

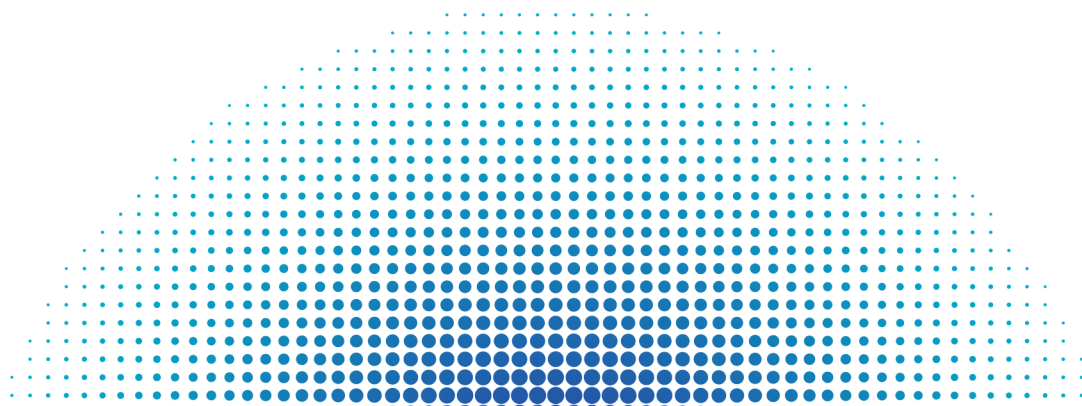


ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

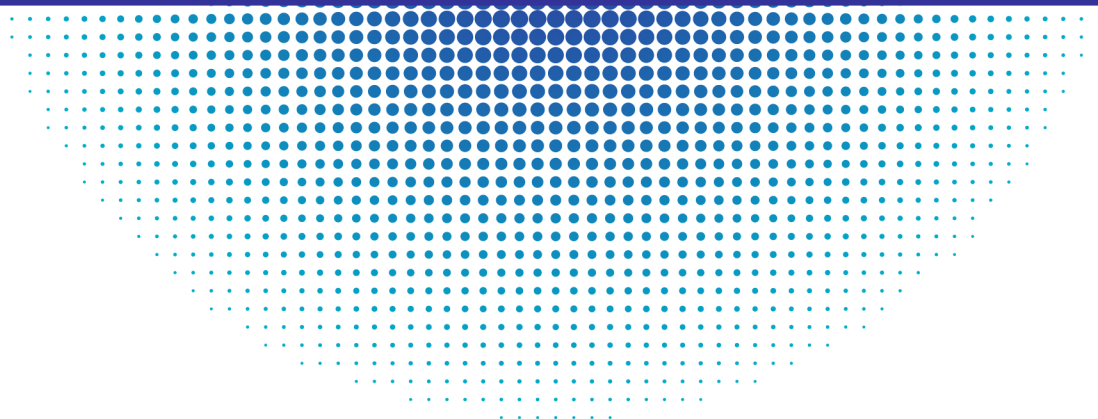


Институт статистических исследований
и экономики знаний

Центр конъюнктурных исследований



ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ В ЯНВАРЕ-ФЕВРАЛЕ 2021 ГОДА



Март '21

Москва

Авторы:

Остапкович Г.В., Липкинд Т.М., Лола И.С.

Деловой климат в промышленности в январе-феврале 2021 г. – М.: НИУ ВШЭ, 2021. – 17 с.

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» представляет информационно-аналитический материал по результатам конъюнктурных обследований деловой активности промышленных предприятий, проводимых Федеральной службой государственной статистики в режиме ежемесячного мониторинга.

Конъюнктурные обследования направлены на оперативное получение от предпринимателей в дополнение к официальным статистическим данным краткосрочных качественных оценок состояния бизнеса и основных тенденций его динамики, особенностей функционирования хозяйствующих субъектов, их намерений, сложившегося делового климата, а также важнейших факторов, лимитирующих производственную деятельность.

Программа обследований сопоставима с международными стандартами и базируется на Гармонизированной европейской системе обследований деловых тенденций.

Структура выборочной совокупности промышленных предприятий идентична структуре генеральной статистической совокупности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки статистических данных по каждому разделу ОКВЭД-2 или по виду деятельности, относящемуся к соответствующему разделу:

- добыча полезных ископаемых (группа В);
- обрабатывающие производства (группа С);
- обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха (группа D).

Указанные выборки рассчитаны Федеральной службой государственной статистики.

Материал подготовлен в ходе проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ).

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20

E-mail: issek@hse.ru

<http://issek.hse.ru>

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационно-аналитический материал, характеризующий состояние делового климата в российской промышленности в январе-феврале 2021 г. Полученные данные базируются на результатах опросов руководителей около 4 тыс. крупных и средних промышленных предприятий из 82 субъектов Российской Федерации, которые в ежемесячном режиме проводятся Росстатом¹.

Обобщенная оценка промышленной конъюнктуры

Сценарий функционирования российской промышленности в 2020 г. определялся в основном маршрутом COVID-19, антикризисной поддержкой отрасли, а также способностью самих предпринимателей управлять производством в условиях «новой нормальности» и «новой сдержанности».

