

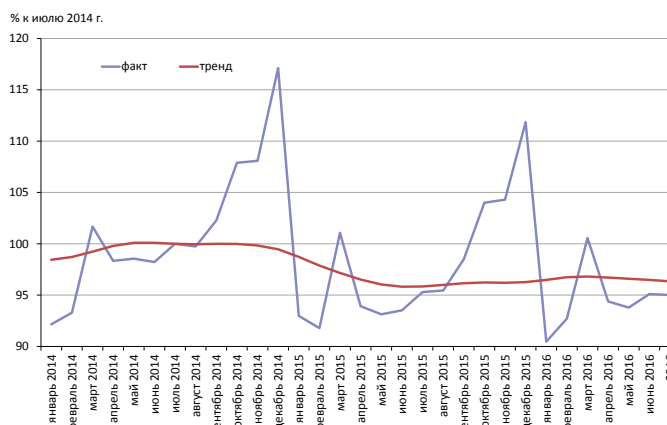
РОССИЙСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ В ПЕРВОЙ ПОЛОВИНЕ 2016 Г.: НУЛЕВАЯ ДИНАМИКА¹

А.Каукин, Г.Идрисов

Наметившаяся в начале года тенденция перехода от спада к нулевым темпам роста затронула к концу 1-го полугодия большинство сегментов реального сектора экономики. Отсутствие заметного внутреннего спроса и зависимость от иностранного оборудования и комплектующих вместе с сохранением относительно невысокого уровня доходов от сырьевого экспорта не позволяют в ближайшей перспективе ожидать существенного роста внутреннего производства².

Несмотря на временное ухудшение условий торговли, наблюдавшееся в конце 2015 – начале 2016 гг., существенного спада в основных отраслях российской промышленности, в отличие от конца 2014 г., в первой половине текущего года не произошло³. Статистические показатели начала текущего года свидетельствовали, скорее, о завершении периода относительно высокой волатильности объема выпуска в реальном секторе и возможном начале периода темпов роста, близких к нулевым⁴. Что обусловлено отсутствием дополнительных негативных факторов, какими в 2014 г. были введение санкций и контрсанкций, события на Украине, ожидания дальнейшего ухудшения условий торговли. Кроме того, конец 2015 г. был периодом постепенной стабилизации экономики и адаптации бизнеса к новым реалиям, в том числе за счет корректировки бизнес-планов и инвестиционных проектов.

Доступная на данный момент статистика Росстата⁵, использованная Институтом Гайдара для проведения декомпозиции и выделения трендовой составляющей рядов⁶ производства по отдельным секто-



Источник: Росстат, расчеты авторов.

Рис. 1. Динамика индекса промышленного производства в 2014–2016 гг., фактические данные и трендовая компонента

1 Статья из ОМЭС №14(32) Сентябрь 2016 г.

2 Авторы выражают благодарность Марине Турунцевой и Ольге Моргуновой за помощь в проведении статистического анализа.

3 Российская экономика в 2015 году. Тенденции и перспективы. (Выпуск 37) // М.: Институт Гайдара, 2016.

4 А.Каукин, Г.Идрисов. Российская промышленность в I квартале 2016 г.: начало стагнации? // Оперативный мониторинг экономической ситуации в России. Тенденции и вызовы социально-экономического развития, №7(25), Апрель 2016.

5 Информация о социально-экономическом положении России, январь–июль 2016 г., Росстат.

6 Выделение трендовой составляющей было осуществлено при помощи пакета Demetra с использованием процедуры X12-ARIMA.

рам, позволяет ответить на вопрос, насколько устойчивым является наметившийся в I квартале переход к стабилизации уровня выпуска и нулевым темпам роста в большинстве секторов реального сектора.

Результаты расчетов показывают (см. рис. 1), что ситуация в промышленности в целом во II квартале 2016 г. оставалась стабильной, при этом наблюдалось медленное снижение индекса промышленного производства (99,5% в июле по отношению к марту 2016 г.).

Динамика индексов производства отдельных секторов российской промышленности, как и в I квартале, остается неоднородной, однако во все большей степени сглаживается и выходит на нулевые темпы роста (см. табл. 1 и рис. 2).

