

РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ: ФАКТОРЫ И ТЕНДЕНЦИИ

Ольга ИЗРЯДНОВА

Заведующий лабораторией структурных проблем экономики Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара; ведущий научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации. E-mail: izryad@ier.ru

На внутренний рынок в январе 2016 г. существенное влияние оказало падение оборота розничной торговли в годовом выражении на 7,3% и инвестиций в основной капитал – на 8,4%. Динамика потребительского рынка определялась одновременным сокращением по сравнению с январем 2015 г. спроса на продовольственные товары на 6,3% и на непродовольственные – на 7,2%. Рынок инвестиционных товаров и услуг в рассматриваемый период характеризовался уменьшением объема работ в строительстве на 4,2% в годовом выражении.

Промышленное производство в январе текущего года относительно января предыдущего составило 97,3%, при этом в добыче полезных ископаемых наблюдался рост на 0,4%, а в обрабатывающих производствах фиксировалось падение выпуска продукции на 5,6%. Общая численность безработных относительно января 2015 г. увеличилась на 6,2%, а официально зарегистрированных безработных – на 10,1%.

Ключевые слова: ВВП, промышленное производство, добыча полезных ископаемых, обрабатывающие производства, оборот розничной торговли, инвестиции в основной капитал.

Ухудшение экономической ситуации в январе 2016 г. было вполне предсказуемым и определялось тенденциями и факторами, действующими со второй половины 2014 г. (См. табл. 1.)

Резкие геополитические изменения, произошедшие в 2014–2015 гг., усилили негативное

воздействие на экономическую обстановку в стране, оказываемое внутренними ограничениями развития. По итогам 2015 г. национальный ВВП составил 96,3% к предыдущему году, снизившись впервые после кризиса 2008–2009 гг. Неустойчивая динамика внешнего спроса

Таблица 1

Основные макроэкономические индикаторы социально-экономического развития РФ в 2011–2016 гг., в % к предыдущему году

	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Январь 2016 г. в % к январю 2015 г.
ВВП	104,3	103,5	101,3	100,7	96,3	
Индекс промышленного производства	105	103,4	100,4	101,7	96,6	97,3
Добыча полезных ископаемых	101,8	101	101,1	101,4	100,3	100,4
Обрабатывающие производства	108	105,1	100,5	102,1	94,6	94,4
Продукция сельского хозяйства	123,0	95,2	105,8	103,7	103,0	102,5
Объем работ в строительстве	105,1	102,5	100,1	97,7	93,0	95,8
Инвестиции в основной капитал	110,8	106,8	100,8	97,3	91,6	91,6
Оборот розничной торговли	107,1	106,3	103,9	102,5	90,0	92,7
Объем платных услуг населению	103,0	103,7	102,0	101,3	97,9	97,3
Реальные располагаемые денежные доходы населения	100,5	104,6	104,0	99,3	96,0	93,7
Реальная начисленная заработная плата	102,8	108,4	104,8	101,2	90,5	93,9

Источник: Росстат.

соответствующим образом влияла на характер экономического развития. Хотя в целом по итогам 2015 г. динамика экспорта и чистого экспорта осталась в области положительных значений, это не компенсировало резкого падения потребительского и инвестиционного спроса и сокращения масштабов промышленного производства.

Негативное влияние на макроэкономические показатели оказывало сжатие внутреннего спроса, наблюдавшееся на протяжении последних восьми кварталов. Падение реальных доходов населения при резком ослаблении рубля и всплеск инфляции привели к масштабному сокращению потребительского спроса, сужению оборота розничной торговли и ослаблению кредитной активности физических лиц. (См. рис. 1.)

