

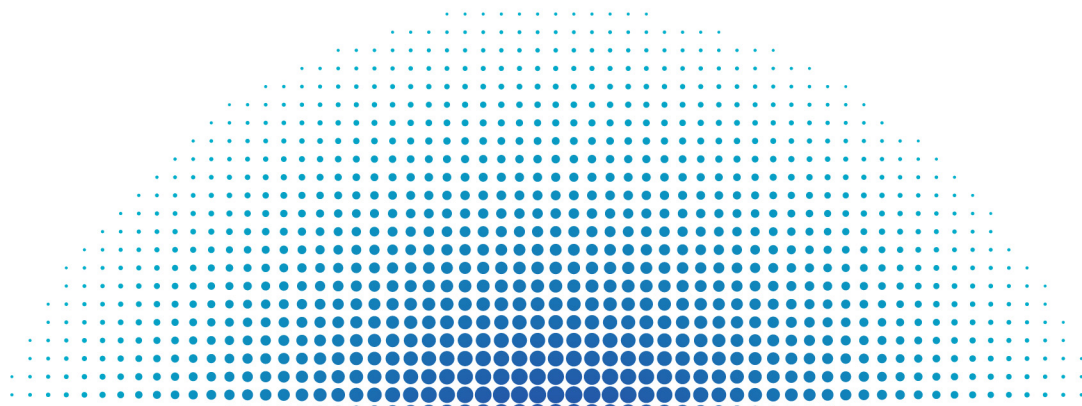


ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

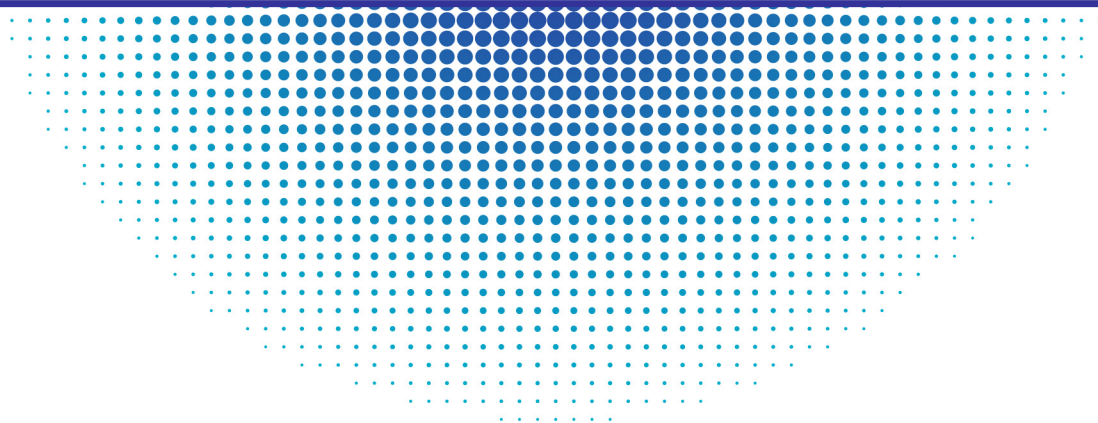


Институт статистических исследований  
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



**ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ  
В ПРОМЫШЛЕННОСТИ  
В ОКТЯБРЕ 2016 ГОДА**



Ноябрь '16

Москва

**Деловой климат в промышленности в октябре 2016 г. – М.: НИУ ВШЭ, 2016. – 25 с.**

**Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»** представляет информационно-аналитический материал по результатам конъюнктурных обследований деловой активности промышленных предприятий. Материал подготовлен в ходе проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии в рамках государственной поддержки ведущих университетов Российской Федерации "5-100" 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](mailto:issek@hse.ru)  
<http://issek.hse.ru>

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет аналитический материал, характеризующий состояние делового климата на российских промышленных предприятиях в октябре 2016 г. Приведенные данные базируются на результатах опросов руководителей 3,1 тыс. крупных и средних промышленных предприятий из 82 субъектов Российской Федерации, которые в ежемесячном режиме проводятся Росстатом.

## Обобщенная оценка промышленной конъюнктуры<sup>1</sup>

**Исходя из обобщенных мнений руководителей крупных и средних российских промышленных предприятий, выявленных октябрьским опросом можно констатировать, что в отчетном месяце произошло достаточно примечательное событие, связанное с позитивным изменением состояния делового климата в промышленности.** В частности, главный результирующий композитный индикатор исследования – сезонно скорректированный **Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ)**<sup>2</sup> по промышленности после полугодового помесечного «стояния» на отметке (–5%) сдвинулся в позитивном направлении, улучшив свое значение на 1 п. п. до отметки (–4%).

Несмотря на заметные адаптационные процессы, которые демонстрирует российская промышленность последние полгода, ИПУ находится в отрицательной зоне, означающей присутствие неблагоприятного делового климата в отрасли. Однако последние тенденции к улучшению настроений руководителей крупных и средних промышленных предприятий указывают, что экономические агенты постепенно адаптируются к «новой нормальности» и практически нашли равновесие, правда, на низком уровне в основном звене взаимодействия «производитель – поставщик – заказчик». Сегодня, уже с большей долей уверенности, можно констатировать, что мы, как минимум, в ближайшей перспективе не увидим падения промышленного производства на (–4%, –5%), характерного для помесечной динамики прошлого года. По большому счету даже сентябрьский спад промышленности на 0,8%, зафиксированный Росстатом, нельзя рассматривать как перелом позитивной тенденции.

Во-первых, сравнение прямых данных по объемам (продукции, услуг) отдельных отраслей экономики с соответствующим периодом прошлого года – это далеко не достаточная процедура для оценки функционирования отрасли в текущем периоде.

Во-вторых, устранение сезонного и календарного «шума», а также, главное, анализ интенсивности промышленного производства к предыдущему месяцу в разрезе 303 важнейших видов продукции говорит о том, что в сентябре 2016 г. не только не было снижения интенсивности промышленного производства, но и был зафиксирован, хотя и слабый, но рост, выраженный десятими долями одного процента. При этом надо заметить, что, по-видимому, все помесечные минимальные отклонения индекса промышленного производства в разные стороны от отметки (0%) экономического роста по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, в первую очередь, зависят от возможностей предприятий по реализации запасов готовой продукции и незначительно от того, в каком месяце была реализована продукция с длинным инвестиционным циклом.

С другой стороны, исходя из мнений респондентов и оценки текущей макроэкономической ситуации в стране, включая несбалансированность государственного бюджета, к сожалению, пока не просматриваются предпосылки для начала акцентированного устойчивого роста промышленного производства.

<sup>1</sup> Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности промышленных организаций.

<sup>2</sup> Индекс предпринимательской уверенности в промышленности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов по фактически сложившимся уровням спроса и запасам готовой продукции (с обратным знаком) и ожидаемой тенденции выпуска продукции; в процентах.

По-видимому, отсутствие очевидных факторов роста вынудит промышленность в ближайшие полтора – два года пребывать в зоне стабильной стагнации в пределах 0,4 –1,8% экономического роста.

