

УДК 330.1

РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИКА В 2010–2014 гг.: ВНУТРЕННИЙ И ВНЕШНИЙ СПРОС

ИЗРЯДНОВА ОЛЬГА ИВАНОВНА, канд. экон. наук, зав. лабораторией структурных проблем экономики Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара. **E-mail:** lzryad@iep.ru

В работе представлены результаты анализа основных изменений российской экономики в 2010–2014 гг. на основе исследования динамики и структуры внутреннего и внешнего спроса. Используемая в работе система показателей адекватно отражает изменения основных параметров экономической политики, характеризует механизм воздействия на показатели эффективности использования факторов производства и повышения конкурентоспособности российской экономике. Работа выполнена на большом массиве статистических данных, обработанных в соответствии с целями исследования.

Сделан вывод, что высокая инерционность развития российской экономики в последние годы привела к замедлению темпов экономического роста, снижению конкурентоспособности отечественной продукции, и это предопределяет настоятельную необходимость смены модели экономического развития в сторону усиления факторов инновационного роста, повышения инвестиционной активности, активизации процессов эффективности использования труда.

Ключевые слова: валовый внутренний продукт; промышленность; внутренний спрос; инвестиции в основной капитал; конечное потребление; экспорт; импорт.

The Russian Economy in 2010–2014: Domestic and External Demand

OLGA I. IZRYADNOVA, PhD (Economics), Head of the Laboratory for Structural Economic Problems, the Gaidar Institute of Economic Policy

E-mail: lzryad@iep.ru

The paper analyzes principal changes in the Russian economy within 2010–2014 based on the study of the dynamics and structure of the domestic and external demand. The system of indicators used in the research adequately reflects changes in the basic parameters of economic policy, characterizes the mechanism that affects production performance indicators and the competitiveness indicators of the Russian economy. The research was based on a large amount of statistical data processed according to the research objectives.

It is concluded that the high inertia of the Russian economy in the recent years has led to a slowdown in economic growth rates and impaired the competitiveness of domestic products, which predetermines the need to change the model of economic development towards strengthening the innovation growth factors, increasing investment activity, activation of processes of the efficient use of labor.

Keywords: gross domestic product; industry; domestic demand; investment in fixed assets; final consumption; export; import.

Динамика общеэкономических показателей в 2010–2014 гг.

Основными структурными факторами, определяющими развитие российской экономики на протяжении последних шести лет, являются сокращение внешнего спроса и цен на основные российские сырьевые товары, составляющие основу экспортного потенциала; ослабление внутреннего спроса, связанное с падением доходов экономики и ростом издержек; сужение масштабов импорта, формирующего более трети ресурсов внутреннего рынка; резкое сокращение объемов отечественных и иностранных инвестиций в основной капитал. В 2014 г. ситуация осложнилась под влиянием резкого изменения геополитической ситуации, усилившей

негативное воздействие внутренних ограничений развития.

Анализ динамики общеэкономических показателей за период 2009–2014 гг. показал, что постепенное снижение темпов экономического роста сопровождалось усилением диспропорций в сфере производства, снижением инновационной активности производителей, обострением проблем разбалансированности технико-технологических характеристик основных фондов и инвестиций в основной капитал по базовым видам экономической деятельности. Инерционное развитие, основанное на экстенсивном использовании основных факторов, увеличение издержек производства снижали конкурентоспособность российской экономики.

Таблица 1

**Основные макроэкономические индикаторы социально-экономического развития
в 2009–2014 гг., % к предыдущему периоду**

Показатель	2009	2010	2011	2012	2013	2014
ВВП	92,2	104,5	104,3	103,4	101,3	100,6
Индекс промышленного производства	90,7	107,3	105	103,4	100,4	101,7
Добыча полезных ископаемых	99,4	103,8	101,8	101	101,1	101,4
Обрабатывающие производства	84,8	110,6	108	105,1	100,5	102,1
Продукция сельского хозяйства	101,4	88,5	123,0	95,2	106,2	103,7
Инвестиции в основной капитал	84,3	106,0	110,8	106,6	99,7	97,5
Оборот розничной торговли	94,9	106,5	107,1	106,3	103,9	102,5
Объем платных услуг населению	97,5	101,5	103,0	103,7	102,1	101,3
Экспорт	63,7	132,1	131,3	102,7	98,8	94,9
Импорт	63,7	133,6	129,7	105,4	102,6	90,2
Индекс потребительских цен на конец года	108,8	108,8	106,1	106,6	106,8	111,4
Индекс цен производителей промышленных товаров на конец года	113,9	116,7	112,0	105,1	103,7	105,9
Реальные располагаемые денежные доходы населения	103,0	105,9	100,5	104,6	104,0	99,0
Реальная начисленная заработная плата	96,5	105,2	102,8	108,4	104,8	101,3
Уровень общей безработицы	8,3	7,3	6,5	5,5	5,5	5,3

Источник: Росстат.

Расширение внутреннего потребительского спроса поддерживалось опережающим ростом заработной платы. Рост инвестиций в основной капитал не приводил к соответствующему повышению отдачи на единицу используемых ресурсов (табл. 1).

Особенности функционирования экономики в 2010–2014 гг. были обусловлены различиями посткризисного восстановления динамики отдельных компонентов совокупного спроса. Если в 2010–2012 гг. наблюдались опережающие темпы роста внутреннего спроса относительно ВВП и внешнего спроса, то со II квартала 2013 г. ситуация изменилась. Несмотря на то что темпы роста внешнего спроса со II квартала 2013 г. увеличились относительно соответствующих периодов предыдущего года, это не оказало стимулирующего влияния на темпы роста ВВП, и доминирующим фактором стагнации российской экономики стало резкое замедление темпов роста потребительского и инвестиционного спроса. В 2013 г. прирост ВВП замедлился до 1,3% против 3,4% годом ранее, при этом темпы внешнего

спроса увеличились до 104,6% против 101,4%, а темпы внутреннего спроса замедлились до 101,3% против 105,5%.

Динамика ВВП по компонентам внутреннего и внешнего спроса в 2010–2014 гг.

