

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ¹**Сергей АУКУЦИОНЕК**

Руководитель Центра по изучению переходной экономики Национального исследовательского института мировой экономики и международных отношений им. Е.М. Примакова РАН, канд. экон. наук. E-mail: reb@imemo.ru

Андрей ЕГОРОВ

Научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики Национального исследовательского института мировой экономики и международных отношений им. Е.М. Примакова РАН, канд. экон. наук. E-mail: andrese@mail.ru

Результаты октября 2016 г. по сравнению с предыдущим месяцем можно охарактеризовать как резкие изменения некоторых показателей на фоне относительной стабилизации большинства других. Из заметных изменений следует выделить рост диффузного индекса занятости до 50% и сокращение диффузного индекса портфеля заказов до 41%. Диффузный индекс соотношения «своих» и «чужих» цен повысился за месяц на 4 п.п. и достиг наибольшего значения за три последних года. Задолженность банкам составила 66% от нормального уровня (снижение на 23 пункта) – таким низким в последний раз этот показатель был 3,5 года назад.

Ключевые слова: промышленность, промышленные предприятия, уровень цен, заработная плата, занятость, производство, инвестиции, банковская задолженность, объем заказов, объем запасов готовой продукции, загрузка производственных мощностей, финансовое положение, банкротство, экономическая политики, продолжительность кризиса.

Промышленные предприятия (октябрь 2016 г. – январь 2017 г.)

ОКТАБРЬ 2016 г.**Цены**

Падение цен на свою продукцию отметили 10% предприятий, о неизменности сообщили 71%, а о повышении – 20%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 49%, не менялись – у 49% и у 2% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 16% респондентов, благоприятный – 4%. По мнению остальных 80%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители легкой (33%) и пищевой (25%) промышленности.

Заработная плата

О ее повышении сообщили 18% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – около 70%, о снижении – 12%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц сохранилась на прежнем уровне (в предыдущем месяце также не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 25 400 руб., а для сельскохозяйственных – 19 400 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 51 900 руб., а в сельском хозяйстве – около 26 700 руб.

¹ Материал подготовлен сотрудниками Центра по изучению переходной экономики Института мировой экономики и международных отношений РАН специально для журнала «Экономическое развитие России» по результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ.

Занятость и производство

Около 76% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 12% отметили ее сокращение и 12% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 38% руководителей, 22% отметили сохранение прежних объемов выпуска и еще 40% – уменьшение.

Инвестиции

Около 10% респондентов отметили рост закупок оборудования, 35% указали на неизменность данного показателя и 12% – на его сокращение. Остальные 43% предприятий не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в сентябре 2016 г. – 51%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 66% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 89%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 62% предприятий остался неизменным, у 10% он пополнился и у 28% – «похудел». Рост заказов чаще всего отмечали в легкой (29%) и химической (17%) промышленности. Наибольшая доля предприятий с падающим объемом заказов отмечена среди металлургических предприятий (40%), производителей строительных материалов и поставителей химической промышленности (по 33%).

В среднем по выборке объем заказов составил 84% от нормального месячного уровня (в сентябре – 83%). Самый высокий уровень заказов в октябре 2016 г. держался в легкой промышленности (97%) и в лесопромышленном комплексе (93%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (47%).

Запасы готовой продукции

Около 18% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 24% отметили их уменьшение и 58% не заметили перемен.

Таблица 1

Отраслевые показатели за октябрь 2015 г., в % (нормальный месячный уровень=100%)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	76	79	98	77	65	60
Машиностроение и металлообработка	79	89	82	83	66	83
Химическая и нефтехимическая промышленность	83	91	89	89	53	67
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	93	97	97	93	100	100
Промышленность стройматериалов	83	87	78	47	-	67
Легкая промышленность	68	94	114	97	105	67
Пищевая промышленность	81	88	63	82	48	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	80	90	87	84	66	76
АГРОСЕКТОР	87	92	78	87	81	67

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

Источник: опросы РЭБ.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 87% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 84%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы на предприятиях легкой (114%) и металлургической (98%) промышленности, а также лесопромышленного комплекса (97%). А самыми незначительными – у представителей пищевой отрасли (63%) и у производителей строительных материалов (78%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 80% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 79%). Около 12% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 44% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия лесопромышленного комплекса (93%). А самой низкой она была в легкой промышленности (68%) и у металлургов (76%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 90% от нормального уровня (в предыдущем месяце – 89%). У 8% предприятий рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 65% ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 4% респондентов оценили финансовое положение своего предприятия как «хорошее», 72% посчитали его «нормальным» и 23% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Угроза банкротства

В ближайшие один-два года она представляется реальной руководителям 2% предприятий, нереальной ее считают 54%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних трех-четырёх месяцев понимали 31% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней – 20%. Не понимающих и

не согласных было 28 и 24% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 76% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 12% – в замедлении инфляции.

Продолжительность кризиса

Среди руководителей обследованных предприятий около 4% считают, что идет экономический рост. По мнению остальных респондентов, кризис будет продолжаться еще около 5,8 года. Это на 0,2 года больше показателя квартальной давности (5,6 года).

