

А.С. Егоров

кандидат экономических наук, старший научный сотрудник,
Центр институтов социально-экономического развития
ИЭ РАН, Москва, Россия
andresegorov@rambler.ru
ORCID: 0000-0003-3682-125X

ОПРОСЫ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В 2024 году: ИТОГИ И ОЖИДАНИЯ

В статье представлены результаты проведённых РЭБ в 2024 г. ежемесячных опросов руководителей российских промышленных предприятий. Приведены данные по широкому спектру показателей, характеризующих положение дел в российской промышленности. Сделан вывод, что в 2024 г. ситуация в промышленности была несколько хуже, чем в 2023 г., когда многие показатели достигли рекордно высоких значений. Тем не менее оба последних года относятся к самым благоприятным за всю историю наблюдений с 1992 г. Ожидания на 2025 г. также остаются в зоне позитивных, оптимистичных значений.

Ключевые слова: промышленные предприятия, выпуск, портфель заказов, запасы, загрузка производственных мощностей, занятость, инвестиционная активность, ограничения выпуска.

Для цитирования: Егоров А.С. Опросы промышленных предприятий в 2024 году: итоги и ожидания // Российский экономический барометр: 2024 год. Ежегодник / А.Е. Батяева, А.С. Егоров. М.: ИЭ РАН, 2025. С. 14–23. EDN KPPYGH.

Увеличение ВЫПУСКА ПРОДУКЦИИ (Ряд П6 Месячных рядов РЭБ) в 2024 г. в среднем каждый месяц фиксировало около 46% предприятий. Это на 7 п.п. ниже значения 2023 г., когда показатель составил 53%, что оказалось максимумом с 2008 г. и одним из трёх самых высоких значений за весь период наблюдения (рис. 1).

Статистические данные по этому показателю за весь период наблюдений представлены в разделе «Статистические ряды РЭБ» настоящего Ежегодника в блоке «Месячные ряды РЭБ» — Ряд П6. Далее в тексте для каждого показателя указан его идентификационный номер, соответствующий разделу «Статистические ряды» Ежегодника.

ПОРТФЕЛЬ ЗАКАЗОВ (Ряд П7) в 2024 г. ежемесячно пополнялся у 51% предприятий. Это на 5 пунктов меньше, чем в 2023 г., когда был зафиксирован максимальный уровень в 56% (повторение рекорда 1999 г.). Ситуация в 2024 г. оказалась для предприятий хуже 2023 г. Однако то что значения индекса осталось выше 50%-ной отметки, свидетельствует, что динамика портфеля заказов оставалась положительной (рис. 2).

Одновременно на 5 пунктов снизилась ОТНОСИТЕЛЬНАЯ НАПОЛНЕННОСТЬ ПОРТФЕЛЯ ЗАКАЗОВ (Ряд П17). Она составила в 2024 г. 92% от нормального месячного уровня (принимаемого респондентами за 100%). Результаты 2022–2024 гг. оказались самыми благоприятными за всё время наблюдений. Последний раз близкие показатели были отмечены в 2006–2007 гг. (рис. 3).

Накопление ЗАПАСОВ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ (Ряд П8) в 2024 г. ежемесячно наблюдалось у 47% предприятий. Это на 4 пункта больше, чем в 2023 г. (43%). Колебания диффузного индекса запасов продолжает оставаться в многолетнем стандартном диапазоне 40–50% (рис. 2).



Рис. 1. Диффузный индекс выпуска (П6) и занятости (П5), доля предприятий с растущим за месяц показателем



Рис. 2. Диффузный индекс портфеля заказов (П7) и запасов готовой продукции (П8), доля предприятий с растущим за месяц показателем



Рис. 3. Запасы готовой продукции (П16) и Портфель заказов (П17), нормальный месячный уровень = 100



Рис. 4. Загрузка производственных мощностей (П13) и наличной рабочей силы (П15), нормальный месячный уровень = 100

Третий год подряд растёт ОТНОСИТЕЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ЗАПАСОВ (Ряд П16). В 2024 г. они составили 92% от их нормального уровня (+3 пункта за год). Впервые с 2014 г. запасы превысили 90%-ную отметку. Тем не менее это по-прежнему менее 100%, т. е. затоваренности не наблюдается (рис. 3).

