

КЛЮЧЕВЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ МОДЕРНИЗАЦИИ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

Широв Александр

02 апреля 2019 г.

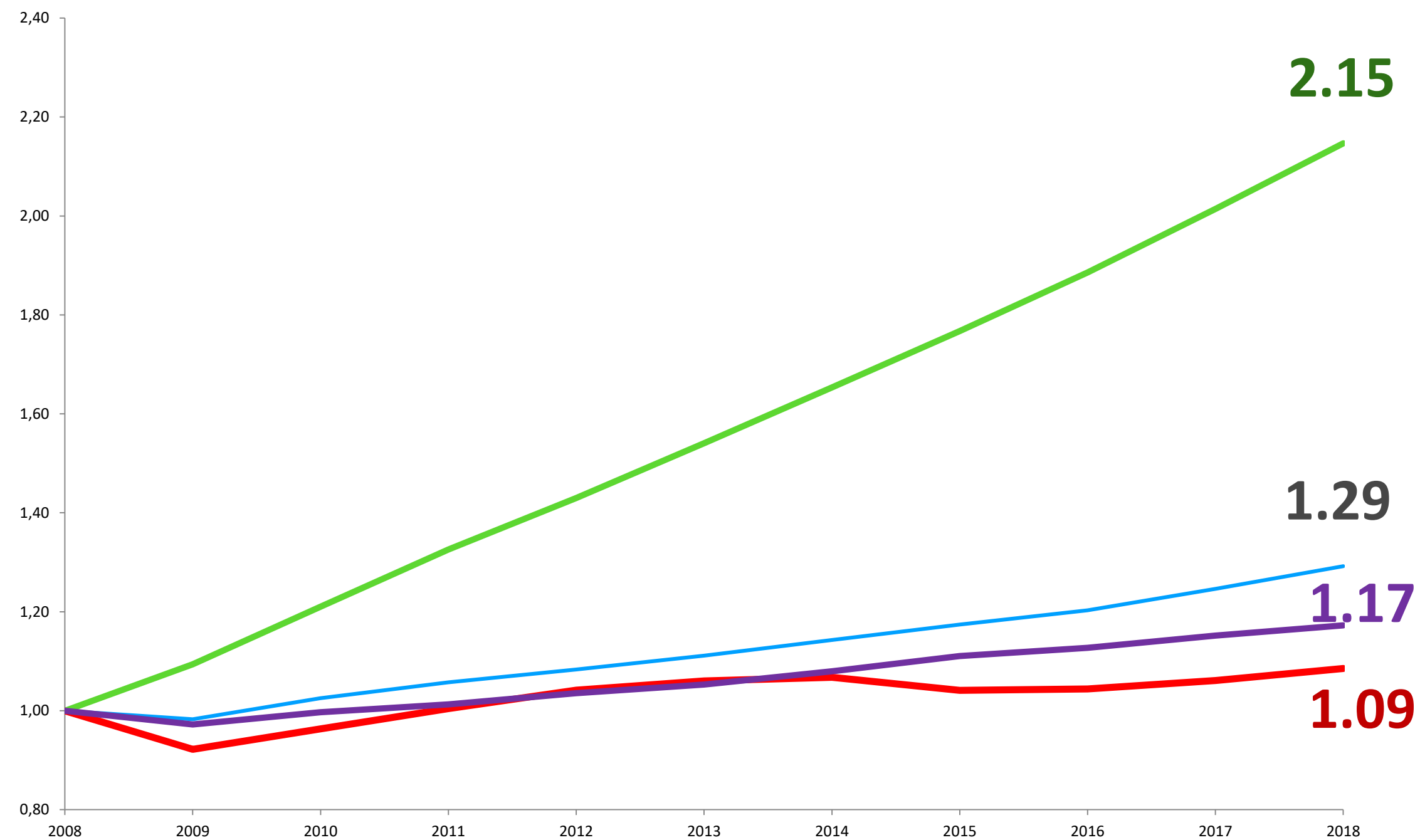


Институт
Народнохозяйственного
Прогнозирования РАН



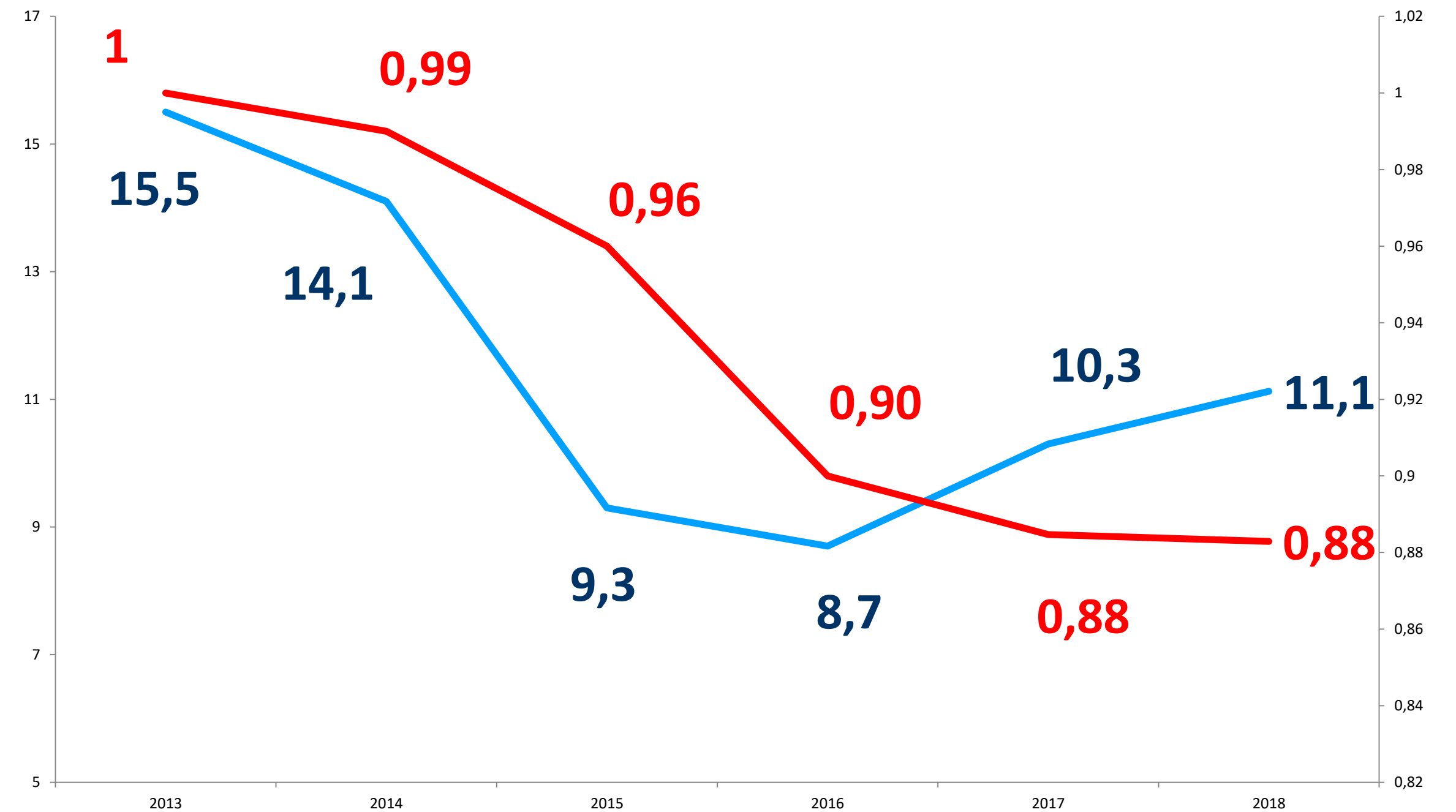
Требования к темпам экономического роста

Накопленная динамика ВВП, 2018 г. = 1



— Мир — Россия — Китай — США

Динамика доходов населения и подушевого ВВП



— ВВП на душу населения, номинальные долл. США

— Реальные располагаемые доходы населения, 2013 г.=1 (правая шкала)

