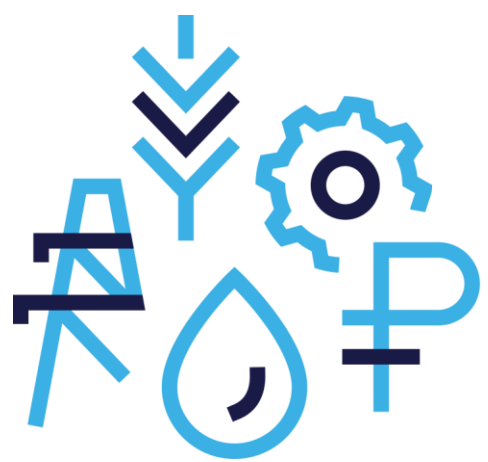


Основные направления долгосрочного прогноза социально-экономического развития



Институт
Народнохозяйственного
Прогнозирования РАН



Новая ситуация – новые вызовы?



До начала кризиса

В текущих условиях

Мировая экономика

Регионализация мировой экономики, темпы роста мирового экспорта равны или ниже темпов роста ВВП, ухудшение условий выхода на мировые рынки, ограничение возможностей для наращивания традиционного российского экспорта

*Регионализация мировой экономики, темпы роста мирового экспорта равны или ниже темпов роста ВВП, ухудшение условий выхода на мировые рынки, ограничение возможностей для наращивания традиционного российского экспорта, **дополнительное ограничение спроса, усложнение трансграничных операций***

Факторы роста

Демографические ограничения, умеренный рост соотношения иждивенцев и работающих граждан, сокращение организационной компоненты роста производительности труда

*Демографические ограничения, умеренный рост соотношения иждивенцев и работающих граждан, сокращение организационной компоненты роста производительности труда, **структурная безработица***

Наличие конкурентоспособных незагруженных мощностей в производствах ориентированных на внутренний спрос, отсутствие механизмов эффективного перераспределения ресурсов

Увеличение объема** конкурентоспособных незагруженных мощностей в производствах, ориентированных на внутренний спрос, **рост зависимости от государственного стимулирования спроса

Большой объем перекрестного резервирования в финансовой системе

Сужение объема общего резервов

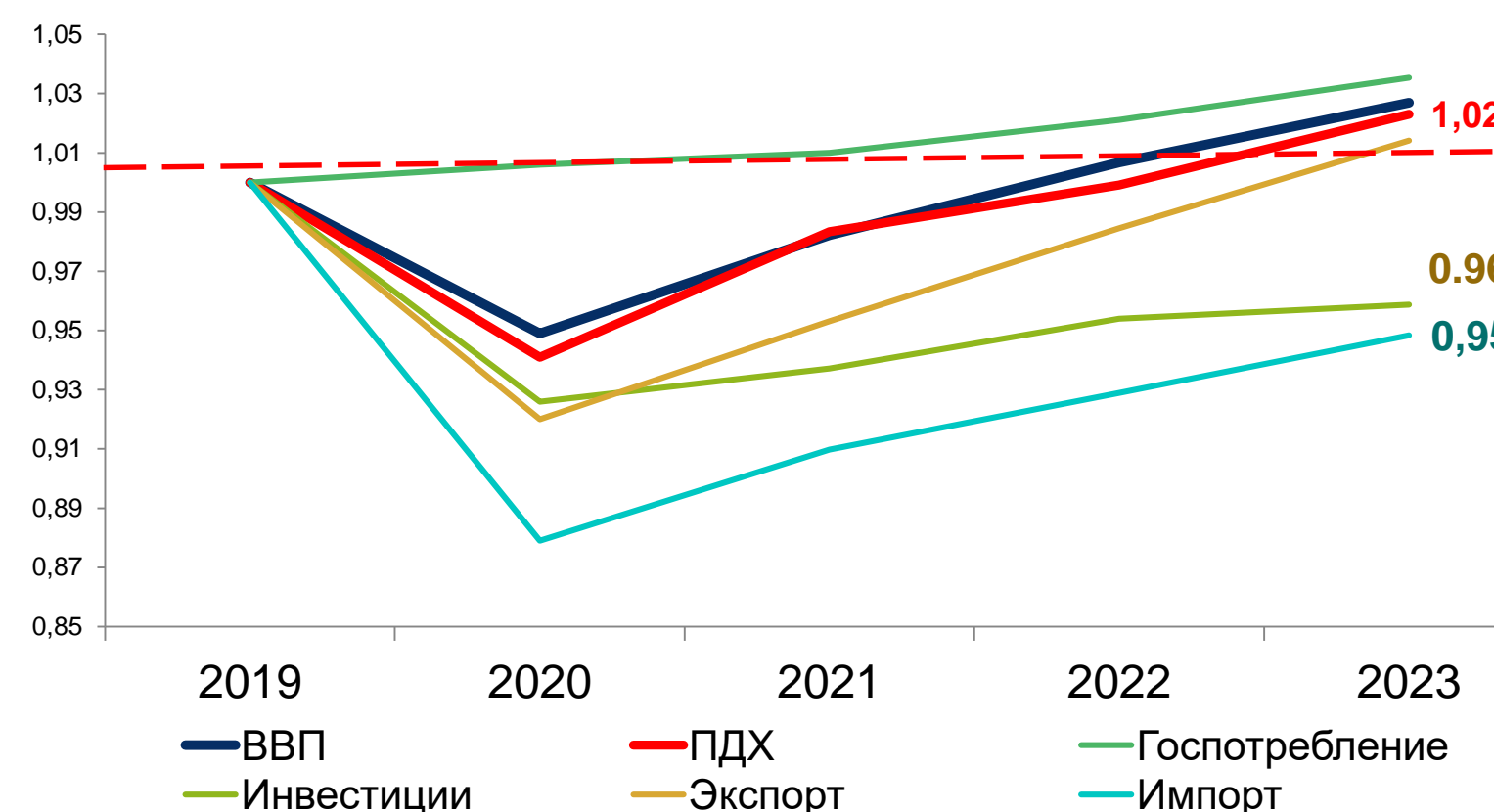
В принципиальном плане для российской экономики ничего не поменялось. Стоит задача ускорения темпов роста ВВП в среднесрочной перспективе за счет модернизации базового ядра экономики с последующим наращиванием экспорта. Однако решать эту задачу предстоит в условиях снижения потенциала инерционного роста.

Базовый показатели за апрель 2020 г. и прогноз

Основные наблюдаемые показатели, год к году



темпы прироста, г/г.	2020	2021	2022	2023
ВВП	-5.1	3.5	2.5	2
ПДХ	-5.9	4.5	1.6	2.4
Госпотребление	0.6	0.4	1.1	1.4
Инвестиции	-7.4	1.2	1.8	0.5
Экспорт	-8	3.6	3.3	3
Импорт	-12.1	3.5	2.1	2.1

