



Банк России



ЯНВАРЬ 2023

ОГРАНИЧЕНИЯ НА ИМПОРТ СДЕРЖИВАЮТ ЭКСПОРТ: РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРОСА ПРЕДПРИЯТИЙ

Аналитическая записка

Н. Карлова

А. Морозов

Е. Пузанова

ОГЛАВЛЕНИЕ

РЕЗЮМЕ	3
ВВЕДЕНИЕ	6
1. Основные ограничения в условиях санкций	7
2. Проблемы замещения выбывшего импорта	11
3. Влияние санкций на экспорт	17
4. Перспективы инвестиционной деятельности	20
5. Изменения в политике управления персоналом	23
6. Востребованность мер поддержки	27
Приложение 1	30
Приложение 2	31

Материал подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования.

Содержание настоящей аналитической записки отражает личную позицию авторов. Результаты анализа являются предварительными и публикуются с целью стимулировать обсуждение и получить комментарии для возможной дальнейшей доработки материала. Содержание и результаты анализа не следует рассматривать, в том числе цитировать в каких-либо изданиях, как официальную позицию Банка России или указание на официальную политику или решения регулятора. Любые ошибки в данном материале являются исключительно авторскими.

Все права защищены. Воспроизведение представленных материалов допускается только с разрешения авторов.

Фото на обложке: Shutterstock/FOTODOM

РЕЗЮМЕ

В аналитической записке представлены результаты опроса предприятий промышленного сектора, проведенного по заказу Банка России в июле – августе 2022 г. с целью выявить перспективы и возможности адаптации бизнеса к новым реалиям в условиях внешнего санкционного давления. Зарегистрированный статистикой к концу лета спад в промышленности оказался ниже ожиданий, отражая в целом высокую адаптивность бизнеса к меняющимся условиям. При этом технологические вызовы нарастают, и адаптация к ним еще только предстоит.

Ряд исследований для отдельных стран, в том числе для России, свидетельствует о более высокой эффективности предприятий, выпускающих продукцию на экспорт, по сравнению с компаниями, ориентированными только на внутренний рынок, поскольку первые интегрированы в глобальные цепочки добавленной стоимости и чаще используют импортное сырье, материалы и оборудование¹. В этом контексте вполне ожидаемым является результат нашего опроса, который указывает на то, что *производители промышленной продукции на экспорт оказываются более чувствительными к санкциям*. И связано это не столько с формальными и неформальными ограничениями российского экспорта, сколько с последствиями выбывшего из-за санкций импорта в условиях более высокой импортозависимости экспортеров, прежде всего по машинам и оборудованию (у половины опрошенных экспортеров она превышает 30%). Внешние ограничения на поставки инвестиционных и высокотехнологичных товаров несут риски накопления технологического отставания экспортных компаний. Поэтому важно сохранять доступ к современным технологиям и оборудованию, оказывая консультационную и финансовую поддержку импортерам такой продукции, подстраивая ее под нужды конкретных предприятий и отраслей.

Опрос подтверждает и полученный ранее вывод² о том, что в сложившихся условиях *инвестиционная активность предприятий сдерживается не столько финансовыми ограничениями, сколько высоким уровнем неопределенности и рисков*. Поэтому в такой ситуации смягчение денежно-кредитной политики может не оказать заметного влияния на рост инвестиций в обрабатывающей промышленности.

Согласно опросу, в условиях необходимости замещения выбывшего под влиянием санкций импорта *предприятия переключаются прежде всего на аналогичную импортную и в меньшей степени на отечественную продукцию*. В то же время по некоторым направлениям импорта часть производителей не находят ни зарубежных, ни российских

¹ Bernard A.B., Jensen J.B., Redding S.J., Schott P.K. (2007). Firms in International Trade. Journal of Economic Perspectives. Vol. 21(3): 105–30; Goldberg P.K., Khandelwal A.K., Pavcnik N., Topalova P. (2010) Imported Intermediate Inputs and Domestic Product Growth: Evidence from India. Quarterly Journal of Economics. Vol. 125(4): 1727–67; Simachev Y., Kuzyk M., Zudin N. (2016). Import Dependence and Its Substitution in the Russian Manufacturing: Business Viewpoint. Foresight and STI Governance. Vol. 10, № 4, pp. 25–45. DOI: 10.17323/1995–459X.2016.4.25.45; Карлова Н., Пузанова Е. (2021). [«Что мешает российскому экспорту: результаты опроса предприятий»](#) [аналитическая записка] / Банк России. Апрель.

² Карлова Н., Пузанова Е., Богачева И. (2020). [«Почему промышленные предприятия не инвестируют: результаты опроса»](#) [аналитическая записка] / Банк России. Январь.

аналогов и вынуждены рассматривать *альтернативы* с более низкими характеристиками. Например, компании переходят на менее качественное и/или менее технологичное сырье и материалы из других стран (отметили 24% ответивших) или от отечественных производителей (18%). Около 14% респондентов вынуждены использовать более дорогие импортные и/или российские составляющие. У таких предприятий налаживание новых цепочек поставок может сопровождаться снижением качественных характеристик готовой продукции и/или ростом себестоимости производства. Более тяжело идет замещение зарубежного оборудования и запчастей, что может объясняться либо отсутствием альтернативных предложений от российских производителей инвестиционных товаров, либо предпочтениями предприятий работать с зарубежной техникой. Так, около четверти компаний (23% – по запчастям и 25% – по машинам и оборудованию) отметили, что не видят альтернативы для полной замены вышедшего импорта.

Экспортеры медленнее адаптируются к ограничениям импорта. Они более зависимы от зарубежных поставок и не всегда готовы переходить на альтернативные предложения, уступающие по качеству, чтобы сохранить конкурентоспособность своей продукции за рубежом. Среди производителей продукции на экспорт полностью решить проблему в 2022 г. в части закупок сырья и материалов планировали лишь 39% компаний, в части машин и оборудования – 18%, запчастей – 28%. Среди неэкспортеров доля таких компаний несколько выше. К тому же на момент опроса значительная часть ориентированных на экспорт производителей не определилась относительно возможных направлений и сроков адаптации к ограничениям импорта, особенно по капитальному оборудованию (отметили 23% экспортеров).

Проблемы, связанные с экспортом, оказались для производителей экспортируемой продукции менее значимыми, чем разрыв цепочек поставок нужного импорта. Каждая вторая компания-экспортер (51%) отметила, что санкции никак не повлияли на ее экспортную деятельность. В то же время часть предприятий были вынуждены сократить объемы экспорта (за счет недружественных стран и других рынков сбыта) либо вовсе прекратить поставки за рубеж.

Несмотря на ухудшение в 2022 г. финансовых возможностей у большинства компаний, *каждое второе предприятие отметило, что его текущие возможности соответствовали потребностям в финансировании в сложившихся условиях.* Интерес бизнеса к инвестиционным проектам ограничен высокой степенью неопределенности и рисков. Около трети компаний (32%) отмечали нехватку финансирования для инвестиций в основные средства. *На снижение инвестиционных планов и заморозку отдельных проектов в 2022 г. указали в большей степени экспортеры.*

Теми или иными мерами господдержки, которые были введены в целях повышения устойчивости российской экономики в условиях санкций, воспользовались менее половины опрошенных предприятий (40%). Наиболее востребованными оказались отсрочка по уплате страховых взносов в социальные фонды и льготные кредиты.

Результаты опроса показали, что две трети предприятий (66%) не планировали каких-либо изменений в своей кадровой политике в 2022 году³. *В то же время некоторые*

³ Результаты опроса не учитывают последствия мобилизационных мероприятий, которые были объявлены после проведения обследования.

компании (прежде всего экспортеры) переходили на временные режимы занятости. В условиях формальных и неформальных экспортных ограничений производители продукции на экспорт были вынуждены переводить сотрудников на сокращенный рабочий день / рабочую неделю (отметили 16%) или в вынужденные отпуска без сохранения заработной платы (5%). Среди неэкспортеров перевод сотрудников в нестандартные формы занятости встречался реже (у 8 и 1% компаний соответственно).

Отраслевая картина подстройки промышленности к санкциям остается неоднородной, поэтому меры, направленные на адаптацию отдельных отраслей к новым условиям, требуют избирательного подхода. Согласно данным опроса, санкционные ограничения в наибольшей степени коснулись отраслей промежуточного спроса, ориентированных на внешние рынки и столкнувшихся с нарушением цепочек поставок импортных составляющих: деревообрабатывающей промышленности, химического производства, производства резиновых и пластмассовых изделий. Также выделяются компании фармацевтической отрасли по причине их высокой зависимости от импорта сырья и субстанций.

ВВЕДЕНИЕ

Российская экономика столкнулась с беспрецедентным санкционным давлением, которое повлияло на нее в том числе в долгосрочной перспективе. В сложившейся ситуации российская промышленность подстраивает свои бизнес-процессы под новую действительность, характеризующуюся высокой неопределенностью.

Динамика экономической активности в течение полугода после начала введения санкций (к середине 2022 г.) оставалась неоднородной и неустойчивой, однако, как показала оперативная статистика, ожидаемого углубления экономического спада к середине года не произошло⁴. Выпуск в промышленности поддерживался наличием у предприятий товарно-материальных запасов (сырья, материалов, комплектующих), созданных после коронакризиса, а также оперативными действиями по изменению логистических цепочек поставок и поиском новых рынков сбыта. Предпринятые Правительством Российской Федерации и Банком России контрмеры по стабилизации экономической ситуации позволили смягчить последствия санкционного режима.

С какими проблемами сталкивается бизнес в условиях санкций? Как решаются проблемы с замещением необходимого импорта? Как санкции влияют на экспортные рынки сбыта? Как предприятия оценивают перспективы инвестиционной деятельности и политики в области управления персоналом? Эти вопросы были заданы компаниям промышленного сектора в рамках проведенного по заказу Банка России опроса с целью выявления возможностей и перспектив адаптации бизнеса к изменению внешних условий.

Опрос предприятий в форме анкетирования проводился в июле – августе 2022 года. В обследовании участвовало 486 компаний из различных отраслей обрабатывающей промышленности и добычи полезных ископаемых (кроме ТЭК).

⁴ Бюллетень Департамента исследований и прогнозирования Банка России [«О чем говорят тренды. Макроэкономика и рынки»](#), сентябрь 2022 года.

1. Основные ограничения в условиях санкций

Санкции привели к проблемам с международной логистикой и расчетами, ограничению импорта зарубежных и экспорта отечественных товаров. Результаты опроса позволяют понять масштабы этих последствий и специфику их проявления в отдельных отраслях промышленности⁵.

Как показал опрос, *наиболее существенной проблемой в условиях внешнего санкционного давления стали ограничения со стороны ввоза в Россию определенных видов товаров* (в том числе критически важных), включая сырье, комплектующие, запчасти, оборудование и другие, по которым российские предприятия имеют высокую импортную зависимость (Рис. 1). Ограничения на стороне спроса, финансовые проблемы и экспортные ограничения были менее значимыми для промышленного сектора.

