

Макроэкономическое положение Сибири

Сергей Дьячков, DSO Consulting
www.dso-consulting.ru

Сегодня в мировой экономике происходит кризис исчерпания ресурсов роста потребления; кризисы, подобные по мощности воздействия на экономические устои, происходили в XX веке только дважды:

в 1930-х годах («Великая депрессия»)

и в 1970-1980-х годах («энергетические» кризисы и стагфляция).

Как и два предыдущих мощных экономических катаклизма, нынешний продолжительный кризис знаменует собой окончание «длинной» (несколько десятилетий) волны развития мировой экономики.

Такие волны («технологические уклады») в честь их открывателя Н. Кондратьева в мире называют кондратьевскими (К-циклами, Kondratieff).

Драйверами Пятого К-цикла были развитие IT-индустрии и транснационализация. Основные возможности экстенсивного роста в обоих кластерах исчерпаны.

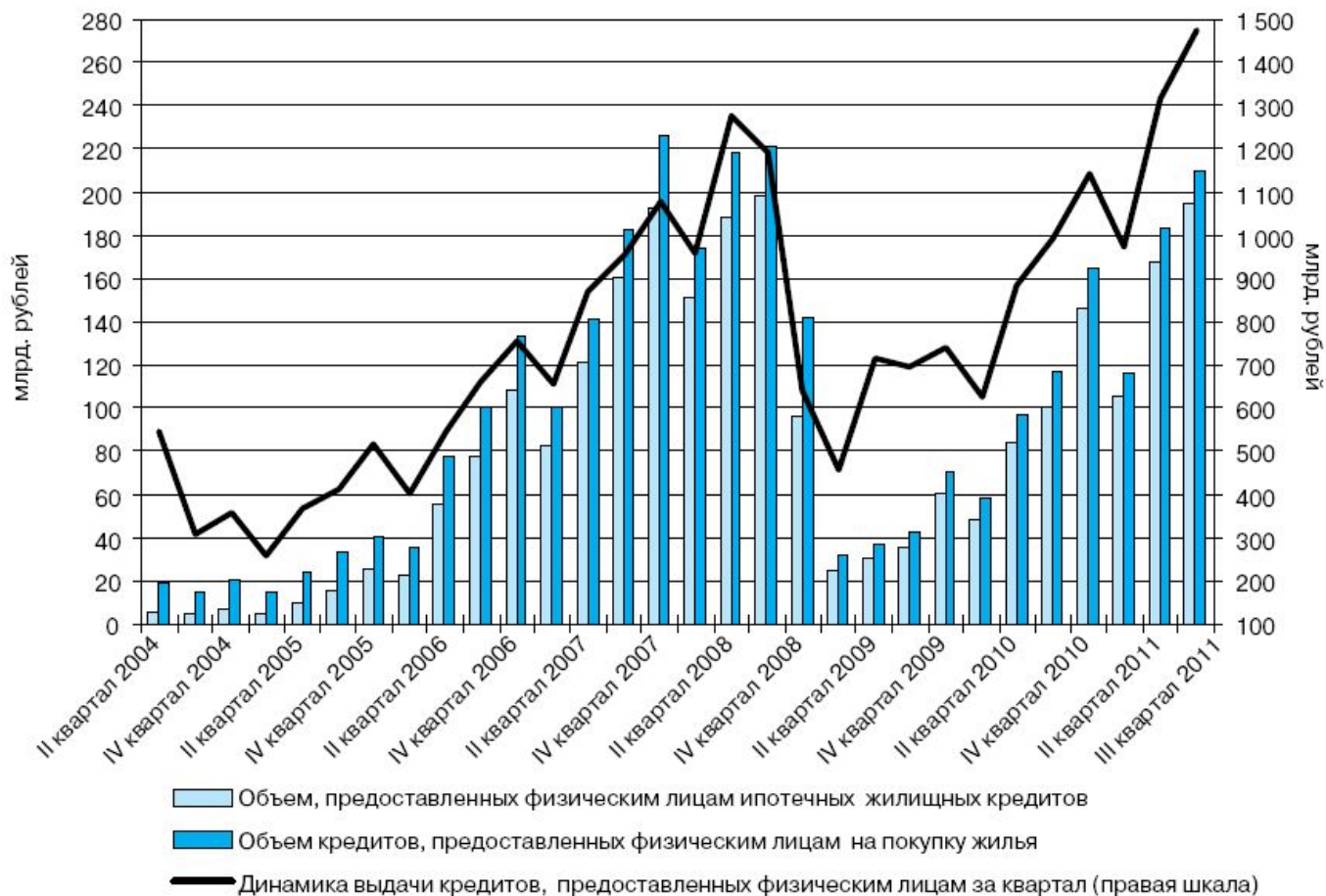
Рост объемов производства и продаж в российской экономике во второй половине 2010 г. и в 2011 г. в значительной степени стимулировался:

