

“The Future Is Being Made Today: Scenarios for Russia’s Economic Development”

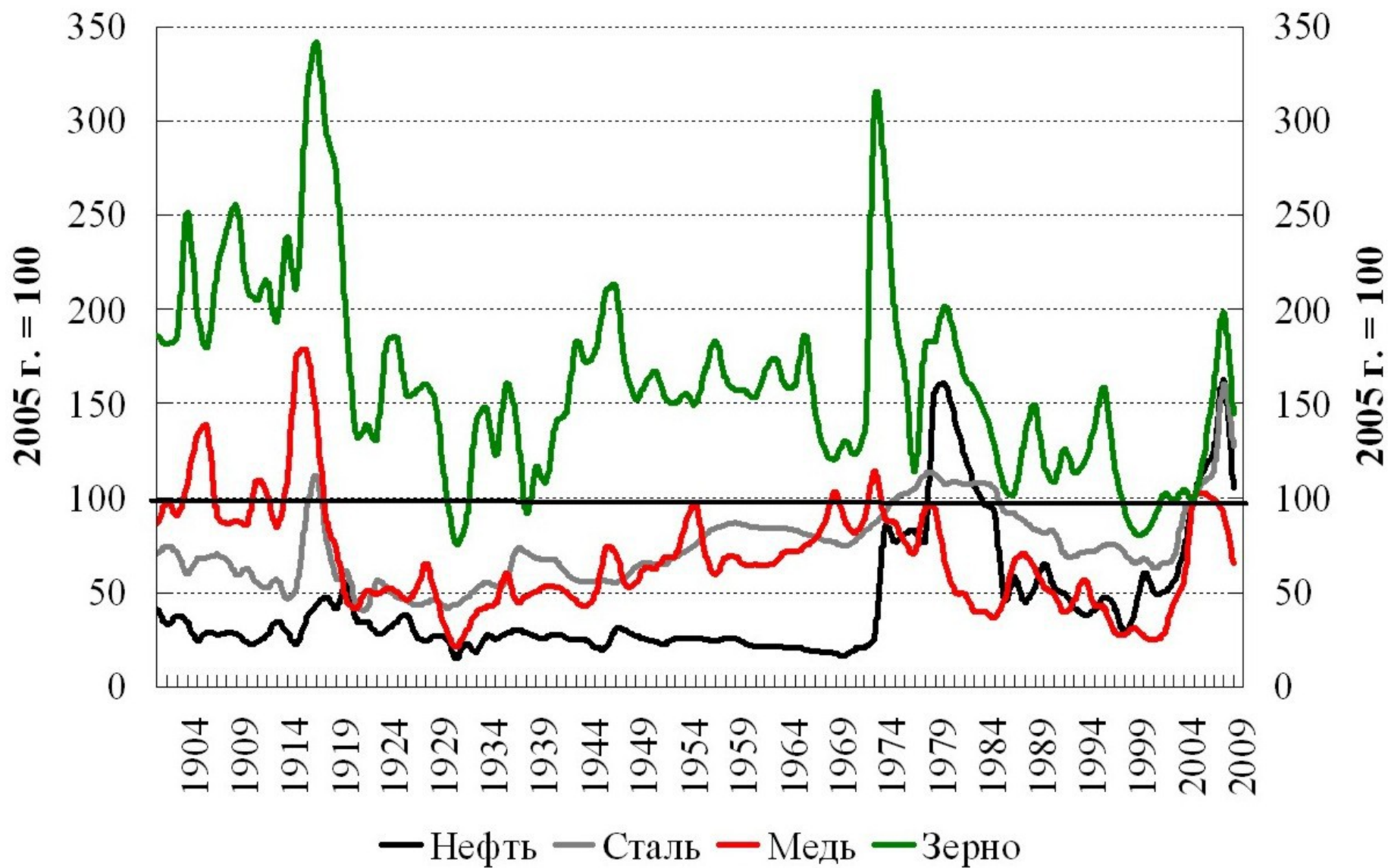
Professor Leonid Grigoryev

Совсем коротко

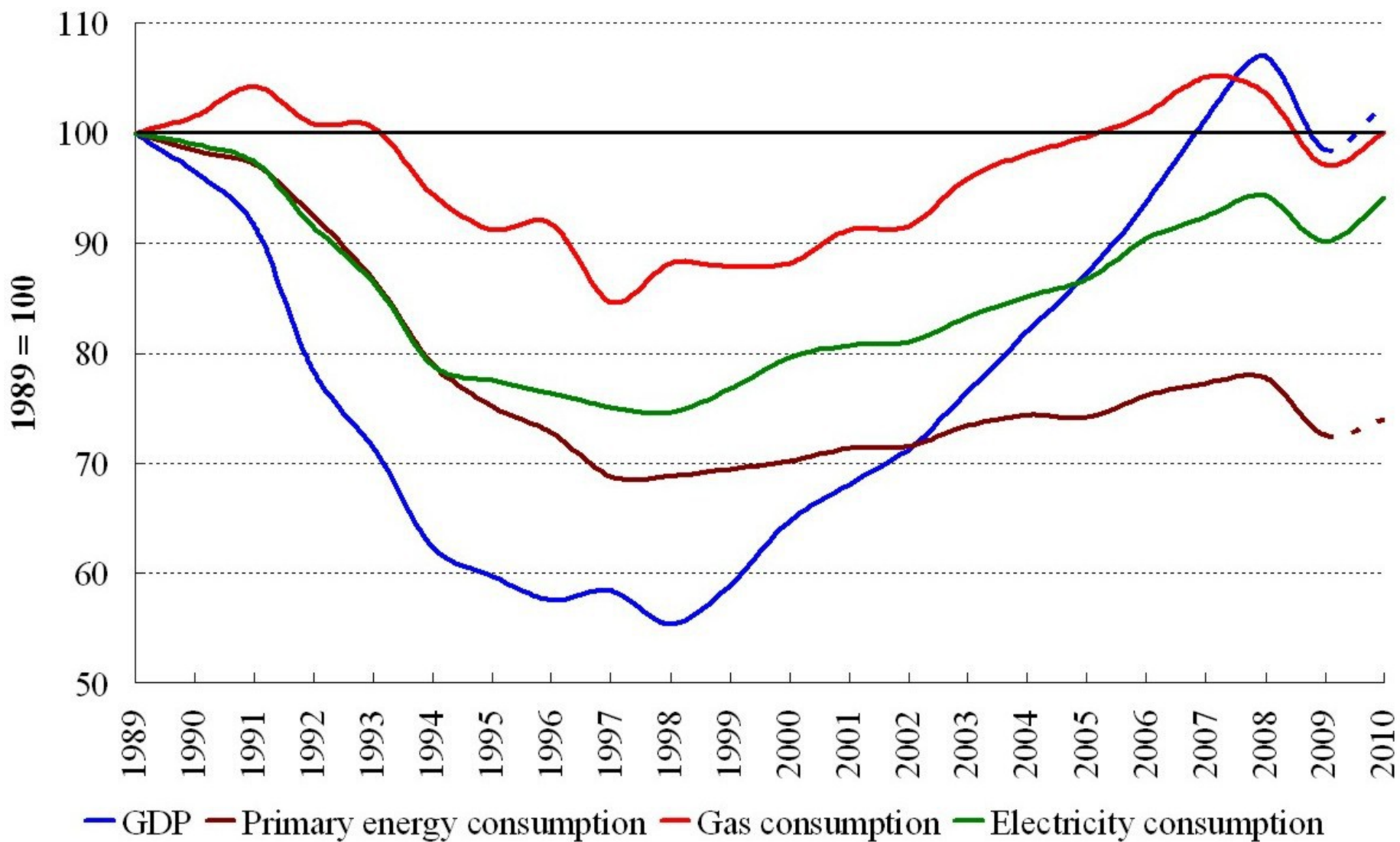
- Итоги через 22 года после «500 дней».
- До 2030 – не 18 лет, а только три президентства.
- Трансформация закончена в смысле остановки существенных реформ, но попали явно «не туда».
- ЛатАм неравенство и вертикальные лифты.
