

Национальный исследовательский университет
Высшая школа экономики

Владимир Аркадьевич БЕССОНОВ
(bessonov@hse.ru)

РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДИНАМИКА ПЕРЕХОДНОГО ПЕРИОДА

Семинар Группы изучения экономики развития и роста
Лаборатория исследования проблем инфляции и экономического
роста Экспертного института НИУ ВШЭ

ул. Шаболовка, д. 28/11, стр. 2
03 июня 2017 г., 15:00

1. Введение

- Долгосрочные тенденции конца XIX века – первых десятилетий XX века рассматривались в парадигме модернизации

Модернизация/индустриализация определила характер долгосрочных тенденций

На них накладывались войны и революции, т.е. шоки неэкономической природы

Интерференция (наложение) процессов с разными характерными временами

- Развитие последней четверти века определялось в главных чертах переходом экономики от плана к рынку

Эта трансформация определила долгосрочные тенденции

На них накладываются три экономических кризиса, вызванных экзогенными шоками (кризисы второго уровня)

Накануне перехода – плановая экономика

После перехода – рыночная экономика

В процессе перехода – промежуточные состояния

- Рассматриваем российское экономическое развитие в этой парадигме

- Ниже рассмотрим:

Долгосрочные тенденции

Структурные сдвиги

Особенности переходной экономики

- Подробнее см.:

Бессонов В.А. Проблемы анализа российской макроэкономической динамики переходного периода. – М.: ИЭПП, 2005. 244 с.

2. Долгосрочные тенденции

- Долгосрочные тенденции – характерны для переходных процессов

Фаза ухудшения

Фаза улучшения

Фаза затухания

Подробнее см.: *Арнольд В.И.* Теория катастроф. – М.: Наука, 1990. 128 с.

- В экономических терминах

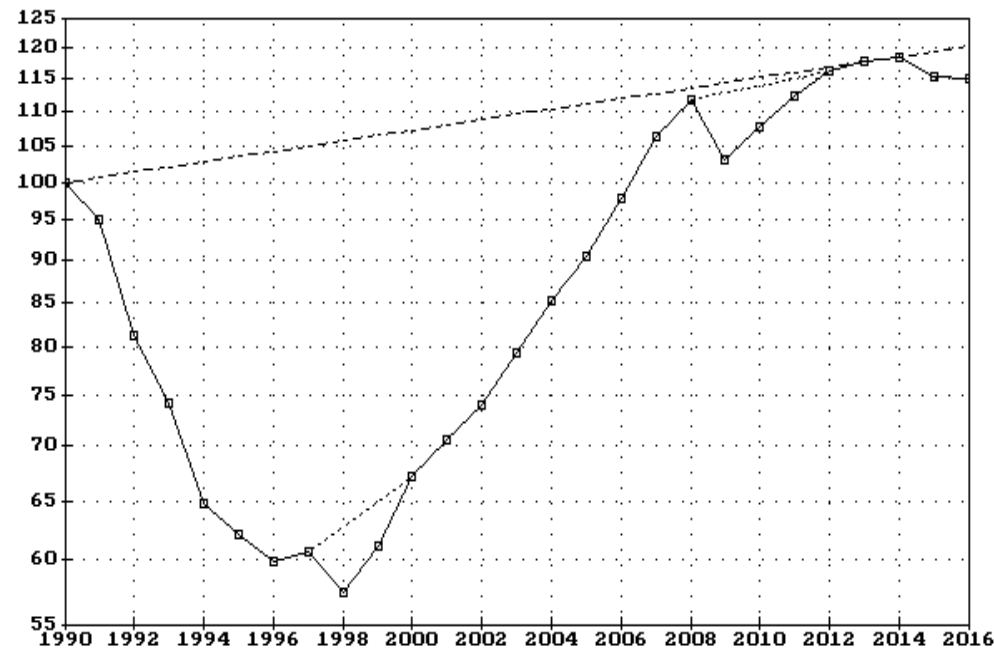
Трансформационный спад

Подробнее см.: *Kornai J.* Transformational Recession: The Main Causes // *Journal of Comparative Economics*. Vol. 19. 1994. No. 1. P. 39–63.

Восстановительный подъем

Затухание переходного процесса (завершение в первом приближении)

1990 г. = 100



Динамика ВВП в постоянных ценах.

- Два уровня кризисов – трансформационный и циклические
- Переходный период в первом приближении завершился
- Признак завершения перехода – затухание темпов
- Темпы роста вышли на средний уровень за весь период – 0.7% за год
- Точность измерения средних темпов – крайне низка

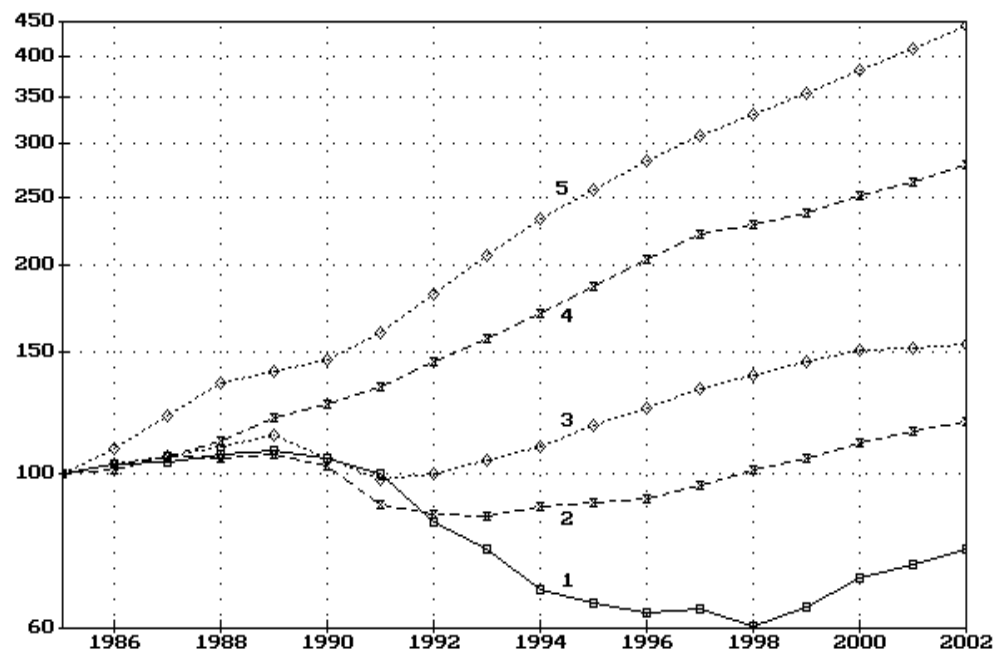
- Сравним российскую трансформационную динамику с:

Трансформационной динамикой в других странах

Подробнее см.: *Campos N.F., Coricelli F. Growth in Transition: What We Know, What We Don't, and What We Should // Journal of Economic Literature. Vol. 40. 2002. No. 3. P. 793–836.*

С другими российскими кризисами

1985 г. = 100

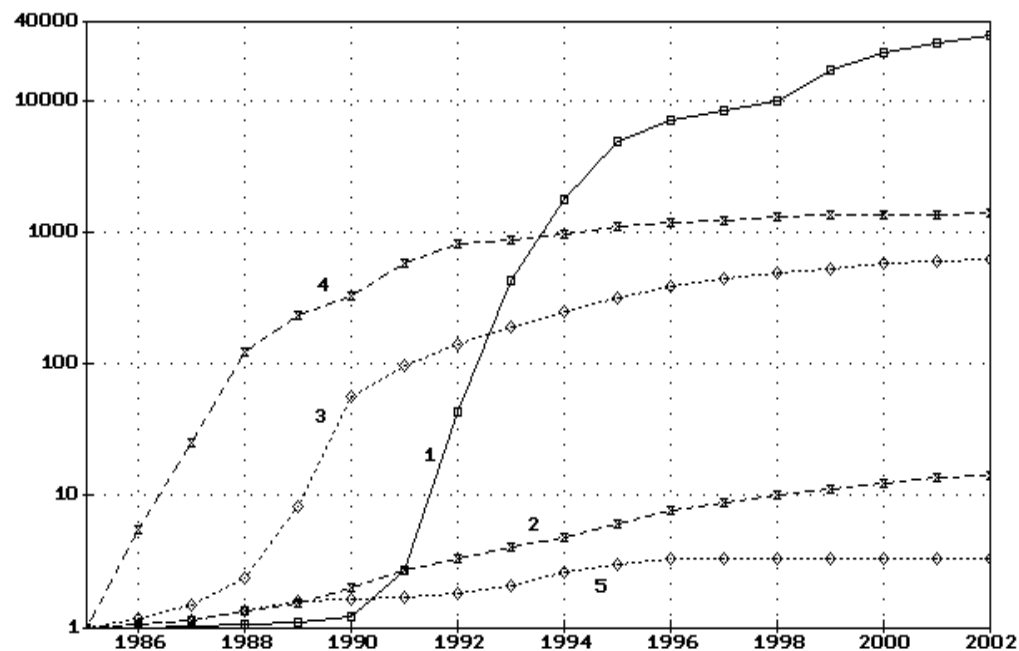


Динамика ВВП в реальном выражении в некоторых странах с переходной экономикой:
Россия (1), Венгрия (2), Польша (3), Вьетнам (4), Китай (5).

Данные: Венгрия, Польша, Вьетнам, Китай – International Monetary Fund, World Economic Outlook Database; Россия до 1989 г. – Пономаренко (2002), после – официальные данные.

- Трансформационная динамика – не исключительно российский феномен
- Отсутствие явно выраженного трансформационного спада в Китае – следствие "низкого старта": на начало реформ уровень развития был невысоким, падать было нечему

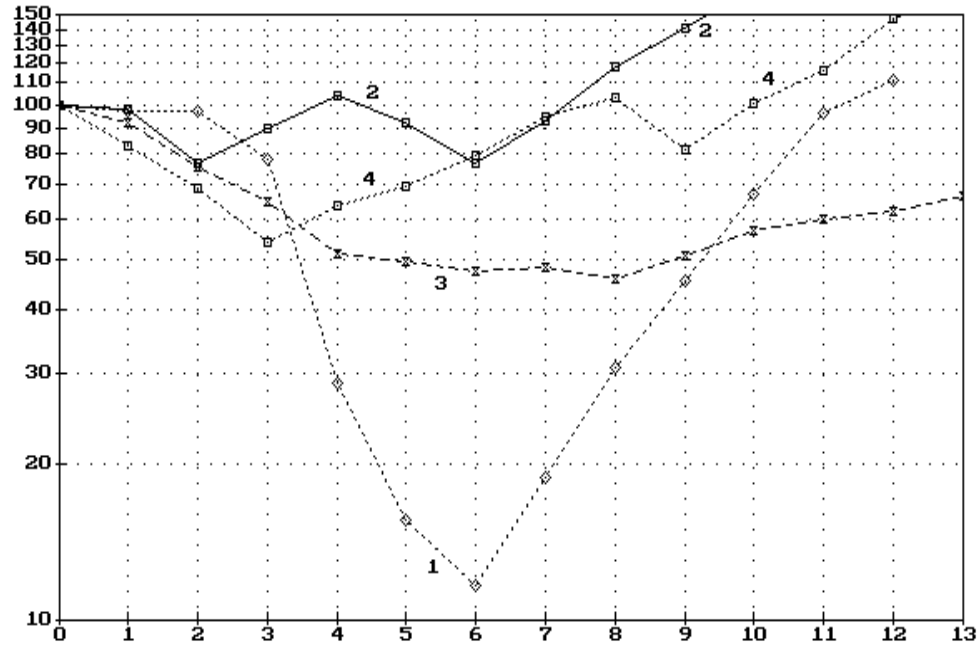
1985 г. = 1



Динамика дефлятора ВВП в некоторых странах с переходной экономикой: Россия (1), Венгрия (2), Польша (3), Вьетнам (4), Китай (5).

Данные: Венгрия, Польша, Вьетнам, Китай – International Monetary Fund, World Economic Outlook Database; Россия до 1990 г. – рассчитано по (Пономаренко, 2002), после – официальные данные.

- Динамика цен также имеет признаки трансформационной



Динамика промышленного производства на протяжении четырех кризисов XX века (за 100 взято значение показателя в году, предшествующему началу интенсивного спада, этот год обозначен 0):

- 1 – Россия (в границах СССР), Первая мировая война, Революция, Гражданская война, году 0 соответствует 1914 г. (источник – Кафенгауз (1994, с. 292–293, графа 17));
- 2 – СССР, Вторая мировая война, году 0 соответствует 1940 г. (источник – Госкомстат СССР (1990, с. 5), ЦСУ СССР (1972, с. 126));
- 3 – Россия, переходный период, году 0 соответствует 1990 г. (официальные данные);
- 4 – США, Великая депрессия, году 0 соответствует 1929 г. (данные Федеральной резервной системы).

