

4. РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ДЕКАБРЕ 2020 ГОДА

Цухло С.В., к.э.н., заведующий лабораторией конъюнктурных опросов
Института Гайдара

Сохранение роста спроса при увеличивающемся недостатке запасов готовой продукции позволило российской промышленности в конце года поддержать рост выпуска. Достаточно уверенный фактический и планируемый набор персонала и снижение инвестиционного пессимизма позволяют смотреть на будущие показатели промышленности с осторожным оптимизмом.

В декабре баланс изменения (темпер прироста) спроса после очистки от сезонности вырос еще на 2 пункта и достиг значений, которые не регистрировались опросами с 2010 г. Таким образом, спрос на продукцию российской промышленности продолжил восстановление после паузы августа-октября, когда потребители ожидали реакции властей на рост заболеваемости. Однако прогнозы продаж на первые месяцы 2021 г. обнаружили спад оптимизма российской промышленности. В декабре баланс ожиданий рухнул сразу на 31 пункт – до пессимистического уровня апреля 2020 г.

Среднегодовые балансы изменения спроса демонстрируют, что кризисное снижение показателя в 2020 г. стало продолжением негативной динамики, сформировавшейся еще в 2018 г. Тогда промышленность не смогла продолжить выход из стагнации 2012–2016 гг. и стала втягиваться в новый период застоя, прерванный вирусным кризисом 2020 г. Определение периода 2012–2016 гг. как стагнации, выход из нее в 2017 г. и втягивание в новую подтверждают среднегодовые оценки предприятиями объемов внутреннего спроса. После очевидного роста удовлетворенности продажами в 2017 г. доля нормальных оценок в 2018–2019 гг. снизилась на 3 пункта и добавила еще 5 пунктов снижения в кризисном 2020 г. Впрочем, 5 пунктов снижения 2020 г. сильно отличаются от падения показателя на 14 пунктов в 2008 г. и на 27 – в 2009 г. В кризисном 2015 г. доля нормальных оценок спроса (52%) оставалась на уровне официально некризисного 2014 г.

Баланс оценок запасов готовой продукции, начавший снижаться в кризисном апреле 2020 г., с августа перешел в отрицательную область и опустился к декабрю до -13 пунктов. Такого преобладания ответов «ниже

4. Российская промышленность в декабре 2020 года

нормы» над ответами «выше нормы» опросы не регистрировали уже 20 лет – с декабря 2000 г.

Сохранение роста спроса и растущий недостаток запасов готовой продукции позволили промышленности в декабре сохранить рост выпуска. Баланс (темпер прироста) фактических изменений производства остался положительным (рост к предыдущему месяцу сохранился) и увеличился на 5 пунктов (рост, по оценкам предприятий, стал более интенсивным). Но декабрьские планы выпуска утратили оптимизм, набранный промышленностью в мае-ноябре 2020 г. Баланс ожидаемых изменений выпуска снизился до +1 пункта. Худшие ожидания в 2020 г. регистрировались опросами только в апреле.

Несмотря на пессимистические ожидания относительно начала 2021 г., долгосрочные кадровые проблемы заставляют российскую промышленность набирать персонал. В декабре 2020 г. баланс изменений фактической численности работников показал интенсивный рост, которого не было уже много лет. Рабочие места в промышленности становятся привлекательными. Это избавило отрасль от традиционного для декабря оттока кадров. Быстро послешоковое восстановление набора персонала удержали годовой баланс изменений численности работников российской промышленности от кризисного провала.

В декабре в промышленности продолжилось восстановление инвестиционного оптимизма после паузы сентября-октября. Баланс вырос еще на 14 пунктов и достиг лучших значений с начала пандемии. Однако он остался «в минусе», т.е. планов снижения инвестиций в российской промышленности по-прежнему больше, чем планов их роста. В такой ситуации корректнее говорить не о росте инвестиционного оптимизма, а о снижении инвестиционного пессимизма.

Снижение оценки доступности кредитов для промышленности как «нормальной», о чем предприятия сообщали в сентябре-ноябре, прекратилось. В декабре показатель вырос на 2 п.п. и достиг 62%. Лучший результат 2020 г. был зарегистрирован в феврале и был равен 73%. 