- «Китчиновским» (то есть локальным) «разогревом» мировой экономики и соответствующим ростом потребления ею российского сырья;
- Ощущениями «окончания кризиса», то есть «вымыванием заначек» домохозяйств и увеличением объемов кредитования корпораций и граждан России;
- Федеральным финансированием гигантских инвестиционных проектов (Сочи, Владивосток, республиканские стройки и др.).

Существуют значительные риски окончания действия этих факторов уже в ближайшие месяцы:

- Экономика Европы тяжело больна, экономика США «не заводится», экономика Китая показывает признаки охлаждения;
- Реальные располагаемые доходы россиян не растут, а кредитные ставки уже начали повышаться;
- Федеральный бюджет перегружен социальными обязательствами.

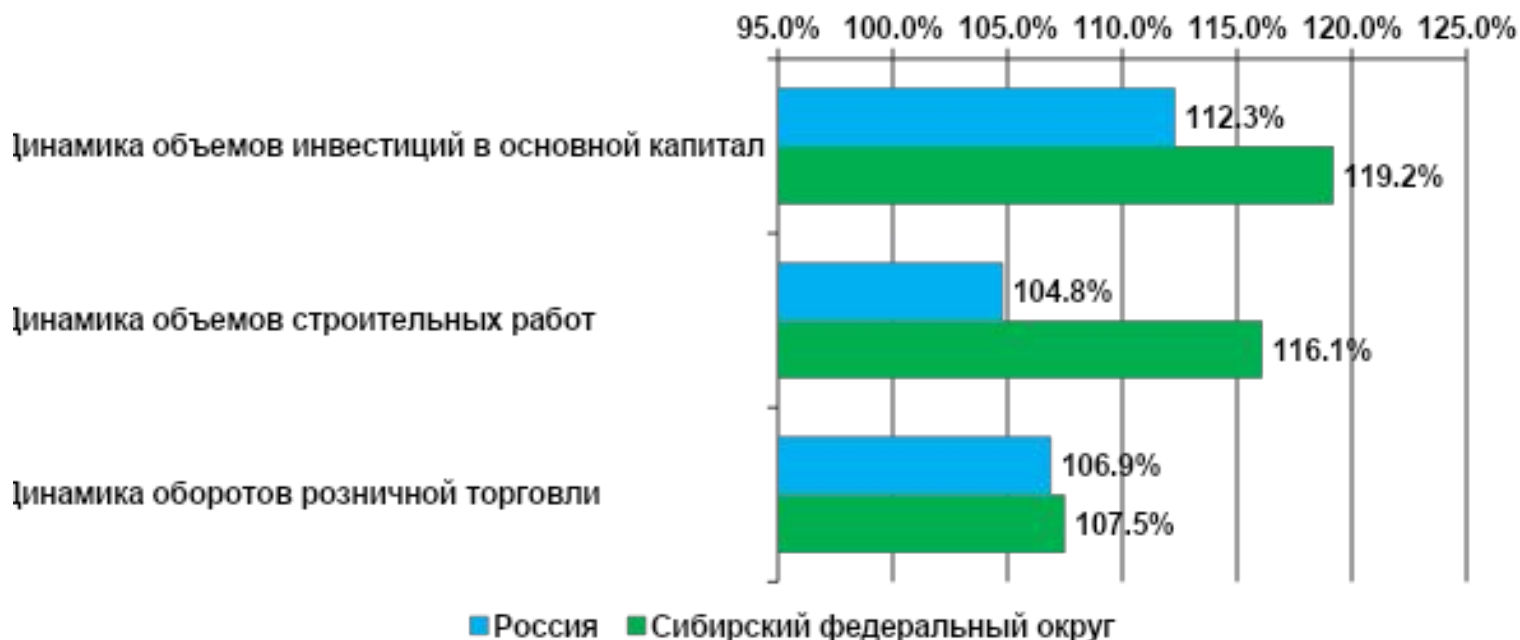
Объемы потребительского кредитования в России в 2011 г. превысили показатели 2008 г.



