

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (январь-апрель 2021 г.)¹

С. П. АУКУЦИОНЕК
А. С. ЕГОРОВ
И. А. БАШИРОВА
Т. В. СЕРЖАНТОВА

В январе 2021 г. диффузный индекс цен на выпускаемую продукцию прибавил 20 п.п. и достиг 69%, а аналогичный индекс на приобретаемую продукцию увеличился на 10 пунктов, поднявшись до 90%. Для обоих показателей это максимальные значения за последние шесть лет. Из-за длительных новогодних каникул многие показатели января традиционно оказались существенно ниже декабрьских. Например, обращают на себя внимание диффузные индексы выпуска (-35 пунктов), портфеля заказов (-13), закупок оборудования (-12), но при этом их значения оказались лучше январских показателей 2019–2020 гг. Растущий второй месяц подряд диффузный индекс трехмесячных прогнозов закупок оборудования впервые за всю истории наблюдений с 1993 г. достиг 51%.

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.

ЯНВАРЬ 2021 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 10% предприятий, о неизменности сообщили 43%, о повышении — 48%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 83%, не менялись — у 14% и у 2% — снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 46% респондентов, благоприятный — 2%. По мнению остальных 51%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях

легкой промышленности (100%), металлургии (80%) и пищевой отрасли (57%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 12% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — около 64%, о снижении — 24%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в предыдущем месяце выросла на 1%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 36 000 руб., а для сельскохозяйственных — 25 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 63 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 43 000 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; Баширова Инесса Анатольевна, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: bachirova@imemo.ru; Сержантова Татьяна Валентиновна, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: serzhantova@imemo.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 76% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 14% отметили ее сокращение и 10% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 12% руководителей, 20% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 68% – уменьшение.

Инвестиции

Около 8% респондентов отметили рост закупок оборудования, 55% указали на неизменность данного показателя и 8% – на его сокращение. Остальные – 29% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в декабре 2020 г. – 21%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 85% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 93%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 40% предприятий остался неизменным, у 19% он пополнился и у 40% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном представители лесопромышленного комплекса (50%), производители строительных материалов (40%) и в химической промышленности (20%).

В среднем по выборке объем заказов составил 80% от нормального месячного уровня (в декабре – 92%). Самым высоким уровнем заказов в январе 2021 г. оказался у предприятий лесопромышленного комплекса (100%), у представителей химической промышленности (96%) и у металлургов (89%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (59%) и в машиностроении (73%).

Запасы готовой продукции

Около 17% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 30% отметили их уменьшение и около 53% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 84% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 86%).

Таблица 1

Отраслевые показатели за январь 2021 г., в % (нормальный месячный уровень=100%)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	91	91	76	89	100	80
Машиностроение и металлообработка	72	84	79	73	81	93
Химия и нефтехимия	88	96	78	96	65	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	93	101	111	100	105	100
Производство стройматериалов	63	62	101	59	100	60
Легкая промышленность	88	98	78	78	100	100
Пищевая промышленность	88	86	77	80	75	57
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	81	86	84	80	85	83
АГРОСЕКТОР	84	79	61	77	44	66

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

Источник: опросы РЭБ.

Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у представителей лесопромышленного комплекса (111%) и у производителей строительных материалов (101%), а самыми незначительными – в металлургии (76%) и у представителей пищевой отрасли (77%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 81% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 86%). Около 16% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 36% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса (93%), металлургической (91%), пищевой, химической и легкой (по 88%) промышленности, а самой низкой она была у производителей строительных материалов (63%) и в машиностроении (72%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 86% от нормального уровня (в предыдущем месяце – 96%). У 12% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 59% ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 10% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 73% посчитали его «нормальным» и 17% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Угроза банкротства

В ближайшие один-два года она представляется реальной 5% предприятий, нереальной ее считают 60%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних трех-четырёх месяцев понимали 36% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней – 27%. Не понимающих и не согласных было 33 и 23% соответственно.

Остальные затруднились с оценкой. Около 83% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 15% – в замедлении инфляции.

Продолжительность кризиса

Около 2% руководителей обследованных предприятий считают, что идет экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 5,3 года. Это на год меньше показателя квартальной давности (6,3 года).

ПРОГНОЗЫ НА АПРЕЛЬ 2021 г.

Цены

Подорожание своей продукции к апрелю 2021 г. (по сравнению с январем 2021 г.) предсказывают 67% респондентов, 31% не ждут изменений, а у 2% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 83, 12 и 5%.

