

рост безработицы должен способствовать усилению конкуренции на рынке труда, замедлению роста зарплат в экономике, а следовательно – и потребления.

Таким образом, «звончков» (пускай и неоднозначных) становится всё больше. Но зазвонит ли колокол?!

Николай Кондрашов

Реальный сектор

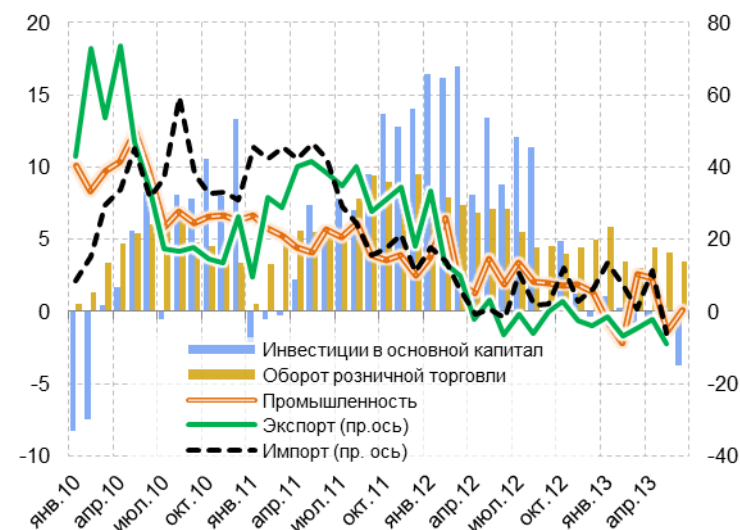
2. Промышленность России в первом полугодии 2013 года: граница нам не помогала

Последовательное замедление темпов роста промышленности, которая в первой половине 2013 г. выросла лишь на символические 0,1% против 3,1% прироста в первой половине 2012 г., происходит на фоне замедления (или даже падения) роста как внутреннего, так и внешнего спроса.

Инвестиции в основной капитал сократились в первом полугодии 2013 г. на 2,4% по отношению к тому же периоду прошлого года, тогда как в том же периоде прошлого года выросли на 12,8%; среднемесячная зарплата в реальном выражении выросла на 5,5% против роста на 10,7% в первой половине прошлого года (см. рис. 2.1); расходы федерального бюджета в среднем за месяц сокращались в первой половине 2013 г. почти на 5% год к году, тогда как в прошлом году росли более чем на 20%.

Помимо бюджетного спроса другим рекордсменом по отрицательному вкладу в динамику промышленного производства стал чистый экспорт. Так, сокращение в первые пять месяцев текущего года объемов российского экспорта на 4,8% сопровождалось пусть и более скромным, чем в прошлые годы, но все-таки ощутимым ростом импорта на 4,6%.

Рис. 2.1. Динамика промышленности на фоне основных макропоказателей (прирост год к году), в %



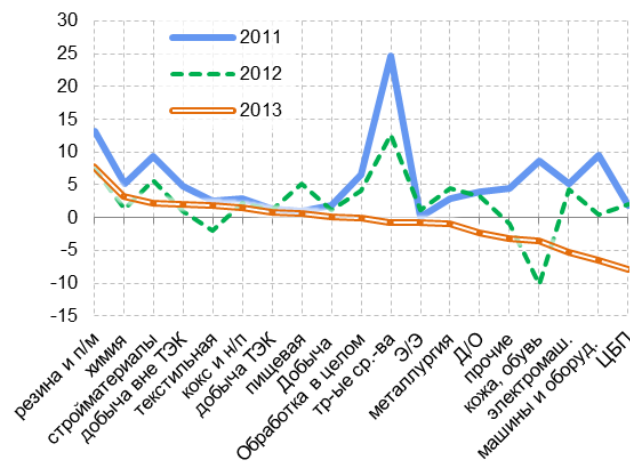
Примечание. Экспорт и импорт даны в валютном выражении.
Источник: Росстат, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

В результате ужесточения ограничений по большинству видов спроса динамика секторов российской промышленности в первой половине 2013 г. продемонстрировала практически тотальное ухудшение (см. рис. 2.2). Более высокие темпы прироста, чем в прошлом году, демонстрируют лишь предприятия химической промышленности, производители резины и пластмасс и производители кожи и обуви. Об успехах последних, впрочем, говорить можно лишь условно – в первой половине текущего года они сократили объемы производства не на 10,1% как в целом за прошлый год, а лишь на 3,6%. Вместе с ними в числе «лидеров» по сокращению объемов выпуска в первом полугодии 2013 г. находились производители транспортных средств (-13,4%), электрооборудования (-9,6%), машин и оборудования (-6,9%), а также предприятия черной металлургии, сократившие выпуск на 5,4%, что связано (помимо сокращения инвестиционного спроса внутри страны) со снижением вывозных цен на черные металлы и продукцию из них на 8–11% по данным таможенной статистики по отношению к тому же периоду прошлого года (см. табл. 2.1).

