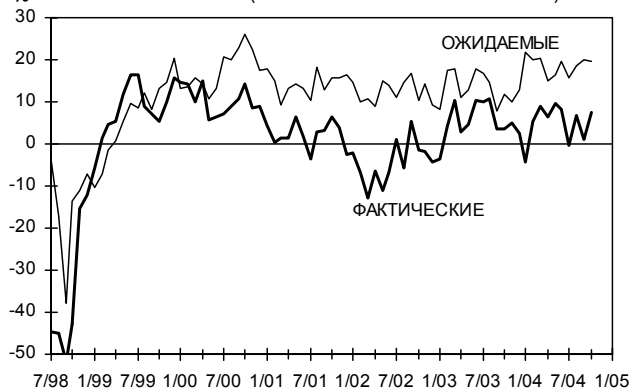


ИЗМЕНЕНИЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОГО СПРОСА, ОЧИЩЕННЫЕ ОТ СЕЗОННОСТИ (БАЛАНС=%РОСТ-%СНИЖЕНИЕ)



БАЛАНСЫ ОЦЕНОК И ИЗМЕНЕНИЙ ЗАПАСОВ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ



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



ИЗМЕНЕНИЯ ОТПУСКНЫХ ЦЕН (БАЛАНС=%РОСТ- %СНИЖЕНИЕ)



Оперативные сведения о состоянии российской промышленности в октябре сохраняют признаки скорого преодоления заминки роста. Об этом свидетельствуют данные о фактической динамике спроса, выпуска, оценки запасов и планы предприятий.

Результаты опроса 802 предприятий.
Октябрь 2004 года (в процентах к сумме ответов)

Как в последнем месяце изменились:	рост	не изменился	снизился	нет ответа	баланс
объем производства	40	42	18	0	+22
занятость на предприятии	9	72	18	1	-9
платежеспособный спрос	21	68	10	1	+11
цены на вашу продукцию	24	74	2	1	+22
себестоимость продукции	48	45	3	4	+45
реальная прибыль	18	46	30	6	-12
запасы готовой продукции	15	58	22	5	-7

Как вы оцениваете текущий физический объем:	выше нормы	нормальный	ниже нормы	нет ответа	баланс
платежеспособного спроса	1	58	40	1	-39
запасов готовой продукции	26	56	13	5	+13
запасов сырья и материалов	4	66	28	2	-24

Как изменится в ближайшие 2-3 месяца:	возрастет	не изменится	снизится	нет ответа	баланс
объем производства	43	41	15	1	+28
занятость на предприятии	13	64	22	1	-9
платежеспособный спрос	23	63	12	2	+11
цены на вашу продукцию	30	66	2	2	+28
себестоимость продукции	40	52	6	2	+34
реальная прибыль	24	41	29	6	-5
запасы готовой продукции	14	59	19	8	-5

Процент достоверности отчетности, направляемой предприятиями в налоговые инспекции, органы статистики и потенциальным инвесторам (истинное положение дел - 100%)

	В налоговые инспекции	В органы статистики	Потенциальным инвесторам
Вся промышленность	84	83	75
Электроэнергетика	88	81	77
Топливная	73	73	77
Черная металлургия	90	90	90
Цветная металлургия	94	92	83
Химия и нефтехимия	89	92	79
Машиностроение	88	88	76
Лесная и деревообр.	85	86	73
Стройиндустрия	83	81	77
Стекольная	93	95	87
Легкая	84	84	80
Пищевая	82	81	79

Источник: Июньский (2004 г.) опрос ИЭПП.

ОЦЕНКА ТЕКУЩЕЙ СИТУАЦИИ

Данные **официальной статистики** за сентябрь свидетельствуют о снижении интенсивности промышленного подъема. Среднесуточный выпуск продукции возрос на 0,2% (сезонность устранена). По расчетам ЦМАКП, в среднем за третий квартал динамика промышленного производства составила 0,2% против 0,7% во втором квартале. В топливно-энергетическом комплексе и в сырьевом секторе рост в III кв. практически прекратился. Сохранение общей тенденции подъема промышленного производства обусловлено, главным образом, увеличением выпуска в конечных отраслях, опирающемся на расширение внутреннего рынка.

Оперативные данные о состоянии российской промышленности в октябре сохраняют признаки скорого преодоления заминки роста. Об этом свидетельствуют данные о фактической динамике спроса, выпуска, оценки запасов и планы предприятий.

