
Промышленность

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

(октябрь 2019 – январь 2020 гг.)¹

С. П. АУКУЦИОНЕК
А. С. ЕГОРОВ
Т. В. СЕРЖАНТОВА
С. В. БЕЛЯКОВ

В октябре 2019 г. диффузный индекс портфеля заказов увеличился относительно предыдущего месяца на 9 п.п. и оказался равным 48% – таким высоким он не был в течение последних 15 месяцев. Диффузный индекс закупок оборудования, напротив, уменьшился на 10 пунктов, опустившись до минимума за восемь месяцев.

После длившейся девять месяцев положительной динамики сразу на 18 п.п. увеличилась доля предприятий, не закупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд.

По сравнению с июлем 2019 г. заметно выросло одобрение экономической политики правительства: доля согласных с ней увеличилась на 13 пунктов и достигла 19%, а доля несогласных уменьшилась на 14 пунктов и составили 24%.

Ключевые слова: Россия, промышленность, промышленные предприятия, уровень цен, заработная плата, занятость, производство, инвестиции, банковская задолженность, объем заказов, объем запасов готовой продукции, загрузка производственных мощностей.

ОКТАБРЬ 2019 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 14% предприятий, о неизменности сообщили 77%, о повышении – 9%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 34%, не менялись – у 56% и у 10% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 21% респондентов, благоприятный – 2%. По мне-

нию остальных 76%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали на предприятиях лесопромышленного комплекса (60%) и в металлургии (33%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили 12% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – около 55%, о снижении – 33%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в предыдущем месяце тоже не менялась). Для

Аукуционек Сергей Павлович, руководитель Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН, канд. экон. наук (Москва), e-mail: geb@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; Сержантова Татьяна Валентиновна, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: serzhantova@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.

промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 36 000 руб., а для сельскохозяйственных — 28 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 78 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 45 000 руб.

Занятость и производство

Около 73% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 20% отметили ее сокращение и 7% — увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 29% руководителей, 27% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 44% — уменьшение.

Инвестиции

Около 3% респондентов отметили рост закупок оборудования, 45% указали на неизменность данного показателя и 10% — на его сокращение. Остальные — 43% предприятий — не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в сентябре 2019 г. — 25%).

Задолженность

банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 90% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад — 79%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 56% предприятий остался неизменным, у 20% он пополнился и у 24% — «похудел». Рост заказов отмечали в основном в легкой (100%) и в химической (50%) промышленности.

В среднем по выборке объем заказов составил 85% от нормального месячного уровня (в сентябре — 76%). Самый высокий уровень заказов в октябре 2019 г. оказался в легкой (138%), пищевой (90%) и в химической

(87%) промышленности, а самым низким он был в лесопромышленном комплексе (69%) и в машиностроении (82%).

Запасы готовой продукции

Около 10% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 34% отметили их уменьшение и около 56% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 92% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад — 89%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у металлургов (110%), в машиностроении (94%) и на химических предприятиях (93%). А самыми незначительными — на предприятиях лесопромышленного комплекса (62%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 77% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 74%). Около 12% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 34% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия пищевой (90%) и химической (также 90%) промышленности, легкой промышленности и металлургии (по 80%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (65%) и в лесопромышленном комплексе (73%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 88% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 84%). У 7% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 67% ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 13% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 65% посчитали его «нормальным» и 23% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Угроза банкротства

В ближайшие один-два года она представляется реальной 5% руководителей предприятий, нереальной ее считают 65%, остальные затруднились с оценкой.

Экономическая политика

Экономическую политику правительства последних трех-четырех месяцев понимали 28% руководителей промышленных предприятий, а соглашались с ней – 19%. Не понимающих и не согласных было 31 и 24% соответственно. Остальные затруднились с оценкой. Около 74% опрошенных видят главную задачу правительства в стимулировании производства, а 9% – в замедлении инфляции.

Продолжительность кризиса

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

ПРОГНОЗЫ НА ЯНВАРЬ 2020 г.

Цены

Подорожание своей продукции к январю 2020 г. (по сравнению с октябрем 2019 г.) предсказывают 36% респондентов, 52% не ждут изменений, а у 12% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 75, 23 и 3%.

Средний по выборке ожидаемый к январю 2020 г. прирост цен составит 2%, в том числе 0% для производимой и 4% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются в металлургии и в лесопромышленном комплексе: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен соответственно на 7 и 6 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 3 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 27%, понижения – 22% и сохранения на прежнем уровне – около 51% предприятий, охваченных опросом.

