

*Текст выступления В.А. Цветкова
на Пермском экономическом конгрессе
8 февраля 2018 года*

СЛАЙД 1.

**Новые вызовы и тенденции развития
российской экономики в XXI веке**

*Цветков В.А.
директор Института проблем рынка РАН,
член-корреспондент РАН, д.э.н., профессор*



20

Уважаемые коллеги, друзья!

Я глубоко признателен Вам за приглашение и возможность выступить на столь представительном научном форуме каким по праву является Пермский экономический конгресс!

Мой доклад состоит из двух частей.

Первая часть посвящена обзору некоторых масштабных изменений, происходящих сегодня в мировой экономике, которые напрямую (или косвенно) оказывают влияние на ситуацию в нашей стране.

Во второй части, на основе подведения предварительных итогов развития страны в 2017 году, выделяются наиболее важные проблемы национальной экономики.

СЛАЙД 2.

Ведущие тенденции развития мирового хозяйства в XXI веке

- **(1) Формирование новой модели глобализации и соответствующей ей новой модели протекционизма.**
- **(2) Интеграция и регионализация как формы проявления новой модели глобализации.**

(1) Несомненно, ведущей тенденцией развития мирового хозяйства в первой половине XXI века является дальнейшее формирование качественно новой модели глобализации.

Новой модели глобализации соответствует и качественно новая модель протекционизма, которая теперь уже не опирается на экономические законы, а действует исключительно с позиции силы.

(2) Вторая тенденция развития мирового хозяйства – это интеграция и регионализация, которые по-сути являются формами проявления новой модели глобализации.

На передний план теперь выходят региональные (межстрановые) объединения свободной торговли, которые играют значительную роль в системе международных отношений, позволяя решать вопросы, десятилетиями буксующие в рамках ВТО.

- Например, участниками семи крупнейших интеграционных объединений (ЕС, НАФТА, АСЕАН, СНГ, МЕРКОСУР, АНДСКОЕ СООБЩЕСТВО, ЭКОВАС) являются 76 стран, общее население которых составляет более 2,4 млрд человек, или 34% населения земного шара.
- Еще более значимую роль интеграционные объединения играют в сфере экономики. По имеющимся оценкам, на них приходится 60% мирового ВВП.
- Доля СНГ – менее 2% мирового производства.

- Примечательно, что две самые населенные страны мира – Китай и Индия – не являются членами интеграционных объединений и едва ли примкнут к ним в обозримом будущем.

Существующие региональные группировки значительно отличаются друг от друга (по численному составу, уровню благосостояния государств-членов, уровню развития интеграции), но одновременно они имеют много общего: их целью является создание широкого экономического пространства, поддержание мира и стабильности в регионе, повышение качества жизни граждан. Именно поэтому, региональные группировки оказывают основополагающее влияние на расстановку сил в мире.

В процессах глобализации у России имеется свой коридор возможностей, который шире, чем у многих других стран.

Эффективное использование географического и геополитического положения России – равноудаленности (или равноприближенности) как от Запада, так и от Востока – не просто позволяет, но в определенном смысле и требует все более активного участия страны в региональной интеграции как в «западном», так и в «восточном направлении».

Но, ключевое значение для России и ее партнеров по СНГ, конечно же, имеет развитие интеграции на постсоветском пространстве. Особенно это касается Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС), которое уже вплотную приблизилось к созданию общего экономического пространства.

(3) Ещё одной важной тенденцией развития мирового хозяйства является транснационализация экономики и вытеснение традиционных государств транснациональными сверхкорпорациями.

СЛАЙД 3.

Ведущие тенденции развития мирового хозяйства в XXI веке

(3) Транснационализация экономики и вытеснение традиционных государств транснациональными сверхкорпорациями



3

На сегодняшний день, транснациональные сверхкорпорации выступают главным двигателем глобализации.

В ближайшие 10-15 лет следует ожидать уже появление ТНК нового уровня или экстерриториальных сверхкорпораций, обладающих признаками суверенных государств:

- экстерриториальность;
- наличие собственных легитимных вооруженных сил;
- участие в международных организациях, предусматривающих членство только для суверенных субъектов.

Конечно, параллельно с созданием экстерриториальных ТНК будут развиваться и государственные образования традиционного типа, особенно в тех регионах, где частный бизнес еще недостаточно развит – это страны Латинской Америки, Юго-Восточной и Центральной Азии, Африки.

Какое-то время, процесс сосуществования экстерриториальных сверхкорпораций и государственных образований традиционного типа будет носить мирный характер.

