

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (ноябрь 2020 – февраль 2021 гг.)¹

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

Ноябрь 2020 г. по ряду показателей оказался заметно лучшим периодом относительно предыдущего месяца: диффузные индексы занятости, выпуска, портфеля заказов и закупок оборудования увеличились на 7–8 пунктов каждый. При этом относительный уровень запасов вырос на 9 пунктов, что «отодвинуло» его от аномально низких значений предыдущих двух месяцев. Роста цен на покупаемую продукцию через три месяца ожидают 80% предприятий, участвовавших в опросе. До 88% вырос и соответствующий диффузный индекс, который не был столь высоким около двух 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.

НОЯБРЬ 2020 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 9% предприятий, о неизменности сообщили 80%, о повышении – 11%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 59%, не менялись – у 41% и ни у кого не снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 28% респондентов, благоприятный не отметил никто. По мнению остальных 72%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях пищевой отрасли (57%), производители строительных материалов и в металлургии (по 50%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 7% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – около 74%, о снижении – 20%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в предыдущем месяце тоже не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 33 000 руб., а для сельскохозяйственных – 28 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 61 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 42 000 руб.

Занятость и производство

Около 65% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 11% отметили ее сокращение и 24% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообще-

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

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.

ли 30% руководителей, 34% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 36% – уменьшение.

Инвестиции

Около 11% респондентов отметили рост закупок оборудования, 52% указали на неизменность данного показателя и 4% – на его сокращение. Остальные – 33% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в октябре 2020 г. – тоже 33%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 88% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 97%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 61% предприятий остался неизменным, у 15% он пополнился и у 24% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном представители химической и легкой (по 50%) промышленности, в машиностроении (20%) и в металлургии (17%).

В среднем по выборке объем заказов составил 84% от нормального месячного уровня (в октябре – 81%). Самым высоким уровнем заказов в ноябре 2020 г. оказался в легкой промышленности (100%), в лесопромышленном комплексе (98%) и у представителей химической промышленности (97%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (63%) и в машиностроении (74%).

Запасы готовой продукции

Около 17% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 33% отметили их уменьшение и около 50% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 83% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 74%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у металлургов (113%) и у производителей строительных материалов (103%), а самыми незначительными – у представителей химической (49%) и пищевой (73%) промышленности.

Таблица 1
Отраслевые показатели за ноябрь 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 | 97 | 99 | 113 | 95 | 100 | 100 |
| Машиностроение и металлообработка | 73 | 84 | 75 | 74 | 98 | 74 |
| Химия и нефтехимия | 86 | 99 | 49 | 97 | 35 | 100 |
| Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность | 89 | 99 | 95 | 98 | 108 | 60 |
| Производство стройматериалов | 63 | 76 | 103 | 63 | 63 | 50 |
| Легкая промышленность | 70 | 95 | 95 | 100 | 95 | 100 |
| Пищевая промышленность | 84 | 91 | 73 | 85 | 96 | 84 |
| ПРОМЫШЛЕННОСТЬ | 80 | 91 | 83 | 84 | 88 | 75 |
| АГРОСЕКТОР | 90 | 94 | 51 | 86 | 59 | 72 |

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

Источник: опросы РЭБ.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 80% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 81%). Около 15% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 45% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей металлургия (97%), предприятия лесопромышленного комплекса (89%) и химической промышленности (86%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (63%) и в легкой промышленности (70%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 91% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 89%). У 13% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 81% ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 4% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 71% посчитали его «нормальным» и 24% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На нехватку финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 57% респондентов, на неясность общей обстановки — 43%, на высокие цены на оборудование и строительство — 41% руководителей. Далее была отмечена низкая прибыльность инвестиционных проектов — 26%. Меньшее значение имели: высокий банковский процент — 13%, большая задолженность — 9% и избыток производственных мощностей — 4%.

Чаще всего нехватку финансовых средств для капитальных вложений отмечали в химической промышленности (75%), машиностроении (73%) и в лесопромышленном комплексе (60%). На неясность общей обстановки чаще всего указывали представители лег-

кой промышленности (100%), в пищевой отрасли (57%) и в металлургии (50%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили производителей строительных материалов (100%), представителей химической и легкой промышленности (по 50%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сдерживала капвложения сильнее всего у представителей машиностроения и металлургии (по 33%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась среди производителей строительных материалов (50%) и в химической промышленности (25%), а большая задолженность — в пищевой отрасли (29%).

ПРОГНОЗЫ НА ФЕВРАЛЬ 2021 г.

Цены

Подорожание своей продукции к февралю 2021 г. (по сравнению с ноябрем 2020 г.) предсказывают 43% респондентов, 46% не ждут изменений, а у 11% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 80, 16 и 4%.

