

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (май-август 2019 г.)¹

С. П. АУКУЦИОНЕК
А. С. ЕГОРОВ
И. А. БАШИРОВА
С. В. БЕЛЯКОВ

В мае 2019 г. доля предприятий, не собирающихся брать новые ссуды у банков в ближайшие три месяца, увеличилась до максимальных за последние 20 лет значений и достигла 66%. Заметное снижение (на 16 пунктов) продемонстрировал диффузный индекс заработной платы, а диффузный индекс занятости потерял 12 пунктов. В 2019 г. весьма изменчив показатель финансовой стабильности: после роста на 25 пунктов в апреле доля благополучных предприятий в мае снизилась на 18 п.п.

Ключевые слова: 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.

МАЙ 2019 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 6% предприятий, о неизменности сообщили 82%, о повышении — 12%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 36%, не менялись — у 55% и у 9% — снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 13% респондентов, благоприятный не отметил никто. По мнению остальных 87%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители легкой и химической промышленности (по 50%) и производители строительных материалов (25%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 16% предприятий, о неизменности — около 63%, о снижении — 22%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц сохранилась на прежнем уровне (в предыдущем месяце увеличилась на 1%). Для промышленных предприятий — респондентов ее средний уровень составил 32 000 руб., а для сельскохозяйственных — 23 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 66 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 35 000 руб.

Занятость и производство

Около 66% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 31% отметили ее сокращение и 3% — увеличение.

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, 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: bashirova@imemo.ru; Беляков Станислав Валерьевич, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: belyakov_St@mail.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.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 32% руководителей, 21% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 47% – уменьшение.

Инвестиции

Около 9% респондентов отметили рост закупок оборудования, 50% указали на неизменность данного показателя и 3% – на его сокращение. Остальные – 38% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле 2019 г. – 35%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 77% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 74%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 64% предприятий остался неизменным, у 9% он пополнился и у 27% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном производители строительных материалов (50%).

В среднем по выборке объем заказов составил 82% от нормального месячного уровня (в апреле – 81%). Самый высокий уровень заказов в мае 2019 г. держался в лесопромышленном комплексе (95%), металлургии (93%) и в машиностроении (84%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (66%) и в пищевой промышленности (73%).

Запасы готовой продукции

Около 19% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 26% отметили их уменьшение и около 55% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 78% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 84%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы на предприятиях легкой промышленности (110%), у металлургов (103%), у производителей строительных материалов (96%) и в лесопромышленном комплексе (93%). А самыми незначительными – на предприятиях пищевой отрасли (40%) и в машиностроении (70%).

Таблица 1
Отраслевые показатели за май 2019 г., в % (нормальный месячный уровень=100%)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	95	98	103	93	-	75
Машиностроение и металлообработка	80	91	70	84	76	93
Химия и нефтехимия	85	93	78	83	100	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	90	92	93	95	100	50
Производство стройматериалов	66	70	96	66	35	50
Легкая промышленность	50	90	110	78	-	0
Пищевая промышленность	62	92	40	73	100	67
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	78	89	78	82	77	70
АГРОСЕКТОР	79	85	68	69	79	77

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

Источник: опросы РЭБ.

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 78% от нормального уровня (в предыдущем опросе – 80%). Около 18% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 35% – более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей металлургические заводы (95%), предприятия лесопромышленного комплекса (90%) и химической промышленности (85%), а самой низкой она была в легкой (50%), пищевой (62%) промышленности и у производителей строительных материалов (66%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 89% от нормального уровня (в предыдущем месяце – тоже 89%). У 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 67% ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Только 7% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хоро-

шее», 63% посчитали его «нормальным» и 30% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Факторы, ограничивающие капиталовложения (за 6 месяцев)

На нехватку финансовых средств у предприятий, как на одну из главных причин, сдерживающих капвложения, указали 50% руководителей. Далее идут: высокие цены на оборудование и строительство (41%), неясность общей обстановки (32%) и высокий банковский процент (24%). Меньшее значение имели низкая прибыльность инвестиционных проектов (15%) и избыток производственных мощностей (12%).

Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали в пищевой промышленности (67%) и в машиностроении (53%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили представителей лесопромышленного комплекса (70%) и пищевой отрасли (67%). Неясность общей обстановки чаще других отмечали производители металлургических предприятий (75%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась на предприятиях

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на август 2019 г., в % (май 2019 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	100	102	103	100	100	-	50	63
Машиностроение и металлообработка	101	104	102	99	101	6	50	57
Химия и нефтехимия	99	102	100	96	-	14	25	25
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	99	101	94	100	110	8	25	50
Производство стройматериалов	99	100	100	91	100	8	37	63
Легкая промышленность	103	109	102	93	100	8	50	50
Пищевая промышленность	98	102	101	99	100	12	33	33
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	103	101	98	101	9	43	53
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	9	49	61

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

** – Диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к августу 2019 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

пищевой (67%) и легкой (50%) промышленности. Малая прибыльность инвестиционных проектов сильнее всего сдерживала капложения на предприятиях легкой промышленности (50%) и у химических предприятий (33%). Избыток производственных мощностей чаще всего отмечали руководители химических предприятий (33%) и производители строительных материалов (25%).

ПРОГНОЗЫ НА АВГУСТ 2019 г.

Цены

Подорожание своей продукции к августу 2019 г. (по сравнению с маем 2019 г.) предсказывают 22% респондентов, 66% не ждут изменений, а у 13% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 63, 31 и 6%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 2019 г. прирост цен составит 1,5%, в том числе 0% для производимой и 3% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители легкой промышленности: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на б п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей он ожидается в промежутке от 1 до 4 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 29%, понижения – 13% и сохранения на прежнем уровне – около 58% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают 31% участников опроса, у 59% она не изменится и у оставшихся 9% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 42% респондентов, рост – тоже 42%, остальные 16% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 18%, не изменится – у 70% и «похудеет» – у 12% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали на предприятиях легкой промышленности (50%), производители строительных материалов и металлургической продукции (по 25%), а также в машиностроении (20%).

Инвестиции

По сообщению 43% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 1%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 7% предприятий выборки, не изменится – у 21% и у 21% – уменьшится. Остальные – 52% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 3% предприятий, 17% предполагают его ухудшение и примерно у 80% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В мае 2019 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 13% производителей потребительских товаров и 7% – инвестиционных. Ощутивших улучшение не оказалось ни в одном из секторов.

Предполагается, что к августу 2019 г. цены не изменятся в секторе потребительских това-

ров и вырастут на 1% — в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 3% в первом и на 4% — во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В мае 2019 г. она составила 73% в потребительском и 80% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 82% от нормального месячного уровня в первом и 82% — во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 38% предприятий потребительского и 14% инвестиционного сектора, а уменьшения — 25% в первом и 14% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в мае его оценили 50% производителей потребительского и 15% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 50 и 77% предприятий соответственно. В потребительском секторе никто из руководителей не считает финансовое состояние своего предприятия «хорошим»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 8%.

К августу 2019 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 17% производителей потребительского сектора и 0% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 17% в первом и 7% — во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ МАЯ 2019 г. С МАЕМ 2018 г.

Соотношение цен и издержек

Заметно улучшился баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 26% респондентов, а благоприятный — 3%; в мае 2019 г. таковых было 13 и 0% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 34%, о снижении — 14% предприятий; ныне — 16 и 22% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в мае 2018 г. составила 23:14, а в мае 2019 г. — 31:3.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2018 г. — 49:26, а в 2019 г. — 47:32.

Инвестиции

Немного увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 35% в мае 2018 г. до 38% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 1 п.п.: с 76% (от нормального месячного уровня) в мае 2018 г. до 77% в мае 2019 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 14 п.п.: с 62% в 2018 г. до 48% ныне.

Портфель заказов

Почти не изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополненным портфелем и «похудевшим» составляла 9:26, а ныне — 9:27. Его относительная наполненность за это время уменьшилась на 6 пунктов: с 88% в 2018 г. до 82% в 2019 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 мае 2018 г. оно равнялось 10:32, а в мае 2019 г. — 19:26. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 9 п.п.: с 87% в 2018 г. до 78% в 2019 г.