ЗАГРУЗКА ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ (Ряд П13) росла с 2020 г. Всего за 3 года она увеличилась на 11 пунктов и в 2023 г. достигла исторического максимума — 90%. Вместе с тем данные за 2024 г. оказались на 2 п.п. ниже — 88%. Несмотря на снижение, долгосрочная тенденция к росту загрузки мощностей сохраняется (рис. 4).

На 2 пункта сократилась за год ЗАГРУЗКА НАЛИЧНОЙ РАБОЧЕЙ СИЛЫ (Ряд П15). В 2024 г. она составила 95% от нормального уровня. Данные 2023–2024 гг. оказались наилучшими за всё время наблюдений. Ранее похожая картина наблюдалась в 2007 г. (рис. 4).

Что касается ЗАНЯТОСТИ (Ряд П5), то в 2024 г. доля предприятий, ежемесячно увеличивавших численность персонала, составила 52%. Это на 1 п.п. меньше, чем в 2023 г. Результаты последних двух лет — наилучшие с 1992 г., впервые было зафиксировано превышение 50%-ной отметки (см. рис. 1).

В прошлом году общий ОБЪЁМ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ МОЩНОСТЕЙ увеличивался примерно у 42% (Ряд П121, рис. 5), оставался без изменений у 34% (Ряд П122) и уменьшался — у 24% промышленных предприятий (Ряд П123). Балансовый показатель не только остался положительным, но достиг максимального значения: доля предприятий с растущим объёмом мощностей на 18 п.п. превысила долю тех, у кого объём мощностей уменьшался (таким же баланс был годом ранее и в 2007 г.).

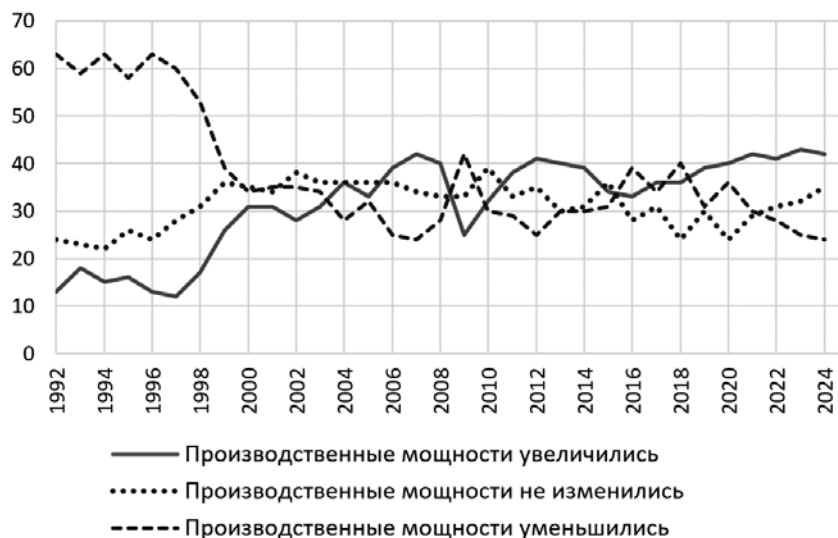


Рис. 5. Изменение объёма производственных мощностей за год, доля предприятий, %

Характеристики ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ нашей выборки уже третий год подряд сохраняются на одном и том же уровне. В 2022–2024 гг. в среднем 30% предприятий ежемесячно сообщали о том, что не закупают оборудования 2 и более месяца подряд (Ряд П20). Это одно из самых низких значений доли предприятий НЕинвесторов за 30 лет. Похожая картина складывалась в 2007, 2020 и 2021 г. (рис. 6).

Традиционно СТРУКТУРА ЦЕН (Ряд П10) менялась для большинства производителей в неблагоприятном, по их оценкам, направлении (рис. 8). Доля предприятий, для которых динамика входящих и исходящих цен становилась более выгодной, выросла с 39% в 2023 г. до 41% в 2024 г. Выше этот показатель был в 2012, 2013 и 2019 г. (42–43%).

Размер БЕСКРЕДИТНОГО СЕКТОРА (Ряд П32) в российской промышленности медленно увеличивается примерно с 2005 г. Доля предприятий, у которых банковской задолженности нет, увеличилась с 2005 по 2023 г. с 30 до 48%. Данные 2024 г. на 5 п.п. ниже 2023 г., однако о сломе тенденции пока говорить рано (рис. 9).

Что же касается тех производителей, которые продолжали активно пользоваться кредитами, то объём их банковской задолженности (Ряд П33) составлял в среднем 80% от того уровня, который респонденты считали нормальным. Это на 3 пункта ниже 2023 г. и одно из самых низких значений показателя с 2013 г. (рис. 7).

