



Торгово-промышленная палата  
Российской Федерации

Владимир Гамза

# Россия и мир – итоги 2023: экономика и финансы

Москва, Всемирный Эксперт, 15.02.2024

## Национальные цели развития России

### Указ Президента РФ от 21.07.2020:

- рост ВВП России темпами выше среднемировых
- рост доходов населения не ниже инфляции
- реальный рост на 70% инвестиций в основной капитал (до более 25% ВВП)
- реальное увеличение на 70% несырьевого экспорта (более \$250 млрд)
- увеличение строительства жилья до 120 млн кв.м в год
- входение по качеству науки и образования в десять ведущих стран мира
- увеличение в 4 раза вложений в сферу информационных технологий

### Новые задачи Президента РФ:

- ускоренный рост индустриального потенциала и технологического суверенитета
- опережающее развитие высокотехнологичных отраслей и станкостроения
- развитие прикладной науки, НИОКР и промышленных инноваций
- опережающее развитие инфраструктуры и логистических коридоров
- обеспечение финансового суверенитета, высокий рост капиталовложений и широкое привлечение национального капитала и средств населения в инвестиции

## Крупнейшие страны мира: ВПП по ППС (2023), трлн \$

1.	Китай =	33,7
2.	США =	23,7
3.	Индия =	16,9
4.	Япония =	5,8
5.	<b>Россия =</b>	<b>5,7</b>
6.	Индонезия =	5,1
7.	Германия =	5,0
8.	Бразилия =	4,5
9.	Турция =	3,8
10.	Мексика =	3,6
11.	Франция =	3,56
12.	В.Британия =	3,53
13.	Италия =	3,3
14.	Ю.Корея =	2,9
15.	С.Аравия =	2,6

## Структура формирования ВВП России (2023)

Объем ВВП номин. = 171,0 трлн руб. (+ 10,0%), реал. рост = 3,6%

### Структура формирования ВВП:

- **строительство = 5,0% (+0 п.п.)**
- обрабатывающий сектор = 13,5% (-0,4 п.п.)
- **торговля = 13,4% (+0,4 п.п.)**
- добыча полезных ископаемых = 12,4%
- операции с недвижимостью = 10,5%
- образование, управление, услуги, исследования , наука = 9,8%
- **гос. управление, безопасность = 7,8 (+0,7%)**
- транспорт, логистика = 6,9%
- **финансовый сектор = 5,2% (+0,9%)**
- здравоохранение, социальная сфера, культура, спорт = 4,2%
- сельское хозяйство = 3,7%
- информация и связь = 3,2%
- энергетика = 2,2%
- гостиницы и общ. питание = 0,9%
- водоснабжение = 0,4%
- **иные услуги = 0,8%**

## Промышленность России сегодня

**Объем основных производственных фондов = ок. 100 трлн руб.,  
площадь производственных зданий = > 500 млн кв.м,  
требуют реновации = около 200 млн кв.м**

### **Состояние:**

- **износ основных фондов в строительстве = 53%** (полный износ = около 18%)
- **коэфф. обновления = ок. 4%/год** последние 15 лет (в развитых странах = 10-15%)
- **коэфф. выбытия основных фондов = ок. 0,5% в год** (падение в 2 раза за 15 лет)
- **строительство промзданий = ок. 4 млн кв.м/год** последние 15 лет (<1% в год)

**Опережающее развитие промышленности = инвестиции > 10 трлн руб. в год**

**Реновация и строительство производственных зданий = ок. 20 млн кв./ год**

**Необходима комплексная национальная программа восстановления  
индустриального потенциала и технологического суверенитета России**

