

# СЦЕНАРИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РОССИИ НА ПЯТНАДЦАТИЛЕТНЮЮ ПЕРСПЕКТИВУ



ЗАМЕСТИТЕЛЬ МИНИСТРА  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ И ТОРГОВЛИ РФ  
Андрей Рэмович Белоусов

## Механизм реализации конкурентных преимуществ

Конфигурация долгосрочных трендов, влияющих на развитие российской экономики, определяет пространство ее возможностей – то есть границы, в которых могут быть достигнуты оптимальные параметры долгосрочного социально-экономического развития, исходя из баланса интересов субъектов национальной экономики (правительства, социальных групп, крупных корпораций).

*Наиболее полная реализация возможностей, определяемых долгосрочными трендами, формирует механизм ускоренного развития экономики, базирующийся на ее конкурентных преимуществах (рис. 1).*

Анализ долгосрочных трендов позволяет выделить две основные группы факторов, являющихся специфическим ресурсом такого развития.

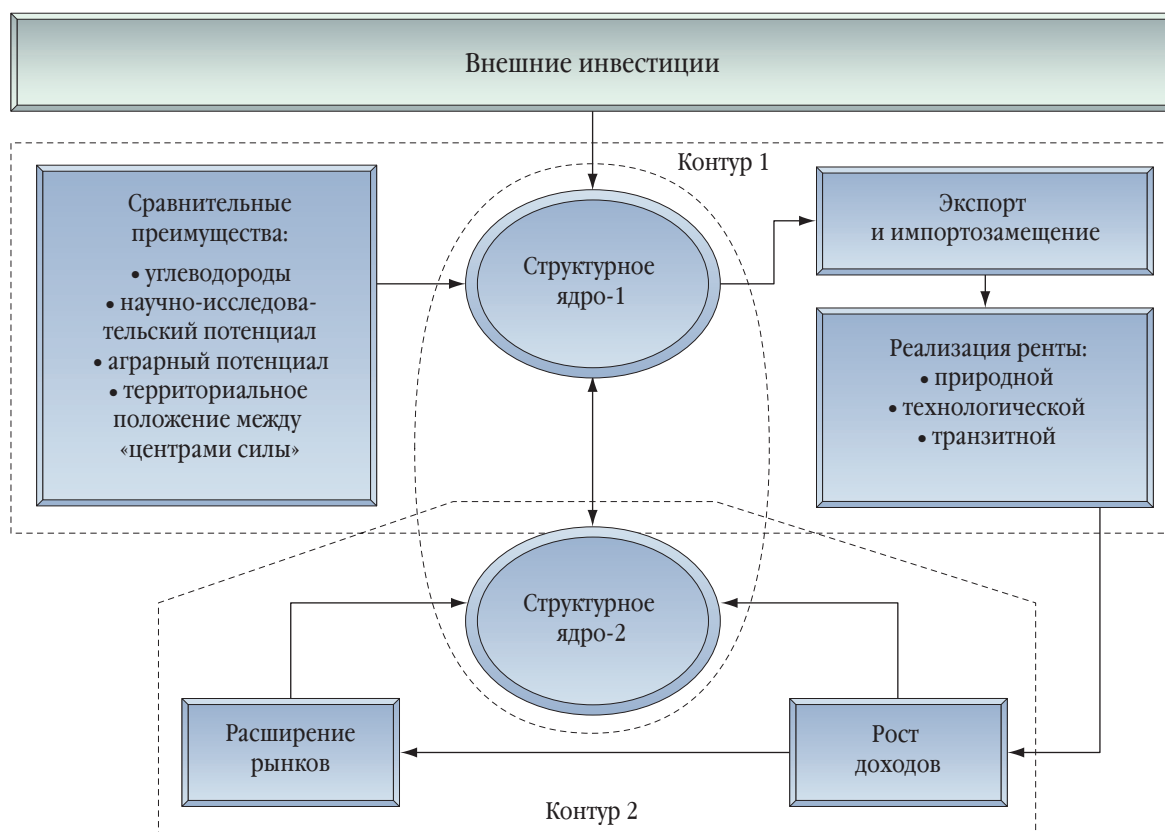
*Возможность капитализации сравнительных преимуществ<sup>1</sup> российской экономики в формате мирового хозяйства, проявляющегося:*

- в обеспечении стабильности энергоснабжения мировых центров силы за счет российских запасов углеводородов;

---

<sup>1</sup>Под капитализацией сравнительных преимуществ понимается превращение их в источник добавленной стоимости (ренты) и в объект для инвестирования.

1



МЕХАНИЗМ РЕАЛИЗАЦИИ КОНКУРЕНТНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ В ДОЛГОСРОЧНОЙ ПЕРСПЕКТИВЕ

- во встраивании в глобальный оборот высокотехнологичной продукции, технологий и интеллектуальных услуг;
- в замыкании грузо- и пассажиропотоков на российские транспортные коридоры, прежде всего в направлении Европа – Азия;
- в реализации стратегии экспорта зерна и экологически чистых продуктов.

Возможность использования внутренних условий для устранения системных дисбалансов российской экономики и повышения конкурентоспособности ее наиболее отстающих – внутренне-ориентированного и социального – секторов предполагает:

- расширение российского среднего класса и связанный с этим рост потребительских стандартов, увеличение и формирование новых сегментов потребительского рынка;
- трансформацию инфраструктуры потребительских рынков (торговые сети) и превращение сетевых структур в значимые источники инвестиций в производство товаров;
- появление нового типа работника и предпринимателя, что меняет требования к социальным и экономическим институтам и инфраструктуре;
- преобразование сферы потребления на основе ее информатизации;
- рост массового спроса на жилье;
- ускоренное развитие образования и здравоохранения, формирующих спрос на продукцию сопряженных отраслей (офисная техника, медицинское оборудование, фармацевтика);
- рост инвестиционного спроса, связанного с модернизацией инфраструктуры и нефтегазового комплекса;
- повышение возможностей капитализации российских компаний и расширение их доступа к мировым ресурсам развития (технологическим, финансовым, кадровым);



- расширение возможностей для «технологического трансферта» и выхода российских компаний на новые рынки;
- рост инвестиционного потенциала за счет притока иностранных инвестиций и увеличения «длинных» кредитных ресурсов.

Отмеченные две группы факторов предопределяют принципиальную *«двухконтурную» конструкцию механизма реализации конкурентных преимуществ.*

Первый контур обеспечивает реализацию сравнительных преимуществ российской экономики по отношению к другим центрам мирового хозяйства. Он включает в себя:

- определение международного формата участия национальных и иностранных субъектов в форме правовых норм и системы проектов, позволяющее привлечь капитал в соответствующие сферы экономики;
- модернизацию структурного ядра экономики: нефтегазового комплекса, высокотехнологичных отраслей, сектора интеллектуальных услуг (наука, образование), транспортной системы, аграрного сектора (зерновое хозяйство);
- механизм распределения и капитализации природной, технологической и транзитной ренты, возникающей при реализации сравнительных преимуществ.

Второй контур, по масштабам сопоставимый с первым, обеспечивает реализацию благоприятных внутренних условий развития. Он охватывает:

- рост доходов субъектов экономики, в том числе связанных с получением ренты от капитализации сравнительных преимуществ;
- ускоренное расширение внутренних рынков, опирающееся на рост доходов субъектов экономики и привлечение иностранных инвестиций;
- формирование второго «структурного ядра» экономики, ориентированного на освоение растущих внутренних рынков и частично интегрированного в глобальные цепочки создания добавленной стоимости (сборочные производства);
- отрасли инвестиционного машиностроения, сохранившие конкурентный потенциал, – железнодорожное, энергетическое, электротехническое, сельскохозяйственное;
- автомобильную промышленность и производство бытовой техники, базирующиеся на импорте технологий и частично комплектующих;
- производство продуктов питания с быстрым оборотом капитала – мясомолочная, рыбная, пивоваренная, плодоовощная промышленность;
- строительство и ряд отраслей производства стройматериалов;
- услуги населению – медицина, туризм, спорт, сфера отдыха.

