

# Ситуация в Беларуси: политические, социальные и экономические аспекты

---

Александр Чубрик, экономист  
Исследовательского центра ИПМ

# Структура презентации

---

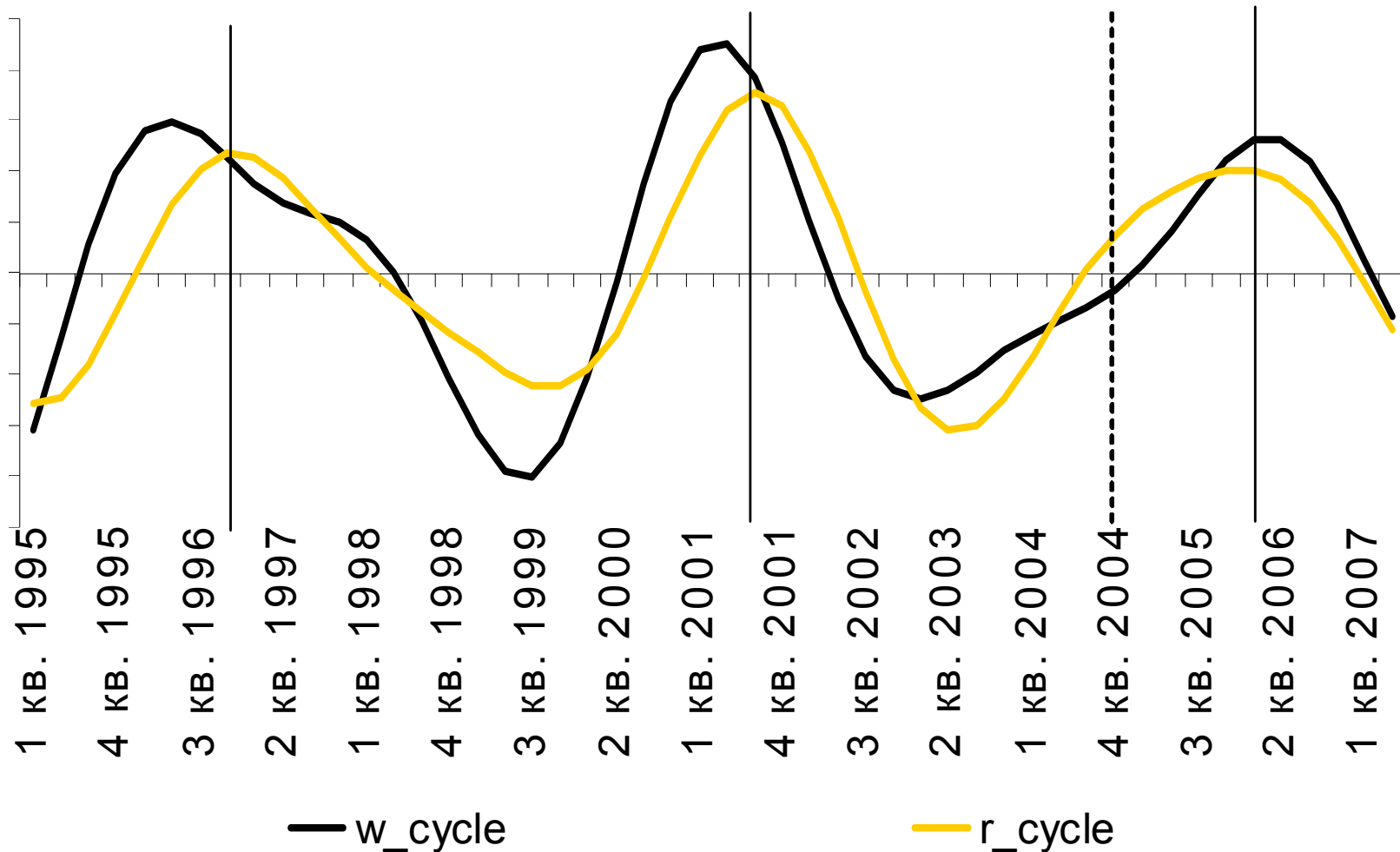
1. Политические предпосылки
2. Социальные предпосылки
3. Экономическая ситуация
4. Основные вызовы и прогноз
5. Краткие выводы