Наиболее уязвимыми к ограничениям импорта оказались предприятия, экспортирующие свою продукцию (Рис. 2). Вывод о том, что экспортеры чаще, чем неэкспортеры, используют импортные товары в производственном процессе, подтверждается результатами нашего предыдущего опроса, рассматривающего особенности российских экспортирующих производителей⁶, и может объясняться тем, что успешные экспортеры используют импортные ресурсы для производства товаров, востребованных на внешних рынках⁷. Таким образом, возникшие в результате санкций проблемы с поставками нужного импорта могут привести прежде всего к снижению конкурентоспособности российского экспорта и ограничению возможностей для его диверсификации даже в условиях расширения доступа к экспортным рынкам⁸. Поэтому важно сохранять доступ к современным технологиям и оборудованию, оказывая консультационную и финансовую поддержку импортерам такой продукции. При этом специфичные формы поддержки нужно подстраивать под потребности конкретных предприятий и отраслей.

Среди проблем, связанных с поставками импорта, большинство предприятий (50% из общей выборки, 57% среди экспортеров, 42% среди неэкспортеров) отметили ухудшение условий транспортировки импортной продукции (Рис. 1). Серьезное нарушение логистических цепочек поставок произошло еще в 2020 г. в условиях противоэпидемических мероприятий. С конца февраля 2022 г. ситуация усугубилась. Последствия введенных международных санкций привели к серьезным затруднениям поставок, связанным в том числе с удлинением сроков доставки, ростом тарифов, отказом в страховании грузов или

⁵ В выборку опроса попали только 1% предприятий, которые на момент опроса (август 2022 г.) были внесены в санкционный список недружественных стран (это производители автотранспортных средств, электрооборудования, деревообрабатывающей промышленности), и 1% предприятий, в отношении чьих собственников и/или топ-менеджеров были введены персональные санкции (представители добывающей промышленности, химического производства, металлургии, производства автотранспортных средств).

⁶ Карлова Н., Пузанова Е. (2021). [«Что мешает российскому экспорту: результаты опроса предприятий»](#) [аналитическая записка] / Банк России. Апрель.

⁷ Melitz M.J. (2003). The Impact of Trade on Intra-Industry Reallocations and Aggregate Industry Productivity. *Econometrica*. Vol. 71: 1695–1725; Kugler M., Verhoogen E. (2012). Prices, Plant Size, and Product Quality. *Review of Economic Studies*. Forthcoming. Vol. 79 (1): 307–339; Manova K., Zhang Z. (2012). Export Prices across Firms and Destinations. *Quarterly Journal of Economics*. Vol. 127(1), pp. 379–436.

⁸ Волчкова Н. (2018). Российские экспортеры: проблемы и возможности. Презентация Международной конференции «Российские регионы в фокусе перемен», Екатеринбург, 15 ноября; Simachev Y., Kuzuk M., Zudin N. (2016). Import Dependence and Its Substitution in the Russian Manufacturing: Business Viewpoint. *Forecasting and STI Governance*. Vol. 10, № 4, pp. 25–45. DOI: 10.17323/1995–459X.2016.4.25.45.

к их приостановке. Предприятиям пришлось в оперативном режиме искать альтернативных поставщиков для замещения выбывшего импорта, продукция которых часто не соответствует необходимым характеристикам (например, уступает по качеству и цене).

Рис. 1. Наиболее существенные проблемы для деятельности предприятия в условиях внешнего санкционного давления (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)



Источник: результаты опроса предприятий.

Рис. 2. Наиболее существенные проблемы для деятельности предприятия в условиях внешнего санкционного давления для экспортеров и неэкспортеров (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)



Источник: результаты опроса предприятий.

Чуть менее половины компаний (47%) в качестве наиболее значимых проблем указали на отказ зарубежных компаний от поставок импортного сырья, материалов, комплектующих (54% экспортеров, 39% неэкспортеров) (Рис. 1, Рис. 2). Проблемы с завозом запчастей к оборудованию коснулись 43% опрошенных (43% экспортеров, 45% неэкспортеров). По товарам инвестиционного назначения, таким как оборудование и технологии, поставки прекращены у трети респондентов (34%). При этом чаще с этой проблемой сталкивались производители экспортируемой продукции (39%), которые более зависимы от импортных технологий по сравнению с компаниями, ориентированными исключительно на внутренний рынок (28%).

Снижение спроса (внутреннего и/или внешнего) на продукцию отметили менее половины (42%) производителей (Рис. 1). Результаты опросов промышленных предприятий, проведенные различными организациями, показали, что к середине года оценки предприятий по текущему спросу на свою продукцию не восстановились после мартовского падения⁹. На ситуацию продолжали влиять многие факторы, связанные со сложившимися внутренними и внешними условиями. Причем со снижением спроса столкнулись

⁹ Ежемесячный опрос промышленных предприятий, проведенный Институтом экономической политики им. Е.Т. Гайдара, обследование делового климата в различных секторах экономики Росстата, опросы предприятий нефинансового сектора Банка России и другие.

как производители продукции, поставляемой на экспорт (44%), так и компании, которые производят только продукцию для внутреннего рынка (40%) (Рис. 2).

Финансовые проблемы волновали компании в меньшей степени. На нестабильность национальной валюты указало около трети опрошенных респондентов (30%), при этом что после серьезного ослабления в первые месяцы санкций к середине года рубль стал крепче, чем в последние несколько лет (Рис. 1). Курсовая динамика в одинаковой степени беспокоила экспортеров (30%) и неэкспортеров (32%) (Рис. 2), что подтверждает выводы предыдущих опросов о том, что компаниям нужен разный курс рубля в зависимости от текущих целей: увеличения объемов экспорта или модернизации и расширения мощностей производства за счет импортного оборудования¹⁰.

В отношении сложностей с международными расчетами невозможность проведения платежей с зарубежными контрагентами затронула 25% респондентов, и в первую очередь это коснулось экспортеров (35%) (Рис. 1, Рис. 2). Абсолютное большинство таких компаний – предприятия с иностранными инвестициями (68%), которые в силу ограничений, связанных с валютным регулированием, оказались отрезаны от возможности финансировать свою деятельность за счет материнских компаний – нерезидентов¹¹.

Экспортные ограничения на момент опроса коснулись лишь незначительной части респондентов. При этом проблемы экспорта волновали экспортеров в меньшей степени, чем ограничения импорта. Под санкционное давление попали не только отдельные отрасли и компании промышленности, в отношении которых были введены санкции (например, металлургия, нефтедобыча и нефтепереработка), но и другие виды деятельности, столкнувшиеся со скрытыми барьерами (например, ограничениями в транспортировке и страховании продукции). На потерю экспортных рынков из-за логистических проблем указало 15% респондентов из общей выборки (24% экспортеров), а на введение санкционных ограничений на экспорт российской продукции – 11% (17% экспортеров) (Рис. 1, Рис. 2). Интересно отметить, что экспортными ограничениями также обеспокоены некоторые предприятия, которые сами не выпускали продукцию на экспорт (5 и 4% соответственно), но могли производить составляющие, которые в дальнейшем использовались конечными производителями экспортируемых товаров и, таким образом, оказались косвенно затронуты ограниченным доступом к внешним рынкам.

Проблемы, вызванные *потерей связей с иностранными компаниями, которые осуществляли сервисное обслуживание оборудования*, стали препятствием для 11% респондентов (10% экспортеров и 13% неэкспортеров) (Рис. 1, Рис. 2). Очевидно, это предприятия, которые на момент введения санкций находились в процессе реализации инвестиционных проектов и пусконаладки оборудования. Вследствие разрыва логистических и товарных цепочек возникают сложности с обслуживанием оборудования из-за нехватки оригинальных запчастей, диагностического оборудования с последней версией программного обеспечения, доступа к базам данных и так далее. Кроме того, отмечается нехватка инженерных компетенций для ремонта оборудования по технологии произведе-

¹⁰ Банк России (2016). Бюллетень «О чем говорят тренды», № 6, май, раздел 3 [«Предприятиям нужен разный курс рубля: результаты опроса»](#).

¹¹ Доля предприятий с иностранными инвестициями, включая представительства или филиалы иностранного юридического лица, составляет 4% в общей численности выборки.

ля. Коммуникация с консультантами от иностранных изготовителей по мере углубления санкционных ограничений усложняется, поэтому эта проблема будет только нарастать.

На прочие барьеры, связанные с приостановкой деятельности или уходом из России компаний с иностранными активами, а также изменениями в структуре собственников или топ-менеджеров указало менее 2% опрошенных.

Отраслевая картина масштабов распространения проблем в условиях внешнего санкционного давления сильно отличается (Табл. 1), и это значит, что процесс подстройки промышленности будет происходить неравномерно, а меры по адаптации отдельных отраслей к новым условиям требуют избирательного подхода.

В целом можно отметить, что наиболее сильно последствия ограничения импорта ударили по отраслям промежуточного потребления, где относительно высока доля предприятий, столкнувшихся с такими препятствиями (в деревообработке, химическом производстве, производстве резиновых и пластмассовых изделий) (Табл. 1). На более длительном горизонте негативные последствия в этих отраслях могут транслироваться в смежные конечные отрасли, которые являются потребителями этой промежуточной продукции (прежде всего отрасли машиностроения). Для предприятий фармацевтической промышленности масштабный характер приобрели проблемы, связанные с ухудшением условий транспортировки импортной продукции и отказом зарубежных компаний от поставок в Россию импортного сырья. Каждое второе предприятие в деревообработке, металлургии и производстве строительных материалов столкнулось с отказом зарубежных компаний от поставок на российский рынок оборудования и технологий, что в будущем может привести к технологическому отставанию этих отраслей. Проблемы импорта запчастей к оборудованию в большей степени касаются производителей пищевой и фармацевтической продукции, что скажется на снижении производительности оборудования, сокращении его срока службы.

Табл. 1. Наиболее существенные проблемы для деятельности предприятий в условиях внешнего санкционного давления по отраслям (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

	Добыча (без ТЭК)	Пищевые продукты	Легкая промышленность	Деревообработка	Химическое производство	Фармацевтика	Резина, пластмасса	Прочая минеральная продукция	Металлургия	Электрооборудование	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Прочие готовые изделия
Ухудшение условий транспортировки импортной продукции	38	32	65	55	71	82	63	60	36	55	42	42	50
Отказ зарубежных компаний от поставок импортного сырья, материалов и комплектующих	23	34	18	64	71	73	69	36	40	49	46	73	50
Отказ зарубежных компаний от поставок импортного оборудования и технологий	31	24	18	55	29	18	28	45	51	38	33	27	10
Проблемы с поставками запчастей для оборудования	38	66	47	27	29	64	44	45	47	38	38	24	40
Снижение спроса на продукцию	62	44	56	45	48	18	53	36	38	41	44	24	60
Невозможность проведения платежей с зарубежными контрагентами	15	10	21	32	29	45	41	13	22	28	31	33	30
Нестабильность национальной валюты	23	40	26	32	24	45	28	17	27	37	31	27	30
Потеря экспортных рынков сбыта из-за логистических проблем	23	2	3	41	33	18	19	6	36	13	6	6	40
Введение санкционных ограничений на экспорт российской продукции	31	2	3	32	14	9	16	6	25	7	8	3	30
Потеря связей с иностранными компаниями, осуществляющими сервисное обслуживание	15	20	6	14	5	9	0	32	11	6	6	9	10
Приостановка деятельности или уход из России компаний с иностранными активами	0	2	6	0	10	0	3	0	2	1	4	0	0
Изменения в структуре собственников или топ-менеджмента	8	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0

Источник: результаты опроса предприятий.

Со снижением спроса (внутреннего и/или внешнего) в той или иной степени столкнулись предприятия всех отраслей, но наиболее существенной проблемой оно стало для

добывающего сектора (кроме ТЭК), легкой и деревообрабатывающей промышленности, производителей резиновых и пластмассовых изделий, а также прочих готовых изделий, куда входят и производители драгоценных изделий (Табл. 1). В наименьшей степени это коснулось фармацевтики, что связано с повышенным внутренним спросом на продукцию отрасли.