1. Бюджетное правило

2. Регулирование цен на моторное топливо

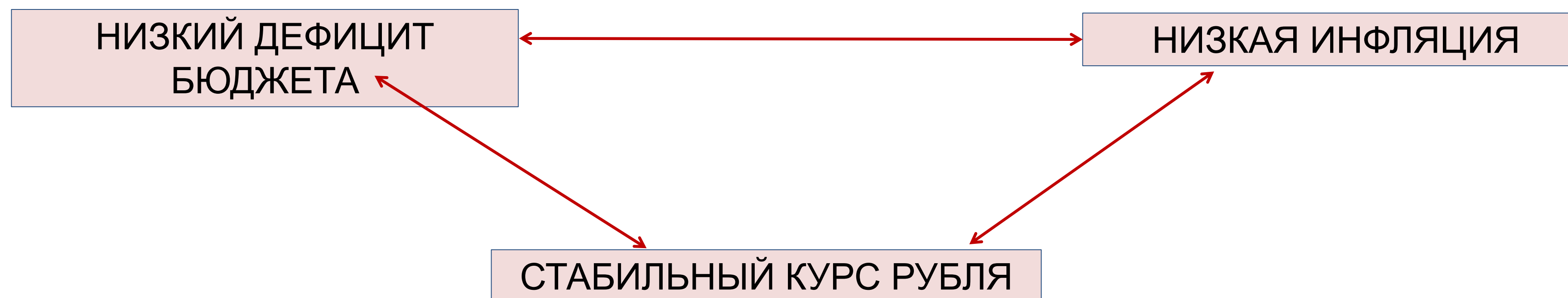
3. Национальные проекты



1. Свободное курсообразование

2. Net-back

3. Государственные программы



Динамика макроиндикаторов, 2018 г. в % к 2016



Возможности ускорения темпов роста



Обновление основных фондов

Усредненные коэффициенты обновления основных фондов в 2000-2017 гг., %

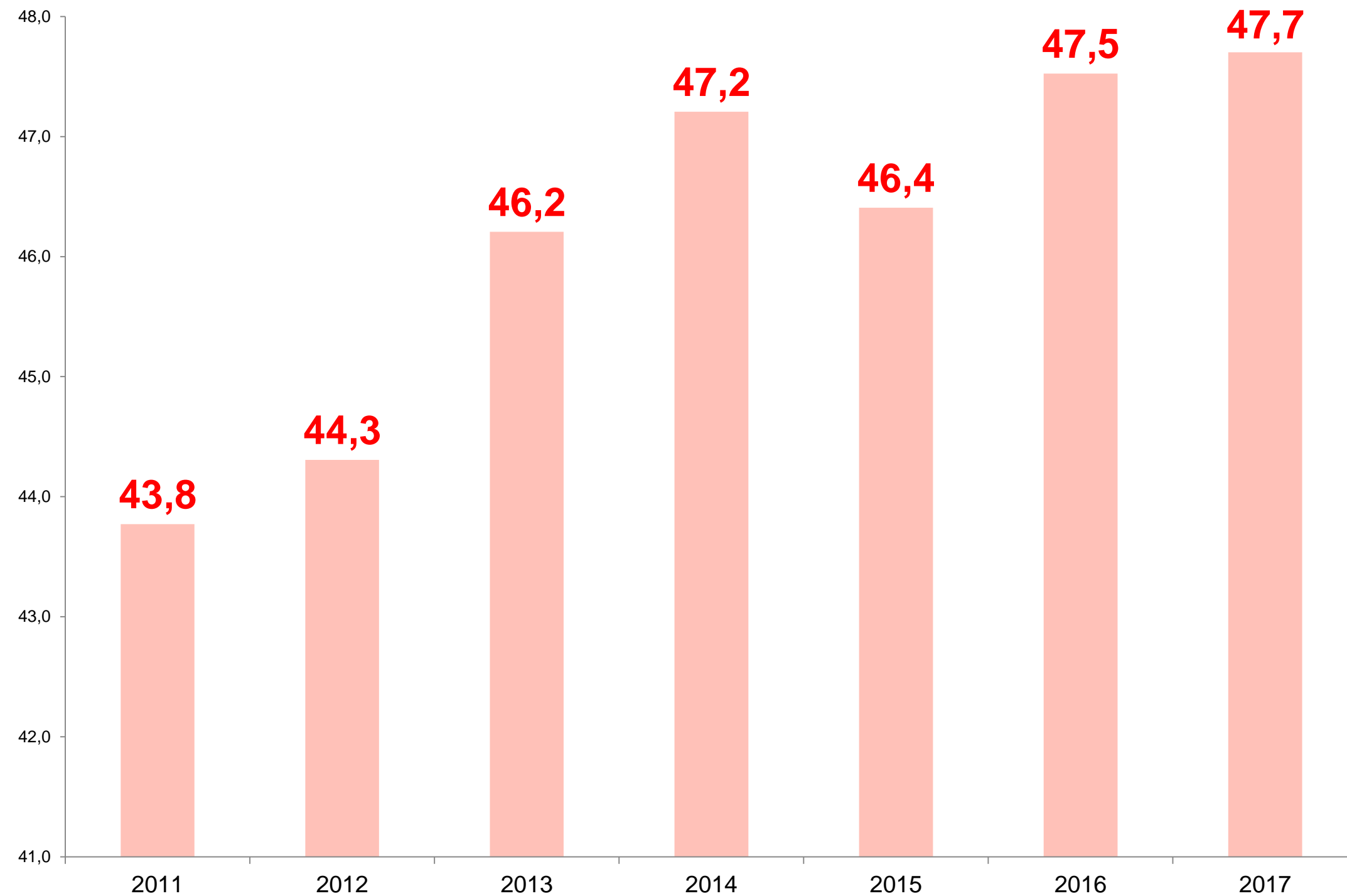


Вводы мощностей по производству отдельных видов продукции в 2006-2017 гг

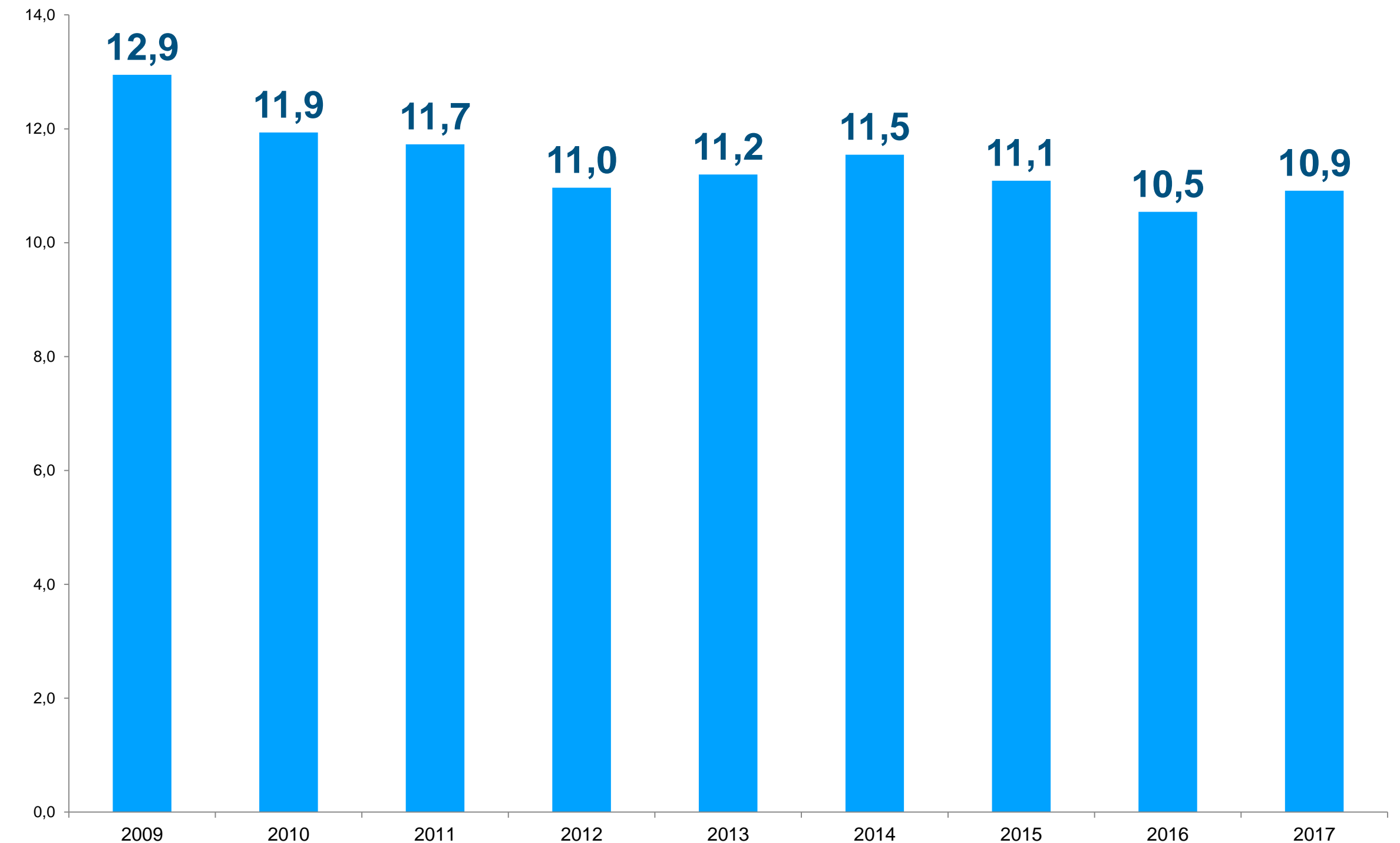


Труд-оплата труда- производительность

Доля оплаты труда в добавленной стоимости, %



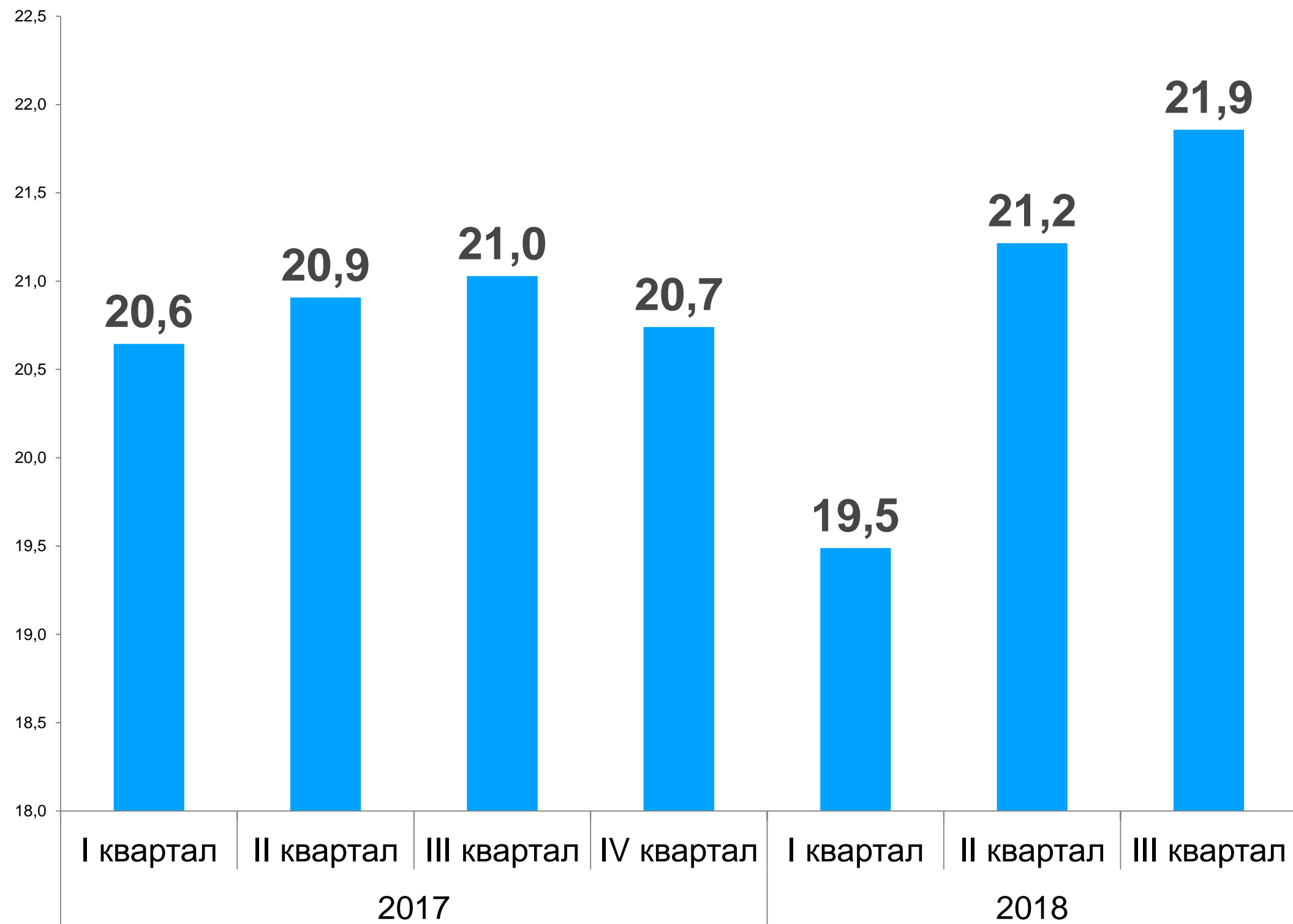
Доля затрат на оплату труда (со страховыми взносами) в структуре затрат обрабатывающих производств



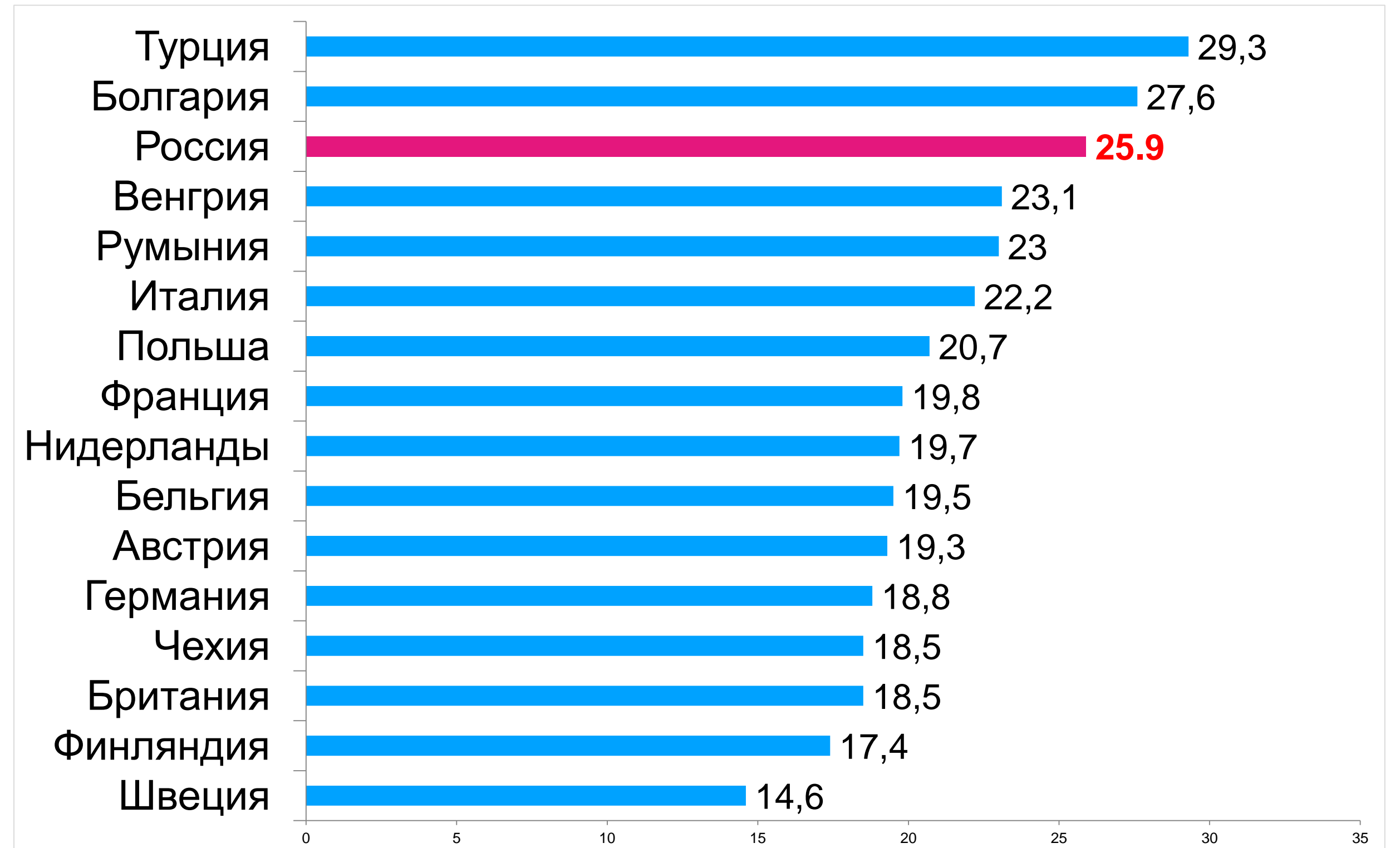
- Рост доли оплаты труда в экономики отражает общее ухудшение ситуации в экономике
- Реальные издержки предприятий на труд снижаются, эффективность использования труда растет

