

РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ: ФАКТОРЫ И ТЕНДЕНЦИИ

О.Изряднова

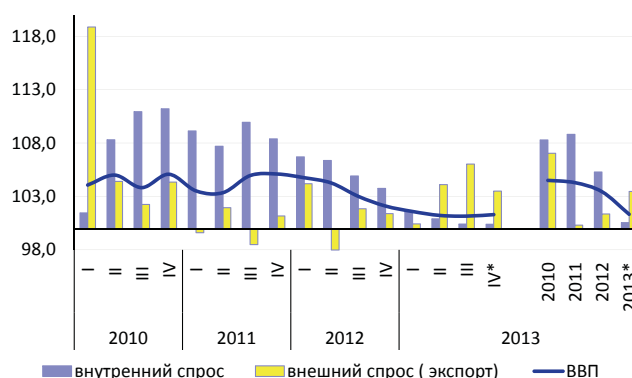
По предварительной оценке Минэкономразвития России годовой темп роста ВВП в 2013 г. составил 101,3% при среднегодовом темпе за период 2010–2012 гг. на уровне 104,1%. Замедление темпов развития российской экономики обусловлено низким внутренним спросом. Инвестиции в основной капитал сократились на 0,3%, а темпы прироста потребительского рынка замедлились с 6,3 годом ранее до 3,9% относительно 2012 г. Обрабатывающая промышленность продемонстрировала прирост в размере 0,1% к 2012 г., при этом в машиностроительном и металлургическом комплексах при сужении инвестиционного спроса фиксировалось поквартальное усиление спада производства.

Сокращение прибыли, рост издержек производства, опережающий рост заработной платы относительно производительности труда, сокращение спроса на рабочую силу создают крайне неблагоприятный фон для бизнеса в 2014 г.

Макроэкономическая ситуация в 2013 г. характеризовалась постепенным ослаблением экономической динамики и ухудшением перспектив развития в краткосрочной периоде. По оценкам Минэкономразвития России, темп роста ВВП в 2013 г. относительно предыдущего года составил 101,3% при аналогичном показателе в 2012 г. 103,4%. Заметим, что на протяжении 2013 г. Минэкономразвития России и Международный валютный фонд трижды изменял прогноз роста ВВП России и оценки перспектив развития на период до 2015 г. в сторону понижения. На сложившуюся ситуацию определяющее влияние оказывали внутренние ограничения, обусловленные крайне неудовлетворительными процессами модернизации экономики, отсутствием адекватных ситуации механизмов мотивации к инвестиционной деятельности. По мнению экспертов, экономика России исчерпала резервы роста и нуждается в структурных реформах и ужесточении монетарной политики.

Анализ основных показателей производства и использования ВВП в 2013 г. показывает, что основным фактором низких темпов экономического роста является замедление темпов внутреннего спроса, действующее с IV квартала 2011 г. В 2013 г. замедление темпов внутреннего спроса резко усилилось и по сути экспорт товаров и услуг выступил единственным фактором, который позволял сохранять динамику ВВП в области слабой положительной динамики.

На внутренний рынок существенное влияние оказывало одновременное замедление темпов роста внутреннего производства и объемов импорта. При этом сохранение опережающих темпов роста импорта относительно роста производства отечественных товаров на протяжении длитель-



* рассчитано по предварительным данным.

Источник: Росстат.

Рис. 1. Динамика ВВП по компонентам внутреннего и внешнего спроса в 2010–2013 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года

ного периода остается основным фактором поддержки внутреннего рынка. Это обусловлено как низкой эффективностью производства в сегменте производства товаров для внутреннего рынка по сравнению с экспортоориентированным сектором экономики, так и низкой конкурентоспособностью отечественных товаров и услуг по сравнению с импортными аналогами.

Систематическое замедление темпов роста отечественного производства, которое наблюдалось с IV квартала 2011 г., в III квартале 2013 г. сменилось абсолютным сокращением выпуска. В обрабатывающем производстве, ориентированном преимущественно на внутренний рынок, всего в трех месяцах на протяжении 2013 г. фиксировались положительные годовые темпы роста относительно соответствующих периодов предыдущего года. Объемы обрабатывающего производства в январе–ноябре 2013 г. составляли 99,4% от соответствующего пока-

зателя 2012 г. и только рост производства в декабре в годовом выражении на 1,6% обеспечил восстановление слабого прироста в IV квартале (+0,2%) и увеличение годового выпуска на 0,1%.

