

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 ¹⁾	97,0	96,1	102,3
Продукция промышленности	92,6	98,6	106,1
Запасы готовой продукции, в % к среднемесячному объему производства ²⁾	77,2	64,7	61,3
Удельный вес отгруженной инновационной продукции в общем объеме отгруженной продукции, % ²⁾	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 ³⁾	107,3	107,4	103,4

¹⁾ Без микроорганизаций и малых организаций без ведомственной подчиненности

²⁾ на 1 июля

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

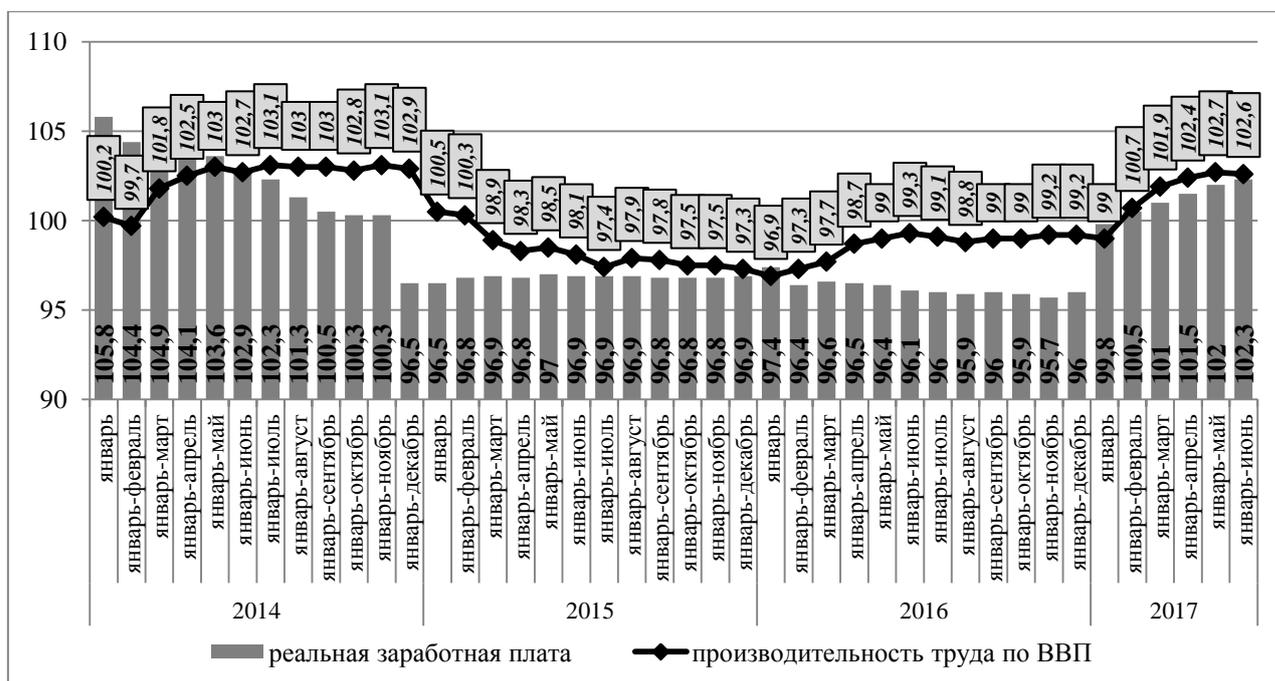


Рисунок 1.1 – Темпы роста производительности труда по ВВП и реальной заработной платы (в % к соответствующему периоду предыдущего года)

¹ 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).

