

- Регионы, ориентированные на внутренний рынок, демонстрируют более высокие показатели роста.
- Отставание роста зарплаты от роста производительности труда начало сокращаться.
- Рост инвестиций замедлился во всех регионах.
- Удельный вес экспорта и импорта в ВРП сократился во всех регионах.
- Согласно оценкам предприятий, их экономическое положение по-прежнему хуже, чем в 2012 г.
- Бизнес считает инфляцию, нестабильность законодательства и налоговую систему основными препятствиями для развития. На уровне регионов дополнительными проблемами являются уровень образования/трудоустройства рабочей силы и низкий инновационный потенциал.

Экономическая ситуация

Реальный сектор

В январе-июне во всех областях (за исключением Могилевской) наблюдалось либо некоторое ускорение роста, либо замедление спада. В Могилевской и Витебской областях и г. Минске продолжилось падение ВРП, остальные области продемонстрировали его рост. Наибольший вклад в прирост реального ВВП (1.4% г/г), как и ранее, обеспечил нераспределенный остаток (0.99 проц. пункта), а также Брестская (0.35), Гродненская (0.31) и Минская (0.30) области.

С точки зрения видов деятельности наибольший вклад в прирост ВВП внесли оптовая и розничная торговля г. Минска, хотя темпы роста существенно снизились в обеих отраслях. Далее по значимости следовали прочие виды деятельности г. Минска, продемонстрировавшие наиболее заметное ускорение роста – на 4.7 проц. пункта до 6.2% г/г. Данный сектор включает ряд крупных видов деятельности (операции с недвижимостью, финансовое посредничество и т.п.), и его рост может объясняться ускорением роста кредитования экономики Банком развития. Относительно быстрый рост также наблюдался в строительстве Минской и Гомельской областей, что связано с реализацией в текущем году нескольких крупных инвестиционных проектов (на Белорусском металлургическом заводе, Белорусском автомобильном заводе и др.). Очевидно, что во всех случаях наибольший вклад обеспечили те виды деятельности, которые так или иначе опирались на внутренний спрос.

Наибольший отрицательный вклад в прирост ВВП внесли обрабатывающая промышленность г. Минска и оптовая торговля Витебской области. В обоих случаях причиной стал эффект высокой базы прошлого года (период наибольших объемов реэкспорта российских нефтепродуктов).

В промышленности темпы роста продолжали снижаться практически во всех областях, хотя и медленнее, чем в мае. В Гродненской области замедление

Исследовательский центр ИПМ

220088 г. Минск, ул. Захарова, 50Б

Тел./факс +375 (17) 210 0105

Электронная почта bmer@research.by

Веб-сайт <http://research.by/>

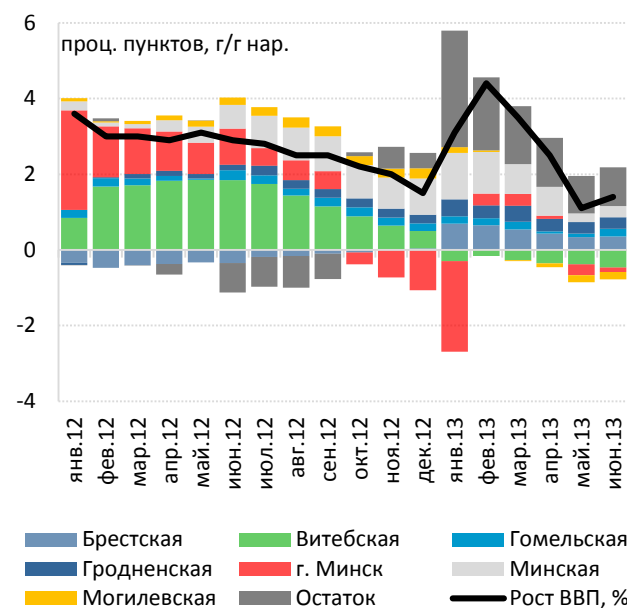
© Исследовательский центр ИПМ, 2013

Виды деятельности с наибольшим и наименьшим вкладом в прирост ВВП в январе-июне 2013 г., проц. пунктов