## Импортозависимость промышленного производства России

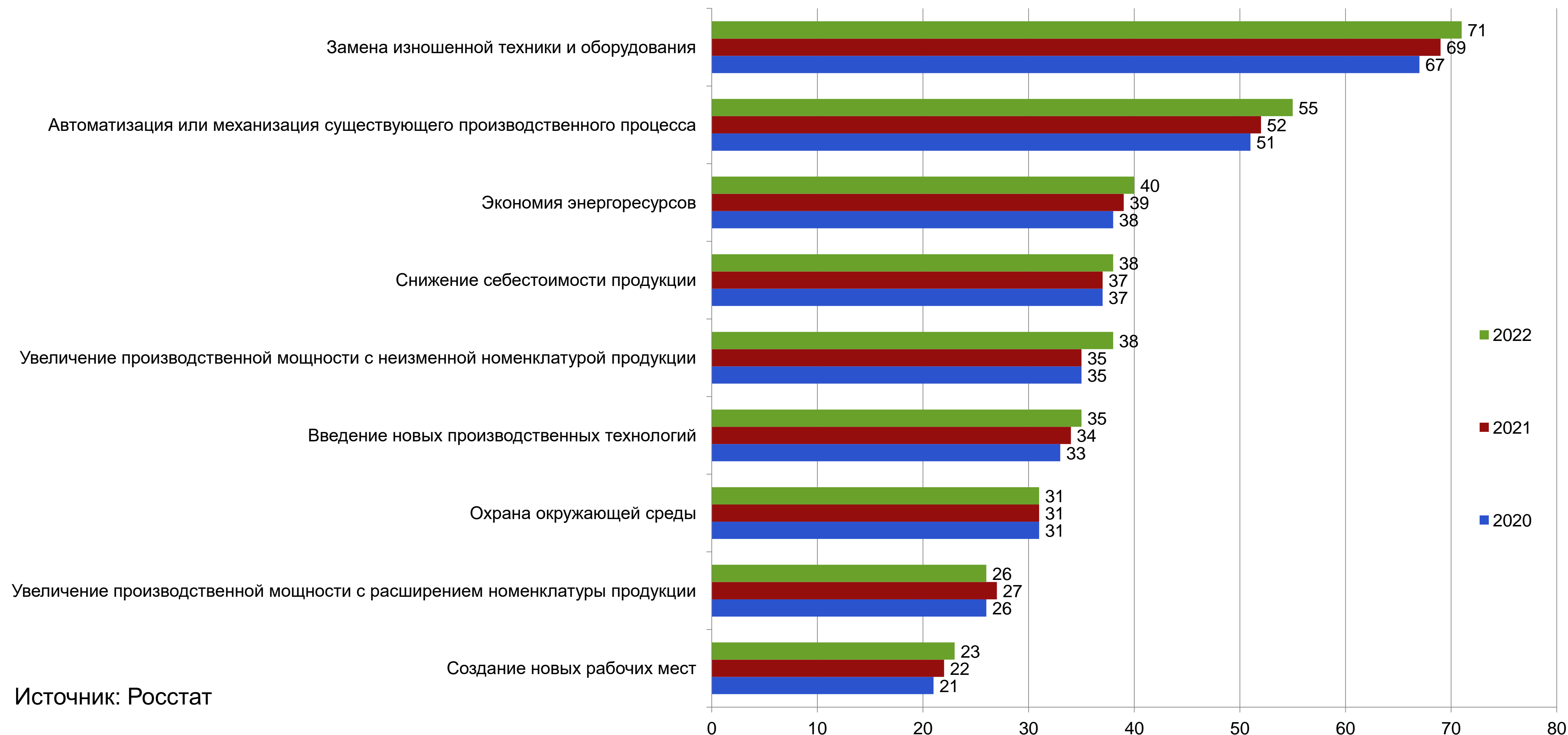
**Доля импорта в затратах промышленности:**

- **фармацевтика – более 50%**
- **потребительские товары – более 35%**
- **машиностроение – около 30%**
- **химия, резина, пластмассы – около 25%**
- **здравоохранение - около 25 %**
- **ИКТ – более 15%**
- **НИОКР – более 15%**
- **металлургия – около 15%**
- **строительство - около 15%**
- **лесобумажная – около 15%**
- **АПК, транспорт, стройматериалы – около 10%**

