

МОНИТОРИНГ ПРЕДПРИЯТИЙ ИНДУСТРИИ

Итоги июльского опроса крупных предприятий характеризовались преобладанием положительных оценок как общеэкономической ситуации в республике и финансового положения предприятия, так и их прогнозов на ближайшее полугодие. В мониторинге приняли участие 49 организаций, на долю которых пришлось порядка 76% совокупного объёма произведённой продукции.

Оценка общеэкономической ситуации в республике и финансово-экономического положения предприятий

Первая половина 2021 года характеризовалась восстановлением деловой активности хозяйствующих субъектов на фоне активизировавшегося спроса на продукцию отечественных производителей как на внутреннем, так и на мировом рынках сбыта. Результаты проведённого в июле текущего года анкетирования промышленных предприятий свидетельствовали об умеренно-позитивных сдвигах в оценке экономической конъюнктуры и результатов работы индустриального сектора по сравнению с аналогичными наблюдениями в предыдущем году.

Индекс промышленного оптимизма в январе-июне текущего года продолжил восстановительный тренд, после падения к концу 2020 года и нахождения в январе в глубокой отрицательной зоне (-18,6%). Во II квартале индекс достиг своего максимального значения за отчётный период, составив 15,2% (рис. 20). Данная динамика была обусловлена оптимистичным прогнозом руководителей относительно спроса на производимую продукцию ввиду постепенного оживления экономики и снятия большей части введённых ранее карантинных ограничений.

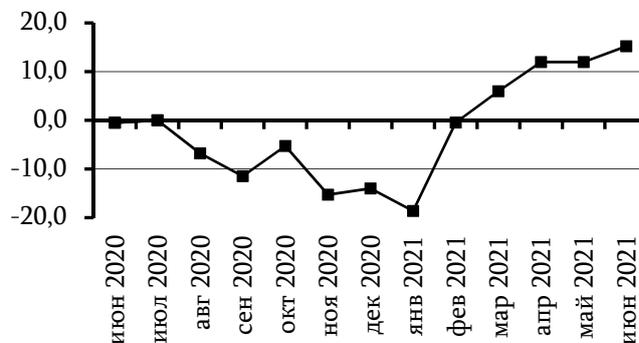


Рис. 20. Динамика индекса промышленного оптимизма, %

Улучшение общеэкономической ситуации в республике по итогам I полугодия отметили 22,4% респондентов (4,3% годом ранее), ухудшение – 10,2% (78,7% соответственно), тогда как прогнозные значения на рассматриваемый период (по данным опроса в феврале 2021 года) складывались в пределах 16,7% и 10,4% соответственно. По мнению 67,3% опрошенных, ситуация осталась неизменной, как и общие условия ведения бизнеса (69,4%).

Разнонаправленно оценили изменения в финансовом состоянии предприятия сопоставимое число анкетированных – на улучшение и ухудшение указали 29,0% руководителей, не зафиксировали изменений 40,8%.

В то же время 75,5% топ-менеджеров характеризовали ситуацию в сфере финансов как удовлетворительную (-7,8 п.п. к результату предыдущего опроса), 10,2% – как хорошую и столько же – как плохую (рис. 21).

Восстановить показатели объёмов

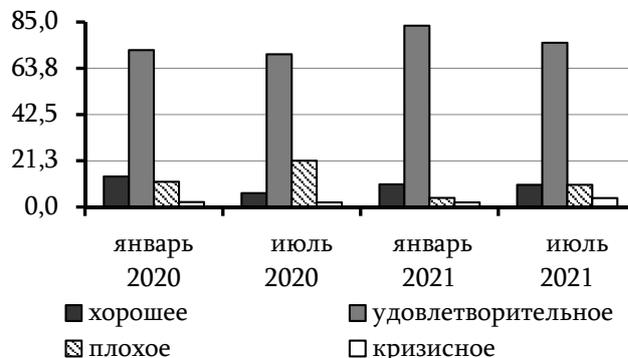


Рис. 21. Оценка финансового положения предприятий, % к итогу²⁵

²⁵ удельный вес в общем количестве предприятий – далее к рис. 22, табл. 9, 10, 11, 12, 13

производства в натуральном выражении и выручки к допандемийному уровню удалось 59,2% и 51,0% анкетированных соответственно.

Для 79,6% промышленных предприятий техническая оснащённость была оценена на приемлемом уровне. Порядка 10% респондентов характеризовали её состояние как хорошее, 6,1% как плохое.