Регион, вид деятельности	янв.-май	янв.-июн.
Темп прироста реального ВВП, % г/г	1.10	1.40
Наибольший вклад в прирост ВВП:	1.71	1.86
г. Минск, оптовая торговля	0.58	0.46
г. Минск, розничная торговля	0.42	0.37
г. Минск, прочие виды деятельности	0.11	0.32
Гомельская обл., строительство	0.10	0.22
Минская обл., оптовая торговля	0.26	0.19
Минская обл., розничная торговля	0.16	0.17
Гомельская обл., розничная торговля	0.09	0.14
Наименьший вклад в прирост ВВП:	-2.39	-2.53
г. Минск, обрабатывающая промышленность	-1.34	-1.24
Витебская обл., оптовая торговля	-0.58	-0.75
Могилевская обл., строительство	-0.16	-0.18
Гомельская обл., транспорт и связь	-0.10	-0.12
Минская обл., обрабатывающая промышленность	-0.11	-0.11
Гомельская обл., оптовая торговля	-0.06	-0.07
Могилевская обл., обрабатывающая промышленность	-0.03	-0.06

Источник: расчеты по данным Белстата.

Вклад регионов в прирост ВВП



Источник: Белстат.

роста оказалось наибольшим (с 6.5% г/г в январе-мае до 4.9% г/г в январе-июне), причем оно пришлось главным образом на Гродно и Гродненский район, в то время как большинство остальных районов сохранили темпы роста промышленного производства практически неизменными. В г. Минске спад в промышленности углубился, составив 19% г/г. Несмотря на это, запасы готовой продукции в Минске остаются самыми высокими в Беларуси и продолжают расти, что позволяет ожидать продолжения спада в промышленности региона. В целом, региональные различия в динамике промышленного производства объясняются тем, на какой рынок – внутренний или внешний – ориентирована промышленность региона. Например, регионы, где доминируют такие отрасли, как производство стройматериалов и пищевая промышленность, демонстрируют рост, в то время как регионы, специализирующиеся на машиностроении и нефтехимии, вынуждены сокращать выпуск вследствие низкого спроса или изменившихся условий торговли.

Инвестиции и потребление

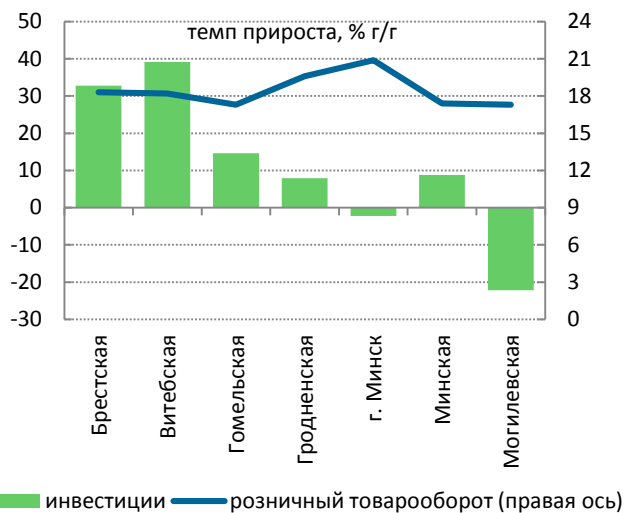
Темпы роста инвестиций в регионах начали выравниваться. Если в январе-мае разница между минимальным и максимальным темпом прироста инвестиций составляла почти 80 проц. пунктов, то в январе-июне она достигла 61.4 проц. пункта. При этом в июне инвестиционная активность снизилась во всех регионах за исключением г. Минска и Минской области. Наиболее существенное замедление роста инвестиций наблюдалось в Витебской области, где темп прироста снизился на 18.8 проц. пункта и составил 39.2% г/г. Замедление роста связано со снижением влияния модернизации Лукомльской ГРЭС, наибольший эффект от которой пришелся на февраль 2013 г. Быстрее всего инвестиции росли в Минской области (преимущественно за счет бюджетных средств и кредитов).

Рост потребления, напротив, заметно ускорился во всех регионах кроме г. Минска и Могилевской области. Ускорение роста розничного товарооборота происходило на фоне замедления роста реальной заработной платы, что может свидетельствовать как о снижении склонности к сбережению, так и о расширении потребительского кредитования. Наиболее быстрый рост розничного товарооборота наблюдался в Витебской и Гродненской областях; в этих же областях в ускорение его роста в июне оказалось наибольшим. Именно эти области в наибольшей степени пострадали от африканской чумы свиней, что, вероятно, стало косвенной причиной ускорения роста розничного товарооборота (в частности, продажи холодильников и морозильников по стране в целом в июне выросли на 25.3% г/г, а за предыдущие пять месяцев – всего на 8.5% г/г).

