

РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИКА В 2009-2010 ГОДАХ: ТЕНДЕНЦИИ, АНАЛИЗ, ПРОГНОЗ*

Н.Н. Райская, канд. экон. наук,

Л.С. Рощина,

А.А. Френкель, д-р экон. наук,

Институт экономики РАН,

Э.Ф. Баранов, д-р экон. наук,

Государственный университет - Высшая школа экономики

Глобальный финансовый кризис по масштабу и глубине превзошел все ожидания, а его источники и последствия по-прежнему являются предметом широких дискуссий. Несмотря на предпринятые во многих странах меры, мировая экономика переживает в 2009 г. глубокую рецессию, сопровождающуюся снижением мирового объема производства и торговли. Согласно прогнозам МВФ, в 2009 г. в экономике США ожидается спад валового внутреннего продукта (ВВП) на 2,7%, в Еврозоне - на 4,2, в Японии - на 5,4%. Мировой ВВП, как ожидается, сократится примерно на 1,1%, а мировая торговля - на 11,9%.

В России также продолжилось развитие негативных тенденций, начавшихся в конце 2008 г. В результате финансового кризиса возникли «тормозы» в кругообороте денежных средств в российской экономике, затруднился доступ к кредитным ресурсам. В сочетании с падением спроса мирового рынка на основные товары российского топливно-сырьевого экспорта это привело к заметному снижению ВВП, особенно значительному в части производства валовой добавленной стоимости обрабатывающих производств и строительства.

Дефицит «длинных» денег привел к заметному падению инвестиций в основной капитал. Произошло сокращение объемов инвестиций в АПК, в объекты недвижимости, а главное в добывающий сектор. Значительно ухудшилось финансовое положение предприятий, поскольку издержки производства не сократились в той же степени, в какой упал спрос, выпуск продукции и услуг и выручка от их реализации. Снижился уровень жизни населения, уменьшились реальные располагаемые денежные доходы и реальная заработная плата, что повлекло за собой снижение розничного товарооборота, особенно на предметы длительного пользования (в первую очередь на легковые автомобили). Увеличилось число безработных.

Однако в середине 2009 г. обозначилась тенденция к относительной стабилизации в экономике. По мно-

гим показателям спад либо прекратился, либо существенно замедлился. Но эти положительные импульсы пришли в российскую экономику извне. Установившийся комфортный уровень цен на энергоносители (в первую очередь на нефть) и металлы, растущий экспортный спрос стабилизировали платежный баланс, а с ним и валютный курс. Увеличились нефтегазовые доходы бюджета. Снижение внутренней инфляции дало Банку России повод для снижения процентных ставок.

Однако подключения внутренних факторов к этим тенденциям пока не происходит. Зарплаты и занятость в небюджетном секторе продолжают снижаться. В результате сокращается потребительский спрос, который не проявляет даже признаков замедления спада. А ведь именно он является важнейшей основой стабильного экономического роста. Рост же внешнего спроса в условиях слабости мировой экономики весьма ограничен, тогда как внутренний спрос до сих пор не нащупал своего «дна».

Инвестиции в основной капитал также продолжают снижаться. И спад инвестиционной активности будет становиться глубже, поскольку крупные компании стремились завершить старые инвестпроекты, откладывая новые вложения.

Из-за увеличения государственных расходов (примерно 5% от ВВП) государственные финансы оказались разбалансированы.

Импорт, который резко сократился после девальвации рубля и при остановке кредитов в начале 2009 г., в последние месяцы года снова возрастает.

Кредиты банков не увеличиваются не только в частных банках, но и в банках с государственным участием (несмотря на давление со стороны Правительства). А это сдерживает оживление внутреннего спроса инвестиционного процесса.

Таким образом, дальнейшее развитие экономики будет происходить под влиянием разнонаправленных

* Работа выполнена при финансовой поддержке Российского фонда фундаментальных исследований (РФФИ), проект № 08-06-00133а.

факторов, что осложняет прогнозирование. Разработанный в ИЭ РАН прогноз на 2009-2010 гг. носит инерционный характер и основан на помесечных изменениях экономических показателей. Для прогноза применялись методы адаптивного прогнозирования и экспертных оценок, реализованные в пакете промышленных программ по математической статистике, разработанном в Институте экономики РАН. Информацией для прогнозов ИЭ РАН послужили данные Росстата, Минэкономразвития России, Министерства финансов Российской Федерации и Банка России.

Варианты развития экономики. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2010 г. и на плановый период 2011 и 2012 гг. разработан Минэкономразвития по ключевым параметрам, входящим в сценарные условия, одобренные Правительством. При этом учитывались: задачи и приоритеты, предусматриваемые Концепцией долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации до 2020 г.; итоги социально-экономического развития за январь-август 2009 г.; оценки состояния и прогноза мировых рынков.

Разработка прогноза осуществлялась по двум базовым вариантам. Оба прогноза учитывают консервативную оценку развития внешних условий, и прежде всего умеренно низкую динамику цен на нефть марки Urals (58 долларов - в 2010 г., 59 - в 2011 г. и 60 долларов США за баррель - в 2012 г.).

В 2010 г. сценарии различаются, во-первых, по величине стоимости и доступности кредитных ресурсов, которые во многом определяют различные уровни потребительской и инвестиционной активности, и, во-вторых, перспективами изменения эффективности и конкурентоспособности экономики. В 2011-2012 гг. основные различия сценариев заключаются в подходах к модернизации экономики и политике «выхода из кризиса», включая бюджетные и монетарные параметры.

Консервативный сценарий (1) предполагает стагнацию экономики вследствие сжатия государственного спроса по мере завершения антикризисных программ, ограничение банковского кредитования вплоть до 2011-2012 гг. и невысокий уровень инвестирования в инфраструктурных отраслях. В условиях действия указанных факторов рост ВВП составит 100,9% в 2010 г., 101,1% - в 2011 г., 103,1% - в 2012 г.

Умеренно-оптимистичный сценарий (2) предусматривает оживление в экономике вследствие роста реального объема кредитования, повышения эффективности и конкурентоспособности бизнеса. Умеренный рост кредитования в реальном выражении возобновится уже в 2010 г., что будет способствовать как более активному восстановлению потребительского спроса, так и модернизации предприятий. В 2011-2012 гг. предполагается реализовать комплекс программ и преобра-

зований, направленных на значительное повышение эффективности здравоохранения, образования, сферы науки и технологий, развитие транспортной инфраструктуры. Наряду с рационализацией системы бюджетных учреждений, после 2010 г. предполагается повышение уровня заработной платы в бюджетном секторе пропорционально инфляции. Рост ВВП составит 101,6% в 2010 г., 103 и 104,3% в последующие годы.

Вариант 2 был предложен в качестве основного для разработки параметров федерального бюджета на 2010-2012 гг.

В таблице 1 приведены альтернативные прогнозы развития экономики России, рассчитанные Институтом экономики РАН, и прогнозы Минэкономразвития. Как видно из данных таблицы, прогноз Института экономики РАН по многим позициям несколько отличается от прогноза Минэкономразвития. Многолетние сравнения (с 1993 г.) расчетов Института экономики РАН и Минэкономразвития всегда оказывались в пользу Института экономики по точности прогнозов. Поэтому многие компании (особенно инвестиционные) больше доверяют прогнозам Института экономики, о чем неоднократно писалось в деловой прессе.

Основные тенденции экономического развития России

Динамика ВВП. По данным Росстата, в I квартале 2009 г. сокращение ВВП достигло 9,8%, во II - 10,9, в III квартале - 8,9%, а за девять месяцев - 9,9% в сравнении с аналогичными периодами 2008 г. В наибольшей степени в январе-сентябре 2009 г. уменьшилась добавленная стоимость тех видов экономической деятельности, спрос на продукцию которых упал в первую очередь из-за дефицита «длинных» денег в экономике: обрабатывающих производств - на 18,7%, строительства - на 20,3%. Вследствие падения потребительского спроса значительно снизилась также валовая добавленная стоимость гостиниц и ресторанов - на 15,8%, предоставления прочих коммунальных, социальных и персональных услуг (значительную часть которых составляют услуги в области культуры и развлечений) - на 17,8%, оптовой и розничной торговли, ремонта автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования - на 8,4%.

В то же время, несмотря на кризис, увеличилась валовая добавленная стоимость рыболовства и рыбодства (на 4,5%). Результатом реализации бюджетных назначений на 2009 г. стал прирост валовой добавленной стоимости государственного управления и обеспечения военной безопасности, социального страхования на 3%, а также сохранение стабильного уровня валовой добавленной стоимости образования, здравоохранения и предоставления прочих социальных услуг.