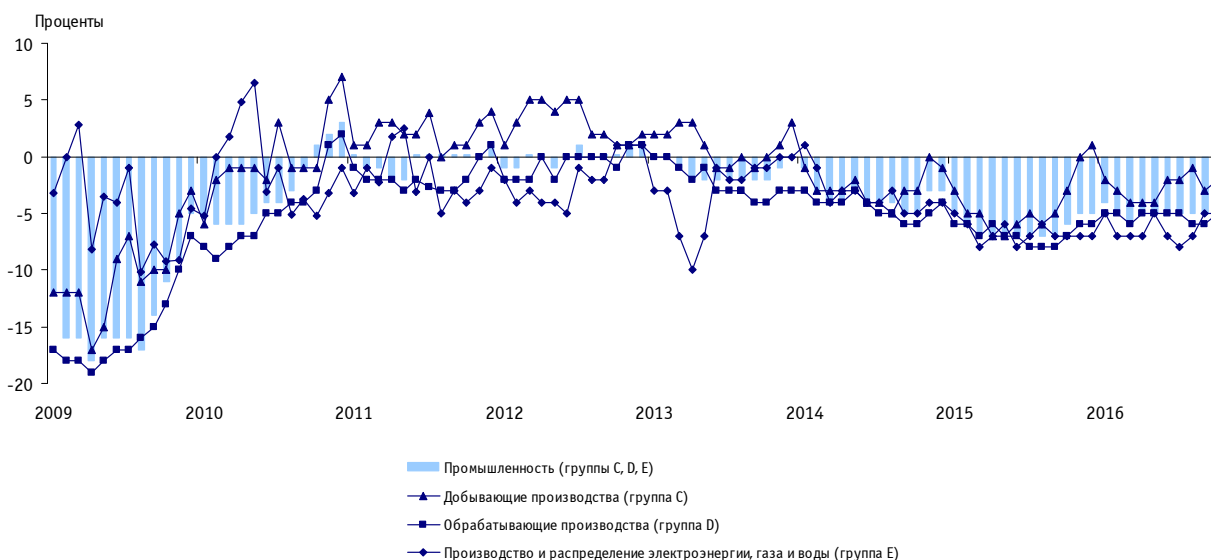
## Основные итоги октябрьского опроса руководителей крупных и средних промышленных предприятий

Улучшение позиций Индекса предпринимательской уверенности в октябре по промышленности в целом по сравнению с предыдущим месяцем обеспечили две из трех ее основных отраслей. В частности, несомненный отраслевой лидер – добывающая промышленность улучшила значение ИПУ на 1 п. п. до (–2)%.

Одновременно, относительный отраслевой аутсайдер – обрабатывающая промышленность также улучшила свой ИПУ на 1 п. п., выйдя на октябрьское значение в целом на (–5)%.

Распределительная отрасль, включая электроэнергетику, сохранила в отчетном месяце ИПУ (–5)% на уровне сентября.

Рис. 1. Динамика индекса предпринимательской уверенности



Определенные позитивные сдвиги в октябре отмечены не только по главному сводному композитному индикатору исследования, но и по ключевым показателям, характеризующим промышленную деятельность – «производство» и «спрос».

Так, в отчетном месяце по сравнению с сентябрем, одновременно на 2 п. п. увеличились доли респондентов, сообщивших о росте объемов производства и спроса на свою продукцию, составив 18 и 16%, соответственно. Выявленные октябрьские итоги по указанным показателям являются лучшими в месячной динамике текущего года. Правда, пока доли респондентов, сообщивших о снижении объемов производства и ухудшении спроса (в октябре 19 и 18%, соответственно) превышают долю отметивших рост. Учитывая последние положительные тенденции, вполне возможно, что вскоре мы увидим, как минимум, балансовое равновесие этих показателей.

Следует иметь в виду, что примерно две трети респондентов регулярно сообщают о неизменности производственной и спросовой ситуаций по сравнению с предыдущим периодом.

Таблица 1

**Динамика оценок изменения показателей деятельности промышленных предприятий  
(сезонноглаженная)**

*Балансы, %<sup>3</sup>*

	2015	2016									
	октябрь	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь
Спрос на продукцию	-4	-2	-2	-2	-2	-4	-3	-3	-4	-4	-2
Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	-2	2	2	1	0	-3	-2	-1	-1	-2	-1
Запасы готовой продукции	-2	-1	0	0	0	-2	-1	-1	0	-1	-1
Численность занятых	-7	-4	-5	-4	-3	-3	-4	-3	-4	-3	-3
Обеспеченность собственными финансовыми средствами	-13	-7	-7	-10	-9	-9	-10	-12	-10	-9	-8
Прибыль	-15	-14	-12	-12	-12	-12	-11	-13	-14	-12	-11
Цены на реализуемую продукцию	13	10	10	11	12	14	14	14	11	9	9
Цены на сырье и материалы	33	35	33	33	33	34	34	32	29	26	26
Общая экономическая ситуация	-6	-4	-2	-3	-4	-4	-3	-4	-5	-3	-2
Средний уровень загрузки, %	60	63	63	64	64	63	63	63	63	64	64

Среди показателей второго ряда (численность занятых, финансовое состояние, инфляционная составляющая, запасы готовой продукции на складах и др.) ситуация в октябре по сравнению с предыдущим месяцем практически не изменилась. Так, традиционно для предпринимательских опросов последних двух лет, преобладала доля респондентов, сообщающих о сокращении занятых на своих предприятиях над долей констатирующих рост персонала. В октябре по сравнению с сентябрем это соотношение составило 13 и 10%, более чем три четверти предприятий в отчетном месяце сохранился сентябрьский уровень занятости.

В анализируемом месяце 85% респондентов оценили запасы готовой продукции на складах на «нормальном»<sup>4</sup> уровне. Каждый десятый из участников опроса констатировал, что запасы «ниже нормального уровня» и только 5% пожаловались на их избыточность.

Почти полгода наблюдается достаточно спокойная ситуация с динамикой текущих цен на отгруженную продукцию и на приобретаемое сырье и материалы. Последние примерно шесть месяцев респонденты регулярно сообщают хотя и о незначительном, но улучшении инфляционных ожиданий на ближайшие 3–4 месяца. Инфляция издержек производства, как и общая инфляция по стране, постепенно снижается.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> «Нормальный» уровень – достаточный, допустимый, приоритетный для сложившихся условий в период проведения обследования.

Средняя загрузка производственных мощностей в целом по промышленности сохранилась на сентябрьском уровне и составила 64%. Это весьма достойное значение. В последний раз более высокий уровень загрузки (65%) был зафиксирован более трех лет назад – в мае 2013 г., т.е. примерно в тот период, когда промышленность легла в свой стагнационный дрейф.

К заметным позитивным изменениям, выявленным октябрьским опросом, можно с уверенностью отнести улучшившиеся ожидания респондентов на ближайшие 3–4 месяца, особенно по позициям «спрос–выпуск».

Несмотря на определенные позитивные сдвиги в октябрьских настроениях респондентов относительно динамики большинства показателей, характеризующих промышленную деятельность, общие оценки финансово-экономической ситуации сохранились на сентябрьском уровне. В частности, почти 20% руководителей крупных и средних промышленных предприятий считают общую экономическую ситуацию, сложившуюся в настоящее время в их структурах, «неудовлетворительной», ровно три четверти респондентов оценили ее как «удовлетворительную» и 6% – как «благоприятную».

