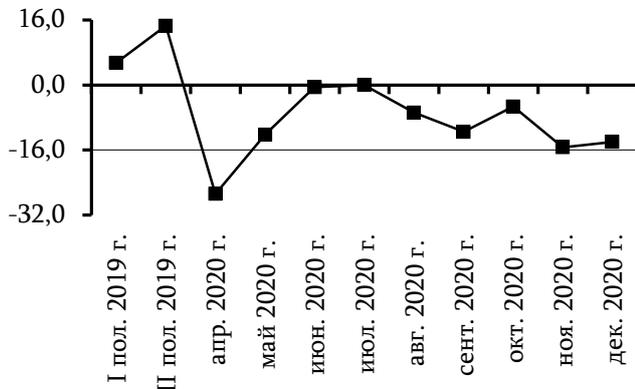


## МОНИТОРИНГ ПРЕДПРИЯТИЙ ИНДУСТРИИ<sup>29</sup>

*В целях оценки ситуации, сложившейся в промышленности в период пандемии, Приднестровским республиканским банком проводился мониторинг структурообразующих промышленных предприятий республики как в рамках ежемесячных экспресс-опросов, так и подробного полугодового анкетирования по всем сферам деятельности хозяйствующих субъектов. В мониторинге по итогам 2020 года приняли участие 48 крупных организаций, формирующих более 97% совокупного объёма промышленного производства.*

### *Оценка общеэкономической ситуации в республике и финансово-экономического положения предприятий*

Объявленная в марте 2020 года пандемия COVID-19 стала для хозяйствующих субъектов и населения настоящим испытанием. Меры, принимаемые в целях предотвращения распространения инфекции, сопровождалась падением потребительского и инвестиционного спроса, а мировая экономика проходила один из худших периодов за последние годы. Влияние пандемии распространилось за пределы медицинской сферы, изменив режим деятельности экономических агентов. Предпринимательская активность в Приднестровье в период введения первых жёстких ограничений существенно снизилась. В апреле большинство отраслей промышленности продемонстрировали двузначные темпы падения, в результате совокупный объём выпуска сократился на 18,3% в сопоставлении с уровнем апреля 2019 года и на 13,8% к мартовским параметрам. В весенние месяцы индексы экономической конъюнктуры стали одними из худших за годы исследований.



**Рис. 39. Динамика индекса промышленного оптимизма, %**

На фоне введения всеобщего локдауна индекс промышленного оптимизма<sup>30</sup> находился на минимальном уровне, сложившись в апреле 2020 года в области отрицательных значений – -26,8%, что является одним из худших показателей за годы исследований.

По мере снятия ограничений ситуация в индустриальном секторе стабилизировалась и уровень индикаторов экономической конъюнктуры в конце года несколько возрос, составив в декабре -14,0% (рис. 39). Основное влияние на динамику индекса оказывали негативные оценки относительно изменения спроса и его отклонения от нормы в сторону понижения.

Введение чрезвычайного положения в целях предотвращения распространения COVID-19 в различной степени повлияло на динамику объёмов производства почти всех крупных промышленных предприятий республики (более 90% опрошенных). При этом четверть из них

<sup>29</sup> выборочная совокупность сформирована из структурообразующих организаций ПМР, имеющих существенное (более 10%) долевое представление в совокупном показателе промышленного производства по конкретной отрасли и/или важное региональное значение

<sup>30</sup> индекс представляет собой среднее арифметическое значение балансов (разностей) четырёх показателей: фактическое изменение спроса, оценка достаточности спроса, оценка запасов готовой продукции и прогноз изменения выпуска. Регламент ПРБ от 30.06.2020 №108-Р «О порядке расчёта индексов экономической конъюнктуры»

оценили степень влияния негативных последствий по итогам I полугодия 2020 года как высокую. Во второй половине года, на фоне смягчения ограничений, доля таких оценок сократилась до 16,7%. Аналогичное количество хозяйствующих субъектов отметили, что им удалось приспособиться к новым условиям работы, обеспечив перестройку внутренних бизнес-процессов.

В частности, на порядка 40% предприятий было принято решение перевести часть работников на удалённый режим работы, на 22,9% – отправить сотрудников в отпуск, на каждом пятом производстве был введён режим неполного рабочего дня (недели). В условиях пандемии сокращение персонала и расходов на оплату труда были вынужденной реакцией около 30% и 17% организаций соответственно. В то же время, на отдельных предприятиях была разработана программа мероприятий, направленных на сохранение трудового коллектива. Около 2/3 опрошенных определили влияние негативных последствий на деятельность как среднее (39,6%) и низкое (25,0%).

В наибольшей степени влияние пандемии отразилось в падении спроса на производимую продукцию ниже нормального уровня (на это указали около 40% респондентов), росте стоимости импортного сырья (материалов) и оборудования (порядка 30%), неисполнении обязательств по договорам с партнёрами (27,1%), сложности с приобретением импортного сырья (материалов) и оборудования (29,2%). Недостаток денежных средств для ведения бизнеса и рост неплатежей, а также необходимость сокращения персонала либо расходов на фонд оплаты труда являлись актуальной проблемой для 33,3% и 20,9% организаций соответственно (табл. 13).