На финансовые проблемы, касающиеся расчетов с зарубежными контрагентами, указали в основном производители фармацевтической продукции, резиновых и пластмассовых изделий. Нестабильность национальной валюты, по данным опроса, ограничивала деятельность предприятий фармацевтической и пищевой промышленности. Для фармацевтических производств это объясняется высокой зависимостью от поставок импортного сырья и субстанций. В свою очередь производители пищевой продукции в последние годы начали активно выходить на зарубежные рынки, в том числе за счет конкурентоспособности, сформировавшейся на фоне ослабления курса национальной валюты в предыдущий период. Соответственно, укрепление рубля повлияло на возможности российского продовольственного экспорта осваивать новые внешние рынки.

Барьеры выхода на зарубежные рынки, возникшие в условиях санкций, наибольшим образом проявились в отраслях, ориентированных на экспорт: деревообработке, химической промышленности, металлургии и производстве прочей готовой продукции (драгоценных изделий).

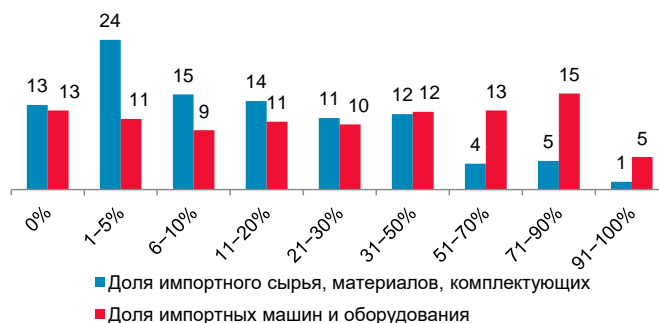
2. Проблемы замещения вышедшего импорта

Данные опроса указывают на *более высокую зависимость предприятий от импорта капитальных товаров, чем от импорта сырья, материалов и комплектующих*. Так, более половины производителей (52%) не используют импортное сырье либо используют его в незначительных объемах – менее 10%. В то же время у 45% предприятий зависимость от импортного оборудования превышает 30% (Рис. 3). Основной негативный эффект ограничений поставок зарубежного оборудования может проявиться позже. Промышленность ожидают сложности с реализацией новых инвестиционных проектов и модернизацией оборудования. При этом низкая доля импорта в себестоимости или затратах на сырье и материалы не всегда свидетельствует о низкой степени зависимости компании от импортных поставок. Если в производстве используются позиции критического импорта, отсутствие которых может привести к прекращению производства отдельных видов готовой продукции или существенному изменению ее характеристик, то фактическая зависимость от импорта может оказаться высокой. Поэтому важно своевременно выявлять номенклатуру таких импортных позиций и в первоочередном порядке искать новых поставщиков этой продукции.

Наиболее высокий уровень зависимости от импортного сырья и компонентов сложился в производстве химических веществ и продуктов, резиновых и пластмассовых изделий, фармацевтической продукции, а также в легкой промышленности. Наиболее высокая степень использования иностранного оборудования (свыше 50% у более чем 40% предприятий) отмечается в металлургии, легкой промышленности, производстве изделий

из резины и пластмассы, прочих готовых изделий, деревообрабатывающей, а также фармацевтической продукции.

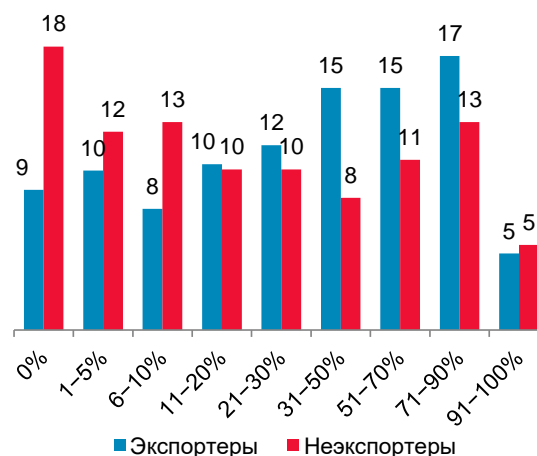
Рис. 3. Доля импортного сырья, материалов, комплектующих, машин и оборудования (% от ответивших) Всего



Доля сырья, материалов, комплектующих



Доля машин и оборудования



Источник: результаты опроса предприятий.

Опрос показал, что по сравнению с производителями, ориентированными на внутренний рынок, *экспортеры сильнее зависят от импорта и прежде всего по оборудованию* (Рис. 3). Именно поэтому российский экспорт наиболее уязвим к санкционным ограничениям импорта. Восстановление экспортирующих компаний может быть более длительным и на среднесрочном горизонте сопровождаться снижением конкурентоспособности российской продукции на внешних рынках.

В условиях необходимости замещения выбывшего импорта предприятия переключаются на аналогичные импортные или отечественные поставки либо ищут альтернативы как на внутреннем, так и на зарубежных рынках.

Более половины производителей переходят на аналогичную импортную продукцию (63% – по сырью и материалам, 51% – по машинам и оборудованию, 52% – по запчастям), *меньшая часть – на отечественные аналоги* (42% – по сырью и материалам, 34% – по машинам и оборудованию, 41% – по запчастям) (Рис. 4). Производители пищевой продукции и строительных материалов будут быстрее адаптироваться к санкциям за счет переориентации значительной доли компаний на российские аналоги (Табл. 2). От-

носителю высока доля фармацевтических компаний, которые имеют возможность перейти на российское оборудование (Табл. 3).

Рис. 4. Как решается проблема прекращения поставок нужного импортного СЫРЬЯ, МАТЕРИАЛОВ, КОМПЛЕКТУЮЩИХ, МАШИН и ОБОРУДОВАНИЯ, ЗАПЧАСТЕЙ (100% – предприятия, использующие импортную продукцию) (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)



Источник: результаты опроса предприятий.

В то же время часть производителей не находят аналогов по некоторым направлениям выбывшего импорта и вынуждены переходить на альтернативную импортную или отечественную продукцию. Так, по сырью, материалам и комплектующим возможность переориентации на менее качественные и менее технологичные импортные альтернативы рассматривают 24 и 14% компаний, на отечественные альтернативы – 18 и 16% соответственно (Рис. 4). С одной стороны, компании таким образом диверсифицируют поставки сырья и повышают устойчивость производства к различного рода шокам. С другой стороны, налаживание новых цепочек поставок у таких компаний будет сопровождаться снижением качественных характеристик готовой продукции и/или ростом себестоимости производства. Проблемы с замещением импортного сырья российскими или зарубежными аналогами наиболее явно выражены в фармацевтической и химической отраслях, производстве резиновых и пластмассовых изделий, автотранспортных средств (Табл. 2).

По оборудованию и запчастям процент предприятий, которые готовы перейти на альтернативную отечественную продукцию, значительно меньше (Рис. 4). Производители планируют использовать оборудование импортного производства, которое менее технологичное (15% респондентов), менее качественное (19%) или более дорогое (12%). Это может свидетельствовать либо о предпочтениях промышленных предприятий работать с зарубежной техникой, либо об отсутствии альтернативных предложений от российских производителей капитального оборудования. Наиболее остро эта проблема проявляется в деревообрабатывающей отрасли, где около половины предприятий не находит аналогов на внутреннем рынке и переходит либо на менее технологичное, либо на менее качественное оборудование (Табл. 3). На более долгосрочном горизонте негативный эффект от ограничений на поставки инвестиционных и высокотехнологичных товаров может проявиться в виде снижения производительности, сокращения сроков службы оборудования, повышения расходов на капитальный ремонт. Это лишний раз указывает

на необходимость поддержки таких производителей ради сохранения непрерывности поставок.

Табл. 2. Как решается проблема прекращения поставок нужного импортного СЫРЬЯ, МАТЕРИАЛОВ и КОМПЛЕКТУЮЩИХ (100% – предприятия, использующие импортную продукцию) (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

	Добыча (без ТЭК)	Пищевые продукты	Легкая промышленность	Дерево-обработка	Химическое производство	Фармацевтика	Резина, пластмасса	Прочая минеральная продукция	Металлургия	Электрооборудование	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Прочие готовые изделия
Замена на аналогичную импортную продукцию из других стран	57	33	56	78	67	64	75	56	60	67	73	55	88
Замена на менее технологичную продукцию из других стран	29	6	8	6	27	0	25	4	15	17	16	21	0
Замена на менее качественную продукцию из других стран	14	3	8	22	27	36	31	24	40	27	22	21	13
Замена на более дорогую продукцию из других стран	14	0	4	17	27	36	6	12	17	21	12	17	0
Замена на аналогичную отечественную продукцию	29	50	8	39	53	18	28	64	50	43	49	45	25
Замена на менее технологичную отечественную продукцию	14	31	16	11	27	36	28	20	8	11	8	14	13
Замена на менее качественную отечественную продукцию	0	22	8	28	27	9	25	20	8	24	14	28	0
Замена на более дорогую отечественную продукцию	14	8	8	11	20	27	13	16	19	14	6	34	0
Реализация собственных инвестиционных программ по замещению импорта	0	3	0	0	13	9	9	16	4	19	20	14	0

Источник: результаты опроса предприятий.

Табл. 3. Как решается проблема прекращения поставок нужных импортных МАШИН и ОБОРУДОВАНИЯ (100% – предприятия, использующие импортную продукцию) (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

	Добыча (без ТЭК)	Пищевые продукты	Легкая промышленность	Дерево-обработка	Химическое производство	Фармацевтика	Резина, пластмасса	Прочая минеральная продукция	Металлургия	Электрооборудование	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Прочие готовые изделия
Замена на аналогичную импортную продукцию из других стран	64	40	50	27	60	40	30	45	48	67	60	65	43
Замена на менее технологичную продукцию из других стран	9	23	17	53	10	0	10	9	14	16	6	9	29
Замена на менее качественную продукцию из других стран	9	27	17	53	0	0	5	24	18	20	14	13	14
Замена на более дорогую продукцию из других стран	18	13	0	13	0	20	0	21	14	14	6	17	0
Замена на аналогичную отечественную продукцию	45	30	8	0	30	60	25	39	41	35	46	35	29
Замена на менее технологичную отечественную продукцию	18	17	0	0	20	0	15	18	9	12	0	4	0
Замена на менее качественную отечественную продукцию	0	20	0	7	10	0	25	6	11	4	11	4	0
Замена на более дорогую отечественную продукцию	18	7	8	7	20	0	5	0	18	12	11	9	0
Реализация собственных инвестиционных программ по замещению импорта	9	0	0	0	0	0	25	12	0	20	17	9	0

Источник: результаты опроса предприятий.