В I, II кварталах 2014 г. темпы ВВП сохранялись в области положительных значений и оставались на уровне средних показателей 1-го полугодия 2013 г. Устойчивое замедление темпов роста внешнего спроса на протяжении 1-го полугодия 2014 г. сменилось спадом во второй половине года на 4,1% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и привело к изменению условий развития. В IV квартале 2014 г. экспорт российских товаров и услуг составил 92,2% аналогичного периода предыдущего года и стал одним из факторов падения квартальных показателей объемов ВВП впервые с 2009 г. Ситуация в IV квартале 2014 г. несколько смягчилась опережающим ростом потребления домашних хозяйств,

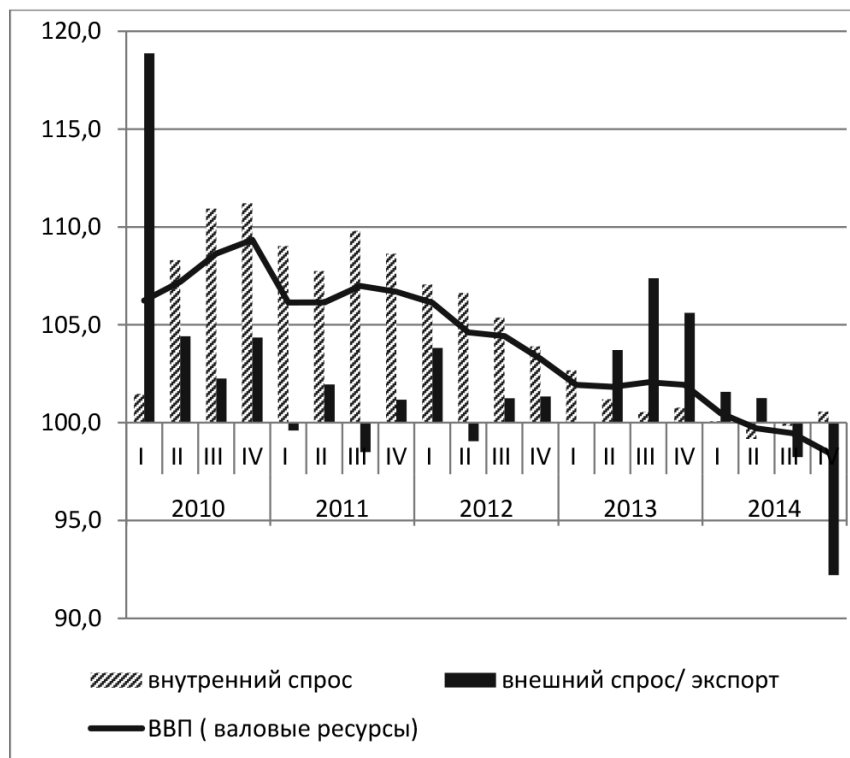


Рис. 1. Динамика ВВП по компонентам внутреннего и внешнего спроса в 2010–2014 гг., % к соответствующему кварталу предыдущего года

Источник: Росстат.

поддержанным увеличением отечественного производства товаров и услуг. В результате в целом по итогам 2014 г. темп роста ВВП составил 100,6% при сокращении внешнего спроса на 2,0% и стабилизации внутреннего спроса (рис. 1).

Динамика ВВП по торгуемым и неторгуемым секторам экономики в 2011–2014 гг.

Общая динамика и структура экономического роста в 2013–2014 гг. определялись опережающим ростом торгуемых секторов (добывающей, обрабатывающей промышленности и сельского хозяйства) по сравнению с неторгуемым сектором (торговлей, строительством, транспортом, рыночными услугами и др.). Усиление вклада торгуемых секторов экономики фиксировалось со 2-й половины 2013 г. В 2014 г. прирост в торгуемом секторе экономике составил 1,6%, в неторгуемом секторе — 0,3% при показателях соответственно в 1,6 и 4,3% в 2012 г. (рис. 2).

В торгуемом секторе экономики в 2014 г. годовой индекс промышленного производства составил 101,7%. При этом в обрабатывающем производстве, ориентированном преимущественно на внутренний

рынок, выпуск продукции в 2014 г. увеличился на 2,1% против 0,9% годом ранее. На характер промышленной динамики 2014 г. позитивное влияние оказало и постепенное ускорение темпов в добыче полезных ископаемых. Индекс физического объема производства в добыче полезных ископаемых в 2014 г. составил 101,4% к предыдущему году. В 2014 г. увеличился и позитивный вклад сельскохозяйственного производства в общеэкономические показатели. В торгуемом секторе, по-видимому, обесценение рубля способствовало оживлению экономической активности и развитию импортозамещения.

В результате положительной динамики промышленного роста загрузка производственных мощностей в 2014 г. вернулась к уровням 2012 г. При этом в 2014 г. рост производительности в торгуемом секторе превысил показатели по неторгуемому сектору. Кроме того, вовлечение резервных мощностей не потребовало дополнительных инвестиционных расходов.

В 2013–2014 гг. сильнее всего замедление внутреннего спроса затронуло неторгуемый сектор экономики (торговля, строительство, транспорт,