Таблица 13

### Влияние последствий COVID-19 на деятельность предприятий

% к итогу<sup>31</sup>

	ранжирование степени влияния			
	отсутствие влияния	низкая	средняя	высокая
Необходимость сокращения персонала или расходов на фонд оплаты труда	60,4	18,8	8,3	12,6
Падение спроса ниже нормального уровня	43,8	16,7	8,3	31,3
Проблема своевременного исполнения обязательств по выплате налогов в бюджет	70,8	10,4	8,3	10,4
Проблема своевременного исполнения обязательств перед банками	72,9	10,4	10,4	6,3
Срыв договорных обязательств с партнёрами	62,5	10,4	12,5	14,6
Рост стоимости импортного сырья (материалов) и оборудования	47,9	22,9	10,4	18,8
Сложности с приобретением импортного сырья (материалов) и оборудования	52,1	22,9	12,5	12,5
Сложности с поставками продукции на экспорт	77,1	10,4	2,1	10,4
Рост регуляторной нагрузки	70,8	18,8	6,3	4,2
Рост неплатежей и недостаточность денежных средств для ведения бизнеса	52,1	14,6	22,9	10,4

В этих условиях со стороны государства был реализован широкий перечень мер поддержки бизнеса. Хозяйствующим субъектам предоставлялась возможность применения налоговых льгот, получения льготных кредитов либо их реструктуризации, были приняты изменения в сфере таможенного оформления, сертификации, лицензирования, недропользования, контрольно-надзорной деятельности и другие. Широкий перечень предлагаемых мер в случае невозможности

<sup>31</sup> удельный вес в общем количестве предприятий – далее к рис. 40, 41, табл. 14, 16, 17, 18

их применения с учётом специфики деятельности конкретной организации позволял обращаться к другим способам поддержки.

Оценка мер государственной поддержки по степени их важности для деятельности предприятий и возможности смягчить либо ослабить негативные последствия в связи распространением COVID-19 представлена в таблице 14.

**Таблица 14**

**Меры государственной поддержки по степени их важности для деятельности предприятий**

%

	использовали - степень важности для предприятия			неприменимо к предприятию	неизвестно о мере
	высокая	средняя	низкая		
	Предоставление налоговых льгот	14,6	12,5	4,2	45,8
Возможность получения льготных кредитов	12,5	2,1	8,3	56,3	20,8
Реструктуризация, пролонгация кредитов	8,3	4,2	4,2	60,4	22,9
Меры в сфере таможенного оформления	4,2	8,3	8,3	47,9	31,3
Меры в сфере сертификации продукции	2,1	6,3	10,4	52,1	29,2
Меры в сфере лицензирования деятельности	-	4,2	4,2	60,4	31,3
Меры в сфере недропользования	2,1	-	4,2	64,6	29,2
Возможность реструктуризации задолженности за потреблённые топливно-энергетические и водные ресурсы	12,5	2,1	6,3	56,3	22,9
Ослабление/смягчение контрольно-надзорной деятельности	-	8,3	16,7	45,8	29,2
Упрощение/перенос сроков сдачи отчётности	8,3	16,7	25,0	25,0	25,0

Свыше 30% предприятий воспользовались налоговыми льготами (для половины из них это имело высокую степень важности), четверть ощутили смягчение контрольно-надзорной деятельности, 22,9% хозяйствующих субъектов получили кредиты по льготной ставке. В то же время респондентами указывалось на недостаточно понятный механизм получения льготных кредитов. Доля использования других мер была ниже. Так, изменения в сфере таможенного оформления оценили как важные для осуществления деятельности 20,8% менеджеров, сопоставимое количество использовало возможность реструктуризации задолженности за потреблённые топливно-энергетические и водные ресурсы. Реже организации обращались в банки по поводу реструктуризации (пролонгации) кредитов (16,7% ответов). В основном на уровне средней и низкой степени важности были оценены меры в сфере сертификации продукции (16,7% ответов) и в сфере лицензирования (8,4%). Отдельные руководители отметили значимость поддержки в виде льготных тарифов на энергоресурсы. При этом достаточно большое количество опрошенных (от 20% до 31,3%) не располагали информацией о принятых мерах поддержки в той или иной сфере.

По итогам первого полугодия респонденты отмечали ухудшение ключевых показателей деятельности предприятий, в частности падение объёмов производства, рост издержек и сужение спроса на традиционных рынках сбыта. Во второй половине года ситуация несколько стабилизировалась, что подтверждалось как статистическими данными, так и оценками руководителей.

Согласно данным Государственной службы статистики ПМР, стоимостной объём промышленного производства в целом за 2020 год возрос на 1,6% в сопоставимых ценах. Сложившаяся динамика в большей степени определялась ростом выработки в структурообразующих отраслях – чёрной металлургии и электроэнергетике, совокупный объём выпуска по остальным отраслям был на 11,1% ниже прошлогоднего уровня. При этом во

II полугодии 2020 года во всех отраслях фиксировалось превышение объема производства по сравнению с параметрами в январе-июне. Согласно опросам, после уменьшения выпуска по итогам первого полугодия 2020 года на 68,1% предприятий, его наращивание в июле-декабре произошло на каждом втором, а рост производительности труда – на каждом третьем. Уменьшение объемов производства фиксировалось в 29,2%, а производительности – в 12,5% организаций. При этом половине хозяйствующих субъектов так и не удалось восстановить докризисные параметры выработки.

Негативные изменения в экономике во втором полугодии отметили 29,2% топ-менеджеров (согласно оценкам летнего опроса – 78,7%) против 14,0% годом ранее. В положительном ключе рассматривали общеэкономическую ситуацию в республике 16,7% респондентов (4,3% соответственно) против 9,3% по итогам второй половины 2019 года.