Следует более подробно остановиться на оценках респондентов факторов, лимитирующих производственную деятельность. В принципе, подавляющее большинство факторов в отчетном месяце сохранили свое отрицательное давление на бизнес в параметрах предыдущего месяца. По-прежнему в негативном рейтинге лидируют четыре фактора: «неопределенность экономической ситуации», «недостаточный спрос на продукцию предприятия внутри страны», «недостаток финансовых средств» и «высокий уровень налогообложения». Об их давлении на производство сообщили в отчетном месяце 50, 47, 39 и 37% респондентов.

Далее, с большим отрывом, расположились «изношенность и отсутствие необходимого оборудования» и «недостаток квалифицированных рабочих» (22 и 18% соответственно). Однако позитивный аспект октябрьских оценок заключается в том, что единственный фактор, который претерпел изменение в отчетном месяце по сравнению с предыдущим, стал «неопределенность экономической ситуации».

Данный фактор еще три года назад находился в середине антирейтинга по степени негативного влияния на производство. В июне 2013 г. на него ссылались меньше 30% респондентов. Однако, когда в 2013 г. промышленность достаточно резко затормозила свой компенсационный рост после кризиса 2008–2009 г. г., фактор неопределенности начал набирать обороты. Причем с начала 2014 г. наблюдался его «галопирующий» рост, достигший в марте 2016 г. максимума (51% респондентов). Последние восемь месяцев рост давления на бизнес «неопределенности» остановился, а в октябре с. г., впервые за более чем три года, выявлено относительное улучшение показателя на 1 п. п. Данное явление, наблюдаемое последние восемь месяцев, косвенно подтверждает тезис об адаптации промышленности к «новой нормальности». Следует отметить, что «неопределенность экономической ситуации в стране», пожалуй, самый сложный из лимитирующих факторов для бизнеса. Функционируя последние годы в условиях не самого благоприятного предпринимательского климата, бизнесмены научились при помощи применения легитимных и полулегитимных управленческих схем сопротивляться любым негативным факторам, включая снижение инвестиционного и потребительского спроса, высокую инфляционную и коррупционную составляющую, дефицит финансовых ресурсов и квалифицированных кадров, и, даже, высокому уровню кредитной ставки.

Вместе с тем, непонимание бизнесом текущих и ожидаемых экономических процессов вводит предпринимателей в определенный ступор. Основным выходом из данной ситуации они считают взятие «гроссмейстерской паузы» инвестирования в свои предприятия, особенно с длинным инвестиционным циклом. Собственно об этом и говорит хронический спад инвестиционной активности, наблюдаемый последние три года, так что снижение давления фактора «неопределенность» можно классифицировать как очевидный позитивный сигнал.



Выявленное в текущем опросе улучшение настроений предпринимателей относительно состояния делового климата на своих предприятиях не означает, что октябрьские количественные данные Росстата непременно покажут акцентированный рост производства. Все-таки, предпринимательские оценки являются опережающими индикаторами по сравнению с более консервативной бухгалтерской отчетностью. Однако, как показывает ретроспективный анализ результатов опросов, при улучшении качественных показателей, максимум с лагом в один – два месяца, выявляется и статистическое улучшение количественных показателей. Если, конечно, за этот период не произойдут форс-мажорные изменения в виде, например, резкого падения мировых цен на углеводородное сырье и соответствующих негативных сдвигов инфляционной и валютной составляющей внутри страны или фундаментальные – по регулированию промышленной деятельности, которые заставят предпринимателей на ходу перестраивать свои управленческие схемы.

Учитывая, что наступление подобных событий до конца года практически невероятно, можно с относительной уверенностью предположить, что промышленность закончит 2016 г. в зоне минимального экономического роста. Конечно, во многом этому будет способствовать низкая база сравнения с 2015 г., однако нельзя сбрасывать со счетов и очевидную адаптацию предпринимательского сообщества к «новой реальности».

Исходя из последних результатов качественных опросов и количественных оценок Росстата, определять итоговое значение по промышленности в целом будет ее обрабатывающий сегмент. Очевидно, что добывающая промышленность закончит 2016 г. в позитивной зоне экономического роста благодаря своим флагманским подотраслям – нефте- и газодобыче, которые в последнее время постоянно устанавливают месячные рекорды по добыче этих видов сырьевых ресурсов. Все разговоры по поводу снижения добычи нефти в странах ОПЭК и в России, скорее всего, лишь словесные интервенции. По большому счету, сегодняшняя цена в районе 48\$ за баррель всех устраивает, в том числе, и российский бюджет. Все участники декларируемого переговорного процесса по снижению добычи нефти прекрасно осознают, что при достижении текущих цен на уровне 53–55\$ за баррель, сразу же начнется экспансия сланцевой нефти из США с совершенно непредсказуемыми последствиями по динамике цен в дальнейшем.

Распределительные отрасли промышленности, включая электроэнергетику, закончат текущий год, скорее всего, с небольшим фоновым плюсом.

А вот сможет ли войти в зону экономического роста по итогам года самая инновационная, обладающая наиболее высококвалифицированными кадрами, обрабатывающая промышленность – большой вопрос. Среди крупных подотраслей «обработки» есть свои лидеры – химическое производство и пищевая промышленность, которые, наверняка, закончат 2016 г. в позитивной зоне. Однако хронический спад в производстве строительных материалов, непредсказуемая ситуация в металлургии из-за переизбытка металлов в мире и китайского демпинга на этом рынке, может нивелировать позитивные результаты «химии и пищи». При этом, скорее всего, не достигнут прошлогоднего уровня «производство кокса и нефтепродуктов», а также «производство транспортных средств и оборудования». В результате «обработка» в целом, по-видимому, закончит 2016 г. около нуля и возможно с небольшим минусом.

В принципе, сегодня не так важно, какие статистические успехи покажет промышленность по итогам 2016 г. Главное, исходя из формального значения данного явления, можно с уверенностью утверждать, что отрасль вышла из состояния рецессии, перейдя в стабильную стагнацию. Наблюдаемая смена экономических мини-циклов во многом была определена адаптацией предпринимателей к текущим процессам и заметным улучшением макроэкономической ситуации, включающей стабилизацию национальной валюты, снижение общей инфляции и инфляции издержек, а также снижение уровня экономической неопределенности для ведения бизнеса.

К сожалению, фаза стабильной стагнации для отрасли в диапазоне 1,4–2,1% роста может продлиться несколько лет. Причины для подобных выводов достаточно очевидны. Это

сохраняющиеся барьеры для роста, и, в первую очередь, довольно значительный бюджетный дефицит, который будет сопровождать российскую экономику как минимум ближайшие три года. При данном явлении необходимо будет ограничивать инвестиционные вложения в гражданскую промышленность, а при высокой доле государственной собственности в экономике (до 70% по оценке ФАС) это неминуемо снизит инвестиционную активность промышленности в целом. Вряд ли в ближайшее время из-за санкционной внешней нагрузки и высокой внутренней ключевой ставки будет принципиально облегчен доступ предприятий к длинным инвестиционным финансовым средствам. Сохраняется высокий износ основных фондов в промышленности, на которых практически не реально увеличивать производительность труда в отрасли. Очевидно запаздывание со структурными, управленческими и институциональными реформами, без которых крайне сложно обеспечить акцентированный устойчивый рост как экономики в целом, так и промышленности в частности. Весьма слабым остается вклад частного бизнеса в развитие экономики, а без него сложно создать конкурентную инновационную среду. В мировой истории практически нет примеров высоко инновационной экономики в условиях отсутствия конкуренции. Наряду с падением инвестиционного спроса, уже два года сокращаются реальные располагаемые денежные доходы населения, что ограничивает деловую активность промышленных отраслей, ориентированных на конечный потребительский спрос. Если в ближайшее время не решить проблему с кризисом доходов домашних хозяйств, может наблюдаться ухудшение экономической ситуации. Сегодня существуют серьезные барьеры второго ряда, ограничивающие экономический рост – от невысоких ассигнований бюджета в развитие человеческого капитала до необходимости принципиального улучшения квалификации кадрового состава российских промышленных предприятий в условиях неизбежности получения новых навыков при внедрении новых технологических процессов в экономике.

