

УДК 338.124.4(470)+338.124.4(571.6)

П. А. Минакир

# ЭКОНОМИКА И КРИЗИС В РОССИИ И НА ДАЛЬНЕМ ВОСТОКЕ

Рассмотрены проблемы, связанные с глобальным финансовым кризисом. Проанализированы причины и условия его возникновения. Оценены реакции как национальной (Россия), так и региональной (Дальний Восток) экономик на проявления кризисных процессов.

*Глобальный кризис, темпы роста, платежный баланс, золотовалютные резервы, антикризисная программа, промышленное производство, численность населения, местные бюджеты, Россия, Дальний Восток России.*

Общие прогнозы и общие проблемы, связанные с глобальным финансовым кризисом, уже достаточно хорошо известны. Опубликовано много материалов и прогнозов МВФ, Мирового банка и национальных правительств развитых стран. Основные пропорции понятны. Понятно, что рецессия будет самой тяжелой в развитых странах: по прогнозам аналитиков, практически все развитые страны мира уходят в отрицательную зону темпов (*табл. 1*).

Прогнозы сходятся на том, что лучше будет ситуация в развивающихся странах, в частности, в странах БРИК (Бразилия, Россия, Индия и Китай). Это предположение основано на том, что страны БРИК смогут опираться на свои внутренние рынки. Это касается в значительной степени таких стран, как Индия и Китай, и можно спорить о том, будет ли в Индии 6%, а в Китае 8% или меньше, но там будет положительный рост. А вот относительно России есть сомнения. Россия уже сейчас слишком сильно зависит от ситуации на внешних рынках. Внутри самой России прогнозы аналитиков имеют очень большой диапазон. Самые большие оптимисты дают прогноз почти

такой, как МВФ — 4,2% роста, самые большие пессимисты дают прогноз минус 1%, минус 0,7%. Последний прогноз Министерства экономического развития РФ минус 0,2%.

Таблица 1

Динамика ВВП по основным регионам и странам, 1990—2009 гг., %

Страна, регион	1990—2002	2002—2008	2005	2006	2007	2008*	2009*
Мир	42,3	33,9	4,5	5,1	5,0	3,7	2,2
Развитые страны	37,2	17,6	2,6	3,0	2,6	1,4	-0,3
ЕС	29,5	17,0	2,2	3,3	3,1	1,2	-0,5
США	41,7	18,3	2,9	2,8	2,0	1,4	-0,7
Япония	19,3	12,1	1,9	2,4	2,1	0,5	-0,2
Развивающиеся страны	51,3	59,7	7,1	7,9	8,0	6,6	5,1
Бразилия	24,7	30,3	3,2	3,8	5,4	5,2	3,0
Россия	-33,0	59,2	6,4	7,4	8,1	6,8	3,5
Индия	89,4	70,5	9,1	9,8	9,3	7,8	6,3
Китай	203,0	99,9	10,4	11,6	11,9	9,7	8,5
Мировой промышленный экспорт	106,7	53,9	7,6	9,4	7,2	4,6	2,1

Примечание. \* Оценки.  
Источник: [1].

Одна из самых популярных тем при обсуждении глобального кризиса в самой России — это тема о том, кто виноват. Собственно, официальный ответ России был озвучен в выступлении господина Путина на форуме в Давосе: виноваты, конечно, развитые страны, которые спровоцировали этот кризис. На самом деле, это очень сложный вопрос — кто виноват? В таких вещах, как экономический кризис или экономическое процветание, нет виноватых. Это результат всеобщего рационального поведения или поведение, которое каждому игроку кажется рациональным.

Большая часть накопленных капиталов в форме ценных бумаг международного уровня сосредоточена как раз в таких странах, как Китай, Россия, Бразилия (табл. 2). Их совокупная доля больше, чем доля США. Это означает, что и эти страны тоже вполне с удовольствием использовали выгоды финансового процветания международной финансово-экономической системы в предыдущие 6—7 лет. В какой-то степени это подтверждается и данными, которые показывают, в какой валюте хранятся международные резервы: доллары США — 71,0% в 1999 г., 64,7% в 2006 г.; евро — 17,9% в 1999 г., 25,8% — в 2006 г.; иены — 6,4% в 1999 г., 3,2% в 2006 г.; фунты стерлингов — 2,9% в

1999 г., 4,4% — в 2006 г. Большая часть резервов по-прежнему хранится в американской валюте. И в современной глобальной экономике это ведь выбор не самих США, это выбор глобальных игроков.

Таблица 2

## Доля ведущих стран в глобальных финансах в 2007 г., %

Страна, регион	Капитализация рынка	Инвестиции	Приток ПИИ	Накопленные ПИИ	Международные ценные бумаги
Мир	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
США	36,1	23,6	13,4	14,9	23,6
Япония	10,1	11,3	0	0,9	0,5
Великобритания	6,5	3,9	10,7	9,4	4,9
Китай	5,7*	10,6	8,5*	8,9*	17,5
Франция	3,6	4,5	6,2	6,5	1,5
Канада	3,3	2,1	5,3	3,2	2,8
Россия	2,8	1,5	2,1	1,6	4,9
Германия	2,6	5,2	3,2	4,2	2,7
Италия	1,7	3,9	1,4	2,4	1,2
Индия	1,7	2,4	1,2	0,4	2,5
Бразилия	1,5	1,6	1,4	1,8	8,6

Примечание. \* Оценки.  
Источник: [8].

Еще одной популярной темой для обсуждения среди российских аналитиков и в правительстве РФ сейчас является то, что в условиях финансового кризиса целесообразно создать несколько региональных резервных валют, и одной из этих валют может быть или должен быть российский рубль. Сложившиеся масштабы, сложившиеся потоки международной торговли свидетельствует о том, что наиболее ожидаемо появление в более или менее отдаленном будущем, наряду с уже имеющимися резервными валютами долларом и евро, некой единой азиатской валюты, о которой много разговоров. Это подтверждается сильной концентрацией торговых потоков и финансовых транзакций в Восточной Азии, в которой сосредоточено 14,1% внутрорегиональной торговли (рис. 1).

