

РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В АВГУСТЕ 2012 г.

Сергей ЦУХЛО,

зав. лабораторией конъюнктурных опросов научного направления «Реальный сектор» Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара, канд. экон. наук.

Окончил МГУ им. М.В. Ломоносова.

Тел.: +7 (499) 629-93-91, e-mail: tsukhlo@iep.ru

В августе 2012 г. состояние российской промышленности, по данным опросов Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара¹, скорее улучшилось, чем ухудшилось. Замедление снижения спроса позволило предприятиям избежать сокращения выпуска, внести позитивные коррективы в планы производства и снизить интенсивность сокращения персонала при полном контроле над запасами готовой продукции. Однако неуверенность в будущем заставляет их минимизировать инвестпланы и продолжать увольнения.

Ключевые слова: российская промышленность, спрос, выпуск, занятость, запасы готовой продукции, кредитование промышленности, фактические изменения и ожидания.

Индекс промышленного оптимизма

Последний расчет индекса промышленного оптимизма подтвердил улучшение ситуации в российской промышленности, причем за счет всех составляющих этого сводного показателя.

Суммарные планы и прогнозы предприятий тоже улучшились, но в основном за счет планов выпуска.

Спрос на промышленную продукцию

В августе 2012 г. динамика спроса на промышленную продукцию претерпела положительные изменения: и исходные, и очищенные от сезонности данные продемонстрировали рост показателя на 6 пунктов при сохранении его в отрицательной зоне, что говорит о торможении темпов падения продаж. То есть сокращение спроса в августе продолжилось, но уже не так интенсивно, как в июле, — в результате июль 2012 г. оказался наихудшим периодом по динамике спроса с июля 2009 г.

Это позволило промышленности «перевести дух» и повысило ее удовлетворенность текущими объемами продаж: разность оценок спроса увеличилась за месяц на 8 пунктов и «отыграла» все потери июня-июля; только 42% предприятий сейчас не удовлетворены прода-

жами на свою продукцию — это минимальное (лучшее) значение за последние девять месяцев. Но долгое (затянувшееся?) ожидание второй волны кризиса, о которой говорили аналитики, снизило требования предприятий к «нормальным» объемам спроса: если в конце 2010 — начале 2011 гг. спрос считался «нормальным», если обеспечивал загрузку мощностей на уровне 76–77%, то сейчас уже 72–73% удовлетворяют здесь российскую промышленность.

Прогнозы спроса в третьем квартале сохраняют нулевой баланс: ожидания роста продаж полностью уравновешиваются ожиданиями их снижения. С одной стороны, такая неопределенность прогнозов выглядит лучше усиления их пессимизма во втором квартале 2012 г., когда баланс ожиданий «потерял» за три месяца 13 пунктов и достиг худших значений за три года. Но с другой — промышленность не может определиться, каким будет спрос в ближайшее время.

Запасы готовой продукции

В условиях продолжающегося снижения спроса и неопределенности перспектив его изменения промышленность начинает минимизировать риски, связанные с накоплением и под-

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%.

держанием разумного излишка запасов готовой продукции: за лето баланс оценок «потерял» здесь 8 пунктов после достижения в мае 33-месячного максимума. А доля ответов «нормальные» в августе вышла на исторический (всех 243 опросов!) максимум — промышленность как никогда раньше аккуратна в своей политике управления запасами. Последнее лишает надежд и правительство, которое уже пыталось объявлять необходимость пополнения запасов драйвером промышленного роста, и новых покупателей, которым придется ждать выпуска продукции, а не сразу получить готовые изделия со склада производителя.

Выпуск продукции

Динамика выпуска вслед за динамикой спроса претерпела в августе 2012 г. положительные изменения: исходный темп роста увеличился здесь на 11 пунктов после падения во втором квартале на 26 пунктов и стабилизации в июне-июле на нулевом уровне. Очистка от сезонности сгладила августовский скачок показателя до 4 пунктов. В результате опросы показывают, что в летние месяцы рост промышленного производства прекратился (темп роста находится в интервале от -2 до +2 пунктов, т.е. он нулевой). Оптимизма этим результатам добавляет то обстоятельство, что ожидаемого кризисного (или близкого к нему) падения выпуска не произошло. Но пессимизм очищенных от сезонности данных июня-августа состоит в отсутствии признаков роста. Эти признаки пока видны только в планах предприятий: в третьем квартале их оптимизм усилился на 11 пунктов после провала в июне до трехлетнего минимума. Отсутствие кризисного спада выпуска вселило в предприятия надежды на оживление производства.

Цены предприятий

В августе текущего года ценовая политика промышленных предприятий вновь претерпе-

ла изменения: если в июле она была вынуждена «отыгрывать» первую половину ежегодного роста тарифов, то сейчас предприятия вновь вернулись к умеренности в этой области. Баланс (интенсивность) фактического роста цен «потерял» за месяц 11 пунктов и стал нулевым — рост отпускных цен в целом по промышленности вновь прекратился. При этом 81% (почти последефолтный максимум показателя) предприятий прямо сообщили, что они не меняли свои цены, а среди 19% оставшихся 9% сообщили об их росте, 10% — о снижении. Итогом стал самый умеренный для 2012 г. рост отпускных цен.

Ценовые планы предприятий не сулят изменения тенденций в этой области: баланс прогнозов вырос в августе на символические 2 пункта после пяти месяцев упорного снижения. Заметим, что даже в мае-июне промышленность «не планировала» июльского пересмотра, а собиралась придерживаться прежней ценовой политики, которая состояла в медленном снижении темпа роста цен. Другое дело, что в действительности в марте-июне предприятиям пришлось снизить рост цен до минимума.

Фактическая динамика и планы увольнений

В августе текущего года промышленность продолжала сокращать работников, но уже с меньшей интенсивностью, чем в июле, когда баланс (темп) изменения численности занятых опустился до -14 пунктов по исходным данным и до -17 пунктов — по очищенным от сезонности. Сейчас он составляет -9 и -10 пунктов соответственно.

Планы предприятий не предвещают изменения кадровой политики промышленности: в августе исходный баланс прогнозов снизился еще на 6 пунктов, очищенный от сезонности — на 4 пункта. Сокращения численности работников в промышленности продолжатся, скорее всего — с большей интенсивностью. ■