- **Беспрецедентный по глубине и продолжительности кризис для крупной страны в мирное время**

Более глубокий и продолжительный, чем Великая депрессия в США

Более глубокий, чем спад в Первую мировую войну (до Революции)

Более глубокий и продолжительный, чем спад во Вторую мировую войну

Уступает по глубине лишь спаду во время Гражданской войны

- **Хронология переходного процесса**

Предкризисный максимум – 1989 г.

Трансформационный спад – кульминация темпов в 1993–1994 гг.

Нижняя точка трансформационного кризиса – 1996–1998 г.

Восстановительный подъем

Межкризисное десятилетие – осень 1998 г. – осень 2008 г.

Затухание переходного процесса (текущая стадия, "новая нормальность", замедление экономического роста, инфляции и т.д.) – после 2008 г.

- **За время реформ масштаб экономики изменился не сильно**
В первом приближении – остался прежним
- **Вернулись к прежней повестке**
Как ускорить экономический рост?
Как ослабить сырьевую ориентацию?
Дискуссия напоминает происходившую во второй половине 1980-х гг.
- **Что изменилось?**
Тип экономики – от плановой перешли к рыночной
- **Экономика изменилась, скорее, качественно, чем количественно**
Слабое изменение масштаба – аргумент в пользу того, чтобы называть экономику переходной
Стандартных агрегированных показателей не всегда достаточно для адекватного описания
Для проведения анализа стоит спуститься на один этаж в иерархии показателей

3. Структурные сдвиги

- В плановой экономике сформировались перекосы

Сырьевой характер (высокая материалоемкость, энергоемкость)

Искажения ценовых пропорций – дешевое сырье, дорогая конечная продукция

Неконкурентоспособность конечной продукции

Гипертрофированный военно-промышленный комплекс

Гипертрофированные инвестиции в основной капитал

Недоразвитый сектор услуг

- Причины

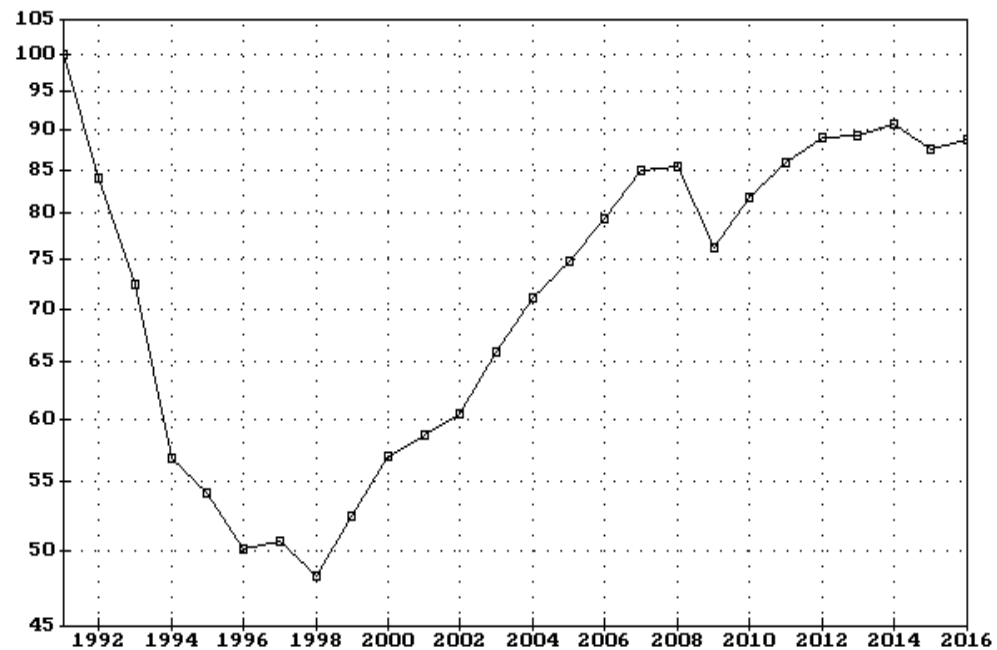
Отсутствие мотивации на микроуровне

Неэффективность обратной связи

Автаркия – отсутствие конкуренции

- Необходимость ликвидации перекосов считалась одной из целей реформ

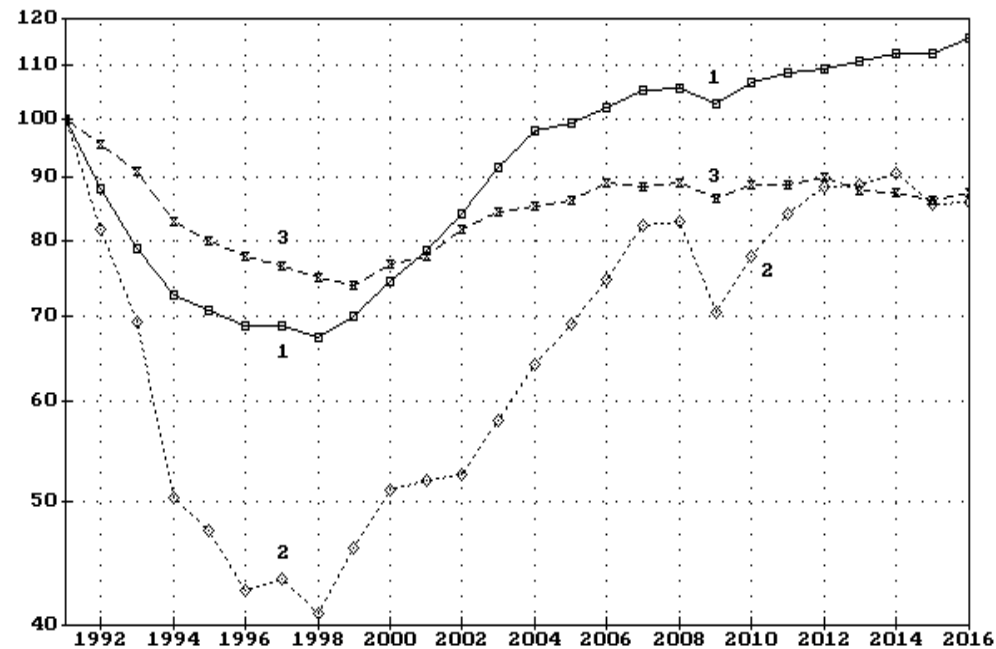
1991 г. = 100



Динамика промышленного производства.

