

Промышленность

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

(май-август 2021 г.)¹

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

Май 2021 г. по некоторым показателям оказался еще более оптимистичным, чем предыдущие довольно благоприятные два месяца. Доля предприятий, не закупавших оборудование в течение двух и более месяцев подряд, сократилась до минимальных за всю историю наблюдений 14%. Диффузный индекс ожидаемых изменений выпуска возрос на 17 п.п. и составил 70%, что оказалось максимумом за последние девять лет. А аналогичный индекс занятости вырос всего на 4 пункта — до 60%, но это стало лучшим значением данного показателя за все 30 лет наблюдений.

Ключевые слова: Россия, промышленность, промышленные предприятия, уровень цен, заработная плата, занятость, производство, инвестиции, банковская задолженность, объем заказов, объем запасов готовой продукции, грузозагрузка производственных мощностей, банкротство, экономическая политика, продолжительность кризиса.

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

МАЙ 2021 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 5% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 43%, о повышении — 52%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 83%, не менялись — у 14% и у 2% — снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 33% респондентов, благоприятный — 5%. По мнению остальных 62%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях легкой и химической промышленности (по 75%) и производители строительных материалов (38%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 26% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — около 60%, о снижении — 14%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц выросла на 1% (в предыдущем месяце также увеличилась на 1%). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 38 000 руб., а для сельскохозяйственных — 31 000 руб.

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.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 67 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 45 000 руб.

Занятость и производство

Около 74% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 15% отметили ее сокращение и 10% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 26% руководителей, 29% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 45% – уменьшение.

Инвестиции

Около 12% респондентов отметили рост закупок оборудования, 69% указали на неизменность данного показателя и 5% – на его сокращение. Остальные – 14% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле 2021 г. – 25%).

Задолженность

банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 84% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 89%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 55% предприятий остался неизменным, у 23% он пополнился и у 23% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном производители строительных материалов (38%), представители машиностроения и химической промышленности (по 33%).

В среднем по выборке объем заказов составил 88% от нормального месячного уровня (в апреле – 94%). Самым высоким уровень заказов в мае 2021 г. оказался у представителей лесопромышленного комплекса (105%) и у металлургов (95%), а самым низким – у представителей легкой промышленности (73%) и в пищевой отрасли (81%).

Запасы готовой продукции

Около 13% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 30% отметили их уменьшение и около 57% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 84% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 87%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у представителей легкой промышленности (115%), металлургии и лесопромышленного комплекса (по 98%), а самыми незначительными – у производителей строительных материалов (59%), в химической (74%) и пищевой (79%) промышленности.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 83% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 84%). Около 7% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 48% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия металлургии (96%), лесопромышленного комплекса (95%), производители строительных материалов (86%), а самой низкой она была в машиностроении (74%) и в химической промышленности (75%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 91% от нормального уровня (в предыдущем месяце – 92%). У 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 79% ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 12% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 73% 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, сдер-

живающих капвложения, указали 76% участников опроса, на нехватку финансовых средств у предприятий – 48%, на неясность общей обстановки – 33% руководителей. Меньшее значение имели высокий банковский процент – 21% и низкая прибыльность инвестиционных проектов – 14%. Меньше всего ограничивали капвложения большая задолженность – 7% и избыток производственных мощностей – 2%.

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили представителей химической промышленности (100%) и металлургии (80%). Больше всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали представители химической промышленности (75%), машиностроения, лесопромышленного комплекса, пищевой и легкой промышленности (по 50%). Неясность общей обстановки чаще всего отмечали представители химической и пищевой промышленности (по 50%), а также машиностроения (42%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в лесопромышленном комплексе (50%), в легкой промышленности и производителями строи-

тельных материалов (по 25%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сильнее всего сдерживала капвложения на предприятиях, производящих строительные материалы (38%).

ПРОГНОЗЫ НА АВГУСТ 2021 г.

Цены

Подорожание своей продукции к августу 2021 г. (по сравнению с маем 2021 г.) предсказывают 52% респондентов, 43% не ждут изменений, а у 5% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 90, 7 и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 2021 г. прирост цен составит 5,5%, в том числе 2% для производимой и 9% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 20 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 3 до 10 пунктов.