# Политика: социальные контракты

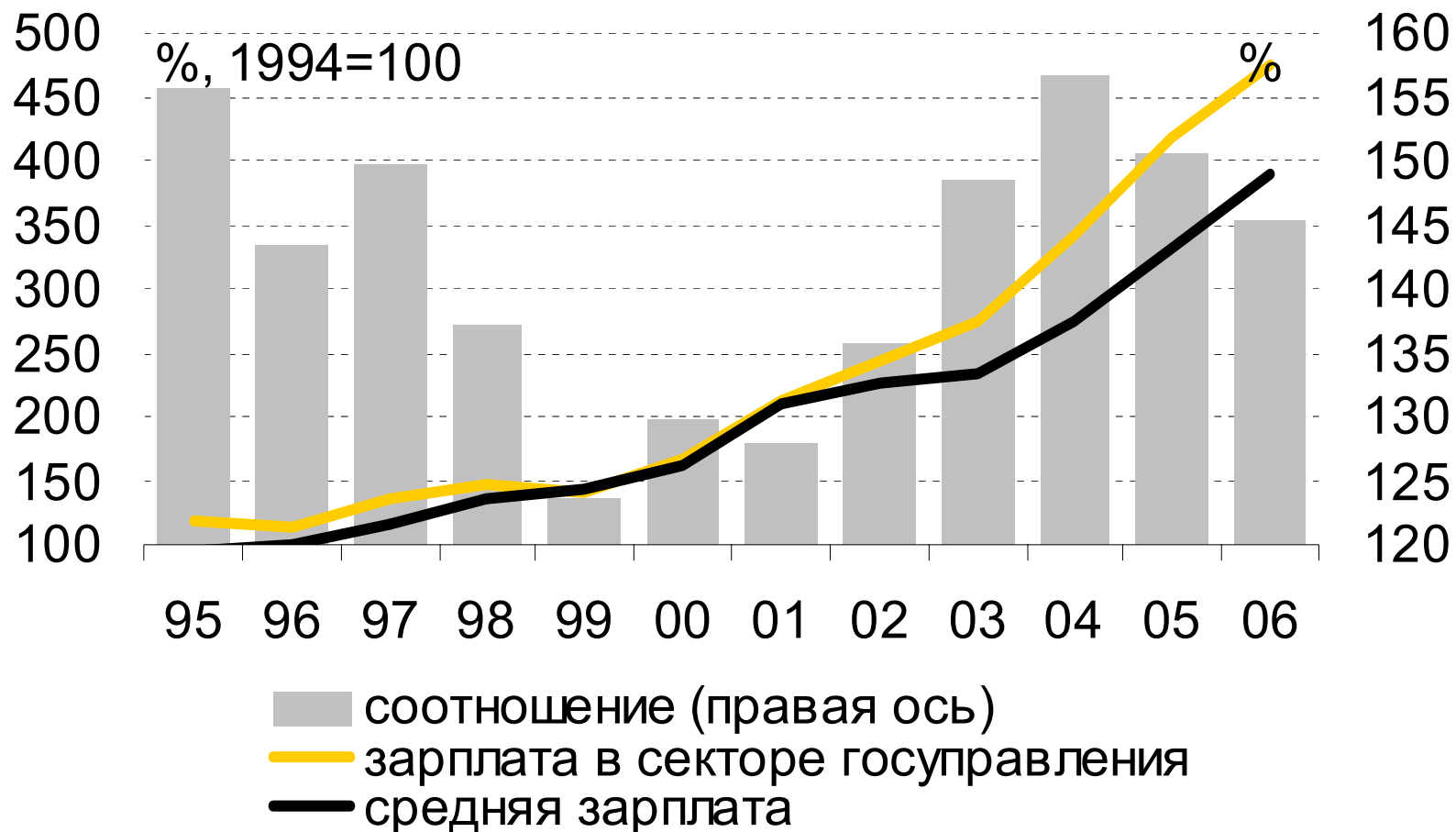
---

- Власть – население
- Власть – госаппарат
- Другие

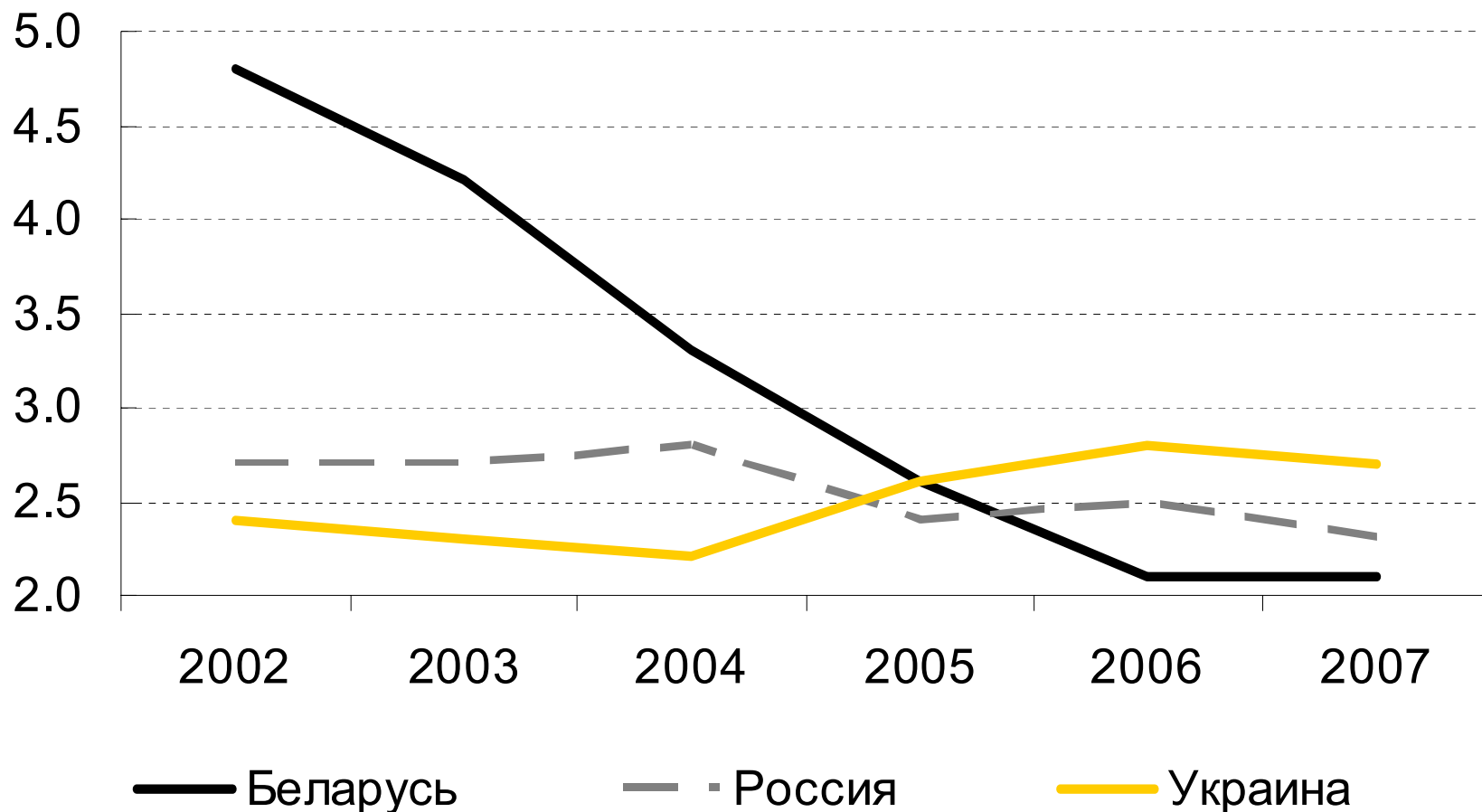
# Власть – население: ПОЛИТИКО-ДЕЛОВОЙ ЦИКЛ



# Власть – госаппарат: доходы



# Власть – госаппарат: еще доходы (коррупция)



# Другие «контракты»

---

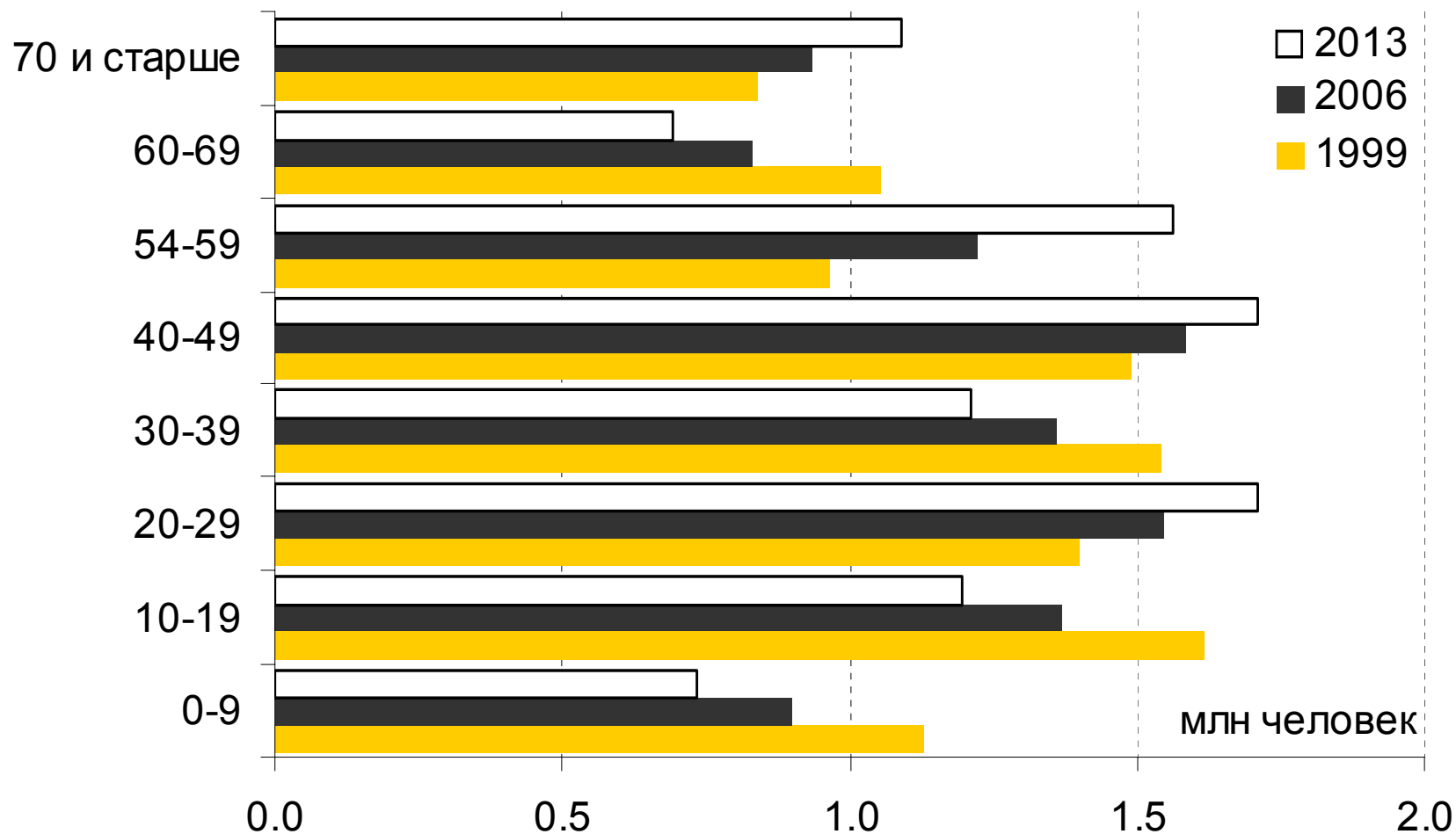
- Власть – бизнес
- Власть – оппозиция
- Власть – международное сообщество
- ...

