

ОТЧЕТ

О РАЗВИТИИ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В СТРАНАХ ЕАЭС



I квартал
2019 г.



УДК 334
ББК 65.290
0-88

0-88 **«Отчет о развитии малого и среднего предпринимательства в странах ЕАЭС.
I квартал 2019 года».** – Астана, 2019. - 100 стр.

ISBN 978-601-7596-09-5

Все государства-участники ЕАЭС уделяют пристальное внимание развитию предпринимательства и достижению ключевых индикаторов, утвержденных национальными программами, обмениваясь при этом опытом и лучшими практиками.

Задача данного отчёта-краткий анализ показателей развития малого и среднего предпринимательства в странах ЕАЭС в 1 квартале 2019 года и макроэкономической среды, в которой осуществлялась предпринимательская деятельность. Это позволит выявить основные тенденции, происходящие в сфере развития МСП и координировать работу по развитию предпринимательства.

Особое внимание уделено статистике внешней и взаимной торговле, которая является индикатором деловой активности предпринимателей.

**УДК 334
ББК 65.290**

ISBN 978-601-7596-09-5

© НПП РК «Атамекен», 2019

СОКРАЩЕНИЯ

ЕАЭС	Евразийский Экономический Союз
ЕЭК	Евразийская Экономическая Комиссия
ВБ	Всемирный банк
ЦА	Центральная Азия
РА	Республика Армения
РБ	Республика Беларусь
РК	Республика Казахстан
РФ	Российская Федерация
ФО	Федеральный округ
КР	Кыргызская Республика
ВВП	Валовой внутренний продукт
МНЭ	Министерство Национальной Экономики
МСП	Малое и среднее предпринимательство
СМСП	Субъекты малого и среднего предпринимательства
МСБ	Малый и средний бизнес
МП	Малое предпринимательство
АО	Акционерное общество
ООО	Общество с ограниченной ответственностью
ТОО	Товарищество с ограниченной ответственностью
ИП	Индивидуальный предприниматель
КХ	Крестьянское хозяйство
ДКБ-2020	Дорожная Карта Бизнеса-2020

ВВЕДЕНИЕ

Анализ развития малого и среднего предпринимательства в государствах-участниках ЕАЭС играет важную роль, как для государственных структур Казахстана, отвечающих за достижение ключевых индикаторов МСП, так и для казахстанских предпринимателей в частности, так и для всех членов ЕАЭС в целом.

Государство изучает положительный опыт партнеров по интеграционному объединению в сфере развития МСП, предприниматели получают полезную информацию, которая позволит им более уверенно выходить на рынки стран ЕАЭС.

Учитывая важность развития малого и среднего предпринимательства для устойчивого и динамичного развития национальных экономик, все страны ЕАЭС проводят планомерно комплекс мер по упрощению процедур ведения бизнеса и улучшению предпринимательской среды. Для сравнения стран по легкости ведения бизнеса Всемирный банк ежегодно публикует авторитетный отчет «Doing Business», который оценивает условия ведения бизнеса по десяти основным направлениям. По данному показателю ситуация также постоянно изменяется.

По итогам работы 1 квартала 2019 года в рейтинге «Doing Business-2019», опубликованном 1 мая 2019 года, все страны – участницы ЕАЭС остались без изменений на своих местах в рейтинге, ввиду того, что окончательная версия рейтинга по состоянию на 2019 год по итогам первых 3 кварталов будет размещена на официальном веб-портале Всемирного банка не позднее 1 октября текущего года.

Между тем экономические реформы, осуществляемые в рамках минимизации и простоты в открытии, развитии бизнеса и получении кредитов на эти нужды нашли свое отражение в последнем

отчете ВБ по итогам 1 квартала 2019 года, где отмечается, что центральноафриканские государства и страны Центральной Азии в совокупности инициировали 64% всех реформ в области МСП по отношению всего количества реформ в совокупности в мире.

Улучшения условий ведения бизнеса достигнуты благодаря целенаправленной работе правительств национальных государств в сотрудничестве с бизнес-сообществом и изменениям, внесенным в нормативно-правовые и законодательные акты стран ЕАЭС.

Для усиления предпринимательского потенциала в Казахстане государственной программой «ДКБ-2020», утвержденной в новой редакции в августе 2018 года, предусмотрено на постоянной основе в рамках нефинансовой поддержки МСП использовать инструмент разъяснения условий ведения предпринимательской деятельности в государствах-членах ЕАЭС.

Задача данного отчета – краткий анализ показателей развития малого и среднего предпринимательства в странах ЕАЭС в первом квартале 2019 года, обзор макроэкономической среды, в которой осуществлялась предпринимательская деятельность и изменений в законодательстве в области предпринимательства стран ЕАЭС за рассматриваемый период.

Особое внимание уделено статистике внешней и взаимной торговле, которая является индикатором деловой активности предпринимателей на прострстве единого экономического союза.

Немаловажно отметить, что информация представлена как на основе национальных статистических данных государств – участниц ЕАЭС, так и в свете отчетов международных финансовых институтов.

1

Показатели развития малого и среднего предпринимательства в странах ЕАЭС в I квартале 2019 года.

1.1.



Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Кыргызской Республике.



1.1.1. Макроэкономическая ситуация в Кыргызской Республике в первом квартале 2019 года.

По итогам первого полугодия 2019 года в Кыргызской Республике темпы роста ВВП повысились до 6,4%, что на 2,9% больше, чем в четвертом квартале 2018 года, почти на 3,7% увеличился экспорт и на 4,7% уменьшился импорт товаров, см. таблицу 1.1.1.

Таблица 1.1.1. Основные макроэкономические показатели Кыргызстана по итогам 1-го полугодия 2019 года.

Валовой внутренний продукт Январь-июнь 2019 в процентах к январю-июню 2018	106,4%	Инвестиции в основной капитал Январь-июнь 2019 в процентах к январю-июню 2018	105,5%
Промышленность индекс физического объема	119,7%	Инфляция к декабрю 2018 г.	0,3%
Сельское хозяйство	101,7%	Население на 01.05.2019	6,4 млн. человек
Экспорт Январь-декабрь 2018 в процентах к январю-декабрю 2017	103,7%	Импорт Январь-декабрь 2018 в процентах к январю-декабрю 2017	95,3%

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

Валовой внутренний продукт. В январе-июне 2019 г. **валовой внутренний продукт (ВВП)**, рассчитанный производственным методом к уточненной базе 2018 г., по предварительной оценке, составил 232,5 млрд. сомов и по сравнению с аналогичным периодом 2018 г. увеличился на 6,4%. Без учета предприятий по разработке месторождения «Кумтор» рост реального ВВП составил более 6%.

В январе-марте 2019 г. объем валовой добавленной стоимости, произведенной субъектами малого и среднего предпринимательства, сложился в размере 32,3 млрд. сомов и по сравнению с соответствующим периодом прошлого года увеличился на 1,9%, а ее доля в объеме ВВП составила 31,6% (32,3% к ВВП в 2018 г.). Уменьшение доли ВДС обусловлено ее снижением в промышленности – на 0,6 процентных пункта.

Рисунок 1.1.2. Объем промышленной продукции КР в первом квартале 2019 г.

Объем промышленной продукции, млн. сомов	Итого							ИП
		малые	средние	ИП	Итого	малые	средние	
Кыргызстан	11 078,0	3 682,3	4 727,1	2 668,6	10 335,0	4 064,4	3 407,4	2 863,2
Баткенская область	346,7	56,2	123,1	167,4	353,6	50,6	125,6	177,4
Джалал-Абадская область	987,5	351,4	455,1	181,0	880,0	381,3	296,5	202,2
Иссык-Кульская область	555,7	88,0	362,8	104,9	542,3	66,1	371,1	105,1
Нарын область	273,2	64,3	171,9	37,0	304,7	107,4	155,3	42,0
Ошская область	1 101,8	171,5	811,8	118,5	1 021,5	476,0	415,4	130,1
Таласская область	207,2	92,1	78,3	36,8	171,5	65,5	83,8	22,2
Чуйская область	3 530,0	1 150,9	1 251,4	1 127,7	3 279,9	944,9	966,6	1 368,4
г. Бишкек	3 606,3	1 439,8	1 334,2	832,3	3 256,5	1 740,4	773,3	742,8
г. Ош	469,6	268,1	138,5	63,0	525,0	232,2	219,8	73,0

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

Промышленное производство. Объем промышленного производства субъектов малого и среднего предпринимательства в январе-марте 2019 г. сложился в размере 10,3 млрд. сомов, что на 6,7% меньше, чем в соответствующем периоде прошлого года. При этом, их удельный вес в общем объеме промышленной продукции составил 16,1% (в январе-марте 2018 г. – 19,3%).

Увеличение объемов производства промышленной продукции, произведенной малыми предприятиями, обеспечено за счет ее роста в Джалал-Абадской, Нарынской, Ошской областях, а также в г. Бишкек. Наряду с этим, объемы продукции, произведенной средними предприятиями, снизились в Джалал-Абадской, Нарынской, Ошской, Чуйской областях и г.Бишкек. Что касается индивидуальных предпринимателей, то по сравнению с январем-мартом 2018 г. объемы произведенной ими продукции увеличились во всех регионах, за исключением Таласской области и г. Бишкек.

Без учета предприятий по разработке месторождения «Кумтор» объем ВВП республики в январе-марте 2019 года составил 232,5 млрд. сомов и возрос на 6,4%, см. таблицу 1.1.8.

Основные показатели деятельности малого и среднего предпринимательства в Кыргызстане в январе–марте 2019 года.

Таблица 1.1.3. Изменение объема валовой добавленной стоимости субъектами МСП в Кыргызстане без учёта месторождения «Кумтор» по итогам 1-го квартала 2019 года (в млн.сомах к соответствующему периоду прошлого года).

2018	2019	
31 678,1	32 277,5	Объем валовой добавленной стоимости, произведенной субъектами малого и среднего предпринимательства, млн. сомов
6 338,5	6 738,4	Малые предприятия
4 656,9	3 976,2	Средние предприятия
3 405,8	3 460,2	Крестьянские (фермерские) хозяйства
17 276,9	18 102,7	Индивидуальные предприниматели
32,3	31,6	Удельный вес валовой добавленной стоимости малого и среднего предпринимательства в ВВП, в процентах
6,5	6,6	Малые предприятия
4,7	3,9	Средние предприятия
3,5	3,4	Крестьянские (фермерские) хозяйства
17,6	17,7	Индивидуальные предприниматели
36,2	35,6	Удельный вес валовой добавленной стоимости малого и среднего предпринимательства в ВВП без предприятий по разработке месторождения «Кумтор», в процентах

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

В январе-марте 2019 г. объем **валовой добавленной стоимости**, произведенной субъектами малого и среднего предпринимательства, сложился в размере 32,3 млрд. сомов и по сравнению с соответствующим периодом прошлого года увеличился на 1,9%, а ее доля в объеме ВВП составила 31,6% (32,3% к ВВП в 2018 г.). Уменьшение доли ВДС обусловлено ее снижением в промышленности на 0,6 процентных пункта.

Вставка

О месторождении Кумтор.

Кумтор – крупнейшее высокогорное золоторудное месторождение Центральной Азии, расположенное в Иссык-Кульской области Кыргызстана, которое разрабатывала канадская золотодобывающая компания Centerra Gold Inc. Для разработки месторождения в 1993 г. было организовано ЗАО «Кумтор Оперейтинг Компани». Промышленное производство золота началось в мае 1997 года. В 2014 г. прошла реструктуризация, и операционная деятельность перешла к ЗАО «Кумтор Голд Компани» – СП с долевым участием Кыргызстана 50%. После 2026 г. доля Кыргызстана увеличится до 67%*.

Таблица 1.1.4 Объем оптовой и розничной торговли, ремонта автомобилей и мотоциклов в млн. сомов в январе-марте 2019 г.

Объем оптовой и розничной торговли, ремонта автомобилей и мотоциклов, млн. сомов	Итого							ИП
		Малые	Средние	ИП	Итого	Малые	Средние	
Кыргызстан	73 378,5	26 217,6	8 322,3	38 838,6	76 121,4	27 247,9	8 725,5	40 148,0
Баткенская область	2 389,5	908,0	-	1 481,5	2 499,2	999,7	-	1 499,5
Джалал-Абадская область	6 231,5	2 187,3	24,9	4 019,3	6 501,8	2 269,1	39,0	4 193,7
Иссык-Кульская область	2 016,5	709,8	76,6	1 230,1	2 092,2	734,4	77,4	1 280,4
Нарын область	1 021,9	201,3	29,6	791,0	1 072,2	212,3	32,2	827,7
Ошская область	7 996,8	1 927,2	263,9	5 805,7	8 285,4	1 988,5	265,1	6 031,8
Таласская область	1 354,5	449,7	33,9	870,9	1 403,3	467,3	36,5	899,5
Чуйская область	14 519,5	6 342,2	367,0	7 810,3	14 689,5	6 393,2	371,7	7 924,6
г. Бишкек	28 768,6	11 500,2	6 056,6	11 211,8	30 292,1	12 132,0	6 407,2	11 752,9
г. Ош	9 079,7	1 991,9	1 469,8	5 618,0	9 285,7	2 051,4	1 496,4	5 737,9

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

С начала промышленного производства и по 31 декабря 2017 г. на Кумторе произведено порядка 11,5 млн. унций, или 357 тонн золота, из них 562,7 тысяч унций, или 17,5 тонн золота, в 2017 г. Слитки золота, производимые на руднике «Кумтор», закупаются ОАО «Кыргызалтын» для дальнейшей переработки на аффинажном предприятии. Это предусмотрено Договором о продаже золота и серебра, заключенном между «Кумтор Оперейтинг Компани», ОАО «Кыргызалтын» и Правительством Кыргызской Республики. Исключительным правом реализации аффинированного золота и серебра в Кыргызской Республике и за её пределами обладает только ОАО «Кыргызалтын».

Объем **оптовой и розничной торговли, ремонта автомобилей и мотоциклов** субъектов малого и среднего предпринимательства в январе-марте 2019 г. сложился в размере 76,1 млрд. сомов, что на 4,1%, чем в январе-марте 2019 г. Доля оборота торговли малого и среднего предпринимательства в общем ее объеме по республике составила 90,0%, из них основная доля (47,5%) пришлась на индивидуальных предпринимателей. Доля малых предприятий в общем объеме оборота торговли по республике составила 32,2%, средних предприятий – 10,3%.

Таблица 1.1.5. Объем услуг деятельности гостиниц и ресторанов, млн. сомов.

Объем услуг деятельности гостиниц и ресторанов, млн. сомов	Итого							Итого	ИП
		Малые	Средние	ИП	Малые	Средние	ИП		
Кыргызстан	3 339,4	633,4	74,9	2 631,1	3 451,6	648,3	74,1	2 729,2	
Баткенская область	180,6	74,0	-	106,6	193,0	77,2	-	115,8	
Джалал-Абадская область	246,2	91,1	4,7	150,4	254,7	91,7	4,6	158,4	
Иссык-Кульская область	54,5	30,1	2,0	22,4	55,1	30,4	2,0	22,7	
Нарын область	9,8	3,5	0,2	6,1	9,2	3,3	0,2	5,7	
Ошская область	276,4	148,4	0,3	127,7	273,1	146,9	0,3	125,9	
Таласская область	65,3	19,7	-	45,6	66,9	20,2	-	46,7	
Чуйская область	280,6	82,5	-	198,1	289,0	84,7	-	204,3	
г. Бишкек	1 698,6	73,1	56,2	1 569,3	1 765,0	79,8	54,5	1 630,7	
г. Ош	527,4	111,0	11,5	404,9	545,6	114,1	12,5	419,0	

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

Сфера услуг. Объем услуг, предоставленных гостиницами и ресторанами в январе-марте 2019 г., составил 3,5 млрд. сомов. При этом доля услуг, оказанных индивидуальными предпринимателями, в общем их объеме составила 74,7%, малыми предприятиями – 7,7%, средними предприятиями – 2,0%.

Таблица 1.1.6. Объем валового выпуска продукции сельского хозяйства, млн. сомов.

Объем валового выпуска продукции сельского хозяйства, млн. сомов	Итого							ИП
		Малые	Средние	ИП	Итого	Малые	Средние	
Кыргызстан	11 548,4	11 236,6	144,1	167,7	11 775,6	11 419,7	172,8	183,1
Баткенская область	874,2	868,8	1,2	4,2	902,9	897,4	1,2	4,3
Джалал-Абадская область	2 600,0	2 585,4	4,7	9,9	2 617,2	2 601,3	5,4	10,5
Иссык-Кульская область	652,3	629,7	8,6	14,0	712,4	652,0	30,8	29,6
Нарын область	2 449,7	2 448,6	0,4	0,7	2 555,7	2 554,8	0,3	0,6
Ошская область	974,6	939,1	21,7	13,8	962,8	926,7	22,4	13,7
Таласская область	870,3	868,3	1,1	0,9	861,4	859,9	0,9	0,6
Чуйская область	3 071,5	2 841,4	106,4	123,7	3 108,5	2 873,4	111,8	123,3
г. Бишкек	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
г. Ош	55,8	55,3	0,0	0,5	54,7	54,2	0,0	0,5

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

Сельское хозяйство. В январе-марте 2019 г. субъектами малого и среднего предпринимательства, осуществляющими деятельность в сельском хозяйстве (включая крестьянские (фермерские) хозяйства), произведено продукции на 11,8 млрд. сомов, что по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 2,0% больше. В структуре валового выпуска продукции малого и среднего предпринимательства 48,6% приходилось на продукцию, произведенную крестьянскими (фермерскими) хозяйствами.

Таблица 1.1.7. Изменение темпов роста основных отраслей экономики Кыргызстана в первом квартале 2019 г.

	Январь-июнь 2019 г
ВВП, млрд. сомов	232,5
Темпы роста ВВП	106,4
Промышленное производство	105,4%
Сельское хозяйство	102,7%
Строительство	104,3%
Сфера услуг	104,3%
ИПЦ к декабрю предыдущего года	99,6%

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

Рассмотрим, как изменились количественные и качественные показатели развития малого и среднего предпринимательства в Кыргызстане в первом квартале 2019 г.

1.1.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Кыргызстане в первом квартале 2019 года

В январе-марте 2019 г. на территории Кыргызской Республики действовало 11,3 тыс. предприятий, из них 10,6 тыс. – малые предприятия и 0,7 тыс. – средние предприятия. При этом, 57,8% из числа действующих малых предприятий осуществляют свою деятельность в г.Бишкек.

Таблица 1.1.8. Действующие субъекты МСП по территории на 1 января 2019 г.

Регионы	2018-2019			2019		
	Итого	Малые предприятия	Средние предприятия	Итого	Малые предприятия	Средние предприятия
Кыргызстан	10 856	10 167	689	11 331	10 644	687
Баткенская область	212	191	21	284	262	22
Джалал-Абадская область	459	423	36	472	439	33
Иссык-Кульская область	433	392	41	535	496	39
Нарын область	311	297	14	317	299	18
Ошская область	516	489	27	573	550	23
Таласская область	300	292	8	298	289	9
Чуйская область	1 757	1 663	94	1 395	1 300	95
г. Бишкек	5 986	5 583	403	6 562	6 156	406
г. Ош	882	837	45	895	853	42

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

Число индивидуальных предпринимателей, включенных в базу данных Единого государственного регистра статистических единиц, на 1 апреля 2019 г. составило 404,2 тыс. и по сравнению с аналогичной датой предыдущего года возросло на 2,9%.

В настоящее время правительство республики предпринимает меры по выводу предпринимателей из теневого сектора и легализации бизнеса, что должно положительно сказаться на статистике действующих субъектов хозяйствования.

В демографии бизнеса происходят постоянные изменения, регистрируются новые предприятия и организации, ликвидируются предприятия и организации, не удержавшиеся на рынке.

Таблица 1.1.9. Численность занятых работников в МСП за 1 квартал 2019 г.

Численность занятых ² , тыс. человек	Итого							
		Малые	Средние	ИП	Итого	Малые	Средние	
Кыргызстан	470,6	45,9	31,9	392,8	483,7	48,9	30,6	404,2
Баткенская область	38,8	1,4	1,9	35,5	41,1	1,8	1,8	37,5
Джалал-Абадская область	57,5	3,1	2,0	52,4	58,9	3,6	1,6	53,7
Иссык-Кульская область	49,4	2,5	2,3	44,6	50,6	2,9	1,9	45,8
Нарын область	27,5	1,6	0,8	25,1	28,1	1,5	0,9	25,7
Ошская область	84,4	2,7	1,1	80,6	86,2	2,9	1,1	82,2
Таласская область	14,5	1,3	0,3	12,9	14,8	1,2	0,3	13,3
Чуйская область	78,4	8,2	6,4	63,8	79,8	8,0	6,0	65,8
г. Бишкек	80,2	21,3	15,2	43,7	83,4	23,0	15,0	45,4
г. Ош	39,9	3,8	1,9	34,2	40,8	4,0	2,0	34,8

Согласно данным Национального статкомитета КР численность занятых в малых и средних предприятиях в январе-марте 2019 г. составила 79,4 тыс. человек.

Таблица 1.1.10. Выручка (валовой доход) от реализации продукции, товаров, работ, услуг, млн. сомов за 1 квартал 2019 г.

Выручка (валовой доход) от реализации продукции, товаров, работ, услуг, млн. сомов	2018			2019		
	Итого	Малые предприятия	Средние предприятия	Итого	Малые предприятия	Средние предприятия
Кыргызстан	21 527,8	12 493,7	9 034,1	23 881,8	14 888,0	8 993,8
Баткенская область	215,5	111,0	104,5	308,0	108,9	199,1
Джалал-Абадская область	1 127,2	576,8	550,4	1 099,9	712,6	387,3
Иссык-Кульская область	987,6	460,7	526,9	770,2	231,7	538,5
Нарын область	607,4	265,4	342,0	519,8	150,8	369,0
Ошская область	681,6	426,2	255,4	958,7	715,9	242,8
Таласская область	152,1	92,8	59,3	216,7	150,9	65,8
Чуйская область	3 145,3	1 702,3	1 443,0	4 214,3	2 520,7	1 693,6
г. Бишкек	13 540,8	8 155,2	5 385,6	14 959,5	9 634,9	5 324,6
г. Ош	1 070,3	703,3	367,0	834,7	661,6	173,1

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

1.1.3. Внешнеэкономическая деятельность Кыргызстана в первом квартале 2019 года.

Внешнеторговый оборот Кыргызской Республики за январь-март 2019 г. составил 1533,3 млн долл. США и по сравнению с аналогичным периодом 2018 г. снизился на 3,3%, в том числе экспорт составил – 434,4 млн долл. США и возрос на 13,7%, импорт – 1098,9 млн долл. США (снижение на 8,7%).

В структуре товарооборота на долю экспорта пришлось 28,3%, импорта – 71,7%. Без учета золота экспорт товаров уменьшился на 9,9%, составив 234,4 млн долл. США.

Объем взаимной торговли республикой с государствами-членами ЕАЭС в январе-марте 2019 г. составил 509,5 млн долл. США и по сравнению с январем-мартом 2018 г. снизился на 3,5%.

Таблица 1.1.11. Показатели внешней торговли за январь-март 2018-2019 гг.

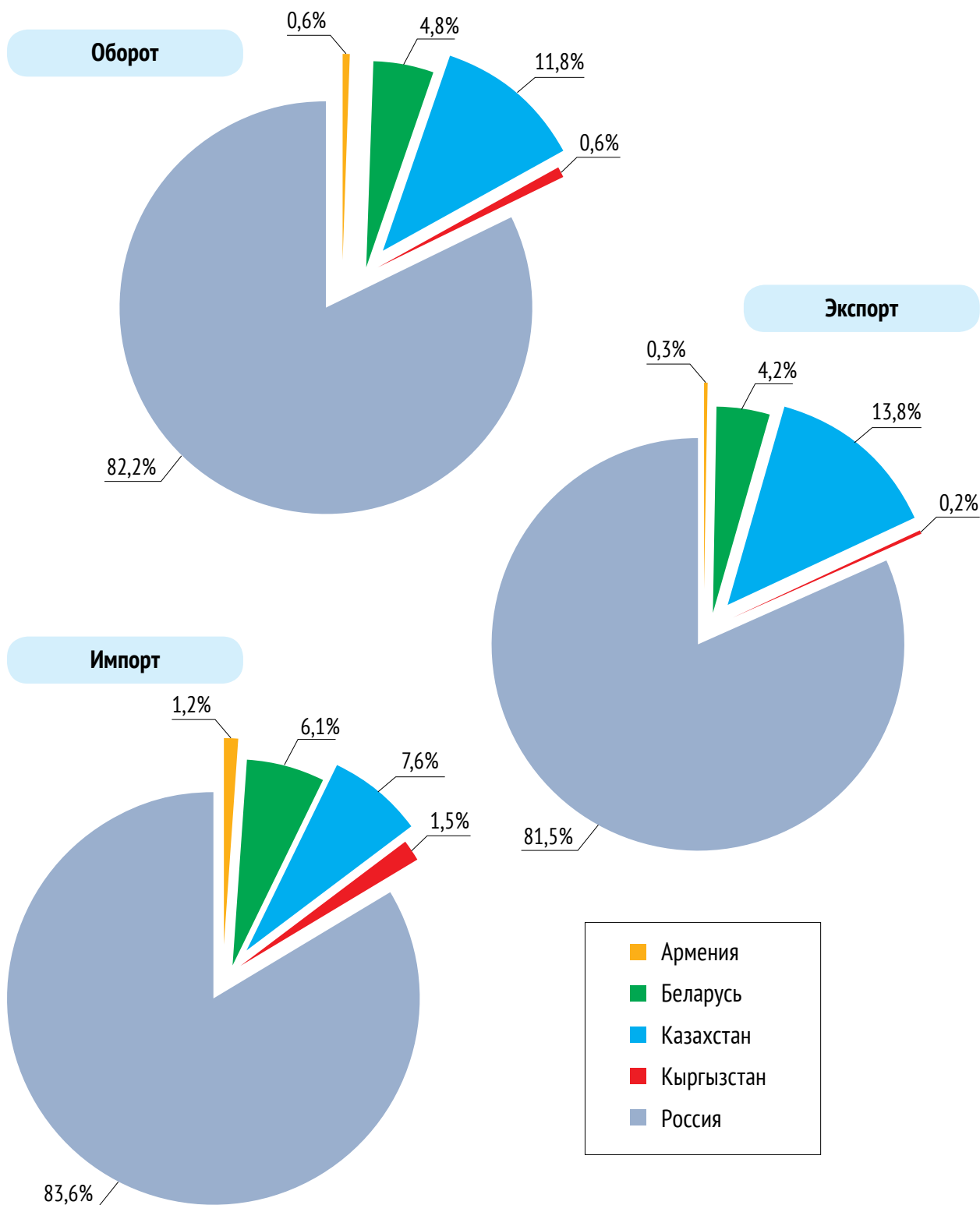
Наименование	Един. изм.	Январь-март 2018 г.	Январь-март 2019 г.	Откл. (+/-)
		факт	предв. факт	
Внешнеторговый оборот	млн долл. США	1585,4	1533,3	-52,1
Темп роста	%	125,5	96,7	-28,8
Экспорт товаров	млн долл. США	382,2	434,4	52,2
Темп роста	%	95,7	113,7	18,0
Импорт товаров	млн долл. США	1203,2	1098,9	-104,3
Темп роста	%	139,3	91,9	-47,4
Сальдо экспорта-импорта товаров	млн. долл. США	-821,0	-664,5	156,5

При этом отмечалось снижение экспортных поставок (на 18,7%), а объем импортных поступлений возрос (на 1,9%). Наибольшая доля взаимной торговли республики с государствами-членами ЕАЭС пришлась на Российскую Федерацию (61,0%) и Республику Казахстан (37,8%).

По сравнению с январем 2018 года импорт Кыргызской Республики снизился на 7,8%. Закупки текстиля, текстильных изделий и обуви уменьшились на 31,2% (34% общего объема импорта Кыргызской Республики из третьих стран). По машинам, оборудованию и транспортным средствам показатель увеличился на 19,7% (25,3%), металлам и изделиям из них – в 3,7 раза (12,6%), продукции химической промышленности – на 8,5% (11,8%), продовольственным товарам и сельскохозяйственному сырью – на 40,8% (6,4%)

Вклады государств – членов ЕАЭС в совокупные показатели внешней торговли (в процентах к итогу по ЕАЭС) распределились следующим образом, см. рисунок 1.

Рисунок 1. Товароборот между странами-участниками ЕАЭС в первом полугодии 2019 г.



Для справки: в экспорте товаров в Россию преобладали поставки одежды и одежных принадлежностей (35,2% в общем объеме экспорта товаров в Россию), отходов и лома медного (11,4%), отходов и лома драгоценных металлов (9,4%), овощей и фруктов (17,0%), волокна хлопкового (5,6%), отходов и лома алюминиевых (3,5%), молока и молочной продукции (3,6%). Основную долю в импорте товаров из России в январе-марте

2019 г. занимали поступления нефтепродуктов (29,9% в общем объеме импорта товаров из России), черных металлов и изделий из них (15,5%), древесины и изделий из нее (9,0%), природного газа (4,9%), шоколада и какао содержащих продуктов (2,1%), подсолнечного масла (2,0%), хлеба и мучных кондитерских изделий (1,9%), риса (1,1%).

В экспортных поставках в Казахстан основными товарами являлись руда и концентраты драгоценных металлов (39,1% в общем объеме экспорта товаров в Казахстан), обувь (6,5%), косметические средства (6,0%), одежда (6,4%), фрукты и орехи (6,2%), синтетические ткани (4,1%), молоко и молочные продукты (5,1%), хлеб и мучные кондитерские изделия (3,8%), стекло полированное (4,1%). В импорте товаров из Казахстана преобладали поступления нефтепродуктов (30,3% в общем объеме импорта товаров из Казахстана), черных металлов и изделий из них (6,9%), пшеницы (5,9%), табачных изделий (5,0%), древесины и изделий из нее (4,5%), пшеничной муки (3,5%), каменного угля (3,4%), воды минеральной и газированной с сахаром (3,3%), подсолнечного масла (1,8%).