Таблица 1

Отраслевые показатели за май 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	96	98	98	95	29	100
Машиностроение и металлообработка	74	85	85	89	92	91
Химия и нефтехимия	75	99	74	88	78	75
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	95	103	98	105	110	100
Производство стройматериалов	86	88	59	86	75	88
Легкая промышленность	80	89	115	73	113	50
Пищевая промышленность	81	91	79	81	95	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	83	91	84	88	84	85
АГРОСЕКТОР	90	97	48	53	73	63

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

Источник: опросы РЭБ.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 44%, понижения – 2% и сохранения на прежнем уровне – около 54% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 7% участников опроса, у 66% она не изменится, а у оставшихся 27% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 17% респондентов, рост – 56%, остальные 27% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 27%, не изменится – у 68% и «похудеет» – у 5% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители легкой промышленности (50%) и машиностроения (33%).

Инвестиции

По сообщению 17% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 1%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 18% предприятий выборки, не изменится – у 33% и у 20% – уменьшится. Остальные – 30% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидает 26% предприятий, 10% предполагают его ухудшение и примерно у 64% оно не изменится. (См. табл. 2.)

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на август 2021 г., в % (май 2021 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	105	111	103	100	100	11	60	63
Машиностроение и металлообработка	100	104	102	99	100	6	58	67
Химия и нефтехимия	100	120	101	101	103	5	25	63
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	105	111	103	100	100	8	62	50
Производство стройматериалов	102	110	103	101	106	10	69	63
Легкая промышленность	103	113	102	101	90	8	62	63
Пищевая промышленность	102	105	102	102	109	12	62	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	102	109	102	100	101	8	58	61
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	93	7	63	76

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В мае 2021 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 71% производителей потребительских товаров и 32% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором их было около 5%.

Предполагается, что к августу 2021 г. цены увеличатся на 3% в секторе потребительских товаров и на 1% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 12% в первом и на 8% – во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В мае 2021 г. она составила 84% в потребительском и 79% – в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 77% от нормального месячного уровня в первом и 88% – во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 29% предприятий потребительского и 32% инвестиционного сектора, а уменьшения – 29% в первом секторе и никто не ожидает во втором.

Финансовое положение

Как «плохое» в мае 2021 г. его оценили 14% производителей потребительского и 14% инвестиционного сектора, как «нормальное» – 86% предприятий в первом и 71% во втором секторе. В потребительском секторе никто из руководителей не оценил финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 14%.

К августу 2021 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 29% производителей потребительского сектора и 23% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 29% в первом и 9% во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ МАЯ 2021 г. С МАЕМ 2020 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен ухудшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 18% респондентов, а благоприятный – 5%; в мае 2021 г. таковых было 33 и 5% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 16%, о снижении – 30% предприятий; ныне – 26 и 14% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в мае 2020 г. составила 25:17, а в мае 2021 г. – 15:10.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2020 г. – 56:19, а в 2021 г. – 45:26.

Инвестиции

Резко уменьшилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 31% в мае 2020 г. до 14% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 9 п.п.: с 93% (от нормального месячного уровня) в мае 2020 г. до 84% в мае 2021 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась тоже на 9 п.п.: с 61% в 2020 г. до 70% ныне.

