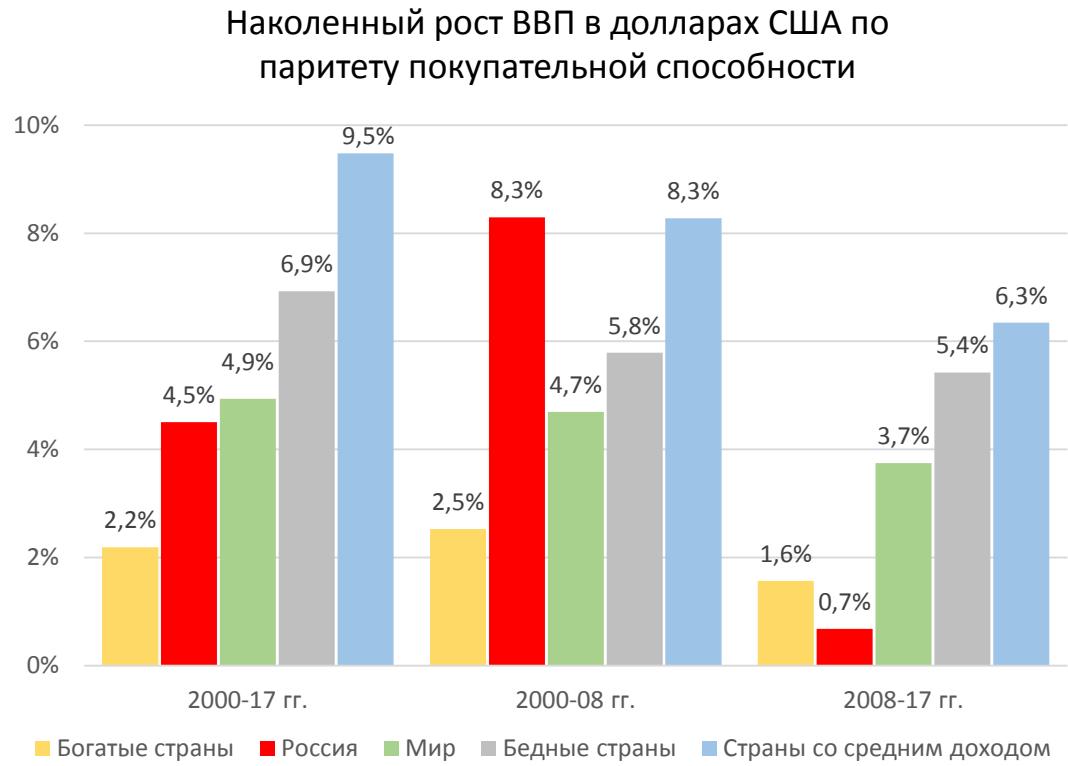
Почему Россия не стала развитой экономикой

После дефолта 1998 г. и начала многолетней тенденции роста нефтяных цен для России наступили благоприятные времена для развития экономики. Сумела ли Россия воспользоваться предоставленным ей шансом? И как экономика нашей страны отличается от развитых стран и Китая, находящегося ранее в схожих с Россией условиях?

Изменение ВВП и его структура

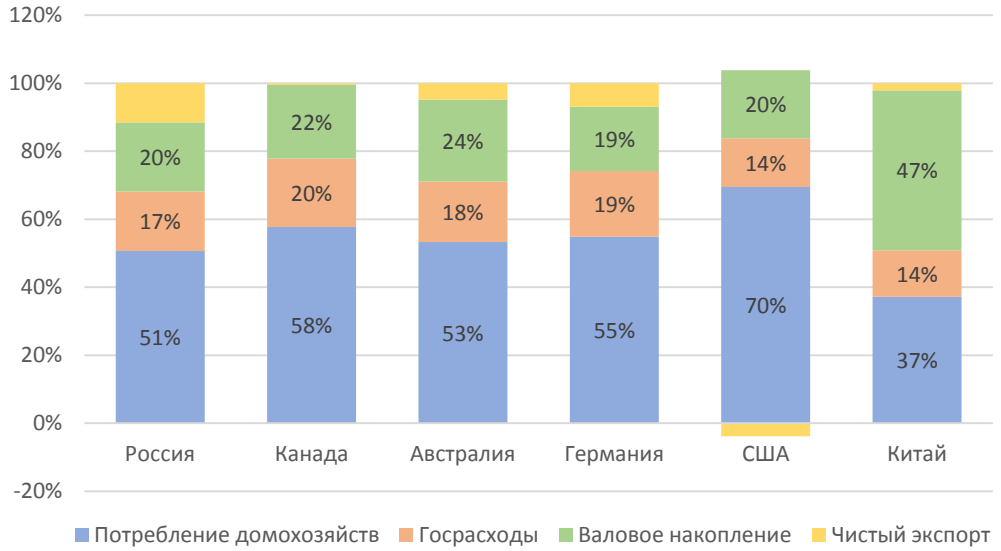
За период 2000-17 гг. российская экономика выросла чуть меньше, чем мировая. Это вполне приемлемые темпы роста, немного ниже среднемировых. Однако картина меняется если разбить это время на два периода – с 2000-08 и с 2008-17 гг. Если в первом периоде Россия росла намного сильнее, чем мировая экономика, то последнее десятилетие российская экономика один из аутсайдеров, рост ВВП на 0,7% в год говорит о долгосрочной стагнации.



Источник: Мировой банк

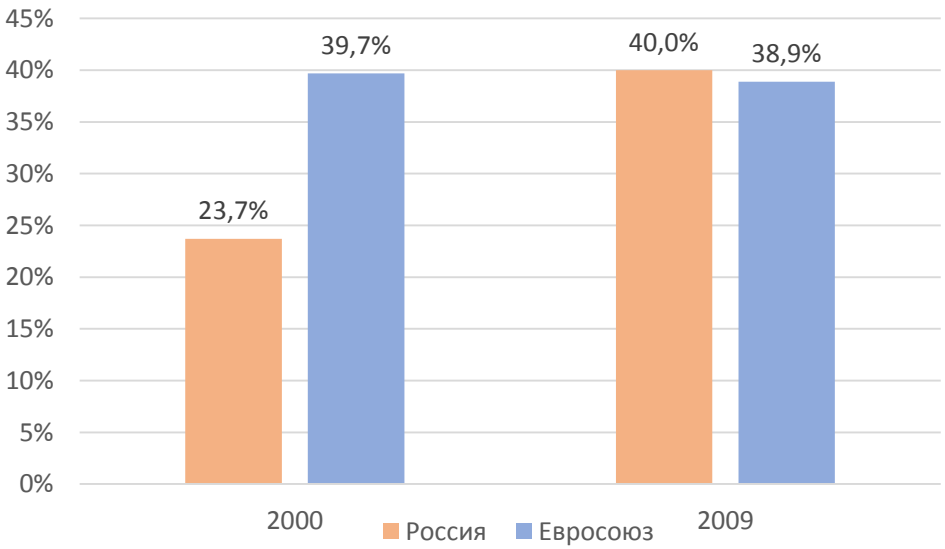
Структура ВВП России очень похожа на развитые страны – более половины занимает потребление домохозяйств, валовое накопление основного капитала на уровне 20%. В то время как ВВП активно развивающегося Китая выглядит совсем по-другому – почти половина приходится на валовое накопление и менее 40% на потребление.

