

ТЕНДЕНЦИИ

ВВП

■ В III квартале 2016 г. продолжилось сокращение валовой добавленной стоимости в большинстве видов экономической деятельности. По данным Росстата, в III квартале 2016 г. в ряде отраслей экономики падение валовой добавленной стоимости превысило темпы снижения ВВП страны в целом. Так, наиболее значительное сокращение валовой добавленной стоимости было характерно для сектора гостиниц и ресторанов (сокращение на 4,1% в годовом выражении), а также для сектора оптовой и розничной торговли (на 3,0%). Основной причиной такого падения является снижение реальных доходов населения, продолжающееся с ноября 2014 г. Следует отметить, что ситуация с падением доходов все более усугубляется: например, в октябре 2016 г. реальные располагаемые доходы населения сократились уже на 11,8% по сравнению с октябрём 2014 г. Согласно опросу ВЦИОМ, 65% россиян в ноябре 2016 г. согласились с тем, что «сейчас лучше тратить по минимуму, стараясь сохранить максимально возможную сумму на будущее».

Наряду с этим, существенное падение валовой добавленной стоимости по-прежнему наблюдается в строительстве (снижение на 2,9% в III квартале в годовом выражении) и в обрабатывающих производствах (снижение на 1,2%). Кроме того, в отличие от прошлых периодов, в III квартале 2016 г. сократилась также добавленная стоимость в сфере финансовой деятельности – на 1,0% в годовом выражении.

Улучшение показателей наблюдается лишь в ограниченном числе видов деятельности. Наиболее значительные темпы роста зафиксированы в сельском хозяйстве – 3,2% в III квартале 2016 г. в годовом выражении.

Промышленное производство

■ В ноябре 2016 г. темпы роста промышленного производства стали положительными, однако в значительной степени это связано с сезонными и календарными эффектами. По данным Росстата, в ноябре 2016 г. объем промышленного производства вырос на 2,7% в годовом выражении, что является максимальным темпом роста показателя с декабря 2014 г. Положительные темпы роста выпуска наблюдались в ноябре 2016 г. во всех основных секторах промышленности. Так, в секторе добычи полезных ископаемых объем промышленного производства увеличился на 2,7% в годовом выражении, в обрабатывающих производствах – на 2,5%, а в секторе производства и распределения электроэнергии, газа и воды – на 4,1%.

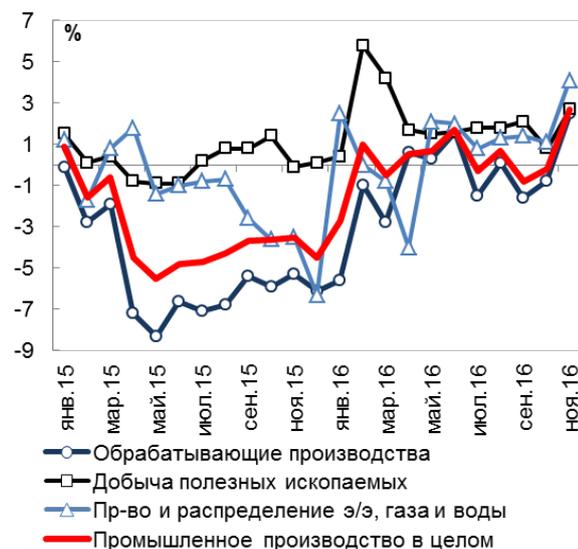
Вместе с тем, ряд фактов указывает на то, что наблюдаемый рост промышленного производства скорее является статистическим эффектом, чем реальным «оживлением» промышленности. Так, оценка Росстата с исключением сезонных и календарных факторов показывает, что в ноябре 2016 г. объем промышленного производства отставал от средне-месячного значения 2013 г. на 0,6%. Действие сезонных и календарных факторов в ноябре 2016 г. проявилось в том, что ноябрь 2016 г. в целом оказался холоднее ноября 2015 г. (что вызвало рост

Изменение физического объема ВВП и валовой добавленной стоимости по отдельным видам экономической деятельности, в % к соотв. периоду пред. года

Вид экономической деятельности	III кв. 2016 г.	янв-сен 2016 г.
ВВП	-0,4	-0,7
Добыча полезных иск-х	2,2	1,5
Обрабатывающие пр-ва	-1,2	-1,6
Пр-во и распр. э/э, газа и воды	1,8	0,7
Строительство	-2,9	-5,0
С/хозяйство, охота и рыбол.	3,2	2,6
Опт. и розничная торговля	-3,0	-2,2
Транспорт и связь	0,0	-0,4
Гостиницы и рестораны	-4,1	-3,0
Финансовая деятельность	-1,0	0,6
Операции с недв. имущ-м	0,5	1,0
Образование	-1,3	-2,2
Здравоохранение	-1,0	-1,1

Источник: Росстат

Индексы промышленного производства по видам экономической деятельности в январе 2015 г. – ноябре 2016 г., в % к соотв. периоду пред. года



Источник: Росстат

генерации электроэнергии на 4,1%, а теплоэнергии – на 5,3% в годовом выражении), а также в том, что в ноябре 2016 г. было меньше рабочих дней, чем в ноябре годом ранее.

