

Ежемесячный обзор экономики Беларуси

- А. Лукашенко обвинил правительство в повышении цен.
- Несмотря на рост ВВП, доля убыточных предприятий увеличивается.
- Возрастает количество предприятий, которым оказывается государственная поддержка.
- Дефицит торгового баланса в 2002 г. увеличился на 24.6%.
- В январе доходы и расходы консолидированного бюджета оказались самыми низкими за последние годы.
- НББ осуществлял валютные интервенции посредством продажи иностранной валюты.

№3 (6)
Март
2003

Политика: А. Лукашенко обвинил правительство в повышении цен

А. Лукашенко подверг критике правительство за невыполнение большинства показателей прогноза социально-экономического развития на 2002 г. Если в 2000 г. не было достигнуто 4 из 16 установленных показателей, в 2001г. – 5, то в 2002 г. не было достигнуто уже 9 показателей. А. Лукашенко заявил, что запрещает правительству повышать цены. Он оценил работу правительства как неудовлетворительную и обязал исправить ситуацию к концу первого квартала.

Состоялась встреча представителей бизнес ассоциаций и предпринимателей с депутатами нижней палаты парламента и министром по налогам и сборам. Предприниматели потребовали от депутатов отменить декрет президента, согласно которому индивидуальные предприниматели, имеющие больше трех наемных работников, обязаны с 1 марта перерегистрироваться в качестве юридического лица. Поскольку в настоящее время вероятность того, что декрет будет отменен, незначительна, предприниматели планируют провести 12 марта марш протеста «За лучшую жизнь», а с 1 апреля – начать общереспубликанскую забастовку с неуплатой налогов.

22-23 февраля в Москве состоялись переговоры президентов Беларуси, Казахстана, России и Украины. Было принято решение о согласовании сроков вступления каждой страны в ВТО. Также было подписано совместное заявление о подготовке к формированию единого экономического пространства. Подобные заявления делались и ранее, однако до сих пор в этой области не было достигнуто существенных успехов – экономические и правовые условия в этих странах существенно различаются. Это осложняет процесс создания зоны свободной торговли между четырьмя странами.

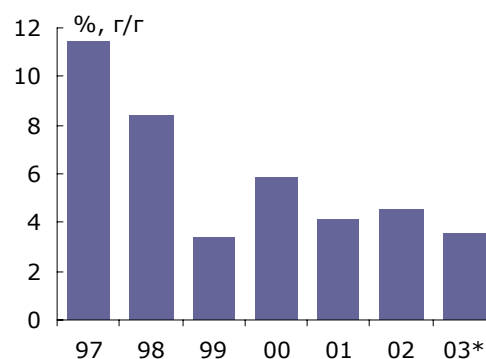
Реальный сектор: несмотря на рост ВВП, доля убыточных предприятий увеличивается

В январе 2003 г. темпы роста реального ВВП составили 5.4% г/г. Реальное промышленное производство увеличилось на 6.3% г/г. Более 60% роста промышленного производства пришлось на химическую и нефтехимическую промышленность и пищевую промышленность. Несмотря на рост промышленного производства по сравнению с январем 2002 г., сезонный спад в промышленности января 2003 г. был более глубоким, чем в прошлом году.

Запасы готовой продукции на складах промышленных предприятий остались примерно на прежнем уровне и на

Население: 9.9 млн. чел.
Доля промышленности в ВВП: 26%
Доля сельского хозяйства в ВВП 9%
Доля инвестиций в ВВП 16.6%
Экспорт: Россия 54.3%, ЕС 11.3%
Импорт: Россия 63.2%, ЕС 15.0%

Динамика реального ВВП



Источник: Министерство статистики и анализа.

Институт приватизации и менеджмента (ИПМ)
220088 г. Минск ул. Захарова 76
Тел./факс +375 (17) 236-11-47
236-43-95
Электронная почта bmer@ipm.by
Интернет <http://ipm.by>

01.02.2003 составили 65.9%. Удельный вес убыточных предприятий в 2002 г. по сравнению с 2001 г. увеличился на 1.5 п.п. и составил 34.9% (к/п). Уровень безработицы продолжал увеличиваться и в январе составил 3.1%.