## Узловая линия кризисов

Распределение во времени «кризисных узлов» – точек, в которых наиболее вероятен перелом сложившихся трендов, – определяется в основном двумя факторами: динамикой рисков, связанных с развитием базовых тенденций, достижением ими критических, «пиковых» значений, хронологией политических циклов, на стыках которых объективно возрастает неопределенность и социально-политическая нестабильность.

### УЗЕЛ 2007–2008 ГОДОВ

Первая кризисная точка связана с действием социально-политических и внешнеэкономических факторов, а также со снижением конкурентоспособности российского бизнеса в связи с открытием рынков и укреплением рубля.

*Снижение легитимности государственных институтов, обусловленное размыванием консолидированной социальной поддержки государственной власти.*



Размывание модели «консолидации ожиданий», по-видимому, будет порождать две тенденции: рост протестных настроений, оппозиции государственной власти как таковой; расширение политической базы как социал-демократической, так и либеральной направленности. Вероятность этих тенденций обусловлена сохраняющимся разрывом в социально-экономическом положении лиц, занятых в государственном и негосударственном секторах экономики, и, как следствие, снижением социального статуса этих групп.

*Повышение уровня социальной конфликтности, связанной с усиливающейся экономической дифференциацией населения и низкой доступностью жилья и качественных социальных услуг для массовых социальных групп.* Ключевым фактором может стать относительное ухудшение социального и экономического положения групп населения, получающих доходы от государства (около 50 млн. человек), – служащих бюджетной сферы, военнослужащих, пенсионеров. Вероятен также рост притязаний наемных работников негосударственного сектора на увеличение оплаты труда, выходящее за рамки возможностей компаний повышать его производительность.

*Начало перестройки мировой экономики с целью урегулирования ее дисбалансов и восстановления дееспособности США как глобального экономического субъекта.*

Для России развертывание этого процесса означает:

- вероятное ужесточение требований к капитализации вне рамок национальной юрисдикции ее ресурсов, имеющих глобальное значение;
- усиление потока внешних инициатив, реализуемых в форме соглашений, которые не имеют интерпретации в терминах российской внутренней экономической политики (присоединение к ВТО, полная конвертируемость рубля, принятие норм Базель-II и III и т.д.).

*Возможное ослабление вертикали государственного управления.* Проведение административной реформы и разграничение полномочий между федеральным центром и регионами сопровождалось временным снижением эффективности административных механизмов исполнительной власти и обострением конфликтов интересов между разными группами бюрократии. Возникли разрывы между полномочиями органов государственной власти, распределением ресурсов и механизмами ответственности за решение общенациональных задач повышения уровня жизни и обеспечения безопасности. Дальнейшее развитие данного процесса в негативном варианте может привести к ослаблению централизованной административной системы, смещению центра принятия решений в регионы и, в крайнем случае, к рецидиву «регионального сепаратизма».

Изменение военно-стратегической ситуации в связи со сменой внешнеполитических ориентиров в ряде сопредельных стран ближнего зарубежья и в целом с ослаблением западного, азиатского и кавказского «поясов безопасности». Наиболее опасна возможная дестабилизация в ряде стран Центральной Азии и Закавказья, что может привести к распространению нестабильности на российские регионы Северного Кавказа и Поволжья. К этому следует добавить сохраняющуюся возможность «большого кавказского взрыва»: крупного военного конфликта на Северном Кавказе в условиях усиления нестабильности в Дагестане и других северо-кавказских регионах.

*В экономике – ухудшение положения массового среднего и малого бизнеса, развившегося в условиях относительной закрытости рынков в посткризисный период.*

Основные факторы:

- экспансия импорта на внутренних рынках, основанная на укреплении рубля и изменении потребительских стандартов;
- снижение роли низких цен как значимого фактора конкурентоспособности, что будет способствовать сужению ниш на рынках, занимаемых российскими товарами;
- неупорядоченность взаимоотношений государственных структур и бизнеса, особенно на региональном уровне, сопровождающаяся избыточным административным давлением на бизнес.

В 2008–2009 годах повышается вероятность финансового кризиса вследствие, с одной стороны, возможной конъюнктурной дестабилизации мировой финансовой системы (циклической волны дефолтов и снижений кредитных рейтингов на рынках высокорискован-



ных и высокодоходных инструментов), с другой – ожидаемого роста притока краткосрочных спекулятивных капиталов на российские рынки в 2005–2007 годах.

#### УЗЕЛ 2011–2012 ГОДОВ

Вторая кризисная точка является критической в развитии страны. В ней одновременно достигают своего пика многие риски социального и экономического характера. Ожидается, что пика достигнут процессы, связанные с институциональной перестройкой мировой экономической системы, в частности – финансов. Будет разворачиваться формирование региональных валютных зон, подкрепляемое экономическими и силовыми ресурсами ведущих мировых центров. Вероятно существенное изменение правил, регулирующих инвестиции и капитализацию национальных активов на открытом мировом рынке.

Для России в этой связи настанет «момент истины» в формировании Единого экономического пространства (ЕЭП) и рублевой валютной зоны. Если к этому времени интеграционные процессы не наберут критической силы, то в начале следующего десятилетия вероятны резкое усиление дезинтеграции ЕЭП и переориентация стран ближнего зарубежья на иные экономические центры силы. Возникнет новая макроэкономическая ситуация, способная при негативном варианте развития вызвать финансовый кризис и экономический спад:

- вследствие устойчивого роста импорта в случае падения мировых цен на нефть сальдо торгового баланса снизится до критического уровня, усиливающего вероятность новой девальвации рубля;
- к концу текущего десятилетия будет исчерпан запас ценовых конкурентных преимуществ значительной части перерабатывающих производств, ориентированных на внутренний рынок;
- если не осуществится переход к новой модели инвестиций, основанной на заимствовании ресурсов, то высока вероятность резкого замедления роста капиталовложений и обновления основных фондов;
- поиск новых товарных рынков и финансовых ресурсов будет стимулировать успешные компании к выведению активов на зарубежные финансовые рынки за пределы национальной юрисдикции.

*Проявятся ограничения, связанные с сокращением трудовых ресурсов в связи со снижением численности трудоспособного населения.* Дефицит трудовых ресурсов будет усиливаться вероятным ростом эмиграционной активности среднего класса в связи с ожидаемым дефицитом квалифицированной рабочей силы в странах ЕС. В то же время масштабная иммиграция инокультурного населения с целью компенсации недостатка трудовых ресурсов в сжатые сроки может создать условия дестабилизации социальной обстановки.

После 2010 года резко обострится проблема устойчивости пенсионного обеспечения и других социальных программ в связи с ростом демографической нагрузки со стороны пожилого населения. При неблагоприятном варианте возможен кризис пенсионной системы – резкий рост дефицита государственного пенсионного фонда, стимулируемый увеличением ставки отчислений на накопительную часть пенсии за счет ее страховой части (2008 год).

Одновременно обострится проблема размещения пенсионных накоплений и предохранения их от инфляционного обесценения. В высокотехнологичном секторе в случае замедления темпов его технического развития ожидается исчерпание имеющихся технологических заделов и резкое снижение экспортного потенциала. В этом случае произойдет вытеснение России с традиционных рынков вооружений и военной техники при отсутствии возможности проникновения на новые рынки. Возникнет критическая зависимость производства российских вооружений от импорта важнейших компонентов. Аналогичная (но менее острая) ситуация может сложиться и в научно-исследовательском секторе.

