

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (октябрь 2022 г. – январь 2023 г.)¹

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

В октябре 2022 г. максимального значения за всю историю наблюдений достиг уровень загрузки производственных мощностей – 89%. Уровень загрузки наличной рабочей силы также был довольно высок – 95% – в тройке «максимумов» за 30 лет. Уровень запасов непроданной готовой продукции, если принимать нормальный уровень за 100%, сокращался третий месяц подряд и был довольно низким – 76%. Тогда как уровень заказов за месяц вырос сразу на 10 пунктов и достиг 105% – максимального значения с 1991 г. Доля предприятий в «хорошем» или «нормальном» финансовом состоянии составила 90%, что является лучшим результатом 2022 г., а выше оно было лишь однажды – в декабре 2018 г. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца, составила 51% – максимум за два года.

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.

ОКТАБРЬ 2022 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 10% предприятий – участников опроса, о неизменности сообщили 79%, о повышении – 10%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 46%, не менялись – у 41% и у 13% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 20% респондентов, благоприятный – 13%. По мнению остальных 68%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители

лесопромышленного комплекса, химической промышленности и в металлургии (по 35%), а также в пищевой промышленности (25%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили около 28% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – 60%, о снижении – 13%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 1% (в предыдущем месяце также выросла на 1%).

Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 54 000 руб., а для сельскохозяйственных – 39 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 132 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 50 000 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

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 46% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 21% отметили ее сокращение и 33% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 41% руководителей, 18% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 41% – уменьшение.

Инвестиции

Около 8% респондентов отметили рост закупок оборудования, 45% указали на неизменность данного показателя и 21% – на его сокращение. Остальные – 26% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в сентябре 2022 г. – 25%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 78% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 96%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 49% предприятий остался неизменным, у 26% он пополнился и у 26% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном в машиностроении и металлургии (по 38%), а также в химической промышленности (35%).

В среднем по выборке объем заказов составил 105% от нормального месячного уровня (в сентябре – 95%). Самым высоким уровнем заказов в октябре 2022 г. оказался в машиностроении (120%) и в металлургии (113%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (63%).

Запасы готовой продукции

Около 20% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 43% отметили их уменьшение и около 37% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 76% от нормального для

этого месяца уровня (месяц назад – 87%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы на предприятиях легкой промышленности (108%), в химической промышленности (107%) и у металлургов (102%), а самыми незначительными – у производителей строительных материалов (43%), на предприятиях машиностроения (63%) и лесопромышленного комплекса (65%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 89% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 87%). Около 6% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 60% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия химической (98%) и легкой (93%) промышленности, пищевой отрасли и машиностроения (по 91%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (72%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 95% от нормального уровня (в предыдущем месяце – 93%). На 4% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 78% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 21% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 69% посчитали его «нормальным» и 10% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Угроза банкротства

В октябре 2022 г. никто не посчитал ее реальной в ближайшие один-два года, нереальной ее считали 77%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних трех-четырёх месяцев понимали 36%

руководителей промышленных предприятий, а соглашался с ней — 21%. Не понимающих и не согласных было 26 и 13% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 69% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 15% — в замедлении инфляции.

Продолжительность кризиса

Около 3% руководителей обследованных предприятий считают, что идет экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 6,5 года. Это на 0,6 года больше показателя квартальной давности (5,9 года).

ПРОГНОЗЫ НА ЯНВАРЬ 2023 г.

Цены

Подорожание своей продукции к январю 2023 г. (по сравнению с октябрем 2022 г.) предсказывают 43% респондентов, 50% не ждут изменений, а у 8% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 73, 23 и 5%.

Средний по выборке ожидаемый к январю 2023 г. прирост цен составит 3,5%, в том чис-

ле 3% для производимой и 4% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 4 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 3 пунктов. В то же время представители пищевой промышленности ожидают положительного ценового сдвига.

Зарботная плата

Ее повышения ожидают 28%, понижения — 10% и сохранения на прежнем уровне — около 63% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 14% участников опроса, у 65% она не изменится, а у 22% — возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 53% респондентов, рост — 28%, остальные 20% не предвидят особых изменений.

Таблица 1

Отраслевые показатели за октябрь 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	86	93	102	113	64	75
Машиностроение и металлообработка	91	101	63	120	104	93
Химия и нефтехимия	98	98	107	103	35	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	88	98	65	97	-	100
Производство стройматериалов	72	70	43	63	65	100
Легкая промышленность	93	92	108	90	70	100
Пищевая промышленность	91	94	70	91	95	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	89	95	76	105	78	90
АГРОСЕКТОР	97	100	94	96	118	50

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

Источник: опросы РЭБ.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 28%, не изменится – у 41% и «похудеет» – у 31% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в пищевой отрасли (50%), в машиностроении (38%) и на предприятиях лесопромышленного комплекса (35%).

