

БЭА

Фонд “Бюро экономического анализа”
1119021 Москва, Зубовский бульвар, д.27/26, стр.3,
тел. (095) 937-67-50 факс (095) 937-67-53
e-mail: bureau@beafnd.org
Интернет: www.beafnd.org

Информационно-аналитический бюллетень

№ 67

ноябрь 2004 г.

Текущие показатели развития промышленности России

Авторы: Е.Е. Балашова

Редакция: А.Е. Косарев

Аннотация

Настоящий выпуск информационно-аналитического бюллетеня БЭА посвящен анализу текущей ситуации в промышленном производстве России. На основе статистических данных за 2002-2004 гг. анализируются показатели динамики и отраслевой структуры промышленности, рассматриваются факторы спроса (как внутреннего, так и внешнего) на продукцию промышленности, а также влияние ценового фактора на изменение предложения промышленной продукции. В заключении приводятся оценки темпов роста промышленного производства и общего объема инвестиций в основной капитал до конца 2004 г. и определяются условия, в которых будет развиваться российская промышленность в 2005 г.

© Бюро экономического анализа, 2004

© Балашова Е.Е., 2004

Введение

После продолжительного периода высоких темпов развития (практически с начала 2003 г.), во второй половине 2004 г. обозначилось существенное замедление роста промышленного производства в России. В числе главных причин этого замедления следует рассматривать тенденции в сфере ценообразования, а также – в динамике инвестиций. Индекс цен производителей промышленной продукции, ускоренный рост которого продолжается с конца первого квартала текущего года, отражает инфляцию издержек и обуславливает дополнительные проблемы для использования промышленной продукции в промежуточном потреблении. Намечающаяся во втором полугодии 2004 г. тенденция к снижению темпов инвестиций в основной капитал определяет снижение спроса на промышленную продукцию и, соответственно, служит фактором замедления роста промышленности.

1. Динамика общего объема промышленного производства

Рост промышленного производства за 9 месяцев 2004 г. к соответствующему периоду прошлого года составил 106,5%. Это – почти такой же темп, какой наблюдался в аналогичном периоде 2003 г., однако он заметно ниже темпов первого квартала и первого полугодия текущего года. Особенностью динамики промышленного производства в 2004 г., в отличие от развития отрасли в 2002-2003 гг. (см. рис. 1), является замедление темпов роста, особенно заметное в 3-ем квартале.

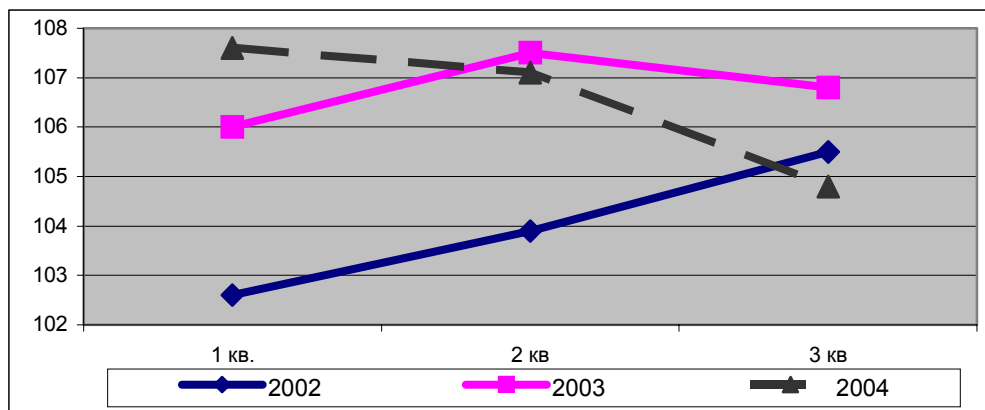
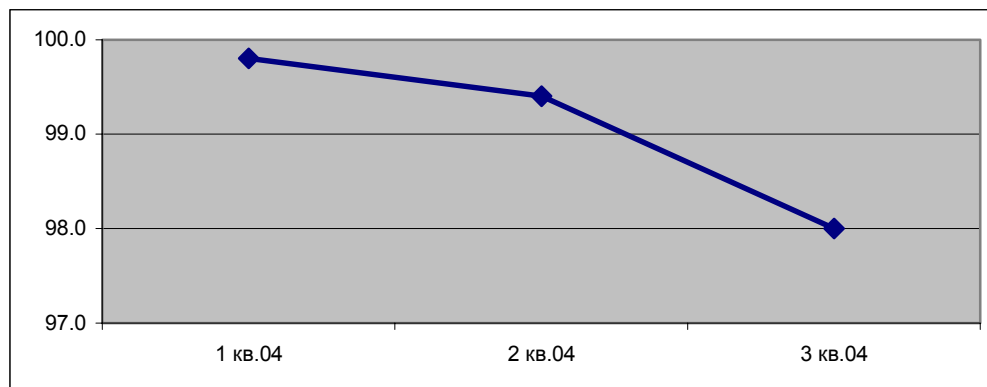


Рис. 1. Темпы роста промышленного производства к соответствующему кварталу предыдущего года, %.

Понижительная тенденция в 2004 г. характерна и для темпов роста производительности труда в промышленности. Незначительное в первом квартале отставание по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года (-0,2%) увеличилось во втором квартале и достигло -2% в третьем квартале 2004 г. (см. рис. 2).



**Рис. 2. Изменение темпов роста производительности труда
(в % к соответствующему периоду предыдущего года)**

В январе-сентябре 2004 г. развитие основных отраслей промышленности характеризовалось следующими показателями. Наиболее высокие темпы были отмечены в машиностроении и металлообработке (112,7% к январю-сентябрю 2003 г.). Темпами, существенно выше средних (106,5%), развивались химическая и нефтехимическая (107,9%), а также топливная промышленность (107,7%). За 9 месяцев 2004 г. объем производства в промышленности строительных материалов увеличился на 5,9%, в черной металлургии – на 5,2% по сравнению с аналогичным периодом 2003 г. Значительно более низкие темпы наблюдались в пищевой промышленности (104,4%), цветной металлургии (103,6%) и в отраслях лесопромышленного комплекса (также 103,6%). Практически нулевым был рост в электроэнергетике (100,2%). Снижение темпов роста имело место только в легкой промышленности (94,1% к январю-сентябрю 2003 г.).