В инфраструктурных отраслях начало следующего десятилетия – пик модернизации, связанной с замещением выбывающих мощностей в электроэнергетике и на транспорте. В случае недостатка инвестиций эти отрасли станут одним из главных ограничителей экономического роста.



Если в период 2006–2010 годов не будут найдены решения, обеспечивающие инвестиционную привлекательность инфраструктурных компаний, то высока вероятность того, что преодоление ими «инвестиционного барьера» будет сопровождаться взлетом цен на услуги инфраструктурных монополий.

В сельском хозяйстве 2011–2012 годы – период возможного кризиса, обусловленного:

- потерями внутренних продовольственных рынков в связи с усилением давления импорта из развитых и среднеразвитых стран;
- масштабным выбытием устаревшей и изношенной мобильной техники (тракторы, комбайны), что приведет к сокращению посевных площадей;
- ухудшением социально-демографической ситуации в сельских районах страны.

В социальной сфере значимым негативным фактором может стать жилищный кризис. В неблагоприятном варианте ветхое и аварийное жилье в 2011–2012 годах составит 5–6% жилого фонда, что сделает проблему жилищных условий одной из самых острых.

Вероятно обострение проблемы ухудшения здоровья населения, прежде всего рост социальных болезней – наркомании и СПИДа. При неблагоприятном варианте рост числа ВИЧ-инфицированных удвоится за пять лет и достигнет к началу следующего десятилетия 2,0–2,5 млн. человек.

Существенным фактором может стать ухудшение состояния систем общего образования и здравоохранения в депрессивных регионах, в малых городах и в сельской местности.

Проявятся кадровые ограничения – выбытие квалифицированных кадров пенсионных возрастов без соответствующего замещения молодыми кадрами.

#### УЗЕЛ 2015–2017 ГОДОВ

Кризисная точка середины следующего десятилетия связана в основном с долгосрочными стратегическими угрозами в сфере управления, демографии и здоровья населения, технологий, регионализации.

К середине следующего десятилетия станет ощутимым снижение эффективности существующих механизмов государственного управления, которые будут «размываться» деятельностью глобальных бизнес-структур и неправительственных организаций и действиями крупных регионов, политическая и экономическая роль которых будет возрастать. Но одновременно высока вероятность появления качественно новых угроз безопасности, объективно требующих усиления регулирующих и силовых функций государства – со стороны терроризма, международной и внутрироссийской миграции, гуманитарной и экономической внешней экспансии. Если не будут найдены эффективные формы разрешения этого противоречия, то вероятен кризис государственности, сопровождаемый снижением национального суверенитета, в частности – национального контроля за стратегически важными сферами деятельности и ресурсами.

Определяющими с точки зрения развития страны станут медико-демографические тенденции. При реализации пессимистичного прогноза к середине следующего десятилетия население страны сократится до 135 млн. человек.

Ситуация может резко осложниться в связи с ухудшением здоровья населения.

К рассматриваемому моменту количество лиц, употребляющих наркотики, может достичь 7–8 млн. человек, ВИЧ-инфицированных – более 4 млн. человек.

Данные тенденции вызовут:

- ухудшение социальной обстановки в стране – рост смертности, преимущественно за счет лиц в трудоспособном возрасте, распространение бедности, рост социальной напряженности и преступности;
- негативные экономические последствия, связанные с ухудшением качества трудовых ресурсов (при их нарастающем дефиците) и с вынужденным резким увеличением государственных социальных затрат.

В сфере технологического развития проявятся риски, связанные с отставанием в распространении новых цифровых технологий, средств коммуникации, экологически чистых производств, а также современных медицинских технологий.



2



СЦЕНАРИЙ СВЕРХИНДУСТРИАЛЬНОЙ МОДЕРНИЗАЦИИ, 2005–2008 ГОДЫ

Технологический барьер может означать закрепление за Россией статуса энергетического придатка развитых стран, с полной утратой долгосрочных основ конкурентоспособности.

В середине следующего десятилетия ожидается исчерпание рентабельных эксплуатируемых запасов ряда природных ресурсов – нефти и цветных металлов (медь, цинк, свинец, олово, вольфрам и др.).

Запаздывание в разведке и разработке новых месторождений, а также в создании соответствующей транспортной инфраструктуры может привести к обесценению значительной части производств российского экспортно-сырьевого сектора и невозможности дальнейшего наращивания экспорта минерально-сырьевых ресурсов.

Одна из ключевых угроз 2015–2017 годов – формирование территориального пояса застойной бедности, где доля населения с доходами ниже прожиточного минимума будет составлять 35% и более. В этот пояс может войти ряд центральных старопромышленных и сельскохозяйственных регионов, южные национальные республики, ряд регионов Поволжья, Сибири и Дальнего Востока с общей численностью населения более 30 млн. человек. Образование такого территориального пояса приведет к нарастанию деградации социальной инфраструктуры на значительной части территории страны одновременно с обострением медико-демографических проблем.

## Долгосрочные сценарии

Анализ возникающих в перспективе возможностей и «кризисных узлов» позволяет выделить четыре фундаментальных фактора, лежащих в основе долгосрочных сценариев развития российской экономики:

- реализация сравнительных преимуществ российской экономики – энергетического, научно-исследовательского, транспортного (транзитного) и сельскохозяйственного потенциалов – за счет ее рационального включения в мировое хозяйство и привлечения капиталов;
- модернизация массовых производств, выпускающих продукцию средней степени сложности, что дает возможность использовать преимущества емких внутренних рынков;
- формирование массового среднего класса, способствующее модернизации социальной инфраструктуры, развитию образования и здравоохранения;
- создание «рублевой зоны» и образование евроазиатского экономического пространства вокруг России.



При этом самостоятельными являются первые два фактора, определяющие качество долгосрочного социально-экономического развития страны. Вторые два в известной степени производны от первых, хотя их влияние на долгосрочные процессы весьма велико. Такой подход позволяет сформировать следующие четыре базовых сценария в зависимости от включения в них перечисленных факторов (рис. 2).

*Сверхиндустриальная модернизация:*

- разворачивание долгосрочных проектов, реализующих энергетический, научно-исследовательский, транспортный и сельскохозяйственный потенциалы российской экономики;
- модернизация перерабатывающих производств, в том числе на основе иностранных инвестиций и «технологического трансферта», обеспечивающая рост их конкурентоспособности на внутренних рынках;
- формирование массового среднего класса, предъявляющего спрос на жилье, услуги образования и здравоохранения;
- формирование «рублевой зоны», интегрирующей экономики России, Украины, Казахстана, Белоруссии и других сопредельных стран ближнего зарубежья.

*Бросок в глобализацию:*

- разворачивание долгосрочных проектов, реализующих сравнительные преимущества российской экономики;
- форсированное открытие внутренних рынков, сопряженное с ростом импорта готовых товаров и свертыванием недостаточно конкурентоспособных перерабатывающих производств;
- сохранение высокой экономической дифференциации населения, препятствующей формированию массового среднего класса и модернизации социальной инфраструктуры;
- формирование «рублевой зоны» и усиление интеграционных процессов на основе реализации крупномасштабных проектов в сфере энергетики и транспорта.

*Экономический изоляционизм:*

- отказ – в силу объективных или субъективных причин – от ускоренной интеграции в мировую экономику, позволяющей реализовать сравнительные преимущества российской экономики;
- ставка на модернизацию перерабатывающих производств в рамках «опоры на собственные силы» – на основе рационального импортозамещения и привлечения иностранных инвестиций при сдерживании открытия внутренних рынков;
- выравнивание экономической дифференциации населения путем проведения активной социальной политики и разворачивание модернизации социальной сферы;
- вероятное усиление дезинтеграционных процессов на постсоветском пространстве вследствие пассивности России в реализации международных энергетических и транспортных проектов.