Порядка 40% предприятий, принявших участие в мониторинге, нарастили выпуск продукции в отчётном периоде, 28,6% смогли увеличить прибыль от основной деятельности, в то же время 44,9% и 42,9% руководителей соответственно зафиксировали противоположные результаты.

После существенного рывка во второй половине 2020 года, в текущем году сформировался отрицательный баланс оценок относительно некоторых производственных показателей (табл. 9). В частности, это коснулось объёма произведенной продукции (-6,1 п.п.) и, соответственно, загрузки производственных мощностей (-8,2 п.п.). На рост издержек производства указали 57,1% ответивших, что было связано с удорожанием стоимости сырья и материалов (81,6% ответов) и привело к увеличению цен на выпускаемую продукцию для 49,0% производителей. Помимо роста цен на сырьё как от местных, так и от зарубежных поставщиков, на удорожание конечной стоимости выпущенной продукции также повлияло увеличение транспортных расходов (36,7% ответов) и возросшие затраты на оплату труда (18,4%). В то же время более половины респондентов сохранили отпускные цены на прежнем уровне.

Немного улучшилась ситуация в сфере занятости – предприятия активнее набирают новых сотрудников по сравнению с предыдущим годом: 18,4% респондентов увеличили численность работников (10,6% годом ранее). В то же время баланс ответов по данному вопросу, как и в предыдущем опросе, был отрицательным (-8,1 п.п.). При этом на повышение средней заработной платы указали 46,9% опрошенных (тогда как 46,8% участников опроса в I полугодии 2020 года её понизили на фоне изменения режима работы в связи с пандемией COVID-19). Несмотря на рост уровня материального стимулирования работников, дефицит квалифицированной рабочей силы является одной из наиболее существенных причин, отрицательно влияющих на эффективное функционирование предприятий (61,2%). В отчётном периоде 30,6% респондентов вкладывали средства в обучение персонала для повышения их профессиональной подготовки.

Таблица 9

Изменение основных показателей деятельности промышленных предприятий²⁶

п.п.

	II полуг. 2019 года	I полуг. 2020 года	II полуг. 2020 года	I полуг. 2021 года
Объём производства	34,8	-49,0	20,8	-6,1
Издержки производства	16,3	21,2	29,2	42,8
Цены на выпускаемую продукцию	9,3	12,7	16,7	-2,0
Обеспеченность оборотными средствами	0,0	-36,2	-6,2	-10,2
Потребность в заёмных ресурсах	37,2	25,5	12,5	14,3
Численность работающих	0,0	-19,2	-14,6	-8,1
Средний размер заработной платы	55,8	-29,8	12,5	36,7
Прибыль от основной деятельности	9,3	-46,8	-6,2	-14,3
Загрузка производственных мощностей	23,2	-51,0	18,8	-8,2
Объёмы капитальных вложений	27,9	-38,3	25,0	10,2

Согласно оценкам, для большинства предприятий реального сектора (57,1%) в I полугодии

²⁶ баланс ответов (разница между удельным весом положительных («произошло увеличение») и отрицательных («произошло уменьшение») ответов) – далее к табл. 11

Реальный сектор

2021 года совокупный спрос на производимую продукцию оказался недостаточным. Порядка трети организаций отметили снижение объёма заказов на внутреннем и 20,4% – на внешних рынках. На положительную динамику изменения показателя указали 10,2% и 18,4% респондентов соответственно. Высокая конкуренция на внутреннем и внешних рынках и макроэкономическая нестабильность, вызванная последствиями введения ограничительных мер по борьбе с COVID-19, выступили одними из основных факторов, отрицательно влиявших на деятельность предприятий в отчётном периоде.

Более $\frac{2}{3}$ опрошенных реализовывали произведённую продукцию на территории Приднестровья. На внешние рынки продукцию поставляли 67% предприятий, принявших участие в мониторинге. Ключевыми рынками сбыта для отечественных производителей традиционно выступали рынки Республики Молдова (57,6% ответов), Российской Федерации (36,4%), Украины (21,2%) и стран Евросоюза (42,4% соответственно). При этом спрос партнёров из Молдовы, России и Украины преимущественно снижался, в связи с чем баланс его оценок сложился отрицательным (-18,1 п.п., -9,1 п.п. и -3,0 п.п.). Что касается взаимоотношений с заказчиками из стран Евросоюза, около 21,2% руководителей организаций, поставляющих товары в данном направлении, отметили увеличение заказов, тогда как снижение – 15,2%.

