



Институт экономической политики имени Е.Т. Гайдара
www.iep.ru

Российская экономика в 2013 году

ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ

ИЗДАТЕЛЬСТВО
ИНСТИТУТА
ГАЙДАРА

УДК 338(470+571)"2013"
ББК 65.9(2Рос)"2013"

Агентство СІР РГБ

Редакционная коллегия: С. Синельников-Мурылев (главный редактор)
А. Радыгин
Л. Фрейнкман
Н. Главацкая

**P76 Российская экономика в 2013 году. Тенденции и перспективы.
(Выпуск 35) – М.: Институт Гайдара, 2014. 540 с.**

ISBN 978-5-93255-392-3

В обзоре содержится подробный анализ основных тенденций в российской экономике в 2013 г. В работе 6 крупных разделов, посвященных отдельным аспектам развития экономики России: социально-политический контекст; денежно-кредитная и бюджетная сферы; финансовые рынки; реальный сектор экономики; социальная сфера; институциональные проблемы. Работа выполнена на большом массиве статистической информации, на основе которой осуществлены оригинальные расчеты и многочисленные графические иллюстрации.

**Russian economy in 2013. Trends and outlooks.
(Issue 35)**

The review provides a detailed analysis of main trends in Russia's economy in 2013. The paper contains 6 big sections that highlight single aspects of Russia's economic development: the socio-political context; the monetary and credit spheres; financial sphere; the real sector; social sphere; institutional challenges. The paper employs a huge mass of statistical data that forms the basis of original computation and numerous charts.

УДК 338(470+571)"2013"
ББК 65.9(2Рос)"2013"

ISBN 978-5-93255-392-3

© Институт Гайдара. 2014

Содержание

Раздел 1. Социально-политический контекст	9
1.1. Экономика России в ожидании новой модели роста: перестройка или ускорение?	9
1.1.1. Глобальный экономический кризис	9
1.1.2. Особенности социально-экономического развития России в 2013 г.	12
1.1.3. Проблемы экономического роста	21
1.1.4. Социально-экономические риски кратко- и среднесрочного периода	24
1.1.5. Приоритеты экономической политики, нацеленной на консолидацию экономического роста	29
Раздел 2. Денежно-кредитная и бюджетная сферы	33
2.1. Денежно-кредитная политика	33
2.1.1. Денежный рынок	33
2.1.2. Инфляционные процессы	40
2.1.3. Основные мероприятия в области денежно-кредитной и валютной политики	44
2.1.4. Платежный баланс и обменный курс рубля	49
2.2. Государственный бюджет	55
2.2.1. Основные тенденции в развитии бюджетной системы Российской Федерации в 2013 г.	56
2.2.2. Анализ поступлений основных налогов в бюджетную систему РФ	58
2.2.3. Расходы бюджетной системы	64
2.2.4. Государственный долг Российской Федерации	66
2.2.5. Анализ основных параметров федерального бюджета РФ в 2009–2013 гг. и на период 2014–2016 гг.	69
2.2.6. Перспективы бюджетной политики на период 2014–2016 гг.	74
2.3. Межбюджетные отношения и субнациональные финансы	76
2.3.1. Анализ основных параметров консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации	76
2.3.2. Финансовая помощь из федерального бюджета	82
2.3.3. Анализ состояния государственного и муниципального долга	86
2.3.4. Заключение на Федеральный закон от 2.12.2013 г. № 349-ФЗ «О федеральном бюджете на 2014 год и на плановый период до 2015 и 2016 годов» в части выделения межбюджетных трансфертов другим уровням бюджетной системы	89
Раздел 3. Финансовые рынки и финансовые институты	95
3.1. Восстановление рынка акций после кризиса	95
3.1.1. Сравнение параметров двух российских кризисов	95
3.1.2. Долгосрочные и краткосрочные финансовые кризисы	97
3.1.3. Особенности восстановления рынков стран БРИКС	99
3.2. Конкурентоспособность российского фондового рынка	104
3.2.1. Ликвидность фондовых рынков	104
3.2.2. Капитализация рынка акций	109
3.2.3. Конкуренция с зарубежными фондовыми биржами	111
3.2.4. Объединение бирж РТС и ММВБ	113
3.3. Рынок акций российских компаний	120
3.3.1. Зависимость рынка акций от глобальной конъюнктуры цен	120

