

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (ноябрь 2022 г. – февраль 2023 г.)¹

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

В ноябре 2022 г. диффузный индекс запасов готовой продукции увеличился на 12 п.п. и достиг 50% – максимального значения за 2,5 года. При этом уровень запасов готовой продукции, относительно нормального уровня, соответствующего 100%, вырос еще основательнее (на 21 пункт) и составил 97% – таким высоким он не был с марта 2018 г. Уровень заказов (тоже относительно нормы в 100%) снизился за месяц на 14 пунктов, опустившись с абсолютно рекордного октябрьского значения до среднегодового за 2022 г. – 91%. Диффузный индекс закупок оборудования прибавил 11 пунктов и составил 41% – максимум за 11 месяцев.

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.

НОЯБРЬ 2022 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 13% предприятий – участников опроса, о неизменности сообщили 69%, о повышении – 18%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 58%, не менялись – у 38% и у – 4% снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 24% респондентов, благоприятный – 4%. По мнению остальных 71%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (100%), легкой промышленности (50%) и производители строительных материалов (40%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили около 31% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – 62%, о снижении – 7%. 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 50 000 руб., а для сельскохозяйственных – 36 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 104 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 53 000 руб.

Занятость и производство

Около 55% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 16% отметили ее сокращение и 30% – увеличение.

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.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 30% руководителей, 26% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 44% — уменьшение.

Инвестиции

Около 22% респондентов отметили рост закупок оборудования, 38% указали на неизменность данного показателя и 9% — на его сокращение. Остальные — 31% предприятий — не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в октябре 2022 г. — 26%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 82% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 78%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 57% предприятий остался неизменным, у 23% пополнился и у 20% — «похудел». Рост заказов отмечали в основном в химической (60%) и легкой (50%) промышленности, на предприятиях лесопромышленного комплекса (35%) и в машиностроении (29%).

В среднем по выборке объем заказов составил 91% от нормального месячного уровня (в октябре — 105%). Самым высоким уровень заказов в ноябре 2022 г. оказался в лесопромышленном комплексе (97%), в пищевой (96%) и легкой (95%) промышленности, а самым низким он был у производителей строительных материалов (73%).

Запасы готовой продукции

Около 29% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 29% отметили их уменьшение и около 42% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 97% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 76%).

Самыми большими (в относительном выражении) были запасы в химической промышленности (118%), в лесопромышленном комплексе и у металлургов (по 107%), а самыми незначительным — в пищевой (79%) и легкой (88%) промышленности.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 86% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 89%). Около 9% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 59% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой (98%) и пищевой (97%) промышленности, а самой низкой она была у производителей строительных материалов (75%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 93% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 95%). На 6% 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 18% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 66% посчитали его «нормальным» и 16% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На неясность общей обстановки, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 56% участников опроса, на высокие цены на оборудование и строительство — 51%, на нехватку финансовых средств у предприятий — 29%. Высокий банковский процент и низкую прибыльность инвестиционных проектов отметили по 20% руководителей, а избыток производственных мощностей — 4%.

Неясность общей обстановки чаще всего отмечали на предприятиях химической промышленности (80%) и лесопромышленного

комплекса (70%), производители строительных материалов (60%). Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили представителей пищевой отрасли (80%), металлургии (70%), производителей строительных материалов (60%). Нехватка финансовых средств для капитальных вложений наиболее остро ощущалась представителями металлургической промышленности (44%), пищевой отрасли (40%) и в машиностроении (36%). Дороговизна кредитов сдерживала капвложения сильнее всего среди представителей легкой промышленности (50%), лесопромышленного комплекса (35%) и машиностроения (29%). Малую прибыльность инвестиционных проектов указали предприятия пищевой отрасли (40%), металлургии и лесопромышленного комплекса (по 35%).

ПРОГНОЗЫ НА ФЕВРАЛЬ 2023 Г.

Цены

Подорожание своей продукции к февралю 2023 г. (по сравнению с ноябрем 2022 г.) предсказывает 51% респондентов, 33% не ждут изменений, а у 16% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 75, 16 и 9%.

Средний по выборке ожидаемый к февралю 2023 г. прирост цен составит 3%, в том числе 1% для производимой и 5% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители машиностроения: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 10 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 5 пунктов. В то же время представители лесопромышленного комплекса ожидают положительного ценового сдвига.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 47%, понижения – 13% и сохранения на прежнем уровне – около 40% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 20% участников опроса, у 52% она не изменится, а у 27% – возрастет.

