

**НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
МИНИСТЕРСТВА ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

**ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ БЮЛЛЕТЕНЬ
по итогам июльского конъюнктурного опроса руководителей
промышленных предприятий**

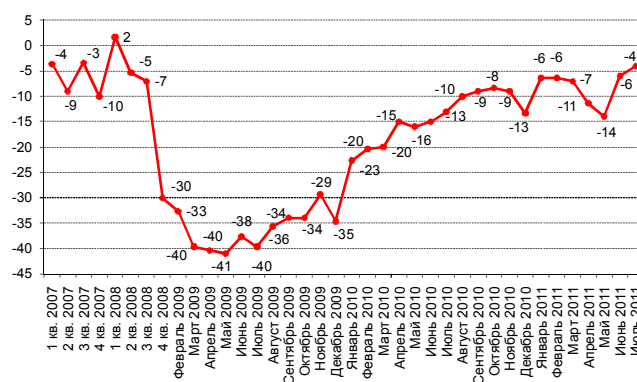
Минск, июль 2011 г.

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ ИЮЛЯ

Июльский конъюнктурный опрос зафиксировал увеличение темпов роста производства промышленной продукции и дальнейшее оживление спроса на нее, при этом уровень загрузки мощностей и средний период обеспеченности предприятий заказами сохранились на уровне июня текущего года. Незначительно снизились темпы роста цен на продукцию предприятий, а также немного замедлилось увеличение цен на сырье и материалы. Интенсивность воздействия факторов, оказывающих сдерживающее влияние на развитие конъюнктуры в промышленности, в июле немного снизилась, однако их актуальность по-прежнему высока.

Индекс промышленного оптимизма ↗

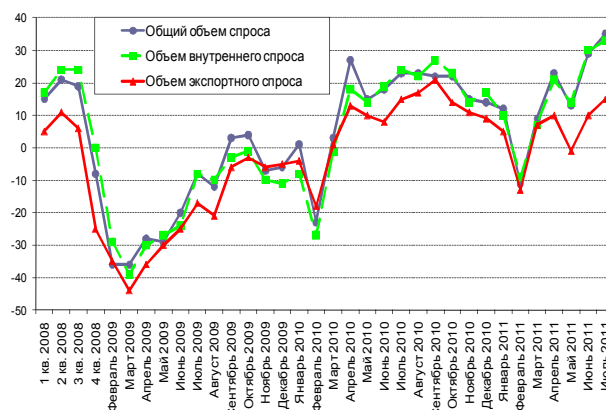
Индекс промышленного оптимизма, комплексно характеризующий состояние конъюнктуры в промышленности, продолжает оставаться в области отрицательных значений, хотя и увеличился по сравнению с данными, зафиксированными в июне, на 2 пункта, и составил -4 п. Такая динамика сложилась в результате небольшого улучшения оценок текущего уровня спроса и преобладания ответов о снижении запасов готовой продукции на предприятиях.



Динамика индекса промышленного оптимизма

Спрос на промышленную продукцию ↗

В июле сохранилась тенденция к увеличению спроса на промышленную продукцию и на внутреннем, и на внешнем рынках. Доля ответов о росте общего объема спроса составила 43%, что на 4 пункта выше, чем в июне. Балансовая оценка¹ фактического изменения общего объема спроса составила +35 б.п. (балансовых пунктов).



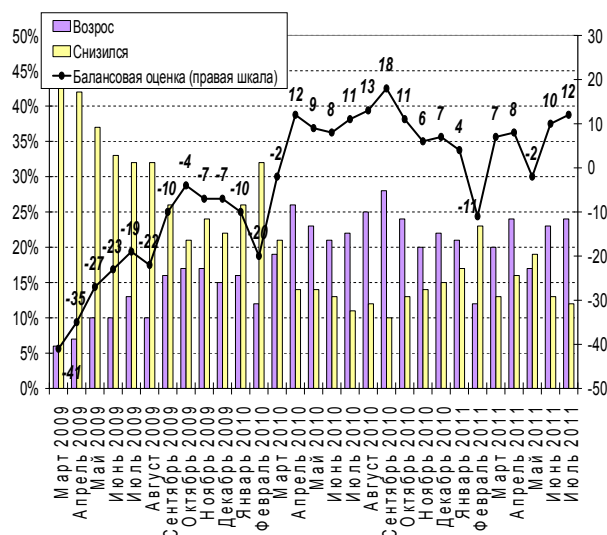
Динамика балансовых оценок изменения спроса (данные опросов)

¹ Балансовая оценка – разница между долей (в %) положительных и долей (в %) негативных ответов о динамике или состоянии показателя.

