

ТЕНДЕНЦИИ

Промышленное производство в регионах

■ Темпы роста промышленного производства по итогам I полугодия 2016 г. в большинстве федеральных округов оказались положительными. Вместе с тем, текущий рост в первую очередь объясняется высокими темпами падения объемов производства в прошлом году. Наибольшие темпы роста промышленного производства в I полугодии 2016 г. по отношению к аналогичному периоду прошлого года были зафиксированы в основном в округах, где доля промышленности в ВРП является невысокой. В частности, наиболее высокие темпы роста были отмечены в Южном ФО (+5,6%), Центральном ФО (+4,0%) и Северо-Кавказском ФО (+3,7%). В этих округах доля промышленности не превышает 22,4% ВРП, тогда как в целом по России этот показатель составляет 31,7%. Исключением является лишь Дальневосточный ФО, где объемы промышленного производства выросли в рассматриваемом периоде на 5,4%, и при этом доля промышленности в ВРП составляет 37,7%.

■ Как и в целом по РФ, основной вклад в положительные темпы роста промпроизводства внес рост добычи полезных ископаемых. Падение темпов роста добычи по итогам I полугодия 2016 г. наблюдалось только в Южном ФО и Северо-Кавказском ФО, которые не являются основными поставщиками ресурсов. Вместе с тем, по выпуску продукции обрабатывающей промышленности отрицательные или близкие к нулевым темпы роста выпуска наблюдались в 5 из 8 федеральных округов (без учета Крымского ФО). Наиболее высокие темпы роста обрабатывающей промышленности наблюдались опять же в Северо-Кавказском (+9,5%), Южном (+5,1%) и Центральном (+4,0%).

В Крымском ФО темпы роста промышленного производства являются рекордными – за I полугодие выпуск увеличился на 22,6%, при этом объемы производства и распределения э/э, газа и воды выросли на 56,1%, объемы добычи полезных ископаемых – на 39,7%.

Розничная торговля и платные услуги в регионах

■ В I полугодии 2016 г. в регионах продолжилось падение оборота розничной торговли. По данным Росстата, оборот розничной торговли в I полугодии 2016 г. упал во всех федеральных округах. При этом наибольшее снижение было зафиксировано в ЦФО (на 7,1% в годовом выражении) и в СФО (на 6,8%). В разрезе субъектов РФ в I полугодии 2016 г. оборот розничной торговли в годовом выражении сократился в 73 регионах из 85. При этом одним из лидеров по падению оборота розничной торговли стала Москва: -13,2% по сравнению с I полугодием 2015 г., что превышает среднероссийский показатель более чем вдвое. Худший результат показала только Омская область, где оборот упал на 17,3%. Интересно, что Московская область при этом стала одним из 10 субъектов РФ, где оборот розничной торговли за рассматриваемый период вырос (на 2,0%).

■ Объем оказания платных услуг населению сократился в

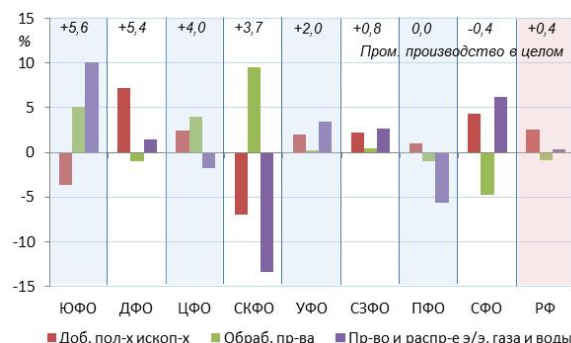
Темпы роста промышленного производства по федеральным округам в I полугодии 2015 и 2016 гг., в % к соотв. периоду пред. года, и доля промышленности в ВРП федеральных округов, %

	2015, I пол.	2016, I пол.	Доля пр-ти в ВРП*
РФ	-2,7	0,4	31,7
УФО	-1,5	2,0	51,7
ПФО	-0,1	0,0	38,9
СФО	-1,3	-0,4	36,8
ДФО	4,4	5,4	37,7
СЗФО	-2,8	0,8	31,2
ЮФО	1,2	5,6	22,4
ЦФО	-7,7	4,0	22,0
СКФО	3,2	3,7	12,8

* последние данные Росстата за 2014 г.

