

Промышленность

АДАПТАЦИЯ РОССИЙСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ К КРИЗИСУ 2020 г.

С. В. ЦУХЛО

Российская промышленность в третьем квартале 2021 г. продемонстрировала высокий уровень адаптации к текущим экономическим условиям. Основной вклад в рост индекса адаптации внесли высокие оценки промышленными предприятиями спроса, а также обеспеченности запасами готовой продукции и производственными мощностями. Остается высоким и уровень оценки финансово-экономического положения предприятий.

Ключевые слова: российская промышленность, индекс адаптации промышленности, спрос, запасы готовой продукции, запасы сырья и материалов, выпуск, обеспеченность кадрами, финансово-экономическое положение.

JEL: L16, L60.

Введенный нами в исследовательский оборот в ходе кризиса 2015–2016 гг. индекс адаптации (нормальности) промышленности¹ позволяет понять, как российские предприятия оценивали свое состояние в ходе очередного и, скорее всего, уже завершившегося кризиса, а также на этапе выхода из него. При расчете индекса используются ответы «нормально» на оценочные

вопросы конъюнктурной анкеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара за 1994–2021 гг. В ежеквартальный индекс адаптации входят оценки спроса, запасов готовой продукции, запасов сырья и материалов, производственных мощностей, обеспеченности кадрами и финансово-экономического положения предприятий.

Индекс адаптации (нормальности) российской промышленности (доля предприятий, оценивающих свои показатели как «нормальные») в 1994–2021 гг., в %



Цухло Сергей Владимирович, заведующий лабораторией конъюнктурных опросов Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара, канд. экон. наук (Москва), e-mail: tsukhlo@iep.ru

¹ См.: Российская экономика в 2015 году. Тенденции и перспективы. Вып. 37. М.: Изд-во Ин-та Гайдара, 2016. / Russian Economy in 2015. Trends and outlooks. Issue 37. Moscow: Gaidar Institute Publishers, 2016.

Как показало наше исследование, российская промышленность в очередной раз — в ходе необычного вирусного кризиса 2020 г. — продемонстрировала высокую способность адаптироваться к новым условиям хозяйствования: во втором квартале 2020 г. индекс адаптации (нормальности) снизился на символические для такого кризиса 2,5 пункта (в начале предыдущего кризиса 2015–2016 гг. индекс потерял 2 пункта). (См. рисунок.)

В наибольшей степени на снижение индекса адаптации в начале кризиса 2020 г. повлияли оценки спроса: по среднеквартальным данным, доля ответов «нормальный» упала по сравнению с первым кварталом 2020 г. на 14 п.п., по месячным данным (оценки спроса по шкале «выше нормы», «нормальный», «ниже нормы» уточняются в ежемесячном режиме), максимальное снижение удовлетворенности продажами пришлось на апрель — тогда спрос считали «нормальным» только 37% предприятий после 60% в феврале-марте. Но уже в мае-июне оценки спроса начали восстанавливаться, и первый кризисный (и поэтому самый тяжелый) квартал промышленность завершила с 47% ответов «нормальный».

Вторым показателем, снизившимся в начале кризиса, стали оценки запасов сырья и материалов. Однако сокращение доли «нормальных» оценок этих запасов оказалось небольшим (4 п.п.) и снизило этот показатель лишь до 81%, т.е. 4/5 промышленных предприятий имели в начале кризиса «нормальные» запасы сырья. Уменьшение достаточной обеспеченности промышленности кадрами составило в этот период 2 п.п. и объяснялось пересмотром оценок имеющихся кадров в ожидании резкого и длительного спада производства. При этом основные изменения произошли с оценками «более чем достаточно» и «менее чем достаточно» — затяжной дефицит кадров сменился их избытком. Единственным показателем, продемонстрировавшим рост доли «нормальных» оценок в начале кризиса, стали производственные мощности: доля ответов «достаточно» в апреле 2020 г. выросла здесь

до 71% после 66% в январе. При этом масштабы избыточности мощностей в промышленности снизились с 27 до 24%.

