

Экономический рост в условиях долгосрочных вызовов и стратегической неопределенности

1. Итоги трехлетнего роста – новая модель экономики

1.1. С точки зрения экономического роста посткризисный период (1999-2001 гг.) был одним из самых успешных за всю послевоенную историю – более высокие темпы наблюдались только в 50-е годы. За три года ВВП увеличился на одну пятую (в то время как мировой объем ВВП – на 11%, ВВП развитых стран – на 9%), промышленное производство – почти на треть, продукция машиностроения – в полтора раза (см. табл. 1). Практически весь рост был обеспечен за счет повышения эффективности использования базовых ресурсов (основных фондов, труда, энергоносителей).

1.2. Посткризисный экономический подъем состоял из трех последовательных волн, различающихся факторами роста, механизмами и ведущими секторами (см. табл. 2-4, график 1).

Первая волна (октябрь 1998 г. – июль 1999 г.) была связана с импортозамещением и с инвестированием возросших доходов предприятий в оборотный и (в меньшей степени) основной капитал. Главный вклад в прирост промышленной продукции внесло машиностроение (58%) и сырьевые отрасли (29%) при весьма умеренной роли потребительских отраслей (11%).

Вторая волна (декабрь 1999 г. – август 2000 г.) была вызвана расширением конечного спроса, что прямо или опосредовано связано с благоприятной мировой конъюнктурой. Основные источники роста – экспорт (вклад – 55%), потребительский спрос (31%), инвестиции в основной капитал. Соответственно, более 40% прироста промышленной продукции было обеспечено экспорто-ориентированными сырьевыми отраслями, треть – машиностроением и около одной пятой – потребительскими отраслями.

Третья волна (февраль – август 2001 г.) опиралась на рост доходов и внутреннего спроса. Если в рамках второй волны вклады внутреннего и внешнего спроса в общий прирост конечного спроса соотносились как 45:55, то в рамках третьей – 79:21. Три четверти прироста промышленной продукции было сосредоточено в трех отраслях: топливной промышленности (23%), машиностроении (20%), пищевой промышленности (33%).

1.3. Масштабы экономического роста 1999-2001 гг. не могут быть объяснены ни одной из составляющих шоков посткризисного периода: ни девальвацией рубля, ни повышением мировых цен на нефть. Очевидно, данный результат имеет системное происхождение: он получен вследствие комбинированного воздействия группы факторов, вызвавшего комплекс системных изменений, которые, в свою очередь, задействовали имеющиеся ресурсы роста и привели к формированию новой воспроизводственной модели (см. схему 1).

1.4. Логика системных изменений, происходивших в экономике в 1999-2001 гг., состоит в следующем:

- в связи с девальвацией рубля и повышением мировых цен на нефть возник мощный источник дополнительных доходов от экспорта;

- благодаря монетизации экономики этот поток доходов (частично) конвертировался во внутренний платежеспособный спрос;
- предприятия внутренне-ориентированных отраслей, защищенные от импорта девальвированным рублем, смогли уловить расширение внутреннего спроса и увеличить выпуск;
- в результате, возник еще один поток доходов, связанный с ростом внутренне-ориентированного производства, который также стимулировал расширение внутреннего спроса;
- профицит бюджета расширенного правительства, обусловленный снижением государственных расходов при стабильном уровне налогов, обеспечил стерилизацию денежной эмиссии, связанной с увеличением сальдо торгового баланса, что позволило стабилизировать монетарную инфляцию на уровне 112-114% в год.

1.5. Эти изменения позволили задействовать специфические ресурсы роста – резервы, позволившие при минимальных затратах создать пространство для расширения конечного спроса, доходов и производства:

- доходы от экспорта, направляемые на расширение внутреннего спроса. Вклад экспорта в формирование добавленной стоимости экономики (ВВП) составляет около 20%, в том числе в сфере производства товаров – около 40%, промышленности – 60%. С учетом оттока капитала и образования валютных резервов вклад доходов от экспорта в формирование внутреннего конечного спроса оценивается в 15-20%;
- наличие на потребительском рынке значительного объема импортных товаров массового ассортимента и качества, которые могли быть замещены отечественными (см. табл. 6);
- наличие незагруженных мощностей и излишков рабочей силы (см. табл. 7) – позволивших наращивать выпуск без существенных дополнительных затрат;
- дополнительные доходы, высвобождающиеся за счет монетизации (прирост валовой прибыли предприятий, ранее «замороженной» в неплатежах и бартере, составил 12-15% всего прироста валовой прибыли за посткризисный период).

Существенную роль сыграл организационный фактор – наличие массового слоя промышленных предприятий, потенциально готовых к развитию в рыночных условиях (развивалось – 15-20%, адаптировалось – 20-30%).

1.6. Под «зонтиком» заниженного (четырежды по отношению к паритету покупательной способности) обменного курса рубля стала формироваться новая модель воспроизводства – взаимодействия производства, доходов и конечного спроса (см. схему 2). Различия в режимах воспроизводства до и после кризиса 1998 г. просматриваются в соотношениях динамики производства, конечного спроса, экспорта и импорта товаров в до- и посткризисный периоды (см. табл. 9,10).

Докризисная модель воспроизводства (1995-1997 гг.) характеризовалась:

- доминированием экспорто-ориентированного уклада, базирующегося на росте сырьевого экспорта;
- сужением внутренне-ориентированного уклада – свертыванием конечных производств, обусловленным стагнацией внутреннего спроса и ростом конкурирующего импорта;
- повышением обменного курса рубля до уровня, критического с точки зрения ценовой конкурентоспособности внутренне-ориентированных и ряда сырьевых экспорто-ориентированных производств;

- сохраняющимся дисбалансом между производством и потреблением (уровень потребления превышал производственные возможности экономики), компенсируемым массированным притоком импорта;
- низким уровнем валовых сбережений (1995 – 28% ВВП, 1997 – 22%), недостаточным для обеспечения инвестиций и обновления основного капитала;
- преобладанием неденежных форм расчетов, компенсирующих сложившиеся ценовые диспаритеты.

В такой модели экономики рост был практически невозможен. Балансирование производства, доходов и конечного спроса происходило за счет наращивания государственного и частного внешнего долга.

Посткризисная модель воспроизводства (1999-2001 гг.) характеризуется:

- образованием замкнутого воспроизводственного контура, интегрирующего экспорто- и внутренне-ориентированные уклады (за счет перетока доходов от экспорта во внутренний спрос);
- резко заниженным обменным курсом рубля, поддерживающим ценовую конкурентоспособность отечественных товаров по отношению к импорту;
- повышением сбалансированности между потреблением и производством, превращением потребления в фактор экономического подъема;
- увеличением валовых сбережений до уровня, перекрывающего фактический объем инвестиций;
- преобладанием денежных форм расчетов, значительным сокращением неплатежей и бартера.

2. Потенциал и ограничения посткризисного роста.

2.1. Экономический рост в последние три года происходил во многом за счет «утилизации» доходов от экспорта, трансформирующихся во внутренний спрос. Наличие «ценового зонтика», полученного в результате девальвации рубля, позволяло покрывать этот спрос за счет внутреннего производства. Плюс, наличие резервных мощностей и излишков рабочей силы на предприятиях, позволяющих экономить на инвестициях при наращивании выпуска товаров.

2.2. В 2002 г. российская экономика подошла к качественному рубежу. Он связан с исчерпанием или, по крайней мере, сужением действия тех факторов, на которых базировался посткризисный экономический подъем:

- сокращением доходов от экспорта вследствие снижения мировых цен на нефть;
- исчерпанием «бесплатных» ресурсов экономического подъема, прежде всего, скрытых излишков рабочей силы на предприятиях;
- достижением такого уровня реального обменного курса рубля (70-72% к июню 1998 г.), когда начинается торможение экономического роста.

Обострилось базовое противоречие между формированием конечного спроса и возможностями его покрытия за счет внутреннего производства. Внутренний конечный спрос становится основным фактором подъема. В то же время, внутренние источники его покрытия – конечные отрасли экономики – обладают низкой конкурентоспособностью и устаревшей производственно-технологической базой. Данное противоречие пока снимается за счет заниженного обменного курса рубля и низких цен на услуги естественных монополий.

2.3. Внешний фактор изменения ситуации – снижение мировых цен на нефть. В процессе адаптации экономики к новому уровню мировых цен вероятно снижение темпов экономического роста с эластичностью 0.4-0.6 проц. пунктов ВВП на 1 долл. за баррель нефти.

Прямые потери:

- уменьшение номинальных объемов экспорта товаров, на 2.0-2.1 млрд. долл. на 1 долл./барр. С точки зрения платежного баланса при прочих равных условиях и с учетом прогнозируемого роста импорта (на 3-5 млрд. долл. в год) «пороговой» является цена (Urals) 18-19 долл./барр. При более низких ценах валютные резервы могут начать сокращаться уже в ближайшие один-два года;

- налоговые потери бюджета (экспортные пошлины, налоги на доходы и др.) оцениваются в 0.8-0.9 млрд. долл. на 1 долл./барр. снижения мировых цен на нефть. С точки зрения бюджета критичным является уровень мировых цен на нефть в 17-18 долл./барр.;

- сокращение денежного предложения, обусловленное как прекращением роста валютных резервов, так и (главное!) сложностью осуществления денежной эмиссии в условиях разогрева девальвационных ожиданий.