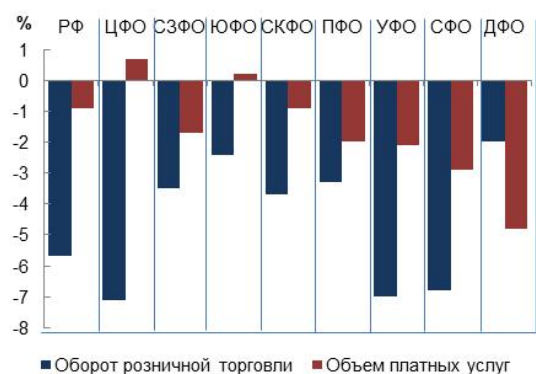
Источник: Росстат

Темпы роста объемов промышленного производства по видам деятельности в разрезе федеральных округов в I полугодии 2016 гг., в % к соотв. периоду пред. года



Источник: Росстат

Оборот розничной торговли и объем оказанных платных услуг населению в регионах в I полугодии 2016 г., в % к соотв. периоду пред. года



Источник: Росстат

большинстве федеральных округов. По итогам I полугодия 2016 г. объем оказанных платных услуг в годовом выражении вырос лишь в ЦФО (на 0,7%) и ЮФО (на 0,1%). Наиболее сильное падение объемов оказанных услуг было зафиксировано на Дальнем Востоке (-4,8%) и в Сибири (-2,9%).

В Крымском ФО, в отличие от остальной России, темпы роста и оборота розничной торговли, и оказания платных услуг населению являются положительными, и при этом довольно высокими. Оборот розничной торговли в I полугодии 2016 г. вырос на 8,7% в годовом выражении, а объем оказания платных услуг – на 17,7%.

Инфляция

- По итогам июля 2016 г. показатель потребительской инфляции снизился до минимального уровня с апреля 2014 г. Согласно данным Росстата, темпы роста потребительских цен снизились на 0,3 п.п. по сравнению с предыдущим месяцем и составили 7,2% в годовом выражении. Основной вклад в снижение показателя инфляции внесли более низкие темпы повышения регулируемых тарифов на услуги для населения по сравнению с предыдущим годом. Так, в июле 2015 г., согласно данным Росстата, цены на жилищно-коммунальные услуги увеличились на 7,1%, а в 2016 г. – только на 4,1%. В то же время темпы роста цен на продовольственные товары в годовом выражении в последние месяцы, наоборот, ускорились на фоне низкой базы прошлого года: в июне-августе 2015 г. по итогам каждого месяца на продовольственном рынке отмечалось снижение цен. Кроме того, на протяжении последних месяцев данные официальной статистики фиксируют активный рост цен на сахар и крупы. В сегменте непродовольственных товаров наблюдается высокая дифференциация в динамике цен. Так, темпы роста цен на автомобильный бензин снизились до 5,4%, а на одежду и обувь – сохраняются на уровне 10% в годовом выражении.

Темпы роста цен на товары и услуги в 2013-2016 гг., % к соотв. периоду пред. года



