

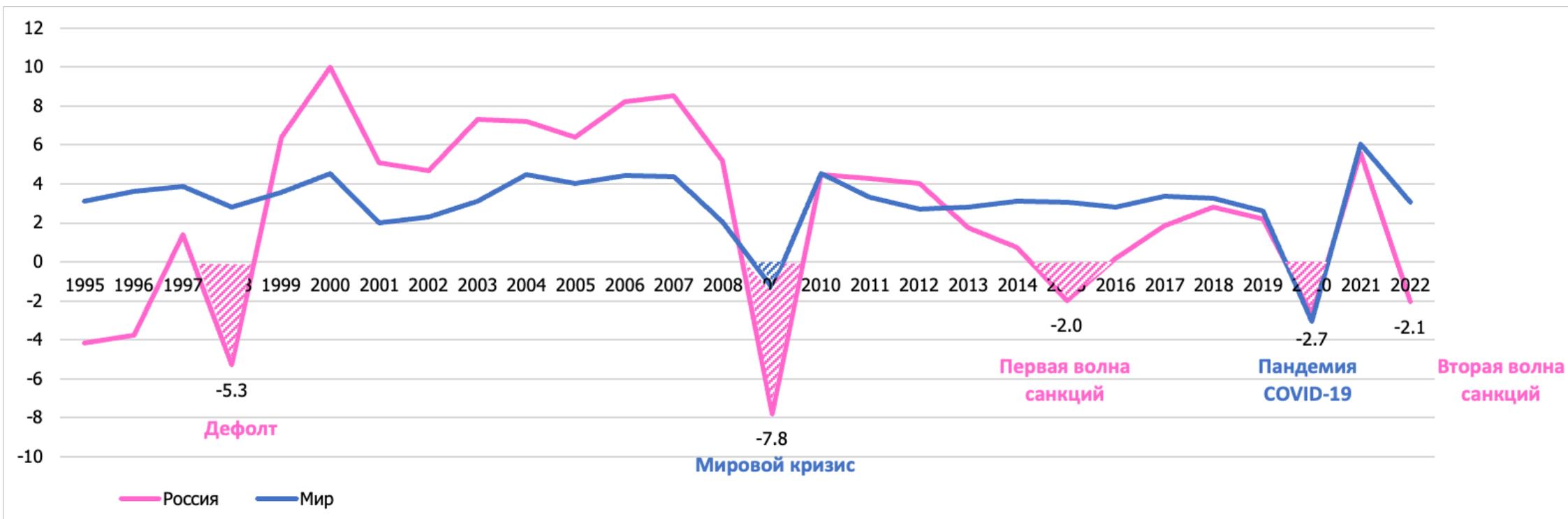


Адаптация российской промышленности к санкциям: потенциальные драйверы развития в среднесрочной перспективе

XVIII МЕЖДУНАРОДНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ «РОССИЙСКИЕ РЕГИОНЫ В ФОКУСЕ ПЕРЕМЕН»
17 ноября 2023 г., Екатеринбург

Кризисы в развитии российской экономики: структурный акцент

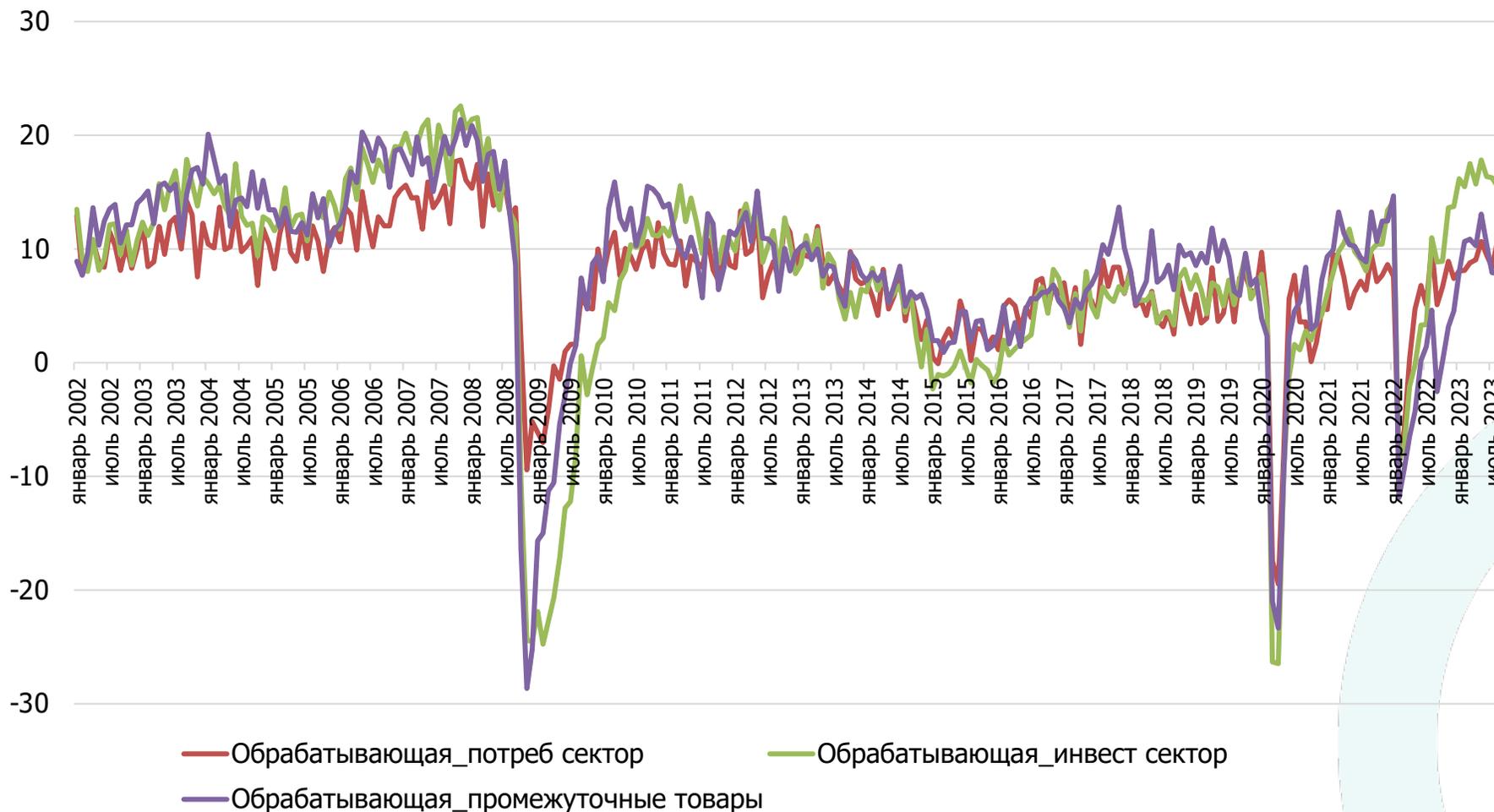
Темпы роста ВВП в мире и в России, 1995–2022 гг.



