
Промышленность

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (декабрь 2021 – март 2022 гг.)¹

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

В декабре 2021 г. доля предприятий в «хорошем» или «нормальном» финансовом состоянии достигла трехлетнего максимума – 89%, что стало почти рекордом минувшего 30-летия. Текущий индекс цен на покупаемую продукцию снизился до самого низкого уровня за последние девять месяцев, хотя по историческим меркам он все еще находится в зоне высоких значений. Показатель загрузки рабочей силы также достиг довольно высокого уровня – 95%. А среди факторов, ограничивающих производство, на второе место с рейтингом в 36% поднялась «нехватка квалифицированных работников».

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.

ДЕКАБРЬ 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 69%, не менялись – у 27% и у 4% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 22% респондентов, благоприятный – 2%. По мнению остальных 76%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях пищевой (75%), легкой (50%) промышленности, производители строительных материалов и представители химической промышленности (по 35%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 31% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – около 60%, о снижении – 9%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 1% (в предыдущем месяце также выросла на 1%).

Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 40 000

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; Сержантова Татьяна Валентиновна, старший 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.

руб., а для сельскохозяйственных – 29 000 руб. Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 78 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 37 000 руб.

Занятость и производство

Около 78% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 16% отметили ее сокращение и 7% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 36% руководителей, 27% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 36% – уменьшение.

Инвестиции

Около 23% респондентов отметили рост закупок оборудования, 48% указали на неизменность данного показателя и 7% – на его сокращение. Остальные 23% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в ноябре 2021 г. – 30%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 85% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 89%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 51% предприятий остался неизменным, у 30% пополнился и у 19% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном представители лесопромышленного комплекса, пищевой и легкой промышленности (по 50%) и производители строительных материалов (35%).

В среднем по выборке объем заказов составил 93% от нормального месячного уровня (в ноябре 2021 г. – 89%). Самым высоким уровень заказов в декабре 2021 г. оказался в лесопромышленном комплексе (111%) и в легкой промышленности (100%), а самым низким – у представителей химической промышленности (75%).

Запасы готовой продукции

Около 15% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 31% отметили их уменьшение и около 54% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 78% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 83%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у металлургов (93%) и в лесопромышленном комплексе (88%), а самыми незначительными – в пищевой (48%) и в химической (72%) промышленности.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 87% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 84%). Около 2% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 58% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса и легкой промышленности (по 98%), а самой низкой она была в машиностроении (81%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 95% от нормального уровня (в предыдущем месяце – 93%). На 2% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 82% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 16% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 73% посчитали его «нормальным» и 11% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода сильнее всего ограничивали производство высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты (на что указали 44% респондентов), недостаток квалифицированных работников (36%) и недостаток

спроса на выпускаемую продукцию (31%). Значимыми ограничителями производства оказались: нехватка рабочей силы (22%), высокие налоги и дефицит оборудования и помещений (по 18%), а также нехватка финансовых средств (16%). Меньшее значение имела нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов (11%).

На высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты чаще всего указывали в легкой и химической промышленности (по 100%), в металлургии, пищевой отрасли и в производстве строительных материалов (по 50%). Дефицит квалифицированных работников более всего ограничивал производство в лесопромышленном комплексе (70%) и в легкой и пищевой промышленности (по 50%). Недостаток спроса сдерживал производство в основном в пищевой промышленности (75%) и в машиностроении (41%). О нехватке рабочей силы сообщили 100% представителей легкой промышленности, участвовавших в опросе, 70% представителей лесопромышленного комплекса и 35% — химической промышленности. Высокие налоги ограничивали производство у производителей

строительных материалов (35%) и в машиностроении (24%). На нехватку оборудования и помещений как на ограничивающий фактор указали в пищевой отрасли (50%), в химической промышленности и производители строительных материалов (по 35%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в легкой промышленности (50%) и в машиностроении (24%). Дефицит сырья, материалов и полуфабрикатов являлся ограничителем в легкой (50%) и в химической (35%) промышленности.

ПРОГНОЗЫ НА МАРТ 2022 г.

Цены

Подорожание своей продукции к марту 2022 г. (по сравнению с декабрем 2021 г.) предсказывают 62% респондентов, 31% не ждут изменений, а у 7% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 89, 9 и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к марту 2022 г. прирост цен составит 5,5%, в том числе 3% для производимой и 8% для покупаемой продукции.

Таблица 1

Отраслевые показатели за декабрь 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	88	98	93	91	55	100
Машиностроение и металлообработка	81	92	77	91	80	88
Химия и нефтехимия	88	88	72	75	62	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	98	106	88	111	58	100
Производство стройматериалов	88	91	78	91	82	100
Легкая промышленность	98	98	78	100	188	50
Пищевая промышленность	89	98	48	91	95	75
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	87	95	78	93	85	89
АГРОСЕКТОР	84	90	56	83	100	80

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

Источник: опросы РЭБ.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 19 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 2 до 8 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 45%, понижения – 11% и сохранения на прежнем уровне – около 43% предприятий, охваченных опросом.

