



Комплексное диагностическое исследование экономики для Республики Беларусь: на пути к конкурентоспособной, инклюзивной и динамичной экономике

Марина Сидоренко
экономист Представительства Всемирного банка в
Республике Беларусь



***Комплексное диагностическое исследование
экономики для Республики Беларусь:***

***На пути к конкурентоспособной,
инклюзивной и динамичной
экономике***

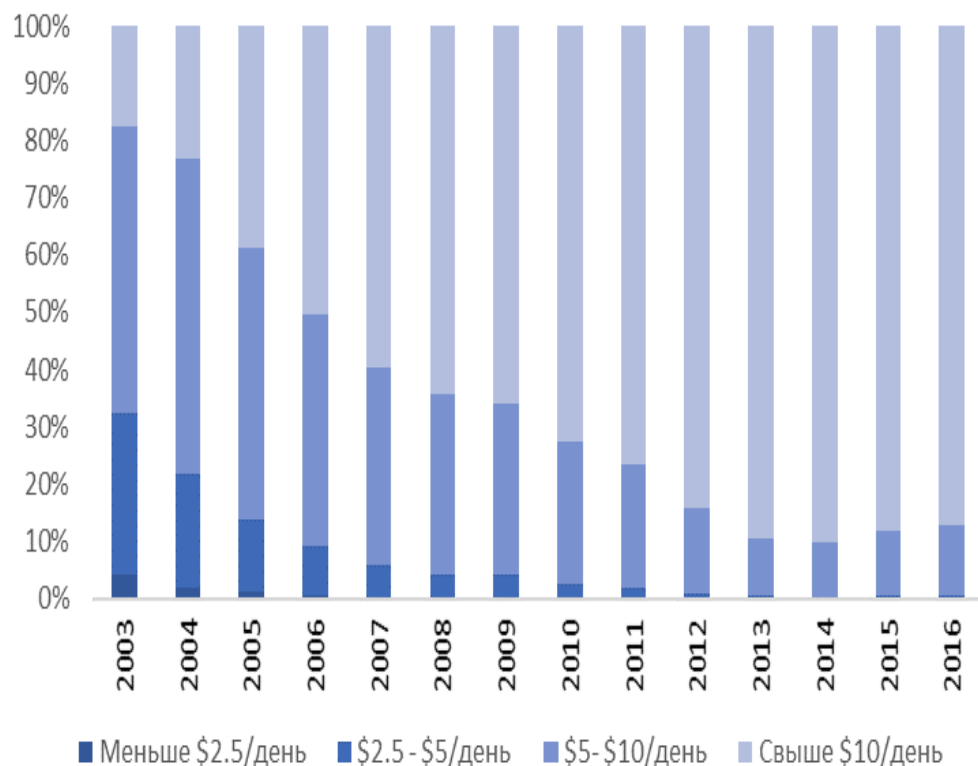


Комплексное диагностическое исследование экономики

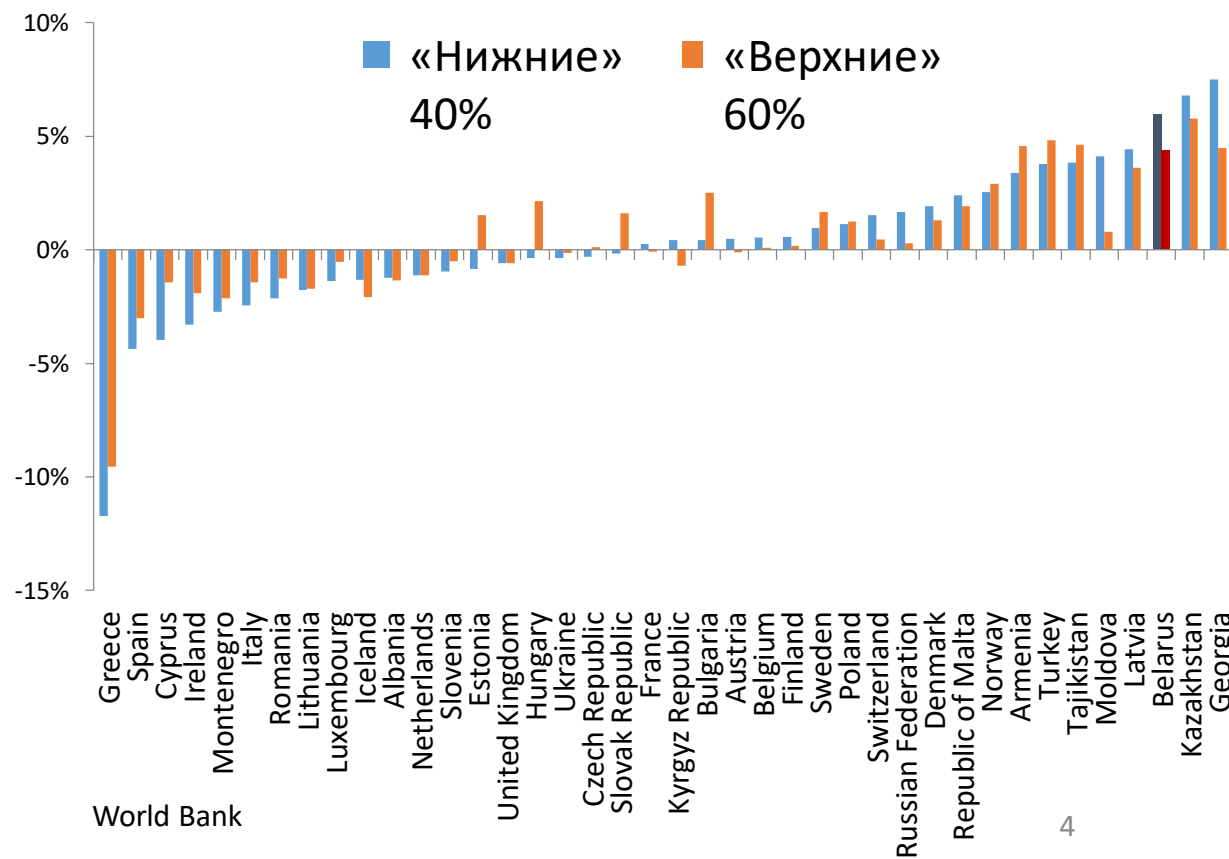
- Комплексное диагностическое исследование экономики проводится специалистами Всемирного банка при консультации с представителями государственных органов и других заинтересованных
- Результатом комплексного диагностического исследования стало определение приоритетов развития экономики, которые легли в основу подготовки новой Стратегии сотрудничества Всемирного банка с Республикой Беларусь на 2018-2022 год