Если говорить о причинах глобального кризиса, то нужно сказать, что сейчас и экономическая теория, и экономическая политика находятся в очень большом затруднении, потому что четкого ответа, почему произошел этот кризис, и почему именно в такой форме, пока нет. Конечно, можно рассуждать об очень банальных вещах, одной из которых является сравнение темпов роста финансовых производных инструментов за последние 6 лет, и темпов роста мирового ВВП. Да, действительно, суммарная стоимость про-



изводных финансовых инструментов увеличилась за последние 6 лет в 15 раз, а мировой ВВП за это же время — только в 1,3 раза. Это объясняет, что кризис мог произойти, но это не объясняет, почему он произошел именно при таком соотношении — 15:1,3, а не при соотношении 10:1,2.

Мало что добавляет к объяснению причин кризиса также и корпоративная статистика. Очень легко объяснить кризис тем, что ухудшились балансы крупнейших международных корпораций из-за непрозрачности этих балансов, или из-за плохого менеджмента, или из-за того и другого. Но эти объяснения будут не совсем честными. Во-первых, системы управления, системы учета и контроля, сложившиеся в корпорациях, действуют не последние 6 лет, они сложились в течение длительного времени и успешно демонстрировали хорошие результаты. Во-вторых, меры, предпринимаемые самими компаниями и правительствами соответствующих стран по компенсации убытков, не привели к фундаментальному успеху (рис. 2). Непокрытые убытки, которые повышались до начала 2008 г. в результате монетарных действий, были несколько снижены, но потом опять начали увеличиваться. Очевидно, когда будет статистика IV квартала 2008 г., произойдет некоторое снижение, потому что массивные вливания финансовых ресурсов были сделаны в банки и компании. Но вполне вероятно, что статистика I квартала 2009 г. опять покажет рост. То есть лекарство от болезни должно быть гораздо сложнее и изощреннее, чем просто монетарная накачка экономики.

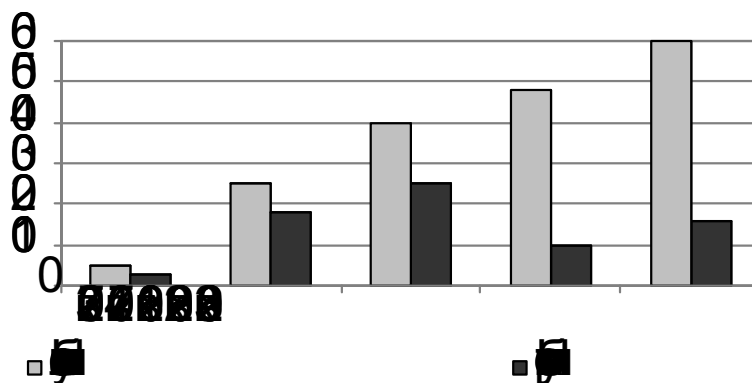


Рис. 2. Списания и убытки 100 крупнейших финансовых компаний, млрд долл.

Источник: [8].

Если пристальнее посмотреть на экономику самой России, то следует начать с сотрясения российского фондового рынка. До лета 2008 г. (точка, в которой графики пересекаются) динамика российского рынка (верхние две линии) в общем повторяла динамику американского рынка (рис. 3, табл. 3).

