

Деловой климат в промышленности.

Кто виноват?

Что делать?

Какой счет?

Цухло С.В.

Институт экономической политики им.Е.Т.Гайдара

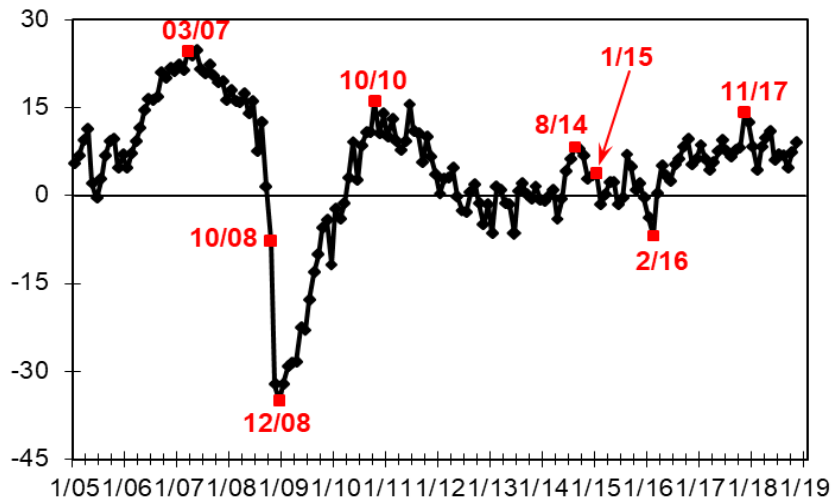
План

1. Конъюнктурные опросы: новый подход – новые возможности.
2. Сводные индикаторы на основе опросов: а где кризис?..
3. Кризис 2015-2016 гг. – лучший период для промышленности.
4. Ограничения промышленного роста по версии предприятий.
5. Определенность стагнации.
6. Выводы

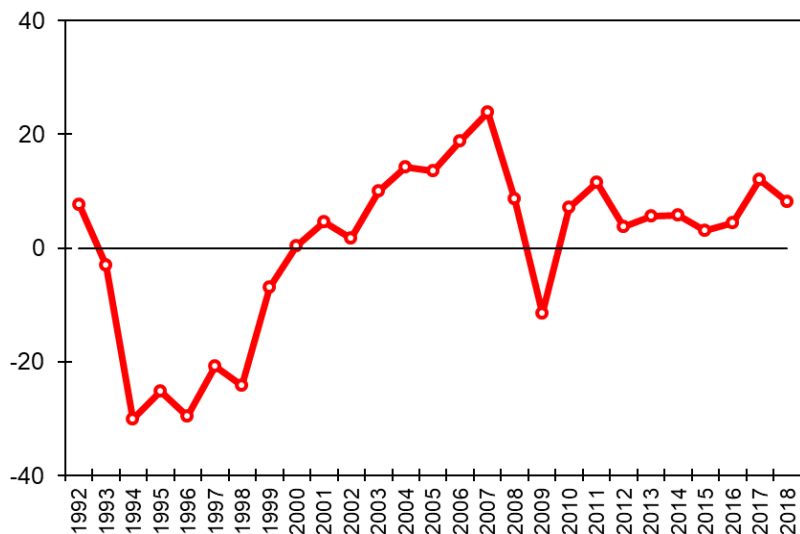
1. Конъюнктурные опросы: новый подход – новые возможности

- Настоящий доклад будет **основан на оценках** предприятиями ситуации 1992-2015-2018 гг., поскольку **данные официальной статистики о динамике** основных показателей промышленности общеизвестны, были малоинформативны в ходе текущего кризиса, а теперь оказались еще и ...
- Источник оценок – ежемесячные конъюнктурные опросы промышленных предприятий ИЭП.
- В России первый опрос промышленности по европейской гармонизированной методике был проведен ИЭП в марте 1992 г. В мае 2017 г. проведен 300-ый опрос. В ноябре 2018 г. идет 318-ый опрос

ИНДЕКС ПРОМЫШЛЕННОГО ОПТИМИЗМА ИЭП, 2005-2018 гг.



Индекс промышленного оптимизма ИЭП,
1992-2018 гг., процентные пункты



2.1 Сводные индикаторы на основе опросов: а где кризис 2015-2016?..

