

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (июнь-сентябрь 2022 г.)¹

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

В июне 2022 г. диффузный индекс цен на выпускаемую продукцию снизился еще на 11 п.п. и достиг минимального за два года значения – 68%. Довольно оптимистично выглядят диффузные индексы заработной платы (62%), выпуска (58%), занятости (57%), портфеля заказов (55%). Что касается ожидаемых через три месяца изменений, то и они оказались вполне позитивны – диффузные индексы финансового состояния, портфеля заказов, заработной платы достигли локальных максимумов, а диффузные индексы ожидаемых через три месяца цен на покупаемую и выпускаемую продукцию продолжили снижение.

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.

ИЮНЬ 2022 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 17% предприятий – участников опроса, о неизменности сообщили 60%, о повышении – 24%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 49%, не менялись – у 38% и у 13% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 26% респондентов, благоприятный – 10%. По мнению остальных 64%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали производители строительных материалов, представители лег-

кой промышленности и лесопромышленного комплекса (по 50%), а также металлургии (38%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 31% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – около 62%, о снижении – 7%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц возросла на 2% (в предыдущем месяце – увеличилась на 1%).

Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 48 000 руб., а для сельскохозяйственных – 34 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 103 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 40 000 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: serzhanтова@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.

Занятость и производство

Около 62% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 12% отметили ее сокращение и 26% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 47% руководителей, 23% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 30% – уменьшение.

Инвестиции

Около 7% респондентов отметили рост закупок оборудования, 43% указали на неизменность данного показателя и 17% – на его сокращение. Остальные 33% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в мае 2022 г. – 41%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 102% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 108%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 58% предприятий остался неизменным, у 26% пополнился и у 16% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном в пищевой промышленности (50%), в лесопромышленном комплексе (40%) и в машиностроении (35%).

В среднем по выборке объем заказов составил 96% от нормального месячного уровня (в мае – 86%). Самым высоким уровень заказов в июне 2022 г. оказался в легкой промышленности (113%) и в машиностроении (101%), а самым низким он был в металлургии (87%) и в пищевой отрасли (89%).

Запасы готовой продукции

Около 11% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 27% отметили их уменьшение и около 62% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 80% от нормального для

этого месяца уровня (месяц назад – 83%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у металлургов (114%) и в химической промышленности (100%), а самыми незначительными – у производителей строительных материалов (53%) и в пищевой промышленности (63%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 88% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 83%). Около 2% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 60% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой (100%) и химической (94%) промышленности, а самой низкой она была в машиностроении (84%) и в лесопромышленном комплексе (85%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 94% от нормального уровня (в предыдущем месяце – 93%). Ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2, а у 79% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 17% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 68% посчитали его «нормальным» и 15% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

ПРОГНОЗЫ НА СЕНТЯБРЬ 2022 г.

Цены

Подорожание своей продукции к сентябрю 2022 г. (по сравнению с июнем 2022 г.) предсказывают 24% респондентов, 60% не ждут изменений, а у 17% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 61, 27 и 12%.

Средний по выборке ожидаемый к сентябрю 2022 г. прирост цен составит 2,5%, в том

числе 1% для производимой и 4% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители лесопромышленного комплекса: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 12 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 5 пунктов. В то же время представители металлургической промышленности ожидают положительного ценового сдвига.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 33%, понижения – 8% 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 18% участников опроса, у 63% она не изменится, а у 20% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 33% респондентов, рост – 38%, остальные 29% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 33%, не изменится – у 55% и «похудеет» – у 12% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в пищевой отрасли (75%), в химической и легкой промышленности (по 50%).

Инвестиции

По сообщению 30% 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 10% предприятий выборки, не изменится – у 24% и у 20% – уменьшится. Остальные 46% производителей не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 24% предприятий, 5% предполагают его ухудшение и примерно у 71% оно не изменится. (См. табл. 2.)

