

## РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В АПРЕЛЕ 2013 Г. С. Цухло

*Апрельские данные конъюнктурных опросов Института Гайдара<sup>1</sup> показывают явное ухудшение ситуации в российской промышленности. Сокращение спроса увеличивает долю избыточных запасов готовой продукции, тормозит выпуск и заставляет отказываться от повышения цен как в текущем месяце, так и в следующих. Основной помехой росту своего выпуска предприятия считают низкий спрос и неясность экономической ситуации, а не высокие ставки по кредитам.*

### Спрос на промышленную продукцию

В апреле опросы зарегистрировали сокращение спроса на промышленную продукцию и по исходным, и по очищенным от сезонности данным. Исходные данные показали негативный баланс продаж в апреле впервые для посткризисных лет: в 2010–2012 гг. этот показатель был положительным и доходил до +11 пунктов. Сейчас его значение составляет -6 пунктов по исходным данным и -14 по очищенным от сезонности (рис. 1). Рекордное сокращение спроса после кризиса 2008–2009 гг. было зафиксировано предприятиями в июле 2012 г. и составляло -17 пунктов после очистки от сезонности.

Прогнозы продаж снижаются третий месяц подряд и оказались худшими для апрельских результатов в 2010–2012 гг. по исходным данным и близки к переходу «в минус» по очищенным от сезонности. Надежд на оживление спроса в промышленности как никогда мало.



Рис. 1

### Запасы готовой продукции

Оценки запасов готовой продукции подтверждают слабость текущего спроса и неуверенность предприятий в его оживлении в ближайшие месяцы. Доля оценок запасов «выше нормы» в марте-апреле 2013 г. достигла максимума с сентября 2009 г., т.е. с того момента, когда промышленность только избавилась от кризисного избытка запасов, доходившего до 35–40% ответов «выше нормы». Сейчас таких оценок в промышленности зарегистрировано 25% (рис. 2).

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%.

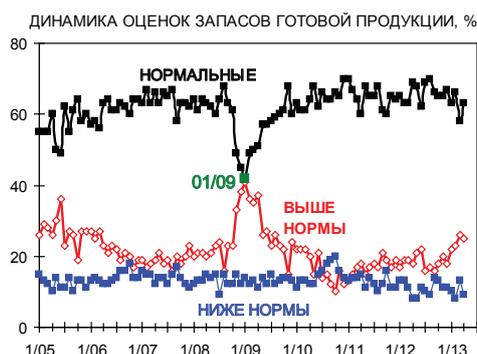


Рис. 2

### Выпуск продукции

Данные об объемах выпуска промышленной продукции в апреле вновь могут стать яблоком раздора внутри экономического блока Правительства, привыкшего опираться на скромный набор индикаторов наших органов статистики. Подобное уже произошло после публикации официальных цифр об изменении выпуска в марте, когда Минэкономразвитие публично упрекнуло Росстат в некорректной очистке исходных показателей от сезонности. А малая величина изменений показателя делает конечный результат заложником именно формальных методов, а не реальных процессов, происходящих в промышленности. Для описания и понимания этих процессов только сведений о росте или снижении выпуска уже явно недостаточно.

В апреле российская промышленность продемонстрировала крайне слабые для этого месяца темпы роста, снизив баланс изменений (темп роста) выпуска до +6 пунктов, хотя в предыдущие посткризисные годы он не опускался ниже +20 пунктов и даже в кризисном 2009 г. составлял +9 пунктов. Очистка от сезонности первых апрельских данных 2013 г. опустила баланс до -5 пунктов, что стало худшим результатом с июня 2009 г., т.е. с начала выхода российской промышленности из острой фазы последнего кризиса (рис. 3).

Планы выпуска после традиционного максимума в январе–феврале столь же традиционно теряют оптимизм. К апрелю потери составили 21 пункт по исходным данным и 9 пунктов – по очищенным от сезонности. В итоге планы последних месяцев стабилизировались на уровне +12 пунктов, что соответствует уровням аналогичных месяцев 2012 г. Но их совпадение с прогнозами спроса в 2013 г. увеличилось и достигло 78% (в прошлом году оно составляло 69%). Такой высокий результат опросы регистрируют нечасто (как правило в критические для российской промышленности периоды), а более высокое совпадение планов выпуска и прогнозов спроса было получено только в ноябре–декабре 2008 г. Таким образом, сейчас промышленность определенно пребывает в сложном (предкризисном?) состоянии, но в планах пытается сгладить остроту возможного кризиса хотя бы за счет минимизации излишков запасов готовой продукции.



Рис. 3

### Цены предприятий

Ценовая политика предприятий подтверждает наличие серьезных проблем со сбытом промышленной продукции. В марте-апреле темп роста отпускных цен потерял 10 пунктов после традиционного скачка начала года и стал нулевым (рис. 4). Аналогичная ситуация наблюдалась и в начале 2012 г., но тогда минимальный рост фактических цен сопровождался прогнозами их высокого роста в следующие месяцы. Сейчас таких надежд в промышленности уже практически нет: баланс ценовых планов опустился до +4 пунктов, хотя еще в январе-феврале составлял +20 пунктов.



Рис. 4

### Фактическая динамика и планы увольнений

В феврале-апреле работники продолжали покидать промышленные предприятия. Интенсивность этого процесса была ниже январской, но по сравнению с предыдущими годами в этот раз не было зарегистрировано превышения найма над увольнениями после января. Иными словами, если в 2010–2012 гг. промышленность все-таки увеличивала численность работников в конце I кв. – начале II кв., то в 2013 г. этого не произошло. И здесь, возможно, «совпали позиции» работников и работодателей. Первые покидают предприятия из-за низких зарплат в условиях повышения размера оплаты труда в других секторах экономики. Вторые не препятствуют исходу работников, поскольку явные негативные изменения спроса и выпуска определенно требуют снижения численности занятых на производстве. А возможные сокращения в случае резких кризисных явлений будут маловероятны под давлением властей всех уровней, как это было совсем недавно. В результате в промышленности в целом сложился баланс обеспеченности предприятий работниками: доля сообщений «более чем достаточно» практически уравнивается долей сообщений «менее чем достаточно» при абсолютном превосходстве (на уровне 75-80%) оценок «достаточно».

### Инвестиционные планы предприятий

Инвестиционные планы предприятий, вышедшие было «в плюс» в марте после долгой в этот раз сезонной паузы конца одного и начала другого года, не смогли сохранить в апреле положительную тенденцию и вновь стали нулевыми – намерения увеличить инвестиции опять равны планам их сокращения в российской промышленности (рис. 5). Негативная корректировка инвестиционного тренда произошла в машиностроении (-5 пунктов после +7 в марте), леспроме (-12 после -3), химпроме (+7 после +14) и легпроме (-21 после -6). Положительные изменения инвестпланов зафиксированы в пищепроме (+13 пунктов в апреле после -30 в марте).



Рис. 5

### Кредитование промышленности

Суммарная доступность кредитов для российской промышленности в апреле 2013 г. осталась практически прежней (рис. 6).



Рис. 6

В результате показатель уже 22 месяца (с июля 2011 г.) не выходит за рамки коридора 67–72%. Средняя минимальная предлагаемая банками ставка составляет сейчас 12,9% годовых в рублях и снизилась за два месяца на 0,2 п.п. после достижения в феврале 2013 г. уровня в 13,1%. Февральская ставка стала тридцатимесячным максимумом показателя. В апреле самые низкие ставки предлагались предприятиям черной металлургии (11,1%) и химпрома (11,2%), самые высокие предприятиям легпрома (13,4%) и стройиндустрии (14,5%). ●