

Бюллетень
о текущих тенденциях
российской экономики

июнь 2020

62

Динамика и структура ВВП России



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Вступительный комментарий

Текущая мировая рецессия развивается чрезвычайно быстро по сравнению с предшествующими кризисами. Резкое падение и сокращение выпуска связано с карантинными ограничениями на экономическую деятельность в целом ряде отраслей. По оценкам Минэкономразвития России, в апреле 2020 г. ВВП России снизился на 12,0% в годовом выражении, что сопоставимо со значениями показателей в ведущих странах мира. Международный валютный фонд (МВФ) резко ухудшил прогноз по экономике России. По оценкам экспертов МВФ, в 2020 году отечественная экономика сократится на 6,6%, что на 1,1 п.п. хуже, чем предполагалось в апрельском выпуске прогноза.

Специфика текущей рецессии связана с сжатием сектора услуг (включая транспорт и рекреацию). Степень сокращения экономической активности определена жесткостью и длительностью ограничений, а также характером государственной поддержки МСП и нуждающихся слоев населения. Итоги II–III кварталов 2020 г. покажут, насколько рецессия в мире окажется длительной. От динамики совместного выхода из спада зависит и международная торговля в целом, объем и цены топливно-энергетического экспорта.

*Главный советник руководителя Аналитического центра
профессор Леонид ГРИГОРЬЕВ*

Содержание выпуска

Динамика экономического роста в России в 2018–2020 годах.....	4
ВВП по счету производства.....	5
ВВП по счету использования.....	7
ВВП по счету доходов.....	8
Динамика валового регионального продукта.....	9
Оценка и прогнозы динамики ВВП.....	11
Ключевая социально-экономическая статистика России	12

*Выпуск подготовлен авторским коллективом
под руководством Леонида Григорьева*

Виктория Павлюшина

Евгения Музыченко

Елена Хейфец

Екатерина Хейфец

Резюме

- Согласно данным Росстата, по итогам I квартала 2020 г. темп прироста валового внутреннего продукта составил +1,6% в годовом выражении (после +2,1% кварталом ранее), что ниже оценки Минэкономразвития России на 0,2 п.п.
- По оценкам Минэкономразвития России, в марте текущего года в результате падения цен на нефть и введения карантинных ограничений в торговых партнерах России темп прироста экономики замедлился до +0,8%. В апреле 2020 г. ВВП сократился на 12,0% в годовом выражении, что, в частности, связано с введением с 30 марта режима нерабочих дней на территории страны в целях борьбы с распространением новой коронавирусной инфекции, а также сохранением негативной внешнеэкономической конъюнктуры.
- В структуре ВВП по счету производства за 2017–2019 годы наблюдалось увеличение доли добычи полезных ископаемых (+1,4 п.п.), менее существенно повысился удельный вес обрабатывающих производств (+0,8 п.п. за аналогичный период), а также услуг в сфере образования, здравоохранения, культуры и спорта.
- На протяжении последних лет структура ВВП по счету использования в целом оставалась стабильной. На долю расходов на конечное потребление приходится около половины всего ВВП. В 2019 году удельный вес расходов на конечное потребление домашних хозяйств сократился по сравнению с 2017 годом на 2,5 п.п.
- Сокращение экспорта в структуре ВВП по счету использования в 2019 году на 2,2 п.п. по сравнению с предыдущим годом во многом обусловлено замедлением мировой экономики и сокращением спроса, особенно на энергетические товары со стороны Китая и Европейского союза, перенасыщением топливом на этом рынке в результате теплой зимы и, как следствие, снижением цен.
- С начала 2017 года для России был характерен стабильный рост конечного потребления во многом за счет увеличения потребления домашних хозяйств. Эта же тенденция наблюдалась в 2019 году: экономический рост обеспечивался увеличением потребительского спроса, что является причиной сохранения относительно высоких рисков замедления экономики, особенно с учетом динамики реальных располагаемых доходов. В 2019 году внешняя торговля впервые с 2017 года внесла отрицательный вклад в динамику ВВП.
- Структура счета доходов ВВП в 2017–2019 годах оставалась стабильной, колебания значений удельного веса были незначительными. Так, например, в 2019 году наблюдалось снижение доли валовой прибыли: по сравнению с 2018 годом значение показателя сократилось на 0,7 п.п., в то время как доля оплаты труда наемных работников в ВВП возросла на 0,7 п.п.
- Прирост суммарной величины добавленной стоимости всех регионов составил в 2018 году 2,8%. Почти во всех субъектах динамика ВРП была положительной. Исключение составили 8 регионов, а максимальное сокращение ВРП наблюдалось в Ненецком автономном округе (–7,8%) и Новгородской области (–2,1%).
- Наибольший вклад в ВДС в 2018 году внесли Тюменская область и Ямало-Ненецкий автономный округ (регионы, в которых особо развита добывающая промышленность), а также финансово-экономические центры (г. Москва и г. Санкт-Петербург) и Московская область.

