

РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ: ФАКТОРЫ И ТЕНДЕНЦИИ В АПРЕЛЕ 2015 Г.

О.Изряднова

По данным Росстата, ВВП в I квартале 2015 г. составил 98,1% от показателя I квартала 2014 г. Негативное влияние на экономическую динамику в текущем году оказывает сокращение внутреннего спроса и усиление спада потребительского рынка. Индекс оборота розничной торговли в апреле 2015 г. составил 90,2% и инвестиции в основной капитал 95,2% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Ситуация в экономике осложняется падением реальной заработной платы на 13,2% и ростом безработицы на 8,4% по сравнению с апрелем 2014 г.

По данным Росстата, в I квартале 2015 г. ВВП сократился на 1,9% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Впервые с 2009 г. падение ВВП фиксируется при одновременном сокращении и оборота розничной торговли, и инвестиций в основной капитал. В апреле 2015 г. оборот розничной торговли составил 90,2% (в январе–апреле – 92,5%) и инвестиции в основной капитал 95,2% (96,3%) к соответствующему периоду предыдущего года.

Заметим, что особенность текущей ситуации характеризуется более глубоким спадом потребительского рынка по сравнению с инвестиционным спросом. Такое соотношение динамики инвестиционного и потребительского спроса наблюдалось только в острой фазе кризиса первой половины 1999 г., когда беспрецедентное падение доходов населения и сужение потребления стало основным фактором сдерживающим восстановление экономического роста, несмотря на постепенное оживление строительно-инвестиционной деятельности. Во время следующего кризисного эпизода в российской экономике, в I квартале 2009 г., в отличие от кризисной ситуации десятилетней давности, падение ВВП определялось, главным образом, сокращением инвестиций в основной капитал. Сохранение динамики реальных располагаемых доходов населения в области положительных значений позволило сохранить слабый рост потребительского рынка в начальной фазе кризиса и дать дополнительный импульс к восстановлению роста экономики в 2010 г.

В I квартале 2015 г. последствия сильной девальвации рубля в ноябре – декабре 2014 г. и сохранение высоких темпов инфляции привели к резкому сокращению доходов населения и потребления домашних хозяйств. С января 2015 г. наблюдается усиление спада оборота розничной торговли по сегментам рынка. В апреле текущего года зафиксировано падение оборота продовольственного рын-

ка на 8,9% и непродовольственного рынка на 10,7% относительно апреля 2014 г. В годовом исчислении индекс потребительских цен в апреле 2015 г. составил 116,4%, реальных доходов населения – 96,0% и реальной заработной платы – 86,8%. Реальный начисленный размер назначенных пенсий в I квартале 2015 г. снизился на 4,1% по сравнению с показателем годом ранее. В структуре доходов населения, при общем их падении, повысилась доля оплаты труда и снизился удельный вес социальных выплат, а также доходов от собственности. При сложившейся динамике параметров уровня жизни повышаются риски роста численности бедного населения, что может стать первым существенным повышением уровня бедности после кризиса 1998–1999 гг. поскольку в 2008–2009 гг., принятие антикризисных мер привело к некоторому росту располагаемых доходов населения и позволило избежать негативного варианта развития социальных процессов.

В текущем году ситуация на внутреннем рынке усугубляется усилением тенденции к сокращению инвестиций в основной капитал, действующей на протяжении последних 5 кварталов. Сокращение инвестиций в основной капитал за январь–апрель 2015 г. на 3,8% и объемов работ в строительстве – на 4,8% относительно соответствующего периода предыдущего года, особенно тревожно, поскольку тогда уже фиксировалась отрицательная динамика этих показателей. Снижение ключевой ставки в марте 2015 г. до 14% и в мае до 12,5% может сказаться на уровне строительно-инвестиционной активности скорее всего в начале 2-го полугодия¹.

Одним из позитивных факторов, поддержавших российскую экономику в 2014 г. – начале 2015 г. стал чистый экспорт, динамика которого была обусловлена более глубокими темпами падения импорта по сравнению с экспортом,

¹ Модельные расчеты краткосрочных прогнозов социально-экономических показателей РФ «Электронный журнал Научный вестник ИЭП им. Гайдара.ру» №4(86) с. 3–7.