Доходы и занятость

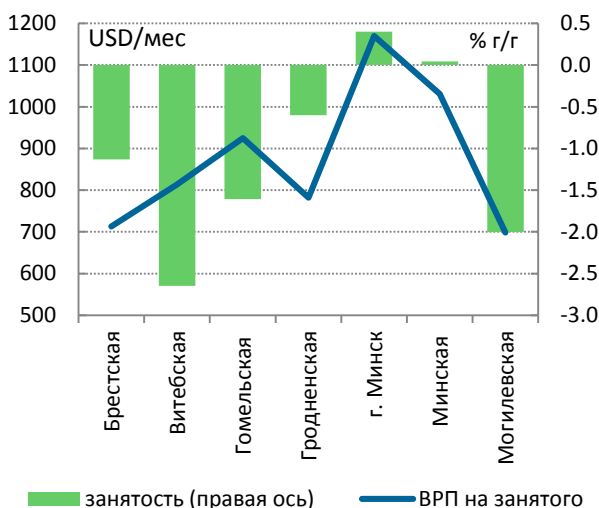
Рост заработной платы замедлился во всех регионах, что во многом объясняется эффектом высокой базы 2012 г. (именно в мае прошлого года рост заработной платы существенно ускорился). Тем не менее, во всех областях темпы прироста реальной заработной платы остава-

Инвестиции и розничный товарооборот, янв.-июн. 2013 г.



Источник: Белстат.

ВРП на занятого и изменение занятости, янв.-май 2013 г.



Источник: Белстат, расчеты на основе данных белстата и НББ.

лись высокими и варьировались от 22% г/г в Гомельской области до 25.6% г/г в г. Минске. При этом именно в Минске рост зарплаты замедлился более всего, что привело к некоторому снижению различий в средней заработной плате между регионами.

Занятость в мае (по отношению к прошлогоднему уровню) увеличилась только в г. Минске и – крайне незначительно – в Минской области. По сравнению с предыдущим месяцем некоторое восстановление намечилось еще и в Могилевской области, однако по стране в целом сокращение численности занятых продолжается. Это вносит положительный вклад в динамику производительности труда, что на фоне замедления роста заработной платы способствует сокращению разрыва между зарплатой и производительностью. В наибольшей степени он уменьшился в Витебской области, где наблюдается относительно высокий рост производительности труда, и в г. Минске (за счет быстрого замедления роста заработной платы).

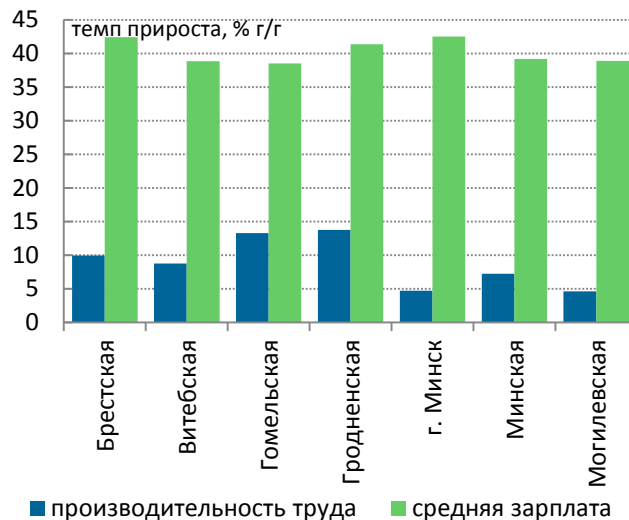
Внешняя торговля

В январе-мае объем внешней торговли товарами относительно ВРП снизился по сравнению с предыдущим периодом во всех регионах, что отражает проблемы с экспортом и растущую роль внутреннего спроса как фактора роста ВВП. Наиболее существенное снижение данного показателя по сравнению с январем-апрелем произошло в Витебской и Гомельской областях и г. Минске (на 6.4, 5.2 и 4.5 проц. пункта соответственно) вследствие падения экспорта и реэкспорта нефтепродуктов.

Замедление роста / ускорение снижения импорта наблюдалось во всех регионах за исключением Витебской области, где в январе-мае темпы падения импорта уменьшились на 0.4 проц. пункта по сравнению с январем-апрелем и составили 28.2% г/г. В Гродненской области импорт начал падать, хотя еще в январе-апреле он увеличивался. Это объясняется эффектом высокой базы мая 2012 г., когда резко вырос импорт в Сморгонском районе и г. Гродно. Вероятно, это связано с закупками инвестиционного оборудования, что косвенно подтверждается скачком инвестиционного импорта в мае 2012 г. по стране в целом. Существенное замедление роста импорта также произошло в Брестской и Минской областях.