Динамика экономического роста в России в 2018–2020 годах

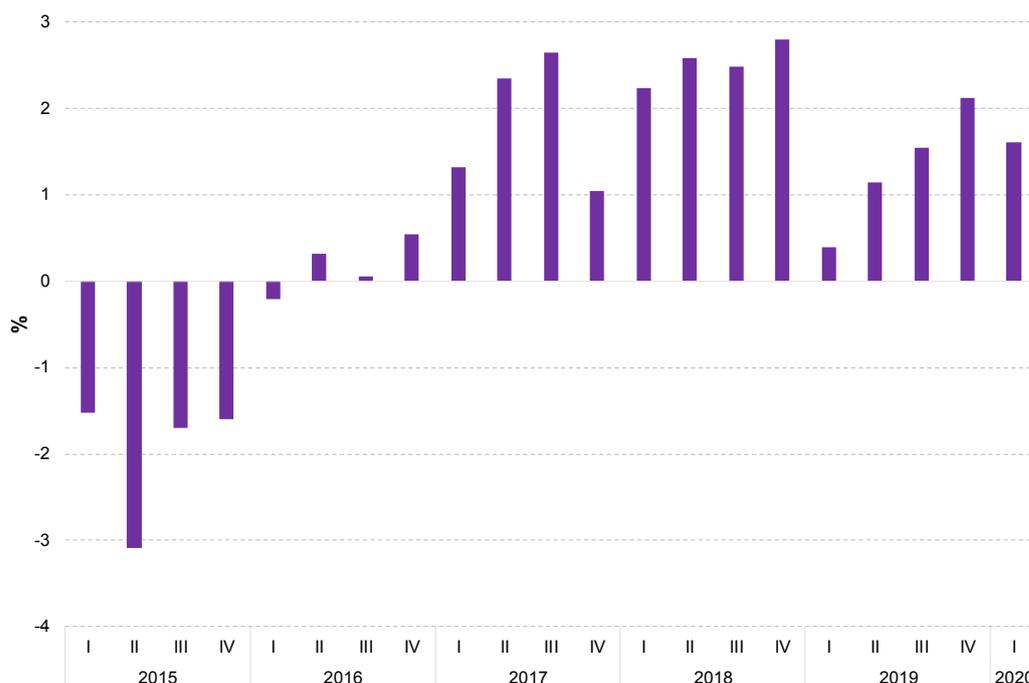
В I квартале 2020 г. прирост ВВП составил +1,6% в годовом выражении

По уточненным данным Росстата, ВВП России по итогам 2019 года вырос на 1,3%. Темпы прироста российской экономики замедлились по сравнению с 2018 годом, когда значение показателя достигло максимума с 2015 года (+2,5%). К основным факторам, которые способствовали сокращению темпов прироста ВВП в 2019 году, можно отнести ухудшение конъюнктуры мировой экономики и замедление мировой торговли, обусловленное конфликтом между США и Китаем.

Согласно данным Росстата, по итогам I квартала 2020 г. темп прироста валового внутреннего продукта составил +1,6% в годовом выражении (после +2,1% кварталом ранее), что ниже оценки Минэкономразвития России на 0,2 п.п. В I квартале предыдущего года значение этого показателя составило +0,4% (График 1).

[График 1](#)

Динамика ВВП России в годовом выражении, 2015–2020 годы, %



Источник — Росстат

Статистика января–февраля практически не учитывала негативный эффект от ограничений, вызванных распространением коронавирусной инфекции в странах — торговых партнерах России. В феврале 2020 г. рост ВВП, по оценке Минэкономразвития России, ускорился до +2,9% в годовом выражении после +1,7% в январе. Значительное влияние на показатели экономической активности в феврале оказал календарный фактор.

По оценкам Минэкономразвития России, в марте текущего года в результате падения цен на нефть и введения карантинных ограничений в торговых партнерах России темп прироста экономики замедлился до +0,8%. В апреле 2020 г. ВВП сократился на 12,0% в годовом выражении, что обусловлено введением с 30 марта режима нерабочих дней на территории страны в целях борьбы с распространением новой коронавирусной инфекции, а также сохранением негативной внешнеэкономической конъюнктуры. Кроме того, карантинные меры в странах — торговых партнерах России обусловили снижение экономической активности как в базовых отраслях, так и в секторе услуг.

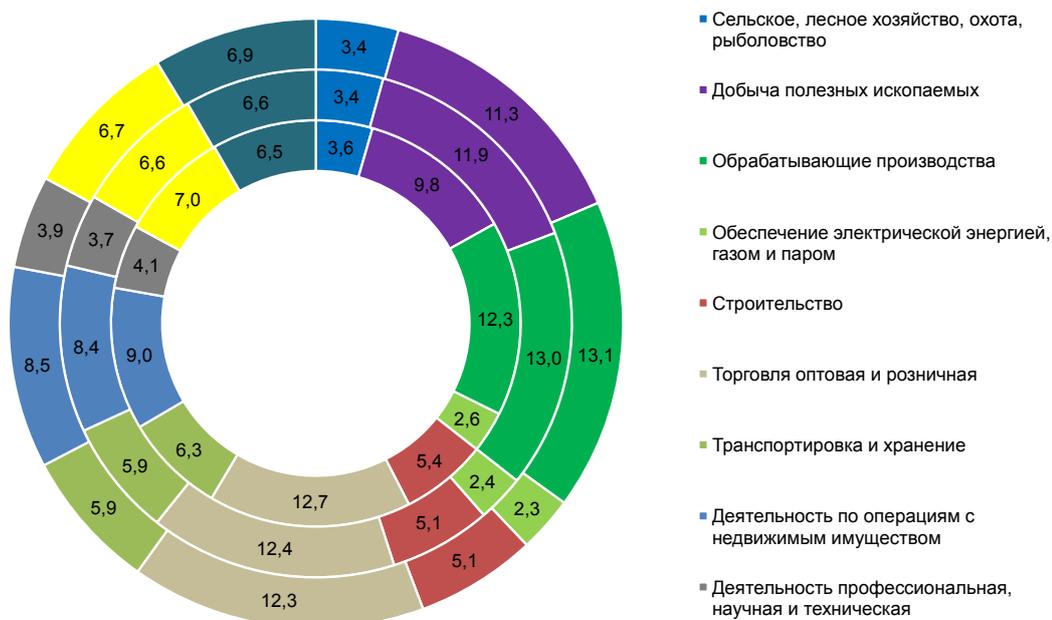
ВВП по счету производства

В 2019 году наибольший вклад в прирост ВВП внесли обрабатывающее производство, оптовая и-розничная торговля, а также добыча полезных ископаемых