3.3.2. Зависимость рынка акций от иностранных портфельных инвесторов	123
3.3.3. Сегменты рынка акций на Московской бирже.....	128
3.3.4. Конкуренция между участниками внутреннего рынка акций	131
3.4. Рынок рублевых облигаций.....	134
3.4.1. Рынок государственных ценных бумаг	134
3.4.2. Рынок корпоративных облигаций	139
3.4.3. Конкуренция на рынке корпоративных и региональных облигаций	142
3.5. Вклад финансовой системы и посредников в экономический рост.....	147
3.5.1. Пути влияния финансовой системы на экономический рост.....	147
3.5.2. Корпоративные облигации и экономический рост	151
3.5.3. Влияние IPO акций на экономику	154
3.6. Инвесторы на российском фондовом рынке.....	155
3.6.1. Внутренние институциональные инвесторы.....	155
3.6.2. Индивидуальные внутренние инвесторы	156
3.6.3. Иностранные консервативные инвесторы	162
3.7. Риски на финансовом рынке.....	166
3.7.1. Цены акций и динамика цен на нефть	166
3.7.2. Отток иностранного капитала	167
3.7.3. Риски внешнего долга банков и нефинансового бизнеса.....	168
3.7.4. Риски спекулятивной стратегии carry trading.....	169
3.7.5. Операционные риски фондового и срочного рынков.....	170
3.8. Проблемы регулирования и надзора в сфере финансовых рынков	171
3.9. Российский банковский сектор	179
3.9.1. Основные тенденции	179
3.9.2. Банки и домашние хозяйства	181
3.9.3. Банки и корпоративный сектор	183
3.9.4. Банки и внешний мир	185
3.9.5. Банки и государство	186
3.10. Рынок муниципальных и субфедеральных заимствований.....	187
3.10.1. Динамика развития рынка.....	187
3.10.2. Структура накопленного долга.....	189
3.10.3. Структура заимствований	189
Раздел 4. Реальный сектор экономики	199
4.1. Макроструктура производства	199
4.1.1. Посткризисная динамика российской экономики в 2009–2013 гг.	199
4.1.2. Основные характеристики использования ВВП в 2009–2013 гг.	205
4.1.3. Изменение структуры формирования ВВП по источникам доходов	209
4.1.4. Основные тенденции и факторы изменения эффективности использования трудовых ресурсов	212
4.1.5. Динамика и структура производства по видам экономической деятельности.....	216
4.2. Российские промышленные предприятия в 2013 г.....	219
4.2.1. Российская промышленность: от стагнации к ...?	220
4.2.2. Кадровые проблемы российской промышленности	228
4.2.3. Инвестиционные проблемы российской промышленности.....	236
4.2.4. Подготовка промышленных предприятий ко второй волне кризиса	241
4.2.5. Оценка спроса промышленности на правительственные антикризисные меры	243
4.3. Инвестиционная деятельность	246
4.3.1. Внутренние отечественные инвестиции в основной капитал.....	246

