



Национальный исследовательский
университет – Высшая школа экономики



Центр
развития

Центр анализа
экономической политики

Еженедельный выпуск

НОВЫЙ КУРС

⊕ 30

14–20 АВГУСТА 2010 г.

Под редакцией С.В. Алексашенко

ХРОНИКИ 2

РЫНКИ 7

НЕДВИЖИМОСТЬ 10

**ПРОЖЕКТОР
МОДЕРНИЗАЦИИ** 11

**КОММЕНТАРИИ О
ГОСУДАРСТВЕ И
БИЗНЕСЕ**

*Импорт зерна. Рост цен.
Прокуратура.* 14

*О закономерностях
перехода от капитализма
к феодализму* 16

НОВЫЙ КУРС ⊕ 30

Хроники

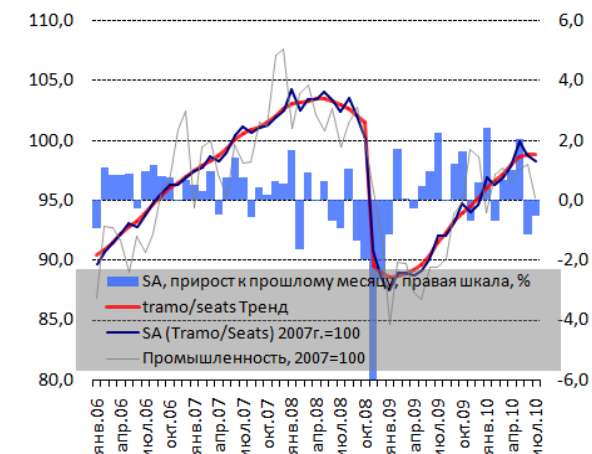
Промышленность снова в стагнации

Пересмотр Росстатом данных о динамике промышленного производства на основе новой структуры российской экономики, безусловно, улучшил наши представления о недавнем прошлом, хотя и вызвал большое количество вопросов. Однако даже обновленная методология не смогла скрыть того, о чем мы говорим в последнее время: российская промышленность исчерпала резервы восстановительного роста, основанного на экспорте сырья, и находится в состоянии стагнации. Об этом отчетливо говорят июльские данные о динамике промышленности и инвестиций в основной капитал. Хотя внешне темпы роста промышленности в июле выглядят вполне прилично – 5.9% роста к июлю прошлого года – но все аналитические центры дружно говорят либо о стагнации промышленности со снятой сезонностью (Росстат), либо о падении второй месяц подряд (что наблюдается впервые с начала 2009 г.).

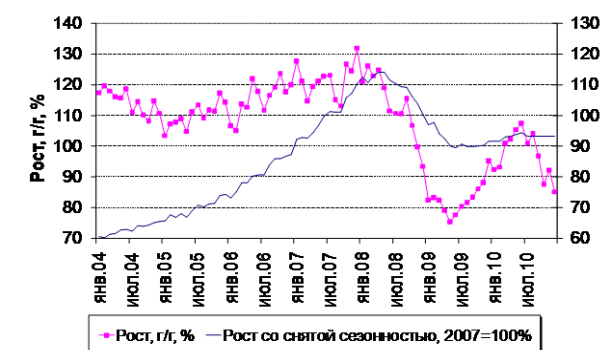
По нашим оценкам, в июле общий объем промышленного производства со снятой сезонностью снизился на 0,5% к июню. При этом, в добыче полезных ископаемых выпуск сокращается четыре месяца подряд (в июле он упал на 0,9%, то есть темпы падения выросли вдвое по сравнению с предшествующим кварталом), в обрабатывающей промышленности – падение, как и в промышленности фиксируется второй месяц (в июле примерно минус 1% к июню) и лишь электроэнергетика, получив подарок от пользователей кондиционеров и вентиляторов, выросла в июле примерно на 0,5% к июню со снятой сезонностью.

Исчерпание возможностей дальнейшего наращивания объемов экспорта оставляет для российской промышленности единственную возможность для возобновления роста – удовлетворение растущего внутреннего спроса с опорой на импортозамещение. Однако для реализации такого шанса необходимы инвестиции, а они в июле «нырнули» глубоко вниз. Как мы писали ранее, для того, чтобы сохраниться на уровне прошлого месяца (со снятой сезонностью) прирост инвестиций в июле к уровню прошлого года должен был составить около 6%, однако фактический рост составил, по данным Росстата, лишь 0,8%. По нашим оценкам, это означает, что по сравнению с июнем объем инвестиций сократился на 1% со снятой сезонностью, и, если до конца года объем инвестиций

Динамика промышленного производства (со снятой сезонностью – SA), %



Динамика инвестиций в основной капитал*



*С августа 2010 г. – прогноз при условии стагнации инвестиций со снятой сезонностью на уровне июля до конца года

Источник: Росстат, расчеты и прогноз Центра развития.

сохранится на уровне июля, то по итогам года в целом инвестиции в основной капитал сократятся, по нашим расчетам, на 3–3,5%.

Правда, нет худа без добра, и парадоксальным образом российскую экономику может, разогреть летняя жара и связанное с ней «восстание инфляции из пепла»¹. По итогам нынешнего августа индекс потребительских цен с учетом набранной инерции вырастет до 6,2–6,3% с 5,5% в июле (к таким же месяцам 2009 г.). Такой скачок продовольственной инфляции, связанный с засухой и неурожаем, и снижение ставок по депозитам населения, которые по данным ЦБ, в июле уменьшились до 6% (то есть сейчас они равны или даже ниже инфляции) уже инициировали снижение склонности к сбережению и ажиотажный потребительский спрос, который вполне может перекинуться на непродовольственный рынок.

