

Промышленность

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ

(май-август 2020 гг.)¹

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

Май 2020 г., судя по большей части обследуемых «Российским экономическим барометром» показателей, оказался лишь ненамного лучше апреля. При этом ожидания на трехмесячную перспективу стали намного более оптимистичными, чем это было месяцем ранее. Так, диффузный индекс ожидаемого через три месяца выпуска прибавил сразу 14 пунктов, портфеля заказов – 10, финансового состояния – 8. Довольно низкими оказались диффузные индексы цен на выпускаемую продукцию (43% – минимальное значение за два года) и покупаемую продукцию (59% – минимум за 12 лет).

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.

МАЙ 2020 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 26% предприятий, о неизменности сообщили 61%, о повышении – 13%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 34%, не менялись – у 50% и у 16% – снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 18% респондентов, благоприятный – 5%. По мнению остальных 76%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители лесопромышленного комплекса (50%), химической (40%) и легкой (33%) промышленности.

Заработная плата

О ее повышении сообщили 16% предприятий, о сохранении на прежнем уровне – около 54%, о снижении – 30%.

В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц не изменилась (в предыдущем месяце тоже не менялась). Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 34 000 руб., а для сельскохозяйственных – 25 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в про-

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, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: bachirowa@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.

мышленности 62 000 руб., а в сельском хозяйстве – около 36 000 руб.

Занятость и производство

Около 58% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 25% отметили ее сокращение и 17% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 19% руководителей, 25% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 56% – уменьшение.

Инвестиции

Никто из респондентов не отметил рост закупок оборудования, 47% указали на неизменность данного показателя и 22% – на его сокращение. Остальные – 31% предприятий – не закупили оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в апреле 2020 г. – 26%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 93% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 85%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 51% предприятий остался неизменным, у 11% он пополнился и у 38% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном в легкой промышленности (33%), производители строительных материалов (25%) и в химической промышленности (20%).

В среднем по выборке объем заказов составил 81% от нормального месячного уровня (в апреле – тоже 81%). Самый высокий уровень заказов в мае 2020 г. оказался у производителей строительных материалов (94%), в легкой (92%) и пищевой (91%) промышленности, а самым низким он был в машиностроении (69%).

Запасы готовой продукции

Около 18% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 41% отметили их уменьшение и около 41% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 86% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 87%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у представителей легкой промышленности (123%), в лесопромышленном комплексе (98%) и у металлургов (93%).

Таблица 1

Отраслевые показатели за май 2020 г., в % (нормальный месячный уровень=100%)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Заказы	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	81	84	93	87	95	57
Машиностроение и металлообработка	71	78	79	69	93	57
Химия и нефтехимия	73	99	81	83	48	80
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	78	98	98	84	100	25
Производство стройматериалов	75	93	69	94	90	
Легкая промышленность	63	108	123	92	153	67
Пищевая промышленность	90	90	85	91	90	
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	74	88	86	81	93	63
АГРОСЕКТОР	87	91	46	100	81	

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

Источник: опросы РЭБ.

А самыми незначительными — у производителей строительных материалов (69%) и в машиностроении (79%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 74% от нормального уровня (в предыдущем опросе — 76%). Около 14% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 27% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия пищевой промышленности (90%), металлургии (81%) и лесопромышленного комплекса (78%), а самой низкой она была в легкой промышленности (63%) и в машиностроении (71%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 88% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 87%). У 5% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 57% ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 5% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 58% посчитали его «нормальным» и 37% 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%, на неясность общей обстановки — 42%, а на высокие цены на оборудование и строительство — 34% руководителей. Далее идут: высокий банковский процент (26%) и низкая прибыльность инвестиционных проектов (18%). Меньшее значение имели большая задолженность (13%) и избыток производственных мощностей (5%).

Чаще всего на нехватку финансовых средств для капитальных вложений указывали

производители строительных материалов и представители лесопромышленного комплекса (по 75%), а также в машиностроении (64%). Неясность общей обстановки чаще всего отмечали представители легкой (67%) и химической (60%) промышленности, производители строительных материалов и в лесопромышленном комплексе (по 50%). Высокие цены на оборудование и строительство больше других беспокоили представителей пищевой отрасли (80%), лесопромышленного комплекса (75%), металлургии (43%) и химической промышленности (40%). Дороговизна кредитов наиболее остро ощущалась в лесопромышленном комплексе и в производстве строительных материалов (по 50%). Малая прибыльность инвестиционных проектов сильнее всего сдерживала капвложения на предприятиях химической промышленности (40%), а большая задолженность — в машиностроении (21%) и в химической промышленности (20%).

ПРОГНОЗЫ НА АВГУСТ 2020 г.

Цены

Подорожание своей продукции к августу 2020 г. (по сравнению с маем 2020 г.) предсказывают 24% респондентов, 58% не ждут изменений, а у 18% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 53, 34 и 13%.