В целом баланс ответов относительно динамики продаж постоянным клиентам за рубежом в отчётном периоде сложился в зоне отрицательных значений (-4,0 п.п.), освоить новые рынки сбыта удалось 21,2% организаций.

Среди основных факторов, препятствующих выходу на новые рынки сбыта, анкетированные выделили высокую конкуренцию и недостаточность ресурсов на торговую экспансию.

Таблица 10

Факторы, отрицательно влияющие на деятельность промышленных предприятий²⁷

%

	является существенным препятствием	является несущественным препятствием	не является препятствием
Дефицит квалифицированной рабочей силы	61,2	16,3	22,5
Высокая конкуренция	42,9	24,5	32,6
Макроэкономическая нестабильность	32,7	40,8	26,5
Высокая изношенность/либо отсутствие необходимого оборудования	32,7	32,7	34,6
Ограничения, связанные с COVID-19	28,6	36,7	34,7
Высокая налоговая нагрузка	26,5	28,6	44,9
Проблема с транспортировкой грузов	24,5	24,5	51,0
Большая дебиторская задолженность	16,3	34,7	49,0
Таможенные процедуры/барьеры	16,3	20,4	63,3
Государственная политика в области ценообразования в сфере административно- регулируемых товаров и услуг	14,3	30,6	55,1
Административные ограничения и барьеры	14,3	26,5	59,2
Трудности получения заёмного финансирования	12,2	12,2	75,6
Трудности получения разрешений на строительство и оформление проектной документации	8,2	12,2	79,6

Большинство промышленных предприятий, осуществляющих экспорт (80,0%), не сталкивались с проблемами при осуществлении внешнеторговых операций. В части взаимодействия с

²⁷ удельный вес руководителей, указавших данный фактор; при ответе на вопрос некоторые руководители указывали несколько основных факторов – далее к табл. 11

зарубежными контрагентами по импорту у 67,4% опрошенных также не возникало затруднений с поставками. При этом треть хозяйствующих субъектов нарастили объёмы закупок из-за рубежа, 12,2% предприятий сменили поставщиков с более выгодными условиями.

Не испытывали трудности с приобретением иностранной валюты для осуществления текущей деятельности 80% опрошенных. Основными валютами расчётов с торговыми партнёрами выступали евро, рубль РФ и лей РМ.

Для повышения конкурентоспособности промышленными предприятиями в основном приобреталось современное оборудование (63,3%), проводилась разработка новых видов продукции и расширение ассортимента производимых товаров (51,0%). Четверть предприятий разработали новые маркетинговые стратегии. Каждая пятая организация провела расширение своих представительств (торговых сетей, сети филиалов и пр.). Приобрели технологии, патенты, лицензии и ноу-хау 6,1% предприятий индустрии.

Несмотря на предпринимаемые меры по обновлению и модернизации основных средств, высокая изношенность либо отсутствие средств на приобретение необходимого оборудования являлось существенным препятствием для наращивания объёмов выпуска для трети предприятий, принявших участие в опросе (табл. 10).

Коэффициент износа машин и оборудования в диапазоне от 60,0% до 80,0% зафиксирован в 39,6% предприятий (рис. 22). В 27,1% организаций уровень износа составил от 40,0% до 60,0%, на 16,7% предприятий – от 20,0% до 40,0%.