Интенсивность труда

Доля работников работающих с низким уровнем интенсивности, %



Доля работников занятых низкоквалифицированным трудом (без мигрантов), %



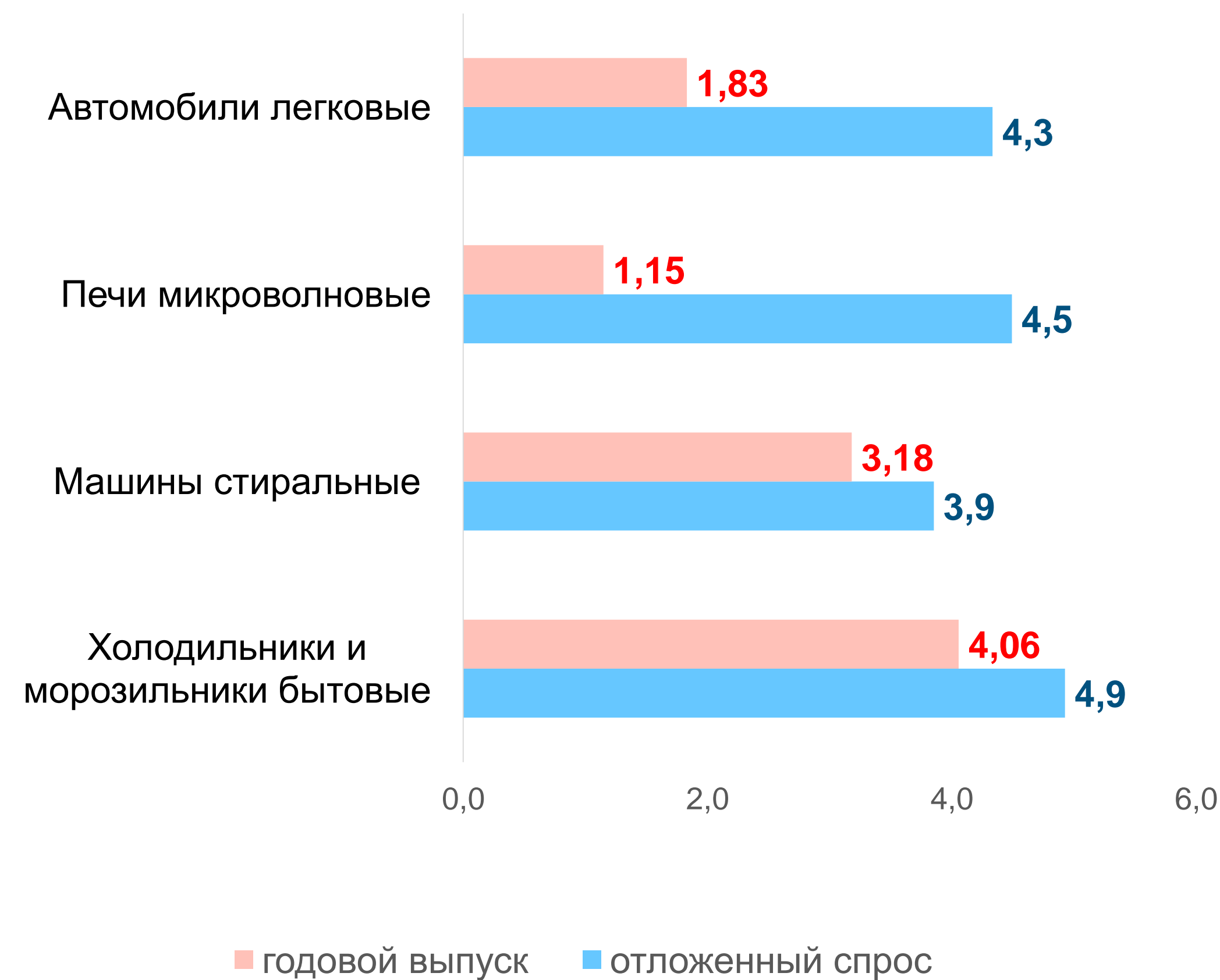
- Параметры безработицы по методологии МОТ весьма условно отражают ситуацию с занятостью
- В России имеются существенные резервы роста интенсивности использования трудовых ресурсов

Отложенный потребительский спрос

Спрос на ключевые ТДП, тыс. шт.

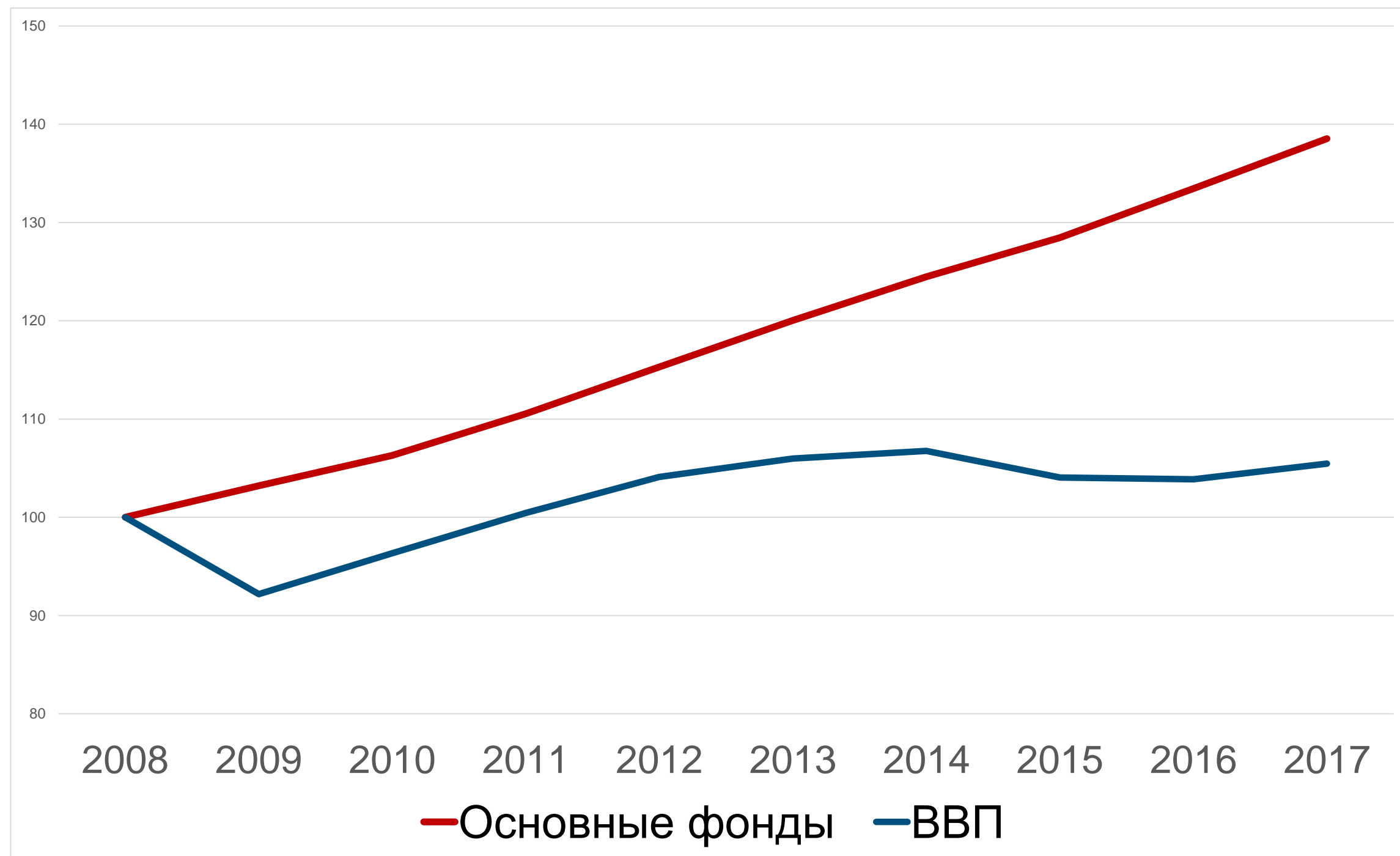


Отложенный спрос в 2015-2018 гг.

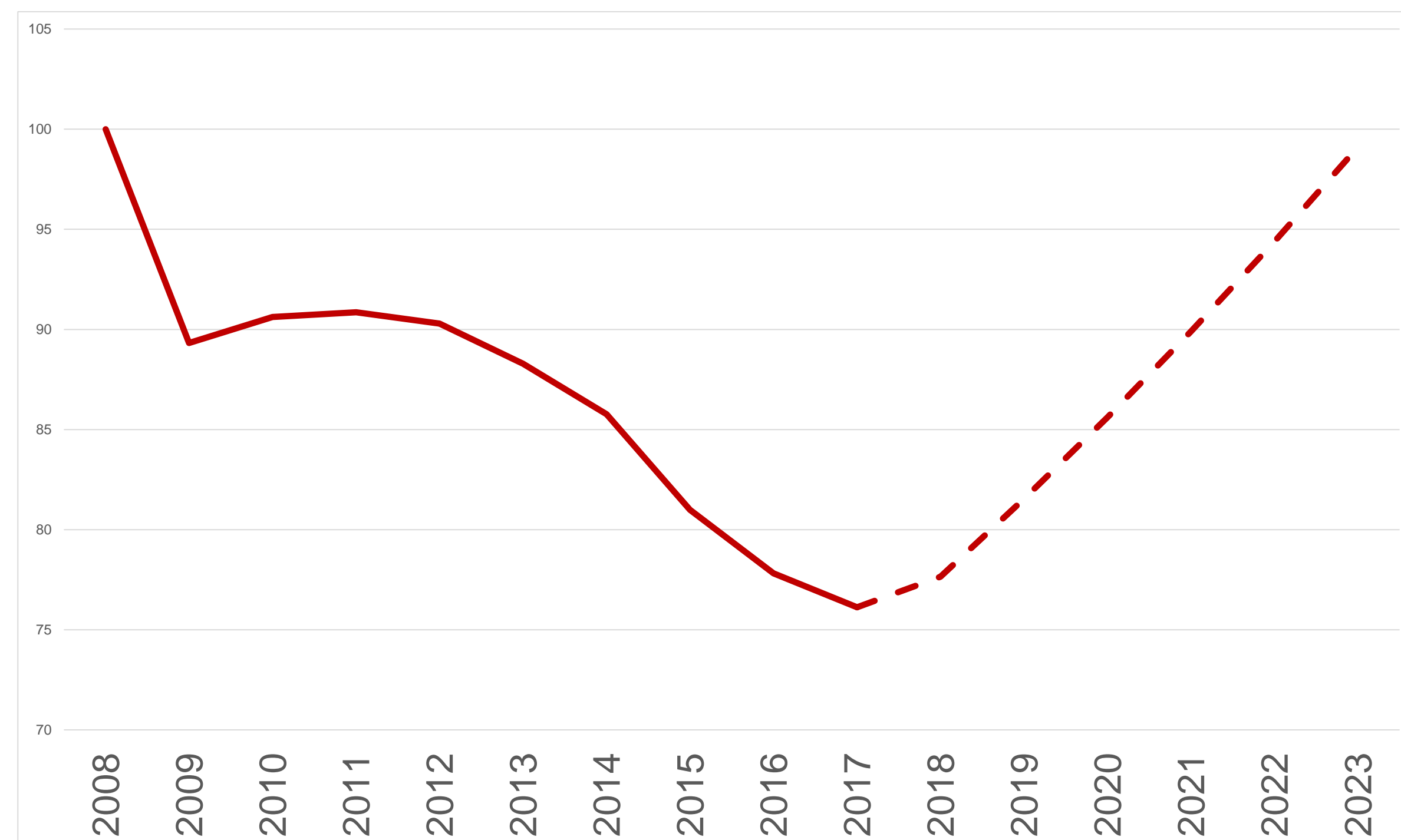


Потенциал использования мощностей

Динамика основных фондов и ВВП в сопоставимых ценах (2008 г.=100)