Общая картина развития отраслей промышленности за 9 месяцев 2004 г. во многом повторяет ситуацию, сложившуюся в январе-сентябре 2003 г. Так, в группу лидеров по итогам 9-ти месяцев 2003 г. входили топливная промышленность (109,6% к январю-сентябрю 2002 г.), машиностроение и металлообработка (108,1%), а также черная металлургия (109,3%). Темпы роста химической и нефтехимической промышленности в указанный период были существенно более скромными (103,4%). Единственной отраслью, в которой происходило снижение объемов производства, также оставалась легкая промышленность. Темпы роста остальных отраслей были ниже средних по промышленности в целом (106,8%).

Напротив, динамика отраслей промышленности в январе-сентябре 2002 г. кардинально отличалась от наблюдаемой в 2003-2004 гг. Наиболее высокими темпами развивались цветная металлургия (108,9% к 9-ти месяцам 2001 г.) и пищевая промышленность (107,8%), темпы роста которых в указанный период примерно в 2 раза превышали средние по промышленности (104,0%). Темпы выше средних, были отмечены в топливной промышленности и в производстве строительных материалов. В электроэнергетике объем производства имел устойчивую тенденцию к снижению на протяжении всего 2002 г. (см. табл. 1).

Таблица 1

**Динамика производства в отраслях промышленности
к соответствующему периоду предыдущего года, %**

	<i>9 месяцев 2002 г.</i>	<i>9 месяцев 2003 г.</i>	<i>9 месяцев 2004 г.</i>
Промышленность в целом	104,0	106,8	106,5
Электроэнергетика	98,8	104,3	100,2
Топливная	106,3	109,6	107,7
Черная металлургия	101,8	109,3	105,2
Цветная металлургия	108,9	104,8	103,6
Химическая и нефтехимическая	103,6	103,4	107,9
Машиностроение и металлообработка	103,1	108,1	112,7
Лесная, деревообрабатывающая и ЦБП	102,8	101,0	103,6
Промышленность стройматериалов	104,7	105,4	105,9
Легкая	100,3	96,9	94,1
Пищевая	107,8	104,7	104,4

2. Отраслевая структура промышленного производства

Изменения в структуре промышленного производства в январе-сентябре 2004 г. по сравнению с тем же периодом 2002 и 2003 гг. носили, как правило, однонаправленный характер (см. табл. 2).

Доля топливных отраслей увеличилась с 18,3% в январе-сентябре 2002 г. до 19% в январе-сентябре 2004 г., доля машиностроения и металлообработки – с 18,9% до 20,1%. Рост доли топливных отраслей был обусловлен, главным образом, наращиванием экспорта топливно-энергетических ресурсов в результате роста мировых цен (в первую очередь – на нефть). Увеличение доли машиностроения было вызвано внутренними факторами, связанными с высоким инвестиционным спросом в 2003 г. и в начале 2004 г. Напротив, доля электроэнергетики, цветной металлургии, лесопромышленных отраслей, а также легкой и пищевой промышленности характеризовалась устойчивой тенденцией к снижению. Изменение доли черной металлургии, химической и нефтехимической промышленности в общем объеме промышленного производства за рассматриваемый период носило разнонаправленный характер, но изменения были незначительны, доля производства строительных материалов оставалась практически стабильной.

**Отраслевая структура промышленности
(в ценах января 2004 г.), в % к итогу**

	<i>9 месяцев 2002 г.</i>	<i>9 месяцев 2003 г.</i>	<i>9 месяцев 2004 г.</i>
Промышленность в целом	100,00	100,00	100,00
Электроэнергетика	10,04	9,97	9,45
Топливная	18,25	18,74	18,95
Черная металлургия	9,79	10,00	9,87
Цветная металлургия	8,82	8,70	8,36
Химическая и нефтехимическая	5,46	5,33	5,41
Машиностроение и металлообработка	18,79	19,08	20,09
Лесная, деревообрабатывающая и ЦБП	4,18	4,00	4,00
Промышленность стройматериалов	2,89	2,87	2,88
Легкая	1,49	1,35	1,22
Пищевая	15,04	14,78	14,72
Прочие	5,25	5,17	5,04

В то время как изменение структуры промышленности в январе-сентябре 2004 г. по сравнению с тем же периодом 2002-2003 гг. носило плавный характер, вклад различных отраслей в прирост объема промышленного производства за 9 месяцев 2003 г. и 9 месяцев 2004 г. претерпел кардинальные изменения. Так, доля потребительского комплекса (ПК), включающего легкую и пищевую промышленность, возросла с 10,3% до 13,1%; доля машиностроения (МС) – с 23,4% до 35,7%. Доля отраслей ТЭК (топливная промышленность и электроэнергетика) снизилась с 34,9% до 23,6%; доля комплекса конструкционных материалов (КМ), включающего металлургию, химическую и нефтехимическую промышленность, производство строительных материалов и продукцию лесопереработки – с 27,5% до 24,6% (см. рис. 3).