- Два недовольства: образованных и бедных.
- Проблема горизонт элиты и амбиций элиты.
- Нефтяная рента и «голландская болезнь» в кубе.
- Опасность финансирования при неустойчивой ренте.
- Реформы – вперед, потом – устойчивость стратегии.
- Страна живет без Стратегии – остро нужно до 2050!

Недавнее Прошлое и Внешние факторы Будущего

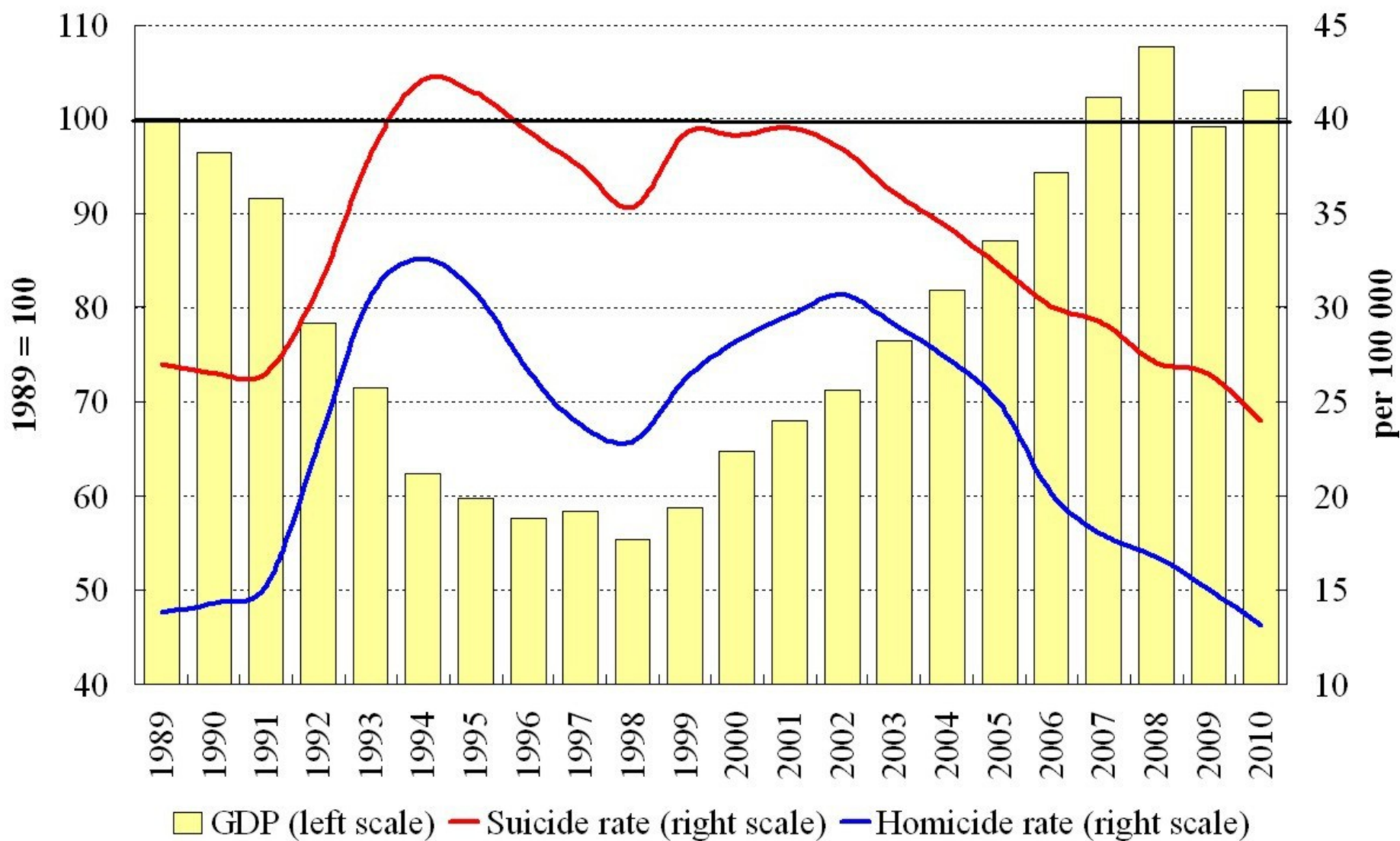
Динамика реальных цен на основные сырьевые товары, 2007 г. =100, 1901-2010



