

РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ: ФАКТОРЫ И ТЕНДЕНЦИИ

О.Изряднова

Углубление темпов экономического спада в июле–августе текущего года обусловлено сокращением внутреннего спроса. Объем инвестиций в основной капитал в августе 2015 г. сократился на 6,8%, объем оборота розничной торговли на 9,1% относительно августа 2014 г. Сужение внутреннего рынка усилило тенденцию к сокращению выпуска промышленной продукции. Индекс промышленного производства в августе 2015 г. составил 95,7%, в том числе обрабатывающего производства 93,2% в годовом выражении. Ситуация существенно осложняется усилением тенденции к росту безработицы на 8,9% относительно августа 2014 г.

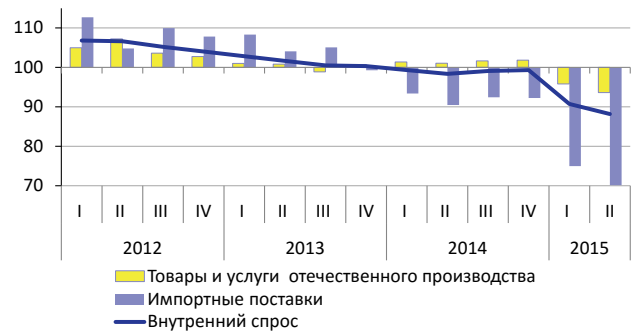
Сокращение российского ВВП в 1-м полугодии 2015 г. составило 3,5%, причем спад в I кв. составил 2,2%, а во II кв. уже 4,6%. относительно соответствующего периода предыдущего года.

Экономическая ситуация последних двух лет определяется одновременным сокращением инвестиционного и потребительского спроса. Объем инвестиций в основной капитал в августе 2015 г. сократился на 6,8%, объем работ в строительстве – на 10,7%, относительно августа 2014 г. Длительный период замедления темпов роста потребительского рынка в текущем году сменился спадом оборота розничной торговли в годовом выражении в августе 2015 г. на 9,1% и платных услуг населению на 3,1%.

Неопределенность экономической ситуации и высокие инфляционные риски повлияли на потребительское поведение: изменились как структура, так и объем расходов населения. Расходы домашних хозяйств в 1-м полугодии 2015 г. составили 91,3% от показателя годом ранее. Оборот розничного рынка продовольственных товаров в августе 2015 г. сократился на 10% и непродовольственных товаров – на 8,3% в годовом выражении. На динамику потребительского рынка существенное влияние оказал высокий уровень инфляции и ослабление официального курса рубля относительно иностранных валют. Фактором усиливающим сокращение потребительского спроса остается падение реальных доходов населения в августе 2015 г. на 4,9%, в том числе реальной заработной платы – на 9,8% в годовом выражении.

Ситуация на внутреннем рынке в 1-м полугодии текущего года формируется при одновременном сокращении отечественного производства на 5,3% (в терминах СНС) и импорта на 27,5% относительно соответствующих показателей предыдущего года.

Сужение внутреннего спроса усилило тенденцию к сокращению выпуска промышленной продукции на 4,3%, в том числе обрабатывающего



Источник: Росстат.

Рис. 1. Динамика ВВП по компонентам в 2012–2015 гг., в % к соответствующему кварталу предыдущего года

производства – на 6,8% по сравнению с августом 2014 г. Положительная динамика в годовом выражении в августе 2015 г. фиксировалась только в производстве кокса и нефтепродуктов (101,4%), в химическом производстве (104,1%) и производстве пищевых продуктов (100,4%). Однако следует отметить, что и по этим видам деятельности отмечается существенное замедление динамики в годовом выражении.

Динамика промышленного производства довольно существенно дифференцирована по видам деятельности. Если первоначально комплекс производств промежуточного спроса с высокой долей экспортно ориентированных производств отреагировал на повышение цен вследствие ослабления рубля восстановлением роста выпуска продукции, то с апреля 2015 г. в этом сегменте обрабатывающего производства фиксировалось падение. Дополнительным фактором углубления спада в сегменте товаров промежуточного спроса стало сокращение спроса сборочных производств машиностроительного комплекса, выпускающих широкую линейку товаров иностранных брендов, при низком уровне локализации производства. Сокращение выпуска товаров отечественных товаров промежуточ-

ного спроса привело к структурным изменениям в импорте: удельный вес промежуточных товаров в общем объеме импорта в 1 полугодии 2015 г. повысился до 42,9% против 38,9% годом ранее.