Рост спроса сможет подтолкнуть кредитование – как потребительское, так и кредитование реального сектора. Необходимым условием для оживления последнего является поддержание рентабельности промышленности на уровне 10–11%, то есть не ниже уровня ставки по кредитам до года для промышленности, достигнутого в июле (10,3% по данным Банка России). Показательно, что спустя два–три месяца по достижении паритета кредитных ставок и рентабельности в начале 2010 года кредитование медленно, но верно начало расти. Не предкризисными темпами, но на твердых полпункта в месяц. Если на бизнес не будут давить разного рода «доктора», то снижение издержек и реструктуризация производства позволит удержать рентабельность и восстановить рост инвестиций. Тогда спустя примерно год (в среднем, с учетом предшествующих месяцев роста инвестиций, такой срок требуется для создания конкурентоспособных по отношению к импорту производственных мощностей в развивающихся странах после, например, девальвации) устойчивый рост промышленности может возобновиться. При условии, конечно, что к тому времени внешний спрос не начнет резко падать, то есть с учетом того, что наблюдающиеся в последние две–три недели преобладающие негативные сигналы со стороны макростатистики США и Китая растут как летняя жара и миражи в пустыне.

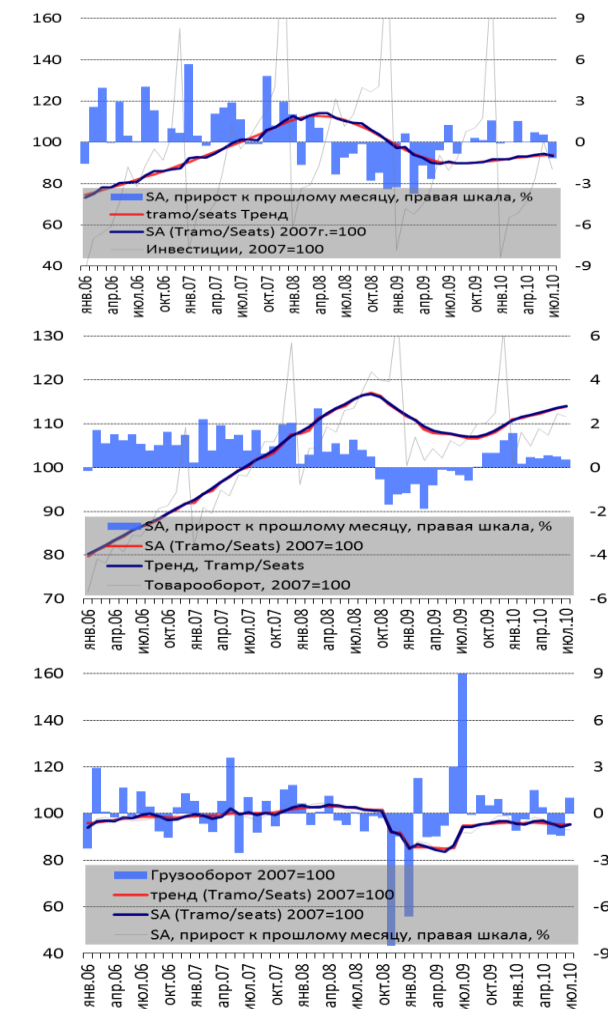
¹ В этом августе инфляция ускорилась и может составить 0,7% к июню (против 0,4% в июне к маю). В России лишь в 1998 году августовская инфляция была выше июльской – именно на август тогда пришлось начало резкой девальвации рубля.

Инвестиции падают, грузооборот стагнирует

Снижение объема инвестиций в июле – на 1,1% по отношению к июню прошлого года – случилось впервые за последний год, что явно является неприятным сигналом. Источник этого снижения мы видим в жилищном строительстве – в июне было введено 3,1 млн. кв. м. против 4,1 млн. кв. м. годом назад, и мы считаем это началом давно ожидавшегося эффекта от паузы в начале нового строительства в 2009 году. На протяжении прошлого года за счет государственного спроса – редкий случай успешной программы фискального стимулирования – строители завершали те объекты, которые находились в высокой степени готовности, но все полученные ими средства уходили на расплату по долгам. Кроме того, начинать новые стройки в условиях падающего спроса не решался никто.

Резкое падение темпов роста грузооборота в июле до 1,2% к соответствующему месяцу предыдущего года против 10,5% за первые семь месяцев – объясняется не резким провалом в деятельности транспорта, а всего лишь исчерпанием эффекта базы прошлого года. Напомним, именно в июле прошлого года за счет восстановления экспортных перевозок транспорт смог подняться из ямы, куда он провалился в начале года. Однако, на большее усилий российской экономики пока не хватает: мы вынуждены констатировать, что с июля прошлого года грузооборот транспорта топчется на одном месте.

Динамика товарооборота, инвестиций и грузооборот



Источник: Росстат, расчеты Центра развития.