Но как долго продлится такое состояние взаимной терпимости не знает ни кто!

СЛАЙД 4.

Рейтинг Financial Times по рыночной капитализации корпораций (млрд. долларов)

1	Apple	766
2	Alphabet	586
3	Microsoft	514
4	ExxonMobil	366
5	Berkshire Hathaway	314,8
6	Facebook	360,1
7	Johnson & Johnson	312,6
8	Amazon	292,6
9	General Electric	285,6
10	Wells Fargo	256

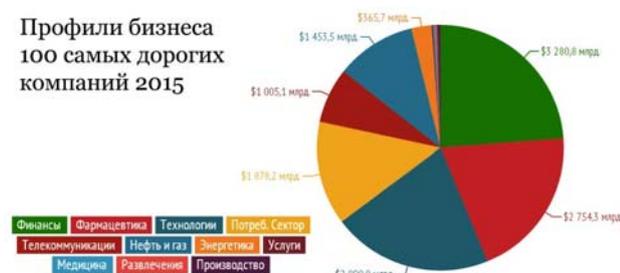
5

(4) Сегодня, транснациональные сверхкорпорации – это мировые гиганты, представляющие собой крупнейшие холдинговые компании с многомиллиардной капитализацией, работающие в области высоких технологий. Что, также, можно отнести к новым тенденциям развития мировой экономики.

По данным рейтинга Financial Times-500 за 2016 год, компания Apple имела самую высокую капитализацию в 766 млрд. долл. За ней следуют Alphabet (бывший Гугл) и Microsoft с капитализацией, соответственно, 586 и 514 млрд долл.

СЛАЙД 5.

Профили бизнеса 100 самых дорогих компаний 2015



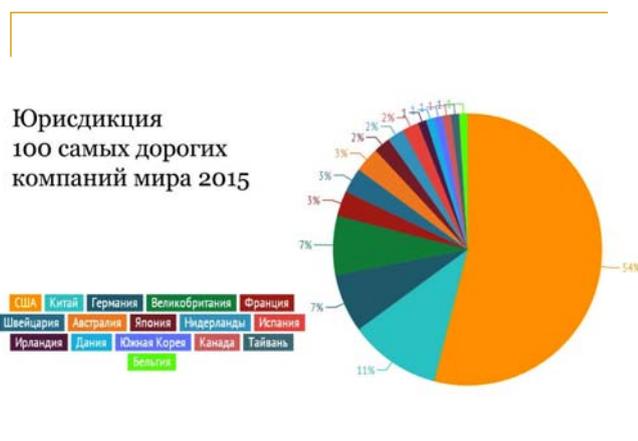
Подавляющее большинство компаний рейтинга, а именно 72%, работают в четырех областях: IT-технологии, финансы, фармацевтика, потребительский сектор.

Что касается сырьевых компаний, то, как мы видим, их время стремительно уходит. Если в рейтинге, составленном газетой Financial Times в 2008 году в десятку крупнейших компаний по капитализации входили: «Петро чайна», «Эксо Мобил», «Газпром», «Роял Датч Шел», «Синопек». Сегодня в ТОП-10 рейтинга входит одна лишь компаний «Эксо Мобил».

Что касается нашего отечественного гиганта-монополиста «Газпрома», то если в 2008 году его капитализация ровнялась 340 млрд долл., то сегодня она составляет менее 60 млрд долл.

В 2008 году руководитель «Газпрома» А. Миллер заверял нас о том, что через 7-8 лет капитализация достигнет 1 трлн долл., но, как мы видим, этого не случилось! Вместо роста капитализации в 3 раза, мы видим ее падение в 5 раз!

СЛАЙД 6.



Юрисдикцией крупнейших ТНК (входящих в рейтинг Топ-500) являются, прежде всего, такие страны как США, Китай, Германия, Великобритания и др.

СЛАЙД 7.