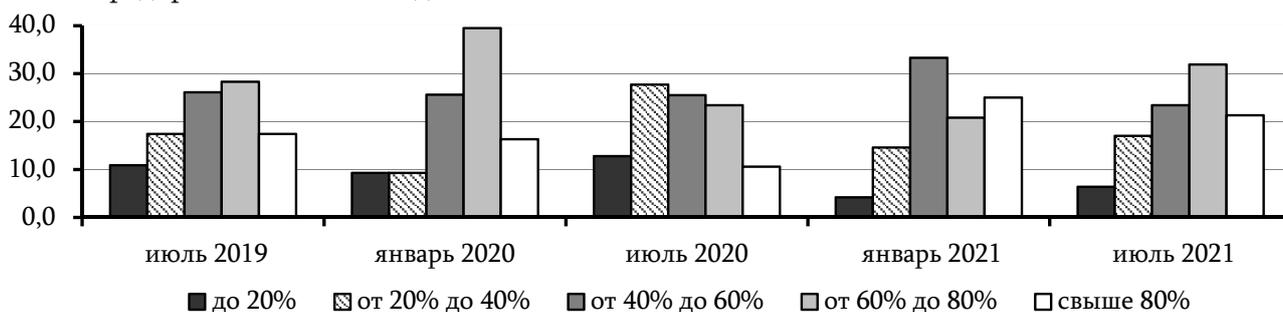


Рис. 22. Уровень использования производственных мощностей, % к итогу

Сокращение производственных мощностей зафиксировали 32,7% участвовавших в опросе, что было обусловлено сдержанным спросом. В 23,4% организаций в производственном процессе было задействовано до 40% основных фондов. При этом, по сравнению с опросом, проведённым годом ранее, возросла доля предприятий (с 34,8% до 53,2%), на которых загрузка производственных мощностей превысила 60%. При этом рост имеющихся мощностей зафиксирован на 24,5% хозяйствующих субъектов.

Большинство предприятий осуществляли капитальные вложения – в I полугодии 34,7% промышленных предприятий увеличили объём инвестиций в основной капитал против 24,5%, отметивших их сокращение. В результате сохранился положительный баланс ответов, касающихся долгосрочных вложений в развитие. Порядка 41% организаций обеспечили размер инвестиций на уровне предыдущего полугодия. Ключевыми направлениями в сфере капитальных вложений было поддержание производственных мощностей в рабочем состоянии – 82,5% ответов. Финансирование обновления и модернизации производства было осуществлено в 47,5% организаций. Четверть участников опроса направили средства на выпуск новых видов продукции, 12,5% – на расширение действующего производства.

Использование собственных средств и реинвестирование доходов оставалось одним из основных источников финансирования капитальных вложений на большинстве предприятий (80,0% ответов). При этом каждый второй опрошенный указал на недостаток собственных финансовых ресурсов для осуществления инвестиционной деятельности. Однако для 3/4 опрошенных привлечение заёмного финансирования не представляло никаких затруднений.

В отчётном периоде обратились в банк за кредитом на эти цели порядка 25% инвесторов, 20% хозяйствующих субъектов получили кредиты по льготной ставке благодаря мерам государственной поддержки. При этом более 30% руководителей предприятий среди факторов, сдерживающих инвестирование, выделили нестабильность общеэкономической ситуации, 22,4% – высокие цены на строительство.

Порядка 18,9% не осуществляли капитальных вложений в отчётном периоде, а 14,3% не планируют расходы в данном направлении до конца года. В большей степени это связано со снижением обеспеченности оборотными средствами, которое отметили 26,5% респондентов, тогда как на увеличение указали 16,3% опрошенных. Таким образом, баланс ответов по данному показателю, сохраняясь с отрицательным знаком с первой половины 2020 года, составил -10,2 п.п.

Кредитные взаимоотношения с банками были у 36,7% предприятий, принявших участие в мониторинге. Кредиты на пополнение оборотных средств, в том числе на выплату заработной платы, привлекли 44,4% предприятий-заёмщиков, на приобретение основных средств – 38,9%.

В большинстве организаций (87,5% ответов) не возникало трудностей, связанных с обслуживанием и возвратом кредитов. По поводу реструктуризации задолженности в банки обратились около 14% заёмщиков. Изменения условий договора были связаны с увеличением сроков погашения кредита либо со снижением процентной ставки. Рефинансирование кредита было отмечено в единичном случае.

Одним из основных факторов, ограничивавших возможность получения в необходимом объёме кредитных ресурсов, выступило отсутствие достаточного объёма залогового имущества, при этом частота ответов увеличилась на 10,9 п.п., до 20,4%, по сравнению со II полугодием 2020 года (табл. 11). На высокие процентные ставки по кредитам указали 18,4% респондентов (10,4% в предыдущем мониторинге), на плохое финансовое положение организации – 8,2% (8,3% соответственно).

Таблица 11

Факторы, ограничивающие использование кредитных ресурсов коммерческих банков

%

	II полуг. 2019	I полуг. 2020	II полуг. 2020	I полуг. 2021
Плохое финансовое положение предприятия	4,7	7,1	8,3	8,2
Высокие процентные ставки по кредитам банков	20,9	23,8	10,4	18,4
Непредсказуемость развития экономической, финансовой ситуации на предприятии	4,7	11,9	4,2	8,2
Общеэкономическая нестабильность в республике	7,0	16,7	4,2	8,2
Наличие непогашенной задолженности по кредиту	4,7	16,7	4,2	8,2
Отсутствие достаточного объёма залогового имущества	19,6	11,6	9,5	20,4