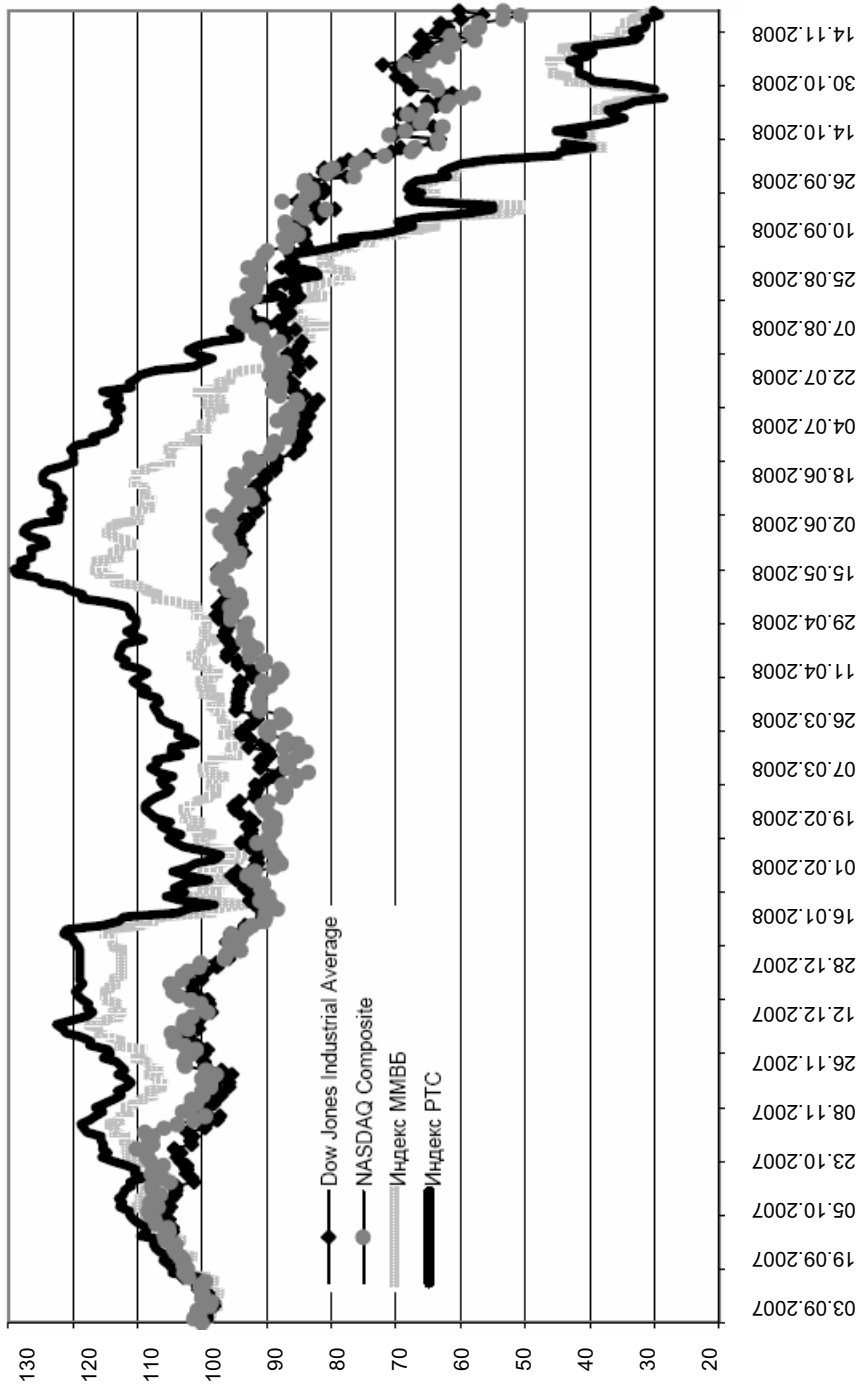


Рис. 3. Динамика основных американских и российских фондовых индексов, % к значениям индексов на 01.09.2007 г.

Источник: [3; 8].

А начиная с лета 2008 г. российский рынок резко обрушился. Если сравнивать глубину этого падения с основными мировыми биржами, то падение в России было самым глубоким. Этому есть конечно объяснение, может быть не полное. Очевидно, первой причиной является то, что на российском фондовом рынке котируются в основном ценные бумаги сырьевых и энергетических корпораций и банков, которые очень болезненно реагируют на изменение цены нефти на мировом рынке. Второе объяснение заключается в том, что инвесторами в российские ценные бумаги являются многие международные корпорации и банки. Когда они начали фиксировать прибыль и выводить капитал из проблемного российского рынка, ситуация быстро ухудшилась. Это вполне напоминает события, которые предшествовали кризису 1998 г. в России. Тогда тоже неприятности начались не в августе 1998 г., а в мае 1998 г. с вывода капиталов с фондовых площадок России.

Таблица 3

Динамика мировых фондовых индексов (январь – ноябрь 2008 г.)

Индекс	Изменение с начала 2008 г., %
РТС (Россия)	–70,57
ММВБ (Россия)	–67,35
Morgan Stanley Emerging Markets Free Index	–57,32
Straits Times (Сингапур)	–50,88
Ibovespa (Бразилия)	–43,32
Nikkei—225 (Япония)	–45,30
Seoul Composite (Южная Корея)	–43,94
NASDAQ Composite (США)	–42,23
DAX—30 (Германия)	–42,17
CAC—40 (Франция)	–42,10
S&P 500 (США)	–39,55
FTSE 100 (Великобритания)	–34,55
Dow Jones Industrial Average (США)	–34,21

Источник: [8].

Однако ситуации все-таки различаются. Если вспомнить 1998 г., то тогда к неприятностям на фондовых площадках прибавилось отрицательное значение платежного баланса. В 2008 г., правда, тоже резко увеличился экспорт капитала из России (немного не дотягивает до 150 млрд долл.) (рис. 4).

150 млрд долл. составляет торговое сальдо за 2008 г. В результате платежный баланс сохраняется положительным. Положительный платежный баланс подкрепляется также и соотношением внешнего долга и государствен-

ных резервов, которые накоплены на 2008 г. В 1998 г. внешний долг России в 17 раз превышал золотовалютные резервы (ЗВР) (табл. 4, рис. 5).

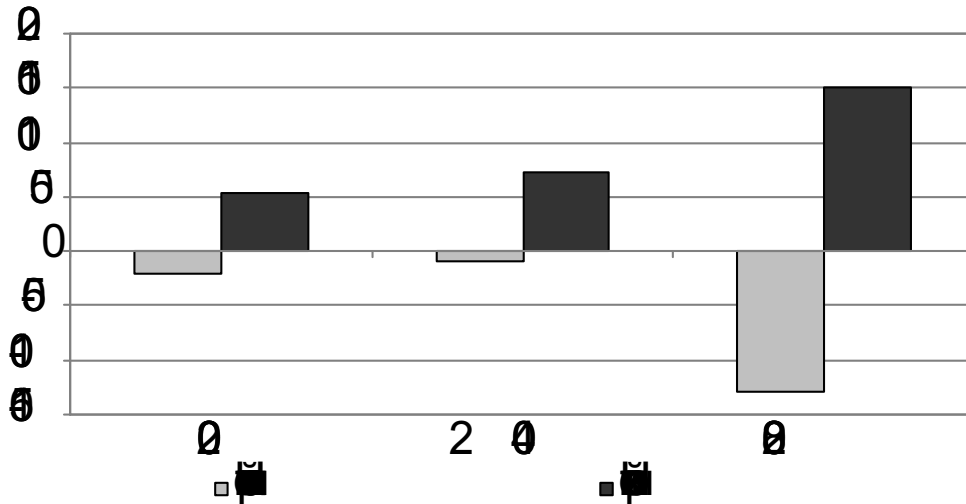


Рис. 4. Экспорт и приток капитала, РФ, млрд долл.

Источник: [8].

В 2008 г. внешний долг составлял около 530 млрд долл. Но при этом и ЗВР на начало 2009 г. составляли почти 430 млрд долл. Общий размер внешнего долга, при том что государственный долг за эти 10 лет уменьшился почти в 4 раза, за 10 лет увеличился более чем в 3 раза. Это и стало причиной того крупного экспорта капитала, с которым Россия столкнулась в 2008 г. Как видно из таблицы 4, корпоративный долг на начало 2009 г. уже почти 490 млрд долл. И кроме всего прочего, он увеличивается под давлением снижения капитализации российских заемщиков. В самой России это часто является аргументом в пользу того, что Россия стала заложником мирового финансового кризиса, кто-то его начал, а Россия за это расплачивается, потому что имеет большой внешний долг.