Табл. 4. Как решается проблема прекращения поставок нужных импортных ЗАПЧАСТЕЙ (100% – предприятия, использующие импортную продукцию) (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

	Добыча (без ТЭК)	Пищевые продукты	Легкая промышленность	Дерево-обработка	Химическое производство	Фармацевтика	Резина, пластмасса	Прочая минеральная продукция	Металлургия	Электрооборудование	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Прочие готовые изделия
Замена на аналогичную импортную продукцию из других стран	45	31	63	43	44	50	36	46	62	69	57	60	40
Замена на менее технологичную продукцию из других стран	0	36	5	19	11	0	7	6	7	17	5	4	0
Замена на менее качественную продукцию из других стран	36	23	5	33	0	38	21	29	29	20	14	20	20
Замена на более дорогую продукцию из других стран	36	15	0	24	22	25	18	23	13	20	14	28	10
Замена на аналогичную отечественную продукцию	36	28	37	38	56	38	36	57	38	47	41	28	50
Замена на менее технологичную отечественную продукцию	9	18	0	5	22	0	11	6	4	2	0	0	0
Замена на менее качественную отечественную продукцию	9	21	0	5	0	0	14	6	4	5	2	0	0
Замена на более дорогую отечественную продукцию	18	5	0	0	0	0	7	0	11	5	2	8	0
Реализация собственных инвестиционных программ по замещению импорта	0	0	0	0	0	13	4	3	9	2	9	4	0

Источник: результаты опроса предприятий.

В условиях неопределенности экономической ситуации и непонимания реальных возможностей для замены выбывшего импорта *предприятия не готовы принимать инвестиционные решения для организации собственного производства по импортозамещению*. Реализацию собственных инвестпрограмм по замещению импорта на момент опроса планировали менее 10% компаний в целом по выборке (Рис. 4). При этом в машиностроении более высокий уровень активности таких проектов поддерживается государственными программами по замещению импорта инвестиционных и высокотехнологичных товаров (Табл. 2, Табл. 3). Однако, учитывая сложности с поставками импортного сырья в смежных отраслях (производстве химической продукции, резиновых и пластмассовых изделий), которые производят промежуточную продукцию для машиностроительного комплекса, реализация таких импортозамещающих проектов может быть затруднительна.

Промышленность находится в активном поиске альтернативных источников выбывшего импорта. *По состоянию на конец лета (когда проводился опрос) около 10% предприятий смогли полностью решить проблему поставок нужного импорта* (Рис. 5). Еще около 5% отметили, что сохранили связи с зарубежными поставщиками. Остальные предприятия, которые ранее использовали импорт, находились в процессе поиска новых поставщиков, заключения новых контрактов и так далее. При этом часть предприятий считали, что полная замена альтернативными поставками невозможна.

Наиболее длительным будет процесс выстраивания новых цепочек поставок по импортным запчастям и оборудованию. По данным опроса, в 2022 г. предполагали найти замену выбывшему импорту только 31% предприятий по запчастям (10% уже перестроились на новые схемы к концу лета, еще 21% планировали это сделать до конца 2022 г.) и 20% – по машинам и оборудованию (7 и 13% соответственно) (Рис. 5). Еще около 20% планируют это сделать в ближайшие два года. В то же время около четверти компаний (23% – по запчастям и 25% – по оборудованию) сообщили, что не видят альтернативы для полной замены выбывшего импорта. Наиболее сложная ситуация складывается в легкой, фармацевтической, химической, строительной отраслях (Табл. 5). При этом значительная часть компаний на момент проведения опроса не смогла дать ответ о сроках завершения перестройки на новые схемы поставок.

Более быстрыми темпами идет замещение утраченного импорта сырья, материалов и комплектующих. До конца 2022 г. на альтернативные поставки предполагали перейти 41% предприятий¹², еще 16% – в 2023 г. и 5% планировали это сделать в последующие годы (Рис. 5). Около 18% респондентов заявили, что полностью заместить импорт не представляется возможным. В неопределенности находились 16% производителей, которые на момент опроса не понимали возможных путей решения проблемы.

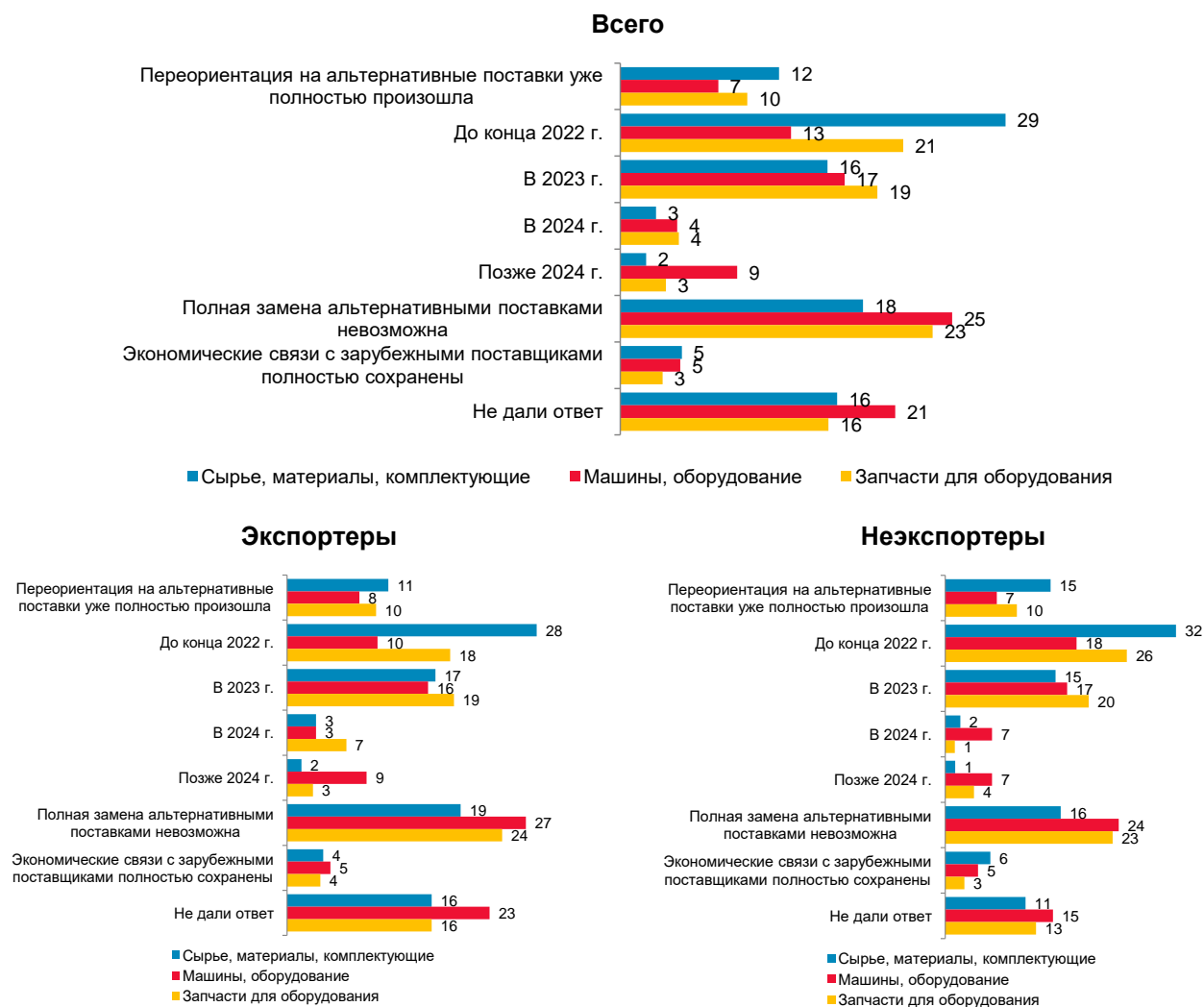
Наиболее быстрый переход на альтернативное сырье, материалы и комплектующие ожидается в добывающем секторе (кроме ТЭК), пищевой и деревообрабатывающей промышленности, а также у производителей машин и оборудования, где 50% и более компаний собирались переориентироваться на новые источники поставок до конца 2022 г. (Табл. 5). Наиболее сложная ситуация складывается в легкой и фармацевтиче-

¹² Около 12% уже полностью перешли на альтернативные поставки на момент опроса летом 2022 г., 29% намеревались это сделать до конца года.

ской промышленности, где 39 и 50% соответственно не видят какой-либо альтернативны для ушедшего из страны импорта.

Экспортеры отличаются более низкой скоростью адаптации к ограничениям импорта, чем предприятия, которые производят продукцию только для внутреннего рынка. Так, до конца 2022 г. среди неэкспортеров перейти на альтернативные поставки сырья, материалов и комплектующих планировали 47% производителей, машин и оборудования – 25%, запчастей – 36% (Рис. 5). Среди экспортеров доля таких компаний несколько ниже – 39, 18 и 28% соответственно. Экспортирующие компании в большей степени зависят от импорта, ориентированы прежде всего на переключение на аналогичную импортную продукцию из других стран и не всегда готовы переходить на альтернативные предложения. Период адаптации к санкциям для таких предприятий будет более длительным.

Рис. 5. Сколько потребуется времени для полной замены выбывшего импорта СЫРЬЯ, МАТЕРИАЛОВ, КОМПЛЕКТУЮЩИХ, МАШИН и ОБОРУДОВАНИЯ, ЗАПЧАСТЕЙ (100% – предприятия, использующие импортную продукцию) (% от ответивших)



Источник: результаты опроса предприятий.

Табл. 5. Сколько времени потребуется предприятиям различных отраслей для полной замены вышедшего из-за санкций импорта альтернативной импортной или отечественной продукции (100% – предприятия, использующие импортное сырье на момент опроса (% от ответивших))

