

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (декабрь 2020 – март 2021 гг.)¹

С. П. АУКУЦИОНЕК
А. С. ЕГОРОВ
Т. В. СЕРЖАНТОВА
С. В. БЕЛЯКОВ

Декабрь 2020 г. по ряду ключевых показателей продемонстрировал рекордно высокие значения. Максимальных – почти за 30 лет наблюдений – значений достигли уровень загрузки производственных мощностей (86%) и уровень загрузки рабочей силы (96%). Уровень наполненности портфеля заказов достиг 92% – выше он поднимался только дважды в 2007 г. Заметно лучше предыдущего месяца были: диффузный индекс заработной платы (+17 п.п.), выпуска и закупок оборудования (+10 п.п. каждый), портфеля заказов (+7 п.п.). Роста цен на покупаемую продукцию через три месяца ожидают 89% предприятий, участвовавших в опросе. До 93% вырос и соответствующий диффузный индекс, который не был столь высоким около двух лет.

Ключевые слова: Россия, промышленность, промышленные предприятия, уровень цен, заработная плата, занятость, производство, инвестиции, банковская задолженность, объем заказов, объем запасов готовой продукции, загрузка производственных мощностей, банкротство, экономическая политика, продолжительность кризиса.

JEL: D22, D24, G31, L23, P23.

ДЕКАБРЬ 2020 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 15% предприятий, о неизменности сообщили 72%, о повышении – 13%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 63%, не менялись – у 35% и у 2% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 35% респондентов, благоприятный – 2%. По мнению остальных 63%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях

химической промышленности (57%), пищевой отрасли (50%), металлургии (43%) и лесопромышленного комплекса (40%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 23% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – около 72%, о снижении – 4%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц выросла на 1% (в предыдущем месяце не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 38 000 руб., а для сельскохозяйственных – 26 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 64 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 41 000 руб.

Аукуционек Сергей Павлович, руководитель Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН, канд. экон. наук (Москва), e-mail: reb@imemo.ru; Егоров Андрей Станиславович, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН, канд. экон. наук (Москва), e-mail: andrese@mail.ru; Сержантова Татьяна Валентиновна, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: serzhantova@imemo.ru; Беляков Станислав Валерьевич, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: belyakov_St@mail.ru

¹ Материал подготовлен сотрудниками Центра по изучению переходной экономики Национального исследовательского института мировой экономики и международных отношений им. Е.М. Примакова РАН специально для журнала «Экономическое развитие России» по результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ.

Занятость и производство

Около 79% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 11% отметили ее сокращение и 11% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 42% руководителей, 31% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 27% – уменьшение.

Инвестиции

Около 19% респондентов отметили рост закупок оборудования, 55% указали на неизменность данного показателя и 4% – на его сокращение. Остальные – 21% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в ноябре 2020 г. – 33%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 93% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 88%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 74% предприятий остался

неизменным, у 15% он пополнился и у 11% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном представители лесопромышленного комплекса (40%) и легкой промышленности (33%).

В среднем по выборке объем заказов составил 92% от нормального месячного уровня (в ноябре – 84%). Самым высоким уровнем заказов в декабре 2020 г. оказался у металлургов (103%), в лесопромышленном комплексе (98%), у представителей химической и легкой промышленности (по 95%), а самым низким он был в машиностроении (81%) и у производителей строительных материалов (86%).

Запасы готовой продукции

Около 6% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 35% отметили их уменьшение и около 58% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 86% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 83%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у производителей строительных материалов (98%), представителей пищевой (95%) и химической (94%) промышленности, а самыми незначительными – в маши-

Таблица 1
Отраслевые показатели за декабрь 2020 г., в % (нормальный месячный уровень=100%)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	97	99	93	103	53	100
Машиностроение и металлообработка	77	89	74	81	68	78
Химия и нефтехимия	84	96	94	95	112	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	92	100	81	98	85	80
Производство стройматериалов	85	96	98	86	48	100
Легкая промышленность	82	107	85	88	188	100
Пищевая промышленность	93	99	95	95	98	80
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	86	96	86	92	93	86
АГРОСЕКТОР	84	89	68	63	162	58

* – Доля предприятий с «хорошим» или «нормальным» финансовым положением, %.

Источник: опросы РЭБ.