Уже в третьем квартале 2020 г. индекс адаптации вернулся к докризисным значениям. Самый большой вклад в его рост внесли оценки спроса, восстановившие сразу 12 пунктов из 14, потерянных кварталом ранее. На 5 п.п. выросла нормальная («достаточная») обеспеченность промышленности кадрами, однако соответствующий баланс вновь стал отрицательным — быстрый выход из локдауна напомнил предприятиям о хроническом дефиците кадров. Достаточная обеспеченность предприятий мощностями выросла еще на 2 п.п. при снижении навеса избыточных мощностей. Увеличилась «нормальная» обеспеченность промышленности запасами сырья и материалов, но незначительно и при ухудшении баланса оценок «выше нормы» и «ниже нормы» до -6 пунктов.

В четвертом квартале 2020 г. и в первом квартале 2021 г. индекс адаптации незначительно снизился — на 1,5 п.п. за два квартала. Промышленность постепенно осваивалась в условиях новых волн заболеваемости и продолжающейся борьбы властей с ними.

Основными проблемами для предприятий в этот период стали кадровая и сырьевая обеспеченность. Достаточная обеспеченность работниками в конце 2020 г. упала на 10 пунктов, затем выросла на 5. Предприятия промышленности, скорее всего, не очень представляли, когда закончится пандемия и как власти собираются с ней бороться в случае новых всплесков заболеваемости. «Нормальная» обеспеченность сырьем снизилась на 9 пунктов в условиях вводимых в разных странах локдаунов и логистических проблем. Явное оживление спроса и возможность восстановить производство увеличили в первом квартале 2021 г. удовлетворенность продажами промышленной продукции до 60%.

Во втором квартале текущего года индекс адаптации повысился на 3 пункта за счет роста удовлетворенности спросом (до 67% в сред-

нем за квартал) и увеличения доли предприятий с достаточными мощностями до 73%. «Нормальная» обеспеченность сырьем выросла до 79% при, однако, высоком отрицательном балансе — относительно небольшая, но выросшая в ходе кризиса часть российских предприятий испытывала проблемы с сырьем и комплектующими. Доля же предприятий с избыточными запасами сырья опустилась до исторического минимума.

В третьем квартале 2021 г. адаптация российской промышленности к текущим условиям составила 78% и повторила исторические максимумы 2017 и 2019 гг. Основной вклад в рост сводного показателя вновь внесли оценки спроса: удовлетворенность продажами выросла до 75%, что стало историческим макси-

мумом. До докризисных значений выросла «нормальная» обеспеченность предприятий запасами готовой продукции при довольно значительном превышении ответов «ниже нормы» над ответами «выше нормы». Вышла на докризисный уровень и достаточная обеспеченность ожидаемых изменений спроса производственными мощностями. Отрицательный вклад в динамику индекса адаптации в завершившемся квартале 2021 г. внесли только оценки финансово-экономического положения предприятий: доля «хороших» и «удовлетворительных» оценок сократилась на 8 п.п. Однако текущий уровень этого показателя составляет очень высокие 88%, тогда как результат предыдущего квартала — 96%, что является абсолютным максимумом за годы наблюдений. ■

Adaptation of the Russian Industrial Sector to the 2020 Crisis

Sergey V. Tsukhlo — Head of Business Surveys Department of the Gaidar Institute for Economic Policy, Candidate of Economic Sciences (Moscow, Russia). E-mail: tsukhlo@iep.ru

In Q3 2021, the Russian industry demonstrated a high level of adaptation to the current economic environment. High estimates of demand by industrial enterprises largely contributed to the growth of Adaptation Index, as well as the availability of stocks of finished products and production capacity. The level of estimates of the financial and economic situation of enterprises remains high.

Key words: Russian industry, Industry Adaptability Index, demand, stock of finished products, stock of materials, output, stuffing, financial and economic situation.

JEL-codes: L16, L60.