

Российская экономика в 2012–2014 годах: тенденции, анализ, прогноз



В российской экономике в 2012 г. закрепились тенденции к снижению темпов роста. Можно отметить основные позиции, которые сдала

российская экономика благодаря внешним и внутренним факторам. В первую очередь, это снижение внешнего и внутреннего спроса, торможение инвестиционных

процессов, спад в строительстве, замедление роста конечного потребления товаров и услуг, сохранение высокого уровня инфляции. Драйвером роста, как известно, является вложение капитала. Инвестиционную привлекательность для иностранного капитала Россия окончательно потеряла. А для увеличения объемов внутренних капитальных вложений нужны инвестиционные ресурсы, которые снижаются благодаря оттоку капитала. Остановить этот процесс можно только за счет проведения институциональных и структурных изменений.

К концу 2012 г. стал очевидным тот факт, что российская эконо-

Френкель Александр Адольфович — руководитель Центра макроэкономического анализа и прогнозов Института экономики РАН, доктор экономических наук, профессор.

Мальцева Ирина Георгиевна — ведущий научный сотрудник Центра макроэкономического анализа и прогнозов Института экономики РАН, кандидат экономических наук.

Райская Наталия Николаевна — ведущий научный сотрудник Центра макроэкономического анализа и прогнозов Института экономики РАН, кандидат экономических наук.

Рощина Людмила Сергеевна — старший программист Центра макроэкономического анализа и прогнозов Института экономики РАН.

Сергиенко Яков Вячеславович — ведущий научный сотрудник Центра макроэкономического анализа и прогнозов Института экономики РАН, доктор экономических наук, профессор.

мика начала постепенное сползание в стагнацию. Выпуск товаров и услуг по базовым видам экономической деятельности в 2012 г. вырос всего на 2,6%, тогда как в 2011 г. этот показатель составил 5,5%. Аналогичная ситуация складывается в промышленности. Индекс промышленного производства за 2012 г. вырос на 2,6% против 4,7% в 2011 г.

В основных секторах промышленного производства темпы роста также снизились. Так, прирост добычи полезных ископаемых в 2012 г. составил 1,1%, в то время как в 2011 г. он достигал 1,9%, в обрабатывающих производствах соответственно 4,1 и 6,5%.

Изменение остальных валовых показателей развития отечественной экономики носит схожий характер. Объем грузооборота транспорта, по данным Росстата, увеличился за 2012 г. всего лишь на 1,7%, а в 2011 г. — на 3,4%. Производство сельского хозяйства закрепились в отрицательной зоне. По итогам 2012 г. в связи с неблагоприятными природными условиями выпуск здесь снизился на 4,7%, в то время как в 2011 г. вследствие небывало высокого урожая объем производства увеличился на 23%.

Инвестиционные процессы также не дают оснований для ускорения роста экономики. Если в 2011 г. прирост вложений в основной капитал составил 8,3%, то в 2012 г. они выросли на 6,7%. При этом ухудшилась структура финансирования инвестиций. Общая доля вложений в основной капитал в экспортно-ориентированных производствах выросла в 2012 г. до 30% против 6,6% в 2011 г. В то же время произошло снижение доли инвестиций, направленных на обеспечение инновационного и промышленного роста, социальной сферы и управления до 14,7% против 15,0% в 2011 году. Очевидно, что структура инвестиций в основной капитал по видам экономической деятельности постепенно консер-

вирует экспортно-сырьевой уклон российской экономики.

В то же время объемы экспорта в стоимостном выражении снижаются, хотя этот фактор всегда являлся основным в восстановительном росте экономики. Если в 2011 г. прирост экспорта составил 30,3%, то в 2012 г. — всего 1,4%. И это на фоне неснижающихся мировых цен на нефть, которая является основным экспортно-сырьевым товаром. Средняя цена нефти марки *Urals* достигла в 2012 г. 110,4 долл. за баррель

Инвестиционную привлекательность для иностранного капитала Россия окончательно потеряла.

против 109,3 долл. в 2011 г. Падает не только внешний, но и внутренний спрос. Так, если в 2011 г. оборот розничной торговли увеличился на 7,0%, то в 2012 г. — только на 5,9%.

Единственным показателем с позитивной динамикой стал индекс потребительских цен. Если в 2010 г. инфляция составила 8,8%, то в 2011 г. произошло ее снижение до 6,1%. Но в 2012 г. инфляционные процессы снова стали набирать обороты — инфляция выросла до 6,6%, хотя даже такой уровень является вполне приемлемым.

Торможение мировой экономики

Регресс в темпах роста экономики затронул не только Россию. Оживление мировой экономики закончилось к концу 2010 г. По данным МВФ, глобальная экономика выросла за 2010 г. на 5,3%, в 2011 г. ее прирост составил 3,9%, а в 2012 г. — 3,5%. Прогноз на 2013 и 2014 гг.: прирост соответственно на 3,5 и 4,1%. По прогнозам Всемирного банка, темпы прироста в 2012–2014 гг. будут существенно ниже: соответственно 2,3, 2,4 и 3,1%.

В том же Европейском союзе, нашем крупнейшем торговом

партнере, по итогам 2012 г. Европейская комиссия оценивает спад в 0,4%. Прогноз на 2013 г., который в мае планировался на уровне 0,4%, теперь снижен до 0,1%.

При этом в Германии — крупнейшей экономике Евросоюза — уже в октябре промышленное производство упало на 2,6% и в последнем квартале 2012 г. спад продолжался с продолжением стагнации в первые месяцы 2013 г. Прогноз Бундесбанка на 2013 г. снижен здесь по сравнению с июнем с 1,6 до 0,4%.

Темпы роста ВВП еврозоны в 2011 г. достигли 1,4%, а в 2012 г. (по оценке) снизились на 0,4%. Такая же понижающаяся динамика наблюдалась и в США. Если в 2010 г. темпы роста ВВП составили 3,0%, то, по данным МВФ, в 2011 г. они снизились до 1,7%. И если еще в апреле 2012 г. прогнозировалось некоторое ускорение (что обозначилось в III квартале), то к концу года начали сильнее проявляться признаки торможения: спад инвестиций в основной капитал, стагнация доходов потребителей, негативная динамика потребительских расходов. Индекс деловой активности в промышленности США (ISM manufacturing index) по итогам ноября 2012 г. упал до 49,5 пункта по сравнению со значением в 51,7 пункта за октябрь 2012 г.

