

УДК 338.9
ББК 65.9(2Р)30-2
П 781

П 781 **Проблемы и перспективы модернизации российской экономики** / отв. ред. А.В. Алексеев, Л.К. Казанцева. – Новосибирск : ИЭОПП СО РАН, 2014. – 328 с.

ISBN 978-5-89665-272-4

В сборнике опубликованы статьи сотрудников Института экономики и организации промышленного производства СО РАН, содержащие результаты исследований, выполненные по Программе IX.84.1. Экономика как вероятностная система: статистические и теоретические исследования, прикладные выводы.

Рассмотрены народнохозяйственные и отраслевые особенности технологического перевооружения обрабатывающей и добывающей промышленности, изучен международный опыт. Проанализированы институциональные факторы развития технологической системы, а также экологические проблемы и их влияние на общественное здоровье в регионах РФ.

Сборник представляет интерес для научных работников, занимающихся анализом и моделированием экономических процессов, а также для преподавателей, аспирантов и студентов экономических вузов.

ISBN 978-5-89665-272-4

УДК 338.9
ББК 65.9(2Р)30-2

© ИЭОПП СО РАН, 2014 г.
© Коллектив авторов, 2014 г.

Л.В. Эдер, В.Ю. Немов

«ГОЛЛАНДСКАЯ БОЛЕЗНЬ» В РОССИИ: ОСОБЕННОСТИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И ФОРМИРОВАНИЯ

Учитывая роль добывающих отраслей, экономика России в существенной степени имеет сырьевую направленность с доминированием нефтегазового сектора. Особенностью сырьевой экономики является высокая зависимость от конъюнктуры мирового рынка сырья. Такая ситуация в литературе получила название «голландская болезнь».

В настоящее время происходит существенная актуализация проблематики влияния «голландской болезни» на экономику России и негативного влияния ресурсной траектории развития на основные социально-экономические показатели страны. Это связано с несколькими основными факторами.

Во-первых, после прохождения основной фазы кризиса 2008–2009 гг. произошло восстановление цен на нефть практически до предкризисных значений, однако восстановление ценовой конъюнктуры сырьевых рынков углеводородов (УВ) происходит в условиях нестабильности развития мировой экономики и крупнейших мировых энергетических рынков.

Во-вторых, несмотря на восстановление и стабилизацию цен на достаточно высоком предкризисном значении, происходит существенное ухудшение основных макроэкономических показателей России (темпы прироста промышленного производства и ВВП, инфляции и др.).

Традиционно «голландская болезнь» воспринимается в негативном контексте, поскольку определяется как снижение конкурентоспособности экономики, вследствие улучшения мировой конъюнктуры на определенный вид сырья при одновременном наращивании его экспорта. При этом происходит укрепление национальной валюты, удорожание товаров, производимых на внутреннем рынке по отношению к импортным, и как результат сокращение внутреннего производства в отраслях, не связанных с добычей сырья.

Однако проблематику «голландской болезни» целесообразно рассматривать шире. Здесь необходимо учитывать целый комплекс последствий ресурсной модели развития российской экономики,

которые кроме негативных включают также и целый ряд позитивных последствий. Это увеличение доходов государства от экспорта и как результат рост общего уровня жизни, появление возможности финансирования социальных и инфраструктурных проектов, а также приоритетных отраслей экономики, поддержание и развитие депрессивных, удаленных и слаборазвитых регионов. Кроме того, увеличение добычи сырья может давать существенный мультипликативный эффект и положительное влияние на смежные отрасли экономики.

В связи с этим усиление положительных последствий при одновременном нивелировании и сглаживания отрицательных должно стать приоритетом в проведении фискальной, денежно-кредитной, промышленной и инвестиционной политики государства с явно выраженной сырьевой составляющей.

Учитывая определяющее влияние нефтегазового комплекса на экономику России, инновационное развитие народнохозяйственного комплекса в целом должно осуществляться, прежде всего, с отраслей-локомотивов – НГК РФ. Нефтегазовый комплекс предъявляет существенный спрос на продукцию смежных отраслей и комплексов – машиностроение, химия и нефтехимия, металлургия, электроэнергетика. Здесь необходимо обострение конкуренции со стороны отечественных производителей и поставщиков товаров и услуг для нефтегазовой промышленности и вытеснение импортных поставщиков и сервисных компаний.

Кроме того, инновационное развитие предполагает использование продукции добывающих отраслей для производства конечных товаров народного потребления. Соответственно, возможно широкомасштабное задействование нефтегазоперерабатывающей, нефтегазохимической, химической, пищевой, строительной и других отраслей.

Благоприятная конъюнктура и развитие добывающих отраслей нефтегазовой промышленности позволяет осваивать регионы с высоким углеводородным потенциалом, однако, характеризующиеся значительной удаленностью от существующей общехозяйственной и специализированной инфраструктуры. Ввод в разработку месторождений нефти и газа в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке, севере Европейской части России, развитие перерабатывающей и транспортной инфраструктуры в регионе позволяет создавать дополнительные рабочие места, развивать удаленные регионы России.

