

АНАЛИТИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ И СТАТЬИ

ОПРОСЫ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В 2016 ГОДУ:
ИТОГИ И ОЖИДАНИЯ

С. Аукуционек, О. Жуков

Аннотация: В статье представлены результаты экономической деятельности промышленных предприятий России в 2016 году и даны прогнозы на 2017 год. В целом для большинства обследованных предприятий 2016 год оказался во многом успешнее 2015 года, однако инвестиционная активность оставалась еще очень низкой. Что касается прогнозов на 2017 год, директора предприятий полагают, что промышленное производство будет продолжать снижаться, но средние темпы прироста цен на продукцию замедлятся, что дает основания для умеренного оптимизма.

Ключевые слова: Россия; промышленность; выпуск; портфель заказов; запасы; загрузка производственных мощностей; занятость; инвестиционная активность; факторы, ограничивающие выпуск; прогноз.

Abstract: The article presents the results of economic activity of industrial enterprises of Russia in 2016, and provides forecasts for 2017. In general, for the majority of surveyed enterprises 2016 turned out to be, in many respects, more successful than 2015, however, investment activity remained still very low. As to forecasts for 2017, the directors of enterprises suggest that industrial production will continue to decline, whereas the average rate of increase in prices for production will decelerate, which gives grounds for moderate optimism.

Keywords: Russia; industry; production; order-book level; stocks of finished products; capacity utilization rate; employment; investment; factors restricting output; forecast

Please note: Full text of the article in English can be found in "The Russian Economic Barometer", which is available on the IMEMO website (see the address below)*.

Результаты ежемесячных опросов директоров промышленных предприятий, проводимых бюллетенем "Российский экономический барометр" (РЭБ), свидетельствуют о том, что 2016 г. для большинства предприятий оказался по многим показателям более успешным, чем предыдущий.

Увеличение ВЫПУСКА ПРОДУКЦИИ ежемесячно наблюдалось в среднем у 44% предприятий – на 3 процентных пункта больше, чем годом ранее. Это почти возвращение к тому уровню, что наблюдался в 2008 и 2013 годах (45%).

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

Жуков Олег Сергеевич – младший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО РАН.

* http://www.imemo.ru/jour/REBQUE/index.php?page_id=1022

ПОРТФЕЛЬ ЗАКАЗОВ в 2016 г. ежемесячно пополнялся у 46% предприятий – на 3 пункта выше результатов годичной давности. Одновременно – и тоже на три пункта – выросла и относительная наполненность портфеля заказов. Она составила в 2016 г. 83% от нормального месячного уровня (принимаемого респондентами за 100%).

Накопление ЗАПАСОВ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ в 2016 г. ежемесячно происходило в среднем у 49% предприятий. Это повторяет прошлогодний результат и примерно соответствует среднему значению показателя за последние 10 лет. Относительный объем запасов снизился с 90% до 86% (от их нормального уровня). Это рекордно низкий уровень запасов, начиная с 2001 года. Для сравнения: в кризисном 2009 году относительный уровень запасов готовой продукции был 94%.

ЗАГРУЗКА ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ повысилась за год на 2 процентных пункта – до 77%, что всё ещё на 3 пункта ниже рекорда 2007 года (80%).

То же можно сказать и о ЗАГРУЗКЕ РАБОЧЕЙ СИЛЫ, которая в 2016 году выросла на 1 пункт и составила 87%, оставаясь, тем не менее, на 7 пунктов ниже своих рекордных значений.

Что касается ЗАНЯТОСТИ, то, как и год назад, большинство промышленных предприятий уменьшало численность своего персонала и лишь 45% ежемесячно увеличивали её. Доля таких предприятий за год выросла на 1 процентный пункт.

Характеристики ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ нашей выборки продолжали ухудшаться. В среднем 45% предприятий ежемесячно сообщали о том, что не покупают оборудование 2 и более месяцев подряд. В то время как годом ранее доля таких предприятий составляла 41% выборки. Рост закупок оборудования ежемесячно наблюдался в среднем у 26% предприятий – всего на 1 процентный пункт больше, чем в 2015 г. Напомним, что в лучшие времена (2006-2007 гг.) значения данного показателя достигали 35-37%.