Инвестиции

По сообщению 30% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 6%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 17% предприятий выборки, не изменится – у 6% и у 26% – уменьшится. Остальные – 51% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 10% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 19% предприятий, 30% предполагают его ухудшение и примерно у 51% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В октябре 2022 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 25% производителей потребительских товаров и 11% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором их было 21%.

Предполагается, что к январю 2023 г. цены на продаваемую продукцию увеличатся на 5% в секторе потребительских товаров и на 2% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководите-

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на январь 2023 г., в % (октябрь 2022 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	103	104	100	99	113	12	38	37
Машиностроение и металлообработка	102	104	103	103	113	9	50	54
Химия и нефтехимия	101	105	100	100	65	6	50	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	104	102	100	113	-	33	49
Производство стройматериалов	101	102	100	95	100	12	25	16
Легкая промышленность	100	103	100	99	100	7	50	50
Пищевая промышленность	109	104	102	102	102	8	62	75
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	103	104	101	100	106	10	44	48
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-	5	30	41

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

** – Диффузный индекс: доля предприятий (в %), чей показатель к январю 2023 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

лей предприятий, возрастут на 3% как в первом, так и во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В октябре 2022 г. она составила 89% в потребительском и 92% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 93% от нормального месячного уровня в первом и 123% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 50% предприятий потребительского и 32% инвестиционного сектора, а уменьшения в первом секторе не ожидает никто, а во втором секторе — 42%.

Финансовое положение

Как «плохое» в октябре 2022 г. его оценили 13% производителей потребительского и 5% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 63% предприятий в первом секторе и также 63% во втором. В потребительском секторе 25% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 32%.

К январю ожидают улучшения своего финансового состояния 43% производителей потребительского сектора и 17% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 14% в первом секторе и 22% во втором.

СРАВНЕНИЕ ОКТЯБРЯ 2022 г. С ОКТЯБРЕМ 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 26% респондентов, а благоприятный — 2%; в октябре 2022 г. таковых было 20 и 13% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 22%, о снижении — 17% предприятий; ныне — 28 и 13% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в октябре 2021 г. составила 20:7, а в октябре 2022 г. — 21:33.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 г. — 34:30, а в 2022 г. — 41:41.

Инвестиции

Немного увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 24% в октябре 2021 г. до 26% ныне.

Кредит

Относительная задолженность предприятий-должников банкам за год снизилась на 13 п.п.: с 91% (от нормального месячного уровня) в октябре 2021 г. до 78% в октябре 2022 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время сократилась на 6 п.п.: с 55% в 2021 г. до 49% ныне.

Портфель заказов

Улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 17:24, а ныне — 26:26. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 19 п.п.: с 86% в 2021 г. до 105% 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 октябре 2021 г. оно равнялось 20:39, а в октябре 2022 г. — 20:43. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 5 п.п.: с 81% в 2021 г. до 76% в 2022 г.