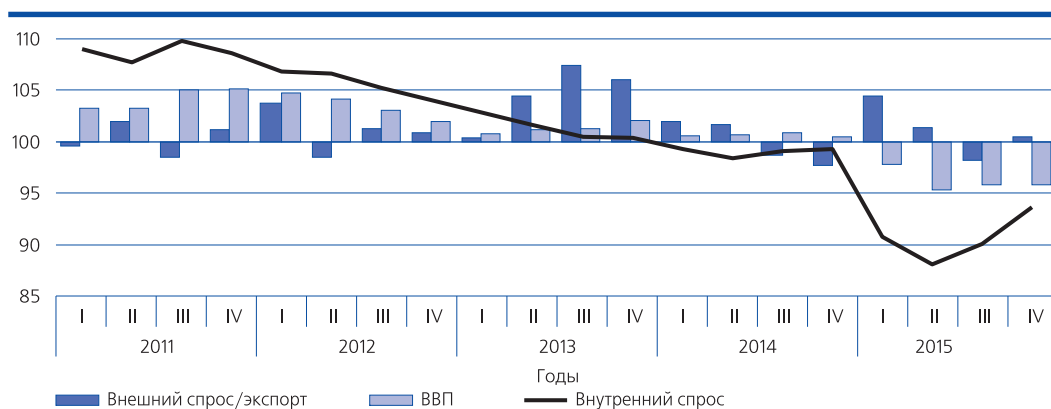
Высокая доля импорта в обороте розничной торговли, в объеме промежуточного потребления и инвестиций в основной капитал усилила зависимость баланса валовых ресурсов экономики от изменений внешнеэкономической конъюнктуры. Структура импорта изменялась под влиянием более глубокого

падения поставок потребительских и инвестиционных товаров относительно товаров промежуточного потребления. Следует отметить, что уменьшение доли потребительских товаров в структуре импорта объясняется как формированием процессов импортозамещения¹ по продовольственным товарам, так и общим сжатием спроса населения при опережающем росте цен на импортную продукцию по сравнению с отечественной.

В 2014–2015 гг. падение инвестиций в основной капитал привело к одновременному сокращению спроса на отечественные и импортные капитальные товары и активизировало развитие неблагоприятных тенденций на внутреннем рынке. Дополнительные сложности возникли из-за введенных ограничений на поставки в страну отдельных видов технологического оборудования, необходимых для реализации инвестиционных планов добывающих и обрабатывающих производств и инфраструктурных проектов.

Основные показатели внутреннего рынка определялись соотношением темпов роста отечественного производства для внутренне-

Рис. 1. Динамика ВВП по компонентам внутреннего и внешнего спроса в 2011–2015 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года



Источник: Росстат.

¹ Подробнее см. статью Г. Идрисова «Промышленная трансформация при ухудшении условий торговли» в этом номере.

го потребления и внешнего рынка, с одной стороны, и динамики и структуры импорта — с другой. (См. рис. 2.)

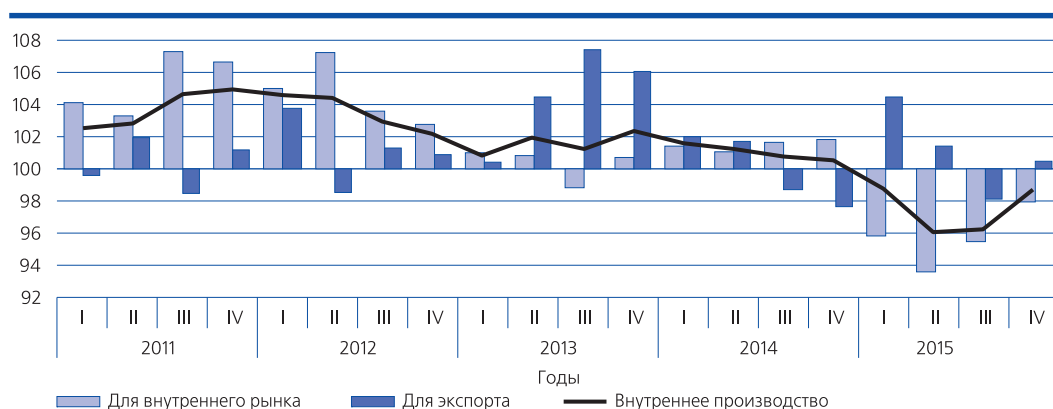
Замедление темпов роста внутреннего производства было обусловлено как низкой конкурентоспособностью отечественных товаров и услуг по сравнению с импортными аналогами, так и низкой эффективностью производства в сегменте неторгуемых товаров и услуг по сравнению с экспортно ориентированным сектором экономики. В 2015 г. сокращение на 6,2% выпуска товаров и услуг для внутреннего потребления, не компенсированное ростом экспорта, привело к усилению спада производства до 3,6% относительно предыдущего года. Одновременное падение выпуска и в торгуемых, и в неторгуемых секторах экономики в 2015 г. было зафиксировано впервые после 2009 г. Сокращение объемов производства валовой добавленной стоимости в неторгуемых секторах экономики на 3,7% по сравнению с предыдущим годом определялось усилением спада строительно-инвестиционной деятельности и уменьшением доходов от операций с недвижимым имуществом. Наиболее существенным в 2015 г. стало снижение темпов роста

оптовой и розничной торговли как результат сужения платежеспособного спроса.