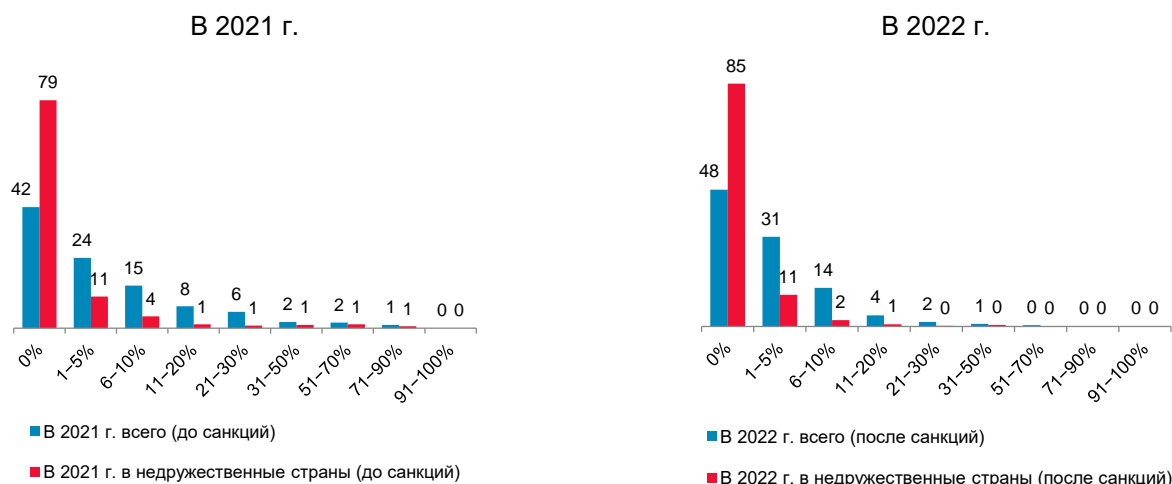
	Добыча (без ТЭК)	Пищевые продукты	Легкая промышленность	Деревообработка	Химическое производство	Фармацевтика	Резина, пластмасса	Прочая минеральная продукция	Металлургия	Электрооборудование	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Прочие готовые изделия
СЫРЬЕ, МАТЕРИАЛЫ, КОМПЛЕКТУЮЩИЕ													
Переориентация на альтернативные поставки уже полностью произошла	11	10	0	0	15	10	12	11	12	17	19	6	25
До конца 2022 г.	44	40	16	55	30	10	24	32	22	25	32	35	0
В 2023 г.	0	20	6	20	5	10	9	18	16	21	17	21	0
В 2024 г.	0	0	0	0	0	0	3	0	4	4	6	3	13
Позже 2024 г.	0	0	0	5	5	10	0	0	2	3	0	0	25
Полная замена альтернативными поставками невозможна	0	18	39	5	25	50	21	14	22	14	13	12	13
Экономические связи с зарубежными поставщиками полностью сохранены	11	0	16	0	0	0	9	11	4	3	2	3	13
Не дали ответ	33	13	23	15	20	10	21	14	18	13	11	21	13
МАШИНЫ И ОБОРУДОВАНИЕ													
Переориентация на альтернативные поставки уже полностью произошла	0	0	7	0	0	11	6	3	11	12	8	13	22
До конца 2022 г.	33	0	20	0	18	0	0	15	21	16	8	25	0
В 2023 г.	25	29	0	14	18	11	19	13	23	12	16	28	0
В 2024 г.	0	19	0	5	6	11	6	0	0	3	2	3	11
Позже 2024 г.	8	7	10	18	12	0	6	15	0	8	16	3	11
Полная замена альтернативными поставками невозможна	0	29	40	27	24	33	25	35	17	21	24	19	33
Экономические связи с зарубежными поставщиками полностью сохранены	8	0	10	14	0	22	6	8	0	3	2	0	22
Не дали ответ	25	17	13	23	24	11	31	13	28	25	22	9	0
ЗАПЧАСТИ К ОБОРУДОВАНИЮ													
Переориентация на альтернативные поставки уже полностью произошла	17	3	0	0	13	11	13	0	10	16	15	9	22
До конца 2022 г.	33	21	23	23	13	22	22	16	31	19	17	25	11
В 2023 г.	25	44	10	32	6	0	22	26	19	15	17	6	11
В 2024 г.	0	3	0	5	0	0	3	3	4	4	13	9	0
Позже 2024 г.	0	5	0	14	13	0	0	8	0	1	2	0	22
Полная замена альтернативными поставками невозможна	8	15	40	14	31	33	25	34	15	21	21	34	11
Экономические связи с зарубежными поставщиками полностью сохранены	8	0	10	9	0	0	3	5	0	0	0	6	22
Не дали ответ	8	10	17	5	25	33	13	8	21	24	17	9	0

Источник: результаты опроса предприятий.

3. Влияние санкций на экспорт

В условиях санкций часть компаний прекратила свою экспортную деятельность либо снизила объемы экспорта. Причем ослабление экспорта происходит по направлению поставок как в недружественные страны, так и на другие рынки сбыта под влиянием вторичных санкций. Так, в 2022 г. по сравнению с досанкционным периодом число экспортеров среди компаний, участвующих в опросе, сократилось с 58 до 52%, в том числе в недружественные государства – с 21 до 15% (Рис. 6). У основной массы предприятий доля производимой продукции, ориентированной на экспорт, не превышает 10%. Но если ранее 19% предприятий имели более высокую степень ориентации на внешние рынки, то после введения санкций их число упало до 7% (количество поставщиков в недружественные страны – с 5 до 1%).

Рис. 6. Какова была/будет доля продукции, поставляемой на экспорт (% от ответивших)



Источник: результаты опроса предприятий.

Среди предприятий из выборки наиболее зависимы от экспорта представители деревообработки, производств химической продукции, резины и пластмассы, где доля компаний, которые выпускали продукцию на экспорт в 2021 г., превышала 70%, из них более 30% поставляли на рынки недружественных стран (Табл. 6). Они же, за исключением деревообрабатывающих предприятий, в наибольшей степени столкнулись с потерей экспортных рынков в государствах, которые ввели санкции против России. Число фармацевтических компаний, экспортирующих в эти страны, также сильно сократилось. Значительная доля предприятий машиностроения ориентирована прежде всего на рынки ближнего зарубежья, и поэтому эти отрасли были слабо затронуты ограничением поставок в недружественные государства.

Табл. 6. Доля предприятий различных отраслей, поставляющих продукцию на экспорт (% от ответивших) (100% – всего предприятий в отрасли)

	2021 г. (до санкций)		2022 г. (после санкций)	
	Доля экспортеров, всего %	Доля экспортеров в недружественные страны, %	Доля экспортеров, всего %	Доля экспортеров в недружественные страны, %
Добыча (без ТЭК)	23	8	23	8
Пищевые продукты	24	4	20	2
Легкая промышленность	48	23	38	14
Деревообработка	90	47	78	67
Химическое производство	75	53	70	29
Фармацевтика	36	20	40	0
Резина, пластмасса	72	35	61	13
Прочая минеральная продукция	40	13	46	8
Металлургия	56	29	52	29
Электрооборудование	69	17	62	10
Машины и оборудование	71	19	62	9
Автотранспортные средства	69	9	53	11
Прочие готовые изделия	80	30	80	30

Источник: результаты опроса предприятий.

Для половины экспортеров (51%) введение санкций никак не повлияло на их экспортную деятельность (

Рис. 7). С последствиями усиления внешнеполитического давления чаще сталкивались экспортеры деревообрабатывающей продукции, химической продукции и прочих готовых изделий, прежде всего ювелирных (Табл. 7).

Рис. 7. Как введение санкций повлияло на экспортные рынки сбыта (% от ответивших экспортеров) (могли выбрать несколько вариантов ответов)



Источник: результаты опроса предприятий.

Остальные компании столкнулись в основном либо со снижением диверсификации географии поставок, либо с увеличением затрат и времени на логистику. Так, сокращение числа экспортных рынков сбыта отметили 30% (

Рис. 7). Причем с этой проблемой практически в одинаковой степени столкнулись предприятия всех отраслей, но в наибольшей степени деревообрабатывающие компании (63%) (Табл. 7). Усложнение и подорожание логистики поставок по новым направлениям экспорта произошло у 23% экспортеров, прежде всего производителей деревообрабатывающей (38%) и химической продукции (46%). Введение формальных и неформальных санкций привело к необходимости поиска новых транспортных маршрутов у 16% экспортеров (

Рис. 7). Остальные последствия экспортных ограничений в условиях санкций оказали незначительное влияние на промышленный сектор.

Табл. 7. Как введение санкций повлияло на экспортные рынки сбыта по отраслям (% от ответивших экспортеров) (могли выбрать несколько вариантов ответов)

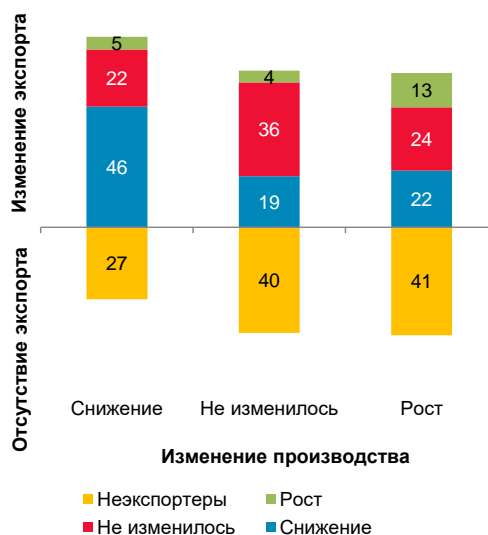
	Добыча (без ТЭК)	Пищевые продукты	Легкая промышленность	Деревообработка	Химическое производство	Фармацевтика	Резина, пластмасса	Прочая минеральная продукция	Металлургия	Электрооборудование	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Прочие готовые изделия
Никак не повлияло	67	76	68	25	23	63	56	56	41	44	53	65	29
Пришлось переориентироваться на другие рынки сбыта	0	0	0	25	15	0	6	0	8	7	0	10	14
Рынки сбыта сохранились, но пришлось искать альтернативные транспортные маршруты	33	14	9	19	15	13	6	12	27	15	17	0	43
Число рынков сбыта для экспорта сократилось	0	14	23	63	38	38	31	24	32	29	31	35	43
Логистика поставок на новые направления экспорта или по новым маршрутам усложнилась и/или подорожала	0	14	14	38	46	13	31	20	27	20	33	5	14
На новых рынках сбыта продукция предприятия менее конкурентоспособна	0	0	0	6	23	0	6	4	5	12	3	0	14
На новых рынках сбыта более высокий уровень конкуренции	0	0	0	0	0	13	0	0	5	7	3	0	0
На новых рынках сбыта покупатели предлагают менее удобные условия покупки и схемы оплаты	0	0	9	0	8	25	0	4	0	5	0	0	14

Источник: результаты опроса предприятий.

Экспортные ограничения сужают возможности производства. Оценки предприятий по изменению объемов выпуска в 2022 г. сильно коррелируют с динамикой объемов экспорта. Среди тех компаний, кто ожидал падения производства по итогам текущего года, присутствует значительная доля экспортеров (46%), которые на санкционное ухудшение условий внешней торговли были вынуждены отреагировать снижением экспортных поставок (Рис. 8). Усиление в дальнейшем негативного эффекта для экспортеров со сторо-

ны ограничений на импортные поставки инвестиционных и высокотехнологичных товаров будут сдерживать восстановление промышленного сектора.

Рис. 8. Оценки предприятий по изменению объемов производства и экспорта в 2022 г. по сравнению с 2021 г. (% от ответивших)



Источник: результаты опроса предприятий.

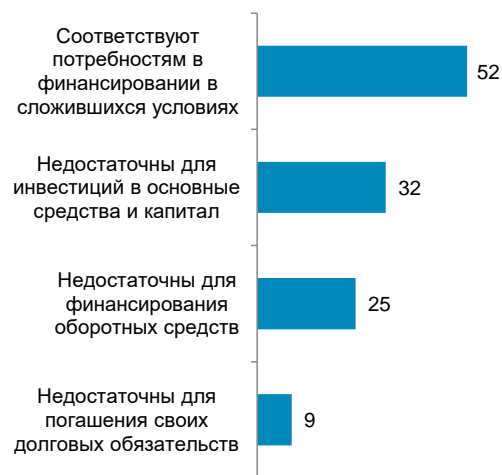
4. Перспективы инвестиционной деятельности

В 2022 г. инвестиционные решения бизнеса принимались в условиях множества дестабилизирующих их деятельность факторов, связанных с адаптацией компаний к новым условиям. К таким факторам можно отнести проблемы с рынками сбыта и закупками зарубежных ресурсов и технологий, уходом иностранных инвесторов, колебаниями обменного курса и введением регуляторных механизмов, которые осложняют оценку маржинальности бизнес-проектов и, как следствие, приводят к нежеланию предприятий брать на себя инвестиционные риски.

Финансовые возможности многих предприятий относительно 2021 г. ухудшились по разным причинам – только 24% компаний указали на их улучшение, в том числе благодаря льготному кредитованию (Рис. 9). Основная причина, по данным опроса, связана с недостатком собственных средств (отметили 61%), что часто бывает результатом недополучения запланированной прибыли. Четверть компаний связывали снижение своих текущих финансовых возможностей с ухудшением доступности банковского кредитования. На момент проведения опроса (июль – август 2022 г.) на фоне смягчения денежно-кредитной политики доступность кредитных ресурсов для предприятий постепенно улучшалась, однако оставалась ниже, чем в 2021 году.

Рис. 9. Текущие финансовые возможности предприятий по сравнению с 2021 г. (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

Источник: результаты опроса предприятий.