Суммарная значимость ФАКТОРОВ, ОГРАНИЧИВАЮЩИХ ПРОИЗВОДСТВО, в течение длительного времени постепенно снижалась и достигла своего минимума в 2020 г. (159%). Однако в последние четыре года сложности расширения производства возросли: сумма долей предприятий, отметивших те или иные причины огра-

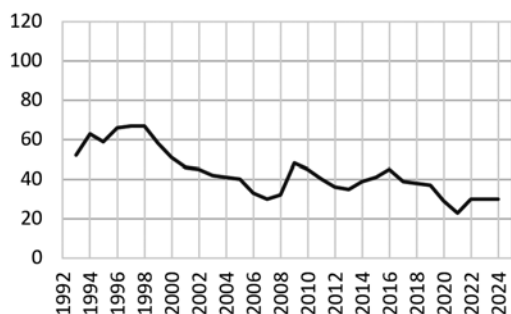


Рис. 6. Доля предприятий, не покупающих оборудование 2 и более месяца подряд (П20), %

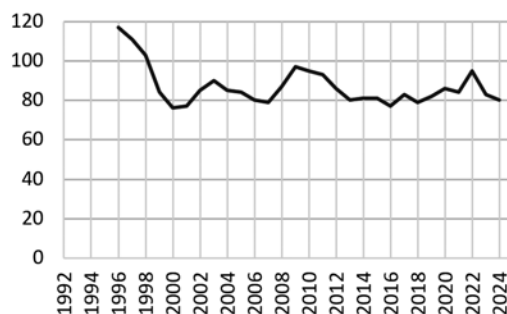


Рис. 7. Задолженность банкам (П33), нормальный месячный уровень = 100

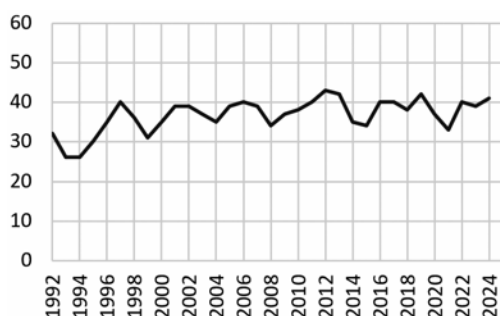


Рис. 8. Диффузный индекс отношения цен на выпускаемую и приобретаемую продукцию (П10), доля предприятий с улучшившимся за 1 месяц отношением

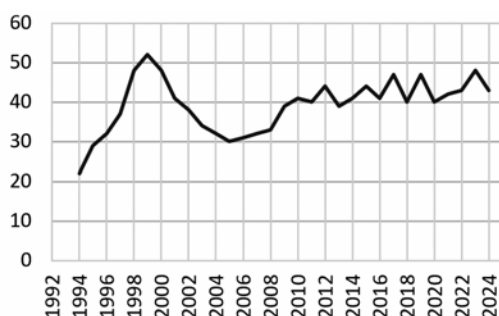


Рис. 9. Доля предприятий, у которых задолженности банкам нет и не ожидается в ближайшие три месяца (П32), %

ничения выпуска, увеличилась до 184–194%. Это примерно соответствует ситуации 2016–2018 гг. С 1992 по 2015 г. этот показатель был в диапазоне от 203 до 251% с устойчивой тенденцией к снижению (рис. 10).

Среди факторов, ограничивающих выпуск продукции, первые три места в 2024 г. занимали: нехватка квалифицированных работников, недостаток спроса (Ряд П48) и нехватка рабочей силы (Ряд П51), набравшие соответственно 39, 38 и 37% (рис. 11).

НЕХВАТКА КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ РАБОТНИКОВ постепенно ощущалась всё острее. Доля предприятий, отметивших данный фактор, увеличилась с 14% в 2009 г. до 39% в 2024. Одновременно **НЕДОСТАТОК РАБОЧЕЙ СИЛЫ** за последние четыре года из малозаметного фактора перешёл в разряд одного из ключевых. В 2019 г. на него указали 6% респондентов, а в 2024 – 37%.

Ограничения со стороны **СПРОСА**, наоборот, утрачивали остроту: в 2009 г. их отметили 77% респондентов, в 2015 – 68%, в 2018 – 60%, а в 2021 – всего 31%.

