

ВОССТАНОВЛЕНИЕ ВНУТРЕННЕГО РЫНКА: ПРОИЗВОДСТВО ТОВАРОВ И УСЛУГ В ПЕРВОМ ПОЛУГОДИИ 2021 г.

О. И. ИЗРЯДНОВА
М. А. КОВАЛЕВА
А. А. СТАВЦЕВА

Особенностью восстановления экономики в текущем году стало динамичное расширение производственного и инвестиционного спроса. Структура производства товаров формировалась при опережающих темпах роста обрабатывающих видов экономической деятельности относительно добычи полезных ископаемых, а сектора услуг — под влиянием преодоления спада в транспортно-логистической и социальной инфраструктуре. Безусловно позитивное влияние на состояние экономики, в условиях изменения конъюнктуры мирового рынка, оказали динамика и структура внешнеторгового оборота.

Ожидаемое восстановление экономики в 2021 г. будет компенсировать негативные последствия эпидемиологического кризиса предыдущего года в производстве и существенно снизит напряженность на рынке труда.

Ключевые слова: промышленность, обрабатывающие производства, добыча полезных ископаемых, социальные услуги, транспортная инфраструктура.

JEL: E23, I60, I80.

Экономическая ситуация первой половины текущего года формировалась при одновременном восстановлении предложения и спроса. По итогам первого полугодия 2021 г. индекс выпуска товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности составил 106,7% в годовом выражении; во втором квартале темпы его роста ускорились относительно соответствующего периода предыдущего года до 113,4%. Выход на траекторию роста характеризовался дифференциацией по скорости восстановления разных видов экономической деятельности после частичного локдауна экономической и социальной активности.

Структурные особенности восстановления экономики в сегменте производства товаров определялись динамичным наращиванием выпуска в секторе обрабатывающих производств (106,4% к первому полугодию 2020 г.), стабилизацией ситуации в добыче полезных ископаемых (100,0%) при растущем спросе на электроэнергию (108,6%) и транспортно-логистическое обслуживание (105,1%). Уве-

личение промышленного производства во втором квартале 2021 г. на 10,4% не только компенсировало негативные изменения, зафиксированные здесь в предыдущем квартале, но и обусловило рост выпуска на 2,2% относительно первого полугодия 2020 г. Энергичная динамика в обрабатывающих производствах и стабилизация в добыче полезных ископаемых обеспечили повышение вклада промышленности в объем ВВП за счет структурных факторов.

Безусловно позитивный вклад в квартальные данные внесло увеличение объема работ в строительстве на 6,4% относительно первого полугодия 2020 г. Мягкие санитарно-эпидемиологические ограничения в этой сфере и активные действия правительства, направленные на сохранение потенциала строительной отрасли как одного из условий восстановления экономики и стимулирования развития рынка недвижимости при анонсированных мерах расширения объемов жилищного строительства и реализации программ льгот-

Изряднова Ольга Ивановна, заведующий лабораторией структурных проблем экономики Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара; ведущий научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации (Москва), e-mail: izryad@ier.ru; Ковалева Марина Александровна, научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации (Москва), e-mail: KovalevaM@anepa.ru; Ставцева Александра Андреевна, младший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации (Москва), e-mail: stavseva-aa@anepa.ru

ного ипотечного кредитования, определили ускорение темпов работ в строительстве, что стало отличием и специфической особенностью пандемического кризиса.

В сложных условиях текущего года сельское хозяйство не только поддержало внутренний рынок, но и позволило обеспечивать выполнение стратегических целей увеличения объемов экспорта сельхозпродукции в контексте расширения объемов несырьевого товарного экспорта. (См. таблицу.)

Развитие промышленности в первой половине 2021 г. происходило в направлении выхода во втором квартале, после падения производства на протяжении последних четырех кварталов, темпов добычи полезных ископаемых в положительную область. В стабилизацию ситуации в добывающем секторе в первом полугодии текущего года наиболее заметный вклад внесли замедление скорости падения относительно соответствующего показателя, зафиксированного годом ранее, в добыче нефти и природного газа до 97,6% (62,5% в первом полугодии 2020 г.), рост добычи угля до 109,8% (71,7%), а также увеличение добычи других полезных ископаемых и сопутствующих ей услуг.