- Признак завершения перехода – затухание темпов

1991 г. = 100

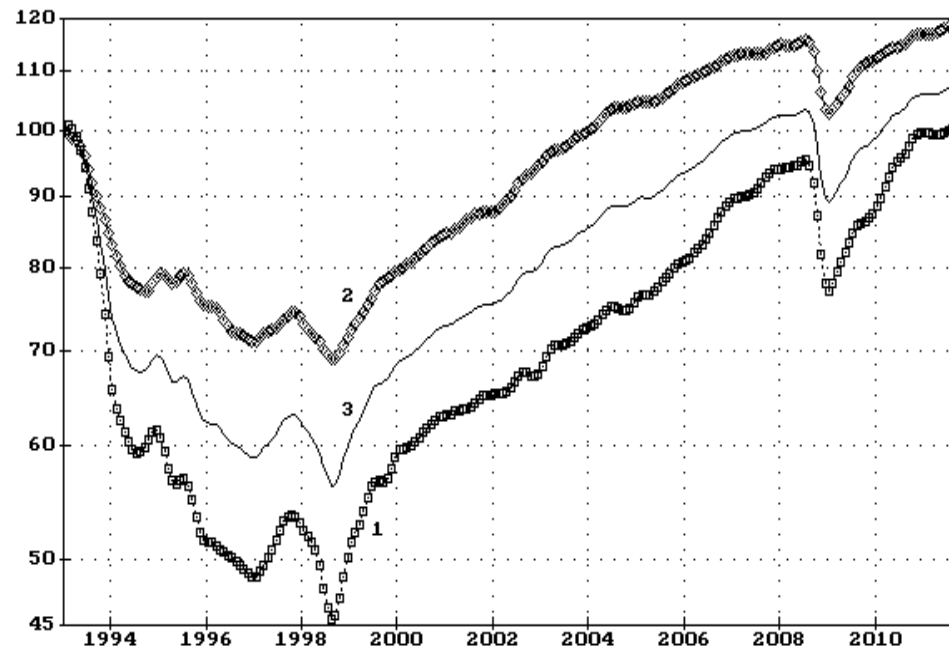


Динамика промышленного производства:

- 1 – добыча полезных ископаемых;
- 2 – обрабатывающие производства;
- 3 – производство и распределение электроэнергии, газа и воды.

- Признак завершения перехода – затухание темпов
- За время реформ сырьевая ориентация усилилась

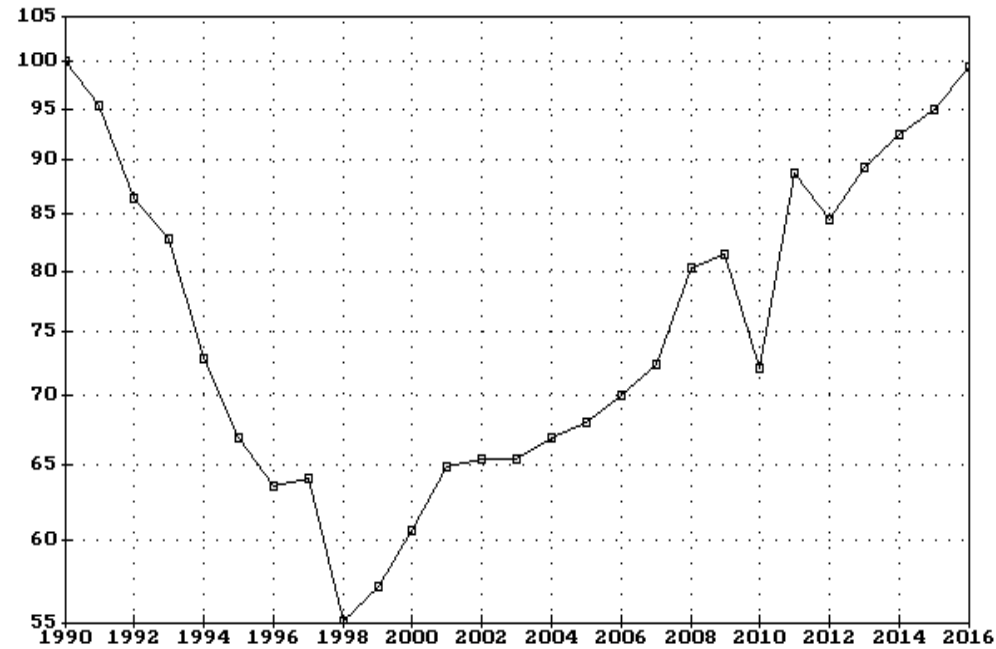
январь 1993 г. = 100



Динамика производства продукции высокой (1) и низкой (2) степеней переработки и производства по промышленности в целом (3). Компоненты тренда и конъюнктуры.
Данные НИУ ВШЭ.

- Продукция высокой степени переработки сокращается и восстанавливается опережающими темпами
- Трансформационный спад и кризисы 1998 г. и 2008 г. демонстрируют аналогичные структурные сдвиги
- Стандартный структурный "потрет" спада на двух масштабах времени