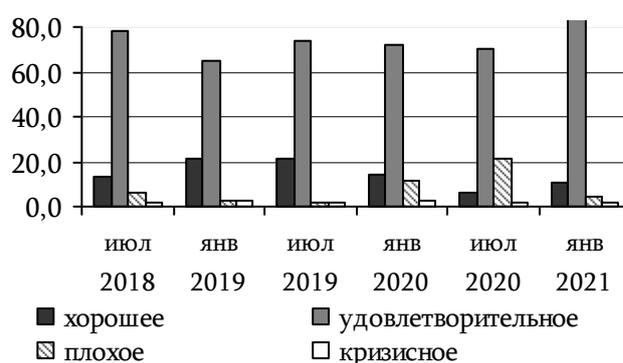
Оценка баланса ответов, характеризующих изменение условий ведения бизнеса, была отрицательной – частота негативных оценок (25,0%) вдвое превысила частоту положительных. В то же время большинство опрошенных, как и ранее, не фиксировали каких-либо существенных изменений.

Относительно финансового состояния предприятий баланс ответов по итогам второго полугодия сложился отрицательным – -6,3 п.п. Незначительное улучшение показателя зафиксировал каждый четвертый опрошенный, тогда как его ухудшение – 31,3% анкетированных (10,6% и 68,1% соответственно по итогам января-июня 2020 года). В результате 83,3% респондентов оценили финансовое положение как удовлетворительное, что на 13,1 п.п. больше, чем летом (рис. 40).

На этом фоне в пять раз (с 21,3% до 4,2%) сократилась доля организаций с плохой финансовой ситуацией. Кризисное состояние, как и ранее, отмечалось в единичных случаях. Каждый десятый опрошенный (6,4% в опросе за первое полугодие 2020 года) охарактеризовал финансовое положение организации как хорошее, тогда как годом ранее такую ситуацию фиксировало 14,0% предприятий.

Во второй половине 2020 года балансы ответов отражали улучшение по многим аспектам финансово-хозяйственной деятельности компаний по сравнению с предыдущим полугодием, однако ряд ключевых показателей по-прежнему сигнализировал о проблемах в части слабого восстановления спроса, снижения обеспеченности оборотными средствами и прибыльности бизнеса, а также кадровой политики (табл. 15).

С середины 2020 года спрос на продукцию приднестровских производителей постепенно восстанавливался. После его значительного сужения в апреле-июне, по итогам второго полугодия 35,4% респондентов отметили рост спроса на внутреннем рынке, 27,1% – со стороны иностранных контрагентов. Падение заказов на продукцию фиксировалось реже. В территориальном разрезе отрицательное значение баланса ответов относительно изменения объемов заказов наблюдалось со стороны контрагентов из России и стран ЕС (-2,1 п.п. и -8,4 п.п. соответственно). Во взаимоотношениях с партнёрами из Республики Молдова и Украины доля респондентов, отметивших расширение спроса, превысила удельный вес ответов о его уменьшении, в результате чего баланс ответов сложился в области положительных значений (+27,1 п.п. и +4,2 п.п. соответственно), тогда как в предыдущем опросе наблюдалась преимущественно негативная динамика заказов. Несмотря на фиксируемое повышение активности покупателей и заказчиков,



**Рис. 40. Оценка финансового положения предприятий, % к итогу**

около 2/3 руководителей (48,8% по итогам 2019 года) отмечали недостаточный спрос на продукцию в качестве основного фактора, ограничивающего рост объёмов производства на предприятии. При этом для половины респондентов уровень спроса в течение II полугодия являлся нормальным.

**Таблица 15**

**Изменение основных показателей деятельности промышленных предприятий<sup>32</sup>**

п.п.

	I полугод. 2019 года	II полугод. 2019 года	I полугод. 2020 года	II полугод. 2020 года
Спрос на выпускаемую продукцию	-6,5	23,3	-38,3	4,1
Объём производства	-4,4	34,8	-49,0	20,8
Издержки производства	40,0	16,3	21,2	29,2
Цены на выпускаемую продукцию	30,4	9,3	12,7	16,7
Обеспеченность оборотными средствами	-23,9	0,0	-36,2	-6,2
Потребность в заёмных ресурсах	36,9	37,2	25,5	12,5
Численность работающих	-6,5	0,0	-19,2	-14,6
Средний размер заработной платы	39,1	55,8	-29,8	12,5
Прибыль от основной деятельности	8,7	9,3	-46,8	-6,2
Загрузка производственных мощностей	-2,2	23,2	-51,0	18,8
Объёмы капитальных вложений	13,0	27,9	-38,3	25,0

Со стороны внешних рынков рост заказов постоянных клиентов и появление новых покупателей отмечали порядка 44% и 26% экспортёров соответственно. В то же время, на фоне введения карантинных ограничений и протекционистских мер<sup>33</sup> во многих странах, результаты экспортной деятельности 55,5% промышленных предприятий республики характеризовались снижением продаж, а 14,8% были вынуждены временно прекратить отгрузку постоянным клиентам. Срыв договорных обязательств с партнёрами из-за COVID-19 отметили 37,5% опрошенных, это оказало серьёзное влияние на результаты производственно-финансовой деятельности для большинства из них. С учётом оперативного решения вопросов, связанных с логистикой, и адаптацией к новым требованиям, а также принимая во внимание структуру участвующих в мониторинге организаций, половина из которых ориентирована в основном на местный рынок, оценки степени воздействия ограничительных мер из-за пандемии на поставки продукции на экспорт в основном свидетельствовали об отсутствии либо слабом их влиянии на большинство хозяйствующих субъектов.