В структуре ВВП по счету производства за 2017–2019 годы наблюдалось увеличение доли добычи полезных ископаемых (+1,4 п.п.), менее существенно повысился удельный вес обрабатывающих производств (+0,8 п.п. за аналогичный период), а также услуг в сфере образования, здравоохранения, культуры и спорта (+0,3 п.п.; График 2).

График 2

Структура ВВП по счету производства в 2017–2020 годы (внутренний круг — 2017 год, средний круг — 2018 год, внешний круг — 2019 год)



Источник — Росстат, расчеты Аналитического центра

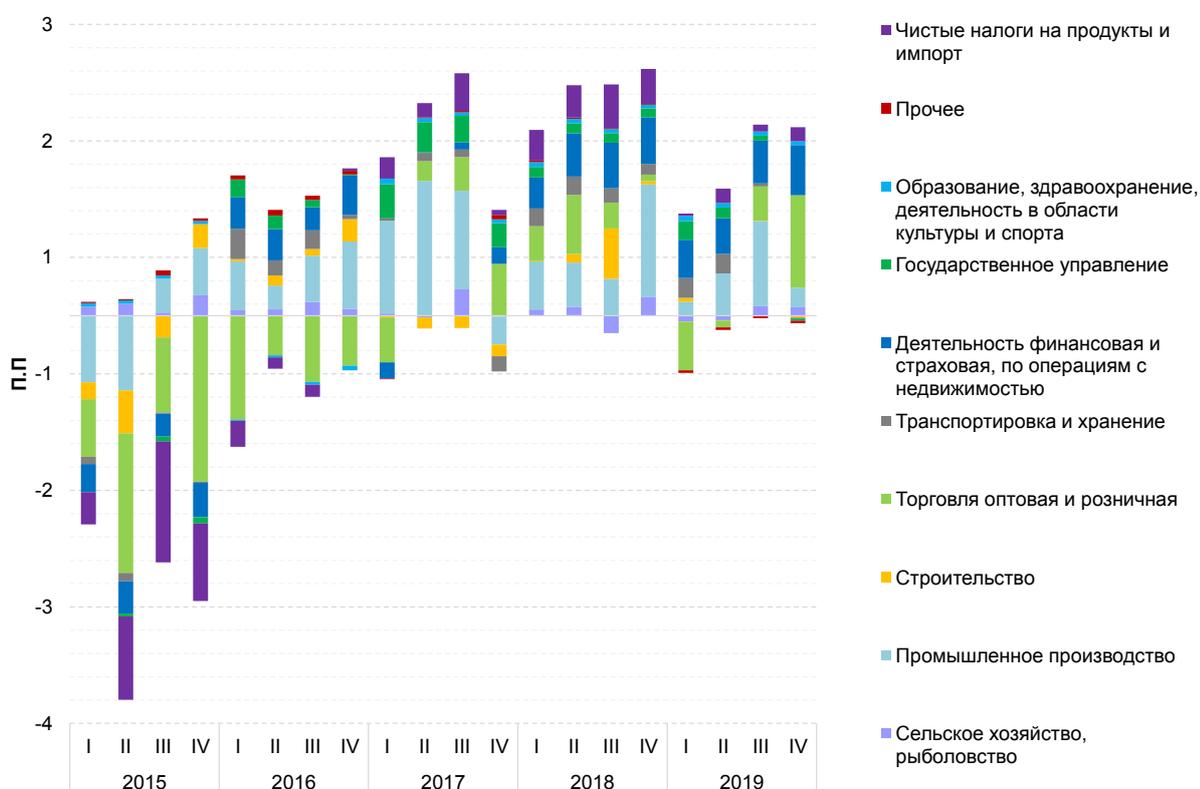
При этом доли строительства, оптовой и розничной торговли, а также транспортировки и хранения в структуре ВВП по производству сократились на 0,4 п.п каждый. Удельный вес деятельности по операциям с недвижимым имуществом снизился больше всего: на 0,5 п.п за 2017–2019 годы, что было обусловлено резким сокращением сдачи в аренду нежилой недвижимости.

В 2018–2019 годах промышленное производство, финансовая и страховая деятельность, а также оптовая и розничная торговля вносили основной вклад в прирост ВВП. Вклад промышленного производства по итогам IV квартала 2019 г. сократился на 0,8 п.п в годовом выражении. В то же время вклад оптовой и розничной торговли, несмотря на отрицательные значения в первые два квартала прошлого года, в IV квартале значительно превысил среднегодовое значение 2018 года.