Основными странами-экспортерами из стран вне СНГ являлись Великобритания (45,2% общего объема экспорта), Турция (4,5%), Китай (3,3%) и Иран (1,6%). Среди стран СНГ наибольшая доля экспортных поставок товаров пришла на Казахстан (15,5%), Россию (10,6%), Узбекистан (6,9%) и Таджикистан (2,6%). Значительные объемы импортированных товаров из стран вне СНГ пришли на Китай (41,7% в общем объеме импорта) и Турцию (4,7%).

Увеличение экспортных поставок по сравнению с январем-мартом 2018 г. на 13,7% обусловлено ростом экспорта золота в 1,6 раза, доля которого в общем объеме экспортных поставок республики по сравнению с соответствующим периодом 2018 г. возросла с 31,9% до 46,0%. Увеличились также поставки табака и табачных изделий – в 12,5 раза, керамических изделий в 7,7 раза, мяса – в 3,2 раза, овощей бобовых сушеных – в 2,2 раза, цемента – в 1,6 раза, фруктов и орехов – на 16,1%, отходов и лома медных – на 14,0%, пластмассы и изделий из нее – на 11,5%.

Вместе с тем, наблюдалось уменьшение объемов экспорта обуви в 3,6 раза, одежды и одежных принадлежностей – в 2,0 раза, хлопкового волокна – на 26,5%, молока и молочной продукции – на 27,3%, стекла полированного – на 15,9%, поставок руды и концентратов драгоценных металлов – на 4,2%.

Снижение объемов экспорта одежды и ее принадлежностей обусловлено тем, что в Российской Федерации проводятся проверки наличия контрактов на поставку этих изделий из Кыргызской Республики, снижение реэкспорта обуви, некоторых видов оборудования, механических устройств, электрических машин, оборудования, нефтепродуктов. Также снижение объемов экспорта нефтепродуктов обусловлено сокращением объемов производства на нефтеперерабатывающем заводе Джунда. За рассматриваемый период снизились объемы производства хлопка-волокна, соответственно экспортные поставки сократились на 25,3%.

Снижение объемов импортных поступлений по сравнению с январем-мартом 2018 г. на 8,7% обусловлено уменьшением ввоза предметов одежды и принадлежностей к ней в 1,8 раза, изделий из кожи – в 1,7 раза, химических нитей и волокон – в 1,7 раза, табака и табачных изделий – в 1,5 раза, оборудования и механических устройств – в 1,5 раза, резины и изделий из нее – на 42,3%, автомобилей, тракторов и частей к ним – на 31,4%, обуви – на 29,1%, черных металлов и изделий из них – на 11,4%.

Одновременно, отмечался рост объемов ввозимых изделий из недорогих металлов – в 5,4 раза, трикотажного полотна – в 3,9 раза, удобрений – в 3,6 раза, древесины и изделий из нее – в 2,4 раза, злаковых культур – в 1,8 раза, керамических изделий – в 1,6 раза, фруктов и орехов – в 1,5 раза, электрических машин и оборудования – на 24,1%, нефтепродуктов – на 28,2%.

Снижение объемов импорта, прежде всего, связано с тем, что с начала 2019 г. увеличены ставки таможенных сборов в основном на потребительские товары и также закрытие кыргызско-китайской границы в начале года в связи с праздничными мероприятиями, проводимыми КНР. В результате чего импортные поступления из Китая сократились на 11,6%, из Турции – на 24%.

Основные достижения и проблематика за январь-март 2019 года в экономики КР.

Достижения:

- обеспечена макроэкономическая и социальная стабильность в стране, достигнуты положительные темпы прироста ВВП (реальный темп прироста ВВП составил 5,3%, без учета предприятий по разработке месторождения «Кумтор» – 1,4%);
- в результате проведения скоординированной денежно-кредитной и налогово-бюджетной политики уровень инфляции в Кыргызской Республике не превысил целевых значений в 5-7% (уровень инфляции составил 100,0% (март 2019 г. к декабрю предыдущего года). Среднегодовое значение инфляции (январь-март 2019 г. к январю-марту 2018 г.) составило 99,7%);
- наблюдалось снижение уровня «долларизации» депозитов банковского сектора (снижение с начала 2019 г. с 43,9 до 43,3%);
- широкое применение инструментов поддержки Правительства по льготному кредитованию экономики позволили стимулировать банковский сектор, в результате обеспечен рост кредита в экономику (на конец марта 2019 г. составил 133,7 млрд сомов, увеличившись с начала 2019 г. на 2,4%);
- в отчетном периоде наблюдалась относительно стабильная динамика обменного курса доллара США к сому (официальный курс доллара США по отношению к сому повысился всего лишь на 0,002% с 69,8484 сомов до 69,8496 сомов за доллар США);
- положительная динамика макроэкономических показателей позволила Правительству обеспечить своевременное выполнение всех запланированных обязательств государства в области социальной защиты и пенсионного обеспечения;
- создано Государственное предприятие «Кыргыз туризм» при Министерстве культуры, информации и туризма Кыргызской Республики (постановление Правительства Кыргызской Республики от 31 января 2019 г. № 37);
- выполнение планового задания по доходам государственного бюджета составило 102,9% от установленного;
- весенне-полевые работы проводятся быстрыми темпами (выполнены на 41,2% к принятой программе) (весновспашка проведена на 255,0 тыс. га, что больше прошлогоднего уровня на 67,6 тыс. га);
- осуществлялись меры по повышению уровня жизни и обеспечению социальной защиты населения; среднемесячная номинальная заработная плата одного работника в январе-марте 2019 г. (без учета малых предприятий) составила 15716 сомов и по сравнению с январем-мартом 2018 года увеличилась на 4,1%, а реальный ее рост, исчисленный с учетом индекса потребительских цен, составил 4,4%;
- российской стороной представлены преференции в отношении отдельных категорий граждан Кыргызской Республики (с 22 марта по 22 апреля 2019 г. объявлена «Миграционная амнистия»);

Проблемные вопросы:

- наблюдается рост уровня «долларизации» кредитного портфеля банковского сектора (с начала года рост с 37,9% до 38,2%);
- отмечается снижение посевных площадей под картофель, сахарную свеклу и зерновые колосовые;
- наблюдается нехватка минеральных удобрений, наряду с низким спросом на них, что связано с высокой стоимостью;
- низкий уровень механизации и автоматизации производственных процессов в сельском хозяйстве (наблюдается износ основных фондов, вследствие чего техническая обеспеченность не только отрасли растениеводства, но и отрасли животноводства остается низкой);
- значительные колебания темпов роста промышленного сектора, обусловленные во многом высокой зависимостью от работы одного крупного предприятия (ЗАО «Кумтор Голд Компани»), объемы продукции которого занимает значительную долю в общем объеме промышленности;
- необеспеченность сырьем для полной загрузки производственной мощности предприятий обрабатывающей промышленности. Из-за необеспеченностью сырьем с февраля по апрель простаивало крупное производство по производству нефтепродуктов ОсОО «Джунда»;
- по предварительным данным за 2018 г. в Кыргызской Республике отток ПИИ составил 523,2 млн долл. США, который практически равен притоку (приток – 569,8 млн долл. США), положительное сальдо составило всего лишь 46,6 млн долл. США);
- возникновение нетарифных барьеров при осуществлении взаимной торговли со странами участницами ЕАЭС;
- недостижение плана по налоговым доходам ГНС на 7,1%.

1.1.4. Прогноз экономики КР на 2019 год.

Повышение темпов роста в I квартале 2019 г. было обусловлено ростом производства золота на месторождении «Кумтор» в 1,5 раза (по сравнению с аналогичным периодом 2018 г.), что позволило, в том числе, улучшить внешнеторговый баланс. Дефляционные процессы и стабильные ожидания относительно динамики цен на продовольственные товары способствовали сохранению мягкой денежно-кредитной политики, однако небольшая эффективность процентного канала не дает ожидаемого стимулирующего эффекта для экономики. Слабая инвестиционная активность на фоне сохраняющейся избыточной ликвидности говорит о необходимости структурных мер по наращиванию устойчивого потенциала несырьевого экономики.

Рост экономики ускорился за счет золотодобычи. В I квартале 2019 г. экономика выросла на 5,3% за счет роста добычи на месторождении «Кумтор» в 1,5 раза. Без учета «Кумтора» рост составил 1,4%, причем годом ранее этот показатель составил 3,1%. Таким образом, волатильность экономики по-прежнему обусловлена значительным весом золотодобычи. С другой стороны, рост наблюдался в подавляющем большинстве отраслей экономики, пусть и небольшой. Рост экспорта золота (при снижении экспорта прочих товаров) на фоне снижения импорта за счет товаров конечного потребления позволил улучшить внешнеторговый баланс. Динамика золотодобычи на фоне стабильной внешнеэкономической ситуации отразилась на профиците бюджета. При этом рост инвестиций на 1% был обеспечен за счет иностранных вложений. В целом в начале 2019 г. экономика демонстрирует положительную динамику, опирающуюся на конъюнктурные факторы.

Ожидается стабилизация роста на потенциальных уровнях в среднесрочной перспективе. В ожидании сохранения роста в России и Казахстане прогноз экономического развития в Кыргызстане на 2019-2020 гг. практически не был пересмотрен. Ожидаемое ускорение роста в 2019 г. продиктовано оптимистичными ожиданиями по добыче золота при устойчивом внешнем спросе, а также положительным фискальным импульсом, направленным на поддержку населения. Положительный разрыв выпуска, формирующийся в 2019 г. ввиду улучшенной динамики добычи золота, будет постепенно закрываться на прогнозном горизонте при оценке потенциала роста экономики в 3,3-3,4%. Несмотря на ожидаемое постепенное замедление экономики в результате сокращения объемов добычи золота, ожидается, что ввод в эксплуатацию новых золотоносных месторождений позволит поддержать экономический рост в среднесрочном периоде вблизи 3,4-3,8%.

Ожидается поддержка роста со стороны внутреннего спроса. Сохранение притока денежных переводов (хотя и более низкими темпами) ввиду ожидаемых стабильных темпов роста в Казахстане и России, а также поддержка населения со стороны государства наряду с положительной динамикой инвестиций обеспечат расширение внутреннего спроса. Некоторая неопределенность в политике США создает риски внешнего спроса на золото, но в целом ожидается достаточно стабильный спрос, что также окажет поддержку росту. При этом значительный потенциал для роста сохраняется в ненаблюдаемом сегменте экономики, который составляет 23,6% ВВП (по оценке Национального статистического комитета в 2017 г.). Меры по улучшению институциональной среды также могли бы способствовать расширению деловой активности внутри страны. Однако значительные изменения в данной сфере на прогнозном горизонте не ожидаются.

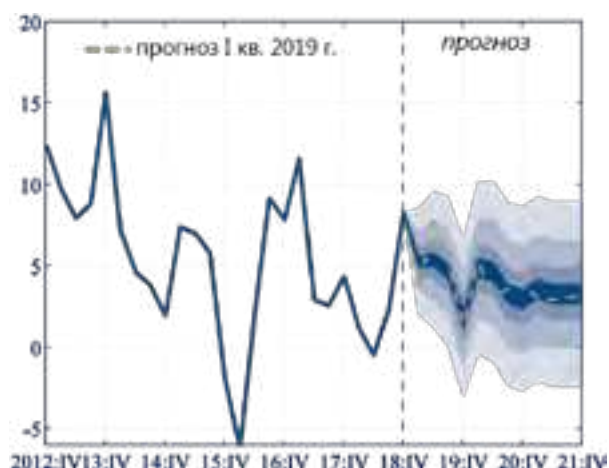
Мягкая денежно-кредитная политика будет способствовать ускорению инфляционных процессов, в среднесрочном периоде ожидается нахождение инфляции ниже целевого диапазона в 5-7%. Дефляционные процессы начала 2019 г. связаны с динамикой цен на мировых рынках продовольствия.

Ожидается, что в течение всего года в отсутствие значимых шоков инфляционный фон будет оставаться слабым, и средняя инфляция по итогам 2019 г. составит 0,3%. С учетом этого прогноз по инфляции был пересмотрен в сторону понижения и на 2020-2021 гг. Постепенное ускорение инфляционных процессов будет связано с ожидаемым восстановлением ценовой динамики на мировых рынках, а также ростом ставок акцизов.

Фискальная политика сохранит стимулирующий характер с плавной консолидацией в среднесрочном периоде. По итогам I квартала государственный бюджет был исполнен с профицитом в 2,5% ВВП, что связано с неравномерным освоением бюджетных средств в течение года. В среднесрочном периоде бюджет сохранит социальную направленность. Постепенная фискальная консолидация позволит повысить бюджетную и долговую устойчивость. При этом значительная зависимость от внешнего финансирования и высокая стоимость

привлечения средств на внутреннем рынке остаются источником повышенных рисков для экономики. Ожидается постепенная стабилизация темпов роста государственного долга, однако его уровень на прогнозном горизонте будет оставаться выше 50% ВВП, предусмотренных Договором о ЕАЭС, что может привести к необходимости проведения совместных мер. При этом уровень дефицита сектора государственного управления будет находиться на уровне ниже 3% ВВП.

Рисунок 2. ВВП в сопоставимых ценах
(прирост в % квартал к соотв. кварталу пред. года)



Источник: расчеты ЕЭК.

Рисунок 3. Инфляция
(прирост в %, квартал к соотв. кварталу пред. года)

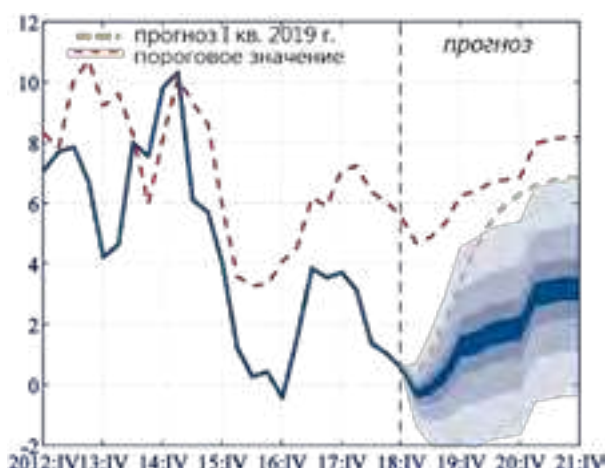


Таблица 1.1.12. Основные параметры прогноза развития Кыргызской Республики.

		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		Факт.					Прогноз		
ВВП	%	4,0	3,9	4,3	4,7	3,5	4,1	3,8	3,4
Домашние хозяйства	п.п.	2,5	-0,9	-0,5	5,2	3,0	2,0	1,7	1,3
Валовое накопление	п.п.	5,4	-0,9	2,9	0,2	4,1	1,5	1,4	1,2
Государственное управление	п.п.	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,2
Чистый экспорт	п.п.	-3,8	7,9	-0,6	-2,6	-4,7	2,0	0,3	0,9
Экспорт	п.п.	-2,5	-2,1	-1,3	1,9	-0,6	3,6	2,0	2,2
Импорт	п.п.	-1,2	10,0	0,7	-4,5	-4,1	-1,6	-1,7	-1,3
Среднегодовая инфляция	%	7,5	6,5	0,4	3,2	1,5	0,3	1,7	3,1
Счет текущих операций	% ВВП	-17,0	-15,8	-11,4	-3,0	-9,1	-7,8	-6,8	-5,7
Баланс консолидированного бюджета СГУ*	% ВВП	-0,5	-1,4	-4,4	-3,2	-0,3	-1,8	-2,2	-2,4
Долг сектора государственного управления*	% ВВП	48,6	57,1	58,9	59,7	59,9	59,9	59,9	60,4

Примечание: * показатели согласно Договору о ЕАЭС (статья 63).

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ПО РАЗДЕЛУ

1. Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.<http://www.stat.kg/ru/>.
2. Социально-экономическое положение Кыргызской Республики в январе-апрель 2019 г. Ежемесячный обзор Национального статистического Комитета Кыргызской Республики. Бишкек, 2019.
3. Основные показатели социально-экономического развития Кыргызской Республики за январь-март 2019 года.
4. Официальный сайт Министерство экономики Кыргызской Республики - <http://mineconom.gov.kg/ru/>
5. Прогноз ЕЭК на 2019 год.

1.2.



Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Республике Армения.



1.2.1. Макроэкономическая ситуация в Республике Армения в первом квартале 2019 года.

Статистический Комитет и Министерство экономики Республики Армения опубликовали предварительные макроэкономические показатели страны за январь-март 2019 г.

Показатель экономической активности* по итогам первого квартала 2019 г. составил 106,4%, см. таблицу 1.2.1.

Таблица 1.2.1. Основные показатели социально-экономического развития Республики Армения в январе-марте 2019 г., в текущих ценах.

Основные показатели	Январь-март 2019 г.	по сравнению с январем-мартом 2018 г., %
Показатель экономической активности, %	106,4	92,4
Объем промышленной продукции, млн. драмов	427 527	104,1
Объем валовой продукции сельского хозяйства млн. драмов	74820.9	99,8
Объем строительства, млн. драмов	47 728.22	114,6
Оборот торговли, млн. драмов	659 690.8	109,2
Объем услуг (без торговли) млн. драмов	1583272,4	118,4
Индекс потребительских цен, %	-	101,5
Производство электроэнергии, млн. кВт.час	1 814,9	98,1
Внешнеторговый оборот, млн. долларов США	1 631	94,6
– экспорт товаров, млн. долларов США	544	91,06
– импорт товаров, млн. долларов США	1087	100,9
Среднемесячная номинальная заработная плата, драмов	174 066	94,6

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

Динамика показателя экономической активности экономики Армении в первом квартале и с начала 2019 г. представлена в таблице 1.2.2. Как видно из таблицы, данный показатель имел максимальные значения в феврале и незначительно снизился в марте 2019 г.

Таблица 1.2.2. Показатель экономической активности в Республике Армения, на первый квартал 2019 г., %.

Временной период	по сравнению с тем же периодом прошлого года (%)	по сравнению с прошлым периодом (%)
Январь	105,5	52,9
Февраль	107,5	109,3
Март	106,3	115,0

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

*Показатель экономической активности (ПЭА) представляет собой агрегированный показатель месячного изменения реального объема выпуска продукции в экономике страны. Он охватывает все виды экономической деятельности и первоначально рассчитывается в среднегодовых ценах предыдущего года, что позволяет определить изменение реального объема выпуска продукции данного месяца к предыдущему месяцу и соответствующему месяцу предыдущего года, а также создать динамические ряды цепных индексов. Для каждого месяца он представляет собой единый агрегированный показатель для всей экономики в виде индекса.

Экономика РА продемонстрировала высокие темпы роста в I квартале 2019 г. По предварительным данным, показатель экономической активности в январе-марте 2019 г. вырос на 6,5% г/г. Фактором ускорения роста экономики после замедления во втором полугодии 2018 г. стал рост активности в строительстве (+10,8% г/г за I квартал 2019 г.), торговле (+10,1% г/г) и сфере услуг (+17,3% г/г) в условиях восстановления внутреннего спроса. Итоги I квартала согласуются с прогнозом ЕАБР, согласно которому рост ВВП ускорится по итогам 2019 г. до 5,3% с 5,2% в 2018 г.

Горнорудная отрасль и металлургия снизили производство по итогам I квартала 2019 г. на 5,0% г/г и 10,3% г/г соответственно. Вместе с тем сообщения СМИ¹ указывают на возможность скорого начала восстановления их роста. В частности, «РУСАЛ» намерен восстановить производство фольги на ереванском заводе «Арменал». Ключевой задачей компании на 2019 г. является возвращение к контрактам, заключенным до апреля 2018 г., но приостановленным из-за введения США санкций против «РУСАЛа». Помимо этого, в ближайшие месяцы может возобновиться разработка Техутского медно-молибденового месторождения. Согласно заявлению главы правительства РА, основные вопросы по данному проекту решены. Возобновление роста в добыче руд и металлургии может оказать позитивное влияние на показатели экономики РА в целом.

Инфляция повысилась до 2,2% г/г по итогам апреля 2019 г. с 1,9% г/г в марте и феврале. Ускорение роста цен связано с усилением потребительского спроса в экономике. Прогноз ЕАБР предполагает ускорение инфляции в 2019 г. до 2,8% по итогам 2019 г.

ЦБ РА сохранил ставку рефинансирования на уровне 5,75% по итогам заседания Совета Центрального банка 30 апреля 2019 г. ЦБ РА заявляет о необходимости сохранения стимулирующей денежной политики в течение длительного времени для постепенного приближения инфляции к целевому уровню.

Дефицит внешней торговли товарами увеличился до 542,8 млн долл. США в I квартале 2019 г. с 504,6 млн долл. США в I квартале 2018 г. Рост дефицита объясняется снижением доходов от экспорта до 543 млн долл. США в I квартале 2019 г. с 594 млн долл. США в I квартале 2018 г. в условиях падения производства рудного концентрата и металлов и снижения цен на эту продукцию на международных рынках. Импорт снизился менее значительно – до 1086 млн долл. США с 1121 млн долл. США. Приток переводов физических лиц в РА в I квартале 2019 г. составил 391,5 млн долл. США, увеличившись с 358,3 млн долл. США в I квартале 2018 г.

Промышленность. Одним из основных драйверов роста экономики Армении остается динамика промышленного производства **см. таблицу 1.2.3**

В частности, за счет прироста производства пищевых продуктов, так за календарный год отрасль показала рост 9,4%. В общем объеме обрабатывающей промышленности производство пищевых продуктов занимает более 30% **см. таблицу 1.2.4.**

Таблица 1.2.3. Объем промышленной продукции в Республике Армения, на первый квартал 2019 г.

	Объем произведенной продукции, в текущих ценах, млн. драмов	%	
		к соответствующему периоду предыдущего года	к предыдущему периоду
Январь	124934.5	98.8	53.9
Февраль	136840.6	103.9	108.3
Март	160751.9	102.1	116.8

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

Таблица 1.2.4. Основные экономические показатели за первый квартал 2019 года

	Июнь 2019	по сравнению с тем же периодом прошлого года (%)	по сравнению с прошлым периодом (%)
Показатель экономической активности, %	-	103.4	108.2
Объем промышленной продукции, млн. драмов	167388.4	112.8	106.3
Объем строительства, млн. драмов	33666.7	100.6	115.9
Оборот торговли, млн драмов	264921.9	106.7	106.4
Объем услуг, млн. драмов	168058.6	110.2	103.8
Индекс потребительских цен, %	-	102.5	98.1
Внешнеторговый оборот, млн. долларов США	640.2	105.9	105.5
Экспорт товаров, млн. долларов США	212.3	101.2	101.6
Импорт товаров, млн. долларов США	427.9	108.4	107.5
Среднемесячная номинальная заработная плата, драмов	179519.0	106.2	100.0

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

Сельское хозяйство. По итогам работы в первого квартала 2019 г. аграрный сектор Армении показал на 0,2 процентных пункта по отношению к аналогичному периоду прошлого года, см. таблицу 1.2.5.

По данным официальной статистики по сравнению с аналогичным периодом прошлого года объем продукции сельского хозяйства сократился на 0,2%.

Таблица 1.2.5. Армения в цифрах.

РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР (В ПОСТОЯННЫХ ЦЕНАХ)													
		янв	фев	мар	апр	май	июнь	июль	авг	сен	окт	ноя	дек
Показатель экономической активности, прирост в % г/г	2018	11,6	8,8	10,9	7,1	5,5	9,8	11,1	0,5	-0,2	3,0	3,7	6,4
	2019	5,5	7,6	6,2									
Объем промышленного производства, прирост в % г/г	2018	13,9	3,3	8,2	-3,7	-3,1	5,6	7,3	5,4	0,9	8,1	1,1	5,5
	2019	-1,1	4,7	2,2									
Объем продукции сельского хозяйства (накопленным итогом с начала года), прирост в % г/г	2018	-0,4	0,2	5,3	2,1	0,1	14,0	2,1	-16,7	-17,7	-22,1	-8,3	-2,0
	2019			-0,2									
Объем выполненных строительных работ, прирост в % г/г	2018	19,7	25,1	23,2	19,2	8,8	4,2	0,5	1,6	3,5	0,4	0,2	1,2
	2019	22,1	21,3	0,5									
Оборот розничной торговли, прирост в % г/г	2018	7,6	3,0	1,6	-4,0	0,6	-3,4	2,0	2,9	3,8	1,9	0,9	1,0
	2019	10,3	7,0	6,6									
Инфляция, % г/г	2018	2,9	3,3	3,7	2,4	1,6	0,9	2,3	3,3	3,5	2,8	1,8	1,8
	2019	0,6	1,9	1,9	2,2								

ВНЕШНИЙ СЕКТОР

		янв	фев	мар	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек
Торговый баланс, млн долл. США	2018	-156	-176	-195	-184	-234	-185	-217	-228	-217	-225	-300	-235
	2019	-154	-185	-204									
Экспорт товаров, млн. долл. США	2018	173	210	212	189	186	210	197	210	182	231	203	208
	2019	144	192	207									
Импорт товаров, млн. долл. США	2018	328	385	407	373	421	395	414	439	399	457	502	443
	2019	298	377	410									
Трансграничные переводы физических лиц в РА в драмах, прирост в % г/г	2018	11,5	23,8	6,5	13,7	-9,7	11,5	3,0	-7,1	-4,3	9,6	-4,8	-10,6
	2019	26,7	12,4	-2,2									
Среднемесячный курс драма к долл. США	2018	482,4	481,4	480,4	481,4	484,1	482,6	481,4	482,4	483,8	484,9	486,3	484,7
	2019	485,8	488,4	487,5									

МОНЕТАРНАЯ ПОЛИТИКА И БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

		янв	фев	мар	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек
Ставка рефинансирования (на конец месяца), %	2018	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0
	2019	5,75	5,75	5,75	5,75								
Денежный агрегат М2 (на конец месяца), прирост в % г/г	2018	27,9	25,9	25,7	24,4	25,5	23,8	20,3	19,0	18,8	18,3	17,2	13,2
	2019	14,5	15,3	13,7									
Кредиты коммерческих банков резидентам (на конец месяца), прирост в % г/г	2018	17,2	17,7	19,3	19,6	21,3	21,3	21,7	21,2	19,6	20,6	20,7	16,6
	2019	17,1	18,4	15,5									
Доля необслуживаемых кредитов и займов в общем объеме кредитов и займов, %	2018	5,6	6,2	5,4	6,6	6,4	6,3	6,4	6,4	6,9	7,1	6,9	4,8
	2019	5,2	5,2										

ФИСКАЛЬНЫЙ СЕКТОР

		янв	фев	мар	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек
Баланс государственного бюджета бюджета, млрд. драмов	2018	3	-4	-26	9	-36	-4	-18	-14	-15	-35	-51	-105
	2019	52	41	31									
Доходы государственного бюджета бюджета, млрд. драмов	2018	60	154	256	386	479	606	715	819	944	1067	1177	1341
	2019	112	203	320									

Расходы государственного бюджета бюджета, млрд. драмов	2018	57	158	282	377	515	610	733	833	959	1102	1229	1446
	2019	60	163	289									

Источник: ЕАБР.

Таблица 1.2.6. Валовая продукция и индексы сельского хозяйства в Республике Армения, на первый квартал 2019 г.

Объем валовой продукции сельского хозяйства, млн. драмов/2019

Временной период	абсолютное значение	по сравнению с тем же периодом прошлого года (%)	по сравнению с прошлым периодом (%)
I квартал	74820.9	99.8	24.6

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

В сфере сельского хозяйства Армении работают в основном субъекты малого предпринимательства. Для поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в республике разработаны программы финансовой и нефинансовой поддержки сельхозпроизводителей. К финансовым программам относятся:

- программы финансовой поддержки, осуществляемые Фондом сельскохозяйственного развития;
- программы финансовой помощи, реализуемые Фондом развития сельских районов Армении;
- программы финансовой поддержки, осуществляемые Фондом финансирования сельских районов;
- программы финансовой поддержки, осуществляемые ЗАО «УМКО «МСП Инвестментс»;
- программы финансовой помощи, осуществляемые Национальным центром развития малого и среднего предпринимательства Армении;
- программа субсидирования процентных ставок по кредитам, ориентированная на экспорт, реализуемая Армянским фондом развития.

Проект реализуется Агентством по страхованию экспорта Армении. Субсидируются проекты, внедряющие технологии капельного орошения, проекты по использованию современных технологий создания интенсивных садов, проекты по развитию производства местных семян и селекции семян зерновых и бобовых культур в Республике Армения. Широко используются программы финансового лизинга на приобретение современной сельскохозяйственной техники.

Торговля. Оборот торговли за 6 месяцев 2019 г. увеличился на 6,7% по сравнению с соответствующим периодом 2018 г. и составил 2,64 трлн. драмов, см. таблицу 1.2.4. Наиболее интенсивный рост торговли наблюдался в начале года и в мае 2018 года, самые высокие обороты в абсолютном выражении были отмечены в первом квартале 2019 года см. таблицу 1.2.7.

Таблица 1.2.7. Оборот торговли в Республике Армения, на первый квартал 2019 г.

Оборот торговли, млн. драмов/2019

Временной период	абсолютное значение	по сравнению с тем же периодом прошлого года (%)	по сравнению с прошлым периодом (%)
Январь	187801.6	119.3	51.1
Февраль	224248.5	108.3	118.4
Март	247640.7	108.8	110.2

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

Услуги. Сфера услуг играет важную роль в развитии предпринимательства в Армении. По итогам 11 месяцев 2018 г. в данной сфере экономики наблюдался стабильный рост на уровне 15% – 22% ежемесячно, по итогам года темпы роста оказанных услуг составили 18,4%, абсолютное значение показателя – 1,58 трлн. драмов, см. таблицу 1.2.8.

Таблица 1.2.8 Объем уровня услуг в Армении в 1 квартале 2019 г.

Объем услуг, млн. драмов/2019

Временной период	абсолютное значение	по сравнению с тем же периодом прошлого года (%)	по сравнению с прошлым периодом (%)
Январь	130526.3	115.6	71.9
Февраль	137914.7	119.3	105.4
Март	153136.1	116.9	110.8

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

Таблица 1.2.9 Уровень занятости населения в 1 квартале 2019 г.

Уровень занятости, %/2019 *среднеквартальный

Временной период	абсолютное значение	по сравнению с тем же периодом прошлого года (%)	по сравнению с прошлым периодом (%)
I квартал	43.8	–	–

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

1.2.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Республике Армения в первом квартале 2019 года.