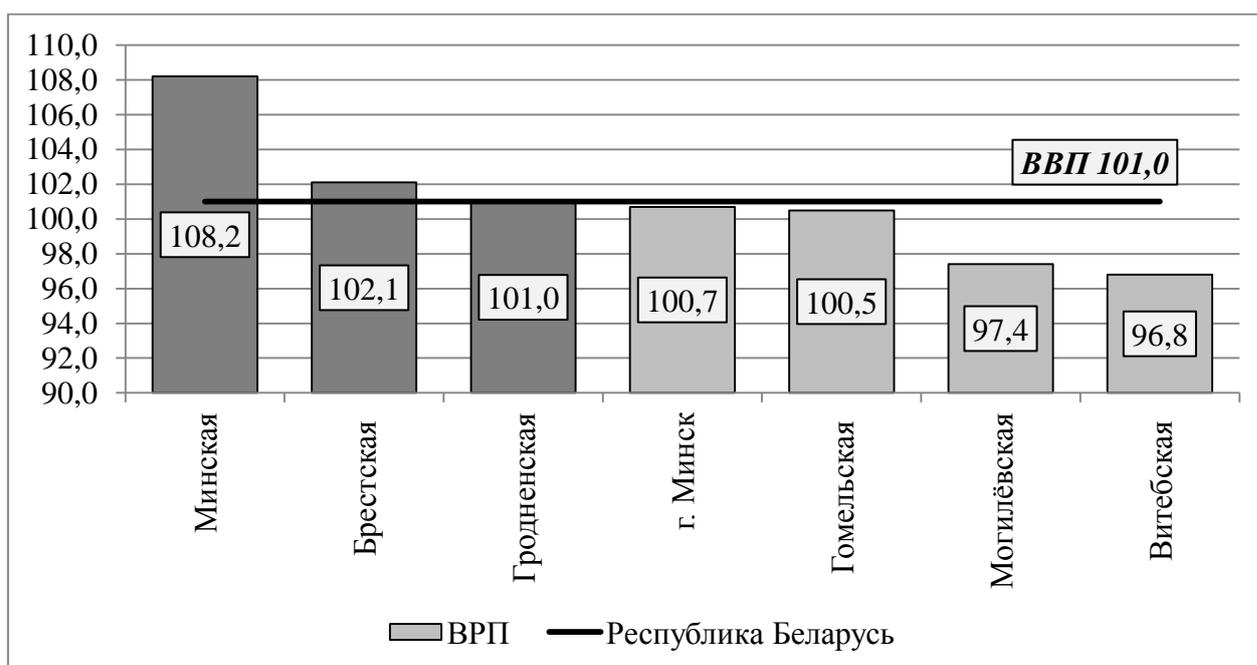


Рисунок 1.2 – Динамика ВВП и ВРП областей и г. Минска, I полугодие 2017 г., % к соответствующему периоду предыдущего года

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.

