



ЦЕНТР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА
И КРАТКОСРОЧНОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Тел.: 8-499-129-17-22, факс: 8-499-129-09-22, e-mail: mail@forecast.ru, <http://www.forecast.ru>

Долгосрочный макроэкономический прогноз: контуры возможного

**Круглый стол А-66. Долгосрочный экономический рост в России:
перспективы восстановления**

XXI Апрельская международная научная конференция по проблемам
развития экономики и общества. НИУ ВШЭ, 2020 г.

Руководитель направления ЦМАКП, к.э.н.

Д.Р. Белоусов

Нынешний кризис: провокация изменений

Кризис возник не в марте.

- первые признаки «сбоя» в мировой экономике возникли еще в 2018-2019 гг. (проблема закредитованности ряда развивающихся и промышленно развитых стран);
- «системный» избыток предложения на рынке нефти возник примерно в начале-середине 2019 г.; его маскировал кризис в Венесуэле и уход с рынка нефти этой страны
- в конце 2019 г. начался «размен» на бирже между ценами на золото (резервный актив, рост) и медью (инвестиционный товар, спад)

С высокой вероятностью нынешний кризис запустит как минимум циклическую «расчистку долгов и перепотребления», как максимум – структурную коррекцию. Вероятность первого резко возрастет в случае «второй волны» заболеваемости, Второго – при нарастании американо-китайского конфликта.

Скорее всего, ставка снова будет сделана на научно-технологическое развитие

- Намного большая роль дистанционных и малолюдных (робототехника) технологий, беспилотного (в том числе с ИИ) транспорта. Виртуализация перемещений;
- Широкий спектр технологий поддержания и контроля здоровья, возможно – на основе конвергенции биотеха и ИТ;
- Возможно, использование (прежде всего, ЕС) экологических и углеводородных стандартов как инструментов вытеснения конкурентов с маргинальных рынков;
- Гонка за эффективностью в традиционных отраслях;
- Вытеснение «старых технологий» в развивающиеся страны с дешевым трудом и молодым населением.

Нынешний кризис: для России

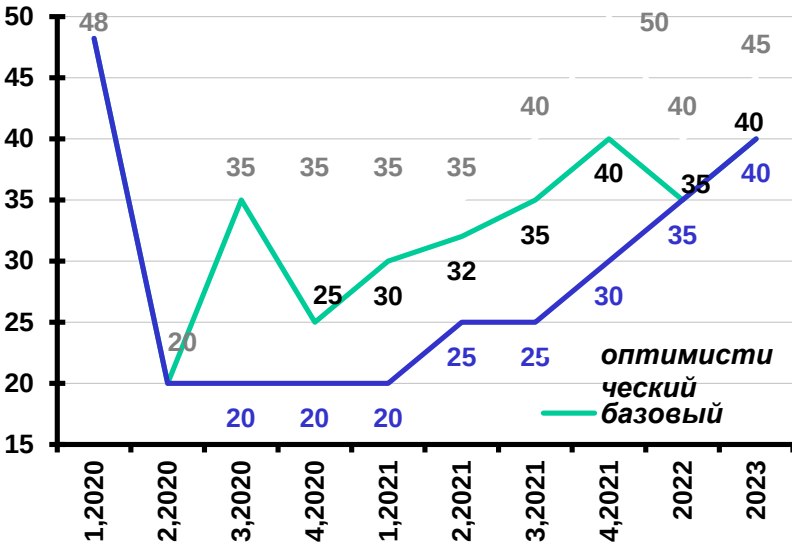
Кризис приведёт к структурным изменениям

- мировые цены на нефть и физический объём спроса вряд ли быстро вернутся на комфортный уровень (60+). **Развитие будет идти (в основном) без ренты;**
- необходимость самостоятельно поддерживать компетенции по жизнеобеспечивающим ресурсам (не только в обороне);
- необходимость одновременно решать задачи по «антикризису» и по созданию потенциала будущего развития (Нацпроекты), обеспечивающих реализацию запроса на структурную модернизацию