Макроэкономические индикаторы
(в % к предыдущему году)

Показатели	Годы												Прогноз				
													ИЭ РАН		Министерства экономического развития		
													2009	2010	2009	2010	
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008				I вариант	II вариант
ВВП, в % к:																	
предыдущему году	101,4	94,7	106,4	110,0	105,1	104,7	107,3	107,2	106,4	107,4	108,1	105,6	92,1	99,2	91,5	100,9	101,6
1997 г.	100,0	94,7	100,8	110,9	116,6	122,1	131,0	140,4	149,5	160,6	173,6	183,3	168,8	167,4	167,7	169,2	170,4
Продукция промышлен-																	
ности, в % к:																	
предыдущему году	101,0	95,2	108,9	108,7	102,9	103,1	108,9	108,0	105,1	106,3	106,3	102,1	88,5	99,8	88,6	100,9	101,9
1997 г.	100,0	95,2	103,4	112,4	115,7	119,3	129,9	140,3	147,5	156,8	166,7	170,2	150,6	150,3	150,8	152,2	153,7
Продукция сельского																	
хозяйства, в % к:																	
предыдущему году	101,5	86,8	104,1	107,7	106,8	101,5	101,5	103,1	102,0	103,6	103,3	110,8	101,2	101,6	99,3	100,4	102,4
1997 г.	100,0	86,8	90,4	97,4	104,0	105,6	107,2	110,5	112,7	116,8	120,7	133,7	135,3	137,5	132,8	133,3	136,0
Инвестиции в основной																	
капитал, в % к:																	
предыдущему году	95,0	88,0	105,3	117,4	110,0	102,8	112,5	113,7	110,9	113,7	121,1	109,1	86,2	97,1	80,0	99,6	101,0
1997 г.	100,0	88,0	92,7	108,8	119,7	123,1	138,5	157,5	174,7	198,6	240,5	262,4	226,2	219,6	209,8	209,0	211,9
Оборот розничной																	
торговли, в % к:																	
предыдущему году	104,9	96,8	94,2	109,0	111,0	109,3	108,8	113,3	112,8	113,9	116,1	113,0	95,3	102,2	94,0	100,4	101,5
1997 г.	100,0	96,8	91,2	99,4	110,3	120,6	131,2	148,6	167,6	190,9	221,6	250,4	238,6	243,8	235,4	236,3	238,9
Денежная масса М2																	
млрд. рублей* на конец																	
года	374,1	453,7	714,6	1154,4	1612,6	2134,5	3212,7	4363,3	6045,6	8995,8	13272,1	13493,2	14248,8	16001,4	н.д.	н.д.	н.д.
в % к предыдущему году	129,8	121,3	157,5	161,5	139,7	132,4	150,5	135,8	138,6	148,8	147,5	101,7	105,6	112,3	н.д.	н.д.	н.д.
в % к 1997 г.	100,0	121,3	191,0	308,5	431,0	570,6	858,8	1166,2	1616,4	2405,2	3547,7	3608,0	3810,0	4278,6	н.д.	н.д.	н.д.

* Данные 1997 г. представлены в деноминированном виде.

Показатели	Годы												Прогноз				
													ИЭ РАН		Министерства экономического развития		
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2009	2010	
																I вариант	II вариант
Индекс потребительских цен (декабрь отчетного года к декабрю предыду- щего года)	111,0	184,4	136,5	120,2	118,6	115,1	112,0	111,7	110,9	109,0	111,9	113,3	109,9	109,4	111,0- 112,0	109,0- 110,0	109,0- 110,0
Реальные располагае- мые денежные доходы населения, в % к: предыдущему году	105,8	84,1	87,7	112,0	108,7	111,1	115,1	109,9	109,3	113,3	110,7	102,7	96,1	101,7	95,9	100,4	100,4
1997 г.	100,0	84,1	73,8	82,7	89,9	99,9	115,0	126,4	138,2	156,6	173,4	178,1	171,5	174,4	170,8	171,5	171,5
Экспорт, млрд. долларов	86,9	74,4	75,6	105,0	101,9	107,3	135,9	183,2	243,8	303,6	354,4	471,8	301,3	316,2	285,0	303,6	306,6
в % к предыдущему году	96,9	85,7	101,5	139,0	97,0	105,3	126,7	134,8	133,1	124,5	116,8	133,1	63,9	104,9	60,4	106,5	107,6
в % к 1997 г.	100,0	85,7	87,0	120,9	117,3	123,5	156,5	210,8	280,6	349,3	408,0	543,0	347,0	364,0	328,0	349,3	352,9
Импорт, млрд. долларов	72,0	58,0	39,5	44,9	53,8	61,0	76,1	97,4	125,4	164,3	223,5	292,0	186,1	216,4	190,3	197,2	199,6
в % к предыдущему году	105,7	80,6	68,1	113,7	119,8	113,4	124,8	128,0	128,7	131,0	136,0	130,6	63,7	116,3	65,2	103,6	104,9
в % к 1997 г.	100,0	80,6	54,9	62,4	74,8	84,8	105,8	135,4	174,3	228,3	310,5	405,5	258,3	300,4	264,4	273,9	277,4
Цена нефти марки Urals, долл./баррель	18,3	11,9	17,2	26,7	23,0	23,7	27,2	34,4	50,6	61,1	69,3	94,1	59,8	65,2	57,0	58,0	58,0
в % к предыдущему году	91,5	65,0	144,5	155,2	86,1	103,0	114,8	126,5	147,1	120,8	113,4	135,8	63,5	109,0	60,6	101,8	101,8
в % к 1997 г.	100,0	65,0	93,9	145,7	125,4	129,2	148,3	187,6	276,0	333,4	378,1	513,5	326,1	355,4	311,2	316,8	316,8
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам (декабрь отчет- ного года к декабрю пре- дыдущего года)	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	н.д.	97,7	104,1	104,7	110,5	107,4	105,1	104,5	96,3	103,2	93,6	103,8	103,8

Источники: данные Росстата, Минэкономразвития, Банка России, ИЭ РАН.

Примечание. Прогноз Минэкономразвития представлен на основании официальных данных, размещенных на сайте Министерства 1 октября 2009 г.

В IV квартале 2009 г. следует ожидать некоторого роста, хотя бы потому, что соответствующий период 2008 г. оказался провальным. Это приведет в свою очередь к замедлению падения ВВП. В целом объем производства ВВП в 2009 г. достигнет 92,1% от уровня 2008 г. В 2010 г. индекс физического объема ВВП составит 99,2%.

Реальный сектор экономики. Снижение промышленного производства в январе-октябре 2009 г. составило 13,3% против роста в 4,9% в соответствующем периоде 2008 г. Наибольший спад наблюдался в обрабатывающих производствах. За 10 месяцев 2009 г. он составил 18,9%. Снижение объема добычи полезных ископаемых было существенно меньше - 2,4%. Производство и распределение электроэнергии, газа и воды уменьшилось на 6,8%.

Прогноз промышленного производства предполагает замедление темпов спада до конца 2009 г. и на 2010 г. Темпы роста промышленности составят 88,5% в 2009 г. и 99,8% в 2010 г.; добычи полезных ископаемых - соответственно 98,7 и 104,3%; обрабатывающих производств - 83,2 и 93,5% и производства и распределения электроэнергии, газа и воды - 94,4 и 98,2%.

В *строительной индустрии*, особенно остро реагирующей на спрос и условия финансирования, в январе-октябре 2009 г. произошло падение объема строительных работ на 18%. Основными факторами, сдерживающими деятельность строительных организаций, по данным Росстата, является неплатежеспособность заказчиков (на это указали 44% опрошенных руководителей организаций), высокий уровень налогов (40%), а также высокая стоимость материалов, конструкций, изделий (32%). При этом ввод в действие жилых домов уменьшился на 0,4% против роста на 4,6% в аналогичном периоде 2008 г. По прогнозу, в 2009 г. в целом темп роста объема работ по виду деятельности «Строительство» составит 82,2%, а в 2010 г. - 81,4%; ввод жилья - соответственно 100,6% и 106,1%.

Весьма болезненными оказались последствия кризиса для *грузовых и пассажирских перевозок*. Грузооборот транспорта в целом за январь-октябрь 2009 г. сократился по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. на 13,1%, причем грузооборот трубопроводного транспорта, охватывающий 50% его общего объема, - на 11,6%, а грузооборот железнодорожного транспорта (42% общего объема) - на 15,1%.

На трубопроводном транспорте решающую роль в снижении перевозок сыграло уменьшение поставок природного газа за рубеж, на железнодорожном транспорте - сокращение экспорта каменного угля, железной руды, черных металлов, химических и минеральных удобрений, лесных грузов, а также спроса на строительные материалы.

Пассажирооборот транспорта общего пользования за рассматриваемый период упал на 9,1% из-за снижения подвижности населения вследствие сокращения реальных денежных доходов и деловых поездок. Причем более всего это сказалось на пассажирообороте железнодорожного транспорта (спад на 11,9%) и воздушного транспорта (падение на 11,9%), тогда как перевозки пассажиров автобусами уменьшились лишь на 3%.

По прогнозу, в 2009 г. в целом темп роста грузооборота составит 88,2%; в 2010 г. - 101,9%.

В хозяйствах всех категорий *сельхозпроизводителей* в 2009 г. в целом зерна будет собрано 97,4 млн. т (в весе после доработки), что на 10% меньше, чем в 2008 г. Производство картофеля составит 30,5 млн. т (105,9% от уровня 2008 г.), сахарной свеклы - 24,8 млн. т (85,5%), подсолнечника - 6,4 млн. т (86,5%), овощей - 17,8 млн. т (101,7%).

