

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (сентябрь-декабрь 2022 г.)¹

С. П. АУКУЦИОНЕК
А. С. ЕГОРОВ
И. А. БАШИРОВА
Т. В. СЕРЖАНТОВА

В сентябре 2022 г. довольно оптимистично выглядели диффузные индексы заработной платы (54%) и портфеля заказов (53%). Диффузный индекс выпуска сократился на 11 п.п., но в этом году этот показатель особенно нестабилен. Диффузные индексы ожидаемых через три месяца изменений объема портфеля заказов, занятости, выпуска, заработной платы тоже находились в зоне умеренных положительных значений. По остальным показателям существенных перемен по сравнению с предыдущим месяцем не зафиксировано.

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.

СЕНТЯБРЬ 2022 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 24% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 62%, о повышении — 15%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 36%, не менялись — у 48% и у 15% — снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 18% респондентов, благоприятный — 12%. По мнению остальных 71%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (50%), производители строительных материалов и в металлургии (по 35%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили около 21% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — 68%, о снижении — 12%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 1% (в предыдущем месяце сохранялась без изменений).

Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 49 000 руб., а для сельскохозяйственных — 35 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 107 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 53 000 руб.

Занятость и производство

Около 59% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 22% отметили ее сокращение и 19% — 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*, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: bashirova@imemo.ru; *Сержантова Татьяна Валентиновна*, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: serzhantova@imemo.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 30% руководителей, 18% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 52% — уменьшение.

Инвестиции

Около 13% респондентов отметили рост закупок оборудования, 44% указали на неизменность данного показателя и 19% — на его сокращение. Остальные — 25% предприятий — не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в августе 2022 г. — 31%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 96% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 93%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 44% предприятий остался неизменным, у 31% пополнился и у 25% — «похудел». Рост заказов отмечали в основном в легкой (70%), химической (50%) и пищевой (40%) промышленности.

В среднем по выборке объем заказов составил 95% от нормального месячного уровня (в августе — 96%). Самым высоким уровень заказов в сентябре 2022 г. оказался на предприятиях химической промышленности (113%), в пищевой отрасли и в лесопромышленном комплексе (по 98%), в машиностроении (97%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (73%).

Запасы готовой продукции

Около 24% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 41% отметили их уменьшение и около 34% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 87% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 85%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у металлургов (140%) и в

химической промышленности (105%), а самыми незначительными — у производителей строительных материалов и в легкой промышленности (по 68%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 87% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 88%). Около 6% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 60% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия химической промышленности (110%) и металлургии (93%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (78%) и в пищевой отрасли (81%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 93% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 95%). На 3% 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 9% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 76% посчитали его «нормальным» и 15% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода сильнее всего ограничивали производство недостаток спроса на выпускаемую продукцию (40%), дефицит квалифицированных работников (31%) и нехватка финансовых средств (23%). Значимыми ограничителями производства оказались: высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты и дефицит оборудования и помещений (на что указали по 20% респондентов), а также нехватка рабочей силы (17%). Меньшее значение имели высокие налоги и нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов (по 9%).

Недостаток спроса на выпускаемую продукцию сдерживал производство в основном в пищевой промышленности (100%), в лесопромышленном комплексе (75%) и у производителей строительных материалов (50%). Дефицит квалифицированных работников более всего ограничивал производство в лесопромышленном комплексе, в химической промышленности и в машиностроении (по 50%), а также в легкой промышленности (35%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в химической промышленности (50%), в металлургии и легкой промышленности (по 35%), а также в машиностроении (30%). На высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты чаще всего указывали в пищевой отрасли (40%), металлургии (35%) и в лесопромышленном комплексе (25%). Нехватку оборудования и помещений отмечали в основном в химической (50%) и легкой (35%) промышленности и в машиностроении (30%). О нехватке рабочей силы сообщили 70% представителей легкой промышленности, участвовавших в опросе, и по 20% представителей пищевой отрасли и машиностроения. Высокие налоги ограничивали про-

изводство в первую очередь в лесопромышленном комплексе и у производителей строительных материалов (по 25%), а дефицит сырья, материалов и полуфабрикатов являлся ограничителем капвложений в химической промышленности (50%) и в машиностроении (20%).