Низкий инвестиционный спрос обусловил снижение производства и импорта капитальных товаров. Доля инвестиционных товаров в импорте в 1-м полугодии 2015 г. снизилась на 3,3 п.п. по сравнению с 1-м полугодием 2014 г. при углублении темпов сокращения импорта по кварталам текущего года. В комплексе машиностроительных производств в августе 2015 г. индекс отечественного производства машин и оборудования упал до 85,3%, производства электрооборудования, электронного и оптического оборудования – 83,5%, производства транспортных средств – 83,3% относительно аналогичного периода предыдущего года. Свертывание инвестиционной деятельности обусловило и сокращение спроса на строительные и конструкционные материалы. Индекс производства строительных материалов в августе текущего года составил 89,2% и в металлургическом комплексе – 93,9% относительно соответствующего месяца 2014 г.

Таблица 1
УДЕЛЬНЫЙ ВЕС ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ, ИНВЕСТИЦИОННЫХ И ПРОМЕЖУТОЧНЫХ ТОВАРОВ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ИМПОРТА, %

	Товары		
	потребительские	инвестиционные	промежуточные
2014			
I квартал	38,3	23,1	38,6
II квартал	34,7	26,1	39,2
III квартал	35,6	23,4	41,0
IV квартал	36,5	25,2	38,3
Год	36,1	24,5	39,4
2015			
I квартал	36,4	21,4	42,2
II квартал	35,1	21,4	43,5

Источник: Росстат.

Потребительский комплекс характеризуется крайне неустойчивой динамикой. В структуре импорта в 1 полугодии 2015 г. удельный вес потребительских товаров в общем объеме импорта оставил 35,7% и снизился на 0,7 п.п. по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года. Сокращение импорта при резком повышении цен на него расширило ниши для отечественных товаров на внутреннем рынке. В структуре товарных ресурсов розничного товарооборота доля товаров отечественного производства в 1-м полугодии 2015 г. составила 62,5%, в том числе по продовольственным товарам – 68,5%, что на 4,5 п.п. выше показателей соответствующего периода предыдущего года (табл. 2).

Таблица 2
СТРУКТУРА ТОВАРНЫХ РЕСУРСОВ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ, % В ФАКТИЧЕСКИХ ЦЕНАХ

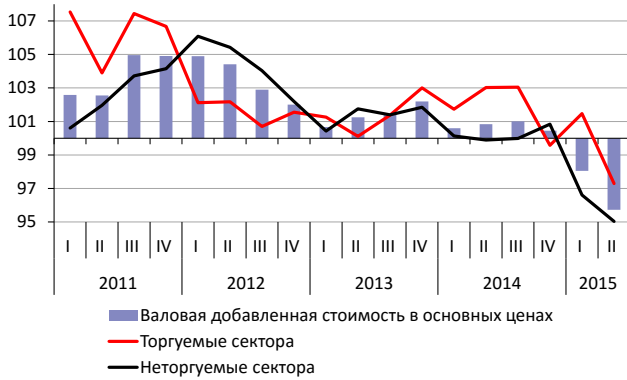
	Товарные ресурсы розничной торговли	В том числе	
		собственного производства	поступившие по импорту
2014			
I квартал	100	57	43
II квартал	100	59	41
III квартал	100	59	41
IV квартал	100	56	44
Год	100	58	42
2015			
I квартал	100	61	39
II квартал	100	64	36

Источник: Росстат.

В июле–августе текущего года динамика добывающего сектора находилась в положительной зоне. В августе 2015 г. прирост добычи полезных ископаемых составил 0,7%, в том числе добычи топливно-энергетических полезных ископаемых – 0,4% в годовом выражении. Характерным для топливно-энергетического комплекса в текущем году стал опережающий рост поставок сырой нефти на внешний рынок по сравнению с динамикой внутренней переработки. Добыча нефти за январь–август 2015 г. увеличилась на 1,4%, экспорт – на 7,3%, а переработка сырой нефти составила 98,4% от соответствующих показателей 2014 г. Падающая добыча газа (95,6% от показателя января–августа 2014 г.) обусловлена как снижением поставок на внешние рынки (93,0%), так и сокращением внутреннего спроса (96,4%).

Анализ динамики и структуры произведенного ВВП показал, что торгуемые сектора (добывающая, обрабатывающая промышленность и сельское хозяйство), оставались фактором, сдерживающим негативное развитие событий. Это объясняется различиями в динамике по видам экономической деятельности: рост добавленной стоимости произведенной в сельском хозяйстве и добыче полезных ископаемых в 1-м полугодии 2015 г. на 2,4% по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года ослаблял влияние падения темпов производства валовой добавленной стоимости в обрабатывающем производстве на 2,8%.

С 2013 г. на динамику ВВП существенное влияние стало оказывать замедление динамики неторгуемых секторов экономики. В 1-м полугодии 2015 г. впервые после 2009 г. было зафиксировано падение производства валовой добавленной стоимости неторгуемого сектора экономики на 4,2% по сравнению с соответствующим показателем



Источник: Росстат.

