

# ОБ ИТОГАХ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ БЕЛАРУСИ В I ПОЛУГОДИИ 2017 Г.

## 1. Анализ макроэкономической динамики

В I полугодии 2017 г. в Беларуси наблюдалось восстановление экономического роста. В развитии многих отраслей экономики (в первую очередь, промышленности) наблюдается положительная динамика (табл. 1.1), что обеспечило выполнение большинства прогнозных показателей (табл. 1.2).

Таблица 1.1 – Основные показатели социально-экономического развития Республики Беларусь

| Показатель   | I полугодие в % к I полугодию предыдущего года, в сопоставимых ценах |         |         |
|--|--|---------|---------|
|  | 2015 г.  | 2016 г. | 2017 г. |
| ВВП  | 96,6   | 97,4    | 101,0   |
| Реальная заработная плата <sup>1)</sup>  | 97,0   | 96,1    | 102,3   |
| Продукция промышленности   | 92,6   | 98,6    | 106,1   |
| Запасы готовой продукции, в % к среднемесячному объему производства <sup>2)</sup>                      | 77,2   | 64,7    | 61,3    |
| Удельный вес отгруженной инновационной продукции в общем объеме отгруженной продукции, % <sup>2)</sup> | 13,2   | 13,9    | 17,7    |
| Продукция сельского хозяйства (в хозяйствах всех категорий)  | 102,7  | 103,3   | 99,2    |
| Инвестиции в основной капитал  | 86,5   | 81,3    | 97,0    |
| Ввод в эксплуатацию жилья за счет всех источников финансирования                                       | 101,4  | 75,6    | 92,2    |
| Перевезено грузов  | 99,9   | 94,8    | 102,3   |
| Оптовый товарооборот   | 99,7   | 94,1    | 99,6    |
| Розничный товарооборот   | 98,9   | 96,8    | 100,3   |
| Индекс потребительских цен <sup>3)</sup>   | 107,3  | 107,4   | 103,4   |

<sup>1)</sup> Без микроорганизаций и малых организаций без ведомственной подчиненности

<sup>2)</sup> на 1 июля

<sup>3)</sup> июнь к декабрю предыдущего года

В качестве важнейшей составляющей сбалансированного развития экономики следует указать сохранение пропорции между динамикой производительности и оплаты труда. Причем если в 2016 г. приходилось констатировать не опережающий рост производительности труда, а опережающее снижение реальной заработной платы, то тенденцией 2017 г. является сближение динамики данных двух показателей (рис. 1.1).

Таблица 1.2 – Основные параметры прогноза социально-экономического развития Республики Беларусь в I полугодии 2017 г.

| Показатель  | прогноз <sup>1</sup> ,<br>I полугодие<br>2017 г. | факт,<br>I полугодие<br>2017 г. |
|---|--|---------------------------------|
| ВВП, в % к соответствующему периоду предыдущего года, в сопоставимых ценах  | 100,2  | <b>101,0</b>                    |
| Индекс потребительских цен, конец периода к декабрю предыдущего года, в %   | не более<br>106,7                                | <b>103,4</b>                    |
| Производительность труда по ВВП, в % к соответствующему периоду предыдущего года  | 100,3  | <b>102,6</b>                    |
| Экспорт товаров и услуг, в % к соответствующему периоду предыдущего года  | 101,6  | <b>119,4</b>                    |
| Сальдо внешней торговли товарами и услугами, в % к ВВП  | -0,1   | <b>1,7</b>                      |
| Реальные располагаемые денежные доходы населения, в % к соответствующему периоду предыдущего года                                   | 100,2  | <b>99,2</b>                     |
| Прямые иностранные инвестиции на чистой основе (без учета задолженности прямому инвестору за товары (работы, услуги), млн долл. США | 708,0  | <b>841,5</b>                    |

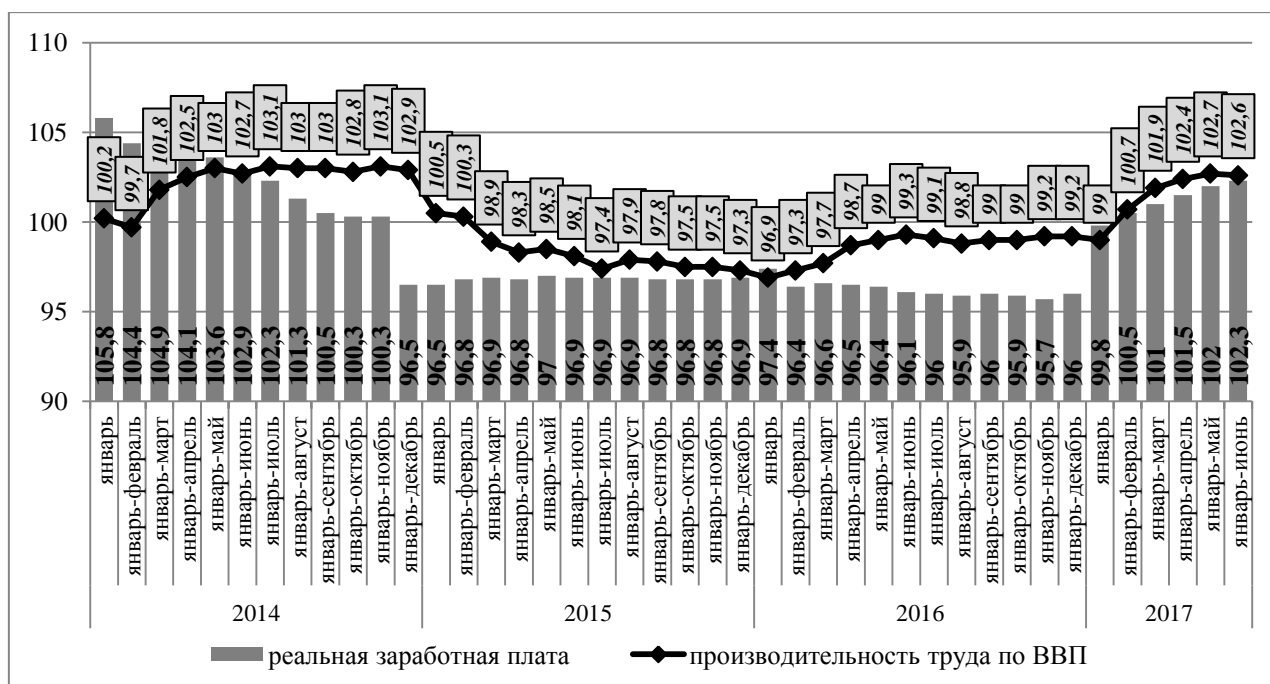


Рисунок 1.1 – Темпы роста производительности труда по ВВП и реальной заработной платы (в % к соответствующему периоду предыдущего года)

<sup>1</sup> Параметры прогноза на I полугодие 2017 г. утверждены постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 8 декабря 2016 г. № 1008

Важнейшими тенденциями развития национальной экономики являются: постепенное восстановление экономической активности и спроса на рабочую силу, рост промышленности, удержание инфляции.

Потребительский спрос (розничный товароборот в I полугодии 2017 г. вырос на 0,3 п.п.) начал постепенно восстанавливаться, а вновь созданная стоимость в стране укрепила тенденцию к наращиванию (по итогам I полугодия 2017 г. валовая добавленная стоимость в сопоставимых ценах увеличилась на 0,7 п.п. по сравнению с аналогичным периодом 2016 г.). Это является фактором, усиливающим макроэкономическую стабильность и способствующим сдерживанию инфляционных процессов.

В региональном разрезе, как и в предыдущие периоды, наблюдается дифференциация в динамике основных макроэкономических показателей – разрыв в темпах роста ВРП лидера (Минская область 108,2%) и аутсайдера (Витебская область 96,8%) составляет 11,4 п.п. (рис. 1.2).

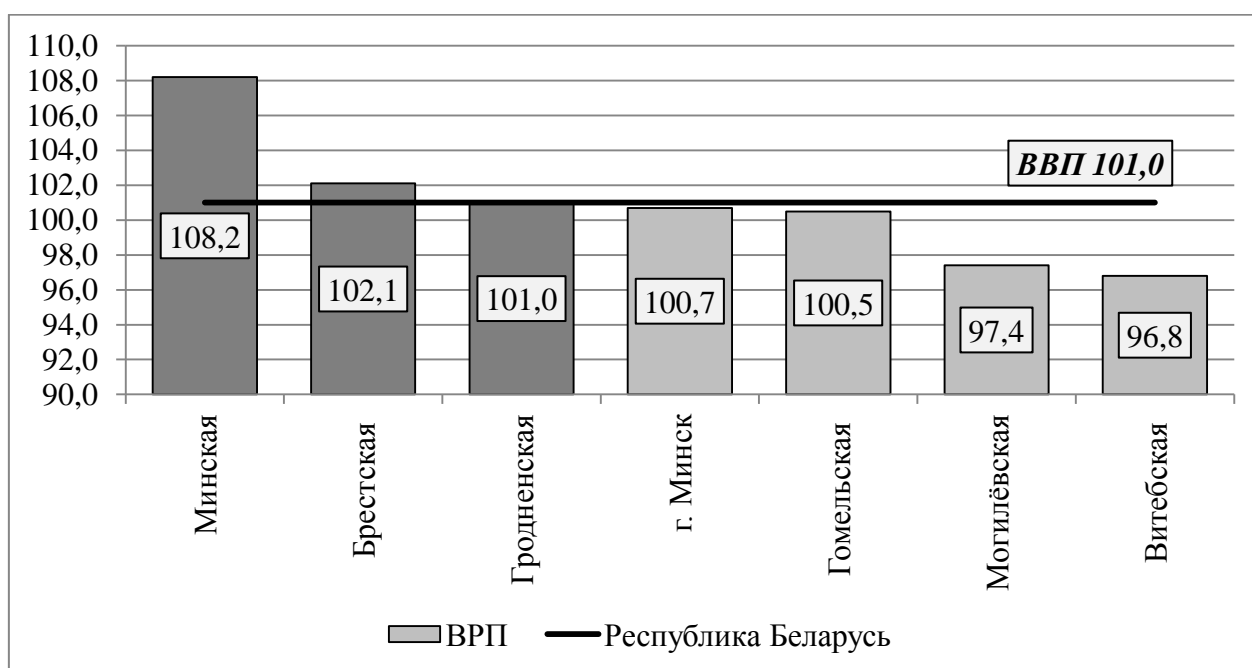


Рисунок 1.2 – Динамика ВВП и ВРП областей и г. Минска, I полугодие 2017 г., % к соответствующему периоду предыдущего года

Источниками положительного вклада в ВВП выступили: промышленность, за исключением водоснабжения, сбора, обработки и удаления отходов, деятельности по ликвидации загрязнений и транспортная деятельность (рис. 1.3). Эти виды деятельности обеспечили более 33% ВВП.