Таблица 4

Долги и резервы РФ, млрд долл.

Показатель	1998	2008
Государственный долг	140	46
Корпоративный долг	30	488
Всего	170	534
Золотовалютные резервы	10	428

Источник: [8].



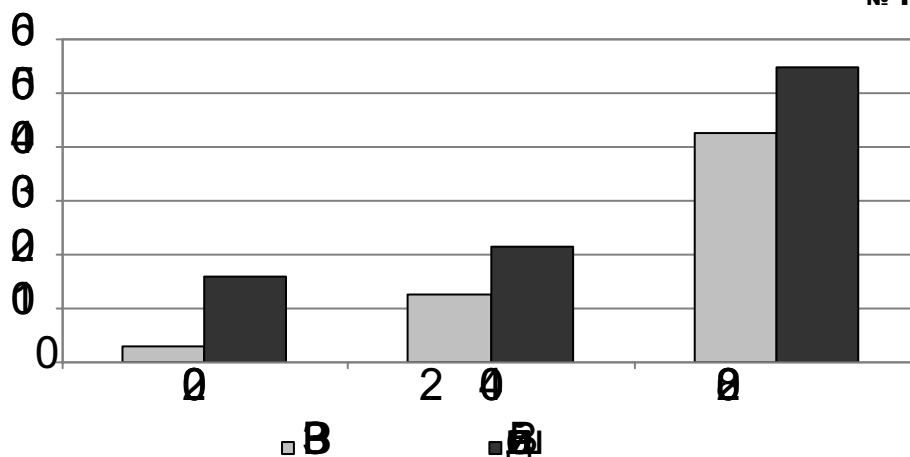


Рис. 5. Золотовалютные резервы и внешний долг РФ, млрд долл.

Источник: [6].

Справедливости ради надо сказать, что никто не заставлял Россию доходы от экспорта нефти, газа, металлов и другого сырья размещать в основном в американских ценных бумагах и западных банках. При этом в самой России сохранялась и сохраняется высокая учетная ставка. Это, естественно, побуждало российские корпорации брать деньги в долг именно в западных банках. У России был выбор — часть получаемых доходов размещать в российских банках и направлять на финансирование и рефинансирование инвестиционных займов. Россия выбрала другую, краткосрочную стратегию. В условиях высоких цен на нефть она казалась рациональной, и таковой была на самом деле в краткосрочном периоде. Она оказалась нерациональной в долгосрочном аспекте. За каждый выбор приходится платить свою цену.

Одной из причин, почему значительная часть накоплений России в предыдущие 6—7 лет направлялась именно за границу, является то, что не удалось в этот период, несмотря на высокие доходы, существенно снизить уровень инфляции внутри страны (рис. 6). И хотя борьба с инфляцией была одним из приоритетов и Банка России, и правительства РФ, все эти годы, во-первых, высокие инфляционные ожидания на фоне высоких цен на нефть и, во-вторых, самое главное, высокий уровень инфляции заработной платы объективно не позволили сбить инфляцию ниже двухзначных цифр. Накануне кризиса 1998 г. инфляция уже составляла порядка 6—7% в год. Но это тоже был сознательный выбор, потому что уровень номинальных доходов населения являлся в этот период чуть ли ни единственным источником поддержания высоких темпов потребительского спроса внутри страны.

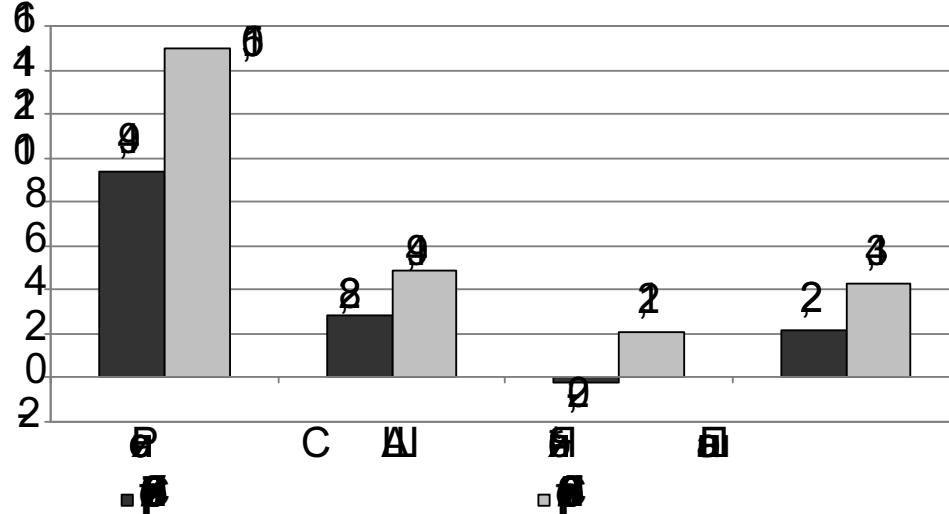


Рис. 6. Инфляция, %

Примечание. \* Август к августу.  
 Источник: [2].

По данным за декабрь 2008 — январь 2009 г., наибольшее воздействие этот кризис оказал на строительство, черную и цветную металлургию, добычу сырья и сферу услуг, особенно финансовых. Это абсолютно большая часть российской экономики. К этому добавляется и то, что при высокой доле добывающих отраслей сокращение темпов негативно сказывается на транспорте, который тоже начинает сворачивать объемы перевозок.

Правительство РФ, как и все мировые правительства, опубликовало антикризисную программу, пакет мер, состоящий из двух частей, то, что делает Банк России и Министерство финансов РФ (табл. 5).

