

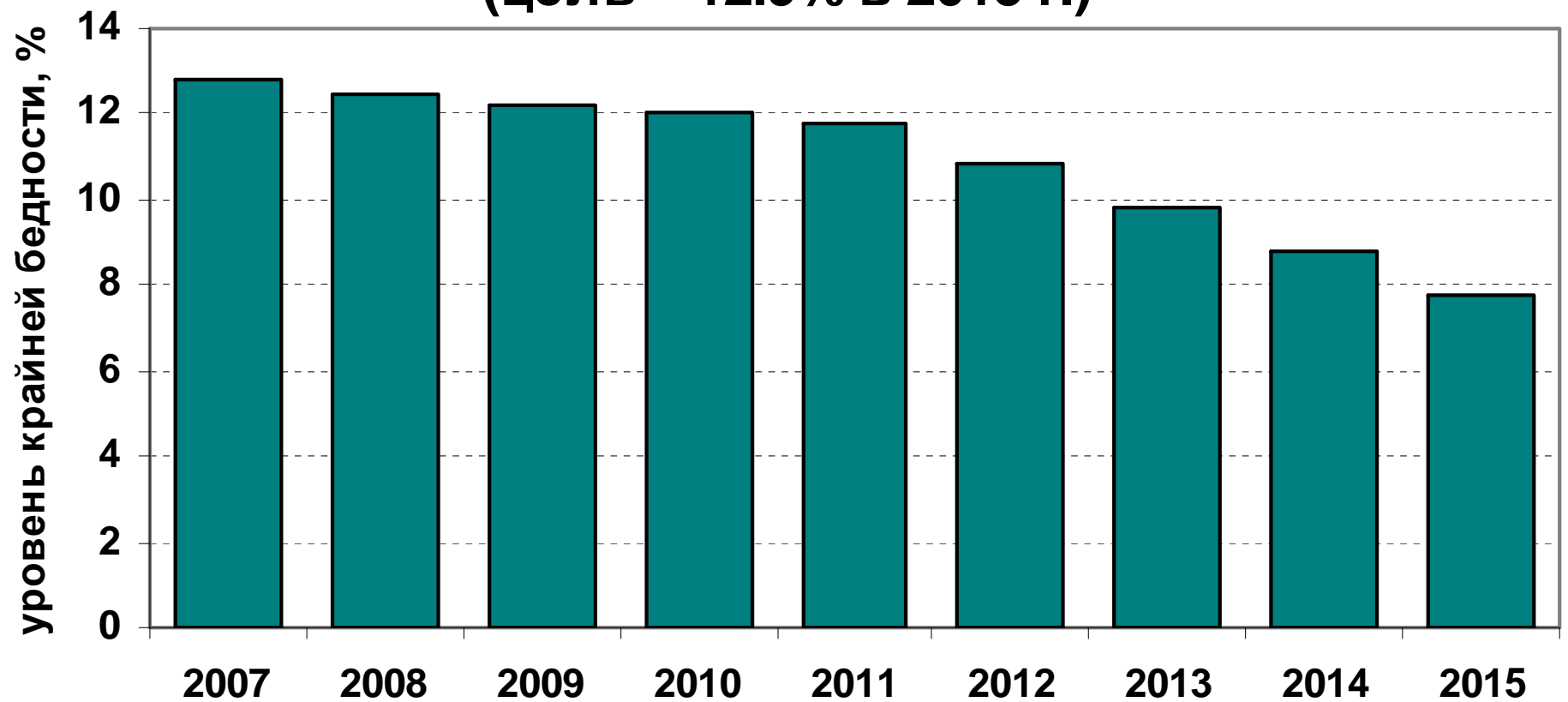
**Круглый стол 7.
Ключевые политики развития, включая ЦРТ,
и препятствия для диверсификации
экономики в странах СНГ с низким уровнем
ДОХОДОВ**

