

# **Российская промышленность в 2008-2018 гг.**

## **Кризис, стагнация, девальвация**

Цухло С.В.

Институт экономической политики имени Е.Т.Гайдара

# План выступления

1. Конъюнктурные опросы: новый подход – новые возможности.
2. Сводные индикаторы: а где кризис 2015-2016 гг.?..
3. Прогноз на 2019 г.

Выводы

4. Промышленность и девальвация
5. Импортозамещение: проблемы и успехи

Выводы

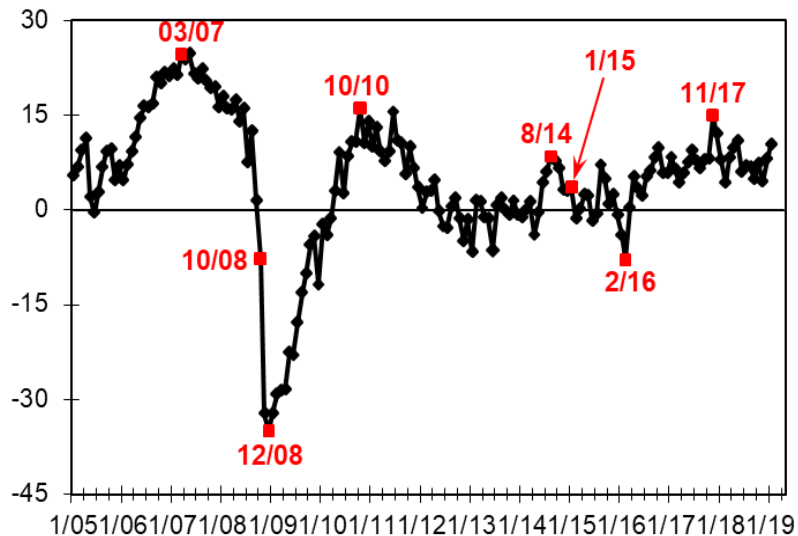
## 1.1 Конъюнктурные опросы: новый подход – новые возможности

- Настоящий доклад будет **основан на оценках предприятиями ситуации последних лет**, поскольку данные официальной статистики о динамике основных показателей промышленности общеизвестны, были малоинформативны в ходе «кризиса» 2015-2016 гг., а теперь оказались еще и ...
- Источник оценок – **ежемесячные конъюнктурные опросы** промышленных предприятий ИЭП.
- Конъюнктурные опросы - быстрый способ сбора сведений о:
  - а) фактическом изменении показателей предприятий,
  - б) оценках текущей ситуации,
  - в) прогнозах изменения показателей предприятий.Сейчас проводятся почти во всех индустриальных странах.
- 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 апреле 2019 г. идет 323 опрос.