Косвенные потери связаны со снижением подпитки внутреннего конечного спроса за счет доходов от экспорта (на этом держится воспроизводственный контур посткризисной экономики).

2.4. Внутренний фактор – сокращение или исчерпание тех резервов, на которых базировался экономический подъем в 1999-2001 гг.:

- незагруженные мощности в промышленности сократились более, чем на четверть (с 65% в 1997 г. до 51% в 2001 г. и 48% в 2002 г.). Согласно опросам руководителей предприятий, реально резерв конкурентоспособных производственных мощностей к началу 2002 г. составлял лишь около 15% (см. табл. 7);

- избыточная рабочая сила на предприятиях, достигавшая в 1997-1998 гг. около 25% от численности занятых в промышленности, к началу 2002 г. сократилась до 4-5%. Согласно опросам, более четверти промышленных предприятий испытывает недостаток рабочей силы;

- доля импорта на потребительском рынке стабилизировалась на уровне 40-41%, причем, в долларовом выражении объемы потребительского импорта устойчиво увеличиваются (см. табл. 6). По оценке, уровень неконкурирующего (по условиям качества и ассортимента) импорта на потребительском рынке составляет около 35%, отсюда, резерв импортозамещения оценивается всего в 3 млрд. долл.;

- практически полностью исчерпан эффект роста доходов от монетизации.

2.5. Резко уменьшились преимущества, полученные от девальвации рубля и его последующего укрепления. Дальнейшее повышение реального обменного курса рубля начинает подавлять экономический рост.

В реакции экономики на девальвацию выделяются четыре фазы (см. график 3).

1-я фаза (между точками R_0 и R_1): происходит активное импортозамещение на фоне стабилизации конечного спроса. Ей соответствовали значения реального обменного курса рубля в диапазоне 50-55% (июнь 1998 г. =100%).

2-я фаза (между точками R_1 и R_2): укрепление рубля стимулирует рост доходов и «разгоняет» внутренний конечный спрос. При этом импорт, хотя и начинает оживать, но его динамика остается ниже конечного спроса, в результате чего производство полу-

чает пространство для расширения. Данной фазе соответствовали значения реального обменного курса рубля в диапазоне 55-60% (середина 1999 г. до июля-августа 2000 г.).

3-я фаза (между точками R_2 и R_3): конечный спрос продолжает интенсивно увеличиваться, однако динамика импорта заметно ускоряется. В результате, рост внутреннего производства замедляется. Этой фазе соответствовали значения реального обменного курса рубля в диапазоне 60-75% (август 2000 г. – начало 2002 г.).

Наконец, 4-я фаза – вползание в рецессию – наступает при выходе обменного курса за пределы 75%. Динамика конечного спроса резко замедляется из-за того, что производство, генерирующее доходы, отстает от конечного спроса. Импорт при этом продолжает нарастать. В итоге, производство, зажатое между конечным спросом и импортом, начинает стагнировать или снижаться.

В рамках сложившейся модели экономический рост зависит от заниженного валютного курса. Без снятия указанного выше противоречия (повышения эффективности и конкурентоспособности внутренне-ориентированного сектора) экономика будет двигаться «от девальвации до девальвации», в промежутках – с темпами, соответствующими наращиванию сырьевого экспорта (1-3% в год).

Таким образом, выходов из этой череды фаз принципиально может быть два:

- либо девальвация рубля, возвращающая ситуацию к исходному состоянию;
- либо модернизация производства, повышающая его эффективность и конкурентоспособность по отношению к импорту.

2.5. Решение неотложных задач социальной сферы, развития социальной инфраструктуры, обеспечения военной безопасности, модернизации производственно-технологического аппарата требует поддержания в среднесрочной перспективе экономического роста на уровне не ниже 4-5% в год. Это предполагает мобилизацию новых источников роста, появившихся в посткризисной модели экономики.

2.6. Сложившиеся в 1999-2001 гг. структурные пропорции российской экономики, а также необходимость выхода на устойчивые темпы экономической динамики в 4-5%, достаточно жестко определяют формат возможного экономического роста в среднесрочной перспективе (см. табл. 11). Другими словами, экономический рост на 4-5% в год возможен только при реализации определенных структурных требований (1-5).

1) В сфере производства значительный удельный вес (25% выпуска товаров) имеют отрасли, которые в перспективе будут развиваться «инерционными» темпами – 1-3% в год. К ним, в частности, относятся топливная промышленность и сельское хозяйство. Отсюда, требования к росту конечных (инвестиционных и потребительских) отраслей – не ниже 5-6% в год.

2) Условия нормализации воспроизводства основных фондов и компенсации ухудшающихся условий в добывающих отраслях задают «нижнюю планку» темпов роста инвестиций в основной капитал – 8-9% в год.

3) Сложившаяся структура конечного спроса на товары характеризуется следующими пропорциями: треть – оборот розничной торговли, треть – экспорт, одна пятая – инвестиции в основной капитал, остальное – накопление запасов и натуральное потребление. Учитывая, что динамика сырьевого экспорта составит не более 1-3% в год, обеспечение требуемых темпов возможно только при условии ежегодного увеличения потребления (оборота розничной торговли) на 4.5-6.0%.

4) Рост потребления предполагает соответствующее увеличение реальных доходов населения и реальной оплаты труда. Отсюда, возникают требования к повышению производительности труда – не менее 3-4% в год.

5) Неизбежный разрыв в динамике конечных отраслей и топливной промышленности диктует требования к снижению энергоемкости производства (ВВП) – примерно на 2% в год.

Реализация данных требований упирается в создание соответствующего организационного механизма взаимодействия экономических субъектов на том ресурсном пространстве, которым располагает российская экономика.

2.7. Появление новых ресурсов роста определялось структурными сдвигами, которые происходили в посткризисный период (см. табл. 12-14):

- перераспределением доходов от домашних хозяйств к предприятиям реального сектора и, в меньшей степени, к расширенному правительству;
- снижением нормы потребления и увеличением нормы валовых сбережений;
- сокращением расходов расширенного правительства и образованием бюджетного профицита;
- увеличением чистого экспорта, сопровождающимся ростом «неинвестиционной» нагрузки на валовые сбережения.

Эти сдвиги привели к резкому росту валовых национальных сбережений. Их доля в ВВП возросла с 22% ВВП в 1997 г. до 33% в 2001 г., причем, на инвестиции они используются лишь на 2/3. По существу, образовался новый крупномасштабный резерв экономического роста, позволяющий увеличить сегодняшний уровень инвестиций примерно на 1/3.

Проблема в том, что значительная часть (около 4/5) «свободных» сбережений находится в неликвидной форме – за счет них финансируется формирование валютных резервов, погашение государственного долга, отток капитала (2001 г. – 18 млрд. долл.), В условиях высокого торгового сальдо использование сбережений на инвестиции может осуществляться в двух формах:

- либо расширения импорта оборудования и технологий (что равнозначно сокращению торгового сальдо);
- либо увеличению валютных средств на счетах и депозитах в банках, которые *могут* служить ресурсом инвестиционных кредитов (на конец 2001 г. на счетах находилось 17 млрд. долл., прирост в 1999-2001 гг. составлял в среднем 2.7 млрд. долл. в год).

2.8. Имеющийся ресурс роста (валовые сбережения) потенциально позволяет осуществить, начиная с 2004 г., инвестиционный прорыв, который включает несколько компонент:

- обеспечение форсированного роста капиталовложений;
- осуществление инвестиционного маневра в пользу секторов, обеспечивающих товарное покрытие внутреннего конечного спроса;
- обеспечение инновационного наполнения инвестиций (в противном случае, их рост будет способствовать воспроизводству устаревших технологий и консервировать экономическую отсталость);
- резкое увеличение нормы выбытия устаревшего оборудования.

2.9. Макроэкономические условия использования валовых сбережений на инвестиции:

- стабилизация номинального и повышение реального обменного курса рубля (в противном случае снижается привлекательность рублевых активов, увеличиваются процентные ставки и усложняется поддержание баланса спроса и предложения денег);
- поддержание баланса между спросом и предложением денег;
- умеренные темпы инфляции (помимо подавления инвестиционной активности инфляция – ключевой фактор чрезмерного укрепления рубля).

2.10. Одним из наиболее сложных условий обеспечения экономического роста является поддержание баланса спроса и предложения денег.

При отсутствии значимых подвижек в конкурентоспособности снижение номинального обменного курса становится естественным способом поддержания краткосрочного экономического оживления. Это ведет к тому, что рублевые активы по привлекательности начинают уступать зарубежным финансовым инструментам (кредиты, депозиты, надежные ценные бумаги). Возникает давление на валютный рынок по схеме: рост оттока капитала – рост спроса на валюту – снижение обменного курса рубля – рост оттока капитала.

Денежная эмиссия начинает «работать» на ускорение снижения обменного курса, что ведет к обострению известного противоречия между целями монетарной политики: обеспечения стабильности обменного курса и поддержания баланса между спросом и предложением денег. В такой ситуации в жертву приносится экономический рост: сжатие реального объема денежного предложения ведет к рецидиву нехватки денег в экономике.