В Республике Армения используется следующая классификация предприятий по размерности предприятия см. таблицу 1.2.10

Таблица 1.2.10. Классификация предприятий по размерности предприятия в Республике Армения.

Классификация субъектов МСП	Количество работников на предприятии
Микро бизнес	до 9
Малый бизнес	10-49
Средний бизнес	От 50-249
Крупный бизнес	50-249

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

На сайте Комитета по статистике Республики Армения, в отличие от других стран ЕАЭС, не выделен отдельно раздел по предпринимательству, статистика предпринимательства рассматривается через призму отраслей.

В среднем за месяц в Армении регистрируются более 1000 единиц индивидуальных предпринимателей и более 600 предприятий в форме общества с ограниченной ответственностью (ООО).

Эксперты отмечают, что в Армении, как и в других странах ЕАЭС, сохраняется большая разница между числом зарегистрированных субъектов предпринимательства и числом активных.

Согласно Государственному реестру в Армении на начало 2019 года в стране насчитывалось около 180 000 зарегистрированных субъектов налогоплательщиков, из которых только 106 596 (или 59,2%) составляли активные налогоплательщики.

Для решения данной задачи был принят Закон Республики Армения «О ликвидации компаний и снятии индивидуальных предпринимателей из государственного реестра, который не представил налоговую отчетность до 1 января 2014 года», в результате чего к 1 января 2019 года будет ликвидировано.

54 000 компаний, что отразится на статистике МСП последующих лет.

Таблица 1.2.11. Количество начальных регистраций в период с 01.11.2018 г. до 30.11.2018 г. в Республике Армения.

1	Индивидуальный предприниматель	1 445
2	Подразделение (не коммерческое)	3
3	Подразделение	10
4	Производственный кооператив	2
5	Потребительский кооператив	1
6	Сельскохозяйственный кооператив	1
7	Общество с ограниченной ответственностью	622
8	Акционерное общество закрытого типа	18
9	Фонд	9
10	Общественная организация	36
11	Партия	5
12	Государственный орган	2
13	Государственная некоммерческая организация	1

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

1.2.3. Внешнеэкономическая деятельность Республики Армения в первом квартале 2019 г.

По данным Статистического комитета Республики Армения внешнеторговый оборот страны по итогам 1 квартала (январь-март 2019 г.) составил 1631 млн. долларов США. Спад в январе-феврале относительно аналогичных периодов 2018 г. составил 11,4% и 4,3% соответственно. В марте текущего года обороты с аналогичным периодом прошлого года сравнялись и составили соответствующие показатели, см. таблицу 1.2.12.

Таблица 1.2.12. Обобщенные показатели внешней торговли, млн. долларов США¹

Временной период	абсолютное значение	по сравнению с тем же периодом прошлого года (%)	по сравнению с прошлым периодом (%)
Январь	442.4	88.3	67.7
Февраль	569.6	95.7	128.8
Март	619.0	100.0	108.7

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

Согласно данным Статистического Комитета Республики Армения, за 3 месяца 2019 г. Объем экспорта Республики Армения в третьи страны снизился к уровню января 2018 г. на 17,1%. Продажи минеральных продуктов уменьшились на 20,6% (41,9% общего объема экспорта Республики Армения в третьи страны), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 8,6% (17,5%), металлов и изделий из них – на 48,2% (8,4%). Поставки машин, оборудования и транспортных средств выросли в 2,7 раза (5,2%).

Армения сократила экспорт продукции во всех трех месяцах 1 квартала 2019 г. по сравнению с показателями аналогичного периода 2018 г и составил 544 млн. долларов США.

Между тем импорт республики за 1 квартал составил 1087 млн. долларов США, что по сравнению с тем же периодом 2018 г. наблюдается небольшой спад в данном сегменте торговли.

Объем импорта Республики Армения снизился к уровню января 2018 г. на 9,7%. Закупки машин, оборудования и транспортных средств уменьшились на 2,5% (33,7% общего объема импорта Республики Армения из третьих стран), продукции химической промышленности – на 9,1% (13,8%), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 31,3% (12,4%). Продажи текстиля, текстильных изделий и обуви выросли на 3,9% (10,4%), минеральных продуктов – на 23,4% (6,4%).

Таблица 1.2.13. Экспорт и импорт Армении за 1 квартал 2019 г.

Экспорт товаров, млн. долларов США/2019

Временной период	абсолютное значение	по сравнению с тем же периодом прошлого года (%)	по сравнению с прошлым периодом (%)
Январь	144.4	83.7	69.3
Февраль	192.2	91.6	133.1
Март	207.4	97.9	107.9

Импорт товаров, млн. долларов США/2019

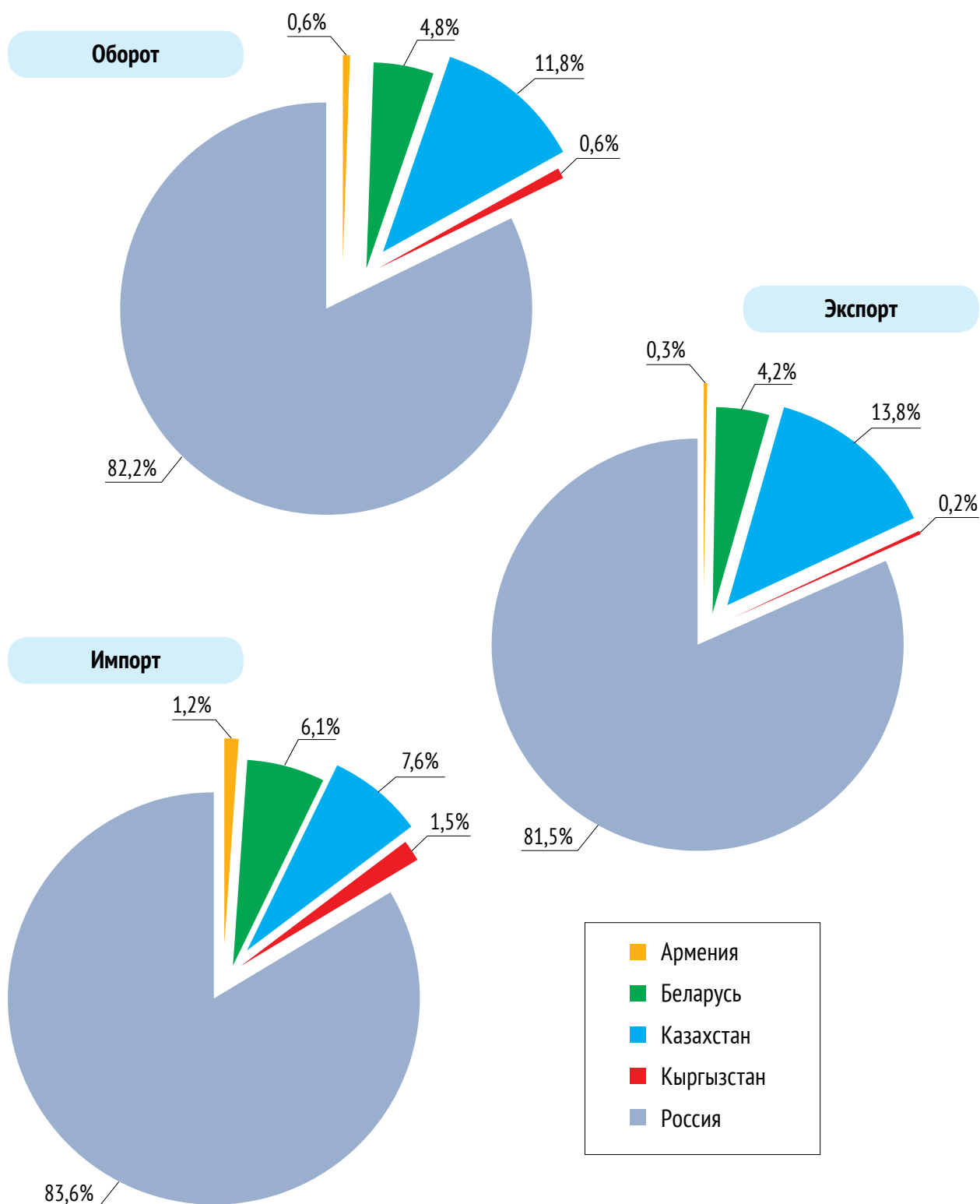
Временной период	абсолютное значение	по сравнению с тем же периодом прошлого года (%)	по сравнению с прошлым периодом (%)
Январь	298.0	90.8	67.0
Февраль	377.4	97.9	126.6
Март	411.6	101.1	109.1

Источник: Статистический Комитет Республики Армения.

Армения издавна славилась как крупный поставщик пищевой продукции по всему Советскому Союзу, экспортируя алкогольные напитки, фруктовые и овощные консервы. Резкий спад, последовавший за получением независимости, сменился постепенным ростом в сфере экспорта агропродовольственной продукции.

Вклады государств-членов ЕАЭС в совокупные показатели внешней торговли

Рис. 4 (в процентах к итогу по ЕАЭС) распределились следующим образом.



1.2.4. Прогноз по экономике Армении на 2019 год.

По итогам 2018 г. темпы прироста ВВП в Армении остаются наибольшими среди государств-членов ЕАЭС, однако они замедлились до 5,2% после 7,5% годом ранее. Продолжение начатых структурных реформ и стимулирующая денежно-кредитная политика обеспечивают необходимую поддержку экономике на фоне замедления, наблюдающегося в странах – основных торговых партнеров.

Рост ВВП в течение 2018 г. постепенно замедлялся. Со стороны спроса основными факторами замедления экономики стали более сдержанный рост потребления домашних хозяйств и спад потребления в государственном секторе, а поддержку экономическому росту оказало увеличение инвестиций. Со стороны предложения отрицательный вклад в формирование ВВП внесло сельское хозяйство в связи с неблагоприятными погодными условиями.

Экономический рост в среднесрочной перспективе стабилизируется вблизи потенциальных темпов роста. По предварительным данным прирост ВВП за I квартал 2019 г. составил 7,1%. Несмотря на увеличение темпов экономического роста, вызванного в основном сферой услуг, ожидается некоторое замедление ВВП к концу 2019 г. на фоне замедления роста в странах – торговых партнерах и сдерживающей фискальной политики Республики Армения. Согласно прогнозу в 2020-2021 гг. темпы роста экономики Армении будут находиться вблизи потенциальных в связи с активным продолжением структурных реформ и новой программой правительства, что приведет к расширению производственных мощностей, ускорению темпов роста производительности и снижению безработицы. Таким образом, темпы роста ВВП за 2019 г. могут составить 4,6%, а в 2020-2021 гг. – 5,0-5,1%.

Стимулирующие меры продолжают оказывать положительное влияние на экономику. В 2018 г. Национальный банк Армении не менял ставку рефинансирования, сохранив стимулирующее направление денежно-кредитной политики, которое будет нейтрализовано в среднесрочной перспективе по мере приближения инфляции к цели.

Инфляция в течение 2018 г. оставалась ниже целевого уровня в 4%. Основным фактором, определяющим динамику инфляции за прошедший год, стало замедление роста цен на продовольственные товары.

С начала 2019 г. сохраняется благоприятная инфляционная среда, однако высокие темпы роста кредитования и рост экономической активности окажут проинфляционное давление и приведут к стабилизации инфляции вблизи цели в 2021 г. Согласно прогнозу постепенное ускорение инфляции приведет к серии повышений ставки в 2020-2021 гг.

Инфляция в 2019 г. составит 2,1%, а к концу 2020 г. приблизится к целевому уровню – 4%.

Безработица остается высокой. Несмотря на рост экономики в 2018 г., уровень безработицы увеличился до 20,4%. Структурные преобразования и рост экономической активности будут способствовать снижению безработицы. По оценкам ЦБ РА уровень безработицы в 2019 г. составит около 16,0% и будет ежегодно снижаться на 0,1-0,2 п.п.

Бюджетно-налоговая политика продолжит оказывать сдерживающее влияние. В 2018 г. в условиях роста был осуществлен переход к сдерживающей налогово-бюджетной политике в целях сохранения долговой и налогово-бюджетной устойчивости. В среднесрочном периоде ожидается сохранение направленности фискальной политики.

Дефицит государственного бюджета по итогам текущего года составил 1,8% ВВП, сократившись с 4,8% годом ранее в связи с увеличением доходной части бюджета за счет поступлений налогов и пошлин и сохранения расходов на текущем уровне. Согласно прогнозу в 2020-2021 гг. ожидается сохранение дефицита на уровне не менее 2,0% ВВП.

Государственный бюджет по итогам января-марта 2019 г. был исполнен с профицитом, значительно превышающим значение за аналогичный период предыдущего года (в I квартале 2018 г. наблюдался дефицит). Основным фактором увеличения профицита стал рост доходов на фоне усиления борьбы с уклонением от налогообложения.

Долг сектора государственного управления сократился до 55,8% в 2018 г., причем доля внешнего долга сократилась до 40,2%. Сохранение тенденции усиления роли внутреннего долга как источника финансирования бюджетного дефицита будет способствовать росту устойчивости экономики Армении по отношению к внешним шокам.

В экономике будут продолжены начатые структурные реформы. Основными экономическими задачами нового правительства являются: снижение уровня коррупции и теневой экономики, увеличение конкуренции, ускорение социального развития, решение проблем высокого уровня бедности и безработицы.

Правительство республики уже одобрило ряд программ по развитию сельского хозяйства и рассматривает варианты финансирования строительства трассы «Север–Юг», что может создать дополнительные возможности для роста инвестиций в Армении. Также правительство Армении утвердило программу мероприятий по улучшению деловой среды на текущий год.

Риски для экономического роста. Все еще остаются актуальными риски для экономического роста в связи с неопределенностью относительно объемов добычи на ряде рудников, эксплуатация которых была приостановлена. По итогам I квартала 2019 г. горнодобывающая и металлургическая отрасли продемонстрировали спад. Однако ситуация может измениться в связи с возобновлением разработки Техутского медномолибденового месторождения в ближайшее время. Возобновление роста в добыче руд и металлургии может оказать позитивное влияние на экономические показатели Армении.

Таблица 1.2.13. Основные параметры прогноза развития Республики Армения.

		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		Факт					Прогноз		
ВВП	%	3.6	3.2	0.2	7,5	5,2	4.6	5.0	5.1
Домашние хозяйства	п.п.	0.0	-6.2	-0.8	6.2	3.7	3.4	4.0	3.9
Валовое накопление	п.п.	-0.7	-0.3	-1.8	2.6	5.6	0.7	4.0	1.9
Государственное управление	п.п.	-0.1	0.6	-0.2	1.7	-0.7	0.8	0.8	0.9
Чистый экспорт	п.п.	2.0	7.1	2.6	-3.0	-2.5	-0.1	-3.7	-1.3
Экспорт	п.п.	1.6	1.3	5.0	6.2	1.8	1.6	-0.1	1.2
Импорт	п.п.	0.4	5.9	-2.4	-9.2	-4.3	-1.7	-3.6	-2.5
Среднегодовая инфляция	%	3.0	3.7	-1.4	1.0	2.5	2.1	3.4	4.0
Счет текущих операций	% ВВП	-7.6	-2.6	-2.3	-3.5	-3.4	-2.6	-2.4	-2.0
Баланс консолидированного бюджета СГУ*	% ВВП	-1.9	-4.8	-5.5	-4.7	-1.8	-2.2	-1.8	-1.7
Долг сектора государственного управления*	% ВВП	35.3	43.7	51.4	53.3	51.4	50.4	48.1	47.5

Примечание: * показатели согласно Договору о ЕАЭС (статья 63).

Меры поддержки и международные инициативы.

Парламентом РА приняты поправки в законы «Об акционерных обществах», «Об обществах с ограниченной ответственностью» и «О недрах». Поправки обеспечивают, в частности, повышение прозрачности структуры собственности компаний и усиление роли независимых директоров. Реформа корпоративного законодательства может способствовать увеличению эффективности и прозрачности управления компаниями, а также росту налоговых поступлений.

Правительство РА утвердило программу мероприятий по улучшению деловой среды на 2019 г. Разработано около 50 мероприятий, направленных на улучшение позиций страны по 10 основным показателям в рейтинге ВБ «Doing Business». Рассматриваемые меры могут способствовать дополнительному росту экономической активности и инвестиций в РА.

Правительство РА утвердило программу содействия развитию виноградно-садового хозяйства. В рамках программы будет оказываться содействие, в частности, в форме субсидируемого кредитования. Власти ожидают дополнительного роста производства фруктов и ягод (основных видов продукции растениеводства в РА) уже в 2020 г. благодаря мерам поддержки. **ВБ утвердил «Рамочную стратегию партнерства с РА на 2019–2023 гг.» с объемом финансирования 500 млн долл. США.** Новая программа нацелена на преодоление ограничений развития и углубление реформ посредством инвестиций в борьбу с коррупцией, укрепления верховенства закона и человеческого капитала. Реализация программы будет оказывать поддержку экономическому росту экономики РА в среднесрочной перспективе.

Армения поддерживает взаимодействие с ЕС. В апреле Бундестаг Германии ратифицировал «Соглашение о всеобъемлющем и расширенном партнерстве между РА и Евросоюзом». Глава ЦБ РА принял участие в плановом заседании Наблюдательного совета немецко-армянского фонда (GAF) и обсуждении программ, совместных с банком развития KfW. В том числе обсуждались перспективы новых программ в сферах возобновляемой энергетики, ипотеки, малого и среднего бизнеса и торговли, а также сроков подписания программы по финансированию сельского хозяйства.

Власти Армении проводят консультации с целью поиска партнеров в реализации мер по развитию транспортной системы Еревана. На встречах с представителями мэрии Праги, европейских компаний (MAN, Skoda, Iveco), а также российской ГАЗ (г. Нижний Новгород) обсуждались подходы к развитию транспорта и перспективы поставок техники, включая автобусы и троллейбусы.

Армению посетила делегация Всекитайского собрания народных представителей. Согласно заявлению главы правительства РА, Армения заинтересована в развитии партнерства в сферах дорожного строительства, энергетики, высоких технологий, сельского хозяйства, а также в участии в проектах в рамках программ «Великий Шелковый путь» и «Один пояс, один путь». Намерения сторон могут быть конкретизированы по итогам визита премьер-министра РА в Китай, который состоится в мае 2019 г.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ПО РАЗДЕЛУ.

1. Комитет по статистике Республики Армения. <http://www.armstat.am/ru>
2. Сельское хозяйство Армении. Министерство сельского хозяйства Армении. <http://minagro.am/ru>
3. Отчет ОЭСР «Мониторинг реформирования государственной политики Армении в сфере МСП» (Декабрь 2017 Париж, Франция).
4. Бизнес-регистр Армении – <https://www.e-register.am/ru/>
5. Отчет ЕЭК за январь 2019 года <http://www.eurasiancommission.org/ru>

1.3.



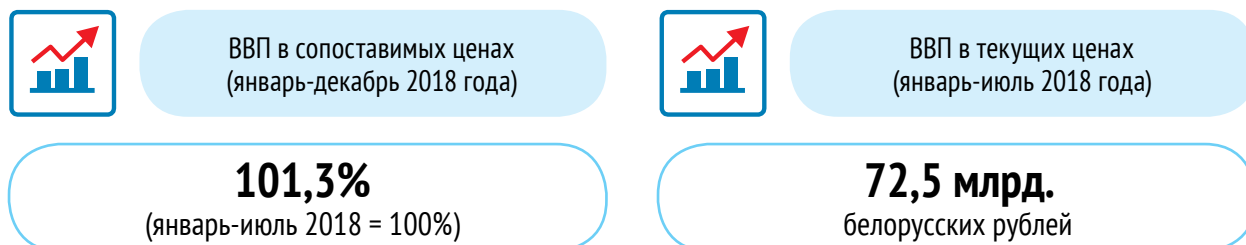
Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь.



1.3.1. Макроэкономическая ситуация в Республике Беларусь в первом квартале 2019 года.

По данным официальной статистики ВВП Республики Беларусь за 6 месяцев 2019 г. составил 72,5 млрд. белорусских рублей и увеличился на 1,3% (в сопоставимых ценах)¹, см. рисунок 5.

Рисунок 5. Сравнительный анализ ВВП Республики Беларусь за 2018 г. и 6 месяцев 2019 г.



Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь

Темпы роста основных отраслей экономики Республики Беларусь за январь-июнь 2019 года представлены в таблице 1.3.1.

Таблица 1.3.1. Валовой внутренний продукт производственным методом по видам экономической деятельности (в текущих ценах; млн. рублей)

Валовой внутренний продукт за 2018 и 2019 гг.

	В текущих ценах, млн. рублей	В процентах к соответствующему периоду предыдущего года (в сопоставимых ценах)	
		индекс физического объема	индекс-дефлятор
I квартал 2018 г.	26 640,4	105,3	111,7
I квартал 2019 г.	29 077,2	101,3	107,7

Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь.

Как видно из таблицы 1.3.1. в структуре ВВП Республики Беларусь преобладает сфера услуг – 56%, сфера производства – 44%, что говорит о хорошей диверсификации экономики и независимости страны от цен на сырьевые товары.

Экономический рост в марте 2019 г. увеличился. Темп прироста ВВП в январе-марте 2019 г. составил 1,1% г/г после 0,8% г/г в январе-феврале 2019 г. Увеличение роста экономики связано с восстановлением инвестиционной активности и расширением потребительского спроса. Потребительская активность по-прежнему поддерживается ростом реальной заработной платы и потребительского кредитования. Сдерживающее влияние на рост экономики оказало снабжение электроэнергией из-за теплой погоды в марте 2019 г. В целом, по нашим оценкам, ВВП РБ в I квартале 2019 г. сохранялся на уровне, близком к потенциальному. Ожидаемое приближение темпов роста заработной платы к темпам роста производительности, а также умеренная динамика кредитования на фоне сбалансированной монетарной политики и принятых мер макроprudенциального надзора позволят сохранить экономическую активность вблизи равновесия в 2019 г. Вместе с тем возможно некоторое негативное воздействие на экономику из-за временного снижения экспорта нефтепродуктов, масштабы которого можно будет оценить через несколько месяцев. Прогноз ЕАБР относительно экономического роста РБ по итогам 2019 г. сохраняется в размере 1,5%.

Строительная отрасль в марте 2019 г. оказала значимую поддержку экономическому росту, что в том числе нашло отражение в увеличении инвестиций в основной капитал. Вместе с тем преждевременно гово-

речь об устойчивом росте в строительстве, на что указывает сохранение отрицательного индекса экономических настроений (сезонно скорректированного) в отрасли в апреле 2019 г., рассчитываемого НБ РБ. Положительное влияние на динамику строительства в среднесрочной перспективе может оказать эффективная реализация утвержденной в марте 2019 г. директивы президента РБ № 8 «О приоритетных направлениях развития строительной отрасли», направленной в том числе на повышение конкурентоспособности строительных организаций на внутренних и внешних рынках.

Замедление инфляции в апреле 2019 г. до 5,5% г/г с 5,8% г/г месяцем ранее связано с действием ряда факторов. Во-первых, снизился рост цен продовольственных товаров, в первую очередь мясной группы и плодоовощной продукции, что может указывать на постепенное исчерпание шока низкого урожая 2018 г. Сдерживающее влияние на рост внутренних цен на продукты питания также может оказывать их снижение на внешних рынках. Во-вторых, замедлился рост цен на услуги, что преимущественно связано с действием эффекта базы в секторах связи и транспорта. Кроме того, на снижение инфляции в секторе туристических услуг могло повлиять укрепление белорусского рубля к евро. В то же время пока рано говорить о формировании тенденции к замедлению инфляции, в том числе из-за сохранения высокого роста заработной платы. В этой связи мы ожидаем временное ускорение инфляции в мае-июне 2019 г. до 5,7–6,0% г/г.

Ставка рефинансирования НБ РБ сохранена на уровне 10%. НБ РБ отмечает временный характер факторов, обусловивших ускорение инфляции в начале 2019 г., нахождение экономической активности вблизи равновесия и нейтральный характер монетарных условий. Вместе с тем в тексте заявления НБ РБ был указан риск для ценовой стабильности со стороны стабильно высоких инфляционных ожиданий, а также отмечена неопределенность силы и продолжительности воздействия временных проинфляционных факторов. По нашим оценкам в текущем году высока вероятность сохранения ставки рефинансирования на уровне 10%, что позволит не допустить значительного отклонения инфляции от цели.

Таблица 1.3.2. Валовой внутренний продукт производственным методом по видам экономической деятельности (в текущих ценах).

	I квартал 2019 г.		Справочно I квартал 2018 г.	
	млн. рублей	в процентах к итогу	млн. рублей	в процентах к итогу
Валовой внутренний продукт	29 077,2	100	26 640,4	100
в том числе:				
Сфера производства	10 209,4	35,1	9 408,3	35,3
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	825,4	2,8	811,3	3,0
Горнодобывающая промышленность	227,5	0,8	209,2	0,8
Обрабатывающая промышленность	6 382,5	22,0	5 932,5	22,3
Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом	1 081,0	3,7	1 053,8	3,9
Водоснабжение; сбор, обработка и удаление отходов, деятельность по ликвидации загрязнений	227,4	0,8	208,4	0,8
Строительство	1 465,6	5,0	1 193,1	4,5
Сфера услуг	14 579,8	50,2	13 131,9	49,3
Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов	2 720,3	9,4	2 545,5	9,5
Транспортная деятельность, складирование, почтовая и курьерская деятельность	1 851,4	6,4	1 683,4	6,3
Услуги по временному проживанию и питанию	257,4	0,9	224,6	0,8

Информация и связь	1 848,5	6,3	1 484,2	5,6
Финансовая и страховая деятельность	1 134,5	3,9	1 082,6	4,1
Операции с недвижимым имуществом	1 665,5	5,7	1 462,0	5,5
Профессиональная, научная и техническая деятельность	855,7	2,9	711,2	2,7
Деятельность в сфере административных и вспомогательных услуг	333,4	1,1	307,4	1,2
Государственное управление	1 089,9	3,8	1 094,2	4,1
Образование	1 300,2	4,5	1 146,9	4,3
Здравоохранение и социальные услуги	1 062,7	3,7	943,2	3,5
Творчество, спорт, развлечения и отдых	268,3	0,9	264,0	1,0
Предоставление прочих видов услуг	192,0	0,7	182,7	0,7
Чистые налоги на продукты	4 288,0	14,7	4 100,2	15,4

Промышленность. В целом объемы промышленного производства в первом квартале 2019 года составили порядка 10% по отношению к аналогичному периоду прошлого года. Динамический рост наблюдается в ряде других отраслей промышленности.

Таблица 1.3.3. Основные социально-экономические показатели РБ в первом полугодии 2019 г.

	Январь-июль 2019 г.	Июль 2019 г.	Январь-июль 2019 г. в процентах к январю-июлю 2018 г.	Июль 2019 г. в процентах к		Справочно январь-июль 2018 г. в процентах к январю-июлю 2017 г.
				июль 2018 г.	июль 2019 г.	
Валовой внутренний продукт, млн. руб.	72 489,0	x	101,3	x	x	104,5
Производительность труда по ВВП¹⁾, руб.	13 924,9	x	101,1	x	x	105,0
Продукция сельского хозяйства (в хозяйствах всех категорий), млн. руб.	9 190,6	2 968,1	105,6	118,6	206,2	106,1
в сельскохозяйственных организациях	8 772,7	2 794,9	106,5	121,0	205,3	106,6
Производство продукции животноводства в сельскохозяйственных организациях, тыс. т. производство (выращивание) скота и птицы (в живом весе)	994,1	142,9	98,4	98,5	100,8	100,6
производство молока	4 166,9	634,7	99,9	100,03	102,3	101,3
Продукция промышленности, млн. руб.	65 102,4	9 451,1	100,6	103,6	101,5	107,5
Запасы готовой продукции на конец периода, млн. руб.	4 904,7	x	x	x	x	4 188,0 ²⁾
в % к среднемесячному объему промышленного производства	64,0	x	x	x	x	59,3 ²⁾

Удельный вес отгруженной инновационной продукции в общем объеме отгруженной продукции, %	16,2	x	x	x	x	19,2 ¹⁾
Инвестиции в основной капитал, млн. руб.	14 052,7	2 136,2	104,9	104,5	79,9	111,3
строительно-монтажные работы (включая работы по монтажу оборудования)	7 009,2	1 063,3	103,6	101,9	82,4	107,9
затраты на приобретение машин, оборудования, транспортных средств	5 572,2	852,3	109,5	110,9	75,5	122,2
Ввод в эксплуатацию жилья за счет всех источников финансирования, тыс. кв. м общей площади	1 850,7	145,7	100,7	91,4	31,4	87,7
с государственной поддержкой	470,5	31,4	103,0	72,6	26,7	146,8
Перевезено грузов, млн. т	242,1	37,5	92,9	97,4	106,9	105,2
Грузооборот, млн. т.км	74 330,1	11 204,6	93,2	98,3	109,2	104,9
Перевезено пассажиров, млн. человек	1 130,7	147,5	100,2	101,0	93,9	99,98
Пассажирооборот, млн. пасс.км	15 269,1	2 547,8	105,9	108,8	103,2	102,4
Оптовый товарооборот, млн. руб.	55 399,7	7 740,3	96,4	97,1	100,8	107,1
Розничный товарооборот, млн. руб.	27 708,6	4 269,7	105,2	104,1	101,3	109,2
Товарооборот общественного питания, млн. руб.	1 608,8	232,8	106,7	110,1	90,3	116,4

¹⁾ I полугодие 2019 г.; I полугодие 2019 г. в % к I полугодю 2018 г.; справочно: I полугодие 2018 г. в % к I полугодю 2017 г.

Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь.

Сельское хозяйство. В первом полугодии 2019 г. в Республике Беларусь по хозяйствам всех категорий наблюдается рост производства продукции сельского хозяйства по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 6,5% в общем, см. таблицу 1.3.3.

Более 81% всей сельхозпродукции выпущено сельскохозяйственными организациями, включая крестьянские (фермерские) хозяйства, в то время как, хозяйства населения производят 19% продукции см. таблицу 1.3.3.

Снижение темпов роста сельского хозяйства связано как с ухудшением показателей животноводства, так и неурожаем зерновых.