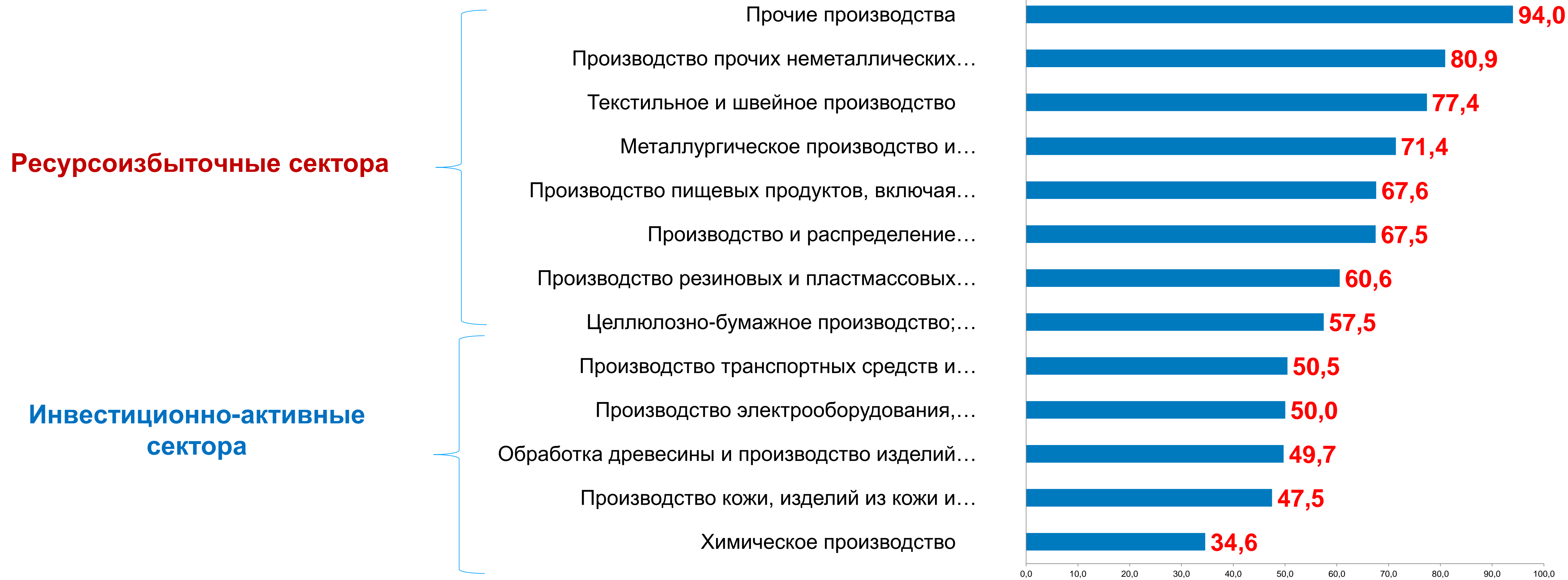
Загрузка основных фондов (2008 г. загрузка равна 100%)



Если предположить, что в 2008 г. производственные мощности были полностью загружены, то на 2017 г. в связи с экономическим спадом оценка их реальной загрузки составляет 76%. Таким образом, даже если основные фонды не будут увеличиваться, а экономика начиная с 2019 г. будет расти на 5% ежегодно, то уровень загрузки мощностей характерный для 2008 г. будет достигнут не ранее 2023 г.

Риски «проедания» производственного потенциала

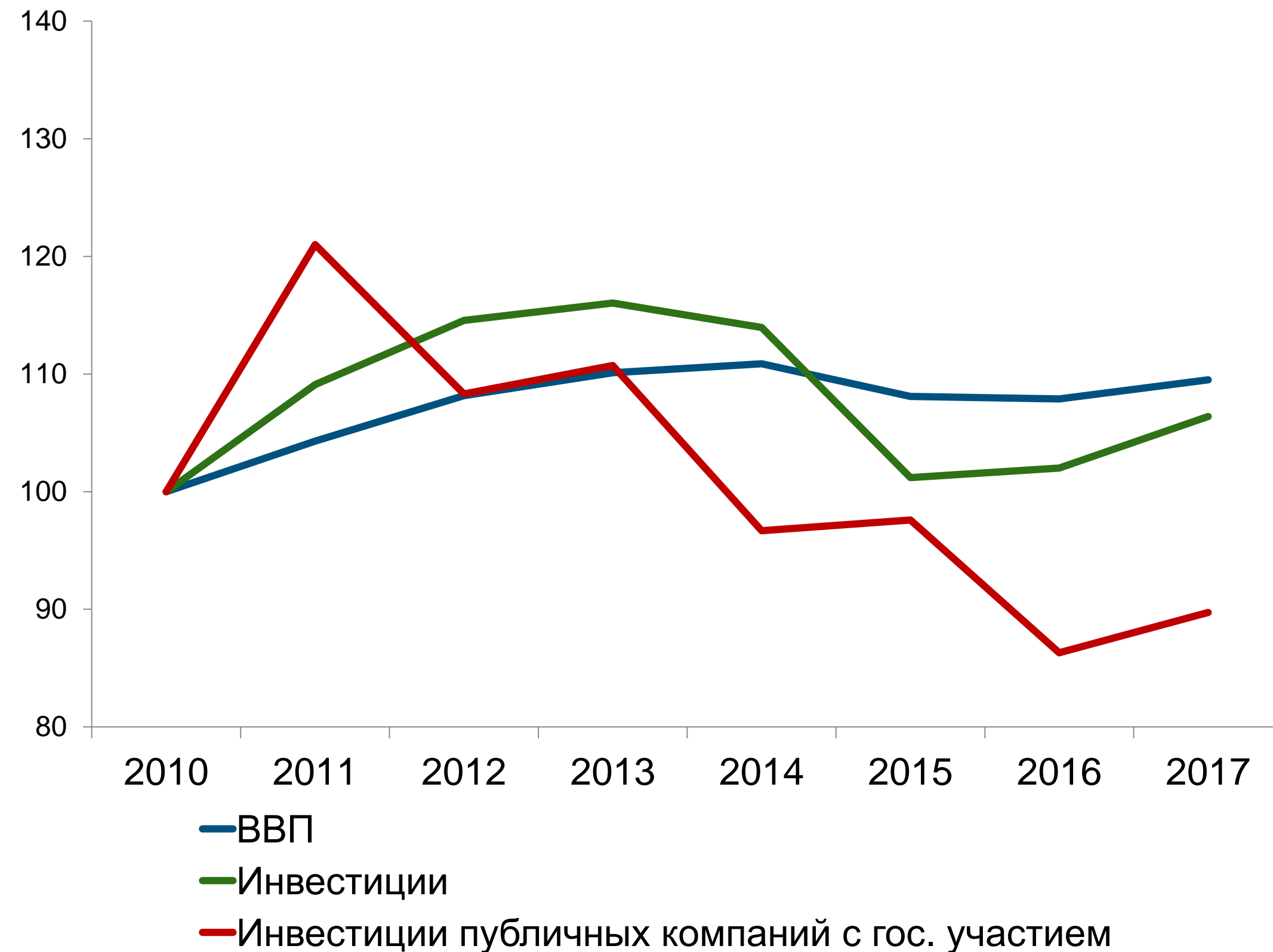
Доля амортизации в финансировании инвестиций, %



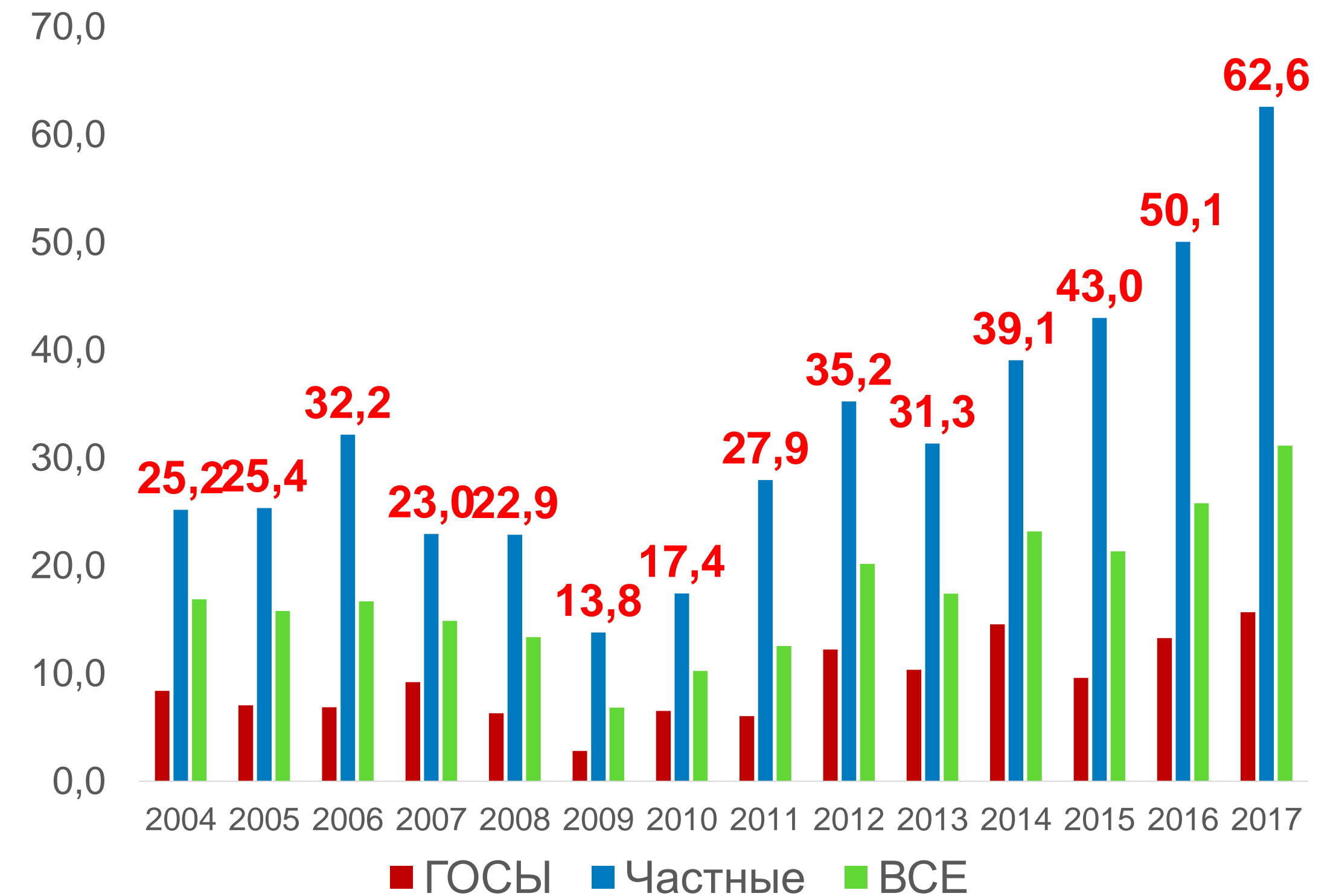
Опасность структурного «провала» инвестиций заставляет задуматься о дополнительных механизмах использования избыточных финансовых средств

