

личение объемов производства в автомобильном кластере повлияло восстановление платежеспособного спроса, а также развитие программ автокредитования, лизинга и trade-in, что привело к росту продаж более чем на 10% в конце 2017-го и в первой половине 2018 года.

В лесопромышленном комплексе лучшие результаты показывает сегмент бумаги и картона, поддержанный спросом на упаковочные материалы и импортозамещением. В легкой промышленности опережающие показатели — у производства искусственных тканей и материалов. При этом здесь сохраняются зависимость от импортного сырья и высокая доля контрафактной продукции. В транспортной отрасли крупнейшее увеличение перевозок произошло на воздушном транспорте.

ТЕХНОЛОГИИ ВЫШЕ Эксперты также выделяют сектора высокоинтеллектуальной экономики — IT и микроэлектроники. Доцент кафедры бизнеса и управленческой стратегии Института бизнеса и делового администрирования РАНХиГС Эмиль Мартиросян объясняет их развитие интеграцией России в мировую индустрию IT: «Рост высокотехнологичных рынков не сиюминутный, он будет продолжаться еще долгое время. Переход мировой офлайн-экономики в онлайн-экономику — через развитие блокчейн-технологий, искусственного интеллекта, роботизации и механизации процессов — будет требовать от экономики России и дальше создавать возможности для новых компаний и проектов во всех индустриях».

Виталий Фридлянд, вице-президент Fujitsu и генеральный директор Fujitsu в России и СНГ, дополняет список высокоинтеллектуальных направлений телекоммуникациями, биотехнологиями и пищевой промышленностью и видит ряд рисков при их развитии. «Это политико-экономические риски, отсутствие четко прописанной экономической политики — когда бизнесу непонятно, на каких направлениях будет фокусироваться правительство. Другая группа рисков — кадровый голод и отсутствие явных предпочтений для тех сегментов рынка, которые могут бурно расти при минимальной поддержке и в итоге переломить негативные тенденции в российской экономике», — считает господин Фридлянд.

По словам Александра Княжского, развитию частных российских IT- и high-tech-компаний на международном рынке содействует современный подход к организации процесса проектирования программного обеспечения, зато мешает значительное отставание в создании «железа».

Ослабление денежно-кредитной политики привело к позитивным сдвигам в финансовой отрасли. В частности, направление ипотеки за шесть месяцев 2018 года выросло к тому же периоду 2017 года на 80%. В банковской сфере очевиден успех Сбербанка, рапортовавшего о росте прибыли в 20,8% за два квартала. Из петербургских кредитных учреждений в ИК СТПИФ приводят в пример банк «Санкт-Петербург»: в 2018-м он достиг лучшей полугодовой прибыли за семилетний период: +32% к шести месяцам 2017 года, что даже выше «докризисного» 2011 года. «Нагрузка по «просрочке» ниже, чем в финансово-кредитном сегменте в среднем. Ставка по ипотеке конкурентоспособна», — комментируют в СТПИФ.



ПАГУБНОЕ ДЛЯ БОЛЬШЕЙ ЧАСТИ РОССИЙСКОГО БИЗНЕСА ПАДЕНИЕ КУРСА РУБЛЯ ПРОДОЛЖАЕТ ИГРАТЬ НА РУКУ ЭКСПОРТЕРАМ НЕФТИ И ГАЗА

БОЙКАЯ ТОРГОВЛЯ В розничной торговле наблюдается стагнация, однако петербургский ритейлер «Лента» показал хорошие результаты работы в первом полугодии: рост выручки на 18,2% и чистой прибыли — на 14,9%. Прогнозы по улучшению его финансовых показателей более оптимистичны, чем у крупнейших конкурентов — «Магнита» и X5 Retail Group, замечает Сергей Седов. «Вклад в увеличение выручки участников рынка может внести рост инфляции из-за повышения НДС и ослабления курса рубля. Но стагнирующие доходы населения будут являться отрицательным фактором: Минфин прогнозирует рост реальных доходов населения в 2019 году всего на 0,7%», — предупреждает господин Седов. Эксперт группы стратегического маркетинга Промсвязьбанка Игорь Нуждин добавляет, что оборот торговли увеличивается лишь в части, связанной с товарами длительного пользования: растут продажи автомобилей (за полгода на 12,8%) и бытовой техники и электроники (мобильных телефонов на 22,2%, компьютеров — на 16%, телевизоров — на 8,7%).