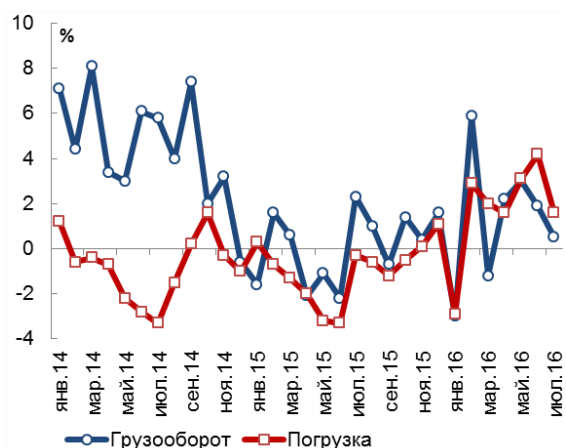
Источник: Росстат

Железнодорожные грузоперевозки

- В июле 2016 г. резко снизились темпы роста объема грузооборота и объема погрузки железнодорожного транспорта. По данным РЖД, в июле 2016 г. грузооборот железнодорожного транспорта вырос лишь на 0,5% в годовом выражении. Таким образом, темпы роста объема грузооборота снизились на 1,4 п.п. по сравнению с месяцем ранее. Рост объемов погрузки железнодорожного транспорта в июле 2016 г. также снизился и составил лишь 1,6% к аналогичному периоду прошлого года. При этом падение темпов роста объемов погрузки (-2,6 п.п.) стало наибольшим с января 2016 г.

Снижение объемов погрузки обеспечили в основном высокодоходные и среднедоходные грузы. Так, сильнее всего в июле 2016 г. упали объемы погрузки нефти и нефтепродуктов (на 5,2% в годовом выражении), цемента (на 3,2%), химических и минеральных удобрений (на 2,3%) и железной и марганцевой руды (на 1,1%). При этом падение объемов погрузки железной и марганцевой руды произошло впервые с апреля 2015 г. Сильнее всего выросли объемы погрузки низкодоходных грузов. Так, объемы погрузки промышленного сырья выросли на 20,7%, а строительных грузов – на 11,5% в годовом выражении.

Динамика грузооборота и погрузки ж/д транспорта в январе-июле 2014-2016 гг., в % к соотв. периоду пред. года



Источник: РЖД

Рынок жилья

- Во II квартале 2016 г. число сделок на первичном рынке недвижимости сократилось в годовом выражении. Согласно данным Росреестра, число договоров участия в долевом строительстве во II квартале 2016 г. составило 147,9 тыс. шт., что на 5,7% меньше, чем во II квартале прошлого года. При этом число сделок купли-продажи на вторичном рынке жилья традиционно было значительно выше – 890,2 тыс. шт., что на 10,6% больше, чем во II квартале 2015 г. Однако необходимо отметить, что количество сделок на вторичном рынке жилья во II квартале 2016 г. по-прежнему отставало от показателя двухлетней давности – во II квартале текущего года было зарегистрировано на 13,8% меньше сделок купли-продажи жилья, чем во II квартале 2014 г.

Сокращение числа покупок на вторичном рынке жилья по сравнению с 2014 г. связано в первую очередь с падением объемов ипотечного кредитования. Объем выданных во II квартале 2015 г. ипотечных кредитов был на 44,2% ниже показателя II квартала 2014 г., а во II квартале 2016 г. – на 22,6%. Ускорение падения первичного рынка недвижимости во II квартале текущего года может быть также связано со снижением спроса на ипотечное кредитование из-за изменения условий программы господдержки приобретения жилья на первичном рынке. Так, с 1 марта 2016 г. субсидируемая часть ставки была снижена с 3,5% до 2,5%.

Эффективность реализации госпрограмм

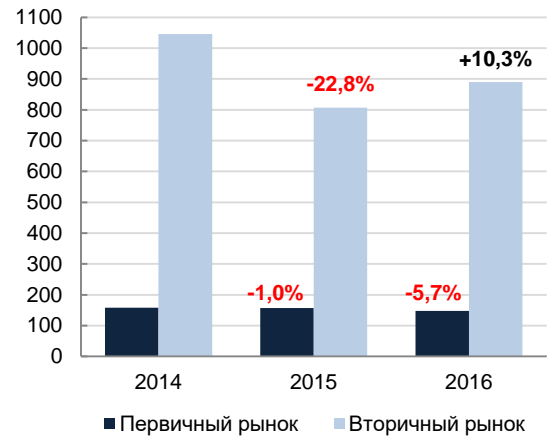
- В 2015 г. наиболее неэффективно были реализованы госпрограммы по развитию Дальнего Востока и обеспечению граждан доступным жильем. На прошлой неделе МЭР представило в Правительство РФ сводный доклад с оценкой эффективности реализации госпрограмм в 2015 г. При составлении рейтинга программ по эффективности их реализации МЭР учитывало прежде всего уровень достижения поставленных в программах целевых показателей, уровень значимости отдельных показателей в рамках программы и уровень кассового исполнения госпрограмм.