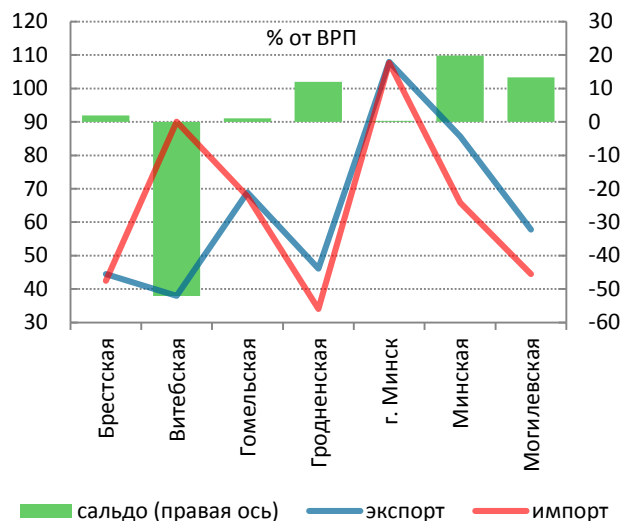
Экспорт в январе-мае снижался почти во всех регионах (исключение – Гродненская и Брестская области; в Минской области рост экспорта практически остановился). Более того, падение экспорта в большинстве областей ускорилось. Исключением снова оказалась Гродненская область (темпы роста экспорта выросли с 14.5 до 16.6% г/г), вероятно, благодаря увеличению поставок азотных удобрений. Кроме того, снизились темпы падения экспорта в Витебской области, однако там его спад остается наиболее глубоким. В целом по итогам января-мая наибольший вклад в падение экспорта внесли г. Минск (снижение экспорта по сравнению с январем-маем 2012 г. на USD 2.9 млрд), Витебская область (USD 1.2 млрд) и нераспределенный

Динамика производительности труда и заработной платы (изменение долларовых показателей), янв.-май 2013 г.



Источник: расчеты на основе данных Белстата и НББ.

Внешняя торговля товарами, янв.-май 2013 г.



Источник: расчеты на основе данных Белстата и НББ.

остаток (USD 1 млрд). В последний, вероятно, вошел реэкспорт российских нефтепродуктов, который не подвергался переработке на предприятиях г. Минска и Витебской области. Общее падение экспорта по стране составило USD 5 млрд, что соответствует суммарному сокращению экспорта нефтепродуктов (USD 2.2 млрд), растворителей и разбавителей (USD 2 млрд) и смазочных материалов (USD 0.8 млрд).

Структурные тенденции

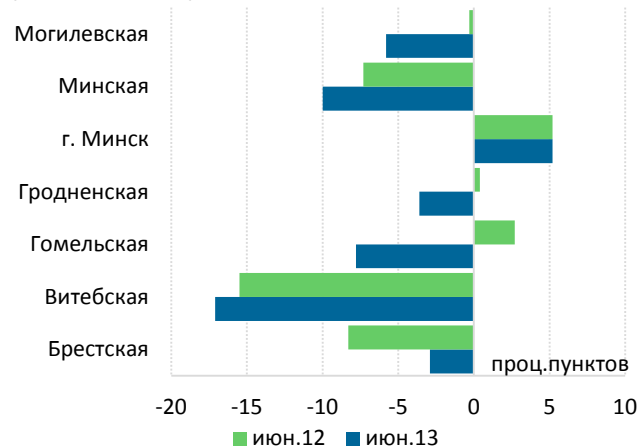
Оценки собственного экономического положения участниками мониторинга предприятий реального сектора, проводимого Национальным банком, улучшились по сравнению с маем во всех регионах за исключением г. Минска и Гомельской области. Однако баланс ответов (разность между удельным весом респондентов, назвавшим свое экономическое положение хорошим и плохим), оставался положительным только в г. Минске. Более того, улучшение, вероятно, носит сезонный характер, поскольку по сравнению с июнем 2012 г. баланс ответов улучшился только в Брестской области, а в большинстве областей он существенно ухудшился. Таким образом, исходя из данных мониторинга предприятий, пока рано говорить о преодолении кризиса, причем его последствия для реального сектора существенно различаются по регионам.

