «Достаточный» уровень – обычный для сложившихся условий в период обследования.

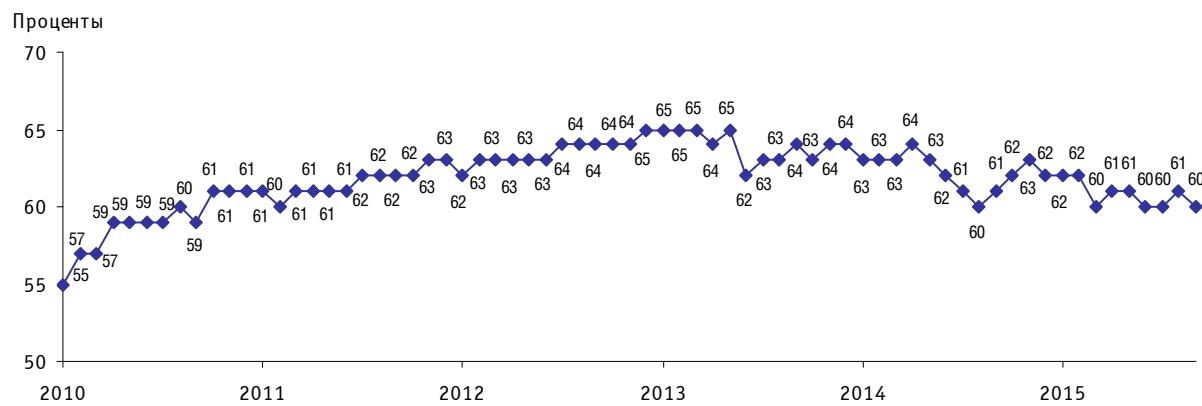
Рис. 5. Динамика оценки изменения выпуска продукции промышленных организаций



В сентябре, по мнению предпринимателей, продолжилось, хотя и малозаметное, сокращение **запасов готовой продукции** на складах. В результате баланс оценки изменения показателя сохранил отрицательное значение и составил (-2%). При этом 83% респондентов считают уровень запасов на своих предприятиях «достаточным» для сложившейся экономической ситуации.

Как свидетельствуют результаты опроса, в целом по промышленности **средний уровень загрузки производственных мощностей** составил 60% (в августе – 61%). По мнению 80% респондентов, данный уровень загрузки производственных мощностей будет достаточным для удовлетворения ожидаемого в ближайшие полгода спроса на продукцию.

Рис.6. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей промышленных организаций



Лидерами по интенсивности использования производственных мощностей, как и ранее, являлись предприятия, производящие кокс и нефтепродукты (77%), обрабатывающие древесину и производящие изделия из дерева (72%). Низкий уровень загрузки производственных мощностей зафиксирован в организациях, производящих транспортные средства и оборудование (52%), а также в сфере производства и распределения электроэнергии, газа и воды (50%).

Позитивную динамику данного показателя продемонстрировали организации, производящие и распределяющие электроэнергию, газ и воду (с 47 в августе до 50% в сентябре), а также выпускающие транспортные средства и оборудование (с 50 до 52%).

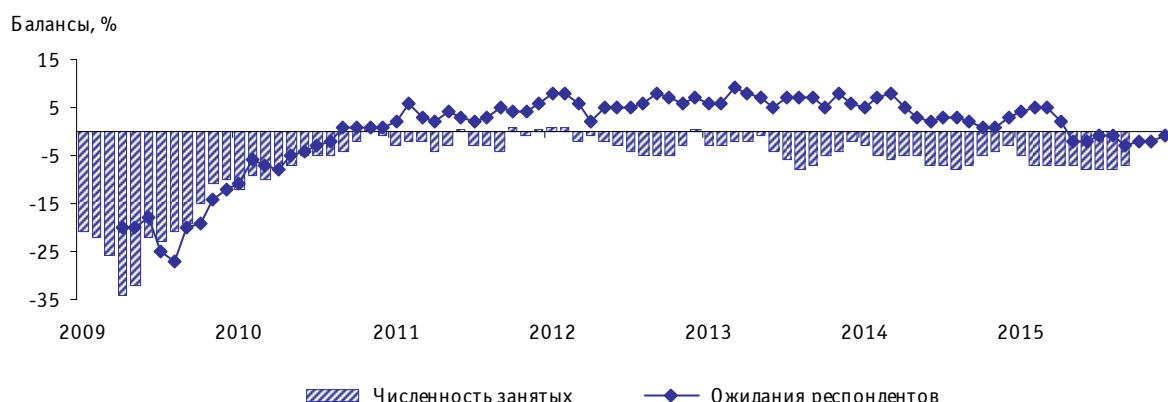
Снижение данного показателя отмечалась в сфере производства кокса и нефтепродуктов (с 78 до 77%), машин и оборудования (с 60 до 59%).