# Цели инвестиций в основной капитал в России

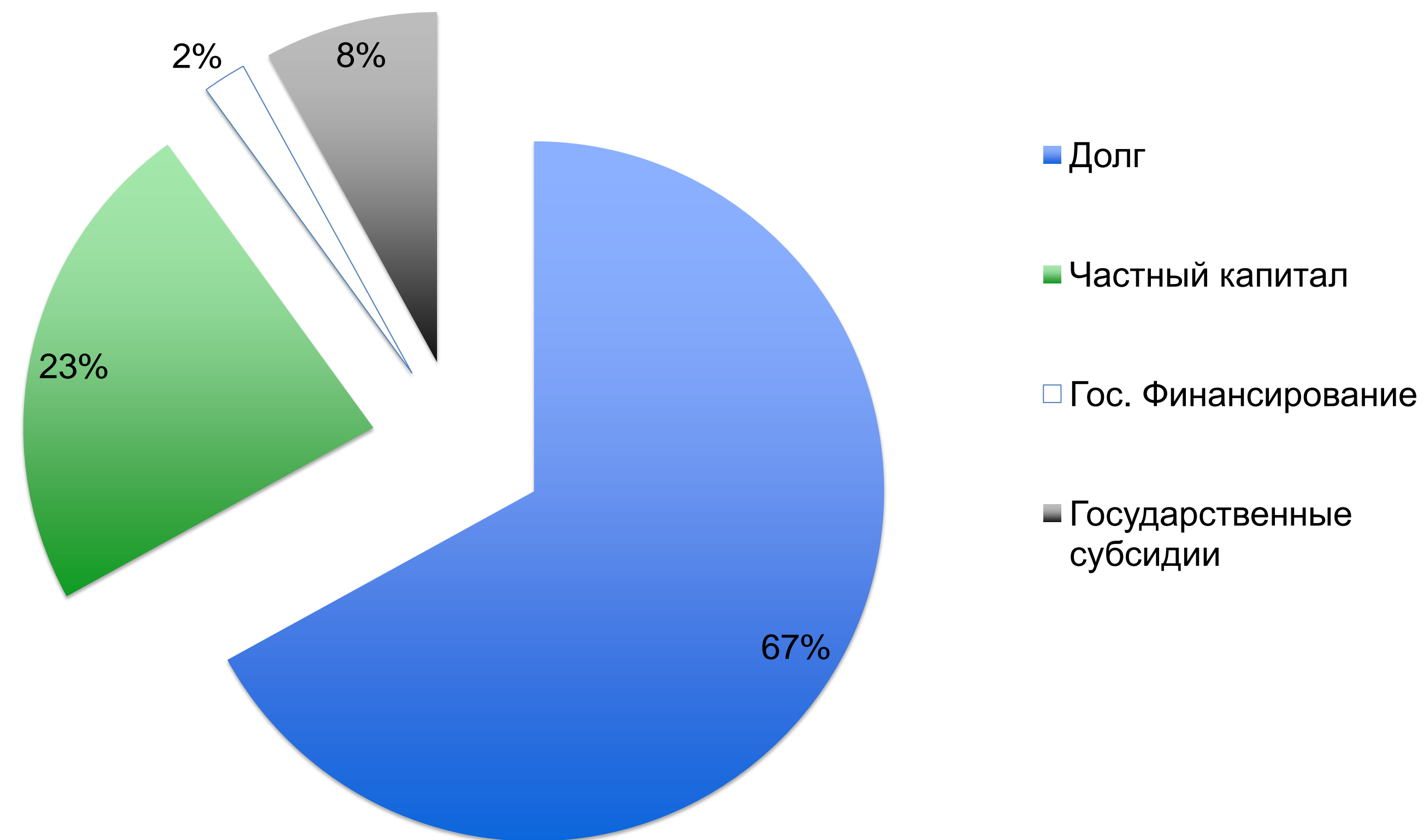
## Распределение организаций по оценке целей инвестирования в основной капитал

(по итогам выборочного обследования инвестиционной активности промышленных организаций в процентах к общему числу организаций)



Источник: Росстат

## Источники финансирования проектов развития: мировая практика



Источник: ОЭСР



## **Структура инвестиций в основной капитал в России (2023)**

**Объем инвестиций в 2023 году будет более 30 трлн руб., реал. рост – более 6%**

**Самый высокий рост инвестиций покажут:**

- сфера госуправления, обеспечение военной безопасности и социальное обеспечение (ок. 50%)
- деятельность в области информации и связи (ок. 30%)
- образование (ок. 25%)
- обеспечение электроэнергией, газом и паром (ок. 20%).

