

## ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ В ПЕРВОЙ ПОЛОВИНЕ 2021 г.<sup>1</sup>

С. П. АУКУЦИОНЕК  
А. Е. БАТЯЕВА

*В статье представлен набор различных нетрадиционных экономических показателей, полученных в ходе опросов, проведенных «Российским экономическим барометром» среди российских промышленных предприятий в первой половине 2021 г. Широкий диапазон исследованных показателей позволяет более точно и взвешенно оценить положение дел в российской промышленности.*

**Ключевые слова:** Россия, промышленность, промышленные предприятия, факторы, сдерживающие производство и капиталовложения, поставщики, оптовые покупатели, наймы и увольнения, угроза банкротства, конкуренция, источники средств для инвестиций, отношения с банками, производство и инфляция, ожидания спроса.

**JEL:** D22, D24, G31, G38, J23, P23.

### Факторы, сдерживающие производство

В первом полугодии 2021 г. факторы, сдерживающие производство, расположились в следующем порядке (в скобках – результаты, полученные год назад):

- недостаток спроса на выпускаемую продукцию – 35% респондентов (52%);
- высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты – 35% (18%);
- нехватка квалифицированных работников – 26% (18%);
- нехватка рабочей силы – 21% (6%);
- нехватка финансовых средств – 12% (21%);
- высокие налоги – 12% (21%);
- нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов – 12% (9%);
- нехватка оборудования и помещений – 9% (6%);
- большая задолженность – 6% (0%);
- высокая стоимость рабочей силы – 3% (0%).

За год произошло довольно много существенных изменений. Фактор недостатка спроса на выпускаемую продукцию потерял 17 п.п., утратив позицию единоличного лидера рейтинга, которую он удерживал 19 лет. Теперь он

делит первое место с фактором высоких цен на сырье, материалы и полуфабрикаты, который, в свою очередь, прибавил за тот же период 17 пунктов.

Дефицит квалифицированных работников вернулся в тройку лидеров рейтинга, увеличившись на 8 пунктов. Намного стремительнее – на 15 п.п. – вырос рейтинг фактора нехватки рабочей силы.

Два наиболее существенных в 1990-е годы ограничения производства – дефицит финансовых средств и высокие налоги – синхронно снизились до 12% (минимального значения для обоих показателей за всю историю наблюдений с 1992 г.).

Острота остальных факторов за год возросла в той или иной степени в пределах 3–6 п.п.

### Факторы, сдерживающие капитальные вложения

В последнем опросе они распределились следующим образом:

- высокие цены на оборудование, строительство и т.д. – 76% респондентов (34%);
- недостаток средств у предприятия – 48% (50%);

*Аукуционек Сергей Павлович, руководитель Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН, канд. экон. наук (Москва), e-mail: reb@imemo.ru; Батяева Александра Евгеньевна, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: batyaeva@imemo.ru*

<sup>1</sup> 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 всех отраслей и регионов РФ.

- неясность общей обстановки – 33% (42%);
- высокий банковский процент – 21% (26%);
- малая прибыльность инвестиционных проектов – 14% (18%);
- большая задолженность – 7% (13%);
- избыток производственных мощностей – 2% (5%).

По сравнению с 2020 г. в ранжировании факторов, сдерживающих капитальные вложения, самое заметное изменение в рейтинге коснулось переместившихся на первое место «высоких цен на оборудование, строительство и т.д.»: во-первых, произошла смена лидера рейтинга; во-вторых, приращение составило беспрецедентные 42 п.п. При этом доля респондентов, указавших «недостаток средств у предприятия» в качестве сдерживающей силы для инвестиций, сократилась весьма незначительно (на 2 п.п.). Остальные факторы также стали менее значимыми, потеряв от 3 до 9 пунктов, но сохранив прежние позиции в рейтинге.

### **Поставщики**

В целом около 45% всех закупок сырья и материалов приходится ныне на тех поставщиков, с которыми предприятия вели дела еще до 2008 г. (год назад было 46%).

### **Оптовые покупатели**

На долю партнеров, с которыми предприятия торговали еще до 2008 г., приходится около 54% всех продаж (годом ранее – 52%).

### **Число кредитующих банков**

Среднее число банков, с которыми имеет дело среднее российское промышленное предприятие, за год не изменилось и в 2021 г. вновь оказалось равным 1,43.