*Энергетический аутизм:*

- отказ от реализации долгосрочных проектов, реализующих сравнительные преимущества экономики;
- консервация экспортно-сырьевой модели развития при сужении ее потенциала в связи с замедлением роста экспорта углеводородов, открытием внутренних рынков готовых товаров, снижением ценовой конкурентоспособности перерабатывающих производств;
- усиление экономической дифференциации населения, отказ от модернизации социальной инфраструктуры;
- усиление дезинтеграционных процессов на постсоветском пространстве, отказ от формирования «рублевой зоны».





## Основные экономические показатели по сценариям

### *Сверхиндустриальная модернизация*

*2005–2008 годы.* Формируется пакет соглашений с мировыми экономическими лидерами о включении России в процесс реструктуризации мировой экономики, в частности, в качестве гаранта стабильности энергетического обеспечения. В рамках данного пакета соглашений развернутся крупномасштабные проекты в сферах энергетики, транспорта, высоких технологий, сельского хозяйства.

Обеспечивается построение эффективной административно-командной вертикали, базирующейся на балансе разграничения полномочий, распределения ресурсов и ответственности между федеральным центром и субъектами РФ. Это даст возможность начать мягкое реформирование социальной инфраструктуры, сохраняя необходимый ресурс социальной поддержки государственной власти.

Опираясь на ответственность региональных элит будет развернуто масштабное жилищное строительство с опорой на ипотечное кредитование. Годовые вводы жилья достигнут примерно 60 млн. кв. м, увеличившись за четыре года в 1,5 раза.

Сохранение социальной стабильности и поддержка со стороны стран-лидеров позволит свести к минимуму политические риски и сохранить высокую инвестиционную активность – на уровне около 10% в год. Прямые иностранные инвестиции в Россию к концу периода достигнут 20–25 млрд. долларов, а в целом за четыре года – около 75 млрд. долларов.

Будут успешно завершены наиболее важные структурные реформы в экономике, в частности в электроэнергетике, что позволит привлечь инвестиции в масштабную модернизацию энергетики и транспорта; создан каркас институциональной инфраструктуры, обеспечивающей доступ компаний «второго эшелона» к финансовым, кадровым и инновационным ресурсам; модернизирована банковская система, обеспечивающая переход к новой модели инвестиций, базирующейся на привлечении капиталов; реформирована система профессионального образования, ориентированного на потребности экономики в квалифицированных кадрах; завершено создание опорных узлов национальной инновационной системы.

Будут решены наиболее болезненные проблемы взаимодействия государства и бизнеса, связанные с применением монопольных цен, неуплатой налогов и налоговым администрированием, внесены соответствующие поправки в законодательство.

*2009–2012 годы.* В этот период следует ожидать первых результатов от реализации проектов в энергетике, сфере высоких технологий и в сельском хозяйстве.

С учетом ввода новых мощностей по добыче и транспортировке углеводородов экспорт нефти увеличится за четыре года на 25–30 млн. тонн, газа – на 15–20 млрд. куб. м.

Экспорт продукции машиностроения возрастет на 8 млрд. долларов (40%), в том числе высокотехнологичных товаров – более чем на 5 млрд. долларов.

Повышение экспортного потенциала зернового хозяйства и реализация возможностей импортозамещения обеспечат 4–5-процентную ежегодную динамику сельского хозяйства. Это позволит благополучно миновать «кризисную точку», связанную с ожидаемым массовым выбытием устаревшей сельскохозяйственной техники в 2011–2012 годах.

Кумулятивный эффект реализации сравнительных преимуществ обеспечит приток доходов в экономику и расширение внутреннего спроса. С учетом развития потребительского кредитования прирост потребительских рынков ожидается на уровне около 10% ежегодно. В таких условиях можно ожидать новой волны «инвестиционного бума», который будет стимулироваться одновременно несколькими факторами:

– дальнейшим притоком прямых иностранных инвестиций, которые за четырехлетие могут составить около 130 млрд. долларов;



- необходимостью повышения производительности труда в связи с сокращением притока трудовых ресурсов и ростом стоимости рабочей силы;
- интенсивным ростом внутреннего потребительского рынка;
- разворачиванием модернизации электроэнергетики и транспорта;
- ростом спроса на жилье со стороны среднего класса (ввод жилья к концу периода превысит 80 млн. кв. м ежегодно);
- инвестированием в экономику пенсионных накоплений.

Дальнейшее повышение открытости российской экономики и, соответственно, уровня ценовой и неценовой конкуренции на внутреннем рынке приведет к дезинтеграции сегодняшних производственно-технологических структур.

Начнется встраивание российских производителей в международные кооперационные цепочки, обеспечивающие производство конкурентоспособной продукции (прежде всего машиностроительной), в том числе ориентированной на экспорт.

Экономика войдет в режим «импортодополнения» – в наибольшей степени будут развиваться ее сегменты, ориентированные на позиционирование на расширяющихся внешних и внутренних рынках с использованием импортных компонент и технологий – либо, наоборот, адаптирующие импортную продукцию к особенностям российского рынка.

К концу периода ожидается, что сальдо по текущим операциям станет отрицательным, что создаст кризисную ситуацию в макроэкономике. В то же время в данном сценарии возникает возможность «мягкого» прохождения этого кризиса, без девальвации рубля. Сохранение роста экспорта и одновременно повышение конкурентоспособности внутренне ориентированных перерабатывающих производств позволит сдержать падение сальдо торгового баланса. При этом ожидается смена чистого оттока капитала из негосударственного сектора на чистый приток в размере около 20 млрд. долларов в год к концу периода. Основным фактором – расширение прямых и портфельных иностранных инвестиций.

Сохранение стабильного рубля позволит существенно расширить границы его конвертируемости. В этот период возможен переход к расчетам за рубли в торговле российскими углеводородами.

Это создаст благоприятные экономические предпосылки для ускорения формирования зоны рубля. Важнейшее условие сохранения позитивных тенденций – завершение строительства правовой, административно-политической и финансовой инфраструктуры «рублевой зоны», интегрирующей юго-западную ось, связывающую европейский и азиатский экономические макрорегионы: Россия – Казахстан – Украина и Белоруссия.

Формирование такой инфраструктуры придаст новый импульс разворачиванию энергетических и транспортных проектов.

В рассматриваемый период ожидается «взрывной» рост спроса на рыночные услуги образования и здравоохранения – на 40–45% за четыре года исходя из прогнозируемой динамики реальных располагаемых доходов населения.

Поступление доходов в экономику позволит начать активную модернизацию жилищно-коммунального хозяйства, что станет одним из значимых источников роста в рассматриваемый период.

Отмеченные условия развития обусловят ежегодно 6,5–7,0% темпов экономического роста. Основными элементами экономической политики, обеспечивающей интенсивный рост в рассматриваемое четырехлетие, являются:

- стимулирование производственно-технологической кооперации со странами – мировыми технологическими лидерами;
- поддержка создания и адаптации современных технологий, развития качественной кадровой базы экономики;
- поддержка проектов в области газовой промышленности – освоение месторождений в восточной части страны (включая шельф), развитие инфраструктуры экспорта газа;
- поддержка структурного маневра в энергобалансе – максимально возможное замещение нефтепродуктов природным газом;



– реализация проектов, направленных на развитие транспортной инфраструктуры, обеспечение экспорта энергоресурсов по новым направлениям, модернизацию сельского хозяйства.

К концу четырехлетия ВВП на душу населения составит около 18 тыс. долларов по ППС. Это примерно соответствует сегодняшнему уровню доходов таких стран, как Корея, Чехия, Португалия.