В I–IV кварталах 2019 г. вклад строительства в динамику ВВП оставался нулевым. На протяжении первых двух кварталов прошлого года вклад сельского хозяйства в динамику ВВП оставался отрицательным, а в III–IV кварталах показатель вернулся в зону положительных значений.

График 3

Квартальная динамика вклада видов экономической деятельности в прирост ВВП в 2015–2019 годах, п.п.



Источник — Росстат

ВВП по счету использования

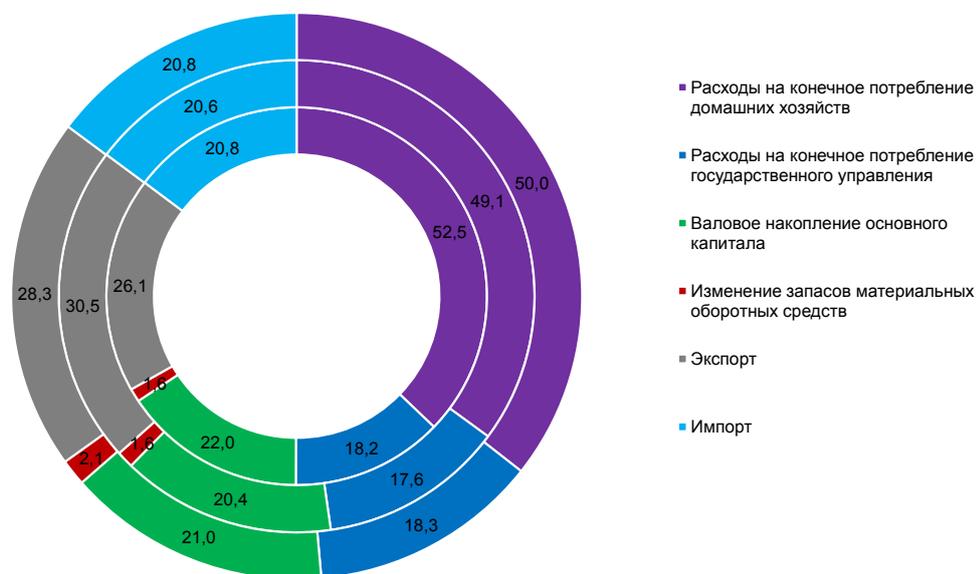
В 2019 году удельный вес расходов на потребление домашних хозяйств по сравнению с 2017 годом сократился на 2,5 п.п.

На протяжении последних лет структура ВВП по счету использования в целом оставалась стабильной. На долю расходов на конечное потребление приходится около половины всего ВВП. В 2019 году удельный вес расходов на конечное потребление домашних хозяйств сократился по сравнению с 2017 годом на 2,5 п.п. — до 50,0%, что может быть обусловлено общим снижением реальных располагаемых денежных доходов населения. Удельный вес валового накопления основного капитала снизился на 1,0 п.п. (График 4).

Сокращение экспорта в структуре ВВП по счету использования в 2019 году на 2,2 п.п. по сравнению с предыдущим годом во многом обусловлено вызвано замедлением мировой экономики и сокращением спроса, особенно — на энергетические товары со стороны Китая и Европейского союза, перенасыщением топливом на этом рынке в результате теплой зимы и, как следствие, снижением цен. Удельный вес импорта в структуре ВВП по использованию, напротив, по сравнению с 2018 годом увеличился на 0,2 п.п., что, по оценкам экспертов, может являться следствием реализации национальных проектов, для которых закупались импортные товары.

График 4

Структура ВВП России по счету использования, 2017–2019 годы (внутренний круг — 2017 год, средний круг — 2018 год, внешний круг — 2019 год)