Ситуация в животноводстве в 2009 г. по сравнению с 2008 г. изменилась незначительно. Мяса (в убойном весе) будет произведено 6,5 млн. т (106,6% от уровня 2008 г.), молока - 32,5 млн. т (100,3%), яиц - 39,1 млрд. шт. (103,4%).

Общий объем сельскохозяйственного производства в 2009 г. вырастет на 1,2% по сравнению с 2008 г.

В 2010 г. ситуация в сельском хозяйстве несколько изменится по сравнению с 2009 г. Исходя из средних агрометеорологических условий, можно прогнозировать, что зерна будет собрано 99,7 млн. т (в весе после доработки), или 102,4% к уровню 2009 г. Производство картофеля составит 28,6 млн. т (93,8%), сахарной свеклы - 29,4 млн. т (118,5%), подсолнечника - 7,1 млн. т (110,9%), овощей - 16,2 млн. т (91%).

Ситуация в животноводстве в 2010 г. будет несколько отличаться от 2009 г. Будет произведено мяса (в убойном весе) 6,6 млн. т (101,5% от уровня 2009 г.), молока - 32,6 млн. т (100,3%), яиц - 39,3 млрд. шт. (100,5%).

Общий объем сельскохозяйственного производства увеличится на 1,6% по сравнению с 2009 г.

Финансовое состояние предприятий. Мировой финансовый кризис значительно ухудшил финансовое состояние предприятий. Большинство российских компаний на протяжении последних лет финансировало рост производства за счет активного использования западного кредитного капитала. Однако начиная со 2-го полугодия 2008 г. рефинансирование стало чрезвычайно дорогим, а затем практически невозможным.

К декабрю 2008 г., как указывают конъюнктурные опросы руководителей промышленных предприятий, регулярно проводимые Институтом экономики переходного периода (ИЭПП), доступ к банковским кредитам остался лишь у 18% компаний реального сектора. В 2009 г. ситуация несколько улучшилась. И к но-

Таблица 2

Оценка вкладов в промышленную инфляцию по видам экономической деятельности в промышленности в январе-октябре 2009 г.

	Доля отдельных составляющих в индексе цен производителей, в %	Прирост цен, в %	Вклад в инфляцию, п. п.
Прирост цен производителей по видам экономической деятельности на:			
Добычу полезных ископаемых	21,4	47,2	8,6
в том числе добычу топливно-энергетических полезных ископаемых	15,6	58,9	8,1
Обрабатывающие производства	71,1	6,2	3,9
в том числе:			
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	8,2	6,1	0,5
текстильное и швейное производство	5,1	5,9	0,4
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	5,4	5,0	0,4
целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность	9,8	2,6	0,2
производство кокса и нефтепродуктов	16,8	31,4	5,4
производство резиновых и пластмассовых изделий	4,2	6,3	0,5
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	19,9	4,7	0,9
производство машин и оборудования	5,4	3,8	0,3
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	7,6	5,4	0,5
прочие производства	0,3	9,9	0,1
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	7,5	19,0	1,4
в том числе производство, передача и распределение электроэнергии	2,5	18,7	0,6
Всего	100,0	-	13,9

Источники: данные Росстата, ИЭ РАН.

ябрю доля этих предприятий выросла до 46%, но тем не менее остается еще низкой. Такое положение с кредитованием наблюдалось после кризиса 1998 г. (тогда, по результатам опросов ИЭПП, доступность кредитов упала до 41%). На предприятиях ощущается нехватка наличных денег. По опросам ИЭПП, 2/3 предприятий используют полученные кредиты для пополнения оборотных средств.

Падение спроса и объемов производства не приводит к автоматически пропорциональному снижению издержек производства (сказанное в первую очередь относится к затратам на оплату труда). В результате сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) крупных и средних организаций (за исключением банков, страховых и бюджетных организаций) за девять месяцев 2009 г. уменьшился на 35,9% относительно соответствующего периода предыдущего года, объем прибыли - на 30,6%, а убытки сократились на 5,8%.

Наиболее глубокий спад объема прибыли (а следовательно, и налогооблагаемой базы по налогу на прибыль) имел место в металлургическом производстве, производстве кокса и производстве прочих неметаллических минеральных продуктов (более чем в три раза), в химическом производстве, добыче металлических руд и обработке древесины и производстве изделий из дерева (более чем в два раза).

На этом фоне, как свидетельствуют опросы ИЭПП, удовлетворенность спросом в российской промышленности упала до минимального за последнее десятилетие уровня. К ноябрю 2009 г. две трети отечественных компаний говорили о неудовлетворенности спросом. Это в свою очередь заставляет предприятия снижать отпускные цены.

Цены производителей промышленной продукции. В конце 2008 г., с началом кризиса, произошло беспрецедентное снижение отпускных цен производителей. Начиная с сентября 2008 г. снижение цен производителей промышленных товаров составляло 2,0 процентного пункта (п. п.) ежемесячно, и в декабре индекс цен в промышленности составил 92,4% по отношению к декабрю 2007 г. А в январе 2009 г. они снизились еще на 3,4%. С февраля ценовая ситуация стала меняться. И в целом за январь-октябрь 2009 г. цены производителей увеличились на 13,9%. Наибольший рост цен наблюдался в добыче топливно-энергетических полезных ископаемых (на 58,9%) (см. таблицу 2). Их вклад в промышленную инфляцию составил 8,1 п. п. При этом цены на нефть в этот период увеличились в 1,7 раза.

Цены производителей обрабатывающих производств за 10 месяцев выросли на 6,2%. Их вклад в промышленную инфляцию составил 3,9 п. п. В наибольшей степени увеличились цены в производстве кокса и нефтепродуктов - на 31,4%. Рост цен в производстве резиновых

и пластмассовых изделий, производстве пищевых продуктов и текстильном и швейном производстве достиг соответственно 6,3%, 6,1 и 5,9%. Вместе с тем необходимо отметить и падение цен в отдельных видах про-

мышленной деятельности. Так, в обработке древесины и производстве изделий из дерева цены снизились на 5,8%, в химическом производстве - на 1,8, в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов - на 6,8, в производстве транспортных средств и оборудования - на 2%.

Немалый вклад в промышленную инфляцию привнесло и удорожание тарифов в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды (на 19%). Их вклад составил 1,4 п. п.

Инвестиции. Вполне предсказуемым последствием такого положения становится как снижение темпов роста производства, так и сокращение инвестиционных программ производителей. О существенном снижении вложений капитала свидетельствует, в частности, уменьшение их доли в использовании заемных средств предприятиями: с 47 до 24% снизилось использование кредитов для переоборудования производства, с 30 до 11% - для расширения производства.

Падение объемов инвестиций в основной капитал было вызвано значительным сокращением кредитных источников, государственных инвестиций и снижением прибыли. Иностранные инвестиции в российскую экономику в январе-сентябре 2009 г. относительно того же периода 2008 г. упали на 27,8%.

За 10 месяцев 2009 г. *инвестиции в основной капитал* по полному кругу предприятий и организаций сократились, по оценке Росстата, на 18,8%. Доля инвестиций в основной капитал крупных предприятий уменьшилась до 44,2% относительно 66% за 10 месяцев 2008 г.

Из числа последних наиболее глубокий спад инвестиций в основной капитал произошел в производстве кокса (более чем в три раза), издательской и полиграфической деятельности, тиражировании записанных носителей информации (почти в два раза), распределении газообразного топлива (на 40,3%), производстве кожи, изделий из кожи и производстве обуви (на 36,2%), оптовой торговле, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами (на 23,4%).

И все-таки темпы спада инвестиций в основной капитал к октябрю заметно снизились. Если снижение инвестиций в основной капитал в мае 2009 г. составило 24,5% по отношению к соответствующему месяцу 2008 г., в июне - 20,6, в июле - 18,9, в августе - 19,4, в сентябре - 18,6, то в октябре - 17,9%. Ожидается, что в 2009 г. в целом темпы роста инвестиций в основной капитал составят 86,2% относительно 2008 г., а в 2010 г. - 97,1% к уровню 2009 г.

И для этого есть определенные причины. Во-первых, для производителей, располагающих свободными финансовыми ресурсами, экономический кризис и сопровождающее его падение цен на капитальные активы предоставляют уникальную инвестиционную

возможность. Так, инвестиции в основной капитал крупных и средних предприятий за рассматриваемый период возросли в производстве нефтепродуктов (на 53,9%), транспортировании по трубопроводам (на 26,8%), научных исследованиях и разработках (на 64,4%), финансовой деятельности (на 10,8%), производстве, передаче и распределении электроэнергии (на 12,2%). Во-вторых, существует определенная инерционность инвестиционного процесса. С одной стороны, часть проектов, особенно в условиях падающих цен на металлы и строительные материалы, дешевле завершить, чем заморозить. С другой стороны, в ряде отраслей существуют жесткие обязательства перед государством (электроэнергетика) либо потребителями (топливно-энергетический комплекс).

Иллюстрацией последнего обстоятельства являются, например, крупные нефтяные компании. Несмотря на резкое падение цен на нефть, они сохранили значительные инвестиционные бюджеты даже после коррекции стратегических планов. У ЛУКОЙЛа программа капитальных вложений на 2009 г. составляет 5 млрд. долларов; у Газпромнефти - 2,7 млрд.; у ТНК-ВР - 3,5 млрд. долларов.