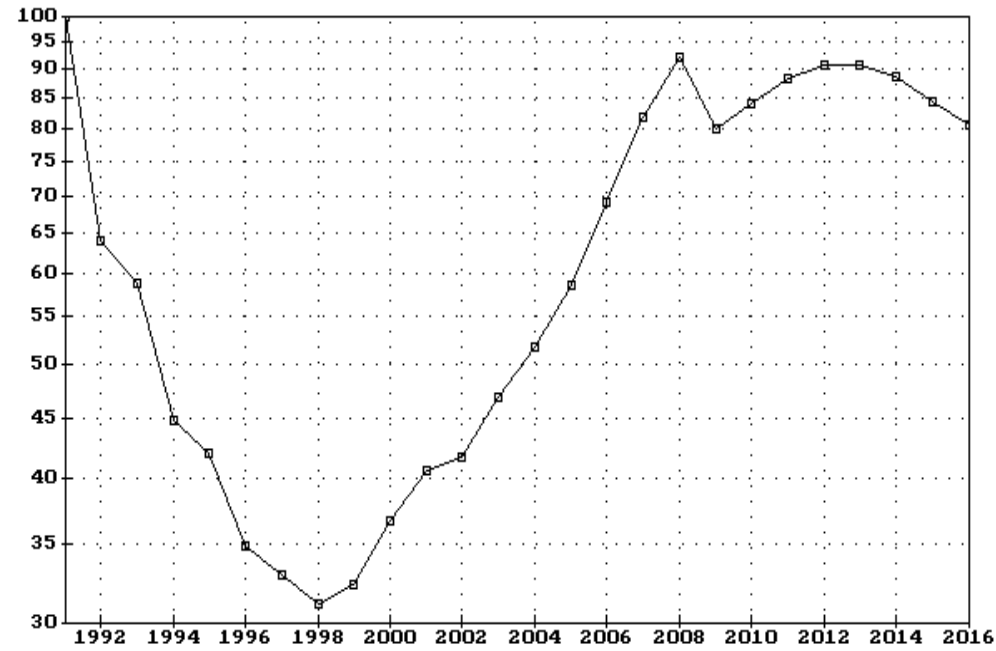
1990 г. = 100



Производство продукции сельского хозяйства.

- В данной отрасли затухания темпов пока не наблюдается
- Имеется колоссальный потенциал роста

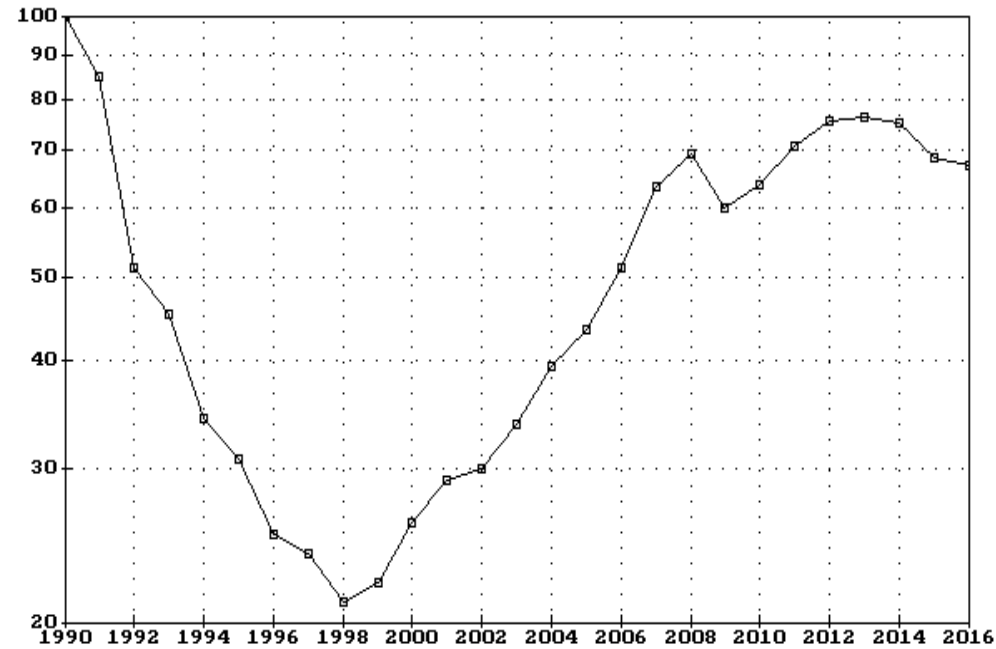
1991 г. = 100



Объем работ, выполненных по виду экономической деятельности "Строительство".

- Признак завершения перехода – затухание темпов

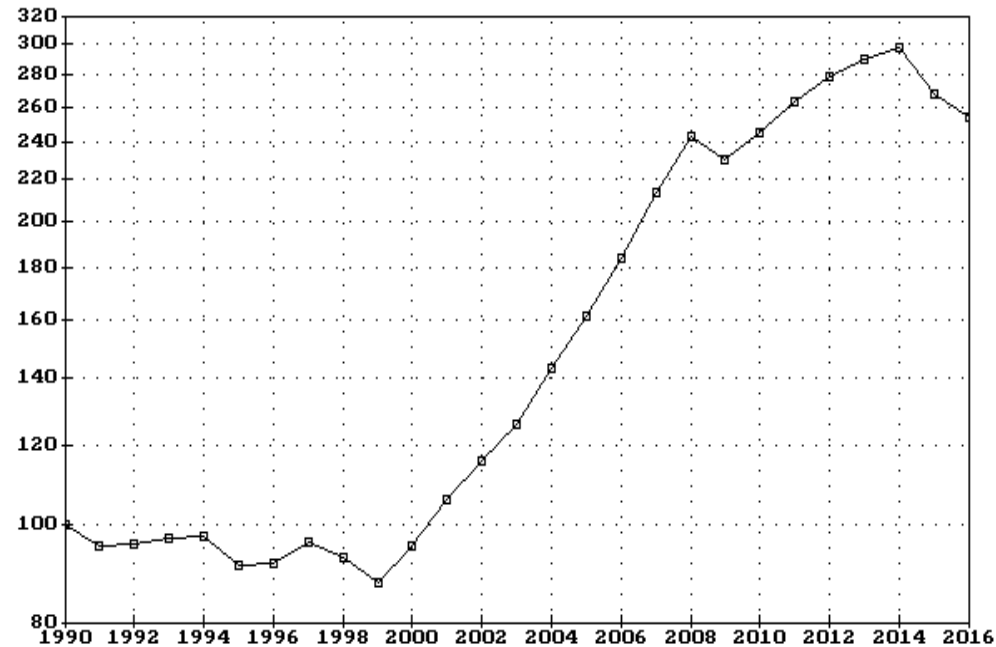
1990 г. = 100



Инвестиции в основной капитал.