Таблица 1

Отраслевые показатели за ноябрь 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	84	107	91	47	78
Машиностроение и металлообработка	86	95	92	94	83	84
Химия и нефтехимия	81	103	118	89	165	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	85	102	107	97	-	100
Производство стройматериалов	75	77	90	73	48	60
Легкая промышленность	98	98	88	95	175	100
Пищевая промышленность	97	100	79	96	91	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	86	93	97	91	82	84
АГРОСЕКТОР	96	99	102	69	79	83

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

Источник: опросы РЭБ.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 45% респондентов, рост – 33%, остальные 23% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 30%, не изменится – у 43% и «похудеет» – у 27% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в машиностроении и легкой промышленности (по 50%), в пищевой отрасли (40%) и в металлургии (38%).

Инвестиции

По сообщению 34% 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 13% предприятий выборки, не изменится – у 24% и у 24% – уменьшится. Остальные – 39% производителей – не поль-

зуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 7% предприятий, 24% предполагают его ухудшение и примерно у 69% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В ноябре 2022 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 30% производителей потребительских товаров и 14% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором их было 5%.

Предполагается, что к февралю 2023 г. цены на продаваемую продукцию увеличатся на 2%

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на февраль 2023 г., в % (ноябрь 2022 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	102	106	100	98	100	12	44	63
Машиностроение и металлообработка	102	112	99	98	109	8	46	57
Химия и нефтехимия	101	105	107	101	100	7	40	40
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	95	74	97	100	100	-	16	33
Производство стройматериалов	98	103	101	82	100	10	33	20
Легкая промышленность	100	103	108	101	100	10	25	75
Пищевая промышленность	103	104	102	100	133	8	50	60
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	105	101	98	106	9	41	52
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	4	29	50

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

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

Источник: опросы РЭБ.

в секторе потребительских товаров и на 1% — в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 6% в первом и на 8% — во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В ноябре 2022 г. она составила 86% в потребительском и 87% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 90% от нормального месячного уровня в первом и 92% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 50% предприятий потребительского и 36% инвестиционного сектора, а уменьшения — 10% в первом и 27% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в ноябре 2022 г. его оценили 20% производителей потребительского и 10% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 60% предприятий в первом и 67% во втором секторе. В потребительском секторе 20% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 24%.

К февралю ожидают улучшения своего финансового состояния 22% производителей потребительского сектора и 5% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 22% в первом секторе и 14% во втором.

СРАВНЕНИЕ НОЯБРЯ 2022 Г. С НОЯБРЕМ 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 32% респондентов, а благоприятный — 2%; в ноябре 2022 г. таковых было 24 и 4% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 21%, о снижении — 10% предприятий; ныне — 31 и 7% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в ноябре 2021 г. составила 17:12, а в ноябре 2022 г. — 16:30.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 г. — 37:33, а в 2022 г. — 44:30.

Инвестиции

Немного увеличилась доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 30% в ноябре 2021 г. до 31% ныне.

Кредит

Относительная задолженность предприятий-должников банкам за год снизилась на 7 п.п.: с 89% (от нормального месячного уровня) в ноябре 2021 г. до 82% в ноябре 2022 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время возросла на 2 п.п.: с 59% в 2021 г. до 61% ныне.

Портфель заказов

Улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 24:26, а ныне — 23:20. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 2 п.п.: с 89% в 2021 г. до 91% 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 ноябре 2021 г. оно равнялось 21:38, а в ноябре 2022 г. — 29:29. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 14 п.п.: с 83% в 2021 г. до 97% в 2022 г.

