

## ПРИЛОЖЕНИЕ В: СТРАНОВЫЕ ОТЧЕТЫ

### БЕЛАРУСЬ

#### 1. ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ БЕЛАРУСИ

##### 1.1. Динамика основных показателей внешней торговли

За последние семь лет стоимость экспорта Беларуси постоянно возрастала. Наиболее успешным в этом отношении был 2004 г., когда прирост стоимости экспорта практически достиг 40% (табл. 1), а его физического объема – превысил 11% (табл. 2). Такие успехи объяснялись, во-первых, благоприятной внешней конъюнктурой (ростом мировых цен на ключевые экспортные товары Беларуси), и, во-вторых, ситуацией на российском рынке. Россия в указанный период была основным локомотивом роста в Беларуси, поскольку спрос в этой стране быстро повышался вслед за ценами на нефть и газ, а также вследствие политики по «защите» российского рынка от товаров из стран вне СНГ. В итоге экспорт был важнейшим фактором роста ВВП со стороны спроса – в 2000–2006 гг. его вклад в прирост ВВП составлял 5.7 процентного пункта в среднем за год.

Таблица 1

**Динамика основных показателей внешней торговли  
(темпы прироста по сравнению с предыдущим годом, %)**

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Экспорт, всего</b>	<b>24.1</b>	<b>1.6</b>	<b>7.7</b>	<b>24.0</b>	<b>38.3</b>	<b>16.2</b>	<b>23.5</b>
<i>СНГ</i>	21.6	2.0	-2.4	24.0	34.2	-3.3	22.1
ЕврАзЭС	14.4	7.1	0.6	23.2	33.4	-10.3	20.8
Казахстан	-31.0	45.7	37.2	74.0	78.3	51.3	42.3
Кыргызстан	-27.5	76.8	-62.4	78.8	-14.3	114.4	127.9
Россия	15.3	6.6	0.4	22.7	32.4	-11.6	19.9
Таджикистан	-19.4	6.0	17.4	36.5	188.7	-26.6	57.2
Узбекистан	-48.4	56.3	14.1	14.7	80.1	7.6	28.8
<i>Остальной мир</i>	27.9	1.0	23.0	24.0	43.1	38.1	24.7
<b>Импорт, всего</b>	<b>27.3</b>	<b>-2.4</b>	<b>9.7</b>	<b>27.1</b>	<b>41.4</b>	<b>2.2</b>	<b>33.7</b>
<i>СНГ</i>	40.3	-3.6	8.6	27.9	46.7	-5.8	30.4
ЕврАзЭС	47.4	-2.8	8.8	28.2	46.6	-9.3	29.9
Казахстан	259.7	-81.4	78.2	-12.7	81.0	32.1	135.8
Кыргызстан	-17.4	-31.8	-56.1	20.0	-3.2	-37.8	-25.8
Россия	47.3	-2.0	8.9	28.4	46.6	-9.4	29.6
Таджикистан	-42.2	-40.0	-10.1	23.1	150.5	-27.4	28.2
Узбекистан	-4.3	-26.7	-32.0	-10.8	5.6	23.2	16.8
<i>Остальной мир</i>	3.9	0.5	12.3	25.5	29.4	22.9	40.2

Источник: расчеты по данным COMTRADE.

Роль стран вне СНГ в белорусском экспорте была не менее существенной, чем роль России. Этому способствовали общий подъем мировой экономики, обусловивший растущий спрос (и цены) на черные металлы и продукцию химической промышленности, и повышение мировых цен на нефтепродукты, ставшие в 2003 г. ключевым экспортным товаром Беларуси.

Таблица 2

**Темпы прироста реального ВВП и физических объемов экспорта и импорта,  
2000–2006 гг., %**

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
ВВП	3.9	6.6	5.0	7.0	11.4	9.4	9.9
Экспорт	4.1	9.5	8.8	10.8	15.2	-1.2	8.2
Импорт	7.5	6.4	12.1	13.6	21.4	-3.1	21.6

Источник: Министерство статистики и анализа Беларуси.

Динамика импорта полностью соответствовала динамике экспорта и ВВП. Стоимость импорта все годы кроме 2001 и 2005 гг. увеличивалась быстрее стоимости импорта, что объяснялось быстрым ростом потребительского спроса в Беларуси в анализируемый период. Инвестиционный спрос также частично удовлетворялся за счет импортных товаров. Однако основным компонентом роста импорта был импорт промежуточных товаров, что связано с высокой степенью зависимости белорусской экономики от внешней торговли.

Торговля со странами ЕврАзЭС кроме России росла довольно динамично, но, в силу слишком малого удельного веса этих стран в белорусской внешней торговле, ее вклад в прирост экспорта и импорта был минимальным. Если в 2000–2006 гг. Россия и страны вне СНГ обеспечили, соответственно, 5.8 и 11.8 процентного пункта прироста стоимости экспорта в среднем за год, то страны ЕврАзЭС кроме России – только 0.3 процентного пункта. Аналогичная ситуация наблюдалась и с импортом – 13.1 процентного пункта прироста его стоимости в год обеспечила Россия, 6 процентных пунктов – страны вне СНГ, и только 0.03 процентного пункта – страны ЕврАзЭС кроме России.

Таблица 3

### Степень зависимости экономики от внешней торговли

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Экспорт/ВВП	84.4	60.6	55.2	56.1	59.5	52.9	53.5
Импорт/ВВП	97.8	67.4	62.5	65.2	70.7	55.3	60.5
<b>Товарооборот/ВВП</b>	<b>182.1</b>	<b>128.1</b>	<b>117.7</b>	<b>121.3</b>	<b>130.2</b>	<b>108.2</b>	<b>113.9</b>
Экспорт/ВВП по ППС	15.2	14.4	14.5	16.4	19.8	20.5	23.0
Импорт/ВВП по ППС	17.6	16.0	16.4	19.1	23.6	21.4	26.0
<b>Товарооборот/ВВП по ППС</b>	<b>32.8</b>	<b>30.4</b>	<b>30.9</b>	<b>35.5</b>	<b>43.4</b>	<b>41.9</b>	<b>48.9</b>

*Примечание:* в 2000–2001 гг. ВВП в долларах США рассчитан по рыночному валютному курсу (источник – Исследовательский центр ИПМ), который отличался от официального. ВВП по ППС в 2006 г. – оценка Всемирного банка.

*Источник:* расчеты по данным COMTRADE (экспорт, импорт, товарооборот), Министерства статистики и анализа и Национального банка Беларуси (ВВП) и WEO database (ВВП по ППС).

Еще в Советском Союзе Беларусь была страной с самой открытой экономикой. В 1989 г. на экспорт уходило около половины белорусского ВВП, в том числе около 5% от ВВП поставлялось в страны, не входившие в Совет по экономической взаимопомощи. Унаследованная с советских времен структура экономики с высокой долей промышленности обусловила зависимость белорусской экономики от внешней торговли (табл. 3). На протяжении всего анализируемого периода отношение экспорта к ВВП превышало 50% от ВВП (в среднем за период – 60.3% от ВВП), импорта – никогда кроме 2005 г. не опускалось ниже 60% от ВВП (68.5% от ВВП в среднем за период). Среднегодовое соотношение товарооборота к ВВП составляло 128.8%. Аналогичные показатели, отнесенные к ВВП по ППС, были скромнее – 17.7, 20.0 и 37.7% от ВВП для экспорта, импорта и товарооборота. При этом наблюдается тенденция к снижению показателя открытости, измеренному через ВВП, и увеличению показателя, измеренного при помощи ВВП по ППС. Это происходит вследствие реального укрепления белорусского рубля к доллару, которое началось в 2002 г.

Такая высокая степень открытости белорусской экономики означает, что конкурентоспособность белорусских товаров на внешних рынках является ключевой для эффективности экономики. Рост экспорта промышленных товаров неизбежно требует увеличения импорта дорожающего сырья, что вызывает потребности в привлечении валюты за счет других источников. Беларуси необходим доступ к иностранным инвестициям или внешним займам, поскольку в силу своей открытости экономика является весьма чувствительной к негативным внешним шокам.

## 1.2. Географическая структура внешней торговли

Торговля со странами ЕврАзЭС в 2000 г. доминировала в белорусском экспорте и импорте. Однако со временем значимость торговых отношений со странами данного интеграционного объединения падала – в 2006 г. «остальной мир» (страны вне СНГ) существенно опережал ЕврАзЭС по объемам торговли (табл. 4).

Таблица 4

### Географическое распределение экспорта и импорта Беларуси, 2000–2006 гг., %

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Экспорт, всего</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>
<i>СНГ</i>	60.1	60.3	54.7	54.6	53.1	44.2	43.6
ЕврАзЭС	51.2	53.9	50.4	50.1	48.3	37.3	36.5
Казахстан	0.3	0.4	0.5	0.7	0.9	1.1	1.3
Кыргызстан	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1
Россия	50.7	53.2	49.6	49.1	47.0	35.8	34.7
Таджикистан	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1
Узбекистан	0.1	0.2	0.2	0.2	0.3	0.3	0.3
<i>Остальной мир</i>	39.9	39.7	45.3	45.4	46.9	55.8	56.4
<b>Импорт, всего</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>
<i>СНГ</i>	70.8	70.0	69.2	69.6	72.2	66.6	64.9
ЕврАзЭС	66.3	66.0	65.5	66.0	68.4	60.7	59.0
Казахстан	0.5	0.1	0.2	0.1	0.1	0.2	0.3
Кыргызстан	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Россия	65.3	65.6	65.1	65.8	68.2	60.4	58.6
Таджикистан	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Узбекистан	0.3	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
<i>Остальной мир</i>	29.2	30.0	30.8	30.4	27.8	33.4	35.1

Источник: расчеты по данным COMTRADE.

Падение удельного веса ЕврАзЭС в белорусской торговле объяснялось сокращением доли России. У других стран этого интеграционного объединения тоже не получилось продавать в Беларусь больше своих товаров. Хотя стоимость их импорта и возросла, но удельный вес этих стран уменьшился с 1% от импорта в 2000 г. до 0.4% от импорта в 2006 г. Беларусь сумела использовать перспективы интеграции, нарастив свой экспорт в страны ЕврАзЭС (без России), однако эта ее активизация выглядит смехотворно – удельный вес этих стран за указанный период возрос с 0.5 до 1.8% от белорусского экспорта.

Таблица 5

### Изменение удельного веса в экспорте и импорте стран, которые были в 2006 г. основными торговыми партнерами Беларуси, %

Экспорт:	1998	2002	2006	изменение*	Импорт:	1998	2002	2006	изменение*
Россия	65.2	49.6	34.7	-30.5	Россия	54.6	65.1	58.6	4.0
Нидерланды	1.1	3.5	17.7	16.6	Германия	8.9	7.6	7.5	-1.4
Великобритания	0.5	6.2	7.5	6.9	Украина	8.7	3.2	5.5	-3.2
Украина	5.5	3.4	6.3	0.8	Польша	3.3	2.4	3.4	0.1
Польша	2.6	3.4	5.2	2.6	Китай	0.5	0.5	2.5	2.0
Германия	2.8	4.3	3.8	1.0	Италия	2.1	2.4	2.2	0.1
Латвия	2.4	6.5	2.3	-0.1	США	1.5	1.1	1.3	-0.2
США	1.5	1.1	2.3	0.8	Франция	1.2	1.0	1.2	0.0
Литва	2.2	3.2	2.2	0.0	Нидерланды	1.0	0.9	1.0	0.0
Китай	1.4	2.7	2.0	0.6	Бразилия	0.6	1.1	0.9	0.3
Остальной мир	14.7	16.1	16.0	1.3	Остальной мир	17.7	14.5	15.9	-1.8
<b>Итого</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>0.0</b>	<b>Итого</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>0.0</b>

\* изменение за 1998–2006 гг., процентных пунктов.

Источник: расчеты по данным COMTRADE.

Снижение удельного веса России в экспорте и импорте Беларуси стало основной тенденцией в географическом распределении торговых потоков. С 1998 по 2006 гг. он сократился наполовину. Россия, однако, осталась основным торговым партнером Беларуси, как в экспорте, так и в импорте (табл. 5). В экспорте вслед за ней в пятерку основных торговых партнеров вошли Нидерланды (с отрывом всего в 2 раза), Великобритания, Украина и Польша. При этом еще в 1998 г. ни Нидерланды, ни Британия не входили даже в десятку ключевых торговых партнеров. «Виновниками» такого их прорыва оказались порты, через которые Беларусь экспортировала свои нефтепродукты. Удельный вес нефтепродуктов в 2006 г. в белорусском экспорте превысил 35%, а этих двух стран – 25%. Украина и Польша входили в десятку и ранее, однако на протяжении рассмотренного периода их удельный вес несколько вырос. При этом экспорт в Польшу рос постепенно, в то время как Украина сначала потеряла два процентных пункта, а потом, после перехода в 2005 г. на уплату НДС по стране назначения в торговле с Россией, негативно отразившемуся на торговле с этой страной, набрала три процентных пункта «переориентированного» на нее белорусского экспорта.

Импорт из России, напротив, заметно возрос. Однако он возрос по сравнению с кризисным 1998 г., а вот по сравнению с 2002 г., когда российская промышленность уже неплохо работала – сократился на 6.5 процентного пункта. Таким образом, значимость России как торгового партнера фактически снизилась. Несколько укрепились позиции Китая и (по сравнению с 2002 г.) Украины. Вероятно, по мере экономического роста в Беларуси будет расти спрос на импорт из стран ЕС.

### 1.3. Товарная структура внешней торговли<sup>1</sup>

Ключевой позицией белорусского экспорта в 2006 г. было топливо и смазочные материалы, т.е. нефть и продукты ее переработки. На их долю пришлось 38.3% от белорусского экспорта. За ними во многом благодаря поставкам грузовиков, седельных тягачей и тракторов следовали машины и транспортное оборудование (18.6%) и промышленные товары (15.9%, главным образом экспорт черных металлов, шин, продуктов деревообработки и текстиля). До 10% не дотянули продукция химической промышленности (9.6%, ключевые позиции – калийные удобрения и пластмассы), продовольствие и живые животные и продукты животного происхождения (6.9%, основные позиции – молоко, мясо, сахар и кондитерские изделия) и разные промышленные товары (6.2%, в основном – стройматериалы, мебель, одежда и обувь).

Товарная структура экспорта, которая наблюдалась в 2006 г., претерпела серьезные изменения. Удельный вес экспорта минеральных продуктов увеличился в пять раз (на 30.5 процентного пункта), машин и транспортного оборудования, промышленных товаров, продукции химической промышленности и разных промышленных товаров – снизился на 9.8, 7.1, 4.4 и 6.7 процентного пункта соответственно. При этом стоимость экспорта всех указанных групп (кроме «разных промышленных товаров») выросла весьма значительно, но увеличение поставок топлива в 13.7 раза по сравнению с 1998 г. не могло не привести к снижению удельного веса остальных товарных групп.

Адекватные изменения товарной структуры коснулись и ЕврАзЭС (фактически, России), и стран вне ЕврАзЭС. Удельный вес ЕврАзЭС в экспорте за период с 1998 по 2006 гг. сократился на 29.9 процентного пункта, причем полностью за счет России (-30.5 процентного пункта). Естественно, на ту же величину (а фактически, на величину изменения удельного веса экспорта нефтепродуктов) возрос удельный вес стран вне ЕврАзЭС. Экспорт в Россию и ЕврАзЭС рос гораздо медленнее, чем экспорт в целом, а некоторых товарных групп (напитков и табака, топлива, жиров и масел и химических продуктов) – падал. Удельные веса экспорта в ЕврАзЭС машин и транспортного оборудования, промышленных товаров, разных

---

<sup>1</sup> Соответствующие статистические данные приведены в Приложении.

промышленных товаров, химической продукции и топлива уменьшились на 8.4, 7.2, 4.2, 4.1 и 3.9 процентного пункта соответственно. В то же время (если не принимать во внимание нефтепродукты) структура экспорта в страны вне ЕврАзЭС практически не изменилась – незначительно уменьшился лишь удельный вес разных промышленных товаров и машин и транспортного оборудования.

Импорт Беларуси за указанный период стал заметно разнообразнее – если в 1998 г. неклассифицированные товары занимали 1.6% импорта, то в 2006 г. – уже 5.4%. Больше возрос только удельный вес импорта топлива – нефти и газа – на 9 процентных пунктов. Это еще раз подтверждает тесную связь между экспортным и импортом в Беларуси: наращивания первого невозможно достичь без увеличения последнего.

Как и в случае экспорта, изменения структуры импорта ЕврАзЭС определялись структурой импорта из России. Она претерпела следующие основные изменения: на 10.3 процентного пункта возрос удельный вес топлива и на 3.8 процентного пункта сократился удельный вес машин и транспортного оборудования. Импорт из стран вне ЕврАзЭС прирастал «прочими товарами» и машинами и оборудованием (3.1 и 1.3 процентного пункта прироста соответственно). Таким образом, основной тенденцией в изменении товарной структуры экспорта и импорта стали увеличение удельного веса топлива при снижении удельного веса промышленных (высокотехнологичных) товаров, что сделало белорусскую внешнюю торговлю весьма чувствительной к ценам на нефть и газ, а также к изменениям условий торговли этими товарами, что продемонстрировал 2007 г.

#### 1.4. Выявленные сравнительные преимущества

Выявленные сравнительные преимущества ( $RCA_i$ ) в данном проекте оценивались при помощи формулы Белла-Балаша, используемой: стоимость всего экспорта в и импорта из ЕврАзЭС соответственно. Если для данной  $i$ -го товара  $RCA$  больше единицы, это означает, что страна обладает сравнительными преимуществами в производстве этого товара.

Таблица 6

#### Выявленные сравнительные преимущества Беларуси в торговле со странами ЕврАзЭС

	Без Узбекистана					Включая Узбекистан
	1998	2000	2002	2005	2006	2006
Продовольствие и живые животные	1.27	1.19	1.44	2.20	2.14	1.92
Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	1.00	0.48	0.49	0.44	0.08	0.09
Полуфабрикаты сырье за исключением топлива	0.25	0.66	0.57	0.27	0.28	0.26
Топливо, смазочные материалы	0.23	0.06	0.02	0.01	0.02	0.02
Жиры и масла животного и растительного происхождения	0.54	0.16	0.37	0.39	0.30	0.28
Продукция химической промышленности	1.05	1.04	0.97	0.83	0.81	0.80
Промышленные товары	1.31	1.17	1.19	1.18	1.16	1.16
Машины, транспортное оборудование	1.79	1.91	1.77	1.86	2.02	1.95
Разные промышленные товары	2.54	2.23	2.12	2.38	2.44	2.51
Прочие	0.66	1.37	1.11	1.56	1.34	1.45

*Примечание.* Индекс выявленных сравнительных преимуществ рассчитан по модифицированной формуле Белла-Балаша.

*Источник:* расчеты по данным COMTRADE.

Товарная специализация Беларуси на рынках ЕврАзЭС целиком объясняется тем, какие сравнительные преимущества в торговле с этими странами имеет Беларусь. К ним относятся продовольствие, машины и транспортное оборудование, разные промышленные товары и промышленные товары, а также неклассифицированные товары. При этом Беларусь утратила свои конкурентные преимущества на рынках стран ЕврАзЭС по таким товарам как напитки, табак и химические продукты.

Очевидно, что рассчитанные для ЕврАзЭС выявленные сравнительные пре имущества фактически являются выявленными сравнительными преимуществами в торговле с Россией, учитывая доминирующее положение этой страны в ЕврАзЭС с точки зрения экспорта и импорта Беларуси. Именно благодаря протекционизму России против третьих стран, а также благодаря переориентации импорта на страны вне ЕврАзЭС после перехода на уплату НДС по стране назначения в торговле с Россией повысились сравнительные преимущества Беларуси в торговле продовольствием. Кроме того, виден и позитивный эффект от российского протекционизма для белорусского машиностроения, начавшего было терять свою конкурентоспособность, а затем нарастив ее. Очевидно, что растущая конкуренция на российском рынке будет постепенно ухудшать позиции белорусских экспортеров, если те не предпримут шагов по закреплению своей позиции на российском рынке.

### 1.5. Участие в региональных торговых блоках

Основными региональными торговыми блоками, в которых принимает участие Беларусь, являются СНГ, ЕврАзЭС, Союзное государство Беларуси и России и Единое экономическое пространство (табл. 7). История ее участия в них такова. Сначала постсоветские страны (кроме Балтии) интегрировались в СНГ, которое не принесло им никаких выгод кроме безвизового перемещения граждан (и то с некоторыми исключениями). Затем было создано ЕврАзЭС, которое до недавнего времени было сопоставимо по эффективности с СНГ. В попытке реанимировать торговую интеграцию Беларусь, Казахстан, Россия и Украина договорились о создании ЕЭП. Оно довольно динамично развивалось (стороны успели подготовить несколько десятков документов, которые должны были регламентировать сотрудничество в рамках данного блока), однако в Украине поменялись президент, парламент и правительство, после чего эта страна фактически вышла из ЕЭП, заявив, что оно должно свестись к зоне свободной торговли. Это не устраивало Россию, поэтому в 2006 г. неожиданно возродился интерес к ЕврАзЭС, в котором Украина имела только статус наблюдателя и, видимо, не могла помешать интеграционным процессам.

Таблица 7

#### Участие в региональных торговых блоках

Год вступления	Региональный блок, страны-участницы
1991	<i>Содружество независимых государств (СНГ): Армения, Азербайджан, Беларусь, Грузия, Молдова, Казахстан, Кыргызстан, Россия, Таджикистан, Туркменистан, Украина, Узбекистан</i>
1994	<i>Соглашение о свободной торговле в рамках СНГ: Армения, Азербайджан, Беларусь, Молдова, Казахстан, Кыргызстан, Таджикистан, Украина, Узбекистан</i>
1996	<i>Евразийское экономическое сообщество (ЕврАзЭС): Беларусь, Казахстан, Кыргызстан, Россия, Таджикистан, Узбекистан (присоединился в 2006 г.). Страны, имеющие статус наблюдателей: Армения, Молдова, Украина</i>
1999	<i>Союзное государство Беларуси и России (ему предшествовало Соглашению о таможенном союзе между Российской Федерацией и Республикой Беларусь от 06.01.1995)</i>
2003	<i>Единое экономическое пространство (ЕЭП): Беларусь, Казахстан, Россия, Украина</i>

Однако, несмотря на реанимацию ЕврАзЭС, для Беларуси его полезность как регионального торгового блока крайне низка. Как уже отмечалось, основными торговыми партнерами Беларуси из СНГ являются Россия и Украина, с которыми Беларусь, естественно, граничит. Все азиатские страны, входящие в ЕврАзЭС, не входят даже в десятку основных торговых партнеров Беларуси, что делает торговую интеграцию с ними на многосторонней основе бессмысленной.

Единственным региональным торговым соглашением, которое принесло Беларуси небольшие выгоды, оказалось Союзное государство Беларуси и России. Интеграция с Россией принесла сначала списание долга за газ (1996 г.), затем – долгосрочные выгоды от свободно-

го доступа на российский рынок, дешевые газ и нефть и др. В 2006 г. выигрыш Беларуси от льготных цен на газ и нефть превышал 15% от ВВП – именно на столько больше Беларусь платила бы за потребляемые ею объемы нефти и газа, если бы покупала их по мировым ценам.

Таблица 8

### Издержки и выгоды Беларуси от участия в региональных торговых соглашениях

Издержки и выгоды	Союзное государство Беларуси и России	Зона свободной торговли СНГ	ЕврАзЭС	ЕЭП
<b>Экономические:</b>				
Свободный доступ на рынки стран-партнеров	+	0 (не действует как многостороннее соглашение)	+	? (не действует вследствие особой позиции Украины)
Доступ к новым технологиям	?	0	0	0
Эффект конкуренции и масштаба	+	0	?	?
Участие в системе международной кооперации	? (вступление России в ВТО может привести к ухудшению позиции белорусских товаров на рынке этой страны)	0 (рамочное соглашение)	+	0
Прямые иностранные инвестиции	? возможность привлечения значительных Российских инвестиций, однако неочевиден их позитивный эффект по сравнению с инвестициями из других стран	0 (кроме российских инвестиций вряд ли можно говорить о серьезных вложениях; Беларусь тоже не может рассматриваться как серьезный инвестор в страны, входящие в соглашения).		
<b>Политические:</b>				
Национальная безопасность	– (Беларусь не является членом НАТО)	0	0	0
Участие в межгосударственных проектах	+	0	+	+
Усиление позиции на торговых переговорах	?	0	0	0
Ускорение экономических реформ	+ (растущая конкуренция на российском рынке пока не привела, но может привести к ускорению реформ)	0	0	0
<b>Другие:</b>				
Свободное перемещение граждан	+	+	+	+
Обмен информацией в различных сферах	+	+	+	+
Гармонизация таможенных процедур, упрощение различных национальных регулирующих норм	+ (гармонизация процедур), – (упрощение норм)	0	+ (гармонизация процедур), ? (упрощение норм)	

*Примечание.* «–» – издержки от участия, «+» – выгоды от участия, «0» – отсутствие выгод или издержек, «?» – выгоды/издержки не очевидны.

*Источник:* собственная оценка.

Однако даже в рамках данного интеграционного объединения возникли проблемы. В частности, Беларусь долгое время не выполняла ряд соглашений, важнейшими из которых для России были договоренности о перечислении в российский бюджет 85% доходов от экс-

портных пошлин на нефтепродукты (в обмен на низкие цены на нефть) и о создании на базе Белтрансгаза совместного газотранспортного предприятия (в обмен на дешевый газ). В итоге Россия с 2007 г. пересмотрела свою позицию по отношению к поставкам нефти и газа в Беларусь. Стороны заключили соглашение о торговле нефтью и нефтепродуктами, противоречащее формально существующему между ними договору о таможенном союзе. Согласно этому соглашению Россия установила пошлину на нефть, поставляемую в Беларусь. Другими проблемами во взаимной торговле оказались поставки сахара (который частично производился из сахарного тростника, т.е. товара из третьих стран) и мясных продуктов (частично производимых из польского мяса, ввоз которого в Россию был запрещен).

Эти и более мелкие конфликты снизили эффективность данного интеграционного соглашения. Кроме того, не был (и вряд ли будет) реализован активно продвигавшийся Россией компонент Союзного государства – единая валюта. Беларусь, как обычно, довольно долго вела переговоры и даже назначала несколько дат перехода на российский рубль, однако в 2007 г. она даже отказалась от формальной привязки курса белорусского рубля к российскому.

Потенциальной проблемой для Беларуси является вступление России в ВТО. На переговорах Россия договаривается о снижении тарифов против третьих стран, получая взамен определенные льготы с их стороны. Беларусь, которая находится в таможенном союзе с Россией, будет вынуждена снизить тарифа для стран ВТО вслед за ней без всяких льгот со стороны третьих стран.

## 2. УСЛОВИЯ ДЛЯ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ И ИНВЕСТИЦИЙ

### 2.1. Роль инвестиций из ЕврАзЭС в прямых иностранных известиях

Инвестиции из России играли в последние годы заметную роль в финансировании дефицита текущего счета. Наиболее значительный объем средств был инвестирован Газпромом. В 2005–2006 гг., после договоренности с Беларусью об ускоренном выведении газопровода «Ямал-Европа» на проектную мощность, он вложил в его строительство около полумиллиарда долларов. В 2007 г. Газпром перечислил первую траншу за 50% акций Белтрансгаза – более USD 600 млн.

Таблица 9

#### Роль инвестиций в газопровод «Ямал-Европа» в финансировании дефицита текущего счета

	2003	2004	2005	2006
Валовой приток прямых иностранных инвестиций, USD млн	754.5	897.8	688.8	998.7
Инвестиции Газпрома в газопровод «Ямал-Европа», USD млн	38.1	26.3	234.5	243.1
Отношение инвестиций Газпрома к дефициту текущего счета, %	9.0	2.2	41.3*	16.7

\* в 2005 г. сальдо текущего счета было положительным, поэтому величина инвестиций Газпрома отнесена к дефициту счета операций с капиталом и финансовых операций.

Источник: расчеты по данным Национального банка Беларуси.

Структура инвестиций по отраслям промышленности отражала одну из особенностей белорусских прямых инвестиций – тот факт, что их львиная доля осуществляется в форме межфирменного кредитования. В последние два года основные инвестиции – это общая коммерческая деятельность по обеспечению функционирования рынка (табл. 10). Вероятно, это связано с оживлением белорусского рынка и, соответственно, ростом затрат на продвижение товаров и услуг. Вторая по значимости промышленность, во значительной степени благодаря инвестициям Газпрома. В 2003–2004 гг. важнейшей отраслью, привлекавшей инвестиции, была связь, причем в большой степени финансировавшаяся российской компанией (МТС).



**Отраслевая структура прямых иностранных инвестиций**

	2003	2004	2005	2006
промышленность	13.9	15.2	17.0	17.8
сельское хозяйство	0.8	0.4	0.1	0.2
транспорт	1.1	1.0	0.6	1.3
связь	17.2	16.9	4.9	0.1
строительство	0.3	0.5	0.8	1.4
торговля и общественное питание	36.6	41.1	6.0	9.0
материально-техническое снабжение и сбыт	0.0	0.0	0.1	0.5
общая коммерческая деятельность по обеспечению функционирования рынка	26.8	21.4	67.4	66.4
жилищно-коммунальное хозяйство	0.2	0.2	0.0	0.0
прочие	3.3	3.3	3.2	3.4
итого	100.0	100.0	100.0	100.0

*Источник:* расчеты по данным Министерства статистики и анализа.

## **2.2. Перспективы, вызовы и угрозы развитию Беларуси и влияние на них интеграционных процессов в ЕврАзЭС**

Основными структурными вызовами для белорусской экономики в свете изменений условий торговли энергоносителями являются:

- рост издержек предприятий энергетики (крайне низкая энергоэффективность);
- падение конкурентоспособности белорусских товаров вследствие роста затрат на энергоносители;
- структурные изменения и ужесточение конкуренции на российском рынке.

Однако эти вызовы открывают и определенные перспективы для экономики. Во-первых, инвестиции в энергетику дали бы значительный позитивный эффект, который выразился бы в снижении потребления российского газа. Во-вторых, необходимость модернизации белорусских предприятий может вынудить власти обратиться за помощью к иностранным инвесторам. В-третьих, проблемы на российском рынке являются стимулом к поиску новых торговых партнеров и способствуют диверсификации экспорта и импорта.

Роль ЕврАзЭС в этих процессах минимальна, поскольку основные проблемы Беларуси лежат в отношениях с Россией и Западом и могут быть решены на двухсторонней основе, а в случае с Россией – в рамках договора о Союзном государстве. Поэтому данное интеграционное объединение, вероятно, более актуально для налаживания двухстороннего сотрудничества между Россией и другими странами, в него входящими. Наконец, для активизации ЕврАзЭС как интеграционного объединения требуется повышение открытости внутренней и внешней политики стран-участниц, в частности, Беларуси, которая выбивается из общих тенденций по реформированию экономики и предпочитает строить отношения с другими странами закрыто, «в кулуарах». Очевидно, что такой способ построения взаимоотношений между партнерами далеко не всегда эффективен даже в двухсторонних переговорах, не говоря уже о переговорах в рамках ЕврАзЭС. Опыт ЕЭП показал, что даже применение принципа «разноскоростной и разноуровневой» интеграции не спасло данную структуру от отмирания после решения Украины ограничить свое участие в нем построением зоны свободной торговли.

**ПРИЛОЖЕНИЯ**

Приложение 1

**Удельный вес товарных групп в белорусском экспорте, %**

	Год	Продовольствие и животно-ные	Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	Полуфабрикаты и сырье за исключением топлива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла животного и растит. происхожд.	Продукция химической промышленности	Промышленные товары	Машины, транспортное оборудование	Разные промышленные товары	Прочие	Итого
ЕврАзЭС	1998	6.8	0.8	1.8	4.1	0.1	6.0	15.1	22.3	8.3	1.0	66.3
	2000	5.2	0.2	2.0	0.9	0.0	4.2	12.3	19.1	6.3	0.9	51.2
	2002	6.3	0.3	1.8	0.3	0.1	3.7	11.9	18.7	6.9	0.2	50.2
	2005	6.9	0.2	0.8	0.2	0.0	1.9	8.4	13.2	4.1	1.5	37.3
	2006	6.4	0.0	0.7	0.2	0.0	1.9	8.0	13.9	4.1	1.2	36.5
Казахстан	1998	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.2	0.2	0.1	0.0	0.7
	2000	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0	0.3
	2002	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.2	0.1	0.0	0.5
	2005	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.2	0.6	0.1	0.0	1.1
	2006	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.3	0.7	0.2	0.0	1.3
Кыргыз-стан	1998	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.1
	2000	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	2002	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2005	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	2006	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
Россия	1998	6.7	0.8	1.8	4.1	0.1	5.9	14.8	21.8	8.1	1.0	65.2
	2000	5.1	0.2	2.0	0.9	0.0	4.1	12.2	18.9	6.3	0.9	50.7
	2002	6.3	0.3	1.8	0.3	0.1	3.6	11.7	18.3	6.7	0.2	49.4
	2005	6.9	0.2	0.8	0.1	0.0	1.8	8.1	12.4	3.9	1.5	35.8
	2006	6.3	0.0	0.7	0.2	0.0	1.7	7.6	13.1	3.9	1.2	34.7
Таджики-стан	1998	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.1
	2000	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2002	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2005	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	2006	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
Узбеки-стан	1998	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0	0.3
	2000	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1
	2002	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.2
	2005	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0	0.3
	2006	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0	0.3
вне ЕврАзЭС	1998	0.6	0.2	2.1	3.7	0.0	8.1	7.8	6.1	4.6	0.6	33.7
	2000	0.9	0.4	2.2	18.9	0.0	8.8	7.2	4.9	4.0	1.6	48.8
	2002	0.5	0.5	3.0	20.0	0.0	8.6	7.1	5.0	4.4	0.7	49.8
	2005	0.7	0.4	2.3	34.6	0.1	9.1	7.2	5.4	2.6	0.5	62.7
	2006	0.5	0.4	1.6	38.1	0.1	7.8	7.9	4.7	2.1	0.3	63.5
Итого	1998	7.3	1.0	3.9	7.8	0.2	14.0	22.9	28.4	12.8	1.6	100.0
	2000	6.1	0.6	4.2	19.8	0.0	12.9	19.5	23.9	10.3	2.5	100.0
	2002	6.8	0.9	4.9	20.3	0.1	12.3	18.9	23.6	11.2	0.9	100.0
	2005	7.6	0.5	3.0	34.8	0.1	11.1	15.6	18.7	6.7	2.0	100.0
	2006	6.9	0.4	2.3	38.3	0.1	9.6	15.9	18.6	6.2	1.6	100.0

*Примечание.* ЕврАзЭС включает Узбекистан.

*Источник:* расчеты по данным COMTRADE.