- Признак завершения перехода – затухание темпов
- Колоссальная глубина инвестиционного спада (скорее всего – завышена)

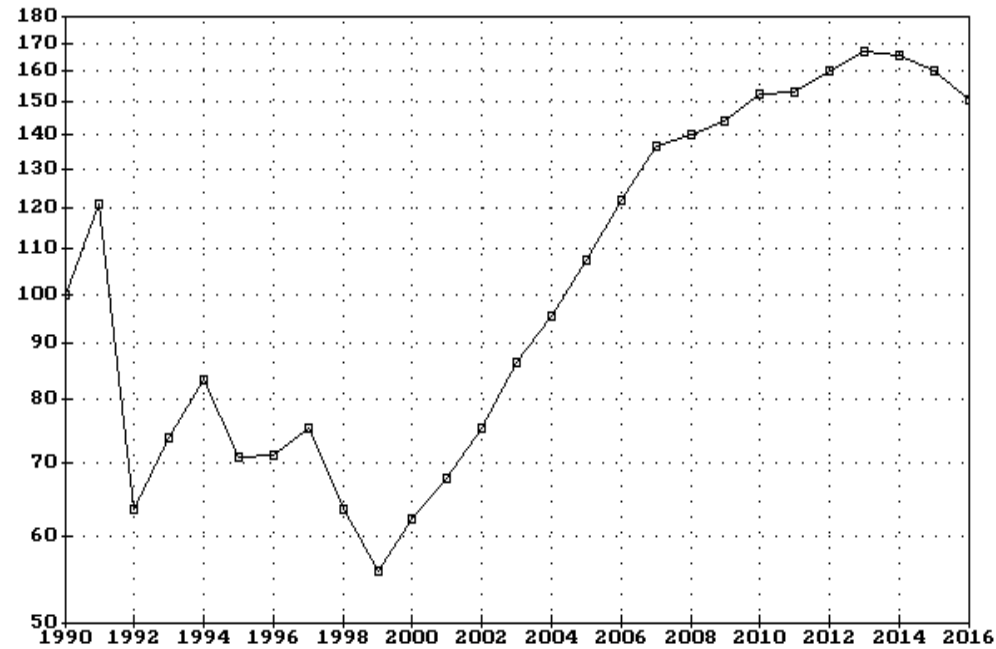
1990 г. = 100



Оборот розничной торговли.

- Признак завершения перехода – затухание темпов
- Колоссальный рост показателя за межкризисное десятилетие
- Одна из причин роста – вхождение в структуру мировых хозяйственных связей и улучшение условий внешней торговли

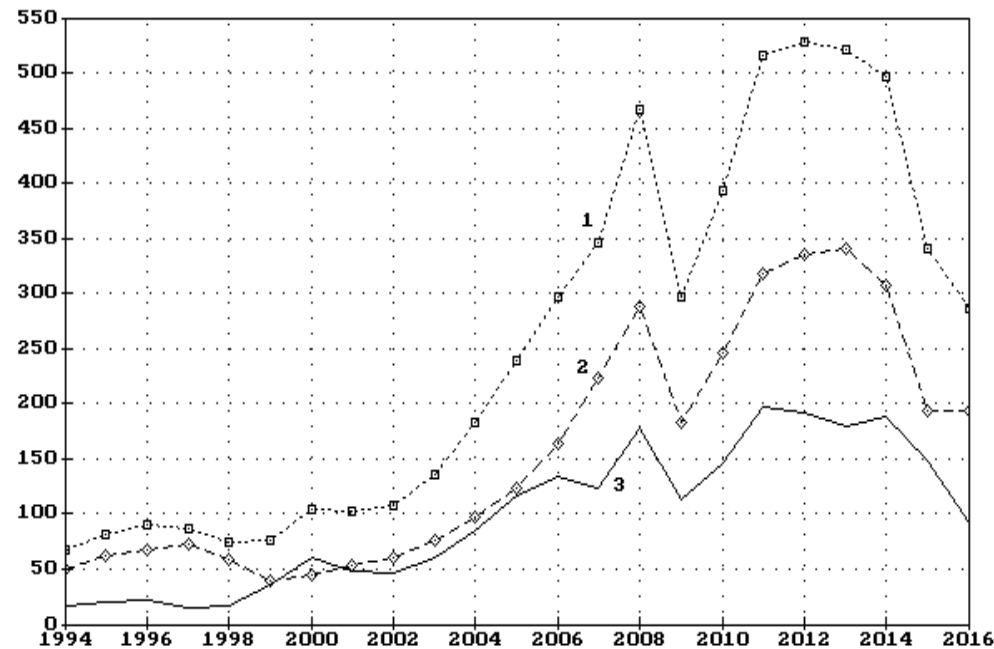
1990 г. = 100



Реальные располагаемые денежные доходы.

- Признак завершения перехода – затухание темпов
- Колоссальный рост показателя за межкризисное десятилетие

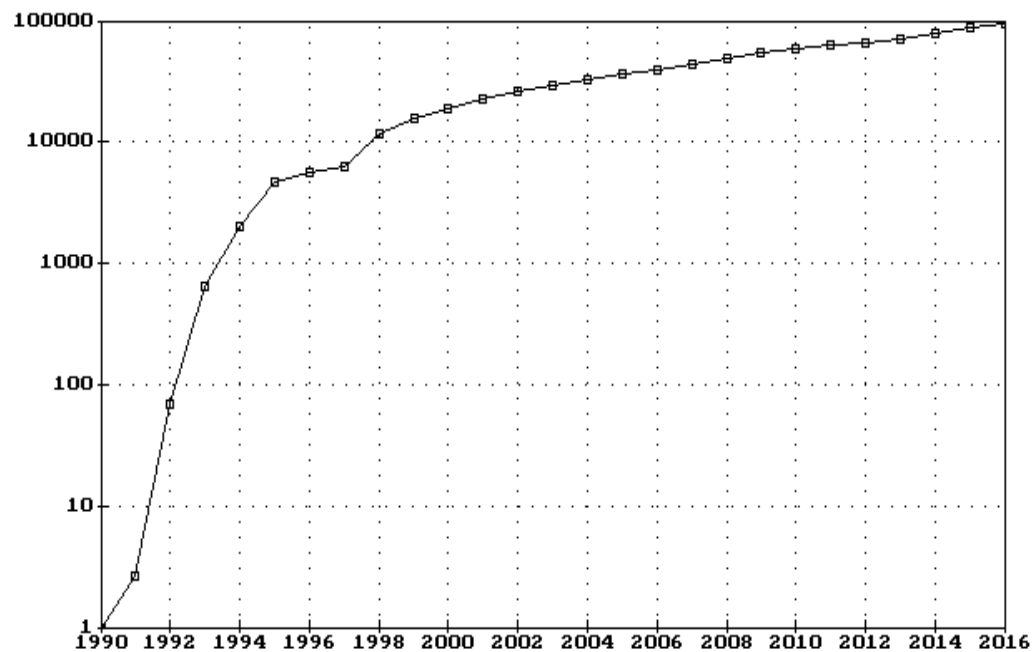
млрд.долл. США



Экспорт товаров (1), импорт товаров (2), сальдо (3).

