



ВВП И ДЕМОГРАФИЯ В РОССИИ

Обзорное исследование по ВВП и демографии в России

Бачеров А.В.

06.09.2018

Я провел исследование опираясь на данные, публикуемые Федеральной службой государственной статистики. Я не настаиваю на исключительности своих оценок. Если Вы решитесь использовать это исследование в качестве отправной точки или обоснованием для своих инвестиций или спекуляций, то целиком и полностью несете ответственность за принятое Вами решение.

ВВП и демография в России

Валовый внутренний продукт (ВВП) в мире считают одним из самых значимых показателей, отражающих богатство и благосостояния страны. Конечно, само такое утверждение небесспорно, но на текущий момент вряд ли можно было бы предложить что-то другое на роль основного индикатора, и поэтому резонно разобраться в нём немного глубже и посмотреть, как себя вёл этот показатель в России.

График 1, 2 и 3 показывают номинальный и реальный ВВП за 20, 10 и 5 лет соответственно. Темпы роста:

- за 20 лет составляли 19,2% годовых в номинальном выражении, 7,4% - в реальном
- за 10 лет - 10,7% годовых и 2,5% годовых
- за 5 лет – 6,3% годовых и минус 1,2% годовых

График 1

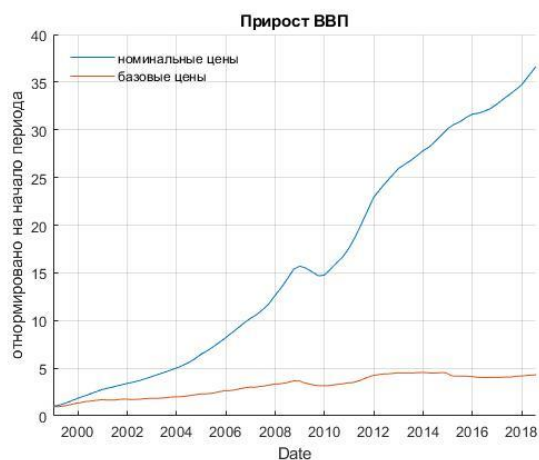


График 3

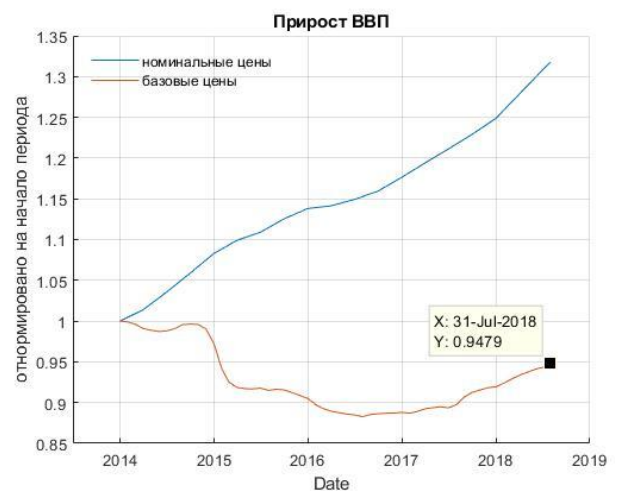
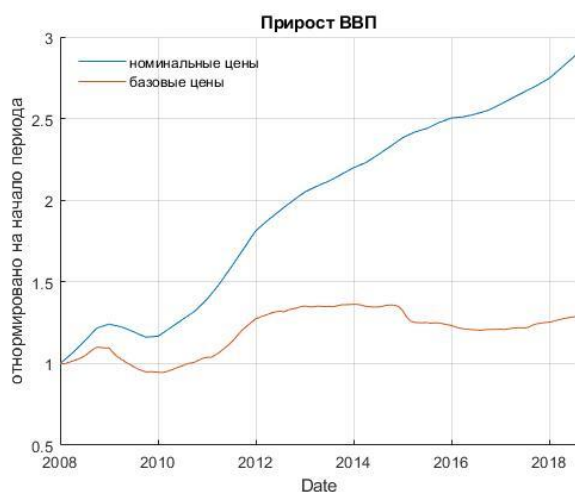


График 2



Пять последних лет были сложными для нашей страны и её населения, и почти все в той или иной степени это ощутили на себе.

