

Люди в ожидании предстоящих изменений руководствуются событиями прошлого и изменяют свои ожидания по мере того, как разворачиваются фактические события.

Это классический постулат теории адаптивных ожиданий. Если ожидания людей оправдываются (я имею в виду не апокалиптические и алармистские, а простые человеческие ожидания лучшего), общество проходит еще один виток по спирали вверх. Не оправдавшиеся ожидания сжимают общество как пружину, со всеми вытекающими последствиями... Поэтому и пришла в голову мысль — взять ожидания 2009 года, посмотреть, что из них исполнилось, посмотреть, нужно ли исполнение того, что не исполнилось... понять, пружина мы или спираль....



Прогнозы 2009 года. Итоги.

И оба сошли где-то
под Таганрогом
Среди бескрайних степей.
И каждый пошел своею
дорогой.
А поезд пошел своей.

А. МАКАРЕВИЧ

Основные вехи видны невооруженным глазом... Что же случилось с ожиданиями 2009 года? На 2009 год прогнозировали рост ВВП при росте цен на нефть (Всемирный банк предсказывал рост ВВП России на 3% исходя из среднегодовой цены российской нефти \$75 за баррель). Получилось падение ВВП на 9% при благоприятной нефтяной конъюнктуре (нефть не ниже 70 долларов за баррель)... Так ли велика зависимость нашей экономики от нефти? Зависимость велика, но еще больше зависимость от собственной неэффективности и структурных диспропорций (неконкурентоспособность, госсобственность, госкорпорации и пр.)

Прогнозировалась массивная государственная финансовая поддержка именно промышленности страны (список стратегических предприятий) и сограждан (ипотека, автокредитование). Структура распределения ресурсов оказалась в конце 2009 года следующей. По первому полугодью кризиса распределение ресурсов: 85% — банкам и крупнейшим собственникам, 15% — реальной экономике и населению. Гарантий оборонным предприятиям

выдано 10 млрд из 100 млрд рублей, которые были запланированы на этот год. Субсидирование ставки по кредитам на приобретение отечественных автомобилей было широко рекламировано. Выделено 2 млрд рублей. Из 2 млрд выделено... 33 млн. На реструктуризацию ипотечных кредитов дали 80 млрд плюс 40 млрд рублей в уставный фонд АИЖК и кредитов из Фонда национального благосостояния на 40 млрд. При этом 50 млрд напрямую должно было пойти на реструктуризацию ипотечных кредитов лицам, потерявшим работу. Реально получили 4000 семей и на сумму 7 млрд рублей.

На 2009 год прогнозировался выход промышленности с «новогодних каникул» вследствие импортозамещения (промышленное падение всего в размере

Инфляцию даже при благоприятном сценарии в 2009

году считали на уровне в 12,5%. Получилось около 9%.

Это не мудрено, так как рост тарифов естественных монополий оказался ниже на 15%. Да и падающий спрос

сделал свое дело. Все повышения, в частности рост

проезда на транспорте, запланированы на 2010 год.

минус 3,2%), хотя и при дальнейшем снижении спроса. За три квартала спад в добывающей промышленности составил 2,4%, в обрабатывающей — 19%. Эффекта импортозамещения отмечено не было. ВЭБ должен был из Фонда нацио-

нального благосостояния дать 30 млрд на кредиты малому бизнесу. 12 млрд он уже передал региональным банкам. А сколько же дошло до малого бизнеса? Ноль.

Был ли 2009-й?!

Рост доступности предприятий к финансовым средствам банков в 2009 году прогнозировался точно. Казалось, что если в сентябре 2008 года доступ к кредитам имели 64% предприятий, а в ноябре только 22%, то ниже быть не может. В конце 2009 года банковская система так и не заработала в полную силу. Банки не кредитуют производство не вследствие отсутствия денег, а вследствие невозможности определить по его финансовой отчетности, выживет оно или нет.

Удвоение числа безработных прогнозировалось в 2009 году: с нынешних 6% от 75 млн экономически активного населения до 10-12% к осени 2009 года. Этого не произошло. На конец 2009 года число безработных составило около 6 млн чел. Меньше чем было на начало года. Как объяснить падение промышленного производства на 19% и отсутствие увольнений? В России от 20 до 50% предприятий в различных отраслях неконкурентоспособны и нуждаются в глубочайшей реструктуризации, в том числе и сокращениях. «Правительство ведет работу с предприятиями, планируемыми сокращение работников, с тем чтобы количество уволенных было меньше запланированного»... Как в анекдоте: «Товарищ комиссар, кончились патроны!» — «Но вы же коммунист!» И пулемет застрочил снова... Естественно, в расчет безработных не берутся задолженности по зарплате, неполный рабочий день и неоплачиваемые отпуска.

Инфляцию даже при благоприятном сценарии в 2009 году считали на уровне в 12,5%. Получилось около 9%. Это не мудрено, так как рост тарифов естественных монополий оказался ниже на 15%. Да и падающий спрос сделал свое дело. Все повышения, в частности рост проезда на транспорте, запланированы на 2010 год.

