

# О механизме экономического роста: отраслевая специфика

---

# Потенциал роста: безусловно, есть

---

- Потенциал роста есть (особенно долгосрочный)
  - Химический комплекс (и сейчас активно растёт)
  - Агропромышленный комплекс (очень слабо растёт)
  - Отдельные сегменты потребительских непродтоваров
  - Строительный комплекс
  - Машиностроительный комплекс (**не в целом!!!**)
- Потенциал роста и повышения эффективности
  - Транспортный комплекс
  - ЖКХ
  - Сфера услуг (в т.ч. государственных)

# Механизм роста: общей модели нет

---

□ Не новость, но:

экономика многоукладна, особенно российская

□ Выбирать между импортозамещением / ростом экспорта – очень сильное огрубление картины

■ не говоря уже о смещении значения терминов (импортозамещение для многих – уже ругательно, «хуже только инновации»)

□ Для каждого сегмента – своя модель роста/развития

■ строго говоря, своя модель – для каждого экон. субъекта

■ отрасль – не лучшая структурная единица, но пусть хоть такая

# Критерии для отраслевых моделей

---

- Тип рынка (по масштабам межфирменной конкуренции)
  - локальный / + межрегиональный
  - страновой / + с ближними странам
  - глобальный
- Потенциал роста рынков
- Конкурентные позиции
  - цена/качество факторов производства и процессов
  - позиции конкурентов (в т.ч. доля импорта)
  - уровень компетенций (в т.ч. в смежных секторах)

# Растущие сектора и модели: химический комплекс

---

- Перспективы – очень хорошие
- Модель роста – освоение растущих внутреннего и ближних зарубежных рынков + активное вытеснение импорта продуктов углубленной переработки сырья
- Факторы конкурентоспособности:
  - высокая обеспеченность сырьём
  - наличие крупных (эффективных) компаний
  - низкие цены на базовые ресурсы (после девальвации)
- Сдерживающие факторы:
  - зависимость от импорта технологий и оборудования
  - ограниченные возможности экспортной экспансии (сильные конкуренты, транспортная составляющая)

# Отрасль как структурная единица: пример химического производства

---

## Минеральные удобрения

- доминирование экспорта, сильные прочные позиции, потенциал роста небольшой

## Другие продукты основной химии и оргсинтеза

- дифференцированные позиции (чем выше передел – тем хуже), потенциал роста умеренный