Девальвация национальной валюты способствовала оживлению экспортного спроса. Балансовая оценка данного показателя возросла по сравнению с июньской на 5 пунктов и достигла +15 б.п.

Положительна и динамика спроса на российском рынке. 24% руководителей отметили его увеличение, а баланс возрос на 2 пункта и составил +12 б.п.

В августе руководители рассчитывают на дальнейшее оживление спроса на всех сегментах рынка. Балансовая оценка ожидаемого изменения общего спроса составила +22 б.п., внутреннего - +18 б.п. и экспортного - +15 б.п.



Динамика фактического изменения спроса на российском рынке (данные опросов)

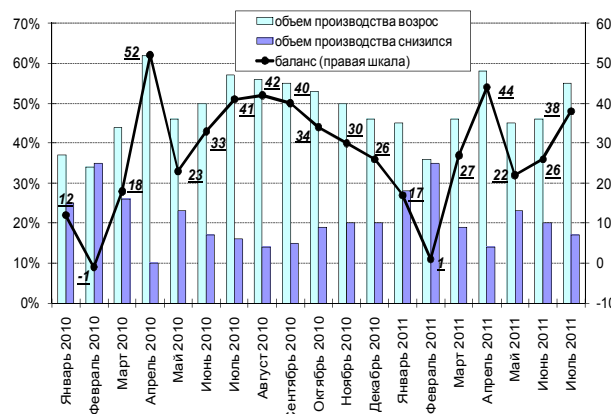
Выпуск продукции ↑

В июле зафиксировано ускорение темпов роста объемов промышленного производства. Более половины опрошенных руководителей (55%) сообщили об увеличении объемов выпуска, при этом 28% респондентов отметили, что выпуск на предприятиях остался на прежнем уровне.

Балансовая оценка фактического изменения объемов производства в июле составила +38 б. п., что на 12 пунктов выше, чем в предыдущем месяце, и соответствует уровню аналогичного периода прошлого года.

Однако ситуация с обеспеченностью промышленных предприятий сырьем и материалами остается достаточно сложной. 42% руководителей оценили уровень запасов сырья и материалов на своих предприятиях на момент опроса как «ниже нормы²», 52% считают его «нормальным».

В августе объемы промышленного производства, вероятно, будут расти, однако темп может замедлиться. Доля руководителей, прогнозирующих в ближайший месяц рост производства, составила 34%, баланс данного показателя равен +21 б.п.



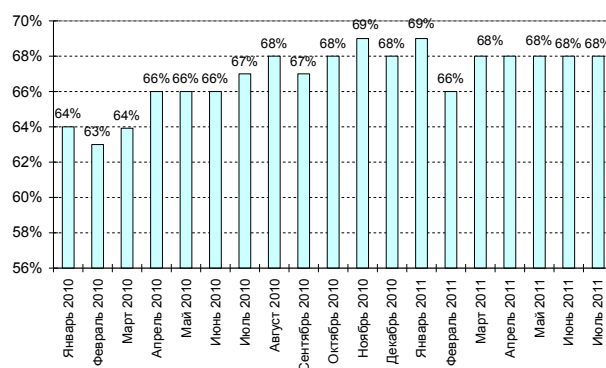
Динамика долей ответов и балансовой оценки фактического изменения объемов производства (данные опросов)

² Под «нормой» понимается средний уровень показателя за последние 2-3 года.