что было характерно и для кризисной ситуации 2009 г.

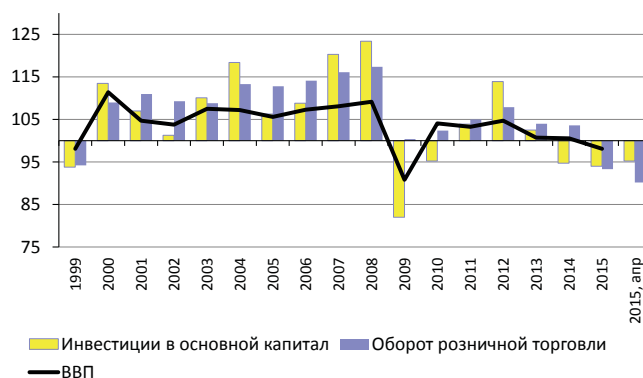
Сохранение внешнего спроса позволило реализовать преимущество глубокой девальвации рубля, в то время как на внутреннем рынке такие возможности были ограничены резким сокращением внутреннего спроса. Экспортно ориентированные виды деятельности в промышленности наращивали физические объемы экспорта при сокращении внутренних издержек производства, что повышало рентабельность экспорта даже при существенном снижении внешних цен. Кроме того это поддержало рост производства добывающих и обрабатывающих производств топливно-энергетического, металлургического и химического комплексов в I квартале 2015 г. относительно соответствующего периода годом ранее.

Однако по мере ослабления эффекта девальвации и динамики внешнеторгового оборота ситуация в обрабатывающем производстве в текущем году стала постепенно ухудшаться и падение выпуска в апреле достигло 7,2% по сравнению с апрелем 2014 г. и было максимальным с 2010 г. Можно предположить, что одной из причин такой динамики стал рост реального эффективного курса рубля к иностранным валютам в марте на 8% и в апреле на 22% к декабрю 2014 г. Укрепление рубля сократило преимущества добывающих производств на внешних рынках, но не привело к оживлению внутреннего рынка¹. Характер спада экономики в 2015 г. существенно отличается от ситуации в 2009 г. по базовым видам экономической деятельности. Если в 2009 г. наблюдалось глубокое падение промышленности, сокращение оборота транспорта и работ в строительстве, то в 2015 г. промышленность оказалась более устойчива к изменению конъюнктуры, а оптовая и розничная торговля и строительство стали основными проводниками снижения выпуска по базовым видам деятельности. Причем, ситуация в этих видах деятельности существенно ухудшалась по месяцам текущего года. В результате, в марте индекс выпуска по базовым видам экономической деятельности вышел из интервала 99–102%, в котором он находился в течение 2013–2014 гг., и снизился на 2,3%².

Сокращение внутреннего спроса определило динамику промышленного производства. Промышленное производство в апреле 2015 г. умень-

1 К. Рогов. Реальный сектор исчерпал преимущества девальвации. ОМЭС № 8, 2015 г. <http://www.iep.ru/publicatcii/7497/publication.html>

2 О. Изряднова, К. Рогов. Экономика входит в кризис с другой стороны. ОМЭС №6, 2015 г. <http://www.iep.ru/publicatcii/7423/publication.html>

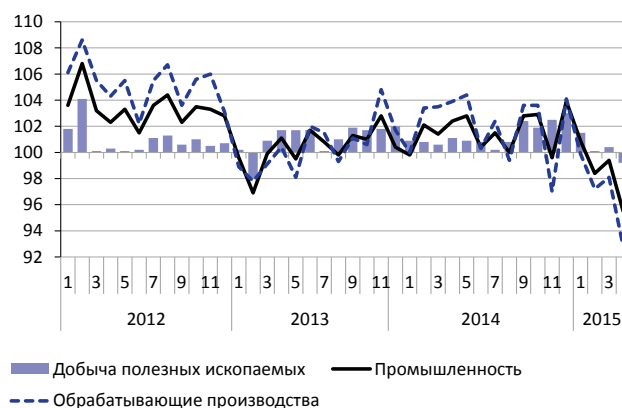


Источник: Росстат.