# Политика: резюме

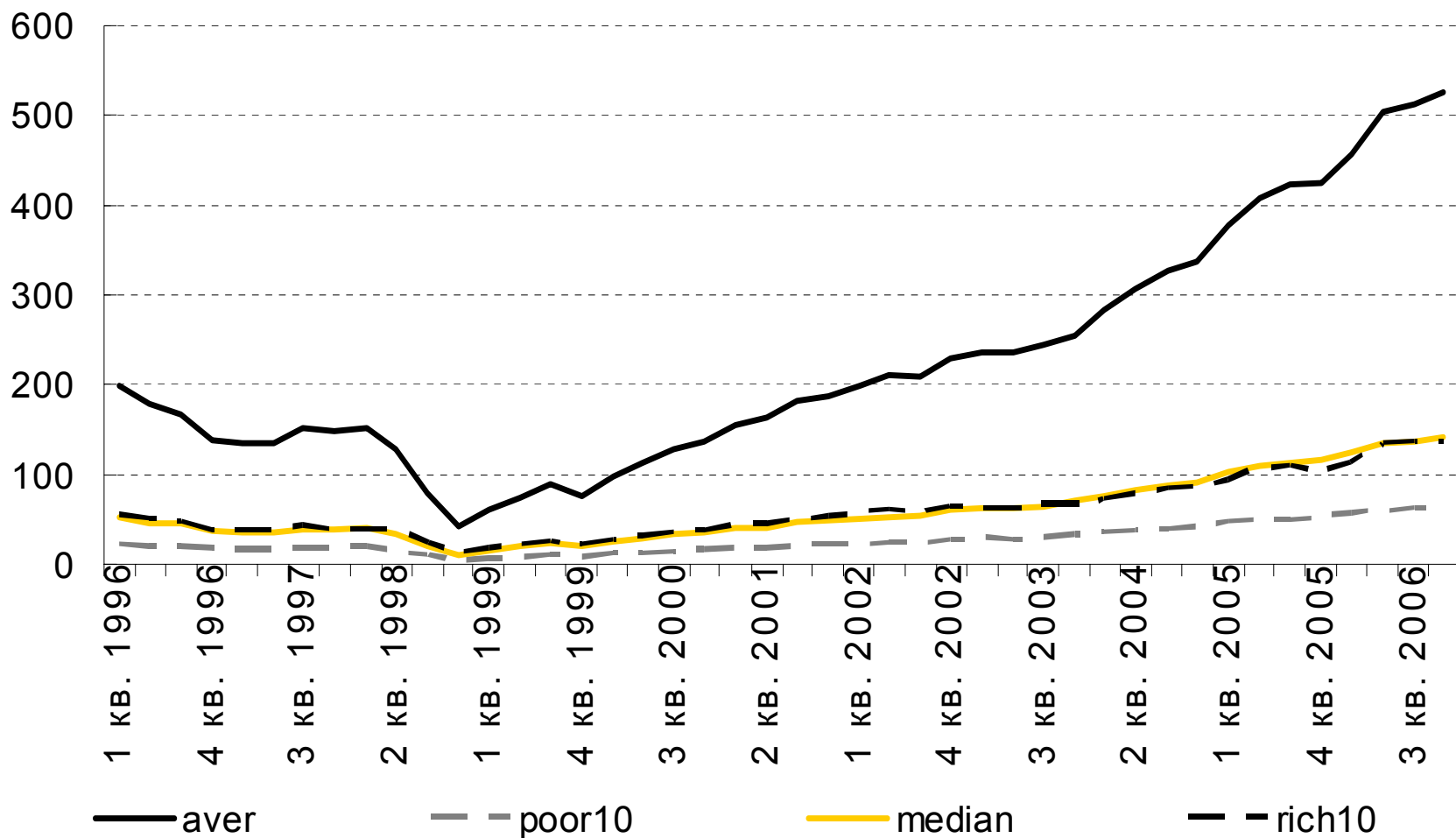
---

- Динамика доходов населения зависит от политического цикла
- Рост зарплаты чиновников замедлился, уровень коррупции – стабилизировался. Выгодно работать с госбюджетом?
- Со стороны оппозиции и международного сообщества не стоит ожидать невозможного

