

РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ИЮЛЕ 2013 Г.

С.Цухло

Согласно данным конъюнктурных опросов Института Гайдара¹ оценка ситуации в российской промышленности в июле складывается из противоречивых составляющих. Продолжающееся снижение спроса, массовое использование ценового фактора для поддержания продаж, планы свертывания инвестиций и сохраняющиеся увольнения работников сочетаются с минимальным ростом выпуска, резкой положительной корректировкой оценок запасов готовой продукции и ростом оптимизма планов производства.

Индекс промышленного оптимизма

В июле Индекс оптимизма восстановил провал июня в основном за счет изменения оценок текущей ситуации, что делает его динамику неустойчивой (рис. 1).

Спрос на промышленную продукцию

Динамика спроса в июле после очистки от сезонности показывает сохраняющееся уже который месяц снижение продаж промышленной продукции (рис. 2). При этом исходные данные о спросе демонстрируют траекторию, аналогичную динамике продаж в 2012 г.: некоторое оживление спроса в конце I кв. сменилось его нарастающим снижением. Впрочем пока результат июля 2012 г. остается худшим по динамике спроса с середины 2009 г., а результат июля 2013 г. – на уровне худших значений последних 12 месяцев. Однако российская промышленность привыкает жить и в таких условиях: доля нормальных оценок спроса в июле практически сравнялась с долей оценок «ниже нормы».

Прогнозы спроса, возросшие было в мае, снижаются второй месяц подряд по исходным данным. Но очистка от сезонности пока оставляет их стабильными и положительными, хотя и на крайне низком уровне.

Запасы готовой продукции

Баланс оценок запасов готовой продукции (рис. 3), взлетевший в июне почти до кризисных уровней, в июле резко «сдал назад» и вернулся к уровням января–апреля 2013 г., уровням высоким, но все-таки далеким от кризисных значений. Подобная резкая корректировка оценок (не объ-

емов!) запасов выглядит необычно в условиях продолжающегося четвертый месяц подряд снижения продаж и не сильно оптимистичных в целом прогнозов спроса. Одной из причин сначала резкого роста избыточности запасов, а потом их снижения могла стать растущая «неопределенность текущей экономической ситуации и ее перспектив». Это обстоятельство, скорее всего, и вызывает такие изме-

ИНДЕКС ПРОМЫШЛЕННОГО ОПТИМИЗМА ИЭП, 2005-2013 гг.

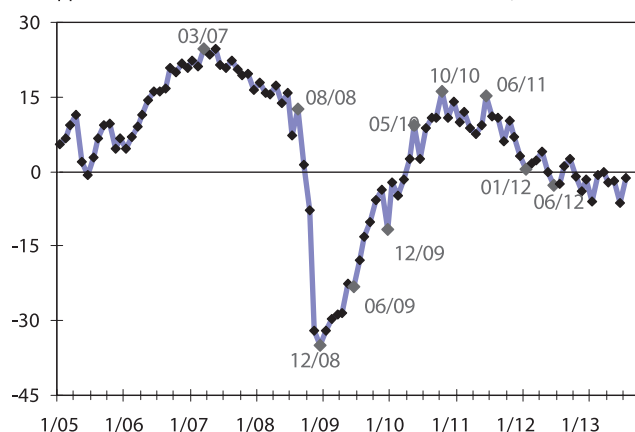


Рис. 1

ИЗМЕНЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОГО СПРОСА, ОЧИЩЕННЫЕ ОТ СЕЗОННОСТИ (БАЛАНС=%РОСТ - %СНИЖЕНИЕ)