Диффузные индексы, в %

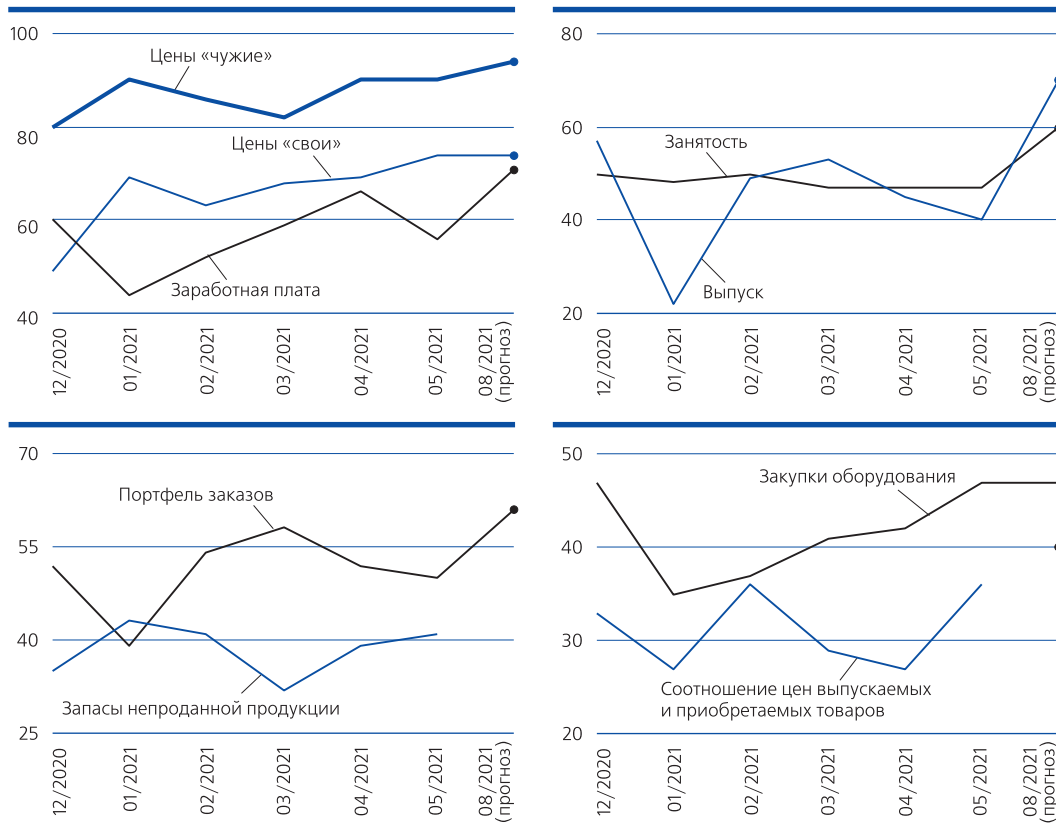


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	12/20	01/21	02/21	03/21	04/21	05/21	08/21 (прогноз)**
Цены «свои»	49	69	63	68	69	74	74
Цены «чужие»	80	90	86	82	90	90	94
Зарботная плата	60	44	52	59	66	56	71
Занятость	50	48	50	47	47	47	60
Выпуск	57	22	49	53	45	40	70
Портфель заказов	52	39	54	58	52	50	61
Запасы непроданной продукции	35	43	41	32	39	41	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	33	27	36	29	27	36	-
Закупки оборудования	47	35	37	41	42	47	47

* – 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 2021 г. по сравнению с маем 2021 г.

Источник: опросы РЭБ.

Портфель заказов

В лучшую сторону изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 11:38, а ныне – 23:23. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 7 п.п.: с 81% в 2020 г. до 88% 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 мае 2020 г. оно равнялось 18:41, а в мае 2021 г. – 13:30. При этом относительный объем запасов за год немного уменьшился: с 86% в 2020 г. до 84% в 2021 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с предыдущим годом она основательно увеличилась: с 74% (относительно нормального месячного уровня) в мае

2020 г. до 83% в мае 2021 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 7 п.п.: с 14% в 2020 г. до 7% в 2021 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, повысилась на 21 п.п.: с 27% в 2020 г. до 48% в 2021 г.

Загрузка рабочей силы

За год она немного увеличилась: с 88% (от нормального уровня) в мае 2020 г. до 91% в мае 2021 г. В 2020 г. на 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий тоже оказалось 5%.

Финансовое положение

Заметно выросла доля финансово благополучных предприятий: с 63% в 2020 г. до 85% в 2021 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен значительно повысился: с +0,3% в мае 2020 г. до +1,8% в мае 2021 г.

Таблица 4
Изменение трехмесячных прогнозов за 12 месяцев, в %*

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	+5	+10	+1	0	-4	+3
Машиностроение и металлообработка	0	+3	0	+1	+20	-2
Химия и нефтехимия	+1	+17	+1	+3	-17	-1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+6	+6	+8	+3	0	-1
Производство стройматериалов	+1	+10	+5	+2	+6	-1
Легкая промышленность	+6	+11	+5	+3	+40	+1
Пищевая промышленность	+1	+3	-1	+3	+39	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	+2	+7	+2	+2	+8	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-13	0

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2021 г. и в мае 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.

Значительно улучшился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 32% и 26% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 27 и 5%.

В лучшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 28% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 17%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 23% предприятий ожидали ее роста, а 16% – сокращения; в мае 2021 г. эти показатели составили 18 и 20% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 21%, а ухудшения – 18% предприятий; ныне эти показатели составили 26 и 10% соответственно. (См. табл. 4.) ■

Survey of Current Business (May-August 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

May 2021, according to some indicators, turned out to be even more optimistic than the previous rather favorable 2 months. The share of enterprises not purchasing equipment for two or more months in a row dropped to 14% – the lowest value in the entire history of observations. The diffusion index of expected changes in output increased by 17 percentage points to 70%, which appeared to be the highest value in the last 9 years. A similar employment index rose by only 4 points to 60%, but this turned out to be the best value of this indicator for all 30 years of observation.

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.