

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (май-август 2023 г.)¹

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

В мае 2023 г. уровень загрузки производственных мощностей достиг 90% — максимального значения в «Российском экономическом барометре» за всю историю наблюдений с декабря 1991 г. В одном процентном пункте от максимального оказалось и значение уровня загрузки рабочей силы — 97%. В целом многие обследуемые «Барометром» показатели в мае выглядели довольно оптимистично — например, диффузный индекс заработной платы составил 61%. Исключением стал диффузный индекс занятости, который сократился сразу на 15 п.п. — до 44%. Наиболее оптимистичным прогнозом был диффузный индекс ожидаемого через три месяца финансового состояния, достигший 63% — максимального значения в опросах, проводимых «Барометром», за последние 10 лет.

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.

МАЙ 2023 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 12% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 76%, о повышении — 12%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 66%, не менялись — у 34% и ни у кого не снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили 15% респондентов, благоприятный не отметил никто. По мнению остальных 85%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители

пищевой (50%), химической (35%) и легкой (25%) промышленности.

Заработная плата

О ее повышении сообщили около 35% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — 53%, о снижении — 13%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц выросла на 1% (в предыдущем месяце сохранялась без изменений).

Ее средний уровень составил 53 000 руб. Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили 120 000 руб.

Занятость и производство

Около 46% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 33% отметили ее сокращение и 21% — 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: serzhantovatv@yandex.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 38% руководителей, 28% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 35% – уменьшение.

Инвестиции

Около 15% респондентов отметили рост закупок оборудования, 51% указали на неизменность данного показателя и 2% – на его сокращение. Остальные – 32% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле 2023 г. – 30%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 89% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 93%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 59% предприятий остался неизменным, у 31% он пополнился и у 10% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном в пищевой промышленности (50%), машиностроении (38%), в металлургии и в производстве строительных материалов (по 35%).

В среднем по выборке объем заказов составил 95% от нормального месячного уровня (в апреле – 94%). Самым высоким уровень заказов в мае 2023 г. оказался в металлургии (111%), машиностроении (103%) и в легкой промышленности (100%), а самым низким он был в лесопромышленном комплексе (71%) и в химической промышленности (72%).

Запасы готовой продукции

Около 11% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 24% отметили их уменьшение и около 65% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 92% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 99%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы в химической промышленности (142%) и в лесопромышленном комплексе (131%), а самыми незначительными – у производителей строительных материалов (62%) и у машиностроителей (74%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 90% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 88%).

Таблица 1

Отраслевые показатели за май 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	95	98	98	111	64	100
Машиностроение и металлообработка	87	101	74	103	94	92
Химия и нефтехимия	95	97	142	72	65	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	79	96	131	71	-	80
Производство стройматериалов	92	80	62	90	35	100
Легкая промышленность	99	104	79	100	144	50
Пищевая промышленность	80	70	78	88	90	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	90	97	92	95	89	87

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

Источник: опросы РЭБ.

ло 3% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 59% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой промышленности (99%), химической промышленности и металлургии (по 95%), а самой низкой она была в лесопромышленном комплексе (79%) и в пищевой отрасли (80%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 97% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 94%). Ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2, а у 79% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 16% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 71% 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, сдерживающих капвложения, указали около 61% участников опроса, на неясность общей обстановки — 41%, а на нехватку финансовых средств у предприятий — 29%. Высокий банковский процент отметили 22% руководителей, низкую прибыльность инвестиционных проектов — 7%, а избыток производственных мощностей — 5% участников опроса.

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили представителей легкой промышленности (100%), лесопромышленного комплекса и химической промышленности (по 70%), а также машиностроения (62%). Неясность общей обстановки чаще всего отмечали на предприятиях, производящих строительные материалы (65%), в пищевой отрасли и в лесопромышленном комплексе (по 50%), а также в машиностроении (46%). Нехватка финансовых

средств для капитальных вложений наиболее остро ощущалась представителями легкой и пищевой промышленности (по 50%) и в металлургии (40%). Дороговизна кредитов сдерживала капвложения сильнее всего на предприятиях легкой промышленности (50%), у металлургов (40%) и химиков (35%). Малая прибыльность инвестиционных проектов являлась ограничителем капвложений в металлургии (20%) и в лесопромышленном комплексе (17%).

ПРОГНОЗЫ НА АВГУСТ 2023 г.

Цены

Подорожание своей продукции к августу 2023 г. (по сравнению с маем 2023 г.) предсказывают 24% респондентов, 71% не ждут изменений, а у 5% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 66, 32 и 2%.