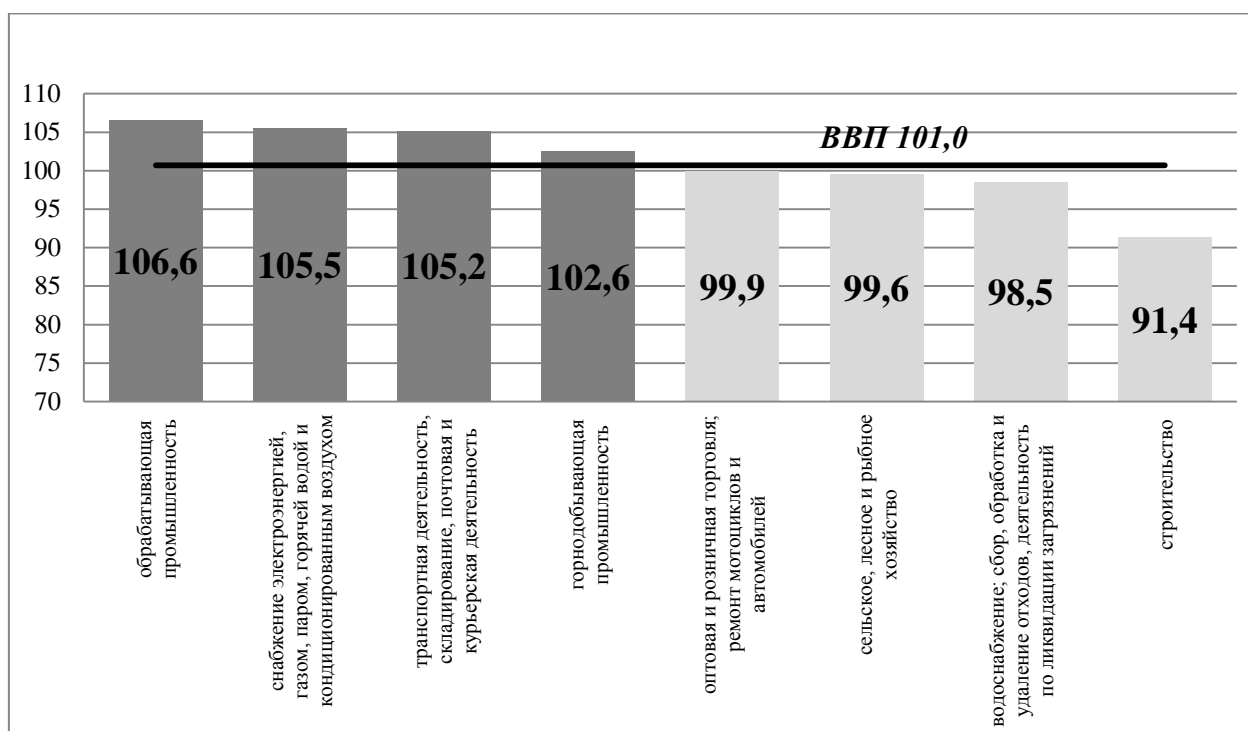


Рисунок 1.3 – Динамика валовой добавленной стоимости по основным видам экономической деятельности, I полугодие 2017 г. в % к соответствующему периоду 2016 г.

В I полугодии 2017 г. темпы прироста промышленности в сопоставимых ценах составили 6,1% (в первом полугодии 2016 г. падение на 0,1%), в том числе по видам экономической деятельности: «Горнодобывающая промышленность» – 2,5%, «Обрабатывающая промышленность» – 6,6%, «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом» – 5,5%.

Наибольший прирост наблюдался в производстве машин и оборудования, не включенных в другие группировки (на 21,2%), производстве изделий из дерева и бумаги; полиграфической деятельности и тиражировании записанных носителей информации (на 17,2%), производстве химических продуктов (на 16,8%), металлургическом производстве, производстве готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования (на 10,3%), производстве текстильных изделий, одежды, изделий из кожи и меха (на 10%), производстве электрооборудования (на 9,6%).

Позитивными итогами работы промышленности в I полугодии 2017 г. стало рекордное за последние 4 года уменьшение складских запасов, которые составили 61,3% к среднемесячному объему промышленного производства (в I полугодии 2016 г. они составляли 64,7%) (рис. 1.4), и увеличение удельного веса отгруженной инновационной продукции в общем объеме отгруженной продукции (17,7% в I полугодии 2017 г. по сравнению с 13,9% годом ранее).



Рисунок 1.4 – Объем промышленного производства и запасы готовой промышленной продукции

За счет освоения выпуска новых видов продукции при производстве кокса и продуктов нефтепереработки, металлургическом производстве, производстве вычислительной, электронной и оптической аппаратуры, производстве машин и оборудования, не включенных в другие группировки, производстве транспортных средств и оборудования удельный вес отгруженной инновационной продукции в общем объеме отгруженной продукции в организациях промышленности возрос до 17,7% в январе-июне 2017 г. по сравнению с 13,9% годом ранее (рис.1.5).

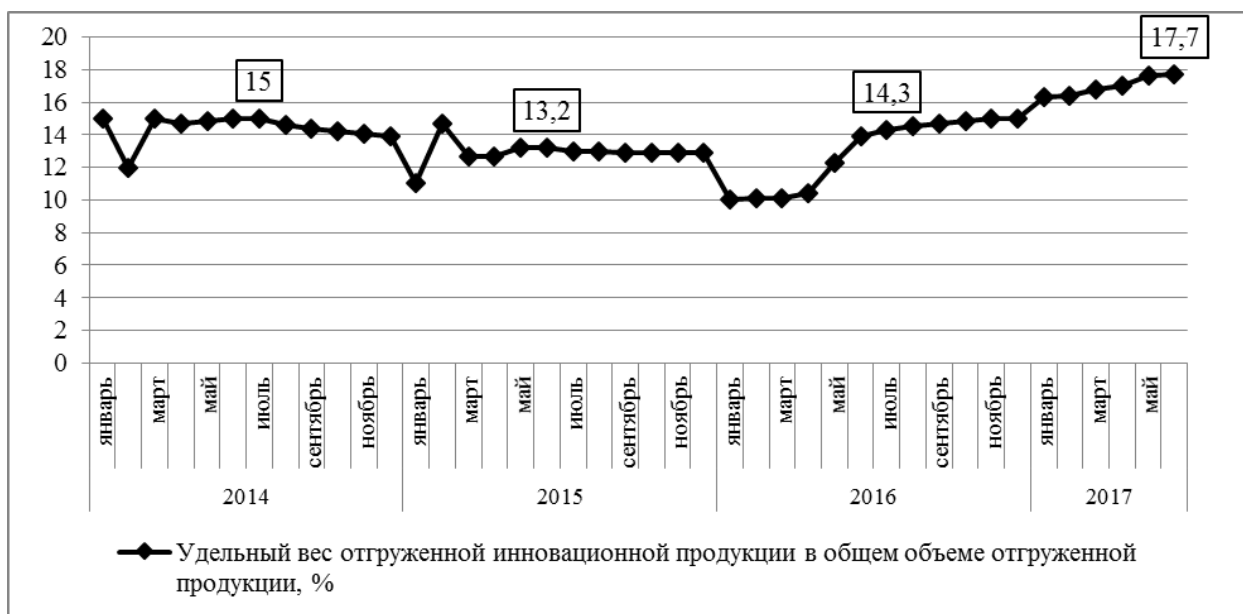


Рисунок 1.5 – Удельный вес отгруженной инновационной продукции в общем объеме отгруженной продукции в организациях промышленности, %

Восстановление роста промышленности обусловило повышение активности в сфере транспорта. В I полугодии 2017 г. организациями и индивидуальными предпринимателями перевезено 209,4 млн тонн грузов, или 102,3% к I полугодию 2016 г. Грузооборот составил 64,8 млрд тонно-километров и по сравнению с соответствующим периодом 2016 г. увеличился на 4,9%.

Услугами пассажирского транспорта в I полугодии 2017 г. воспользовалось 984 млн человек, или 94,9% к аналогичному периоду прошлого года. Пассажиरोоборот составил 11,8 млрд пассажиро-километров, или 100,7% к уровню I полугодия 2016 г.

Итоги работы предприятий реального сектора экономики за январь-июнь 2017 г. демонстрируют постепенное улучшение отдельных показателей их финансового состояния. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года в январе-июне 2017 г. доля убыточных организаций в общем количестве составила 19,4% (тогда как в январе-июне 2016 г. она была 21,7%), прибыль от реализации продукции организаций выросла на 19,8%, рентабельность продаж также выросла до 7,9% (7,1% в январе-июне 2016 г.).

Однако в целом данные о состоянии расчетов организаций оставляют желать лучшего. По данным Белстата на 1 июля 2017 г. дебиторская задолженность в целом по стране составила 31,7 млрд руб., увеличившись с начала года на 5,8% (относительно 1 января 2017 г.). Просроченная дебиторская задолженность выросла на 3,7%, а ее

удельный вес в общей сумме дебиторской задолженности сложился на уровне 22,4% (24,7% за аналогичный период прошлого года). Однако благодаря тому, что объем внешней дебиторской задолженности по состоянию на 1 июля 2017 г. вырос с начала года на 6,6%, составив 7759,2 млн руб., а экспорт товаров и услуг в январе-июне 2017 г. вырос относительно января-июня 2016 г. на 19,4%, сократилось соотношение внешней дебиторской задолженности и экспорта товаров и услуг.

В числе позитивных тенденций I полугодия 2017 г. следует отметить улучшение ситуации на рынке труда. По данным Минтруда коэффициент напряженности на рынке труда снизился с 1,25 на конец июня 2016 г. до 0,63 безработного на одну вакансию на конец июня 2017 г.

За июнь 2017 г. количество вакансий возросло почти на 4 тыс., за год – почти в 1,5 раза (на 1 июля 2016 года их было менее 37,8 тыс., а на 1 июля 2017-го – свыше 53,8 тыс.). Ощутимо вырос спрос на рабочие профессии – до 56%.

На конец июня 2017 г. уровень безработицы составил 0,8 п.п. к численности экономически активного населения (на конец июня 2016 г. – 1,1%). Численность безработных, состоящих на учете в органах по труду, занятости и социальной защите, снижается третий месяц подряд. На конец июня 2017 г. численность безработных, состоящих на учете в органах по труду, занятости и социальной защите, составила 34,2 тыс. человек, что на 27,7% меньше, чем на конец июня 2016 г. и на 8,9% меньше, чем на конец мая 2017 г.

В I полугодии 2017 г. на учет было поставлено 138,5 тыс. граждан, обратившихся за помощью в трудоустройстве, из них признано безработными 91,5 тыс. человек, или 66,1% от числа обратившихся. Оказано содействие в трудоустройстве 94,9 тыс. человек, в том числе 61,6 тыс. безработных, или 64,9% от числа всех трудоустроенных. Средний размер пособия на одного безработного в июне 2017 г. составил 27,9 рубля, или 14,1% от бюджета прожиточного минимума в среднем на душу населения.

Номинальная начисленная среднемесячная заработная плата работников в июне 2017 г. составила 819,3 руб., что на 10,9% больше, чем в июне 2016 г. Наибольшие темпы роста номинальной заработной платы в июне 2017 г., по сравнению с июнем 2016 г., наблюдаются (в порядке убывания) по видам деятельности «операции с недвижимым имуществом», «финансовая и страховая деятельность», «промышленность», «сельское, лесное и рыбное хозяйство» (рис. 1.6).