В прошедшем году общий ОБЪЁМ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ увеличивался примерно у 34%, уменьшался – у 39% и оставался без изменений – у 28% промышленных предприятий. Таким образом, впервые за семь последних лет балансовый показатель перешёл в отрицательную область: доля предприятий с падающим объёмом мощностей на 5 процентных пунктов превысила долю тех, у кого объем мощностей увеличивался.

Как и прежде, СТРУКТУРА ЦЕН менялась для большинства производителей в неблагоприятном (по их оценкам) направлении. Но за минувший год эта тенденция ещё несколько ослабла. Доля предприятий, для которых ценовая структура становилась более выгодной, выросла с 34% в 2015 г. до 39% в 2016 г.

Размеры БЕСКРЕДИТНОГО СЕКТОРА в российской промышленности оставались примерно одинаковыми на протяжении 6 последних лет, когда 40-45% предприятий не пользовались банковскими кредитами. Впрочем, показатель 45% в 2015 г. был рекордом последних 15 лет, свидетельствующим, по-видимому, о некотором ослаблении связей между банковским сектором и предприятиями. В 2016 г. эта неблагоприятная тенденция нарушилась и доля «бескредитников» заметно снизилась – до 41%.

Что же касается тех производителей, которые продолжали пользоваться кредитами, то объём их банковской задолженности составлял в среднем 77% от того уровня, который респонденты считали нормальным. Столько же было в 2000 году. И это является рекордно низким значением данного показателя за последние 20 лет.

Среди ФАКТОРОВ, ОГРАНИЧИВАЮЩИХ ВЫПУСК ПРОДУКЦИИ, первое место занимал «недостаток спроса», собравший 56% голосов респондентов. Это на 12 процентных пунктов меньше, чем в 2015 г. После кризиса 2008-2009 гг. спрбсовые ограничения были мягче только один раз – в 2011 г., когда их сдерживающее влияние на производство отметили 53% наших респондентов.

Как и год назад, «нехватка финансовых средств» оказалась на 2-м месте. В 2016 г. на данное ограничение указывали в среднем 37% респондентов. Рост по сравнению с прошлым годом составил 3 процентных пункта. Но всё равно рейтинг этого фактора остался на довольно низкой (по историческим меркам) отметке. Например, с 1992 по 2011 г. он практически никогда не опускался ниже 40-процентной отметки.

На фактор «нехватки рабочей силы» указали 6% респондентов – практически столько же, что и годом ранее. То же самое относится к рейтингу «нехватки сырья, материалов и полуфабрикатов» (9%). Одновременно возросла напряжённость в связи с «нехваткой оборудования и помещений», но её абсолютный уровень по-прежнему остаётся очень низким (рост с 7 до 12%).

Доля предприятий, оценивающих своё ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ как «хорошее» или «нормальное» в 2016 г. составила 73%. Это очень высокий, по историческим меркам, уровень «финансового благополучия». Более уверенно предприятия чувствовали себя только перед кризисом 2008-2009 гг. (74-78%) и в 2012 г. (76%).

Одновременно заметно возросла доля УБЫТОЧНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ – 26%. Это на 4 процентных пункта больше, чем в 2015 г. Впрочем, это весьма далеко до рекордных уровней данного показателя и даже до его значений во время предыдущего кризиса (35% в 2009 г.).

Что касается УГРОЗЫ БАНКРОТСТВА в ближайшие 1-2 года, то она представлялась вполне реальной только для 5% предприятий. Уровень очень низкий по историческим меркам (почти повторение рекорда 2007 года – 4%).

Относительно СПРОСА НА ПРОДУКЦИЮ, ОЖИДАЕМОГО ЧЕРЕЗ 12 МЕСЯЦЕВ, в декабре 2016 г. были получены следующие оценки (в скобках приведены результаты за прошлый год). Объём производственных мощностей считали избыточным 23% (24%), нормальным 66% (68%) и недостаточным – 11% (8%) респондентов. Аналогичные оценки рабочей силы таковы: её объём избыточен у 10% (6%), нормален у 71% (76%) и недостаточен у 19% (18%) предприятий.

В целом результаты ежемесячных опросов директоров промышленных предприятий, проводимых РЭБ, свидетельствуют о том, что ситуация в российской промышленности в минувшем году заметно улучшилась. Хотя инвестиционная активность оставалась всё ещё весьма низкой.