- Российский бизнес за последние 25 лет сталкивался с шестью крупными кризисами: два финансово-экономических (1998-1999 гг.) и четыре структурных кризиса, связанных с трансформацией к рыночной экономике (начало 90-х), пандемическими (2020 г.) и санкционными (2014-2015 гг., 2022 г.) ограничениями
- Особенности воздействия структурных кризисов – разрывы в цепочках создания стоимости; ограничения как в спросе, так и в предложении; очаговый характер, наличие «афтершоков»; возникающие у компаний проблемы во многом не связаны с их конкурентоспособностью

Особенности прохождения кризисов обрабатывающей промышленностью

Индикатор бизнес-климата Банка России в обрабатывающей промышленности и ее секторах, янв 2002-сент 2023



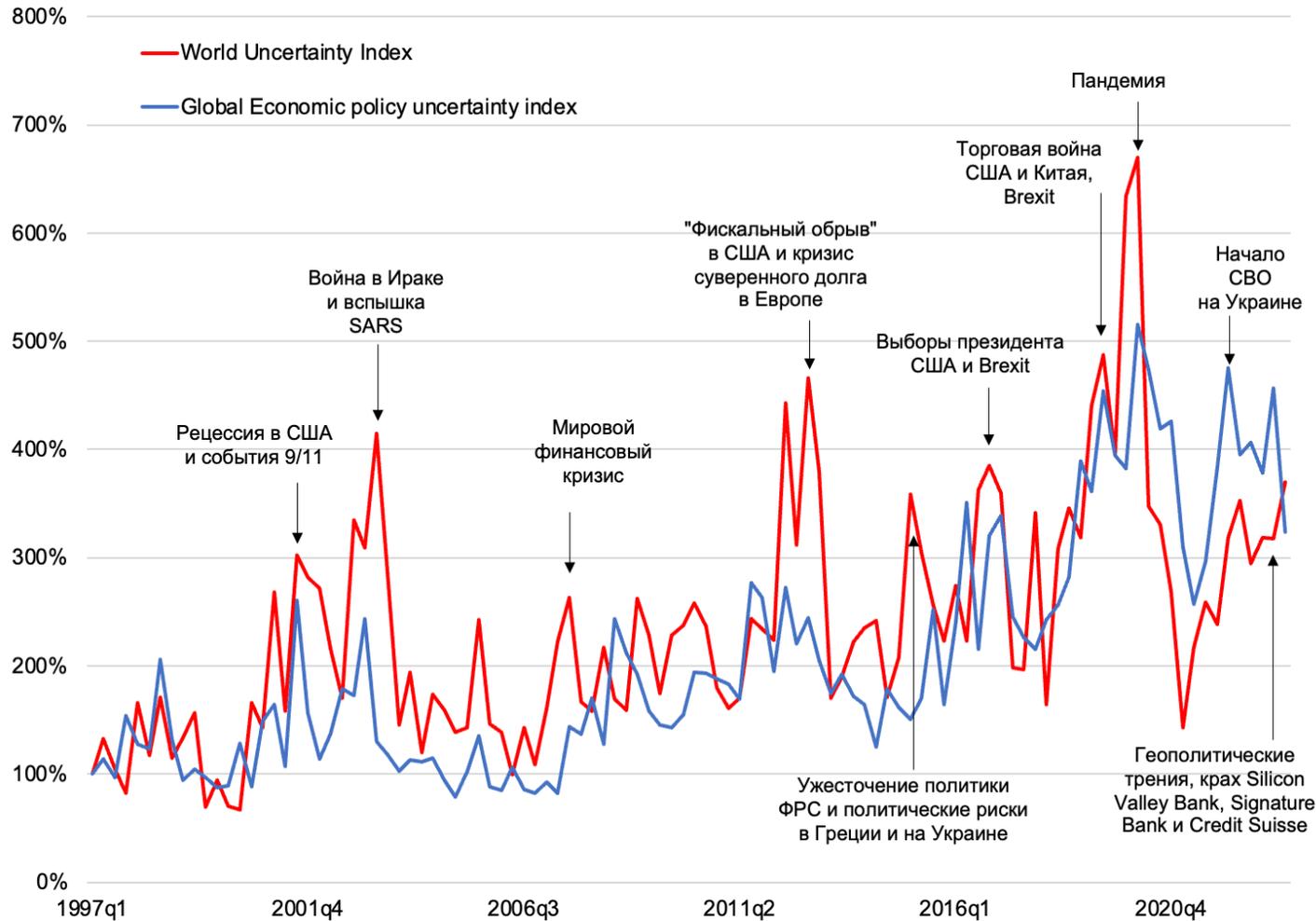
- Более сильный провал в кризисные периоды характерен для производителей промежуточных товаров
- Специфика санкционного периода – более быстрое восстановление сектора инвестиционных товаров
- Весной 2023 года оценки сводного индикатора бизнес-климата в обрабатывающей промышленности оказались на максимуме за последние 10 лет – с лета 2013 года

Особенности воздействия структурных кризисов 2020 и 2022 годов

Пострадавшие	Пандемический кризис 2020	Санкционный кризис 2022
Рынки	B2C	B2B и B2C
Цепочки создания стоимости	локальные и глобальные	глобальные
Сектора	сектора с горизонтальной координацией (туристический сектор, общественное питание)	сектора с вертикальной координацией, с сильной технологической зависимостью (автопром, авиапром)
Компании	малые и средние предприятия	крупный бизнес, импортеры, компании с иностранным участием

Неопределенность и конфликтность в мировом развитии: можно ли предсказать будущие кризисы?

Индекс глобальной неопределенности* и Индекс неопределенности экономической политики**, 1 кв. 1997 = 100%



Возможные крупные риски будущего (EIU, 2023):

- **Экономические:**
 - ухудшение отношений между Китаем и ЕС, США,
 - ужесточение монетарной политики по всему миру и глобальная рецессия,
 - появление новой агрессивной мутации COVID-19
- **Политические:**
 - холодная зима и ухудшение европейского энергетического кризиса
 - рост инфляции и социального неравенства
- **Военные:**
 - перерастание СВО на Украине в глобальный конфликт,
 - начало кибервойны,
 - обострение конфликта между Китаем и Тайвань