Диффузные индексы, в %

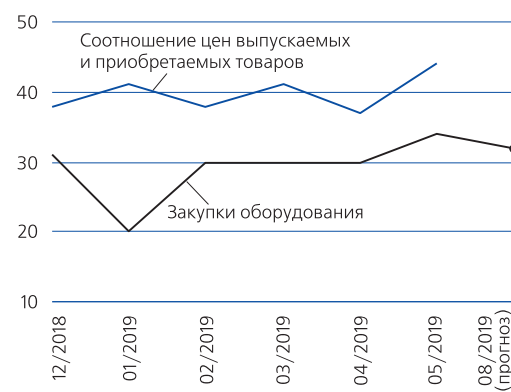
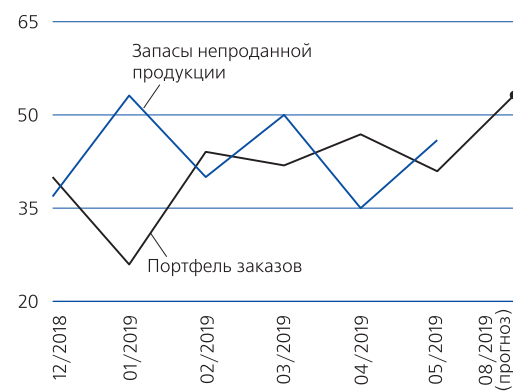
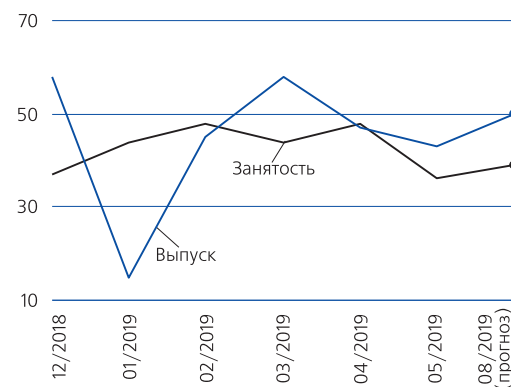
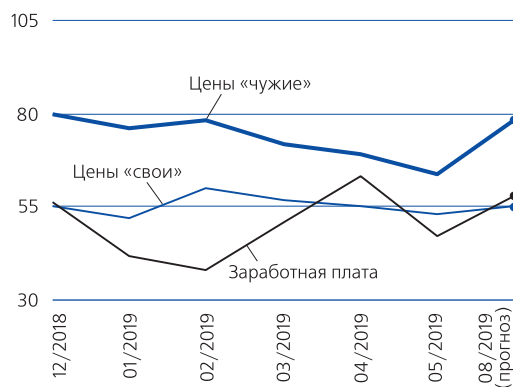


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	12/18	01/19	02/19	03/19	04/19	05/19	08/19 (прогноз)**
Цены «свои»	55	52	60	57	55	53	55
Цены «чужие»	80	76	78	72	69	64	78
Зарплата	56	42	38	51	63	47	58
Занятость	37	44	48	44	48	36	39
Выпуск	58	15	45	58	47	43	50
Портфель заказов	40	26	44	42	47	41	53
Запасы непроданной продукции	37	53	40	50	35	46	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	38	41	38	41	37	44	-
Закупки оборудования	31	20	30	30	30	34	32

* – 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.

** – Август 2019 г. по сравнению с маем 2019 г.

Источник: опросы РЭБ.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с предыдущим годом она возросла на 2 п.п.: с 76% (относительно нормального месячного уровня) в мае 2018 г. до 78% в мае 2019 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, уменьшилось на 2 п.п.: с 20% в 2018 г. до 18% в 2019 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, увеличилась на 2 пункта: с 33% в 2018 г. до 35% в 2019 г.

Загрузка рабочей силы

За год она немного увеличилась: с 87% (от нормального уровня) в мае 2018 г. до 89% в мае 2019 г. В 2018 г. ни на одном из предприятий выборки рабочая сила не была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 6%.

Финансовое положение

Заметно уменьшилась доля финансово благополучных предприятий: с 80% в 2018 г. до 70% в 2019 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: с +0,7% в мае 2018 г. до +0,5% в мае 2019 г.

Немного улучшились прогнозы, связанные с объемом портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 20% и 17% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 18 и 12%.

В худшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 38% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 43%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 9% предприятий ожидали ее роста и 31% — сокращения; в мае 2019 г. эти показатели составили 7 и 21% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 24% и ухудшения — 15% предприятий; ныне эти показатели составили 3 и 17% 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	+2	0	0	-
Машиностроение и металлообработка	+1	+1	+1	-1	-4	-4
Химия и нефтехимия	-1	-1	-3	-5	-	-
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	-1	-2	-2	+3	+10	-
Производство стройматериалов	-2	-2	-1	-8	-3	-4
Легкая промышленность	-1	+5	+3	+1	0	0
Пищевая промышленность	-2	-4	+2	-1	-50	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-1	0	+1	-1	-5	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-3	+1

* — Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2019 г. и в мае 2018 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 (May–August 2019)

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 – 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

Stanislav V. Belyakov – 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: belyakov_St@mail.ru

In May 2019, the share of enterprises not intending to take new loans from banks in the next 3 months increased to the maximum in the last 20 years value and reached 66%. The diffusion index of wages demonstrated a noticeable decrease (by 16 points), and the diffusion index of employment lost 12 points. In 2019, the indicator of financial stability is pretty changeable: after growing by 25 points in April, the share of well-to-do enterprises in May decreased by 18 percentage points.

Key words: 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.