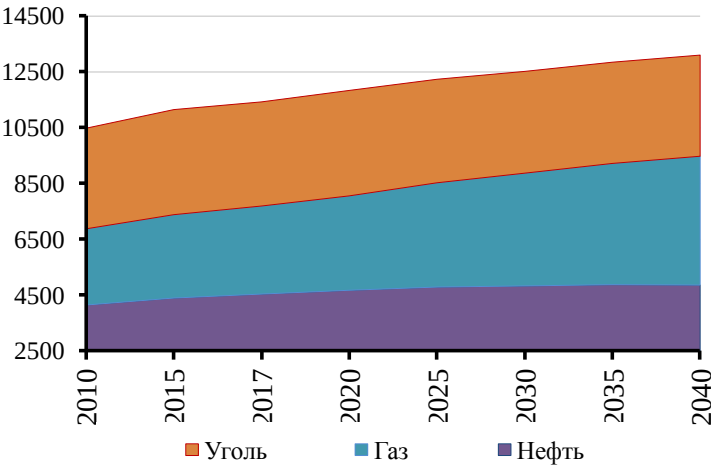
Необходимость обеспечивающих мер

- Управление долгом и долговым финансированием развития. **Роста за счёт резервов не получится;**
- Эффективность стимулирующих мер и проектов, как прямая (отдача на рубль), так и косвенная – получение внешних эффектов и развитие бизнесов;
- Заблаговременное выявление и снятие узких мест (кадры, инфраструктура, финансы,..);
- Формирование «пространств доверия» (государство-бизнес-население, бизнес внутри себя)

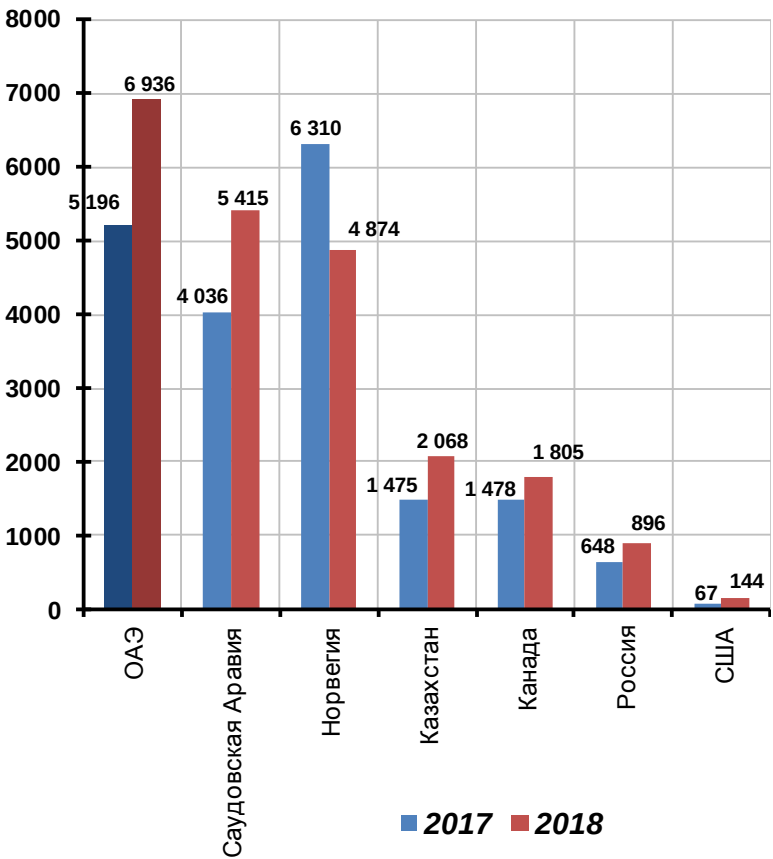
Динамика цен на нефть
(Urals, долл. за барр.)



Мировое потребление углеводородов, млн. тонн
нефтяного эквивалента (прогноз British Petroleum)