- Признак завершения перехода – насыщение
- До насыщения – рост, близкий к экспоненциальному
- Экспоненциальный рост – процесс вхождения в структуру мировых хозяйственных связей (именно тогда, когда наблюдается рост благосостояния)
- Россия – нетто-экспортер (потребляем меньше, чем производим)

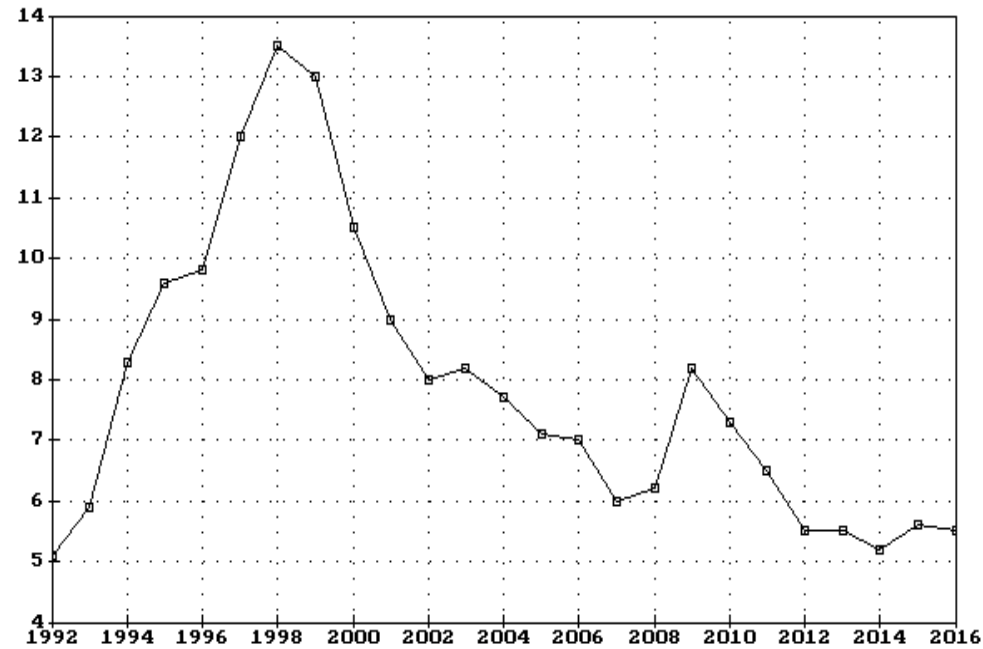
1990 г. = 1



Индекс потребительских цен.

- Признак завершения перехода – затухание темпов

% в среднем за год



Уровень безработицы.

- Признак завершения перехода – стабилизация уровня

- **Изменение структуры экономики за время трансформации**

Сырьевой характер усугубился: производителям сырья стали доступны внешние рынки; производители конечной продукции столкнулись с конкуренцией на внутреннем рынке (также – глобализация)

Произошло изменение относительных цен – сырье относительно подорожало, конечная продукция подешевела

Снизилось производство неконкурентоспособной конечной продукции, высвободившиеся ресурсы направлены на экспорт и/или в другие сектора

Отход от гипертрофированного инвестирования (экономическая мотивация)

Гипертрофированный ВПК перестал быть таковым

Избыточные трудовые ресурсы из промышленности и сельского хозяйства аккумулировались в секторе услуг (сдерживание безработицы)

- **Отказ от производства избыточной продукции**

Экономика избавлялась от "шлаков"

Пример: производство, экспорт и импорт зерна и мяса

- **Отказ от скрытого субсидирования стран СЭВ и союзных республик**

4. Особенности переходной экономики

- Переходная экономика обладает собственной спецификой

Часто об этом забывают

- Динамика выпуска даже в первом приближении не определяется динамикой факторов производства

Ни на стадии трансформационного спада, ни на стадии восстановительного подъема

Именно поэтому спад назван "трансформационным" – он определяется трансформационными эффектами, а не динамикой факторов производства

Другие трансформационные эффекты – инфляция, инвестиционный спад

- Следствие

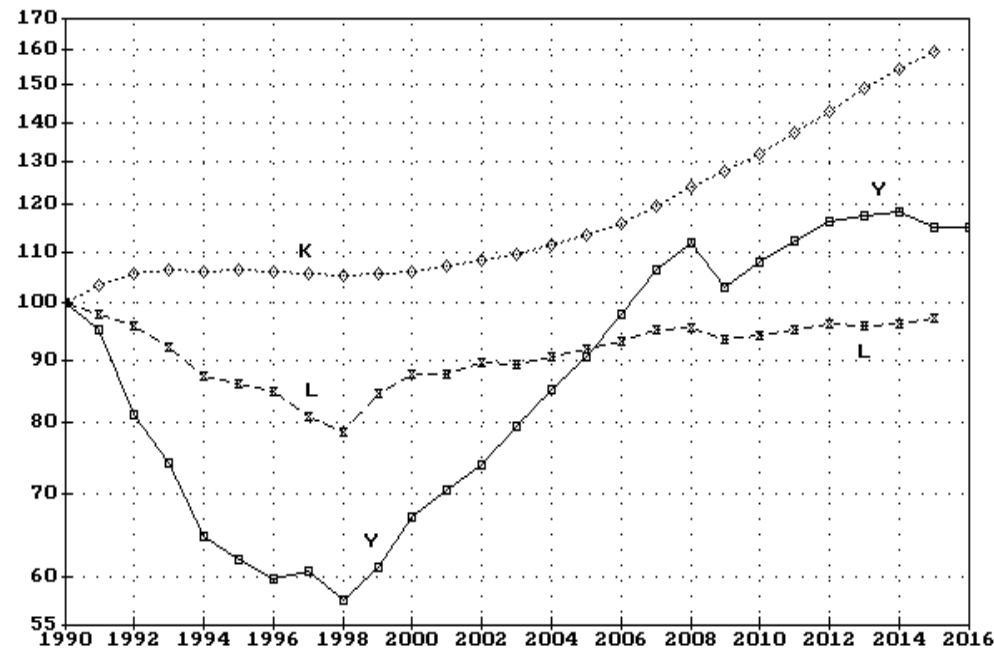
Производственная функция "не работает", $Y \neq F(K,L)$

Основной вклад в динамику выпуска дает остаток, $Y = A(t) \cdot F(K,L)$

Остаток обычно трактуют как совокупную факторную производительность (СФП, TFP, MFP) – вклад технологического прогресса

