ЕЭК-ООН
ЕВРОПЕЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КОМИССИЯ
ОРГАНИЗАЦИИ ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ

ЭМБАРГО
Не подлежит опубликованию
до 4 марта 2003 года, 00.01 по Гринвичу

Пресс-релиз ECE/GEN/03/P04
Женева, 28 февраля 2003 года

Восточная Европа и СНГ в 2003 году, скорее всего, сохранят свой импульс роста, однако риски возрастают

ЕЭК ООН публикует свой "Обзор экономического положения Европы, 2003 год, № 1"

"Существенная неопределенность, связанная с перспективами глобальной и западноевропейской экономики, и не в последнюю очередь потенциальные ударные волны от возможной войны в Ираке серьезно омрачают краткосрочные перспективы восточной Европы и СНГ", – подчеркивает г-жа Бригита Шмегнерова, Исполнительный секретарь Европейской экономической комиссии Организации Объединенных Наций (ЕЭК ООН), комментируя последний выпуск "Обзора экономического положения Европы", только что опубликованный ЕЭК ООН. "В то же время необходимо признать, что страны восточной Европы и СНГ продемонстрировали удивительную устойчивость экономики в условиях глобального торможения 2001-2002 годов благодаря высокому росту внутреннего спроса и, в некоторых случаях, их неожиданно хорошим показателям экспорта".

Несмотря на некоторое замедление активности в восточной Европе и СНГ в 2002 году, темпы экономического роста в этих регионах в целом по-прежнему превышают темпы в западной Европе. Совокупный ВВП СНГ вырос в 2002 году на 4,8% благодаря все еще значительному импульсу быстрого роста предыдущего года и продолжающемуся буму в некоторых закавказских и центральноазиатских странах (таблица 1.1.3). Прирост совокупного ВВП в восточной Европе был ниже (3,0%), чем в СНГ, однако по существу не изменился по сравнению с предыдущим годом. Такая довольно энергичная экономическая активность в восточной Европе и СНГ в первую очередь отражает переход с внешних на внутренние источники роста: сохраняющаяся активность внутреннего спроса была одним из главных факторов, препятствовавших дальнейшему замедлению роста производства.

Однако такая модель роста имеет для экономики стран восточной Европы и СНГ как положительные, так и отрицательные моменты. С одной стороны, устойчивость внутреннего спроса служит знаком доверия к будущим перспективам экономики этих стран со стороны как потребителей, так и инвесторов. Она также отражает значительный прогресс, достигнутый некоторыми из этих стран в своих рыночных реформах, о чем свидетельствует предложение восьми восточноевропейским странам вступить в Европейский союз в 2004 году. Однако и в некоторых странах СНГ несколько лет высокого роста способствовали увеличению доходов и уровня благосостояния населения, что, в свою очередь, усиливало внутреннюю поддержку экономической активности.

С другой стороны, опора на внутренний спрос как главный локомотив роста вряд ли может быть сохранена, поскольку бóльшую часть региона занимают малые страны с открытой экономикой. За некоторыми исключениями для большинства стран восточной Европы и СНГ характерны хронические крупные дефициты по текущим операциям, в некоторых случаях сопровождающиеся бюджетным дефицитом (проблема двойного дефицита); чрезмерная переориентация на основывающийся на внутренних источниках рост, очевидно, не может быть подходящей стратегией ограничения обоих этих дефицитов.

Хотя изменения реального чистого экспорта в целом не внесли позитивного вклада в рост ВВП в 2002 году, одним из вызывающих удивление явлений в этом году стала высокая динамика восточноевропейского экспорта в условиях по-прежнему вялой экономической активности в западной Европе: в среднем он рос быстрее и западного импортного спроса и совокупного мирового экспорта. Кроме того, такая относительно высокая динамика наблюдается второй год подряд, следствием чего стало увеличение восточноевропейской доли западноевропейских рынков.

