



**Стагнация российской экономики.
Кто виноват и Что делать?**

А.Н. Клепач

Москва
Сентябрь 2013 г.

Сценарии долгосрочного развития

Форсированный

- прорыв в повышении конкурентоспособности российского частного бизнеса и создание мощного несырьевого экспортного сектора
- достижение секторами здравоохранения и образования стандартов ОЭСР
- среднегодовые темпы прироста ВВП – 5,0-5,4 % в 2013-2030 годах

Инновационный

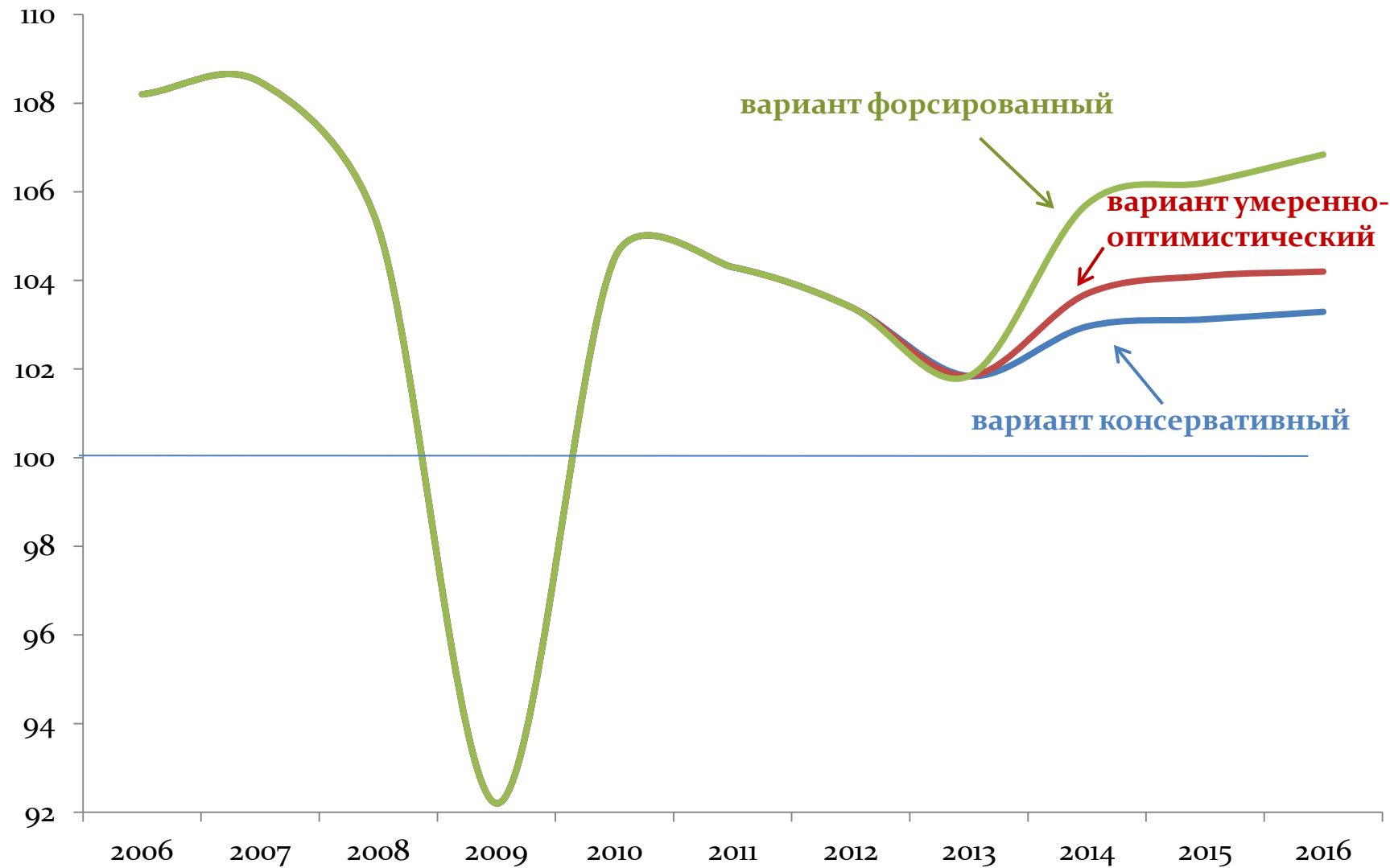
- создание конкурентоспособного сектора высокотехнологичных производств и экономики знаний, модернизация транспортной инфраструктуры
- превращение среднего класса в доминирующую силу общества
- среднегодовые темпы прироста российской экономики – 4,0-4,2% в 2013-2030 годах

