

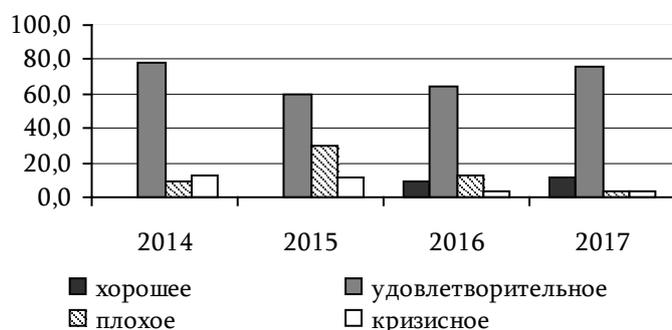
## МОНИТОРИНГ ПРЕДПРИЯТИЙ АГРОПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА РЕСПУБЛИКИ

*В начале 2018 года Приднестровским республиканским банком был проведён очередной ежегодный опрос руководителей предприятий агропромышленного комплекса, в котором принимали участие 25 крупных организаций аграрного сектора. На основании информации, полученной в ходе мониторинга и данных Государственной службы статистики ПМР, осуществлён анализ ситуации, складывающейся в одной из ключевых отраслей приднестровской экономики. Результаты обработки полученных ответов свидетельствуют об улучшении в 2017 году результативности деятельности, технической оснащённости и перспектив развития отрасли.*

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

В 2017 году благоприятные погодные условия и ценовые котировки на сельскохозяйственную продукцию на мировых рынках обеспечили прирост объёмов сельскохозяйственного производства по основным направлениям. Индекс физического объёма продукции сельского хозяйства составил 105,7%, в том числе по продукции растениеводства – 105,2%, животноводства – 109,7%. Урожайность и посевные площади большинства сельскохозяйственных культур превысили базисные параметры. Объём сбора зерновых и зернобобовых в структуре агропроизводства в динамике за ряд лет показывает превышение показателей 2014-2015 гг., однако уступает рекордным значениям высокоурожайного 2016 года. Также увеличился сбор овощей открытого грунта. В сфере животноводства фиксировался рост выращенных скота и птицы. Увеличение экспорта продовольственных товаров определялось расширением объёмов реализации на внешних рынках масличных культур, а также овощей и фруктов. В целом в отрасли (с учётом субъектов малого бизнеса) это позволило улучшить результаты финансово-хозяйственной деятельности.

По результатам оценки финансового положения сельхозпроизводителями, четверть респондентов указали на улучшение ситуации в сфере финансов, 60% отметили отсутствие изменений в этой части. В отчётном периоде заметно меньше предприятий, которым не удалось обеспечить позитивные изменения – 16,0%, тогда как по итогам 2016 года отрицательную динамику финансовых показателей отметили 29,0% руководителей.



**Рис. 32. Оценка финансового положения предприятий, % к итогу<sup>25</sup>**

Также по сравнению с предыдущим годом количество руководителей, оценивших финансовое положение своих фирм как «хорошее» и «удовлетворительное», возросло на 13,8 п.п., до 88,0%, что связано с уменьшением предприятий, находящихся в неудовлетворительном состоянии (в отчётном периоде в эту категорию попали единицы), тогда как в 2015-2016 гг. их было гораздо больше (рис. 32). Что касается внутренних и внешних условий, в которых

<sup>25</sup> удельный вес в общем количестве предприятий

функционировала отрасль в 2017 году, каждый пятый респондент оценил их улучшение. При этом на отсутствие каких-либо изменений в этом аспекте указали 60% руководителей.

В опросе участвовали в основном аграрии, специализирующиеся на выращивании зерновых и зернобобовых, а также технических и кормовых культур (порядка 60% респондентов), большинство из которых отметили повышение как урожайности культур, так и их качественных характеристик. Плодоводством занимается около 16,0% опрошенных, животноводством – 24,0%. поголовье скота (птицы) в организациях, участвовавших в мониторинге, согласно ответам, либо увеличилось либо сохранилось на уровне не ниже базисного. При этом достичь роста продуктивности в животноводстве удалось в большинстве хозяйств.