Так, в марте-апреле прошлого года, после пересечения COVID-19 границ России, у менеджеров, возглавляющих российские предприятия, возникли беспрецедентные «экономические беспокойства» и полная неопределенность относительно развития бизнеса в среднесрочной перспективе. В апреле произошел практически вертикальный спад всех операционных показателей, характеризующих деловую активность промышленности, и результирующего индекса предпринимательской уверенности. Затем с мая по август наблюдался восстановление настроений предпринимательского сообщества, причем в августе на фоне усилившейся риторики о полной победе над COVID-19 казалось, что промышленность восполнит весенние потери уже к концу года. Однако в сентябре компенсационный рост перешел в стагнационный режим, а в октябре-ноябре, в период второй коронавирусной волны, наблюдалось некоторое ухудшение предпринимательских настроений. Завершила 2020 г. промышленность с фоновым позитивом, особенно это касалось ожиданий на ближайшие четыре месяца.

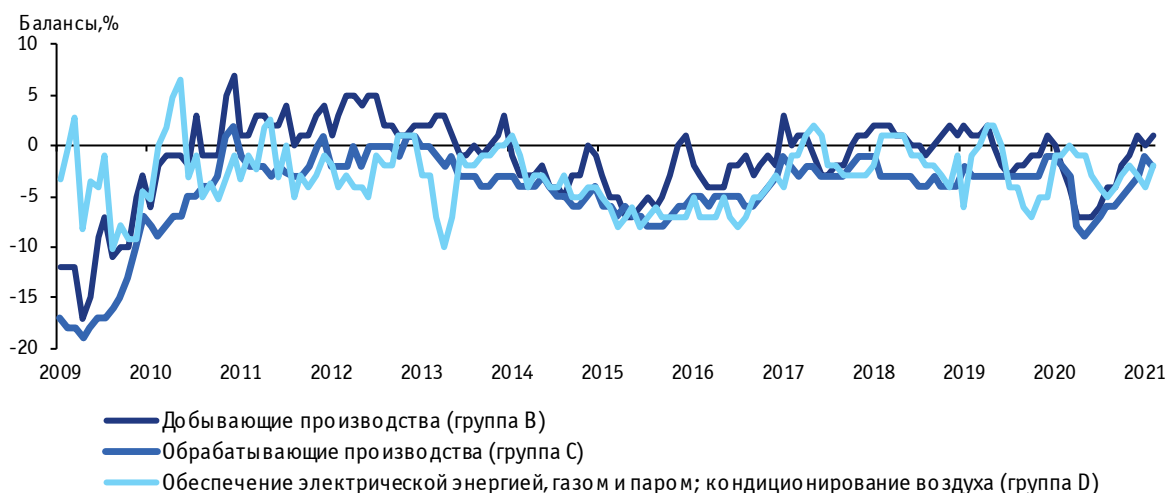
В январе-феврале 2021 г. результаты обследований деловой активности показали в основном малозначительные и разнонаправленные изменения предпринимательских оценок основных показателей, формирующих деловой климат в отрасли.

Главный результирующий композитный индикатор исследования – **Индекс предпринимательской уверенности (ИПУ)**² в добывающей промышленности снизился в январе 2021 г. относительно предыдущего месяца на 1 п. п., а в феврале вновь вернулся к положительному декабрьскому значению (+1%). В обрабатывающей промышленности индикатор остался в отрицательной зоне, составив (-2%), что на 1 п. п. хуже январского значения и на 1 п. п. лучше, чем в декабре 2020 г. В распределительной отрасли, включая электроэнергетику, ИПУ в феврале вырос на 1 п. п. относительно января до значения (-2%).

¹ Выборка репрезентативна по отраслевому признаку, а также по различным группам предприятий по численности занятых. Проведена сезонная корректировка временных рядов показателей деятельности промышленных предприятий.

² Индекс предпринимательской уверенности в промышленности рассчитывается как среднее арифметическое значение балансов по фактически сложившимся уровням спроса и запасам готовой продукции (с обратным знаком) и ожидаемой тенденции выпуска продукции; в процентах.

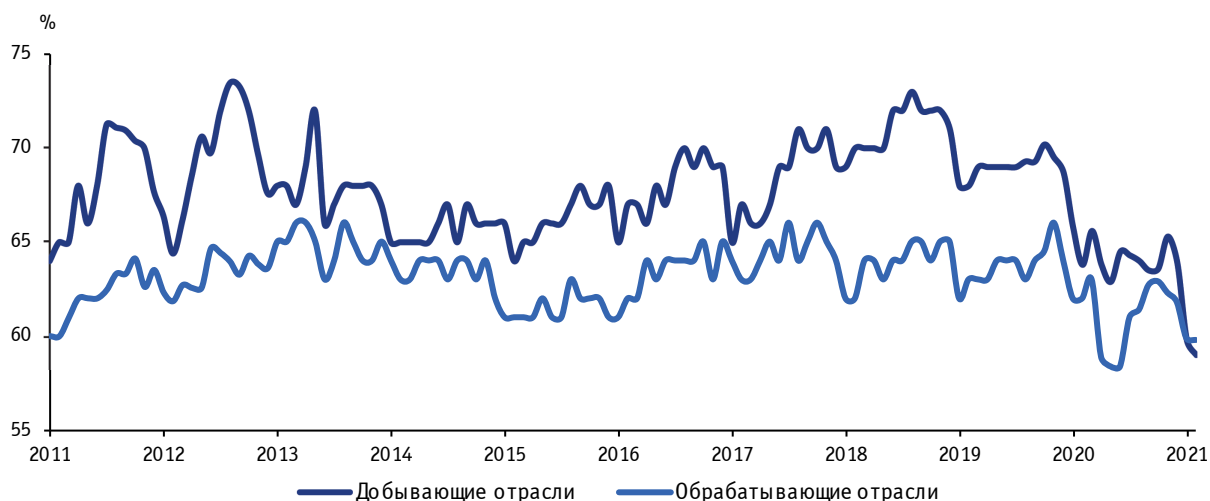
Рис.1. Динамика индекса предпринимательской уверенности