Также медленнее будут расти и объемы мировой торговли. По оценке МВФ, в 2012 г. они увеличились на 4,0% (в 2011 г. — на 5,8%). Согласно прогнозам МВФ, темпы прироста ВВП развитых стран вплоть до 2016 г. не превысят 2,2%, а мировой экономики — 4,0%.

Все это отразилось и на развивающихся рынках. Кроме того, политика Китая и Индии была направлена на охлаждение их эко-

номик. Если темпы роста ВВП Китая в 2010 г. составили 110,4%, то в 2011 г. — 109,2% и в 2012 г., по оценке МВФ, — 108,2%, в 2013 г., согласно прогнозу, — 108,2%, а в 2014 г. — 108,5%. Для Индии эти показатели составили соответственно 110,6, 107,2, 105,9 и 106,4%.

Торможение роста в развитых и развивающихся странах в 2011–2012 гг. сказалось на спросе на сырье. На экономику США, Европы и Китая в совокупности приходится почти половина мирового потребления нефти. Замедление темпов роста в этих странах

Производство сельского хозяйства закрепились в отрицательной зоне.

сказалось на спросе на отечественную нефть. Ситуацию на мировых товарных и финансовых рынках дестабилизировали бюджетные проблемы в США и ЕС, рост задолженности и угроза дефолтов.

Ситуация, сложившаяся в глобальной экономике, оставляет мало шансов для динамичного развития российской экспортно-ориентированной сырьевой экономики. Темпы роста ВВП в 2010–2011 гг. застыли на уровне 104,3%, и, по данным Росстата, в 2012 г. темпы прироста ВВП составили 3,4%. Но в среднесрочной перспективе прогнозируются повышательные тенденции: по последним прогнозам Минэкономразвития, в 2013 г. прирост достигнет 3,6%, а в 2014 г. — 4,3%. Такие же тенденции прогнозируют и наиболее авторитетные международные организации. МВФ: в 2013 г. — 3,7%, в 2014 г. — 3,8%, Всемирный банк: соответственно 3,6 и 3,9%. Наш прогноз несколько другой: в 2013 г. прирост ВВП составит 3,5%, в 2014 г. — 3,1% (табл. 1 и рис. 1). Иначе говоря, российская экономика, по крайней мере до 2014 г., не сможет выйти на докризисные темпы роста.

Варианты развития российской экономики

Прогноз социально-экономического развития России на период 2013–2015 гг. разработан для различных вариантов (см. табл. 1). Основные параметры прогноза базируются на относительно благоприятных оценках внешних условий: восстановление мировой экономики темпами 3,3–4,0% в год и стабилизации цены на нефть Urals в диапазоне 97–104 долл. за баррель.

Вариант 1 (консервативный) предполагает сохранение низкой конкурентоспособности по отно-

пункта ниже, чем в ранее разработанном сценарии.

Вариант 2 (умеренно-оптимистичный) отражает относительное повышение конкурентоспособности российской экономики (что проявится в усилении тенденции к импортозамещению), улучшение инвестиционного климата при умеренном увеличении государственных расходов на развитие инфраструктуры и ускоренном повышении заработной платы в бюджетном секторе в 2014–2015 гг. Рост ВВП в 2013–2015 гг. прогнозировался на уровне 3,6–4,5%. Умеренно-оптимистичный вариант был использован в качестве базового для разработки параметров федерального бюджета на 2013–2015 гг.

Затухающие темпы роста, представленные в официальном прогнозе, не могут обеспечить решение задач, стоящих перед российской экономикой: модернизации промышленного производства, преодоления инфраструктурной недостаточности, реформирования социальных институтов, роста производительности труда, структурной перестройки. Такая динамика обеспечивает только стабильную стагнацию, при