Строительство. По данным Национального статистического комитета Республики Беларусь за январь-июль 2019 г. темпы роста строительства составили в Беларуси 3,6% относительно аналогичного периода 2018 г.

Таблица 1.3.4. Объем подрядных работ (в сопоставимых ценах).

	Миллионов рублей, в текущих ценах	В процентах к соответствующему периоду предыдущего года
2019 год		
январь	617,8	97,2
январь – февраль	1 254,5	99,1
январь – март	2 120,6	103,3

Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь.

Розничная торговля. Розничный товарооборот организаций торговли Республики Беларусь за январь-март 2019 г. по данным официальной статистики составил показал значительный рост, в среднем от 4,3 до 53% соответственно по отдельным группам товаров по сравнению с аналогичным периодом 2018 г., см. **таблицу 1.3.5.**

Таблица 1.3.5. Объем торговли непродовольственных товаров за 1 квартал 2019 г.

Продажа отдельных непродовольственных товаров организациями торговли Республики Беларусь в I квартале 2019 г. (без микроорганизаций)

	Ед. изм.	Продано за		I квартал 2019 г. в% к I кварталу 2018 г.	Продано товаров отечественного производства за I квартал 2019 г.	Доля продажи товаров отечественного производства в общем объеме продажи товаров за I квартал 2019 г., %	Запасы товаров на 1 апреля 2019 г.
		I квартал 2018 г.	I квартал 2019 г.				
Автомобили	шт.	7 018	10 795	153,8	512	4,7	3 868
Моторное топливо	тыс. руб.	582 154,9	709 378,1	101,8	706 235,1	99,6	91 126,2
автомобильный бензин	т	199 645,3	201 137,3	100,7	200 939,3	99,9	21 751,9
дизельное топливо	т	165 147,9	161 764,4	98,0	161 763,5	99,99	23 591,7
Телевизоры	шт.	52 419	57 258	109,2	5 587	9,8	26 054
Строительные материалы	тыс. руб.	179 764,0	216 274,6	115,2	96 939,4	44,8	194 904,2
пиломатериалы	м ³	20 512,9	31 787,0	155,0	27 978,7	88,0	10 130,4
цемент	т	5 254,5	10 338,0	196,7	9 117,5	88,2	6 816,0
плитка керамическая	м ²	988 153,9	1 037 431,8	105,0	583 173,2	56,2	924 391,8
Холодильники и морозильники бытовые	шт.	27 192	28 299	104,1	13 796	48,8	16 725
Стиральные машины бытовые и машины для сушки одежды	шт.	32 805	35 315	107,7	5 870	16,6	17 086
Чистящие и прочие средства бытовой химии	т	19 634,2	20 522,2	104,5	5 312,7	25,9	10 106,9
Верхняя одежда	тыс. руб.	167 672,3	196 582,1	117,6	76 035,8	38,7	285 023,2
из нее одежда трикотажная	тыс. руб.	71 374,7	81 713,7	113,0	34 538,2	42,3	110 025,4
Нижнее белье	тыс. руб.	65 478,6	73 054,3	110,7	50 414,8	69,0	100 536,4

Чулочно-носочные изделия	тыс. руб.	36 607,6	41 996,4	109,1	34 568,3	82,3	56 491,3
Обувь	тыс. руб.	111 221,0	137 653,6	127,2	63 190,2	45,9	258 235,7
из нее обувь кожаная	тыс. руб.	84 503,8	102 469,6	124,9	52 656,4	51,4	214 292,7
Фармацевтические товары	тыс. руб.	366 977,1	399 088,8	107,4	167 408,9	41,9	278 810,6
Парфюмерно-косметическая продукция и туалетные принадлежности	тыс. руб.	312 851,5	350 581,8	107,3	69 095,4	19,7	382 617,4

Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь.

Таблица 1.3.6. Перевозки грузов по видам транспорта (млрд. тонно-километров) за январь-июль 2019 г.

	Грузооборот		Объем перевозок грузов	
	Январь-июль 2019 г., млн. тонно-километров	Январь-июль 2019 г. в процентах к январю-июлю 2018 г.	Январь-июль 2019 г., тыс. тонн	Январь-июль 2019 г. в процентах к январю-июлю 2018 г.
Все виды транспорта	74 330,1	93,2	242 094,7	92,9
в том числе:				
трубопроводный	29 879,0	89,3	65 793,2	91,4
железнодорожный	28 018,5	92,2	84 171,7	93,3
автомобильный	16 380,6	103,6	90 955,5	93,5
воздушный	29,0	66,1	15,1	49,0
внутренний водный	23,0	91,4	1 159,2	111,7

Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь.

В структуре грузооборота наибольший удельный вес занимает автомобильный транспорт – 38%; железнодорожный транспорт – 35%; трубопроводный транспорт – 27%.

Самые высокие темпы роста за 6 месяцев 2019 г. продемонстрировал автомобильный транспорт, рост составил – 3,6%. Все остальные виды грузовых перевозок продемонстрировали стабильный спад от 8 до 34% соответственно, см. таблицу 1.3.6.

Таким образом, в республике отрицательные темпы роста в первом квартале 2019 г. продемонстрировали все виды транспорта, кроме автомобильного. Самые высокие темпы роста наблюдались в торговле, где зарегистрировано самое большое количество субъектов малого и среднего предпринимательства.

Рассмотрим статистику предпринимательства Республики Беларусь подробнее в следующем разделе.

1.3.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь в первом квартале 2019 года.

По итогам первого квартала 2019 г., количество субъектов малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь составляло 351 531 единиц, что на 5384 единиц больше, чем на 1 января 2018 г., см. таблицу 1.3.7.

Таблица 1.3.7. Субъекты малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь на 01.04.2019 г.

Сведения о субъектах малого и среднего предпринимательства Республики Беларусь в 2018-2019 гг.

	Количество, единиц		Поступление платежей в бюджет*, млн. рублей		Уд. вес в поступлениях региона	
	на 01.01.2019	на 01.04.2019	2018 г.	январь-март 2019 г.	2018 г.	январь-март 2019 г.
Субъекты малого предпринимательства Республики Беларусь, всего	346 147	351 531	6 553,4	1 600,0	26,4%	26,2%
г. Минск	115 029	117 076	4 110,1	1 013,9	32,6%	33,3%
Брестская область	42 541	43 087	334,6	79,9	22,0%	23,0%
Витебская область	30 014	30 342	301,2	70,4	23,2%	20,2%
Гомельская область	36 833	37 314	355,2	85,5	13,6%	13,5%
Гродненская область	32 234	32 745	248,7	52,7	11,0%	10,0%
Минская область	57 945	58 921	888,5	216,3	26,5%	23,7%
Могилевская область	31 551	32 046	315,1	81,3	26,4%	28,1%
организации – субъекты малого предпринимательства	104 847	105 314	6 019,8	1 451,9	24,2%	23,8%
г. Минск	41 196	41 689	3 909,9	955,1	31,0%	31,4%
Брестская область	9 963	9 964	270,6	63,1	17,8%	18,1%
Витебская область	8 427	8 412	260,8	59,5	20,1%	17,1%
Гомельская область	9 722	9 679	297,4	71,5	11,4%	11,3%
Гродненская область	7 812	7 786	204,9	40,6	9,1%	7,7%
Минская область	19 507	19 481	811,8	194,0	24,2%	21,2%
Могилевская область	8 220	8 303	264,5	68,2	22,2%	23,5%
малые организации (от 16 до 100 человек)	11 213	11 357	3 864,9	911,8	15,6%	14,9%
г. Минск	4 221	4 252	2 568,5	607,9	20,4%	20,0%
Брестская область	1 307	1 313	170,0	37,2	11,2%	10,7%
Витебская область	1 001	1 022	144,3	36,9	11,1%	10,6%
Гомельская область	996	1 020	188,6	45,8	7,2%	7,2%
Гродненская область	868	894	108,5	18,7	4,8%	3,6%
Минская область	1 943	1 986	519,2	122,8	15,5%	13,4%
Могилевская область	877	870	165,8	42,6	13,9%	14,7%

микроорганизации (до 15 человек)	93 634	93 957	2 154,9	540,2	8,7%	8,8%
г. Минск	36 975	37 437	1 341,3	347,3	10,7%	11,4%
Брестская область	8 656	8 651	100,6	25,9	6,6%	7,4%
Витебская область	7 426	7 390	116,5	22,6	9,0%	6,5%
Гомельская область	8 726	8 659	108,7	25,8	4,2%	4,1%
Гродненская область	6 944	6 892	96,4	21,9	4,3%	4,2%
Минская область	17 564	17 495	292,6	71,2	8,7%	7,8%
Могилевская область	7 343	7 433	98,7	25,6	8,3%	8,8%
индивидуальные предприниматели	241 300	246 217	533,5	148,1	2,1%	2,4%
г. Минск	73 833	75 387	200,2	58,7	1,6%	1,9%
Брестская область	32 578	33 123	64,1	16,8	4,2%	4,8%
Витебская область	21 587	21 930	40,3	11,0	3,1%	3,1%
Гомельская область	27 111	27 635	57,9	14,0	2,2%	2,2%
Гродненская область	24 422	24 959	43,8	12,1	1,9%	2,3%
Минская область	38 438	39 440	76,7	22,4	2,3%	2,4%
Могилевская область	23 331	23 743	50,5	13,1	4,2%	4,5%
Средние организации (от 101 до 250 человек)	2 175	2 161	2 085,7	542,3	8,4%	8,9%
г. Минск	511	510	1 141,7	286,4	9,1%	9,4%
Брестская область	316	319	153,9	40,7	10,1%	11,7%
Витебская область	248	236	34,5	24,0	2,7%	6,9%
Гомельская область	290	283	126,7	38,9	4,9%	6,1%
Гродненская область	183	189	118,9	27,4	5,3%	5,2%
Минская область	442	441	434,0	101,9	12,9%	11,2%
Могилевская область	185	183	76,1	22,9	6,4%	7,9%

Источник: Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь.

Примечание: незначительные отклонения по итоговым суммам связаны с погрешностью округления.

При этом существенный прирост обеспечили индивидуальные предприниматели (+4917единиц), на 14 субъектов среднего предпринимательства уменьшилось в целом по республике по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

* поступления в части платежей, контролируемых налоговыми органами.

1.3.3. Внешнеэкономическая деятельность Республики Беларусь в первом квартале 2019 года.

По данным официальной статистики экспорт Республики Беларусь по сравнению с январем 2018 г. уменьшился на 1,6% за счет снижения поставок минеральных продуктов на 20,2% (39,8% общего объема экспорта Республики Беларусь в третьи страны), машин, оборудования и транспортных средств – на 16,8% (5,9%). По продукции химической промышленности отмечен рост показателя на 38,4% (27%), металлам и изделиям из них – на 1,6% (7,7%), древесине и целлюлознобумажным изделиям – на 17,1% (6,5%).

Таблица 1.3.8. Основные показатели внешней торговли РБ в первом полугодии 2019 г.

Баланс внешней торговли товарами Республики Беларусь
(млн. долларов США; в текущих ценах)

	Январь-июнь 2018 г.	Январь-июнь 2019 г.	Январь-июнь 2019 г. в % к январю-июню 2018 г.	Справочно (по уточненным данным)	
				январь-май 2019 г.	январь-май 2019 г. в % к январю-маю 2018 г.
Внешняя торговля товарами - всего					
оборот	35 433,9	34 508,8	97,4	28 684,7	98,1
экспорт	16 573,1	15 890,4	95,9	13 140,9	96,0
импорт	18 860,8	18 618,4	98,7	15 543,8	99,9
сальдо	-2 287,7	-2 728,0		-2 402,9	
страны СНГ					
оборот	20 891,2	20 316,3	97,3	16 739,1	97,3
экспорт	8 944,1	8 962,2	100,2	7 271,4	99,0
импорт	11 947,1	11 354,1	95,0	9 467,7	96,0
сальдо	-3 003,0	-2 391,9		-2 196,3	
государства-члены Евразийского экономического союза					
оборот	18 018,8	17 324,1	96,1	14 306,1	96,1
экспорт	6 862,7	6 890,3	100,4	5 597,2	98,7
импорт	11 156,1	10 433,8	93,5	8 708,9	94,5
сальдо	-4 293,4	-3 543,5		-3 111,7	
Российская Федерация					
оборот	17 510,5	16 744,4	95,6	13 871,1	95,8
экспорт	6 418,2	6 399,3	99,7	5 231,7	98,5
импорт	11 092,3	10 345,1	93,3	8 639,4	94,3
сальдо	-4 674,1	-3 945,8		-3 407,7	
страны вне СНГ					
оборот	14 542,7	14 192,5	97,6	11 945,6	99,2
экспорт	7 629,0	6 928,2	90,8	5 869,5	92,4
импорт	6 913,7	7 264,3	105,1	6 076,1	106,7
сальдо	715,3	-336,1		-206,6	

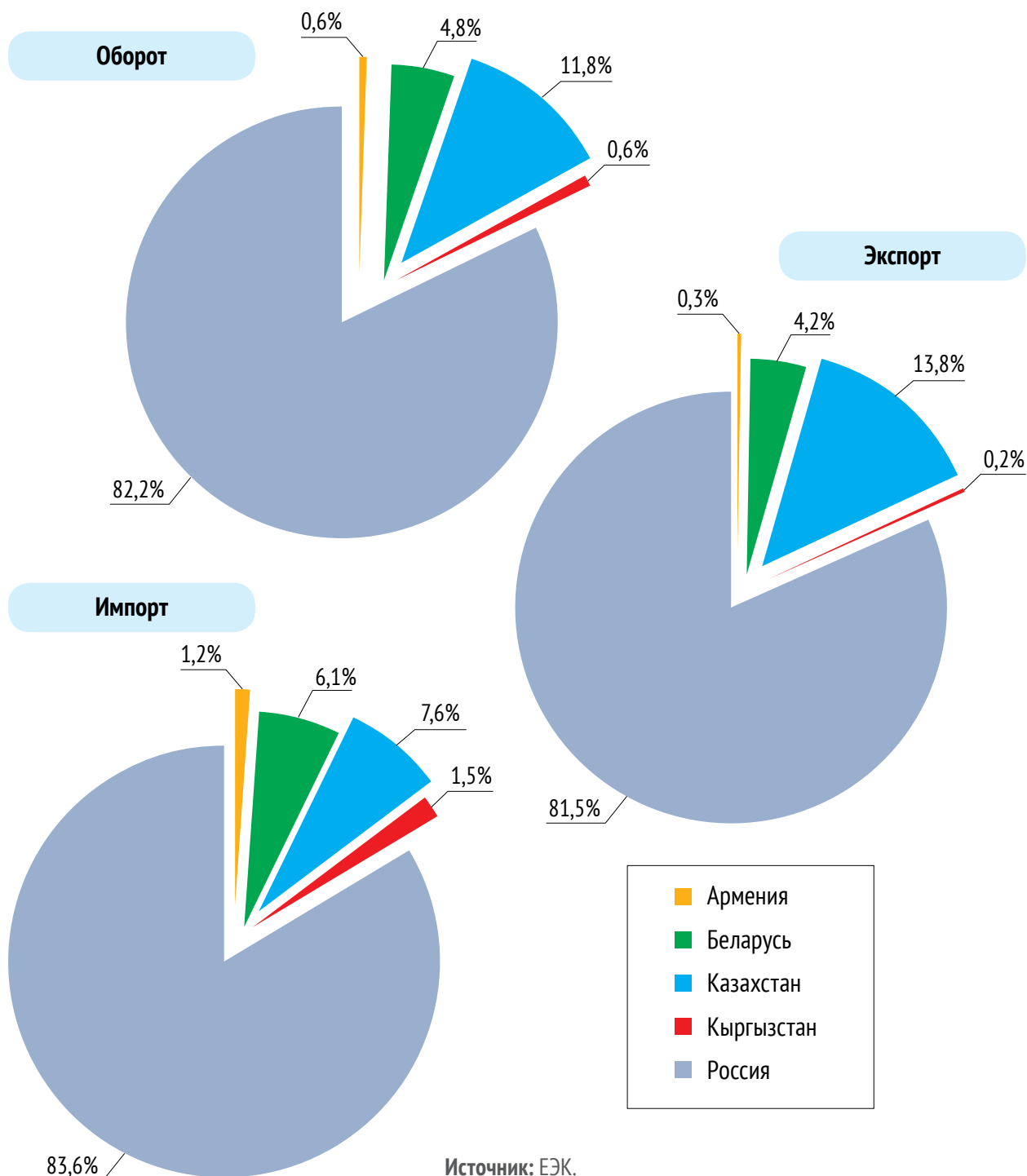
страны Европейского союза					
оборот	8 730,5	7 747,7	88,7	6 490,9	89,3
экспорт	5 294,1	4 308,4	81,4	3 631,1	81,9
импорт	3 436,4	3 439,3	100,1	2 859,8	101,0
сальдо	1 857,7	869,1		771,3	

Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь.

Объем импорта Республики Беларусь январю 2018 г. снизился на 0,5%. Закупки машин, оборудования и транспортных уменьшились на 1,4% (33,2% общего объема импорта Республики Беларусь из третьих стран), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 5,1% (21%), продукции химической промышленности – на 1,6% (17,3%), текстиля, текстильных изделий и обуви – на 2,4% (10%). Объем закупок по металлами изделиям из них увеличился на 31,8% (9,4%).

Рисунок 6. Структура взаимной торговли Республики Беларусь со странами ЕАЭС за январь-март 2019 га.

Вклады государств – членов ЕАЭС в совокупные показатели внешней торговли (в процентах к итогу по ЕАЭС) распределились следующим образом.



Товарная структура экспорта и импорта Республики Беларусь в 2019 г. показывает равномерное распределение товаров. Так наибольший удельный вес в структуре экспорта занимают минеральные продукты – 25,9% и продукция химической промышленности – 19,1%. В структуре импорта также преобладают минеральные продукты – 29,6% и машины, оборудования и транспортные средства – 24,2%.

1.3.4. Прогноз экономического роста на 2019 год.

Благоприятные внешние условия и стимулирующая политика оказали положительное влияние на экономический рост в 2018 г., однако к концу года экономика постепенно замедлялась по мере снижения стимулирующего воздействия монетарных условий, увеличения импорта нефтепродуктов, а также на фоне замедления экономического роста в странах – торговых партнерах. По итогам 2018 г. темпы экономического роста увеличились на 3%, что является максимальным значением с 2011 г. Однако стоит отметить, что структурные ограничения и сохраняющаяся уязвимость экономики сдерживают увеличение потенциальных темпов роста ВВП, и в среднесрочной перспективе экономический рост будет ограничен 1,5-2,0%.

В 2018 г. темпы экономического роста достигли 3%, что является максимальным значением с 2011 г. Однако стоит отметить, что в течение года рост оставался неравномерным. После фазы активного роста в первом полугодии 2018 г. экономика Беларуси начала замедляться. Наблюдавшееся замедление происходило за счёт ослабления положительного эффекта от стимулирующей экономической политики, снижения объемов производства в сельскохозяйственной отрасли и умеренного роста промышленности. Основным драйвером роста продолжает выступать потребительский спрос, который оказывает поддержку экономической активности в результате роста заработной платы, а также высоких темпов роста кредитования населения.

Учитывая наблюдающееся замедление экономики и в то же время благоприятные внешние условия, прогноз по темпам роста ВВП на 2019 г. был пересмотрен в сторону незначительного повышения с 1,2% до 1,5%.

В 2019 г. ожидается замедление роста до 1,5%. В отсутствие поддержки со стороны фундаментальных факторов и низких темпов роста производительности рост номинальной заработной платы может существенно замедлиться. Дополнительными факторами, оказывающими давление на расходы домашних хозяйств, являются ужесточение банками условий кредитования и сокращение численности занятых в экономике. В результате потребительский спрос может ослабнуть. Негативным фактором для экономики выступит и сокращение объемов производства и экспорта нефтепродуктов ввиду снижения объемов поставки из России. Также стоит отметить тот факт, что экономический рост во II квартале 2019 г. будет ниже прогноза ввиду того факта, что в апреле-мае были приостановлены поставки нефти из России по нефтепроводу «Дружба», что привело к сокращению объемов. По итогам I квартала 2019 г. темп прироста ВВП составил 1,1%.

Таблица 1.3.9. Основные параметры прогноза развития Республики Беларусь.

		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		Факт					Прогноз		
ВВП	%	1.7	-3.8	-2.5	2.4	3.0	1.5	1.9	2.0
Домашние хозяйства	п.п.	2.6	-1.5	-2.0	3.0	5.3	1.4	1.8	1.8
Валовое накопление	п.п.	-2.0	-6.9	-3.9	2.5	1.3	1.3	1.5	1.5
Государственное управление	п.п.	-0.3	-0.1	0.0	-0.1	-0.2	0.2	0.2	0.2
Чистый экспорт	п.п.	1.4	9.4	2.8	-2.4	-2.6	-1.4	-1.4	-1.5
Экспорт	п.п.	2.9	1.4	1.8	5.5	2.7	-0.2	0.1	0.1
Импорт	п.п.	-1.5	8.0	1.0	-7.9	-5.3	-1.2	-1.6	-1.6
Среднегодовая инфляция	%	18.1	13.5	11.8	4.9	6.0	5.9	5.0	4.5
Счет текущих операций	% ВВП	-6.7	-3.3	-3.4	-1.7	-0.4	-1.1	-1.1	-1.1
Баланс консолидированного бюджета СГУ*	% ВВП	0.8	2.4	1.7	2.9	4.6	1.7	1.5	1.3
Долг сектора государственного управления*	% ВВП	22.5	32.6	41.8	42.1	41.9	42.9	43.1	43.1

Примечание: * показатели согласно Договору о ЕАЭС (статья 63).

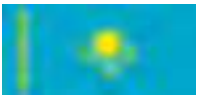
Потенциальные темпы роста остаются низкими, в пределах 1,5-2,0%. В 2018 г. продолжилось проведение мер по либерализации в экономике, которые способствуют восстановлению экономической активности, однако имеют ограниченное влияние на потенциальные темпы роста экономики. Увеличение потенциального роста экономики возможно по мере реализации инициатив правительства в области либерализации бизнес-среды и повышения инвестиционной привлекательности страны. Позитивным шагом в данном направлении является утверждение внешнеэкономической деятельности поддерживался повышением цен на ключевые позиции белорусского сырьевого экспорта: нефть и калийные удобрения. Увеличение поступлений косвенных налогов в 2018 г. было преимущественно связано с ростом экономической активности. В 2019 г. снижение доходов бюджета вследствие дальнейшего сокращения поступления пошлин от экспорта нефтепродуктов в результате налогового маневра, а также временного сокращения объемов экспорта нефтепродуктов может привести к сокращению расходов консолидированного бюджета и объемов финансирования инвестиций.

Сохранение государственного долга в пределах безопасного уровня. Долг сектора государственного управления в 2018 г. составил 41,9% ВВП. В среднесрочном периоде ожидается, что государственный долг будет находиться на уровне, не превышающем установленный Стратегией управления государственным долгом Республики Беларусь в 2015-2020 гг. – не более 45%.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ПО РАЗДЕЛУ.

1. Национальный статистический комитет Республики Беларусь. <http://www.belstat.gov.by>.
2. Официальный сайт Министерства экономики Республики Беларусь - https://www.economy.gov.by/ru/small_business-ru/
3. Аналитический обзор: «Состояние малого и среднего частного бизнеса в Беларуси в 2018 году» (Результаты опроса) – <http://www.research.by/webroot/delivery/files/sr2018r02.pdf>.
4. Данные Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь - <http://www.nalog.gov.by/ru/svedeniya-predprinimatelstvo/>
5. Прогноз ЕЭК на 2019 год.

1.4.



Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Республике Казахстан.



1.4.1. Макроэкономическая ситуация в Республике Казахстан в 2019 году.

По оперативным данным Комитета по статистике МНЭ РК рост ВВП Казахстана по итогам первого квартал 2019 г. составил 4,1%, сохранив набранную динамику 2018 г., **см. рисунок 7**. Основными факторами подъема экономики стали высокий инвестиционный и потребительский спрос, а также производственная активность в базовых отраслях.

Рисунок 7. Валовой внутренний продукт за январь-март 2019 г.



Индекс физического объема (ИФО) Валового внутреннего продукта (ВВП) за январь-июнь 2019 г. по отношению к соответствующему периоду предыдущего года составил 104,1%. В структуре ВВП доля производства товаров занимает 37,9%, услуг – 53,9%. ВВП – в рыночных ценах представляет собой конечный результат производственной деятельности производителей-резидентов.

Таблица 1.4.1. Структура ВВП РК.

Номинальное значение и структура ВВП РК в первом полугодии 2019 г.

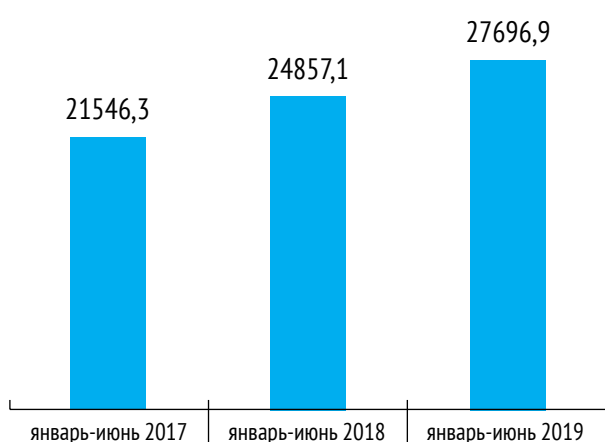
	ВДС млн. тенге	Структура, в процентах	К предыдущему году, в процентах	
			ИФО	дефлятор
Валовой внутренний продукт	27 696 949,2	100,0	104,1	107,1
Производство товаров	10 493 985,7	37,9	103,8	106,7

Сельское, лесное и рыбное хозяйство	675 645,3	2,4	103,8	107,4
Промышленность	8 539 962,8	30,9	102,7	107,5
Строительство	1 278 377,6	4,6	111,1	100,7
Производство услуг	14 932 470,4	53,9	104,2	106,1
Валовая добавленная стоимость	25 426 456,1	91,8	104,0	106,3
Налоги на продукты	2 270 493,1	8,2	104,6	116,8

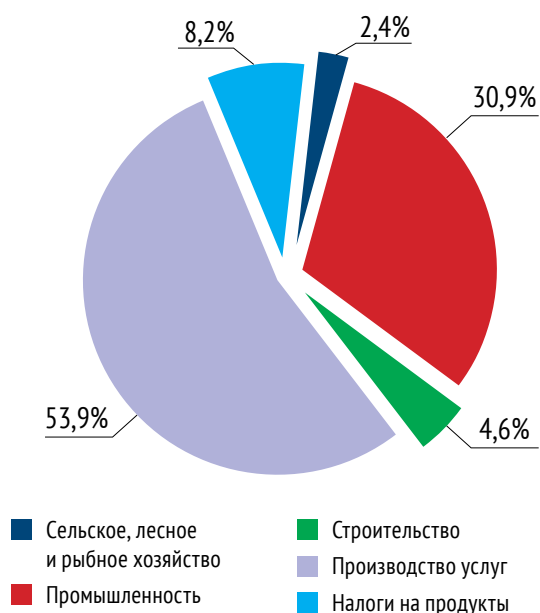
Источник: МНЭ

Рисунок 8. Структура ВВП РК за первое полугодие 2019 г.

Валовой внутренний продукт, млрд. тенге



Структура ВВП за январь-июнь 2019 года



Источник: Социально-экономическое развитие Республики Казахстан в 2019 г. Бюллетень Комитета по статистике МНЭ РК, Астана, 2019.

1. Общие макропоказатели.

По предварительной оценке, в январе-марте 2019 года **рост ВВП** составил **3,8%** к соответствующему периоду 2018 г.

Краткосрочный экономический индикатор, включающий динамику развития 6 ключевых отраслей (промышленность, сельское хозяйство, строительство, торговля, транспорт, связь), составил **104,2%**.

Инфляция с начала года (к декабрю 2018 г.) составила 1,3%. Цены на продовольственные товары выросли на **3,8%**, непродовольственные товары – на **0,9%**, платные услуги снизились на **1,4%**.

Инфляция в годовом выражении составила **4,8%** против 6,6% в марте 2018 г. Цены на продовольственные товары выросли на 6,7%, непродовольственные товары – на 6,0%, платные услуги – на 1,2%.

Месячная инфляция в марте 2019 г. составила **0,5%**.

Объем инвестиций в основной капитал в январе-марте увеличился на **7,0%** (в январе 2019 г. снизился на 2,5%, в январе-феврале 2019 г. увеличился на 4,2%).

В разрезе отраслей существенный рост инвестиций наблюдался в **связи** (на 55,1% до 16,7 млрд. тенге), **строительстве** (на 44,3% до 24,4 млрд. тенге), **сельском хозяйстве** (на 37,9% до 56,4 млрд. тенге), **промышленности** (на 13,4% до 1 459,3 млрд. тенге) и **операциях с недвижимым имуществом** (на 2,9% до 266,7 млрд. тенге).

Международные резервы страны на 1 апреля 2019 г. составили 86,0 млрд. долл. США, в том числе **золотовалютные активы Национального Банка 27,0 млрд. долл. США. Активы Нацфонда в иностранной валюте** увеличились на **1,0%** до **59,0 млрд. долл. США** (к началу года увеличились на 1,7%).

Среднедушевые номинальные денежные доходы населения в январе-марте 2019 г. составили **296,0 тыс. тенге** и возросли по сравнению с соответствующим периодом 2018 года на **14,9%** в номинальном выражении, в реальном – на **9,4%**.

Среднемесячная номинальная заработная плата в январе-марте 2019 г. (оценка) составила **168,5 тыс. тенге** и увеличилась в номинальном выражении на **10,5%**, в реальном на **5,2%**.

Уровень безработицы в марте 2019 г. (оценка) составил **4,8%**.

2. Ситуация в отраслях экономики.

В январе-марте 2019 г. наблюдалась положительная динамика роста в строительстве (на 8,9%), торговле (на 7,2%), транспортной сфере (на 4,4%), сельском хозяйстве (на 3,6%), промышленности (на 3,2%) и услугах связи (на 0,2%).

Объем промышленного производства в январе-марте 2019 г. увеличился на **3,2%**. Рост обусловлен увеличением производства горнодобычи и обработки.

