

ОФИЦИАЛЬНАЯ СТАТИСТИКА НОЯБРЯ

По данным Росстата, в ноябре 2009 г. выпуск промышленной продукции вырос по сравнению с ноябрем прошлого года на 1,5%, по сравнению с октябрём с.г. - на 2%. После очистки от сезонности Мин-экономразвития получило рост к октябрю на 0,2%, ЦМАКП – на 0,7%, Центр развития – на 0,8%. Оценки ноябрьских данных о динамике выпуска (а других показателей Росстат не предоставляет) вполне единодушны: «это неплохо», «есть небольшой сезонно-очищенный рост», «мы входим в стагнацию», «это слабое, но восстановление». Более представительный и появляющийся раньше набор показателей опросов свидетельствует, что не все так однозначно в российской промышленности.

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ ДЕКАБРЯ

В декабре предприятиям удалось закрепить положительные результаты предыдущих месяцев, но не удалось добиться большего. Это привело к снижению удовлетворенности спросом, ухудшению оценок запасов готовой продукции и росту пессимизма прогнозов.

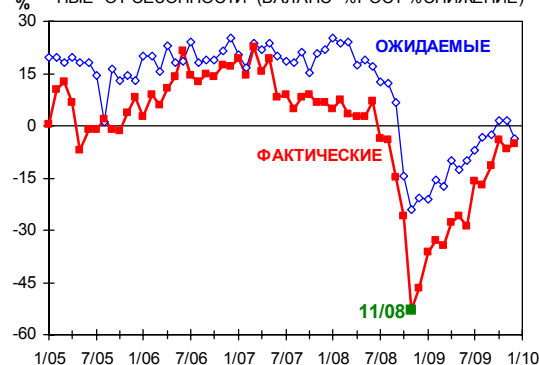
СПРОС НА ПРОМЫШЛЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ

В декабре интенсивность снижения спроса (после сезонной очистки) осталась на уровне октября-ноября, т.е. никакого прогресса по этому показателю в IV кв. предприятия не отметили. Спрос продолжает снижаться, хотя и не так интенсивно, как во II или III кв. кризисного года. А исходные данные показали ускорение темпа снижения продаж в ноябре на 5, в декабре - еще на 5 пунктов. В результате неочищенный декабрьский темп падения спроса оказался худшим для всего второго полугодия 2009 г. Более интенсивное снижение продаж в декабре происходило во всех отраслях, кроме пищевой.

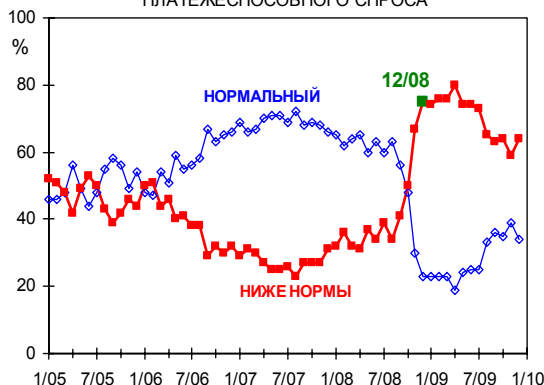
Исходные прогнозы спроса ухудшились в декабре на 10 пунктов, за ноябрь-декабрь – на 24 пункта. В «тучные» годы традиционный спад оптимизма прогнозов спроса в конце года составлял не более 15-17 пунктов. Очистка от сезонности показал снижение прогнозов в декабре только на 6 пунктов при стабилизации показателя в октябре-ноябре. Прогнозы спроса ухудшились тоже почти повсеместно.

Удовлетворенность продажами не смогла закрепиться на новом горизонте и вернулась на уровень августа-октября, когда объемы продаж собственной продукции устраивали треть предприятий, а две трети считали их «ниже нормы». Ухудшение оценок спроса произошло во всех отраслях, но абсолютные уровни удовлетворенности различаются существенно: в пищевой отрасли продажи устраивают сейчас 57% (66% в ноябре), в машиностроении – 32% (41%), в стройиндустрии – 12% (18%).

ИЗМЕНЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОГО СПРОСА, ОЧИЩЕННЫЕ ОТ СЕЗОННОСТИ (БАЛАНС=%РОСТ-%СНИЖЕНИЕ)



ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ОЦЕНОК ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОГО СПРОСА



ЗАПАСЫ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Оценки запасов готовой продукции после экстремальных колебаний в ноябре, объясняемых, скорее всего, благоприятным сочетанием фактических и прогнозных изменений спроса и выпуска, вернулись к средним (и вполне нормальным для кризисного года) уровням мая-октября. Улучшение оценок запасов готовой продукции (вплоть до их абсолютного недостатка) зарегистрировано только в пищевой промышленности.

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



ВЫПУСК ПРОДУКЦИИ

Очищенные от сезонного фактора данные о динамике производства показывают сохранение в конце 2009 г. темпа роста выпуска на среднем уровне +11 пункта. Т.е. производство в сентябре-декабре растет, растет вполне прилично и быстрее, чем когда бы то ни было в ходе текущего кризиса. Публикация Росстатом аналогичных (т.е. совпадающих с оценками предприятий) данных во второй половине января несомненно добавит оптимизма властям. Рост выпуска в декабре (по очищенным от сезонности данным) имел место во всех отраслях, кроме стройиндустрии и легкой.

Производственные планы предприятий в преддверии всероссийских новогодних каникул снижаются второй месяц подряд и потеряли за это время 11 пунктов оптимизма по очищенным от сезонности данным. А по исходным рядам потери составили 28 пунктов, в результате чего декабрьский баланс планов выпуска 2009 г. оказался ближе всего к ноябрьско-декабрьскому балансу 2008 г. (пик текущего кризиса) и хуже всех прочих точек наблюдения с августа 1994 г. Даже в августе-сентябре 1998 г. (пик предыдущего кризиса) исходные планы выпуска предприятий были более оптимистичны. Остается надеяться, что сейчас сказывается наложение небыстрого выхода из кризиса на январские каникулы.