Наиболее низкий показатель реализации, согласно представленным данным, зафиксирован по Программе социально-экономического развития Дальнего Востока и Байкальского региона – она была реализована лишь на 45,5%. В результате, доля данного региона в ВВП страны составила в 2015 г. лишь 6,0% при плановом значении 8,9%.

Программа по обеспечению граждан доступным и комфортным жильем также была реализована менее, чем наполовину – на 48,4% в 2015 г. Если годовой объем ввода жилья в 2015 г. в целом опережал плановый показатель на 12,2%, то объемы ввода жилья экономического класса отставали от плана на 22,1%. При этом планировалось, что в 2015 г. 30,0% семей будут иметь возможность приобрести жилье с помощью собственных и заемных средств, однако фактический показатель составил лишь 18,5%. Для сравнения, в 2014 г. данный показатель достигал 27,5%.

В целом необходимо отметить, что около половины оцененных МЭР госпрограмм были реализованы в 2015 г. менее чем на 80%.

Число сделок на первичном* и вторичном** рынках жилья в России во II квартале 2014-2016 гг., тыс. шт.



* Число договоров участия в долевом строительстве жилых помещений

** Число договоров купли-продажи (мены) жилых помещений

Источник: Росреестр, расчеты ИКСИ

Оценка степени эффективности реализации отдельных государственных программ РФ в 2015 г., %

Название госпрограммы	Оценка, %
Соц.-эк. разв-е Д. Востока и Байк. рег.	45,5
Обеспеч-е доступн. и комфортн. жильем	48,4
Развитие пром-ти и ее конкурентосп-ти	56,5
Развитие фарм. и медицинской пром-ти	59,4
Развитие культуры и туризма	75,2
Развитие авиационной пром-ти	75,3
Охрана окружающей среды	75,4
Развитие внешнеэконом. деятельности	76,9
Развитие науки и технологий	78,9
Экон. развитие и иннов. экономика	79,5
Развитие транспортной системы	80,5
Развитие с/х и рынков с/х продукции	80,8
Социальная поддержка граждан	86,0
Развитие физической культуры и спорта	87,5
Энегоэффект-ь и развитие энергетики	87,5
Развитие здравоохранения	89,1
Развитие образования	93,6

Источник: МЭР

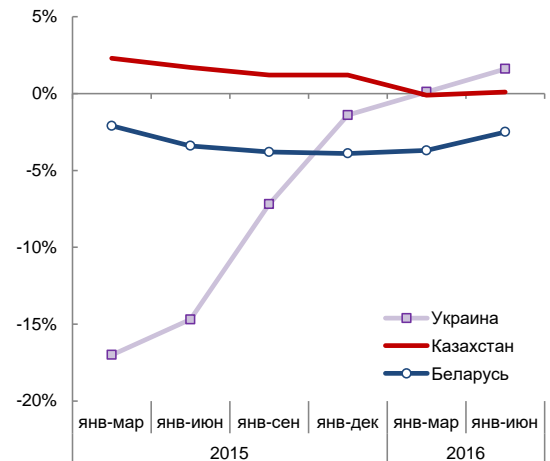
- Показатели I полугодия 2016 г. указывают на относительную стабилизацию экономической ситуации по сравнению с 2015 г. при сохранении слабых показателей в динамике экспорта и доходов населения. В Беларуси темпы снижения ВВП замедлились, в то время как в Казахстане и на Украине был отмечен рост экономической активности. При этом во всех рассмотренных странах показатели экспорта по-прежнему находятся на низком уровне, а развитие внутреннего потребительского спроса сдерживается продолжающимся сокращением реальных доходов населения на фоне сохранения двузначных показателей инфляции.