Инфляция. Наибольший уровень инфляции был отмечен в январе 2009 г.: он составил 2,4%. С апреля он сократился более чем в три раза (до 0,7%), в мае - июле - до 0,6%, а в августе-октябре стал нулевым. Здесь сыграл свою роль сезонный фактор. Ослаблению инфляции в экономике способствовало и снижение потребительского спроса.

За январь-октябрь 2009 г. потребительские цены увеличились на 8,1%, что на 3,5 п. п. ниже аналогичного показателя в 2008 г. (11,6%). Замедление роста цен на товары произошло прежде всего вследствие сокращения платежеспособного спроса населения. В наибольшей степени затормозился рост цен на продовольствие, которое подорожало на 5,2% против 13,9% в том же периоде 2008 г. Его вклад в инфляцию составил 1,9 п. п. (см. таблицу 3). Рост цен на продукты питания сдерживался в основном падением потребительского спроса, обусловленного снижением доходов населения. И все-таки прирост цен на отдельные виды товаров по-прежнему значителен. Так, сахар-песок за этот период подорожал на 42,9%, рыба и морепродукты - на 12,2, алкогольные напитки - на 8%. Ухудшение ситуации на российском рынке сахара было обусловлено повышением цен на сахар на мировом рынке, где они выросли на 86%, что было вызвано ограничениями поставок сахара Бразилией и Индией.

За 10 месяцев 2009 г. цены на непродовольственные товары выросли на 9% (на 7,3% в январе-октябре 2008 г.). Их вклад в инфляцию составил 3,2 п. п. Рост цен на непродовольственные товары ослабевает медленнее, чем на продукты питания, что объясняется значительной долей присутствия импорта на рынке, а так-

Таблица 3

Оценка вкладов в инфляцию отдельных групп товаров и услуг в январе-октябре 2009 года

	Доля отдельных составляющих в индексе цен производителей, в %	Прирост цен, в %	Вклад в инфляцию, п. п.
Прирост потребительских цен на:			
Продовольственные товары	36,5	5,2	1,9
в том числе:			
плодоовощную продукцию	3,2	-5,4	-0,2
мясо и птицу	9,6	5,7	0,5
рыбу и морепродукты	1,8	12,2	0,2
сахар-песок	0,6	42,9	0,3
алкогольные напитки	5,9	8,0	0,5
Непродовольственные товары	36,1	9,0	3,2
в том числе:			
трикотажные изделия	1,3	9,8	0,1
моющие и чистящие средства	0,7	11,8	0,1
табачные изделия	0,7	17,6	0,1
бензин автомобильный	2,1	10,3	0,2
медикаменты	1,6	16,6	0,3
Платные услуги населению	27,4	10,9	3,0
в том числе:			
услуги ЖКХ	7,9	19,1	1,5
медицинские услуги	1,2	12,4	0,1
услуги пассажирского транспорта	3,4	5,4	0,2
санаторно-оздоровительные услуги	0,7	10,0	0,1
услуги связи	3,0	2,8	0,1
услуги образования	2,3	7,9	0,2
Всего	100,0	-	8,1

Источники: данные Росстата, ИЭ РАН.

же низкой конкурентоспособностью отечественных товаров. При этом надо отметить, что рост цен на отдельные виды товаров достаточно высокий. В наибольшей мере подорожали цены на табачные изделия - на 17,6%. Продолжают дорожать медикаменты - на 16,6% (в ос-

новном за счет высокой зависимости от импорта, доля которого на рынке составляет свыше 70%), моющие и чистящие средства - на 11,8%. По-прежнему растут цены на автомобильный бензин. За 10 месяцев 2009 г. они выросли на 10,3%. Причинами этого стали повышение цен на нефть и увеличение спроса на нефтепродукты.

Значительный вклад в инфляцию внесли и платные услуги населению, цены и тарифы на которые выросли за 10 месяцев 2009 г. на 10,9% (в 2008 г. - на 14,1%). Их вклад в инфляцию составил 3 п. п. Наибольший вклад в инфляцию в части платных услуг внесло повышение регулируемых тарифов на услуги, оказываемые населению организациями ЖКХ, - на 19,1%. Также выросли цены на санаторно-оздоровительные услуги и услуги пассажирского транспорта - соответственно на 10 и 5,4%. Продолжали расти цены на медицинские услуги - на 12,4%.

В 2009 г. в целом уровень инфляции, по нашему прогнозу, будет ниже, чем в 2008 г., - 9,9%. В 2010 г. инфляция снизится и составит 9,4%.

Потребительский спрос. Объем розничного товарооборота в целом за 10 месяцев 2009 г. по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. упал на 5,7%, причем продовольственных товаров и табачных изделий - на 2,9%, непродовольственных товаров - на 8,3%.

В наибольшей степени снизился спрос на предметы длительного пользования, в первую очередь на легковые автомобили - на 28,3%.

Доля импортных товаров в составе товарных ресурсов розничной торговли в III квартале 2009 г. снизилась до 41% против 47% в 2008 г.

При этом реальные располагаемые денежные доходы населения - основного фактора, от которого зависит динамика розничной торговли, за 10 месяцев, по предварительным данным Росстата, сократились на 0,4%, а реальная заработная плата снизилась на 3,6%. Уровень реальной заработной платы составил в III квартале 2009 г. 94,8% от уровня III квартала 2008 г. Это существенным образом изменило структуру и динамику розничного товарооборота. При общем сокращении объема розничного товарооборота в январе-октябре на 5,7% по сравнению с апрелем-июнем 2008 г. продажи непродовольственных товаров упали на 9,2% при темпах оборота продовольственного рынка, близких к стабилизации (100,2%).

Большое влияние на динамику и структуру оборота розничной торговли продолжал оказывать также кризис ликвидности, который вынудил банки практически заморозить потребительские кредиты. Если за 2008 г. объем кредитов, предоставляемых банками физическим лицам, вырос почти в 1,35 раза и составил на 1 января 2009 г. 4017,2 млрд. рублей, то к началу октября 2009 г. этот показатель сократился на 9,9% и составил 3618,6 млрд. рублей.

Кроме того, финансовый кризис и снижение курса рубля привели к росту цен на импортные товары, которые всегда являлись основной частью торгового оборота. Это неминуемо сократило спрос на них.

В целом за 2009 г. оборот розничной торговли сократится на 4,7% по сравнению с 2008 г. В 2010 г. ожидается рост этого показателя на 2,2%.

Уровень жизни. В январе-октябре 2009 г., по предварительным данным Росстата, объем номинальных денежных доходов населения увеличился на 10,5% по сравнению с январем-октябрем 2008 г. и достиг 22615,4 млрд. рублей. Объем денежных расходов составил 22820,2 млрд. рублей и вырос на 12,6%. Превышение расходов над доходами достигло 204,8 млрд. рублей. Вследствие ухудшения ситуации с доходами население стало сокращать свои потребительские расходы. При этом основное сокращение происходило за счет расходов на покупку промышленных товаров и услуг. Удельный вес этих расходов уменьшился на 3,4 п. п. Во многом это связано с покупкой населением более дешевых товаров, а малообеспеченные слои населения приобретают в основном продукты питания и предметы первой необходимости. В то же время население использовало разный инструментарий для сбережения своих доходов. Если в I квартале 2009 г. население в большей степени скупало валюту, то начиная со II квартала ситуация изменилась. Население стало использовать для сбережений банковские депозиты. Отсюда доля расходов на формирование сбережений за 10 месяцев выросла на 7,6 п. п.

Рынок труда. Нарастающие кризисные явления в российской экономике не могли не коснуться и рынка труда. К концу 2008 г. безработица достигла 5,9 млн. человек (7,8% экономически активного населения). В начале 2009 г. тенденция снижения занятости населения продолжилась. Однако к концу I квартала ситуация изменилась и численность безработных начала снижаться. Если в январе число безработных, по данным Росстата, достигло 6,5 млн. человек, или 8,7% экономически активного населения, то в октябре 2009 г. их численность уменьшилась до 5,8 млн. человек и составила 7,7% экономически активного населения. При этом необходимо иметь в виду, что при определении уровня безработицы не учитывалась сокращенная рабочая неделя и отправка части работников в вынужденный отпуск (с пониженной ставкой его оплаты или вообще без оплаты). Их численность к концу сентября 2009 г. оценивается в 1,64 млн. человек.

В ближайшие месяцы у предприятий на содержание частично безработных денег уже не останется. Поэтому увольнения неизбежны. Так, «АвтоВАЗ» уже объявил о сокращении 5 тыс. персонала, и рассматривается вопрос об увольнении еще 30 тыс. сотрудников (и это на предприятии, которое находится на привилегированном положении). Такой прецедент вызовет рост

увольнений на других предприятиях. Сейчас Минздравсоцразвития России прогнозирует рост безработицы на 2,8 млн. человек.