В Беларуси достигнут впечатляющий прогресс по снижению бедности и инклюзивному росту

Динамика и структура бедности, 2003-2016

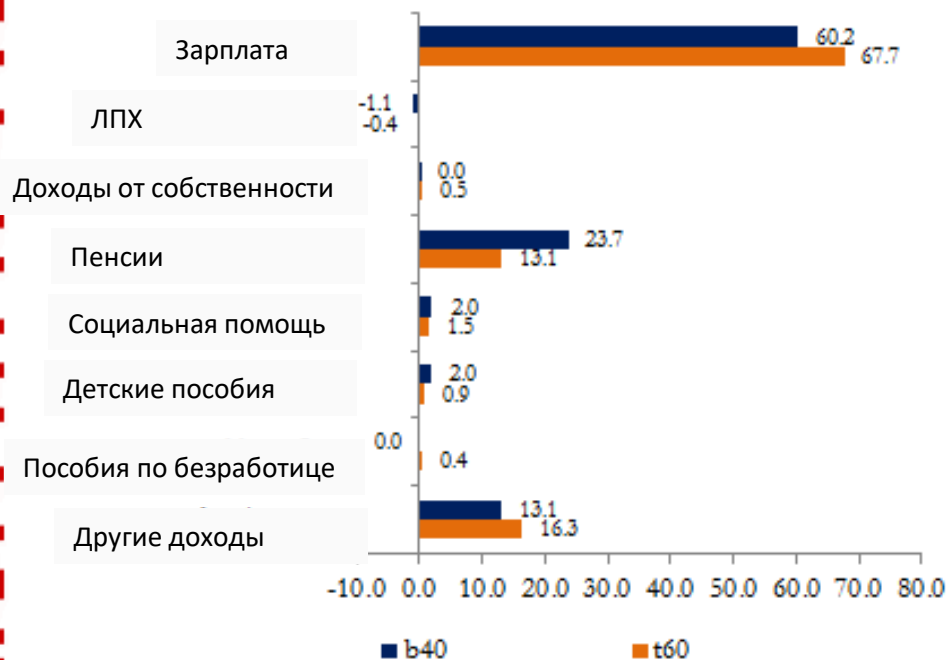
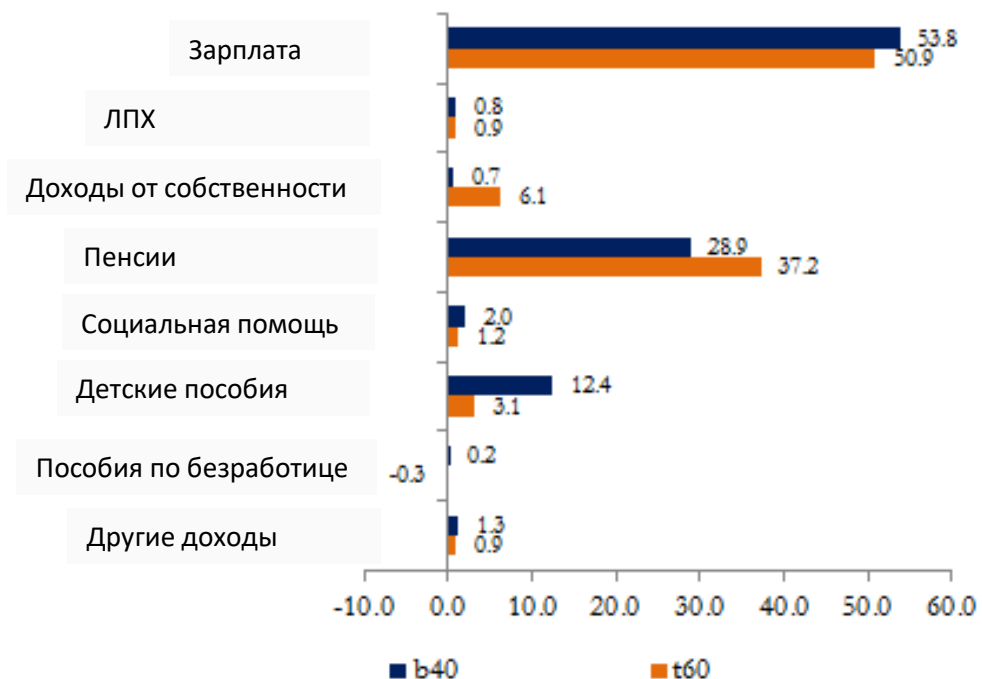


Рост доходов нижних 40% и верхних 60% населения, 2009-2015



Экономический рост является ключевым фактором снижения бедности за счет роста зарплат и пенсий

Декомпозиция Шепли изменений располагаемого доходов по компонентам за 2003-2008 и 2009-2015 гг. (относительный вклад каждого источника в рост совокупного располагаемого дохода, в процентах)





*Основной вызов для Беларуси -
удержать достигнутый
впечатляющий прогресс по снижению
бедности и достижению инклюзивного
роста*



