

Френкель Александр Адольфович —
главный научный сотрудник Института экономики РАН,
доктор экономических наук, профессор.

Тихомиров Борис Иванович —
ведущий научный сотрудник Института экономики РАН,
кандидат экономических наук.

Сергиенко Яков Вячеславович —
ведущий научный сотрудник Института экономики РАН,
доктор экономических наук, профессор.

Сурков Антон Александрович —
научный сотрудник Института экономики РАН.

Alexander A. Frenkel —
Institute of Economy of the Russian Academy of Sciences.

Boris I. Tikhomirov —
Institute of Economy of the Russian Academy of Sciences.

Yakov V. Sergienko —
Institute of Economy of the Russian Academy of Sciences.

Anton A. Surkov —
Institute of Economy of the Russian Academy of Sciences.



2020, январь — апрель: оптимистическое начало с пессимистическим концом



По данным Росстата [1], прирост ВВП в I квартале 2020 г. составил 1,6%, что в четыре раза выше темпа в соответствующий период прошлого года (0,4%).

Однако этот «рывок» достигнут за счет экономического роста в январе-феврале с резким замедлением темпов прироста всех основных макроэкономических показателей в марте-апреле текущего года в связи с обвалом мировых цен на нефть, газ и другие сырьевые ресурсы, а также начавшимся мировым кризисом.

Так, прирост промышленного производства в январе — апреле 2020 г. составил (–0,6%) про-

КИЭС — конъюнктурный индекс «Экономических стратегий», показывающий, как изменяются тенденции развития экономики в России, насколько благоприятна для бизнеса хозяйственная конъюнктура в России.

УДК 338.1(470+571)
DOI: 10.33917/es-4.170.2020.120-125

Рассматривается изменение конъюнктурного индекса «Экономических стратегий» (КИЭС) за первые четыре месяца 2020 г. Оценивается вклад показателей спроса и предложения в КИЭС. Проводится анализ промышленного производства.

Ключевые слова

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

тив роста на 2,8% за аналогичный период 2019 г. Причем в апреле падение по сравнению с мартом 2020 г. и апрелем прошлого года было еще более значительным и составило (-9,2%) и (-6,6%) соответственно.

Снижение годовых темпов прироста в январе — апреле 2020 г. наблюдалось во всех промышленных производствах, а в апреле по сравнению с мартом 2020 г. и апрелем 2019 г. все они оказались в отрицательной области.

Так, добыча полезных ископаемых за первые четыре месяца составила (-0,8%) против роста на 5,1% в январе — апреле 2019 г. При этом в апреле к марту 2020 г. падение прироста составило (-4,6%), а к апрелю предыдущего года — (-3,2%).

Обрабатывающие производства приросли на 0,1% против 1,6% за первые четыре месяца 2019 г. при значительном падении производства в апреле по сравнению с мартом 2020 г. на (-11,9%) и с апрелем предыдущего года на (-10,0%).

Производство электроэнергии, обеспечение газом и паром и кондиционирование воздуха упало на (-2,3%) против (-0,7%) в январе — апреле 2019 г., а в апреле по сравнению с мартом 2020 г. и апрелем 2019 г. падение составило (-14,5%) и (-1,9%) соответственно.

Особенно неравномерная динамика приростов за первые четыре месяца и за апрель 2020 г. наблюдалась среди наиболее социально значимых видов обрабатывающих производств.

Так, несмотря на рост производства пищевых продуктов в январе — апреле и апреле 2020 г. на 8,3 и 3,7% по сравнению с соответствующими периодами 2019 г., их производство в апреле по сравнению с мартом 2020 г. упало на (-5,9%).

Производство лекарственных средств, наоборот, в апреле 2020 г. по сравнению с мартом приросло на 20%. При этом в январе — апре-

ле и апреле 2020 г. оно также выросло соответственно на 12,3 и 13,5% по сравнению с соответствующими периодами 2019 г. Эти максимальные приросты и падения производства связаны с пиком пандемии коронавируса в апреле и обострением сопутствующих заболеваний и, соответственно, повышением спроса на лекарства в условиях самоизоляции.

