

### ОФИЦИАЛЬНАЯ СТАТИСТИКА ОКТЯБРЯ

Согласно данным Росстата, в октябре спад снова ускорился - до 11,2% к октябрю 2008 года с 9,5% в сентябре. А по отношению к сентябрю 2009 года продукции в октябре произведено больше только на 0,8%, тогда как в сентябре к августу рост составлял 5,1%. После очистки от сезонности октябрьское снижение выпуска к сентябрю составило, по данным Минэкономразвития, 1%, по данным ЦМАКП, 0.5%. Оценки официальных данных таковы: «октябрь прервал робкое восстановление промышленности», «говорить о прекращении восстановительного роста преждевременно, речь может идти лишь о его приостановке», «придавать значение октябрьским данным Росстата и делать вывод об ухудшении ситуации в промышленности не стоит».

### СПРОС НА ПРОМЫШЛЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ

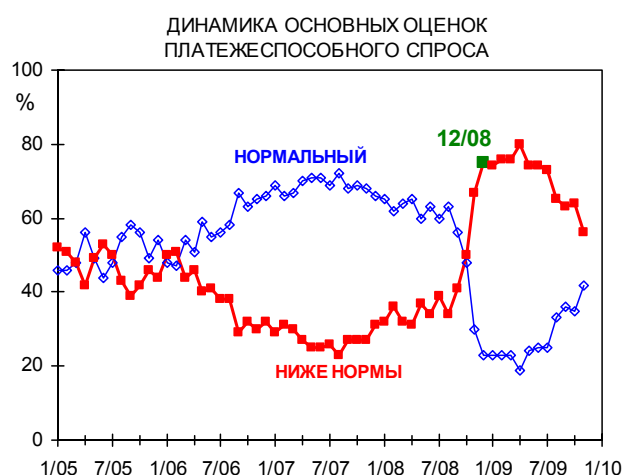
Динамика спроса в ноябре в четвертый раз за год продемонстрировала приостановку положительной тенденции выхода из кризиса после несомненно позитивных изменений в октябре. В этот раз темп снижения продаж увеличился на 2 пункта (в августе – на 1, в июне – на 3, в марте – на 1 пункт), что является уже привычным и более чем скромным значением. Заметим, что после каждого такого торможения спрос компенсировал его серьезным улучшением в следующем месяце. На отраслевом уровне в ноябре произошло как увеличение темпов падения спроса (металлургия, леспром, стройиндустрия), так и их снижение (химпром, машиностроение, легкая, пищевая).

Прогнозы спроса в ноябре претерпели более существенные негативные изменения. По исходным данным, темп предполагаемых изменений продаж потерял сразу 15 пунктов и стал в результате минимумом всего 2009 г. В таком росте пессимизма сказывается, конечно, близость полного затухания деловой жизни в первой половине января. Но в предыдущие годы (кроме кризисного конца 2008 г.) провалы прогнозов продаж составляли не более 8-10 пунктов. Очистка от сезонности показала снижение баланса прогнозов (на 4 пункта) в ноябре впервые за последние 6 месяцев. Прогнозы октября, таким образом, остаются кризисным максимумом.

Впрочем, пока увеличение темпов снижения продаж не сильно беспокоит российские предприятия. Удовлетворенность спросом вышла, похоже, на новый уровень после трехмесячного пребывания на предыдущем и восьмимесячного – на кризисном дне. Сейчас 42% предприятия вполне удовлетворены объемами своего сбыта. А итоговая разность оценок поднялась до 13-месячного максимума. Самая высокая удовлетворенность спросом зарегистрирована в ноябре в пищевой (68% предприятий), нефтехимической (46%) и машиностроительной (45%) отраслях.

### ОСНОВНЫЕ ИТОГИ НОЯБРЯ

**В ноябре положительная динамика основных индикаторов промышленности остановилась. Спрос, выпуск, цены, занятость демонстрируют либо замедление роста, либо более интенсивное снижение. Только оценки запасов готовой продукции и доступность кредитов сохранили положительные тенденции. Активная борьба властей всех уровней с безработицей снижает склонность предприятий к повышению производительности труда.**



## ЗАПАСЫ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

В оценках запасов готовой продукции доля нормальных оценок выросла в ноябре сразу на 9 пунктов до 70%. Столь высокой доли предприятий с нормальными запасами готовой продукции в российской промышленности не было никогда с марта 1992г. (начала конъюнктурных опросов ИЭПП). Этот рост произошел за счёт снижения как оценок «выше нормы», так и оценок «ниже нормы». В результате два последних индикатора опустились почти до исторических минимумов. Но их разность (т.е. баланс оценок запасов) почти не изменилась и остается на уровне разумной избыточности предкризисных лет. Последнее свидетельствует о стабильности ситуации на складах готовой продукции российских предприятий и сохранении надежд на рост продаж.