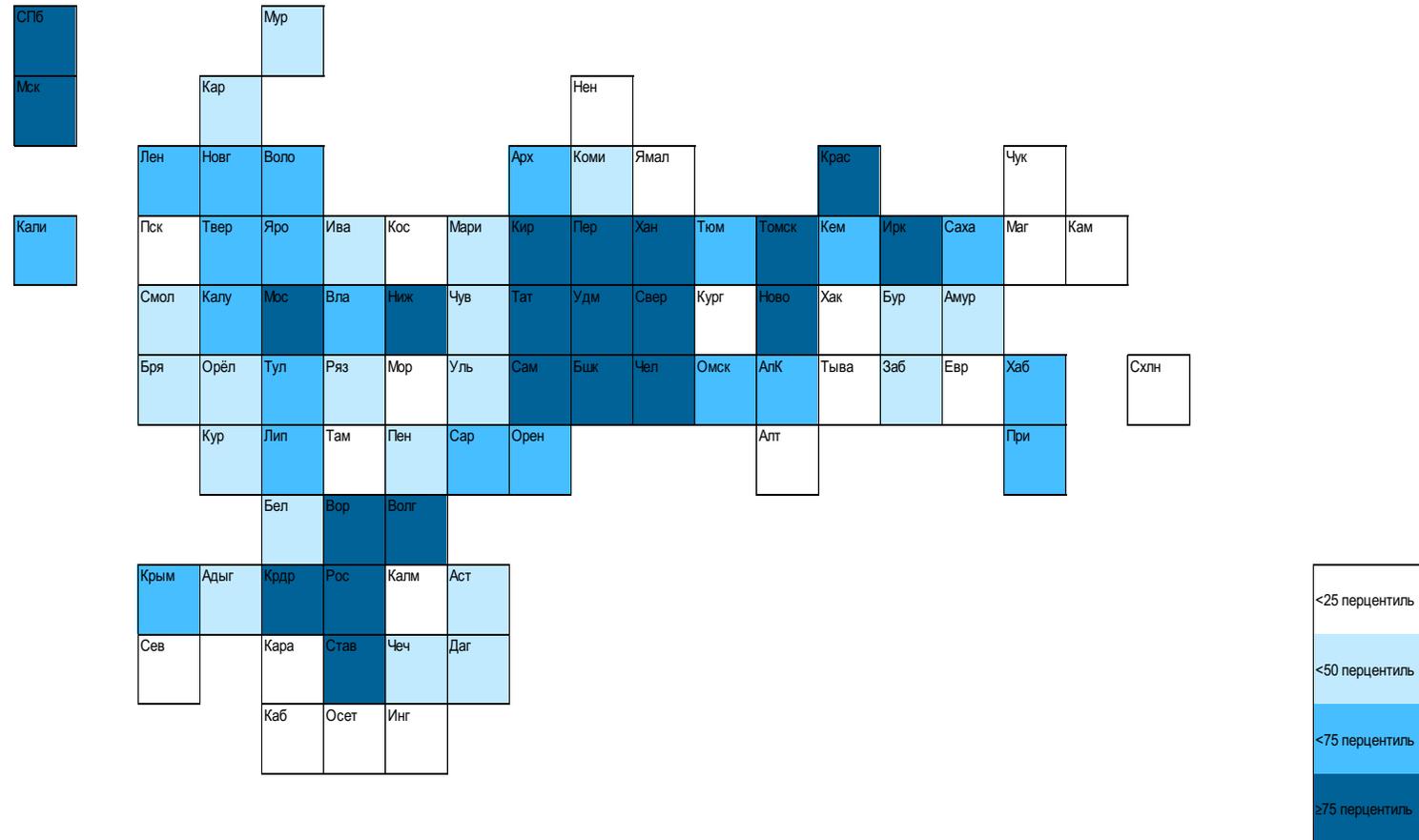
*ИндексWUI рассчитывается путем подсчета процента слов "неопределенный" (или их вариантов) в страновых отчетах Economist Intelligence Unit.

**Каждый национальный индекс EPU отражает относительную частоту газетных статей в своей стране, содержащих тройку терминов: экономика, политика, неопределенность.

Источник: составлено авторами

Изменение ожиданий деловой активности в субъектах РФ в 2022 году: неоднородность «трансляции» санкций на уровень регионов

Волатильность индекса деловых ожиданий в субъектах РФ в 2022 гг.

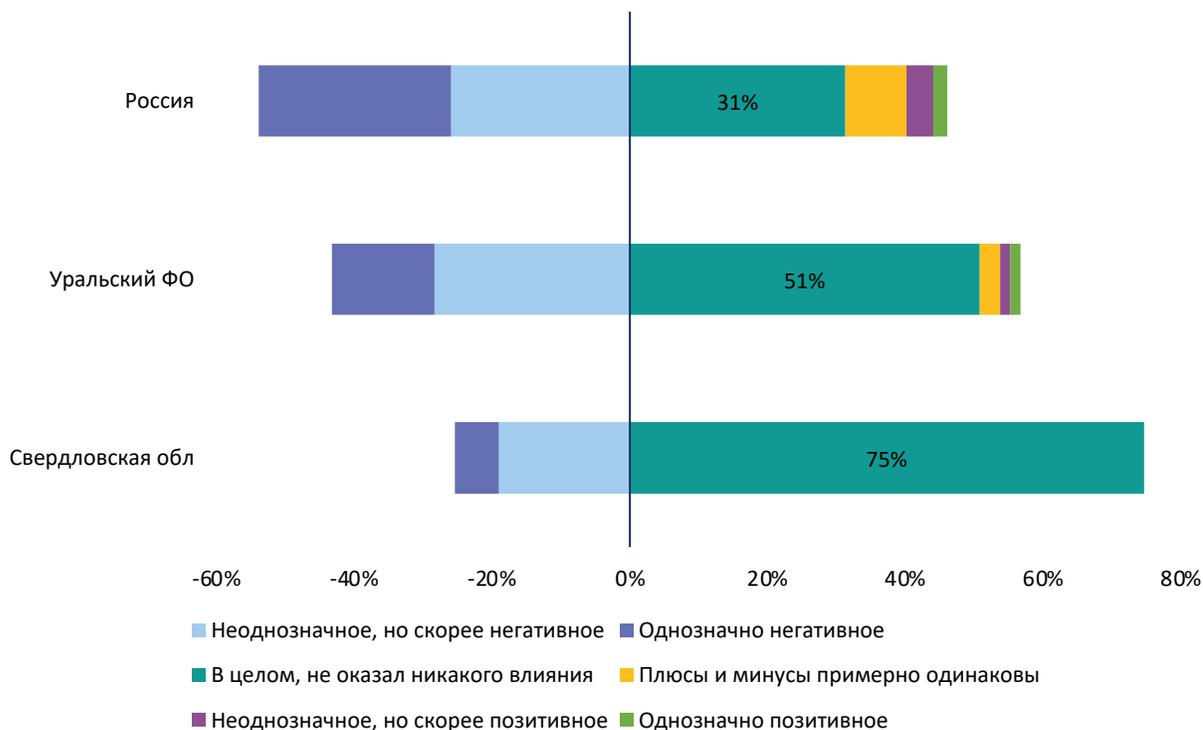


- В 2022 году наиболее волатильны индексы ожиданий в финансово-экономических центрах высокоразвитых регионов и в развитых регионах с диверсифицированной экономикой
- Санкции ударили, прежде всего, по финансовым центрам, по регионам активного присутствия иностранного бизнеса, а также по регионам-экспортерам нефти