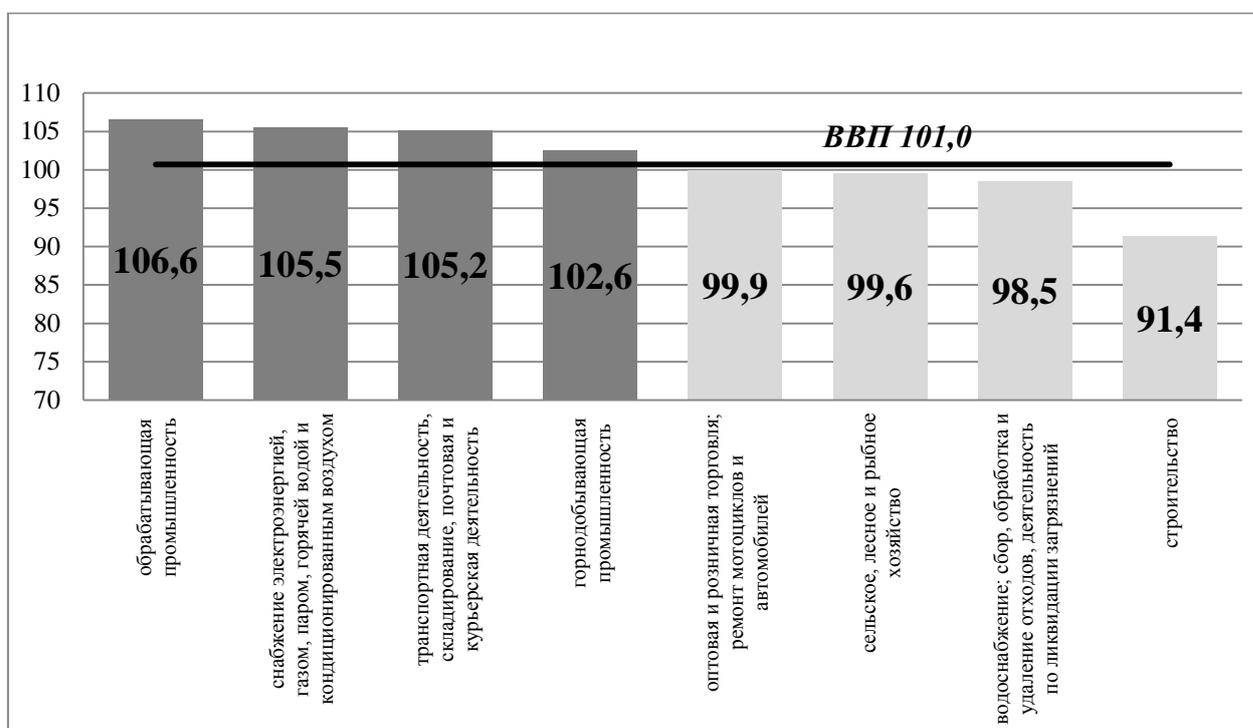


Рисунок 1.3 – Динамика валовой добавленной стоимости по основным видам экономической деятельности, I полугодие 2017 г. в % к соответствующему периоду 2016 г.

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).

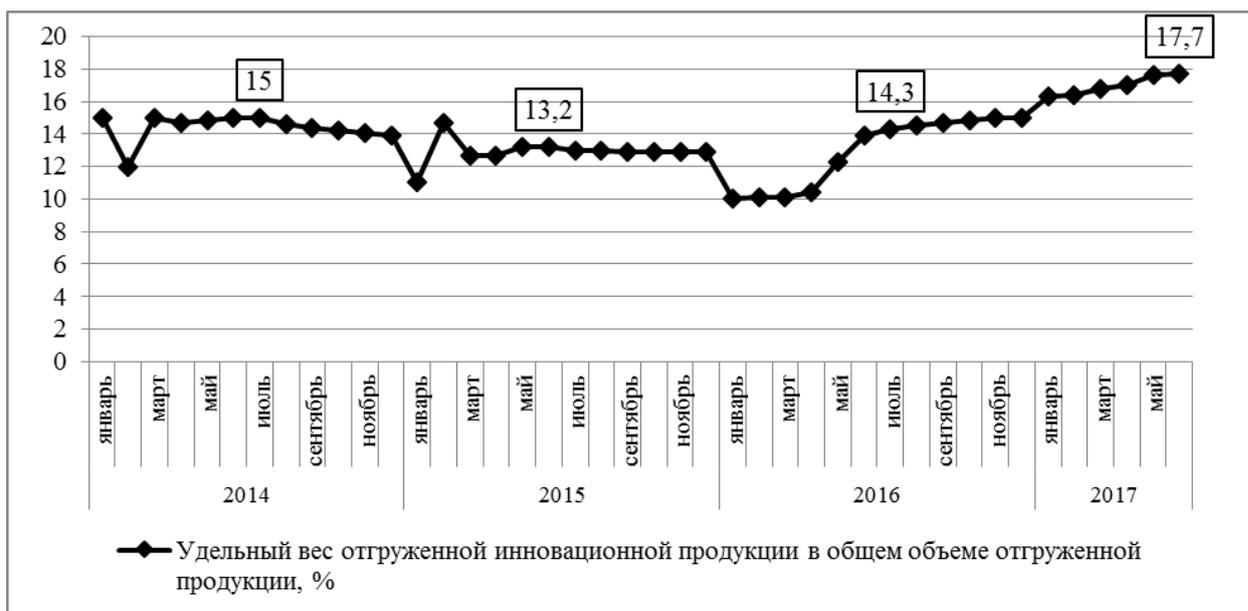


Рисунок 1.5 – Удельный вес отгруженной инновационной продукции в общем объеме отгруженной продукции в организациях промышленности, %

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).

