

## АНАЛИТИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ И СТАТЬИ

### ОПРОСЫ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В 2020 ГОДУ: ИТОГИ И ОЖИДАНИЯ

С.П. Аукуционек, О.С. Жуков

DOI: 10.20542/2307-0390-2021-2-3-6

**Аннотация:** В статье представлены результаты экономической деятельности промышленных предприятий России в 2020 году и даны прогнозы на 2021 год. В целом для большинства обследованных предприятий – респондентов РЭБ 2020 год оказался не хуже предыдущего, а по некоторым показателям даже несколько лучше. Прогнозы на 2021 г. стали заметно менее оптимистичными, чем были в прошлом году.

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

#### *The 2020 surveys of industrial enterprises: results and forecasts*

**Abstract:** The article presents the results of economic activity of industrial enterprises of Russia in 2020, and provides forecasts for 2021. In general for the major part of the surveyed enterprises (REB's respondents) 2020 turned out to be not worse than the previous year, and judging by several parameters even better. Forecasts for 2021 became less optimistic than they were a year ago.

**Keywords:** 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 2020 г. для большинства предприятий оказался по многим показателям не хуже или даже чуть лучше предыдущего.

Увеличение ВЫПУСКА ПРОДУКЦИИ ежемесячно наблюдалось в среднем у 42% предприятий – практически повторение результатов 2018-2019 гг. (41%) и на два пункта меньше чем три и четыре года назад.

ПОРТФЕЛЬ ЗАКАЗОВ в 2020 г. ежемесячно пополнялся у 44% предприятий – на 2 процентных пункта больше, чем в 2019 г. Одновременно на два пункта выросла относительная наполненность портфеля заказов. Она составила в 2020 г. 83% от нормального месячного уровня (принимаемого респондентами за 100%).

Накопление ЗАПАСОВ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ в 2020 г. ежемесячно происходило в среднем у 43% предприятий. Это на 1 пункт меньше, чем в 2019 г., и является одним из самых низких (то есть лучших) значений показателя за последние двадцать лет.

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>

Сравнительно невысоким оставался и относительный объем запасов – 86% от их нормального уровня (-1 пункт с 2019 г.). Для сравнения: в предыдущем кризисе (в 2009 году) относительный уровень запасов готовой продукции был 94%.

ЗАГРУЗКА ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ за год не изменилась – 79%, что всего на 1 пункт ниже рекорда 2007 г. (80%). Заметим, что на таком высоком уровне загрузка держится уже 4-й год подряд – и это тоже рекорд своего рода.

Почти не изменилась ЗАГРУЗКА РАБОЧЕЙ СИЛЫ. В 2020 г. она составила 89% от нормального уровня (+1 пункт по сравнению с 2019 г.). Это значительно выше тех значений, что мы наблюдали в разгаре предыдущего кризиса (79% в 2009 г.), но почти столь же заметно уступает рекорду 2007 г., когда она достигла 94%.

Что касается ЗАНЯТОСТИ, то, как и год назад, большинство промышленных предприятий уменьшало численность своего персонала и лишь 47% ежемесячно увеличивали её. Это на 5 пунктов выше оценки годичной давности и является одним из наивысших значений данного показателя за весь период наблюдений, начиная с 1992 г.

Характеристики ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ нашей выборки улучшаются уже четвёртый год. В среднем 28% предприятий ежемесячно сообщали о том, что не покупают оборудование 2 и более месяцев подряд – рекорд последней четверти века. Напомним, годом ранее доля таких предприятий составляла 36% выборки, а в 2016 г. – доходила до 45%. Рост закупок оборудования ежемесячно наблюдался в среднем у 33% предприятий. Это на 2 процентных пункта больше, чем в 2019 г., и так же является очень хорошим показателем в исторической ретроспективе. Ещё выше эта доля поднималась только в 2006-2007 гг. (35-37%).

