

# Промышленность

## ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

(июль-октябрь 2023 г.)<sup>1</sup>

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

В июле 2023 г. на рекордно высоком уровне продолжали оставаться показатели загрузки производственных мощностей (90% — второе место за всю историю наблюдений «Российского экономического барометра» с декабря 1991 г.) и загрузки рабочей силы (99% — первое место, но повтор июньского значения). В целом многие обследуемые нами показатели в рассматриваемый период выглядели довольно оптимистично: объем заказов составил 102% от нормального месячного уровня, приравняемого к 100 (второе место). Диффузный индекс занятости прибавил сразу 13 пунктов и составил 57%. Диффузный индекс закупок оборудования достиг 44% — максимального значения за последние 1,5 года. При этом нельзя не отметить, что высокими остаются индексы цен на приобретаемую продукцию — как фактические, так и ожидаемых изменений.

**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.

### ИЮЛЬ 2023 г.

#### Цены

Снижение цен на свою продукцию не отметили ни на одном из предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 73%, о повышении — около 28%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 63%, не менялись — у 35% и у 3% — снижались.

#### Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили 23% респондентов, благоприятный не отметил никто.

По мнению остальных 77%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители химической (70%), пищевой и легкой (по 50%) промышленности.

#### Заработная плата

О ее повышении сообщили около 37% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — 59%, о снижении — 5%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц выросла на 2% (в предыдущем месяце увеличилась на 3%).

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

Ее средний уровень составил 53 000 руб. Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили 128 000 руб.

### Занятость и производство

Около 66% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 10% отметили ее сокращение и 24% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 38% руководителей, 23% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 40% – уменьшение.

### Инвестиции

Около 20% респондентов отметили рост закупок оборудования, 48% указали на неизменность данного показателя и 8% – на его сокращение. Остальные – 25% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в июне 2023 г. – 33%).

### Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 88% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 91%).

### Портфель заказов

Портфель заказов у 55% предприятий остался неизменным, у 26% он пополнился и у 18% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном производители строительных материалов (100%), в химической промышленности и в лесопромышленном комплексе (по 35%).

В среднем по выборке объем заказов составил 102% от нормального месячного уровня (в июне – 96%). Самым высоким уровень заказов в июле 2023 г. оказался в химической промышленности (113%) и в машиностроении (108%), а самым низким он был в пищевой промышленности (84%).

### Запасы готовой продукции

Около 11% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 42% отметили их уменьшение и 48% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 83% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 84%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы в лесопромышленном комплексе (103%), в пищевой отрасли (97%) и у металлургов (96%), а самыми незначительными – у производителей строительных материалов (65%) и в машиностроении (70%).

Таблица 1

Отраслевые показатели за июль 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	96	100	96	99	55	100
Машиностроение и металлообработка	88	103	70	108	85	87
Химия и нефтехимия	72	100	77	113	65	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	95	100	103	103	-	75
Производство стройматериалов	90	88	65	-	100	100
Легкая промышленность	105	108	73	100	188	50
Пищевая промышленность	85	81	97	84	100	75
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>90</b>	<b>99</b>	<b>83</b>	<b>102</b>	<b>88</b>	<b>85</b>

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

Источник: опросы РЭБ.

### **Загрузка производственных мощностей**

В среднем она составила 90% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 92%). Около 4% промышленных предприятий выборки работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 56% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой промышленности (105%), металлургии (96%) и лесопромышленного комплекса (95%), а самой низкой она была в химической (72%) и пищевой (85%) промышленности.

### **Загрузка рабочей силы**

Она составила 99% от нормального уровня (в предыдущем месяце – тоже 99%). Ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2, а у 80% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

### **Финансовое положение**

Около 18% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 67% посчитали его «нормальным» и 15% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

### **Угроза банкротства**

В ближайшие один-два года она представляется реальной 5% предприятий, нереальной ее считают 67%, остальные затруднились с оценкой.

### **Экономическая политика**

Экономическую политику правительства последних трех-четырёх месяцев понимали около 41% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней – 37%. Не понимающих и не согласных было 10 и 6% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 49% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 31% – в замедлении инфляции.

### **Продолжительность кризиса**

Около 12% руководителей обследованных предприятий считают, что идет экономический

рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 5,7 года. Это на 1,5 года выше показателя квартальной давности (4,2 года).

## **ПРОГНОЗЫ НА ОКТЯБРЬ 2023 г.**

### **Цены**

Подорожание своей продукции к октябрю 2023 г. (по сравнению с июлем 2023 г.) предсказывают 49% респондентов, 37% не ждут изменений, а у 15% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 90, 10 и 0%.

Средний по выборке ожидаемый к октябрю 2023 г. прирост цен составит 5%, в том числе 2% для производимой и 8% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители пищевой и легкой промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 10 и 9 п.п. соответственно превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 6 пунктов.