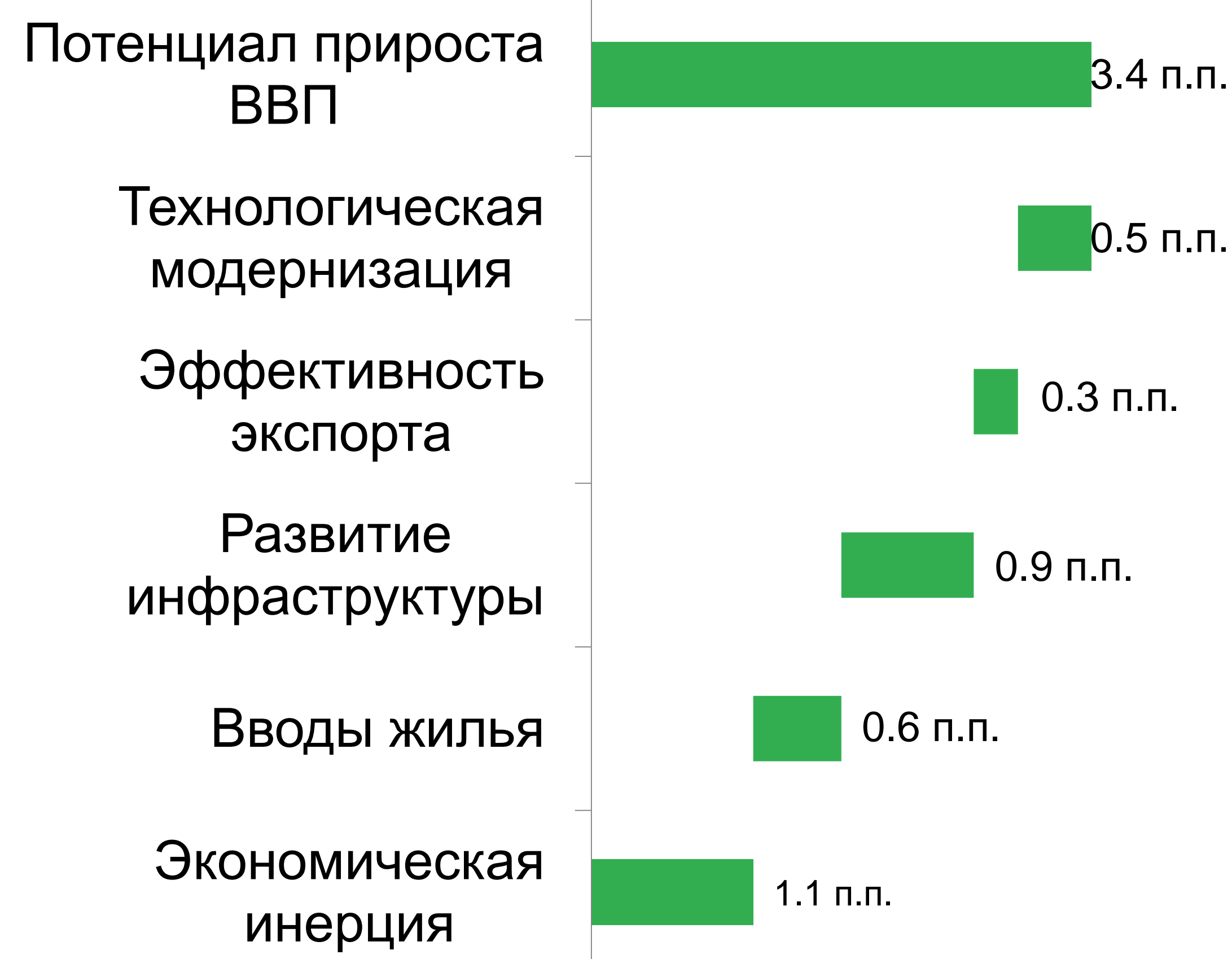
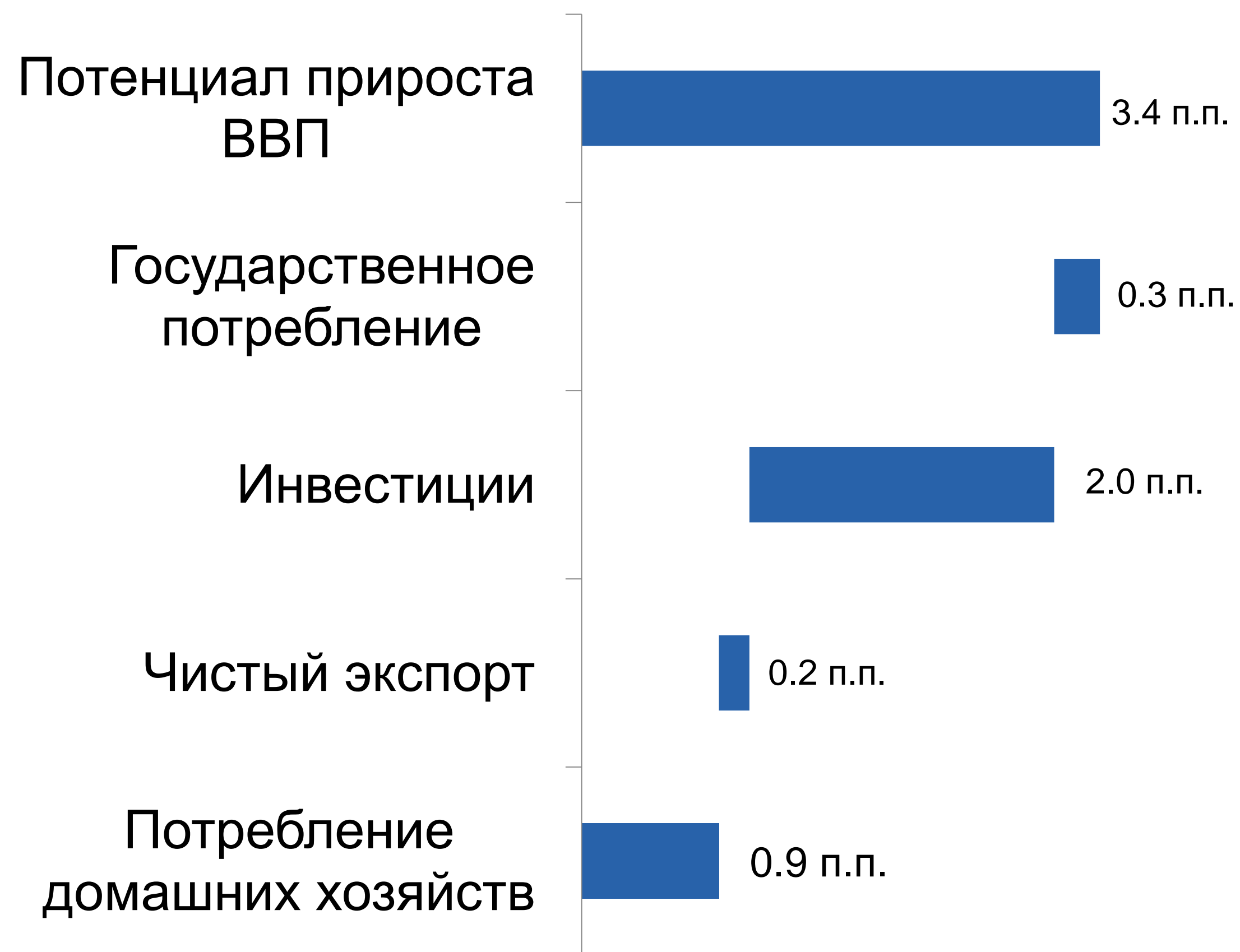