Практически невозможно иметь устойчивый рост при сегодняшних пропорциях отдельных составляющих ВВП. Так, доля валового накопления основного капитала в ВВП составляет около 20%, а расходы на конечное потребление домашних хозяйств около 55%. Это означает, что экономика социально ориентирована, но инвестиционно не привлекательна. Следует напомнить, что при двузначных темпах роста экономики Китая в былые времена доля фонда накоплений (инвестиции) в ВВП страны достигала 40 и более процентов. Конечно, таких процентов достигать нежелательно, иначе это ударит по потреблению домашних хозяйств, но поднять долю инвестиций в ВВП для обеспечения экономического роста хотя бы до 25–27% просто необходимо уже в ближайшее время.

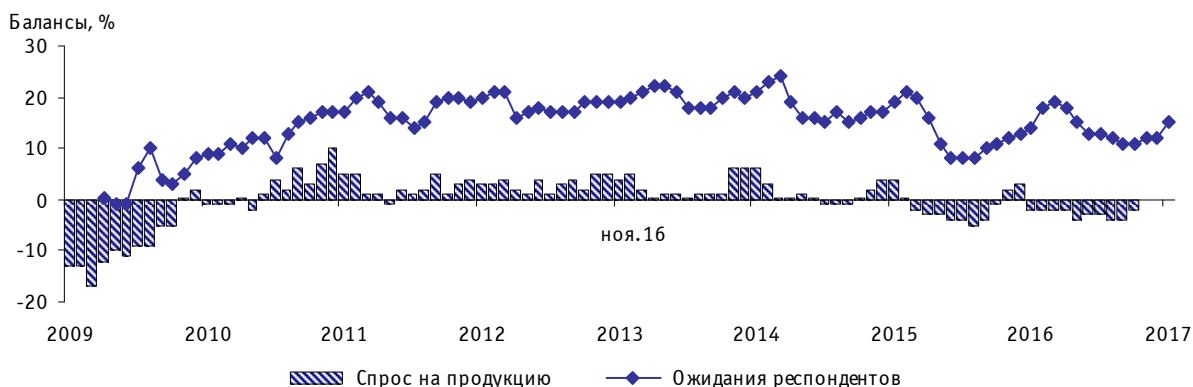
Существует еще одна проблема, даже, может быть, более важная, чем обеспечение 3–4% процентного роста экономики – это необходимость встраивания в глобальные инновационные цепочки быстро изменяющихся в настоящее время технологических преобразований. Если мы не войдем совместно с передовыми странами в эту экономику знаний, связанную с ближайшими тектоническими инновационными сдвигами, включая био- и генные технологии, наше технологическое отставание от развитых стран увеличится от четверти века до бесконечности.

## Производственная деятельность

Результаты опроса за октябрь 2016 г. позволяют констатировать позитивные изменения в динамике основных операционных показателей промышленной деятельности относительно предшествующего месяца. В частности, замедлились темпы сокращения внутреннего **спроса** на промышленную продукцию. Так, баланс оценок изменения данного показателя увеличился по сравнению с сентябрем на 2 п. п., составив (–2%).

*Рис. 2. Динамика оценок изменения спроса на продукцию промышленных организаций*



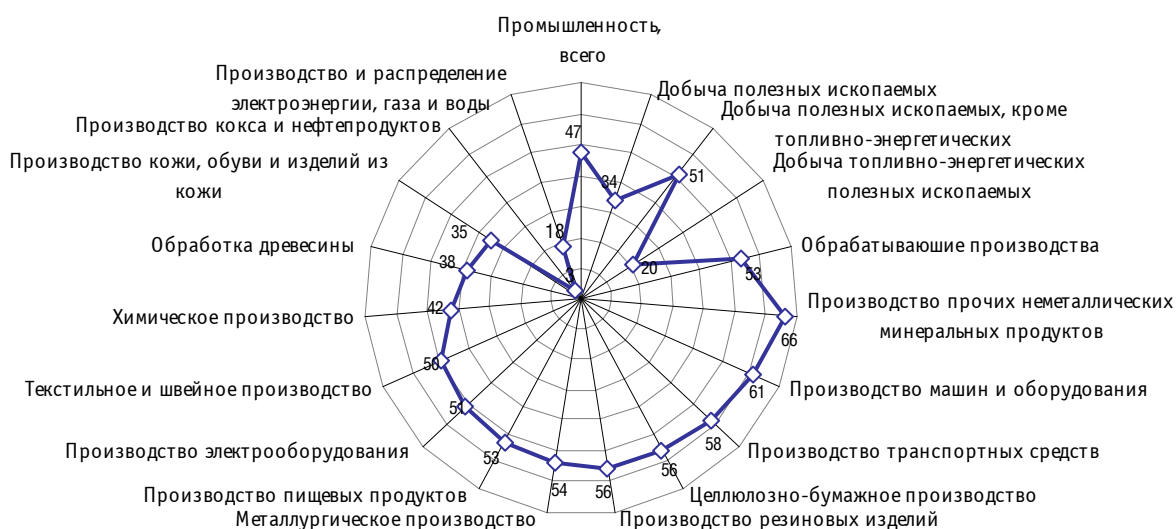


В анализируемом периоде лучшая спросовая ситуация наблюдалась на предприятиях по производству химической продукции, а также машин и оборудования. Наибольшие сложности со спросом на продукцию сложились в организациях, выпускающих прочие неметаллические минеральные продукты.

Позитивные тенденции в динамике спроса несколько улучшили оценки уровня **портфеля заказов**, являющегося одним из составляющих ИПУ. Исходя из мнений респондентов, баланс оценки изменения данного показателя увеличился за месяц на 2 п. п. и составил (-34%). Следует отметить, что полученное значение является самым высоким за последние шесть месяцев.

Негативное воздействие фактора **«недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке»** продолжало оставаться одним из самых лимитирующих для экономических агентов. Так, в октябре об этом сообщили 47% респондентов против 49% годом ранее. Более заметное отрицательное проявление этого фактора среди укрупненных видов деятельности (С, D и E) зафиксировано на предприятиях обрабатывающих производств (53%).