Средний по выборке ожидаемый к февралю 2021 г. прирост цен составит 4%, в том числе 2% для производимой и 6% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители машиностроения и металлургии: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 5 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 — 24% и сохранения на прежнем уровне — около 59% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 13% участников опроса, у

80% она не изменится и у оставшихся 7% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 46% респондентов, рост – 17%, остальные 37% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 11%, не изменится – у 70% и «похудеет» – у 18% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители легкой промышленности (50%) и производители строительных материалов (25%).

Инвестиции

По сообщению 36% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки останутся на прежнем уровне.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 10% предприятий выборки,

не изменится – у 37% и у 15% – уменьшится. Остальные – 39% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 19% предприятий, 19% предполагают его ухудшение и примерно у 63% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В ноябре 2020 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 45% производителей потребительских товаров и 24% – инвестиционных. Ощутивших улучшение не оказалось ни в первом секторе, ни во втором.

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на февраль 2021 г., в % (ноябрь 2020 г.=100%)

| | Цены «свои» | Цены «чужие» | Заработная плата | Занятость | Закупки оборудования | Банковский процент* | Финансовое положение** | Портфель заказов** |
|---|-------------|--------------|------------------|-----------|----------------------|---------------------|------------------------|--------------------|
| Черная и цветная металлургия | 104 | 109 | 98 | 100 | 95 | 11 | 50 | 50 |
| Машиностроение и металлообработка | 101 | 106 | 99 | 99 | 100 | 7 | 47 | 43 |
| Химия и нефтехимия | 102 | 106 | 101 | 99 | 85 | 3 | 50 | 33 |
| Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность | 104 | 108 | 98 | 100 | 110 | 7 | 62 | 50 |
| Производство стройматериалов | 99 | 103 | 99 | 100 | 105 | 12 | 50 | 63 |
| Легкая промышленность | 102 | 103 | 102 | 101 | | 7 | 75 | 75 |
| Пищевая промышленность | 104 | 107 | 101 | 100 | 102 | 8 | 35 | 35 |
| ПРОМЫШЛЕННОСТЬ | 102 | 106 | 99 | 100 | 100 | 8 | 50 | 46 |
| АГРОСЕКТОР | - | - | - | - | 100 | 7 | 60 | 49 |

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

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

Источник: опросы РЭБ.

Предполагается, что к февралю 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 7% в первом и на 6% — во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В ноябре 2020 г. она составила 84% в потребительском и 79% в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 90% от нормального месячного уровня в первом и 77% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 18% предприятий потребительского и 10% — инвестиционного сектора, а уменьшения — 27% в первом и 25% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в ноябре 2020 г. его оценили 10% производителей потребительского и 19% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 80% предприятий в первом и 76% во втором секторе. В потребительском секторе 10% руководителей считают финансовое состояние своего предприятия «хорошим»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 5%.

К февралю 2021 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 27% производителей потребительского сектора и 5% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 36% в первом и 15% во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ НОЯБРЯ 2020 Г. С НОЯБРЕМ 2019 Г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно ухудшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 18%

респондентов, а благоприятный — 3%; в ноябре 2020 г. таковых было 28 и 0% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 14%, о снижении — 19% предприятий; ныне — 7 и 20% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в ноябре 2019 г. составила 19:8, а в ноябре 2020 г. — 11:24.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2019 г. — 47:29, а в 2020 г. — 36:30.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не закупавших оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 29% в ноябре 2019 г. до 33% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 2 п.п.: с 90% (от нормального месячного уровня) в ноябре 2019 г. до 88% в ноябре 2020 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время возросла на 10 п.п.: с 51% в 2019 г. до 61% 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 16:22, а ныне — 15:24. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 3 п.п.: с 81% в 2019 г. до 84% в 2020 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накоп-

