

Промышленность

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

(май-август 2022 г.)¹

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

В мае 2022 г. диффузные индексы цен достигли минимального за полтора года значения: диффузный индекс цен на выпускаемую продукцию составил 50%, а на покупаемую — 79%. Максимального за 2,5 года значения достигла доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд (41%). Тогда как диффузный индекс закупок оборудования за месяц сократился на 13 пунктов и составил 21% — это его минимальное значения за два последних года. При этом 58% участников опроса ожидают увеличения выпуска через три месяца, что заметно (на 13 пунктов) повысило значение соответствующего диффузного индекса, достигшего своего годового максимума (65%).

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.

МАЙ 2022 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 12% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 76%, о повышении — 12%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 67%, не менялись — у 24% и у 9% — снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 30% респондентов, благоприятный — 3%. По мнению остальных 67%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители пищевой промышленности (75%) и лесопромышленного комплекса (35%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 22% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — около 69%, о снижении — 9%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц возросла на 1% (в предыдущем месяце — уменьшилась на 1%).

Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 45 000 руб., а для сельскохозяйственных — 35 000 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; 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.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 96 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 49 000 руб.

Занятость и производство

Около 67% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 17% отметили ее сокращение и 17% — увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 33% руководителей, 21% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 45% — уменьшение.

Инвестиции

Около 6% респондентов отметили рост закупок оборудования, 31% указали на неизменность данного показателя и 22% — на его сокращение. Остальные 41% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле 2022 г. — 30%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 108% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 100%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 66% предприятий остался неизменным, у 16% пополнился и у 19% — «похудел». Рост заказов отмечали в основном в пищевой промышленности (50%) и в машиностроении (23%).

В среднем по выборке объем заказов составил 86% от нормального месячного уровня (в апреле — 90%). Самым высоким уровень заказов в мае 2022 г. оказался в химической промышленности (118%), в машиностроении (91%), в легкой промышленности и у производителей строительных материалов (по 90%), а самым низким он был в пищевой отрасли (55%) и в лесопромышленном комплексе (78%).

Запасы готовой продукции

Около 23% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 33% отметили их уменьшение и около 43% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 83% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 82%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у представителей легкой промышленности (105%) и в металлургии (104%), а самыми незначительными — у производителей строительных материалов (62%) и в пищевой отрасли (65%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 83% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 86%). Около 6% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 48% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой (95%) и химической (90%) промышленности, а самой низкой она была в пищевой отрасли (76%) и в машиностроении (81%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 93% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 92%). На 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 76% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 3% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 82% 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 около 61% участников опроса, на нехватку финансовых

средств у предприятий — 45%, на неясность общей обстановки — 42%. Высокий банковский процент отметили 30% руководителей, низкую прибыльность инвестиционных проектов — 15%. Практически не сдерживали капиталовложения такие факторы, как большая задолженность и избыток производственных мощностей (6 и 3% соответственно).

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили руководителей предприятий химической, легкой и пищевой промышленности (по 100%), производителей строительных материалов и металлургов (по 70%). Нехватка финансовых средств для капитальных вложений наиболее остро ощущалась представителями легкой промышленности (100%), производителями строительных материалов (70%), в металлургии, химической и пищевой промышленности (по 50%). Неясность общей обстановки чаще всего отмечали представители лесопромышленного комплекса (100%), металлургической и химической промышленности (по 50%). Дороговизна кредитов сдерживала капиталовложения сильнее всего у представителей легкой (100%), химической и пищевой (по 50%)

промышленности. Малая прибыльность инвестиционных проектов являлась ограничителем капиталовложений для предприятий лесопромышленного комплекса (35%) и пищевой отрасли (25%).

ПРОГНОЗЫ НА АВГУСТ 2022 г.

Цены

Подорожание своей продукции к августу 2022 г. (по сравнению с маем 2022 г.) предсказывают 45% респондентов, 45% не ждут изменений, а у 9% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 75, 16 и 9%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 2022 г. прирост цен составит 3,5%, в том числе 1% для производимой и 6% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители пищевой промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 17 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 11 пунктов. В то же время пред-

Таблица 1

Отраслевые показатели за май 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	85	96	104	85	123	100
Машиностроение и металлообработка	81	93	85	91	96	77
Химия и нефтехимия	90	93	68	118	135	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	87	107	78	78	110	100
Производство стройматериалов	85	92	62	90	90	100
Легкая промышленность	95	100	105	90	90	100
Пищевая промышленность	76	78	65	55	95	75
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	83	93	83	86	108	85
АГРОСЕКТОР	90	98	36	88	76	86

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

Источник: опросы РЭБ.

