

Роль нефтегазового сектора в экономике России

В статье рассмотрены явные и неявные показатели, характеризующие уровень зависимости экономики России от нефтегазового сектора. В результате исследования автор приходит к выводу, что уровень диверсификации экономики крайне низок. Рассмотрены варианты выхода из сложившейся ситуации, а также уже принятые на текущий момент меры.

Ключевые слова: зависимость экономики РФ, диверсификация в экономике России, нефтяная игла.

Да-да, прочитав тему этой статьи Вам, скорее всего, пришла в голову мысль, что только ленивый человек в нашей стране еще не обсудил и не доказал яркими графиками и цифрами, что экономика РФ похожа на слона, который пытается устоять на своем хоботе (выбор пал именно на эту часть слона, исключительно исходя из наличия у последнего втягивающего свойства). И все же, думаю, после того как почти каждый из нас ощутил на «собственной шкуре» вкус нового курса рубля, будет интересно еще раз взглянуть, а почему же, собственно, оно так, как оно есть.

По моему субъективному мнению, уровень зависимости экономики России от нефтегазового сектора не просто высок, он крайне непозволителен с точки зрения концепции управления рисками, а если быть точнее, диверсификации. Мою точку зрения лучше меня объяснят цифры и факты, выводы каждый делает самостоятельно.

Прежде всего, вспомним поверхностные показатели, характеризующие текущее состояние экономики. Валютная пара RUB/USD за 2014 год выросла на 96%, а в 2015 отыграла свое падение лишь до +75% относительно среднего значения индекса в 2012-2013гг [2]. Ожидаемый спад ВВП РФ в 2015г – 4% [6]. Чистый отток капитала за 2014 год - 151,5 млрд \$ (для сравнения, объем резервов РФ – порядка 300 млрд \$)[1]. Официальная инфляция по данным Центрального Банка РФ в 2014 составила 11,4% [2], однако, стоит сказать, что поход в обычный продуктовый магазин или автосалон легко заставит усомниться в достоверности приведенной цифры для рядового гражданина, а заодно и в справедливости большинства суждений наших финансовых властей «с экрана».

А вот, собственно, и принцип диверсификации в исполнении экономической политики РФ - в среднем 6 из 10 рублей всех инвестиций в основные фонды, сделанных в РФ за последние 20 лет, были потрачены на развитие отраслей, прямо или в значительной степени связанных с нефтегазовым сектором (График 1).

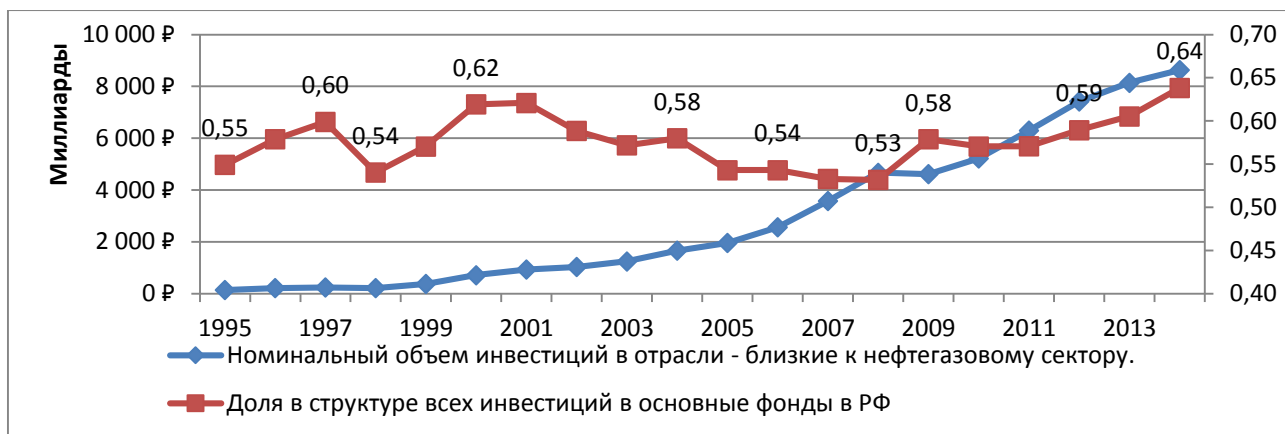


График 1. Инвестиции в нефтегазовую отрасль. [1,5]

И при столь существенных объемах инвестиций уровень технологической оснащенности нефтегазовой отрасли едва ли дотягивает до среднемировых показателей, что в условиях усиливающейся конкуренции и повышения наукоемкости процесса добычи и переработки нефти и газа делает нашу страну неконкурентоспособной в долгосрочном периоде.