Содержание презентации

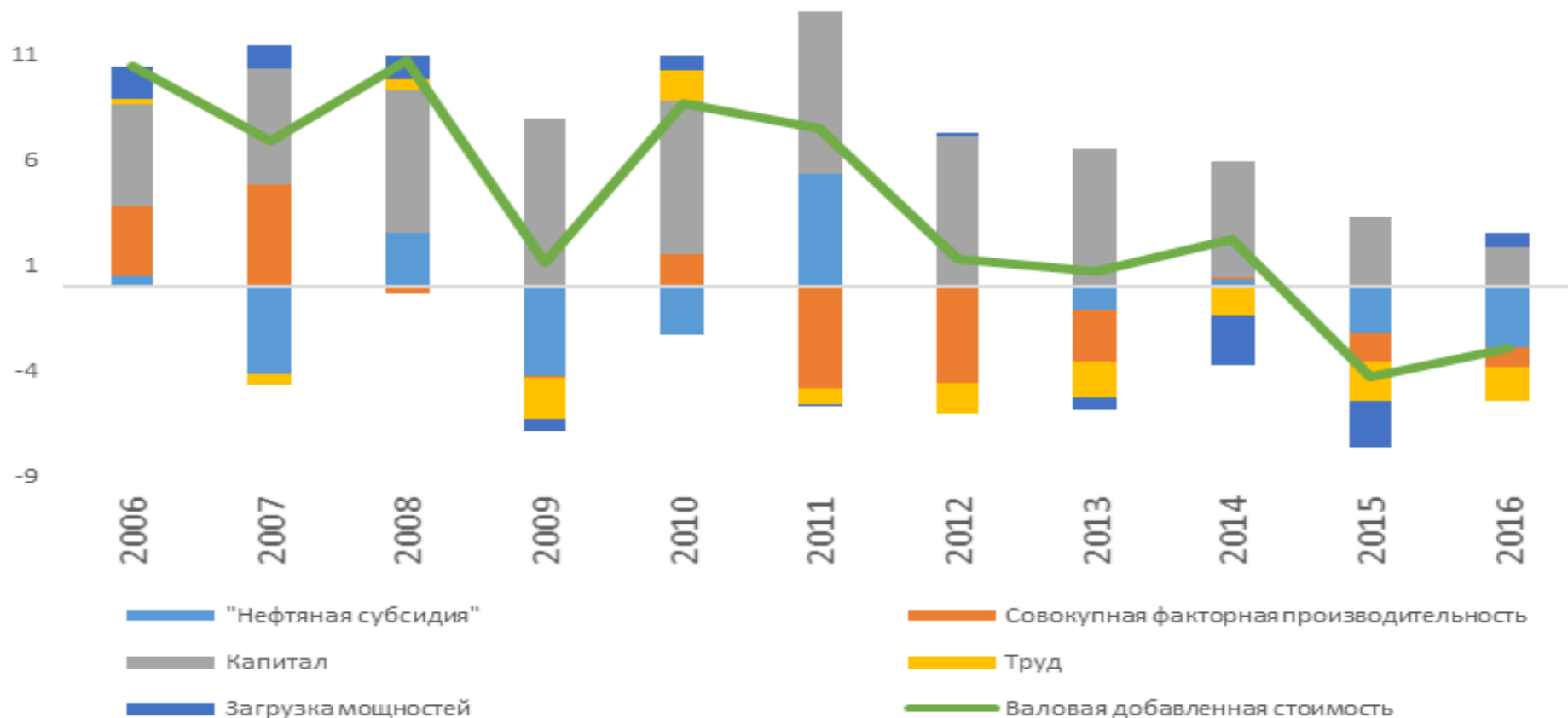
- I. Внутренние экономические ограничения
- II. Внутренние социальные ограничения
- III. На пути к конкурентной, инклюзивной и динамичной Беларуси



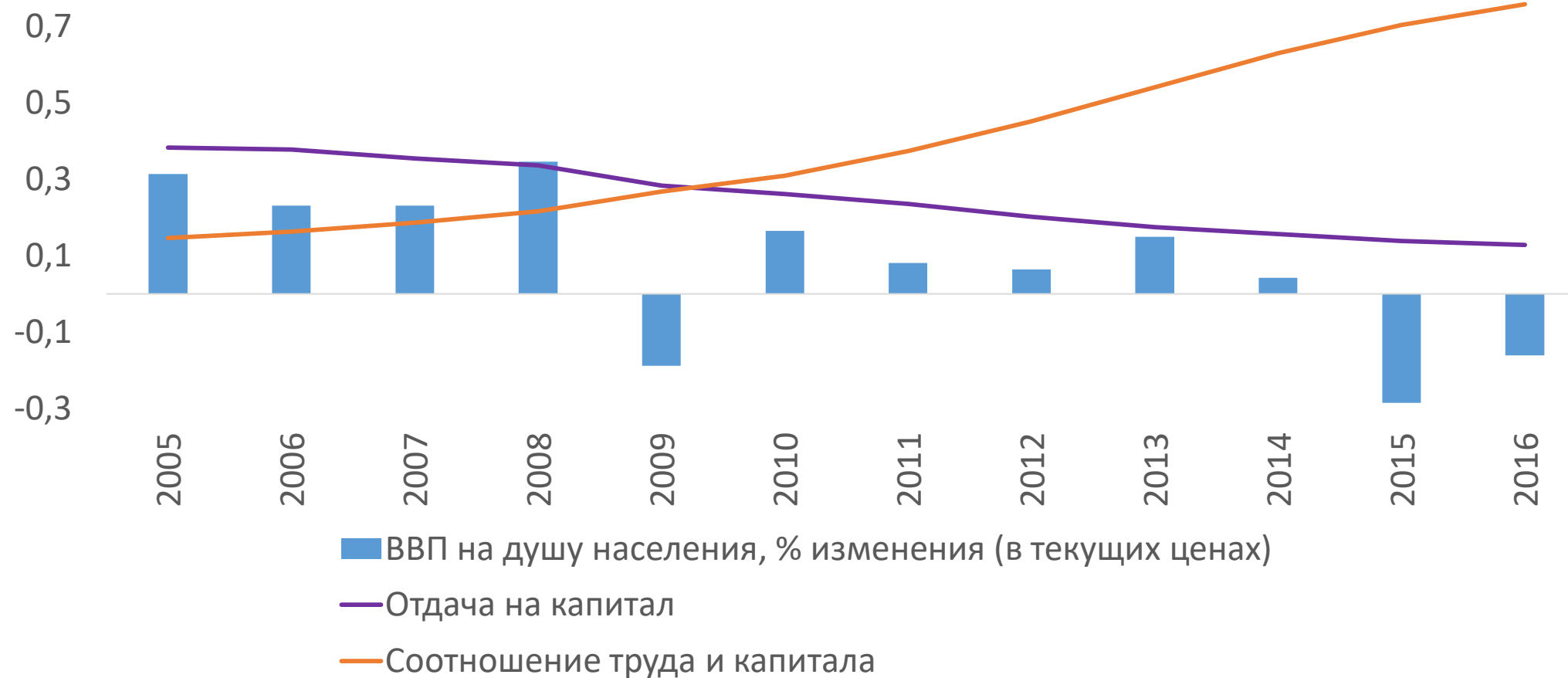
Внутренние факторы уязвимости в экономике Беларуси

Рост ВВП происходил в основном за счет накопления капитала...