**Рафкат Хасанов
Исполнительный директор
ОО «Инвестиционный Круглый Стол»**

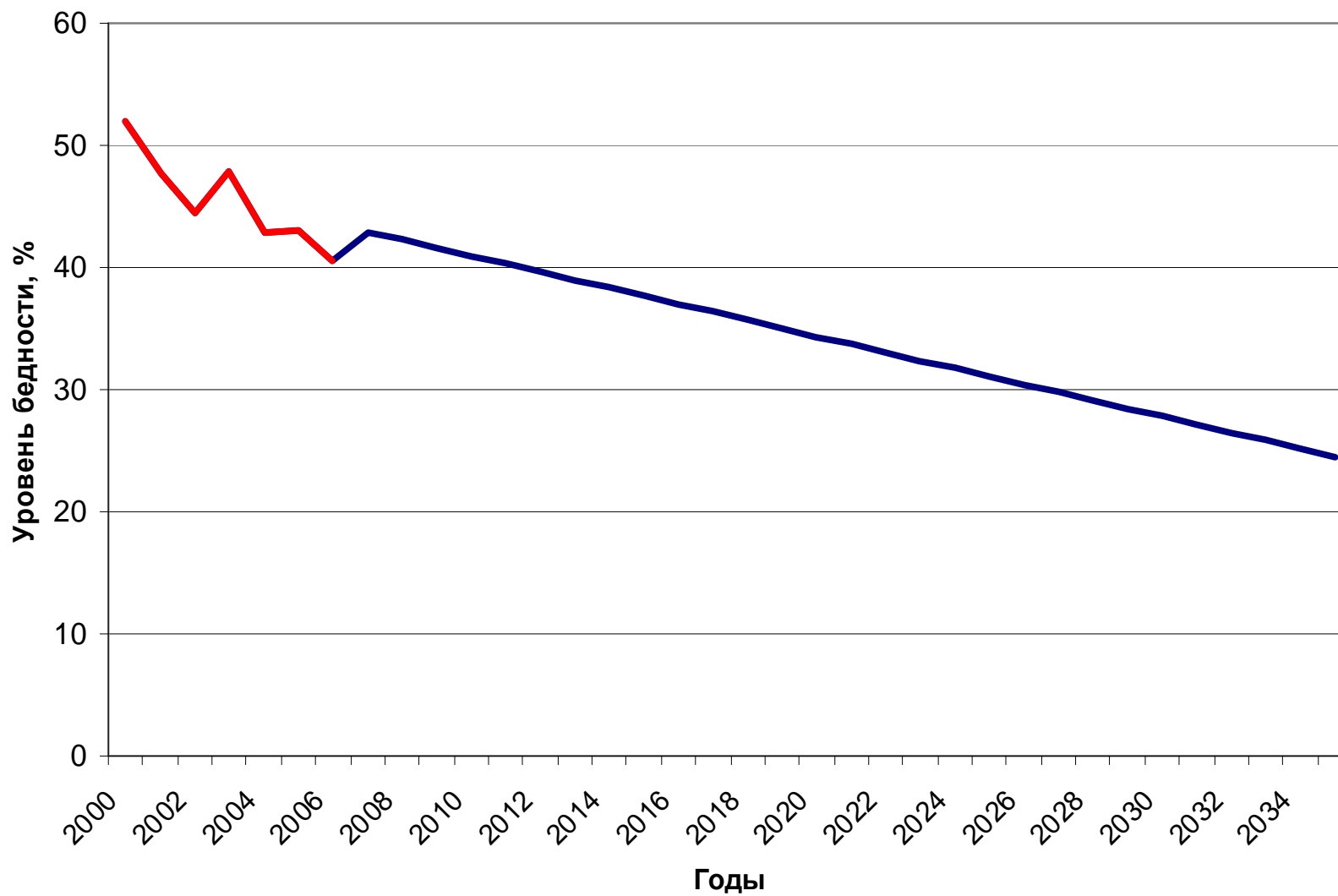
ЦРТ и Кыргызская Республика

- Цель 1: Сокращение крайней бедности
- Цель 3: Равенство мужчин и женщин

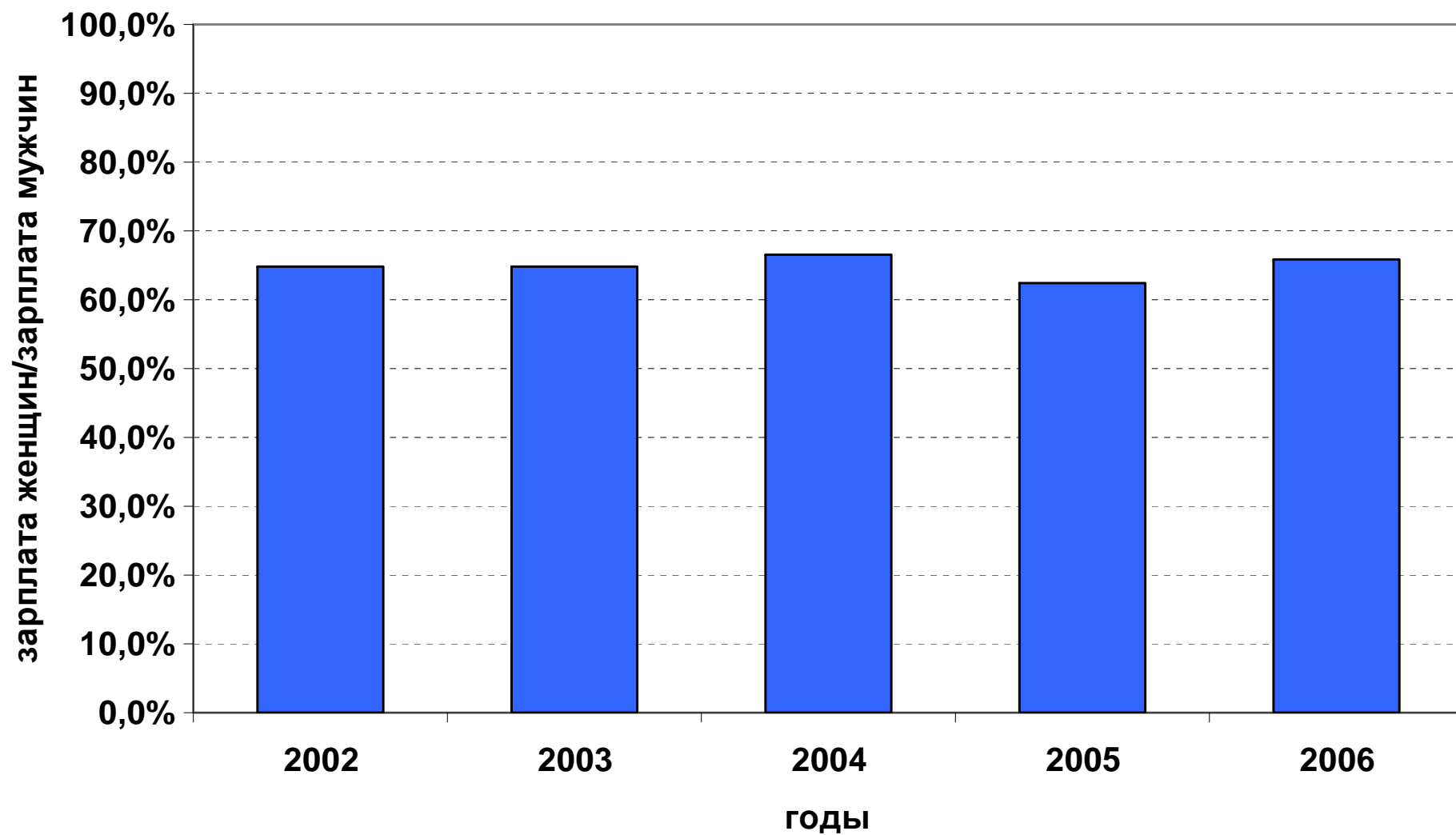
Уровень крайней бедности (цель – 12.9% в 2015 г.)