Консервативный

- частичная модернизация сложившейся энерго-сырьевой модели развития
- сохранение высокого уровня социального неравенства
- среднегодовые темпы прироста российской экономики – 3,0-3,2% в 2013-2030 годах

Динамика роста ВВП по вариантам прогноза

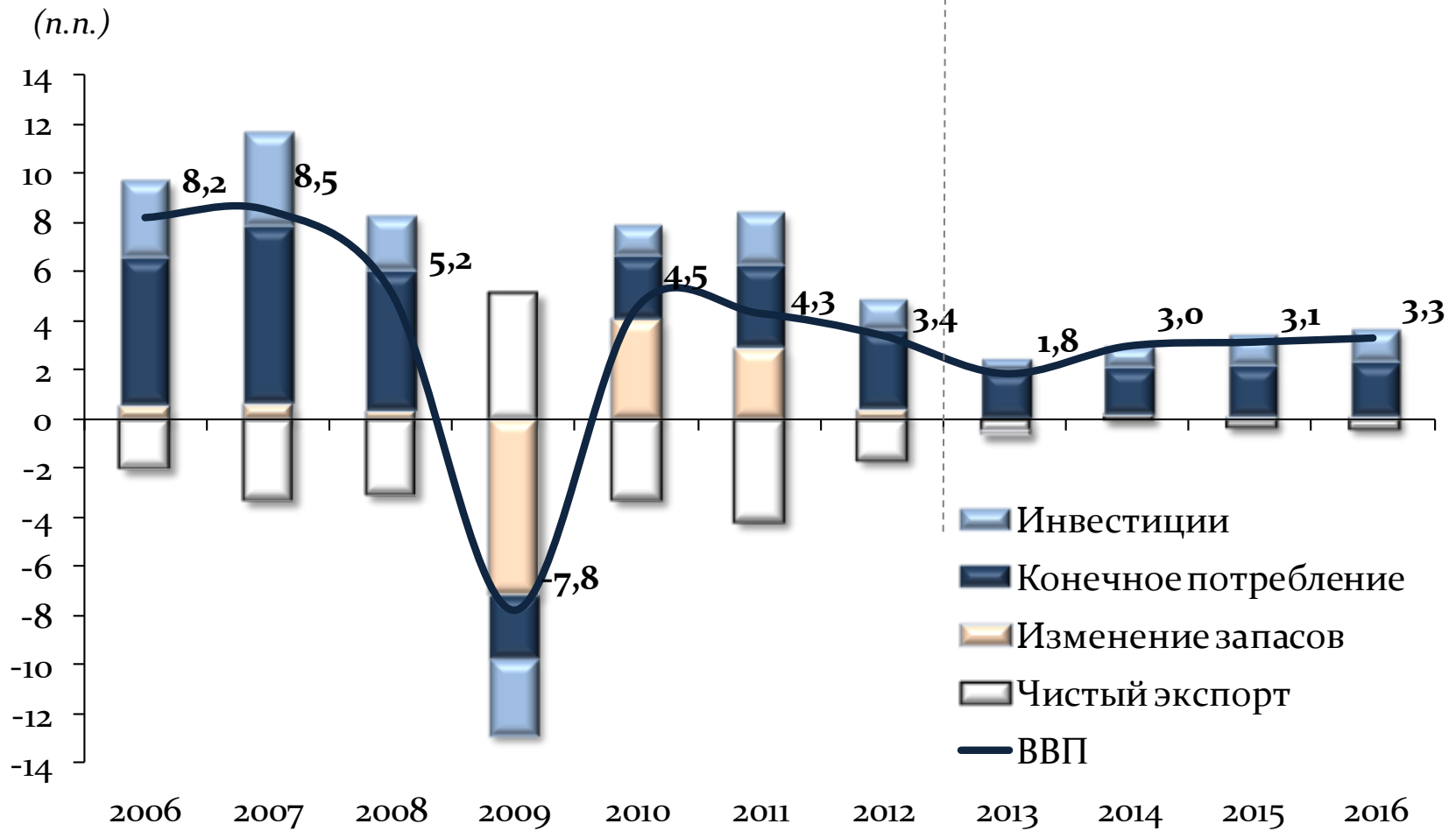
в % к предыдущему году



Параметры базового сценария прогноза социально-экономического развития

	2012	2013	2014	2015	2016
Цены на нефть марки Urals, долл. США/барр.	111	107	101	100	100
Индекс потребительских цен дек/дек %	6,6	6,0	4,5-5,5 (4,8)	4-5 (4,9)	4-5 (4,4)
ВВП, темп роста, %	3,4	1,8	3,0	3,1	3,3
Промышленное производство, темп роста, %	2,6	0,7	2,2	2,3	2,0
Инвестиции, темп роста, %	6,6	2,5	3,9	5,6	6,0
Розничный товарооборот, темп роста, %	6,3	4,2	4,0	4,4	4,7
Реальные располагаемые доходы населения темп роста, %	4,4	3,4	3,4	3,3	3,3
Реальная заработная плата, темп роста, %	8,4	6,2	4,0	3,8	4,2
Экспорт, млрд. долл. США	528	511	506	507	518
Импорт, млрд. долл. США	336	344	353	367	384
Счет текущих операций, млрд. долл. США	75	43	28	10	-1
Приток (+)/отток (-) капитала (частный сектор) млрд. долл. США	-54	-70	-25	0	20
Курс доллара США, среднегодовой, руб./доллар	31,1	32	33,4	34,3	34,9