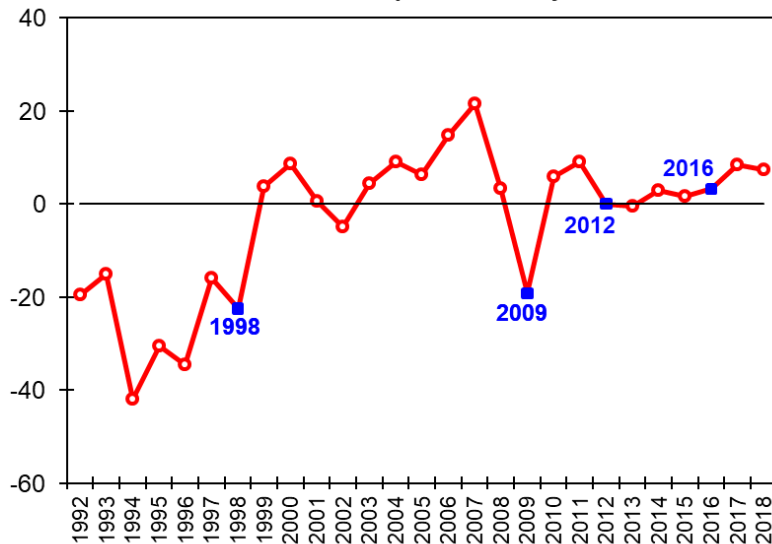
## 1.2 Оговорки

1. Речь пойдет **только о промышленности**.
2. В выступлении используются **только результаты опросов** ИЭП, но по широкому кругу базовых показателей: спрос, выпуск, цены, занятость, запасы, производственные мощности, ограничения промышленного роста, фактические изменения, оценки текущей ситуации, прогнозы.
3. При подготовке доклада никакие данные промышленной статистики Росстата не использовались.
4. Не будет ответов на классические вопросы XIX века «**Кто виноват?**» и «**Что делать?**». У нас дефицита ответов на эти вопросы.
5. Будет ответ на вопрос XXI века «**Какой счет?**»

ИНДЕКС ПРОМЫШЛЕННОГО ОПТИМИЗМА ИЭП, 2005-2019 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 промышленного оптимизма и его аналоги строятся ежемесячно и стали популярны в России. Однако переход к его годовому исчислению позволяет «за деревьями разглядеть лес».

И получить неожиданные выводы:

1. Никакого кризиса в 2015-2016 гг. не было.
2. Эти годы были продолжением стагнации, начавшейся в 2012 г.
3. В 2017 г. промышленность начала выходить из стагнации, но в 2018 г. этот выход затормозился.

Расчет других сводных индикаторов подтверждает нашу оценку периода 2012-2018 гг.

## 2.2 Индекс прогнозов промышленности

Этот индикатор строится на основе **только прогнозов**: спроса, выпуска и занятости.

Он показал резкий спад оптимизма прогнозов в промышленности уже (еще) в 2012 г. и удивительную стабильность в 2012-2016 гг. без каких-либо признаков кризисного обвала настроений на уровне предприятий в 2015 г.

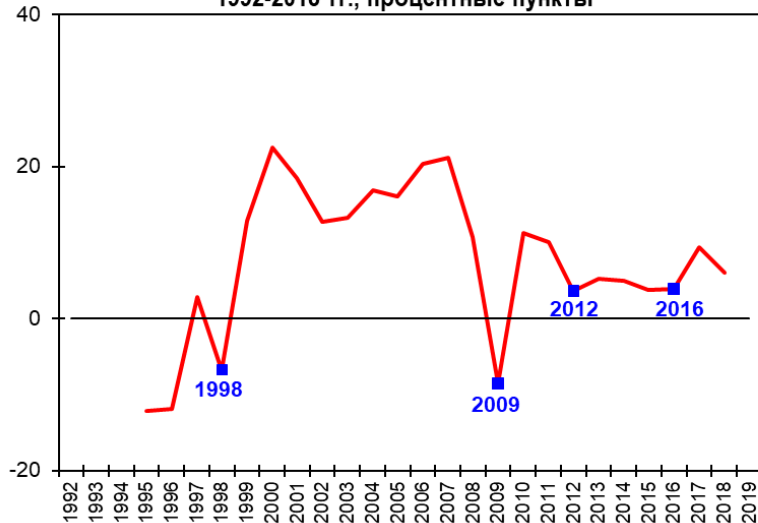
В 2017 г. оптимизм прогнозов увеличился, однако в 2018 г. рост Индекса прекратился.

Хуже другое.

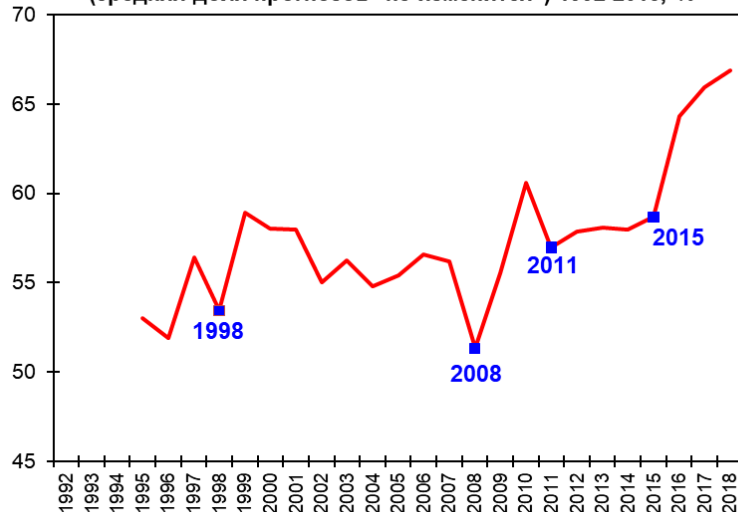
В 2016-2018 гг. **исторического максимума достигла склонность промышленности к стагнации** – доля ответов «не изменится» в прогнозах спроса, выпуска и занятости оказалась как никогда высокой.