Сокращение уровня бедности в Кыргызской Республике до 2035 года по тренду



Соотношение заработной платы женщин и мужчин, %



Проблемы экономического развития Кыргызской Республики (АБР)

- Спад в период после приобретения независимости — один их худших в современной мировой истории
- Трудноразрешимые проблемы, вызванные неблагоприятными физическими и экономическими особенностями:

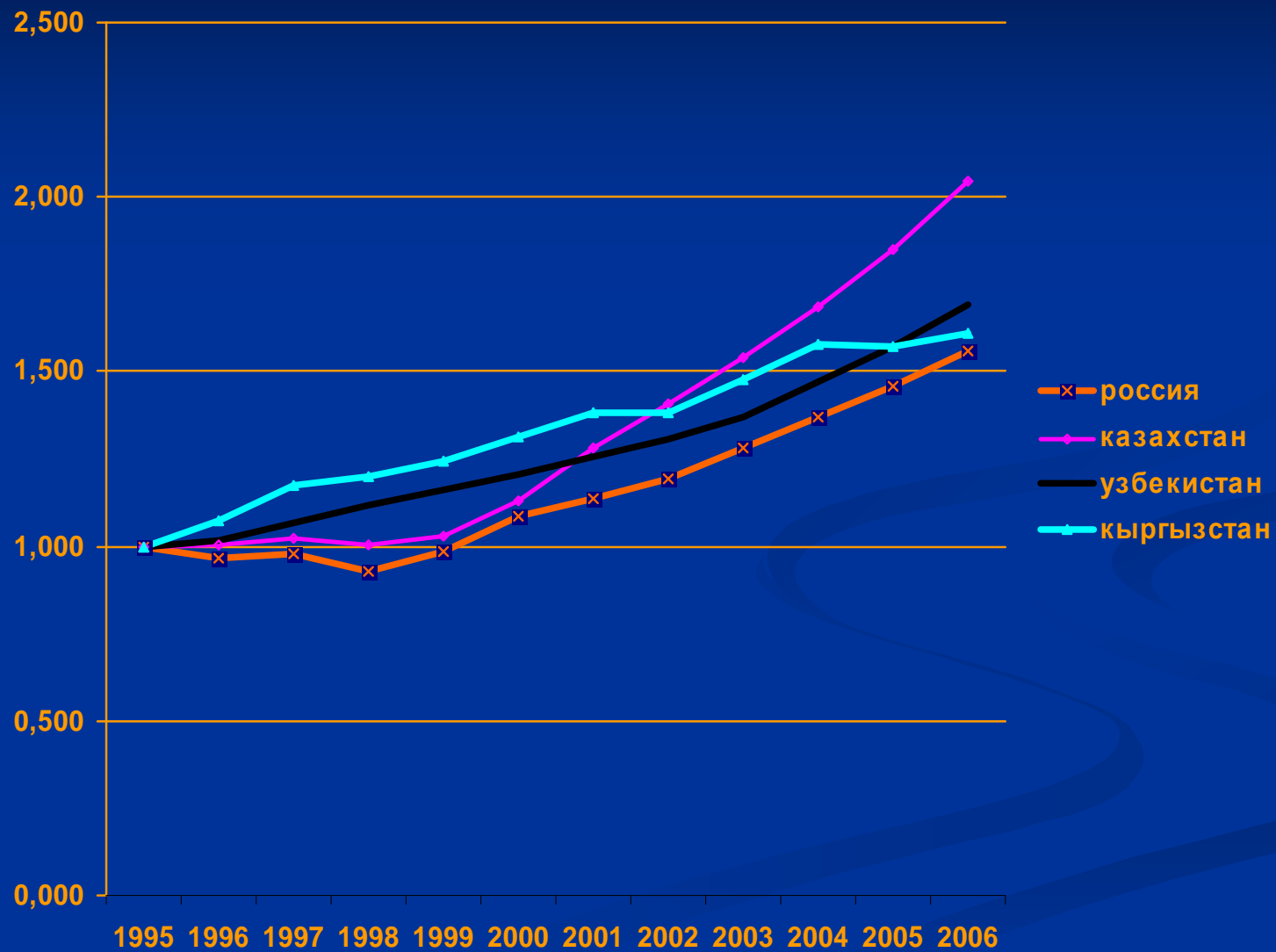
Небольшой внутренний рынок

Отдаленное географическое расположение (нет выхода к морским портам)

Относительно бедные минеральные ресурсы

- Проблемы более трудные, чем в соседних странах и у конкурентов (у них нет всех трех неблагоприятных особенностей в совокупности)

Рост ВВП (1995 =1)



Основные барьеры роста

Внешние или внутренние?