ПРОГНОЗЫ НА ДЕКАБРЬ 2022 г.

Цены

Подорожание своей продукции к декабрю 2022 г. (по сравнению с сентябрем 2022 г.) предсказывают 18% респондентов, 68% не ждут изменений, а у 15% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 58, 36 и 6%.

Средний по выборке ожидаемый к декабрю 2022 г. прирост цен составит 1,5%, в том числе 0% для производимой и 3% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности и лесопромышленного комплекса: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на б п.п. превышают оценки роста «вы-

Таблица 1
Отраслевые показатели за сентябрь 2022 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	93	94	140	91	53	100
Машиностроение и металлообработка	85	99	73	97	120	80
Химия и нефтехимия	110	100	105	113	135	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	86	88	79	98	-	75
Производство стройматериалов	78	73	68	73	68	100
Легкая промышленность	88	92	68	90	43	67
Пищевая промышленность	81	92	77	98	95	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	87	93	87	95	96	85
АГРОСЕКТОР	95	105	110	94	116	63

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

Источник: опросы РЭБ.

ходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 4 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 26%, понижения – 14% 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 44% она не изменится, а у 35% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 40% респондентов, рост – 49%, остальные 11% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 27%, не изменится – у 55% и «похудеет» – у 18% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в пищевой (60%) и в химической (50%)

промышленности, в машиностроении и легкой промышленности (по 35%).

Инвестиции

По сообщению 27% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 11%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 10% предприятий выборки, не изменится – у 24% и у 24% – уменьшится. Остальные – 41% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 9% предприятий, 16% предполагают его ухудшение и примерно у 75% оно не изменится. (См. табл. 2.)

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на декабрь 2022 г., в % (сентябрь 2022 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	100	101	102	102	100	14	41	40
Машиностроение и металлообработка	102	104	102	102	125	8	60	61
Химия и нефтехимия	96	102	107	102	210	6	50	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	94	100	97	96	100	16	33	50
Производство стройматериалов	97	101	100	95	70	10	16	25
Легкая промышленность	100	100	99	94	100	5	33	67
Пищевая промышленность	104	107	102	102	105	9	62	80
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	103	101	100	111	9	46	55
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	78	5	44	35

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

** – Диффузный индекс: доля предприятий (в %), чей показатель к декабрю 2022 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В сентябре 2022 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 35% производителей потребительских товаров и 6% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не было зафиксировано, а во втором таковых оказалось 13%.

Предполагается, что к декабрю 2022 г. цены на продаваемую продукцию уменьшатся на 1% в секторе потребительских товаров и не изменятся в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 3% как в первом, так и во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В сентябре 2022 г. она составила 85% в потребительском и 86% – в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 88% от нормального месячного уровня в первом и 98% – во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 44% предприятий потребительского и 20% инвестиционного сектора, а уменьшения – 35% в первом и 13% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в сентябре 2022 г. его оценили 22% производителей потребительского и 13% инвестиционного сектора, как «нормальное» – 67% предприятий в первом и 75% во втором секторе. В потребительском секторе 11% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 13%.

К декабрю ожидают улучшения своего финансового состояния 13% производителей потребительского сектора и также 13% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 38% в первом секторе и 6% во втором.

СРАВНЕНИЕ СЕНТЯБРЯ 2022 г. С СЕНТЯБРЕМ 2021 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен значительно улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 37% респондентов, а благоприятный – 3%; в сен-

Таблица 3

Отраслевые прогнозы на март 2023 г., в % (сентябрь 2022 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Выпуск*	Финансовое положение**
Черная и цветная металлургия	105	105	102	102	100	50
Машиностроение и металлообработка	103	103	102	102	99	61
Химия и нефтехимия	106	108	100	100	100	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	103	108	101	98	104	37
Производство стройматериалов	98	102	100	97	83	33
Легкая промышленность	99	100	102	94	99	49
Пищевая промышленность	108	107	103	104	109	60
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	103	105	102	100	100	52

* – Реальный объем продукции, работ, услуг.

