
РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ОКТЯБРЕ 2011 г.

Сергей ЦУХЛО

По данным опросов, проводимых Институтом экономической политики им. Е.Т. Гайдара¹, промышленность в условиях сохраняющейся неопределенности демонстрирует удовлетворенность даже малыми объемами продаж, «зачищает» склады готовой продукции, под-держивает минимальные темпы роста выпуска и увольняет работников. Для оживления спроса предприятия перешли к снижению цен и демонстрируют готовность продолжать эту политику в следующие месяцы.

Спрос на промышленную продукцию

Спрос на промышленную продукцию продолжает сокращаться: исходный (не очищенный от сезонности) баланс снизился до -7 пунктов; сезонная очистка показала его падение до -4 пунктов. Более интенсивное сокращение продаж с начала 2010 г. регистрировалось только в апреле 2011 г. Абсолютное сокращение спроса происходило во всех отраслях, кроме химической и пищевой промышленности.

Исходные прогнозы спроса остаются негативными уже второй месяц подряд, т.е. в промышленности ожидания сокращения продаж преобладают над ожиданиями их роста. Впрочем, очистка от сезонности пока выводит баланс прогнозов «в плюс», хотя и самый скромный с мая 2011 г.

Несмотря на явно негативную динамику спроса, в октябре 2011 г. выросла удовлетворенность его объемами: разность основных оценок спроса увеличилась сразу на 12 пунктов и вышла на посткризисный максимум. Видимо, даже скромные объемы продаж выглядят вполне нормальными для большинства (63%) предприятий в условиях нервозности на миро-

вых рынках и неопределенности даже ближайшего будущего.

Запасы готовой продукции

В октябре текущего года баланс оценок запасов готовой продукции снизился (т.е. улучшился) сразу на 7 пунктов после медленного, но уверенного его роста (т.е. ухудшения) с начала года. В результате довольно высокий для последних месяцев избыток запасов почти исчез. Последнее обстоятельство, в условиях явного сужения спроса и слабых надежд на возобновление роста продаж, свидетельствует о том, что промышленность «зачистила» свои склады готовой продукции и не планирует их заполнять в ближайшее время. Такая динамика показателей запасов скорее говорит о высокой уверенности предприятий в негативном сценарии, чем о неспособности промышленности удовлетворить спрос.

Выпуск продукции

Темпы роста промышленного производства в последние месяцы относительно стабильны и находятся на минимальных уровнях с начала 2010 г. как по исходным данным, так и по очищенным от сезонности. Малооптимистичны сейчас и производственные планы предприятий: в октябре 2011 г. их баланс опустился до нулевого уровня по исходным данным (такое обычно бывает на месяц-два позже) и до минимума с начала 2010 г. после очистки от сезонности.

Цены предприятий

Негативная динамика продаж заставляет промышленность активнее использовать ценовую

¹ Опросы руководителей промышленных предприятий проводятся Институтом экономической политики им. Е.Т. Гайдара по европейской гармонизированной методике в ежемесячном цикле с сентября 1992 г. и охватывают всю территорию Российской Федерации. Размер панели составляет около 1100 предприятий, на которых работает более 15% занятых в промышленности. Панель смещена в сторону крупных предприятий по каждой из выделяемых подотраслей. Возврат анкет – 65–70%.

политику в надежде оживить спрос: если в сентябре текущего года рост отпускных цен остановился, то в октябре началось уже их абсолютное сокращение. В последний раз промышленность прибегала к этому в декабре 2009 г. Но тогда фактическое снижение цен сопровождалось прогнозами их традиционно-го увеличения в начале следующего года — сейчас ситуация принципиально иная. Решение правительства РФ «растянуть» январский всплеск тарифов и сгладить таким образом уже обычный в начале года скачок цен предотвратило столь же традиционное расширение ценовых планов предприятий в конце года. Баланс ценовых планов промышленности потерял с начала второго полугодия 17 пунктов, а с начала года — 40 пунктов и близок к тому, чтобы продемонстрировать готовность промышленности отказаться от повышения цен еще и на уровне намерений. Ранее такое происходило только в 1998 и 2008 гг.

Фактическая динамика и планы увольнений

В октябре 2011 г. российская промышленность перешла к масштабным увольнениям персонала. Если в течение предыдущих восьми месяцев предприятиям удавалось увеличивать численность занятых или, в крайнем случае, сохранять количество работников, то в начале четвертого квартала увольнения определенно возобладали над набором, причем практически во всех отраслях. Единственным исключением стала пищевая отрасль, где баланс данного показателя остался нулевым. Самые интенсивные сокращения зарегистрированы в химпроме, стройиндустрии и в легкой промышленности. Сокращения работников, скорее всего, продолжатся и в следующие меся-

цы, причем их интенсивность, похоже, будет возрастать.

От более массовых увольнений предприятия удерживают опасения, что с началом промышленного роста они не смогут найти нужных работников и будут не в состоянии восстановить необходимые объемы производства. В таком положении российская промышленность пребывает уже шесть кварталов подряд. При этом в октябре 2011 г. недостаточная численность персонала отмечена 19% предприятий, что является посткризисным максимумом данного показателя; перед кризисом 2008 г. он достигал 26%.

Кредитование промышленности

Промышленность не почувствовала в октябре нынешнего года ужесточения условий кредитования, о котором заявляли банки и ожидали аналитики: общая оценка нормальной доступности кредитов осталась на уровне 68%. При этом очень крупные предприятия удовлетворены доступом к кредитам в 80% случаев, а малые и средние — в 35%. Сохраняются и отраслевые приоритеты кредитования промышленности: если в металлургии и химпроме нормальный доступ к заемным средствам имеют более 70% предприятий, то в легкой промышленности — только 35%.

Не было отмечено в октябре и увеличения предлагаемой банками предприятиям ставки по кредитам. Более того, в этот период она снизилась до 11.7% годовых после 12.2% в сентябре. При нормальной доступности кредитов ставка составляет 10.8% годовых. Малым и средним предприятиям кредиты предлагаются под 14.3% годовых, очень крупным (свыше 1000 человек занятых) — под 10.0% годовых. ■