Без изменений остался уровень загрузки мощностей на предприятиях металлургического производства, обрабатывающих древесину и производящих изделия из дерева.

В промышленных организациях сохраняется необходимость повышения технического уровня производства. В частности, не ослабевало сдерживающее воздействие фактора **«изношенность и отсутствие оборудования»** (26% респондентов). Наиболее затруднительная ситуация прослеживалась, как и ранее, в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (50%).

Важнейший индикатор исследования – **численность занятых** – в сентябре несколько замедлил отрицательные темпы снижения. В частности, баланс оценки изменения показателя, увеличился по сравнению с августом на 1 п. п., составив (-7%). Вместе с тем, 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.

Рис.7. Динамика оценки изменения численности занятых в промышленных организациях



Оценки, данные предпринимателями относительно рекрутинговых планов на ближайшие 3–4 месяца, вновь указывают на неизменность мер в части комплектования штатов: около 80% руководителей в ближайшей перспективе не планируют кадровых изменений.

Часть промышленных организаций продолжала ощущать недостаток **квалифицированных работников**, при этом доля таких предприятий в годовом интервале продолжала уменьшаться (с 22 в сентябре 2014 г. до 20% в сентябре 2015 г.). Наибольшие проблемы с данной категорией специалистов выявлены в организациях, производящих кожу, обувь и изделия из кожи (47%), выпускающих машины и оборудование (37%).

Динамика цен

К одной из негативных тенденций в деятельности промышленных организаций в сентябре 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 августом увеличился на 1 п. п. и составил (+13%).

Анализ динамики цен в разрезе видов промышленной деятельности показал, что наиболее активный их рост был характерен для предприятий, производящих пищевые продукты (включая напитки) и табак, а также выпускающих кожу, обувь и изделия из кожи.

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 предыдущим месяцем ускорили темпы роста: баланс оценки данного показателя составил (+33%), что на 3 п. п. выше августовского значения. В большей степени возросли темпы роста цен на потребляемые материальные ресурсы на предприятиях, производящих пищевые продукты (включая напитки) и табак, а также выпускающих кожу, обувь и изделия из кожи.

Рис. 8. Динамика оценки изменения цен на реализуемую продукцию промышленных организаций, а также сырье и материалы



Учитывая предпринимательские ожидания относительно инфляционных планов на ближайшие 3–4 месяца, большинство руководителей расположены к дальнейшему ускорению роста цен. Так, баланс оценки изменения ожидаемой цены реализации увеличился на 3 п.п., а баланс прогнозных цен на сырье и материалы увеличился за месяц на 7 п. п.

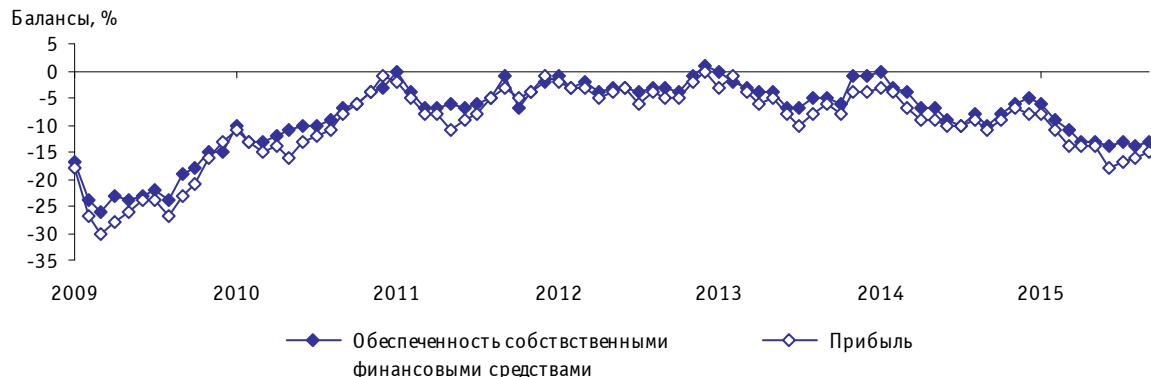
Финансово-экономическое положение

Анализ финансово-экономического положения промышленных организаций в сентябре показал некоторое замедление темпов сокращения собственных ресурсов.