Рисунок 1

Макроэкономические индикаторы, 1999 г. = 100%



Источники: Росстат, ИЭ РАН

Таблица 1

Макроэкономические индикаторы, % к предыдущему году

Показатель	Год												Прогноз Министерства экономического развития					
													Института эконо- номики		2013		2014	
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	I вари- ант	II вари- ант	
ВВП, %:																		
к предыдущему году	110,0	105,1	104,7	107,3	107,2	106,4	108,2	108,5	105,2	92,2	104,3	104,3	103,4	103,5	103,1	102,7	103,6	
к 1999 г.	110,0	115,6	121,0	129,8	139,3	148,2	160,4	174,0	183,0	168,3	175,5	183,0	189,2	195,8	201,9	194,3	196,0	
Продукция промышленности, %:																		
к предыдущему году	108,7	102,9	103,1	108,9	108,0	105,1	106,3	106,8	100,6	90,7	108,2	104,7	102,6	103,3	103,1	102,3	103,6	
к 1999 г.	108,7	111,9	115,4	125,7	135,8	142,7	151,7	162,0	163,0	147,8	160,0	167,5	171,9	177,6	183,1	175,9	180,5	
Продукция сельского хозяйства, %:																		
к предыдущему году	106,2	106,9	100,9	99,9	102,4	101,6	103,0	103,3	110,8	101,4	88,7	123,0	95,3	103,6	101,1	104,0	106,4	
к 1999 г.	106,2	113,5	114,5	114,4	117,1	119,0	122,6	126,6	140,3	142,3	126,2	155,2	147,9	153,2	154,9	153,8	157,4	
Инвестиции в основной капитал, %:																		
к предыдущему году	117,4	110,0	102,8	112,5	113,7	110,9	116,7	122,7	109,9	84,3	106,0	108,3	106,7	106,3	106,6	105,0	106,5	
к 1999 г.	117,4	129,1	132,7	149,3	169,8	188,3	219,7	269,6	296,3	249,8	264,8	286,8	306,0	325,3	346,8	321,3	325,9	
Оборот розничной торговли, %:																		
к предыдущему году	109,0	111,0	109,3	108,8	113,3	112,8	114,1	116,1	113,7	94,9	106,4	107,0	105,9	105,6	105,4	104,7	105,8	
к 1999 г.	109,0	121,0	132,3	143,9	163,0	183,9	209,8	243,6	277,0	262,9	279,7	299,3	317,0	334,8	352,9	331,2	346,4	
Денежная масса M2, млрд руб., на конец года:	1150,6	1609,4	2130,5	3205,2	4353,9	6032,1	8970,7	12869,0	12975,9	15267,6	20011,9	24483,1	27405,4	30255,6	33129,9	Н.д.	Н.д.	
% к предыдущему году	161,0	139,9	132,4	150,4	135,8	138,5	148,7	143,5	100,8	117,7	131,1	122,3	111,9	110,4	109,5	Н.д.	Н.д.	
% к 1999 г.	161,0	223,8	296,3	445,6	605,1	838,1	1246,3	1788,4	1802,7	2121,8	2781,7	3402,0	3806,8	4202,7	4602,0	Н.д.	Н.д.	
Индекс потребительских цен (декабрь отчетного года к декабрю предыдущего года), %	120,2	118,6	115,1	112,0	111,7	110,9	109,0	111,9	113,3	108,8	108,8	106,1	106,6	106,7	106,2	105,0-	104,0-	
Реальные располагаемые денежные доходы населения, %:																106,0	105,0	
к предыдущему году	113,4	110,1	110,8	114,6	111,2	111,7	114,1	113,1	103,8	101,8	105,4	101,1	104,2	103,6	104,3	102,9	103,1	
к 1999 г.	113,4	124,9	138,4	158,6	176,4	197,0	224,8	254,2	263,9	268,7	283,2	286,3	298,3	309,0	322,3	307,0	309,3	
Экспорт, млрд долл.:	105,0	101,9	107,3	135,9	183,2	243,8	303,6	354,4	471,6	303,4	400,6	522,0	529,3	537,2	546,4	495,8	495,8	
% к предыдущему году	139,0	97,0	105,3	126,7	134,8	133,1	124,5	116,8	133,1	64,3	132,1	130,3	101,4	101,5	101,7	93,9	93,9	
% к 1999 г.	139,0	134,8	141,9	179,8	242,4	322,6	401,6	469,1	624,4	401,5	530,4	691,1	700,8	711,3	723,4	656,72	690,8	
Импорт, млрд долл.:	44,9	53,8	61,0	76,1	97,4	125,4	164,3	223,5	291,9	191,8	248,6	323,8	335,4	347,6	369,7	362,4	363,6	
% к предыдущему году	113,7	119,8	113,4	124,8	128,0	128,7	131,0	136,0	130,6	65,7	129,6	130,2	103,6	103,6	106,4	108,2	108,6	
% к 1999 г.	113,7	136,2	154,5	192,8	246,8	317,6	416,1	565,9	739,1	485,6	629,3	819,3	848,8	879,4	935,3	916,7	920,1	
Цена нефти марки Urals, долл./барр.:	26,7	23,0	23,7	27,2	34,4	50,6	61,1	69,3	94,4	61,1	78,2	109,3	110,4	108,6	107,9	97,0	97,0	
% к предыдущему году	155,2	86,1	103,0	114,8	126,5	147,1	120,8	113,4	136,2	64,7	128,0	139,8	101,0	98,4	99,4	87,9	87,9	
% к 1999 г.	155,2	133,6	137,6	158,0	199,9	294,1	355,3	402,9	548,7	355,0	454,0	634,7	641,0	630,7	626,9	563,4	586,5	
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам (декабрь отчетного года к декабрю предыдущего года), %	Н.д.	Н.д.	97,7	104,1	104,7	110,5	107,6	105,1	104,5	96,2	107,1	103,8	105,7	104,9	104,1	Н.д.	Н.д.	

Источники: данные Росстата, ИЗ РАН

Примечание. Прогноз Минэкономразвития представлен на основании Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2013 г. и на плановый период 2014–2015 годов, размещенного на сайте министерства 12 сентября 2012 г., а также по данным «Об уточнении основных параметров прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2013–2015 годы», размещенных на сайте министерства 14 декабря 2012 г.

которой экономическая политика сводится к разрешению противоречий между социальной стабилизацией за счет перенапряжения бюджета и бюджетной стабилизацией за счет сжатия госрасходов, девальвацией ради спасения платежного баланса и стабилизацией рубля ради борьбы с инфляцией. Это ведет к неопределенности в экономике, снижению мотивации в бизнесе, оттоку капитала и постоянной структурной деградации экономики.

По отчетным данным Росстата, восстановление экономики идет, но стратегического прорыва к новому качеству нет. Нет и структурной перестройки. Все надежды на быстрый рост были связаны с ростом экспорта, но они не оправдались. Если в период динамичного роста начала 2000-х годов доля влияния экспорта на рост промышленного производства, по нашим расчетам, составляла порядка 70%, а в период преодоления кризиса (в 2009 г.) — до 90,8%, то после кризиса его влияние снизилось в два раза и составило 35,4%. При выходе из кризиса в 2009–2010 гг. расширение экономической активности в экспортном секторе привело к росту заказов на продукцию остальной экономики и создало предпосылки для оживления в других секторах. Однако восстановленная динамика экспорта не стала фактором роста производства. Более того, объемы экспорта начали снижаться вслед за рецессией в экономиках развитых стран. Если в 2011 г. темпы роста экспорта, по данным Банка России, составляли 130,3%, то в 2012 г. — всего 101,4%, по нашим прогнозам, в 2013 и 2014 гг. соответственно 101,5 и 101,7%.

При этом средняя цена нефти марки *Urals* достигла в 2012 г. 110,4 долл. за баррель против 109,3 долл. в 2011 г., то есть внешних причин для снижения роли фактора экспорта не было.

Ослабление влияния экспорта на промышленный рост вызвано тем,

что, несмотря на рост ликвидности, предприятия не готовы расширять вложения в основной капитал из-за высокого уровня неопределенности. Общее замедление темпов роста и преобладание пессимистических настроений в реальном секторе привели к постепенному вытеснению позитивной стратегии развития. Предприятия все меньше склонны к инвестированию в расширение и обновление основных фондов.