Вклад факторов производства в рост валовой добавленной стоимости, процентов



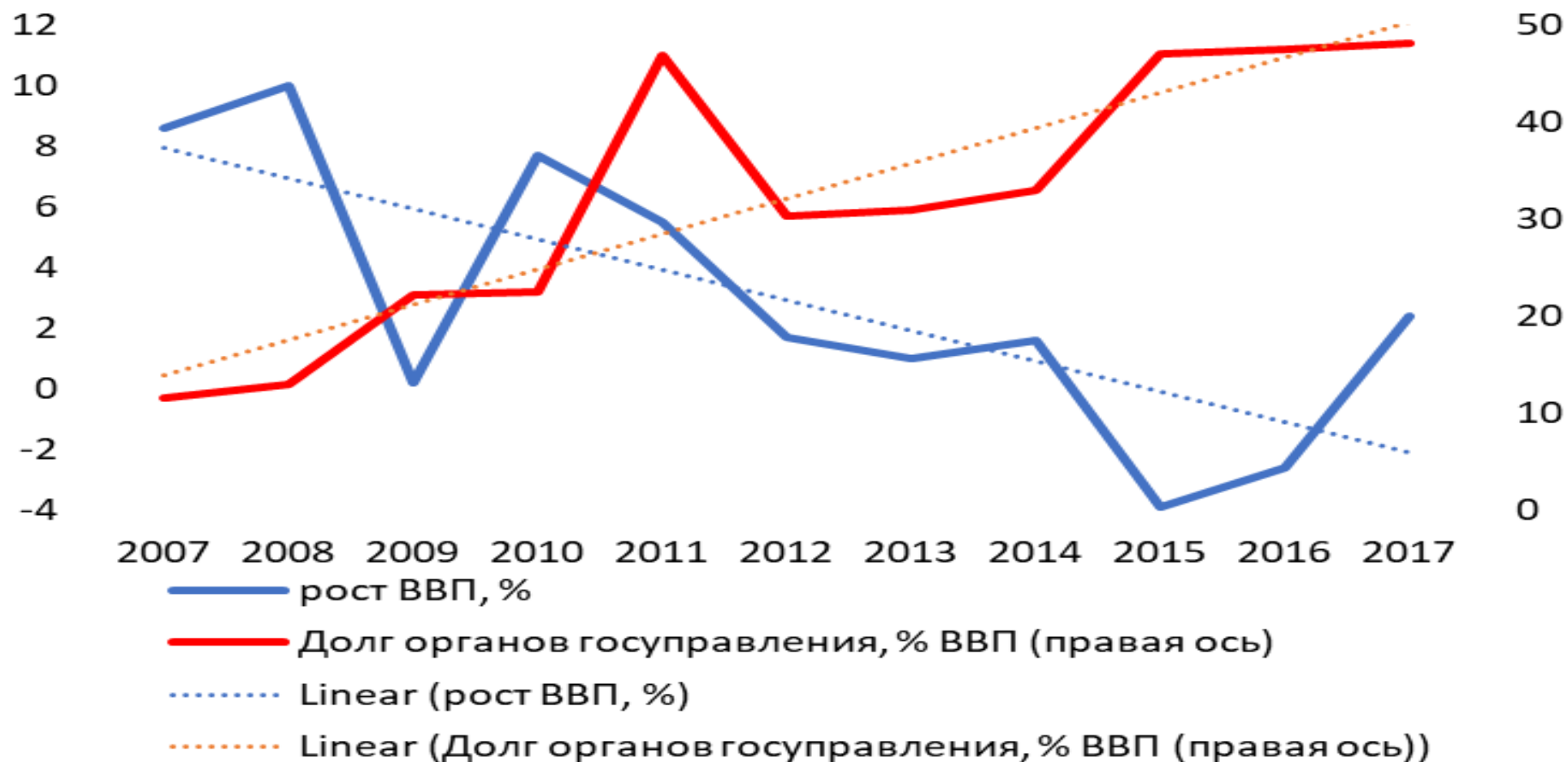
...однако отдача на капитал падала, а общефакторная производительность стала отрицательной



Внутренние инвестиции в растущей степени зависели от иностранных сбережений...

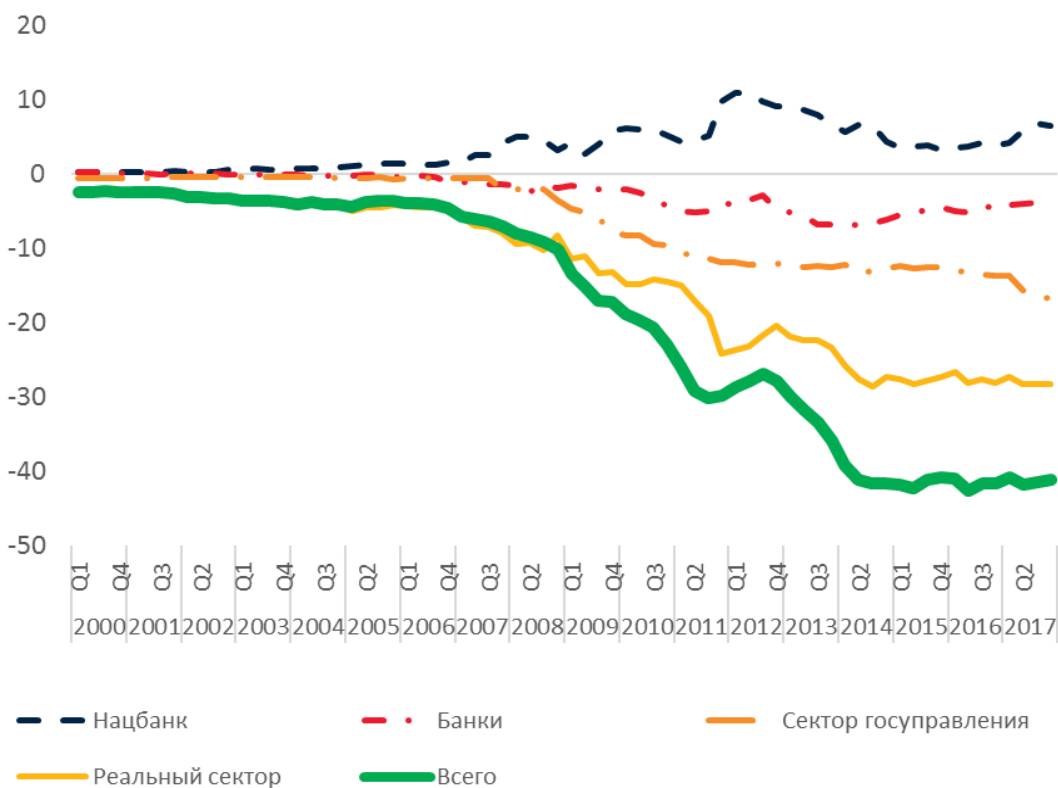
Год	Разрыв между сбережениями и инвестициями	Разрыв между государственными сбережениями и инвестициями	Разрыв между частными сбережениями и инвестициями
2010	-14.5	-2.3	-12.2
2011	-8.2	2.5	-10.7
2012	-2.8	-0.1	-2.7
2013	-10.0	-2.8	-7.3
2014	-6.6	-1.7	-5.0
2015	-3.6	-4.1	0.5
2016 (оценка)	-4.3	-4.6	0.3
Изменение, 2010-2016 гг.	10.2	-2.3	12.5
Изменение, 2013-2016 гг.	5.7	-1.8	7.6

