

РОЛЬ СИСТЕМЫ СТРАТЕГИЧЕСКИХ РЕЗЕРВОВ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ¹

Тренев Н.Н., д.э.н., профессор, начальник
аналитического центра

*Инвестиционно-консалтинговая группа
РОЭЛ КОНСАЛТИНГ*

Перейти на Главное МЕНЮ

Экономика РФ подвержена воздействию колебаний конъюнктуры, что оборачивается потерями ВВП, исчисляемыми по каждой позиции:

- долями процента и процентами ВВП РФ;
- десятками и сотнями миллиардов рублей.

Росрезерв обладает запасами, достаточными для:

- стабилизации колебаний товарно-сырьевой конъюнктуры;
- пресечения попыток спекуляций, разоряющих товаропроизводителей.

Мероприятия по стабилизации колебаний конъюнктуры на товарно-сырьевых рынках в рамках имеющихся у Росрезерва запасов способны приносить операционную прибыль, исчисляемую сотнями миллионов рублей по стабилизируемым позициям.

Реализация Росрезервом функции стабилизации товарно-сырьевых рынков РФ по отдельным позициям требует передачи ему функций и статуса, аналогичных функциям Центробанка РФ на денежном и валютных рынках.

Росрезерв, нейтрализуя воздействие шоковых колебаний конъюнктуры товарно-сырьевых рынков, не только решал бы задачи национальной безопасности, но и приносил бы дополнительный доход бюджету.

Дополнительный доход бюджета защищает и расширяет социальные программы, что способствует консолидации общества и укреплению внутренней политической стабильности.

Исполнение Росрезервом своей широкой функции по решению задач национальной безопасности РФ позволит:

- сохранить и довести до оптимального уровня номенклатуру и объем запасов, необходимых и достаточных для полноценной амортизации шоковых воздействий военного, техногенного или природного характера;
- защитить экономику РФ, бюджет РФ, технологические и наукоемкие производства РФ от разрушающих воздействий шоковых колебаний конъюнктуры товарно-сырьевых рынков;
- дать дополнительный доход бюджету РФ;
- защитить суверенитет экономического и политического курса РФ от угроз и давлений, оказываемых при помощи введений ограничений на экспорт или импорт стратегических ресурсов и товаров;
- дать РФ дополнительные инструменты и рычаги воздействия при отстаивании своих интересов на международных переговорах.

Эффективность исполнения Росрезервом своей широкой функции достигается за счет оптимизации рабочих процессов, т.е. за счет реорганизации Росрезерва.

При этом в структуре Росрезерва формируется аналитическая служба, решающая задачи:

- анализа и прогнозирования экономической конъюнктуры,
- прогнозирования внештатных и кризисных ситуаций на товарно-сырьевых рынках,
- разработки мер профилактики и нейтрализации шоковых воздействий;
- формирования стратегии развития Росрезерва;
- организационного развития Росрезерва.

Эти функции логически вытекают из той роли, которую могут играть резервы в нейтрализации современного вектора угроз и давлений на Россию. Росрезерв готово взять на себя функции стабилизации товарно-сырьевых рынков.

Для выполнения этих функций необходимо провести реорганизацию Росрезерва с целью выполнения им своей широкой функции решения задач национальной безопасности по защите экономики РФ, ВВП РФ, бюджета РФ от разрушающего воздействия шоковых колебаний конъюнктуры товарно-сырьевых рынков;

В настоящее время Росрезерв ориентирован на амортизацию кризисных ситуаций военно-политического, природного и техногенного характеров. Амортизация осуществляется при помощи товарно-сырьевых интервенций.

Вместе с тем в настоящее время в мире все более возрастает роль экономических факторов. Дефицит бюджетных средств ставит задачу повышения эффективности их использования. Все это приводит к потребности:

- включить в сферу компетенции Росрезерва амортизацию кризисных ситуаций экономического характера;
- обеспечить экономическую эффективность деятельности Росрезерва.

В настоящее время в Росрезерве разорван бизнес-процесс продвижения запасов от закупок до их реализации. Разрыв оборачивается снижением экономической эффективности. В то же время в условиях дефицита бюджетных средств важность экономической эффективности возрастает. Поэтому идеология реформирования Росрезерва основана на преодолении этого разрыва.