Федеральный бюджет

- В январе-ноябре 2016 г. на фоне сокращения доходов федерального бюджета продолжилось увеличение его дефицита. По предварительным данным Минфина, доходы федерального бюджета в январе-ноябре 2016 г. составили 11435,3 млрд. руб., расходы – 13223,0 млрд. руб., а дефицит – 1787,7 млрд. руб., что соответствует 15,6% доходов бюджета. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года, доходы федерального бюджета сократились на 6,1%. Как и ранее, основным фактором этого сокращения стало падение нефтегазовых доходов федерального бюджета, темпы которого составили 19,6% по сравнению с январем-ноябрем 2015 г. В результате, доля нефтегазовых доходов в структуре доходов бюджета сократилась до 38%. Наряду с этим, в январе-ноябре 2016 г. существенно замедлились темпы роста доходов бюджета, не относящихся к нефтегазовым. Темпы роста этих доходов составили 4,7% по сравнению с январем-ноябрем 2015 г., хотя годом ранее аналогичный показатель составлял 8,5%.

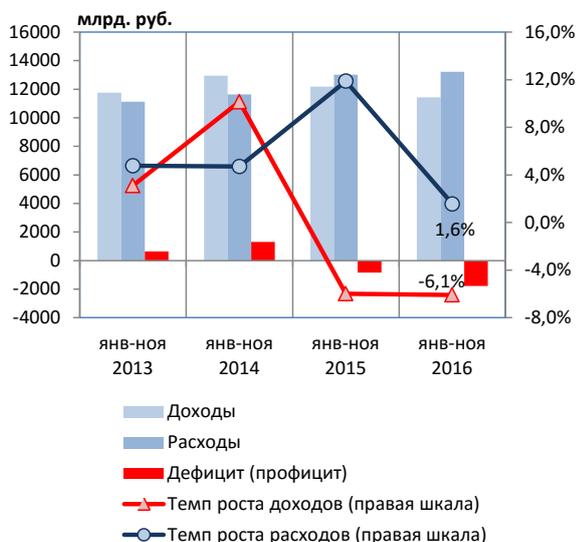
Расходы федерального бюджета в январе-ноябре 2016 г. выросли на 1,6% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. (для сравнения, аналогичный показатель в январе-ноябре 2015 г. составлял 11,9%). Многие статьи расходов при этом подверглись сокращению. Например, расходы по статье «национальная оборона» сократились на 229,1 млрд. руб., «национальная безопасность и правоохранительная деятельность» – на 73,5 млрд. руб., «жилищно-коммунальное хозяйство» – на 42,3 млрд. руб., «образование» – на 27,4 млрд. руб. и т.д. При этом расходы по разделу «социальная политика», напротив, выросли на 380,3 млрд. руб. по сравнению с январем-ноябрем прошлого года. При этом, как и ранее в 2016 г., показатели исполнения запланированных бюджетных расходов отстают от уровней сопоставимых периодов прошлого года. Так, в январе-ноябре 2016 г. уровень исполнения расходов федерального бюджета составил 79,5% годовых назначений, хотя годом ранее соответствующий показатель составил 83,3%.

Продажи легковых автомобилей

- В ноябре 2016 г. наблюдался незначительный рост продаж новых легковых автомобилей и легкого коммерческого транспорта в России. По данным Ассоциации европейского бизнеса (АЕБ), в ноябре 2016 г. продажи автомобилей выросли в годовом выражении на 0,6% и составили 132,3 тыс. машин. Рынок легковых автомобилей показал положительную динамику впервые с декабря 2014 г. Следует отметить, что улучшение данного показателя в значительной степени связано с эффектом «низкой базы» прошлого года (в ноябре 2015 г. продажи упали на 42,7%). В целом за 11 месяцев 2016 г. было реализовано 1,28 млн. машин (-12,0% в годовом выражении).