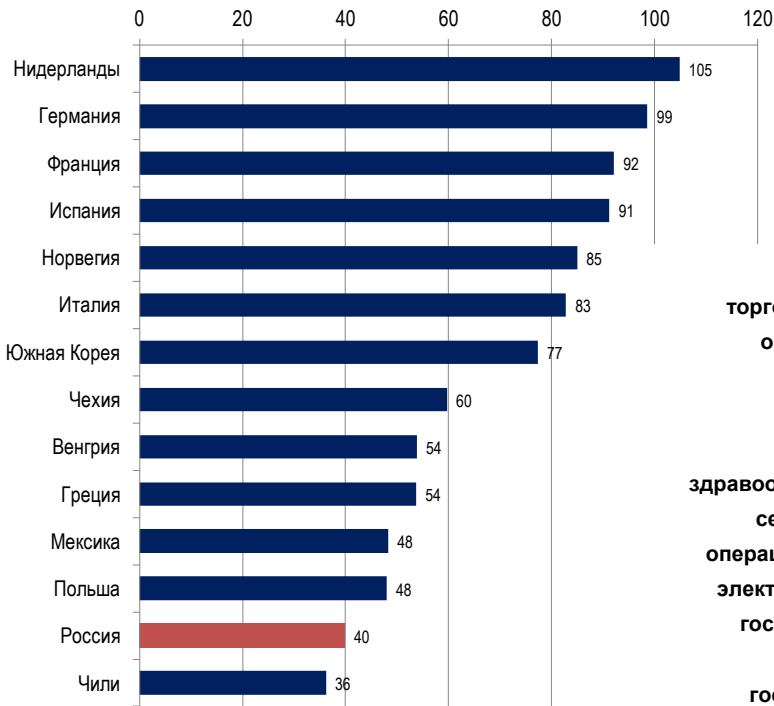


Экспорт сырой нефти
по странам на чел, долл. США

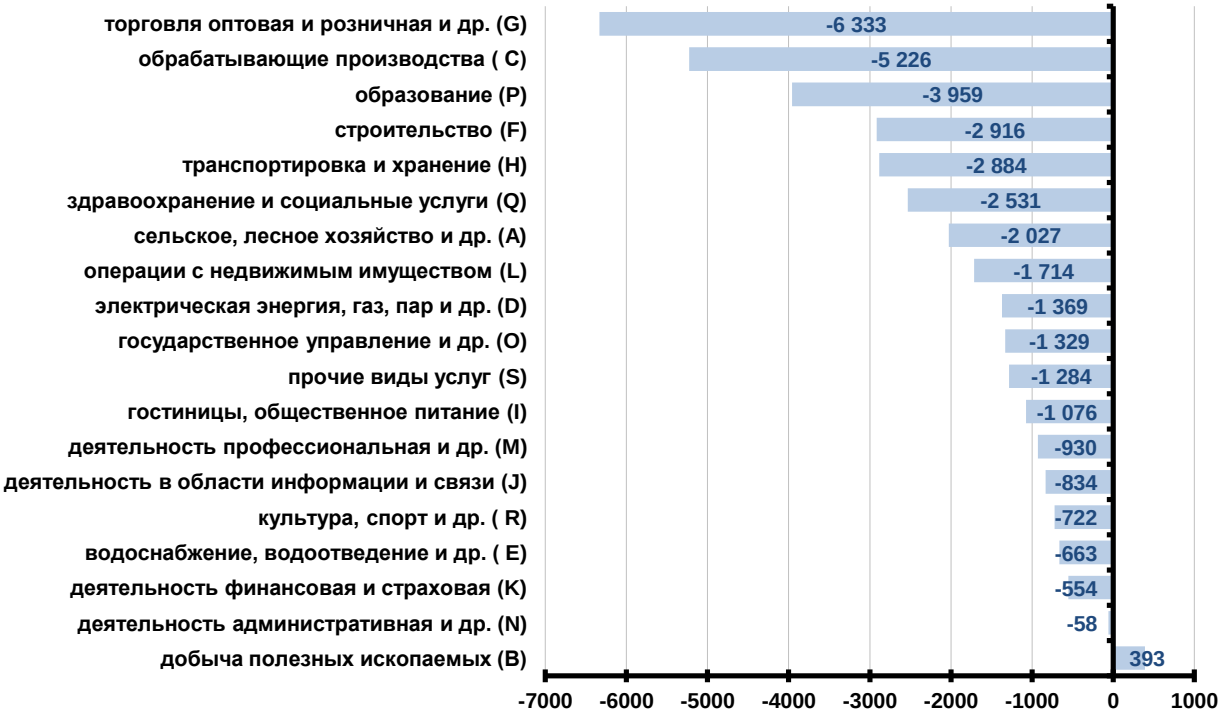


Россия с точки зрения масштаба экономики и нефтяного сектора не может быть отнесена к устойчивым «нефтяным экономикам». При этом, нет оснований ожидать роста спроса на углеводороды и цен на них

Производительность труда в базовых несырьевых отраслях в 2015-2017 гг. (тыс. долл. по ППС)



Потенциал высвобождения занятых при выходе на нынешний уровень производительности труда Италии (тыс. чел.)