Анализ динамики и структуры произведенного ВВП показал, что торгуемые сектора (добывающая, обрабатывающая промышленность и сельское хозяйство) оставались фактором, сдерживающим негативное развитие событий в экономике. Это объясняется различной динамикой в разных видах экономической деятельности: рост добавленной стоимости, произведенной в сельском хозяйстве и в добыче полезных ископаемых в 2015 г., на 1,8% по сравнению с предыдущим годом ослаблял влияние замедления темпов производства валовой добавленной стоимости в обрабатывающей промышленности на 4,5%. Как следствие, выпуск в торгуемом секторе экономики составил 98,0% и в неторгуемом — 96,3% от соответствующих показателей 2014 г. (См. рис. 3.)

Достигнув со второй половины 2012 г. предкризисного уровня 2007 г., экономика начала демонстрировать признаки замедления роста. В этой ситуации решающее влияние на ее динамику стали оказывать внутренние ограничения, связанные с тем, что структура экономики не претерпела существенных измене-

Рис. 2. Динамика производства товаров и услуг по компонентам в 2011–2015 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года



Источник: Росстат.

ний, а потенциал воздействия факторов, способствующих ее росту, оказался фактически исчерпанным.

Положительная динамика в годовом выражении в 2015 г. фиксировалась только в химическом производстве, производстве кокса и нефтепродуктов, а также в производстве пищевых продуктов.

Сложившиеся в 2015 г. тенденции определили стартовые условия для 2016 г.: спад в обрабатывающих производствах в январе 2016 г. составил 5,6% в годовом выражении. Как и в январе 2015 г., рост производства наблюдался в пищевом и химическом производствах. Производство кокса и нефтепродуктов сократилось на 3,2% в годовом выражении, при этом доминирующее влияние на это изменение оказало падение объемов переработки нефти на 4,1% относительно января 2015 г.

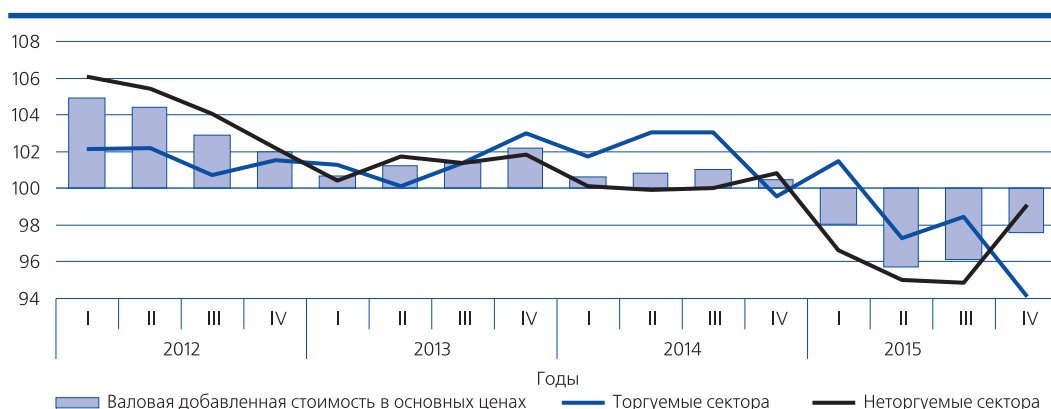
Под влиянием ожидаемого расширения спроса на сельхозмашины производство машин и оборудования увеличилось на 2,2% в годовом выражении, но, учитывая прошлогоднее падение выпуска здесь почти на 10%, это не отменяет негативных оценок перспектив развития данного вида деятельности в краткосрочном периоде. На динамику машино-

строительного комплекса крайне отрицательное влияние оказало снижение объемов производства транспортных средств на 10,7% в годовом выражении. Ситуация усугубляется сохранением тенденции к уменьшению спроса на легковые и коммерческие автомобили. (См. табл. 2.)

В январе 2016 г. инвестиции в основной капитал сократились относительно показателя, зафиксированного годом ранее, на 8,4%, объем работ в строительстве – на 4,2% и ввод в действие жилой площади – на 12,7%. Оценка динамики функционирования строительно-инвестиционного комплекса в краткосрочной перспективе негативна, поскольку уровень обеспеченности строительных организаций договорами и заказами низок, выпуск и импорт капитальных товаров падают, стоимость кредитных ресурсов за пределами высока, а инвестиционное поведение субъектов экономической деятельности – сдержанное.

