

**СТАТЬИ И АНАЛИТИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ**

**ОПРОСЫ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В 2015 ГОДУ:  
ИТОГИ И ОЖИДАНИЯ**

**С. Аукуционек, Н. Жукова**

Результаты ежемесячных опросов директоров промышленных предприятий, проводимых бюллетенем “Российский экономический барометр” (РЭБ), свидетельствуют о том, что 2015 год для большинства предприятий оказался по многим показателям менее успешным, чем предыдущий.

Увеличение ВЫПУСКА ПРОДУКЦИИ ежемесячно наблюдалось в среднем у 41% предприятий – на 2 процентных пункта меньше, чем годом ранее. Это близко к тому уровню, который наблюдался в кризисном 2009-м году (39%).

ПОРТФЕЛЬ ЗАКАЗОВ в 2015 г. ежемесячно пополнялся у 43% предприятий – на 1 пункт выше результатов годовой давности. Однако относительная наполненность портфеля заказов снизилась на 3 процентных пункта и составила 80% от его нормального месячного уровня (принимаемого респондентами за 100%).

Накопление ЗАПАСОВ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ в 2015 г. ежемесячно происходило в среднем у 49% предприятий. Это на 1 процентный пункт выше, чем в 2014 г. Относительный объем запасов, тем не менее, снизился: с 93% до 90% (от их нормального уровня). Для сравнения: в кризисном 2009-м году относительный уровень запасов готовой продукции был 94%.

ЗАГРУЗКА ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ понизилась за год на 2 процентных пункта – до 75%, что всё ещё на 10 пунктов превышает значение показателя в прошлом кризисе.

---

Аукуционек Сергей Павлович - кандидат экономических наук, руководитель Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО РАН.

Жукова Нина Владимировна – доцент кафедры социальных наук ПСТГУ.

То же можно сказать и о ЗАГРУЗКЕ РАБОЧЕЙ СИЛЫ, которая в 2015 году упала на 1 пункт и составила 86%. Но в 2009 г. она снижалась до 79%.

Что касается ЗАНЯТОСТИ, то, как и год назад, большинство промышленных предприятий уменьшало численность своего персонала и лишь 44% ежемесячно увеличивали её. Доля таких предприятий за год выросла на 3 процентных пункта.

Характеристики ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ нашей выборки продолжали ухудшаться. В среднем 41% предприятий ежемесячно сообщал о том, что не закупает оборудование 2 и более месяцев подряд, в то время как годом ранее доля таких предприятий составляла 39% выборки. Рост закупок оборудования ежемесячно наблюдался в среднем у 25% предприятий – на 3 процентных пункта меньше, чем в 2014 г.

В прошедшем году общий ОБЪЁМ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ увеличивался у 35%, уменьшался у 29% и оставался без изменений у 36% промышленных предприятий. Таким образом, шестой год подряд балансовый показатель остаётся положительным: доля предприятий с растущими мощностями на 6 процентных пунктов превысила долю тех, у кого объем мощностей сокращался. Правда, превышение это постепенно сходит на нет. В прошлом году оно составляло 8 процентных пунктов, а, к примеру, в 2012 г. – 17 пунктов.

Как и прежде, СТРУКТУРА ЦЕН менялась для большинства производителей в неблагоприятном (по их оценкам) направлении. Причём за минувший год эта тенденция ещё усилилась. Доля предприятий, для которых ценовая структура становилась более выгодной, упала с 42% в 2013 г. до 36% в 2014 г. и до 34% - в 2015 г. Это – худший результат за последние 17 лет. Даже во время кризиса 2008-2009 гг. данный показатель не опускался ниже.

Размеры БЕСКРЕДИТНОГО СЕКТОРА в российской промышленности оставались примерно одинаковыми на протяжении шести последних лет, когда 40-45% предприятий не пользовались банковскими кредитами. Впрочем, показатель 45% в 2015 г. – это рекорд последних 15 лет, свидетельствующий, к сожалению, о некотором ослаблении связей между банковским сектором и предприятиями.

Что же касается тех производителей, которые продолжали пользоваться кредитами, то объём их БАНКОВСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ составлял в среднем 80% от того уровня, который респонденты считали нормальным. Столько же было и в 2014 году, и это одно из самых низких значений данного показателя за последние 16 лет.

