

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (январь-апрель 2023 г.)<sup>1</sup>

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

В январе 2023 г. уровень загрузки наличной рабочей силы составил 98% (от нормального месячного уровня, принимаемого за 100%) — это максимальное значения за всю историю наблюдений «Российского экономического барометра», хотя оно уже достигалось в марте 2022 г. Весьма оптимистично выглядели диффузные индексы ожидаемых через три месяца изменений показателей заработной платы (69%), портфеля заказов (64%), занятости (60%), финансового положения (55%) и, особенно, выпуска (67%), который относительно предыдущего месяца прибавил сразу 24 пункта. Доля согласных с экономической политикой правительства достигла максимального значения за всю историю наблюдений (41%), но такой высокой она уже была в сентябре 2022 г., а доля несогласных упала до 0% впервые.

**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 2023 г.

#### Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 17% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 62%, о повышении — 21%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 61%, не менялись — у 32% и у — 7% снижались.

#### Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 20% респондентов, благоприятный — 2%. По мнению остальных 78%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (57%) и легкой промышленности (35%).

#### Заработная плата

О ее повышении сообщили около 47% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — 37%, о снижении — 16%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 1% (в предыдущем месяце выросла на 4%).

Средний уровень заработной платы составил 44 000 руб. Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили 98 000 руб.

#### Занятость и производство

Около 60% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 19% отметили ее сокращение и 21% — увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 20% руководителей, 24% отметили сохра-

*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: serzhanтова@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.

нение прежних объемов выпуска и 56% – уменьшение.

### Инвестиции

Около 10% респондентов отметили рост закупок оборудования, 36% указали на неизменность данного показателя и 17% – на его сокращение. Остальные – 38% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в декабре 2022 г. – 28%).

### Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 86% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 93%).

### Портфель заказов

Портфель заказов у 56% предприятий остался неизменным, у 20% он пополнился и у 24% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном в химической промышленности (50%) и в машиностроении (36%).

В среднем по выборке объем заказов составил 91% от нормального месячного уровня (в декабре – 96%). Самым высоким уровень заказов в январе 2023 г. оказался в легкой

(118%) и в химической (111%) промышленности, а также в машиностроении (98%), а самым низким он был в лесопромышленном комплексе (66%) и у производителей строительных материалов (78%).

### Запасы готовой продукции

Около 24% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 21% отметили их уменьшение и около 53% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 87% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 88%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы в химической (115%) и в легкой (92%) промышленности, а самыми незначительными – у производителей строительных материалов (48%) и в машиностроении (80%).

### Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 87% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 88%). Около 10% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 57% – более чем на 9/10.

Таблица 1

Отраслевые показатели за январь 2023 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	89	92	89	92	73	89
Машиностроение и металлообработка	92	108	80	98	98	100
Химия и нефтехимия	90	96	115		77	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	72	91	91	66	-	44
Производство стройматериалов	85	80	48	78	65	100
Легкая промышленность	102	120	92		118	67
Пищевая промышленность	85	92	81	89	78	100
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>87</b>	<b>98</b>	<b>87</b>	<b>91</b>	<b>86</b>	<b>83</b>

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

Источник: опросы РЭБ.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой промышленности (102%), машиностроения (92%) и химической промышленности (90%), а самой низкой она была в лесопромышленном комплексе (72%), в пищевой отрасли и у производителей строительных материалов (по 85%).

### **Загрузка рабочей силы**

Она составила 98% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 95%). Ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2, а у 81% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

### **Финансовое положение**

Около 10% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 73% посчитали его «нормальным» и 18% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

### **Угроза банкротства**

В ближайшие один-два года она представляется реальной 8% предприятий, нереальной ее считают 63%, остальные затруднились с оценкой.

### **Экономическая политика**

Экономическую политику правительства последних трех-четырех месяцев понимали 44% руководителей промышленных предприятий, а соглашался с ней — 41%. Не понимающих и не согласных было 9 и 0% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 71% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 12% — в замедлении инфляции.

### **Продолжительность кризиса**

Около 7% руководителей обследованных предприятий считают, что идет экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 5 лет. Это на 0,7 года меньше показателя квартальной давности (5,7 года).

## **ПРОГНОЗЫ НА АПРЕЛЬ 2023 г.**

### **Цены**

Подорожание своей продукции к апрелю 2023 г. (по сравнению с январем 2023 г.) предсказывают 38% респондентов, 50% не ждут изменений, а у 12% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 73, 22 и 5%.

Средний по выборке ожидаемый к апрелю 2023 г. прирост цен составит 2%, в том числе 1% для производимой и 3% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители легкой промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 5 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 4 пунктов. В то же время производители строительных материалов ожидают положительного ценового сдвига.

### **Заработная плата**

Ее повышения ожидают 42%, понижения — 5% и сохранения на прежнем уровне — около 53% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата увеличится на 2%.