Бизнес и государство – Инвестиции

Динамика ВВП и инвестиций в основной капитал, 2010 г. =100%



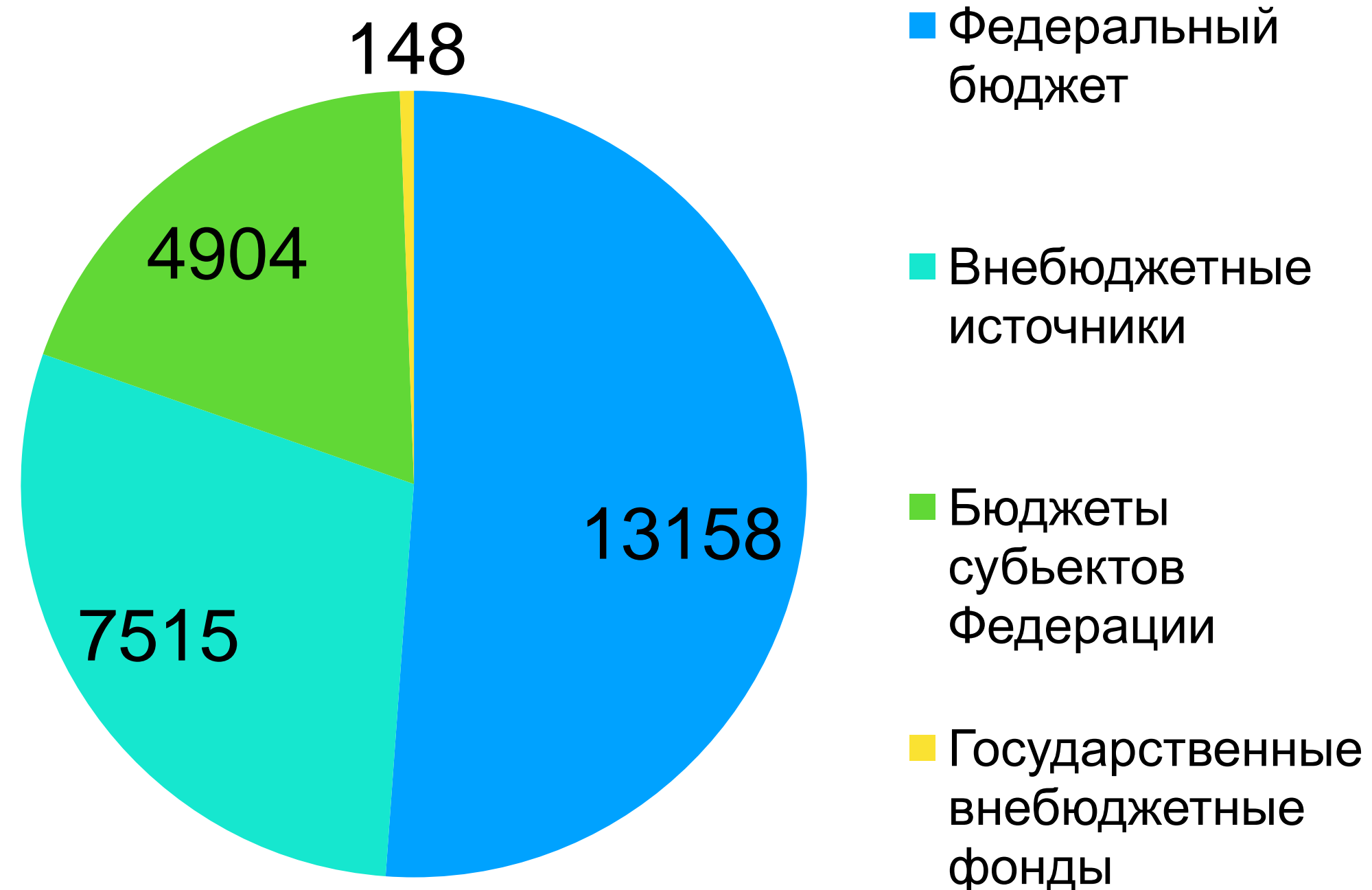
Отношение дивидендов к капитальным затратам, %



- **Публичные компании с государственным участием стали ключевым элементом снижения уровня инвестиционной активности**
- **Резкий рост дивидендных выплат отмечается на фоне снижения вложений в развитие экономики**
- **Компании имеющие инвестиционные ресурсы не имеют мотивации для инвестиций**

Национальные проекты

Финансирование нацпроектов 2019-2021 гг., млрд. руб.

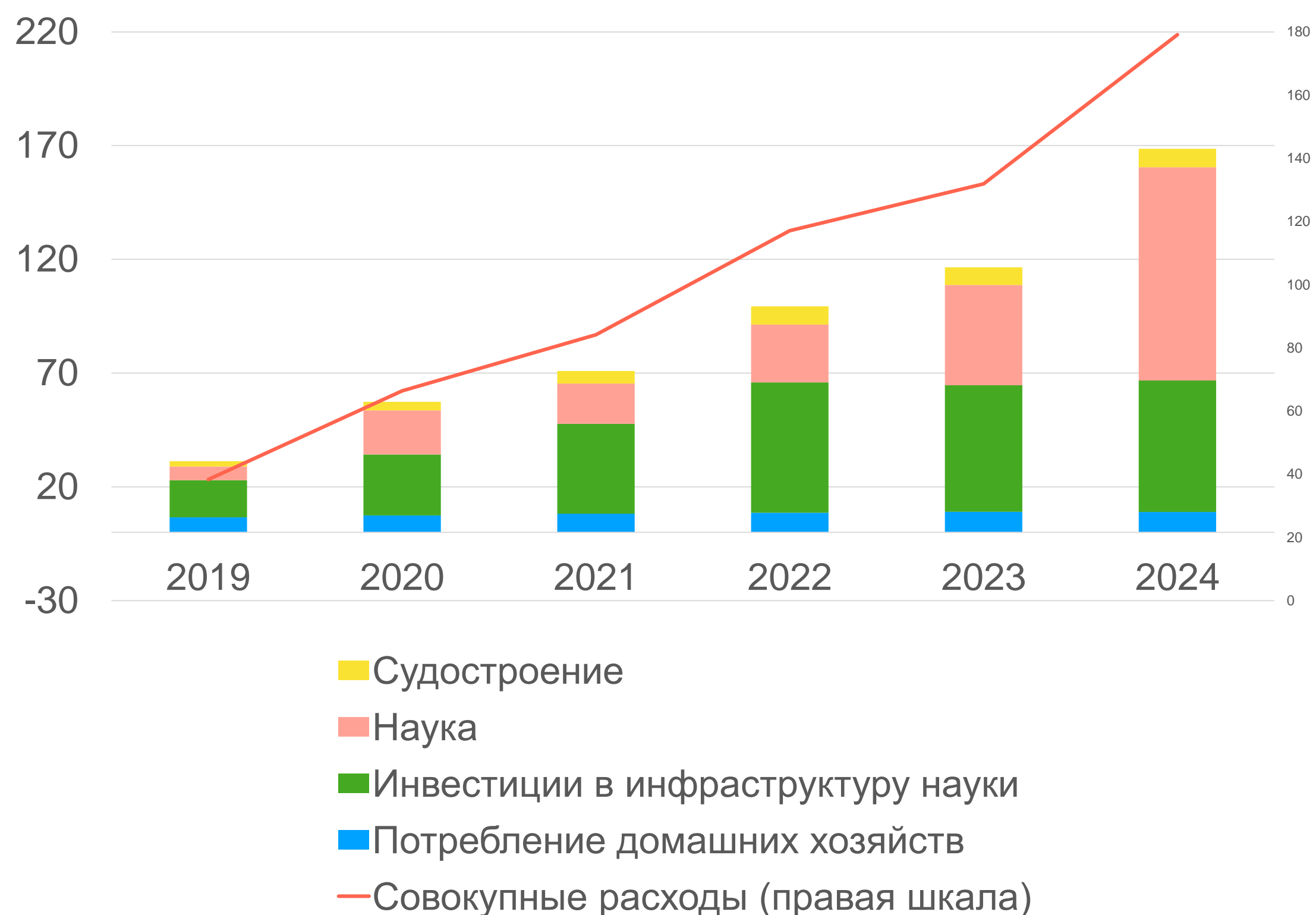


Затраты федерального бюджета в 2019-2021 гг., млрд. руб.

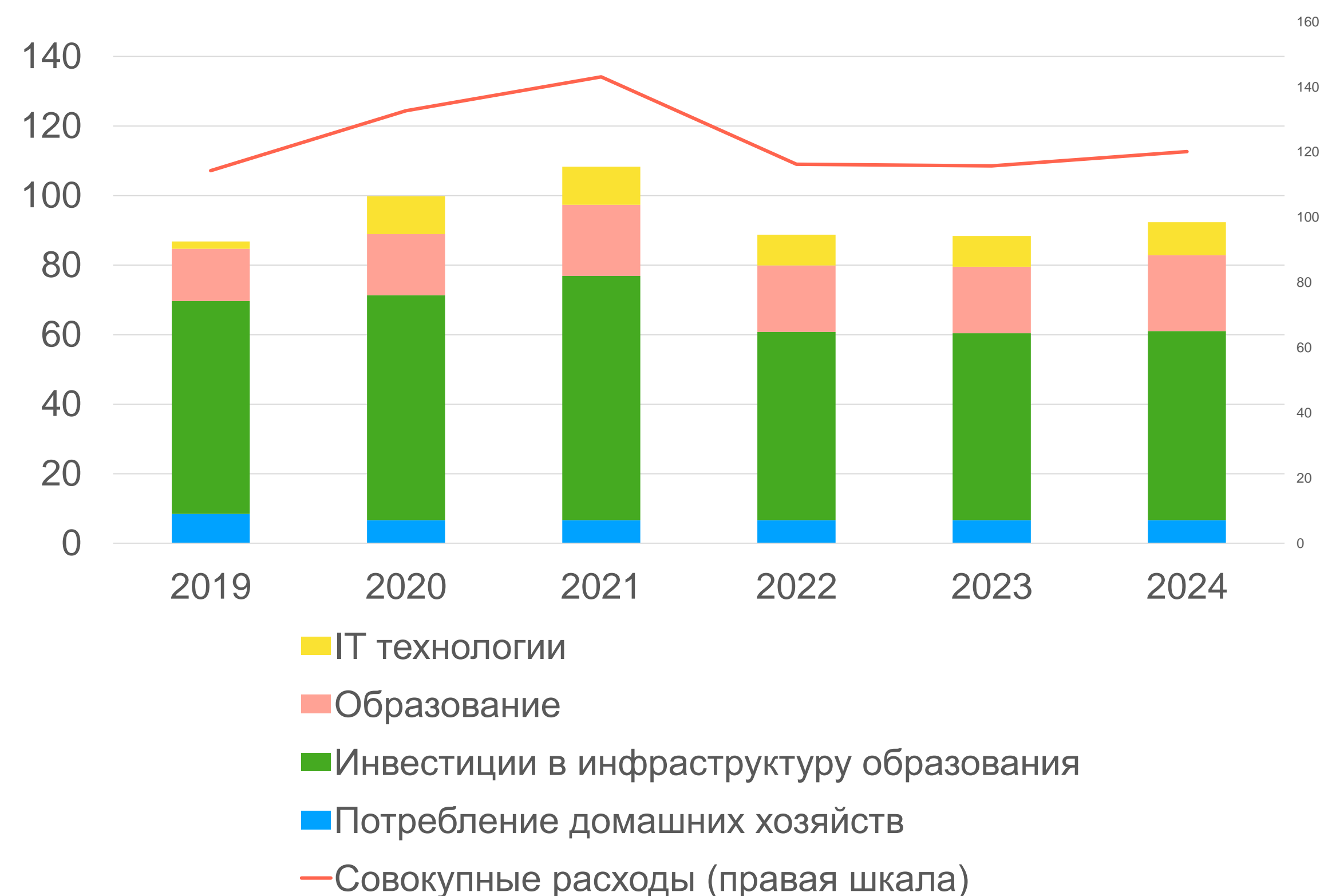
	2019	2021	2022	2019-2024
A_Культура	13	14	17	43
D_Цифровая экономика	108	99	158	364
E_Образование	103	117	127	348
F_Жилье и городская среда	105	105	108	319
G_Экология	50	78	114	241
I_Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы	57	32	47	136
L_Производительность труда и поддержка занятости	7	7	7	21
N_Здравоохранение	160	299	239	698
R_Демография	503	511	518	1531
R_Безопасные и качественные автомобильные дороги	130	104	170	403
S_Наука	34	40	52	127
T_Международная кооперация и экспорт	83	70	120	273
V Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры	323	343	376	1042
Всего	1675	1820	2052	5546

Эффекты отдельных национальных проектов

Эффекты на ВВП Национального проекта «Наука», млрд. руб.