3. Нерешенные проблемы и узкие места посткризисной экономики.

3.1. Ключевые нерешенные проблемы посткризисной экономики:

- рост производительности труда, обеспечивающий устойчивое увеличение заработной платы и потребительского спроса;
- межотраслевой перелив инвестиций (между топливно-сырьевым и конечным секторами) и обеспечение обновления основных фондов во внутренне-ориентированных отраслях;
- рост инноваций, направленных на повышение конкурентоспособности производства, качества продукции и эффективности.

3.2. Период 1999-2001 гг. характеризовался интенсивным увеличением производительности труда в промышленности – на 28%, в том числе во внутренне-ориентированных отраслях – на 31%. Это обеспечило пространство для повышения реальной заработной платы – на 14%.

Однако, этот рост производительности имел во многом формальный характер. Он отражал вовлечение в процесс производства скрытых «излишков» рабочей силы, имеющихся на предприятиях. По мере исчерпания данного резерва производительность труда стала быстро снижаться (см. табл. 15).

В результате, уже с 2000 г. заработная плата стала существенно обгонять производительность труда¹. Поскольку почти 2/3 доходов населения формируется за счет

¹ С учетом скрытой заработной платы ее реальный рост в 2000 г. составил 110.2%, в 2001 г. – 107.9%. Т.е. в 2000 г. прирост заработной платы еще примерно соответствовал увеличению производительности труда, в 2001 г. – был выше в 1.4 раза.

фонда оплаты труда, это означает, что увеличение доходов и потребления населения происходило за счет не создания, а перераспределения созданной добавленной стоимости – повышения нагрузки на доходы предприятий. Разумеется, в таком режиме устойчивый экономический рост невозможен.

3.3. Эффект роста валовых сбережений оказался во многом заблокирован тем, что их основная часть «заперта» в экспорто-ориентированном секторе экономики (на его долю приходится почти 3/4 промышленной прибыли и 2/3 инвестиций в промышленности, см. табл. 16).

Капиталовложения в экспортном секторе удвоились за последние три года, что дало возможность наращивать сырьевой экспорт. Судя по масштабам оттока капитала, здесь возник эффект перенакопления. Напротив, во внутренне-ориентированном секторе прирост инвестиций практически отсутствует.

В результате, несмотря на 1.5-кратный рост капиталовложений, не удалось решить задачу нормализации обновления основных фондов. В конечных отраслях средняя норма ввода и выбытия производственных мощностей составляет 4-5%, что соответствует срокам их службы 20-25 лет. Такая ситуация закрепляет сырьевую ориентацию российской экономики и низкую конкурентоспособность ее внутренне-ориентированного сектора, на который ложится основная нагрузка по поддержанию роста.

3.4. Посткризисный подъем сопровождался заметной активизацией инновационной деятельности (см. табл. 18, график 5). Число инновационно-активных предприятий промышленности в 1999-2001 гг. возросло вдвое по сравнению с докризисным периодом – с 5% до 10% (2001 г.). Однако, ни по масштабам, ни по направленности инновационные процессы пока не отвечают требованиям повышения конкурентоспособности экономики:

- провал в инновациях в первой половине 90-х годов был настолько глубоким, что по характеристикам инновационной активности экономика пока не достигла даже уровня 1992-1994 гг. По доле затрат на исследования и разработки в ВВП Россия отстает от ведущих стран (США, Япония, Германия) в два-три раза;

- хотя объем инновационной продукции возрастает, ее удельный вес в выпускаемой промышленной продукции продолжает снижаться (1995-1997 гг. – 3.0%, 1999-2001 гг. – 2.4%). То есть, расширение выпуска происходит, в основном, за счет тиражирования старых образцов. Отсутствует массовое или серийное производство инновационной продукции, что ведет к ее чрезмерному удорожанию. Характерно, что доля экспорта в инновационной продукции составляет всего одну пятую и не имеет тенденции к росту;

- доминирующим мотивом инноваций (75-80%) является расширение ассортимента выпускаемой продукции (освоение рынков в условиях заниженного обменного курса). Инновации, обеспечивающие собственно конкурентоспособность, имеют весьма небольшой удельный вес: достижение современных требований качества (соответствие стандартам) – 25-30%, повышение эффективности – 15-20%;

- инновационное наполнение инвестиций в большинстве отраслей остается крайне низким – в среднем на уровне 10-11% (в то же время, в машиностроении оно достигло трети, что, по-видимому, близко к насыщению). В этом смысле, инновации не работают на качественное обновление экономики и создание соответствующих заделов. В затратах на инновации преобладает покупка оборудования (1999 г. – 52%), в

то время, как затраты на НИОКР составляют всего 14%, покупку технологий – 6-7%, подготовку персонала и маркетинговые исследования – по 0.5%.

4. Структурные проблемы долгосрочной перспективы и перспективы инерционного развития

4.1. Ключевая проблема долгосрочной (десятилетней) перспективы имеет структурный характер. Она состоит в вероятном ухудшении условий развития в опорных сегментах российской экономики: энергообеспечивающих отраслях; высокотехнологичных секторах.

Возникает следующая альтернатива:

- либо наращивание «поддерживающих» капиталовложений, что будет формировать соответствующие ценовые пропорции, с креном в сторону сырьевых производств;
- либо, если не будет создано соответствующих инвестиционных механизмов, – увеличение импорта, что уже в середине десятилетия приведет к резкому ухудшению платежного баланса.

Значительная часть прироста инвестиций в перспективе будет направляться не на модернизацию производства, а вынужденно пойдет на компенсацию ухудшающихся условий добычи топливных ресурсов, возмещение выбытия мощностей в электроэнергетике, поддержание транспортной инфраструктуры. Инвестиционная нагрузка топливного сектора на экономику возрастет при неизменном уровне ВВП с 3.7% ВВП (2001 г.) до 5.5-6% в 2005 г. и 7-8% в 2010 г. В 2002-2010 гг. на компенсационные цели будет направлено примерно 2/3 прогнозируемого прироста инвестиций и лишь 1/3 – на качественное улучшение производственно-технологического аппарата.

4.2. В топливных отраслях негативные тренды будут связаны с ограничениями наращивания выпуска и ростом капиталоемкости.

В период 2001-2010 гг. возможность увеличения добычи первичных топливных ресурсов оценивается в 15-20%. Таким образом, для обеспечения роста ВВП в 1.5 раза (на 4% в год), необходимо снизить его энергоемкость на 20-23%. Структурные факторы (увеличение доли неэнергоемких отраслей в экономике) смогут обеспечить лишь 50-60% необходимой экономии энергоресурсов. Еще 40-50%, таким образом, должно быть обеспечено за счет технологической модернизации производства, что требует резкого наращивания энергосберегающих инвестиций в отраслях экономики.

Одновременно значительно возрастут капитальные затраты, направляемые на энергетическое обеспечение экономики. Если в 2000-2001 гг. капиталоемкость добычи и транспортировки первичных топливных ресурсов составляла 7.7 долл. на одну тонну условного топлива (т у.т.), то в 2005 г. – 11 долл., а в 2010 г. – 13-14 долл. (в ценах 2000 г.).

Такая капиталоемкость не вписывается в уровень мировых цен. Так, если в 2001 г. воспроизводственная цена нефти (с учетом всех налогов и инвестиционной компоненты) составляла 13-14 долл./барр., то к 2005 г. она достигнет 15-16 долл., а к 2010 г. – 19-20 долл. (см. табл. 20).

4.4. Источником усиления нагрузки на экономику станет электроэнергетика. К концу десятилетия объем генерирующих мощностей, выработавших проектный ресурс, составит 108-113 млн. кВт, т.е. 51-53% от уровня 2000 г. С учетом имеющихся резервов свободных мощностей и продления проектных сроков службы оборудования минимально необходимое повышение капиталоемкости электроэнергии составит (в ценах 2000 г.): 2000 г. – 1.7 долл. на 1000 кВт-ч, 2005 г. – 3.2 долл., 2010 г. – 3.7-4 долл.

Формирование накоплений для обеспечения капитальных затрат в электроэнергетике потребует увеличения энерготарифов с 1.7 центов за кВт-ч в 2001 г. до 3 центов в 2005 г. и 4-4.5 центов в 2010 г. Более сильный рост энерготарифов, как показывают расчеты, вызовет неприемлемое сокращение инвестиционных ресурсов в отраслях-потребителях энергии и будет препятствовать энергосбережению.

4.5. В высокотехнологичных отраслях возможное ухудшение связано со следующими факторами:

- неблагоприятными изменениями на рынках вооружений;
- исчерпанием имеющихся научно-технических заделов при отставании в разработке новых заделов;
- инерционным ухудшением качества производственно-технологического и кадрового потенциала.

1) В настоящее время (2000 г.) в структуре продукции российского сектора высоких технологий около 40% составляет экспорт, в котором преобладают вооружения и военная техника (ВВТ). Положение России на рынках ВВТ в перспективе может ухудшиться в силу ряда причин: развертывания собственных военных программ в странах-традиционных партнерах, появления на рынках нового поколения военной техники, изменения внешнеполитической ситуации.

