

Основные тенденции развития национальной экономики

Макроэкономика

Мировая экономика в 2013 году постепенно восстанавливается, однако темпы посткризисного восстановления остаются слабыми. Замедление роста в текущем году в основном связано с развивающимися странами, которые демонстрируют показатели роста ниже прогнозных. Это относится, прежде всего к странам БРИК (Бразилия, Россия, Индия и Китай), которые в прошлом году являлись двигателями глобального экономического роста.

МВФ, как и многие другие международные организации, в очередной раз понизил прогноз по росту мирового ВВП в 2013 году с 3,3 % до 3,1 %.

ВВП *Еврозоны* во втором квартале текущего года, как и ожидалось, сократился по сравнению со вторым кварталом 2012 года на 0,7 %, но по сравнению с предыдущим первым кварталом вырос на 0,3 %, что обнадеживает многих экспертов на выход валютного союза из рецессии, которая длилась на протяжении предыдущих шести кварталов.

Положительный вклад в рост ВВП Еврозоны во втором квартале обеспечили крупнейшие экономики Германии и Франции. Во многих других странах союза продолжают оставаться неразрешенными долговые и структурные проблемы их экономик. В этой связи экономика Еврозоны в целом за 2013 год снизится по разным оценкам от 0,4 до 0,6 %.

В экономике *США* также происходит медленное восстановление. Во втором квартале ВВП страны вырос по сравнению с первым кварталом на 2,5 %.

По прогнозам многих экспертов экономический рост США в четвертом квартале может замедлиться в связи с неразрешенными разногласиями по бюджету на новый финансовый год, в частности, по программе здравоохранения. В результате в вынужденный отпуск отправились порядка 800 тысяч госслужащих. По расчетам экспертов частичное прекращение работы федерального правительства будет стоить экономике США минимум 300 млн. долларов в день и сокращение темпов роста ВВП на 0,1-0,4 п.п. Дополнительные риски в экономике США возникают в связи с увеличением неопределенности относительно «потолка» государственного долга США и налогов.

Прогнозы по росту экономики США в целом за 2013 год колеблются от 1,6 до 1,9 %.

Экономическая ситуация в *Китае*, который является крупнейшим торговым партнером для многих стран, серьезно влияет на мировую экономику и определяет уровень мировых цен на основные сырьевые товары, особенно металлы. Экономика этой страны во втором квартале текущего года выросла на 7,5 %, против 7,7 % в первом квартале и 7,9 % в четвертом квартале прошлого года, т.е. отмечена тенденция замедления.

Однако статистика страны за последние два месяца свидетельствует о некотором улучшении экономической ситуации. В частности, в августе промышленное производство выросло на 10,4 % и это самый высокий показатель за последние 17 месяцев. Также выросли объемы экспорта и импорта. Такие позитивные изменения дают основания правительству Китая считать, что в целом за год экономический рост страны будет не ниже прогнозного параметра в 7,5 %.

В 2013 году экономическая ситуация в *России* характеризуется замедлением экономического роста, которое наблюдается со второй половины 2012 года. Темп роста российской экономики по оценкам Министерства экономического развития страны по итогам 2013 года будет существенно ниже среднемирового и составит 1,8 %.

По итогам за 8 месяцев текущего года ВВП России увеличился на 1,5 % при 4,1 % за аналогичный период прошлого года. Слабый экономический рост страны обусловлен стагнацией (застоем) промышленного производства, снижением инвестиций в основной капитал и падением объема экспортных поставок.

Вместе с тем, Минэкономразвития ожидает ускорение во втором полугодии промышленного производства, сельскохозяйственной отрасли за счет хорошего урожая зерновых, а также роста инвестиций.

В сентябре инфляция в России составила 0,2 %, а в целом за 9 месяцев – 4,7 %. Официальный прогноз Минэкономразвития по росту потребительских цен в стране в целом за 2013 год составляет 5-6 %.

По предварительным данным за 9 месяцев экономический рост в *Казахстане* составил 5,7 %. Наблюдаются умеренные темпы роста промышленного производства. Однако сельскохозяйственное производство благодаря благоприятным природно-климатическим условиям текущего года развивается достаточно динамично. В целом за 2013 год ожидается рост ВВП в размере 6 %, что соответствует прогнозному параметру.

Инфляция в сентябре составила 0,2 %, а с начала года – 3,3 %. Правительство Казахстана ожидает, что инфляция до конца года не превысит 6 %.