Эффекты на ВВП Национального проекта «Образование», млрд. руб.

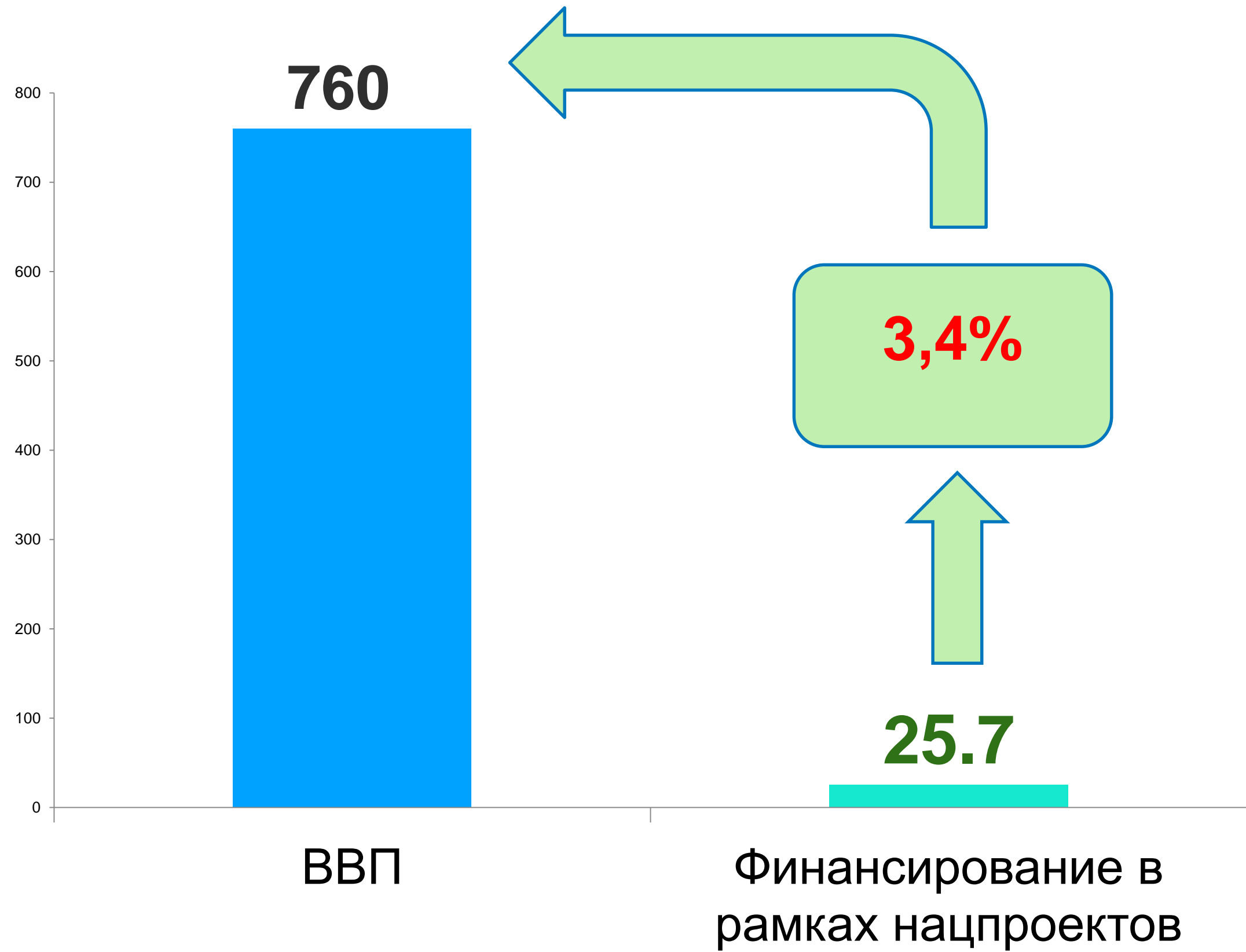


Проект «Наука» обладает чуть большим мультипликатором на ВВП - 0,88 руб. на 1 рубль затрат, при 0,77 на 1 рубль затрат для проекта «Образование»

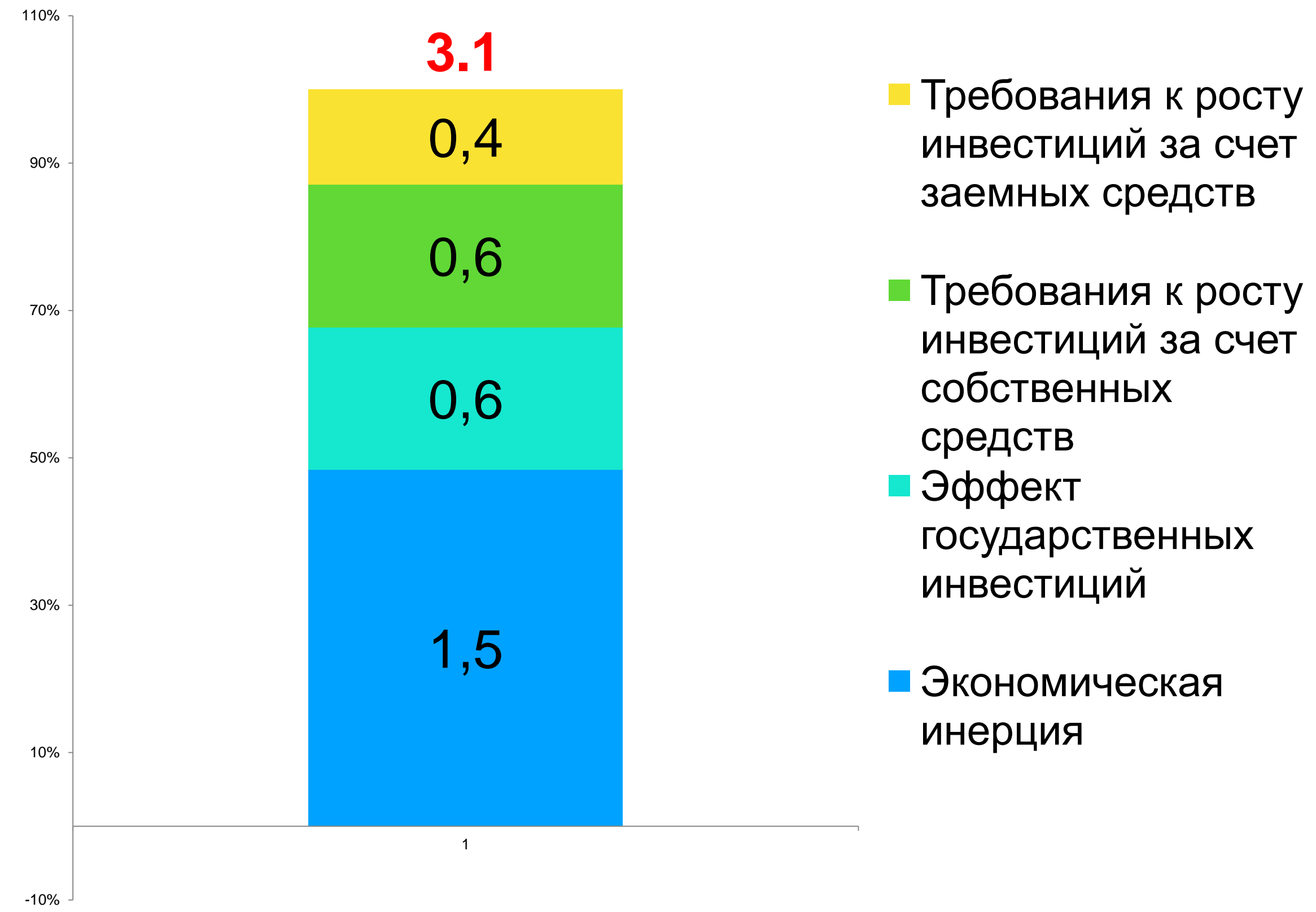
Совокупный дополнительный рост ВВП за счет их реализации составит за период 2019-2024 гг. около 1,1 трлн. руб. при общем накопленном ВВП за этот период не менее 750 трлн. руб. это составит чуть более 0,1%.

Соотношение нацпроектов и динамики ВВП

Накопленный ВВП и нацпроекты в 2019-2024 гг., трлн. руб.



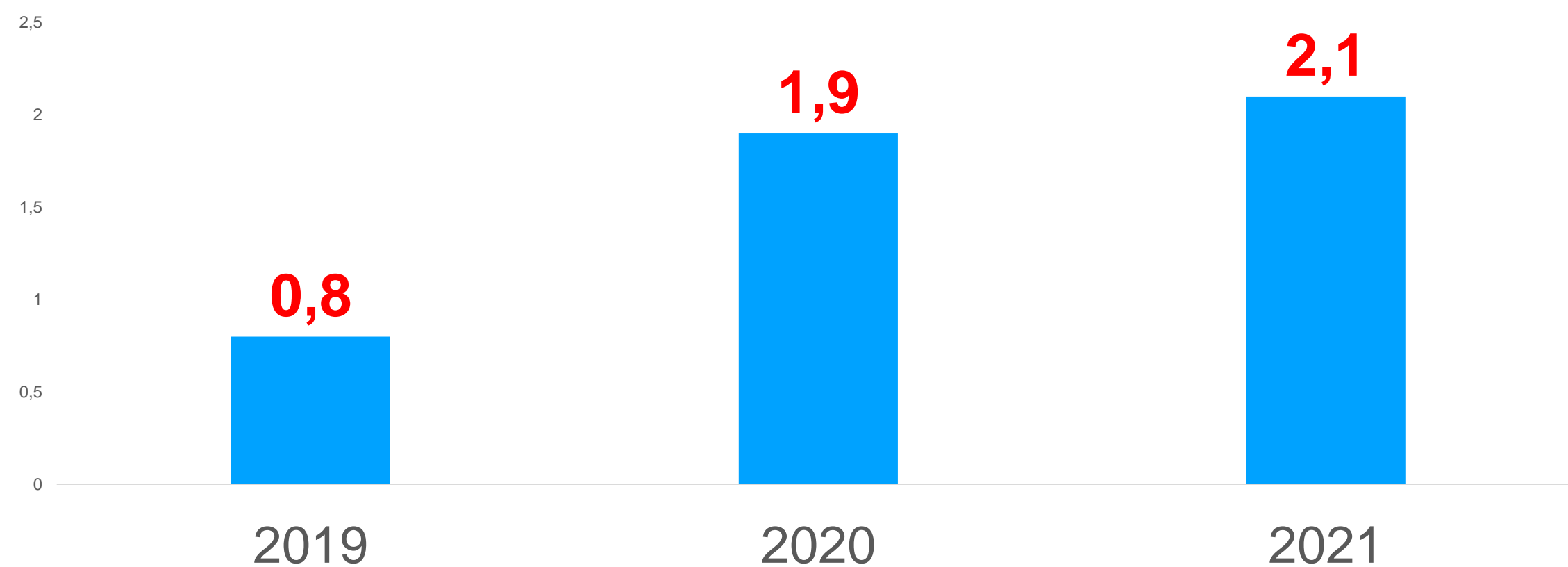
Накопленный ВВП и нацпроекты в 2019-2024 гг., трлн. руб.