Инвестиционный пессимизм

Инвестиционные процессы в экономике в восстановительный период замедлились. Прирост вложений в основной капитал в 2011 г. составил 8,3%. В 2012 г. они выросли на 6,7%, в 2013 г., по нашему прогнозу, они увеличатся на 6,3%, а в 2014 г. — на 6,6%. Тогда как в предкризисный 2007 г. их прирост составлял 22,7%.

До кризиса предприятия были уверены в высоких темпах роста производства, испытывали ограничения в мощностях и поэтому инвестировали. После кризиса темпы восстановления экономики оказались ниже ожидаемых и прирост инвестиций снизился. Согласно опросам Центра конъюнктурных исследований НИУ Высшей школы экономики (ЦКИ НИУ ВШЭ), 80% компаний реального сектора считают, что имеющаяся загрузка мощностей может обеспечить спросовые потребности в экономике. Уровень загрузки мощностей в промышленности в конце 2012 г. составил 65% против рекордных 74% в 2007 г. И по данным Института экономической политики им. Е. Гайдара (ИЭП), доля предприятий с избыточными мощностями составила 30,0%.

При этом ухудшилась и структура финансирования инвестиций. Общая доля вложений в основной капитал в экспортно-ориентированных производствах в 2012 г. выросла, по оценке, до 30,0% против 6,6% в 2011 г. В то же время

произошло снижение доли инвестиций, направленных на обеспечение инновационного и промышленного роста, социальной сферы и управления до 14,7% против 15,0% в 2011 г. Очевидно, что структура инвестиций в основной капитал по видам экономической деятельности постепенно консервирует экспортно-сырьевой уклон российской экономики. При этом доступ к внутренним инвестиционным ресурсам имеет небольшое число высокодоходных сырьевых компаний. Примером может служить ОАО «Газпром», доля которого в суммарных инвестициях крупных и средних компаний выросла в 1,5 раза — с 12–13% в 2007–2008 гг. до 18% в 2009–2011 гг.

Следует также отметить, что в структуре инвестиций доля вложений в обновление машин и оборудования за счет импорта достигла в 2012 г. 72–75%. А значит, импортная зависимость России в области инвестиционных товаров остается стабильно высокой. Следовательно, модернизация экономики России имеет, по сути, запаздывающий характер по отношению к развитым странам. Российская экономика все больше теряет собственную технологическую основу для развития.

Основным источником финансирования инвестиций остаются собственные средства предприятий. По данным обследования инвестиционной активности организаций, проведенного Росстатом, главными источниками финансирования инвестиций в основной капитал для большинства организаций являлись собственные средства (их использовали 85,0% респондентов), кредитные и заемные средства — 36,0%. Доля финансирования за счет собственных средств увеличилась с 45,3 до 47,7%. Соответственно доля привлеченных средств уменьшилась с 54,7 до 52,3%. Продолжалось снижение бюджетной поддержки инвестиционного роста (доля бюджетных средств в составе источ-

ников финансирования инвестиций снизилась с 16,2% в 2011 г. до 14,2% в 2012 г.), несмотря на ее традиционно невысокую долю.

Приток иностранных инвестиций в Россию в 2012 г. составил 154,6 млрд долл., что на 18,9% меньше, чем в 2011 г. Уменьшение притока иностранных инвестиций произошло главным образом за счет прочих иностранных инвестиций. В 2012 г. активизировался приток прямых иностранных инвестиций. Их объем составил 18,7 млрд долл., но темпы прироста (1,4%) не компенсировали снижения по прочим видам инвестиций.

Российская экономика все больше теряет собственную технологическую основу для развития.

При этом более четверти общего притока иностранных инвестиций (28,1%, или 43,4 млрд долл.) поступило в финансовую деятельность.

Около половины (44,3%, или 61,4 млрд долл.) использованных средств, поступивших из-за рубежа (их объем в 2012 г. составил 138,5 млрд долл.), было направлено на погашение кредитов и займов. И только 10,4% иностранных инвестиций было потрачено на финансирование инвестиций в основной капитал, 17,0% — на оплату сырья и материалов, комплектующих и прочего. На финансирование инвестиций в нематериальные активы, по сути представляющие собой покупку технологий, было потрачено всего 47 млн долл., а на обучение и переподготовку кадров — 23 млн долл.

Анализ структуры привлеченных иностранных инвестиций по видам экономической деятельности и их использования по направлениям свидетельствует о том, что они привлекаются преимущественно на рефинансирование задолженности фи-

нансового сектора и в значительно меньшей степени, нежели в докризисный период, способствуют модернизации российской экономики.

Этот вывод подтверждает и структура прямых инвестиций. По большей части они направляются в экспортно-сырьевой сектор и инфраструктуру (добыча полезных ископаемых, производство прочих неметаллических минеральных продуктов, производство транспортных средств и оборудования, финансовая деятельность), в виды экономической деятельности и производства, характеризующиеся высокой скоростью

оборота (производство пищевых продуктов, включая напитки, и табачные изделия, оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования), в такие виды деятельности, как строительство и операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг. В общей сложности в 2012 г. на них приходится 68,8% прямых инвестиций, поступивших в Россию. Таким образом, структура прямых инвестиций также способствует консервации экспортно-сырьевой направленности российской экономики, а остальные направления инвестиций носят «вспомогательный» характер или нацелены на быстрое извлечение прибыли.

Вложения в основной капитал представляют интегральную оценку перспектив развития национального хозяйства. А значит, перспективы роста российской экономики зависят именно от того, насколько благоприятными будут условия для расширения инвестиционной активности. Из здесь потребуется государственная поддержка инвестиционных рас-

ходов реального сектора. Причем, речь должна идти не столько о прямом участии государства в финансировании капитальных вложений, сколько о планомерной политике снижения уровня неопределенности в экономике. Поэтому важно улучшить инвестиционный климат в стране, заинтересовать отечественных производителей в том, чтобы они вкладывали средства в развитие российской экономики, а не вывозили капитал за рубеж.

В целом, согласно нашим прогнозам, объем инвестиций в основной капитал в 2013 г. увеличится на 6,3%, а в 2014 г. — на 6,6%.