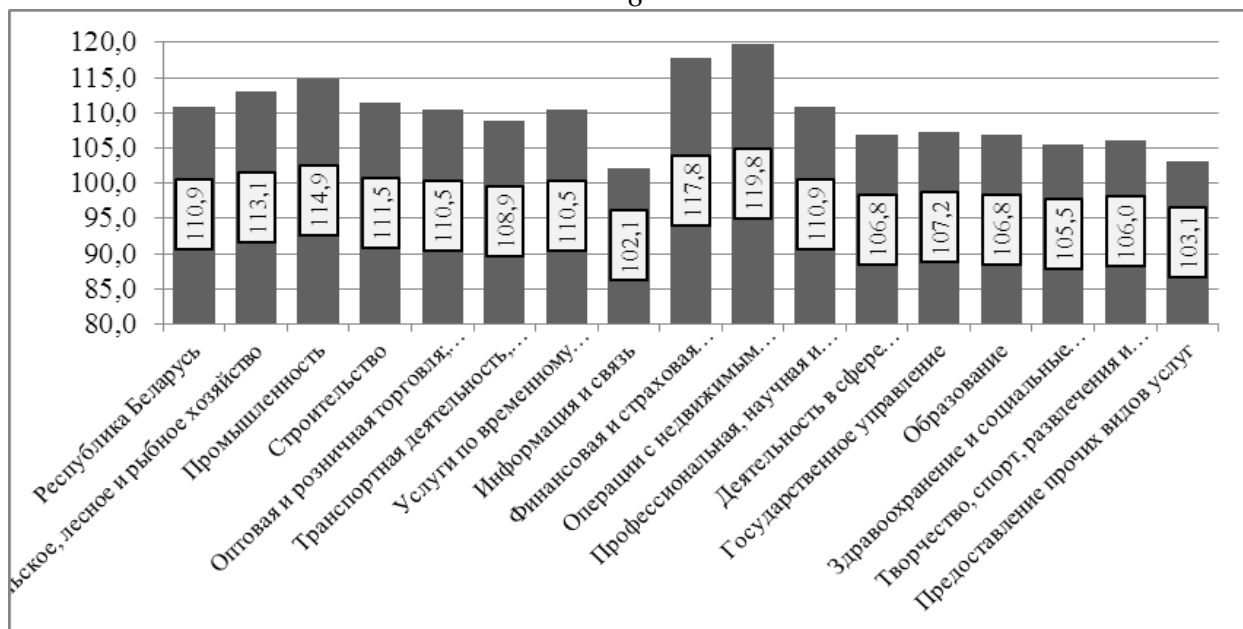


Рисунок 1.6 – Отношение номинальной начисленной среднемесячной заработной платы работников по видам экономической деятельности в июне 2017 г. к июню 2016 г., %

Традиционно размер заработной платы по виду экономической деятельности «информация и связь» в июне 2017 г. в 2,9 раза выше, чем в среднем по республике, по виду экономической деятельности «финансовая и страховая деятельность» – в 1,7 раза. В сфере образования заработная плата в июне 2017 г. составила 69% от среднереспубликанского значения, в сфере здравоохранения – 78,4% (табл. 1.3).

Несмотря на постепенное восстановление экономической активности реального сектора экономики, по итогам I полугодия 2017 г. инвестиции в основной капитал по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. снизились на 3,0%. Доля инвестиций в основной капитал в ВВП составила 17,4% (годом ранее – 18,0%), что значительно ниже параметров экономической безопасности (рис. 1.7). При этом технологическая структура инвестиций в основной капитал остается в неудовлетворительном состоянии – уровень инвестирования в активную часть основных средств (машины, оборудование и транспортные средства) составляет всего 36,7% в общем объеме инвестиций. Несмотря на то, что по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. произошло увеличение этого показателя (в I полугодии 2016 г. он был 34,4%), настоящий уровень вложений в активную часть основных средств все еще не позволяет решать поставленные задачи по модернизации производств и созданию необходимых условий для обеспечения экономического роста в будущем.



Таблица 1.3 – Номинальная начисленная среднемесячная заработная плата работников по видам экономической деятельности

| Вид экономической деятельности   | июнь 2016 г. | июнь 2017 г. |
|--|--------------|--------------|
| Сельское, лесное и рыбное хозяйство  | 522,6        | 590,9        |
| Промышленность   | 783,0        | 899,5        |
| Строительство  | 789,9        | 880,3        |
| Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов                | 707,1        | 781,7        |
| Транспортная деятельность, складирование, почтовая и курьерская деятельность | 796,8        | 867,6        |
| Услуги по временному проживанию и питанию                                    | 549,2        | 606,6        |
| Информация и связь   | 2311,2       | 2358,8       |
| Финансовая и страховая деятельность  | 1201,5       | 1415,3       |
| Операции с недвижимым имуществом   | 567,5        | 680,1        |
| Профессиональная, научная и техническая деятельность                         | 1018,3       | 1129,8       |
| Деятельность в сфере административных и вспомогательных услуг                | 552,2        | 589,7        |
| Государственное управление   | 878,4        | 941,7        |
| Образование  | 529,5        | 565,5        |
| Здравоохранение и социальные услуги  | 608,6        | 642,2        |
| Творчество, спорт, развлечения и отдых                                       | 538,2        | 570,6        |
| Предоставление прочих видов услуг  | 561,1        | 578,6        |

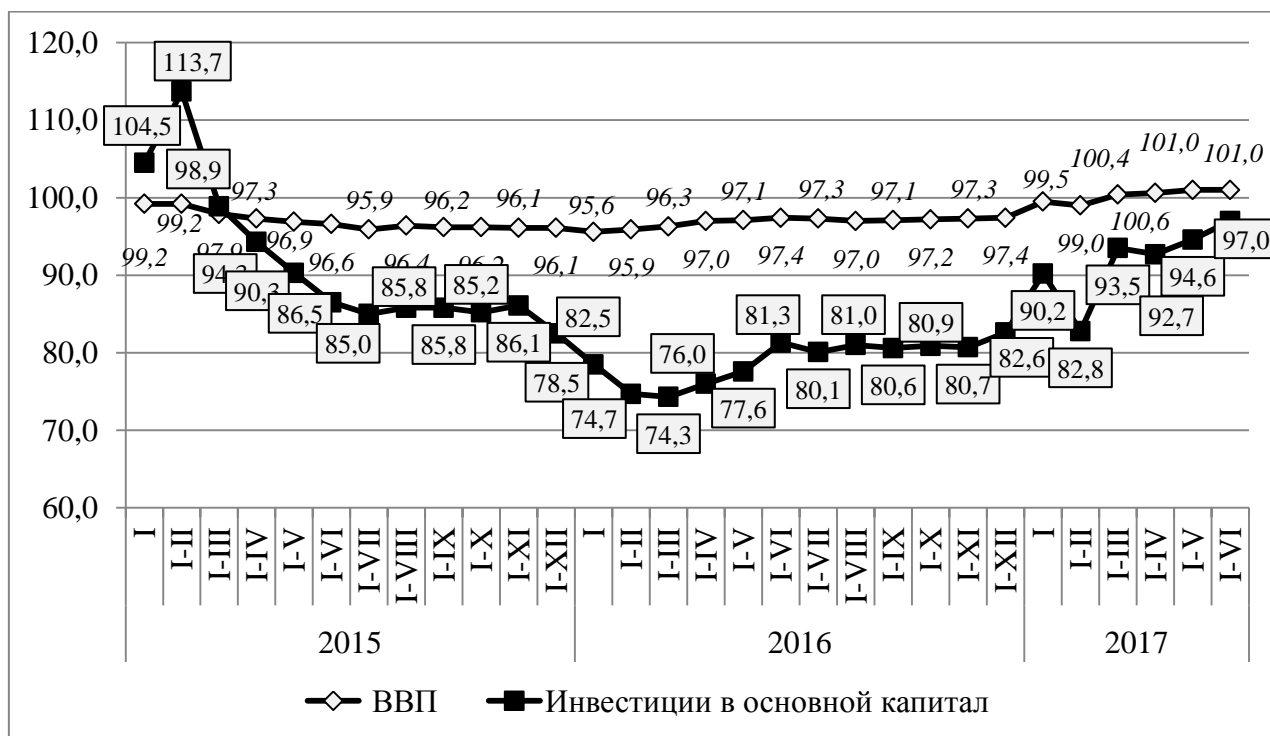


Рисунок 1.7 – Темп роста ВВП и инвестиций в основной капитал, % по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года

Компаративный анализ макроэкономических показателей национальной экономики в январе-июне 2017 г. с соответствующими показателями стран СНГ показывает, что Беларусь по темпам роста ВВП опережает только Азербайджан, экономика которого находится на отрицательной траектории роста (табл. 1.4).

В разрезе социальных показателей, Беларусь в первой половине 2017 г. вернулась на ведущие позиции. Так, показатель численности безработных (в процентах к экономически активному населению) лучше, чем у Беларуси, только у Азербайджана (рис. 1.8).

Несмотря на то, что в последние годы во всех странах региона отмечается падение реально располагаемых денежных доходов, в Беларуси их падение было меньше, чем в странах-партнерах по ЕАЭС: в январе-июне 2017 г. по отношению к январю-июню 2016 г. реальные располагаемые денежные доходы населения уменьшились на 0,8%, в России на 1,4%, а в Казахстане на 3,4%.

Таблица 1.4 – Основные показатели социально-экономического развития стран СНГ в январе-июне 2017 г. (в % к январю-июню 2016 г.)

|                 | ВВП (в постоянных ценах) | Промышленная продукция (в постоянных ценах) | Инвестиции в основной капитал (в постоянных ценах) | Перевозки грузов (без трубопроводного транспорта) | Оборот розничной торговли (в постоянных ценах; все каналы реализации) | Экспорт <sup>8</sup> | Импорт <sup>8</sup> | Индексы цен производителей промышленной продукции <sup>9</sup> | Индексы потребительских цен <sup>9</sup> |
|-----------------|--------------------------|---|--|---|---|----------------------|---------------------|--|--|
| Азербайджан     | 98,7                     | 94,5  | 97,1   | 103,8   | 101,8   | 148,9                | 84,6                | 90,8   | 105,0                                    |
| Армения         | 106,5 <sup>1</sup>       | 112,4                                       | 90,0   | 150,5   | 106,1   | 120,9                | 124,4               | 99,7   | 101,2                                    |
| <b>Беларусь</b> | 101,0                    | 106,1                                       | 97,0   | 105,2   | 100,3   | 122,9                | 120,9               | 107,3  | 103,4                                    |
| Казахстан       | 104,2                    | 107,8                                       | 103,7  | 103,1   | 105,9   | 137,6                | 116,7               | 104,0  | 103,7                                    |
| Кыргызстан      | 106,4                    | 131,6                                       | 104,1  | 101,6   | 104,4   | 130,0                | 110,9               | 104,2  | 102,8                                    |
| Молдова         | 103,1 <sup>1</sup>       | 100,3                                       | 102,5  | 122,5   | 96,0 <sup>5</sup>   | 114,6                | 116,1               | 101,6  | 104,8                                    |
| Россия          | 101,5                    | 102,0                                       | 104,8  | 102,6   | 99,5  | 130,1                | 126,6               | 101,4  | 102,3                                    |
| Таджикистан     | 106,0                    | 121,3                                       | 82,8   | 92,7  | 103,2   | 107,4                | 81,1                | 100,2  | 105,9                                    |
| Туркменистан    | 106,4                    | ...   | 100,1  | 101,5 <sup>4</sup>                                | 117,2 <sup>6,7</sup>  | ...                  | ...                 | ...  | 103,6                                    |
| Узбекистан      | 107,0                    | 107,6                                       | 108,3  | 103,9   | 111,1 <sup>6</sup>  | ...                  | ...                 | ...  | ...                                      |
| Украина         | 102,4 <sup>2</sup>       | 99,6  | 122,5 <sup>3</sup>                                 | 104,2   | 107,3   | 125,9                | 128,6               | 106,1  | 107,9                                    |

<sup>1</sup> I квартал 2017 г. в % к I кварталу 2016 г.; <sup>2</sup> II квартал 2017 г. в % к II кварталу 2016 г.