Таблица 1

Отраслевые показатели за октябрь 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	80	84	110	85	65	67
Машиностроение и металлообработка	76	84	94	82	100	77
Химия и нефтехимия	90	91	93	87	76	83
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	73	89	62	69	58	75
Производство стройматериалов	65	88	91	86	78	75
Легкая промышленность	80	113	90	138	148	100
Пищевая промышленность	90	95	90	90	94	100
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	77	88	92	85	90	78
АГРОСЕКТОР	81	91	50	90	28	57

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

Источник: опросы РЭБ.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 24% участников опроса, у 67% она не изменится и у оставшихся 10% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 55% респондентов, рост – около 19%, остальные 26% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 14%, не изменится – у 53% и «похудеет» – у 33% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали в легкой промышленности (50%), производители строительных материалов (25%), в химической промышленности и в машиностроении (по 17%).

Инвестиции

По сообщению 33% 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 18% предприятий выборки, не изменится – у 26% и у 13% – уменьшится. Остальные – 44% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 9% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 12% предприятий, 17% предполагают его ухудшение и примерно у 71% оно не изменится. (См. табл. 2.)

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на январь 2020 г., в % (октябрь 2019 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	97	104	96	97	90	12	33	28
Машиностроение и металлообработка	101	103	100	99	88	9	50	39
Химия и нефтехимия	101	103	99	100	143	6	41	42
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	99	105	99	98	100	7	50	40
Производство стройматериалов	101	103	96	99	105	14	50	63
Легкая промышленность	106	109	106	100	105	10	100	50
Пищевая промышленность	103	103	102	101	115	-	0	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	104	99	99	99	9	47	40
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	90	10	28	57

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

** – Диффузный индекс: доля предприятий (%), чей показатель к январю 2020 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В октябре 2019 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 25% производителей потребительских товаров и 21% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе было 13%, а во втором таковых не оказалось.

Предполагается, что к январю 2020 г. цены возрастут на 3% в секторе потребительских товаров и на 1% – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 4% в первом и на 3% – во втором секторе.

Загрузка производственных мощностей

В октябре 2019 г. она составила 84% в потребительском и 79% – в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 94% от нормального месячного уровня в первом и 81% – во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 13% предприятий потребительского и 16% инвестиционного сектора, а уменьшения – 38% в первом и 42% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в октябре 2019 г. его не оценил никто в секторе производителей потребительского и 28% – в инвестиционном секторе, как «нормальное» – 71 и 67% предприятий соответственно. В потребительском секторе 29% руководителей считают финансовое состояние своего предприятия «хорошим»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 6%.

К январю 2020 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 50% производителей потребительского сектора и 5% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 25% в первом и 11% – во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ ОКТАБРЯ 2019 г. С ОКТАБРЕМ 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 38% респондентов, а благоприятный – 0%; в октябре 2019 г. таковых было 21 и 2% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 29%, о снижении – 21% предприятий; ныне – 12 и 33% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в октябре 2018 г. составила 27:15, а в октябре 2019 г. – 20:7.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2018 г. – 61:15, а в 2019 г. – 44:29.

Инвестиции

Увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 33% в октябре 2018 г. до 43% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 33 п.п.: с 57% (от нормального месячного уровня) в октябре 2018 г. до 90% в октябре 2019 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 8 п.п.: с 64% в 2018 г. до 56% ныне.