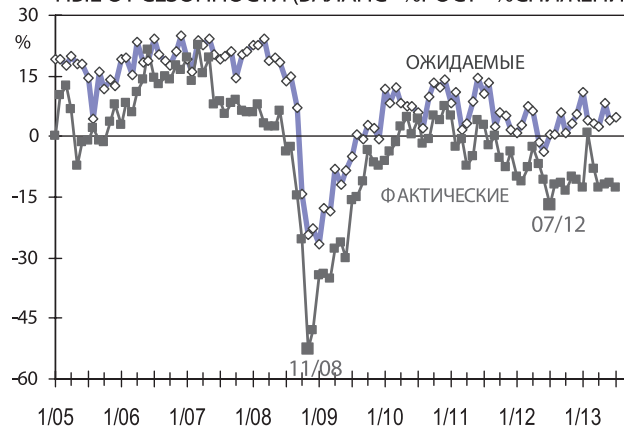


Рис. 2

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%.

нения оценок при относительно устойчивых фактических изменениях показателей.

Выпуск продукции

Выпуск продукции в июле не претерпел столь желанных позитивных изменений (рис. 4). Скромный рост индикатора сохранился. Впрочем и планы июня не предвещали ничего принципиально положительного, скорее – наоборот. Но в июле они вновь показали рост оптимизма. И в целом производственные настроения июня-июля 2013 г. лучше, чем год назад.

Если продукции в августе-сентябре действительно будет произведено больше, то для вывоза ее дополнительных объемов российская промышленность планирует в основном использовать автомобильный транспорт. Автомобильные перевозки могут возрасти на 11 пунктов, железнодорожные – только на 3. Детальный анализ показал, что в планы предприятий входит замещение перевозок грузов по железным дорогам перевозками по автомагистралям. Если наращивать погрузку на РЖД в «ущерб» автотранспорту готовы 8% предприятий, то увеличивать отправку продукции автомобилями при снижении или неувеличении использования железных дорог планируют уже 20% грузоотправителей в промышленности. Баланс (-12 пунктов) не в пользу РЖД.

Цены предприятий

В июле цены предприятий продолжили снижение, лишь немного сбавив его темп (рис. 5). А июньская интенсивность снижения оказалась почти максимальной с начала 2009 г. Таким образом, промышленность пока не смогла «отыграть» рост тарифов 2-го полугодия, поскольку в надежде оживить спрос вынуждена по-прежнему массово прибегать к снижению цен. Хотя планы мая-июля показывали и показывают преобладание надежд на рост цен.

Фактическая динамика и планы увольнений

В июле численность работников промышленных предприятий продолжала сокращаться (рис. 6). Интенсивность этого процесса не изменилась по сравнению с июнем и лишь на несколько пунктов оказалась лучше майской, когда в промышленности был зарегистрирован самый массовый (после традиционного январского) отток работников. Таким образом, на предприятиях уже тринадцатый месяц подряд идет сокращение численности занятых. Самое интенсивное сокращение в последние месяцы зарегистрировано в леспроме (-22 б.п.), черной металлургии (-19 б.п.) и химпроме (-16 б.п.). Суще-