Через Росрезерв проходят значительные материально-финансовые потоки. Ошибки при управлении ими могут привести к существенным потерям. Применение специальных правил, процедур, регламентов принятия решений, которые:

- учитывают относящуюся к делу информацию;
- формируют коридоры приемлемых вариантов;
- исключают излишние:
 - концентрацию власти;
 - распыление власти;
- опираются на систему противовесов и взаимного контроля.

Росту экономической эффективности способствует формирование коммерческой вертикали из:

- управляющей и торговой компаний при Росрезерве;
- оптовых баз при территориальных управлениях;
- мелкооптовых магазинов при комбинатах.

Реализация функций стабилизации товарно-сырьевых рынков приводит к потребности к:

- формированию новой стратегии развития Росрезерва;
- организационным преобразованиям Росрезерва, в соответствии с новой стратегией развития.

Предлагаем:

- компенсировать потери экономики РФ от скачков экономической конъюнктуры по отдельным позициям, что со-

¹ Концепция системы стратегических резервов в экономике России поступила в редакцию 22.05.2003 г. В полном объеме она будет опубликована в сборнике «Приложение к журналу «Аудит и финансовый анализ» № 1, 2004 г.

ставляет проценты от ВВП РФ, которые исчисляются сотнями миллиардов рублей;

- использовать запасы Росрезерва в отдельных случаях по решению руководства страны для стабилизации таких скачков на территориях субъектов РФ;
- проводить мероприятия по стабилизации ценовых скачков, что не требует привлечения дополнительных бюджетных средств. Более того, такие мероприятия по стабилизации ценовых скачков на территориях субъектов РФ способны приносить операционную прибыль, исчисляемую десятками и сотнями миллионов рублей по каждой стабилизируемой позиции.

ПРИМЕРЫ

П1. Оценка экономического эффекта мероприятий, стабилизирующих цены на зерно

Объем потребляемого зерна пшеницы составляет 50,6 млн. тонн². Цена на зерно в 2002 году упала до цены ниже 1 000 рублей за тонну, причем ценовое дно доходило до 600 рублей за тонну. Средняя же цена на пшеницу в декабре 2002 составила 1 598 рублей за тонну³.

Потребление зерна превышает

$$\frac{50,6 * 10^6 * 1,6 * 10^3}{10,8 * 10^{12}} = 7,5 * 10^{-3} = 0,75\% \text{ ВВП РФ.}$$



Рис. 1. Оценка экономического эффекта от стабилизации цены на зерно, % ВВП РФ

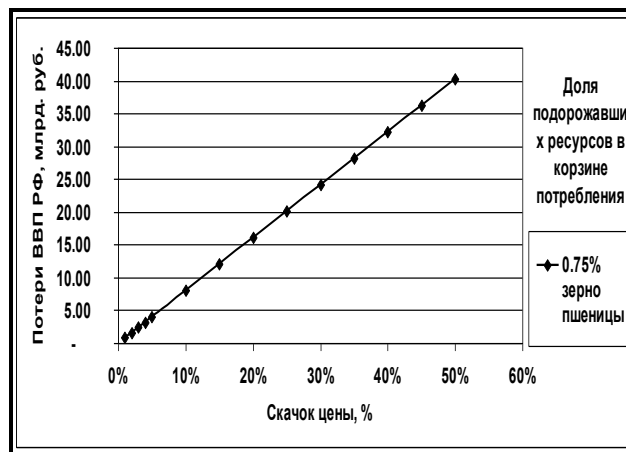


Рис. 2. Оценка экономического эффекта от стабилизации цены на зерно, млрд. руб.

Стабилизация скачков цены величины 20% - 50% сохраняет ВВП РФ в объеме

$$0,15\% - 0,37\% * 10,8 * 10^{12} \text{ руб} = 13 - 40 * 10^9 \text{ руб}$$

Стабилизация цен на зерно сохраняет ВВП РФ в объеме 13 - 40 млрд. руб.

П2. Оценка денежного баланса мероприятий по покупке и продаже зерна

Продажа годового урожая зерна в течение 2-х летних месяцев провоцирует естественный обвал цен, разоряющий фермеров. Рассмотрим вариант, когда Агентство скупает зерно по 1 100-1 200 рублей за тонну, и продает затем по 1 800 рублей за тонну. Временную стоимость денег примем равной 2% в месяц.

Обозначения в табл.1 и 2 и на рис. 3 - 4:

r – процентная ставка в месяц, т.е. стоимость денег в месяц;

p1 – цена закупки;

p2 – цена продажи.

