

РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В АПРЕЛЕ 2014 Г.

С.Цухло

По оценкам предприятий, полученным в ходе опросов Института Гайдара¹, фактические изменения спроса и выпуска в апреле имели негативную динамику, а их прогнозы не сулят улучшения ситуации. При этом промышленность вынуждена перейти к более интенсивному росту цен, что вряд ли будет стимулировать спрос и повысит не восстановившуюся в апреле загрузку мощностей. Инвестиционные планы предприятий остаются «в минусе».

Спрос на промышленную продукцию

Динамика спроса на промышленную продукцию в начале II кв. 2014 г. оставалась отрицательной, а интенсивность его сокращения возросла. Исходные данные показали абсолютный рост спроса в начале года только в марте, но крайне слабый. Поэтому апрельское снижение продаж опустило исходный баланс до -5 пунктов, а очистка от сезонности – до -12 пунктов, что стало худшим значением показателя с начала 2013 г. (рис. 1).

Такая динамика спроса устраивает все меньшее количество предприятий в российской промышленности. В апреле доля неудовлетворительных оценок продаж выросла до 54%, а баланс оценок опустился до -9 пунктов. Эти значения тоже стали худшими с начала 2013 г.

Прогнозы продаж не сулят улучшение ситуации со сбытом во II кв. 2014 г. Ожидания предприятий упали почти до нуля, хотя в предыдущие посткризисные годы сохранялись в апреле после январского взлета на уровне 10–17 пунктов. Очистка от сезонности опустила показатель до посткризисного минимума (-4 пункта), который ранее регистрировался только в середине 2012 г.

Запасы готовой продукции

Несмотря на явный негатив в динамике продаж, промышленности удастся вполне успешно контролировать свои запасы готовой продукции. По крайней мере – на уровне оценок. С июля 2013 г. баланс оценок запасов пребывает в относительно узком коридоре небольшой, но допустимой для стадии стагнации избыточности (рис. 2). Основная же часть предприятий считает свои запасы «нор-

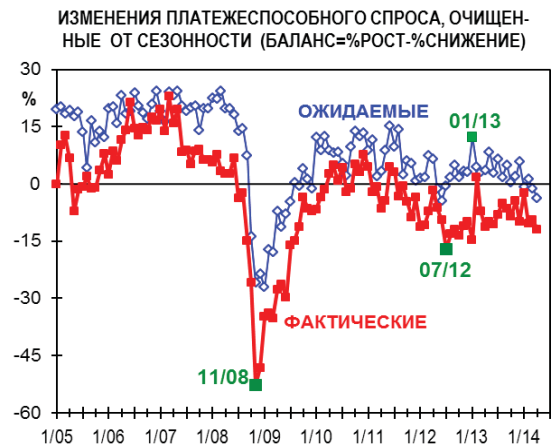


Рис. 1



Рис. 2

мальными», причем в апреле доля таких оценок достигла исторического (1992–2014 гг.) максимума. При таких оценках (а не физических объемах запасов) последние вряд ли могут быть как драйвером роста выпуска, так и причиной торможения производства промышленной продукции.

Выпуск продукции

В апреле интенсивность роста выпуска начала традиционное для этого месяца торможение. Исход-

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%.

ный баланс после достижения в марте скромного годового максимума в 22 пункта (в предыдущие годы он превышал 30 пунктов) опустился до +4 пунктов и составил после очистки от сезонности уже -3 пункта (рис. 3). Рост выпуска, зарегистрированный в марте, может прерваться в следующем отчете Росстата.

Дальнейшая динамика производства тоже не внушает оптимизма предприятиям. За март-апрель исходный баланс планов выпуска потерял 30 пунктов, очищенный от сезонности – 6 и опустился до полуторагодового минимума. Украинский кризис пока незначительно сказался на объемах выпуска российской промышленности. Только 4% предприятий сообщили в апреле о снижении производства по этой причине.

Цены предприятий

Ценовая политика предприятий вступает, возможно, в новую фазу. В предыдущие посткризисные годы январский всплеск интенсивности роста отпускных цен затухал к марту, а в апреле уже был близок к нулю. В 2014 г. в новых макроэкономических условиях, созданных как сознательными действиями денежных властей, так и вынужденными мерами политического руководства страны, промышленности пришлось изменить динамику своих цен. Во-первых, январский рост цен не смог снизиться к марту 2014 г. – его интенсивность сохранилась на прежнем уровне, хотя в IV кв. 2013 г. рост цен предприятий был нулевым, т.е. укладывался в обычную для последних лет динамику, позволившую властям продолжить снижение своих прогнозов инфляции. Во-вторых, ценовые прогнозы предприятий, традиционно упавшие в январе после обычного декабрьского взлета, не смогли дальше продолжить эту траекторию, закрепились на достигнутом уровне, а в марте-апреле даже чуть подросли. В-третьих, и самое неприятное – в апреле промышленность сообщила об увеличении интенсивности роста своих цен в два раза по сравнению с результатом I кв. 2014 г.

Фактическая динамика и планы увольнений

Численность работников в российской промышленности продолжает сокращаться. После традиционного январского пика увольнений этот процесс вернулся к обычным для последних лет интенсивностям сокращений. Промышленности, таким образом, уже два года не удастся переломить негативную тенденцию исхода кадров (рис. 4).

Инвестиционные планы предприятий

Инвестиционные планы предприятий продолжают оставаться «в минусе» вот уже 11 месяцев подряд. Однако с начала 2014 г. пессимизм этих на-



Рис. 3



Рис. 4



Рис. 5

мерений начинает снижаться, но крайне медленно, неохотно и пока без особых надежд на начало роста инвестиций. За четыре месяца начавшегося года баланс вырос только с -14 пунктов до -6 (рис. 5), т.е. планы сокращения инвестиций по-прежнему преобладают в российской промышленности над планами их увеличения.