Относительно лучшая ситуация с собственными финансовыми средствами отмечалась на предприятиях химического и металлургического производств.

Наиболее благополучная ситуация с прибылью складывалась в промышленных организациях, производящих кожу, обувь и изделия из кожи.

Рис. 9. Динамика оценок изменения прибыли и обеспеченности собственными финансовыми средствами промышленных организаций



В сложившейся ситуации поводом для сдержанного оптимизма, вероятно, можно считать достаточно благоприятные ожидания респондентов на ближайшие 3–4 месяца относительно перспектив изменения финансовой составляющей промышленных предприятий.

В сентябре текущего года сохранились на уровне прошлого месяца оценки **экономической ситуации**, баланс оценок составил (-6%).

Рис. 10. Динамика оценки изменения экономической ситуации промышленных организаций



Рассматривая перспективы развития промышленных организаций в ближайшие 3–4 месяца, 64% предпринимателей не ждут каких-либо принципиальных изменений, а 23% респондентов ожидают улучшения экономического положения.

Факторы, ограничивающие рост производства промышленных организаций

Анализ воздействия совокупности факторов, лимитирующих промышленную деятельность в сентябре текущего года, показал, что отрицательное влияние некоторых ограничений продолжало оставаться довольно ощутимым. Среди факторов, лимитирующих производство, по-прежнему выделяются три лидера: **недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке** (49% респондентов), **неопределенность экономической ситуации** (46%) и **недостаток финансовых средств** (42%).

Рис. 11. Оценка лимитирующего фактора «неопределенность экономической обстановки» по видам деятельности в сентябре 2015 г.
Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %

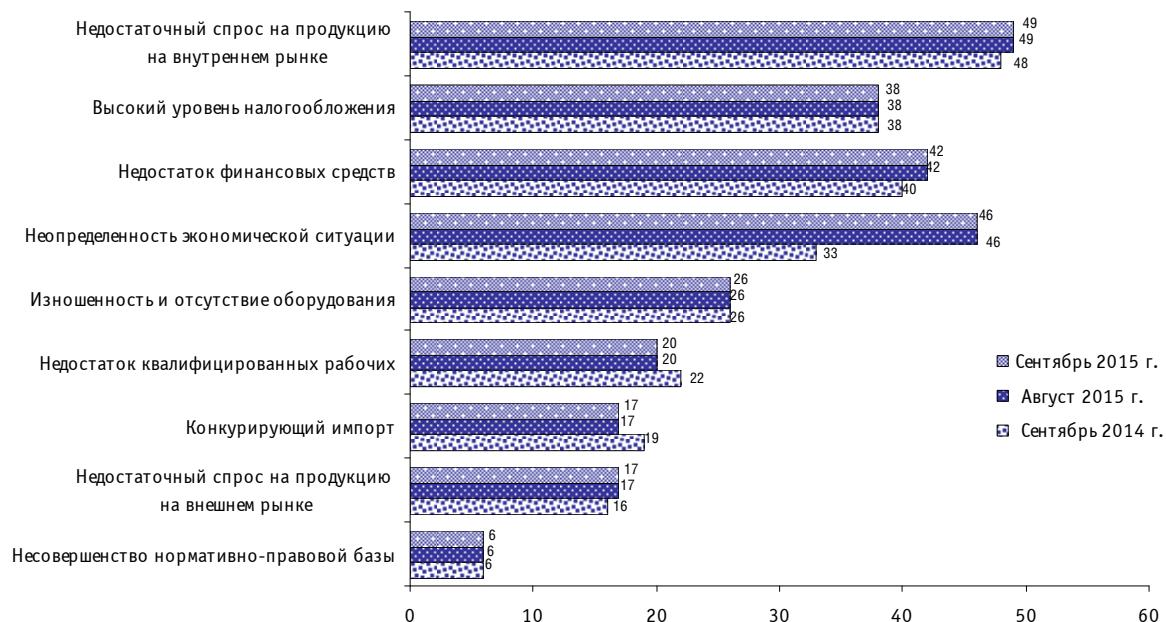


По сравнению с соответствующим периодом прошлого года продолжилось усиление с 40 до 42% негативного воздействия на бизнес фактора **«недостаток финансовых средств»**. Более заметное его проявление отмечалось в организациях, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду (64%).