# Социальные характеристики: возрастная пирамида

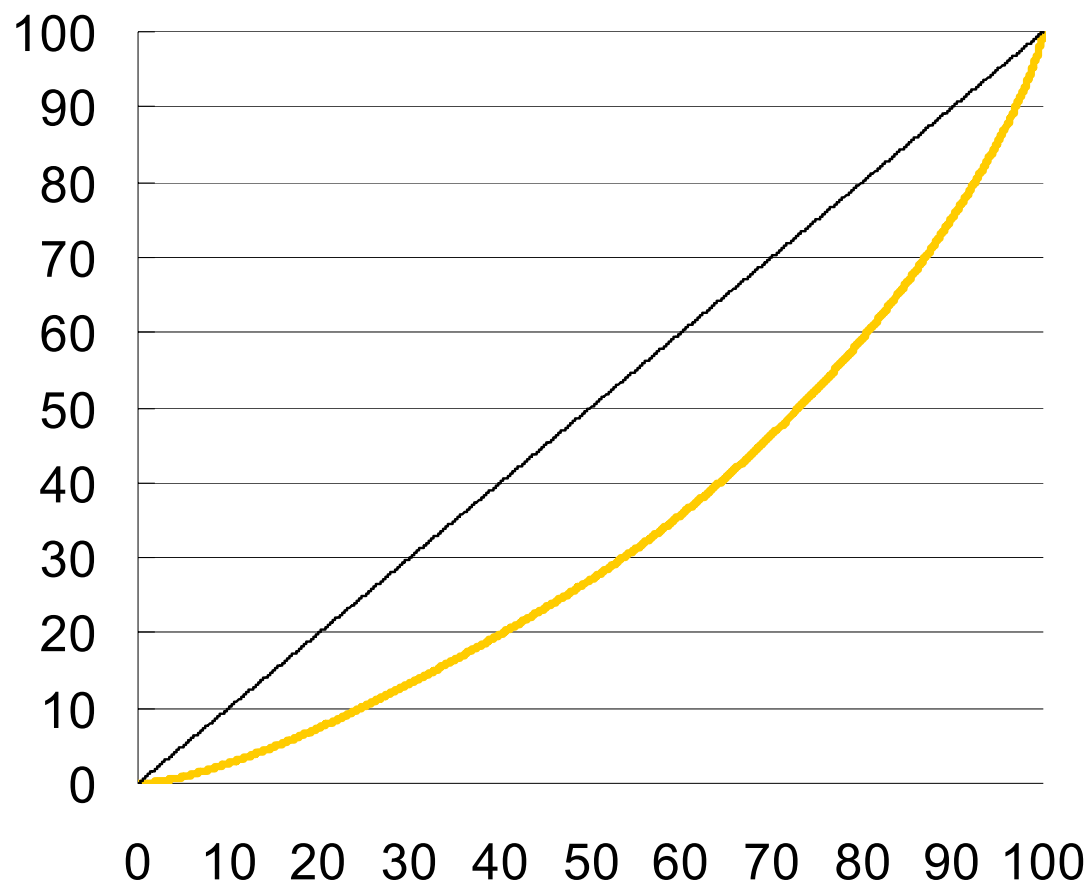


# Социальные характеристики: доходы (располагаемые ресурсы)





# Социальные характеристики: распределение дохода



# Социальные характеристики: резюме

---

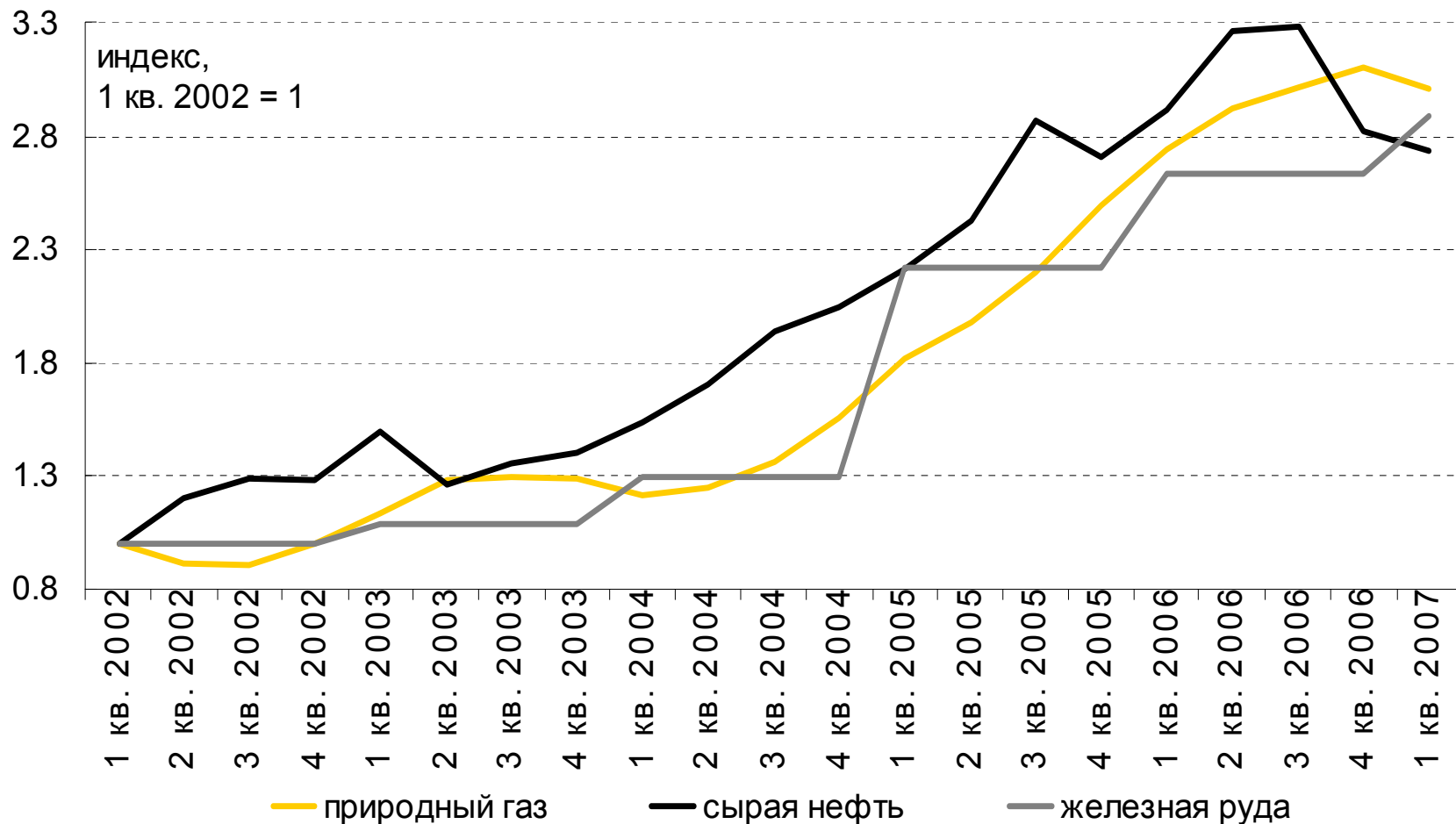
- Демография: старение населения
- Доходы: во 2 кв. 2007 г. средний денежный доход на душу населения превысил USD 220 в месяц
- Распределение дохода: среди основной массы населения доходы распределены относительно равномерно: 1→2 (\$53), 2→3 (\$39), 3→4 (\$83), 4→5 (\$192). Средний доход 10% наиболее обеспеченных во 2 кв. 2007 г. – USD 545 в месяц