Поквартальная динамика кредитования физических лиц в 2004-2011 гг. (Центральный Банк России)

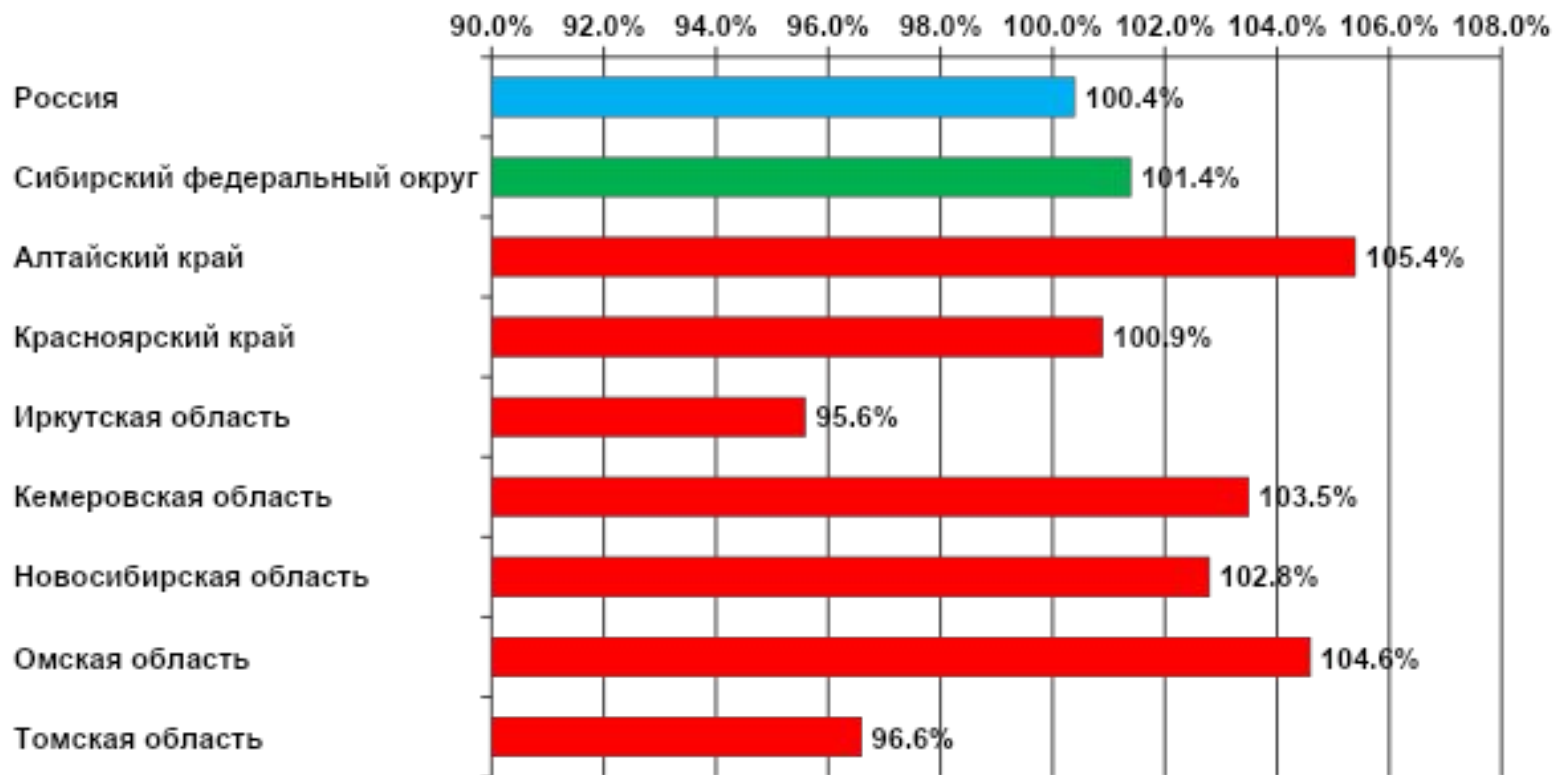
Новосибирск, 15 февраля 2012 г.