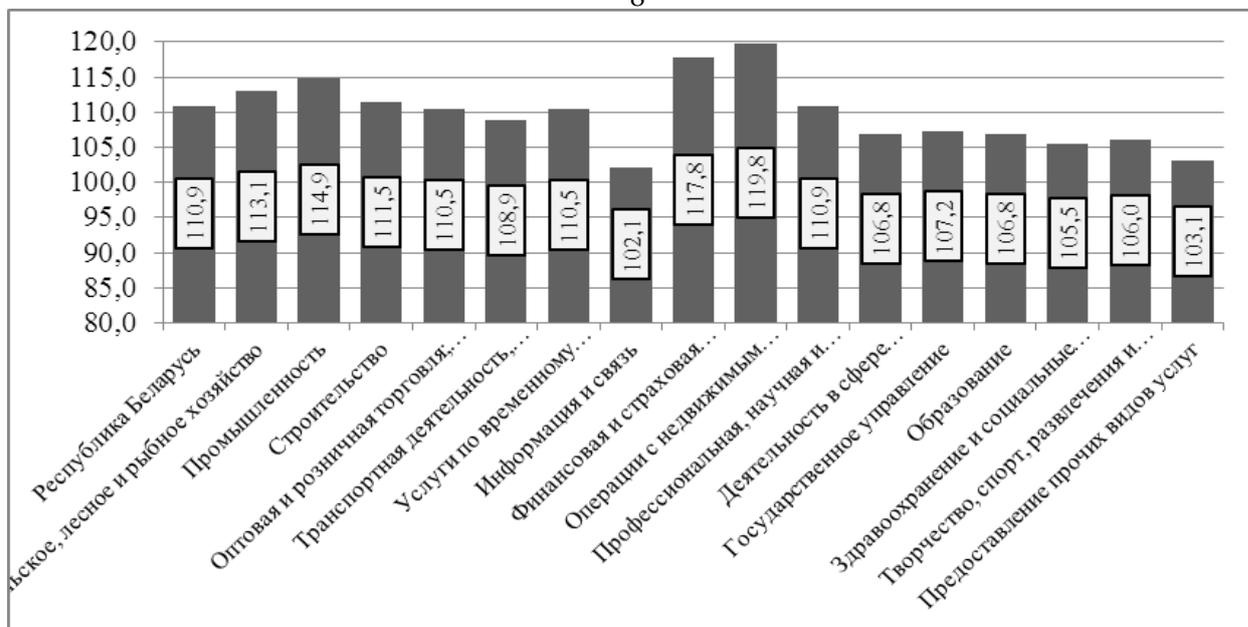


Рисунок 1.6 – Отношение номинальной начисленной среднемесячной заработной платы работников по видам экономической деятельности в июне 2017 г. к июню 2016 г., %