Однако большинство обрабатывающих производств в январе — апреле и апреле 2020 г. по сравнению с соответствующими предшествующими периодами оказались полностью в отрицательной зоне. Так, наибольшее падение прироста наблюдалось в производстве автотранспортных средств: в январе — апреле и апреле 2020 г. по сравнению с январем — апрелем 2019 г., мартом 2020 г. и апрелем 2019 г. оно составило (-25,6%), (-51,6%) и (-60,2%) соответственно. Второе и третье места по масштабу падения поделили производство прочих транспортных средств и оборудования — (-21,5%), (-10,2%) и (-39,4%) и производство прочих готовых изделий — (-19,3%), (-34,1%) и (-46,1%) соответственно.

➤ Снижение годовых темпов прироста в январе — апреле 2020 г. наблюдалось во всех промышленных производствах.

В отрицательной зоне оказались производство готовых металлических изделий — (-3,4%), (-38,6%) и (-30,5%), электрического оборудования — (-4,6%), (-27,5%) и (-28,8%), полиграфическая деятельность, металлургическое производство, производство табачных изделий и ряд других производств.

Весьма существенное падение в январе — апреле и апреле 2020 г. по сравнению с предшествующими периодами продемонстрировал и ряд социально значимых производств легкой про-

2020, January — April: an Optimistic Start with a Pessimistic End

Changing of a conjuncture index of “Economic strategy” (CIES) for the first four months of 2020 is considered. The contribution of indicators of supply and demand in CIES is estimated. The analysis of industrial production is carried out.

Keywords

Conjuncture, demand, supply manufacturing, components CIES, crisis.

мышленности. Так, падение производства одежды, кожи и изделий из кожи и производство текстильных изделий в апреле по сравнению с мартом 2020 г. по данным Росстата было весьма значительным — (–19,8%), (–40,8%) и (–11,8%) соответственно.

Таким образом, практически все виды обрабатывающих производств, за исключением производства лекарств, напитков и пищевых продуктов, в апреле 2020 г. по сравнению с мартом 2020 г. и апрелем 2019 г. имели отрицательный прирост, что наряду с падением добычи полезных ископаемых оказало существенное влияние на рост ВВП.

Как и в предыдущие годы, значительный вклад в рост ВВП был обеспечен за счет прироста сельскохозяйственного производства, который в январе — апреле 2020 г. составил 3,0% против 1,1% в январе — апреле в предшествующем году. Причем в апреле прирост производства составил 3,1% к апрелю 2019 г.

Однако большинство других отраслей реального сектора экономики падало в январе —

апреле и особенно в апреле 2020 г. по сравнению с январем — апрелем 2019 г. и апрелем 2019 г.

Так, грузооборот транспорта в январе — апреле упал по сравнению с январем — апрелем 2019 г. на (–4,3%), а в апреле по сравнению с мартом 2020 г. и апрелем 2019 г. — на (–3,1%) и (–6,0%) соответственно. Еще более значительным было падение грузооборота железнодорожного транспорта: в январе — апреле на (–5,3%) по сравнению с январем — апрелем 2019 г. и в апреле по сравнению с мартом 2020 г. и апрелем 2019 г. — на (–3,1%) и (–7,2%) соответственно.

Розничная торговля и особенно платные услуги населению упали в январе — апреле по сравнению с январем — апрелем 2019 г. на (–2,8%) и (–10,3%) соответственно, а в апреле по сравнению с мартом 2020 г. — на (–28,5%) и (–33,6%) и с апрелем 2019 г. — на (–23,4%) и (–37,9%) соответственно.

В результате конъюнктурный индекс экономических стратегий (КИЭС) по итогам первых четырех месяцев 2020 г. оказался в отрицательной зоне и составил (–5,8) пункта относительно

Составляющие КИЭС, пункты, январь 2013 г. = 100

Показатели	Апрель 2020 г.	Декабрь 2019 г.	Изменения за 4 месяца	Вклад в КИЭС
<i>Показатели предложения (производства)</i>				
Грузооборот транспорта	95,1	99,6	–4,5	–0,50
Инвестиции в основной капитал	83,0	92,2	–9,2	–0,46
Численность занятых	94,8	98,4	–3,6	–0,36
Обеспеченность предприятий собственными финансовыми средствами	85,9	95,3	–9,4	–0,75
Денежный агрегат М2	189,1	184,4	4,6	0,32
Уровень загрузки производственных мощностей в промышленности	93,7	98,5	–4,7	–0,52
<i>Вклад в КИЭС</i>				–2,27
<i>Показатели спроса</i>				
Спрос в промышленности	87,2	96,1	–8,9	–0,53
Оборот розничной торговли	73,3	97,1	–23,8	–2,68
Кредитные вложения в экономику	140,1	130,0	10,1	0,91
Вклады населения в банки	146,2	137,6	8,6	0,94
Цена на нефть <i>Urals</i>	16,3	57,7	–41,4	–0,69
Платные услуги населению	92,6	102,8	–10,2	–1,48
<i>Вклад в КИЭС</i>				–3,53
КИЭС	101,3	107,1	–5,8	
Индекс промышленного производства	106,0	111,5	–5,5	