Конечно, это можно назвать склонностью к стабилизации. Но тогда придется вспомнить притчу о наполовину полном/пустом стакане.

Индекс прогнозов промышленности,  
1992-2018 гг., процентные пункты



Склонность промышленности к стагнации,  
(средняя доля прогнозов "не изменится") 1992-2018, %



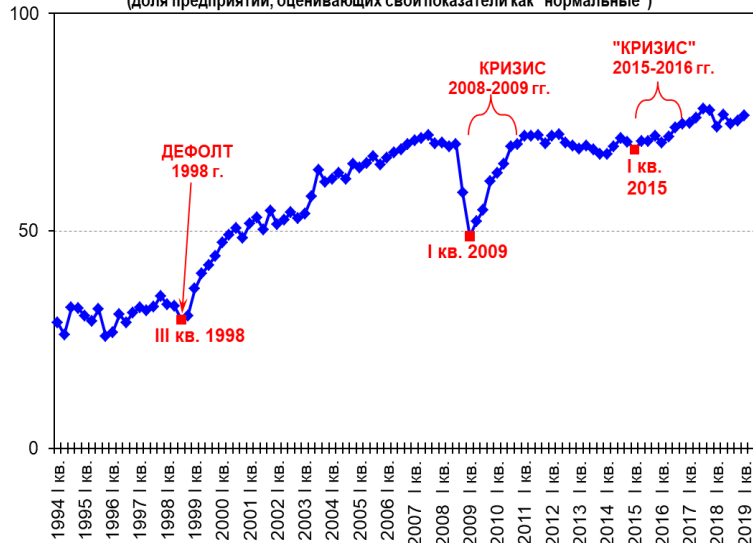
## 2.3 Индекс адаптации (нормальности)

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.

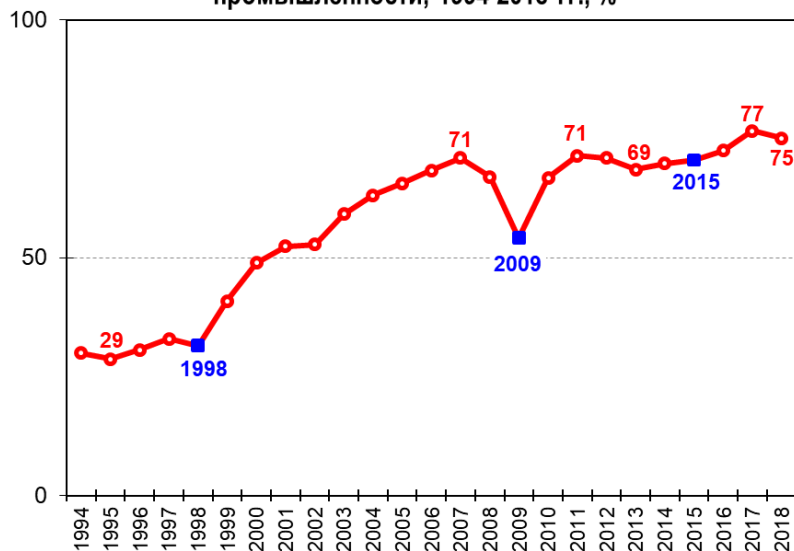
**Индекс адаптации (нормальности)** считается как средняя доля нормальных оценок спроса, запасов готовой продукции, запасов сырья, численности работников, имеющихся мощностей и финансово-экономического состояния предприятий. Он показывает, насколько промышленность адаптировалась к текущим условиям своей 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, официально некризисным годам.