Позитивное влияние на характер промышленной динамики со II квартала 2013 г. стал оказывать слабый рост в добыче полезных ископаемых, что в значительной степени обусловлено увеличением спроса на топливно-энергетические ресурсы на внутреннем рынке, а также в странах традиционных импортерах в преддверии отопительного сезона зимы 2013–2014 гг. По итогам 2013 г. рост производства по сравнению с предыдущим годом в добыче топливно-энергетических полезных ископаемых составил 101,1%, а в добыче других видов полезных ископаемых 101,7%.

Снижение уровня деловой активности в 2013 г. вызвало сокращение спроса на электроэнергию: производство и распределение электроэнергии составило 98,2% от показателя 2012 г. Рост обрабатывающего производства и сектора добычи полезных ископаемых нивелировал сокращение производства и распределения электроэнергии, газа и воды на 1,8% относительно 2012 г. и в результате по итогам 2013 г. объем промышленного производства вышел в область положительных значений – прирост составил 0,3% относительно предыдущего года.

Факторами, поддерживающими динамику ВВП, в 2013 г. стали прирост продукции сельского хозяйства на 6,2%, а также позитивная динамика производства в секторах услуг.

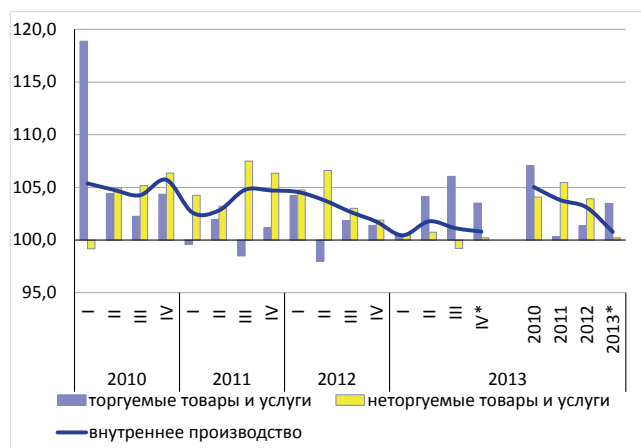
Наиболее сильное негативное влияние на ситуацию на внутреннем рынке в 2013 г. оказало сокращение объемов инвестиций в основной капитал на 0,3% и работ в строительстве на 1,5% относительно 2012 г. По предварительной оценке доля инвестиций в основной капитал в ВВП в 2013 г. снизилась примерно на 1,3 п.п. по сравнению с предыдущим годом. На уровне инвестиций в основной капитал отрицательно сказалось увеличение оттока капитала и уменьшение доли валового национального сбережения: отток капитала в 2013 г. на 14,8% превысил показатель 2012 г., а доля валового национального сбережения в ВВП сократилась почти на 2,0 п.п. по сравнению с предыдущим годом. Выход динамики инвестиций в основной капитал в область положительных значений в IV квартале связан с резким увеличением притока инвестиционных средств в экономику в декабре на уровне 2337 млрд руб., что составило 170,0% к ноябрьскому объему инвестиций. Однако, учитывая временные лаги, это не повлияло на динамику работ в строительно-инвестиционном комплексе: при накопленном негативном потенциале стабилизация



* рассчитано по предварительным данным.

Источник: Росстат.

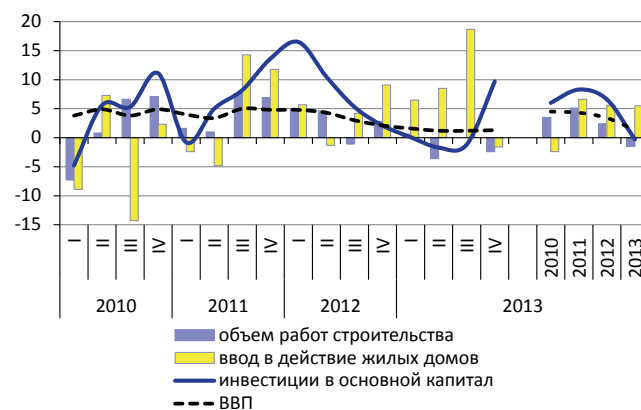
Рис. 2. Динамика внутреннего рынка по компонентам формирования ресурсов в 2010–2013 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года



* рассчитано по предварительным данным.

Источник: Росстат.