Источники: ИЭ РАН, ЦКИ НИУ ВШЭ, Росстат, ЦМАКП

Примечание. Приведенные в таблице показатели за декабрь 2019 г. отличаются от данных, приведенных в [2]. Это связано с тем, что Росстат ЦКИ НИУ ВШЭ и ЦМАКП в очередной раз внесли изменения в эти показатели, а также с пересчетом показателей к новому базовому году.

но декабря 2019 г. (см. таблицу и рис. 1–4)¹. В то время как по итогам 2019 г. КИЭС все же остался в положительной зоне (2,9 пункта относительно 2018 г.) [2].

Необходимо отметить, что среди показателей предложения в январе — апреле 2020 г. только денежный агрегат М2 показал прирост, который составил 4,6 пункта и привнес вклад в КИЭС в размере 0,32 пункта. Увеличение денежной массы произошло благодаря вливанию Банком России в марте-апреле 2020 г. в экономику 1,241 трлн наличных рублей. Общий объем денежной массы М2 на 1 мая побил исторический рекорд и достиг почти 53,0 трлн руб.

Все остальные показатели спроса за первые четыре месяца 2020 г. снизились относительно декабря 2019 г. Так, численность занятых сократилась на (-3,6) пункта, что составило вклад в КИЭС на уровне (-0,36) пункта. Режим самоизоляции и нерабочие дни резко повысили уровень безработицы в России, которая в апреле достигла 5,8%. Сокращение численности занятых обусловлено достаточно тяжелой ситуацией в малом и среднем бизнесе (МСП), где работодатели вынуждены идти на увольнение сотрудников. Сохранение текущей ситуации может привести к росту безработицы по итогам года до 7–10%. При этом возрастает и уровень скрытой безработицы, когда работодатель сокращает число рабочих часов, переводит сотрудников в неоплаченные отпуска или снижает заработную плату.

Грузооборот транспорта за январь — апрель 2020 г. снизился на (-4,5) пункта, что составило (-0,50) пункта снижения для КИЭС. На снижении грузооборота транспорта кроме эпидемиологического фактора также сказались спад экспорта и снижение курса рубля. Закрытие границ, насыщение рынка энергоресурсов тоже отрицательно отразились на поставках, сведя грузооборот только к внутренним перевозкам.

Уровень загрузки производственных мощностей за первые четыре месяца 2020 г. снизился на (-4,7) пункта, что привело к снижению КИЭС на (-0,52) пункта. Отрицательно повлиял и недостаточный спрос на продукцию предприятий на внутреннем и внешнем рынках.

Объем инвестиций в основной капитал уменьшился на (-9,2) пункта, что привело к снижению КИЭС на (-0,46) пункта.

Рисунок 1

Месячная динамика КИЭС и индекса промышленного производства, пункты, январь 2013 г. = 100



Рисунок 2

Показатели предложения (производства), пункты



Обеспеченность предприятий собственными средствами сократилась на максимальную величину — (-9,4) пункта. Это привело к снижению КИЭС на (-0,75) пункта.

Общий вклад показателей предложения КИЭС за январь — апрель 2020 г. составил (-2,27) пункта. Динамика показателей, составляющих КИЭС и характеризующих предложение, представлена на рис. 2.

Показатели спроса, включенные в КИЭС, в январе — апреле 2020 г. оказали большее отрицательное влияние на индекс, чем показатели предложения.

Положительная динамика сохранилась у кредитных вложений в экономику, прирост показателя составил 10,1 пункта, что положительно сказалось на КИЭС в размере 0,91 пункта.

Также положительный прирост в январе — апреле 2020 г. зафиксирован у вкладов населения в банках — плюс 8,6 пункта, или 0,94 пункта вклада в КИЭС.