<sup>3</sup> Включая инвестиции в нематериальные активы

<sup>4</sup> Включая транспортировку грузов по трубопроводам

<sup>5</sup> Доходы торговых предприятий от продажи товаров без учета автомобилей и мотоциклов

<sup>6</sup> В текущих ценах

<sup>7</sup> Включая оборот предприятий питания

<sup>8</sup> Январь-май 2017 г. в % к январю-маю 2016 г.

<sup>9</sup> Июнь 2017 г. в % к декабрю 2016 г. ;

... Данные отсутствуют (не представлены)

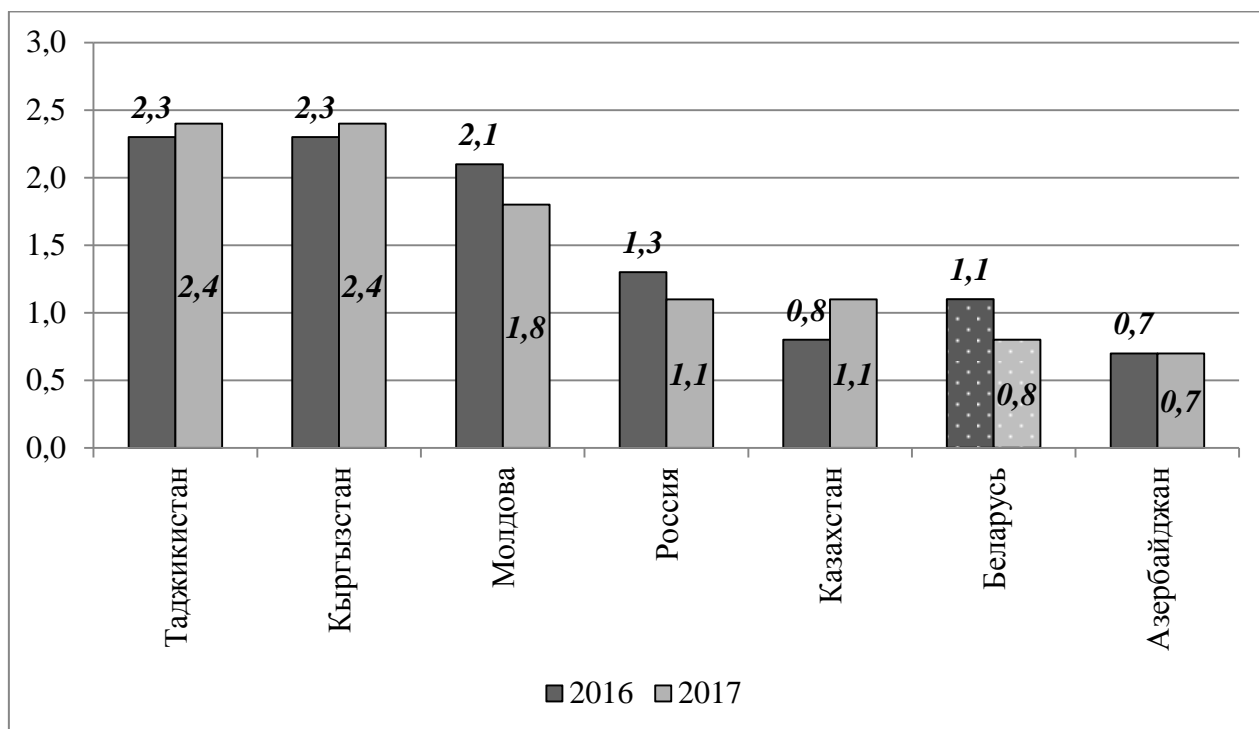


Рисунок 1.8 – Численность безработных в процентах к численности экономически активного населения, на конец июня

Восстановление деловой активности в странах СНГ начинает отражаться и на уровне оплаты труда. Так, в долларовом эквиваленте зарплаты выросли почти во всех государствах, за исключением Азербайджана, переживающего экономический спад. Вместе с тем, в России зарплата растет быстрее, чем в Беларуси (по сравнению с июнем 2016 г. оплата труда в долларовом эквиваленте в России выросла на 18,9%, а в Беларуси на 15,5%), что отражается на соотношении уровней оплаты труда в двух странах. Так, если в июне 2016 года оплата труда в Беларуси составляла 61,4% уровня оплаты труда в России, то в июне 2017 года уже 59,7%. Несмотря на то, что это несколько лучше, чем было в декабре 2016 года (52,2%), разрыв заработных плат остается существенным, чтобы оказывать негативное влияние на трудовые миграционные потоки из Беларуси (рис. 1.9).

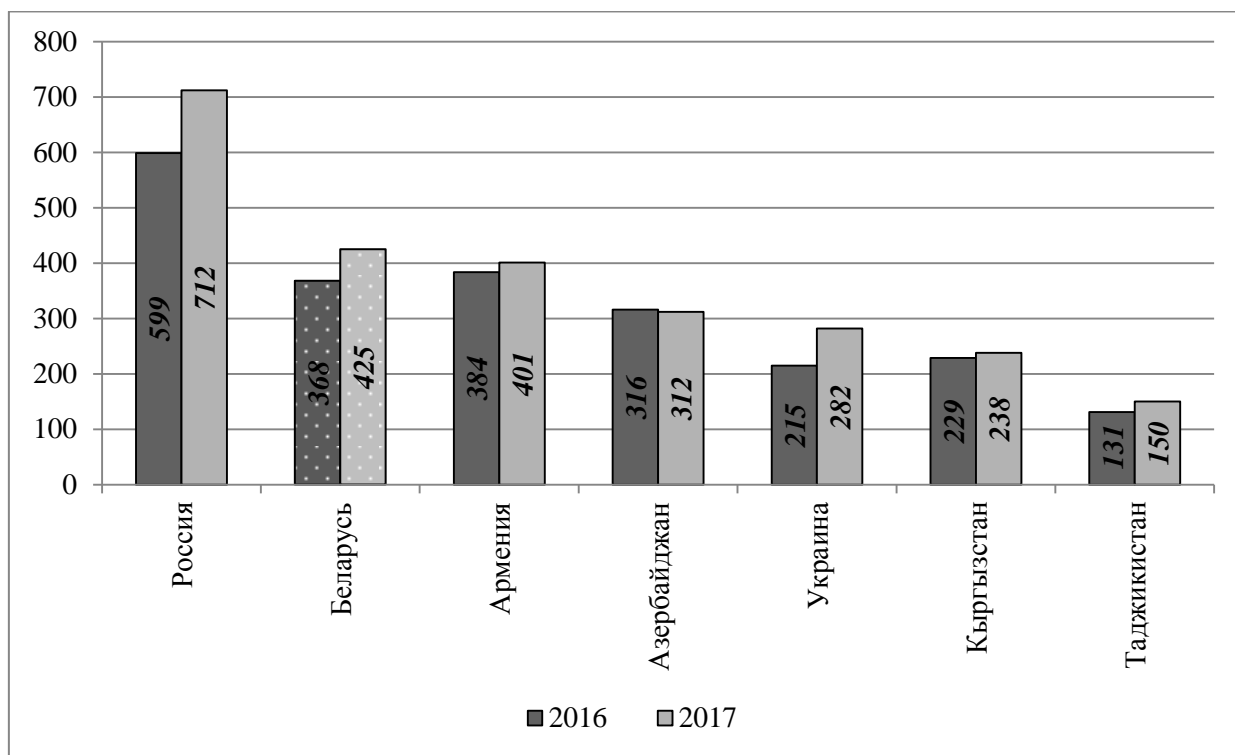


Рисунок 1.9 – Среднемесячная номинальная заработная плата в странах СНГ, июнь (долл. США)

Второе полугодие 2017 года окажется более напряженным не только для удержания экономического роста ВВП, но и для сохранения курса на снижение инфляции и улучшения макроэкономических показателей. Дальнейшее укрепление положительной динамики экономического развития стран евразийского региона во многом зависит от структурных мер по восстановлению инвестиционного роста и наращиванию экспорта. В то же время при реализации данных мер в этих сегментах экономики необходимо отметить определенные риски:

1) возможности инвестиционного роста будут зависеть от восстановления темпов кредитования, что в свою очередь сдерживается относительно высоким уровнем ставок рефинансирования (на 30.07.2017 Россия – 9%, Казахстан – 10,5%, Беларусь – 12%);

2) после восстановления роста дальнейшая поступательная динамика экспорта без поддержки со стороны сырьевых цен может оказаться более сложной, в особенности после периода восстановления обменных курсов и реальной заработной платы.

Таким образом, внешние шоки, связанные с ценовой конъюнктурой на мировых рынках сырья, по-прежнему будут оказывать существенное влияние на восстановительную динамику экономического роста. Тем не менее, глобальный фон остается относительно благоприятным, и эти вызовы скорее следует воспринимать как указание на необходимость поиска дополнительных источников роста.

В современной действительности очевидным источником экономического роста для многих стран региона является повышение производительности реального сектора посредством цифрового насыщения важнейших бизнес-процессов – «Индустрии 4.0». В этой связи важно задействовать интеграционный потенциал ЕАЭС, т.к. цифровая политика эффективно работает на интеграцию и глобализацию и не может быть ограничена одним государством.

Для закрепления экономической динамики первого полугодия 2017 г. и выполнения годовых прогнозных показателей стране необходимо политика стимулирования конкурентоспособного предложения, что требует на системной основе поддерживать предпринимательскую инициативу.

Повышению конкурентоспособности промышленного комплекса Республики Беларусь будут способствовать следующие меры:

внедрение в производство современных технологий по выпуску продукции с высокой добавленной стоимостью и создание новых производств с уровнем производительности труда не ниже средневропейского. Формирование основы высокотехнологичного промышленного сектора следует осуществлять путем создания экономических стимулов для организации новых наукоемких производств в сфере фармацевтики и микробиологии, тонкой химии, фотоники, оптоэлектроники, светодиодной техники, высокоточного машиностроения и др.;

увеличение удельного веса экспортного сектора в промышленности. Производственные мощности отечественных предприятий следует оптимизировать исходя из реального спроса на выпускаемую продукцию на внешнем и внутреннем рынках. Произвести техническое переоснащение организаций, в том числе в результате повышения степени переработки сырья и локализации продукции. Углубить специализацию промышленного комплекса на основе выбора существующих или создания новых рыночных ниш, в которых белорусские предприятия, внедряя лучшие отечественные и зарубежные разработки, будут успешно конкурировать. Нарастивать объемы промышленных производств, осуществляющих глубокую переработку местных сырьевых ресурсов (древесины, сельхозпродукции, льна, торфа, хлористого калия и иных);

необходимо предусмотреть создание комплекса стимулирующих условий для инвестиций, направленных на ускорение разработки и внедрения принципиально новых технологий и внедрение инноваций в производство. Повысить долю инновационно активных предприятий,

создать в экономике инновационно взаимосвязанные технологические цепочки (образование – генерация идей и новшеств; коммерциализация – внедрение и распространение инноваций). Реализация инвестиционных программ крупных организаций промышленности может быть обеспечена путем привлечения прямых иностранных инвестиций, максимального использования иностранных кредитных линий. В целях модернизации промышленного производства возможно применение специальных инвестиционных договоров с целью установления государственных гарантий инвесторам по закупкам выпущенной продукции с государственной поддержкой;

в целях создания условий для успешной реализации инновационных проектов организаций промышленности ГКНТ следует разработать порядок проведения конкурса на оказание государственной финансовой поддержки субъектам хозяйствования – исполнителям Государственной программы инновационного развития Республики Беларусь на 2016-2020 годы – в виде возмещения за счет средств республиканского и (или) местных бюджетов части расходов на приобретение технологического оборудования и запасных частей; а также совместно с ОАО «Банк развития Республики Беларусь» определить порядок и условия предоставления льготных кредитов на реализацию инновационных проектов на условиях конкурса.

