

РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ФЕВРАЛЕ 2014

С.Цухло

Восстановление рабочего режима промышленности после январских каникул¹ происходит тяжело и не предвещает формирования новых позитивных тенденций. Более интенсивное снижение спроса вызвало торможение выпуска, но при сохранении обычных уровней избыточности запасов готовой продукции. Предприятия вынуждены предельно осторожно повышать свои цены и прогнозировать их скромный рост в дальнейшем. Инвестиционные планы так и не смогли преодолеть пессимизм второй половины 2013 г.

Спрос на промышленную продукцию

В феврале динамика спроса на промышленную продукцию пыталась восстановиться после относительно скромного январского провала, но не достигла ощутимых результатов. Исходный баланс с -29 пунктов вышел в феврале только «в ноль», тогда как год назад улучшение составило 52 пункта (с -42 до +10). Очистка от сезонности показала нарастание темпа снижения продаж до -8 пунктов, хотя январский результат оценивается сейчас в радужные по текущим временам -2 пункта (рис. 1). В результате в промышленности сохраняется преобладание неудовлетворительных оценок спроса, но относительно небольшое (53% против 47%), устойчивое (в январе было 52%) и лучшее, чем в прошлом году (тогда было 57%). Промышленность, таким образом, не склонна пока давать резко отрицательные оценки началу 2014 г.

Прогнозы спроса улучшились в феврале еще на 9 пунктов и в результате вышли на традиционный для начала года максимум исходных данных. Очистка от сезонного и календарного факторов показала рост прогнозов по сравнению с январским скромным результатом на 4 пункта. Но это не стало принципиальным изменением ожиданий предприятий – уже тринадцать месяцев подряд показатель пребывает в относительно узком коридоре без намеков на формирование каких-либо явных тенденций.

Запасы готовой продукции

Оценки запасов готовой продукции в феврале не претерпели в целом по промышленности принципиальных изменений и остались в рамках обычно-



Рис. 1



Рис. 2

го коридора избыточности, удерживаемого предприятиями с июля 2013 г. (рис. 2). При этом доля ответов «ниже нормы» составляет 8%, что является историческим минимумом показателя и говорит о минимальных проблемах с пополнением запасов для предприятий. В «былые времена» – в 1999 г. – доля ответов «ниже нормы» доходила до 40% и превышала другие оценки запасов.

¹ Опросы руководителей промышленных предприятий проводятся Институтом 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%.

Выпуск продукции

В феврале промышленное производство начало традиционное восстановление после столь же традиционного январского провала. Первые опросные результаты показывают более слабое восстановление производства в феврале. Не очищенный от сезонности баланс (темп роста) достиг только +8 пунктов, тогда как в 2013 г. он вышел на +29 пунктов, в 2012 г. – на +17, в 2011 г. – на +19 пунктов. Поэтому очистка от сезонности показала абсолютное сокращение выпуска с балансом (темпом) –5 пунктов, что стало почти абсолютным минимумом с июля 2009 г. Худший результат (–7 пунктов) для этого периода был получен только в мае 2013 г. (рис. 3).

Впрочем, производственные планы пока не теряют оптимизма и, как и прогнозы спроса, остаются в рамках неширокого коридора с начала 2013 г.

Цены предприятий

Ценовая политика предприятий продолжает демонстрировать умеренность производителей и их желание активизировать спрос. Рост фактических цен в январе-феврале 2014 г. (рис. 4) оказался самым умеренным для периода 2009–2014 гг. за естественным исключением 2011 г., когда увеличение ставки страховых взносов позволило предприятиям продемонстрировать самый высокий темп роста цен начала года с 1995 г. (!). Как показал детальный анализ, почти весь импульс роста цен в начале года пришелся на госпредприятия. Баланс изменения показателя в этой группе составил +38 пунктов, тогда как для ОАО он равен +8, для ЗАО – 0, а для ООО – даже –1 пункт.

Дополняют данные о фактическом росте цен прогнозы предприятий. Взлет этого показателя был зарегистрирован опросами только в декабре 2013 г., после чего прогнозируемый темп роста цен снизился до коридора марта-ноября 2013 г. В предыдущие годы предприятия сохраняли высокие ценовые прогнозы в начале года в течение двух-трех месяцев. И в ценовых планах января-февраля лидерство сохраняется за госсектором российской промышленности, который демонстрирует готовность увеличивать цены с интенсивностью +36 пунктов. Аналогичный показатель для ОАО составил +10 пунктов, для ЗАО +9, а для ООО – 0 пунктов.

Фактическая динамика и планы увольнений

Традиционный январский всплеск увольнений сменился в феврале тоже традиционным для промышленности умеренным преобладанием ухода работников с предприятий над их наймом. Такой



Рис. 3



Рис. 4



Рис. 5

баланс показателя регистрировался опросами в течение февраля-декабря 2013 г. Таким образом, никаких новых тенденций в динамике занятости пока не зарегистрировано: промышленность продолжает терять кадры (рис. 5).

Хотя январские прогнозы предприятий, взлетевшие было до рекордного для последних месяцев уровня в +7 пунктов, показывали, что промышленность хотела бы остановить отток кадров и восполнить их нехватку, которая возникла на предприятиях даже в условиях стагнации. Однако уже

февральские прогнозы продемонстрировали, что предприятия были вынуждены либо отказаться от таких планов, убедившись в их нереализуемости, либо пересмотреть их в условиях общего экономического пессимизма. ●