ВВП можно считать несколькими методами. Один из самых распространённых называется «по расходам» (очень доходчиво и понятно описано в книге Грегори Мэнкью – Принципы экономики).

Суть в том, что ВВП там представляется в виде компонентов (составляющих):

$$GDP = HOS + INV + GOS + (EXPORT - IMPORT)$$

Где *GDP* – Валовый внутренний продукт (ВВП), *INV* – инвестиции, *GOS* – государственные закупки расходы), (*EXPORT* – *IMPORT*) – чистый экспорт.

Идёт много разговоров о том, что наша страна с каждым годом всё меньше зависит от экспорта, хотя это не совсем так. На графиках 4,5, 6 и 7 дана структура ВВП 20, 10, 5 лет назад и в настоящее время. На самом деле мы не видим существенного изменения в структуре. Разве что инвестиции в 1998 году были существенно ниже, а в 2007 экспорт был на 4% пункта выше нынешнего. За последние же 5 лет ситуация практически не изменилась, несмотря на все заверения (конечно, для более глубоко изучения нужно рассмотреть структуру экспорта и импорта).

График 4

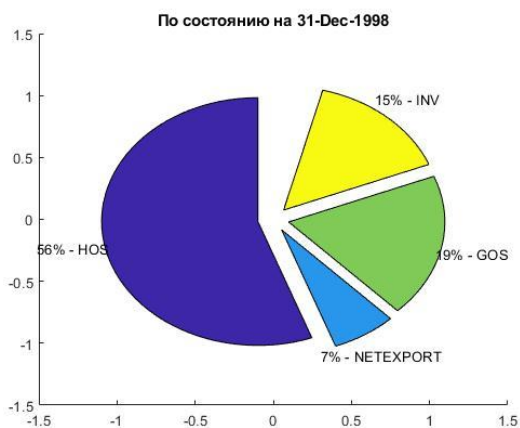


График 6

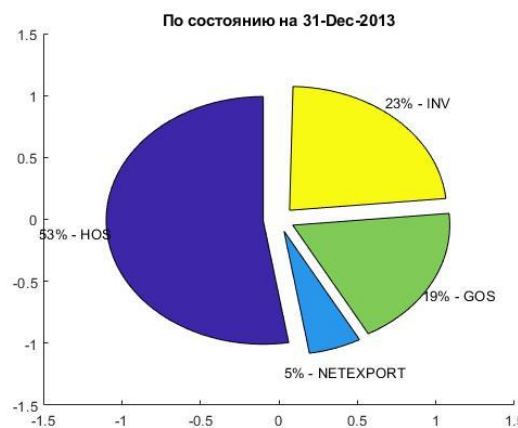
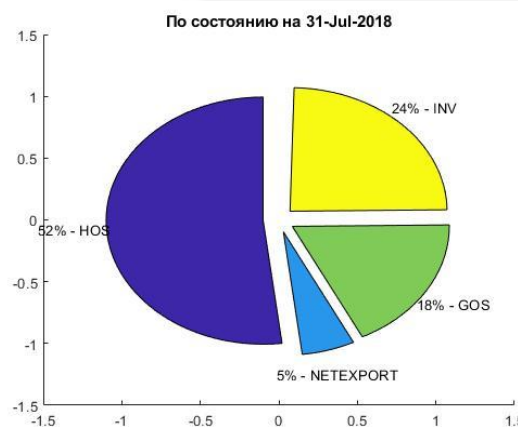