2) Согласно имеющимся оценкам, уже в ближайшие три-пять лет будет исчерпан задел по оборонным НИОКР, созданный еще в семидесятые-восемидесятые годы. При этом создание новых научных разработок и технологий существенно запаздывает, даже в тех сегментах сферы высоких технологий, которые смогли «опереться» на внешний спрос. В результате, если серийная российская высокотехнологичная продукция сегодня конкурентоспособна, то с развитием критических технологий, определяющих ее потенциал в будущем, ситуация совершенно иная: из десяти технологических направлений, имеющих решающее значение для обеспечения современного уровня выпускаемой оборонной продукции и ее конкурентоспособности, Россия только по двум (лазерные и ядерные технологии) находится на современном мировом уровне.

3) Резко нарушено воспроизводство производственно-технологического аппарата. Для нормального хода технологического процесса в секторе высоких технологий норма обновления основных фондов должна составлять 10-13% в год, фактически же она на порядок ниже. В результате, износ активной части основных фондов в российском секторе высоких технологий, колеблется, по разным оценкам, в пределах 70-80%. Ухудшается состояние кадров: за последние пять лет средний возраст работников, занятых в сфере высоких технологий, увеличился с 47 до 58 лет.

4.6. Перспективы развития в формате сложившейся модели экономики.

Первая фаза – адаптация к снижению мировых цен на нефть. Темп прироста ВВП – 2-3% в год. Постепенное ухудшение платежного баланса из-за сокращения торгового сальдо (рост импорта) при сохранении высоких объемов вывоза капитала. Тенденция укрепления рубля.

Вторая фаза – обострение ресурсных ограничений, вынужденное изменение ценовых пропорций в пользу сырьевых отраслей. Сокращение золотовалютных резервов, высокая вероятность девальвации рубля в период 2005-2006 гг. Темп прироста ВВП – 1-2%, с возможным спадом.

Третья фаза – реализация девальвационного эффекта и выход в стационарный режим развития. Средние темпы прироста ВВП – 3% (со снижением от 5% к 2%).

**Таблица 1. Ключевые макроэкономические индикаторы развития России
в 1999-2001 гг. (темпы прироста, %)**

	1999	2000	2001	итого за три года	2001 г. к :	
					1997	1990
1. ПРОИЗВОДСТВО						
Валовой внутренний продукт	5.4	9.0	5.1	20.8	14.9	-30
Продукция промышленности	11.0	11.9	4.9	30.3	23.5	-40
топливно-энергетические отрасли	1.1	3.9	4.4	9.7	7.0	-25
сырьевые отрасли	15.7	14.4	3.7	37.3	30.4	-40
машиностроение	17.2	20.0	7.2	50.8	37.6	-50
потребительские отрасли	4.4	15.1	8.0	29.8	29.3	-53
Продукция сельского хозяйства	4.1	7.7	6.8	19.7	3.9	-33
Производительность труда ¹	5.1	8.5	4.0	18.5	14.3	-19
промышленность	11.8	10.1	4.0	28.1	29.1	-6
Энергоэффективность ²	3.2	4.5	3.9	12.0	11.8	-8
2. ПОТРЕБЛЕНИЕ						
Реальные располагаемые денежные доходы населения	-13.8	9.3	5.9	-0.2	-16.4	-40
Оборот розничной торговли	-6.5	8.7	10.8	12.6	8.3	+3.5
Платные услуги	7.5	6.0	0.8	14.9	13.5	-72
3. ИНВЕСТИЦИИ						
Инвестиции в основной капитал – всего	5.3	17.4	8.7	34.4	18.3	-72
Инвестиции в промышленность	12.3	17.9	11.4	47.5	18.7	-75
топливно-энергетические отрасли	5.2	37.9	12.0	62.5	18.0	-59
сырьевые отрасли	25.9	20.5	11.9	69.8	43.1	-74
машиностроение	14.6	-4.4	9.0	19.4	10.2	-92
потребительские отрасли	24.0	-31.3	8.1	-8.0	2.8	-81
4. ЭКСПОРТ И ИМПОРТ						
Экспорт товаров, млрд. долл.	75.7	105.6	103.0	-	89.0	н.д.
в % к ВВП	39.0	40.6	33.2	-	20.8	н.д.
прирост физического объема	0.4	8.6	4.6	14.1	13.2	-16
Импорт товаров, млрд. долл.	39.5	44.9	53.4	-	72.0	н.д.
в % к ВВП	20.4	17.3	17.2	-	16.8	н.д.
прирост физического объема	-23.2	9.1	24.4	4.3	-13.3	-28
Сальдо торгового баланса	36.1	60.7	49.7		17.0	
Золотовалютные резервы, млрд. долл.	12.5	28.0	36.6	-	17.8	н.д.
темп прироста, %	1.9	в 2.2 р.	30.9	в 3 р.	в 2.1 р.	-
5. БЮДЖЕТ И МОНЕТАРНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ³						
Доходы федерального бюджета						
в % к ВВП	12.9	15.5	17.6	-	12.6	н.д.
прирост в реальном выражении	24.6	30.9	19.4	94.8	60.1	-
Расходы федерального бюджета						
в % к ВВП	14.0	14.1	15.2	-	20.6	н.д.
прирост в реальном выражении	-13.6	9.8	13.5	7.6	-15.0	-
из них непроцентные расходы						
в % к ВВП	10.6	10.6	11.9	-	15.8	н.д.
прирост в реальном выражении	-4.4	8.9	18.2	23.1	-13.5	-
Денежная масса (M ₂), на конец года						
в % к ВВП (IV квартал)	12.4	14.6	16.0	-	14.0	
прирост в реальном выражении	15.2	35.1	18.0	83.6	19.3	-
Доля бартера в продажах промышленности ⁴	40	25	15	-	42	

¹ Рассчитано по динамике ВВП и численности занятых в экономике

² Рассчитано по динамике ВВП и потреблению органического топлива

³ Индексы доходов и расходов бюджета рассчитаны по дефлятору ВВП, денежной массы – по индексу потребительских цен

⁴ По данным «Российского экономического барометра»

**Таблица 2. Характеристика трех волн экономического подъема
(среднемесячные темпы прироста, сезонность устранена, %)**

	рост 10.1998- 07.1999	стабили- зация 08.1999- 11.1999	рост 12.1999- 08.2000	стабили- зация 09.2000- 01.2001	рост 02.2001- 08.2001	стабили- зация с 09.2001
Валовой внутренний продукт	1.4	0.1	0.9	0.2	0.9	-0.1
Выпуск промышленной продукции	2.4	0.4	1.4	-0.4	0.9	-0.2
Внутренний конечный спрос на товары ¹	-0.3	0.3	1.3	0.0	1.4	0.2
оборот розничной торговли	-1.0	0.4	0.9	0.0	1.6	0.1
инвестиции в основной капитал	1.7	0.1	1.9	0.0	1.1	0.3
Экспорт товаров	-0.8	0.8	1.4	2.0	0.7	-4.0
Импорт товаров	-1.5	3.4	-1.0	2.3	2.2	2.2
Реальные располагаемые доходы на- селения	-0.1	1.2	0.9	-0.5	1.7	-0.9
Уровень инфляции	4.7	1.3	1.5	1.9	1.4	1.1

¹ Без учета накопления запасов

**Таблица 3. Вклад отдельных элементов в формирование и
покрытие конечного спроса на товары (сезонность устранена. %)**

	Первая волна «девальвацион- ная» 10.1998-07.1999	Вторая волна «нефтяная» 12.1999-08.2000	Третья волна 02.2001-08.2002
Формирование конечного спроса на товары	100	100	100
Внутренний спрос	138	45	79
потребительский спрос	-59	31	38
- продовольственные товары	-35	12	15
- непродовольственные товары	-24	19	23
инвестиционный спрос	196	14	41
- инвестиции в основной капитал	33	26	14
- инвестиции в оборотный капитал	163	-12	27
Внешний спрос	-38	55	21
Покрывание конечного спроса на товары	100	100	100
Импорт	-146	-16	29
Производство товаров	246	116	71

**Таблица 4. Вклад отдельных групп отраслей в прирост промышленного
производства (сезонность устранена. %)**

	Первая волна «девальва- ционная» 10.1998-07.1999	Вторая волна «нефтяная» 12.1999-08.2000	Третья волна 02.2001-08.2002
Прирост среднесуточного выпуска промышленной продукции – всего	100	100	100
экспорто-ориентированные отрасли ¹	29	43	33
машиностроение	58	32	20
потребительские отрасли ²	11	19	31
другие отрасли ³	2	6	16

¹ Топливная промышленность, черная и цветная металлургия, химия и нефтехимия, лесобумажная про-
мышленность

² Легкая, пищевая и медицинская промышленность

³ Электроэнергетика, промышленность стройматериалов, мукомольно-крупяная и комбикормовая про-
мышленность, полиграфическая промышленность, прочие отрасли