** – Доля предприятий (%), чье финансовое положение через 6 месяцев улучшится (дифф. индекс).

Источник: опросы РЭБ.

Диффузные индексы, в %



Таблица 4
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	04/22	05/22	06/22	07/22	08/22	09/22	12/22 (прогноз)**
Цены «свои»	59	50	54	53	41	46	51
Цены «чужие»	87	79	68	66	72	61	76
Зарботная плата	64	56	62	53	57	54	56
Занятость	50	50	57	41	43	48	57
Выпуск	55	44	58	37	50	39	54
Портфель заказов	46	49	55	48	57	53	55
Запасы непроданной продукции	37	44	42	47	40	41	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	37	36	42	49	50	47	-
Закупки оборудования	34	21	28	32	39	35	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.

** – Декабрь 2022 г. по сравнению с сентябрем 2022 г.

Источник: опросы РЭБ.

тябре 2022 г. таковых было 18 и 12% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 34%, о снижении — 8% предприятий; ныне — 21 и 12% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в сентябре 2021 г. составила 14:25, а в сентябре 2022 г. — 22:19.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 г. — 35:27, а в 2022 г. — 52:30.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 16% в сентябре 2021 г. до 25% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год повысилась на 18 п.п.:

с 78% (от нормального месячного уровня) в сентябре 2021 г. до 96% в сентябре 2022 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 1 п.п.: с 58% в 2021 г. до 59% ныне.

Портфель заказов

Немного ухудшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 24:11, а ныне — 31:25. Его относительная наполненность за это время уменьшилась на 2 п.п.: с 97% в 2021 г. до 95% в 2022 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 сентябре оно равнялось 17:33, а в сентябре 2022 г. — 24:41. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 10 п.п.: с 77% в 2021 г. до 87% в 2022 г.

Таблица 5
Изменение трехмесячных прогнозов за 12 месяцев, в %*

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	-3	-2	0	+2	-3	+5
Машиностроение и металлообработка	+2	0	+2	+2	+17	0
Химия и нефтехимия	-6	-19	+2	0	+135	+1
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-5	-6	-3	-4	-13	+7
Производство стройматериалов	-5	-4	-1	-5	-13	+1
Легкая промышленность	-6	-10	-1	-7	-5	-3
Пищевая промышленность	+3	-3	-11	+1	-17	-3
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	-5	-2	0	+4	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-22	-3

* — Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в сентябре 2022 г. и в сентябре 2021 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.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она не изменилась: 87% (относительно нормального месячного уровня) в сентябре 2021 г. и 87% в сентябре 2022 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, увеличилась: с 0% в 2021 г. до 6% в 2022 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 5 п.п.: с 55% в 2021 г. до 60% 2022 г.

Загрузка рабочей силы

За год она уменьшилась: с 95% (от нормального уровня) в сентябре 2021 г. до 93% в сентябре 2022 г. В 2021 г. ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 3%.

Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий немного возросла: с 84% в 2021 г. до 85% в 2022 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен существенно понизился: с +1,3% в сентябре 2021 г. до +0,5% в сентябре 2022 г.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 17% и 19% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 27 и 18%.

Заметно ухудшился показатель инвестиционной активности предприятий: год назад около 18% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 27%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 11% предприятий ожидали ее роста, а 22% – сокращения; в сентябре 2022 г. эти показатели составили 10 и 24% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 22%, а ухудшения – 14% предприятий; ныне эти показатели составили 9 и 16% соответственно. (См. табл. 5.) ■

Survey of Current Business (September-December 2022)

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 – 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

Tatyana V. Serzhantova – 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

In September 2022, the diffusion indices of wages and of the order-book level looked quite optimistic – 54% and 53% correspondingly. The diffusion index of output decreased by 11 percentage points, but this year this indicator is particularly unstable. The diffusion indices of the expected in three months changes in the volume of order books, employment, output, and wages were also in the zone of moderate positive values. As for other indicators, no significant changes compared to August were recorded.

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.