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

К негативным результатам обследований в январе-феврале 2021 г. можно отнести продолжения снижения **среднего уровня загрузки производственных мощностей** промышленных предприятий. В добывающих производствах данный показатель ухудшался непрерывно на протяжении последних четырех месяцев, упав с 65,3% в ноябре 2020 г. до 59,0% в феврале текущего года. В обрабатывающих производствах ухудшение было более длительным, но менее интенсивным – загрузка мощностей снизилась с 62,9% в октябре до 59,8% в феврале. Следует отметить, что столь низкие значения показателя (менее 60%) наблюдались последний раз в период финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг.

Рис. 2. Динамика среднего уровня загрузки производственных мощностей



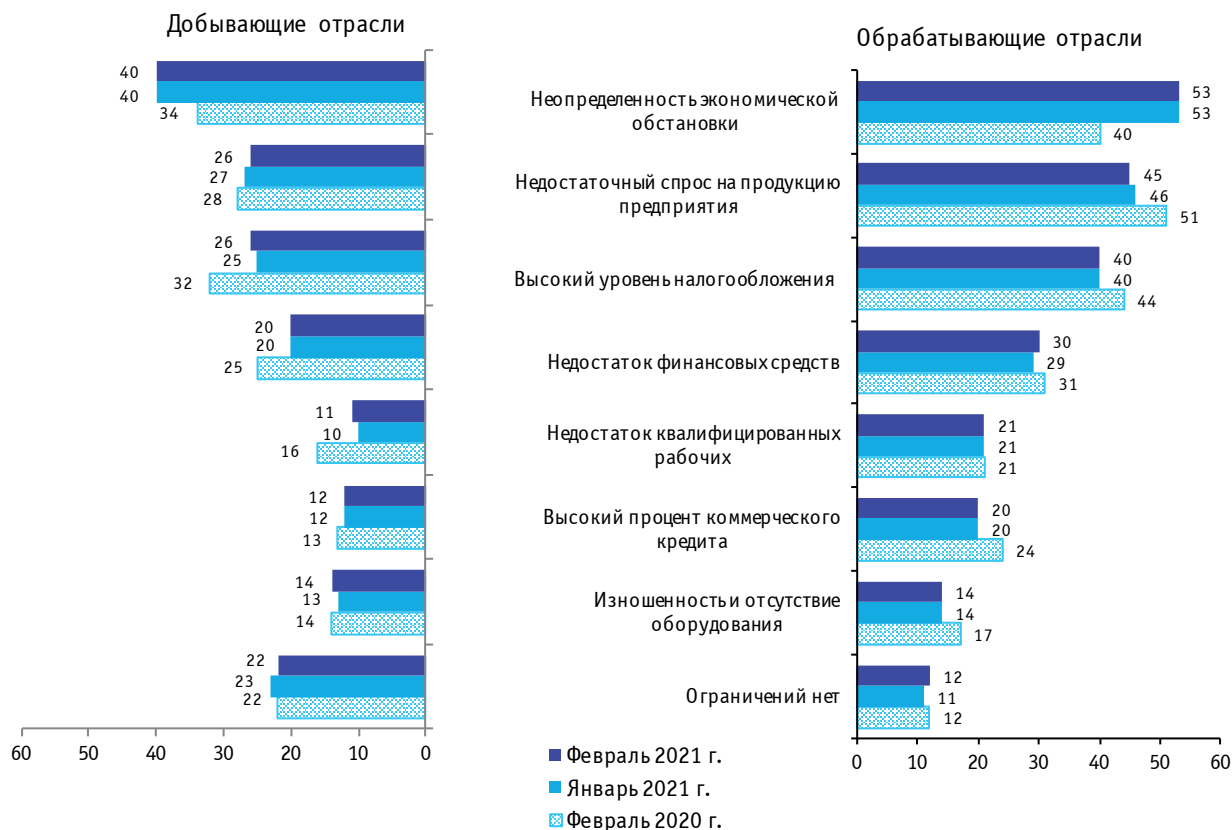
Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Остается высоким давление экономической и пандемической неопределенности на промышленное производство. Начиная с апреля 2020 г., **негативное воздействие «неопределенности экономической ситуации»** ежемесячно отмечали более половины руководителей предприятий обрабатывающей промышленности и не менее 40% руководителей добывающих производств. Однако, несмотря на то, что эта проблема на протяжении последних десяти месяцев занимала первую позицию рейтинга ограничителей промышленного производства, в январе-феврале наблюдалось некоторое снижение числа отметивших ее предприни-

мателей. Максимальное давление фактора неопределенности было зафиксировано в декабре 2020 г., когда на него указали 55% руководителей обрабатывающих и 44% – добывающих производств, в январе-феврале доля таких мнений составила 53 и 40%, соответственно.

На втором месте рейтингов лимитирующих факторов в обеих отраслях расположился «недостаточный спрос на продукцию предприятия» (45 и 26% респондентов в феврале 2021 г.), а на третьем – «высокий уровень налогообложения» (40 и 26%).