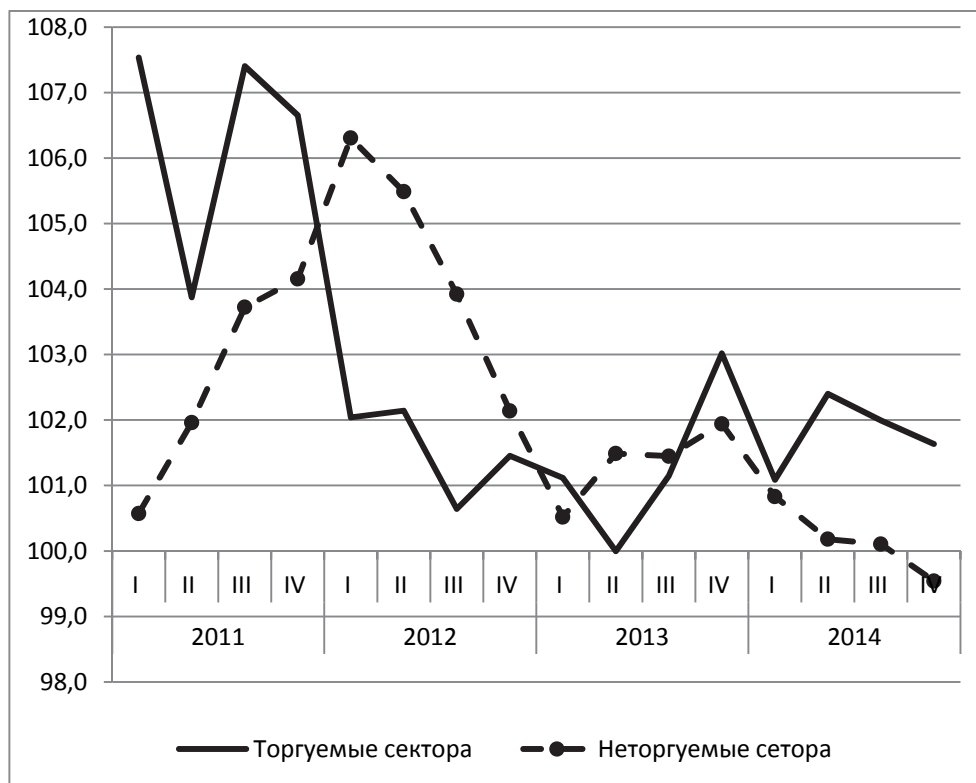


Рис 2. Динамика ВВП по торговым и неторговым секторам экономики в 2011–2014 гг., % к соответствующему кварталу предыдущего года

Источник: Росстат.

рыночные услуги и др.), который служил основным источником экономического роста в течение предыдущих трех лет. Темпы прироста оборота розничной торговли достигли пиковых значений в IV квартале 2011 г. и на протяжении 2012–2014 гг. иллюстрировали устойчивую тенденцию к замедлению, но оставались при этом основным драйвером, поддерживающим позитивную динамику развития. В 2014 г. индекс оборота розничной торговли составил 102,5% против 103,9% годом ранее, а оптовой торговли соответственно 97,6% против 100,6%. Динамика потребительского сектора в сфере неторгуемых рыночных услуг сдерживалась замедлением роста доходов населения, растущей инфляцией и усилением долгового бремени населения, что привело к ослаблению динамики розничной и оптовой торговли.

Замедление деловой активности

Крайне негативное влияние на макроэкономическую ситуацию в российской экономике оказало инерционное замедление деловой активности в строительно-инвестиционном комплексе, которое наблюдалось с IV квартала 2011 г., а с 2013 г. перешло в стадию сокращения объемов работ

в строительстве. В 2014 г. падение инвестиций в основной капитал достигло 2,5% при сокращении объемов работ в строительстве в годовом выражении на 4,5%.

Неблагоприятное влияние на общеэкономическую динамику оказали стагнация спроса на услуги транспорта и замедление темпов предоставления услуг связи до 100,5% в 2014 г. против 104,5% годом ранее.

В экономическом сегменте неторгуемых товаров устойчивой позитивной динамикой характеризовался только сектор финансовых услуг и операций с недвижимостью. Замедление динамики социальных услуг в IV квартале 2014 г. сменилось резким падением темпов в здравоохранении, образовании и государственном секторе. Динамика внутреннего рынка определялась соотношением темпов роста отечественного производства для внутреннего потребления и внешнего рынка, с одной стороны, и динамики и структуры импорта, с другой стороны. На динамику отечественного производства влияние оказывали внутренние ограничения, обусловленные торможением процессов модернизации экономики и отсутствием адекватных механизмов воздействия

и мотивации к деятельности. Минэкономразвития России и Международный валютный фонд (МВФ) в 2013–2014 гг. в шесть раз понижали прогноз роста ВВП России. Замедление внутреннего производства было обусловлено как низкой конкурентоспособностью отечественных товаров и услуг по сравнению с импортными аналогами, так и низкой эффективностью производства в сегменте неторгуемых товаров и услуг по сравнению с экспортно ориентированным сектором экономики.

Динамика отечественного производства товаров и услуг

Для российской экономики принципиальное значение имеет как уровень внешнего спроса на минерально-сырьевые продукты, так и направление использования доходов от внешнеэкономической деятельности. Усиление концентрации доходов в экспортно ориентированном секторе промышленности при неразвитой структуре межотраслевого перераспределения ресурсов оказывало давление на внутренний рынок. В 2010–2011 гг. динамика экспортного сектора экономики определила интенсивность выхода из кризиса отечественного производства для внутреннего рынка на докризисный уровень 2008 г. В 2012–2013 гг. ситуация осложнилась нестабильностью динамики отечественного производства товаров как для внутреннего, так и внешнего рынка. Резкое ослабление динамики производства и спроса со стороны экспортно ориентированных производств во II квартале 2012 г. — I квартале 2013 г. привело к существенному ослаблению динамики отечественного производства. С III квартала 2012 г. под воздействием сокращения инвестиционного спроса и ослабления динамики потребительского спроса происходило замедление темпов роста выпуска товаров и услуг для внутреннего рынка, которое сохранялось до 1-го полугодия 2014 г.

При изменении конъюнктуры во 2-м полугодии 2014 г. наблюдалось ускорение динамики производства отечественных товаров и услуг для внутреннего рынка за счет повышения темпов развития обрабатывающих производств, в том числе развития импортозамещения в отраслях, производящих товары, на которые было наложено эмбарго. При этом производство для внутреннего рынка ослабило влияние тенденций к сокращению экспорта за счет переориентации товарных потоков на внутренний рынок, а импорта — за счет увеличения производства российских товаров-субститутов. В результате по итогам 2014 г. динамика роста отечественного производства

сохранилась в области положительных значений (100,9% к 2013 г.) при увеличении производства товаров для внутреннего рынка на 2,3% и сокращении импорта на 6,8%.