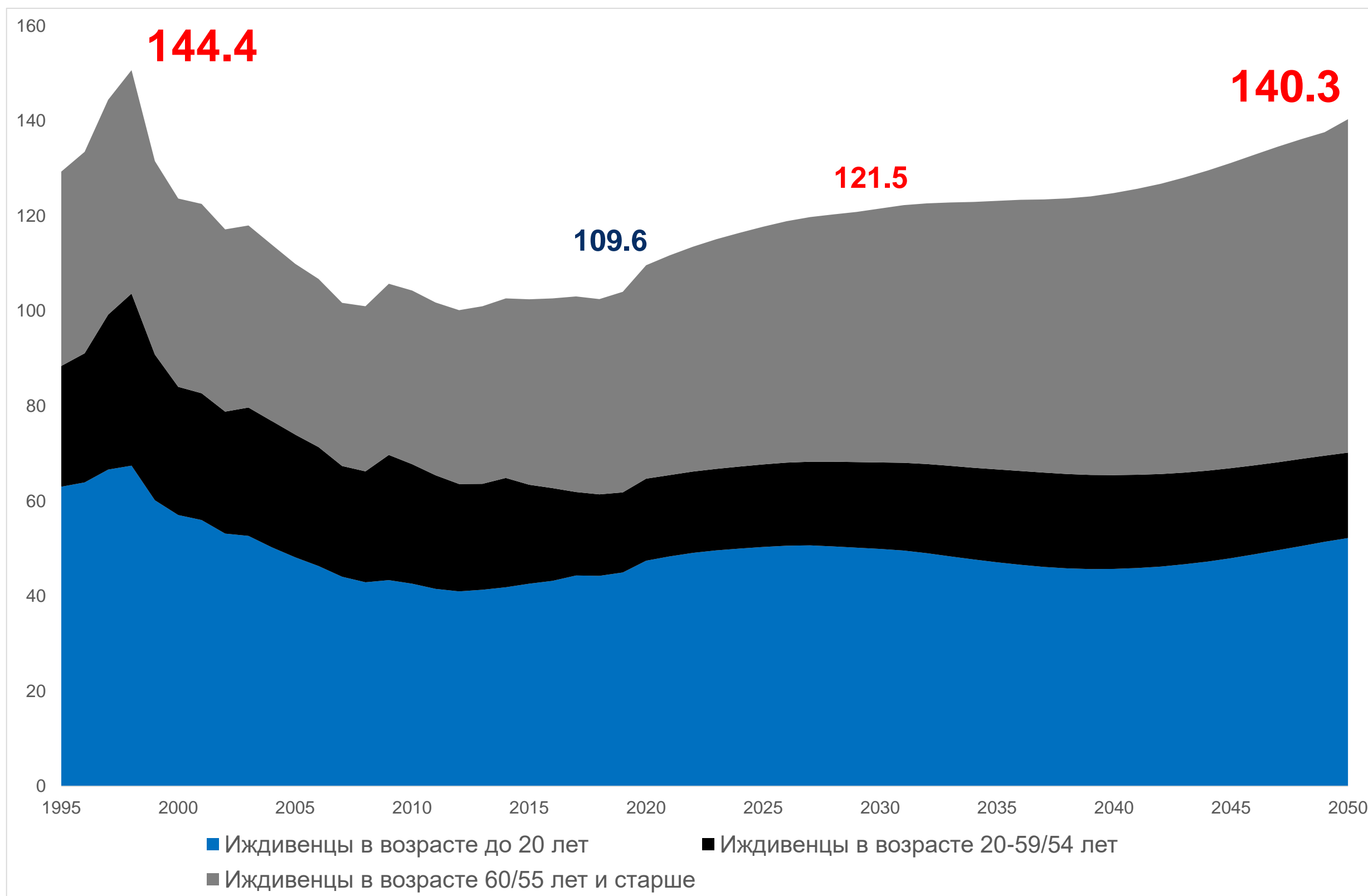
	2020	2021	2022	2023
Торговый баланс	53.4	72.9	78.6	80.1
Экспорт	273	304	317	326
Импорт	220	231	238.6	246
Баланс услуг	-15.9	-16.7	-17.5	-18.5
Счет текущих операций	-12.5	7.7	10.7	8.8

Оценка индекса промпроизводства в апреле, год к году

-4.1%

Потенциал экономического роста в России до 2025 г. сократился до 3,4%



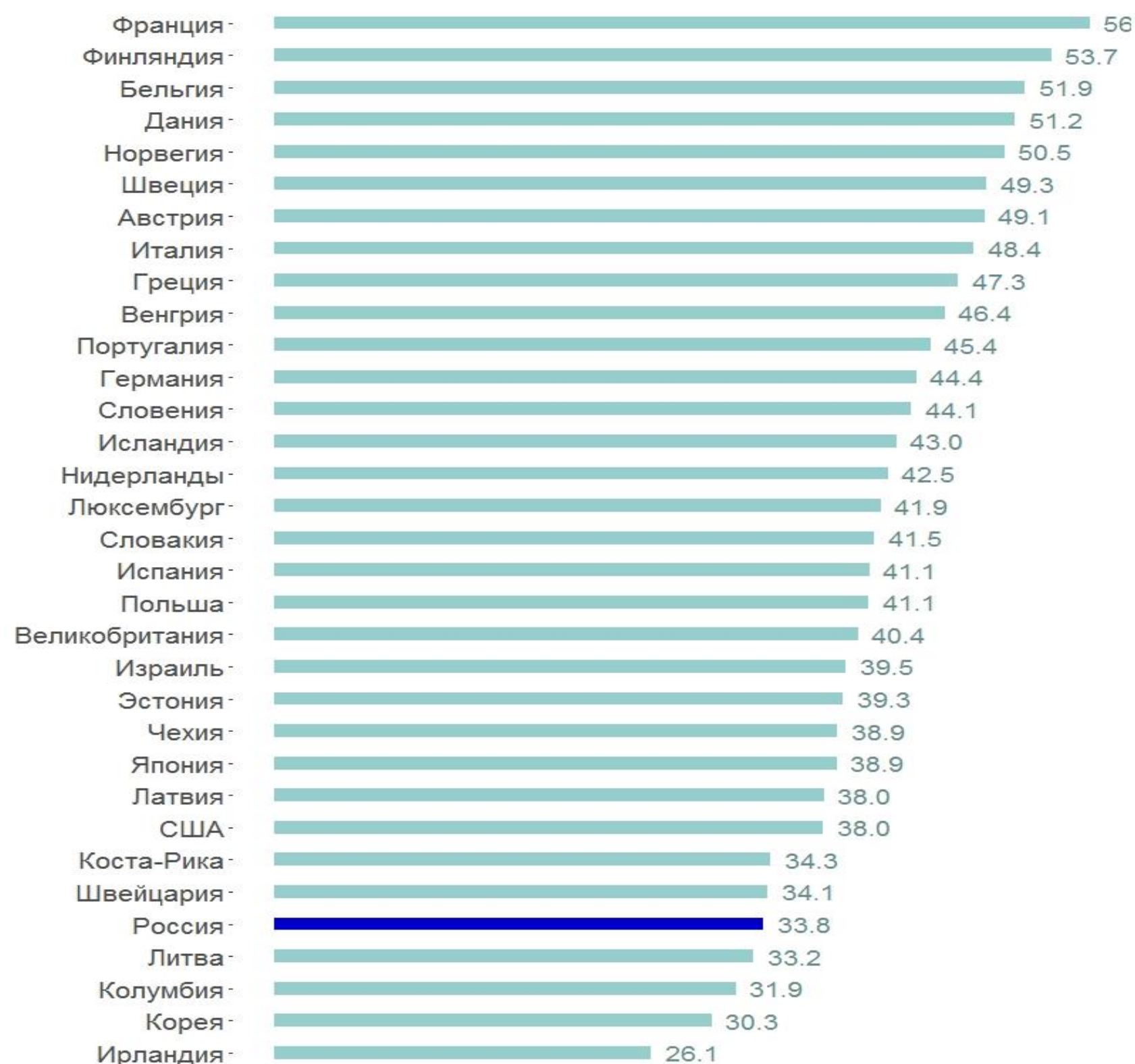


- Рост демографической нагрузки на экономику будет почти полностью обусловлен увеличением численности пожилых иждивенцев. Должны произойти существенные перераспределения в бюджетных расходах - большой объем социальной поддержки должен будет направляться на нужды пожилых людей, а не молодежи.
- Изменение структуры производства за счет повышения доли реального сектора и снижения доли сельского хозяйства, оптовой и розничной торговли может добавить к росту производительности труда до 0.5 п.п. в периоде до 2035 г.
- Если предположить, что в 2020-2040 гг. среднегодовой темп прироста производительности труда в российской экономике будет равен 1% (для сравнения – в 2002-2018 гг. он был равен 3.2%), реальный эффективный коэффициент демографической нагрузки (со стороны всех иждивенцев) составит 99.6% по отношению к 2019 г. То есть в долгосрочной перспективе даже достаточно низких темпов роста производительности труда будет достаточно, чтобы сохранить текущий уровень реальной демографической нагрузки на экономику.