ПРОГНОЗЫ НА ЯНВАРЬ 2017 г.

Цены

Подорожание своей продукции к январю 2017 г. (по сравнению с октябрём 2016 г.) предсказывают 41% респондентов, 51% не ждут изменений, а у 8% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 76, 22 и 2%.

Средний по выборке ожидаемый к январю 2017 г. прирост цен составит 2,5%, в том числе 1% для производимой и 4% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители пищевой промышленности: оценки трехмесячного роста входящих цен здесь примерно на 7 п.п. превышают оценки роста выходящих цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 4 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 22%, понижения – 18% и сохранения на прежнем уровне – около 61% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата останется без изменений.

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают 31% участников опроса, у 59% она не изменится и у оставшихся 10% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 52% респондентов, рост – 18%, остальные 30% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 12%, не изменится – у 63% и «похудеет» – у 25% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали представители химической промышленности (17%), легкой промышленности и машиностроения (по 14%).

Инвестиции

По сообщению 44% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 1%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 10% предприятий, не изменится – у 29% и у 17% – уменьшится. Осталь-

ные – 44% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 12% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 18% предприятий, 25% предполагают его ухудшение и примерно у 57% оно не изменится. (См. табл. 2.)

Сектора обрабатывающей промышленности

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

Цены

В октябре 2016 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 23% производителей потребительских товаров и 14% – инвестици-

Таблица 2

Отраслевые прогнозы на январь 2017 г., в % (октябрь 2015 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	101	105	98	96	100	15	20	30
Машиностроение и металлообработка	102	104	100	99	99	11	50	45
Химическая и нефтехимическая промышленность	102	102	99	99	100	15	33	42
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	101	103	101	100	100	12	50	50
Промышленность стройматериалов	102	104	97	97	100	12	33	16
Легкая промышленность	101	103	99	98	103	9	57	43
Пищевая промышленность	98	105	102	101	85	12	50	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	104	100	99	99	12	46	43
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	104	14	46	40

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

** – Диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к январю 2017 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

онных, а улучшение отметили 8% в первом и никто не отметил во втором секторе. Предполагается, что к январю 2017 г. цены не изменятся в секторе потребительских товаров и на 2% вырастут в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, вырастут на 3% в первом и на 5% — во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В октябре она составила 77% в потребительском и 80% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 93% от нормального месячного уровня в первом и 85% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 14% предприятий потребительского и 17% инвестиционного сектора, а уменьшения — 14% в первом и 30% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в октябре его оценили 15% производителей потребительского и 25% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 77 и 75% предприятий соответственно. В потребительском секторе 8% руководителей считают финансовое состояние своего предприятия «хорошим», а в инвестиционном секторе таких предприятий не оказалось.

К январю 2017 г. улучшения своего финансового состояния ожидают 21% производителей потребительского сектора и 22% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 14% в первом секторе и 26% — во втором.

Сравнение октября 2016 г. с октябрём 2015 г.

Соотношение цен и издержек

Заметно улучшился баланс оценок динамики входящих и выходящих цен: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропор-

ций год назад отметили 34% респондентов, а благоприятный — 2%; в октябре 2016 г. таковых оказалось 16 и 4% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 21%, о снижении — 25% предприятий; ныне — 18 и 12% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в 2015 г. составила 16:7, а в 2016 г. — 12:12.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2015 г. — 41:34, а в 2016 г. — 40:38.

Инвестиции

Немного уменьшилась доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 44% в октябре 2015 г. до 43% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 22 п.п.: с 88% (от нормального месячного уровня) в октябре 2015 г. до 66% в октябре 2016 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 8 пунктов: с 48% в 2015 г. до 56% ныне.

Портфель заказов

В худшую сторону изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 15:27, а ныне — 10:28. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 4 п.п.: с 80% в 2015 г. до 84% в 2016 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