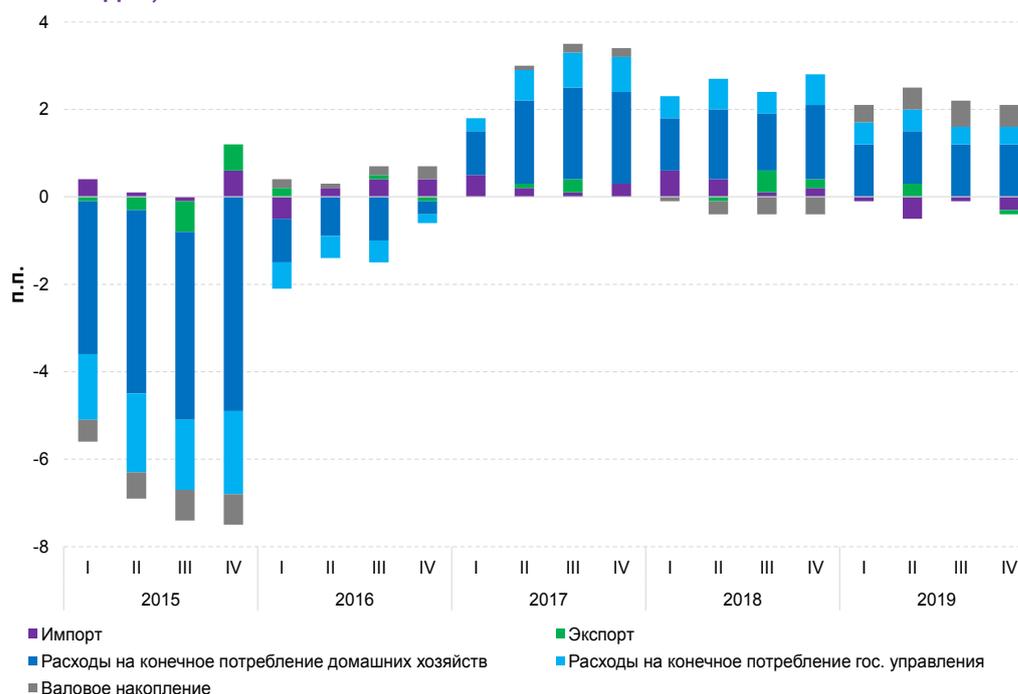


Источник — Росстат

С начала 2017 года для России был характерен стабильный рост конечного потребления во многом за счет увеличения потребления домашних хозяйств. Эта же тенденция наблюдалась в 2019 году: экономический рост обеспечивался увеличением потребительского спроса, что является причиной сохранения относительно высоких рисков замедления экономики, особенно с учетом динамики реальных располагаемых доходов. В 2019 году внешняя торговля впервые с 2017 года внесла отрицательный вклад в динамику ВВП. Например, в IV квартале 2019 г. отрицательный вклад импорта составил 0,1 п.п. (График 5).

График 5

Квартальная динамика вклада элементов ВВП по счету использования в прирост ВВП в 2015–2019 годах, п.п.



Источник — Росстат

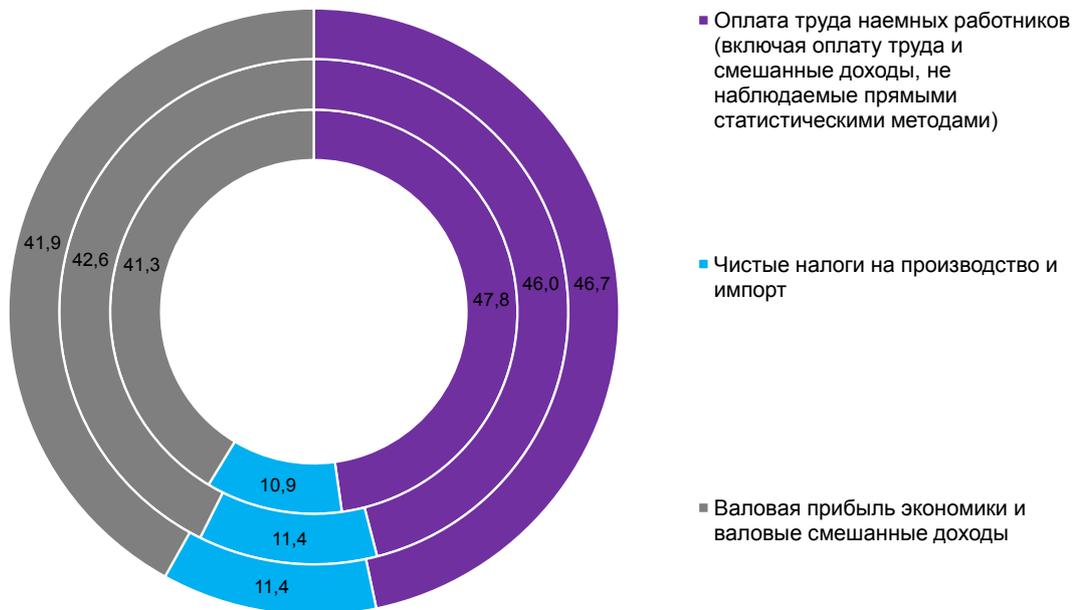
ВВП по счету доходов

Структура счета доходов ВВП в 2017–2019 годах оставалась стабильной, колебания значений удельного веса были незначительными. Так, например, в 2019 году наблюдалось снижение доли валовой прибыли: по сравнению с 2018 годом значение показателя сократилось на 0,7 п.п., в то время как доля оплаты труда наемных работников в ВВП возросла на 0,7 п.п. В 2018–2019 годах удельный вес чистых налогов на производство и прибыль составлял 11,4% (График 6).

В течение последних пяти лет удельный вес чистых налогов на производство и импорт в целом не был подвержен значительным колебаниям, значения показателя варьировались в диапазоне 9,9–13,1%.

График 6

Структура ВВП России по счету доходов, 2017–2019 годы, % (внутренний круг — 2017 год, средний круг — 2018 год, внешний круг — 2019 год)



Источник — Росстат

На протяжении 2015–2018 годов был отмечен рост удельного веса валовой прибыли и валовых смешанных доходов в ВВП, однако в 2019 году доля этого показателя несколько снизилась. Так, например, по итогам IV квартала 2019 г. показатель снизился на 2,9 п.п. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Примечательно, в 2015–2018 годах непрерывно снижалась доля смешанных доходов, не наблюдаемых прямыми статистическими методами, а также оплаты труда и в структуре ВВП. Однако в 2019 году наблюдался рост значений этого показателя: в IV квартале 2019 г. увеличение составило 1,8 п.п. в годовом выражении.

Динамика валового регионального продукта

Наибольший положительный вклад в суммарный прирост ВВП страны в 2018 году внесли Тюменская область (+0,7 п.п.) и Москва (+0,6 п.п.)

Последние данные по валовому региональному продукту доступны за 2018 год, так как по ВРП они публикуются Росстатом через 15 месяцев после окончания отчетного периода. За исключением отдельных субъектов Российской Федерации удельный вес регионов в совокупном ВРП на протяжении 2014–2018 годов в основном оставался стабильными.