# Экономика: первые последствия «шока»

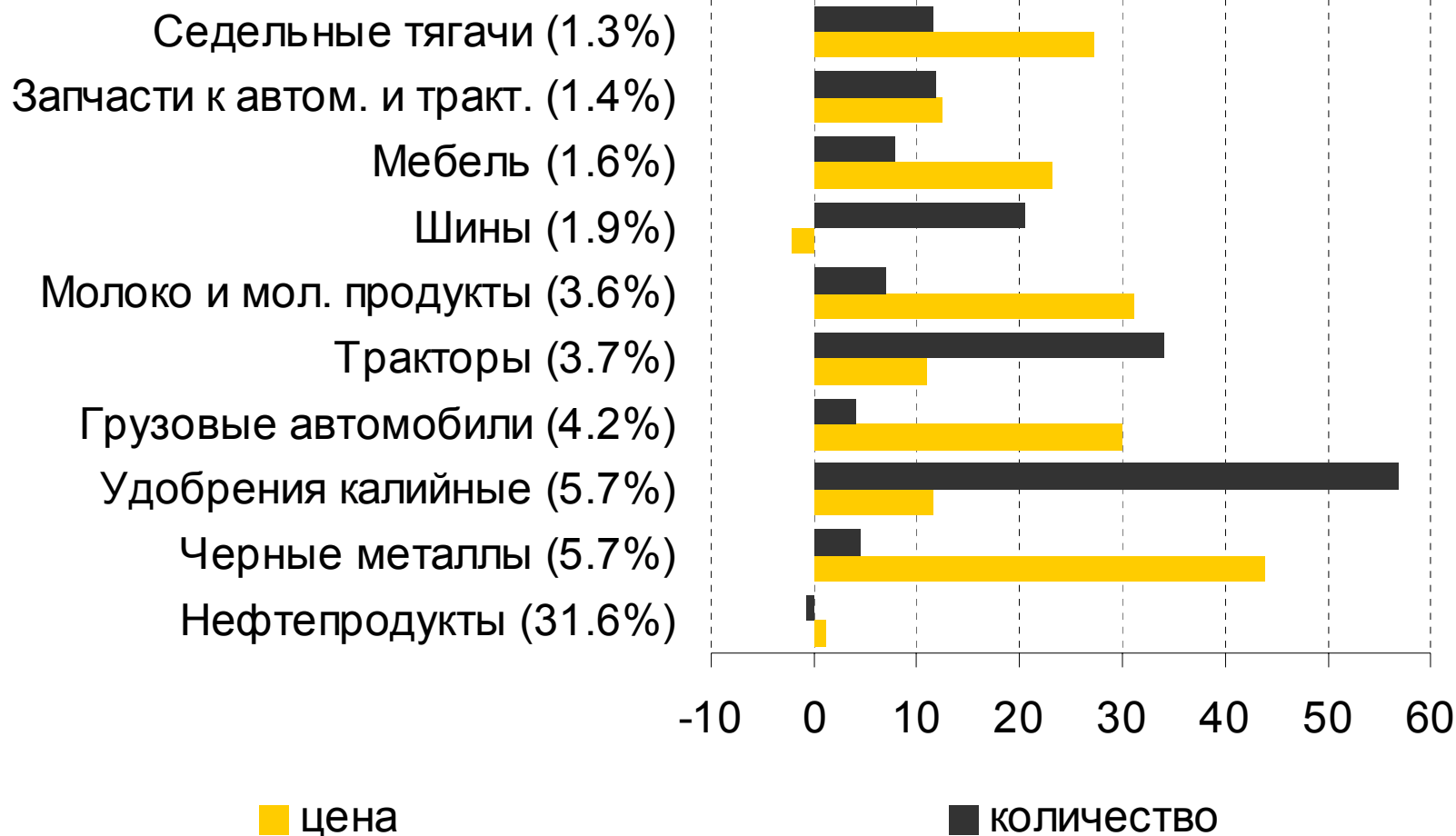
---

- Внешняя среда
- Внутренняя ситуация (экономическая политика)
- Основные тенденции

# Внешняя ситуация: мировые цены



# Внешняя ситуация: белорусские экспортные цены



# При таких внешних условиях...

---

... экономика должна была бы расти как в 2004 г.  
(11.4% – ВВП, 15.9% – промышленность)

# Экономическая политика

---

- ❑ Повышение цен на газ, тепло и электроэнергию
  - ❑ Изменения в налоговой системе
  - ❑ Субсидии поставщикам нефти
  - ❑ Централизация торговли нефтепродуктами
  - ❑ Поиск новых партнеров
  - ❑ Энергетика: АЭС и «экономия и бережливость»
  - ❑ Продажа нескольких компаний
  - ❑ Противоречивая монетарная политика
  - ❑ Внешние займы
- ⇒ Нет четкой концепции ни экономической, ни энергетической политики

# Основные тенденции

---

- ❑ Замедление роста ВВП (до 8–8.5% по итогам года)
- ❑ Замедление роста инвестиций
- ❑ Рост инфляции (август – 8.2% к августу 2006 г., что выше верхней планки прогноза)
- ❑ Рост экспорта и импорта товаров, не относящимся к минеральным и химическим
- ❑ Увеличение доходов бюджета при сохранении расходов на прошлогоднем уровне
- ❑ Ускорение роста валютных и замедление роста рублевых депозитов

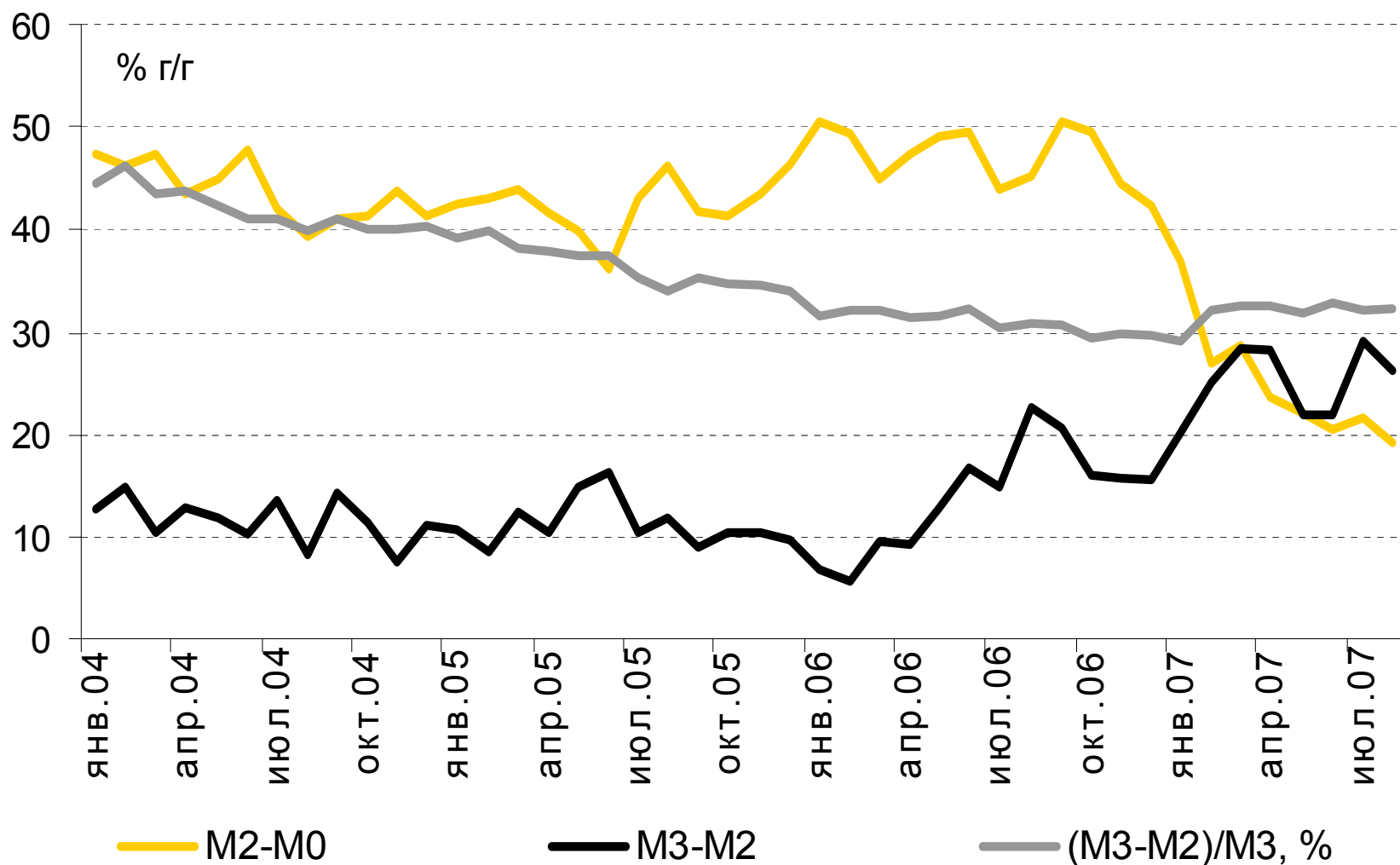
# Инвестиции (прирост - % г/г, остальное – проц. пунктов)

	темпы прироста			вклад в прирост		
	2006	2007	Δ	2006	2007	Δ
Бюджетные средства	40.3	15.0	-25.3	10.0	3.7	-6.3
Собственные средства орг-ций	28.1	10.4	-17.7	13.4	4.8	-8.6
Заемные средства других организаций	-29.8	3.9	33.7	-0.2	0.1	0.3
Иностр. источники (без кредитов)	-54.7	-15.5	39.2	-0.8	-0.1	0.7
Кредиты банков	53.7	41.7	-12.0	8.3	7.0	-1.3
Собственные средства населения	21.2	18.2	-3.0	2.2	1.5	-0.7
Внебюджетные фонды	145.2	-35.4	-180.6	0.5	-0.1	-0.6
Прочие источники	59.9	22.3	-37.6	1.8	0.7	-1.1
<b>Инвестиции в основной капитал</b>	<b>35.3</b>	<b>17.7</b>	<b>-17.6</b>	<b>35.3</b>	<b>17.7</b>	<b>-17.6</b>

