

ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ В БЕЛАРУСИ



**FRIEDRICH
EBERT 
STIFTUNG**

Фонд имени Фридриха Эберта

**ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ
И ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ
СИТУАЦИЯ В БЕЛАРУСИ**

Материалы «круглого стола»

**Минск
2009**

*Данная публикация не является выражением мнения
Фонда имени Фридриха Эберта.
За высказывания содержательного характера
ответственность несут авторы.*

**Э65 Энергетическая и финансово-экономическая ситуация в
Беларуси : Материалы «круглого стола». — Минск : Фонд
им. Фридриха Эберта, 2009. — 136 с.**

В данное издание вошли материалы «круглого стола», который состоялся 19 ноября 2008 г. в Киеве. В статьях белорусских ученых, исследователей, преподавателей, аналитиков и журналистов не только анализируются проблемы, связанные с мировым финансовым кризисом, в частности, энергетическая и финансово-экономическая ситуация в Республике Беларусь, но и предлагаются пути их решения.

Рассчитано как на специалистов в области экономики, так и всех тех, кто интересуется проблемами современного экономического развития Беларуси.

СОДЕРЖАНИЕ

<i>Александр Готовский.</i> Экономическое развитие Беларуси в контексте роста цен на импортируемые энергоресурсы и мирового финансового кризиса	5
<i>Алексей Данильченко, Леонид Падалко.</i> Энергетический кризис, проблемы структурной перестройки и перспективы развития белорусской энергетики	19
<i>Леонид Заико.</i> Сдвиги на глобальных рынках XXI века: нефть, газ и будущее Беларуси	38
<i>Міхал Залескі.</i> Фінансы, ПЭР і «беларускі цуд»	57
<i>Леонид Злотников.</i> Влияние глобального финансового кризиса и мировых цен на энергоресурсы на экономику Беларуси	71
<i>Михаил Ковалев.</i> Мировой финансовый кризис: причины, угрозы для Беларуси и способы их ограничения	83
<i>Владислав Коновалов.</i> Спад в мировой экономике и особенности экономического роста в Беларуси	107
<i>Александр Матяс.</i> Влияние повышения цен на газ и мирового финансового кризиса на экономику Беларуси	114
<i>Константин Скуратович.</i> Кризис созрел в докризисные времена	126

ВЛИЯНИЕ ПОВЫШЕНИЯ ЦЕН НА ГАЗ И МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА ЭКОНОМИКУ БЕЛАРУСИ

*Александр Матяс,
кандидат экономических наук, доцент*

В целом белорусская экономика в последние годы и в 2008 г. (до мирового финансового кризиса) развивалась, если судить по темповым показателям, достаточно стабильно (табл. 1).

Таблица 1

**Основные показатели социально-экономического развития
Республики Беларусь за 2006–2008 гг. (в % к пред. периоду)**

	2006 г.	2007 г.	январь–октябрь 2008 г.
Валовой внутренний продукт	110,0	108,2	110,7
Продукция промышленности	111,4	108,5	112,8
Продукция сельского хозяйства	106	104,4	108,1
Инвестиции в основной капитал	132,2	115,1	123,0
Производство потребительских товаров:	111,5	108,7	112,7
продовольственных	111,5	104,7	113,3
непродовольственных	112	112,5	112,4
Объем внешней торговли товарами и услугами ^г	128,7	126,1	153,9
экспорт товаров	123,5	124,3	153,9
импорт товаров	133,8	127,9	154
сальдо (млн. долларов США)	-2584,7	-2738,7	-2474,3
Реальные денежные доходы населения ^г	117,8	114,7	111,9
Розничный товарооборот	117,4	114,8	122,9
Платные услуги населению	111,2	111,5	113,0
Производительность труда (в расчете по валовому внутреннему продукту)	108,7	107,1	110,4

Окончание табл. 1

	2006 г.	2007 г.	январь-октябрь 2008 г.
Рентабельность реализованной продукции, работ и услуг в промышленности ¹	13,6	12,8	18,1 <i>153</i>
Энергоемкость валового внутреннего продукта (снижение ←→, в %)	-4,3	-7,9	-7,8 <i>84</i>
Ввод в эксплуатацию жилья за счет всех источников финансирования, тыс. кв. м общей площади	4136	4700	<i>5146,7</i> 4101,4
Численность занятых в экономике, тыс. человек	4402	4445,3	<i>4520,7</i> 4502,34 <i>507</i>
Индекс потребительских цен	106,6	112,1	110,5 <i>1133</i>
Индекс цен производителей промышленной продукции	109	117,1	116,0 ¹¹ <i>114,8 1295</i>

¹ Январь-сентябрь 2008 г.