## Волокна и нити

- очень слабые позиции, доминирование импорта, глобальный рынок

## Краски и лаки

- слабые позиции

## Бытовая химия

- средние/слабые позиции, страновой рынок, потенциал роста небольшой

## Парфюмерия и косметика

- слабые позиции, смешанный рынок, потенциал роста небольшой

## Фармацевтика

- очень слабые позиции, глобальный рынок, потенциал роста значительный

## Продукция ОПК

- сильные позиции, «политически обусловленный» рынок, потенциал роста средний

# Растущие сектора и модели: агропромышленный комплекс

---

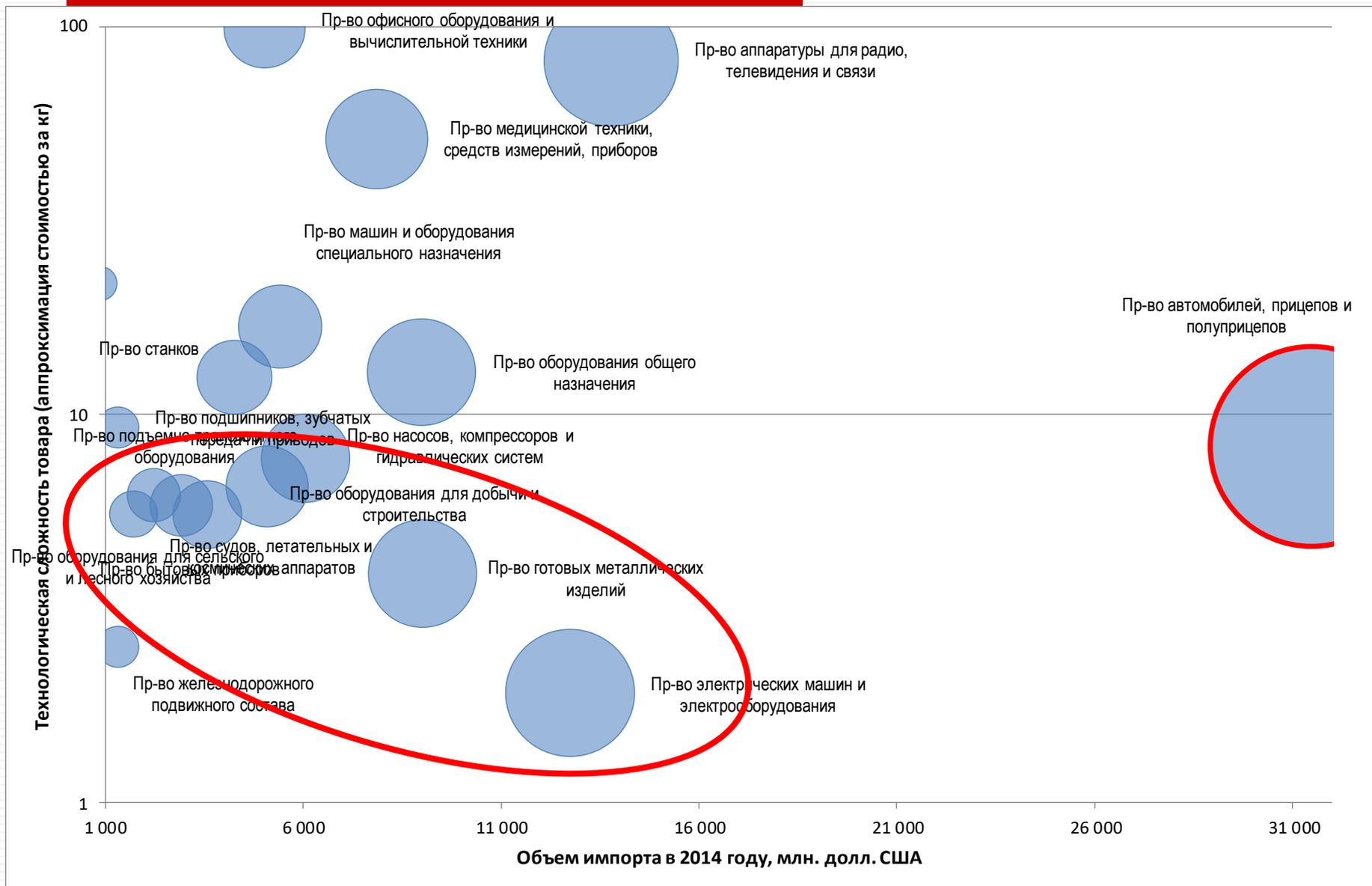
- Перспективы – хорошие
- Модель роста – освоение растущих внутреннего и внешних рынков, в т.ч. за счёт частичного вытеснения импорта на отдельных рынках
- Факторы конкурентоспособности:
  - потенциально высокая обеспеченность с/х сырьём
  - наличие средне-крупных компаний
  - низкие цены на базовые ресурсы (после девальвации)
- Сдерживающие факторы:
  - слаборазвитая сырьевая база
  - ограничения по потенциально выращиваемым культурам (климат)
  - определённая зависимость от импорта технологий и оборудования
  - ограниченные возможности экспортной экспансии («конкуренция субсидирования», транспортная составляющая)

