

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (август-ноябрь 2021 г.)¹

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

В августе 2021 г. вновь стала очень большой (81%) доля предприятий, сообщивших о повышении цен на покупаемую продукцию, что спровоцировало рост соответствующего диффузного индекса, который уже четвертый раз за год достиг 90% — максимального значения за последние шесть лет. По остальным показателям наблюдалась относительная стабильность, так как не удалось выявить каких-либо серьезных отклонений от значений предыдущего месяца либо выходящих за рамки нескольких последних 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.

АВГУСТ 2021 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 7% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 72%, о повышении — 21%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 81%, не менялись — у 19% и ни у кого не снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 48% респондентов, благоприятный — 2%. По мнению остальных 50%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях химической (100%) и легкой (80%) промышленности, в пищевой отрасли и в лесопромышленном комплексе (по 60%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 32% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — около 59%, о снижении — 9%.

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 42 000 руб., а для сельскохозяйственных — 29 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 91 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 40 000 руб.

Занятость и производство

Около 71% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 21% отметили ее сокращение и 7% — 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: bachirova@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 29% руководителей, 37% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 34% — уменьшение.

Инвестиции

Около 7% респондентов отметили рост закупок оборудования, 64% указали на неизменность данного показателя и 10% — на его сокращение. Остальные — 19% предприятий — не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июле 2021 г. — 25%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 87% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 91%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 69% предприятий остался неизменным, у 14% он пополнился и у 17% «похудел». Рост заказов отмечали в основном производители строительных материалов (33%), в машиностроении (21%) и представители лесопромышленного комплекса (20%).

В среднем по выборке объем заказов составил 89% от нормального месячного уровня (в июле — 85%). Самым высоким уровень заказов в августе 2021 г. оказался в пищевой промышленности (100%), в лесопромышленном комплексе (97%), у производителей строительных материалов и у представителей химической промышленности (по 95%), а самым низким он был в легкой промышленности (75%).

Запасы готовой продукции

Около 13% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 21% отметили их уменьшение и около 66% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 79% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 77%). Самыми большими (в относительном выраже-

нии) были запасы у металлургов (90%), у поставителей пищевой отрасли (86%) и в машиностроении (84%), а самыми незначительными — у производителей строительных материалов (56%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 84% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 82%). Около 7% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 50% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия химической промышленности (95%), пищевой отрасли (94%), производители строительных материалов и металлурги (по 92%), а самой низкой она была в машиностроении (77%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 92% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 90%). На 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 74% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 10% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 76% посчитали его «нормальным» и 15% 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 59% участников опроса, на нехватку финансовых средств у предприятий — 45%, на неясность общей обстановки — 43% руководителей. Меньшее значение имели высокий банковский процент — 18% и низкая прибыльность инвестиционных проектов — 16%. Меньше всего ограничивали капвложения большая задолженность и избыток производственных мощностей — по 5%.

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили представителей лесопромышленного комплекса и пищевой отрасли (по 80%), производителей строительных материалов и металлургии (по 67%). Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали представители химической (100%) и легкой (60%) промышленности, машиностроения и производители строительных материалов (по 50%). Неясность общей обстановки чаще всего отмечали представители пищевой (80%), легкой (60%) и химической (50%) промышленности. Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в химической (50%) и легкой (40%) промышленности, а также в металлургии (33%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения сильнее всего в металлургии (33%), лесопромышленном комплексе и в пищевой отрасли (по 20%).

ПРОГНОЗЫ НА НОЯБРЬ 2021 г.

Цены

Подорожание своей продукции к ноябрю 2021 г. (по сравнению с августом 2021 г.) пред-

сказывают 39% респондентов, 57% не ждут изменений, а у 5% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 77, 18 и 5%.

Средний по выборке ожидаемый к ноябрю 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 16 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 9 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 32%, понижения – 11% и сохранения на прежнем уровне – около 57% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 19% участников опроса, у 67% она не изменится, а у оставшихся 14% – возрастет.