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

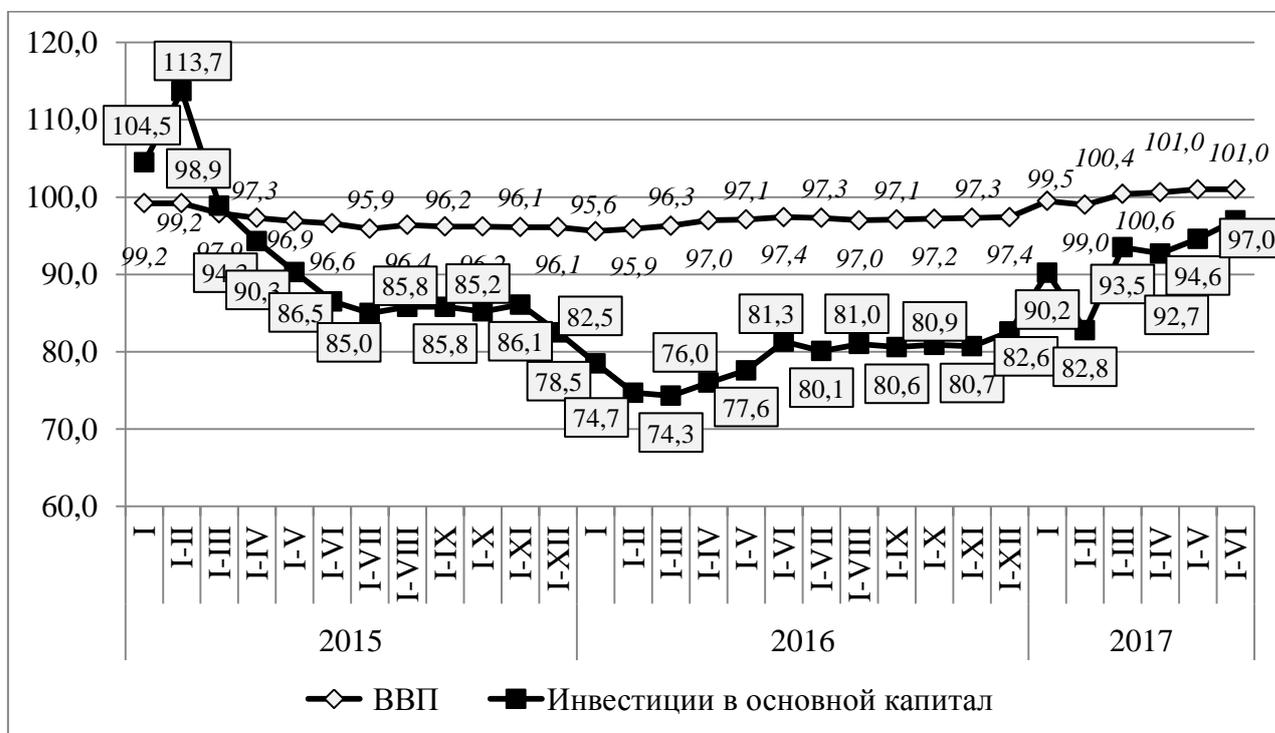


Рисунок 1.7 – Темп роста ВВП и инвестиций в основной капитал, % по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года

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 ⁸	Импорт ⁸	Индексы цен производителей промышленной продукции ⁹	Индексы потребительских цен ⁹
Азербайджан	98,7	94,5	97,1	103,8	101,8	148,9	84,6	90,8	105,0
Армения	106,5 ¹	112,4	90,0	150,5	106,1	120,9	124,4	99,7	101,2
Беларусь	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 ¹	100,3	102,5	122,5	96,0 ⁵	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 ⁴	117,2 ^{6,7}	103,6
Узбекистан	107,0	107,6	108,3	103,9	111,1 ⁶
Украина	102,4 ²	99,6	122,5 ³	104,2	107,3	125,9	128,6	106,1	107,9

¹ I квартал 2017 г. в % к I кварталу 2016 г.; ² II квартал 2017 г. в % к II кварталу 2016 г.

³ Включая инвестиции в нематериальные активы

⁴ Включая транспортировку грузов по трубопроводам

⁵ Доходы торговых предприятий от продажи товаров без учета автомобилей и мотоциклов

⁶ В текущих ценах

⁷ Включая оборот предприятий питания

⁸ Январь-май 2017 г. в % к январю-маю 2016 г.

⁹ Июнь 2017 г. в % к декабрю 2016 г. ;

... Данные отсутствуют (не представлены)