Реальный сектор экономики

В 2012 г. объем всего промышленного производства вырос на 2,6% по сравнению с 2011 г. При этом прирост добычи полезных ископаемых составил 1,1%, обрабатывающих производств — 4,1, прирост в сфере производства и распределения электроэнергии, газа и воды — 1,2%.

В 2013 г., по нашему прогнозу, промышленное производство вырастет на 3,3% к уровню 2012 г. (табл. 2). Прирост добычи полезных ископаемых составит 1,1%, обрабатывающих производств — 4,3, а прирост в сфере производства и распределения электроэнергии, газа и воды — 0,9%.

В 2014 г. в промышленности ожидается небольшое снижение темпов роста производства по сравнению с 2013 г. Прирост выпуска промышленной продукции составит, по прогнозу, 3,1%, в том числе в добыче полезных ископаемых — 0,9%, в обрабатывающих производствах — 4,0%. В то же время в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды прирост несколько увеличится по сравнению с 2013 г. — на 1,6%.

В строительной индустрии в 2012 г. темп роста объема строительных работ составил 102,4%

Таблица 2

Динамика промышленных производств, % к предыдущему году

Показатель	Год												Прогноз					
													Института экономики		Министерства экономического развития			
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	I вариант	II вариант	
Промышленность в целом	108,7	102,9	103,1	108,9	108,0	105,1	106,3	106,8	100,6	90,7	108,2	104,7	102,6	103,4	103,1	102,3	103,6	103,7
Добыча полезных ископаемых	106,4	106,0	106,8	108,7	106,8	101,4	102,8	103,3	100,4	99,4	103,6	101,9	101,1	101,1	100,9	98,9	100,1	100,5
В том числе:																		
добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	104,9	106,1	107,3	110,3	107,7	101,8	102,7	102,7	100,1	100,4	103,1	101,3	101,2	101,0	101,2	98,6	99,8	100,2
Обрабатывающие производства	110,9	102,0	101,1	110,3	110,5	107,6	108,4	110,5	100,5	84,8	111,8	106,5	104,1	104,3	104,0	103,8	105,3	105,2
В том числе:																		
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табачные изделия	105,3	108,0	107,2	106,9	104,4	106,6	107,3	107,3	101,9	99,4	105,4	101,0	105,1	104,4	104,6	102,9	103,6	103,7
текстильное и швейное производство	124,9	107,8	97,5	101,2	96,0	103,6	111,8	99,5	94,6	83,8	112,1	102,6	98,0	98,2	97,6	101,1	103,7	105,7
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	107,6	113,7	111,4	111,5	99,4	100,2	122,0	102,3	99,7	99,9	118,7	108,6	89,9	99,1	98,9	102,6	103,9	105,3
обработка древесины и производство изделий из дерева	114,1	97,5	104,2	109,7	108,7	107,1	103,6	106,7	107,9	99,9	79,3	111,4	104,0	103,3	106,8	107,1	102,2	105,2
целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность	118,0	109,6	104,1	107,8	105,1	103,6	106,7	108,3	100,3	85,7	105,9	101,8	102,1	100,2	100,0	102,3	103,2	103,9
производство кокса и нефтепродуктов	102,4	102,8	104,6	102,2	102,4	104,4	106,6	102,8	102,8	99,4	105,0	102,9	102,2	102,5	102,2	100,6	102,0	103,8
химическое производство	115,2	100,3	100,2	105,4	106,6	104,1	104,7	106,6	95,4	93,1	114,6	105,2	101,3	103,1	102,1	103,6	105,6	107,2
производство резиновых и пластмассовых изделий	126,1	101,6	100,2	105,5	113,5	116,4	121,0	125,5	122,8	87,4	121,5	113,1	107,4	108,5	109,4	103,0	105,0	105,3
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	110,6	103,8	101,2	107,3	108,4	104,9	114,2	108,3	97,1	72,5	110,7	109,3	105,6	102,3	101,5	105,3	106,2	105,6
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	115,3	104,6	105,1	107,2	103,9	107,0	109,7	104,5	97,8	85,3	112,4	102,9	104,5	103,3	104,1	101,6	104,3	103,8
производство машин и оборудования	105,7	106,4	91,2	119,0	120,8	99,7	111,7	126,7	99,5	68,5	112,2	109,5	100,4	101,5	100,9	105,0	106,2	107,9
производство транспортных средств и оборудования	110,7	73,6	99,0	114,0	111,5	107,1	104,7	107,8	100,4	62,8	132,2	124,6	112,7	106,1	102,3	113,0	115,0	108,4
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	104,0	101,4	104,8	103,3	101,1	100,9	103,4	99,4	100,6	96,1	104,1	100,1	101,2	100,9	101,6	100,3	101,2	101,3

Источники: данные Росстата, Минэкономразвития, ИЭ РАН

к уровню 2011 г., жилых домов было введено больше на 4,7%. В 2013 г. объем строительных работ вырастет на 3,4% к уровню 2012 г., а жилья будет введено на 5,9% больше, чем в предыдущем году. В 2014 г. объем строительных работ, по нашему прогнозу, увеличится на 3,7% по сравнению с 2013 г., а ввод жилья — на 6,7%.

Темп роста **грузооборота** в 2012 г. составил 101,7% относительно 2011 г., в том числе грузооборот железнодорожного транспорта вырос на 4,4%, автомобильного — на 11,3, воздушного — на 2,2%. В структуре погрузки грузов на железнодорожном транспорте по-прежнему преобладают каменный уголь, нефть и нефтепродукты, строительные грузы, железная и марганцевая руда. Их суммарная доля в общем объеме погрузки в 2012 г. составила 68,9%.

Пассажирооборот транспорта общего пользования за 2012 г. увеличился на 6,6%, в том числе пассажирооборот воздушного транспорта — на 17,3%, железнодорожного — на 3,4%.

По нашему прогнозу, в 2013 г. темпы роста грузооборота составят 102,4% относительно 2012 г., а в 2014 г. — 102,8% от уровня 2013 г.