Отраслевые тенденции: сохраняется практика оказания государственной поддержки предприятиям

Несмотря на то, что в рамках российско-белорусских договоренностей Беларусь декларирует намерение проводить политику равных условий хозяйствования, расширяется круг предприятий, которым будет оказываться помощь государства. Показательным примером является предприятие по производству синтетических моющих средств «Бархим». Правительство обязало коммерческий банк «Приорбанк», 50% акций которого недавно было продано австрийскому инвестору, выделить данному предприятию кредиты на сумму более USD 1 млн., а также реструктурировать задолженность предприятия по ранее выданному валютному кредиту (USD 300 тыс.). Кроме того, тарифы на тепловую и электрическую энергию для «Бархима» должны быть снижены на 25%, а на закупаемое предприятием оборудование установлена нулевая таможенная ставка. Правительство дало предприятию задание увеличить к концу 2003 г. объемы производства в четыре раза. Одновременно будут увеличены государственные квоты по закупке его продукции. Ряд государственных учреждений будет обязан покупать продукцию «Бархима». Государственные средства массовой информации обязаны обеспечить информационную поддержку рекламной кампании данного предприятия.

Внешний сектор: дефицит торгового баланса в 2002 г. увеличился на 24.6%

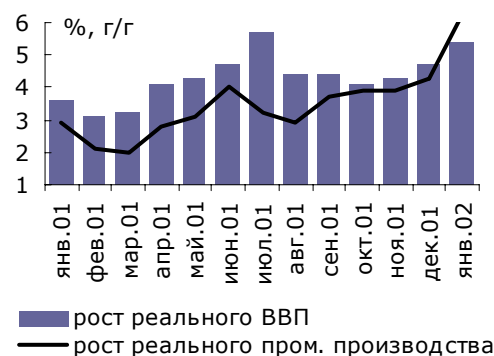
По предварительным данным, в 2002 г. экспорт товаров увеличился на 8.3%, импорт – на 9.9%. Дефицит торгового баланса в 2002 г. увеличился на 24.6% и составил USD 1005.4 млн. Основное ухудшение состояния торгового баланса произошло в четвертом квартале. Основной причиной прироста дефицита торгового баланса в конце года стало увеличение цен на сырую нефть с USD 70 за тонну в 1 кв. 2002 г. до USD 140 за тонну в 4 кв. 2002 г.

Импорт товаров из России в 2002 г. вырос на 14%, экспорт – на 1.2%. В результате дефицит в торговле с Россией в 2002 г. достиг самого высокого уровня за последние несколько лет и составил USD 1819 млн. Высокие темпы роста белорусского экспорта в другие страны (16.8%) в основном были обусловлены повышением экспортных цен на продукты нефтепереработки с USD 120 за тонну в январе до USD 181 за тонну в декабре 2002 г.

Около половины дефицита торгового баланса было профинансировано за счет положительного сальдо в торговле услугами и за счет трансфертов. Чистый приток иностранного капитала в белорусскую экономику в 2002 г. увеличился в 1.8 раза. Это произошло в основном за счет притока средств от продажи в декабре акций «Славнефти». Приток прямых иностранных инвестиций увеличился примерно на USD 130 млн. по сравнению с 2002 г. Кроме того, для финансирования дефицита текущего счета в четвертом квартале использовались другие финансовые инструменты. В частности, произошло увеличение задолженности за импорт товаров и услуг на USD 85 млн., и был привлечен краткосрочный ссудный капитал в таком же размере.

За счет операций, проведенных по финансовому счету в 4 кв. 2002 г., резервные активы возросли на USD 121 млн., а

ВВП и промышленное производство



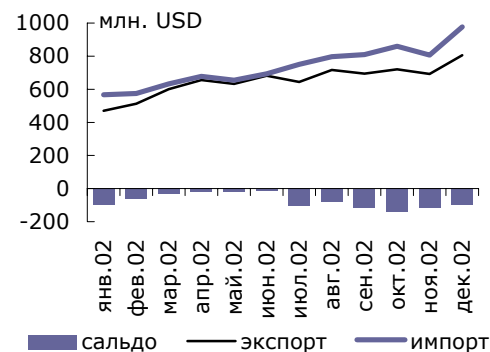
Источник: Министерство статистики и анализа.