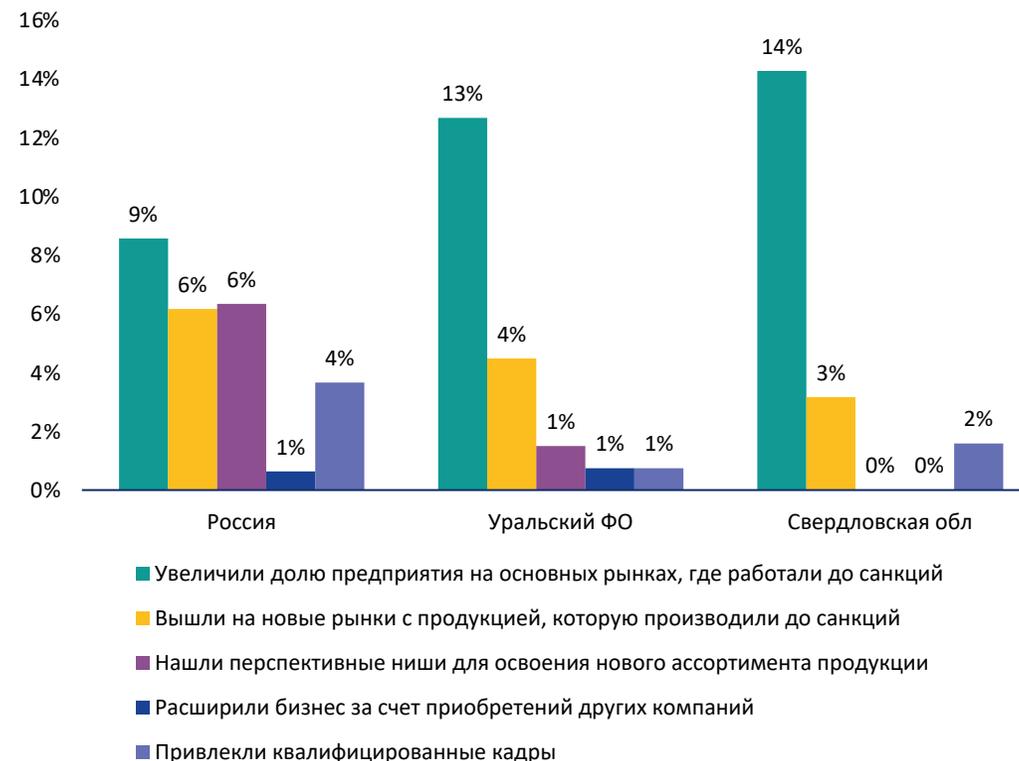
Источник: составлено ЦИСП НИУ ВШЭ на основе применения метода наукастинга деловой активности

Оценка влияния санкций для предприятий обрабатывающей промышленности в 2022 году: есть ли выгоды?

Субъективная оценка влияния санкций в 2022 году



Возможности в период санкций в 2022 году



Источник: составлено авторами на основе данных опроса НИУ ВШЭ, 2022.

- На треть предприятий в России санкции, по мнению их руководителей, не оказали никакого влияния. При этом в разрезе регионов оценки существенно разнятся, в УрФО влияния не ощутили 51% - следствие большей интегрированности в цепочки компаний из нейтральных стран
- Основные выгоды для предприятий от санкций – возможность нарастить долю на основных рынках присутствия, а также возможности выйти на новые товарные и географические рынки. Для УрФО – прежде всего, увеличение доли на традиционных рынках

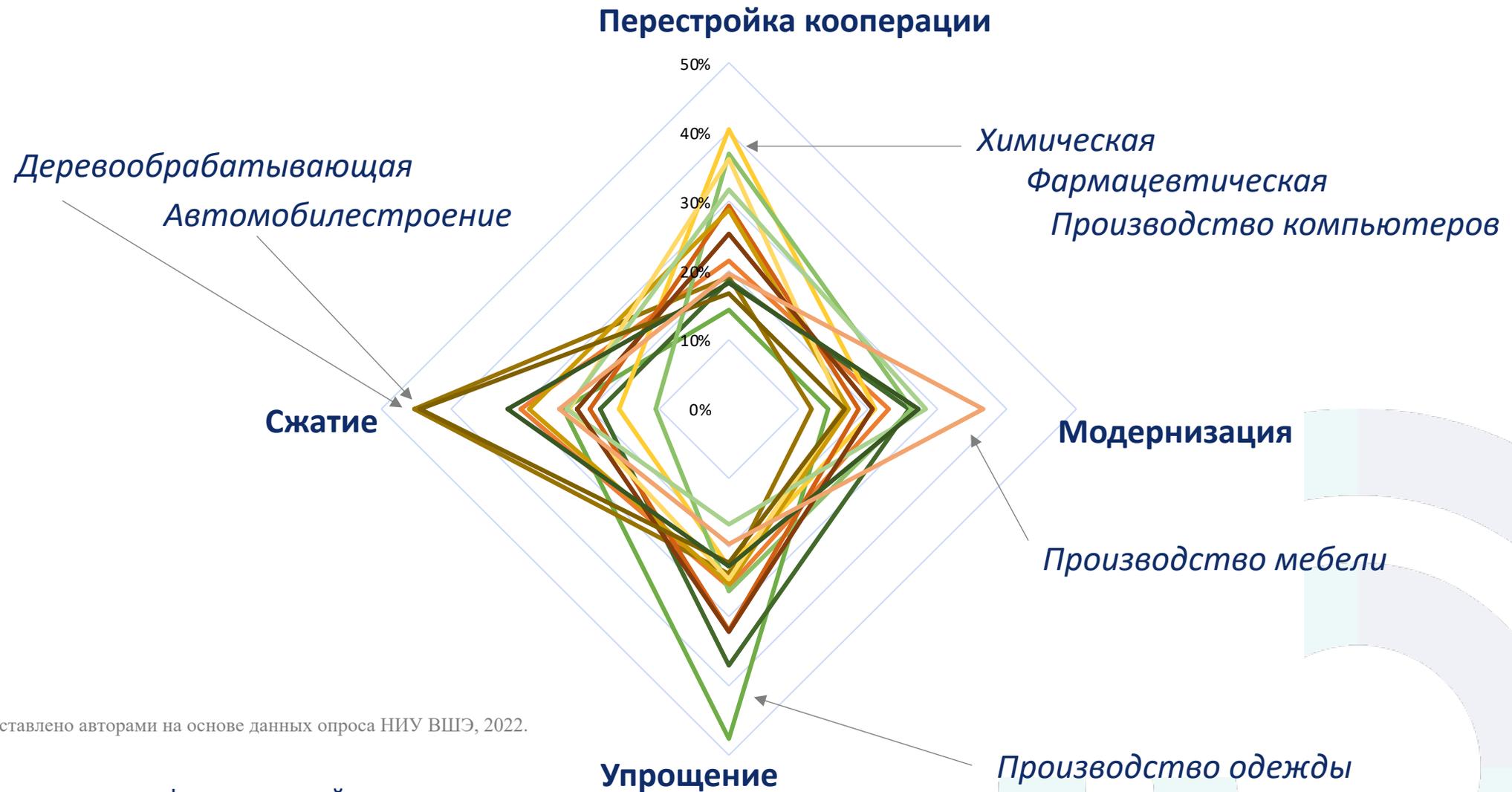
Адаптация к санкциям: каковы стратегии компаний?