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

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители лесопромышленного комплекса: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 4 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 3 пунктов. В то же время производители строительных материалов ожидают положительного ценового сдвига.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 37%, понижения — 5% и сохранения на прежнем уровне — около 59% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 5% участников опроса, у 68% она не изменится и у 28% — возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 36% респондентов, рост – 44%, около 21% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 33%, не изменится – у 65% и «похудеет» – у 3% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в пищевой отрасли (100%), легкой промышленности (50%) и в машиностроении (38%).

Инвестиции

По сообщению 35% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 9%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность вырастет у 18% предприятий выборки, не изменится – у 3% и у 33% – уменьшится. Остальные – 45% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя став-

ка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 30% предприятий, 5% предполагают его ухудшение и примерно у 65% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В мае 2023 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 36% производителей потребительских товаров и 5% – инвестиционных. Ощутивших улучшение не оказалось ни в первом секторе, ни во втором.

Предполагается, что к августу 2023 г. цены на продаваемую продукцию не изменятся в секторе потребительских товаров и вырастут

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на август 2023 г., в % (май 2023 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	101	102	101	100	100	10	70	56
Машиностроение и металлообработка	102	104	102	101	119	8	53	69
Химия и нефтехимия	100	103	100	100	105	4	50	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	100	104	106	99	117	-	58	58
Производство стройматериалов	105	102	105	100	75	11	50	67
Легкая промышленность	100	102	101	102	117	8	75	75
Пищевая промышленность	102	103	100	101	110	10	100	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	103	102	101	109	8	63	66

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

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

Источник: опросы РЭБ.

на 1% — в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, вырастут на 4% в первом секторе и на 3% — во втором.

Загрузка производственных мощностей

В мае 2023 г. она составила 88% в потребительском и 90% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 89% от нормального месячного уровня в первом и 100% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 45% предприятий потребительского и 27% инвестиционного сектора, а уменьшения — 9% в первом секторе и никто не ожидает во втором.

Финансовое положение

Как «плохое» в мае 2023 г. его оценили 30% производителей потребительского и 10% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 40% предприятий в первом и 76% во втором секторе. В потребительском секторе 30% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 14%.

К августу ожидают улучшения своего финансового состояния 73% производителей потребительского сектора и 10% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 9% в первом секторе и 5% во втором.

СРАВНЕНИЕ МАЯ 2023 г. С МАЕМ 2022 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 30% респондентов, а благоприятный — 3%; в мае 2023 г. таковых было 15 и 0% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 22%, о снижении — 9% предприятий; ныне — 35 и 13% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в мае 2022 г. составила 17:17, а в мае 2023 г. — 33:21.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2022 г. — 45:33, а в 2023 г. — 35:38.

Инвестиции

Заметно сократилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 41% в мае 2022 г. до 32% ныне.

Кредит

Относительная задолженность предприятий-должников банкам за год сократилась на 19 п.п.: со 108% (от нормального месячного уровня) в мае 2022 г. до 89% в мае 2023 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 2 п.п.: с 57% в 2022 г. до 55% ныне.

Портфель заказов

Значительно улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополненным портфелем и «похудевшим» составляла 16:19, а ныне — 31:10. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 9 п.п.: с 86% в 2022 г. до 95% в 2023 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 мае 2022 г. оно равнялось 23:33, а в мае 2023 г. — 11:24. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 9 п.п.: с 83% в 2022 г. до 92% в 2023 г.

