



Содействие новым факторам роста в Кыргызской Республике

Подготовленный Всемирным банком Страновой
экономический меморандум



WORLD BANK GROUP
Equitable Growth, Finance & Institutions

Июль 2024 г.

Данный отчет представляет собой основанный на фактических данных глубокий обзор способов повышения устойчивого роста и занятости в Кыргызской Республике

Содержание

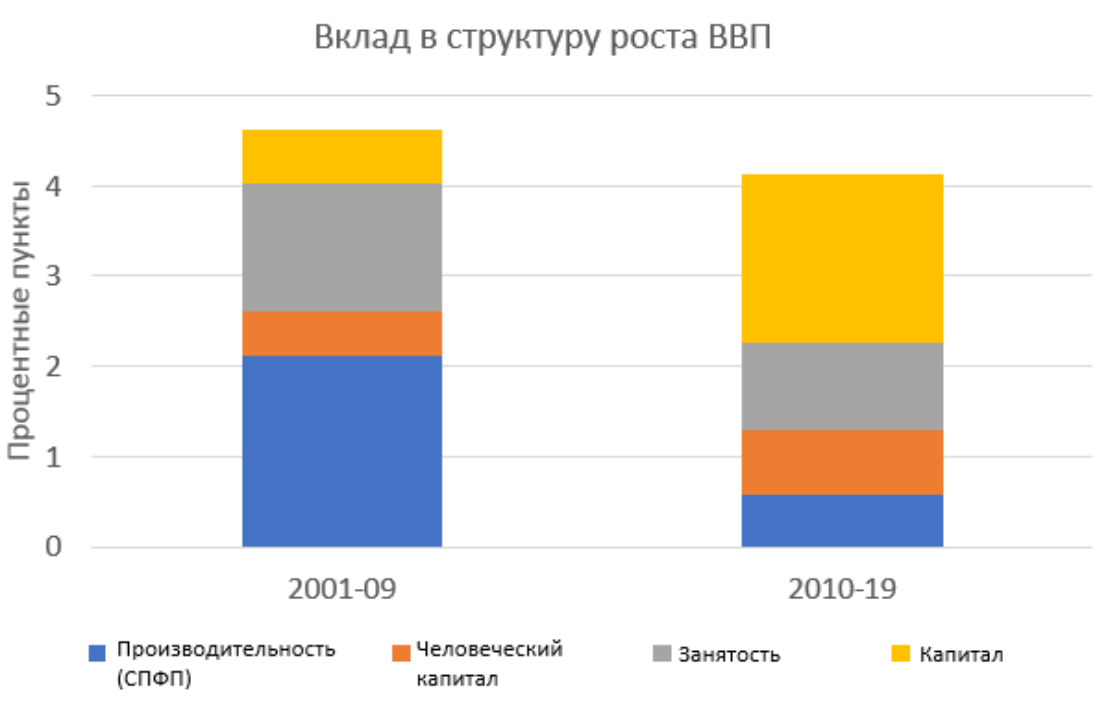
- I. В поисках новой структуры экономического роста
- II. Диагностика ключевых барьеров для принятия дальнейших мер
- III. На пути к сотрудничеству в сфере реализации реформ