Рис. 10. Текущие финансовые возможности предприятий (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

Источник: результаты опроса предприятий.

Несмотря на ухудшение финансовых возможностей у большинства компаний в 2022 г., они соответствовали потребностям в финансировании у каждого второго предприятия (52%) (Рис. 10). На недостаток текущих возможностей для инвестиций в основные средства и капитал указала только треть предприятий (32%). Нехватка средств для финансирования оборотных средств отмечалась у 25% респондентов, для погашения долговых обязательств – у 9%. Таким образом, инвестиционная активность предприятий сдерживается не столько ограничениями финансового характера, сколько высоким уровнем непредсказуемости дальнейшей ситуации. Поэтому в таких условиях смягчение денежно-кредитной политики (снижение процентных ставок, упрощение доступа к заемному финансированию) может не оказать заметного влияния на рост инвестиций в обрабатывающей промышленности.

Данные опроса показывают, что сформировавшиеся макроэкономические условия и возникающие в связи с этим проблемы создают для предприятий высокую степень неопределенности, которая негативно влияет на долгосрочное планирование и сдерживает инвестиционную активность¹³. Практически каждое второе предприятие (49%) указало на *снижение объемов инвестиций в 2022 г. по сравнению с планом по причине неопределенности экономической ситуации* (Рис. 11). Наиболее серьезно этот фактор повлиял на фармацевтическую отрасль (80% респондентов), где сосредоточена высокая доля иностранных производителей (около 50%), продолжающих работать на российском рынке (Табл. 8). Однако часть из них по причинам политического характера прекратили инвестиции в свои российские проекты, маркетинг и продвижение и могут уйти с рынка в ближайшей перспективе. В деревообрабатывающей промышленности (62%) и производстве резины и пластмасс (58%) высокая неопределенность в большей степени связана с проблемами реализации продукции на внешний рынок. На внутреннем рынке также отмечалось ослабление спроса в основных отраслях-потребителях (например, в производстве мебели и автопроме соответственно).

¹³ Карлова Н., Пузанова Е., Богачева И. (2020). [«Почему промышленные предприятия не инвестируют: результаты опроса»](#) [аналитическая записка] / Банк России. Январь.

Рис. 11. Перспективы и проблемы инвестиционной деятельности предприятий в 2022 г. (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

Источник: результаты опроса предприятий.

На *ожидаемое снижение спроса как причину сокращения инвестиций* указали 22% компаний (Рис. 11). Ограничения на стороне спроса в наибольшей степени влияли на инвестиционные решения в деревообработке (отметили 38% предприятий), производстве машин и оборудования (30%), производстве электрооборудования (28%) (Табл. 8).

Ограничения импорта нового оборудования и технологий пока слабо влияют на инвестиционную деятельность предприятий, однако со временем масштабы этой проблемы могут нарастать. По этой причине 22% предприятий отложили модернизацию оборудования (Рис. 11). Доля таких производств высока в фармацевтике и автотранспортном комплексе (порядка 40%), что, скорее всего, связано с уходом или приостановкой деятельности иностранных компаний, являющихся крупными инвесторами на рынках указанных отраслей (Табл. 8). Около 19% компаний в условиях ограничения импорта заморозили новые инвестиционные проекты. Замещающие инвестиции, направленные на плановый ремонт оборудования, то есть поддержание существующей производственной мощности, перенесены на более поздний срок у 13% респондентов (Рис. 11). Высокая доля таких компаний отмечена в добыче полезных ископаемых (кроме ТЭК), производстве строительных материалов, легкой промышленности, металлургии (от 18 до 23% в зависимости от отрасли), где присутствует высокая импортная зависимость по машинам и оборудованию (Табл. 8).

В то же время, несмотря на приостановку инвестиционных проектов в одних направлениях, можно также *наблюдать запуск новых производств или расширение имеющихся мощностей* в других, что связано с растущим импортозамещающим спросом (у порядка 10% ответивших) (Рис. 11). Чаще других отраслей на это указывали производители электрооборудования, в машиностроении и металлургии (15–19% респондентов) (Табл. 8). Рост импортозамещающего спроса при ограниченном доступе к зарубежным технологиям способствует *увеличению вложений в собственные исследования и разработки* (Рис. 11). Порядка 10% респондентов в текущем году планировали увеличить инвестиции в эти направления. Среди отраслей наибольшая доля упоминаний в фарма-

цветической промышленности (40%) (Табл. 8). Однако проекты импортозамещения в промышленности на момент проведения опроса не получили широкого распространения.

Табл. 8. Перспективы и проблемы инвестиционной деятельности предприятий в 2022 г. (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

	Добыча (без ТЭК)	Пищевые продукты	Легкая промышленность	Дерево-обработка	Химическое производство	Фармацевтика	Резина, пластмасса	Прочая минеральная продукция	Металлургия	Электрооборудование	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Прочие готовые изделия
Объем инвестиций снижен по сравнению с планом в связи с неопределенностью экономической ситуации	38	53	35	62	42	80	58	53	45	47	53	47	33
Объем инвестиций снижен по сравнению с планом в связи с ожидаемым снижением спроса	23	7	23	38	11	0	16	25	20	28	30	23	22
Новые инвестиционные проекты заморожены в связи с ограничениями импорта нового оборудования, технологий	8	19	0	43	32	30	19	25	13	21	15	17	22
Модернизация оборудования отложена в связи с ограничениями импорта нового оборудования, технологий	15	28	0	29	11	40	6	28	24	25	19	40	11
Плановый ремонт оборудования перенесен на более поздний срок в связи с ограничениями импорта запчастей	23	9	19	10	0	10	10	20	18	9	15	13	0
Инвестиции в цифровизацию бизнеса снижены в связи с ограничениями импорта технологий	0	0	0	0	0	0	3	5	0	0	0	0	0
Инвестиции в проекты, связанные с экологией, снижены	0	5	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	0
Инвестиции в собственные исследования и разработки выросли	8	5	6	5	16	40	6	13	7	16	9	10	11
Инвестиции в расширение импортозамещающего производства выросли	8	0	0	0	5	0	10	5	16	19	15	10	11
Инвестиции в маркетинг и рекламу выросли в связи с уходом с рынка конкурирующего импорта	0	0	0	0	0	0	3	0	2	2	2	0	0
Инвестиционные планы предприятия не изменились	46	28	39	0	37	0	29	25	31	16	23	20	44

Источник: результаты опроса предприятий.

Наибольшей корректировке подверглись инвестиционные планы экспортеров. Это обусловлено не только неопределенностью экономической ситуации, но и потерей экспортных рынков сбыта, санкционными ограничениями на экспорт и проблемами с поставками импортных технологий и оборудования (Рис. 12).

Рис. 12. Перспективы и проблемы инвестиционной деятельности предприятий в 2022 г. у экспортеров и неэкспортеров (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)



Источник: результаты опроса предприятий.

5. Изменения в политике управления персоналом

Реакция рынка труда на кризисные явления в экономике практически всегда имеет запаздывающий характер. В период проведения опроса (июль – август 2022 г.) адаптация бизнеса к санкциям еще не закончилась. Работодатели не до конца определились с

кадровой политикой на предприятиях, даже в условиях перебоев в производственном цикле. Многие западные компании, объявившие о приостановке деятельности или уходе с российского рынка, перевели сотрудников в режим простоя или продолжали выплачивать зарплаты. Этим можно объяснить отсутствие резких перемен на рынке труда в тот период, а также исторические минимумы по уровню безработицы¹⁴.

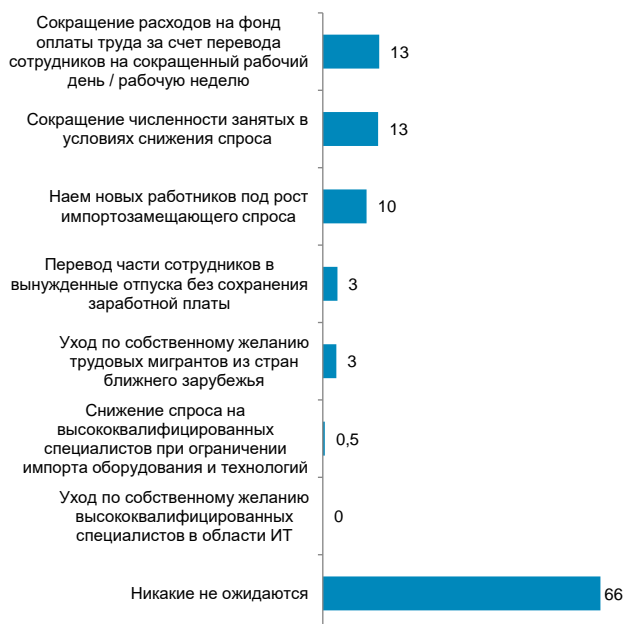
Результаты опроса подтверждают, что ситуация на рынке труда летом 2022 г. оставалась в целом относительно стабильной. В то же время у некоторых компаний (преимущественно у экспортеров собственной продукции) складывались высокие риски увольнений в будущем за счет распространения временных режимов занятости в условиях снижения спроса. Однако прогнозы бизнеса могли быть скорректированы после объявления о мобилизационных мероприятиях. Можно предположить, что в связи с последствиями частичной мобилизации (в связи с призывной кампанией или отъездом за границу) всплеск безработицы, возможный вследствие введения санкций, маловероятен. В случае же роста безработицы она будет носить преимущественно структурный характер при одновременном увеличении дефицита кадров, то есть диспаритета спроса и предложения на рынке труда по профессионально-квалификационным признакам.

Согласно опросу, *большинство предприятий в середине 2022 г. не планировали и не ожидали каких-либо существенных изменений в своей кадровой политике* (66% респондентов) (Рис. 13). В то же время *экспортеры своей продукции наиболее подвержены кадровым перестановкам* в отличие от неэкспортеров (38% планируют перемены против 24% соответственно) (Рис. 14). Они сильнее испытывают зависимость от импорта сырья, материалов, машин, оборудования и других ресурсов¹⁵, поэтому ограничения на ввоз используемого в производстве импорта, а также формальные и неформальные ограничения на экспорт могут обернуться для компаний существенным сжатием выпуска, что может привести к значительному сокращению персонала. Представленные выше результаты опроса свидетельствуют, что планы по снижению производства в наибольшей степени проявлялись у компаний, столкнувшихся со снижением спроса на внешних рынках (Рис. 8). Среди таких компаний чаще всего отмечали ожидаемые изменения предприятия в деревообрабатывающей (57%) и химической промышленности (45%), которые в большей степени ориентированы на экспорт (Табл. 9).

¹⁴ Также этому способствовало расширение мер господдержки, направленных на содействие занятости на предприятиях, среди которых скорректированные правила получения юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями в 2022 г. господдержки при трудоустройстве некоторых категорий граждан (например, безработных, которые были уволены из-за ликвидации организации или сокращения штата). Выделены межбюджетные трансферты регионам для финансирования затрат работодателей на частичную оплату труда и материально-техническое оснащение при организации временного трудоустройства работников, находящихся под риском увольнения; для реализации региональных программ по профобучению и дополнительному профобразованию работников промышленных предприятий, находящихся под риском увольнения, и другие меры.

¹⁵ Карлова Н., Пузанова Е. (2021). [«Что мешает российскому экспорту: результаты опроса предприятий»](#) [аналитическая записка] / Банк России. Апрель.