Меры адаптации к санкциям 2022 года	Факторные нагрузки			
	1	2	3	4
Сократили часть работников	0,584	0,092	-0,238	-0,103
Сократили ассортимент продукции (оказываемых услуг)	0,528	0,161	-0,122	0,182
Сократили издержки	0,487	-0,458	-0,062	0,049
Сократили объем инвестиций	0,477	0,052	0,073	-0,040
Расширили взаимодействие с госорганами	0,104	-0,107	0,014	0,654
Внедрили новые цифровые технологии	-0,013	0,043	0,029	0,649
Начали собственную разработку новых продуктов/технологий	-0,075	0,224	0,035	0,403
Привлекли квалифицированные кадры	-0,249	0,135	-0,354	0,314
Нашли новые рынки сбыта в России и/или за рубежом	-0,073	0,370	0,139	0,355
Изменили направления инвестирования	0,100	0,563	-0,171	-0,209
Перешли к производству менее сложной продукции (менее зависимой от импортных поставок)	0,299	0,495	0,206	-0,006
Оптимизировали схему расчетов с российскими и/или зарубежными покупателями	0,045	0,336	0,020	0,216
Реорганизовали систему управления, включая логистику	-0,114	0,325	0,347	0,087
Нашли новых российских поставщиков сырья, материалов, комплектующих	-0,044	0,028	0,617	0,104
Нашли новых иностранных поставщиков сырья, материалов, комплектующих	-0,113	0,116	0,568	0,030
Увеличили объем инвестирования	-0,389	0,228	-0,394	0,112
Переориентировались на выпуск другой продукции	0,026	0,303	0,024	0,190

Источник: составлено авторами на основе данных опроса НИУ ВШЭ, 2022.

- (1) **Стратегия сжатия (26% фирм):** сокращение издержек, инвестиций, кадров и ассортимента выпускаемой продукции
- (2) **Стратегия упрощения и повышения независимости (29%):** изменение направлений инвестирования, упрощение выпускаемой продукции, новые рынки сбыта
- (3) **Стратегия перестройки кооперации (24%):** изменения в сети поставщиков, в логистике
- (4) **Стратегия модернизации и развития (21%):** разработка новых продуктов и технологий, цифровизация и расширение взаимодействия с государством

Адаптация к санкциям: квази-стратегии компаний



Источник: составлено авторами на основе данных опроса НИУ ВШЭ, 2022.

*Диаграмма отражает долю фирм в каждой отрасли, для которых характерна соответствующая квази-стратегия

Стратегии адаптации по категориям предприятий: государство – драйвер модернизации?

	Всего	Участие в экспорте			Участие в импорте			Тип собственников		
		Прямой	Косвенный	Нет	Сырье и материалы	Детали и компоненты	Нет импорта	Российские	Иностранные	Государство
Модернизация	21%	22%	24%	20%	22%	26%	19%	21%	14%	39%
Перестройка кооперации	24%	27%	26%	22%	30%	30%	17%	24%	42%	28%
Упрощение	29%	26%	30%	30%	26%	24%	32%	30%	14%	17%
Сжатие	26%	24%	20%	28%	22%	20%	32%	26%	31%	17%

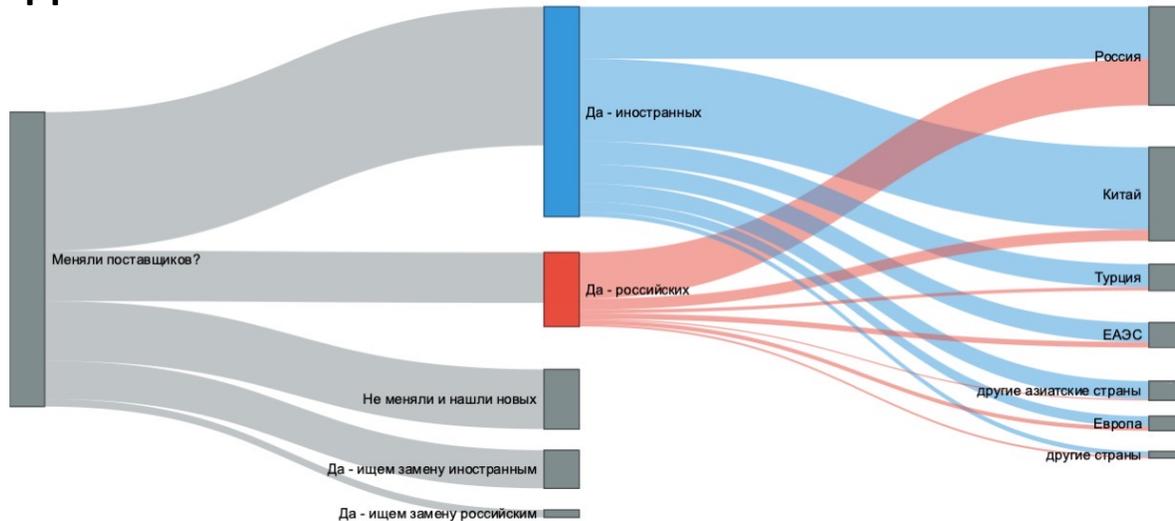
Источник: составлено авторами на основе данных опроса НИУ ВШЭ, 2022.

- Компании, у которых нет импорта или прямого экспорта (воздействие санкций более слабое), оказываются менее устойчивыми и склонными к развитию и активной перестройке своей деятельности, при этом чаще других идут на сжатие бизнеса
- Компании с иностранным участием стремятся либо отстроить цепочки создания стоимости под новые условия, либо «сжимают» (свертывают) свою деятельность на российском рынке
- Компании с государственным участием более активны в модернизации и не идут на упрощение своей работы

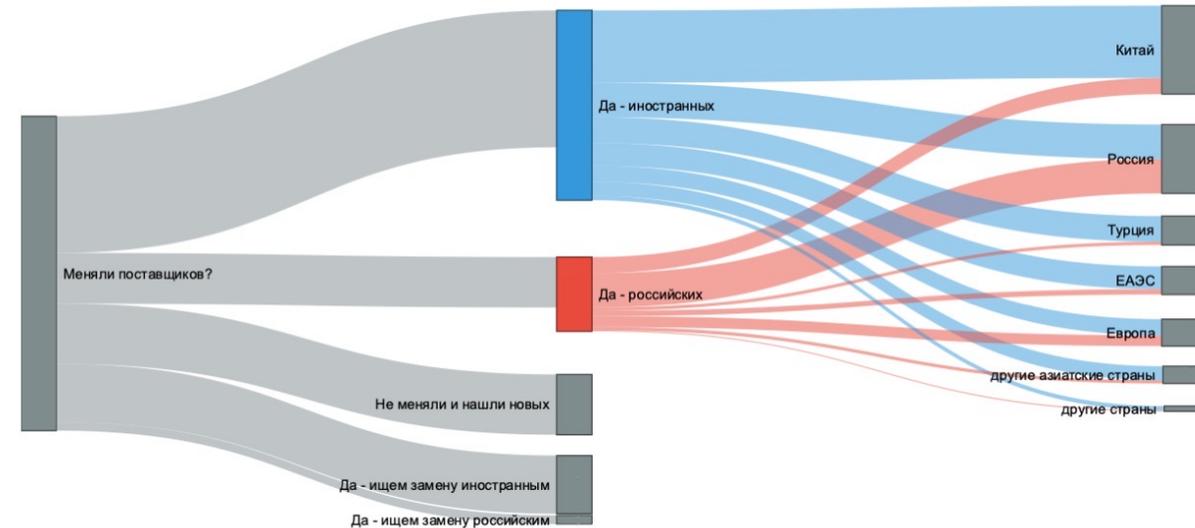
Особенности смены поставщиков в 2022 году: диверсификация каналов поставок?