К петербургским компаниям с наилучшими результатами по динамике ключевых финансовых показателей в «Крединформе» относят «Метрострой СПб», «Агроторг», «Ленту», X5 и «Хендэ Мотор». «Успех «Метростроя» связан со строительством и открытием новых станций в Петербурге. ГК X5 также сохраняет хорошие шансы на дальнейшее развитие. Сеть уже является второй по обороту в России, а учитывая, что она признана самым быстрорастущим ритейлером в масштабах всей страны, в скором будущем можно ожидать смены

лидера в сетевой продовольственной рознице», — прогнозирует господин Щербаков

При этом традиционный торговый сектор медленно, но верно сдает свои позиции электронной торговле. «С 2016 года ее рост составил около 20% в год. 2018 год, скорее всего, не будет исключением. Вероятно, дополнительные пошлины на товары, приобретенные через интернет, в этом году не введут, а совместный проект Mail.Ru Group и Alibaba вполне может дать этой отрасли дополнительный импульс», — поясняет руководитель управления торговых стратегий Dukascory Bank SA Даниил Егоров.

По оценке управляющего партнера компании Vengo Group Игоря Еремина, положительную финансовую динамику интернет-торговля в России показывает последние восемь лет. «Количество онлайн-покупателей растет на 10–15% каждый год. По данным Mediascore, доходы e-commerce в ближайшие пять лет будут расти темпами в среднем 8,4% в год, а к 2022 году объем рынка достигнет отметки в 1,4 квадриллиона рублей», — говорит господин Еремин. Наравне с международными ритейлерами он констатирует успех российских интернет-магазинов. По данным агентства Data Insight, оборот Wildberries в 2017 году составил 69,1 млрд рублей. Компания обошла конкурентов по общему числу заказов, нарастив его на 37%.

Сегмент доставки как одно из направлений интернет-торговли растет на 18–20% ежегодно. По оценкам директора по маркетингу компании Domino's Pizza Елены Ивановой, рост продолжится в течение пяти-семи лет, пока доставка не войдет в повседневный обиход населения.

СКРЫТЫЕ ТОЧКИ Из динамичных отраслей Даниил Егоров выделяет сельское хозяйство. За 2018 год эта сфера показала стабильный рост в 2% в месяц, лишь в июне и июле снизившийся на 0,9%. Прибыль крупнейших сельскохозяйственных холдингов остается скромной в связи с выросшими затратами на ГСМ и неблагоприятными погодными условиями.

Другая «лошадка» — киноиндустрия. «Благодаря инициативе Министерства культуры по увеличению доли российских фильмов в прокате до 30% российская киноиндустрия за два последних года выросла на 65% в денежном выражении. При этом только за неполный 2018 год рост достиг 40%. Прибыль от экспорта проката составила 1,2 млрд рублей — столько российская киноиндустрия еще не зарабатывала на иностранцах», — подытоживает господин Егоров.

Наиболее перспективным в Петербурге, по его мнению, является гостиничный комплекс. По прогнозам комитета по туризму Смольного, в 2018 году количество гостей города должно возрасти с 7,3 до 8,2 млн человек.

При условии, что административные барьеры для строительных компаний будут снижены, как обещает заместитель главы комитета имущественных отношений Смольного Татьяна Тихомирова, неплохи перспективы и у застройщиков. С этим тезисом согласен и инвестиционный директор группы Prytek и Global Fintech Solutions Шомоиль Рабаев: «Тенденция на снижение ставки кредитования для реального сектора и предложенная Владимиром Путиным субсидия ипотечных кредитов для молодых семей дают основания для прогноза роста строительной отрасли, в особенности в регионах». ■