Государственные финансы. Консолидированный бюджет Российской Федерации (с учетом бюджетов государственных внебюджетных фондов) уже с января-мая 2009 г. исполняется с дефицитом, уровень которого за девять месяцев составил 948,9 трлн. рублей. При этом объем доходов по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. уменьшился на 2,6 трлн. рублей из-за снижения поступлений от внешней торговли, от прибыли предприятий и налогов на добычу полезных ископаемых из-за падения мировых цен. Однако расходы возросли более чем на 1,7 трлн. рублей, что связано со стремлением не допустить существенного снижения уровня жизни населения и оказанием поддержки национальной экономики в кризисный период. При этом следует ожидать дальнейшего роста дефицита до конца 2009 г.

Это объясняется тем, что расходная часть консолидированного бюджета растет по отношению к соответствующим периодам 2008 г., тогда как доходная часть заметно снизилась по сравнению с ними.

Доходы консолидированного бюджета в январе-сентябре 2009 г. составили 9555,0 млрд. рублей и уменьшились по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. на 21,6%. Основными причинами снижения является ухудшение финансового положения отечественных организаций, а также падение внешнеторгового оборота. В частности, по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. консолидированный бюджет не добрал доходов от налога на прибыль организаций 1078,4 млрд. рублей, налогов, сборов и регулярных платежей за пользование природными ресурсами - 657,2 млрд. и от внешнеэкономической деятельности - 998,9 млрд. рублей.

Расходы консолидированного бюджета в январе-сентябре 2009 г. составили 10503,9 млрд. рублей, что на 20,2% больше, чем в аналогичном периоде 2008 г. В наибольшей степени увеличились расходы на национальную экономику (на 636,5 млрд. рублей), на национальную оборону (на 137,2 млрд. рублей) и на социально-культурные мероприятия (на 820,4 млрд. рублей).

Монетарная политика. Для регулирования финансовых потоков Банк России резко ослабил денежно-кредитную политику, снизив нормативы обязательных резервов и ставку рефинансирования, доведя ее до 9% (с 25 ноября 2009 г.). В течение этого года ставка рефинансирования снижалась девять раз с 13%. В то же время Банк России начал постепенно ослаблять валютную политику за счет расширения коридора допустимых колебаний стоимости бивалютной корзины. Уже с середины августа 2008 г. на валютном рынке наблюдалась более свободная динамика курса рубля. В декабре курс рубля к доллару США повысился до 30

рублей. Покупка наличной валюты стала все более привлекательной формой сбережений, несмотря на рост банковских процентных ставок по депозитам. В январе-октябре 2009 г. средневзвешенный курс доллара США к рублю, по данным Банка России, составил 32,2 рубля.

Кроме того, в феврале 2009 г. Банк России несколько ужесточил денежно-кредитные условия, чтобы приостановить дальнейшее сокращение золотовалютных резервов. На 1 ноября 2009 г. объем международных резервов Российской Федерации составил 434,4 млрд. долларов, увеличившись по сравнению с началом года на 1,7%. Объем денежной массы (агрегат М2) к 1 ноября 2009 г. возрос на 1,6%.

Обвал мирового фондового рынка спровоцировал отток капитала из России. По данным Банка России, только за IV квартал 2008 г. чистый отток капитала из страны составил 130,5 млрд. долларов. Это абсолютный рекорд за весь постсоветский период. В 2009 г. началось замедление оттока капитала в результате снятия девальвационных ожиданий. Вывоз капитала на фоне укрепления рубля и роста цен на нефть приостановился. Впервые за этот год во II квартале наблюдался чистый приток частного капитала в 4,5 млрд. долларов. Однако в III квартале вновь произошел чистый отток капитала, который составил 31,5 млрд. долларов. Это объясняется прежде всего тем, что не оправдались ожидания участников рынка новой девальвации курса национальной валюты. Банк России прогнозирует суммарный отток капитала из РФ в целом за 2009 г. на уровне 70 млрд. долларов.

Внешняя торговля. Глобальная рецессия привела к сужению экспортных возможностей страны и резкому падению цен на целый ряд товаров российского экспорта (энергоресурсы, продукцию металлургического комплекса и пр.). Сокращение экспортных поставок произошло по всем видам топливно-энергетических товаров, а также металлов и изделий из них. Так, за январь-сентябрь 2009 г., по данным Федеральной таможенной статистики (ФТС), экспортные поставки сырой нефти в стоимостном выражении сократились на 48,2%, нефтепродуктов - на 40,7, черных металлов - на 59,5, никеля - на 43,5, алюминия - на 34,1% по отношению к аналогичному периоду 2008 г. Суммарный стоимостной объем экспорта сократился за 10 месяцев 2009 г., по данным Банка России, до 238,6 млрд. долларов с 412,7 млрд. долларов за аналогичный период 2008 г., то есть на 42,2%.

Оживление мировой экономики способствовало восстановлению внешнего спроса и росту стоимости российского экспорта. Цена на нефть марки Urals поднялась с конца 2008 г. с 39,2 доллара за баррель до 72,5 доллара за баррель в октябре 2009 г. Постепенно увеличиваются и физические объемы поставок нефти. Локомотивом роста экспорта стал экспорт газа. В сен-

тябре его объемы превысили прошлогодний уровень на 5,8%. Так что физический объем экспорта к концу 2009 г. будет, по данным Центра развития, только на 2-3% ниже, чем в 2008 г.

Но стоимостной объем экспорта в 2009 г. в целом уменьшится на 36,1% и составит 301,3 млрд. долларов. В 2010 г. ожидается его прирост по сравнению с 2009 г. на 4,9%. Причем общий объем достигнет 316,2 млрд. долларов.

Значительно сократился и объем импорта (с учетом неорганизованной торговли), который в январе-октябре уменьшился, по данным Банка России, на 38,7% по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. и не превысил 150,8 млрд. долларов. В то же время наметилась тенденция ежемесячного прироста импорта. Так, в октябре 2009 г. импорт вырос на 9,4% по сравнению с сентябрем, трендовый показатель (очищенный от сезонности и случайных отклонений) повысился на 3,3%, а объем импорта достиг своего внутригодового максимума.

Локомотивом роста стал импорт продукции химической промышленности и машиностроения, на долю которых приходилось более двух третей всего импорта (соответственно 16,6% и 42,9%). В сентябре же был зафиксирован и рост стоимостного объема импорта иномарок. Положительную роль в этом сыграл сезонный фактор - рост деловой активности после летнего затишья.

Сдерживающим фактором роста импорта в сентябре оказалась вялая динамика импорта продовольственных товаров и текстиля, которые в совокупности составили 24,3% всего импорта. Из-за жестких санитарных норм сократились поставки свинины и мяса птицы, а снижение реальных доходов населения ограничивало спрос на импортную одежду.

Объем импорта в 2009 г. в целом сократится на 36,3% и достигнет 186,1 млрд. долларов, а в 2010 г. увеличится на 16,3% и достигнет 216,4 млрд. долларов.

Сальдо торгового баланса в 2009 г. составит 115,2 млрд. долларов, в 2010 г. - 99,8 млрд. долларов.

Прогноз по видам экономической деятельности в промышленности

Динамика показателей по видам экономической деятельности представлена в таблице 4.

Добыча полезных ископаемых. Добыча нефти, включая газовый конденсат, в январе-октябре 2009 г. составила 409,9 млн. т, или 100,9% к соответствующему периоду 2008 г. Росту добычи способствовал ввод Ванкорского месторождения (ОАО «НК «Роснефть»), Южно-Хыльчуйского месторождения (ОАО «НК «ЛУКОЙЛ»), а также недавно запущенных Уватского, Каменного и Верхнечонского проектов (ОАО

«НК «ТНК-ВР Холдинг»). Вместе с тем в этот период выросла добыча в таких компаниях, как ОАО «НК «ЛУКОЙЛ» (101,3%), ОАО «АНК «Башнефть» (108,3%), ОАО «НК «ТНК-ВР ХОЛДИНГ» (103,6%). К концу 2009 г. произойдет увеличение объема добычи нефти на 1,2%, что составит 493,5 млн. т. В 2010 г. рост нефтедобычи продолжится: соответственно на 2,9% и 507,9 млн. т.

Добыча газа за 10 месяцев 2009 г. сократилась на 17,2% и составила 456,8 млрд. куб. м. Основная доля добычи газа по-прежнему приходилась на предприятия Группы «Газпром», но по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. она уменьшилась и составила 80,2% (против 81,6% в 2008 г.). Снижение объемов добычи связано с продолжающимся сокращением спроса на внутреннем рынке (со стороны энергетики, металлургии, производителей стройматериалов и др.), а еще в большей мере на внешнем рынке и прекращением в начале года транзита газа через территорию Украины. В то же время нефтедобывающие компании и независимые производители газа увеличили добычу газа на 7,8% по отношению к тому же периоду 2008 г. До конца 2009 г. в целом картина мало изменится. Объем добычи составит 568 млрд. куб. м, или на 14,5% меньше уровня 2008 г. В 2010 г. ситуация кардинально изменится. Будет добыто 641 млрд. куб. м газа, что на 12,9% больше, чем в 2009 г.