Средний по выборке ожидаемый к августу 2020 г. прирост цен составит 1%, в том числе 0% для производимой и 2% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются на предприятиях лесопромышленного комплекса: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 6 п.п. превышают оценки роста «выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 0 до 5 пунктов. В то же время производители строительных материалов ожидают незначительного ценового сдвига в свою пользу.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 30%, понижения – 27% и сохранения на прежнем уровне – около 43% предприятий, охваченных опросом.

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

Занятость и производство

Сокращения занятости на своих предприятиях ожидают около 38% участников опроса, у 46% она не изменится и у оставшихся 16% – возрастет.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 33% респондентов, рост – 39%, остальные 28% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 32%, не изменится – у 42% и «похудеет» – у 26% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных материалов (50%), в металлургии (43%), на пред-

приятиях химической (40%) и легкой (33%) промышленности.

Инвестиции

По сообщению 28% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки сократятся на 7%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 23% предприятий выборки, не изменится – у 23% и у 16% – уменьшится. Остальные – 39% производителей – не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, – 8% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 21% предприятий, 18% предполагают его ухудшение и примерно у 61% оно не изменится. (См. табл. 2.)

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на август 2020 г., в % (май 2020 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	100	101	102	100	104	8	57	72
Машиностроение и металлообработка	100	101	102	98	80	8	49	43
Химия и нефтехимия	99	103	100	98	120	6	40	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	99	105	95	97	100	9	37	50
Производство стройматериалов	101	100	98	99	100	11	75	75
Легкая промышленность	97	102	97	98	50	7	49	33
Пищевая промышленность	101	102	103	99	70	12	50	50
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	100	102	100	98	93	8	52	53
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	106	7	72	58

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

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

Источник: опросы РЭБ.

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

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

Цены

В мае 2020 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 14% производителей потребительских товаров и 11% – инвестиционных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором их было около 11%. Предполагается, что к августу 2020 г. цены уменьшатся на 1% в секторе потребительских товаров и останутся без изменений – в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 2% в первом секторе и на 1% – во втором.

Загрузка производственных мощностей

В мае 2020 г. она составила 71% в потребительском и 72% – в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 95% от нормального месячного уровня в первом и 69% – во втором секторе.

Роста заказов через три месяца ожидают 43% предприятий потребительского и 32% инвестиционного сектора, а уменьшения – 29% в первом и 37% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в мае 2020 г. его оценили 29% производителей потребительского и 47% инвестиционного сектора, как «нормальное» – 71% предприятий в первом и 53% во втором секторе. В потребительском секторе никто из руководителей не считает финансовое состояние своего предприятия «хорошим»; в инвестиционном секторе таких предприятий также не оказалось.

К августу 2020 г. ожидают улучшения своего финансового состояния 43% производителей потребительского сектора и 16% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 14% в первом и 26% – во втором секторе.

СРАВНЕНИЕ МАЯ 2020 г. С МАЕМ 2019 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен не изменился: неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 13% респондентов, а благоприятный не отметил никто; в мае 2020 г. таковых было 18 и 5% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 16%, о снижении – 22% предприятий; ныне – 16 и 30% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в мае 2019 г. составила 31:3, а в мае 2020 г. – 25:17.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2019 г. – 47:32, а в 2020 г. – 56:19.

Инвестиции

Сократилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 38% в мае 2019 г. до 31% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год возросла на 16 п.п.: с 77% (от нормального месячного уровня) в мае 2019 г. до 93% в мае 2020 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время увеличилась на 13 п.п.: с 48% в 2019 г. до 61% ныне.