Вклад в прирост ВВП



Развилки экономической политики

√ Денежно-валютная политика

- плавающий курс рубля
- недопущение отрицательного счета текущих операций
- создание условий для монетизации экономики и снижения процентных ставок

√ Ценообразование газа в России

- сохранение принципа равнодоходности с поставками газа в Европу
- **модификация формулы равнодоходности** цен на газ для сохранения конкурентных преимуществ по издержкам на топливо и энергию, учитывающую уровень цен спотового рынка и цен в США
- ограничение роста тарифов инфляцией – **рост перекрестки и структурных дисбалансов**

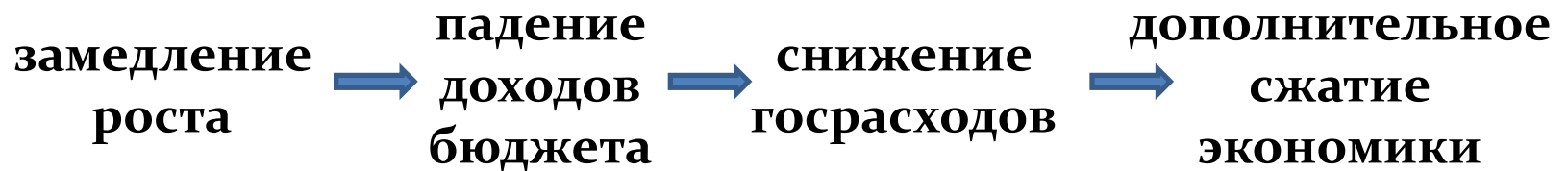
√ Бюджетное правило

- жесткое бюджетное правило
- **смягченное бюджетное правило**, учитывающее эффект инфляции в США и ограничивающее накопление Резервного фонда 5% ВВП
- бюджетное правило для обеспечения форсированного развития

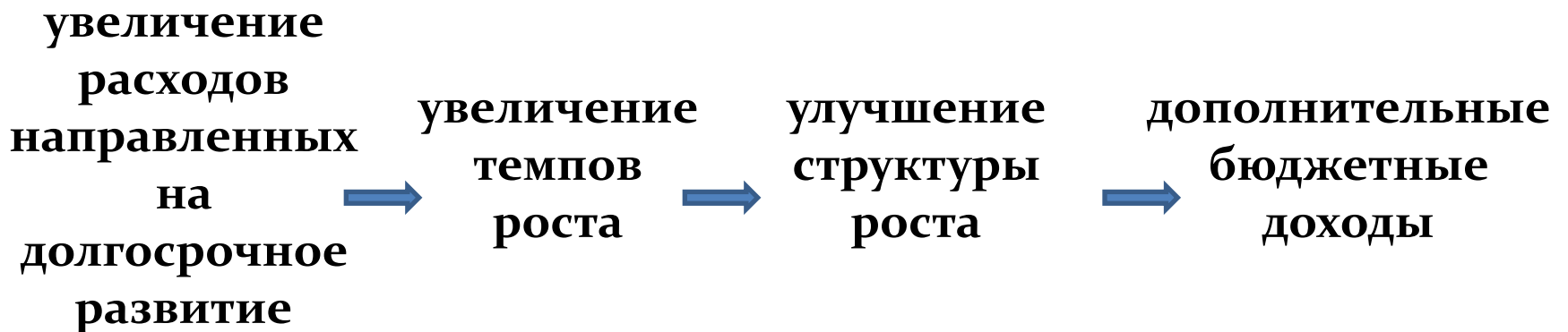
√ Структурная политика и поддержка инвестиционных проектов – ключевые проекты развития

Циклы развития

- Цикл рестрикционный (сжатие)



- Цикл роста (расширение)



Вклады финансирования основных секторов и государственных программ

(темп прироста ВВП, в п.п.)