ставители металлургической промышленности ожидают положительного ценового сдвига.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 27%, понижения – 9% и сохранения на прежнем уровне – около 64% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 16% участников опроса, у 69% она не изменится, а у 16% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 29% респондентов, рост – 58%, остальные 13% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 32%, не изменится – у 55% и «похудеет» – у 13% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в пищевой отрасли (75%), в металлургии

(40%) и в лесопромышленном комплексе (35%).

Инвестиции

По сообщению 36% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 5%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 17% предприятий выборки, не изменится – тоже у 17% и у 23% – уменьшится. Остальные 43% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 11% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 20% предприятий, 10% предполагают его ухудшение и примерно у 70% оно не изменится. (См. табл. 2.)

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на август 2022 г., в % (май 2022 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	104	101	101	100	100	10	75	70
Машиностроение и металлообработка	102	107	102	99	105	11	49	58
Химия и нефтехимия	98	100	98	100	125	9	25	25
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	96	107	99	100	100	12	33	67
Производство стройматериалов	102	102	100	100	100	12	50	33
Легкая промышленность	100	103	100	100	100	8	50	50
Пищевая промышленность	100	117	100	100	100	14	75	87
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	106	101	99	105	11	55	60
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	103	11	65	58

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

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

Источник: опросы РЭБ.

Диффузные индексы, в %

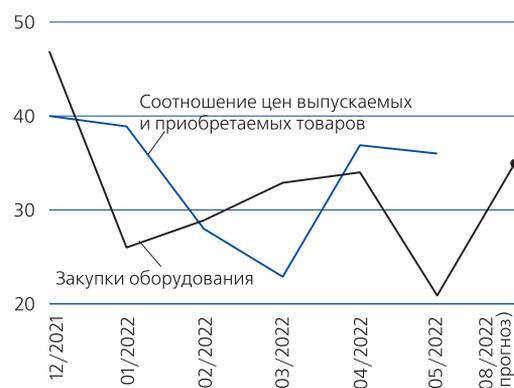
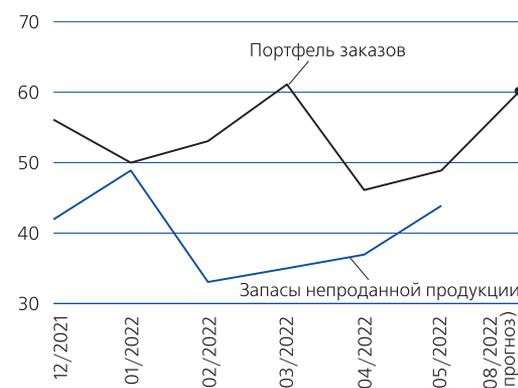
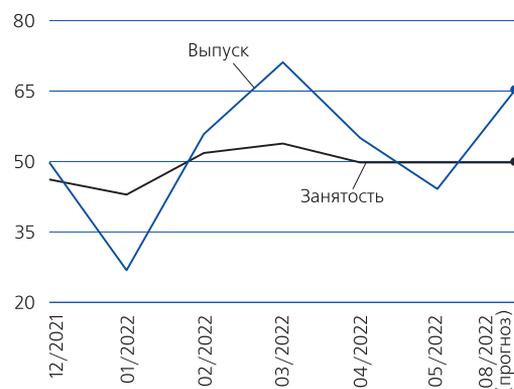
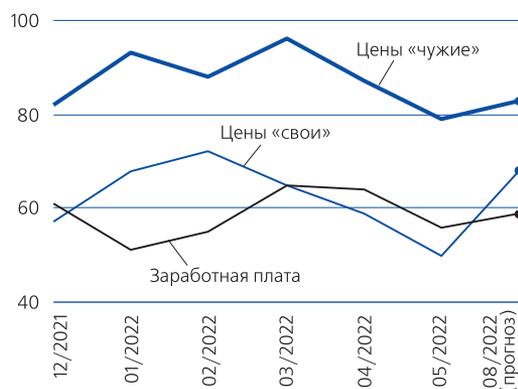


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	12/21	01/22	02/22	03/22	04/22	05/22	08/22 (прогноз)**
Цены «свои»	57	68	72	65	59	50	68
Цены «чужие»	82	93	88	96	87	79	83
Зарплата	61	51	55	65	64	56	59
Занятость	46	43	52	54	50	50	50
Выпуск	50	27	56	71	55	44	65
Портфель заказов	56	50	53	61	46	49	60
Запасы непроданной продукции	42	49	33	35	37	44	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	40	39	28	23	37	36	-
Закупки оборудования	47	26	29	33	34	21	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.

