

---

# Промышленность

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (октябрь 2020 – январь 2021 гг.)<sup>1</sup>

С. П. АУКУЦИОНЕК  
А. С. ЕГОРОВ  
Т. В. СЕРЖАНТОВА  
С. В. БЕЛЯКОВ

В октябре 2020 г. относительный уровень запасов немного вырос, но в целом сохранил довольно низкое значение – 74%. Диффузный индекс портфеля заказов потерял сразу 17 пунктов. Диффузный индекс цен на покупаемую продукцию вырос на 9 пунктов и впервые за два года достиг 80%.

**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.

### ОКТАБРЬ 2020 г.

#### Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 13% предприятий, о неизменности сообщили 78%, о повышении – 10%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 65%, не менялись – у 30% и у 5% – снижались.

#### Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 32% респондентов, благоприятный не отметил никто. По мнению остальных 68%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители химической промышленности (75%) и на предприятиях пищевой отрасли (40%).

#### Заработная плата

О ее повышении сообщили 20% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – около 58%, о снижении – 23%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в предыдущем месяце также не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 37 000 руб., а для сельскохозяйственных – 29 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 75 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 48 000 руб.

#### Занятость и производство

Около 63% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 20% отметили ее сокращение и 18% – 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; Сержантова Татьяна Валентиновна, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: serzhantova@imemo.ru; Беляков Станислав Валерьевич, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: belyakov\_St@mail.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.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 23% руководителей, 35% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 43% – уменьшение.

### Инвестиции

Около 5% респондентов отметили рост закупок оборудования, 50% указали на неизменность данного показателя и 13% – на его сокращение. Остальные – 33% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в сентябре 2020 г. – 39%).

### Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 97% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 81%).

### Портфель заказов

Портфель заказов у 49% предприятий остался неизменным, у 13% он пополнился и у 38% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном производители строительных материалов

(50%), представители пищевой отрасли и лесопромышленного комплекса (по 20%).

В среднем по выборке объем заказов составил 81% от нормального месячного уровня (в сентябре – 83%). Самым высоким уровень заказов в октябре 2020 г. оказался в металлургии (105%) и у производителей строительных материалов (95%), а самым низким он был в химической промышленности (70%).

### Запасы готовой продукции

Около 10% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 34% отметили их уменьшение и около 56% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 74% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 71%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у металлургов (107%), а самыми незначительными – у представителей пищевой (57%) и химической (58%) промышленности.

### Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 81% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 79%). Около

**Таблица 1**  
Отраслевые показатели за октябрь 2020 г., в % (нормальный месячный уровень=100%)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	93	96	107	105	100	100
Машиностроение и металлообработка	76	86	76	79	103	93
Химия и нефтехимия	95	91	58	70	-	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	76	92	68	79	100	60
Производство стройматериалов	94	98	79	95	53	100
Пищевая промышленность	85	84	57	72	97	80
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>81</b>	<b>89</b>	<b>74</b>	<b>81</b>	<b>97</b>	<b>83</b>
АГРОСЕКТОР	83	92	34	78	55	84

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

Источник: опросы РЭБ.

14% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 44% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия химической промышленности (95%), производители строительных материалов (94%) и металлурги (93%), а самой низкой она была на предприятиях лесопромышленного комплекса и в машиностроении (по 76%).

### **Загрузка рабочей силы**

Она составила 89% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 91%). У 7% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 67% ее загрузка составила более 9/10.

### **Финансовое положение**

Около 8% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 75% посчитали его «нормальным» и 18% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

### **Угроза банкротства**

В ближайшие один-два года она представляется реальной 2% предприятий, нереальной ее считают 54%, остальные затруднились с оценкой.

### **Экономическая политика**

Экономическую политику правительства последних трех-четырех месяцев понимали 44% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней — 24%. Не понимающих и не согласных было 19 и 30% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 70% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 10% — в замедлении инфляции.

### **Продолжительность кризиса**

Никто из руководителей обследованных предприятий не считает, что идет экономический рост. По мнению респондентов, кризис будет продолжаться еще около 6,3 года. Это на 0,5

года больше показателя квартальной давности (5,8 года).

## **ПРОГНОЗЫ НА ЯНВАРЬ 2021 г.**

### **Цены**

Подорожание своей продукции к январю 2021 г. (по сравнению с октябрём 2020 г.) предсказывают 39% респондентов, 54% не ждут изменений, а у 7% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 78, 17 и 5%.

Средний по выборке ожидаемый к январю 2021 г. прирост цен составит 3%, в том числе 1% для производимой и 5% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители пищевой промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 6 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежуток от 1 до 4 пунктов.

### **Заработная плата**

Ее повышения ожидают 17%, понижения — 12% и сохранения на прежнем уровне — около 71% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата останется без изменений.

