



Пограничное состояние

Российская экономика продолжает стагнировать. Конъюнктура не складывается. Конъюнктурный индекс «Экономических стратегий» (КИЭС) почти не возрастает. За десять месяцев 2013 г. он увеличился на 14 пунктов (за январь — август на 13,8 пункта). При этом индекс промышленного производства вырос всего лишь на 0,2 пункта, в то время как за январь — август его прирост составлял 0,6 пункта (рис. 1).

Понижительные тенденции сохраняются и в базовых видах экономической деятельности. За январь — октябрь 2013 г. прирост выпуска составил 0,4%, тогда как за тот же период прошлого года — 3,6%. Положительными темпами роста базовые виды экономической деятельности обязаны производству сельского хозяйства и грузообороту транспорта. Несмотря на плохие погодные условия, выпуск продукции сельского хозяйства только в октябре вырос на 26,3%, а за десять месяцев прирост составил 5,3%. Такой значительный прирост во многом объясняется крайне низкой базой 2012 г., где во втором полугодии наблюдался значительный спад производства. В октябре 2012 г. имело место наибольшее сокращение выпуска продукции, достигшее 14,7%. В то же время урожай 2013 г. оказался рекордным (больше за январь — октябрь собрали лишь в 2011 г.).

Грузооборот транспорта, возможно, начал выходить из стагнации. Последние месяцы наблюдалось увеличение объема грузооборота, в результате чего за десять месяцев 2013 г. темпы его прироста составили 0,3% относительно того же периода 2012 г., тогда как в первом полугодии объем перевозок сократился на 0,9%. Причиной такого рывка оказалось повышение спроса на газ в Европе, что повлекло за собой увеличение объема его транспортировки. Но такой всплеск, очевидно, является временным, тем более что уже в октябре объемы его перекачки снизились.

УДК 338.1
(470+571)

Рассматривается изменение конъюнктурного индекса «Экономических стратегий» (КИЭС) за январь — октябрь 2013 г. Оценивается вклад показателей спроса и предложения в КИЭС. Проводится анализ промышленного производства.

Ключевые слова

Конъюнктура, спрос, предложение, промышленное производство, составляющие КИЭС, рецессия.

Авторы

Френкель Александр Адольфович — руководитель Центра макроэкономического анализа и прогнозов Института экономики РАН, доктор экономических наук, профессор.

Сергиенко Яков Вячеславович — ведущий научный сотрудник Центра макроэкономического анализа и прогнозов Института экономики РАН, доктор экономических наук, профессор.

Райская Наталия Николаевна — ведущий научный сотрудник Центра макроэкономического анализа и прогнозов Института экономики РАН, кандидат экономических наук.

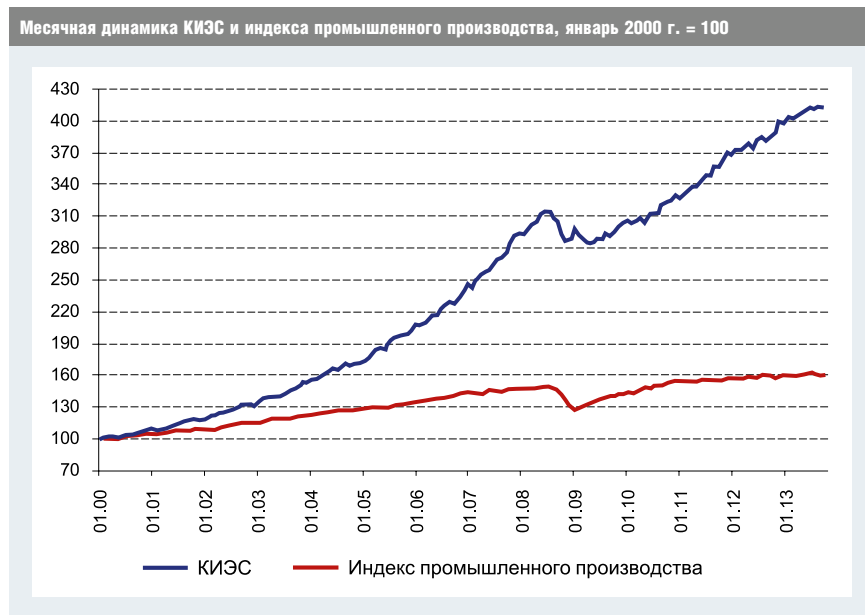
Матвеева Ольга Николаевна — старший математик Центра макроэкономического анализа и прогнозов Института экономики РАН.

