

РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ: ФАКТОРЫ И ТЕНДЕНЦИИ

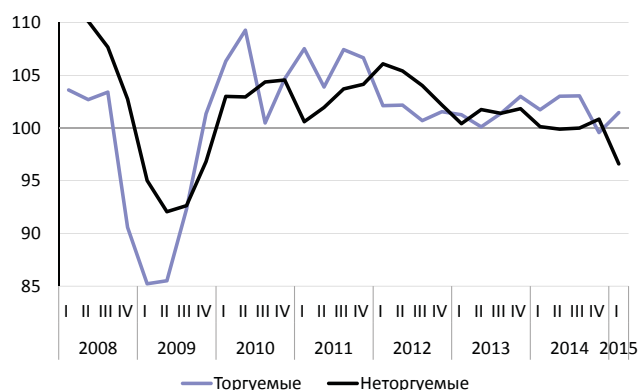
О.Изряднова

Падение темпов экономического роста в текущем году обусловлено одновременным сокращением инвестиционного и потребительского спроса. Объем инвестиций в основной капитал в мае 2015 г. сократился на 7,6 % и оборот розничной торговли на 9,2% относительно мая 2014 г. Сужение внутреннего спроса усилило тенденцию к сокращению выпуска промышленной продукции. Индекс выпуска обрабатывающего производства в мае 2015 г. составил 91,7% и добычи полезных ископаемых 99,1% в годовом выражении.

Экономическая ситуация в текущем году определяется одновременным сокращением инвестиционного и потребительского спроса. Объем инвестиций в основной капитал в мае 2015 г. сократился на 7,6% и оборот розничной торговли на 9,2% относительно мая 2014 г. Сужение внутреннего спроса усилило тенденцию к сокращению выпуска промышленной продукции – его индекс снизился на 5,5% по сравнению с маем 2014 г.

Фактором, ослабляющим влияние падения внутреннего спроса на динамику ВВП в I кв. 2015 г. оставался чистый экспорт, увеличение вклада которого объясняется более глубокими темпами сокращения импорта относительно поставок российских товаров на внешние рынки.

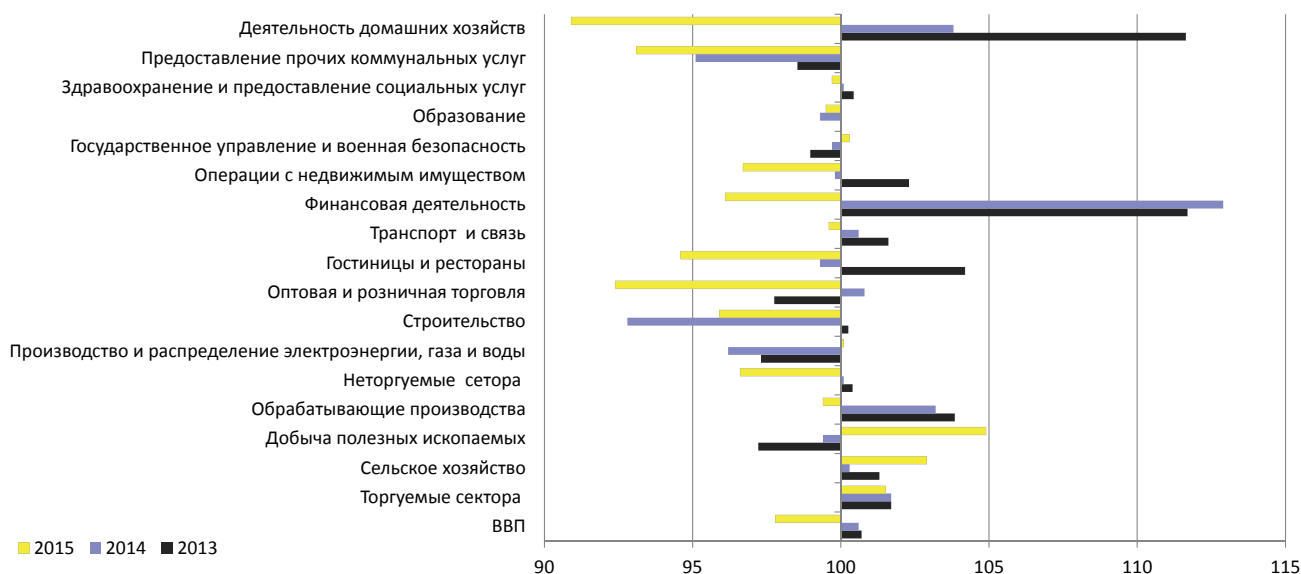
Анализ динамики и структуры произведенного ВВП показал, что торгуемый сектор, на долю которого в I кв. 2015 г. приходилось почти 60% инвестиций в основной капитал и половина всех рабочих мест, оставался фактором сдерживающим негатив-