Беларусь. По итогам I полугодия 2016 г. темпы падения ВВП Беларуси замедлились и составили 2,5% в годовом выражении по сравнению со снижением на 3,7% в I квартале текущего года. Большинство экономических показателей, за исключением производства продукции сельского хозяйства, продолжают снижаться. Негативное влияние на экономическое положение Беларуси по-прежнему оказывает сокращение экспорта нефтепродуктов (на 34% к январю-июню 2015 г.) и удобрений (на 36%). В бюджетной системе наблюдается снижение доходов от внешнеэкономической деятельности и поступлений по налогу на прибыль. Кроме того, продолжается рост внешнего государственного долга. На 1 июля 2016 г. объем долга увеличился по сравнению с началом года на 637 млн. долл. (+5,1%), до 13,1 млрд.

Казахстан. В Казахстане темпы роста ВВП в январе-июне 2016 г. составили 0,1% в годовом выражении по сравнению со снижением на 0,1% по итогам I квартала. Небольшое улучшение показателя было связано с замедлением темпов снижения добычи полезных ископаемых, сохранением роста выпуска в обрабатывающей промышленности и прекращением снижения оборота розничной торговли. Рост инвестиций в основной капитал и объема выполненных строительных работ поддерживается за счет увеличения государственных расходов на инфраструктурные проекты. Государство также активно поддерживает реализацию проектов в топливно-энергетическом секторе. В 2016-2017 гг. запланирован ввод в эксплуатацию оффшорного месторождения Кашаган. Кроме того, в июле было объявлено о планах увеличения к 2022 г. объемов добычи на Тенгизском месторождении с 27 до 39 млн. т. в год.

Украина. По оценкам Национального банка Украины, во II квартале 2016 г. темпы роста ВВП страны составили 1,6% относительно соответствующего периода предыдущего года. Для сравнения, в I квартале 2016 г. темпы роста ВВП составили 0,1%. Улучшение экономических показателей происходит на фоне низкой базы прошлого года. По итогам 2015 г. ВВП Украины снизился в реальном выражении на 9,9%. При этом в динамике показателей наблюдается высокий уровень волатильности. Так, в мае объем промышленного производства увеличился в годовом выражении на 0,2%, а в июне было зафиксировано снижение показателя на 3,4%.

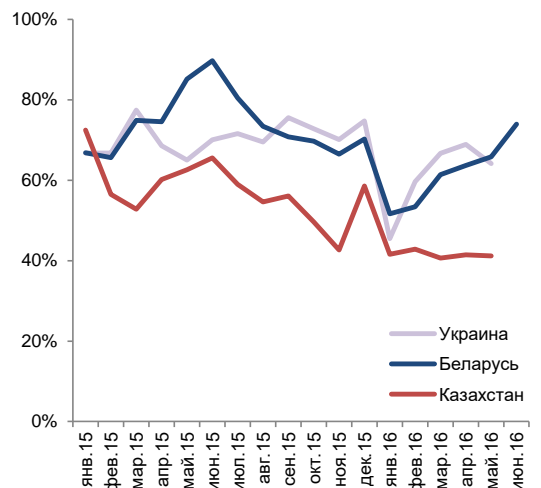
Темпы роста ВВП Беларуси, Казахстана и Украины в 2015-2016 г., % к соотв. периоду пред. года (накопленным итогом с начала года)



Примечание: для Украины указаны темпы роста ВВП за квартал к соответствующему кварталу предыдущего года

Источник: национальные статистические комитеты, СМИ

Объем экспорта товаров Беларуси, Казахстана и Украины в 2015-2016 гг., в % к среднемесячному уровню 2014 г.



Источник: национальные статистические комитеты