Эти меры делятся на 2 части — монетарные меры и меры институциональные. На первом этапе наибольшее значение имели меры Банка России (монетарные меры) по предоставлению целевых кредитов Сбербанку и ВЭБу. Совокупно этим банкам было предоставлено почти 2 трлн руб. (примерно 70 млрд долл.), в основном для решения проблем рефинансирования задолженности организаций и корпораций. Правительство РФ и Министерство финансов также осуществляли монетарные меры, направленные главным образом на поддержание потребительского рынка, оборотных средств предприятий, вкладов населения и капитализации банков. Надо сказать, что в России удалось, хотя и не без труда, избежать существенных потрясений в банковской сфере.

Некоторые меры по поддержке финансовой системы России

Банк России	Министерство финансов
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Предоставление кредита Сбербанку (500 млрд руб.)</li> <li>• Размещение депозита в ВЭБ для выдачи кредитов организациям (50 млрд долл.)</li> <li>• Компенсация части убытков на рынке МБК, возникших из-за отзыва лицензии у банка-контрагента</li> <li>• Расширение инструментов рефинансирования</li> <li>• Снижение нормативов обязательных резервов</li> <li>• Выдача необеспеченных кредитов</li> <li>• Повышение ставок по депозитам в ЦБ РФ</li> <li>• Участие в торгах на фондовом рынке</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Размещение беззалоговых кредитов из временно свободных средств федерального бюджета</li> <li>• Увеличение лимита депозитных кредитов негосударственным банкам</li> <li>• Рефинансирование ипотечных вкладов</li> <li>• Выдача кредитов через ВЭБ из Фонда национального благосостояния (625 млрд руб.)</li> <li>• Поддержка реального сектора через фондовый рынок (175 млрд руб.)</li> <li>• Поддержка капитализации банков (200 млрд руб.)</li> <li>• Увеличение гарантий вкладов населения (до 700 тыс. руб.)</li> </ul>

Источник: [5].

В некоторых дальневосточных регионах были проведены острые спекулятивные атаки на коммерческие банки. В результате один из сахалинских банков обанкротился, хабаровский «Далькомбанк» устоял благодаря энергичной политике Банка России и московских владельцев.

Уже после Нового года Минэкономразвития РФ опубликовало последний вариант прогноза для России. Предпосылки этого прогноза таковы: цена нефти в 2009 г. принимается в 41 долл. за баррель (марки Urals); курс долл. — 35,1 руб. за 1 долл. Последняя цифра заставляет задуматься, потому что по курсу Банка России на начало февраля 2009 г. составлял уже 35,6 руб. за 1 долл. Тем не менее при этих предпосылках министерство считает, что ВВП в 2009 г. снизится на 0,2%. Производство сократится почти на 6%. Темп инфляции сохранится на уровне 13% в год, и очень существенен прогноз по объему экспорта: сокращение составит 42,5%, что неудивительно, но удивительно, что прогнозируется сокращение объема импорта всего на 16,1%, при сохранении торгового сальдо в 24 млрд долл. Примерно такое соотношение экспорта и импорта было характерно после кризиса 1998 г. для российской экономики. Но тогда девальвация рубля составила не 40%, а более 400%. Поэтому здесь есть некоторые сомнения — очевидно, заложены какие-то структурные стимулы для импортозамещающего производства.

Уже в декабре 2008 г. спад в промышленности России составил 10%. Но, по единодушному мнению аналитиков и правительства, причина не целиком связана с кризисом. Уже в ноябре 2008 г. Банк России объявил о расширении валютного коридора, т. е. активировал процедуру плавной девальвации руб-

ля. Коммерческие банки и даже промышленные предприятия, корпорации и население получили практически государственную гарантию того, что конверсия рублевых активов в иностранную валюту является самой выгодной спекулятивной операцией. Уже в декабре 2008 г. огромные суммы сбережений населения, активов банков и оборотных средств предприятий и организаций были переведены в валюту. Судя по очень резкой реакции Банка России, правительства, можно сказать, что даже часть средств, которые выделили Банк России и правительство для финансового оздоровления в условиях кризиса, было направлено банками на валютный рынок. Самым существенным фактором конца 2008 г. и начала 2009 г. является резкое снижение индекса потребительских намерений. Доля отказов от покупки автомобилей составила 70%, а от покупки жилья уже 75%. Индекс потребительской уверенности (совокупные потребительские ожидания населения) упал в IV квартале 2008 г. до (–20%), по сравнению с III кварталом 2008 г. снизился на 21 п. п., с IV кварталом 2007 г. — на 15 п. п. Подобный индекс был в IV квартале 2000 г. (–17%). 25% граждан РФ ожидают ухудшения своего материального положения.

На Дальнем Востоке к концу 2008 г., по статистическим показателям, уже обнаружилось падение промышленного производства, правда, пока только на 1,8% (табл. 6).

Таблица 6

**Основные макропоказатели развития ДФО в январе — ноябре 2008 г.**

Показатель	Январь — ноябрь 2008 г., % к январю — ноябрю 2007 г.
Индекс промышленного производства	98,2
В том числе по видам экономической деятельности:	
добыча полезных ископаемых	95,8
обрабатывающие производства	101,9
производство и распределение э/э, газа и воды	102,2
Инвестиции в основной капитал	106,1*
Объем работ, выполненных по виду деятельности «Строительство»	93,5
Строительство жилых домов	128,1
Реальные доходы населения	106,1**

*Примечание:* \* январь — сентябрь 2008 г. в % к январю — сентябрю 2007 г.; \*\* январь — октябрь 2008 г. в % к январю — октябрю 2007 г.

*Источник:* [4].