Согласно оценкам предприятий, наиболее существенными препятствиями для развития бизнеса в Беларуси остаются макроэкономические и институциональные проблемы. По данным исследования, проведенного Исследовательским центром ИПМ на основе данных опроса 403 предприятий, в пятерку наиболее значимых проблем вошли инфляция и макроэкономическая нестабильность, высокие налоговые ставки, нестабильность законодательства, доступ к финансированию и сложность налоговой системы.

Оценка основных проблем по регионам несколько отличается: кроме указанных, в топ-5 проблем наиболее часто встречались несоответствие образования рабочей силы потребностям рынка, низкая трудовая этика рабочей силы и низкий инновационный потенциал. Например, по частоте упоминания в Брестской области проблема инфляции занимает только второе место, а на первом месте оказалось несоответствие образования рабочей силы потребностям рынка. В Минске второе место занимает проблема регулирования зарплат и занятости, а в Минской области проблема низкого инновационного потенциала попала на третье место по частоте упоминания.

Очевидно, преодоление большинства из этих проблем лежит за рамками возможностей местных органов власти. Более того, они препятствуют достижению максимального эффекта от либерализации условий ведения бизнеса. Все это требует как решения основных макроэкономических и институциональных проблем, так и реализации региональной политики, направленной на повышение инновационного потенциала регионов и повышение привлекательности региональных рынков труда.

Оценка предприятиями своего экономического положения (баланс ответов*)

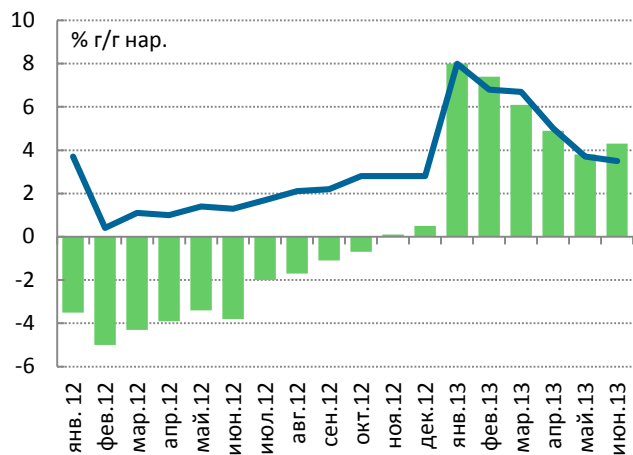


* разность между удельным весом оценок «хорошее» и «плохое».

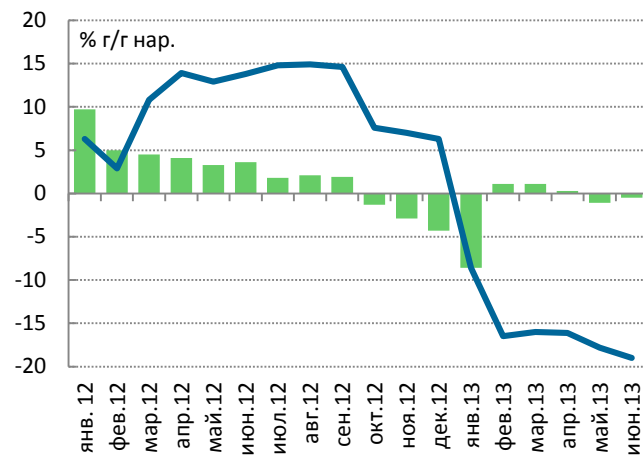
Источник: НББ.