Добыча угля в январе-октябре 2009 г. составила 239,3 млн. т, что на 12% меньше соответствующего уровня 2008 г. Сокращение добычи угля обусловлено снижением внутреннего спроса на уголь в связи с падением производства в большинстве секторов экономики страны. Под влиянием продолжающегося мирового финансового кризиса уменьшился спрос и на внешнем рынке. Основными районами добычи угля по-прежнему остаются Сибирский, Дальневосточный и Северо-Западный федеральные округа. В 2009 г. в целом будет добыто 298 млн. т, или на 9,1% меньше 2008 г. Но в 2010 г. ситуация в отрасли существенно улучшится, что даст возможность увеличить добычу угля на 6,7%. Будет добыто 318 млн. т угля.

Обрабатывающие производства. Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака в январе-октябре 2009 г. сократилось на 1,8%. С начала года на динамику отрасли негативное влияние оказывали такие факторы, как нехватка оборотных средств, необходимых для закупки сырья; проблемы с привлечением кредитных ресурсов; сокращение потребительского спроса на продукты питания. Так, объемы продаж продовольственных товаров за январь-октябрь 2009 г. уменьшились на 2,9% по сравнению с соответствующим периодом 2008 г. Тем не менее производство мяса, включая субпродукты 1-й категории, выросло на 14,1%, в основном за счет увеличения поступления отечественного сырья на переработку. Су-

щественную роль при этом сыграли правительственные меры по сокращению квот на импорт мяса, и девальвация рубля, приведшая к удорожанию импортной продукции. Сохранению положительной динамики животноводства способствовал также выход на проектную мощность свиноводческих и птицеводческих комплексов, инвестиции в которые осуществлялись в рамках национального проекта «Развитие АПК». Выпуск цельномолочной продукции (в пересчете на молоко) и сыров жирных увеличился соответственно на 3,6 и 3,4% по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. Рост производства растительных масел за рассматриваемый период связан с высоким предложением сырья на внутреннем рынке. Обеспечение рынка и имеющиеся мощности по переработке масличного сырья способствуют увеличению выпуска растительных масел на уровне 42,3%. Вместе с тем производство сахара-песка сократилось на 10%, хлеба и хлебобулочных изделий - на 3,7%, хотя потребности населения в них удовлетворяются в полной мере. Снижение производства масла животного на 12,2% произошло в основном за счет сокращения его потребления. В 2009 г. в целом сокращение выпуска продукции сохранится и составит 0,9% по отношению к 2008 г. В 2010 г. ситуация в отрасли немного улучшится и наметится прирост выпуска продукции в 0,5%.

В текстильном и швейном производстве за 10 месяцев 2009 г. выпуск продукции сократился на 19,2% по сравнению с тем же периодом 2008 г. Падение темпов производства товаров легкой промышленности обусловлено, в первую очередь, сохраняющейся экономической нестабильностью в стране, а также нехваткой у предприятий оборотных средств и уменьшением потребительского спроса. При этом произошло снижение производства тканей всех видов на 3,5%, в том числе: хлопчатобумажных - на 27,7%, шелковых - на 22,4, шерстяных - на 28,8, льняных - на 54,2%. Сокращение выпуска тканей вызвано также отсутствием средств на закупку необходимого объема сырья (хлопка-волокна), низким качеством отечественного сырья, продолжающимся уменьшением производства химволокна и нитей. Сохранение уровня выпуска трикотажных изделий (98,5%) обусловлено ростом конкурентоспособности отечественных товаров, спросом на них на потребительском рынке и усиливающимся эффектом импортозамещения. В 2009 г. в целом ситуация в отрасли останется сложной: выпуск продукции сократится на 16,1%. В 2010 г. будет наблюдаться хоть и небольшое, но все же увеличение выпуска продукции. Рост объема производства составит 100,6% по сравнению с 2009 г.

Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви в январе-октябре 2009 г. уменьшилось на 5,3% по сравнению с аналогичным периодом 2008 г. Основным фактором снижения выпуска обуви остав-

Таблица 4

Динамика добывающих, обрабатывающих производств и производства электроэнергии, газа и воды
(в % к предыдущему году)

Виды деятельности	Годы									Прогноз ИЭ РАН	
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Добыча полезных ископаемых	106,4	106,0	106,8	108,7	106,8	101,4	102,5	101,9	100,2	98,7	104,3
в том числе добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	104,9	106,1	107,3	110,3	107,7	101,8	102,5	101,6	99,8	99,0	102,4
Обрабатывающие производства	110,9	102,0	101,1	110,3	110,5	107,6	108,3	109,5	103,2	83,2	93,5
в том числе: производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	105,3	108,0	107,2	106,9	104,4	106,6	107,0	106,1	101,1	99,1	100,5
текстильное и швейное производство	124,9	107,8	97,5	101,2	96,0	103,6	112,1	98,7	95,5	83,9	100,6
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	107,6	113,7	111,4	111,5	99,4	100,2	122,2	100,0	101,7	97,6	104,7
обработка древесины и производство изделий из дерева	114,1	97,5	104,2	109,7	108,7	107,1	103,6	106,2	101,4	82,2	100,2
целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность	118,0	109,6	104,1	107,8	105,1	103,6	107,0	109,1	100,8	87,3	97,4
производство кокса и нефтепродуктов	102,4	102,8	104,6	102,2	102,4	104,4	107,1	102,9	102,7	98,6	100,8
химическое производство	115,2	100,3	100,2	105,4	106,6	104,1	104,8	106,0	95,8	93,8	108,9
производство резиновых и пластмассовых изделий	126,1	101,6	100,2	105,5	113,5	116,4	121,7	122,1	112,5	87,7	94,6
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	110,6	103,8	101,2	107,3	108,4	104,9	115,7	110,3	99,1	74,6	86,7
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	115,3	104,6	105,1	107,2	103,9	107,0	109,8	102,1	99,8	87,1	102,9
производство машин и оборудования	105,7	106,4	91,2	119,0	120,8	99,7	109,4	119,1	104,0	66,8	74,9
производство транспортных средств и оборудования	110,7	73,6	99,0	114,0	111,5	107,1	103,9	115,3	109,5	59,9	68,2
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	104,0	101,4	104,8	103,3	101,1	100,9	104,9	99,8	101,4	94,4	98,2
Промышленность в целом	108,7	102,9	103,1	108,9	108,0	105,1	106,3	106,3	102,1	88,5	99,8

Источники: данные Росстата, ИЭ РАН.

ся падение производства по дублению и отделке кожи, используемых в производстве сумок и обуви. Не ожидается особых изменений к лучшему в отрасли и в течение всего 2009 г. Выпуск продукции сократится на 2,4%. Но в 2010 г. падение производства прекратится и к уровню 2009 г. выпуск составит 104,7%.

В обработке древесины и производстве изделий из дерева за 10 месяцев 2009 г. темпы падения достигли 78,2%. Вследствие изменения ситуации на внешних рынках (насыщение рынка, снижение спроса и цен на продукцию деревообработки) на ряде предприятий остановлено производство и отгрузка продукции, что повлекло за собой значительное сокращение объемов производства основных видов продукции: древесноволокнистых плит - на 31%, фанеры - на 23,9, древесностружечных плит - на 24, пиломатериалов - на 14,5%. До конца 2009 г. в целом динамика выпуска продукции не претерпит существенных изменений. По-прежнему будет наблюдаться падение объема производства, которое достигнет 17,8%. Но в 2010 г. ситуация кардинально изменится и будет отмечен уже прирост выпуска продукции - на 0,2%.

Объемы целлюлозно-бумажного производства; издательской и полиграфической деятельности в январе-октябре 2009 г. сократились на 15,1%. Это было обусловлено в основном уменьшением выпуска целлюлозы товарной (на 17,5%), картона (на 9,4%) и бумаги (на 4,2%) вследствие снижения спроса на них со стороны основных потребителей. В ноябре-декабре падение сохранится. Объем производства к концу 2009 г. уменьшится на 12,7%. В 2010 г. ситуация в отрасли несколько улучшится, но по-прежнему будет наблюдаться падение выпуска продукции. Спад здесь составит 2,6%.

Производство кокса и нефтепродуктов за 10 месяцев 2009 г. составило 98,6% к соответствующему периоду 2008 г. В этот период на российских нефтеперерабатывающих заводах было переработано 195,1 млн. т нефтяного сырья (99,1%). Глубина переработки нефти при этом составила 72,1% (в январе-октябре 2008 г. - 72,4%). Относительно низкая глубина переработки обусловлена недостаточным использованием углубляющих схем переработки мазута. При этом было произведено автомобильного бензина 29,7 млн. т, или

на 1,1% больше, чем в 2008 г.; топочного мазута - 52,7 млн. т и 100,2%; дизельного топлива - 55,6 млн. т и на 2,4% меньше. На внутреннем рынке большим спросом они пользовались у предприятий ЕЭС России, сельхозтоваропроизводителей, а также ОАО «РЖД». В 2009 г. в целом производство кокса и нефтепродуктов уменьшится на 1,4%. При этом объем первичной переработки нефти снизится на 0,4%, дизельного топлива - на 2,5%. Выпуск автомобильного бензина и топочного мазута увеличится соответственно на 1,1 и 0,5%. В 2010 г. в отрасли будет наблюдаться уже рост на 0,8%.