### **Занятость и производство**

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 7% участников опроса, у 66% она не изменится, а у 27% — возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 24% респондентов, рост — 57%, остальные 19% не предвидят особых изменений.

### **Портфель заказов**

Ожидается, что он пополнится примерно у 37%, не изменится — у 54% и «похудеет» — у 10% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в машиностроении (55%), производители строительных материалов, металлурги и химики (по 50%).

## Инвестиции

По сообщению 38% 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 16% предприятий выборки, не изменится – у 21% и у 26% – уменьшится. Остальные – 37% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

## Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 18% предприятий, 10% предполагают его ухудшение и примерно у 73% оно не изменится. (См. табл. 2.)

## СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

## Цены

В январе 2023 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 36% производителей потребительских товаров и 14% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе оказалось 9%, а во втором таковых не было.

Предполагается, что к апрелю 2023 г. цены на продаваемую продукцию уменьшатся на 1% в секторе потребительских товаров и увеличатся на 1% в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 3% как в первом, так и во втором секторе.

## Загрузка производственных мощностей

В январе 2023 г. она составила 84% в потребительском и 86% – в инвестиционном секторе.

## Портфель заказов

Этот показатель составил 87% от нормального месячного уровня в первом секторе и 91% – во втором.

Роста заказов через три месяца ожидают 36% предприятий потребительского и 36%

Таблица 2

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

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	102	103	102	101	100	10	66	75
Машиностроение и металлообработка	102	104	103	101	104	7	54	73
Химия и нефтехимия	102	105	109	103	127	7	50	75
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	98	102	99	98	100	6	42	37
Производство стройматериалов	108	102	105	100	120	12	50	75
Легкая промышленность	100	105	103	98	100	10	33	49
Пищевая промышленность	101	101	103	100	100	11	60	60
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>101</b>	<b>103</b>	<b>102</b>	<b>100</b>	<b>106</b>	<b>8</b>	<b>55</b>	<b>64</b>

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

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

Источник: опросы РЭБ.

инвестиционного сектора, а уменьшения — 18% в первом и 5% во втором секторе.

### **Финансовое положение**

Как «плохое» в январе 2023 г. его оценили 30% производителей потребительского и 14% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 60% предприятий в первом и 73% во втором секторе. В потребительском секторе 10% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 14%.

К апрелю ожидают улучшения своего финансового состояния 20% производителей потребительского сектора и 9% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 20% в первом секторе и 9% во втором.

### **СРАВНЕНИЕ ЯНВАРЯ 2023 Г. С ЯНВАРЕМ 2022 Г.**

#### **Соотношение цен и издержек**

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен немного улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 25% респондентов, а благоприятный — 3%; в январе 2023 г. таковых было 20 и 2% соответственно.

#### **Заработная плата**

Год назад о ее повышении сообщали 20%, о снижении — 17% предприятий; ныне — 47 и 16% соответственно.

#### **Занятость и производство**

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в январе 2022 г. составила 23:8, а в январе 2023 г. — 19:21.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2022 г. — 64:18, а в 2023 г. — 56:20.

#### **Инвестиции**

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более ме-

сяцев подряд: с 33% в январе 2022 г. до 38% ныне.

#### **Кредит**

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 13 п.п.: с 99% (от нормального месячного уровня) в январе 2022 г. до 86% в январе 2023 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время выросла на 6 п.п.: с 57% в 2022 г. до 63% ныне.

#### **Портфель заказов**

Немного ухудшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 28:28, а ныне — 20:24. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 3 п.п.: с 88% в 2022 г. до 91% в 2023 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 2022 г. оно равнялось 23:25, а в январе 2023 г. — 24:21. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 2 п.п.: с 85% в 2022 г. до 87% в 2023 г.

