
РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В СЕНТЯБРЕ 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

По данным опросов Института экономической политики им. Гайдара¹, отсутствие принципиальных (тем более кризисных) изменений в фактической динамике спроса, выпуска, цен и занятости в промышленности сочеталось в сентябре 2012 г. с ростом оптимизма их прогнозов: предприятия готовы в четвертом квартале «вытянуть» российскую промышленность из стагнации.

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

Индекс промышленного оптимизма

В сентябре 2012 г. основными «локомотивами» роста оптимизма в промышленности были оценки запасов готовой продукции и планы выпуска.

Все составляющие индекса прогнозов промышленности (динамика спроса, выпуска, цен и занятости) обеспечили рост сводного показателя до восьмимесячного максимума.

Спрос на промышленную продукцию

В сентябре текущего года фактическая динамика спроса не претерпела никаких изменений ни по исходным, ни по очищенным от сезонности данным: по оценкам предприятий, продажи продолжают сокращаться, хотя и не так интенсивно, как в начале квартала. Отсутствие позитивных изменений в динамике спроса снизило удовлетворенность его объемами на 4 пункта, в результате сейчас только 50% промышленных предприятий считают объемы продаж своей продукции «нормальными». (Лучший результат 2012 г. был зарегистрирован по этому показателю в апреле и составлял 57%.)

Исходные данные о прогнозах спроса вот уже четвертый месяц подряд демонстрируют удивительную стабильность баланса на нулевом уровне: ожидания роста полностью урав-

новешиваются прогнозами снижения. Промышленность, таким образом, с начала лета не может определиться с направлением изменения основного экономического индикатора и пребывает в состоянии wait and see («ждать и смотреть»).

Запасы готовой продукции

Баланс запасов готовой продукции продолжил в сентябре 2012 г. тенденцию к снижению, определившуюся в июне, и опустился до нулевого значения. В результате за четыре истекших месяца показатель «потерял» 13 пунктов и вновь близок к переходу «в минус», когда в промышленности оценки «ниже нормы» будут преобладать над оценками «выше нормы». Такая ситуация уже имела место в конце 2010 г., когда предприятия минимизировали запасы в условиях утраты веры в скорое восстановление промышленного роста. Однако это же обстоятельство создает дополнительный импульс для производства в случае появления надежд на оживление спроса.

Выпуск продукции

Темпы роста производства, по оценкам предприятий (и после очистки от сезонности), в сентябре 2012 г. вновь были нулевыми. Таким образом, четвертый месяц подряд опросы демонстрируют стагнацию в российской про-

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%.

мышленности и худший период в ее истории с середины 2009 г., если использовать единственный доступный большинству потребителей показатель госстатистики — индекс промышленного производства. Опросы же позволяют оценить состояние и настроения в российской промышленности с использованием более широкого и частично недоступного Росстату набора показателей. В случае промышленного производства речь идет о планах изменения выпуска на ближайшие месяцы (т.е. в сентябре 2012 г. — о планах на четвертый квартал). Этот показатель в течение всего третьего квартала демонстрировал растущее желание промышленных предприятий вырваться из плена стагнации и перейти к уверенному росту выпуска. В результате баланс ожиданий с июня по сентябрь увеличился на 17 пунктов и достиг сейчас 12-месячного максимума. Промышленность готова в четвертом квартале перейти от нулевых темпов роста к положительной динамике выпуска.

Цены предприятий

Одним из факторов оживления спроса и выпуска может стать умеренный рост цен производителей. После июльского скачка он вернулся к минимальному темпу, зарегистрировавшемуся в марте—июне 2012 г. Доля же сообщений о неизменности отпускных цен достигла 84%, что является абсолютным рекордом всего последефолтного (с 1998 г.) периода. Более того, в третьем квартале 2012 г. предприятия демонстрировали более медленный рост своих цен по сравнению с ростом издержек: доля сообщений о том, что себестоимость продукции увеличивается быстрее, чем цены, достигла 25%. Это значение стало максимальным для данного показателя за последние десять кварталов, т.е. в течение всего периода с первого

квартала 2010 г. промышленность не снижала свою прибыльность так, как в закончившемся квартале. Абсолютный же максимум потери прибыльности в промышленности был зарегистрирован опросами в первом квартале 2009 г., когда у 49% предприятий рост цен отставал от роста издержек.

Ценовые планы предприятий показывают, что промышленность намерена и дальше использовать этот фактор для оживления продаж: в сентябре 2012 г. баланс ценовых планов снизился еще на 4 пункта. Заметим, что в конце первого полугодия промышленность в своих планах собиралась лишь сохранить темп роста цен, а не увеличивать его.

Фактическая динамика численности занятых и планы увольнений

В сентябре текущего года сокращения численности занятых в промышленности продолжились: их темп увеличился по сравнению с августом на 3 пункта и, таким образом, свидетельствует о сохранении массовых увольнений в промышленности, продолжавшихся, по данным опросов, весь третий квартал 2012 г. Впрочем, такая ситуация прогнозировалась предприятиями: планы изменения численности работников завершившегося квартала оказались самыми пессимистичными в 2012 г.: исходный баланс находился в интервале -10 — -8 пунктов. Однако формальные методы очистки от сезонности изменили динамику прогнозов занятости: в сентябре они показали рост оптимизма в прогнозах на 5 пунктов при сохранении отрицательного значения баланса. Последнее означает продолжение сокращения численности работников, но менее интенсивное, чем в июне—августе, когда был получен трехлетний максимум показателя, т.е. было зафиксировано самое интенсивное его сокращение. ■