Значительная часть спроса на легковые автомобили продолжает концентрироваться на вторичном рынке. По данным «Автостат», в ноябре 2016 г. продажи автомобилей с пробегом выросли на 11,6% в годовом выражении и составили 447,3 тыс. машин, с начала года было реализовано 4,75 млн. подержанных автомобилей (+6,7% в годовом выражении).

Доходы, расходы и дефицит федерального бюджета в январе-ноябре 2013-2016 гг. (в млрд. руб. и в % к соотв. периоду пред. года)



Источник: Минфин

Темпы роста продаж легковых автомобилей и LCV в 2010-2016 гг. (в % к соотв. месяцу пред. года)



Источник: АЕБ

Импорт семян и племенной продукции

- В России сохраняется зависимость от импорта семян и отдельных видов племенной продукции животноводства. По данным Минсельхоза, в I полугодии 2016 г. наиболее высокая доля импортного селекционного материала среди основных сельскохозяйственных культур была характерна для сахарной свеклы (76% приобретенных семян). Несмотря на снижение доли импорта в 2014-2015 гг., относительно высокая импортная зависимость сохраняется также по семенам подсолнечника (38% приобретенных семян в I полугодии 2016 г.), кукурузы (25%) и овощей (23%).

Российское животноводство при этом является менее зависимым от импорта племенной продукции. По словам А. Ткачева, наиболее позитивная ситуация сейчас наблюдается в свиноводстве, где имеется необходимое количество отечественного племенного поголовья свиней. По данным Минсельхоза, доля импорта племенного молочного скота составляет в настоящее время около 27%, а мясного скота - 8%. В то же время в птицеводстве доля импортного племенного материала оценивается на уровне 80-90%.

Условия для внешней торговли в России

- **Позиции России в мировом рейтинге по условиям внешней торговли в 2016 г. ухудшились.** Согласно недавно опубликованному рейтингу Всемирного экономического форума (ВЭФ), посвященному условиям внешней торговли в 136 странах мира, Россия заняла 111-е место по качеству условий для внешней торговли. Для сравнения, в 2014 г. Россия занимала 105 место среди 134 стран. Основным фактором снижения рейтинга России стало ухудшение возможностей доступа российских компаний на зарубежные рынки. По данному показателю, оцениваемому ВЭФ по уровню таможенного тарифа, устанавливаемого другими странами на продукцию из данной страны, место России снизилось со 108-го до 129-го. Следует отметить, что позиции России в рейтинге по условиям доступа зарубежных компаний на внутренний рынок, напротив, несколько улучшились по сравнению с 2014 г. (с 122-го места до 112-го), что связано с постепенным снижением ввозных пошлин. ВЭФ также отмечает, что эффективность таможенного администрирования в России остается низкой, что выражается в значительных затратах времени и денег при оформлении товаров на границе. При этом место России в рейтинге по уровню развития транспортной инфраструктуры в рейтинге ВЭФ традиционно остается достаточно высоким (37-е место в 2016 г.). Однако это обусловлено прежде всего доступностью авиаперелетов и развитостью железнодорожной инфраструктуры. В то же время по качеству автодорог Россия занимает в рейтинге ВЭФ 121-е место.

В целом, ВЭФ делает вывод, что Россия остается одной из крупнейших развивающихся экономик, слабо интегрированной в международную торговую систему. Позиции России в общем рейтинге по условиям для внешней торговли близки к Бразилии (110-е место в 2016 г.) и Индии (102-е место). Для сравнения, Китай в данном рейтинге находится на 61-м месте, а первые три места в рейтинге занимают Сингапур, Нидерланды и Гонконг.

Доля импортных семян основных сельскохозяйственных культур в объеме приобретенных семян в России в 2013 г. – I полугодии 2016 г., в %

С/х культура	2013 г.	2014 г.	2015 г.	I пол. 2016 г.
Сахарная свекла	96	92	75	76
Подсолнечник	46	56	44	38
Кукуруза	43	50	45	25
Овощи	66	43	34	23

Источник: Минсельхоз, Правительство РФ, СМИ

Место России в мировом рейтинге по отдельным показателям качества условий для внешней торговли в 2014 и 2016 гг.

Показатель	2014	2016	Изм.
Условия для внешней торговли	105	111	-6
Доступ на заруб. рынки	108	129	-21
Доступ на внутр. рынок	122	112	+10
Эффект-ть таможенного администрирования	105	104	+1
Доступность и кач-во трансп. инфраструктуры	44	37	+7
Доступность и качество транспортных услуг	84	82	+2
Доступность и исп-е инф.-коммуник. техн-ий	44	37	+7
Качество бизнес-среды	118	113	+5

Источник: Всемирный экономический форум