...что привело к существенному росту государственного долга



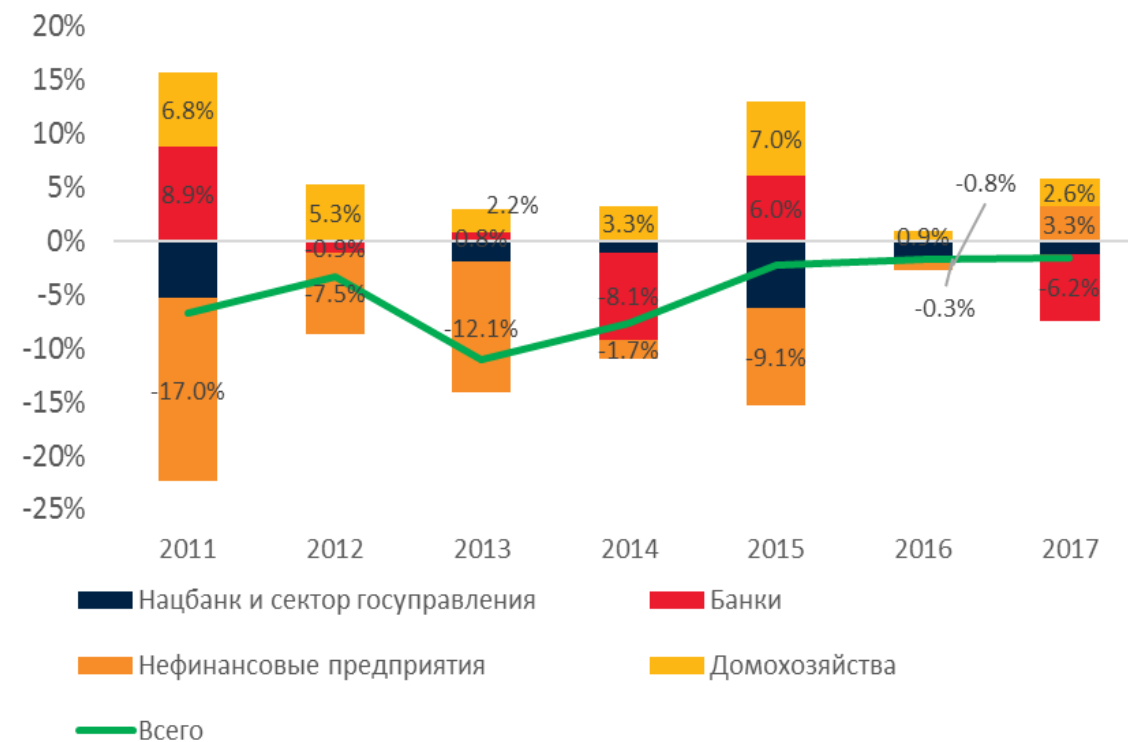
Неэффективность в реальном секторе покрывалась за счет ресурсов «остального мира», госбюджета и сбережений домохозяйств

Чистая международная инвестиционная позиция Республики Беларусь на квартальной основе, млрд. долл. США



Источник: Нацбанк, МВФ

Финансовые потоки по секторам экономики, в процентах ВВП



Сектор госпредприятий остается значительным...

- Около 3,700 компаний, частично или полностью в руках государства – около 47 процентов ВВП и почти половина занятости
- Доминируют в промышленности, сельском хозяйстве, заметное присутствие в секторе услуг

Доля госпредприятий в отдельных показателях Республики Беларусь



Источник: Белстат, сборник «Основные показатели организаций госсектора»

...но показатели продолжают ухудшаться



- В 1 квартале 2017 года 25 крупнейших госпредприятий (около 4 процента всех занятых в экономике) получили убытки
- Чистый убыток в экономике за последние три года удвоился до 3 процентов ВВП в 2017 году

Узкие места в секторе госпредприятий

- Анализ показателей более 70 госкомпаний за 2015 год (включая флагманы), в сравнении с показателями аналогичных предприятий в России, Украине и странах Восточной Европы
- *4 группы проблем:*
  - Низкая эффективность использования активов (отдача на активы, использование мощностей)
  - Высокий уровень задолженности (долг к капиталу, EBITDA)
  - Низкая рентабельность или убытки (возврат на капитал)
  - Низкая производительность труда (выручка к издержкам на одного работника)

Неэффективность в распределении ресурсов в сельскохозяйственном секторе

- *Отдача на капитал вдвое ниже, чем в остальной экономике: в 2014-15 гг., средний ROR был 6,3 процента в сельском хозяйстве против 14,1 процента в остальной экономике*
- *Искажения в регуляторной среде: контроль за ценами, включая на сырье, льготирование инвестиций*
- *Отсутствие механизмов корректировки дисбалансов: ограничение возможностей выбора специализации, целевые показатели по выпуску определенной продукции, обязательства продавать в рамках установленных цепочек/географических зон*
- *Значительные издержки для госбюджета и экономики: около 7,5 процентов ВВП в 2015 г., при этом темпы роста бюджетной поддержки превышали темпы роста выпуска и добавленной стоимости в сельском хозяйстве (что достижимо лишь в ущерб другим секторам)*