ОЖИДАНИЯ НА 2017 ГОД

Как обычно, в начале года руководители предприятий, участвующих в опросах РЭБ, прислали свои прогнозы на 2017 г.

Средний темп прироста цен с декабря 2016 г. по декабрь 2017 г. на продукцию предприятий выборки составит, по их мнению, 6% (см. табл. 1). Это на 1 процентный пункт ниже оценки, полученной в опросе годичной давности, и, безусловно, свидетельствует о продолжающемся замедлении инфляции.

По сравнению с прошлым годом структура ценовых ожиданий изменилась незначительно. Доля предприятий, предсказывающих рост цен на свою продукцию, увеличилась на 6 процентных пунктов и составила около 72%. А тех предприятий, на которых ожидали падение цен, наоборот, стало почти на столько же меньше – 3%. 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 ¹⁾																		
	99	00	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16	17
Падение	7	6	1	8	2	1	3	2	5	1	25	8	4	1	4	5	2	10	3
Неизменность	12	5	13	15	9	11	11	20	6	13	22	26	11	20	23	26	11	24	24
Рост	81	89	86	77	89	88	86	77	89	86	53	66	85	79	73	69	87	66	72
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	+6

¹⁾Январь каждого года

К декабрю 2017 г. общий уровень промышленного производства в России снизится, по ожиданиям респондентов, по сравнению с декабрем 2016 г. примерно на 2%.

Наибольшее падение выпуска предполагается в лесопромышленном комплексе (-12%). В химической промышленности, в машиностроении и в производстве стройматериалов предприятия ожидают лишь небольшое сокращение (1-2%). Стабилизация объемов производства предполагается в пищевой, и небольшой рост (+2%) – в легкой промышленности (см. табл. 2).

ТАБЛИЦА 2.

ОЖИДАЕМЫЕ ЧЕРЕЗ 12 МЕСЯЦЕВ ИЗМЕНЕНИЯ ВЫПУСКА

(декабрь текущего года к декабрю прошедшего года, %)

	Время проведения опроса ¹⁾																		
	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15	16	17		
Промышленность в целом	105	105	102	103	103	105	105	107	86	101	103	103	103	99	103	99	98		
1. Легкая промышленность	115	117	98	96	95	101	103	101	89	112	102	97	95	97	103	92	102		
2. Пищевая промышленность	94	99	97	93	98	106	104	110	89	99	98	104	104	101	101	95	100		
3-4. Машиностроение	110	111	103	108	104	97	109	110	90	99	102	102	100	98	102	107	99		
3-4. Производство стройматериалов	103	109	105	103	106	111	111	111	84	101	104	101	98	100	93	95	99		
5. Химическая промышленность	101	109	111	105	106	110	107	102	72	104	111	103	110	92	90	98	98		
6. Лесопромышленный комплекс	101	100	96	107	99	100	107	107	82	98	95	103	92	100	101	90	88		
7. Металлургия	107	104	103	100	113	110	107	113	96	105	112	106	113	69	103	95	-		

¹⁾ Январь соответствующего года.

И наконец, если перейти на уровень отдельных предприятий, то следует отметить заметное улучшение структуры ответов. Тех, кто предсказывает рост выпуска на своих предприятиях, стало на 8 процентных пунктов больше, чем год назад, и наоборот,

предприятий с (предположительно) падающим выпуском – на 3 процентных пункта меньше. В целом структура ответов очень напоминает ситуацию, сложившуюся в 2010 г. По любой из строк расхождение не превышает трёх пунктов (см. табл. 3).

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	17
Падение	29	27	16	16	15	21	12	18	8	17	11	46	25	6	14	25	22	21	26	23
Неизменность	30	25	16	20	19	20	26	26	22	13	23	23	28	33	25	30	17	33	33	29
Рост	41	48	68	64	66	59	62	56	70	70	66	31	47	61	61	45	60	46	40	48
БАЛАНС	+12	+21	+52	+48	+51	+38	+50	+38	+62	+53	+55	-15	+22	+55	+47	+20	+38	+25	+14	+25

В целом можно констатировать, что 2016 г. оказался по многим параметрам лучше предыдущего. Это, впрочем, не относится к инвестиционной активности. **Оценки на 2017 г. также дают основания для умеренного оптимизма.**