Среди ФАКТОРОВ, ОГРАНИЧИВАЮЩИХ ВЫПУСК ПРОДУКЦИИ, первое место занимал «недостаток спроса», собравший 68% голосов респондентов. Это на 2 процентных пункта больше, чем в 2014 г. и является вторым результатом за 20 с лишним

постреформенных лет. Спрóбовые ограничения были жёстче только один раз – в кризисном 2009 г., когда этот фактор отметили 78% наших респондентов.

Как и год, назад, “нехватка финансовых средств” оказалась на 2-м месте. В 2015 г. на данное ограничение указывали в среднем 34% респондентов. Рост по сравнению с прошлым годом составил 4 процентных пункта. Но всё равно рейтинг этого фактора остался на очень низкой (по историческим меркам) отметке. Менее жёсткими финансовые ограничения были только в 2012 и 2014 гг.

На фактор “нехватки рабочей силы” указали 5% респондентов. Это на 2 пункта ниже показателя 2014 г.

Также на 2 процентных пункта – до 8% снизился рейтинг «нехватки сырья, материалов и полуфабрикатов».

И наконец, рейтинг «нехватки оборудования и помещений» - третий год подряд фиксируется на уровне 7%.

Доля промышленной продукции, реализованной в форме ПРОДАЖ ЗА НАЛИЧНЫЕ, по сравнению с 2014 г. снизилась до 5% стоимости реализованной продукции. Такой низкой она не была за весь период её измерения, начиная с 1997 г. (в прошлом году – 7%).

Доля предприятий, оценивающих своё ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ как “хорошее” или “нормальное” в 2015 г. составила 68%. Столько же было и в 2014 г. По историческим меркам, этот уровень является очень неплохим для нашей выборки. За минувшие 20 с лишним лет более высокая доля финансово благополучных предприятий наблюдалась всего пять раз. А, скажем, в кризисе 2008-2009 гг. она опускалась до 50%.

Заметно возросла доля УБЫТОЧНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ – 22%. Это на 4 процентных пункта больше, чем в 2014 г. Напомним, однако, что кризисный максимум 2009 г. был намного выше – 35%.

Что касается УГРОЗЫ БАНКРОТСТВА ближайшие 1-2 года, то она представлялась вполне реальной для 9% предприятий. Уровень очень низкий по историческим меркам. Хотя и выше на 2 пункта показателя годичной давности.

Относительно СПРОСА НА ПРОДУКЦИЮ, ОЖИДАЕМОГО ЧЕРЕЗ 12 МЕСЯЦЕВ, в декабре 2015 г. были получены следующие оценки (в скобках приведены результаты за прошлый год). Объём производственных мощностей считали избыточным 24% (27%), нормальным 68% (67%) и недостаточным 8% (10%) респондентов. Аналогичные оценки рабочей силы таковы: её объём избыточен у 6% (9%), нормален у 76% (56%) и недостаточен у 18% (35%) предприятий.

В целом результаты ежемесячных опросов директоров промышленных предприятий, проводимых РЭБ, свидетельствуют о том, что ситуация в российской промышленности в минувшем году заметно ухудшилась. Хотя и оставалась много лучше, чем в предыдущем кризисе 2008-2009 гг.

### **ОЖИДАНИЯ НА 2016 ГОД**

Как обычно, в начале года руководители предприятий, участвующих в опросах РЭБ, прислали свои прогнозы на 2016 г.

Средний темп прироста цен с декабря 2015 г. по декабрь 2016 г. на продукцию предприятий выборки составит, по их мнению, 7%. Это на 8 процентных пунктов ниже оценки, полученной в опросе годовой давности, и, безусловно, свидетельствует о резком замедлении инфляции.

По сравнению с прошлым годом структура ценовых ожиданий изменилась в лучшую сторону. Доля предприятий, предсказывающих рост цен на свою продукцию, уменьшилась более чем на 20 процентных пунктов и составила 66%. За 18 лет наблюдений меньшая доля предприятий с растущими ценами была зафиксирована лишь однажды – в 2009 г. (55%). Ну а тех предприятий, на которых ожидали падение цен, наоборот, стало необычайно много – 10%. Это рекорд за период, начиная с 1999 г. Остальные 24% производителей полагали, что цены на их продукцию не изменятся.

ТАБЛИЦА 1.