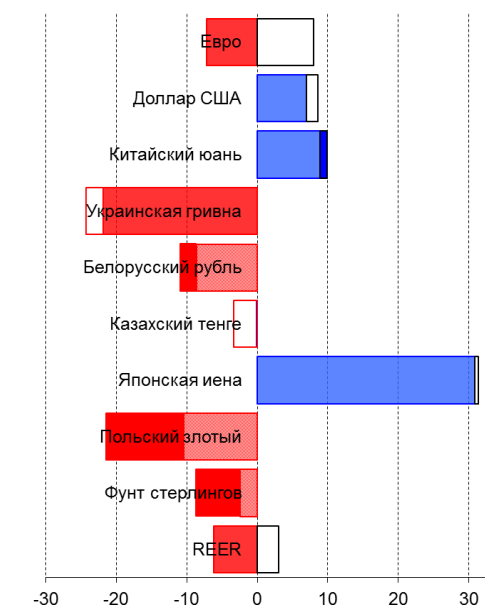
Девальвацию проехали

К июлю 2010 года российский рубль полностью отыграл девальвацию годовой давности в реальном выражении. Так, если в начале года реальный эффективный курс рубля оставался на 3% ниже уровня предкризисного августа 2008 года, то к концу июля реальный курс рубля вырос на 6% по сравнению с докризисным уровнем, тем самым сведя на нет ресурс ценового преимущества российских предприятий. Немного смягчает ситуацию то, что при укреплении реального эффективного курса рубля он ослаб на 10% к китайскому юаню, однако по отношению к самым близким нашим соседям курс столь же существенно вырос: больше чем на 20% к украинской гривне, и более, чем на 10% к белорусскому рублю.

Заметим, что укрепление реального курса рубля за последние полгода произошло, главным образом, за счет изменения номинального валютного курса, в то время как вклад фактора различий в темпах инфляции сильно уменьшился. На него пришлось всего 3,3%, из них которых более половины – влияние регулируемых цен. Таким образом, в отличие от докризисного периода, ценовая конкурентоспособность российских предприятий сейчас гораздо в большей степени зависит от тех решений по изменению курса рубля, которые принимает руководство Банка России, нежели от инфляции.

Вместе с тем, в связи с неурожаем мы ожидаем существенного увеличения темпов инфляции (вплоть до двузначных значений). И хотя негативный ценовой шок будет действовать и в других странах – удорожание цен на продовольствие происходит не только в России, но и на мировых рынках, – однако традиционно, влияние роста продовольственных цен будет у нас будет сильнее (из-за большей доли продовольственных товаров в корзине ИПЦ). Это может оказать негативное влияние на динамику реального курса рубля.

Изменение реального курса рубля к различным странам после начала девальвации в августе 2008 года, % (дек. 2009/авг. 2008, июл. 2010/авг. 2008)



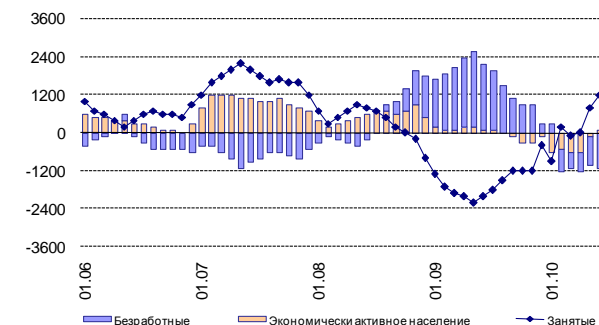
Источник: расчеты Центра развития ГУ ВШЭ, Росстат.

Рынок труда и уровень жизни населения

По данным Росстата, в июле численность безработных впервые с начала года выросла на 3% и составила 5,362 млн. чел. Однако объективных причин для роста безработицы нет, а временный всплеск может быть обусловлен оттоком работников из строительства и сельского хозяйства в связи с аномальной жарой и пожарами. В целом, тенденция к уменьшению официально регистрируемой безработицы продолжается с февраля. За это время уровень безработицы снизился до 6,8%, практически приблизившись к докризисным показателям. При этом сокращение числа безработных по сравнению с прошлым годом составило 800 тыс. чел., а неполная занятость сократилась на 680 тыс. чел.

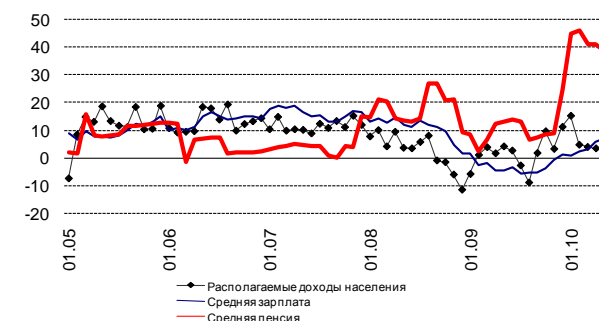
Улучшение ситуации на рынке труда, совокупно с ростом реальных располагаемых доходов (5,2% г/г) и средней зарплаты (6,8%), повышает склонность населения к потреблению. В разгар кризиса оно немного подтянуло пояса, а сейчас начинает удовлетворять отложенный спрос, поэтому реальный оборот розничной торговли в июле вырос сильнее (6,6%), чем располагаемые доходы. С другой стороны, на данный момент потребительский спрос трудно признать «локомотивом» российской экономики – хотя бы потому, что объем платных услуг снизился в июле на 0,4% г/г., а основным источником удовлетворения прироста потребительского спроса является импорт.

Рынок труда, прирост за год (тыс. чел.)



Источник: Росстат, расчеты Центра развития.

