

Промышленность

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

(апрель-июль 2022 г.)¹

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

В апреле 2022 г. произошло долгожданное снижение ценовых показателей: например, диффузный индекс цен на закупаемую продукцию снизился на 9 пунктов, а диффузный индекс ожидаемых через три месяца изменений цен на выпускаемую продукцию упал сразу на 21 пункт. Существенно сократились диффузные индексы выпуска и объема портфеля заказов, но это скорее можно назвать коррекцией после аномально высоких значений марта.

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.

АПРЕЛЬ 2022 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 15% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 53%, о повышении — 33%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 79%, не менялись — у 15% и у 5% — снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 36% респондентов, благоприятный — 10%. По мнению остальных 54%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители

химической промышленности (50%), машиностроения (46%) и металлургии (43%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 36% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — около 56%, о снижении — 8%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц сократилась на 1% (в предыдущем месяце увеличилась на 2%).

Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 43 000 руб., а для сельскохозяйственных — 37 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 88 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 73 000 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 68% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 16% отметили ее сокращение и 16% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 41% руководителей, 28% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 31% – уменьшение.

Инвестиции

Около 8% респондентов отметили рост закупок оборудования, 53% указали на неизменность данного показателя и 10% – на его сокращение. Остальные 30% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в марте 2022 г. – 22%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 100% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 99%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 50% предприятий остался неизменным, у 21% он пополнился и у 29% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном в машиностроении (46%) и в пищевой промышленности (35%).

В среднем по выборке объем заказов составил 90% от нормального месячного уровня (в марте – 96%). Самым высоким уровень заказов в апреле 2022 г. оказался в химической промышленности и в машиностроении (по 110%), а также в легкой промышленности (105%), а самым низким он был в пищевой отрасли (57%), у производителей строительных материалов (81%) и в металлургии (83%).

Запасы готовой продукции

Около 11% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 36% отметили их уменьшение и около 53% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 82% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 74%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у производителей строительных материалов (112%), представителей химической (100%) и легкой (92%) промышленности, а самыми незначительными – у представителей пищевой отрасли (53%) и машиностроения (70%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 86% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 87%). Около 8% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 59% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия химической (100%), легкой промышленности (95%) и машиностроения (94%), а самой низкой она была в пищевой отрасли (70%) и у производителей строительных материалов (81%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 92% от нормального уровня (в предыдущем месяце – 98%). На 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 75% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 13% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 76% посчитали его «нормальным» и 11% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Угроза банкротства

В ближайшие один-два года она представляется реальной 3% предприятий, нереальной ее считают 66%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних трех-четырех месяцев понимали 38%

руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней – 31%. Не понимающих и не согласных было 22 и 17% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 62% 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 7,1 года. Это на 1,4 года выше показателя квартальной давности (5,7 года).

ПРОГНОЗЫ НА ИЮЛЬ 2022 г.

Цены

Подорожание своей продукции к июлю 2022 г. (по сравнению с апрелем 2022 г.) предсказывают 26% респондентов, 59% не ждут изменений, а у 15% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 68, 29 и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к июлю 2022 г. прирост цен составит 2,5%, в том чис-

ле 0% для производимой и 5% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются производители строительных материалов: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 10 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 6 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 18%, понижения – 10% и сохранения на прежнем уровне – около 73% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 21% участников опроса, у 69% она не изменится и у 10% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 24% респондентов, рост – 30%, остальные 46% не предвидят особых изменений.

Таблица 1

Отраслевые показатели за апрель 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	92	90	83	101	100
Машиностроение и металлообработка	94	97	70	110	75	100
Химия и нефтехимия	100	98	100	110	135	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	88	107	88	85	100	50
Производство стройматериалов	81	78	112	81	95	75
Легкая промышленность	95	103	92	105	158	67
Пищевая промышленность	67	78	53	57	62	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	86	92	82	90	100	89
АГРОСЕКТОР	93	95	51	96	83	100

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

Источник: опросы РЭБ.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 30%, не изменится – у 54% и «похудеет» – у 16% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в металлургии (50%), машиностроении (46%) и в пищевой промышленности (35%).