На фоне столь негативной динамики основных показателей промышленности и экономики в целом возникает вопрос: какие факторы могут способствовать оживлению, и как потенциальные драйверы роста ведут себя уже сейчас?

Если взглянуть на внутренние источники повышения эффективности производства, в частности, на возможности сокращения издержек, то видно, что процесс сокращения числа замещенных рабочих мест в промышленности силы не набирает, а темпы роста реальной заработной платы в январе-марте 2013 г. с примерно 2% прироста год к году вновь вышли в мае на 10%-ный уровень (см. рис. 2.3). Это означает, что рассчитывать на значимую экономию трудовых издержек и, соответственно, на увеличение рентабельности выпуска, которая заметно снизилась в текущем году, пока не приходится. Другие внутренние драйверы роста – инвестиционный спрос, бюджетные расходы – власти собираются оживить за счет новых мер по стимулированию роста, обсуждавшихся 25 июля на заседании Правительства России, но их успех не очевиден. По крайней мере, никаких

Рис. 2.2. Динамика секторов промышленности России (прирост год к году), в %



Примечание. 2013 г. – данные за 1 полугодие (прирост к 1-му полугодию 2012 г.).

Д/О – деревообработка, ЦБП – целлюлозно-бумажное производство и полиграфия.

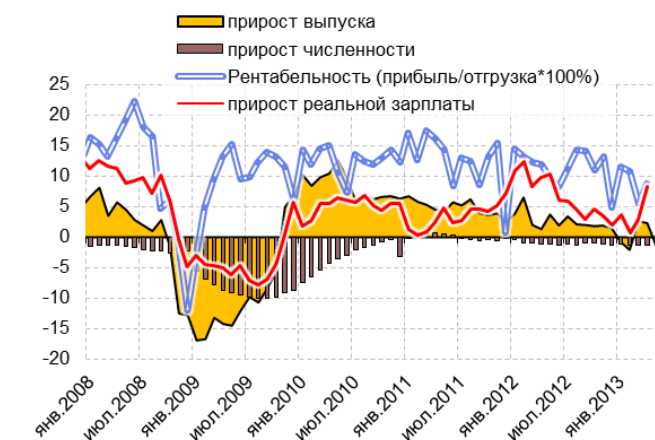
Источник: Росстат, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

крупных новаций там объявлено не было, а повторение традиционных лозунгов (поддержка малого бизнеса, снижение процентных ставок, частно-государственное партнерство) вряд ли кого сильно обрадовало.

Таблица 2.1. Динамика показателей экспорта промышленности России по важнейшим товарам в 2013 г. (рост год к году, если не указано иное)

	Рост, 2013 г., %			Индекс экспортных цен, рост	Объем экспорта, млн. долл.
	1-е п/г	I кв.	II кв.		
Авто легковые	143	156	137	117	536
Аммиак	136	263	91	130	732
Бензин	126	124	126	91	1378
Фосфаты	125	115	141	89	192
Кокс и полукокс	118	107	135	88	227
Метанол	115	108	128	119	200
Авто грузовые	114	128	113	95	225
Водка	114	121	112	106	77
Электроэнергия	109	83	157	102	467
Машины и оборудование	107	100	118	н.д.	10490
Диз. топливо	106	95	120	101	15882
Ткани х/б	105	100	115	59	20
Удобрения азотные	105	100	112	101	1505
Фанера клеёная	102	104	102	100	394
Газ природный	102	96	104	98	27589
Лесопиломатериалы необр.	101	89	117	97	640
Лесопиломатериалы обраб.	100	101	105	98	1430
Нефтепродукты	96	95	99	98	41480
Ферросплавы	95	82	113	98	782
Удобрения смешанные	94	96	89	91	1706
Прокат стальной	94	101	88	93	1872
Нефть сырая	93	93	93	95	71344
Уголь каменный	92	98	87	84	4925
Алюминий необр.	92	95	90	97	2800
Целлюлоза	91	87	96	95	419
Каучук синтетический	90	86	91	82	1085
Руды железные	85	88	81	87	957
Мазут	83	82	86	92	17392

Рис. 2.3. Динамика основных показателей промышленности (прирост год к году), в %



Источник: Росстат, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Чёрные металлы (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома)	83	87	78	93	6154
Никель необр.	78	56	120	97	1589
Полуфабрикаты из углеродистой стали	75	81	70	90	2761
Медь рафин.	74	69	83	101	736
Удобрения калийные	65	56	76	89	967
Чугун	63	63	62	88	508
Бумага газетная	59	55	66	96	187
Пшеница и меслин	22	17	30	122	295

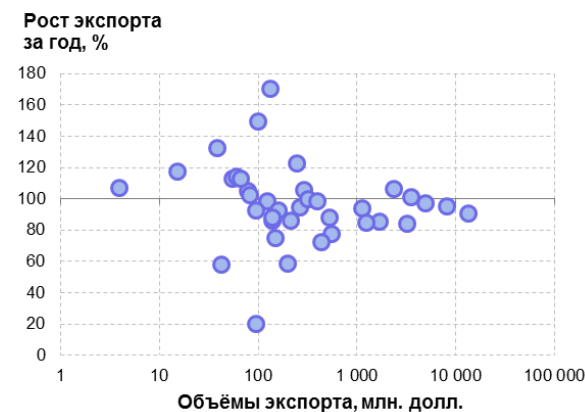
Примечание. При оценке роста за первое полугодие и второй квартал 2013 г. учтены среднемесячные значения объемов экспорта за январь-май и апрель-май 2013 г. соответственно, которые сопоставлены со среднемесячным значением за январь-июнь и апрель-июнь 2012 г.