4.3.2. Иностранные инвестиции	257
4.4. Нефтегазовый сектор в 2013 г.....	263
4.4.1. Динамика мировых цен на нефть и газ.....	263
4.4.2. Динамика и структура производства в нефтегазовом секторе	265
4.4.3. Динамика и структура экспорта нефти и газа	268
4.4.4. Динамика цен на энергетические товары на внутреннем рынке.....	272
4.4.5. Налоговое регулирование нефтегазовой отрасли.....	273
4.5. Сельское хозяйство России: первый год во Всемирной торговой организации	279
4.5.1. Общее состояние сельского хозяйства	279
4.5.2. Положение на отдельных продовольственных рынках.....	284
4.5.3. Реализация Госпрограммы в 2013 г.	288
4.5.4. Рекомендации для политиков.....	294
4.6. Внешняя торговля	299
4.6.1. Состояние мировой экономики.....	299
4.6.2. Условия российской внешней торговли: конъюнктура цен на основные товары экспорта и импорта	302
4.6.3. Основные показатели российской внешней торговли	306
4.6.4. Географическая структура российской внешней торговли	312
4.6.5. Регулирование российской внешней торговли.....	313
Раздел 5. Социальная сфера.....	325
5.1. Уровень жизни населения	325
5.1.1. Доходы населения	325
5.1.2. Социально-экономическая дифференциация.....	328
5.1.3. Прожиточный минимум и бедность	328
5.1.4. Уровень бедности детей, оценка влияния социальной политики на благосостояние детей в Российской Федерации и в странах Европейского союза	330
5.2. Миграционная политика и миграционные процессы.....	333
5.2.1. Изменения в институтах проживания и временного жительства в РФ	334
5.2.2. Влияние миграции на численность и структуру населения страны.....	339
5.2.3. Внешняя трудовая миграция	341
5.2.4. Внутрirosсийская миграция	346
5.3. Основные тенденции развития системы образования	349
5.4. Состояние науки и инноваций	361
5.4.1. Затраты на исследования и разработки и результаты	362
5.4.2. Основные изменения в научной и инновационной политике государства.....	363
5.4.3. Институциональные изменения	364
5.4.4. Создание Российского научного фонда.....	371
5.4.5. Кадровые проблемы науки и пути их решения.....	373
5.4.6. Связи в инновационной системе: технологические платформы и кластеры.....	378
5.4.7. Стимулирование инновационной деятельности	379
5.4.8. Изменения в сфере регулирования прав на результаты интеллектуальной деятельности	382
Раздел 6. Институциональные проблемы	385
6.1. Состояние государственного сектора и приватизация	385
6.1.1. Масштабы государственного сектора в российской экономике	385
6.1.2. Приватизационная политика	389

6.1.3. Присутствие государства в экономике и структурная политика.....	404
6.1.4. Вопросы управления государственным сектором	408
6.1.5. Бюджетный эффект имущественной политики государства в 2000–2013 гг.	410
6.2. Промышленная политика в России в 2000–2013 гг.:	
институциональные особенности и основные уроки	417
6.2.1. Промышленная политика: понятия и признаки, эволюция моделей и изменение отношения правительств	418
6.2.2. Российская промышленная политика 2000-х: условия и особенности, факторы изменений, группы интересов.....	422
6.2.3. Анализ примеров формирования и реализации промышленной политики по развитию автомобилестроения и nanoиндустрии.....	436
6.2.4. Некоторые общие уроки реализации промышленной политики в России	451
6.3. Банкротства в 2012–2013 гг.: рост банкротств финансовых организаций, индивидуальных предпринимателей и новое регулирование	454
6.3.1. Динамика банкротств в 2012–2013 гг.	454
6.3.2. Законодательство о банкротстве 2012–2013 гг.:	
специальные нормы для специальных обществ.....	458
6.4. Финансовые рынки: государственное регулирование vs саморегулирование	462
6.5. Рынок недвижимости Российской Федерации	467
6.5.1. Рынок земельных участков	467
6.5.2. Динамика ввода жилья	475
6.5.3. Цены на рынке жилья	481
6.5.4. Жилищное кредитование	485
6.5.5. Перспективы развития рынка жилья.....	492
6.6. Военная экономика и военная реформа в России.....	495
6.6.1. Наиболее актуальные проблемы военного строительства и их решение	497
6.6.2. Военно-кадровая политика и обеспечение военнослужащих	498
6.6.3. Военно-техническая политика и обеспечение ВС России вооружением	500
6.6.4. Военно-финансовая политика.....	508
6.7. Северный Кавказ в 2013 г.: конфликты обостряются	519
6.7.1. Возврат к силовой модели: возможные последствия	519
6.7.2. Земельные конфликты: усиление конфронтации.....	524
6.8. Обзор законодательства в области налогового и гражданского законодательства за 2013 г.	529