После действовавшей в течение длительного периода тенденции роста добычи металлических руд настораживает отрицательная динамика этого показателя в первой половине 2021 г. Следует отметить, что пониженный уровень добычи и переработки минерально-сырьевых ресурсов и углеводородов, имеющих важное значение в структуре национального экспорта и для формирования доходов федерального бюджета, оказывает значимое негативное влияние на структуру восстановительного роста внутреннего рынка и внешнеэкономическую активность.

Специфические условия и факторы преодоления последствий коронакризиса характеризуются опережающим ростом обрабатывающих производств и сектора услуг, преимущественно ориентированных на внутренний рынок, что привело к изменению привычной схемы выхода из финансово-экономических кризисов в прошлом через ускорение динамики добывающего производства и наращивание сырьевого экспорта.

При изменении курса национальной валюты, разной скорости движения ресурсов и факторов производства, различной ценовой

Индексы по базовым видам экономической деятельности в первом полугодии 2020 и 2021 гг., в % к соответствующему периоду предыдущего года

	2020 г.			2021 г.		
	1-е полугодие	Кварталы		1-е полугодие	Кварталы	
		I	II		I	II
Валовой внутренний продукт	96,6	101,4	92,2	104,6	99,3	110,1
Базовые виды экономической деятельности	97,2	102,9	91,8	106,7	100,3	113,4
Промышленность	97,9	102,6	93,3	104,4	91,9	110,4
Добыча полезных ископаемых	96,0	101,0	91,0	100,0	93,1	107,8
Обрабатывающие производства	100,0	105,6	94,8	106,4	101,4	111,4
Обеспечение электрической энергией, газом и паром	96,3	96,0	96,7	108,6	109,6	107,2
Водоснабжение; водоотведение, утилизации отходов, ликвидация загрязнений	92,8	98,2	88,1	121,9	113,6	130,2
Сельское хозяйство	103,0	103,0	103,1	100,2	100,4	100,0
Строительство	98,8	102,4	96,1	106,4	100,4	110,7
Транспорт	94,0	96,1	91,8	105,1	100,5	109,9
Торговля	94,6	104,9	84,9	110,2	98,6	123,5

Источник: Социально-экономическое положение России. Январь-июнь 2021 г. / Росстат.

политике производителей восстановление предложения отечественных и импортных промышленных товаров дифференцировано по видам экономической деятельности. Позитивная тенденция в выпуске обрабатывающих производств фиксировалась на протяжении последних трех кварталов, когда объемы выпуска на 6,4% превысили показатель первого полугодия 2019 г.

Структура обрабатывающего сектора, испытывавшего до этого критическое падение выпуска, во втором квартале 2021 г. изменялась под влиянием повышения вклада комплекса производств товаров потребительского, промежуточного и инвестиционного спроса при изменении структуры формирования валовых ресурсов.

Наряду с позитивной динамикой функционирования производств, ориентированных на потребительский рынок, доля отечественной продукции в товарных ресурсах розничной торговли в первой половине 2021 г. сохранялась на уровне того же периода предыдущего года (63%), что, в условиях сжатия спроса, позволяло ослабить влияние сокращения импорта товаров потребительского назначения в общем объеме ввоза. Повышенный спрос и закупки со стороны здравоохранения обеспечивали постепенное восстановление потенциала развития и увеличение вклада производств по выпуску лекарственных средств, товаров промежуточного и конечного спроса медицинского назначения в сопряженных производствах машиностроительного и химического комплексов, текстильной, швейной, целлюлозно-бумажной промышленности.

Если в ресурсах потребительского рынка сокращение объема импортных товаров частично компенсировалось выпуском отечественной продукции, то рост выпуска промежуточных товаров поддержал отечественные производства, интегрированные в производственные цепочки, и оказал позитивное влияние на динамику экспорта несырьевых неэнергетических товаров в мае-июне текущего года.