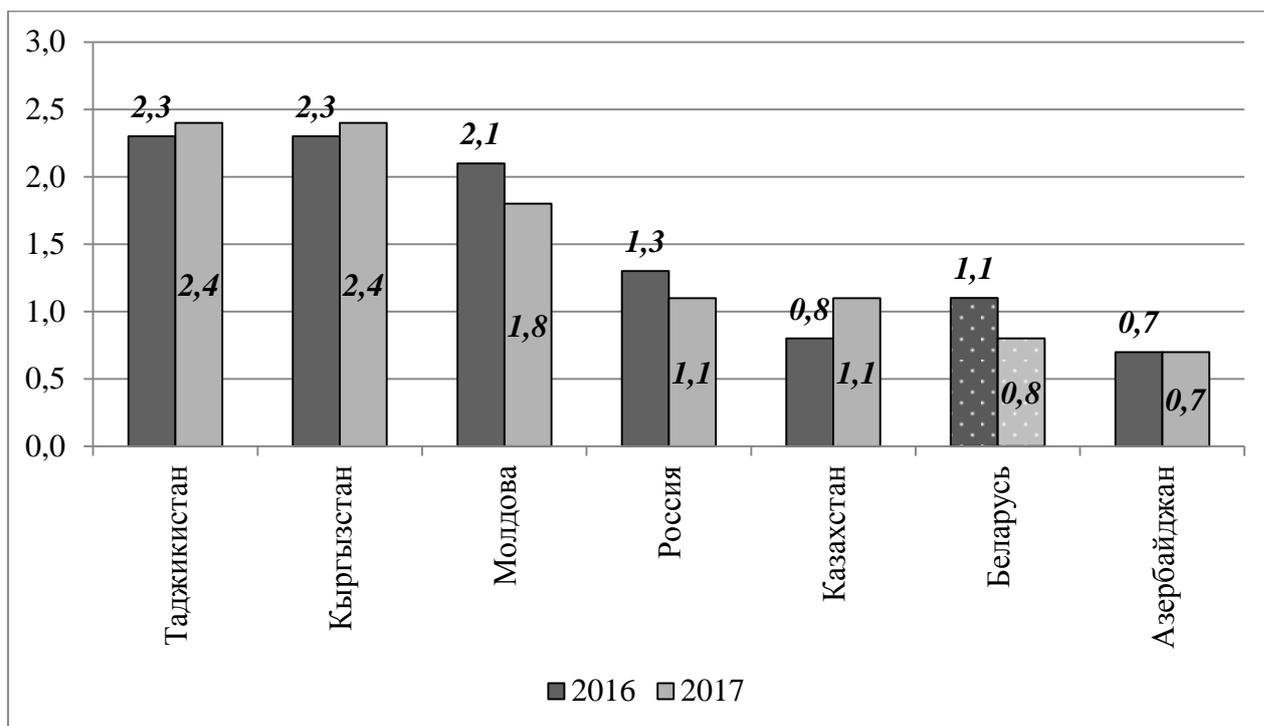


Рисунок 1.8 – Численность безработных в процентах к численности экономически активного населения, на конец июня

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).

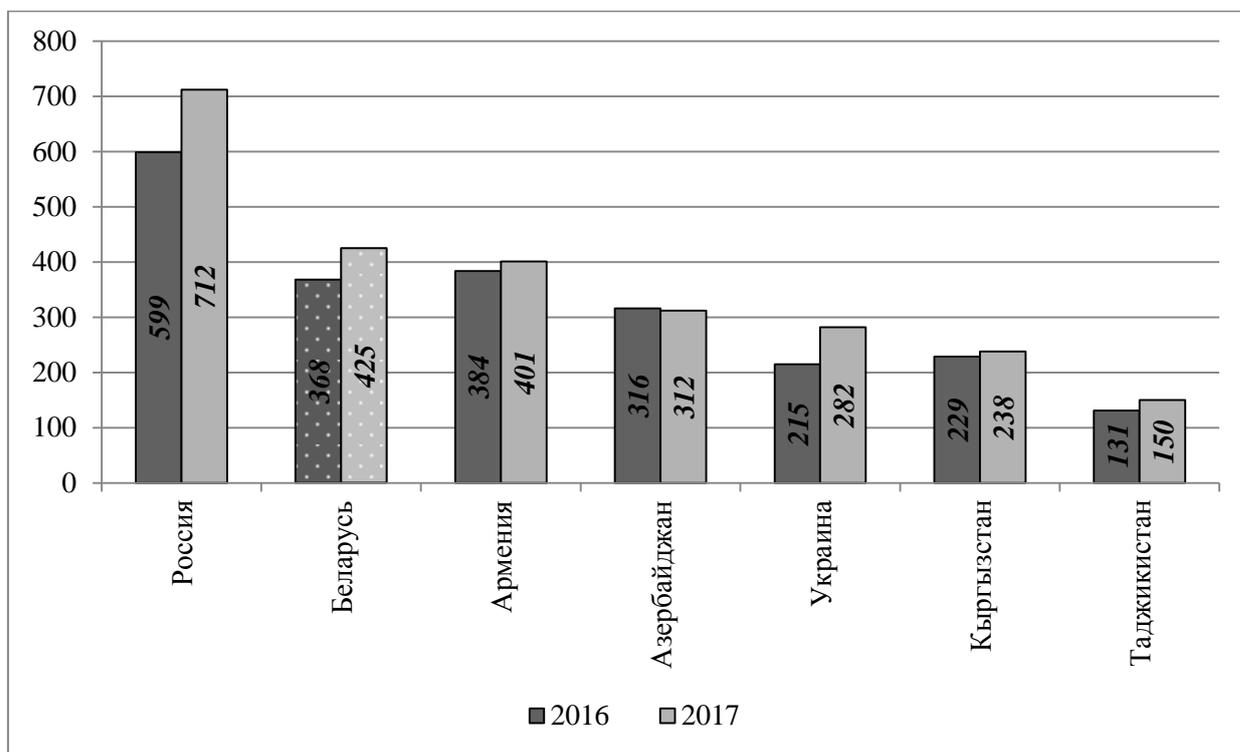


Рисунок 1.9 – Среднемесячная номинальная заработная плата в странах СНГ, июнь (долл. США)

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.