Для активизации инвестиционной деятельности промышленных организаций следует применять лизинговые схемы технологического обновления оборудования. В качестве ведущего лизингового оператора выступает ОАО «Промагролизинг», который предлагает услугу импортного (инвестиционного) лизинга, предусматривающую приобретение у иностранных производителей высокопроизводительного энергоэффективного оборудования, станков, обрабатывающих центров, строительной, дорожной и другой техники с целью последующей передачи в лизинг;

в целях снижения затрат на производство продукции целесообразно обеспечить внедрение современных систем управления ресурсами (ERP-системы), оптимальных схем и источников энергоснабжения промышленных объектов; произвести оптимизацию численности вспомогательных служб и производств, в том числе посредством передачи соответствующих функций на аутсорсинг, привлекать субъекты малого и среднего бизнеса к производственному процессу на основе механизма субконтрактации;

развитие промышленного сотрудничества в рамках ЕАЭС необходимо реализовывать путем углубления производственной кооперации, разработки общих мер поддержки совместно

произведенной продукции, в том числе за счет использования таких инструментов, как государственные и корпоративные закупки, допуск к государственным программам субсидирования, размещение долгосрочных контрактов, привлечение взаимных инвестиций в развитие промышленности; привлечение кредитов (займов) международных финансовых институтов для реализации совместных проектов; развитие индустриальной инновационной инфраструктуры;

формирование в рамках Евразийского экономического союза межгосударственных программ и проектов развития отраслей промышленности позволило бы гарантировать сбыт и обеспечить импортозамещающее производство в интересах всех стран Евразийского союза. В перспективе целесообразно создание интегрированных структур с организациями государств-членов ЕАЭС в форме транснациональных корпораций для освоения высокотехнологичных производств и повышения локализации производств.

## **2. Внешняя торговля**

В развитии внешней торговли в I полугодии 2017 г. наблюдалась положительная динамика. Внешнеторговый оборот товаров и услуг по методологии платежного баланса за шесть месяцев текущего года составил 33 098,9 млн долл. США, или 117,4% из расчета в текущих ценах к аналогичному периоду предыдущего года, объем экспорта – 16 759,7 млн долл. США, импорта – 16 339,2 млн долл. США, что составило к I полугодию 2016 г. соответственно 119,4% и 115,3% (рис. 2.1) (*целевой показатель роста экспорта товаров и услуг в соответствии с Постановлением Совета Министров Республики Беларусь 08.12.2016 № 1008 утвержден на уровне 101,6% на январь-июнь 2017 г.*). В результате внешнеторговых операций сальдо внешней торговли товарами и услугами улучшилось на 556,3 млн долл. США и сложилось положительным в размере 420,5 млн долл. США, или 1,7% к ВВП (*целевой показатель сальдо внешней торговли товарами и услугами, в процентах к валовому внутреннему продукту, в соответствии с Постановлением Совета Министров Республики Беларусь 08.12.2016 № 1008 утвержден на уровне минус 0,1% на январь-июнь 2017 г.*).

По сравнению с I полугодием 2015 г. внешнеторговый оборот товаров и услуг вырос на 1,6%, в том числе экспорт увеличился на 0,5%, импорт – на 2,7%; в результате положительное сальдо в торговле товарами и услугами ухудшилось на 345,2 млн долл. США.

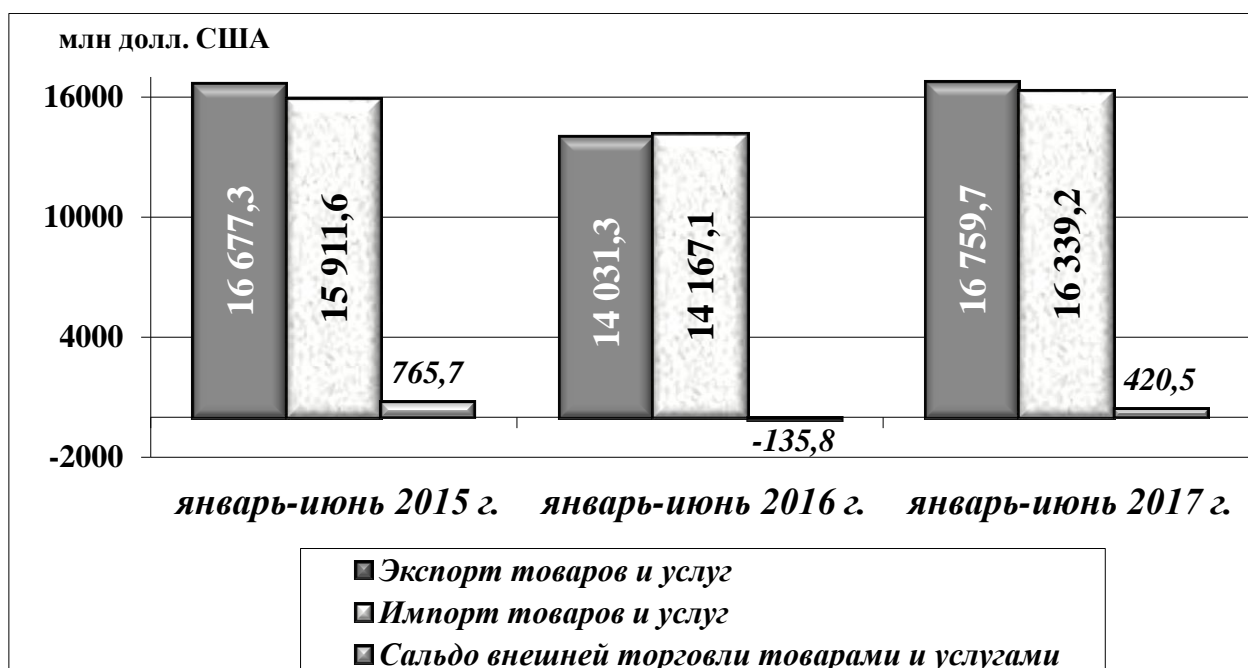


Рисунок 2.1 – Внешняя торговля товарами и услугами за январь-июнь 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и 2016 г. (по методологии платежного баланса)

Наблюдаемая положительная тенденция в большей степени обусловлена улучшением в торговле товарами. Внешнеторговый оборот товаров за I полугодие 2017 г. вырос на 19,4% из расчета в текущих ценах к уровню аналогичного периода предыдущего года, или на 4 472,7 млн долл. США и составил 27 529,2 млн долл. США, что обеспечено как увеличением стоимостного объема экспорта на 21,0%, или на 2 302,6 млн долл. США до уровня 13 258,3 млн долл. США, так и ростом стоимостного объема импорта на 17,9%, или на 2 170,1 млн долл. США до уровня 14 270,9 млн долл. США. В результате экспортно-импортных операций отрицательное сальдо внешней торговли товарами улучшилось на 132,5 млн долл. США и сложилось в размере 1 012,6 млн долл. США (рис. 2.2).

По сравнению с I полугодием 2015 г. внешнеторговый оборот товаров увеличился на 0,6%, в том числе экспорт сократился на 1,6%, импорт вырос на 2,9%; в результате отрицательное сальдо в торговле товарами ухудшилось в 2,6 раза.

Согласно данным Национального статистического комитета Республики Беларусь в январе-июне 2017 г. Беларусь осуществляла экспортно-импортные операции с 189 странами мира (на семь больше, чем в январе-июне 2016 г.), в том числе белорусские товары продавались на 160 внешних рынках (на девять больше), в республику ввозились товары из 176 стран мира (на восемь больше).



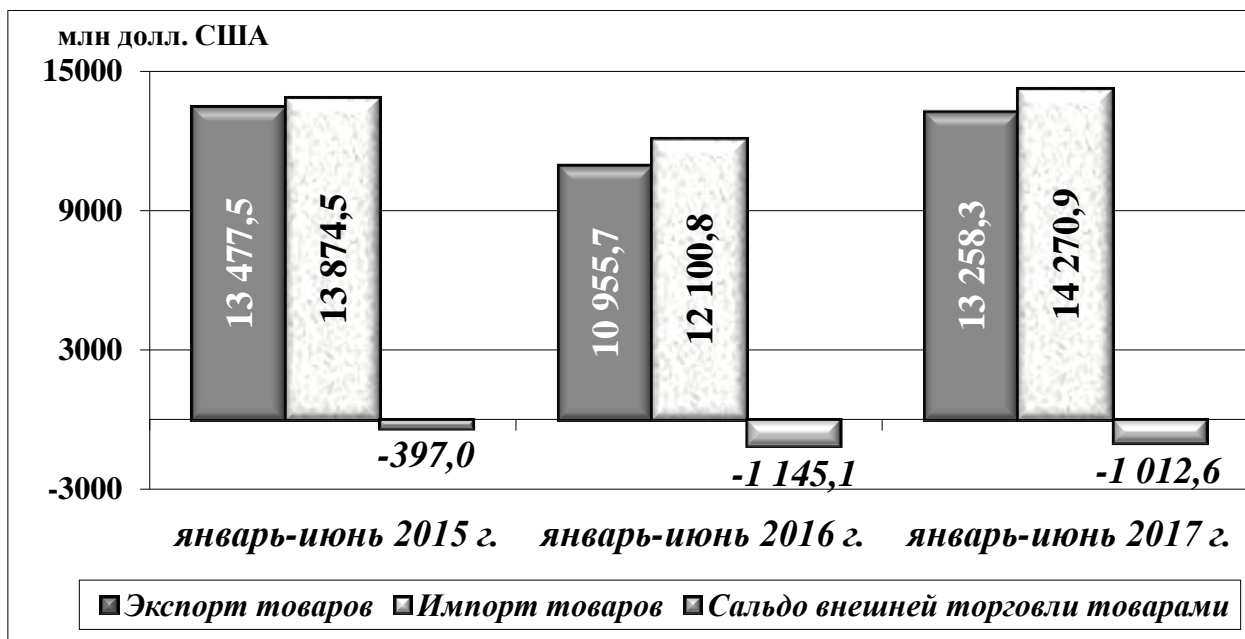


Рисунок 2.2 – Внешняя торговля товарами за январь-июнь 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и 2016 г. (по методологии платежного баланса)

Наблюдаемая географическая концентрация экспорта свидетельствует о сохранении существенной зависимости экспорта республики от состояния экономик стран – основных покупателей белорусской продукции. Так, 80% всей экспортной продукции поставлялось на рынки восьми стран, или 5% от общего количества стран-импортеров: Россию, Украину, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии, Германию, Польшу, Нидерланды, Литву, Казахстан.

Импорту Республики Беларусь также свойственна слабая диверсификация в географическом разрезе: 80% всего импорта приходится на долю шести стран, или 4% от общего количества стран-экспортеров: Россию, Китай, Германию, Польшу, Украину, Турцию.