Динамика внешнеторгового оборота

При анализе влияния внешнеторгового оборота на динамику ВВП следует отметить, что при более глубоком падении импорта по сравнению с экспортом в 2013–2014 гг. возросло позитивное влияние чистого экспорта, и это отличает ситуацию последних двух лет от периода 2010–2012 гг.

Отмечая значимость динамики внутреннего рынка как доминирующего фактора развития российской экономики, в последние годы следует отметить особенности формирования ресурсов внутреннего рынка. Масштабное падение импорта в 2014 г., так же как и в 2009 г., определило структурные изменения внутреннего рынка: при ослаблении потребительского спроса, доходов населения и курса рубля произошло некоторое повышение доли предложения товаров отечественного производства.

С IV квартала 2013 г. и на протяжении всего 2014 г. наблюдается сокращение объемов импорта относительно показателей предыдущего года. При этом хотя и восстановился слабый рост производства товаров и услуг для внутреннего рынка, он оставался явно недостаточным, чтобы приостановить тенденцию сокращения внутреннего спроса и на потребительском, и на инвестиционном рынках. В 2014 г. доля импорта в ресурсах внутреннего рынка составила 24,5%, в инвестициях в основной капитал — 6,2% и в товарных ресурсах розничной торговли — 41,0%. Очевидно, что устойчивое изменение структуры ресурсов внутреннего рынка в пользу отечественного производства требует значительных усилий и времени.

При резервных конкурентоспособных мощностях импортозамещение в 2010–2014 гг. концентрировалось в сегменте производств с высокой долей промышленной сборки. Это определяло изменение пропорций между импортом инвестиционных и промежуточных товаров. В частности, повышение доли товаров промежуточного потребления в импорте стимулировало развитие сборочных производств, в частности машиностроения, но вместе с тем оно отражало недостаточный уровень локализации основного производства и компонентов (табл. 2).

Повышение в 2013–2014 гг. доли инвестиционных и промежуточных товаров в структуре импорта при сокращении доли потребительских товаров

Таблица 2

Структура импорта по функциональному характеру использования (по методологии платежного баланса), % к итогу, 2010–2014 гг.

Годы	Товары		
	потребительские	инвестиционные	промежуточные
2010	40,7	19,5	39,8
2011	36,6	21,4	42,0
2012	38,1	24,9	37,0
2013	37,6	24,3	38,0
2014			
I квартал	37,9	23,1	39,0
II квартал	34,3	26,1	39,6
III квартал	35,9	23,4	40,7

Источник: Росстат.

стало качественно новым для российской экономики процессом. При прочих равных условиях динамичный рост импорта должен был способствовать изменению конкурентной среды, и дальнейшее развитие реального сектора в данной ситуации должно было зависеть от интенсивности внутренних инвестиций, ориентированных на модернизацию и диверсификацию производства. Вместе с тем высокая доля импорта в обороте розничной торговли и объеме инвестиций в основной капитал усиливала зависимость баланса валовых ресурсов экономики от изменений внешнеэкономической конъюнктуры. В 2014 г. падение инвестиций в основной капитал привело к одновременному сокращению спроса на отечественные и импортные капитальные товары и усиливало развитие негативных тенденций на внутреннем рынке. Дополнительные сложности в 2014 г. возникли под влиянием введенных иностранными государствами запретов на поставки отдельных видов технологического оборудования, необходимых для реализации инвестиционных планов добывающих и обрабатывающих производств и инфраструктурных проектов.

Анализ денежных доходов населения

Основным фактором, поддерживающим позитивный тренд развития российской экономики в 2010–2014 гг., оставалось потребление населения, однако вклад домашних хозяйств и сектора государственного управления в динамику ВВП существенно ослабевал. На динамику потребительского спроса существенное влияние оказывали торможение темпов роста реальных доходов, повыше-

ние уровня нагрузки на домохозяйства по погашению задолженности по кредитам, рост инфляции при сохранении высокой доли конвертации доходов в иностранную валюту. В 2010–2013 гг. темпы прироста реальных доходов населения и реальной заработной платы устойчиво оставались в области положительных значений

Экономическая модель 2010–2014 гг. была ориентирована на первоочередное выполнение государственных социальных гарантий и обязательств. В целях поддержания уровня жизни населения и сохранения социальной стабильности расходы на государственное управление повысились с 18,7% ВВП в 2010 г. до 19,9% в 2014 г. и в целом за данный период оставались выше докризисного уровня (табл. 3).

В 2013 г. реальные доходы населения превысили докризисный уровень, и потенциал повышения расходов на оплату труда и социальные выплаты в 2014 г. был в заметной степени исчерпан. Реальные располагаемые доходы населения в 2014 г. составили 99,0%, реальная заработная плата, на которую приходится доминирующая часть доходов населения, — 101,3%, реальный размер назначенных пенсий — 100,9% относительно соответствующих показателей 2013 г.

Оплата труда в 2014 г. в денежных доходах населения составила 66,7% (1,4 п.п. к 2013 г.), социальные выплаты — 18,2% (–0,4 п.п.) при дальнейшем сокращении вклада доходов от собственности и предпринимательской деятельности. Учитывая, что оплата труда оказывает доминирующее влияние на уровень доходов населения, обозначившаяся к концу года тенденция к снижению реальной заработной платы является основным фактором, определяющим

Таблица 3

Структура использованного ВВП в 2010–2014 гг., % к итогу, в действующих ценах

Показатель	2010	2011	2012	2013	2014
Валовой внутренний продукт	100	100	100	100	100
В том числе:					
расходы на конечное потребление	70,2	67,1	69,1	72,5	73,9
домашних хозяйств	51,0	48,6	49,9	52,4	53,7
государственного управления	18,7	18,1	18,8	19,7	19,9
некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4
Валовое накопление	22,6	25,0	24,9	22,9	20,9
Чистый экспорт	8,1	8,5	7,3	5,9	6,9
Статистическое расхождение	-0,9	-1,2	-1,5	-0,4	0,9

Источник: Росстат.