Сибирский федеральный округ, чья доля в общем объеме инвестиций в стране составляет ныне 11,7%, в 2011 г. демонстрировал очень высокую инвестиционную активность



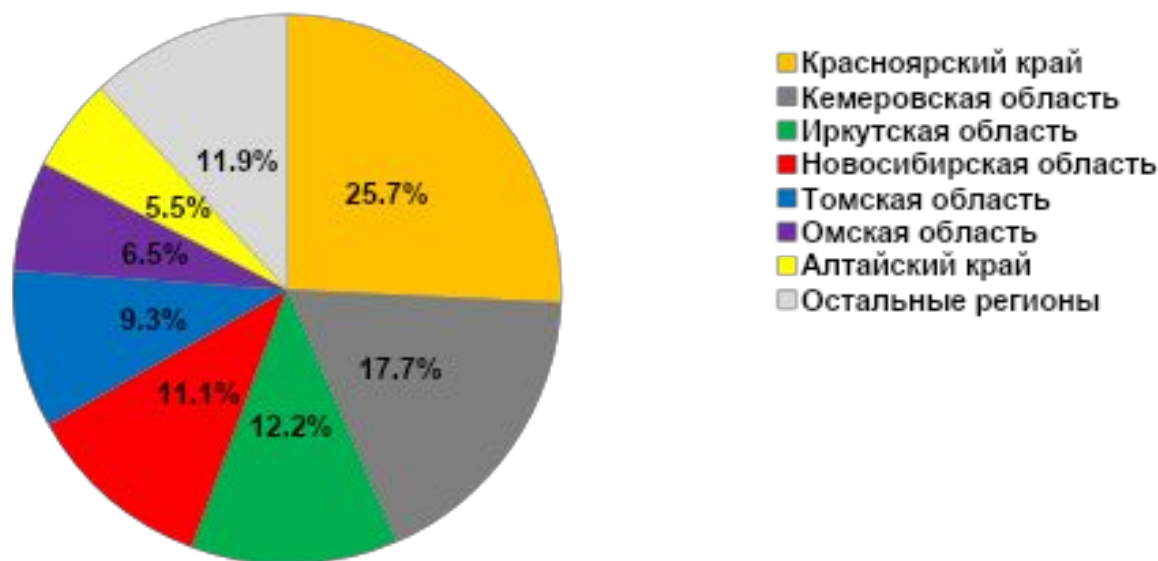
Динамика инвестиций в основной капитал, объемов строительных работ и оборотов розничной торговли в России и Сибирском федеральном округе в январе-ноябре 2011 г. (в % к показателям января-ноября 2010 г. в сопоставимых ценах; Росстат)

Правда, динамика доходов населения оставляет большие сомнения в уверенности «подъема»



Динамика реальных располагаемых доходов населения по крупнейшим регионам Сибири в январе-октябре 2011 г. (в % к показателям января-октября 2010 г. в сопоставимых ценах; Росстат)

