

РОССИЙСКИЕ ПРОМЫШЛЕННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ СОХРАНЯЮТ ВЫСОКУЮ АДАПТИВНОСТЬ¹

С.Цухло

Оценка положения дел в российской промышленности и уровня ее адаптации к фактически складывающимся условиям в I кв. 2016 г. показала вполне удовлетворительные значения индекса нормальности, который отражает оценку предприятиями показателей и условий деятельности. Промышленность сохраняет высокий уровень адаптации ко всем шокам последних семи кварталов.

Окончательная оценка индекса нормальности (адаптации) завершившегося квартала (см. рис. 1) улучшена по результатам мартовского опроса за счет положительной корректировки оценок запасов готовой продукции и удовлетворенности спросом по сравнению с предыдущей оценкой, полученной по итогам января-февраля 2016 г. Однако по сравнению с IV кв. 2015 г. зарегистрировано снижение в оценках спроса и мощностей. При этом удовлетворенность спросом продемонстрировала максимальное падение относительно межкризисного максимума (60%) этого показателя в 2011 г. Относительно того же максимума ухудшились оценки обеспеченности мощностями, но за счет роста доли ответов «более чем достаточно», что нельзя в данном случае однозначно оценить как негативный фактор. Другие компоненты сводного индекса немного потеряли относительно своих максимумов, а оценки запасов готовой продукции в I кв. 2016 г. вышли на уровень этого максимума.

Отрасли российской промышленности демонстрируют принципиально разный уровень вхождения в новую реальность 2016 г. (см. рис. 2).

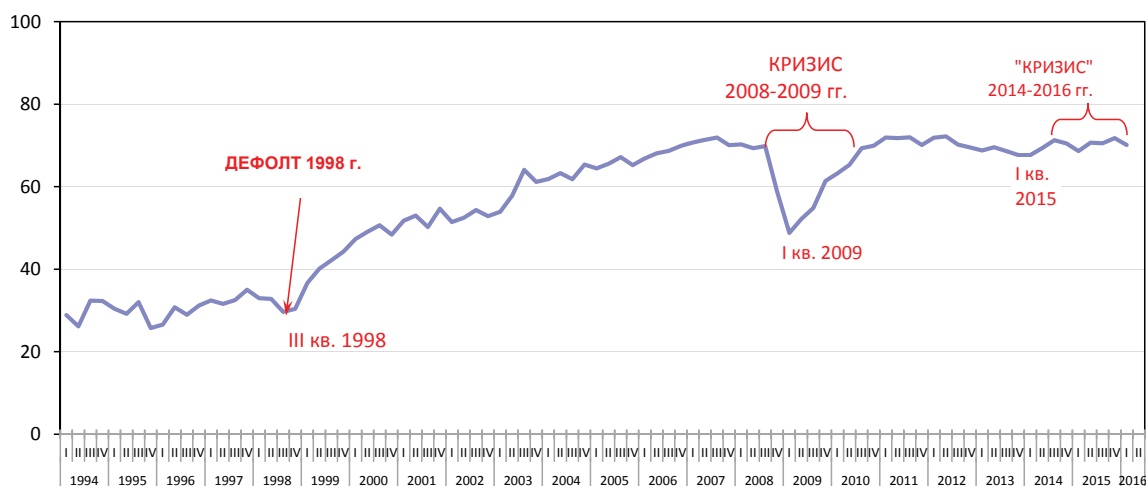


Рис. 1. Индекс адаптации (нормальности) промышленности, 1994–2016 гг., %
(доля предприятий, оценивающих свои показатели как «нормальные»)

1 Статья из ОМЭС. 2016. № 7 (25). Апрель. Опубликовано под названием «Предприятия сохраняют высокую адаптивность».