Географическая структура белорусского экспорта по итогам I полугодия 2017 г. характеризуется следующим распределением долей: страны ЕАЭС занимают 47,4%, страны ЕС – 26,7% и остальные страны – 25,9% в общем объеме экспортных поставок страны.

Доминирующее положение в импорте традиционно занимают страны ЕАЭС, удельный вес которых за I полугодие 2017 г. составил 57,6% в общем объеме импортных закупок. Доля стран ЕС составила 19,3% и остальных стран – 23,1 процента.

Положительная тенденция в развитии товарного экспорта в большей степени обеспечена ценовым фактором. По данным Белстата за январь-июнь 2017 г. увеличение средних экспортных цен составило 17,5%, в том числе цены на промежуточные товары выросли на 21,6%, потребительские – на 18,0% и инвестиционные – на 11,2%. Увеличение физического объема экспорта на 3,2% было обусловлено ростом объемов инвестиционных товаров на 24,1%, прочих промежуточных – на 18,5% и потребительских – на 5,2 процента. Сдерживающим фактором роста экспорта явилось падение физического объема товаров энергетического назначения на 25,2 процента.

Положительная динамика роста стоимостного объема импорта обусловлена в большей степени увеличением физического объема закупок на 9,9%, что было обеспечено ростом инвестиционных товаров на 22,7%, прочих промежуточных – на 21,1%, потребительских – на 12,5%; объемы товаров энергетического назначения сократились на 7,8 процента. Одновременно прирост средних импортных цен составил 9,0%, в том числе промежуточные и потребительские товары покупались дороже соответственно на 13,1% и 2,9%, инвестиционные – дешевле на 1,7%.

В результате в торговле товарами сложились благоприятные условия торговли (ценовой индекс торговли в январе-июне 2017 г. составил 107,8%).

Благоприятная конъюнктура на отдельных внешних товарных рынках способствовала увеличению стоимостного объема белорусского экспорта в I полугодии 2017 г. по таким важнейшим позициям, как: удобрения калийные (на 230,4 млн долл. США, или в 1,3 раза), смеси битумные на природных минеральных смолах (на 200 млн долл. США, или в 45 раз), автомобили грузовые (на 197 млн долл. США, или в 1,8 раза), нефтепродукты (на 176 млн долл. США, или на 7,1%), масло сливочное (на 98 млн долл. США, или в 1,7 раза), сыры и творог (на 78 млн долл. США, или в 1,2 раза), тракторы и седельные тягачи (на 76 млн долл. США, или в 1,3 раза), что в совокупности увеличило валютные поступления в страну на сумму более миллиарда долл. США.

Позитивной особенностью анализируемого периода явилось улучшение в экспорте нефтепродуктов и калийных удобрений.

Восстановление положительной динамики экспорта нефтепродуктов было обеспечено ценовому фактору: в январе-июне 2017 г. средняя цена на поставляемые на внешний рынок продукты переработки нефти увеличилась в 1,6 раз и достигла 432 долл. США за т; в то же время физические объемы поставок все еще падают и

по сравнению с январем-июнем 2016 г. сократились на 31 процент. Важнейшие потоки белорусских нефтепродуктов были направлены в Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии, Украину и Польшу, доля которых в январе-июне 2017 г. составила около 85% в общем объеме экспорта нефтепродуктов.

Вместе с тем рост калийного экспорта был полностью обеспечен валовым фактором: физические объемы их поставок на внешний рынок за шесть месяцев 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. выросли на 40,9% до 5,4 млн т.; средняя экспортная цена упала на 10,6% до уровня 207 долл. США за т. Важнейшими покупателями белорусского калия традиционно являются Бразилия, Индия, Китай, Малайзия и Индонезия.

Негативная тенденция сложилась в экспорте таких белорусских товаров, как: полимеры этилена (за шесть месяцев текущего года стоимостной объем их поставок сократился на 31 млн долл. США, или в 1,6 раза), автомобили легковые (на 27 млн долл. США, или в 1,4 раза), удобрения азотные (на 20 млн долл. США, или в 1,6 раза), автомобили, предназначенные для перевозки 10 и более человек (на 19 млн долл. США, или в 1,6 раза), яблоки, груши свежие (на 18 млн долл. США, или в 2,3 раза), готовые изделия трикотажные или текстильные (на 18 млн долл. США, или в 7,8 раза), устройства на жидких кристаллах, лазеры (на 17 млн долл. США, или в 2,3 раза), шины (на 16 млн долл. США, или в 1,1 раза), что в совокупности привело к потерям получения валютной выручки на сумму более 165 млн долл. США.

Вместе с тем шесть ключевых товаров и товарных групп<sup>2</sup> занимают около половины всего объема белорусского экспорта, что указывает на уязвимость белорусского экспорта от изменений, происходящих на мировых рынках ограниченного числа товаров.

Наибольший абсолютный прирост **импорта** в I полугодии 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года наблюдался в отношении поставок в страну нефтепродуктов. Увеличение его стоимостного объема в 2,1 раза, или на 239 млн долл. США до уровня 465 млн долл. США полностью обусловлено ростом физического

---

<sup>2</sup> Нефтепродукты, калийные удобрения, грузовые автомобили, тракторы и седельные тягачи, молоко и молочные продукты, черные металлы

объема в 2,1 раза до 1,4 млн т. при уменьшении средней цены на 1,6% до 323 долл. США за т.

Кроме того существенное увеличение стоимостного объема импорта товаров произошло по закупкам нефтепродуктов (на 239 млн долл. США, или в 2 раза), природного газа (на 142 млн долл. США, или на 11,3%), сырой нефти (на 98 млн долл. США, или на 4,1%), отходов и лома черных металлов (на 80 млн долл. США, или в 1,8 раза), двигателей электрических (на 67 млн долл. США, или в 2,5 раза), двигателей внутреннего сгорания поршневых (на 50 млн долл. США, или в 1,8 раза), срезанных цветов и бутонов (на 49 млн долл. США, или в 5,4 раза), арматуры для трубопроводов (на 45 млн долл. США, или в 1,7 раза), что в совокупности привело к дополнительному росту импорта в размере почти 800 млн долл. США.

Одновременно сократились в I полугодии 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. закупки следующих товаров: легковых автомобилей (на 53 млн долл. США, или в 1,2 раза), оборудования для обработки резины или пластмасс (на 30 млн долл. США, или в 2,9 раза), кузовов для автомобилей (на 25 млн долл. США, или в 2,2 раза), оборудования для термической обработки материалов (на 17 млн долл. США, или в 1,4 раза), оборудования для производства бумажной массы, бумаги и картона (на 17 млн долл. США, или в 27 раз), готовых изделий трикотажных или текстильных прочих (на 15 млн долл. США, или в 2,6 раза), станков для обработки дерева, пробки, пластмасс или аналогичных материалов (на 15 млн долл. США, или в 2,2 раза), что в совокупности привело к уменьшению стоимостного объема импорта на сумму около 200 млн долл. США.

Анализ внешней торговли товарами, проведенный в разрезе отдельных органов государственного управления, указывает на то, что выполнение показателя прогноза по темпам роста экспорта товаров (по методологии статистики внешней торговли товарами) за январь-июнь 2017 г. было обеспечено следующими министерствами и концернами: Министерством промышленности, Министерство архитектуры и строительства, Министерством сельского хозяйства и продовольствия (система), а также концернами «Белнефтехим», «Беллесбумпром», «Беллегпром» и «Белгоспищепром» (табл. 2.1).

Таблица 2.1 – Выполнение ключевого показателя прогноза «Экспорт товаров» по отдельным органам государственного управления за январь-июнь 2017 года (в % к соответствующему периоду 2016 года)

|  | Прогноз на январь-июнь 2017 г. | Фактически за январь-июнь 2017 года | Оценка выполнения целевых показателей |
|--|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Минпром  | 106,9                          | 135,9                               | выполнено                             |
| Минстройархитектуры  | 101,2                          | 128,8                               | выполнено                             |
| Минсельхозпрод (система)   | 105,0                          | 116,6                               | выполнено                             |
| Концерн «Белнефтехим»*   | 101,5                          | 108,6                               | выполнено                             |
| Концерн «Беллесбумпром»  | 101,8                          | 142,6                               | выполнено                             |
| Концерн «Беллегпром»   | 102,0                          | 107,3                               | выполнено                             |
| Концерн «Белгоспищепром»   | 101,2                          | 140,2                               | выполнено                             |
| <i>*С учетом экспорта нефти и нефтепродуктов организаций, не входящих в состав концерна "Белнефтехим".</i> |                                |                                     |                                       |

В региональном разрезе выполнение целевых показателей прогноза по темпам роста экспорта товаров (по методологии статистики внешней торговли товарами) в январе-июне 2017 г. наблюдалось по всем областям и г. Минску (табл. 2.2).

Таблица 2.2 – Выполнение ключевого показателя прогноза «Экспорт товаров» по областям и г. Минску за январь-июнь 2017 года (в % к соответствующему периоду 2016 года)

|   | Прогноз на январь-июнь 2017 г. | Фактически за январь-июнь 2017 года | Оценка выполнения целевых показателей |
|---|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Брестская   | 102,4                          | 126,6                               | выполнено                             |
| Витебская   | 102,5                          | 167,3                               | выполнено                             |
| Гомельская  | 102,5                          | 123,8                               | выполнено                             |
| Гродненская   | 102,2                          | 126,6                               | выполнено                             |
| г. Минск  | 102,2                          | 130,0                               | выполнено                             |
| Минская   | 101,0                          | 122,8                               | выполнено                             |
| Могилевская   | 102,5                          | 129,3                               | выполнено                             |
| <i>Примечание: Без учета нефти и нефтепродуктов; Без учета организаций, подчиненных республиканским органам государственного управления, входящих в состав иных государственных организаций, подчиненных Правительству Республики Беларусь, либо в которых они осуществляют управление акциями (долями в уставном фонде), организаций, являющихся участниками холдингов, если в уставном фонде управляющей компании имеется доля республиканской собственности.</i> |                                |                                     |                                       |

По методологии платежного баланса объем внешней торговли услугами за I полугодие 2017 г. составил 5 569,7 млн долл. США и по сравнению с аналогичным периодом 2016 г. увеличился на 8,3%, что, в первую очередь, обеспечено ростом экспорта услуг на 13,8% до уровня 3 501,4 млн долл. США при увеличении импорта услуг на 0,1% до уровня 2 068,3 млн долл. США. В результате положительное сальдо внешней торговли услугами улучшилось на 423,8 млн долл. США и сложилось в размере 1 433,1 млн долл. США (рис. 2.3).