Реальные доходы населения, % г/г



Источник: Росстат, расчеты Центра развития.

Рынки

Нефтяной рынок: пересмотр ожиданий не состоялся

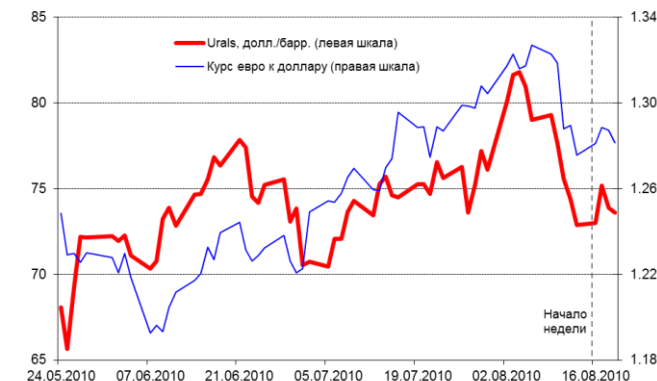
Прошедшая неделя (с 16 по 20 августа) не принесла нефтяному рынку никаких значимых перемен – цены на российскую нефть марки Urals оставались в диапазоне 73–74 долл./барр. И только во вторник 17 августа нефтяные цены превысили рубеж в 75 долл./барр., реагируя на выход благоприятных данных по экономике США – ФРС оценила рост промышленного производства в июле в 1%, что оказалось выше ожиданий экспертов. Однако, как оказалось, оптимизм был преждевременным – статистика с рынков труда и жилья ухудшила настроение трейдеров, и на следующий день цены на нефть пошли вниз.

В целом многие аналитики обратили внимание на то, что в последние месяцы динамика нефтяных цен стала очень сильно напоминать динамику фондовых индексов. Это может говорить о том, что значительная часть инвесторов решила использовать сырьевые рынки для своих вложений, что, естественным образом, сблизило их динамику с котировками акций.

Валютный рынок: Банк России «поджимает» волатильность?

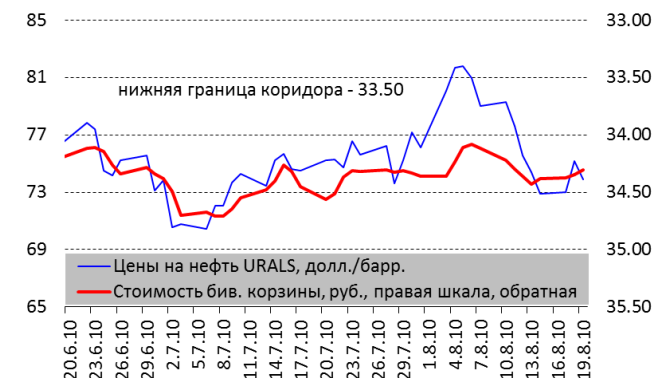
Отсутствие каких-либо значимых новостей в течение прошлой недели способствовало устойчивому нахождению стоимости бивалютной корзины в боковом тренде в интервале 34,3–34,4 руб. Статистика международных резервов Банка России показывает, что на позапрошлой неделе, когда цены на нефть предприняли небольшой рывок вверх, Банк России немного вмешался в происходящее на валютном рынке и купил около 1,5 млрд. долл. (из-за изменения курсов мировых валют общий уровень резервов снизился на 2,1 млрд. долл.). Возможно, это говорит о том, что Банк России не захотел допускать укрепления рубля и решил «поджать» его волатильность, по крайней мере, в сторону укрепления национальной валюты.

Динамика цен на российскую нефть



Источник: Reuters.

Динамика стоимости бивалютной корзины и цен на нефть Urals



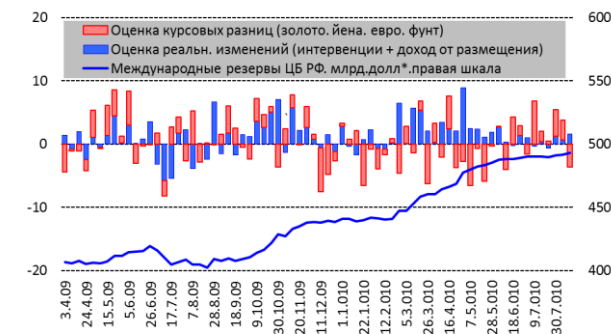
Источник: Банк России, Reuters.

Индикаторы фондового рынка

На прошедшей неделе основные мировые фондовые индексы под влиянием негативной американской статистики продолжили снижение, хотя и более медленными темпами, чем в первой половине августа: Dow Jones снизился на 1%, S&P500 – на 0,5%, индекс S&P Europe 350 (отражающий 70% капитализации фондовых рынков 17 европейских стран) – на 1,4%. Вместе с тем, индекс S&P для развивающихся стран на прошедшей неделе вырос на 0,8%.

Но на российском фондовом рынке оснований для роста не нашлось. За неделю индекс РТС сократился на 1,4%, а индекс ММВБ – на 0,4%. Разница, на наш взгляд, связана с ожиданиями дальнейшего подорожания доллара к рублю.