Остальные показатели оказались в зоне падения. Спрос в промышленности на фоне распространения COVID-19 ожидаемо сократился, падение составило (-8,9) пункта, что внесло отрицательный вклад в КИЭС на уровне (-0,53) пункта.

Рисунок 3

Показатели спроса, пункты

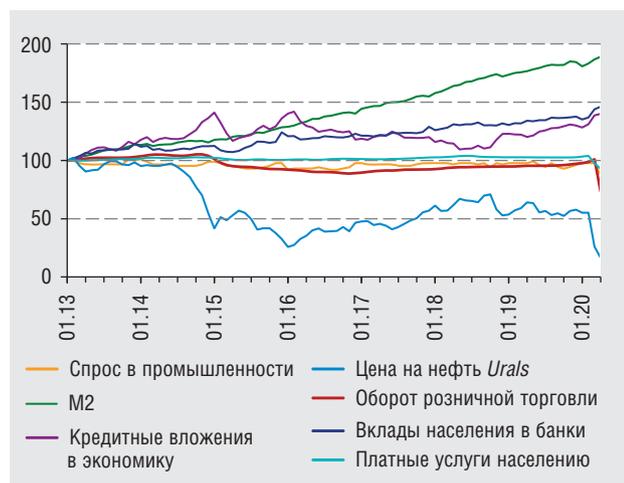


Рисунок 4

Месячная динамика индекса промышленного производства, производственного и спрового индекса хозяйственной конъюнктуры, пункты, январь 2013 г. = 100



Платные услуги населению в условиях закрытия большей части предприятий МСП сократились на (-10,2) пункта; отрицательный вклад в КИЭС в размере (-1,48) пункта. Сильнее всего из-за карантинных мер пострадали такие предприятия сферы услуг, как бытовые, туристические, гостиничные, санаторно-оздоровительные, спортивные и культурные, которые оказывают порядка 20% услуг.

Оборот розничной торговли просел на (-23,8) пункта, что составило (-2,68) пункта падения для КИЭС. Отрицательно повлияли не только меры, предпринятые в условиях карантина, но и снижение реальных располагаемых денежных доходов населения, которые уже по итогам I квартала 2020 г. сократились на (-0,2%).

Сильнее всего снизилась цена на нефть; падение составило (-41,4) пункта или (-0,69) пункта падения для КИЭС. Срыв сделки ОПЕК+, 100-процентная заполненность мировых хранилищ нефти — все это фактически обрушило цену на нефть, приведя в отдельные дни апреля к отрицательным ценам на фьючерсные контракты для ряда марок нефти.

Спросовые показатели в январе — апреле 2020 г. в целом продемонстрировали отрицательный прирост в КИЭС в размере (-3,53) пункта, их динамика представлена на рис. 3, а динамика показателей предложения и спрового индекса хозяйственной конъюнктуры, а также индекса промышленного производства — на рис. 4.

Обновленное Правительство РФ, исходя из весьма благоприятной ситуации в экономике в начале года, внесло весьма оптимистические изменения в федеральный бюджет на 2020–2022 гг., предусматривающие увеличение основных макроэкономических показателей с целью обеспечить уже в 2020 и 2021 гг. рост ВВП до 1,9 и 3,0% соответственно [3].

Однако докризисные оценки роста российского ВВП в краткосрочной перспективе оказались явно нереальными и потребовали кардинального пересмотра, который уже начат, но далеко не завершен.

Последние прогнозы (май 2020 г.) падения российского ВВП в 2020 г. содержат небывалый разброс оценок, вызванный сохраняющейся высокой неопределенностью глубины и продолжительности коронавирусной пандемии, а также сроков восстановления деловой активности

➤ По всем макроэкономическим показателям кризис в 2020 г. может оказаться глубже кризиса 2008–2009 гг. с угрозой его усиления в последующие годы.

отечественного бизнеса, потребительского спроса и экспортного потенциала хотя бы до предкризисного уровня.

Согласно оценке независимых экспертов, падение среднегодовых цен нефти и газа составит (–15%) и (–20%) соответственно. Падение спроса на них станет одной из основных причин дефицита федерального бюджета, который, по их мнению, может составить до (–6,0%).

Особенно чувствительным для населения и власти станет дальнейшее падение реально располагаемых денежных доходов населения — до (–3,8%).

Таким образом, по всем макроэкономическим показателям кризис в 2020 г. может оказаться глубже кризиса 2008–2009 гг. с угрозой его усиления в последующие годы.