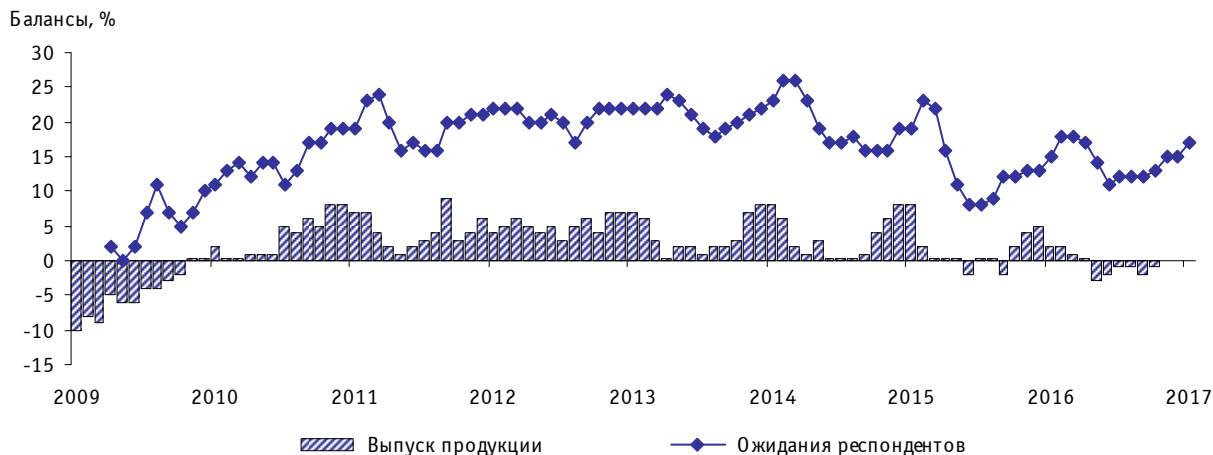
**Рис. 3. Оценка лимитирующего фактора «недостаточный спрос на продукцию предприятия на внутреннем рынке» по видам деятельности в октябре 2016 г. Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %**



Выявленные позитивные изменения в состоянии спроса оказали благоприятное воздействие на формирование динамики **выпуска продукции**. Об увеличении объемов производства сообщили 18% предпринимателей против 16% в сентябре. В результате баланс оценки показателя возрос по сравнению с сентябрем на 1 п. п., составив (-1%).

Несколько лучше, чем в других видах деятельности, сложилась производственная ситуация на предприятиях химического производства, а также выпускающих машины и оборудование.

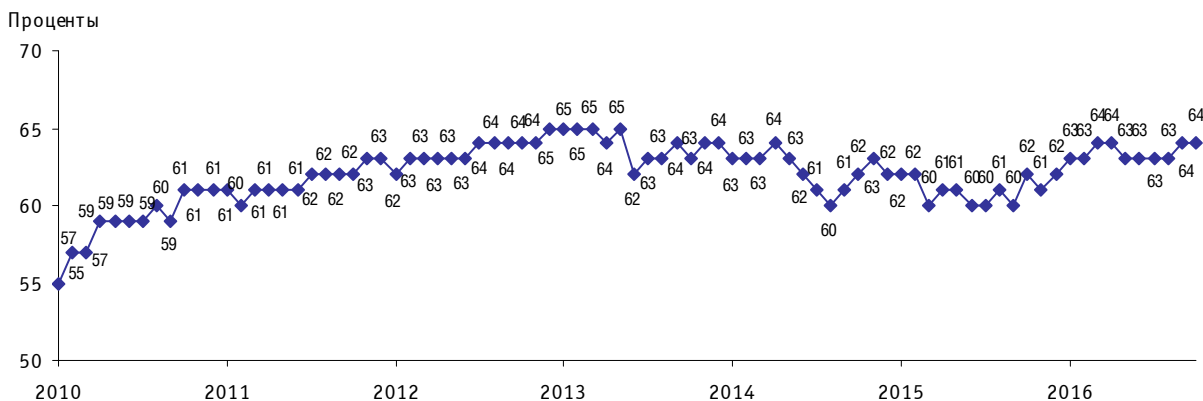
Рис. 4. Динамика оценок изменения выпуска продукции промышленных организаций



В октябре, по мнению предпринимателей, сохранилась стабильной ситуация с **запасами готовой продукции** на складах. В результате баланс оценки изменения показателя, как и в сентябре, составил (-1%).

Как свидетельствуют результаты опроса, в целом по промышленности **средний уровень загрузки производственных мощностей** сохранил значение сентября и составил 64%, что на 2% выше значения октября прошлого года. По мнению 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 (76%), а также добывающие топливно-энергетические полезные ископаемые (73%). Значение этого показателя было ниже в организациях, занятых производством транспортных средств и оборудования, а также прочих неметаллических минеральных продуктов (59%, соответственно).

Наиболее позитивную динамику загрузки мощностей продемонстрировали организации, производящие и распределяющие электроэнергию, газ и воду (с 56 в сентябре до 60% в октябре).

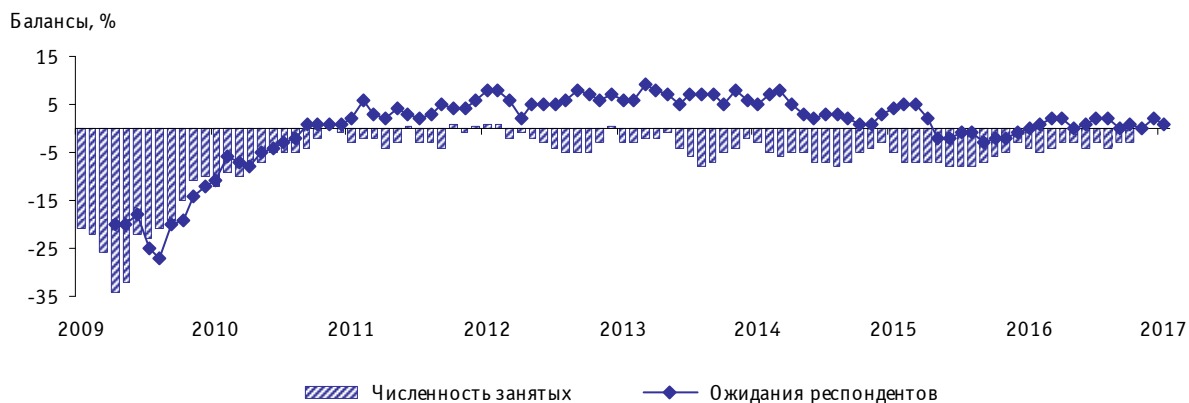
Снижение среднего уровня загрузки отмечалась в сфере металлургического производства и производства готовых металлических изделий (с 64 до 63%), а также производства прочих неметаллических минеральных продуктов (с 60 до 59%).

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

В промышленных организациях сохраняется необходимость повышения технического уровня производства. В частности, негативное воздействие фактора **«изношенность и отсутствие оборудования»** в последние полгода фиксировали 22% респондентов. Наиболее негативную реакцию на данную проблему, как и в предыдущем месяце, выразили руководители организаций, производящих и распределяющих электроэнергию, газ и воду (около 50%).

По оценкам респондентов, ситуация с **численностью занятых** в октябре по сравнению с сентябрем практически не изменилась. В частности, баланс оценки изменения показателя, как и в предыдущем месяце, составил (-3%), что, однако, на 3 п. п. выше прошлогоднего значения. При этом большинство руководителей предприятий (85%) отмечали, что в анализируемом месяце численность работников на их предприятиях соответствовала фактическому объему производства. На недостаток кадрового состава указали лишь 7% руководителей предприятий. В ближайшей перспективе около 80% руководителей не планируют заниматься рекрутинговой деятельностью.