В годовом выражении существенно сократилась доля руководителей, указывавших в качестве факторов, препятствовавших кредитованию, общеэкономическую нестабильность (-12,5 п.п., до 8,2%), наличие непогашенной задолженности по кредитам (-12,5 п.п., до 8,2%) и непредсказуемость дальнейшего развития ситуации на предприятии (-3,7 п.п., до 8,2% соответственно). При этом 28,6% опрошенных указали об отсутствии каких-либо ограничений при получении банковского кредита. Условия предоставления кредита в части сроков, суммы и требованиям для заёмщиков, согласно ответам, существенно не изменились. Четверть участников анкетирования намерены взять кредит в II полугодии 2021 года. Планируют подать заявку на приобретение основных средств 58,3% потенциальных заёмщиков, на пополнение оборотных средств и на выплату заработных плат сотрудникам предприятия – треть предприятий.

Более половины участников опроса (55,1%) имели просроченную кредиторскую

задолженность. Около 44% таких предприятий указали, что размер данных обязательств по сравнению с прошлым полугодием существенно не изменился, объём задолженности с истёкшим сроком платежа увеличился в 29,6% организаций, сократился у четверти хозяйствующих субъектов, имевших просроченную задолженность. Порядка 41% ответивших испытывали проблемы с погашением обязательств перед поставщиками сырья и материалов, 22,2% – за потреблённые энергоресурсы, при обслуживании кредитов в рублях ПМР (10,2%) и в иностранной валюте (12,2% соответственно). На наличие задолженности перед работниками по заработной плате указали 14,8% респондентов, по налогам и сборам – 11,1%.

Просроченная дебиторская задолженность была зафиксирована у 75,5% предприятий. Из них рост показателя отметили 40,5% анкетированных, снижение – 16,2%. При этом на высокий уровень дебиторской задолженности в качестве фактора, негативно влияющего на ведение бизнеса и возможность наращивания производства, указали 21,6% опрошенных.

Прогнозные оценки руководителей

Согласно прогнозным оценкам, большинство руководителей предприятий реального сектора придерживаются мнения, что общеэкономическая ситуация в республике, а также условия ведения бизнеса в ближайшем полугодии не претерпят существенных изменений – 42,9% и 46,9% соответственно (табл. 12). При этом треть предприятий не смогли дать точный прогноз по состоянию экономической конъюнктуры и деловой среды на ближайшие шесть месяцев. Положительные тенденции в экономике и предпринимательской деятельности ожидают 20,4% и 16,3% организаций соответственно, негативные – 6,1% по обоим показателям.

Таблица 12

Прогнозные оценки общеэкономической ситуации, условия ведения бизнеса и финансового состояния предприятий

%

	общеэкономическая ситуация	условия ведения бизнеса	финансовое состояние предприятия
Существенно улучшится	2,0	0,0	6,1
Незначительно улучшится	18,4	16,3	36,7
Не изменится	42,9	46,9	28,6
Несколько ухудшится	6,1	6,1	12,2
Значительно ухудшится	0,0	0,0	0,0
Затрудняюсь оценить	30,6	32,6	16,4

Порядка 43% менеджеров дали позитивную прогнозную оценку изменению финансового состояния предприятия в ближайшем будущем. Вероятность возможного ухудшения материального положения организации рассматривают 12,2% респондентов. Не ожидают изменений 28,6% менеджеров, затруднились дать оценку – 16,4%.

Баланс ответов, характеризующий изменение спроса на продукцию на внешних и внутреннем рынках, сложился с положительным значением – 12,2 п.п. и 6,2 п.п. соответственно (табл. 13). Однако, согласно оценкам руководителей, снижение спроса на производимую продукцию является основной угрозой для стабильного развития предприятий (51,0% ответов), в связи с чем привлечение новых покупателей, а также поиск рынков сбыта являются актуальными задачами на ближайшее время для 57,1% респондентов.

Среди рисков, представляющих наиболее серьёзную угрозу деятельности в предстоящем периоде, участники опроса выделили также экономическую нестабильность в республике (32,7% ответов) и высокий уровень неопределённости (42,9%), падение цен на производимую продукцию (18,4%), неплатёжеспособность или банкротство контрагентов (12,2%), рост внутренней или

внешней задолженности (14,3%).

Таблица 13

Прогноз изменения основных показателей деятельности

п.п.

