

# Промышленность

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

(август-ноябрь 2022 г.)<sup>1</sup>

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

В августе 2022 г. диффузный индекс цен на приобретаемую продукцию сократился еще на 12 п.п. и опустился до минимального за 4,5 года значения — 41%. Довольно оптимистично выглядели диффузные индексы заработной платы и портфеля заказов (по 57%), а также выпуска (50%). Диффузный индекс закупок оборудования рос четыре месяца подряд и впервые в этом году достиг такого высокого для себя значения в 39%. Доля предприятий, не собирающихся в ближайшие три месяца брать новые ссуды у банков, уменьшилась на 10 пунктов и составила 44%.

**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.

### АВГУСТ 2022 г.

#### Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 21% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 76%, о повышении — 3%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 53%, не менялись — у 39% и у 8% — снижались.

#### Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 16% респондентов, благоприятный — тоже 16%. По мнению остальных 68%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса и пищевой промышленности (по 50%), а также металлургии (20%).

#### Заработная плата

О ее повышении сообщили 22% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — около 70%, о снижении — 8%. 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 47 000 руб., а для сельскохозяйственных — 37 000 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, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: bashirova@imemo.ru; Сержантова Татьяна Валентиновна, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: serzhantova@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 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 107 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 58 000 руб.

### **Занятость и производство**

Около 64% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 25% отметили ее сокращение и 11% — увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 37% руководителей, 26% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 37% — уменьшение.

### **Инвестиции**

Около 17% респондентов отметили рост закупок оборудования, 44% указали на неизменность данного показателя и 8% — на его сокращение. Остальные — 31% предприятий — не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июле 2022 г. — 23%).

### **Задолженность банкам**

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 93% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 107%).

### **Портфель заказов**

Портфель заказов у 58% предприятий остался неизменным, у 28% пополнился и у 14% — «похудел». Рост заказов отмечали в основном в металлургии (50%), в машиностроении (45%) и в химической промышленности (35%).

В среднем по выборке объем заказов составил 96% от нормального месячного уровня (в июле — 91%). Самым высоким уровень заказов в августе 2022 г. оказался на предприятиях легкой (113%) и химической (112%) промышленности, а также в машиностроении (104%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (63%) и в металлургии (85%).

### **Запасы готовой продукции**

Около 17% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 37% отметили их уменьшение и около 46% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 85% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 90%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у металлургов (119%), в легкой (105%) и химической (100%) промышленности, а самыми незначительными — у производителей строительных материалов (52%), на предприятиях пищевой промышленности (76%) и лесопромышленного комплекса (79%).

### **Загрузка производственных мощностей**

В среднем она составила 88% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 85%). Около 3% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 63% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой промышленности (105%), металлургии (94%) и пищевой отрасли (93%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (75%) и в машиностроении (85%).

### **Загрузка рабочей силы**

Она составила 95% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 94%). На 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 81% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

### **Финансовое положение**

Около 8% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 79% посчитали его «нормальным» и 13% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

### **Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)**

На высокие цены на оборудование и строительство, как на одну из главных причин, сдер-

живающих капвложения, указали около 47% участников опроса, на неясность общей обстановки – 39%, на нехватку финансовых средств у предприятий – 34%. Высокий банковский процент отметили 24% руководителей, низкую прибыльность инвестиционных проектов и большую задолженность – по 11%.

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили производителей строительных материалов (100%), представителей химической промышленности (70%) и металлургии (60%). Неясность общей обстановки чаще всего отмечали на предприятиях пищевой отрасли (70%) и лесопромышленного комплекса (50%). Нехватка финансовых средств для капитальных вложений наиболее остро ощущалась представителями лесопромышленного комплекса (50%), машиностроения (42%), производителями строительных материалов (40%). Дороговизна кредитов сдерживала капвложения сильнее всего среди представителей легкой промышленности (50%), производителей строительных материалов (40%) и в химической промышленности (35%). Малая прибыльность инвестиционных проектов являлась ограничителем

капвложений прежде всего для предприятий легкой промышленности (50%) и лесопромышленного комплекса (25%), а большая задолженность – в лесопромышленном комплексе (25%) и в металлургии (20%).

## ПРОГНОЗЫ НА НОЯБРЬ 2022 г.

### Цены

Подорожание своей продукции к ноябрю 2022 г. (по сравнению с августом 2022 г.) предсказывают 32% респондентов, 51% не ждут изменений, а у 16% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 57, 38 и 5%.

Средний по выборке ожидаемый к ноябрю 2022 г. прирост цен составит 1,5%, в том числе 1% для производимой и 2% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители лесопромышленного комплекса: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 11 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 2 пунктов. В то же время пред-

**Таблица 1**  
**Отраслевые показатели за август 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	94	95	119	85	50	100
Машиностроение и металлообработка	85	96	84	104	94	84
Химия и нефтехимия	90	100	100	112	85	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	88	98	79	88	100	75
Производство стройматериалов	75	74	52	63	83	100
Легкая промышленность	105	108	105	113	188	100
Пищевая промышленность	93	98	76	96	93	84
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>88</b>	<b>95</b>	<b>85</b>	<b>96</b>	<b>93</b>	<b>87</b>
АГРОСЕКТОР	108	107	90	103	103	67

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

Источник: опросы РЭБ.