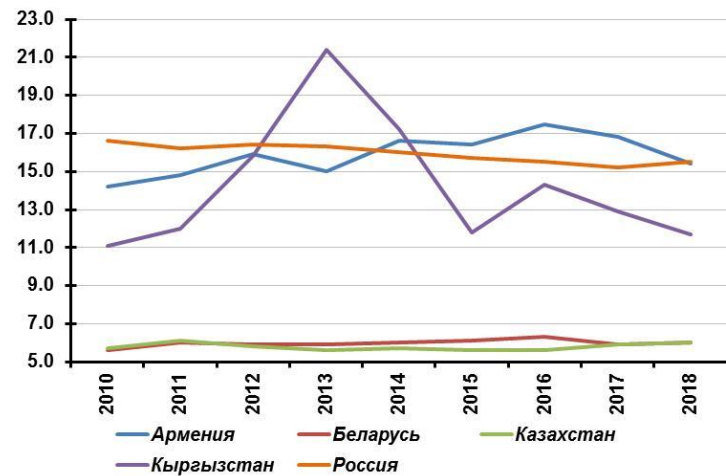


Из-за искусственного (и обусловленного вполне понятными социальными причинами) сдерживания высвобождения занятых, в России производительность труда в два-два с половиной раза отстаёт от уровня наиболее развитых, и в полтора – от уровня менее развитых стран. Соответственно, любое ускоренное развитие – это использование неэффективных занятых, как ресурса и снятия «социальных ограничений» на труд (дешевое / доступное жильё, переобучение, финансовый «запас прочности» у занятых для смены места работы; «точки равновесия» у нас никогда не было – как и эффективной занятости; всякий долгосрочный прогноз - нормативен.

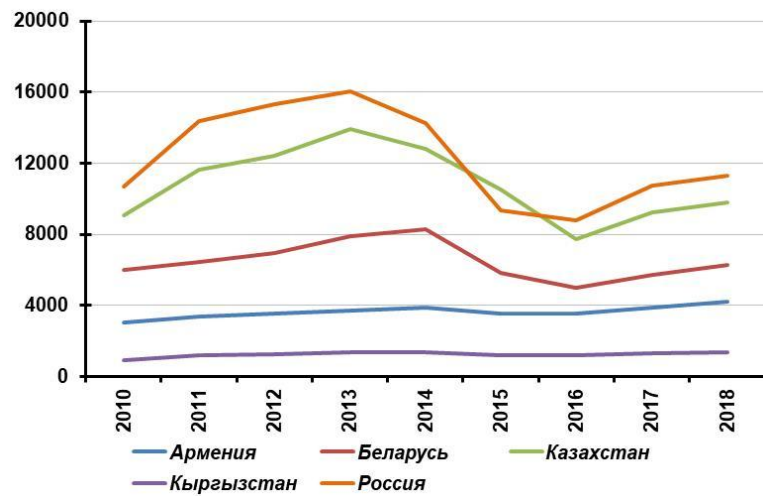
Вызовы в социальной сфере

- ✓ старение населения
- ✓ только «прикоснулись» к группе стран среднего уровня благосостояния
- ✓ высокий уровень неравенства

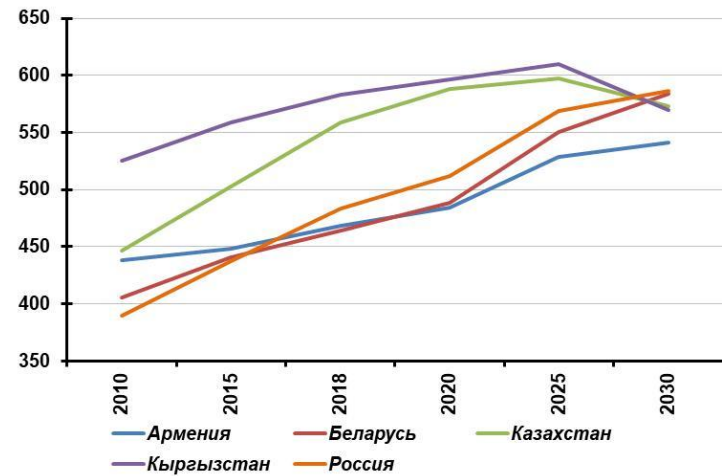
Коэффициент фондов в 2010-2018 гг.