### **Занятость и производство**

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 20% участников опроса, у 71% она не изменится и у оставшихся 10% — возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 50% респондентов, рост — 13%, остальные 37% не предвидят особых изменений.

### **Портфель заказов**

Ожидается, что он пополнится примерно у 5%, не изменится — у 71% и «похудеет» — у 24% предприятий. Чаще всего роста заказов ожи-

дали производители строительных материалов (25%) и в машиностроении (8%).

### Инвестиции

По сообщению 33% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 1%.

### Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 17% предприятий выборки, не изменится – у 22% и у 8% – уменьшится. Остальные 53% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

### Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 11% предприятий, 24% предполагают его ухудшение и примерно у 66% оно не изменится. (См. табл. 2.)

## СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

### Цены

В октябре 2020 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 40% производителей потребительских товаров и 24% – инвестиционных. Ощутивших улучшение не оказалось ни в первом секторе, ни во втором.

Предполагается, что к январю 2021 г. цены увеличатся на 1% в секторе потребительских товаров и не изменятся в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 5% в обоих секторах.

### Загрузка производственных мощностей

В октябре 2020 г. она составила 83% в потребительском и 80% в инвестиционном секторе.

**Таблица 2**  
Отраслевые прогнозы на январь 2021 г., в % (октябрь 2020 г.=100%)

	Цены «свой»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	101	102	100	100	94	10	58	33
Машиностроение и металлообработка	101	105	100	99	87	6	41	39
Химия и нефтехимия	101	105	102	99	77	5	37	37
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	104	99	100	117	8	33	50
Производство стройматериалов	100	102	98	99	-	-	50	50
Пищевая промышленность	99	105	99	98	101	10	30	50
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	101	105	100	99	99	9	44	40
<b>АГРОСЕКТОР</b>	-	-	-	-	100	7	50	42

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

\*\* – Диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к январю 2021 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

### Портфель заказов

Этот показатель составил 79% от нормально-го месячного уровня в первом и 78% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 10% предприятий потребительского сектора и никто не ожидает в инвестиционном, а уменьшения — 20% в первом и 35% во втором секторе.

### Финансовое положение

Как «плохое» в октябре 2020 г. его оценили 10% производителей потребительского и 6% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 70% предприятий в первом и 94% во втором секторе. В потребительском секторе 20% руководителей считают финансовое состояние своего предприятия «хорошим», а в инвестиционном секторе таких предприятий не оказалось.

К январю 2021 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 10% производителей потребительского сектора и 0% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 30% в первом и 19% во втором секторе.

### СРАВНЕНИЕ ОКТЯБРЯ 2020 г. С ОКТЯБРЕМ 2019 г.

#### Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен ухудшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 21% респондентов, а благоприятный — 2%; в октябре 2020 г. таковых было 32 и 0% соответственно.

#### Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 12%, о снижении — 33% предприятий; ныне — 20 и 23% соответственно.

#### Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличи-

лась, в октябре 2019 г. составила 20:7, а в октябре 2020 г. — 20:18.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2019 г. — 44:29, а в 2020 г. — 43:23.

### Инвестиции

Уменьшилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 43% в октябре 2019 г. до 33% ныне.

### Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год увеличилась на 7 п.п.: с 90% (от нормального месячного уровня) в октябре 2019 г. до 97% в октябре 2020 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 9 п.п.: с 56% в 2019 г. до 47% ныне.

### Портфель заказов

В худшую сторону изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 20:24, а ныне — 13:38. Его относительная наполненность за это время сократилась на 4 п.п.: с 85% в 2019 г. до 81% в 2020 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