Источник: Министерство статистики и анализа Республики Беларусь.

Несмотря на ухудшение внешнеэкономических условий (существенный рост цен на газ, изменение условий поставки и переработки российской нефти и сокращение в связи с этим экспорта нефтепродуктов, принятие ограничительных мер со стороны Российской Федерации по отдельным товарным позициям и усиление конкуренции на российском рынке) в целом удалось сохранить динамичное развитие белорусской экономики (некоторое замедление темпов экономического роста в 2007 г. связано с существенным ростом цен на газ и изменением условий расчетов за переработку российской нефти) и обеспечить макроэкономическую стабильность (прежде всего в части обменного курса и цен).

Увеличился вклад в экономический рост внутренних факторов. Наряду с опережающим увеличением доходов населения на рост ВВП со стороны спроса оказало влияние существенное увеличение инвестиций.

Вместе с тем проявился ряд неблагоприятных тенденций: активизация инфляционных процессов; нарастание отрицательного сальдо внешнеторгового баланса и особенно валового внешнего

долга; относительно низкая рентабельность в реальном секторе экономики при значительных сверхнормативных запасах продукции на складах и нехватке оборотных средств; неэффективность отдельных направлений экономической политики (в сфере АПК, импортозамещения, расширения источников местных энергоресурсов, отдельных направлений бюджетных расходов) в условиях дополнительной нагрузки на экономику из-за продолжающегося роста цен на энергоносители; недостаточная ресурсная база банковской системы в условиях ускоренного роста уровня монетизации экономики и возрастания потребности в кредитных ресурсах из-за роста цен на энергоносители и негативного влияния мирового финансового кризиса; наличие ценовых диспропорций и перекосов и др.

Влияние повышения цен на газ на белорусскую экономику

Одной из важнейших причин, обостряющих проблемы экономического развития страны, является существенный рост цен на российские энергоносители (прежде всего газ). В соответствии с соглашениями 2006 г. предусмотрен поэтапный выход к 2011 г. на мировые цены по газу. Одновременно были унифицированы экспортные пошлины на нефтепродукты, производимые на белорусских НПЗ, с их разделением между бюджетами двух стран (с возрастанием коэффициента от российской экспортной пошлины с 0,293 в 2007 г. до 0,335 в 2008 г. и до 0,356 в 2009 г.). При этом, если влияние увеличения мировых цен на нефть в определенной мере компенсировалось ростом поступлений от экспорта нефтепродуктов (до мирового финансового кризиса), а также расширением экспорта белорусской продукции на российский рынок, то поэтапное повышение цен на газ имеет однонаправленное негативное воздействие на белорусскую экономику. Ситуация усугубляется и тем, что газ доминирует в энергетике Республики Беларусь, в то время как в Российской Федерации он составляет менее 50%.

В НИЭИ по заданию Минэкономики Республики Беларусь с участием автора проводились определенные исследования по возможному влиянию на социально-экономическое развитие страны возможного повышения цен на газ. При этом проблема

рассматривалась в следующих аспектах: возможное влияние на основные макроэкономические показатели; определение соответствующих компенсационных мер и равномерное распределение дополнительной нагрузки между секторами экономики (государством, домашними хозяйствами и реальным, т.е. нефинансовыми организациями).

Расчеты проводились с учетом двух подходов или сценариев в разрезе шести вариантов возможного увеличения цен на газ. В одном случае (пассивный, инерционный сценарий) оценка последствий увеличения цены на газ осуществлялась без принятия на уровне государства и предприятий соответствующих компенсационных мер по частичной нейтрализации ценового шока. Второй подход предусматривал разработку и реализацию комплекса компенсационных мер с целью сохранения высоких темпов экономического роста в стране.