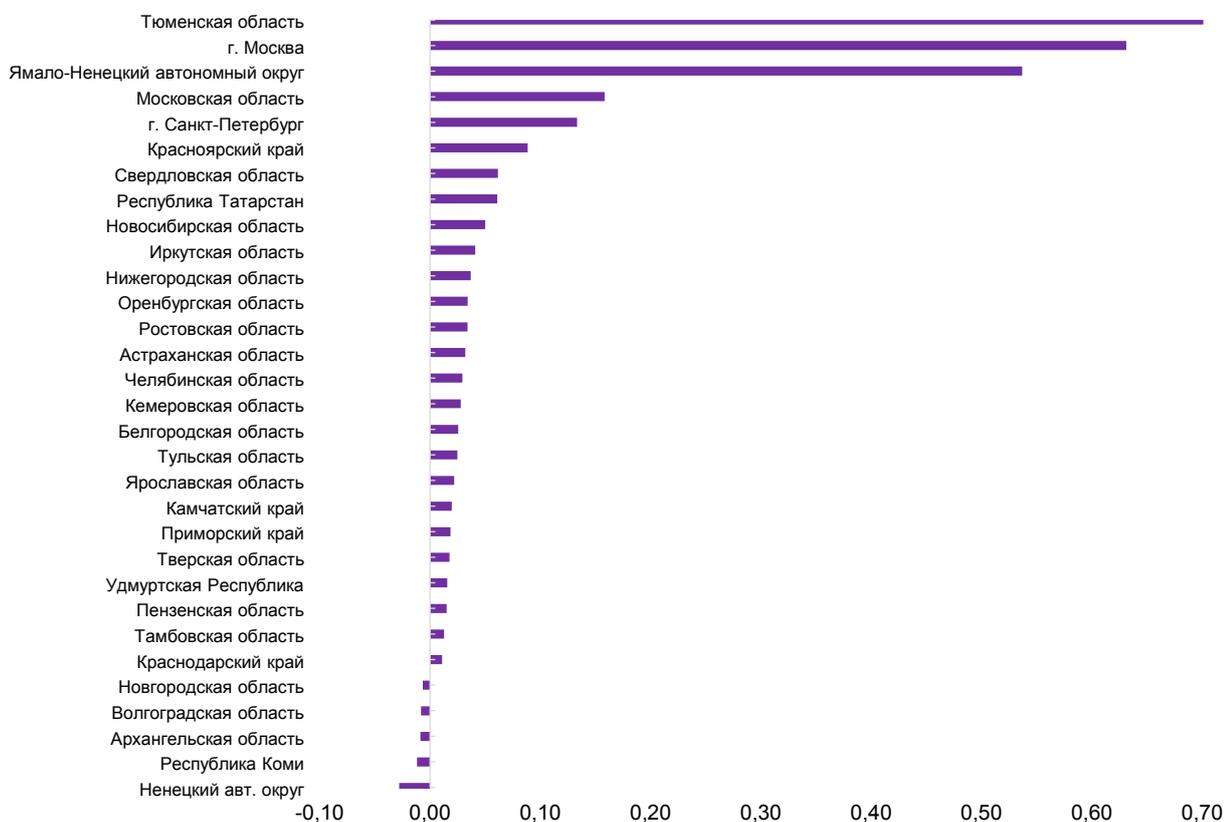
Прирост суммарной величины добавленной стоимости всех регионов составил в 2018 году 2,8%. Почти во всех субъектах динамика ВРП была положительной. Исключение составили

8 регионов, а максимальное сокращение ВРП наблюдалось в Ненецком автономном округе (-7,8%) и Новгородской области (-2,1%). В то же время ВРП 31 региона рос опережающими общестрановую динамику темпами. Наиболее высокие темпы прироста ВРП наблюдались в Ямало-Ненецком автономном округе (+14,8%), Камчатском крае (+7,1%), Тюменской (+7,0%), Сахалинской областях (+6,9%), Республике Крым (+5,1%).

Наибольший вклад в ВДС в 2018 году внесли Тюменская область и Ямало-Ненецкий автономный округ (регионы, в которых особо развита добывающая промышленность), а также финансово-экономические центры (г. Москва и г. Санкт-Петербург) и Московская область.

График 7

Вклад в прирост ВДС страны отдельных субъектов Российской Федерации в 2018 году, п.п.



Источник — Росстат

Оценка и прогнозы динамики ВВП

По оценкам большинства международных организаций, экономический рост России восстановится к 2021 году

Пандемия COVID-19 стала мощнейшим шоком для мирового сообщества и привела к резкому спаду в экономике, сокращению активности в секторе услуг, нарушению производственных цепочек в странах мира.

По оценкам большинства международных организаций, падение экономики России по итогам 2020 года составит от 3,3% до 7,0%. Однако некоторые организации прогнозируют еще большее сжатие экономики России по итогам текущего года. Например, согласно базовому сценарию ЦМАКП, ВВП России может сократиться на 8,0–8,2%, а по оценкам VCG валовой выпуск может снизиться на 8,0–10,0% (Таблица 1). Этот спад экономики станет самым глубоким за последние годы. Наблюдаемая ситуация сохранится в течение 2020 года, однако продолжительность и глубина кризисных явлений будут в первую очередь зависеть от длительности острого периода пандемии, а в случае увеличения этого периода все большую роль будут играть достаточность государственной поддержки компаний и населения, эффективность банковских систем, результаты возобновления сделки ОПЕК+.