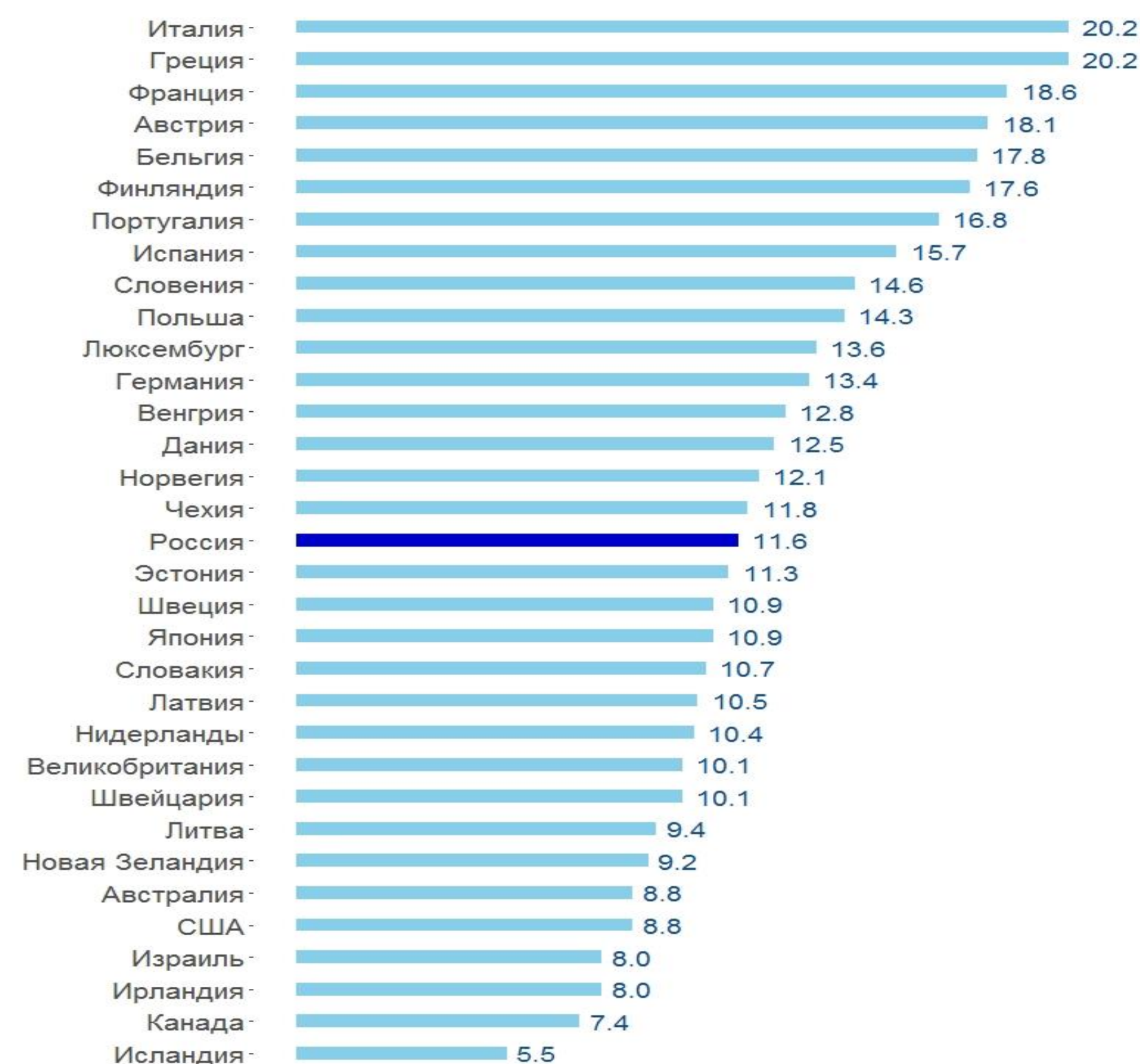
Расходы расширенного правительства на социальную политику, % ВВП



Совокупные расходы расширенного правительства, % ВВП



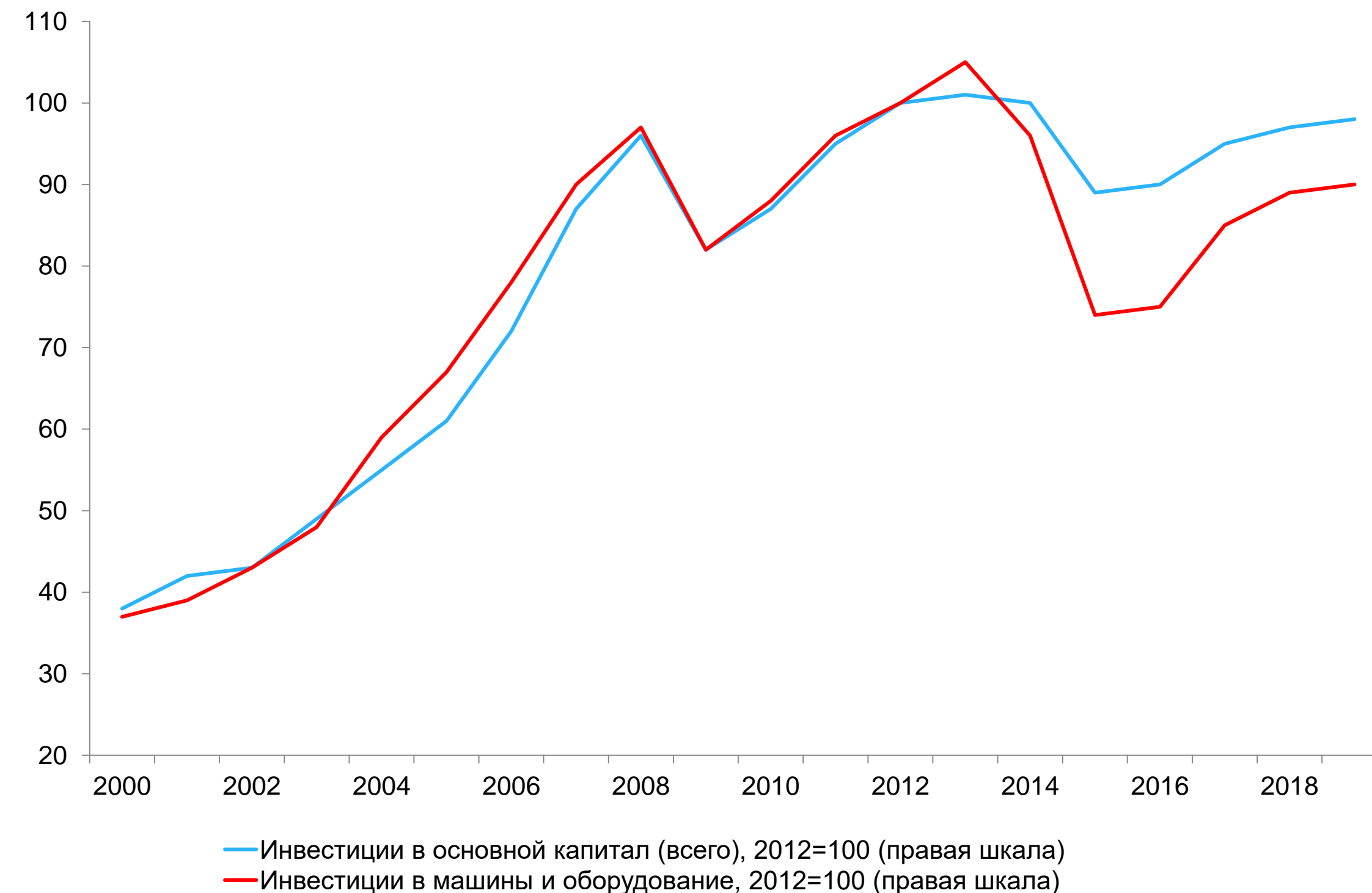
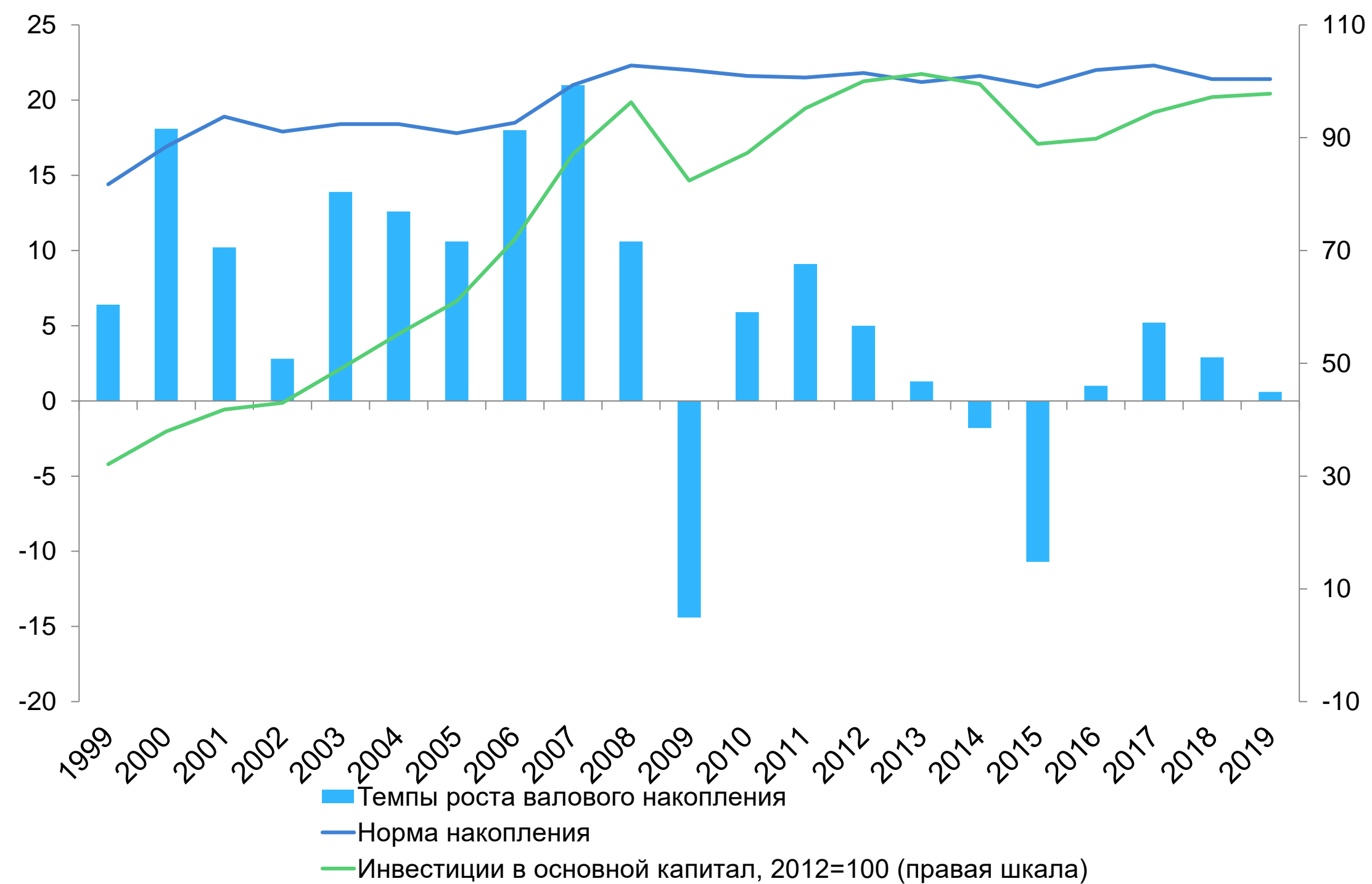
Социальные расходы расширенного правительства, в % от ВВП