Развитие отечественной высокотехнологичной продукции и замещение импортных аналогов в ТЭК и смежных отраслях экономики невозможно без значительного научного сопровождения, в части как фундаментальной, так и прикладной составляющих. В связи с этим реформирование отечественной науки должно проводиться крайне взвешенно и последовательно, без резких метаний из стороны в сторону.

Используя высокодоходный добывающий сектор при высоких ценах на сырье, одновременно инвестируя и развивая высокие технологии, науку и образование, машиностроение и обрабатывающий сектор, Россия способна обеспечить стабильно высокие темпы роста экономики.

1. Общие закономерности «голландской болезни»

Исторически термин «голландская болезнь» появился после открытия Голландией в 1959 г. одного из крупнейших месторождений природного газа Европы – Гронинген. Нарастивание экспорта газа способствовало укреплению курса национальной валюты страны, что сделало продукцию отраслей обрабатывающей промышленности менее конкурентоспособной; в результате произошло увеличение инфляции и безработицы, падение выпуска продукции обрабатывающих производств.

Впоследствии, описывая «голландскую болезнь», были сформулированы различные определения, которые, как правило, отражают только те или иные аспекты рассматриваемой проблематики.

Говоря о «голландской болезни», как правило, имеются в виду негативные последствия от резкого повышения цен на сырье и значительного его экспорта из страны. Однако имеется также целый ряд и положительных последствий этого явления. В связи с этим анализ влияния «голландской болезни» на экономику необходимо осуществлять комплексно с учетом как негативных, так и позитивных последствий.

В настоящей работе «голландская болезнь» определяется как сырьевая модель экономического развития страны, осуществляющаяся при благоприятной международной конъюнктуре, и включающая ряд основных стадий: зарождения, формирования, а также комплекс негативных и позитивных последствий, оказывающих разнонаправленное влияние на социально-экономическое положение

ние страны. При этом важным условием этого процесса является значительная доля сырья в стоимостной структуре экспорта.

В таком широком смысле понятие «голландская болезнь» отражает сырьевую траекторию развития страны, которая осуществляется при благоприятной мировой конъюнктуре и наличии потенциала по наращиванию его добычи.

В качестве сырья могут выступать не только природные ископаемые, но также и сельскохозяйственная продукция, например кофейные зёрна. Как правило, «голландскую болезнь» связывают, прежде всего, с экспортом углеводов. В мире с проявлением «голландской болезни» сталкивались как высокоразвитые (Голландия, Норвегия, Великобритания, Австралия), так и развивающиеся страны (страны Персидского залива, Африки, Латинской Америки).

Степень влияния «голландской болезни» на экономику страны при схожих объемах экспорта и конъюнктуры мирового рынка определяется целой группой факторов:

1. Доля сырья в общей стоимостной структуре экспорта.
2. Численность населения.
3. Уровень развития экономики.
4. Степень развития социальных институтов и институциональной среды.
5. Степень диверсифицированности экономики в отраслевом разрезе.

Различие этих факторов определяет социально-экономическую политику страны в условиях сырьевой направленности экономики. Страны с незначительным уровнем населения и высокими душевыми доходами от экспорта имеют возможность развивать социальную и финансовую сферу, потребительский сектор, услуги (Кувейт, ОАЭ, Саудовская Аравия). Кроме того, часть стран активно развивает сервисный сектор в отраслях ТЭК и формирует специализированные фонды (Норвегия).

Развитые страны с высокой численностью населения и большой территорией для развития экономики вынуждены идти по пути диверсификации экономики и кроме добывающего сектора также в значительной степени развивать переработку сырья, смежные и высокотехнологичные производства (Австралия, Канада). Бедные и развивающиеся страны, базирующиеся в основном на добыче и экспорте сырья, в большей мере испытывают негативные последствия от влияния «голландской болезни» (страны Африки и Латинской Америки).



Рис. 1. Схема возникновения, формирования и последствий «голландской болезни»

Для понимания сущности «голландской болезни» и ее влияния на экономику страны механизм рассматриваемого явления необходимо разложить на основные составляющие: возникновение, формирование и последствия, включающие комплекс негативных и позитивных последствий (рис. 1). Также необходимо отметить, что нет четкого разграничения во времени этих составляющих – процесс протекает непрерывно и развивается во времени.

2. Возникновение «голландской болезни» в России

Возникновению «голландской болезни», как правило, способствуют два основных фактора: внешний – благоприятная конъюнктура на мировых сырьевых рынках и внутренний – значительный потенциал добычи сырья.

Внешний фактор – благоприятная конъюнктура мирового рынка. Этот фактор связан, прежде всего, с увеличением мирового спроса на сырье или ограниченностью предложения, что вызывает рост цен на сырье на мировом рынке. Природа ограниченности сырья может быть связана как с ресурсными, так и с организационными факторами. Ресурсные факторы определяются объемом запасов и ресурсов минерального сырья, обеспеченностью запасами текущего уровня добычи.