Это объясняется тем, что, во-первых, промышленность Дальнего Востока гораздо консервативнее промышленности всей России в силу структурных особенностей, которые определяются высокой долей добывающих отраслей,

где сокращение составило 4%. Во-вторых, у дальневосточных предприятий гораздо меньше возможностей и свободных средств для проведения финансовых операций на валютных рынках. Вплоть до начала 2008 г. ситуация на Дальнем Востоке была прогнозируема по основным показателям. Численность населения слабо сокращалась. За 5 лет регион потерял немногим меньше 200 тыс. чел. (рис. 7). Это тоже плохо, потому что именно в этот период действовали специальные меры по привлечению и закреплению населения на Дальнем Востоке, но они пока не дают эффекта.

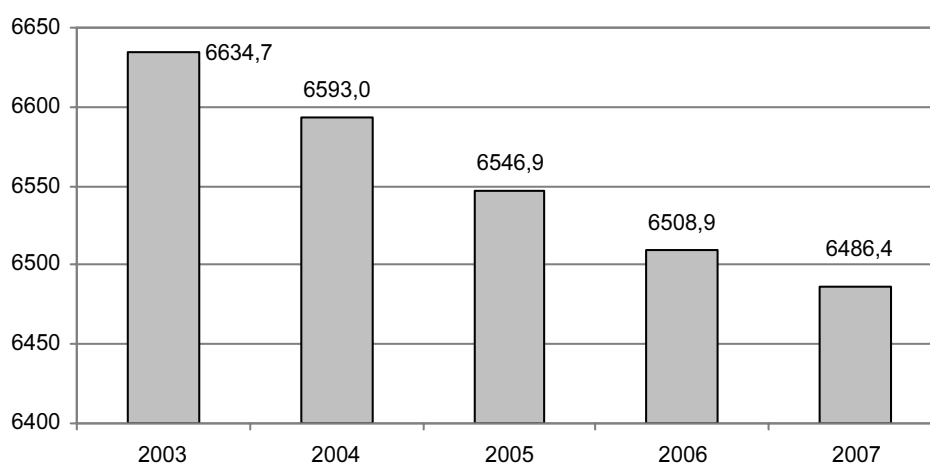


Рис. 7. Численность населения ДФО на конец года, тыс. чел.

Источник: база данных ИЭИ.

Один из важных показателей, который определяет выбор населения, оставаться на Дальнем Востоке или нет — это уровень номинальных доходов. За последние 6 лет, как видно из таблицы 7, номинальные доходы постоянно увеличивались и в конце 2007 г. составили почти 17 тыс. руб. По паритету покупательной способности на тот период это соответствовало почти 1000 долл. на 1 работника. По сравнению с 1990-ми гг. это очень быстрый рост, но одновременно росли доходы и в европейской части России. Если иметь в виду, что 1000 долл. — это средний доход по Дальнему Востоку, включая Республику Саха (Якутия), Магаданскую область, Чукотский автономный округ, Камчатский край, то средняя номинальная заработная плата на юге (юг Хабаровского края, Приморский край, Амурская область) — порядка 12—14 тыс. руб., что вполне сопоставимо с заработной платой в европейской части России и в Западной Сибири. Даже общая средняя цифра по Дальнему Востоку всего лишь на 8—10% выше, чем номинальный доход по РФ в

целом. То есть каким-то специальным стимулом для закрепления населения на Дальнем Востоке, особенно молодого, этот уровень не является. Это так, даже если учитывать, что в этот период постоянно росла и реальная зарплата. Как видно из рисунка 8, только в 2007 г. реальная заработная плата увеличилась на 12,5 пункта. Но примерно такие же пропорции роста были характерны и для остальных регионов России.

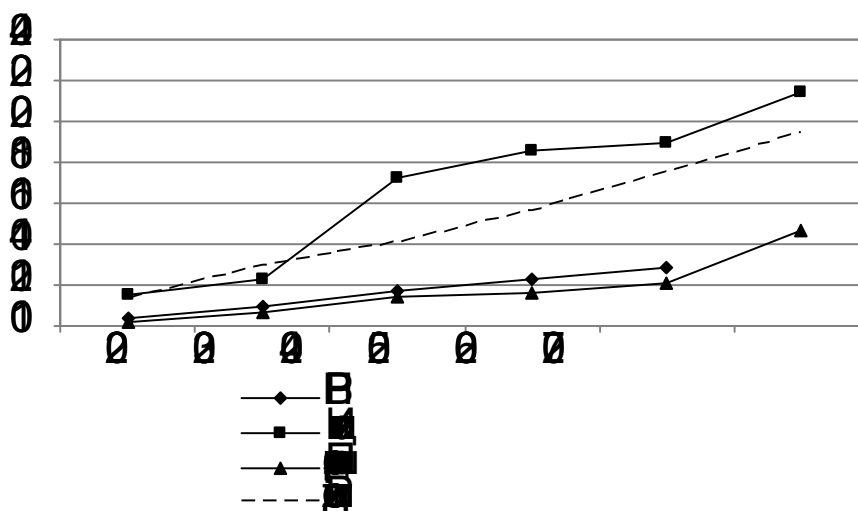


Рис. 8. Динамика основных макроэкономических показателей развития ДФО, % к 2001 г.

Источники: [7], база данных ИЭИ.

К концу 2008 г. начало сокращаться промышленное производство на Дальнем Востоке (рис. 9). Приросты объемов промышленного производства ушли в отрицательную зону. И очень существенно, что началось снижение приростов инвестиций, несмотря на то, что с 2007 г. на Дальнем Востоке действует откорректированная версия программы развития Дальнего Востока до 2013 г. В соответствии с ней государственные инвестиции для развития Дальнего Востока должны были существенно увеличиться до 60–70 млрд руб. уже в 2008 г. дополнительно.

Наиболее заметные трудности для промышленности Дальнего Востока проявляются при рассмотрении производств отдельных промышленных продуктов (табл. 7).

В таблице показано, что за 11 месяцев 2008 г. добыча нефти составила 12 млн т, но по оценке в годовом выражении объем добычи нефти и газового конденсата составил всего 87,5% к 2007 г.