Структура ВВП разных стран по расходам, 2017 г.



Источник: Статистический отдел ООН (UNSD)

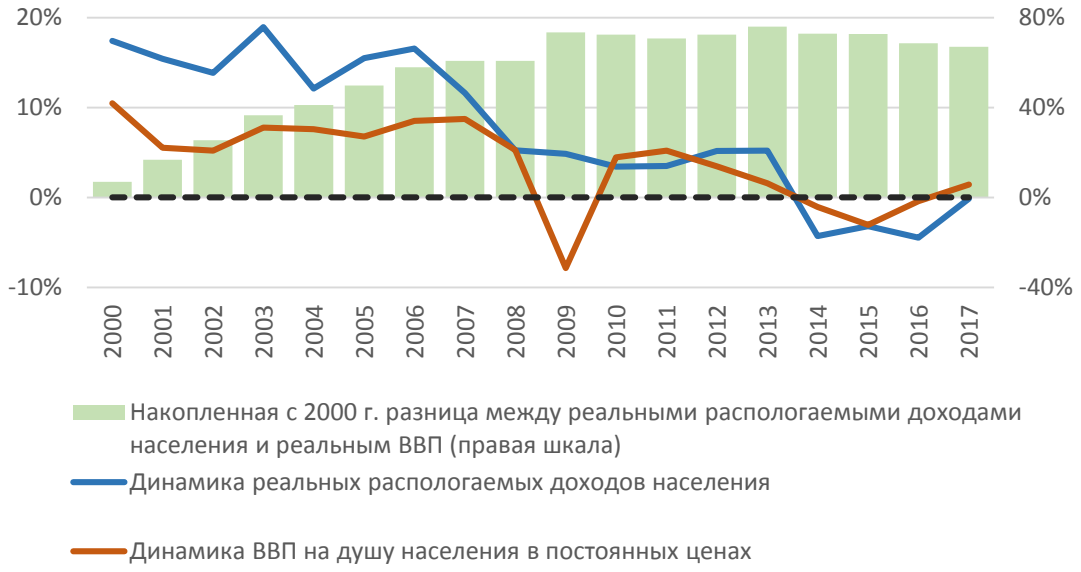
Зарплатоёмкость (объём зарплаты к ВВП)



Источник: Росстат, Евростат

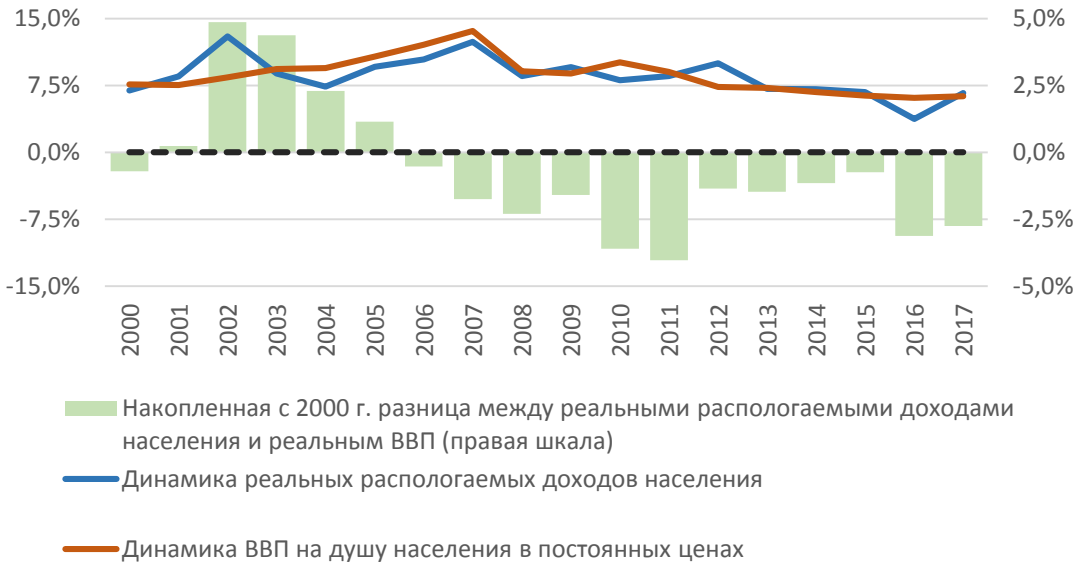
Похожую картину можно наблюдать и в сравнительной динамике роста реального ВВП и реальных располагаемых доходов населения (*см. на следующей странице*). Если в Китае доходы населения в целом росли с такой же скоростью, что и ВВП, то в России в 2000-09 гг. рост доходов существенно превышал увеличение экономики. В результате уровень зарплатоёмкости России превысил аналогичный показатель Евросоюза. После 2009 г. доходы российского населения пришли в соответствие с темпами изменения ВВП, но в то время экономика уже почти не росла.

Динамика реальных располагаемых доходов населения и реального ВВП, Россия



Источник: Росстат

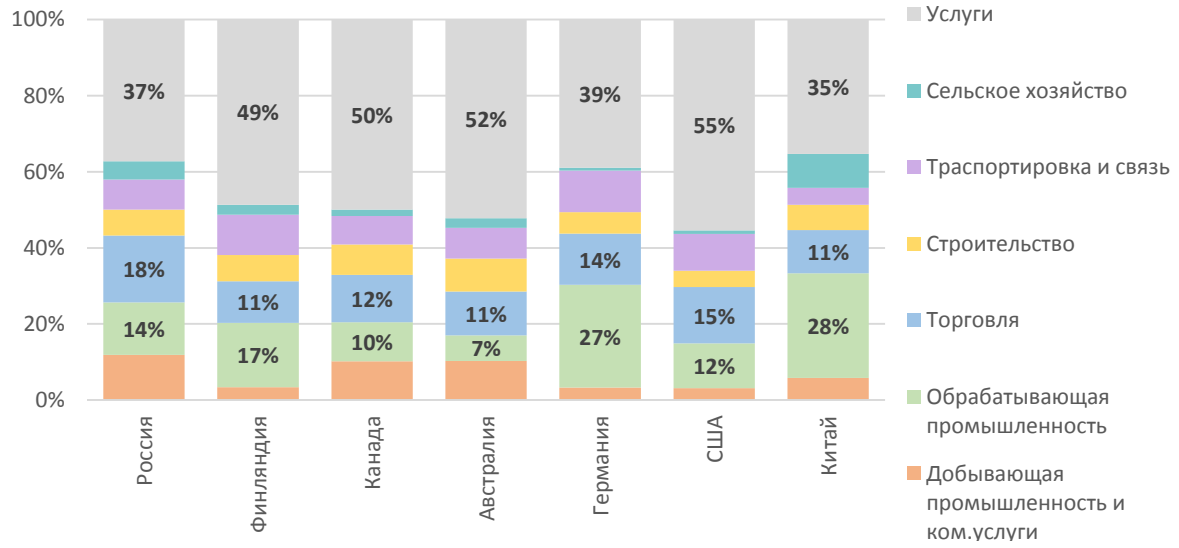
Динамика реальных располагаемых доходов населения и реального ВВП, Китай



Источник: Народный банк Китая

С точки зрения распределения добавленной стоимости по секторам экономики Россия немного отличается от развитых стран. Стоит отметить только более раздутый сектор торговли и в целом меньшую долю услуг в ВВП.