Что касается изменений во взаимодействии с зарубежными контрагентами по импортным поставкам, в большинстве организаций не возникало существенных проблем. В то же время каждое пятое предприятие столкнулось со сложностями, среди которых отмечались трудности с логистикой, осуществлением платежей в адрес экономических агентов из Украины (в единичных случаях – из стран ЕС), увеличение сроков поставки. Также руководители указали на проблемы пересечения границ с Украиной и Российской Федерацией. Согласно ранжированию ответов участников опроса, высокая степень влияния проблем с приобретением импортного сырья (материалов) и оборудования на текущую деятельность была отмечена 12,5% респондентов. В условиях падения покупательского спроса 27,1% предприятий сократили объёмы импортных поставок, 12,5% руководителей смогли добиться снижения цен у текущих поставщиков, 10,4% –

<sup>32</sup> баланс ответов (разница между удельным весом положительных («произошло увеличение») и отрицательных («произошло уменьшение») ответов) – далее к табл. 19

<sup>33</sup> в частности, квоты, введённые Европейским союзом на 26 видов стальной продукции, антидемпинговые пошлины, введённые Украиной, повышение экспортных пошлин на лом

перешли на более выгодные условия поставки, в ряде случаев организациям пришлось сменить поставщика. При этом подавляющее большинство анкетированных не испытывало сложностей с приобретением иностранной валюты для осуществления текущей деятельности.

Обеспеченность запасами сырья и материалов на складах на большинстве предприятий была достаточной. В то же время снижение запасов в зависимости от месяца рассматриваемого периода отмечалось у 12-20% респондентов. Увеличение показателя в течение второго полугодия произошло в среднем в 15% организаций, с традиционным ростом запасов к концу года, фиксируемым около 30% менеджеров.

Следует отметить высокую зависимость уровня продаж от одного покупателя – на 37,5% предприятий, принявших участие в опросе, на основного партнёра приходится более 50% совокупных продаж, а в каждой четвертой организации – 70% и выше. Аналогичная ситуация прослеживается и в отношении поставщиков сырья и материалов. Для практически 30% хозяйствующих субъектов от 50% до 100% объёма ввозимого сырья зависит от единственного контрагента, а в 18,8% организаций на одного ключевого поставщика приходится свыше 70% поставок. При этом около 90% руководителей отмечали неизменность сроков (длительности) поставок.

Динамика прибыли от основной деятельности отражала сокращение доли хозяйствующих субъектов, отмечавших снижение показателя (с 63,8% по итогам I полугодия до 35,4% по итогам II полугодия), однако она осталась преобладающей. С учётом положительной динамики прибыли всего на 29,2% предприятий, баланс ответов сложился отрицательным (-6,2 п.п.). По оценке руководителей, это стало следствием действия ограничительных мер на фоне пандемии (высокую и среднюю степень влияния отметили 22,9% и 41,7% опрошенных соответственно), а также было обусловлено ростом издержек в связи с повышением закупочных цен на сырьё и материалы<sup>34</sup>, который фиксировали около 40% респондентов (48,9% в предыдущем опросе), на фоне сохранения цен на прежнем уровне на 2/3 предприятий. При этом повышение отпускных цен на выпускаемую продукцию осуществила каждая четвертая организация.

Факторами, вызвавшими увеличение затрат и цен, являлись рост стоимости сырья на внутреннем рынке (25,0% ответов), импортируемого сырья и комплектующих (37,5%), транспортных расходов и расходов на оплату труда (12,5% и 10,4% ответов соответственно). При этом повышение среднего размера заработной платы произошло в 29,2% организаций, тогда как снижение – в 16,7%. Несмотря на сложные условия осуществления деятельности в 2020 году, 3/4 предприятий вкладывали средства в обучение и повышение квалификации сотрудников.

В то же время респонденты отметили факторы, которые обусловили понижительные корректировки отпускных цен на продукцию. Среди них: падение спроса на фоне пандемии и динамика цен на сопоставимые товары на внешних рынках (по 25,0% ответов), высокий уровень конкуренции на внутреннем рынке (18,8%), изменение административных и накладных расходов (6,3%). Рост цен сдерживала также государственная политика в сфере регулирования стоимости социально значимых товаров и услуг.

Среди основных факторов, ограничивающих рост производства и отрицательно влияющих на деятельность, помимо недостаточного спроса (64,6% ответов) и роста цен на сырьё и материалы (37,5%), отмечены недостаток денежных средств (25,0%) и наличие на внутреннем рынке конкурентной импортной продукции (18,8% ответов, табл. 16). Также для перерабатывающих предприятий негативным фактором стала небывалая засуха и связанный с ней дефицит сырья.

