

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ СЕНТЯБРЯ

Августовская заминка в динамике российской промышленности в сентябре успешно преодолена. Продажи продолжили восстановление, что позволило предприятиям перейти к самому интенсивному с начала кризиса росту производства и самому умеренному сокращению персонала. Однако прогнозы спроса и планы выпуска не изменились, что отражает неуверенность предприятий в сохранении позитивного тренда. Доступность кредитов осталась на прежнем уровне.

ОФИЦИАЛЬНАЯ СТАТИСТИКА АВГУСТА

Согласно данным Росстата от 15 сентября, промышленное производство в РФ в августе 2009г. по сравнению с августом прошлого года сократилось на 12,6%, по сравнению с июлем с.г. - на 3%. После очистки от сезонности ЦМАКП получил рост промышленности в августе по сравнению с июлем на 0,4%. Оценки экспертов августовской официальной статистики вполне единодушны («прерванный взлет», «есть замедление», «август не вышел ростом» «но и серьезного ухудшения нет») и полностью подтверждают вывод нашего предыдущего выпуска «в августе российская промышленность слегка притормозила», опубликованный 28 августа. В сентябре «взлет», судя по первым данным ИЭПП, возобновился.

СПРОС НА ПРОМЫШЛЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ

В сентябре темп снижения спроса снизился (после сезонной очистки) сразу на 5 пунктов и в результате стал лучшим (т.е. самым низким) с августа 2008 г., когда, если смотреть на динамику Индекса промышленного оптимизма ИЭПП, российская промышленность начала сваливаться в кризисную яму. По сравнению с кризисным минимумом (ноябрь 2008) темп снижения спроса улучшился к сентябрю на 39 пунктов. Таким образом, после августовский заминки продажи продолжили свое восстановление. Причем – практически во всех отраслях (кроме химической и легкой).



Однако прогнозы спроса (с устраненной сезонностью) в сентябре не изменились и остались на уровне августа – пока лучшим месяце кризиса по этому показателю. А исходные данные показали рост пессимизма предприятий по поводу продаж в октябре-ноябре и оказались худшими прогнозами с февраля 2009 г. Хочется надеяться, что это снижение прогнозов объясняется лишь традиционным предвидением общенациональных январских каникул.

Оценки спроса (удовлетворенность продажами)

демонстрируют выход российской промышленности на новый уровень восприятия ситуации. Второй месяц подряд нормальным считают спрос на свою продукцию треть российских предприятий. Ранее (в течение предыдущих восьми кризисных месяцев) такого мнения придерживалась только четверть производителей. Самая высокая удовлетворенность продажами в августе-сентябре отмечена в цветной металлургии (62% предприятий), пищевой (55%) и химической (45%) отраслях.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ОЦЕНОК ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОГО СПРОСА



ЗАПАСЫ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Баланс оценок запасов готовой продукции с мая 2008 г. составляет в среднем +12 пунктов и определенно вышел на уровень разумной достаточности, характерной для 2004 – первой половины 2006 гг., периода не самого высокого разогрева российской промышленности. На уровень указанного периода вышла и доля предприятий с нормальными запасами готовой продукции. Таким образом, с каждым месяцем все очевиднее становится вывод о том, предприятия справились с проблемой избытка запасов, а стабилизация их оценок говорит об отсутствии у них желания работать на склад в предвкушении скорого возврата к прежним темпам роста продаж и поддержания таким способом показателей официальной статистики выпуска.

БАЛАНС ОЦЕНОК ЗАПАСОВ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ (БАЛАНС = %ВЫШЕ – %НИЖЕ НОРМЫ)



ВЫПУСК ПРОДУКЦИИ

Положительная динамика спроса позволила предприятиям перейти в сентябре 2009 г. к самому интенсивному с начала кризисного обвала (сентябрь 2008 г.) росту производства. Явные позитивные изменения демонстрируют все сентябрьские показатели фактического выпуска в промышленности. По сравнению с ноябрем (пик текущего кризиса по динамике выпуска) темп изменения показателя улучшился на 56 пунктов и впервые стал определенно положительным – в промышленности, по оценкам предприятий, начался очевидный рост. Самые высокие темпы роста производст-

ва демонстрируют сейчас леспром, пищевая и машиностроительная отрасли, а также цветная металлургия.



Но планы выпуска (как и прогнозы спроса) в сентябре остались на августовском уровне +6 балансовых пунктов, который теперь уступает фактическому темпу роста в сентябре. Такая ситуация подтверждает неуверенность производителей в сохранении слишком позитивного тренда.

ЦЕНЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

В сентябре 2009 г. интенсивность роста цен предприятий продолжала увеличиваться и достигла в итоге самых высоких с сентября 2008 г. значений. Только 7% производителей снижали в истекшем месяце свои цены, в декабре 2008 г. таких было 30%. В результате баланс изменения (темпа роста) цен достиг сейчас рекордных для последних 13 месяцев значений. Снижение отпускных цен сохранилось в сентябре только в стройиндустрии, а самый интенсивный рост отмечен в металлургической, пищевой и химической отраслях.



Ценовые планы предприятий также ставят под сомнение сохранение фактических тенденций августа-сентября. Предприятия, не уверенные в стабильности роста спроса и выпуска, могут в ближайшие месяцы пересмотреть свою ценовую политику и перейти к более умеренному, чем сейчас, росту цен.