Торговые барьеры, связанные с торговой политикой (АБР)

| | | | | | |
|--|----------------|--|-----------------------|--|---------------------|
| | Незначительный | | Довольно значительный | | Весьма значительный |
|--|----------------|--|-----------------------|--|---------------------|

| | КАЗ | КЫР | ТАД | УЗБ |
|--|-----|-----|-----|-----|
| Сложная тарифная сетка и относительно высокие тарифы | | | | |
| Частые и непредсказуемые изменения тарифной сетки | | | | |
| Эскалация тарифов | | | | |
| Неявные тарифы | | | | |
| Явные налоги на экспорт | | | | |
| Запрещение и лицензирование экспорта и импорта некоторых товаров | | | | |
| Сельскохозяйственные субсидии в развитых странах | | | | |

Снижение торговых барьеров по сравнению с базовым сценарием повысит реальный ВВП за 10 лет Кыргызстана на:

- 55 % (ЦАОЧР 2005) - 4,5 % в год
- 50 % (АБР 2006) – 4,2 % в год

Исследование IRT: Отмена торговых барьеров ведет к следующим результатам

1. Росту экономики страны и доходов бюджета,
2. Усиливает интеграционные тенденции,
3. Ведет к более сбалансированному росту экономики, оказывая особое влияние на развитие слабых экономических секторов,
4. Стимулирует экспорт приоритетных отраслей

Но:

- рост более скромный - 2,3 % в год
- затухающий эффект

Внешний спрос

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | Средний |
|--------------------------------|------|------|------|------|------|---------|
| Средний рост ВВП партнеров | 4,5 | 6,3 | 7,0 | 6,5 | 6 | 6,1 |
| Экспорт | 2,0 | 18,5 | 24,2 | -6,4 | 15,9 | 10,2 |
| Кыргызстан: Темпы роста ВВП | 0 | 6,7 | 7,0 | -0,6 | 2,7 | 3,1 |

Внутренний спрос

| | 2001-2006, средний темп прироста |
|--|-------------------------------------|
| Валовой внутренний продукт | 3,1 |
| Внутренний спрос | 5,1 |
| Расходы на конечное потребление | 6,6 |
| Расходы на индивидуальное потребление | 7,5 |
| Валовое накопление | -2,5 |

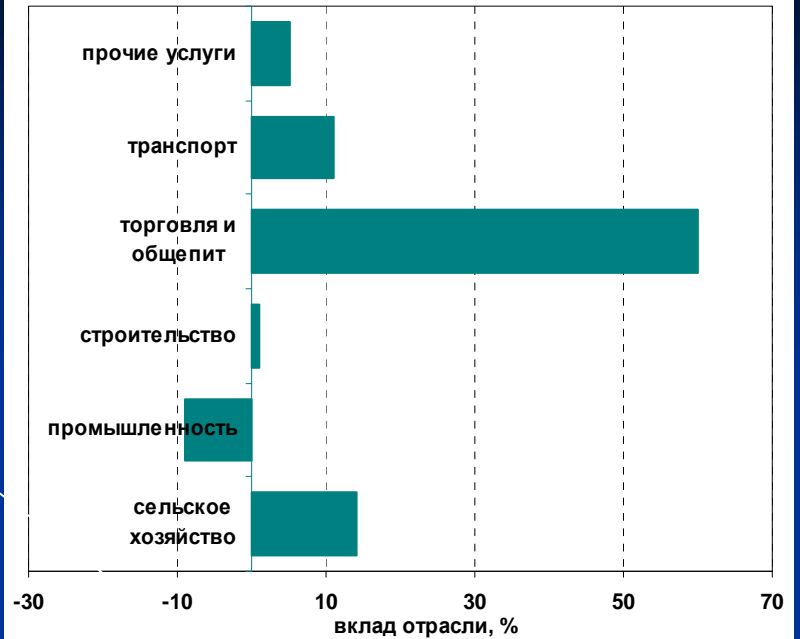
Особенности экономического роста

| 1995-2001 | 2002-2006 |
|---|---|
| 3 неблагоприятных фактора : рынок, география, ресурсы | |
| Слабый внутренний спрос Отсутствие внешнего спроса | Сильный внутренний спрос Сильный внешний спрос |
| ВВП - 5,5 % | ВВП -3,1 % |

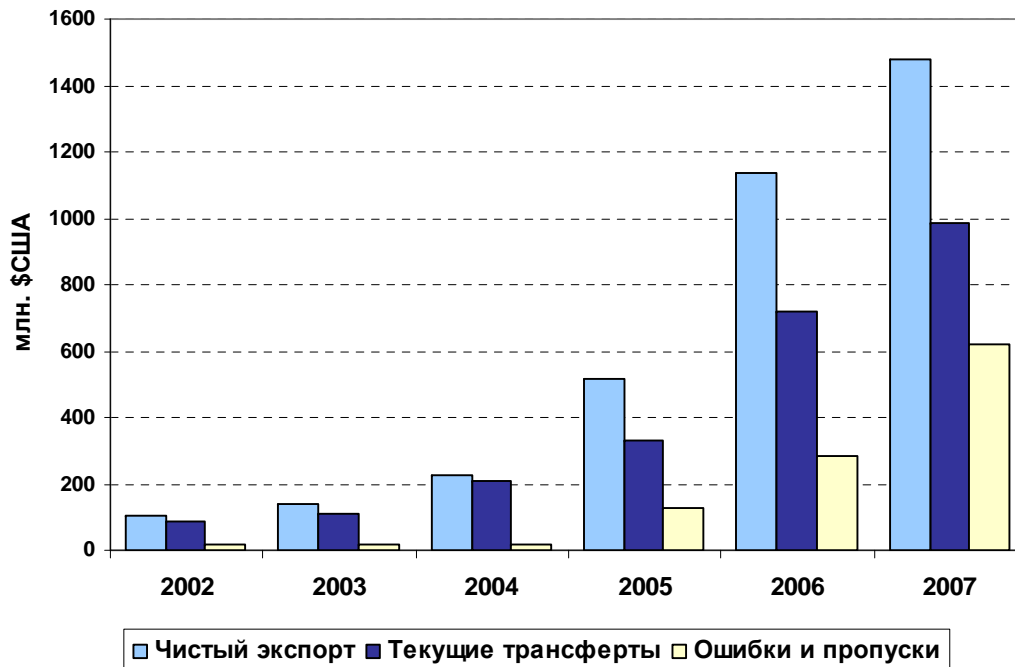
Трансферты перечисляются в страну

Население покупает больше и больше

Вклад отдельных отраслей в увеличение реального ВВП, 2002-2006 гг.