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

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на март 2022 г., в % (декабрь 2021 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	100	106	102	98	102	11	58	50
Машиностроение и металлообработка	103	105	101	101	102	10	50	62
Химия и нефтехимия	107	126	96	100	97	5	33	49
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	102	106	104	99	100	9	58	59
Производство стройматериалов	104	106	102	101	100	11	40	58
Легкая промышленность	108	114	105	100	125	11	25	50
Пищевая промышленность	105	113	102	104	125	10	25	37
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	103	108	101	100	104	10	47	56
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	83	10	63	60

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

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

Источник: опросы РЭБ.

Таблица 3
Отраслевые прогнозы на июнь 2022 г., в % (декабрь 2021 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Выпуск*	Финансовое положение**
Черная и цветная металлургия	103	106	104	101	99	70
Машиностроение и металлообработка	103	109	103	102	102	62
Химия и нефтехимия	112	127	99	99	104	49
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	104	111	107	101	97	41
Производство стройматериалов	106	108	104	101	102	70
Легкая промышленность	109	114	106	104	101	75
Пищевая промышленность	108	109	99	103	107	75
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ***	105	110	103	101	102	62
АГРОСЕКТОР	106	109	109	109	100	50

* – Реальный объем продукции, работ, услуг.

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

*** – Включая предприятия без отраслевой идентификации.

Источник: опросы РЭБ.

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 12% участников опроса, у 63% она не изменится, а у оставшихся 26% — возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 33% респондентов, рост — 40%, остальные 28% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 23%, не изменится — у 66% и «похудеет» — у 11% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в химической отрасли и производители строительных материалов (по 35%), а также в машиностроении (29%) и в пищевой промышленности (25%).

Инвестиции

По сообщению 25% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 4%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 15% предприятий выборки, не изменится — у 31% и у 15% — уменьшится. Остальные 38% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, — 10% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 11% предприятий, 16% предполагают его ухудшение и примерно у 73% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В декабре 2021 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 40% производителей потребительских товаров и 19% — инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, во втором секторе их тоже не было.

Предполагается, что к марту 2022 г. цены увеличатся на 4% в секторе потребительских товаров и на 3% — в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 9% как в первом, так и во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В декабре 2021 г. она составила 94% в потребительском и 82% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 96% от нормального месячного уровня в первом и 87% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 30% предприятий потребительского и 19% инвестиционного сектора, а уменьшения — 20% в первом и 14% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в декабре 2021 г. его оценили 20% производителей потребительского и 10% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 40% предприятий в первом и 90% во втором секторе. В потребительском секторе 40% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий не оказалось.

К марту 2022 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 10% производителей потребительского сектора и также 10% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 30% в первом и 10% во втором секторе.