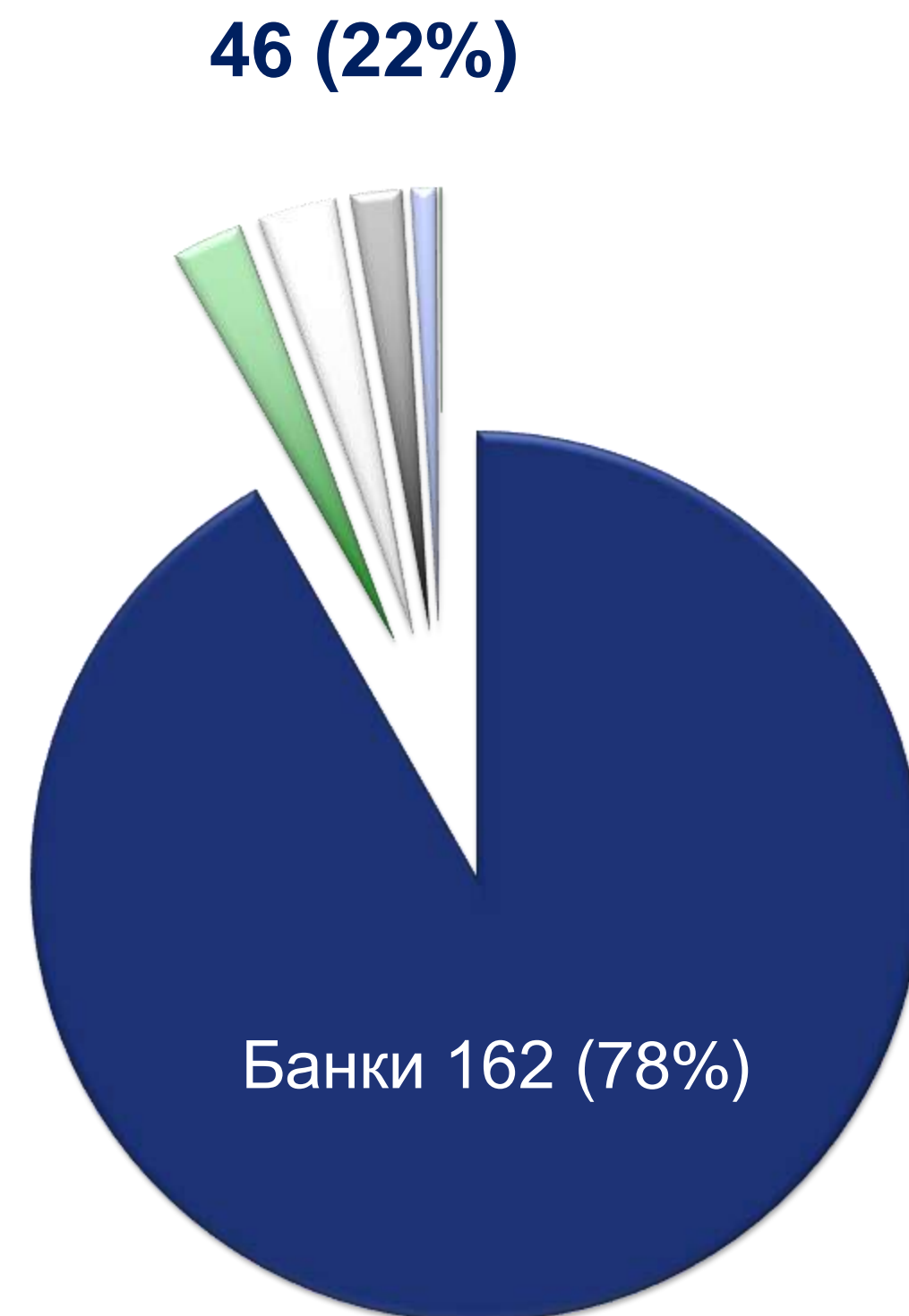
**Падение инвестиций произошло в секторах:**

- административная деятельность (ок. 15%)
- сельское хозяйство, охота и рыболовство (ок. 5%)
- строительстве (ок. 5%).