ФАКТИЧЕСКАЯ ДИНАМИКА И ПЛАНЫ УВОЛЬНЕНИЙ

В сентябре предприятия самым существенным образом с февраля 2009 г. скорректировали свою политику в области занятости. Интенсивность увольнений снизилась за месяц на 9 пунктов и стала самой умеренной с октября 2008 г. Сейчас только четверть промышленных предприятий увольняет работников, тогда как в январе таких было более половины. А доля сообщений о найме персонала возросла до 12% и стала рекордом с июля 2008 г. Тем не менее увольнения преобладают во всех отраслях, кроме леспрома и пищевой.

ИЗМЕНЕНИЯ ЗАНЯТОСТИ (БАЛАНС=%РОСТ-%СНИЖЕНИЕ)

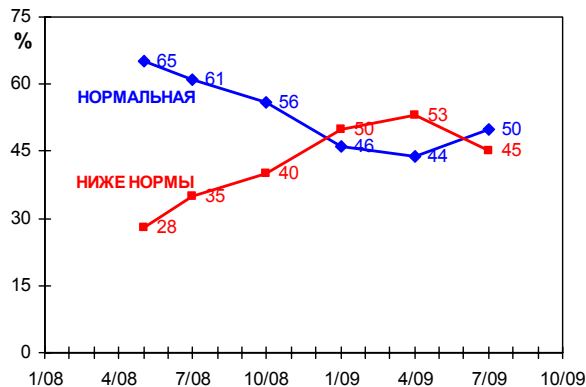


В планах предприятий все так же больше намерений сократить персонал, чем его увеличить. По сравнению с августом принципиальных изменений в целом по промышленности здесь не зарегистрировано. Самые интенсивные увольнения возможны в стройиндустрии, машиностроении, леспроме, химии и нефтехимии.

ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ ТРУДА

Кризис заставил предприятия озаботиться проблемой производительности труда. Перед началом кризиса (мониторинг показателя начался, к сожалению, только в мае 2008 г.) две трети предприятий были вполне удовлетворены производительностью работников, особенно в химии и нефтехимии (87% предприятий), цветной металлургии (82%), стройиндустрии и пищевой промышленности (по 73%). Критичнее всего оценивали свои показатели в машиностроении, где только 56% заводов считали нормальной сложившуюся выработку на одного занятого.

ОЦЕНКИ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА В РОССИЙСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ



Однако четыре последующих квартала заставили предприятия существенно пересмотреть оценки производительности. К апрелю 2009 г. удовлетворенность ею упала на 21 пункт, и в промышленности возобладали предприятия, считающие свою производительность «ниже нормы». Самые сильные корректировки произошли в черной металлургии, где неудовлетворенность производительностью поднялась до 93%, хотя годом раньше таких оценок было только 10%. В машиностроении неудовлетворенность достигла 58%, в стройиндустрии – 56%. Химия и нефтехимия прошла пик неудовлетворенности своей производительностью в I кв. 2009 г. (72%), легкая – в IV кв. 2008 г. (47%). Стройиндустрия и цветная металлургия достигли максимума по этому показателю в III кв. 2009 г. (70 и 42% соответственно). Наиболее благоприятное положение с производительностью труда сложилось в пищевой промышленности, где все кризисные кварталы удовлетворенность ею находится в интервале 71-74% и ничем не отличается от докризисных оценок.

Однако достижение дна кризиса и решительные

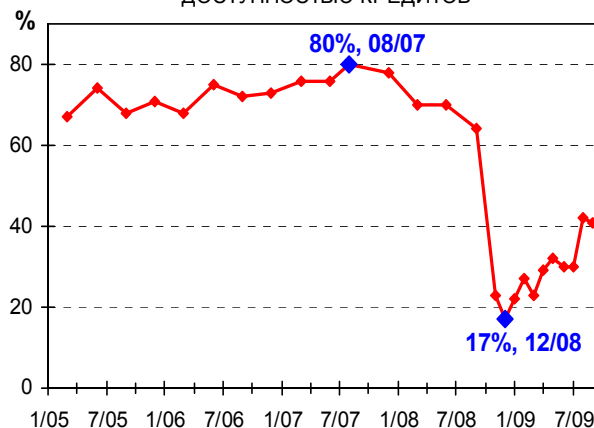
меры в области занятости, похоже, переломили ситуацию с оценками производительности труда в российской промышленности в III кв. 2009 г. Баланс вновь сместился в пользу удовлетворенности объемами выработки на одного работника.

КРЕДИТОВАНИЕ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

В сентябре банкам и властям удалось сохранить доступность кредитов для промышленности на прежнем уровне: второй месяц подряд 41-42% предприятий считают нормальной имеющуюся у них возможность получить кредиты. Сейчас банки предпочитают кредитовать в первую очередь металлургию (нормальная доступность у 66% предприятий), пищевую (65%) и химическую (65%) отрасли. На другом полюсе – легкая промышленность (20%).

Однако цена рублевых кредитов высока: банки предлагают деньги в лучшем случае (т.е. минимальная ставка) под 18.4% годовых в целом по промышленности. Малым и средним предприятиям кредиты предлагаются под 19%, очень крупным – под 12-16%. Если взвесить ставку предложения кредитов по размеру предприятия, то химия и нефтехимия сейчас может кредитоваться под 15%, металлургия - под 16%, пищевая – под 17%, машиностроение – под 17%, легкая – под 21% годовых.

ДОЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ С НОРМАЛЬНОЙ ДОСТУПНОСТЬЮ КРЕДИТОВ



29 СЕНТЯБРЯ 2009 г.

Заведующий лабораторией
конъюнктурных опросов

С.В.Цухло