Выводы

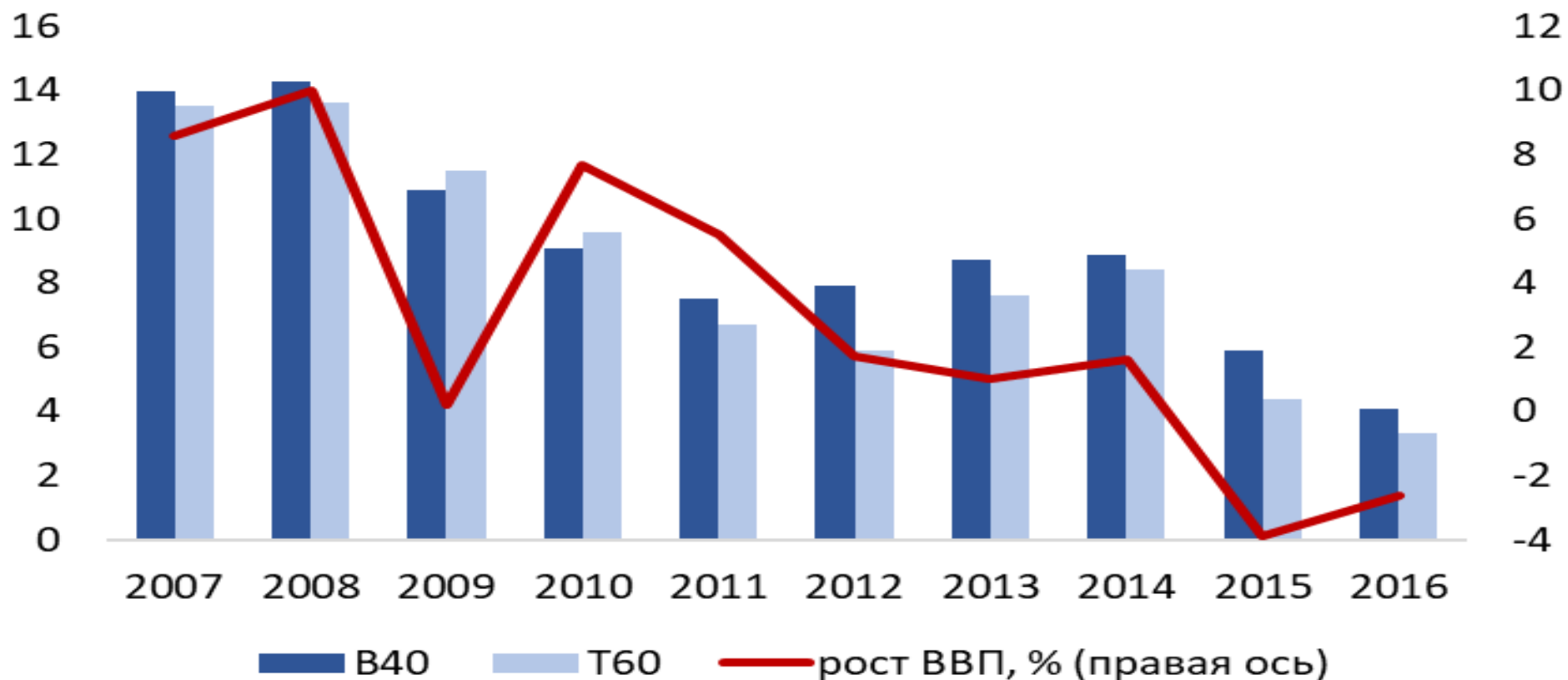
- Проблемы в распределении становятся более очевидными: решение лежит не в создании новых активов, а в более эффективном использовании существующих и закрытии неэффективных, «разрушающих стоимость» производств
- Решение проблем в реальном секторе будет способствовать снижению рисков и уязвимостей в финансовом и бюджетно-налоговом секторах, а также уменьшению внешних дисбалансов

A vertical decorative border on the left side of the slide, featuring a repeating red geometric pattern of diamonds and zig-zags on a white background.

Внутренние социальные ограничения

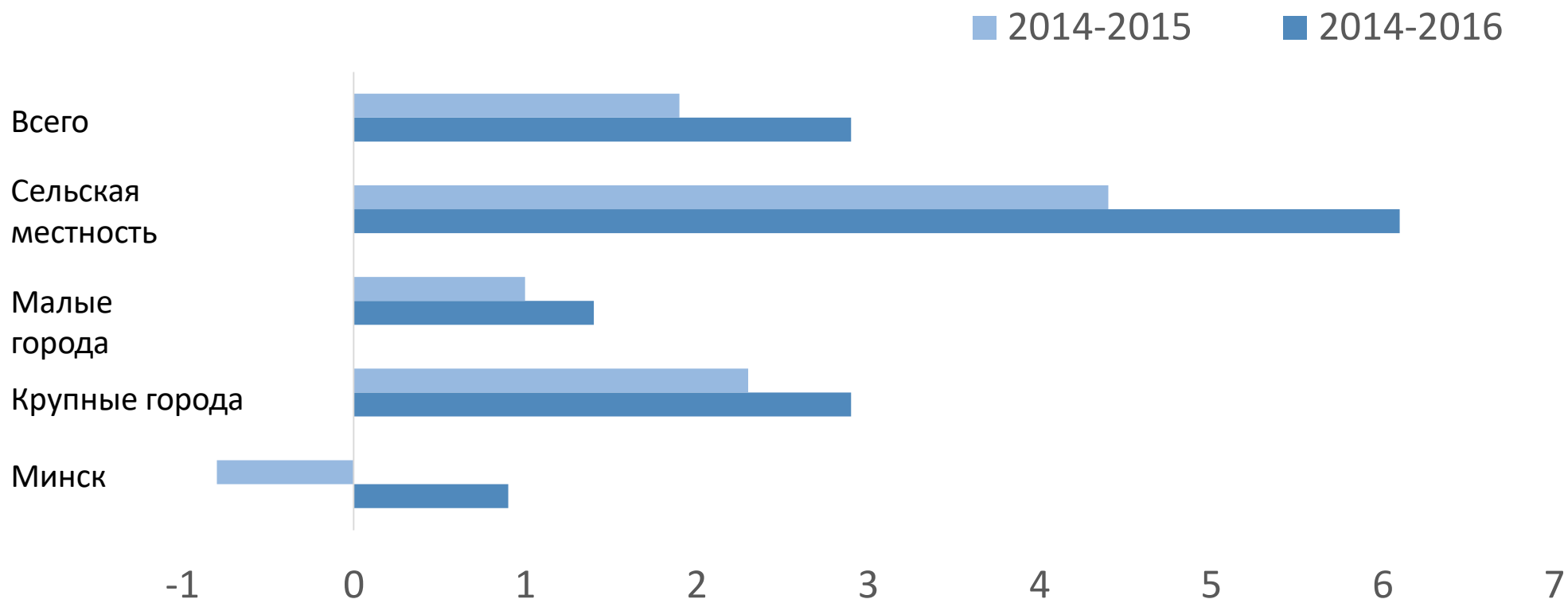
Темпы инклюзивного роста падают в последние годы

Темпы роста в группе В40 превышали темпы роста по населению в целом. Однако, к концу периода, темпы роста в группе В40 в годовом исчислении были более чем в три раза ниже, чем до глобального финансового кризиса 2009 года



Однако внешние и внутренние факторы оказывают влияние на устойчивость благосостояния домохозяйств

