

### ОФИЦИАЛЬНАЯ СТАТИСТИКА ДЕКАБРЯ

По данным Росстата, индекс промпроизводства в декабре 2009 г. к декабрю 2008 г. составил 102,7% (ноябрь к ноябрю – 101,5%), а в целом за 2009 г. – 89,2%. В декабре 2009 г. по отношению к ноябрю 2009 г. рост составил 105%. Эти официальные цифры традиционно получили разную оценку: «падение производства в конце года замедлилось», «Росстат отменил "экономический бум"», «оптимистические надежды на восстановление не нашли закрепления». По расчетам ЦМАКП, в конце года восстановительный рост в промышленности приостановился. Т.о. ограниченность показателей официальной статистики по-прежнему затрудняет понимание положение дел в российской промышленности.

### СПРОС НА ПРОМЫШЛЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ

В январе спрос на промышленную продукцию после очистки от сезонности впервые в ходе текущего кризиса перестал снижаться: доля сообщений о снижении продаж сравнялась с долей сообщений о росте. Впрочем, улучшение динамики спроса по сравнению с IV кв. 2009 г. незначительно и примечательно лишь тем, что вышло в окрестность нуля. При этом исходные данные вполне адекватно отразили всероссийские декадные каникулы, показав снижение «неочищенного» баланса ответов на 8 пунктов до нормального январского уровня, регистрировавшегося в 2002-2008 гг. Таким образом, январская (2010 г.) динамика спроса вполне сопоставима с докризисной.

Подтверждает этот тезис и удовлетворенность объемами спроса. В январе доля нормальных оценок увеличилась сразу на 10 пунктов и достигла в целом по промышленности 42%, что стало кризисным максимумом данного показателя. В пищевой отрасли удовлетворены продажами 73%, предприятий, в металлургии – 56%, в химии – 49%. Похоже, январь оказался не таким провальным для российской промышленности, как можно было ожидать по ее прогнозам ноября-декабря.

Прогнозы спроса претерпели в январе самые существенные в ходе текущего кризиса положительные изменения. По исходным данным, прогнозы улучшились на 48 пунктов (с -26 до +22), по очищенным от сезонности - на 11 пунктов (с +1 до +12). По всем данным показатель достиг кризисного максимума и свидетельствует о самых массовых в российской промышленности надеждах на выход из кризиса.

### ЗАПАСЫ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Оценки запасов готовой продукции в январе не изменились, сохранив уровень разумной избыточности, регистрируемой практически все второе полугодие 2009 г. Однако по отраслям ситуация существенно различается. Если в пищевой промышленности второй месяц ощущается недостаток запасов, а в стройиндустрии - самый высокий избыток, то в легкой промышленности оценки за месяц резко ухудшились. В машиностроении баланс оценок запасов улучшился на 10 пунктов. При этом прямые оценки предприятиями динамики физических объемов запасов готовой продукции свидетельствуют о продолжающемся снижении размеров запасов.

### ОСНОВНЫЕ ИТОГИ ЯНВАРЯ

**В январе российская промышленность продолжала выход из кризиса. Динамика продаж, оценки спроса позволили предприятиям сохранить рост выпуска, а прогнозы спроса, подкрепленные портфелем заказов, свидетельствуют о формировании самых массовых надежд на выход из кризиса. В январе промышленность впервые в ходе текущего кризиса заявила о желании отказаться от увольнений и перейти к найму работников.**



## ВЫПУСК ПРОДУКЦИИ

В январе 2010 г. промышленное производство, по оценкам предприятий, продолжило (после очистки от сезонности) рост с прежней интенсивностью. Т.о. с сентября 2009 г. опросы регистрируют в промышленности волне приличный и более-менее устойчивый рост выпуска. А падение производства, по оценкам самих производителей, прекратилось в июле 2009 г. Исходные (до очистки от сезонности) данные показали, конечно, в январе сокращение выпуска, но такое же, как бывало в январях 2002-2008гг., и в два с половиной раза меньше, чем в январе 2009г. Иными словами, и динамика выпуска начинает приходить в норму вслед за спросом. На отраслевом уровне снижение выпуска (после сезонной очистки) отмечено в январе только в стройиндустрии, леспроме и легкой промышленности.