В 2012 г. спад объема продукции **сельского хозяйства** у всех категорий сельхозпроизводителей составил 4,7% против роста в 23,0% за 2011 г.

В 2012 г. в хозяйствах всех категорий, по данным Росстата, валовой сбор зерна составил 70,7 млн т зерна (в весе после доработки), что на 25,0% меньше, чем в 2011 г.; картофеля — 29,4 млн т (89,8% к уровню 2011 г.), сахарной свеклы (фабричной) — 43,4 (91,1%), подсолнечника — 8,0 (82,1%), овощей — 14,6 млн т (99,3%).

Под урожай 2013 г. озимые на зерно на 1 декабря 2012 г. посеяны на 11,2 млн га (101,1% от

уровня 2012 г.). Зябь вспахана на 20,8 млн га против 19,2 млн га на эту же дату 2011 г.

Производство мяса (в убойном весе) в 2012 г. составило 7,9 млн т (106,1% от уровня 2011 г.), молока — 31,9 млн т (100,9%), яиц — 42,0 млрд шт. (102,2%).

Общий объем сельскохозяйственного производства в 2013 г. увеличится, по прогнозам, на 3,6% по сравнению с 2012 г. В 2014 г. ожидается прирост сельскохозяйственной продукции на 1,1% по отношению к 2013 г.

Потребительские цены

В 2012 г. прирост потребительских цен составил 6,6% по отношению к декабрю 2011 г. (табл. 3).

Цены на продовольственные товары в 2012 г. в среднем выросли на 7,5%, что обеспечило 2,8 процентного пункта прироста ИПЦ (за 2011 г. прирост цен на них составил 3,9%). Наибольшее подорожание цен среди продуктов питания произошло на алкогольные напитки, хлеб и хлебобулочные изделия и плодоовощную продукцию (на 12,1, 12,0 и 11,0% соответственно).

Цены на алкогольные напитки после скачка в июле за счет введения минимальных цен на алкоголь и повышения акцизов несколько замедлились, но к концу года опять выросли и составили 12,1%. В декабре сезонное снижение цен на плодоовощную продукцию прекратилось, и они вновь выросли на 2,4%, а с начала года — на 11,0%. Вместе с тем надо отметить, что сахар-песок, хотя и дешевел три месяца подряд (сентябрь — ноябрь), но за весь год цены на него увеличились на 6,0%.

Цены на непродовольственные товары увеличились в среднем на 5,2% (их вклад в рост инфляции составил 1,8 процентного пункта). Наиболее существенно подорожали в этот период табачные изделия (на 22,6%). Цены на ав-

томобильный бензин выросли на 6,8% из-за роста мировых цен на нефтепродукты.

Стоимость платных услуг в 2012 г. выросла на 7,3% главным образом за счет повышения цен на услуги образования (на 10,6%) и ЖКХ (на 9,4%).

В 2013 г. инфляция по нашему прогнозу составит 6,7% к уровню 2012 г., а в 2014 г. — 6,2% по отношению к 2013 г.

Цены производителей промышленной продукции

За 2012 г. прирост индекса цен производителей, по данным Росстата, составил 5,1% против 12,0% в 2011 г. (табл. 4). Снижение индекса цен производителей по сравнению с предыдущим годом произошло в основном за счет удешевления цен в добыче полезных ископаемых в IV квартале 2012 г. (на 12,1%). За весь 2012 г. прирост индекса цен производителей в добыче полезных ископаемых составил 9,3%, а их вклад в промышленную инфляцию — 2,3 процентного пункта. Инфляция в обрабатывающих производствах в 2012 г. достигла 3,2% (вклад 2,3 процентного пункта), тогда как в 2011 г. прирост цен составил 8,3%. Одной из причин умеренной динамики цен производителей в отраслях обрабатывающей промышленности является перенос сроков индексации тарифов на газ и электроэнергию на июль. Среди обрабатывающих производств в наибольшей степени увеличились цены в производстве кожи, изделий из кожи и производстве обуви (на 12,9%). Значительно меньшими темпами росли цены в производстве пищевых продуктов, включая напитки, и табачные изделия (на 7,4%), в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов (на 6,6%), производстве кокса и нефтепродуктов (на 4,5%) и производстве машин и оборудования (на 4,1%). В наименьшей степени выросли цены в целлюлозно-бумажном производстве и обра-

Таблица 3

Оценка вклада в инфляцию отдельных групп товаров и услуг в январе — декабре 2012 г.

Показатель	Доля отдельных составляющих в индексе потребительских цен, %	Прирост цен, %	Вклад в инфляцию, процентные пункты
Прирост потребительских цен:			
на продовольственные товары	36,5	7,5	2,8
в том числе:			
плодово-овощную продукцию	3,2	11,0	0,4
хлеб и хлебобулочные изделия	1,8	12,0	0,2
макаронные изделия	0,8	7,6	0,1
мясо и птицу	9,8	8,3	0,8
молоко и молочную продукцию	2,7	4,4	0,1
сахар-песок	0,5	6,0	0,1
алкогольные напитки	5,2	12,1	0,6
на непродовольственные товары	36,1	5,2	1,8
в том числе:			
одежду и белье	5,5	5,6	0,3
трикотажные изделия	1,3	5,3	0,1
моющие и чистящие средства	0,8	7,3	0,1
табачные изделия	0,8	22,6	0,2
строительные материалы	1,4	5,1	0,1
бензин автомобильный	2,6	6,8	0,2
медикаменты	1,8	6,3	0,1
на платные услуги населению	27,4	7,3	2,0
в том числе:			
услуги ЖКХ	9,2	9,4	0,9
медицинские услуги	1,3	8,6	0,1
услуги пассажирского транспорта	3,0	6,9	0,2
услуги связи	3,2	1,7	0,1
услуги образования	1,9	10,6	0,2
Всего	100,0	—	6,6

Источники: данные Росстата, ИЭ РАН

ботке древесины и производстве изделий из дерева (на 1,6% в каждом).

Цены производителей в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды в 2012 г. увеличились на 7,0% (вклад их в рост индекса цен производителей составил 0,6 процентного пункта).