Удельный вес убыточных предприятий в некоторых отраслях экономики

	%, к/п		прирост, п.п.
	2001	2002	
Всего	33.4	34.9	1.5
в том числе:			
промышленность	28.7	32.9	4.2
транспорт (включая трубопроводный)	33.3	22.7	-10.6
связь	21.1	62.6	41.5
строительство	19.6	23.5	3.1
торговля и общепит*	29.2	32.5	3.8
ЖКХ**	30.4	29.8	-0.6

Источник: Министерство статистики и анализа
* общественное питание
** жилищно-коммунальное хозяйство

Внешняя торговля товарами



Источник: Национальный банк.

Региональная структура торгового баланса

Статьи	USD млн.		
	1-3 кв.	4 кв.	2002
Торговый баланс			
Всего	-505.3	-500.1	-1005.4
Россия	-1155.2	-664.7	-1819.9
Остальной мир	649.9	164.6	864.5
Экспорт товаров			
Всего	5696.7	2160.5	7857.2
Россия	2819.0	1165.4	3984.4
Остальной мир	2877.7	995.1	3872.8
Импорт товаров			
Всего	6202.0	2660.6	8862.6
Россия	3974.2	1830.1	5804.3
Остальной мир	2227.8	830.5	3008.3

Источник: Национальный банк

просроченная задолженность перед внешним миром снизилась на USD 114 млн. Сальдо по статье «ошибки и пропуски» составило USD 176 млн., что может указывать на наличие незарегистрированного импорта.

Государственные финансы: самые низкие за последние годы доходы и расходы бюджета

В январе величина бюджета по отношению к ВВП существенно снизилась по сравнению с предыдущими годами. Доходы консолидированного бюджета составили 34% ВВП, в то время как в январе 2002 г. они составляли 35% ВВП, а в январе 2001 г. – 38% ВВП. По-прежнему основными источниками доходов консолидированного бюджета был налог на добавленную стоимость, акцизы, доходы от внешней торговли и внешнеэкономических операций и подоходный налог. В январе они обеспечили 60% всех поступлений, причем НДС составил 26% всех доходов бюджета.

Расходы бюджета также оказались самыми низкими за последние три года. В январе их величина составляла 28.5% ВВП, в январе 2002 г. – 30.2% ВВП, в январе 2001 г. – 35.6% ВВП. Основными направлениями расходов бюджета в январе были выплаты заработной платы работникам бюджетных организаций и различные социальные трансферты населению.

Сальдо республиканского бюджета в январе было положительным (BYR 120 млрд., или 5.7% ВВП).

Монетарная политика: НББ осуществлял валютные интервенции посредством продажи валюты

Как обычно, в январе НББ проводил валютные интервенции с целью уменьшения количества денег в обращении. В результате произошло сокращение рублевой денежной базы на 6.4% м/м. Прирост индекса потребительских цен составил 4.3%. Наибольший вклад в рост потребительских цен внесло повышение тарифов на жилищно-коммунальные услуги на 19.7%. На 2003 г. правительством установлен предельно допустимый показатель инфляции в размере 18-24%.

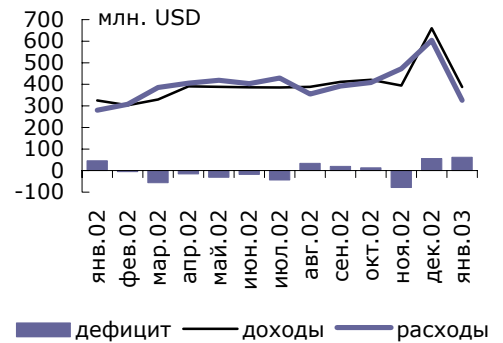
Несмотря на рост темпов инфляции в январе НББ не повышал номинальную ставку рефинансирования. В реальном выражении ставка рефинансирования была отрицательной (-1.6% в месяц). Хотя средняя процентная ставка по новым срочным рублевым депозитам населения увеличилась с 38.6% до 39.4% годовых, в реальном выражении она оставалась отрицательной (-1.5% в месяц). Несмотря на это срочные рублевые депозиты физических лиц за январь возросли на 10.4%, а их удельный вес в рублевой денежной массе превысил 30%.

