

---

## РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ИЮЛЕ 2013 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

*Согласно данным конъюнктурных опросов, проводимых Институтом экономической политики им. Е.Т. Гайдара<sup>1</sup>, оценка ситуации в российской промышленности в июле 2013 г. складывается из противоречивых составляющих. Продолжающееся снижение спроса, массовое использование ценового фактора для поддержания продаж, планы свертывания инвестиций и сохраняющиеся увольнения работников сочетаются с минимальным ростом выпуска, резкой положительной корректировкой оценок запасов готовой продукции и с усилением оптимизма относительно планов производства.*

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

### **Индекс промышленного оптимизма**

В июле 2013 г. индекс оптимизма компенсировал провал предыдущего месяца — в основном за счет изменения оценок текущей ситуации, что делает его динамику неустойчивой.

### **Спрос на промышленную продукцию**

Динамика спроса в июле 2013 г. после очистки от сезонности показывает сохраняющееся уже который месяц подряд сокращение продаж промышленной продукции. При этом исходные данные о спросе демонстрируют траекторию, аналогичную динамике продаж в 2012 г.: некоторое оживление спроса в конце первого квартала сменилось его нарастающим падением. Впрочем, пока результат июля 2012 г. остается худшим по динамике спроса с середины 2009 г., а результат июля 2013 г. — на уровне худших значений за последние 12 месяцев. Однако российская промышленность привыкает существовать и в таких условиях: доля «нормальных» оценок спроса в июле практически сравнялась с долей оценок «ниже нормы».

Прогнозы спроса, возросшие было в мае, снижаются второй месяц подряд по исходным данным. Но очистка от сезонности пока оставляет их стабильными и положительными, хотя и на крайне низком уровне.

### **Запасы готовой продукции**

Баланс оценок запасов готовой продукции, взлетевший за предыдущий месяц почти до кризисных значений, в июле текущего года резко «сдал назад» и вернулся к уровням января–апреля 2013 г. — высоким, но все-таки далеким от кризисных значений. Подобная резкая корректировка оценок (не объемов!) запасов выглядит необычно в условиях продолжающегося четвертый месяц подряд сокращения продаж и не сильно оптимистичных в целом прогнозов спроса.

Одной из причин сначала резкого роста избыточности запасов, а затем их снижения могла стать усиливающаяся неопределенность нынешней экономической ситуации и ее перспектив. Это обстоятельство, скорее всего, и вызывает такие изменения оценок при относительно устойчивых фактических изменениях показателей.

### **Выпуск продукции**

Выпуск продукции в июле 2013 г. не претерпел желаемых позитивных изменений — скромный рост индикатора сохранился. Впрочем, и планы июня не предвещали ничего принципиально положительного — скорее наоборот. Но в июле они вновь показали усиление оптимизма.

---

<sup>1</sup> 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%.

И в целом производственные настроения июня-июля 2013 г. лучше, чем год назад.

Если в августе-сентябре продукции действительно будет произведено больше, то для вывоза ее дополнительных объемов российская промышленность планирует в основном использовать автомобильный транспорт: автомобильные перевозки могут вырасти на 11 пунктов, тогда как железнодорожные — только на 3. Детальный анализ показывает, что в планы предприятий входит замещение перевозок грузов по железным дорогам перевозками по автомагистралям: если наращивать погрузку на РЖД в «ущерб» автотранспорту готовы 8% предприятий, то увеличивать отправку продукции автомобилями при снижении или неувеличении использования железных дорог планируют уже 20% грузоотправителей в промышленности. Баланс здесь (-12 пунктов) — не в пользу РЖД.

#### **Цены предприятий**

Цены предприятий в июле 2013 г. продолжали снижаться, лишь немного сбавив этот темп (июньская интенсивность снижения оказалась почти максимальной с начала 2009 г.). Таким образом, промышленность пока не смогла «отыграть» рост тарифов, происходивший во втором полугодии, поскольку в надежде оживить спрос вынуждена по-прежнему массово прибегать к снижению цен — хотя планы мая-июля показывали (и продолжают показывать) преобладание надежд на их повышение.

#### **Фактическая динамика и планы увольнений**

Численность работников промышленных предприятий в июле 2013 г. продолжала сокращаться. Интенсивность этого процесса не изменилась по сравнению с июнем и лишь на несколько пунктов оказалась лучше майской, когда в промышленности был зарегистрирован самый массовый (после традиционного январского) отток работников с предприятий. Таким образом, на предприятиях уже тринадцатый месяц подряд идет сокращение численности занятых. Самое интенсивное сокращение в последние месяцы зарегистрировано в леспроме (-22 б.п.), черной металлургии (-19 б.п.) и в химпроме (-16 б.п.). Существенный набор персонала имел место только в пищепроме (+13 б.п.) и, отчасти, в цветной металлургии (+4 б.п.).

Планы найма работников также крайне пессимистичны. Уже более года они практически не выходят «в плюс», т.е. предприятия в лучшем случае демонстрировали намерение сохранить имеющуюся численность работников, но в июне-июле 2013 г. они были вынуждены отказаться от такой стратегии и прогнозировать уже довольно интенсивное сокращение. Рост занятости ожидается сейчас только в стройиндустрии, легкой и пищевой отраслях, а самые массовые увольнения — в черной металлургии и химпроме.

#### **Инвестиционные планы предприятий**

Инвестиционные планы российской промышленности по-прежнему не сулят оживления в ней инвестиционной активности: второй месяц подряд намерений сократить вложения больше, чем планов их увеличить (в предыдущие три месяца — марте-мае — соответствующие планы были настолько скромны, что не смогли «оживить» официальную статистику). В ближайшие месяцы самый большой спад инвестиций предполагается в черной металлургии (-37 п.) и в леспроме (-24 п.), небольшое падение — в цветной металлургии (-6 п.), машиностроении и легпроме (по -5 п.). А рост вложений (+16 п.) планирует только стройиндустрия.

#### **Кредитование промышленности**

Показатель суммарной доступности кредитов сохраняет стабильность и оценивается сейчас предприятиями в 72%. Средняя минимальная предлагаемая банками ставка по рублевым заимствованиям составляла в июле 2013 г. 12.5% годовых (трехлетний максимум этого показателя был зарегистрирован в феврале 2013 г. — 13.1% годовых). Снижение средней ставки происходило только за счет крупных производителей: банки «скинули» 1.1 п. (до 10.6% годовых) предприятиям с занятостью свыше 1000 человек, 0.6 п. (до 12.0% годовых) — предприятиям с занятостью 501–1000 человек и 0.5 п. (до 13.1% годовых) — предприятиям с занятостью 251–500 человек; малым и средним предприятиям стабильно предлагается ставка в 15.0% годовых.

Влияние «недокредитования» на промышленный рост в России остается минимальным: только 3–4% промышленных предприятий уже восемь кварталов подряд считают, что нехватка кредитов сдерживает у них рост про-