Январские производственные планы предприятий на февраль-март улучшились по сравнению с планами, зарегистрированными в декабре, сразу на 52 пункта. Такого резкого взлета оптимизма по исходным данным опросы за 1992-2010 г. еще не отмечали ни разу. Очистка от сезонности существенно скорректировала рост этого показателя (до 10 пунктов), но результат все равно получился достойный (он уступает кризисному максимуму лишь 1 п.п.). Снижение выпуска планируется только в черной металлургии и стройиндустрии.

Рост оптимизма планов выпуска имеет в промышленности вполне определенную основу. По данным предприятий, новый год начался с активного наполнения портфеля заказов. Обеспеченность заказами возросла за квартал с 4.9 до 7.2 месяцев и вернулась таким образом к докризисному уровню (январь 2006 г. – 6.7, 2007 г. – 6.7, 2008 г. – 7 месяцев). Самых больших успехов по сравнению с кризисным январем 2009 г. удалось добиться машиностроению: сейчас они обеспечены работой на 9 месяцев, что выше уровня 2009 г. на 2.5 месяца и превосходит январь 2008 и 2007 гг. Металлурги имеют работу на 8 месяцев, это выше уровня годовой давности на 3 месяца и тоже превосходит обеспеченность начала 2007 и 2008 гг. На 4.4 месяца обеспечены работой химии нефтехимии, но они вышли «в плюс» пока только к 2009 г. Пищепром занимает сейчас формально четвертое место с 3.7 месяцами, но имеет отрицательные приросты к январям 2007-2009 гг. Леспром заявляет о наличии заказов на 3.2 месяца, но это лучше только кризисного 2009 г. Легкая промышленность и стройиндустрия имеют самые низкие абсолютные уровни в 2010 г. и никаких успехов даже по отношению к 2009 г.

## ЦЕНЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

Ценовая политика предприятий в начале 2010 г. формируется под влиянием роста спроса на производимую продукцию и традиционного новогоднего всплеска цен и тарифов. Но оба фактора в этот раз не так сильно, как в тучные годы, подтолкнули вверх фактическую динамику цен и ценовые планы производителей. Хотя скромный кризисный результат января 2009 г., конечно, превзойден.

В январе 2010 г. умеренное снижение цен ноября-декабря сменилось довольно интенсивным ростом. Это стало уже второй кризисной попыткой производителей проверить свою рыночную силу. Первая – в августе-октябре – оказалась не очень удачной. Январский темп роста отпускных стал кризисным максимумом и имеет все шансы на продолжение – ценовые планы предприятий тоже достигли в январе кризисного максимума в результате трехмесячного роста. Ране (в ходе текущего кризиса) последний



показатель сохранял рост только в течение двух месяцев. Самый интенсивный рост цен в январе зарегистрирован в цветной металлургии, химии и машиностроении. А стройиндустрия, леспром, черная металлургия и легкая промышленность пока удержались от их повышения. В феврале-марте цены будут увеличиваться во всех отраслях, кроме стройиндустрии и черной металлургии, наиболее интенсивно – в химии, машиностроении и легкой промышленности.

## ФАКТИЧЕСКАЯ ДИНАМИКА И ПЛАНЫ УВОЛЬНЕНИЙ

Интенсивность увольнений в промышленности в январе не отличалась от декабрьской и близка к уровням, регистрировавшимся в течение девяти кризисных месяцев. Сокращения персонала преобладали в январе во всех отраслях, кроме пищевой. Особенно интенсивны они были в стройиндустрии, легкой промышленности и леспроме.