Рис. 13. Какие изменения ожидаются в политике управления персоналом в 2022 г. в связи с введением санкционных ограничений (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)



Источник: результаты опроса предприятий.

Рис. 14. Какие изменения ожидаются в политике управления персоналом в 2022 г. в связи с введением санкционных ограничений у экспортеров и неэкспортеров (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)



Источник: результаты опроса предприятий.

Табл. 9. Какие изменения ожидаются в политике управления персоналом в 2022 г. в связи с введением санкционных ограничений в отраслевой детализации (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

	Добыча (без ТЭК)	Пищевые продукты	Легкая промышленность	Деревобработка	Химическое производство	Фармацевтика	Резина, пластмасса	Прочая минеральная продукция	Металлургия	Электрооборудование	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Прочие готовые изделия
Никакие не ожидаются	71	87	72	43	55	80	64	71	62	64	66	61	56
Сокращение расходов на фонд оплаты труда за счет перевода сотрудников на сокращенный рабочий день / рабочую неделю	21	7	6	29	25	10	18	12	8	13	13	23	11
Сокращение численности занятых в условиях снижения спроса	14	9	13	48	25	0	18	7	13	10	9	10	22
Перевод части сотрудников в вынужденные отпуска без сохранения заработной платы	0	0	0	19	0	10	0	0	4	5	9	0	0
Наем новых работников под рост импортозамещающего спроса	0	4	16	0	5	0	18	5	19	13	11	16	0
Уход по собственному желанию трудовых мигрантов из стран ближнего зарубежья	0	0	0	5	0	0	0	10	4	3	0	6	33
Снижение спроса на высококвалифицированных специалистов при ограничении импорта оборудования и технологий	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	11
Уход по собственному желанию высококвалифицированных специалистов в области ИТ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Источник: результаты опроса предприятий.

При необходимости оптимизации трудовых издержек и сохранения квалифицированных кадров в условиях слабого спроса (внутреннего и/или внешнего) и в период высокой неопределенности работодатели вынуждены переводить сотрудников на *временные режимы занятости* (неполный рабочий день / рабочая неделя или неоплаченный отпуск). Однако такие работники находятся под высоким риском увольнений. Во-первых, это может произойти по инициативе работодателя, если предприятию не удастся адаптироваться к новым условиям. Во втором случае работник увольняется по собственному желанию, которое, как правило, является вынужденным, поскольку длительное отсутствие достаточных доходов становится критичным. Также на увольнение может повлиять преднамеренное затягивание решений по кадрам со стороны руководства, чтобы избе-

жать выплат компенсаций при увольнении. Порядка 13% предприятий планировали переводить своих сотрудников на сокращенный рабочий день / рабочую неделю и 3% – в неоплаченные отпуска (Рис. 13). При этом *использование временных режимов занятости в 2022 г. наиболее характерно для компаний-экспортеров* (16% – на сокращенный режим занятости и 5% – в неоплаченный отпуск), чем для неэкспортеров (8 и 1% соответственно) (Рис. 14). В экспортирующих отраслях перевод сотрудников в нестандартные формы занятости в большей степени ожидали предприятия в деревообработке (29 и 19% соответственно) и химическом производстве (25% планировали сокращенный режим) (Табл. 9).

Незначительная доля компаний (среди как экспортеров, так и неэкспортеров) тем не менее ожидала *сокращения численности занятых* в 2022 году. Увольнения в условиях снижения спроса планировали 13% предприятий в целом по выборке (Рис. 13). Среди них сокращениям сотрудников наиболее подвержены производители деревообрабатывающей (48%) и химической продукции (25%), столкнувшиеся с потерей экспортных рынков (Табл. 9). Проблема ухода по собственному желанию трудовых мигрантов из стран ближнего зарубежья стала не столь актуальной для промышленного сектора. С ней столкнулись лишь 3% предприятий (Рис. 13). Однако в производстве строительных материалов и прочих готовых изделий (прежде всего мебели), отличающихся относительно высокой занятостью трудовых мигрантов, как правило, на низкоквалифицированных и низкооплачиваемых должностях (разнорабочие, грузчики, комплектовщики, уборщики, упаковщики, фасовщики и другие), эта проблема приобрела более массовый характер (отметили 10 и 33% респондентов соответственно) (Табл. 9). Для привлечения российских работников на освободившиеся места бизнесу придется пересмотреть условия труда и вознаграждений, чтобы сделать вакансии более привлекательными, а это может повлечь за собой риск снижения прибыльности или удорожания производимых товаров.

Привлечение новых работников под рост импортозамещающего спроса планировали 10% респондентов (Рис. 13). Процессы импортозамещения будут в перспективе серьезно влиять на рынок труда, создавая еще больший дефицит квалифицированных кадров. Компаниям уже сейчас необходимы специалисты, способные осваивать новое оборудование, ремонтировать имеющееся, налаживать собственные производственные линии или трансформировать их с учетом новых условий, поддерживать и развивать цифровизацию производства. Среди отраслей пополнить кадровый состав новыми специалистами планируют в металлургии, машиностроении, производстве электрооборудования, резины и пластмасс, автотранспортных средств, в легкой промышленности (11–19% респондентов) (Табл. 9).

Снижение спроса на высококвалифицированных специалистов при ограничении импорта оборудования и технологий ожидали на момент опроса менее 1% респондентов, что подтверждает стремление работодателей сохранить у себя высококвалифицированных сотрудников в условиях их растущего дефицита на рынке труда.

Ухудшение экономической ситуации привело к оттоку из страны высококвалифицированных специалистов в области ИТ, несмотря на многочисленные меры поддержки для специалистов ИТ-отрасли со стороны государства. Однако результаты нашего опроса не подтверждают масштабный характер этой проблемы у предприятий обрабатывающей промышленности.

6. Востребованность мер поддержки

После ужесточения с конца февраля экономических санкций руководители предприятий столкнулись с множеством проблем, влияющих на производственную и финансовую деятельность их компаний (обеспечение финансовой устойчивости, в том числе при ослаблении рубля, сохранение трудовых коллективов, поддержание должного качества выпускаемой продукции и прочие), которые требуют серьезных дополнительных финансовых вложений. Правительством Российской Федерации и Банком России в целях обеспечения развития российской экономики в условиях внешнего санкционного давления формируются пакеты мер поддержки бизнеса, которые актуализируются в постоянном режиме для возможности охватить как можно большее количество предприятий. Поддержка предприятий осуществляется по различным направлениям финансового и нефинансового характера, среди которых льготные кредиты, налоговые льготы, смягчение административной нагрузки, упрощение импорта товаров и другие.

Как показали результаты нашего опроса, *воспользовались принятыми мерами господдержки менее половины опрошенных предприятий* (по состоянию на середину 2022 г. – около 40%) (Рис. 15). При этом нет существенной разницы в распространении различных мер поддержки среди экспортеров и неэкспортеров. Несмотря на высокий спрос бизнеса на господдержку, ее получение часто представляется сложным, долгим процессом и часто невозможным в силу различных оговорок в законодательных нормах. Среди отраслей наименьшая доля компаний, которые воспользовались господдержкой, наблюдается в фармацевтической промышленности (18% опрошенных), а наибольшая – в легкой промышленности (52%) (Табл. 10).

Рис. 15. Доля предприятий, которые воспользовались мерами господдержки, введенными в целях повышения устойчивости российской экономики в условиях санкций (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)



Источник: результаты опроса предприятий.

Табл. 10. Доля предприятий, которые воспользовались мерами господдержки, введенными в целях повышения устойчивости российской экономики в условиях санкций (% от ответивших) (могли выбрать несколько вариантов)

	Добыча (без ТЭК)	Пищевые продукты	Легкая промышленность	Дерево-обработка	Химическое производство	Фармацевтика	Резина, пластмасса	Прочая минеральная продукция	Металлургия	Электрооборудование	Машины и оборудование	Автотранспортные средства	Прочие готовые изделия
Никакими мерами не воспользовалось	62	60	48	68	69	82	52	67	59	56	64	70	63
Отсрочка по уплате страховых взносов в социальные фонды	23	13	42	27	25	9	26	24	24	26	22	20	38
Льготные кредиты	23	24	23	9	50	18	19	12	16	18	11	13	13
Кредитные каникулы	0	7	0	5	0	0	4	0	2	4	9	0	13
Отсрочка платежа по кредитам	8	9	0	5	19	0	0	2	8	0	4	0	13
Налоговые льготы	8	11	3	0	6	0	4	5	4	2	2	3	25
Освобождение от импортных пошлин и упрощение ввоза товаров	0	0	10	5	13	0	7	0	4	9	4	7	0
Меры по регулированию экспорта	0	0	0	0	0	0	0	2	2	4	0	3	13
Упрощение процедуры госзакупок	0	0	0	0	0	0	0	0	2	6	0	0	13
Мораторий на возбуждение дела о банкротстве	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Упрощение лицензирования и госрегистрации	0	0	0	0	0	0	7	0	2	2	0	0	0
Досрочный выкуп имущества, которое находится в лизинге	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0
Снижение регуляторной нагрузки (маркировка, утилизация и пр.)	0	2	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Другие	0	2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0

Источник: результаты опроса предприятий.

Наиболее популярной среди бизнеса мерой поддержки стала *отсрочка по уплате страховых взносов в социальные фонды*, на которую указало практически каждое четвертое опрошенное предприятие (24%) (Рис. 15). Отсрочка страховых взносов с выплат физическим лицам (по трудовым и гражданско-правовым договорам) предоставляется автоматически для организаций и индивидуальных предпринимателей из определенных отраслей, кроме относящихся к бюджетной сфере¹⁶. Наиболее востребованной эта мера стала среди предприятий легкой промышленности (42%) и прочих готовых изделий (38%), где высока доля малого бизнеса, который сможет использовать эти средства в том числе для перенастройки производственных процессов и/или логистических цепочек (Табл. 10). Другие налоговые льготы бизнес заинтересовали в меньшей степени (указали только 4% опрошенных) (Рис. 15).

Второй по популярности мерой поддержки стали *льготные кредиты* (отметили 18% респондентов) (Рис. 15), которые предусмотрены для системообразующих организаций или входящих в них предприятий определенных отраслей, в том числе относящихся к малому и среднему бизнесу¹⁷. Займы по льготной ставке предоставляются на поддержание текущей деятельности предприятий. Для инвестиционных целей, в том числе перестройки производственных процессов и развития импортозамещения, нужны более длинные кредиты по низким ставкам. Наиболее востребованной эта мера стала в химической отрасли, где ей воспользовалось каждое второе опрошенное предприятие (50%) (Табл. 10).

Другие меры финансовой поддержки (*кредитные каникулы и отсрочка платежей по кредитам*) привлекли лишь незначительное количество компаний (3 и 4% опрошенных соответственно) (Рис. 15).

¹⁶ Постановление Правительства Российской Федерации от 29.04.2022 № 776 «Об изменении сроков уплаты страховых взносов в 2022 году».

¹⁷ Для малого и среднего предпринимательства, помимо указанной меры, действуют другие формы льготного кредитования.

На *освобождение от импортных пошлин и упрощение ввоза товаров* указали только 5% респондентов. Возможно, это объясняется тем, что основная масса производителей не занимается напрямую поставками импорта. Мера направлена на обеспечение бесперебойного движения товаров, в первую очередь критического импорта, и должна способствовать сокращению или сдерживанию роста цен на социально значимые товары, а для сырьевых товаров – способствовать снижению себестоимости для дальнейшего производства. Согласно данным опроса, наибольшее распространение она получила в химической (13%) и легкой промышленности (10%), производстве электрооборудования (9%), резины, пластмасс и автотранспорта (по 7%) (Табл. 10).