Большинство участников опроса отметили увеличение совокупного спроса, что обусловило положительное значение баланса оценок (табл. 17). Частота ответов респондентов, характеризующих повышение спроса как на внутреннем, так и на внешнем рынке, была преобладающей и превышала долю руководителей, указавших на снижение показателей. В результате в 56,0% организаций по итогам 2017 года удалось нарастить объёмы выпуска сельскохозяйственной продукции и увеличить её предложение на внутреннем рынке. В этих условиях наращивание объёмов прибыли произошло на каждом втором предприятии, участвующем в опросе, а баланс ответов впервые за ряд лет находится в зоне положительного значения (24,0 п.п.). Также в 40,0% организаций отмечалось увеличение численности работников и на каждом втором предприятии величины средней заработной платы.

В отчётном году улучшение технической оснащённости отметили руководители трети организаций, что обусловило увеличение доли респондентов, характеризующих показатель в положительном аспекте. При этом в большинстве анкет (56,0%) отмечался рост объёмов капитальных вложений (25,8% годом ранее). Баланс ответов впервые за последние годы сложился в зоне положительного значения (44,0 п.п.). В то же время 40,0% опрошенных указали, что приобретение (обновление) сельхозтехники в 2017 году не осуществлялось.

Как отмечают респонденты, осуществление инвестиций в основной капитал для них затруднено в связи с нехваткой собственных финансовых ресурсов (64,0% опрошенных), высокими ценами на строительство и оборудование (32,0%), а также недостаточной государственной поддержкой инвестиционной деятельности (24,0% ответов). При этом совокупная потребность хозяйствующих субъектов в инвестициях оценена на уровне свыше 330 млн руб. (для 19 организаций, ответивших на этот вопрос).

Более чем для 70% предприятий приоритетом инвестиционных вложений в 2017 году оставалось совершенствование материально-технической базы (45,2% годом ранее). В то же время снизилась доля респондентов (с 58,1% до 48,0%), направлявших средства исключительно на поддержание мощностей в рабочем состоянии. Капитальные вложения в части расширения деятельности по освоенным направлениям осуществлялись на 36,0% предприятий, организации производства по переработке сельскохозяйственной продукции – в 16,0% организаций. В планах большинства респондентов на 2018 год – реализация новых инвестиционных проектов с преимущественным их финансированием за счёт собственных средств. Треть руководителей намерены обратиться с этой целью в банки республики.

В отношении обеспеченности земельными ресурсами, 68,0% руководителей отметили сохранение используемых площадей на уровне предыдущего года. В то же время 8,0% опрошенных указали на увеличение площади обрабатываемых земель, 4,0% – на их снижение. При этом у 52,0% организаций существует потребность в дополнительных земельных площадях (в совокупности около 7 тыс. га) под посевные площади, для закладки многолетних насаждений и под пастбища.

Таблица 17

*Изменение основных показателей деятельности сельскохозяйственных предприятий*<sup>26</sup>

п.п.

	2015 год	2016 год	2017 год
Спрос на выпускаемую продукцию на внутреннем рынке	-37,0	-6,4	12,0
Спрос на выпускаемую продукцию на внешнем рынке	-14,8	6,5	16,0
Объём производства	-29,7	51,6	36,0
Издержки производства	33,3	25,8	76,0
Обеспеченность оборотными средствами	-11,1	-6,4	8,0
Потребность в заёмных ресурсах	25,9	12,9	40,0
Численность работающих	-11,1	12,9	32,0
Средний размер заработной платы	3,7	29,0	40,0
Прибыль от основной деятельности	-74,1	-22,6	24,0
Объёмы капитальных вложений	-14,8	-9,7	44,0

Среди значимых факторов, отрицательно повлиявших на функционирование отрасли, респонденты отметили недостаток денежных поступлений для финансирования текущей деятельности (28,0%) (табл. 18). В то же время баланс ответов относительно обеспеченности оборотными средствами в 2017 году переместился в плоскость положительных значений (+8,0 п.п.), свидетельствуя об улучшении ситуации в этом вопросе. Рост показателя фиксировался у 20,0% агрохозяйств, снижение – у 12% опрошенных (29% годом ранее).

Кроме того, весомое влияние на деятельность организаций оказывает наличие конкурентной импортной продукции, что подтверждает около четверти респондентов. Это определяет понижающие ценовые корректировки на готовую продукцию. Наряду с неустойчивым спросом на потребительском рынке большинство руководителей также констатировали рост стоимости сырья как на внутреннем, так и на внешних рынках, увеличение транспортных расходов, что отразилось на динамике стоимости произведённой сельскохозяйственной продукции. Несмотря на широкий перечень налоговых льгот для сельскохозяйственных производителей, существующая налоговая нагрузка у 32,0% респондентов указана в перечне основных факторов, тормозящих более активное развитие, хотя по сравнению с прошлым годом данная проблема была актуальна для 45,2% опрошенных. При этом для каждой четвёртой организации в финансовом плане остро стоит проблема погашения долговых обязательств по налогам и сборам.