---

<sup>34</sup> данный фактор, по оценке 37,5% руководителей, в условиях жёсткой ценовой конкуренции и слабого спроса, не позволял наращивать объёмы производства

Таблица 16

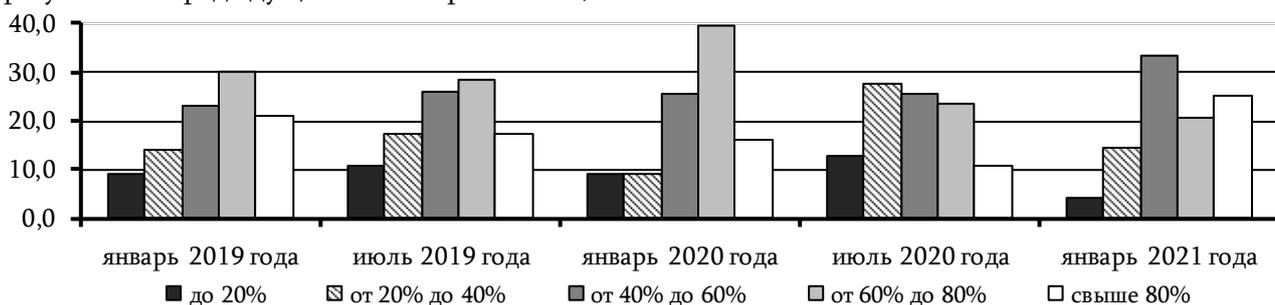
**Факторы, отрицательно влияющие на деятельность промышленных предприятий**

%<sup>35</sup>

	I полугод. 2019 года	II полугод. 2019 года	I полугод. 2020 года	II полугод. 2020 года
Недостаточный спрос на продукцию предприятия	52,2	48,8	70,2	64,6
Рост цен на сырьё, материалы	30,4	30,2	25,5	37,5
Гос. политика в области ценообразования в сфере административно-регулируемых товаров и услуг	13,0	9,3	6,4	10,4
Недостаток денежных средств	30,4	16,3	21,3	25,0
Наличие на внутреннем рынке конкурентной импортной продукции	26,1	18,6	25,5	18,8
Высокая изношенность оборудования	32,6	20,9	10,6	10,4
Высокая налоговая нагрузка	19,6	14,0	8,5	2,1
Динамика валютного курса	4,3	7,0	6,4	6,3
Большая дебиторская задолженность	17,4	16,3	12,8	8,3
Административные ограничения и барьеры	0,0	4,7	6,4	4,2

Каждый десятый руководитель указал на высокую изношенность основных фондов либо отсутствие возможности приобретения оборудования, что препятствует наращиванию объёмов выпуска. Однако данный фактор в отчётном году стал менее значимым на фоне недостаточного спроса на потребительские и инвестиционные товары. При этом уровень технической оснащённости на большинстве предприятий (72,9%) не изменился. Несколько улучшить показатель удалось 18,8% хозяйствующих субъектов. В результате удовлетворительный уровень оснащённости производства фиксировался в 77,1% организаций, хороший – всего в 12,5%. Согласно опросу, на 41,7% производств оборудование выработало свой ресурс на 60% и более, при этом на 14,6% предприятий износ превысил 80%.

Некоторая активизация спроса во второй половине 2020 года способствовала повышению загрузки производственных мощностей, которое отметили треть руководителей (12,8% по итогам первой половины 2020 года). Удельный вес ответов, характеризующих снижение уровня использования оборудования во II полугодии, сложился в пределах 12,5%, тогда как по результатам предыдущего мониторинга – 63,8%.



**Рис. 41. Уровень использования производственных мощностей, % к итогу**

В этих условиях повысилась доля организаций, обеспечивших загрузку более 60% промышленно-производственных фондов, – с 34,0% в I полугодии до 45,8% во II полугодии 2020 года (рис. 41). При этом задействовать более 80% оборудования удалось каждому четвёртому хозяйствующему субъекту (в первой половине 2020 года максимальная загрузка фиксировалась в

<sup>35</sup> удельный вес руководителей, указавших данный фактор; при ответе на вопрос некоторые руководители указывали несколько основных факторов – далее к табл. 17

10,6% организаций).

Объёмы капитальных вложений по итогам 2020 года увеличили 37,5% организаций, что существенно выше отметок, сложившихся в середине года (8,5%). В результате сокращения удельного веса руководителей, отметивших снижение показателя с 46,8% до 12,5%, сложился положительный баланс ответов, касающихся долгосрочных вложений в развитие производства – +25,0 п.п. против -38,3 п.п. по итогам предыдущего опроса.

Капитальные вложения, как и ранее, были связаны с поддержанием производственных мощностей в рабочем состоянии (65,6%), обновлением и модернизацией технологии производства (53,6%). Около 15% хозяйствующих субъектов направили средства на выпуск новых видов продукции. Инвестирование в расширение действующего производства зафиксировано в каждой десятой организации. Капитальные вложения не осуществлялись на 14,5% предприятий. При этом порядка  $\frac{2}{3}$  руководителей отметили, что в 2021 году не будут направлять средства на реализацию инвестиционных проектов.

Согласно опросу, факторами, препятствующими активности в этой сфере, в основном выступали нехватка денежных средств (50,0% ответов), нестабильность общеэкономической ситуации (31,3%) и временная приостановка проектов в связи с пандемией (25,0%). Для большинства хозяйствующих субъектов основными источниками финансирования капитальных вложений традиционно являются собственные средства. Кредиты на цели развития на общих основаниях были получены 12,5% опрошенных. При этом льготными кредитами в рамках программы государственной поддержки воспользовались 20,8% предприятий, что позволило смягчить негативные последствия влияния пандемии на деятельность. Более половины руководителей отметили, что не удовлетворили условиям получения кредитов по льготной ставке. В дальнейшем планируют обратиться за льготными кредитами 22,9% организаций.