** – Август 2022 г. по сравнению с маем 2022 г.

Источник: опросы РЭБ.

Сектора обрабатывающей промышленности

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

Цены

В мае 2022 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 50% производителей потребительских товаров и 20% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором их было 7%.

Предполагается, что к августу 2022 г. цены не изменятся в секторе потребительских товаров и увеличатся на 1% в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 10% в первом и на 6% – во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В мае 2022 г. она составила 85% в потребительском и 81% – в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 75% от нормального месячного уровня в первом и 91% – во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 50% предприятий потребительского и 27% инвестиционного сектора, а уменьшения – 13% в первом и 7% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в мае 2022 г. его оценили 13% производителей потребительского и 20% инвестиционного сектора, как «нормальное» – 75% предприятий в первом и 80% во втором секторе. В потребительском секторе 13% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий не оказалось.

К августу ожидают улучшения своего финансового состояния 43% производителей потребительского сектора и 7% предприятий инвестиционного. В первом секторе никто не опасается ухудшения ситуации, а во втором их оказалось 7%.

СРАВНЕНИЕ МАЯ 2022 г. С МАЕМ 2021 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен почти не улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 33% респондентов, а благоприятный – 5%; в мае 2022 г. таковых было 30 и 3% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 26%, о снижении – 14% предприятий; ныне – 22 и 9% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в мае 2021 г. составила 15:10, а в мае 2022 г. – 17:17.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 г. – 45:26, а в 2022 г. – 45:33.

Инвестиции

Значительно увеличилась доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 14% в мае 2021 г. до 41% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год повысилась на 24 п.п.: с 84% (от нормального месячного уровня) в мае 2021 г. до 108% в мае 2022 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время сократилась на 13 п.п.: с 70% в 2021 г. до 57% ныне.

Портфель заказов

Ухудшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 23:23, а ныне — 16:19. Его относительная наполненность за это время сократилась на 2 п.п.: с 88% в 2021 г. до 86% 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 мае 2021 г. оно равнялось 13:30, а в мае 2022 г. — 23:33. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 1 п.п.: с 84% в 2021 г. до 83% в 2022 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она не изменилась: 83% (относительно нормального месячного уровня) в мае 2021 г. и 83% в мае 2022 г.

При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилась на 1 п.п.: с 7% в 2021 г. до 6% в 2022 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, сохранилась на прежнем уровне: 48% в 2021 г. и 48% в 2022 г.

Загрузка рабочей силы

За год она немного увеличилась: с 91% (от нормального уровня) в мае 2021 г. до 93% в мае 2022 г. В 2021 г. на 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 3%.

Финансовое положение

Не изменилась доля финансово благополучных предприятий: 85% в 2021 г. и 85% в 2022 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен понизился: с +1,8% в мае 2021 г. до +1,2% в мае 2022 г.

В худшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его по-

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

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	-1	-10	-2	0	0	-1
Машиностроение и металлообработка	+2	+3	0	0	+5	+5
Химия и нефтехимия	-2	-20	-3	-1	+22	+4
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-9	-4	-4	0	0	+4
Производство стройматериалов	0	-8	-3	-1	-6	+2
Легкая промышленность	-3	-10	-2	-1	+10	0
Пищевая промышленность	-2	+12	-2	-2	-9	+2
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	-3	-1	-1	+4	+3
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+10	+4

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2022 г. и в мае 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.

полнения ожидали 27% и 5% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 32 и 13%.

В худшую сторону изменились также показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 17% предприятий не закупили и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 36%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 18% предприятий ожидали ее роста, а 20% — сокращения; в мае 2022 г. эти показатели составили 17 и 23% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 26%, а ухудшения — 10% предприятий; ныне эти показатели составили 20 и 10% соответственно. (См. табл. 4.) ■

Survey of Current Business (May-August 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 May 2022, both diffusion price indices reached the lowest value in 1.5 years: the diffusion price index for manufactured goods was 50%, and for purchased goods — 79%. The maximum value for 2.5 years was reached by the share of enterprises that do not purchase equipment for 2 or more consecutive months (41%). And the diffusion index of equipment purchases within a month decreased by 13 points and in May amounted to 21%. This is its minimum value for 2 past years. At the same time, 58% of the survey participants expect an increase in output in 3 months, which significantly (by 13 points) raised the value of the corresponding diffusion index, which reached its annual maximum (65%).

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.