Индекс адаптации (нормальности) промышленности, 1994-2019 гг., %  
(доля предприятий, оценивающих свои показатели как "нормальные")



Индекс адаптации (нормальности) российской промышленности, 1994-2018 гг., %



### 3. Прогноз на 2019 г.

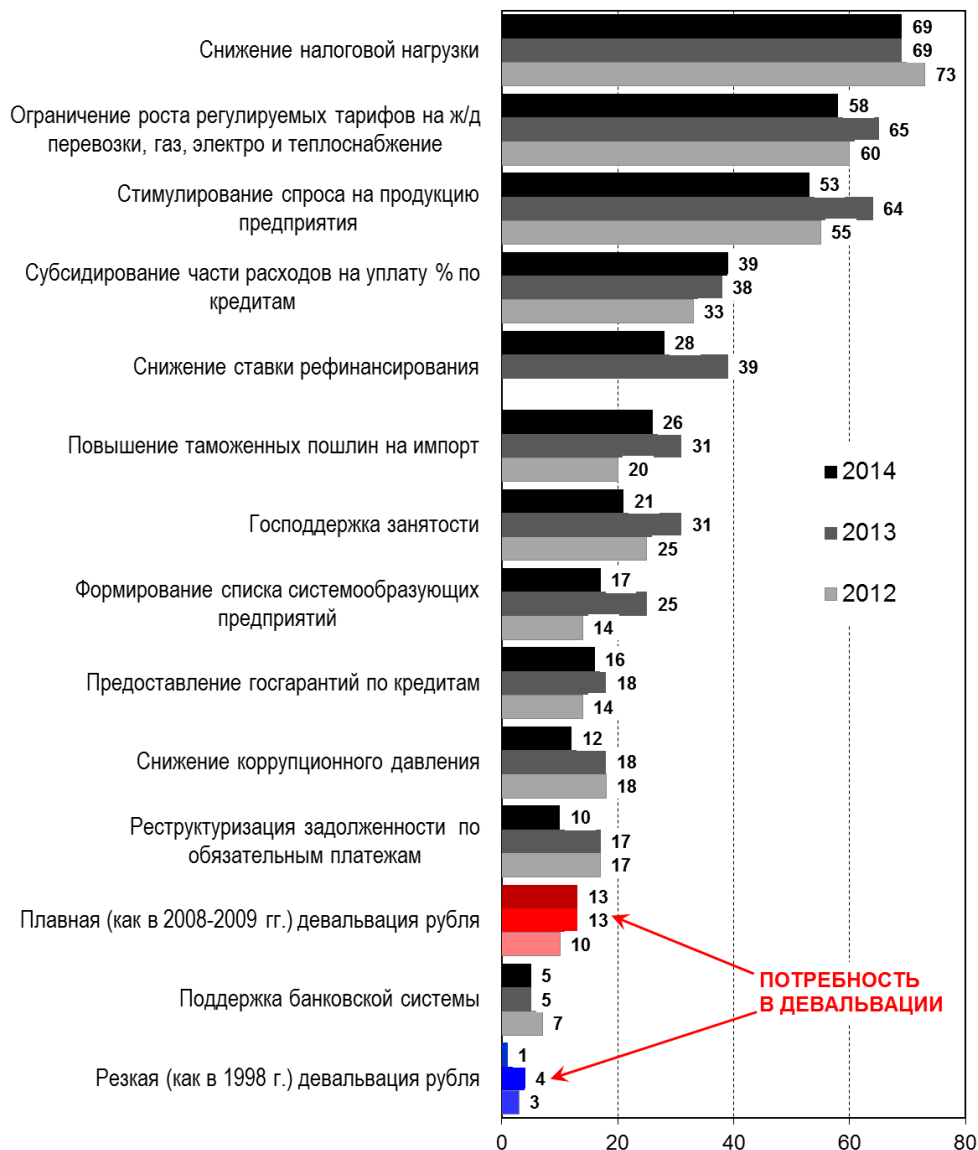
Будет интересно...