Доля секторов экономики в ВВП



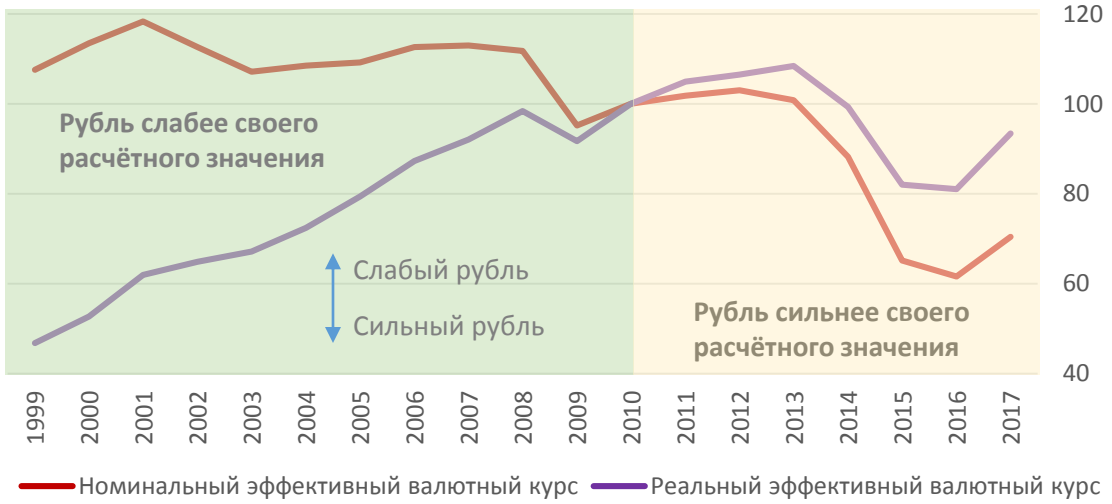
Источник: Статистический отдел ООН (UNSD)

Искусственно заниженный рубль

России удалось избежать т.н. “голландской болезни”, когда за счёт роста цен на экспортируемые ресурсы курс национальной валюты сильно укрепляется, что ведёт к снижению конкурентоспособности остальных секторов экономики. Центробанк РФ выкупал большую часть поступающей в страну валюты и оставлял её в резервных фондах.

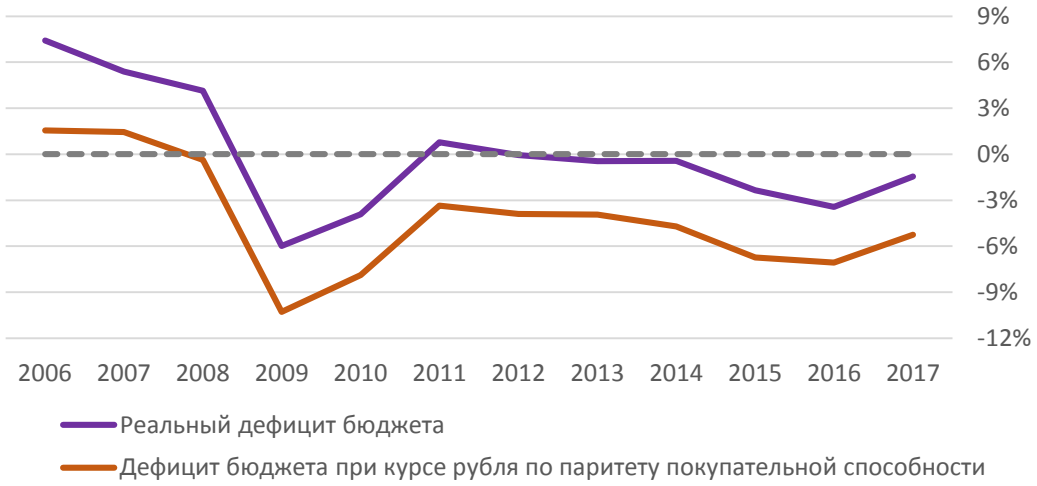
В результате номинальный эффективный курс рубля (который рассчитывается как взвешенный индекс всех курсов внешнеторговых партнёров) до 2014 г. был достаточно стабилен. В то время как реальный эффективный валютный курс (дополнительно скорректированный на инфляцию) укрепился более чем в два раза. Стоит отметить, что “реальный” эффективный курс отражает именно теоретический индекс валюты (каким бы он был если валюты корректировались на инфляцию) и его значение выше номинального свидетельствует о сдерживании укрепления национальной валюты.

Динамика номинального и реального валютного курса рубля



Источник: Банк Международных Расчётов (BIS)

Дефицит федерального бюджета, реальный и при курсе рубля по паритету покупательной способности, % от ВВП



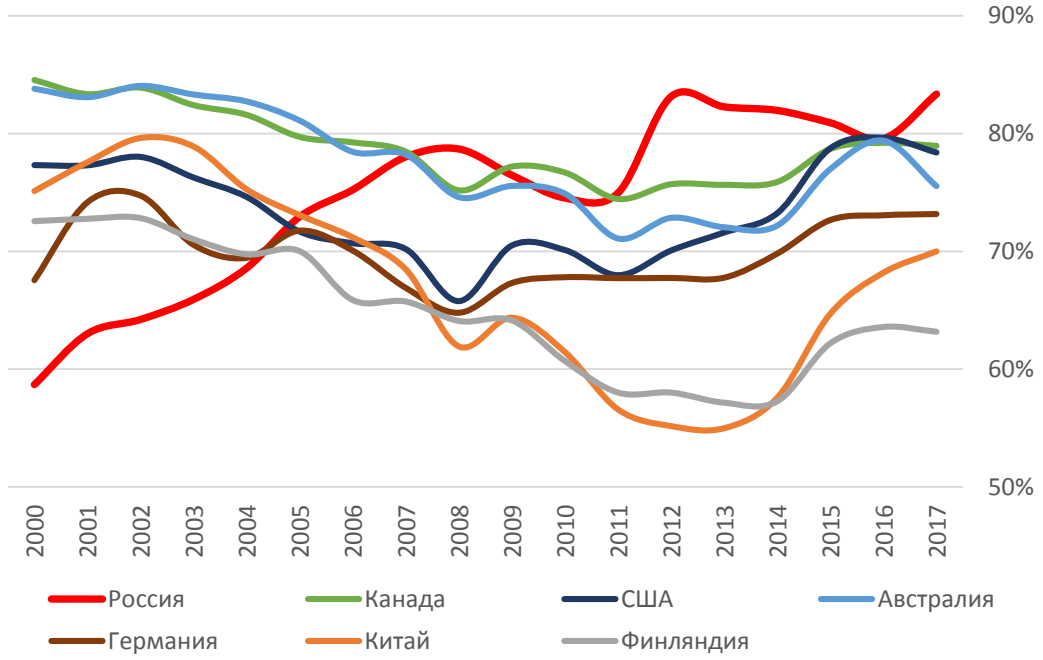
Источник: Минфин России, ОЭСР

Благодаря заниженному курсу рубля удалось балансировать российский бюджет. Если бы курс рубля к доллару был бы на уровне паритета покупательной способности, то бюджет был бы стабильно дефицитным начиная с 2008 г. Низкий курс рубля повлиял и на интенсивность оттока капитала, за 2000-17 гг. чистый вывоз составил почти $600 млрд. и при сильном курсе эта сумма была бы ещё выше.