ВВП на душу населения, долл./чел.

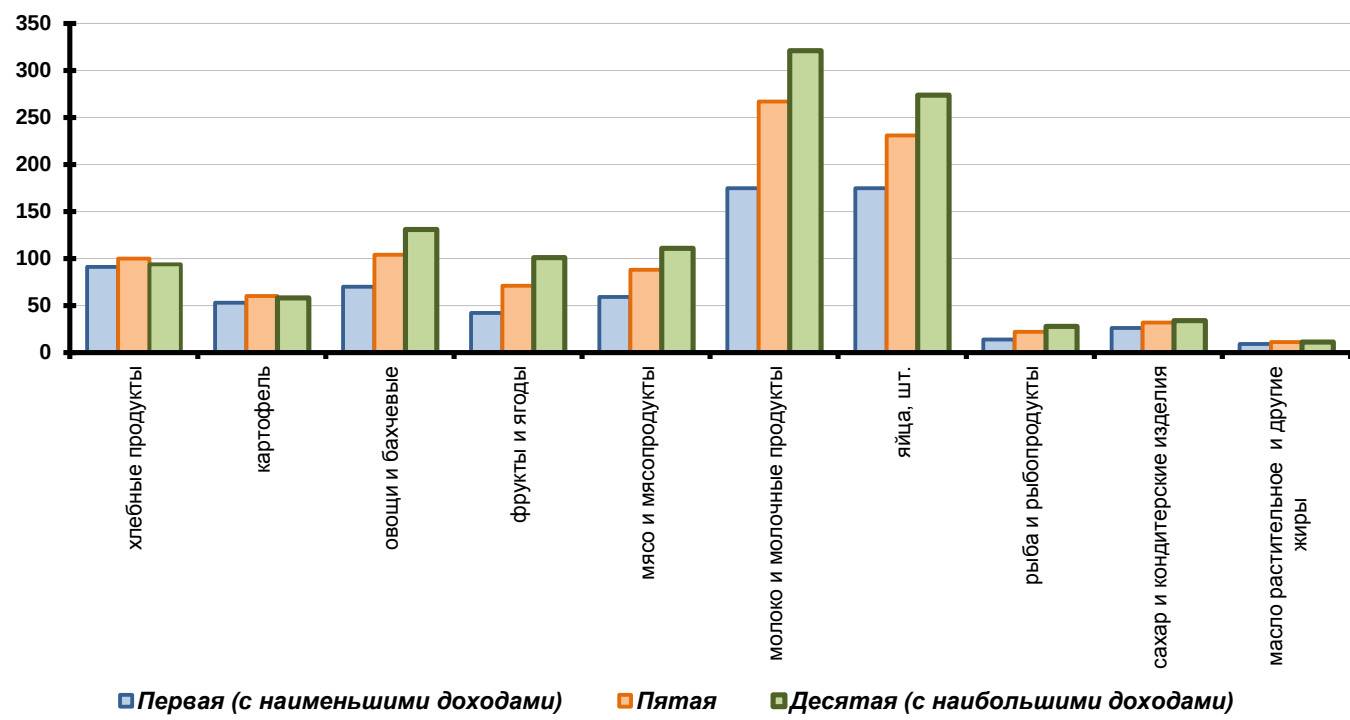


Коэффициент демографической нагрузки,
(на 1000 человек в возрасте 0-14 и 65+)



На старте кризиса: структурная бедность

Потребление продуктов питания в домашних хозяйствах по 10-процентным группам населения в 2018 г. (в среднем на члена домашнего хозяйства)



Хотя общей бедности «на старте кризиса» не было – базовые продукты питания потреблялись почти равномерно по социальным группам, структурная проблема налицо. Еще до кризиса бедные существенно недопотребляли качественные продукты питания.