Для сокращения дополнительной нагрузки на экономику и ее сектора с целью выполнения основных прогнозных параметров 2007 г. были рассмотрены следующие компенсационные меры:

- сокращение налоговой нагрузки с одновременным пересмотром отдельных бюджетных расходов первоочередной важности и оптимизацией других статей;
- увеличение цены реализации белорусской продукции на внешнем и внутреннем рынках;
- проведение более активной экспортной политики на основе развития инфраструктуры внешнеэкономической деятельности и товаропроводящих сетей, стандартизации и сертификации продукции и т.д.;
- дополнительное снижение энергоемкости ВВП;
- повышение тарифов за транзит газа по территории страны;
- создание специального стабилизационного фонда.

В случае недостаточности перечисленных мер для покрытия возросших затрат на энергоресурсы рассматривались дополнительные меры, включающие:

- продажу государственного имущества, включая пакет акций «Белтрансгаза»;
- получение адаптационного кредита со стороны Российской Федерации;

- использование золотовалютных резервов Национального банка.

В конечном счете, как и предполагалось, основным вариантом оказалось увеличение цен на газ в 2007 г. до 100 долл./1 тыс. куб. м, или более чем в два раза. Существенный рост цен увеличил дополнительные расходы на импорт газа на 1157 млн. долл. (21,7 млн куб. м \cdot 3,32 долл. США/1 тыс. куб. м), что составило 2,6% от ВВП.

Для частичной компенсации негативных последствий роста цен на газ в 2007 г. был реализован ряд компенсационных мер. В частности, среди них следует отметить следующие: ограничение роста тарифов на услуги «Белтрансгаза», «Белтопгаза» и «Белэнерго»; дифференциация стоимости энергоресурсов и тарифов в зависимости от энергоемкости и рентабельности производства; повышение экспортных цен на отдельные виды продукции; увеличение платы за транзит российских энергоносителей по территории Беларуси; арендная плата за проходящие по территории Республики Беларусь газопроводы и нефтепроводы и размещенные военные объекты Российской Федерации; дополнительное сокращение энергоемкости производства за счет реализации мер по энергосбережению; освобождение от НДС жилищно-коммунальных и эксплуатационных услуг для населения, а также работ, связанных с ремонтом жилфонда; создание Фонда национального развития.

Республике Беларусь также удалось в 2007 г. наращивать экспорт более быстрыми темпами по сравнению с предусмотренными в годовом прогнозе, что было обеспечено в основном за счет увеличения экспортных цен.

Увеличены в 2007 г. и тарифы за транзит по территории Беларуси российского газа. Так, стоимость транзита по «Белтрансгазу» возросла с 0,75 до 1,45 долл. за 1 тыс. куб. м на 100 км, по «Ямал — Европа» — с 0,36 до 0,46 долл. С учетом объемов и расстояния прокачки по газопроводам «Ямал — Европа» (30 млрд. куб. м на 575,5 км) и «Белтрансгаз» (15,8 млрд. куб. м на 529,2 км) увеличение платы за транзит позволило дополнительно получить в 2007 г. около 76 млн. долл.

Более быстрыми темпами по сравнению с прогнозными сокращалась и энергоемкость ВВП (-7,9), чему благоприятствовали в начале года климатические условия.

Тем не менее основными компенсационными мерами в 2007 г. являлись: отсрочка оплаты части газа в первом полугодии и использование в начале второго полугодия для погашения образовавшейся задолженности перечислений «Газпрома» за акции «Белтрансгаза», а также увеличение валового внешнего долга (табл. 2).