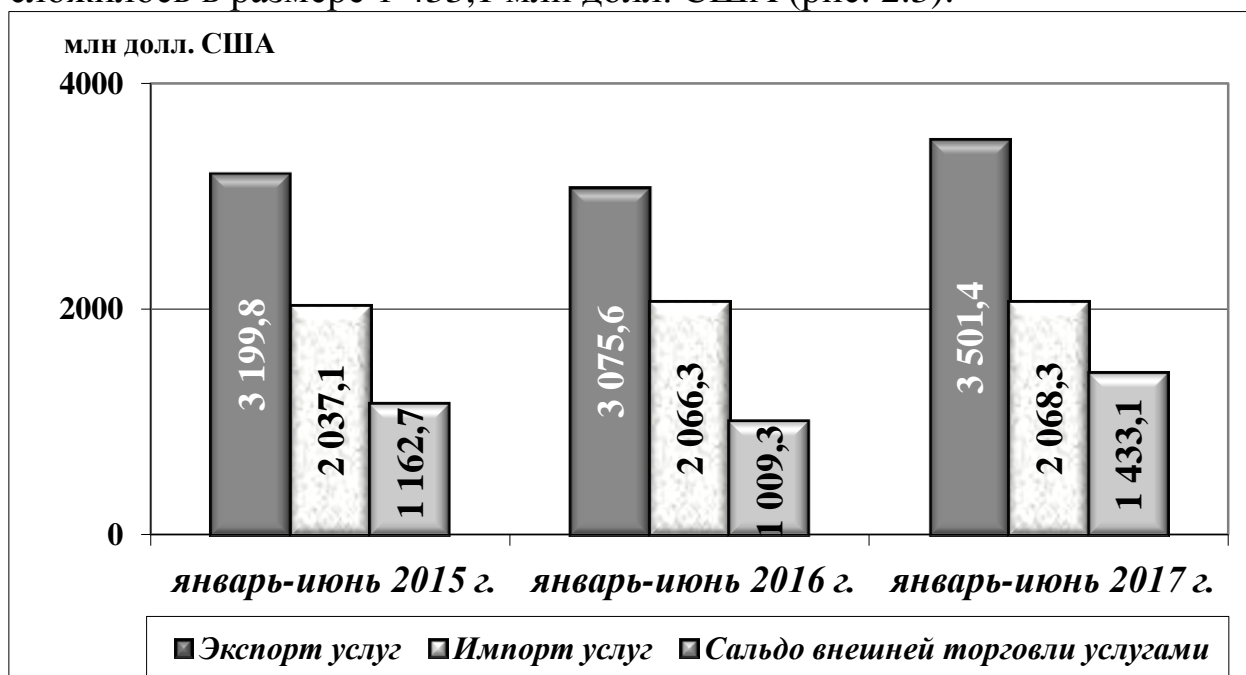


Рисунок 2.3 – Внешняя торговля услугами в январе-июне 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и 2016 г. (по методологии платежного баланса)

По сравнению с I полугодием 2015 г. внешнеторговый оборот услуг вырос на 6,4%, в том числе экспорт увеличился на 9,4%, импорт – на 1,5%; в результате положительное внешнеторговое сальдо улучшилось на 270,4 млн долл. США.

Рост объемов экспорта услуг в I полугодии 2017 г. был обеспечен, прежде всего, за счет увеличения транспортных услуг (с долей 46,0% в структуре экспорта) на 18,4%, компьютерных (с долей 15,0%) – на 25,5%, телекоммуникационных услуг (с долей 2,9%) – на 16,2%, поездок (с долей 9,7%) – на 0,8 процента.

Определяющее влияние на увеличение объема импорта услуг оказал рост транспортных услуг (с долей 34,4% в структуре импорта) на 13,4% и поездок (с долей 19,3%) – на 21,2 процента.

Целевые показатели по росту экспорта услуг по отдельным органам государственного управления за январь-июнь 2017 г. были выполнены Министерством здравоохранения, Министерством

архитектуры и строительства, Министерством транспорта и коммуникаций, Министерством образования, а также концерном «Белнефтехим» (табл. 2.3).

Таблица 2.3 – Выполнение прогнозных параметров по росту экспорта услуг по отдельным министерствам и концерну «Белнефтехим» за январь-июнь 2017 г. (в процентах к соответствующему периоду)

| Министерства и концерны  | Целевые показатели прогноза | Фактический темп роста | Оценка выполнения |
|--|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| Министерство здравоохранения   | 101,8                       | 110,9                  | выполнено         |
| Министерство архитектуры и строительства   | 103,0                       | 110,6                  | выполнено         |
| Министерство транспорта и коммуникаций   | 101,0                       | 128,5                  | выполнено         |
| Министерство образования   | 101,8                       | 112,3                  | выполнено         |
| Концерн «Белнефтехим»  | 101,5                       | 118,9                  | выполнено         |
| <i>Примечание: По организациям, подчиненным республиканским органам государственного управления, входящим в состав иных государственных организаций, подчиненных Правительству Республики Беларусь, либо в которых они осуществляют управление акциями (долями в уставном фонде), а также по организациям, являющимся участниками холдингов, если в уставном фонде управляющей компании холдинга имеется доля республиканской собственности.</i> |                             |                        |                   |

Оценка выполнения прогнозных показателей темпов роста экспорта услуг по областям и г. Минску за январь-июнь 2017 г., представленная в табл. 2.4, указывает на то, что выполнение прогноза было обеспечено всеми областями и г. Минском.

Таблица 2.4 – Выполнение прогнозных параметров экспорта услуг по областям и г. Минску за январь-июнь 2017 г. (темп роста к предыдущему году), %

| Область   | Целевые показатели прогноза | Фактический темп роста | Оценка выполнения |
|---|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| Брестская   | 102,5                       | 114,7                  | выполнено         |
| Витебская   | 102,5                       | 132,1                  | выполнено         |
| Гомельская  | 101,6                       | 118,8                  | выполнено         |
| Гродненская   | 103,1                       | 133,3                  | выполнено         |
| г. Минск  | 102,5                       | 110,0                  | выполнено         |
| Минская   | 101,2                       | 148,1                  | выполнено         |
| Могилевская   | 102,5                       | 132,7                  | выполнено         |
| <i>Примечание: Без учета экспорта организаций, подчиненных республиканским органам государственного управления.</i> |                             |                        |                   |

Таким образом, в числе основных тенденций развития внешней торговли товарами и услугами в I полугодии 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года выделяются:

- опережение темпа роста экспорта *товаров и услуг* над темпом роста импорта товаров и услуг на 4,1 процентного пункта, что привело к улучшению отрицательного внешнеторгового сальдо на 556,3 млн долл. США до его положительного значения в размере 420,5 млн долл. США;

- в *торговле товарами* опережение темпа роста экспорта над темпом роста импорта на 3,1 процентного пункта обеспечило улучшение отрицательного внешнеторгового сальдо на 132,5 млн долл. США;

- сохранение относительно высокой степени географической концентрации белорусского экспорта, что указывает на необходимость дальнейшей диверсификации географии поставок в целях ослабления зависимости экспорта республики от состояния экономик стран – основных торговых партнеров;

- обеспечение географической диверсификации экспорта в следующем соотношении: рынок ЕАЭС – 47,4 процента, рынок ЕС – 26,7 процента, рынки иных стран – 25,9 процента;

- доминирование в географической структуре импорта стран Евразийского экономического союза, удельный вес которых за январь-июнь 2017 г. составил 57,6% в общем объеме импортных закупок;

- формирование благоприятных условий торговли (ценовой индекс торговли составил 107,8%);

- наличие уязвимости белорусского экспорта от изменений, происходящих на мировых рынках ограниченного числа товаров: шесть ключевых товарных групп (нефть и нефтепродукты, молоко и молочные продукты, калийные удобрения, грузовые автомобили, тракторы и седельные тягачи, черные металлы) занимают почти половину общего объема экспорта страны;

- возобновление положительной динамики в экспорте ключевых товарных позиций нефтепродуктов и калийных удобрений, полностью обусловленное ценовым фактором для продуктов переработки нефти и увеличением физических объемов поставок для калия;

- выполнение целевых показателей прогноза по темпам роста экспорта товаров отдельными органами государственного управления и регионами, среди них: Министерство промышленности, Министерство архитектуры и строительства, Министерство сельского хозяйства и



продовольствия (система), концерны «Белнефтехим», Беллесбумпром», «Беллегпром» и «Белгоспищепром», а также все области и г. Минск;

– в торговле услугами превышение темпа роста экспорта над темпом роста импорта на 13,7 процентного пункта, что привело к увеличению положительного сальдо внешней торговли услугами на 423,8 млн долл. США;

– уменьшение удельного веса услуг в общем объеме экспорта товаров и услуг на 1 п.п. до уровня 21 процента;

– восстановление роста экспорта услуг, обеспеченного, прежде всего, за счет транспортных услуг, компьютерных, телекоммуникационных услуг и поездок;

– обеспечение выполнения прогноза по темпам роста экспорта услуг Министерством здравоохранения, Министерством архитектуры и строительства, Министерством транспорта и коммуникаций, Министерством образования, концерном «Белнефтехим», а также всеми облисполкомами и Минским горисполкомом.

Для сбалансированного развития внешней торговли Республики Беларусь возможно применение следующих мер:

– продолжить работу по выявлению барьеров в торговле со странами ЕАЭС, добиваться их устранения, в том числе путем расширения полномочий и функций ЕЭК, прежде всего в сфере ветеринарно-санитарного контроля;

– предусмотреть упрощение порядка освобождения от уплаты НДС при вывозе товаров на территорию государств-членов ЕАЭС посредством перехода на электронное взаимодействие налоговых органов ЕАЭС. Внедрение этой нормы снизит финансовые риски белорусских экспортеров, позволит увеличить экспорт на этом сегменте рынка, оценочно, не менее чем на 5%;

– внести предложения по упрощению порядка документального оформления вывоза и торговли товарами в районах, прилегающих к внутренним границам Евразийского экономического союза либо Союзного государства Беларуси и России;

– де бюрократизировать процедуру получения экспортного кредита и страхования экспортных рисков, обеспечив доступ к данному виду поддержки всем субъектам хозяйствования, независимо от формы собственности;

– смягчить штрафные санкции за нарушение норм валютного контроля для белорусских предприятий-экспортеров;

– сформировать с непосредственным участием Евразийской экономической комиссии единую электронную базу надежных

контрагентов с целью минимизации рисков для экспортеров «попасть» на фирму-однодневку при поставке продукции с отсрочкой платежа;

– предоставить приоритет при экспортной поддержке предприятиям, производящим высокотехнологичную продукцию, включенную в перечень высокотехнологичных товаров, утвержденный Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 23 июня 2012 г. № 574 «Об утверждении перечня высокотехнологичных товаров Республики Беларусь»;

– часть бюджетных средств, предусмотренных на экспортное кредитование, перераспределить на оказание мер организационной помощи экспортерам через действующие институты поддержки, такие как Национальный центр маркетинга и конъюнктуры цен и Белорусская торгово-промышленная палата. Данные меры могут включать: консультирование, юридическую, техническую и логистическую помощь компаниям при выходе на мировой рынок; проведение маркетингового исследования, изучение перспективных рынков сбыта; содействие частному бизнесу в установлении контактов с правительственными организациями иностранных государств; помощь в участии предприятия в международной специализированной выставочной деятельности; проведение контактно-кооперационных бирж по коммерческим предложениям;

– активизировать работу по смягчению визового режима Республики Беларусь со странами, являющимися основными и перспективными торговыми партнерами, в том числе предусмотрев безвизовый въезд на территорию страны лиц из безопасных в миграционном плане стран в деловых и туристических целях на срок до 15 дней через любой пункт международного пропуска;

– сформировать систему мотивации и стимулирования сотрудников, отвечающих за внешнеэкономическую деятельность и маркетинг, с одновременным их контролем и аттестацией уровня знания иностранных языков;

– стимулировать поиск и реализацию точечных мелкосерийных экспортных проектов на белорусских предприятиях под конкретного заказчика. Примером может служить производство вездеходов БМЕ-1015 (Overcomer Hunta), организованное на площадях совместного белорусско-германского предприятия МАЗ-МАН;

– организовать взаимодействие с международными организациями, оказывающими техническую и гуманитарную помощь (в частности, ФАО), по закупке для указанных целей белорусской продовольственной и машиностроительной продукции;

– упростить процедуру обратного импорта белорусских товаров для осуществления их гарантийного обслуживания и гарантийной замены, особенно для физических лиц, ввоз товаров для которых ограничен стоимостными и весовыми параметрами;

– провести оценку потенциала действующей сбытовой сети белорусских предприятий и объединений за рубежом, консолидировать ее деятельность (в частности, задействовав дилерские центры одного предприятия для реализации и сервисного обслуживания продукции других предприятий);

– выработать меры экономической и правовой оценки деятельности дилерских структур, находящихся в юрисдикции других стран.