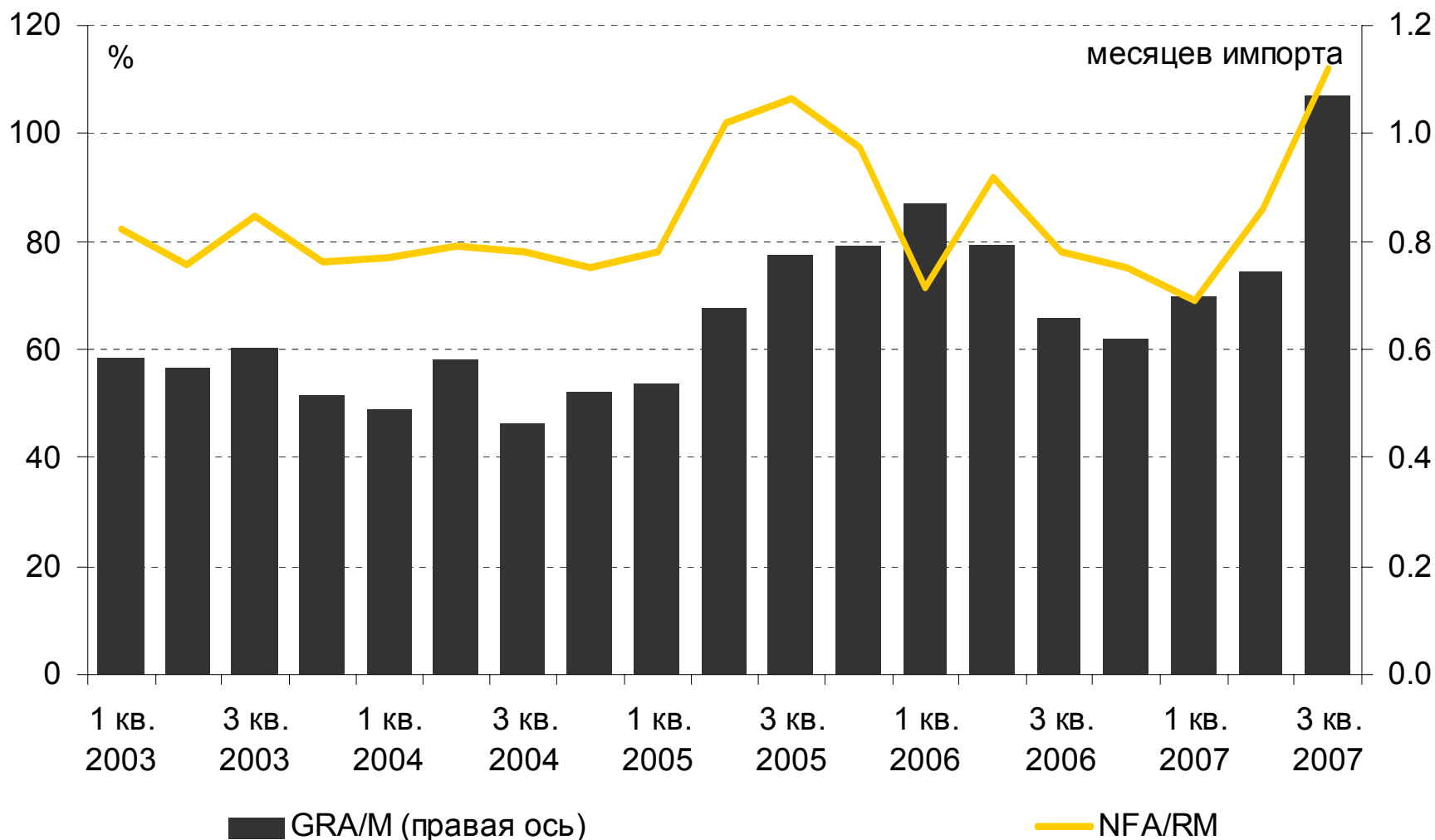
# Внешняя торговля (вклад в прирост, проц. пунктов)

	2006	2007	Δ	2006	2007	Δ
Продукты питания и сельхозпродукты	1.1	1.0	-0.2	2.1	0.8	-1.4
Минеральные продукты	19.8	-2.3	-22.1	18.3	6.4	-11.9
Химические продукты	0.2	4.9	4.6	4.9	2.5	-2.4
Текстиль	0.0	0.4	0.4	0.4	0.2	-0.3
Недрагоценные металлы	1.5	3.1	1.6	2.9	4.4	1.5
Машины и оборудование	1.3	3.3	2.0	6.5	6.1	-0.4
Транспорт	2.4	3.9	1.5	2.6	2.9	0.3
Другие товары	0.2	2.2	2.0	3.2	0.7	-2.5
<b>ВСЕГО</b>	<b>26.6</b>	<b>16.5</b>	<b>-10.1</b>	<b>40.8</b>	<b>23.9</b>	<b>-17.0</b>

# Депозиты и долларизация (доверие к нац. валюте)



# Валютные резервы (устойчивость валютного курса)



# Экономика: резюме

---

- ❑ Благоприятная внешняя конъюнктура
- ❑ Отсутствует концепция как экономической, так и энергетической политики
- ❑ Ключевая роль банков в экономике (инвестиционные кредиты – устойчивость роста, внешние займы – устойчивость валютного курса)
- ❑ Рост в машиностроении – роль России?
- ❑ Концентрация финансовых потоков (бюджет, Белорусская нефтяная компания...)
- ❑ Отмыв средств, выведенных ранее за рубеж («иностранные» инвестиции, льготы компаниям с «иностранным» участием...)

# Макроэкономические вызовы

---

- Хватит ли иностранной валюты, чтобы удержать курс?
- Что финансировать: потребление или инвестиции?
- Как одновременно достигнуть низких безработицы и инфляции?

# Структурные вызовы (конкурентоспособность)

---

- Низкая энергетическая эффективность
- Излишняя занятость
- Растущая конкуренция и структурные изменения на российском рынке