ностроении (74%) и у представителей лесопромышленного комплекса (81%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 86% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 80%). Около 8% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 58% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей металлургия (97%), предприятия пищевой промышленности (93%) и лесопромышленного комплекса (92%), а самой низкой она была в машиностроении (77%) и в легкой промышленности (82%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 96% от нормального уровня (в предыдущем месяце – 91%). У 2% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 90% ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 13% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 73% посчитали его «нормальным» и 13% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода главным узким местом, по мнению 42% респондентов, являлся недостаток спроса на выпускаемую продукцию. Значимыми ограничителями производства оказались: высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты – 23%, недостаток квалифицированной рабочей силы – 23%, высокие налоги – 21% и нехватка финансовых средств – 21%. Меньшее значение имела нехватка рабочей силы – 10%.

На недостаток спроса чаще всего указывали на предприятиях машиностроения (57%), представители химической промышленности и металлургии (по 43%) и на предприятиях лесопромышленного комплекса (40%). Высо-

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на март 2021 г., в % (декабрь 2020 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	106	108	100	101	94	11	49	57
Машиностроение и металлообработка	106	107	103	99	93	10	53	58
Химия и нефтехимия	105	112	98	100	85	7	41	33
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	106	98	99	107	8	70	60
Производство стройматериалов	100	103	100	99	100	11	62	63
Легкая промышленность	109	103	105	101	133	9	49	50
Пищевая промышленность	102	103	100	99	108	12	58	41
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	104	106	101	100	99	10	56	52
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	120	4	33	42

* – Ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении.

** – Диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к марту 2021 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

кие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты сдерживали производство в основном в металлургии (43%), в легкой промышленности (33%) и в машиностроении (29%). Дефицит квалифицированной рабочей силы более всего ограничивал производство в легкой промышленности (100%), в лесопромышленном комплексе (60%) и в химической промышленности (29%). Высокие налоги ограничивали производство в первую очередь в лесопромышленном комплексе (60%), у производителей строительных материалов (50%) и в легкой промышленности (33%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в металлургии (43%) и в лесопромышленном комплексе (40%).

ПРОГНОЗЫ НА МАРТ 2021 г.

Цены

Подорожание своей продукции к марту 2021 г. (по сравнению с декабрем 2020 г.) предсказывают 64% респондентов, 30% не ждут изменений, а у 6% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 89, 9 и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к марту 2021 г. прирост цен составит 5%, в том числе

4% для производимой и 6% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности и лесопромышленного комплекса: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 7 и 5 п.п. соответственно превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 3 пунктов. В то же время представители легкой промышленности ожидают здесь положительного ценового сдвига.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 37%, понижения – 15% и сохранения на прежнем уровне – около 48% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата увеличится на 1%.

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 15% участников опроса, у 68% она не изменится и у оставшихся 17% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 35% респондентов, рост

Таблица 3

Отраслевые прогнозы на июнь 2021 г., в % (декабрь 2020 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Выпуск*	Финансовое положение**
Черная и цветная металлургия	107	108	101	104	107	50
Машиностроение и металлообработка	106	108	104	100	100	62
Химия и нефтехимия	105	110	96	100	97	43
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	103	110	102	99	93	40
Производство стройматериалов	102	104	101	99	99	75
Легкая промышленность	110	106	105	104	98	49
Пищевая промышленность	102	105	98	100	102	42
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ***	105	108	101	100	99	51
АГРОСЕКТОР	100	114	100	99	98	42

* – Реальный объем продукции, работ, услуг.

** – Доля предприятий (%), чье финансовое положение через 6 месяцев улучшится (дифф. индекс).

*** – Включая предприятия без отраслевой идентификации.

Источник: опросы РЭБ.

– 37%, остальные 28% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 20%, не изменится – у 63% и «похудеет» – у 17% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных материалов (50%), представители легкой промышленности (33%) и машиностроения (23%).

Инвестиции

По сообщению 18% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 1%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 5% предприятий выборки, не изменится – у 31% и у 14% – уменьшится. Остальные – 50% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 10% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 21% предприятий, 9% предполагают его ухудшение и примерно у 70% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

(Производство потребительских товаров – сектор 1, производство инвестиционных товаров – сектор 2)

Цены

В декабре 2020 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 45% производителей потребительских товаров и 26% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором таковых было 4%.