Таблица 2

**Валовой внешний долг Республики Беларусь в 2006–2008 гг.,
млн. долл. США**

	01.01.06	01.01.07	01.07.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08
Валовой внешний долг	5128,2	6844,1	9200,8	12 493,5	13 699,9	14 115,6
Органы государственного управления	606,8	589,0	556,7	2036,3	2033,2	2005,8
Краткосрочный	57,7	87,9	88,1	0,6	0,5	0,4
Долгосрочный	549,1	501,1	468,6	2035,7	2032,7	2005,4
Органы денежно-кредитного регулирования	0,7	0,7	147,8	596,2	427,7	434,4
Краткосрочный	0,7	0,7	68,3	356,2	377,7	384,4
Долгосрочный	0,0	0,0	79,5	240,0	50,0	50,0
Банки	948,3	1486,7	2346,9	2570,8	3205,1	3358,5
Краткосрочный	502,7	765,1	1550	1484,4	1989,0	2108,1
Долгосрочный	445,6	721,6	796,9	1086,4	1216,1	1250,4
Другие секторы	3219,1	4368,0	5713,5	6782,0	7434,5	7590,9
Краткосрочный	2736,0	3524,8	4542,0	5514,6	5988,3	6132,1
Долгосрочный	483,1	843,2	1171,5	1267,4	1446,2	1458,8
Прямые инвестиции: межфирменное кредитование	353,3	399,7	435,9	508,2	599,4	726,0

Источник: Национальный банк Республики Беларусь.

Достаточно отметить, что валовой внешний долг за 2007 г. возрос с 6,8 до 12,5 млрд долл. (почти в 1,9 раза). При этом су-

щественная его часть приходится на предприятия (4,8 и 7,3 млрд долл. на начало и конец 2007 г.), которые приняли основную нагрузку, вызванную удорожанием энергоносителей. В свою очередь, государство так и не взяло на себя часть дополнительной нагрузки от удорожания энергоносителей посредством сокращения налогового пресса (наоборот, уровень централизации налогов и платежей в 2007 г. увеличился). Что касается населения, то рост тарифов на оплату ЖКУ был ограничен пятью долларами США за стандартную двухкомнатную квартиру для семьи из трех человек.

Таким образом, удорожание энергоресурсов и определенные недостатки в реализации компенсационных мер проявились в отдельных диспропорциях и проблемах в развитии белорусской экономики: нарастании отрицательного сальдо внешнеторгового баланса и валового внешнего долга (прежде всего краткосрочных заимствований предприятий и, соответственно, затрат по их обслуживанию), сокращении рентабельности по народному хозяйству и в промышленности, неравномерном распределении дополнительной нагрузки от удорожания энергоносителей по секторам экономики, опережающем росте индекса цен производителей промышленной продукции.

Особенностью 2008 г. являлось то, что основной компенсационной мерой роста цен на газ (до мирового финансового кризиса) были благоприятные ценовые условия внешней торговли. По сравнению с январем–сентябром 2007 г. средние цены экспорта возросли на 48,8%, импорта – на 31,2%. При этом следует отметить более умеренное увеличение цен на газ в 2008 г. (примерно на 26%), а также определенную адаптацию белорусской экономики к высоким ценам на газ в 2007 г. с учетом принятых компенсационных мер. В свою очередь, это позволило увеличить рентабельность в промышленности за январь–сентябрь до 18,1% по сравнению с 12,8% в 2007 г. Вместе с тем даже в условиях относительно благоприятной внутриэкономической конъюнктуры отрицательное сальдо внешней торговли по товарам и услугам по методологии платежного баланса за девять месяцев 2008 г. составило 2,5 млрд долл., в том числе по товарам — 3,7 млрд долл., а валовой внешний долг увеличился с 12,5 до 14,1 млрд долл. (на 1.07.2008 г.).

Развитие экономики Беларуси в условиях мирового финансового кризиса

Учитывая неразвитость фондовых и финансовых рынков в стране и их слабую интегрированность в мировую финансовую систему, влияние мирового финансового кризиса на белорусскую экономику проявилось с некоторым временным лагом по сравнению с другими странами. При этом основное воздействие происходит через колебания мировых резервных валют (доллар, евро), сокращение спроса и цен на отдельные позиции белорусского экспорта (прежде всего нефтепродукты, черные металлы, калийные удобрения, машиностроительную продукцию), удорожание кредитных ресурсов на внутреннем рынке и внешних займов. Как следствие, начали проявляться негативные тенденции в развитии белорусской экономики в части сокращения экспорта и валютной выручки, увеличения отрицательного сальдо внешнеторгового оборота, снижения рентабельности, замедления темпов экономического роста, роста сверхнормативных запасов готовой продукции на складах и дебиторско-кредиторской задолженности, сокращения валютных резервов и роста напряженности на валютном рынке. В этих условиях обостряются проблемы с формированием доходной части госбюджета. Пока отсутствуют статистические данные по ноябрю–декабрю, но с большой степенью вероятности можно утверждать об усилении данных негативных тенденций к концу 2008 г.