На этом фоне в строительстве наблюдается большое падение объемов производства. В октябре 2013 г. темпы роста в строительной индустрии составили 96,4% по сравнению с октябрём 2012 г. (в сентябре — 97,1%). А в целом за январь — октябрь снижение оказалось равным 1,4%.

Масштаб проблем российского реального сектора становится еще более очевидным при рассмотрении динамики производства отдельных видов промышленности. Продолжает ухудшаться ситуация в обрабатывающей промышленности. Так, если в январе — августе 2013 г. объем выпуска сократился на 0,3%, то за десять месяцев спад производства составил уже 0,6%. В производстве и распределении электроэнергии, газа и воды за январь — октябрь 2013 г. объем выпуска уменьшился на 0,3% против прироста на 1,1% за тот же период прошлого года. И только добыча полезных ископаемых выросла на 1,2%.

Такое положение в промышленном производстве негативно сказывалось на деловой активности.

Рисунок 1



Индекс предпринимательской уверенности, рассчитываемый в Центре конъюнктурных исследований НИУ Высшая школа экономики (ЦКИ НИУ ВШЭ), на протяжении многих месяцев сохраняет отрицательные значения (-2%).

Рассмотрим более подробно ситуацию в обрабатывающей про-

мышленности. В январе — октябре 2013 г. в шести из тринадцати основных отраслей наблюдался спад производства. Наибольшее падение выпуска произошло в производстве машин и оборудования — на 6,6%. Также его значительное сокращение наблюдалось в целлюлозно-бумажном производстве и производстве кожи и обуви — со-

Составляющие конъюнктурного индекса «Экономических стратегий», январь 2000 г. = 100, пункты