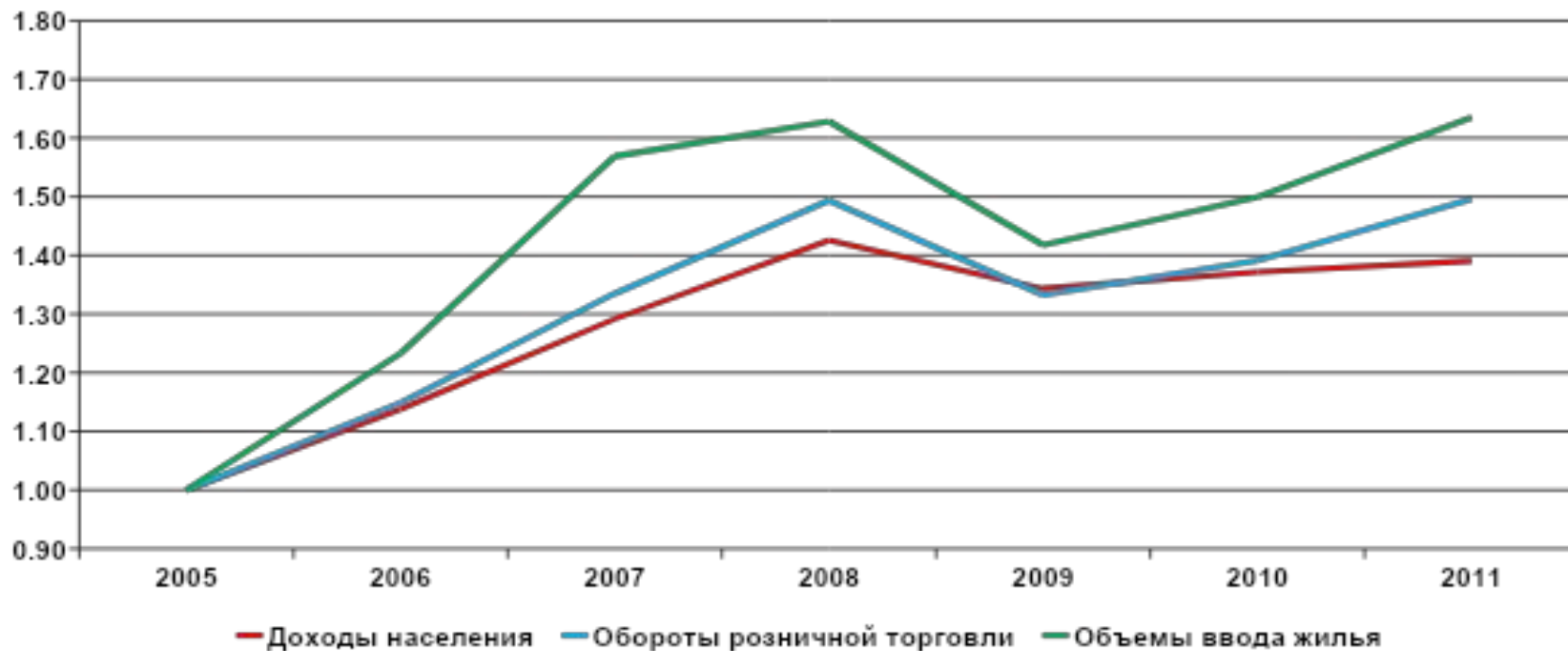
Более половины инвестиций в основной капитал Сибири вносится в трех «сырьевых» регионах. Это оставляет сибирскую экономику чрезвычайно зависимой от сырьевой конъюнктуры



Региональная структура инвестиций в основной капитал Сибири в январе-сентябре 2011 г. (Росстат)