Источник: Росстат, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Как известно, сколько ни говори «халва», во рту слаще не станет.

Учитывая новые возможности для выхода на внешние рынки, созданные вступлением России в ВТО, можно было бы ожидать оживления на этом фронте, но перемен здесь не наблюдается. Как показывает наш анализ экспортной активности российской промышленности в январе-мае 2013 г. в разрезе отдельных укрупненных товарных групп, прирост экспорта наблюдался по 16 товарным группам, а снижение – по 19 (см. табл. 2.1). Значимо, то есть более чем на 20% по отношению к тому же периоду прошлого года, увеличился экспорт лишь по четырем товарным позициям: легковых автомобилей – на 43%, аммиака – на 36%, бензина – на 26% и фосфатов кальция – на 25%. Чуть-чуть не дотянули до этой границы экспортеры кокса, метанола, грузовых автомобилей и водки. В то же время более чем на 20% упал в первой половине текущего года экспорт семи товарных групп. Среди них производители никеля, полуфабрикатов из стали, меди, калийных удобрений, чугуна, бумаги и пшеницы – последней, в силу засухи, экспортировали почти в пять раз меньше. Среди наиболее многочисленной группы экспортируемых товаров с объемов вывоза в первые пять месяцев года в объеме 100–300 млн. долл. наблюдается явное расслоение по темпам роста экспорта, при этом количество падающих групп гораздо больше количества растущих. Это даже визуально видно на рис. 2.4.

Рис. 2.4. Дифференциация важнейших товаров российского экспорта по объемам и росту объемов экспорта в стоимостном выражении в январе-мае 2013 г.



Примечание. Ось x – логарифмическая шкала.

При оценке роста экспорта учтены среднемесячные значения объемов экспорта января-мая 2013 г., которые сопоставлены со среднемесячным значением января-июня 2012 г.

Источник: Федеральная таможенная служба, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

В целом, за исключением экспорта автомобилей, которые росли от низких уровней, все остальные лидеры и роста, и падения – яркие представители сырьевиков. На них вступление в ВТО практически не повлияло. А зависимость от внешней конъюнктуры и раньше была хорошо известна. Одним словом, за граница в первом полугодии российской экономике не помогла. Поможет ли во втором? Не уверены. Спрос на сырье явно не хочет расти, а ничего другого наша экономика пока экспортировать в значимых объемах не способна.

Валерий Миронов, Вадим Канофьев

Бюджет

3. Риск незапланированной консолидации

Минфин России опубликовал предварительные итоги исполнения федерального бюджета за первое полугодие 2013 года, а на недавней встрече с Президентом России глава ФНС М. Мишустин привел некоторые данные по собираемости налогов (администрируемых ФНС) в первом полугодии текущего года (полноценным отчетом мы не располагаем). Оценим на основе этой информации, грозит ли федеральному и региональным бюджетам риск неисполнения плана по расходам.

Исполнение бюджета в первом полугодии 2013 года. Средняя цена на нефть в первом полугодии 2013 г. составила 106,8 долл./барр. В результате, по оценке Минфина, собранные в первом полугодии нефтегазовые доходы составили 52,3% от годовых назначений. Свехплановые нефтегазовые доходы (план сверстан при цене нефти 97 долл./барр.) составили, по нашей оценке, с учетом более низкого, по сравнению с запланированным, курса доллара к рублю, около 180 млрд. руб. Дополнительные нефтегазовые доходы, рассчитанные на основе базовой цены на нефть 91 долл./барр., за полгода, опять же по нашей оценке, составляют 370 млрд. руб.

Таблица 3.1 Доходы и расходы федерального бюджета в первом полугодии 2013 года, в % к ВВП

% ВВП	Январь-июнь 2012 г.	Январь-июнь 2013 г.
ДОХОДЫ	22,54	20,04
Нефтегазовые доходы	11,73	9,93
Ненефтегазовые доходы	10,81	10,12
РАСХОДЫ	21,56	19,06
Процентные расходы	0,57	0,56
Непроцентные расходы	20,99	18,50
ДЕФИЦИТ (-), ПРОФИЦИТ (+)	0,98	0,98
Нефтегазовый дефицит	-10,75	-8,95
Источники внутреннего финансирования дефицита	2,71	2,13
Источники внешнего финансирования дефицита	0,37	-0,13
изменение остатка средств	-4,07	-2,99

Источник: Минфин России.