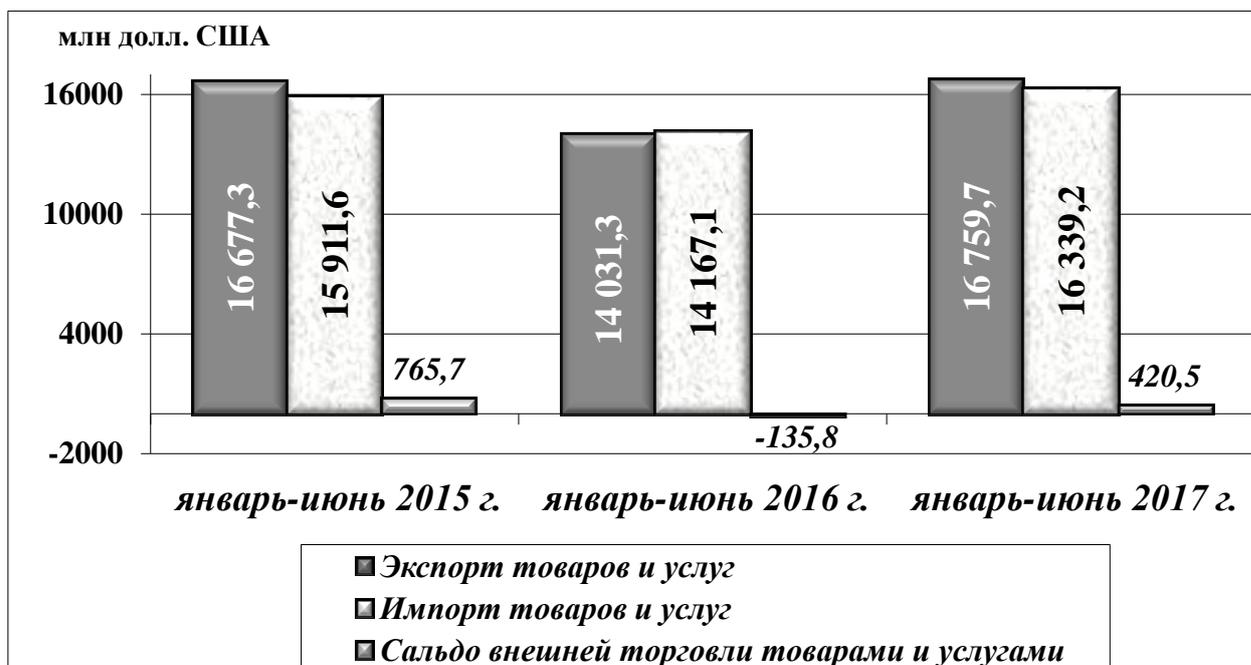


Рисунок 2.1 – Внешняя торговля товарами и услугами за январь-июнь 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и 2016 г. (по методологии платежного баланса)

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).