Контурь «операции развития»

Основнье мероприятия

- Нацелены на решение конкретных задач;
- Непосредственно обеспечивают достижение основных целей;
- Имеют конкретных бенефициаров, чьи ресурсы могут быть вовлечены

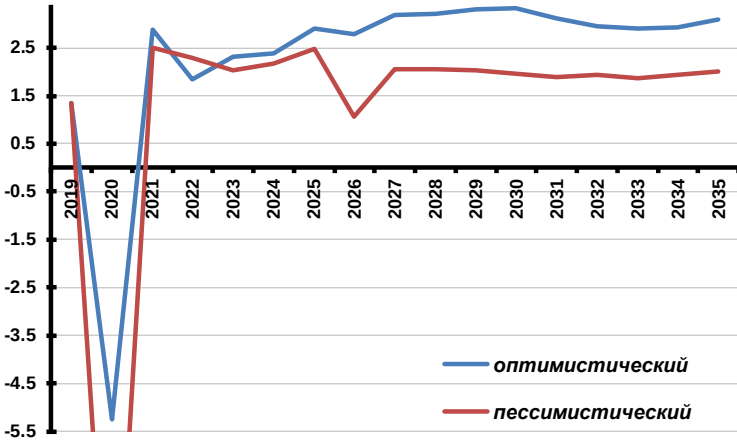
Обеспечивающие мероприятия:

- Обеспечивают создание / воспроизводство ресурсов для решения основных задач (развития образования, минерально-сырьевой базы, специализированной инфраструктуры)
- Имеют конкретных бенефициаров, чьи ресурсы могут быть вовлечены

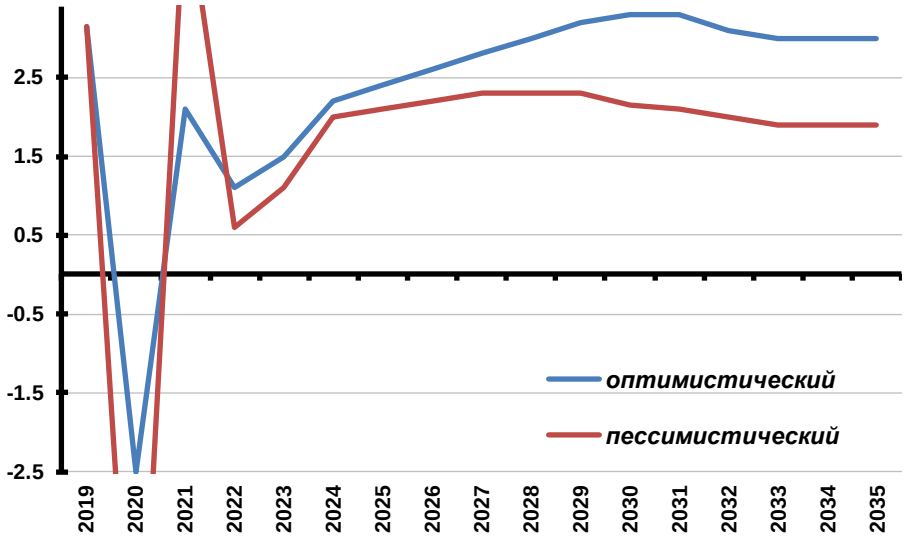
Институциональные мероприятия

- Обеспечивают создание / воспроизводство ресурсов для решения основных задач, снятие барьеров развития (создание нормативно-правовой базы, инфраструктуры общего назначения, благоприятной экологической среды и т.п.)
- Не имеют конкретных бенефициаров