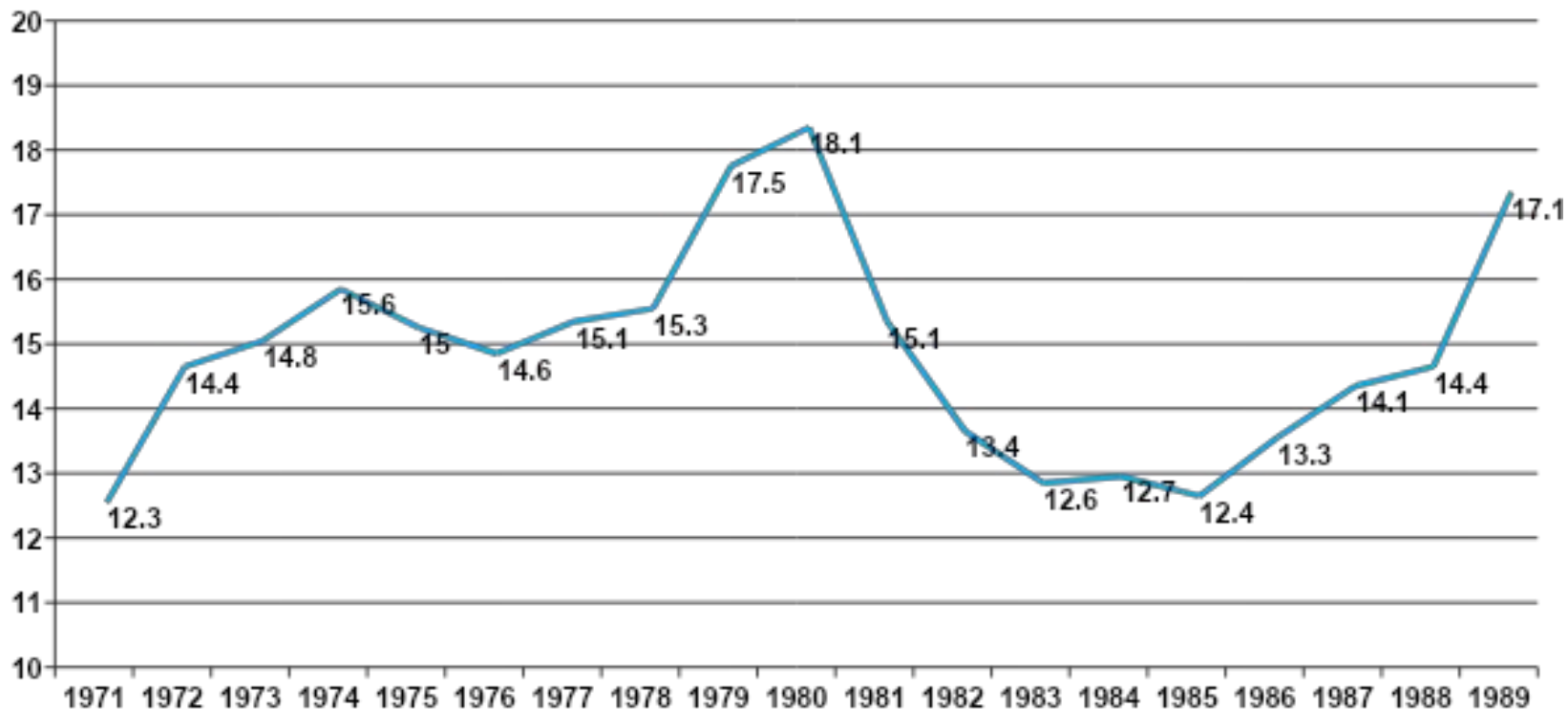
Новосибирск, 15 февраля 2012 г.

На рынках очевидным образом начинают надуваться «пузыри» – прирост объемов предложения «отрывается» от роста покупательской способности



Индексы реальных располагаемых денежных доходов населения, физических объемов оборотов розничной торговли и объемов ввода жилья в Сибири в 2005-2011 гг. (2005 = 1,00; 2011 – по 11 месяцам; Росстат)

История одного рынка. Рынок окон Западной Германии



Динамика емкости рынка окон ФРГ в 1971-1989 гг. , млн. усл. ед. в год
(1 усл. ед. = 1,69 кв. м; Verband Fenster + Fassade)

Неполный сборник правил ответственного участника рынка на 2012-2015 гг.

0. Ориентироваться на долгосрочные взаимовыгодные отношения с клиентами, то есть не жадничать.
1. Каждый день четко представлять себе, в каких фазах каждого из экономических циклов находятся макроэкономика, экономика страны и экономика города.
2. Не предаваться иллюзиям относительно завтрашнего «счастья».
3. Минимизировать кредитную нагрузку, стремиться жить по средствам.
4. Использовать кратковременные улучшения конъюнктуры для пополнения сбережений – эти сбережения могут пригодиться при ухудшении конъюнктуры.

Неполный сборник правил ответственного участника рынка на 2012-2015 гг.

- 5. Понимать, что цены продаж и арендные ставки всегда имеют потенциал снижения ввиду постоянно обостряющейся конкуренции.**
- 6. Осуществлять преимущественно только «поддерживающие» инвестиции; всякое расширение бизнеса в эти годы опасно. Имеет смысл инвестировать только по-настоящему инновационные производства (то есть производства товаров, которых еще нет на рынках).**
- 7. Самый «убойный» маркетинг – сформированное мнение клиентов о Ваших товарах и услугах.**
- 8. Главные авторы книг и статей для чтения на эти годы: Кондратьев, Маркс, Шумпетер, Айвазов, Акаев, Митяев, Талепб.**
- 9. Ни в коем случае не верить словам чиновников – менее квалифицированного класса участников экономики в России нет.**

Успеха Вам!

DSO Consulting
www.dso-consulting.ru