Рис. 3. Оценка факторов, ограничивающих рост промышленного производства
Доля организаций от их общего числа, %



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

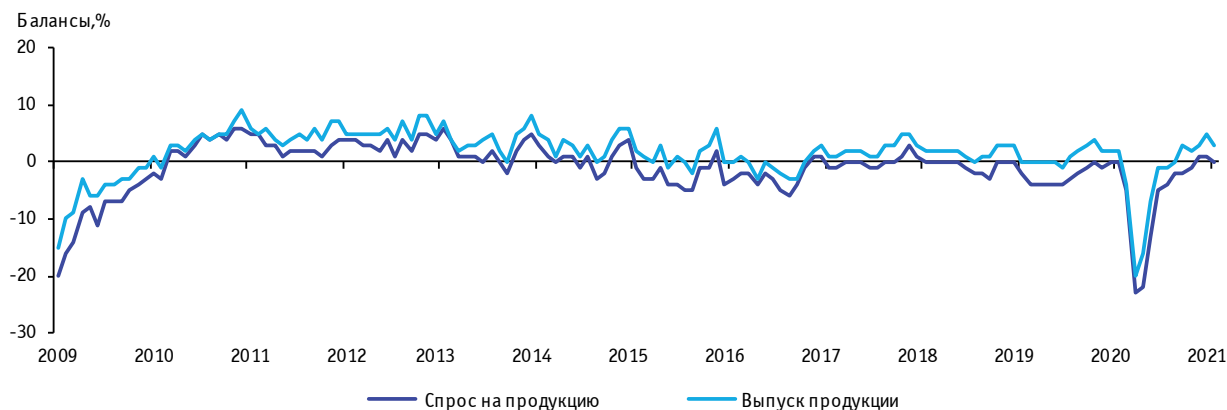
Основные результаты деятельности обрабатывающей промышленности

В первые два месяца 2021 г. наблюдались незначительные и разнонаправленные колебания двух показателей первого ряда, характеризующих деловой климат в обрабатывающей промышленности – спроса и выпуска. Баланс³ оценок изменения **спроса на производимую продукцию** в январе сохранил значение предыдущего месяца (+1%), а в феврале снизился до нейтрального нулевого значения. Сложившийся в феврале уровень спроса на продукцию предприятия 32% руководителей считали недостаточным для текущей ситуации, 66% – «нормальным», и 2% сообщили о высоком уровне спроса (в эпицентре коронакризиса в мае-июне 2020 г. негативные оценки давали более 45% респондентов).

³ Балансы оценок показателей (в процентах) определяются разностью долей респондентов, отметивших «увеличение» и «уменьшение» показателя по сравнению с предыдущим периодом, а также разностью долей респондентов, оценивших уровень показателя как «выше нормального» и «ниже нормального» в обследуемом периоде.

Баланс предпринимательских оценок изменения **выпуска продукции** увеличился в январе на 2 п. п., но в феврале вновь снизился до декабрьского значения (+3%). При этом положительные значения баланса оценок данного показателя сохранялись на протяжении пяти последних месяцев.

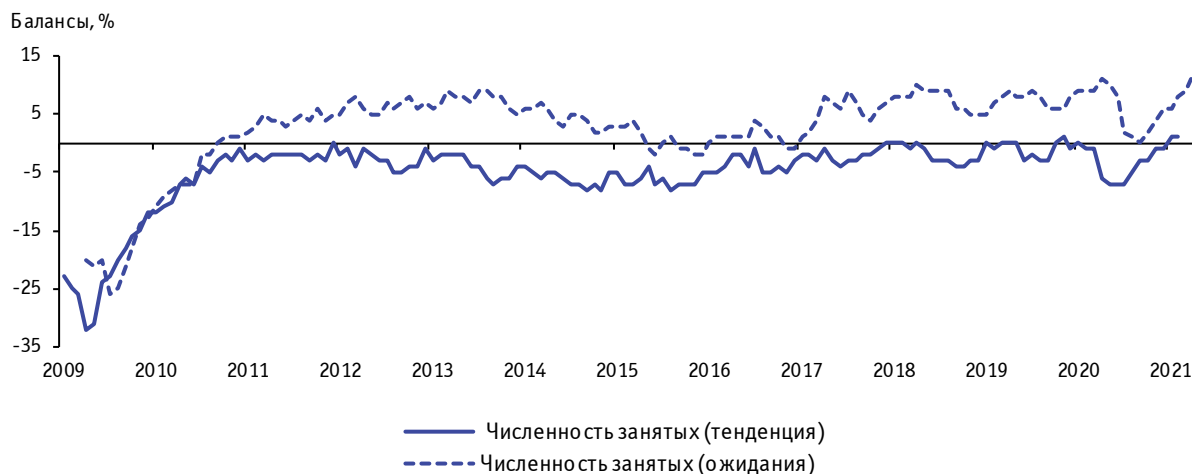
Рис. 4. Оценки изменения спроса и выпуска продукции в обрабатывающей промышленности



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Весьма позитивно выглядят совокупные мнения и ожидания руководителей предприятий, касающиеся **занятости в обрабатывающей промышленности**. Баланс оценок фактического изменения численности занятых на предприятиях в январе-феврале текущего года достиг положительного значения (+1%). Значительно улучшились прогнозы на ближайшую перспективу, баланс оценок ожидаемого через 3-4 месяца изменения показателя показал наиболее высокое за последние полтора десятка лет значение, что свидетельствует о намерениях руководителей активно расширять штаты промышленных предприятий.