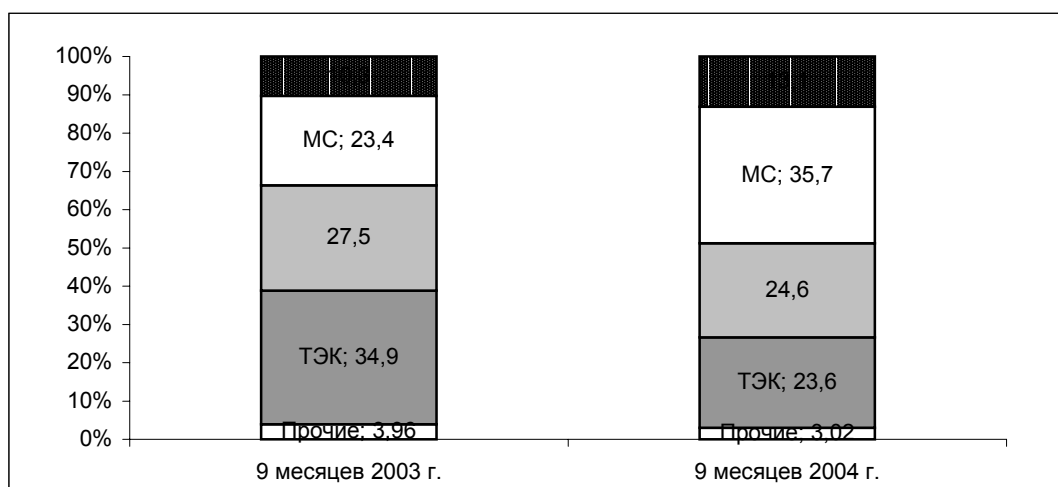


Рис.3. Вклад различных групп отраслей в прирост промышленного производства за 9 месяцев 2003 г. и за 9 месяцев 2004 г.

В результате, в общем приросте промышленного производства доля отраслей, производящих конечную продукцию (машиностроение, легкая и пищевая промышленность), увеличилась с 33,6% до 48,8%, а суммарная доля отраслей ТЭК и отраслей, производящих конструкционные материалы, снизилась с 62,4% до 48,2%. Таким образом, если в приросте за 9 месяцев 2003 г. вклад отраслей, производящих конечную продукцию, был вдвое меньше, чем отраслей ТЭК и конструкционных материалов, то в январе-сентябре 2004 г. вклад этих двух групп отраслей в общий рост промышленности практически одинаков.

3. Внутренние факторы спроса на промышленную продукцию

Основными внутренними факторами спроса на продукцию промышленности являются потребительский и инвестиционный спрос.

Высокая динамика потребительского спроса в 2004 г. обусловлена как ростом доходов населения (в январе-сентябре 2004 г. рост реальных располагаемых доходов населения к соответствующему периоду 2003 г. составил 109,8%), так и ускорением роста потребления домашних хозяйств (со 106,5%-106,6% в среднем за квартал в первом полугодии 2003 г. до 110% в среднем за квартал в первом полугодии 2004 г.). В результате, доля расходов на конечное потребление домашних хозяйств в ВВП выросла с 50,3% в первом полугодии 2003 г. до 69,4% в первом полугодии 2004 г.

При этом темпы производства в легкой промышленности (спад за 9 месяцев 2004 г. на 5,9%) и в пищевой промышленности (рост на 4,4% к соответствующему периоду прошлого года) в целом отстают от возросших потребностей населения. Напротив, производство основных товаров длительного пользования наращивается быстрыми темпами, но обеспеченность населения ТДП, а также качество производимых товаров остаются на достаточно низком уровне. Это обуславливает высокие темпы импорта технически сложных потребительских товаров. Так, соотношение импорта и отечественного производства легковых автомобилей в 2002 г. составляло 1 к 7, в 2003 г. – почти 1 к 4, за 9 месяцев 2004 г. чуть ниже, чем 1 к 2. При этом отечественное производство легковых автомобилей за 9 месяцев 2004 г. выросло на 12%.

В январе-сентябре 2004 г. по сравнению с аналогичным периодом 2003 г. увеличились импортные закупки одежды, рыбы, медикаментов. Вместе с тем доля ввозимых продовольственных товаров и сырья для их производства в общем объеме импорта снизилась с 22% в январе-сентябре 2003 г. до 19% в 2004 г.

Вторая составляющая внутреннего спроса на промышленную продукцию – инвестиционная. В 2002 г. темпы роста инвестиций в основной капитал (ОК) составили 102,6% по сравнению с 2001 г. В первом квартале 2003 г. начался бурный рост инвестиций, который продолжался до первого квартала 2004 г. включительно, когда общий объем инвестиций в основной капитал вырос относительно первого квартала 2003 г. более чем на 13%. Начиная со второго квартала 2004 г. темпы роста инвестиций стали снижаться, особенно существенным было снижение в третьем квартале 2004 г. (см. рис.4).

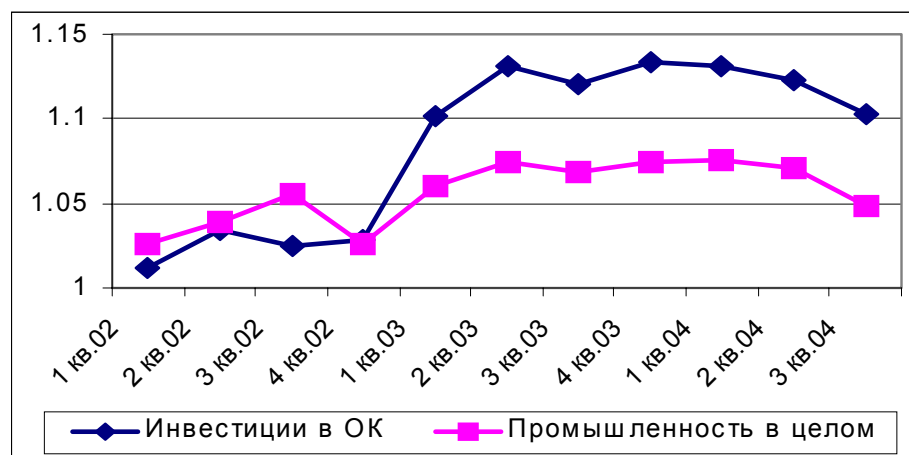


Рис. 4. Темпы роста инвестиций в основной капитал и производства промышленной продукции (в разгах к соответствующему кварталу предыдущего года)

Рассматриваемый период четко делится на 2 подпериода: низкие темпы инвестиций и промышленного производства с опережающей динамикой промышленности (2002 г.) и высокие темпы инвестиций и промышленного производства с замедлением во второй половине 2004 г. и с существенно опережающей динамикой инвестиций (2003-2004 гг.)