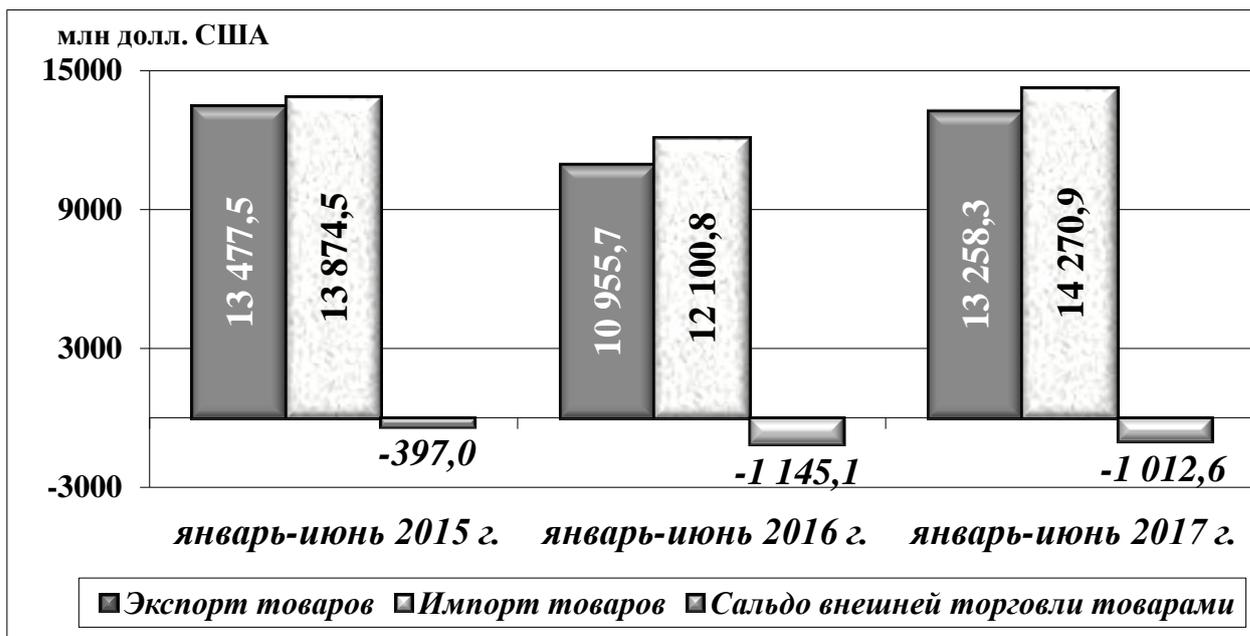


Рисунок 2.2 – Внешняя торговля товарами за январь-июнь 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и 2016 г. (по методологии платежного баланса)

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 групп² 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

² 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).

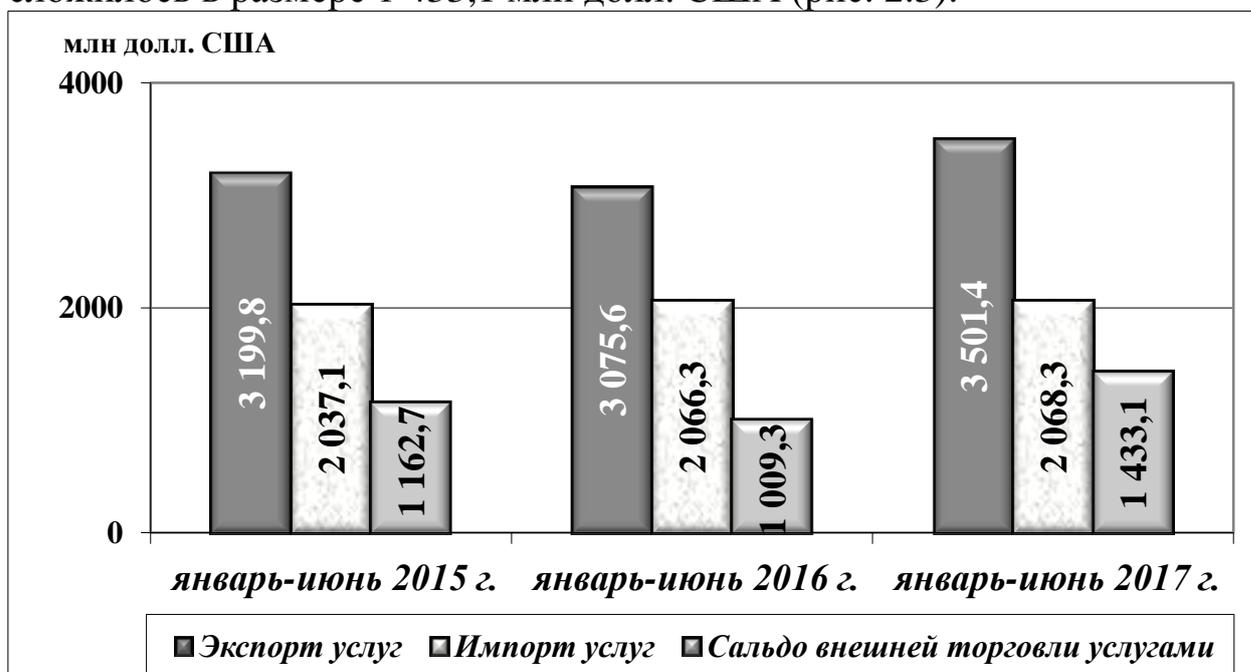


Рисунок 2.3 – Внешняя торговля услугами в январе-июне 2017 г. по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. и 2016 г. (по методологии платежного баланса)

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 2016 г.	Январь-июнь 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.