Чистый экспорт и текущие трансферты за 2002-2007 гг.

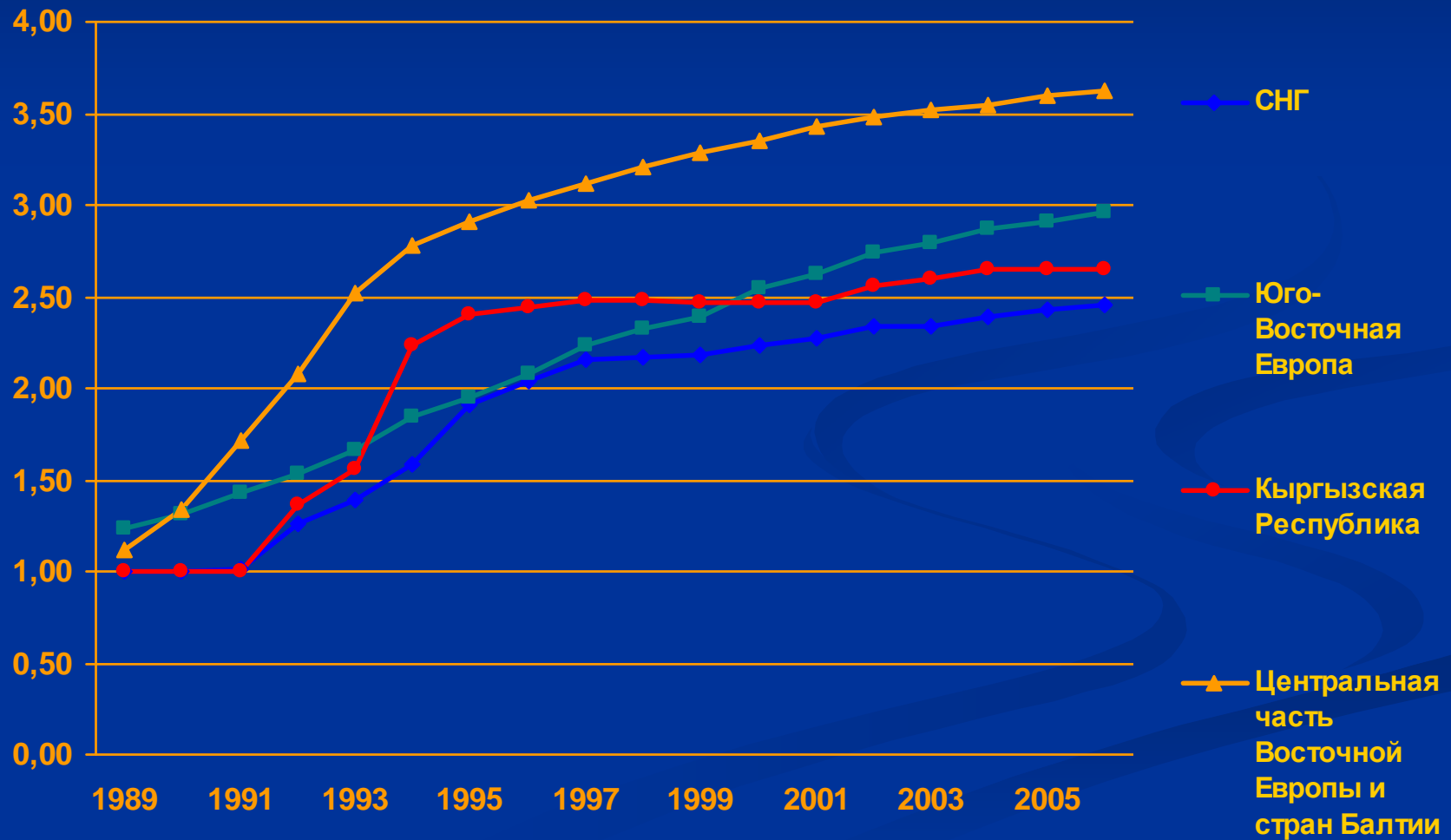


Торговля импортирует

Норма накопления (% к ВВП)

| | |
|---------------|-----------|
| | 2001-2006 |
| Кыргызстан | 10-14% |
| Другие страны | 2005 |
| Казахстан | 24,8 |
| Узбекистан | 23,1 |
| Россия | 20,9 |