Теоретически слабый курс национальной валюты должен стимулировать экспорт, но это работает только в несырьевых отраслях, не ограниченных ресурсной базой. А чтобы развивать экспорт промышленных товаров с высокой добавленной стоимостью необходимо оборудование, от импорта которого Россия сильно зависима[1]. И в этом случае слабый курс рубля играет в отрицательную сторону, завышая стоимость импорта.

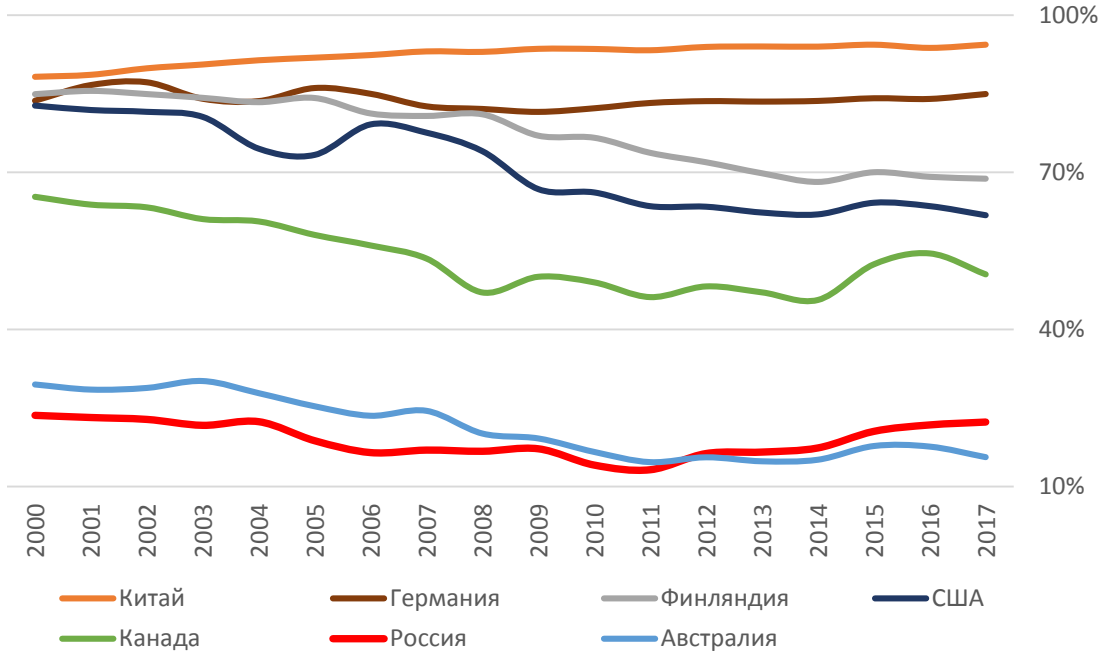
В результате зависимость России от импорта промышленных товаров только усиливается, увеличившись за последние 17 лет с 60 до 80%. А доля экспорта промышленных товаров остаётся на прежних уровнях, чуть выше 20%.

Доля промышленных товаров в общем объёме товарного импорта



Источник: Мировой Банк

Доля промышленных товаров в общем объёме товарного экспорта



Источник: Мировой Банк

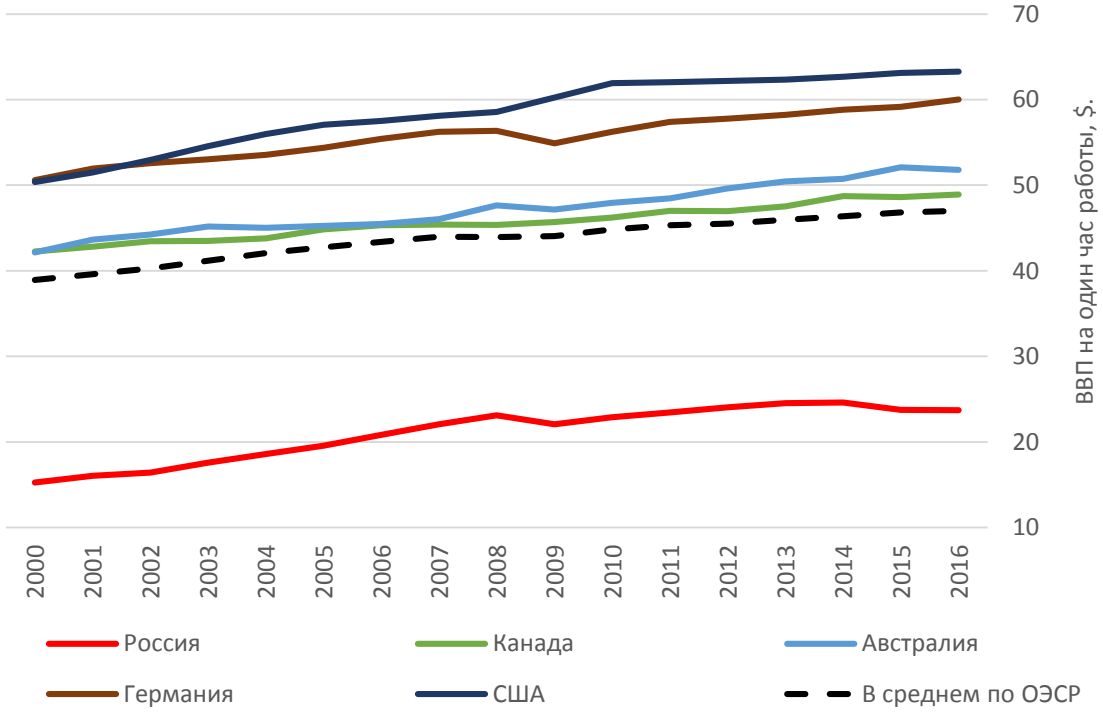
[1] *По оценкам 80-90% российских предприятий не готовы отказаться от импортного оборудования и сырья, даже в условиях активно поддерживаемого государством импортозамещения*