ВЫСОКИЕ ЦЕНЫ НА СЫРЬЕ, МАТЕРИАЛЫ и ПОЛУФАБРИКАТЫ оказались на 4 месте в нашем рейтинге в 2024 г. Этот фактор показал самое заметное снижение за последние четыре года: в 2021 г. его отметили 43% участников опроса, в 2024 – 19% (полное распределение ответов респондентов с 1992 г. – табл. 1 СП Статистического приложения в конце статьи).

Доля предприятий, оценивающих своё **ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ** как хорошее или нормальное (Ряд П19), в 2024 г. достигла 91% – рекорд с 1992 г. Ежегодно, начиная с 2021 г. этот показатель выходил на свой новый максимум (рис. 12).

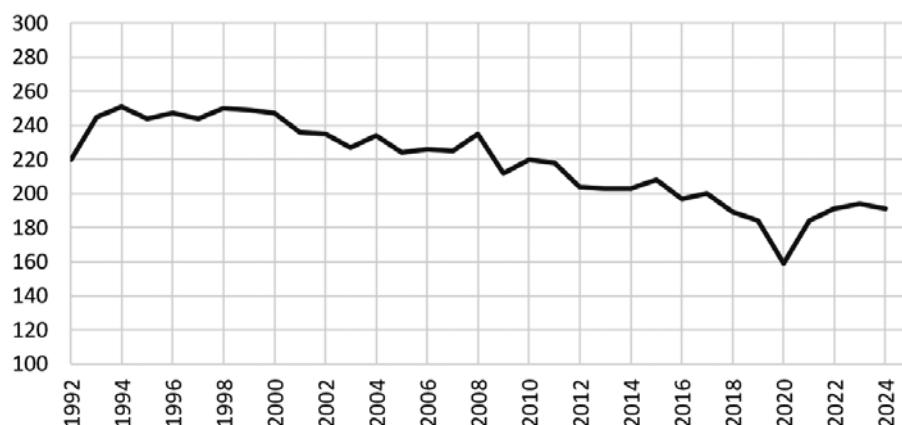


Рис. 10. Суммарная доля факторов, ограничивающих производство, доля предприятий, % (сумма превышает 100%, так как можно было отметить несколько факторов)



Рис. 11. Факторы, ограничивающие производство, доля предприятий, %

Доля УБЫТОЧНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (Ряд **П65**) за год снизилась на 2 п.п. и составила 7%. Это самый низкий показатель распространения убыточности в выборке РЭБ, начиная с 1994 г. (ранее подобные измерения не проводились).

УГРОЗА БАНКРОТСТВА в ближайшие 1–2 года (Ряд **П66**) в 2024 г. представлялась реальной всего для 2% предприятий. Это на 2 пункта ниже, чем год назад. С 2019 г. этот показатель находится на минимальных с 1992 г. значениях.

Относительно СПРОСА НА ПРОДУКЦИЮ, ОЖИДАЕМОГО ЧЕРЕЗ 12 МЕСЯЦЕВ, в декабре 2024 г. были получены следующие оценки (в скобках приведены результаты за предыдущий год). Объём производственных мощностей считали избыточным 6% (7%), нормальным — 75% (69%) и недостаточным — 19% (24%) респондентов. Аналогичные оценки для РАБОЧЕЙ СИЛЫ таковы: её объём избыточен у 3% (0%), нормален у 44% (40%) и недостаточен у 53% (60%) предприятий.

В 2021–2024 гг. заметно выросла доля предприятий, указывающих на дефицит мощностей и рабочей силы (относительно будущего спроса). Доля предприятий, сообщивших об избыточности ресурсов, наоборот, стала ниже. Для мощностей этот разрыв в 2021–2024 гг. составил 11–12 пунктов, а для рабочей силы — 37



Рис. 12. Показатели финансового положения предприятий



Рис. 13. Укомплектованность производственными мощностями относительно ожидаемого в течение года спроса, доля предприятий, %