Таблица 1

Отраслевые показатели за август 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	92	96	90	84	37	100
Машиностроение и металлообработка	77	91	84	86	111	84
Химия и нефтехимия	95	98	83	95	35	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	86	92	79	97	58	100
Производство стройматериалов	92	95	56	95	60	100
Легкая промышленность	81	85	76	75	113	60
Пищевая промышленность	94	94	86	100	103	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	84	92	79	89	87	86
АГРОСЕКТОР	84	95	71	76	35	63

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

Источник: опросы РЭБ.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 36% респондентов, рост – 34%, остальные 30% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 23%, не изменится – у 60% и «похудеет» – у 16% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители пищевой (60%) и легкой (40%) промышленности.

Инвестиции

По сообщению 23% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 3%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 19% предприятий выборки, не изменится – у 24% и у 16% – уменьшится. Остальные – 41% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя став-

ка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 17% предприятий, 12% предполагают его ухудшение и примерно у 71% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В августе 2021 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 69% производителей потребительских товаров и 43% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе было 8%, а во втором таковых не оказалось.

Предполагается, что к ноябрю 2021 г. цены увеличатся на 2% в секторе потребительских товаров и на 2% – в секторе инвестиционных.

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на ноябрь 2021 г., в % (август 2021 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	103	104	102	100	100	11	66	40
Машиностроение и металлообработка	101	105	99	100	102	8	53	53
Химия и нефтехимия	102	118	113	99	85	5	25	25
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	103	108	102	100	100	7	50	60
Производство стройматериалов	101	102	100	99	88	11	25	41
Легкая промышленность	102	111	101	91	100	10	50	60
Пищевая промышленность	104	108	102	102	95	13	60	80
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	102	107	101	99	97	9	53	53
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	82	5	35	33

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

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

Источник: опросы РЭБ.

Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 7% в первом и на 8% — во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В августе 2021 г. она составила 85% в потребительском и 82% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

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

Роста заказов через три месяца ожидают 38% предприятий потребительского и 19% инвестиционного сектора, а уменьшения — 23% в первом и 19% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в августе 2021 г. его оценили 17% производителей потребительского и 16% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 67% предприятий в первом и 79% во втором секторе. В потребительском секторе 17% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 5%.

К ноябрю 2021 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 25% производителей потребительского сектора и 15% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 8% в первом и 15% во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ АВГУСТА 2021 г. С АВГУСТОМ 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 35% респондентов, а благоприятный не отметил никто; в августе 2021 г. таковых было 48 и 2% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 14%, о снижении — 23% предприятий; ныне — 32 и 9% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в августе 2020 г. составила 11:23, а в августе 2021 г. — 21:7.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2020 г. — 35:29, а в 2021 г. — 34:29.

Инвестиции

Значительно уменьшилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 29% в августе 2020 г. до 19% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 12 п.п.: с 75% (от нормального месячного уровня) в августе 2020 г. до 87% в августе 2021 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 2 п.п.: с 61% в 2020 г. до 59% ныне.

Портфель заказов

Не изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 21:24, а ныне — 14:17. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 1 п.п.: с 88% в 2020 г. до 89% в 2021 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 августе 2020 оно равнялось 16:32, а в августе 2021 г. — 13:21. При этом относительный объем запасов