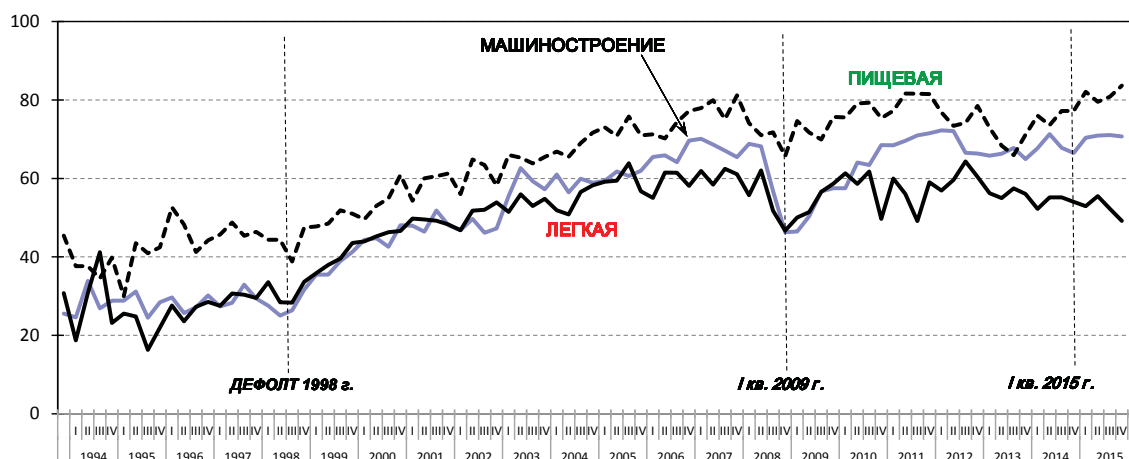


Рис. 2. Отраслевые индексы адаптации (нормальности), 1994–2016 гг., % (доля предприятий, оценивающих основные показатели как «нормальные»)

Успехи пищевой промышленности

Индекс адаптации пищевой промышленности достиг абсолютно (для 1994–2016 гг.) максимума в 84%, т.е. 84% предприятий отрасли считали нормальными объемы спроса, запасов, мощностей, количество работников и свое финансово-экономическое положение в I кв. 2016 г. Хотя еще в IV кв. 2013 г. этот отраслевой показатель опускался до кризисного (2008–2009 гг.) минимума в 66%. Однако не все так благополучно складывается в этой отрасли в последние кварталы. Удовлетворенность спросом (доля нормальных оценок его объемов) потеряла за два квартала 14 п.п. и опустилась сейчас до 53%. Пищевая промышленность рассчитывала, видимо, на большие объемы продаж отечественной продукции в условиях антисанкций и девальвации рубля, но россияне «затянули пояса» и стали меньше не только зарабатывать в реальном исчислении, но и тратить на продукты питания. При этом отрасль как никогда хорошо обеспечена ресурсами для выпуска отечественного продовольствия. Почти все пищевые предприятия (96%) имеют нормальную обеспеченность сырьем, 91% – кадрами, 87% – мощностями, 85% – запасами готовой продукции. В итоге 90% предприятий отрасли оценивают свое финансово-экономическое положение как хорошее или удовлетворительное.

Проблемы легкой промышленности

На другом полюсе находится сейчас легкая промышленность. К условиям затяжного кризиса 2014–2016 гг. смогли адаптироваться по итогам I кв. 2016 г. только 49% предприятий, что стало худшим значением с I кв. 2009 г. (т.е. со времен предыдущего кризиса). Тогда отраслевой индекс нормальности падал до 47%. Впрочем, в конце кризисного 1998 г. показатель был гораздо хуже – 28%. А лучшее значение (64%) было получено в 2005 и 2012 гг.

Ухудшение показателей отраслевого индекса легпрома связано прежде всего с недостаточным спросом. В начале 2016 г. его объемы устраивают только 13% предприятий отрасли, хотя еще в середине 2015 г. этот показатель был в три раза выше, а межкризисный пик (2010 г.) был выше в четыре раза. Худшие значения удовлетворенности спросом были заре-

гистрированы только в 1998 и 1996 гг. Отрасль определенно не получила сейчас от девальвации ожидавшихся преимуществ. Что, видимо, связано с поведением потребителя.