Руководители отмечают высокую стоимость заимствования финансовых ресурсов на цели развития (16,7%), а также на сохраняющуюся проблему отсутствия прибыльных инвестиционных проектов (10,4%). В то же время на 12,5% предприятий имеющиеся ресурсы позволяют осуществлять запланированные инвестиционные вложения без каких-либо ограничений.

На фоне снижения обеспеченности оборотными средствами в 22,9% организаций (44,7% по итогам I полугодия 2020 года), рост потребности в заёмных ресурсах обозначили 20,8% респондентов (29,8% соответственно). Несмотря на увеличение доли хозяйствующих субъектов, которым удалось улучшить финансовые результаты и, соответственно, обеспеченность оборотными средствами (16,7% против 8,5% в предыдущем опросе), нехватка последних была преобладающей и баланс ответов по данному показателю сохранился отрицательным – -6,2 п.п. (-36,2 п.п. по итогам первой половины 2020 года).

Согласно полученным ответам, на пополнение оборотных средств кредиты на общих (по ставке в диапазоне 11-15%) и льготных (по ставке 3-10%) условиях привлекались 16,7% и 12,5% организаций соответственно. К последним относятся и кредиты, предоставленные в рамках реализации мер государственной поддержки в период чрезвычайного положения на выплату заработной платы.

В целом, с учётом привлечения средств на текущие нужды и на цели развития, обязательства по полученным кредитам и займам возросли на 18,8% предприятий (25,5% в I полугодии 2020 года), тогда как снижение зафиксировали четверть руководителей (19,1% соответственно). Задолженность по кредитам в отчётном периоде сформировалась на 47,9% предприятий, принявших участие в опросе. В 43,5% из них она снизилась, рост показателя отмечен в 39,1% организаций, имевших обязательства перед банками.

Неценовые условия кредитования в части срока, суммы, требований к кредитоспособности заёмщика и обеспеченности кредита, согласно опросу, во II полугодии 2020 года в основном не изменились. В качестве обеспечения преимущественно выступали основные фонды, сырьё и

материалы, готовая продукция. На большинстве предприятий размер полученных кредитов покрывал заявленные суммы потребности в них.

Согласно опросу, просроченная задолженность перед банками на конец 2020 года была у 12,5% хозяйствующих субъектов, у половины из них она уменьшилась по сравнению с уровнем, сложившимся по итогам I полугодия. При этом проблема своевременного исполнения обязательств перед банками, вызванная условиями осуществления деятельности вследствие пандемии, была актуальна для 8,4% хозяйствующих субъектов, 18,8% организаций испытывали некоторые затруднения в этой части, но их влияние было невысоким. На большинстве предприятий не возникало трудностей, связанных с обслуживанием и возвратом кредитов.

Среди основных причин, ограничивающих возможности привлечения банковских кредитов, респонденты по-прежнему отмечали отсутствие достаточного объёма залогового имущества (16,7%) и высокие процентные ставки (10,4%). В то же время в отчётном периоде фактор процентных ставок отошёл на второй план – доля ответов сократилась вдвое (23,8% в предыдущем опросе, табл. 17). В перечне факторов, препятствовавших кредитованию, указывались также плохое финансовое положение заёмщика (8,3% ответов) и наличие непогашенной задолженности по ранее полученным кредитам (4,2%). Кроме того, отдельными руководителями отмечались жёсткие требования к оценке залогового имущества. При этом для более чем трети предприятий не было каких-либо ограничений для получения банковского кредита.

**Таблица 17**

**Факторы, ограничивающие использование кредитных ресурсов коммерческих банков**

%

	I полуг. 2019	II полуг. 2019	I полуг. 2020	II полуг. 2020
Плохое финансовое положение предприятия	4,3	4,7	7,1	8,3
Высокие процентные ставки по кредитам банков	28,3	20,9	23,8	10,4
Непредсказуемость развития экономической, финансовой ситуации на предприятии	8,7	4,7	11,9	4,2
Общеэкономическая нестабильность в республике	4,3	7,0	16,7	4,2
Наличие непогашенной задолженности по кредиту	6,5	4,7	16,7	4,2
Отсутствие достаточного объёма залогового имущества	19,6	11,6	9,5	16,7

По поводу реструктуризации задолженности во втором полугодии 2020 года в банки обратились около трети организаций, которым в основном были изменены условия договора в части увеличения срока погашения кредита либо снижения процентной ставки, что имело особую актуальность для половины респондентов.

Наличие просроченной задолженности перед кредиторами на конец 2020 года отмечалось на 58,3% предприятий, участвовавших в мониторинге, при этом в большинстве из них зафиксировано снижение показателя. В то же время в 17,9% организаций, имеющих обязательства с истекшим сроком платежа, их объём возрос. По результатам деятельности во II полугодии 2020 года наиболее остро стояла проблема долговых обязательств перед поставщиками сырья и материалов (29,2% ответов), по кредитам перед банками (в валюте – 14,6%, в рублях – 4,2%), по платежам за энергоресурсы (14,6%). В 10,4% анкет указывалось на проблематичность погашения обязательств по заработной плате, в 8,3% – по налогам и сборам. При этом около 46% респондентов сообщили об отсутствии проблем с платёжной дисциплиной.

Однако у ¾ предприятий накопилась просроченная дебиторская задолженность. Увеличение её объёма зафиксировано в 29,2% организаций, тогда как обратная ситуация – в 14,6%. Высокий уровень дебиторской задолженности в качестве фактора, негативно влияющего на ведение бизнеса и возможность наращивания производства, отметили 8,3% респондентов.