## Выводы

1. 2015-2016 гг. не были кризисными для промышленности.
2. Это было лишь продолжение стагнации (или «второй волны кризиса»), начавшейся для промышленности в 2012 г.
3. В 2017 г. промышленность начала выход из стагнации.
4. Но в 2018 г. не смогла его продолжить.
  
5. Обсуждение с предприятиями «второй волны кризиса» и возможного пакета антикризисных мер позволило нам еще в 2011-2014 гг. выявить отношение российской промышленности к девальвации рубля.

**Предпочтительность правительственных антикризисных мер для российской промышленности, 2012-2014 гг., %**



## 4.1 Промышленность и девальвация:

**«хотят ли русские...?»**

Мониторинг ИЭП антикризисных мер 2012-2014 гг. в ожидании «второй волны кризиса» продемонстрировал вполне определенное отношение предприятий к девальвации.

В 2012-2014 гг. потребность в ней была максимум у 13% предприятий.

Девальвация декабря 2014 г. позволила на практике проверить и промышленности, и нам гипотетические оценки полезности девальвация для российской промышленности.

## Оценка промышленными предприятиями эффективности новейших антикризисных мер, февраль 2015 г., %

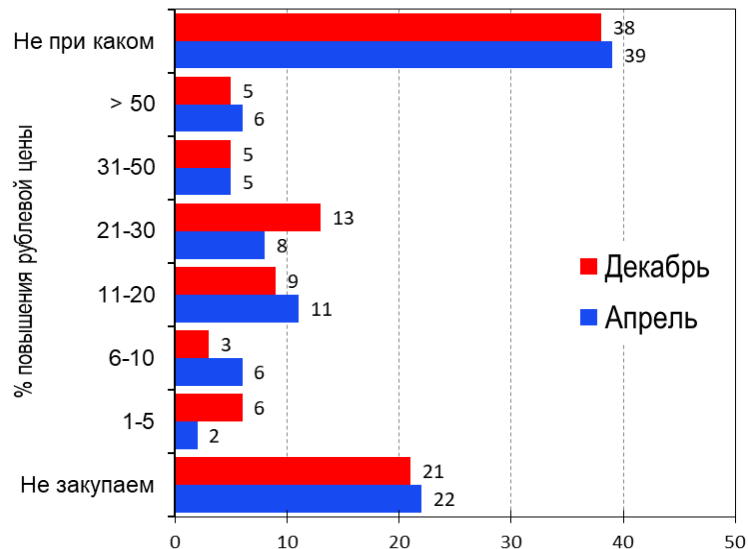


## 4.2 Промышленность и девальвация: проверка декабрём 2014 г.

Укрепление курса рубля в начале 2015 г. стало самой нужной промышленности антикризисной мерой.

Почему?

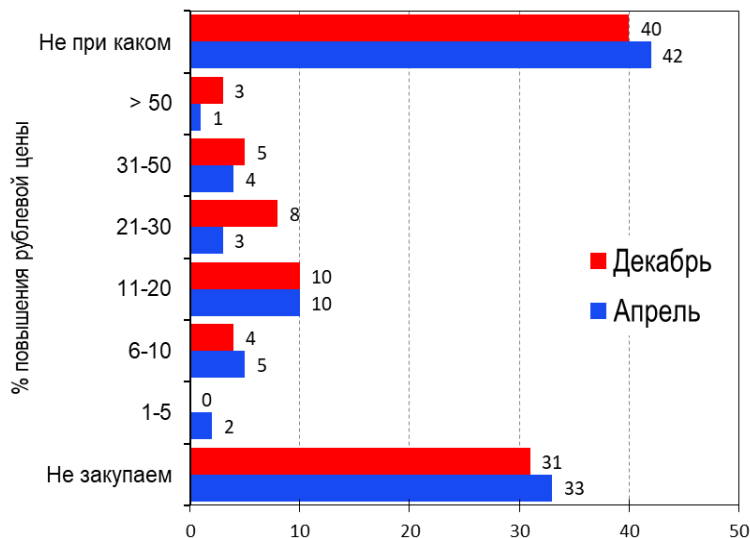
При каком повышении рублевых цен промышленность откажется от закупок импортных машин и оборудования, 2014 г., % отказов