*2013–2016 годы.* Будет сформирован новый облик российского топливно-энергетического комплекса, отвечающего перспективным потребностям как российской, так и мировой экономики в устойчивом энергетическом обеспечении:

- завершено строительство магистральных трубопроводов, расширяющих поставки углеводородов в западном, восточном и южном направлениях;
- экспорт нефти достигнет 340–350 млн. тонн, газа – 275 млрд. куб. м, включая поставки углеводородов на растущие рынки стран АТР;
- в европейской части страны возрастет доля ядерной энергетики, высвобождающей ресурсы газа для поставок на экспорт.

В основном будет завершено строительство опорной транспортной сети, интегрированной с международными транспортными сетями Европы и Азии. Рост экспорта транспортных услуг (грузовых и пассажирских) к концу рассматриваемого периода может удвоиться по сравнению с сегодняшним уровнем и превысить 10 млрд. долларов.

Новая волна технологической модернизации будет связана с созданием ядра нового технологического уклада на основе «цифровизации» производства и потребления, распространения нанотехнологий, экологически чистых процессов, применения новых материалов и источников энергии. Предполагается, что основными центрами технологической модернизации станут:

- здравоохранение с системой сопряженных отраслей, соединенных «технологическими коридорами»;
- ядерная энергетика и новые источники энергии;
- производство потребительских товаров и услуг, ориентированных на информатизацию сферы потребления;
- отрасли высоких технологий, включая аэрокосмическую промышленность и производство вооружений.

Использование сравнительных преимуществ в сфере научных исследований и высоких технологий позволит увеличить экспорт высокотехнологичной продукции с учетом роста мирового рынка до 20–25 млрд. долларов.

Модернизация здравоохранения позволит сдерживать распространение наиболее опасных заболеваний, прежде всего – ВИЧ-инфекции.

Новая черта развития в данном периоде – формирование мощных территориально-производственных кластеров, обладающих собственным экспортным потенциалом. Предполагается, что образование этих кластеров будет идти вокруг «особых экономических зон», созданных в предшествующие периоды.

В рассматриваемое четырехлетие ситуация в макроэкономике будет определяться ослаблением платежного баланса. Ожидается, что к концу периода импорт товаров превысит экспорт, а отрицательный баланс по текущим операциям достигнет ≈30 млрд. долларов. Равновесие платежного баланса сможет поддерживаться за счет двух факторов: чистого притока капитала в негосударственный сектор, который достигнет 30–35 млрд. долларов; некоторого ослабления рубля – на 1–2% в год в реальном выражении.

Ожидается некоторое замедление темпов экономического роста – приближение их к динамике мировой экономики. Исходя из прогнозируемого наращивания экспорта, расширения внутренних рынков, притока внутренних и иностранных инвестиций темпы роста ВВП составят 6,0–6,5% ежегодно.

К концу периода ВВП на душу населения достигнет 23 тыс. долларов, что соответствует сегодняшнему уровню таких стран, как Греция, Новая Зеландия, Испания.

*2017–2020 годы.* Основным фактором экономического развития станет адаптация российской экономики к технологическим изменениям в мировой экономике в сферах энергоэффективности, биотехнологий, информационных технологий, затрагивающих массовые производства.



Существенным фактором, влияющим на технологическую модернизацию, станут экологические ограничения.

Будет достигнуто такое позиционирование России в мировой экономике, которое в наибольшей степени отвечает ее сравнительным преимуществам.

Ожидается, что к концу десятилетия экспорт составит: углеводородов – более 160 млрд. долларов, при сохранении цен на нефть не ниже 45 долларов за баррель; машиностроительной продукции – более 60 млрд. долларов; транспортных услуг – 15–20 млрд. долларов; зерна – около 5 млрд. долларов.

Вероятно дальнейшее замедление экономического роста, обусловленное: демографическими ограничениями – постарением населения и снижением численности населения в трудоспособном возрасте; выходом на потребительские стандарты, близкие сегодняшним стандартам развитых европейских стран.

Темпы роста ВВП в этом периоде снизятся до 6% и менее в среднем за год.

Объем ВВП на душу населения достигнет 29 тыс. долларов, что соответствует сегодняшнему уровню таких стран, как Германия, Италия, Франция.

#### *Бросок в глобализацию*

*2005–2008 годы.* Как и в сценарии сверхиндустриальной модернизации, формируется пакет соглашений с мировыми экономическими лидерами о включении России в процесс реструктуризации мировой экономики. Начинают разворачиваться национальные проекты, направленные на реализацию сравнительных преимуществ.

В рамках общего процесса глобализации усилится стремление крупных российских корпораций к транснационализации и получению легитимности со стороны ведущих стран Запада. Крупнейшие корпорации при гарантиях стран – экономических лидеров станут главной движущей силой осуществления стратегических проектов в сферах энергетики, транспорта, высоких технологий, сельского хозяйства.

Процесс глобализации затронет часть успешных компаний «второго эшелона». Интенсифицируется их выход на мировые рынки капиталов и рабочей силы. Возникнет мощный запрос на унификацию российских и мировых экономических институтов («институциональный трансферт»), включая финансовые институты и цены на энергоносители. Реализация этого запроса станет основным содержанием институциональных реформ. Такой вектор институциональных изменений, затрагивающий прозрачность и договороспособность компаний, будет содействовать притоку иностранных инвестиций в негосударственный сектор экономики. Прямые иностранные инвестиции составят к концу периода около 25 млрд. долларов. Одновременно ускорится процесс открытия внутренних рынков, сопровождаемый в данном случае вероятной либерализацией доступа иностранных компаний к стратегическим национальным активам.

Социальная политика будет все более смещаться к принципам «субсидиарного государства», сопровождающегося минимизацией государственных социальных гарантий.

*2009–2012 годы.* Развертывание стратегических проектов и приток иностранных инвестиций станут основным источником экономического роста. Однако следует ожидать более медленного получения результатов в связи с ужесточением финансовых ограничений государства из-за возрастания пенсионной нагрузки (см. ниже).

В то же время открытие внутренних товарных рынков и экспансия конкурирующего импорта снизят эффект притока доходов в экономику.

Прирост физического объема импорта в 1,5–1,6 раза будет превышать рост конечного спроса. Это станет основным негативным фактором, влияющим на экономическую динамику.

Ужесточение конкуренции на внутренних рынках будет ограничивать возможности компаний повышать реальную заработную плату. Это приведет к замедлению роста реальных доходов населения, среднегодовая динамика которых оценивается в 8% по сравнению с 10–11% в сценарии сверхиндустриальной модернизации.

Соответственно, снизятся темпы роста оборота розничной торговли, замедлится расширение потребительских рынков.



На инвестиции в основной капитал будут оказывать влияние те же факторы, что и в сценарии сверхиндустриальной модернизации, кроме быстрого роста спроса на жилье. Ожидается, что динамика инвестиций составит 9–10% в среднем за год.

Динамика экономического роста оценивается ниже, чем в предшествующее четырехлетие, – на уровне 5–5,5% в среднем за год. В основном это связано с более медленным ростом потребления при усиливающейся экспансии импорта.

Интенсивно будут развиваться процессы транснационализации российских компаний, их встраивания в международные цепочки производства добавленной стоимости.

Одновременно ускорится процесс реструктуризации сферы обращения, связанный с приходом на российские рынки международных сетевых структур. При этом ожидается укрепление связей между торговлей и потребительским сектором экономики, формирование крупных торгово-производственных компаний.

Эти процессы приведут к новой волне качественной дифференциации производств, особенно в потребительском секторе, гражданском машиностроении и в сельском хозяйстве. «Островки» конкурентоспособных производств, отвечающих мировым требованиям качества, будут все больше отрываться от массы деградирующих производств, теряющих возможности качественного технологического и кадрового обновления.

