

РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ: ФАКТОРЫ И ТЕНДЕНЦИИ

О.Изряднова

Негативными факторами в российской экономике в октябре 2015 г. стало, во-первых, снижение потребительского спроса при падении оборота розничной торговли на 11,7% и реальных доходов населения на 5,6%, во-вторых, сокращение инвестиций в основной капитал на 5,2%, и в-третьих, усиление спада обрабатывающего производства до 5,9% (все данные в годовом выражении). Кроме того, на протяжении всего 2015 г. наблюдается ослабление вклада чистого экспорта в динамику ВВП. Замедлились темпы роста номинальной заработной платы в октябре текущего года до 3,0% против 8,9% годом ранее и усилилась тенденция к падению реальной заработной платы – она снизилась на 10,9% в годовом выражении. Увеличение дифференциации в оплате труда по видам экономической деятельности при росте общей безработицы в октябре 2015 г. на 8,0% и числа зарегистрированных безработных в государственной службе занятости на 13,7% в годовом выражении осложняет ситуацию на рынке труда.

По предварительной оценке Росстата, индекс физического объема ВВП за январь-сентябрь составил 96,3% при ослаблении спада с 4,6% во II кв. до 4,1% в III кв. относительно соответствующих периодов 2014 г. При сохранении сложившихся тенденций, по прогнозу Минэкономразвития России, ВВП в 2015 г. составит 96,1% от уровня предыдущего года.

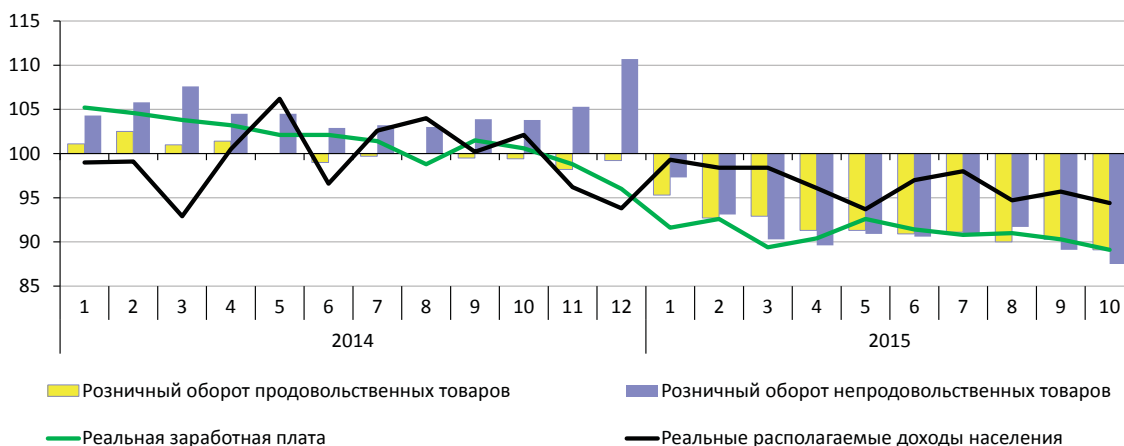
Динамика российской экономики определяется одновременным воздействием внутренних макроэкономических и геополитических факторов. Изменение конъюнктуры и цен на мировом рынке оказали негативное влияние на уровень спроса на товары российского экспорта. Ограничения, связанные с санкциями и контрсанкциями, определили сокращение и структурные сдвиги в импорте. За январь-сентябрь 2015 г. стоимостный объем экспорта товаров снизился на 31,8% и импорт – на 38,5% к соответствующему периоду 2014 г. Сокращение экспорта товаров определялось ухудшением мировой конъюнктуры: цены на товары российского экспорта снизились на 34,3%, при этом на сырую нефть – на 47,2%, на нефтепродукты – на 43,1%. Падение цен в январе-сентябре 2015 г. к показателям предыдущего года частично компенсировалось наращиванием физических объемов экспорта (на 3,5%): сырой нефти – на 8,4%, нефтепродуктов – на 4,9%. Экспорт природного газа снизился на 1,3%. Сокращение импорта связано с целым рядом факторов, основные из них: общий экономический спад российской экономики, снижение инвестиций, уменьшение доходов населения, а также ограничительные меры в отношении ввоза отдельных категорий товаров. Физические объемы поставок за январь-сентябрь 2015 г. к показателю годом ранее сократились на 32,3%.