## 4.1 Импортозамещение: 2014 г.

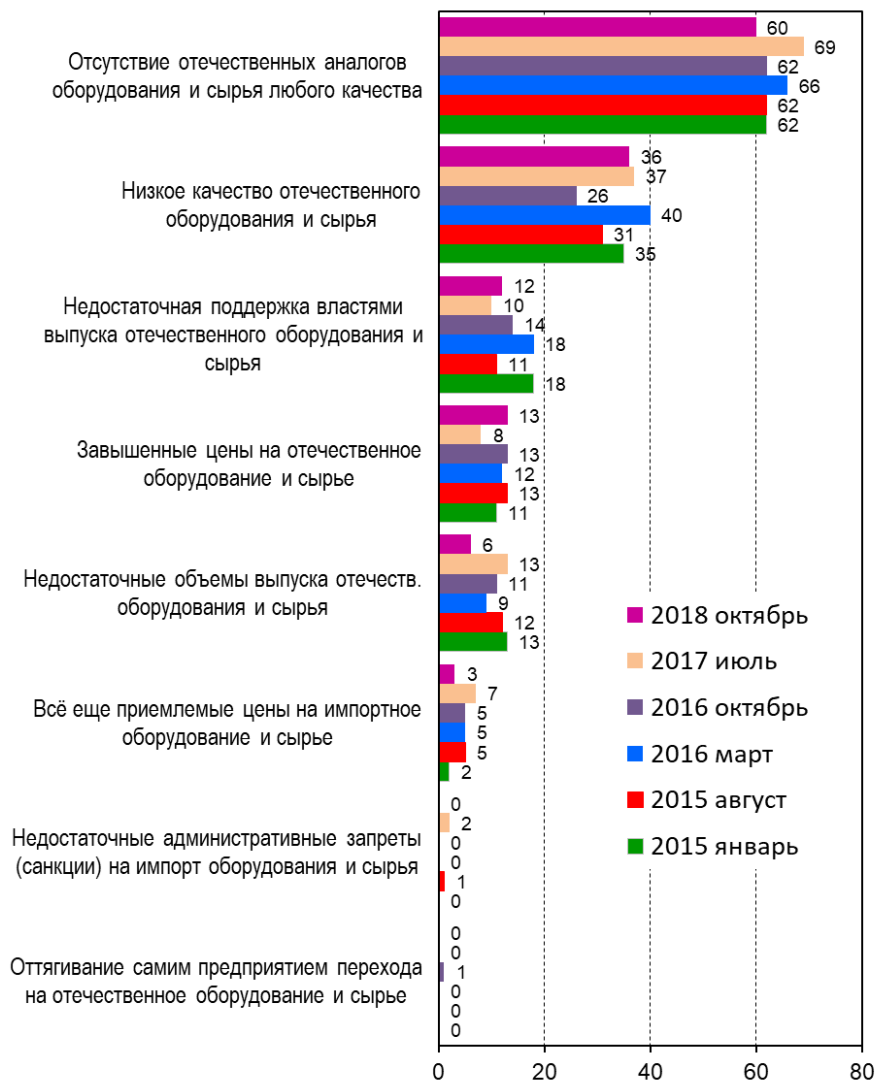
Наши первые замеры отношения промышленности к импортозамещению показали, что и в апреле, и в декабре (!!!) 2014 г. около 40% предприятий не хотели отказываться от закупок импорта при любом росте рублевых цен на него.

При каком повышении рублевых цен промышленность откажется от закупок импортного сырья и материалов, 2014 г., % отказов



Почему?