Точно так же по производству электроэнергии. Если пересчитать 11 месяцев 2008 г. в годовое выражение, то сокращение составляет 2,5%. Это уже очень существенный показатель, потому что объем выработки электроэнергии – это индикатор общепромышленной динамики.

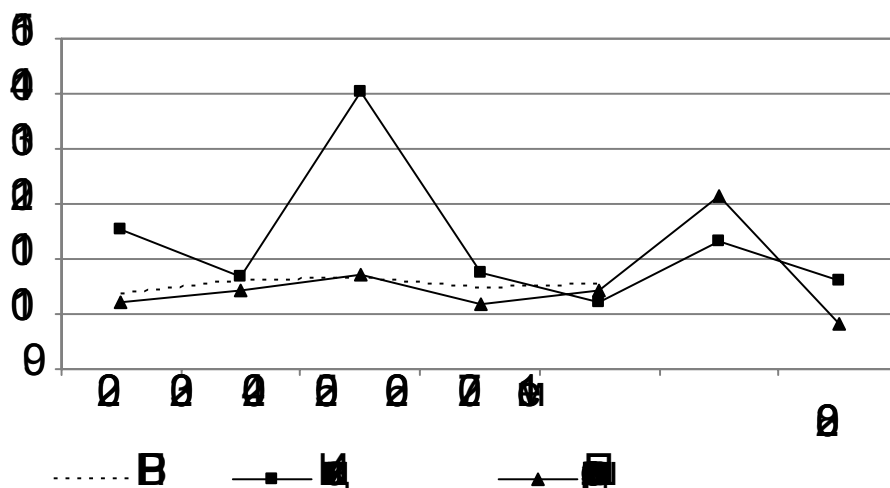


Рис. 9. Динамика основных макроэкономических показателей развития ДФО, % к предыдущему периоду

Источники: база данных ИЭИ, [4].

Таблица 7

**Основные социально-экономические показатели Дальнего Востока России**

Показатель	2002	2003	2004	2005	2006	2007	11 мес. 2008
Добыча нефти (включая газовый конденсат) в ДФО, млн т	3,7	3,6	3,9	4,4	6,6	15,2	12,2
Производство электроэнергии, млрд кВт·ч	38,6	38,9	40,1	40,6	41,1	41,1	37,1
Добыча угля в ДФО, млн т	30,1	30,1	31,9	32,5	32,0	32,2	29,6
Вывозка древесины, млн плот. м <sup>3</sup>	12,6	13,4	14,3	14,5	15,0	15,8	11,6
Улов рыбы, добыча других морепродуктов, тыс. т	1761	1192	1741	1972	2000	2197	2027
Среднемесячная номинальная заработная плата одного работника, руб.	5979	7555	9115	11 508	13 711	16 726	—
Индекс номинальной заработной платы (в % к предыдущему периоду)	139,1	126,4	120,6	126,3	119,1	122,0	—
Индекс потребительских цен (в % к предыдущему периоду)	115,2	112,8	111,3	113,3	108,8	109,6	—

Источник: [4; 7].

Самый большой спад произошел в лесной промышленности. В расчете на 2008 г. сокращение составило почти 20,5%. Из добывающих отраслей устойчивая ситуация наблюдалась только в угледобывающей промышленности. Здесь, по оценке, сохраняется уровень 2007 г. Также устойчивая ситуация в рыбной промышленности, где есть рост 0,5% по сравнению с 2007 г. На ситуацию в рыбной промышленности, конечно, повлияли законодательные новации, появившиеся в 2008 г. Упрощен таможенный контроль за деятельностью рыбодобывающих предприятий, и улучшены налоговые условия для рыбной промышленности — она переведена на единый сельскохозяйственный налог.

Для Дальнего Востока очень важное значение имеют взаимодействие с рынками Северо-Восточной Азии, экспорт и импорт продукции. Собственно говоря, для некоторых отраслей состояние внешних рынков определяет состояние самих отраслей. До конца 2007 г. в этих отраслях была положительная динамика, особенно по импорту (рис. 10).

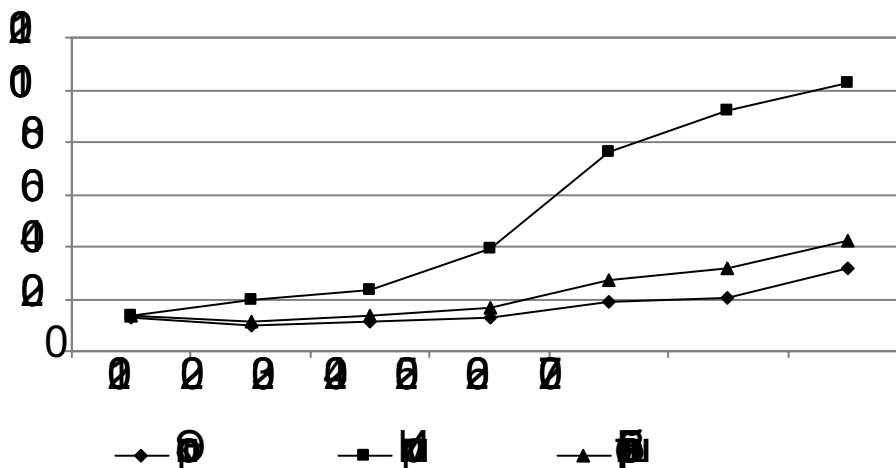


Рис. 10. Темпы роста экспорта, импорта и внешнеторгового оборота, % к 2000 г.

Источники: база данных ИЭИ, [7].

При этом торговое сальдо по Дальнему Востоку в течение 2 последних лет остается отрицательным. В значительной степени это связано с инвестиционными проектами в добывающих отраслях, в том числе с большими закупками инвестиционных товаров для Сахалинской области.