В горнодобывающей промышленности и разработке карьеров производство увеличилось на **4,8%** за счет роста добычи металлических руд – на **12,8%**, природного газа – на **4,0%** и сырой нефти – на **2,7%**.

В обрабатывающей промышленности произошло увеличение на **1,6%** за счет роста легкой промышленности – на **28,6%**, производства напитков – на **19,6%**, резиновых и пластмассовых изделий – на **19,1%**, машиностроения – на **10,0%** и химической промышленности – на **9,8%**.

Рост валовой продукции **сельского хозяйства** составил **3,6%** за счет увеличения производства продукции животноводства на **3,8%**.

Объем **строительных работ** увеличился на **8,9%** (в янв.19 – (-1,8%), янв.-фев.19 – 2,0%). Это во многом обусловлено увеличением объемов работ по строительству промышленных объектов (строительные работы на заводе ТШО, обогатительной фабрике Жайремского ГОКа и Ферросплавном заводе, а также строительство НПЗ «Болашак» в Карабатане), автомобильных дорог, газопроводов, жилых домов и инженерно-коммуникационной инфраструктуры.

Объем **розничной и оптовой торговли** увеличился на **7,2%**, услуг транспорта – на **4,4%** и связи – на **0,2%**.

3. Финансовый сектор.

На 1 апреля 2019 г. **кредиты банков** второго уровня в отрасли экономики составили **12 473,2 млрд. тенге** и уменьшились на 4,7% к началу 2019 г. Кредиты **юридическим лицам** с начала года уменьшились на **9,7%** до **7 036,9 млрд. тенге**. При этом кредиты **физическим лицам** выросли всего на **2,5%** до **5 436,3 млрд. тенге**.

За январь-март 2019 г. **объем вновь выданных кредитов** составил **2 888,7 млрд. тенге** и увеличился на **8,5%** по сравнению с аналогичным периодом 2018 г.

Ставка вознаграждения по выданным кредитам в марте 2019 г. составила **14,0%**.

По долгосрочным выданным кредитам наблюдается увеличение ставки с **12,9%** в декабре 2018 г. до **16,3%** в марте 2019 г., по краткосрочным кредитам с **11,8%** до **12,2%**.

Объем **краткосрочного кредитования** за январь-март 2019 года к соответствующему периоду 2018 г. увеличился на **8,6%** до **1 610,7 млрд. тенге** (доля 55,8%), объем **долгосрочного кредитования** – на **8,3%** до **1 278,1 млрд. тенге** (доля 44,2%).

Новые кредиты в январе-марте 2019 г. в основном направлялись в **торговлю** (1 159,6 млрд. тенге – доля 40,1%) и **промышленность** (349,8 млрд. тенге – доля 12,1%).

В строительство направлено 84,5 млрд. тенге (доля 2,9%), транспортную отрасль – 62,3 млрд. тенге (доля 2,2%), а также в сельское хозяйство – 25,3 млрд. тенге (доля 0,9%).

Депозиты на 1 апреля 2019 г. достигли **17 207,9 млрд. тенге** и с начала года сократились на **7,3%**, в том числе **депозиты юридических лиц** – на **11,5%** до **8 757,9 млрд. тенге**, **физических лиц** – на **2,4%** до **8 450,0 млрд. тенге**.

Доля депозитов **в нацвалюте** увеличилась с **55,6%** в январе 2019 г. до **58,5%** в марте 2019 г.

Объем **наличных денег** в обращении (**М0** – деньги вне банковской системы) с начала года сократился на **3,0%** и составил **2 193,2 млрд. тенге**.

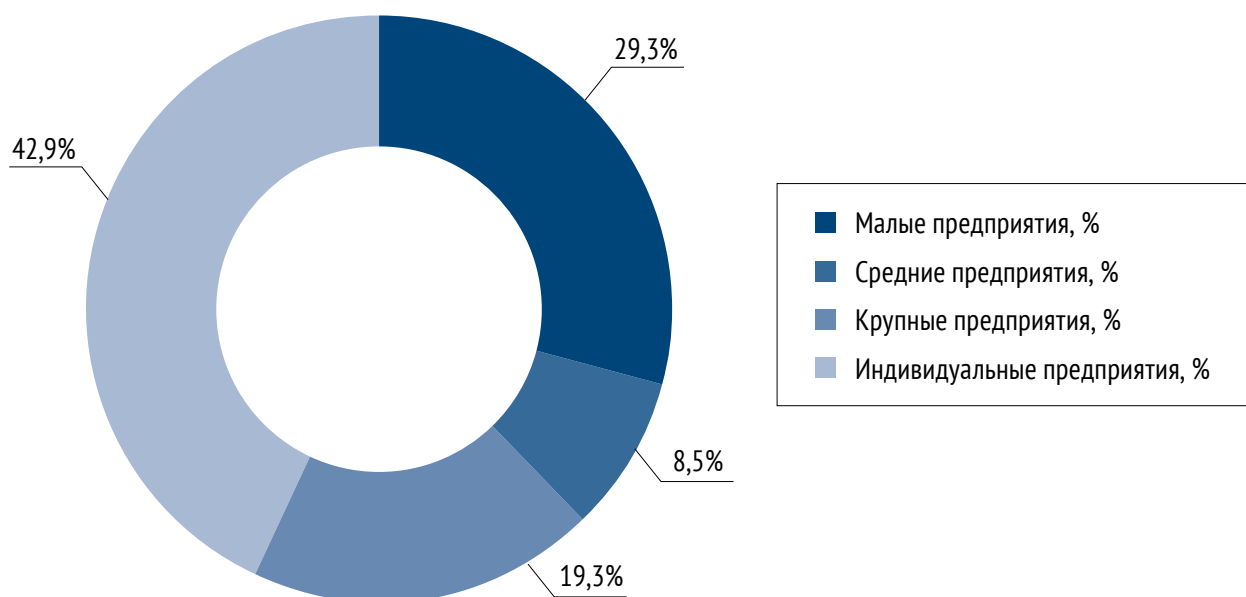
Денежная масса (М3 – сумма наличных денег в обращении и переводимых и других депозитов небанковских юридических лиц-резидентов и населения в национальной и иностранной валюте) с начала 2019 г. сократилась на **6,8%** до **19 401,1 млрд. тенге**.

В марте 2019 г. официальный курс тенге к доллару США колебался в диапазоне **375,0 – 380,1 тенге за 1 доллар США**, в среднем за январь-март 2019 г. составил **377,7 тенге** за 1 доллар США.

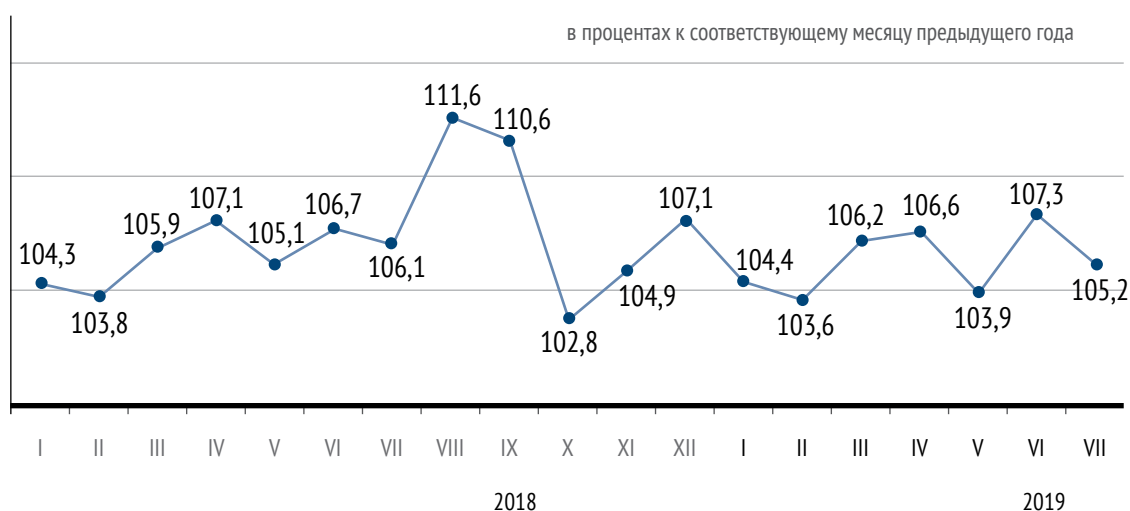
Розничная торговля. Объем розничной торговли в январе-июле 2019 г. составил 5949,7 млрд. тенге, или на 5,4% больше, чем в соответствующем периоде 2018 г.

Рисунок 8. Розничный товарооборот в РК за первое полугодие 2019 г.

Распределение розничного товарооборота по размерности предприятий



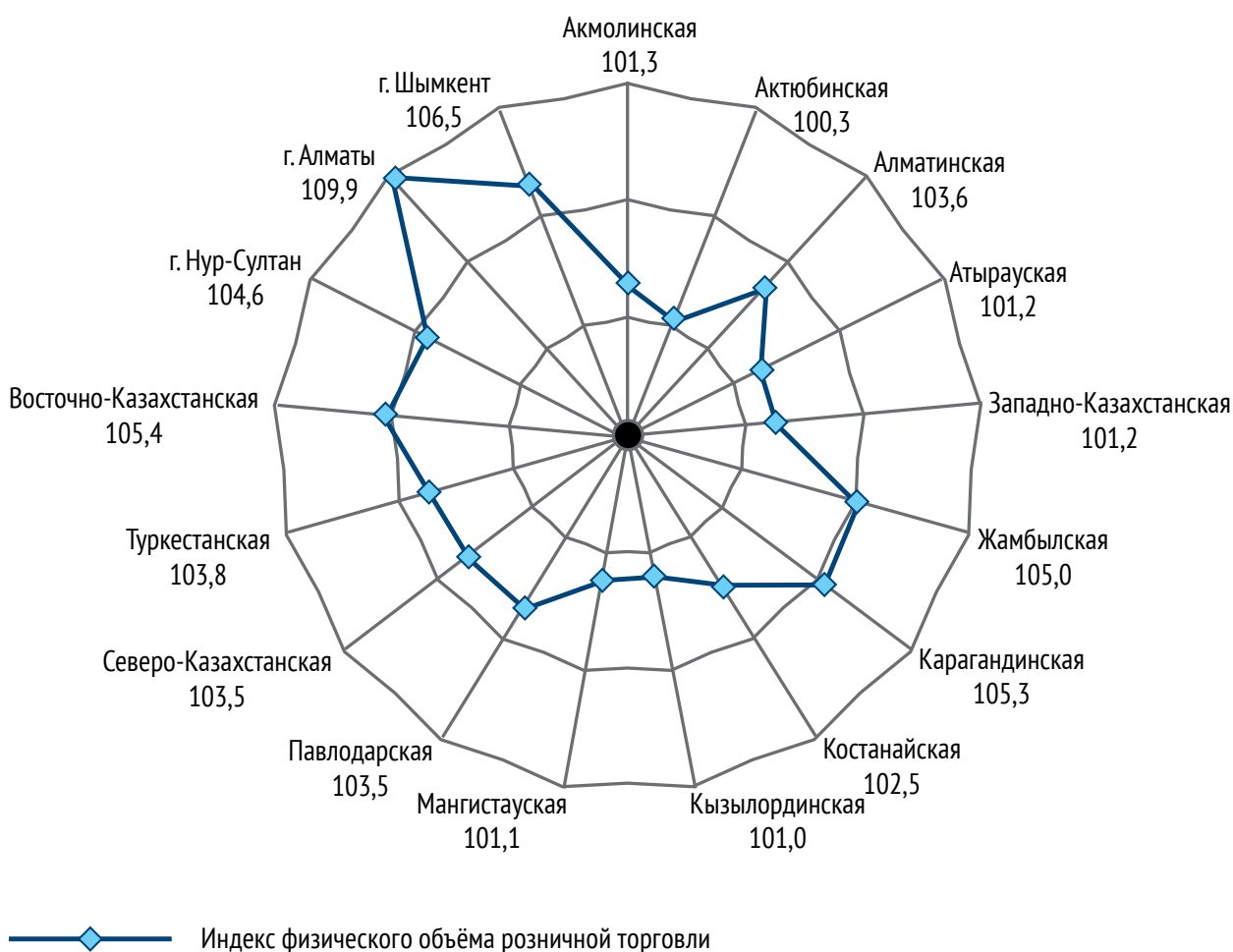
Индекс физического объема розничной торговли



Наибольший удельный вес в общем объеме розничной торговли республики в январе-июле 2019 г. приходится на г. Алматы (31,7%), г. Нур-Султан (12,2%), Восточно-Казахстанскую (8,9%) и Карагандинскую (8,8%) области.

Рисунок 9. Индекс объема розничной торговли по регионам в первом полугодии 2019 г.

Индекс физического объёма розничной торговли по областям в январе-июле 2019 года, в процентах.



Таким образом, в первом квартале 2019 г. в целом наблюдались благоприятные макроэкономические условия для развития предпринимательства в Казахстане. Рассмотрим, как это отразилось на динамике показателей развития малого и среднего предпринимательства.

1.4.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Республике Казахстан в первом квартале 2019 года.

Согласно данным комитета по статистике МНЭ РК в республике зарегистрировано 436 000 малых компаний, из которых к действующим относятся лишь 292 000. При этом активно работают всего менее 160 000 предприятий, приводит данные ресурс.

Количество активных малых компаний выросло за год на 11%. Можно ожидать и дальнейшего роста: в 2019 г. только по госпрограмме «Дорожная карта бизнеса – 2020» планируется поддержать 14,6 тысячи проектов МСБ.

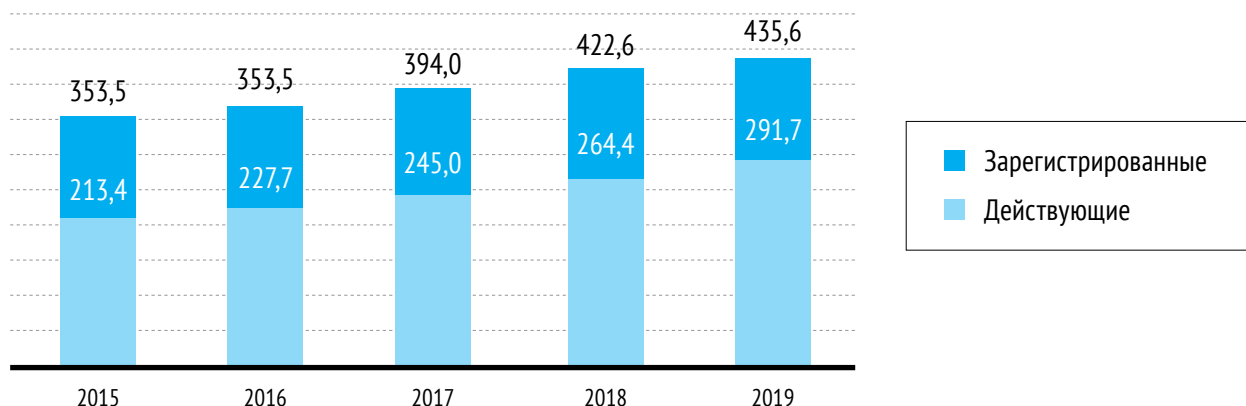
Количество зарегистрированных компаний малого и среднего бизнеса на конец мая 2019 г. составило 435,6 тысячи – на 3,1% больше, чем в прошлом году. Из них действующих – 291,7 тысячи, при этом их рост составил 10,3%.

Подавляющее большинство зарегистрированных субъектов малого и среднего предпринимательства составляют малые компании – 429,2 тысячи (+3,1% за год), при этом только 66,6% из них действующие – 285,6 тысячи (+10,5% за год).

Средних компаний на конец мая 2019 г. было зарегистрировано всего 6,4 тысячи – на 0,3% меньше, чем в прошлом году. При этом 94,6% из них – действующие: 6,1 тысячи, что на 0,4% больше, чем в аналогичном периоде 2018 г.

Рисунок 10. Количество субъектов МСП в РК на 01 мая 2019 г.

Малые и средние компании. Май | тыс. ед.



Источник: КС МНЭ РК.

Несмотря на такое большое количество действующих малых компаний, из них активные только 55,8%, или 159,4 тысячи (+10,6% за год). Новых из действующих – 16,1%, или 46 тысяч (+2,5% за год), временно не активных – 28,1%, или 82,3 тысячи (+15,5% за год).

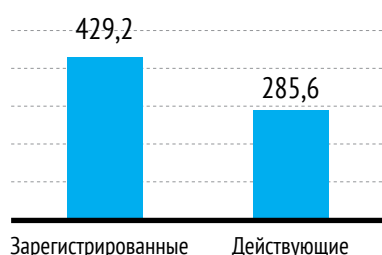
Среди субъектов среднего предпринимательства 97,5% – активные, что составляет 5,9 тысячи компаний, рост за год – на 1%. Количество новых средних компаний сократилось на 22,9%, до 54 предприятий (или 0,9% от действующих), временно не активных – 95 компаний (или 1,6%), на 15,2% меньше, чем в прошлом году.

Существенную поддержку активным действующим компаниям МСБ оказывает АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». По данным Национального управляющего холдинга «Байтерек», материнской компании фонда «Даму», к лету 2019 г. с начала реализации госпрограммы «Дорожная карта бизнеса 2020» («ДКБ 2020») на субсидирование ставки по кредитам было выделено 214,7 млрд. тенге, на гарантирование кредитов – 13,8 млрд. тенге. Эти средства позволили просубсидировать порядка 12,6 тыс. проектов на сумму 2,4 трлн. тенге и предоставить гарантии для 4,8 тыс. проектов на сумму 179 млрд. тенге. В 2019 г. планируется поддержать 14,6 тыс. проектов малого и среднего бизнеса.

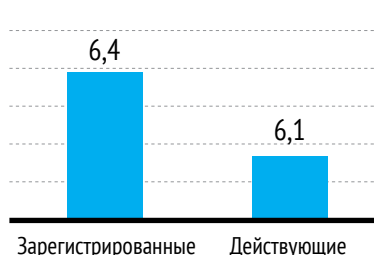
При этом «ДКБ 2020» – лишь одна из многих программ, в рамках которых работает фонд. В целом «Даму» оказывает поддержку МСБ в любых направлениях: финансирование или кредитование предпринимателей через банки второго уровня, инструменты субсидирования и гарантирования, нефинансовая поддержка в формате обучения.

Рисунок 11. Доля МСП РК в удельном весе действующих компаний на 01.05.19.

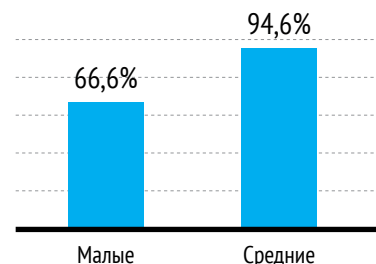
Малые компании
Май 2019 | тыс. ед.



Средние компании
Май 2019 | тыс. ед.



Удельный вес действующих компаний МСБ.
Май 2019 | %



Источник: КС МНЭ РК.

В фонде действуют самые различные программы поддержки для начинающих и действующих предпринимателей:

1) Обучение

- онлайн-обучение;
- поддержка действующего бизнеса «Асылдар»;
- обучение топ-менеджмента малого и среднего предпринимательства.

2) Кредитование:

- «Еңбек» (программа продуктивной занятости и массового предпринимательства);
- «Даму-Микро» (финансирование субъектов микро- и малого предпринимательства);
- «Даму-Лизинг» (финансирование лизинговых сделок МСБ);
- «Даму-Регионы» (по программе «ДКБ 2020»);
- поддержка МСБ в сфере обрабатывающей промышленности;
- финансирование за счёт средств АБР;
- финансирование за счёт средств ЕБРР;
- региональные программы.

3) Субсидирование (удешевление процентной ставки):

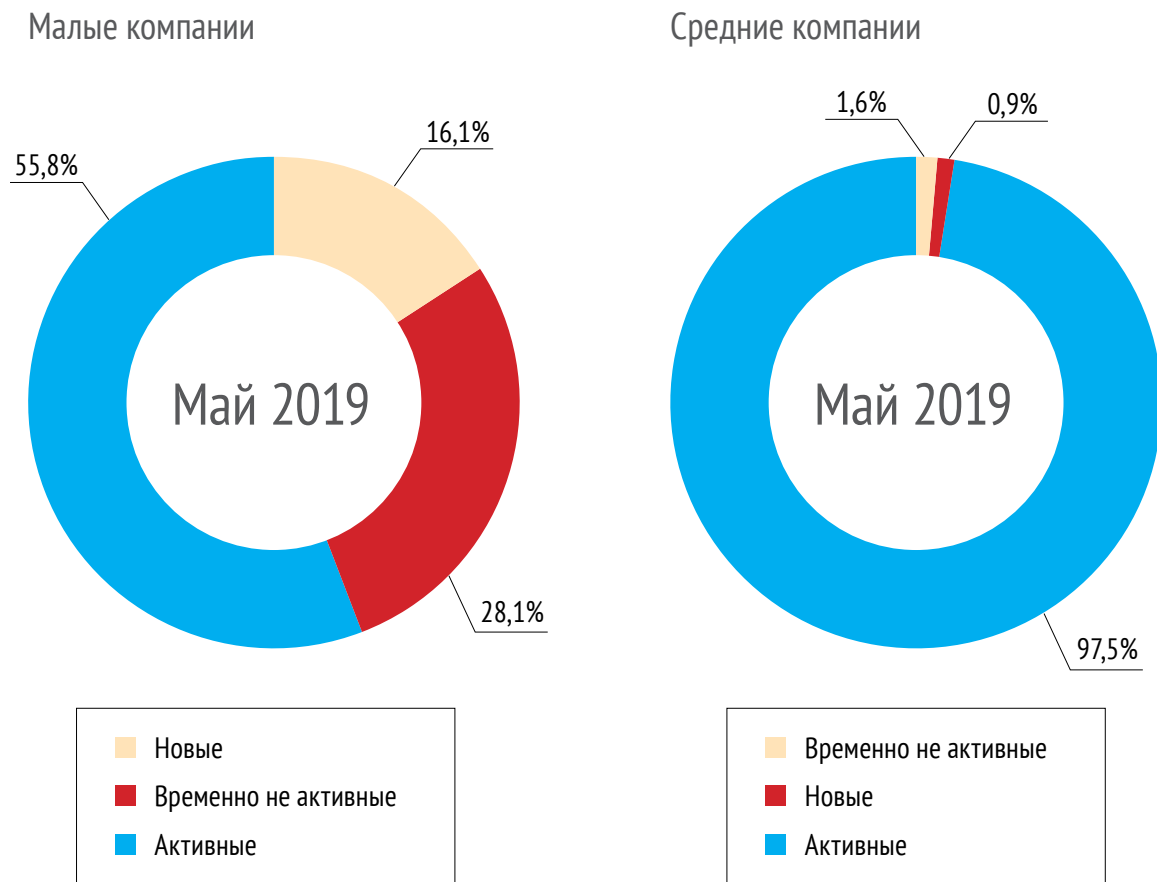
- по программе «Устойчивые города для низкоуглеродного развития»;
- в рамках «Механизма кредитования приоритетных проектов»;
- по программе «ДКБ 2020»;
- по программе жилищного строительства «Нұрлы Жер».

4) Гарантирование:

- в рамках кредитования «Экономики простых вещей»;
- по программе «Даму Оптима» (гарантии для начинающих и действующих предпринимателей);
- по программе «Еңбек» (гарантии для начинающих и действующих предпринимателей);
- по программе «ДКБ 2020» (гарантии для молодых, начинающих и действующих предпринимателей).

Рисунок 12. Действующие компании в РК по признаку активности на 01.05.19.

Действующие компании по признаку активности | млрд. тенге

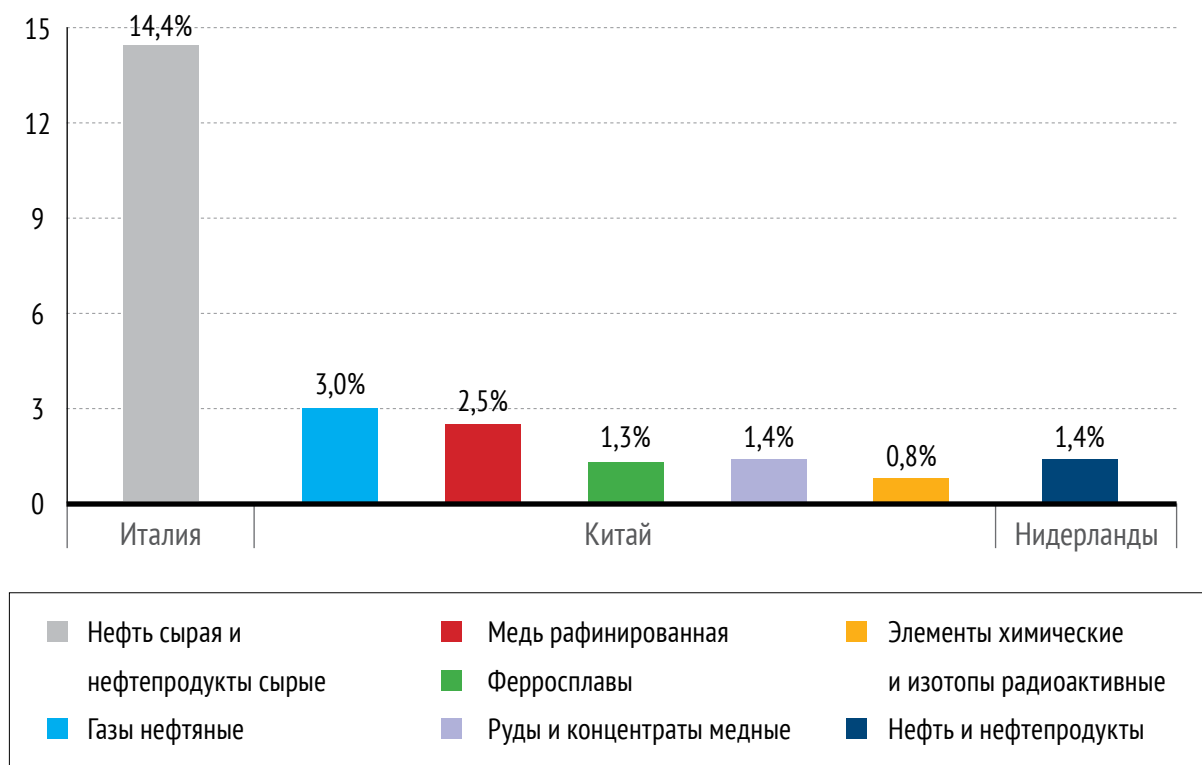


Источник: КС МНЭ РК.

1.4.3. Внешнеторговая деятельность Казахстана в первом квартале 2019 года.

Объем экспорта Республики Казахстан составил 133,8% к уровню января 2018 г. за счет увеличения стоимостного объема экспорта минеральных продуктов на 46,1% (80,6% общего объема продаж Республики Казахстан в третьи страны), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 22,9% (5,6%). По металлам и изделиям из них отмечено снижение показателя на 13,1% (11,2%).

Рисунок 13. Экспорт РК в первом полугодии 2019 г.

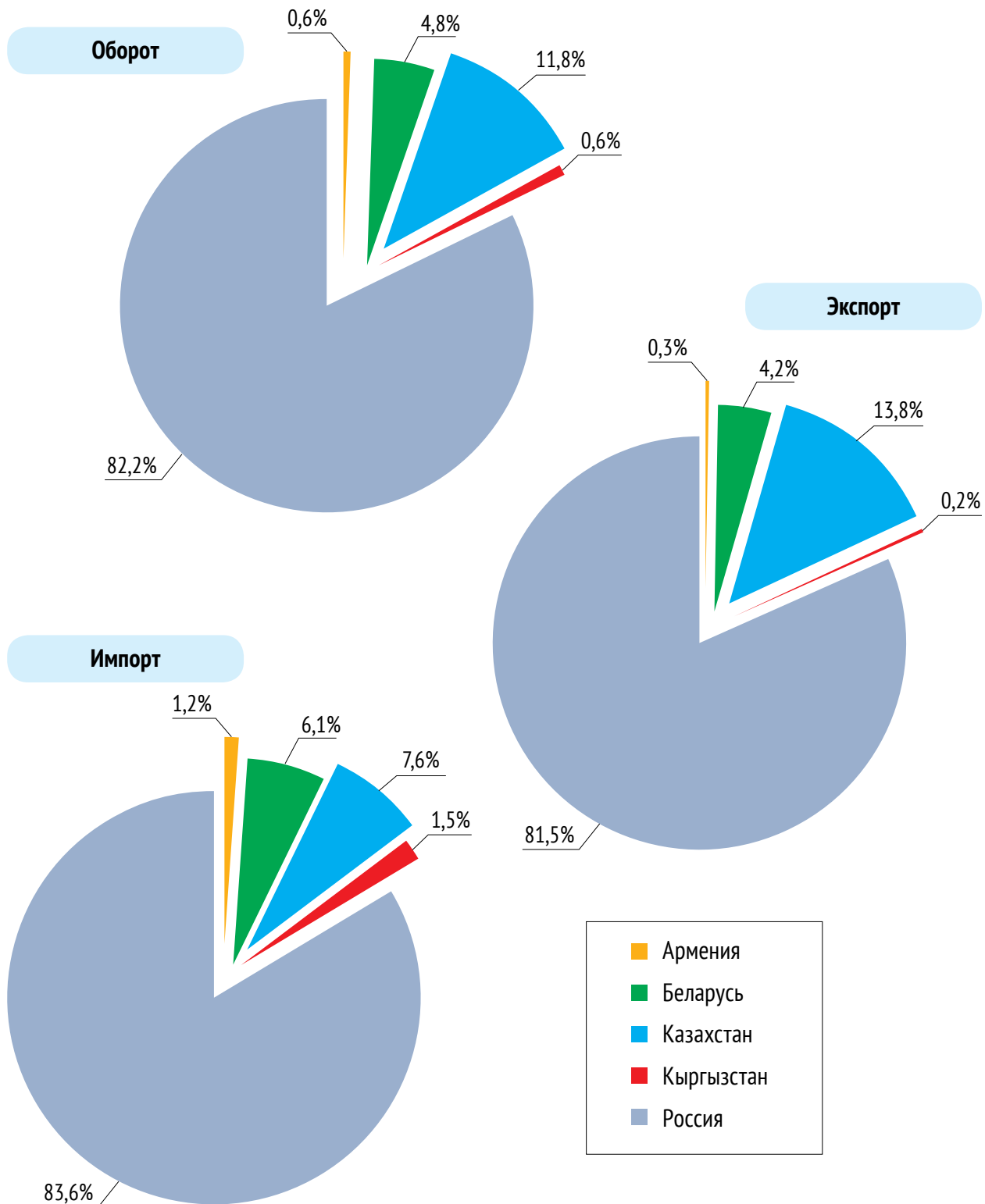


Объем импорта Республики Казахстан к уровню января 2018 г. составил 99,9%. Объем закупок машин, оборудования и транспортных средств снизился на 4% (43,7% общего объема импорта Республики Казахстан из третьих стран), металлов и изделий из них – на 2,2% (10,4%), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 18,9% (7,8%).