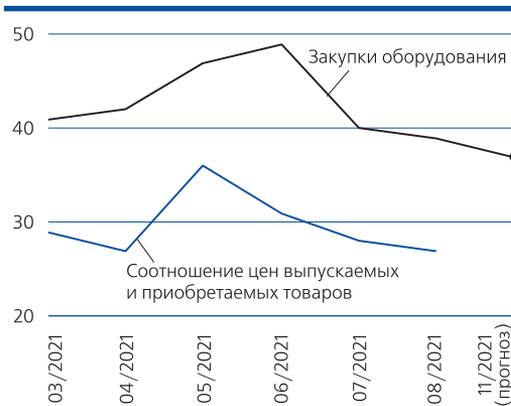
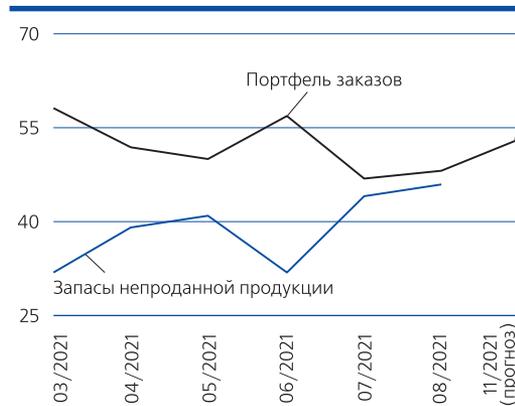
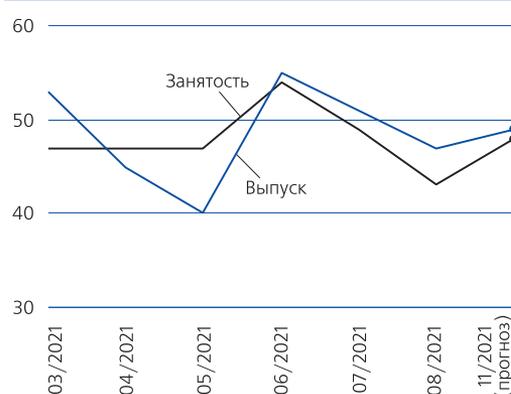
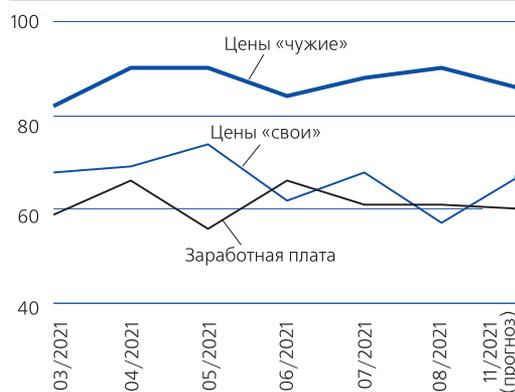
Диффузные индексы, в %


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

	03/21	04/21	05/21	06/21	07/21	08/21	11/21 (прогноз)**
Цены «свои»	68	69	74	62	68	57	67
Цены «чужие»	82	90	90	84	88	90	86
Заработная плата	59	66	56	66	61	61	60
Занятость	47	47	47	54	49	43	48
Выпуск	53	45	40	55	51	47	49
Портфель заказов	58	52	50	57	47	48	53
Запасы непроданной продукции	32	39	41	32	44	46	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	29	27	36	31	28	27	-
Закупки оборудования	41	42	47	49	40	39	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.

** – Ноябрь 2021 г. по сравнению с августом 2021 г.

Источник: опросы РЭБ.

за год уменьшился на 14 п.п.: с 93% в 2020 г. до 79% в 2021 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: с 81% (относительно нормального месячного уровня) в августе 2020 г. до 84% в августе 2021 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 4 п.п.: с 11% в 2020 г. до 7% в 2021 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросла на 7 п.п.: с 43% в 2020 г. до 50% в 2021 г.

Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась на 6 п.п.: с 86% (от нормального уровня) в августе 2020 г. до 92% в августе 2021 г. В 2020 г. на 17% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 5%.

Финансовое положение

Выросла доля финансово благополучных предприятий: с 82% в 2020 г. до 86% в 2021 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен немного повысился: с +1,3% в августе 2020 г. до +1,5% в августе 2021 г.

Улучшился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 29% и 24% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 23 и 16%.

В лучшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 27% предприятий не закупили и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 23%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 12% предприятий ожидали ее роста, а 12% – сокращения; в августе 2021 г. эти показатели составили 19 и 16% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 9%, а ухудшения – 13% предприятий; ныне эти показатели составили 17 и 12% 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	3	2	0	0	-
Машиностроение и металлообработка	0	2	-1	1	0	0
Химия и нефтехимия	1	15	13	2	-15	-1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	2	3	6	0	0	-3
Производство стройматериалов	0	0	-1	19	-12	4
Пищевая промышленность	-5	-11	-4	0	1	3
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	1	1	3	-3	1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-6	0

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в августе 2021 г. и в августе 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 (August-November 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 August 2021, the share of enterprises that reported that prices for purchased products rose again became very large (81%). This provoked an increase in the corresponding diffusion index, which for the fourth time per year reached 90% – the maximum value for the past 6 years. For the rest of the indicators we observe relative stability, since it was not possible to identify any serious deviations from the values of the previous month or even last few 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.