Часть I: В поисках новой структуры экономического роста



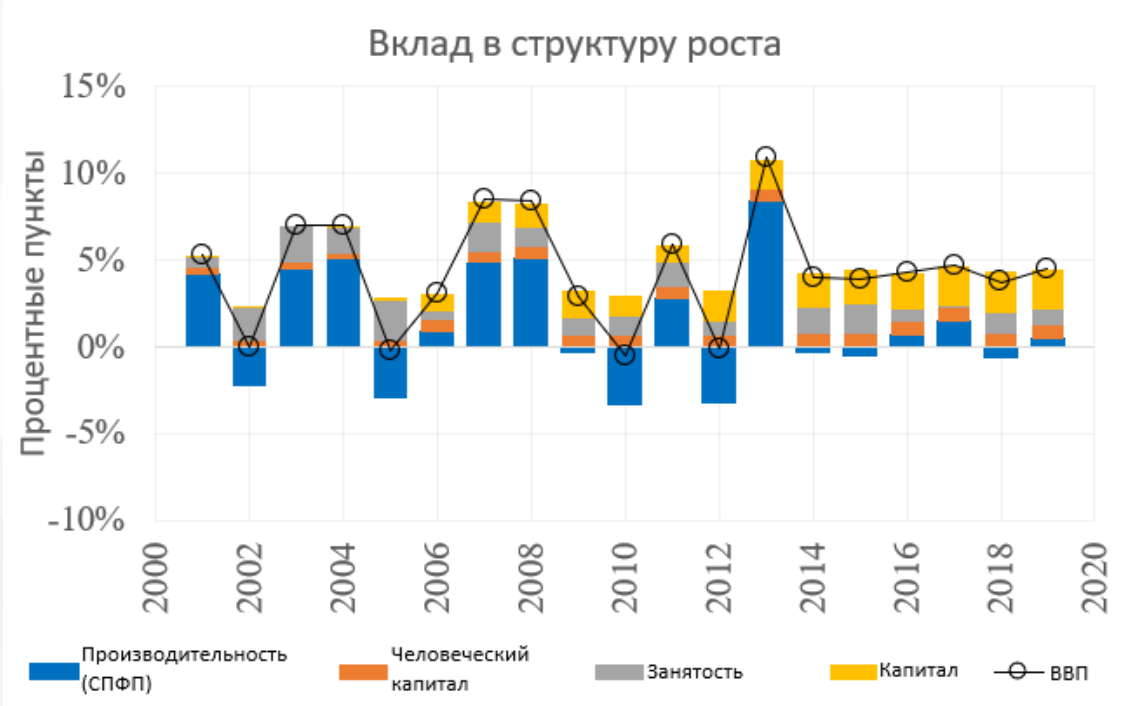
Ослабевающий рост, обеспечиваемый за счет инвестиций, но при малом содействии со стороны производительности и человеческого капитала

Вклад производительности в структуру роста практически исчез и уровень человеческого капитала остается низким



Источник: ВБ

Вклад капитала в структуру роста с течением времени увеличился с 38% в 2010-14гг. и до 53% в 2015-19гг.



Источник: ВБ

Рост был обусловлен инвестициями в ресурсодобывающий сектор и переводами трудовых мигрантов, но ни один из этих двух факторов не может поддерживать рост на протяжении длительного времени

Меньшее число людей вышло на рынок труда, несмотря на быстрый рост населения

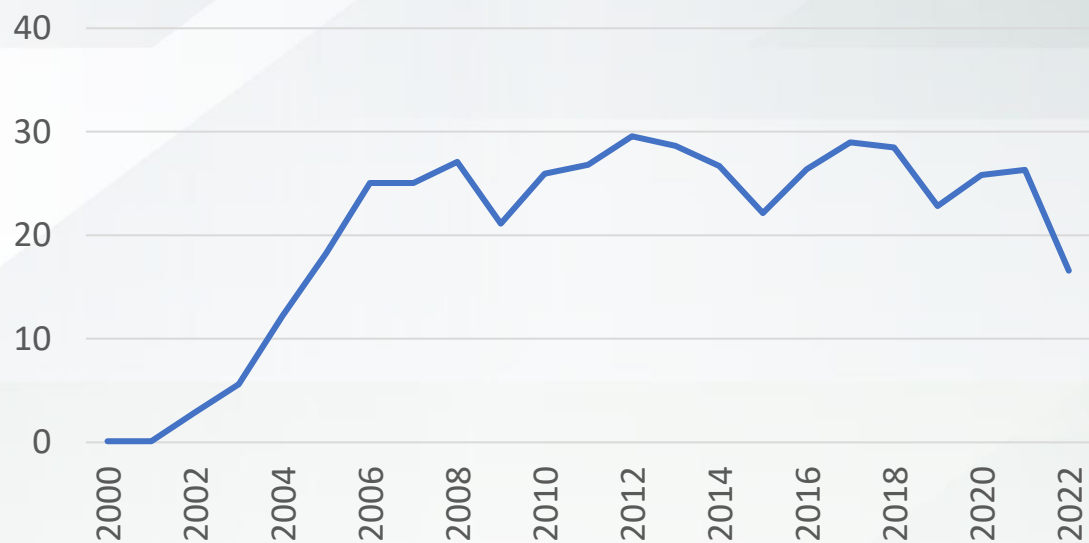
Так как трудовая миграция стала основным источником доходов домохозяйств

Рост населения трудоспособного возраста и рабочая сила (проценты, 2010=100)



