
РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ДЕКАБРЕ 2011 г.

Сергей ЦУХЛО

По данным опросов Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара¹, в условиях сокращающегося спроса промышленность сдерживает рост производства, аккуратно управляет запасами готовой продукции, продолжает снижать цены и увольнять работников. Кризис в странах еврозоны явно снизил прогнозы спроса, выпуска, занятости, а также планы инвестиций и препятствует их восстановлению.

Спрос на промышленную продукцию

В декабре 2011 г. динамика спроса претерпела положительные изменения. Но позитивность изменений спроса относительна: темп роста продаж стал всего лишь нулевым после двух месяцев снижения продаж с рекордной для 2010 и 2011 гг. интенсивностью. Такие результаты были получены после сезонной очистки. Исходные же данные демонстрируют существенное падение спроса в течение всего последнего квартала, которому предшествовали два месяца нулевого роста в третьем квартале.

Прогнозы спроса в декабре не изменились и остались на уровне двухлетнего минимума по исходным данным и на минимальных значениях с мая 2011 г. — по очищенным от сезонности. Резкое ослабление оптимизма прогнозов продаж произошло в сентябре с началом нового витка долговых проблем в Европе.

Но замедление темпа снижения спроса оказалось недостаточным для пересмотра предприятиями его оценок: в декабре доля ответов «ниже нормы» продолжала здесь увеличиваться и достигла 40%, что является максимумом за весь истекший год.

Запасы готовой продукции

Оценки запасов готовой продукции в четвертом квартале 2011 г. находились в положении небольшого избытка при снижении их физических объемов, что говорит об уверенном управлении ими со стороны предприятий и лишает шансов на использование складов в качестве буфера для увеличения выпуска при низком спросе. Первые же три квартала года промышленность довольно устойчиво наращивала баланс оценок, доведя его к сентябрю до обычного предкризисного уровня. Такая динамика показателя, начавшаяся после провала баланса в октябре 2010 г., свидетельствует о медленном и осторожном восстановлении надежд предприятий на рост спроса. К началу осени 2011 г. эти надежды достигли максимума, но обострение европейского долгового кризиса остановило рост — промышленность предпочла не рисковать и стала поддерживать минимальный избыток запасов.

Выпуск продукции

Фактические темпы роста производства также претерпели явные и определенно негативные изменения с сентября 2011 г.: исходный баланс (темп) изменения «потерял» 18 пунктов и пока отыграл только 2; результаты, очищенные от сезонности, снизились на 6 пунктов и выросли к декабрю на 2 пункта.

В исходных планах выпуска с сентября снижение составило 35 пунктов, и они пребывают теперь в глубоком «минусе» без каких-либо положительных изменений. Впрочем, очистка от сезонности показала пока только снижение баланса прогнозов на 9 пунктов без выхода в «минус». Но в результате показатель

¹ Опросы руководителей промышленных предприятий проводятся Институтом 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%.

упал почти до полуторагодового минимума, и улучшение его с тех пор минимально.

Инвестиции: оценка и планы предприятий

Объемы инвестиций в четвертом квартале 2011 г. большинством (57%) промышленных предприятий оценивались как «нормальные» (год назад — в декабре 2010 г. — таких оценок было 48%, т.е. прогресс очевиден). Самая высокая удовлетворенность капиталовложениями была зарегистрирована в третьем квартале 2011 г., когда доля «нормальных» оценок достигла 63%.

Но рост инвестиций (точнее рост удовлетворенности их объемами, что не всегда означает увеличение их физических объемов) способствовал усилению навеса избыточных по отношению к спросу мощностей: в четвертом квартале 2011 г. масштабы навеса увеличились до 20%, а баланс оценок мощностей («более чем достаточно» минус «менее чем достаточно») достиг 11 пунктов, хотя в начале года он составлял всего 5 пунктов.

Цены предприятий

В 2011 г. промышленные предприятия в течение практически всех месяцев демонстрировали одинаковую ценовую политику, которая сводилась к снижению темпа роста отпускных цен после январского скачка, вызванного как «рукотворными» причинами (увеличением ставки страховых взносов), так и природными катаклизмами (засухой 2010 г.). Сложение этих двух факторов обусловило взлет баланса изменения цен в январе 2011 г. до рекордных величин. Не менее уникальным стало и завершение года: в декабре предприятия перешли к достаточно интенсивному снижению своих цен. Более высокие темпы сокращения данного показателя за 17 лет мониторинга регистрировались только в декабре 2008 г. и в июле 1998 г. И еще одно замечание: за предкризисный 2008 год баланс снизился здесь на 56 пунктов (результат кризисного декабря составил -24 балансовых пункта), за 2011 г. снижение составило 55 пунктов (результат декабря — -8 б.п.).

Вместе с тем ценовые прогнозы ноября и декабря 2011 г. показали, что промышленность все-таки планирует переломить тенденцию замедления роста цен или их абсолютного

снижения и перейти к более интенсивному их увеличению: в ноябре баланс прогнозов после достижения в октябре 20-месячного минимума увеличился на 10 пунктов, в декабре — еще на 11. Однако ноябрьские планы увеличения темпа роста цен в декабре не были реализованы. Более того, промышленность была вынуждена после минимального снижения цен в октябре и ноябре перейти к их более интенсивному снижению в декабре.

К повышению отпускных цен промышленность подталкивает рост издержек: если в третьем квартале 2011 г. темп роста издержек оказался минимальным (+6 б.п.) за все 14 лет мониторинга показателя, то в четвертом квартале интенсивность их роста увеличилась до +14 б.п.

Фактическая динамика и планы увольнений

В декабре 2011 г. интенсивность увольнений в промышленности вновь увеличилась: баланс (темп) изменения показателя после стабилизации в ноябре снизился в декабре еще на 5 пунктов и в результате достиг 23-месячного минимума, т.е. так интенсивно численность работников не сокращалась в промышленности с февраля 2010 г. В четвертом квартале увольнения преобладали над наймом во всех отраслях, размерных группах и формах собственности. Лидерами по итогам квартала стали здесь металлурги (баланс -15 пунктов), средние (101–250 чел. занятых) предприятия (-12 б.п.) и ОАО (-10 б.п.).

Планы предприятий по увольнениям в конце года тоже достигли рекордных с декабря 2009 г. значений, т.е. в начале 2012 г. в промышленности ожидается самое интенсивное за предыдущие два года сокращение работников. До рекорда текущего кризиса (зарегистрированного в конце 2008 — начале 2009 гг.) показателю осталось «добрать» 10 пунктов. При этом за истекший год баланс ожидаемых изменений численности «потерял» 33 пункта, а после августа (с началом обострения кризиса в еврозоне) он стал отрицательным и снизился за четыре месяца на 20 пунктов. Планы увольнений (сокращений) в четвертом квартале года тоже преобладали во всех отраслях, размерных группах и формах собственности. ■