Можно также вспомнить долю топлива в структуре экспорта, составившую в 2014 году немалые 69,5% [1].

Безусловно, не забудем и про показатель, наиболее оперативно отражающий настроения инвесторов относительно той или иной экономики - национальную валюту. Уж тут-то нам есть чем похвастаться (автор ехидно улыбнулся). Наиболее наглядно неустойчивость нашей экономики демонстрирует зависимость курса рубля от цены за баррель нефти марки Brent (График 2).



График 2. Динамика индекса USD/RUB относительно курса Brent [4].

Как мы можем видеть, курс рубля, как послушный ребенок, следует динамике цен на нефть, только в обратном направлении. Однако есть важный нюанс, амплитуда колебаний у индекса USD/RUB немного больше, чем у цены на нефть. Основная причина этого состоит в том, что при такой структуре экономики бюджет в основном «питается» доходами, напрямую зависящими от нефтегазового сектора. Нефтегазовые доходы бюджета в 2014 году составили 7,4 трлн руб., или 51,3% [1]. А при среднегодовой цене на

нефть в рублях ниже уровня 3200 рублей за бочку «черного золота», дефицит бюджета нашей страны при текущем уровне расходов «съест» все резервы быстрее, чем вы успеете сменить календарь у себя на стене. На текущий момент размер резервного фонда РФ составляет порядка 6% ВВП, тогда как дефицит бюджета ожидается на уровне от 3,5 до 4% ВВП [8].

Казалось бы, дела плохи, но не настолько, ведь откуда-то все же берется еще целая половина доходов бюджета? К сожалению, цифры одного из последних исследований «РБК 500 крупнейших компаний России» не оставляют даже крохотной надежды найти след диверсификации в структуре экономики РФ.

Совокупная выручка 500 крупнейших компаний в нашей стране составляет 77% ВВП [7]. Иными словами, если мы представим, что вся наша экономика – это одна отрасль, а долю каждой компании будем измерять по вкладу в ВВП, то индекс концентрации первых 500 компаний составит 77%.

А теперь самое интересное - чистая прибыль нефтегазовых компаний в 2014 году составила 1,98 трлн руб. — 97,7% всей чистой прибыли первых 500 компаний РФ [7]. На остальные отрасли пришлось всего 46 млрд рублей прибыли. Получается, что если в качестве результата деятельности отечественного бизнеса учитывать только прибыль, других отраслей среди крупнейшего бизнеса в России, по сути, не существует. Справедливости ради, стоит сказать, что годом ранее этот показатель составил 79% всей прибыли. По мнению экспертов, сказалась девальвация рубля, которая, вполне возможно, была простимулированная государством, ведь при неизменном курсе и текущих ценах на нефть бюджет сразу же потерял бы до половины своих доходов.

Таким образом, можно сделать горький вывод, что государство в нашей экономике играет лишь роль агента в распределении нефтегазовых доходов.

И все же, как говорится, выход есть всегда. Что же мы можем предпринять?

Одна из самых распространенных в обсуждениях мер – использовать накопившиеся резервы для фундаментальной перестройки экономики. По разным расчетам на начало 2015 года имевшихся средств как раз хватало, но чем дольше эта мера оттягивается - тем меньше остается капитала в резервном фонде. А на текущий момент ни о какой глобальной программе, по крайней мере, объявлено не было.

Второй возможный сценарий – максимально идти на уступки в конфликте с США и ЕС, жертвуя собственными геополитическими интересами. Однако данная стратегия вызвала бы большие сомнения (особенно «во дворе») относительно успешности в долгосрочном периоде. Ведь, скорее всего, пожимая нам руку и улыбаясь в глаза, из нас бы сделали послушного пса «на привязи».

Третий и наиболее эффективный вариант с точки зрения теории – это инновационный импульс, т.е. какая-либо в корне новая технология или новый источник ресурсов. Однако, для появления первой необходимы мощный человеческий капитал и научная база, которые выстраиваются десятилетиями. А новый источник энергии или ресурсные залежи не каждый день находят.