Организационные факторы ограниченности сырья определяются степенью локализации его добычи в рамках отдельных стран, группы стран или организационных структур, вступающих в различные виды монополистических объединений (картели, синдикаты и др.).

Внутренний фактор – потенциал добычи сырья. Высокие цены на сырье вынуждают страны, обладающие потенциалом его добычи, наращивать экспорт и инвестировать значительные финансовые ресурсы в разведку и разработку этого сырья.

Увеличение стоимости сырья на основных мировых рынках и наращивание объема экспорта приводит к значительному росту валютной выручки и доли ресурса в стоимостной структуре экспорта страны.

Дальнейшее развитие процесса зависит от стабильности мировой конъюнктуры и оказывает влияние на основные направления социально-экономического развития страны (рис. 2).

Период возникновения «голландской болезни» в России. Существуют различные взгляды относительно периода развития «голландской болезни» в России. Ряд экспертов считает, что «голландская болезнь» досталась России в наследство от СССР, поэтому необходимо анализировать это явление на экономику с момента начала крупномасштабного экспорта УВ из РСФСР не только в зарубежные страны, но и в советские. Значительная часть ученых начинают рассматривать «голландскую болезнь» с начала 1990-х годов.

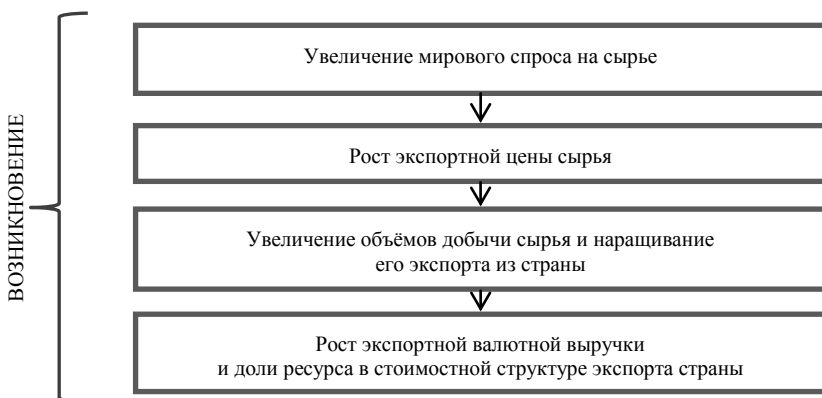


Рис. 2. Схема возникновения «голландской болезни»

Однако развитие «голландской болезни» в полной мере осуществляется при одновременном влиянии двух определяющих факторов – улучшения мировой конъюнктуры и роста физических объемов экспорта сырья из страны. Для России эти две составляющих имели место начиная с 1999 г. В связи с этим в настоящей работе период развития «голландской болезни» в России принят с конца 1990-х – начала 2000-х годов по настоящее время и определяет временной интервал проводимого исследования.

Исходные условия развития «голландской болезни». Кроме «голландской болезни» рассматриваемый период характеризуется также влиянием на экономику ряда других факторов, которые в различной степени и в разное время усиливали или снижали позитивные и негативные последствия роста доходов от экспорта. К таким факторам можно отнести:

1. Окончание периода трансформации социально-экономической ситуации в России в начале 2000-х годов, вследствие влияния системного кризиса 1990-х годов, завершение основной фазы приватизации, формирование класса собственников, постепенного налаживания экономических связей в экономике.

2. Институциональные преобразования начала 2000-х годов, связанные с переориентированием доминирующего влияния отдельных олигархических групп на экономику страны в сторону государственного управления и усиления государства в экономике.

3. Девальвация рубля вследствие дефолта 1998 г., в результате чего произошло резкое удорожание импортируемой продукции, поставляемой из-за рубежа.

4. Наличие свободных недозагруженных производственных мощностей. В результате загрузки простаивающего производственного аппарата позволила нарастить темпы промышленного производства и обеспечить прирост ВВП.

На фоне быстрого (а) укрепления курса рубля вследствие роста цен на нефть, а также роста (б) загрузки производственных мощностей эффект от девальвации рубля достаточно быстро себя исчерпал. В результате уже к середине первой половины 2000-х годов влияние конъюнктуры цен на нефть стало определяющим конъюнктурным фактором динамики экономики России.

5. Финансово-экономический кризис 2008–2009 гг., результатом которого стало снижение цен на нефть – определяющий фактор появления «голландской болезни».

**(1) Внешний фактор –
благоприятная конъюнктура мирового рынка**

Увеличение мирового спроса на углеводороды. После энергетических кризисов 1970-х годов нефть была существенным образом вытеснена из энергобаланса развитых зарубежных стран Европы и Северной Америки – основных мировых центрах ее потребления. После чего в целом фиксируется стагнация спроса на жидкие углеводороды на европейском рынке и небольшой рост в Северной Америке. Одновременно в развитых странах происходило наращивание потребления другого вида УВ, наиболее экологичного и высокоэффективного вида топлива – природного газа.