«Высокий уровень налогообложения» остался одним из негативных факторов, действие которого отмечала почти 40% опрошенных предпринимателей. Наибольшее отрицательное влияние со стороны данного фактора согласно оценкам респондентов, испытывали промышленные организации, выпускающие кожу, обувь и изделия из кожи (57%), текстильную и швейную продукцию (50%).

Вместе с тем, в числе положительных моментов текущего опроса прослеживалась тенденция ослабления негативного влияния на производство **«конкурирующего импорта»**. На этот фактор в анализируемом месяце указали 17% респондентов против 19% годом ранее.

Рис. 12. Оценка факторов, ограничивающих рост производства промышленных организаций
Доля организаций от их общего числа, %



Основным негативным драйвером, тормозящим развитие промышленности в целом, является ее обрабатывающий сегмент. Добывающие производства, похоже, основательно «сели» на свой нулевой процент роста и, скорее всего, до конца года не будут принципиально отклоняться от данного значения. Распределительные отрасли промышленности, включая электроэнергетику, показывают также близкие к нулевым темпы роста, да и их доля в общем объеме реализации продукции промышленности в целом незначительна. Поэтому августовский спад промышленного производства на 4,3% в основном сформировал обрабатывающая промышленность, где снижение индекса производства (август 2015 г. к августу 2014 г.) составило 6,8%.

Проблемы, сопровождающие функционирование обрабатывающей промышленности, в принципе, типичны как для экономики в целом, так и для промышленности в частности. Среди основных можно выделить следующие: достаточно резкое сокращение инвестиционной активности многими предприятиями данной подотрасли промышленности; сокращение притока иностранного капитала, особенно с высокотехнологической составляющей; продолжающийся отток капитала за границу в поисках лучшего применения.

Ограничителем производственной деятельности остается высокая внутренняя ставка по кредитным ресурсам и значительно осложнившийся из-за санкций доступ к дешевым западным кредитам. В результате российские промышленники вынуждены больше платить российским же кредитным организациям и их завышенные затраты в конечном счете напрямую ложатся на конечного потребителя промышленной продукции, тем самым снижая уровень покупательной способности экономических агентов и населения. Санкционные ограничения сказываются на ряде крупных предприятий с технологической точки зрения, особенно связанных с выпуском оборонной продукции и продукции двойного назначения. Присутствует достаточно высокий инфляционный фон, что влияет на рост издержек производства. Слишком высока волатильность курса рубля, направленная преимущественно на снижение национальной валюты. В результате дорожает импортное оборудование, что замедляет процесс обновления и модернизации основных фондов с неминуемым снижением рентабельности производства и производительности труда. Процесс импортозамещения наблюдается пока лишь в пищевой и химической промышленности. В остальных видах деятельности обрабатыва-