Таблица 1
Отраслевые показатели за июнь 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	89	94	114	87	120	75
Машиностроение и металлообработка	84	93	69	101	80	88
Химия и нефтехимия	94	99	100	94	70	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	85	95	70	91	110	80
Производство стройматериалов	90	88	53	90	65	100
Легкая промышленность	100	108	78	113	193	100
Пищевая промышленность	90	91	63	89	78	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	88	94	80	96	102	85
АГРОСЕКТОР	90	94	61	53	97	63

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

Источник: опросы РЭБ.

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В июне 2022 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 36% производителей потребительских товаров и 5% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе было 27%, а во втором – 5%.

Предполагается, что к сентябрю 2022 г. цены вырастут на 1% в секторе потребительских товаров и не изменятся в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 6% в первом и на 2% – во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В июне 2022 г. она составила 90% в потребительском и 86% – в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 91% от нормального месячного уровня в первом и 102% – во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 45% предприятий потребительского и 36% инвестиционного сектора, а уменьшения – 27% в первом и 9% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в июне 2022 г. его оценили 9% производителей потребительского и 10% инвестиционного сектора, как «нормальное» – 45% предприятий в первом и 81% во втором секторе. В потребительском секторе 45% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 10%.

К сентябрю ожидают улучшения своего финансового состояния 27% производителей потребительского сектора и 33% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 9% в первом секторе, и никто не опасается во втором.

Таблица 2

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

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	108	103	100	100	101	10	57	50
Машиностроение и металлообработка	101	102	102	99	103	8	64	62
Химия и нефтехимия	97	102	98	102	138	6	50	63
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	96	108	100	98	85	12	40	63
Производство стройматериалов	100	100	100	95	85	14	50	50
Легкая промышленность	96	100	100	100	100	14	75	50
Пищевая промышленность	105	107	103	102	80	8	75	88
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	104	101	100	105	9	60	61
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	4	57	44

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

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

Источник: опросы РЭБ.

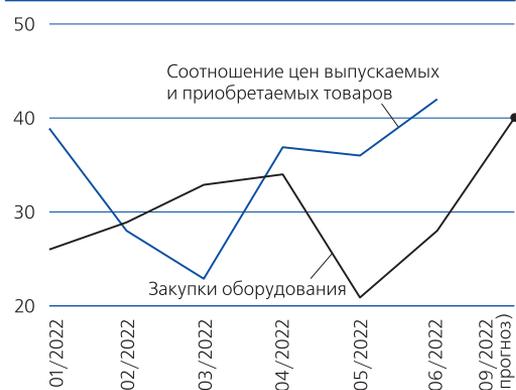
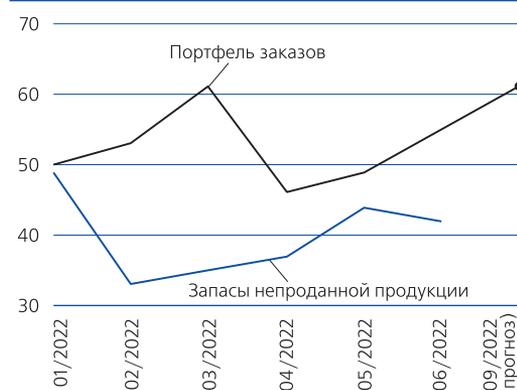
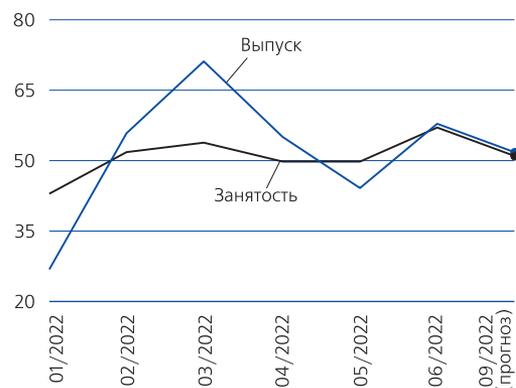
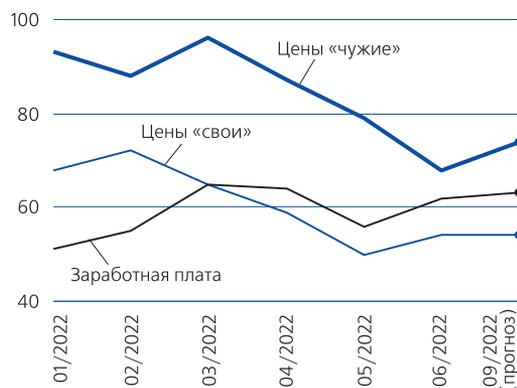
Диффузные индексы, в %