Таблица 4

Структура денежных доходов населения в 2010–2014 гг., % к итогу

Показатель	2010	2011	2012	2013	2014
Всего денежных доходов	100	100	100	100	100
Оплата труда, включая скрытую зарплату	65,2	65,6	66,0	65,3	66,7
Доходы от предпринимательской деятельности	8,9	8,9	8,6	8,6	7,8
Социальные выплаты	17,7	18,3	18,3	18,6	18,2
Доходы от собственности	6,2	5,2	5,1	5,5	5,3
Другие доходы	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0

Источник: Росстат.

социальные параметры уровня жизни населения в 2015 г. (табл. 4).

Со второй половины 2012 г. наметилось, а в 2013–2014 гг. усилилось замедление динамики расходов на конечное потребление домашних хозяйств. Во II, III кварталах 2014 г. прирост конечного потребления домашних хозяйств составил 0,8% при показателе 4,6% годом ранее. Это было обусловлено стабилизацией реальных доходов населения на уровне января – сентября 2013 г. Темпы реальной заработной платы в январе – сентябре оставили 102,4% против 105,8% годом ранее, и реального размера назначенных пенсий соответственно – 101,5% против 102,7%.

В IV квартале 2014 г. при падении реальных доходов населения на 3,5% и реальной заработной платы на 2,0% относительно аналогичного периода предыдущего года резко возросшие инфляционные ожидания на фоне снижения курса рубля и удорожания

импортных товаров существенно повлияли на потребительское поведение, что привело к росту расходов домашних хозяйств на 2,8% относительно IV квартала 2013 г. и на 7,0% по сравнению с предыдущим кварталом. В результате по итогам 2014 г. прирост конечного потребления домашних хозяйств составил 1,9% при 5,0% годом ранее (рис. 3).

При общей тенденции к замедлению темпов конечного потребления населения прирост оборота розничной торговли в 2014 г. составил 2,5% и платных услуг населению – 1,3% к соответствующему периоду предыдущего года. Устойчивое замедление динамики оборота розничной торговли происходило в 2014 г. одновременно в сегментах продовольственных товаров (99,9% к 2013 г.) и непродовольственных товаров (104,7%). На динамику оборота розничной торговли в 2014 г. существенное влияние оказала динамика цен. Индекс потребительской инфляции

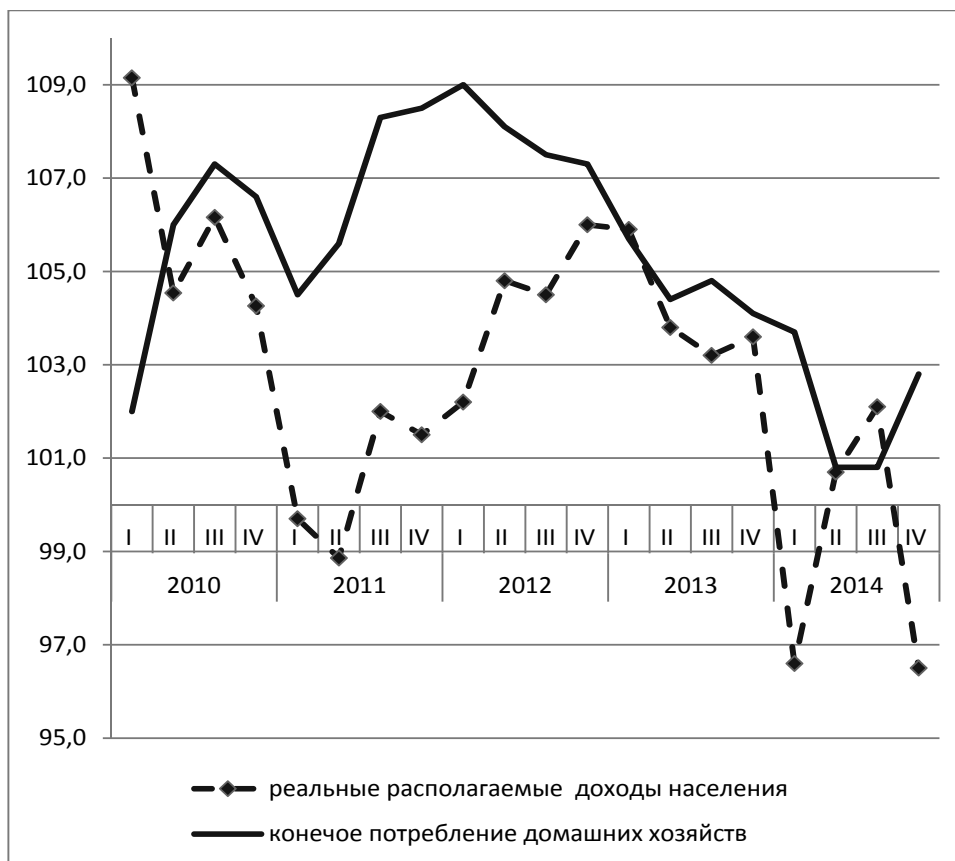


Рис 3. Динамика реальных располагаемых доходов населения и конечного потребления домашних хозяйств

Источник: Росстат.

в 2014 г. составил 111,4%. Доминирующее влияние на инфляцию оказывало повышение цен на продовольственные товары в 2014 г. на 15,4% при показателе 7,3% годом ранее. Индексы цен на непродовольственные товары и платные услуги населению в 2014 г. повысились за год соответственно на 8,1 и 10,5%. В IV квартале 2014 г. резкое ослабление курса рубля спровоцировало ажиотажный спрос на рынке непродовольственных товаров. В декабре 2014 г. по сравнению с предыдущим месяцем прирост продаж бытовой техники по видам находился в интервале 50,7–78,5%, а автомобилей — 33,5% (рис. 4).

Неопределенность экономической ситуации и возрастающие инфляционные риски довольно существенно изменили структуру расходов населения. В 2014 г. основной характеристикой изменения структуры расходов населения стало усиление процессов конвертации сбережения в валюту (табл. 5).