За февраль 2003 г. белорусский рубль потерял 1.3% своей стоимости по отношению к доллару США и на 1 марта составил BYR 1975 за доллар. Чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования (НББ и Министерства финансов) уменьшились за январь на USD 101 млн. и составили USD 339.7 млн. Аналогичный показатель баланса коммерческих банков увеличился на USD 97.8 млн. В результате чистые иностранные активы всей банковской системы остались практически без изменений.

Банковский сектор: незначительное изменение структуры активов коммерческих банков

В январе уставные фонды банков, уполномоченных обслуживать государственные программы, увеличились на BYR 16.1 млрд., или на 2%. Это произошло за счет привлечения иностранных инвестиций, в частности, в результате

Консолидированный бюджет



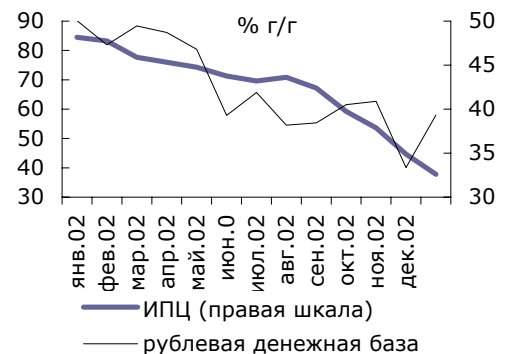
Источник: Министерство финансов, расчеты ИПМ.

Исполнение консолидированного бюджета

	Январь (% ВВП)		
	2001	2002	2003
Доходы	38.2	35.1	34.1
Расходы	35.6	30.2	28.5
Сальдо	2.6	4.9	5.7

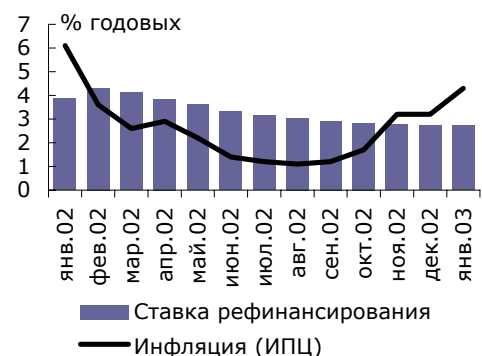
Источник: Министерство финансов.

Рублевая денежная база и ИПЦ



Источники: Национальный банк, расчеты ИПМ.

Инфляция и ставка рефинансирования



Источники: Национальный банк.

продажи 50% акций «Приорбанка» австрийской холдинговой компании Raiffeisen International Beteiligungs AG. Собственный капитал банков сократился на 0.6%. В структуре активов коммерческих банков на 1.8% снизился удельный вес кредитов реальному сектору экономики и на 2.4% увеличилась доля средств, размещенных у нерезидентов.

Экономические тенденции		1кв. 01	2кв. 01	3кв. 01	4кв. 01	1кв. 02	2кв. 02	3кв. 02	4кв. 02	ноя.	дек.	янв.
Рост реального ВВП	% г/г	2.0	5.2	1.6	7.0	3.7	5.5	4.0	6.2	--	--	5.4
Рост реального ВВП	% г/г нар.	2.0	3.9	4.4	4.1	3.7	4.7	4.4	4.7	4.3	4.3	5.4
Реальное промышленное производство	% г/г нар.	2.7	4.1	4.6	5.9	2.0	5.6	3.7	4.3	3.9	4.3	6.3
Реальное сельскохозяйственное производство	% г/г нар.	3.7	8.1	3.5	1.8	1.8	4.3	3.2	1.5	0.3	1.5	0.5
ИПЦ	% г/г к/п	78	65	49	46	46	44	42	35	38	35	33
ИЦППП	% г/г к/п	118	79	47	41	39	38	44	42	46	42	42
Экспорт товаров (USD)*	% г/г	21.3	17.1	4.3	-2.7	-9.6	8.2	12.9	21.0	-9.0	34.4	--
Импорт товаров (USD)*	% г/г	6.9	6.3	3.1	10.0	0.0	2.2	13.7	19.0	-5.9	30.9	--
Сальдо торговли товарами	USD млн. нар.	-5	-158	-340	-780	-191	-56	-546	-500	-800	-500	--
Текущий счет	USD млн. нар.	95	48	32	-270	-21	88	-39	-476	-184	-476	--
Текущий счет	% ВВП	3.6	1.7	0.4	-2.2	-0.7	3.1	-3.1	-10.4	-4.3	-23.1	--
Международные резервы	USD млн. к/п	357	399	304	347	314	357	301	459	311	459	--
Денежная база	% г/г к/п	127	161	114	120	88	58	55	40	63	40	58
Ставка по кредитам в бел. рублях**	% п.г., к/п	79	75	67	65	71	67	55	51	50	48	49
Обменный курс (официальный)	USD с/п	1229	1343	1433	1525	1652	1753	1837	1893	1892	1913	1935
Обменный курс (официальный)	EUR с/п	1136	1175	1276	1367	1448	1613	1808	1891	1888	1946	2059