Рис. 5. Оценки изменения численности занятых в обрабатывающей промышленности

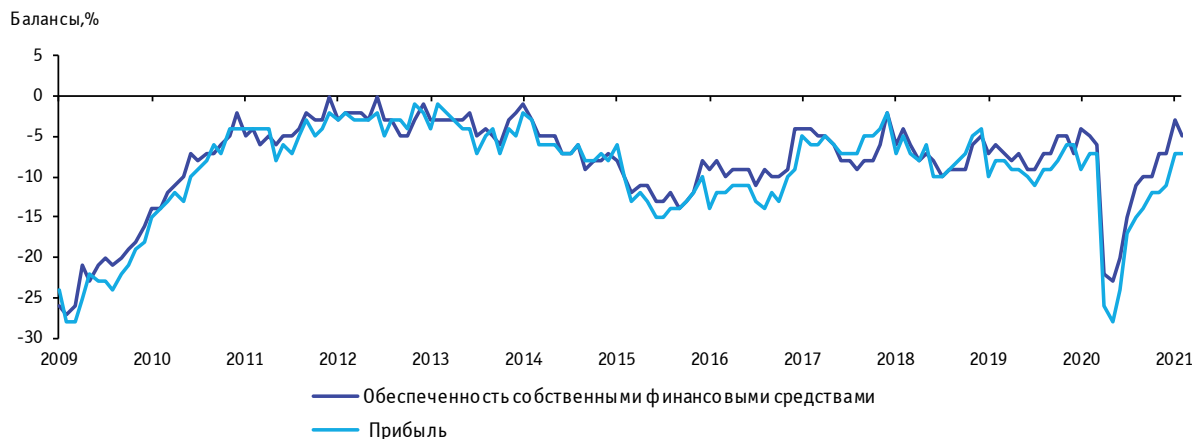


Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Финансовые показатели деятельности промышленных предприятий участники опроса традиционно оценивают наиболее пессимистично. Предпринимательские оценки прибыли и финансовой обеспеченности обрушились в период коронакризиса сильнее всех остальных показателей. Начиная со второй половины прошлого года они постепенно улучшались, но

негативные мнения продолжают доминировать. Так, баланс оценок обеспеченности промышленных предприятий собственными финансовыми ресурсами и прибыли в феврале 2021 г. составляли (-5) и (-7%), превышая декабрьские значения на 2 и 4 п. п., соответственно.

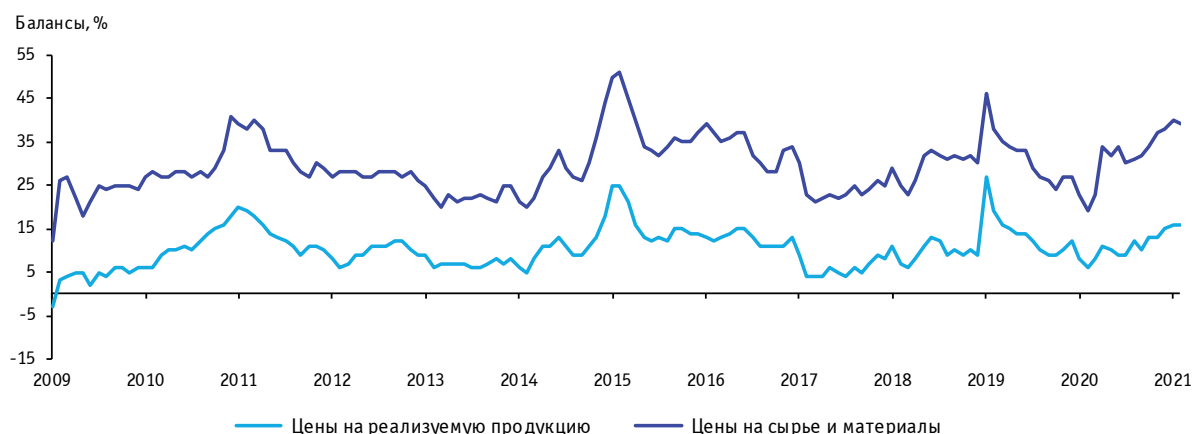
Рис. 6. Оценки изменения обеспеченности собственными финансовыми средствами и прибыли в обрабатывающей промышленности