Рассмотрим слабые стороны российской экономики и сравним с другими странами

Низкая эффективность

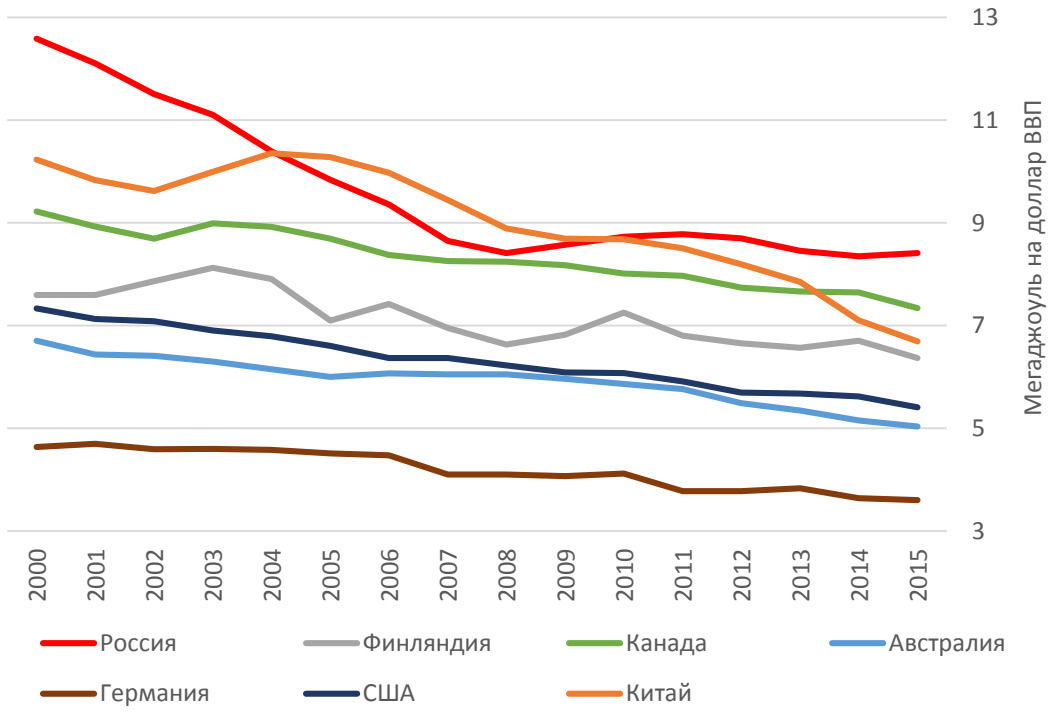
2008 г. был во многом переломным для российской экономики. Как уже было сказано выше, ВВП за последние десять лет практически не вырос, и многие ключевые показатели эффективности экономики остановились на прежнем месте примерно в это же время. Продуктивность труда российских работников выросла с 2008 всего на 2,6%, в два с половиной раза слабее, чем средний показатель по странам ОЭСР. Энергоёмкость экономики, успешно до этого снижавшаяся, остановилась на отметке 8,4 мегаджоуль на доллар ВВП. Развитые страны за это время оптимизировали свою энергоэффективность более чем на 10%, Китай – почти на четверть.

Продуктивность труда, ВВП на один час работы,
в долларах США (постоянные цены 2011 г. в ППС)



Источник: ОЭСР

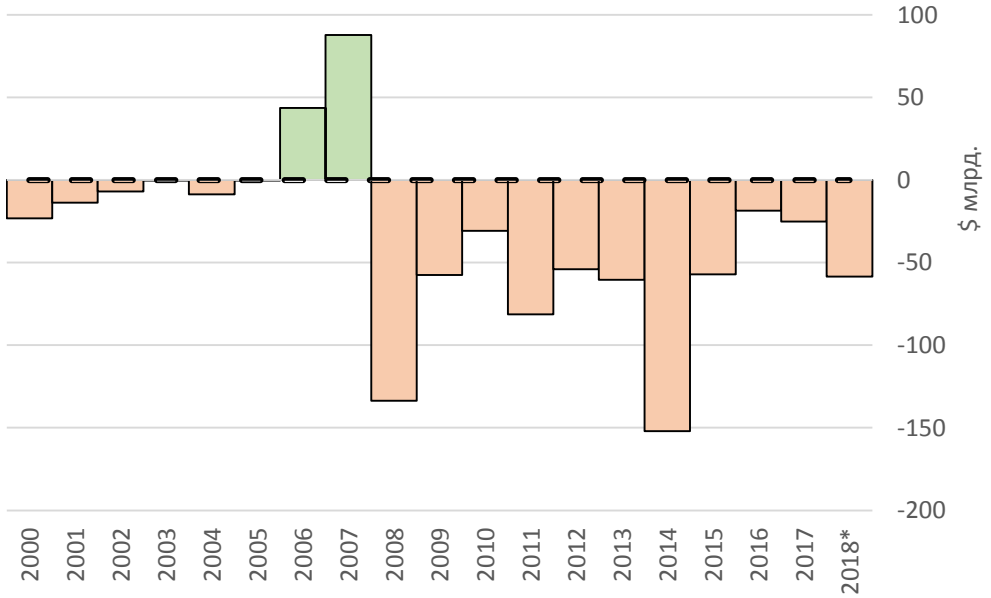
Энергоёмкость (мегаджоуль на доллар ВВП
(постоянные цены 2011 г. в ППС))



Источник: Мировой Банк

С низкой эффективностью экономики тесно связан недостаточный объём инвестиций. После финансового кризиса из России стабильно утекает капитал. Если в 2000-07 гг. в Россию поступило в целом около $80 млрд. (за счёт притока капитала в последние предкризисные годы), то за 2008-17 гг. было вывезено свыше $670 млрд. Инвестиции в основной капитал также падают – с 21% в 2008 г. до 17% от ВВП в 2017 г.

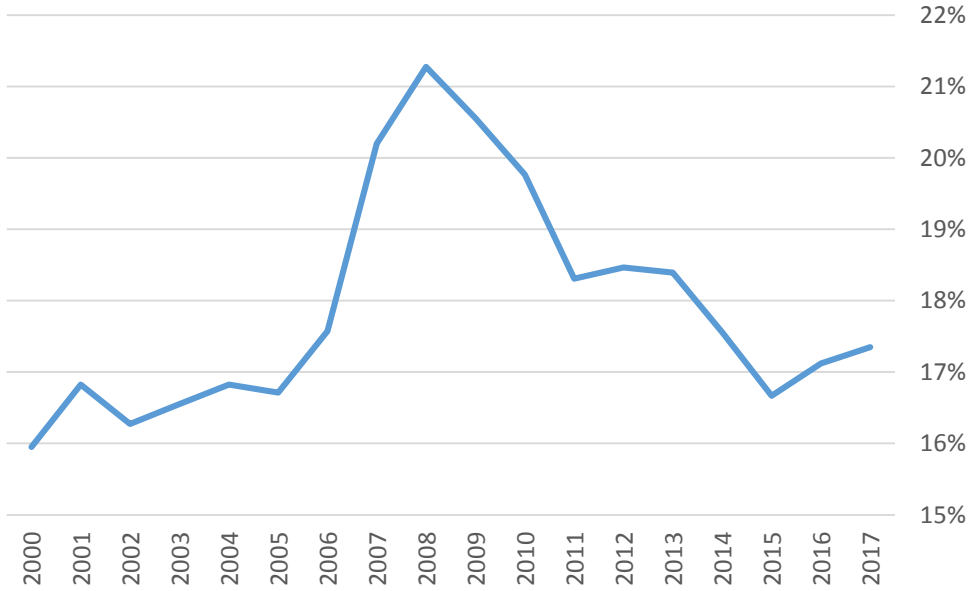
Чистый отток капитала из России (отток (-), приток (+))