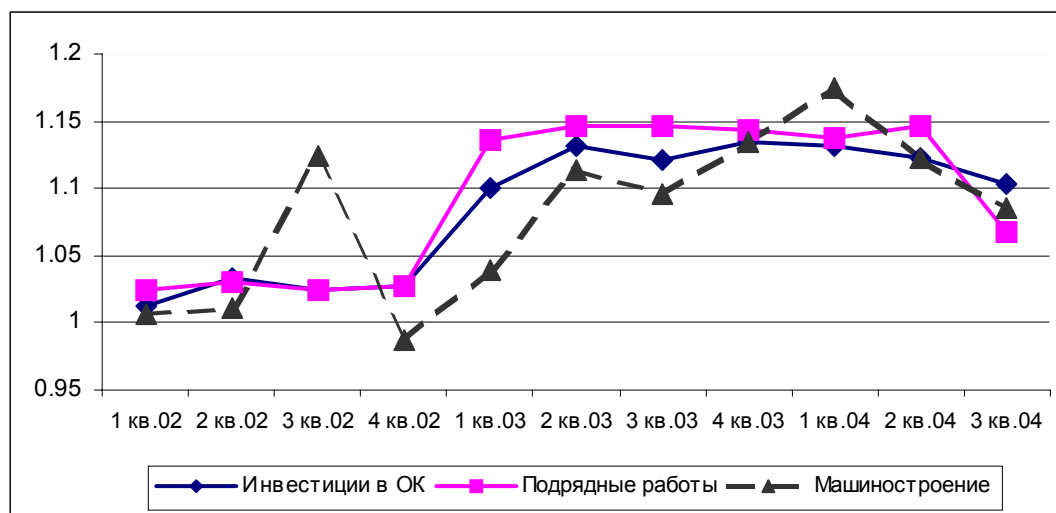


Рис. 5. Темпы роста инвестиций в основной капитал, подрядных работ и продукции машиностроения и металлообработки (в разгах к соответствующему периоду предыдущего года)

Как видно на рис. 5, резкий скачок в темпах роста инвестиций в первом квартале 2003 г. был обусловлен, главным образом, опережающим ростом подрядных работ, значительная доля в объеме которых приходится на строительно-монтажные работы и прочие инвестиционные затраты. Начиная со второго квартала 2003 г. динамика подрядных работ стабилизировалась, но начался опережающий рост продукции машиностроения и металлообработки, который после некоторого замедления в середине 2003 г. продолжился еще более высокими темпами в четвертом квартале 2003 г. и особенно - в первом квартале 2004 г. Это позволило поддержать высокие темпы инвестиций в первом квартале 2004 г., несмотря на начавшее замедление темпов роста подрядных работ.

Таким образом, высокий спрос на инвестиции обусловил сначала высокие темпы подрядных работ (начальные этапы строительства), а затем вызвал рост производства машиностроительной продукции, положительный вклад которой в прирост общего объема промышленного производства был наибольшим за рассматриваемый период. Кроме того, высокие темпы роста машиностроения в 2003 г. и в первом квартале 2004 г. потянули за собой и темпы производства черных металлов (наряду с чрезвычайно благоприятной ценовой ситуацией на мировом и на внутреннем рынках металлов в указанный период).

Снижение спроса на инвестиции (ставшее заметным уже во втором квартале 2004 г.), вызванное, в частности, растущим недоверием инвесторов к экономической политике, проводимой Правительством России и Центральным Банком (после так называемого «дела «Юкоса»» и разразившегося в июле 2004 г. банковского кризиса), обусловило снижение темпов роста строительных и подрядных работ, машиностроительной и металлургической продукции и, как следствие, промышленности в целом. Сохранение низкой инвестиционной активности уже в ближайшей перспективе может стать существенным тормозом в развитии отечественной промышленности.

4. Внешние факторы спроса на промышленную продукцию

В 2003-2004 гг. происходило наращивание физических объемов основных статей российского экспорта сырья, материалов и продукции неглубокой переработки. Так, в 2003 г. по сравнению с 2002 г. экспорт нефти вырос на 18%, угля каменного – на 43%, руд и концентратов железных – на 30%, природного газа и лесоматериалов необработанных – на 2%, лесоматериалов обработанных – на 22%, минеральных удобрений – на 8%, чугуна – на 15%, алюминия – на 12%. Экспорт меди и никеля в 2003 г. был ниже уровня 2002 г.

За первое полугодие 2004 г. по сравнению с тем же периодом 2003 г. экспорт нефти увеличился на 9%, природного газа – на 4%, каменного угля – на 15%, руд и концентратов железных – на 15%, минеральных удобрений – на 13%, лесоматериалов необработанных – на 10%, лесоматериалов обработанных – на 22%, чугуна – на 12%, полуфабрикатов из углеродистой стали – на 9%, алюминия – на 31%, никеля – на 4%.

При этом темпы роста экспорта по подавляющему большинству указанных продуктов опережали темпы роста их производства – в результате доля экспорта в производстве (добыче) увеличивалась (см. табл. 3).

Таблица 3

Доля экспорта в объеме производства (добычи), %

	2002 г.	2003 г.	9 месяцев 2004 г.
Нефть добытая	52	53	54
Мазут топочный	66	68	73
Уголь энергетический	23	30	34
Газ природный	31	31	29
Руды и концентраты железные	15	19	19
Лесоматериалы необработанные	45	45	49
Целлюлоза	83	84	76

Основным фактором роста российского сырьевого экспорта в 2003-2004 гг. стал рост цен на мировых рынках этих продуктов.

Стремительный рост цен на нефть начался во втором квартале 2002 г.; с отставанием примерно в 9 месяцев (в первом квартале 2003 г.) пошли вверх цены на газ на европейском рынке. При этом рост цен на газ существенно отставал от динамики цен на нефть. Так, в сентябре 2004 г. российская нефть сорта Юралз продавалась по цене, более чем в 2 раза превышающей уровень декабря 2001 г. А газ на европейском рынке за тот же период подорожал лишь на 25%.