Комплекс машиностроительных производств в первой половине 2021 г. продемонстрировал интенсивный рост по наблюдаемым агрегированным позициям с выходом на показатели, превысившие соответствующие значения 2019 г. В условиях развитой системы производственных взаимосвязей это стимулировало выпуск в сопряженных производствах металлургического комплекса и конструкционных материалов и комплектующих. Несмотря на определенные успехи в повышении инвестиционной активности и росте внутреннего спроса на инвестиционные товары, в рассматриваемый период фиксировалось увеличение доли импортных капитальных товаров, позволившее частично восстановить недостающее предложение отечественной продукции инвестиционного назначения по видам технических средств. Импорт машин, оборудования и транспортных средств увеличился в мае 2021 г. в годовом выражении на 52,6% при его удельном весе в общем объеме импорта на уровне 49,7% (+3,2% к маю 2020 г.). (См. рис. 1.)

Анализируя процессы восстановительного постковидного роста, следует обратить внимание на следующее: несмотря на существенное изменение конъюнктуры внутреннего рынка и условий международной торговли, в обрабатывающем секторе промышленности увеличились объемы экспортного потенциала неэнергетических несырьевых и высокотехнологичных товаров. При увеличении объемов экспорта неэнергетических несырьевых товаров в мае текущего года относительно мая предыдущего на 29,1%, по машиностроительной продукции этот показатель вырос на 40,2%, металлургической – на 46,6% и лесобумажной – на 50,8%. Наблюдалась позитивная тенденция опережающего роста экспорта продукции высоких переделов (+41,4% относительно мая 2020 г.) и высокотехнологичной продукции (+23,8%).

В условиях выхода экономики из кризиса принципиально важным является смягчение разрывов между предложением и спросом при различиях в технологиях производства, струк-

туре потребления ресурсов и функциональном использовании товаров, которое определяет комплекс мер целевой поддержки конкретных видов экономической деятельности.

На характер и скорость восстановления сектора услуг в первой половине 2021 г. существенное влияние оказали низкие стартовые показатели начала года и периодическое ужесточение административно-эпидемиологического регулирования хозяйственной деятельности.

С оживлением производства и восстановлением спроса на транспортно-логистические услуги динамика грузооборота и перевозки грузов транспортом с начала текущего года находилась в области положительных значений практически по всем видам грузового транспорта. По итогам первого полугодия 2021 г. уровень грузооборота составил 105,1% (перевозок грузов – 100,8%) к тому же показателю предыдущего года, оставаясь при этом на 1,2% (3,2%) ниже уровня соответствующего периода 2019 г. Наиболее остро на измене-

ние условий хозяйственной деятельности отреагировали железнодорожный (99,6% к первому полугодю 2019 г.) и трубопроводный (97,5%) виды транспорта, на которые приходится доминирующая (90%-ная) доля грузооборота. (См. рис. 2.)

Оживление экономической деятельности по видам предоставляемых услуг носило крайне неоднородный характер – в зависимости от регулирующих санитарно-эпидемиологических мер, адаптации форматов деятельности бизнеса и потребительского поведения в меняющихся условиях. Восстановление деятельности объектов непродовольственной розничной торговли, ресторанного бизнеса, части сферы услуг в области культуры, спорта, бытового обслуживания привело к повышению спроса и предложения в этих сегментах потребительского рынка. Дополнительным фактором роста предложения в секторе услуг стало открытие внутренних туристических и курортных направлений, поддержавшее дея-

Рис. 1. Индексы обрабатывающих производств в первом полугодии 2020 и 2021 гг., в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: Социально-экономическое положение России. Январь-июнь 2020 г. / Росстат; Социально-экономическое положение России. Январь-июнь 2021 г. / Росстат.