Объем валового внутреннего продукта *Кыргызстана* за январь-сентябрь 2013 года возрос на 9,2 %. Экономический рост республики обеспечен за счет наращивания объемов промышленного производства, строительства и опережающих в этом году темпов роста в сельском хозяйстве. Кроме того, на высокий показатель экономического роста в текущем году повлиял эффект низкой базы за соответствующий период прошлого года, когда реальный темп ВВП был снижен на 7 %. Инфляция на потребительском рынке за январь-сентябрь текущего года составила 1,4 %.

Мировой рынок сырья и металлов

По итогам первого полугодия 2013 года мировое производство **алюминия**, благодаря Китаю, выросло на 4,2 %, тогда как потребление увеличилось менее чем на 3 %. Излишки составили 661 тыс. тонн, что почти вдвое больше, чем в начале года. Средняя цена 1 тонны алюминия за этот период упала по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 8 %. Тенденция снижения продолжается с мая 2011 года и за этот период стоимость металла в среднем уменьшилась на 35 % или примерно на 950 долларов за тонну.

Такая ситуация привела к убыточности многих предприятий отрасли, что стало причиной их закрытия. В частности, Китай, являясь основным производителем алюминия, заявил о сокращении его производства путем закрытия избыточных неэффективных мощностей. Кроме того, если цены на алюминий существенно падают, то Китай начинает

делать запасы, чтобы потом при повышении стоимости металла выбросить его на рынок. Этот фактор может снизить мировые излишки алюминия, а значит способствовать некоторому росту цен на него.

С другой стороны Китай является и крупнейшим потребителем алюминия (более 40 % от общего потребления). Активная урбанизация в Китае, ускоренный рост промышленного производства, реализация крупных инфраструктурных проектов будут содействовать росту спроса на алюминий в стране, а значит и в мире.

Кроме того, в мире ожидается восстановление авиационной промышленности и переход автомобильной промышленности на использование алюминия, что также будет содействовать в перспективе развитию алюминиевого рынка.

Средняя цена **нефтяной** «корзины» ОПЕК в текущем году колебалась от 100,6 долларов за баррель до 109,3 долларов. Средняя цена за 9 месяцев составила 105,7 доллара и снизилась по сравнению с 2012 годом на 3,5 %.

Мировой продовольственный рынок

По данным Продовольственной и сельскохозяйственной организации Объединенных Наций (ФАО) индекс продовольственных цен в мире снижается уже пятый месяц подряд. В сентябре 2013 года он достиг самого низкого показателя с июня 2012 года и снизился по сравнению с августом текущего года на 1 %, а с начала года – на 5,4 %. Снижение обусловлено резким падением мировых цен на зерно, однако цены на молочные продукты, растительные масла и жиры, мясо и сахар слегка выросли.

По новым прогнозным данным мировой объем производства зерна в 2013-2014 годах будет рекордным в 2,5 млрд. тонн и превысит уровень 2012-2013 годов на 8 %, в том числе пшеницы – на 7,6 %. Общий объем потребления зерновых в 2013-2014 годах по прогнозам на 3,2% выше 2012-2013 года.

Основные тенденции развития национальной экономики

Несмотря на медленное восстановление глобальной экономики и нестабильность внешнеэкономической конъюнктуры экономика республика в текущем 2013 году продолжала устойчиво развиваться в поступательном направлении.

	Январь-сентябрь 2012 года		Январь-сентябрь 2013 года		2013 года (оценка)
	млн.сом.	темп роста в % к январю- сентябрю 2011 года	млн.сом.	темп роста в % к январю- сентябрю 2012 года	темп роста в % к 2012 году
ВВП	24846,7	107,5	27601,5	107,4	107,4
Промышленное производство	6774,7	110,4	6691,9	104,1	106,0
Инвестиции в основной капитал	2780,6	74,0	3614,4	116,5	114,2
Валовая продукция сельского хозяйства	11323,2	109,8	11256,9	109,3	108,5

Розничный товарооборот	6760,3	118,2	8407,5	117,2	116,0
Платные услуги населению	6440,5	113,0	6952,8	111,2	112,0
Внешнеторговый оборот(млн.дол. США)	3652,5	111,3	3807,4	104,2	103,2
в том числе:					
Экспорт товаров	969,2	101,6	880,1	90,8	92,0
Импорт товаров	2683,3	115,3	2927,3	109,1	107,2
Реальная заработная плата*	-	117,4	-	121,8	120,0
Уровень инфляции (к декабрю прошлого года)	-	5,6	-	2,8	4,5-5,0

*) данные за 8 месяцев

По предварительным данным за 9 месяцев текущего года ВВП страны составил 27601,5 млн. сомони и вырос в реальном измерении на 7,4 %, что соответствует прогнозируемому параметру на 2013 год и на 0,1 п.п. ниже уровня за аналогичный период прошлого год. Индекс-дефлятор сложился на уровне 103,4 %.