По продукции химической промышленности показатель вырос на 27,5% (18,4%), текстилю, текстильным изделиям и обуви – в 1,7 раза (6,8%).

Вклады государств – членов ЕАЭС в совокупные показатели внешней торговли (в процентах к итогу по ЕАЭС) распределились следующим образом:

Рисунок 14. Внешнеторговый оборот Казахстана в разрезе ЕАЭС.



Источник: ЕЭК

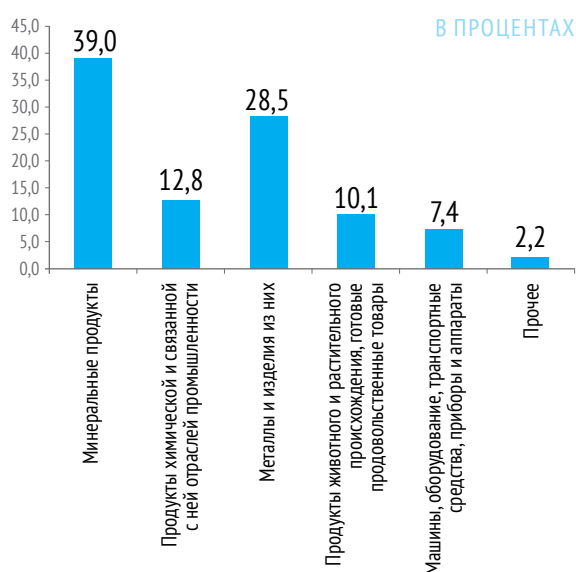
В региональном разрезе по объемам товарооборота со странами ЕАЭС лидируют г. Алматы – 27%, на втором месте г. Астана – 12% и на третьем месте Карагандинская область – 12%, вместе они составляют более половины всего товарооборота республики **см. рисунок 13.**

Рисунок 13. Товарооборот Республики Казахстан со странами ЕАЭС в разрезе областей, по состоянию на 01.01.2019 г. январе-июне 2019 г. взаимная торговля Республики Казахстан со странами ЕАЭС составила 9564,8 млн. долларов США, что на 2,6% меньше, чем в январе-июне 2018 г., в том числе экспорт – 2912,6 млн. долларов США (уменьшился на 6,3%), импорт – 6652,2 млн. долларов США (уменьшился на 0,9%).

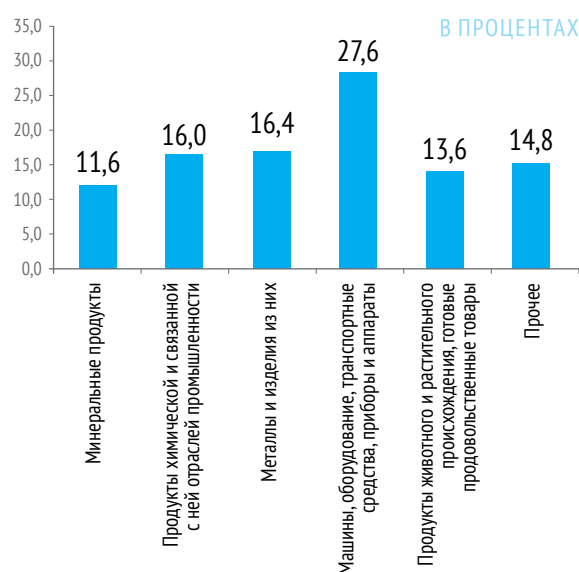
В общем объеме внешнеторгового оборота Республики Казахстан со странами ЕАЭС приходится на Российскую Федерацию – 92,2%, Кыргызскую Республику – 4,1%, Республику Беларусь – 3,6%, Республику Армения – 0,1%.

Рисунок 15. Товарная структура экспорта и импорта РК в страны ЕАЭС в 1 полугодии 2019 г.

Товарная структура экспорта Республики Казахстан в страны ЕАЭС



Товарная структура импорта Республики Казахстан из стран ЕАЭС



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК.

1.4.4. Прогноз экономики РК на 2019 год.

Ускорение инфляционных процессов на фоне стимулирования экономического роста и сохранения благоприятной внешней конъюнктуры будут основными трендами до середины 2020 г. Снижение эффективности инвестиций окажет негативное влияние на потенциальные темпы роста ВВП. На прогнозном горизонте темпы роста будут ниже уровня, достигнутого в 2017-2018 гг., несмотря на импульсы бюджетно-налоговой и денежно-кредитной политики, что свидетельствует о необходимости изменения структуры экономики для повышения качества инвестиций.

Ожидается плавное замедление экономического роста. По итогам 2018 г. он составил 4,1%, что соответствует темпам, сложившимся в 2017 г. Поддержку стабильных темпов роста обеспечивают государственные инвестиции в экономику, увеличение объемов добычи и переработки в нефтегазовом секторе. При этом экономика становится менее уязвимой к колебаниям мировых цен на энергоресурсы. Прогноз темпов роста ВВП на 2019 г. составляет 3,4%. На прогнозном горизонте 2019-2021 гг. на понижение темпов роста окажет воздействие ослабление эффекта от стимулирующей фискальной политики и общее снижение эффективности государственных инвестиций, что также негативно отразится на долгосрочных темпах роста ВВП, которые к концу 2021 г. составят 2,9%. Еще одним фактором замедления экономики становится сокращение численности рабочей силы.

Сальдо счёта текущих операций в течение последних двух кварталов находится в положительной зоне, что обусловлено ростом профицита торгового баланса. Тем не менее, профицит счёта текущих операций в I квартале 2019 г. сократился почти вдвое по сравнению с предыдущим периодом, что указывает на влияние временных факторов. Дальнейшее понижение величины чистого экспорта будет происходить в связи с более медленным по сравнению с ростом импорта темпом роста экспорта, несмотря на стимулирование внутреннего потребительского и инвестиционного спроса. Ожидаемое снижение цены и сокращение объемов добычи на ключевых месторождениях нефти также скажутся на формировании дефицита текущего счёта на прогнозном горизонте.

Стимулирующие меры как со стороны бюджетной, так и монетарной политики окажут поддержку экономическому росту. Однако несмотря на замедление бюджетной консолидации в пользу экономического роста, эффект фискального импульса будет слабopоложительным. Оказание поддержки слоям населения с низким уровнем доходов и рост их доходов окажут дополнительную поддержку в период 2019-2021 гг. Дефицит бюджетной системы в 2019 г. составит 2,1% (согласно предшествующему прогнозу – 1,2%) и к 2021 г. плавно консолидируется к уровню 1,5% к ВВП.

Мягкие монетарные условия на внешнем рынке открыли возможность продления периода понижения базовой ставки Национальным банком Республики Казахстан. Возникший разрыв реальных процентных ставок позволит поддержать рост потребительского и простимулировать ипотечное кредитование при помощи мер денежно-кредитной политики вплоть до середины 2020 г. Базовая ставка была снижена в мае текущего года до 9%, и на фоне воздействия ряда внутренних и внешних факторов в среднесрочном периоде возможно дальнейшее снижение ставки, что связано с сокращением разрыва реальных процентных ставок и необходимостью достижения установленного целевого ориентира по инфляции.

Следование тенденции поддержания экономического роста негативно отразится на уровне инфляции. Установка на повышение темпов роста ВВП повлияла на решение Национального банка Республики Казахстан о повышении целевого уровня инфляции до 5%. Дополнительное давление на инфляцию оказывает рост цен на потребительские и непотребительские товары, ускоренный рост цен производителей, потребительского кредитования и исчерпание эффекта регулирования цен на услуги ЖКХ. Инфляция к концу 2019 г. может составить 5,8%, в начале 2020 г. несколько выйдет за пределы коридора и начнет движение к целевому уровню вслед за ужесточением монетарных условий.

В конце 2019 г. будут подведены итоги реализации программы «Нурлы жол», направленной на формирование единого экономического рынка путем интеграции макрорегионов страны, транспортной инфраструктуры в международную транспортную систему, реализации транзитного потенциала для оптимизма относительно будущего уровня цен и не оказывает инфляционного давления на экономику.

Ухудшение сальдо текущих операций приведет к некоторому давлению на обменный курс в краткосрочной перспективе, но на среднесрочном горизонте воздействие на обеспечения долгосрочного экономического роста. В планы на 2019 г. входит строительство и реконструкция автодорог, модернизация сетей ЖКХ и создание новых рабочих мест гражданам, что должно принести дополнительный вклад в ВВП на уровне 0,57 п.п. В программе бюджета на период 2019-2021 гг. предусмотрено плавное снижение поступления трансфертов наряду с наращиванием прочих поступлений, что позитивно скажется на доходной части бюджета.

Рис. 16. ВВП в сопоставимых ценах
(прирост в % квартал к соотв. кварталу пред. года)

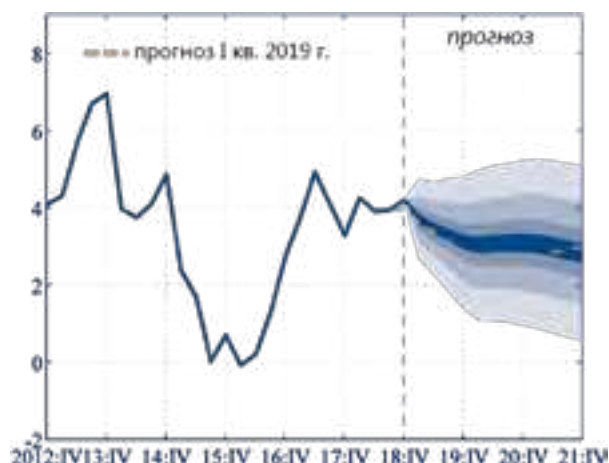
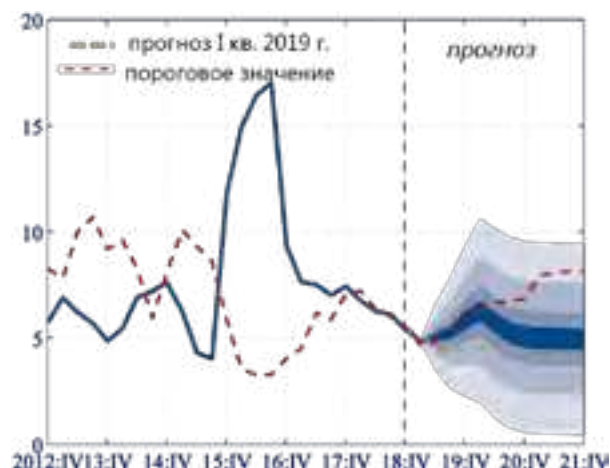


Рис. 17. Инфляция
(прирост в %, квартал к соотв. кварталу пред. года)



Источник: расчеты ЕЭК.

Таблица 1.4.2 Основные параметры прогноза развития Республики Казахстан.

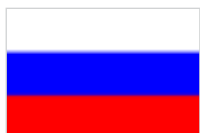
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		Факт					Прогноз		
ВВП	%	4.2	1.2	1.1	4.1	4.1	3.4	3.1	3.0
Домашние хозяйства	п.п.	0.6	0.9	0.6	0.6	2.6	1.0	1.6	1.4
Валовое накопление	п.п.	2.4	1.6	0.8	0.7	-0.4	2.1	2.2	2.2
Государственное управление	п.п.	1.2	0.3	0.3	0.3	-1.5	0.3	0.2	0.3
Чистый экспорт	п.п.	0.3	-1.6	-1.1	2.7	3.3	0.7	0.3	0.3
Экспорт	п.п.	-1.1	-1.7	-1.7	2.3	4.3	1.5	0.9	0.9
Импорт	п.п.	1.4	0.0	0.6	0.4	-0.9	-0.8	-0.6	-0.5
Среднегодовая инфляция	%	6.8	6.6	14.5	7.4	6.2	5.3	5.6	5.0
Счет текущих операций	% ВВП	2.8	-3.3	-5.9	-3.1	0.0	-1.5	-1.6	-1.7
Баланс консолидированного бюджета СГУ*	% ВВП	3.6	-2.2	-2.8	-5.4	2.2	-3.1	-1.2	-1.0
Долг сектора государственного управления*	% ВВП	14.1	17.5	19.2	19.9	19.8	20.5	21.0	21.2

Примечание: *показатели согласно Договору о ЕАЭС (статья 63).

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ПО РАЗДЕЛУ.

1. Мониторинг действующих субъектов малого и среднего предпринимательства в Республике Казахстан. Экспресс-информация Комитета по статистике Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан. www.stat.gov.kz.
2. Прогнозные данные ЕЭК.

1.5.



Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации.



1.5.1. Макроэкономическая ситуация в Российской Федерации в первом квартале 2019 года.

По данным Росстата (www.gks.ru), рост ВВП в 2018 г. ускорился до 2,3% с 1,6% годом ранее, что превзошло как оценки Минэкономразвития России, осуществленные на основе оперативных данных, так и рыночный консенсус-прогноз. Ускорение темпов роста ВВП во многом обусловлено разовыми факторами и не является устойчивым. В текущем году ожидается замедление экономического роста до 1,3%.

В разрезе компонентов использования ускорение роста ВВП в 2018 г. по сравнению с предыдущим годом было связано с внешним сектором – более высоким темпом роста экспорта при значительном замедлении импорта в реальном выражении. При этом компоненты внутреннего спроса продемонстрировали замедление.

Так, в отраслевом разрезе ключевыми драйверами экономического роста стали промышленность и строительство (вклад в экономический рост 0,6 процентных пункта и 0,3 процентных пункта соответственно). Позитивный вклад в динамику ВВП также внесли торговля (0,3 процентных пункта) и транспортная отрасль (0,2 процентных пункта), в то время как вклад сельского хозяйства был слабоотрицательным на фоне ухудшения урожая ряда ключевых культур (в первую очередь зерновых) и замедления роста выпуска животноводства.

Около 0,8 процентных пункта роста ВВП было обеспечено сектором услуг. По сравнению с предыдущим годом ускорение роста наблюдалось в финансовой и страховой деятельности, деятельности гостиниц и ресторанов, в то время как рост в сфере операций с недвижимым имуществом замедлился **см. таблицу 1.5.1.**

Таблица 1.5.1. Основные социально-экономические показатели РФ в 1 квартале 2019 г.

	Март 2019 г.	в % к		I квартал 2019 г. в % к I кварталу 2018 г.	Справочно		
		марту 2018 г.	февралю 2019 г.		март 2018 г. в % к		I квартал 2018 г. в % к I кварталу 2017 г.
					марту 2017 г.	февралю 2018 г.	
Валовой внутренний продукт, млрд рублей	103875,8 ¹⁾	102,3 ²⁾			101,6 ³⁾		
Индекс промышленного производства ⁴⁾		101,2	110,3	102,1	102,8	113,4	102,8
Продукция сельского хозяйства, млрд рублей	284,3	101,5	144,4	101,1	102,4	143,7	102,4
Грузооборот транспорта, млрд-км	491,7	101,9	111,9	102,1	104,3	111,9	102,5
в том числе железнодорожного транспорта	231,3	103,0	115,6	102,4	104,3	114,2	104,7
Оборот розничной торговли, млрд рублей	2668,0	101,6	108,7	101,8	103,0	109,1	102,7
Объем платных услуг населению, млрд рублей	803,2	99,7	102,1	101,0	101,7	105,1	102,0
Внешнеторговый оборот, млрд долларов США	52,4 ⁵⁾	103,9 ⁶⁾	112,4 ⁷⁾	98,3 ⁸⁾	122,2 ⁶⁾	100,3 ⁷⁾	125,5 ⁸⁾
в том числе: экспорт товаров	34,0	108,6	112,9	98,8	121,4	93,1	126,8

импорт товаров	18,4	96,1	111,4	97,4	123,5	114,6	123,0
Инвестиции в основной капитал, млрд рублей	17595,0 ⁹⁾	104,3 ²⁾			104,8 ³⁾		
Индекс потребительских цен		105,3	100,3	105,2	102,4	100,3	102,2
Индекс цен производителей промышленных товаров ⁴⁾		110,9	100,9	110,0	104,8	99,1	105,2
Реальные располагаемые денежные доходы ¹⁰⁾				97,7			101,4 ¹¹⁾
Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций:							
номинальная, рублей	45000 ¹²⁾	105,2 ¹²⁾	104,5 ¹²⁾	105,6 ¹²⁾	111,3	105,0	112,7
реальная		100,0 ¹²⁾	104,2 ¹²⁾	100,4 ¹²⁾	108,7	104,7	110,2
Общая численность безработных (в возрасте 15 лет и старше), млн. человек	3,513)	92,4	96,2	94,0	92,6	100,0	91,3
Численность официально зарегистрированных безработных (по данным Роструда), млн. человек	0,8	104,4	102,6	99,5	86,1	98,2	86,3

¹⁾ Данные за 2018 г. (вторая оценка).

²⁾ 2018 г. в % к 2017 году.

³⁾ 2017 г. в % к 2016 году.

⁴⁾ По видам деятельности «Добыча полезных ископаемых», «Обрабатывающие производства», «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха», «Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений».

⁵⁾ Данные за февраль 2019 года.

⁶⁾ Февраль 2019 г. и февраль 2018 г. в % к соответствующему периоду предыдущего года, в фактически действовавших ценах.

⁷⁾ Февраль 2019 г. и февраль 2018 г. в % к предыдущему месяцу, в фактически действовавших ценах.

⁸⁾ Январь-февраль 2019 г. и январь-февраль 2018 г. в % к соответствующему периоду предыдущего года, в фактически действовавших ценах.

⁹⁾ Данные за январь-декабрь 2018 года.

¹⁰⁾ Оценка показателя за указанные периоды рассчитана в соответствии с Методологическими положениями по расчету показателей денежных доходов и расходов населения (приказ № 465 от 02.07.2014 с изменениями № 680 от 20.11.2018).

¹¹⁾ С учетом единовременной денежной выплаты пенсионерам в январе 2017г. в размере 5 тыс. рублей, назначенной в соответствии с Федеральным законом от 22 ноября 2016 г. № 385-ФЗ.

¹²⁾ Предварительная оценка.

¹³⁾ Предварительные данные.

Источник: Росстат, расчеты Министерства экономического развития РФ.

Промышленное производство. Индекс промышленного производства в марте 2019 г. по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года составил 101,2%, в I квартале 2019 г. – 102,1%.

Таблица 1.5.2. Индексы промышленного производства в 1 кварталах 2018-2019 гг.

	в % к				
	соответствующему периоду предыдущего года	предыдущему периоду		среднемесячному значению 2016 г.	
		фактически	с исключением сезонного и календарного факторов ²⁾	фактически	с исключением сезонного и календарного факторов ²⁾
2018 г.					
Январь	102,4	79,3	101,7	94,4	104,4
Февраль	103,2	97,5	99,4	92,0	103,8
Март	102,8	113,4	100,9	104,3	104,7
I квартал	102,8	85,6			
2019 г.					
Январь	101,1	78,5	100,2	95,4	105,8
Февраль	104,1	100,4	101,2	95,8	107,1
Март	101,2	110,3	99,4	105,6	106,5
I квартал	102,1	85,0			

Источник: Росстат, расчеты Министерства экономического развития РФ.

Рост выпуска в промышленности в первом квартале 2019 г. происходил достаточно равномерно. Квартальные темпы роста в течение первого квартала составили 2,1% (см. таблицу 1.5.2. По итогам года положительную динамику продемонстрировали все укрупненные отрасли промышленности).

Индекс производства по виду деятельности «Добыча полезных ископаемых» в марте 2019 г. по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года составил 104,3%, в I квартале 2019 г. – 104,7%.

Таблица 1.5.3. Динамика добычи полезных ископаемых 1 квартал 2019 г. по аналогии с 1 кварталом 2018 г.

	в % к	
	соответствующему периоду предыдущего года	предыдущему периоду
2018 г.		
Январь	100,8	96,6
Февраль	101,2	92,8
Март	102,4	111,0
I квартал	101,5	96,9
2019 г.		
Январь	104,8	95,1
Февраль	105,1	93,1
Март	104,3	110,2
I квартал	104,7	94,7

Источник: Росстат, расчеты Министерства экономического развития РФ.

Добыча полезных ископаемых в первом квартале 2019 г. выросла на 4,7% (в 1 квартале 2018 г. – на 1,5%). Все эти результаты были достигнуты благоприятными факторами на мировом рынке энергоносителей и относительной стабилизацией цен на основные энергоносители.

В соответствии с новыми параметрами сделки Россия к декабрю 2018 г. нарастила добычу нефти почти на 0,5 млн. барр./сутки по сравнению с майским уровнем, до исторического максимума 11,45 млн. барр./сутки. В целом по итогам года добыча нефти и нефтяного (попутного) газа выросла на 1,7% после падения на 0,2% годом ранее. Вместе с тем начиная с января 2019 г. новые договоренности ОПЕК об ограничении добычи, достигнутые на декабрьском заседании в Вене, будут оказывать сдерживающее влияние на динамику нефтяной отрасли.

Позитивные тенденции наблюдались и в добыче ненефтегазовых полезных ископаемых. Добыча угля и металлических руд в 2018 г. продолжала демонстрировать уверенный рост (на 4,2% и 4,6% соответственно). Предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых второй год подряд росло двузначными темпами.

Индекс производства по виду деятельности «Обрабатывающие производства» в марте 2019 г. по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года составил 100,3%, в I квартале 2019 г. – 101,3%.

Таблица 1.5.4. Динамика сектора обрабатывающего производства в I кварталах 2018-2019 гг.

	в % к	
	соответствующему периоду предыдущего года	предыдущему периоду
2018 г.		
Январь	104,3	69,3
Февраль	104,7	100,9
Март	102,2	116,8
I квартал	103,7	78,0
2019 г.		
Январь	99,0	68,6
Февраль	104,6	106,6
Март	100,3	112,0
I квартал	101,3	78,3

Источник: Росстат, расчеты Министерства экономического развития РФ.

Динамика обрабатывающей промышленности в 2018 г. упала практически вдвойне по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года (3,7% и 1% соответственно). **см. таблицу 1.5.4.**

Сельское хозяйство. Производство сельскохозяйственной продукции по итогам 1 квартала 2019 г. увеличилась на 1,1 по аналогии с 1 кварталом 2018 года. **см. таблицу 1.5.5.**

Объем производства продукции сельского хозяйства всех сельхозпроизводителей (сельхозорганизации, крестьянские (фермерские) хозяйства, хозяйства населения) в марте 2019 г. в действующих ценах, по предварительной оценке, составил 284,3 млрд. рублей, в I квартале 2019 г. – 645,8 млрд. рублей.

Таблица 1.5.5. Динамика производства сельского хозяйства в 1 кварталах 2018-2019 гг.

	в % к	
	соответствующему периоду предыдущего года	предыдущему периоду
	2018 г.	
Январь	102,3	55,6
Февраль	102,3	110,0
Март	102,4	143,7
I квартал	102,4	31,1
	2019 г.	
Январь	100,7	56,0
Февраль	101,0	110,4
Март	101,5	144,4
I квартал	101,1	

Источник: Росстат, расчеты Министерства экономического развития РФ.

Строительство. Строительная деятельность. Объем работ, выполненных по виду деятельности «Строительство», в марте 2019 г. составил 574,6 млрд. рублей, или 100,2% (в сопоставимых ценах) к уровню соответствующего периода предыдущего года, в I квартале 2019 г. – 1451,2 млрд. рублей, или 100,2%.

Таблица 1.5.6. Динамика объема строительных работ в 1 кварталах 2018–2019 гг.

	Млрд. рублей	в % к	
		соответствующему периоду предыдущего года	предыдущему периоду
		2018 г.	
Январь	409,7	112,2	42,1
Февраль	409,9	109,4	99,8
Март	533,4	97,5	129,5
I квартал	1353,0	105,2	54,6
		2019 г.	
Январь	434,7	100,1	41,1
Февраль	442,0	100,3	101,0
Март	574,6	100,2	129,2
I квартал	1451,2	100,2	52,4

Источник: Росстат, расчеты Министерства экономического развития РФ.

Транспорт. В I квартале 2019 г. **грузооборот транспорта**, по предварительным данным, составил 1412,6 млрд. тонно-километров, в том числе железнодорожного – 651,9 млрд., автомобильного – 57,1 млрд., морского – 8,9 млрд., внутреннего водного – 6,2 млрд., воздушного – 1,6 млрд., трубопроводного – 687,0 млрд. тонно-километров.

Таблица 1.5.7. Грузооборот по видам транспорта в 1 кварталах 2018-2019 гг.

	Март 2019 г., млрд т-км	в % к		I квартал 2019 г. в % к I кварталу 2018 г.	Справочно		
		марту 2018 г.	февралю 2019 г.		март 2018 г. в % к		I квартал 2018 г. в % к I кварталу 2017 г.
					марту 2017 г.	февралю 2018 г.	
Грузооборот транспорта	491,7	101,9	111,9	102,1	104,3	111,9	102,5
в том числе:							
железнодорожного	231,3	103,0	115,6	102,4	104,3	114,2	104,7
автомобильного	20,4	103,1	110,0	103,4	102,1	109,0	103,2
морского	3,1	109,2	112,8	98,4	61,8	89,0	83,0
внутреннего водного	2,3	112,5	105,7	115,2	74,0	125,6	91,0
воздушного (транспортная авиация) ¹⁾	0,7	101,0	152,3	90,5	90,6	132,4	98,7
трубопроводного	234,0	100,6	108,6	101,7	105,8	110,3	101,0

¹⁾ По данным Росавиации.

Источник: Росстат, расчеты Министерства экономического развития РФ.

Розничная торговля. Оборот розничной торговли в марте 2019 г. составил 2668,0 млрд. рублей, или 101,6% (в сопоставимых ценах) к уровню соответствующего периода предыдущего года, в I квартале 2019 г. – 7614,7 млрд. рублей, или 101,8%.

Таблица 1.5.8. Динамика оборота розничной торговли в 1 кварталах 2018-2019 гг.

	Млрд. рублей	в % к	
		соответствующему периоду предыдущего года	предыдущему периоду
2018 г.¹⁾			
Январь	2330,4	103,0	75,5
Февраль	2271,8	102,1	97,3
Март	2486,4	103,0	109,1
I квартал	7088,6	102,7	85,3
2019 г.			
Январь ¹⁾	2500,7	101,9	74,9
Февраль ¹⁾	2446,0	102,0	97,4
Март	2668,0	101,6	108,7
I квартал	7614,7	101,8	84,6

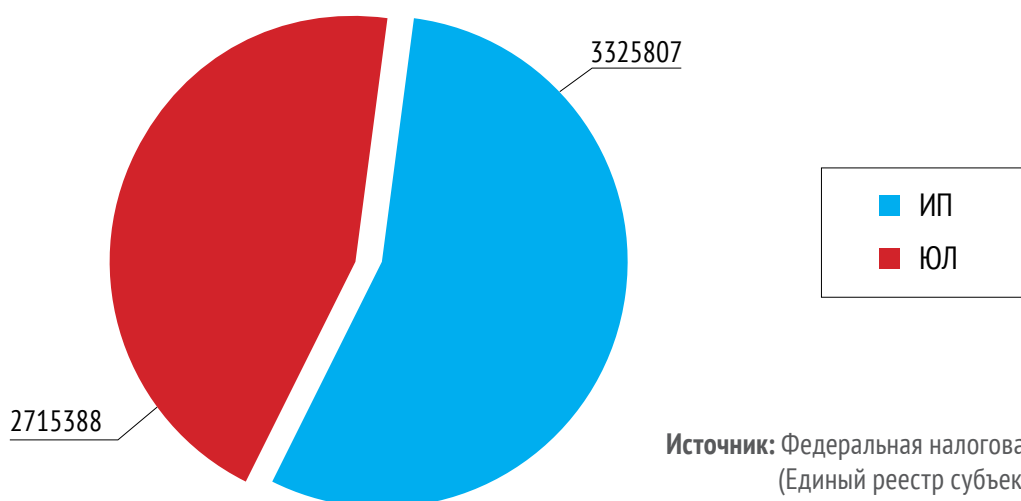
¹⁾ Данные изменены за счет уточнения респондентами ранее предоставленной информации.

Источник: Росстат, расчеты Министерства экономического развития РФ.

1.5.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации в первом квартале 2019 года.

В целом по Российской Федерации на начало 2019 г. зарегистрировано 6 041 195 субъектов МСП, из них более половины 55,0%, или 3325807 единиц, представлено индивидуальными предпринимателями, доля юридических лиц составляет 45,0%, или 2715388 единиц, **см. рисунок 18**. Это несколько ниже, чем на начало года, когда начитывалось 6 117 086 субъектов МСП, но на 2,7% выше аналогичного периода 2018 г.

Рисунок 18. Количество субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации по состоянию на 10.01.2019 г.

