

---

## Промышленность

### РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ИЮНЕ 2015 г.

Сергей ЦУХЛО, канд. экон. наук

*Явно негативная динамика спроса, по данным конъюнктурных опросов, проводимых Институтом экономической политики им. Е.Т. Гайдара<sup>1</sup>, заставляет предприятия адекватно реагировать изменениями в объемах своего производства. Однако медленное развитие кризиса в конце 2014 — начале 2015 г. сглаживает остроту восприятия текущей ситуации, позволяет держать под контролем запасы готовой продукции и избегать массовых увольнений рабочих<sup>2</sup>.*

#### **Спрос на промышленную продукцию**

Динамика спроса на промышленную продукцию продолжает изменяться в соответствии с негативным трендом. Исходные данные показали стабильное снижение здесь баланса фактических изменений в апреле—июне текущего года после мартовского взлета, который теперь выглядит лишь эпизодом в соседстве со слабым февральским восстановлением и усилением неблагоприятных сигналов во втором квартале 2015 г. Очистка от сезонности продемонстрировала снижение июньского баланса до худших значений с середины 2009 г., т.е. с конца острой фазы предыдущего кризиса.

Впрочем, медленное ухудшение ситуации в первом полугодии 2015 г. одновременно с

публичной выработкой российским правительством антикризисных мер позволило промышленности подготовиться к новому кризису. Эти же обстоятельства пока сглаживают остроту восприятия предприятиями нынешнего положения. Действительно, доля «нормальных» оценок спроса по май включительно не опускалась в российской промышленности ниже 50% и только в июне символически снизилась до 48%. Прогнозы продаж, медленно восстанавливавшиеся в начале 2015 г., в июне снизились на 9 пунктов по исходным данным и на 5 — по очищенным от сезонности. Промышленность ожидает дальнейшего ослабления спроса.

#### **Запасы готовой продукции**

Запасы готовой продукции до сих пор не показывают никаких признаков наступления или даже приближения кризиса. Промышленность, регулярно предупреждаемая властями и аналитиками, более года уверенно держит под контролем свои складские накопления. Балансы их оценок не демонстрируют ни кризисных взлетов (как это было в конце 2008 — начале 2009 гг.), ни пессимистичных падений (как это было после дефолта 1998 г. или во второй половине 2010 г.). С июля 2014 г. показатель нахо-

---

<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%.

<sup>2</sup> О значениях индекса промышленного оптимизма в июне см.: Оперативный мониторинг экономической ситуации в России «Тенденции и вызовы социально-экономического развития» № 11 (июль 2015 г.).

дится в очень комфортном для предприятий интервале -2 — +5 п.п. при устойчивом и абсолютном (66—75%) преобладании оценок «нормальные».

### **Выпуск продукции**

Промышленность вполне адекватно отреагировала на неблагоприятную динамику спроса: в июле 2015 г. исходный баланс фактических изменений (темпа роста) выпуска снизился еще на 4 пункта, а общее и устойчивое снижение показателя за второй квартал составило уже 26 пунктов. В предыдущие годы слабая праздничная майская динамика выпуска улучшалась в июне, но в нынешнем году такого не произошло. В результате очистка от сезонности показала резкое снижение баланса (темпа) изменения производства на 6 п.п.

В промышленности, похоже, все большее число предприятий начинают оценивать фактическое изменение выпуска как снижение даже после затяжной стагнации, которая выработала у них не столь жесткий подход к оценке сокращения выпуска, который наблюдался, например, в конце 2008 г. Но и текущее снижение промпроизводства пока не столь резкое, как в 2008 г.

Вместе с тем прогнозы выпуска все еще сохраняют оптимизм: и исходные балансы, и очищенные от сезонности остаются на высоких посткризисных (2008 г.) уровнях и ощутимо превышают значения января—марта 2015 г., когда ожиданий кризиса и в промышленности, и в обществе было гораздо больше. Фактически позитивная обстановка начала года (когда всеми ожидаемый после девальвации кризис так и не наступил) явно ослабила накал опасений. Шок от событий декабря 2014 г. постепенно сходит на нет, промышленности приходится привыкать существовать при новом курсе рубля, извлекать выгоды от импортозамещения на внутреннем рынке и от усиления конкурентоспособности российской продукции на внешних рынках.

Однако в конце второго квартала 2015 г. аналитики ЦМАКП<sup>3</sup> пришли к выводу, что «потенциал роста производства за счет девальвации рубля уже почти не просматривается». После декабря 2014 г. не произошло роста спроса на промышленную продукцию, но выросли издержки предприятий.

### **Цены предприятий**

Еще одним следствием девальвации стал интенсивный рост цен в первом квартале 2015 г. — но уже во втором предприятия под давлением низкого спроса были вынуждены остановить увеличение отпускных цен: баланс мая—июня оказался нулевым, хотя еще в январе составлял +42 п.п. Доля же сообщений о сохранении цен на прежнем уровне достигла в конце второго квартала 80%. Впрочем, совсем недавно — в августе 2014 г. — 87% предприятий сообщали о неизменности своих цен (результат августа явился последефолтным максимумом показателя).

Однако инфляционная волна, запущенная августовскими антисанкциями и подкрепленная декабрьской девальвацией, привела к уменьшению доли сообщений о неизменности цен, зафиксированному в январе 2015 г., до 49%, что также стало последефолтным пиком показателя, но с противоположным знаком, т.е. минимумом. Большинство отраслей в мае—июне перешли уже к абсолютному снижению цен. И только у двух отраслей сегодня отмечается положительный баланс изменения показателя: у машиностроения (+5 п.п.) и легпрома (+6 п.п.).

Ценовые планы промышленности весь второй квартал текущего года демонстрировали удивительную стабильность и стремление предприятий выручать больше за свою продукцию, чем позволял складывающийся спрос. Балансы ожидаемых изменений цен в апреле—июне были одинаковыми в целом по промышленности (+8 п.п.) и во всех отраслях превышали фактические изменения цен.

<sup>3</sup> Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования.

**Фактическая динамика и планы увольнений**

Политика занятости, наблюдаемая в течение последних месяцев в российской промышленности, адекватна особенностям экономической динамики и кадровым проблемам предприятий.

Во-первых, традиционный пик увольнений, характерный для начала календарного года, под влиянием общей паники начался уже в декабре 2014 г., продолжился в январе и феврале 2015 г.

Во-вторых, явно некризисная ситуация со спросом и выпуском в первом квартале 2015 г. дала возможность предприятиям в марте перейти от увольнений к найму, сохранить его в апреле и лишь в мае–июне возобновить увольнения, но крайне осторожно (с минимальной интенсивностью).

В-третьих, следствием всех этих явлений в экономике в целом и в промышленности в частности стало снижение недостаточности ква-

лифицированных кадров на предприятиях. Текущая нехватка кадров (для обеспечения необходимого объема выпуска) сократилась за два первых квартала 2015 г. с 33 до 22% предприятий. Результат второго квартала (22%) говорит о том, что даже сейчас, когда экономика и промышленность «вползают» в кризис, значительной части предприятий все-таки не хватает рабочих.

Но в условиях увольнений в других секторах экономики (или на других промышленных предприятиях) эти производители получают шанс решить свои кадровые проблемы. И действительно решают, поскольку кризисного (или хотя бы значительного) роста безработицы официальная статистика до сих пор не фиксирует. Фактические или декларируемые увольнения так и не создали проблем для властей, что позволило им уделять меньше внимания проблеме безработицы (и выделять меньше средств на борьбу с ней). ■