

РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ОКТЯБРЕ 2014 Г.

С.Цухло

Начало IV кв., по данным конъюнктурных опросов Института Гайдара¹, оценивается предприятиями не менее позитивно, чем завершение III кв. Хорошая динамика спроса, успешный контроль за запасами готовой продукции позволили промышленности поддержать рост производства и в октябре. Структура ограничений выпуска подтверждает положительные оценки ситуации, но показывает уже актуальность ресурсных ограничений, самыми массовыми среди которых являются недостаток кадров и оборотных средств.

СПРОС НА ПРОМЫШЛЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ

Динамика спроса в 2014 г. демонстрирует необычную и позитивную для последних лет траекторию. Исходные данные показывают сохранение темпов изменения продаж после января в очень узком коридоре без ухудшения показателя в начале IV кв., что было обычным явлением в предыдущие посткризисные годы. В результате очистка от сезонности дает хорошие результаты для баланса изменения спроса в конце текущего года (рис. 1). Это обстоятельство получило высокую оценку производителей: удовлетворенность спросом в августе-октябре находится на уровне, лучшим с конца 2011 г.

Большую устойчивость и позитивизм демонстрируют в 2014 г. и прогнозы предприятий. До сентября включительно исходные балансы ожиданий находились «в плюсе», хотя ранее в конце III кв. в промышленности уже было больше прогнозов снижения продаж. И только в октябре текущего года ожидания снижения спроса стали преобладать над ожиданиями его роста. Однако очистка от сезонности показала сохранение баланса прогнозов в положительной зоне.

ЗАПАСЫ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Запасы готовой продукции уже несколько месяцев тоже не внушают опасения предприятиям. В октябре оценки их объемов остались на уровне очень скромного избытка. При этом доля оценок «выше нормы» находится на уровне трехлетнего минимума (рис. 2). Что говорит о хорошем уровне контроля промышленности за своими запасами и



Рис. 1



Рис. 2

сохранении этого фактора дополнительного роста выпуска, если промышленность поверит в него. Последнее, похоже, будет сделать совсем непросто в условиях нагнетания кризисной паники.

ВЫПУСК ПРОДУКЦИИ

Динамика промышленного производства во втором полугодии 2014 г. тоже отличается в лучшую сто-

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%.

рону от динамики выпуска в предыдущие годы. Исходный баланс показателя (темпа роста) более устойчив и пребывает на гораздо более высоких уровнях, чем в аналогичные периоды 2012–2013 гг. А очистка от сезонности показала стабилизацию темпов роста выпуска на уровне двухлетнего максимума (рис. 3). Таким образом, явно лучшая динамика спроса позволяет промышленности поддерживать выпуск, что может вновь стать неожиданностью для чиновников и аналитиков после публикации октябрьской порции официальной статистики.

В лучшую сторону отличаются в 2014 г. и производственные планы предприятий. После традиционного взлета оптимизма в I кв. и снижения к апрелю этот показатель в исходном виде стабилизировался в мае – сентябре на уровнях, необычных для 2012–2013 гг. И только в октябре показатель продемонстрировал спад оптимизма, который начинался обычно уже в августе.

ЦЕНЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

Ценовая политика российской промышленности сохраняет последние пять месяцев удивительную стабильность, а последние четыре месяца – еще и удивительную предсказуемость. Темп роста отпускных предприятий сохраняется с июня на уровне 6–7 пунктов, что является крайне необычным явлением для последних четырех лет (рис. 4). Это же обстоятельство нарушило и другую особенность указанного периода – постепенное торможение роста цен предприятий в последние месяцы года. Причина подобных изменений понятна – новизна денежно-кредитной политики нашего ЦБ в современных геополитических условиях.

Российским промышленным предприятиям стало проще планировать изменение своих цен, а реализация ценовых прогнозов (по крайней мере – на уровне агрегированных балансов) стала выше.

ФАКТИЧЕСКАЯ ДИНАМИКА ЗАНЯТОСТИ И ПЛАНЫ УВОЛЬНЕНИЙ

В конце 2014 г. динамика занятости в российской промышленности выглядит не так пессимистично, как в предыдущие годы (рис. 5). Во-первых, баланс фактических изменений показывает менее интенсивное сокращение персонала. Хотя снижение численности работников все-таки продолжается. Во-вторых, прогнозы предприятий в октябре пережили не такое сильное падение, какое обычно происходило в этом месяце в предыдущие годы. Однако кадровая проблема остается самой существенной ресурсной проблемой для российской промышленности и в краткосрочной, и в среднесрочной перспективе. ●



Рис. 3

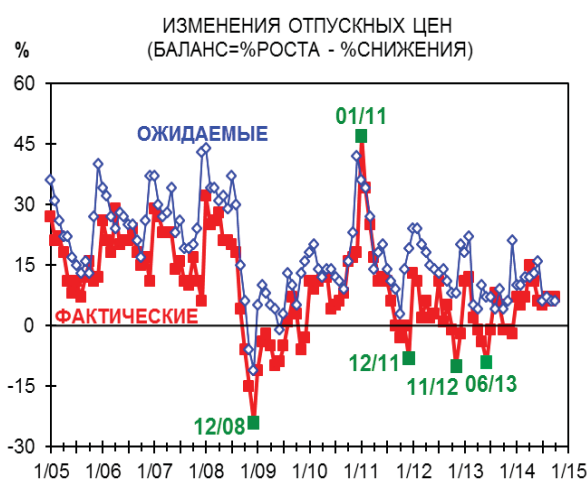


Рис. 4

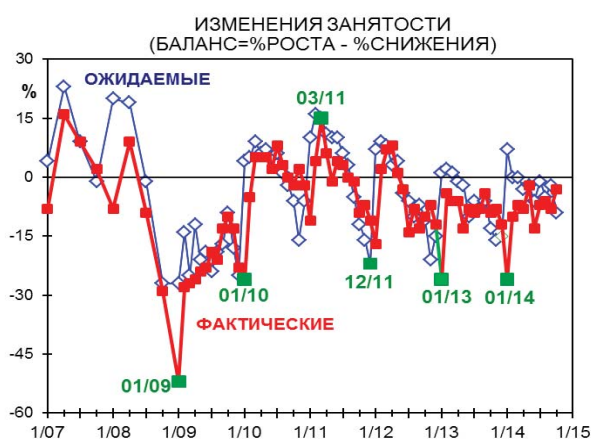


Рис. 5