## Удельный вес товарных групп в белорусском импорте, %

Год	Продовольствие и животно-ные	Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	Полуфабрикаты и сырье за исключением топлива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла животного и растит. происхожд.	Продукция химической промышленности	Промышленные товары	Машины, транспортное оборудование	Разные промышленные товары	Прочие	Итого	
ЕврАзЭС	1998	2.1	1.0	3.1	22.1	0.4	4.6	10.2	9.4	1.3	1.4	55.6
	2000	3.2	0.4	3.2	30.1	0.3	5.8	12.6	7.4	1.9	1.3	66.3
	2002	5.0	1.1	3.3	25.1	0.8	5.3	12.9	8.7	2.7	0.4	65.4
	2005	2.0	0.5	2.6	32.8	0.3	3.5	9.3	5.8	1.3	2.7	60.7
	2006	1.9	0.4	2.6	32.3	0.2	3.8	8.9	5.6	1.3	2.1	59.0
Казахстан	1998	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.4
	2000	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5
	2002	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.2
	2005	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.2
	2006	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.3
Кыргызстан	1998	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	2000	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	2002	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2005	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2006	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Россия	1998	1.8	1.0	2.8	22.0	0.4	4.5	10.0	9.4	1.3	1.4	54.6
	2000	2.7	0.3	3.0	30.1	0.3	5.7	12.5	7.4	1.9	1.3	65.3
	2002	4.9	1.1	3.2	25.1	0.8	5.3	12.9	8.7	2.7	0.4	65.1
	2005	1.9	0.5	2.5	32.8	0.3	3.5	9.2	5.8	1.3	2.7	60.4
	2006	1.8	0.4	2.5	32.3	0.2	3.7	8.8	5.6	1.3	2.1	58.6
Гаджикистан	1998	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2000	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2002	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2005	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	2006	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Узбекистан	1998	0.1	0.0	0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4
	2000	0.1	0.0	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3
	2002	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	2005	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	2006	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
вне ЕврАзЭС	1998	5.9	0.8	1.1	1.8	0.7	7.2	10.3	13.2	3.1	0.2	44.4
	2000	6.4	1.0	1.0	0.3	0.6	6.2	6.1	9.4	2.4	0.2	33.7
	2002	5.0	0.9	0.7	0.8	0.4	5.4	5.6	13.1	2.2	0.6	34.6
	2005	5.3	0.9	0.9	0.2	0.4	6.0	7.0	12.4	2.4	3.7	39.3
	2006	4.8	0.8	0.9	0.5	0.3	6.1	7.1	14.5	2.6	3.3	41.0
Итого	1998	8.0	1.9	4.2	23.8	1.1	11.8	20.5	22.7	4.4	1.6	100.0
	2000	9.6	1.5	4.2	30.4	0.9	11.9	18.7	16.8	4.3	1.5	100.0
	2002	9.9	2.0	4.1	25.8	1.3	10.7	18.5	21.8	4.9	0.9	100.0
	2005	7.3	1.4	3.5	33.0	0.6	9.5	16.3	18.2	3.7	6.4	100.0
	2006	6.7	1.2	3.5	32.8	0.6	9.9	16.0	20.1	3.8	5.4	100.0

Примечание. ЕврАзЭС включает Узбекистан.

Источник: расчеты по данным COMTRADE.

## КАЗАХСТАН

### 1. ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ КАЗАХСТАНА

В 2000 г. наблюдался значительный рост экспортных поставок, как в страны-члены ЕврАзЭС, так и вне его. Однако спустя два года (в 2002 г.) темпы роста замедлились. В частности, практически вдвое упали объемы экспорта в Россию, а также торгующие с ней Таджикистан и Узбекистан. Но уже к 2005 г. темпы роста восстановились, хотя и несколько отставали от 2000 г. В 2002 г. наблюдалось падение объемов экспорта в большинство стран ЕврАзЭС за исключением Беларуси и Таджикистана. Единственной страной, в которую Казахстану удалось увеличить объемы поставок, была Беларусь (230.7% в 2002 г.). В прошлом году экспорт в Беларусь рос наиболее внушительными темпами (267.9%), затем следовал Узбекистан (158.5%) и, наконец, страны вне ЕврАзЭС (138.5%). Характерной чертой внешнего сектора казахской экономики является опережение темпов роста экспорта над темпами роста импорта (в среднем на 8.4% с 2000 по 2006 гг.). Что касается стран ЕврАзЭС, то здесь наблюдается следующая картина: на протяжении шести лет темпы роста казахского экспорта отставали от темпов роста импорта, причем это особенно касалось торговли с Таджикистаном и Российской Федерацией. Со странами остального мира динамика была прямо противоположной. Это объясняется тем, что Казахстан поставляет основные экспортные товары (в основном сырье) за пределы стран ЕврАзЭС, импортируя оттуда потребительские и промышленные товары. Это отражается также в разнице в среднегодовых темпах роста экспорта. Так, с 2000 по 2006 гг. среднегодовые темпы роста экспорта в страны ЕврАзЭС (17.3%) почти вдвое отставали от аналогичного показателя в отношении стран вне этой региональной интеграционной группировки (38.9%). В то же время, среди стран ЕврАзЭС экспорт в Беларусь рос наиболее быстрыми темпами (94.8% в среднем ежегодно). Что касается других стран-членов интеграционной группировки, то только экспорт в Узбекистан увеличивался (37.1%) быстрее, чем среднегодовые темпы роста экспорта Казахстана в ЕврАзЭС.

Таблица 1

**Динамика основных показателей внешней торговли  
(темпы роста по сравнению с предыдущим годом)**

	2000	2002	2005	2006
<b>Экспорт всего</b>	149.7	121.1	139.8	137.3
СНГ	148.9	82.0	109.1	141.2
ЕврАзЭС	148.5	84.3	107.1	129.1
Беларусь	135.4	230.7	145.3	267.9
Казахстан				
Кыргызстан	96.9	119.7	106.7	118.7
Россия	149.2	83.9	105.7	127.4
Таджикистан	121.4	74.7	110.6	104.5
Узбекистан	202.5	67.2	120.3	158.5
Страны остального мира ( <i>страны вне ЕврАзЭС</i> )	150	120.8	146.4	138.5
<b>Импорт всего</b>	138.3	102.2	137.4	136.4
СНГ	164.7	88.3	135.5	135.9
ЕврАзЭС	164.2	85.2	139.3	136.8
Беларусь	103.3	118.2	144.6	136.7
Казахстан				
Кыргызстан	92.6	95.1	130.1	117.1
Россия	173.8	83.9	140.3	137.5
Таджикистан	147.6	132.8	487.4	163.5
Узбекистан	76.0	106.7	111.8	125.4
Страны остального мира	119.9	117.6	136.1	136.1

На протяжении восьми лет (с 1998 по 2005 г.) открытость экономики Казахстана, измеренная как соотношение экспорта к ВВП и товарооборота к ВВП выросла в среднем в два раза (на 131.1%). Что касается разницы между показателями открытости, рассчитанными как соотношение экспорта и товарооборота к номинальному ВВП и к ВВП по ППС, то здесь роль играет возможная разница во внутренних и внешних ценах на сырьевые товары, которые экспортирует Казахстан. Значительный рост открытости казахской экономики, рассчитанный с использованием ВВП по ППС может быть связан с динамикой обменного курса. Приток капитала из-за рубежа привел к реальному удорожанию казахской валюты, что, оказало влияние на цены внутри страны. В свою очередь, изменились и цены, используемые при расчете ВВП по ППС.

Таблица 2

### Степень открытости

	1998	2000	2002	2005
Экспорт/ВВП	24.1	48.1	39.2	48.8
Экспорт/ВВП (ППС)	8.9	12.9	10.9	22.1
Товарооборот/ВВП	43.9	75.6	66.0	79.1
Товарооборот/ВВП (ППС)	16.2	20.2	18.3	35.9

### Изменение географической структуры торговли

За изучаемый период произошли заметные изменения в географической структуре экспортных потоков. Что касается импорта, то здесь не изменений практически не наблюдалось. Импортные поставки осуществляются из стран вне ЕврАзЭс. Однако здесь заметно усиление роли Китая как страны импорта. В частности, за период с 1998 по 2005 гг. доля Китая в импорте Казахстана выросла почти в 5 раз (с 2.5% в 1998 г. до 12.3% в 2005 г.). Это произошло на фоне некоторого сокращения импорта из стран ЕС (которые поставляют в Казахстан товары промышленного назначения и оборудования, а также потребительские товары). Доля импорта стран ЕС упала почти на 9%, с 51% в 1998 г. до 42.2% в 2005 г. Однако этот показатель немного выше аналогичного для стран ЕврАзЭс (41.4%). За восьмилетний период доля в импорте этой интеграционной группировки упала на 3.2%. Среди стран ЕврАзЭс Россия является наиболее значимым торговым партнером Казахстана в плане импорта. В 2005 г. доля России составила 38%, что практически соответствует уровню 1998 г. (39.7%), но ниже максимального уровня в 46.5%, достигнутого в 2000 г.

Таблица 3

### Экспортно-импортные операции в 1998–2005 гг. (в %)

	Экспорт				Импорт			
	1998	2000	2002	2005	1998	2000	2002	2005
Всего	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
ЕврАзЭс	35.0	22.4	18.0	12.8	44.6	49.3	39.5	41.4
Беларусь	0.4	0.2	0.1	0.1	1.4	0.8	0.8	1.2
Казахстан								
Кыргызстан	1.2	0.7	1.1	0.8	1.2	0.6	0.5	0.7
Россия	30.3	19.5	15.3	10.5	39.7	46.5	36.9	38.0
Таджикистан	0.8	0.6	0.5	0.5	0.1	0.1	0.0	0.1
Узбекистан	2.3	1.5	1.0	0.9	2.2	1.4	1.3	1.5
страны вне ЕврАзЭс	65.0	77.6	82.0	87.2	55.4	50.7	60.5	58.6
в т.ч. Китай	11.4	9.8	12.7	10.0	2.5	5.9	7.9	12.3
в т.ч. ЕС	55.3	32.6	24.7	45.3	51.0	46.5	45.2	42.2

Что касается географии Казахского экспорта, то здесь наблюдается некоторая переориентация торговых потоков со стран ЕврАзЭс (в первую очередь России) на страны вне этой региональной интеграционной группировки. В частности, с 1998 по 2005 г. доля стран ЕврА-

зЭс в экспорте сократилась на 22.2% при одновременно росте поставок в страны остального мира. При этом экспорт в Россию упал практически втрое. Однако это произошло не за счет наращивания экспорта в Китай или ЕС. В последнем случае динамика экспорта подвержена колебаниям. Так, доля стран ЕС в экспорте падала вплоть до 2002 г. Если в 1998 г. рынки стран ЕС были наиболее важными для Казахстана, куда уходило более 55% экспорта страны, то уже в 2000 г. доля ЕС упала на 22.7%, а еще спустя два года сократилась практически вдвое. Но уже к 2005 г. этот индикатор изменился в положительную сторону, достигнув величины в 45.3%. Следует отметить, что экспортные и импортные потоки между Казахстаном и ЕС демонстрируют схожую динамику, хотя колебания в направлении экспортных потоков были более значительными. Что касается географии торговли со странами-членами ЕврАзЭс, то здесь следует выделить лишь значительное сокращение доли России в экспорте, в то время как в импорте ее доля изменялась мало. В торговле с остальными странами-членами интеграционной группировки серьезных изменений в торговле не произошло, за исключением крайне незначительного сокращения удельного веса Узбекистана, как в экспорте, так и в импорте Казахстана.

Если рассматривать структуру экспортно-импортных потоков в рамках ЕврАзЭс отдельно от остальных стран мира, то за период с 1998 по 2005 гг. можно выделить следующие изменения. Во-первых, в экспорте произошли очень незначительные сдвиги. Российский рынок по-прежнему оставался доминирующим для Казахстана как в плане экспорта (почти 82% в 2005 г.), так и в плане импорта (почти 92% в 2005 г.). В то же время, доля России в экспорте несколько сократилась за счет увеличения удельного веса Кыргызстана (в экспорте – на 3%). В импорте ситуация противоположная: доля России выросла почти на 3% при одновременном крайне малом снижении удельных весов остальных стран-членов интеграционной группировки.

Таблица 4

**Экспортно-импортные операции со странами ЕврАзЭС 1998–2005 гг. (в %)**

	Экспорт				Импорт			
	1998	2000	2002	2005	1998	2000	2002	2005
Беларусь	1.2	0.8	0.7	0.7	3.1	1.6	2.1	2.9
Россия	86.7	86.8	84.9	81.9	89.0	94.2	93.2	91.7
Казахстан								
Кыргызстан	3.3	2.9	6.0	6.3	2.7	1.2	1.2	1.6
Таджикистан	2.4	2.7	2.6	4.2	0.2	0.2	0.1	0.2
Узбекистан	6.5	6.8	5.8	6.8	5.0	2.8	3.3	3.5
ЕврАзЭс всего	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

В рамках региональной интеграционной группировки наибольший удельный вес в экспорте Казахстана занимают полуфабрикаты и сырье, а также топливо и смазочные материалы. Вместе эти две группы занимают почти 65% в общем объеме экспорта в рамках ЕврАзЭс. Эти две группы всегда были наиболее значительными (вместе не менее 60%, а в 2002 г. этот показатель превысил 72%). В то же время, наблюдалось повышение доли промышленных товаров и машин и оборудования. Так, произошло практически трехкратное увеличение доли промышленных товаров (с 4.38% в 1998 г. до 12.9% в 2005 г.) на фоне двукратного снижения доли топлива и продуктов, а также продукции химической промышленности. Причем эта тенденция проявилась уже в 2002 г., и осталось практически неизменной спустя два года. В то же время, практически утроилась доля полуфабрикатов и сырья (с 12.9% в 1998 г. до 34.9% в 2005 г.). Можно предположить, что рост удельного веса промышленной продукции в экспорте Казахстана на рынки стран ЕврАзЭс вызван не только экономическим ростом в странах-партнерах (и, прежде всего, в России), но и связан с некоторым повышением конкурентоспособности казахской экономики в рамках интеграционной группировки. В страновом разрезе наблюдается схожая динамика. Наиболее значительным было изменение удельного веса промышленными товарами в торговле с Беларусью. Их удельный вес вырос практически в шесть раз, в то время как доли живых животных и продуктов, а также топлива со-

кратились вдвое. Выросла и доля машин и транспортного оборудования (с 11.3% до 19%). За исключением Таджикистана и Узбекистана, удельный вес топлива и смазочных материалов сократился. Изменения в удельном весе продукции химической промышленности были вызваны соответствующими изменениями в торговле данной группой товаров с Российской Федерацией.

Что касается отдельных стран-членов ЕврАзЭС, то в случае Беларуси произошли следующие изменения: сократилась доля продуктов и топлива, в то время как вырос удельный вес полуфабрикатов и сырья наряду с долей промышленной продукции. Эти две группы в 2005 г. составили более 50% казахского экспорта. В то же время, доля сырьевых товаров (продовольствие, полуфабрикаты и топливо) наиболее высока в случае Таджикистана (почти 85%) и Узбекистана (81.6%) и, в меньшей степени, Кыргызстана (около 55%). Эти страны предъявляют меньший спрос на промышленную продукцию, что связано с меньшими, нежели в России и Беларуси, уровнями индустриализации экономик, а также более скромными темпами экономического роста и платежеспособного спроса.

Что касается остальных стран мира, то здесь наиболее выделяются колебания в торговле топливом и промышленными товарами. Впрочем, подобные изменения наблюдались и в торговле в рамках ЕврАзЭС. В 1998 г. промышленные товары занимали наибольший удельный вес в казахском экспорте в страны вне ЕврАзЭС (46.1%). Однако с течением времени эта доля стремительно снижалась. Уже в 2002 г. она упала, чуть ли не вдвое, достигнув уровня 26.4%, а к 2005 г. сократилась (почти на 168% до уровня 17.2%). Вместе с тем, доля топлива и смазочных материалов выросла в два с половиной раза, составив в 2005 г. 75.6%, что на 15.2% выше, чем уровня 2002 года. В свою очередь, удельные веса машин и транспортного оборудования, а также других промышленных товаров сократились в шесть и три с половиной раза, соответственно.

В отношении товарной структуры импорта между Казахстаном и странами ЕврАзЭС можно сделать следующие наблюдения. Во-первых, в отличие от ситуации с экспортом, изменения менее значительные. В структуре импорта преобладают промышленные товары, машины и транспортное оборудование. Совокупный удельный вес трех групп товаров, производимых промышленными секторами стран-членов ЕврАзЭС, увеличивался на протяжении всех восьми лет (с 51% в 1998 г. до 57.1% в 2005 г.). Во-вторых, доли топлива и смазочных материалов, а также продукции химической промышленности сокращались, хотя и весьма незначительно (около 3%). Все пять упомянутых групп товаров, взятые вместе, составляли в товарной структуре импорта Казахстана из стран ЕврАзЭС более 90%. В-третьих, что касается отдельных стран-членов интеграционной группировки, то здесь есть ряд специфических черт. Более чем в полтора раза возросла доля импорта машин и оборудования, поставляемых из Беларуси, при одновременном снижении удельного веса живых животных и продуктов почти в три раза. В импорте из Беларуси преобладают товары промышленного характера (промышленные товары, а также машины и транспортное оборудование), составляя более 90%. В то же время, товарная структура импорта из Кыргызстана характеризуется, в отличие от Беларуси, более высокими удельными весами живых животных и продуктов, а также топлива и смазочных материалов. Совокупные удельные веса этих двух групп наряду с тремя группами промышленных товаров составляют более 90%. Эта же цифра характерна для Российской Федерации. Однако в этом случае, помимо промышленных товаров (доля трех групп росла на протяжении восьми лет, с 50.2% в 1998 г. до 56.2% в 2005 г.), присутствуют продукция химической промышленности, а также топливо и смазочные материалы. В отличие от других стран-членов ЕврАзЭС, в импорте в Таджикистан значительную долю занимают полуфабрикаты и сырье (за исключением топлива). В 2005 г. доля этой группы в импорте из Таджикистана составила более 70% (в то время как в 1998 г. она была всего 10.7%). В то же время, доля живых животных и продуктов также росла (с 2.1% в 1998 г. до 33.3% в 2002 г. и 21.7% в 2005 г.). В 2002 г. произошло изменения по топливу и смазочным материалам. Доля в импорте из Таджикистана товаров этой группы достигла почти 60% (по сравнению с 1% в 1998 г.), однако три года спустя упала, достигнув 2.7%. В импорте из Узбекистана преобла-

дает топливо и смазочные материалы, однако удельный вес данной группы сокращался (с 77.6% в 1998 г. до 56.1% в 2005 г.), а удельный вес промышленных товаров вырос почти в три раза (с 6% в 1998 г. до 20.4% в 2005 г.).

В торговле со странами вне ЕврАзЭС заметно увеличение доли товаров промышленной группы (включая продукцию химической промышленности) с 78 % (в 1998 г.) до почти 90% (в 2005 г.). При этом сокращался совокупный удельный вес сырьевых товаров и живых животных и продуктов (в сумме с 16.7% в 1998 до 10.1% в 2005 г.). Рост потребления промышленных товаров Казахстаном может свидетельствовать об увеличении инвестиционных потребностей, так что казахские фирмы наращивают импорт оборудования и других инвестиционных товаров. Валютные средства для этого имеются, поскольку одновременно наблюдается рост удельного веса топлива в экспорте в страны вне ЕврАзЭС (см. таблицу 6).



## Доля товарных групп в экспорте в страны ЕврАзЭС(%)

		Доля товарных групп в экспорте в страны ЕврАзЭС(%)									
год	Продоволь- ствие и жи- вые живот- ные	Алкоголь- ные и без- алкоголь- ные напит- ки, табак	Полуфаб- рикаты сырье за исключе- нием топ- лива	Топливо, смазоч- ные ма- териалы	Жиры и масла жи- вотного и раститель- ного проис- хождения	Продук- ция хими- ческой промыш- ленности	Промыш- ленные това- ры	Маши- ны, транс- портное оборудо- вание	Разные промыш- ленные товары	Прочие	
Всего ЕврАзЭС	1998	13.78	1.16	12.93	47.45	0.03	13.77	4.38	5.57	0.93	0.00
	2002	6.97	0.98	24.83	47.71	0.14	2.87	11.76	4.28	0.39	0.07
	2005	8.71	0.79	34.86	29.59	0.20	6.11	12.86	6.29	0.60	0.00
Беларусь	1998	40.98	8.02	0.82	25.90	0.00	6.13	6.07	11.30	0.77	0.00
	2002	41.88	7.23	23.45	1.39	0.00	1.85	16.88	7.22	0.10	0.00
	2005	18.21	0.00	15.22	0.00	0.00	9.55	37.76	18.98	0.28	0.00
Кыргызстан	1998	25.30	3.26	9.94	41.34	0.28	4.02	6.25	4.71	4.90	0.00
	2002	20.33	7.32	6.64	39.24	2.52	5.36	8.92	4.71	4.95	0.00
	2005	28.58	8.01	7.75	18.97	2.36	6.96	7.86	6.85	1.68	10.97
Россия	1998	11.43	1.02	13.52	48.89	0.02	14.51	4.37	5.45	0.79	0.00
	2002	4.17	0.49	26.55	48.82	0.01	2.61	12.41	4.47	0.39	0.08
	2005	5.69	0.33	38.53	29.26	0.00	6.26	13.41	6.31	0.22	0.00
Таджикистан	1998	70.55	0.27	1.28	13.73	0.00	4.03	1.33	8.20	0.62	0.00
	2002	64.14	0.00	6.39	19.17	1.35	6.49	0.69	1.51	0.27	0.00
	2005	48.39	0.01	9.28	26.73	0.63	3.62	3.60	6.01	1.73	0.00
Узбекистан	1998	53.68	0.00	33.06	0.40	0.00	3.29	4.21	5.15	0.21	0.00
	2002	20.74	0.29	38.02	2.15	0.51	8.09	20.66	8.88	0.66	0.00
	2005	38.65	0.16	10.63	32.34	0.67	3.09	11.40	2.41	0.64	0.00

Таблица 6

## Доля товарных групп в экспорте в страны остального мира (не ЕврАзЭС)

		Доля товарных групп в экспорте в страны ЕврАзЭС(%)									
год		Продоволь- ствие и жи- вые живот- ные	Алкобольные и безалкоголь- ные напитки, табак	Полуфабри- каты сырье за исключе- нием топлива	Топливо, смазоч- ные ма- териалы	Жиры и масла жи- вотного и раститель- ного про- исхожде- ния	Продукция химической промыш- ленности	Промыш- ленные то- вары	Машины, транс- портное оборудо- вание	Разные промыш- ленные товары	Прочие
Всего страны остального мира	1998	4.9	0.1	6.4	31.5	0.0	3.1	46.1	3.0	0.7	4.2
	2002	4.0	0.1	3.4	60.4	0.0	1.0	26.4	1.2	0.2	3.2
	2005	1.3	0.1	2.9	75.6	0.0	1.3	17.2	0.5	0.2	0.8

Таблица 7

## Доля товарных групп в импорте в страны остального мира (не ЕврАзЭС)

		Доля товарных групп в импорте в страны вне ЕврАзЭС (%)									
год		Продоволь- ствие и жи- вые живот- ные	Алкобольные и безалкоголь- ные напитки, табак	Полуфабри- каты сырье за исключе- нием топлива	Топливо, смазоч- ные ма- териалы	Жиры и масла жи- вотного и раститель- ного про- исхожде- ния	Продукция химической промыш- ленности	Промыш- ленные то- вары	Машины, транс- портное оборудо- вание	Разные промыш- ленные товары	Прочие
Всего страны остального мира	1998	9.0	3.1	2.7	5.0	0.9	10.3	15.7	40.9	12.0	0.4
	2002	6.4	1.4	1.6	4.2	1.0	10.8	15.6	46.4	9.4	3.2
	2005	5.6	1.0	1.5	3.0	0.5	10.4	18.7	51.7	7.5	0.1

Таблица 8

## Доля товарных групп в импорте в страны ЕврАзЭС(%)

		Доля товарных групп в импорте в страны ЕврАзЭС (%)									
год		Продоволь- ствие и жи- вые живот- ные	Алкоголь- ные и без- алкоголь- ные напит- ки, табак	Полуфаб- рикаты сырье за исключе- нием топ- лива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла жи- вотного и раститель- ного проис- хождения	Продукция химиче- ской про- мышлен- ности	Промыш- ленные то- вары	Машины, транс- портное оборудо- вание	Разные промыш- ленные товары	Прочие
Всего ЕврАзЭС	1998	4.7	1.0	3.6	28.9	0.6	10.5	22.5	25.2	3.1	0.0
	2002	5.4	0.8	1.8	23.2	0.7	9.5	22.8	30.6	5.1	0.0
	2005	5.8	1.3	2.6	25.2	0.2	7.7	25.9	26.0	5.2	0.0
Беларусь	1998	12.4	0.1	1.2	0.2	0.0	5.8	27.8	39.8	12.7	0.0
	2002	0.8	0.1	0.8	0.0	0.0	7.4	20.9	54.0	16.0	0.0
	2005	3.7	0.1	0.6	0.0	0.0	4.5	20.4	57.4	13.4	0.0
Кыргызстан	1998	19.4	12.9	0.4	21.9	0.1	7.9	30.6	4.6	2.3	0.0
	2002	23.9	0.9	1.2	10.8	0.0	3.0	27.1	16.2	16.9	0.0
	2005	17.0	5.1	0.9	17.6	0.0	1.0	32.2	9.4	16.8	0.0
Россия	1998	4.0	0.6	3.8	30.2	0.6	10.7	22.1	25.3	2.8	0.0
	2002	5.2	0.8	1.8	23.9	0.7	9.7	22.8	30.3	4.8	0.0
	2005	5.6	1.3	2.5	26.2	0.2	8.0	26.0	25.4	4.8	0.0
Таджикистан	1998	2.1	3.7	10.5	1.0	0.0	39.5	21.6	21.2	0.4	0.0
	2002	33.3	0.0	3.5	58.3	0.0	0.2	3.7	1.0	0.0	0.0
	2005	21.7	0.0	70.6	2.7	0.0	0.9	3.3	0.9	0.0	0.0
Узбекистан	1998	1.7	0.7	0.5	77.6	3.4	3.1	6.0	5.8	1.1	0.0
	2002	1.5	1.0	0.4	75.9	0.0	4.9	9.2	6.0	1.2	0.0
	2005	1.5	0.2	5.2	56.1	1.4	6.3	20.4	8.7	0.3	0.0

## Изменение сравнительных преимуществ

Индекс выявленных сравнительных преимуществ не отражает действительных сравнительных преимуществ, а просто позволяет сравнить экспорт той или иной страны на определенный рынок с общим объемом этого рынка. Поскольку индекс учитывает характеристики экспортного рынка, то успехи той или иной страны в поставках на внешние рынки могут быть оценены более глубоко, нежели просто рассматривать товарную структуру экспорта. Интерпретация индекса следующая: если он больше единицы, то тем сильнее выявленное сравнительное преимущество страны (и наоборот, если индекс меньше единицы). В 1998 г. Казахстан имел выявленные сравнительные преимущества в торговле живыми животными и продуктами и продукцией химической промышленности, а также топливом и смазочными материалами наряду с полуфабрикатами и сырьем. Со временем сравнительные преимущества в торговле последней группе товаров значительно выросли. Подтверждением тому является изменения в структуре экспорта Казахстана в страны ЕврАзЭс, описанные выше (см. таблицу 5). В частности, доля полуфабрикатов и сырья в казахском экспорте на рынки стран ЕврАзЭс выросла почти в 2.7 раза, а на российский рынок – почти в три раза. Значение индекса по топливу и смазочным материалам не следует понимать, как неспособность Казахстана продавать товары данной группы в страны ЕврАзЭс. Прежде всего, Россия не нуждается в поставках сырья, так как сама является страной, поставляющей сырьевые ресурсы на экспорт (сырую нефть и металлы, как и Казахстан). Остальные страны предъявляют меньший спрос. Вместе с тем, казахским компаниям наиболее выгодно торговать со странами ЕС, платежеспособный спрос которых намного выше. Что касается промышленных товаров, то здесь выявленные сравнительные преимущества малы, хотя и заметен некоторый рост. Определенная устойчивость наблюдается в отношении продукции химической промышленности, что связано с развитием сырьевых отраслей. Такая структура выявленных сравнительных преимуществ говорит о том, что групп товаров, по которым у Казахстана есть выявленные сравнительные преимущества в рамках ЕврАзЭс, очень мало. С одной стороны, это связано с концентрацией экспорта в сырьевом секторе. С другой стороны, это связано со структурой спроса на импорт в странах-членах.

Таблица 9

### Изменение сравнительных преимуществ в торговле со странами ЕврАзЭс

Товарные группы	1998	2002	2005
Продовольствие и живые животные	1.71	0.80	1.03
Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	0.92	0.72	0.83
Полуфабрикаты сырье за исключением топлива	1.17	3.86	4.64
Топливо, смазочные материалы	1.74	1.73	0.95
Жиры и масла животного и растительного происхождения	0.08	0.18	0.72
Продукция химической промышленности	1.60	0.38	1.00
Промышленные товары	0.25	0.59	0.67
Машины, транспортное оборудование	0.30	0.20	0.33
Разные промышленные товары	0.19	0.06	0.13
Прочие	0.00	0.21	0.00

### Основные страны-торговые партнеры (7–10 стран)

Основным торговым партнером Казахстана является Российская Федерация, однако ее доля в товарообороте снижается. Так, в 1998 г. она составляла почти 35%, то уже в 2002 г. упала до 24%, а затем сократилась до 21%. Это связано с сокращением удельного веса России в экспорте практически в три раза за девятилетний период (с 1998 г. по 2006 г.). В то же время, в отношении импорта ситуация практически не изменилась. Доля России составляет почти 40% казахского импорта. Россия – это единственный наиболее значимый торговый партнер Казахстана среди стран-членов ЕврАзЭс. Среди стран СНГ наиболее заметна роль Украины.

Однако ее удельный вес в экспорте снизился за период с 1998 г. по 2006 г. почти в три раза, достигнув уровня в 1.6%. Вместе с тем, выросла доля Украины в импорте – с 2.1% до 4.1%.

Таблица 10

**Основные торговые партнеры (удельный вес данной страны  
в общем объеме торговли в %)**

	Экспорт			Импорт		
	1998	2002	2006	1998	2002	2006
Российская Федерация	30.3	15.3	9.8	39.7	36.9	38.3
Италия	9.5	9.4	18.0	2.0	3.3	6.0
Великобритания (включая Бри-танские Виргинские о-ва)	9.0	3.1	3.3	5.1	3.9	2.2
Китай	7.4	10.4	9.4	1.4	4.8	8.1
Швейцария	6.1	8.0	17.6	1.6	0.9	0.4
Украина	4.6	3.0	1.6	2.1	3.3	4.1
Нидерланды	5.2	1.2	4.5	2.1	1.3	0.8
Германия	5.1	2.2	1.4	8.5	8.9	7.6
США	1.4	0.8	1.2	6.1	7.0	4.7
Турция	1.8	1.0	0.9	4.7	2.6	2.4

Крупными торговыми партнерами Казахстана являются страны ЕС, а также Швейцария. Среди стран ЕС доминируют Италия, Великобритания, Нидерланды и Германия. Однако за рассматриваемый период наблюдались изменения удельных весов этих стран. Здесь следует отметить, что в 2002 г. доля этих пяти стран в экспорте Казахстана упала до 24%, в то время как в 1998 г. она равнялась 35%. Это было связано с тем, что в 2002 г. Бермуды заняли первое место среди стран-экспортеров казахской продукции, опередив даже Россию. В последующие годы эта страна вообще не фигурировала среди торговых партнеров Казахстана, включая 2006 г. По всей видимости, это связано с оффшорными операциями, которые проводили компании-экспортеры. Вполне вероятно, что впоследствии схема торговли с применением оффшорных юрисдикций утратила свою необходимость, хотя не исключено, что некоторые операции все же продолжают через швейцарские компании. Вряд ли случайно, что доля Швейцарии, которая предоставляет налоговые льготы зарегистрированным на ее территории компаниям, увеличилась с 6.1% в 1998 г. до 17.6% в 2006 г. В то же время, за рассматриваемый период совокупная доля упомянутых выше четырех стран-членов ЕС и Швейцарии в импорте Казахстана изменилась мало, сократившись всего на 2.3%. Что касается стран ЕС, то среди них лишь в случае Италии наблюдался рост ее удельного веса, как в экспорте, так и в импорте, в остальных случаях наблюдалось сокращение долей стран-членов ЕС. В торговле с неевропейскими странами роль Китая стала более заметной, в особенности в импорте. В частности, доля Китая выросла с 1.4% до 8.1%, а в экспорте с 7.4% до 9.4%. Среди других стран, США остаются источником импорта с 4.7%-ной долей и, в меньшей степени, Турция (2.4% в 2006 г., в то время как в 1998 г. этот показатель составил 4.7%).

*Участие в региональных торговых блоках*

Казахстан находится на значительном удалении от портов (3750 км., в то время как такая страна-член ЕврАзЭС как Беларусь – всего в 623 км.), поэтому наиболее перспективным было бы развитие межстрановых транспортных связей. Строительство дорог в рамках ЕврАзЭС позволило бы снизить транзитные издержки. Согласно оценкам<sup>2</sup>, в 2003 г. транспортные расходы на экспорт в Казахстане составляли 10% от его объема, а на импорт – 8% от его объема. Улучшение плохо развитой дорожной инфраструктуры и развитие слабо развитого рынка транспортных услуг позволил бы снизить стоимость транзита. В этом случае следует ожидать как минимум двукратного сокращения издержек, упомянутых выше.

<sup>2</sup> Faye et al. (2004); Ojala et al. (2004).

## Участие в региональных торговых блоках

Год вступления	Региональный блок, страны-члены
Содружество Независимых Государств (СНГ)	1991
Евразийское экономическое сообщество (ЕврАзЭС)	1996
Единое Экономическое Пространство (ЕЭП)	2003
Организация центральноазиатского сотрудничества (ОЦАС)	1994
Организация центральноазиатского регионального экономического сотрудничества (ЦАРЭС)	1995
Шанхайская организация сотрудничества (ШОС)	1996
Соглашение о свободной торговле в рамках СНГ	1994

Другим важным проектом было бы решение совместное решение ирригационных проблем. Казахстан богат топливными ресурсами, однако зависим от воды, поступающей с предгорий Кыргызстана и Таджикистана (которые относительно более бедны в плане природных ресурсов). Несмотря на то, что есть почва для взаимовыгодного сотрудничества, его нет на практике.