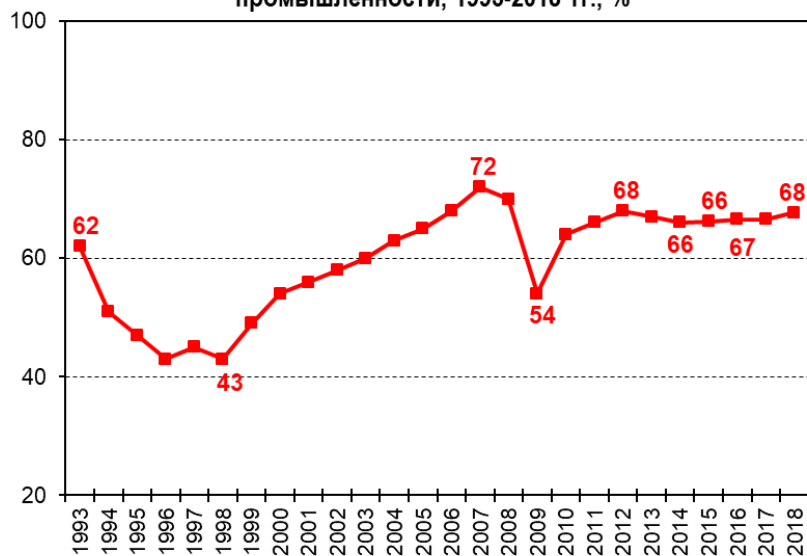
На основе отдельных вопросов анкеты строятся сводные (агрегированные) индикаторы состояния промышленности. Они дают самое первое и общее представление о состоянии промышленности.

Индекс оптимизма ИЭП позволил уже 18 ноября 2008 г. зарегистрировать фронтальный обвал промпроизводства, который был признан властями только 16 декабря 2008 г. И не показал ничего кризисного в динамике промышленности в 2015 г. Худшей точкой текущего кризиса для промышленности стал февраль 2016 г.

Среднегодовые значения Индекса наглядно показывают место «кризиса» 2015-2016 гг. в истории российской промышленности.

Началом «кризиса» в глазах предприятий можно считать 2012 г., когда Индекс промышленного оптимизма снизился на 8 пунктов, а затем стабильно пребывал в интервале +3..+6 пунктов в течение 2012-2016 гг.

Среднегодовая загрузка мощностей в российской промышленности, 1993-2018 гг., %

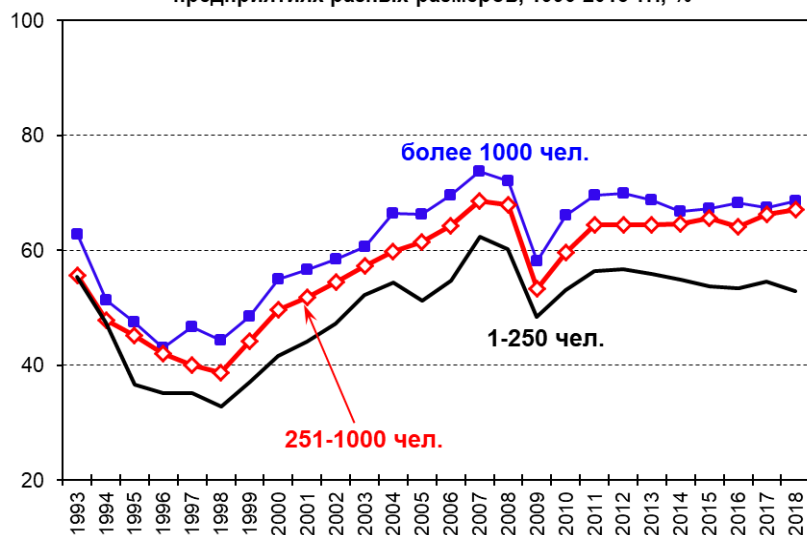


2.2 Еще сводные индикаторы: ЗАГРУЗКА МОЩНОСТЕЙ

Промышленность удерживала в кризисные 2015-2016 гг. загрузку мощностей на совсем некризисном уровне 66-67%.

Однако вроде бы некризисные 2017-2018 гг. не сильно отличаются по этому показателю от последнего «официального» кризиса.