Другая трактовка: мера незнания + измерительные проблемы

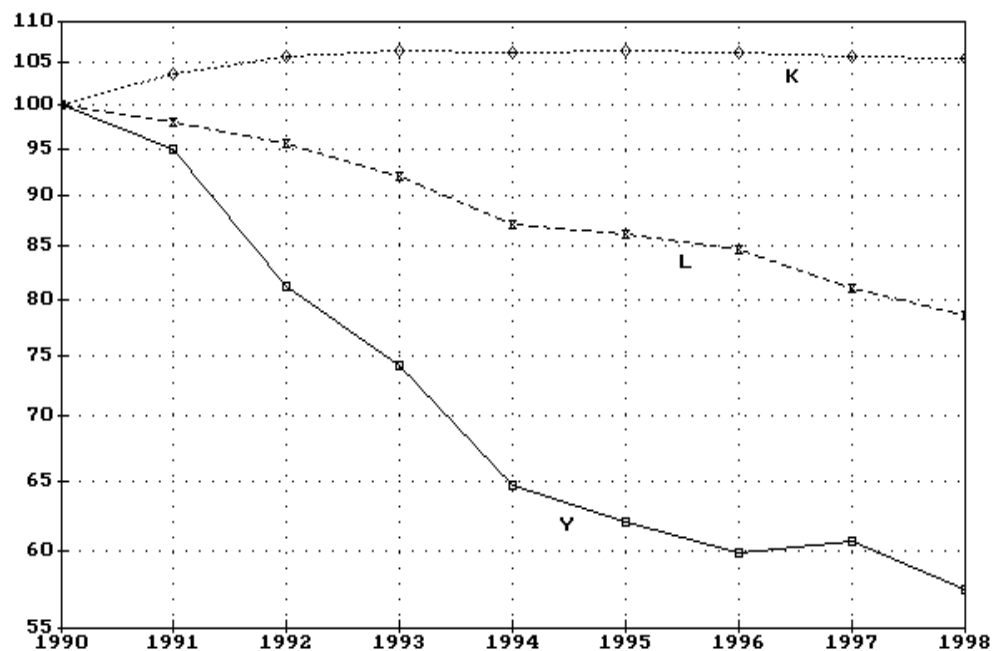
1990 г. = 100



Динамика выпуска (Y), капитала (K) и труда (L).

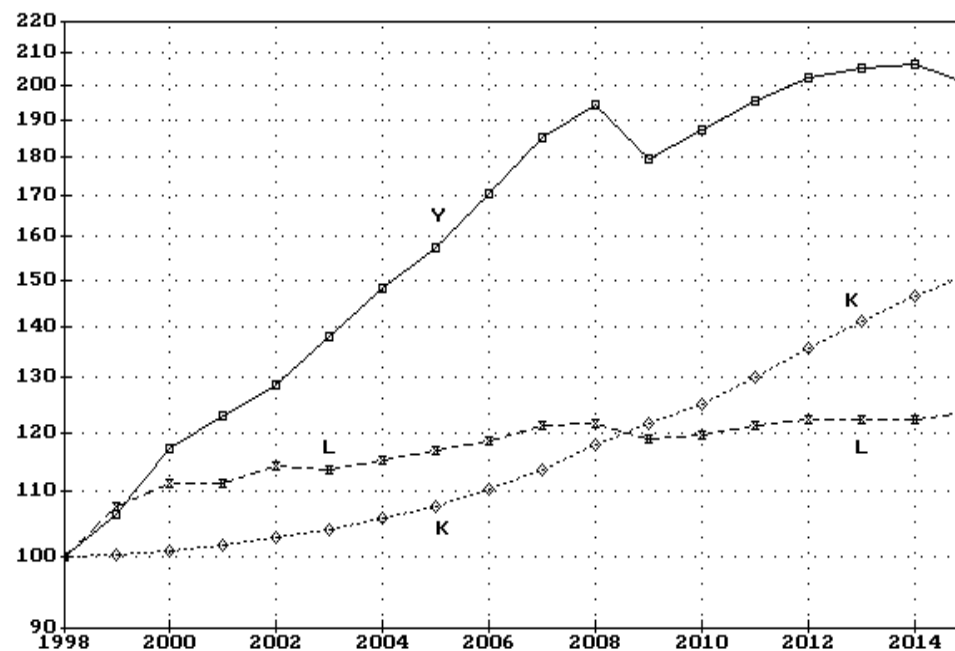
- Выпуск – ИФО ВВП, капитал – ИФО основных фондов, труд – численность занятых
- На этапе трансформационного спада выпуск снижается быстрее факторов производства, а на этапе восстановительного подъема – растет быстрее факторов
- Но за все время реформ выпуск Y вернулся в "трубку" от L до K

1990 г. = 100



Трансформационный спад

1998 г. = 100



Восстановительный подъем

Динамика выпуска (Y), капитала (K) и труда (L).

- Производственная функция – функция осреднения темпов
- Темпы выпуска должны быть между темпами капитала и труда
- В реальности – за пределами "трубки" факторов на обеих стадиях
- Динамика выпуска определяется скорее остатком, чем факторами производства

- Какие тенденции в переходной экономике следует считать долгосрочными?

- В стабильной экономике – осреднение по циклу деловой активности

Отсюда выбор техники – сглаживание с определенными параметрами

- В переходной экономике средние темпы для интервала времени могут быть произвольными в широком диапазоне значений

Развитие – не поступательное

Логично – осреднение по переходному периоду (от предкризисного максимума до затухания переходного процесса с поправкой на среднесрочные тенденции)

Выбор интервала определяется постановкой задачи

- Другое решение

Анализ динамики (а не только изменений за интервал времени), идентификация поворотных точек, фаз цикла, средних и максимальных темпов в пределах фазы и т.п.

Это – другая техника анализа

- "Новая нормальность" – затухание переходного процесса

Долгосрочный характер этих тенденций не всегда осознается

Затухание переходного процесса часто интерпретируют как ухудшение среднесрочных тенденций

- Пример: поддержание постоянных темпов экономического роста в нулевые годы требовало растущих цен на нефть

Вызвано завершением восстановительного подъема

Простое объяснение в парадигме переходной экономики

- "Новая нормальность" – возврат к норме, отклонением от которой была трансформационная динамика

Ее количественные характеристики соответствуют "старой нормальности", т.е. ситуации до начала трансформации