В прошедшем году общий ОБЪЁМ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ увеличивался примерно у 40%, уменьшался у 35% и оставался без изменений у 24% промышленных предприятий. Таким образом, балансовый показатель второй год оказывается положительным: доля предприятий с увеличивающимся объёмом мощностей на 5 процентных пунктов превышала долю тех, у кого объем мощностей уменьшался. Интересно отметить относительную малочисленность группы предприятий с неизменившимся объёмом мощностей. В 2020 г. (как и в позапрошлом, 2018 г.) их было лишь 24% – на 10 пунктов меньше, чем, например, в кризисе 2008-2009 гг. Иными словами, образ действий предприятий в этой области в последнее время стал заметно более активным.

Как и прежде СТРУКТУРА ЦЕН менялась для большинства производителей в неблагоприятном (по их оценкам) направлении. По сравнению с 2019 г. эта тенденция вновь усилилась. Доля предприятий, для которых ценовая структура становилась более выгодной, упала с 41 до 37%.

Размеры БЕСКРЕДИТНОГО СЕКТОРА в российской промышленности оставались примерно одинаковыми почти на всём протяжении десятих годов, когда 40-45% предприятий не пользовались банковскими кредитами. На протяжении этого десятилетия наблюдалось два рекордных выброса: в 2017 и 2019 гг. В первом случае доля бескредитников была 48%, во втором – 47%. Но в 2020 г. показатель вернулся к своему обычному для десятилетия уровню – 41%.

Что же касается тех производителей, которые продолжали пользоваться кредитами, то объём их БАНКОВСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ составлял в среднем 85% от того уровня, который респонденты считали нормальным. Это на 4 процентных пункта превышает показатель предыдущего года и является его наивысшим значений за последние 9 лет.

Среди ФАКТОРОВ, ОГРАНИЧИВАЮЩИХ ВЫПУСК ПРОДУКЦИИ, первое место занимал «недостаток спроса», собравший 52% голосов респондентов. Это на 5 процентных пунктов ниже результатов 2019 г. и является рекордно малым значением на всем периоде, начиная с 2008 г.

Как и год назад, «нехватка финансовых средств» оказалась на 2-м месте. В 2020 г. на данное ограничение указывали в среднем 23% респондентов. Снижение по сравнению с прошлым годом составило 4 процентных пункта. Никогда, начиная с 1992 г., финансовые ограничения не были столь мягкими, как в последние два года. Предыдущий рекорд был зафиксирован в 2014 г. (30%).

На фактор «нехватки рабочей силы» указали 8% респондентов – на 2 процентных пункта больше, чем годом ранее. По-прежнему очень низким остаётся рейтинг когда-то (на заре рыночных реформ) самого главного фактора – «нехватки сырья, материалов и полуфабрикатов» – 6% (-2 пункта по сравнению с 2019 г.). И наконец, ещё больше понизился рейтинг «нехватки оборудования и помещений»: 3% (6% в 2019 г.). Столь пренебрежимо малым влияние этого фактора было лишь в 90-е годы.

Доля предприятий, оценивающих своё ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ как «хорошее» или «нормальное» в 2020 г. составила 77%. Это довольно высокий, по историческим меркам, уровень «финансового благополучия». Он уступает 3 процентных пункта рекорду 2018 г. (80%), но практически повторяет предыдущий рекорд, достигнутый перед кризисом 2008-2009 гг. (78%).

Одновременно заметно понизилась доля УБЫТОЧНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ – 13%. Это на 7 процентных пунктов меньше, чем в 2019 г., и является самым малым значением данного показателя за последнюю четверть века.

Что касается УГРОЗЫ БАНКРОТСТВА в ближайшие 1-2 года, то она представлялась вполне реальной только для 2% предприятий. Уровень беспрецедентно низкий за весь период наблюдений (с 1993 г.). Предыдущие рекорды отмечались в 2007 г. (4%) и в 2019 г. (тоже 4%).

Относительно СПРОСА НА ПРОДУКЦИЮ, ОЖИДАЕМОГО ЧЕРЕЗ 12 МЕСЯЦЕВ, в декабре 2020 г. были получены следующие оценки (в скобках приведены результаты за предыдущий год). Объём производственных мощностей считали избыточным 9% (20%), нормальным 73% (75%) и недостаточным 18% (5%) респондентов. Аналогичные оценки рабочей силы таковы: её объём избыточен у 7% (17%), нормален у 71% (73%) и недостаточен у 22% (10%) предприятий.