**График 1. Валовой внутренний продукт
(млрд. руб., в сопоставимых ценах 01.1998)**



График 2. Динамика нормы прибыли в основных отраслях промышленности

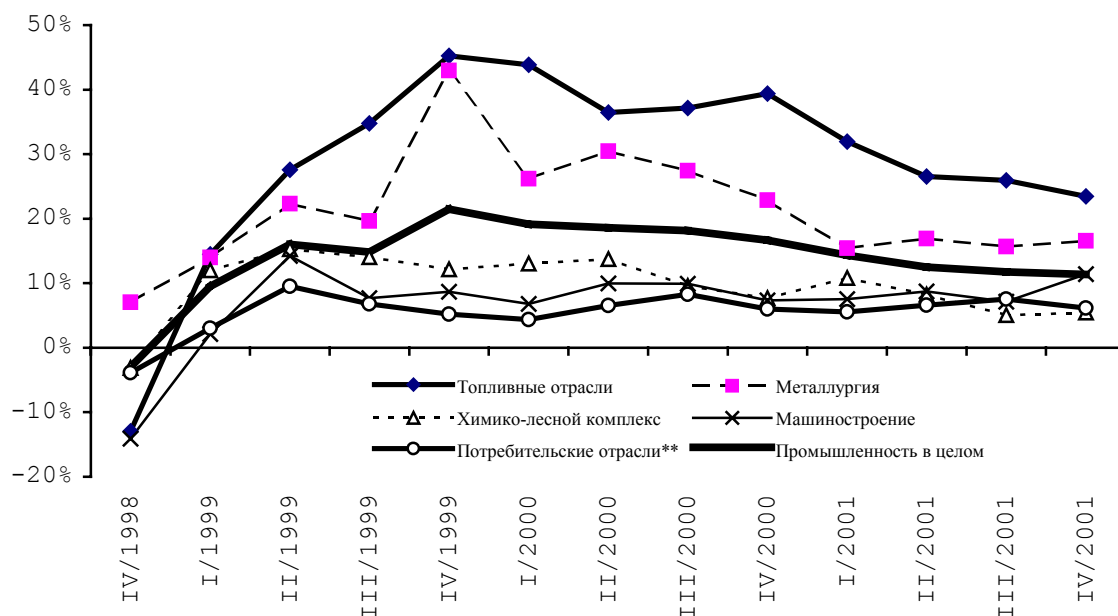
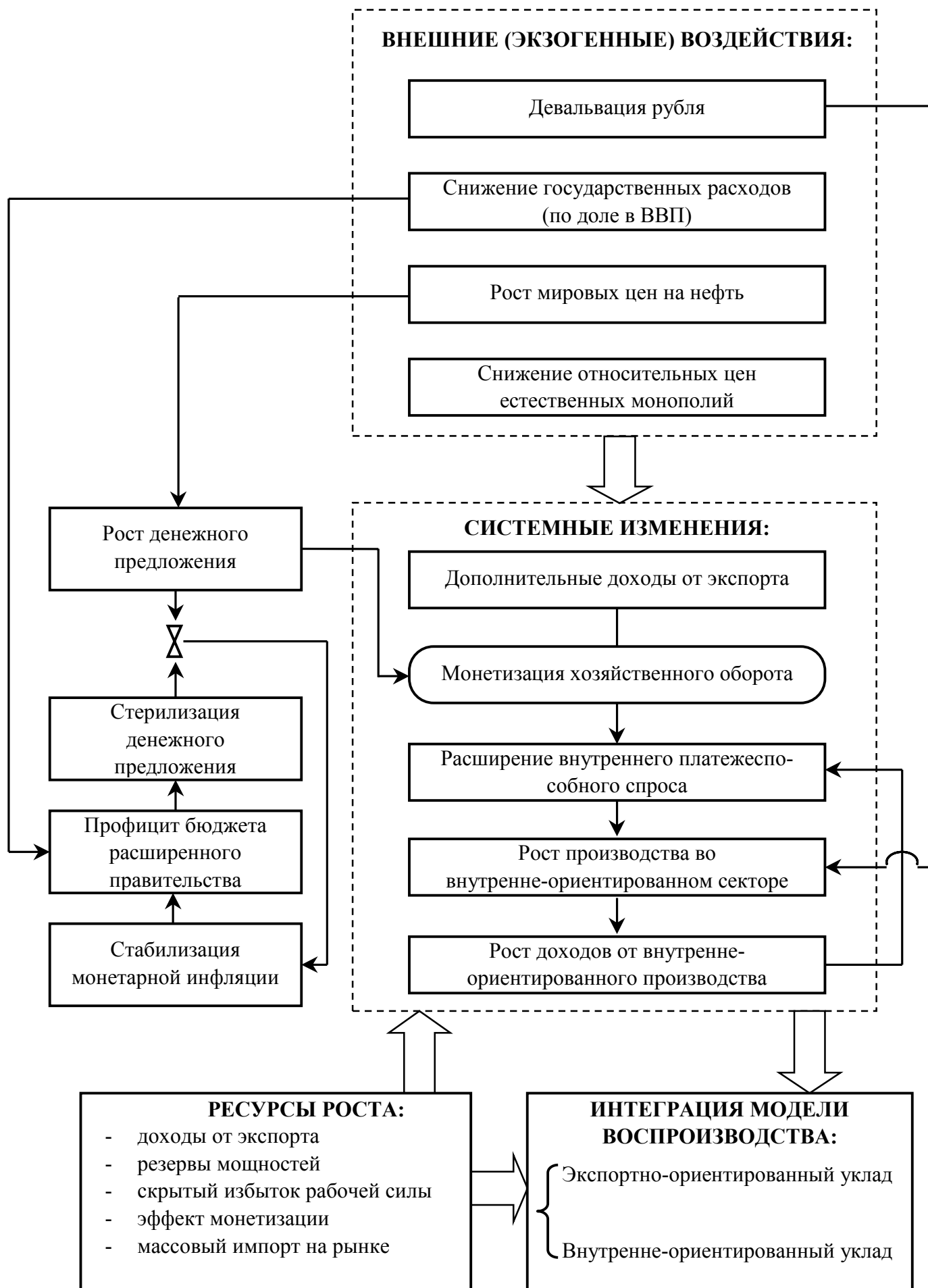


Схема 1. Механизм экономического роста в посткризисный период.



ХАРАКТЕРИСТИКИ ФАКТОРОВ И РЕСУРСОВ ПОСТКРИЗИСНОГО РОСТА (ТАБЛ. 5-8)

**Таблица 5. Характеристика факторов, оказавших экзогенное воздействие на
экономический рост**

	1995- 1997	1995	1996	1997	1999- 2001	1999	2000	2001
Цены на российскую нефть (контрактные, вне СНГ), долл./барр.	16.2	14.1	18.2	16.2	20.3	15.2	24.7	21.0
Соотношение валютного курса рубля и паритета покупательной способности по ВВП, раз	2.5	3.0	2.3	2.3	4.5	5.2	4.4	4.0
Индекс реального обменного курса рубля ¹ (1997 = 100)	-	72.3	98.2	100	-	55.7	58.9	69.0
Доходы расширенного правительства, % к ВВП	42.2	41.3	43.5	41.8	38.9	37.7	39.1	40.0
в т.ч. налоги	38.1	35.9	39.2	39.3	35.6	34.5	35.6	36.7
Расходы расширенного правительства, % к ВВП	46.7	46.7	46.9	46.5	35.1	36.8	33.8	34.7
в т.ч. непроцентные	41.2	42.2	40.4	41.0	30.7	30.5	29.8	31.7
Дефицит (-), профицит (+)	-4.5	-5.4	-3.4	-4.7	3.8	0.8	5.3	5.3
Изменение относительных цен и тарифов затратнообремененных монополий (промышленность = 1)								
электроэнергетика	102.9	91.4	108.4	103.8	70.5	68.4	89.8	114.7
газовая промышленность	102.6	60.7	110.3	153.4	93.3	72.6	107.3	119.7
железнодорожный транспорт	77.1	86.5	97.1	91.8	86.0	76.8	93.9	119.3

¹ По среднегодовому индексу потребительских цен, без учета инфляции в США

Таблица 6. Импорт потребительских товаров в 1997-2001 гг.

	1997	1998	1999	2000	2001
Импорт потребительских товаров ¹ , млрд. долл.	37-38	28-29	19-20	20-21	24-25
в % к общему объему импорта	52	50	49	47	46
в % к ресурсам оборота розничной торговли (в текущих внутренних ценах)	49	48	41	40	41

¹ Включая нерасшифрованный досчет Госкомстата

**Таблица 7. Наличие резервных производственных мощностей и «избыточной»
рабочей силы в промышленности**

	1997	1998	1999	2000	2001
Наличие незагруженных производственных мощностей в промышленности ¹ , в % к объему мощностей	64	65	59	54	51
Из них – резервные ²	н.д.	н.д.	н.д.	17	15
Численность избыточной рабочей силы в промышленности, млн. чел.	3.6	3.3	2.1	0.8	0.7
в % к общей численности занятых в промышленности	25.5	25.1	16.0	6.1	4.9
Уровень укомплектованности промышленных предприятий рабочей силой (доля предприятий, %) ³					
Избыточный	38	36	19	17	13
Недостаточный	10	10	17	22	27

¹ Без учета электроэнергетики и добывающих отраслей

² Рассчитано на основе данных опросов руководителей предприятий, проводимых Центром экономической конъюнктуры при Правительстве РФ

³ По данным опросов «Российского экономического барометра»

Таблица 8. Денежные средства в российской экономике (остатки на конец года)