# Социально-политические вызовы

---

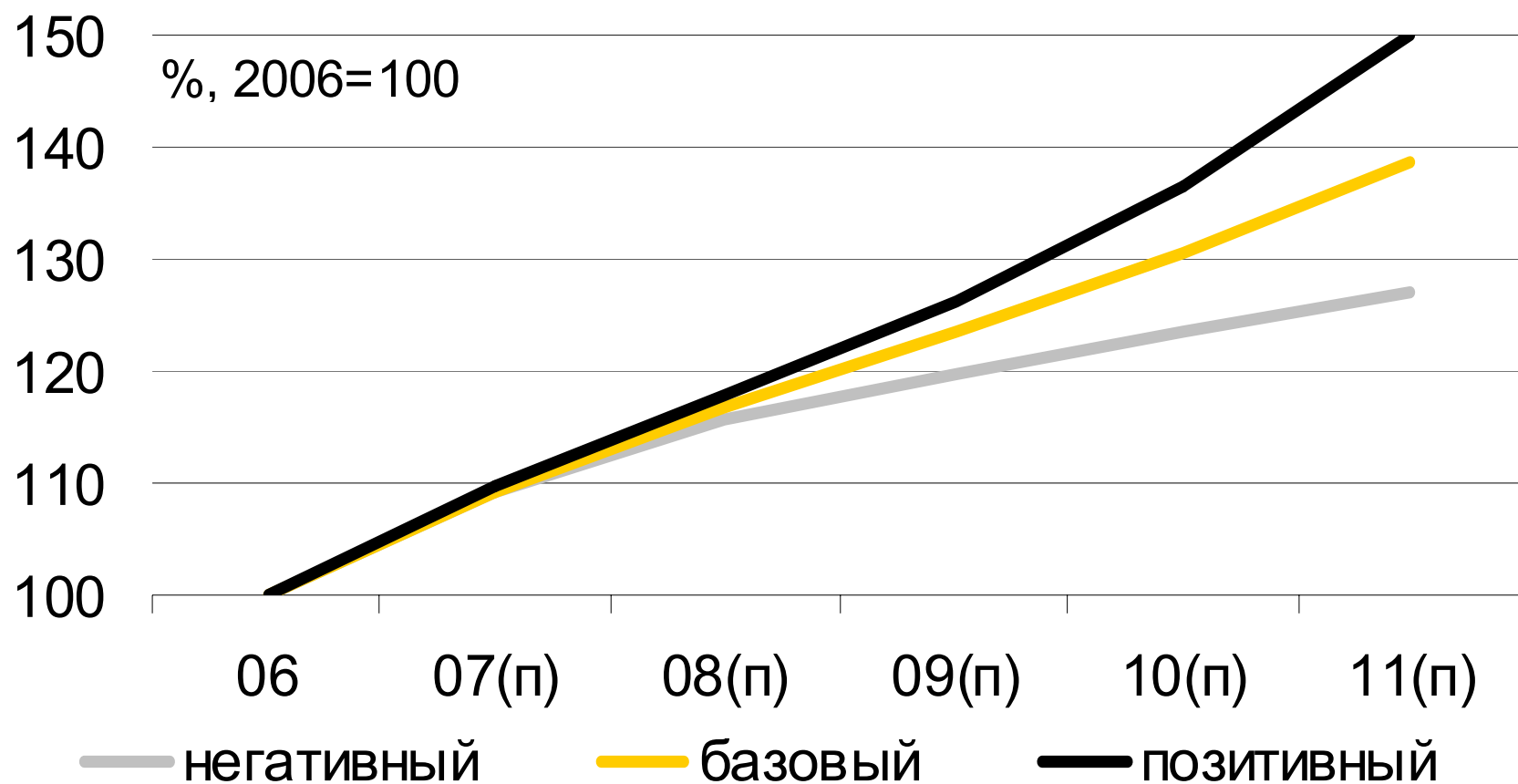
- Способность поддерживать политико-деловой цикл
- Старение населения (пенсионная система)
- Максимизация власти: выполнение действующих социальных контрактов, их модификация или заключение новых:
  - Социальная база
  - Популизм или снижение контроля над элитами?
  - Бизнес или кланы?

# Прогноз: сценарии

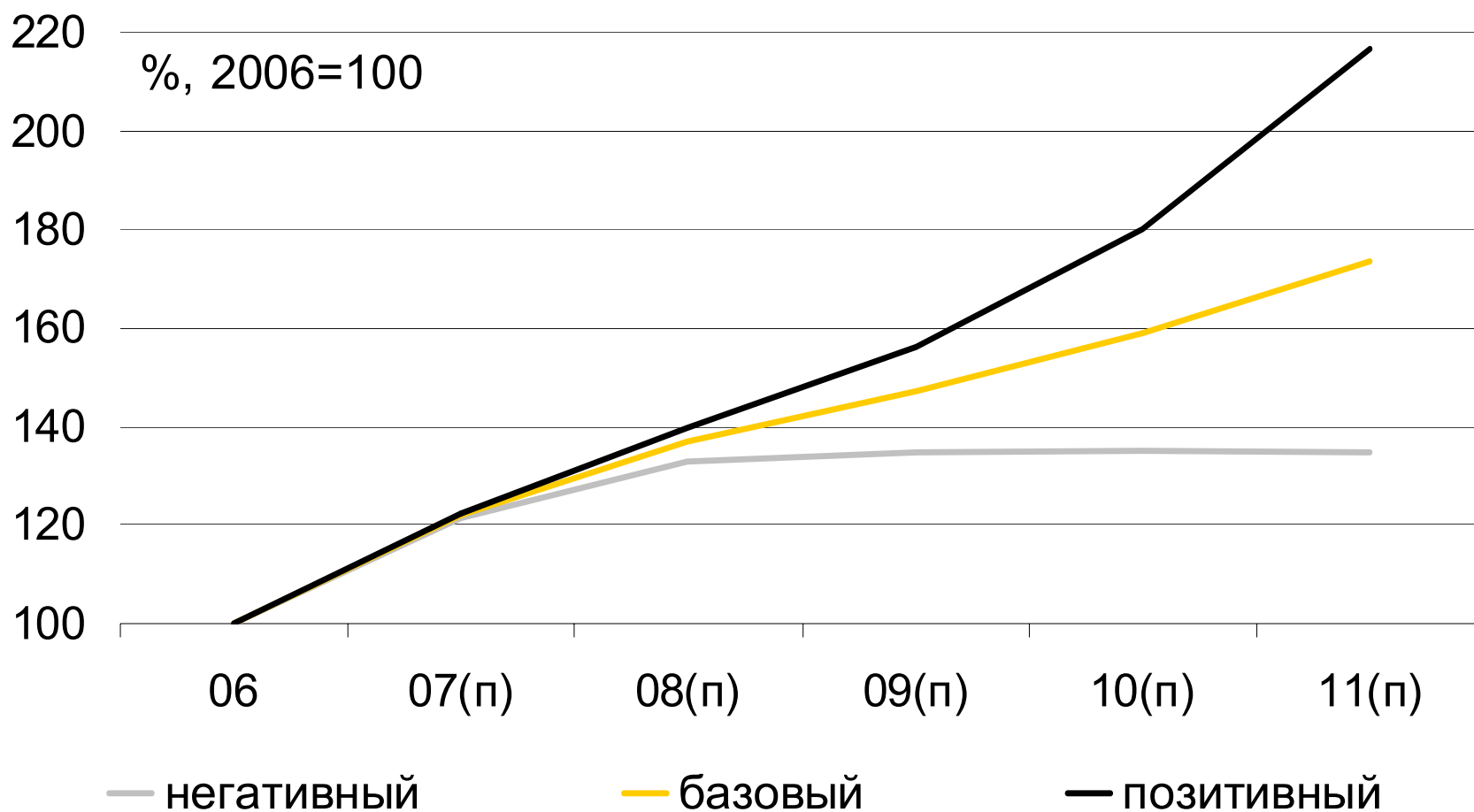
---

- Базовый (сохранение нынешней экономической политики; приватизация средних (и, возможно, нескольких крупных) предприятий; внешние кредиты позволят финансировать дефицит текущего счета до президентских выборов 2010 г.)
- Негативный (базовый + негативные тенденции в торговле с Россией  $\Rightarrow$  невозможность финансировать возросший торговый дефицит)
- Позитивный (приватизация, потепление отношений с Западом, избегание конфликта с Россией, частичная либерализация экономики)