Несмотря на положительное сальдо торгового баланса, которое сложилось за счет девальвации рубля и снижения импорта, его вклад в ВВП

заметно ослабляется. В III кв. 2015 г. чистый экспорт составил 27,1 млрд долл. при 43,0 млрд долл. во II кв.

Девальвация рубля не полностью компенсировала доходы, выпадающие в результате изменения внешнеэкономических параметров, и оказала неоднозначное воздействие на российскую экономику. С одной стороны, она ослабила влияние внешних факторов на отдельные сектора российской экономики и способствовала импортозамещению, а с другой стороны, привела к повышению издержек производства за счет удорожания импорта. В условиях экономической неопределенности, ухудшения ожиданий производителей, роста цен, а также ограниченных возможностей замещения выпадающих внешних источников финансирования усилилось падение внутреннего спроса.

Ситуация с инвестиционным спросом в текущем году характеризуется сохранением негативных тенденций. С признаками их некоторого замедления с августа 2015 г. в октябре годовые темпы снижения инвестиций в основной капитал составили 5,2% против 5,6% в сентябре. В целом за период января-октября показатель капитальных вложений в экономику составил 94,3% от уровня 2014 г. Некоторое ослабление глубины спада инвестиций в последние три месяца пока не сказалось на деятельности строительного комплекса. Объем работ в строительстве в октябре сократился на 7,9% в годовом выражении и за январь-октябрь на 10,3% относительно показателей годом ранее. Продолжают снижаться объемы заключенных договоров подряда и обеспеченность строительных организаций договорами и заказами. Продолжительная инвестиционная пауза изменила ситуацию в жилищном строительстве, хотя по итогам десяти месяцев 2015 г. прирост ввода жилья составил 4,2%. Такие показатели сложились за счет высоких темпов роста в I кв., а с июня 2015 г. годовые темпы вводов в действие жилой площади снижаются и в октябре составили лишь 87,4%. На динамику жилищного строительства особенно сильное негативное влияние оказывает сокращение доли вводов жилой площади за счет средств населения в общей площади жилых домов, обусловленное снижением активности населения на рынке ипотеки, связанного как с сокращением реальных доходов населения, так и с



Источник: Росстат.

Рис. 1. Динамика реальных доходов населения и оборота розничной торговли в 2014–2015 гг., в % к соответствующему месяцу предыдущего года

высокой ставкой ипотечного кредитования. Ключевыми условиями для преодоления спада в инвестиционной деятельности остаются снижение экономической неопределенности, в том числе за счет достижения низкой и стабильной инфляции, понижение процентных ставок и улучшение делового климата. По прогнозам Минэкономразвития, падение инвестиций в основной капитал в 2015 г. составит 10% к предыдущему году.

Специфической особенностью 2015 г. является усиливающаяся тенденция к сокращению потребительского спроса. В октябре 2015 г. оборот розничной торговли сократился на 11,7% и платных услуг населению – на 2,9% в годовом выражении. Сокращение потребительского спроса сопровождалось сужением спроса и на продовольственные, и непродовольственные товары.

Объем рынка продовольственных товаров в октябре 2015 г. составил 89,1% и непродовольственных товаров – 87,5% от показателей октября 2014 г. Негативное развитие событий на продовольственном рынке фиксируется с июня 2014 г., на непродовольственном рынке – с начала 2015 г. Если до октября 2014 г. оборот розничной торговли поддерживался положительной динамикой доходов населения, то в период с ноября 2014 г. по октябрь 2015 г. ситуация менялась под влиянием резкого замедления роста номинальных доходов населения и высоких темпов инфляции. В октябре 2015 г. реальные располагаемые доходы населения в годовом выражении снизились на 5,6%, в том числе среднемесячная начисленная заработная плата – на 10,9%, а средний размер назначенных пенсий, по данным на сентябрь, – на 4,0%.

В структуре денежных доходов населения сокращается доля оплаты труда. Учитывая, что в российской экономике более 90% занятых работают по найму, сокращение доли оплаты труда в общих доходах населения на протяжении трех кварталов текущего года крайне болезненно отражается на показателях уровня жизни населения.