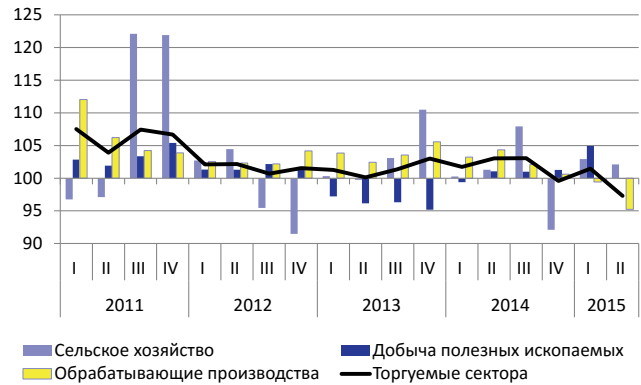
Рис. 2. Динамика ВВП по торгуемому и неторговому секторам экономики в 2011–2015 гг., % к соответствующему кварталу предыдущего года

предыдущего года. Падение темпов добавленной стоимости неторгуемого сектора экономики фиксируется по всем наблюдаемым укрупненным видам деятельности. Усиление спада в строительно-инвестиционной деятельности в 1-м полугодии 2015 г. вызвало сокращение доходов от операций с недвижимым имуществом на 13,5% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. Значительным, причем с ускорением негативной квартальной динамики, в 1-м полугодии 2015 г. было сокращение темпов оптовой и розничной торговли (на 8,8%) относительно аналогичного периода предыдущего года.

Фактором, ослабляющим негативное влияние падения внутреннего спроса на динамику ВВП в 1-м полугодии 2015 г., оставался чистый экспорт, динамика которого определялась более глубокими темпами сокращения импорта относительно динамики поставок российских товаров на внешние рынки.

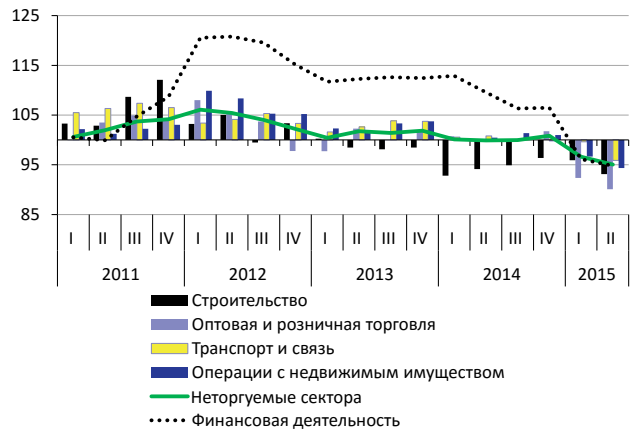
Сложившаяся динамика производства оказала негативное влияние на состояние рынка труда. По сравнению с августом 2014 г. численность безработных увеличилась на 18,9% и оставила 4067 тыс. чел. Однако в апреле–августе 2015 г. фиксировалось сокращение общей и зарегистрированной безработицы после пика пройденного в марте, когда уровень общей безработицы составил 5,9% и был максимальным с февраля 2013 г. Уровень общей безработицы в августе 2015 г. (по методологии МОТ) составил 5,3% при показателе 4,8% годом ранее.

Адаптация российского рынка труда к кризисным условиям идет как правило не через рост безработицы, а по пути использования гибких форм заработной платы. При неразвитой контрактной системе в сфере трудовых отношений и низких пособий по безработице работники предпочитают в кризис работать за меньшее вознаграждение или меньшее



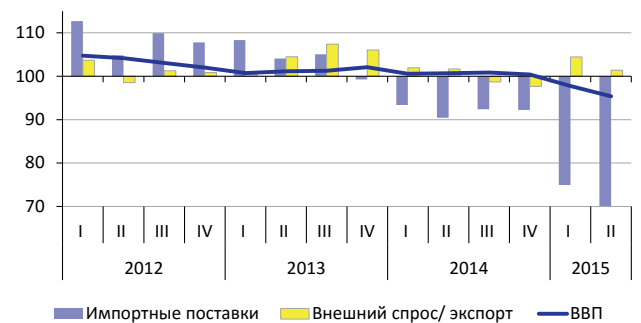
Источник: Росстат.

Рис. 3. Динамика валовой добавленной стоимости в торгуемом секторе экономики в 2011–2015 гг., % к соответствующему кварталу предыдущего года



Источник: Росстат.

Рис. 4. Динамика валовой добавленной стоимости в неторгуемом секторе экономики в 2011–2015 гг., % к соответствующему кварталу предыдущего года



Источник: Росстат.

Рис. 5. Динамика ВВП по компонентам в 2012–2015 гг., % к соответствующему кварталу предыдущего года

количество часов. Кроме того уменьшаются претензии соискателей при поиске вакансий. Во II кв. 2015 г. 2,5% среднесписочной численности работников работали неполное рабочее время и 7,2% имели отпуска без сохранения заработной платы.