Источник: ОЭСР, Всемирный Банк, оценки ИЭФ



Russia: GDP level, Suicide and Homicide rates, 1989-2010



Social inequality by quintals, 2005, %

	Russia (1990)	Russia (2005)	USA	Germany	Poland	Brazil
GDP (PPP) per capita, 1000 US\$	...	12,1	43,4	31,1	14,9	9,1
First (lowest incomes)	9,8	5,5	5,4	8,5	7,5	2,6
Second	14,9	10,2	10,7	11,4	13,7	11,9
Fifth (highest incomes)	32,7	46,4	45,8	36,9	42,2	62,1
Gini coefficient	...	0,405	0,408	0,283	0,345	0,580

Source: National Statistic Committees

Демографический прогноз (млн.)

Росстат, 2010 г.

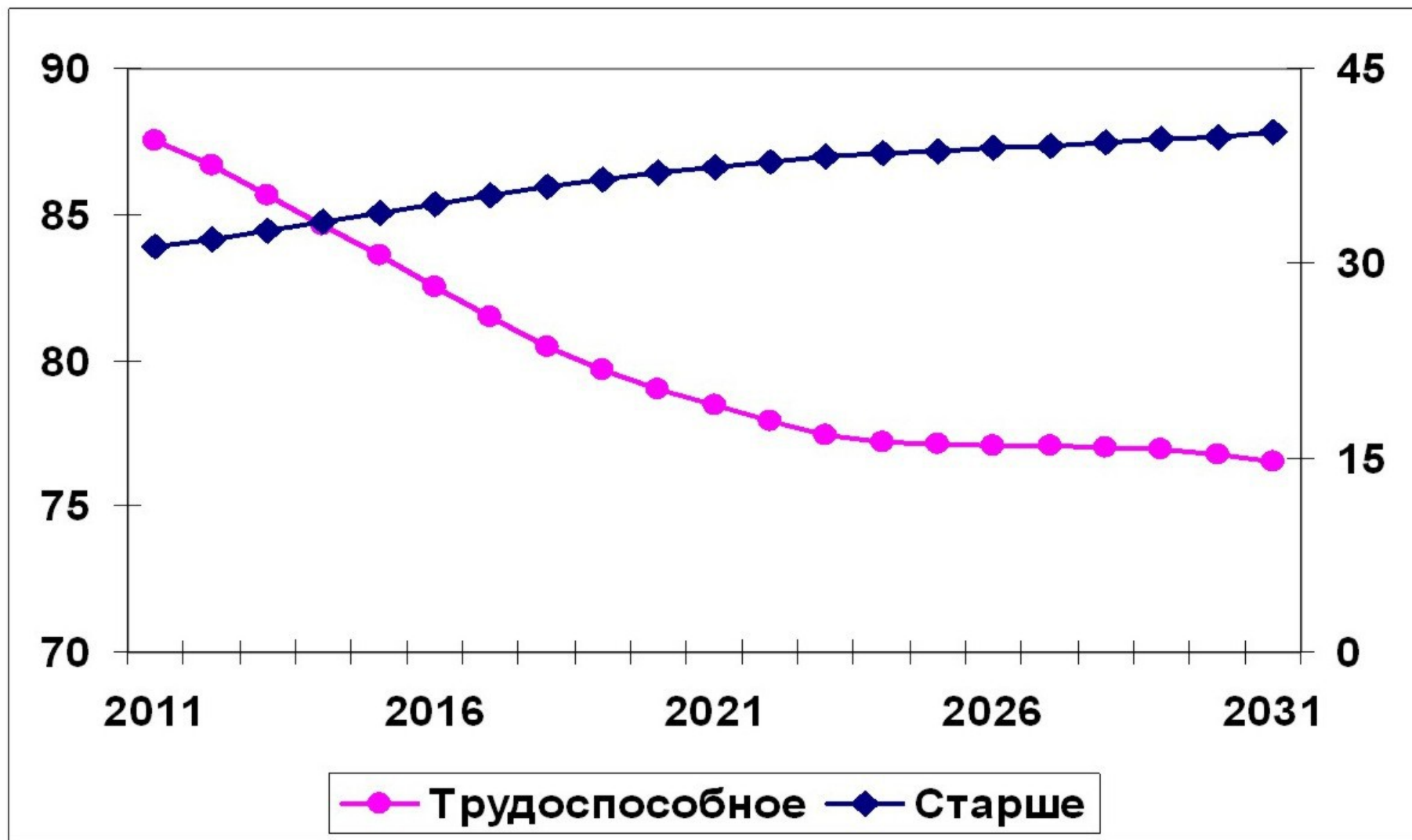
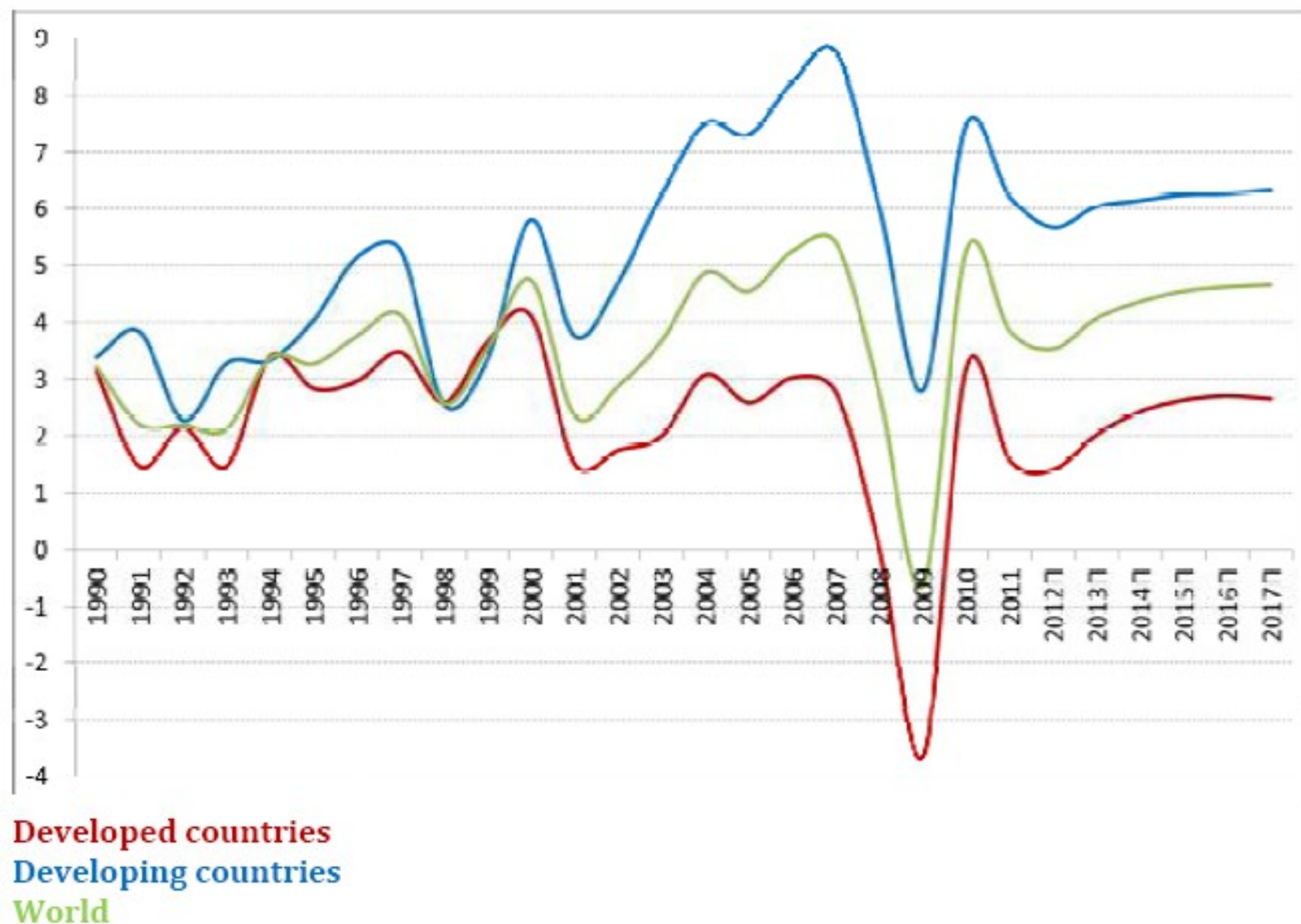
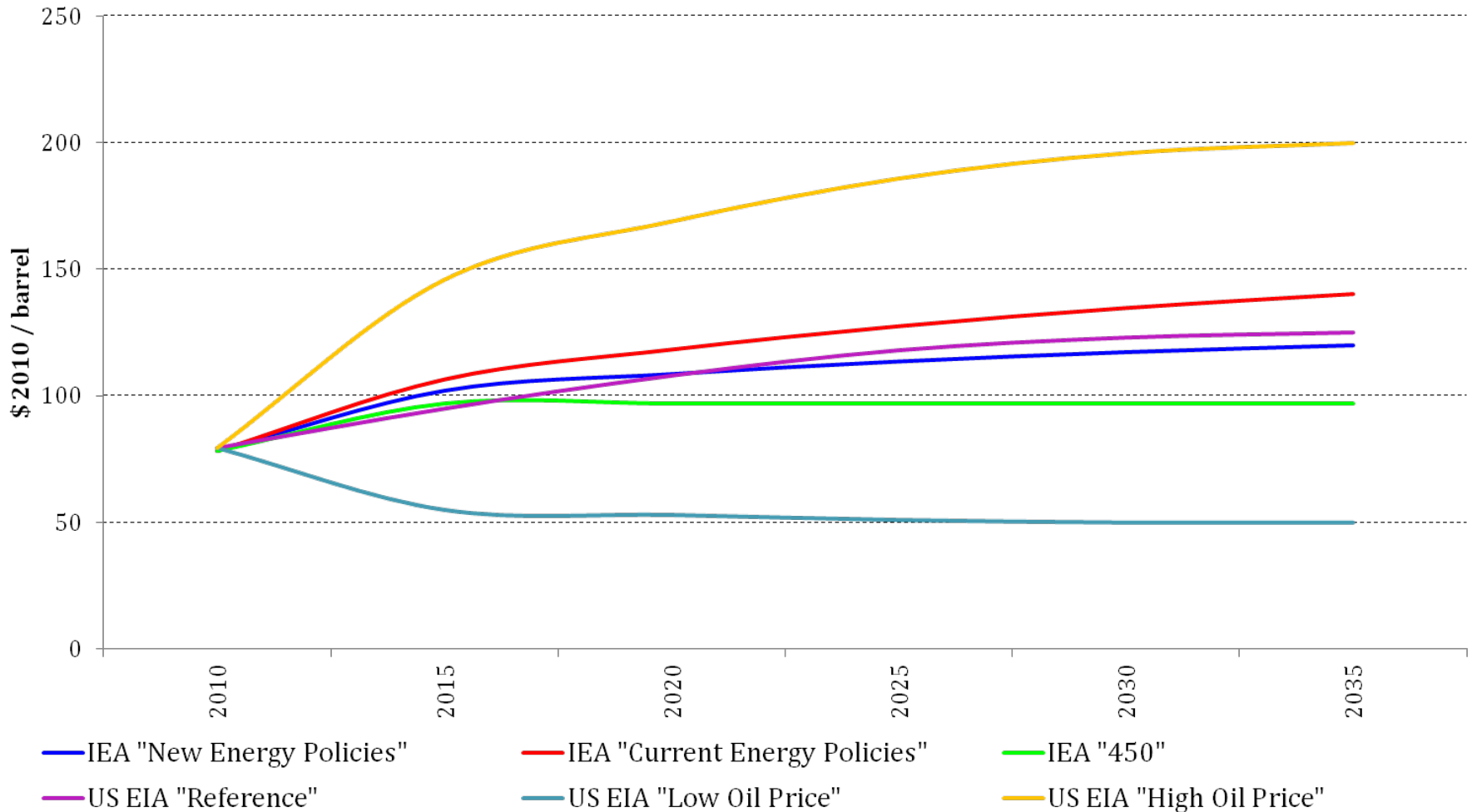