### **Заработная плата**

Ее повышения ожидают 34%, понижения не ожидает никто и сохранения на прежнем уровне – около 66% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата вырастет на 3%.

### **Занятость и производство**

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 5% участников опроса, у 66% она не изменится и у 29% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 27% респондентов, рост – 46%, остальные 27% не предвидят особых изменений.

### **Портфель заказов**

Ожидается, что он пополнится примерно у 26%, не изменится – у 56% и «похудеет» –

у 18% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали на предприятиях лесопромышленного комплекса и пищевой отрасли (по 50%), а также в химической промышленности (35%).

### 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 11%.

### Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 6% предприятий выборки, не изменится – у 18% и у 26% – уменьшится. Остальные – 50% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

### Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 14% предприятий, 11% предполагают его ухудшение и примерно у 76% оно не изменится. (См. табл. 2.)

## СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

### Цены

В июле 2023 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 45% производителей потребительских товаров и 14% – инвестиционных. Ощутивших улучшение не оказалось ни в первом секторе, ни во втором.

Предполагается, что к октябрю 2023 г. цены на продаваемую продукцию вырастут на 4% в секторе потребительских товаров и на 2% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, вырастут на 11% в первом секторе и на 7% – во втором.

### Загрузка производственных мощностей

В июле 2023 г. она составила 91% в потребительском и 87% – в инвестиционном секторе.

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на октябрь 2023 г., в % (июль 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	100	114	10	55	44
Машиностроение и металлообработка	102	108	105	102	118	10	53	59
Химия и нефтехимия	103	109	104	102	98	3	50	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	106	101	98	115	-	50	63
Производство стройматериалов	102	103	102	100	80	-	50	25
Легкая промышленность	105	114	100	101	100	18	0	0
Пищевая промышленность	105	115	102	102	102	9	50	63
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>102</b>	<b>108</b>	<b>103</b>	<b>101</b>	<b>111</b>	<b>9</b>	<b>52</b>	<b>54</b>

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

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

Источник: опросы РЭБ.

### Портфель заказов

Этот показатель составил 93% от нормального месячного уровня в первом и 106% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 30% предприятий потребительского и 23% инвестиционного сектора, а уменьшения — 40% в первом и 9% во втором секторе.

### Финансовое положение

Как «плохое» в июле 2023 г. его оценили 27% производителей потребительского и 14% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 55% предприятий в первом и 71% во втором секторе. В потребительском секторе 18% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 14%.

К октябрю ожидают улучшения своего финансового состояния 22% производителей потребительского сектора и 10% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 33% в первом секторе и 5% во втором.

### СРАВНЕНИЕ ИЮЛЯ 2023 г. С ИЮЛЕМ 2022 г.

#### Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно ухудшился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 15% респондентов, а благоприятный — тоже 15%; в июле 2023 г. таковых было 23 и 0% соответственно.

#### Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 21%, о снижении — 16% предприятий; ныне — 37 и 5% соответственно.

#### Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличи-

лась, в июле 2022 г. составила 28:10, а в июле 2023 г. — 10:24.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2022 г. — 54:28, а в 2023 г. — 40:38.

### Инвестиции

Почти одинаковой оказалась доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: 23% в июле 2022 г. и 25% ныне.

### Кредит

Относительная задолженность предприятий-должников банкам за год сократилась на 19 п.п.: со 107% (от нормального месячного уровня) в июле 2022 г. до 88% в июле 2023 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 7 п.п.: с 57% в 2022 г. до 50% ныне.

### Портфель заказов

Значительно улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополненным портфелем и «похудевшим» составляла 21:26, а ныне — 26:18. Его относительная наполненность выросла на 11 п.п.: с 91% в 2022 г. до 102% в 2023 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