Источник: ЦБ РФ

** по итогам 11 месяцев*

Инвестиции в основной капитал, % от ВВП

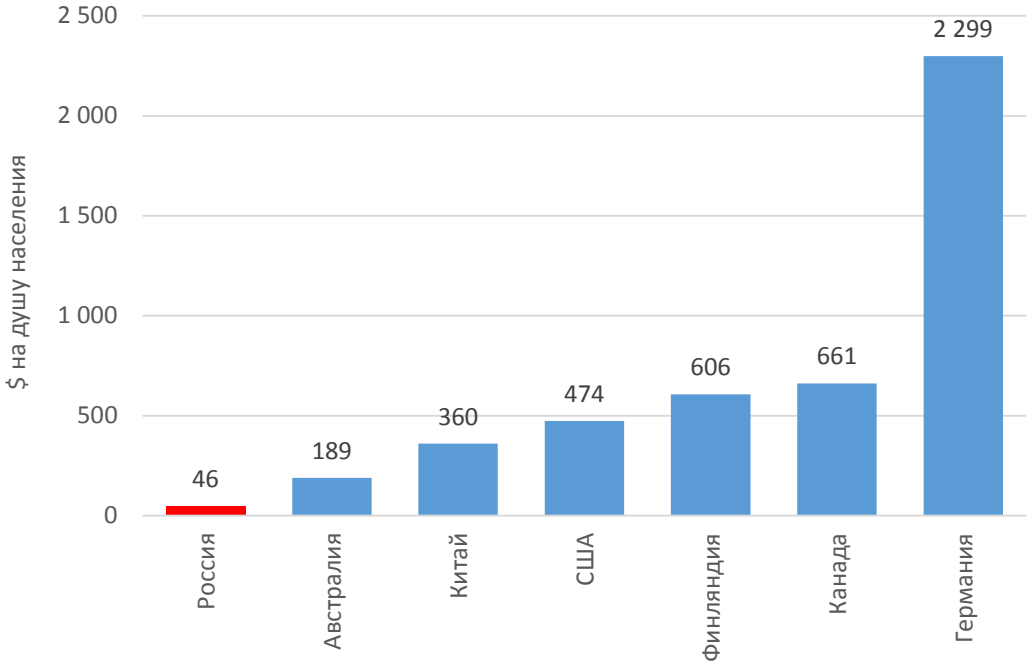


Источник: Росстат

Технологическое отставание

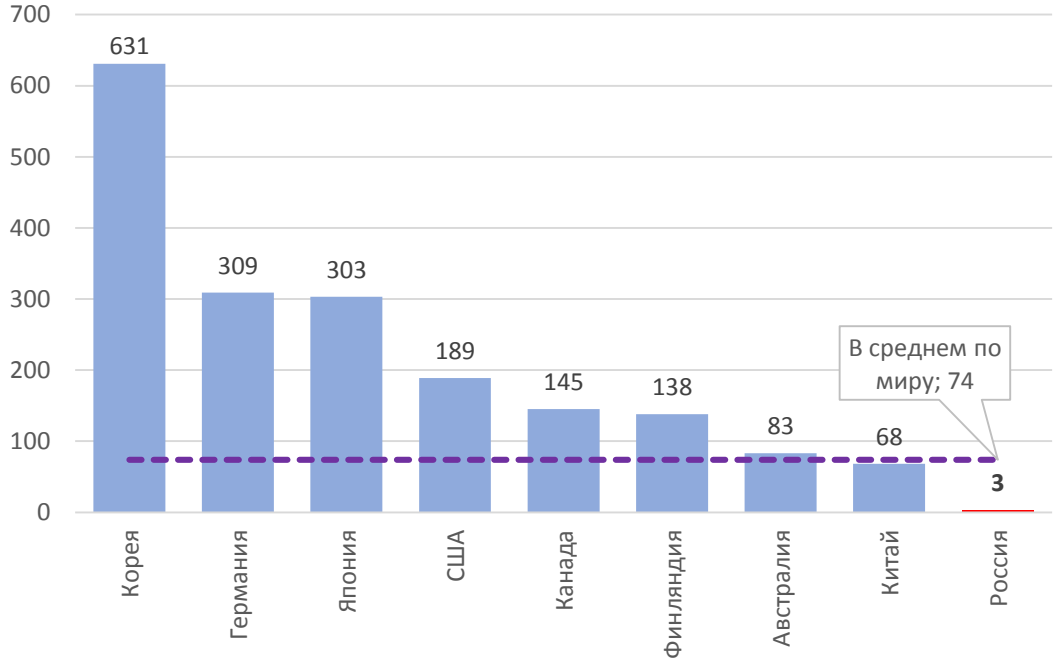
В сфере высоких технологий Россия намного уступает развитым странам, в то время как Китай уже вплотную к ним подобрался. $46 высокотехнологичного экспорта в год на человека – это уровень Бразилии, страны, по уровню экономики во многом похожей на Россию, но без её накопленного научного и технического потенциала. А по степени автоматизации производства Россию обгоняет даже Индонезия, отставание от среднего по миру показателя почти в 25 раз.

Высокотехнологичный экспорт,
$ на да душу населения, 2016 г.



Источник: Мировой банк

Число промышленных роботов на 10 тыс.
работников, занятых в производстве, 2016 г.



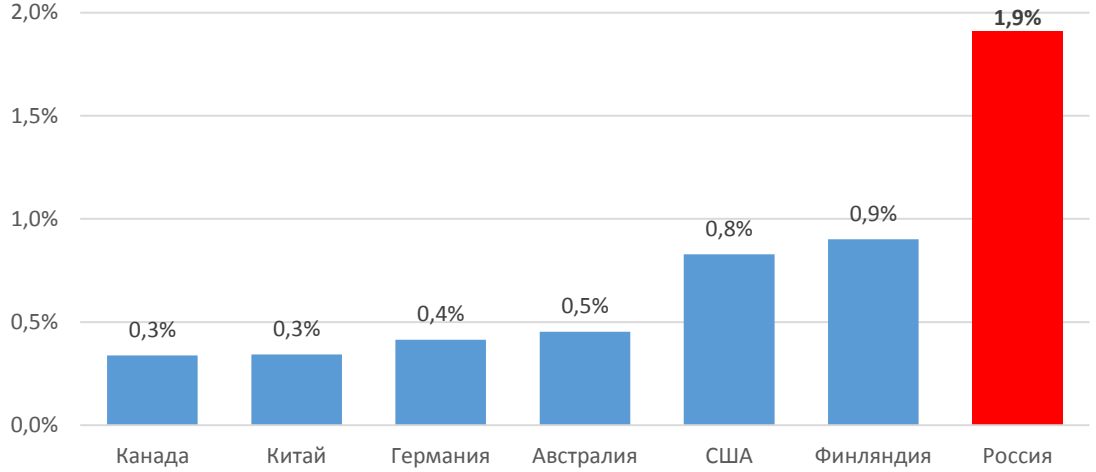
Источник: International Federation of Robotics

Излишняя милитаризация

На развитие российской экономики негативно влияет высокий, по сравнению с развитыми странами, уровень милитаризации. Почти 2% трудоспособного населения занято в такой непроизводительной сфере как служба в армии, что более чем вдвое превосходит аналогичный показатель США.