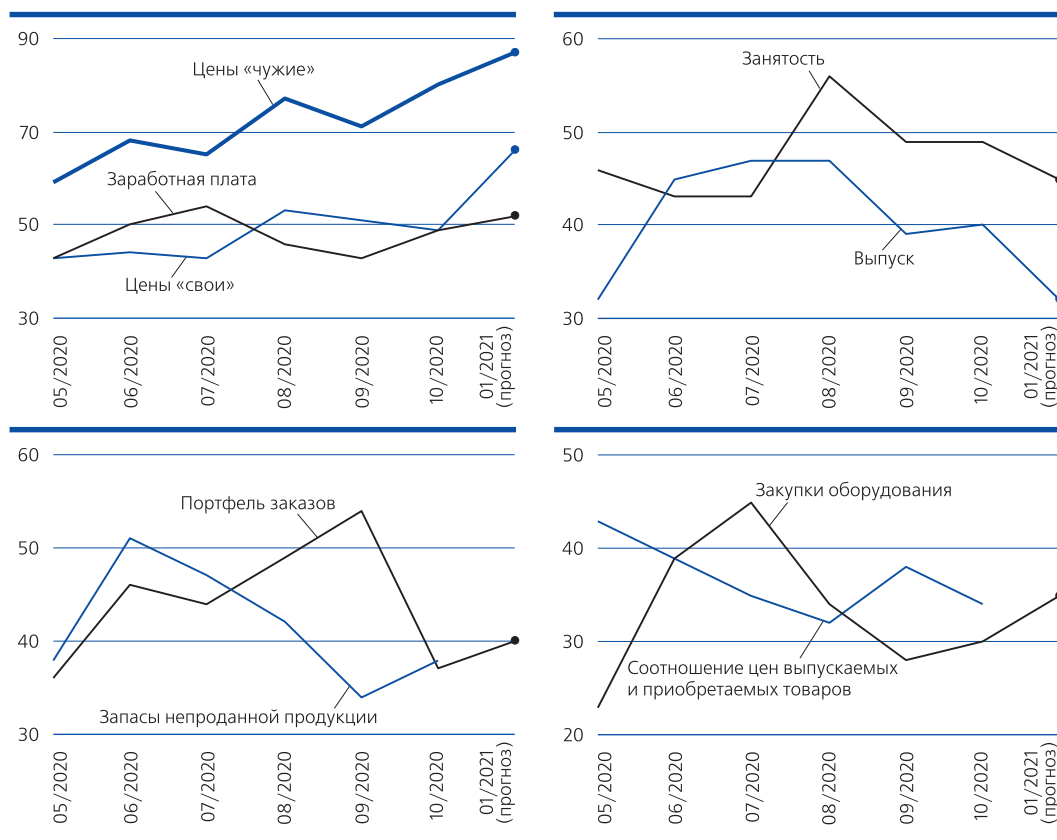
### Запасы готовой продукции

Не изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение таких запасов: в октябре 2019 г. оно равнялось 10:34, а в октябре 2020 г. — 10:34. При этом относительный объем запасов за год сократился на 18 п.п.: с 92% в 2019 г. до 74% в 2020 г.

### Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: с 77% (относительно нормального месячного уровня) в октябре 2019 г. до 81% в ок-

### Диффузные индексы, в %



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

	05/20	06/20	07/20	08/20	09/20	10/20	01/21 (прогноз)**
Цены «свои»	43	44	43	53	51	49	66
Цены «чужие»	59	68	65	77	71	80	87
Зарботная плата	43	50	54	46	43	49	52
Занятость	46	43	43	56	49	49	45
Выпуск	32	45	47	47	39	40	32
Портфель заказов	36	46	44	49	54	37	40
Запасы непроданной продукции	38	51	47	42	34	38	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	43	39	35	32	38	34	-
Закупки оборудования	23	39	45	34	28	30	35

\* – 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 2021 г. по сравнению с октябрём 2020 г.

Источник: опросы РЭБ.

тябре 2020 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, увеличилось на 2 п.п.: с 12% в 2019 г. до 14% в 2020 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, выросла на 10 п.п.: с 34% в 2019 г. до 44% в 2020 г.

### Загрузка рабочей силы

За год она незначительно увеличилась: с 88% (от нормального уровня) в октябре 2019 г. до 89% в октябре 2020 г. В 2019 г. на 7% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий также оказалось 7%.

### Финансовое положение

Увеличилась доля финансово благополучных предприятий: с 78% в 2019 г. до 83% в 2020 г.

### Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен

увеличился: с +0,7% в октябре 2019 г. до +1% в октябре 2020 г.

Не изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 14% и 33% предполагали сокращение; ныне – соответственно 5 и 24%.

Стабильность продемонстрировали показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 33% предприятий не закупили и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля также составила 33%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 18% предприятий ожидали ее роста, а 13% – сокращения; в октябре 2020 г. эти показатели составили 17 и 8% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 12%, а ухудшения – 17% предприятий; ныне эти показатели составили 11 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	+4	-2	+4	+3	+4	-2
Машиностроение и металлообработка	0	+2	0	0	-1	-3
Химия и нефтехимия	0	+2	+3	-1	-66	-1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+2	-1	0	+2	+17	+1
Производство стройматериалов	-1	-1	+2	0	-	-
Пищевая промышленность	-4	+2	-3	-3	-14	-
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>+1</b>	<b>+1</b>	<b>+1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>+10</b>	<b>-3</b>

\* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в октябре 2020 г. и в октябре 2019 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 2020 – January 2021)**

**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

**Tatyana V. Serzhantova** – Senior 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

**Stanislav V. Belyakov** – 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: belyakov\_St@mail.ru

*In October 2020, the relative level of stocks rose slightly, but in general remained at a rather low level – 74%. The diffusion index of the order-book level lost 17 points per month. The diffusion index of prices for purchased goods increased by 9 points and reached 80% for the first time in two 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.