- Совокупные расходы расширенного правительства на социальную политику в целом увеличились в % к ВВП за последние 15 лет и сейчас находятся на уровне, характерном для большей части стран Восточной Европы
- Для России характерна сравнительно невысокая относительно ВВП доля совокупных расходов расширенного правительства. Возможно, здесь есть резерв для роста социальных расходов

Примечание. Данные по России – за 2019 год, по остальным странам – за 2015 год
 Источник: расчеты ИИП РАН по данным ОЭСР, Роскасны и Росстата

Требования к наращиванию инвестиций



1. **Норма накопления ниже 25% не обеспечивает необходимого увеличения эффективности экономики (совокупной факторной производительности)**
2. **При норме накопления выше 27% трудно обеспечить рост реальных доходов населения**
3. **Требуется постепенный маневр в инвестициях в пользу закупок машин и оборудования**

Совокупное воздействие технологических сдвигов на производство по видам деятельности (цифровизация, новые технологии в транспорте, экологизация сельского хозяйства),



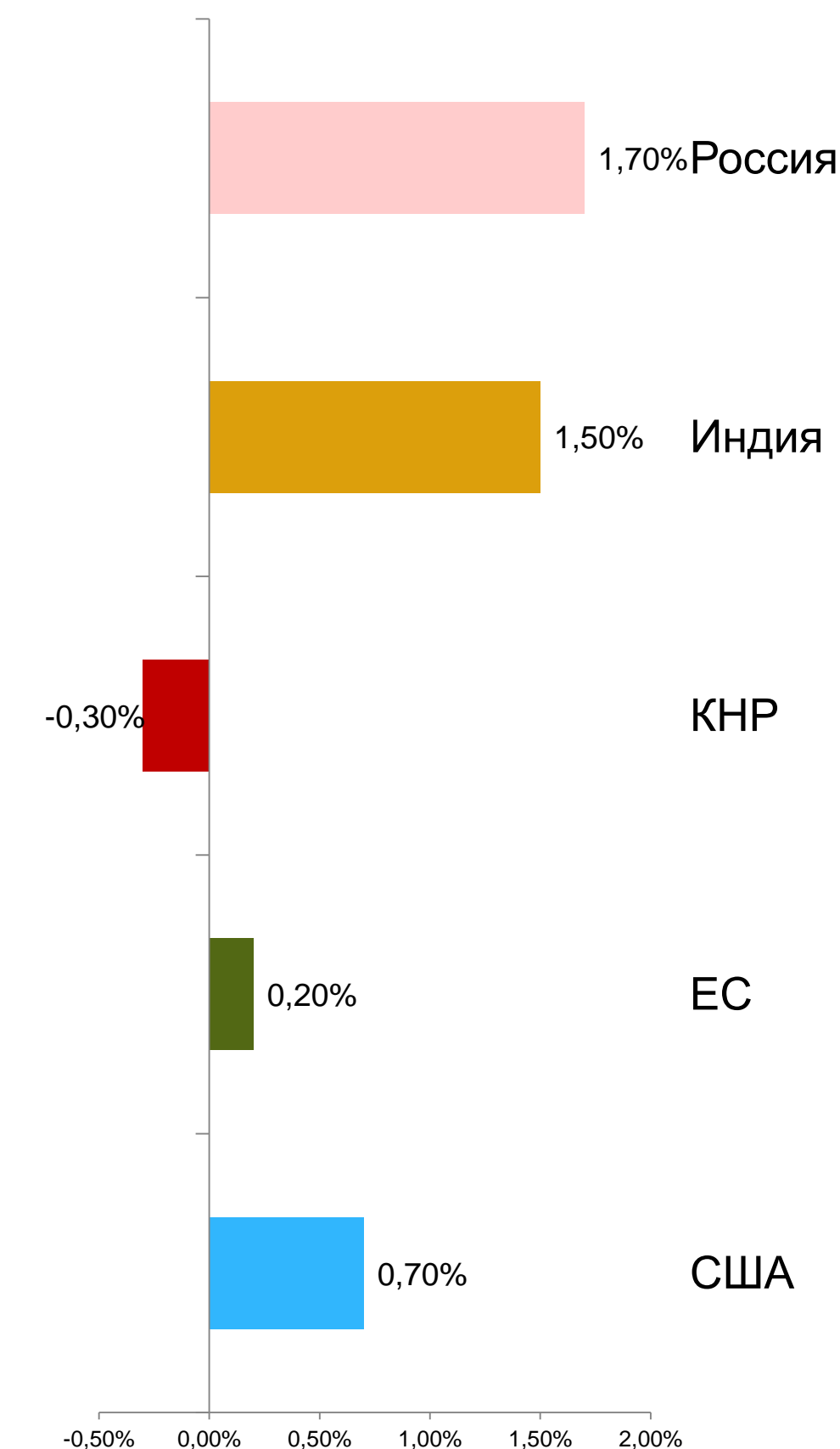
Структурные сдвиги при реализации технологий цифровизации (2040 к 2017 г.)