Одним из основных центров роста использования как нефти, так и газа в мире с середины 1980-х годов стали развивающиеся страны, прежде всего, Азиатско-Тихоокеанского региона. Общее потребление энергоресурсов в 1995–2012 гг. в этом регионе выросло в 3,6 раз – с 1,4 до 5 млрд т н.э., а доля региона в мировом энергопотреблении за тот же период выросла с 19 до 40%, нефти – с 18 до 34%, газа – с 7 до 19% (табл. 1).

Таблица 1

Международная конъюнктура на углеводороды в мире

Показатель	1985	1990	1995	2000	2005	2010	2011	2012
Потребление								
Энергопотребление, млрд т н.э.	7,2	8,1	8,6	9,3	10,7	11,9	12,2	12,5
в т.ч. АТР	1,4	1,8	2,3	2,6	3,5	4,5	4,8	5,0
Доля АТР, %	19	22	27	28	33	38	39	40
Нефть, млрд т	2,8	3,2	3,3	3,6	3,9	4,0	4,1	4,1
в т.ч. АТР	0,5	0,7	0,9	1,0	1,1	1,3	1,3	1,4
Доля АТР, %	18	21	26	28	29	32	33	34
Газ, трлн куб. м	1,6	2,0	2,1	2,4	2,8	3,2	3,2	3,3
в т.ч. АТР	0,1	0,2	0,2	0,3	0,4	0,6	0,6	0,6
Доля АТР, %	7	8	10	12	14	18	18	19
Углеводороды, всего, млрд т н.э.	6,4	7,1	7,4	8,1	9,3	10,4	10,6	10,8
в т.ч. АТР	1,3	1,6	2,1	2,4	3,2	4,1	4,3	4,6
Доля АТР, %	20	23	28	29	34	39	41	42
Цена на нефть								
Brent, долл./барр.	28	24	17	28	55	79	111	112
Urals, долл./барр.	26	20	16	27	50	78	108	111

Источники: Statistical Review of World Energy // BP. – 2013; World Energy Outlook 2013 // International Energy Agency. – 2013; International Energy Annual 2012 // Energy Information Administration. – 2013.

Рост экспортной цены нефти. Ускорение роста спроса на углеводороды, прежде всего, в развивающихся странах АТР при одновременном усилении кооперации стран, входящих в Организацию стран экспортеров нефти (ОПЕК), по установлению квот на поставки нефти на мировой рынок привели к росту цен на нефть и газ в мире.

Если в 1998 г. стоимость нефти составляла около 12 долл./барр., то уже в 2000 г. этот показатель возрос до 29 долл./барр. После этого крупнейшие страны производители и потребители нефти ожидали стабилизацию цен на нефть в

среднесрочной перспективе в диапазоне 15–28 долл./барр., что должно было отражать равновесие спроса и предложения. Однако с 2003 г. начался ускоренный рост стоимости жидких углеводородов, который продолжался вплоть до финансово-экономического кризиса 2008–2009 гг. В результате в 2008 г. стоимость нефти достигла своего максимума – 145 долл./барр., что в 5 раз превышает уровень 2003 г. и более чем в 10 раз – 1998 г.

(2) Внутренний фактор – развитие НГК России

Добыча и экспорт нефти и газа из России. Улучшение международной конъюнктуры стало мощным стимулом развития нефтегазового комплекса России.

В части нефтяной промышленности на первом этапе было интенсифицировано извлечение нефти из недр в традиционных регионах добычи, прежде всего, в Западной Сибири. Происходило восстановление и наращивание добычи на существующих разрабатываемых месторождениях, а также вводились в эксплуатацию новые нефтеносные участки, характеризующиеся более высокими издержками нефтедобычи. Во второй половине 2000-х годов стали вводиться в эксплуатацию месторождения в новом крупном перспективном регионе нефтедобычи – Восточной Сибири и на Дальнем Востоке, что позволило поддержать и нарастить общий уровень добычи нефти в стране.

Таблица 2

Добыча и экспорт нефти и газа из России в 1995–2012 гг.

Показатель	1995	2000	2005	2010	2011	2012
Добыча / Производство						
Нефть, млн т	307	323	470	505	511,4	518
Нефтепродукты, млн т	131	125	149	175	181	182
Газ, млрд куб. м	595	584	641	650	671	654
Экспорт						
Нефть, млн т	122	144	253	244	241	240
Нефтепродукты, млн т	45	63	97	131	125	138
Газ, млрд куб. м	192	194	209	178	190	179

Источники: ТЭК России // ТЭК России. – № 1. – 2000–2013 гг.; Сводные показатели производства энергоресурсов в Российской Федерации // Инфо-ТЭК. – № 1. – 2000–2013 гг.

В результате добыча и экспорт нефти в течение 2000-х годов увеличились почти вдвое – до 518 и 240 млн т соответственно (табл. 2).