Нельзя не упомянуть еще об одном варианте выхода из кризиса, о котором нам не раз рассказывали учебники по истории. Это, как вы уже, возможно, догадались - война. И такой риск даже в современном цивилизованном мире, действительно, существует. Особенно высоко его оценивают за пределами РФ, сравнивая объем расходов нашей страны на оборонно-промышленный комплекс относительно ВВП. У нас эта доля составляет 9% (или почти 1/3 всего бюджета РФ), когда в развитых странах редко более 4% [8]. Бывший ректор ВШЭ Сергей Гуриев так прокомментировал данный показатель:

«Если Россия не могла позволить себе оборонный бюджет размером в 4% ВВП в хорошие времена, то сейчас, столкнувшись с низкими ценами на нефть, западными санкциями и экономической рецессией, она тем более не сможет справиться с таким высоким уровнем расходов на армию. Конечно, правительство может надеяться на восстановление цен на нефть – ведь раньше они всегда росли, когда Россия в этом нуждалась. Но, как показал заглохший на Красной площади танк Т-14, удача вдруг может отвернуться от российских властей»

Сергей Гуриев,
профессор экономики института Sciences Po (Париж),
в 2004-13 гг ректор РЭШ

Ну и наиболее реальный и наименее рискованный, на мой взгляд, вариант – развитие малого и среднего предпринимательства (далее – МСП) в России. В феврале 2014 года на Гайдаровском форуме Д.А. Медведев отметил, что в странах Евросоюза вклад малого бизнеса в ВВП составляет порядка 50% ВВП, а в России же, по оценкам - около 20%. К счастью, некоторые меры по поддержке МСП в РФ уже приняты:

- Согласно принятым 223-ФЗ и 44-ФЗ часть закупок государственных учреждений и отдельных видов юридических лиц должны осуществляться у субъектов МСП;
- Созданы областные фонды поддержки предпринимательства, обеспечивающие правовую, кооперационную поддержку, доступ к заемному капиталу на льготных условиях, а также являющиеся агентами при распространении субсидий от государства; [9]
- Системы льгот в налогообложении МСП (сниженные ставки, налоговые каникулы); [3]
- Одна из самых важных мер, но пока лишь частично реализованная – ограничение контроля государственных органов за деятельностью МСП;
- Создаются частные институты поиска инвестиций для МСП.

Эти меры, конечно, оказывают благоприятное воздействие на климат в предпринимательской среде, но все они абсолютно бесполезны без фундаментального фактора, формирующего бизнес-среду - платежеспособного спроса на рынках. Последний, в свою очередь, формируется, исходя из размера реальных доходов населения. А в условиях высочайшего уровня неустойчивости экономики, уровень реальных доходов граждан страдает прежде всего, в чем мы убеждаемся второй год подряд.

«Таким образом, становление экономики России «на новые рельсы» требует отказа от существующей парадигмы сырьевого придатка и кардинального пересмотра долгосрочной стратегии роста с внедрением принципа диверсификации в структуру экономики нашей страны», - именно так обычно заканчиваются статьи, подобные моей. Это, действительно, верно, но также хочу добавить – есть очень много людей в мире (здесь даже источник информации не понадобится, все это и так знают), которые очень уважают нашу страну за наш дух, за достоинство держаться под натиском проблем. Да, ситуация сложная, довели нашу страну до такого, скорее всего, не самым честным трудом, прямо скажем. Но наша задача не рассуждать, какие же они плохие - наворовали, а исправлять ситуацию. Как говорится, слезами горю не поможешь.

Источники информации:

1. Федеральная служба государственной статистики: gks.ru
2. Сайт Центрального Банка РФ. «Обзор финансовой стабильности». Октябрь 2014. http://www.cbr.ru/publ/Stability/fin-stab-2014_2-3r.pdf
3. Федеральная налоговая служба РФ.
4. Международный информационный портал финансовой информации: Investing.com
5. Доклад Министра энергетики РФ А.В. Новака на Национальном нефтегазовом форуме 19 марта 2013г.
6. Сайт Министерства Экономического Развития. Интервью министра Алексея Улюкаева от 01.02.2015
7. Аналитическое агентство РБК. Рейтинг «500 крупнейших компаний РФ» Сентябрь 2015. <http://www.rbc.ru/finances/24/09/2015/560330bd9a794776bcd6c648>
8. Журнал Forbes. Перевод статьи Сергея Гуриева «Чем высокие военные расходы вредят экономике РФ»: <http://www.forbes.ru/mneniya-column/gosplan/288657-chem-vysokie-voennye-raskhody-vredyat-ekonomike-rossii>
9. Сайт Свердловского областного фонда поддержки предпринимательства: sofp.ru