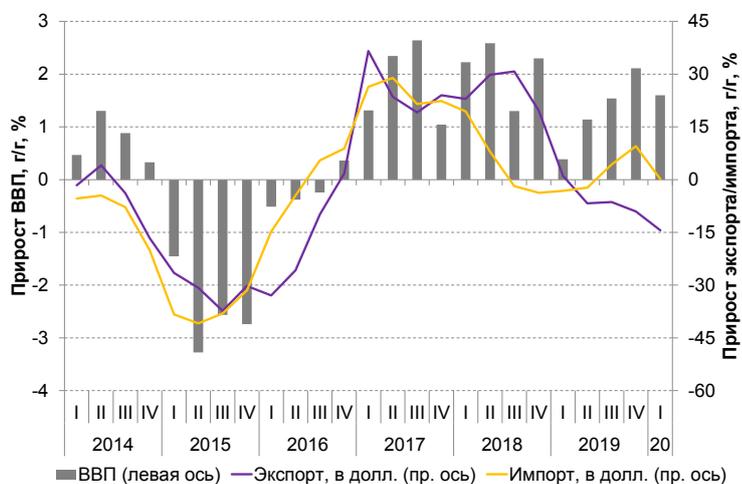
Таблица 1

Прогноз ВВП России по данным различных организаций, прирост, в % к предыдущему году

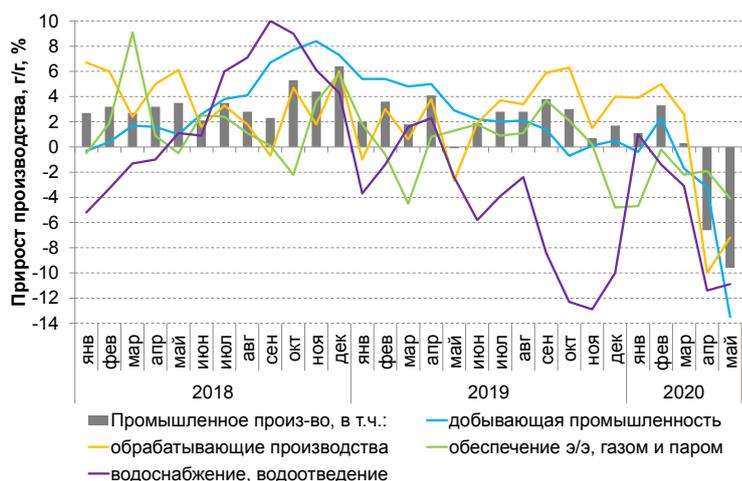
Источник	2020	2021	2022
Банк России	-(4,0–6,0)	2,8–4,8	1,5–3,5
МВФ	-6,6	4,1	–
ОЭСР	-(8,0–10,0)	4,9–6,0	
Bank of America (BofA)	-5,6	–	–
Score Ratings (базовый сценарий)	-3,3	2,3	–
Capital Economics	-1,5	2,0	–
Citibank	-4,0	4,5	–
Альфа Банк	-1,0	–	–
АКРА (базовый сценарий)	-4,5	2,2	3,5
Сбербанк	-4,2	3,1	2,0
S&P Global Ratings	-4,8	4,5	3,3
Европейский банк реконструкции и развития	-4,5	4,0	–
ИНП РАН	-5,3	2,9	2,1
VCG	-(7,0–10,0)	–	–
ЦМАКП (базовый сценарий)	-(8,0–8,2)	3,7–4,0	2,1–2,5
Центр развития НИУ ВШЭ	-5,2	3,0	
Всемирный Банк	-6,0	2,7	

Источник — Аналитический центр по данным упомянутых организаций.

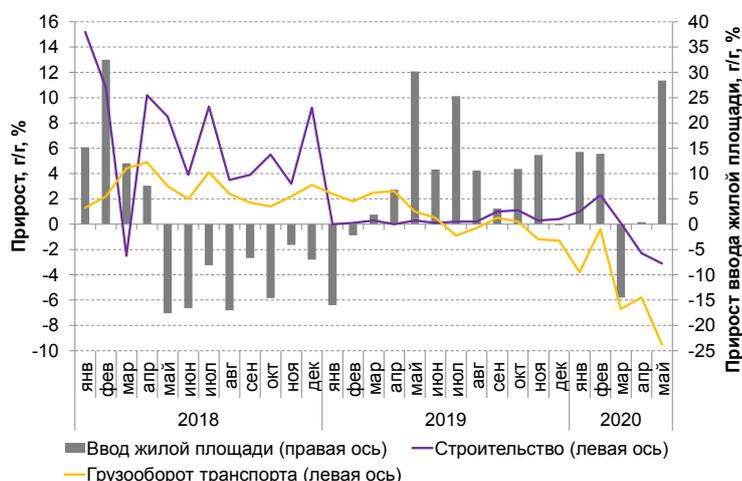
Ключевая социально-экономическая статистика России