Дополнительный импульс процессам качественной сегментации придаст модернизация инфраструктурных отраслей, сопряженная с ростом цен на услуги.

Качественная дифференциация сферы производства отразится и на социальной сфере. Следует ожидать дальнейшего роста поляризации населения по доходам и качеству жизни, что будет препятствовать формированию массового среднего класса.

Это в свою очередь создаст негативный фон для модернизации сферы социальных услуг и жилищно-коммунального хозяйства. Возникнут серьезные проблемы, связанные с прохождением «жилищного кризиса» (переселением из ветхого и аварийного жилищного фонда), а также с развитием общего образования и здравоохранения.

Социальные ограничения совпадут по времени с ростом демографической нагрузки со стороны пожилого населения и, как следствие, с повышением неустойчивости пенсионной системы. Это приведет к усилению бюджетных расходов, связанных с покрытием дефицита пенсионной системы и, соответственно, к объективным возможностям наращивания государственных инвестиций.

Одна из главных проблем рассматриваемого периода – неравновесие платежного баланса, обусловленное сокращением текущего сальдо и низким чистым притоком капитала – менее 10 млрд. долларов. Причина – главным образом, масштабный экспорт капитала частных компаний в связи с их выходом на мировые товарные и финансовые рынки.

*2013–2016 годы.* Усиливающийся дефицит платежного баланса приведет к тому, что в начале рассматриваемого периода с высокой вероятностью произойдет девальвация рубля<sup>2</sup>. Реальный курс рубля может уменьшиться за два года примерно на 10%.

Девальвация рубля в отличие от 1998 года не приведет к существенному улучшению ситуации в экономике, скорее, создаст новые проблемы:

- негативно отразится на положении компаний, интегрированных в мировые цепочки производства добавленной стоимости и использующих импортные материалы и комплектующие;
- значительно, до 5–6% в год, замедлится рост реальных располагаемых доходов населения и, соответственно, потребления;
- возобновится чистый отток капитала из негосударственного сектора в основном в связи с сокращением портфельных инвестиций и займов компаний на мировых рынках;

<sup>2</sup>Альтернатива – снижение валютных резервов, накопленных в предшествующие годы. Это

позволит отодвинуть девальвацию на три-четыре года.



– увеличение инфляции приведет к повышению процентных ставок и, как следствие, к замедлению роста инвестиций.

В итоге темпы экономического роста снизятся до 4,5–5,0% в среднем за год, вплотную приблизившись к динамике мировой экономики.

Девальвация рубля резко ухудшит условия формирования зоны рубля.

Следует ожидать усиления дезинтеграционных процессов на постсоветском пространстве, что создаст проблемы в реализации стратегических проектов в сфере энергетики и транспорта.

Главная ожидаемая проблема этого периода – ухудшение социальной ситуации в стране, в частности здоровья населения.

Усиливающаяся социальная дифференциация, на которую еще наложится замедление роста реальных доходов, приведет к сокращению для значительной части населения возможностей улучшения благосостояния и ухудшению качества «человеческого капитала», распространению застойной бедности. Эти условия будут способствовать распространению социальных болезней, включая наркоманию и ВИЧ-инфекцию.

*2017–2020 годы.* Ухудшение медико-демографической обстановки в предшествующем периоде отразится на качестве трудовых ресурсов в условиях их усиливающегося дефицита. Это приведет к еще большему снижению экономического роста – до 4,0–4,5% в среднем за год.

Произойдет резкое замедление динамики реальных доходов одновременно с усилением экономической дифференциации населения. Возникнут территориальные зоны застойной бедности и деградации социальной инфраструктуры. Это обострит проблему территориальной миграции населения.

Одновременно следует ожидать некоторого ускорения роста инвестиций в экономику, до 7% в среднем за год по сравнению с 6% в предшествующем четырехлетии, что позволит:

- ускорить модернизацию конкурентоспособных производств, связанную с распространением новых технологий и ужесточением ограничений со стороны трудовых ресурсов;
- увеличить иностранные и внутренние инвестиции в сферы, связанные с реализацией сравнительных преимуществ российской экономики – энергетику, транспорт, сектор высоких технологий;
- расширить приток капитала в форме портфельных инвестиций, ссуд и займов.

В целом к концу следующего десятилетия ВВП на душу населения составит около 25 тыс. долларов, что соответствует сегодняшнему уровню среднеразвитых европейских стран (Испания).

Российская экономика сможет занять место по отношению к мировым «центрам силы», реализовав сравнительные преимущества в сферах энергетики, транспорта и отчасти высоких технологий. Экспорт углеводородов, включая транзит газа, составит около 150 млрд. долларов<sup>3</sup>, транспортных услуг – до 15 млрд. долларов, продукции машиностроения – 45–50 млрд. долларов.

В то же время будут развиваться негативные демографические и социальные процессы, связанные с избыточной социальной поляризацией. В отличие от европейских стран в России так и не возникнет массового среднего класса, обеспечивающего социальную устойчивость.

#### *Экономический изоляционизм*

*2005–2008 годы.* В силу каких-либо факторов не удастся начать подготовку и осуществление стратегических программ и проектов, направленных на реализацию российского потенциала в сферах энергетики, транспорта, научных исследований и разработок, сельского хозяйства.

Не будет сформирован пакет соглашений с мировыми экономическими лидерами о включении России в процесс реструктуризации мировой экономики.

<sup>3</sup>При условии сохранения высоких мировых цен на нефть – на уровне 45 долларов за баррель.



На основе административно-командной вертикали усилится социальная политика, базирующаяся на четко очерченных социальных гарантиях и механизмах их обеспечения. На региональном уровне будут развернуты проекты модернизации социальной инфраструктуры.

Расширится участие федерального центра в развитии регионов через систему региональных программ и региональных соглашений.

Сохранятся сильные позиции государства в крупнейшем бизнесе, в частности в инфраструктурных отраслях.

В то же время укрепятся позиции среднего и малого бизнеса в экономике страны за счет модернизации банковской и инновационной систем, обеспечивающих облегченный доступ компаний к ресурсам развития.

В экономике будет сделана ставка на развитие национальных рынков и национального капитала в перерабатывающих отраслях.

Будет реализовываться система преференций российскому бизнесу в форме налоговых льгот, поддержки экспорта и, в разумных пределах, таможенной защиты внутренних рынков. Будут урегулированы проблемы, сдерживающие развитие бизнеса, включая избыточное государственное администрирование. В то же время будут предприняты усилия по повышению прозрачности компаний и договороспособности.

Будут предприняты усилия по снижению инвестиционных рисков, что позволит расширить приток капитала во внутренне ориентированный сектор экономики. В частности, будут созданы механизмы страхования инвестиций. Будут созданы институты, обеспечивающие права инвесторов и стимулирующие капитализацию доходов. Одновременно с некоторым ограничением импорта готовых товаров будет стимулироваться приток иностранных инвестиций, направленных на модернизацию действующих производств и создание новых, включая сборку из импортных комплектующих.

Будут сформированы институты, регулирующие рынок труда, в частности, контрактные отношения между работодателем и наемным работником, определен уровень минимальной оплаты труда.

Будет завершено реформирование системы профессионального образования, ориентированное на потребности бизнеса.

Это создаст условия для роста заработной платы одновременно с повышением квалификации и производительности труда работников.

Ключевой момент – создание конкурентных условий на рынках, ограничивающих монопольные эффекты, в частности, при формировании цен.

*2009–2012 годы.* Отставание в реализации стратегических проектов в энергетике, секторе высоких технологий, транспорте и сельском хозяйстве приведет к заметному замедлению роста экспорта – до 2,6% в среднем за год по сравнению с 3,9–5,1% в предшествующее четырехлетие. Экспорт нефти к 2012 году едва превысит 300 млн. тонн, газа – составит около 240 млрд. куб. м, продукции машиностроения – менее 20 млрд. долларов в год. Торможение экспорта будет стимулировать снижение торгового сальдо и в целом ослабление платежного баланса. Возникнут объективные основания для перехода к политике «слабого рубля». За четыре года реальный курс рубля может снизиться на 8–10%.