Рис. 3. Динамика внутреннего производства в 2010–2013 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года



Источник: Росстат.

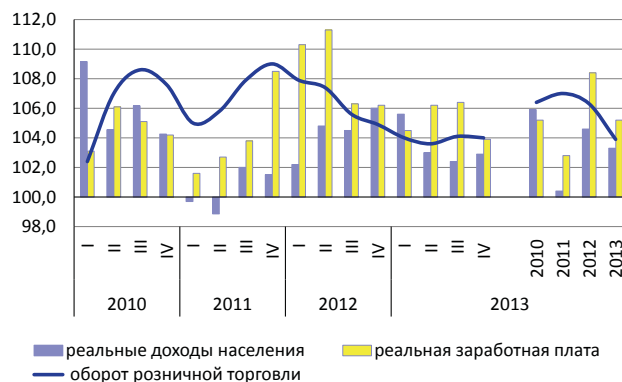
Рис. 4. Динамика основных показателей инвестиционно-строительного комплекса в 2010–2013 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года

динамики работ в строительстве и ускорение вводов в действие жилой площади в III квартале сменилось спадом в IV квартале 2013 г. Недостаточные объемы заделов, сокращение масштабов незавершенного строительства и традиционная для начала нового года задержка с финансированием инвестиционных программ осложняют ситуацию в строительно-инвестиционном комплексе в I квартале 2014 г.

На внутреннем рынке основным фактором, сдерживающим негативное влияние минимального роста производства в промышленности и падения в строительно-инвестиционном комплексе, являлась розничная торговля и сектор платных услуг населению. Прирост оборота розничной торговли составил в 2013 г. 3,9% и платных услуг населению – 2,1% относительно предыдущего года. Устойчивое замедление темпов роста оборота розничной торговли при сокращении дифференциации темпов по видам товаров наблюдалось с начала 2012 г. В 2013 г. прирост розничного оборота продовольственных товаров составил 2,5% против 3,6% годом ранее и непродовольственных товаров 5,0% против 8,6%.

Положительные тенденции роста оборота розничной торговли, связанные с политикой выравнивания оплаты труда в бюджетных секторах со средними показателями по экономике, в текущем году резко ослабли. В 2013 г. реальные доходы населения увеличились на 3,3% и реальная заработная плата на 5,2% относительно аналогичного периода предыдущего года.

Ускорение динамики реальной заработной платы со II квартала 2013 г. оказалось недостаточным, чтобы стимулировать рост оборота розничной торговли. Доля оплаты труда наемных рабочих снизилась до 49,7% ВВП в III квартале 2013 г. против 54,7% во II квартале и 55,3% в I квартале. Со II квартала 2013 г. фиксировалось ослабление динамики реальных доходов населения до 101,7% в III квартале 2013 г. относительно аналогичного периода предыдущего года, что негативно повлияло на ситуацию на потребительском рынке в этот период. В структуре использования ВВП доля расходов домашних хозяйств на конечное потребление в III квартале 2013 г. составила 49,4% против 53,5% в I квартале. Надо отметить, что рост оборота розничной тор-



Источник: Росстат.

Рис. 5. Темпы роста реальных доходов населения, реальной заработной платы и оборота розничной торговли 2011–2013 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года

говли в последние два года во многом был вызван ростом потребительского кредитования и соответственно замедление темпов роста предоставления кредитов физическим лицам, которое фиксировалось с октября 2012 г., действовало в сторону ослабления динамики потребительского рынка.

При замедлении темпов экономического роста в 2013 г. заработная плата росла опережающими темпами относительно производительности труда, что усиливало тенденцию к росту издержек и снижению рентабельности экономики. За январь–сентябрь 2013 г. доля валовой прибыли в ВВП составила 17,6% и была на 1,5 п.п. ниже аналогичного показателя предыдущего года. При этом следует отметить, что, несмотря на негативную динамику производства, до июня 2013 г. в экономике отмечалось сокращение безработицы и только во второй половине года фиксировалось сокращение спроса на рабочую силу. В III квартале среднемесячный темп прироста безработных (по методологии МОТ) составил 103,0%, в IV квартале повысился до 106,7%, в результате численность безработных в декабре 2013 г. на 375 тыс. человек превысила аналогичный показатель 2012 г. Таким образом, стартовые условия экономического развития в 2014 г. осложняются одновременным усилением напряженности в инвестиционном секторе и на рынке труда. ●