В химическом производстве в январе-октябре 2009 г. выпуск продукции снизился на 11,8% относительно аналогичного периода 2008 г., что было вызвано падением производства основных видов химической продукции. Так, производство серной кислоты сократилось на 16,3%, кальцинированной соды - на 20,9, каустической соды - на 14,1, синтетического аммиака - на 2,7, минеральных удобрений - на 17,8, синтетических смол и пластмасс - на 3,2, синтетических каучуков - на 23,5%. Основной причиной снижения объемов производства этих продуктов является их невостребованность на внутреннем и внешнем рынках. Объем выпуска химических волокон и нитей составил всего 80,3% к соответствующему периоду 2008 г. В наихудшем положении среди отечественных производителей химических волокон оказались предприятия по производству полиамидной продукции, в частности капроновых кордных нитей, в связи со значительным снижением спроса. Как известно, мировой финансовый кризис наиболее негативно сказывается на автомобильном рынке, а значит, и на работе шинных заводов, которые являются основными потребителями капроновых кордных нитей. До конца 2009 г. в целом ситуация в отрасли существенно не улучшится, но падение выпуска продукции здесь несколько замедлится и составит 6,2%. А вот в 2010 г. ситуация кардинально улучшится и в отрасли уже будет наблюдаться рост производства - на 8,9%.

Объем производства резиновых и пластмассовых изделий в январе-октябре 2009 г. сократился на 14,2% относительно января-октября 2008 г. Выпуск шин для легковых и грузовых автомобилей уменьшился соответственно на 29,9 и 34,8%. Падение выпуска продукции сохранится и в ноябре-декабре 2009 г. и в целом за 2009 г. составит 12,3%. В 2010 г. положительных моментов в развитии отрасли практически не предвидится. Объем производства по-прежнему будет сокращаться, но более замедленными темпами. Спад здесь составит 5,4%.

Производство прочих неметаллических минеральных продуктов за 10 месяцев 2009 г. снизилось на 28,2%. Сокращение производства цемента (на 19,1%) и сборных железобетонных конструкций и изделий (на

41,8%) свидетельствует о замедлении темпов выполнения объемов строительных работ вследствие недостатка оборотных средств, из-за высоких процентных ставок по кредитам. На снижение производства цемента и асбесто содержащих изделий (асбестоцементные листы, трубы и муфты асбестоцементные) также оказало влияние уменьшение спроса со стороны строительных организаций. Немаловажным фактором падения выпуска продукции строительных материалов послужило сокращение инвестиций в основной капитал. В 2009 г. в целом падение объема производства составит 25,4%, а в 2010 г. - 13,3%.

В металлургическом производстве и производстве готовых металлических изделий в январе-октябре 2009 г. наблюдалось снижение выпуска продукции на 19,2%. Мировой экономический кризис в конце 2008 г. привел к существенному сокращению всех рынков сбыта металлопродукции. Произошло резкое сокращение платежеспособного спроса на металлопродукцию как на внутреннем, так и на внешнем рынке. Отечественные предприятия вынуждены были пойти на снижение объемов производства. Наиболее значительное падение спроса на металлопродукцию зафиксировано со стороны стройиндустрии, ТЭКа, машиностроения и ОАО «РЖД». Производство готового проката черных металлов составило 41,8 млн. т, или 82,4% относительно января-октября 2008 г. Выпуск стальных труб уменьшился на 23,4%. Эта тенденция сохранится до конца года. Спад объема производства в целом за год составит 12,9%. Готового проката будет выпущено на 10,6%, а стальных труб - на 17,7% меньше уровня 2008 г. Сокращение объема производства в 2010 г. прекратится. Рост выпуска продукции составит здесь 102,9%.

Производство машин и оборудования за 10 месяцев 2009 г. уменьшилось на 33,3% по сравнению с соответствующим периодом 2008 г. При этом необходимо отметить, что начиная с ноября 2008 г. в отрасли отмечено нарастание кризисных тенденций, приведших к сокращению выпуска всех видов продукции. Так, значительное снижение перспективных проектов в строительстве негативно сказалось на производстве машин и оборудования, используемых в жилищном и дорожном строительстве. Вследствие сокращения инвестиционных программ промышленных предприятий отмечается снижение выпуска станков (на 63,8%), а также оборудования, используемого в металлургическом секторе промышленности. Снижение цен на зерно и отсутствие доступных кредитов привели к уменьшению платежеспособности сельхозпроизводителей, что препятствовало погашению ими кредиторской задолженности за ранее приобретенную технику. А это в свою очередь ограничило выпуск отечественной сельскохозяйственной техники. Фактором, сдерживающим падение производства, является повышение

ввозных таможенных пошлин на зерноуборочные комбайны иностранного производства. В 2009 г. в целом будет наблюдаться существенное падение производства - на 33,2%. В 2010 г. спад производства машин и оборудования продолжится, хотя и в меньшей степени - на 25,1%.

Производство транспортных средств и оборудования в январе-октябре 2009 г. сократилось на 41,1% по отношению к аналогичному периоду 2008 г. Снижение производства железнодорожной техники, в частности грузовых и пассажирских магистральных вагонов на 52,9 и 31% соответственно, было вызвано сокращением инвестиционных программ ОАО «РЖД». Ухудшение условий потребительского кредитования, отсутствие оборотных средств и наличие действующих кредитных обязательств у производителей легковых автомобилей привели к частичной остановке производства на некоторых их предприятиях. Спад производства легковых автомобилей в этот период составил 61,8%. Производство грузовых автомобилей снизилось на 70,3%, что связано практически с полной остановкой лизинговых продаж автомобильной техники, а также сложностями отечественных предприятий в получении кредитов на пополнение оборотных средств и погашение кредитов. До конца 2009 г. в целом картина не изменится. В отрасли произойдет значительное сокращение выпуска продукции - на 40,1%. В 2010 г. спад составит 31,8%.

Производство и распределение электроэнергии, газа и воды. Производство и распределение электроэнергии, газа и воды в январе-октябре 2009 г. сократилось на 6,8%. Было выработано 799,5 млрд. кВт·ч электроэнергии, что на 5,9% меньше, чем за 10 месяцев 2008 г. Из них выработка на тепловых электростанциях составила 518,3 млрд. кВт·ч, или 89,7%, на атомных - 131,6 млрд. кВт·ч и 97,9%. Снижение выработки электроэнергии на этих электростанциях было обусловлено падением роста производства в ряде электроемких отраслей промышленности, а также сложившимися теплыми погодными условиями в отопительный сезон. На гидроэлектростанциях производство электроэнергии увеличилось на 8,6% и достигло 149,3 млрд. кВт·ч. Рост выработки электроэнергии на гидроэлектростанциях связан с благоприятной гидрологической обстановкой на ряде рек Европейской части России и Сибири. Так, выработка электроэнергии на Волжско-Камском каскаде по сравнению с тем же периодом 2008 г. увеличилась на 6,5%, на Ангара-Енисейском - на 11,2%. Производство теплоэнергии в этот период сократилось на 4,7% и достигло 1004,5 млн. Гкал.

В 2009 г. в целом производство и распределение электроэнергии, газа и воды сократится на 5,6%. Этот прогноз был сделан до аварии на Саяно-Шушенской ГЭС. Поэтому в настоящее время дать более точный прогноз не представляется возможным. На всех видах

электростанций будет выработано 989 млрд. кВт·ч электроэнергии, что на 4,6% меньше уровня 2008 г. Из них на тепловых электростанциях выработка электроэнергии составит 649 млрд. кВт·ч (91,8%), на атомных - соответственно 162 млрд. кВт·ч (99,4%) и на гидроэлектростанциях - 178 млрд. кВт·ч (106,6%). Выпуск теплоэнергии снизится на 4,1%.

Резюме. Таким образом, кризис в российской экономике, который, видимо, можно считать системным, привел к падению темпов роста производства, изменению объема и структуры товарооборота, денежному «голоду» в реальном секторе экономики. Это повлекло за собой сокращение инвестиций в основной капитал, уменьшение объемов чистой прибыли и предпринимательских доходов. Произошел резкий рост просроченной кредиторской задолженности предприятий и организаций, происходящий на фоне значительного увеличения просроченной задолженности по заработной плате, что в конечном счете привело к снижению реальных располагаемых денежных доходов населения.

С учетом сложившейся ситуации в течение 1-го полугодия 2009 г. российская промышленность находилась на уровне, близком к показателям конца 2008 г. Продажи в основном происходили из накопленных запасов самих производителей. С точки зрения динамики выпуска, это означает существенное падение темпов роста производства. К тому же сравнение происходило с высокими показателями I-II кварталов 2008 г.

Во 2-м полугодии ситуация начала постепенно меняться. Согласно данным Центра развития, к началу лета 2009 г. появились первые признаки стабилизации. В мае прирост промышленного производства (при исключении сезонного фактора) составил 0,7%, в июне - 1, в июле - 1,6, в августе - 2,4, в сентябре - 2,9, в октябре - 3,1% по отношению к предыдущему месяцу.