Показатели	Доля вклада в рост ВВП(п.п.)	
	Январь -сентябрь 2012 года	Январь -сентябрь 2013 года
ВВП (%)	7,5	7,4
Сельское хозяйство	2,3	2,2
Промышленность	1,2	0,6
Строительство	-1,8	1,3
Услуги	4,8	2,4
Налоги	1,0	0,9

Главным двигателем экономического роста по-прежнему являлся рост внутреннего спроса, что способствовало активизации инвестиционной деятельности и росту потребления.

На рост ВВП республики также благоприятно повлияла положительная динамика в развитии отраслей реального сектора экономики.

За 9 месяцев 2013 года объем промышленного производства составил 6691,9 млн. сомони и вырос по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 4,1 %. Однако следует отметить, что темпы роста промышленного производства в текущем году существенно отстают от прошлогодних темпов (110,4 % за 9 месяцев 2012 года), что связано с падением объемов производств на предприятиях обрабатывающей промышленности. Общий вклад промышленности в рост ВВП составил 0,6 п.п. против 1,2 п.п. в январе-сентябре 2012 года.

Рост в добывающей промышленности составил 49,2 % , а ее доля в общем объеме промышленности занимает 12,3 %. Рост в отрасли обеспечен за счет увеличения объемов производства по добыче нефти, газа, угля, металлических руд.

По виду экономической деятельности «производство и распределение электроэнергии, газа и воды» обеспечен рост объемов на 6,3 %, в том числе производство электроэнергии – на 3 %, а оказание услуг по распределению газа и воды – на 15 %. Этот вид деятельности занимает 21,4 % от общего объема промышленного производства республики.

Предприятия обрабатывающих отраслей промышленности за 9 месяцев 2013 года снизили объемы производства на 2 %. Их доля в общем объеме промышленности составляет 66,3 %.

Падение объемов отмечено в 11 из 14 подотраслей обрабатывающей промышленности. Доля отраслей, снизивших объем производства по сравнению с аналогичным уровнем прошлого года, в общем объеме обрабатывающих отраслей составила 97 %, а доля отраслей, превысивших прошлогодний уровень, составила 3 %.

Наибольшее снижение индексов физических объемов отмечено в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов (84,9 %), в металлургическом производстве (96 %), текстильном и швейном производстве (96,2 % от уровня за аналогичный период прошлого года), производстве электрооборудования (97,2 %), производстве пищевых продуктов (99,5 %).

Основной причиной спада объемов в текстильном и швейном производстве являются простои предприятий из-за отсутствия сырья, в частности, хлопка из-за сезонного фактора, а также из-за высокой базы прошлого года, когда темп роста объемов составил почти 150 %. С учетом сбора нового урожая хлопка с сентября текущего года работа на предприятиях отрасли восстанавливается.

Производство неметаллических минеральных продуктов снижено из-за простоев цементных заводов по причине отсутствия газа. Однако за последние два месяца производство цемента в республике растет ускоренными темпами в связи с вводом в эксплуатацию в конце августа текущего года Яванского цементного завода, работающего на угле, мощностью 1 млн. тонн цемента в год. Кроме того, с октября возобновил свою работу Таджикцемент, где после проведенной модернизации установлена печь, работающая также на угле. С учетом работы этих двух предприятий ожидается, что производство цемента в республике до конца года составит около 300 тыс. тонн, что превысит прошлогодний показатель более чем на 25 %, и это позволит существенно ускорить темпы производства в этой отрасли и выйти на положительную динамику.

В металлургической отрасли в течение всего года наблюдается отрицательная динамика в производстве алюминия. Это связано с неблагоприятной внешней конъюнктурой, отсутствием спроса и соответственно продолжающейся тенденцией падения мировых цен на металл. Такая тенденция сохранится до конца года, поэтому индекс объема производства в металлургии будет иметь отрицательное значение.

Снижение производства электрооборудования связано с недостаточным объемом заказов на внутреннем рынке и сокращением спроса на внешнем рынке из-за неконкурентоспособности данной продукции.

В пищевой промышленности по основным видам продукции отмечается рост физических объемов производства. Снижение объемов наблюдается в производстве растительного масла, хлеба и хлебобулочных изделий, папирос и сигарет. Следует отметить, что в производстве хлеба и хлебобулочных изделий учитывается деятельность частных пекарней (лепешечных), объемы производства по которым дорасчитываются в зависимости от объемов импорта в республику муки и пшеницы.