Ослабление рубля будет способствовать консервации «закрытости рынков» и противодействовать снижению ценовой конкурентоспособности российских компаний. Это проявится в замедлении роста импорта, прежде всего в потребительской сфере. Но одновременно будет нанесен удар по разворачиванию сборочных производств на основе импортных комплектующих.

Ослабление рубля в качестве «противовеса» потребует осуществление маневра в распределении доходов (ВВП) в пользу населения. Высока вероятность введения обязательной минимальной почасовой оплаты труда. В этом случае среднегодовой темп прироста реальной заработной платы и реальных доходов населения составит около 10%.

Введение минимальной почасовой оплаты труда будет иметь ряд важных макроэкономических последствий:



- возникнут стимулы для инвестиций, связанных с необходимостью повышения производительности труда. При заблаговременной модернизации банковской системы и инфраструктуры финансовых рынков ежегодный прирост инвестиций может составить около 11%;
- возникнет импульс к расширению потребительских рынков, компенсирующий низкую динамику экспорта. Темпы прироста оборота розничной торговли составят около 10% в среднем за год;
- интенсивный рост реальных доходов будет стимулировать спрос на жилье и социальные услуги и позволит ускорить модернизацию социальной сферы.

Рост инвестиций будет определяться в основном следующими факторами:

- необходимостью для российских компаний повышения производительности труда, позволяющего «вписаться» в требования минимальной почасовой оплаты труда;
- увеличением на финансовых рынках «длинных» ресурсов, связанных с повышением сбережений населения и выводом на рынки пенсионных денег;
- разворачиванием модернизации инфраструктурных отраслей и социальной сферы;
- некоторым расширением притока прямых иностранных инвестиций, обусловленных, главным образом, быстрым увеличением внутренних рынков.

Ожидается, что ежегодный прирост прямых инвестиций составит 2,0–2,5 млрд. долларов, к 2012 году они достигнут 30–35 млрд. долларов.

Тормозящее влияние на инвестиции будут оказывать:

- ослабление рубля, снижающее привлекательность рублевых активов и стимулирующее отток капитала;
- относительно высокая инфляция, способствующая увеличению процентных ставок на финансовых рынках.

Баланс позитивных и негативных факторов позволяет оценить возможный рост инвестиций примерно на уровне 9% в среднем за год, то есть с замедлением по сравнению с предшествующим четырехлетием.

Ускорение расширения рынков при одновременном сдерживании импорта готовых товаров приведет к некоторому ускорению экономического роста. Темп прироста ВВП оценивается примерно в 6% в среднем за год, что соответствует его динамике в период 2001–2004 годов.

В то же время ослабление рубля будет препятствовать переходу во внешней торговле на российскую валюту и формированию «рублевой зоны». Возникнут экономические препятствия для укрепления интеграционных процессов на постсоветском пространстве.

*2013–2016 годы.* В этот период вероятно резкое снижение темпов экономического роста – до 5% в среднем за год.

Негативная сторона складывающегося в данном сценарии режима развития – вероятное технологическое отставание, маскируемое искусственной поддержкой ценовой конкурентоспособности российских производителей вследствие ослабления рубля.

Такое развитие имеет жесткие пределы, которые исчерпаются за четыре-пять лет. Уже к середине десятилетия экспансия импорта на внутренних рынках начнет усиливаться, что отразится на темпах роста.

Замедление роста по цепочке приведет к снижению динамики реальных доходов населения и потребительского спроса. С учетом сохраняющейся относительно высокой инфляции (5–6% в среднем за год) вероятно замедление роста внутренних рынков.

Ключевая проблема – вероятное запаздывание адаптации к новым технологиям, которые будут распространяться в мировой экономике. Это неизбежно приведет к дальнейшему снижению темпов экономического развития в последующий период.

Другая ожидаемая проблема – исчерпание рентабельных эксплуатируемых запасов природных ресурсов в связи с отставанием в разработке новых месторождений. Вероятна стабилизация и даже некоторое снижение экспорта нефти – до 300 млн. тонн.

*2017–2020 годы.* Произойдет дальнейшее замедление экономического роста – до 4% в среднем за год.





Отсутствие реализации сравнительных преимуществ российской экономики неизбежно отразится на экспорте углеводородов, машиностроительной продукции и транспортных услуг. Общие среднегодовые темпы роста физического объема экспорта не превысят 3%.

Одновременно проявится технологическое отставание, накопленное в предыдущее четырехлетие. Это вызовет дальнейшее ускорение роста конкурирующего импорта и выпадение целых пластов производства ниже черты критической конкурентоспособности.

Сужение сфер эффективного приложения капитала приведет к усилению его оттока. Это, с одной стороны, еще больше уменьшит возможности технологической модернизации, с другой – закрепит тенденцию ослабления рубля.

В итоге динамика инвестиций упадет до критического уровня – ниже 5% в год.

Возникнет конфликт между высокими социальными притязаниями населения, связанными с достигнутыми стандартами потребления, и технологическими возможностями развития экономики. Этот конфликт разрешится, скорее всего, в росте эмиграционной активности среднего класса и, возможно, в усилении социальной напряженности в обществе.

К концу следующего десятилетия ВВП на душу населения достигнет 25,5 тыс. долларов – примерно столько же, сколько в сценарии «бросок в глобализацию».

Однако общество подойдет к этому рубежу с резко сузившимися возможностями развития, низкими темпами роста и усилившейся социальной конфликтностью.

#### *Энергетический аутизм*

*2005–2008 годы.* Затягивание в развертывании стратегических проектов, реализующих сравнительные преимущества России, приведет к консервации высокой зависимости экономики от мировых цен на нефть и поставок углеводородов на европейский рынок.

Одновременно возможные задержки или сбои в формировании административно-командной вертикали стимулируют негативные социальные процессы, обусловленные деградацией социальной инфраструктуры. Протестные настроения усилятся и со стороны среднего и малого бизнеса в связи с ослаблением конкурентных позиций на внутренних рынках. Это вызовет дальнейшее увеличение расходов бюджета, особенно в 2007–2008 годах, связанное с компенсацией и купированием наиболее острых социальных проблем.

Одновременно усилится общественный запрос на протекционизм в экономике – закрытие рынков и государственную поддержку частного предпринимательства.

Вероятный выход на первый план социальных проблем и противоречий, ожидаемых в период смены политических циклов, будет способствовать росту социальных обязательств государства при сохранении низкой эффективности социальных расходов.

Это определит основной вектор развития в последующий период – закрепление роста «вынужденных» социальных обязательств государства и повышение фискальной нагрузки на экономику, связанную с мобилизацией ресурсов для их обеспечения.

Рост социальных обязательств и протекционизма в экономике одновременно с сокращением ресурсов экономического развития с высокой вероятностью приведут к сдерживанию притока внутренних и внешних инвестиций и усложнят формирование долгосрочных экономических отношений с ведущими странами – экономическими лидерами.

*2009–2012 годы.* Консервация сложившейся специализации России на мировых рынках и определяемой ею структуры внешнеторгового оборота приведут к резкому замедлению роста физического объема экспорта – менее чем до 2% в среднем за год.

Усилятся ограничения, связанные с пропускной способностью трубопроводной инфраструктуры и освоением новых месторождений в северных и восточных регионах страны. Ожидается, что экспорт нефти достигнет 300–305 млн. тонн к концу текущего десятилетия, а затем постепенно начнет снижаться. Экспорт газа с учетом роста внутренних потребностей будет прирастать не более чем на 2–3 млрд. куб. м ежегодно.