Такой результат, вероятно, обусловлен несколькими факторами. С начала экономической трансформации больше 10 лет назад в ряде восточноевропейских стран имел место большой приток ПИИ, значительная часть которых была размещена крупными экспорториентированными многонациональными компаниями. Такие новые растущие производства используют экономические сравнительные преимущества этих стран в плане дешевой рабочей силы (в частности, дешевой квалифицированной рабочей силы), а также их близости к крупным рынкам западной Европы. Это основополагающее конкурентное преимущество, по-видимому, служит одним из факторов, позволивших восточноевропейским экспортерам и далее наращивать свою долю экспортного рынка по некоторым отдельным товарам, несмотря на слабость западного спроса.

В период глобального экономического торможения – как в 2001-2002 годах – значение восточноевропейских сравнительных преимуществ, возможно, усиливалось глобальным нажимом на норму прибыли, что заставило многонациональные компании ускорить перебазирование части своего глобального объема производства в страны с более низкими затратами, в том числе некоторые восточноевропейские страны. В то же время сама восточная Европа подвергается нажиму со стороны стран,

предлагающих еще более конкурентоспособные условия экономии на оплате труда или расположенных еще ближе к другим крупным рынкам, на что указывает недавнее перебазирование некоторых производств из восточной Европы в юго-восточную Азию.

В общем плане рост рыночной доли восточноевропейских экспортеров - среднесрочный феномен, отражающий связанные с переходом изменения в международном разделении труда. В силу характера их базовых сравнительных преимуществ и существующих различий в стоимости рабочей силы восточноевропейские страны, вероятно, расширят в краткосрочной и среднесрочной перспективе свою долю западноевропейских и глобальных рынков. Однако в долгосрочном плане сравнительные преимущества не статичны, и по мере подтягивания уровня доходов в восточной Европе к уровню промышленно развитых странах необходимо будет освоить новые источники международной конкурентоспособности на основе накопления физического и человеческого капитала.

Несмотря на в целом неблагоприятную внешнюю конъюнктуру, в 2002 году чистый приток капитала в восточную Европу в целом вырос во многом из-за изменения восприятия международными инвесторами сравнительного риска на новых рынках. Этот рост отражает изменения двух главных потоков: увеличения объема ПИИ, а также взлета краткосрочных потоков капитала, которые в чистом выражении изменили направленность по сравнению с 2001 годом. В то же время приватизация, которая в недавние годы привлекала значительную часть ПИИ в восточной Европе и служила важным источником финансирования дефицитов по текущим операциям, в большинстве из этих стран близится к концу. Исчезновение этого удобного источника финансирования предполагает необходимость альтернатив или коррекции внешних балансов некоторых стран.

Наоборот, риски ухудшения конъюнктуры, которые постоянно возрастали с последних месяцев 2002 года - начала 2003 года, вероятно, не полностью признаются в большинстве официальных прогнозов на этот год (таблица 1.1.3), некоторые из которых были подготовлены осенью в связи с подготовкой бюджетов на 2003 год. Увеличение бюджетного дефицита в некоторых центральноевропейских странах также создает риск для их будущего роста. Странам, вступающим в ЕС, потребуется дополнительная бюджетная адаптация в целях выполнения бюджетных правил ЕС. Необходимое бюджетное ужесточение будет неизбежно сдерживать рост внутреннего спроса, а тем самым и общий экономический рост в этих странах.

Хотя некоторые правительства недавно снизили свои прогнозы, официальные прогнозы по большинству стран восточной Европы и СНГ остаются достаточно оптимистичными в том, что касается перспектив роста на 2003 год. Согласно этим прогнозам, прирост совокупного реального ВВП восточной Европы составит в 2003 году около 4%, а в СНГ - почти 4,5%. В Польше после резкого спада в 2001 году и медленного подъема в 2002 году бюджет на 2003 год предполагает, что в 2003 году подъем ускорится, а ВВП вырастет на 3,5%; однако большинство независимых аналитиков прогнозируют прирост ВВП в интервале 2-3%. В других центральноевропейских странах (Венгрии, Словакии, Словении и Чешской