Предполагается, что к марту 2021 г. цены увеличатся на 4% в секторе потребительских товаров и на 5% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 5% в первом и на 8% – во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В декабре 2020 г. она составила 90% в потребительском и 80% в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 95% от нормального месячного уровня в первом и 88% – во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 18% предприятий потребительского и 19% инвестиционного сектора, а уменьшения – 18% в первом и 14% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в декабре 2020 г. его оценили 10% производителей потребительского и 14% инвестиционного сектора, как «нормальное» – 80% предприятий в первом и 71% во втором секторе. В потребительском секторе 10% руководителей считают финансовое состояние своего предприятия «хорошим»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 14%.

К марту 2021 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 27% производителей потребительского сектора и 5% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 18% в первом и 9% во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ ДЕКАБРЯ 2020 г. С ДЕКАБРЕМ 2019 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно ухудшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 19% респондентов, а благоприятный – 4%; в декабре 2020 г. таковых было 35 и 2% соответственно.

Диффузные индексы, в %

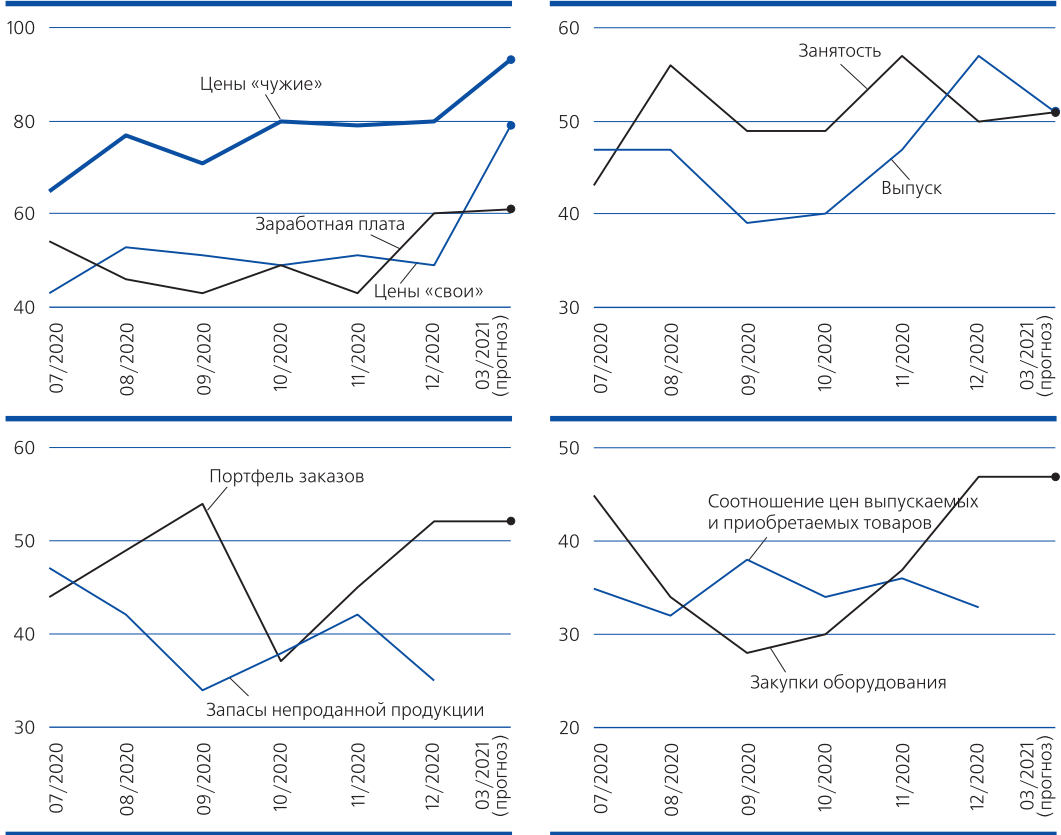


Таблица 4
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	07/20	08/20	09/20	10/20	11/20	12/20	03/21 (прогноз)**
Цены «свои»	43	53	51	49	51	49	79
Цены «чужие»	65	77	71	80	79	80	93
Зарботная плата	54	46	43	49	43	60	61
Занятость	43	56	49	49	57	50	51
Выпуск	47	47	39	40	47	57	51
Портфель заказов	44	49	54	37	45	52	52
Запасы непроданной продукции	47	42	34	38	42	35	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	35	32	38	34	36	33	-
Закупки оборудования	45	34	28	30	37	47	47

* – Диффузный индекс (D) определяется по формуле $D = (A + 0.5 \cdot B) \cdot 100\% / N$, где А – число предприятий, сообщивших об увеличении/улучшении показателя; В – число предприятий, у которых он остался примерно на том же уровне; N – общее число ответивших.