Динамика ВРП и промышленного производства

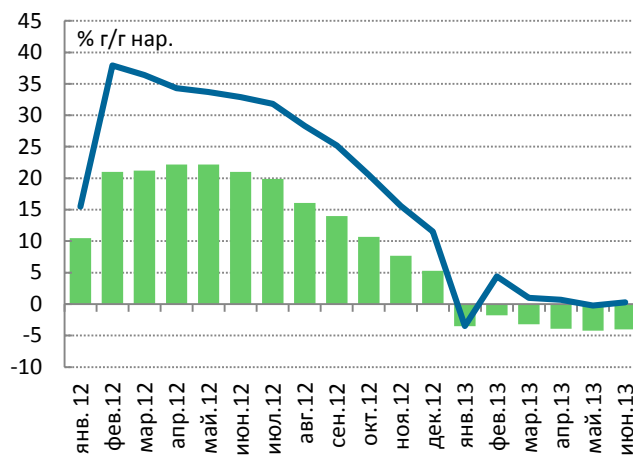
Брестская область



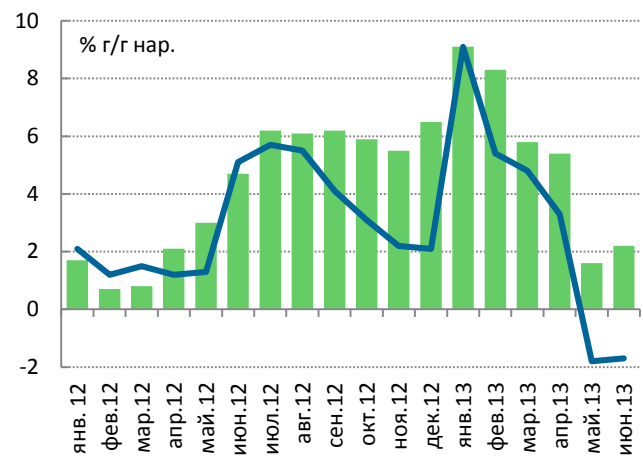
г. Минск



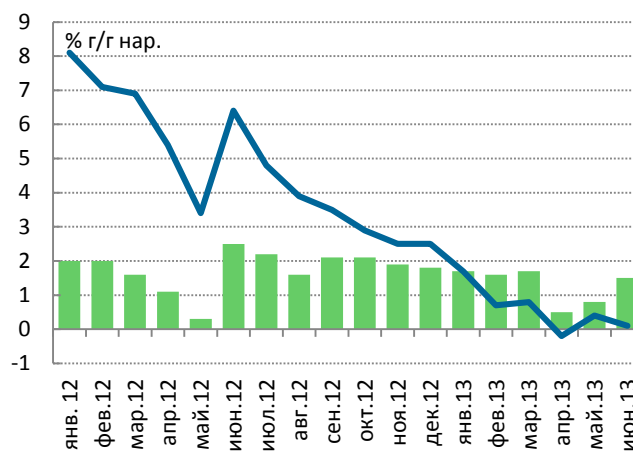
Витебская область



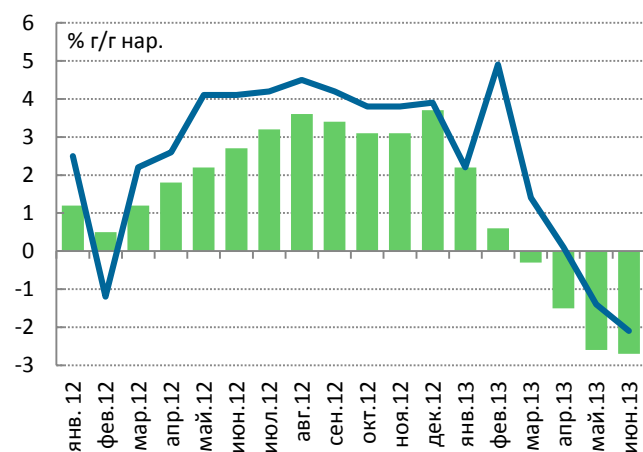
Минская область



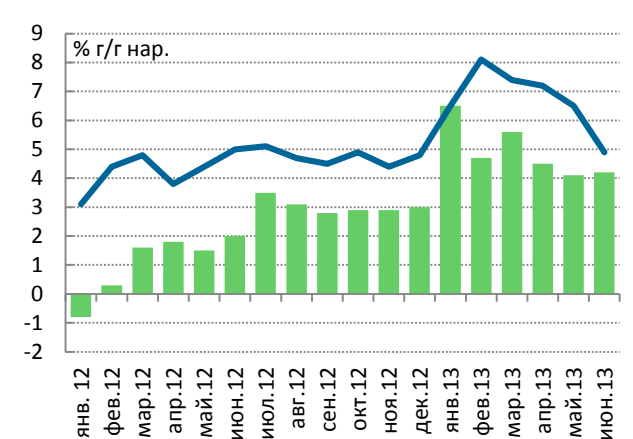
Гомельская область



