

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (декабрь 2022 г. – март 2023 г.)¹

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

В декабре 2022 г. диффузный индекс заработной платы увеличился на 9 п.п. и достиг 71% – максимального значения с 1993 г. Диффузный индекс портфеля заказов повысился на 10 пунктов и стал равен 62% – максимуму за всю историю наблюдений, хотя ранее уже достигавшемуся – в последний раз в 2007 г. При этом диффузный индекс запасов готовой продукции основательно сократился – до близкого к минимальному за всю историю наблюдений значению в 32%. Вполне оптимистично выглядели трехмесячные прогнозы занятости, заработной платы, портфеля заказов, чего нельзя сказать об аналогичном показателе по выпуску.

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 2022 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 7% предприятий – участников опроса, о неизменности сообщили 65%, о повышении – 28%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 69%, не менялись – у 26% и у 5% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 14% респондентов, благоприятный – 7%. По мнению остальных 79%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (35%) и пищевой промышленности (25%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили около 49% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – 44%, о снижении – 7%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 4% (в предыдущем месяце – выросла на 1%).

Средний уровень заработной платы составил 56 000 руб. Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили 140 000 руб.

Занятость и производство

Около 65% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 16% отметили ее сокращение и 19% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 34% руководителей, 27% отметили сохра-

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.

нение прежних объемов выпуска и 39% – уменьшение.

Инвестиции

Около 16% респондентов отметили рост закупок оборудования, 42% указали на неизменность данного показателя и 14% – на его сокращение. Остальные – 28% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в ноябре 2022 г. – 31%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 93% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 82%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 57% предприятий остался неизменным, у 33% пополнился и у 10% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном на предприятиях лесопромышленного комплекса (70%), химической промышленности (60%) и машиностроения (35%).

В среднем по выборке объем заказов составил 96% от нормального месячного уровня (в ноябре – 91%). Самым высоким уровень

заказов в декабре 2022 г. оказался в лесопромышленном комплексе (112%), в химической промышленности (106%) и в машиностроении (103%), а самым низким он был у производителей строительных материалов и в пищевой отрасли (по 78%).

Запасы готовой продукции

Около 11% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 46% отметили их уменьшение и около 43% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 88% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 97%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы в химической (112%) и в легкой (110%) промышленности, а также у металлургов (108%), а самыми незначительными – у производителей строительных материалов (49%) и в машиностроении (74%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 88% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 86%). Около 5% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 52% – более чем на 9/10.

Таблица 1
Отраслевые показатели за декабрь 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	90	91	108	89	60	85
Машиностроение и металлообработка	89	99	74	103	116	82
Химия и нефтехимия	86	100	112	106	62	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	102	102	107	112	-	100
Производство стройматериалов	85	83	49	78	95	100
Легкая промышленность	93	96	110	85	90	100
Пищевая промышленность	75	83	93	78	90	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	88	95	88	96	93	87

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

Источник: опросы РЭБ.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса (102%), легкой промышленности (93%) и металлургии (90%), а самой низкой она была в пищевой отрасли (75%) и у производителей строительных материалов (85%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 95% 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 76% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 13% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 74% посчитали его «нормальным» и 13% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода сильнее всего ограничивали производство недостаток спроса на выпускаемую продукцию (на что указали 33% респондентов), нехватка финансовых средств и недостаток квалифицированных работников (по 28%). Значимыми ограничителями производства также оказались нехватка рабочей силы и высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты (по 21%). Меньшее значение имели дефицит оборудования и помещений (16%), нехватка сырья, материалов и полуфабрикатов (14%) и высокие налоги (12%).

Недостаток спроса сдерживал производство в основном в легкой и пищевой промышленности (по 100%), в лесопромышленном комплексе (70%) и в производстве строительных материалов (50%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в металлургии (50%) и в машиностроении (29%). Дефицит квалифицированных работников более всего ограничивал производство у производителей строительных материалов (50%) и в машиностроении (41%). На высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты чаще всего ука-

зывали в пищевой отрасли (75%), в металлургии и в производстве строительных материалов (по 25%). О нехватке рабочей силы сообщили 29% представителей машиностроения, участвовавших в опросе, и по 25% представителей металлургической промышленности и производителей строительных материалов. Нехватку оборудования и помещений указали 40% представителей химической промышленности и 24% – машиностроения. Дефицит сырья, материалов и полуфабрикатов являлся ограничителем производства в лесопромышленном комплексе (35%), в пищевой (25%) и химической (20%) промышленности, а также в машиностроении (18%). Высокие налоги ограничивали производство в лесопромышленном комплексе (35%), у производителей строительных материалов и металлургов (по 25%), а также в химической промышленности (20%).

ПРОГНОЗЫ НА МАРТ 2023 г.

Цены

Подорожание своей продукции к марту 2023 г. (по сравнению с декабрем 2022 г.) предсказывает 49% респондентов, 35% не ждут изменений, а у 16% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 84, 12 и 5%.