Одной из глубинных причин такой нестабильности текущей и краткосрочной оценок является отсутствие долгосрочной общенациональной программы действий, обеспечивающей новое качество экономического роста и социального прогресса, оптимально сочетающей долгосрочные приоритеты, среднесрочные цели и текущие задачи социально-экономического развития страны.

В связи с этим Президент РФ поручил Правительству РФ до 1 июня 2020 г. «подготовить об-

щенациональный план действий по нормализации деловой жизни, восстановлению экономики, занятости и доходов граждан» [4]. При этом Президент РФ акцентировал внимание Правительства РФ на разработке такого «национального плана по долгосрочному развитию», который должен «не просто обеспечить восстановление деловой жизни, а обеспечить новое качество роста, в том числе за счет глубоких структурных изменений, форсированного технологического развития во всех сферах» [5].

ЭЭ ПЭС 20054 / 22.06.2020

Примечание

1. В начале 2020 г. ряд показателей, входящие в КИЭС, были переведены на новый базовый год — 2013 г. В связи с этим индекс КИЭС был пересчитан на весь период с 2013 по 2020 г.

Источники

1. Социально-экономическое положение России в январе — апреле 2020 года: Доклад [Электронный ресурс] // Федеральная служба государственной статистики. URL: <https://gks.ru/?pdf>.

2. Френкель А.А., Тихомиров Б.И., Сергиенко Я.В., Сурков А.А. Год пропал не зря?! // Экономические стратегии. 2020. № 2. С. 96–101. DOI: 10.33917/es-2.168.2020.96-101.

3. Федеральный закон от 18 марта 2020 г. «О внесении изменений в Федеральный закон „О федеральном бюджете на 2020 год и на плановый период 2021 и 2022 годов“» [Электронный ресурс] // Официальный сайт Президента РФ. URL: <http://kremlin.ru/acts/news/63015>.

4. Информация о совещании у Президента РФ по экономическим вопросам 30 апреля 2020 г. в режиме видеоконференции [Электронный ресурс] // Официальный сайт Президента РФ. URL: <http://kremlin.ru/events/president/news/63295>.

5. Информация о совещании у Президента РФ по развитию генетических технологий в РФ 14 мая 2020 г. в режиме видеоконференции [Электронный ресурс] // Официальный сайт Президента РФ. URL: <http://kremlin.ru/events/president/news/63350>.

References

1. *Sotsial'no-ekonomicheskoe polozhenie Rossii v yanvare — aprele 2020 goda: Doklad* [Socio-Economic Situation in Russia in January — April 2020: Report]. Federal'naya sluzhba gosudarstvennoi statistiki, available at: <https://gks.ru/?pdf>.

2. Frenkel' A.A., Tikhomirov B.I., Sergienko Ya.V., Surkov A.A. God propal ne zrya?! [2019. The Year was Not in Vain?!]. *Ekonomicheskie strategii*, 2020, no. 2, pp. 96–101, DOI: 10.33917/es-2.168.2020.96-101.

3. *Federal'nyi zakon ot 18 marta 2020 g. "O vnesenii izmenenii v Federal'nyi zakon "O federal'nom byudzhete na 2020 god i na planovyi period 2021 i 2022 godov"* [Federal Law of March 18, 2020 "On Amendments to Federal Law "On the Federal Budget for 2019 and the 2020–2021 Planning Period"]. Ofitsial'nyi sait Prezidenta RF, available at: <http://kremlin.ru/acts/news/63015>.

4. *Informatsiya o soveshchani u Prezidenta RF po ekonomicheskim voprosam 30 aprelya 2020 g. v rezhime videokonferentsii* [Information on the Meeting with the President of the Russian Federation on Economic Issues on April 30, 2020 Via Videoconference]. Ofitsial'nyi sait Prezidenta RF, available at: <http://kremlin.ru/events/president/news/63295>.

5. *Informatsiya o soveshchani u Prezidenta RF po razvitiyu geneticheskikh tekhnologii v RF 14 maya 2020 g. v rezhime videokonferentsii* [Information on the Meeting with the President of the Russian Federation on Development of Genetic Technologies in the Russian Federation on May 14, 2020 Via Videoconference]. Ofitsial'nyi sait Prezidenta RF, available at: <http://kremlin.ru/events/president/news/63350>.