

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (июль-октябрь 2021 г.)¹

С. П. АУКУЦИОНЕК
А. С. ЕГОРОВ
И. А. БАШИРОВА
С. В. БЕЛЯКОВ

В июле 2021 г. в целом не наблюдалось каких-либо серьезных отклонений от показателей предыдущего месяца либо выходящих за рамки нескольких последних месяцев. Тем не менее можно отметить, что диффузный индекс портфеля заказов снизился на 10 п.п., а диффузный индекс запасов готовой продукции возрос — на 12 п.п. При этом доля предприятий, не собирающихся брать новые ссуды у банков в ближайшие три месяца, достигла 63% — максимального за два года значения.

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.

ИЮЛЬ 2021 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 5% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 55%, о повышении — 40%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 78%, не менялись — у 20% и у 3% — снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 48% респондентов, благоприятный — 3%. По мнению остальных 50%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях химической и легкой промышленности (по 100%), в пищевой отрасли (67%) и в металлургии (60%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 33% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — около 58%, о снижении — 10%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц выросла на 1% (в предыдущем месяце тоже увеличилась на 1%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 38 000 руб., а для сельскохозяйственных — 30 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 80 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 53 000 руб.

Занятость и производство

Около 61% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 21% 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; Баширова Инесса Анатольевна, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: bachirowa@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

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, 27% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 35% — уменьшение.

Инвестиции

Около 8% респондентов отметили рост закупок оборудования, 63% указали на неизменность данного показателя и 5% — на его сокращение. Остальные — 25% предприятий — не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июне 2021 г. — 16%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 91% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 62%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 79% предприятий остался неизменным, у 8% он пополнился и у 13% — «похудел». Рост заказов отмечали в основном представители лесопромышленного комплекса (33%) и химической промышленности (25%).

В среднем по выборке объем заказов составил 85% от нормального месячного уровня (в июне — 90%). Самым высоким уровень заказов в июле 2021 г. оказался в металлургии и в лесопромышленном комплексе (по 97%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (56%).

Запасы готовой продукции

Около 11% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 23% отметили их уменьшение и около 67% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 77% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 83%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у представителей лесопромышленного комплекса (97%) и в машиностроении (94%), а самыми незначительными —

в пищевой (33%) и легкой (48%) промышленности.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 82% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 86%). Около 9% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 56% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия металлургии (97%), легкой промышленности (93%) и лесопромышленного комплекса (92%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (74%) и в химической промышленности (75%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 90% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 96%). На 8% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 73% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 8% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 76% посчитали его «нормальным» и 16% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Угроза банкротства

В ближайшие один-два года она представляется реальной 3% предприятий, нереальной ее считают 68%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних трех-четырёх месяцев понимали 27% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней — 9%. Не понимающих и не согласных было 27 и 25% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 67% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 21% — в замедлении инфляции.

Продолжительность кризиса

Около 5% руководителей обследованных предприятий считают, что идет экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 6,7 года. Это на 0,2 года больше показателя квартальной давности (6,5 года).

ПРОГНОЗЫ НА ОКТЯБРЬ 2021 г.

Цены

Подорожание своей продукции к октябрю 2021 г. (по сравнению с июлем 2021 г.) предсказывают 41% респондентов, 54% не ждут изменений, а у 5% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 78, 20 и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к октябрю 2021 г. прирост цен составит 4,5%, в том числе 2% для производимой и 7% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности: их оценки трехмесячного

роста «входящих» цен на 18 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 7 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 30%, понижения – 10% и сохранения на прежнем уровне – около 60% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 21% участников опроса, у 64% она не изменится, а у оставшихся 15% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 31% респондентов, рост – 44%, остальные 26% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 29%, не изменится – у 61% и «похудеет» – у 11% пред-

Таблица 1

Отраслевые показатели за июль 2021 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	97	86	75	97	-	100
Машиностроение и металлообработка	79	89	94	93	118	80
Химия и нефтехимия	75	96	80	93	65	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	92	97	97	97	100	100
Производство стройматериалов	74	84	61	56	87	86
Легкая промышленность	93	98	48	83	90	100
Пищевая промышленность	87	92	33	93	100	67
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	82	90	77	85	91	84
АГРОСЕКТОР	99	102	73	82	71	89

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

Источник: опросы РЭБ.

приятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители легкой промышленности и лесопромышленного комплекса (по 50%).

Инвестиции

По сообщению 26% 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 3% предприятий выборки, не изменится – у 29% и у 20% – уменьшится. Остальные – 49% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 10% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 23% предприятий, 10% предполагают его ухудшение и примерно у 67% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В июле 2021 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 83% производителей потребительских товаров и 43% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором их было 4%.

Предполагается, что к октябрю 2021 г. цены увеличатся на 3% в секторе потребительских товаров и на 2% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 8% в первом и на 7% – во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В июле 2021 г. она составила 93% в потребительском и 81% – в инвестиционном секторе.

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

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Портфель заказов	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	97	86	75	97	-	100
Машиностроение и металлообработка	79	89	94	93	118	80
Химия и нефтехимия	75	96	80	93	65	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	92	97	97	97	100	100
Производство стройматериалов	74	84	61	56	87	86
Легкая промышленность	93	98	48	83	90	100
Пищевая промышленность	87	92	33	93	100	67
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	82	90	77	85	91	84
АГРОСЕКТОР	99	102	73	82	71	89

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

Источник: опросы РЭБ.

Портфель заказов

Этот показатель составил 95% от нормального месячного уровня в первом и 85% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 17% предприятий потребительского и 39% инвестиционного сектора, а уменьшения — 33% в первом и 4% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в июле 2021 г. его оценили 17% производителей потребительского и 18% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 83% предприятий в первом и 73% во втором секторе. В потребительском секторе ни один из руководителей не оценил финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе ощутивших его как «хорошее» оказалось 9%.

К октябрю 2021 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 33% производителей потребительского сектора и 27% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 17% в первом и 5% во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ ИЮЛЯ 2021 г. С ИЮЛЕМ 2020 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно ухудшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 29% респондентов, а благоприятный не отметил никто; в июле 2021 г. таковых было 48 и 3% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 25%, о снижении — 17% предприятий; ныне — 33 и 10% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличи-

лась, в июле 2020 г. составила 22:8, а в июле 2021 г. — 21:18.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2020 г. — 35:29, а в 2021 г. — 35:38.

Инвестиции

Немного увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 22% в июле 2020 г. до 25% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 7 п.п.: с 84% (от нормального месячного уровня) в июле 2020 г. до 91% в июле 2021 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 11 п.п.: с 62% в 2020 г. до 51% ныне.

Портфель заказов

В лучшую сторону изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 14:26, а ныне — 8:13. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 2 п.п.: с 83% в 2020 г. до 85% в 2021 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 июле 2020 г. оно равнялось 18:23, а в июле 2021 г. — 11:23. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 4 п.п.: с 81% в 2020 г. до 77% в 2021 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она немного увеличилась: с 80% (относительно нормального месячного уровня) в июле 2020 г. до 82% в июле 2021 г. При этом число предприятий,