Экономические реформы

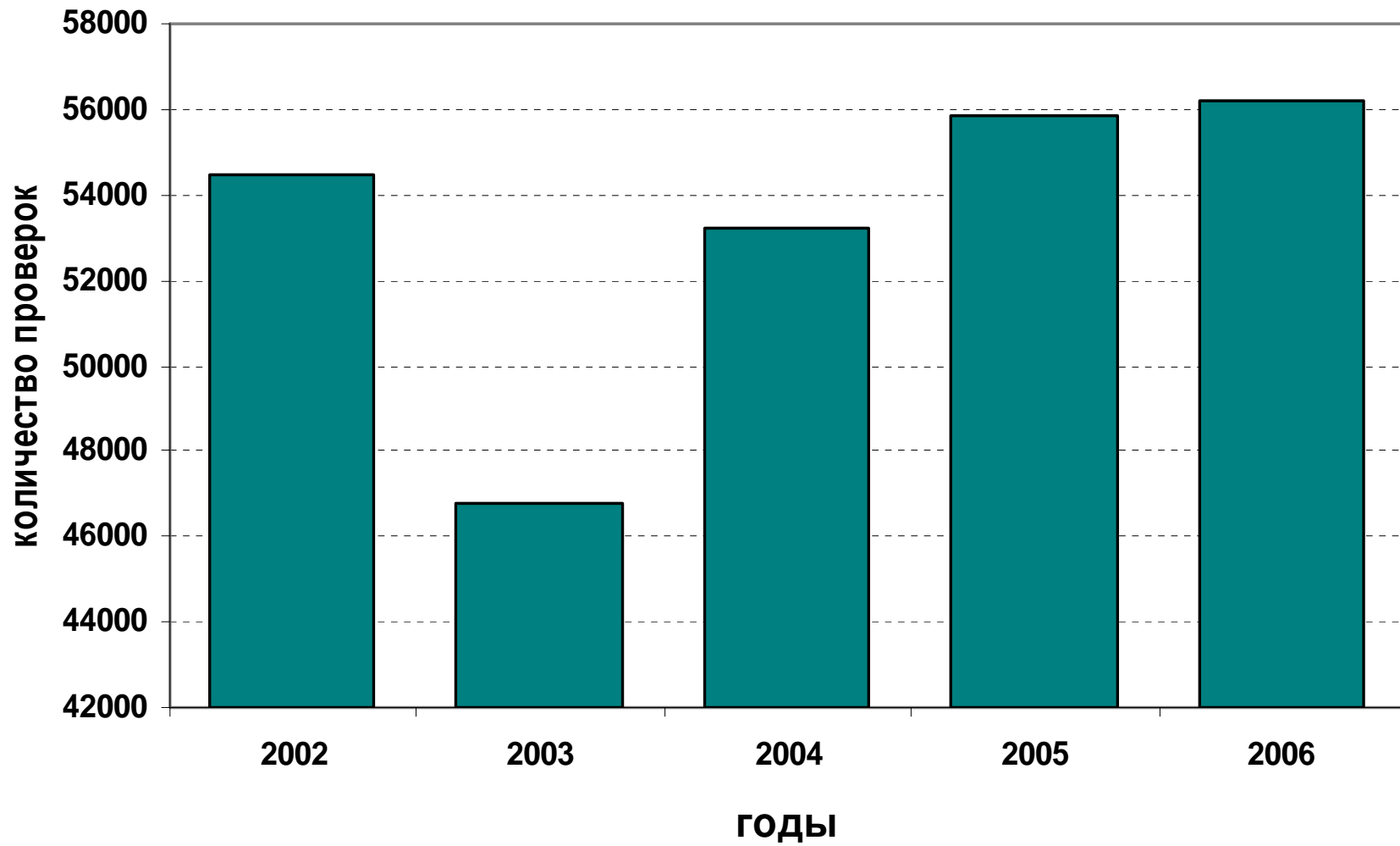


Степень регулирования в Кыргызстане и мире



■ Кыргызстан ■ Минимальный

Рост количества проверок



Текущая ситуация

Сложность и продолжительность экспортно-импортных процедур

| Экспорт | Кыргызстан | Россия | Китай |
|---|------------|--------|-------|
| Количество необходимых документов | 21 | 8 | 8 |
| Количество необходимых подписей | 23 | 10 | 9 |
| Количество дней, необходимых для прохождения процедур | 15 | 6-7 | 5 |

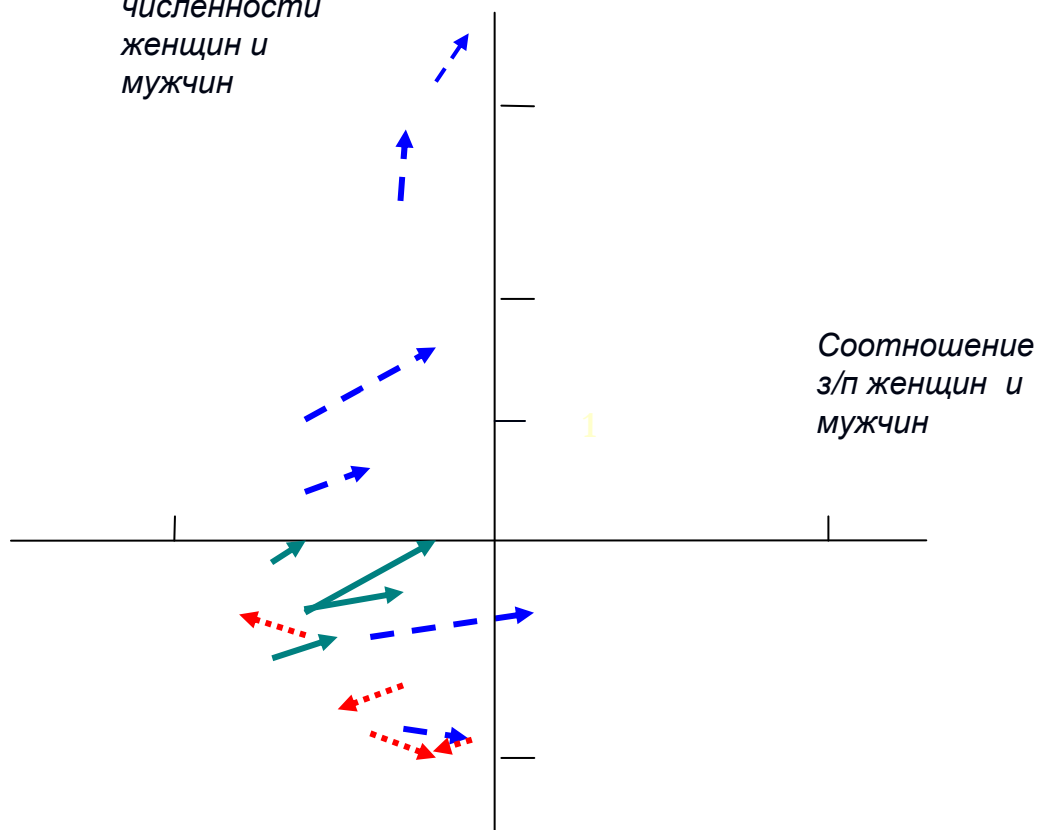
| Импорт | Кыргызстан | Россия | Китай |
|---|------------|--------|-------|
| Количество необходимых документов | 23 | 11 | 8 |
| Количество необходимых подписей | 25 | 9 | 10 |
| Количество дней, необходимых для прохождения процедур | 14-30 | 8 | 7 |

Миграция

- Отток трудовых ресурсов около 500 тыс. человек;
- Безработица 11 %;
- Структурный спрос на рабочую силу;
- Увеличение безработицы среди женщин.