	1997		1999		2000		2001	
	млрд. руб.	% к ВВП ¹	млрд. руб.	% к ВВП ¹	млрд. руб.	% к ВВП ¹	млрд. руб.	% к ВВП ¹
Широкая денежная масса (M2X) ²	455	17.0	995	17.5	1564	20.0	2065	20.6
наличные деньги, рублевые счета и депозиты (M2)	374	14.0	705	12.4	1144	14.6	1545	15.4
валютные счета и депозиты	80	3.0	290	5.1	420	5.4	520	5.2
Из общего объема M2X:								
наличные деньги	130	4.9	267	4.7	419	5.4	589	5.9
средства предприятий	154	5.8	428	7.5	692	8.8	809	8.1
средства населения	170	1.1	301	1.7	453	1.9	667	2.3

¹ Объем ВВП за четвертый квартал, приведенный к размерности года

² Агрегат M2X включает сумму денег вне банков (M0), депозитов до востребования, срочные и сберегательные депозиты и депозиты в иностранной валюте

Таблица 9. Динамика производства, конечного спроса, экспорта и импорта товаров в периоды депрессивной стабилизации и посткризисного подъема (темпы роста, %)

	1995-1997	в т.ч. по годам:			1999-2001	в т.ч. по годам:		
		1995	1996	1997		1999	2000	2001
Производство товаров	90.3	95.6	94.0	100.5	129.2	109.2	111.0	106.5
промышленность	94.2	96.7	95.5	102.0	130.3	111.0	111.9	104.9
Экспортный сектор								
Производство в топливно-сырьевых отраслях ¹	98.2	103.3	94.1	100.9	129.7	111.6	111.1	104.5
Экспорт товаров ²	119.1	110.0	104.0	104.2	114.0	100.4	108.6	104.5
Доля экспорта в промышленном производстве, %								
в ценах соотв. года	31.1	32.4	30.6	30.6	53.5	57.6	58.7	47.1
в ценах базового года ³	47.2	44.3	48.2	49.2	36.8	37.6	36.5	36.4
Внутренний сектор								
Производство в конечных отраслях ⁴	78.2	89.4	86.8	100.7	141.0	111.3	117.7	107.6
Внутренний конечный спрос на товары	86.2	95.3	89.6	101.0	128.3	98.3	115.7	112.8
потребление	99.1	99.5	95.9	103.9	114.9	94.3	110.1	110.7
накопление	68.3	89.2	79.4	96.4	167.4	108.5	131.9	117.0
Импорт товаров	133.9	120.3	92.0	120.9	104.3	76.8	109.1	124.4
Доля импорта в покрытии внутреннего конечного спроса на товары ³ , %								
в ценах соотв. года	30.2	30.1	28.7	31.7	35.2	40.1	35.5	32.7
в ценах базового года	46.2	42.6	43.8	52.4	30.7	30.9	29.1	32.1

¹ Топливная промышленность, черная и цветная металлургия, химическая и лесобумажная промышленность

² Индекс физического объема

³ Для периода 1995-1997 гг. – в ценах 1994 г., для периода 1999-2001 гг. – в ценах 1998 г.

⁴ Машиностроение, легкая и пищевая промышленность

³ В ценах соответствующего периода, с учетом налогов на импорт

Таблица 10. Сравнительная характеристика докризисной и посткризисной моделей воспроизводства

	Период депрессивной стабилизации (1995-1997 гг.)	Период посткризисного роста (1999-2001 гг.)
1. Взаимодействие экспорто- и внутренне-ориентированного укладов экономики	Доминирование экспорто-ориентированного уклада, с опорой на рост сырьевого экспорта. Сужение внутренне-ориентированного уклада.	Интеграция экспорто- и внутренне-ориентированного укладов. «Подпитка» внутреннего спроса за счет доходов от экспорта.
2. Уровень обменного курса по отношению к ППС ВВП	2.3-3.0 раза, недостаточный с точки зрения ценовой конкурентоспособности внутреннего производства по отношению к импорту	4.0-5.2 раза, обеспечивающий в целом ценовую конкурентоспособность по отношению к импорту
3. Конечное потребление	71-75% ВВП, поддержка потребления за счет наращивания внешнего долга, покрытие за счет импорта.	61-68% ВВП, рост потребления как фактор экономического подъема
4. Валовые сбережения и инвестиции	Валовые сбережения – 22-28% ВВП, тенденция к снижению. Инвестиции – 23-25% ВВП. Валовые сбережения недостаточны для обеспечения инвестиций.	Валовые сбережения – 28-36% ВВП. Инвестиции – 15-22% ВВП, тенденция к росту. Валовые сбережения используются на инвестиции максимум на две трети.
5. Платежный баланс	Низкое сальдо торгового баланса (17-22 млрд. долл., 4-6% ВВП). Дефицит платежного баланса, покрывается за счет наращивания внешнего долга.	Высокое сальдо торгового баланса (25-46 млрд. долл., 16-23% ВВП). Профицит платежного баланса, наращивание резервов и сокращение внешнего долга.
5. Доходы и расходы расширенного правительства	Налоговые поступления – 36-39% ВВП. Расходы – 47% ВВП, в т.ч. конечное потребление – 16-19%. Дефицит – 3-5% ВВП	Налоговые поступления – 34-37% ВВП. Расходы – 34-37% ВВП, в т.ч. конечное потребление – 13-14%. Профицит – 1-5% ВВП.
6. Монетизация экономики	Низкая, денежные расчеты составляют менее половины хозяйственного оборота	Высокая, бартер составляет 10-15% хозяйственного оборота.

Схема 2. Посткризисная модель воспроизводства экономики

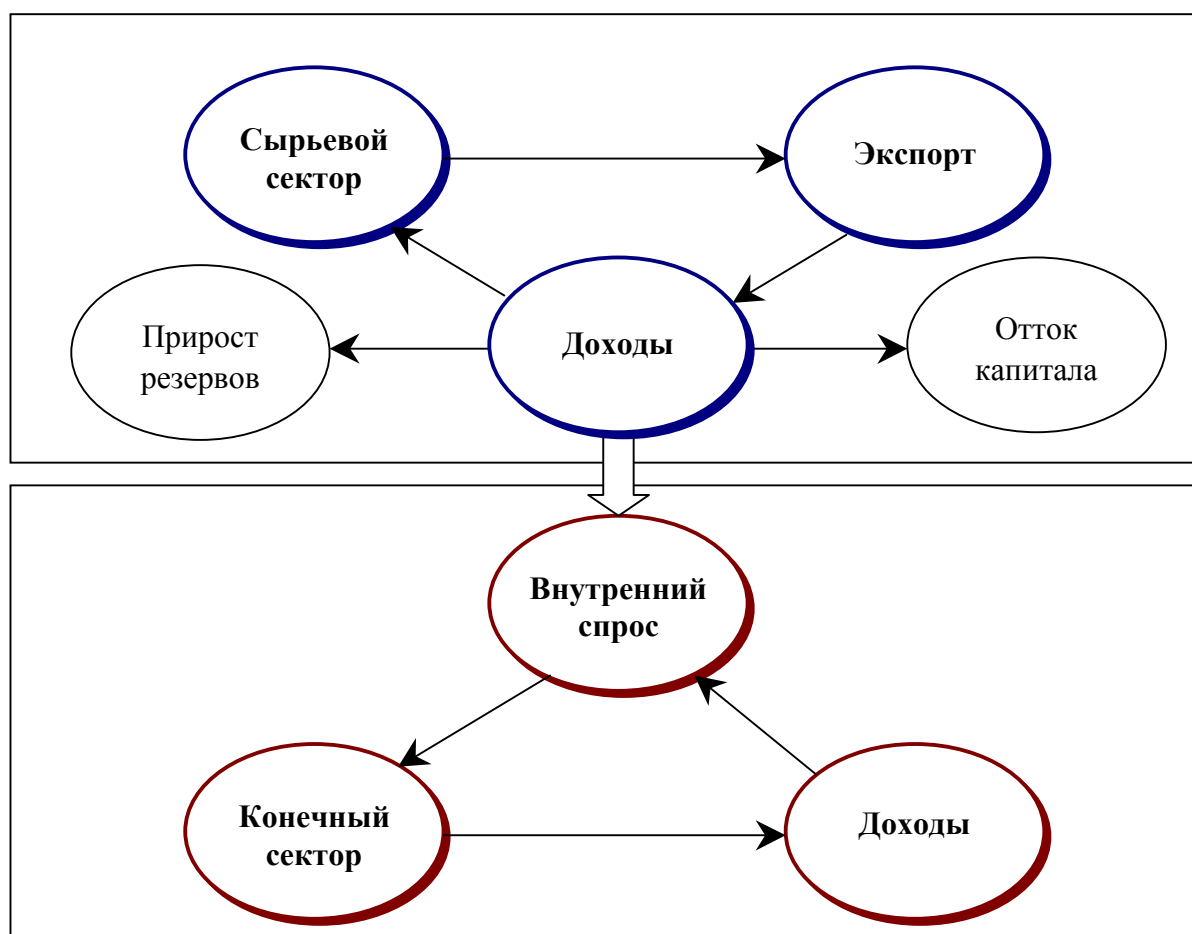


График 3. Зависимость конечного спроса, внутреннего производства и импорта от реального обменного курса