Структурные особенности изменений поставщиков по типу товаров

Детали и компоненты



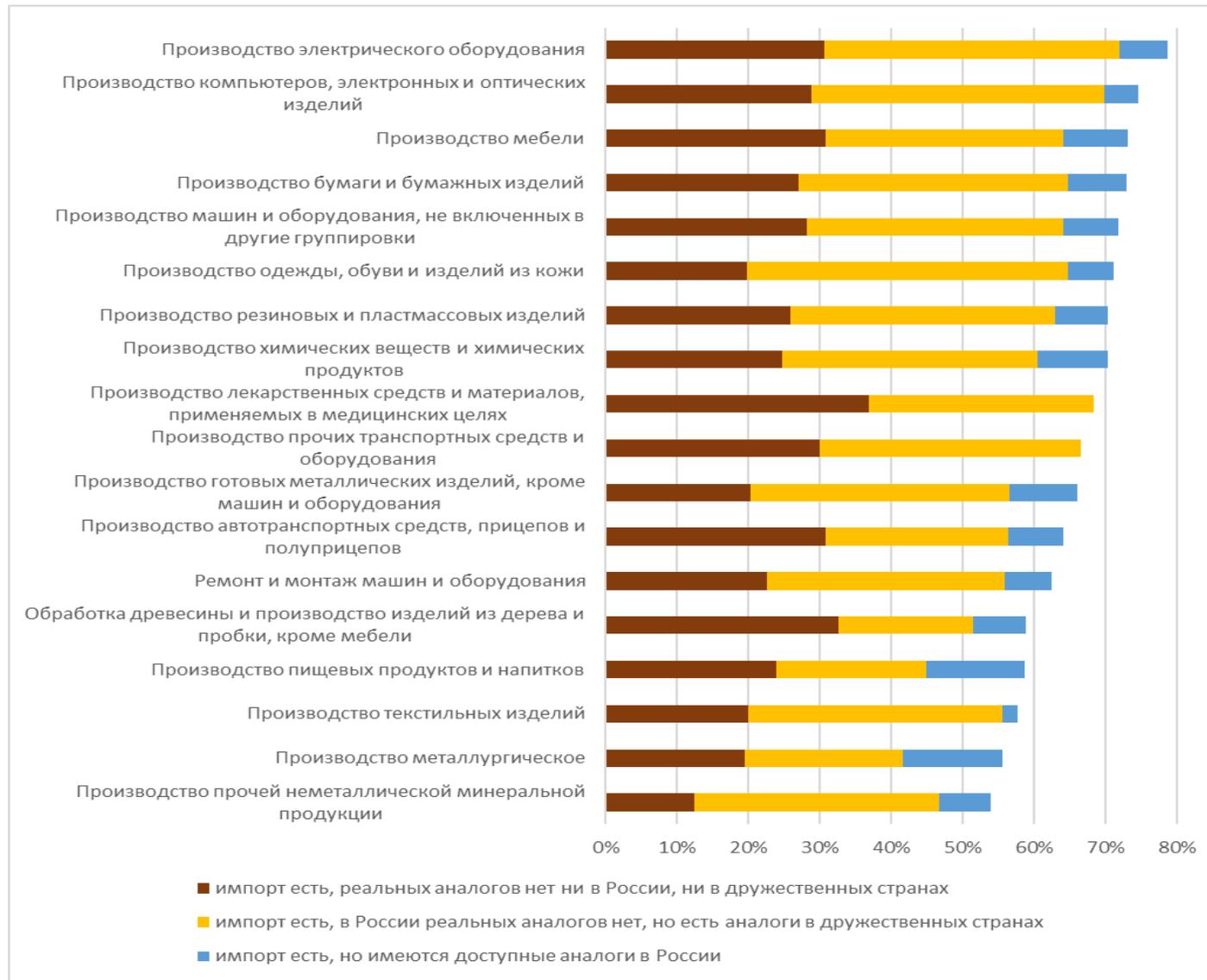
Машины и оборудование



Источник: составлено авторами на основе данных опроса НИУ ВШЭ, 2022.

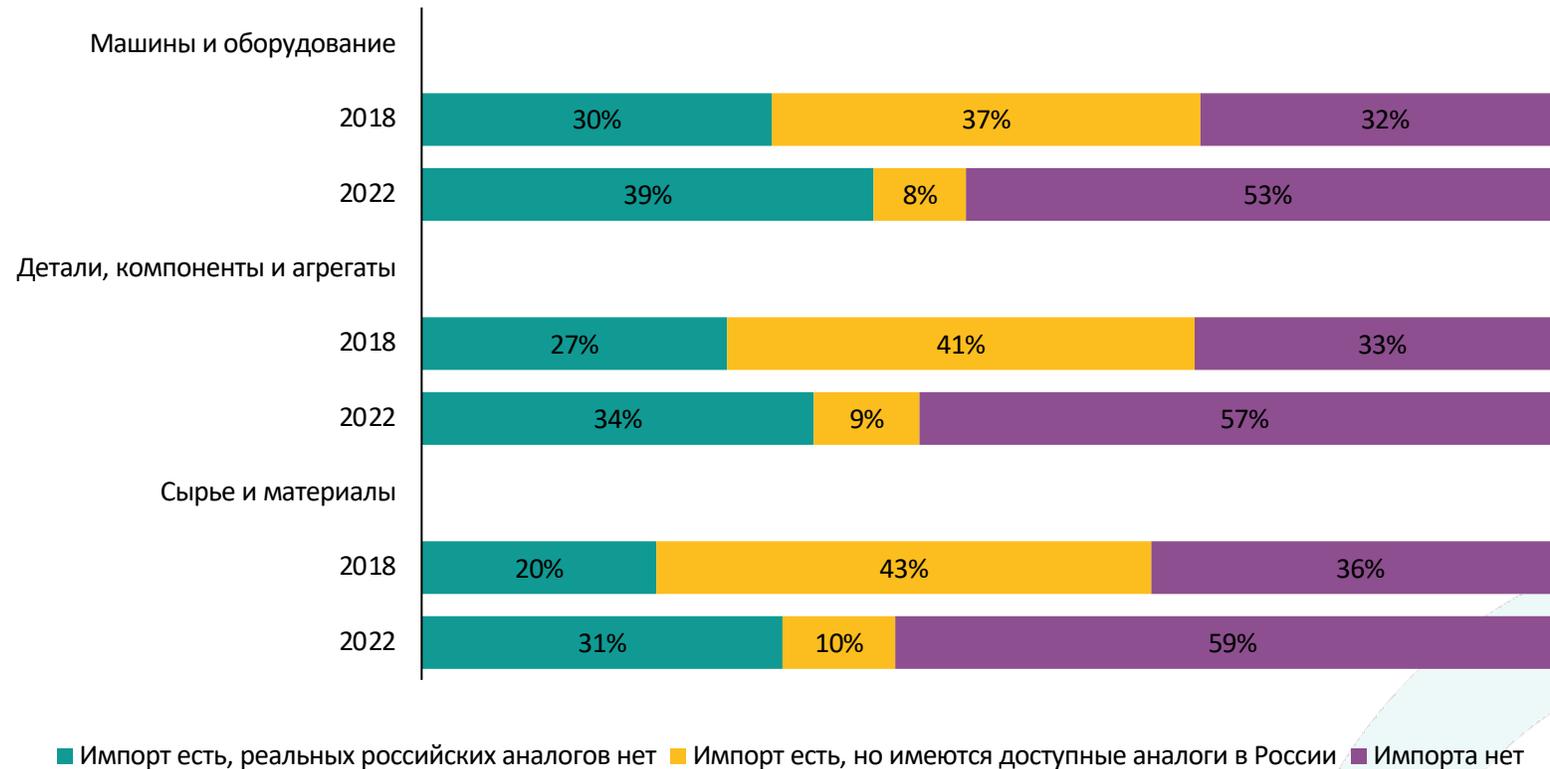
- Перекрестный эффект при смене поставщиков - как от российских поставщиков уходили к иностранным, так и от иностранных приходили к российским.
- При смене иностранных поставщиков предприятия чаще приходили к диверсификации - вместо одного старого находили несколько новых из разных регионов, при уходе от российских поставщиков это тоже наблюдается, но не так выражено.
- Только при смене поставщиков машин и оборудования китайские поставщики по числу упоминаний обошли российских, в остальных случаях с учетом перекрестных переходов российские поставщики преобладают среди новых найденных.