Источник: НСК

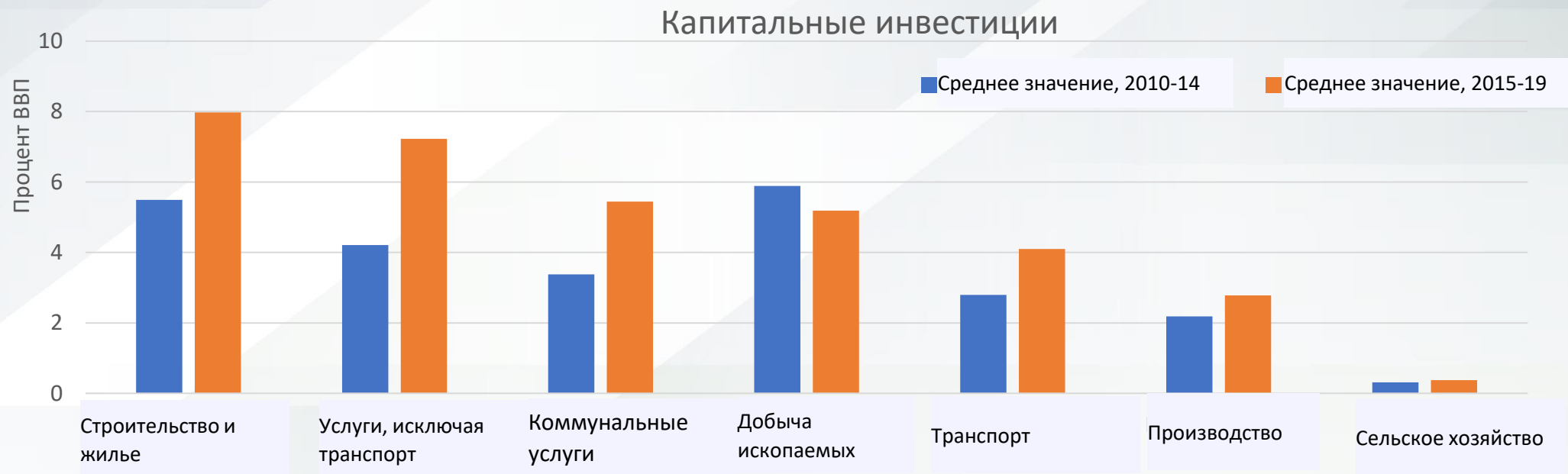
Чистый приток переводов мигрантов, как доля ВВП



Источник: НБКР

Рост был обусловлен инвестициями в ресурсодобывающий сектор и переводами трудовых мигрантов, но ни один из этих двух факторов не может поддерживать рост на протяжении длительного времени

Относительно высокий уровень инвестиций сконцентрирован в секторах с относительно низким уровнем производительности, таких как добыча ископаемых и строительство



Источник: НСК

При этом существующая модель не особо хорошо показала себя с точки зрения обеспечения занятости

Чистые показатели создания рабочих мест ослабли, и люди были вынуждены искать возможности заработка за рубежом

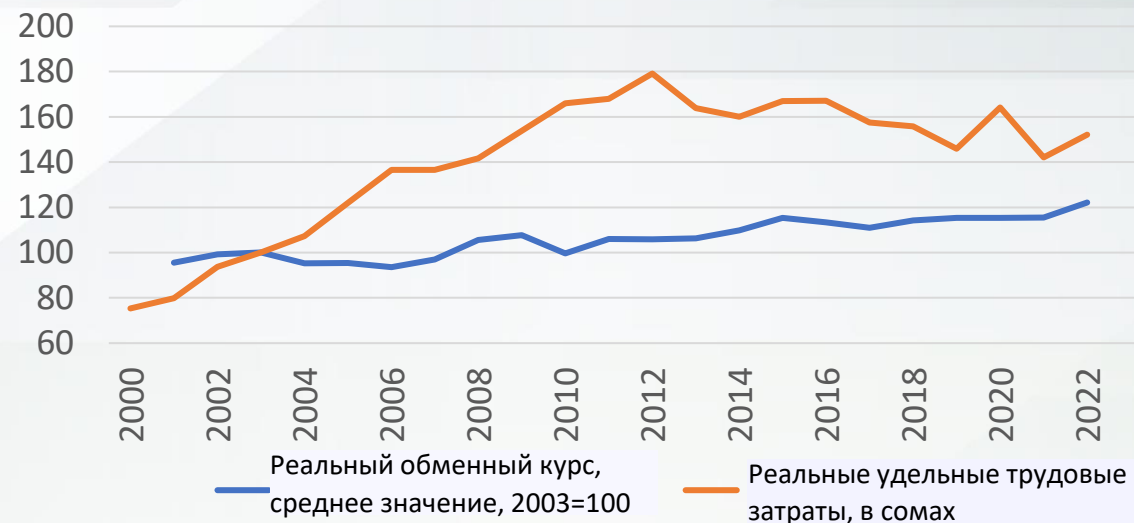
Соотношение занятости к населению
работоспособного возраста



