

РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ОКТЯБРЕ 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

Детальный анализ октябрьских данных опросов, проводимых Институтом экономической политики им. Е.Т. Гайдара¹, показал, что в промышленности вновь начинается торможение основных индикаторов — спроса, выпуска, цен. Снижается и занятость — из-за низких зарплат работники увольняются, и уверенности в том, что даже стагнирующие объемы выпуска могут быть обеспечены, нет.

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

Индекс промышленного оптимизма в октябре 2012 г. продемонстрировал остановку роста позитивных настроений в промышленности. Последние прогнозы предприятий не сулят улучшения ситуации в промышленности до конца 2012 г.

Спрос на промышленную продукцию

Исходные данные о динамике спроса показали увеличение темпов его снижения за рассматриваемый период до -19 пунктов. Более интенсивное сокращение продаж после острой фазы кризиса регистрировалось ранее только в январе 2010, 2011 и 2012 гг. Впрочем, очистка от сезонности сгладила столь резкое снижение и показала падение только до -15 пунктов. Таким образом, результат октября оказался чуть лучше, чем в провальном июле 2012 г. Отсутствие позитивных изменений в динамике спроса вновь усилило неудовлетворенность его объемами: сейчас оценок «ниже нормы» получено 49% (лучший результат года — 41% — был зафиксирован здесь в апреле).

Динамика прогнозов спроса тоже не внушает оптимизма: исходные данные ухудшились на 11 пунктов, очищенные от сезонности — на 7 пунктов и вновь стали отрицательными. В промышленности (по всем данным) ожида-

ния падения продаж преобладают над прогнозами их роста.

Запасы готовой продукции

Баланс оценок запасов готовой продукции в октябре текущего года ухудшился (вырос) на 2 пункта по сравнению с сентябрьским уровнем, но сохраняет самые скромные за последние полтора года значения. Это говорит об аккуратной политике управления запасами и подтверждается ответами предприятий на прямой вопрос о мерах, фактически предпринимаемых ими в качестве подготовки ко второй волне кризиса. Планы предприятий показывают их намерение и дальше придерживаться такой политики: баланс предполагаемых изменений показателя составляет сейчас -12 пунктов. Тогда как в начале второго квартала он равнялся -23 пунктам и отражал готовность промышленности сократить возникший тогда избыток запасов, оказавшийся, ко всему прочему, еще и 34-месячным максимумом. И это промышленности вполне удалось: к концу третьего квартала баланс оценок запасов снизился на 11 пунктов.

Выпуск продукции

Вслед за спросом в рассматриваемый период «просела» и динамика выпуска, являющаяся

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%.

практически единственным индикатором, по которому аналитики и чиновники вынуждены судить о состоянии промышленности: исходный темп изменения показателя опустился до -7 пунктов. Более интенсивный спад в последние три года регистрировался здесь только в январе 2010, 2011 и 2012 гг. Очистка от сезонности сделала октябрьский темп снижения выпуска сопоставимым с результатами июня-июля 2012 г., когда были получены худшие значения показателя с середины 2009 г.

Планы выпуска тоже претерпели явные негативные изменения: исходные планы «потеряли» 17 пунктов и стали отрицательными, очищенные от сезонности — 10 пунктов и остались (пока?) в положительной зоне. (Сокращение исходных планов выпуска до таких низких уровней в предыдущие посткризисные годы регистрировалось обычно на месяц-два позже, т.е. в ноябре-декабре.) В результате бурный рост оптимизма в третьем квартале текущего года (тогда баланс планов вырос на 15 пунктов) сменился нетипично сильным для октября пессимизмом.

Цены предприятий

Российские промышленные предприятия продолжают сохранять крайнюю осторожность в своей ценовой политике: после вполне логичного июльского скачка цен, вызванного государственным решением об увеличении цен естественных монополий, в августе-октябре 2012 г. их динамика вернулась к минимальному росту. Основными причинами этого являются слабый спрос на промышленную продукцию и подготовка ко второй волне кризиса.

Прогнозы предприятий показывают их готовность и дальше сдерживать свои цены: в октябре текущего года темп их предполагаемого роста «потерял» еще 5 пунктов и снизился до 12-месячного минимума.

Фактическая динамика и планы увольнений

В октябре 2012 г. российская промышленность продолжала терять кадры: в нынешнем году этот процесс начался уже в июне и достиг своего пика в июле и сентябре-октябре. Прогнозы изменения занятости вышли «в минус» тоже в июне, а в октябре достигли уровней ноября 2009—2011 гг. Промышленные предприятия и дальше будут лишаться работников.

Подобная ситуация перестала устраивать предприятия. Прежде всего, во второй половине 2012 г. нехватка кадров стала причиной торможения выпуска у 30% предприятий. Во-вторых, в конце 2012 г. снизилась обеспеченность предприятий кадрами — сейчас в промышленности явно больше предприятий, у которых работников недостаточно, чем предприятий, которые имеют их избыток.

На первый взгляд полученные величины рассматриваемых показателей не выходят за рамки обычных для последнего времени их значений. Но если принять во внимание динамику основных показателей промышленности, то оценка кадровой ситуации изменится. Два года назад промышленность сообщала о самых высоких после кризиса 2008—2009 гг. темпах роста спроса и выпуска. Сейчас же ситуация совсем иная: спрос и выпуск не растут, индекс оптимизма показывает падение настроений в промышленности. Прогнозы вновь показывают усиление пессимизма: промышленность теряет кадры и уверенность, что сможет найти работников для поддержания даже таких объемов выпуска.

Инвестиционные планы предприятий

Инвестиционные планы промышленности в октябре текущего года стали отрицательными, т.е. предприятия планируют в ближайшие месяцы уже абсолютное сокращение капложений. Впрочем, такой результат выглядит логичным продолжением тенденции замедления роста инвестиций, сформировавшейся в планах предприятий еще в мае 2012 г. Если чиновники и аналитики выражают неудовлетворенность подобной ситуацией, то предприятия, наоборот, демонстрируют рост удовлетворенности: в конце третьего квартала 2012 г. 63% предприятий устраивали объемы их инвестиций, тогда как в первом квартале этот показатель составлял 59%. В такой разнонаправленной динамике объемов и их оценок нет противоречия, если принять во внимание другие показатели опросов Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Во-первых, в промышленности сохраняется немало предприятий с избыточными мощностями: в четвертом квартале 2012 г. таковых было 23%, результат третьего квартала оказался еще более впечатляющим — 30%. На пике

кризиса (первый квартал 2009 г.) доля предприятий с избыточными мощностями составляла 43%.

Во-вторых, нехватка оборудования сдерживает рост выпуска только у 13% предприятий и занимает 8-е место в рейтинге 13 отслеживаемых помех – это лучший результат за последние 11 кварталов. Полгода назад нехватка оборудования считалась помехой у 17% предприятий, но даже затухающая инвести-

онная активность позволила снизить воздействие этого фактора на динамику выпуска на 4 пункта.

В-третьих, недостаточный спрос признается сейчас помехой у 59% предприятий и устойчиво усиливает свое негативное влияние на российскую промышленность. В такой ситуации рассчитывать на оживление инвестиционной активности представляется нелогичным. ■