# Растущие сектора и модели: машиностроительный комплекс

---

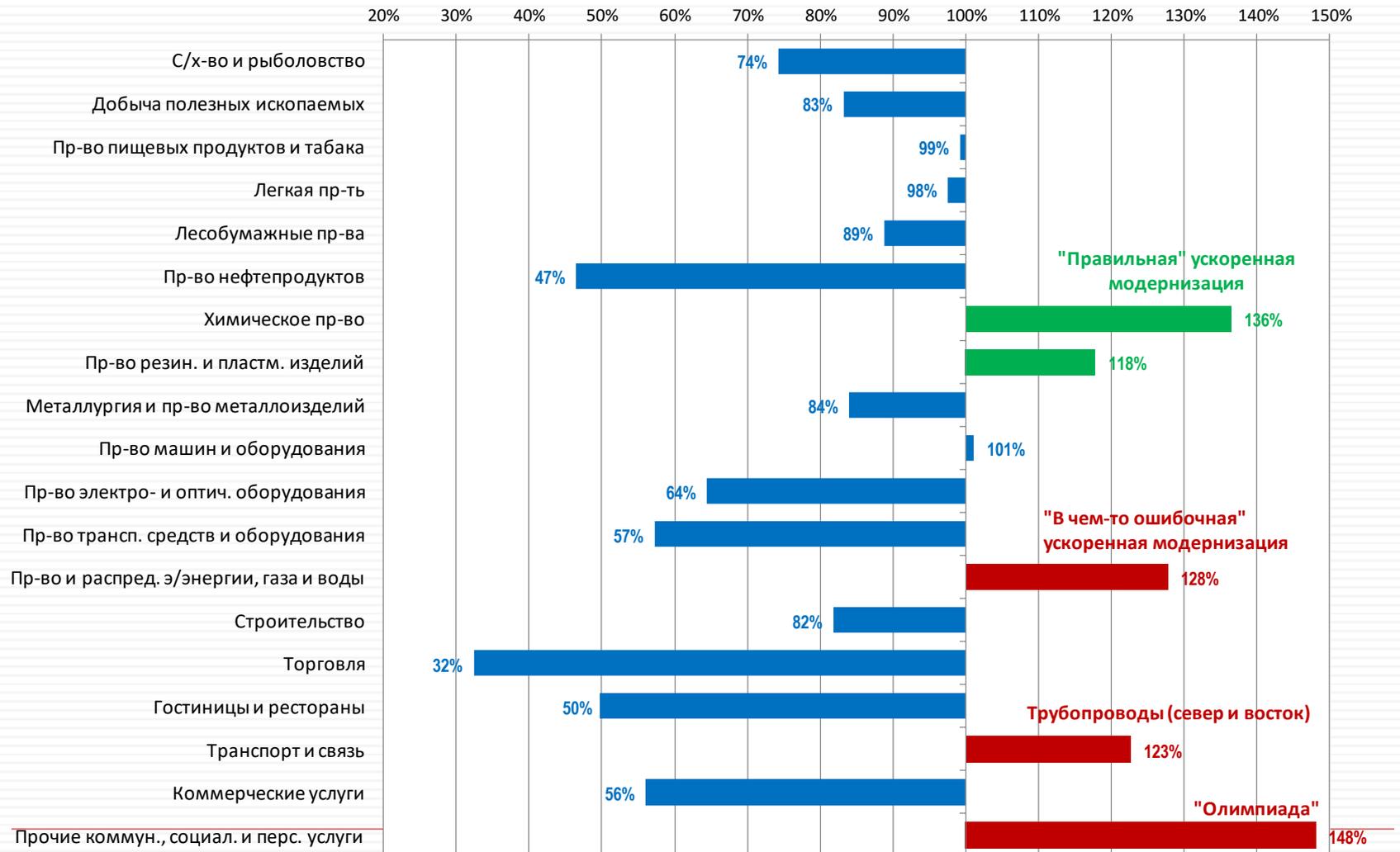
- Перспективы – (потенциально) очень хорошие
- Модель роста:
  - встраивание в глобальные производственные цепочки
  - освоение внутреннего рынка за счёт частичного вытеснения импорта на отдельных рынках (начиная с низкотехнологичных) с опорой на импорт технологий и компетенций
- Факторы конкурентоспособности:
  - политическая поддержка
  - обеспеченность (с существенными оговорками) материалами
- Сдерживающие факторы:
  - преобладание глобальных рынков с мощными конкурентами
  - утрата/отсутствие компетенций и технологий, критическая зависимость от импорта технологий и оборудования
  - достаточно дорогие базовые ресурсы

# К росту в машиностроении: динамика прибыли (2015 / 2013, %)



# Инвестиционная активность – 2 полюса: "вынужденная" модернизация и недоинвестирование

Интенсивность инвестиционной активности в России (2003-2015) по сравнению с Восточной Европой\*



\* Соотношение инвестиций в основной капитал и добавленной стоимости в России и в среднем по Венгрии, Чехии и Словении