Республике) прирост ВВП в 2003 году, как ожидается, останется сравнительно умеренным, 3-4%. В отличие от этого высокий рост (увеличение ВВП на 5-5,5%), как ожидается, продолжится в 2003 году в трех прибалтийских государствах, в последние три года наиболее быстро растущем регионе восточной Европы. От умеренного до энергичного прогнозируется рост (при увеличении ВВП в большинстве случаев на 4-5%) в большинстве стран юго-восточной Европы, однако экономическое положение - как и риски, с которыми связан такой прогноз, - в существенной мере разнятся между странами.

Бюджет России на 2003 год основывается на ряде макроэкономических прогнозов, согласно которым, исходя из различных предположений о внешней конъюнктуре (в первую очередь цене на нефть), прирост ВВП ожидается в пределах 3,5-4,4%. Самые последние прогнозы независимых аналитиков еще более оптимистичны, указывая на то, что прирост ВВП составит 4-5%. Однако недавние изменения указывают в разных направлениях. Так, хотя в первые месяцы 2003 года мировые цены на нефть выросли до максимального за два последних года уровня (что будет благоприятным как для российских экспортеров, так и для экономики страны в целом), значительное ослабление доллара (валюты цены в торговле нефтью) по отношению к другим основным валютам, вероятно, будет иметь негативный характер. Хотя политика умеренного повышения реального валютного курса способствовала недавней дисинфляции в России, она же, вероятно, способствовала замедлению промышленного производства в последнем квартале 2002 года. Эти несколько противоречивые тенденции указывают на неопределенность, связанную с краткосрочными перспективами российской экономики.

В 2002 году подъем на Украине также несколько утратил динамизм, и ожидается, что в 2003 году он останется умеренным (на уровне примерно 4%). Помимо ослабления спроса на украинский экспорт как в России, так и на западных рынках, это отражает продолжающееся ужесточение денежной политики, когда центральный банк направляет свои главные усилия на достижение быстрых темпов дисинфляции. Некоторое замедление роста ВВП ожидается и в Казахстане, однако по официальным прогнозам ВВП, тем не менее, вырастет в 2003 году примерно на 6%, что будет результатом не только динамизма нефтяных отраслей, но и продолжающегося подъема в других отраслях экономики. Ожидается, что в других странах СНГ в 2003 году прирост ВВП будет от среднего до высокого при официальных прогнозах, варьирующихся в пределах 4-7% (таблица 1.1.3).

Для дополнительной информации просьба обращаться по следующему адресу:

UNECE Economic Analysis Division
Palais des Nations
CH - 1211 Geneva 10, Switzerland

Телефон: +41(0)22 917 24 79
Факс: +41(0)22 917 03 09
Эл. почта: info.ead@unece.org
Вебсайт: http://www.unece.org/ead/ead_h.htm

ТАБЛИЦА 1.1.1

Динамика реального ВВП в восточной Европе и СНГ, 1999-2003 годы

(изменение за год, в %)