Диффузные индексы, в %

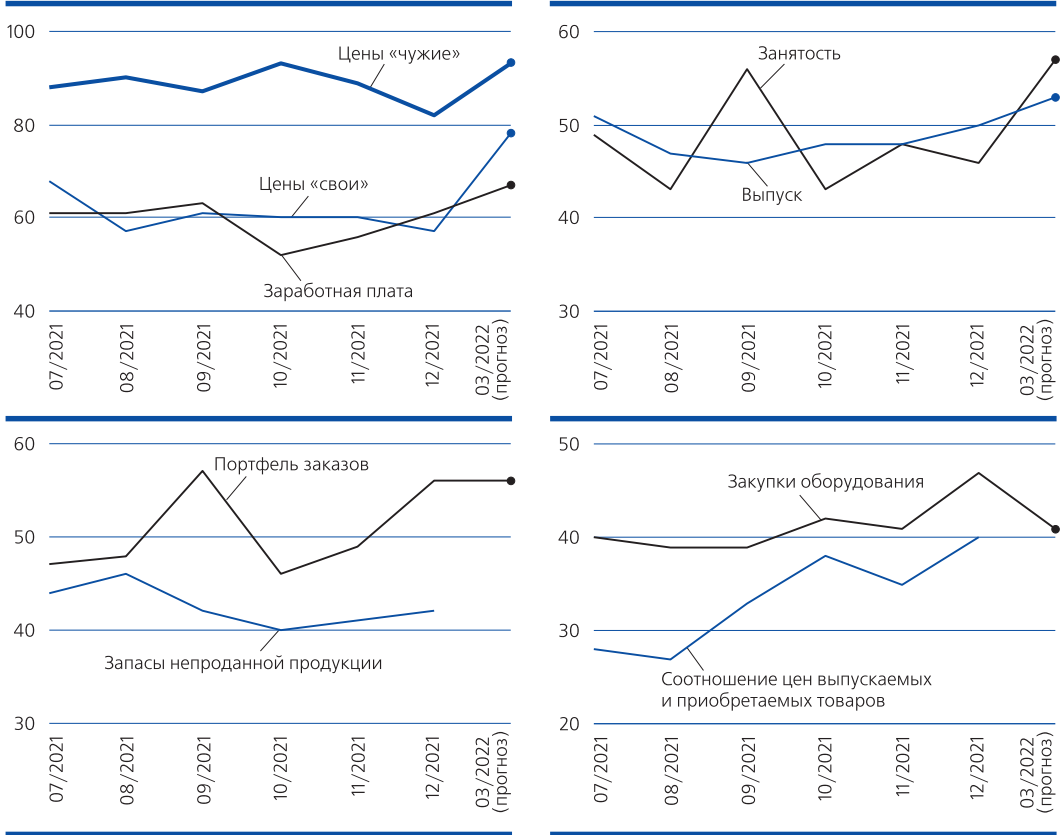


Таблица 4
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	07/21	08/21	09/21	10/21	11/21	12/21	03/22 (прогноз)**
Цены «свои»	68	57	61	60	60	57	78
Цены «чужие»	88	90	87	93	89	82	93
Зарботная плата	61	61	63	52	56	61	67
Занятость	49	43	56	43	48	46	57
Выпуск	51	47	46	48	48	50	53
Портфель заказов	47	48	57	46	49	56	56
Запасы непроданной продукции	44	46	42	40	41	42	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	28	27	33	38	35	40	-
Закупки оборудования	40	39	39	42	41	47	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.

** – Март 2022 г. по сравнению с декабрем 2021 г.

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ ДЕКАБРЯ 2021 г. С ДЕКАБРЕМ 2020 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен намного улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 35% респондентов, а благоприятный – 2%; в декабре 2021 г. таковых было 22 и 2% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 23%, о снижении – 4% предприятий; ныне – 31 и 9% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в декабре 2020 г. составила 11:11, а в декабре 2021 г. – 16:7.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2020 г. – 27:42, а в 2021 г. – 36:36.

Инвестиции

Немного увеличилась доля предприятий, некупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 21% в декабре 2020 г. до 23% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год понизилась на 8 п.п.: с 93% (от нормального месячного уровня) в декабре 2020 г. до 85% в декабре 2021 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время выросла на 12 п.п.: с 50% в 2020 г. до 62% ныне.

Портфель заказов

Улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 15:11, а ныне – 30:19. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 1 п.п.: с 92% в 2020 г. до 93% в 2021 г. (считая от нормаль-

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

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	-6	-2	+2	-3	+8	0
Машиностроение и металлообработка	-3	-2	-2	+2	+9	0
Химия и нефтехимия	+2	+14	-2	0	+12	-2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+1	0	+6	0	-7	+1
Производство стройматериалов	+4	+3	+2	+2	0	0
Легкая промышленность	-1	+11	0	-1	-8	+2
Пищевая промышленность	+3	+10	+2	+5	+17	-2
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	+2	0	+1	+5	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-37	+6

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

ного месячного уровня, соответствующего 100%).

Запасы готовой продукции

В худшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение таких запасов: в декабре 2020 г. оно равнялось 6:35, а в декабре 2021 г. – 15:31. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 8 п.п.: с 86% в 2020 г. до 78% в 2021 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она немного увеличилась: с 86% (относительно нормального месячного уровня) в декабре 2020 г. до 87% в декабре 2021 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилось на 6 п.п.: с 8% в 2020 г. до 2% в 2021 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, не изменилась: 58% в 2020 г. и 58% 2021 г.

Загрузка рабочей силы

За год она уменьшилась на 1 п.п.: с 96% (от нормального уровня) в декабре 2020 г. до 95% в декабре 2021 г. В 2020 г. на 2% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем

на 1/2; ныне таких предприятий оказалось также 2%.

Финансовое положение

Выросла доля финансово благополучных предприятий: с 86% в 2020 г. до 89% в 2021 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен немного повысился: с +1,7% в декабре 2020 г. до +1,8% в декабре 2021 г.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 20% и 17% предполагали сокращение; ныне – соответственно 23 и 11%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 18% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 25%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 5% предприятий ожидали ее роста, а 14% – сокращения; в декабре 2021 г. эти показатели составили 15 и 15% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 21%, а ухудшения – 9% предприятий; ныне эти показатели составили 11 и 16% соответственно. (См. табл. 5.) ■

Survey of Current Business (December 2021 – March 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 – 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

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

In December 2021, the share of enterprises in «good» or «normal» financial condition reached a 3-year maximum of 89%, which appeared to be almost a record of the past 30 years. The current index of prices for purchased products has fallen to the lowest level in the last 9 months, although it is still in the zone of high values by

historical standards. The labor utilization rate has also reached a fairly high level – 95%. Meanwhile among the factors limiting production, the «shortage of qualified workers» rose to second place with a rating of 36%.

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.