Могилевская область



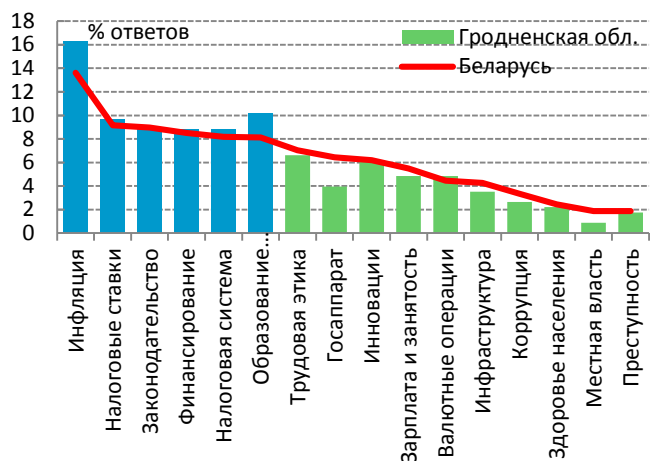
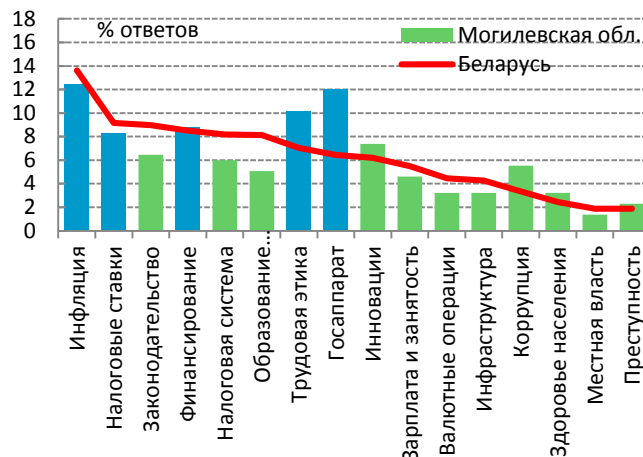
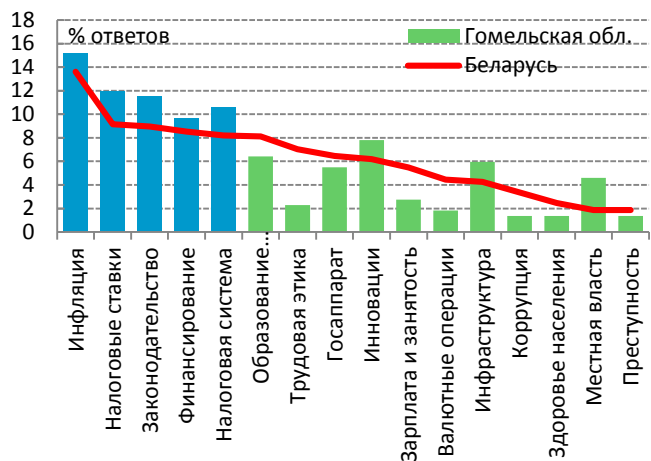
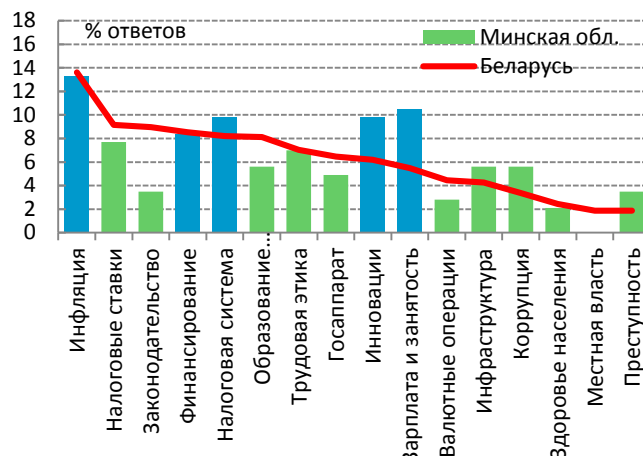
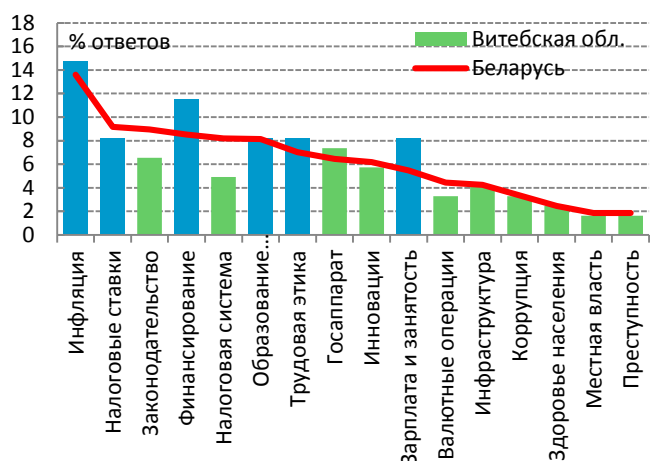
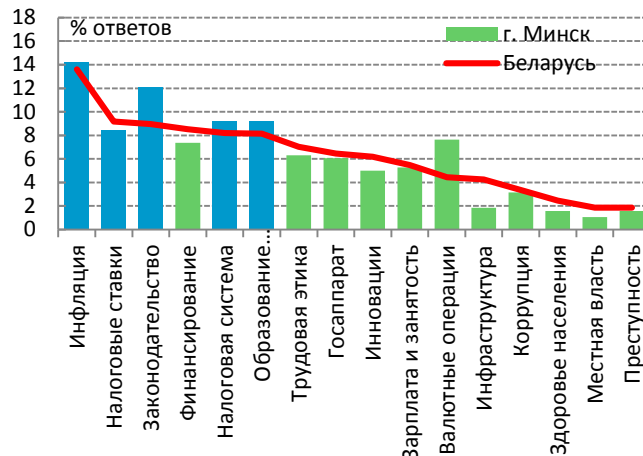
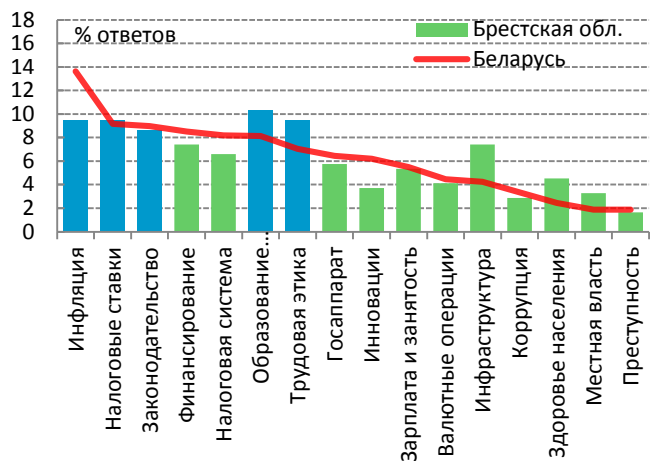
Гродненская область