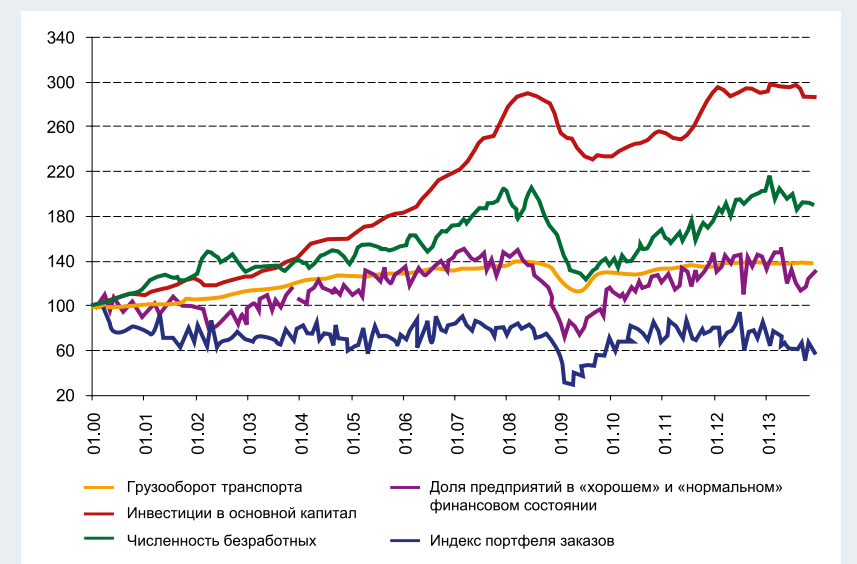
Показатели	Октябрь 2013 г.	Август 2013 г.	Изменения за 2 месяца	Вклад в КИЭС	Декабрь 2012 г.	Изменения за 10 месяцев	Вклад в КИЭС
Показатели предложения (производства)							
Грузооборот транспорта	138,4	137,3	1,1	0,11	138,0	0,4	0,02
Инвестиции в основной капитал	286,3	286,9	-0,6	-0,07	297,5	-11,2	-1,25
Численность безработных (обратная величина)	189,7	191,3	-1,6	-0,14	216,3	-26,6	-2,39
Доля предприятий в «хорошем» и «нормальном» финансовом состоянии	128,5	116,6	11,9	0,95	138,2	-9,7	-0,78
Индекс портфеля заказов	58,9	53,8	5,1	0,05	64,7	-5,8	-0,08
Вклад в КИЭС				0,90			-4,48
Показатели спроса							
Оборот розничной торговли	311,6	311,1	0,5	0,07	305,0	6,6	0,66
Реальные располагаемые денежные доходы населения	275,0	274,5	0,5	0,08	268,6	6,4	0,70
Кредитные вложения в экономику	1111,8	1110,6	1,2	0,22	1012,8	99,0	8,82
Вклады населения в банки	1118,3	1105,7	12,6	1,26	1032,4	85,9	8,41
Цены на нефть URALS	431,6	444,4	-12,8	-1,18	433,2	-1,6	-0,24
Платные услуги населению	197,8	193,9	3,9	0,45	196,6	1,2	0,13
Вклад в КИЭС				0,90			18,48
Конъюнктурный индекс «Экономических стратегий»	418,3	416,5	1,8		404,3	14,0	
Индекс промышленного производства	161,1	161,9	-0,8		160,9	0,2	

Источники: ИЭ РАН, РЭБ

Примечание. Приведенные в таблице данные за декабрь 2012 г. и за август 2013 г. несколько отличаются от данных, приведенных в [1]. Это связано с тем, что Росстат изменил месячные данные по ряду показателей за 2012–2013 гг.

Рисунок 2

Показатели предложения (производства), пункты



ответственно на 6,4 и 5,1%. В производстве электрооборудования и металлургическом производстве спад был гораздо меньшим — на 4,0 и 2%. Негативный тренд демонстрирует и прошлогодний лидер — производство транспортных средств и оборудования, выпуск в котором снизился на 1,3%.

Лидером по темпам наращивания выпуска в этом секторе по итогам января — октября по-прежнему является производство резиновых и пластмассовых изделий с приростом в 6,0%. Далее с некоторым отставанием от лидера идет текстильное и швейное производство, увеличение выпуска в котором составило 4,4%, и химическое производство с приростом в 4,1%. В остальных отраслях наблюдается умеренно положительная динамика выпуска. Производство кокса и нефтепродуктов увеличилось на 2,1%, производство прочих неметаллических минеральных продуктов, производство пищевых продуктов, обработка древесины и производство изделий из дерева — на 2,0; 1,6 и 0,5% соответственно.

В добывающей промышленности прирост производства за де-

сять месяцев 2013 г. составил 1,2%; здесь в большинстве отраслей наблюдалось увеличение выпуска продукции. Наиболее динамично развивалась добыча газа и металлических руд с темпами прироста

Внешний спрос на продукцию отечественных производителей продолжает падать.

соответственно 2,6 и 3,4%. Гораздо меньшие темпы прироста отмечены в добыче угля и нефти — 0,5 и 0,8% соответственно.