Данные, которые приведены ранее по прогнозу Минэкономразвития о существенном замедлении темпов роста импорта начиная с 2009 г., конечно, скорректируют ту динамику, которая показана верхней кривой (рост



дальневосточного импорта). Но с точки зрения устойчивости самой экономики для Дальнего Востока гораздо существеннее рост экспорта. На экспортную динамику, начиная с 2009 г. и особенно с 2010 г., будут влиять некоторые новшества. Уже с 2009 г. первое новшество введено в действие — это новые таможенные пошлины на подержанные легковые автомобили. Несмотря на бурные протесты на самом Дальнем Востоке (и даже в Японии), правительство все же ввело эти пошлины с 1 января 2009 г. На самом деле это будет иметь эффект не только в виде сокращения стоимости импорта из Японии и ответного экспорта. Здесь есть важный косвенный эффект на транспорте, потому что морской транспорт в значительной степени вовлечен в эти операции. Будет оказано влияние на морские порты, оборот которых также пострадает. Но помимо этого существует и важный отрицательный потребительский эффект. Второе обстоятельство, которое начало действовать, хотя пошлины еще не повышены, — это пошлины на лес. Оно напрямую касается экспорта. Хотя пошлины отложены до 1 января 2010 г., они уже спровоцировали мощный эффект инфляционных ожиданий на рынках, потребляющих российскую древесину. Это будет сказываться, даже если эти пошлины не будут введены в действие. Вернуть ситуацию в нулевую точку будет трудно.

Наиболее заметное проявление нынешнего кризиса не только на Дальнем Востоке, но и вообще в мировой экономике — это эффекты на рынке труда. На начало 2009 г. в ДФО зарегистрировано более 100 тыс. безработных. С 1 сентября 2008 г. число зарегистрированных безработных увеличилось на 19,1%. О планах сокращения персонала объявили предприятия и организации практически всех территорий, кроме Магаданской и Сахалинской областей. Особенно масштабные сокращения, соответственно масштабам экономики, ожидаются в Хабаровском и Приморском краях, Республике Саха (Якутия) и Амурской области. При этом надо сказать, что большая часть возникающей и той, которая возникнет, безработицы носит по-прежнему структурный характер. Рабочие места есть, но те, кто теряет работу, как правило, не хотят их занимать из-за неудовлетворительного уровня заработной платы и необходимости приобретения других профессий.

Общее сокращение экономической деятельности, которое ожидается в 2009 г. и уже происходит, сокращение занятости приводят к ухудшению финансовых условий местных бюджетов на Дальнем Востоке. Из всех дальневосточных субъектов РФ только Республика Саха (Якутия) имеет профицит бюджета (1,13 млрд. руб., или 1,4%). Это плановый профицит, и еще неизвестно, что будет. Во всех остальных субъектах РФ — дефицит: на Чукотке — 1,73 млрд руб. (15,2%); в Магаданской области — 0,68 млрд руб. (4,5%); в Камчатском крае — 0,695 млрд руб. (6,8%); в Сахалинской области —

2,2 млрд руб. (5,4%); в Амурской области — 2,5 млрд руб. (9,6%); в Хабаровском крае — 3,5 млрд руб. (7,5%); в Приморском крае — 2,36 млрд руб. (4,8%).

Традиционно дефициты региональных бюджетов покрываются трансфертами из бюджета РФ. Частично за счет займов в коммерческих банках, частично за счет реализации недвижимости и земли. Эти источники будет трудно задействовать в 2009 г. Кредиты в банках становятся слишком дорогими, и рынок недвижимости тоже очень неактивен в последнее время. Общая ситуация будет гораздо труднее, чем в 2008 г. Но надо сказать, что абсолютные размеры дефицитов региональных бюджетов в общем покрываются положительными остатками региональных бюджетов, которые накоплены за предыдущие годы. Кроме того, существует принципиальное решение правительства РФ об использовании средств Фонда общественного благосостояния, Фонда развития для помощи регионам.

Объявленная программа развития Дальнего Востока, вероятно, будет корректироваться, но что совершенно очевидно — остановлена она не будет. 12 февраля 2009 г. состоялось заседание правительственной комиссии по проблемам социально-экономического развития Дальнего Востока, Забайкалья и Иркутской области, на котором были рассмотрены как текущие вопросы реализации этой программы, так и перспективы долгосрочного развития региона.

Главной проблемой, как подчеркнуто и на заседании комиссии, для региона является даже не собственно экономический кризис, хотя его влияние не может не корректировать ситуацию и инвестиционные намерения, а отсутствие на сегодняшний день четких стратегических ориентиров развития. Попытка разработать стратегию развития Дальнего Востока и Байкальского региона на период до 2025 г. пока не увенчалась успехом. Трудно сказать, насколько предстоящая доработка этой стратегии обеспечит ясность видения перспектив и, соответственно, намерений как федеральных и региональных органов управления, так и бизнеса. Однако без четкого и однозначного определения стратегических ориентиров ожидать приемлемых результатов социально-экономического развития на востоке России не приходится независимо от наличия или отсутствия финансово-экономического кризиса.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Григорьев Л., Салихов М. Финансовый кризис-2008: вхождение в мировую рецессию // Вопросы экономики. 2008. № 12.
2. Ершов М. Кризис 2008 года: «момент истины для глобальной экономики» и новые возможности для России // Вопросы экономики. 2008. № 12.
3. Материалы официального сайта Международного валютного фонда. 2008. Декабрь. <http://www.imf.org/external/data.htm>.
4. Материалы официального сайта полномочного представителя Президента РФ по ДФО. <http://www.dfo.gov.ru/>.
5. Материалы официального сайта Правительства РФ. 2008. Ноябрь. <http://www.government.gov.ru>.
6. Материалы официального сайта Центрального банка РФ. <http://www.cbr.ru/>.
7. Регионы России. Социально-экономические показатели. 2007. Стат. сб. / Росстат. М., 2007.
8. Рогов С.М. Мировой финансовый кризис: последствия для системы международных отношений. Доклад на общем собрании Объединенного ученого совета РАН. 2008. 16 декабря.