

Причуды роста

// Зависимость от экспорта нефти и газа искажает картину экономического развития

Коммерсант, № 41 (№ 3372) от 10.03.2006, ПТ



Рисунок: КОНСТАНТИН КУКСО / Коммерсантъ

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Что удваиваем?

Оценка успехов экономического развития измеряется с помощью различных индикаторов. Наиболее распространенный – динамика ВВП, в отношении которого была дана команда "удвоить". Однако для стран-экспортеров нефти этот показатель недостаточно информативен. Традиционная схема экономического роста в таких странах превращается в модель с "двумя излишками":

избытком сбережений и положительным сальдо баланса текущих операций. То есть использование значительной части ВВП откладывается (в России в стабилизационный фонд). Классические схемы экономического роста в этих странах подчас настолько модифицируются, что создается впечатление, будто их экономика развивается вопреки этим схемам.

Деление ВВП на нефтегазовый и ненефтегазовый в странах-экспортерах нефти является важным инструментом экономического анализа. В России более привычно выделение отраслей ТЭКа. Однако электроэнергетика и угольная промышленность преимущественно ориентированы на внутренний рынок и производят в основном промежуточный продукт. Необходимо выделять нефтегазовый сектор экономики, который включает добычу, транспортировку, переработку и сбыт нефти, нефтепродуктов и газа. По оценке Всемирного банка и Минпромэнерго, доля нефтегазового ВВП в 2003 году составила 23%, в 2004-м – около 30%. По оценкам автора, эта доля составила 24,7% в 2003 году, 32,7% – в 2004-м и 37,2% – в 2005-м.

Роль индикатора экономической динамики переходит к ненефтегазовому ВВП. Если уж что-то и удваивать, то именно последний. Удвоить добычу нефти и газа за десять лет в России невозможно. Задача удвоения ВВП за десять лет при стабильном уровне добычи нефти и газа равнозначна повышению ненефтегазового ВВП уже в 2,3 раза при реальной возможности увеличить его примерно на 80%. Напротив, задача удвоения только ненефтегазового ВВП равнозначна повышению всего ВВП на 70%, что является сложной, но более посильной задачей, чем удвоение всего ВВП. Деление экономики на два сектора важно и для того, чтобы понять, как происходит процесс перераспределения накоплений из нефтегазового сектора в ненефтегазовый и насколько его динамика зависит от доходов от продажи нефти и газа.

Нефтегазовый госкапитализм

Роль нефтегазового сектора в воспроизводственном процессе определяет роль государства в экономике. "Перераспределение" капитала из сектора нефти и газа, где норма прибыли исключительно высока, в секторы со сравнительно низкой

нормой прибыли выполняет государство за счет налогов или прямого контроля нефтегазового сектора. Обратная его национализация в России привела к накоплению того, что американцы назвали "деньги, принесенные ветром" и усилило роль госсектора в экономике, дало возможность государству стать экономически независимым от других сфер бизнеса и позволило сделать демократию декоративной. Экономическая автономность государства порождает не только иллюзию всемогущества власти, но еще и отказ многих уровней власти и бизнеса от принятия необходимых решений, усиливает коррупцию, апатию и недоверие.

Политические факторы хозяйственного роста приобретают особую значимость, а социальным и экономическим отводится роль "естественных ограничений". Контроль над нефтегазовым сектором формирует у элиты "бюрократического капитализма" склонность к инвестициям, нацеленным на упрочение репутации власти, повышение национального престижа и создание впечатления быстрого развития. Отсюда идеи "удвоения" и "нацпроектов". Почти все страны-экспортеры нефти проходят через это и развиваются по траектории, в основе которой лежит противоречие: зависимость экономического роста от нефтяных и газовых поступлений, которые не являются деньгами, "заработанными дома". Еще одно противоречие формируется при стремлении "сжать век", используя огромные суммы нефте- и газодолларов. Быстрый рост капиталовложений ведет к усилению противоречия между количественной и качественной сторонами накопления, несоответствию притока финансовых средств абсорбционной способности экономики. Это понятие широко используется при анализе экономического роста нефтеэкспортирующих стран и определяется как предел роста инвестиций, с переходом которого экономика уже не может обеспечить их материально-вещественными факторами роста. Если лить воду в полный стакан, то в нем воды не прибавится, она будет только проливаться.

Под грузом капитала

Понятие абсорбционной способности экономики отражает не просто превращение денежных накоплений в основной капитал, но и характер его использования. Чрезмерный количественный рост инвестиций сопровождается снижением эффективности использования основного капитала. Слишком быстрый рост фондов приводит к нарушению пропорции между основным капиталом и рабочей силой. Эту проблему не удастся решить даже за счет миграционных программ. Дефицит рабочей силы становится ограничением роста и приводит к недоиспользованию производственных мощностей, и в результате – к повышению капиталоемкости. Рост капиталовложений частично "съедается" ростом капиталоемкости и не приводит к адекватному повышению выпуска продукции.

Еще одним следствием этого процесса является рост цен на инвестиционные товары, который приводит к росту цен на прочие товары. Инвестиционный комплекс экономики не успевает за динамикой инвестиций. Препятствием на пути осуществления задуманных проектов становится ограниченность материально-технической базы строительства. Строительные фирмы оказываются неспособными выполнить резко возросшие объемы работ, но не пускают на рынок конкурентов. Снятие этих ограничений требует времени, борьбы с коррупцией и дополнительных вложений в инфраструктуру.

Значительно превышающие абсорбционную способность экономики суммы госрасходов порождают инфляцию, инфляция их обесценивает, что требует дальнейшего наращивания расходов. В конечном счете их объем может достичь

такого уровня, когда сокращение доходов от экспорта нефти и газа ведет уже не к уменьшению излишка сбережений, а к образованию их дефицита.

Долгосрочная стратегия нефтегазэкспортирующих стран состоит в том, чтобы создать экономику, менее зависимую от экспорта сырья, и заложить основы самоподдерживающегося роста на базе внутренних факторов. Реализовать ее многим не удастся. Усиление зависимости экономики от притока нефте- и газодолларов значительно ослабляет внимание к мобилизации и эффективности использования внутренних ресурсов роста.

ИГОРЬ БАШМАКОВ

исполнительный директор Центра по эффективному использованию энергии