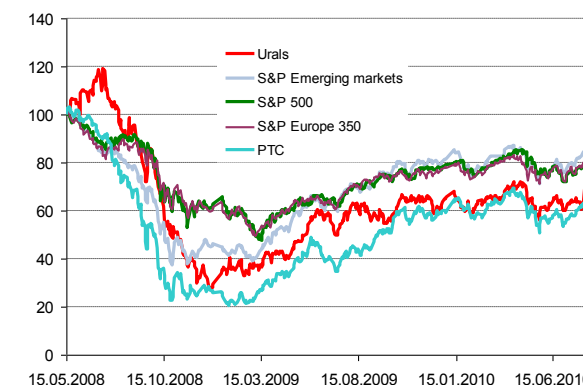
Динамика международных резервов Банка России



*В постоянных ценах резервных активов на 01.01.2010.

Источник: Банк России, Reuters, расчеты Центра развития.

Динамика фондовых индексов



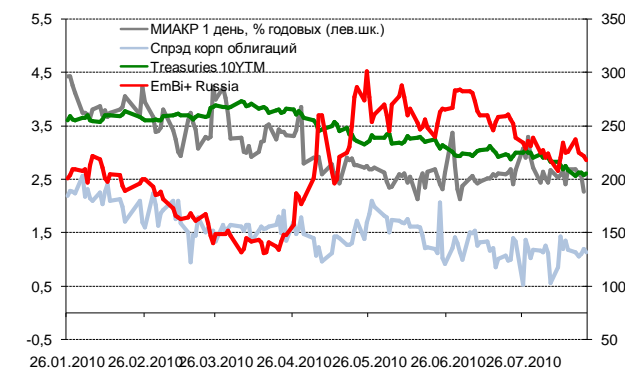
Источник: S&P, Cbonds.ru, расчеты Центра развития. Данные нормированы к показателям на середину мая 2008 г.

Долговой рынок

Доходность казначейских облигаций США снижается четвертую неделю подряд. За период с 13 по 20 августа доходность десятилетних казначейских облигаций (UST 10) снизилась на 4 б.п. 20 августа значение этого показателя составляло 2,63%, что является самым низким уровнем с марта 2009 года. Всё большее количество аналитиков рассматривает вероятность резкого замедления американской экономики как весьма высокую. Статданные за последнюю неделю оказали существенную поддержку таким настроениям: число первичных обращений за пособием по безработице выросло на 12 тысяч и составило 500 тысяч – столь высоких показателей не было с ноября 2009 года; индекс деловой активности, рассчитываемый Резервным Банком Филадельфии в августе снизился до минус 7,7, хотя еще в июле он составлял 5,1; продажи на вторичном рынке жилья в августе снизились на 14% по сравнению с июльским уровнем.

Негативные данные об экономике США пока не отталкивают инвесторов от рынка суверенного долга развивающихся стран. За прошедшую неделю индекс EMBI+ сократился на 4 базисных пункта до 273, а индекс EMBI+Russia – с 226 до 218 базисных пунктов. Доходность рублевых российских корпоративных облигаций, измеряемая индексом RUX-Cbonds за прошедшую неделю оставалась на практически неизменном уровне 7,3–7,33%. Доходность ОФЗ, измеряемая показателем эффективной доходности ММВБ, колебалась в диапазоне 6,13–6,26%. Спрэд между доходностями ОФЗ и корпоративных облигаций сократился с 1,18% до 1,13%.

Динамика показателей долгового рынка



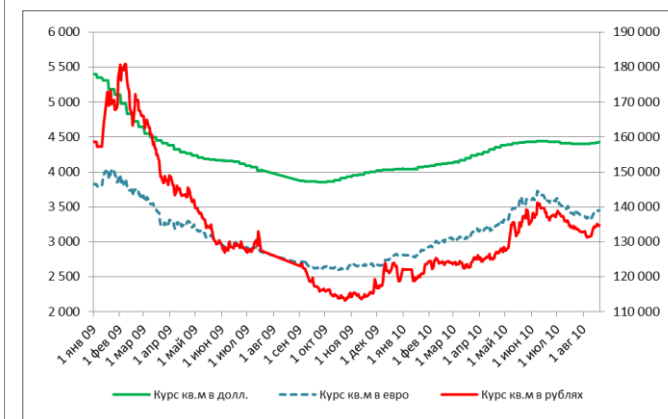
Источники: Cbonds.ru, расчеты Центра развития.

Недвижимость

В ожидании бури

На прошедшей неделе (с 16 по 20 августа) цены на жильё в Москве слегка подросли. Так, в долларовом выражении рост составил 0,3%, в рублёвом – 0,4%, а в евро – 0,9%. При этом разница в темпах роста возникает, прежде всего, как следствие курсовой переоценки. Однако тот факт, что стоимость жилья увеличилась сразу в трёх валютах, наиболее показательной из которых является доллар США, говорит о том, что рост не был случайным и был связан с желанием собственников недвижимости ограничить предложение в ожидании осеннего роста стоимости жилья. Другим важным фактором является то, что жара на прошедшей неделе наконец-то спала, что не могло не повысить активность покупателей.

Средние цены на жилье в г. Москве



Источник: группа компаний «Индикаторы рынка недвижимости (IRN)».

Прожектор модернизации

Налоговые каникулы РЖД заканчиваются

Правительство Российской Федерации подготовило поправки в Налоговый кодекс, а также в закон «О налогах на имущество физических лиц». Самой существенной из них является введение налога на имущество организаций для железнодорожных путей общего пользования, магистральных трубопроводов, линий электропередач.

