

09-694-Б в.45

НА ДОМ НЕ ВЫДАЕТСЯ



ИНСТИТУТ  
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ  
ПОЛИТИКИ  
ИМЕНИ Е.Т. ГАЙДАРА

24-05792

РОССИЙСКАЯ  
ЭКОНОМИКА

В **2023** году

ТЕНДЕНЦИИ  
И ПЕРСПЕКТИВЫ

**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ  
ИМЕНИ Е.Т. ГАЙДАРА**

**РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИКА  
В 2023 ГОДУ**

**ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

***(Выпуск 45)***

**Издательство  
Института Гайдара  
Москва / 2024**

УДК 338.1(470+571)\*2023\*  
ББК 65.9(2Рос)\*2023

P76 **Российская экономика в 2023 году. Тенденции и перспективы. (Вып. 45)** / [Под науч. ред. д-ра экон. наук Кудрина А.Л., д-ра экон. наук Мау В.А., д-ра экон. наук Радыгина А.Д., д-ра экон. наук Синельникова-Мурылева С.Г.]; Ин-т Гайдара. – Москва: Изд-во Ин-та Гайдара, 2024. – 456 с.: ил.

ISBN 978-5-93255-671-9

Обзоры «Российская экономика. Тенденции и перспективы» издаются Институтом Гайдара с 1991 года, настоящий обзор – это уже 45 выпуск. В работе содержится подробный анализ наиболее значимых тенденций в российской экономике, глобальных трендов социально-экономического развития. Работа состоит из 5 крупных разделов, посвященных отдельным аспектам функционирования экономики России, которые позволяют отследить наиболее существенные стороны происходящих процессов и их трансформацию на протяжении длительного периода: денежно-кредитная и бюджетная сферы; финансовые рынки и финансовые институты; реальный сектор экономики; социальная сфера; институциональные изменения. Работа выполнена на обширном массиве статистической информации, на основе которой осуществлены оригинальные расчеты и многочисленные графические иллюстрации, подтверждающие выводы авторов.

Рецензент:

*Киселев С.В.*, д-р экон. наук, проф., заведующий кафедрой агроэкономики Экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова

#### **Russian economy in 2023. Trends and outlooks. (Issue 45)**

The review "Russian Economy. Trends and Outlooks" has been published by the Gaidar Institute since 1991. This is the 45th issue. This publication provides a detailed analysis of main trends in Russian economy, global trends in social and economic development. The paper contains 5 big sections that highlight different aspects of Russia's economic development, which allow to monitor all angles of ongoing events over a prolonged period: the monetary and budget spheres; financial markets and institutions; the real sector; social sphere; institutional changes. The paper employs a huge mass of statistical data that forms the basis of original computation and numerous charts confirming the conclusions.

Reviewer:

*Kiselev S.V.*, Doctor of sciences (Economics), Professor, Head of the Agroecomics Department, Faculty of Economics, Lomonosov Moscow State University.

УДК 338.1(470+571)\*2023\*  
ББК 65.9(2Рос)\*2023

ISBN 978-5-93255-671-9

© Институт Гайдара, 2024

# Содержание

<b>Предисловие. От редакции .....</b>	<b>7</b>
<b>Раздел 1. Денежно-кредитная и бюджетная сферы .....</b>	<b>9</b>
1.1. Денежно-кредитная политика .....	9
1.1.1. Основные тренды денежно-кредитной политики .....	9
1.1.2. Денежный рынок .....	13
1.1.3. Инфляционные процессы .....	20
1.1.4. Платежный баланс и обменный курс рубля .....	24
1.2. Фискальная (налогово-бюджетная) политика .....	27
1.2.1. Характеристика бюджетов бюджетной системы Российской Федерации .....	27
1.2.2. Характеристика федерального бюджета .....	33
1.2.3. Межбюджетные отношения и субнациональные финансы .....	36
<b>Раздел 2. Финансовые рынки и финансовые институты .....</b>	<b>45</b>
2.1. Глобальный и российский финансовые рынки .....	45
2.1.1. Тренды на глобальном финансовом рынке .....	45
2.1.2. Карта доходности и рисков финансовых инструментов в мире .....	59
2.1.3. Доходность и риски финансовых инструментов российских эмитентов .....	64
2.1.4. Кризисные ситуации на финансовых рынках .....	82
2.1.5. Институциональные характеристики российского рынка акций .....	89
2.1.6. Рынок облигаций .....	104
2.1.7. Срочный и валютный рынки .....	125
2.1.8. Финансовые посредники и биржи .....	130
2.1.9. Инвесторы на внутреннем финансовом рынке .....	132
<b>Раздел 3. Реальный сектор экономики .....</b>	<b>145</b>
3.1. Динамика и структура ВВП и инвестиций .....	145
3.1.1. Условия и факторы восстановления роста экономики в 2023 г. ..	145
3.1.2. Структурная трансформация отечественного производства .....	151
3.1.3. Внутренний рынок: потребление и доходы населения .....	155
3.1.4. Инвестиционно-строительный комплекс в 2023 г.: структурные особенности .....	158