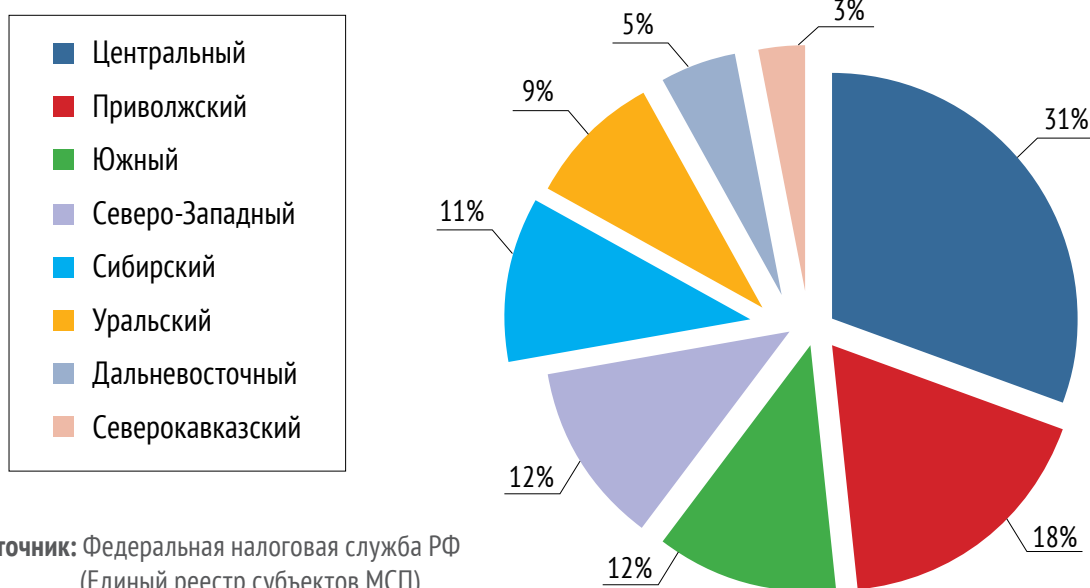


Источник: Федеральная налоговая служба РФ (Единый реестр субъектов МСП).

В свою очередь, юридические лица представлены микропредприятиями – 2473561 единиц; малые предприятия – 223335 единиц и средние предприятия – 18492 единиц.

Согласно данным Единого реестра субъектов МСП Федеральной налоговой службы РФ, по количеству субъектов МСП лидируют Центральный и Приволжский федеральные округа РФ, на его долю приходится чуть менее половины всех субъектов МСП **см. рисунок 19**.

Рисунок 19. Доля субъектов МСП в разрезе федеральных округов РФ по состоянию на 10.01.2019 г.



Источник: Федеральная налоговая служба РФ (Единый реестр субъектов МСП).

По сравнению с показателями второго и третьего кварталов в распределении субъектов МСП России по регионам не произошло никаких существенных изменений **см. рисунок 20.**

Рисунок 20. Количество субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации в разрезе федеральных округов РФ, данные на 10.01.2019 г.



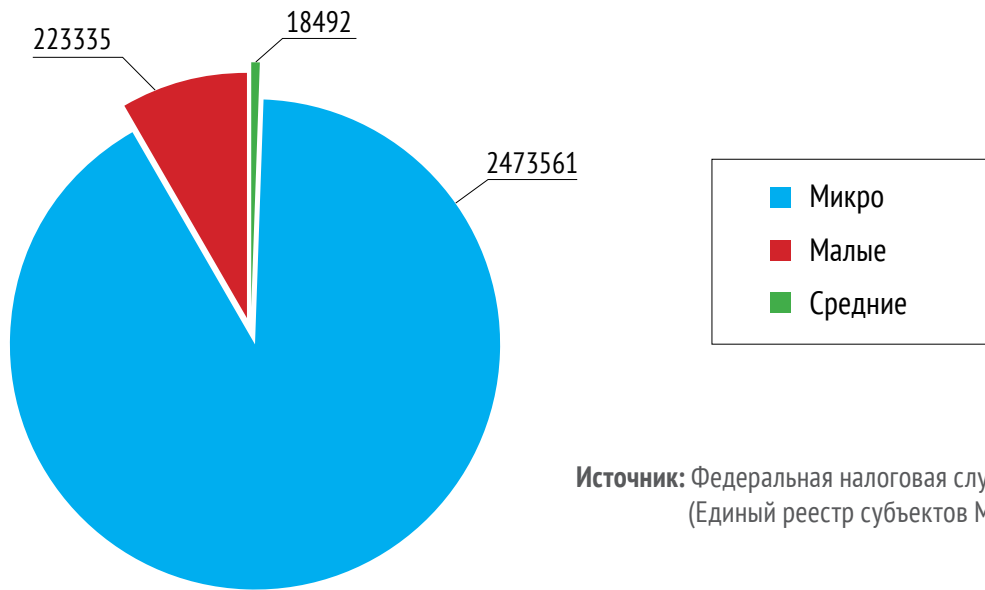
Источник: Федеральная налоговая служба РФ (Единый реестр субъектов МСП).

Согласно Постановлению Правительства N 265 о предельных значениях дохода от предпринимательской деятельности, в России принадлежность организации к малому и среднему бизнесу определяется значениями двух основных показателей: численностью работников и величиной дохода. В настоящее время в российской статистике используются следующие критерии определения типа предприятий:

- микропредприятия – юридические лица с численностью работников до 15 человек и годовым доходом, не превышающим 120 млн. руб.;
- малые предприятия – юридические лица с численностью работников от 16 до 100 человек и годовым доходом, не превышающим 800 млн. руб.;
- средние предприятия – юридические лица с численностью работников от 101 до 250 человек и годовым доходом, не превышающим 2 млрд. руб.

В последние годы в России активно развиваются юридические лица в виде микропредприятий, на долю которых приходится более 91% всех юридических лиц МСП, **см. рисунок 21.**

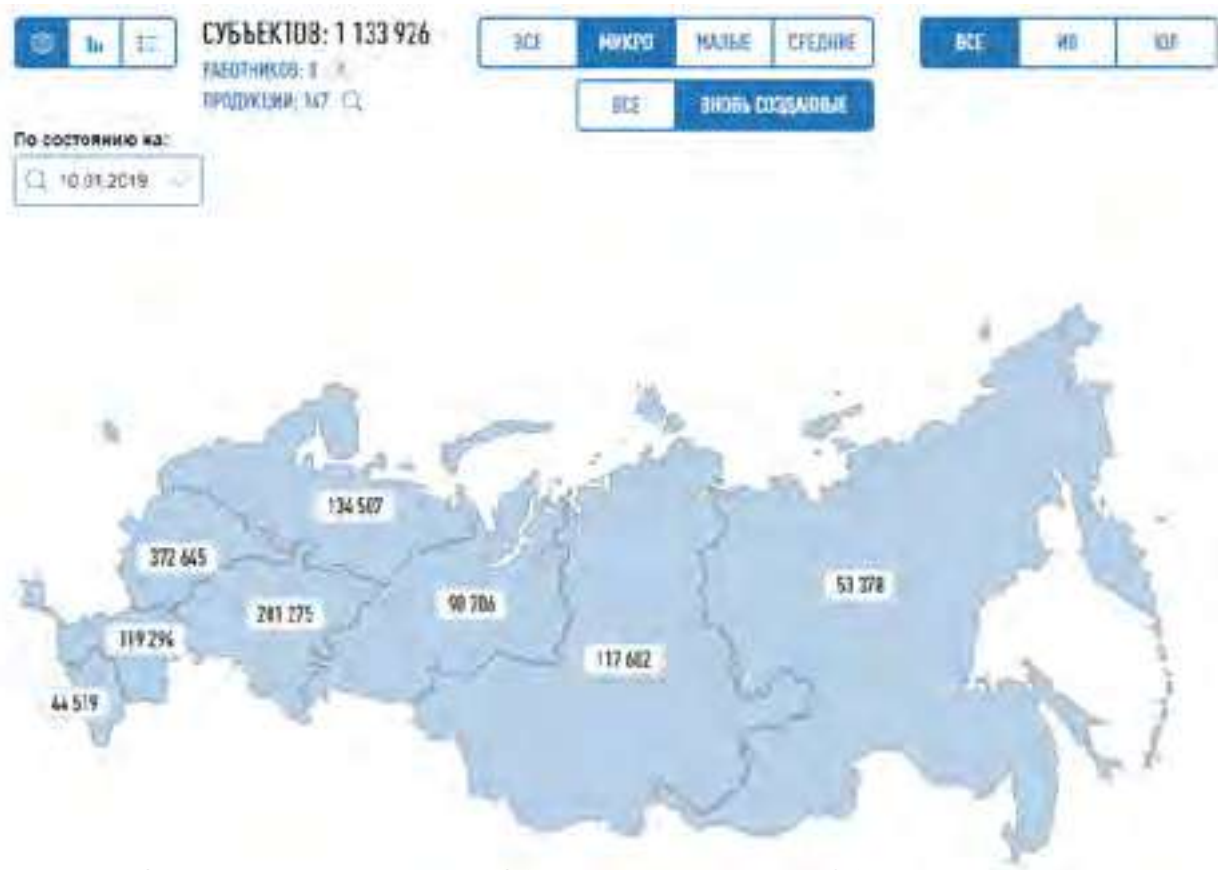
Рисунок 21. Доля юридических лиц МСП в разрезе типов предприятий по состоянию на 10.01.2019 г.



Источник: Федеральная налоговая служба РФ (Единый реестр субъектов МСП).

Согласно данным Единого реестра субъектов МСП Федеральной налоговой службы РФ, вновь созданные микропредприятия преобладают в Центральном и Приволжском федеральном округе, на их долю приходится более половины всех субъектов МСП в виде микропредприятий **см. рисунок 22.**

Рисунок 22. Количество вновь созданных микропредприятий по состоянию на 10.01.2019 г.



Источник: Федеральная налоговая служба РФ (Единый реестр субъектов МСП).

1.5.3. Внешнеторговая деятельность России в первом квартале 2019 года.

Внешнеторговый оборот России, по данным Банка России¹⁾ (по методологии платежного баланса), в феврале 2019 г. составил (в фактически действовавших ценах) 52,4 млрд. долларов США (3452,1 млрд. рублей), в том числе экспорт – 34,0 млрд. долларов (2242,1 млрд. рублей), импорт – 18,4 млрд. долларов (1210,0 млрд. рублей).

Сальдо торгового баланса в феврале 2019 г. сложилось положительное, 15,7 млрд. долларов (в феврале 2018 г. – положительное, 12,2 млрд. долларов). см. таблицу 1.5.9.

Таблица 1.5.9. Динамика внешнеторгового оборота России в 2018 году.

	Внешнеторговый оборот			В том числе				импорт		Сальдо, млн. долларов США	
	Млн. долларов США	в % к		Млн. долларов США	экспорт		Млн. долларов США	в % к			
		соответствующему периоду предыдущего года	предыдущему периоду		в % к	соответствующему периоду предыдущего года		предыдущему периоду	соответствующему периоду предыдущего года		предыдущему периоду
2018 г.											
Январь	50321	128,9	81,6	33647	132,3	89,6	16674	122,4	69,1	16973	
Февраль	50452	122,2	100,3	31336	121,4	93,1	19116	123,5	114,6	12220	
Январь-февраль	100773	125,5		64983	126,8		35790	123,0		29193	
Март	58324	115,9	115,6	36675	117,1	117,0	21649	114,0	113,3	15026	
I квартал	159096	121,8	93,5	101658	123,1	99,1	57438	119,4	85,0	44220	
2019 г.											
Январь	46637	92,7	74,1	30142	89,6	74,3	16495	98,9	73,8	13647	

Источник: Росстат.

Таблица 1.5.10. Объем экспорта и импорта по странам дальнего зарубежья и государствам-участникам СНГ в 1 квартале 2019 г.

Динамика экспорта и импорта по странам дальнего зарубежья и государствам-участникам СНГ (по данным Банка России)

	Страны дальнего зарубежья				Государства-участники СНГ			
	экспорт		импорт		экспорт		импорт	
	млн долларов США	В % к соответствующему периоду предыдущего года	млн долларов США	В % к соответствующему периоду предыдущего года	млн долларов США	В % к соответствующему периоду предыдущего года	млн долларов США	В % к соответствующему периоду предыдущего года
2018 г.								
Январь	29723	133,3	14764	123,1	3924	125,6	1910	117,8
Февраль	26915	120,1	17098	124,8	4421	130,1	2018	113,9
Январь-февраль	56638	126,7	31862	124,0	8345	127,9	3928	115,8
Март	31855	116,7	19308	114,3	4820	119,8	2341	111,7
I квартал	88494	122,9	51170	120,1	13165	124,8	6268	114,2

Апрель	31222	140,3	18709	114,8	4744	123,7	2263	115,1
Май	31849	131,5	18966	108,8	4642	114,7	2353	107,2
Июнь	31587	125,9	18753	101,1	4681	105,4	2330	104,6
II квартал	94657	132,3	56427	107,9	14067	114,1	6947	108,8
I полугодие	183151	127,6	107597	113,4	27232	119,1	13215	111,3
Июль	29808	142,4	19045	102,0	4547	121,3	2188	100,6
Август	32705	130,8	19478	96,2	4765	116,8	2177	100,6
Сентябрь	33970	128,7	17818	97,0	4672	106,0	1992	91,3
III квартал	96484	133,4	56340	98,3	13984	114,3	6357	97,5
Январь-сентябрь	279635	129,5	163937	107,7	41216	117,4	19572	106,4
Октябрь	35900	133,8	19235	99,9	5466	115,0	2277	100,9
Ноябрь	35498	124,1	19008	97,1	4789	98,9	2244	96,4
Декабрь	35664	111,2	20051	92,1	4903	90,0	2296	97,0
IV квартал	107063	122,3	58294	96,2	15158	100,8	6817	98,1
Год	386697	127,5	222231	104,4	56373	112,4	26389	104,1
2019 г.								
Январь	26590	89,5	14654	99,3	3552	90,5	1841	96,4
Февраль	29736	110,5	16374	95,8	4307	97,4	1998	99,0
Январь-февраль	56326	99,4	31028	97,4	7859	94,2	3839	97,7

Внешнеторговый оборот, по данным ФТС России¹⁾, в феврале 2019 г. составил 51,7 млрд. долларов США. Экспорт составил 34,4 млрд. долларов, в том числе в страны дальнего зарубежья – 30,3 млрд. долларов, в государства-участники СНГ – 4,0 млрд. долларов. Импорт составил 17,4 млрд. долларов, в том числе из стран дальнего зарубежья – 15,6 млрд. долларов, из государств-участников СНГ – 1,8 млрд. долларов.

Таблица 1.5.11. Импорт России товаров из стран Дальнего зарубежья
(по предварительным данным ФТС России), млн. долларов США.

	Март 2019 г.	В % к		Справочно март 2018 г. в % к	
		марту 2018 г.	февралю 2019 г.	марту 2017 г.	февралю 2018 г.
Всего	17890,5	97,4	115,0	116,5	111,7
из них:					
продовольственные товары и сырье для их производства	2066,4	92,5	105,8	110,6	111,9
из них: мясо и субпродукты	121,9	117,8	118,1	64,0	118,0
из них: говядина	57,7	98,0	123,5	85,4	129,2
свинина	28,5	в 3,4р.	86,8	14,5	53,5
мясо птицы	13,6	109,2	139,6	97,6	157,0
рыба и водные беспозвоночные	133,0	99,4	112,2	117,2	87,5
из них:					
рыба мороженая	69,0	125,7	118,1	89,3	69,1
филе рыбное	15,8	98,7	88,3	132,0	99,4

молочные продукты	76,4	178,3	128,3	79,7	121,9
овощи	179,5	83,9	120,8	133,1	140,2
фрукты и орехи	385,2	90,2	107,0	132,3	116,0
зерновые культуры	37,6	95,7	100,5	68,3	88,5
масло растительное	70,6	63,6	67,0	107,6	101,1
сахар	21,2	98,2	100,0	102,4	99,1
алкогольные и безалкогольные напитки	180,7	110,1	99,8	116,7	102,4
табак	68,4	84,1	100,2	107,8	123,0

Товарооборот России со странами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), по данным ФТС России, в январе-феврале 2019 г. составил (в фактически действовавших ценах) 7,6 млрд долларов США (506,5 млрд. рублей), в том числе экспорт – 5,0 млрд. долларов (335,1 млрд. рублей), импорт – 2,6 млрд. долларов (171,4 млрд. рублей).

Сальдо торгового баланса в январе-феврале 2019 г. сложилось положительное, 2,5 млрд. долларов (в январе-феврале 2018 г. – положительное, 3,0 млрд. долларов).

1.5.4. Прогноз экономики РФ на 2019 год

По итогам 2018 г. экономика России продемонстрировала рост на 2,3%, что является максимальным значением с 2012 г. В среднесрочной перспективе темпы прироста ВВП будут находиться в диапазоне 1,4%-2,2%. В начале 2019 г. наблюдается замедление экономики, вслед за снижением экономической активности снижается и инфляция после всплеска в I квартале в связи с увеличением налоговой ставки на добавленную стоимость с 1 января 2019 г. Ожидается, что инфляция стабилизируется вблизи цели в 4% к 2020-2021 гг.

Рекордный экономический рост с 2012 г. Основным фактором ускорения роста экономики выступило улучшение внешнеэкономических операций, положительный вклад в экономический рост сохранился со стороны потребительской, инвестиционной активности и чистого экспорта. Также стоит отметить и разовый фактор, который оказал поддержку экономическому росту – завершение крупного инвестиционного проекта. Потребительская активность населения внесла существенный вклад в рост экономики. Расходы на конечное потребление домашних хозяйств выросли за год на 2,2%. Увеличению потребительского спроса способствовали рост розничного кредитования и повышение заработной платы, что отразилось на динамике розничного товарооборота (прирост в 2018 году на 2,6% к предыдущему году), в то время как реальные доходы населения продолжают стагнировать.

С начала 2019 г. российская экономика демонстрирует признаки замедления.

В I квартале 2019 г. темпы роста ВВП составили 0,8%. Сдерживающее влияние на экономический рост в начале 2019 г. оказало замедление потребительской активности в результате повышения ставки НДС, снижения реальных доходов на фоне временного ускорения инфляции. Также на снижение темпов роста ВВП оказало влияние снижение добычи нефти в рамках выполнения договоренностей ОПЕК+.

Россия выйдет на траекторию своего потенциального роста в среднесрочном периоде. Ожидается увеличение темпов прироста потенциального ВВП до 2% в связи с увеличением финансирования для достижения национальных целей и реализацией национальных проектов, направленных на увеличение инвестиций, производительности, занятости и объемов экспорта несырьевого сектора экономики. Среди факторов, оказывающих негативное влияние на экономическую динамику, можно выделить снижение в 2019 г. потребительской активности, а также сохранение ограниченного доступа на международные финансовые рынки для банковского и корпоративного секторов. Таким образом, ожидается, что в 2019 г. рост ВВП составит 1,4%, в 2020 г. – 2,1% и в 2021 г. – 2,2%.

Инфляция стабилизируется у целевого значения ближе к концу прогнозного периода. Инфляция в 2018 г. ускорилась под влиянием ослабления рубля, увеличения роста цен на отдельные товары, низкого урожая, а также на фоне ожиданий повышения ставки НДС. Инфляция по итогам I квартала 2019 г. увеличилась и составила 5,2%. В 2019 г. ожидается превышение цели ЦБ (в среднем за 2019 г. – 4,8%-5,1%) в связи повышением ставки НДС до 20%, в 2020-2021 гг. инфляционные процессы стабилизируются и динамика потребительских цен приблизится к целевому значению – 4%.

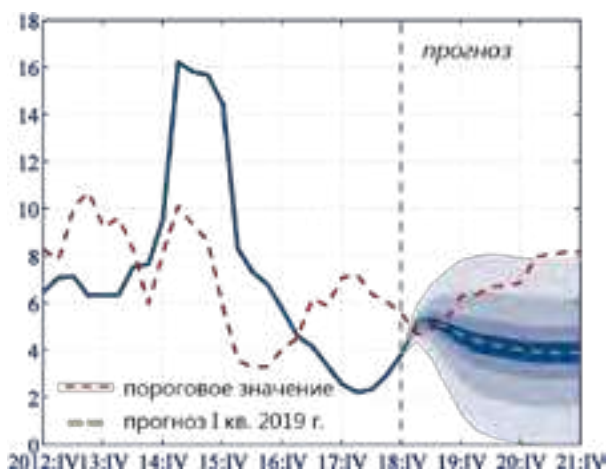
Начнется снижение ставки. На фоне усиления инфляционных рисков Центральный банк Российской Федерации с апреля 2018 г. приостановил цикл снижения ключевой ставки и перешел к ее повышению во второй половине 2018 г. В сентябре и декабре 2018 г. Банк России дважды повысил ключевую ставку на 0,25 п.п. до 7,75% на конец года. Повышение ставки было обусловлено ускорением инфляции во второй половине 2018 г., а также ослаблением курса российского рубля, что сопровождалось ростом инфляционных ожиданий. Банк России сохранил ключевую ставку на уровне 7,75% в начале 2019 г. При этом допускается возможность смягчения политики в течение года. Замедление инфляции и стабильность курса российского рубля при отсутствии новых рисков и шоков создадут условия для снижения ключевой ставки во второй половине 2019 г. по мере замедления инфляции в результате отмеченных выше временных факторов. Ставки межбанковского рынка на протяжении 2018 г. находились в нижней части коридора процентных ставок в связи с наличием структурного избытка ликвидности в банковском секторе РФ.

Рис. 23. ВВП в сопоставимых ценах
(прирост в % квартал к соотв. кварталу пред. года)



Источник: совместные прогнозы ЕЭК и ЕАБР.

Рис. 24. Инфляция
(прирост в %, квартал к соотв. кварталу пред. года)



Источник: совместные прогнозы ЕЭК и ЕАБР.

Таблица 1.5.12. Основные параметры прогноза развития Российской Федерации.

		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		Факт					Прогноз		
ВВП	%	0.7	-2.3	0.3	1.6	2.3	1.4	2.1	2.2
Домашние хозяйства	п.п.	1.1	-5.2	-1.5	1.7	0.7	0.4	0.8	1.0
Валовое накопление	п.п.	-0.9	-2.5	-0.3	1.4	0.7	0.7	0.8	0.9
Государственное управление	п.п.	-0.4	-0.5	0.2	-0.2	0.3	0.2	0.3	0.1
Чистый экспорт	п.п.	2.0	7.0	1.7	-1.0	0.2	0.3	0.2	0.3
Экспорт	п.п.	0.2	1.2	1.1	1.9	1.2	1.7	1.8	2.0
Импорт	п.п.	1.8	5.8	0.6	-2.9	-1.0	-1.4	-1.6	-1.8
Среднегодовая инфляция	%	7.8	15.5	7.0	3.7	2.9	5.0	4.2	4.0
Счет текущих операций	% ВВП	2.8	4.9	1.9	2.2	7.0	5.7	4.3	2.3
Баланс консолидированного бюджета СГУ*	% ВВП	-0.3	-2.4	-3.0	-0.6	3.5	2.1	1.6	1.1
Долг сектора государственного управления*	% ВВП	10.8	11.4	11.9	12.0	11.1	14.1	15.5	16.3

Примечание: * показатели согласно Договору о ЕАЭС (статья 63).

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ПО РАЗДЕЛУ

1. Федеральная служба государственной статистики РФ. <http://www.gks.ru/>
2. Министерство экономического развития РФ. <http://economy.gov.ru>
3. Развитие промышленности РФ в первом квартале 2019 года. Обзор Федеральной службы государственной статистики РФ.
4. Сельское хозяйство РФ в первом квартале 2019 года. Обзор Федеральной службы государственной статистики РФ.
5. Оборот розничной торговли в первом квартале 2019 года. Обзор Федеральной службы государственной статистики РФ.
6. Оборот оптовой торговли в первом квартале 2019. Обзор Федеральной службы государственной статистики РФ.

2

Тенденции развития предпринимательства в странах ЕАЭС в первом квартале 2019 года.



2.1. Сравнение макроэкономических условий ведения бизнеса в странах ЕАЭС в первом квартале 2019 года.

Как и ожидалось, экономический рост в ЕАЭС в I квартале 2019 г. замедлился до 0,9% (по итогам 2018 года прирост ВВП составил 2,5%). При этом темпы роста различались по странам: если в Беларуси и России темпы роста снизились, в Армении и Кыргызстане имело место ускорение роста. В целом по итогам 2019 г. ожидается прирост ВВП на 1,6% ввиду замедления всех экономик Союза (за исключением Кыргызстана). Снижение динамики экономической активности наблюдается по широкому кругу показателей социально-экономического развития государств-членов с начала 2019 г., что свидетельствует о сохранении сложившейся тенденции до конца текущего года. Данное замедление обусловлено снижением темпов роста мировой экономики, эскалацией торговых конфликтов между ведущими экономиками мира и ослаблением динамики взаимной торговли.

Несмотря на позитивные тенденции на рынке труда и умеренный рост реальных заработных плат, внутренний спрос, который является основным драйвером роста, остается слабым ввиду стагнации реальных денежных доходов населения. На прогнозном горизонте экономическому росту окажут поддержку увеличение инвестиционной активности, а также стимулирующие меры как со стороны бюджетной, так и монетарной политики. Согласно прогнозу, предпринимаемые меры будут носить ограниченное влияние на рост потенциального выпуска и не приведут к значительному ускорению экономического роста в среднесрочной перспективе в силу ухудшения внешних условий. Таким образом, среднесрочные риски смещены в сторону замедления экономического роста.

Темпы инфляции после сближения демонстрируют разнонаправленную динамику ввиду сохранения различий в денежно-кредитной и бюджетно-налоговой политике, а также влияния внешних условий на внутренние цены государств-членов. На прогнозном горизонте ожидается, что у большинства государств – членов ЕАЭС налогово-бюджетная политика будет направлена на консолидацию, что обеспечит повышение бюджетной и долговой устойчивости в среднесрочном периоде.

2.2. Внешняя и взаимная торговля стран ЕАЭС в первом квартале 2019 года.

Внешняя торговля и её структура наглядно демонстрирует уровень развития национальных экономик и зависимость от изменений глобального рынка. Так как по абсолютным объемам товарооборота сравнивать страны ЕАЭС будет некорректно, рассмотрим относительные показатели за январь-март 2019 г. (доступные на момент исследования данные).

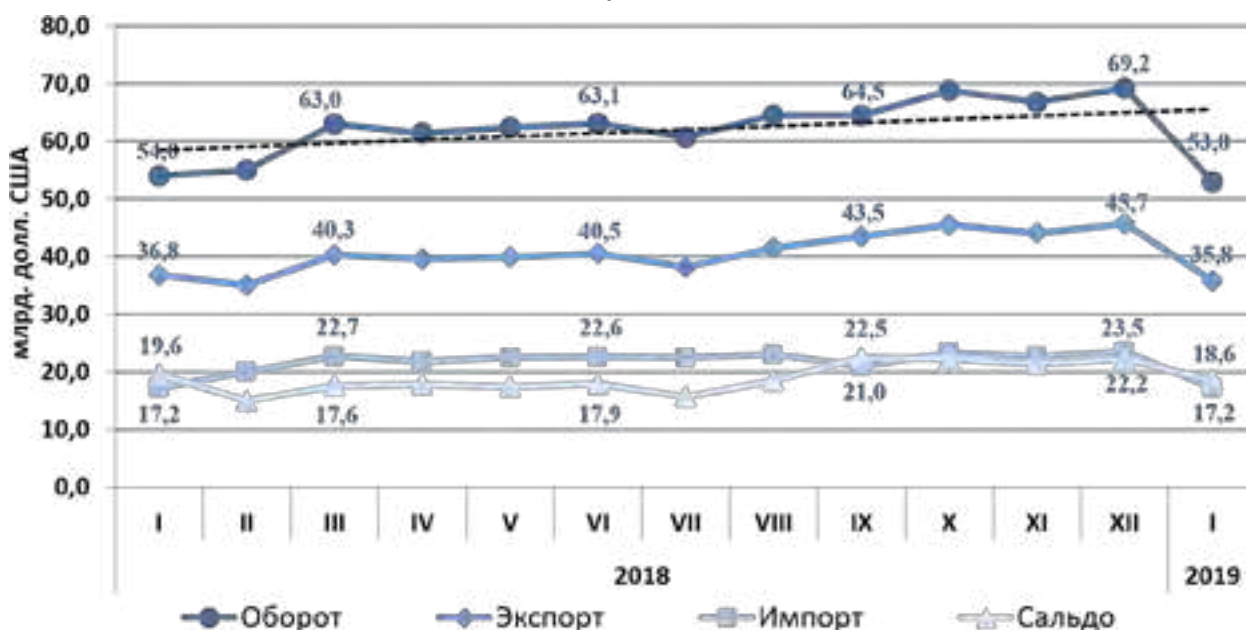
Суммарный объем внешней торговли товарами государств – членов Евразийского экономического союза (далее – ЕАЭС) с третьими странами за январь 2019 г. составил 53 млрд. долл. США, в том числе экспорт товаров – 35,8 млрд. долл., импорт – 17,2 млрд. долл. По сравнению с январем 2018 г. объем внешнеторгового оборота снизился на 2%, или на 1 064 млн. долл., экспорт – на 2,8% (на 1 025,2 млн. долл.), импорт – на 0,2% (на 38,8 млн. долл.). Профицит внешней торговли составил 18,6 млрд. долл. против 19,6 млрд. долл. в январе 2018 г.. Объемы внешней торговли товарами государств-членов ЕАЭС с третьими странами за январь 2019 г. представлены в **таблице 2.1.**

Таблица 2.1. (млн. долларов США).