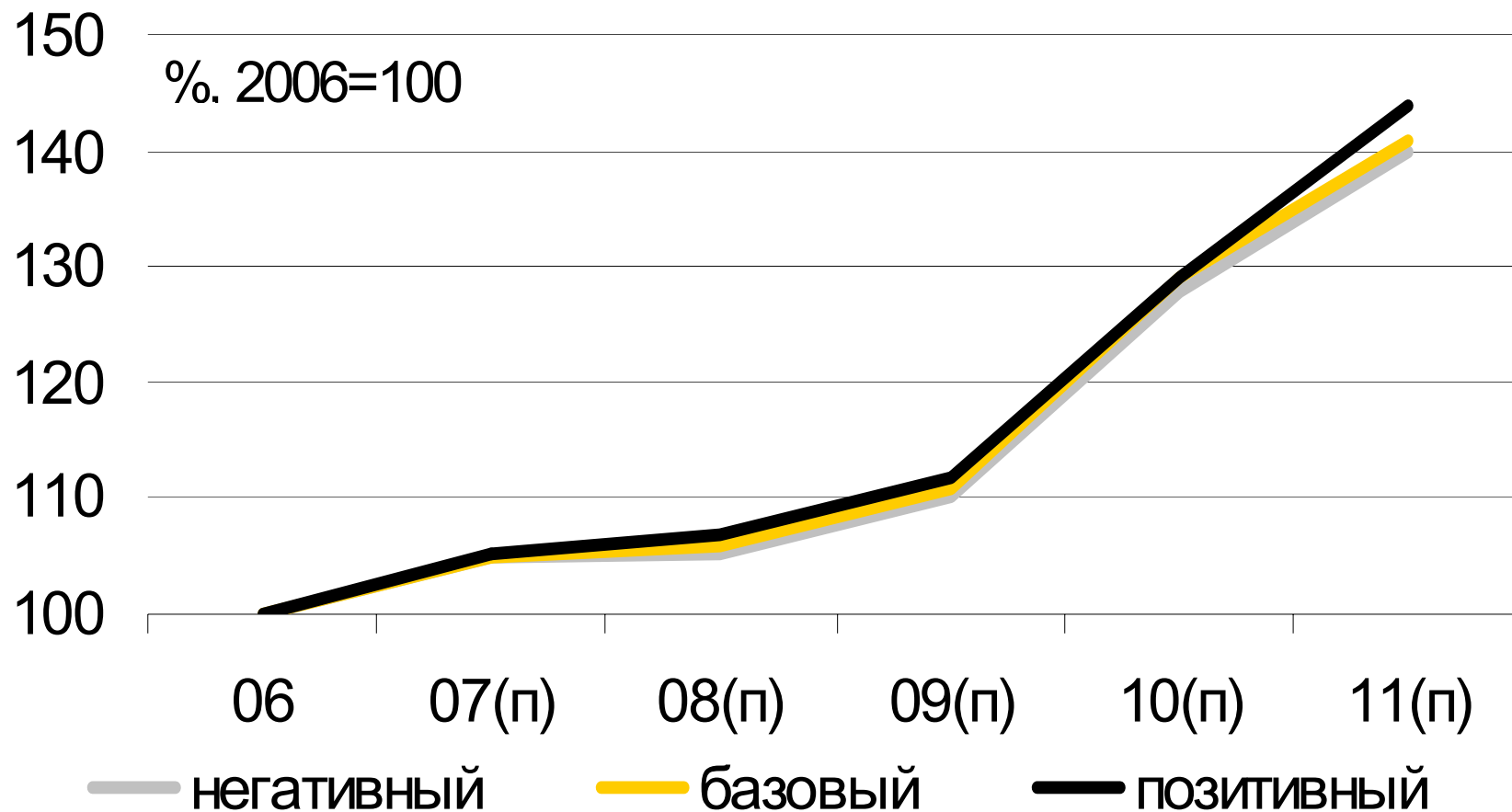
# ВВП



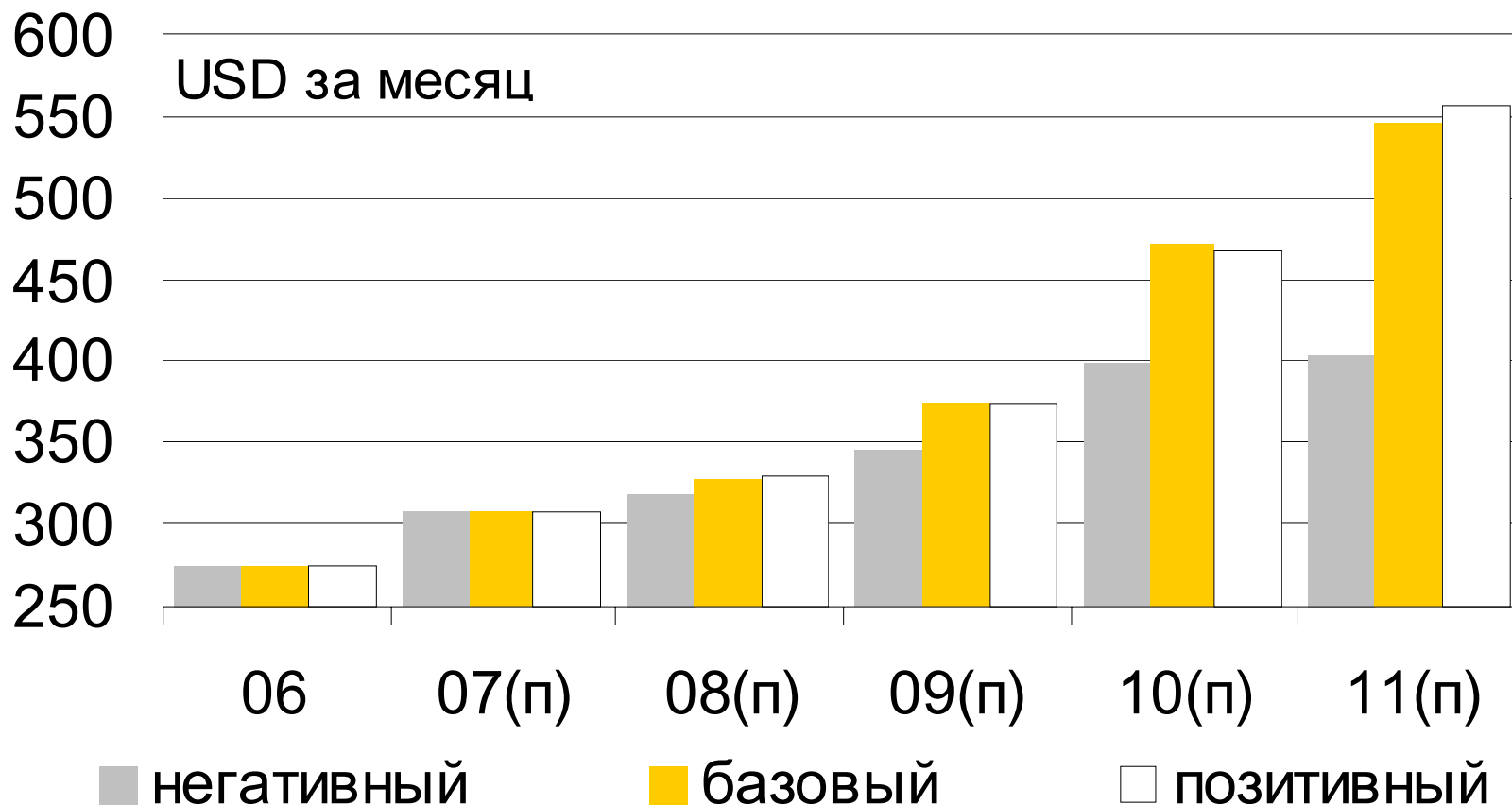
# Инвестиции



# Реальная зарплата



# Средняя зарплата, USD в месяц



# Вероятность реализации ПОЗИТИВНОГО сценария

---

- Система принятия решений
- Законодательство
- Сопротивление госаппарата

# Краткие выводы

---

- Политический вызов: социальные контракты и политико-деловой цикл
- Социальный вызов: старение и дифференциация
- Экономический вызов: конкурентоспособность и энергетическая эффективность