Таблица 1

СТРУКТУРА ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ, В % К ИТОГУ

	2014 г. кварталы			2015 г. кварталы		
	I	II	III	I	II	III
Доходы – всего	100	100	100	100	100	100
доходы от предпринимательской деятельности	8,3	7,3	7,8	7,9	7,1	7,5
оплата труда, включая скрытую	67,8	67,1	66,9	66,4	65,8	65,3
социальные выплаты	17,0	18,8	18,2	18,1	18,8	18,6
доходы от собственности	5,0	4,8	5,1	5,7	6,3	6,6
другие доходы	1,9	2,0	2,0	1,9	2,0	2,0

Источник: Росстат.

Падение доходов населения при сохранении высокой социально-экономической дифференциации и неравномерности распределения доходов негативно отражается на характере потребительской активности. При сокращении уровня дифференциации населения по уровню доходов с 18,8% в январе-сентябре 2014 г. до 14,2% в январе-сентябре 2015 г. доля наименее обеспеченного населения повысилась на 0,3 п.п. В 1-м полугодии 2015 г. численность населения с доходами ниже прожиточного минимума составило 21,7 млн чел. (15,1% от общей численности населения) и увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 2,6 млн человек (2,0 п.п.).

Сокращение потребительского и инвестиционного спроса оказывали негативное влияние и на динамику отечественного производства и на импорт.

В октябре 2015 г. индекс промышленного производства составил 96,4% к показателю годом ранее. Структурные особенности промышленной динамики в текущем году определяются слабым ростом добычи полезных ископаемых (101,4% к октябрю и 100,4% к январю-октябрю 2014 г.) при усиливающемся падении обрабатывающего производства (94,1 и 94,7%, соответственно).

Положительная динамика в годовом выражении в октябре 2015 г. фиксировалась только в химическом производстве (109,2%) и производстве пищевых продуктов (101,4%). В текущем году крайне неустойчива динамика производства пищевых продуктов: рост в I кв. 2015 г. на уровне 103,5% сменился стагнацией во II кв. и оживлением производства до 101,5% в III кв. относительно соответствующих периодов предыдущего года.

На объемы химического производства в текущем году позитивное влияние оказало изменение структуры спроса. В условиях девальвации рубля сокращение объема подорожавшего импорта позволило российским химическим предприятиям расширить нишу для отечественных товаров на внутреннем рынке, с одной стороны, и нарастить объемы экспорта по физическому объему, с другой. В наибольшей степени фактор импортозамещения сказался на динамике производства фармацевтической продукции и бытовой химии, выпуск которых за январь-октябрь 2015 г. увеличился на 11,9 и 7,6% соответственно по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. При этом отметим, что фармацевтическое производство в среднесрочной перспективе имеет определенный потенциал роста, как за счет государственной поддержки, так и повышения инвестиционной привлекательности для российских и иностранных инвесторов. За последние три года в России введено в действие более 10 новых фармацевтических заводов, при одновременной модернизации существующих мощностей и освоении российскими производителями новых компетенций и знаний. Несмотря на сложные макроэкономические условия, расширяется сотрудничество с международными компаниями: в Санкт-Петербурге компания Bayer подписала соглашение с компанией «Полисан» о производстве в России трех препаратов немецкого концерна, компания Novartis строит завод (запуск до конца текущего года); в Калужской области открылось локальное производство шведско-британской фармацевтической компании AstraZeneca (коммерческий выпуск начнется в I кв. 2016 г.) и завод по производству инсулина, заливке его в картриджи и упаковке готового лекарства датской компании NovoNordisk; в Кировской области заключено соглашение с компанией Merck о локализации производства на заводе «Нанолек» (инвестиции –10 млн евро).

Рост производства основных химических веществ в октябре на 6,5% и в январе-октябре 2015 г. на 3,6% относительно аналогичного периода предыдущего года обусловлен, в частности, выходом на проектную мощность новых нефтехимических заводов, которые были запущены в эксплуатацию в предыдущие годы: двух крупных заводов по производству полипропилена – «Полиом» (Омская область), «Тобольск-Полимер» (Тюменская область) и по выпуску поливинилхлорида «РусВинил» (Ни-

жегородская область). В результате производство пластмасс в первичных формах за январь-октябрь 2015 г. выросло на 9,0%, в том числе полимеров винилхлорида и пропилена – на 25,0% к соответствующему периоду предыдущего года.

