

# Промышленность

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

(февраль-май 2023 г.)<sup>1</sup>

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

В феврале 2023 г. уровень загрузки производственных мощностей второй раз за всю историю наблюдений «Российского экономического барометра» (первый был зафиксирован в октябре 2022 г.) составил максимальные 89%. Уровень загрузки наличной рабочей силы также находится почти на максимуме — 96% (от нормального месячного уровня, принимаемого за 100%). Диффузный индекс занятости, прибавив сразу 7 пунктов, достиг максимального уровня за всю 30-летнюю историю наблюдений — 58%. Среди диффузных индексов ожидаемых через три месяца изменений, которые в последние месяцы выглядят весьма оптимистично, хотелось бы отметить индекс выпуска, который прибавил еще два пункта и вышел на приближенное к максимальным для себя значение в 69% (выше он поднимался лишь пять раз).

**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.

### ФЕВРАЛЬ 2023 г.

#### Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 9% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 66%, о повышении — 26%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 63%, не менялись — у 33% и у 4% — снижались.

#### Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 26% респондентов, благоприятный — 2%. По мнению остальных 72%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (60%) и легкой промышленности (50%), производители строительных материалов и представители химической промышленности (по 40%).

#### Заработная плата

О ее повышении сообщили около 33% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — 54%, о снижении — 13%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 1% (в предыдущем месяце тоже выросла на 1%).

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: bashigova@imemo.ru; Сержантова Татьяна Валентиновна, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: serzhanтова@imemo.ru

<sup>1</sup> 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.

Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 50 000 руб., а для сельскохозяйственных – 39 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 115 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 54 000 руб.

### Занятость и производство

Около 63% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 11% отметили ее сокращение и 26% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 40% руководителей, 28% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 32% – уменьшение.

### Инвестиции

Около 13% респондентов отметили рост закупок оборудования, 44% указали на неизменность данного показателя и 6% – на его сокращение. Остальные – 38% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в январе 2023 г. – тоже 38%).

### Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 80% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 86%).

### Портфель заказов

Портфель заказов у 57% предприятий остался неизменным, у 28% пополнился и у 15% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном в химической (60%) и легкой (50%) промышленности, а также в машиностроении (40%).

В среднем по выборке объем заказов составил 97% от нормального месячного уровня (в январе – 91%). Самым высоким уровень заказов в феврале 2023 г. оказался в легкой промышленности (113%) и в машиностроении (108%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (67%) и в пищевой отрасли (78%).

### Запасы готовой продукции

Около 23% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 29% отметили их уменьшение и около 48% не заметили перемен.

**Таблица 1**  
Отраслевые показатели за февраль 2023 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	92	94	88	100	60	90
Машиностроение и металлообработка	88	100	80	108	95	78
Химия и нефтехимия	96	102	109	102	57	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	94	99	118	102	-	60
Производство стройматериалов	72	69	120	67	92	75
Легкая промышленность	110	128	73	113	175	100
Пищевая промышленность	81	89	89	78	43	84
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>89</b>	<b>96</b>	<b>95</b>	<b>97</b>	<b>80</b>	<b>83</b>
АГРОСЕКТОР	101	106	63	70	70	100

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

Источник: опросы РЭБ.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 95% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 87%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у производителей строительных материалов (120%), у представителей лесопромышленного комплекса (118%) и в химической промышленности (109%), а самыми незначительными – в легкой промышленности (73%) и в машиностроении (80%).

### **Загрузка производственных мощностей**

В среднем она составила 89% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 87%). Около 6% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 55% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой (110%), химической (96%) промышленности и лесопромышленного комплекса (94%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (72%) и в пищевой отрасли (81%).

### **Загрузка рабочей силы**

Она составила 96% от нормального уровня (в предыдущем месяце – 98%). На 4% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 77% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

### **Финансовое положение**

Около 19% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 64% посчитали его «нормальным» и 17% 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 48% участников опроса, на неясность общей обстановки – 42%, на нехватку финансовых средств у

предприятий – 33%. Высокий банковский процент и низкую прибыльность инвестиционных проектов отметили по 17% руководителей. Избыток производственных мощностей отметили 8% участников опроса, большую задолженность – 2%.

Высокие цены на оборудование и строительство чаще других беспокоили представителей пищевой отрасли (70%), химической промышленности и металлургии (по 60%). Неясность общей обстановки чаще отмечали на предприятиях, производящих строительные материалы (80%), в металлургии и легкой промышленности (по 50%). Нехватка финансовых средств для капитальных вложений наиболее остро ощущалась представителями легкой и пищевой промышленности (по 50%), лесопромышленного комплекса и химической промышленности (по 40%). Дороговизна кредитов сдерживала капвложения сильнее всего у представителей легкой промышленности (50%) и у металлургов (30%). Малая прибыльность инвестиционных проектов являлась ограничителем капвложений для предприятий, производящих стройматериалы (60%), и в металлургии (30%).