Средний по выборке ожидаемый к апрелю 2021 г. прирост цен составит 7%, в том числе 4% для производимой и 10% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители металлургической промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 15 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 8 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 40%, понижения – 17% и сохранения на прежнем уровне – около 43% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата сохранится на прежнем уровне.

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 17% участников опроса, у 56% она не изменится и у оставшихся 27% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 38% респондентов, рост – тоже 38%, остальные 24% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 35%, не изменится – у 50% и «похудеет» – у 15% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители химической промышленности (60%), машиностроения (50%) и металлургии (40%).

Инвестиции

По сообщению 21% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 8%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 14% предприятий выборки, не изменится – у 24% и у 8% – уменьшится.

Остальные – 54% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 17% предприятий, 24% предполагают его ухудшение и примерно у 59% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В январе 2021 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 73% производителей потребительских товаров и 41% – инвестиционных. Ощутивших улучшение не оказалось ни в первом секторе, ни во втором. Предполага-

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на апрель 2021 г., в % (январь 2021 г.=100%)

	Цены «свой»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	102	117	100	100	100	11	60	70
Машиностроение и металлообработка	104	109	100	100	105	8	50	68
Химия и нефтехимия	104	112	101	100	107	5	50	80
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	104	108	99	99	103	8	33	33
Производство стройматериалов	103	108	101	90	-	6	50	50
Легкая промышленность	106	109	96	101	125	7	25	25
Пищевая промышленность	105	106	102	101	118	10	35	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	104	110	100	99	108	8	46	60
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	7	49	61

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

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

Источник: опросы РЭБ.

Диффузные индексы, в %

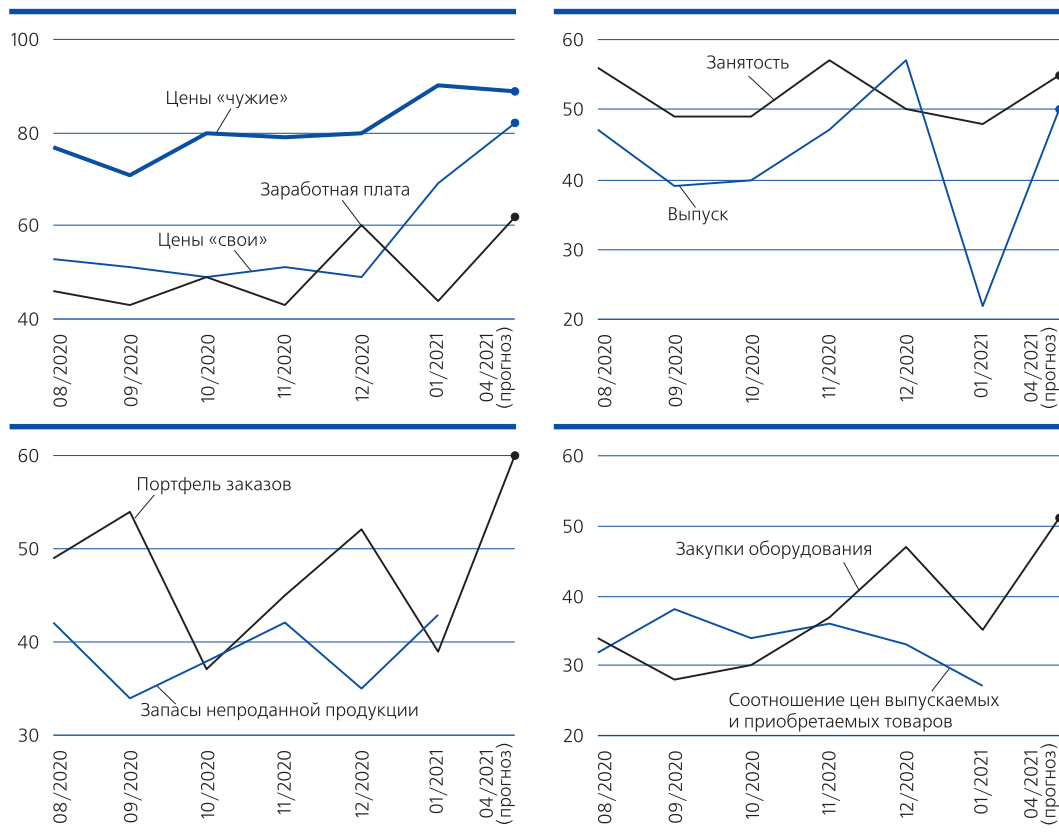


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	08/20	09/20	10/20	11/20	12/20	01/21	04/21 (прогноз)**
Цены «свои»	53	51	49	51	49	69	82
Цены «чужие»	77	71	80	79	80	90	89
Зарботная плата	46	43	49	43	60	44	62
Занятость	56	49	49	57	50	48	55
Выпуск	47	39	40	47	57	22	50
Портфель заказов	49	54	37	45	52	39	60
Запасы непроданной продукции	42	34	38	42	35	43	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	32	38	34	36	33	27	-
Закупки оборудования	34	28	30	37	47	35	51

* – 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.