## ВЫПУСК ПРОДУКЦИИ

Темпы роста выпуска, как и темпы снижения спроса, изменились в ноябре в худшую сторону. Исходные данные показали замедление сразу на 10 пунктов и практически уже остановку роста производства. Очистка от сезонности продемонстрировала замедление интенсивности роста выпуска на 4 пункта и всё-таки сохранение подъема производства. При этом никаких признаков приостановки роста в октябре до сих пор не обнаружено. Абсолютное снижение выпуска в ноябре зарегистрировано в металлургии, стройиндустрии и легкой промышленности. Машиностроение, леспром и особенно пищевая промышленность демонстрируют в ноябре рост выпуска.

Производственные планы предприятий (по исходным данным) ухудшились, как и прогнозы спроса, на те же 15 пунктов и тоже стали минимумом всего 2009 г. Очистка от сезонности показала снижение оптимизма только на 6 п.п. Но это стало первым ухудшением планов с начала кризиса в ноябре 2008 г. Надежд на рост выпуска в промышленности по-прежнему больше, но уверенности стало меньше.



## ЦЕНЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

В ноябре предприятия вновь вернулись к снижению цен на свою продукцию. Неустойчивая динамика спроса и невысокий уровень удовлетворенности продажами заставляет производителей вновь использовать ценовые рычаги в борьбе за покупателей. Таким образом, попытка перейти к увеличению цен в течение предыдущих трёх месяцев оказалась преждевременной. Наиболее очевидно это стало для леспрома, стройиндустрии и легкой промышленности, которые демонстрируют в ноябре самое интенсивное снижение цен.

Планы предприятий отражают возможность повышения ими цен в начале года в ответ на уже традиционный рост тарифов и связанное с этим увеличение стоимости сырья и комплектующих. Впрочем, год назад кризисный обвал спроса оказался сильнее январского скачка цен и тарифов – предприятия и планировали, и на деле снижали цены так, как никогда ранее. Сейчас кризис перевешивает все другие факторы только в планах предприятий стройиндустрии – там все еще преобладают намерения снизить цены. Другие отрасли намерены увеличивать их, особенно сильно – пищевая

и металлургическая.

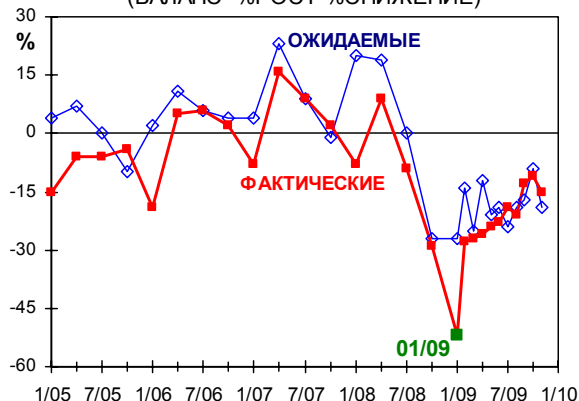


## ФАКТИЧЕСКАЯ ДИНАМИКА И ПЛАНЫ УВОЛЬНЕНИЙ

Более интенсивное снижение продаж и замедление роста выпуска привели в ноябре к росту интенсивности увольнений на промышленных предприятиях. Темп увольнений возрос с -11 до -15 пунктов и стал самым высоким (худшим) для последних трёх месяцев. Увольнения преобладали во всех отраслях, кроме пищевой, где численность персонала в ноябре не изменилась. Самые интенсивные сокращения работников происходили в химии, машиностроении, леспроме и легкой отрасли.

Прогнозы изменения численности работников уменьшились в ноябре на 9 пунктов и тоже стали худшими для последних трёх месяцев. Увольнения будут преобладать во всех отраслях, кроме леспрома. Наиболее масштабными они будут, скорее всего, в строительной, химпроме и машиностроении.

ИЗМЕНЕНИЯ ЗАНЯТОСТИ  
(БАЛАНС=%РОСТ-%СНИЖЕНИЕ)



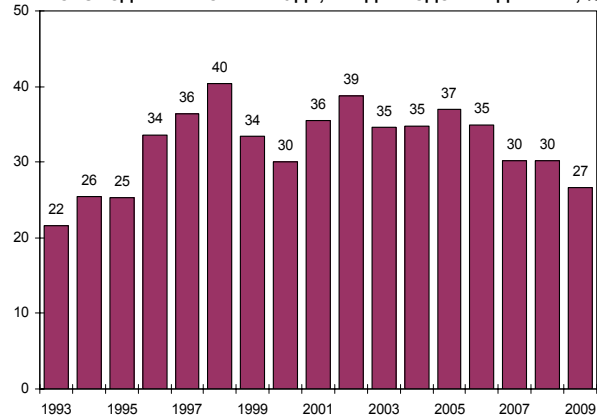
## ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ ТРУДА

Кризисный 2009 год сформировал новые тенденции в планах предприятий относительно производительности труда работников и в оценках этого фактора.