	на II полугодие 2020 года	на I полугодие 2021 года	на II полугодие 2021 года
Спрос на выпускаемую продукцию на внутреннем рынке	2,1	-20,8	12,2
Спрос на выпускаемую продукцию на внешнем рынке	-12,8	-2,1	6,2
Объём производства	2,1	0,0	22,5
Издержки производства	38,3	35,4	18,4
Цены на выпускаемую продукцию	0,0	33,3	20,4
Обеспеченность оборотными средствами	-10,7	-10,4	16,3
Потребность в заёмных (кредитных) ресурсах	12,7	12,5	-4,1
Уровень использования производственных мощностей	2,1	2,1	20,5
Объём капитальных вложений	8,2	10,4	20,4
Объём иностранных инвестиций	0,0	0,0	-2,1
Прибыль от основной деятельности	-6,4	-8,3	16,4
Просроченная кредиторская задолженность	6,3	-2,1	-10,4
Просроченная дебиторская задолженность	14,8	-6,2	-4,1
Численность работающих	6,4	2,0	4,1
Средний размер заработной платы	12,8	10,5	30,6

Порядка 59% респондентов планируют во II полугодии 2021 года продолжить работу в текущем режиме. Доля респондентов, прогнозирующих рост объёма производства, составила 38,8% против 16,3%, ожидающих его снижения, в результате баланс ответов достиг 22,5 п.п.. Около 35% указали на отсутствие каких-либо возможных изменений данного показателя. Оценка уровня использования производственных мощностей также характеризовалась положительным балансом ответов – +20,5 п.п.

Вероятность роста издержек допускают 34,7% участников анкетирования против 44,7% в прошлом полугодии. При этом более половины предприятий (53,1%) не планируют корректировать цены в следующие шесть месяцев. Повысить отпускные цены собираются 26,5% организаций, в то время как о возможном снижении цен сообщили 6,1%.

По оценке 53% руководителей, уровень обеспеченности оборотными ресурсами будет достаточным для осуществления деятельности предприятия. Баланс ответов об оценке обеспеченности оборотными средствами в предстоящем периоде сложился положительным – 16,3 п.п., выйдя из зоны отрицательных значений, фиксируемых последние два года. Это сопровождается формированием отрицательного баланса ответов относительно потребности организации в привлечении заёмных ресурсов – -4,1 п.п. Сократить уровень просроченной кредиторской и дебиторской задолженности рассчитывают 16,3% и 18,4% организаций соответственно, против 6,1% и 14,3%, ожидающих их рост. При этом 28,6% респондентов оценивают недостаток денежных средств в предстоящем периоде как одну из основных проблем, тормозящих развитие организации.

Доля ответов, характеризующих положительную динамику прибыли от основной деятельности и сохранение её уровня в рамках отчётного периода, сложилась равной – 32,7%. Снижение показателя во II полугодии 2021 года ожидают 16,3% предпринимателей. Таким образом, баланс ответов относительно финансового положения организаций реального сектора сложился с положительным значением – 16,4 п.п. против отрицательного в предыдущем мониторинге.

Задача проведения модернизации и совершенствования технологии производства в ближайшем времени является приоритетом для 40,8% респондентов. Увеличить объём капитальных вложений

планирует каждое третье предприятие.

Большинство организаций не собираются вносить существенные изменения в кадровую политику. Так, согласно ответам 65,3% респондентов, средняя численность сотрудников останется на уровне I полугодия 2021 года. Провести набор нового персонала намерены 16,3% анкетированных. Баланс ответов, характеризующий изменение среднего размера заработной платы, сформировался с положительным значением – 30,6 п.п. против 10,5 п.п. в предыдущем опросе.

Перед организациями реального сектора на сегодняшний день стоят наиболее актуальные задачи по сокращению издержек производства (46,9%), восстановлению прежних объёмов загрузки (34,7%), выходу на новые рынки сбыта (24,5%) и развитие новых направлений деятельности (10,2%). прогнозом руководителей относительно спроса на производимую продукцию ввиду постепенного оживления экономики и снятия большей части вводимых ранее карантинных ограничений.

В рамках эффективного развития реального сектора экономики руководителями промышленных предприятий был предложен следующий ряд мер: сохранение на 2022 год уровня тарифов на услуги естественных монополий; поиск и реализация мероприятий по стимулированию развития деятельности отечественных предприятий-экспортёров; поэтапное повышение заработных плат во всех сферах экономики, что позволит сократить отток молодёжи и квалифицированных кадров за рубеж; налаживание экономических отношений с зарубежными государствами.