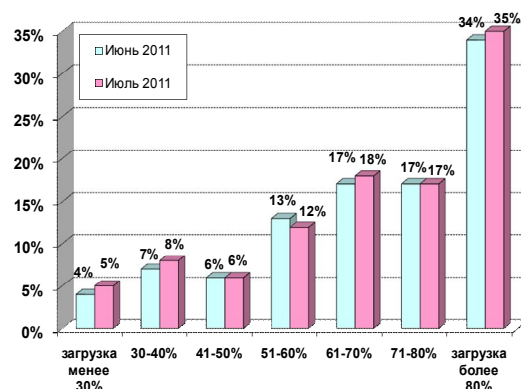
Загрузка мощностей

Уровень загрузки производственных мощностей в июле сохранился на уровне предыдущих месяцев - 68%. Остаются стабильными и доли предприятий с различным уровнем загрузки мощностей. Мощности примерно трети промышленных предприятий используются на 80% и более. Однако 19% респондентов отметили, что уровень загрузки составляет менее 50%.

Производственные мощности своих предприятий в связи с ожидаемым спросом 74% руководителей оценили как «достаточные», 14% дали ответ «более чем достаточные», и только 11% ответили «недостаточно». Данные оценки по сравнению с июнем также практически не изменились.



Динамика коэффициента загрузки мощностей

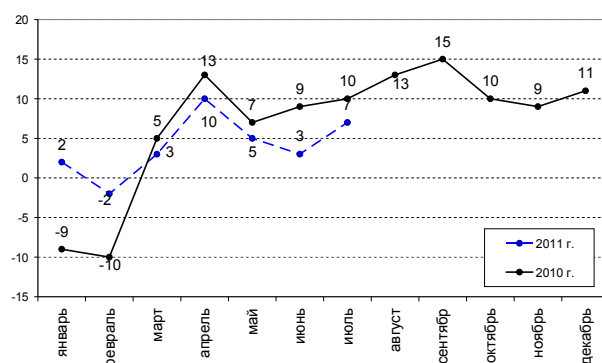


Доли предприятий с различным уровнем загрузки производственных мощностей

Занятость ↗

Как и в предыдущие месяцы, большинство респондентов (73%) сообщили, что численность занятых на их предприятиях не изменилась. 9% руководителей сократили количество работников на своих предприятиях, а 16%, напротив, набрали сотрудников. Балансовая оценка фактического изменения занятости увеличилась по сравнению с июнем на 4 пункта и составила +7 б.п.

В августе ситуация существенно не изменится. Увеличение численности работающих планируют 16% руководителей, увольнения возможны на 7% предприятий, 76% полагают, что занятость на их предприятиях не изменится.

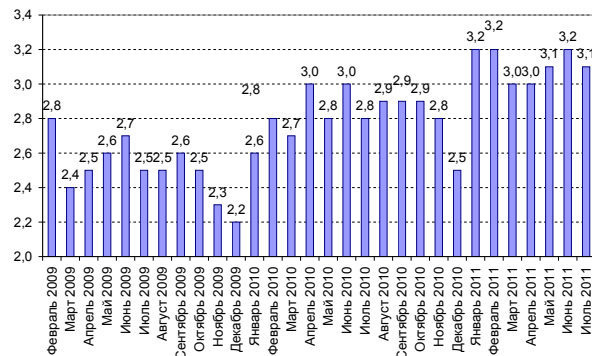


Динамика балансовых оценок фактического изменения занятости

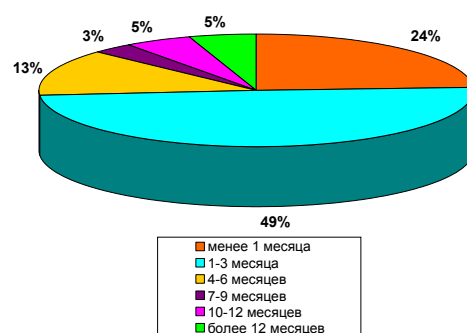
Обеспеченность заказами ↘

Средний период обеспеченности предприятий заказами в июле по сравнению с предыдущими месяцами существенно не изменился, составив 3,1 месяц работы.

В структуре заказов в июле по сравнению с июнем на 4 пункта возросла доля заказов на срок от 4 до 6 месяцев, составив 13%. Основную часть (73%) по-прежнему составляют краткосрочные заказы: до одного и от 1 до 3 месяцев.