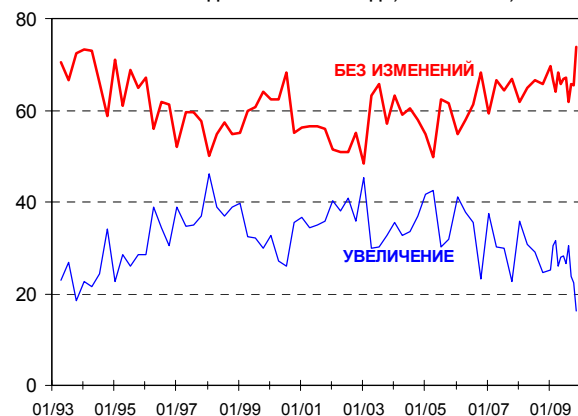
Среднегодовые данные о намерении предприятий увеличить производительность труда свидетельствуют об отсутствии положительного влияния кризиса на подобные планы производителей. Доля предприятий, планировавших в течение 2009 г. изменить соотношение выпуска и занятости в пользу более высокой отдачи, опустилось до 27%. Это значение вполне укладывается в тенденцию, сформировавшуюся в 2005 г. и характеризующуюся постепенным снижением интенсивности использования труда в промышленности. Бурный рост экономики и обостряющийся дефицит кадров вполне объясняют такой тренд. Но 2009 – год кризиса, который на первом этапе было популярно сравнивать с кризисом 1998 г. Тогда доля предприятий, намеренных изменить соотношение выпуска и имеющегося персонала в пользу повышения производительности, достигла максимума (40% по среднегодовым данным и 46% в I кв. 1998 г.). Казалось бы, 2009 г. должен оказать аналогичное давление на российские промышленные предприятия. Но такого не произошло. И причина очевидна – активная (иногда, похоже, даже слишком) борьба властей всех уровней с безработицей. Сейчас уже ни для кого не является секретом, что соответствующий размер предприятия орган власти оказывал всяческое давление с целью минимизировать увольнения работников. В 1998 г. такого не было: предприятия были предоставлены сами себе и были вынуждены выкарабкиваться самостоятельно в меру своих представлений и возможностей. Результат известен.

Сейчас (ноябрь 2009 г.) склонность предприятий к увеличению производительности труда опустилась до исторического минимума. Только 16% промышленных предприятий планируют такое соотношение изменений выпуска и занятости, которое приведет к росту производительности. Предыдущий антирекорд (19%) зарегистрирован в далёком 1993 г. Подавляющая же часть производителей (74%) вынуждена планировать консервацию сложившейся на данный момент у них производительности. Какова она (производительность) в российской промышленности знают все. И предприятия вполне адекватно оценивают сложившуюся ситуацию с производительностью. В октябре 2009 г., когда оптимизм на предприятиях достиг кризисного максимума, в промышленности неожиданно (на первый взгляд, конечно) возобладала неудовлетворенность производительностью труда. Она поднялась до уровня апреля – одного из сложных месяцев заканчивающегося года.

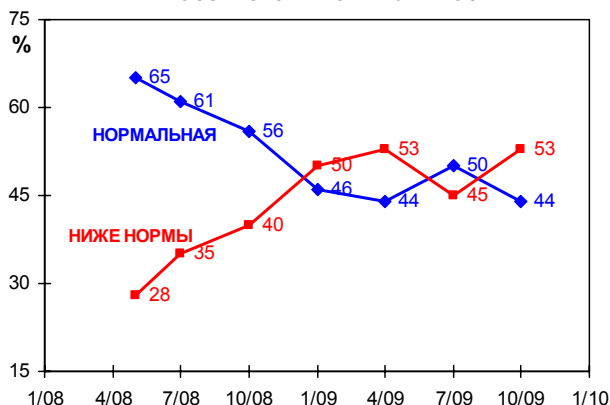
ДОЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ, ПРЕДПОЛАГАЮЩИХ РОСТ  
ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА, СРЕДНЕГОДОВЫЕ ДАННЫЕ, %



ДОЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ, ПРЕДПОЛАГАЮЩИХ ИЗМЕНЕНИЕ  
ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА, 1993-2009 ГГ., %



ОЦЕНКИ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ТРУДА  
В РОССИЙСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ



## КРЕДИТОВАНИЕ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Доступность кредитов для промышленных предприятий продолжает увеличиваться. В ноябре этот показатель возрос с 46 до 50% при снижении до 32% доли предприятий, считающих, что у них доступность «ниже нормы». Лучше всего банки по-прежнему относятся к пищевым (нормальный доступ у 76%) и металлургическим (71%) предприятиям. В аутсайдерах – легкая промышленность (30%), хотя результат ноября – лучший в отрасли для текущего кризиса. В стройиндустрии сейчас хотят и могут кредитоваться 39% предприятий, в машиностроении – 52%.

Минимальная предлагаемая ставка по рублевым кредитам в среднем по промышленности опустилась в ноябре до 17.6% после 18.0% в октябре. Малым и средним предприятиям (1-250 чел.) банки дают деньги под 18.5% годовых, очень крупным (более 1 тыс.чел.) – под 16-15%. В цветной металлургии кредиты можно взять за 14%, в черной – за 16.5%, в пищевой – за 17.3%, в машиностроении – за 17,5%, в легкой – за 18.3% годовых.

**30 НОЯБРЯ 2009 г.**

Заведующий лабораторией  
конъюнктурных опросов

С.В.Цухло