За рассматриваемый период почти в три раза вырос экспорт нефтепродуктов – с 45 до 138 млн т. Однако в структуре российского экспорта доминируют низкокачественные мазут и дизельное топливо – «полупродукты», предназначенные для дальнейшей переработки.

В 2000-е годы активно развивался газовый комплекс страны. В 2001 г. было введено в эксплуатацию новое газовое месторождение гигант – Заполярное. Началась активная подготовка к разработке месторождений на полуострове Ямал, что позволило в 2012 г. ввести другое крупнейшее месторождение на Севере Западной Сибири – Бованенковское. В результате прироста добычи вплоть до середины 2000-х годов наблюдалось наращивание экспорта природного газа до 200 млрд куб. м. Позже, на фоне ускоренного роста внутреннего потребления газообразных углеводородов и особенностей развития газового рынка Европы, этот показатель несколько снизился – до 180–190 млрд куб. м.

Валютная выручка от экспорта НГК в стоимостной структуре экспорта. Наращивание физических объемов экспорта углеводородов при одновременном росте цен на нефть, нефтепродукты и природный газ привели к значительному притоку экспортной валютной выручки в страну. За период 2000–2012 гг. доходы от экспорта углеводородов возросли почти в 7 раз – с 52 до 347 млрд долл. Гораздо более медленными темпами рос общий объем экспорта из страны. В результате чего доля углеводородов в общем объеме экспорта в 1998–2012 гг. возросла почти в два раза – с 38 до 66% (табл. 3).

Таблица 3

**Валютная выручка от экспорта нефти и газа
в 2000–2012 гг., млрд долл.**

Показатель	2000	2005	2010	2011	2012
Экспорт нефти	25,3	83,4	135,8	181,8	180,9
Экспорт нефтепродуктов	10,9	33,8	70,5	95,7	103,6
Экспорт газа	16,6	31,7	47,7	64,3	62,3
Экспорт углеводородов, всего	52,8	148,9	254,0	341,8	346,8
Экспорт РФ, всего	105,0	240,0	392,7	515,4	529,1
<i>Доля углеводородов в общем объеме экспорта</i>	50	62	65	66	66

Источник: Статистика внешнего сектора // Банк России–2013 [6].

Таким образом, в России в 2000-х годах происходило классическое зарождение «голландской болезни» – на фоне быстрого роста цен на нефть происходило интенсивное развитие нефтегазовой промышленности, выражавшееся в значительном увеличении добычи и экспорта нефти и газа, и как следствие существенном приросте валютной выручки от экспорта УВ.

3. Формирование «голландской болезни» в России

Этот этап связан с увеличением валютной выручки от экспорта сырья, что привело к нескольким основным разнонаправленным тенденциям:

- происходит рост доходов государства, пополнение государственного бюджета и специализированных фондов, позволяя проводить комплекс положительных для экономики мероприятий;
- быстрое увеличение доходов от экспорта сырья имеет и обратную сторону – появляется «ощущение благополучия», приводящее к снижению экономической инициативы развития перерабатывающих производств, характеризующихся высокой добавленной стоимостью;



Рис. 3. Схема формирования «голландской болезни»

- рост предложения иностранной валюты на внутреннем рынке приводит к укреплению реального курса национальной валюты. Как следствие, в условиях завышенного курса национальной валюты, отечественные товары проигрывают в ценовой конкурентоспособности зарубежным аналогам – как на внутреннем, так и на международных рынках. Это приводит к ряду негативных последствий, подрывающих экономический потенциал страны (рис. 3).

Рост доходов государства

Увеличение добычи и экспорта углеводородов привело к существенному росту объема бюджетных поступлений и специализированных фондов. Во-первых, вследствие роста добычи углеводородов возросли сборы налога на добычу полезных ископаемых. Во-вторых, происходило регулирование роста доходов от экспорта через изменение ставок таможенной пошлины.

В течение 2000-х годов в России доля нефтегазовых поступлений в общем объеме доходов федерального бюджета возросла до 50%. В структуре нефтегазовых доходов основная часть – около 63% (4,1 трлн руб.) – всех поступлений приходится на экспортную пошлину, в то время как доля налога на добычу полезных ископаемых составила около 37% (2,4 трлн руб.) (табл. 4).

Таблица 4

Специализированные нефтегазовые доходы в структуре федерального бюджета РФ в 2005–2012 гг., млрд руб.

Показатель	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Доходы федерального бюджета	5127	6279	7781	9258	7336	8305	11352	12854
Нефтегазовые доходы	2160	2943	2899	4390	2984	3831	5640	6453
Доля нефтегазовых доходов в федеральном бюджете, %	42,1	46,9	37,3	47,4	40,7	46,1	49,7	50,2

Источник: Статистика Казначейства Российской Федерации–2013 [7].

Однако 50% – это только та часть нефтегазовых доходов, которая приходится непосредственно на специализированные налоги НГК (НДПИ и таможенная пошлина). С учетом других налогов, которыми также облагается нефтегазовый комплекс, – налог на прибыль, НДС, социальные выплаты и др. Роль НГК в бюджете возрастет до 80%. С учетом этого можно говорить об образующей роли НГК в государственном бюджете.