Положительная динамика в обрабатывающей промышленности отмечена в деревообрабатывающем и химическом производствах, а также в производстве нефтепродуктов.

На экономический рост республики позитивно повлияла и сельскохозяйственная отрасль. Хозяйствами республики всех видов собственности за 9 месяцев текущего года произведено валовой сельскохозяйственной продукции на сумму 11256,9 млн. сомони, что в сопоставимых ценах на 9,3 % превышает показатель за аналогичный уровень прошлого года. Вклад отрасли в рост ВВП составил 2,2 п.п. По всем основным видам продукции сельского хозяйства в натуральном выражении отмечен существенный рост против аналогичных показателей за 9 месяцев 2012 года.

За 9 месяцев текущего года объем инвестиций в основной капитал за счет всех источников финансирования составил 3614,4 млн. сомони и вырос на 16,5 %, а общий объем работ в строительстве увеличился на 32,8 %. Положительный вклад отрасли строительства в рост ВВП составил 1,3 п.п. против отрицательного вклада в январе-сентябре прошлого года в 1,8 п.п. из-за падения объемов инвестиций в основной капитал.

За указанный период отмечен рост количества вводных объектов социальной сферы (жилых домов, школ, учреждений здравоохранения).

Внешнеторговая деятельность республики в текущем году развивалась под влиянием факторов, определяющих общее развитие мировой экономики – замедление деловой активности и мировой торговли. В целом за 9 месяцев текущего года внешнеторговый оборот составил 3807,4 млн. долларов США и вырос по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 4,2 %. Экспорт товаров составил 880,1 млн. долларов и снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 9,2 %, а импорт составил 2927,3 млн. долларов и вырос на 9,1 %. В результате такого дисбаланса отрицательное торговое сальдо сложилось в сумме 2047,2 млн. долларов США.

Вследствие падения мировых цен на основную экспортную продукцию (алюминий и хлопок-волокно) объемы экспорта с апреля текущего года перешли в отрицательную динамику.

Тенденция падения цен на алюминий (в сентябре по сравнению с январем падение составило 13,4 %) обусловило снижение объема его экспорта и в натуральном выражении. Если в первом квартале экспорт алюминия составил 56,2 тыс. тонн, во втором квартале – 52,9 тыс. тонн, то в третьем квартале – 47,5 тыс. тонн. В целом за 9 месяцев экспортировано 156,6 тыс. тонн на сумму 293,6 млн. долларов США, что соответственно на 23,2 % и 29,1 % меньше аналогичных показателей за прошлый год.

Что касается хлопкового волокна, то, несмотря на имеющуюся тенденцию роста мировых цен на него (в сентябре по сравнению с январем цены выросли на 11,8 %), из-за фактора сезонности в третьем квартале текущего года физический объем экспорта составил всего 6,6 тыс. тонн против 53,5 тыс. тонн в первом квартале. За 9 месяцев экспорт хлопка-волокна составил 74,5 тыс. тонн на сумму 123,5 млн. долларов, что соответственно на 15,2 % и 14,9 % меньше, чем за 9 месяцев прошлого года.

Доля этих двух статей экспорта в общем объеме экспорта снизилась с 57,7 % до 47,4 %, что свидетельствует о более ускоренном росте экспорта других видов продукции, в частности, плодоовощной продукции, минералов, руд, концентратов, электроэнергии.

Что касается импорта, то его объемы стабильно росли вследствие увеличения внутреннего спроса. При этом ускоренно рос импорт потребительских товаров, а также инвестиционной продукции (машины, оборудование), что способствовало росту в текущем году объемов инвестиций в основной капитал.

В текущем году отмечается высокий уровень потребительской активности, которая обусловила рост розничного товарооборота в январе-сентябре 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 17,2 % и его объем составил 8407,5 млн. сомони. Наряду с этим объем платных услуг, оказываемых населению, сложился в сумме 6952,8 млн. сомони и увеличился за этот период на 11,2 %. Вклад сферы услуг в рост ВВП хотя и сократился в два раза из-за перераспределения по другим отраслям, однако он по-прежнему наиболее весомый и составил 2,4 п.п.

Повышенный потребительский спрос поддерживался за счет роста денежных доходов населения и заработной платы. За 8 месяцев текущего года денежные доходы населения в номинальном выражении выросли на 18,2 % и составили 14934,9 млн. сомони. Реальные доходы населения за указанный период возросли на 11,3 %. Среднемесячная заработная плата одного работника составила 670,1 сомони, в номинальном выражении она выросла на 28,8 %, а в реальном выражении – на 21,8 %.