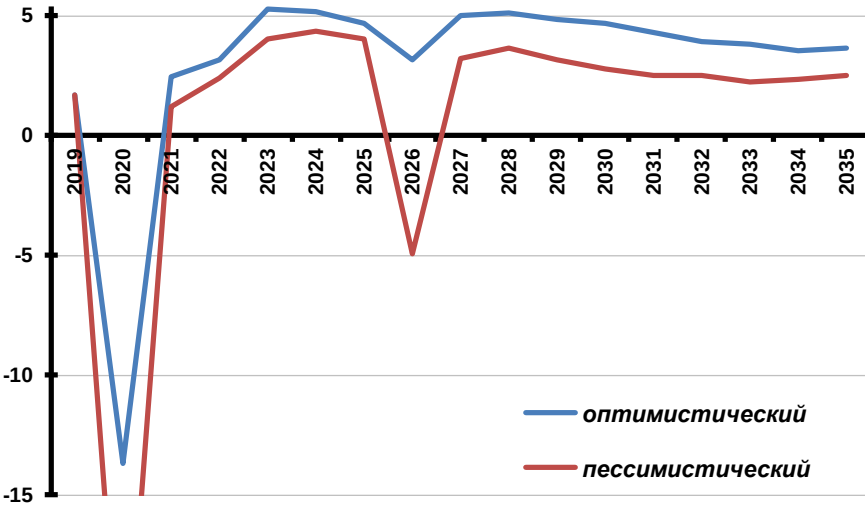
Динамика ВВП России (темпы прироста, %)



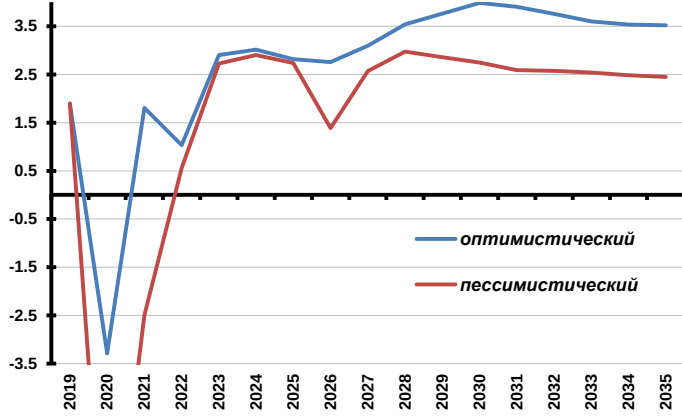
Динамика производительности труда



Инвестиции в основной капитал (темпы прироста, %)



Реальная заработная плата (темпы прироста, %)



С точки зрения развития ключевой цикл – «экономический рост – производительность труда – инвестиции». В отсутствие ренты только он может обеспечить рост реальной зарплаты и благосостояния населения.

Логика долгосрочного управления

Прорывные проекты – важны, поддержание текущего – лишь в рамках «сохранения целостности»:

- Условия все равно принципиально изменятся
- Можно попробовать самим создать пространство в будущем. Поэтому прорывные проекты важны
- Стабильность имеет динамический характер: устойчивость велосипедиста, а не кирпича

Важны даже не сами институты, а возможность их создавать... как и новые форматы бизнесов

В любом случае, управление будущим – еще и задача формирования субъекта развития во взаимодействии государства, общества и бизнеса

Пример: пересборка нацпроектов

Основные элементы

- Нацпроект по производительности труда – направлен на повышение производительности труда, являющийся базой для роста реальной заработной платы и потребления населения, не разгоняющие инфляцию;
- Проект по конкурентоспособности нацелен на обеспечение выхода российской продукции за пределы национального рынка;

Обеспечивающие элементы: социальная компенсация

- Поскольку рост производительности труда означает высвобождение занятых – необходим НП по малому бизнесу.
- Нужен отдельный комплекс мероприятий по профессиональному переобучению. В том числе дистанционному (такого НП не было, а жаль)
- Одновременно необходим территориальный маневр рабочей силы, то есть масштабное жилищное строительство

Обеспечивающие элементы: потенциал развития

- Развитие социального капитала (образование, здравоохранение, экология, городская среда);
- Инфраструктурное «разблокирование» территорий;
- Обеспечение технологического потенциала (НП по науке, «Цифровизация»)

К новой структуре управления развитием

Баланс «проектов и институтов», порядка и свободы

- уметь определять ключевые тренды и искать прорывные рынки;
- уметь концентрировать ограниченные (не только финансовые, но и человеческие, административные и др.) ресурсы
- умение жестко выводить устаревшие элементы

Баланс сильного порядка (основанного на сотрудничестве государства и бизнеса) **и «творческой ризомы»**, обеспечивающей постоянный приток инноваций «снизу»

На технологическую среду и инфраструктуру должен «сесть» новый бизнес. Дороги ради дорог и технологии ради технологий — как правило, не нужны

Умение создавать среду, «экосистему», экономического и технологического роста и среду коммуникаций всех участников процесса.