Рейтинг самых дорогих публичных российских компаний-2017

Крупнейшие компании России по капитализации - итоги 2016 года

РИА РЕЙТИНГ

№	Компания	Отрасль	Капитализация на конец 2016 года, млрд руб.	Изменение капитализации в %
1	НК «Роснефть»	Нефтегазодобыча и нефтепереработка	69 907	87,7
2	Сбербанк	Банки и финансовые услуги	61 139	104,1
3	Газпром	Газовая	59 932	35,4
4	ЛУКОЙЛ	Нефтегазодобыча и нефтепереработка	48 076	75,1
5	НОВАТЭК	Газовая	39 220	58,1
6	ГМК «Норильский никель»	Металлургия	26 201	31,5
7	Сургутнефтегаз	Нефтегазодобыча и нефтепереработка	18 217	8,8
8	Магнит	Розничная торговля	17 005	17,8
9	Газпром нефть	Нефтегазодобыча и нефтепереработка	16 888	68,9
10	Банк ВТБ	Банки и финансовые услуги	15 827	12,4
11	Татнефть	Нефтегазодобыча и нефтепереработка	15 123	58,4
12	Полос	Телекоммуникации	15 969	84,5
13	Северсталь	Металлургия	12 827	82,5
14	АК «АЛРОСА»	Добыча полезных ископаемых	11 732	106,7
15	НЛМК	Металлургия	11 306	119,0
16	X5 Retail Group	Торговля	8 813	71,2

Как на фоне этих мировых гигантов выглядят наши корпорации-монополисты?

По данным ежегодного рейтинга «100 самых дорогих публичных компаний», составленным агентством "РИА Рейтинг", общая капитализация российского рынка в 2016 году достигла 37,8 трлн руб. или 635 млрд долл. Что составляет менее 1% от глобальной капитализации.

По данным приведенного рейтинга, самыми «дорогими» по капитализации среди отечественных компаний являются: «Роснефть» (69,9 млрд долл.), Сбербанк (61,1 млрд долл.), «Газпром» (59,9 млрд долл.).

СЛАЙД 8.



Как мы видим, капитализация отечественных «компаний-гигантов», таких как Газпром и Роснефть, существенно (а, именно, в 10 раз!) проигрывает «иностранным мировым лидерам» Apple, Alphabet, Microsoft.

В России также есть IT-гиганты – например, «Яндекс» и Mail.ru Group. Однако и их капитализация не сопоставима ни с Apple, Alphabet, Microsoft.

Величина капитализаций «Яндекс» (капитализация 7,7 млрд долл.) и Mail.ru Group (4,4 млрд долл.) меньше в 100 раз капитализации мировых лидеров (Apple, Alphabet, Microsoft)!

СЛАЙД 9.



Для сравнения: один Amazon – это 9,7 «Газпрома»; а один Facebook – 10,8 «ЛУКОЙЛа»; один Alphabet – это 12 Роснефтей; один Apple – это 13 «Сбербанков»!

А, вот, капитализация одного Bank of America – это уже капитализация 57 Московских бтрж!!!

В отличие от западных гигантов, где самые дорогие компании мира работают в области IT-технологий, российские «гиганты» – это компании сырьевого сектора, точнее, нефтегазодобывающие и нефтеперерабатывающие корпорации.

Доля сырьевого сектора в рейтинге самых дорогих компаний (ТОП-100) составляет более 44,1% или 280 млрд долл.

- Кстати, на кануне кризиса 2008 года капитализация Газпрома приближалась к 340 млрд долл., то сегодня она составляет, примерно, 60 млрд долл. (Руководитель Газпрома Миллер в 2008 году заявлял о том, что к 2018 году капитализация его компании составит 1 трлн долл.).

Доля капитализации финансового сектора составляет 15,8%, превысив 100 млрд долл.

Третьей по доле отраслью стала металлургия (11,6% или 73,4 млрд долл.).

Теперь от «глобальных» тенденций развития перейдем к нашим, «национальным» проблемам.

СЛАЙД 10.

ПРОБЛЕМА 1.

Российская экономика продолжает оставаться в состоянии стагнации

Первая проблема (1). Российская экономика продолжает оставаться в состоянии стагнации.

Да, в целом, экономические итоги 2017 года на фоне санкций стран Запада против России, можно признать вполне удовлетворительными. Видны слабые и неуверенные, но признаки восстановления: экономический спад прекратился, инфляция уверенно снижается, обменный курс рубля демонстрирует завидную стабильность.

Ожидается, что рост ВВП по итогам года составит примерно 1,8% (в 2017 году снижение ВВП составило -0,2%).

Вместе с тем, особого оптимизма испытывать не приходится.

Экономика в 2017 году так и не начала расти – признаков перехода в фазу роста нет. Поэтому текущую ситуацию в экономике можно определить как стагнация.

Но главная проблема заключается в том, что вялые темпы роста на уровне 1,0%-2,0% в год при нынешней структуре производства, могут продлиться не одно десятилетие, что обеспечит нам постепенное отставание от других стран.

СЛАЙД 11.