В создавшейся ситуации предприятия были вынуждены повышать цены на выпускаемую продукцию. Так, по данным Росстата, за январь — октябрь 2013 г. цены производителей промышленных товаров увеличились на 4,2%, в том числе: в добыче полезных ископаемых — на 7,5%, в обрабатывающих производствах — на 2,2, в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды — на 8,0%. Однако это не привело к положительному результату. Показатель доли предприятий в «хорошем» и «нормальном» финансовом состоянии уменьшился на 9,7 пункта, и его вклад в КИЭС остался отрицательным (-0,78 пункта). В целом за январь — сентябрь, по

данным Росстата, общий объем прибыли снизился на 9,2%. Это напрямую сказалось на снижении инвестиционной активности, так как 49% инвестиций в основной капитал производится за счет собственных средств самих предприятий. Сокращение прибыли во многом обусловило падение объема инвестиций в основной капитал за десять месяцев текущего года на 11,2 пункта, их вклад в КИЭС был отрицательным (-1,25 пункта). Следует отметить, что, согласно октябрьским опросам ЦКИ НИУ ВШЭ, свыше 30% руководителей промышленных предприятий по-прежнему считают существенным тормозом в развитии промышленного производства фактор «неопределенности экономической ситуации». При такой ситуации вряд ли можно рассчитывать на увеличение инвестиционных вложений.

Сохранение отрицательной динамики инвестиций сопровождается снижением темпов роста производства инвестиционной про-

дукции: неметаллических строительных материалов, машин и оборудования, транспортных средств и оборудования.

В целом вклад показателей производства (предложение) в КИЭС за январь — октябрь по-прежнему продолжал оставаться отрицательным и составил (-4,48 пункта) (см. таблицу). Динамика составляющих КИЭС, характеризующих производство (предложение), представлена на рис. 2.

Положительное значение КИЭС сохранилось, как и раньше, только за счет динамики спросовых показателей. Их вклад за январь — октябрь составил 18,48 пункта.

Внешний спрос на продукцию отечественных производителей продолжает падать. Так, по данным Банка России, за январь —

октябрь 2013 г. объем экспорта уменьшился на 1,8% по сравнению с соответствующим периодом 2012 г. Во многом это было связано со снижением цен на нефть марки Urals. Если в августе ее цена составляла 111,1 долл. за баррель, в сентябре — 110,9, то в октябре — 107,9 долл. за баррель. В связи с этим поддержание состояния экономики в более или менее стабильном положении происходит за счет внутреннего спроса.

Как видно из таблицы, основными факторами, характеризующими внутренний спрос, являются кредитные вложения в экономику и вклады населения в банки. За январь — октябрь они увеличились соответственно на 99,0 и 85,9 пункта, а их вклад в КИЭС составил 8,82 и 8,41 пункта.

Важным спросовым фактором, характеризующим внутренний спрос, являются реальные располагаемые денежные доходы населения и оборот розничной торговли. Эти два показателя дали прирост вкладов в КИЭС за январь — октябрь на 1,36 пункта: на 0,70 пункта — реальные располагаемые денежные доходы населения и на 0,66 пункта — оборот розничной торговли. Гораздо меньший вклад в КИЭС дали платные услуги населению — всего 0,13 пункта. Все это свидетельствует о том, что внутренний спрос имеет потенциальные возможности для улучшения конъюнктурной ситуации.

Динамика спросовых показателей представлена на *рис. 3*, а динамика производственного и спросового индексов хозяйственной конъюнктуры, а также индекса промышленного производства — на *рис. 4*.

Таким образом, российская экономика оказалась в тяжелом положении. Большинство показателей выпуска устойчиво колеблется около нуля. Основной фактор, способствующий росту производства, — инвестиции в основной капитал — находится в отрицательной зоне. Сложившаяся