Внутренний рынок на протяжении 2013–2014 гг. характеризовался сужением инвестиционного спроса. В 2014 г. инвестиции в основной капитал составили 97,5% от показателя предыдущего года, и их негативное влияние на динамику ВВП усилилось,

учитывая падение инвестиционной и строительной активности в 2013 г. Если в I квартале 2014 г. резкое снижение темпов инвестиций в основной капитал объяснялось задержкой финансирования государственных капитальных вложений, то во II–IV кварталах доминирующими факторами стали рост стоимости кредитных ресурсов, ограничения на доступ российских компаний к заимствованию на мировых финансовых рынках и сохранение высоких геополитических рисков.

Несмотря на корректирующее изменение динамики цен производителей, снижение темпов сальдированного финансового результата деятельности предприятий и организаций ограничивало возможности по инвестированию в производство.

Ситуация усугубилась увеличением масштабов оттока капитала. Если за январь — сентябрь 2014 г. вывоз капитала составил 78,6 млрд долл. США, то в IV квартале — 72,8 млрд долл. США. В результате по итогам 2014 г. отток капитала превзошел объем кризисного 2008 г. и достиг 151,5 млрд долл. США, что в 2,47 раза превысило соответствующий показатель предыдущего года. Возросшие экономические

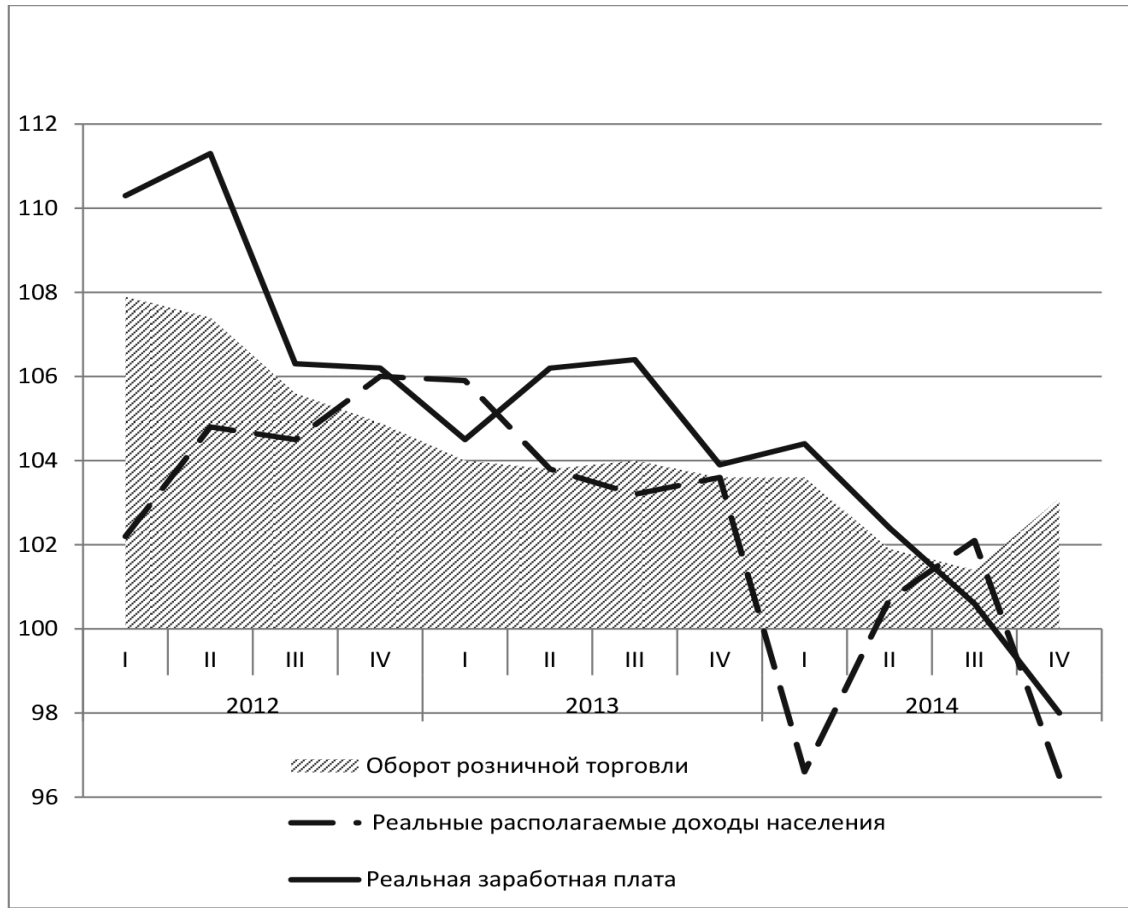


Рис. 4. Индексы реальных доходов населения и оборота розничной торговли в 2012–2014 гг., % к соответствующему периоду предыдущего года

Источник: Росстат.

Таблица 5

Структура денежных расходов населения в 2013–2014 гг., % к итогу

Период	Денежные доходы	Покупка товаров и оплата услуг	В том числе		Обязательные платежи	Сбережения	Из них во вкладах и ценных бумагах	Покупка валюты	Прирост (+), уменьшение (-) денег на руках населения
			покупка товаров	оплата услуг					
2013	100	73,6	55,9	15,5	11,7	9,8	6,3	4,2	0,7
I	100	78,3	58,7	17,3	11,2	9,8	5,2	3,7	-3
II	100	72,8	55,1	15,6	11,8	9,7	7,9	3,9	1,8
III	100	76,7	58,1	16,1	11,8	6,9	2,9	5,2	-0,6
IV	100	68,3	52,7	13,7	11,8	12,3	8,5	4	3,6
2014	100	75,1	57,5	15,3	11,9	6,9	0,7	5,9	0,2
I	100	82,3	61,8	17,6	12,1	0,3	-6,9	7	-1,7
II	100	73	55,5	15,2	11,5	10	5,1	4,6	0,9
III	100	75,4	57,6	15,3	11,9	7,2	2,6	4,6	0,9
IV	100	71,6	56	13,6	12	8,7	0,7	7,3	0,4
Октябрь	100	75,5	58,1	15,1	11	6,5	0,6	8,6	-1,6
Ноябрь	100	76,7	59,3	15,3	11	6,7	0,6	5,8	-0,2
Декабрь	100	65,4	52,2	11,5	13,4	11,7	0,9	7,3	2,2

Источник: Росстат.