Таблица 12

## Издержки и выгоды в связи с различными сценариями\* участия страны в региональных торговых соглашениях

	ЕврАзЭС (I)	Зона свободной торговли СНГ (II)	ЕЭП (III)
<b>1. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ</b>			
Свободный доступ на рынки стран-партнеров	+ (позволит получить доступ на рынки стран-членов, которые имеют тенденцию к росту)	+ (за счет расширения раз-мера экспортных рынков)	0 (из-за позиции Украины)
Доступ к новым технологиям	0 (вследствие наличия промышленной базы в Казахстане и импорта технологий из-за рубежа)	–	?
Эффект конкуренции и масштаба	+ (за счет возможности выхода на новые рынки)	+ (усиление конкуренции с производителями)	?
Участие в системе международной кооперации	0	–	?
Прямые иностранные инвестиции	+ (за счет проектов с Россией)	?	0 (хотя некоторый положительный эффект возможен за счет инвестиций из России)
<b>2. ПОЛИТИЧЕСКИЕ</b>			
Национальная безопасность	+ (за счет создания коллективных сил быстрого развертывания Центральноазиатского региона)	?	?
Участие в межгосуд. проектах	+ (возможное более тесное сотрудничество с Россией в военной и технической сфере)	0	0
Усиление позиции на торговых переговорах	–	0	0
Ускорение экономических реформ	? (не совсем очевидно, так как страна по-прежнему имеет автономию экономической политики)	?	?

\* (-) издержки участия, (+) выгоды от участия, (0) отсутствие выгод или издержек

## 2. ФОРМАЛЬНЫЕ И НЕФОРМАЛЬНЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ, СУЩЕСТВУЮЩИЕ В ОТНОШЕНИИ ИНВЕСТИЦИЙ ИЗ СТРАН ЕВРАЗЭС И ТРЕТЬИХ СТРАН

В Казахстане существует 10 тарифных ставок. Максимальная ставка составляет 100%, в то время как средняя невзвешенная – 7.6%. Хотя это адвалорный тариф, практикуются и специальные, а также комбинированные тарифы. В целом, сеть таможенных тарифов в Казахстане весьма сложная, хотя средняя невзвешенная ставка относительно низкая. Кроме того, действует практика лицензирования определенных товаров, а также регистрация контрактов. Существуют частные и непредсказуемые изменения тарифных ставок, включая повышение тарифов на промышленные товары. Импорт облагается НДС, который не взимается с отечественных товаров, или же взимается по более высокой ставке, чем применяется в отношении казахских товаров. Помимо тарифов, используются акцизы на алкоголь и табачные товары (в дополнение к НДС). Следует отметить, что таможенные правила остаются сложными и часто имеют неоднозначную трактовку. Их противоречивость создает возможности для произвола и решений «по усмотрению» работников таможенных органов.

Таблица 13

### Тарифные и нетарифные барьеры со странам ЕврАзЭС

	Тарифные барьеры	Нетарифные барьеры
Беларусь		
Казахстан		
Кыргызстан	есть	есть
Россия		
Таджикистан	есть	есть
Узбекистан	есть	есть

## 3. ОБЗОР ДРУГИХ МЕР ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗЫВАТЬ ВЛИЯНИЕ НА ВЗАИМНУЮ ТОРГОВЛЮ И ИНВЕСТИЦИИ, КАК В ЦЕЛОМ, ТАК И МЕЖДУ СТРАНАМИ ЕВРАЗЭС

В текущем году правительство Казахстана установило новые административные и торговые барьеры. Так, 21 августа текущего года вступил в силу закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам упрощения таможенных и налоговых процедур», который ужесточил порядок перемещения импорта через границу<sup>3</sup>. Сама идея деклараций состояла в том, чтобы избежать занижения цены товара или против иностранных компаний, приобретающих оборудование, но оформляющих его в режиме временного ввоза. Согласно новым требованиям, требуется экспортная декларация из страны-поставщика. При этом закон не определяет ни круг стран, импортеры из которых освобождены от предоставления таких деклараций, не разъясняет порядок и форму предоставления этих документов, что в свою очередь делает практически невозможным таможенное оформление импортируемых грузов казахстанскими импортерами. Однако в случае импорта из стран-членов ЕС экспортные декларации являются документами строгой отчетности (поставщики сдают их в фискальные органы для возврата 19%-ного НДС). Результатом может быть рост цен на импортную продукцию. Это новые административные и торговые барьеры. Результатом принятия такого закона может стать рост цен на импортную продукцию.

## 4. ПЕРСПЕКТИВЫ, ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ РАЗВИТИЮ СТРАН И ВЛИЯНИЕ НА НИХ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В ЕВРАЗЭС

Расширение интеграции в рамках ЕврАзЭС является перспективным проектом. Во-первых, может быть создана платформа для решения пограничных и инфраструктурных проблем в

<sup>3</sup> [http://www.businesspress.ru/newspaper/default\\_mfId\\_21960\\_numId\\_5856.html](http://www.businesspress.ru/newspaper/default_mfId_21960_numId_5856.html),

Центральноазиатского региона. Это шаг на пути роста внутрирегиональной торговли и является первым шагом на пути создания цепочек добавленной стоимости. Последнее необходимо, чтобы несколько снизить зависимость от экспорта сырья, цены на которое подвержены конъюнктурным колебаниям. Во-вторых, необходимо повышать качество институтов, поскольку это напрямую влияет на торговлю со странами-членами региональной интеграционной группировки. Торговые барьеры и противоречивость законодательства создают почву для коррупции. В-третьих, перспективным видится сотрудничество с Россией по целому ряду проектов. Россия и Казахстан являются наиболее близкими партнерами в рамках ЕврАзЭС, имея общую границу в 7 тыс. км., а также общие интересы в сфере энергоресурсов (сегодня почти 75% казахской нефти экспортируется через российскую территорию). В этой связи разработка и осуществление крупномасштабных проектов в энергетическом секторе имеет долгосрочную перспективу. Поэтому есть основания ожидать, что в рамках ЕврАзЭС может быть сформирована ось «Россия–Казахстан», что послужит локомотивом к углублению интеграции в рамках группировки.



## КЫРГЫЗСТАН

### 1. АНАЛИЗ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ И ПГИ В КЫРГЫЗСТАНЕ

#### 1.1. Динамика основных индикаторов внешней торговли

За рассматриваемый период с 2000 по 2006 годы импорт и экспорт Кыргызской республики увеличивались в объемах, однако в среднем за 7 лет темпы прироста импорта (18.4%) превысили темпы прироста экспорта (8.9%). Этот разрыв был вызван сменой высоких темпов прироста экспорта в 2003 и 2004 годах падением в 2005 году, в основном из-за снижения добычи золота, экспортируемого в дальнейшем зарубежье.

Темпы роста импорта замедлились в 2005 году по сравнению с 2002–2004 годами, но в 2006 году опять наблюдается сильный рост. Импорт растет в основном из-за высокого спроса и цен на топливо, которое поставляется силам антитеррористической коалиции, а также спроса на потребительские товары.

Таблица 1

**Динамика основных показателей внешней торговли  
(темпы роста по сравнению с предыдущим годом, %)**

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Экспорт всего</b>	111.2	94.4	102.0	119.8	123.6	93.5	118.2
<i>СНГ</i>	113.2	81.3	100.1	119.3	136.8	110.1	115.4
<i>ЕврАзЭС</i>	83.8	104.1	113.1	135.9	142.7	110.3	124.2
Беларусь	60.9	106.2	41.8	112.5	131.0	71.5	62.3
Казахстан	74.3	116.9	94.3	155.1	152.8	133.0	140.0
Россия	92.1	99.1	124.1	121.2	142.0	97.6	114.4
Таджикистан	79.1	90.0	151.2	185.0	117.1	103.8	104.5
<i>Узбекистан<sup>4</sup></i>	192.0	53.7	58.0	58.4	90.4	116.4	162.9
<i>Страны остального мира</i>	109.8	103.5	103.0	120.1	116.5	83.2	120.5
<b>Импорт всего</b>	92.4	84.3	125.6	122.2	131.3	117.0	156.0
<i>СНГ</i>	115.2	86.1	125.5	127.3	141.8	116.7	136.3
<i>ЕврАзЭС</i>	102.3	89.0	142.9	142.9	141.3	111.8	155.3
Беларусь	73.1	153.4	85.1	116.3	71.5	168.1	264.2
Казахстан	79.0	142.5	151.5	138.0	118.7	86.0	114.6
Россия	121.3	64.1	137.2	150.9	166.7	129.0	172.1
Таджикистан	47.2	78.7	232.0	88.1	77.3	84.4	140.5
<i>Узбекистан</i>	149.2	89.5	90.1	65.2	132.3	115.9	108.1
<i>Страны остального мира</i>	151.4	80.5	88.7	74.3	145.0	148.3	44.8

Источник: НСК, расчеты авторов.

Анализ средних темпов роста экспорта и импорта за 6 лет по таким группам стран как СНГ, ЕврАзЭС и страны остального мира показывает, что наиболее высокие темпы роста экспорта наблюдаются в торговле со странами ЕврАзЭС (в основном из-за экспорта в Россию и Казахстан). В импорте наблюдается те же тенденции. Средние темпы роста импорта из стран ЕврАзЭС выше, чем из СНГ и стран остального мира (в основном из-за высоких темпов роста импорта из России и Казахстана). Важно отметить, что в 2006 году сильно вырос экспорт в Узбекистан, что может быть связано с отменой визового режима.

Несмотря на значительное увеличение, как экспорта, так и импорта, темпы открытости экономики, если рассматривать экспорт - снизились. Однако, если рассматривать показатели товарооборота, то открытость экономики растет, в основном из-за сильного роста импорта. Индикаторы открытости экономики, скорректированные на паритет покупательной способности, значительно ниже индикаторов, рассчитанных с использованием номинального ВВП.

<sup>4</sup> Здесь и далее Узбекистан не учитывается в торговле в рамках ЕврАзЭС, а будет показан отдельно, так как вступление в ЕврАзЭС данной страны произошло в 2006 году.

Степень открытости, %<sup>5</sup>

	1998	2000	2003	2005	2006
Экспорт (FOB)/ВВП	33	38	31	27	28
Экспорт (FOB)/ВВП (ППС)	8	7	7	6	6
Товарооборот/ВВП	79	75	68	73	89
Товарооборот/ВВП (ППС)	19	13	15	16	20

Источник: Национальный банк КР и World Development Indicators.

Для получения более точной картины целесообразно рассмотреть изменение физических объемов торговли и сравнить их с реальными темпами роста ВВП.

Таблица 3

Реальные темпы роста ВВП, экспорта и импорта за период с 2000 по 2006 год, %<sup>6</sup>

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
ВВП	105.4	105.3	100.0	107.0	107.0	99.4	102.7
Экспорт	113.3	103.5	98.6	140.7	140.5	83.2	119.3
Импорт	107.5	100.6	154.8	187.8	140.9	111.9	150.9

Источник: Национальный банк КР.

Данные таблицы 3 показывают, что за последние годы темпы роста и экспорта и импорта значительно превышали темпы роста ВВП (лишь в 2002 и 2005 годах экспорт снизился). Данные показатели свидетельствуют о том, что открытость экономики Кыргызстана скорее увеличивается, нежели снижается.

## 1.2. Изменение географической структуры торговли

Географическая структура экспорта Кыргызской республики в период с 1998 по 2005 годы претерпела значительные изменения, связанные с изменением поставок золота, которые занимают значительную долю в кыргызском экспорте. Так доля стран ЕС-15 снизилась с 41% в 1998 году до 2% в 2005 именно благодаря тому, что экспорт золота в Германию и Великобританию уступил место экспорту в Швейцарию.

Что касается роли стран ЕврАзЭС в экспортных операциях, то она увеличилась с 36% в 1998 году до 41% в 2005. Основное место в экспортных поставках в страны занимает Казахстан и Россия, причем в 2005 году в эти страны было экспортировано почти 38% всего кыргызского экспорта.

География импорта не изменялась так сильно, как у экспорта. Однако и здесь можно отметить возросшую роль импорта из стран ЕврАзЭС, доля которых увеличилась с 35% в 1998 году до 51% в 2006. Как и в случае с экспортом, более 90% всего импорта из стран ЕврАзЭС приходится на Казахстан и Россию, причем доля обеих стран значительно увеличилась в 2005 году по сравнению с 1998 годом. Роль Узбекистана, который вошел в ЕврАзЭС лишь в 2006 году, заметно снизилась в рассматриваемый период как в экспортных, так и в импортных операциях.

Если рассмотреть в динамике структуру экспортно-импортных операций внутри ЕврАзЭС (таблица 5) то можно увидеть, как было уже отмечено, лидирующую роль Казахстана и России.

<sup>5</sup> Экспорт включает челночную торговлю и реэкспорт на авиабазу Ганси международной антитеррористической коалиции. Коэффициент для конвертации валютного курса в курс по ППС 2004 года был использован для данных 2005 года.

<sup>6</sup> Физические объемы экспорта и импорта включают наиболее крупные статьи, которые составляют от 75 до 90% от общих объемов экспорта и импорта.

Таблица 4

## Экспортно-импортные операции в 1998–2006 годах, %

	Экспорт					Импорт				
	1998	2000	2003	2005	2006	1998	2000	2003	2005	2006
Всего	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
ЕврАзЭС (без Узбекистана)	36	22	30	41	43	35	35	50	51	51
Беларусь	1	1	0	0	0	1	1	1	1	1
Казахстан	17	7	10	17	20	9	10	24	16	12
Россия	16	13	17	20	19	24	24	25	34	38
Таджикистан	2	1	3	3	3	1	0	0	0	0
Узбекистан	8	18	3	3	4	15	13	5	5	4
Страны не ЕврАзЭС	57	61	67	57	57	50	51	45	43	49
в т.ч. Китай	3	9	4	4	5	5	7	11	9	14
в т.ч. ЕС-15	41	34	3	2	н/д	16	12	11	9	н/д
в т.ч. ЕС-10	4	3	2	1	н/д	2	2	2	2	н/д

Источник: НСК, расчеты авторов.

Таблица 5

## Экспортно-импортные операции со странами ЕврАзЭС в 1998–2006 годах, %

	Экспорт					Импорт				
	1998	2000	2003	2005	2006	1998	2000	2003	2005	2006
Беларусь	3	3	1	1	0	3	2	2	1	2
Казахстан	47	31	33	42	48	25	29	48	31	23
Россия	46	60	56	49	45	69	68	49	67	75
Таджикистан	5	7	11	8	7	2	1	1	0	0
Узбекистан	21	82	9	6	8	41	38	11	11	7
ЕврАзЭС	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Источник: НСК, расчеты авторов.

### 1.3. Изменение товарной структуры торговли

Товарная структура торговли со странами ЕврАзЭС представлена в приложении в таблицах 1 и 2. В экспорте в страны ЕврАзЭС основную долю в период с 1998 по 2006 годы занимали следующие товарные группы: готовые пищевые продукты, текстиль и текстильные изделия, минеральные продукты, машины и оборудование, живые животные и продукты растительного происхождения. Причем, если в 1998 году почти 31% экспорта в страны ЕврАзЭС приходилось на готовые пищевые продукты, то в 2006 году основными товарными группами стали текстиль и текстильные изделия, а также минеральные продукты.

Товарная структура экспорта в страны члены ЕврАзЭС тоже имеет свои особенности. Так, например, экспорт в Россию в основном представлен товарной группой, включающей текстиль и текстильные изделия, которая занимает 50.3%, причем в 1998 году основную долю занимали готовые пищевые продукты (42.7%).

Экспорт в Казахстан менее концентрирован и в 2006 году 48.4% от общего экспорта составляли минеральные продукты (в число которых условно включается электроэнергия), живые животные и продукты растительного происхождения, а также готовые пищевые продукты.

Основными товарными группами в экспорте в Беларусь в 2005 году являлись текстиль и текстильные изделия, драгоценные металлы, транспортные средства и машины и оборудование. В экспорте в Таджикистан в 2006 году только две товарные группы составляли более 10% - это минеральные продукты (электроэнергия) и готовые пищевые продукты. Необходимо отметить, что в 1998 и 2002 годах значительную долю в общем экспорте в Беларусь и Таджикистан занимали живые животные и продукты растительного происхождения, а также

готовые пищевые продукты, однако к 2006 году доли этих товарных групп существенно снизились.

Товарная структура экспорта в страны другого мира (не ЕврАзЭС) очень концентрирована, так как основную долю занимает экспорт золота, на которую приходится более половины всех экспортных поставок.

В структуре импорта из стран ЕврАзЭС преобладают минеральные продукты, доля которых в среднем за 1998, 2002, 2005 и 2006 годы составила 44.1%. Более 10% в общем импорте в различные годы занимали также такие товарные группы как продукция химической промышленности, готовые пищевые продукты, машины и оборудование.

В страновом разрезе структура импорта почти во всех странах очень схожа. Так за четыре рассматриваемых года среднее значение доли минеральных продуктов для России составило 40.1% (автомобильный бензин и дизельное топливо), для Казахстана 48.1% (уголь, бензин и авиакеросин) и для Таджикистана 66.7% (нефтяные масла и сырая нефть, электроэнергия). Также высока и доля в импорте из этих стран продуктов химической промышленности. Заметно отличается структура импорта из Беларуси, где большую долю занимали, особенно в 1998 и 2002 годах транспортные средства, а также машины и оборудование. Немаловажную роль в импорте из Беларуси играют также текстильные изделия и продукция химической промышленности.

В импорте из стран вне ЕврАзЭС большую роль играют машины и оборудование, поставляемые в рамках программы государственных инвестиций. Также значительную долю занимают продукция химической промышленности, минеральные продукты (в основном из Узбекистана, который вступил в ЕврАзЭС только в 2006 году), а также текстиль и текстильные продукты и готовые пищевые продукты.

#### 1.4. Основные страны – торговые партнеры

Рассмотрим основных торговых партнеров Кыргызстана. В экспорте, как было уже сказано выше, происходило серьезное изменение, связанные с тем, что один из основных товаров – золото, экспортировалось в различные страны мира, тем самым, изменяя основных потребителей кыргызского экспорта. Так, например, в 1998 и 2000 годах золото в основном поставлялось в Германию, затем оно стало поставляться в Швейцарию и ОАЭ.

Необходимо отметить, что три страны ЕврАзЭС (Россия, Казахстан и Узбекистан) были и являются одними из основных партнеров для Кыргызстана. Причем экспорт в Россию и Казахстан являются наиболее стабильными, в среднем доля которого в общем экспорте составляла в рассматриваемые годы 17% и 14% соответственно. Однако нельзя отметить, что роль этих стран увеличилась, лишь экспорт в Россию вырос с 16% в 1998 году до 19% в 2006 году.

Таблица 6

#### Основные торговые партнеры (удельный вес страны в общем объеме торговли), %

Экспорт	1998	2000	2003	2005	2006	Импорт	1998	2000	2003	2005	2006
Всего	100	100	100	100	100		100	100	100	100	100
Германия	37	29	1	1	0	Россия	24	24	25	34	38
Казахстан	17	7	10	17	20	Узбекистан	15	13	5	5	4
Россия	16	13	17	20	19	Казахстан	9	10	24	16	12
Узбекистан	8	18	3	3	4	Германия	6	5	5	3	2
Китай	3	9	4	4	5	Китай	5	7	11	9	14
Таджикистан	2	1	3	3	3	США	5	10	7	6	6
Великобритания	0	4	0	0	1	Турция	4	5	4	3	1
Швейцария	0	7	20	10	26	Корея	3	1	2	5	0
ОАЭ	0	0	25	26	1						
Всего в страны основные партне- ры	83	87	82	84	79	Всего из стран основных партнеров	72	75	82	83	77

Источник: НСК, расчеты авторов.

Что касается импорта, то здесь опять основными партнерами выступают Россия и Казахстан. Средние доли импорта из этих стран за рассматриваемые годы составляют для России 29% и для Казахстана 14%. Причем импорт из этих стран демонстрирует положительную динамику, увеличившись за 9 лет с 24% до 38% для России, и с 9% до 12% для Казахстана.

В целом можно отметить высокую роль стран членов ЕврАзЭС в торговле Кыргызской республики, однако их роль в экспорте кыргызских товаров изменилась незначительно, положительная динамика наблюдается лишь в импорте товаров из этих стран.

### 1.5. Участие в региональных торговых блоках

Кыргызская республика является членом многих региональных объединений. В числе важнейших можно назвать СНГ, ЕврАзЭС, и ШОС. Для Кыргызстана, как страны, окруженной более крупными соседями, участие в многосторонних региональных объединениях необходимо для продвижения и защиты своих интересов. К сожалению, зачастую региональные объединения носят декларативный характер, и все вопросы Кыргызстану приходится решать путем двусторонних соглашений.

Таблица 7

#### Участие в региональных торговых блоках

Год	Региональный блок, страны-члены	Примечание
1991	СНГ, включает все бывшие республики СССР, кроме стран Прибалтики Азербайджан Армения Беларусь Грузия Казахстан Кыргызстан Молдова Россия Таджикистан Туркменистан Узбекистан Украина	
1992	Организация экономического сотрудничества (ОЭС) Турция Иран Пакистан Афганистан Азербайджан Таджикистан Узбекистан Казахстан Кыргызстан Туркменистан	
1994	Соглашение о свободной торговле в рамках СНГ Беларусь Таджикистан Азербайджан Армения Казахстан Молдова Россия	Помимо этого Кыргызская республика заключила двусторонние соглашения о свободной торговле почти со всеми странами, входящими в СНГ <sup>7</sup> .

<sup>7</sup> Кыргызской Республикой данное Соглашение ратифицировано 2 марта 2006г. (Закон КР от 2 марта № 72). Сведения о ратификации от азербайджанской стороны не поступало.

Год	Региональный блок, страны-члены	Примечание
	Узбекистан Украина	
1996	Евразийское экономическое сообщество (ЕврАзЭС) Беларусь Казахстан Кыргызстан Россия Таджикистан Узбекистан	Данное региональное объединение сначала функционировало как таможенный союз, который затем превратился в Евразийское экономическое сообщество. Узбекистан присоединился к ЕврАзЭС 2006 году. Организация «Центрально-Азиатское Содружество» (ОЦАС) объединилась с ЕврАзЭС в 2005 году.
1996	Шанхайская организация сотрудничества (ШОС) Китай Казахстан Кыргызстан Россия Таджикистан Узбекистан	

Таблица 8

**Издержки и выгоды в связи с различными сценариями\*  
участия страны в региональных торговых соглашениях.**

	ЕврАзЭС	Зона свободной торговли СНГ	ОЭС
<b>Экономические</b>			
Свободный доступ на рынки стран-партнеров	+ (предусматривает торговлю без изъятий и ограничений). Дополнительные преимущества, если Узбекистан снимет ограничения на торговлю.	0 (как многосторонне соглашение не действовало), все основывалось на двусторонних соглашениях	0, рамочное соглашение не имеет обязывающей силы.
Доступ к новым технологиям	0	0	0
Прямые иностранные инвестиции	+	0	0
Участие в системе международной кооперации	0	0	0
Эффект конкуренции и масштаба	+, доступ на более емкие казахские и российские рынки	0	0
<b>Политические</b>			
Национальная безопасность	0	0	0
Участие в межгосударственных проектах	+, потенциальные инвестиции России и Казахстана в электроэнергетику или дорожное строительство.	0	0
Усиление позиции на торговых переговорах	+, небольшое преимущество из-за многостороннего характера союза	0	0
Ускорение экономических реформ	-, отдельные попытки копировать индустриальную политику богатых нефтью России и Казахстана.		
<b>Другие</b>			
Свободное перемещение граждан	+ (отменен визовый режим с Узбекистаном)	+ (положительный эффект был ослаблен введением визового режима с Узбекистаном (отменен в 2007 году) и Туркменистаном, а также регулированием рынков труда в России и Казахстане)	0
Обмен информацией в различных сферах	+	+	+
Гармонизация таможенных процедур, налогообложения	+	+	+

\* (-) издержки участия, (+) выгоды от участия, (0) отсутствие выгод или издержек

С точки зрения использования преимуществ регионального объединения следующие проекты могут быть привлекательны как для Кыргызстана, так и для стран членов объединения:

1. Строительство ГЭС, примером может служить Камбаратинская ГЭС, к строительству которой могут быть привлечены российские и казахские инвесторы.
2. Строительство линий электропередач между странами членами ЕврАзЭС
3. Реконструкция газопроводов, пролегающих между странами ЕврАзЭС
4. Строительство транспортных коридоров, соединяющих страны ЕврАзЭС (соединят Казахстан с Таджикистаном и далее на юг, или Китай с Узбекистаном и далее на запад).

## 1.6. Прямые иностранные инвестиции

Объемы иностранных инвестиций в Кыргызскую республику за последние пять лет увеличились, однако стабильный рост демонстрируют лишь валовые инвестиции, без учета оттока. В то время как чистый приток прямых иностранных инвестиций (ПИИ) колеблется очень сильно, будучи в 2001 году даже отрицательным.

Валовые объемы иностранных инвестиций растут в основном из-за прямых инвестиций, которые занимают более 90% от общего объема. В портфельных инвестициях не наблюдается устойчивой тенденции, и валовые размеры колеблются от 0.5 млн. долларов в 2001 году до 30.7 млн. в 2004 году.

Таблица 9

### Поступление иностранных инвестиций, млн. долларов США

	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Всего</b>	90.6	131.4	148.3	206.3	212.9	336.1
Прямые инвестиции, без учета оттока	90.1	115.7	147.0	175.6	210.3	335.6
Портфельные инвестиции, без учета оттока	0.5	15.7	1.3	30.7	2.6	0.5
Чистые прямые инвестиции	-1.1	4.8	45.5	131.1	42.6	
<b>В процентах к итогу</b>						
Всего	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Прямые инвестиции	99%	88%	99%	85%	99%	100%
Портфельные инвестиции	1%	12%	1%	15%	1%	0%
<b>В процентах к ВВП</b>						
Прямые инвестиции, без учета оттока	6%	8.2%	7.7%	9.3%	8.7%	12%
Портфельные инвестиции	0.04%	0.02%	0.05%	0.01%	0.00%	0.0%

Источник: НСК, расчеты авторов.

Таблица 10

### Поступление прямых иностранных инвестиций по странам без учета оттока, млн. долларов США

	2001	2002	2003	2004	2005
<b>Всего</b>	<b>90.1</b>	<b>115.7</b>	<b>147.0</b>	<b>175.6</b>	<b>210.3</b>
<b>из стран СНГ</b>	<b>6.4</b>	<b>26.1</b>	<b>27.5</b>	<b>29.0</b>	<b>49.4</b>
<b>страны ЕврАзЭС</b>	<b>6.3</b>	<b>25.9</b>	<b>26.8</b>	<b>28.3</b>	<b>49.2</b>
Беларусь	0.2	0.6	1.2	0.5	0.6
Казахстан	1.5	6.3	13.2	15.6	40.3
Россия	3.0	17.1	11.1	11.9	8.1
Таджикистан	0.5	1.6	0.3	0.1	0.1
Узбекистан	1.2	0.3	1.0	0.3	0.0
<b>из стран вне СНГ</b>	<b>83.7</b>	<b>89.6</b>	<b>119.4</b>	<b>146.6</b>	<b>160.9</b>

Источник: НСК.

Основную долю в ПИИ занимают страны, не входящие в СНГ, однако доля стран СНГ (в основном представлена странами ЕврАзЭС) увеличилась с 7% в 2001 году до 23% в 2005.

Основную роль в потоке прямых инвестиций среди стран ЕврАзЭС играют Казахстан и Россия, причем объем валовых прямых инвестиций из Казахстана увеличился почти в 27 раз с 2001 года.

Основными секторами, где наблюдаются наибольшие потоки ПИИ, являются обрабатывающая и горнодобывающая промышленность, также заметно выросла роль ПИИ в финансовом секторе, что в основном связано с притоком казахского капитала.

В целом можно отметить, что за последние годы объемы валовых прямых иностранных инвестиций в Кыргызстан растут, однако кардинальных перемен не наблюдается. Среди стран ЕврАзЭС лидерами по объемам инвестиций в кыргызскую экономику являются Казахстан и Россия. Причем роль Казахстана значительно возросла в последние годы.

Таблица 11

### Структура ПИИ по отраслям, без учета оттока, %

	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Всего</b>	100	100	100	100	100	100
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	0	1	1	6	0	1
Горнодобывающая промышленность	5	4	8	6	12	17
Обрабатывающая промышленность	56	46	50	53	45	42
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	0	0	0	1	0	0
Строительство	0	2	3	3	6	3
Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	26	17	15	14	10	8
Гостиницы и рестораны	8	4	1	1	1	1
Транспорт и связь	3	7	3	4	2	3
Финансовая деятельность	1	5	3	6	20	18
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям	2	11	2	5	4	8
Государственное управление	0	0	1	0	0	0
Образование	0	2	6	1	0	0
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	0	0	4	0	0	0
Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг	0	0	1	0	0	0

Источник: НСК, расчеты авторов.

## 2. УСЛОВИЯ ДЛЯ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ И ИНВЕСТИЦИЙ

### 2.1 Тарифные и нетарифные барьеры

Кыргызская республика торгует в рамках СНГ без изъятий и ограничений. Эти условия торговли основаны на двусторонних соглашениях между странами СНГ. В рамках членства в ЕврАзЭС предполагается свободная торговля без изъятий и ограничений. Однако до сих пор не решены вопросы, связанные с изъятиями, которые применяет Узбекистан по отношению к Кыргызстану.

Уровень гармонизации Таможенного тарифа Кыргызской Республики на 2006 год с Общим таможенным тарифом ЕврАзЭС составляет порядка 30 %. Кыргызстан объявил, что присоединится к Общему таможенному тарифу после вступления других членов ЕврАзЭС в ВТО.

В Кыргызской республике действует один из самых либеральных режимов в Центральной Азии в плане нетарифных барьеров. Кыргызстан не вводит эмбарго и санкции и не использует квотирование. Единственным исключением являются квоты на импорт алкогольной



продукции и пива<sup>8</sup> из стран, не являющихся членами ВТО. Данное ограничение должно быть устранено до 1 января 2008 года.

В дополнение к этому существует некоторое ограничение на ввоз на территорию Кыргызской Республики легких и средних дистиллятов, других видов сырья и компонентов для производства товарных нефтепродуктов. Существует список компаний, утвержденный Правительством, которым разрешен ввоз данной продукции.

На ввоз сырья и компонентов для производства нефтепродуктов квоты и лицензии не применяются. Количество ввозимой продукции определяется производственной мощностью существующих нефтеперерабатывающих заводов по вышеназванному постановлению (ВТО 2006).

Помимо вышеуказанных ограничений в Кыргызской республике действует система лицензирования экспорта и импорта. В настоящее время импорт 18-ти групп товаров<sup>9</sup> и экспорт 19-ти групп товаров<sup>10</sup> подлежат лицензированию. На основании Закона Кыргызской Республики «О лицензировании» иностранные юридические или физические лица, а также лица без гражданства имеют такие же права и получают лицензии на таких же условиях и в таком же порядке как юридические и физические лица Кыргызской Республики, если иное не предусмотрено законодательными актами. Стоимость лицензии составляет 3 расчетных показателя (расчетный показатель равен 100 сомам, или 2.7 доллара США)

Можно отметить, что процедура лицензирования не ограничивает экспорт и импорт товаров, как по количеству, так и по стоимости. Введение лицензирования позволило установить учет экспорта и импорта определенной категории товаров, которые могут негативно отражаться на здоровье граждан, потребительском и экологическом благосостоянии, национальной безопасности, на сохранности художественных исторических и археологических ценностей и на защите национальных богатств и исчерпаемых природных ресурсов.

Согласно официальной версии, лицензирование экспорта лома и отходов цветных металлов, а также установление монополии на экспорт черных металлов было введено в целях упорядочения деятельности по обороту лома и отходов цветных и черных металлов в республике и пресечению связанных с ним фактов правонарушений, наносящих ущерб экономике и безопасности страны. Нарушением явились факты хищения правонарушителями телефонных, телеграфных, линий электропередач и других объектов с целью незаконной продажи и перепродажи, вывоза за пределы территории Кыргызской Республики. Неофициаль-

---

<sup>8</sup> К алкогольной продукции, на которую распространяется порядок квотирования алкогольной продукции и пива, относятся спирты из всех видов пищевого сырья (этиловый ректификованный, сырец виноградный, плодовый, коньячный), ликеро-водочные изделия, коньяки (бренди), кальвадосы, виноградные вина, шампанское и плодовые напитки с объемным содержанием доли спирта этилового свыше девяти процентов, спирты для технических целей (этиловый гидролизный и синтетический), а также все виды пива.

<sup>9</sup> В перечень лицензируемых импортируемых товаров входят такие специфические товары, как шифровальные средства; оружие и военная техника; средства защиты от боевых отравляющих веществ; военная форма и одежда; нормативно-техническая документация к продукции военного назначения; взрывчатые вещества; ядерные материалы, технологии, и оборудование; материалы, оборудование и технологии, которые могут быть использованы при создании оружия массового уничтожения; отдельные виды сырья, материалов, оборудования, технологий и научно-технической информации, которые могут быть применены при создании вооружения и военной техники; драгоценные металлы, сплавы, руды, сплавы, лом и отходы; драгоценные природные камни; наркотические и психотропные вещества; сильнодействующие яды; опасные отходы; лекарственные средства; оружие; табак; спирт, алкогольная продукция и пиво.

<sup>10</sup> В перечень лицензируемых экспортируемых товаров входят следующие товары: живые животные; лекарственное сырье растительного происхождения; шифровальные средства, оружие и военная техника; средства защиты от боевых отравляющих веществ; военная форма и одежда, нормативно-техническая документация к продукции военного назначения; взрывчатые вещества; ядерные материалы; технологии и оборудование; материалы, оборудование и технологии, которые могут быть использованы при создании оружия массового уничтожения; отдельные виды сырья, материалов, оборудования, технологий и научно-технической информации, которые могут быть применены при создании вооружения и военной техники; драгоценные металлы, сплавы, руды, сплавы, лом и отходы; драгоценные природные камни; отходы и лом цветных металлов; сильнодействующие яды; опасные отходы; оружие.

но можно предположить, что лицензирование экспорта металлолома введено для установления контроля над этим рентабельным видом деятельности (ВТО 2006).

В таблице 12 приведена информация о тарифных и нетарифных барьерах, действующих в Кыргызстане в отношении стран-членов ЕврАзЭС.

Таблица 12

### Тарифные и нетарифные барьеры по отношению к членам ЕврАзЭС

Страна	Тарифные барьеры	Нетарифные барьеры
Беларусь	нет	
Казахстан	нет	Квоты на импорт алкогольной продукции и пива из стран, не являющихся членами ВТО, лицензирование, ограничения на ввоз на легких и средних дистиллятов, других видов сырья и компонентов для производства товарных нефтепродуктов.
Кыргызстан	нет	
Россия	нет	
Таджикистан	нет	
Узбекистан	нет	

## 2.2. Формальные и неформальные ограничения, существующие в отношении инвестиций из стран ЕврАзЭС и третьих стран

Основным законом, регулирующим иностранные инвестиции в Кыргызской республике является закон № 66 от 27 марта 2003 года «Об инвестициях в Кыргызской Республике». Данный закон предоставляет иностранным инвесторам, осуществляющим инвестиции, национальный режим экономической деятельности, применяемый в отношении юридических и физических лиц Кыргызской Республики. Согласно закону об инвестициях для иностранных инвесторов нет ограничений для вложений капитала, иными словами нет закрытых секторов, в которых обязательно создание совместных предприятий<sup>11</sup>. Иностранным работникам на иностранных предприятиях автоматически предоставляются визы, разрешения на работу и проживание.