### Прогнозные оценки руководителей

Согласно обобщённым результатам опроса относительно общеэкономической конъюнктуры на ближайшие месяцы, в ответах промышленников преобладали сдержанные оценки. Как и ранее, большинство руководителей (43,8%, табл. 18) придерживаются мнения, что общеэкономическая ситуация в ближайшее время не изменится. В то же время позитивные прогнозы указывались респондентами чаще негативных – 16,7% против 10,4%. Баланс оценок относительно условий ведения бизнеса также был положительным (+6,3 п.п) – благоприятные изменения прогнозируют 14,6% опрошенных, тогда как их ухудшение ожидают 8,3%.

Таблица 18

### Прогнозные оценки общеэкономической ситуации и финансового состояния предприятий

%

	общеэкономическая ситуация	условия ведения бизнеса	финансовое состояние предприятия
Незначительно улучшится	16,7	14,6	20,8
Не изменится	43,8	52,1	35,4
Несколько ухудшится	10,4	8,3	12,5
Значительно ухудшится	-	-	8,3
Затрудняюсь оценить	27,1	22,9	20,8

Что касается перспектив развития и финансовых результатов непосредственно самих предприятий, равное количество респондентов (по 20,8%) предполагают реализацию как позитивного, так и негативного сценария. Каждый пятый руководитель затруднился в оценке ситуации в республике и на предприятии. Около 2/3 хозяйствующих субъектов планируют продолжить работу в текущем режиме без введения каких либо дополнительных мер организационного характера. В то же время в условиях сохранения ограничений, связанных с пандемией, в 18,8% организаций отдельные работники будут переведены на неполный рабочий день, на 16,7% предприятий будет возобновлён удалённый режим работы, 10,4% руководителей могут отправить часть работников в вынужденные отпуска.

По оценке руководителей, главным риском остаётся снижение спроса на основных рынках сбыта (56,3% ответов) и высокий уровень неопределённости, обусловленный пандемией COVID-19 (52,1%). На этом фоне 22,9% респондентов предполагают сохранение до середины 2021 года отрицательной динамики спроса внутри республики (против 2,1% позитивных оценок), 14,6% прогнозируют снижение заказов на внешних рынках (12,5% соответственно). В этих условиях поиск новых покупателей либо привлечение большего количества клиентов, выход на новые рынки сбыта являются актуальными задачами для 62,5% и 37,5% предприятий соответственно.

Соотношение мнений участников мониторинга относительно изменения физического объёма выпуска по итогам первой половины 2021 года сложилось равным – по 18,8% опрошенных прогнозируют разнонаправленную динамику объёма производства (табл. 19). Баланс ответов в части задействования производственных мощностей характеризовался некоторым перевесом в пользу положительных оценок (+2,1 п.п.), однако велика доля организаций (60,4%), на которых не произойдёт каких-либо изменений. С учётом прогнозируемого 39,6% руководителей увеличения издержек на единицу продукции вследствие ожидаемого роста закупочных цен на сырьё и материалы, на сопоставимом количестве предприятий планируется повышение отпускных цен. В то же время спросовые ограничения и высокий уровень конкуренции обуславливают необходимость оптимизации расходов, в связи с чем половина опрошенных определили в качестве приоритетной задачи на ближайшую перспективу сокращение издержек и повышение прибыльности бизнеса.

## Прогноз изменения основных показателей деятельности

п.п.

	на I полугодие 2020 года	на II полугодие 2020 года	на I полугодие 2021 года
Спрос на выпускаемую продукцию на внутреннем рынке	2,4	2,1	-20,8
Спрос на выпускаемую продукцию на внешнем рынке	2,3	-12,8	-2,1
Объём производства	25,6	2,1	0,0
Издержки производства	23,2	38,3	35,4
Цены на выпускаемую продукцию	23,3	0,0	33,3
Обеспеченность оборотными средствами	-9,3	-10,7	-10,4
Потребность в заёмных (кредитных) ресурсах	18,6	12,7	12,5
Уровень использования производственных мощностей	25,6	2,1	2,1
Объём капитальных вложений	4,7	8,2	10,4
Прибыль от основной деятельности	13,9	-6,4	-8,3
Просроченная кредиторская задолженность	-9,3	6,3	-2,1
Просроченная дебиторская задолженность	-4,7	14,8	-6,2
Численность работающих	20,9	6,4	2,0
Средний размер заработной платы	34,9	12,8	10,5

Как и по результатам предыдущего опроса, разрыв в балансе ответов в части динамики таких ключевых показателей, как прибыль от основной деятельности и обеспеченность оборотными средствами, сохранялся в отрицательной плоскости (-8,3 п.п. и -10,4 п.п. соответственно).

Учитывая прогнозируемое ухудшение ситуации с обеспеченностью оборотными средствами, 16,7% хозяйствующих субъектов предположили рост потребности в заёмных ресурсах в первой половине 2021 года. При этом нацелены использовать кредиты коммерческих банков как на цели пополнения оборотных средств, так и на приобретение оборудования, четверть опрошенных. На фоне актуальности модернизации и совершенствования технологии выпуска продукции на более чем 50% производств, нарастить объёмы капитальных вложений скорее всего удастся не более чем в 22% организаций. В условиях недостатка средств даже для обеспечения текущей деятельности, фиксируемого на каждом третьем предприятии, сохраняется высоким удельный вес директоров (60,4%), которые указывают на отсутствие каких-либо изменений либо на неопределённость перспектив в инвестиционной сфере до середины 2021 года.