Оценка зависимости отраслей от импорта, 2022: потенциал импортозамещения или «импортоперемещения» в нейтральные страны?



- Три сегмента импортозамещения:
 - (1) аналогов нет ни в России, ни в нейтральных странах – наиболее сложное импортозамещение, требующее развития научно-технологического потенциала;
 - (2) есть аналоги в нейтральных странах – трансфер технологий, совместное производство;
 - (3) есть аналоги в России – «легкое» импортозамещение
- Высокий уровень импортозависимости сохраняется в фармацевтической отрасли, деревообработке, автомобилестроении, производстве электрического оборудования

Изменение импортозависимости, 2022 против 2018: исчерпание потенциала «простого» импортозамещения?



Источник: составлено авторами на основе данных опроса НИУ ВШЭ, 2018, 2022.

- В целом удельный вес импортирующих компаний существенно снизился – это эффект, прежде всего, 2022 года
- Существенно снизилась доля компаний, которые осуществляют импорт при наличии российских аналогов. Компании активно замещали импорт уже доступными российскими аналогами.
- Однако расширилась категория компаний, которые импортируют и отмечают отсутствие российских аналогов. Это может быть следствием более адекватной оценки существующих альтернатив.

Факторы использования компаниями импорта, 2022: значимы качество и новизна

	Более низкая цена импортных товаров и услуг	Отсутствие квалифицированно го персонала в России для производства товаров/услуг внутри страны	Отсутствие уникальных знаний и технологий в России	Более высокое качество или новизна продукта за рубежом	Стратегическое решение руководства предприятия
Производство пищевых продуктов (ОКВЭД 10)	50,0%	36,4%	48,6%	64,2%	52,7%
Производство текстильных изделий (ОКВЭД 13)	60,9%	28,6%	59,1%	86,9%	50,0%
Производство одежды, кожи и изделий из кожи (ОКВЭД 14, 15)	58,2%	57,8%	46,8%	72,3%	56,1%
Обработка древесины и производство изделий из дерева и пробки, кроме мебели, производство изделий из соломки и материалов для плетения (ОКВЭД 16)	44,2%	55,0%	51,3%	63,4%	65,0%
Производство бумаги и бумажных изделий (ОКВЭД 17)	59,1%	45,4%	57,2%	76,2%	80,0%
Производство химических веществ и химических продуктов (ОКВЭД 20)	50,0%	46,3%	55,6%	77,8%	69,8%
Производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях (ОКВЭД 21)	60,0%	66,7%	40,0%	77,7%	55,5%
Производство резиновых и пластмассовых изделий (ОКВЭД 22)	65,4%	54,7%	64,0%	80,3%	76,7%
Производство прочей неметаллической минеральной продукции (ОКВЭД 23)	58,8%	38,0%	52,0%	72,2%	60,8%
Производство металлургическое (ОКВЭД 24)	61,1%	53,4%	68,8%	81,3%	58,8%
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования (ОКВЭД 25)	60,0%	50,8%	58,4%	69,2%	70,5%
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий (ОКВЭД 26)	60,4%	56,9%	56,6%	77,4%	76,0%
Производство электрического оборудования (ОКВЭД 27)	53,8%	56,0%	60,8%	76,5%	66,7%
Производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 28)	43,8%	38,8%	46,1%	67,1%	60,2%
Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (ОКВЭД 29)	52,6%	82,4%	68,4%	89,5%	85,0%
Производство прочих транспортных средств и оборудования (ОКВЭД 30)	66,7%	40,0%	38,5%	71,5%	71,5%
Производство мебели (ОКВЭД 31)	60,0%	44,7%	60,7%	74,0%	59,2%
Ремонт и монтаж машин и оборудования (ОКВЭД 33)	61,0%	45,9%	50,6%	80,0%	68,5%

- Технологически развитые компании более активно используют импорт
- Основные причины использования импорта – более высокое качество или новизна зарубежной продукции, стратегическое решение руководства (включенность в МНК, наличие анти-примеров)
- Ценовой фактор – менее значим в большинстве отраслей

Особенности ценообразования в период санкционных ограничений: искажение условий для конкуренции?

	Рекомендаций органов власти	Совокупных издержек	Издержек производства	Спроса и предложения	Основным покупателем в России	Основным покупателем за рубежом
Производство пищевых продуктов (ОКВЭД 10)	18.9%	29.3%	37.4%	3.6%	0.0%	10.8%
Производство текстильных изделий (ОКВЭД 13)	10.9%	45.7%	39.1%	4.3%	0.0%	0.0%
Производство одежды (ОКВЭД 14)	25.7%	32.4%	36.5%	1.4%	0.0%	4.1%
Производство кожи и изделий из кожи (ОКВЭД 15)	21.4%	42.9%	35.7%	0.0%	0.0%	0.0%
Обработка древесины и производство изделий из дерева и пробки (ОКВЭД 16)	4.8%	26.5%	59.0%	1.2%	6.0%	2.4%
Производство бумаги и бумажных изделий (ОКВЭД 17)	12.5%	42.5%	42.5%	2.5%	0.0%	0.0%
Производство химических веществ и химических продуктов (ОКВЭД 20)	22.1%	26.7%	40.7%	5.8%	0.0%	4.7%
Производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях (ОКВЭД 21)	11.1%	40.7%	33.3%	0.0%	0.0%	14.8%
Производство резиновых и пластмассовых изделий (ОКВЭД 22)	21.1%	32.5%	39.0%	6.5%	0.0%	0.8%
Производство прочей неметаллической минеральной продукции (ОКВЭД 23)	20.1%	28.6%	46.8%	4.5%	0.0%	0.0%
Производство металлургическое (ОКВЭД 24)	15.8%	36.8%	36.8%	7.9%	0.0%	2.6%
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования (ОКВЭД 25)	20.1%	38.4%	35.3%	4.5%	0.4%	1.3%
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий (ОКВЭД 26)	19.8%	45.8%	25.0%	5.2%	1.0%	3.1%
Производство электрического оборудования (ОКВЭД 27)	30.2%	41.9%	23.3%	1.2%	0.0%	3.5%
Производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки (ОКВЭД 28)	23.9%	45.7%	22.5%	6.5%	0.0%	1.4%
Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов (ОКВЭД 29)	36.7%	38.8%	12.2%	12.2%	0.0%	0.0%
Производство прочих транспортных средств и оборудования (ОКВЭД 30)	26.3%	31.6%	23.7%	13.2%	0.0%	5.3%
Производство мебели (ОКВЭД 31)	27.7%	24.6%	46.2%	0.0%	0.0%	1.5%
Ремонт и монтаж машин и оборудования (ОКВЭД 33)	29.9%	22.6%	34.3%	8.0%	0.0%	5.1%