Таблица 1

БАЛАНС МЕРОПРИЯТИЙ ПО ЗАКУПКЕ И ПРОДАЖЕ ЗЕРНА

№	Баланс зерна, млн. тонн	Денежный баланс, млрд. руб.				
		"r=0, p1=1200, p2=1800"	"r=2%, p1=1200, p2=1800"	"r=2%, p1=1100, p2=1800"	"r=1%, p1=1100, p2=1800"	"r=1%, p1=1200, p2=1800"
0	48	-57 600	-57 600	-52 800	-52 800	-57 600
1	44	-50 400	-51 552	-46 656	-46 128	-50 976
2	40	-43 200	-45 383	-40 389	-39 389	-44 286
3	36	-36 000	-39 091	-33 997	-32 583	-37 529
4	32	-28 800	-32 673	-27 477	-25 709	-30 704
5	28	-21 600	-26 126	-20 826	-18 766	-23 811
6	24	-14 400	-19 448	-14 043	-11 754	-16 849
7	20	-7 200	-12 637	-7 124	-4 671	-9 818
8	16	-	-5 690	-66	2 482	-2 716
9	12	7 200	1 396	7 132	9 682	4 457
10	8	14 400	8 596	14 332	16 882	11 657
11	4	21 600	15 796	21 532	24 082	18 857
12	0	28 800	22 996	28 732	31 282	26 057

² Социально-экономическое положение России. 2002 год. XII. Таблица 3. С. 71

³ Социально-экономическое положение России. 2002 год. XII. Таблица 11. С. 158

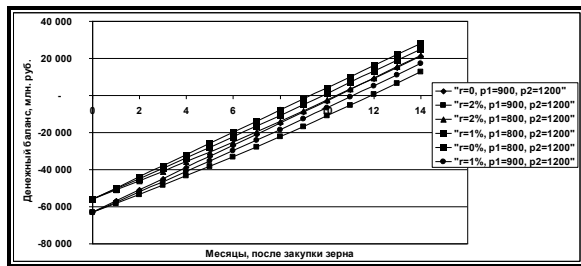


Рис. 3. Денежный баланс мероприятий по закупке и продаже зерна

Излишки зерна могут быть использованы для оказания помощи субъектам РФ.

Мероприятия по закупке и продаже зерна способны:

- поддержать фермеров в объеме (1 100 руб.-600 руб.) * 50 млн. тонн = 25 млрд. руб.;
- погасить издержки на хранение зерна, включая стоимость замороженных в зерне денежных средств (1%-2% от объема хранения в месяц);
- принести операционную прибыль в 8,5 – 16,8 млрд. руб.;
- накопить 8 млн. тонн зерна для оказания помощи субъектам РФ.

Таблица 2

**ЧИСТАЯ ПРИВЕДЕННАЯ СТОИМОСТЬ
МЕРОПРИЯТИЙ ПО ЗАКУПКЕ ЗЕРНА,
через t месяцев после закупки**

t	"r=0, p1=1200, p2=1800"	"r=2%, p1=1200, p2=1800"	"r=2%, p1=1100, p2=1800"	"r=1%, p1=1100, p2=1800"	"r=0%, p1=1100, p2=1800"	"r=1%, p1=1200, p2=1800"
0	-57 600	-57 600	-52 800	-52 800	-52 800	-57 600
1	-50 400	-50 541	-45 741	-45 671	-45 600	-50 471
2	-43 200	-43 621	-38 821	-38 613	-38 400	-43 413
3	-36 000	-36 836	-32 036	-31 625	-31 200	-36 425
4	-28 800	-30 184	-25 384	-24 706	-24 000	-29 506
5	-21 600	-23 663	-18 863	-17 855	-16 800	-22 655
6	-14 400	-17 270	-12 470	-11 073	-9 600	-15 873
7	-7 200	-11 002	-6 202	-4 357	-2 400	-9 157
8	-	-4 857	-57	2 292	4 800	-2 508
9	7 200	1 168	5 968	8 875	12 000	4 075
10	14 400	7 075	11 875	15 393	19 200	10 593
11	21 600	12 865	17 665	21 847	26 400	17 047
12	28 800	18 542	23 342	28 237	33 600	23 437

**ПЗ. Экономический эффект от
стабилизации ценовых скачков**

Таблица 3

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЭФФЕКТ ОТ СТАБИЛИЗАЦИИ
ЦЕНОВЫХ СКАЧКОВ**