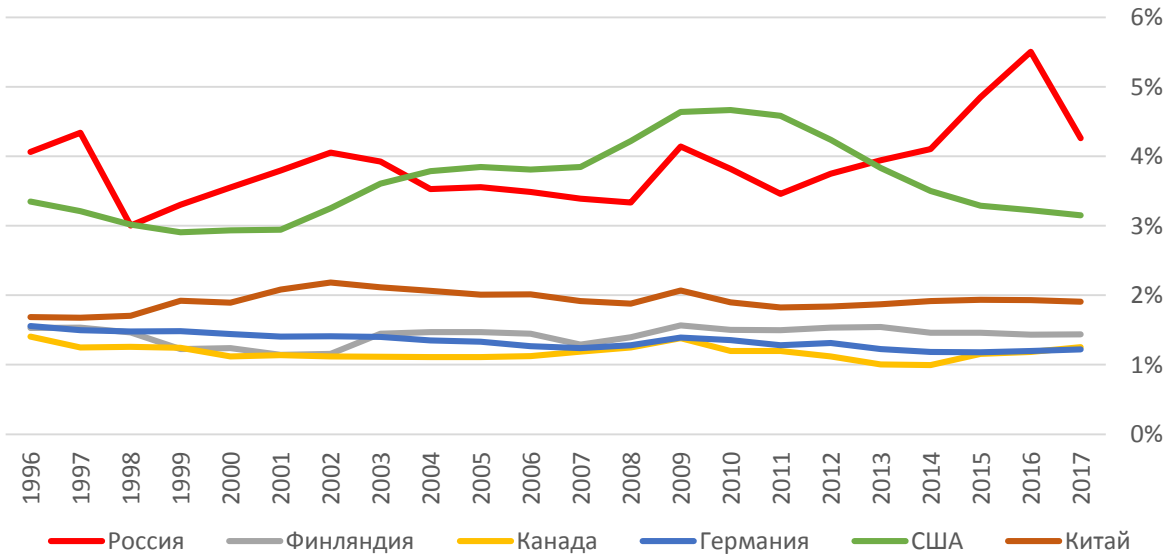
Расходы российского бюджета на оборону в процентах от ВВП после 2014 г. превосходит даже показатель США, взявших на себя роль мирового жандарма. А на науку Россия тратит существенно меньше развитых стран. Причём нет никакой тенденции к росту в этой важнейшей для развития области, в то время как Китай за двадцать лет нарастил расходы с 0,5 до 2% от ВВП, ещё в начале 2000-х перегнав Россию.

Численность армии (% от трудоспособного населения), 2016 г.



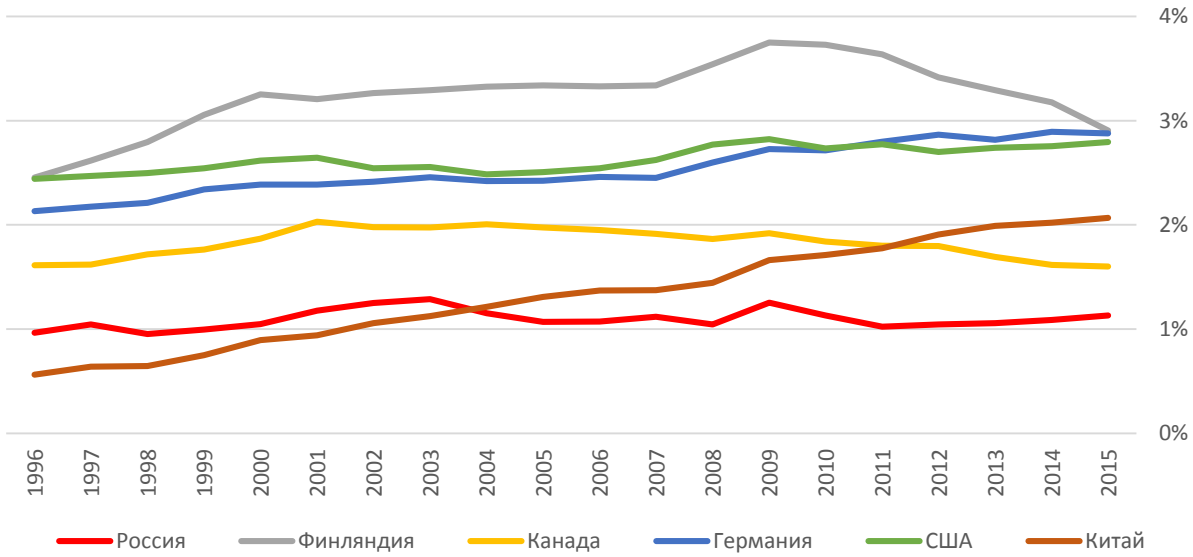
Источник: Мировой Банк

Расходы бюджета на оборону, % от ВВП



Источник: Стокгольмский институт исследования проблем мира (SIPRI)