Развитие социально-экономической ситуации в начале 2009 г. (особенно в I квартале) может существенно ухудшиться в случае наложения двух неблагоприятных тенденций. С одной стороны, может продолжаться падение спроса и цен на белорусский экспорт, с другой стороны, в начале года возможно дальнейшее повышение цены на российский газ, поскольку стоимость газа с определенным лагом (как правило, 6–9 месяцев) привязывается к изменениям цен на нефть. В результате финансовое положение реального сектора экономики и его конкурентоспособность будут ухудшаться, что потребует увеличения внешнего финансирования. В то же время преобладание краткосрочных заимствований по плавающей процентной ставке в структуре валового внешнего долга вызовет увеличение выплат по кредитам. Существует также угроза продолжения обозначившейся в последнее время тен-

денции сокращения чистого притока иностранных инвестиций в Беларусь. Ситуация может усугубиться в случае ориентации на предусмотренные в прогнозе на 2009 г. напряженные темповые параметры социально-экономического развития страны, а также в связи с удорожанием кредитов, предоставляемых белорусской банковской системой. Кроме этого, существуют и другие угрозы для белорусской экономики (например, создание аналогичных производств в Российской Федерации, ограниченность конкурентных производственных мощностей и отдельных видов ресурсов).

В условиях неблагоприятного влияния на социально-экономическую ситуацию в стране существующих внешних угроз необходима разработка и реализация соответствующих антикризисных или компенсационных мер, позволяющих частично снивелировать негативные последствия для национальной экономики мирового финансового и экономического кризиса. Большинство таких мер может пересекаться с теми компенсационными мерами, которые применялись при существенном удорожании энергоносителей (прежде всего газа) в 2007 г. и включать такие направления, как привлечение дополнительного внешнего финансирования, рационализация государственных расходов, меры в области монетарной политики по сохранению стабильности и предсказуемости развития ситуации на денежно-кредитном и валютном рынках, продолжение модернизации и либерализации экономики с адекватными институциональными и структурными преобразованиями, изменения в целом подходов к экономической политике в направлении сокращения административных методов государственного вмешательства в экономику (в частности, через установление целевых параметров, перераспределение ресурсов в пользу неэффективных отраслей и производств).

Следует отметить, что реализованные в последние годы меры по совершенствованию макроэкономической политики и улучшению предпринимательского и инвестиционного климата в стране позволили уменьшить инфляцию и стабилизировать обменный курс белорусского рубля, поддерживать положительные процентные ставки в банковской системе, обеспечивать высокие темпы инвестиций в модернизацию национальной экономики, жилищное строительство. В последнее время предпринят ряд мер по трансформации нормативно-правовой базы, регламентирующей

и регулирующей прежде всего процессы акционирования, приватизации и использования госсобственности, развитие фондового и финансового рынков, условия функционирования бизнеса и предпринимательства. В результате были отменены институт «золотой акции» и ряд существующих ограничений на обращение акций предприятий, улучшена система налогообложения доходов от ценных бумаг (в частности, сокращены ставки налогообложения доходов от акций с 40 до 24%), расширено участие коммерческих банков на рынке ценных бумаг.

После начала мирового финансового кризиса в Республике Беларусь были приняты отдельные меры в областях монетарной и финансовой политики, направленные на недопущение дестабилизации макроэкономической ситуации в стране. В частности, были уменьшены нормы обязательного резервирования, оказана поддержка в части повышения ресурсной базы отдельных банков, увеличена ставка рефинансирования и процентные ставки по депозитам и кредитам, приняты решения по гарантированию вкладов в банковской системе страны, введены определенные ограничения на покупку валюты юридическими лицами, осуществляется контроль курсовой разницы между покупкой и продажей валюты, расширены возможности коммерческих банков по оперативному регулированию, производится частичное снижение обменного курса белорусского рубля к доллару США в рамках заданных на 2008 г. параметров. Достигнута договоренность о получении российского стабилизационного кредита двумя траншами, ведутся переговоры с МВФ о получении кредита в размере 2 млрд. долл. от данной международной структуры. Приняты определенные непопулярные меры по сокращению расходов госбюджета. Так, с декабря 2008 г. отменено ранее принятое решение о повышении в ноябре ставки 1-го разряда с 73 до 91 тыс. руб. В результате прирост заработной платы бюджетников вместо 20% составил в декабре только 5%, поскольку ставка 1-го разряда установлена на уровне 77 тыс. руб. Предполагается существенное сокращение бюджетных расходов в 2009 г. С целью пополнения оборотных средств предприятия и сокращения запасов готовой продукции на складах принято специальное постановление о порядке реализации продукции на экспорт с учетом конъюнктуры рынка, допускающее и продажу продукции ниже ее себестоимости. В каче-