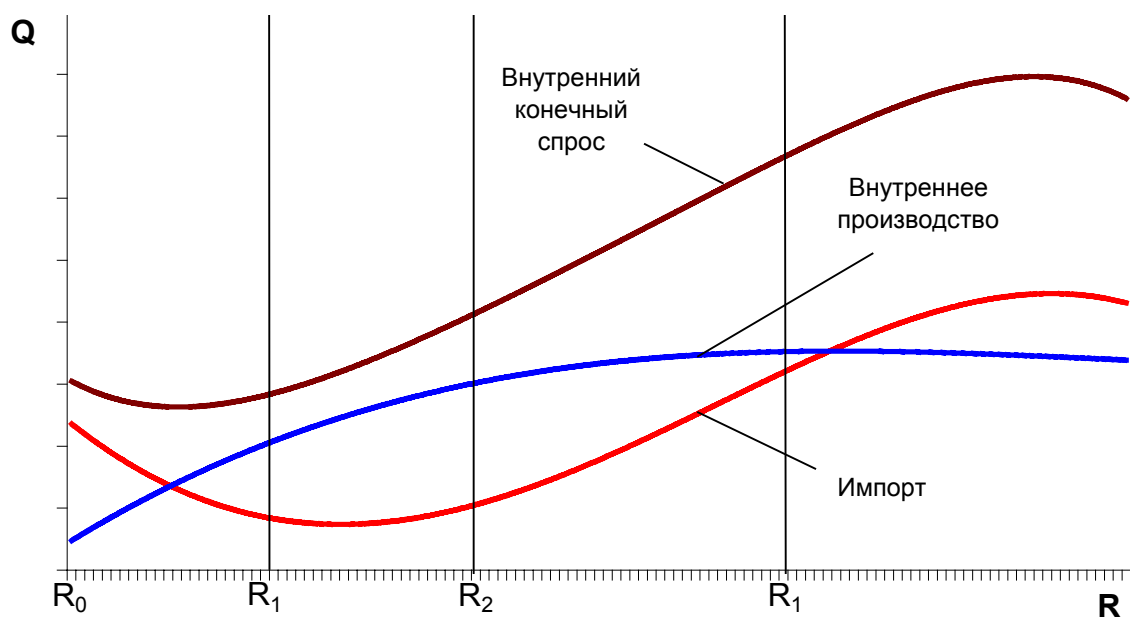


Таблица 11. Параметры экономического роста в среднесрочной перспективе, определяемые сложившейся структурой экономики

	Структурные пропорции (2001 г.)		Среднегодовые темпы прироста, %	
	млрд. руб.	%		
Производство товаров	8062	100	4.0	5.0
топливная промышленность	1008	12.5	1.5	2.5
сырьевые отрасли	1401	17.4	3.2	4.5
инвестиционный сектор	2271	28.2	6.7	7.5
потребительский сектор	776	9.6	4.0	5.5
сельское хозяйство	982	12.2	2.5	3.0
другие отрасли	1624	20.1	3.0	4.0
Конечный спрос на товары	8595	100	4.2	5.3
Внутренний конечный спрос	5589	65.0	5.7	6.8
оборот розничной торговли	3005	35.0	4.4	5.9
инвестиции в основной капитал	1600	18.6	8.0	9.0
прочие элементы	985	11.5	5.7	5.9
Экспорт товаров	3005	35.0	1.5	2.6
Импорт товаров	1557	-	6.6	8.2
Оплата труда	853	-	4.4	5.9
Эффективность производства				
Производительность труда	-	-	3.0	3.8
Снижение энергоемкости ВВП	-	-	2.0	2.5

**Таблица 12. Доходы, потребление и сбережение по секторам экономики
(в % к произведенному ВВП)**

	1997	1998	1999	2000	2001
Экономика в целом					
валовой национальный располагаемый доход	97.9	95.7	96.3	97.5	98.4
конечное потребление	76.3	76.6	68.8	61.6	65.2
валовое сбережение	21.6	19.0	27.5	35.9	33.2
валовое накопление	22.8	16.2	14.7	18.6	22.1
финансовые операции	-1.2	2.9	12.8	17.2	11.1
Домашние хозяйства					
располагаемый доход	60.9	57.7	54.1	49.2	52.4
конечное потребление	51.1	54.7	52.9	45.7	49.7
валовое сбережение	9.8	3.0	1.2	3.5	2.6
Государственные учреждения					
располагаемый доход	23.0	19.2	19.6	23.9	23.4
конечное потребление	21.8	18.7	14.7	14.8	14.3
валовое сбережение	1.2	0.5	4.8	9.1	9.1
Нефинансовые предприятия и др.¹					
располагаемый доход	14.1	18.7	22.7	24.4	22.7
конечное потребление ²	3.5	3.3	1.2	1.1	1.2
валовое сбережение	10.5	15.5	21.4	23.3	21.4

¹ Включая финансовые учреждения и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства

² Потребление некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства

**Таблица 13. Использование валового внутреннего продукта
(в % к произведенному ВВП)**

	1997	1998	1999	2000	2001
Валовой внутренний продукт (произведенный)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Конечное потребление	76.3	76.6	68.8	61.6	65.2
домашние хозяйства	51.1	54.7	52.9	45.7	49.7
государственные учреждения	21.8	18.7	14.7	14.8	14.3
некоммерческие организации, обслуживающие население	3.5	3.3	1.2	1.1	1.2
Валовое накопление	22.8	16.2	14.7	18.6	22.1
основной капитал и ценности	19.5	17.7	14.3	15.7	17.8
запасы	3.3	-1.5	0.4	3.0	4.3
Чистый экспорт	3.0	7.2	17.3	20.2	12.6
экспорт	23.9	30.7	44.2	44.3	36.5
импорт	20.9	23.5	26.9	24.1	23.9
<i>Статистическое расхождение</i>	<i>-2.1</i>	<i>0.0</i>	<i>-0.8</i>	<i>-0.4</i>	<i>0.1</i>

Таблица 14. Использование валовых сбережений на накопление и финансовые операции резидентов с остальным миром (в % к ВВП)

	1997	1998	1999	2000	2001
Ресурсы:					
валовые сбережения	21.6	19.0	27.5	35.9	33.2
Использование:					
валовое накопление	22.8	16.2	14.7	18.6	22.1
вывоз капитала ¹	4.5	6.3	6.6	5.6	4.9
чистое погашение государственного долга	-4.8	-5.7	2.0	2.3	2.7
накопление валютных резервов	0.4	-1.9	0.9	6.2	2.7
другое (сальдо)	-1.4	4.1	3.3	3.2	0.9
Справочно: доля валовых накоплений в валовых сбережениях, %	<i>105.6</i>	<i>85.0</i>	<i>53.4</i>	<i>51.9</i>	<i>66.4</i>

¹ Непоступление экспортной выручки, непогашенные импортные авансы, ошибки и пропуски платежного баланса

Таблица 15. Динамика реальной заработной платы и производительности труда в 1999-2001 гг. (%)

	1999-2001	в т.ч. по годам:		
		1999	2000	2001
Промышленность всего				
реальная заработная плата	114.0	78.4	121.8	119.5
производительность труда	128.1	111.8	110.1	104.0
соотношение, раз	0.891	0.701	1.106	1.148
Экспорто-ориентированные отрасли				
реальная заработная плата	126.3	83.3	126.7	119.7
производительность труда	122.1	112.5	106.4	102.0
соотношение, раз	1.034	0.740	1.190	1.173
Внутренне-ориентированные отрасли				
реальная заработная плата	109.1	76.4	119.7	119.4
производительность труда	131.0	111.5	111.8	105.1
соотношение, раз	0.833	0.685	1.070	1.136

График 4. Динамика реальной заработной платы и производительности труда в промышленности.

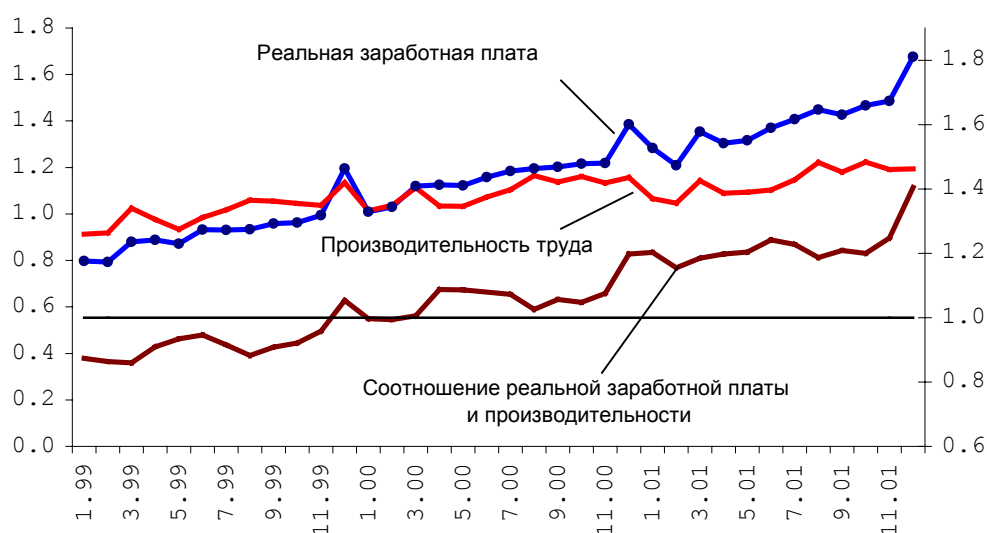


Таблица 16. Динамика и структура инвестиций в основной капитал и прибыли в 1995-2001 гг.