Источник: Росстат.

Рис. 1. Динамика ВВП по торгуемому и неторгуемому секторам экономики в 2008–2015 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года

ное развитие событий. Особенностью I кв. 2015 г. стало изменение структуры роста торгуемого сектора по видам экономической деятельности: рост в сельском хозяйстве и добыче полезных ископае-



Источник: Росстат.

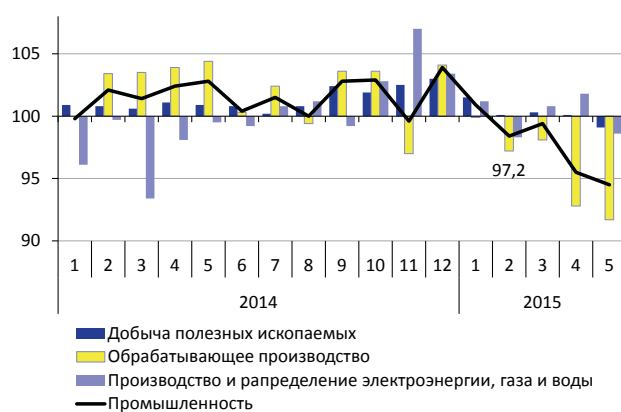
Рис. 2. Индексы физического объема произведенного ВВП и валовой добавленной стоимости по видам экономической деятельности в I кв. 2013–2015 гг., в % к соответствующему периоду предыдущего года

мых компенсировал падение темпов производства в обрабатывающем производстве. В I кв. 2013–2014 гг. напротив на динамику торгуемого сектора доминирующее влияние оказывали опережающие темпы роста обрабатывающего производства (рис. 2).

С 2014 г замедление внутреннего спроса сильнее всего сказывалось на динамике неторгуемого сектора экономики. (В I кв. 2015 г. впервые после 2009 г. было зафиксировано падение производства валовой добавленной стоимости в этом секторе экономики на 3,4% по сравнению с соответствующим показателем предыдущего года. Падение темпов производства неторгуемого сектора экономики фиксируется по всем наблюдаемым укрупненным видам деятельности, кроме государственного управления и обеспечения военной безопасности (100,3% к I кв. 2014 г.) и производство и распределение электроэнергии, газа и воды (100,1%) (рис. 2)

Сложившая в I кв. текущего года ситуация определила основные тенденции следующих двух месяцев. В апреле–мае 2015 г. усилилось падение внутреннего спроса. В мае 2015 г. инвестиции в основной капитал составили 92,4%, оборот розничной торговли – 90,8% и промышленное производство – 94,5% в годовом выражении. Падение обрабатывающего производства в мае текущего года составило 8,3% и добычи полезных ископаемых – 0,8% относительно мая 2014 г.

Сокращение выпуска обрабатывающего производства в мае 2015 г. в годовом выражении фиксировалась практически по всем наблюдаемым видам деятельности, кроме химического произ-



Источник: Росстат.

Рис. 3. Динамика промышленного производства по видам экономической деятельности в 2014-2015 гг., в % к соответствующему месяцу предыдущего года

водства. Рост химического производства на 8,0% относительно мая 2014 г., определялся, в частности увеличением фармацевтического производства на 17,7% и выпуском основных химических продуктов с высоким удельным весом экспортных товаров на 9,1%. Российское фармацевтическое производство на изменение конъюнктуры рынка, снижение курса национальной валюты и сокращение импорта отреагировало увеличением выпуска отечественных препаратов при устойчивом замедлении роста цен на медикаменты. Кроме того продолжается реализация инвестиционных проектов в рамках программы «Фарма 2020», направленных на импортозамещение¹.