вающей промышленности он носит фрагментарный или выставочный характер, принципиально не влияющий на рост общего объема производства этих отраслей. Хотя фундаментальный маневр в сторону импортозамещения технологической продукции и не может реализоваться за год или даже два. Это достаточно долгий и дорогостоящий проект. Главное, чтобы этот процесс проходил не в мобилизационных условиях закрытой экономики, а в конкуренции с зарубежными аналогами, способствующей созданию российской продукции, конкурентоспособной на внешнем рынке. Сохраняется на высоком уровне экономическая и геополитическая неопределенность для ведения бизнеса. Неопределенность повышает риски. Компании стараются избегать рисков инвестирования или, по крайней мере, особенно крупные системообразующие начинают требовать от государства выплат компенсации за риски в виде субсидированных кредитов и других бонусов, мотивируя невозможностью в таких условиях серьезно увеличивать объемы инвестирования в целях повышения показателей роста. Вряд ли крупный бизнес, особенно частный в ситуации повышенной неопределенности будет заниматься долгосрочным стратегическим планированием и вкладывать длинные деньги в расширение и модернизацию производства, если нет уверенности, что инвестиционный цикл на определенном этапе не прервется с гарантированными проблемами для предприятия вплоть до банкротства. Традиционно для экономики страны в целом и для обрабатывающей промышленности в частности сохраняются барьеры в виде медленных структурных сдвигов, устранение которых требует централизованного управленческого реформирования, как на федеральном, так и региональном уровнях, а также принципиального улучшения институционального и предпринимательского, включая инвестиционный, климата. Сохраняется относительно низкая производительность труда в обрабатывающей промышленности, отстающая по темпам роста от заработной платы. Наблюдается относительно высокая доля оплаты труда при низкой доле накоплений. В последние годы росли запретительные и ограничительные законодательные инициативы, лимитирующие ведение бизнеса, вплоть до становления СКР одним из основных регуляторов экономической деятельности, по крайней мере, в части налогообложения (правда, со вхождением промышленности в эпицентр кризиса данный процесс замедлился и даже начали появляться противоположные инициативы). Наблюдается слабый уровень доверия между государством и частным бизнесом, а ведь понятно, что только государственной антикризисной инвестиционной «терапией» проблему возобновления роста промышленности решить не удастся. Необходимо привлечение акцентированных частных инвестиций.

К негативным факторам снижения темпов роста обрабатывающей промышленности, помимо снижения инвестиционной активности экономических агентов, можно с уверенностью отнести наблюдаемое последнее время замедление потребительской активности домашних хозяйств – конечных пользователей продукции некоторых видов деятельности обрабатывающей промышленности. Реальные располагаемые денежные доходы населения сокращаются уже десять месяцев подряд.

Если к изложенным лимитирующими факторам и ряду других добавить еще существующие в настоящее время административные барьеры и коррупционную составляющую, фактически облагающие предпринимателей дополнительным косвенным налогом на ведение бизнеса, то спад промышленного производства в августе с. г. на 4,3% (а с проведением устранения сезонных и календарных составляющих еще меньшим) можно с осторожностью признать не критичным. Следует заметить, что по итогам 2015 г., скорее всего, промышленный спад будет значительно меньшим, чем в торговле и строительстве, примерно сопоставимым с темпами спада в сфере услуг. Лидерство по экономическому развитию среди базовых отраслей экономики, видимо, сохранят за собой по итогам текущего года сельское хозяйство и транспорт.

От более глубокого спада промышленность оберегли государственные антикризисные инвестиции в крупные отраслеобразующие и стратегические предприятия – именно эти структуры формируют основную динамику промышленного производства.

В качестве положительного момента можно отметить, что в сентябре с. г. достаточно позитивно оценивали производственные перспективы развития своих предприятий руководители пищевых и нефтеперерабатывающих производств. Несмотря на нахождение в отрицательной зоне, несколько улучшились экономические настроения у респондентов, представляющих производство машин и оборудования, а также у металлургов. Некоторое ухудшение оценок деятельности своих предприятий в сентябре показали представители химической отрасли, хотя «химия» по годовым темпам (август 2015 г. к августу 2014 г.) сохранила лидерство среди укрупненных видов обрабатывающей промышленности (+4,1%). Исходя из мнений респондентов, в сентябре сохраняется сложная ситуация в производстве транспортных средств и оборудования, электронного и оптического оборудования, а также стройматериалов.

Учитывая, что относительно позитивные производственные настроения, хотя и в рамках замедления снижения, выявлены в сентябре с. г. у респондентов из отраслей, продукция которых составляет более половины общего объема обрабатывающей промышленности («пища», нефтепереработка, металлургия, «химия»), можно с осторожностью предположить, что до конца года мы будем наблюдать замедление темпов сокращения производства в обрабатывающей промышленности. Если за оставшиеся три месяца до конца текущего года не прилетят «черные лебеди» в виде акцентированного снижения мировых нефтяных цен, падения курса рубля, ухудшения geopolитической обстановки и роста инфляции, замедление темпов падения производства будет характерно и для промышленности в целом.

Дополнительными факторами, позволяющими надеяться на замедление падения промышленного производства до конца текущего года, является увеличение в сентябре электропотребления и рост грузооборота железнодорожного транспорта в августе 2015 г. по сравнению с соответствующим периодом прошлого года. Как правило, позитивные или негативные изменения данных индикаторов имеют высокую корреляцию с соответствующими изменениями в динамике промышленного производства.

