

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КРИЗИС В РОССИИ:

все еще только начинается

Присоединение, мобилизация, военные расходы и сопутствующие процессы

ЧТО ВЕДЕТ К РОСТУ ВВП

- Присоединение территорий увеличивает потребительский рынок, добавляет рынку труда дефицитные сейчас рабочие руки, дает дополнительные производственные мощности, впрочем скромные;
- Рост военных расходов сглаживает спад в промышленной активности, к сожалению, этот эффект сконцентрирован в ограниченном количестве секторов и, скорее, идет за счет изъятия ресурсов у гражданки;
- Выплаты связанные с СВО и иные социальные расходы поддерживают ряд категорий домохозяйств и спрос.

ЧТО СОКРАЩАЕТ ВВП:

- Санкции на экспорт энергоресурсов и медленный рост в мире сократят добычу и переработку нефти.
- Увеличение оборонных расходов сопровождается падением производительности по экономике в среднем, это усугубляет снижение расходов на гражданские нужды;
- Мобилизация вынимает рабочие руки из дефицитных сегментов рынка труда, где все еще важна физическая сила, что ведет к падению производительности в цепочках создания стоимости и к углублению спада;
- Отъезд в совокупности около 1% в значительной степени довольно обеспеченного населения за границу – сильный удар по рознице и сектору услуг, а также по производительности и, в итоге, ВВП.

Совокупный эффект наблюдаемого и ожидаемого пока видится однозначно негативным (около 5% ВВП) что усугубляет спад в 2023 году который будет глубже, чем в 2022 и можно предложить только довольно маловероятные события, которые могли бы это изменить

Исторические показатели и прогноз для базового и пессимистичного сценариев (совмещен)

	Факт							Прогноз	
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Инвестиции, %	-10,1	-0,2	4,8	4,3	1,4	-1,4	7,7	4	-15-10
Промышленное производство, %	-0,8	2,2	2,1	2,9	2,4	-2,9	5,3	-0,2	-10-5
Инфляция, %, еор	12,9	5,4	2,5	4,3	3,0	4,9	8,4	11,9	5-10
Прирост цен производителей, % еор	10,1	8,3	8,4	11,7	-4,3	3,6	28,5	-4	-10+10
Розничная торговля, %	-10,0	-4,8	1,3	2,8	1,9	-4,1	8,0	-6,5	-5-2
Строительство, %	-3,9	-2,1	-1,1	6,3	2,1	0,1	5,0	6	-10-5
Средняя заработная плата, USD	556	561	897	697	736	695	750	950	650-800
Реальные располагаемые доходы, %	-2,4	-4,5	-0,5	0,4	1,0	-2,0	3,1	-2,5	-3-1
Безработица, %	5,6	5,5	5,2	4,8	4,6	5,8	4,8	3,9	5,5-8
Обменный курс (RUB/USD), еор	72,9	60,7	57,6	69,5	61,9	73,9	74,3	70,34	80-110
Ключевая ставка, еор	11,0	10,0	7,75	7,75	6,25	4,25	8,50	7,5	5-8
Нефть, Urals, USD/bbl (с дисконтами с 2022 года)	51	42	53	70	64	42	69	70	50-55
ВВП, %	-2,0	0,2	1,8	2,8	2,0	-3,0	4,7	-2,0	-10-5

Замещение технологичного импорта ограниченного санкциями

ЧТО РЕАЛЬНО:

- Завозить в страну в обход официального поставщика;
- Пустить запрещенный импорт через посредника из другой страны;
- Заместить импорт из недружественных стран на импорт из невраждебных (когда возможно);
- Вспомнить былое и заместить современное изделие на то, что стояло еще во времена СССР;
- Среднегодовые темпы роста экономики в 0-1% - базовый сценарий развития на долгосрочную перспективу, а очередная промышленная революция 4.0, вероятно, состоится с большим отставанием;

ЧТО НЕПРОСТО:

- Произвести импортозамещение:
 - Инвестировать в разработку необходимой продукции 1-10 лет;
 - Развить в себе массу ненужных для основной деятельности компетенций;
 - Запустить, скорее всего, нерентабельное производство для собственных нужд;
 - Нарастивать вертикальную интеграцию и занять весь рынок от сырья до конечного продукта.

Скорее всего, подавляющая часть импорта, ограниченного санкциями, будет замещена другим же импортом из других регионов, возможно, от тех же брэндов

Перспективы автоматизации в нынешних условиях

ЧТО РЕАЛЬНО

- Автоматизация там, где весь или основной эффект достигается за счет программных решений и новое «железо» почти не нужно (или не нужно совершенно), например:
 - перейти на электронный документооборот внутри компании и с внешними контрагентами;
 - начать собирать и обрабатывать большие данные, отказаться от чеков в рознице;
 - перевести часть работы с человека на машину, в частности
 - заместить сотрудника вводящего данные на программу,
 - начать ставить диагноз «по анкете»,

ЧТО ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЗАТРУДНЕНО:

- Промышленная революция 4.0, о которой так много говорили не сможет состояться поскольку
 - требуется современного «железа» гораздо больше, чем «софта»;
 - нужное «железо» почти не производится в стране и для начала производства нужны, минимум, годы;
 - труд должен быть дорогим, а капитал дешевым.