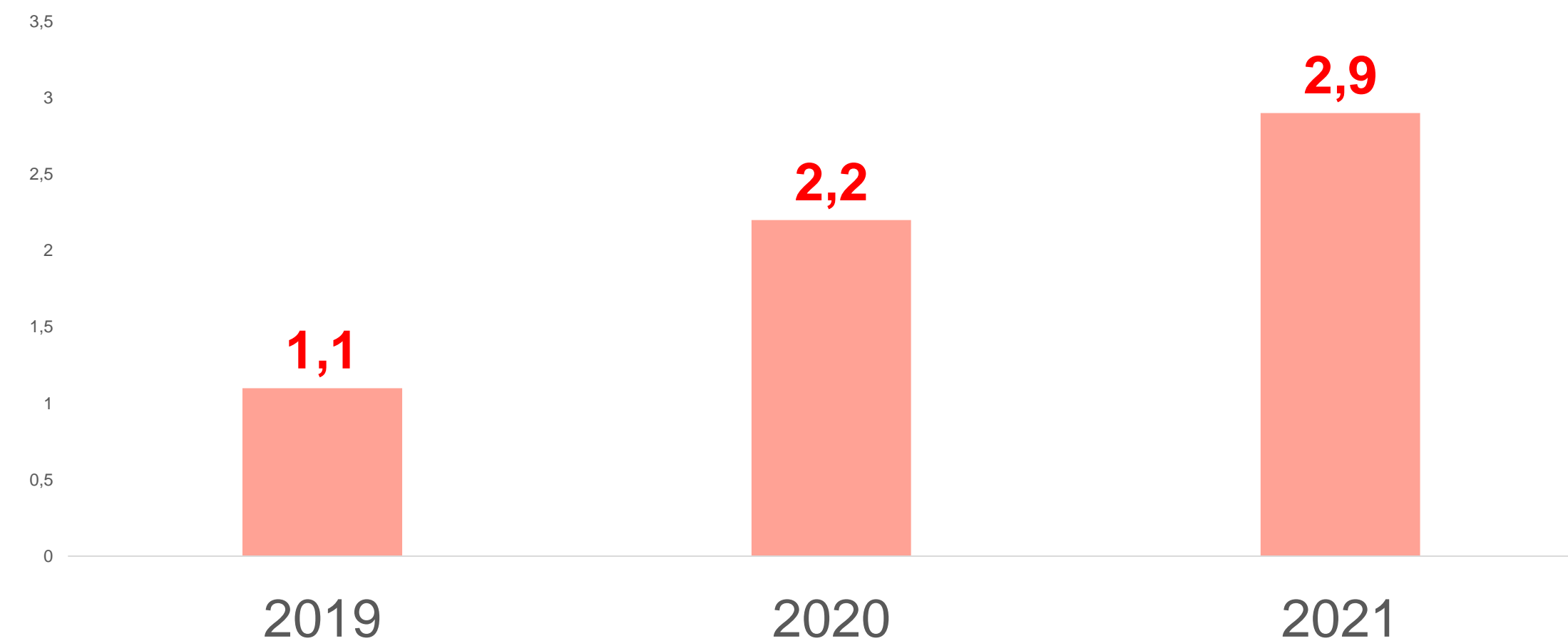
Прогноз 2019-2021 гг.