ВАРИАНТ 1 БАЗОВЫЙ	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2014-2016 гг.
Среднегодовой темп прироста ВВП	1,8	3	3,1	3,3	3,1
в т.ч. за счет факторов:					
рост частных инвестиций в расширение производства и экспорта	0,8	1,2	1,4	1,7	1,5
в т.ч. в рост экспорта	0	0,3	0,2	0,3	0,3
человеческий капитал (БС)	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4
образование	0,27	0,24	0,21	0,19	0,2
здравоохранение	0,2	0,2	0,2	0,22	0,2
инвестиции в транспортную инфраструктуру (БС)	0,26	0,3	0,26	0,23	0,3
высокотехнологичные отрасли и наука	0,55	0,6	0,45	0,46	0,5
развитие высокотехнологичных отраслей (ГП)	0,28	0,31	0,31	0,33	0,3
научные исследования и разработки (БС)	0,27	0,3	0,15	0,13	0,2
обороноспособность и безопасность	0,09	0,1	0,11	0,12	0,1
пересечение факторов	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2
другие факторы роста	-0,1	0,6	0,6	0,6	0,6

Дополнительное финансирование из бюджетной системы и федерального бюджета секторов экономики и государственных программ (млрд. руб.) и вклады в рост ВВП (п.п.)

Доп. вложения к базовому варианту	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2014-2016 гг.
человеческий капитал (БС)	72	60	64	196
образование	11	15	15	41
здравоохранение	61	45	49	155
ГП Здравоохранение	57	40	45	142
инвестиции в транспортную инфраструктуру (БС)	68	82	79	229
ГП Развитие транспортной системы	59	52	41	152
развитие высокотехнологичных отраслей	54	64	62	180
Вклады в прирост ВВП доп. вложений, в том числе	0,3	0,32	0,35	0,32
человеческий капитал	0,11	0,12	0,13	0,12
образование	0,06	0,06	0,06	0,06
здравоохранение	0,05	0,06	0,07	0,06
инвестиции в транспортную инфраструктуру	0,09	0,09	0,09	0,09
развитие высокотехнологичных отраслей	0,09	0,11	0,13	0,11

Сравнение расходов на образование, здравоохранение, исследования и разработки и развитие транспортной инфраструктуры

	варианты	2011	2012	2013	2014	2015	2016
		отчет		оценка	прогноз		
Расходы на образование, в % к ВВП	2, долгосрочный прогноз	4,9	4,9	5,0	5,0	5,0	5,2
	1, среднесрочный прогноз			4,9	4,6	4,5	4,3
в т.ч. расходы бюджетной системы, в % к ВВП	2, долгосрочный прогноз	4,1	4,1	4,2	4,2	4,2	4,3
	1, среднесрочный прогноз			4,1	3,8	3,7	3,5
Расходы на здравоохранение, в % к ВВП	2, долгосрочный прогноз	4,3	4,5	4,8	4,9	5,0	5,2
	1, среднесрочный прогноз			4,3	4,3	4,3	4,3
в т.ч. расходы бюджетной системы, в % к ВВП	2, долгосрочный прогноз	3,5	3,6	3,9	4,0	4,0	4,2
	1, среднесрочный прогноз			3,4	3,4	3,3	3,3
Внутренние затраты на исследования и разработки, в % к ВВП	2, долгосрочный прогноз	1,1	1,1	1,1	1,1	1,2	1,2
	1, среднесрочный прогноз			1,1	1,1	1,1	1,1
в т.ч. расходы бюджетной системы, в % к ВВП	2, долгосрочный прогноз	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	1,0
	1, среднесрочный прогноз			0,9	0,9	0,8	0,7
Расходы на развитие транспортной инфраструктуры (без трубопроводного транспорта), в % ВВП	2, долгосрочный прогноз	3,3	3,6	3,6	3,9	4,2	4,0
	1, среднесрочный прогноз			3,6	3,8	4,0	4,2
Капитальные вложения федерального бюджета, % ВВП	2, долгосрочный прогноз	2,4	2,0	1,8	1,8	2,0	2,1
	1, среднесрочный прогноз			1,5	1,5	1,6	1,0