Среднегодовая загрузка мощностей на промышленных предприятиях разных размеров, 1993-2018 гг., %



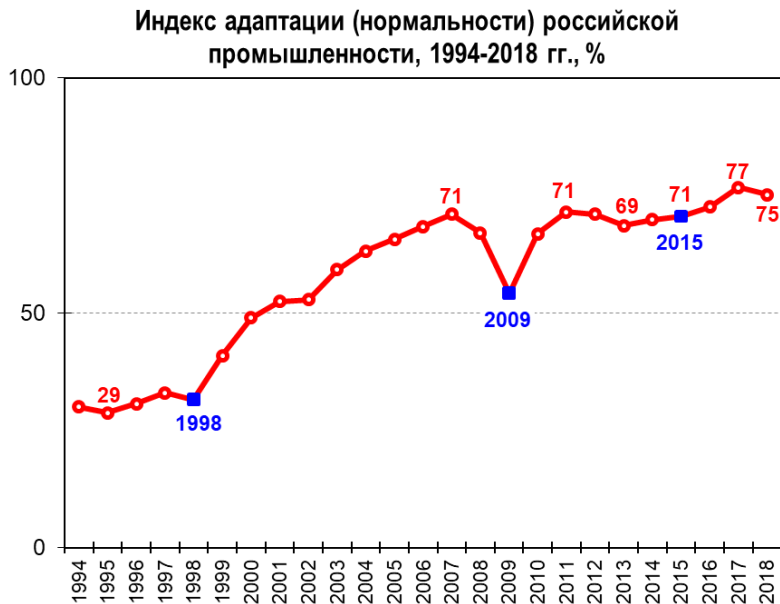


3. Промышленность прекрасно адаптировалась к «кризису» 2015-16 гг.

Необычно спокойные ОЦЕНКИ предприятиями своих показателей в 2015 г. (и в его начале – тоже!) заставили сконструировать новый индикатор на основе набора оценочных (выше нормы – норма – ниже нормы) вопросов конъюнктурной анкеты.

Индекс адаптации (нормальности) считается как средняя доля нормальных оценок спроса, запасов готовой продукции, запасов сырья, численности работников, имеющихся мощностей и финансово-экономического состояния предприятий. Он показывает, насколько промышленность адаптировалась к текущим условиям своей деятельности. Или: сколько % предприятий считает их нормальными.

В кризисе 2015-2016 гг. промышленность не только не увидела ничего кризисного, но даже смогла лучше приспособиться к условиям этого официального кризиса, чем к предыдущим, некризисным периодам своего функционирования.



Ограничения промышленного роста по версии предприятий, 1993-2018 гг., %



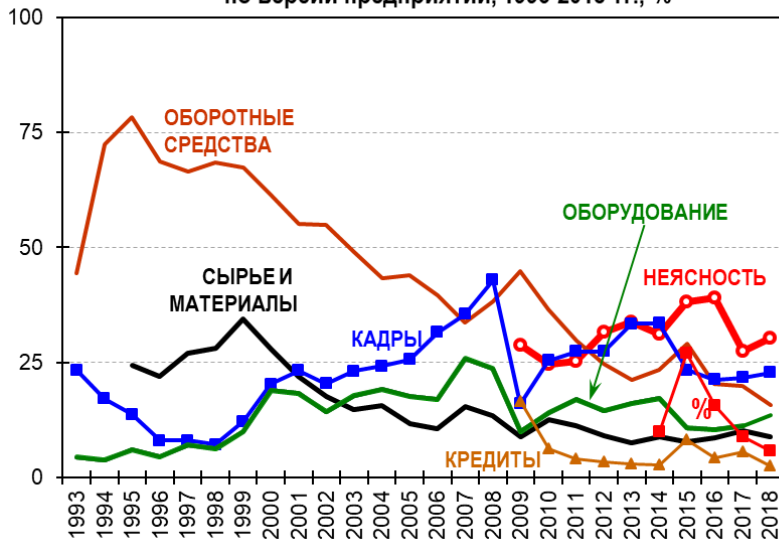
4. Ограничения промышленного роста: **ВЕРСИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ**

Предприятия имеют свои представления об ограничениях промышленного роста, порой не совпадающие с официальной позицией.

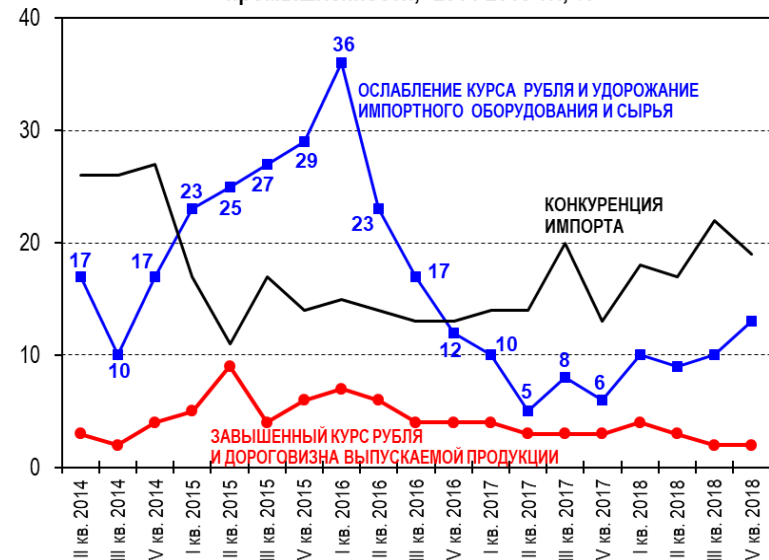
Спрос, неясность ситуации и дефицит кадров сильнее всего мешают сейчас производителям.