В целом цены производителей промышленной продукции увеличатся, по нашему прогнозу, в 2013 г. на 7,4%, а в 2014 г. — на 8,1%

Бюджетная политика

В основу проектировок бюджета на 2013–2015 гг. были заложены параметры умеренно-оптимистического варианта прогноза социально-экономического развития России на 2013–2015 гг. Согласно умеренно-оптимистическому сценарию, цены на нефть марки *Urals* в 2013–2014 гг. стабилизируются на уровне 97–

101 долл. за баррель. Темпы роста ВВП не превысят 104,3% вплоть до 2014 г., а инфляция будет постепенно снижаться и к 2014 г. упадет до 4–5%. Сальдо торгового баланса в процентах к ВВП также будет снижаться с 10,5% в 2011 г. до 3,7% в 2014 г. (прогноз). Повышение прогнозируется только по показателю реальных располагаемых денежных доходов населения, которые в 2014 г. увеличатся на 5,2%.

Однако даже при таких осторожных проектировках основных макроэкономических показателей доходы и расходы всех уровней бюджета по отношению к ВВП устойчиво снижаются к 2014 г., а реальные темпы прироста всех статей расходов, кроме расходов на обслуживание долга (вследствие устойчивого роста заимствований) и национальной безопасности, будут отрицательными, включая бюджетные инвестиции и расходы по ПНП.

Расходы бюджета на проведение модернизации и внедрение инноваций (реализацию проектов Комиссии при Президенте Российской Федерации по модернизации и технологическому развитию экономики), несмотря на их позитивную динамику, не могут оказать существенного воздействия на улучшение структуры экономики в силу их невысокого объема относительно ВВП и «консервации» в оборонной сфере.

В отношении региональных бюджетов к 2014 г. резко снижается объем целевых трансфертов (субсидий) и резко возрастает доля нецелевых трансфертов (выделяемых на покрытие дефицита) — дотаций, что косвенным образом указывает на ухудшение их финансового положения и снижение инвестиционной составляющей в их расходах. На плечи региональных бюджетов будет практически полностью переложено финансирование жилищно-коммунальной сферы. При этом замена ЕСН страховыми взносами наряду с ростом ставок и передачей всего их объема в государственные внебюджетные фонды не решает проблемы их нарастающего дефицита.

Таким образом, в среднесрочной перспективе бюджетные проектировки характеризуются нарастанием рисков неустойчивости бюджетов всех уровней вследствие свертывания финансирования инвестиционного и инновационного роста (при «консервировании» его в оборонной сфере), неучета макроэкономических рисков (курсовых, инфляционных и рисков замедления темпов экономического роста на фоне второй волны рецессии), а также вследствие нарастания долговой нагрузки и достаточно высокого уровня дефицита (особенно в отношении бюджетов государственных внебюджетных фондов). Данные тенденции являются весьма тревожными и при условии их реализации могут крайне негативно сказаться на развитии эко-

Таблица 4

Оценка вклада в инфляцию отдельных видов промышленности в январе – декабре 2012 г.

Показатель	Доля отдельных составляющих в индексе цен производителей, %	Прирост цен, %	Вклад в инфляцию, процентные пункты
Прирост цен производителей по видам экономической деятельности:			
на добычу полезных ископаемых	23,5	9,3	2,2
в том числе:			
добычу топливно-энергетических полезных ископаемых	13,8	10,5	1,4
на обрабатывающие производства	69,8	3,2	2,3
в том числе:			
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табачные изделия	4,5	7,4	0,3
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	4,8	12,9	0,3
обработку древесины и производство изделий из дерева	5,9	1,6	0,1
целлюлозно-бумажное производство; издательскую и полиграфическую деятельность	3,6	1,6	0,1
производство кокса и нефтепродуктов	12,0	4,5	0,4
химическое производство	8,5	3,4	0,3
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	9,4	6,6	0,5
производство машин и оборудования	1,3	4,1	0,1
производство транспортных средств и оборудования	3,4	2,9	0,1
прочие производства	1,8	3,5	0,1
на производство и распределение электроэнергии, газа и воды	6,7	7,0	0,6
в том числе:			
производство, передача и распределение электроэнергии	4,2	5,4	0,3
Всего	100,0	–	5,1

Источники: данные Росстата, ИЭ РАН

номики страны в средне- и долгосрочной перспективе.

Внешняя торговля

Замедление темпов роста мировой экономики, особенно наглядно проявившееся в Европейском экономическом союзе, привело к снижению спроса мирового рынка на основные виды топливно-энергетических ресурсов, поставляемых из России. Однако цены на мировом сырьевом рынке повышались, что в определенной степени связано со спекулятивными тенденциями в формировании цен на сырье — результатом денежной эмиссии в США и Европе. Все это привело к замедлению темпов роста российской экономики, в результате чего стал снижаться спрос на товары, поставляемые из-за рубежа.

Положительные результаты внешней торговли России в 2012 г.

обусловлены благоприятной внешнеторговой конъюнктурой для топливно-энергетических товаров. Внешнеторговый оборот

России (по методологии платежного баланса) составил 864,7 млрд долл. и увеличился по сравнению с 2011 г. на 2,2%, в том числе экспорт возрос на 1,4% и достиг 529,3 млрд долл., а импорт — на 3,6% и достиг 335,4 млрд долл. Положительное saldo торгового баланса России составило 193,8 млрд долл. и уменьшилось по сравнению с 2011 г. на 2,2% (табл. 5).

Основными торговыми партнерами России являлись страны дальнего зарубежья, на долю которых приходилось более 85% общего объема внешнеторгового оборота.