Схожие изменения зафиксировали и данные опросов руководителей предприятий. Как указывают результаты ИЭПП, очищенный от сезонности объем продаж в промышленности вырос в октябре на 6 п. п., а показатель выпуска продукции увеличился на 4 п. п. по сравнению с сентябрем 2009 г. Параллельно началось улучшение ситуации с запасами готовой продукции. По оценкам ИЭПП, в октябре 2009 г. оценки предприятиями объема запасов вернулись на докризисный уровень 2006 г. - периода не самого высокого разогрева российской промышленности. Стабилизация оценок запасов готовой продукции свидетельствует о том, что у предприятий нет проблем с избытком запасов.

Основные причины перехода от кризиса к фазе стабилизации экономики (пока еще неустойчивой) следует искать за пределами России. Успех антикризисных мер в крупнейших экономиках не только позволил частично восстановить спрос, но и значительно повысил уровень оптимизма в мировой экономике.

Наиболее успешными эти программы оказались у США и Китая. Именно эти страны, по оценке МВФ, на протяжении 2005-2008 гг. обеспечивали порядка 15-16% прироста мирового ВВП. В США банки получили свыше 700 млрд. долларов вливаний в капитал; 2,7 трлн. долларов в виде кредитных гарантий; 5,2 трлн. долларов на стабилизацию ликвидности. Дополнительные фискальные стимулы и сокращение налогов составили еще 787 млрд. долларов.

Еще более экспансионистской оказалась политика китайского правительства. Триллионы долларов были направлены на проекты в области инфраструктуры, стабилизацию рынка недвижимости, поддержку потребительского спроса на товары длительного пользования. Причем задержка между принятием решения и получением денег конечным пользователем сократилась в Китае до 1-2 месяцев.

Правительство России в условиях кризиса осуществило практически все те же шаги, что и правительства других стран. Пакет мер по стимулированию экономики превышал 25 трлн. рублей. Решительные действия властей касаются прежде всего «накачки средств» для увеличения ликвидности банковского сектора, что, несомненно, являлось первоочередной задачей для «расшивки» финансового кризиса. Из резервного фонда, составившего к началу 2009 г. 4027,6 млрд. рублей, на поддержку банков пошло 950 млрд. рублей. Кроме того, выделены средства на поддержку автомобильной промышленности в размере 42,5 млрд. рублей и ОАО «РЖД» - 50 млрд. рублей. А в январе 2009 г. премьер-министр объявил решение об изменении вывозных таможенных пошлин на никель и снижение пошлин на медь и медные сплавы.

В результате положительная динамика роста и готовность принимать на себя повышенные риски вернулись сначала на финансовые, а затем и сырьевые рынки. Ярким свидетельством последних событий является динамика цены на сырую нефть. Так, в октябре 2009 г. стоимость нефти марки Urals на мировых рынках выросла на 69,4% относительно уровня начала года и составила 72,5 доллара за баррель.

Для российской экономики такая динамика цен означает более высокий уровень притока капитала, возобновление роста финансовых рынков. Неслучайно, 1-е полугодие 2009 г. отечественная экономика закрыла с положительным сальдо нетто-притока капитала. При этом доступность кредитов в экономике также стала постепенно восстанавливаться.

Согласно результатам опросов ИЭПП, к августу 2009 г. нехватка кредитов сместилась на шестое место в списке из 13 ключевых причин, ограничивающих рост производства в промышленности. Прямым следствием улучшения условий финансирования в промышленности и более благоприятных спросовых условий стала стабилизация инвестиционной динамики.

Начиная с февраля 2009 г. среднемесячные темпы роста инвестиций составили 108,0% (в январе был сильный сезонный спад, вызванный кризисом, - 27,7%). Это повлияло на динамику выпуска внутренних отраслей, производящих товары инвестиционного назначения.

О переходе экономики в зону роста свидетельствует и рассчитываемый нами индекс хозяйственной конъюнктуры (ИХК). В него входят показатели производства (грузооборот транспорта, инвестиции в основной капитал, численность безработных, индекс портфеля заказов, доля предприятий в «хорошем» и «нормальном» финансовом состоянии) и показатели спроса (оборот розничной торговли, реальные располагаемые денежные доходы населения, цена на нефть марки Urals, кредитные вложения в экономику, вклады населения в банки).

После затяжного спада впервые с начала 2009 г. в июне-июле была зафиксирована положительная динамика ИХК, который увеличился на 4,4 пункта и достиг 336,2. Такой прирост оказался достаточным, чтобы перекрыть негативную динамику ИХК за первые пять месяцев 2009 г. И в результате нынешняя оценка рыночной ситуации в отечественной экономике является максимальной для всего года. На 1 октября ИХК составил уже 347,7 пункта, увеличившись с начала года на 15,2 пункта (в январе - 332,4 пункта).

Улучшение производственной и спросовой динамики способствовало пусть медленному, но верному развороту в положительную сторону выпуска реального сектора. Увеличение индекса промышленного производства в июле на 2,1 пункта по отношению к июню позволило в целом за январь-октябрь выйти на его рост в 4 пункта (хотя в начале года отмечалось его снижение).

Выводы о начале восстановления подтверждают и отдельные элементы ИХК, отражающие предложение. Так, грузооборот транспорта вырос за январь-сентябрь на 1,1 пункта, перекрыв негативную динамику предшествующих восьми месяцев. Еще более наглядным является прирост портфеля заказов. За девять месяцев 2009 г. индекс портфеля заказов вырос на 54,1 пункта - до уровня 88,6 пункта.

Все это благоприятным образом сказалось на финансовом состоянии реального сектора. Согласно опросам Российского экономического барометра (РЭБ), доля компаний в «хорошем» и «нормальном» финансовом состоянии за январь-сентябрь выросла на 20,5 пункта, достигнув 177,6 пункта. Это стало максимальным уровнем с начала 2009 г.

Стала снижаться и численность безработных, то есть индекс занятости (обратная величина к численности безработных) увеличился к середине осени на 3,4 пункта.

Схожая ситуация наблюдается и с показателями спроса. Наибольший вклад в ИХК вносят растущие

цены на нефть (18,16 пункта). Индекс цен нефти марки Urals на мировых рынках достиг 402,4 пункта, увеличившись с начала года на 167,7 пункта. Именно это послужило толчком к росту основного показателя развития экономики - инвестиций в основной капитал. За август-сентябрь отмечено их увеличение на 3,5 пункта, хотя их объем еще не полностью восстановлен после падения в начале 2009 г. За девять месяцев вложения в основной капитал составили 210,1 пункта.

Реальные располагаемые денежные доходы населения с начала года увеличились на 3,4 пункта и составляют теперь 179,7 пункта. Согласно опросам ВЦИОМ, доля конечных потребителей, полагающих, что сейчас «хорошее» время для крупных покупок, выросла в октябре до 37% против 27% в начале лета.

Положительно ведет себя и доля населения, обладающих накоплениями и сбережениями. По опросам ВЦИОМ, с начала года она выросла на 7 пунктов (с 23 до 30%). И неслучайно, что вклады населения в банки непрерывно увеличиваются, несмотря на снижающиеся процентные ставки. По итогам января-сентября 2009 г. уровень вкладов достиг 802,7 пункта (в начале года этот показатель не превышал 767,9 пункта), то есть вклады населения в банки выросли на 34,8 пункта, что обеспечило 3,83 пункта роста ИХК.

Однако рост рентабельности пока недостаточен, чтобы привлечь внимание банков и стимулировать

более активное кредитование экономики. Статистика свидетельствует, что за июнь-июль они сократились на 8,6 пункта, а в целом за январь-сентябрь - на 44,5 пункта, обеспечив 4,9 пункта падения ИХК. При этом, как указывают опросы ИЭПП, в основном уменьшение коснулось кредитования перевооружения и расширения производства.

К тому же инерционность демонстрировала понижающаяся динамика спроса конечных потребителей. Оборот розничной торговли упал за девять месяцев 2009 г. на 22,4 пункта.

В целом показатели спроса и производства обеспечивают положительную динамику конъюнктуры (вклад их в рост ИХК составляет соответственно 15 пунктов и 0,20 пункта).

Таким образом, возможности восстановления российской экономики можно рассматривать в двух аспектах. С одной стороны, стабилизация ценовой ситуации на ключевых экспортных рынках уже приводит к положительной динамике спроса и выпуска в отдельных производствах. С другой стороны, высокая инерционность негативной динамики кредитования и конечного потребительского спроса делает перспективы быстрого роста экономики маловероятными. Отечественной экономике еще предстоит пройти долгий путь, чтобы устойчиво закрепиться в положительной области роста реального сектора.

ПОДПИСКА - 2010

Продолжается подписка на журнал «Вопросы статистики» на 2010 год, которую можно оформить во всех почтовых отделениях России, стран СНГ и Балтии по Каталогу газет и журналов агентства Роспечать (индексы 70127, 71807) или по Объединенному каталогу «Почта России» (том 1, индекс 41254), а также через Информационно-издательский центр «Статистика России».

С 2003 г. выпускается электронная версия журнала. Вы можете оформить годовую подписку на электронную версию журнала или заказать отдельные номера (отдельные статьи), выслав в адрес редакции письмо-заявку.

Контактные телефоны: **607-48-90, 607-48-82, 607-42-52**

E-mail: **voprstat@mtu-net.ru**

Адрес редакции: **107450, Москва, ул. Мясницкая, 39, строение 1.**