С недорогим трудом и дорогим капиталом гораздо эффективнее активно разворачивать на локальном рынке трудоинтенсивные производства, а потом снова догонять, когда ситуация изменится.

В лучшем случае, 2-й самый тяжелый в 21 веке кризис и посредственные перспективы

- Вероятное падение ВВП от 2,0% в 2022 году и, возможно, еще 5-10% в 2023, что в итоге отбросит российскую экономику на уровень 2012-2015 годов (падение в 2024 может продолжиться);
- Спад потребления домохозяйств будет не меньше, чем в 2015-2016 годах как по продолжительности, так и по масштабу и, в итоге, отбросит его на уровень 2010-2013 годов;
- Совокупное сокращение инвестиций будет около 6-20% за 2 года и их общий уровень уменьшится до значений 2011-2019 годов;
- Среднегодовые темпы роста экономики в 0-1% - базовый сценарий развития на долгосрочную перспективу, а очередная промышленная революция 4.0, вероятно, состоится с большим отставанием;
- Импорт товаров в 2022 году пострадает сильнее экспорта и оба продолжат сокращаться в 2023;
- Вместо резкого роста безработицы, будет продолжительное, но плавное сокращение реальных располагаемых доходов населения.

Даже если в краткосрочной перспективе экономика России смогла обойтись не такими большими потерями, как казалось поначалу, в Зуже в среднесрочной перспективе и сами потери и упущенные возможности впечатляюще велики

Динамика составляющих элементов производства ВВП РФ

Базовый сценарий

Показатель \ Год	в % к предыдущему году						Факт	Прогноз	
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Валовой внутренний продукт	-2,0	0,2	1,8	2,8	2,2	-2,7	4,7	-2,0	-5,0
Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство	2,9	1,8	1,5	1,7	3,5	0,2	-1,3	3,5	-2,0
Добыча полезных ископаемых	1,0	1,9	1,6	2,3	2,5	-6,6	4,2	1,0	-10,0
Обрабатывающие производства	-0,9	1,1	4,4	4,0	2,9	0,5	4,6	-1,0	-5,0
Строительство	-2,0	1,6	-1,4	1,9	-1,8	-2,0	5,8	5,0	-10,0
Торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов	-6,8	-3,9	1,1	1,5	0,2	-2,6	8,1	-10,0	-7,0
Транспортировка и хранение	-0,7	2,4	0,0	3,0	1,7	-10,7	7,8	-2,0	-7,0
Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания	-2,6	-4,4	2,2	7,0	2,6	-24,1	24,1	1,0	-10,0
Деятельность в области информации и связи	-0,1	-3,3	3,6	5,8	6,6	1,8	8,1	0,0	-5,0
Деятельность финансовая и страховая	-6,4	8,4	0,6	9,2	12,0	8,7	9,2	4,0	2,0
Деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений	6,4	-2,3	4,2	10,3	0,8	-10,6	8,4	5,0	-15,0

- **Совокупное падение ВВП почти не уступает худшему показателю 21 века (2009 год), вялый рост начнется в 2024;**
- **Падение чистых налогов (в том числе и за счет мер поддержки) в 2022-23 года – около 20%;**
- **Снижение экономической активности ускорится во многих видах деятельности и в 2023 году**

Динамика составляющих элементов использования ВВП

Базовый сценарий

Показатель \ Год	в % к предыдущему году						Факт	Прогноз	
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Валовой внутренний продукт	-2,0	0,2	1,8	2,8	2,2	-2,7	4,7	-2,0	-5,0
<i>в том числе:</i>									
Расходы на конечное потребление	-8,0	-1,5	3,4	3,5	3,4	-4,9	7,1	-2,2	-2,5
└─ домашних хозяйств	-9,5	-2,6	3,7	4,3	3,8	-7,3	9,6	-3,0	-3,5
└─ государственного управления	-3,6	1,4	2,5	1,3	2,4	1,9	1,1	0,0	-1,0
Валовое накопление	-11,7	-0,6	6,4	-1,6	2,3	-3,8	8,7	-1,0	-5,0
└─ валовое накопление основного капитала	-10,6	1,3	4,7	0,6	1,0	-4,4	7,0	4,0	-10,0
Экспорт	3,7	3,2	5,0	5,6	0,7	-4,1	3,2	-13,0	-10,0
Импорт	-25,0	-3,7	17,3	2,7	3,1	-12,1	16,7	-15,0	-5,0

- **Основной удар падения в 2022 году приходится по запасам и потреблению, инвестиции поддержаны госвливаниями в оборонную сферу;**
- **Спад в 2023 году будет более равномерным по сегментам потребления, но снижение «гражданской» активности «перевесит» продолжающий рост в рамках гособоронзаказа, ощутимый негативный вклад внесут санкции;**
- **Совокупное снижение потребления домохозяйств превзойдет уровни 2009 года и будет соперничать с затяжным спадом 2015-2016 годов**