Источник: НСК

Природные ресурсы и притоки переводов мигрантов привели к снижению конкурентоспособности рабочих мест внутри страны

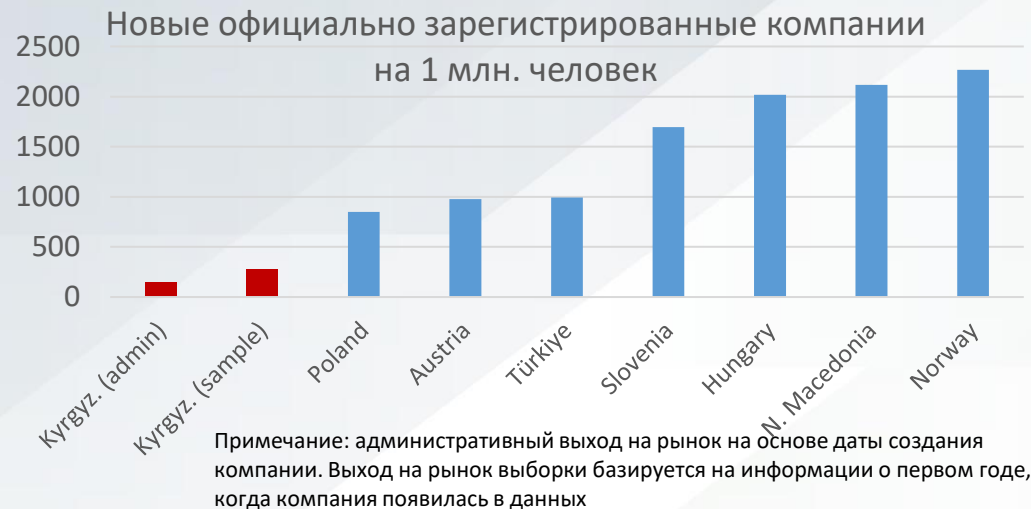
Показатели реального обменного курса и реальных
удельных трудовых расходов, выраженные в долл. США,
2000-22гг. (2003=100)



Источник: ВБ

В частном секторе наблюдается острая нехватка динамики

Очень низкий уровень новых компаний, начинающих деятельность



Снижение уровней новых компаний, выходящих на рынок



Растущие наценки и доли прибыли



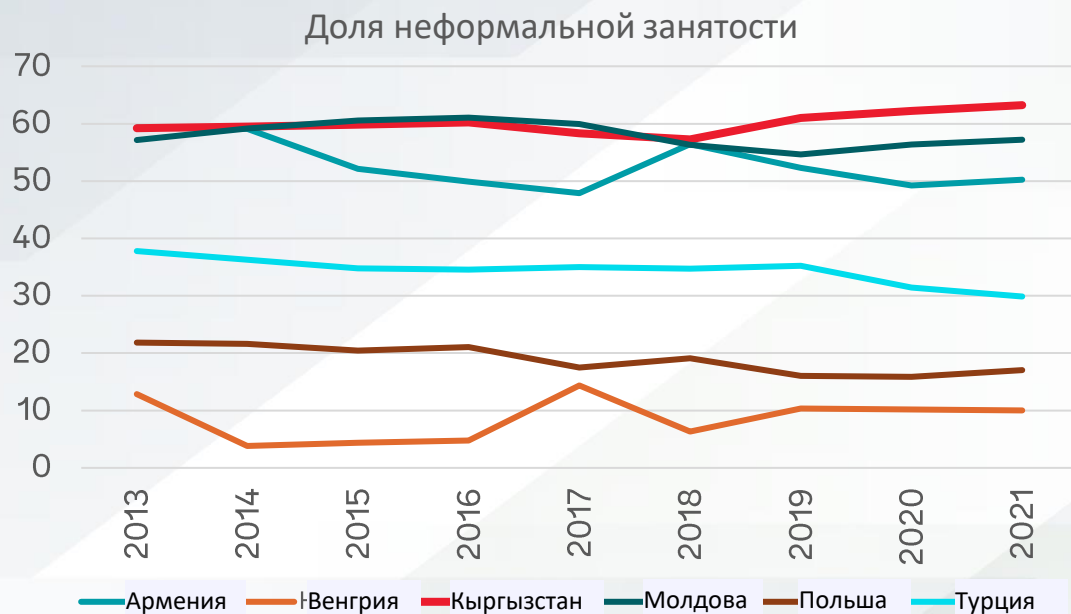
Небольшое число присутствующих в экономике молодых компаний