Диффузные индексы, в %

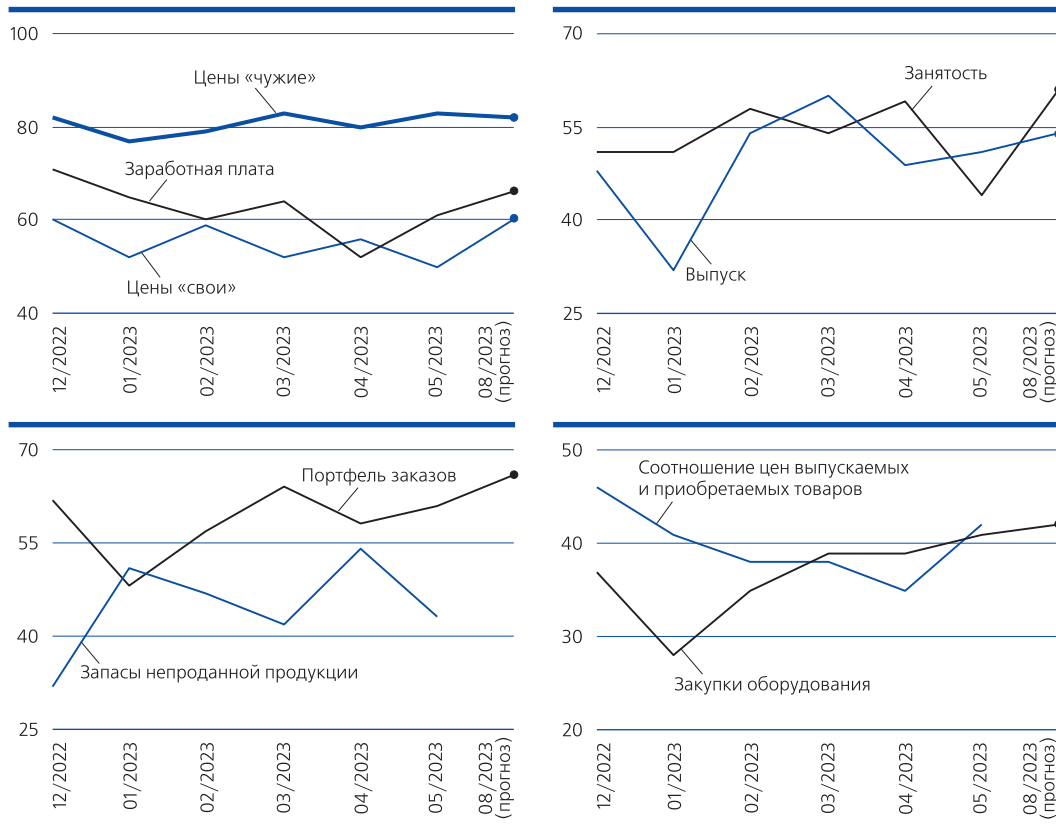


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	12/22	01/23	02/23	03/23	04/23	05/23	08/23 (прогноз)**
Цены «свои»	60	52	59	52	56	50	60
Цены «чужие»	82	77	79	83	80	83	82
Зарботная плата	71	65	60	64	52	61	66
Занятость	51	51	58	54	59	44	61
Выпуск	48	32	54	60	49	51	54
Портфель заказов	62	48	57	64	58	61	66
Запасы непроданной продукции	32	51	47	42	54	43	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	46	41	38	38	35	42	-
Закупки оборудования	37	28	35	39	39	41	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.

** – Август 2023 г. по сравнению с маем 2023 г.

Источник: опросы РЭБ.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она существенно увеличилась: с 83% (относительно нормального месячного уровня) в мае 2022 г. до 90% в мае 2023 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилась на 3 п.п.: с 6% в 2022 г. до 3% в 2023 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, выросла на 11 п.п.: с 48% в 2022 г. до 59% 2023 г.

Загрузка рабочей силы

За год она выросла: с 93% (от нормального уровня) в мае 2022 г. до 97% в мае 2023 г. В 2022 г. на 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий не оказалось.

Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий за год немного увеличилась: с 85% в 2022 г. до 87% в 2023 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен сократился: с +1,2% в мае 2022 г. до +0,7% в мае 2023 г.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 32% и 13% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 33 и 3%.

Почти не изменился показатель инвестиционной активности предприятий: год назад около 36% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 35%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 17% предприятий ожидали ее роста, а 23% – сокращения; в мае 2023 г. эти показатели составили 18 и 33% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 20%, а ухудшения – 10% предприятий; ныне эти показатели составили 30 и 5% 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	-3	+1	0	0	0	0
Машиностроение и металлообработка	0	-3	0	+2	+14	-3
Химия и нефтехимия	+2	3	+2	0	-20	-5
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+4	-3	+7	-1	+17	-
Производство стройматериалов	+3	0	+5	0	-25	-1
Легкая промышленность	0	-1	+1	+2	+17	0
Пищевая промышленность	+2	-14	0	+1	+10	-4
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	-3	+1	+1	+4	-3

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2023 г. и в мае 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 (May-August 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: serzhantovav@yandex.ru

In May 2023, the level of capacity utilization rate reached 90% – the maximum value in REB in the entire history of observations since December 1991. In one percentage point from the maximum was the value of the labor utilization rate – 97%. In general, many indicators surveyed by the REB in May looked quite optimistic, for example, the diffusion wage index amounted to 61%. The only exception was the diffusion employment index, which fell by 15 percentage points per month to 44%. The most optimistic forecast was the diffusion index of the financial condition expected in three months, which reached 63% – the maximum value in the REB's polls over the past 10 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.