К концу года увеличилась привязанность производства к спросу на выпускаемую продукцию. Сейчас 68% предприятий изменяют объемы своего выпуска в соответствии с динамикой спроса. В июле этот показатель опускался до 60% (годовой минимум), а доля сообщений об опережающем росте сбыта по отношению к выпуску возросла до 13%. Т.е. резкое замедление спада спроса тогда оказалось неожиданным для производителей и они не в полной мере «отыграли» его в объемах своего выпуска. Абсолютный рекорд совпадения динамики выпуска и спроса был зарегистрирован в ноябре-декабре 2008 г., когда 81% предприятий привели изменения своего производства в соответствие с изменениями спроса. В августе-сентябре 1998 г. такого всплеска зарегистрировано не было.

ЦЕНЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

Ожидаемый традиционный январский всплеск тарифов и цен пока крайне незначительно влияет на ценовую политику производителей. В целом промышленность продолжает снижать цены, хотя не так интенсивно как в мае-июне 2009 г. или (тем более) в декабре 2008 г. Самое интенсивное снижение цен демонстрирует промышленность стройматериалов, самое умеренное (почти никакого изменения) – машиностроение.

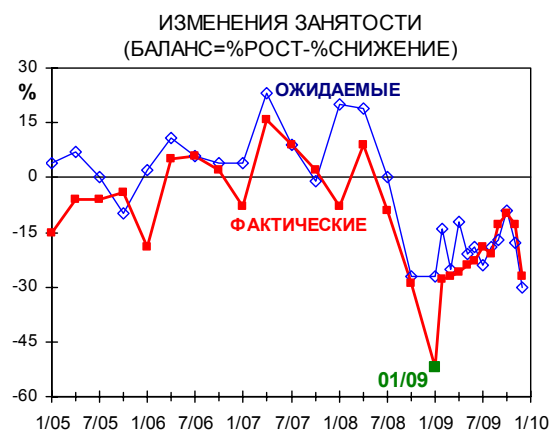
Ценовые планы предприятий демонстрируют желание производителей увеличить свои цены в начале года. Но интенсивность прогнозируемого в декабре роста цен в 2-2.5 раза меньше, чем в «тучные» годы. А лесной комплекс и стройиндустрия планируют не рост, а снижение своих цен в январе-феврале 2010 г.



ФАКТИЧЕСКАЯ ДИНАМИКА И ПЛАНЫ УВОЛЬНЕНИЙ

Позитивные тенденции кадровой политики предприятий сентября-ноября 2009 г. сошли на нет. В декабре производители сообщили о самом интенсивном за 11 месяцев текущего года сокращении персонала (январь был, похоже, паническим исключением). За месяц интенсивность увольнений в промышленности возросла в два раза. Рост интенсивности увольнений произошел во всех отраслях, кроме леспрома и пищевой промышленности. Самые масштабные сокращения персонала в декабре зарегистрированы в металлургии и стройиндустрии.

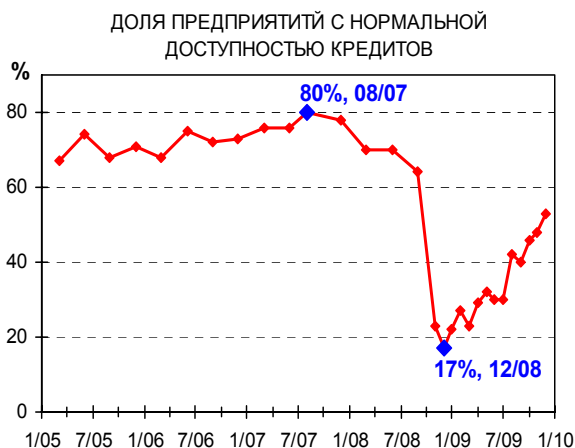
Кадровые намерения предприятий снизились в декабре до последефолтного минимума. Такого преобладания планов сокращению количества работников над планами увеличения их численности с июля 1998 г. опросы еще не регистрировали. За месяц они ухудшились во всех секторах, кроме легкой и пищевой отраслей, где увольнения тоже планируются, но не такие интенсивные как ранее.



КРЕДИТОВАНИЕ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

К концу кризисного года нормальная доступность кредитов для промышленных предприятий возросла до 53%, немного не дотянув до уровня предкризисного сентября (63%). Кризисный минимум (17%, декабрь 2008 г.) превышен уже в три раза. Таким образом, кредитование промышленности за год определенно восстанавливалось, не так, может быть, быстро, как хотелось предприятиям и Правительству, но позитивная тенденция очевидна. Самую высокую расположенность банков сохраняют металлурги (нормальная доступность в IV кв. в среднем составляет 70%, в декабре – 80%), пищевики (66% и 61%), химики и нефтехимики (54% и 63%). На другом полюсе стройиндустрия (33% и 31%) и легкая промышленность (26% и 36%). В машиностроении в IV кв. имели нормальную доступность кредитов 48% заводов, в декабре – 53%.

В декабре банки предлагают кредиты предприятиям в лучшем случае в среднем под 17.2% годовых. Ставка для малых и средних предприятий равна 18.5%, для очень крупных – менее 15% годовых. В металлургии этот показатель составляет 15%, в леспроме – 16.4%, в пищевой – 16.7%. Легкой промышленности и стройиндустрии банки готовы сейчас ссудить рубли под 18.5% годовых.



28 ДЕКАБРЯ 2009 г.

Заведующий лабораторией
конъюнктурных опросов

С.В.Цухло