

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ ФЕВРАЛЯ

Восстановление рабочего режима промышленности после январских каникул происходит тяжело и не предвещает формирования новых позитивных тенденций. Более интенсивное снижение спроса вызвало торможение выпуска, но при сохранении обычных уровней избыточности запасов готовой продукции. Предприятия вынуждены предельно осторожно повышать свои цены и прогнозировать их скромный рост в дальнейшем. Инвестиционные планы так и не смогли преодолеть пессимизм второй половины 2013 г.

СПРОС НА ПРОМЫШЛЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ

В феврале динамика спроса на промышленную продукцию пыталась восстановиться после относительно скромного январского провала, но не достигла ощутимых результатов. Исходный баланс с -29 пунктов вышел в феврале только «в ноль», тогда как год назад улучшение составило 52 пункта (с -42 до +10). Очистка от сезонности показала нарастание темпа снижения продаж до -8 пунктов, хотя январский результат оценивается сейчас в радужные по текущим временам -2 пункта. В результате в промышленности сохраняется преобладание неудовлетворительных оценок спроса. Но относительно небольшое (53% против 47%), устойчивое (в январе было 52%) и лучшее, чем в прошлом году (тогда было 57%). Промышленность, таким образом, не склонна пока давать резко отрицательные оценки началу 2014 г.

Прогнозы спроса улучшились в феврале еще на 9 пунктов и в результате вышли на традиционный для начала года максимум исходных данных. Очистка от сезонного и календарного факторов показала рост прогнозов по сравнению с январским скромным результатом на 4 пункта. Но это не стало принципиальным изменением ожиданий предприятий – уже тринадцать месяцев подряд показатель пребывает в относительно узком коридоре без намеков на формирование каких-либо явных тенденций.



ЗАПАСЫ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Оценки запасов готовой продукции в феврале не претерпели в целом по промышленности принципиальных изменений и остались в рамках обычного коридора избыточности, удерживаемого предприятиями с июля 2013 г. При этом доля ответов «ниже нормы» составляет 8%, что является историческим минимумом показателя и говорит о минимальных проблемах с пополнением запасов для предприятий.



ВЫПУСК ПРОДУКЦИИ

В феврале промышленное производство начало традиционное восстановление после столь же традиционного январского провала. Оценки последнего в этом году вновь стали яблоком раздора между экономическими ведомствами, а общая экономическая динамика (ВВП) спровоцировала еще и публичный внутриведомственный спор. Что снова подтвердило тезис о сложности статистической оценки январских данных, тем более – в условиях едва уловимых, но очень важных для чиновников изменений показателей.

Первые опросные результаты показывают более слабое восстановление производства в феврале. Не очищенный от сезонности баланс (темп роста) достиг только +8 пунктов, тогда как в 2013 г. он вышел на +29 пунктов, в 2012 г. – на +17, в 2011 г. – на +19 пунктов. Поэтому очистка от сезонности показала абсолютное сокращение выпуска с балансом (темпом) -5 пунктов, что стало почти абсолютным минимумом с июля 2009 г. Худший результат (-7 пунктов) для этого периода был получен только в мае 2013 г.

Впрочем, **производственные планы пока не теряют оптимизма** и, как и прогнозы спроса, остаются в рамках неширокого коридора с начала 2013 г.



ЦЕНЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

Ценовая политика предприятий продолжает демонстрировать умеренность производителей и их желание активизировать спрос. Рост фактических цен в январе-феврале 2014 г. оказался самым умеренным для периода 2009-2014 гг. за естественным исключением 2011 г., когда увеличение ставки страховых взносов позволило предприятиям продемонстрировать самый высокий темп роста цен начала года с 1995 г.(!). Как показал детальный анализ, почти весь импульс роста цен в начале года пришелся на госпредприятия. Баланс изменения показателя в этой группе составил +38 пунктов, тогда как для ОАО он равен +8, для ЗАО – 0, а для ООО – даже -1 пункт.

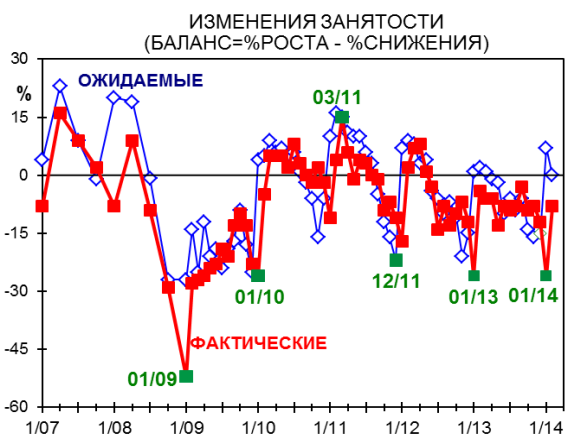
Дополняют данные о фактическом росте цен прогнозы предприятий. Взлет этого показателя был зарегистрирован опросами только в декабре 2013 г., после чего прогнозируемый темп роста цен снизился до коридора марта-ноября 2013 г. В предыдущие годы предприятия сохраняли высокие ценовые прогнозы в начале года в течение двух-трех месяцев. И в ценовых планах января-февраля лидерство сохраняется за госсектором российской промышленности, который демонстрирует готовность увеличивать цены с интенсивностью +36 пунктов. Аналогичный показатель для ОАО составил +10 пунктов, для ЗАО +9, а для ООО – 0 пунктов.



ФАКТИЧЕСКАЯ ДИНАМИКА И ПЛАНЫ УВОЛЬНЕНИЙ

Традиционный январский всплеск увольнений сменился в феврале тоже традиционным для промышленности умеренным преобладанием ухода работников с предприятий над их наймом. Такой баланс показателя регистрировался опросами в течение февраля-декабря 2013 г. Таким образом, никаких новых тенденций в динамике занятости пока не зарегистрировано: **промышленность продолжает терять кадры.**

Хотя январские прогнозы предприятий, взлетевшие было до рекордного для последних тридцати четырех месяцев уровня в +7 пунктов, показывали, что **промышленность хотела бы остановить отток кадров и восполнить их нехватку**, которая возникла на предприятиях даже в условиях стагнации. Однако уже февральские прогнозы продемонстрировали, что предприятия были вынуждены либо отказаться от таких планов, убедившись, в их нереализуемости, либо пересмотреть их в условиях общего экономического пессимизма.



ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПЛАНЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

Инвестиционные планы промышленности все-таки не смогли в феврале преодолеть пессимизм второй половины 2013 г. Баланс изменений этих намерений по-прежнему остается в отрицательной зоне с мизерным (4 пункта) отрывом от минимума 2013 г., который составлял -15 пунктов. Позитивных инвестиционных планов в первые два месяца 2014 г. не зарегистрировано ни в одной из отраслей промышленности, а самый большой пессимизм отмечен в металлургии (-33 пункта) и легкой промышленности (-29). Не готовы пока расширять инвестиционные программы и госпредприятия, баланс их планов составляет -14 пунктов.

27 ФЕВРАЛЯ 2014 г.

Заведующий лабораторией
конъюнктурных опросов

С.В.Цухло