Figure 1. The Dynamics of GDP Growth in the World, Developed and Developing Countries in 1990-2011, and Forecast for 2012-2017, as % of the Previous Year



Oil price forecasts

real price, 2010 - 2035



Source: IEA, US EIA¹⁰

Сравнение прогнозов экономики ведущих стран мира

Среднегодовые темпы прироста реального ВВП за указанный период в постоянных долларах США по ППС

	РЭА-ИНЭИ		Oxford Economics	USDA	EIU	HSBC	IEA	EIA	CERA
	2010-2035		2010-2035	2010-2030	2010-2030	2010-2040	2009-2035	2008-2035	2010-2030
	Базовый	Пессим.							
США	2,2	2,0	2,6	2,6	2,3	1,5	2,4	2,5	2,1 – 2,7
Китай	5,8	5,2	7,2	7,7	6,0	5,5	5,9	5,7	5,9 – 7,0
Япония	0,8	0,4	1,0	1,0	1,1	0,6	1,4	0,5	-0,6 – 0,8
Индия	6,4	5,7	7,1	8,2	6,6	5,6	6,6	5,5	6,5 – 7,6
Германия	1,5	1,2	1,4	1,7	1,7	1,4	-	-	0,7 – 1,6
Россия	3,4	3,2	3,1	3,9	3,4	4,1	3,6	2,6	3,0 – 3,5
Великобритания	1,9	1,6	2,0	2,1	1,7	1,7	-	-	1,3 – 2,2
Бразилия	4,0	3,8	3,8	4,6	4,0	3,0	3,6	4,6	4,2 – 4,7
МИР*	3,6	3,2	3,9	4,4	3,7	3,3	3,6	3,4	2,7 – 3,5

* Примечание: для мира приведены оценки мирового ВВП, которые получаются применением весов стран в мировом ВВП из прогноза РЭА-ИНЭИ к страновым прогнозам сторонних организаций

Источники: Thomson Reuters Datastream, USDA, HSBC, IEA, EIA, CERA

Оптимизм начала 2011 г. в отношении мировой экономики сказался не только на краткосрочных, но и на долгосрочных прогнозах. Так, прогноз развития мировой экономики Министерства сельского хозяйства США (USDA), подготовленный около года назад, на наш взгляд, существенно завышает перспективы мирового роста. Более поздние прогнозы Oxford Economics и Economist Intelligence Unit более пессимистичны в отношении мирового роста, но тем не менее превышают оценки даже базового варианта прогноза РЭА-ИНЭИ. Экономические прогнозы энергетических агентств близки к прогнозу РЭА-ИНЭИ.