## **ПРОГНОЗЫ НА МАЙ 2023 г.**

### **Цены**

Подорожание своей продукции к маю 2023 г. (по сравнению с февралем 2023 г.) предсказывают 40% респондентов, 56% не ждут изменений, а у 4% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 75, 23 и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к маю 2023 г. прирост цен составит 4%, в том числе 2% для производимой и 6% 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 осталь-

ных отраслей этот разрыв ожидается в промежуток от 2 до 5 пунктов.

### Заработная плата

Ее повышения ожидают 38%, понижения – 11% и сохранения на прежнем уровне – около 51% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата увеличится на 2%.

### Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 15% участников опроса, у 60% она не изменится, а у 26% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 22% респондентов, рост – 60%, остальные 18% не предвидят особых изменений.

### Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 41%, не изменится – у 50% и «похудеет» – у 9% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в машиностроении (65%), предста-

вители лесопромышленного комплекса (60%) и легкой промышленности (50%).

### Инвестиции

По сообщению 35% 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 18% предприятий выборки, не изменится – тоже у 18% и у 20% – уменьшится. Остальные – 44% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

### Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 20% предприятий, 13% предполагают его ухудшение и примерно у 67% оно не изменится. (См. табл. 2.)

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на май 2023 г., в % (февраль 2023 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	102	104	101	102	100	10	65	63
Машиностроение и металлообработка	101	104	102	101	108	8	46	79
Химия и нефтехимия	102	104	106	103	115	6	50	60
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	100	116	102	100	105	4	60	70
Производство стройматериалов	104	106	102	89	103	10	50	60
Легкая промышленность	102	106	100	104	100	11	25	75
Пищевая промышленность	103	108	100	99	103	7	66	58
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	102	106	102	100	105	8	54	66
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	5	42	42

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

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

Источник: опросы РЭБ.

## СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

### Цены

В феврале 2023 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 27% производителей потребительских товаров и 24% – инвестиционных. Ощутивших улучшение ни в первом секторе, ни во втором не оказалось.

Предполагается, что к маю 2023 г. цены на продаваемую продукцию увеличатся на 2% в секторе потребительских товаров и также на 2% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 7% в первом секторе и на 6% – во втором.

### Загрузка производственных мощностей

В феврале 2023 г. она составила 91% в потребительском и 92% в инвестиционном секторе.

### Портфель заказов

Этот показатель составил 93% от нормального месячного уровня в первом секторе и 103% – во втором.

Роста заказов через три месяца ожидают 55% предприятий потребительского и 36% инвестиционного сектора, а уменьшения – 9% в первом и 8% во втором секторе.

### Финансовое положение

Как «плохое» в феврале 2023 г. его оценили 9% производителей потребительского и 19% инвестиционного сектора, как «нормальное» – 55% предприятий в первом и 62% во втором секторе. В потребительском секторе 36% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 19%.

К маю ожидают улучшения своего финансового состояния 45% производителей потребительского сектора и 4% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 9% в первом секторе и 12% во втором.

## СРАВНЕНИЕ ФЕВРАЛЯ 2023 г. С ФЕВРАЛЕМ 2022 г.

### Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно улучшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 45% респондентов, а благоприятный – 2%; в феврале 2023 г. таковых было 26 и 2% соответственно.

### Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 23%, о снижении – 14% предприятий; ныне – 33 и 13% соответственно.

### Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в феврале 2022 г. составила 7:12, а в феврале 2023 г. – 11:26.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2022 г. – 31:44, а в 2023 г. – 32:40.