	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год Январь-сентябрь[a]	2002 год Весь год[b]	2003 год официальный прогноз
Восточная Европа	1,5	3,9	3,0	2,8	3,0	3,9
Албания	7,3	7,8	6,5	..	4,5	6
Босния и Герцеговина	10,6	4,5	2,3	..	4	4
Болгария	2,3	5,4	4,0	4,4	4,2	4,8
Хорватия	-0,9	2,9	3,8	5,0	4,6	4,2
Чешская Республика	0,5	3,3	3,3	2,4	2,5	3,3
Эстония	-0,6	7,1	5,0	5,7	5,7	5
Венгрия	4,2	5,2	3,8	3,2	3,2	3,7-4,0
Латвия	2,8	6,8	7,7	5,4	5,7	5,6
Литва	-3,9	3,8	5,9	6,1	5,9	4,9
Польша	4,1	4,0	1,0	0,9	1,3	3,0-3,5
Румыния	-1,2	1,8	5,3	4,6	4,7	5,2
Словакия	1,3	2,2	3,3	4,1	4	3,7-4,1
Словения	5,2	4,6	3,0	2,9	3,2	3,4
Бывшая югославская Республика Македония	4,3	4,5	-4,5	-0,6	0,3	2-3
Югославия[c]	-17,7	6,4	5,1	..	4	5
СНГ	4,5	8,2	6,0	4,5	4,8	4,4
Армения	3,3	5,9	9,6	11,0	12,9	6
Азербайджан	7,4	11,1	9,9	9,8	10,6	7,5
Беларусь	3,4	5,8	4,7	4,6	4,7	6-6,5
Грузия	3,0	1,9	4,7	1,9	5,4	4,5
Казахстан	2,7	9,8	13,5	9,3	9,5	6
Кыргызстан	3,7	5,4	5,3	-3,0	-0,5	5-6
Республика Молдова[d]	-3,4	2,1	6,1	5,9	7,2	5
Российская Федерация	5,4	9,0	5,0	4,1	4,3	3,5-4,4
Таджикистан	3,7	8,3	10,2	8,9	9,1	7,4
Туркменистан[e]	17,0	17,6	20,5	..	21,2	16
Украина	-0,2	5,9	9,1	4,3	4,1	4
Узбекистан	4,4	4,0	4,5	3,0	4,2	5,3
Итого	3,3	6,5	4,8	3,8	4,1	4,2
Справочно:						
Прибалтийские государства (ПГ-3)	-1,2	5,5	6,3	5,8	5,8	5,1
Центральная Европа (ЦЕ-5)	3,2	3,9	2,2	2,0	2,2	3,4
Юго-Восточная Европа (ЮВЕ-7)	-2,0	3,4	4,5	4,2	4,4	4,9
СНГ без Российской Федерации (СНГ-11)	2,7	6,6	8,4	5,6	5,9	5,3
Закавказские страны СНГ (ЗСНГ-3)	5,0	6,9	8,1	7,6	9,5	6,3
Центральноазиатские страны СНГ (ЦАСНГ-5)	5,0	7,6	9,3	6,6	7,2	5,8
Три европейские страны СНГ (ЕСНГ-3)	0,8	5,7	7,7	4,4	4,4	4,7

Источник: Данные национальной статистики, Статистический комитет СНГ; сообщения, непосредственно представленные национальными статистическими ведомствами секретариату ЕЭК ООН; доклады официальных прогнозных центров.

Примечание: Использованы прогнозы национальных конъюнктурных институтов или прогнозы правительства, связанные с разработкой государственных бюджетов. Агрегаты рассчитаны секретариатом ЕЭК ООН по ППС, полученным по результатам Программы европейских сопоставлений 1996 года. Показаны следующие агрегаты: восточная Европа (15 стран ниже этой строки), СНГ (12 стран - членов Содружества Независимых Государств). Субагрегаты: прибалтийские государства (ПГ-3): Латвия, Литва, Эстония; центральная Европа (ЦЕ-5): Венгрия, Словакия, Словения, Польша, Чешская Республика; юго-восточная Европа (ЮВЕ-7): Албания, Босния и Герцеговина, Болгария, бывшая югославская Республика Македония, Румыния, Хорватия, Югославия; закавказские страны СНГ (ЗСНГ-3): Армения, Азербайджан, Грузия; центральноазиатские страны СНГ (ЦАСНГ-5): Казахстан, Кыргызстан, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан; три европейские страны СНГ (ЕСНГ-3): Беларусь, Республика Молдова, Украина.

a По сравнению с тем же периодом 2001 года.

b Предварительная оценка.

c Исключая Косово и Метохию.

d Исключая Приднестровье.

e Цифры по Туркменистану следует использовать с осторожностью. В частности, процедуры дефлирования, используемые для расчета официально публикуемых темпов роста, недостаточно отражены в документах, и надежность этих цифр сомнительна.