В целом, таким образом, результаты ежемесячных опросов директоров промышленных предприятий, проводимых РЭБ, свидетельствуют о том, что экономическая активность в российской промышленности в минувшем году была несколько выше, чем в 2019 г., почти по всем основным показателям.

## **ОЖИДАНИЯ НА 2021 ГОД**

Как обычно, в начале года руководители предприятий, участвующих в опросах РЭБ, прислали свои прогнозы на 2021 г.

Средний темп прироста цен с декабря 2020 г. по декабрь 2021 г. на продукцию предприятий выборки составит, по их мнению, 7%. Это на 3 процентных пункта выше оценки, полученной в опросе годовой давности, и свидетельствует о возрождении инфляционных ожиданий.

По сравнению с прошлым годом структура ценовых ожиданий изменилась довольно заметно. Доля предприятий, предсказывающих рост цен на свою продукцию, повысилась с 70 до 79%. А доля предприятий, на которых ожидали падение цен, осталась на уровне 3%. Остальные 18% (в прошлом году – 27%) производителей полагали, что цены на их продукцию не изменятся. Такая структура ценовых ожиданий более всего напоминает ту, что сложилась в начале 2006 г. Хотя тогда прогнозируемый прирост цен у предприятий был на три процентных пункта выше, чем в начале 2021 г. (см. таблицу 1).

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	17	18	19	20 <sup>2)</sup>	21
Падение	7	6	1	8	2	1	3	2	5	1	25	8	4	1	4	5	2	10	3	10	5	3	3
Неизменность	12	5	13	15	9	11	11	20	6	13	22	26	11	20	23	26	11	24	24	17	23	27	18
Рост	81	89	86	77	89	88	86	77	89	86	53	66	85	79	73	69	87	66	72	72	72	70	79
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	+4	+5	+4	+7

<sup>1)</sup> Январь каждого года <sup>2)</sup> Исправлено.

К декабрю 2021 г. общий уровень промышленного производства в России понизится, по ожиданиям респондентов, по сравнению с декабрем 2020 г. примерно на 1%. При этом оценки роста отраслевых объёмов выпуска были не намного оптимистичнее. Наилучшие прогнозы для своей отрасли дали производители стройматериалов (+3%), лесопромышленного комплекса и пищевой промышленности (по +1%). В машиностроении ожидают стагнацию (0%), а в лёгкой промышленности и металлургии – снижение объёмов выпуска (на 1 и 5%, соответственно).

И наконец, если перейти на уровень отдельных предприятий, то следует отметить резкий сдвиг структуры ответов в сторону уменьшения оптимизма. Тех, кто предсказывает падение выпуска на своих предприятиях, стало 24% (на 3 процентных пункта больше, чем год назад), а доля ожидающих роста выпуска снизилась до 45% (на 17 п.п. меньше). В целом же, структура ответов в 2021 г. выглядит достаточно стандартной для последних лет. Примерно такой же она была и в 2010, и в 2013, и в 2018 гг.

ТАБЛИЦА 2.

**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	18	19	20	21
Падение	29	27	16	16	15	21	12	18	8	17	11	46	25	6	14	25	22	21	26	23	24	22	21	24
Неизменность	30	25	16	20	19	20	26	26	22	13	23	23	28	33	25	30	17	33	33	29	28	43	17	30
Рост	41	48	68	64	66	59	62	56	70	70	66	31	47	61	61	45	60	46	40	48	48	35	62	45
БАЛАНС	+12	+21	+52	+48	+51	+38	+50	+38	+62	+53	+55	-15	+22	+55	+47	+20	+38	+25	+14	+25	+24	+13	+41	+21

\*\*\*

Таким образом, можно констатировать, что 2020 г. оказался в целом не хуже предыдущего, а по многим показателям даже чуть лучше. Что касается ожиданий на 2021 г., то они стали заметно менее оптимистичными, чем прогнозы годовой давности.