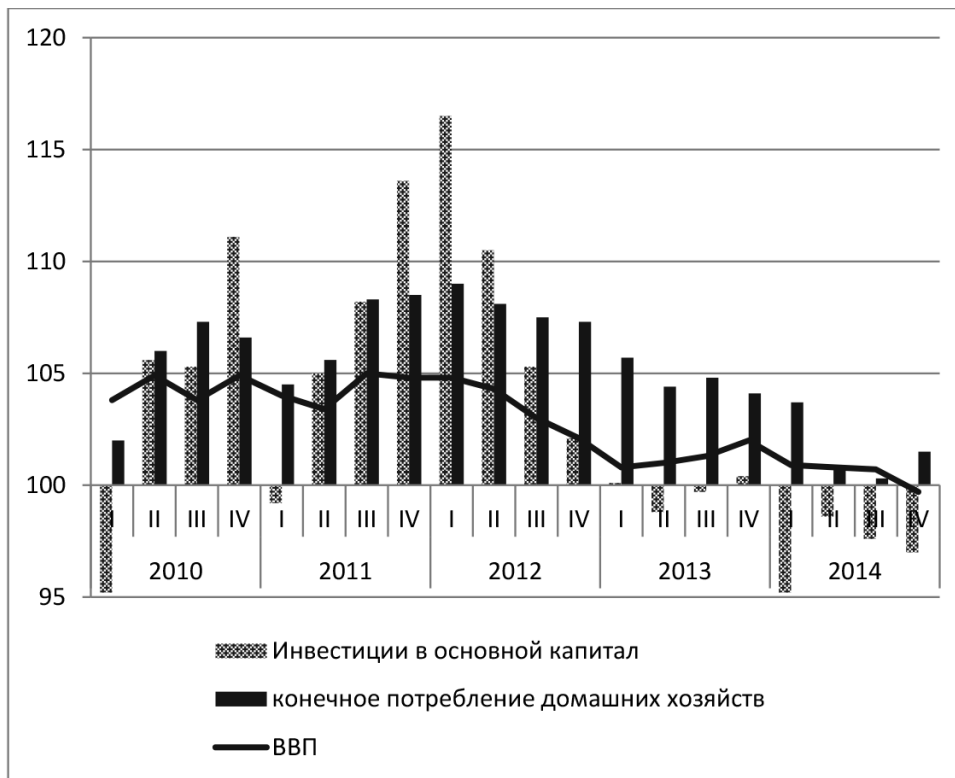


Рис. 5. Динамика конечного потребления домашних хозяйств и инвестиций в основной капитал в 2010–2014 гг., % к предыдущему году

Источник: Росстат.

и геополитические риски привели более чем к троекратному сокращению объема прямых иностранных инвестиций (рис. 5).

Причины изменения инвестиционного потенциала экономики

Сравнительный анализ динамики ВВП по компонентам конечного использования иллюстрирует сокращение доли валового накопления и чистого экспорта. Под влиянием резкого падения доходов экономики доля валового сбережения в ВВП в 2014 г. снизилась до 26,1% при 27,5% в 2013 г., а доля инвестиций в основной капитал — до 19,0% при среднем за период 2010–2013 гг. уровне 19,8% ВВП.

Счет операций с капиталом платежного баланса иллюстрирует асимметрию формирования внутренних ресурсов сбережения и их использования на инвестиционные цели. Характерной чертой российской инвестиционной модели являются значительные объемы сбережений, заметную часть которых экономика не способна трансформировать в инвестиции. Заметим, что российская экономика на протяжении всего последнего десятилетия является чистым кредитором (табл. 6).

Умеренные темпы роста российской экономики являются отражением снижающегося потенциала развития. Подтверждением этого служит средняя загрузка производственных мощностей на уровне докризисного максимума при отсутствии масштабных инвестиций, а также рекордно низкий уровень безработицы.

Ситуация осложняется долгосрочной тенденцией роста издержек производства, связанной с тарифной политикой инфраструктурных монополий и опережающим ростом заработной платы. При снижении финансовых результатов деятельности предприятий и организаций обрабатывающей промышленности в 2014 г. произошла корректировка ценовой политики. Индекс цен в обрабатывающем производстве в 2014 г. повысился на 8,5% против 1,6% годом ранее. Сальдированный финансовый результат деятельности организаций в целом по экономике по итогам января — ноября 2014 г. сократился на 14,9% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Ухудшение финансовых результатов обусловлено сохранением низкой деловой активности, ухудшением условий внешней торговли, сужением потребительского и инвестиционного спроса.

Таблица 6

**Основные показатели инвестиционного потенциала экономики
в период 2008–2014 гг., % ВВП**

Показатель	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
ВВП	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100
Валовое сбережение	33,3	24,6	29,8	32,9	30,9	27,5	26,1
Валовое накопление	25,5	18,9	22,6	25,0	24,9	22,9	20,9
Из него							
валовое накопление основного капитала	22,3	22,0	21,6	21,4	21,9	21,9	20,7
изменение запасов материальных оборотных средств	3,2	-3,1	1,0	3,6	2,9	1,0	0,2
Инвестиции в основной капитал	21,3	20,6	19,8	19,3	20,2	20,0	19,0
Средства Резервного фонда на конец года	9,8	4,7	1,7	1,5	3	4,3	6,4
Средства Фонда национального благосостояния на конец года	6,3	7,1	5,8	5	4,3	4,3	4,4
Вклады (депозиты) физических лиц на конец года	14,3	19,3	21,2	21,3	22,8	24,7	26,3

Источник: Росстат.

Динамика промышленного производства в 2014 г. в значительной степени зависела от условий кредитования и финансирования оборотного капитала, затрагивающих систему межотраслевых связей в экономике. Доля оборотного капитала, которая финансируется за счет банковского кредита, составляет в обрабатывающей промышленности около 40%, а в производстве машин и оборудования — почти 80%, что связано с длительными технологическими производственными циклами. Соответственно удорожание кредитов и девальвация рубля привели к росту цен производителей, что оказало дополнительное давление на рентабельность и прибыли.