Наша оценка (см. Таблицу справа) показывает, что, например, только от ОАО «Российские железные дороги» российские регионы получают дополнительные доходы в размере более 14 млрд.руб., т.е. примерно 3,7% от суммы поступлений по этому налогу в 2009 году. Правда, произойдет это (если поправки будут приняты) только в 2012 г. Для самих РЖД объем уплачиваемых налогов без налога на прибыль увеличивается примерно в 1,5 раза (от уровня докризисного 2008 года), а прибыль компании до налогообложения сокращается на 12%. Понятно, что это повышение налогов для РЖД будет компенсировано за счет роста тарифов на пассажирские и грузовые перевозки, т.е. плательщиком этого налога станут население и бизнес.

С учетом повышения уровня налогообложения «Газпрома», «Транснефти» (магистральные газо- и нефтепроводы), ФСК ЕЭС и МРСК (линии электропередач) по ставке 1,1% от среднегодовой стоимости основных средств, суммарный рост доходов региональных бюджетов может составить (в условиях 2009 года) примерно 50 млрд.руб. , т.е. 1,2% от общей величины налоговых и неналоговых доходов консолидированных бюджетов регионов.

Бюрократическая концепция снижения стоимости

Минрегион придумал, как снизить рыночную стоимость жилья, разработав совместно с Фондом содействия развитию жилищного строительства соответствующую концепцию. Такую задачу перед министерством ранее поставил премьер-министр В.Путин, обещая за пять лет довести долю жилья экономкласса до 75% от общего объема жилищного строительства. По мнению Минрегиона основным фактором, влияющим на удорожание



▲ Регионы получают дополнительные доходы,...
▼ ...плательщиками которых, по факту, станут население и бизнес

Основные средства, формирующие стоимость железнодорожных путей (млрд. руб.)

	Балансовая стоимость	Износ	Стоимость с учетом износа
Сооружения	403,8	58,0	345,8
Земляное полотно	402,4	29,6	372,8
Верхнее строение пути	277,8	34,7	243,1
Производственное оборудование	468,7	137,7	331
Итого			1292,7
Налог на имущество			14,2

Источник: ОАО «РЖД», расчет Центра развития.



▲ Премьер сказал «надо»,
Минрегион ответит «есть»

жилья, является аукционный принцип формирования цены на выделяемый под застройку земельный участок. В дополнение к аукционной цене на себестоимость жилья «навешиваются» затраты по оформлению градостроительной и землеустроительной документации. Минрегион предлагает изменить принцип ценообразования, проводя аукционы, ориентированные на понижение цены квадратного метра жилья, т.е. участки земли будут выделяться тем застройщикам, кто пообещает построить максимальное количество жилья при минимальной цене за 1 кв.м. Предложенный подход представляется логичным, остается только понять, каким образом Минрегион намерен добиться реальной конкуренции застройщиков и обеспечить им открытый доступ к аукционам.

Кроме этого, Минрегион намерен до конца года разработать поправки в Градостроительный, Земельный, Жилищный и Налоговый кодексы, в закон о госрегистрации прав на недвижимое имущество, обязав региональные и муниципальные власти работать по новым правилам. В частности муниципалитеты обязаны будут предоставлять на аукцион участки прошедшие регистрацию в государственном кадастре, с полученными разрешениями на их использование, подготовленным градостроительным планом застройки с требованиями к качеству возводимых объектов по энергоэффективности и по архитектурным решениям, а также с определенными техническими условиями и фиксированной ценой подключения к коммунальным сетям.

Минрегион считает, что после реализации его предложений снижение стоимости жилья для покупателей составит 20–25%. Нам же видится, что гораздо более серьезные резервы снижения стоимости жилья кроются в различных составляющих экономики РОЗ². Впрочем, борьба с этими явлениями явно не входит в компетенцию Минрегиона.

ФСФР блоху подковал...

Федеральная служба по финансовым рынкам опубликовала приказ, разрешающий фондовым биржам не исключать компании из котировальных списков «A1» и «A2», если те показали убытки по итогам 2008 и 2009 годов. По замыслу регулятора, эта мера должна облегчить жизнь управляющим компаниям (УК), занимающимся пенсионными накоплениями граждан, а также сохранить ликвидность на рынках. Дело в том, что согласно действующему законодательству УК могут инвестировать пенсионные

✓ Идея неплохая, только без конкуренции результатов не добиться

✓ А еще неплохо было бы выкорчевать РОЗы



▲ ФСФР отреагировала на кризис

✓ Только не надо ждать эффекта

✓ Потому как, дорога ложка к обеду

² Этот термин был введен недавно в оборот С. Белковским – экономика Распила–Отката–Заноса.

накопления в акции только лучших эмитентов, т.е. входящих в высшие котировальные списки, и если бы этот приказ не был принят, то, по мнению ФСФР, это привело бы многие УК к необходимости резко менять структуру пенсионных портфелей.

Однако реальная эффективность подобной меры окажется намного ниже ожидаемой. Во-первых, согласно данным ММВБ список компаний, которые могли лишиться высокого рейтинга, невелик, и в него входят АФК «Система», Промсвязьбанк, «Гражданские самолеты Сухого», «Полиметалл» и Трубная металлургическая компания. На другой же российской бирже, РТС, ни одна компания из списков «А1» и «А2» не имела убытков на протяжении двух лет подряд. Во-вторых, УК держат в акциях лишь небольшую часть своих портфелей, предпочитая более устойчивые и ликвидные облигации и депозиты. Всплеск интереса УК к акциям возник около дна кризиса, когда они использовали возможности по распределению средств, заложенные в их инвестиционных декларациях, чтобы прикупить много подешевевших акций с большим потенциалом роста. Эта стратегия позволила многим УК показать высокую доходность по итогам прошлого года (максимум – 110,5%, среднее значение – 34,6%). Но уже в конце 2009 – начале 2010 гг., когда бурный рост рынка закончился, компании вернулись к своим привычным консервативным стратегиям, заменив акции облигациями.