Из секторов химической производства отдельно следует отметить постепенное восстановление производств лакокрасочной продукции в октябре текущего года до 116,2% и химических волокон до 112,1% относительно октября 2014 г. Неустойчивость динамики выпуска этих субпроизводств на протяжении года объясняется сокращением внутреннего спроса, отсутствием альтернатив развития при неконкурентоспособности продукции на внешнем рынке даже при низких ценах.

При анализе динамики химического производства следует отметить, что отрасль демонстрирует неплохие результаты деятельности. Индекс цен производителей в химическом производстве в октябре 2015 г. относительно начала года составил 119,8% и опережал цены производителей в обрабатывающем производстве (113,4%). В результате в январе-августе 2015 г. сальдированный финансовый результат химического производства увеличился в 2,8 раза, а доля прибыльных организаций повысилась почти на 6,8 п.п. относительно соответствующего периода предыдущего года. В этой ситуации рост номинальной заработной платы в химическом производстве за январь-сентябрь на 9,8% (по обрабатывающему производству в целом –8,1%) стал фактором, поддерживающим сохранение кадрового состава в отрасли.

Проблемой для российской экономики остается точечная поддержка отдельных производств, а не скоординированная система комплексных мер по изменению общих условий для бизнеса. Если начальной реакцией производства промежуточного спроса с высокой долей экспортно-ориентированных производств на повышение цен вследствие ослабления рубля стало восстановление 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 производства инвестиционного комплекса на отечественные комплектующие и материалы. Сокращение выпуска отечественных товаров промежуточного спроса привело к структурным изменениям в импорте: удельный вес промежуточных товаров в общем объеме импорта в 1-м полугодии 2015 г. сократился почти на 4 п.п. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

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. Индекс производства машин и оборудования в октябре 2015 г. относительно аналогичного периода предыдущего года составил 94,1%, производства электрооборудования, электронного и оптического оборудования – 84,0%, производства транспортных средств – 90,3%. Свертывание инвестиционной деятельности обусловило и сокращение спроса на строительные и конструкционные материалы. Индекс производства строительных материалов в октябре текущего года составил 90,0% и в металлургическом комплексе – 93,1% относительно соответствующего месяца 2014 г.

Снижение объемов производства металлургического комплекса в октябре стало результатом сокращения спроса, особенно на продукцию высокого передела и на внутреннем и внешних рынках, а также падения мировых цен практически по всей номенклатуре черных и цветных металлов. Но надо отметить, что при изменении ситуации отечественная металлургия как высококонкурентное производство имеет высокий потенциал роста. В черной металлургии завершены крупные проекты, которые сняли дефицит по отдельным видам продукции и способствовали импортозамещению.

Индекс производства кокса и нефтепродуктов в октябре 2015 г. в годовом выражении составил 94,9%, что определялось сокращением объемов переработки нефти на 8,8% и выпуска готовых нефтепродуктов – на 5,1%. Причиной сокращения объемов переработки нефти стали структурные сдвиги в экспорте в сторону увеличения физических объемов экспорта сырой нефти за январь–сентябрь 2015 г. на 8,4%, нефтепродуктов – на 4,9% по сравнению с показателями соответствующего периода предыдущего года.

При сохранении сложившихся тенденции, в соответствии с прогнозом Минэкономразвития, в 2015 г. ожидаемое падение обрабатывающего производства составит 4,9% при увеличении добычи полезных ископаемых на 0,1%.

В октябре 2015 г. численность занятого в экономике населения составила 72,5 млн чел. Численность безработных (по методологии МОТ) в октябре 2015 г. оценивалось на уровне 4,2 млн чел., а уровень безработицы составил 5,5% экономически активного населения и стал на 0,4 п.п. выше аналогичного показателя годом ранее. В государственных учреждениях службы занятости населения число зарегистрированных безработных в октябре 2015 г. составило 911,1 тыс. человек (113,7% к октябрю 2014 г.). Негативным фактором остается снижение потребности работодателей в работниках, которая за октябрь 2015 г. уменьшилась на 47,9 тысячи вакансий. В результате сокращения количества вакансий коэффициент напряженности в расчете на 100 заявленных вакансий в октябре, после некоторого снижения в сентябре, вернулся к значениям июля-августа и составил 86,2 человек. По прогнозу Минэкономразвития по итогам 2015 г. показатель общей безработицы сохранится на уровне 4,2 млн чел. ●