■ реальный ВРП
— реальное промышленное производство

Источник: Белстат.

Восприятие проблем для развития бизнеса



Полное название проблем (слева направо): инфляция и макроэкономическая нестабильность, налоговые ставки, нестабильность законодательства, доступ к финансированию, сложность налоговой системы, несоответствие образования рабочей силы потребностям рынка, низкая трудовая этика рабочей силы, низкая эффективность госаппарата, низкий инновационный потенциал, регулирование зарплаты и занятости, валютное регулирование, неразвитость инфраструктуры, коррупция, плохое здоровье населения, постоянные кадровые изменения в местных органах власти, преступность и воровство. Источник: Тоцицкая, Пелипась (2013).

Используемые сокращения:

Белстат	Национальный статистический комитет Республики Беларусь
ВРП	валовой региональный продукт
г/г	изменение год к году
к/п	конец периода
м/м	изменение за месяц
млн	миллион
млрд	миллиард
нар.	нарастающим итогом
НББ	Национальный банк Республики Беларусь
с/п	среднее за период
т	тонна
трлн	триллион

Информация, представленная в данном бюллетене, основана на статистических данных по состоянию на 10.08.2013. Ни Исследовательский центр ИПМ, ни лица, представляющие центр, не могут быть ответственными за использование информации, содержащейся в данном бюллетене. Исследовательский центр ИПМ не несет ответственность за потери и/или убытки любого рода, связанные с использованием информации, анализа и прогнозов, представленных в бюллетене.

Источники данных/литература:

1. Белстат, веб-сайт, http://belstat.gov.by/homep/ru/specst/cpi_1999=100.php.
2. Белстат, статистический бюллетень «Внешняя торговля товарами Республики Беларусь» (разные выпуски).
3. Белстат, статистический бюллетень «Социально-экономическое положение Республики Беларусь» (разные выпуски).
4. Белстат, статистический бюллетень «Социально-экономическое положение регионов Республики Беларусь» (разные выпуски).
5. Белстат, статистический бюллетень «Численность и заработная плата работников Республики Беларусь» (разные выпуски).
6. НББ, <http://nbrb.by/statistics/ForexMarket/AvrExRate/>.
7. НББ, «Мониторинг предприятий реального сектора экономики Республики Беларусь» (разные выпуски).
8. Тоцицкая, И., Пелипась, И. (2013). Конкурентоспособность регионов Беларуси: общий обзор, Исследовательский центр ИПМ, *рабочий материал* WP/13/03.