Рост экспортной валютной выручки и укрепление рубля

Кроме позитивных моментов, связанных с ростом доходов от НГК, на этапе развития «голландской болезни» выделяется целый ряд негативных факторов, влияющих на экономику, среди которых чрезмерное укрепление валютного курса.

На динамику валютного курса оказывают воздействие как внутренние, так и внешние факторы. Изменение цен на нефть, и как следствие, рост объема нефтегазовых доходов, является основным экзогенным фактором. Значительный прирост валютной выручки в существенной степени влияет на объем ее предложения внутри страны, что снижает стоимость доллара в местной валюте.

После дефолта 1998 г. обесценивание рубля продолжалось вплоть до ноября 2003 г., когда его уровень сократился до 35,7 руб. за 1 долл. Однако впоследствии, на фоне роста цен на нефть и притока доходов от экспорта, в течение нескольких лет наблюдалось постепенное укрепление национальной валюты до минимального значения в 2008 г. – 25 руб. За рассмотренный период курс валюты укрепился примерно на треть, в то время как доходы от экспорта выросли почти в 8 раз (табл. 5).

Вклад динамики нефтегазовых доходов от экспорта в изменение валютного курса составляет около 0,98. В соответствии с построенной корреляцией между динамикой валютного курса и приростом доходов от экспорта пороговое значение прироста доходов для начала изменения валютного курса составляет около 20%. В пределах этого значения валютный курс не будет существенно изменять своего текущего значения. В результате рост доходов от экспорта УВ на 25% ведет к падению курса рубля на 1%.

**Валютный курс и конкурентоспособность
национальных производителей**

Показатель	1997	1999	2000	2003	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Цены на нефть, долл./барр.	18,4	17,3	26,8	27,2	50,6	61,1	69,3	94,4	61,1	78,2	109,3	110,5
Объем доходов от экспорта НГК, млрд долл.	н.д.	н.д.	53	74	149	191	219	310	192	257	346	351
Курс доллара, руб./долл.	5,8	24,7	28,1	30,7	28,4	26,6	25,5	25,0	31,8	30,0	29,0	31,0

Источник: Статистика внешнего сектора // Банк России–2013 [6].

Кроме изменения доходов от экспорта в течение рассматриваемого периода конкретная ситуация, связанная с динамикой валютного курса, определялась влиянием также ряда внутренних факторов. Среди них необходимо отметить проведение валютной и денежно-кредитной политики ЦБ, влияние основных макроэкономических показателей страны (инфляция, ВВП и др.), связанные не столько с конъюнктурой мировых рынков, сколько с внутренними процессами в стране, ожиданиями и поведением инвесторов и состоянием фондовых рынков.

Текущее мягкое регулирование валютного курса может осуществлять Центральный Банк, проводя валютные интервенции. Центральный Банк скупает часть валютной выручки, притекающей в страну за российские рубли. В результате, с одной стороны, происходит противодействие чрезмерному укреплению рубля, с другой – растут золотовалютные резервы. Ярким примером этому может служить 2006–2008 гг., когда уже при снижении темпов прироста доходов от экспорта, но продолжающемся чрезмерном укреплении рубля, ЦБ наращивал скупку иностранной валюты на внутреннем рынке.

Кроме того, на динамику валютного курса может оказывать деятельность крупных биржевых игроков и влияние изменение фондовых рынков. Если наблюдается снижение котировок на фондовом рынке, то инвесторы «уходят» из акций в более надёжный актив – американский доллар. Как следствие, спрос на валюту растёт, а вместе со спросом растёт и курс. Аналогичные тенденции происходили и в России.

Таким образом, спецификой ресурсно-сырьевой модели развития экономики является укрепление национальной валюты. Так, за период январь 2004 – май 2013 гг. по темпам роста реального эффективного курса рубля Россия занимает второе место в мире, имея прирост 58%, что сопоставимо с уровнем Филиппин (52%) и уступает лишь Бразилии (70%). В то же время номинальный эффективный курс рубля в России снизился на 17%, при этом у всех стран-лидеров номинальный курс сильно укреплялся.

Изменение валютного курса и ценовой конкурентоспособности национальных производителей

Укрепление рубля вследствие притока значительного объема валютной выручки от экспорта УВ вызывает рост издержек товаров и услуг, что приводит к снижению их ценовой конкурентоспособности. По данным Минэкономразвития, публикующие «Итоги социально-экономического развития России» в первой половине 2000-х годов произошло снижение индекса конкурентоспособности экономики с 191 до 88, в том числе вследствие начала укрепления рубля с 2003 г. Аналогичное снижение «глобального индекса конкурентоспособности» (The Global Competitiveness Index) публикует Всемирный экономический форум (World Economic Forum). Такое укрепление национальной валюты в ресурсно-сырьевой экономике, нуждающейся в диверсификации за счет развития обрабатывающего сектора, является чрезмерным.