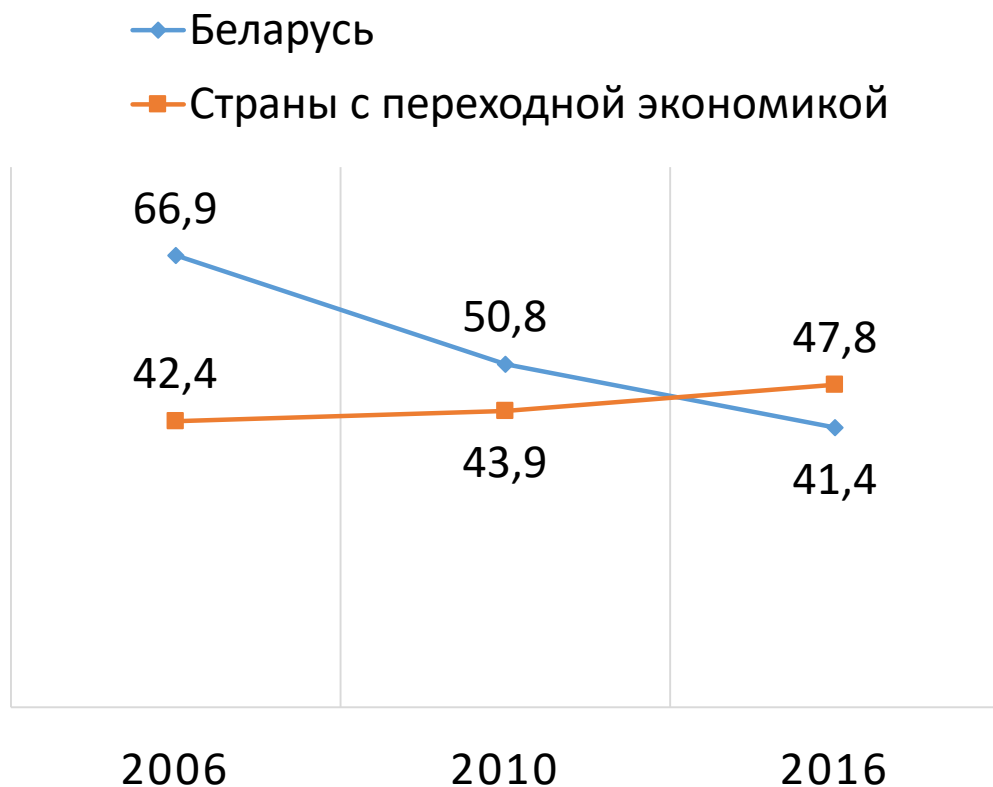
Рост бедности по критерию 10 долл. в день, с 2014 по 2016 гг. (процентных пунктов)



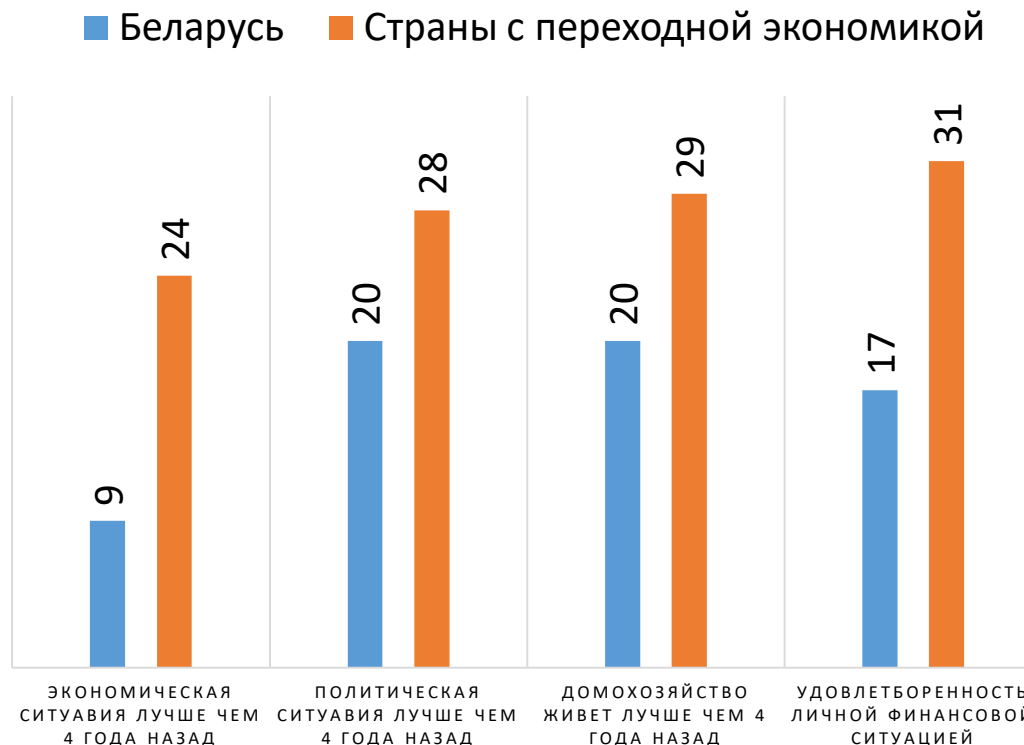
Source: HBS

Объективные показатели ухудшения благосостояния домашних хозяйств находят отражение и в субъективных параметрах благосостояния

Наибольшее ухудшение благосостояния домашних хозяйств среди всех стран ЕЦА в 2006-2016



Больший пессимизм, чем у респондентов стран с переходной экономикой, касательно экономических и политических тенденций в своей стране за последние четыре года (2016 год)