Рис. 1. Динамика ВВП, инвестиций в основной капитал и оборота розничной торговли в I квартале 1999–2015 гг., в % к соответствующему периоду предыдущего года

шилось на 4,5%, а за январь–апрель на 1,5% относительно аналогичного периода прошлого года. Если в январе–марте текущего года структурные особенности функционирования промышленности определяются сохранением положительной динамики добычи полезных ископаемых, то в апреле произошло изменение тенденции: впервые за последние два года в этом виде деятельности зафиксирован спад производства на 0,8% по сравнению с соответствующим месяцем предыдущего года.

Отметим, что добыча топливно-энергетических полезных ископаемых в апреле 2015 г. продемонстрировала увеличение производства на 0,1%, в том числе добыча сырой нефти – на 1,2%, однако по остальным видам добычи полезных ископаемых впервые за последние тринадцать месяцев отмечено сокращение, которое составило 1,4%, главным образом за счет сокращения добычи минерального сырья для производства строительных материа-



Источник: Росстат.

Рис. 2. Индексы промышленного производства по видам экономической деятельности в 2012–2015 гг., в % к соответствующему месяцу предыдущего года

лов почти на $\frac{1}{4}$ под влиянием снижения спроса со стороны строительно-инвестиционного комплекса.

В обрабатывающем производстве положительная динамика в апреле 2015 г. фиксировалась только в двух видах экономической деятельности: в производстве кокса и нефтепродуктов индекс производства составил – 101,8% и химическом производстве – 103,6% в годовом выражении. Функционирование обрабатывающего производства определялось внутренними факторами. Тенденция к снижению инвестиционной активности усилила сокращение производства в машиностроительном комплексе по видам экономической деятельности. Производство машин и оборудования составило 85,1% от показателя апреля 2014, производство транспортных средств – 77,8%. Следует отметить, что на динамику производства транспортных средств и оборудования негативное влияние оказало сокращение выпуска продукции автомобилестроения на 22,3% и производства судов, летательных и космических аппаратов производства на 21,0% по сравнению с соответствующим месяцем предыдущего года. Сокращение выпуска товаров конечного спроса обусловило снижение выпуска продукции промежуточного потребления – производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования сократилось на 0,7%.

В сегменте производств потребительских товаров в апреле текущего года также усилилась тенденция к падению производства. Например, производство пищевых продуктов в апреле 2015 г. составило 99,4% от показателя годом ранее при том, что на протяжении I квартала темпы роста были на уровне 103,5%. Хотя в текущем году повысился позитивный вклад роста производства продукции сельского хозяйства (в апреле 2015 г. прирост на 3,5% относительно показателя годом ранее¹), не-

обходимо принимать во внимание, что ослабление динамики перерабатывающих производств агрокомплекса связано не только с сокращением внутреннего спроса, но и удорожанием импортных материалов, оборудования и сырья, которые не производятся российской промышленностью и могут стать барьером дальнейшего развития.

Столкнувшись с ограничениями платежеспособного спроса, производители промышленных товаров скорректировали ценовую политику. В обрабатывающем производстве индекс цен производителей в апреле 2015 г. составил 100,7% по сравнению с предыдущим месяцем при среднемесячной темпе изменения цен в январе – марте на уровне 103%.

В условиях падения темпов производства в экономике усилилась напряженность на рынке труда. Численность безработных граждан (по методологии МОТ), в апреле 2015 г. относительно соответствующего периода предыдущего года увеличилась на 8,8% и составила 4,5 млн чел. (5,8% экономически активного населения); в органах службы занятости было зарегистрировано 1,0 млн безработных граждан, что на 1,5% превышает аналогичный показатель марта 2015 г. Учитывая, что оплата труда наемных рабочих определяет доходы почти 80% населения, проблемы трудоустройства приобретают первостепенное значение. Однако потребность в работниках заявленная в государственные учреждения службы занятости в марте 2015 г. составила 1212 тыс. человек и по сравнению с мартом 2014 г. сократилась на 472 тыс. человек. При этом нагрузка незанятого населения, зарегистрированного в государственных учреждениях службы занятости населения, на 100 вакансий за этот же период увеличилась в 1,5 раза и составила в марте 2015 г. 100,7 человек. ●

1 Более подробно о динамике сельскохозяйственного производства см. ОМЭС №8, 2015. <http://www.iep.ru/ru/publikacii/7497/publication.html>