Настоящее и проблемы перехода к «Нормальному» рынку

Чего не так

- Не хватает уважения к правам людей,
- После 22 лет «не работает» ссылка на тяжесть социализма
- Деинтеллектуализация страны – угроза деградации
- Бюрократизация, спонтанность, ручное управление.
- Низкое качество институтов - недовольство образованных.
- Неэффективность расходов, несправедливость – недовольство бедных и демонстрационное потребление.
- Пренебрежение общественным мнением.
- Коррупция становится нормой - безнаказанность.
- при высоком неравенстве.

Сценарии движения к 2030 – институты и внешние ресурсы

		Институциональная среда	
		Качественные сдвиги в институтах (стабильность)	Неустойчивые институты рынка (нестабильность)
Нефтяные цены (внешняя рента)	Базисный прогноз (сильный)	Сангвиник	Холерик
	Пессимистический прогноз (слабый)	Флегматик	Меланхолик

Table 2. GDP Growth Rate by Groups of Countries over the Given Period, %

	1981-1990	1991 - 2000	2001 - 2008	2009 - 2011
World	38,7	36,9	36,4	8,7
Developed economies:	38,1	32,0	18,0	1,0
- including EU	17,5	17,1	13,8	1,0
- including US	37,5	40,1	17,4	1,2
Developing economies:	39,9	46,4	66,2	17,4
- including China	143,0	169,6	124,7	31,6
Russia	-	-27,4	66,5	0,3

Source: IMF

Table 3. Military Expenditures: Years 1988, 2000, 2010; \$bn year 2009 and % of GDP

	\$ bn 2010			% GDP		
	1988	2000	2010	1988	2000	2010
USA	540	382	698	5,7	3,0	4,8
Great Britain	54	44	58	4,1	2,4	2,6
France	65	58	59	3,6	2,5	2,3
Germany	64	47	45	2,9	1,5	1,4
Japan	46	55	55	1,0	1,0	1,0
China	17	33	121	2,5	1,9	2,1
India	17	26	46	3,6	3,1	2,7
Brazil	20	22	34	2,1	1,8	1,6
Russia	331*	29	59	15,8	3,7	3,9
Israel	13	13	14	15,6	8,0	6,5
Saudi Arabia	20	26	45	15,2	10,6	10,1