Страна	Телекоммуникации	Программирование	Наземный транспорт	Оптовая торговля	Розничная торговля
США	21%	21%	-12%	-9%	-2%
ЕС	39%	25%	-14%	-11%	-4%
КНР	58%	93%	-17%	-14%	-14%
Индия	117%	33%	-10%	-11%	-11%
Россия	126%	15%	-8%	-9%	-11%

Структурные сдвиги при внедрении новых материалов (2040 к 2017 г.)

Страна	Производство изделий из пластика	Производство древесины и изделий из дерева	Производство металлов
США	11%	-17%	-5%
ЕС	16%	-20%	-7%
КНР	59%	-24%	-15%
Индия	52%	-6%	-13%
Россия	51%	-12%	-9%

Итоговое изменение выпуска, %



Структурные сдвиги при росте электромобилей до 25% в парке (2040 к 2017 г.)

Страна	Производство электроэнергии	Производство нефтепродуктов	Добыча
США	32%	-14%	-5%
ЕС	19%	-21%	-2%
КНР	8%	-6%	~0%
Индия	56%	-18%	-3%
Россия	3%	-3%	~0%

Структурные сдвиги при экологизации сельского хозяйства (2040 к 2017 г.)

Страна	Сельское хозяйство	Пищевая промышленность	Производство нефтепродуктов	Производство химической продукции
США	1%	~0%	~0%	~0%
ЕС	2%	~0%	~0%	-1%
КНР	~0%	2%	-1%	-1%
Индия	-3%	4%	~0%	3%
Россия	-3%	3%	-1%	2%

Среднегодовой темп прироста ВВП
в период 2020-2050 годов



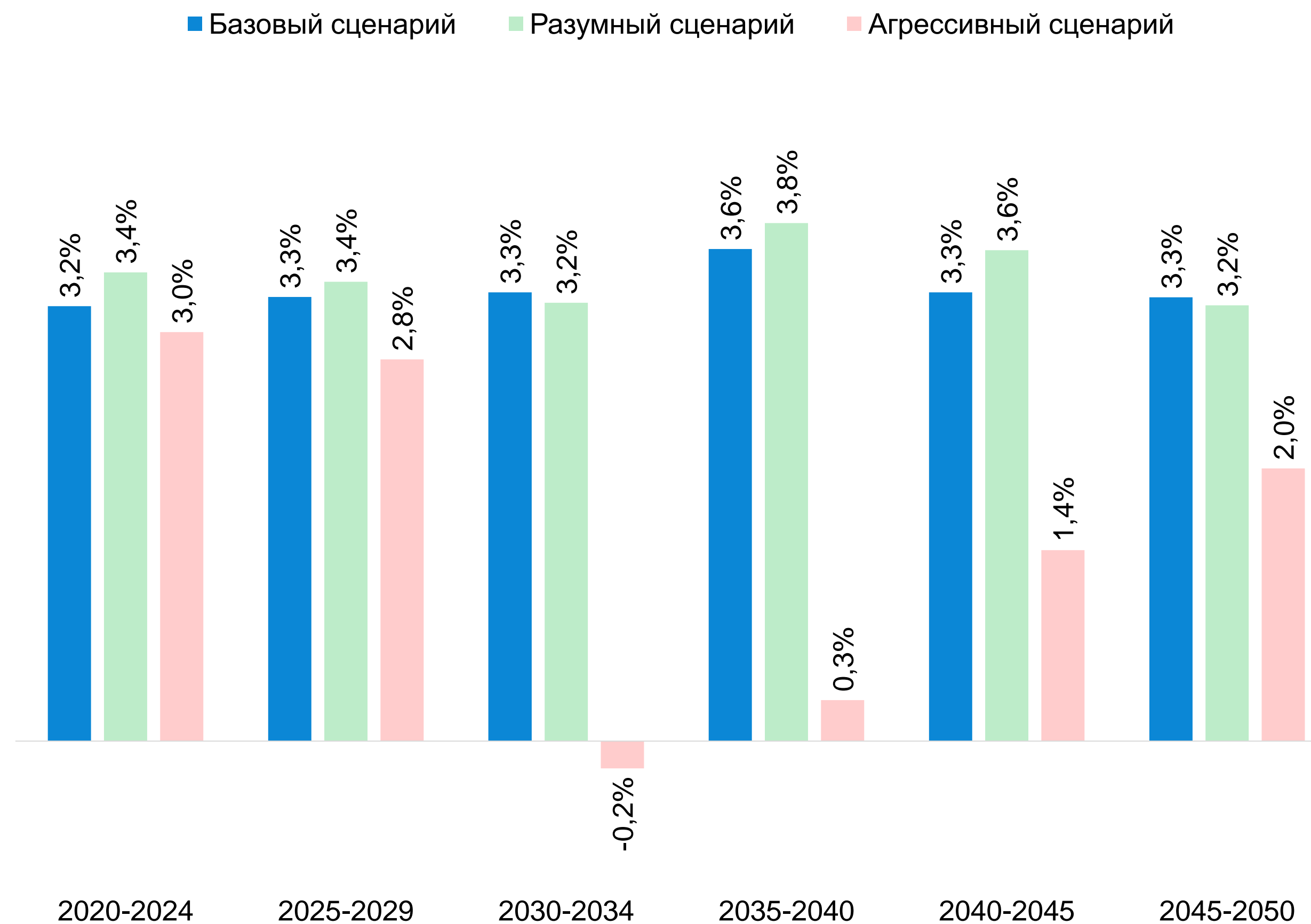
Цена агрессивного сценария для экономики: потеря 1,8 проц. пунктов среднегодового темпа прироста ВВП в период до 2050 г.

Основной негатив придется на первые 5-10 лет после начала реализации жестких специализированных мер по снижению эмиссии ПГ (период 2030-2039 гг.), когда потенциальный накопленный ВВП может не досчитаться 25-30%, и после прохождения данного шока российская экономика выйдет на траекторию замедленного роста.

Ключевые риски агрессивного сценария:

- исчезновение углеводородной энергетики;
- девальвация рубля;
- рост затрат в экономике
- необходимость масштабного технологического импорта