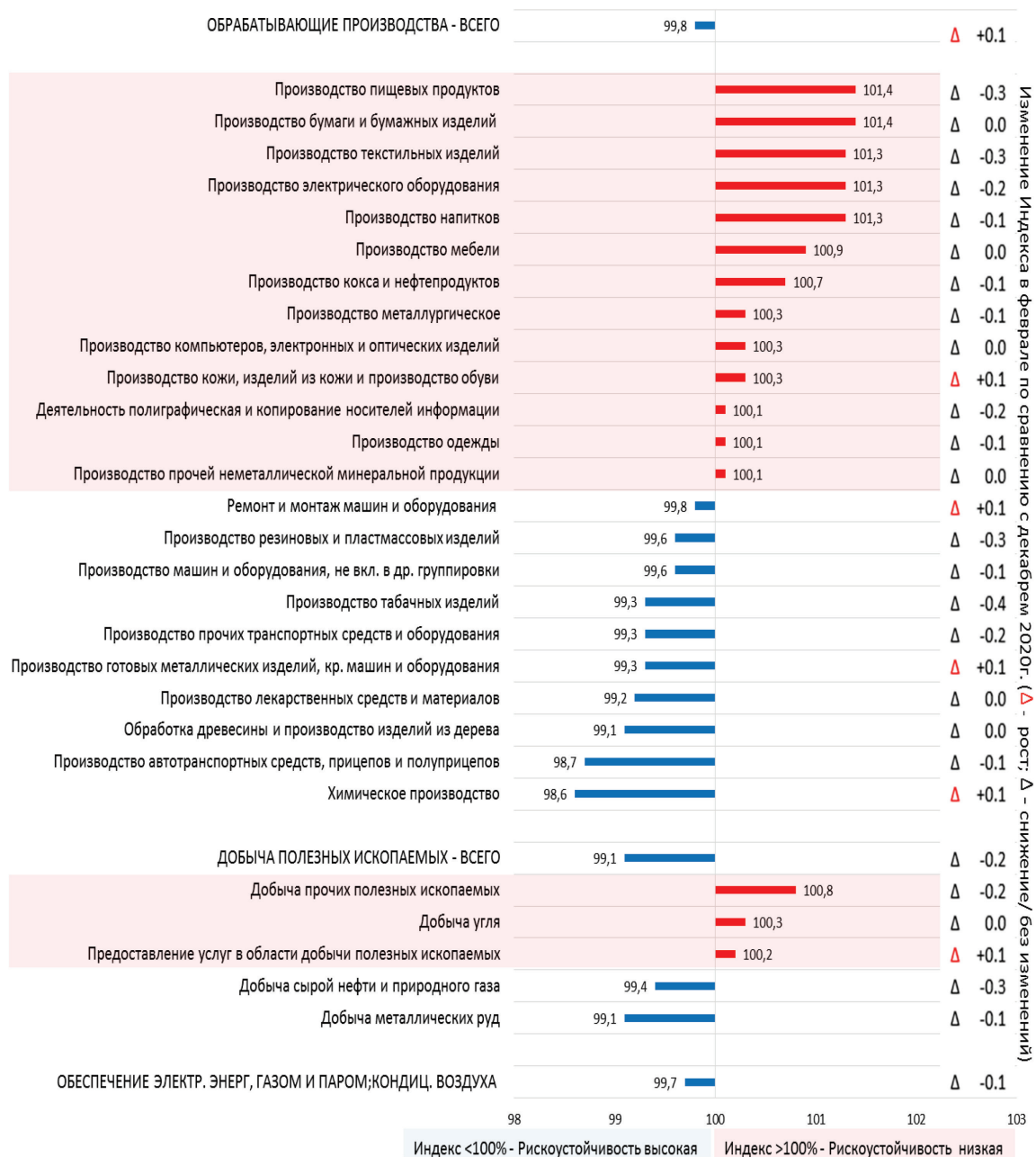
Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Исходя из результатов обследования, в начале 2021 г. несколько ускорился рост **цен как на реализуемую промышленную продукцию, так и на сырье и материалы**. В январе и феврале о подорожании производимой продукции относительно предыдущего месяца сообщили 18% респондентов, 80% отметили отсутствие изменений и 2% заявили о снижении цен. Баланс оценок изменения показателя в результате составил +16%, что на 1 п. п. выше декабрьского значения. Баланс мнений относительно изменения цен на сырье и материалы увеличился также на 1 п. п. до отметки +39%. Судя по совокупным краткосрочным прогнозам, большинство предпринимателей не предполагают резких колебаний цен в ближайшие месяцы: 72% респондентов считают, что цены на производимую продукцию не изменятся и 26% ожидают их рост.

Рис. 7. Оценки изменения цен на реализуемую продукцию, сырье и материалы в обрабатывающей промышленности



Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

Оценка Индекса рискоустойчивости⁴ в отраслях промышленностиРис. 8. Оценка Индекса рискоустойчивости
в отраслях промышленности (февраль 2021 г.), %

Источник: Центр конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ; Росстат.

⁴ Индекс рискоустойчивости (ИРУ) в реальном масштабе времени отражает совокупные предпринимательские оценки факторов, лимитирующих производственную деятельность и обусловленных наиболее значимыми социально-экономическими эффектами текущих рисков и вызовов, а также реакции на влияние возникающих шоков. Значение Индекса показывает уровень рискоустойчивости укрупненных отраслей и подотраслей промышленности в текущем месяце по сравнению с предшествующим, выступая значимым ориентиром в диагностике динамики экономической активности и «природы» стрессовых колебаний. Значение Индекса 100% выражает «нейтральный» уровень рискоустойчивости, в то время как значения выше 100% и ниже 100% – соответственно, снижение и повышение ее динамики в течение месяца. В качестве основных подходов к разработке Индекса применялись методологические принципы квантификации непараметрической информации и построения композитных циклических индикаторов Европейской Комиссии и Организации экономического сотрудничества и развития.

По итогам первых двух месяцев 2021 г. в условиях сдержанного пандемического сценария и постепенного смягчения коронакризисной составляющей в деловой конъюнктуре, промышленные предприятия в определенной степени компенсировали декабрьское торможение динамики рискоустойчивости. Однако даже несмотря на то, что произошедшая корректировка охватила большинство производств, ее положительное воздействие оказалось не столь значимым и преимущественно сохранило позиции ИРУ в области координат декабря 2020 г.