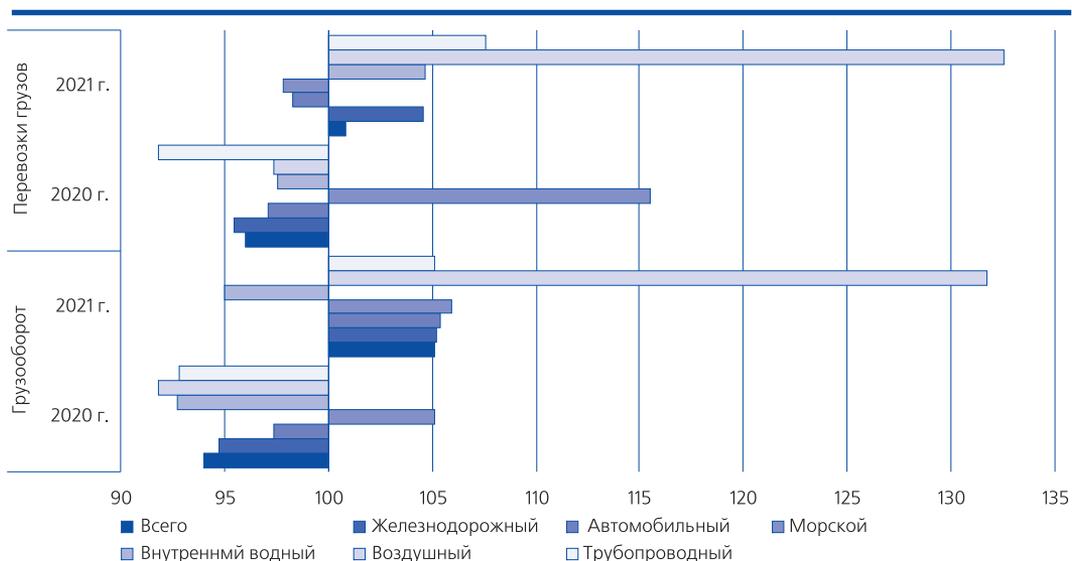
тельность пассажирского транспорта, гостиничного и досугово-развлекательного бизнеса, однако индикаторы активности в этих сегментах оставались на критически низком за последнее десятилетие уровне. Отметим, что на динамику потребительской активности и частичное восстановление деятельности в сфере услуг позитивное влияние оказало наращивание бюджетных расходов в рамках реализации мер поддержки населения и экономики, в том числе предприятий малого и среднего бизнеса.

Оборот розничной торговли (торгующими организациями и индивидуальными предпринимателями) в январе-июне 2021 г. увеличился относительно аналогичного периода предыдущего года на 10,3% и на 5,2% превысил уровень 2019 г., при этом изменение структуры товарооборота определялось ускорением роста спроса на непродовольственные товары (107,8% к первому полугодю 2019 г.) и близким к стабилизации состоянием продовольственного рынка (100,9%). На потреби-

тельский рынок существенное влияние оказывал накопленный отложенный спрос на товары, особенно на непродовольственную группу и товары длительного пользования (автомобили), и услуги – медицинские, рекреационные и досуговые.

Резкие отклонения от допандемийного тренда динамики, направления воздействия и структуры сектора услуг формировали своеобразие экономической рецессии в нем в условиях пандемии. При повышении потребительской уверенности и предсказуемости изменения ситуации вынужденные сбережения населения за период жестких ограничений на экономическую и социальную активность и накопленный объем отложенного спроса на товары и услуги конвертировались в возобновление спроса на услуги пассажирского транспорта, туристического, гостиничного, ресторанного, спортивно-рекреационного, досугово-развлекательного бизнеса, бытовые услуги. Прирост объема платных услуг населению в первой половине 2021 г. составил в годовом

Рис. 2. Индексы грузооборота и перевозок грузов по видам транспорта в первом полугодии 2020 и 2021 гг., в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: Социально-экономическое положение России. Январь-июнь 2021 г. / Росстат.