Однако влияние динамики курса рубля на конкурентоспособность экономики имеет более сложную и неоднозначную связь по различным видам деятельности и экономики в целом. Это связано с несколькими факторами:

1) гетерогенностью промышленного производства по степени ориентированности продукции относительно направления ее поставок (на внутренний рынок и за рубеж);

2) инерцией влияния других негативных факторов в экономике.

Понятие конкурентоспособности относится, прежде всего, к производственной сфере различных отраслей промышленности. Процесс влияния курса валюты на отрасли промышленности протекает крайне неравномерно. Все отрасли можно разбить на группы по степени чувствительности. Около 45% всего промышленного производства приходится на экспортно-ориентированные отрасли, которые не очень тяжело переносят умеренное укрепление рубля, 30% составляют отрасли, которые не зависят от конъюнктуры мировых рынков, 25% отраслей имеют сильную связь с внешним миром и, соответственно, валютным курсом. Однако при резком ухудшении конъюнктуры к 25% импортозависимым отраслям добавляется 45% из состава экспортно-ориентированных.

По данным Росстата и Института переходной экономики, публикующих статистику по опережающим индикаторам видов экономической деятельности, наряду с валютным курсом на конкурентоспособность экономики более существенное влияние оказывают устаревшее оборудование, высокие издержки, в том числе вследствие высоких транспортных расходов и дорогих энергоресурсов и т.д. Завышенный курс рубля также учитывается, но указывается только как один из ряда факторов (табл. 6).

В результате связь между укреплением курса рубля и уровнем конкурентоспособности отраслей промышленности и экономики России в целом является важным, однако не определяющим параметром их конкурентоспособности.

Различная связь обнаруживается и при отдельном рассмотрении добывающих и обрабатывающих отраслей. Динамика добывающих отраслей определяется не столько изменением валютного курса, сколько состоянием минерально-сырьевой базы и мировой конъюнктурой сырья и продукции его переработки. Кроме того, в добывающем секторе инвестиционный процесс существенно растянут во времени, и между началом реализации проекта по разведке и разработке и началом добычи может пройти существенное время (до 10 лет).

Таблица 6

**Коэффициенты корреляции между основными
макроэкономическими показателями, %**

Показатель	ГТП ВВП	ГТП промышленного производства	ГТП добычи полезных ископаемых	ГТП обрабатывающих производств	ГТП продукции сельского хозяйства	ГТП курса рубля к доллару	ГТП цен на нефть	ГТП роста доходов от экспорта УВ
ГТП ВВП	1							
ГТП промышленного производства	0,91	1						
ГТП добычи полезных ископаемых	0,55	0,64	1					
ГТП обрабатывающих производств	0,90	0,99	0,51	1				
ГТП продукции сельского хозяйства	0,08	-0,10	-0,13	-0,10	1			
ГТП курса рубля к доллару	-0,93	-0,90	-0,34	-0,93	-0,13	1		
ГТП цен на нефть	0,66	0,64	-0,02	0,70	0,24	-0,82	1	
ГТП доходов от экспорта УВ	0,76	0,75	0,18	0,77	0,16	-0,88	0,97	1

Источник: Рассчитано автором по данным Федеральной службы государственной статистики–2013 [8].

В связи с этим наибольший интерес представляет связь валютного курса и обрабатывающих производств. И здесь такое влияние необходимо рассматривать отдельно – как в краткосрочной, так и средне- и долгосрочной перспективе. В краткосрочной перспективе наблюдается положительная корреляция между резким приростом доходов от экспорта, как следствие укрепления рубля и объема выпуска в обрабатывающих производствах. Это связано с тем, что рост доходов населения приводит к резкому оживлению потребительского спроса в сфере оптовой и розничной торговли, сектора платных услуг.

Динамика обрабатывающих производств, в свою очередь, дифференцируется по видам экономической деятельности – выпуск капитальных и потребительских товаров. При росте доходов населения в структуре обработки возникает спрос, прежде всего, на потребительские товары (пищевая продукция, текстильное и швейное производство, производство кожи и обуви). Кроме того, при высоких ценах на сырье у государства через субсидирование появляется возможность проводить программы по поддержанию отдельных отраслей обрабатывающих производства, прежде всего, связанных с выпуском капитальных товаров.

Всплески роста цен на нефть могут приводить к оживлению перерабатывающего сектора промышленности. Однако если не происходит перманентного увеличения стоимости сырья, наблюдается снижение индекса обрабатывающих производств. В результате такой краткосрочный эффект достаточно быстро исчерпывает свой ресурс, и в средне- и долгосрочной перспективе укрепление валютного курса повышает издержки отечественных производителей в иностранной валюте, что приводит к снижению их конкурентоспособности.

В результате рост доходов от экспорта оказывает существенное влияние на укрепление валютного курса, который, в свою очередь, в комплексе с другими факторами негативно воздействует на конкурентоспособность промышленности, прежде всего, в обрабатывающих производствах.