1 См. раздел 3, ОМЭС №10, 2015.

Таблица 1

ИНДЕКСЫ ПРОИЗВОДСТВА ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ОБРАБАТЫВАЮЩИХ ПРОИЗВОДСТВ В 2015 Г., В% К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ МЕСЯЦУ ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май
Обрабатывающие производство	99,9	97,2	98,1	92,8	91,7
производство пищевых продуктов	103,6	104,6	102,3	99,4	98,5
текстильное и швейное производство	72,5	117,2	105,3	100,7	76,2
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	88,2	80,8	84,3	82,7	84,7
обработка древесины и производство изделий	81,9	111,5	107,5	96,4	93,1
целлюлозно-бумажное производство	93,8	77,3	78,7	82,5	88,1
производство кокса и нефтепродуктов	102,6	103,3	100,9	101,8	99,3
химическое производство	88,4	106,1	111,0	93,4	108,0
производство резиновых и пластмассовых изделий	71,4	116,4	108,6	101,5	90,8
производство неметаллических минеральных продуктов	77,0	110,7	117,8	100,6	88,5
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	80,8	100,4	109,4	98,7	88,8
производство машин и оборудования	90,7	87,2	95,7	85,1	75,1
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	95,2	93,1	93,9	99,3	87,6
производство транспортных средств и оборудования	87,2	77,6	94,8	77,8	82,2
прочие производства	89,2	87,1	100,0	93,8	76,2

Источник: Росстат.

Ситуация в комплексе производств товаров потребительского назначения определяется сокращением спроса населения. Оборот розничной торговли продовольственными товарами в мае 2015 г. составил 91,2% и непродовольственными товарами – 90,4% в годовом выражении. Низкий потребительский спрос, не стимулирующий производство, определялся снижением реальных доходов населения на 6,4% и реальной заработной платы на 7,3% относительно мая 2014 г. Несмотря на ослабление инфляции и динамики цен производителей потребительских товаров спрос населения остается на крайне низком уровне и не стимулирует производство. В мае 2015 г. производство пищевых продуктов уменьшилось на 1,5%, текстильное и швейное производство на 23,8%, производство кожи и обуви на 15,3% от показателя годом ранее. Условия формирования розничного рынка находились под влиянием одновременного сокращения отечественного производства и импорта. В структуре импорта в I кв. 2015 г. удельный вес потребительских товаров в общем объеме импорта оставил 36,4% и уменьшился на 1,9 п.п по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года. Сокращение импорта при резком повышении цен на него расширило ниши для отечественных товаров на внутреннем рынке¹. В структуре товарных ресурсов розничного товарооборота доля товаров отечественного производства в I кв. 2015 г. составила 61,0%, в том числе по продовольственным товарам – 68,0%, что на 4 п.п. выше показателей соответствующего периода предыдущего года.

Таблица 2

СТРУКТУРА ТОВАРНЫХ РЕСУРСОВ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ В ФАКТИЧЕСКИХ ЦЕНАХ, %

	Товарные ресурсы розничной торговли	В том числе	
		собственного производства	поступившие по импорту
2014			
I кв.	100	57	43
II кв.	100	59	41
III кв.	100	59	41
IV кв.	100	56	44
Год	100	58	42
2015			
I кв.	100	61	39

Источник: Росстат.

Комплекс производств промежуточного спроса с высокой долей экспортоориентированных производств отреагировал на повышение цен вследствие ослабления рубля восстановлением роста выпуска продукции, но с апреля 2015 г. в этом сегменте обрабатывающего производства фиксировалось па-

дение производства. Сокращение выпуска товаров промежуточного спроса привело к структурным изменениям в импортных поставках: удельный вес промежуточных товаров в общем объеме импорта в I кв. 2015 г. повысился до 42,2% против 38,6% годом ранее.

Таблица 3

УДЕЛЬНЫЙ ВЕС ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ, ПРОМЕЖУТОЧНЫХ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ ТОВАРОВ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ИМПОРТА, %

	Товары		
	потребительские	инвестиционные	промежуточные
2014			
I кв.	38,3	23,1	38,6
II кв.	34,7	26,1	39,2
III кв.	35,6	23,4	41,0
IV кв.	36,5	25,2	38,3
Год	36,1	24,5	39,4
2015			
I кв.	36,4	21,4	42,2

Источник: Росстат.