Другие меры государственной поддержки, включая меры по регулированию экспорта, упрощение лицензирования, снижение регуляторной нагрузки, досрочный выкуп имущества, которое находится в лизинге, использовали не более 2% респондентов.

Для более эффективной государственной поддержки обрабатывающей промышленности необходима более точечная подстройка направлений и мер поддержки в режиме диалога с бизнесом, с фокусом на обеспечение непрерывности поставок критического импорта, а также своевременная актуализация ранее принятых решений.

Приложение 1

Характеристика выборки

Рис. 16. Распределение выборки по численности занятых (%)



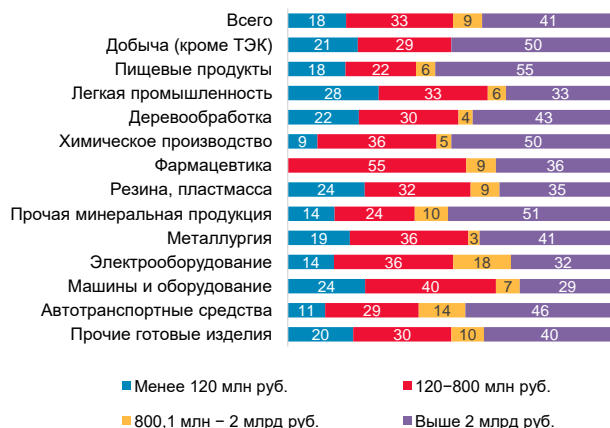
Источник: результаты опроса предприятий.

Рис. 18. Распределение предприятий по размерам (%) (по наибольшему критерию)¹⁸



Источник: результаты опроса предприятий.

Рис. 17. Распределение выборки по выручке (%)



Источник: результаты опроса предприятий.

Рис. 19. Распределение выборки по количеству предприятий в сравнении с генеральной совокупностью Росстата в 2018 г. (%)



Источники: результаты опроса предприятий, Росстат.

¹⁸ Федеральным законом Российской Федерации от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства» установлены критерии отнесения хозяйствующих субъектов к категориям малого и среднего предпринимательства. Средняя численность работников не должна превышать следующих предельных значений: для малых предприятий – до 100 человек включительно, для средних предприятий – от 101 до 250 человек включительно. Предприятия с численностью выше 250 человек относятся к крупным. Доход, полученный от осуществления предпринимательской деятельности за предшествующий календарный год, не должен превышать предельных значений, установленных Правительством Российской Федерации. В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 04.04.2016 № 265 предельное значение дохода для малых предприятий – 800 млн руб., для средних предприятий – 2 млрд руб. Предприятия с доходом выше 2 млрд руб. относятся к крупным. Категория субъекта малого или среднего предпринимательства определяется в соответствии с наибольшим по значению условием из двух критериев.

Приложение 2

Перечень вопросов, используемых при опросе предприятий

- 1. Укажите вид деятельности по ОКВЭД 2.**
- 2. Укажите количество человек, работающих в настоящее время на предприятии.**
- 3. Что из нижеперечисленного имеет сейчас отношение к предприятию?**

Варианты ответов:

- 1) системообразующее предприятие;
- 2) градообразующее предприятие;
- 3) исполнитель госзаказа;
- 4) предприятие с иностранными инвестициями, представительство или филиал иностранного юридического лица;
- 5) введение в отношении предприятия санкций недружественными странами;
- 6) введение в отношении собственников или топ-менеджмента предприятия персональных санкций недружественными странами;
- 7) ничего из перечисленного.

- 4. Что сейчас вызывает наиболее существенные проблемы для деятельности предприятия в условиях внешнего санкционного давления?**

Варианты ответов:

- 1) отказ зарубежных компаний от поставок импортного сырья, материалов и комплектующих для производства;
- 2) отказ зарубежных компаний от поставок импортного оборудования и технологий;
- 3) ухудшение условий транспортировки импортной продукции (удлинение сроков доставки, рост тарифов, отказ в страховании грузов и прочее);
- 4) проблемы с поставками запчастей для оборудования;
- 5) потеря связей с иностранными компаниями, которые осуществляли сервисное обслуживание оборудования;
- 6) потеря экспортных рынков сбыта из-за логистических проблем;
- 7) введение санкционных ограничений на экспорт российской продукции;
- 8) невозможность проведения платежей с зарубежными контрагентами;
- 9) изменения в структуре собственников или топ-менеджмента;
- 10) приостановка деятельности или уход из России компаний с иностранными активами;
- 11) снижение спроса на продукцию;
- 12) нестабильность национальной валюты.

- 5. Как, по вашему мнению, изменятся объемы производства и физический объем экспорта по итогам 2022 г. по сравнению с 2021 г.?**

Варианты ответов:

Рост:

- 1) 1–10%;
- 2) 11–20%;
- 3) 21–30%;
- 4) более 30%;
- 5) 0%.

Снижение:

- 6) 100%;
- 7) 1–10%;

- 8) 11–20%;
- 9) 21–30%;
- 10) более 30%.

6. Какова была доля импортного сырья, материалов, комплектующих и импортных машин и оборудования в 2021 году?

Варианты ответов:

- 1) 0%;
- 2) 1–5%;
- 3) 6–10%;
- 4) 11–20%;
- 5) 21–30%;
- 6) 31–50%;
- 7) 51–70%;
- 8) 71–90%;
- 9) 91–100%.

7. Какими способами предприятие решает сейчас проблему прекращения поставок нужного импорта: а) сырья, материалов, комплектующих; б) машин и оборудования; в) запчастей для оборудования?

Варианты ответов:

- 1) замена на аналогичную импортную продукцию из других стран;
- 2) замена на аналогичную отечественную продукцию;
- 3) замена на менее качественную продукцию из других стран;
- 4) замена на менее качественную отечественную продукцию;
- 5) замена на менее технологичную отечественную продукцию;
- 6) замена на более дорогую отечественную продукцию;
- 7) замена на менее технологичную продукцию из других стран;
- 8) замена на более дорогую продукцию из других стран;
- 9) реализация собственных инвестиционных программ по замещению импорта.

8. Сколько времени потребуется предприятию для полной замены выбывшего из-за санкционных ограничений импорта альтернативной импортной или отечественной продукции: а) сырья, материалов, комплектующих; б) машин и оборудования; в) запчастей для оборудования?

Варианты ответов:

- 1) переориентация на альтернативные поставки уже полностью произошла;
- 2) до конца 2022 г.;
- 3) в 2023 г.;
- 4) в 2024 г.;
- 5) позже 2024 г.;
- 6) полная замена альтернативными поставками невозможна;
- 7) экономические связи с зарубежными поставщиками полностью сохранены.

9. Какова была/будет доля продукции, поставляемой на экспорт: а) в 2021 г. всего (до санкций); б) в 2021 г. в недружественные страны (до санкций); в) в 2022 г. всего (после санкций); г) в 2022 г. в недружественные страны (после санкций)?

Варианты ответов:

- 1) 0%;
- 2) 1–5%;
- 3) 6–10%;
- 4) 11–20%;

- 5) 21–30%;
- 6) 31–50%;
- 7) 51–70%;
- 8) 71–90%;
- 9) 91–100%.

10. Как введение санкций повлияло на экспортные рынки сбыта вашей продукции?

Варианты ответов:

- 1) никак не повлияло;
- 2) число рынков сбыта для экспорта сократилось;
- 3) логистика поставок на новые направления экспорта или по новым маршрутам усложнилась и/или подорожала;
- 4) рынки сбыта сохранились, но пришлось искать альтернативные транспортные маршруты;
- 5) пришлось переориентироваться на другие рынки сбыта;
- 6) на новых рынках сбыта продукция предприятия менее конкурентоспособна;
- 7) на новых рынках сбыта покупатели предлагают менее удобные условия покупки и схемы оплаты;
- 8) на новых рынках сбыта более высокий уровень конкуренции.

11. Оцените перспективы и проблемы инвестиционной деятельности предприятия в 2022 году.

Варианты ответов:

- 1) объем инвестиций снижен по сравнению с планом в связи с неопределенностью экономической ситуации;
- 2) объем инвестиций снижен по сравнению с планом в связи с ожидаемым снижением спроса;
- 3) инвестиционные планы предприятия не изменились;
- 4) новые инвестиционные проекты заморожены в связи с ограничениями импорта нового оборудования, технологий;
- 5) модернизация оборудования отложена в связи с ограничениями импорта нового оборудования, технологий;
- 6) плановый ремонт оборудования перенесен на более поздний срок в связи с ограничениями импорта запчастей;
- 7) инвестиции в собственные исследования и разработки выросли;
- 8) инвестиции в расширение импортозамещающего производства выросли;
- 9) инвестиции в маркетинг и рекламу выросли в связи с уходом с рынка конкурирующего импорта;
- 10) инвестиции в цифровизацию бизнеса снижены в связи с ограничениями импорта технологий;
- 11) инвестиции в проекты, связанные с экологией, снижены.

12. Как вы оцените текущие финансовые возможности предприятия?

Варианты ответов:

- 1) соответствуют потребностям в финансировании в сложившихся условиях;
- 2) недостаточны для финансирования оборотных средств;
- 3) недостаточны для инвестиций в основные средства и капитал;
- 4) недостаточны для погашения своих долговых обязательств.

13. Как изменились текущие финансовые возможности предприятия по сравнению с 2021 годом?

Варианты ответов:

- 1) снизились в связи с недостатком собственных финансовых средств;
- 2) снизились в связи с ухудшением доступности банковского кредита;

- 3) улучшились (в том числе за счет льготного кредитования);
- 4) снизились из-за ограничений в привлечении прямых иностранных инвестиций.

14. Какие изменения ожидаются в политике управления персоналом на вашем предприятии в 2022 г. в связи с введением санкционных ограничений?

Варианты ответов:

- 1) сокращение расходов на фонд оплаты труда за счет перевода сотрудников на сокращенный рабочий день / рабочую неделю;
- 2) сокращение численности занятых в условиях снижения спроса;
- 3) наем новых работников под рост импортозамещающего спроса;
- 4) перевод части сотрудников в вынужденные отпуска без сохранения заработной платы;
- 5) уход по собственному желанию трудовых мигрантов из стран ближнего зарубежья;
- 6) снижение спроса на высококвалифицированных специалистов при ограничении импорта оборудования и технологий;
- 7) уход по собственному желанию высококвалифицированных специалистов в области ИТ;
- 8) никакие не ожидаются.

15. Какими мерами поддержки, введенными в целях повышения устойчивости российской экономики в условиях санкций, воспользовалось ваше предприятие?

Варианты ответов:

- 1) отсрочка по уплате страховых взносов в социальные фонды;
- 2) льготные кредиты;
- 3) освобождение от импортных пошлин и упрощение ввоза товаров;
- 4) налоговые льготы;
- 5) отсрочка платежа по кредитам;
- 6) кредитные каникулы;
- 7) меры по регулированию экспорта;
- 8) упрощение процедуры госзакупок;
- 9) упрощение лицензирования и госрегистрации;
- 10) снижение регуляторной нагрузки (маркировка, утилизация и прочее);
- 11) досрочный выкуп имущества, которое находится в лизинге;
- 12) мораторий на возбуждение дела о банкротстве;
- 13) другие;
- 14) никакими мерами не воспользовалось.