Законом об инвестициях Кыргызской Республики инвесторам гарантируется свобода репатриации капитала, дивидендов и прибыли. Нет ограничений на перевод дохода в национальной валюте в иностранную валюту, включая вывоз для дальнейшего импорта или оплаты будущих расходов. Инвесторы могут хранить доход в иностранной валюте; нет требований по конвертированию его в местную валюту.

Иностранцам запрещена передача и предоставление в собственность сельскохозяйственной земли, однако земельные участки в черте населенного пункта (городов, поселков, сельских населенных пунктов) могут передаваться в собственность в случае кредитования ими ипотечного жилищного строительства, также иностранные инвесторы имеют возможность арендовать на 49 лет сельхозугодия.

Закон об инвестициях предусматривает возможность предоставления преференций инвесторам, осуществляющим инвестиции в приоритетных отраслях экономики и социальной сфере, а также на определенных территориях республики, в соответствии с государственными программами (проектами) развития инвестиционные льготы в соответствии с законодательством Кыргызской Республики. Также закон дает право инвестору обращаться в Международный Арбитраж, минуя внутрисударственные процедуры.

Привлекательным для инвесторов моментом является стабильность законодательства в течение 10 лет. В случае внесения изменений или дополнений в инвестиционное законодательство инвесторы в течение десяти лет от даты принятия таких изменений или дополнений имеют право выбора наиболее благоприятных для них условий.

С некоторыми инвесторами Кыргызстан заключал международные соглашения по конкретным инвестиционным проектам (например, разработка золоторудного месторожде-

<sup>11</sup> Исключением является ограничения в сфере воздушного транспорта. Так иностранные воздушно-транспортные компании не имеют право предоставлять воздушно-транспортные услуги внутри Кыргызской Республики. Также, иностранное участие в кыргызских юридических лицах, предоставляющих услуги по обслуживанию и ремонту воздушных судов, не должно превышать 49%.

ния Кумтор). В рамках данных соглашений инвесторам были предоставлены значительные налоговые льготы, которые пересматриваются в настоящее время.

В Кыргызстане нет неформальных ограничений или преференций для иностранных инвесторов. Однако, дружеские отношения с Россией и Казахстаном могут иметь положительный эффект на инвестиции из этих стран.

Несмотря на либеральное законодательство в Кыргызстане не произошло значительно улучшения инвестиционной привлекательности. По данным обследования Всемирного банка и ЕБРР ВЕЕPS-2005 (Всемирный Банк 205) интегральный показатель качества инвестиционного климата в Кыргызской Республике в 2005г. составил 25.2 балла по сравнению со средним для стран ЕЦА показателем в 18.2 балла и оценивается как один из наименее благоприятных во всем регионе ЕЦА.

Основные проблемы, которые необходимо решить для существенного улучшения инвестиционного климата и ускорения экономического роста в порядке их важности для бизнеса следующие: (I) Низкое качество налогового администрирования; (II) Неопределенность и непредсказуемость изменений в экономической политике государства; (III) Высокий уровень коррупции; (IV) Высокая стоимость финансирования; (V) Макроэкономическая нестабильность; (VI) Таможенное и внешнеторговое регулирование; (VII) Преступность и отсутствие порядка; (VIII) Низкая квалификация работников; (IX) Трудности доступа к финансированию; (X) Судебная система и разрешение конфликтов.

В целом, можно отметить, что в Кыргызстане действует достаточно либеральный режим, однако многие нерешенные институциональные проблемы снижают инвестиционную привлекательность Кыргызстана.

## 2.2. Программа государственных инвестиций (ПГИ)

Программа государственных инвестиций, финансируемая в основном за счет зарубежных кредитов, является одним из главных источников инвестиций в республике. Финансирование в рамках программы государственных инвестиций достигало 10% ВВП в 1999 году. Массированные заимствования привели к чрезмерному увеличению внешнего долга. В настоящее время политика Правительства направлена на отказ от привлечения нельготных кредитов (льготным считается кредит с грант-элементом не менее 45 %) и гарантирования Правительством Кыргызской Республики или Национальным банком Кыргызской Республики коммерческих кредитов.

В таблице 13 представлена информация о ПГИ за 2002–2005 гг. с разбивкой по источникам финансирования. Как можно увидеть, на протяжении всего периода доля внешнего финансирования ПГИ была близка или превышала 90%. Доля ПГИ в ВВП снижается, и в 2005 году она составила 4.1%.

Таблица 13

### ПГИ и ее финансирование

	2002 год		2003 год		2004 год		2005 год	
	внешнее	внутреннее	внешнее	внутреннее	внешнее	внутреннее	внешнее	внутреннее
Тыс. сомов	3679804	465298	3104928	261713	3541670	255814	3877364	260414
% от общей стоимости ПГИ	89%	11%	92%	8%	93%	7%	94%	6%
Отношение ПГИ к ВВП	5.5%		4.0%		4.0%		4.1%	

Источник: Министерство финансов.

## 2.3. Платежный баланс и международная инвестиционная позиция

Анализ данных платежного баланса показывает увеличение дефицита счета текущих операций, которое происходит из-за превышения темпов прироста импорта над экспортом. В 2005 году дефицит составил около 10% ВВП, а в 2006 году достиг 14%.

В Кыргызстане уже были периоды с такими высокими показателями, и дефицит финансировался в основном государственными кредитами. В последние годы, из-за очень высокого размера внешнего долга, объемы внешнего финансирования посредством кредитов сокращаются и идет выплата процентов и основных сумм по взятым обязательствам, платежи по которым постоянно увеличиваются.

Финансирование дефицита текущего счета происходит в основном балансирующей статьей ошибки и пропуски, что может указывать на приток капитала от трудовых мигрантов, работающих в России и Казахстане, а также доходы от теневого экспорта.

Таблица 14

**Платежный баланс, млн. долларов США**

	2002	2003	2004	2005	2006
Счет текущих операций	-30.4	-42.5	28.9	-29.2	-400
Счет операций с капиталом и финансовых операций	68.2	-15.3	114.5	0.8	157.2
Счет операций с капиталом	-7.9	-0.9	-19.9	-20.5	-43.9
Капитальные трансферты	-7.9	-0.9	-19.9	-20.5	-43.9
Финансовый счет	76.1	-14.4	134.4	21.3	201.1
Прямые инвестиции	4.7	45.5	131.5	42.6	182
Портфельные инвестиции	-12	6	-9.5	2.3	-3
Финансовые деривативы	-5.1	-20	-20.5	0	0
Другие инвестиции	88.6	-46	32.8	-23.5	22
Активы (- увеличение)	15.1	-76.6	-35.8	-51.8	-28.6
Коммерческие банки	-42.8	-50.2	-63.2	-15.1	-17
Прочие активы	58	-26.5	27.4	-36.7	-11.6
Обязательства (+ увеличение)	73.4	30.7	68.6	28.3	50.6
Коммерческие банки	32.7	36.6	42.2	-11.9	-26.6
Кредиты	30.1	-13.9	49.3	18.3	36.6
Кредиты государственному сектору	47.1	34	56.3	17.2	23.8
Получено	84.3	75.5	99.2	66.9	78.5
Амортизация (график)	-37.2	-41.6	-42.9	-49.7	-54.7
Кредиты частному сектору	-17	-47.9	-7	1.1	12.8
Получено	2.1	13.8	15.8	9.9	20.9
Амортизация (график)	-19	-61.6	-22.8	-8.8	-8.1
Прочие обязательства	10.6	7.9	-23	22	40.6
Ошибки и пропуски	-9.4	67.3	-24.7	57.5	381.1

Источник: НБКР.

Данные по международной инвестиционной позиции подтверждают, что Кыргызстан является «чистым должником». Так, на начало 2007 года общие обязательства Кыргызской республики составили 2.9 млрд. долларов, из которых 60% приходится на кредиты государственному сектору. Активы Кыргызстана в этот период были в 2.3 раза меньше обязательств, что привело к тому, что чистая инвестиционная позиция сложилась отрицательной и в размере 1.6 млрд. долларов.

Таблица 15

**Динамика инвестиционного импорта в Кыргызстан**

	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Всего импорт, млн. долларов США	467.2	586.8	717	941	1101.3	1718.2
Импорт инвестиционных товаров, млн. долларов США	57.7	115.6	128	163.3	191.2	385.7
Импорт инвестиционных товаров, в % к всего импорту	12.4	19.7	17.9	17.4	17.4	22.4

Источник: НБКР.

Инвестиционный импорт играет значительную роль в экономике Кыргызстана. В таблице 15 представлена динамика инвестиционного импорта, как в абсолютном выражении, так и в процентах к общему импорту в Кыргызстан.

## 2.4. Рынок ценных бумаг

Рынок ценных бумаг в Кыргызской республике представлен в основном государственными ценными бумагами, бумагами, выпускаемыми Национальным банком Кыргызской Республики, и корпоративными ценными бумагами. На рынке ценных бумаг отсутствуют такие инструменты как производные, муниципальные и ипотечные ценные бумаги.

Таблица 16

**Объемы эмиссии ценных бумаг в 2005–2006 годах, млн. сом**

	2005 год		2006 год	
	Кол выпусков	Объем эмиссии, млн. сом	Кол выпусков	Объем эмиссии, млн. сом
Акции	61	4316	73	2604.1
Из них ЗАО	17	423.3	28	127.3
ОАО	44	3892.7	45	2476.8
Корпоративные облигации	2	85	-	-
Справочно, ВВП, млн. сомов		100899.2		113175.6

*Источник:* Государственное агентство по финансовому надзору и отчетности при Правительстве Кыргызской Республики.

Объемы рынка ценных бумаг очень малы, отношение объема эмиссии ценных бумаг к ВВП составляло 4 и 2 процента в 2005 и 2006 годах. В основном эмитируются акции открытых акционерных обществ.

В республике функционируют три фондовые биржи ЗАО «Кыргызская фондовая биржа» (КФБ), ЗАО «Биржевая торговая система» (БТС) и ЗАО «Central Asian Stock Exchange» (Центрально-азиатская фондовая биржа – ЦАФБ). Торги на биржах являются неустойчивыми, и в основном представляют собой покупки инвесторами стратегических пакетов акций. Ниже представлена информация о торгах на биржах за 2005 и 2006 годы.

Таблица 17.

**Объемы торгов на биржах, сом**

№	Наименование биржи	Год	Количество сделок	Объем торгов
1	ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»	2005	1 745	1 245 809 390
		2006	2 284	3 916 302 050
2	ЗАО «Биржевая торговая система»	2005	2 748	113 706 067
		2006	2 581	91 983 522
3	ЗАО «Central Asian Stock Exchange»	2005	46	249 863 389
		2006	120	128 799 385
Итого по республике		2005	4 539	1 609 378 846
		2006	4 985	4 137 084 957

*Источник:* Государственное агентство по финансовому надзору и отчетности при Правительстве Кыргызской Республики.

Учетом на рынке ценных бумаг занимаются:

1. Депозитарий для государственных ценных бумаг – Национальный Банк Кыргызской Республики;
2. Четыре лицензированных в соответствии с Законом Кыргызской Республики «О рынке ценных бумаг» депозитария, работающих с корпоративными ценными бумагами;
3. 16 лицензированных регистраторов, ведущих реестры владельцев корпоративных ценных бумаг эмитентов Кыргызской Республики.

Сегодня Кыргызская Республика не имеет кредитного рейтинга для выхода на международный рынок капитала. Деятельность большинства ведущих компаний недостаточно прозрачна. В целом, можно отметить, что рынок ценных бумаг в Кыргызстане не развит и не выполняет своей функции.

### **3. ОБЗОР ДРУГИХ МЕР ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ**

Помимо вышеперечисленных законов, в Кыргызстан заключил множество двусторонних межправительственных соглашений, которые влияют на торговлю, инвестиции между странами ЕврАзЭС. Например, с некоторыми инвесторами Кыргызстан может заключать преференциальные соглашения (примером может служить соглашение по золотодобывающему предприятию Кумтор).

Другим примером может служить подписанное межправительственное соглашение об урегулировании права собственности Казахстана на объекты курортно-рекреационного хозяйства, расположенные на территории Иссык-Кульской области. Также немаловажными являются и соглашения между правительствами Кыргызстана и Казахстана, а также Кыргызстана и России в области трудовой деятельности и социальной защиты трудящихся мигрантов, о сотрудничестве между министерствами труда и социальной защиты населения Казахстана и Кыргызстана, а также о сотрудничестве в области молодежной политики.

В Кыргызстане не практикуется субсидирование или другие формы поддержки предприятий, которые бы влияли на их конкурентоспособность на рынке стран партнеров по ЕврАзЭС.

### **4. ПЕРСПЕКТИВЫ, ВЫЗОВЫ И УГРОЗЫ РАЗВИТИЮ СТРАН И ВЛИЯНИЕ НА НИХ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В ЕВРАЗЭС**

- 1) Большое значение на Кыргызстан может оказать изменение трудового законодательства по отношению к трудовым мигрантам в России и Казахстане. В настоящий момент, по отношению к гражданам Кыргызстана в России не применяется закон о запрете участия иностранных граждан в торговле на рынках, однако ситуация может поменяться.
- 2) Необходимо отметить, что значительную роль в торговле в рамках ЕврАзЭС играет теневой сектор, который не регулируется официальным законодательством. Доходы от теневого экспорта в Россию и Казахстан в Кыргызстане очень значительны. Попытки контролировать эти потоки могут серьезно повлиять на ситуацию в Кыргызстане.
- 3) Положительно влияние на Кыргызстан может оказать устранение изъятий и ограничений на торговлю с Узбекистаном.
- 4) Интеграция в рамках ЕврАзЭС может позволить привлечь многосторонние инвестиции в сектор транспорта и электроэнергетики, а также усилить позиции Кыргызстана по торговым вопросам.

## ПРИЛОЖЕНИЯ

Таблица 1. Доля товарных групп в экспорте в страны ЕврАзЭС

	год	Товарные группы в экспорте в страны ЕврАзЭС(%)											
		Живые животные и продукты растительного происхождения	Жиры и масла животного или растительного происхождения	Готовые пищевые продукты	Минеральные продукты	Продукция химической промышленности	Древесина и изделия из древесины	Текстиль и текстильные изделия	Недрагоценные металлы	Машины и оборудование	Транспорт	Инструменты и аппараты	Прочее
Всего ЕврАзЭС <sup>12</sup>	1998	11.2%	0.1%	30.7%	12.3%	2.5%	0.1%	6.9%	4.1%	17.4%	3.5%	0.7%	10.4%
	2002	7.3%	0.0%	20.4%	9.1%	1.8%	0.2%	29.2%	5.5%	11.1%	4.6%	0.7%	10.0%
	2005	8.3%	0.7%	11.6%	17.2%	2.5%	0.0%	23.3%	1.1%	7.0%	3.2%	0.2%	24.8%
	2006	10.0%	2.4%	6.9%	19.5%	0.6%	0.1%	24.8%	1.3%	9.2%	3.1%	0.2%	21.9%
Беларусь	1998	7.9%	0.0%	29.5%	0.0%	6.5%	0.0%	19.4%	22.8%	8.7%	4.9%	0.0%	0.4%
	2002	8.4%	0.0%	39.6%	2.9%	0.1%	0.0%	30.5%	11.4%	3.3%	3.4%	0.0%	0.4%
	2005	4.2%	0.0%	10.4%	7.3%	7.0%	0.0%	10.1%	23.1%	17.7%	18.1%	0.0%	2.3%
	2006	9.2%	0.0%	0.2%	8.0%	0.6%	0.0%	0.0%	23.4%	58.2%	0.4%	0.0%	0.0%
Казахстан	1998	4.7%	0.1%	20.2%	23.6%	2.4%	0.1%	2.3%	2.9%	24.1%	4.4%	1.3%	13.8%
	2002	12.1%	0.1%	10.9%	14.0%	3.0%	0.1%	4.3%	11.1%	11.5%	4.4%	1.6%	26.9%
	2005	13.1%	1.5%	10.3%	22.4%	1.1%	0.0%	3.4%	1.1%	8.7%	4.3%	0.4%	33.7%
	2006	13.1%	5.0%	7.1%	28.3%	0.9%	0.0%	3.4%	1.2%	11.5%	4.2%	0.2%	25.2%
Россия	1998	15.8%	0.1%	42.7%	1.8%	2.0%	0.0%	11.3%	4.4%	12.0%	2.8%	0.1%	7.0%
	2002	5.2%	0.0%	26.0%	6.1%	1.2%	0.0%	40.9%	3.0%	10.4%	5.1%	0.4%	1.7%
	2005	4.5%	0.0%	13.3%	12.7%	3.8%	0.0%	42.0%	0.8%	5.3%	2.3%	0.1%	15.3%
	2006	7.7%	0.0%	5.6%	10.0%	0.3%	0.1%	50.3%	1.4%	7.2%	1.5%	0.2%	15.6%
Таджикистан	1998	34.1%	1.2%	18.6%	9.8%	5.6%	1.0%	2.3%	2.0%	7.3%	1.2%	0.0%	16.9%
	2002	6.9%	0.0%	8.2%	15.8%	3.0%	1.1%	27.1%	4.2%	15.4%	2.1%	0.3%	15.9%
	2005	6.9%	0.3%	9.1%	18.3%	2.4%	0.0%	14.8%	1.5%	7.6%	1.9%	0.4%	36.7%
	2006	3.8%	0.0%	14.0%	21.8%	1.2%	0.3%	7.2%	1.2%	4.2%	5.2%	0.0%	40.9%
Узбекистан	1998	11.3%	0.0%	4.5%	45.9%	1.5%	0.1%	1.6%	10.1%	4.8%	6.5%	2.1%	11.7%
	2002	2.2%	0.0%	2.3%	70.6%	2.7%	0.0%	0.6%	0.3%	8.1%	3.5%	1.1%	8.5%
	2005	7.4%	0.0%	3.2%	16.9%	1.3%	0.1%	0.9%	13.5%	23.0%	24.7%	0.3%	8.9%
	2006	5.3%	0.0%	2.6%	17.1%	11.5%	0.2%	0.6%	11.2%	31.5%	16.2%	0.0%	3.6%

Источник: НСК, расчеты авторов.

<sup>12</sup> Без Узбекистана.

Таблица 2. Доля товарных групп в импорте из стран ЕврАзЭС

		Товарные группы в импорте в страны ЕврАзЭС(%)											
		Живые животные и продукты растительного происхождения	Жиры и масла животного или растительного происхождения	Готовые пищевые продукты	Минеральные продукты	Продукция химической промышленности	Древесина и изделия из древесины	Текстиль и текстильные изделия	Недрагоценные металлы	Машины и оборудование	Транспорт	Инструменты и аппараты	Прочее
	год												
Всего ЕврАзЭС	1998	5.8%	0.3%	2.2%	35.5%	13.0%	3.1%	1.8%	9.3%	10.3%	3.9%	0.7%	14.0%
	2002	6.2%	1.0%	11.5%	39.3%	12.3%	2.1%	0.9%	8.1%	5.3%	3.9%	0.3%	9.1%
	2005	5.1%	1.8%	10.3%	48.6%	8.2%	3.1%	1.0%	7.2%	4.1%	1.6%	0.4%	8.4%
	2006	4.7%	1.9%	9.9%	52.9%	6.6%	2.6%	0.6%	5.9%	4.1%	2.8%	0.2%	7.7%
Беларусь	1998	0.1%	0.0%	1.3%	0.0%	4.7%	7.9%	13.0%	1.8%	15.8%	31.7%	0.1%	23.7%
	2002	0.0%	0.0%	2.0%	0.2%	7.0%	3.4%	5.2%	5.4%	13.0%	46.6%	0.2%	16.9%
	2005	1.6%	0.4%	0.8%	2.5%	10.0%	2.4%	20.4%	5.8%	3.0%	12.3%	0.6%	40.3%
	2006	0.7%	0.0%	21.2%	0.9%	6.8%	3.1%	2.7%	2.0%	12.5%	3.1%	0.2%	46.8%
Казахстан	1998	16.1%	0.2%	2.6%	54.1%	18.6%	0.4%	0.1%	3.8%	1.8%	0.6%	0.3%	1.3%
	2002	11.2%	1.7%	11.4%	57.1%	7.4%	0.1%	0.1%	5.6%	2.1%	0.1%	0.1%	3.2%
	2005	14.1%	3.7%	18.3%	46.6%	2.6%	0.0%	0.6%	7.3%	2.2%	0.3%	0.1%	4.3%
	2006	17.5%	4.0%	23.9%	34.5%	4.7%	0.0%	0.8%	8.1%	2.3%	0.1%	0.0%	4.0%
Россия	1998	2.3%	0.3%	2.2%	29.4%	11.5%	4.0%	1.9%	11.3%	13.5%	4.0%	0.9%	18.7%
	2002	1.4%	0.4%	12.4%	20.8%	18.0%	4.2%	1.6%	10.9%	8.4%	6.1%	0.5%	15.3%
	2005	1.1%	0.9%	6.9%	50.3%	10.7%	4.6%	0.9%	7.3%	5.1%	2.0%	0.6%	9.7%
	2006	1.0%	1.3%	5.3%	60.0%	7.2%	3.4%	0.5%	5.4%	4.5%	3.6%	0.2%	7.6%
Таджикистан	1998	1.0%	0.1%	0.2%	64.8%	6.5%	0.0%	2.5%	22.9%	0.1%	0.6%	0.0%	1.3%
	2002	1.9%	0.2%	1.3%	79.4%	5.1%	0.1%	0.5%	10.1%	0.0%	0.6%	0.0%	0.8%
	2005	0.0%	0.6%	0.0%	62.5%	8.1%	0.0%	1.6%	9.8%	2.9%	0.6%	0.0%	13.9%
	2006	0.0%	0.3%	0.2%	60.1%	4.0%	0.0%	0.7%	1.8%	1.0%	3.4%	0.0%	28.6%
Узбекистан	1998	0.2%	1.5%	0.0%	81.7%	10.5%	0.0%	0.7%	1.9%	1.2%	0.8%	0.1%	1.4%
	2002	0.0%	0.0%	1.5%	92.1%	1.8%	0.1%	0.2%	0.8%	1.7%	0.4%	0.1%	1.4%
	2005	7.5%	0.5%	1.8%	66.6%	15.7%	0.0%	0.1%	3.0%	1.6%	0.5%	0.7%	1.9%
	2006	1.7%	1.3%	2.3%	77.8%	12.8%	0.0%	0.6%	0.3%	0.8%	0.5%	0.0%	1.9%

Источник: НСК, расчеты авторов.



Таблица 3. Доля товарных групп в экспорте в страны остального мира (не ЕврАзЭС)

год	Доля товарных групп в экспорте в страны ЕврАзЭС(%)												
	Живые животные и продукты растительного происхождения	Жиры и масла животного или растительного происхождения	Готовые пищевые продукты	Минеральные продукты	Продукция химической промышленности	Древесина и изделия из древесины	Текстиль и текстильные изделия	Недрагоценные металлы	Машины и оборудование	Транспорт	Инструменты и аппараты	Прочее	
Всего страны остального мира	1998	2%	0%	5%	6%	4%	0%	8%	4%	5%	3%	0%	63%
	2002	4%	0%	1%	14%	6%	0%	6%	5%	4%	4%	0%	55%
	2005	4%	0%	1%	12%	2%	0%	3%	5%	3%	2%	0%	66%
	2006	6%	0%	1%	25%	3%	0%	3%	5%	4%	3%	0%	51%

Источник: НСК, расчеты авторов.

Таблица 4. Доля товарных групп в импорте из стран остального мира (не ЕврАзЭС)

год	Доля товарных групп в импорте из стран ЕврАзЭС(%)												
	Живые животные и продукты растительного происхождения	Жиры и масла животного или растительного происхождения	Готовые пищевые продукты	Минеральные продукты	Продукция химической промышленности	Древесина и изделия из древесины	Текстиль и текстильные изделия	Недрагоценные металлы	Машины и оборудование	Транспорт	Инструменты и аппараты	Прочее	
Всего страны остального мира	1998	4%	2%	11%	21%	9%	0%	9%	4%	21%	6%	3%	10%
	2002	3%	1%	6%	19%	14%	0%	11%	3%	23%	7%	3%	11%
	2005	4%	1%	8%	11%	16%	1%	6%	5%	25%	6%	4%	14%
	2006	5%	1%	7%	8%	10%	1%	5%	6%	28%	13%	3%	13%

Источник: НСК, расчеты авторов.

Таблица 5. Инвестиционная позиция Кыргызстана, млн. долларов США

	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07
<b>Активы</b>	394.2	489.3	488.8	551.3	711.6	940.9	1175.7	1279.1
Прямые инвестиции за границу	28.7	33.2	39.3	39.3	39.3	83.2	147.6	3.4
Портфельные инвестиции	0.2	3.1	3.7	6.2	7.6	10.7	14.9	19.3
Финансовые деривативы	7.3	19.5	17.2	0	0	0	0	0
Прочие инвестиции	174.9	229.5	192.8	216.1	305.5	303.2	404.8	442.1
Наличные деньги и депозиты	30.8	70.7	35.2	88.7	151.3	200.1	216.6	235.9
Кредиты	0	2.4	2.8	6.9	6.7	8.5	17.9	17.5
ОДКР	0	0	0	0	0	0	0	0
Сектор государственного управления	0	2.4	2.3	1.5	1.2	0.9	0.6	0.4
Банки	0	0	0.5	5.4	5.5	7.6	17.3	17.1
Прочие сектора	0	0	0	0	0	0	0	0
Торговые кредиты	78.5	99.3	105.4	93.6	117.8	73.1	166.4	185.9
Прочие активы	65.6	57.1	49.3	27	29.8	21.4	3.9	2.9
Резервные активы	183.2	204	235.9	289.7	359.2	543.8	608.5	814.3
Монетарное золото	1.5	6.3	6.5	7.9	9.7	19.00	42.6	52.8
СДР	5.1	0.7	1.3	0.6	10.2	19.7	5.3	33.3
Резервная позиция в МВФ	0	0	0	0	0	0	0	0
Иностранная валюта	176.6	197	228.1	281.2	339.3	505.1	560.6	728.2
Наличные деньги и депозиты	109.6	149.2	159.5	259.1	192.4	350.1	434.1	518.4
Иностранные ценные бумаги	67	47.8	68.7	22.1	146.9	155	126.5	209.7
<b>Обязательства</b>	<b>2130.8</b>	<b>2198.8</b>	<b>2241.2</b>	<b>2350.6</b>	<b>2610.8</b>	<b>2827.6</b>	<b>2804.2</b>	<b>2992.7</b>
Прямые инвестиции в КР	431.6	446.6	440.8	479.1	523.4	713.6	517.7	619.8
Портфельные инвестиции	0	9.6	9.7	0.5	5.7	6	6.1	6.6
Финансовые деривативы	0	0	0	29.7	24.6	0	0	0
Прочие инвестиции	1699.2	1742.7	1790.7	1841.3	2057.2	2108	2280.4	2365.8
Наличные деньги и депозиты	11.2	2.1	1.1	27.1	70.1	106.1	152.7	119.6
Кредиты	1544.9	1605.6	1650.5	1697.6	1839.1	2013.2	1908.8	2052.9
ОДКР	192.2	191.6	179.3	185.2	201.9	206.9	177.9	163.1
Сектор государственного управления	1122.2	1207.5	1261.1	1401	1574.5	1752.3	1681.4	1818.6
Банки	4.9	1.6	4.5	11.4	9.6	16.8	14.3	33.5
Прочие сектора	225.6	204.9	205.7	100	53.1	37.2	35.1	37.8
Торговые кредиты	143.1	128.4	136.9	116.4	148	-11.4	218.9	193.4
Прочие обязательства	0	6.5	2.2	0.1	0	0	0	0
Чистая международная инвестиционная позиция (активы-пассивы)	-1736.6	-1709.5	-1752.4	-1799.3	-1899.2	-1886.7	-1628.5	-1713.2

Источник: НБКР

## РОССИЯ

### 1. АНАЛИЗ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ В РОССИИ

#### 1.1. Динамика основных индикаторов внешней торговли

В период 1999–2006 гг. экспорт Российской Федерации поступательно увеличивался в абсолютных и относительных величинах. Так, экспорт в страны СНГ в 2006 г. по сравнению с 1999 г. в стоимостном выражении увеличился в 3.95 раза, в страны ЕврАзЭС – 4.47 раза, в страны остального мира – в 4.14 раза. В относительном измерении среднегодовой темп прироста экспорта в страны СНГ составил 21.7%, в страны ЕврАзЭС – 23.9%, в страны остального мира – 22.5%. Наиболее высокими темпами российский экспорт рос в Казахстан, Кыргызстан, Таджикистан (табл. 1).

Таблица 1

**Динамика основных показателей внешней торговли России в 2000–2006 гг.  
(темпы роста по сравнению с предыдущим годом)**

Экспорт всего, в том числе	2000	2002	2005	2006
СНГ	100.05	104.99	112.69	136.75
ЕврАзЭС (без Узбекистана) <sup>13</sup>	154.38	107.32	105.97	134.21
ЕврАзЭС (с Узбекистаном)	152.59	107.9	106.29	133.86
Беларусь	146.94	112.82	89.97	129.63
Казахстан	183.35	96.18	142.25	140.11
Кыргызстан	121.72	125.82	148.7	141.37
Таджикистан	83.86	98.39	131.06	157.37
Узбекистан	114.2	120.71	113.15	126.82
Страны остального мира	141.45	106.02	132.82	125.0
<b>Импорт всего</b>				
СНГ	139.05	91.09	107.11	119.78
ЕврАзЭС (без Узбекистана)	129.2	99.05	90.7	122.37
ЕврАзЭС (с Узбекистаном)	130.3	95.49	93.57	124.82
Беларусь	115.15	100.35	88.11	119.88
Казахстан	157.40	98.89	94.84	126.19
Кыргызстан	93.1	120.37	97.06	134.07
Таджикистан	212.32	50.9	125.16	132.56
Узбекистан	141.71	58.98	140.03	150.49
Страны остального мира	111.98	110.25	130.43	139.72

Источник: COMTRADE, расчеты авторов.

За анализируемый период импорт в Россию из стран СНГ вырос в 2.32 раза, стран ЕврАзЭС – в 2.68 раза, стран остального мира – 4.55 раза. В 2006г. темпы роста импорта из стран СНГ и ЕврАзЭС значительно увеличились, что связано с интенсификацией торговых связей. Импорт из стран остального мира рос примерно одинаковыми темпами, с небольшим ускорением в последние годы, что связано с ростом спроса на потребительские и инвестиционные товары (среднегодовой темп прироста – 24.2%). Среди постсоветских стран наиболее высокими темпами импорт увеличивался из Таджикистана и Кыргызстана, однако в абсолютных значениях прирост этого импорта незначителен.

Несмотря на устойчивые темпы роста объемов торговли, уровень открытости российской экономики остается на одном и том же уровне (табл. 2). Это справедливо как в отношении экспорта, так и товарооборота. Индексы открытости экономики, скорректированные на паритет покупательской способности, несколько ниже индексов, рассчитанных с использованием номинального ВВП, однако, на протяжении последних лет происходит рост их значений.

<sup>13</sup> Здесь и далее рассчитаны показатели торговли внутри ЕврАзЭС без Узбекистана и с Узбекистаном, поскольку вступление этой страны в данный региональный блок произошло только в 2006 г.

## Степень открытости российской экономики (%)

	1998	2000	2002	2005	2006
Экспорт/ВВП	26.68	39.70	30.88	31.58	30.8
Экспорт/ВВП (ППС)	8.45	9.93	8.96	15.31	17.46
Товарооборот/ВВП	42.82	52.77	44.23	44.49	44.87
Товарооборот/ВВП (ППС)	13.56	13.20	12.84	21.56	25.43

Источник: COMTRADE, расчеты авторов.

## 1.2. Изменение географической структуры торговли

Географическая структура экспорта и импорта Российской Федерации за указанный период претерпела значительные изменения. Так, в 2006 г. на 11.7 п.п. увеличился российский экспорт в страны ЕС (до 57%), в то время как доля стран ЕврАзЭС снизилась с 10.3% до 8% (табл. 3). Еще больше сократился импорт России из стран ЕврАзЭС – с 16.5% до 8.9%, в то время как импорт из стран остального мира вырос на 7.6 п.п.: с 83% до 91%.

Таблица 3

## Экспортно-импортные операции России в 1998–2006 гг. (%)

	Экспорт					Импорт				
	1998	2000	2002	2005	2006	1998	2000	2002	2005	2006
Всего	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
ЕврАзЭС (без Узбекистана)	9.47	7.72	8.08	7.11	7.63	15.3	18.4	12.75	9.13	7.99
ЕврАзЭС (с Узбекистаном)	10.25	7.98	8.5	7.46	7.99	16.53	20.35	13.5	10.0	8.93
Беларусь	6.46	5.38	5.51	4.18	4.34	10.54	10.95	8.56	5.8	4.97
Казахстан	2.72	2.18	2.41	2.66	2.98	4.31	6.48	3.89	3.09	2.79
Кыргызстан	0.18	0.1	0.1	0.16	0.19	0.3	0.26	0.16	0.15	0.14
Таджикистан	0.11	0.05	0.06	0.1	0.13	0.15	0.7	0.14	0.1	0.09
Узбекистан	0.78	0.27	0.41	0.36	0.36	1.23	1.95	0.74	0.87	0.94
Страны не ЕврАзЭС	89.75	92.02	91.5	92.54	92.01	83.47	79.65	86.5	90.0	91.07
в т.ч. Китай	4.42	5.08	4.98	4.65	5.23	2.65	2.80	5.19	7.35	9.37
в т.ч. ЕС - 25	44.96	52.81	46.73	44.94	56.65	42.22	39.12	46.85	43.96	43.94

Источник: COMTRADE, расчеты авторов.

Наиболее значительное сокращение российского экспорта произошло в Беларусь и Узбекистан. Так, доля Беларуси в общем объеме экспорта России в страны ЕврАзЭС сократилась в период 1998–2000 гг. с 63% до 54%, Узбекистана – с 7.61% до 4.5%. В тоже время, можно отметить некоторый рост удельного веса Казахстана. Значительней всего сократился импорт из Беларуси, Казахстана, Кыргызстана (табл. 4).

Таблица 4

## Экспортно-импортные операции России со странами ЕврАзЭС в 1998–2006 гг. (в %)

	Экспорт					Импорт				
	1998	2000	2002	2005	2006	1998	2000	2002	2005	2006
Беларусь	63.01	67.43	64.9	56.08	54.31	63.76	53.82	63.43	57.99	55.7
Казахстан	26.54	27.3	28.35	35.62	37.29	26.08	31.86	28.82	30.87	31.21
Кыргызстан	1.79	1.25	1.15	2.20	2.33	1.83	1.28	1.19	1.47	1.58
Таджикистан	1.05	0.68	0.75	1.33	1.57	0.90	3.44	1.05	0.96	1.02
Узбекистан	7.61	3.33	4.85	4.76	4.51	7.43	9.6	5.50	8.7	10.49
ЕврАзЭС всего	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Примечание: при расчете в ЕврАзЭС был включен Узбекистан.