Интенсивность роста **продаж** увеличилась (после сезонной очистки) в октябре на 7 пунктов и в результате превысила средний уровень первого полугодия. Более быстрый рост продаж продукции за деньги зарегистрирован опросами во всех отраслях, кроме стройиндустрии, легкой и пищевой. Однако накопленный «негатив» предыдущих месяцев не позволил пока предприятиям пересмотреть свои **оценки спроса** (выше-ниже нормы) в сторону улучшения. Баланс остался без изменений на уровне -39% после абсолютного рекорда августа (-37%). Но основная часть предприятий считает спрос на свою продукцию нормальным. Этот показатель также остается стабильным (58%) два последних месяца. Рекордное значение всех 149 опросов (59%) тоже было зарегистрировано в августе. На 100% удовлетворены в октябре спросом на свою продукцию предприятия топливной промышленности. Минимум этого показателя получен в машиностроении (44%) и легкой промышленности (49%).

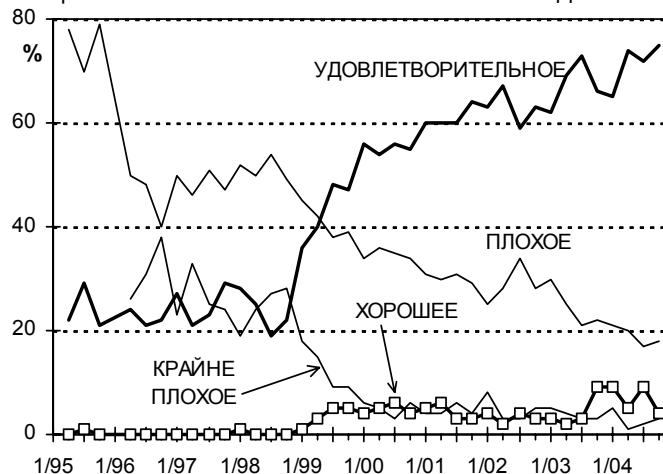


Восстановление (по сравнению с сентябрем) роста спроса позволило предприятиям пойти на увеличение темпов **производства**. В октябре баланс (интенсивность) изменения выпуска достиг (после сезонной очистки) максимума последних 5 месяцев. Однако весь потенциал роста производства (причем, обеспеченный спросом) использован не был. Продажи росли опережающими по сравнению с выпуском темпами у 15% предприятий, тогда как обычно это бывает у 10-13%. Особенно большое опережение роста спроса по отношению к росту выпуска зарегистрировано в октябре в лесном комплексе (29%), химии и нефтехимии (24%).

Мониторинг **помех росту производства** также показывает, что выпуск на российских предприятиях может расти более интенсивно. Частоты упоминания

большинства помех продолжают снижаться, и некоторые из них достигли рекордно низких значений. Недостаточный спрос сейчас мешает увеличивать выпуск только 39% предприятий. Это лучшее (минимальное) значение с начала 1994 г. Чаще всего сейчас упоминается нехватка оборотных средств (43%). Но и эта величина является почти минимумом всех 149 опросов (абсолютный минимум в 39% был зарегистрирован в январе 2004 г.). Неплатежи, некогда разваливавшие экономику, сейчас упоминаются только 16% предприятий. В 1995 г. они мешали 74-77% производителей. Конкурирующий импорт сейчас считается помехой лишь на 17% российских предприятий (в июле 2004 г. он был помехой для 26%). Снижение давления импорта на отечественных производителей отмечено во всех отраслях, кроме химии и нефтехимии. Чаще всего он мешает сейчас предприятиям легкой промышленности (30%, июль - 38%). Но и в пищевой промышленности, считающейся наиболее защищенной, от импорта страдают 19% предприятий. Сокращение в последние месяцы темпов роста продаж и выпуска сказалось в октябре на динамике **прибыли**. В промышленности опять стало больше предприятий, сообщивших о снижении этого показателя. Смена роста снижением или более интенсивное снижение зарегистрировано во всех отраслях, кроме электроэнергетической, топливной и металлургической. Прекращение роста прибыли оказало влияние на оценки **финансово-экономического состояния** предприятий. В октябре баланс этих оценок снизился сразу на 7 пунктов, после того как в июле было получено рекордно высокое значение показателя. Однако основная часть предприятий оценивает свое положение как удовлетворительное. В октябре доля таких оценок возросла до 75%, что является абсолютным рекордом.

ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ



ПРОГНОЗЫ И ОЖИДАНИЯ

Прогнозы изменения спроса (со снятой сезонностью) последние месяцы практически не меняются. В промышленности в целом и во всех отраслях ожидается довольно интенсивный рост продаж. Особенно высок оптимизм в электроэнергетической и топливной отраслях, третье место занимает легкая промышленность.

Балансы **планов изменения выпуска** тоже стабилизировались. Правда, они не так близки к рекордным значениям как прогнозы спроса. Рост производства сохранится во всех отраслях, кроме (в силу сезонности) промышленности строительных материалов.

28 октября 2004 г.

Заведующий лабораторией
конъюнктурных опросов

С.В.Цухло