Диффузные индексы, в %

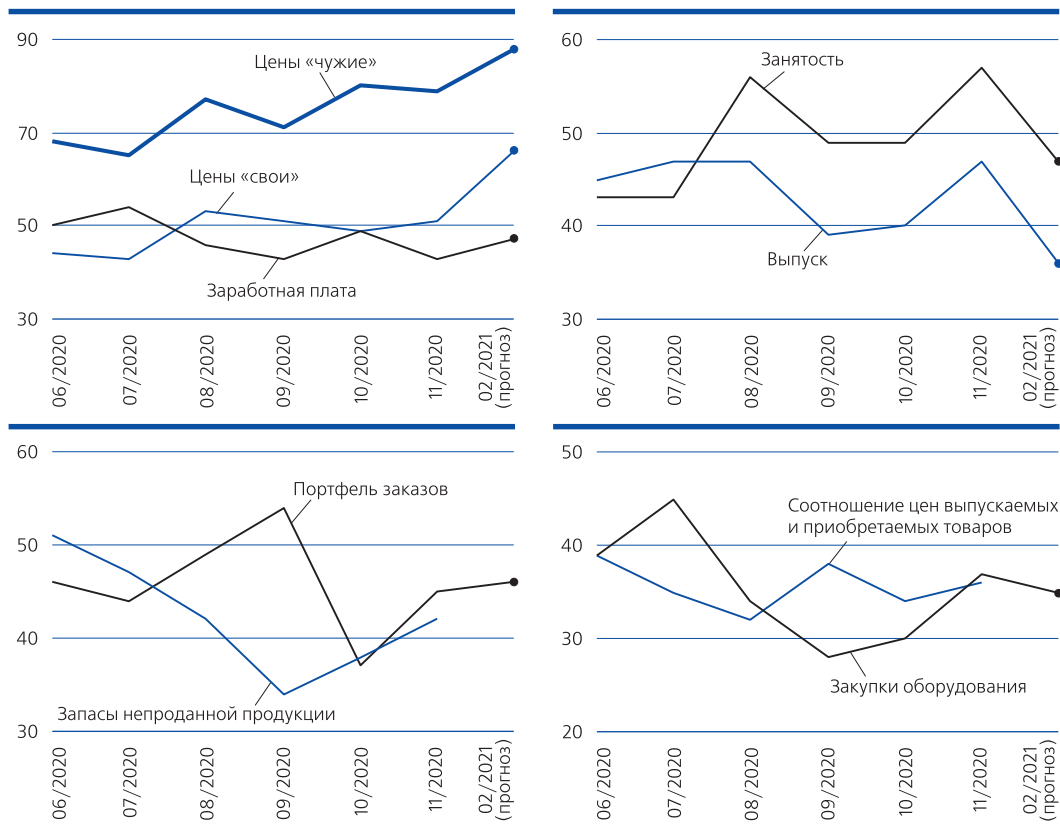


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

| | 06/20 | 07/20 | 08/20 | 09/20 | 10/20 | 11/20 | 02/21 (прогноз)** |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------------|
| Цены «свои» | 44 | 43 | 53 | 51 | 49 | 51 | 66 |
| Цены «чужие» | 68 | 65 | 77 | 71 | 80 | 79 | 88 |
| Зарботная плата | 50 | 54 | 46 | 43 | 49 | 43 | 47 |
| Занятость | 43 | 43 | 56 | 49 | 49 | 57 | 47 |
| Выпуск | 45 | 47 | 47 | 39 | 40 | 47 | 36 |
| Портфель заказов | 46 | 44 | 49 | 54 | 37 | 45 | 46 |
| Запасы непроданной продукции | 51 | 47 | 42 | 34 | 38 | 42 | - |
| Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров | 39 | 35 | 32 | 38 | 34 | 36 | - |
| Закупки оборудования | 39 | 45 | 34 | 28 | 30 | 37 | 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.

** – Февраль 2021 г. по сравнению с ноябрем 2020 г.

Источник: опросы РЭБ.

ление и сокращение таких запасов: в ноябре 2019 г. оно равнялось 23:23, а в ноябре 2020 г. — 17:33. При этом относительный объем запасов за год сократился на 3 п.п.: с 86% в 2019 г. до 83% в 2020 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она немного увеличилась: с 79% (относительно нормального месячного уровня) в ноябре 2019 г. до 80% в ноябре 2020 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, увеличилось на 4 п.п.: с 11% в 2019 г. до 15% в 2020 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, выросла на 6 п.п.: с 39% в 2019 г. до 45% в 2020 г.

Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась: с 87% (от нормального уровня) в ноябре 2019 г. до 91% в ноябре 2020 г. В 2019 г. на 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 13%.

Финансовое положение

Увеличилась доля финансово благополучных предприятий: с 72% в 2019 г. до 75% в 2020 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен увеличился: с +0,7% в ноябре 2019 г. до +1,3% в ноябре 2020 г.

Ухудшился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 21% и 21% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 11 и 18%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 30% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 36%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 11% предприятий ожидали ее роста, а 14% — сокращения; в ноябре 2020 г. эти показатели составили 10 и 15% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 17%, а ухудшения — 19% предприятий; ныне эти показатели составили 19 и 19% 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 | +7 | +3 | 0 | +4 | +45 | +1 |
| Машиностроение и металлообработка | -1 | +4 | 0 | -1 | 0 | 0 |
| Химия и нефтехимия | -1 | +2 | -1 | -1 | -15 | -6 |
| Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность | +3 | +2 | 0 | 0 | +10 | -2 |
| Производство стройматериалов | -1 | +4 | +2 | +9 | +5 | +2 |
| Пищевая промышленность | +1 | +2 | +3 | -1 | -3 | -4 |
| ПРОМЫШЛЕННОСТЬ | +1 | +3 | 0 | +1 | +4 | -1 |
| АГРОСЕКТОР | - | - | - | - | -8 | -1 |

* — Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в ноябре 2020 г. и в ноябре 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 (November 2020 – February 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

November 2020 was significantly better than October in a number of indicators: the diffusion indices of employment, output, order-book level and equipment purchases added 7–8 points each. At the same time, the relative level of stocks increased by 9 points, which returned it from the abnormally low values of the previous two months. Nearly 80% of enterprises participating in the survey expect an increase in prices for purchased products in three months. The corresponding diffusion index also rose to a rather high level of 88 for the first time in 2 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.