Диффузные индексы, в %

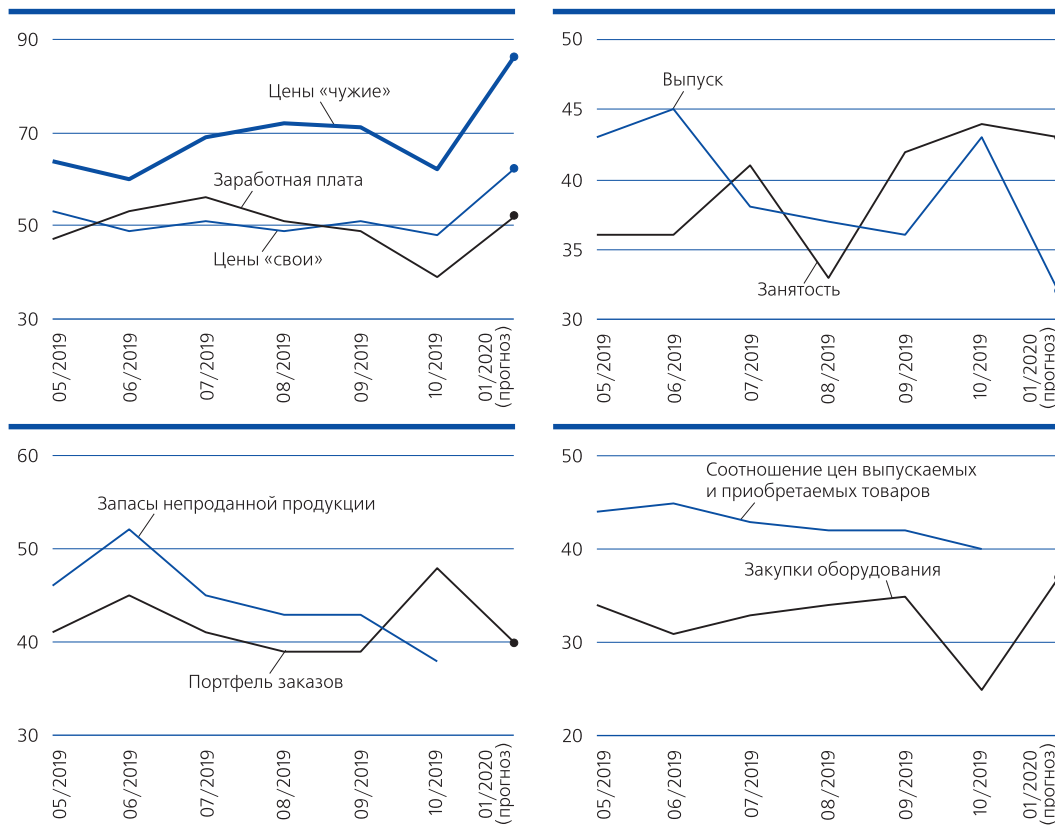


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	05/19	06/19	07/19	08/19	09/19	10/19	01/20 (прогноз)**
Цены «свои»	53	49	51	49	51	48	62
Цены «чужие»	64	60	69	72	71	62	86
Зарплата	47	53	56	51	49	39	52
Занятость	36	36	41	33	42	44	43
Выпуск	43	45	38	37	36	43	32
Портфель заказов	41	45	41	39	39	48	40
Запасы непроданной продукции	46	52	45	43	43	38	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	44	45	43	42	42	40	-
Закупки оборудования	34	31	33	34	35	25	37

* – 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.

** – Январь 2020 г. по сравнению с октябрём 2019 г.

Источник: опросы РЭБ.

Портфель заказов

Кардинально улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополненным портфелем и «похудевшим» составляла 3:48, а ныне – 20:24. Его относительная наполненность за это время увеличилась на 4 пункта: с 81% в 2018 г. до 85% в 2019 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 октябре 2018 г. оно равнялось 14:27, а в октябре 2019 г. – 10:34. При этом относительный объем запасов за год уменьшился на 3 п.п.: с 95% в 2018 г. до 92% в 2019 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она уменьшилась на 1 п.п.: с 78% (относительно нор-

мального месячного уровня) в октябре 2018 г. до 77% в октябре 2019. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сохранилось на прежнем уровне: 12% в 2018 г. и 12% в 2019 г.; не изменилась и доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей: 34% в 2018 г. и 34% в 2019 г.

Загрузка рабочей силы

За год она немного уменьшилась: с 89% (от нормального уровня) в октябре 2018 г. до 88% в октябре 2019 г. В 2018 г. на 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 7%.

Финансовое положение

Уменьшилась доля финансово благополучных предприятий: с 85% в 2018 г. до 78% в 2019 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен заметно уменьшился: с +1,3% в октябре 2018 г. до +0,7% в октябре 2019 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	-4	-4	-3	-1	+20	+4
Машиностроение и металлообработка	0	-1	+1	+2	-2	0
Химия и нефтехимия	-8	-6	+11	0	+3	-6
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+2	-4	+3	-2	-5	-1
Производство стройматериалов	-5	-3	+2	-1	+5	+6
Легкая промышленность	+2	0	+5	0	-1	-2
Пищевая промышленность	+3	+3	+3	+2	+20	-
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-2	-2	+1	0	-5	0
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	-21	+2

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в октябре 2019 г. и в октябре 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.

Ухудшились прогнозы, связанные с объемом портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 24% и 32% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 14 и 33%.

В лучшую сторону изменились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 35% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 33%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 12% предприятий ожидали ее роста, а 18% ожидали сокращения; в октябре 2019 г. эти показатели составили 18 и 13% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 12% и ухудшения — 26% предприятий, ныне эти показатели составили 12 и 17% соответственно. ■

Survey of Current Business (October 2019 – January 2020)

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

Tatyana V. Serzhantova — 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: serzhantova@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 October 2019, the diffusion index of order-books level increased by 9 percentage points and equaled to 48; it hadn't been this high for 15 months. The diffusion index of expenditures for equipment, on the contrary, decreased by 10 points, falling to the lowest level in 8 months.

After 9 months of positive dynamics, the share of enterprises that do not purchase equipment for 2 or more consecutive months increased by 18 percentage points.

Compared to July 2019, approval of the government's economic policy increased markedly: the share of those who approve of it increased by 13 points and reached 19%, and the share of those who do not approve of it decreased by 14 points and reached 24%.

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.