Источник: COMTRADE, расчеты авторов.

### 1.3. Изменение товарной структуры торговли

Товарная структура торговли со странами ЕврАзЭС представлена в приложении в таблицах 1–4. В период 1998–2006 гг. в российском экспорте в страны ЕврАзЭС основную долю играли следующие товарные группы: минеральные продукты (топливо и смазочные материалы), промышленные товары, машины и транспортное оборудование, продукция химической промышленности. При этом в экспорте наиболее значительно изменилась доля минеральных продуктов: рост с 35.7% в 1998 г. до 41.7% в 2006 г. (табл. 1 приложения).

Среди особенностей структуры российского экспорта в отдельные страны ЕврАзЭС можно отметить следующие. Более половины всего российского экспорта в Беларусь и Кыргызстан составляют топливно-энергетические ресурсы (55%), далее идут промышленные товары (15% и 13% соответственно), машиностроение (10% и 25%) и продукция химической промышленности (6% и 8%). При этом доля топлива в товарной структуре российского экспорта в эти страны увеличилась, тогда как доля трех остальных основных групп – уменьшилась.

Российский экспорт в Казахстан на протяжении ряда лет составляют топливно-энергетические ресурсы, промышленные товары и машиностроение и транспортное оборудование (по 25%). В Таджикистане основными импортируемыми из России товарами являются топливно-энергетические ресурсы (25%), промышленные товары (17%), полуфабрикаты сырые (15%), машины и оборудование (15%). Российский экспорт в Узбекистан представлен преимущественно промышленными товарами (39%), машинами и транспортным оборудованием (30%).

В структуре российского экспорта в остальные страны мира также преобладает такая товарная группа как топливо и смазочные материалы (при этом произошел рост ее удельного веса с 42% в 1998 г. до 52% в 2006 г.). Далее следуют различные промышленные и прочие товары (15% и 20% соответственно), табл. 2 приложения.

Структура импорта из стран ЕврАзЭС достаточно дифференцирована и на протяжении анализируемого периода изменилась незначительно. Основными группами импортируемых товаров являются машины и транспортное оборудование, промышленные товары, продукция сельского хозяйства, полуфабрикаты.

В пострановом разрезе среди особенностей товарной структуры можно отметить следующие. Структура импорта из Беларуси изменилась крайне незначительно. Основными импортируемыми товарами являются машины и транспортное оборудование (38%), промышленные товары (22%), сельскохозяйственная продукция (18%), табл. 3 приложения. В структуре импорта из Казахстана преобладают полуфабрикаты (рост на 4 п.п. за анализируемый период), топливо и смазочные материалы (снижение на 10 п.п. до 26%), промышленные товары (рост с 6% до 13%). 30% импорта из Кыргызстана составляют разные промышленные товары (рост в три раза), сельскохозяйственная продукция (26%), полуфабрикаты (золото) – 20%. В структуре импорта из Таджикистана доминируют две группы – продукция сельского хозяйства (51%) и цветные металлы (41%), удельные веса которых за анализируемый период незначительно выросли. Из Узбекистана Россия в основном импортирует сельскохозяйственную продукцию (38%), машины и транспортное оборудование (36%), полуфабрикаты (9%).

Структура импорта из остальных стран мира выглядит следующим образом. Почти половину всего российского импорта составляют инвестиционные товары – машины и транспортное оборудование (47%, рост на 14 п.п.), продукция химической промышленности, сельского хозяйства и различные промышленные товары (по 13%), табл. 4 приложения.

### 1.4. Изменение сравнительных преимуществ

Страна имеет выявленные сравнительные преимущества в торговле определенным товаром, если доля этого товара в общих объемах экспорта из страны превышает долю этого же това-

ра в общих объемах мирового экспорта. Соответственно, на протяжении анализируемого периода лет Россия имела сравнительные преимущества в торговле с другими странами ЕвразЭС многими товарными группами: алкогольными и безалкогольными напитками, топливом и смазочными материалами, промышленными товарами, продукцией химической промышленности, жирами и маслами животного и растительного происхождения (табл. 5). При этом можно отметить следующую тенденцию. В то время как сравнительные преимущества в торговле алкогольными и безалкогольными напитками и табаком выросли, в торговле жирами и маслами животного и растительного происхождения они снизились, а в торговле топливно-энергетическими ресурсами, продукцией химической отрасли и прочими товарами – не изменились.

Таблица 5

**Изменение сравнительных преимуществ России в торговле со странами ЕвразЭС**

	1998	2000	2002	2005	2006	2006+
Живые животные и продукты	0.56	0.64	0.79	0.55	0.56	0.48
Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	1.13	0.65	1.05	1.12	1.24	1.24
Полуфабрикаты сырье за исключением топлива	0.41	0.65	0.61	0.49	0.52	0.54
Топливо, смазочные материалы	1.31	1.35	1.33	1.36	1.33	1.36
Жиры и масла животного и растительного происхождения	1.80	1.65	1.46	1.28	1.27	1.21
Продукция химической промышленности	0.97	1.18	1.15	1.07	1.06	1.07
Промышленные товары а	1.11	0.98	1.00	1.01	1.00	1.05
Машины, транспортное оборудование	0.97	0.78	0.80	0.84	0.83	0.83
Разные промышленные товары	0.59	0.62	0.67	0.69	0.70	0.72
Прочие	1.95	1.10	1.12	1.01	1.04	1.09

*Примечание:* Индекс выявленных сравнительных преимуществ рассчитывался по модифицированной формуле Белла-Белаша.

*Источник:* COMTRADE, расчеты авторов.

**1.5. Основные страны - торговые партнеры России**

На протяжении анализируемого периода произошло некоторое изменение в иерархии основных торговых партнеров России. Стоимостной рост экспорта, вызванный последовательным ростом мировых цен на нефть, газ, минералы, драгоценные металлы приводит к изменению географии основных экспортёров. Так, первое место по итогам экспорта в 2006 г. заняли Нидерланды, второе – Италия, третье – Германия.

Таблица 6

**Основные торговые партнеры России (удельный вес данной страны в общем объеме торговли в %)**

Страна	Экспорт			Страна	Импорт		
	1998	2002	2006		1998	2002	2006
Нидерланды	5.53	6.50	11.90	Германия	12.60	14.26	13.40
Италия	4.46	6.62	8.31	Китай	2.65	5.19	9.37
Германия	7.91	7.12	8.11	Украина	7.51	6.91	6.71
Китай	4.43	4.98	5.23	Япония	1.87	2.12	5.66
Украина	7.70	6.36	4.97	Беларусь	10.51	8.61	4.97
Турция	2.68	2.94	4.74	Южная Корея	2.31	2.01	4.92
Беларусь	6.40	5.55	4.34	США	9.43	6.44	4.67
Швейцария	4.51	2.89	4.01	Франция	3.66	4.10	4.26
Польша	3.85	3.46	3.81	Италия	4.17	4.80	4.16
Великобритания	4.19	2.76	3.44	Финляндия	3.31	3.28	2.91

*Источник:* COMTRADE, расчеты авторов.

Что касается импортируемых Россией товаров, то в 2006 г. странами – основными торговыми партнерами стали Германия, Китай и Украина (табл. 6). Следует отметить, что Украина является единственной страной, входящей в десятку наиболее значимых торговых

партнеров России, как со стороны экспорта, так и импорта. Среди стран ЕврАзЭС в десятку основных торговых партнеров со стороны экспорта также входит и Беларусь. В 2006 г. Казахстан занял 11е место среди основных стран-импортеров.

### 1.6. Участие в региональных торговых блоках

Российская федерация является членом многих региональных объединений. В числе важнейших можно отметить СНГ, ЕврАзЭС, ЕЭП, ШОС (табл. 7). Для России как страны – правопреемницы СССР участие в различных торговых и экономических объединениях выгодно и важно с точки зрения продвижения и защиты своих интересов, расширения рынков для своих несырьевых товаров, сохранения позиций основного торгового партнера и союзника.

Таблица 7

**Участие в региональных торговых блоках**

<b>Год вступления</b>	<b>Региональный блок, страны-члены</b>
1991	<i>Содружество независимых государств (СНГ)</i> , включает все бывшие республики СССР кроме стран Балтии
1994	<i>Соглашение о свободной торговле</i> в рамках СНГ (включает Армению, Азербайджан, Беларусь, Молдову, Казахстан, Кыргызстан, Таджикистан, Украину, Узбекистан).
1996	<i>Евразийское экономическое сообщество (ЕврАзЭС)</i> – Беларусь, Россия, Казахстан, Кыргызстан, Таджикистан, Узбекистан (2006).
1996	<i>Шайхайская организация сотрудничества (ШОС)</i> , - Китай, Казахстан, Кыргызстан, Россия, Таджикистан, Узбекистан
1999	<i>Союзное государство России и Беларуси</i> (ему предшествовало Соглашению о Таможенном союзе между Российской Федерацией и Республикой Беларусь от 6 января 1995 г.)
2003	<i>Единое экономическое пространство (ЕЭП)</i> – Беларусь, Россия, Казахстан, Украина

Более тесная интеграция в рамках ЕврАзЭС, интенсификация торгово-экономического и, даже политического сотрудничества, отвечает экономическим интересам России. Российские предприятия заинтересованы в обеспечении доступа к источникам природных ресурсов на территориях других стран Сообщества (руды хрома, марганца, титана, урана, свинца, многих редкоземельных металлов, а также других видов сырья, месторождения которых либо отсутствуют в России, либо разработка их нецелесообразна). Важным представляется и сохранение рынков государств ЕврАзЭС для сбыта промышленной продукции, а также создание условий для восстановления утраченных Россией территориально-производственных связей, сохранение и развитие специализации отдельных производств, кооперированных поставок, способствующих более полному использованию экономического потенциала, повышению уровня безопасности. Определенную перспективу имеет развитие сотрудничества, создание совместных предприятий и реализация совместных программ в области электроэнергетики, топливно-энергетического комплекса, транспорта. Более тесное сотрудничество отвечает и интересам других стран Сообщества, в первую очередь стран Центральной Азии.

Однако в настоящий момент большинство договоренностей в рамках региональных объединений носят формальный характер и основную роль в продвижении и защите интересов играют двусторонние соглашения.

Так, несмотря на наличие многочисленных теоретических выгод от вхождения в различные региональные торговые соглашения, реальные выгоды от их участия для России неочевидны или отсутствуют (табл. 8). Это связано как с необязательным характером заключенных соглашений, так и отсутствием действенных механизмов контроля и принуждения к соблюдению всех достигнутых договоренностей среди стран-участниц, преобладания местечковых или сиюминутных интересов над стратегическими приоритетами и выгодами.

Кроме того, участие в региональных торговых соглашениях играет для всех стран СНГ вторичную роль по сравнению со вступлением в ВТО. Более того, некоторые договоренности в рамках ЕврАзЭС или ЕЭП противоречат правилам ВТО. Поэтому можно предположить, что региональное сотрудничество и кооперация между странами активизируются после вступления, в первую очередь, России, Украины и Казахстана в ВТО, когда каждая страна определит параметры защиты национальных рынков в соответствии с международными правилами. На наш взгляд, в настоящее время политические выгоды от участия стран в региональном торговом блоке ЕврАзЭС перевешивают экономические. В тоже время, можно полагать, что активизация деятельности в рамках ЕврАзЭС даст новый импульс сотрудничеству стран в рамках зоны свободной торговли СНГ и, возможно, сделает ненужным существование ЕЭП.

С точки зрения преимуществ регионального объединения *следующие проекты* могут быть привлекательны как для России, так и других стран ЕврАзЭС:

- Электроэнергетика: строительство ГЭС в Кыргызстане и Таджикистане (Камбаратинская ГЭС, Сангтудинской ГЭС-1 (ОАО РАО «ЕЭС России») и Рогунской ГЭС (РУСАЛ)) строительство линий электропередач и создание единого электроэнергетического рынка между странами ЕврАзЭС;
- Газовый сектор (сотрудничество и создание совместных предприятий с Беларусью, Казахстаном для увеличения надежности и эффективности транзита), реконструкция газопроводов, пролегающих между странами ЕврАзЭС;
- Строительство транспортных коридоров, соединяющих страны ЕврАзЭС, в первую очередь, в странах Азии, а также страны ЕврАзЭС и Китай;
- Создание ФПП в машиностроении с предприятиями Казахстана и Беларуси, создание совместных предприятий по добыче и обработке природных недр в странах Азии.

Таблица 8

### Издержки и выгоды России в связи с различными сценариями участия страны в региональных торговых соглашениях<sup>14</sup>

Издержки и выгоды	ЕврАзЭС	Зона свободной торговли СНГ	ЕЭП
<b>ЭКОНОМИЧЕСКИЕ</b>			
Свободный доступ на рынки стран-партнеров	+ (предусматривает торговлю без изъятий и ограничений)	0 (как многостороннее соглашение не действует)	? (предусматривает торговлю без изъятий и ограничений, но не действует вследствие особой позиции Украины)
Доступ к новым технологиям	0	0	0
Эффект конкуренции и масштаба	?	0	?
Участие в системе международной кооперации	+ (возможность создания совместных проектов в транспорте, энергетике и пр.)	0 (рамочное соглашение)	0
Прямые иностранные инвестиции	0 (слабость финансовых рынков стран-участниц)	0	0
<b>ПОЛИТИЧЕСКИЕ</b>			
Национальная безопасность	+ (усиливает позиции России, консолидирует важные страны постсоветского пространства)	+	0
Участие в межгосударственных проектах	+ (потенциальные инвестиции России в энергетику, ТЭК и транспорт Казахстана, Беларуси, Таджикистана).	0	+
Усиление позиции на торговых переговорах	0	0	0
Ускорение экономических реформ	0	0	0

<sup>14</sup> (–) издержки участия, (+) выгоды от участия, (0) отсутствие выгод или издержек, (?) выгоды/издержки не очевидны.



Издержки и выгоды	ЕврАзЭС	Зона свободной торговли СНГ	ЕЭП
<b>ДРУГИЕ</b>			
Свободное перемещение граждан	+ (отсутствие визового режима, хотя в большинстве стран требуется регистрация граждан уже после их 3-х дневного пребывания в стране)	+	+
Обмен информацией в различных сферах	+	+	+
Гармонизация таможенных процедур, упрощение различных национальных регулирующих норм	+	0	+

Источник: оценки автора.

## 2. УСЛОВИЯ ДЛЯ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ И ИНВЕСТИЦИЙ

### 2.1. Тарифные и нетарифные барьеры в торговле со странами ЕврАзЭС

Формально тарифных ограничений у России со странами ЕврАзЭС нет, а тарифные шкалы и торговые соглашения с Беларусью, Казахстаном и Кыргызстаном теоретически соответствуют режиму таможенного союза (отсутствие тарифов в торговле между соответствующими странами и использование общих стандартов сбора импортных тарифов и пошлин с товаров, ввозимых из третьих стран). Однако различия в уровне экономического развития и структуре экономики приводят к тому, что Россия, как и другие страны сообщества, широко использует инструменты ограничений и изъятий и сохраняет различия тарифного режима в отношении продукции третьих стран.

Гармонизация таможенного тарифа внутри сообщества объективно вступает в противоречие с намерением России вступить в ВТО. Согласно правилам ВТО, вхождение страны в таможенный союз не противоречит членству в ВТО только в том случае, если рассматриваемый таможенный союз имеет единую шкалу тарифов на импорт товаров из третьих стран и единый механизм принятия решений. При этом единый орган, осуществляющий руководство таможенным союзом, должен вести переговоры о вступлении в ВТО всего союза, и недопустима ситуация, когда российское правительство ведет переговоры о вступлении в названную организацию только России.

Таблица 9

#### Тарифные и нетарифные барьеры в России по отношению к членам ЕврАзЭС

	Тарифные барьеры	Нетарифные барьеры
Беларусь	29% от российской экспортной пошлины на нефть с 2007 г.	Ограничения на ввоз мяса, кондитерских изделий, др. промышленной и сельхозпродукции, квоты на ввоз сахара, лицензирование и сертификация
Казахстан	нет	
Кыргызстан	нет	
Таджикистан	нет	
Узбекистан	нет	

Источник: оценки автора.

Таким образом, формирование общего таможенного тарифа остается актуальной и пока неразрешимой проблемой для членов ЕврАзЭС. Страны идут по пути сближения национальных таможенных тарифов. При этом для уменьшения практики изъятий и ограничений в свободном перемещении товаров следует увеличить процент унифицированного таможенного тарифа в рамках сообщества.

Нетарифное регулирование является одним из основных методов государственного регулирования внешней торговли товарами в России, главным координатором которого является Минэкономразвития России. Нетарифные методы регулирования внешнеторговой деятельности в России включают лицензирование, квотирование, декларирование, введение импортных депозитов, сертификацию экспортной и импортной продукции и т. д.<sup>15</sup>. Многие из нетарифных административных барьеров вызывают особые сложности у инвесторов и торговых партнеров России и зачастую являются непреодолимыми, что негативно отражается на инвестиционном имидже России и тормозит привлечение иностранных инвестиций в страну.

## **2.2. Формальные и неформальные ограничения, существующие в отношении инвестиций из стран ЕвразЭС и третьих стран**

За последние десятилетия в России было принято большое количество нормативных актов по вопросам привлечения, регулирования и защиты иностранных инвестиций. Среди подобных нормативно-правовых актов можно выделить ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» 1999 г., ФЗ «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений» 1998 г. и др. Кроме этого, имеются многочисленные отдельные отраслевые законы, указы президента и постановления правительства.

Закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» наряду с закреплением национального режима содержит изъятия для иностранных инвесторов, которые связаны с необходимостью защиты основ конституционного строя, нравственности, здоровья, прав и законных интересов других лиц, обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Определенные ограничения существуют в отношении участия иностранных инвесторов в приватизации предприятий, имеющих социальное или оборонное значение для России, а также при приватизации государственных и муниципальных предприятий, расположенных в приграничных территориях. Закон предусматривает ряд мер, обеспечивающих определенные гарантии капиталовложений иностранным инвесторам. Среди основных можно выделить правовую защиту деятельности иностранных инвесторов на территории России, возможность использования иностранным инвестором различных форм осуществления инвестиций на территории России, компенсацию при национализации и реквизиции имущества, защиту от неблагоприятного для иностранного инвестора изменения законодательства России, возможность использования на территории страны и перевода за ее пределы доходов и другие гарантии.

Иностранные инвестиции в Россию приходят по трем направлениям: совместное предпринимательство, разработка месторождений и добыча природных ресурсов на основе концессий или соглашений о разделе продукции, создание свободных экономических зон. При этом все три направления важны и играют важную роль в современном развитии страны.

Следует отметить, что на приток иностранных инвестиций в любую страну оказывают влияние две группы факторов. Первая группа – это обеспеченность страны ресурсами, необходимыми для реализации проектов, она оказывает влияние на прибыльность проектов. Вторая группа – инвестиционный климат страны, она влияет на степень риска инвестиционных проектов. Обе группы – привлекательность инвестиций и инвестиционные риски – определяют баланс привлекаемых иностранных инвестиций, их объем, сферу приложения, динамику и сроки вложений.

Рост ПИИ инвестиций в Россию в последние годы подтверждает наличие спроса и предложения внутри страны и потенциальную выгодность инвестиций. Стабильное макроэкономическое развитие и рост уровня доходов и предприятий, и населения, развитие банковской системы и фондового рынка подтверждается высокими (инвестиционными) страновыми рейтингами, присвоенными России со стороны международных рейтинговых агентств.

---

<sup>15</sup> <http://www.exportsupport.ru/1:ru/law/nontarif/nontarif>.

С другой стороны, многие международные организации, эксперты и предприниматели говорят о низком качестве инвестиционного климата в России, который подтверждается такими международными исследованиями как Doing business Всемирного банка (97 место в 2006 г. из 175 стран), Transparency International (в рейтинге индекса восприятия коррупции Россия занимает 121 место из 163 стран), Growth Competitiveness Index (World Economic Forum)<sup>16</sup> и других исследований.

В основе негативных оценок и барьеров для осуществления инвестиций называют отсутствие гарантий частной собственности и непредсказуемость регуляторной политики («правил игры»), высокий уровень налогообложения и сложность налогового администрирования, низкий уровень доступа к финансовым ресурсам, высокий уровень коррупции. Большое значение имеют высокие административные барьеры, дорогостоящий и трудоемкий разрешительный режим регистрации предприятий с иностранными инвестициями, нереструктурированность судебной системы, непрозрачность правил ведения бизнеса, противоречивость нормативных актов, государственный бюрократизм и пр. Ликвидация большого количества административных барьеров, упрощение регистрации и ведения бизнеса с иностранными инвестициями будет в значительной степени способствовать росту объема и качества привлекаемых ПИИ.

### **2.3. Обзор других мер государственной политики, которые могут оказывать влияние на взаимную торговлю и инвестиции как в целом, так и между странами ЕвразЭС (законы, постановления, указы, субсидии отдельным отраслям и предприятиям)**

Помимо курса на более тесную интеграцию в рамках ЕвразЭС, Россия активно привлекает европейских, американских, японских инвесторов на российский рынок в проекты по развитию российской транспортной и энергетической инфраструктуры (в первую очередь, для диверсификации путей транзита углеводородов), добывающих, сталелитейных, автомобильных и других промышленных предприятий. Под некоторые договоры и проекты предоставляются преференции в рамках российского законодательства и принимаются специальные нормативные акты.

Например, законодательством Российской Федерации предусмотрено предоставление льгот по оплате таможенных пошлин и налога на добавленную стоимость при импорте на таможенную территорию России товаров в качестве вклада в уставной капитал. Кроме того, существуют региональные различия в рамках предоставляемых иностранным инвесторам льгот. Так, в рамках национальных режимов инвестиционного благоприятствования иностранные инвесторы имеют право на следующие формы государственной поддержки: получение льготных бюджетных кредитов для реализации инвестиционных проектов на территории того или иного российского региона; получение государственных гарантий для реализации инвестиционных проектов; получение налоговых льгот, предусмотренных республиканским налоговым законодательством.

В Российской Федерации не практикуется субсидирование или другие формы поддержки предприятий, которые бы влияли на их конкурентоспособность на рынке стран партнеров по ЕвразЭС.

### **2.4. Перспективы, вызовы и угрозы развитию России и влияние на них интеграционных процессов в ЕвразЭС**

Среди *основных вызовов и возможностей для развития России* в рамках евразийской интеграции можно отметить следующие:

1) ужесточение миграционного законодательства может привести к дефициту на рынке труда в отдельных городах и регионах России;

---

<sup>16</sup> Россия занимает 102 место из 117 анализируемых стран по независимости юридической системы, 108 – по защите прав собственности, 95 – эффективности законодательства, 90 – бюрократии и т.д.

2) низкий прогресс в переговорах и откладывание вступления в ВТО будут являться факторами, тормозящими интеграцию в рамках ЕврАзЭС;

3) упрощение административных процедур и реформа судебной системы будут способствовать общему развитию страны и притоку иностранных инвестиций;

4) дальнейшая интеграция между странами будет способствовать интенсификации торговых и финансовых потоков между Россией и странами сообщества;

5) более тесная интеграция со многими странами ЕврАзЭС необходима, в первую очередь, в сфере энергетики и транспорта, что будет способствовать росту конкурентоспособности России, повышению ее имиджа как надежного транзитного партнера и укреплению ее позиций на международных площадках.

**ПРИЛОЖЕНИЕ**

Таблица 1. Доля товарных групп в российском экспорте в страны ЕврАзЭС (%)

		Удельный вес товарных групп в экспорте в ЕврАзЭС									
Год	Живые жи- вотные и продукты	Алкогольные и безалкоголь- ные напитки, табак	Полуфабрикаты сырье за ис- ключением то- плива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла жи- вотного и расти- тельного проис- хождения	Продукция хи- мической про- мышленности	Промыш- ленные то- вары	Машины, транспортное оборудование	Разные про- мышленные товары	Прочие	
Всего ЕвразЭС	1998	4.51	1.44	4.52	35.75	0.73	8.32	19.28	18.09	2.90	4.46
	2000	5.42	0.62	3.89	39.87	0.68	9.18	20.23	15.21	3.46	1.44
	2002	6.92	1.42	3.91	36.48	1.08	8.58	20.07	16.83	4.29	0.40
	2005	4.68	1.07	3.67	42.38	0.36	6.57	19.39	16.03	3.21	2.65
	2006	4.59	0.98	3.59	43.65	0.35	6.52	18.89	15.56	3.20	2.67
ЕврАзЭС + Узбекистан	2006	4.44	0.94	3.98	41.70	0.35	6.79	19.80	16.22	3.21	2.57
Беларусь	1998	3.30	1.74	5.14	40.35	0.70	8.33	18.31	17.21	2.38	2.55
	2000	4.18	0.52	4.53	46.08	0.49	8.69	19.20	11.36	2.90	2.04
	2002	7.52	1.65	4.89	38.53	1.27	8.12	19.82	13.39	4.22	0.59
	2005	3.18	0.84	4.11	54.27	0.43	5.79	15.22	9.54	2.13	4.50
	2006	3.06	0.64	4.22	55.11	0.42	6.37	14.97	9.53	2.15	3.53
Казахстан	1998	6.99	0.84	2.95	27.27	0.86	7.63	20.37	20.32	3.32	9.45
	2000	8.09	0.79	2.22	26.43	1.11	9.63	22.21	24.97	4.56	0.00
	2002	5.24	0.82	1.60	33.26	0.71	9.03	20.36	24.54	4.43	0.00
	2005	6.41	1.30	2.46	24.32	0.27	7.43	26.34	26.61	4.87	0.00
	2006	6.29	1.35	2.25	27.01	0.26	6.49	25.06	24.91	4.75	1.64
Кыргызстан	1998	7.99	0.28	3.54	15.00	0.35	14.69	33.11	12.28	12.55	0.21
	2000	9.85	2.20	2.55	12.06	0.98	20.00	30.65	12.78	8.40	0.53
	2002	11.51	4.24	3.94	16.74	0.37	16.58	27.10	15.20	4.31	0.00
	2005	13.41	2.88	3.42	42.95	0.23	10.17	14.38	9.63	2.93	0.00
	2006	8.22	2.41	2.86	55.28	0.35	8.41	12.52	7.16	2.58	0.19
Таджикистан	1998	8.31	0.24	8.77	9.10	0.35	14.76	26.88	24.56	6.93	0.11
	2000	12.62	0.22	9.89	15.68	0.85	19.64	23.54	10.63	5.36	1.57
	2002	11.14	0.22	6.50	11.52	0.08	19.50	20.45	25.21	5.40	0.00
	2005	7.33	1.67	18.06	23.76	0.04	10.67	17.24	16.71	4.52	0.00
	2006	11.75	1.79	15.22	25.41	0.07	9.76	16.89	14.62	3.46	1.03
Узбекистан	1998	5.46	0.08	4.22	0.76	0.05	7.88	26.33	47.73	5.78	1.71
	2000	3.45	0.17	3.30	0.77	0.37	16.20	33.47	36.16	4.69	1.43
	2002	7.05	0.22	3.58	0.70	0.38	15.47	31.31	35.61	5.67	0.00
	2005	1.20	0.19	10.59	0.39	0.21	13.24	37.55	32.21	4.41	0.00
	2006	1.31	0.12	12.13	0.35	0.34	12.52	39.20	30.09	3.52	0.42

Таблица 2. Доля товарных групп в российском экспорте в страны остального мира (не ЕврАзЭС)

Год	Доля товарных групп в экспорте в страны ЕврАзЭС(%)										
	Живые животные и продукты	Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	Полуфабрикаты сырье за исключением топлива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла животного и растительного происхождения	Продукция химической промышленности	Промышленные товары	Машины, транспортное оборудование	Разные промышленные товары	Прочие	
Всего страны остального мира	1998	1.06	0.05	8.36	42.18	0.02	5.78	27.57	7.94	2.17	4.87
	2000	0.77	0.06	4.85	54.89	0.06	5.00	18.71	5.74	2.44	7.49
	2002	1.79	0.15	4.74	55.94	0.03	4.48	15.68	5.66	1.42	10.10
	2005	1.20	0.15	4.65	51.96	0.08	4.27	15.29	3.60	0.79	18.01
	2006	1.11	0.14	4.07	51.68	0.14	3.89	14.93	3.62	0.58	19.83
Всего страны остального мира + Узбекистан	2006	1.11	0.14	4.04	51.88	0.14	3.86	14.84	3.51	0.57	19.91

Таблица 3. Доля товарных групп в российском импорте из стран ЕврАзЭС(%)

Удельный вес товарных групп в экспорте в другие страны											
Год	Живые животные и продукты	Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	Полуфабрикаты сырья за исключением топлива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла животного и растительного происхождения	Продукция химической промышленности	Промышленные товары	Машины, транспортное оборудование	Разные промышленные товары	Прочие	
Всего ЕврАзЭС	1998	12.04	1.97	11.19	14.72	0.18	6.97	17.69	24.76	8.84	1.64
	2000	12.57	1.05	13.98	14.83	0.05	5.79	19.57	23.59	7.51	1.07
	2002	10.42	0.93	15.53	12.76	0.19	5.67	19.16	25.80	9.28	0.27
	2005	15.68	0.48	16.23	9.77	0.07	4.79	18.84	23.99	7.47	2.67
	2006	15.79	0.18	14.94	9.43	0.05	4.85	18.24	25.24	7.55	3.73
ЕврАзЭС + Узбекистан	2006	18.08	0.28	14.35	8.45	0.05	5.13	16.99	26.42	6.90	3.35
Беларусь	1998	10.28	1.29	2.71	6.31	0.22	9.03	22.67	33.46	12.49	1.54
	2000	10.16	0.47	3.93	1.84	0.06	8.05	24.06	37.28	12.36	1.80
	2002	12.77	0.67	3.70	0.63	0.28	7.26	23.72	36.95	13.61	0.40
	2005	19.24	0.43	2.11	0.40	0.11	5.06	22.68	34.75	11.02	4.21
	2006	18.10	0.07	1.99	0.54	0.09	5.04	21.80	37.66	11.14	3.58
Казахстан	1998	14.24	1.12	32.35	36.78	0.10	2.58	6.27	4.20	0.59	1.78
	2000	15.75	0.49	31.41	38.96	0.02	2.77	6.92	3.40	0.27	0.00
	2002	3.73	0.43	39.91	40.47	0.01	2.55	10.20	2.57	0.13	0.00
	2005	7.81	0.32	41.42	27.81	0.00	4.60	12.27	5.38	0.40	0.00
	2006	10.04	0.20	36.93	26.09	0.00	4.87	12.63	4.82	0.19	4.22
Кыргызстан	1998	25.57	33.22	4.17	0.20	0.04	1.05	7.14	25.18	3.14	0.31
	2000	26.82	33.49	18.00	0.00	0.16	1.10	4.68	12.27	3.47	0.01
	2002	6.64	25.53	39.93	0.00	0.00	1.03	3.64	16.09	7.14	0.00
	2005	20.98	6.00	24.01	7.12	0.00	0.74	15.70	5.93	19.53	0.00
	2006	25.54	3.45	19.88	0.00	0.01	0.22	13.18	6.58	29.44	1.71
Таджикистан	1998	46.00	11.54	12.45	0.00	0.00	0.58	16.92	3.74	1.45	7.32
	2000	15.60	3.28	8.26	0.00	0.00	0.08	71.99	0.54	0.22	0.04
	2002	56.10	1.70	32.84	0.00	0.00	0.53	6.84	0.83	1.15	0.00
	2005	45.74	0.71	47.56	0.00	0.00	0.46	2.84	0.63	2.07	0.00
	2006	50.50	0.23	41.45	0.00	0.00	0.51	3.51	0.71	2.99	0.10
Узбекистан	1998	20.94	2.51	24.03	1.22	0.07	2.98	17.42	25.66	3.42	1.77
	2000	21.43	3.51	43.25	0.02	0.08	1.66	11.84	12.43	2.19	3.60
	2002	25.20	3.12	37.15	0.07	0.11	0.98	10.62	20.81	1.95	0.00
	2005	38.22	1.40	11.98	0.04	0.00	4.12	5.16	37.97	1.11	0.00
	2006	37.62	1.21	9.34	0.04	0.00	7.56	6.34	36.47	1.34	0.07

Таблица 4. Доля товарных групп в импорте России из стран остального мира (не ЕврАзЭС)

		<b>Доля товарных групп в экспорте в страны ЕврАзЭС(%)</b>									
Год	Живые животные и продукты	Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	Полуфабрикаты сырье за исключением топлива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла животного и растительного происхождения	Продукция химической промышленности	Промышленные товары	Машины, транспортное оборудование	Разные промышленные товары	Прочие	
Всего страны остального мира	1998	19.86	5.12	3.65	2.07	1.18	11.37	13.37	33.43	8.88	1.06
	2000	17.62	3.90	6.23	2.28	1.39	13.79	15.81	27.56	8.76	2.65
	2002	18.46	3.36	3.27	0.68	1.59	13.63	13.66	34.82	9.65	0.88
	2005	13.70	2.66	2.57	0.71	0.86	13.78	13.82	43.69	7.68	0.53
	2006	12.59	1.89	2.23	0.56	0.60	13.15	13.20	47.04	8.37	0.38
Всего страны остального мира + Узбекистан	2006	12.33	1.89	2.15	0.56	0.60	13.20	13.27	47.15	8.44	0.39



## 1. ТАДЖИКИСТАН

### Тенденции развития внутрирегиональной торговли

10 января 1995 года Правительства Российской Федерации, Республики Беларусь и Казахстана подписали соглашение о создании Таможенного Союза. В конце того же года в Союз вступила Кыргызская Республика, а в сентябре Правительство Республики Таджикистан изъявило готовность вступления в данное интеграционное объединение. Однако, правовое и экономическое положение Таджикистана не позволяло включиться в среду таможенного объединения, при котором таможенное законодательство Таджикистана должно соответствовать нормам Союза. В период 1995–1997 гг. в Таджикистане проводились работы по подведению законодательства под нормы Таможенного Союза, особенно законодательства о таможенном деле, товарной номенклатуры, внешнеэкономической деятельности и налогообложения. В феврале 1997 года Правительство Таджикистана и России в рамках норм Таможенного Союза подписали ряд Соглашений, в том числе:

- об общем порядке регулирования внешнеэкономической деятельности;
- о взаимном обмене и упрочении курса национальных валют.

В мае 1998 года в Межгосударственном Совете приняли Таджикистан в полноправное членство Таможенного Союза.

10 октября 2000 года в рамках Таможенного Союза было создано Евразийское Экономическое Сообщество (ЕврАзЭС).

Таблица составлена на основе данных статистики внешней торговли Республики Таджикистан. За все годы в состав данных торговли со странами ЕврАзЭС включены данные по торговле с Узбекистаном. Как видно из динамики экспорта и импорта Таджикистана нет четких тенденций. Однако, что касается импорта Таджикистана из стран остального мира, заметна тенденция постоянного увеличения его объема. В последние годы импорт Таджикистана растет из-за увеличения поставки товаров из Китая, Ирана, Турции и некоторых других стран.