Изменение численности экономически активного и занятого населения

В последние 15 лет экономическое развитие России характеризовалось слабым ростом численности занятых при достаточно устойчивой тенденции к повышению уровня экономической активности населения, снижению общей и зарегистрированной безработицы. Однако следует отметить, что изменение основных характеристик рынка труда в 2009–2014 гг. протекало при существенном замедлении темпов экономического роста, и рост спроса на рабочую силу во многом отражал внутренние ограничения развития экономики, обусловленные снижением эффективности использования трудовых ресурсов.

Численность экономически активного и занятого населения в среднем за 2014 г. составила 75,4 млн человек, что в целом соответствует показателям 2012 г. Показатель безработицы в 2014 г. сохранялся на уровне 5,2% (по методологии МОТ), хотя во 2-й половине 2014 г. приостановилось снижение безработицы.

В органах службы занятости населения в среднем за 2014 г. было зарегистрировано на 9,1% меньше безработных граждан, чем в 2013 г. В течение всего 2014 г. число вакантных рабочих мест в органах службы занятости населения превышало численность зарегистрированных безработных. Однако потребность работодателей в работниках начиная с августа 2014 г. начала сокращаться с 2,1 млн до 1,4 млн вакансий в декабре. Коэффициент напряженности в расчете на 100 заявленных вакансий в декабре повысился и составил 73,4 человека при 46,9 человека в июле.

На прогнозируемое в 2015 г. ухудшение экономической ситуации рынок труда отреагирует ростом безработицы и сокращением занятости. Однако ожидаемые масштабы высвобождения работников будут менее значительными по сравнению с кризисом 2008–2009 гг. Следует принимать во внимание, что сократится предложение рабочей силы при сложившейся тенденции к уменьшению численности населения в трудоспособном возрасте. Кроме того, реструктуризация занятости в предыдущие годы привела к сокращению масштабов избыточной занятости (рис. 6).

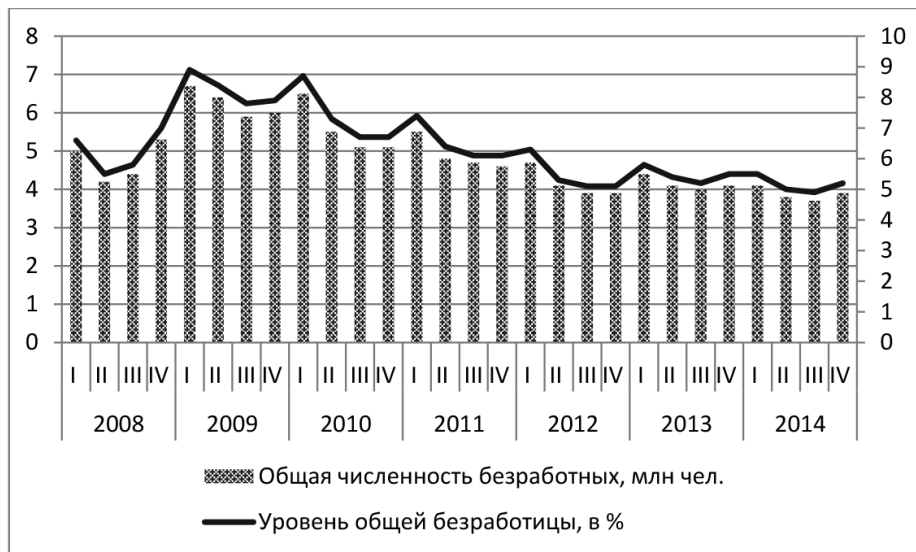


Рис. 6. Общая численность безработных в 2008–2014 гг., млн человек

Источник: Росстат.

Выводы

Анализ трансформационных сдвигов в российской экономике в длительной ретроспективе показывает, что изменения структуры производства в целом определялись естественными процессами перераспределения факторов производства. Отметим, что декларируемые намерения о диверсификации экономики на начальной стадии реформ не имели достаточной базы для активной политики модернизации экономики, но и в дальнейшем рост доходов от эксплуатации природного потенциала также не стал фактором, содействующим продвижению структурных реформ.

На протяжении последних лет относительно высокий уровень иностранных и внешних и внутренних отечественных инвестиций в Россию поддерживался высокими ценами на нефть. Быстрый рост внутренних доходов в определенной степени компенсировал институциональные слабости экономики, т.е. темпы расширения рынка и роста прибыли демпфировали риски, связанные с отсталостью институтов.

Несмотря на увеличение в последние годы экономической активности в неторгуемом секторе, говорить об устойчивом структурном сдвиге в пользу обрабатывающих производств пока преждевременно: темпы увеличения выпуска в обрабатывающей промышленности пока недостаточны для достижения продекларированных целей диверсификации экономики и увеличения ВВП.

Как показал опыт, высокая инерционность развития российской экономики в последние годы привела к замедлению темпов экономического роста, снижению конкурентоспособности отечественной продукции на внутреннем и внешнем рынках и усилению ограничений со стороны развития транспортной и энергетической инфраструктуры.

Этот комплекс проблем предопределяет настоятельную необходимость смены модели экономического развития в сторону усиления факторов инновационного роста, повышения инвестиционной активности, активизации процессов эффективности использования труда.

Литература

1. Российский статистический ежегодник. 2013. М.: Росстат, 2014.
2. Промышленность России 2012. Стат. сб. М.: Росстат, 2012.
3. Инвестиции в России. 2012. Стат. сб. М.: Росстат, 2012.

References

1. Russian statistical yearbook, 2013 [Rossijskij statisticheskiy ezhegodnik. 2013]. Moscow, Rosstat, 2014.
2. Industry of Russia 2012. Statistical yearbook [Promyshlennost' Rossii 2012. Stat. sb.]. Moscow, Rosstat, 2012.
3. Investments in Russia. 2012. Statistical yearbook [Investicii v Rossii. 2012. Stat. sb.]. Moscow, Rosstat, 2012.