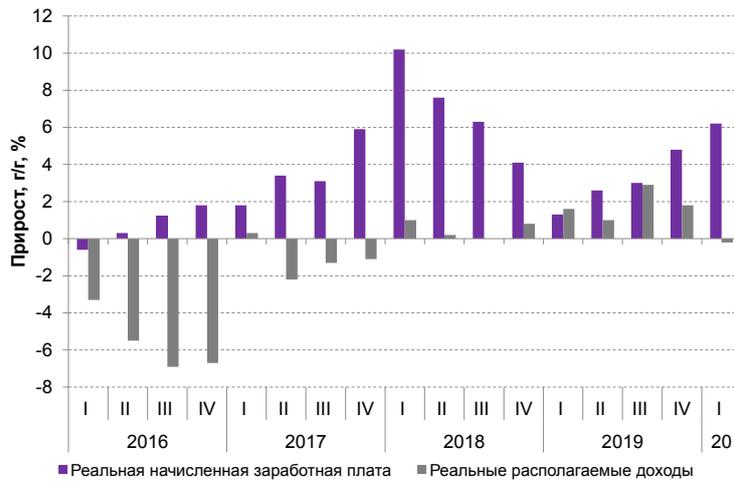
- По предварительной оценке Росстата, ВВП России в I квартале 2020 г. вырос на 1,6% в реальном выражении.
- Объем российского экспорта товаров в I квартале 2020 г. составил 87,8 млрд долл. США, что на 14,4% меньше показателя 2019 года. Объем импорта товаров вырос на 0,2% до 55,7 млрд долл. США.



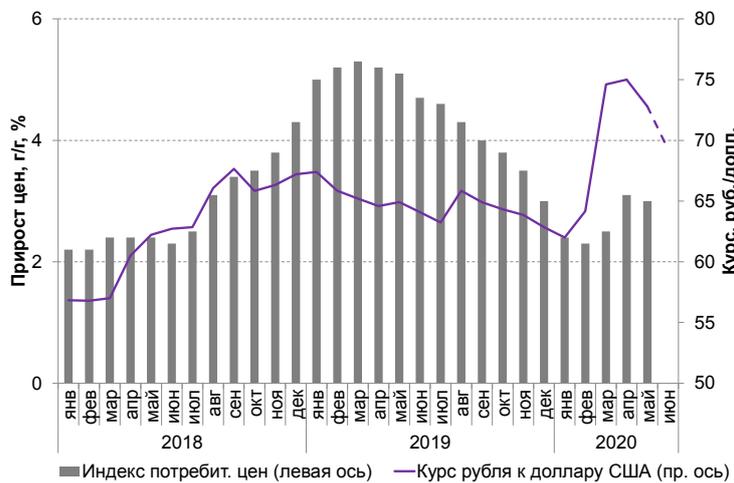
- В мае 2020 г. промышленный выпуск сократился на 9,6 % г/г после сжатия на 6,6% г/г в апреле 2020 г.
- В мае 2020 г. выпуск сократился в обрабатывающем и добывающем производстве на 7,2% г/г и 13,5% г/г соответственно.
- Сокращение выпуска также наблюдалось в секторах водоснабжения и водоотведения (-10,9% г/г) и обеспечения электроэнергией, газом и паром (-4,1% г/г).



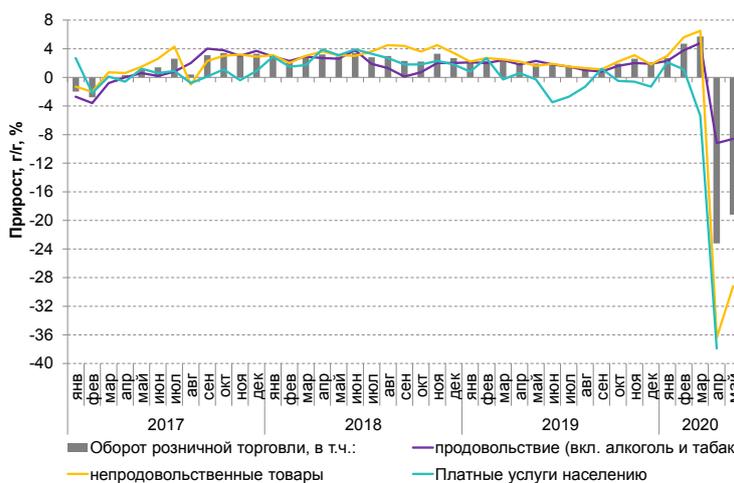
- Объем выполненных работ в строительстве в мае 2020 г. сократился на 3,1% г/г после снижения на 2,3% г/г в апреле 2020 г.
- Объем ввода жилья в мае 2020 г. вырос на 28,4% г/г после увеличения в апреле 2020 г. на 0,4% г/г.
- Грузооборот транспорта остался отрицательным: в мае 2020 г. темп прироста сократился на 9,5% в годовом выражении.



- Реальные располагаемые денежные доходы населения в I квартале 2020 г. сократились на 0,2% г/г после роста на 1,8% в IV квартале 2019 г.
- Согласно данным Росстата, в I квартале 2020 г. темп прироста реальной начисленной заработной платы достиг 6,2% г/г.



- В мае 2020 г. темп роста потребительских цен ускорился и составил +3,0% г/г после +3,1% в апреле.
- В июне 2020 г. наблюдалось укрепление российской валюты по отношению к доллару США.



- В мае 2020 г. оборот розничной торговли сократился на 19,2% г/г после снижения на 23,2% в апреле 2020 г.
- Прирост продаж продовольствия в мае 2020 г. также сократился на 8,6% г/г, непродовольственных — на 29,2% г/г.
- Объем платных услуг населению в апреле снизился на 37,9% г/г после (-5,4%) г/г в марте текущего года.

Источник — Thomson Reuters по данным российских ведомств

ac.gov.ru/publications/



facebook.com/ac.gov.ru



twitter.com/AC_gov_ru



youtube.com/user/analyticalcentergov