Начиная со второго квартала 2003 г. обозначился устойчивый рост цен на европейском рынке целлюлозы. Примерно в это же время подскочили цены на фосфорные удобрения (цены на смешанные – азотно-фосфорные удобрения – начали расти еще раньше – с третьего квартала 2002 г.).

Но наиболее значительным в рассматриваемый период был рост мировых цен на черные и цветные металлы. С начала 2002 г. начался резкий рост цен на никель, который продолжался до первого квартала 2004 г. включительно. После некоторого снижения во втором квартале 2004 г. рост цен на никель вновь продолжился. В результате его цена в сентябре 2004 г. в 2,8 раза превысила уровень декабря 2001 г. Цены на медь и черные металлы стали расти с начала 2003 г., но особенно стремительным был их рост в 2004 г. Так, в июне-сентябре 2004 г. к декабрю 2001 г., при среднем росте цен на черные металлы примерно в 200% (рассчитывается на основе агрегатного индекса по 8 основным продуктам черной металлургии), рост цен на холоднокатаную сталь превысил 230%, на горячекатаную сталь – 275%. Наименее высоким за рассматриваемый период был рост мировых цен на алюминий и цинк – примерно на 30% к уровню декабря 2001 г. (см. табл. 4).

В целом, рост мировых цен на металлы, химическую и лесохимическую продукцию в рассматриваемый период явился следствием роста цен на топливно-энергетические ресурсы в силу высокой энергоемкости их производства. Наряду с этим, основным фактором, существенную роль сыграл фактор быстрого роста экономики Китая, который является крупнейшим потребителем российской целлюлозы и черных металлов.

Таблица 4

Рост цен на мировых рынках сырья и материалов (в % к декабрю 2001 г.)

	Сентябрь 2002 г.	Сентябрь 2003 г.	Сентябрь 2004 г.
Нефть сырая, Юралз	142,6	149,4	207,2
Газ природный, Европа	87,0	115,6	125,4
Целлюлоза, Европа	109,0	117,9	150,6
Азотно-фосфорные удобрения	114,7	123,3	152,8
Тройной суперфосфат	102,8	117,9	150,8
Алюминий	99,4	109,0	129,6
Медь	106,3	122,9	199,9
Никель	135,1	185,3	276,7
Агрегатный индекс по черным металлам	109,4	127,8	202,0

В результате роста как физических объемов, так и (главным образом) цен по основным статьям российского сырьевого экспорта, стоимостные объемы экспорта в страны дальнего зарубежья за 9 месяцев 2004 г. по сравнению с тем же периодом 2003 г. выросли следующим образом: топливно-энергетические товары – на 29%, металлы и изделия из них – на 64%, продукция химической промышленности – на 24%, продукция лесопромышленного комплекса – на 22%. При этом экспорт машин и оборудования в стоимостном выражении вырос лишь на 4%.

В результате сырьевая направленность российского экспорта в 2004 г только усилилась: в общем объеме экспорта в страны дальнего зарубежья на продукцию ТЭК в течение года приходилось 58-60%, на металлы и изделия из них (без драгоценных металлов) – 18-19%, на химические и лесные товары – около 11%.

5. Динамика цен производителей промышленной продукции

Стремительный рост мировых цен на продукцию российского сырьевого экспорта в 2003-2004 гг. вызвал адекватный рост внутренних цен в соответствующих отраслях промышленности, за исключением цен в отраслях естественных монополий (электроэнергетика, газовая промышленность), где действует особый механизм регулируемого ценообразования.

Рисунки 6-9 иллюстрируют связь динамики мировых и внутренних цен производства на топливно-энергетические ресурсы и конструкционные материалы.

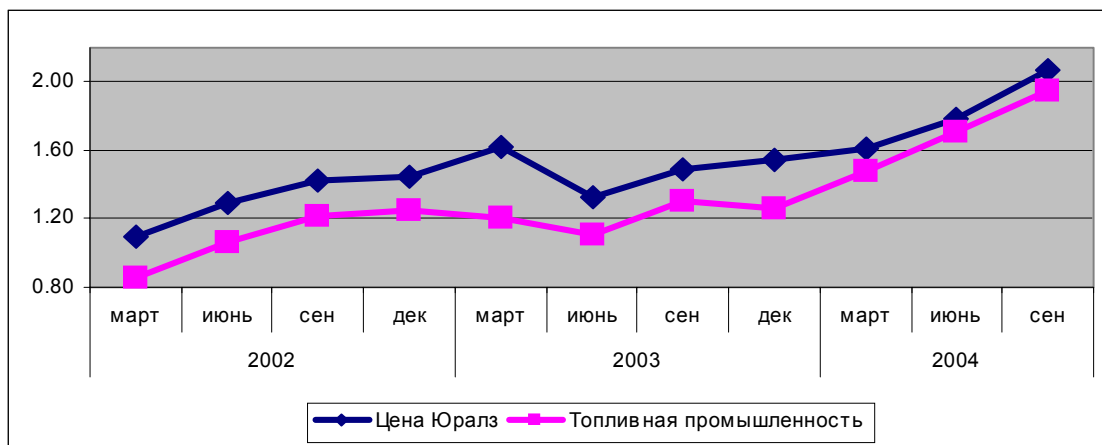


Рис. 6. Динамика цен на нефть сорта Юралз на мировом рынке и цен производителей в топливной промышленности (в разгах к декабрю 2001 г.)