При этом другие оценки предприятий легпрома не претерпели таких критических изменений, хотя и далеки от значений лучших времен. Только 51% предприятий отрасли оценивают свои запасы сырья и материалов как нормальные – не все удастся закупать по приемлемым ценам при падающем спросе на продукцию. Но выросла доля оценок запасов сырья как избыточных, что объясняется уже признанием избыточности фактических закупок сырья. Запасы готовой продукции считаются нормальными только 57% предприятий при существенном преобладании оценок «выше нормы» над оценками «ниже нормы» – еще одно подтверждение проблем со сбытом. Достаточными мощностями обеспечены 55% предприятий при 36%-ном уровне их избытка. Оценки мощностей переживают с середины 2014 г. существенные колебания (доля нормальных оценок изменялась в этот период от 42 до 72%), что свидетельствует о неуверенности предприятий в оценках перспектив даже ближайшего будущего отрасли. Лучше всего легпром обеспечен сейчас кадрами – 62% нормальных оценок в I кв. 2016 г.

Уверенность машиностроения

Индекс адаптации в машиностроении демонстрирует стабильность после провала I кв. 2015 г., когда отрасль поддалась панике и ухудшила оценки тогдашней ситуации в ожидании полноценного кризиса образца 2008–2009 гг. Однако реальность оказалась совсем иной и уже со II кв. 2015 г. машиностроение подвергло свои оценки положительной корректировке и до сих пор сохраняет 70%-ный уровень адаптации к условиям новой реальности.

Хотя объемы спроса оцениваются машиностроительными предприятиями практически всегда хуже других показателей на протяжении нашего многолетнего мониторинга, его текущие оценки (I кв. 2016 г.) не претерпели резко кризисных изменений по сравнению с предыдущими годами.

А оценки запасов готовой продукции, достигшие в 2015–2016 гг. исторических максимумов нормальности, показывают, что отрасль успешно справляется с главными шоками последних лет и в абсолютном большинстве готова к предстоящим неожиданностям текущего кризиса – доля предприятий с недостаточными запасами готовой продукции в начале 2016 г. находится почти на историческом минимуме. Меньшее значение этого показателя было получено только в 1992 г., но сравнивать 2016 и 1992 гг. вряд ли корректно.

Запасы сырья и материалов тоже находятся на исторических максимумах нормальности и подтверждают готовность отрасли к предстоящим победам над кризисом.

Отрасль сейчас хорошо обеспечена производственными мощностями и работниками – и это «в связи с ожидаемыми изменениями спроса». В этой же связи 20% предприятий отрасли имеют даже избыток мощностей. Однако 10% машиностроительных заводов все же считают свои производственные мощности недостаточными для удовлетворения ожидаемого ими изменения спроса на свою продукцию. Но отраслевой баланс (20–10%) по-прежнему остается положительным – т.е. в

отрасли все же имеется избыток производственных мощностей. И такая ситуация регистрируется в российском машиностроении уже восьмой год подряд – с 2009 г.

Кадрами российское машиностроение обеспечено хуже. Хотя доля нормальных оценок имеющегося количества работников (опять же «в связи с ожидаемыми изменениями спроса») выше (т.е. лучше оценок мощностей) и только на один пункт уступает историческому максимуму 21-летнего мониторинга, среди остальной части предприятий машиностроения ответы «недостаточно» преобладают над ответами «более чем достаточно». Иными словами, отрасль в начале 2016 г. испытывает дефицит работников. Избыток кадров в последние годы был зафиксирован в машиностроении только в 2009 и 2010 гг. Все последующие годы отрасль работала в условиях дефицита работников, включая 2015 г.

Уверенное положение отрасли позволило 87% предприятий оценить свое финансово-экономическое положение как нормальное. Этот результат начала 2016 г. стал повторением ситуации 2007 г. ●