Инвестиции

По сообщению 22% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 7%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 6% предприятий выборки, не изменится – у 22% и у 33% – уменьшится. Остальные 39% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 12% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 24% предприятий, 19% предполагают его ухудшение и примерно у 57% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В апреле 2022 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 30% производителей потребительских товаров и 42% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе оказалось 20%, а во втором – 11%.

Предполагается, что к июлю 2022 г. цены увеличатся на 1% в секторе потребительских товаров и также на 1% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по

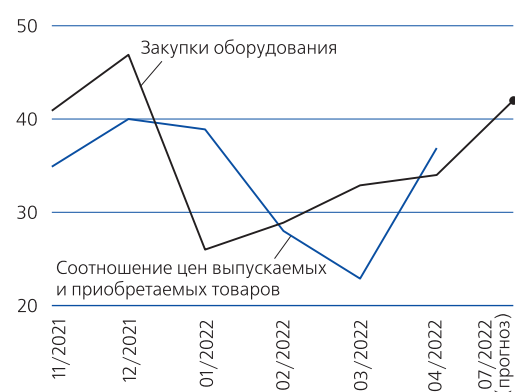
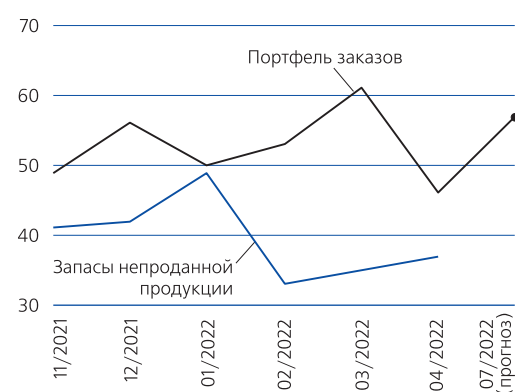
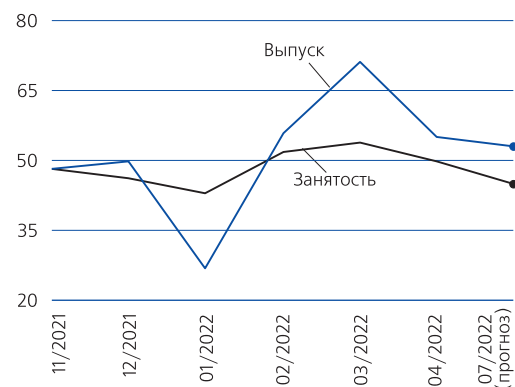
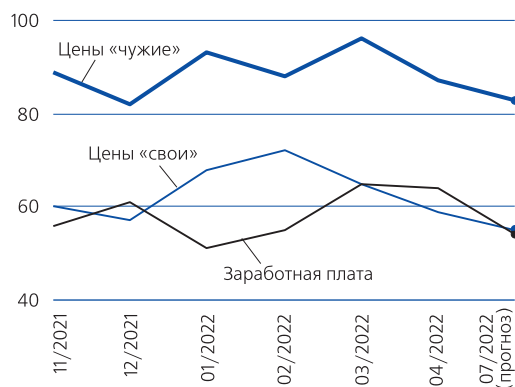
Таблица 2**Отраслевые прогнозы на июль 2022 г., в % (апрель 2022 г.=100%)**

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	99	105	100	99	100	16	66	75
Машиностроение и металлообработка	101	105	101	101	109	13	54	69
Химия и нефтехимия	97	100	100	99	130	8	50	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	99	104	102	100	92	18	16	16
Производство стройматериалов	101	111	100	90	90	15	50	37
Легкая промышленность	100	101	100	100	100	10	33	33
Пищевая промышленность	102	104	99	98	125	10	75	58
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	105	100	99	107	12	53	57
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	83	14	42	41

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

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

Источник: опросы РЭБ.