Таблица 18

*Факторы, отрицательно влияющие на деятельность организаций*<sup>27</sup>

	Частота ответов, %	
	2016 год	2017 год
1. Неблагоприятные погодные условия	54,8	48,0
2. Повышение цен на семенной материал, корма и др.	32,3	44,0
3. Повышение цен на ГСМ и др.		76,0
4. Недостаток денежных поступлений для финансирования текущей деятельности	29,0	28,0
5. Условия осуществления внешнеэкономической деятельности	12,9	40,0
6. Высокая налоговая нагрузка	45,2	32,0
7. Наличие конкурентной импортной продукции	19,4	24,0
8. Нехватка кадров и квалифицированных специалистов	19,4	24,0

<sup>26</sup> баланс ответов (разница между удельным весом положительных («произошло увеличение») и отрицательных («произошло уменьшение») ответов) – далее к табл. 20

<sup>27</sup> при ответе на вопрос некоторые руководители указывали несколько факторов

Значимость фактора, связанного с погодными условиями, в отчётном году снизилась на 6,8 п.п., до 48,0%. Кроме того, в сельском хозяйстве, как и в промышленном секторе, наблюдается нехватка квалифицированных специалистов. Это отрицательным образом сказывается на результатах деятельности организаций. При этом, согласно опросу, большинство предприятий не вкладывает средства в обучение и повышение квалификации сотрудников.

В рамках опроса предприятиям было предложено оценить влияние курсовой политики на результаты деятельности по итогам 2017 года. В совокупной выборке высокая доля ответов (28,0%) указывала на неопределённость руководителей в данном вопросе. Доля положительных и нейтральных оценок динамики официальных валютных курсов сложилась в совокупности на отметке 16,0%. В то же время, учитывая, что большая часть организаций, участвующих в исследовании, ориентирована в основном на внутренний рынок и импорт семенного материала, кормов и тому подобного, удельный вес ответов о негативном влиянии курсовой динамики составил 44,0%. При этом следует отметить, что в 2016 году динамика официального курса основной валюты расчёта – доллара, сохранявшегося неизменным практически на протяжении всего года, в 58,1% ответов была охарактеризована с отрицательной стороны. Таким образом, на фоне противоположных интересов предприятий и, соответственно, оценок в части динамики валютного курса, 12,0% руководителей благодаря проведённой девальвации укрепили свои позиции на традиционных рынках сбыта, а 16,0% организаций удалось выйти на новые рынки.

В отчётном периоде у большинства респондентов не возникало сложностей с приобретением иностранной валюты. Также преобладали ответы, свидетельствующие об отсутствии проблем, связанных с экспортом и импортом продукции, товаров, сырья, материалов. Это подтверждали и ответы, касающиеся оценки изменений в Таможенный Кодекс ПМР. В то же время отдельные предприятия отметили существующие барьеры в сфере внешнеэкономической деятельности со стороны сопредельных государств. Среди узких мест следует отметить низкий уровень кооперации в отрасли – у  $\frac{3}{4}$  хозяйствующих субъектов взаимоотношения в части импортных и экспортных поставок отсутствуют, при импорте друг с другом взаимодействуют 12,0% организаций, при экспорте – единицы.

Что касается изменений во взаимодействии с зарубежными контрагентами, 12,0% респондентов отметили сокращение импортных поставок. Сменить поставщиков пришлось 8,0% опрошенных. В то же время наиболее острой проблемой для 52,0% аграриев являлась задолженность перед поставщиками сырья и материалов, в связи с чем перейти на более выгодные условия поставок в 2017 году удалось лишь 16,0% организаций.

Порядка 48,0% руководителей указали на повышение потребности в заёмных ресурсах. Привлечение кредитов в основном было необходимо для пополнения оборотных средств (36,0% ответов), в то же время чуть менее трети аграриев отметили потребность в заёмных ресурсах для приобретения основных средств, около 12% – для финансирования проектов долгосрочного развития.

Основными видами обеспечения, как правило, выступали основные средства (40,0% ответов). Сырьё и материалы, а также готовая продукция в качестве обеспечения были использованы 12,0% респондентов. В единичных случаях кредит выдавался под залог права пользования земельным участком. Как и крупные промышленные предприятия, аграрии указали на ужесточение требований банков к обеспеченности кредитов (32,0%) и требований к кредитоспособности заёмщиков (20,0%). Что касается максимальных сроков и сумм заимствований, большинство респондентов оценили данные условия выдач кредитов банками без изменений.

