

Промышленность

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

(январь-апрель 2022 г.)¹

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

В январе 2022 г. наиболее оптимистично выглядел диффузный индекс ожидаемого через три месяца объема портфеля заказов — он достиг 71%, чего не отмечалось с середины 2012 г. Диффузный индекс фактических цен на покупаемую продукцию вновь составил 93%, что уже наблюдалось в октябре прошлого года, а до этого лишь в 2015 г., не говоря уже о начале 1990-х годов, когда такие значения диффузного индекса встречались практически ежемесячно.

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 2022 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию не зафиксировано ни на одном из предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 63%, о повышении — 37%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 85%, не менялись — у 15% и ни у кого не снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 25% респондентов, благоприятный — 3%. По мнению остальных 73%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях химической и легкой промышленности (по 50%) и в пищевой отрасли (40%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 20% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — около 63%, о снижении — 17%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в предыдущем месяце увеличилась на 1%).

Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 38 000 руб., а для сельскохозяйственных — 31 000 руб. Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промыш-

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: bashirova@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.

ленности 72 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 43 000 руб.

Занятость и производство

Около 70% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 23% отметили ее сокращение и 8% — увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 18% руководителей, 18% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 64% — уменьшение.

Инвестиции

Около 5% респондентов отметили рост закупок оборудования, 43% указали на неизменность данного показателя и 20% — на его сокращение. Остальные 33% предприятий не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в декабре 2021 г. — 23%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 99% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 85%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 45% предприятий остался неизменным, у 28% он пополнился и у 28% — «похудел». Рост заказов отмечали в основном представители лесопромышленного комплекса и химической промышленности (по 50%), в машиностроении (38%) и производители строительных материалов (33%).

В среднем по выборке объем заказов составил 88% от нормального месячного уровня (в декабре 2021 г. — 93%). Самым высоким уровень заказов в январе 2022 г. оказался в лесопромышленном комплексе (125%), в химической (115%) и легкой (91%) промышленности, а самым низким он был в пищевой отрасли (59%) и у производителей строительных материалов (79%).

Запасы готовой продукции

Около 23% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 25% отметили их уменьшение и около 52% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 85% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 78%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у металлургов (106%), в химической промышленности (100%) и у производителей строительных материалов (99%), а самыми незначительными — в пищевой (53%) и легкой (70%) промышленности.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 82% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 87%). Около 10% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 51% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса (98%), легкой промышленности (94%) и металлургии (88%), а самой низкой она была в пищевой отрасли (66%) и у производителей строительных материалов (72%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 90% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 95%). На 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 70% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 3% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 77% посчитали его «нормальным» и 21% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Угроза банкротства

В ближайшие один-два года она представляется реальной 8% предприятий, нереальной ее считают 74%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних трех-четырех месяцев понимали 32% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней – 22%. Не понимающих и не согласных было 24 и 16% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 64% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 21% – в замедлении инфляции.

Продолжительность кризиса

Около 5% руководителей обследованных предприятий считают, что идет экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 5,7 года. Это на год меньше показателя квартальной давности (6,7 года).

ПРОГНОЗЫ НА АПРЕЛЬ 2022 г.

Цены

Подорожание своей продукции к апрелю 2022 г. (по сравнению с январем 2022 г.) предсказывают 63% респондентов, 35% не ждут изменений, а у 3% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 75, 23 и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к апрелю 2022 г. прирост цен составит 4,5%, в том числе 3% для производимой и 6% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 29 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 5 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 53%, понижения – 3% и сохранения на прежнем уровне – около 45% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата увеличится на 3%.

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 13% участников опроса, у 59% она не изменится, а у 28% – возрастет.

Таблица 1

Отраслевые показатели за январь 2022 г., в % (нормальный месячный уровень=100%)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Портфель заказов	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	88	94	106	84	48	83
Машиностроение и металлообработка	82	90	85	88	88	92
Химия и нефтехимия	80	80	100		100	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	98	104	79	125	100	100
Производство стройматериалов	72	78	99	79	95	80
Легкая промышленность	94	99	70	91	188	50
Пищевая промышленность	66	78	53	59	90	80
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	82	90	85	88	99	80
АГРОСЕКТОР	79	83	61	58	47	84

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

Источник: опросы РЭБ.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 34% респондентов, рост – 50%, остальные 16% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 46%, не изменится – у 49% и «похудеет» – у 5% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали металлурги (80%), в легкой промышленности (75%), производители строительных материалов и в машиностроении (по 50%).