** – Апрель 2021 г. по сравнению с январем 2021 г.

Источник: опросы РЭБ.

ется, что к апрелю 2021 г. цены увеличатся на 5% в секторе потребительских товаров и на 3% — в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 9% в первом и на 11% — во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В январе 2021 г. она составила 90% в потребительском и 74% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 84% от нормального месячного уровня в первом и 74% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 20% предприятий потребительского и 44% инвестиционного сектора, а уменьшения — 20% в первом и 11% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в январе 2021 г. его оценили 27% производителей потребительского и 12% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 55% предприятий в первом и 82% во втором секторе. В потребительском секторе 18% руководителей считают финансовое состояние своего предприятия «хорошим»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 6%.

К апрелю 2021 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 9% производителей потребительского сектора и 28% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 36% в первом и 22% во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ ЯНВАРЯ 2021 г. С ЯНВАРЕМ 2020 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно ухудшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 18% респондентов, а благоприятный — 11%; в январе 2021 г. таковых было 46 и 2% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 20%, о снижении — 32% предприятий; ныне — 12 и 24% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в январе 2020 г. составила 27:5, а в январе 2021 г. — 14:10.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2020 г. — 74:7, а в 2021 г. — 68:12.

Инвестиции

Заметно увеличилась доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 16% в январе 2020 г. до 29% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 16 п.п.: с 69% (от нормального месячного уровня) в январе 2020 г. до 85% в январе 2021 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время сократилась на 19 п.п.: с 65% в 2020 г. до 46% 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 2:49, а ныне — 19:40. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 3 п.п.: с 77% в 2020 г. до 80% в 2021 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 январе 2020 г. оно равнялось 30:20, а в январе 2021 г. — 17:30. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 5 п.п.: с 89% в 2020 г. до 84% в 2021 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: с 75% (относительно нормального месячного уровня) в январе 2020 г. до 81% в январе 2021 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 9 п.п.: с 25% в 2020 г. до 16% в 2021 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 4 п.п.: с 32% в 2020 г. до 36% в 2021 г.

Загрузка рабочей силы

За год она немного увеличилась: с 84% (от нормального уровня) в январе 2020 г. до 86% в январе 2021 г. В 2020 г. на 11% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 12%.

Финансовое положение

Незначительно уменьшилась доля финансово благополучных предприятий: с 86% в 2020 г. до 83% в 2021 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен заметно увеличился: с +0,5% в январе 2020 г. до +2,3% в январе 2021 г.

Немного ухудшился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 36% и 14% предполагал его сокращение; ныне – соответственно 35 и 15%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 15% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 21%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 24% предприятий ожидали ее роста, а 14% – сокращения; в январе 2021 г. эти показатели составили 14 и 8% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 19%, а ухудшения – 21% предприятий; ныне эти показатели составили 17 и 24% соответственно. (См. табл. 4.) ■

Таблица 4
Изменение трехмесячных прогнозов за 12 месяцев, в %*

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	+1	+15	-1	0	0	0
Машиностроение и металлообработка	+4	+5	-1	+2	+15	0
Химия и нефтехимия	-1	+12	+1	-2	-9	-4
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+6	+6	-2	+1	+3	-1
Производство стройматериалов	+3	+6	-1	-9	-	0
Легкая промышленность	+5	+11	0	+5	+25	-3
Пищевая промышленность	+5	+4	+1	+1	+8	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	+3	+8	0	0	+6	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	0	0

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в январе 2021 г. и в январе 2020 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.

Survey of Current Business (January-April 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

Inessa A. Bachirova – 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: bachirova@imemo.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

In January 2021, the diffusion index of prices for manufactured products added 20 percentage points and reached 69%, and the similar index for purchased products added 10 points, rising to 90%. For both indicators, these are the maximum values for the last 6 years. Due to the long New Year holidays, many indicators of January are traditionally significantly lower than of December. For example, we can mention the diffusion indices of output (-35 points), order-book level (-13) and equipment purchases (-12), but their values were better than the January indicators of 2019–2020. Growing for the second month in a row, the diffusion index of three-month expectations for equipment purchases reached 51% for the first time since we started to collect data for it in 1993.

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.