	1995-1997	в т. ч. по годам			1999-2001	в т. ч. по годам		
		1995	1996	1997		1999	2000	2001
Прибыль								
Промышленность всего	100	100	100	100	100	100	100	100
естественные монополии ¹	28.0	15.5	35.1	42.8	8.5	9.4	8.6	7.6
экспорто-ориентированные сырьевые отрасли	37.2	49.5	28.3	24.3	72.9	71.0	75.6	71.1
конечные отрасли	34.8	35.0	36.5	32.9	18.6	19.6	15.8	21.2
машиностроение	16.5	17.0	17.2	14.9	10.1	10.2	8.6	11.9
потребительские отрасли	9.7	9.6	8.7	10.6	6.6	6.4	4.9	8.6
Инвестиции в основной капитал								
Промышленность всего	100	100	100	100	100	100	100	100
естественные монополии ¹	28	24	29	31	19	21	21	18
экспорто-ориентированные сырьевые отрасли	49	53	48	47	58	48	57	62
конечные отрасли	23	23	23	22	23	31	22	21
машиностроение	9	9	10	8	8	10	8	8
потребительские отрасли	9	9	8	9	11	17	9	9
Темпы роста инвестиций в основной капитал								
Промышленность всего	74	90	83	98	147	112	118	111
естественные монополии ¹	96	97	95	105	104	95	116	94
экспорто-ориентированные сырьевые отрасли	62	90	76	92	199	119	141	119
конечные отрасли	78	85	89	103	106	118	84	108
машиностроение	55	71	89	86	119	115	96	109
потребительские отрасли	74	81	85	109	92	124	69	108

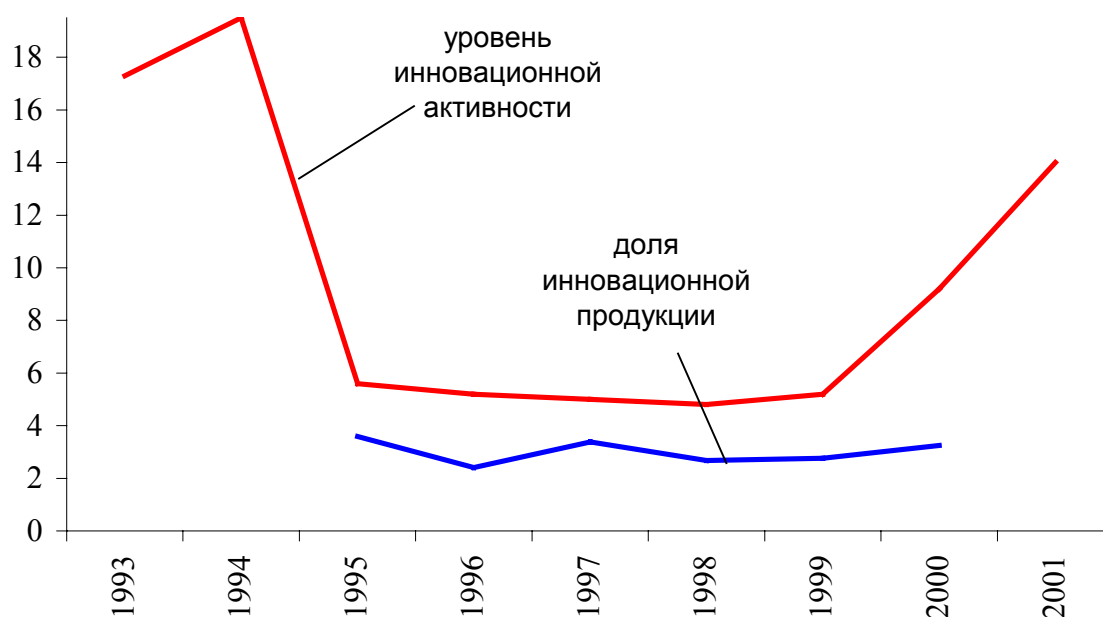
¹ Электроэнергетика, газовая промышленность

Таблица 17. Динамика производственных мощностей и их обновление и выбытие

	1995-1997	в т. ч. по годам			1999-2000	в т. ч. по годам	
		1995	1996	1997		1999	2000
Темпы роста производственных мощностей							
Промышленность всего	88.1	96.7	95.8	95.1	96.0	97.4	98.5
экспорто-ориентированные сырьевые отрасли	91.6	97.4	97.4	96.6	98.3	99.2	99.0
конечные отрасли	86.0	96.3	95.1	94.0	94.8	96.3	98.5
машиностроение	82.2	95.8	93.8	91.5	91.7	94.0	97.5
потребительские отрасли	90.6	96.9	96.6	96.8	98.1	98.6	99.5
Коэффициенты обновления							
Промышленность всего	3.0	1.0	0.7	1.1	6.6	3.5	3.0
экспорто-ориентированные сырьевые отрасли	3.4	1.1	1.1	1.1	4.4	2.7	1.7
конечные отрасли	3.0	1.0	0.6	1.2	8.2	4.2	3.9
машиностроение	1.9	0.9	0.1	0.8	5.5	1.6	3.8
потребительские отрасли	4.1	1.2	1.2	1.6	10.9	6.9	4.0
Коэффициенты выбытия							
Промышленность всего	7.6	2.5	2.6	2.9	7.4	4.2	3.3
экспорто-ориентированные сырьевые отрасли	8.3	3.1	2.7	2.7	6.9	3.8	3.1
конечные отрасли	7.6	2.4	2.5	3.1	8.0	4.7	3.5
машиностроение	6.1	1.8	1.7	2.9	6.9	3.3	3.8
потребительские отрасли	9.5	3.2	3.4	3.3	9.3	6.1	3.2
Коэффициенты использования мощностей							
Промышленность всего	38	42	35	36	43	41	46
экспорто-ориентированные сырьевые отрасли	49	50	48	49	57	54	61
конечные отрасли	36	41	32	32	39	37	42
машиностроение	33	36	31	32	42	39	45
потребительские отрасли	38	43	32	31	36	34	39

Таблица 18. Основные показатели инновационной деятельности в 1995-2000 г.

	1995-1997	в т. ч. по годам			1999-2001	в т. ч. по годам		
		1995	1996	1997		1999	2000	2001
Удельный вес инновационно-активных предприятий промышленности, % общего числа предприятий	5.2	5.6	5.2	4.7	9.5	5.2	9.2	14.0
Затраты на исследования и разработки в % ВВП	0.91	0.79	0.90	0.99	1.09	1.01	1.05	1.16
в % к предыдущему году	103.7	83.3	114.3	109.0	146.9	117.6	108.7	114.9
Доля затрат на инновации в инвестициях в промышленности, %	6.8	7.9	7.0	6.0	10.7	9.9	11.2	н.д.
в т.ч. машиностроение	30.4	н.д.	н.д.	30.4	32.1	29.8	33.8	н.д.
Доля инновационной продукции в выпуске промышленности, %	3.0	3.6	2.4	3.4	3.1	2.8	3.2	н.д.
в т.ч. в машиностроении	6.5	6.0	6.3	7.0	8.8	8.6	8.9	н.д.
Доля принципиально новых технологий в общем числе созданных производственных технологий, %	10.8	н.д.	н.д.	10.8	10.0	10.2	10.5	9.4
Доля экспортной инновационной продукции в промышленности, % от инновационной продукции	22.1	25.6	24.5	16.3	18.9	16.5	21.2	н.д.
в т.ч. в машиностроении	13.0	18.0	12.4	8.8	18.9	14.2	23.7	н.д.

График 5. Уровень инновационной активности промышленных предприятий и доля инновационной продукции промышленности (%)

**Таблица 19. Производство основных видов топливно-энергетических ресурсов
в 2000-2010 гг.**

	2000	2001	2005			2010		
			A ¹	B ¹	B ¹	A ¹	B ¹	B ¹
Электроэнергия, млрд. кВт-ч	878	888	945-950	970-1020	1009	1080-1090	1055-1180	1159
Нефть, млн. т	324	348	360	308-327	360	365	305-335	360-370
Газ, млрд. куб. м	584	581	610	580-600	620	685	615-655	635
Уголь, млн. т	258	269	280-285	270-300	300	305-310	290-335	335

¹ А – расчет автора, Б – Энергетическая стратегия до 2020 г., В – Федеральная целевая программа «Энергоэффективная экономика»

**Таблица 20. Изменение цены воспроизводства российской нефти в 2000-2010 гг.
(долл. за баррель)**

	2000	2001	2005	2010
Цена воспроизводства	12.2	13.6	15.9	19.5
Затраты всего	7.0	8.1	9.6	12.3
на производство	6.1	7.2	8.7	11.2
на транспортировку	0.7	0.8	0.8	0.9
на экспорт	0.1	0.1	0.1	0.1
Налоги на продукты и доходы	3.0	3.1	3.1	3.1
Инвестиционная составляющая	2.2	2.4	3.2	4.2