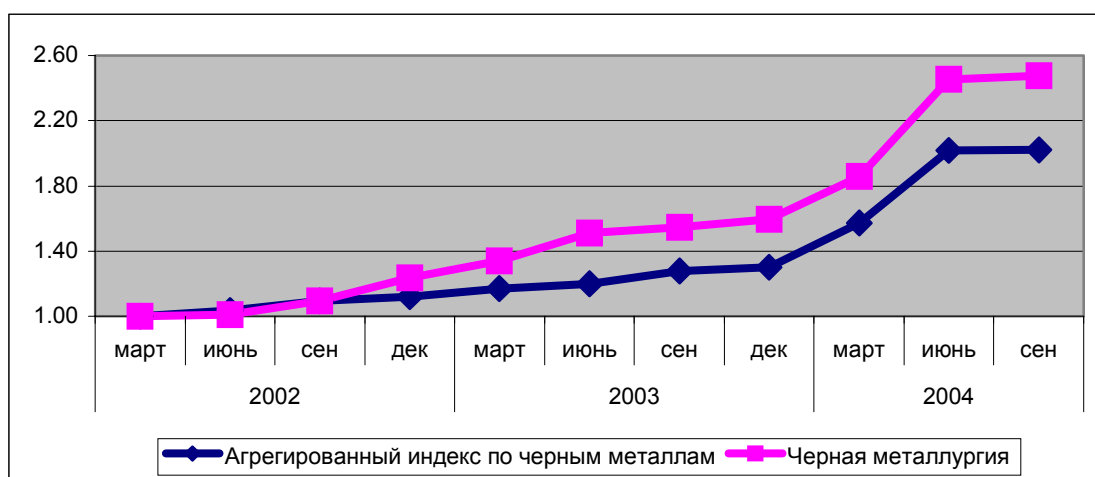


Рис. 7. Динамика цен на черные металлы на мировом рынке и цен производителей в черной металлургии (в разгах к декабрю 2001 г.)

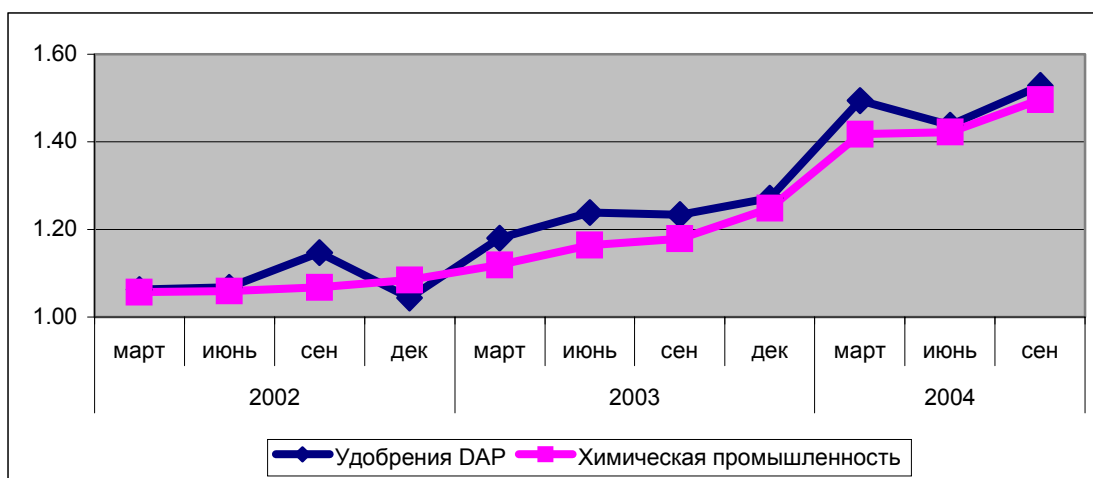


Рис. 8. Динамика цен на азотно-фосфорные удобрения мировом рынке и цен производителей в химической отрасли (в разгах к декабрю 2001 г.)

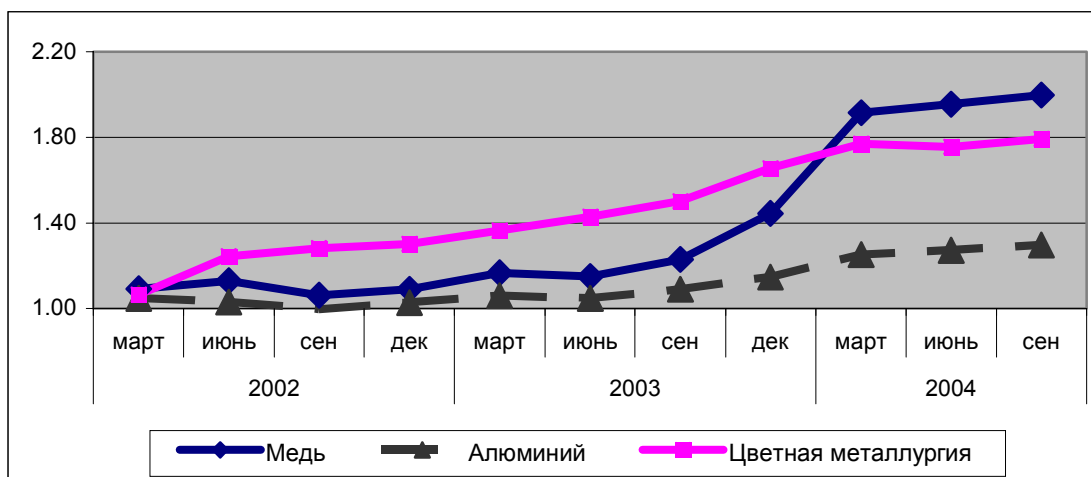


Рис. 9. Динамика цен на медь и алюминий на мировом рынке и цен производителей в цветной металлургии (в разгах к декабрю 2001 г.)

В сентябре 2004 г. рост цен производителей по промышленности в целом составил 164% к уровню декабря 2001 г. При этом цены в топливной промышленности за тот же период выросли почти в 2 раза, в черной металлургии – в 2,5 раза, в цветной металлургии – на 80%, в химической промышленности – на 50%. Рост цен в отраслях, производящих конечную продукцию, значительно отставал от роста цен на топливно-сырьевые товары и конструкционные материалы. Цены на продукцию машиностроения и металлообработки выросли по сравнению с декабрем 2001 г. на 39%, на продукцию легкой и пищевой промышленности – примерно на 30%.