ВВП стран мира 2017, в трлн.\$

1. США	– 19,284
2. Китай	– 12,263
3. Япония	– 4,513
4. Германия	– 3,591
5. Великобритания	– 2,885
6. Франция	– 2,537
7. Индия	– 2,487
8. Италия	– 1,901
9. Бразилия	– 1,556
10. Канада	– 1,530
11. Южная Корея	– 1,379
12. Испания	– 1,291
13. Россия	– 1,267
14. Австралия	– 1,262

15

Справочно:

- ВВП России по номинальному курсу составляет 1,267 трлн долл. США (по паритету покупательной способности ВВП ровняется 3,94 трлн долл.).
- Это 13 место (после Испании, но перед Австралией).
- ВВП России в 14 раз меньше ВВП США и в 9 раз меньше ВВП Китая.

СЛАЙД 12.

ВВП на душу населения стран мира 2017 (таблица), в долл.

1 Люксембург	- 108004.9
7 США	- 58952.03
13 Австралия	- 50795.3
18 Великобритания	- 43699.56
40 Саудовская Аравия	- 20201.68
41 Эстония	- 19349.99
51 Литва	- 15949.5
53 Латвия	15186.19
56 Чили	13266.09
65 Турция	- 9969.5
67 Румыния	- 9801.09
70 Мексика	- 8958.5
71 Китай	- 8833.28
72 Россия	- 8664.06
77 Бразилия	- 7495.07
79 Казахстан	- 7418.45
82 Болгария	- 7259.54
84 Туркменистан	- 6818.03
91 Сербия	- 5451.08
95 Беларусь	- 5237.42
100 Венесуэла	- 4685.81

17

- По показателю ВВП на душу населения равным 8660 долл. США Россия находится на 72 месте, немного опережая Суринам (кстати, показатель ВВП на душу населения определяет уровень экономического развития государства).
- Первая тройка с наиболее эффективной экономикой осталась неизменной – это Люксембург (108 тыс. долл.), Швейцария, Норвегия.

СЛАЙД 12.

ПРОБЛЕМА 2.

Продолжающийся отток капитала из России

13

Вторая проблема (2). Продолжающийся отток капитала из России.

СЛАЙД 14.



По оценке ЦБ чистый отток капитала в 2017 увеличился в 2 раза и составил \$29 млрд., против 15 млрд долл. в 2016 году.

Всего с 1994 года по официальным данным из РФ «сбежало» 716,4 млрд. долл. США. В пересчете на рубли по текущему курсу (56 рублей за доллар) это около 41 трлн. рублей или 2,5 бюджета страны на 2018 год.

Продолжающееся бегство капиталов свидетельствует о сохранении прежних кризисных тенденций в российской экономике. Прежде всего, не происходит улучшения экономической конъюнктуры. В следствии этого, деньги не находят применения в стране, и, соответственно, из страны уходят. Конечно, влияют и санкции. Но как мы видим, деньги начали утекать за пределы России еще за долго до крымских событий!

Третья проблема (3). Продолжающееся снижение реальных располагаемых денежных доходов населения.

СЛАЙД 16.



Реальные располагаемые денежные доходы населения падают уже четвертый год подряд, начиная с 2014 года.

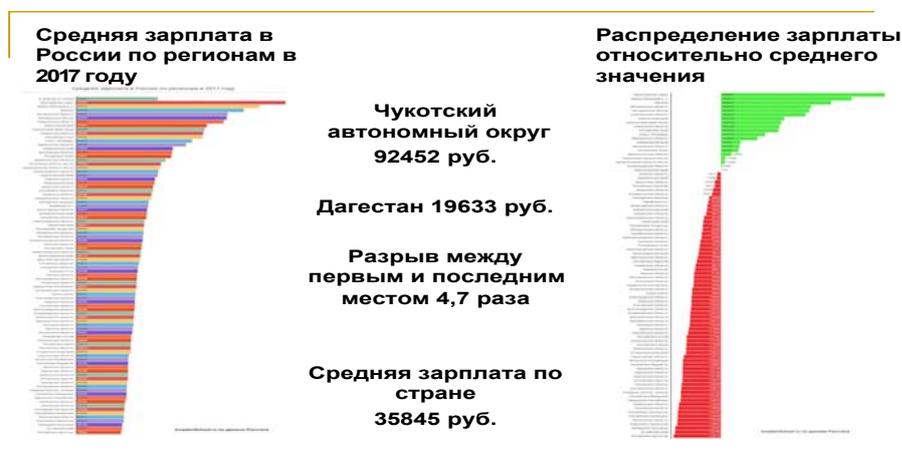
По итогам 2017 года с учетом октябрьской статистики падение пока составляет 1,3%. В 2014 году реальные доходы снизились на 0,7%, в 2015 году – на 3,2%, в 2016 году – на 5,9%.