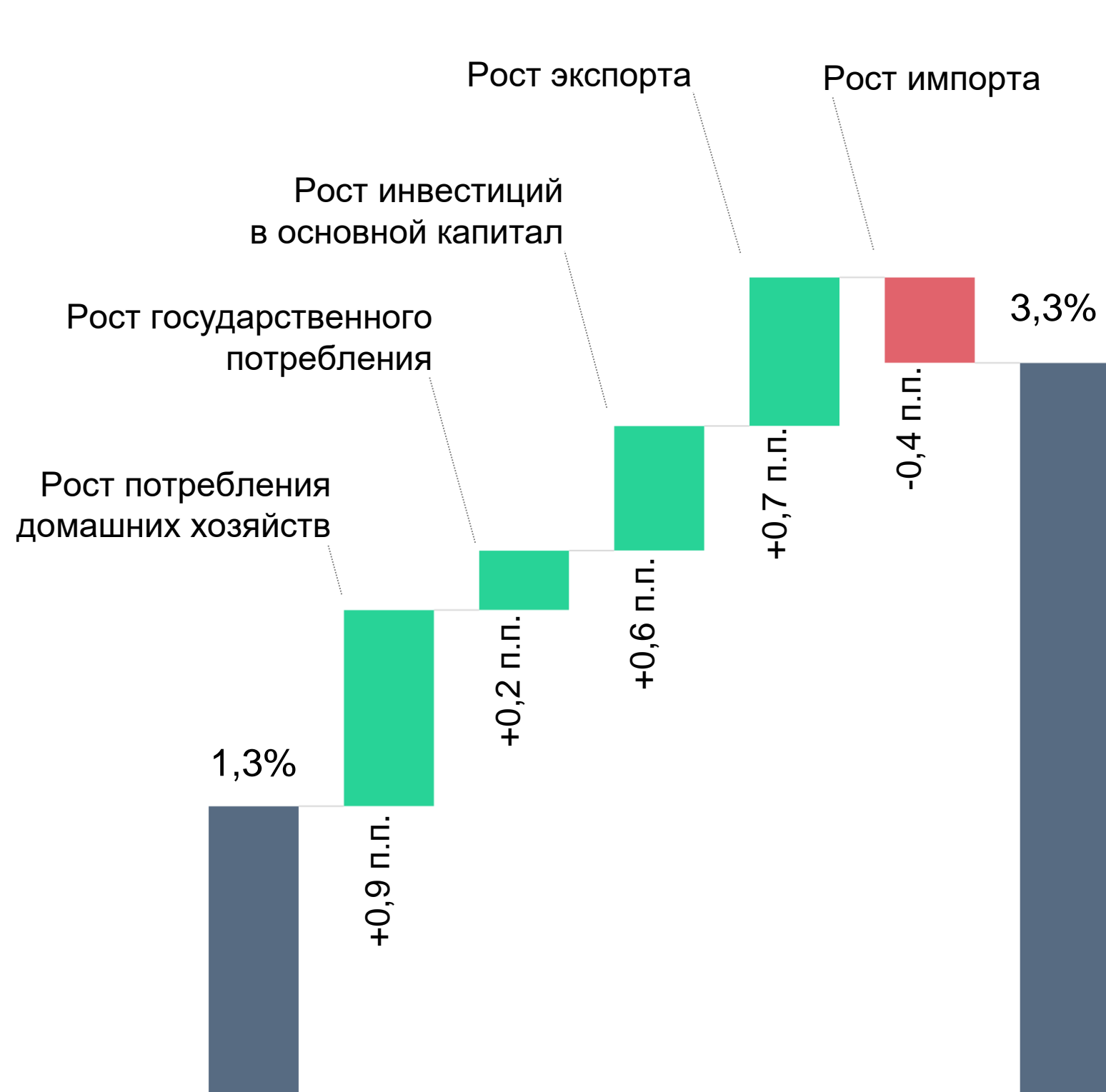
Сравнение темпов прироста ВВП по пятилетним периодам



Эффекты реализации экологических сценариев на макроэкономическую динамику в России

Базовый сценарий:

реализация ресурсного потенциала, рост доходов населения, технологический импорт для повышения эффективности экономики

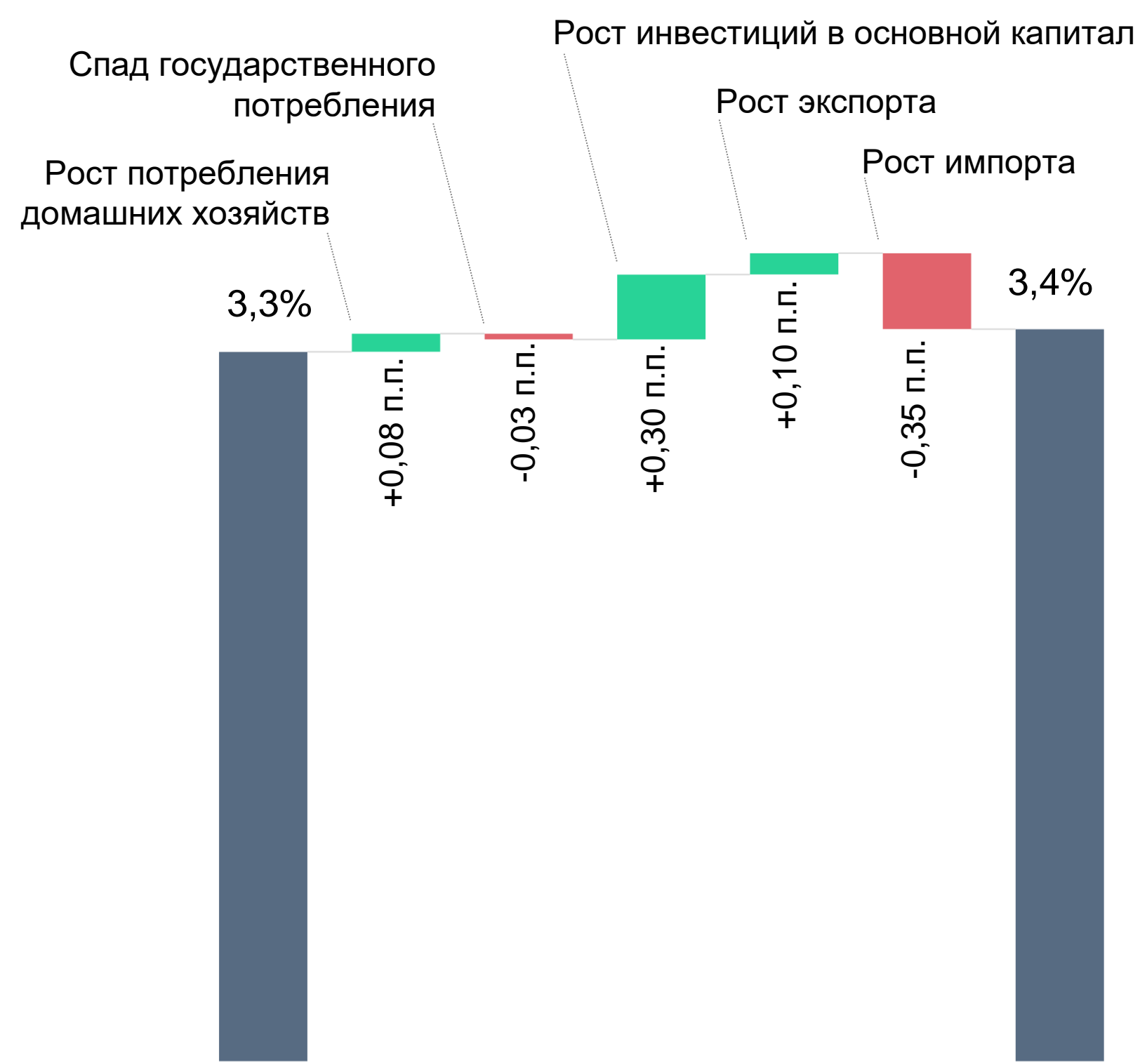


Базовый сценарий:
темп прироста ВВП
в 2019 году

Базовый сценарий:
CAGR ВВП
в 2020-2050 гг.

Разумный сценарий:

структурно-технологическая модернизация экономики обеспечивает дополнительные доходы для финансирования необходимого импорта и дополнительных затрат