Диффузные индексы, в %

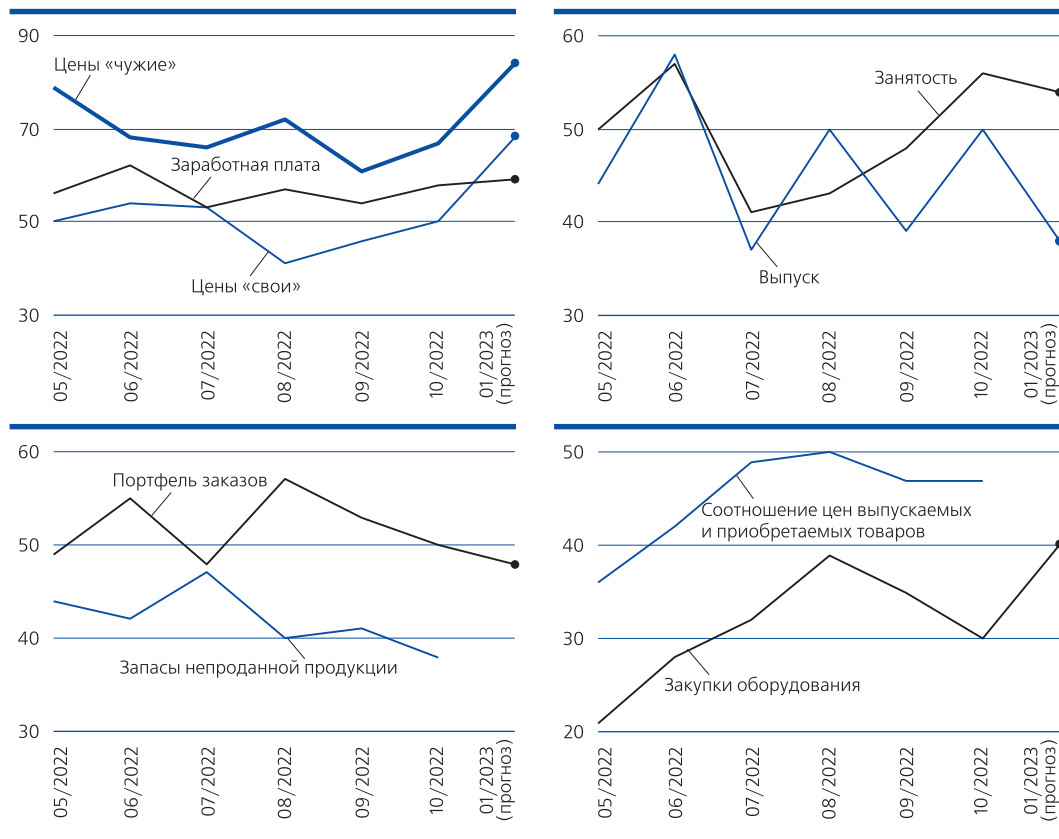


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	05/22	06/22	07/22	08/22	09/22	10/22	01/23 (прогноз)**
Цены «свои»	50	54	53	41	46	50	68
Цены «чужие»	79	68	66	72	61	67	84
Зарплата	56	62	53	57	54	58	59
Занятость	50	57	41	43	48	56	54
Выпуск	44	58	37	50	39	50	38
Портфель заказов	49	55	48	57	53	50	48
Запасы непроданной продукции	44	42	47	40	41	38	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	36	42	49	50	47	47	-
Закупки оборудования	21	28	32	39	35	30	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.

** – Январь 2023 г. по сравнению с октябрём 2022 г.

Источник: опросы РЭБ.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она заметно увеличилась: с 82% (относительно нормального месячного уровня) в октябре 2021 г. до 89% в октябре 2022 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, уменьшилась: с 10% в 2021 г. до 6% в 2022 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросла на 14 п.п.: с 46% в 2021 г. до 60% 2022 г.

Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась: с 92% (от нормального уровня) в октябре 2021 г. до 95% в октябре 2022 г. В 2021 г. на 4% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось тоже 4%.

Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий существенно возросла: с 83% в 2021 г. до 90% в 2022 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен существенно понизился: с +2% в октябре 2021 г. до +1,2% в октябре 2022 г.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 20% и 30% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 28 и 31%.

Почти не изменился показатель инвестиционной активности предприятий: год назад около 29% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 30%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 10% предприятий ожидали ее роста, а 20% — сокращения; в октябре 2022 г. эти показатели составили 17 и 26% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 9%, а ухудшения — 22% предприятий; ныне эти показатели составили 19 и 30% 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	2	0	-1	-1	11	1
Машиностроение и металлообработка	-1	-3	3	3	19	-1
Химия и нефтехимия	-5	-17	4	2	-35	1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-1	-4	2	0	13	-
Производство стройматериалов	-3	-6	-2	2	0	0
Легкая промышленность	-4	-8	-2	-1	0	-3
Пищевая промышленность	6	-7	-1	3	-1	-5
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	-5	0	1	8	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-	-2

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в октябре 2022 г. и в октябре 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 (October 2022 – January 2023)

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 October 2022, the level of the capacity utilization rate reached its maximum value for the entire history of observations – 89%. The level of the labor utilization rate was also quite high – 95% – which is in the top three «highs» within 30 years. The level of stocks of unsold finished products, if we take the normal level as 100%, had been declining for the third month in a row and reached in October 2022 a rather low value for itself – 76%. Whereas the level of orders increased by considerable 10 points within month and reached 105% – the highest value since 1991. The share of enterprises in «good» or «normal» financial condition was 90%, which is the best result of this year, and it was higher only once – in December 2018. The share of enterprises that have no debt to banks and are not expected to have one in the next three months reached 51% – the maximum for 2 years.

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.