Помехи импортозамещению для российских промышленных предприятий в 2015-2018 гг., %



## 4.2 Импортозамещение: проблемы

Основная проблема (препятствие) импортозамещения – банальное отсутствие производства на территории РФ отечественных аналогов обычно ЗАКУПАВШЕГОСЯ промышленностью импорта.

И если в январе 2015 г. такая оценка могла быть вызвана эмоциональным шоком, то следующие пять опросов окончательно подтвердили этот «нехороший» вывод.

Второе место с большим отрывом предприятия отдали низкому качеству уже производимого отечественного оборудования и сырья.

Но импортозамещение всё-таки идет. Как?

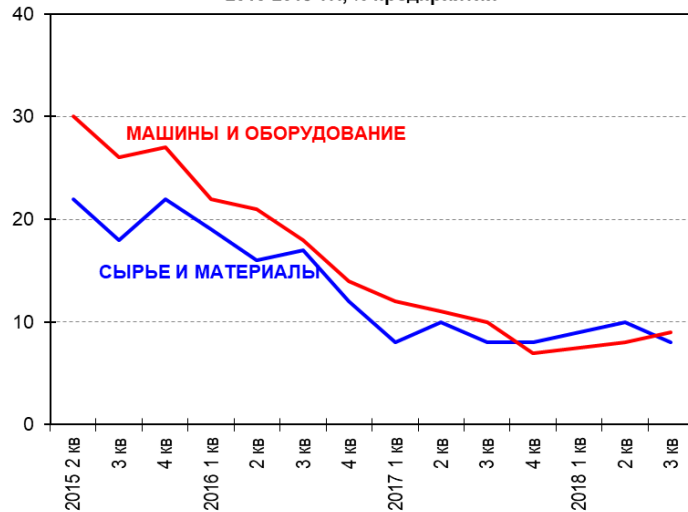
## 4.3 Импортозамещение: успехи

Нам удалось (правда, не сразу) предложить предприятиям удачные вопросы в рамках наших конъюнктурных опросов. И сейчас мы имеем вполне логичную картину масштабов импортозамещения 2015-2018 гг.

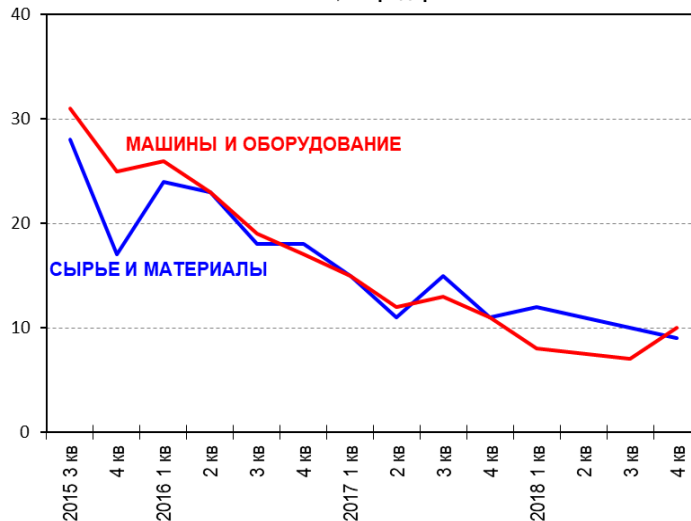
Фактическое импортозамещение постепенно затухало к 2017 г., но активизировалось в середине 2018 г.

Однако в своих планах (июля 2018 г.) промышленность все еще собиралась снижать его масштабы.

Масштабы фактического импортозамещения в закупках предприятиями оборудования и сырья, 2015-2018 гг., % предприятий



Масштабы планируемого импортозамещения в закупках предприятиями оборудования и сырья, 2015-2018 гг., % предприятий



## **Выводы**

1. Девальвация не нужна большинству промышленных предприятий. Однако они вынуждены смириться с ней и мечтают хотя бы о стабильном курсе рубля.
2. Измерять импортозамещение сложно, но у нас, кажется, получилось.
3. Наша динамика импортозамещения имеет логичную картину.