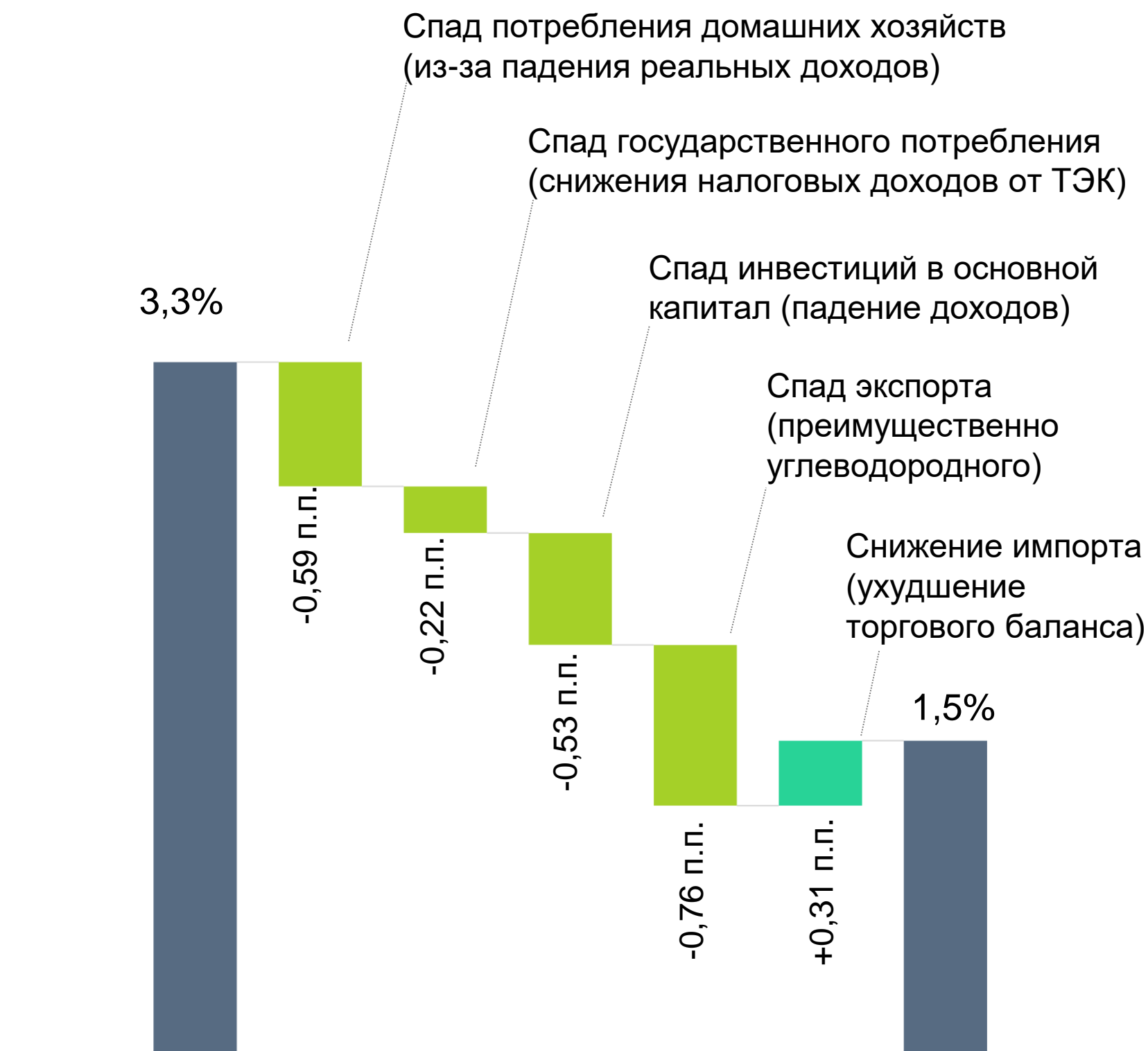


Базовый сценарий:
CAGR ВВП
в 2020-2050 гг.

Разумный сценарий:
CAGR ВВП
в 2020-2050 гг.

Агрессивный сценарий:

безапелляционное стремление к снижению выбросов ПГ ведет к падению доходов, экспорта и инвестиций

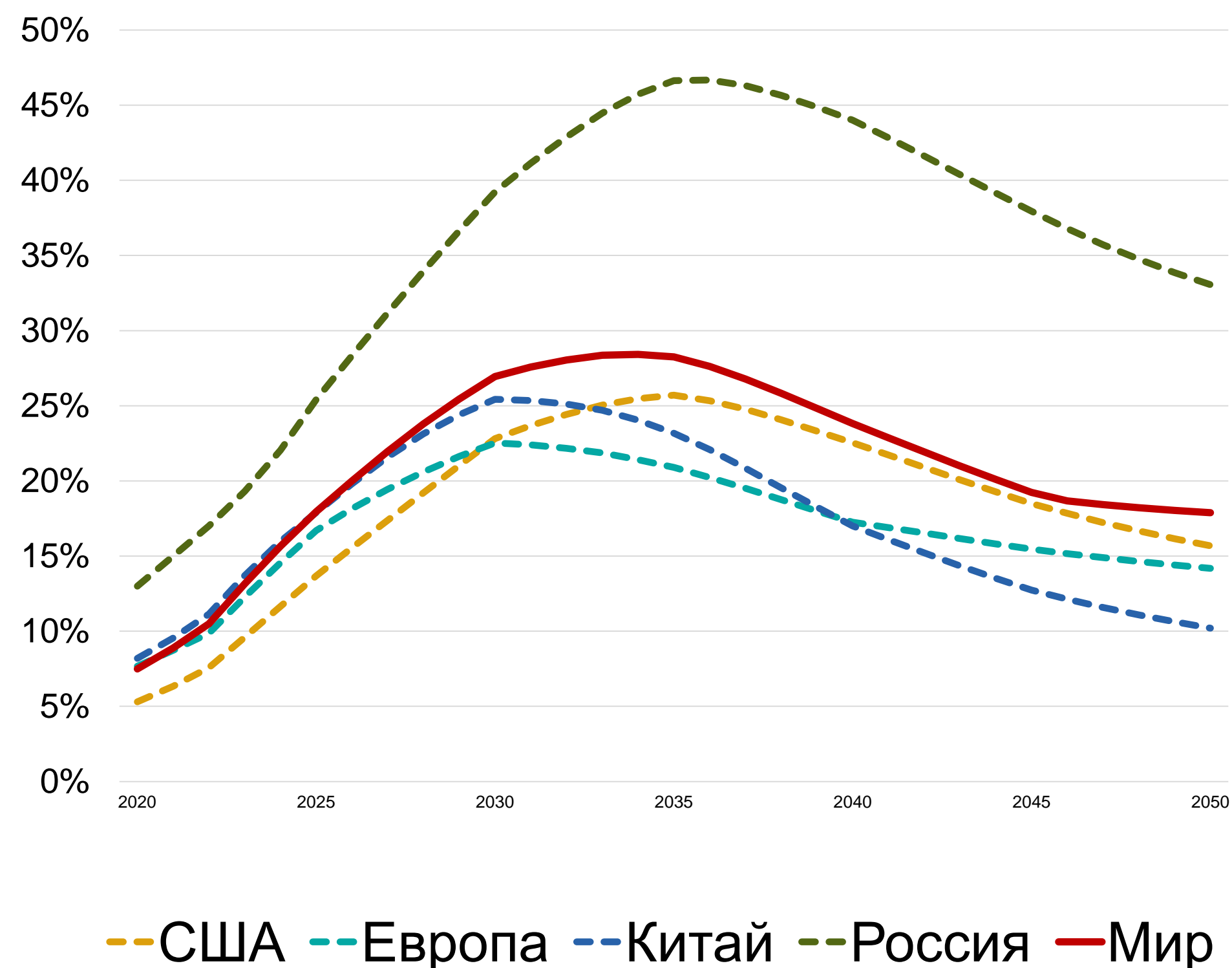


Базовый сценарий:
CAGR ВВП
в 2020-2050 гг.

Агрессивный сценарий:
CAGR ВВП
в 2020-2050 гг.

Сценарий Green New Deal (нулевые выбросы CO₂ к 2050 году): Доля затрат на энергию в мировом ВВП

Расходы на энергию в сценарии нулевых выбросов CO₂ к 2050 году (Green New Deal), в % к ВВП (в ценах 2018 г., включая затраты на электричество)



- Ключевые риски перехода на низкоуглеродные траектории связаны с ростом мировых затрат на энергию до беспрецедентно высоких уровней – с текущих 8% ВВП до почти 30% к 2035 г. (для России аналогичные значения составляют 13% и 47%). Данный уровень затрат на энергию, вероятно, не совместим с экономическим ростом. В любом случае при такой динамике затрат экономический рост не будет трансформироваться в рост уровня жизни населения.
- Имеющиеся оценки роста мировой экономики при агрессивных безуглеродного развития как правило не учитывают необходимость увеличения затрат на энергию для экономики, а также оперируют слабо обоснованными гипотезами снижения энергоемкости по отдельным направлениям деятельности

Спасибо за внимание!



www.ecfor.ru



schir@ecfor.ru