Рис. 3

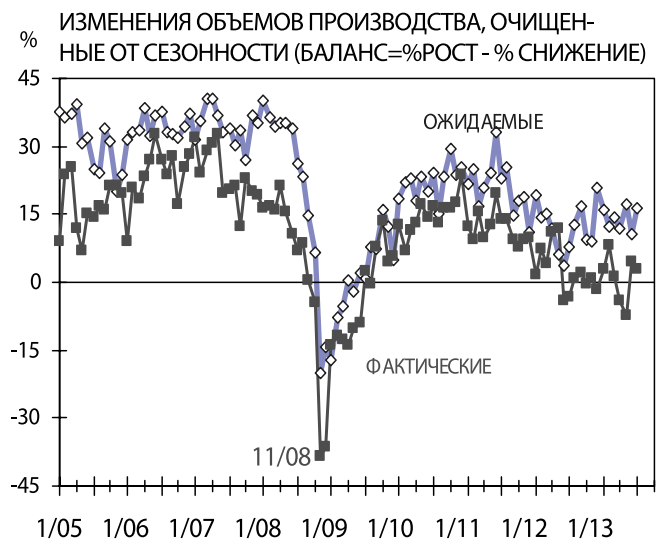


Рис. 4

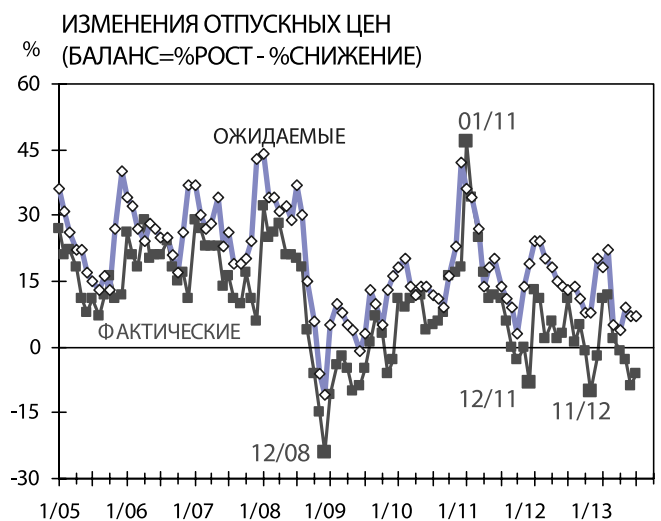


Рис. 5

ственный набор персонала имел место только в пищепроме (+13 б.п.) и отчасти – в цветной металлургии (+4 б.п.).

Планы найма работников тоже крайне пессимистичны. Уже более года они практически не выходят «в плюс», т.е. предприятия в лучшем случае демонстрировали намерение сохранить имеющуюся численность работников, но в июне-июле 2013 г. они были вынуждены отказаться от такой стратегии и прогнозировать уже довольно интенсивное сокращение. Рост занятости ожидается сейчас только в стройиндустрии, легкой и пищевой отраслях. Самые массовые увольнения – в черной металлургии и химпроме.

Инвестиционные планы предприятий

Инвестиционные планы российской промышленности по-прежнему не сулят чиновникам и аналитикам оживления инвестиционной активности (рис. 7). Второй месяц подряд намерений сократить вложения больше, чем планов их увеличения. А в предыдущие три месяца (март-май) планы были настолько скромны, что не смогли оживить официальную статистику. В ближайшие месяцы самый большой спад инвестиций планируется в черной металлургии (-37 п.) и леспроме (-24 п.), небольшое падение – в цветной металлургии (-6 п.), машиностроении и легпроме (по -5 п.). А рост вложений (+16 п.) планирует только стройиндустрия.

Кредитование промышленности

Суммарная доступность кредитов сохраняет стабильность и оценивается сейчас предприятиями в 72%. Средняя минимальная предлагаемая банками ставка по рублевым заимствованиям составляет в июле 12,5%. Трехлетний максимум этого показателя был зарегистрирован в феврале 2013 г. (13,1%). Снижение средней ставки происходило только за счет крупных производителей. Банки «скинули» 1,1 пункта (до 10,6%) предприятиям с занятостью свыше 1000 чел., 0,6 пункта (до 12,0%) – предприятиям с занятостью 501–1000 чел. и 0,5 пункта (до 13,1%) – предприятиям с занятостью 251–500 чел. Малым и средним предприятиям стабильно предлагается ставка 15,0% годовых.

Влияние «недокредитования» на промышленный рост в России остается минимальным. Толь-



Рис. 6



Рис. 7

ко 3–4% промышленных предприятий уже восемь кварталов подряд считают, что нехватка кредитов сдерживает у них рост производства (14-е место в текущем рейтинге 14 помех по версии предприятий). А высокий процент по кредитам сейчас мешает лишь 5% производителей «реального сектора» (13-е место в рейтинге). Заметим, что нехватка кадров (в первую очередь или даже только – квалифицированных рабочих) считается помехой у 38% предприятий (2-е место в рейтинге!), но до сих пор не входит в «повестку дня» властей. ●