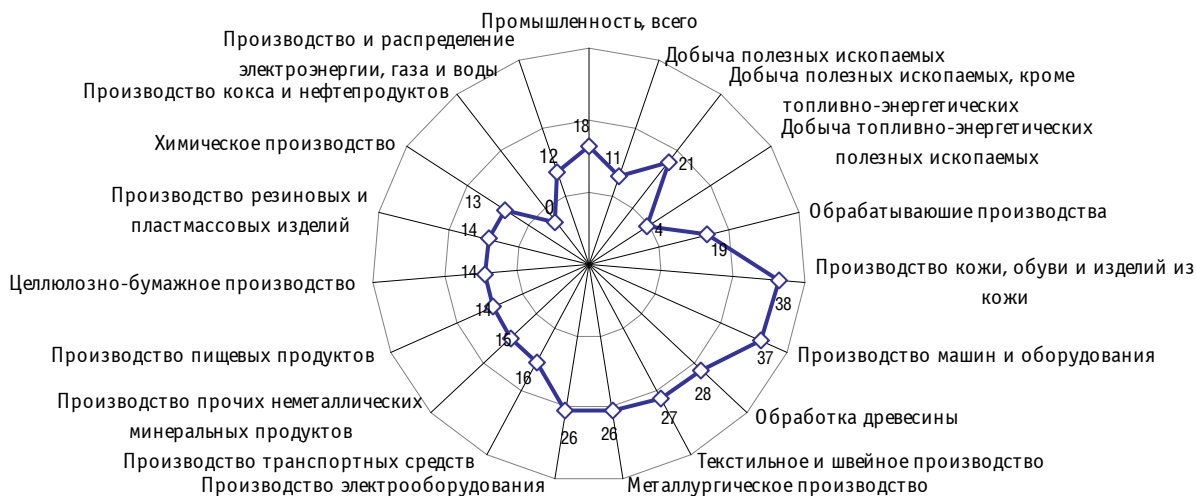
Рис. 6. Динамика оценок изменения численности занятых в промышленных организациях



Часть промышленных организаций продолжала ощущать недостаток **квалифицированных рабочих**, при этом доля таких предприятий в годовом интервале уменьшилась (с 20 в октябре 2015 г. до 18% в октябре 2016 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%).

Рис. 7. Оценка лимитирующего фактора «недостаток квалифицированных рабочих» по видам деятельности в октябре 2016 г.

Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %



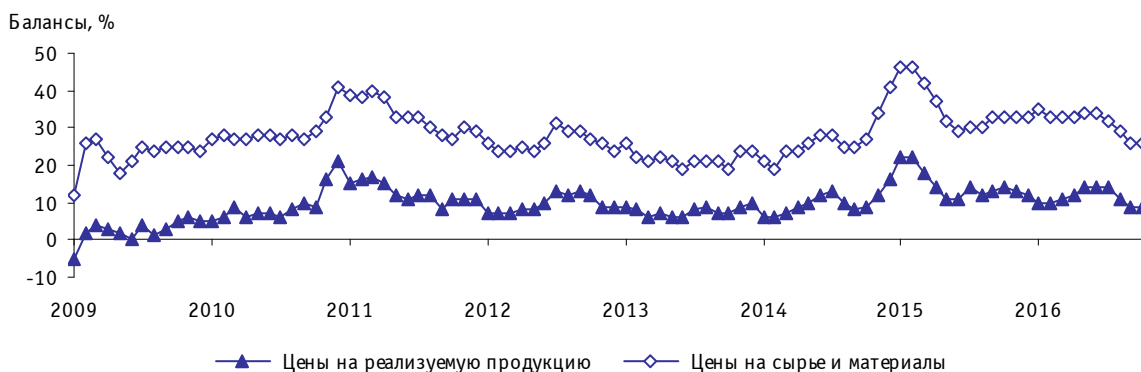
### Динамика цен

Обследованим выявлено, что в октябре ситуация с **ценами на реализуемую продукцию** оставалась достаточно стабильной. Баланс оценки изменения показателя сохранил значение сентября (+9%), против (+14%) в октябре 2015 г.

Наиболее активное замедление цен на отгруженную продукцию было характерно для предприятий, производящих резиновые и пластмассовые изделия (баланс оценки изменения показателя в месячном интервале уменьшился на 7 п. п.).

В анализируемом месяце по сравнению с предыдущим, по оценкам руководителей предприятий, не изменилась интенсивность роста **цен на сырье и материалы**. Баланс оценки изменения показателя, как и в сентябре, составил (+26%).

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



Судя по оценкам инфляционных ожиданий, в планах руководителей на ближайшие 3–4 месяца прослеживалось стремление к стабилизации темпов роста цен как на «свою» продукцию, так и на потребляемые сырье и материалы.

## Финансово-экономическое положение

В анализируемом периоде на фоне улучшившейся конъюнктуры удалось всего лишь замедлить темпы сокращения обеспеченности промышленных предприятий **собственными финансовыми средствами**. В частности, баланс оценки изменения показателя увеличился на 1 п. п. по сравнению с предыдущим месяцем, составив (–8%).

Несколько улучшилось положение с обеспеченностью собственными финансовыми средствами на предприятиях химического производства, производящих пищевые продукты (включая напитки) и табак.

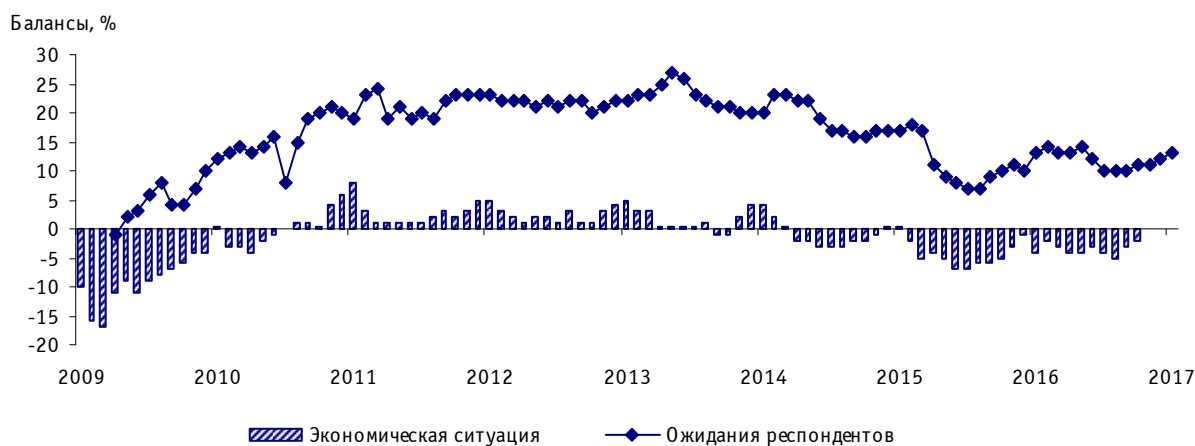
Идентичные тенденции наблюдались и в динамике **прибыли** промышленных предприятий. Баланс оценки изменения значения данного показателя, претерпев корректировку, в анализируемом периоде составил (–11%), что на 1 п. п. выше сентябрьского значения.