Кадровые планы предприятий претерпели в январе самые существенные изменения. За месяц баланс намерений из резко негативного (-25 пунктов) стал определенно позитивным (+7) и достиг кризисного максимума. Таким образом, российская промышленность впервые в ходе текущего кризиса заявила о желании отказаться от увольнений и перейти к найму работников. Самый массовый наем работников возможен в пищевой (+32 балансовых пункта), легкой (+25) и химической (+10) отраслях.

Сокращения численности работников и позитивная динамика основных индикаторов промышленности позволяют предприятиям выправлять ситуацию с оплатой труда. В начале 2010 г. на нормальный уровень зарплат рабочих и ИТР вышли в российской промышленности 49% предприятий. До кризиса этот показатель, превышал, как правило, 50% и доходил до 60%, а доля предприятий с недостаточным уровнем зарплат (ниже нормы) составляла тогда около 40%. Сейчас последний показатель опустился с кризисного максимума в 59% (II кв. 2009 г.) до 47%. В январе 2010 г. больше всего предприятий с нормальными зарплатами зарегистрировано в металлургии (70%), пищевой промышленности (65%) и химии (58%). А в легкой промышленности и стройиндустрии таких оценок меньше всего (37%).

## КРЕДИТОВАНИЕ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

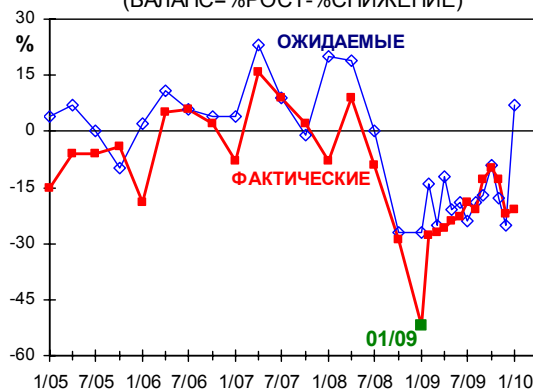
В январе банки еще немного ослабили кредитную удавку на шее российской промышленности: доля нормальных оценок доступности кредитов увеличилась на 3 пункта и достигла 57%. В результате отрыв от кризисного дна составил уже 40 пунктов, а до предкризисного максимума осталось 23 пункта. Приоритеты банков остаются прежними: металлургия, пищевая, химия. Средняя минимальная ставка по кредитам опустилась в январе до 16.8% годовых после 17.4% в декабре. Малым предприятиям кредиты предлагаются в лучшем случае под 19%, с увеличением размера ставка снижается до 13%.

29 ЯНВАРЯ 2010 г.

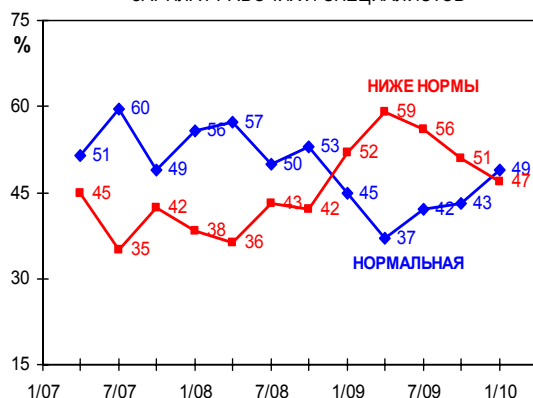
Заведующий лабораторией  
конъюнктурных опросов

С.В.Цухло

ИЗМЕНЕНИЯ ЗАНЯТОСТИ  
(БАЛАНС=%РОСТ-%СНИЖЕНИЕ)



ОЦЕНКА РУКОВОДИТЕЛЯМИ ПРЕДПРИЯТИЙ  
ЗАРПЛАТ РАБОЧИХ И СПЕЦИАЛИСТОВ



ДОЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ С НОРМАЛЬНОЙ  
ДОСТУПНОСТЬЮ КРЕДИТОВ