- Ограниченная представленность рыночных моделей ценообразования (спрос и предложение)
- В большинстве отраслей доминирует модель издержек производства
- Существенное влияние органов власти на ценообразование, особенно в автомобилестроении
- Заметное влияние на ценообразование основного зарубежного покупателя в фармацевтической отрасли (вертикальная интеграция в МНК)
- Есть сильные искажения в конкурентной среде на рынках

Изменения в глобальном присутствии МНК: возможен ли приход новых страновых инвесторов?

Стратегии изменения филиальной сети МНК, 2018-2021

	Экспансия	Сжатие бизнеса	Оффшоринг	Решоринг
Все МНК	44	23	13	10
Географическая структура МНК (по дислокации штаб-квартир) внутри каждой группы				
Северная и Южная Америка	56	43	46	78
Европа	23	43	22	11
Африка	0	0	2	0
Азия	21	10	20	11
Океания	0	4	11	0

Источник: составлено авторами, данные OECD-UNSD Multinational Enterprise Information Platform

1) экспансия – рост числа филиалов как внутри материнского субрегиона, так и за его пределами; 2) сжатие бизнеса – сокращение числа филиалов внутри и за границами материнского субрегиона; 3) оффшоринг – наращивание присутствия вне материнского субрегиона и закрытие филиалов внутри него; 4) решоринг – соответственно, обратный процесс.

- Решоринг наиболее характерен для американских МНК, активно поддерживается госполитикой
- У европейских МНК преобладает стратегия сжатия числа филиалов
- Экспансия и оффшоринг больше характерны стран Азии, особенно оффшоринг выделяется для стран Океании

Вызовы в формировании российской экономической политики

1. Неясность возможных эффектов санкций и направлений их появления: эффекты от санкций гораздо сложнее и неоднороднее, чем мы себе представляем, при этом они не всегда проявляются сразу
2. Сильный конфликт между ближнесрочными и долгосрочными задачами (экономическая или технологическая устойчивость), необходимость поиска новых инструментов
3. Исчерпание потенциала простого импортозамещения
4. Вмешательство государства в формирование цен
5. Ограниченность человеческого капитала
6. Ограничения для притока прямых иностранных инвестиций
7. Инерционность в деятельности компаний, наличие существенного круга пассивных, низкоэффективных фирм
8. Субъекты малого и среднего предпринимательства не смогут быстро заполнить ниши в производственных цепочках вследствие их слабого участия в промышленных производствах, неразвитости сетей субподряда
9. Необходимость поиска новых драйверов и наличие неэффективных равновесий
10. Ограничения на прозрачность и независимую оценку – больше предпосылок для оппортунизма

Возможные драйверы среднесрочного роста

- ✓ *Импортозамещение:* ближайшие 1-2 года – «легкое» импортозамещение, информирование и развитие контактов; 3-5 лет – апгрейд поставщиков, включение МСП, формирование сетей взаимодействия, 6-10 лет – новые технологии, матричная схема взаимодействия, поддержка партнерств исследовательских коллективов с бизнесом

2022 год был более успешным, чем ожидалось, так как был задействован потенциал «легкого» импортозамещения (где есть выбор технологий и поставщиков).

- ✓ *Экспорт:* ближайшие 2-4 года - новые рынки, 3-8 лет - структурные и институциональные сдвиги.

Экспорт важен с позиций повышения конкурентоспособности экономики, трансляции лучших практик, развития передовых производств. Сложный выбор: национальные производства или совместные производства в других юрисдикциях, экспорт конечных товаров или комплектующих и компонент, для новых товаров сначала внутренний рынок или экспорт?

- ✓ *Цифровизация компаний и экономики:* содействие гибкости и повышению связанности национальной экономики с миром, распространение позитивного опыта.

Компании, применяющие цифровые технологии, демонстрировали более высокий уровень устойчивости. Цифровизация – предпосылка к динамическим цепочкам создания стоимости.

- ✓ *Компании-экспортеры:* ближайшие 2-3 года - трансформация цепочек создания стоимости, 3-6 лет - переход от адаптации к развитию.

Экспортеры, несмотря на более сильное воздействие санкционных ограничений, лучше адаптируются – сказывается привычка к глобальной конкуренции. Принципиально важно способствовать интеграции российских компаний в глобальные цепочки создания стоимости – это определяет их более высокую устойчивость к экономическим шокам.

- ✓ *Компании с государственным участием:* внедрение новых технологий, развитие робототехники и других сквозных технологий.

В условиях торможения инноваций в частном бизнесе и деморализации значительности части бизнеса с иностранным участием – «подхват» инициативы компаниями с государственным участием, но их эффективность может ограничиваться недостаточностью конкуренции и позитивного примера.

- ✓ *Сектор МСП:* 1-3 года быстрое заполнение ниш на рынках, 2-5 лет - встраивание в цепочки создания стоимости, 3-7 лет – основа для быстрорастущих высокотехнологичных компаний

Сначала развитие в относительно простых секторах, требуется развитие сетей субподряда. Необходима инновационная экосистема для развития стартапов и их укоренения в национальной юрисдикции.

Возможные принципы новой российской экономической политики

1. Политика должна быть направлена на содействие прогрессивным структурным изменениям
2. Не должно быть императивов для всего бизнеса – важно создать условия для инициирования проектов развития «снизу вверх»
3. Необходимо расширять возможности регионов для проведения активной промышленной (структурной) политики
4. Важно задействовать новые драйверы роста – на уровне отраслей, компаний, инвесторов, технологий
5. Необходимо придерживаться «открытой» модели развития
6. Требуется повышение гибкости регулирования
7. В условиях высочайшей неопределенности особую роль играет определение перспективного образа экономики



Центр исследований
структурной политики



Спасибо!



Юрий Симачев



Анна Федюнина



Михаил Кузык



Максим Юревич



Николай Городный