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



В целом, в результате позитивных конъюнктурных изменений, сопровождавших осуществление промышленной деятельности в октябре текущего года, баланс оценки изменения **экономической ситуации** по сравнению с сентябрем увеличился на 1 п. п. и составил (–2%) – это лучшее значение показателя за последние восемь месяцев.

Рис. 10. Динамика оценок изменения экономической ситуации промышленных организаций



## Факторы, ограничивающие рост производства промышленных организаций

Достаточно стабильными сохраняются мнения респондентов о негативных факторах, лимитирующих производственную деятельность. Лидером по отрицательному влиянию на бизнес руководители промышленных предприятий считают **неопределенность экономической ситуации** (в октябре об этом сообщили 50% респондентов, против 46% в соответствующем периоде прошлого года). В то же время, негативное воздействие этого фактора за истекший месяц снизилось на 1%. Далее следуют: **недостаточный внутренний спрос на продукцию своих предприятий** (47%), финансовые и фискальные проблемы (39% респондентов сослались на **недостаток финансовых средств** и 37% – на **высокий уровень налогообложения**).

Рис.11. Оценка лимитирующего фактора «неопределенность экономической ситуации» по видам промышленной деятельности в октябре 2016 г.  
Доля организаций соответствующего вида деятельности от их общего числа, %

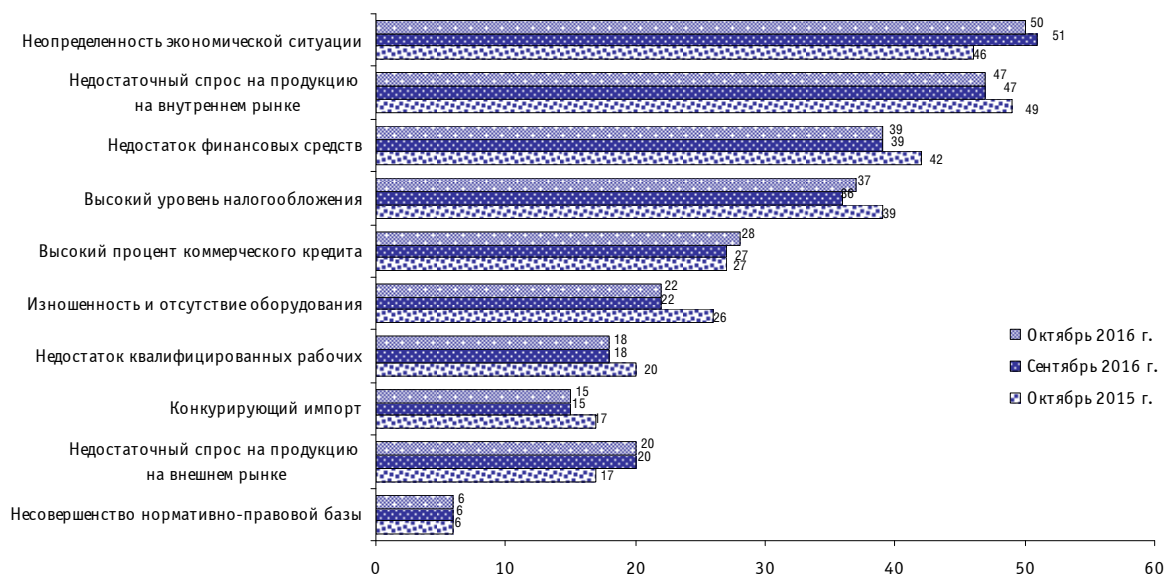


«Недостаток финансовых средств» остался одним из лидеров среди негативных факторов, действие которого отмечали почти 40% опрошенных предпринимателей. Наибольшее отрицательное влияние со стороны данного фактора согласно оценкам респондентов, испытывали промышленные организации, производящие и распределяющие электроэнергию, газ и воду (62%), обрабатывающие древесину и производящие изделия из дерева (52%).

В числе положительных моментов текущего опроса следует отметить тенденцию ослабления негативного влияния на производство **конкурирующего импорта**. На этот фактор в анализируемом месяце указали 15% респондентов против 17% годом ранее.



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



## 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 3–4 месяца		
	больше, чем необходимо	достаточный	меньше, чем необходимо	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
<b>2014</b>									
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
<b>2015</b>									
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
Октябрь	2	57	41	16	67	17	26	62	12
Ноябрь	2	58	40	17	68	15	28	62	10
Декабрь	2	59	39	17	68	14	28	63	9
<b>2016</b>									
Январь	2	64	34	16	66	18	28	62	10
Февраль	2	64	34	15	68	17	27	61	15
Март	2	64	34	16	66	18	26	61	13
Апрель	2	64	34	16	66	18	26	61	13
Май	2	63	35	14	68	18	26	60	14
Июнь	2	63	35	15	67	18	25	61	14
Июль	2	62	36	15	67	18	24	63	13
Август	2	61	37	14	68	18	25	62	13
Сентябрь	2	60	38	14	68	18	25	62	13
Октябрь	2	62	36	16	66	18	27	61	15

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 3–4 месяца		
	больше, чем необходимо	достаточный	меньше, чем необходимо	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
<b>2014</b>									
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
<b>2015</b>									
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
Октябрь	2	70	28	19	64	17	27	61	12
Ноябрь	2	71	27	20	65	16	29	60	11
Декабрь	2	73	25	20	65	15	28	62	10
<b>2016</b>									
Январь	2	74	24	19	64	17	28	61	11
Февраль	3	73	24	18	66	16	27	60	13
Март	2	75	23	18	65	17	25	61	14
Апрель	2	75	23	18	64	18	26	60	14
Май	3	73	24	16	65	19	26	60	14
Июнь	2	73	25	17	64	19	25	60	13
Июль	2	73	25	18	64	19	25	63	12
Август	2	73	25	16	67	17	26	63	11
Сентябрь	2	72	26	16	66	18	26	63	11
Октябрь	2	72	26	18	63	19	28	61	11

**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 3–4 месяца		
	больше, чем необходимо	достаточно	меньше, чем необходимо	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
<b>2014</b>									
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
<b>2015</b>									
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
Октябрь	8	84	8	9	76	15	11	78	11
Ноябрь	8	83	9	9	77	14	11	79	10
Декабрь	6	86	8	10	77	13	11	80	9
<b>2016</b>									
Январь	7	84	9	10	76	14	13	76	11
Февраль	8	84	8	9	77	14	11	78	11
Март	8	84	8	10	76	14	12	77	11
Апрель	8	84	8	10	77	13	13	76	11
Май	9	83	8	10	77	13	12	78	10
Июнь	8	84	8	10	76	14	11	78	11
Июль	8	85	7	10	77	13	12	77	11
Август	8	85	7	9	78	13	11	78	11
Сентябрь	9	84	7	10	77	13	12	78	10
Октябрь	8	85	7	10	77	13	11	79	10