Средний по выборке ожидаемый к марту 2023 г. прирост цен составит 3,5%, в том числе 2% для производимой и 5% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители лесопромышленного комплекса: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 8 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 4 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 37%, понижения – 16% и сохранения на прежнем уровне – около 47% предприятий, охваченных опросом.

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на март 2023 г., в % (декабрь 2022 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	103	104	102	102	100	12	56	65
Машиностроение и металлообработка	103	107	103	102	107	8	50	65
Химия и нефтехимия	100	103	96	100	100	10	50	40
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	109	100	100	96	-	50	84
Производство стройматериалов	99	100	101	98	85	10	0	63
Легкая промышленность	100	103	100	99	100	7	50	10
Пищевая промышленность	103	105	105	104	142	10	37	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	102	105	101	101	107	9	46	59

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

** – Диффузный индекс: доля предприятий (в %), чей показатель к марту 2023 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

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

33%, остальные 19% не предвидят особых изменений.

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 5% участников опроса, у 71% она не изменится, а у 24% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 48% респондентов, рост –

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 33%, не изменится – у 52% и «похудеет» – у 14% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители лесопромышленного комплекса (70%), производители строитель-

Таблица 3
Отраслевые прогнозы на июнь 2023 г., в % (декабрь 2022 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Выпуск*	Финансовое положение**
Черная и цветная металлургия	103	105	104	101	108	75
Машиностроение и металлообработка	107	108	104	102	100	44
Химия и нефтехимия	103	106	96	100	95	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	111	101	100	92	49
Производство стройматериалов	105	102	105	99	99	33
Легкая промышленность	101	103	100	100	96	50
Пищевая промышленность	104	104	104	105	109	88
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	105	106	103	102	101	55

* – Реальный объем продукции, работ, услуг.

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

Источник: опросы РЭБ.

ных материалов (50%) и в машиностроении (41%).

Инвестиции

По сообщению 33% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 7%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 14% предприятий выборки, не изменится – у 26% и у 17% – уменьшится. Остальные – 43% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 7% предприятий, 15% предполагают его ухудшение и примерно у 78% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В декабре 2022 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 11% производителей потребительских товаров и 8% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором их было 12%.

Предполагается, что к марту 2023 г. цены на продаваемую продукцию увеличатся на 2% как в секторе потребительских товаров, так и в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, вырастут на 5% в первом и на 6% – во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В декабре 2022 г. она составила 87% в потребительском и 86% – в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 97% от нормального месячного уровня как в первом, так и во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 44% предприятий потребительского и 32% инвестиционного сектора, а уменьшения – 22% в первом и 12% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в декабре 2022 г. его оценили 14% производителей потребительского и 13% 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 17%.

К марту ожидают улучшения своего финансового состояния 22% производителей потребительского сектора и 4% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 11% в первом секторе и 12% во втором.

СРАВНЕНИЕ ДЕКАБРЯ 2022 г. С ДЕКАБРЕМ 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 22% респондентов, а благоприятный – 2%; в декабре 2022 г. таковых было 14 и 7% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 31%, о снижении – 9% предприятий; ныне – 49 и 7% соответственно.