Диффузные индексы, в %

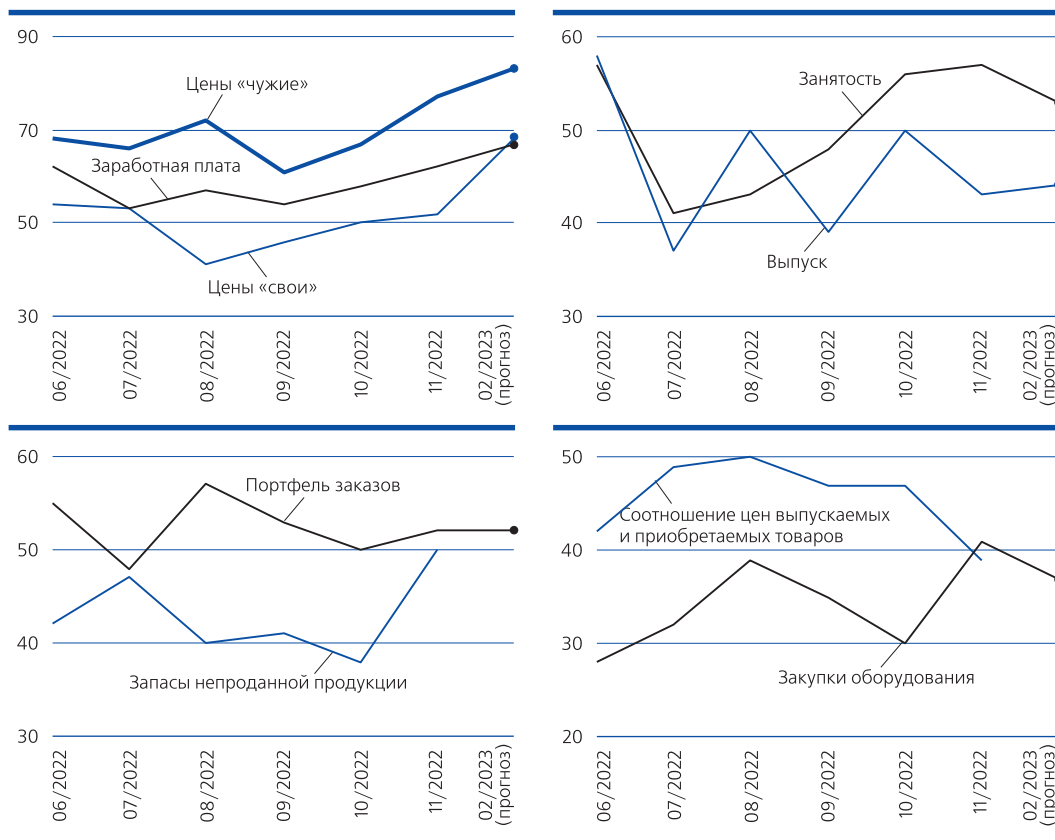


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	06/22	07/22	08/22	09/22	10/22	11/22	02/23 (прогноз)**
Цены «свои»	54	53	41	46	50	52	68
Цены «чужие»	68	66	72	61	67	77	83
Зарботная плата	62	53	57	54	58	62	67
Занятость	57	41	43	48	56	57	53
Выпуск	58	37	50	39	50	43	44
Портфель заказов	55	48	57	53	50	52	52
Запасы непроданной продукции	42	47	40	41	38	50	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	42	49	50	47	47	39	-
Закупки оборудования	28	32	39	35	30	41	37

* – 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.

*** – Февраль 2023 г. по сравнению с ноябрем 2022 г.

Источник: опросы РЭБ.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она немного увеличилась: с 84% (относительно нормального месячного уровня) в ноябре 2021 г. до 86% в ноябре 2022 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сохранилась на том же уровне: 9% в 2021 г. и 9% в 2022 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросла на 15 п.п.: с 44% в 2021 г. до 59% в 2022 г.

Загрузка рабочей силы

За год она не изменилась: 93% (от нормального уровня) в ноябре 2021 г. и тоже 93% в ноябре 2022 г. В 2021 г. на 2% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 6%.

Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий возросла: с 81% в 2021 г. до 84% в 2022 г.

Трехмесячные прогнозы

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

В худшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 31% и 14% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 30 и 27%.

Немного ухудшился показатель инвестиционной активности предприятий: год назад около 32% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 34%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 13% предприятий ожидали ее роста, а 21% — сокращения; в ноябре 2022 г. эти показатели составили 13 и 24% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 16%, а ухудшения — 19% предприятий; ныне эти показатели составили 7 и 24% 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	0	+1	0	-1	+2	+3
Машиностроение и металлообработка	0	+7	-2	-2	+10	-1
Химия и нефтехимия	-12	-26	+1	+2	-20	+2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-8	-31	+1	0	0	-
Производство стройматериалов	-9	-5	0	-14	0	-1
Легкая промышленность	0	-14	+5	+4	-25	+2
Пищевая промышленность	-3	-3	+1	+1	+32	-4
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-2	-4	0	-1	+3	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	0	-2

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в ноябре 2022 г. и в ноябре 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 (November 2022 – February 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 November 2022, the diffusion index of stocks of finished products increased by 12 percentage points and reached 50% – the highest value in 2.5 years. At the same time the level of stocks of finished products, relative to the normal monthly level = 100%, increased even more considerably (by 21 points) and amounted to 97%. It has not been so high since March 2018. The level of orders (also relative to the norm = 100%) decreased by 14 points over the month, dropping from an absolutely record high October's value to an annual average for 2022 – 91%. The diffusion index of expenditures for equipment added 11 points and reached 41% – the maximum for 11 months.

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.