3.2. Отраслевая динамика промышленного производства .....	164
3.2.1. Динамика промышленного производства в I квартале 2023 г.....	164
3.2.2. Динамика промышленного производства во II квартале 2023 г.....	166
3.2.3. Динамика промышленного производства в III квартале 2023 г. ....	167
3.2.4. Динамика промышленного производства в IV квартале 2023 г.....	168
3.3. Транспортный комплекс .....	170
3.3.1. Достижения и новые задачи транспортной отрасли .....	170
3.3.2. Показатели работы транспорта в 2023 г. ....	172
3.3.3. Санкционные вызовы и показатели деятельности отдельных видов транспорта .....	178
3.4. Производство и потребление сельскохозяйственной продукции.....	189
3.4.1. Производство .....	189
3.4.2. Потребление.....	194
3.4.3. Политика регулирования и поддержки в сельском хозяйстве в 2023 г.....	197
3.5. Малый и средний бизнес в условиях санкций.....	208
3.5.1. Динамика числа предприятий сектора МСП.....	209
3.5.2. Динамика занятости в секторе МСП.....	210
3.5.3. Обороты компаний сектора МСП.....	212
3.5.4. Экспорт субъектов МСП.....	214
3.5.5. Кредитование субъектов МСП.....	214
3.6. Внешняя торговля .....	216
3.6.1. Состояние мировой экономики и мировой торговли.....	216
3.6.2. Условия российской внешней торговли: конъюнктура цен на основные товары российского экспорта и импорта.....	221
3.6.3. Основные показатели российской внешней торговли .....	224
3.6.4. Географическая структура российской внешней торговли.....	227
3.6.5. Регулирование российской внешней торговли.....	233
<b>Раздел 4. Социальная сфера.....</b>	<b>239</b>
4.1. Динамика рынка труда .....	239
4.2. Доходы населения: потребительский спрос и сбережения.....	242
4.3. Система образования .....	247
4.3.1. Общее образование .....	248
4.3.2. Дополнительное образование детей .....	253
4.3.3. Среднее профессиональное образование.....	255
4.3.4. Высшее образование .....	258
4.4. Жилищный рынок городов России и жилищное строительство.....	262
4.4.1. Цены на рынке жилья.....	262

4.4.2. Строительство и ввод нового жилья.....	267
4.4.3. Ситуация в строительной отрасли.....	272
4.4.4. Жилищный рынок Москвы.....	274
4.4.5. Динамика ипотечного кредитования и меры государственной поддержки .....	276
4.4.6. Перспективы рынка жилья на 2024 г.....	281
<b>Раздел 5. Институциональные изменения .....</b>	<b>283</b>
5.1. Состояние государственного сектора и приватизация.....	283
5.1.1. Масштабы государственной собственности .....	283
5.1.2. Программа приватизации: итоги реализации и краткосрочные перспективы.....	289
5.1.3. Совершенствование приватизационного законодательства .....	296
5.1.4. Имущественная политика государства и его присутствие в экономике .....	305
5.1.5. Государственный сектор: радикальные новации управления .....	309
5.1.6. Влияние внешнего давления на имущественную политику .....	319
5.1.7. Бюджетный эффект имущественной политики государства .....	323
5.2. Корпоративное управление 2023 г.: перспективы регулирования, антисанкционные меры и национальная ESG-повестка.....	336
5.2.1. Корпоративное управление 2024–2026 гг.: основные направления развития регулирования.....	336
5.2.2. Корпоративное законодательство: продление антикризисных мер.....	340
5.2.3. Продвижение национальной повестки устойчивого развития Банком России в 2023 г.....	344
5.3. Состояние науки и инноваций .....	349
5.3.1. Наука в повестке технологического суверенитета.....	349
5.3.2. Финансирование исследований и разработок .....	353
5.3.3. Государственные меры по смягчению эффектов санкций .....	356
5.3.4. Оценки санкционных эффектов.....	360
5.3.5. Наука в вузах.....	361
5.3.6. Инициативы Российской академии наук.....	365
5.3.7. Состояние инновационного бизнеса .....	370
5.4. Россия в ключевых международных институтах .....	374
5.4.1. «Группа двадцати» .....	374
5.4.2. БРИКС .....	378
5.4.3. Шанхайская организация сотрудничества.....	382
5.4.4. Международный валютный фонд.....	385
5.4.5. Многосторонние банки развития .....	387
5.4.6. Организация Объединенных Наций .....	389
5.4.7. Всемирная организация здравоохранения .....	391
5.4.8. ЕАЭС .....	392

5.4.9. ЕС.....	395
5.4.10. РКИК ООН .....	399
5.5. Участие России в торговых спорах ВТО.....	402
5.5.1. Кризис ВТО и участие России в ВТО после начала СВО .....	402
5.5.2. Ответные меры в ВТО.....	405
5.5.3. Механизм разрешения торговых споров ВТО.....	406
5.5.4. Торговые споры ВТО, в которых Россия принимает участие .....	407
<b>Библиография.....</b>	<b>423</b>
<b>Авторский коллектив.....</b>	<b>449</b>