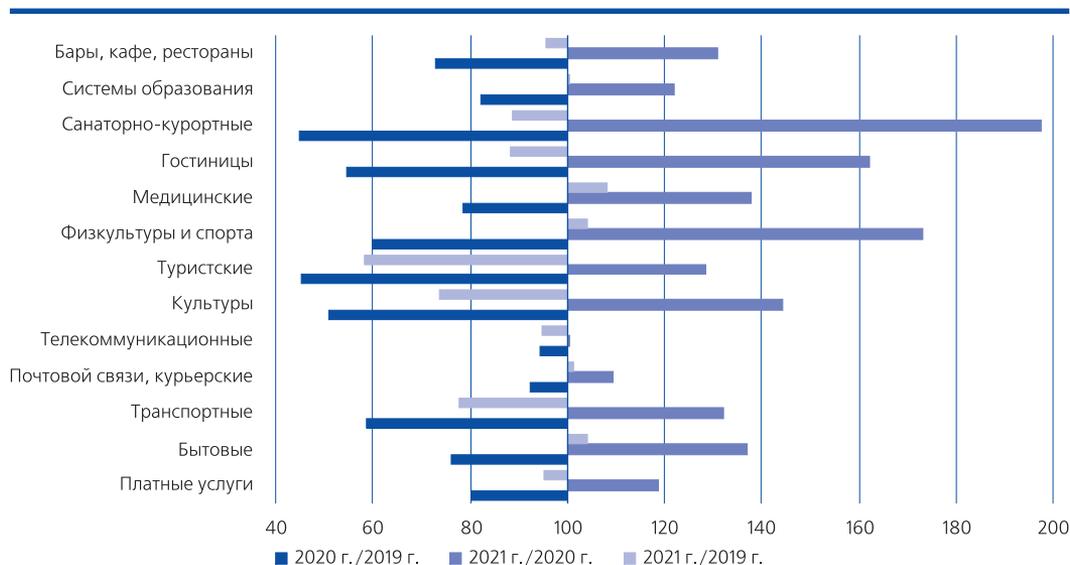
выражении 18,7%, общественного питания – 30,8% и пассажирооборота – 27,4%. Учитывая, что в сегментах товаров и услуг потребительского рынка доминирующая часть субъектов хозяйственной деятельности состоит из предприятий малого и среднего бизнеса и индивидуальных предпринимателей, повышение их экономической активности способствовало улучшению ситуации на рынке труда. При прочих равных условиях скорость восстановления сегмента платных услуг будет определяться восстановлением доходов населения. (См. рис. 3.)

Позитивная динамика физического объема выпуска по базовым видам экономической деятельности в годовом выражении фиксируется Росстатом на протяжении последних трех месяцев, и это дает основание для переоценки темпов роста ВВП в годовом выражении. Опубликованные данные свидетельствуют о преодолении последствий кризисных явлений, восстановлении и даже пре-

вышении допандемийного уровня 2019 г.¹ основными индикаторами промышленности, торговли, строительства и, при прочих равных условиях, о выходе ВВП во втором квартале 2021 г. на траекторию роста. Вместе с тем тревожной остается ситуация на рынке труда: безработица и нагрузка незанятого населения на заявленные вакансии в службы занятости сохраняются на довольно высоком уровне относительно допандемийных показателей. Кроме того, необходимо учитывать значимость трудовых доходов в структуре доходов населения и слабую динамику роста реальной заработной платы на фоне ускоряющейся инфляции.

Согласно оценкам МВФ темпы роста мировой экономики в 2021 г. достигнут 6% при высокой дифференциации скорости восстановительных процессов в зависимости от жесткости мер локдауна, особенностей отраслевой структуры экономики и, в частности, доли малого бизнеса и социально ориентирован-

Рис. 3. Индексы платных услуг в первом полугодии 2020 и 2021 гг., в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: Социально-экономическое положение России. Январь-июнь 2021 г. / Росстат.

¹ Социально-экономическое положение России. Январь-июнь 2021 г. / Росстат.

ных видов деятельности². Прогноз роста экономики России на 2021 г. повышен до 4,4%, что превышает оценки Минэкономразвития России и ЦБ РФ³.

На темпы восстановления экономики существенное влияние будут оказывать уровень госдолга, потенциальные и реальные ресурсы для увеличения расходов на здравоохранение и социальные нужды, доступ к международной ликвидности и соотношение курсов валют⁴.

Безусловно, на характер восстановительного роста позитивно влияют использование вынужденных сбережений населения в период пандемии и рост расходов на туристические, досугово-развлекательные услуги и предметы длительного пользования. Столь же позитивное влияние — у повышения объемов инвестиций в развитие инфраструктуры и систем социальной защиты с положительными вторичными эффектами для сопряженных видов деятельности на внутреннем и мировом рынках.