Динамика среднего периода обеспеченности заказами (данные опросов)

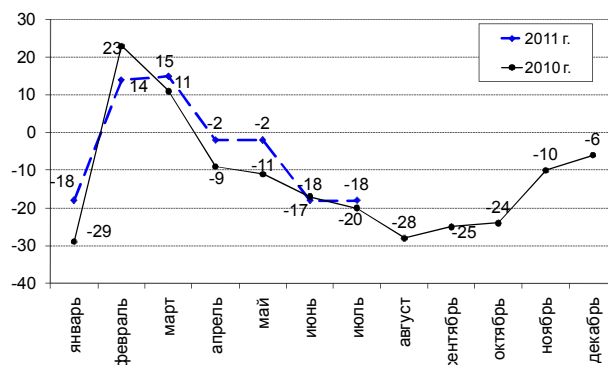


Структура обеспеченности заказами в июле 2011 (данные опроса)

Запасы готовой продукции ↘

На фоне оживления спроса в промышленности продолжилась разгрузка складских запасов. В июле доля ответов о сокращении запасов готовой продукции составила 42%, 24% руководителей отметили их увеличение. Балансовая оценка данного показателя, как и в прошлом месяце, составила -18 б.п.

Следует отметить, что динамика данного показателя аналогична развитию в 2010 году.

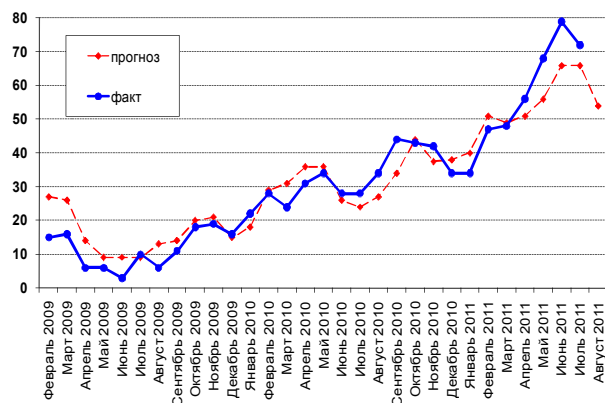


Динамика балансовой оценки фактического изменения запасов готовой продукции (данные опросов)

Цены ↗

Темп роста цен на промышленную продукцию в июле несколько замедлился. 73% респондентов ответили, что цены на продукцию их предприятий возросли, балансовая оценка составила +72 б.п., что на 7 б. п. ниже уровня, зафиксированного в июне.

По мнению респондентов, в августе возможно дальнейшее снижение темпов роста цен. Так, увеличение цен прогнозируют 55% руководителей, что на 12 пунктов меньше, чем в ходе предыдущего опроса, 39% опрошенных полагают, что цены не изменятся.

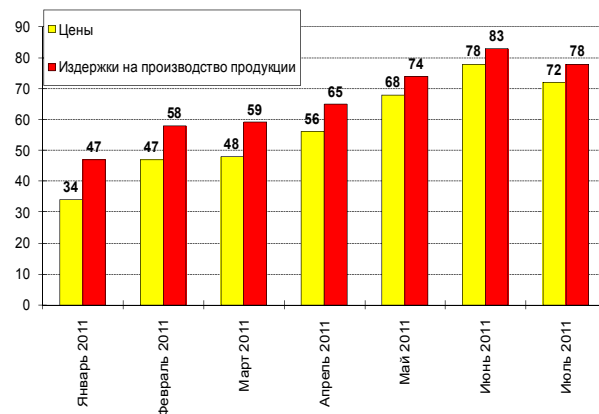


Динамика балансовой оценки фактического и прогнозируемого изменения цен

Издержки производства ↗

В июле большинство руководителей (81%) отметили, что издержки на производство промышленной продукции возросли, только 3% смогли добиться их снижения. Балансовая оценка данного показателя составила +78 б.п., что на 4 пункта ниже значений прошлого месяца.

Рост издержек по-прежнему опережает рост цен на готовую продукцию, хотя разрыв между ними в последние месяцы несколько уменьшился. Именно высокие цены на сырье и материалы на фоне хронического недостатка оборотных средств стали самым значимым сдерживающим развитие производства фактором.