Запасы готовой продукции

В худшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накоп-

Диффузные индексы, в %

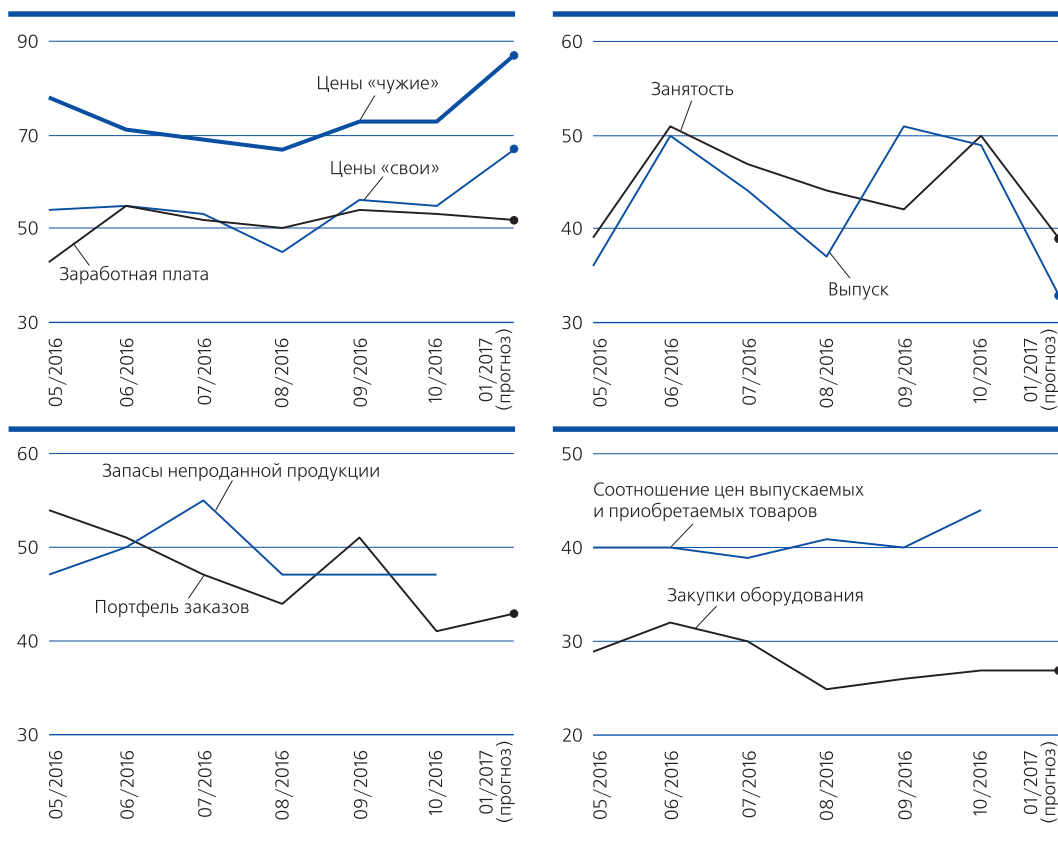


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	05/16	06/16	07/16	08/16	09/16	10/16	01/07 (прогноз)**
1. Цены «свои»	54	55	53	45	56	55	67
2. Цены «чужие»	78	71	69	67	73	73	87
4. Зарботная плата	43	55	52	50	54	53	52
5. Занятость	39	51	47	44	42	50	39
6. Выпуск	36	50	44	37	51	49	33
7. Портфель заказов	54	51	47	44	51	41	43
8. Запасы непроданной продукции	47	50	55	47	47	47	-
10. Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	40	40	39	41	40	44	-
14. Закупки оборудования	29	32	30	25	26	27	27

* – Диффузный индекс (D) определяется по формуле $D = (A + 0.5 \cdot B) \cdot 100\% / N$, где А – число предприятий, сообщивших об увеличении (для серий 10 и 11 – об улучшении) показателя; В – число предприятий, у которых он остался примерно на том же уровне (мало изменился); N – общее число ответивших.

** – Январь 2017 г. по сравнению с октябрём 2016 г.

ление и сокращение таких запасов: в октябре 2015 г. оно равнялось 8:31, а в октябре 2016 г. – 18:24. При этом относительный объем запасов за год сократился на 1 п.п.: с 88% в 2015 г. до 87% в 2016 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она увеличилась с 76% (относительно нормального месячного уровня) в октябре 2015 г. до 80% в октябре 2016 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, уменьшилось на 2 п.п.: с 14% в 2015 г. до 12% в 2016 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, за год увеличилась на 11 п.п.: с 33% в 2015 г. до 44% в 2016 г.

Загрузка рабочей силы

За год она выросла: с 86% (от нормального уровня) в октябре 2015 г. до 90% в октябре 2016 г. В 2015 г. у 11% предприятий выборки

рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 8%.

Финансовое положение

Увеличилось число финансово благополучных предприятий: с 68% в 2015 г. до 76% в 2016 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: с +1,2% в октябре 2015 г. до +0,8% в октябре 2016 г.

Немного улучшились прогнозы, связанные с объемом портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 18% и 32% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 12 и 25%.

Показатели инвестиционной активности предприятий немного повысились: год назад около 48% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 44%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 6% предприятий ожидали ее роста и

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

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	+2	+2	+1	0	0	0
Машиностроение и металлообработка	-1	0	-1	-1	+5	-3
Химическая и нефтехимическая промышленность	-1	-4	-3	-1	0	0
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-1	-5	+1	+5	0	-1
Промышленность стройматериалов	+4	0	-1	+8	0	+3
Легкая промышленность	-4	-5	-1	-1	+3	-1
Пищевая промышленность	-8	-5	+3	+1	-15	-2
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	-1	0	+1	-2	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+4	0

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в октябре 2016 г. и в октябре 2015 г.

** – Реальный объем закупок оборудования.

*** – Ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении – изменения абсолютного уровня за 12 месяцев.

Источник: опросы РЭБ.

13% — сокращения; в октябре 2016 г. эти показатели составили 10 и 17% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение

трех месяцев ожидали 14% и ухудшения — 27% предприятий; ныне эти показатели составили 18 и 25% соответственно. (См. табл. 4.) ■