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

	01/22	02/22	03/22	04/22	05/22	06/22	09/22 (прогноз)**
Цены «свои»	68	72	65	59	50	54	54
Цены «чужие»	93	88	96	87	79	68	74
Зарплата	51	55	65	64	56	62	63
Занятость	43	52	54	50	50	57	51
Выпуск	27	56	71	55	44	58	52
Портфель заказов	50	53	61	46	49	55	61
Запасы непроданной продукции	49	33	35	37	44	42	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	39	28	23	37	36	42	-
Закупки оборудования	26	29	33	34	21	28	40

* – 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.

** – Сентябрь 2022 г. по сравнению с июнем 2022 г.

Источник: опросы РЭБ.

СРАВНЕНИЕ ИЮНЯ 2022 г. С ИЮНЕМ 2021 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 42% респондентов, а благоприятный — 5%; в июне 2022 г. таковых было 26 и 10% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 35%, о снижении — 2% предприятий; ныне — 31 и 7% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в июне 2021 г. составила 15:23, а в июне 2022 г. — 12:26.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 г. — 28:37, а в 2022 г. — 30:47.

Инвестиции

Значительно увеличилась доля предприятий, некупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 16% в июне 2021 г. до 33% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год повысилась на 40 п.п.: с 62% (от нормального месячного уровня) в июне 2021 г. до 102% в июне 2022 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 1 п.п.: с 53% в 2021 г. до 54% ныне.

Портфель заказов

Ухудшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 20:7, а ныне — 26:16. Его относительная наполненность за это время выросла на 6 п.п.: с 90% в

2021 г. до 96% 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 июне 2021 г. оно равнялось 8:44, а в июне 2022 г. — 11:27. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 3 п.п.: с 83% в 2021 г. до 80% в 2022 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась на 2 п.п.: с 86% (относительно нормального месячного уровня) в июне 2021 г. до 88% в июне 2022 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, не изменилась: 2% в 2021 г. и 2% в 2022 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросла на 13 п.п.: с 47% в 2021 г. до 60% в 2022 г.

Загрузка рабочей силы

За год она немного уменьшилась: с 96% (от нормального уровня) в июне 2021 г. до 94% в июне 2022 г. В 2021 г. ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий также не оказалось.

Финансовое положение

Немного сократилась доля финансово благополучных предприятий: с 88% в 2021 г. до 85% в 2022 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен существенно понизился: с +1,7% в июне 2021 г. до +0,8% в июне 2022 г.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 24% и 5% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 33 и 12%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 18% предприятий не закупили и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 30%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 8% предприятий ожидали ее

роста, а 14% — сокращения; в июне 2022 г. эти показатели составили 10 и 20% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 26%, а ухудшения — 10% предприятий; ныне эти показатели составили 24 и 5% 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	+5	-4	0	0	+1	-1
Машиностроение и металлообработка	0	-4	0	-2	+3	+2
Химия и нефтехимия	-6	-24	-3	+2	+48	+2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-6	+3	0	-1	-15	+6
Производство стройматериалов	-2	-5	-1	-5	-15	+6
Легкая промышленность	-7	-11	-1	-2	0	+7
Пищевая промышленность	+2	-1	+3	+2	-20	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	-4	0	0	+6	+2
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-8	-5

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

Survey of Current Business (June-September 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 June 2022, the diffusion index of prices for manufactured products decreased even more (this month by 11 percentage points) and reached the lowest value in 2 years – 68%. Many other diffusion indices also look

quite optimistic: the index of wages reached 62%, output – 58%, employment – 57%, orders – 55%. As for the changes expected in three months, they turned out to be quite optimistic as well – the diffusion indices of financial condition, order-books, wages reached local highs, and the diffusion indices of the expected in three months prices for purchased and manufactured products continued to decline.

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.