Ликвидность на рынке без этого решения тоже не сильно бы пострадала: объемы торгов на ММВБ по бумагам компаний с убытками в среднем составляют 100 млн. рублей за неделю, при общем объеме торгов на бирже около 250 млрд. рублей.

Таким образом, по нашему мнению, принятая ФСФР мера либо является проявлением привычной неторопливости российских чиновников – вполне вероятно, что год назад мы бы по-другому оценили такой шаг, – либо, что гораздо хуже, это решение принято под влиянием лоббирующего давления каких-то конкретных УК, сильно застрявших в «проблемных» активах.

Комментарии о Государстве и Бизнесе

Импорт зерна. Рост цен. Прокуратура.

Российские чиновники, введя запрет на экспорт зерна из страны, решили, что влияние такого решения на подъем мировых цен может оказаться недостаточным, и запустили в информационное пространство разговоры о грядущем начале импорта пшеницы в Россию. Насколько реален такой разворот ситуации – от экспорта 20 млн. тонн зерна в прошлом году к импорту 5–10 млн. т в этом? Попытаемся разобраться.

Последняя оценка Минсельхоза допускает снижение урожая зерновых в стране до 60 млн. тонн, о чем сообщила 12 августа глава ведомства Е. Скрынник. Переходящие запасы зерна урожая 2009 года составляли на 1 июля 2010 года 21,7 млн. тонн. В итоге совокупные балансовые объемы предложения зерна в стране могут составить около 82 млн. тонн. Максимальное внутреннее потребление зерна до следующего урожая может составить 78 млн. тонн (по оценке Минсельхоза), экспорт зерна с 1 июля до его запрета Правительством 15 августа составил 3,6 млн. тонн. В сумме потребление и экспорт дают 81,6 млн. тонн, т.е. примерно на уровне совокупного предложения. Понятно, что даже технически невозможно сократить переходящие запасы зерна до нуля (а политически – возможно, их нужно сохранить на достаточно высоком уровне, например, 10 млн. тонн), следовательно, плановый баланс зерна в стране складывается с существенным дефицитом, и без импорта вряд ли удастся обойтись. Если только Минсельхоз осознанно не нагнал излишнего страху своими низкими оценками грядущего урожая.

По последним данным Минсельхоза на 18 августа зерновые и зернобобовые культуры обмолочены с площади около 19,2 млн. га, что составляет 54% площадей, намолочено 40,1 млн. тонн зерна при средней урожайности 20,9 ц/га. Пшеница обмолочена с площади около 12,2 млн. га, намолочено около 28,5 млн. тонн зерна при средней урожайности 23,4 ц/га. В прошлом году, урожайность зерна составляла 29,6 ц/га и пшеницы 31,1 ц/га, соответственно.

Тем временем, первые лица страны публично озабочены не проблемой импорта зерна (это – удел профессионалов), а ростом цен на продовольственные товары. Так, за

Баланс воспроизводства и потребления зерна в России в 2010/2011 году, млн. тонн

Воспроизводство и запасы, млн. тонн	
Урожай 2010 года (пессимистичный прогноз Минсельхоза)	60,0
Переходящие запасы 2009 года (на 01.07.2010)	21,7
Итого	81,7
Потребление и экспорт зерна, млн. тонн	
Потребление зерна в 2010/2011 сельхозгоду	78,0
Экспорт зерна с 01.07.2010 по 15.08.2010 (запрет на экспорт до конца года)	3,6
Итого	81,6
Сальдо	+ 0,1

Источник: данные Минсельхоза, составлено Центром развития.

половину первую августа рост потребительских цен составил 0,4%, что, с учетом сильного сезонного дефляционного фактора, нельзя не рассматривать как крайне тревожный сигнал. За последнюю неделю, в целом по стране, гречневая крупа подорожала на 7,3%, мука пшеничная и пшено – на 2,8% и 2,1% соответственно, хлеб ржаной и из пшеничной муки 1 и 2 сортов – на 1,0% и 0,9%. В Самарской области гречка подорожала с июля по август на 30%. На этом фоне Президент дал публичное поручение Правительству и (самое главное!) прокуратуре тщательно следить за ценовой политикой на рынке сельхозпродукции, называя причину их роста «климатической спекуляцией».

Впрочем, Правительство предвидело поручение Президента, еще месяц назад, 15 июля, премьер подписал Постановление Правительства №530 устанавливающее правила установления предельно допустимых розничных цен на 24 вида социально значимых продовольственных товаров. Минэкономразвития поручено проводить еженедельный мониторинг, а региональным властям доводить информацию о причинах и условиях роста цен в случае их повышения в течение 30 дней на 30%.

Но, очевидно, установленная законом и продублированная в Постановлении планка «тревожного» повышения цен (30% за месяц) является настолько высокой, что не многим товарам и регионам она под силу. Поэтому надежды властей на эффективность ручного управления теперь будут связаны исключительно с Прокуратурой, для реакции которой никакой планки не устанавливается.