% ВВП РФ

Величина ценового скачка	Доля подорожавших продуктов в корзине потребления				
	0,750%	1,500%	2,100%	3,9%	12%
	зерно пшеницы	мазут топочный	бензин автомобильный	дизельное топливо	нефть
1	0.007	0.015	0.021	0.039	0.12
2	0.015	0.03	0.042	0.078	0.239
3	0.022	0.045	0.063	0.117	0.359
4	0.03	0.06	0.084	0.156	0.478
5	0.037	0.075	0.105	0.195	0.596
10	0.075	0.15	0.21	0.388	1.186
15	0.112	0.224	0.314	0.582	1.768
20	0.15	0.299	0.418	0.774	2.344

Величина ценового скачка	Доля подорожавших продуктов в корзине потребления				
	0,750%	1,500%	2,100%	3,9%	12%
	зерно пшеницы	мазут топочный	бензин автомобильный	дизельное топливо	нефть
25	0.187	0.374	0.522	0.966	2.913
30	0.224	0.448	0.626	1.156	3.475
35	0.262	0.522	0.73	1.347	4.031
40	0.299	0.596	0.833	1.536	4.58
45	0.336	0.67	0.936	1.725	5.123
50	0.374	0.744	1.039	1.913	5.66

Стабилизация ценовых скачков способна обеспечить сохранение:

- процентов ВВП РФ;
- десятков и сотен миллиардов рублей по стабилизируемым позициям