### **Наймы и увольнения**

За минувшие полгода доля покинувших предприятия составила 7,4% от численности персонала, а доля пришедших на предприятия – 8,9% (в прошлом году – соответственно 6,5 и 5,9%). Среди тех, кто ушел с прежнего места работы:

- 85% сделали это по собственному желанию (в прошлом году – 82%);
- 5% были уволены за нарушение трудовой дисциплины (6%);
- 3% ушли или были уволены по иным причинам (5%);
- 8% были уволены по экономическим причинам (7%).

### **Угроза банкротства**

Примерно для 3% опрошенных промышленных предприятий угроза банкротства в ближайшие один-два года выглядит вполне реальной. Для 65% такой угрозы практически не существует. Остальные 32% опрошенных руководителей предприятий затруднились с оценкой. (Соответствующие результаты год назад: 3, 57 и 40%.)

### **Прибыли и убытки**

Около 53% предприятий оценили свою деятельность за минувшие полгода как прибыльную, 29% посчитали, что доходы примерно равны издержкам, и 18% предприятий были убыточными. (Соответствующие результаты год назад: 41, 44 и 15%.)

### **Издержки производства**

Меньшее, чем годом ранее, влияние на уровень издержек в 2021 г. оказывает недогрузка производственных мощностей. По оценке респондентов, при нормальной загрузке производственных мощностей (и прочих неизменных условиях) средние издержки на единицу продукции снизились бы на 8% по сравнению с их текущим уровнем (в опросе годичной давности – на 12%).

Доля валютной составляющей в издержках (т.е. таких затрат, которые прямо зависят от курса рубля) за год увеличилась и составила 24% (год назад – 18%).

### **Конкуренция**

Острота конкуренции, с которой сталкиваются предприятия выборки «РЭБ», составила в среднем 3,5 балла (по 5-балльной шкале: «5» –

на грани вытеснения с рынка; «1» — практически отсутствует). Это на 0,2 п.п. ниже показателя прошлого года, который составил 3,7 балла.

Самые высокие оценки конкуренции показали предприятия химической (4,5 балла), пищевой (4) и легкой (3,8) промышленности. А самый низкий уровень конкуренции зафиксирован на предприятиях лесопромышленного комплекса и в металлургии (по 3 балла).

Острота конкуренции со стороны нероссийских производителей сократилась по сравнению с прошлым годом на 0,1 балла и составила 2,7 балла.

### **Доля на рынках сбыта**

В среднем продукция предприятий выборки «РЭБ» занимает примерно 22% на их основных рынках сбыта. По сравнению с прошлым годом этот показатель не изменился. Самым высоким он оказался у предприятий пищевой промышленности (39%) и у производителей строительных материалов (37%), а самым низким — у предприятий лесопромышленного комплекса (около 12%) и у представителей легкой промышленности (14%).

### **Источники средств для инвестиций**

Около 17% респондентов считают, что в ближайшие два-три года их предприятия ниоткуда не смогут получить средства для необходимых капитальных вложений (в прошлом году — 24%). Связывают надежды с кредитом коммерческих банков 40% респондентов (34%). Примерно 38% полагают, что их предприятия сами смогут накопить эти средства (39%). Получить средства на капитальные вложения в форме государственной поддержки рассчитывают 10% принимавших участие в опросе (8%). На отечественного партнера надеются 5% (5%) опрошенных, а на продажу акций или облигаций — 0% (3%). По-прежнему никто не надеется на зарубежного партнера — 0% (0%). Около 12% (13%) респондентов затруднились ответить на этот вопрос.

### **Предельные кредитные ставки**

Максимальная ставка процента, по которой среднему предприятию выборки «РЭБ» все еще имело бы смысл взять банковский рублевый кредит на два-три года для капитальных вложений, составила в мае 2021 г. 4,2% годовых (в прошлом году — 4,6% годовых).

### **Отношения с банками**

За последние 12 месяцев 91% обследованных предприятий даже не пытались получить инвестиционный кредит у коммерческих банков. Совсем не оказалось предприятий, которые пытались получить кредит, но не получили. Получивших, но недостаточно, также не было. Остальные 9% предприятий-респондентов получили кредит в достаточном объеме. (Год назад — соответственно 62, 24, 7 и 7%.)

Наибольшие трудности при заключении договоров с банками были связаны с процентом ссуды — на это указали около 75% респондентов из тех, чьи предприятия пытались получить кредит. Залог вызвал трудности при заключении договора с банком у 50% респондентов. Заметно реже возникали проблемы со сроком и размером ссуды — эти обстоятельства отметили по 25% респондентов.