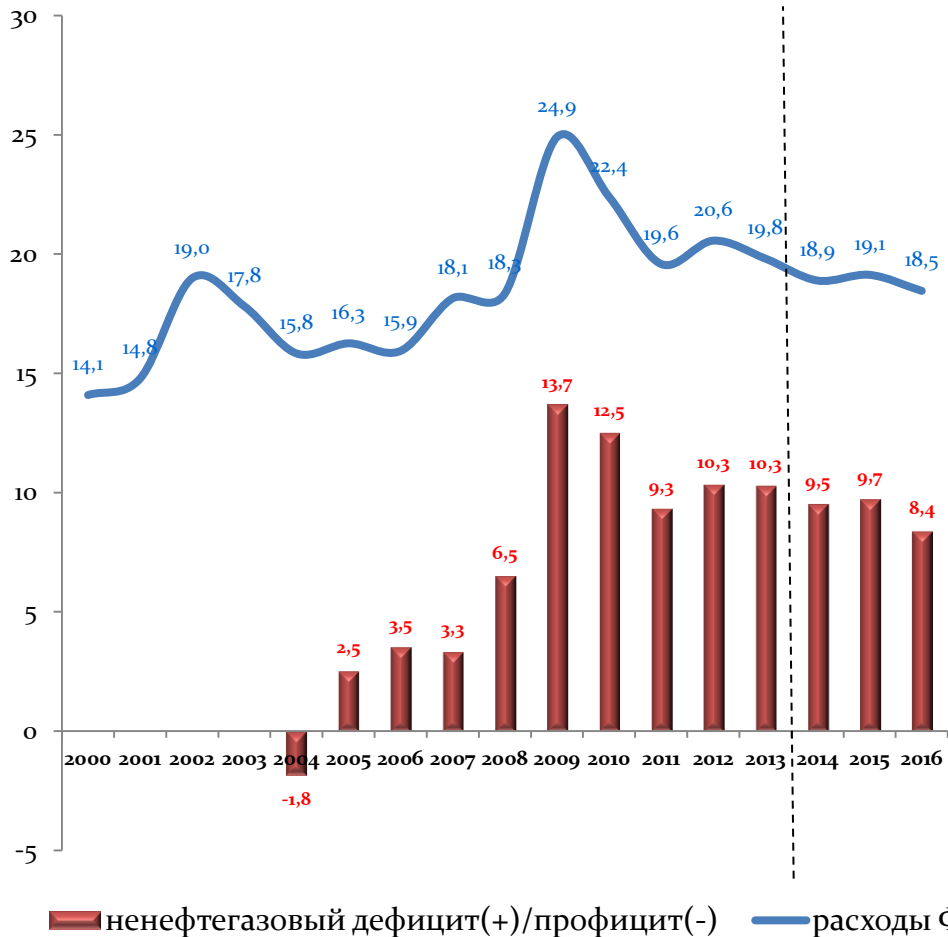
*предварительные данные

Расходы бюджетной системы в 2013-2016 гг., % к ВВП

	2013	2014	2015	2016
	оценка	прогноз	прогноз	прогноз
Всего расходов по направлениям государственной политики	36,7	36,6	36,7	36,1
Новое качество жизни	25,5	25,2	24,6	23,8
Развитие человеческого потенциала	12,8	13,0	12,9	12,5
Социальная политика	3,2	3,1	2,9	2,8
Пенсионное обеспечение	9,2	9,5	9,6	9,3
Экологическая политика	0,1	0,1	0,1	0,1
Развитие физической культуры, спорта, туризма	0,3	0,3	0,3	0,3
Развитие здравоохранения	3,4	3,4	3,3	3,3
Развитие образования	4,0	3,8	3,7	3,5
Развитие культуры	0,7	0,6	0,6	0,6
Жилищно-коммунальная политика	1,3	1,3	1,2	1,1
Развитие рынка труда	0,2	0,2	0,2	0,2
Обеспечение общественной безопасности и защита населения	3,1	2,9	2,8	2,6
Развитие отраслей и модернизация экономики	4,4	4,3	4,2	4,1
Транспортная инфраструктура	2,5	2,5	2,5	2,4
Развитие отраслей экономики и инфраструктуры	1,9	1,8	1,7	1,6
Наука и инновационное развитие	1,0	1,0	1,0	0,8
Обеспечение национальной безопасности	3,0	3,3	3,7	3,8
Эффективное государство	2,8	2,8	2,7	2,7

Расходы и ненефтегазовый дефицит федерального бюджета, % ВВП

% ВВП



% ВВП