	Оборот	Экспорт	Импорт	Сальдо	в % к январю 2018 г.		
					оборот	экспорт	импорт
ЕАЭС	52 971,7	35 800,7	17 171,0	18 629,7	98,0	97,2	99,8
в том числе:							
Армения	313,4	113,6	199,8	-86,2	87,5	82,9	90,3
Беларусь	2 564,8	1 507,7	1 057,1	450,6	98,9	98,4	99,5
Казахстан	6 232,4	4 928,0	1 304,4	3 623,6	125,0	133,8	99,9
Кыргызстан	309,8	59,6	250,2	-190,6	89,7	80,5	92,2
Россия	43 551,3	29 191,8	14 359,5	14 832,3	95,2	93,0	100,1

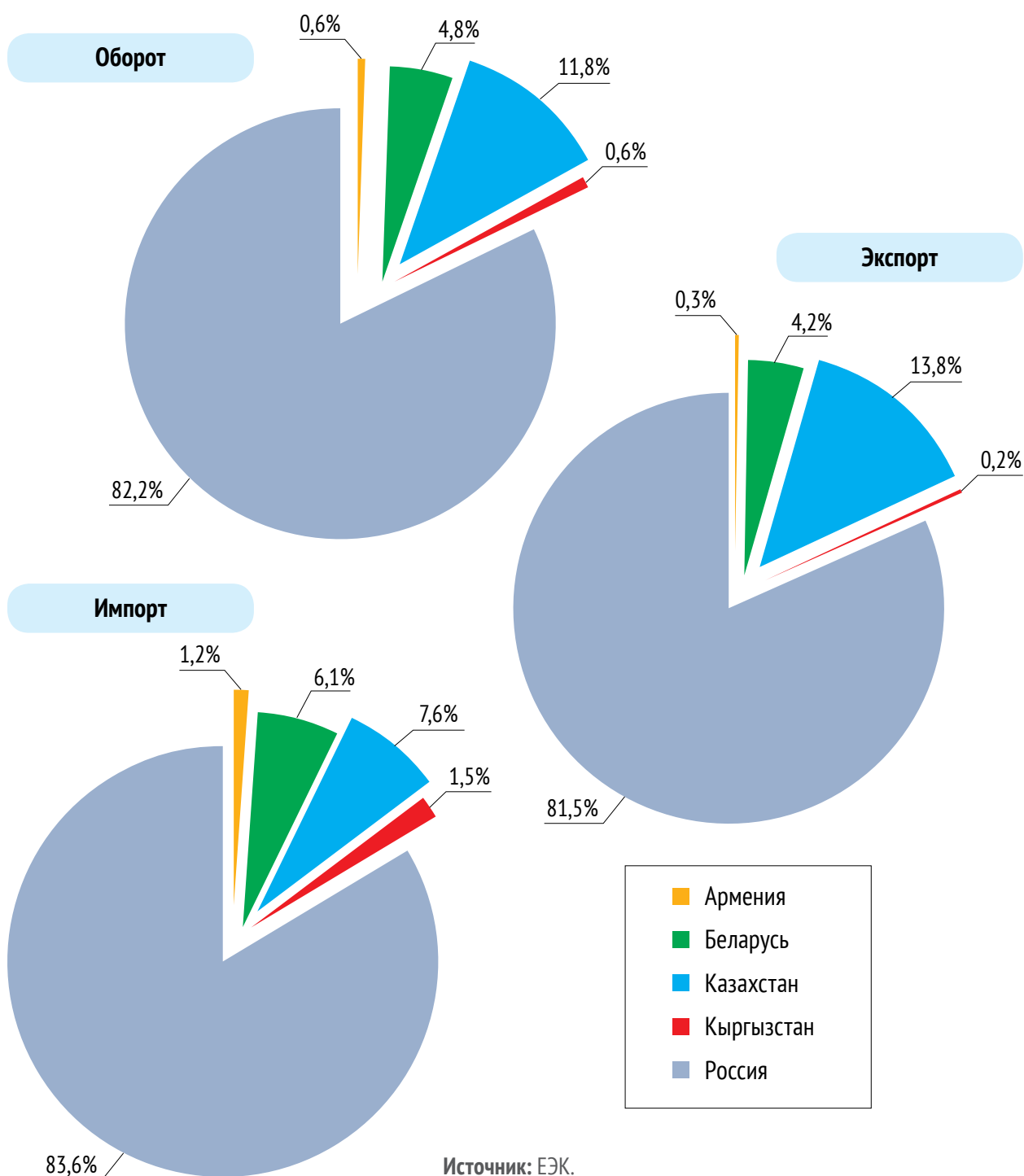
Данные об объемах внешней торговли ЕАЭС с третьими странами с января 2018 г. по январь 2019 г. представлены на **рисунке 25.**

Рисунок 25.



Вклады государств – членов ЕАЭС в совокупные показатели внешней торговли (в процентах к итогу по ЕАЭС) распределились следующим образом.

Рисунок 26. Распределение вкладов государств – членов ЕАЭС во внешнюю торговлю.

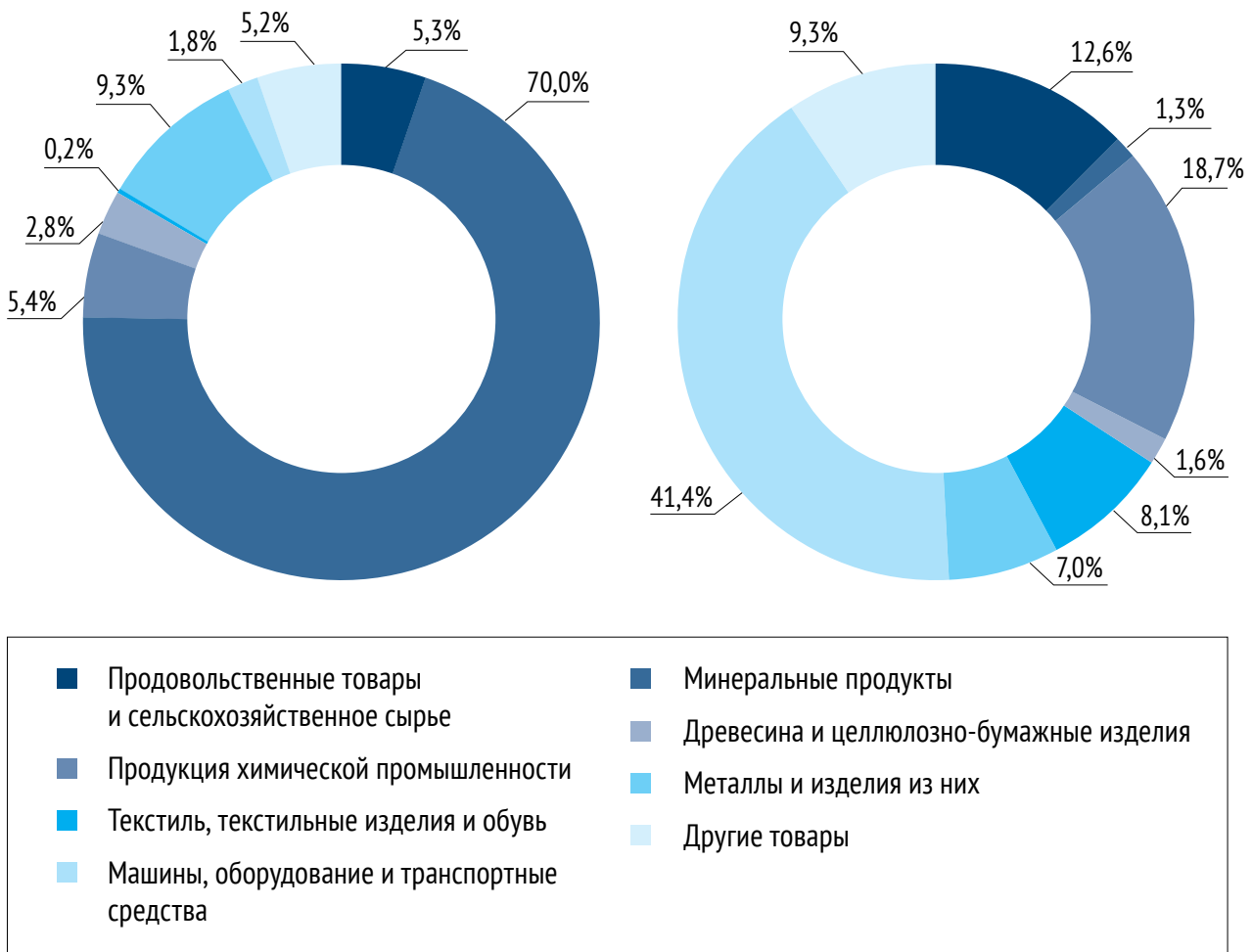


В товарной структуре экспорта государств – членов ЕАЭС в третьи страны преобладают минеральные продукты (70% общего объема экспорта государств – членов ЕАЭС в третьи страны), металлы и изделия из них (9,3%), продукция химической промышленности (5,4%). Около 80% этих товаров продает на внешнем рынке Российская Федерация.

Наибольшую долю в импорте занимают машины, оборудование и транспортные средства (41,4% совокупного импорта), продукция химической промышленности (18,7%), продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (12,6%). Более 80% объема закупок этих товаров за пределами ЕАЭС осуществляет Российская Федерация.

Структуру экспорта и импорта товаров во внешней торговле за январь 2019 года (в процентах к итогу по ЕАЭС) характеризует **рисунок 27**.

Рисунок 27. Структура экспорта и импорта товаров за январь 2019 г.



Об экспорте и импорте государств-членов ЕАЭС по укрупненным товарным группам представлены в приложениях 1 и 2 соответственно.

Объем экспорта Республики Армения в третьи страны снизился к уровню января 2018 г. на 17,1%. Продажи минеральных продуктов уменьшились на 20,6% (41,9% общего объема экспорта Республики Армения в третьи страны), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 8,6% (17,5%), металлов и изделий из них – на 48,2% (8,4%). Поставки машин, оборудования и транспортных средств выросли в 2,7 раза (5,2%). Экспорт Республики Беларусь по сравнению с январем 2018 г. уменьшился на 1,6% за счет снижения поставок минеральных продуктов на 20,2% (39,8% общего объема экспорта Республики Беларусь в третьи страны), машин, оборудования и транспортных средств – на 16,8% (5,9%). По продукции химической промышленности отмечен рост показателя на 38,4% (27%), металлам и изделиям из них – на 1,6% (7,7%), древесине и целлюлознобумажным изделиям – на 17,1% (6,5%).

Объем экспорта Республики Казахстан составил 133,8% к уровню января 2018 г. за счет увеличения стоимостного объема экспорта минеральных продуктов на 46,1% (80,6% общего объема продаж Республики

Казахстан в третьи страны), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 22,9% (5,6%). По металлам и изделиям из них отмечено снижение показателя на 13,1% (11,2%).

Объем продаж товаров Кыргызской Республики на внешний рынок к январю 2018 г. снизился на 19,5%, что обусловлено снижением поставок драгоценных металлов на 14,1% (46,7% общего объема экспорта Кыргызской Республики в третьи страны), минеральных продуктов на 48,1% (14,1%), машин, оборудования и транспортных средств на 38,1% (5,4%), металлов и изделий из них в 2,2 раза (5,2%). Поставки продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья увеличились в 2,1 раза (19%).

По сравнению с январем 2018 г. объем экспорта

Российской Федерации уменьшился на 7%. Поставки минеральных продуктов снизились на 8,8% (70% общего объема экспорта Российской Федерации в третьи страны), металлов и изделий из них – на 14% (9%). По продовольственным товарам сельскохозяйственному сырью показатель вырос – на 22% (5,3%), продукции химической промышленности – на 7,4% (5%).

Объем импорта Республики Армения снизился к уровню января 2018 г. на 9,7%. Закупки машин, оборудования транспортных средств уменьшились на 2,5% (33,7% общего объема импорта Республики Армения из третьих стран), продукции химической промышленности – на 9,1% (13,8%), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 31,3% (12,4%). Продажи текстиля, текстильных изделий и обуви выросли на 3,9% (10,4%), минеральных продуктов – на 23,4% (6,4%).

Объем импорта Республики Беларусь к январю 2018 г. снизился на 0,5%. Закупки машин, оборудования и транспортных средств уменьшились на 1,4% (33,2% общего объема импорта Республики Беларусь из третьих стран), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 5,1% (21%), продукции химической промышленности – на 1,6% (17,3%), текстиля, текстильных изделий и обуви – на 2,4% (10%). Объем закупок по металлам и изделиям из них увеличился на 31,8% (9,4%).

Объем импорта Республики Казахстан к уровню января 2018 г. составил 99,9%. Объем закупок машин, оборудования и транспортных средств снизился на 4% (43,7% общего объема импорта Республики Казахстан из третьих стран), металлов и изделий из них – на 2,2% (10,4%), продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья – на 18,9% (7,8%).

По продукции химической промышленности показатель вырос на 27,5% (18,4%), текстилю, текстильным изделиям и обуви – в 1,7 раза (6,8%).

По сравнению с январем 2018 г. импорт Кыргызской Республики снизился на 7,8%. Закупки текстиля, текстильных изделий и обуви уменьшились на 31,2% (34% общего объема импорта Кыргызской Республики из третьих стран). По машинам, оборудованию и транспортным средствам показатель увеличился на 19,7% (25,3%), металлами изделиям из них – в 3,7 раза (12,6%), продукции химической промышленности – на 8,5% (11,8%), продовольственным товарами сельскохозяйственному сырью – на 40,8% (6,4%).

Объем импорта Российской Федерации составил 100,1% к уровню января 2018 года. Закупки текстиля, текстильных изделий и обуви увеличились на 1,7% (7,6% общего объема импорта Российской Федерации из третьих стран). По машинам, оборудованию и транспортным средствам показатель снизился на 4,5% (42,2%), продукции химической промышленности – на 0,2% (19%), продовольственным товарами сельскохозяйственному сырью – на 4,9% (12,5%), металлами изделиям из них – на 2,8% (6,5%).

По сравнению с январем 2018 года величина положительного сальдо внешней торговли ЕАЭС с третьими странами уменьшилась с 19,6 до 18,6 млрд. долл. Профицит внешней торговли Республики Беларусь снизился с 469,6 до 450,6 млн. долл., Российской Федерации – с 17,1 до 14,8 млрд. долл. Отрицательное сальдо внешней торговли с третьими странами Республики Армения увеличилось с 84,3 до 86,2 млн. долл., по Кыргызской Республике – снизилось со 197,3 до 190,6 млн. долл. Показатель по Республике Казахстан вырос с 2376,7 до 3623,6 млн. долл.

Данные об экспорте и импорте в целом по ЕАЭС по группам товаров в зависимости от их назначения (инвестиционные, промежуточные, потребительские) представлены в **таблице 2.2.**

Таблица 2.2. Данные экспорте и импорте в целом по ЕАЭС по группам товаров, в млн. долл. США.

	Экспорт			Импорт		
	млн. долл. США	в % к январю 2018 г.	в % к итогу	млн. долл. США	в % к январю 2018 г.	в % к итогу
Всего	35 800,7	97,2	100,0	17 171,0	99,8	100,0
из них:						
Инвестиционные товары	276,5	54,4	0,8	3 139,9	100,3	18,3
Промежуточные товары	32 948,1	97,4	92,0	7 783,7	100,7	45,3
в том числе:						
энергетические товары	23 975,1	96,2	67,0	75,3	141,5	0,4
прочие промежуточные товары	8 973,0	100,7	25,0	7 708,4	100,4	44,9
Потребительские товары	874,1	109,9	2,4	5 781,9	97,9	33,7
в том числе:						
продовольственные товары	575,6	109,4	1,6	1 477,4	96,0	8,6
непродовольственные товары	298,5	110,9	0,8	4 304,5	98,6	25,1

Основная доля экспорта государств-членов ЕАЭС (92%) приходится на промежуточные товары, из которых энергетические товары занимают 67% общего объема экспорта, прочие промежуточные товары – 25%.

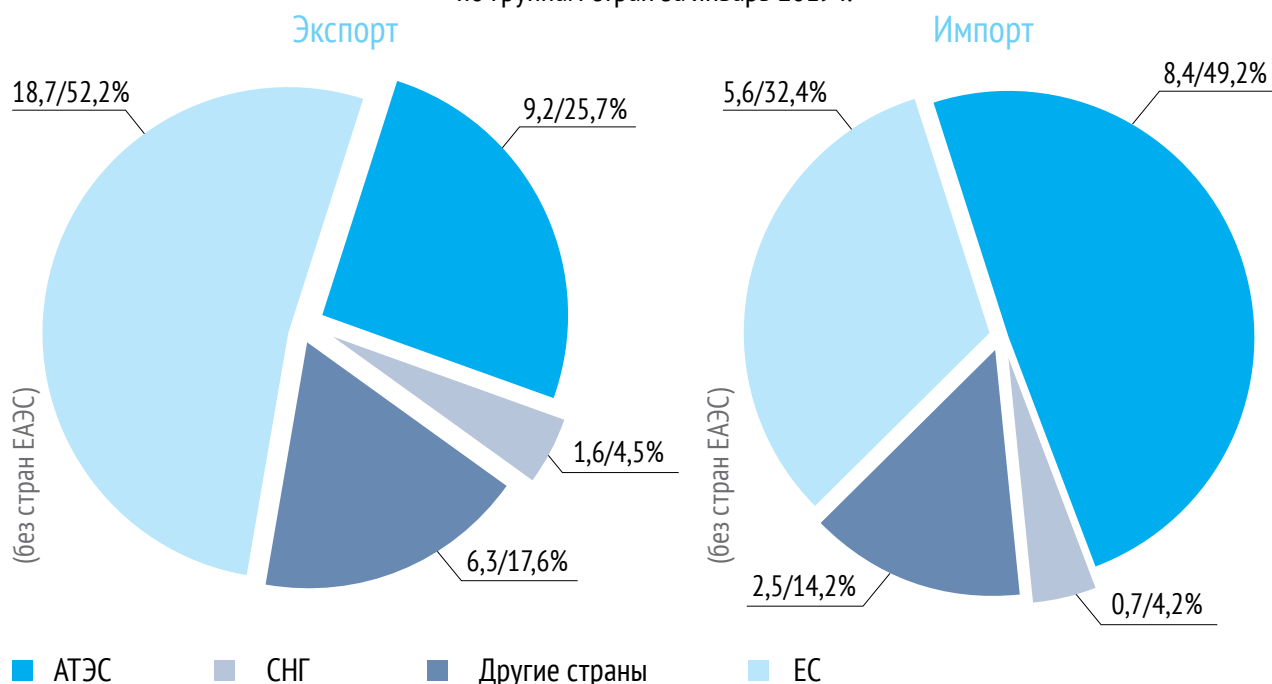
В импорте государств-членов ЕАЭС преобладают промежуточные (45,3% общего объема импорта) и потребительские (33,7%) товары.

Доля инвестиционных товаров составляет 18,3%.

Географическое распределение внешней торговли

Распределение объемов внешней торговли государств-членов ЕАЭС по группам стран за январь 2019 г. характеризует **рисунок 28**.

Рисунок 28. Распределение объемов внешней торговли государств – членов ЕАЭС по группам стран за январь 2019 г.



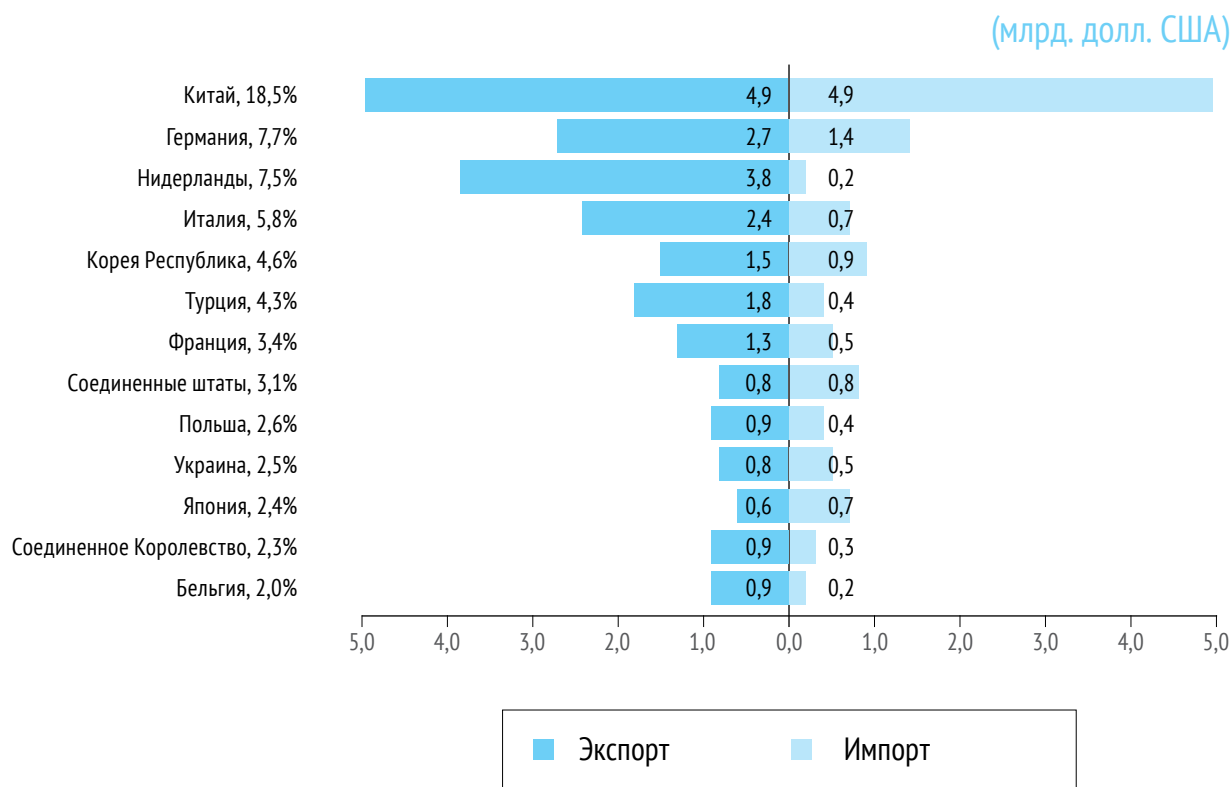
Указаны: объем, млрд. долл. США / доля группы стран

Основным покупателем экспортируемых государствами-членами ЕАЭС товаров выступает Европейский союз (52,2% совокупного экспорта). Среди стран Европейского союза наиболее существенны поставки товаров в Нидерланды (10,6%), Германию (7,6%), Италию (6,7%), Францию (3,5%). В страны АТЭС продано 25,7% экспортированных товаров, из них в Китай – 13,7%, Южную Корею – 4,2%, Соединенные Штаты – 2,3%. Странам СНГ реализовано 4,5% экспортированных товаров, из них Украине – 2,3%. Экспортные поставки в Турцию составили 5,1% общего объема экспорта государств – членов ЕАЭС.

Импортные закупки сосредоточены в странах АТЭС (49,2% совокупного импорта товаров) и Европейского союза (32,4%). Среди стран АТЭС наибольшие объемы приходятся на Китай (28,4%), Южную Корею (5,4%), Соединенные Штаты (4,8%), Японию (3,9%). Среди стран Европейского союза значимы поставки из Германии (8,1%), Италии (3,9%), Франции (3%). В странах СНГ приобретено 4,2% импортных товаров, из них в Украине – 2,9%. На долю Турции приходится 2,5% совокупного импорта государств – членов ЕАЭС.

Данные о внешней торговле ЕАЭС по странам – основным торговым партнерам представлены на рисунке 29 (рядом с названием страны указанее удельный вес в общем объеме внешней торговли).

Рисунок 29. Внешняя торговля ЕАЭС по странам.



2.3. Перспективы роста экономик стран ЕАЭС.

Как и ожидалось, экономический рост в ЕАЭС в I квартале 2019 г. замедлился до 0,9% (по итогам 2018 г. прирост ВВП составил 2,5%). При этом темпы роста различались по странам: если в Беларуси и России темпы роста снизились, в Армении и Кыргызстане имело место ускорение роста. В целом по итогам 2019 г. ожидается прирост ВВП на 1,6% ввиду замедления всех экономик Союза (за исключением Кыргызстана).

В среднесрочной перспективе во всех государствах-членах ЕАЭС, за исключением России, ожидается сохранение небольшого положительного разрыва выпуска ввиду стимулирующей фискальной политики, что также найдет отражение в ухудшении бюджетных балансов.

Экономический рост в Союзе будет поддержан за счет расширения инвестиционной активности: как за счет реализации государственных мер (Казахстан, Россия), так и за счет стимулирования частных инвестиций мерами налоговой политики (льготы, преференции, снижение издержек налогового администрирования). Согласно прогнозу, предпринимаемые меры будут носить ограниченное влияние на рост потенциального выпуска и не приведут к значительному ускорению экономического роста в среднесрочной перспективе. Поддержка внутреннего спроса приведет к временной рассогласованности в макроэкономической политике ввиду различий в размерах и направленности реализуемых мер фискальной политики: с одной стороны, предпринимаются меры по увеличению доходов бюджета (роста ставок акцизов в ЕАЭС и НДС в России), при этом в большинстве стран планируется увеличить социальные расходы.

Денежно-кредитная политика будет носить разнонаправленный характер ввиду увеличения различий в динамике инфляции, однако при сохранении общей приверженности поддержанию ценовой стабильности. На фоне небольших положительных разрывов выпуска отклонения инфляции от целевого значения обусловлены как рядом конъюнктурных факторов, так и различий в стимулировании экономической активности. Таким образом, на прогнозном горизонте ожидаются относительно стабильные макроэкономические условия в государствах-членах.

Слабая динамика во взаимной торговле, имевшая место по итогам I квартала 2019 г. (зафиксировано снижение взаимной торговли на 7%), сохранится до конца текущего года 2019 г. Основными причинами являются низкие темпы экономического роста в государствах-членах, а также снижение поставок нефти из России в Беларусь и сокращение объемов переработки нефти.

Среднесрочные риски для экономического роста в настоящее время смещены в сторону его замедления.

2.3.1. Пересмотр прогнозов.

Согласно обновленным прогнозам, темпы роста ВВП Беларуси и Казахстана были пересмотрены в сторону увеличения в 2019 г., что связано с увеличением потребительского спроса как за счет роста заработных плат (в том числе, в бюджетном секторе), так и за счет расширения потребительского кредитования (Казахстан). При этом для Беларуси произошел пересмотр в сторону более плавного ускорения экономического роста на прогнозном горизонте. Прогноз по Кыргызстану был незначительно пересмотрен в сторону замедления роста в 2019 г., прогноз на 2019 г. по Армении и России не изменился, однако ожидания относительно роста экономики Армении в 2020-2021 гг. стали более умеренными ввиду пересмотра величины фискального стимула.

Значительный пересмотр прогноза по инфляции в Казахстане связан с изменением цели по инфляции в 2019-2020 гг., в Кыргызстане – со слабой динамикой экономики, продовольственных цен на мировых рынках и сохранившейся в начале 2019 г. дефляцией. Прогнозы по инфляции в Армении и России не претерпели изменений, прогноз по инфляции в Беларуси был пересмотрен в сторону незначительного снижения.

Таблица 2.3. Основные параметры прогноза развития государств-членов ЕАЭС.

	2018	2019	2020	2021	2019	2020	2021
	Факт	Прогноз (май 2019)			Разница с предыдущим прогнозом (февраль 2019)		
ВВП, %					Изменения в п.п.		
Армения	5.2	4.6	5.0	5.1	0.0	-0.2	-0.3
Беларусь	3.0	1.5	1.9	2.0	0.4	-0.3	0.0
Казахстан	4.1	3.4	3.1	3.0	0.2	0.3	0.1
Кыргызстан	3.5	4.1	3.8	3.4	-0.1	0.0	0.6
Россия	2.3	1.4	2.1	2.2	0.0	0.1	0.1
ЕАЭС	2.5	1.6	2.2	2.3	0.0	0.0	-0.1
Мировая экономика	3.7	3.8	3.7	3.5	-0.2	0.0	-0.2
Среднегодовая инфляция, %					Изменения в п.п.		
Армения	2.5	2.1	3.4	4.0	-0.2	-0.1	0.0
Беларусь	4.9	5.9	5.0	4.5	-0.1	-0.1	0.0
Казахстан	6.0	5.3	5.6	5.0	0.8	1.5	1.2
Кыргызстан	1.5	0.3	1.7	3.1	-1.6	-4.1	-3.7
Россия	2.9	5.0	4.2	4.0	-0.2	-0.1	0.0
ЕАЭС	3.2	4.8	4.2	4.0	-0.1	-0.1	-0.1

Источник: совместные прогнозы ЕЭК и ЕАБР.

СОДЕРЖАНИЕ

СОКРАЩЕНИЯ	3
ВВЕДЕНИЕ	4
1. Показатели развития малого и среднего предпринимательства в странах ЕАЭС в I квартале 2019 года	5
1.1. Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Кыргызской Республике	5
1.1.1. Макроэкономическая ситуация в Кыргызской Республике в I квартале 2019 года	6
1.1.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Кыргызстане в I квартале 2019 года	11
1.1.3. Внешнеэкономическая деятельность Кыргызстана в I квартале 2019 года	13
1.1.4. Прогноз экономики КР в 2019 году	18
1.2. Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Республике Армения	21
1.2.1. Макроэкономическая ситуация в Республике Армения в I квартале 2019 года	22
1.2.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Республике Армения в I квартале 2019 года	28
1.2.3. Внешнеэкономическая деятельность Республики Армения в I квартале 2019 года	29
1.2.4. Прогноз экономики РА в 2019 году	31
1.3. Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь	35
1.3.1. Макроэкономическая ситуация в Республике Беларусь в I квартале 2019 года	36
1.3.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Республике Беларусь в I квартале 2019 года	42
1.3.3. Внешнеэкономическая деятельность Республики Беларусь в I квартале 2019 года	44
1.3.4. Прогноз экономики РБ в 2019 году	47
1.4. Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Республике Казахстан	49
1.4.1. Макроэкономическая ситуация в Республике Казахстан в I квартале 2019 года	50
1.4.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Республике Казахстан в I квартале 2019 года	55
1.4.3. Внешнеторговая деятельность Казахстана в I квартале 2019 года	58
1.4.4. Прогноз экономики РК в 2019 году	61
1.5. Показатели развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации	63
1.5.1. Макроэкономическая ситуация в Российской Федерации в I квартале 2019 года	64
1.5.2. Развитие малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации в I квартале 2019 года	70
1.5.3. Внешнеторговая деятельность России в I квартале 2019 года	73
1.5.4. Прогноз экономики РФ в 2019 году	76
2. Тенденции развития предпринимательства в странах ЕАЭС в I квартале 2019 года	79
2.1. Сравнение макроэкономических условий ведения бизнеса в странах ЕАЭС в I квартале 2019 года	80
2.2. Внешняя и взаимная торговля стран ЕАЭС в I квартале 2019 года	81
2.3. Перспективы роста экономик стран ЕАЭС	87
2.3.1. Пересмотр прогнозов	88



Отпечатано в ОО «Молодые инвалиды города Астана»
010000, г. Нур-Султан, ул. Кокарал, 2/1
Тел.: +7 (7172) 57-99-06

Подписано в печать 10.09.2019 г.
Формат 60x84 1/8. Гарнитура PT Sans Narrow.
Объем 12,5 усл. п. л. Тираж 150. Заказ 1892.