Прирост доходов, связанный, прежде всего, с улучшением конъюнктуры на сырьевых рынках, стимулировал интенсивное увеличение сектора услуг, потребительского спроса, рост объемов оптовой и розничной торговли, а также других нематериальных видов деятельности. Существует значительная связь между доходами от экспорта и динамикой экономических показателей в сфере услуг.

Наряду с укреплением национальной валюты необходимо также рассмотреть и обратную ситуацию – девальвацию курса рубля и возможность усиления конкурентоспособности российской экономики от сокращения доходов от экспорта нефтегазового комплекса.

Ослабления курса рубля в 1998 г., в основе которого лежало не изменение конъюнктуры на сырьевых рынках, а дефолт, имело мощное позитивное воздействие на экономические показатели в стране. Резкое увеличение стоимости иностранной валюты стимулировало импортозамещение и обеспечило загрузку существующих производственных мощностей.

В 2008–2009 гг. резкое ослабление курса валюты произошло в результате падения стоимости нефти и доходов от экспорта в России. Однако это не привело к симметричному росту выпуска товаров и услуг, что было связано с отсутствием свободных мощностей, загрузка которых привела бы к оживлению экономики по примеру 1998 г. Промышленный рост 2010 г. был обусловлен восстановлением экономики и эффектом низкой базы, после чего уже в 2011 г. были достигнуты предельные значения и возобновилось плавное снижение базовых экономических показателей.

В сложившихся условиях без коренной перестройки существующей системы ближайшие годы при отсутствии серьезных внешних стимулов обрабатывающая промышленность будет продолжать установившуюся тенденцию к сокращению темпов прироста. Это особенно актуально, поскольку динамика обрабатывающих производств вносит основную составляющую в изменение промышленного производства и в конечном итоге ВВП в целом, в отличие от добывающих производств.

4. Последствия «голландской болезни»

В результате развития «голландской болезни» формируются как негативные, так и позитивные последствия, которые, в свою очередь, оказывают влияние на дальнейшее развитие экономики. Все последствия по сфере влияния на государство можно условно разделить на 5 групп: социальные, институциональные, структурные, макроэкономические и региональные (рис .4).

ПОСЛЕДСТВИЯ	Социальные	<p align="center">Позитивные</p> <ul style="list-style-type: none"> • Увеличение общего уровня жизни населения. • Рост занятости и снижение безработицы. 	<p align="center">Негативные</p> <ul style="list-style-type: none"> • Рост дифференциации доходов населения. • Увеличение социального неравенства.
	Институциональные	<ul style="list-style-type: none"> • Появление финансовой возможности развития инфраструктуры и приоритетных отраслей. 	<ul style="list-style-type: none"> • Рост государственного сектора экономики. • Монополизация сырьевых отраслей; производящих ресурс. • Увеличение налоговой нагрузки. • Вывоз капитала.
	Структурные	<ul style="list-style-type: none"> • Мультипликативный эффект от добычи сырья на смежные отрасли. 	<ul style="list-style-type: none"> • Снижение инвестиций в обрабатывающий сектор экономики. • Снижение темпов НТП. • Гипертрофированный сектор добычи.
	Макроэкономические	<ul style="list-style-type: none"> • В краткосрочной перспективе рост темпов ВВП. • Рост потребления товаров и услуг. 	<ul style="list-style-type: none"> • В долгосрочной перспективе замедление темпов роста ВВП. • Рост зависимости от импорта готовой продукции. • Рост зависимости от экспорта ресурса. • Рост инфляции.
	Региональные	<ul style="list-style-type: none"> • Поддержка депрессивных и слаборазвитых регионов. 	<ul style="list-style-type: none"> • Нестабильность экономики. • Высокая зависимость от конъюнктуры мировых рынков.

Рис. 4. Схема последствий «голландской болезни»

Литература

1. Statistical Review of World Energy // ВР. – 2013.
2. World Energy Outlook 2013 //International Energy Agency. – 2013.
3. International Energy Annual 2012 // Energy Information Administration. –2013.
4. ТЭК России // ТЭК России. – № 1. – 2000–2013 гг.
5. Сводные показатели производства энергоресурсов в Российской Федерации // Инфо-ТЭК. – № 1. – 2000–2013 гг.
6. Статистика внешнего сектора // Банк России [Официальный сайт]. URL: <http://www.cbr.ru/statistics/?Prtid=svs> (дата обращения: 04.06.2013).
7. Открытые данные Федерального казначейства // Казначейство Российской Федерации [Официальный сайт]. URL: <http://www.roskazna.ru/opendata/> (дата обращения: 04.06.2013).
8. Официальная статистика // Федеральная служба государственной статистики [Официальный сайт]. URL: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics (дата обращения: 04.06.2013).
9. Алексеев А.В. Инфляция и экономический рост в России: разные стороны одной медали? // ЭКО. – 2008. – № 10. – С. 80–90.