Тенденции гендерного равенства в отраслях в 2006 г. (оплата труда)

Соотношение
численности
женщин и
мужчин



- Улучшение позиций женщин
- - - → Улучшения соотношения по заработной плате
- ... → Ухудшение позиций женщин

- 1: Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования
- 2: Государственное управление
- 3: Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям
- 4: Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг
- 5: Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство
- 6: Горнодобывающая промышленность
- 7: Обрабатывающая промышленность
- 8: Производство и распределение электроэнергии, газа и воды
- 9: Строительство
- 10: Гостиницы и рестораны
- 11: Транспорт и связь
- 12: Финансовая деятельность
- 13: Образование
- 14: Здравоохранение и предоставление социальных услуг

Общая характеристика инвестиционного климата в КР

- **Дискреционность законодательства** (широкие полномочия ведомств, что приводит к необоснованным требованиям);
- **Избыточность** (ведение любого вида бизнеса сопровождается необходимостью получения какого-то документа или согласительной визы, без которых деятельность считается противоправной);
- **Повышение прямых и косвенных издержек при ведении бизнеса;**
- **Провоцирование коррупции;**
- **Принуждение предпринимателей уходить в «тень»**
- **Наличие значительного количества противоречивых актов, отсылочных норм и искажение законов в актах более низкого уровня**

Последние инициативы

- Инвестиционный совет при Президенте КР
- Подготовка процедуры гильотины
- Принятие закона о проверках
- Сокращение экспортно-импортных процедур

Инициатива «100 дней реформ»

Данная инициатива будет сосредоточена на следующих 5 областях реформ:

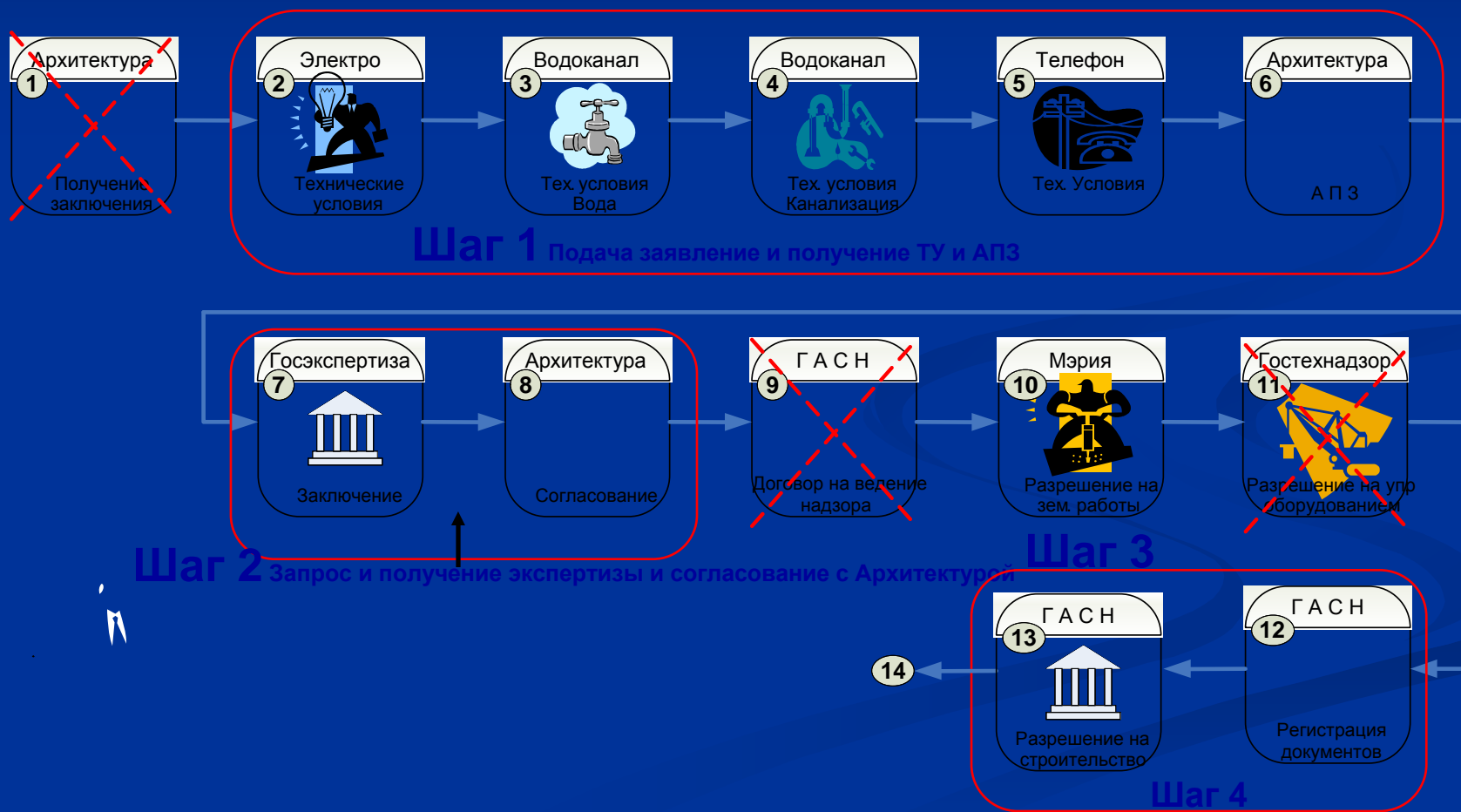
- Открытие бизнеса
- Лицензирование в сфере строительства
- Торговля
- Защита инвесторов
- Получение кредита