### **3. Финансовая система**

Национальный банк Республики Беларусь в I полугодии 2017 г. проводил нейтральную денежно-кредитную политику, что обусловлено стремлением ослабить риски роста инфляционных и девальвационных процессов. Инфляционные ожидания хотя и снизились по сравнению с предыдущими периодами, но по-прежнему сохраняются на достаточно высоком уровне: руководители более 70% предприятий, на которых осуществляется мониторинг, ожидают дальнейшего роста цен в следующие 3 месяца (год назад таких было почти 85%). Потребительские цены (ИПЦ) за 6 месяцев выросли всего на 3,4% к декабрю 2016 года. При сохранении этой тенденции уровень инфляции будет ниже заявленной цели по инфляции в 9%.

Следует признать, что низкие темпы инфляции обусловлены общей ситуацией в экономике: рецессия отрицательно влияет на рост цен. Для стимулирования деловой активности Национальный банк в последние месяцы несколько смягчил свою денежно-кредитную политику. Так, размер средней рублевой денежной массы (денежный агрегат M2) за полугодие увеличился на 10,5%. Однако, по нашей оценке, это не увеличивает инфляционные риски.

В течение периода были поэтапно снижены процентные ставки в экономике путем уменьшения ставки рефинансирования и сокращения размера риск-премии. Ставка рефинансирования, установленная с 19 июня 2017 г., составляет 12% годовых. Хотя ставки по новым кредитам в июне в целом согласуются с установленной ставкой рефинансирования (в среднем 13% для юридических лиц и 14% для

физических), но средние процентные ставки по всем кредитам банкам с учетом льготных кредитов были несколько ниже – 9,7%. Хотя с начала года они снизились примерно на 6%, их величина остается достаточно высокой как по сравнению с уровнем официальной инфляции (3,4% по ИПЦ), так и по сравнению со ставками по депозитам. Разница между ставками кредитов и депозитов (банковская маржа) снизилась с начала года в среднем на 5 п.п., но по-прежнему составляет в среднем 7,5 п.п. Таким образом, дальнейшее удешевление кредитов для экономики может быть достигнуто за счет снижения банковской маржи до минимальной величины, покрывающей банковские расходы и дающие минимальную прибыль.

По итогам 6 месяцев 2017 г. доходы сектора госуправления составили 20,1 млрд рублей, или 47,0% уточненного годового плана. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года доходы возросли на 8,8% (в номинальном выражении), положительной тенденцией является рост доходов в реальном выражении. Отношение доходов сектора госуправления к ВВП составило 31%. Доходы ФСЗН составили 28,9% от общей суммы доходов сектора госуправления, или 12,2% от ВВП.

За 6 месяцев 2017 г. наибольший темп прироста по сравнению с аналогичным периодом прошлого года отмечается по налогу на доходы и прибыль – на 31,4%, акцизам – на 17,5%, НДС – на 9,7%, поступления подоходного налога увеличились на 7,8%. Поступления в ФСЗН увеличились на 1,3%.

Задолженность по налогам и сборам по состоянию на 1 июля составила 128,9 млн руб.

Расходы бюджета сектора госуправления за январь-июнь 2017 г. составили 18,6 млрд руб., или 45,2% от уточненного годового плана. Расходы сектора госуправления возросли на 4,4% в номинальном выражении и сократились в реальном.

Более половины расходов сектора госуправления направлено на финансирование социальных расходов (66,2%). На общегосударственную деятельность направлено 17,4% от общей суммы расходов, рост по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 0,4%, по статье расходы на национальную экономику темп роста составил 0,3 п.п. (табл.3.1).

Таблица 3.1 – Структура расходов бюджета сектора государственного управления, в % к итогу

|   | Январь-июнь<br>2016 г. | Январь-июнь<br>2017 г. |
|---|------------------------|------------------------|
| Всего расходов  | 100                    | 100                    |
| из них:   |                        |                        |
| - общегосударственная деятельность  | 17,0                   | 17,4                   |
| - национальная экономика  | 9,9                    | 10,2                   |
| - расходы на финансирование социальной сферы (социальная политика, образование, здравоохранение, физическая культура, спорт, культура и средства массовой информации, Фонд социальной защиты населения) | 65,5                   | 66,2                   |
| Прочие  | 7,6                    | 6,2                    |

Положительной тенденцией в области бюджетно-налоговой политики является сбалансированность доходов и расходов на всех уровнях бюджетной системы. Вместе с тем профицит достигается, главным образом, за счет сдерживания расходов бюджета. Профицит бюджета сектора государственного управления за 6 месяцев 2017 г. составил 1,5 млрд руб., или 3,2% к ВВП, профицит республиканского бюджета 1,3 млрд руб., или 2,7% к ВВП. Профицит направлен на погашение валютных обязательств государства, долгов местных органов власти и исполнение гарантий Правительства перед банками.

В сложившихся условиях налоговая политика должна быть ориентирована не только на обеспечение наполняемости бюджета, но и на стимулирование экономического роста. Определяющим направлением должно стать повышение стимулирующей функции налогов и усиление борьбы с уклонением от уплаты налогов, теневой экономикой. На финансовое состояние импортеров продолжает оказывать негативное влияние норма об отсрочке вычета НДС при ввозе товаров на территорию Беларуси из стран, не входящих в ЕАЭС, которая также препятствует развитию логистических услуг. Сокращение срока отсрочки с 1 января 2017 г. с 90 до 60 дней не решает эту проблему, целесообразно отказаться от отсрочки вычета по НДС.

С целью улучшения финансового состояния предприятий целесообразна корректировка применяемых методов исчисления и

уплаты налогов. Так, в условиях роста дебиторской задолженности негативное влияние на финансовое состояние предприятий оказывает необходимость применения единого метода признания выручки для целей налогообложения по отгрузке, который был принят в связи с унификацией национальных стандартов финансовой отчетности с МСФО. Учитывая весьма сложное финансовое положение многих предприятий, целесообразно предусмотреть возможность использования метода признания выручки по оплате продукции при исчислении налогов для всех предприятий.

В условиях экономического спада крайне негативное влияние на финансовое состояние предприятий оказывают имущественные налоги, которые включаются в затраты предприятий, увеличивают себестоимость и цену отечественной продукции и услуг. Предлагаем отказаться от предоставления местным органам власти права в два с половиной раза повышать ставки налога на недвижимость.

Целесообразно рассмотреть возможность реструктуризации части задолженности предприятий реального сектора коммерческим банкам. Вместе с тем, такая реструктуризация не должна вести к ухудшению финансового положения банков. Это можно обеспечить путем рефинансирования (кредитования) коммерческих банков со стороны Национального банка Республики Беларусь на сумму реструктурированной задолженности. Вместе с тем, активное проведение таких операций повышает риски роста темпов инфляции. В связи с этим считаем, что реструктуризировать долги следует только тем предприятиям реального сектора, которые имеют хороший потенциал стабильной работы в будущем.

Негативной тенденцией является рост государственного долга и затрат на его обслуживание. На 1 июля 2017 г. государственный долг Республики Беларусь увеличился по сравнению с началом 2017 г. на 2,7 млрд руб. или на 7,4% и составил 39,7 млрд руб. (40,4% от ВВП). Внешний государственный долг увеличился с начала года на 1,9 млрд долл. США (с учетом курсовых разниц), или на 14,2% и составил 15,6 млрд долл. США (30,7% к ВВП)

В январе-июне 2017 г. внешние государственные займы привлечены на сумму 2404,0 млн долл. США:

- 1400,0 млн долл. США – еврооблигации;
- 600,0 млн долл. США – Евразийский фонд стабилизации и развития;
- 247,2 млн долл. США – Правительства и банков Российской Федерации;

- 83,5 млн долл. США – банков КНР;
- 70,4 млн долл. США – МБРР;
- 2,9 млн долл. США – ЕБРР и СИБ.

Погашение внешнего государственного долга с начала 2017 г. составило 508,0 млн долл. США:

- 182,1 млн долл. США – Правительство Российской Федерации;
- 176,6 млн долл. США – Евразийский фонд стабилизации и развития;
- 117,2 млн долл. США – банки КНР;
- 31,2 млн долл. США – МБРР;
- 0,7 млн долл. США – США;
- 0,2 млн долл. США – ЕБРР и СИБ.

По состоянию на 1 июля 2017 г. внутренний государственный долг уменьшился с начала года на 0,7 млрд руб. (с учетом курсовых разниц), или на 6,6% и составил 9,6 млрд руб. (9,7% к ВВП).

За январь-июнь 2017 г. размещено внутренних валютных государственных облигаций для юридических и физических лиц на сумму 406,7 млн долл. США. Погашено валютных и рублевых государственных облигаций для юридических и физических лиц на сумму 849,1 млн долл. США и 60,5 млн рублей.

Для укрепления и ускорения во II полугодии 2017 г. положительной динамики роста национальной экономики целесообразны следующие меры:

- оптимизировать состав преференций и льгот для инвесторов (в том числе иностранных), создающих производства с высокой добавленной стоимостью, реализующих высокотехнологичные, наукоемкие и экспортоориентированные проекты;

- развивать региональную инфраструктуру привлечения ПИИ (создание дочерних структур Национального агентства инвестиций и приватизации в областных центрах), а также упростить административные процедуры со стороны местных органов власти (в том числе связанных с получением инвестором разрешений на работу, с арендой земли или недвижимости);

- упростить доступ к земельным ресурсам для реализации инвестиционных проектов;

- внедрить в практику современные формы и способы финансирования инвестиционной деятельности: венчурное финансирование, государственно-частное партнерство (ГЧП), концессии, проектное финансирование, договора о разделе продукции, мезонинное кредитование;

- продолжить работу по устранению фискальных препятствий развития логистического потенциала Беларуси (в частности, требуется оптимизировать применение отсрочки вычета НДС по импортируемым товарам для компаний, осуществляющих поставки на рынок ЕАЭС);

- обеспечить дифференцированный подход к развитию отечественных производств, что предполагает концентрацию отечественной финансовой и технологической базы на тех направлениях, где белорусская продукция может быть конкурентоспособна по сравнению с импортными аналогами в средне- и долгосрочном периоде. При этом можно прогнозировать для сложнотехнических потребительских товаров, по которым отечественные производители не обладают конкурентными преимуществами в виде «ноу-хау», специализируясь на «отверточной сборке», постепенное выдавливание не только с внешних рынков, но и с внутреннего производства, выпускаемой под мировыми «брендами».

В качестве мер по управлению валовым внешним долгом следует реализовать:

максимально возможное снижение стоимости долга за счёт удлинения срока заимствований и удешевления выплат по долговым обязательствам;

график погашения долговых обязательств должен быть составлен таким образом, чтобы в нем отсутствовали периоды пиковых нагрузок, а основные выплаты приходились бы на моменты ожидаемого роста экономики;

использование различных конверсионных схем при погашении внешних займов.