Source: SIPRI

* USSR

Figure 3. Accumulation rate in GDP, %

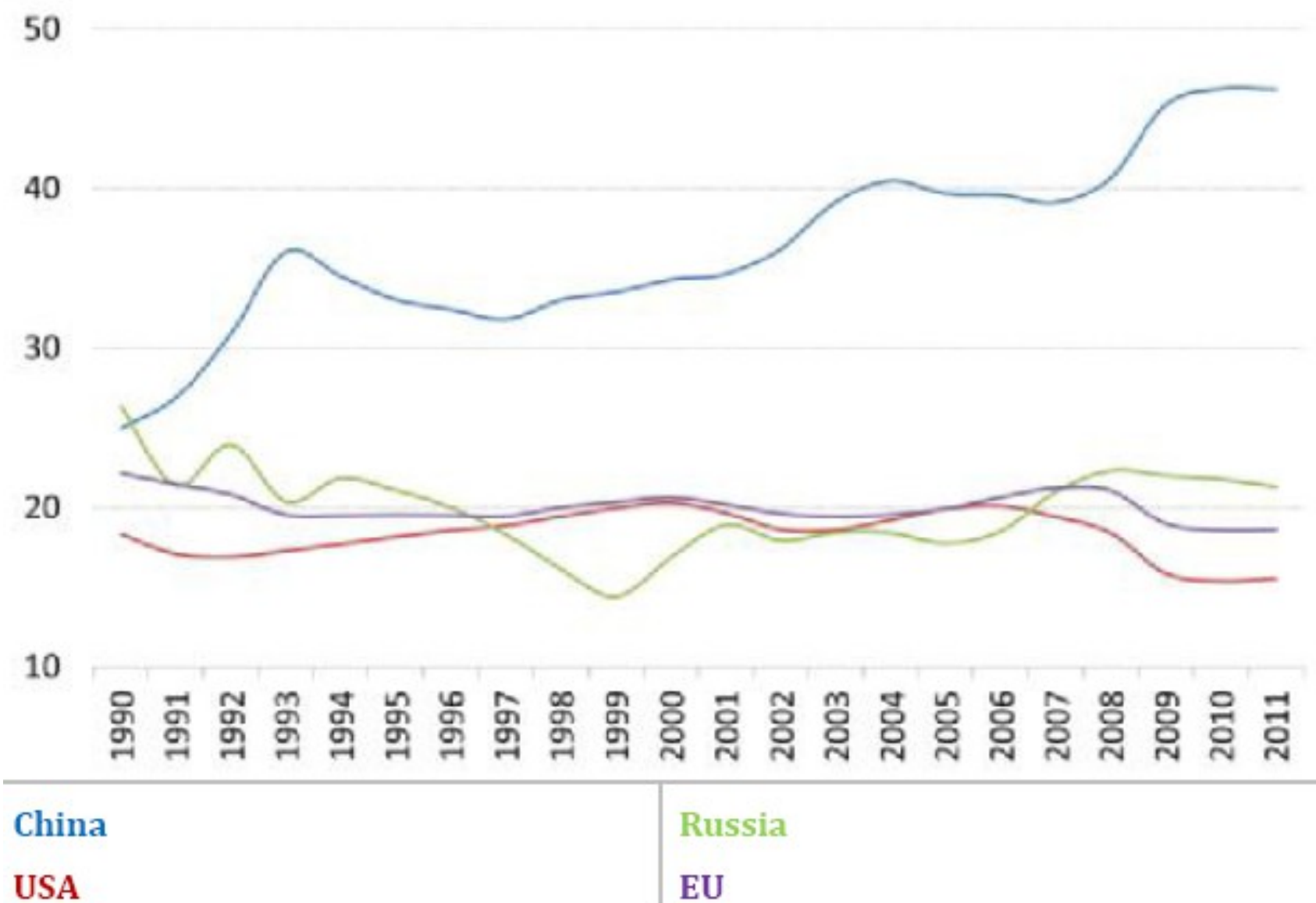


Figure 4. Savings rate in GDP, %

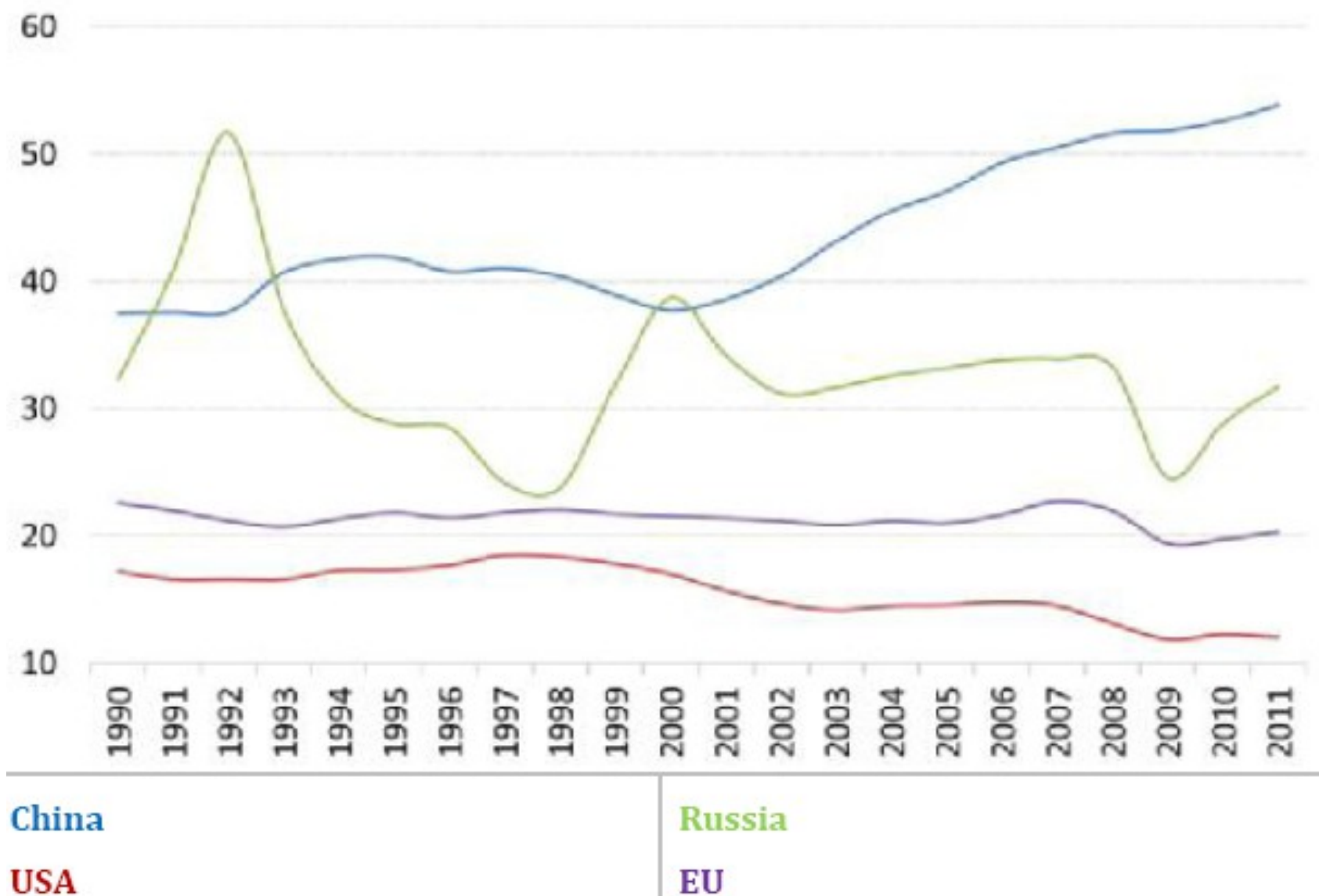


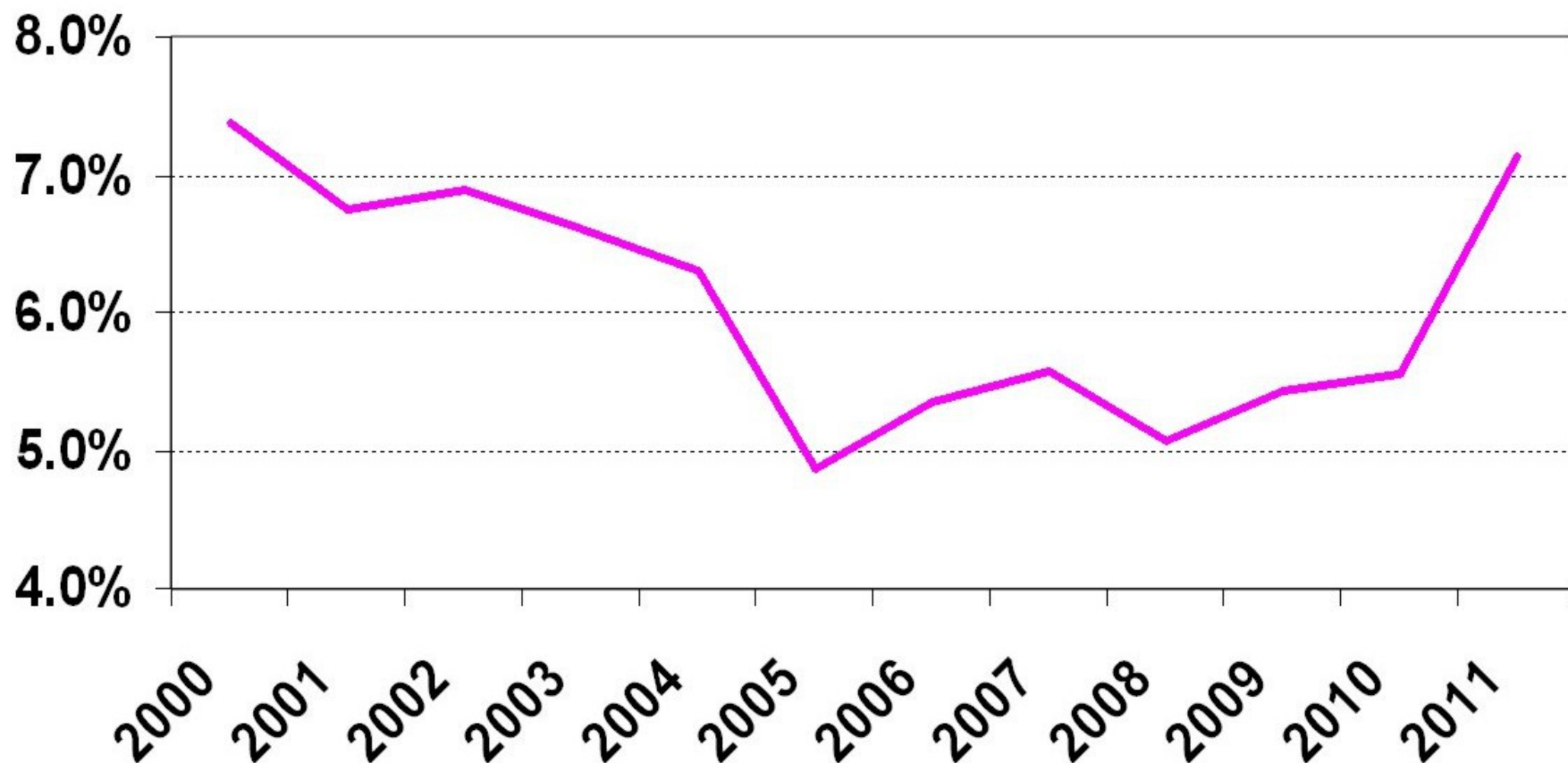
Table 5. Russian budget projections for 2013 and the longer period extending over 2014-2015

	2011	2012	2013	2014	2015	2015 to 2011, %
Spending (bn. rbls.)	9352	11108	11612	11697	12128	29,7
%						
Defense Ministry	11,2	11,8	11,7	8,9	8,7	0,9
Interior Ministry	5,4	9,6	9,4	8	7,7	86
Emergencies Ministry	1,6	1,5	1,4	1,4	1,3	9,9
Total	18,2	23	22,5	18,3	17,8	26,9
Ministry of Finance	40,9	39,9	42	48,5	50,5	60,3
Education, science, healthcare, justice and culture	8,3	7,7	7	6,2	5,8	-10
Spending by other agencies on economic development	32,5	29,4	28,5	27	25,8	-50,3

Source: The Ministry of Finance Source: RBC Daily, 24.09.2012, p. 3

Цена реформы для бизнеса

Социальные налоги и взносы (% ВВП)



Важнейшие реформы

ОЧЕВИДНЫ

- Судебная реформа и равенство перед законом
- Пенсионная система в макро
- Вывоз сбережений и условия реинвестирования
- Корпоративный контроль и массовый собственник
- Финансовый сектор – потребности в инвестициях
- Социальное развитие и неравенство - лифты
- Демографическая политика – реализм и цель...
- Сдерживание коррупции – цель решений
- Новая энергетическая стратегия - эффективность
- Осторожность при реформах социальных систем
- Человеческий капитал важнее всего – наш шанс
- Стратегия до 2050 - ради чего все это было!?

Оценки ВВП РФ в 2030 – Е.Гурвича

(Уровни на душу населения по ППС в РФ в сравнении с уровнями ВВП в 2011 году у других стран (Россия в 2011 – \$16 600)

		Институциональная среда	
		Качественные сдвиги в институтах (стабильность)	Неустойчивые институты рынка (нестабильность)
Нефтяные цены (внешняя рента)	Базисный прогноз (сильный)	Сангвиник Швейцария = 43,2	Холерик Франция = 34,1
	Пессимистический прогноз (слабый)	Флегматик Ю.Корея = 32,4	Меланхолик Чехия = 26,6