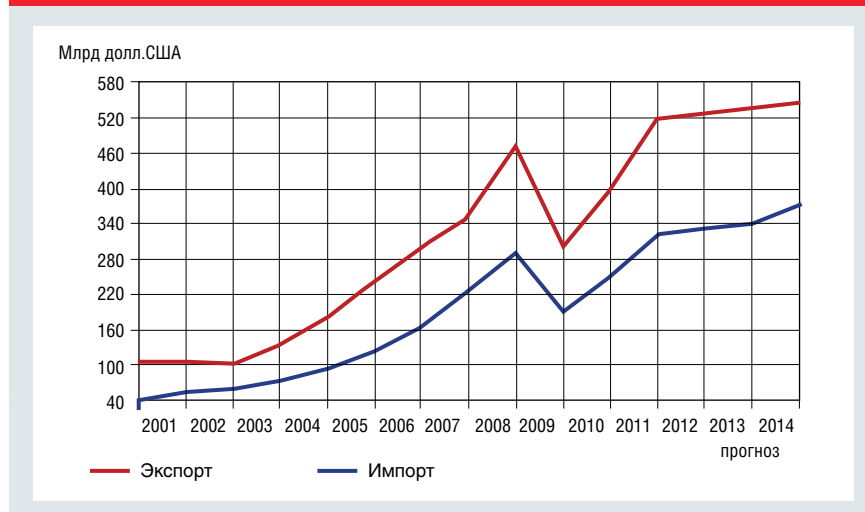
В 2012 г. внешняя торговля России развивалась в условиях благоприятной конъюнктуры на мировом рынке энергоресурсов: цены мирового рынка на нефть марки *Urals* за год увеличились относительно 2011 г. на 1,0% и составили 110,4 долл. за баррель.

Официально регистрируемый экспорт (по методологии платежного баланса) в 2012 г. составил 529,3 млрд долл. и увеличился по сравнению с 2011 г. на 1,4% (рис. 2).

Официально регистрируемый импорт в 2012 г. составил 335,4 млрд долл., что на 3,6% больше, чем в 2011 г.

Рисунок 2

Объем экспорта и импорта, млрд долл.



Источники: данные Росстата, Института экономики РАН

Таблица 5

Основные показатели внешней торговли России в 2011–2012 гг. (по методологии платежного баланса)

Показатель	2011 г., млрд долл.			2012 г., млрд долл.			Темпы роста, %*		
	В том числе			В том числе			В том числе		
	Всего	страны дальнего зарубежья	страны СНГ	Всего	страны дальнего зарубежья	страны СНГ	Всего	страны дальнего зарубежья	страны СНГ
Внешнеторговый оборот	845,8	713,5	132,4	864,7	735,5	129,3	102,2	103,1	97,7
Экспорт	522,0	438,2	83,8	529,3	446,8	82,5	101,4	102,0	98,4
Импорт	323,8	275,3	48,6	335,4	288,7	46,8	103,6	104,9	96,3
Сальдо торгового баланса	198,2	162,9	35,2	193,9	158,1	35,7	97,8	97,1	101,4

Источник: Банк России

В 2013 г., по нашему прогнозу, объем экспорта увеличится по сравнению с 2012 г. на 1,5% и составит 537,2 млрд долл., а импорта — на 3,6% и составит 347,6 млрд долл. Положительное сальдо торгового баланса России в 2012 г. составит 189,6 млрд долл.

В 2014 г. экспорт вырастет на 1,7% и достигнет 546,4 млрд долл., а импорт — на 6,4% и составит 369,7 млрд долл. Положительное сальдо торгового баланса России достигнет 176,7 млрд долл.

Призрачные надежды на рост

Итогом развития российской экономики в 2012 г. стало очевидное сползание в рецессию, характеризующуюся снижением темпов роста промышленного производства, замедлением динамики внутреннего инвестиционного спроса на фоне ослабления внешнего спроса.

Несмотря на все разработанные стратегии (правительства и Минэкономразвития), «ручное управление» остается основным регулятором экономики. В результате формируются структурные ограничения, которые являются главной причиной замедления темпов роста экономики. Об этом говорилось на презентации доклада Всемирного экономического форума (ВЭФ) в Давосе. Авторы доклада видят ключевую проблему России в осуществлении институциональных реформ. Впервые экспертами был озвучен тезис о том, что благотворное влия-

ние мировых цен на экономику нашей страны себя исчерпало. И далее все будет зависеть от нефтяных факторов, главным из которых становится качество государственного управления и реальных институциональных реформ.

В прогнозе развития экономики России, разработанном МВФ для оптимального варианта, в качестве основного фактора роста также рассматриваются структурные изменения. Только в этом случае российский ВВП сможет выйти на 6,0% темпов роста. Остальные варианты при неизменных структурных позициях оставляют Россию в аутсайдерах.

Пока же развитие экономики России, относящейся к странам, ориентированным на экспорт сырьевых ресурсов, продолжает зависеть от влияния факторов и в первую очередь от темпов роста в еврозоне и США, динамика которого может оказать положительное влияние на российскую экономику. По прогнозам главы ЕЦБ, экономика еврозоны начнет восстанавливаться во второй половине 2013 г. Индекс экономических настроений, основанный на опросах Европейской комиссии, увеличился в декабре 2012 г. до 87 пунктов (100 пунктов — долгосрочное среднее 1990–2012 гг.). Крупное досрочное погашение трехлетних кредитов, выданных ЕЦБ год назад, свидетельствует о том, что европейская банковская система стала более устойчивой. Одна-

ко прогнозы МВФ и Всемирного банка менее радужные: в 2013 г. эти организации прогнозируют спад на 0,1 и 0,2% соответственно. И только в 2014 г. предполагается рост на 1,0 и 0,9%. В США индекс предпринимательских ожиданий Phil Fed, рассчитываемый Федеральным резервным банком Филадельфии, снова «вышел в плюс»: его значение за декабрь 2012 г. составило 4,6%. МВФ дает прогноз роста ВВП США в 2013 г. на 2,0% и в 2014 г. — на 3,0%. Примерно так же оценивается рост и Всемирным банком: соответственно 1,9 и 2,8%, то есть в экономике США продолжается рост.

Таким образом, несмотря на существующую неопределенность в глобальной экономике, ожидание улучшения ситуации превалирует. А значит, российская экономика может выйти на положительный вектор развития.

Основной задачей должна стать разработка экономической стратегии (а не концепции или вариантов) развития экономики. Изменению ситуации может способствовать государственная поддержка прежде всего в улучшении инвестиционного климата, стимулировании предпринимательской деятельности и конкуренции, повышении производительности труда путем модернизации производства. Для господдержки необходимо выделить те секторы, которые будут влиять положительно на всю экономику в целом.

АС

ПЭС 13073/01.03.2013