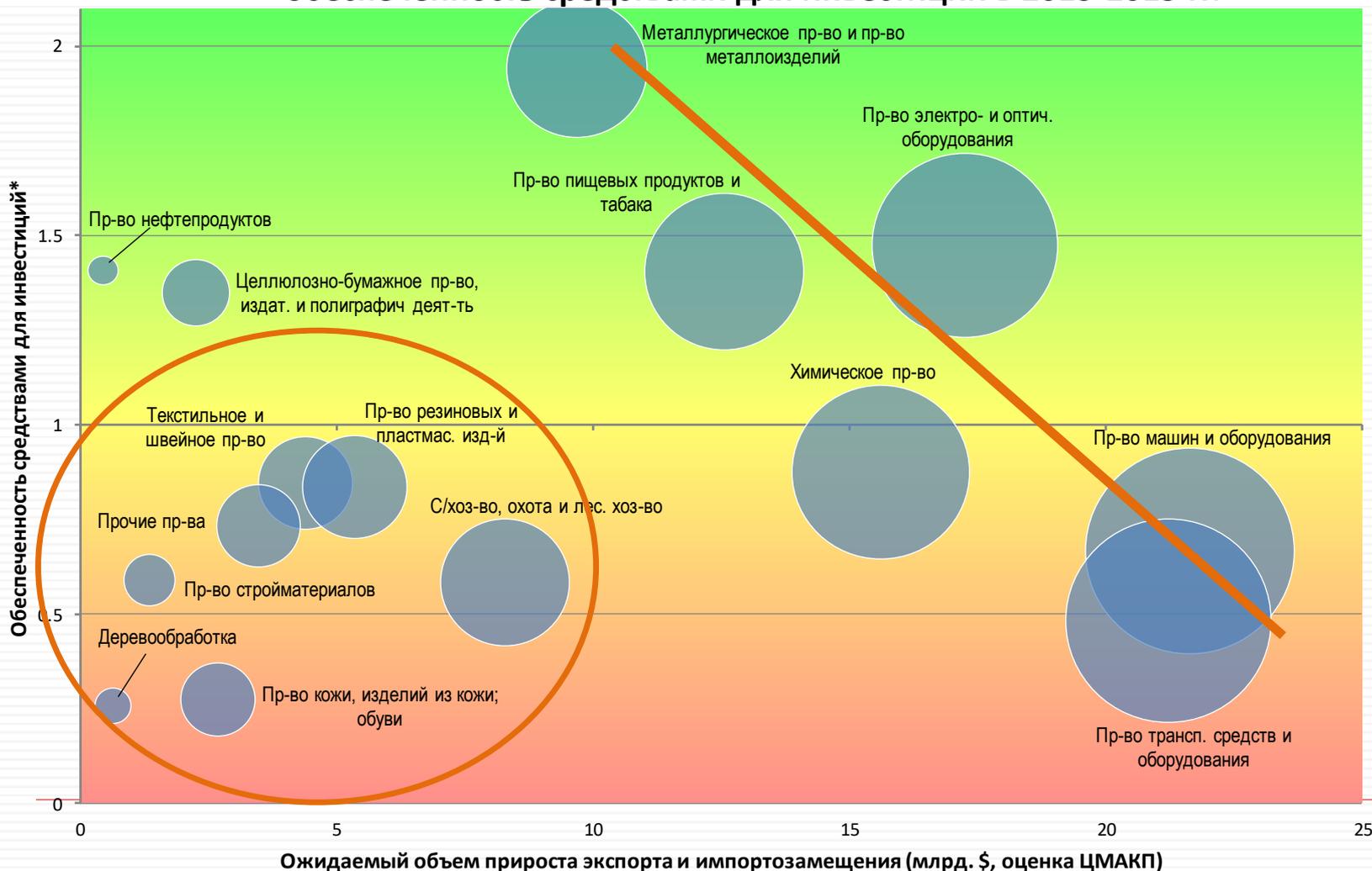
# Текущие оценки недоинвестированности

---

- машиностроение: 1,5-2,0 трлн. руб.
- «прочие производства»: 0,4-0,5 трлн. руб.
- сельское и лесное хозяйство: 3,0 трлн. руб.
- здравоохранение: 1,5 трлн. руб.
- коммерческие услуги, образование, коммунальное хозяйство – ? (пока неясно)
- Но! Это только покрытие недоинвестированности прежних лет!
- Если нужен рост – надо еще больше!

# О перспективе: софинансирование инвестиций крайне важно для будущего развития

Ожидаемый рост экспорта + импортозамещение и обеспеченность средствами для инвестиций в 2013-2015 гг.



# Прогноз темпов роста выпуска (2035/2013)



# Где брать деньги? 3 источника:

- Иностранные инвестиции
- Внутренние «реформы» (опора на лидеров, тиражирование успешного опыта, реперные решения и т.п.)
- Структурный инвестиционный маневр:
  - возможно ли повышение результативности инвестиций в «секторах-пожирателях» (?) инвестиционных ресурсов?