Фактически, за четыре года мы получили падение реальных доходов населения примерно на 11,1%.

Падение реальных доходов – это серьезная проблема! Это означает, что россияне в реальном выражении продолжают беднеть, что опять же, скорее свидетельствует в пользу кризиса, а не оживления.

Поэтому, как-то неудобно говорить о стабилизации ситуации в национальной экономике.

СЛАЙД 17.



В разрезе рассмотрения денежных доходов населения, хотелось бы сказать несколько слов о средней зарплате по регионам страны.

- В целом по стране средняя зарплата в 2017 году составила 35845 рублей.

Первое место среди регионов по величине зарплаты в 2017 году занял Чукотский автономный округ с показателем в 92452 рубля.

На втором месте – Ямало-Ненецкий а. о. (80876 руб.)

Москва на третьем месте (73846 руб.).

Самые маленькие зарплаты в Дагестане – 19633 рубля.

- Разрыв между первым и последним местом по итогам года увеличился до 4,7 раза.
- 70 российских регионов имеют заработную плату меньше среднего уровня по стране!

Можно отметить, что различия между регионами столь высоки, что если одни регионы уже стоят практически на уровне с европейскими странами. Другие, наоборот, опустились до уровня беднейших африканских стран.

По сути, являясь гражданами одного государства, мы проживем в разных странах!

Как следствие, Россия находится на третьем месте в мире по неравенству регионов.

СЛАЙД 18.

Место	страна	зарплата, \$
1	Швейцария	3855
2	Норвегия	3781
3	Люксембург	3565
4	Швеция	3352
5	Кувейт	3211
6	США	3120
67	Литва	630
68	Латвия	622
69	Россия	616
70	Перу	607
71	Болгария	595
157	Зимбабве	21

Средняя зарплата нетто по странам мира 2017: Таблица по данным Евростата, Международной Организации Труда, Организации Экономического сотрудничества и развития и национальных статистик.

23

Кстати, несколько слов о самых богатых и самых бедных странах.

- Средняя зарплата (среднемесячная заработная плата) по странам мира в 2017 году выглядит следующим образом: лидирует Швейцария с результатом в \$3855 на одного работника.
- Далее идут Норвегия и Люксембург с результатами в \$3781 и \$3565 соответственно.

- Последнее 157 место у работников в Зимбабве – \$21.
- Россия заняла 69-е место с показателем в \$615 среднемесячной зарплаты.

Влияние последствий снижения платежеспособного спроса населения в следствии низкой оплата труда на перспективы развития страны нельзя недооценивать!

Как это не звучит на первый взгляд странно, но низкий платежный спрос населения стал тормозом на пути экономического развития страны.

(1) Низкий платежный спрос ведет к падения розничного товарооборота (розничной торговли), и как следствие, влечет за собой снижение производства потребительских товаров (продать товар просто некому, ибо у населения нет денег).

Низкому спросу соответствует низкое предложение товаров и услуг, что отрицательно влияет на ВВП страны.

Сокращение производства товаров и услуг приводит к высвобождению работников с предприятий и их попаданию на рынок труда в качестве безработных.

Снижаются и налоговые поступлений в бюджет.

(2) Низкий платежный спрос населения не позволяет сформировать обеспеченный спрос на многие виды инновационной продукции и, следовательно, не способствует желанию бизнеса развивать высокие технологии.

(3) Низкий платежный спрос населения одна из причин слабой внешней конкурентоспособности отечественных товаров.

Низкооплачиваемый внутренний спрос предъявляет совершенно иные требования к качеству продукции, а значит и к технологиям.

СЛАЙД 19.

- **ПРОБЛЕМА 1.** Российская экономика продолжает оставаться в состоянии стагнации
- **ПРОБЛЕМА 2.** Продолжающийся отток капитала из России
- **ПРОБЛЕМА 3.** Продолжающееся снижение реальных располагаемых денежных доходов населения

19

Вряд ли можно решить обозначенные в докладе проблемы национальной экономики, оставаясь в инерционной модели развития и только реагируя в той или иной мере на внешние обстоятельства.

Никакого так называемого «догоняющего развития», как показывает практика, на этом пути не происходит. Зато существуют риски нарастающего отставания.

Достижение высоких темпов развития требует серьезных реформ. Хотим мы или не хотим, нам придется перейти к такой модели развития, которая позволит более успешно конкурировать нам на внешних рынках, чем до сих пор.

Надо научиться быть лучше и быстрее, и в этом состоит единственный путь национального развития в современном меняющемся мире.