Расходы бюджета на НИОКР, % от ВВП

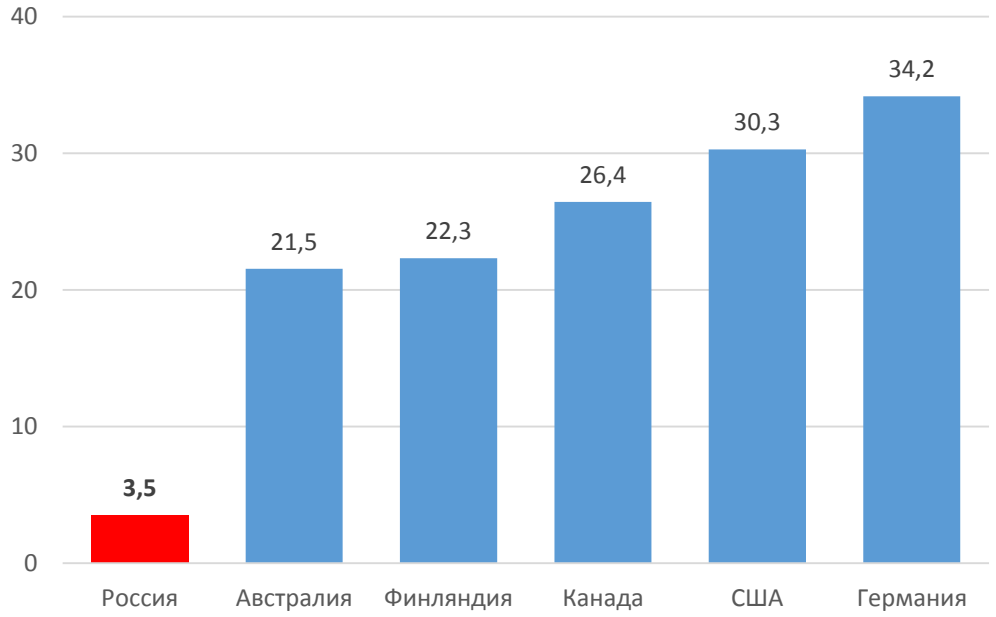


Источник: Мировой Банк

Слабая инфраструктура

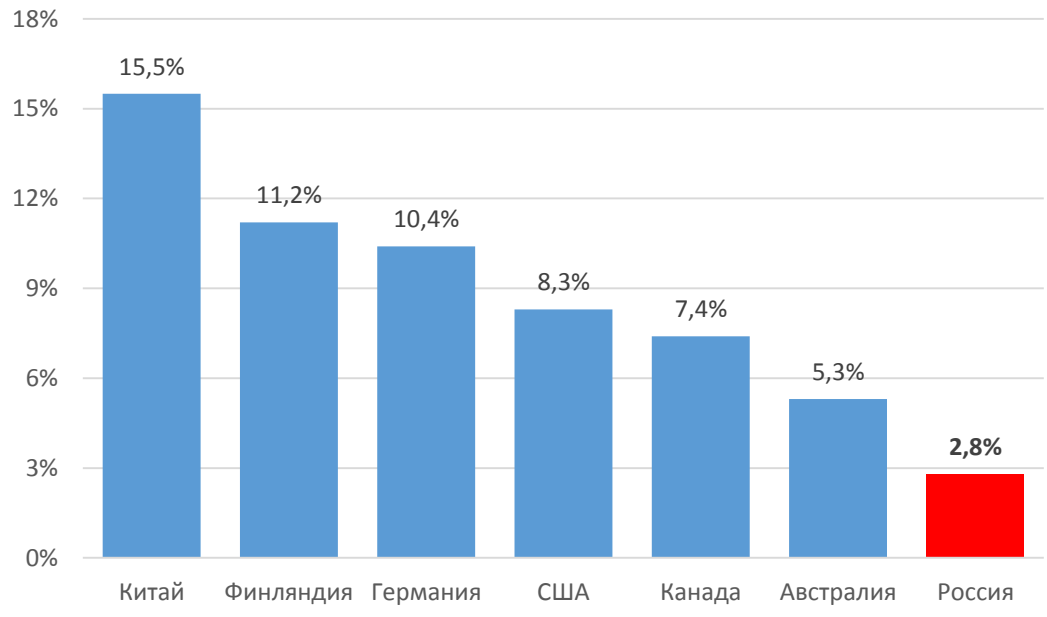
Россия существенно отстаёт от развитых стран по инфраструктуре, как традиционной, так и технологичной. Небольшое число защищённых Интернет-серверов препятствует развитию онлайн-торговли, для которой они необходимы. Транспортная сеть также неразвита – несмотря на то, что число дорог на человека в России на уровне развитых стран качество этих дорог очень плохое, всего лишь 0,08% из них являются высокоскоростными автомагистралями (среднее значение развитых стран – около 1,3%).

Количество защищённых интернет-серверов
на тыс. человек, 2017 г.



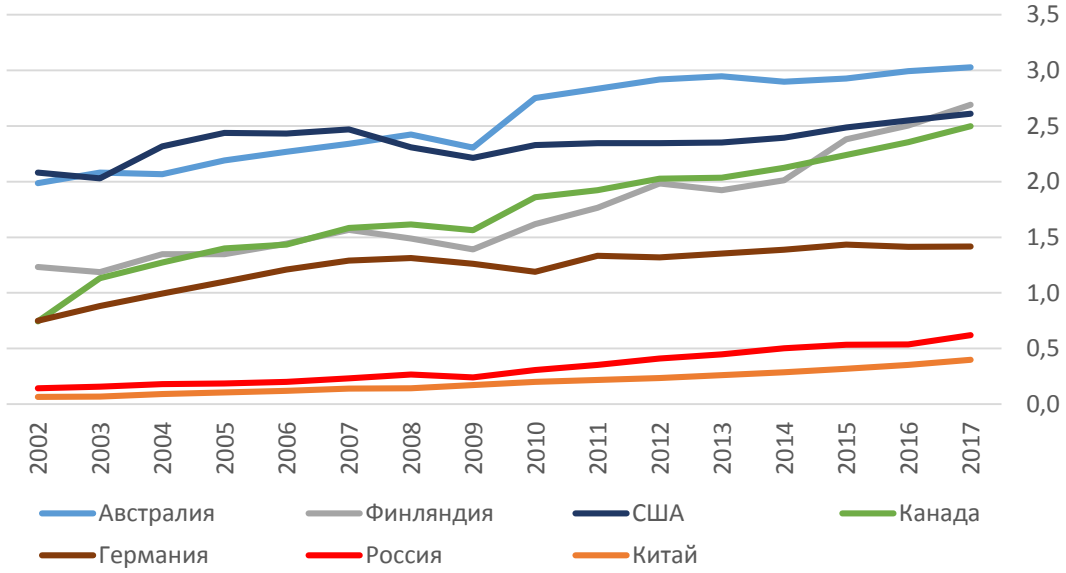
Источник: Мировой банк

Розничная онлайн торговля как процент от всей
розничной торговли (по объёму выручки), 2017



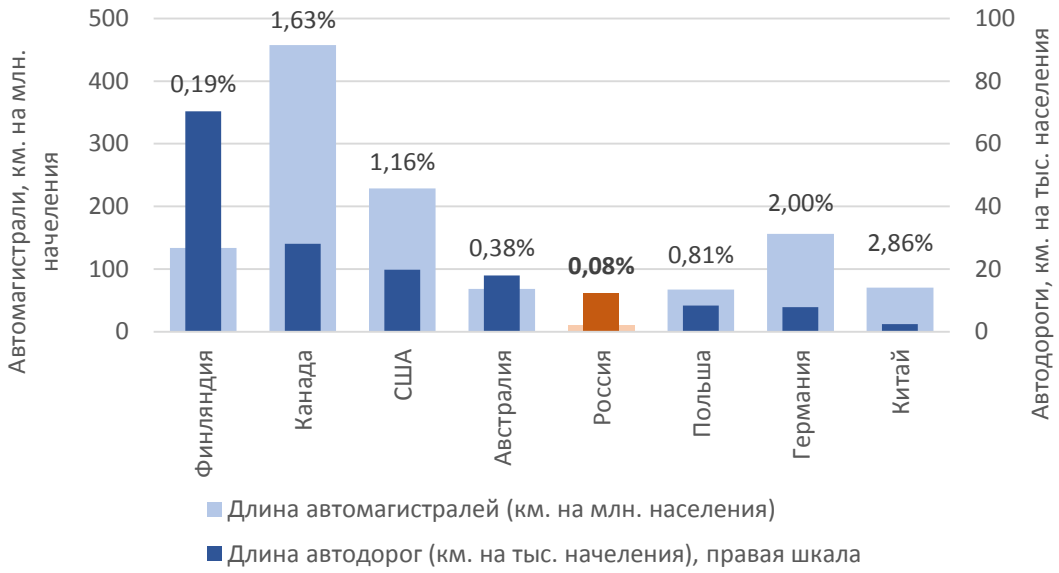
Источник: eMarketer.com

Количество перевезённых национальными авиакомпаниями пассажиров (на душу населения), 2017 г.



Источник: Мировой банк

Длина автодорог и автомагистралей, 2014



Источник: Мировой банк

** цифрами на графике показано отношение длины автомагистралей к автодорогам*

Экономическую историю России в XXI веке можно поделить на два периода, резко различающихся между собой – до 2008 г. и после. До 2008 г. отечественная экономика вполне успешно развивалась, но слишком большая доля средств была направлена на текущее потребление, а не на долгосрочные инвестиции. Финансовый кризис 2008 г., усугублённый позднее долгосрочным падением нефтяных цен и противостоянием с Западом, фактически остановил развитие экономики России. Особенно красноречиво говорит об этом движение капитала – в 2000-07 гг. в страну поступило $80 млрд., в 2008-2017 гг. было вывезено свыше $670 млрд.

Текущая модель экономики уже не обеспечивает приемлемые темпы роста, необходимы глубокие реформы, иначе Россия рискует безнадёжно отстать не только от развитых, но и от многих развивающихся стран.

Дата публикации: 15 декабря 2018 г.