**Таблица 1. Степень открытости Республики Таджикистан**

	1998	2000	2003	2005
Экспорт/ВВП	32.0	47.0	51.2	39.4
Товарооборот/ВВП	90	137	108	97.5

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

**Таблица 2. Динамика основных показателей внешней торговли Республики Таджикистан (темпы роста по сравнению с предыдущим годом, в %)**

	2000	2002	2003	2004	2005
<b>Экспорт всего</b>	113.9	113.1	108.2	114.7	99.3
СНГ	118.7	89.1	73.5	114.9	111.7
ЕврАзЭС	119.5	85.2	76.4	105.2	127.5
Беларусь	54.8	107.1	106.7	100.0	68.7
Казахстан	158.3	112.9	131.4	76.1	562.8
Кыргызстан	69.2	185.0	100.0	118.9	72.7
Россия	224.8	83.6	59.6	115.9	136.8
Узбекистан	54.0	83.6	59.6	115.9	136.8
Страны остального	109.8	124.6	120.1	114.7	96.7

мира					
<b>Импорт всего</b>	101.8	104.8	122.2	135.2	111.6
СНГ	108.7	101.8	109.4	129.2	111.6
ЕврАзЭС	85.9	99.7	117.4	135.6	102.2
Беларусь	74.2	111.5	258.6	252.0	72.5
Казахстан	104.6	81.0	132.7	159.3	110.3
Кыргызстан	104.2	91.2	528.8	64.0	117.0
Россия	113.7	126.4	108.9	135.2	106.5
Узбекистан	70.2	87.9	100.2	127.2	90.6
Страны остального мира	77.7	115.6	162.8	148.1	111.6

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

Степень открытости Таджикистана по экспорту находится на достаточно высоком уровне, однако в 2000–2005 гг. она снижалась (с 47% в 2000 г. до 39.4% в 2005 г.) в связи с в тяжелым экономическим положением в стране после гражданской войны.

### Изменение географической структуры торговли

**Таблица 3. Экспортно-импортные операции Таджикистана в 1998–2005 гг. (в %)**

	Экспорт				Импорт			
	1998	2000	2003	2005	1998	2000	2003	2005
Всего	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
ЕврАзЭС	32.2	46.8	16.2	19.1	55.5	56.7	50.2	46.0
Беларусь	0.4	0.2	0.2	0.1	1.1	0.3	0.9	1.0
Казахстан	1.7	0.7	0.6	2.2	7.3	12.2	10.9	12.7
Кыргызстан	1.0	0.4	0.5	0.4	0.7	1.1	3.1	1.5
Россия	8.0	33.0	6.5	9.1	14.4	15.6	20.2	19.3
Узбекистан	21.1	12.5	8.4	7.3	32.0	27.5	15.1	11.5
страны не ЕврАзЭС	67.8	53.2	83.8	80.9	44.5	43.3	49.8	54.0
в т.ч. Китай	0.8	0.4	0.7	0.6	0.1	1.8	3.0	7.0
в т.ч. ЕС	43.3	28.1	28.1	54.7	28.5	12.3	5.9	10.7

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

Как видно из таблицы 3 основная доля экспорта Таджикистана приходится на страны вне ЕврАзЭС, тогда как импорт страны осуществляется из стран данной интеграционной группировки. Это связано с высоким платежеспособным спросом, предъявляемым европейскими странами на такие экспортные товары как алюминий и хлопок-волокно.

**Таблица 4. Экспортно-импортные операции Таджикистана со странами ЕврАзЭС 1998–2005 гг. (в %)**

	Экспорт				Импорт			
	1998	2000	2003	2005	1998	2000	2003	2005
Беларусь	1.4	0.5	1.2	0.6	1.9	0.6	1.7	2.2
Россия	24.9	70.6	40.4	47.7	25.9	27.5	40.3	41.9
Казахстан	5.2	1.5	3.7	11.5	1.3	21.5	21.7	27.5
Кыргызстан	3.0	0.7	2.8	1.8	1.3	1.9	6.2	3.4
Узбекистан	65.5	26.7	51.9	38.4	57.6	48.5	30.1	25.0
ЕврАзЭС	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

Основными торговыми партнерами Таджикистана из стран ЕврАзЭС являются Россия и Узбекистан. Основная доля импорта из Узбекистана в Таджикистан приходится на газ, электроэнергию и ГСМ. Как видно из таблицы 4 экспорт Таджикистана в Узбекистан имеет тенденцию к снижению. Это связано:

Во-первых, с ухудшением политических отношений двух стран за последние годы.

Во-вторых, с ужесточением правил перемещения граждан Таджикистана в Узбекистан и транзита через эту страну (визовый режим).

В-третьих, с повышением таможенного тарифа на импорт в Узбекистан и ставки акцизов на транзит подакцизных товаров (100%-ный депозит).

В-четвертых, с неформальными ограничениями на импорт в Узбекистан и транзит через эту страну товаров, происходящих в Таджикистане.

В структуре экспорта Таджикистана в Россию преобладают сельскохозяйственные товары (сухофрукты, овощи) и текстильные товары. В импорте из России преобладают готовые пищевые продукты, минеральные продукты, продукция химической промышленности, машины, оборудования, запчасти, транспортные средства.

В условиях сложившейся современной структуры мирохозяйственных связей Республика Таджикистан за годы независимости не смогла получить высокие абсолютные, а тем более, сравнительные преимущества при либерализации внешнеэкономических связей. Это означает, что в среднесрочной перспективе, в условиях слабой инвестиционной активности, предприятия и отрасли республики которые представлены такими экспортными ресурсами как, хлопок-волокно, алюминий первичный, руды и концентраты, табак, кожевенное сырье не смогут играть роль так называемых «локальных точек экономического роста», где бы возможно было аккумулировать иностранные инвестиции. Эту функцию на себя может взять только та отрасль, которая в условиях открытого хозяйства может иметь сравнительные преимущества. Для Республики Таджикистан, как показывают проведенные в республике исследования, это в первую очередь электроэнергетика.

В таблице 9 приведены только те группы товаров, для которых индекс Баласса превышал 0 за какой-либо период. Данные таблицы в динамике позволяют нам даже определить категорию товаров, которые, несмотря на сравнительное непреимущество, демонстрируют значительный рост экспортных показателей. Рост экспортных показателей по некоторым товарам может привести в будущем к экспортным преимуществам страны по данной категории товаров.

Результаты расчетов индекса Баласса позволили разделить продукцию на три основные группы, характеризующиеся:

- выявленным и улучшающимся сравнительным преимуществом ( $RCA > 1$  и имеет тенденцию к увеличению);

- выявленным, но ухудшающимся сравнительным преимуществом ( $RCA > 1$  и имеет тенденцию к уменьшению);

- выявленным и улучшающимся сравнительным непреимуществом ( $RCA < 1$ , но имеет тенденцию к увеличению, т.е. приближается к единице).

К продукции с *выявленным и улучшающимся сравнительным преимуществом* в Республике Таджикистан относятся следующие группы товаров:

- сельскохозяйственная продукция (овощи и корнеплоды; фрукты, орехи, цитрусовые, дыни; масличные семена; овощные продукты);

- горнорудная промышленность (руды, шлаки);

- хлопок-волокно;

- произведения искусства, предметы коллекционирования и антиквариат.

К продукции с *выявленным, но ухудшающимся сравнительным преимуществом* в Республике Таджикистан относятся следующие группы товаров:

- сельскохозяйственная продукция (зерновые культуры);

- пищевая промышленность (кондитерские изделия; овощные и фруктовые консервы);

- табак и его заменители;

- кожевенное сырье и кожаные изделия;
- текстильная промышленность (шелк; текстильное волокно; нити и плетенная ткань; предметы одежды, их принадлежности, не вязанные и несшитые);
- добывающая промышленность (жемчуг, драгоценные камни и металлы);
- металлургия (алюминий и изделия из него).

К продукции с *выявленным, но улучшающимся сравнительным преимуществом* в Республике Таджикистан вошли следующие группы товаров:

- изделия из пластмассы и подобных материалов;
- специальная прессованная или плетеная ткань, шнуры, обивки;
- предметы одежды, их принадлежности, вязанные или сшитые;
- металлургия (металлы и сталь; медь и изделия из нее);
- разные промышленные товары.

Данный анализ может быть использован в целях выявления тех отраслей, которые нуждаются в государственной поддержке. Соответственно, политика направленная на поддержку отраслей экономики в будущем может улучшить условия внешней торговли страны.

#### *Изменение товарной структуры торговли.*

Для расчета таблиц 5.6.7.8 можно использовать данные COMTRADE - базы торговой статистики ООН или же национальной статистики

**Таблица 5. Доля товарных групп в экспорте Таджикистана в страны ЕврАзЭС(%)**

	год	Доля товарных групп в экспорте Таджикистана в страны ЕврАзЭС(%)											
		Живые животные и продукты растительн. происхождения	Жиры и масла животного или растительного происх	Готовые пищевые продукты	Минеральные продукты	Продукция химической промышленности	Древесина и изделия из древесины	Текстиль и текстильные изделия	Недрагоценные металлы	Машины и оборудование	Транспорт	Инструменты и аппараты	Прочее
Всего ЕврАзЭС	1998												
	2002	89.3	0.0	96.2	96.5	19.8	0.0	18.6	1.2	24.5	41.4	41.0	65.0
	2005	94.8	0.0	96.7	91.7	31.9	48.0	34.1	0.6	53.8	62.0	48.4	100.0
Беларусь	1998												
	2002	0.5	0.0	1.5	0.0	0.0	0.0	0.3	0.1	0.0	0.9	0.0	0.0
	2005	0.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4	0.01	0.0	0.0	1.4	0.0
Казахстан	1998												
	2002	0.2	0.0	31.9	0.1	0.7	0.0	0.01	0.06	7.6	1.8	0.0	0.0
	2005	0.3	0.0	49.6	0.9	1.1	0.0	7.4	0.03	10.8	1.2	0.4	0.0
Кыргызстан	1998												
	2002	0.03	0.0	2.1	4.6	2.9	0.0	0.2	0.06	3.5	0.0	1.0	1.0
	2005	0.2	0.0	2.4	3.4	2.2	0.0	0.0	0.0	1.4	2.1	21.8	0.0
Россия	1998												
	2002	88.5	0.0	59.8	0.5	3.6	0.0	16.9	0.6	11.9	32.0	40.0	64.0
	2005	93.4	0.0	44.1	1.2	7.3	30.0	20.4	0.5	28.6	55.5	22.8	100.0
Узбекистан	1998												
	2002	0.06	0.0	0.9	91.3	12.6	0.0	1.2	0.4	1.5	6.7	0.0	0.0
	2005	0.03	0.0	0.6	86.2	21.3	18.0	5.9	0.03	13.0	3.2	2.0	0.0

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

**Таблица 6. Доля товарных групп в экспорте Таджикистана в страны остального мира (не ЕврАзЭС)**

	год	Доля товарных групп в экспорте Таджикистана в страны остального мира (%)											
		Живые животные и продукты растительн. происхождения	Жиры и масла животного или растительного происх	Готовые пищевые продукты	Минеральные продукты	Продукция химической промышленности	Древесина и изделия из древесины	Текстиль и текстильные изделия	Недрагоценные металлы	Машины и оборудование	Транспорт	Инструменты и аппараты	Прочее
Всего страны остального мира	1998												
	2002	10.7	0.0	3.8	3.5	80.2	0.0	81.4	98.8	75.5	58.6	59.0	35.0
	2005	5.2	0.0	3.3	8.3	68.1	52.0	65.9	99.4	46.2	38.0	51.6	0.0

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

**Таблица 7. Доля товарных групп в импорте Таджикистана из стран ЕврАзЭС(%)**

	год	Доля товарных групп в импорте Таджикистана из стран ЕврАзЭС(%)											
		Живые животные и продукты растительн. происхождения	Жиры и масла животного или растительного происх	Готовые пищевые продукты	Минеральные продукты	Продукция химической промышленности	Древесина и изделия из древесины	Текстиль и текстильные изделия	Недрагоценные металлы	Машины и оборудование	Транспорт	Инструменты и аппараты	Прочее
Всего ЕврАзЭС	1998												
	2002	89.0	32.8	57.9	80.4	23.8	97.0	22.4	53.5	35.6	62.7	42.2	99.2
	2005	90.4	46.1	53.6	74.6	19.4	94.2	19.8	54.3	23.7	47.6	31.3	77.0
Беларусь	1998												
	2002	0.0	0.0	12.2	0.0	0.6	1.2	0.0	0.1	1.1	6.3	13.0	0.0
	2005	0.1	0.0	6.5	0.0	0.5	0.6	0.0	0.6	0.6	2.8	0.1	0.0
Казахстан	1998												
	2002	66.5	26.3	4.5	22.6	6.7	0.2	1.0	3.8	3.4	12.1	0.1	1.8
	2005	74.6	4.4	4.0	18.8	6.4	0.3	0.6	2.4	2.8	5.6	0.03	0.0
Кыргызстан	1998												
	2002	0.3	0.0	0.3	1.8	0.03	0.0	1.8	0.4	2.0	1.2	0.0	0.8
	2005	0.6	0.0	3.5	2.0	0.03	0.0	2.3	0.2	1.1	2.1	1.0	0.0
Россия	1998												
	2002	3.7	5.0	38.6	14.0	13.1	95.4	15.2	34.7	24.1	34.6	28.7	96.6
	2005	3.6	5.1	38.2	18.2	9.9	93.1	14.2	47.2	16.9	27.1	29.5	77.0
Узбекистан	1998												
	2002	18.5	1.5	2.3	42.0	3.4	0.2	4.4	14.5	5.0	8.5	0.4	0.0
	2005	11.5	36.6	1.4	35.6	2.6	0.2	2.7	3.9	2.3	10.0	0.5	0.0

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

**Таблица 8. Доля товарных групп в импорте Таджикистана из стран остального мира (не ЕврАзЭС)**

	год	Доля товарных групп в импорте Таджикистана из стран остального мира (%)											
		Живые животные и продукты растительн. происхождения	Жиры и масла животного или растительного происх	Готовые пищевые продукты	Минеральные продукты	Продукция химической промышленности	Древесина и изделия из древесины	Текстиль и текстильные изделия	Недрагоценные металлы	Машины и оборудование	Транспорт	Инструменты и аппараты	Прочее
Всего страны остального мира	1998												
	2002	11.0	67.2	42.1	19.6	76.2	3.0	77.6	46.5	64.4	34.3	57.8	0.8
	2005	9.6	53.9	46.4	25.4	80.6	5.8	80.2	45.7	76.3	52.4	68.7	27.0

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

*Изменение сравнительных преимуществ***Таблица 9. Изменение сравнительных преимуществ в торговле со странами ЕвразЭС в период 2000–2005 гг.**

Товарные позиции	2005 год	2004 год	2003 год	2002 год	2001 год	2000 год
Всего	0.0026	0.0028	0.0035	0.0041	0.0030	0.0058
Живые животные	1.0382	0.5713	1.3330	1.6771	12.5105	0
Молочная продукция, яйца, мед, съедобная продукция животных	0.0135	0.1745	0.8631	0.1382	0.0295	0.0251
деревья, саженцы, луковицы, корнеплоды	0	0.9355	1.4631	0.2102	15.0143	0
Овощи и корнеплоды	<b>28.5583</b>	<b>25.7681</b>	<b>41.4909</b>	<b>42.1313</b>	<b>40.9938</b>	<b>10.6647</b>
Фрукты, орехи, цитрусовые, дыни	<b>86.2842</b>	<b>56.5112</b>	<b>59.7276</b>	<b>145.7409</b>	<b>143.6991</b>	<b>57.1297</b>
Зерновые	0.0043	0.7157	0.0557	1.1121	0.3154	0
Масличные семена, зерновые, семена, фрукты	<b>0.098</b>	<b>21.7258</b>	<b>6.8027</b>	<b>8.1548</b>	<b>12.9318</b>	<b>1.2436</b>
Овощные продукты	<b>2.4299</b>	<b>55.0398</b>	<b>80.8439</b>	<b>299.7736</b>	<b>336.3693</b>	<b>33.6071</b>
Сахар и кондитерские изделия	0.0128	0.1056	0.0677	7.3454	0	0.0962
Овощные, фруктовые, ореховые и другие пищевые приготовления	<b>80.2037</b>	<b>63.6964</b>	<b>84.5848</b>	<b>129.8704</b>	<b>196.7372</b>	<b>88.3596</b>
Спиртные напитки и уксус	0	0.0048	0.0346	0.3033	1.2172	0.1554
Табак и его заменители	<b>0.8582</b>	<b>1.5673</b>	<b>1.9899</b>	<b>3.1294</b>	<b>10.9472</b>	<b>26.7688</b>
Соль, сера, грунт, камни, гипс, известь и цемент	0.0853	0.0172	0.03041	0.0167	0.1366	0.3505
Руда, шлаки	0.9648	0.6934	1.0031	1.3301	0.1252	0.1297
Минеральное топливо, масла, дистиллированная продукция	0.0042	0.0031	0.0227	0.0071	0.0056	0.2693
Изделия из пластика и подобных материалов	<b>0.0793</b>	<b>2.6610</b>	<b>2.4229</b>	<b>1.8041</b>	<b>0.7646</b>	<b>0.0062</b>
Изделия из резины и подобных материалов	0	0.2207	0.1635	0.1156	0.1881	0.0068



Недубленая кожа и шкуры и кожаные изделия	<b>1.0757</b>	<b>1.8568</b>	<b>0.8226</b>	<b>2.7734</b>	<b>0.4217</b>	<b>0.0872</b>
Шелк	<b>129.3544</b>	<b>104.4045</b>	<b>491.6975</b>	<b>353.7105</b>	<b>2232.1777</b>	<b>67.6656</b>
Шерсть, пряжа из волос животных	3.8654	0.7855	1.8435	3.3348	1.8036	1.9343
Хлопок-волокно	<b>120.5062</b>	<b>185.2466</b>	<b>140.4541</b>	<b>148.6117</b>	<b>163.8403</b>	<b>76.4819</b>
Плетенная нить	<b>0</b>	<b>3.8158</b>	<b>7.3896</b>	<b>2.2798</b>	<b>4.6865</b>	<b>0.2093</b>
Вата, войлок, нити, плетенки, снасть	<b>2.4202</b>	<b>1.0082</b>	<b>3.5025</b>	<b>1.3685</b>	<b>2.5836</b>	<b>1.0624</b>
Ковры и другие текстильные половые покрытия	<b>4.4972</b>	<b>17.5916</b>	<b>12.6336</b>	<b>15.2909</b>	<b>80.1293</b>	<b>25.3747</b>
Специальная плетенная или пресованная ткань, шнуры, обивки	<b>0.9384</b>	<b>86.9208</b>	<b>60.313513</b>	<b>18.056991</b>	<b>36.8987</b>	<b>0</b>
Вязанная или сшитая одежда	<b>15.2576</b>	<b>28.4336</b>	<b>22.3004</b>	<b>130.5966</b>	<b>25.5133</b>	<b>0</b>
Предметы одежды, их принадлежности, вязанные или сшитые	<b>0.7411</b>	<b>16.5810</b>	<b>9.9628</b>	<b>1.2440</b>	<b>2.8728</b>	<b>0.8143</b>
Предметы одежды, их принадлежности, не вязанные или несшитые	<b>14.1146</b>	<b>27.4175</b>	<b>25.5477</b>	<b>10.1144</b>	<b>14.2646</b>	<b>5.8897</b>
Другие текстильные товары	0.1481	0.1424	2.8447	1.0649	2.9831	3.3482
Кроссовки, гетры, и подобные им товары	<b>1.5909</b>	<b>1.6963</b>	<b>0.2125</b>	<b>0.1215</b>	<b>0.5766</b>	<b>0.2200</b>
Перья птиц, искусственные цветы, человеческие волосы	<b>27.2962</b>	<b>27.2902</b>	<b>1.5100</b>	<b>0</b>	<b>2.3140</b>	<b>0</b>
Стекло и изделия из стекла	<b>0.2251</b>	<b>1.3333</b>	<b>0.0198</b>	<b>0.0493</b>	<b>0.3484</b>	<b>0</b>
Жемчуг, драгоценные камни, металлы, монеты	0.1402	0.3150	0.0466	0.0511	2.3494	11.5351
Металлы и сталь	0.2187	0.2523	0.0485	0.1104	0.0487	0.0022
Алюминий и изделия из него	<b>29.0828</b>	<b>20.7985</b>	<b>21.3142</b>	<b>16.9669</b>	<b>12.5655</b>	<b>11.9543</b>
Ядерные реакторы, паровые котлы, машины	0.2579	0.5234	0.1659	0.1691	0.2120	0.0941
Электрические и электронные оборудования	0.0746	0.7566	0.0806	0.4680	1.3170	1.5848
Железная дорога, трамвай, локомотивы, их части и принадлежности	0.0125	0.0367	0.0266	0.0485	0.1386	1.2936

Мебель, люстры	0	0.0431	0.3061	0.1744	0.4814	0.2935
Игрушки, игровые и спортивные принадлежности	0	0	2.2891	2.3719	0.7420	0
Разные промышленные товары	<b>16.0170</b>	<b>26.4211</b>	<b>6.3981</b>	<b>15.2906</b>	<b>21.8775</b>	<b>2.0673</b>
Произведения искусства, предметы коллекционирования и антиквариат	<b>274.0082</b>	<b>474.4552</b>	<b>0</b>	<b>58.0440</b>	<b>1.8720</b>	<b>0</b>

Источник: собственные расчеты

Основные страны-торговые партнеры (7–10 стран).

**Таблица 10. Основные торговые партнеры (удельный вес данной страны в общем объеме торговли в %).**

страна	Экспорт			Импорт		
	1998	2002	2005	1998	2002	2005
Нидерланды	37.1	29.4	46.6	0.2	0.1	0.2
Узбекистан	21.1	9.9	7.3	32.0	18.4	11.5
Россия	8.0	11.9	9.1	14.4	22.7	19.3
Казахстан	1.7	0.5	2.2	7.3	10.0	12.7
Италия	1.6	0.9	1.7	0.4	3.6	3.9
Латвия	0.3	4.2	-	0.0	0.4	0.6
Швейцария	16.0	9.3	3.0	15.2	0.1	0.6
Иран	2.3	3.8	4.0	1.6	2.2	2.3
Турция	0.1	16.1	15.8	0.5	1.5	1.6
Афганистан	0.1	0.8	1.3	0.1	0.0	0.3
Туркменистан	1.5	1.4	0.0	4.4	6.5	4.0
Украина	0.3	0.8	0.4	2.3	11.2	6.2
Германия	0.2	0.0	0.1	2.0	0.5	1.3
Лихтенштейн	0.0	0.0	0.0	7.1	0.0	0.0
Азербайджан	0.1	0.1	0.1	0.3	5.7	8.6
Греция	0.0	0.0	0.0	2.0	2.4	0.9
Индия	0.0	0.0	0.0	0.1	4.4	0.1
ОАЭ	1.0	0.2	0.0	0.7	1.0	1.8
Великобритания	0.9	0.5	0.1	0.5	0.4	0.5

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

Участие в региональных торговых блоках

**Таблица 11. Участие в региональных торговых блоках**

Год вступления	Региональный блок, страны-члены
10.10.2000 (28.05.98)	Таможенный союз (ЕврАзЭС) Россия, Беларусь, Казахстан, Кыргызстан, Узбекистан
12. 1991	СНГ - 12
01.12.1992	Организация Исламской Конференции (ОИК)/Organization of Islamic Conference (OIC)
18.01.1993	Организация Экономического Сотрудничества (ОЭС)/Economic Cooperation Organization (ECO)
15.06.2001 (04.1996)	Шанхайская Организация Сотрудничества (бывшая «Шанхайская пятерка»). Россия, Казахстан, Китай, Кыргызстан, Таджикистан
28.02.2002 (03.1998)	Центрально-Азиатское Сотрудничество (ЦАС) (бывший ЦАЭС) – Казахстан, Узбекистан, Таджикистан, Кыргызстан

**Таблица 12. Издержки и выгоды в связи с различными сценариями \* участия страны в региональных торговых соглашениях.**

	ЕврАзЭС (I)	Зона свободной торговли СНГ (II)	Интеграция в рамках любого другого регионального соглашения на усмотрение странового эксперта или же неучастие ни в каком из РТС (III)
<b>2. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ</b>			
Свободный доступ на рынки стран-партнеров	+	+	0?
Доступ к новым технологиям	+?	0	0
Эффект конкуренции и масштаба	+	+	0
Участие в системе международной кооперации	+	+	0
Прямые иностранные инвестиции	+	0	+
<b>3. ПОЛИТИЧЕСКИЕ</b>			
Национальная безопасность	+	0	-
Участие в межгосуд. проектах	+	0	0
Усиление позиции на торговых переговорах	+	0?	0
Ускорение экономических реформ	+	+?	0
Улучшение инвестиционного климата	+	0	0

Источник: собственная оценка

С Российской Федерацией выгоден проект по освоению гидроэнергетических ресурсов Таджикистана. Хотя в этом направлении ведутся работы, однако, имеются препятствия, связанные с: 1) консенсусом в переговорных процессах; 2) нахождением партнера по инвестиционному проекту; 3) политическими прериями.

С Россией и Беларусью выгодны проекты по освоению природных ресурсов Таджикистана. Кроме того, создание ФПГ в рамках ЕврАзЭС, выгодно не только для Таджикистана, но и для всех стран участников регионального блока.

С Узбекистаном, Кыргызстаном необходимо осуществить проект по решению проблемы, связанной с распределением водных ресурсов, а также только совместные действия могут решить проблему сезонности электроснабжения стран.

### **Инвестиционный климат**

Более 20 стран мира осуществляют прямые инвестиции в Таджикистан. Крупными вкладчиками ПИИ в Таджикистан по состоянию на начало 2004 года были Великобритания (105.1 млн. долл. или 44.0% от накопленных ПИИ), Южная Корея (44.1 млн. долл. или 18.6 %), Италия (50.6 млн. долл. или 21.2%), Люксембург и Нидерланды. Однако, в 2004 году было изъято 87.2 млн. дол. ПИИ Великобритании, а поступило в 2005 году еще 28.6 млн. долл. ПИИ. В результате, по состоянию на конец 2005 года страновая структура изменилась: лидирует Италия (50.6 млн. долл. или 23.6% от накопленных ПИИ), Великобритания занимает вторую позицию (48.2 млн. долл. или 22.4%) и Южная Корея - третью (40.2 млн. долл. или

\* (-) издержки участия, (+) выгоды от участия, (0) отсутствие выгод или издержек

18.7%). Также из числа стран дальнего зарубежья активизировали свои вложения США, Китай, Канада, Кипр, Иран, а также Швейцария. Важной особенностью притока иностранных инвестиций в республику является то появление ряда развивающихся стран Восточной и Юго-Восточной Азии в списке стран инвесторов Таджикистана, такие как Южная Корея, Таиланд, Индия и Филиппины. В целом страны дальнего зарубежья занимают 96.9% доли (2005 г.) во вложениях ПИИ в Республику Таджикистан.

Страны ЕврАзЭС относительно меньше инвестируют в экономику Таджикистана. Объем вложенных ими прямых инвестиций до 2006 года 6.6 млн. дол. США. Основной инвестор Россия –94.7% накопленных ПИИ из стран ЕврАзЭС на конец 2005 года. Остальная доля распределяется между Республикой Беларусь, Казахстан и Кыргызстан.

В 1996 году количество СП в Таджикистане достигло максимального количества – 283 СП. Впоследствии их количество стало уменьшаться и в 2002 году составило 101 СП, а до 2004 года количество СП стало расти до 162 единиц. Однако, заметна тенденция уменьшения их количества в 2005 году, их количество достигло 121 единиц (таблица 13). Большая часть закрываемых СП приходится на предприятия города Душанбе – за год их количество уменьшилось на 42 единиц.

**Таблица 13. Динамика поступлений иностранных инвестиций в Республику Таджикистан (тыс. долл.)**

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
<b>Всего инвестиций,</b>	140459.9	6578.6	28840.2	49038.4	124020.7	106445.1	186103.4	174626.1
<b>в т.ч.</b>								
<b>Прямые инвестиции</b>	115596.9	6060.5	23160.8	8095.4	36066.4	31649.7	22355.2	54479.3
<b>Прочие инвестиции</b>	24863.0	518.1	5679.4	40943.0	87954.3	74795.4	163748.2	120146.8

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

**Таблица 14  
Количество действующих совместных предприятий, зарегистрированных на территории Республики Таджикистан.**

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Всего по республике	278	224	228	108	105	101	151	162	121
в том числе:									
ГБАО	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Согдийская область	77	71	78	40	34	29	27	26	30
Хатлонская область	31	6	5	3	6	8	11	9	6
г. Душанбе	145	130	129	62	63	60	107	121	79
РРП	24	17	16	3	2	4	6	6	6

Источник: Государственный комитет статистики Республики Таджикистан

В Республике Таджикистан функционируют несколько крупных совместных предприятий, которые вносят активный вклад в развитие народно-хозяйственного комплекса, пополнение внутреннего рынка качественными товарами и расширение экспортного потенциала. Среди них, совместно таджикско-итальянское предприятие «Абрешим» и таджикско-итальянское предприятие «Джавони» по переработке хлопка-волокна и производства текстильной продукции, таджикско-британское предприятие «Зарафшон» и «Дарвоз» по добыче и производства золота, таджикско-китайское предприятие «Ришта» по производству ниток из хлопка, таджикско-американское предприятие «Оби Зулол» по производству пластмассовой емкости и прохладительных напитков; таджикско-корейское предприятие «Кабоол-

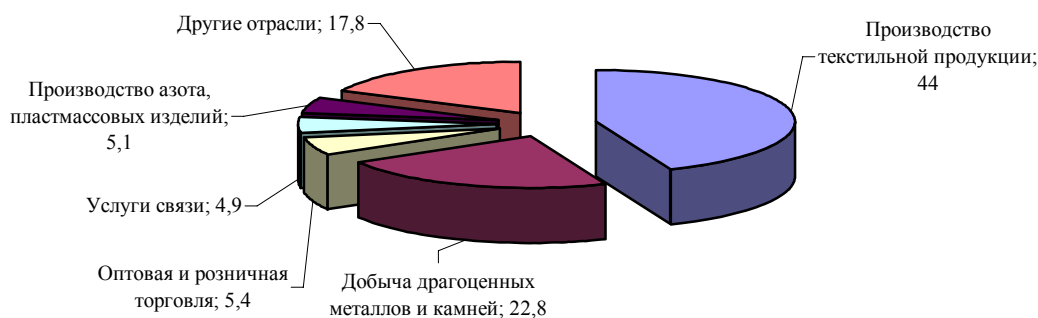
Таджик-Текстайлз» по производству текстильной продукции, таджикско-индийское предприятие «Таджик Аджанта Фарма» по производству лекарственных препаратов и ряд других.

Основные направления действующих СП – это производство продукции легкой промышленности и товаров народного потребления, торгово-закупочные операции, экспорт и импорт товаров, переработка сельхозпродукции, телекоммуникации, добыча и переработка полезных ископаемых. Совокупная доля СП по отраслям промышленности Таджикистана незначительная.

Безусловно, прямые инвестиции в Таджикистан сосредоточены главным образом в производственной сфере (более 90% общего объема накопленных прямых инвестиций в 2005 году). И наибольший интерес для иностранных компаний представляют отрасли с низкой обработкой (добыча природных ископаемых) и быстроокупаемые проекты в отраслях, продукция которых пользуется спросом населения (производство продуктов питания и текстильной продукции).

Как видно из рисунка 1, прямые иностранные инвестиции вложены, в основном, в две отрасли: производства текстильной продукции и отрасль добычи и переработки драгоценных металлов и камней (вышеназванные совместные предприятия). В отрасль цветной металлургии вложены только кредиты. Наибольший объем прочих инвестиций вложен в отрасль деятельность центрального банка и финансового посредничества по инвестиционным проектам (накоплено более 298 млн. долл. или 83.2% от объема прочих инвестиций в РТ на начало 2006 года).

**Рисунок 1**  
**Накопление ПИИ по отраслям на начало 2006 года (в%)**



В целом, за 1991–2005 гг. в отрасль производства текстильной продукции вложено около 95 млн. долл. ПИИ, что составляет 44.0 % от общего объема. Большая часть этих средств относится инвесторам из Италии и Южной Кореи. Уменьшился объем накопленных ПИИ в отрасль добычи и переработки драгоценных металлов и камней из 95.3 млн. долл. в 2004 году (42.2% общего объема ПИИ) до 49 млн. долл. в 2005 году (22.8%). Инвесторы из Великобритании, которые являются основными вкладчиками в эту сферу, переходят из отрасли добычи драгоценных металлов к добыче драгоценных камней и самоцветов.

К другим сферам вложения ПИИ в экономику Таджикистана относятся производство прохладительных напитков, производство целлюлозы, производство строительных металлических изделий, строительство жилищ, производство консервов, т. е. отрасли экономики Таджикистана, в которых иностранные инвесторы рассчитывают получить высокие прибыли и продукция которых пользуется спросом на внутреннем и внешнем рынках.

Большая доля привлеченных ПИИ в сфере услуг приходится на услуги связи. Так, если в 1999 г. в этот вид деятельности было привлечено 110 тыс. долл., в 2004 г. 6.5 млн. долл., то в 2005 – 10.5 млн. долл., что в общем объеме ПИИ составляет 4.9%. В сфере оптовой и розничной торговли накоплено на начало 2006 года 11.5 млн. долл. или 5.4% от общего объема ПИИ.

В последние годы иностранные инвесторы начали вкладывать свои прямые инвестиции в отрасли химической промышленности (производство азотных соединений, целлюлозы, пластмассовых изделий), строительство, производство рафинированных масел, производство мыла и другие отрасли.

### **Формальные и неформальные ограничения, существующие в отношении инвестиций из стран ЕврАзЭС и третьих стран**

Правительство Республики Таджикистан разработало и установило законодательную базу, симулирующую привлечение иностранных инвестиций. Закон Республики Таджикистан «Об иностранных инвестициях в Республики Таджикистан» от 10.03.92 г. Определяет правовую норму участия иностранного капитала в экономике страны, содержит ряд льгот для иностранных инвесторов. Для иностранных инвестиций в приоритетных отраслях экономики и на отдельных территориях, законодательством Республики Таджикистан могут устанавливаться дополнительные налоговые и иные льготы.

Хотя, законодательными актами Республики Таджикистан могут определяться территории, на которых деятельность иностранных инвесторов и предприятий с иностранными инвестициями ограничивается или запрещается, исходя из соображений обеспечения национальных интересов, до настоящего времени никаких ограничений на участие иностранного капитала в экономике страны введено не было.

Для привлечения иностранных инвестиций, Правительство Республики Таджикистан изучая мировой опыт, стремится создать дополнительные льготы для потенциальных инвесторов.