В условиях ухудшения экономической динамики население в стремлении минимизировать риски довольно сдержанно относилось в исследуемый период к приобретению многих видов товаров и услуг. Падение реальных доходов, повышение нагрузки на домохозяйства по

Рис. 3. Динамика ВВП по торгуемым и неторгуемым секторам экономики в 2012–2015 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года



Источник: Росстат.

погашению задолженности по кредитам и рост инфляционных ожиданий привели в январе 2016 г. к сокращению оборота розничной торговли на 7,3% и платных услуг населению — на 2,7% в годовом выражении. Сжатие потребительского спроса сопровождалось уменьшением объемов рынка и продовольственных, и непродовольственных товаров: первый в январе 2016 г. составил 93,7%, второй — 91,8% от соответствующих показателей января 2015 г.

Оплата труда играет доминирующую роль (66,0%) в формировании доходов населения, и обозначившаяся к концу 2015 г. тенденция к дальнейшему снижению реальной заработной платы становится основным фактором, определяющим социальные параметры уровня жизни населения в 2016 г. Реальные доходы

населения в январе 2016 г. составили 93,7% и реальная заработная платы — 93,9% от показателей января 2015 г.

Изменения на рынке труда характеризуются ростом общей и зарегистрированной безработицы: в январе 2016 г. число безработных (по методологии МОТ) оценивалось на уровне в 4428 тыс. человек, а уровень безработицы составил 5,8% от экономически активного населения, на 0,6 п.п. превысив аналогичный показатель, зафиксированный годом ранее. Общая численность безработных в 4,4 раза превысила численность безработных, зарегистрированных в государственных учреждениях службы занятости. В государственных учреждениях службы занятости населения в январе 2016 г. состояло на учете в качестве безра-

Таблица 2
Индексы производства по основным видам обрабатывающих производств в 2011–2016 гг., в % к предыдущему году

	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Январь 2016 г. в % к январю 2015 г.
Обрабатывающие производства	108,0	105,1	100,5	102,1	94,6	94,4
Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	103,9	104,1	100,6	102,5	102	102
Текстильное и швейное производство	100,8	100,7	104,3	97,5	88,3	98,6
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	105,7	98,1	95,6	97,2	88,6	99,7
Обработка древесины и производство изделий из дерева	110,2	96,2	108,0	94,7	96,6	96,0
Целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность	106,5	105,8	94,8	100,4	93,7	98,4
Производство кокса и нефтепродуктов	103,8	103,1	102,3	105,7	100,3	96,8
Химическое производство	109,5	104,1	105,4	100,1	106,3	103,9
Производство резиновых и пластмассовых изделий	111,4	112,8	105,9	107,5	96,3	97,3
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	107,4	110,7	98,0	101,8	92,2	82,8
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	107,0	104,8	100,0	100,6	93,5	93,5
Производство машин и оборудования	111,1	102,7	96,6	92,2	88,9	102,2
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	111,9	106,4	99,0	99,5	92,1	97,5
Производство транспортных средств и оборудования	117,2	110,3	102,2	108,5	91,5	89,3
Прочие производства	105,3	102,6	95,4	102,7	94,0	87,8

Источник: Росстат.

ботных 1017 тыс. человек, что на 10,1% больше по сравнению с январем 2015 г.

Адаптация рынка труда к неблагоприятным экономическим условиям происходит с использованием традиционных схем неполной занятости и предоставления неоплаченных отпусков, что позволяет сохранять квалифицированные кадры в ожидании восстановления роста производства, а также частично снимает социальное напряжение. Возможности расширения занятости и роста затрат на оплату труда в текущем году жестко ограничиваются изменениями конкурентной среды и результатами финансовой деятельности предприятий и организаций.

Характер развития российской экономики отражает снижающийся потенциал ее развития. Подтверждениями этого являются высокая загрузка производственных мощностей, отсутствие масштабных инвестиций, низкий уровень безработицы. По прогнозам, в первом полугодии 2016 г. ситуация в экономике будет определяться нисходящей тенденцией развития промышленности при углублении падения выпуска обрабатывающих производств². Прогнозируемое в 2016 г. сокращение инвестиций в основной капитал на 7,0% и оборота розничной торговли на 7,0% определит дальнейшее сжатие внутреннего спроса. ■

² Модельные расчеты краткосрочных прогнозов социально-экономических показателей РФ: Ежемесячный бюллетень. 2016. Февраль: <http://www.iep.ru/ru/ob-izdanii.html>