ставители металлургической и пищевой промышленности ожидают положительного ценового сдвига.

### Заработная плата

Ее повышения ожидают 27%, понижения – 14% и сохранения на прежнем уровне – около 59% предприятий, охваченных опросом.

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

### Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 22% участников опроса, у 47% она не изменится, а у 31% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 38% респондентов, рост – 35%, остальные 27% не предвидят особых изменений.

### Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 29%, не изменится – у 51% и «похудеет» – у 20% предприятий. Чаще всего роста заказов

ожидали в пищевой промышленности (50%), в лесопромышленном комплексе, в химической промышленности и в машиностроении (по 35%).

### Инвестиции

По сообщению 24% 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 22% предприятий выборки, не изменится – тоже у 22% и у 13% – уменьшится. Остальные 44% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

### Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 15% предприятий, 18% предполагают его ухудше-

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на ноябрь 2022 г., в % (август 2022 г.=100%)

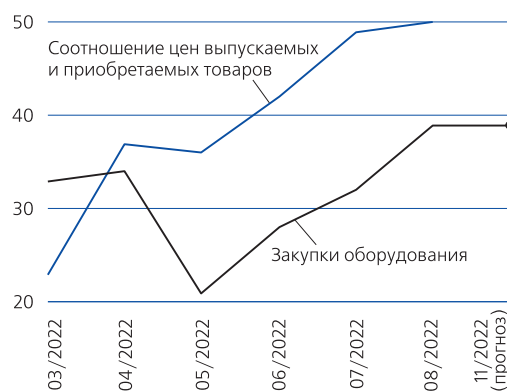
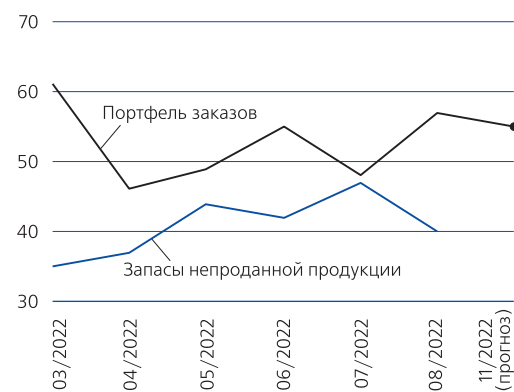
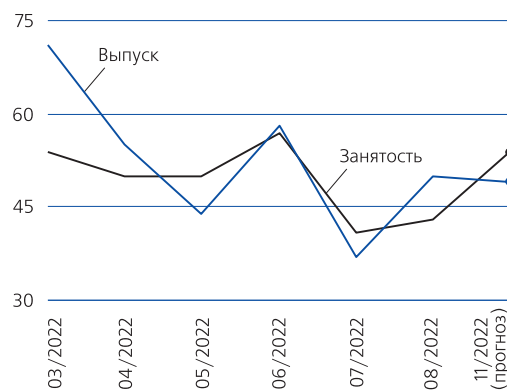
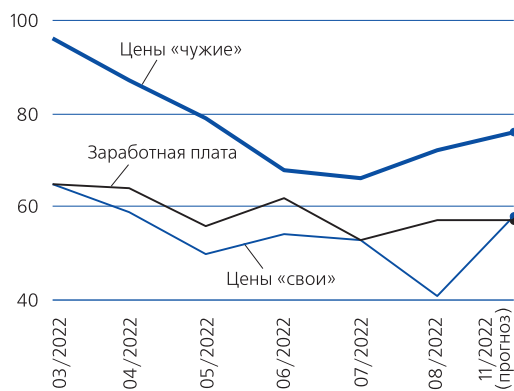
	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	103	102	102	101	100	10	50	50
Машиностроение и металлообработка	100	102	102	101	134	9	41	54
Химия и нефтехимия	100	102	101	103	125	3	66	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	96	107	99	97	100	10	50	49
Производство стройматериалов	101	101	100	98	80	8	25	30
Легкая промышленность	100	100	100	100	100	13	50	50
Пищевая промышленность	103	102	103	100	79	10	66	75
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>101</b>	<b>102</b>	<b>101</b>	<b>100</b>	<b>108</b>	<b>9</b>	<b>49</b>	<b>55</b>
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	4	67	50

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

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

Источник: опросы РЭБ.

### Диффузные индексы, в %



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

	03/22	04/22	05/22	06/22	07/22	08/22	11/22 (прогноз)**
Цены «свои»	65	59	50	54	53	41	58
Цены «чужие»	96	87	79	68	66	72	76
Заработная плата	65	64	56	62	53	57	57
Занятость	54	50	50	57	41	43	54
Выпуск	71	55	44	58	37	50	49
Портфель заказов	61	46	49	55	48	57	55
Запасы непроданной продукции	35	37	44	42	47	40	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	23	37	36	42	49	50	-
Закупки оборудования	33	34	21	28	32	39	39

\* – 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.