Виталий Дементьев

О закономерностях перехода от капитализма к феодализму

Зачастую действия российских властей заставляют задуматься, каков же образ государственно-экономического устройства России, к которому они (власти) стремятся? И есть ли вообще у них перед глазами какой-либо образ желаемого?

16 августа состоялась встреча Президента Д. Медведева с представителями крупного бизнеса. Содержание беседы невольно навеивает ассоциации то ли с призывом «сдавайте валюту» из сна Никанора Ивановича («Мастер и Маргарита»), то ли со сбором средств «на помощь беспризорным детям» («Двенадцать стульев», глава «Союз меча и орала»). На этот раз г-н Медведев публично призвал бизнесменов скинуться на благородное дело – восстановление жилья и социальных объектов в населенных пунктах, сгоревших в пламени недавних пожаров. И современные г-да Кислярские наперебой заявили о своей готовности на это потратиться. При этом всего несколько месяцев назад примерно тех же людей – и тоже публично – пытались вдохновить на финансирование инновационных исследований... Интересно, на какой проект власти попросят денег в следующий раз?

Логика у власти простая: «Мы вас назначили олигархами, мы даем вам зарабатывать, значит вы обязаны финансировать наши проекты, когда мы вас об этом попросим». А бизнесменам и возразить-то нечего! Особенно, когда деньги требуются на такие благородные цели как модернизация страны или помощь погорельцам.

Конечно, сейчас немодно возражать против отношения к бизнесу как к дойной корове (эти взгляды властей вполне разделяет общество). И трудно опровергать известный тезис: «делиться надо». Ведь, правда, надо! И если бы поселок из 50 домов в Нижегородской области был отстроен на личные средства г-на Дерипаски, то была бы ему только честь и хвала. Но выделяет деньги на это строительство почему-то «РусАл». А еще ГАЗ вместе с группой «Русские машины» восстанавливает «несколько деревень» в Мордовской области... И вот вопрос: этим компаниям – по основному профилю своей деятельности – совсем нечем заняться? Они уже стали лидерами мировой индустрии? со всеми долгами расплатились? все инновации внедрили? конкурентов по качеству продукции превзошли?

Напомним: практически все российские крупные компании потратили годы и десятилетия на то, чтобы сбросить с себя «социалку», без чего невозможно даже надеяться на конкурентоспособность российских товаров на мировых рынках (иностранцы компании не несут на себе этого бремени, они просто налоги платят). А теперь им предлагается взять «в качестве социального обязательства... тот или иной населённый пункт, который пострадал, и оказывать ему шефскую помощь, помощь в восстановлении, в создании нормальных условий жизни и в создании новых рабочих мест».³

Что напоминает такая система отношений государства и бизнеса? Социалистическую экономику? Нет, там ВСЯ прибыль предприятия поступала в бюджет, откуда и перераспределялась по разным направлениям, а сейчас основные денежные потоки подконтрольны не государству, а физическим лицам – владельцам компаний. Квазирыночную китайскую систему? Нет, для нее характерно, с одной стороны, наличие сегментов, где централизованное регулирование гораздо жестче, чем в России, но с другой – свободный рыночный сектор, куда государство не вмешивается, там постоянно расширяется, а не сужается. Собственно рыночную, так называемую «капиталистическую», систему? Тоже нет: слишком в сильном унижении у нас находятся законы, институты, и все прочие фундаментальные основы этого строя, которые в высших эшелонах власти вполне искренне считают не более как внешними и необязательными атрибутами.

Нам современная российская политико-экономическая система – хотя бы по способу принятия и объявления решений – все больше начинает напоминать феодальную: там тоже есть суверены и вассалы, там «своим людям» на откуп даются целые отрасли и регионы, там основная масса населения практически не участвует в дележе общего «пирога», там власть через глашатаев объявляет о своих решениях.

Можно, конечно, спорить, так ли уж это плохо. Но мы считаем, что для современной России это крайне плохо – по двум причинам. Во-первых, история человеческой цивилизации однозначно говорит об экономической неэффективности феодальных систем. Во-вторых, едва ли не самым важным для феодальной элиты является понятие чести, которое для подавляющей части современной российской элиты – не более чем пустой звук. А когда чести нет, то все позволено... Увы, ничего хорошего из этого не получится.

Сергей Смирнов

³ <http://news.kremlin.ru/transcripts/8655>

Команда Центра развития

Наталья Акиндинова

Елена Балашова

Виктория Вильф

Виталий Дементьев

Наталья Ивликова

Николай Кондрашов

Алексей Кузнецов

Евгений Минзулин

Валерий Миронов

Дмитрий Мирошниченко

Юлия Николаева

Максим Петрович

Ольга Пономаренко

Сергей Пухов

Сергей Смирнов

Андрей Чернявский

Ждем Ваших вопросов и замечаний!

ЦЕНТР РАЗВИТИЯ: тел./факс +7 (495) 625-94-74, e-mail: info@dcenter.ru, <http://www.dcenter.ru>.

НИУ-ВШЭ: тел. +7 (495) 621-79-83, e-mail: hse@hse.ru, <http://www.hse.ru>

Вся информация, представленная в Выпуске, базируется на данных официальных органов и расчетах Центра развития НИУ-ВШЭ. При использовании, частичном или полном, материалов, изложенных в настоящем Выпуске, необходимо указывать ссылку на Центр развития НИУ-ВШЭ.