**В 2024 г. ожидается реальный рост инвестиций на 2,5%, в 2025–2026 гг. – на 3%.**

## Активы секторов финансового рынка России (трлн руб.)

**208 трлн руб.**, на 01.10.2023



**Брокерские активы = 8%**

**Чистые активы ПИФов = 4%**

**Инвест. портфель НПФ = 3%**

**Активы страховщиков = 3%**

**Остальные сектора, всего = 4%**  
(менее 1% каждый)

## Полная денежная масса сбережений в России (01.01.2024)

**Полная денежная масса сбережений = 204,7 трлн руб.**

➤ **Национальная денежная масса = 106,4 трлн руб.**

▪ **Средства Правительства в ЦБ = 8,0 трлн руб.**

▪ **Денежная масса M2 = 98,4 трлн руб.**

• безналичные в банках = 81,3 трлн руб.

• наличные вне банков – M0 = 17,1 трлн руб.

➤ **Денежная масса в иностранной валюте = 98,3 трлн руб.**

• резервы ЦБ: золото-валютные и в МВФ = 53,7 трлн руб.

• депозиты в банках = 11,9 трлн руб.

• средства резидентов РФ за рубежом = 15,8 трлн руб.

• наличные в инвалюте = 16,9 трлн руб.

Офшорные средства в иностранной валюте (оценка > \$200 млрд)

## Основные монетарные условия достижения Национальных целей 2030

Необходимо обеспечить высокий рост:

- **монетизация экономики от 50 до 100% ВВП** (Япония – 290%, Китай -225%, Великобритания – 140%, Бразилия и Германия – 110%, США – 100%)
- **небанковские денежные фонды от 20 до более 50% ВВП** (в большинстве развитых стран превышают ВВП, в США – 200%, Евросоюзе – 120%)
- **капитализация фондового рынка от 10 до более 50% ВВП** (в большинстве развитых стран, в том числе в Китае, равна или превышает ВВП)
- **инвестиции в основной капитал от 18 до более 25% ВВП** (Китай – 45%, быстро развивающиеся страны – 30-35%, развитые страны – более 22%)
- **вложения в человеческий капитал от 14 до более 20% ВВП** (США – 40%, ЕС – более 30%, Китай – 22%, развивающиеся страны – около 20%)
- **объем ипотеки от 9 до 25% ВВП** (США – более 50%, в ЕС – более 35%)
- **доля минимального дохода относительно среднего от 15 до 40%** (в ЕС – 60%)
- **удельный вес государственных финансов снизить с 70 до менее 50%** (в развитых и быстро развивающихся странах – от 30 до 50%)
- **обязательные изъятия государства из ВВП с более 40 до 35%** (Германия и Великобритания – менее 40%, Китай, Япония, США – 30-40%, Аргентина – менее 30%)

## Глобальные тренды долгосрочного развития

- **демографический кризис во всех ведущих странах** – ставка на автоматизацию, цифровизацию, искусственный интеллект и дешевый труд в других странах
- **бесконечная новая индустриализация** – технологическая гонка все большего числа стран, огромные инвестиционные затраты, снижение роста ВВП
- **колоссальный рост объемов новых цифровых активов**: распределенных и частных финансовых, денежных и платежных трансграничных средств
- **завершение эпохи полезных ископаемых** – переход к эпохе зеленой, нано-, био- и рециклинговой экономике и новой экономной энергетике, сбережению энергии
- **высокий уровень накопления и перелива капитала**, усложнение и рост рисков на всех финансовых рынках, движение заимствований в бесконечность
- **глубокое развитие и широкое применение искусственного интеллекта** вызовет кризисные явления во всех сферах: экономической, социальной и политической
- поиск баланса и консенсуса **нарастающих центробежных и центростремительных тенденций** потребует длительного периода для стабилизации и выработки глобальных общих правил взаимодействия

**Благодарю за внимание!**

**Владимир Гамза**

Председатель Совета по финансово-промышленной и инвестиционной политике,  
руководитель Проекта промышленной реновации, член Правления ТПП России

Член Комитета по финансовой политике, член Правления РСПП

Президент ГК «АлександрГРАДЪ Браунфилд»

кандидат экономических и юридических наук

[Gamza.VA@tpprf.ru](mailto:Gamza.VA@tpprf.ru)

+7 905 586-61-98