Действующее законодательство Таджикистана предоставляет иностранным инвесторам:

- реальные гарантии от реквизиции, национализации и других насильственных действий;
- свободный перевод дивидендов за границу в свободно конвертируемой валюте; использование средств на счетах в национальной валюте для приобретения иностранной валюты и продажи иностранной валюты за национальную валюту;
- право самостоятельно устанавливать цены на производимую ими продукцию (работы, услуги), определять порядок ее реализации и выбирать поставщиков;
- возможность создания предприятий, полностью принадлежащих иностранным инвесторам.

Законодательством Республики Таджикистан предусматриваются в основном такие льготы:

- предприятия, у которых объем иностранных инвестиций составляет до 500 тыс. долларов США, освобождаются в первые два года от налога на прибыль;
- предприятия, у которых объем иностранных инвестиций составляет от 500 тыс. до 2 млн. долларов США, освобождаются в первые 3 года от налога на прибыль;
- предприятия, у которых объем иностранных инвестиций составляет от 2 млн. до 5 млн. долларов США, освобождаются в первые четыре года от налога на прибыль;
- предприятия, у которых объем иностранных инвестиций составляет свыше 5 млн. долларов США, освобождаются в первые 5 лет от налога на прибыль.

Также установлена правовая защита иностранным инвесторам от последующего изменения законодательства (10 лет применяется старое законодательство), которое может привести к увеличению совокупной налоговой нагрузке предприятий с иностранными инвестициями.

Иностранные юридические и физические лица могут участвовать в приватизации государственной собственности в Республике Таджикистан на равных правах с гражданами Таджикистана, согласно Закона Республики Таджикистан «О приватизации государственной собственности» от 16.05.97г. По особо важным объектам решения о приватизации принимает Правительство Республики Таджикистан.

Правительство Республики Таджикистан и в дальнейшем намерено вести политику, направленную на совершенствование инвестиционных условий и законодательной базы для привлечения иностранного капитала в национальную экономику страны.

### **Статистика государственных инвестиционных программ и доля государственных инвестиций во внутренних инвестициях в ОК.**

Программа государственных инвестиций, грантов и технической помощи (ПГИ) были подготовлены на периоды с 1996 по 1998г., 1998–2000 и с 2001 по 2003г., 2004 по 2006г., 2005–2007г.

ПГИ, в принципе, является планированием программ государственных инвестиций с привлечением внешнего финансирования, подготовленным в реалистичных финансовых рамках. В силу того, что финансовые ресурсы недостаточны, ПГИ устанавливает количественные приоритеты по инвестиционным программам. Все программы рассматриваются с учетом ряда критериев и подвергаются тестам, с тем чтобы обеспечить их достаточную приоритетность и качество. Путем определения инвестиций, для реализации которых средства еще не найдены, ПГИ помогает мобилизовать внешние финансовые ресурсы. Прогнозирование ежегодного освоения средств по каждой программе отдельно служит руководством для формулирования многолетних бюджетов.

Процесс подготовки ПГИ в Таджикистане все еще находится на начальном этапе. На различных подготовительных этапах ПГИ требует технических навыков и опыта для принятия решений. Ряд отраслевых министерств и ведомств в настоящий момент не обладают достаточным функциональным потенциалом для методичного поиска и оценки потенциальных инвестиционных программ, которые лучшим образом служили бы секторам. Правительство осознает, что эффективность (действенность) и прибыль на инвестированный капитал должны быть увеличены, особенно по тем проектам ПГИ, которые финансируются из внешних кредитных источников. Процесс ПГИ нуждается в укреплении и институционализации для того, чтобы ПГИ стала продуктивным инструментом планирования для нашего государственного сектора.

Правительство своими решениями в графике данной ПГИ определяет свою роль в экономике. Цели и задачи Правительства заключаются в выработке политики и его регулирующей роли по укреплению благоприятного климата для деятельности частного сектора. Расширение участия частного сектора там, где ему место в экономике, будет больше способствовать формированию доходов и сокращению бедности в стране. В соответствии с директивами Программы экономических реформ государственные коммерческие предприятия должны быть хозрасчетными. Правительство освобождается от непосредственной ответственности за сферы деятельности коммерческого характера. Эти сферы деятельности больше не будут финансироваться из бюджета (за исключением определенной инфраструктуры коммунальных услуг в краткосрочной перспективе). Государственный сектор будет отвечать за инвестиции в инфраструктуру, образование, здравоохранение, окружающую среду и оказание определенных коммунальных услуг. Правительство полагает, что ПГИ отражает эти приоритетные направления.

ПГИ на 2001–2003гг. включает 64 проекта, двадцать семь из которых были реализованы или находятся в стадии реализации с ожидаемой к концу 2003г. трехлетней стоимостью в 125 млн долл. США. Двадцать из этих проектов все еще находятся на стадии реализации, а семь уже завершены. В Таблице 1 приводятся итоговые сведения о реализации ПГИ на 2001–2003гг. в разрезе секторов.

Реализованные проекты за 2001–2003гг. в рамках ПГИ охватывали большую часть секторов. Инфраструктура страны все еще рассматривается как главное направление для концентрации финансовых средств, что требует ожидаемых расходов на сумму около 49.2 млн долл. США к концу 2003 года. Это составляет 39% от общего объема инвестиций. Социальные сектора здравоохранения, образования и социального обеспечения и труда также

получили значительную часть инвестиционных фондов на ожидаемую сумму в 35.9 млн долл. США в течение трех лет. Это составляет около 28.7% от общего объема инвестиций, запланированного на этот период. Ожидается, что секторы сельского хозяйства, ирригации и сельского водоснабжения к концу 2003г получат примерно 35.2 млн долл. США комбинированных инвестиций, или 28.1% от общего объема инвестиций.

**Таблица 15: Реализация ПГИ на 2001–2003гг. по секторам (в млн долл. США)**

Сектор	2001 г.	2002 г.	Ожидаемые результаты за 2003 г.	Всего за 2001–2003 гг.	%
Управление экономикой	0	0	0	0	0
Сельское хозяйство	4.61	4.50	8.59	18670	14.1
Ирригация и сельское водоснабжение	0.51	4.76	10.77	218	12.8
Водоснабжение и канализация	0.27	0.33	0.83	143	1.1
Энергетика	0.02	1.16	15.91	17.09	13.7
Транспорт	3.47	2.63	20.59	26.69	21.3
Коммуникации	0	0	5.44	4944	4.3
Образование	2.31	5.22	5.21	8674	10.2
Здравоохранение	1.71	0.54	2.37	4.62	3.7
Социальная защита и труд	4.24	8.26	6.05	18.55	14.8
Окружающая среда	0	0	0	0	0
Развитие частного сектора	0	0	0	0	0
Мультисектор и другие секторы	2.78	1.08	1.10	4.96	4.0
<b>ИТОГО</b>	<b>19.92</b>	<b>28.48</b>	<b>76.86</b>	<b>125.26</b>	<b>100.0</b>

Начиная с 1998–2000гг. объем утвержденных обязательств доноров составил общую сумму в 106 млн долл. США. В рамках ПГИ этого периода обязательства доноров были направлены на сельское хозяйство на сумму 43 млн долл. США или 40% от общего объема обязательств в отношении данного сектора. Социальные сектора здравоохранения, образования, социальной защиты и труда получили обязательства на общую сумму 38.6 млн долл. США. Это составляет приблизительно 36% от общего объема обязательств доноров на ПГИ данного периода. В рамках ПГИ на 2001–2003гг. имело место большая степень распределения по секторам, причем большая часть (52%) обещанных донорами сумм была выделена на основные инфраструктурные проекты энергетического и транспортного секторов.

Таблица 16 «ПГИ 2004–2006» показывает инвестиции ПГИ по секторам и годам. Цифры, приведенные по каждому сектору, включают проекты, которые находятся на стадии реализации (обеспеченные финансированием), и новые проекты (некоторые из них имеют определенные источники финансирования). Среди новых имеются также такие проекты, которые еще не были формально утверждены, но они считаются проектами высокой приоритетности.

Таблица показывает инфраструктурные секторы, в частности, секторы энергетики и транспорта, составляющие основную массу проектов на трехлетний период, на общую сумму 170.1 млн долл США или 49% от общей суммы. Сюда включены цифры по основным проектам, обеспеченные кредитами, которые еще находятся в процессе реализации. Эти инвестиционные проекты направлены на восстановление секторов энергетики и транспорта.



**Таблица 16: ПГИ на 2004–2006гг. по секторам**

<b>Сектор</b>	<b>2004 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2006 г.</b>	<b>Итого на 2004–2006 гг.</b>
Управление экономикой	1.18	2.20	4.60	7.98
Сельское хозяйство	5.49	11.40	13.60	30.49
Ирригация и сельское водоснабжение	6.43	11.50	17.43	35.36
Водоснабжение и канализация	3.56	11.10	12.60	27.26
Энергетика	20.08	38.77	35.06	93.91
Транспорт	15.50	21.90	24.15	61.55
Коммуникации	10.16	1.35	3.14	14.65
Образование	4.00	4.27	9.20	17.47
Здравоохранение	2.62	0.40	2.70	5.72
Социальная защита и труд	3.50	5.50	7.31	16.31
Развитие частного сектора	0.80	4.00	6.70	11.5
Мультисектор и другие секторы	10.53	4.10	6.20	20.83
<b>ВСЕГО</b>	<b>83.85</b>	<b>116.49</b>	<b>142.69</b>	<b>343.03</b>

**Таблица 17. Источники финансирования (млн долл США)**

<b>Источники</b>	<b>2004 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2006 г.</b>	<b>Итого на 2004–2006 гг.</b>
Внешнее финансирование	63.8	90.7	120.3	274.8
Обеспеченное	63.0	71.3	61.8	196.1
Обсуждаемое	0.8	12.4	38.7	51.9
Требуемое	0.0	7.0	19.8	26.8
Внутреннее финансирование	20.0	25.8	22.4	68.2
Бюджет	9.4	11.4	16.5	37.3
Другие источники	10.6	14.4	5.9	30.9
<b>Всего</b>	<b>83.8</b>	<b>116.5</b>	<b>142.7</b>	<b>343.0</b>

Таблица 17 «Источники финансирования» показывает источники и потенциальные источники финансирования. Под пунктом «Внешнее финансирование» приводятся источники, которые были утверждены, те источники, которые находятся в процессе обсуждения, а также те проекты, которые требуют финансирования. Внутреннее финансирование включает бюджет и другие источники. Предполагаемое финансирование действующих и новых проектов в 2004 году из внешнего и внутреннего источников может составить 83.8 млн долл США. В эту цифру включены 20 млн долл США внутреннего финансирования.

Основными донорами выступают Всемирный банк, ЕБРР, МФК, Кувейтский Фонд, Азиатский банк развития, Исламский банк развития и др.

Благоприятной тенденцией для состояния платежного баланса Республики Таджикистан является увеличение доли ПИИ в счете операций с капиталом. За последние два года удельный вес ПИИ в сальдо этой статьи баланса составляет более 50%. Что касается дивид-

дендов по ПИИ, то до 2003 года их доля была незначительной. Только в 2003 и 2004 годах сумма дивидендов по ПИИ составила – 720.6 и 1290.1 тыс. долл. соответственно. Однако, пока эта сумма незначительная по сравнению с экспортом СП в Таджикистане.

**Таблица 18. Показатели статей платежного баланса Республики Таджикистан за период 2000–2003<sup>17</sup> (тыс. долл., аналитическое представление)**

	2000	2001	2002	2003	2004
<b>Счет текущих операций</b>	-61922.7	-60891.5	-16729.2	-4763.7	-57042.1
<b>Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами</b>	67322.1	53859.2	69604.9	62691.9	93413.9
<b>Приток ПИИ</b>	23160.8	8095.4	36066.4	31649.9	272025.1
<b>Доходы по ПИИ</b>	-34.0	-	-13.8	-720.6	-1290.1
<b>Доходы по прочим инвестициям</b>	-20770.1	-18338.8	-40818.8	-69569.1	-56211.0

### **Тарифный режим**

Согласно индикатору ограничения торговли МВФ в Республике Таджикистан сложился либеральный торговый режим. К концу 1995 г. Импортные тарифы не были высокими, но они были увеличены в октябре 1996 г. С целью увеличения налоговых поступлений. Минимальный и максимальный уровень тарифов были установлены на уровне 5% и 25% соответственно, но последний в начале 1997 г был увеличен до 50%. Тарифные ставки были унифицированы на уровне 5% в 1998 г., но в 1999 г. Республика гармонизировала свой таможенный тариф с другими странами ЕвразЭС. В результате новый тариф заменил унифицированный на уровне 8% (максимум 15%).

**Таблица 19. Тарифные и нетарифные барьеры в торговле со странами ЕвразЭС.**

	Тарифные барьеры	Нетарифные барьеры
Беларусь	нет	есть на психотропные вещества....
Казахстан	нет	есть на психотропные вещества....
Кыргызстан	нет	есть на психотропные вещества....
Россия	нет	Нет (есть на психотропные вещества....
Узбекистан	нет	Нет (есть на психотропные вещества....

Информация о нетарифных барьерах существующих во внешней торговле в целом

При осуществлении торгово-экономических отношений Республики Таджикистан с иностранными государствами устанавливаются преференции по таможенному тарифу Республики Таджикистан в виде освобождения от оплаты пошлин, снижения ставок пошлин либо установления тарифных квот на преференциальный ввоз (вывоз) в отношении товаров:

<sup>17</sup> Составлено на основе данных отдела платежного баланса НБТ за соответствующие годы.

- происходящих из государств, образующих вместе с Республикой Таджикистан зону свободной торговли или таможенный союз либо подписавших соглашения, имеющие целью создание такой зоны или такого союза; В настоящее время Республика Таджикистан является членом Таможенного Союза, преобразованного в Евразийское экономическое сообщество.
- происходящих из развивающихся стран, пользующихся национальной системой преференций Республики Таджикистан, пересматриваемой периодически, но не реже чем один раз в пять лет, Правительством Республики Таджикистан. Согласно действующего таможенного тарифа Республики Таджикистан, утвержденного постановлением Правительства Республики Таджикистан от 30 апреля 2002 года № 187 «Об утверждении Решения о Правилах таможенного контроля за перемещением через таможенную границу товаров, содержащих объекты интеллектуальной собственности», тарифная преференция (нулевая ставка), предоставляется наименее развитым странам.

Нетарифные барьеры, хотя и занимают сегодня в республике небольшую долю, тем не менее, продолжают существовать в контроле экспорта через Товарную биржу и мониторинга цен на контракты по определенным видам продукции.

На наш взгляд, существовавшая до недавнего времени в республике практика открытия паспорта для экспортной или импортной сделки, также может рассматриваться, как нетарифное ограничение внешней торговли, так как она замораживала денежные средства на период сделки. Тем более, что паспорт сделки также использовался для 100% предоплаты экспорта таких товаров как алюминий, хлопок и табачные изделия. По нашим подсчетам, это воздействовало на более чем 60% товарного экспорта страны. Таджикистан сегодня сохраняет запрет на экспорт металлолома.

Таким образом, нетарифные барьеры в Республике Таджикистан, хотя и носят исключительный характер, в целом отражают незавершенность институциональных преобразований в стране.

В соответствии с Законом Республики Таджикистан «О валютном регулировании и валютном контроле» принятом в 1995 году, валютные ценности в Республике Таджикистан могут находиться в собственности, как резидентов, так и нерезидентов. Право собственности на валютные ценности защищается государством наряду с правом собственности на другие объекты собственности. Резиденты имеют право покупать иностранную валюту на внутреннем валютном рынке Республики Таджикистан в соответствии с установленным порядком. Покупка и продажа иностранной валюты производится через уполномоченные банки и обменные пункты уполномоченных банков. Сделки по купле-продаже иностранной валюты могут осуществляться на межбанковском валютном рынке через уполномоченные банки.

Указом Президента Республики Таджикистан от 24 февраля 1996 г. № 424 была отменена обязательная продажи части валютной выручки от реализации экспортной продукции в золотовалютный резерв Национального банка Таджикистана.

Порядок действий органов и агентов валютного контроля, экспортеров сырья, продукции, товаров, конкретный механизм оформления грузов и документов, движения валюты (выручки) и представления информации о валютном контроле и формах ее обработки, а также ответственность всех участников внешнеторговых операций детально определена в Положении о порядке осуществления валютного контроля за поступлением в Республику Таджикистан валютной выручки от экспорта товаров, утвержденного 14 сентября 1996 г. Приказами Председателя Правления Национального банка Таджикистана и Председателя Таможенного комитета при Правительстве Республики Таджикистан.

В соответствии с указанным Положением все экспортеры, независимо от форм собственности, включая физические лица, обязаны обеспечить зачисление валютной выручки от реализации товаров за пределами Республики Таджикистан на валютные счета обслуживающего их банка в Республике Таджикистан.

Установлен Порядок ввоза в Республику Таджикистан и вывоза из Республики Таджикистан наличной иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, который

утвержден Постановлением Правительства Республики Таджикистан от 11 марта 2000 г. № 106. В соответствии с этим Порядком ввоз валютных ценностей резидентами и нерезидентами в Республику Таджикистан осуществляется без ограничений с соблюдением требований таможенного законодательства. Физические лица – резиденты и нерезиденты могут вывозить за пределы Республики Таджикистан, без подтверждения документами о легальности происхождения, наличную иностранную валюту в эквиваленте до десяти тысяч долларов США.

При вывозе наличной иностранной валюты в эквиваленте свыше данной установленной нормы необходимо представить в таможенные органы документы, подтверждающие легальность происхождения суммы, превышающую установленную норму (таможенная декларация, подтверждающая ввоз наличной иностранной валюты или валютных ценностей в Республику Таджикистан; справка-разрешение на вывоз валютных ценностей, выдаваемая уполномоченными банками и Национальным банком Таджикистана).

При экспорте следующих товаров необходимо получение решения Правительства Республики Таджикистан в соответствии с постановлением Правительства Республики Таджикистан №111 от 19.02.1997 года "О мерах по совершенствованию внешнеэкономической деятельности в РТ":

1. Урана и других радиоактивных веществ, изделий из них, технологий, приборов, оборудования и установок, источников радиоактивного излучения, включая радиоактивные отходы.
2. Пороха, взрывчатых веществ и их отходов.
3. Наркотических и психотропных средств, ядов.
4. Вооружения и военной техники, комплектующих для их производства, работ и услуг в области военно-технического сотрудничества.
5. Нормативно-технической документации к продукции военного назначения (конструкторской и эксплуатационной).
6. Служебного и гражданского оружия.
7. Военной формы, одежды и атрибутов к ней.
8. Средств защиты от боевых отравляющих веществ, частей и принадлежностей к ним.
9. Шифровальных средств (включая шифровальную технику, частей для них, пакетов программ для шифрования), нормативно-технической документации к шифровальным средствам.
10. Коллекционных материалов по минералогии и палеонтологии.
11. Произведений искусства, предметов коллекционирования и антиквариата, представляющих значительную художественную, историческую, научную или культурную ценность.
12. Информации о недрах, районах и месторождениях топливно-энергетического и минерального сырья, расположенных на территории Республики Таджикистан (включая схемы, карты и чертежи).
13. Диких животных и птиц, занесенных в Красную книгу.

При импорте следующих товаров необходимо получение Решения Правительства Республики Таджикистан в соответствии с постановлением Правительства Республики № 111 от 19.02.1997 года "О мерах по совершенствованию внешнеэкономической деятельности в РТ":

1. Урана и других радиоактивных веществ, изделий из них, технологий, приборов, оборудования и установок, источников радиоактивного излучения, включая радиоактивные отходы.
2. Пороха, взрывчатых веществ и их отходов.
3. Наркотических и психотропных средств, ядов.
4. Вооружения и военной техники, комплектующих для их производства, работ и услуг в области военно-технического сотрудничества.
5. Нормативно - технической документации к продукции военного назначения (конструкторской и эксплуатационной).
6. Служебного и гражданского оружия.

7. Военной формы, одежды и атрибутов к ней.
8. Средств защиты от боевых отравляющих веществ, частей и принадлежностей к ним.
9. Шифровальных средств (включая шифровальную технику, частей для них, пакетов программ для шифрования), нормативно-технической документации к шифровальным средствам.

**Обзор других мер государственной политики, которые могут оказывать влияние на взаимную торговлю и инвестиции как в целом, так и между странами ЕврАзЭС (законы, постановления, указы, субсидии отдельным отраслям и предприятиям).**

а) нормативные акты, оказывающих влияние на взаимную торговлю и инвестиции

Согласно статьи 9 Закона Республики Таджикистан «О таможенном тарифе» установлены антидемпинговые пошлины, которые применяются в следующих случаях:

- при ввозе на таможенную территорию Республики Таджикистан товаров по цене более низкой, чем их нормальная стоимость в стране вывоза в момент этого ввоза;
- если такой ввоз наносит или угрожает нанести материальный ущерб отечественным производителям подобных товаров либо препятствует организации или расширению производства подобных товаров в Республике Таджикистан.

Антидемпинговый режим в Республике Таджикистан соответствует нормам и стандартам Соглашения ГАТТ. Однако следует отметить, что антидемпинговый режим в практике таможенной деятельности еще не применялся.

В соответствии со статьей 10 Закона Республики Таджикистан «О таможенном тарифе» установлены компенсационные пошлины, которые применяются в случаях ввоза на таможенную территорию Республики Таджикистан товаров, при производстве или вывозе которых прямо или косвенно использовались субсидии, если такой ввоз наносит или угрожает нанести материальный ущерб отечественным производителям подобных товаров либо препятствует организации или расширению производства подобных товаров в Республике Таджикистан.

Режим применения компенсационных пошлин в Республике Таджикистан соответствует нормам и стандартам Соглашения ГАТТ. Однако следует отметить, что данный режим в практике таможенной деятельности до настоящего времени не был применен.

Согласно статьи 8 Закона Республики Таджикистан «О таможенном тарифе» предусмотрено применение защитных мер в виде специальных пошлин и применяемые:

- в качестве защитной меры, если товары ввозятся на таможенную территорию Республики Таджикистан в количествах и на условиях, наносящих или угрожающих нанести ущерб отечественным производителям подобных или непосредственно конкурирующих товаров;
- как ответная мера на дискриминационные и иные действия, ущемляющие интересы Республики Таджикистан, со стороны других государств или их союзов.

Режим применения защитных мер в Республике Таджикистан соответствует нормам и стандартам Соглашения ГАТТ.

Согласно действующего законодательства Республики Таджикистан при осуществлении экспортных операций таможенный тариф не применяется. Экспортный таможенный тариф в Республике Таджикистан отсутствует.

Таможенное законодательство предусматривает введение количественных ограничений экспорта. В настоящее время каких-либо количественных ограничений при экспорте товаров Правительством не установлено. В том числе также отсутствуют любые формы запретов.

Процедура выдачи экспортных лицензий на спирт и алкогольную продукцию утверждены Постановлением Правительства РТ от 07.04.1999 года № 131 "Об утверждении поло-

жений, связанных с государственным регулированием производства и оборота этилового спирта и алкогольной продукции"

В настоящее время Республика Таджикистан не проводит политику финансирования, субсидирования и поддержки экспорта.

Промышленная политика в Таджикистане не направлена на защиту определенной отрасли или определенного хозяйствующего субъекта. Однако со стороны Правительства в целях развития отдельных отраслей применяются некоторые меры поддержки.

К ним относятся:

- бюджетные ассигнования на геологоразведочные работы для предприятий горнодобывающей и химической отраслей;
- отдельные льготы по налогам на изделия для детей;
- выделение льготных целевых кредитов, в том числе микрокредитов.

В соответствии со ст. 12 Закона Республики Таджикистан «О государственном регулировании внешнеторговой деятельности» ввозимые на территорию Республики Таджикистан товары должны соответствовать техническим, фармакологическим, санитарным, ветеринарным, фитосанитарным и экологическим стандартам и требованиям, установленным в Республике Таджикистан.

Целью политики Правительства Республики Таджикистан по развитию и поддержке санитарных норм является защита здоровья и жизни людей, животных и растений, а не создание технических барьеров иностранным продуктам или защита внутренних производителей.

На основании Закона Республики Таджикистан «О государственном санитарном надзоре» от 20 июля 1994 г. Министерством здравоохранения осуществляется гигиеническая сертификация и экспертиза ряда импортных потребительских товаров (пищевые продукты, продукты питания, лекарственные препараты, сырье, химикаты и минеральные вещества). Вышеупомянутые товары должны отвечать медицинским и биологическим нормам. В случае несоответствия указанным нормам товары запрещаются к ввозу и использованию в Республике Таджикистан.

В Республике Таджикистан применяются следующие инвестиционные меры, связанные с торговлей:

- Статья 129 Налогового Кодекса предусматривает льготы по уплате налога на прибыль в зависимости от объема инвестиций от 2 до 5 лет.
- Статья 187 Налогового Кодекса и Статья 35 Закона «О таможенном тарифе» предусматривают освобождение от уплаты налога на добавленную стоимость и таможенных пошлин на ввозимое производственно технологическое оборудование и др. в качестве пополнения в уставном фонде предприятий с иностранными инвестициями.

Статья 10 Закона Республики Таджикистан «Об иностранных инвестициях» гарантирует иностранным инвесторам перевод за границу их доходов в иностранной валюте.

В стране полностью запрещены осуществление бартерных сделок за исключением алюминия первичного, реализуемого Таджикским алюминиевым заводом на производственные нужды (закупка сырья и оборудование), в объеме, устанавливаемом Правительством Республики Таджикистан по предложению Министерства экономического развития и торговли Республики Таджикистан.

Транзит товаров иностранного происхождения через таможенную территорию Республики Таджикистан осуществляется без ограничений за исключением случаев, предусмотренных постановлением Правительства Республики Таджикистан №111 от 19.02.1997 года "О мерах по совершенствованию внешнеэкономической деятельности в РТ", а также утвержденным этим Постановлением «Перечня товаров, работ и услуг экспорт, импорт и транзит которых осуществляется по решениям Правительства Республики Таджикистан».

1. Урана и других радиоактивных веществ, изделий из них, технологий, приборов, оборудования и установок, источников радиоактивного излучения, включая радиоактивные отхо-

ды.

2. Пороха, взрывчатых веществ и их отходов.
3. Наркотических и психотропных средств, ядов.
4. Вооружения и военной техники, комплектующих для их производства, работ и услуг в области военно-технического сотрудничества.
5. Нормативно - технической документации к продукции военного назначения (конструкторской и эксплуатационной).
6. Служебного и гражданского оружия.
7. Военной формы, одежды и атрибутов к ней.
8. Средств защиты от боевых отравляющих веществ, частей и принадлежностей к ним.
9. Шифровальных средств (включая шифровальную технику, частей для них, пакетов программ для шифрования), нормативно-технической документации к шифровальным средствам.
10. Коллекционных материалов по минералогии и палеонтологии.
11. Произведений искусства, предметов коллекционирования и антиквариата, представляющих значительную художественную, историческую, научную или культурную ценность.
12. Информации о недрах, районах и месторождениях топливно-энергетического и минерального сырья, расположенных на территории Республики Таджикистан (включая схемы, карты и чертежи).
13. Диких животных и птиц, занесенных в Красную книгу.

В рамках государств-участников Таможенного союза действует «Соглашение единых условиях транзита через территории государств – участников Таможенного союза от 22 января 1998 года. Данное соглашение вступило в силу для РТ 4 января 1999 г. Настоящим Соглашением определены основные понятия, цели и задачи, а также принципы осуществления транзитного перемещения товаров через таможенную территорию государств-участников. Основной целью Соглашения является унификация таможенного законодательства, таможенного оформления и контроля транзитных грузов, снятие барьеров и ограничений при транзите и оказание содействия развитию транзитной торговли государств-участников.

При экспорте и импорте животных, товаров животного и растительного происхождения, необходимы лицензия и фитосанитарные сертификаты. Лицензия выдается на основании существующего Положения о лицензировании. В республике при экспорте и импорте товаров должны соблюдаться требования международного ветеринарного Кодекса (ветеринарные сертификаты), законов Республики Таджикистан «О ветеринарном деле», «Ветеринарного Устава Республики Таджикистан», «О карантине растений» и т.д.

Основной целью государства в сфере услуг является полное удовлетворение потребностей потребителей услуг, защиты их прав и интересов, жизни и здоровья, а также обеспечение добросовестной конкуренции поставщиков услуг.

**Таблица 20. Виды деятельности требующие лицензирования**

<b>Виды деятельности, требующие лицензирования</b>	<b>Ответственный государственный орган</b>
Поиск, разведка и разработка месторождений полезных ископаемых	Главное Геологическое Управление при Президенте Республики Таджикистан
Строительство плотин на реках и водохранилищах.	Министерство промышленности и энергетики Республики Таджикистан,
Ремонт охотничьего, спортивного и другого оружия; деятельность частных детективов и охранников	Министерство внутренних дел Республики Таджикистан
Здравоохранение и ветеринарные услуги	Министерство здравоохранения Республики Таджикистан, Министерство сельского хозяйства Республики Таджикистан
Производство и торговля лекарственными	Министерство здравоохранения Республи-

средствами; производство парфюмерии, косметики и др. химикатов	ки Таджикистан
Правовые услуги	Министерство юстиции Республики Таджикистан
Создание и поддержание игровых заведений, организация азартных игр	Министерство внутренних дел Республики Таджикистан
Производство и показ порнографических и эротических фильмов и видеопродукции	Запрет согласно Уголовного кодекса Республики Таджикистан
Публикация и/или торговля продукции порнографического и эротического содержания	Запрет согласно Уголовного кодекса Республики Таджикистан
Туризм, экскурсии и альпинизм	Министерство экономического развития и торговли Республики Таджикистан
Авиаперевозки пассажиров, багажа, почты, и товаров; проведение авиарбот; обслуживание взлетов и посадок гражданской авиации; техническое обслуживание самолетов или авиационного оборудования; Дорожный транспорт и услуги; Грузоперевозки	Министерство транспорта Республики Таджикистан
Услуги пассажирского транспорта в гор. Душанбе	Хукумат города Душанбе
Градостроительство; архитектурный дизайн зданий и строительные проекты; строительные-монтажные работы; сертификационное испытание стройматериалов и компонентов; инженерное исследование частей зданий; услуги по ремонту, восстановлению, реконструкции и укреплению зданий; контроль над качеством работ по архитектурному дизайну, стройматериалам, сооружениям, строительным-монтажным работам.	Комитет по делам архитектуры и строительства при Правительстве Республики Таджикистан
Почтовые, телерадиокоммуникационные (включая телефония, телеграфная, и телексная, Интернет и электронная почта, IP-телефония, мобильная и сотовая радиотелефонная связь, транкинговая связь, каналы передачи данных, радио- и телевизионных трансляций, радиоизернет), аудиовизуальные	Министерство транспорта и коммуникаций Республики Таджикистан
Банковские и финансовые услуги	Национальный Банк Таджикистана, Министерство финансов Республики Таджикистан
Профессиональные услуги по покупке и продаже ценных бумаг	Государственный комитет Республики Таджикистан по инвестициям и управлению государственным имуществом, Национальный банк Таджикистана, Министерство финансов Республики Таджикистан
Услуги пенсионного фонда	Министерство труда и социальной защиты



	Республики Таджикистан
Страховые услуги	“Точиксугурта”, “Госстрахнадзор”
Проведение топографической, геодезической аэрофотосъемки и картографических работ; геодезических инженерных исследований.	“Таджикглавгеодезия”
Торговля алкогольной продукцией	Корпорация “Хуруквори”
Услуги независимой оценки имущества	Фонд государственного имущества

### **Перспективы, вызовы и угрозы развитию стран и влияние на них интеграционных процессов в ЕвразЭС**

Для Таджикистана открытие границ с Узбекистаном играет наибольшую роль в развитии внешнеэкономических связей. Затраты на инфраструктуру Таджикистана посредством получения кредитов, с тем чтобы решить тупиковое положение страны не так выгодно. Если решить проблему с Узбекистаном, то это может намного снизить затраты на инфраструктуру в Таджикистане.

Инвестиционный климат в Таджикистане улучшится в свете нарастающих процессов интеграции в рамках ЕвразЭС.

## УЗБЕКИСТАН

### 1. Внешняя торговля Узбекистана

На протяжении семи лет темпы роста экспорта Узбекистана сокращались. Наиболее существенным было снижение в 2002 г., некоторое затем темпы роста восстановились, однако были на 15% меньше, чем в 2000 г. Что касается отдельных стран ЕврАзЭс, то лишь с Казахстаном происходило постепенное и устойчивое наращивание темпов роста экспорта (в среднем на 9.3% ежегодно). В то же время, следует отметить положительные сдвиги в экспорте в Российскую Федерацию, однако здесь заметны колебания в темпах роста (с 141.7% в 2000 до 89.5% в 2002 и затем вновь рост до уровня 150.5%). К слову, темпы роста экспорта в Россию опережают все остальные страны ЕврАзЭс, а также остального мира. Схожая динамика просматривается и в отношениях с Беларусью (т.е. падение темпов роста экспорта в 2002 г., а затем резкий рост в 2005–2006 гг.). Со странами остального мира (вне ЕврАзЭс) происходило постепенное сокращение темпов роста экспорта, а в 2006 г. они существенно замедлились (на 16.3%).

**Таблица 1. Динамика основных показателей внешней торговли (темпы роста по сравнению с предыдущим годом)**

	2000	2002	2005	2006
<b>Экспорт всего</b>	127.0	88.6	114.3	108.0
СНГ	159.3	76.6	140.0	143.5
ЕврАзЭс	160.0	73.4	131.3	142.6
Беларусь	95.7	73.3	123.2	116.8
Казахстан	76.0	115.0	111.8	125.4
Кыргызстан	149.3	89.5	115.9	108.1
Россия	141.7	87.7	140.0	150.5
Таджикистан				
Узбекистан				
Страны остального мира	109.9	100.1	106.8	89.4
<b>Импорт всего</b>	90.4	108.7	111.3	112.8
СНГ	157.8	95.2	114.6	135.0
ЕврАзЭс	162.2	95.6	114.4	134.1
Беларусь	51.6	156.3	107.6	128.8
Казахстан	202.5	112.5	120.3	158.5
Кыргызстан	192.0	53.7	116.4	163.0
Россия	114.2	132.7	113.2	126.8
Таджикистан		0.0		
Узбекистан				
Страны остального мира	75.2	114.7	109.6	100.8

На протяжении семи лет темпы роста экспорта Узбекистана сокращались. Наиболее существенным было снижение в 2002 г., некоторое затем темпы роста восстановились, однако были на 15% меньше, чем в 2000 г. Что касается отдельных стран ЕврАзЭс, то лишь с Казахстаном происходило постепенное и устойчивое наращивание темпов роста экспорта (в среднем на 9.3% ежегодно). В то же время, следует отметить положительные сдвиги в экспорте в Российскую Федерацию, однако здесь заметны колебания в темпах роста (с 141.7% в 2000 до 89.5% в 2002 и затем вновь рост до уровня 150.5%). К слову, темпы роста экспорта в Россию опережают все остальные страны ЕврАзЭс, а также остального мира. Схожая динамика про-

сма­три­ва­ет­ся и в от­но­ше­ни­ях с Бе­ла­ру­сью (т.е. па­де­ние тем­пов ро­ста экс­пор­та в 2002 г., а за­тем ре­зкий ро­ст в 2005–2006 гг.). Со стра­на­ми ос­тав­ше­го ми­ра (вне ЕврАзЭс) про­ис­хо­ди­ло по­сте­пен­ное со­краще­ние тем­пов ро­ста экс­пор­та, а в 2006 г. они су­щес­твен­но за­мед­ли­лись (на 16.3%).