\*\* – Ноябрь 2022 г. по сравнению с августом 2022 г.

Источник: опросы РЭБ.

ние и примерно у 68% оно не изменится. (См. табл. 2.)

## **СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

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

### **Цены**

В августе 2022 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 30% производителей потребительских товаров и никто не отметил из производителей инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе было 10%, а во втором – 13%.

Предполагается, что к ноябрю 2022 г. цены на продаваемую продукцию увеличатся на 1% как в секторе потребительских товаров, так и в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 1% в первом и на 3% – во втором секторе.

### **Загрузка производственных мощностей**

В августе 2022 г. она составила 97% в потребительском и 82% – в инвестиционном секторе.

### **Портфель заказов**

Этот показатель составил 97% от нормального месячного уровня и в первом, и во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 30% предприятий потребительского и 31% инвестиционного сектора, а уменьшения – 20% в первом и 19% во втором секторе.

### **Финансовое положение**

Как «плохое» в августе 2022 г. его оценили 10% производителей потребительского и 13% инвестиционного сектора, как «нормальное» – 70% предприятий в первом и 81% во втором секторе. В потребительском секторе 20% руководителей оценили финансовое состояние

своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 6%.

К ноябрю ожидают улучшения своего финансового состояния 30% производителей потребительского сектора и 7% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации по 20% в обоих секторах.

## **СРАВНЕНИЕ АВГУСТА 2022 г. С АВГУСТОМ 2021 г.**

### **Соотношение цен и издержек**

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен значительно улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 48% респондентов, а благоприятный – 2%; в августе 2022 г. таковых было 16 и 16% соответственно.

### **Заработная плата**

Год назад о ее повышении сообщали 32%, о снижении – 9% предприятий; ныне – 22 и 8% соответственно.

### **Занятость и производство**

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в августе 2021 г. составила 21:7, а в августе 2022 г. – 25:11.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 г. – 34:29, а в 2022 г. – 37:37.

### **Инвестиции**

Заметно увеличилась доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 19% в августе 2021 г. до 31% ныне.

### **Кредит**

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год повысилась на 6 п.п.: с 87% (от нормального месячного уровня) в августе 2021 г. до 93% в августе 2022 г. При этом доля предприятий, регулярно пользую-

щихся банковским кредитом, за это время уменьшилась на 3 п.п.: с 59% в 2021 г. до 56% ныне.

### Портфель заказов

Заметно улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополненным портфелем и «похудевшим» составляла 14:17, а ныне – 28:14. Его относительная наполненность за это время выросла на 7 п.п.: с 89% в 2021 г. до 96% 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 августе 2021 г. оно равнялось 13:21, а в августе 2022 г. – 17:37. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 6 п.п.: с 79% в 2021 г. до 85% в 2022 г.

### Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась на 4 п.п.: с 84% (относительно нормального месячного уровня) в августе 2021 г. до 88% в августе 2022 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, немного снизилась: с 7% в 2021 г. до 3% в 2022 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 13 п.п.: с 50% в 2021 г. до 63% в 2022 г.

### Загрузка рабочей силы

За год она возросла: с 92% (от нормального уровня) в августе 2021 г. до 95% в августе 2022 г. В 2021 г. на 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 3%.

### Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий немного возросла: с 86% в 2021 г. до 87% в 2022 г.

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

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	0	-2	0	+1	0	-1
Машиностроение и металлообработка	-1	-3	+3	+1	+32	+1
Химия и нефтехимия	-2	-16	-12	+4	+40	-2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-7	-1	-3	-3	0	+3
Производство стройматериалов	0	-1	0	-1	-8	-3
Легкая промышленность	-2	-11	-1	+9	0	+3
Пищевая промышленность	-1	-6	+1	-2	-16	-3
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>-1</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>+1</b>	<b>+11</b>	<b>0</b>
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+18	-1

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

**Трехмесячные прогнозы**

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен существенно понизился: с +1,5% в августе 2021 г. до +0,5% в августе 2022 г.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 23% и 16% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 29 и 20%.

Почти не изменился показатель инвестиционной активности предприятий: год назад около 23% предприятий не закупили и не собира-

лись (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 24%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 19% предприятий ожидали ее роста, а 16% – сокращения; в августе 2022 г. эти показатели составили 22 и 13% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 17%, а ухудшения – 12% предприятий; ныне эти показатели составили 15 и 18% соответственно. (См. табл. 4.) ■

**Survey of Current Business (August-November 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** – 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** – 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 August 2022, the diffusion index of prices for purchased products decreased by another 12 percentage points and reached the lowest value in 4.5 years – 41%. The diffusion indices of wages and order-book level (57% each) and output (50%) looked quite optimistic. The diffusion index of equipment purchases grew for four months in a row and for the first time this year reached such a high value (for itself) of 39%. The share of enterprises that are not going to take new loans from banks in the next 3 months decreased by 10 points and amounted to 44%.*

**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.