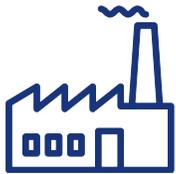


Устойчивость обрабатывающей промышленности к кризисам

Апрель, 2021

Сопоставление показателей
2008-2009 гг. и 2020 г.

Насколько традиционные отрасли хорошо справляются с экономическими кризисами?



Со времен промышленной революции и кризисов перепроизводства XIX в. само понятие «экономический кризис» ассоциируется с закрытыми и остановившимися заводами и фабриками



В современной экономике по объемам создаваемой добавленной стоимости обрабатывающая промышленность уступила лидерство сфере услуг, - более гибкой, динамичной, опирающейся на значительную долю малого и среднего бизнеса



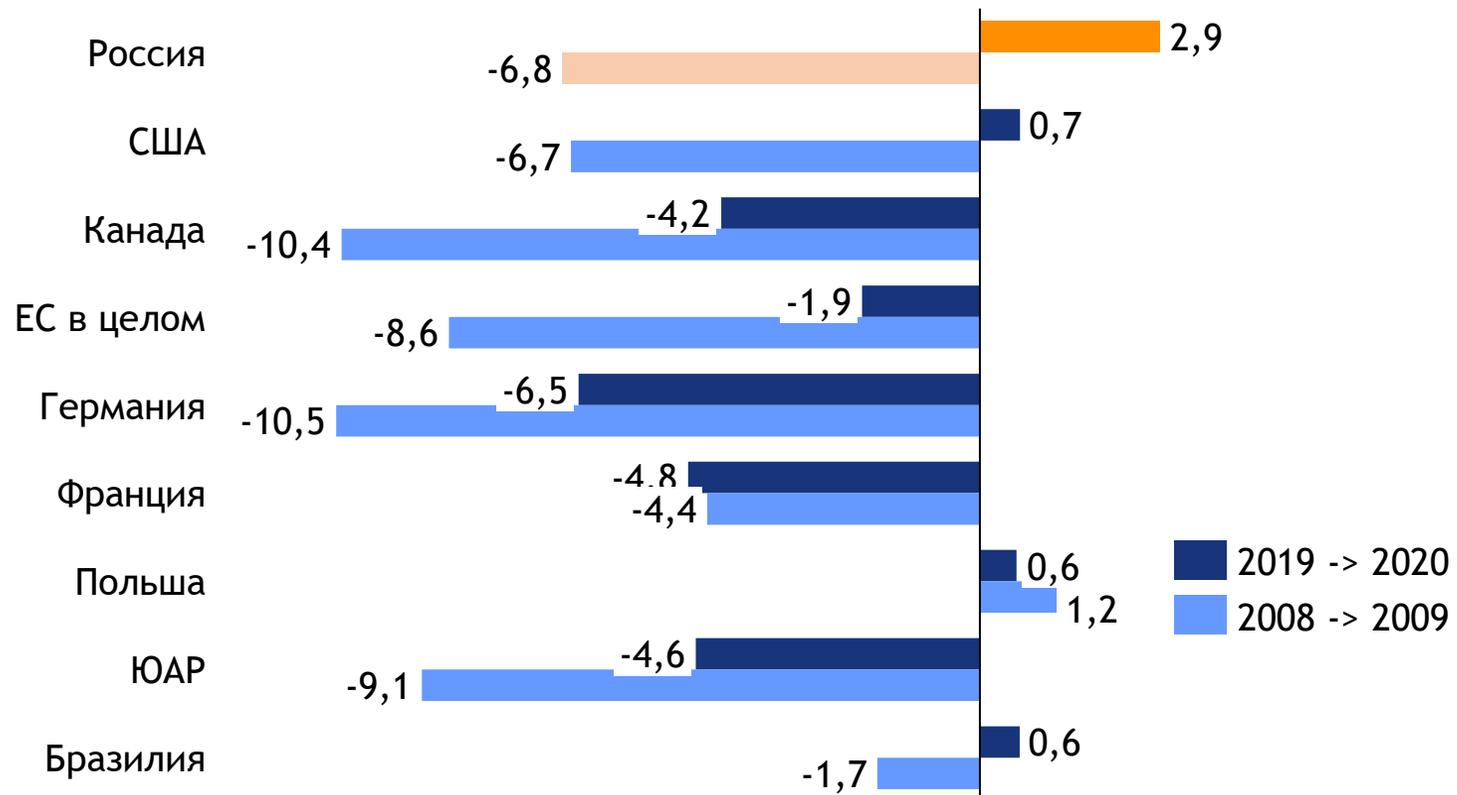
Интуитивно обрабатывающая промышленность рассматривается как более устойчивая к экономическим потрясениям по ряду причин: от too big to fail до того же самого различия в гибкости относительно сферы услуг (открыть или ликвидировать завод и даже отдельный цех дольше и сложнее, чем логистический центр или супермаркет)



Мы решили проверить, насколько же обрабатывающий сектор лучше или хуже показывает себя во время двух последних глобальных кризисов, финансово-экономического 2008-2009 гг. и «коронакризиса» 2020 г. в промышленно развитых странах

В коронакризис промышленность оказалась более устойчивой, чем в экономический кризис 2008 - 2009 гг.

Индекс устойчивости обрабатывающей промышленности



Индекс устойчивости = темп прироста промышленности - темп прироста ВВП, в процентных пунктах

Комментарии

- Во время обычного экономического кризиса (например, 2008 - 2009 гг.) обрабатывающая промышленность показала себя менее жизнестойкой по сравнению с экономикой в целом, особенно в развитых странах (в среднем на 6 - 8 п.п.)
- Коронакризис в первую очередь ударил по сфере услуг, а не по промышленному сектору
- В развивающихся странах промышленность в среднем чуть более устойчива к кризисам

Почему промышленность оказалась более устойчива к «коронакризису»? Наши гипотезы



Различная природа кризиса. Финансовый кризис и последующий шок спроса в 2008 году против кризиса логистики (ковидные ограничения) и последующих одновременных шоков спроса и предложения (падение доходов и локдауны).



Неравномерность шоков: падение спроса как такового в 2008 г. и появление новых возможностей для отдельных отраслей (фармацевтическая и медицинская промышленность, химия, легкая и целлюлозно-бумажная промышленность) в 2020 г.



Большая устойчивость к эпидемиологическим ограничениям. Промышленное производство не требует обязательного личного контакта с клиентом. Перевозка товаров (кроме скоропортящихся) допускает длительное «карантинное» хранение.



Технологические ограничения (остановка на производстве непрерывного цикла может оказаться дорогостоящей и необратимой) и преимущества (влияние цифровизации и автоматизации современных производств).