Снижение ценовой конкурентоспособности на внутренних рынках приведет к усилению давления со стороны конкурирующего импорта готовых товаров. В результате замедлится



рост реальной заработной платы и реальных доходов населения – до 7–7,5% в среднем за год. Динамика расширения потребительских рынков снизится менее чем до 7% в год.

Одновременное замедление расширения экспорта и потребительских рынков и при этом экспансия импорта вызовут замедление экономического роста – менее чем до 4,5% в среднем за год.

Такое замедление роста и сохраняющиеся высокие инвестиционные риски сузят и без того небольшие возможности для эффективного приложения капитала. Прямые иностранные инвестиции будут прирастать в минимальном объеме – на 1–2 млрд. долларов в год. Вложения российских компаний будут ограничены возможностями наращивания собственного капитала, их прирост в основном сведется к увеличению вложений в экспортно-сырьевых и инфраструктурных отраслях.

В целом рост инвестиций в этот период оценивается менее чем в 6% в среднем за год.

Обострится ситуация в сельском хозяйстве. Его темпы роста составят не более 1–2% за год, что не позволит успешно преодолеть массовое выбытие устаревшей сельскохозяйственной техники, ожидаемое в этот период. Возникнет «спираль» сокращения сельскохозяйственного потенциала, производства и доходов.

Резко усложнится социальная обстановка. Сокращение численности трудоспособного населения и повышение на него демографической нагрузки совпадет по времени с ухудшением здоровья населения. Это приведет, с одной стороны, к распространению бедности, с другой – к невозможности повышения производительности труда в соответствии с требованиями конкурентоспособности.

Вероятен кризис социальных систем, включая пенсионную, жилищное и коммунальное хозяйство, системы массового образования и здравоохранения.

*2013–2016 годы.* В этот период высока вероятность резкого замедления экономического роста – менее чем до 3% в год. Причины:

- ухудшение качества трудовых ресурсов одновременно со снижением численности трудоспособного населения;
- невозможность адаптации экономики к технологическим изменениям в мире в связи со снижением динамики инвестиций;
- сокращение экспорта нефти и стабилизация экспорта газа на уровне около 240 млрд. куб. м;
- вытеснение России с рынков вооружений и военной техники, сопровождающееся снижением экспорта машиностроительной продукции.

В то же время развертывание кризиса социальных систем вызовет дальнейший рост государственных расходов и, следовательно, повышение фискальной нагрузки на экономику. Это повысит вероятность дальнейшего снижения темпов экономического роста – вплоть до околостагнационного уровня.

Снижение сальдо торгового баланса, усиливающийся вывоз капитала и стабилизация прямых иностранных инвестиций вынудят монетарные власти проводить политику «слабого рубля». Наряду с необходимостью увеличения государственных расходов это будет противодействовать снижению инфляции. В рассматриваемый период она составит 5–6% в среднем за год. Обострится региональный кризис, связанный с дифференциацией регионов по уровню и возможностям развития, формированием территориального пояса застойной бедности, распространением очагов деградации социальной инфраструктуры.

*2017–2020 годы.* Россия окажется на периферии мирового развития как стагнирующая страна, генератор неопределенности и кризисных процессов.

Динамика экономического развития снизится до 2% в год – значительно ниже, чем в развивающихся регионах мира.

Демографический кризис приведет к устойчивому сокращению населения – ориентировочно до 130–131 млн. человек к концу периода.

Характерной чертой экономики станет многоукладность – резкое различие между производственными анклавами, вписавшимися в мировое хозяйство, и стагнирующими секторами. Эта многоукладность спроецируется на социальную сферу, социальные структуры и территориальные образования. Такая конструкция будет крайне неустойчива к внешним и внутренним воздействиям.



## ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Консервация сложившейся экспортно-сырьевой модели, сопряженной с присутствием России на узких сегментах мировых рынков, в долгосрочной перспективе ведет к потере экономической и политической субъектности, вытеснению страны на периферию мирового развития и нарастанию социального и демографического кризиса.

### *Основные риски предстоящего периода*

*2007–2008 годы:* нарастание социальных проблем и размывание консолидированной социальной поддержки государственной власти.

### *2011–2012 годы:*

- усиление давления на российскую экономику в связи с институциональной перестройкой мирового хозяйства;
- изменение макроэкономической ситуации, связанной с ослаблением платежного баланса;
- исчерпание ресурсов сложившегося режима развития в ряде структурообразующих отраслей экономики (оборонно-промышленный комплекс, электроэнергетика и транспорт, сельское хозяйство);
- сокращение трудовых ресурсов и обострение проблемы пенсионного обеспечения;
- ухудшение состояния жилищного фонда, связанное с повышением доли ветхого и аварийного жилья, деградация коммунального хозяйства;
- обострение проблемы ухудшения здоровья населения в связи с распространением социальных заболеваний.

### *2015–2017 годы:*

- снижение эффективности существующих механизмов государственного управления;
- технологическое отставание, связанное с невосприятием технологических изменений в мире в первой половине следующего десятилетия;
- исчерпание рентабельных эксплуатируемых запасов нефти и ряда цветных металлов;
- ухудшение медико-демографической ситуации, усиливающее депопуляцию населения и снижающее качество трудовых ресурсов;
- формирование территориального пояса застойной бедности.

Имеющиеся сравнительные преимущества российской экономики – ее энергетический, научно-исследовательский, транспортный и сельскохозяйственный потенциал – дают возможность избежать кризисного потенциала и к концу следующего десятилетия достичь по ВВП на душу населения сегодняшнего уровня развитых стран.

Превращение этих сравнительных преимуществ в конкурентные (капитализация имеющегося потенциала, превращение в фактор экономического роста, производство добавленной стоимости и привлечение инвестиций) возможно только в рамках включения их в мировую экономику. Это предполагает реализацию системы долгосрочных проектов в соответствующих сферах на основе договоренностей с ведущими мировыми экономическими лидерами.

Динамичное, опережающее развитие мировых «центров силы», то есть выход на траекторию долговременного роста в 6–7% в год, предполагает реализацию двух условий по сценарию «сверхиндустриальной модернизации»:

- капитализацию сравнительных преимуществ на основе реализации долгосрочных проектов;
- модернизацию производств, ориентированных на массовые рынки, на основе капитализации доходов, получаемых от капитализации сравнительных преимуществ.

Реализация отмеченного сценария потребует вложений в российскую экономику за 15 лет (2006–2020 годы) 4,2 трлн. долларов (в ценах 2005 года), из которых 650 млрд. долларов – иностранные инвестиции, вкладываемые в модернизацию основных фондов.

В любом другом случае экономический рост не достигает требуемых параметров. Капитализация сравнительных преимуществ без модернизации массовых производств (сценарий «бросок



в глобализацию») приведет к избыточной социальной и экономической поляризации и снижению темпов роста во второй половине следующего десятилетия менее чем до 5% в год. Попытка модернизации массовых производств без капитализации сравнительных преимуществ с помощью протекционизма и поддержки закрытости внутренних рынков (сценарий «экономический изоляционизм») приведет вначале к поддержанию высоких темпов роста – а затем к их резкому снижению вследствие технологического отставания.

Важнейшим условием устойчивого и динамичного развития страны являются снижение социально-экономической дифференциации населения и формирование массового среднего класса.

Это позволит обеспечить рост жилищного строительства и модернизацию социальной инфраструктуры, включая коммунальное хозяйство, образование и здравоохранение, и смягчить воздействие негативных медико-демографических трендов.

Другим условием устойчивого развития является формирование рублевой валютной зоны, интегрирующей важнейших политико-экономических партнеров России на евразийском пространстве.