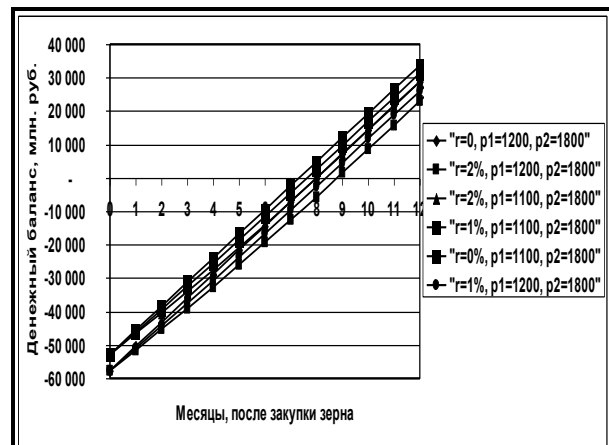


Рис. 4. Чистая приведенная стоимость мероприятий по закупке зерна

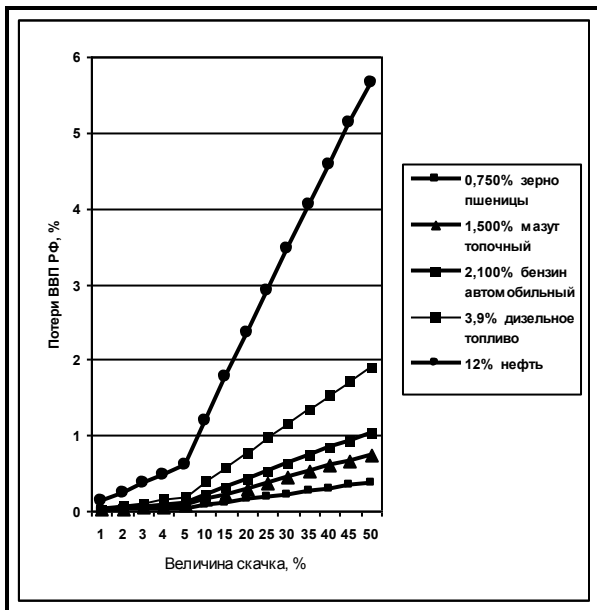


Рис. 5. Экономический эффект от стабилизации ценовых скачков, % ВВП РФ

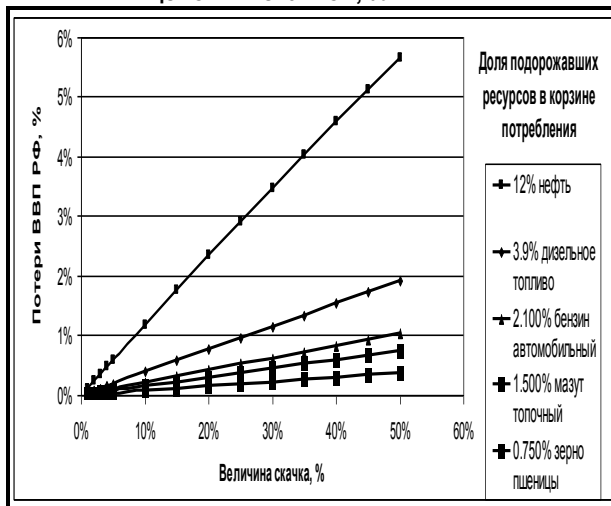


Рис. 6. Экономический эффект от стабилизации ценовых скачков, % ВВП РФ

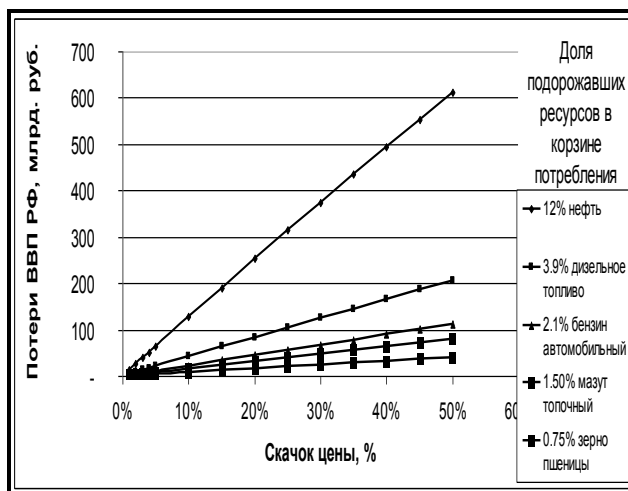


Рис. 7. Экономический эффект от стабилизации ценовых скачков, млрд. руб.

Таблица 4
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЭФФЕКТ ОТ СТАБИЛИЗАЦИИ ЦЕНОВЫХ СКАЧКОВ

% ВВП РФ

Величина ценового скачка	Доля подорожавших продуктов в корзине потребления				
	0,750% зерно пшеницы	1,500% мазут топочный	2,100% бензин автомобильный	3,9% дизельное топливо	12% нефть
1%	0,007%	0,015%	0,021%	0,039%	0,120%
2%	0,015%	0,030%	0,042%	0,078%	0,239%
3%	0,022%	0,045%	0,063%	0,117%	0,359%
4%	0,030%	0,060%	0,084%	0,156%	0,478%
5%	0,037%	0,075%	0,105%	0,195%	0,596%
10%	0,075%	0,150%	0,210%	0,388%	1,186%
15%	0,112%	0,224%	0,314%	0,582%	1,768%
20%	0,150%	0,299%	0,418%	0,774%	2,344%
25%	0,187%	0,374%	0,522%	0,966%	2,913%
30%	0,224%	0,448%	0,626%	1,156%	3,475%
35%	0,262%	0,522%	0,730%	1,347%	4,031%
40%	0,299%	0,596%	0,833%	1,536%	4,580%
45%	0,336%	0,670%	0,936%	1,725%	5,123%
50%	0,374%	0,744%	1,039%	1,913%	5,660%

Таблица 5
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЭФФЕКТ ОТ СТАБИЛИЗАЦИИ ЦЕНОВЫХ СКАЧКОВ

млрд. руб.

Величина ценового скачка	Доля подорожавших продуктов в корзине потребления				
	0,750% зерно пшеницы	1,500% мазут топочный	2,100% бензин автомобильный	3,9% дизельное топливо	12% нефть
1%	0,81	1,62	2,27	4,21	12,94
2%	1,62	3,24	4,53	8,42	25,86
3%	2,43	4,86	6,80	12,62	38,74
4%	3,24	6,48	9,06	16,82	51,59
5%	4,05	8,09	11,33	21,02	64,41
10%	8,09	16,18	22,63	41,96	128,06
15%	12,14	24,25	33,91	62,81	190,96
20%	16,18	32,30	45,17	83,59	253,13
25%	20,21	40,35	56,40	104,28	314,56
30%	24,25	48,38	67,61	124,90	375,29
35%	28,28	56,40	78,80	145,43	435,32
40%	32,30	64,41	89,96	165,89	494,66
45%	36,33	72,41	101,10	186,27	553,32
50%	40,35	80,40	112,22	206,57	611,32

П4. Пространственно-временные скачки

Существенная часть скачков конъюнктуры распределяется по времени года и территории РФ.