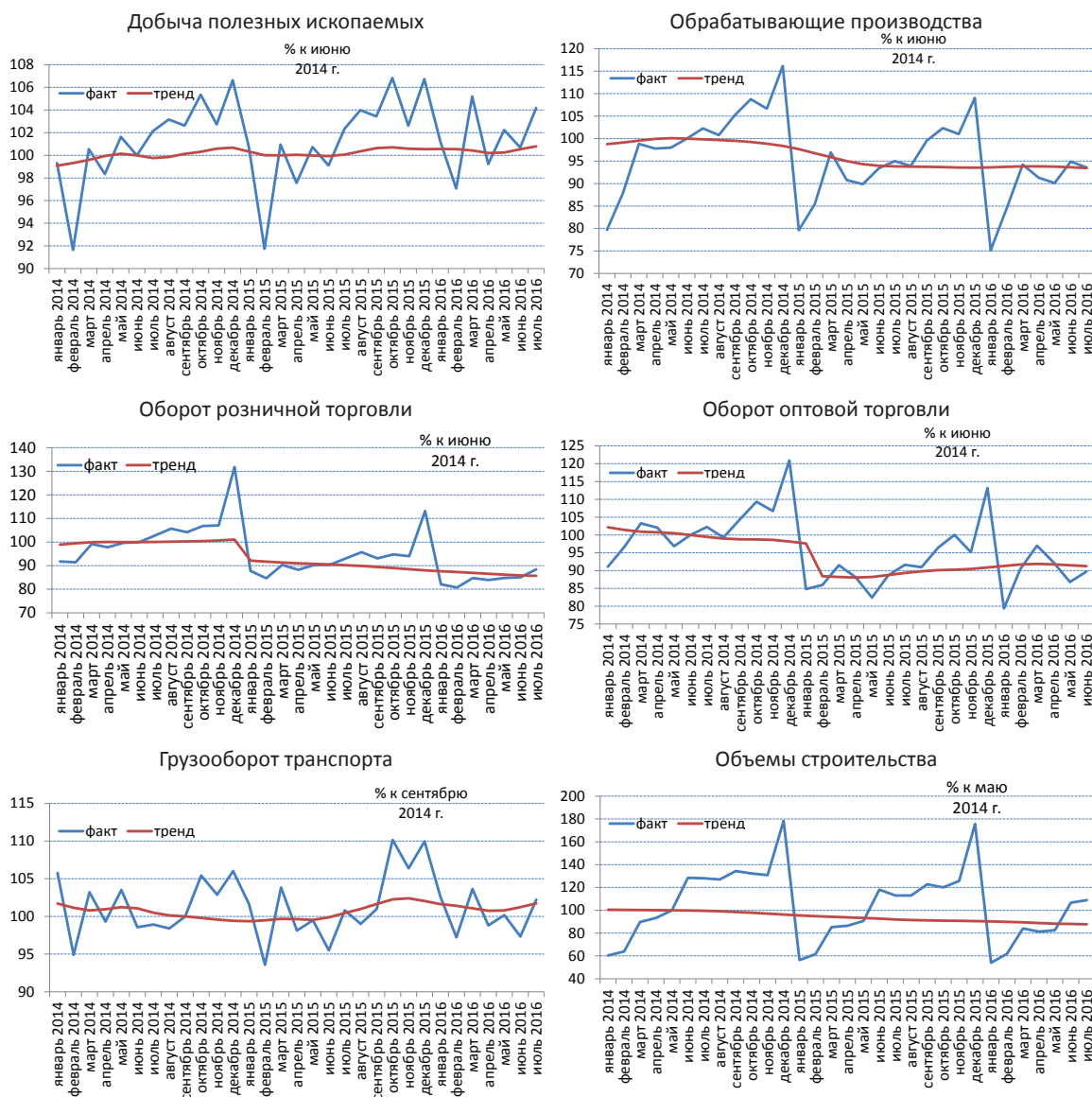
Таблица 1

ИЗМЕНЕНИЕ ИНДЕКСА ВЫПУСКА ПО ОТРАСЛЯМ ЭКОНОМИКИ

	Доля в индексе промышленного производства, %	Июль 2016 к декабрю 2015, %	Июль 2016 к марту 2016, %	Июль 2016 к июню 2016, %	Изменения последующих месяцев
Индекс промышленного производства		100,09	99,52	99,86	стагнация
Добыча полезных ископаемых	33,99	100,25	100,37	100,26	медленный рост
Обрабатывающие производства	52,50	99,88	99,59	99,78	стагнация
в т.ч.:					
Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	17,05	100,83	100,22	100,06	стагнация
Текстильное и швейное производство	1,43	108,48	103,25	99,84	медленный рост
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,32	102,00	98,58	99,31	медленный спад
Обработка древесины и производство изделий из дерева	2,20	100,34	99,78	99,20	стагнация
Целлюлозно-бумажное производство	3,92	100,76	99,78	99,79	стагнация
Производство кокса, нефтепродуктов	18,78	99,38	99,75	100,05	стагнация
Химическое производство	7,46	100,55	99,10	99,60	спад
Производство резиновых и пластмассовых изделий	2,26	104,10	103,49	100,00	рост
Пр-во прочих неметаллических минеральных продуктов	4,41	96,07	98,87	98,96	медленный спад
Металлургическое пр-во и пр-во готовых металлических изделий	17,23	97,95	97,05	98,91	спад
Производство машин и оборудования	6,24	98,71	99,43	100,94	медленный рост
Пр-во электрооборудования, эл-го и оптического оборудования	6,05	97,81	98,54	99,63	спад
Производство транспортных средств и оборудования	7,06	99,35	99,24	99,41	спад
Прочие производства	5,59	91,09	94,63	98,32	спад
Электроэнергия, газ и вода	13,51	99,97	100,00	100,00	стагнация
Розничная торговля		97,37	98,58	99,75	спад
Оптовая торговля*		100,43	99,31	99,75	стагнация
Транспорт		99,70	100,65	100,49	медленный рост
Строительство		96,97	98,16	99,78	спад
Платные услуги населению*		99,60	99,52	99,77	медленный спад

* для данных отраслей расчет проводился по состоянию на июнь 2016 г.