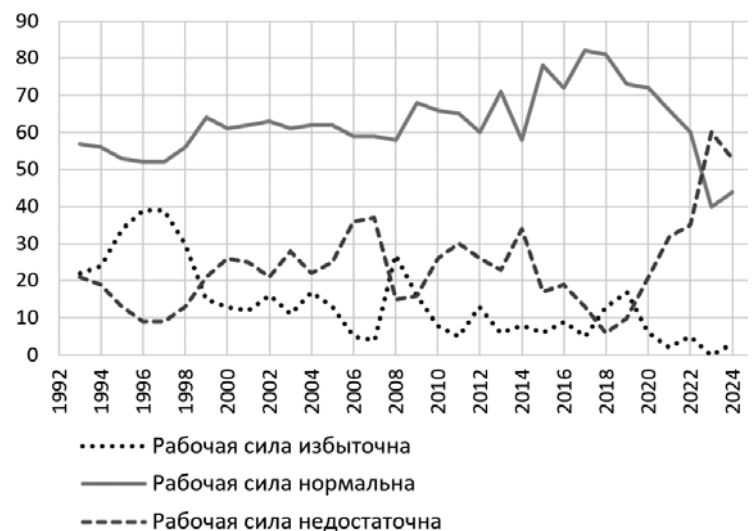


Рис. 14. Укомплектованность рабочей силой относительно ожидаемого в течение года спроса, доля предприятий, %

(рис. 13–14, полное распределение ответов респондентов с 1993 г. — табл. 2СП Статистического приложения в конце статьи).

Ожидания на 2025 год

Как обычно, в начале года руководители предприятий, участвующие в опросах РЭБ, дали свои прогнозы на 2025 г.

Средний темп прироста цен за 2025 г. на продукцию предприятий выборки составит, по их мнению, 9%. Это на 1 п.п. выше оценки, полученной в опросе годовой давности. В целом прирост цен в последние 4 года (ожидания на 2022–2025 гг.) заметно превышает уровень, характерный для предыдущих 6 лет, когда он был на 4–6 п.п. ниже (рис. 15, табл. 2СП Статистического приложения в конце статьи).

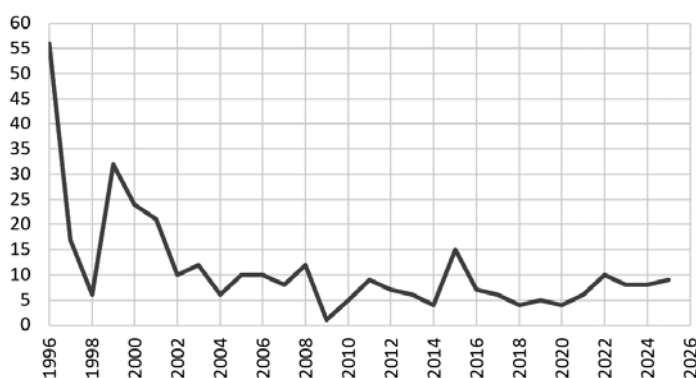


Рис. 15. Средний ожидаемый темп прироста цен через 12 месяцев, %

По сравнению с прошлым годом структура ценовых ожиданий изменилась незначительно. Доля предприятий, предсказывающих рост цен на свою продукцию, сохранилась на прежнем уровне — 83%. А доля предприятий, на которых ожидали снижение цен, выросла с 0 до 8%. Остальные 9% (в прошлом году — 17%) производителей полагали, что цены на их продукцию не изменятся.

За 2025 г. общий уровень промышленного производства в России повысится, по ожиданиям респондентов, примерно на 6%. С 2022 г. обследованные предприятия стабильно ожидают роста производства. В целом оценки 2023–2024 гг. — одни из самых оптимистичных за всё время наблюдений. Большой рост респонденты ожидали только в 2000 и 2008 г. (+8 и +7%).

Падение выпуска на своих предприятиях к концу 2025 г. предсказали 22% участников опроса (+13 пунктов за год), а доля ожидающих роста выпуска понизилась до 52% (–21 пункт; табл. 3СП Статистического приложения в конце статьи).

* * *

В целом, результаты опросов РЭБ свидетельствуют о том, что экономическая ситуация для отечественных предприятий в 2024 г. складывалась чуть хуже, чем в 2023 г. Тем не менее 2023–2024 гг. были одними из самых успешных за всю постсоветскую историю. Ожидания директоров предприятий на 2025 г. также остаются в зоне позитивных, оптимистичных значений, как в отношении цен, так и выпуска.

СТАТИСТИЧЕСКОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ К СТАТЬЕ

Таблица 1СП. Факторы, ограничивающие производство, доля предприятий, % (требовалось указать не более 3-х факторов)

Год	Недостаток спроса (П148)	Нехватка квалифицированных работников	Нехватка рабочей силы (П151)	Высокие цены на сырье, материалы, полуфабрикаты	Нехватка финансовых ресурсов (П150)	Нехватка оборудования, помещений (П152)	Высокая стоимость рабочей силы	Высокие налоги	Нехватка сырья, материалов, полуфабрикатов (П149)	Большая задолженность	Сумма всех факторов
1992	49	—	7	61	45	7	3	—	47	—	219
1993	41	—	6	55	62	5	4	46	26	—	245
1994	49	—	5	48	64	3	2	61	19	—	251
1995	47	—	5	44	64	3	1	57	23	—	244
1996	56	—	1	31	67	3	1	67	21	—	247
1997	55	—	2	27	69	3	1	62	25	—	244
1998	53	—	2	29	70	3	1	62	30	—	250
1999	37	—	5	45	64	6	1	55	36	—	249
2000	38	—	10	44	61	9	0	54	31	—	247
2001	47	16	8	33	56	7	1	44	24	—	236
2002	58	15	6	25	56	6	2	38	16	13	235
2003	57	16	9	29	49	7	2	32	16	10	227
2004	61	19	9	33	47	8	3	28	18	8	234
2005	62	22	9	31	45	7	2	25	14	7	224
2006	53	31	14	28	40	13	4	25	14	4	226
2007	46	32	23	29	36	11	4	21	19	4	225
2008	55	29	19	36	40	9	5	23	14	5	235
2009	77	14	5	23	44	4	2	18	14	11	212
2010	62	21	9	31	42	8	2	22	14	9	220
2011	54	17	10	29	41	9	3	34	13	8	218
2012	56	24	12	24	32	10	2	25	10	9	204
2013	63	25	10	23	34	7	3	23	9	6	203
2014	66	20	8	26	31	8	3	25	9	7	203
2015	68	17	5	33	34	7	1	24	11	8	208
2016	54	23	7	25	38	13	1	24	8	4	197
2017	58	28	5	25	32	14	4	21	8	5	200
2018	60	28	9	32	26	6	2	17	5	4	189
2019	57	27	6	25	28	6	1	19	9	6	184
2020	52	24	9	15	24	3	2	21	6	3	159
2021	31	31	24	43	16	9	3	13	11	3	184
2022	32	31	21	36	25	18	0	10	14	4	191
2023	30	37	37	25	16	18	7	11	11	2	194
2024	38	39	37	19	13	12	12	10	7	4	191

Таблица 2СП. Распределение предприятий по направлению ожидаемых изменений цен через 12 месяцев и средний по выборке темп их прироста, %

Год	Средний ожидаемый темп прироста цен за год	Ожидаемые изменения цен через 12 месяцев		
		падение	неизменность	рост
1996	+56	3	7	90
1997	+17	4	21	75
1998	+6	6	35	59
1999	+32	6	12	82
2000	+24	6	5	89
2001	+21	1	13	86
2002	+10	7	14	79
2003	+12	2	10	88
2004	+6	6	10	84
2005	+10	1	11	88
2006	+10	2	20	78
2007	+8	5	5	90
2008	+12	1	12	87
2009	+1	23	22	55
2010	+5	8	26	66
2011	+9	4	11	85
2012	+7	1	20	79
2013	+6	5	22	73
2014	+4	5	26	69
2015	+15	2	11	87
2016	+7	9	24	67
2017	+6	3	24	73
2018	+4	10	19	71
2019	+5	5	22	73
2020	+4	3	28	69
2021	+6	3	23	74
2022	+10	0	7	93
2023	+8	4	27	69
2024	+8	0	17	83
2025	+9	8	9	83

Таблица 3СП. Распределение предприятий по направлению ожидаемых изменений выпуска через 12 месяцев, %

Год	Падение	Неизменность	Рост	Баланс
1996	40	26	34	-6
1997	40	32	28	-12
1998	28	28	44	+16
1999	23	28	49	+26
2000	14	15	71	+57
2001	17	19	64	+47
2002	14	20	66	+52
2003	21	20	59	+38
2004	17	25	58	+41
2005	19	24	57	+38
2006	10	22	68	+58
2007	18	12	70	+52
2008	10	24	66	+56
2009	47	23	30	-17
2010	25	29	46	+21
2011	7	32	61	+54
2012	14	24	62	+48
2013	25	30	45	+20
2014	23	17	60	+37
2015	20	35	45	+25
2016	27	34	39	+12
2017	22	31	47	+25
2018	23	29	48	+25
2019	22	43	35	+13
2020	21	23	56	+35
2021	23	31	46	+23
2022	7	17	76	+69
2023	20	36	44	+24
2024	9	18	73	+64
2025	22	26	52	+30