Инвестиции

По сообщению 32% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 2%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 16% предприятий выборки, не изменится – у 24% и у 16% – уменьшится. Остальные 43% 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, 18% предполагают его ухудшение и примерно у 62% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В январе 2022 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 67% производителей потребительских товаров и 11% – инвестиционных. Ощутивших улучшение не оказалось ни в первом секторе, ни во втором.

Предполагается, что к апрелю 2022 г. цены увеличатся на 3% в секторе потребительских

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на апрель 2022 г., в % (январь 2022 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	103	105	102	101	107	10	50	90
Машиностроение и металлообработка	102	103	103	101	108	10	54	75
Химия и нефтехимия	99	129	106	99	80	5	25	25
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	102	106	102	100	100	11	50	50
Производство стройматериалов	104	106	103	91	102	9	40	75
Легкая промышленность	105	110	105	100	100	13	37	88
Пищевая промышленность	102	102	101	100	100	17	70	60
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	103	106	103	99	102	10	52	71
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	5	41	25

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

** – Диффузный индекс: доля предприятий (в %), чей показатель к апрелю 2022 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

Диффузные индексы, в %

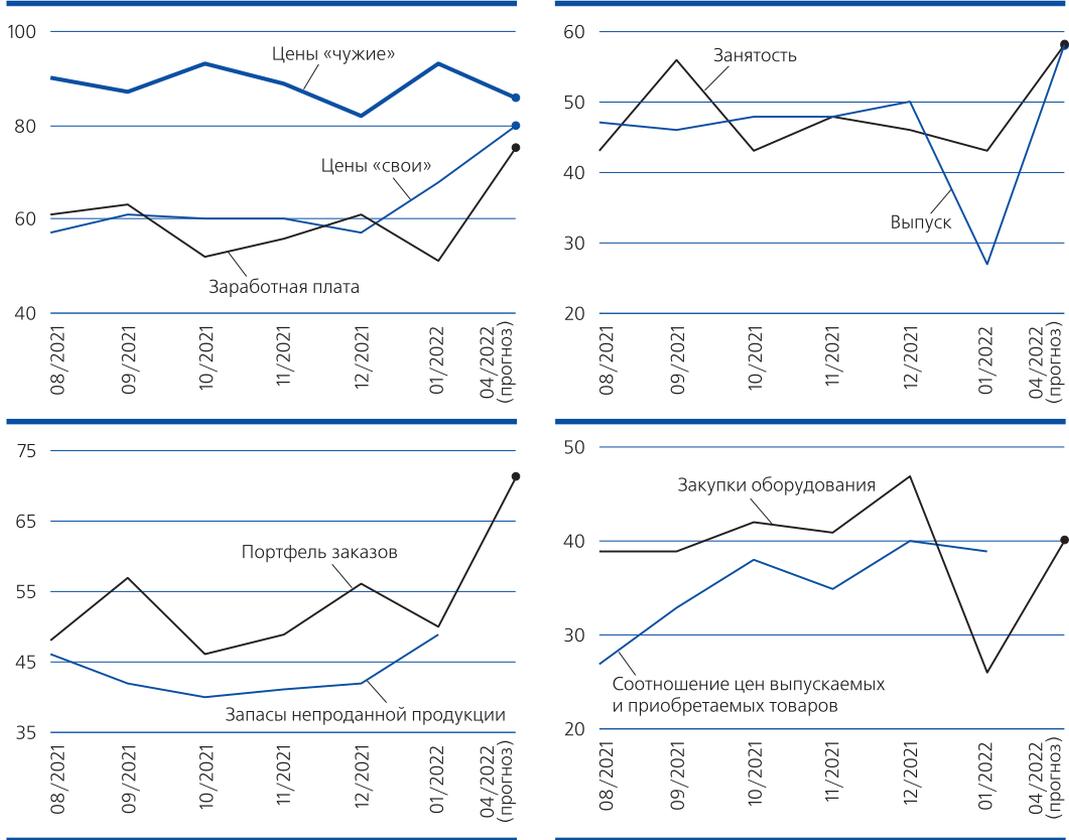


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	08/21	09/21	10/21	11/21	12/21	01/22	04/22 (прогноз)**
Цены «свои»	57	61	60	60	57	68	80
Цены «чужие»	90	87	93	89	82	93	86
Зарботная плата	61	63	52	56	61	51	75
Занятость	43	56	43	48	46	43	58
Выпуск	47	46	48	48	50	27	58
Портфель заказов	48	57	46	49	56	50	71
Запасы непроданной продукции	46	42	40	41	42	49	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	27	33	38	35	40	39	-
Закупки оборудования	39	39	42	41	47	26	40

* – 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 2022 г. по сравнению с январем 2022 г.