Диффузные индексы, в %

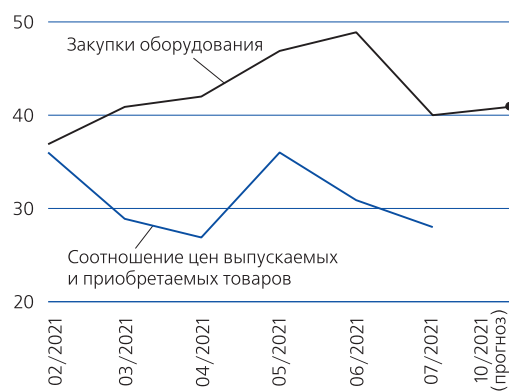
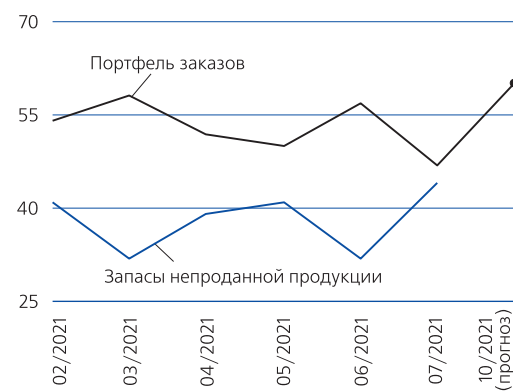
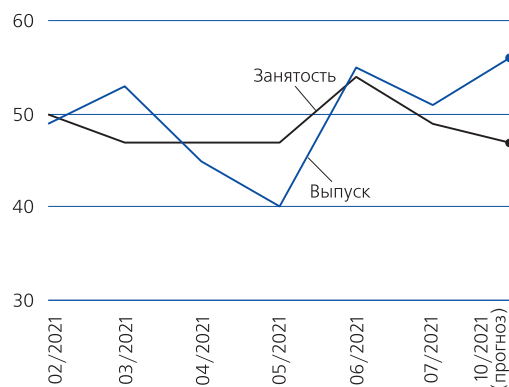
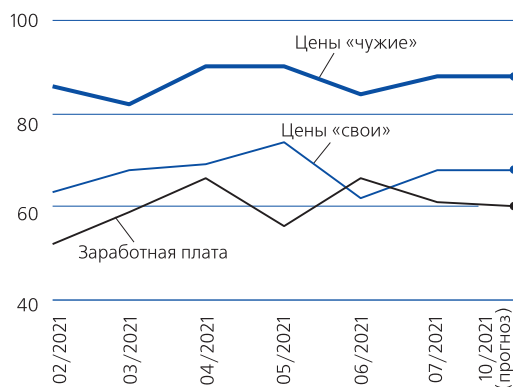


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	02/21	03/21	04/21	05/21	06/21	07/21	10/21 (прогноз)**
Цены «свои»	63	68	69	74	62	68	68
Цены «чужие»	86	82	90	90	84	88	88
Заработная плата	52	59	66	56	66	61	60
Занятость	50	47	47	47	54	49	47
Выпуск	49	53	45	40	55	51	56
Портфель заказов	54	58	52	50	57	47	60
Запасы непроданной продукции	41	32	39	41	32	44	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	36	29	27	36	31	28	-
Закупки оборудования	37	41	42	47	49	40	41

* – 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.

** – Октябрь 2021 г. по сравнению с июлем 2021 г.

Источник: опросы РЭБ.

работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 4 п.п.: с 13% в 2020 г. до 9% в 2021 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросла на 11 п.п.: с 45% в 2020 г. до 56% в 2021 г.

Загрузка рабочей силы

За год она не изменилась: 90% (от нормального уровня) в июле 2020 г. и 90% в июле 2021 г. В 2020 г. на 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 8%.

Финансовое положение

Выросла доля финансово благополучных предприятий: с 80% в 2020 г. до 84% в 2021 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен значительно повысился: с +0,7% в июле 2020 г. до +1,5% в июле 2021 г.

Значительно улучшился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 13% и 19% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 29 и 11%.

Сохранились без изменения показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 26% предприятий не закупили и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля также составила 26%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 6% предприятий ожидали ее роста, а 22% – сокращения; в июле 2021 г. эти показатели составили 3 и 20% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 11%, а ухудшения – 19% предприятий; ныне эти показатели составили 23 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	+2	+9	+2	+1	-3	-
Машиностроение и металлообработка	0	0	0	0	+11	-2
Химия и нефтехимия	+3	+14	+1	-4	-23	+3
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-4	0	+5	-3	0	0
Производство стройматериалов	0	+3	0	+1	-1	+4
Пищевая промышленность	+2	+1	-1	+4	+5	+1
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	+2	+3	+2	+1	+3	+1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+17	+1

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в июле 2021 г. и в июле 2020 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 (July-October 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

Inessa A. Bachirova – 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: bachirova@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 July 2021, in general, there were no serious deviations from the indicators of the previous month or beyond the last few months. Nevertheless, it can be noted that the diffusion index of the order-book level decreased by 10 percentage points (p.p.), and the diffusion index of stocks of finished products increased by 12 p.p. At the same time, the share of enterprises that are not going to take new loans from banks in the next 3 months reached 63% – the highest value 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.

JEL-codes: D22, D24, G31, L23, P23.