Экономический эффект от стабилизации пространственно-временного скачка цен на зерно

Достаточность запасов Агентства для стабилизации

Рассмотрим рынок зерна. Сама его природа определяет естественный обвал цен во время сбора урожая: весь годовой запас (урожай) зерна выбрасывается на рынок в течение 1-2-х месяцев.

Урожай зерна пшеницы в 2002 году был равен 50,6 млн. тонн⁴. Запасы Агентства составляют 1,5 млн тонн:

$$\frac{1,5}{50,6} = 2,96\% \approx 3,0\%.$$

Из них неснижаемый запас равняется 343,7 тыс. тонн:

$$\frac{1,5 - 0,3437}{50,6} = 2,29\% \approx 2,3\%.$$

В то же время зерно собирается в ряде краев и областей:

- Ставропольский край;
- Краснодарский край (Кубань);
- Курская область;
- Орловская область;
- Саратовская область;
- Воронежская область;
- Новосибирская область;
- Ростовская область;
- Волгоградская область;
- Алтайский край;
- Оренбургская область и др.

Пшеница созревает в разное время: начиная с озимых в южных районах и заканчивая поздними сортами в северных. Таким образом, время урожая растягивается на 2-3 месяца. Стабилизировать скачки также необходимо не по всей территории РФ, в каждый отдельный момент времени в 5-10-х областях.

Таким образом, запасы Агентства составляют уже, при стабилизации 2-х недельных ценовых скачков:

$$\frac{60}{15} * \frac{30}{5-10} * 2,1\% = 25,2\% - 50,4\%.$$

Двадцать пять процентов от объема продаж уже оказывается достаточным для стабилизации ценовых скачков. Пятьдесят процентов – достаточно для снятия угрозы спекуляции.

Запасов Росрезерва достаточно для:

- стабилизации цен на пшеницу в 10 областях;
- пресечения попыток спекуляции в 5 областях.

Динамика цен на продовольственное зерно

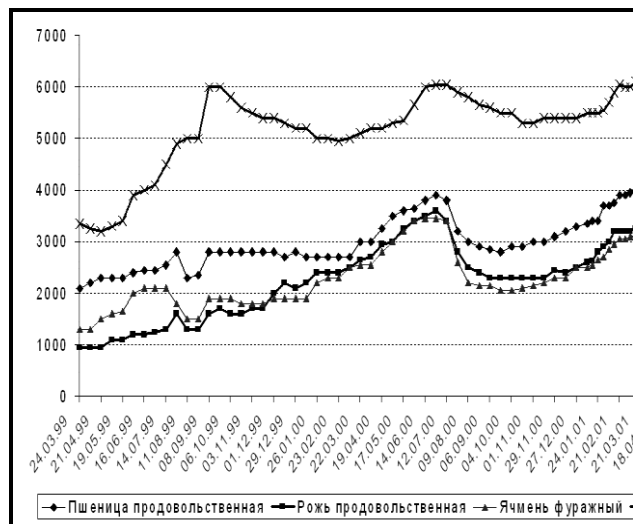


Рис. 8. Динамика цен на продовольственное зерно⁵

⁴ Социально-экономическое положение России. 2002 год. XII. Таблица 3. С. 71

⁵ По данным экспертно-консультационного центра «СОВЭКОН» <<http://www.ovecon.ru>>

С марта по начало августа 1999 года цена на продовольственную пшеницу поднялась с 2 000 рублей за тонну до 2 900 рублей за тонну⁶:

$$\frac{2\,900 - 2\,000}{2\,000} = 31\%,$$

$$\frac{2\,900 - 2\,000}{2\,000} = 45\%.$$

В августе и сентябре 1999 года цена опустилась до 2 200 рублей за тонну:

$$\frac{2\,900 - 2\,200}{2\,900} = 24\%,$$

$$\frac{2\,900 - 2\,200}{2\,200} = 32\%.$$

С октября 1999 года по март 2000 года цена составляла около 2 900 рублей за тонну. В апреле-мае 2000-го года цена поднялась до 3 000 рублей за тонну. С июня по начало августа цена поднялась до 4 000 рублей за тонну.