- **Добывающие производства:** рост рискоустойчивости — значение ИРУ вернулось на докоронакризисный уровень, выйдя в феврале на отметку 99,1%, что соответствует аналогичным значениям в январе-феврале 2020 г.
- **Обрабатывающие производства:** снижение интенсивности роста рискоустойчивости — значение ИРУ при некоторой дестабилизации в январе-феврале к декабрю 2020 г. составило 99,8 против 99,6%
- **Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха: сохранение тенденции роста рискоустойчивости** — значение ИРУ в феврале составило 99,7%, обеспечивая минимальный разрыв с прошлогодними предкризисными результатами

Из укрупненных отраслей промышленности наибольшую мобилизацию показал добывающий сегмент, сохранив за собой лидирующую позицию по степени рискоустойчивости и эффективности ее восстановления, вернувшись к уровню докризисных значений 2020 г.: ИРУ в феврале зафиксировался на отметке 99,1 против 99,3% в декабре.

Среди подотраслей с наиболее высокой рискоустойчивостью продолжили улучшать свои позиции предприятия по добыче металлической руды (ИРУ составил 99,1%), а также сырой нефти и природного газа (99,4%).

По-прежнему напряженная ситуация оставалась на предприятиях по добыче прочих полезных ископаемых (ИРУ составил 100,8%); угля (100,3%), а также по предоставлению услуг в области добычи полезных ископаемых (100,2%).

Обрабатывающий сегмент в отличие от добывающего в течение первых месяцев текущего года оказался более уязвим к сложившемуся уровню напряжения конъюнктуры и определялся некоторым замедлением темпов реабилитации, набранных в ноябре-декабре 2020 г. Из 23 анализируемых видов обрабатывающей промышленности низкой рискоустойчивостью продолжали характеризоваться 13 отраслей, в большинстве из которых конечным потребителем продукции выступают домашние хозяйства.

В частности, несмотря на точечное ослабление высокого напряжения, самая низкая рискоустойчивость сохранялась на предприятиях по производству пищевых продуктов, бумаги и бумажных изделий (ИРУ в феврале составил 101,4% соответственно); а также текстильных изделий, электрического оборудования, напитков (101,3% соответственно).

Наиболее позитивный вклад в динамику обрабатывающего сегмента продолжали вносить химические производства (ИРУ составил 98,6%); а также предприятия по производству автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (98,7%); древесины и производства изделий из дерева (99,1%); лекарственных средств и материалов (99,2%). Заметное укрепление рискоустойчивости отмечалось на предприятиях по производству табачных изделий (снижение ИРУ до 99,3 с 99,7%) и резиновых и пластмассовых изделий (до 99,6 с 99,9%).

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОЦЕНОК ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПРЕДПРИЯТИЙ ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ**
(с исключением сезонного фактора)

Таблица 1

Выпуск основного вида продукции в натуральном выражении

Доля от числа обследованных организаций, %

	Уровень текущего месяца			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Ожидаемые изменения в следующие 3–4 месяца		
	больше, чем необхо- димо	доста- точный	меньше, чем необ- ходимо	увеличе- ние	без измене- ния	уменьше- ние	увеличе- ние	без измене- ния	уменьше- ние
2020									
Январь	2	76	22	17	68	15	32	61	7
Февраль	3	75	22	17	68	15	29	62	9
Март	2	75	23	13	70	17	29	61	10
Апрель	3	66	31	10	60	30	24	58	18
Май	3	64	33	12	60	28	24	59	17
Июнь	3	65	32	15	63	22	27	59	14
Июль	2	69	29	17	65	18	28	60	12
Август	2	69	29	17	65	18	29	59	12
Сентябрь	2	70	28	17	66	17	27	63	10
Октябрь	2	70	28	18	67	15	28	62	10
Ноябрь	2	71	27	17	68	15	29	62	9
Декабрь	2	73	25	17	69	14	29	62	9
2021									
Январь	2	77	21	17	71	12	28	64	8
Февраль	2	76	22	16	71	13	25	66	9

Таблица 2

Спрос на продукцию

Доля от числа обследованных организаций, %

	Уровень текущего месяца			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Ожидаемые изменения в следующие 3–4 месяца		
	больше, чем необ- ходимо	достаточ- ный	меньше, чем необ- ходимо	увеличе- ние	без изменения	уменьше- ние	увеличе- ние	без изменения	уменьше- ние
2020									
Январь	2	62	36	14	72	14	31	61	8
Февраль	3	62	35	14	72	14	29	61	10
Март	2	62	36	12	71	17	28	61	11
Апрель	2	56	42	7	63	30	23	57	20
Май	2	51	47	8	62	30	23	58	19
Июнь	3	51	46	11	65	24	26	58	16
Июль	3	54	43	15	65	20	27	59	14
Август	3	56	41	15	66	19	28	59	13
Сентябрь	3	57	40	16	66	18	27	62	11
Октябрь	3	58	39	15	68	17	28	60	12
Ноябрь	3	60	37	15	69	16	29	60	11
Декабрь	3	61	36	15	71	14	29	60	11
2021									
Январь	3	65	32	14	73	13	27	64	9
Февраль	3	65	32	14	72	14	26	64	10