Слабый рубль тоже имел отрицательный эффект, максимальный – в 2016 г., минимальный – в 2017 г.

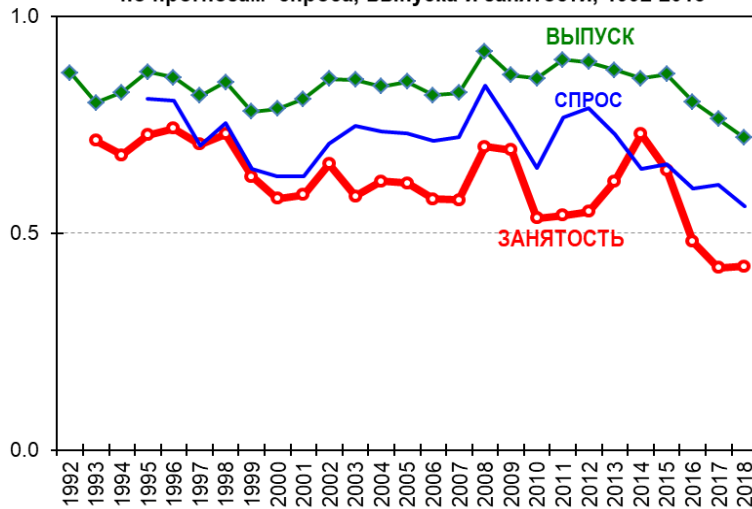
Ресурсные ограничения промышленного роста по версии предприятий, 1993-2018 гг., %



"Курсовые" ограничения роста выпуска российской промышленности, 2014-2018 гг., %



Среднегодовые оценки уровня неопределенности по прогнозам спроса, выпуска и занятости, 1992-2018



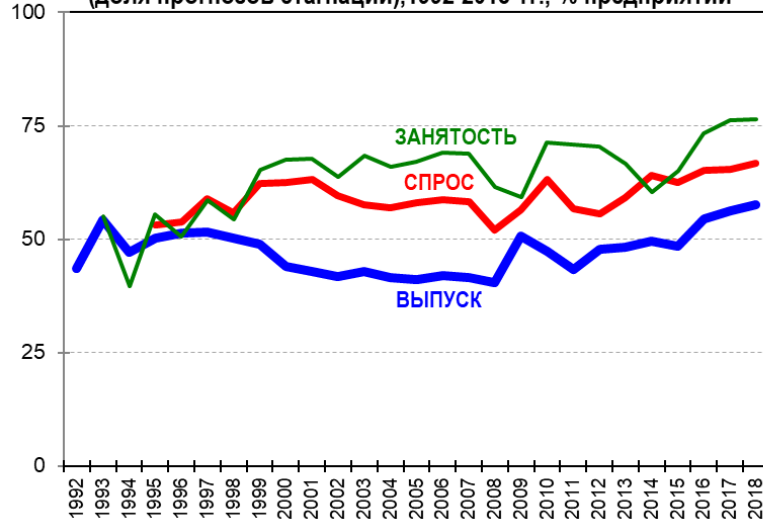
5. Определенность стагнации

Популярный сегодня тезис о росте неопределенности не подтверждается прямыми оценками (измерениями) этого явления на исторически длинном периоде. По крайней мере – в российской промышленности.

Промышленные предприятия демонстрируют снижение неопределенности своих прогнозов и соответственно – рост определенности.

Однако это – определенность стагнации...

Склонность российской промышленности к стагнации (доля прогнозов стагнации), 1992-2018 гг., % предприятий



6. Выводы

1. Промышленность спокойно вошла в и прошла официальный «кризис» 2015-2016 гг.
2. Он стал для нее лишь продолжением стагнации, начавшейся в 2012 г. Никакого кризисного дискомфорта в 2015-2016 гг. предприятия не испытывали, скорее – наоборот.
3. Начавшееся в 2017 г. преодоление негатива (не кризиса!) предыдущих лет в 2018 г. остановилось. И вот это уже стало беспокоить промышленность.
4. Однако пока (по ноябрь 2018 г. включительно) перспектив продолжения преодоления стагнации предприятия не видят.