В от­ли­чие от экс­пор­та, им­порт на про­тя­же­нии все­го рас­сма­три­вае­мо­го пе­ри­о­да рос до­воль­но ус­той­чи­во. По­сле поч­ти 10%-но­го спа­да в 2000 г., уже два го­да спу­стя на­блю­да­лось уве­ли­че­ние (108.7%) в­плоть до 2006 г. (112.8%). По все­й ви­ди­мо­сти, это­му спо­соб­ст­во­ва­ло по­вы­ше­ние тем­пов ро­ста им­пор­та из стран СНГ (до 135% в 2006 г.) и ЕврАзЭс (до 134.1%). В по­след­нем слу­чае, всту­пле­ние Уз­бе­ки­ста­на в эту ре­ги­о­наль­ную ин­те­гра­ци­он­ную груп­пиров­ку сы­грало по­ло­жи­тель­ную роль (ана­ло­гич­ная си­ту­а­ция за­мет­на по экс­пор­ту, см. вы­ше). Среди стран-чле­нов ЕврАзЭс, наи­бо­лее бур­но рос им­порт из Бе­ла­ру­си (поч­ти трех­крат­ное по­вы­ше­ние тем­пов ро­ста). В от­ли­чие от Бе­ла­ру­си и Рос­сии, тем­пы ро­ста им­пор­та из Ка­зах­ста­на и Кыр­гыз­ста­на со­краща­лись в­плоть до 2005 г., од­на­ко уже год спу­стя ди­на­ми­ка была по­ло­жи­тель­ной. Со стра­на­ми ос­тав­ше­го ми­ра на­блю­да­ется по­сте­пен­ное уве­ли­че­ние тем­пов ро­ста (с 75.2% в 2000 г. до 100.8% в 2006 г., по­сле ма­ксим­аль­но­го уров­ня в 2002 г. в 114.7%).

Что ка­са­ет­ся со­от­но­ше­ния тем­пов ро­ста экс­пор­та и им­пор­та, то здесь на­блю­да­ются не­ко­то­рые ко­ле­ба­ния. В це­лом, им­порт Уз­бе­ки­ста­на име­ют тен­ден­цию к бо­лее бы­стро­му ро­сту, чем уве­ли­че­ние экс­пор­та. В 2006 г. раз­ни­ца ме­жду тем­па­ми ро­ста экс­пор­та и им­пор­та со­ста­вила 4.7% (со зна­ком «ми­нус»), в то вре­мя как в 2000 г. си­ту­а­ция была пря­мо про­ти­во­по­лож­ной (36.6% со зна­ком «плюс»). Од­на­ко со стра­на­ми СНГ и ЕврАзЭс уда­лось дос­тичь бо­лее бы­стро­го ро­ста экс­пор­та, не­жели им­пор­та (хотя и по­сле об­рат­ной си­ту­а­ции, сло­жив­шей­ся в 2002 г.). Здесь, оче­вид­но, иг­рает роль ро­ст экс­пор­та в Рос­сию, так что в эту стра­ну тем­пы уве­ли­че­ния экс­пор­та пре­вы­ша­ют ана­ло­гич­ный по­ка­за­тель по им­пор­ту на 23.7%. Что ка­са­ет­ся стран ос­тав­ше­го ми­ра, то си­ту­а­ция скла­ды­ва­ет­ся не в поль­зу Уз­бе­ки­ста­на. Начи­ная с 2002 г. от­ме­ча­ет­ся опе­ре­же­ние тем­пов ро­ста им­пор­та над тем­па­ми ро­ста экс­пор­та. Если в 2005 г. этот по­ка­за­тель со­ста­влял все­го 2.8% (со зна­ком «ми­нус»), то уже в сле­ду­ю­щем го­ду он вы­рос до 11.3% (со зна­ком «ми­нус»), ри­скуя тем са­мым дос­тичь уров­ня 2002 г. (14.6% со зна­ком «ми­нус»).

**Таблица 2: Степень открытости:**

	1998	2000	2002	2005
Экспорт/ВВП	17.3	14.0	19.2	23.5
Экспорт/ВВП (ППС)	7.7	5.1	4.4	5.8
Товарооборот/ВВП	31.7	31.3	35.2	48.3
Товарооборот/ВВП (ППС)	14.2	11.4	8.0	12.0

От­кры­тость э­ко­но­ми­ки Уз­бе­ки­ста­на со вре­ме­нем рос­ла, дос­тиг­нув уров­ня в 23.5% (если брать со­от­но­ше­ние экс­пор­та к ВВП) и 48.3% (со­от­но­ше­ние то­ва­ро­обо­ро­та к ВВП). Од­на­ко эти по­ка­за­тели ни­же, чем в дру­гих-стра­нах чле­нах ЕврАзЭс, вклю­чая Рос­сию и Ка­зах­стан, не го­во­ря уже о ма­лых от­кры­тых э­ко­но­ми­ках на­по­добие Бе­ла­ру­си. Бо­лее низ­кая сте­пень от­кры­то­сти свя­зана со спе­ци­фи­кой про­во­ди­мой ма­кро­э­ко­но­ми­че­ской по­ли­ти­ки. Уз­бек­ская э­ко­но­ми­ка бо­лее за­кры­тая, чем э­ко­но­ми­ки стран-чле­нов ЕврАзЭс. Кро­ме то­го, до 2002 г. в Уз­бе­ки­ста­не су­щес­т­во­вала мно­же­ствен­ность об­мен­ных курсов, что мо­гло ока­зы­вать влия­ние на раз­ни­цу ме­жду но­ми­наль­ным ВВП и ВВП по ППС.

*Из­ме­не­ние гео­гра­фиче­ской струк­ту­ры тор­гов­ли*

**Таблица 3. Экспортно-импортные операции в 1998–2005 гг. (в %)**

	Экспорт				Импорт			
	1998	2000	2002	2005	1998	2000	2002	2005
Всего	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
ЕврАзЭС	36.7	43.0	32.4	35.0	28.6	31.4	31.6	36.0
Беларусь	1.6	1.0	0.8	0.4	0.7	0.6	1.0	1.3
Казахстан	4.4	3.0	5.6	7.5	4.6	6.9	5.4	7.5
Кыргызстан	5.7	3.2	3.9	1.8	1.5	4.6	1.5	0.5
Россия	24.9	28.0	22.2	25.3	21.8	14.2	23.7	26.6
Таджикистан								
Узбекистан								
страны вне ЕврАзЭС	63.3	57.0	67.6	65.0	71.4	68.6	68.4	64.0
в т.ч. Китай	35.6	27.1	31.3	20.0	30.5	29.2	26.2	22.7
в т.ч. ЕС	1.5	0.5	1.8	13.3	2.2	2.0	5.6	7.2

Во внешней торговле Узбекистана заметно доминирование стран вне ЕврАзЭС, причем Китай играет более важную роль, чем страны-члены ЕС. Это связано с географическим положением Узбекистана. Однако за рассматриваемый период доля Китая в узбекском экспорте сокращалась (с 35.6% в 1998 г. до 20% в 2005 г.), в то время как доля ЕС увеличилась почти в девять раз, достигнув уровня в 13.3%. Аналогичная динамика прослеживается и в отношении импорта из этих стран. С 1998 г. по 2005 г. удельный вес Китая сократился на 26%, в то время как доля стран-членов ЕС выросла более чем в три с половиной раза. Что касается других стран, не являющихся членами ЕврАзЭС, то их совокупная доля в экспорте оставалась доминирующей (65.% в 2005 г.), хотя в отношении импорта заметно некоторое снижение, в среднем на 1.3% ежегодно (с 71.4% в 1998 г. до 64% в 2005 г.). По всей видимости, это происходило за счет увеличения доли стран-членов ЕврАзЭС (с 28.6% в 1998 г. до 36% в 2005 г.), и в особенности России (с 21.8% в 1998 г. до 26.6% в 2005 г.). Среди стран ЕврАзЭС важным партнером является Казахстан, рынки которого становились более важными для узбекских экспортеров. В то же время, доля Беларуси и Кыргызстана в узбекском экспорте сокращалась (примерно в четыре и три раза, соответственно). Аналогичная ситуация складывалась в сфере импорта, за исключением удельного веса Беларуси, который увеличивался на протяжении рассматриваемого периода. В целом, с 1998 г. по 2005 г. страны вне ЕврАзЭС оставались доминирующим направлением экспорта Узбекистана. В то же время, география импорта несколько изменилась. В частности, выросла доля стран-членов ЕврАзЭС за счет сокращения удельного веса стран, не входящих в эту региональную интеграционную группировку. Таким образом, прослеживается некоторая переориентация в плане импорта при малозаметных изменениях в географии экспорта Узбекистана.

**Таблица 4. Экспортно-импортные операции со странами ЕврАзЭС 1998–2005 гг. (в %)**

	Экспорт				Импорт			
	1998	2000	2002	2005	1998	2000	2002	2005
Беларусь	4.4	2.4	2.4	1.2	2.5	1.8	3.2	3.6
Россия	12.1	6.9	17.3	21.5	16.0	22.0	17.2	20.9
Казахстан	15.5	7.3	12.0	5.1	5.2	14.8	4.7	1.5
Кыргызстан	68.0	65.2	68.4	72.3	76.3	69.1	74.8	74.0
Таджикистан								
Узбекистан								
ЕврАзЭС все-	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

В рамках ЕврАзЭС наиболее важным торговым партнером Узбекистана оставался Кыргызстан. Его доля в экспорте в рамках данной региональной интеграционной группировки росла

на протяжении рассматриваемого периода, достигнув уровня в 72.3%. В отношении импорта из Кыргызстана ситуация аналогичная: в 2005 г. его доля составляла 74%, хотя и снизилась с 76.3% в 1998 г. Это снижение было вызвано некоторым увеличением удельного веса Российской Федерации на более, чем 30% за рассматриваемый период (с 16% в 1998 г. до 20.9% в 2005 г.). При этом доля Беларуси выросла, а Казахстана – сократилась. Что касается экспорта, то вторым важным рынком для Узбекистана является российский рынок. С 1998 г. по 2005 г. удельный вес Российской Федерации в экспорте в страны-члены ЕврАзЭС увеличивался примерно на 10% ежегодно, хотя и пережил спад в 2000 г., сократившись до уровня 6.9% с 12.1% в 1998 г. Однако уже спустя два года этот показатель достиг величины в 17.3%, а к 2005 г. – 21.3%.

Таблица 5. Доля товарных групп в экспорте в страны ЕвразЭс(%)

	год	Доля товарных групп в экспорте в страны ЕвразЭс(%)									
		Живые животные и продукты	Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	Полуфабрикаты сырье за исключением топлива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла животного и растительного происхождения	Производство химической промышленности	Промышленные товары	Машины, транспортное оборудование	Разные промышленные товары	Прочие
Всего ЕвразЭс	1998	15.2	1.8	19.5	22.8	0.7	4.1	13.6	18.5	2.5	1.2
	2002	17.8	2.5	27.1	24.0	0.1	1.8	9.6	15.5	1.6	0.0
	2005	28.5	1.1	10.2	15.1	0.3	5.1	9.3	29.5	0.9	0.0
Беларусь	1998	16.0	0.7	68.5	3.0	0.5	1.1	8.0	1.5	0.8	0.0
	2002	13.4	6.4	66.0	0.0	0.7	0.3	12.6	0.2	0.2	0.0
	2005	13.3	0.3	32.6	0.4	0.0	0.4	47.0	5.8	0.2	0.0
Казахстан	1998	1.7	0.7	0.5	77.6	3.4	3.1	6.0	5.8	1.1	0.0
	2002	1.5	1.0	0.4	75.9	0.0	4.9	9.2	6.0	1.2	0.0
	2005	1.5	0.2	5.2	56.1	1.4	6.3	20.4	8.7	0.3	0.0
Кыргызстан	1998	0.6	0.1	0.3	80.6	1.4	10.5	4.2	2.1	0.2	0.0
	2002	0.2	0.5	0.2	90.2	0.0	2.6	3.9	2.1	0.3	0.0
	2005	7.5	1.4	0.6	59.5	0.5	15.8	11.8	2.1	0.7	0.0
Россия	1998	20.9	2.5	24.0	1.2	0.1	3.0	17.4	25.7	3.4	1.8
	2002	25.2	3.1	37.1	0.1	0.1	1.0	10.6	20.8	1.9	0.0
	2005	38.2	1.4	12.0	0.0	0.0	4.1	5.2	38.0	1.1	0.0
Таджикистан	1998										
	2002										
	2005										
Узбекистан	1998										
	2002										
	2005										

В товарной структуре экспорта Узбекистана в рамках ЕврАзЭС можно выделить три основных группы товаров. Первая группа – это живые животные и продукты. К 2005 г. ее удельный вес вырос почти в два раза, достигнут примерно 30%-ного уровня. Вторая группа – это полуфабрикаты, сырье, топливо и смазочные материалы. С 1998 г. до 2002 г. совокупная доля этих двух товарных групп увеличилась с 42.3% до 51.1%, став, таким образом, доминирующей над остальными восемью товарными группами. Однако к 2005 г. этот показатель сократился почти вдвое за счет увеличения удельного веса живых животных и продуктов, а также товаров промышленной группы. Эти товары относятся к третьей важной составляющей узбекского экспорта в рамках ЕврАзЭС. В 1998 г. совокупная доля промышленных товаров, машин и транспортного оборудования составляла почти 35% экспорта Узбекистана. В 2002 г. наблюдалось некоторое падение до уровня в 26.7%, в том числе за счет увеличения доли сырьевых групп. Однако к 2005 г. товары промышленной группы увеличили свой относительный вес в узбекском экспорте, достигнув величины почти в 40%. Это произошло в связи с успешным функционированием завода по производству автомобилей ДЭУ («УзДЭУ-авто»). Несмотря на то, что правительство Узбекистана планировала продать завод другой корейской компании, по итогам 2005 г. объемы производства на предприятии выросли на 44.2% до 101 тыс. автомобилей. В 2007 г. планировалось произвести 142 тыс. машин, и к 2008 г. выйти на проектную мощность в 200 тыс. машин в год.

Что касается отдельных стран-членов ЕврАзЭС, то здесь наблюдается целый ряд особенностей, отличающихся от общей структуры торговли, описанной выше. Так, в торговле с Казахстаном и Кыргызстаном доминируют топливо и смазочные материалы, хотя доля этой товарной группы снижалась за счет роста удельного веса промышленных товаров. В численном выражении доля топлива и смазочных материалов сократилась на 27.7% и 26.2% для Казахстана и Узбекистана, соответственно, в то время как удельный вес промышленных товаров увеличился в 3.4 и 2.8 раза, соответственно. В экспорте в Российскую Федерацию заметно увеличение доли живых животных и продуктов (с 20.9% в 1998 г. до 38.9% в 2005 г.) на фоне сокращения удельного веса товаров сырьевой группы практически вдвое. Хотя доля промышленных товаров в экспорте в Россию сократилась за рассматриваемый период почти в три раза, удельный вес машин и транспортного оборудования увеличился почти в полтора раза. Наконец, в экспорте в Беларусь резко выросла доля промышленных товаров (с 8% в 1998 г. до 47% в 2005 г.), в том числе за счет сокращения удельного веса сырья (с 68.5% в 1998 г. до 32.6% в 2005 г.)

В начале рассматриваемого периода со странами вне ЕврАзЭС преобладали полуфабрикаты и сырье (более 70% экспорта), однако к 2005 г. их доля сократилась почти в два с половиной раза, достигнув 30%-ного уровня (29.5%). В то же время, резко выросли удельные веса топлива и смазочных материалов (с 0.7% в 1998 г. до 19.8% в 2005 г.), а также продукции химической промышленности (с 5.5% в 1998 г. до 12.1% в 2005 г.). Что касается промышленных товаров, то в случае машин и оборудования их доля оставалась стабильно низкой, в то время как удельный вес промышленных товаров вырос более чем на 50%, достигнув уровня в 24% (15.6% в 1998 г.), что несколько ниже самого высокого уровня в 27.7% (в 2002 г.). В целом, в экспорте Узбекистана доминируют сырье и товары с относительно низкой добавленной стоимостью. Более 70% экспорта (в разные годы) составляли природный газ, хлопок, золото, а также полезные ископаемые.

В товарной структуре импорта преобладают товары промышленного назначения. Совокупный удельный вес трех групп товаров, относящихся к промышленному производству («промышленные товары», «машины и транспортное оборудование» и «разные промышленные товары») составлял более 60% на протяжении всего рассматриваемого периода, хотя и несколько сократился (с 66.2% в 1998 г. до 61.5% в 2005 г.). В то же время, выросла доля импорта сырья (как полуфабрикатов, так и топлива), а также продукции химической промышленности. Что касается отдельных стран-членов ЕврАзЭС, то здесь характерно преобладание

той или иной товарной группы. Так, в импорте из Беларуси до 90% составляют товары промышленного назначения, и в особенности машин и транспортного оборудования. Аналогичная ситуация наблюдается и в случае импорта из Российской Федерации, однако совокупный удельный вес трех групп товаров промышленного назначения составлял от 80% в 1998 г. до 74.1% в 2005 г., поскольку в импорте присутствовали продукция химической промышленности и полуфабрикаты и сырье (за исключением топлива). Последняя товарная группа играла важную роль в импорте из Казахстана. На нее приходилось сначала треть (в 1998 г.), а потом до 40% импорта из этой страны, однако впоследствии удельный вес данной товарной группы сократился до 10.6% (в 2005 г.). Вместе с тем, доля топлива и смазочных материалов выросла за рассматриваемый период достаточно значительно, достигнув к 2005 г. уровня в 32.3%, в то время как в 1998 г. этот показатель был менее 1%. Товарная структура импорта из Кыргызстана также изменилась в сторону товаров промышленного назначения. В начале рассматриваемого периода доля топлива и смазочных материалов, а также сырья и полуфабрикатов превышала 50% импорта из этой страны. Однако уже к 2005 г. она сократилась до 30%, в то время как совокупная доля трех групп товаров промышленного назначения выросла почти вдвое до уровня в 58.7% (в то время как в 1998 г. этот показатель составлял 28.7%).

В импортных поставках из стран, не входящих в ЕврАзЭС, значительную роль продолжали играть машины и транспортное оборудование (52.7% в 2005 г.). Доля трех групп товаров промышленного назначения составляла на протяжении рассматриваемого периода более 75%. Если добавить к ним продукцию химической промышленности, то этот показатель вырастет до 87.3% (в 2005 г), причем в 1998 г. он составлял 83.3%, что было связано с более высокой, чем в 2005 г. долей живых животных и продуктов (12.1% в 1998 г. против 5.7% в 2005 г.).



**Таблица 6. Доля товарных групп в экспорте в страны остального мира (не ЕврАзЭс)**

	год	Доля товарных групп в экспорте в страны вне ЕврАзЭс(%)									
		Живые животные и продукты	Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	Полуфабрикаты сырье за исключением топлива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла животного и растительного происхождения	Производство химической промышленности	Промышленные товары	Машины, транспортное оборудование	Разные промышленные товары	Прочие
Страны остального мира	1998	0.4	0.1	70.3	0.7	0.0	5.5	15.6	1.2	0.3	5.9
	2002	2.3	0.1	46.0	2.9	0.0	1.8	27.7	1.4	2.9	15.0
	2005	1.6	0.2	29.5	19.8	0.0	12.1	24.0	1.2	1.5	10.1

**Таблица 7. Доля товарных групп в импорте в страны ЕврАзЭс(%)**

	год	Доля товарных групп в импорте в страны ЕврАзЭс(%)									
		Живые животные и продукты	Алко-гольные и безалко-гольные напитки, табак	Полу-фабри-каты сырье за ис-ключе-нием топлива	Топ-ливо, сма-зочные мате-риалы	Жиры и масла животного-го и рас-тительно-го проис-хождения	Про-дукция химиче-ской про-мыш-ленно-сти	Промыш-ленные товары	Ма-шины, транс-порт-ное обо-рудо-вание	Разные промыш-ленные товары	Прочие
Всего ЕврА-зЭс	1998	13.6	0.1	9.1	2.9	0.0	6.9	22.2	39.2	4.8	1.3
	2002	9.0	0.2	9.6	3.9	0.4	13.4	27.8	30.6	5.0	0.0
	2005	9.3	0.2	10.5	7.1	0.3	11.0	31.3	26.6	3.6	0.0
Беларусь	1998	2.0	0.0	0.0	0.1	0.0	8.0	31.0	51.7	7.2	0.0
	2002	0.1	0.0	2.0	0.0	0.0	10.3	12.6	58.6	16.6	0.0
	2005	5.2	0.0	0.4	0.4	0.0	14.6	29.1	43.9	6.5	0.0
Казахстан	1998	53.7	0.0	33.1	0.4	0.0	3.3	4.2	5.1	0.2	0.0
	2002	20.7	0.3	38.0	2.2	0.5	8.1	20.7	8.9	0.7	0.0
	2005	38.7	0.2	10.6	32.3	0.7	3.1	11.4	2.4	0.6	0.0
Кыргызстан	1998	14.8	0.0	10.5	42.9	0.0	2.2	13.6	12.9	3.1	0.0
	2002	4.0	0.5	7.0	64.3	0.0	2.8	8.1	11.6	1.7	0.0
	2005	9.8	0.3	29.5	1.1	0.0	1.5	9.2	48.0	0.6	0.0
Россия	1998	5.5	0.1	4.2	0.8	0.1	7.9	26.3	47.7	5.8	1.7
	2002	7.1	0.2	3.6	0.7	0.4	15.5	31.3	35.6	5.7	0.0
	2005	1.2	0.2	10.6	0.4	0.2	13.2	37.5	32.2	4.4	0.0
Таджикистан	1998										
	2002										
	2005										
Узбекистан	1998										
	2002										
	2005										

**Таблица 8. Доля товарных групп в импорте в страны остального мира (вне ЕврАзЭС)**

	год	Доля товарных групп в импорте в страны вне ЕврАзЭС(%)									
		Живые животные и продукты	Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	Полуфабрикаты сырье за исключением топлива	Топливо, смазочные материалы	Жиры и масла животного и растительного происхождения	Производство химической промышленности	Промышленные товары	Машины, транспортное оборудование	Разные промышленные товары	Прочие
Всего страны остального мира	1998	12.1	0.5	2.2	0.4	1.0	7.9	15.3	51.5	8.6	0.5
	2002	7.5	0.3	1.8	0.7	1.0	11.4	15.2	47.3	12.8	2.1
	2005	5.7	0.4	1.8	0.5	0.6	11.4	15.3	52.5	8.1	3.6

**Таблица 9. Изменение сравнительных преимуществ в торговле со странами ЕврАзЭс**

Товарные группы	1998	2002	2005
Живые животные и продукты	1.89	2.04	3.35
Алкогольные и безалкогольные напитки, табак	1.45	1.85	1.19
Полуфабрикаты сырье за исключением топлива	1.77	4.21	1.36
Топливо, смазочные материалы	0.84	0.87	0.48
Жиры и масла животного и растительного происхождения	1.71	0.13	1.15
Продукция химической промышленности	0.47	0.24	0.84
Промышленные товары	0.78	0.48	0.48
Машины, транспортное оборудование	0.99	0.74	1.55
Разные промышленные товары	0.51	0.24	0.19
Прочие	0.52	0.00	0.00

В отношении Узбекистана характерно следующие тенденции в изменении индекса выявленных сравнительных преимуществ. Во-первых, наиболее сильные сравнительные преимущества отмечаются по группе «живые животные и продукты». Действительно, как показывают данные в таблицах 5 и 7, доля этой товарной группы в экспорте в страны ЕврАзЭс росла, а в импорте из стран-членов этой интеграционной группировки снижалась. В то же время, заметно снижение преимуществ в торговле полуфабрикатами и сырьем (за исключением топлива), а также товарами, входящими в группу «жиры и масла животного и растительного происхождения». У Узбекистана не наблюдается наличие сравнительных преимуществ в торговле продукцией химической промышленности и промышленными товарами (за исключением машин и транспортного оборудования). В пользу этого свидетельствует рост импорта товаров, относящихся к этим товарным группам.

### **Основные страны-торговые партнеры**

Основным торговым партнером Узбекистана является Российская Федерация. На протяжении всего рассматриваемого периода ее доля в экспорте составляла более 20%, достигнув в 2005 г. уровня в 25.3% (экспорт) и 26.6% (импорт), увеличившись на 2 и 26%, соответственно. Среди стран ЕврАзЭс, Кыргызстан был торговым партнером в силу своей географической близости, однако с течением времени его доля, как в экспорте, так и импорте, снижалась. В то же время, удельный вес Казахстана вырос с 4.4% в экспорте до 7.5% в 2005 г. и с 4.5% в 1998 г. до 7.5% в 2005 г. в импорте. Среди стран вне ЕврАзЭс, импорт из Южной Кореи и Германии играл заметную роль. Совокупная доля этих двух стран в узбекском импорте составляла почти 25%. Более активную роль стал играть и Китай, причем как в экспорте, так и импорте. В частности, его доля в экспорте Узбекистана выросла почти в девять раз, с 1.5% в 1998 г. до 13.3% в 2005 г. Однако в случае импорта темпы роста менее внушительные (более чем трехкратное увеличение), с 2.2% в 1998 г. до 7.1% в 2005 г. Схожая ситуация наблюдается и в случае экспорта в Турцию, удельный вес которой вырос с 1998 г. по 2005 г. на более чем 70%. Однако в импорте доля Турции несколько упала за счет пропорционального увеличения долей России и Казахстана. Несмотря на свою удаленность, США оставались торговым партнером, однако, начиная с 2002 г. удельный вес данной страны заметно сократился.

**Таблица 10. Основные торговые партнеры (удельный вес данной страны в общем объеме торговли в %).**

Страна	Экспорт			Импорт		
	1998	2002	2005	1998	2002	2005
Российская Федерация	24.9	22.1	25.3	21.3	23.2	26.6
Италия	7.6	9.6	2.0	2.5	3.4	1.9

Страна	Экспорт			Импорт		
	1998	2002	2005	1998	2002	2005
Корея	6.6	6.2	0.9	14.5	10.0	15.3
Кыргызстан	5.7	3.9	1.8	1.5	1.5	0.5
Германия	5.3	2.9	1.7	10.3	10.7	8.8
Турция	4.5	4.9	7.7	5.9	4.9	4.7
Казахстан	4.4	5.6	7.5	4.5	5.3	7.5
США	1.6	5.2	2.9	5.6	7.3	2.3
Китай	1.5	1.8	13.3	2.2	5.5	7.1

*Участие в региональных торговых блоках (опишите парой фраз)*

**Таблица 11. Участие в региональных торговых блоках**

Год вступления	Региональный блок, страны-члены
Содружество Независимых Государств (СНГ)	1991
Евразийское экономическое сообщество (ЕврАзЭС)	2006
Единое Экономическое Пространство (ЕЭП)	Не состоит
Организация центральноазиатского сотрудничества (ОЦАС)	1994
Организация центральноазиатского регионального экономического сотрудничества (ЦАРЭС)	1998
Шанхайская организация сотрудничества (ШОС)	2001

Несмотря на то, что Узбекистан является членом основных интеграционных группировок в рамках постсоветского пространства, он проявляет довольно слабую активность. Заметным событием было вступление в 2006 г. в ЕврАзЭС, что привело к положительным эффектам (приход «Газпрома» для разработки совместных проектов). Однако следует отметить участие в ШОС. В рамках ШОС Китай настаивал на создании зоны свободной торговли между странами-участниками данной интеграционной группировки. Узбекистан поддержал данную инициативу, что заметно по его активизации торговых отношений с этой страной.

**Таблица 12. Издержки и выгоды в связи с различными сценариями \* участия страны в региональных торговых соглашениях. (опишите)**

	ЕврАзЭС (I)	Зона свободной торговли СНГ (II)	ЕЭП (III)
<b>4. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ</b>			
Свободный доступ на рынки стран-партнеров	+ (если будет открыт доступ на рынки стран-партнеров)	+	- (так как доступ на рынок Украины может быть затруднен, в то время как доступ на рынки Казахстана и России может быть получен в рамках ЕврАзЭС)
Доступ к новым технологиям	+ (за счет более активного участия России)	?	?
Эффект конкуренции и масштаба	? (поскольку промышленный сектор развит слабо)	+	+ (расширение рынков)
Участие в системе международной кооперации	+ (возможно соз-	?	?

\* (-) издержки участия, (+) выгоды от участия, (0) отсутствие выгод или издержек

	ЕврАзЭС (I)	Зона свободной торговли СНГ (II)	ЕЭП (III)
ции	дание производственных цепочек, учитывая наличие ресурсов)		
Прямые иностранные инвестиции	+ (из России и Казахстана)	? (поскольку инвестиционные проекты могут быть реализованы в рамках ЕврАзЭС)	?
<b>5. ПОЛИТИЧЕСКИЕ</b> Национальная безопасность	+ (так как возможно при определенных условиях получение помощи России в вопросах борьбы с терроризмом)	?	?
Участие в межгосуд. проектах	+	?	
Усиление позиции на торговых переговорах	+ (при условии политической поддержки)	-	-
Ускорение экономических реформ	+	+ (участие в соглашении заставит отказаться от протекционистской политики и начать некоторые рыночные реформы)	+

Представляется, что более активное участие в процессах экономической интеграции на постсоветском пространстве выгодно для Узбекистана по нескольким причинам. Первое – это то, что участие узбекских фирм на внешних рынках (к которым будет предоставлен соответствующий доступ) поставит перед правительством новые задачи в плане проведения экономических реформ. Второе – это возможность решить пограничные споры и осуществить совместные инфраструктурные проекты. Это крайне важно и для региона в целом, поскольку все страны выиграют от новых дорог. Третье – наличие ресурсной базы в Узбекистане поможет ему привлечь инвестиции и включится в производственные цепочки с более высокой добавленной стоимостью.

## 2. Формальные и неформальные ограничения, существующие в отношении инвестиций из стран ЕврАзЭС и третьих стран

Либерализация в начале 1990-х гг. упростила таможенную систему Узбекистана. В ней используются всего 4 тарифные ставки. Максимальный уровень составляет 30%, в то время как средняя невзвешенная – одна из самых высоких в регионе (14.6%, адвалорный тариф). Она почти в два раза выше, чем в Казахстане и Таджикистане. Помимо таможенных пошлин, действуют акцизы на алкоголь и табак, а также применяется НДС в отношении строительных материалов. Правительство устанавливает квоты, запреты и лицензии, используя их в торговле товарами, которые имеют отношение к национальной безопасности, здравоохранению и экологии. Учитывая существование террористической угрозы из Афганистана, список товаров, имеющих отношение к национальной безопасности, может расширяться по усмотрению правительства. Внешнеторговые операции необходимо регистрировать. Имеются трудности с приобретением иностранной валюты для импорта. Согласно оценке ОБСЕ<sup>18</sup>, для

<sup>18</sup> Журнал ОБСЕ, июнь-июль 2007 года.

оформления импорта продукции в Узбекистан требуется, по меньшей мере, пять дней на сбор всех необходимых документов, и еще семь дней на получение необходимых разрешений.

	Тарифные барьеры	Нетарифные барьеры
Беларусь	есть	есть
Казахстан	есть	есть
Кыргызстан	есть	есть
Россия	есть	есть
Таджикистан	есть	есть
Узбекистан	есть	есть

### **3. Обзор других мер государственной политики, которые могут оказывать влияние на взаимную торговлю и инвестиции, как в целом, так и между странами ЕврАзЭС (законы, постановления, указы, субсидии отдельным отраслям и предприятиям).**

Экономическая политика Узбекистана характеризуется закрытостью и непредсказуемостью. Несмотря на то, что с начала 2000-х гг. были частично решены некоторые важные макроэкономические проблемы, особенно множественность обменных курсов, что вела к потерям в 2–8% ВВП на рынках импорта и до 15% на экспортных рынках<sup>19</sup>. Однако, несмотря на то, что конвертируемость валют была частично восстановлена в 2003 г., до настоящего времени остались проблемы с покупкой валюты для импорта (которая заканчивается к середине месяца). К тому же существуют неформальные ограничения на покупку валюты.

Согласно оценке Международного валютного фонда<sup>20</sup>, Узбекистан отличается наиболее высокими ограничительными барьерами. Индекс торговых ограничений, разработанный МВФ (1 – отсутствие ограничений, 10 – охват ограничениями более 40% внешней торговли) для Узбекистана – 9, а для Казахстана – 4. В то же время, большинство стран Центральной и Восточной Европы получили оценку «2».

Помимо этого, практикуются неофициальные ограничения, включая физические ограничения в челночной торговле. Это связано с нерешенными политическими вопросами со странами-соседями региона. Так, узбекские власти заминировали границу вдоль таджикской территории, что затруднило транзит через Узбекистан. За исключением Казахстана, у Узбекистана есть нерешенные пограничные проблемы с Кыргызстаном и Таджикистаном.

### **4. Перспективы, вызовы и угрозы развитию стран и влияние на них интеграционных процессов в ЕврАзЭС**

Узбекистан является одной из наиболее удаленных от моря стран (2950 км. до ближайшего морского порта). В этой связи особую актуальность приобретает налаживание надежного транзита с соседними странами. Узбекистан заинтересован в развитии межстрановых транспортных связей и снижении транзитных издержек, однако существуют пограничные конфликты (в основе которых лежат некоторые межэтнические проблемы). В этой связи для Узбекистана участие в региональной интеграционной группировке было бы важным шагом в

<sup>19</sup> Согласно оценке, сделанной Gemayel, E.R./Grigorian, D. (2005) How Tight is too tight? A Look at Welfare Implications of Distortionary Policies in Uzbekistan, IMF Working Paper, WP/05/239

<sup>20</sup> <http://imf.kg/rus/seminars/other/august28-292003.htm>

качестве поиска подходящей платформы для решения вопросов распределения воды (важной для сельского хозяйства страны), поступающей с предгорий Кыргызстана и Таджикистана, а также энергетических ресурсов. Узбекистан богат сырьем, однако не хватает инвестиций на разработку месторождений. Вхождение в состав ЕврАзЭС позволило снизить неопределенность, что привело к приходу российского «Газпрома» для участия в совместной добыче газа. Далее, транспортные, визовые и пограничные проблемы являются серьезным препятствием на пути углубления интеграционного взаимодействия. Актуальными остаются вопросы безопасности. Они мешают развитию более тесного экономического сотрудничества. Однако здесь существует проблема выбора геополитического союзника. В начале 1990-х гг. таковым были США (что заметно по их присутствию во внешней торговле). Однако после присоединения в июле 2001 г. к «Шанхайской пятерке», роль России как геополитического партнера повысилась (так как объединение предполагает более активное участие России). Тем не менее, внешнеполитические проблемы остаются не до конца решенными, что может стать вызовом экономической интеграции в будущем.