Численность занятых
Доля от числа обследованных организаций, %

	В текущем месяце относительно фактического объема производства			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Ожидаемые изменения в следующие 3–4 месяца		
	больше, чем необходимо	достаточно	меньше, чем необходимо	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2020									
Январь	8	82	10	11	78	11	17	77	6
Февраль	7	83	10	10	79	11	16	78	6
Март	8	82	10	11	77	12	16	76	8
Апрель	10	79	11	8	78	14	13	76	11
Май	12	78	10	8	77	15	12	77	11
Июнь	12	79	9	8	77	15	12	76	12
Июль	10	81	9	8	77	15	12	78	10
Август	10	81	9	9	77	14	14	76	10
Сентябрь	9	82	9	10	77	13	14	78	8
Октябрь	9	81	10	10	77	13	15	76	9
Ноябрь	9	80	11	11	77	12	15	78	7
Декабрь	9	80	11	10	79	11	15	79	6
2021									
Январь	8	80	12	11	79	10	18	76	6
Февраль	8	80	12	11	79	10	19	75	6

Таблица 4

Запасы готовой продукции
Доля от числа обследованных организаций, %

	Уровень текущего месяца			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Ожидаемые изменения в следующие 3–4 месяца		
	больше, чем необ- ходимо	достаточ- ный	меньше, чем необ- ходимо	увеличе- ние	без изменения	уменьше- ние	увеличе- ние	без изменения	уменьше- ние
2020									
Январь	7	82	11	10	78	12	17	73	10
Февраль	7	82	11	11	78	11	17	73	10
Март	7	82	11	11	79	10	17	73	10
Апрель	6	79	15	8	77	15	16	71	13
Май	4	81	15	8	77	15	16	74	10
Июнь	7	80	13	11	76	13	16	72	12
Июль	7	81	12	11	78	11	16	73	11
Август	7	81	12	10	79	11	16	74	10
Сентябрь	7	81	12	11	78	11	16	73	11
Октябрь	7	81	12	11	78	11	16	74	10
Ноябрь	7	81	12	9	79	12	15	74	11
Декабрь	6	82	12	9	79	12	14	75	11
2021									
Январь	5	83	12	9	80	11	15	76	9
Февраль	5	82	13	9	80	11	16	75	9

Обеспеченность собственными финансовыми средствами*Доля от числа обследованных организаций, %*

	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Ожидаемые изменения в следующие 3–4 месяца		
	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2020						
Январь	12	72	16	24	67	9
Февраль	12	71	17	23	67	10
Март	11	72	17	23	66	11
Апрель	7	64	29	18	61	21
Май	8	61	31	17	61	22
Июнь	9	62	29	18	62	20
Июль	10	65	25	21	62	17
Август	11	67	22	21	64	15
Сентябрь	11	68	21	21	65	14
Октябрь	11	68	21	21	66	13
Ноябрь	12	69	19	21	66	13
Декабрь	11	71	18	22	66	12
2021						
Январь	13	71	16	21	68	11
Февраль	12	71	17	21	68	11

Таблица 6

Цены на реализуемую продукцию
Доля от числа обследованных организаций, %

	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Ожидаемые изменения в следующие 3–4 месяца		
	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2020						
Январь	12	84	4	20	77	3
Февраль	10	86	4	20	77	3
Март	12	84	4	21	76	3
Апрель	15	81	4	25	72	3
Май	14	82	4	25	71	4
Июнь	13	83	4	23	73	4
Июль	13	83	4	22	75	3
Август	15	82	3	22	75	3
Сентябрь	14	82	4	23	74	3
Октябрь	16	81	3	24	73	3
Ноябрь	16	81	3	24	73	3
Декабрь	17	81	2	24	74	2
2021						
Январь	18	80	2	26	72	2
Февраль	18	80	2	26	72	2

Цены на сырье и материалы
Доля от числа обследованных организаций, %

	В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Ожидания изменения в следующие 3–4 месяца		
	увеличение	без изменения	уменьшение	увеличение	без изменения	уменьшение
2020						
Январь	26	71	3	36	63	1
Февраль	22	75	3	35	63	2
Март	26	71	3	40	59	1
Апрель	36	62	2	46	53	1
Май	35	62	3	46	52	2
Июнь	35	64	1	43	55	2
Июль	32	66	2	40	59	1
Август	33	65	2	39	60	1
Сентябрь	34	64	2	40	59	1
Октябрь	35	64	1	40	59	1
Ноябрь	38	61	1	40	59	1
Декабрь	39	60	1	42	56	2
2021						
Январь	41	58	1	44	55	1
Февраль	40	59	1	44	55	1

Таблица 8

Общая экономическая ситуация
Доля от числа обследованных организаций, %

	Уровень текущего месяца			В текущем месяце по сравнению с предыдущим месяцем			Ожидаемые изменения в ближайшие 3–4 месяца		
	благопри- ятная	удовле- твори- тельная	неудовле- творитель- ная	улучше- ние	без измене- ния	ухудшение	улучше- ние	без измене- ния	ухудше- ние
2020									
Январь	12	74	14	10	83	7	31	63	6
Февраль	11	76	13	10	82	8	28	65	7
Март	11	75	14	9	82	9	28	64	8
Апрель	8	70	22	5	70	25	24	56	20
Май	8	67	25	5	69	26	24	57	19
Июнь	7	68	25	7	73	20	25	58	17
Июль	7	70	23	9	74	17	26	61	13
Август	7	72	21	10	75	15	26	62	12
Сентябрь	9	71	20	10	76	14	26	63	11
Октябрь	9	71	20	10	77	13	26	63	11
Ноябрь	9	72	19	9	78	13	26	64	10
Декабрь	9	72	19	10	79	11	27	63	10
2021									
Январь	11	74	15	9	81	10	25	68	7
Февраль	12	74	14	8	84	8	24	69	7