Наиболее остро на изменение конъюнктуры внутреннего рынка отреагировали производства инвестиционного комплекса вследствие удорожания импортируемой продукции промежуточного и конечного потребления.

Индекс производства транспортных средств и оборудования в мае 2015 г. составил 82,2% (в автомобилестроении снижение достигло 32,2%, а в производстве судов, летательных и космических аппаратов и прочих транспортных средств – 11,9%), производства машин и оборудования – 75,1% и производства электрооборудования, электронного и оптического оборудования – 87,6% в годовом выражении. Ситуации в этих видах деятельности усугублялась падением объемов импорта высокотехнологичной продукции на 21,8%, в том числе электроники и коммуникационного оборудования – на 27,3%, товаров для авиакосмической промышленности – на 41,5% относительно I кв. 2014 г. При этом нужно заметить, что с изменением курса рубля темпы прироста экспорта высокотехнологичной продукции в целом сохранились в области положительных значений, что оказало позитивное влияние на результаты деятельности соответствующих видов деятельности.

Сложившаяся динамика производства оказала негативное влияние на состояние рынка труда. Уровень общей безработицы в мае 2015 г. (по методологии МОТ) составил 5,6% при показателе 4,9% годом ранее. По сравнению с маем 2014 г. численность безработных увеличилась на 13,5% и составила 4292 тыс. чел.

1 См. раздел 1, ОМЭС №10, 2015.

Таблица 4

ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ВЫСОКОТЕХНОЛОГИЧНОЙ ПРОДУКЦИИ В I КВ. 2013–2015 ГГ., МЛН ДОЛЛ.

	Экспорт			Импорт		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015
Высокотехнологичная продукция	5084	2950	4287	9544	8468	6615
из нее:						
товары авиакосмической промышленности	2268	1107	1269	2136	2001	1151
компьютерно-офисная техника	55,2	124	940	1440	1320	1708
электроника и телекоммуникационное оборудование	203	215	238	2861	2428	1775
фармацевтическая продукция	42,6	52,2	38,7	932	697	542
научные приборы	194	301	147	1054	883	582

Источник: Росстат.

Таблица 5

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РЫНКА ТРУДА В ЯНВАРЕ–МАЕ 2015 Г.

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май
Уровень экономической активности (экономически активное население к численности населения в возрасте 15–72 лет)	68,5	68,4	68,7	68,6	69,5
Уровень занятости (занятые к численности населения в возрасте 15–72 лет)	64,8	64,5	64,7	64,7	65,6
Уровень безработицы (безработные к численности экономически активного населения)	5,5	5,8	5,9	5,8	5,6

Источник: Росстат.

Снижение уровня жизни населения стало фактором повышения экономической активности, поскольку заработная плата формирует почти 70% доходов населения. Особенностью рынка труда в апреле–мае 2015 г. стало сокращение общей и зарегистрированной безработицы после пика пройденного в марте, когда уровень общей безработицы составил 5,9% и был максимальным с февраля 2013 г. В мае 2015 г. общая численность безработных по сравнению с предыдущим месяцем сократилась на 128 тыс. чел., а число безработных в официально зарегистрированный в органах службы занятости снизилось на 13 тыс. чел. Возможно улучшение показателей рынка труда, отмеченное

статистикой, связано с тем, что в I кв. 2015 г. 9,6% среднесписочной численности занятых в экономике работали неполное рабочее время. Вместе с тем нельзя и исключать, что при сложившейся ситуации уменьшаются претензии соискателей при поиске вакансий.

В соответствии с обновленным прогнозом ИЭП в зависимости от уровня цен на нефть снижение ВВП по итогам 2015 г. оценивается в интервале 2,8% (базовый прогноз) – 4,2% (пессимистичный прогноз), а инвестиций в основной капитал – 8,8–9,0% и оборота розничной торговли – 5,8–7,2%¹.

1 Более подробно см. раздел 1, ОМЭС №10, 2015.