Рисунок 3

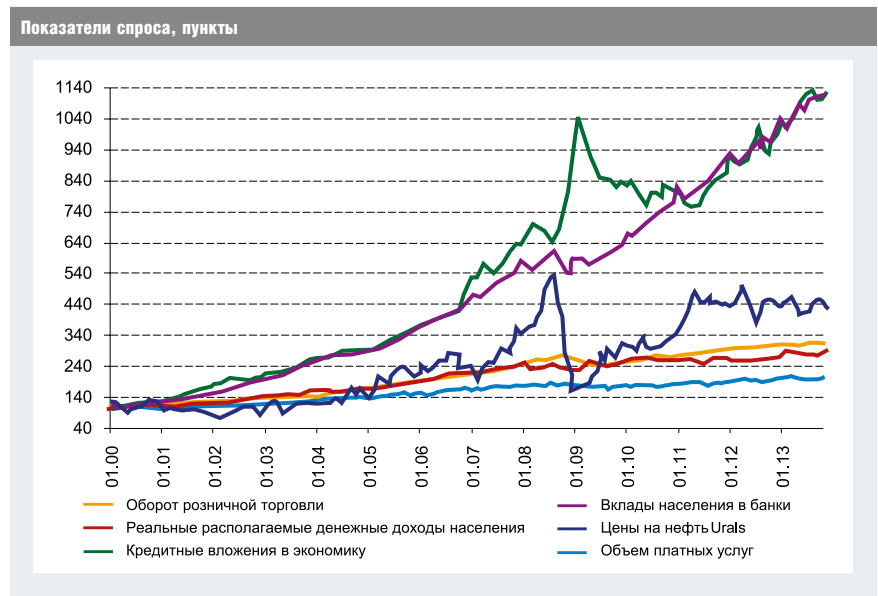
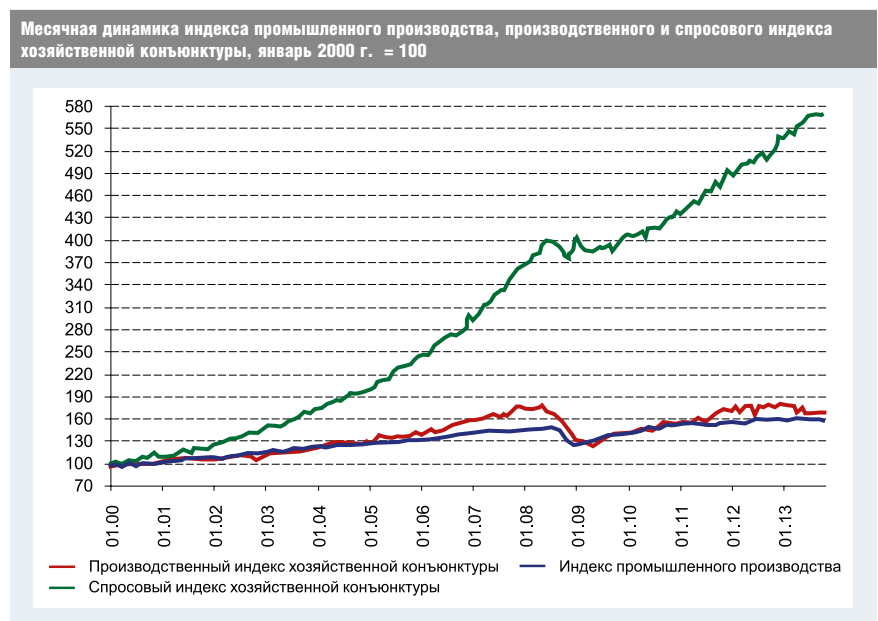


Рисунок 4



конъюнктурная ситуация сохраняет высокий уровень неопределенности относительно развития экономики. Внутренний спрос, несмотря на его положительное влияние, не стал фактором роста производства. Единственным выходом из сложившейся ситуации является быстрое наращивание инвестиций в отраслях, обеспечивающих эффективность промышленного производства. И это требует изменения государственного управления экономикой стра-

ны и проведения комплексной политики модернизации и структурных изменений. А главное, необходимо выработать государственную промышленную политику и сформировать стратегию развития отраслей.

ПЭС 13169/20.12.2013

Литература

1. Френкель А.А., Сергиенко Я.В., Райская Н.Н., Матвеева О.Н. Потенциальные возможности // Экономические стратегии. 2013. № 7.