Что касается просроченных обязательств, как собственных, так и со стороны покупателей и заказчиков, баланс ответов свидетельствует об ожидании улучшения ситуации с погашением образовавшейся ранее задолженности (-2,1 п.п. и -6,2 п.п. соответственно).

Согласно ответам большинства респондентов, кардинальных изменений в кадровой политике не предвидится. В ближайшие месяцы, на фоне актуальной потребности 8,3% организаций в расширении кадрового состава и привлечении квалифицированных кадров для 12,5% хозяйствующих субъектов, на увеличение штатной численности и заработной платы настроены 8,3% и 18,8% руководителей соответственно, тогда как обратная динамика предполагается на 6,3% и 8,3% предприятий соответственно.

Около 54% предприятий в первом полугодии текущего года планируют выйти на объёмы производства, достигнутые до введения ограничительных мер. В то же время фиксируемое снижение цен на отдельных рынках сбыта определило меньшее количество организаций (45,8%),

которые смогут восстановить параметры выручки до сопоставимого с базисным уровнем 2020 года значения.

В условиях сохранения рисков экономической нестабильности, возможной неплатёжеспособности и банкротства контрагентов, отмеченных около 30% респондентов, а также вероятности введения новых барьеров в сфере внешнеэкономической деятельности со стороны сопредельных государств (25,0% ответов) в числе приоритетных мер, которые необходимо принять на государственном уровне в целях снижения негативных последствий и активизации деятельности предприятий, руководители чаще всего указывали на необходимость оптимизации налоговой нагрузки. Предложения ¼ опрошенных касались уменьшения налоговых ставок, сохранения льготного режима налогообложения для отдельных отраслей, освобождения, в частности, от обложения подоходным и единым социальным налогом расходов на обеспечение санитарных требований, связанных с выдачей работникам защитных масок, перчаток и дезинфекторов.

В сфере таможенной политики в целях поддержки отечественных производителей и защиты внутреннего рынка отдельными участниками мониторинга предлагается установить максимальную ставку таможенной пошлины на полиграфическую продукцию, принимать оперативные решения о введении антидемпинговых защитных пошлин. Руководителями указывается на необходимость пересмотра таможенных пошлин на импортируемое сырьё и материалы, используемые в производстве, электротехническое оборудование.

Ряд замечаний касался мер в сфере государственного контроля. Предлагалось сохранить в 2021 году режим приостановки проведения плановых проверок, придание контрольным мероприятиям функций предупредительного характера, направленных на профилактику нарушений. В целом директорский корпус указывает на необходимость упрощения мер государственного контроля, его оптимизации и пересмотра устаревших норм и правил. При этом рост регуляторной нагрузки в связи с COVID-19 зафиксировали около 30% опрошенных. В отдельных анкетах отмечено, что крайне сложно взаимодействовать с органами в сфере государственного надзора и экологии. Административные ограничения и барьеры препятствуют деятельности 4,2% предприятий.

Много предложений было высказано в части оптимизации, упрощения государственных закупок, в том числе механизма их реализации для закрытых акционерных обществ, размещения на промышленных предприятиях государственного заказа с соответствующим ресурсным обеспечением, заложенным в план расходования бюджетных средств. По мнению руководителей, необходимо решение проблемы фиксации цен в течение всего периода действия контракта и возможности их изменения при наличии объективных факторов. Несмотря на существующее законодательное регулирование госзакупок, предполагающее единый подход к их проведению, отдельные респонденты отмечают отсутствие единообразия в этом процессе и считают необходимым унифицировать порядок закупок для государственных учреждений, исключить недобросовестную конкуренцию, а также обратить большее внимание на подготовку кадров в этой сфере для перехода к стратегическому использованию системы государственных заказов.

В сфере ценообразования предложения разделились на две противоположные группы. Со стороны потребителей услуг естественных монополий предлагалось сохранение тарифов на уровне 2020 года, а также их снижение для экспортёров, а со стороны производителей данных услуг в основном озвучивалось, что тарифы должны быть экономически обоснованными и направленными на стимулирование рационального и бережного отношения к энергоресурсам. При этом в ряде анкет отмечен недостаточный объём финансирования бюджетных учреждений в части оплаты за потреблённые услуги, в связи с чем необходимо его увеличить, а также погасить задолженность прошлых лет.

На важность сохранения льготного банковского кредитования указали более четверти респондентов. Ряд директоров предлагают увеличить срок предоставления льготных кредитов.

В условиях слабой инвестиционной активности, фиксируемой как статистическими наблюдениями, так и регулярными опросами руководителей ключевых промышленных предприятий, необходимо совершенствовать механизм государственной поддержки инвестиций. Предложения в этой сфере касались в основном разработки дополнительных мер, позволяющих осуществлять масштабные вложения в энергетику и в агропромышленный комплекс.

Среди прочих важных мероприятий, которые необходимо рассмотреть на государственном уровне, отмечены: в целях повышения покупательского спроса использовать механизм адресной материальной поддержки социально незащищённой части населения, содействовать организации новых производств, созданию рабочих мест, предотвращению оттока молодёжи и квалифицированных кадров путём повышения заработной платы работникам во всех сферах экономики, налаживать и укреплять внешнеэкономические связи.