### **Производство и инфляция**

По мнению 69% руководителей, стимулирование производства является в настоящий момент более насущной проблемой для экономики России, чем подавление инфляции. Противоположного мнения придерживаются 17% респондентов; оставшиеся 14% затруднились в выборе. (Год назад структура ответов на этот вопрос была немного иной: 79, 3 и 18%.)

### **Когда кончится кризис**

Средний срок, через который, как ожидают наши респонденты, закончится экономический кризис, составляет 6,5 года. (Год назад этот показатель был равен 5,7 года.)

Оптимистичнее всего настроены представители легкой и химической промышленности: руководители предприятий этих отраслей

считают, что кризис закончится через 1,5 и 2,4 года соответственно. А наибольшими пессимистами оказались производители строительных материалов: их оценка превысила 13 лет.

### Потребность в производственных мощностях через 12 месяцев

Объем производственных мощностей — относительно ожидаемого через 12 месяцев спроса на продукцию предприятий — никто из руководителей не оценил как избыточный, около 88% оценили его как нормальный и около 13 — как недостаточный. (Оценки годичной давности: соответственно 11, 76 и 14%.)

### Потребность в рабочей силе через 12 месяцев

Аналогичный вопрос о рабочей силе дал следующие результаты: укомплектованность рабочей силой как избыточную не оценил никто из руководителей предприятий, как нормальную — 64% и как недостаточную — 36%. (Год назад — соответственно 6, 81 и 13%.)

### Средне- и долгосрочные прогнозы изменения цен, выпуска и капитальных вложений

По оценкам руководителей предприятий, темпы прироста объема производства составят

+4% в 2022 г., -4% в 2023 г. и +3% в 2024 г. Соответствующие оценки для капитальных вложений: -9, -17 и +3%. Прогнозы цен и выпуска на декабрь 2021 г. представлены в табл. 1.

### Долгосрочные ожидания спроса

Ответы на вопрос об ожидаемых изменениях платежеспособного спроса на основную продукцию предприятий (через 3 года и 10 лет) распределились так, как это представлено в табл. 2.

Наибольший оптимизм в оценке трехлетней перспективы в первой половине 2021 г. проявили металлурги и представители лесопромышленного комплекса и пищевой промышленности: 67% представителей первой из перечисленных и по 50% предприятий в остальных двух отраслях ожидают роста спроса на свою продукцию. При этом среди производителей строительных материалов и представителей легкой и химической промышленности ожидающих роста спроса в трехлетней перспективе не оказалось.

При оценке десятилетних горизонтов наиболее оптимистично настроенными оказались представители лесопромышленного комплекса, металлургии и машиностроения: соответственно 67, 60 и 50% руководителей предприятий этих отраслей полагают, что востребован-

**Таблица 1**  
Прогнозы цен и выпуска на декабрь 2021 г., в % (декабрь 2020 г.=100%)

	Выпуск	Цены
Промышленная выборка в целом	107	102
в том числе:		
Черная и цветная металлургия	108	104
Машиностроение и металлообработка	105	100
Химия и нефтехимия	107	103
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	102	97
Производство стройматериалов	107	100
Легкая промышленность	110	103
Пищевая промышленность	110	105

**Таблица 2**  
Прогнозируемые изменения платежеспособного спроса на основную продукцию предприятий (через 3 года и 10 лет), в % от числа ответивших респондентов

	Через 3 года	Через 10 лет
Платежеспособный спрос на продукцию предприятия:		
скорее всего, уменьшится	10	11
практически не изменится	30	19
скорее всего, возрастет	40	41
Не задумывались над этим	7	7
Задумывались, но трудно сказать	13	22
Итого	100	100

ность их продукции возрастет. Что касается представителей легкой и химической промышленности и производителей строительных ма-

териалов, то ни на одном из предприятий этих отраслей не ожидали роста спроса в десятилетней перспективе. ■

### **Economic Situation in the Industry in H1 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

**Alexandra Ye. Batyaeva** – 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: batyaeva@imemo.ru

*The article presents a set of different non-traditional economic indicators obtained in the surveys, which were conducted by the «Russian Economic Barometer» among Russian industrial enterprises in the first half of 2021. A wide range of considered indicators provides a great possibility to make a more comprehensive assessment of the state of affairs in Russian industry.*

**Key words:** Russia, industry, industrial enterprises, production and investments restrictive factors, suppliers, wholesale buyers, recruitments and redundancies, risk of bankruptcy, competitiveness, sources of investments, relations with banks, production and inflation, demand prognoses.

**JEL-codes:** D22, D24, G31, G38, J23, P23.