Рост цен производителей за январь-сентябрь 2004 г. по промышленности в целом и по отдельным отраслям, а также относительный уровень цен в отраслях промышленности показан в таблице 5.

Таблица 5

Цены производителей в сентябре 2004 г. (в % к декабрю 2003 г.) и относительный уровень цен (в % к среднему уровню) по отраслям промышленности

	<i>Темп роста цен</i>	<i>Относительный уровень цен</i>
Промышленность в целом	123,4	100,0
Электроэнергетика	111,8	90,6
Топливно-энергетическая	154,4	125,1
Черная металлургия	155,3	125,8
Цветная металлургия	108,3	87,7
Химическая и нефтехимическая	119,9	97,2
Машиностроение и металлообработка	113,0	91,6
Лесная, деревообрабатывающая и ЦБП	112,6	91,3
Промышленность стройматериалов	109,3	88,5
Легкая	114,5	92,8
Пищевая	106,5	86,3

При среднем росте цен на продукцию промышленности за период с января по сентябрь 2004 г. на 23,4%, цены на продукцию топливной промышленности и черной металлургии выросли на 54,4% и 55,3% соответственно. При этом опережение роста цен в указанных отраслях по сравнению со средним темпом по промышленности превысило 25%. Во всех остальных отраслях рост цен отставал от среднего уровня на 3-14%.

6. Оценка темпов роста общего объема промышленного производства и инвестиций в основной капитал до конца 2004 г. Основные факторы и условия развития промышленности России в 2005 г.

Оценка темпов роста общего объема промышленного производства до конца 2004 г. была получена на основе отчетных данных Госкомстата России (помесечных и квартальных) за 2002-2003 гг. и за 9 месяцев 2004 г., предварительных данных о динамике производства промышленной продукции в октябре 2004 г. и проведенном расчете темпов роста промышленности в ноябре-декабре 2004 г., основанном на характерной для предыдущих лет динамике помесечных (к предыдущему месяцу) темпов роста в последние месяцы года. В результате была получена оценка общего объема промышленного производства в сопоставимых ценах января 2004 г. (см. рис. 10).

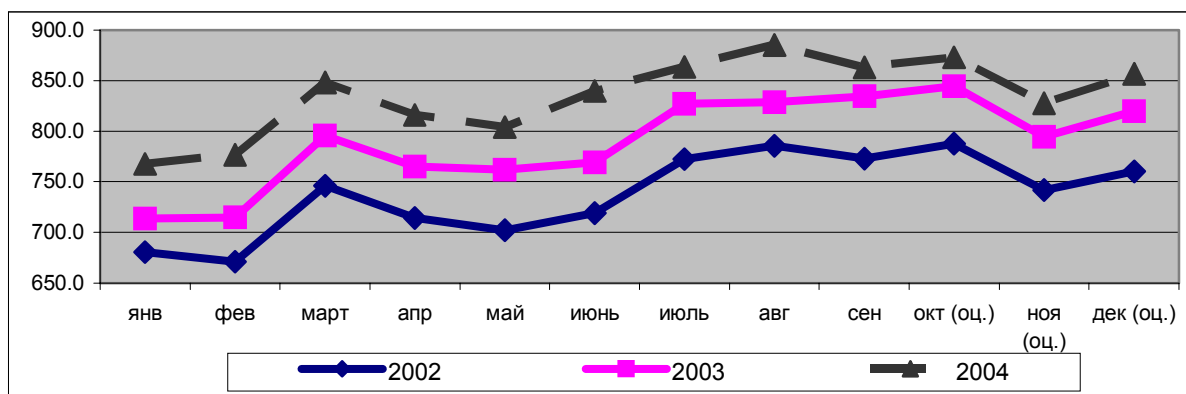


Рис. 10. Помесечная динамика общего объема промышленного производства в 2002-2004 гг. в ценах января 2004 г.

Согласно расчетам, темп роста промышленного производства в 2004 г. может составить около 106%. Квартальные темпы роста промышленности в 2002-2004 гг. по отношению к уровню четвертого квартала предыдущего года показаны на рис. 11.

Заметим, что построение прогнозных оценок по отдельным отраслям промышленности затруднено в силу значительной рассогласованности помесечных, квартальных и кумулятивных отчетных данных Госкомстата России.

Оценка годового объема инвестиций в основной капитал и темпов их роста до конца 2004 г. была получена на основе отчетных данных Госкомстата России за 2002-2003 гг. и 9 месяцев 2004 г. и проведенного расчета темпов роста в четвертом квартале 2004 г., основанном на анализе поквартальной динамики инвестиций в основной капитал за указанный период. Оценка темпа роста инвестиций в четвертом квартале 2004 г. является чисто экстраполяционной и не учитывает возможности перелома тенденции в оставшиеся месяцы года (см. рис. 12).

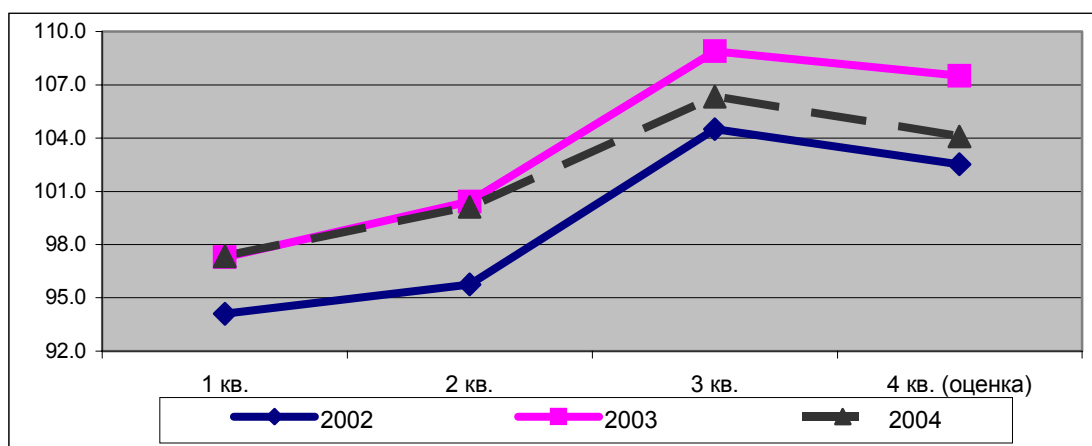


Рис. 11. Квартальные темпы роста промышленного производства в 2002-2004 гг. в % к уровню четвертого квартала предыдущего года