Диффузные индексы, в %

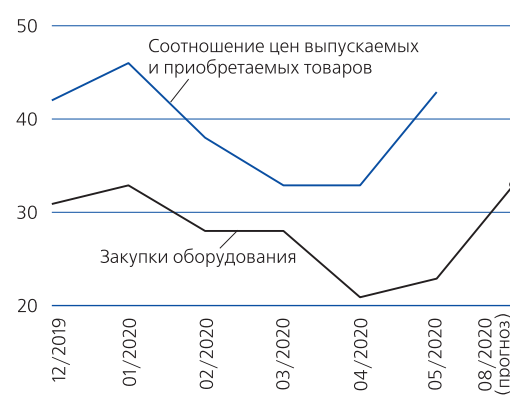
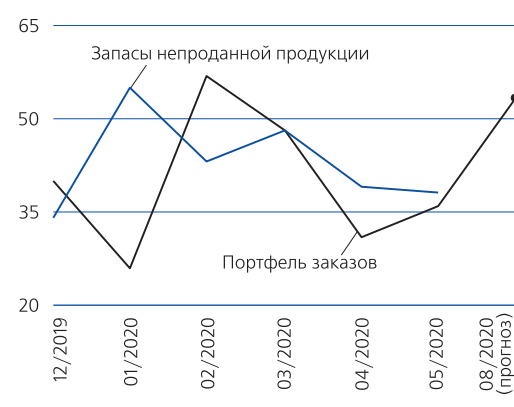
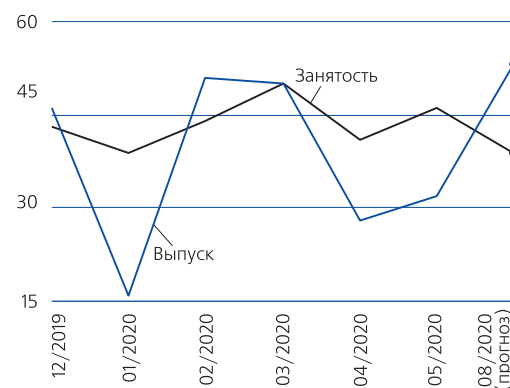
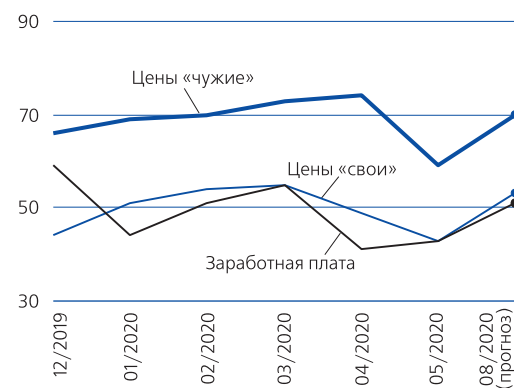


Таблица 3
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями (по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	12/19	01/20	02/20	03/20	04/20	05/20	08/20 (прогноз)**
Цены «свои»	44	51	54	55	49	43	53
Цены «чужие»	66	69	70	73	74	59	70
Зарботная плата	59	44	51	55	41	43	51
Занятость	43	39	44	50	41	46	39
Выпуск	46	16	51	50	28	32	53
Портфель заказов	40	26	57	48	31	36	53
Запасы непроданной продукции	34	55	43	48	39	38	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	42	46	38	33	33	43	-
Закупки оборудования	31	33	28	28	21	23	33

* – 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 2020 г. по сравнению с маем 2020 г.

Источник: опросы РЭБ.

Портфель заказов

В худшую сторону изменился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 9:27, а ныне – 11:38. Его относительная наполненность за это время немного уменьшилась: с 82% в 2019 г. до 81% в 2020 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 мае 2019 г. оно равнялось 19:26, а в мае 2020 г. – 18:41. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 8 п.п.: с 78% в 2019 г. до 86% в 2020 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она уменьшилась на 4 п.п.: с 78% (относительно нормального месячного уровня) в мае 2019 г. до

74% в мае 2020 г. При этом число предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, уменьшилось на 4 п.п.: с 18% в 2019 г. до 14% в 2020 г.; доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, уменьшилась на 8 п.п.: с 35% в 2019 г. до 27% в 2020 г.

Загрузка рабочей силы

За год она немного сократилась: с 89% (от нормального уровня) в мае 2019 г. до 88% в мае 2020 г. В 2019 г. на 6% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 5%.

Финансовое положение

Уменьшилась доля финансово благополучных предприятий: с 70% в 2019 г. до 63% в 2020 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен уменьшился: с +0,5% в мае 2019 г. до +0,3% в мае 2020 г.

Баланс по прогнозам портфеля заказов сохранился на прежнем уровне: год назад его

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

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	0	-1	-1	0	+4	-
Машиностроение и металлообработка	-1	-3	0	-1	-21	+2
Химия и нефтехимия	0	+1	0	+2	-	-8
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	0	+4	+1	-3	-10	+1
Производство стройматериалов	+2	0	-2	+8	0	+3
Легкая промышленность	-6	-7	-5	+5	-50	-1
Пищевая промышленность	+3	0	+2	0	-30	0
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	0	-1	-1	+1	-8	-1
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+6	-2

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в мае 2020 г. и в мае 2019 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.

пополнения ожидали 18% и 12% предполагали его сокращение; ныне – соответственно 32 и 26%.

Заметно улучшились показатели инвестиционной активности предприятий: год назад около 43% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 28%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 7% предприятий ожидали ее роста, а 21% – сокращения; в мае 2020 г. эти показатели составили 23 и 16% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 3%, а ухудшения – 17% предприятий; ныне эти показатели составили 21 и 18% соответственно. (См. табл. 4.) ■

Survey of Current Business (May-August 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

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

Judging by the greater part of the indicators surveyed by REB, May 2020 appeared to be only slightly better than April. At the same time, expectations for the three-month perspective turned out to be much more optimistic than it was a month ago. Thus, the diffusion index of the expected in three months output added 14 points, similar index of order-books level added 10 points, of financial condition – 8 points. In May quite low were the diffusion indices of output and input prices: the first one reached 43 (a minimum value for 2 years) and the second one – 59 (minimum for 12 years).

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.