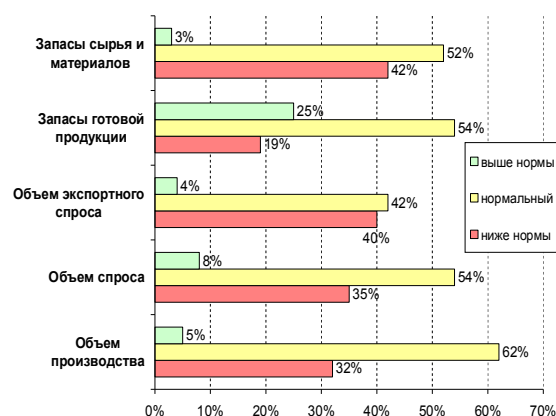
Динамика балансовых оценок фактического изменения цен и издержек производства (данные опросов)

Текущая ситуация

Характеристика текущего положения предполагает оценку основных показателей деятельности предприятий в категориях «выше нормы», «нормальный» и «ниже нормы».

Наиболее высокие доли низких оценок характерны для объемов запасов сырья и материалов и экспортного объема спроса: 42% и 40% ответов «ниже нормы» соответственно. 35% руководителей считают недостаточным и общий объем спроса.

В характеристике объемов производства, спроса и запасов готовой продукции на момент проведения опроса преобладали оценки «нормальный», их доли составили 62% и 54% соответственно.



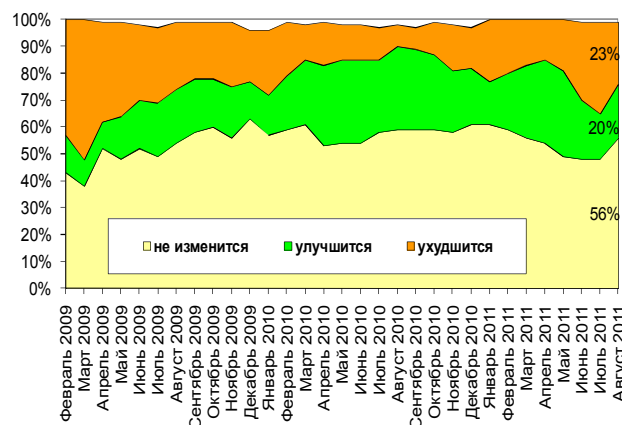
Текущие (на момент опроса) оценки основных показателей деятельности предприятий (доли ответов в % к числу респондентов)

Экономическое положение ↘

Прогноз экономического положения является самостоятельным обобщающим показателем, характеризующим перспективы развития ситуации в промышленности.

Большинство руководителей (56%) полагают, что в ближайший месяц экономическое положение их предприятий не изменится. Доля негативных оценок уменьшилась с 34% в июне до 23%. 20% респондентов прогнозируют улучшение экономического положения на вверенных им предприятиях.

Балансовая оценка данного показателя увеличилась по сравнению с предыдущим месяцем на 14 пунктов (с -17 до -3 б.п.).



Динамика прогнозных оценок изменения экономического положения предприятий

Сдерживающие факторы

Интенсивность всех факторов, которые оказывают сдерживающее влияние на развитие производства, в июле несколько ослабла по сравнению с предыдущими месяцами.

В рейтинге данных факторов уверенное лидерство удерживают *высокие цены на сырье и материалы*, в июле данный фактор указали 69% руководителей, что на 6 пунктов меньше, чем в июне.

Второе место (49%) прочно занимает *недостаток оборотных средств*.

Важно также отметить, что 43% опрошенных руководителей указали, что их производственная активность сдерживается из-за *неопределенности валютного курса* (в мае-июне таковых было 55%).

Сохранили свою значимость *неплатежи потребителей* (37%), *низкий платежеспособный спрос* (36%) и *от-*

сутствие возможности приобретения валюты (27%). 32% руководителей указали на *высокий процент по банковским кредитам*.



**Значимость факторов, сдерживающих производство, июль 2011 г.
(в % к числу респондентов)**