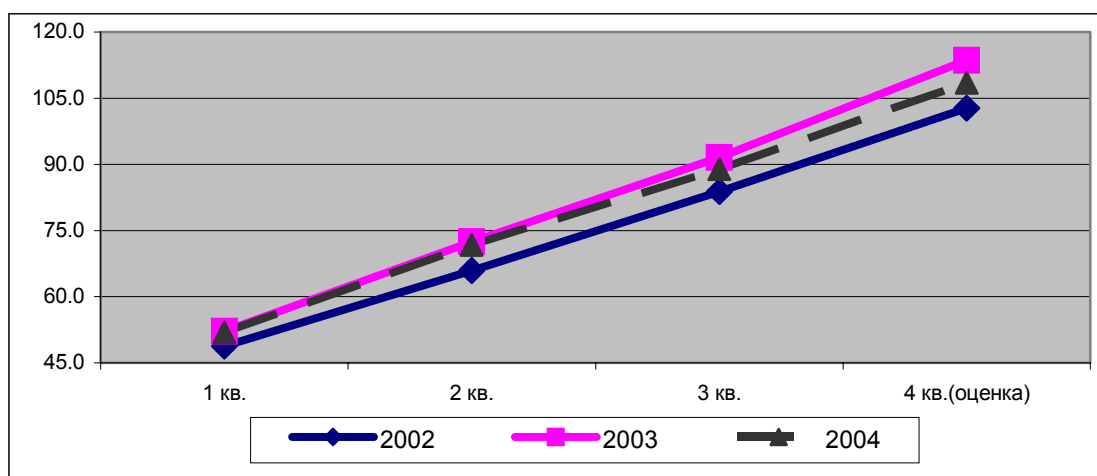


Рис. 12. Квартальные темпы роста инвестиций в основной капитал в 2002-2004 гг. в % к 4-ому кварталу предыдущего года

Согласно расчетам, темп роста инвестиций в целом за 2004 г. составит около 110,5%.

В 2005 г., как и в предыдущие годы, спрос на промышленную продукцию будет определяться сочетанием внутренних факторов (потребление домашних хозяйств и инвестиционная активность) и внешних факторов (динамика мировых цен на основных рынках российского экспорта и возможность дальнейшего наращивания физических объемов экспорта).

Динамика потребления домашних хозяйств в 2005 г. будет существенно зависеть от динамики производства в потребительском секторе промышленности, в строительстве и в торговле. Замедление темпов роста (и даже снижение) в указанных отраслях во второй половине 2004 г. может относительно снизить долю отечественной продукции в потреблении домашних хозяйств и, соответственно, увеличить долю импортных продуктов.

В том случае, если в 2005 г. не удастся преодолеть тенденцию к снижению инвестиционной активности, наблюдаемую во второй половине 2004 г., спрос на продукцию инвестиционных подотраслей промышленности и ряда отраслей конструкционных материалов может оказаться существенно ниже уровня текущего года. Кроме того, недостаток инвестиций в экономику затормозит темпы обновления чрезвычайно изношенного и устаревшего производственного аппарата, что не позволит в ближайшей перспективе решить проблему повышенной энергоемкости и ресурсоемкости отечественного производства.

Таким образом, при экстраполяционном прогнозе воздействие внутренних факторов спроса на промышленную продукцию в 2005 г. будет слабее, чем в 2004 г.

Снижение мировых цен на нефть и другие сырьевые товары, ожидаемое в 2005 г. (за исключением роста цен на газ на европейском рынке, следующего, как правило, за ростом цен на нефть с лагом в 9-10 месяцев), связано с прогнозируемым общим замедлением темпов роста мировой, и особенно, европейской экономики. (При этом прогнозируемые высокие темпы роста экономики Китая и Украины – крупных российских партнеров – могут частично сдерживать падение цен на продукцию российского экспорта.) В этом же направлении будет действовать и фактор общей неопределенности на мировом нефтяном рынке.

Что касается возможностей существенного наращивания физических объемов экспорта, в частности, нефти и газа, то здесь возникает целый ряд ограничений, связанных с пропускной способностью российской нефте- газотранспортной системы. Для разрешения этой проблемы также требуются крупные инвестиции.

В целом, при оценке воздействия внешних факторов спроса на продукцию отечественной промышленности возникает гораздо больше неопределенности, в частности, в силу наличия взаимно противоположных тенденций. Во всяком случае, вряд ли можно ожидать в 2005 г. более благоприятной для российской экономики мировой конъюнктуры, чем сложившаяся в 2003-2004 гг.

С учетом вышеизложенного, при построении прогнозных оценок развития российской промышленности на 2005 г. в качестве прогнозной базы использовалась средняя за 2002-2004 гг. динамика промышленного производства. Так, 2002 г. характеризовался низкими темпами роста продукции промышленности и инвестиций, невысокими темпами роста физического объема экспорта и невысоким уровнем цен (за исключением цен на нефть) на основные товары российского экспорта. Напротив, в 2003 г. наблюдались высокие темпы роста производства и растущая и склонность к инвестированию, а также рост как физических, так и стоимостных объемов экспорта. Для 2004 г. характерно замедление динамики промышленного производства, инвестиций и производительности труда в промышленности при сохранении благоприятной мировой конъюнктуры.

Сложение (усреднение) указанных тенденций последних 3-х лет дает оценку темпа роста промышленного производства в 2005 г. на уровне 105,5% к 2004 г.