Диффузные индексы, в %

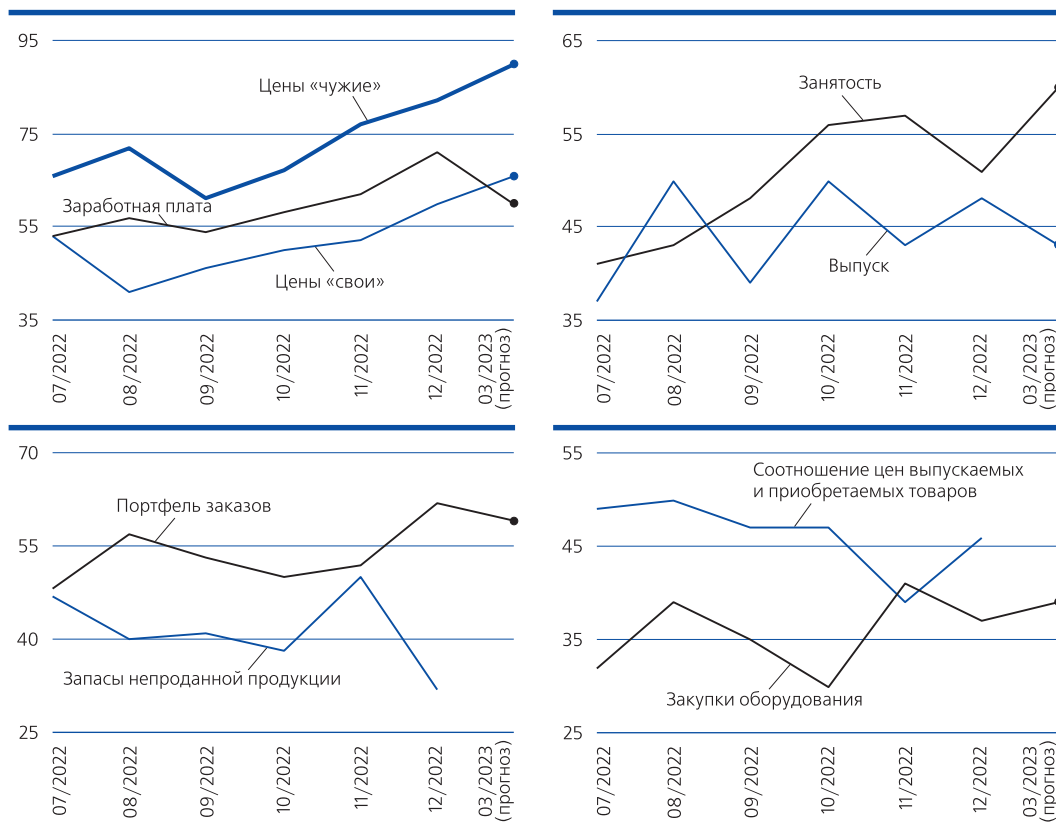


Таблица 4
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	07/22	08/22	09/22	10/22	11/22	12/22	03/23 (прогноз)**
Цены «свои»	53	41	46	50	52	60	66
Цены «чужие»	66	72	61	67	77	82	90
Зарботная плата	53	57	54	58	62	71	60
Занятость	41	43	48	56	57	51	60
Выпуск	37	50	39	50	43	48	43
Портфель заказов	48	57	53	50	52	62	59
Запасы непроданной продукции	47	40	41	38	50	32	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	49	50	47	47	39	46	-
Закупки оборудования	32	39	35	30	41	37	39

* – 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 2023 г. по сравнению с декабрем 2022 г.

Источник: опросы РЭБ.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в декабре 2021 г. составила 16:7, а в декабре 2022 г. – 16:19.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2021 г. – 36:36, а в 2022 г. – 39:34.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 23% в декабре 2021 г. до 28% ныне.

Кредит

Относительная задолженность предприятий-должников банкам за год выросла на 8 п.п.: с 85% (от нормального месячного уровня) в декабре 2021 г. до 93% в декабре 2022 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 5 п.п.: с 62% в 2021 г. до 57% ныне.

Портфель заказов

Заметно улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад про-

порция между числом предприятий с пополненным портфелем и «похудевшим» составляла 30:19, а ныне – 33:10. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 3 п.п.: с 93% в 2021 г. до 96% в 2022 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение таких запасов: в декабре 2021 г. оно равнялось 15:31, а в декабре 2022 г. – 11:46. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 10 п.п.: с 78% в 2021 г. до 88% в 2022 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она немного увеличилась: с 87% (относительно нормального месячного уровня) в декабре 2021 г. до 88% в декабре 2022 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, выросла на 3 п.п.: с 2% в 2021 г. до 5% в 2022 г.; а доля предприятий, загружен-

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	+4	-2	+1
Машиностроение и металлообработка	0	+2	+2	+1	+5	-2
Химия и нефтехимия	-7	-23	0	0	+3	+5
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-1	+3	-4	+1	-4	-
Производство стройматериалов	-5	-6	-1	-3	-15	-1
Легкая промышленность	-8	-11	-5	-1	-25	-4
Пищевая промышленность	-2	-8	+3	0	+17	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	-3	0	+1	+3	-1

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

ных более чем на 9/10 своих мощностей, сократилась на 6 п.п.: с 58% в 2021 г. до 52% 2022 г.

Загрузка рабочей силы

За год она не изменилась: 95% (от нормального уровня) в декабре 2021 г. и тоже 95% в декабре 2022 г. В 2021 г. на 2% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий не оказалось.

Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий немного сократилась: с 89% в 2021 г. до 87% в 2022 г.

Трехмесячные прогнозы

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

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 23% и 11% предполагали его сокращение; ныне — соответственно: 33 и 14%.

Ухудшился показатель инвестиционной активности предприятий: год назад около 25% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 33%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 15% предприятий ожидали ее роста, а 15% — сокращения; в декабре 2022 г. эти показатели составили 14 и 17% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 11%, а ухудшения — 16% предприятий; ныне эти показатели составили 7 и 15% соответственно. (См. табл. 5.) ■

Survey of Current Business (December 2022 – March 2023)

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 December 2022, the diffusion index of wages increased by 9 percentage points and reached 71% — the highest value since 1993. The diffusion index of the order-book level added 10 points and equaled to 62% — maximum in the entire history of observations, although previously already achieved (for the last time in 2007). At the same time, the diffusion index of stocks of finished goods significantly decreased to 32%, which is very close to the minimum value in the entire history of observations. The three-month expectations of employment, wages and order-book level looked quite optimistic, which cannot be said about a similar indicator of output.

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.