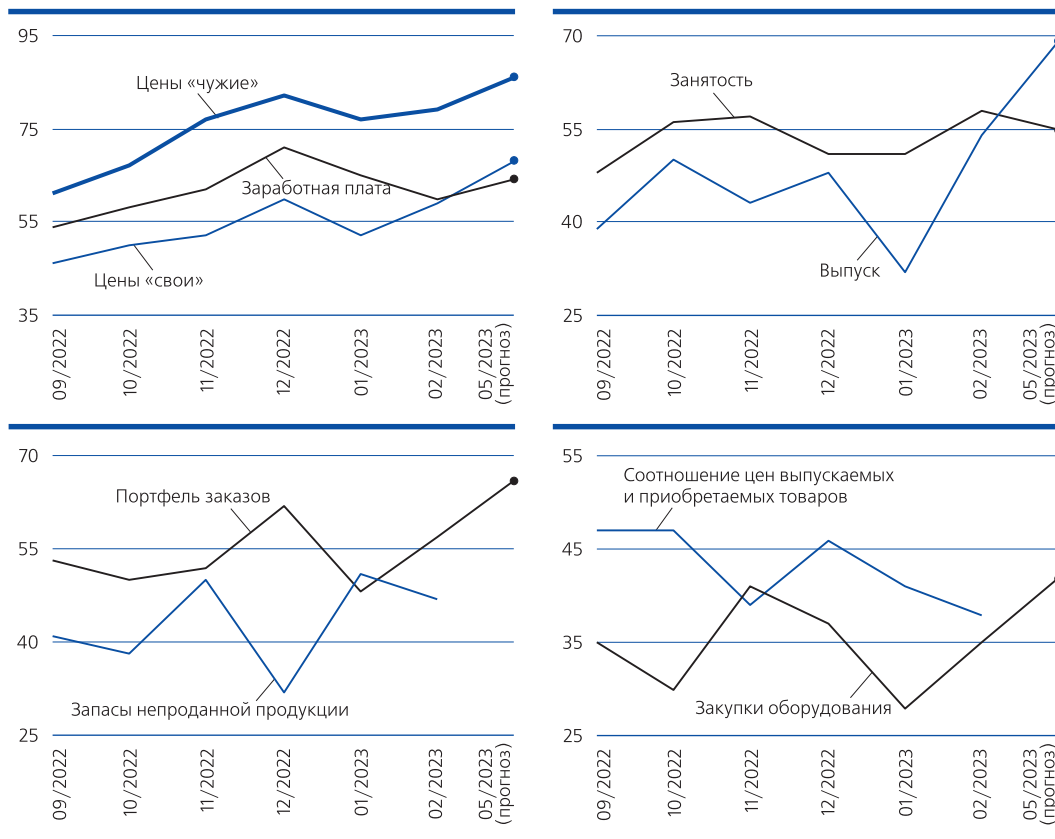
### Инвестиции

Незначительно сократилась доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 40% в феврале 2022 г. до 38% ныне.

### Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 10 п.п.: с 90% (от нормального месячного уровня) в феврале 2022 г. до 80% в феврале 2023 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 6 п.п.: с 62% в 2022 г. до 56% ныне.

### Диффузные индексы, в %



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

	09/22	10/22	11/22	12/22	01/23	02/23	05/23 (прогноз)**
Цены «свои»	46	50	52	60	52	59	68
Цены «чужие»	61	67	77	82	77	79	86
Зарплата	54	58	62	71	65	60	64
Занятость	48	56	57	51	51	58	55
Выпуск	39	50	43	48	32	54	69
Портфель заказов	53	50	52	62	48	57	66
Запасы непроданной продукции	41	38	50	32	51	47	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	47	47	39	46	41	38	-
Закупки оборудования	35	30	41	37	28	35	42

\* – 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.

\*\* – Май 2023 г. по сравнению с февралем 2023 г.

Источник: опросы РЭБ.

### Портфель заказов

Улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 22:17, а ныне – 28:15. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 6 п.п.: с 91% в 2022 г. до 97% в 2023 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 феврале 2022 г. оно равнялось 8:42, а в феврале 2023 г. – 23:29. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 17 п.п.: с 78% в 2022 г. до 95% в 2023 г.

### Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась: с 85% (относительно нормального ме-

сячного уровня) в феврале 2022 г. до 89% в феврале 2023 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилась на 5 п.п.: с 11% в 2022 г. до 6% в 2023 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, возросла на 4 п.п.: с 51% в 2022 г. до 55% в 2023 г.

### Загрузка рабочей силы

За год она увеличилась: с 90% (от нормального уровня) в феврале 2022 г. до 96% в феврале 2023 г. В 2022 г. на 9% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 4%.

### Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий за год сократилась: с 88% в 2022 г. до 83% в 2023 г.

### Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен основательно понизился: с +5,8% в феврале 2022 г. до +1,3% в феврале 2023 г.

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

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	-10	-25	-6	-1	0	-13
Машиностроение и металлообработка	-8	-10	-1	+1	+17	-11
Химия и нефтехимия	-38	-61	-19	+3	+95	0
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+4	-12	+8	+1	-	-
Производство стройматериалов	-7	-16	-1	-1	+16	-3
Легкая промышленность	-14	-29	-2	+7	-30	-4
Пищевая промышленность	-11	-29	0	0	+3	-16
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>-8</b>	<b>-19</b>	<b>-1</b>	<b>+2</b>	<b>+12</b>	<b>-10</b>
<b>АГРОСЕКТОР</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-8</b>	<b>-4</b>

\* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в феврале 2023 г. и в феврале 2022 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.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 27% и 19% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 41 и 9%.

Улучшился показатель инвестиционной активности предприятий: год назад около 46% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 35%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 14% предприятий ожидали ее роста, а 27% – сокращения; в феврале 2023 г. эти показатели составили 18 и 20% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 7%, а ухудшения – 34% предприятий; ныне эти показатели составили 20 и 13% соответственно. (См. табл. 4.) ■

### Survey of Current Business (February-May 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 February 2023, the level of the production capacity utilization rate for the second time in the history of REB's observations (for the first time it happened in October 2022) amounted to a maximum of 89%. The level of the labor utilization rate is also almost at its maximum – 96% (compared to normal monthly level = 100%). The diffusion index of employment, having added 7 points per months, reached the maximum level for the entire 30-year history of observations – 58%. Among the diffusion indices of expected in three months changes, which in recent months look very optimistic, the output index should be noted. It added 2 more points and reached 69% – a value close to its maximum (it had raised higher only 5 times).*

**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.