Наконец, прогноз курса доллара на 2009 год. Инвестиционный банк Merrill Lynch выступал со следующим прогнозом курса рубля: на конец первого

квартала 2009 года за доллар будут давать 29,34 руб., на конец второго квартала — 32,68 руб., третий квартал закончится с показателем 31,87 руб., конец четвертого квартала даст результат 31,09 руб. за доллар. Никаких 32 и 31 в середине

года не было. Но по году — около 31.

Это укрепление рубля — очень важно. Российский бюджетный дефицит фактически является гигантским инструментом денежной эмиссии. Денежная масса только за счет бюджетных операций увеличится в этом году примерно на 25%. Это грозит в 2010 году высокой инфляцией. Причем в распоряжении правительства из-за плохого положения банков сейчас практически нет никаких инструментов стерилизации этой денежной массы через механизм кредитно-денежной политики. Поэтому скорее всего правительству придется продолжить курс на укрепление рубля — это единственный способ предотвратить приток рублей в результате притока валюты по счету капитала. И это, по большому счету, неприятная новость для экономики. Потому что укрепляющийся рубль ослабляет конкурентоспособность обрабатывающей промышленности и на 2010 год скорее всего затормозит ее оживление.

Итак, ждали роста (или непадения) ВВП — получили сильное падение ВВП, ждали небольшого падения производства — получили сильное падение промышленного производства, ждали сильную безработицу — получили искусственно сдерживаемую безработицу, ждали роста госрасходов бюджета и эффекта от этого — получили рост госрасходов бюджета, ждали падения курса рубля — получили рост курса рубля, ждали роста инфляции — получили падение инфляции с перспективой ее роста... Не спираль точно, да и пружина какая-то никакая...

Будет ли 2010-й год?!..

В конце 2009 года банковская система так и не заработала в полную силу. Банки не кредитуют производство не вследствие отсутствия денег, а вследствие невозможности определить по его финансовой отчетности, выживет оно или нет.

Астрологию следует уважать только за одни экономические прогнозы.

А нужно ли, чтобы в 2010-м исполнилось то, что не исполнилось в 2009-м? Исходя из этого нужен рост (или непадение как минимум) ВВП на основе собственного промышленного роста (а не роста цен на нефть), который стимулировался бы потребительским спросом, государственным спросом с низкой инфляцией и падением курса рубля... Получился некий план-прогноз здравого смысла, естественно, что я его ни у кого не нашел. «По нашим оценкам, ВВП в 2010 году вырастет на 5,8%», «Госпрограммы по стимулированию активности потребителей благоприятно скажутся на розничной торговле», «ГАЗ, АвтоВАЗ будут однознач-

увеличиваться из-за импортозамещения». Как можно говорить о «моделях роста», если самого роста нет?! Представленный Минэкономразвития базовый вариант на 2010-2012 годы — это чистойшей воды стагнация, если не на бумаге, то в головах точно... Как можно добиться промышленного роста в 2,8% (2010 год), 2,9% (2011 год), 4,3% (2012 год) при росте курса рубля с 28,3 руб./долл. (2010 год) до 27,5 руб./долл. (2012 год)?! Ну не будет расти промышленность при растущем рубле... Мы намеренно ни на чем не учимся или по глупости не хотим?

но локомотивами промышленного роста», «Рост промышленного производства составит 5,2% в 2010 году» — все эти фразы можно без ущерба для смысла вставлять то в прогнозы 2009-го, то в прогнозы 2010-го...

После просмотра прогнозов на 2010 год ведущих инвестиционных компаний России у меня сложилось устойчивое впечатление, что 2009 года... не было вообще. Это же я увидел и в прогнозах Правительства РФ. И это не профессионализм аналитиков, это «безнадега» невозможности понять направление голов нашего «двуглавого орла». «Есть потенциал и для большего роста, — заявляет замминистра экономики Андрей Клепач. — Но развитие по этому сценарию сдерживают проблемы с конкурентоспособностью, стагнация банковского кредита, низкий госспрос из-за дефицита бюджета». Но, позвольте, все эти факторы приводили в 2009 году к падению, а не к «сдерживанию роста»... «Сейчас формируется новая модель экономического роста, — заявляет тот же источник. — В ближайшие годы производительность труда будет расти быстрее, чем зарплата, импорт будет медленнее

И еще, по поводу 3-летних, 5-летних планов, по планированию «стратегии 2020 года» в кризис... Да, долгосрочное планирование — признак стабильности. Но первый инструмент антикризисного управления — снижение горизонта планирования. Почему? Если люди готовят реальные планы и реально собираются их исполнять, то чем раньше они увидят отклонения от них, тем быстрее примут меры по исправлению ситуации под план или изменят сам план, если ситуация необратима. Ведь план не столько цифры, сколько мероприятия, стоящие за этими цифрами. Так стоит ли гнаться за мнимой стабильностью в ущерб здравому смыслу?.. С Новым годом вас!