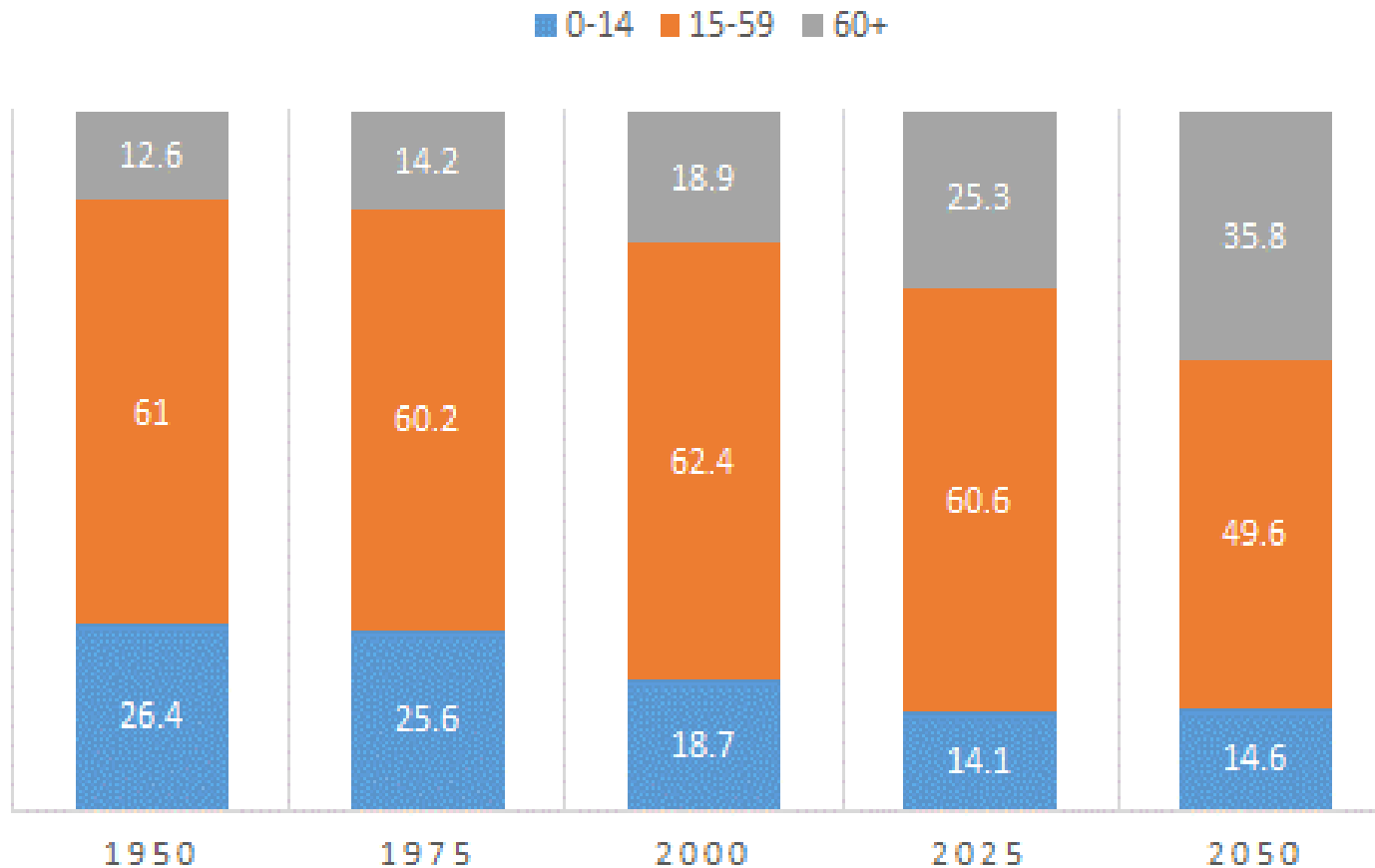


Реформирование энергетических субсидий скажется на благосостоянии домохозяйств

- Бедные домохозяйства тратят более высокую долю дохода на коммунальные услуги
- Увеличение тарифов до уровня окупаемости потребует внедрение дополнительных мер защиты уязвимых домохозяйств

Старение населения также представляет угрозу для дальнейшего снижения бедности

Прогноз роста населения до 2050 г.



Беларусь:
На пути к
конкурентоспособной,
инклюзивной и динамичной
экономике



Ключевой вызов для экономики Беларуси: избежать комбинации *низкого роста и высокого уровня долга*

Внешние условия существенно изменились

Сохраняются глубокие внутренние **структурные искажения**

Критические точки все более очевидны:

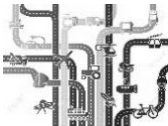
- Нерациональное распределение труда и капитала сделало модель роста малоэффективной
- Социальный контракт теряет устойчивость
- Чрезмерная зависимость от внешних источников финансирования сделало экономику чувствительной к шокам



Основные принципы: сохранить то, что хорошо работает

- *Политическая стабильность и высокий потенциал реализации мер экономической политики*
  - Государственность сохранена; удалось избежать дезорганизации и бесконтрольной продажи активов
  - Были проведены некоторые постепенные реформы для замены прежней модели планирования
  - Поддержания порядка и стабильности является очень важным, однако стабильность без перемен не будет жизнеспособной
- *За последние два года был достигнут прогресс в проведении структурных реформ*
  - Улучшилась макроэкономическая стабильность
  - Был упрощен ряд норм законодательства



НАПРАВЛЕНИЯ ПОЛИТИКИ		
ПРИОРИТЕТЫ		
	1. Поддержание макроэкономической стабильности	■ Поддержание рационального экономического управления ■ Преодоление факторов уязвимости в финансовом секторе ■ Повышение устойчивости финансово-бюджетной системы и системы государственных заимствований
	2. Повышение социальной устойчивости	■ Укрепление системы социальной защиты ■ Развитие механизмов управления социальными рисками и безработицей ■ Развитие политики активных мер на рынке труда
	3. Повышение качества экономического управления	■ Повышение эффективности функционирования госпредприятий и реформирование государственных банков ■ Улучшение сотрудничества и координации между государственным и частным секторами ■ Усиление защиты прав собственности
	4. Раскрытие потенциала роста частного сектора	■ Усиление роли рыночных сигналов при распределении капитала и рабочей силы ■ Обеспечение нейтральности конкуренции и дерегулирование рынков товаров и факторов производства ■ Отказ от практики перекрестного субсидирования и совершенствование системы предоставления государственных услуг
	5. Поддержание высокого уровня человеческого потенциала	■ Повышение актуальности, адаптированности и качества высшего образования, исследований и инноваций в соответствии с потребностями рынка труда и международными тенденциями
	6. Усиление связанности рынков	■ Содействие активной и здоровой жизни в пожилом возрасте ■ Переход на систему торговли на основе правил (вступление в ВТО) ■ Укрепление системы управления государственными инвестициями и механизмов управления государственными предприятиями ■ Усиление потенциала в сфере логистики и предложение конкурентных транспортных услуг
МЕЖОТРАСЛЕВЫЕ ПРИОРИТЕТЫ		
	7. Адаптация к последствиям изменения климата и снижение рисков стихийных бедствий	■ Повышение энергоэффективности ■ Оценка системных потребностей и стратегий финансирования на случай реализации рисков ■ Содействие в повышении устойчивости лесного сектора

A vertical decorative border on the left side of the slide, featuring a repeating geometric pattern of red and white diamonds and squares.

Спасибо за внимание!

www.worldbank.org/belarus