В целом в 2017 году наблюдался невысокий уровень кредитной активности сельскохозяйственных организаций – практически у трети респондентов задолженность перед банками на конец года снизилась, у каждой пятой организации она отсутствует. Основным

фактором, ограничивающим обращение в банк за кредитом, выступала их высокая стоимость, несмотря на наблюдаемую в 2017 году понижающую динамику ставок по кредитам юридическим лицам. Около 20,0% организаций не обладали достаточным объёмом залогового имущества, 12,0% организаций имели непогашенную задолженность по ранее полученным кредитам, 8,0% – находились в кризисном финансовом состоянии, не позволяющем своевременно оплачивать тело кредита и проценты. В этой связи финансирование инвестиций, как и годом ранее, осуществлялось в основном за счёт собственных средств (80% ответов).

**Прогнозные оценки руководителей**

Подводя итоги и оценивая результаты работы в 2017 году, порядка 76% участников мониторинга в краткосрочной перспективе планируют продолжить работу в текущем режиме, 44,0% – наращивать производство и расширять бизнес, 28,0% – развивать новые направления деятельности. Позитивные тенденции аграрии связывают с ростом спроса на внутреннем и внешнем рынках. Ожидается увеличение экспортных поставок в Российскую Федерацию и в страны Европейского союза.

Несмотря на осторожные прогнозные оценки респондентов относительно улучшения общеэкономической ситуации в республике в 2018 году, 40% руководителей рассчитывают на улучшение финансового состояния предприятия в краткосрочном периоде (табл. 19).

**Таблица 19**

**Прогнозные оценки руководителей изменения общеэкономической ситуации и финансового состояния предприятий на 2018 год**

%

	общеэкономическая ситуация	финансовое состояние предприятия
Улучшится	24,0	40,0
Не изменится	8,0	20,0
Ухудшится	12,0	12,0
Затрудняюсь ответить	44,0	28,0

При прогнозировании показателей до конца года наибольшие затруднения у респондентов, как и годом ранее, вызвала динамика цен на готовую продукцию. В то же время на фоне большинства прогнозов относительно повышения издержек, снижение цен не планирует ни один руководитель.

Около 28,0% участвовавших в мониторинге планируют увеличить численность работающих, 40,0% предприятий рассчитывают поднять заработную плату своим работникам. Ожидают увеличения прибыли 24,0% респондентов, рост капитальных вложений – 32,0%. Сократить просроченную кредиторскую задолженность планируют на 20,0% предприятий, дебиторскую – на 16,0% (табл. 20).

Наибольшие риски для предприятий на 2018 год представляют экономическая нестабильность (60,0% ответов), снижение спроса на внутреннем (48,0%) и внешних (28,0%) рынках. Серьёзную угрозу руководители видят в падении цен на производимую продукцию (56,0%), а также в возможном введении новых барьеров в сфере внешнеэкономической деятельности со стороны сопредельных государств (32,0% ответов).

При этом абсолютное число респондентов (72%) отметили, что наиболее востребованным источником для активизации деятельности является расширение программ льготного кредитования субъектов аграрного комплекса. Однако этот вопрос, несмотря на его актуальность, тесно взаимосвязан с ограниченностью возможностей государственного бюджета и банковского сектора ПМР.

**Прогноз изменения основных показателей деятельности**

п.п.

	2015 год	2016 год	2017 год
Спрос на выпускаемую продукцию на внутреннем рынке	-11,1	6,5	12,0
Спрос на выпускаемую продукцию на внешнем рынке	0,0	9,7	20,0
Издержки производства	11,1	6,4	44,0
Цены на выпускаемую продукцию	-22,2	-3,2	16,0
Обеспеченность оборотными средствами	-14,8	-3,2	12,0
Потребность в заёмных (кредитных) ресурсах	29,6	32,3	8,0
Прибыль от основной деятельности	-3,7	3,3	12,0
Объём капитальных вложений	-22,2	19,3	28,0
Просроченная кредиторская задолженность	-3,7	-6,5	-16,0
Просроченная дебиторская задолженность	3,7	-3,2	-16,0
Численность работающих	0,0	29,0	24,0
Средний размер заработной платы	3,7	22,5	36,0