**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									
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
Август	2	57	41	14	67	19	25	62	13
Сентябрь	2	57	41	14	68	18	25	63	12

Таблица 2

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									
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
Август	2	70	28	18	64	18	25	63	12
Сентябрь	2	70	28	16	66	18	26	61	13

Таблица 3

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									
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
Август	8	84	8	8	76	16	10	78	12
Сентябрь	8	84	8	8	75	15	11	77	12

Таблица 4

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									
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
Август	6	83	11	11	77	12	11	77	12
Сентябрь	6	83	11	10	78	12	12	75	13

Таблица 5

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						
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
Август	10	66	24	18	67	15
Сентябрь	10	67	23	19	67	14

Таблица 6

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						
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
Август	12	60	28	20	62	18
Сентябрь	13	59	28	21	62	17

Таблица 7

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						
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
Август	17	78	5	21	77	2
Сентябрь	17	79	4	23	75	2

Таблица 8

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

	2014		2015								
	сентябрь	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	
Промышленность, в целом	61	62	62	60	61	61	60	60	61	60	
Добыча полезных ископаемых	67	66	64	65	65	66	66	66	67	68	
Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	68	72	71	71	70	70	71	70	72	71	
Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	63	59	58	57	58	60	60	62	63	64	
Обрабатывающие производства	64	61	61	61	61	62	61	61	63	62	
Производство пищевых продуктов (включая напитки) и табака	62	58	58	58	59	58	59	59	58	59	
Текстильное и швейное производство	67	64	66	67	66	66	68	66	67	66	
Производство кожи, обуви и изделий из кожи	68	68	65	64	65	66	67	68	68	67	
Обработка древесины и производство изделий из дерева	70	73	73	73	73	72	72	73	72	72	
Целлюлозно-бумажное производство, издательская и полиграфическая деятельность	63	62	61	61	61	63	61	62	63	62	
Производство кокса и нефтепродуктов	81	80	80	80	79	73	77	78	78	77	
Химическое производство	66	66	66	67	67	68	68	67	67	66	
Производство резиновых и пластмассовых изделий	67	66	65	64	65	66	66	66	65	65	
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	65	58	56	59	59	59	58	61	61	61	
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	65	62	61	62	62	62	63	63	62	62	
Производство машин и оборудования	60	59	60	60	60	59	59	59	60	59	
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	65	62	59	61	61	61	63	64	64	65	
Производство транспортных средств и оборудования	57	53	54	54	52	51	51	51	50	52	
Прочие производства	61	62	61	61	61	61	60	59	60	62	
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	47	60	60	59	57	54	49	49	47	50	

Таблица 9

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									
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
Август	5	73	22	8	78	14	23	65	12
Сентябрь	5	72	23	8	78	14	23	64	13

Таблица 10

**Динамика оценок изменения показателей деятельности
базовых⁶ промышленных организаций (без сезонной составляющей)**

Балансы, %

	2014	2015									
	сентябрь	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	
Индекс предпринимательской уверенности	-6	-7	-5	-7	-5	-5	-4	-5	-6	-5	
Спрос на продукцию	-3	0	4	2	0	2	1	3	-3	-1	
Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	0	0	5	6	2	9	5	6	1	4	
Численность занятых	-13	-9	-10	-7	-9	-4	-9	-9	-10	-8	
Запасы готовой продукции	-7	-7	-7	-6	-6	1	-5	-4	-3	-2	
Обеспеченность собственными финансовыми средствами	-5	-6	-3	-7	-6	-8	-9	-5	-8	-7	
Прибыль	-11	-12	-6	-12	-11	-9	-10	-6	-15	-13	
Цены на реализуемую продукцию	12	25	31	29	17	13	9	18	13	14	
Цены на сырье и материалы	27	48	54	51	38	31	30	31	29	36	
Общая экономическая ситуация	-2	1	0	0	-3	-2	-4	-2	-2	-1	
Средний уровень загрузки производственных мощностей, %	67	63	65	65	64	65	65	66	66	65	

⁶ Согласно методологии Федеральной службы государственной статистики, к базовым относятся организации, производящие наибольший объем продукции в своем виде деятельности.