стве положительного момента в условиях мирового финансового кризиса следует также отметить проводимую в последние годы Республикой Беларусь внешнеэкономическую политику, направленную на региональную и страновую диверсификацию экспорта и внешних заимствований. В результате возможное сокращение инвестиций и кредитов из развитых стран и России может быть частично компенсировано из арабских стран, Китая и др.

В создавшейся сложной экономической ситуации представляется необходимым продолжить реализацию компенсационных мер по следующим основным направлениям:

- привлечение дополнительного внешнего финансирования и улучшение структуры валового внешнего долга в части увеличения долгосрочных заимствований;
- привлечение иностранных инвестиций, прежде всего через банковский сектор и продажу пакетов акций отдельных предприятий;
- сокращение и рационализация отдельных бюджетных расходов с инвентаризацией госпрограмм и отказом от строительства объектов первоочередной важности;
- более равномерное распределение дополнительной нагрузки от падения экспортных цен, удорожания кредитов и газа по секторам экономики;
- принятие специальных мер в банковском секторе, направленных на обеспечение стабильности в денежно-кредитной и валютной сферах;
- сокращение уровня налогообложения и дальнейшее упрощение налоговой системы;
- отказ или корректировка напряженных целевых параметров на 2009 г. в зависимости от складывающейся социально-экономической ситуации в стране;
- постепенная девальвация валютного курса белорусского рубля;
- принятие мер по повышению эффективности функционирования реального сектора экономики, сокращению издержек производства, сохранению собственного капитала, поддержанию кредитоспособности и ликвидности предприятий.

В частности, более равномерное распределение дополнительной нагрузки по секторам экономики означает сокращение го-

сударственных расходов и увеличение доли населения в оплате жилищно-коммунальных услуг (в настоящее время составляет 32%). Нуждаются в существенной корректировке и напряженные целевые параметры прогноза на 2009 г., поскольку их выполнение в условиях существенного ухудшения внешнеэкономической конъюнктуры приведет к росту запасов готовой продукции на складах и вымыванию оборотных средств, ухудшению финансового положения предприятий, нарастанию внутренней и внешней задолженности, увеличению отрицательного сальдо внешнеторгового оборота. Следует также отказаться и от амбициозных планов доведения объемов жилищного строительства до 10 млн. кв. м в год, т.е. его удвоения. С одной стороны, необходимо учитывать существующие ограничения в части производственных мощностей в строительстве и промышленности строительных материалов, с другой стороны, значительно возрастает нагрузка на бюджет и банковскую систему по финансированию и кредитованию дополнительного жилищного строительства и компенсации жилищно-коммунальных услуг.

Что касается монетарной политики и поддержания стабильного функционирования банковской системы, то в дополнение к уже принятым мерам следует продолжить исправление существующих перекосов в части нестандартного кредитования и рефинансирования, сокращения привилегий государственных системообразующих банков, совершенствования использования валютного канала, расширения процентного и формирования фондового. В частности, в области валютной политики в условиях нестабильности мировых валют целесообразно перейти к привязке к бивалютной корзине и расширению коридора колебаний. И, безусловно, важно договориться с Российской Федерацией по приемлемым ценам на газ (особенно в I квартале) с целью более равномерного распределения дополнительной нагрузки по году или получения отсрочек по уплате в первом полугодии 2009 г. В условиях финансового кризиса также представляет определенный интерес использование государственных гарантий по получению кредитов предприятиями, поскольку произошло обесценение их активов, которые могли бы приниматься в качестве залога при кредитовании банками.