В августе – сентябре 2000 года цена опустилась до 2 900 рублей за тонну:

$$\frac{4\,000 - 2\,900}{4\,000} = 28\%,$$

$$\frac{4\,000 - 2\,900}{2\,900} = 38\%.$$

С октября по ноябрь цена поднялась до 3 300 рублей за тонну. С декабря 2000 года – января 2001 года цена поднялась до 4 000 – 4 100 рублей за тонну. За июль – сентябрь 2001 года цена вновь снижается до 2 900 рублей за тонну:

$$\frac{4\,000 - 2\,900}{4\,000} = 28\%,$$

$$\frac{4\,000 - 2\,900}{2\,900} = 38\%.$$

В период сбора урожая пшеницы (август – сентябрь) цены на зерно падают на 25 – 30%. В случае хороших урожаев цена на зерно снижается еще больше.

Экономический эффект от стабилизации пространственно-временного ценового скачка

Рассмотрим экономический эффект от стабилизации пространственно-временного ценового скачка.

В 5-10 регионах объем производства зерна составляет:

$$50,6 * \frac{5-10}{30} = 8,4 - 17 \text{ млн. тонн.}$$

Объем продаж в 5-10 регионах составляет:

$$\frac{8,4 - 17}{50,6} = 16,7\% - 34\%$$

от объема продаж в РФ.

Соответственно эффект от стабилизации рынка зерна в регионе равен:

$$16,7\% * 13-40 \text{ млрд руб.} = 2,2 - 6,7 \text{ млрд. руб.}$$

при стабилизации в 5 регионах

$$34\% * 13-40 \text{ млрд руб.} = 4,4 - 13,4 \text{ млрд. руб.}$$

при стабилизации в 10 регионах.

Обозначения в табл. 4 и на рис. 10 – 12:

⁶ По данным экспертно-консультационного центра «СОВЭКОН» <<http://www.ovecon.ru>>

r – процентная ставка в месяц, т.е. стоимость денег в месяц;
 $p1$ – цена закупки;
 $p2$ – цена продажи.

Таблица 6
ЧИСТАЯ ПРИВЕДЕННАЯ СТОИМОСТЬ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ЗАКУПКЕ ЗЕРНА, ЧЕРЕЗ Т МЕСЯЦЕВ ПОСЛЕ ЗАКУПКИ

t	"r=0, p1=1200, p2=1800"	"r=2%, p1=1200, p2=1800"	"r=2%, p1=1100, p2=1800"	"r=1%, p1=1100, p2=1800"	"r=0%, p1=1100, p2=1800"	"r=1%, p1=1200, p2=1800"
0	-1 440	-1 440	-1 320	-1 320	-1 320	-1 440
1	-1 260	-1 264	-1 144	-1 142	-1 140	-1 262
2	-1 080	-1 091	-971	-965	-960	-1 085
3	-900	-921	-801	-791	-780	-911
4	-720	-755	-635	-618	-600	-738
5	-540	-592	-472	-446	-420	-566
6	-360	-432	-312	-277	-240	-397
7	-180	-275	-155	-109	-60	-229
8	-	-121	-1	57	120	-63
9	180	29	149	222	300	102
10	360	177	297	385	480	265
11	540	322	442	546	660	426
12	720	464	584	706	840	586

Экономический эффект от стабилизации пространственно-временных скачков цен на зерно в масштабах 5-10 регионов составляет 2,2 – 13,4 млрд. руб. Для стабилизации таких скачков хватает возможностей Агентства.

Мероприятия по стабилизации таких скачков способны принести операционную прибыль в 200 – 400 млн. руб.

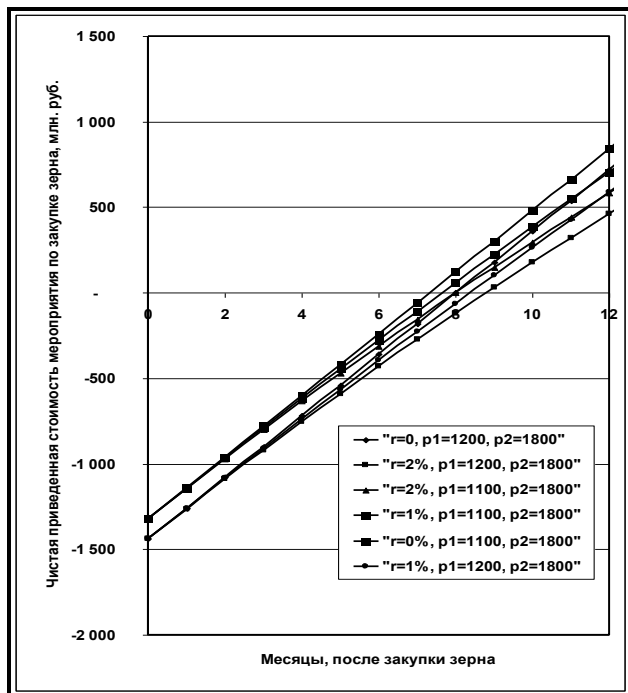


Рис. 9. Чистая приведенная стоимость мероприятий по закупке зерна

П5. Издержки хранения и оборачиваемость

Прибыль или убыток от хранения запасов рассчитываются по формуле:

$$\pi = -c + \pi r,$$

где

π – прибыль или убыток функционирования;

c – издержки хранения рубля запасов;

n – коэффициент обновления запасов;

r – торговая наценка (или скидка).

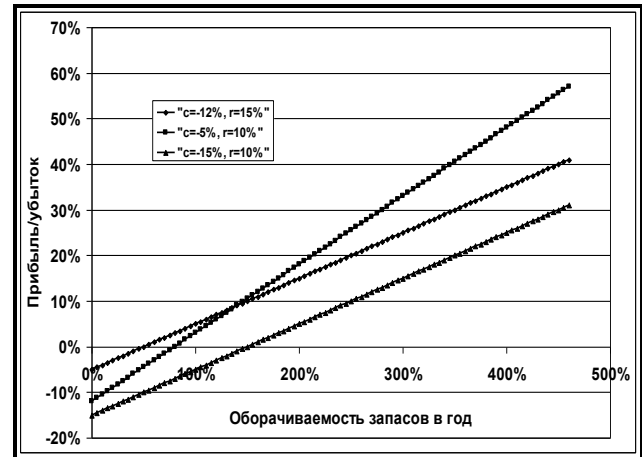


Рис. 10. Прибыль или убыток функционирования

Годовые издержки хранения запасов без учета стоимости замороженных средств составляют 2%-3% от их стоимости.

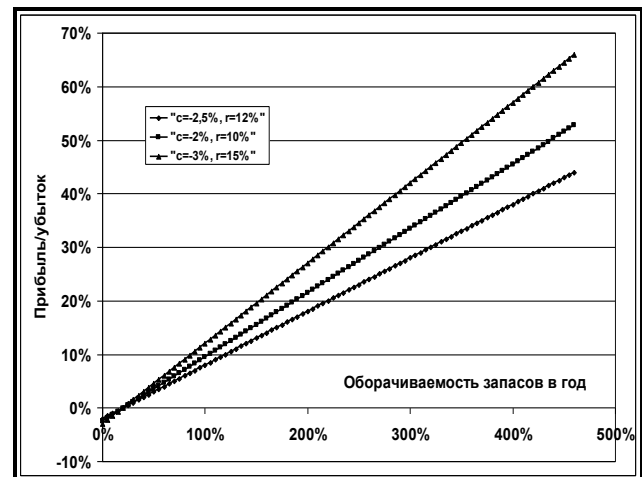


Рис. 11. Прибыль или убыток функционирования без учета стоимости замороженных средств

В то же время следует учитывать временную стоимость денег, т.е. издержки замораживания денежных средств, возникающие вследствие исключения денег из оборота. Взяв годовую стоимость денег, равную 12%, получаем схему, показанную на рис. 12.

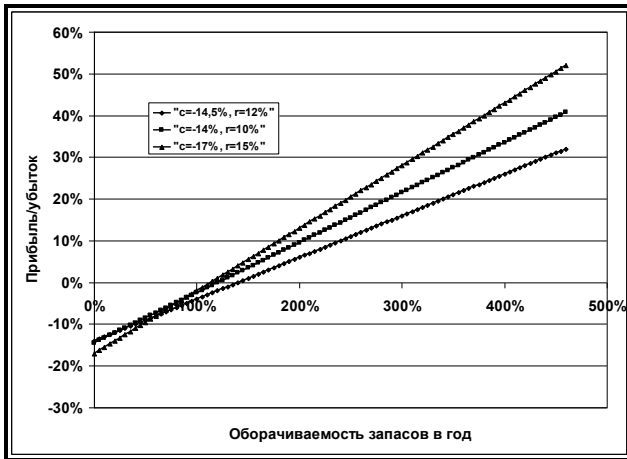


Рис. 12. Прибыль или убыток функционирования с учетом стоимости замороженных средств

Тренев Николай Николаевич