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 3–4 месяца		
	больше, чем необходимо	достаточный	меньше, чем необходимо	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
<b>2014</b>									
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
<b>2015</b>									
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
Октябрь	6	83	11	10	78	12	12	76	12
Ноябрь	6	83	11	10	78	12	12	77	11
Декабрь	6	83	11	11	77	12	11	77	12
<b>2016</b>									
Январь	6	85	9	11	77	12	13	75	12
Февраль	6	85	9	11	78	11	13	75	12
Март	6	84	10	10	80	10	13	76	11
Апрель	5	85	10	11	78	11	13	77	10
Май	5	85	10	9	80	11	14	76	10
Июнь	5	84	11	10	79	11	14	74	12
Июль	5	85	10	10	79	11	14	76	10
Август	5	85	10	11	78	11	14	75	11
Сентябрь	5	85	10	10	79	11	13	75	12
Октябрь	5	85	10	11	77	12	13	76	11

**Обеспеченность собственными финансовыми средствами**

*Доля от числа обследованных организаций, %*

	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3–4 месяца		
	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
<b>2014</b>						
Октябрь	12	68	20	24	65	11
Ноябрь	13	68	19	25	65	10
Декабрь	13	69	18	23	67	10
<b>2015</b>						
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
Октябрь	11	66	23	20	66	14
Ноябрь	12	67	21	20	68	12
Декабрь	13	68	19	21	67	12
<b>2016</b>						
Январь	12	69	19	20	68	12
Февраль	12	69	19	20	67	13
Март	11	68	21	20	66	14
Апрель	12	67	21	19	66	15
Май	12	67	21	19	66	15
Июнь	11	68	21	19	67	14
Июль	10	68	22	18	67	15
Август	11	68	21	19	67	14
Сентябрь	11	69	20	19	69	12
Октябрь	12	68	20	20	67	13



Таблица 6

**Прибыль**  
Доля от числа обследованных организаций, %

	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3–4 месяца		
	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
<b>2014</b>						
Октябрь	15	61	24	25	60	15
Ноябрь	16	61	23	26	60	14
Декабрь	16	60	24	26	59	15
<b>2015</b>						
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
Октябрь	13	60	27	22	62	16
Ноябрь	14	60	26	24	61	15
Декабрь	15	61	24	23	63	14
<b>2016</b>						
Январь	13	60	27	21	61	18
Февраль	14	60	26	22	60	18
Март	14	60	26	22	60	18
Апрель	14	60	26	22	58	20
Май	14	60	26	22	57	21
Июнь	14	61	25	21	61	18
Июль	13	61	26	20	62	18
Август	13	60	27	20	62	18
Сентябрь	14	60	26	21	62	17
Октябрь	14	61	25	22	62	16

**Цены на реализуемую продукцию**  
Доля от числа обследованных организаций, %

	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3–4 месяца		
	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
<b>2014</b>						
Октябрь	12	85	3	19	78	3
Ноябрь	15	82	3	22	76	2
Декабрь	18	80	2	26	72	2
<b>2015</b>						
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
Октябрь	17	80	3	22	76	2
Ноябрь	16	81	3	22	76	2
Декабрь	16	80	4	23	74	3
<b>2016</b>						
Январь	15	80	5	23	75	2
Февраль	15	80	5	24	74	2
Март	16	79	5	25	73	2
Апрель	16	80	4	26	72	2
Май	17	80	3	26	72	2
Июнь	17	80	3	26	72	2
Июль	18	78	4	22	76	2
Август	16	79	5	21	76	3
Сентябрь	13	83	4	20	77	3
Октябрь	13	83	4	20	77	3

Таблица 8

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

	2015	2016									
	октябрь	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь
<b>Промышленность, в целом</b>	<b>62</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>64</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>64</b>
Добыча полезных ископаемых	67	65	67	67	66	68	67	69	70	69	70
Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	71	70	72	72	71	71	72	73	73	73	72
Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	64	61	61	60	61	62	62	63	64	65	65
Обрабатывающие производства	62	61	62	62	64	63	64	64	64	64	65
Производство пищевых продуктов (включая напитки) и табака	60	60	60	60	61	61	62	62	62	62	63
Текстильное и швейное производство	66	65	67	65	66	67	66	64	66	68	68
Производство кожи, обуви и изделий из кожи	67	65	69	69	69	68	69	68	67	70	70
Обработка древесины и производство изделий из дерева	72	68	69	72	69	70	71	71	72	70	70
Целлюлозно-бумажное производство, издательская и полиграфическая деятельность	62	67	67	69	70	70	69	70	69	70	70
Производство кокса и нефтепродуктов	74	73	72	73	71	74	75	74	76	76	76
Химическое производство	68	68	69	70	70	69	69	68	69	68	68
Производство резиновых и пластмассовых изделий	66	65	66	65	66	66	66	66	67	65	67
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	61	58	56	57	58	58	60	61	61	60	59
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	62	62	62	61	61	62	62	63	65	64	63
Производство машин и оборудования	60	59	62	62	62	62	62	62	62	62	63
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	67	64	62	62	64	62	62	62	63	64	63
Производство транспортных средств и оборудования	54	50	53	57	57	55	57	56	55	57	59
Прочие производства	62	65	66	67	64	64	65	64	66	66	65
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	54	69	69	68	66	61	56	54	54	56	60

**Общая экономическая ситуация**  
Доля от числа обследованных организаций, %

	Уровень текущего месяца			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Перспективы изменения в ближайшие 3–4 месяца		
	благоприятная	удовлетворительная	неудовлетворительная	улучшение	без изменения	ухудшение	улучшение	без изменения	ухудшение
<b>2014</b>									
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
<b>2015</b>									
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
Октябрь	6	70	24	8	79	13	24	65	11
Ноябрь	6	71	23	9	79	12	24	66	10
Декабрь	6	73	21	9	81	10	23	67	10
<b>2016</b>									
Январь	7	75	18	8	80	12	23	67	10
Февраль	6	76	18	9	80	11	24	66	10
Март	6	76	18	9	79	12	23	66	11
Апрель	8	73	19	9	78	13	23	64	13
Май	8	72	20	9	78	13	23	64	13
Июнь	6	75	19	9	79	12	22	66	12
Июль	6	75	19	8	80	12	23	65	12
Август	6	74	20	8	79	13	22	67	11
Сентябрь	6	75	19	9	79	12	23	66	11
Октябрь	6	75	19	9	80	11	23	67	10

Таблица 10

**Динамика оценок изменения показателей деятельности  
базовых<sup>5</sup> промышленных организаций (без сезонной составляющей)**

*Балансы, %*

	2015	2016									
	октябрь	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь
Индекс предпринимательской уверенности	-5	-5	-4	-5	-4	-3	-3	-2	-3	-3	-3
Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении	9	2	5	2	4	0	5	1	2	2	2
Спрос на продукцию	2	-2	2	3	5	2	5	2	-3	1	0
Запасы готовой продукции	-4	0	6	0	0	-3	0	-4	-4	-5	-5
Численность занятых	-8	-9	-11	-9	-10	-8	-7	-5	-6	-9	-8
Обеспеченность собственными финансовыми средствами	-4	-6	-4	-7	-5	-6	-5	-5	-8	-3	-6
Прибыль	-10	-15	-11	-9	-8	-7	-6	-8	-11	-7	-11
Цены на реализуемую продукцию	13	5	10	12	15	16	15	11	9	12	10
Цены на сырье и материалы	34	31	32	33	35	33	35	29	28	29	30
Общая экономическая ситуация	-1	4	2	2	0	-1	-1	-1	-2	1	1
Средний уровень загрузки производственных мощностей, %	65	63	63	64	63	64	65	65	67	66	67

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