График 5



График 7



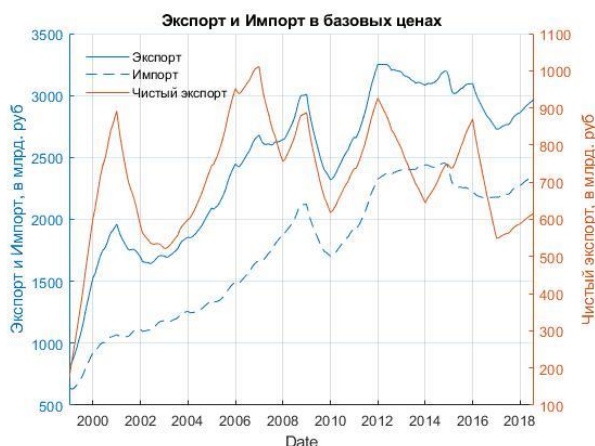
Рассматривая График 8, несложно заметить, что на 20 летнем отрезке экспорт растет быстрее импорта, что очень обнадеживает.

График 8



негативный тренд начиная с 2007. Экспорт падает с 2012 (еще до событий с Крымом и санкциями).

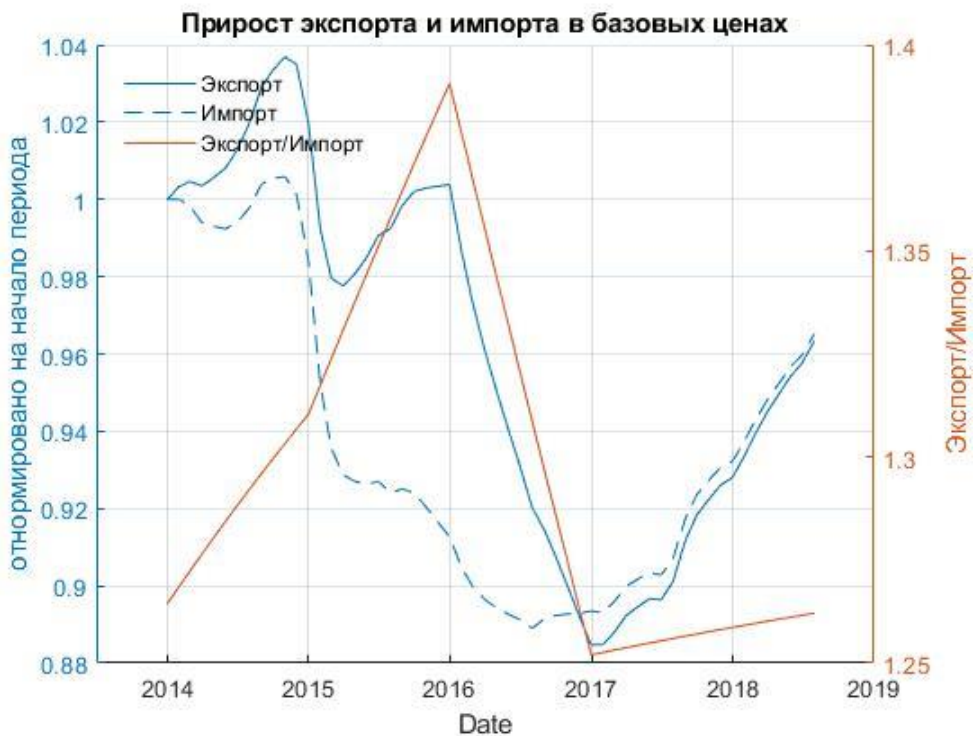
График 9



Однако в реальных ценах, ситуация выглядит намного хуже - График 9. Чистый экспорт у нас скатился на уровень 2004 года и имеет явно

За пять лет импорт и экспорт упали на 4%, при этом к концу 2017 они падали больше, чем на 10%. И хотя рост в 2017 и 2018 году не может не радовать, но настораживает его синхронность с импортом и это при достаточно благоприятной конъюнктуре цен на экспортируемые нами ресурсы (смотри график 10)