Высокий уровень поддержки экономики и населения и динамичное наращивание темпов вакцинации населения стали безусловными факторами довольно быстрого восстановления отечественной экономики и приближения ее показателей к допандемийному уровню.

Специфические условия постэпидемиологического восстановления связаны с разной скоростью одновременного роста и спроса, и предложения. В такой ситуации экономика испытывает рост ценового давления, усиленный повышением цен на продовольствие и на сырьевые товары, а также изменением структуры доходов и расходов населения и бизнеса.

Риски развития экономики до конца года состоят в ускорении инфляции, ужесточении

финансовых условий проведения денежно-кредитной политики и повышении уровня процентных ставок.

Экономическая политика на федеральном уровне должна активизировать усилия в направлении устойчивого и инклюзивного восстановления национального хозяйства. В фискальной политике основной акцент должен делаться на целевой и адресной поддержке малого и среднего предпринимательства, занятости и домохозяйств. В налогово-бюджетной политике приоритетное внимание должно уделяться расходам на здравоохранение.

Кроме того, потенциал сохранения растущего тренда в экономике определяется стабилизацией опережающей динамики роста в строительно-инвестиционном комплексе. Учитывая особенности материальной структуры капитальных вложений, повышение доли импорта инвестиционных товаров в структуре расходов на воспроизводство основных фондов и во внешней торговле остается фактором, поддерживающим технологическое обновление производства. Это позволяет стимулировать сохранение роста высокотехнологичных производств, а также отраслей несырьевого экспорта.

При сложившемся характере производства товаров говорить об исчерпании резервов восстановительного роста можно с большой осторожностью. Вместе с тем следует учитывать сложную ситуацию с достижением допандемийного уровня потребительского спроса, доходов населения и высокий относительно допандемийных показателей уровень безработицы.

По итогам первого полугодия 2021 г. в экономике был зафиксирован динамичный рост финансовых результатов деятельности предприятий и организаций, что позволяет оценить

² Перспективы восстановления мировой экономики. Июль 2021 года / Международный валютный фонд.

³ О чем говорят тренды. Макроэкономика и рынки: Бюллетень Департамента исследований и прогнозирования ЦБ РФ. Июль 2021 г.

⁴ Силуанов А.Г. Повышение потенциала российской экономики в условиях глобальных посткризисных изменений // Финансы. 2021. № 6. С. 3–12. / Siluanov A.G. Increasing the potential of the Russian economy in the context of global post-crisis changes // Finance. 2021. No. 6. Pp. 3–12.

возросший потенциал развития производства. Однако следует признать, что увеличение его издержек на фоне ускоряющейся инфляции, повышение затрат на рабочую силу и измене-

ние процентной политики могут несколько снизить темпы наращивания производства, особенно с учетом более благоприятной базы второго полугодия 2020 г. ■

Recovery of the Domestic Market: Production of Goods and Services in H1 2021

Olga I. Izryadnova – Head of Structural Policy Department of the Gaidar Institute for Economic Policy; Leading Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Candidate of Economic Sciences (Moscow, Russia). E-mail: izryad@iep.ru

Marina A. Kovaleva – Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Moscow, Russia). E-mail: KovalevaM@ranepa.ru

Alexandra A. Stavseva – Junior Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Moscow, Russia). E-mail: stavseva-aa@ranepa.ru

The dynamic expansion of production and investment demand were a feature of the economic recovery in the current year. The structure of goods production was formed with the outpacing growth rates of manufacturing economic activities relative to mining and the services sector-under the influence of overcoming the decline in transport, logistics and social infrastructure. Undoubtedly, the dynamics and structure of foreign trade turnover had a positive impact on the state of the economy, in the conditions of changing world market environment.

The expected economic recovery in 2021 will compensate for the negative consequences of the epidemiological crisis of the previous year in production and significantly reduce the tension in the labor market.

Key words: production sector, manufacturing, mining, social services, transport infrastructure.

JEL-codes: E23, L60, L80.