Диффузные индексы, в %

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

	11/21	12/21	01/22	02/22	03/22	04/22	07/22 (прогноз)**
Цены «свои»	60	57	68	72	65	59	55
Цены «чужие»	89	82	93	88	96	87	83
Зароботная плата	56	61	51	55	65	64	54
Занятость	48	46	43	52	54	50	45
Выпуск	48	50	27	56	71	55	53
Портфель заказов	49	56	50	53	61	46	57
Запасы непроданной продукции	41	42	49	33	35	37	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	35	40	39	28	23	37	-
Закупки оборудования	41	47	26	29	33	34	42

* – 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.

** – Июль 2022 г. по сравнению с апрелем 2022 г.

Источник: опросы РЭБ.

прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 3% в первом и на 4% — во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В апреле 2022 г. она составила 83% в потребительском и 89% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 82% от нормального месячного уровня в первом и 99% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 30% предприятий потребительского и 39% инвестиционного сектора, а уменьшения — 20% в первом и 6% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в апреле 2022 г. его оценили 10% производителей потребительского и никто в инвестиционном секторе, как «нормальное» — 80% предприятий в первом и 79% во втором секторе. В потребительском секторе 10% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось около 21%.

К июлю ожидают улучшения своего финансового состояния 40% производителей потребительского сектора и 24% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 20% в первом и 12% — во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ АПРЕЛЯ 2022 г. С АПРЕЛЕМ 2021 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 54% респондентов, а благоприятный — 9%; в апреле 2022 г. таковых было 36 и 10% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 40%, о снижении — 9% предприятий; ныне — 36 и 8% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в апреле 2021 г. составила 17:11, а в апреле 2022 г. — 16:16. Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 г. — 36:27, а в 2022 г. — 31:41.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 25% в апреле 2021 г. до 30% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год повысилась на 11 п.п.: с 89% (от нормального месячного уровня) в апреле 2021 г. до 100% в апреле 2022 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 5 п.п.: с 56% в 2021 г. до 61% ныне.

Портфель заказов

Заметно ухудшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 24:21, а ныне — 21:29. Его относительная наполненность за это время сократилась на 4 п.п.: с 94% в 2021 г. до 90% в 2022 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 апреле 2021 г. оно равнялось 13:34, а в апреле 2022 г. — 11:36. При этом относительный объем запасов

за год уменьшился на 5 п.п.: с 87% в 2021 г. до 82% в 2022 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она немного увеличилась: с 84% (относительно нормального месячного уровня) в апреле 2021 г. до 86% в апреле 2022 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилась на 5 п.п.: с 13% в 2021 г. до 8% в 2022 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 6 п.п.: с 53% в 2021 г. до 59% в 2022 г.

Загрузка рабочей силы

За год она не изменилась: 92% (от нормального уровня) в апреле 2021 г. и 92% в апреле 2022 г. В 2021 г. на 8% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 6%.

Финансовое положение

Увеличилась доля финансово благополучных предприятий: с 83% в 2021 г. до 89% в 2022 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен значительно понизился: с +2,2% в апреле 2021 г. до +0,8% в апреле 2022 г.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 17% и 29% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 30 и 16%.

В лучшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 26% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 22%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 12% предприятий ожидали ее роста, а 15% – сокращения; в апреле 2022 г. эти показатели составили 6 и 33% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 14%, а ухудшения – 19% предприятий; ныне эти показатели составили 24 и 19% 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	-7	-12	0	-2		+5
Машиностроение и металлообработка	-2	-2	0	+1	0	+6
Химия и нефтехимия	-8	-23	-7	0	+55	+3
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-3	-2	0	0	-8	+12
Производство стройматериалов	+1	0	0	+6	-	+10
Легкая промышленность	0	-5	0	-1	-10	+3
Пищевая промышленность	+4	+4	-2	-2	+25	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-3	-5	-1	0	+5	+4
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+10	+11

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в апреле 2022 г. и в апреле 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.

Survey of Current Business (April-July 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 April 2022, there happened a long-awaited decline in price indicators: for example, the diffusion index of prices for purchased products decreased by 9 points, and the diffusion index of expected in three months changes in prices for manufactured products decreased by 21 points at a time. The diffusion indices of output and order-books level decreased significantly, but this can rather be called a correction after the abnormally high values of March.

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.