График 10

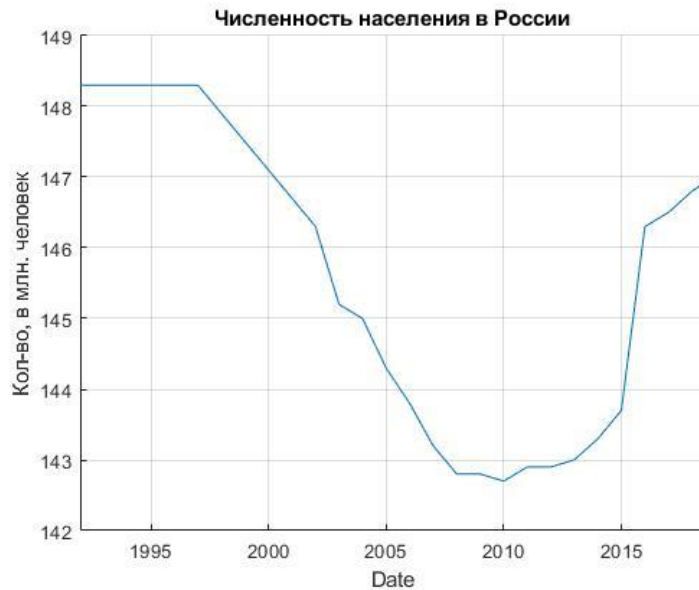


ВВП неплохой показатель, но его намного лучше использовать в совокупности с демографическими. Поэтому, логично было бы рассмотреть демографическую ситуацию в России.

Начиная с 1991 года фактическая убыль населения составила 0,01% со 148,3 млн до 146,9 млн человек, что кажется на первый взгляд несущественным. Здесь нужно сделать две оговорки:

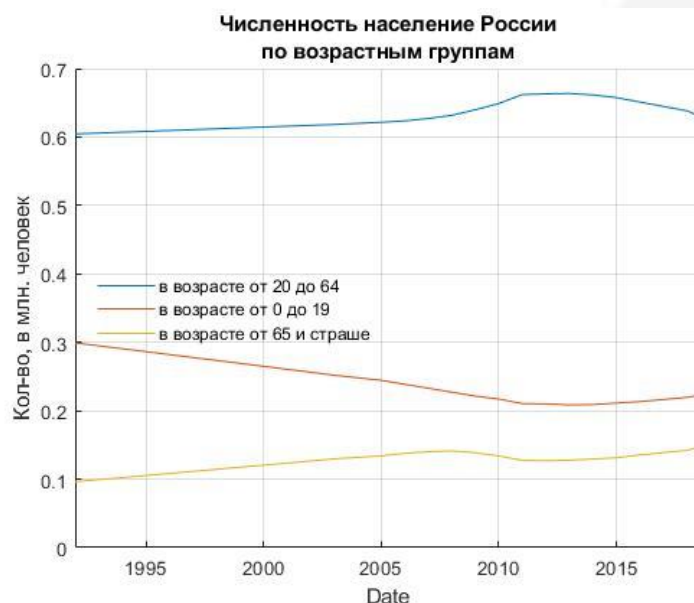
- Во-первых, отсутствие прироста – это уже плохо, и на это полно материалов с ответом почему
- Во-вторых, прирост 3 миллионов человек произошёл благодаря включению в расчёт населения республики Крым, составила бы около 0,4%.

График 11



Одна из проблем с демографией в России заключается не только в убыли, но и в серьёзном изменении структуры населения. На графике 12 показано как менялась численность населения в разных возрастных группах на протяжении 26 лет. Сейчас мы в полной мере ощущаем эффект падения рождаемости в 1990-х годах.