Источник: опросы РЭБ.

товаров и на 2% — в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 5% в первом и на 7% — во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В январе 2022 г. она составила 88% в потребительском и 78% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 82% от нормального месячного уровня в первом и 86% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 56% предприятий потребительского и 53% инвестиционного сектора, а уменьшения — 11% в первом и 5% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в январе 2022 г. его оценили 33% производителей потребительского и 11% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 67% предприятий в первом и 89% во втором секторе. В потребительском секторе никто из

руководителей не оценил финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий также не оказалось.

К апрелю 2022 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 33% производителей потребительского сектора и 16% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 22% в первом и 16% во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ ЯНВАРЯ 2022 г. С ЯНВАРЕМ 2021 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен намного улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 46% респондентов, а благоприятный — 2%; в январе 2022 г. таковых было 25 и 3% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 12%, о снижении — 24% предприятий; ныне — 20 и 17% соответственно.

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	-12	+2	+1	+7	-1
Машиностроение и металлообработка	-2	-6	+3	+1	+3	+2
Химия и нефтехимия	-5	+17	+5	-1	-27	0
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-2	-2	+3	+1	-3	+3
Производство стройматериалов	+1	-2	+2	0	-	+3
Легкая промышленность	-1	+1	+9	-1	-25	+6
Пищевая промышленность	-3	-4	-1	-1	-18	+7
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	-4	+3	0	-6	+2
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	0	-2

* — Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в январе 2022 г. и в январе 2021 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.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в январе 2021 г. составила 14:10, а в январе 2022 г. — 23:8.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 г. — 68:12, а в 2022 г. — 64:18.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 29% в январе 2021 г. до 33% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год повысилась на 14 п.п.: с 85% (от нормального месячного уровня) в январе 2021 г. до 99% в январе 2022 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время выросла на 11 п.п.: с 46% в 2021 г. до 57% ныне.

Портфель заказов

Улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 19:40, а ныне — 28:28. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 8 п.п.: с 80% в 2021 г. до 88% в 2022 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

Запасы готовой продукции

В худшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение таких запасов: в январе 2021 г. оно равнялось 17:30, а в январе 2022 г. — 23:25. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 1 п.п.: с 84% в 2021 г. до 85% в 2022 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она немного увеличилась: с 81% (относительно нормаль-

ного месячного уровня) в январе 2021 г. до 82% в январе 2022 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 6 п.п.: с 16% в 2021 г. до 10% в 2022 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросла на 15 п.п.: с 36% в 2021 г. до 51% 2022 г.

Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась на 4 п.п.: с 86% (от нормального уровня) в январе 2021 г. до 90% в январе 2022 г. В 2021 г. на 12% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 5%.

Финансовое положение

Немного уменьшилась доля финансово благополучных предприятий: с 83% в 2021 г. до 80% в 2022 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен понизился: с +2,3% в январе 2021 г. до +1,5% в январе 2022 г.

В лучшую сторону изменился баланс по прогнозам портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 35% и 15% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 46 и 5%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 21% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 32%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 14% предприятий ожидали ее роста, а 8% — сокращения; в январе 2022 г. эти показатели составили 16 и 16% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 17%, а ухудшения — 24% предприятий; ныне эти показатели составили 21 и 18% соответственно. (См. табл. 4.) ■

Survey of Current Business (January-April 2022)

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 2022, the diffusion index of order-book level anticipated in three months looked the most optimistic. It reached 71%, which has not happened since mid-2012. The diffusion index of input prices again reached 93%, which already happened in October last year, and before that only in 2015, not to mention the early 1990-s, when such values of the diffusion index were a common thing seen almost monthly.

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.