Источники: Министерство статистики и анализа, Министерство финансов, НББ, расчеты ИПМ.

* Темпы роста долларовых показателей.

** Номинальная ставка по новым кредитам (источник: НББ).

Основные экономические показатели		1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Номинальный ВВП*	BUR млрд.	0.192	0.367	0.702	3.026	9.134	16.913	25.518
Номинальный ВВП	USD млрд.	14.3	12.7	9.3	6.3	8.9	12.0	14.3
Рост реального ВВП	% г/г	2.8	11.4	8.4	3.4	5.8	4.1	4.7
Промышленное производство	% г/г	3.5	18.8	12.4	10.3	7.8	5.9	4.3
Сельскохозяйственное производство	% г/г	2.4	-4.9	-0.7	-8.3	9.3	1.8	1.5
ИПЦ	% г/г с/п	53	64	73	294	169	61	43
ИПЦ	% г/г к/п	39	63	182	251	108	46	35
ИЦППП	% г/г с/п	34	88	72	355	186	72	41
ИЦППП	% г/г к/п	29	90	197	245	166	41	42
Экспорт (т/у, USD)	% г/г	27.1	17.0	-9.6	-9.7	19.6	8.2	--
Импорт (т/у, USD)	% г/г	26.5	19.5	-6.6	-18.0	21.5	7.1	--
Текущий счет	USD млн.	-516	-859	-1017	-194	-323	-270	-476
Текущий счет	% ВВП	-3.6	-6.8	-10.9	-3.1	-3.6	-2.3	-3.3
ПИИ (чистые)	USD млн.	105	350	201	443	119	108	434
Международные резервы	USD млн.	469	394	339	305	357	347	459
Сальдо госбюджета**	% ВВП	-3.4	-5.8	-5.0	-2.9	-0.6	-1.3	-0.6
Внутренний долг	% ВВП к/п	3.9	4.3	4.9	5.7	4.5	4.5	4.6
Внешний долг	% ВВП к/п	17	20	51	42	24	20	--
Денежная база	% г/г к/п	78	96	102	204	52	225	32
Обменный курс (НББ)*	USD с/п	17	34	151	572	1035	1394	1784
Обменный курс (НББ)*	USD к/п	27	42	430	925	1213	1580	1920
Спрэд***	USD с/п	25.1	31.1	224.0	128.2	44.4	0.8	0.0
Спрэд***	USD к/п	71.0	35.5	301.9	189.1	2.8	0.2	0.0
Обменный курс (НББ)*	EUR с/п	--	--	--	270	651	1239	1690
Обменный курс (НББ)*	EUR к/п	--	--	--	323	1097	1392	1989

Источники: Министерство статистики и анализа, Министерство финансов, НББ, расчеты ИПМ.

* 1 января 2000 г. произошла деноминация белорусского рубля (1:1000). Все данные представлены в «новых» белорусских рублях.

** Дефицит госбюджета за 1996-1998 – с учетом квазибюджетного финансирования через коммерческие банки. Знак «минус» означает дефицит бюджета.

*** спрэд между курсом черного рынка и официальным курсом (НББ).

Условные обозначения:

г/г	изменение год к году	нар.	Нарастающим итогом
к/п	конец периода	НББ	Национальный банк Республики Беларусь
кг	килограмм	п.п.	процентные пункты
м/м	изменение за месяц	с/п	среднее за период
млн.	миллион	ср.	среднее
млрд.	миллиард	т/у	товары и услуги

Ежемесячный обзор экономики Беларуси подготовлен при содействии
Министерства экономики и труда Германии в рамках программы ТРАНСФОРМ