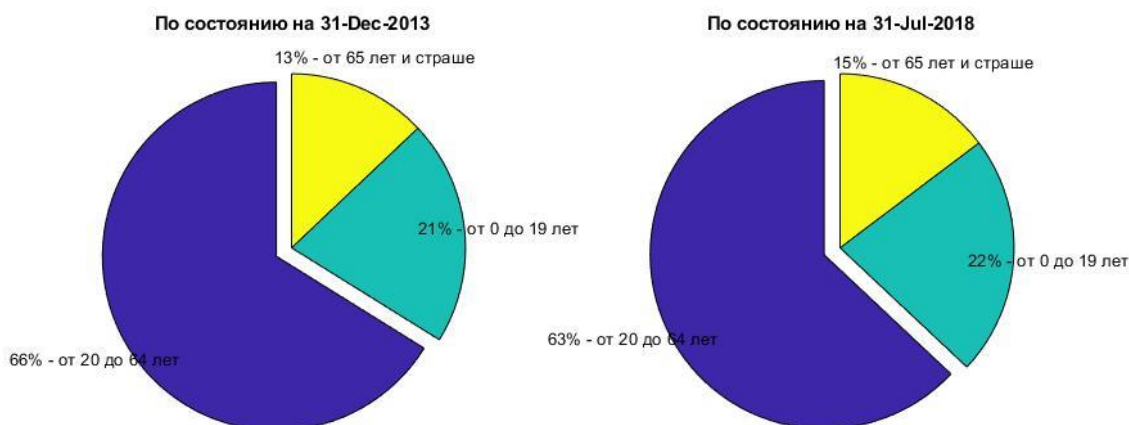
График 12



На графике 13 приведены изменения в структуре населения за последние 5 лет. За такой короткий промежуток времени количество «иждивенцев». То есть, в идеальном мире, где все в возрасте от 20 до 64 работают -

соотношение работающих к неработающим составляло: 1,49! На самом деле коэффициент ниже, поскольку есть безработица, инвалиды и т.п.

График 13



Рассматривая демографическую ситуацию в России невольно понимаешь, что основным вызовом для страны является повышение производительности труда всеми возможными способами. И речь не идёт о повышении пенсионного возраста, как многие думают. Нужна глобальная программа по автоматизации, роботизации, информатизации экономики в целом! В противном случае, мы не сможем показать сколь-нибудь существенный рост ВВП.

Поскольку население страны практически не изменилось, то на долгосрочном периоде, мы не увидим существенной разницы между ВВП и ВВП на душу населения. Смотри график 14.

График 14

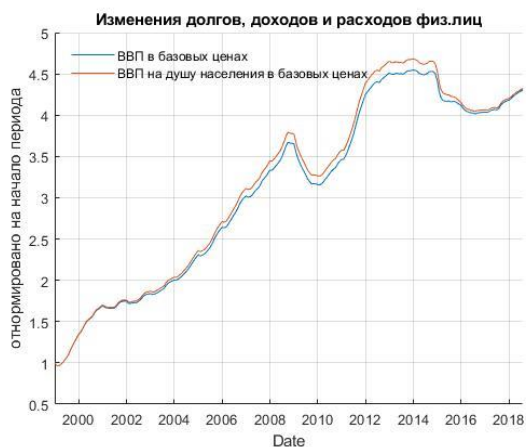
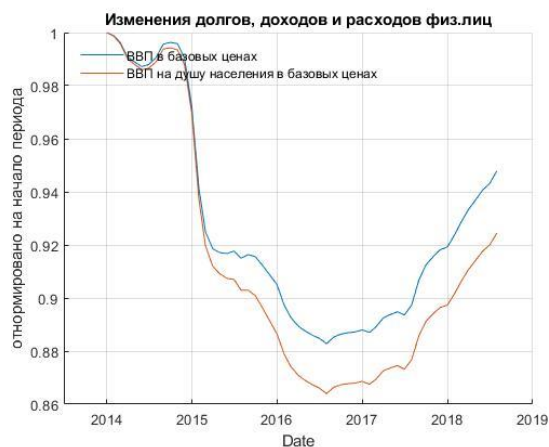


График 15



На более же коротком отрезке в 5 лет, такие изменения будут заметны, так как 3 миллиона человек, проживающих в республике Крым теперь необходимо учитывать (график 15). Падение ВВП на душу населения имело темпы в минус 1,7% годовых, против темпов самого ВВП минус 1,2% годовых.

Настоящая статья получилась в большей степени обзорной, чем отвечающий на какой-то конкретный вопрос. Она будет полезна тем, кто интересуется макроэкономическими показателями, и ищет тенденции, которые могли бы подсказать, что делать в кризисных ситуациях, и на что в долгосрочной перспективе можно опираться.

Бачеров Алексей

avbacherov@ab-trust.ru

+79039635551

06.09.2018