#### **РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ ПО НАПРАВЛЕНИЮ ОЖИДАЕМЫХ ИЗМЕНЕНИЙ ЦЕН ЧЕРЕЗ 12 МЕСЯЦЕВ И СРЕДНИЙ ПО ВЫБОРКЕ ТЕМП ИХ ПРИРОСТА (%)**

	Время проведения опроса <sup>1)</sup>																	
	99	00	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16
Падение	7	6	1	8	2	1	3	2	5	1	25	8	4	1	4	5	2	10
Неизменность	12	5	13	15	9	11	11	20	6	13	22	26	11	20	23	26	11	24
Рост	81	89	86	77	89	88	86	77	89	86	53	66	85	79	73	69	87	66
Средний ожидаемый темп прироста цен за год	+31	+24	+21	+10	+13	+10	+7	+10	+8	+12	0	+5	+9	+7	+6	+4	+15	+7

<sup>1)</sup> Январь каждого года

К декабрю 2016 г. общий уровень промышленного производства в России снизится, по ожиданиям респондентов, по сравнению с декабрем 2015 г. примерно на 1%.

Наибольшее падение выпуска предполагается в легкой промышленности (-8%) и в лесопромышленном комплексе (-10%). В металлургии, производстве стройматериалов и в

пищевой промышленности спад составит, согласно ожиданиям респондентов, около 5%, а в химической отрасли – около 2%. И только в машиностроении предполагают заметный рост +7% (см. табл. 2).

ТАБЛИЦА 2.

**ОЖИДАЕМЫЕ ЧЕРЕЗ 12 МЕСЯЦЕВ ИЗМЕНЕНИЯ ВЫПУСКА**  
(декабрь текущего года к декабрю прошедшего года, %)

	Время проведения опроса <sup>1)</sup>															
	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16
Промышленность в целом	<b>105</b>	<b>105</b>	<b>102</b>	<b>103</b>	<b>103</b>	<b>105</b>	<b>105</b>	<b>107</b>	<b>86</b>	<b>101</b>	<b>103</b>	<b>103</b>	<b>103</b>	<b>99</b>	<b>103</b>	<b>99</b>
1. Машиностроение	110	111	103	108	104	97	109	110	90	99	102	102	100	98	102	107
2. Химическая промышленность	101	109	111	105	106	110	107	102	72	104	111	103	110	92	90	98
3-5. Пищевая промышленность	94	99	97	93	98	106	104	110	89	99	98	104	104	101	101	95
3-5. Производство стройматериалов	103	109	105	103	106	111	111	111	84	101	104	101	98	100	93	95
3-5. Металлургия	107	104	103	100	113	110	107	113	96	105	112	106	113	69	103	95
6. Легкая промышленность	115	117	98	96	95	101	103	101	89	112	102	97	95	97	103	92
7. Лесопромышленный комплекс	101	100	96	107	99	100	107	107	82	98	95	103	92	100	101	90

<sup>1)</sup> Январь соответствующего года.

И наконец, если перейти на уровень отдельных предприятий, то следует отметить заметное ухудшение структуры ответов. Тех, кто предсказывает рост выпуска на своих предприятиях, стало на 6 процентных пунктов меньше, чем год назад, и наоборот, предприятий с (предположительно) падающим выпуском – на 5 процентных пунктов больше. В целом же структура ответов очень напоминает ситуацию, сложившуюся в 1998 г. По любой из строк расхождение не превышает трёх пунктов. Да и баланс позитивных и негативных оценок почти совпадает: +12 пунктов в 1998 г. и +14 пунктов – в 2016 г.

ТАБЛИЦА 3.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ ПО НАПРАВЛЕНИЮ ОЖИДАЕМЫХ ИЗМЕНЕНИЙ ВЫПУСКА  
ЧЕРЕЗ 12 МЕСЯЦЕВ (%)**

	98	99	00	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16
Падение	29	27	16	16	15	21	12	18	8	17	11	46	25	6	14	25	22	21	26
Неизменность	30	25	16	20	19	20	26	26	22	13	23	23	28	33	25	30	17	33	33
Рост	41	48	68	64	66	59	62	56	70	70	66	31	47	61	61	45	60	46	40
БАЛАНС	+12	+21	+52	+48	+51	+38	+50	+38	+62	53	+55	15	+22	+55	+47	+20	+38	+25	+14

\*\*\*

В целом можно констатировать, что 2015 г. оказался по многим параметрам хуже предыдущего. Это, впрочем, не относится к ценовым ожиданиям, которые отражают резкое замедление инфляции. Что касается **оценок на 2016 г., то их трудно назвать оптимистичными. Хотя, если сравнивать с ситуацией 2009 г., они не выглядят и особо тревожными.**