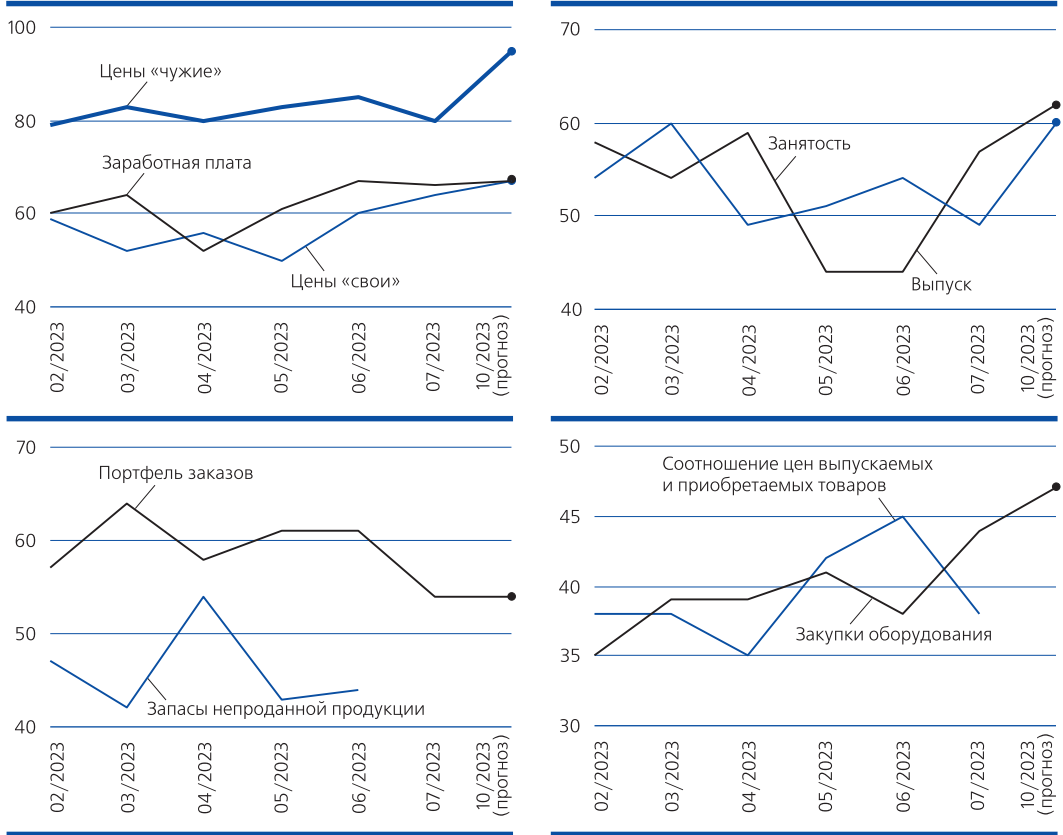
### Запасы готовой продукции

В лучшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накопление и сокращение таких запасов: в июле 2022 г. оно равнялось 24:30, а в июле 2023 г. — 11:42. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 7 п.п.: с 90% в 2022 г. до 83% в 2023 г.

### Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась на 5 п.п.: с 85% (относительно нормального месячного уровня) в июле 2022 г. до 90% в июле 2023 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощно-

**Диффузные индексы, в %**



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

	02/23	03/23	04/23	05/23	06/23	07/23	10/23 (прогноз)**
Цены «свои»	59	52	56	50	60	64	67
Цены «чужие»	79	83	80	83	85	80	95
Зарплата	60	64	52	61	67	66	67
Занятость	58	54	59	44	44	57	62
Выпуск	54	60	49	51	54	49	60
Портфель заказов	57	64	58	61	61	54	54
Запасы непроданной продукции	47	42	54	43	44	35	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	38	38	35	42	45	38	-
Закупки оборудования	35	39	39	41	38	44	47

\* – 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.

\*\* – Октябрь 2023 г. по сравнению с июлем 2023 г.

Источник: опросы РЭБ.

сти, сократилась на 4 п.п.: с 8% в 2022 г. до 4% в 2023 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, выросла на 1 п.п.: с 55% в 2022 г. до 56% 2023 г.

### Загрузка рабочей силы

За год она заметно выросла: с 94% (от нормального уровня) в июле 2022 г. до 99% в июле 2023 г. В 2022 г. на 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий не оказалось.

### Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий за год увеличилась: с 79% в 2022 г. до 85% в 2023 г.

### Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен существенно увеличился: с +0,5% в июле 2022 г. до +1,7% в июле 2023 г.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 22% и 19% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 26 и 18%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 21% предприятий не закупили и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 25%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 11% предприятий ожидали ее роста, а 26% – сокращения; в июле 2023 г. эти показатели составили 6 и 26% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 11%, а ухудшения – 8% предприятий; ныне эти показатели составили 14 и 11% 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	+1	+1	0	0	+12	0
Машиностроение и металлообработка	+1	+5	+3	+2	+10	+2
Химия и нефтехимия	+4	+7	+4	-3	-29	-2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+3	0	+2	+1	+15	-
Производство стройматериалов	+4	0	+3	+12	-7	-
Легкая промышленность	+2	+8	0	0	0	+7
Пищевая промышленность	+4	+12	+5	+3	+1	-1
<b>ПРОМЫШЛЕННОСТЬ</b>	<b>+2</b>	<b>+5</b>	<b>+3</b>	<b>+2</b>	<b>+6</b>	<b>0</b>

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

**Survey of Current Business (July-October 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: serzhantovatv@yandex.ru

*In July 2023, capacity utilization rate continued to remain at a record high level (90% – the second place in the entire history of the REB's observations since December 1991). The same can be said about labor utilization rate (99% – the first place, but a reiteration of the June value). In general, many of the indicators assessed by the REB in July looked quite optimistic: the order-book level amounted to 102% of the normal monthly level, equated to 100 (second place). The diffusion index of employment added 13 points per month and amounted to 57%. The diffusion index of expenditures for equipment reached 44% – the highest value in the last 1,5 years. At the same time, it should be noted that the indices of input prices (both actual and anticipated) remain high.*

**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.