Источник: Росстат, расчеты авторов.



Источник: Росстат, расчеты авторов.

Рис. 2. Динамика индексов производства по секторам в 2014–2016 гг., фактические данные и трендовая компонента

Среди отраслей, которые в последние несколько месяцев демонстрируют пусть небольшие, но все же положительные темпы роста, можно выделить добычу полезных ископаемых, текстильное и швейное производство, производство резиновых и пластмассовых изделий, производство машин и оборудования.

Последствия кризиса 2014 г. для добывающего сектора оказались сравнительно незначительными (см. рис. 2). Несмотря на заморозку ряда инвестпроектов, в последнее время наблюдалось некоторое увеличение инвестиционной активности, способствовавшее небольшому росту.

Интереснее ситуация в текстильном и швейном производстве. В структуре затрат предприятий сектора на производство как тканей, так и продукции конечного потребления традиционно большую до-

лю занимали затраты на оплату труда (наряду с затратами на амортизацию и техническое перевооружение). Выросший после 2014 г. курс доллара по отношению к рублю сделал привлекательным как размещение на территории России иностранных производств¹, так и сотрудничество отечественных производителей с зарубежными партнерами², а также увеличил спрос на российский экспорт товаров этих производств³. Фактически все это – примеры встраивания в международные цепочки создания добавленной стоимости, которое приводит к росту внутреннего выпуска, отражающемуся в повышении индекса производства отрасли.

Обратную динамику на протяжении всего 1-го полугодия 2016 г. демонстрирует металлургическое производство. Падение объемов выпуска в этой отрасли, согласно мнению экспертов⁴, связано, в первую очередь, со снижением внутреннего спроса (падение объемов строительства и промышленного производства в целом), а также введением антидемпинговых пошлин и санкций со стороны Евросоюза⁵, что не позволило отечественным металлургам реализовать конкурентное преимущество, возникшее за счет снижения доли рублевых затрат в конечной долларовой цене товара после ослабления рубля (как это произошло в случае текстильного производства).

В машиностроительных секторах в целом, включая производство электрооборудования и транспортных средств, продолжается спад производства, связанный как со снижением общего уровня спроса на их продукцию, так и с достаточно высокой зависимостью от подорожавших в результате изменения курса рубля оборудования и комплектующих иностранного производства. Небольшой рост выпуска в последние месяцы наблюдается только в производстве машин и оборудования, однако, по всей видимости, он носит лишь восстановительный характер⁶. Меры государственной поддержки в транспортном машиностроении⁷, судя по динамике индексов производства, на данный момент результатов не принесли.

Другие важнейшие отрасли также практически не демонстрируют роста: продолжается спад в розничной торговле и строительстве, стагнирует оптовая торговля, небольшой прирост заметен лишь в объемах транспортных перевозок (см. *табл. 1* и *рис. 2*). ●

1 ГК ELIS построит новую фабрику в Ростове за 200 млн рублей // РБК, 18.06.2016. [<http://rostov.rbc.ru/rostov/18/07/2016/578ccb5b9a7947109655868c>]

2 Pierre Cardin рассматривает возможность производства одежды на Кубани // РБК, 23.06.2016. [<http://kuban.rbc.ru/krasnodar/23/06/2016/576b89039a79471299fae7fb>]

3 «БТК Текстиль» заключил контракты на поставку тканей в Италию // РБК, 24.05.2016. [<http://rostov.rbc.ru/rostov/freenews/574455a09a7947585491afda>]; В последнее время мы наблюдаем рост спроса // РБК плюс, 15.06.2016. [<http://www.rbcplus.ru/news/575e1dd77a8aa97007fb7e1d>]

4 Металлургический кризис. Проблемы в России // Про недра, 03.03.2016. [<http://pronedra.ru/mining/2016/03/03/metallurgicheskiy-krizis-v-rossii/>]

5 Российские металлурги подпали под санкции Евросоюза // РБК, 04.08.2016. [<http://www.rbc.ru/business/04/08/2016/57a311779a79475ea5c2fd91>]

6 Некоторые отрасли российской экономики встречают год с оптимизмом // Взгляд, 05.01.2016. [<http://vz.ru/economy/2016/1/5/786502.html>]

7 Программа поддержки транспортного машиностроения на 2016 год (Распоряжение Правительства Российской Федерации от 21 января 2016 г. № 57-р).