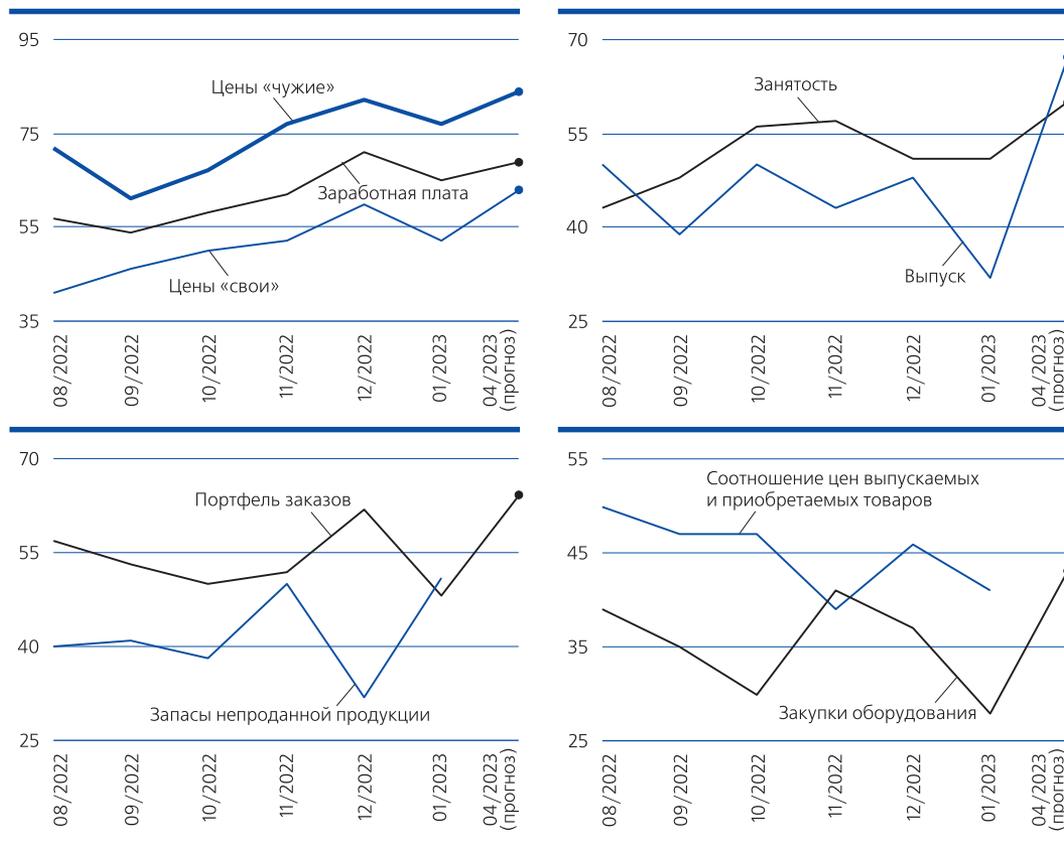
#### **Загрузка производственных мощностей**

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: с 82% (относительно нормального месячного уровня) в январе 2022 г. до 87% в январе 2023 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, не изменилась: 10% в 2022 г. и 10% в 2023 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросла на 6 п.п.: с 51% в 2022 г. до 57% 2023 г.

#### **Загрузка рабочей силы**

За год она основательно увеличилась: с 90% (от нормального уровня) в январе 2022 г. до

### Диффузные индексы, в %



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

	08/22	09/22	10/22	11/22	12/22	01/23	04/23 (прогноз)**
Цены «свои»	41	46	50	52	60	52	63
Цены «чужие»	72	61	67	77	82	77	84
Заработная плата	57	54	58	62	71	65	69
Занятость	43	48	56	57	51	51	60
Выпуск	50	39	50	43	48	32	67
Портфель заказов	57	53	50	52	62	48	64
Запасы непроданной продукции	40	41	38	50	32	51	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	50	47	47	39	46	41	-
Закупки оборудования	39	35	30	41	37	28	43

\* – 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 2023 г. по сравнению с январем 2023 г.

Источник: опросы РЭБ.

98% в январе 2023 г. В 2022 г. на 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий не оказалось.

### Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий немного возросла: с 80% в 2022 г. до 83% в 2023 г.

### Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен понизился: с +1,5% в январе 2022 г. до +0,7% в январе 2023 г.

В худшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 46% и 5% предполагали

его сокращение; ныне – соответственно 37 и 10%.

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 38%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 16% предприятий ожидали ее роста, а 16% – сокращения; в январе 2023 г. эти показатели составили 16 и 26% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 21%, а ухудшения – 18% предприятий; ныне эти показатели составили 18 и 10% 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	-1	-2	0	0	-7	0
Машиностроение и металлообработка	0	+1	0	0	-4	-3
Химия и нефтехимия	+3	-24	+3	+4	+47	+2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-4	-4	-3	-2	0	-5
Производство стройматериалов	+4	-4	+2	+9	+18	+3
Легкая промышленность	-5	-5	-2	-2	0	-3
Пищевая промышленность	-1	-1	+2	0	0	-6
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>+1</b>	<b>+4</b>	<b>-2</b>

\* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в январе 2023 г. и в январе 2022 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 (January-April 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 January 2023, labor utilization rate reached 98% (of the normal monthly level, taken as 100%). This is the maximum value in the entire history of REB's observations, although once already seen in March 2022. The diffusion indices of expected in three months changes of the indicators of wages (69%), order-book level (64%), employment (60%), financial condition (55%) looked very optimistic. The expected in three months diffusion index of output (67%), which increased by considerable 24 points from last month can be especially pointed out. The share of those who approved of the economic policy reached the highest value in the history of observations (41%), but it was already so high in September 2022, and the share of disapproving ones fell to 0% for the first time ever.*

**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.