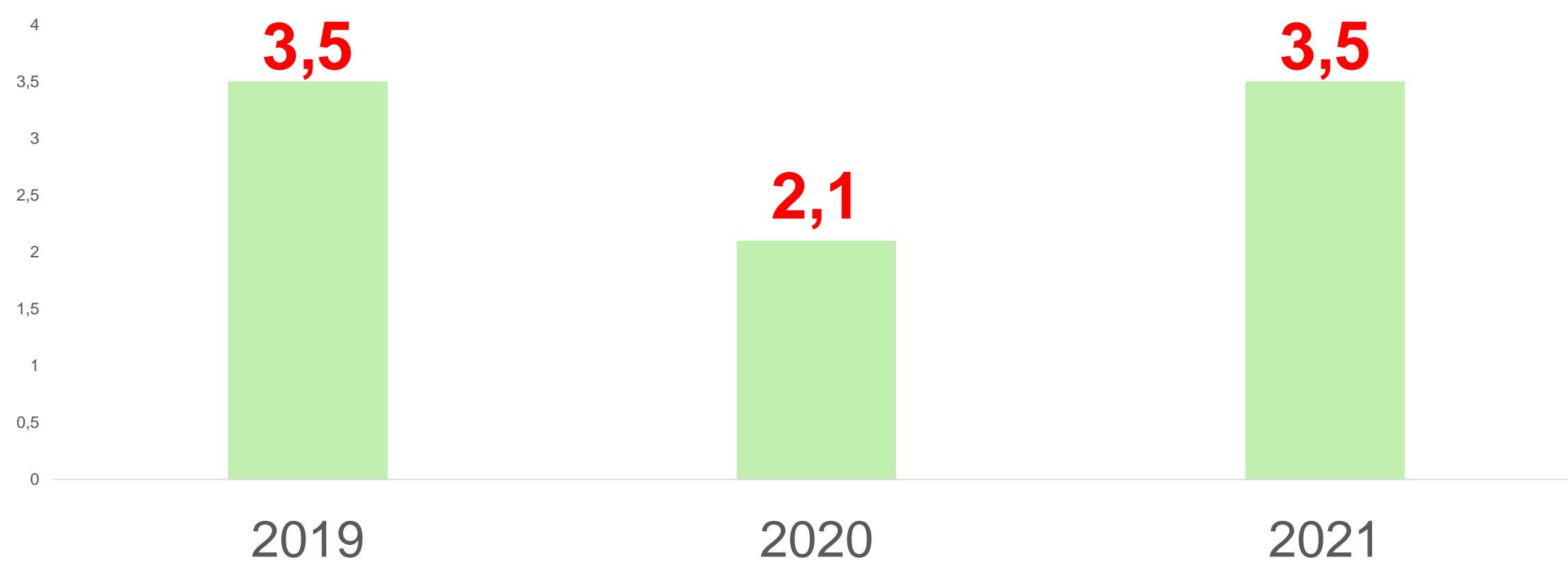
ВВП, % год к году



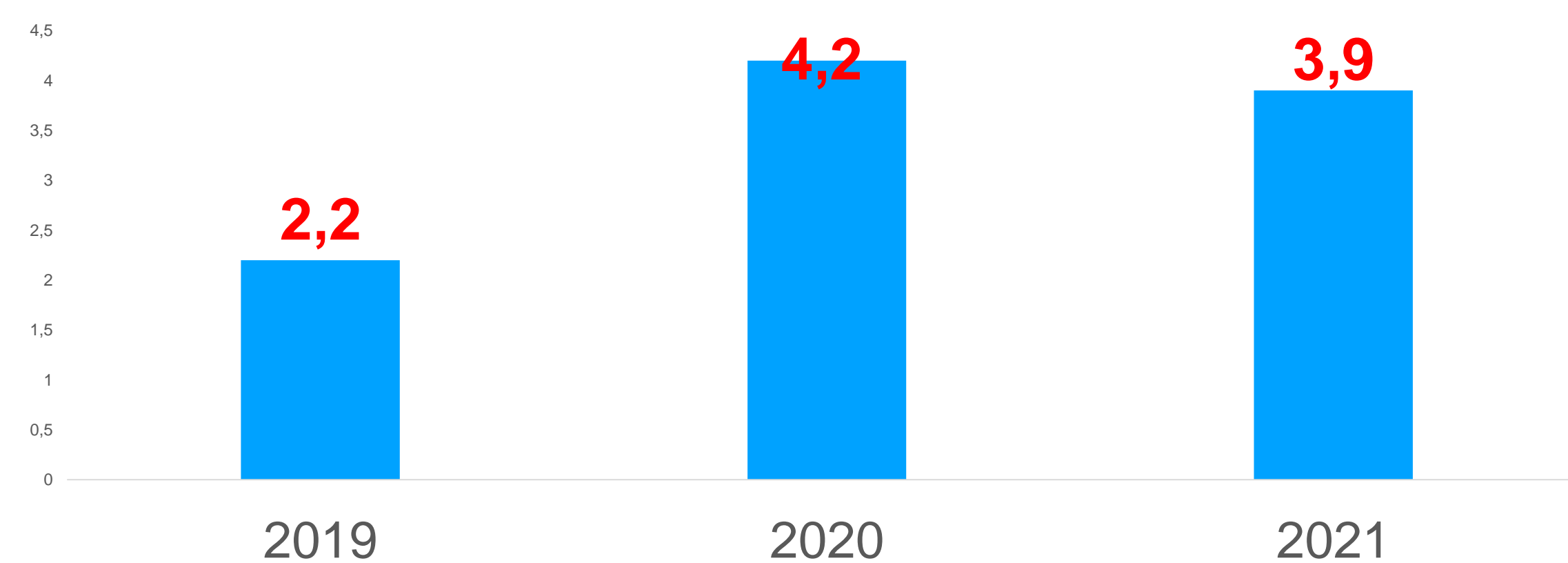
ПДХ, % год к году



Инвестиции, % год к году

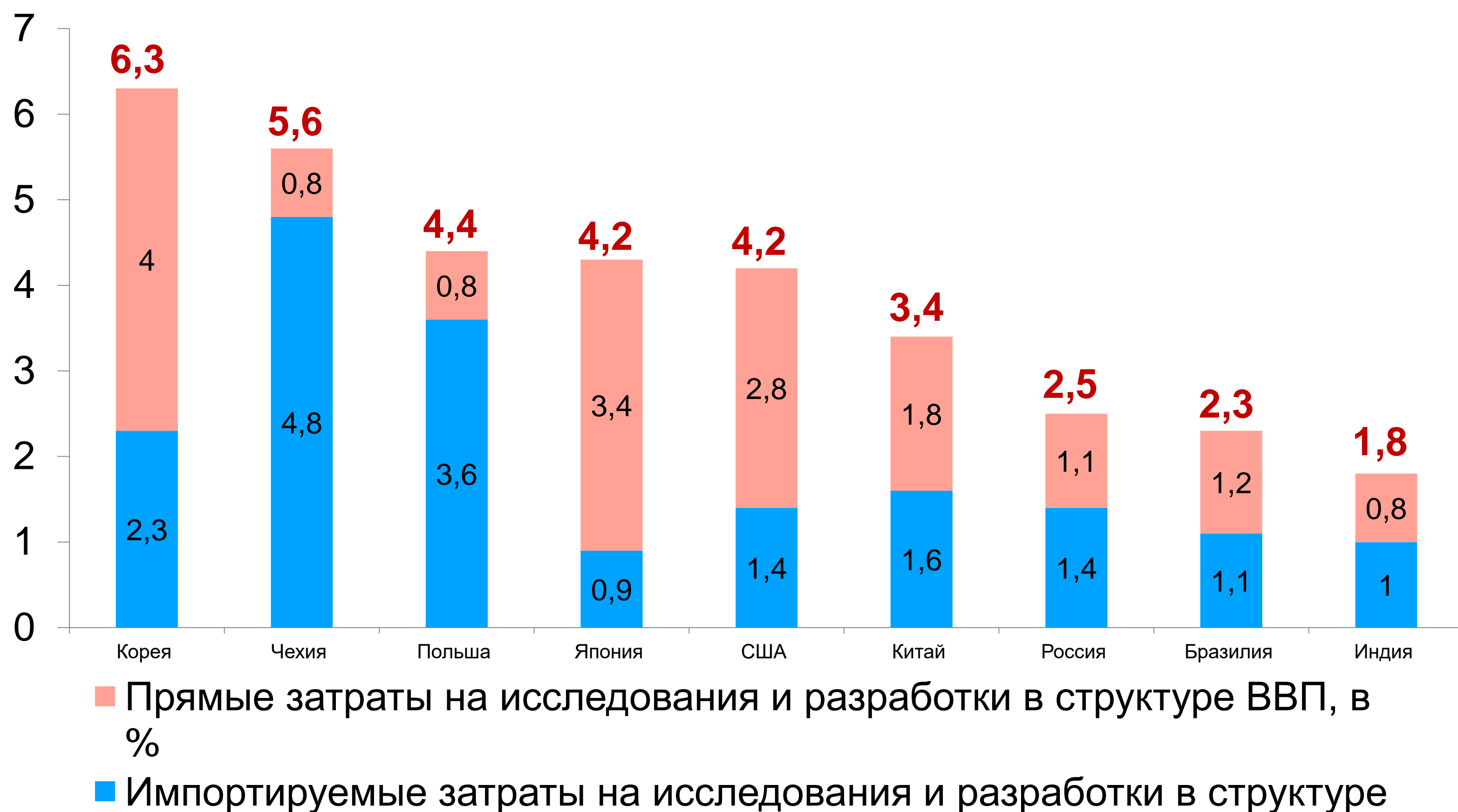


Экспорт, % год к году



ПРЯМЫЕ И КОСВЕННЫЕ ЗАТРАТЫ НА НИОКР

Полные вложения в НИОКР по крупнейшим странам мира, в % от ВВП



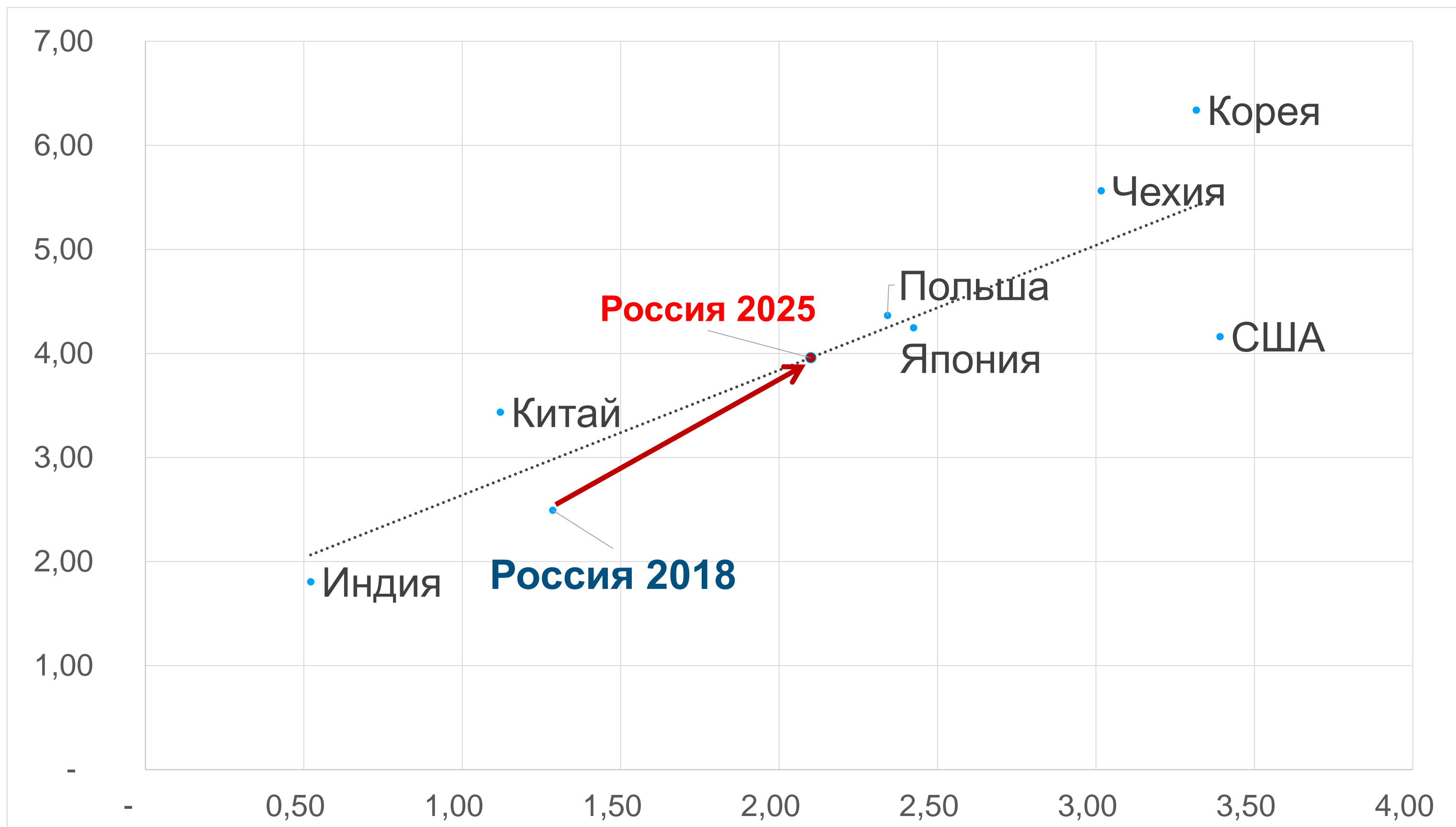
• Уровень инновационной активности определяется не только прямыми, но и косвенными затратами на НИОКР, содержащимися в импортируемых товарах

• Существуют разные модели финансирования технологического развития. Однако, если страна хочет контролировать цепочки создания добавленной стоимости, то она должна иметь большую долю прямых затрат на исследования и разработки

• Наши оценки показывают, что американские затраты на НИОКР менее эффективны, чем европейские, но их объем обеспечивает стране мировое технологическое лидерство

ТРЕБОВАНИЯ К РОСТУ УРОВНЯ ВЛОЖЕНИЙ В НИОКР

Параметры взаимосвязи между совокупными затратами на R&D и необходимыми структурными сдвигами в российской экономике в рамках конструктивного сценария развития, (по оси X- изменения в отраслевой структуре производства, по оси Y – совокупный объем затрат на R&D к ВВП в %)



- Для обеспечения высоких темпов роста необходимы сдвиги в структуре производства

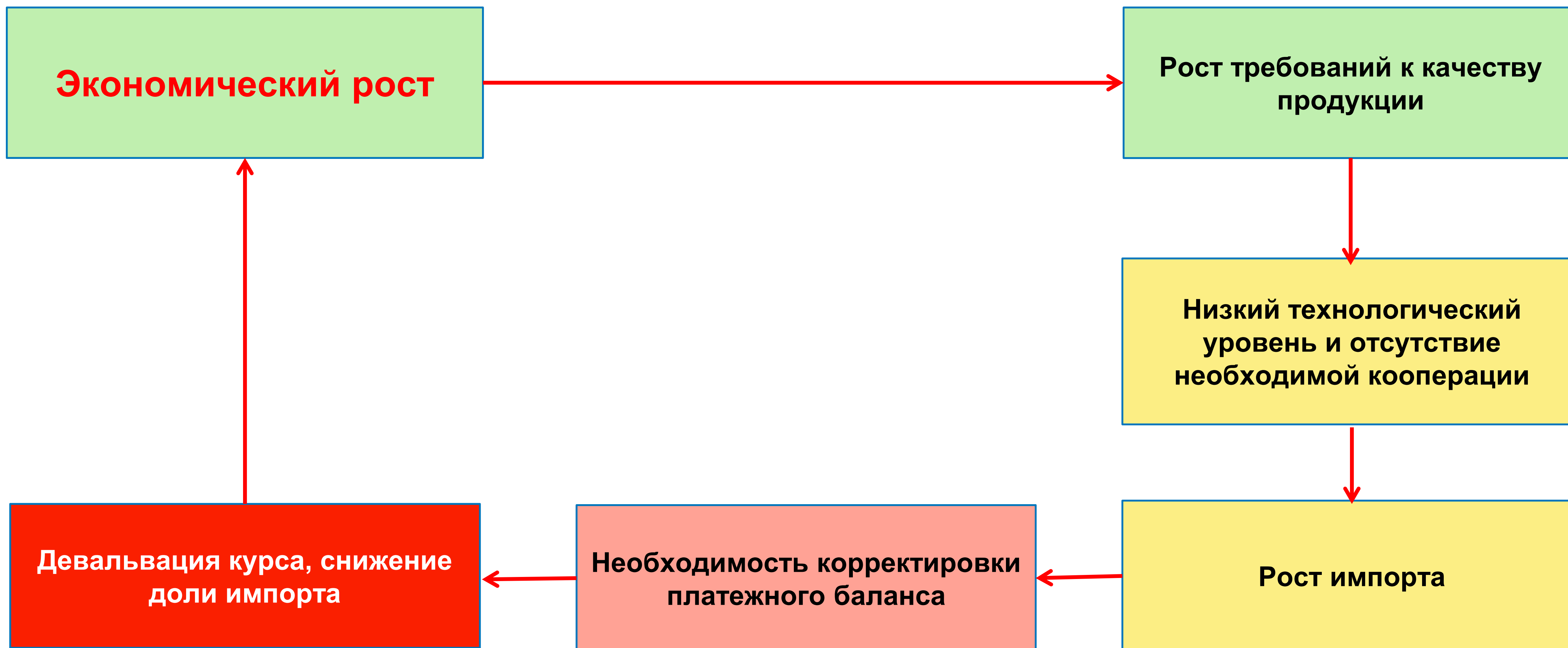
- Сдвиги в структуре производства требует роста затрат на НИОКР

- Для того, чтобы к 2025 г. иметь темпы роста ВВП на уровне 4% нашей стране требуется нарастить полные вложения в НИОКР до 4% от ВВП

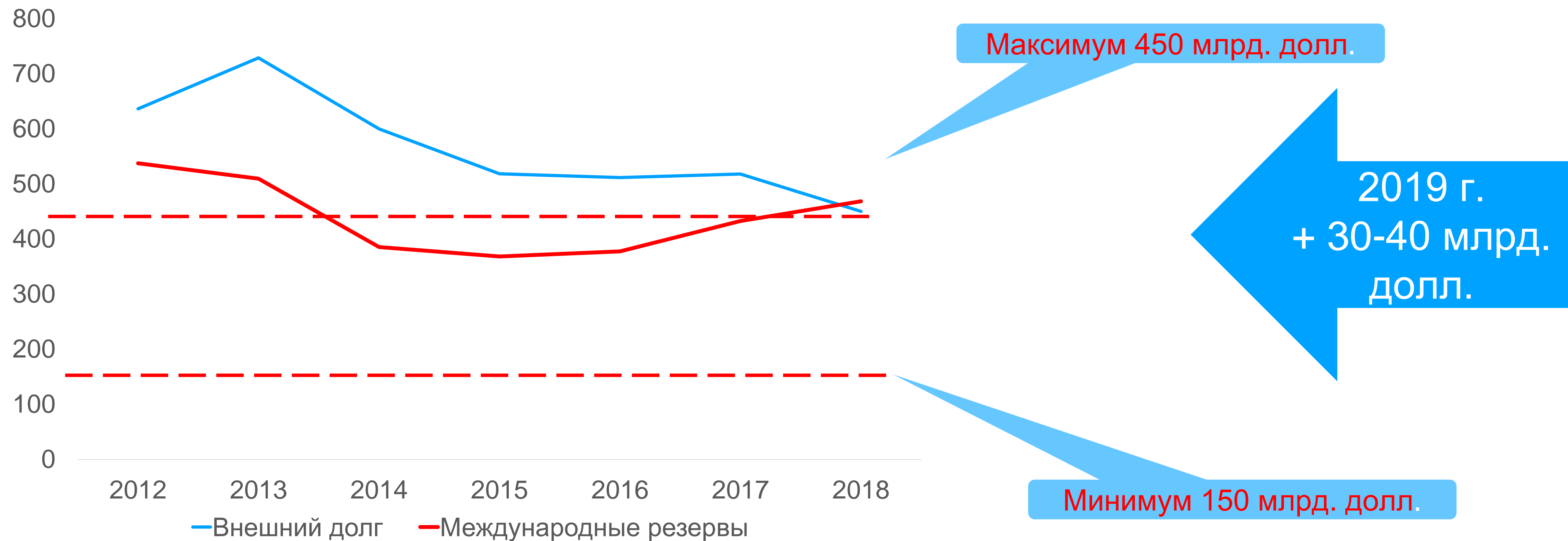
- Если рассчитывать на увеличение влияния России в мировой экономике, то не менее, чем 50 прироста затрат на НИОКР должны иметь внутренний характер

ПОТЕНЦИАЛ ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ





Внешний долг и международные резервы, млрд. долл. США



Среднесрочная политика использования резервов