Пример 1: Рекомендации по реформе процедур открытия бизнеса

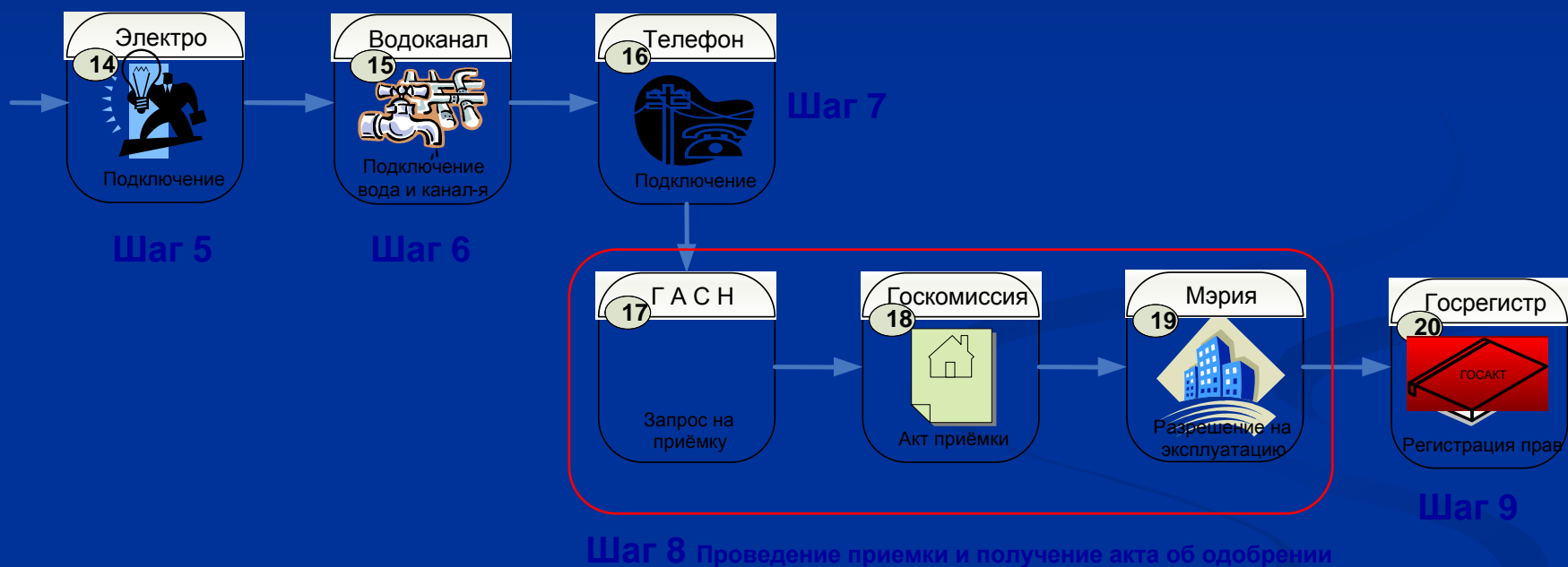


| | Рейтинг | Процедуры | Время (дни) | Уставной капитал | Стоимость (% ВВП) |
|--------------------------|---------|-----------|-------------|------------------|---------------------|
| До реформ (март 2008) | 49 | 8 | 21 | 0,50% | 8,8% |
| После реформ (июль 2008) | 9 | 3 | 7 | 0,0% | 5,9 ²⁶ % |

Пример 2: Рекомендации по реформе лицензирования в сфере строительства



Пример 2: Рекомендации по реформе лицензирования в сфере строительства



| | Рейтинг | Количество процедур | Кол-во дней | Стоимость (% ВВП) |
|--------------------------|---------|---------------------|-------------|-------------------|
| До реформ (март 2008) | 152 | 25 | 288 | 762,6% |
| После реформ (июль 2008) | 14 | 10 | 106 | 64,8% 28 |

100 дней реформ: продолжение (до июля 2009 г.)

- Правительство: войти в 20-ку рейтинга «Ведение бизнеса»
- Системный характер реформ
- Успех зависит от:
 - политической воли;
 - активности бизнес-сообщества;
 - содействия со стороны донорских организаций.

Равноценно ли улучшение в рейтинге улучшению инвестиционного климата?

- Рейтинг основывается на процедурах законодательства, практика их игнорирует!
- Рейтинг рассматривает только отдельные аспекты инвестиционного климата!
- Проверки!
- Нет согласия в Правительстве!

Спасибо за внимание!

Рафкат Хасанов

**Исполнительный директор
ОО «Инвестиционный Круглый Стол»**

Protecting investors

- Very legal and theoretical
- Can't measure risk very accurately. For example, depending on the type of business, relationship of business owner with the government officials, etc. it may be more or less vulnerable.
- This indicator focuses on the relationship between two private actors. In fact, the government has on more than one occasion moved to renegotiate investor contracts in its own favor.
- Focuses on a certain scenario: minority shareholders and how they are able to protect against investors a large private company with multiple shareholders that manufactures food, has its own distribution network and has a CEO and board of directors.
- Doesn't measure political risk
- Nothing about property ownership