** – Март 2021 г. по сравнению с декабрем 2020 г.

Источник: опросы РЭБ.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 33%, о снижении – 15% предприятий; ныне – 23 и 4% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в декабре 2019 г. составила 25:10, а в декабре 2020 г. – 11:11.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2019 г. – 40:32, а в 2020 г. – 27:42.

Инвестиции

Заметно сократилась доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 40% в декабре 2019 г. до 21% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 13 п.п.: с 80% (от нормального месячного уровня) в декабре 2019 г. до 93% в декабре 2020 г. При

этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время сократилась на 5 п.п.: с 55% в 2019 г. до 50% ныне.

Портфель заказов

В лучшую сторону изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 15:35, а ныне – 15:11. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 9 п.п.: с 83% в 2019 г. до 92% в 2020 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение таких запасов: в декабре 2019 г. оно равнялось 11:43, а в декабре 2020 г. – 6:35. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 9 п.п.: с 77% в 2019 г. до 86% в 2020 г.

Таблица 5
Изменение трехмесячных прогнозов за 12 месяцев, в %*

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	+5	+5	+2	+2	-6	-1
Машиностроение и металлообработка	+5	+4	+3	+1	+3	+1
Химия и нефтехимия	+3	+9	-1	0	-28	-2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+3	+2	0	-1	+7	0
Производство стройматериалов	+3	+2	+3	+28	0	+5
Легкая промышленность	+9	0	+4	+4	+33	+3
Пищевая промышленность	0	-2	-3	-2	-18	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	+4	+3	+2	+3	-2	+1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+16	-4

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в декабре 2020 г. и в декабре 2019 г.

** – Реальный объем закупок оборудования.

*** – Ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении: изменения абсолютного уровня за 12 месяцев (процентные пункты).

Источник: опросы РЭБ.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: с 80% (относительно нормального месячного уровня) в декабре 2019 г. до 86% в декабре 2020 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 14 п.п.: с 22% в 2019 г. до 8% в 2020 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 16 п.п.: с 42% в 2019 г. до 58% в 2020 г.

Загрузка рабочей силы

За год она значительно увеличилась: с 86% (от нормального уровня) в декабре 2019 г. до 96% в декабре 2020 г. В 2019 г. на 16% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 2%.

Финансовое положение

Увеличилась доля финансово благополучных предприятий: с 77% в 2019 г. до 86% в 2020 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесечный темп прироста цен увеличился: с +0,5% в декабре 2019 г. до +1,7% в декабре 2020 г.

Улучшился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 16% и 24% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 20 и 17%.

В лучшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 38% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 18%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 16% предприятий ожидали ее роста, а 14% – сокращения; в декабре 2020 г. эти показатели составили 5 и 14% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 13%, а ухудшения – 15% предприятий; ныне эти показатели составили 21 и 9% соответственно. (См. табл. 5.) ■

Survey of Current Business (December 2020 – March 2021)

Sergey P. Aukutsionek – Head of Center for Transition Economy Studies, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations, Russian Academy of Sciences, Candidate of Economic Sciences (Moscow, Russia). E-mail: reb@imemo.ru

Andrey S. Yegorov – Senior Researcher of the Center for Transition Economy Studies, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations, Russian Academy of Sciences, Candidate of Economic Sciences (Moscow, Russia). E-mail: andrese@mail.ru

Tatyana V. Serzhantova – Senior Researcher of the Center for Transition Economy Studies, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations, Russian Academy of Sciences (Moscow, Russia). E-mail: serzhantova@imemo.ru

Stanislav V. Belyakov – Researcher of the Center for Transition Economy Studies, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations, Russian Academy of Sciences (Moscow, Russia). E-mail: belyakov_St@mail.ru

December 2020 showed record high values for a number of key indicators. Capacity utilization rate (86%) and labor utilization rate (96%) reached maximum values for almost 30 years of observation. The order-book level reached 92%; it was higher only twice in 2007. The diffusion indices of wages (+17 percentage points), production and purchases of equipment (+10 pp each), order-book level (+7 pp) were noticeably better than in November. At the same time, 89% of enterprises participating in the survey expect an increase in prices for purchased products in three months. The corresponding diffusion index, which had not been so high for about two years, also rose to 93.

Key words: Russia, industry, industrial enterprises, price level, wages, employment, output, investment, indebtedness to banks, order-book level, stocks of finished products, capacity utilization rate, financial situation, production restrictive factors.

JEL-codes: D22, D24, G31, L23, P23.