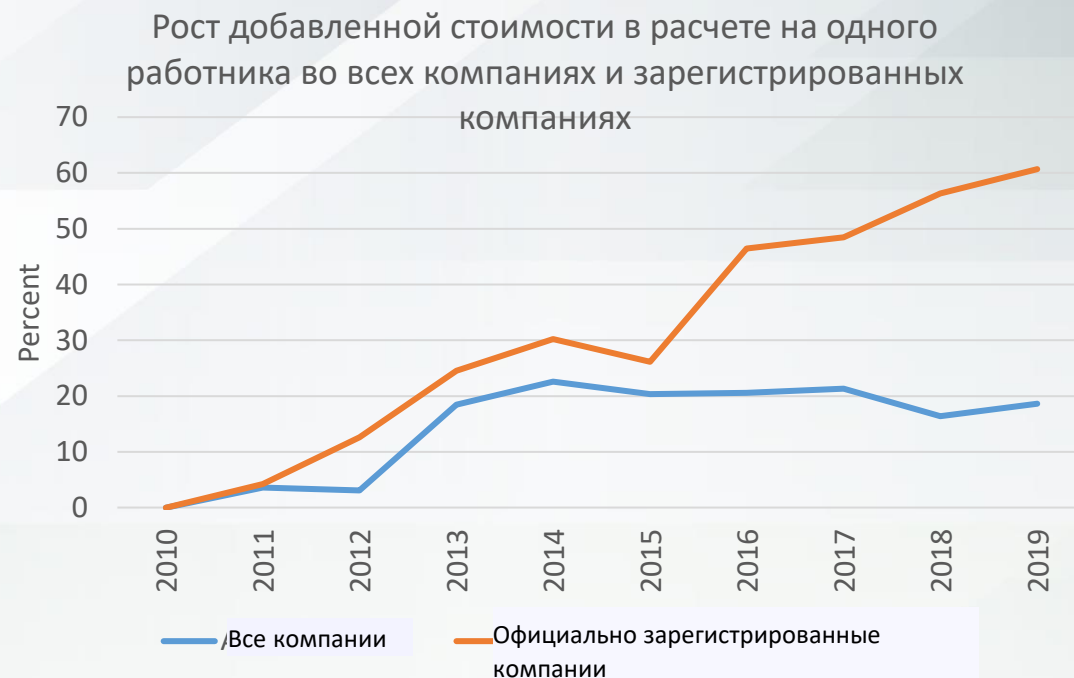
Источник: расчеты сотрудников ВБ на основе административных данных

Сопряженная с трудностями рабочая среда ведет к теневой экономике, связанной с низким уровнем производительности

Рост теневой экономики, уже самый высокий показатель среди стран Европы и Центральной Азии



Но теневой сектор тормозит рост



Источник: ILO
<http://ilostat.ilo.org/topics/informality/>

Источник: ВБ



Часть II: Диагностика ключевых барьеров для принятия дальнейших мер

В новом Исследовании компаний отмечаются препятствия, с которыми сталкиваются компании

Наиболее часто упоминаемые со стороны компаний препятствия с точки зрения ведения бизнеса в Кыргызской Республике и странах Европы и Центральной Азии

- Политическая нестабильность, коррупция, администрирование налогов и электроснабжение являются важными препятствиями, наиболее серьезными по сравнению с другими странами Европы и Центральной Азии
- Доступ к финансам, теневая экономика и нехватка квалифицированных кадров являются основными препятствиями как в Кыргызской Республике, так и в других странах

Препятствия для ведения бизнеса, 2023г.



Источник: Проведенное ВБ Исследование компаний

Слабое и произвольное регулирование и коррупция являются значительными тормозящими факторами с точки зрения ведения бизнеса

Качество регулирования снижалось на протяжении времени



Источник: Общемировые показатели государственного управления ВБ

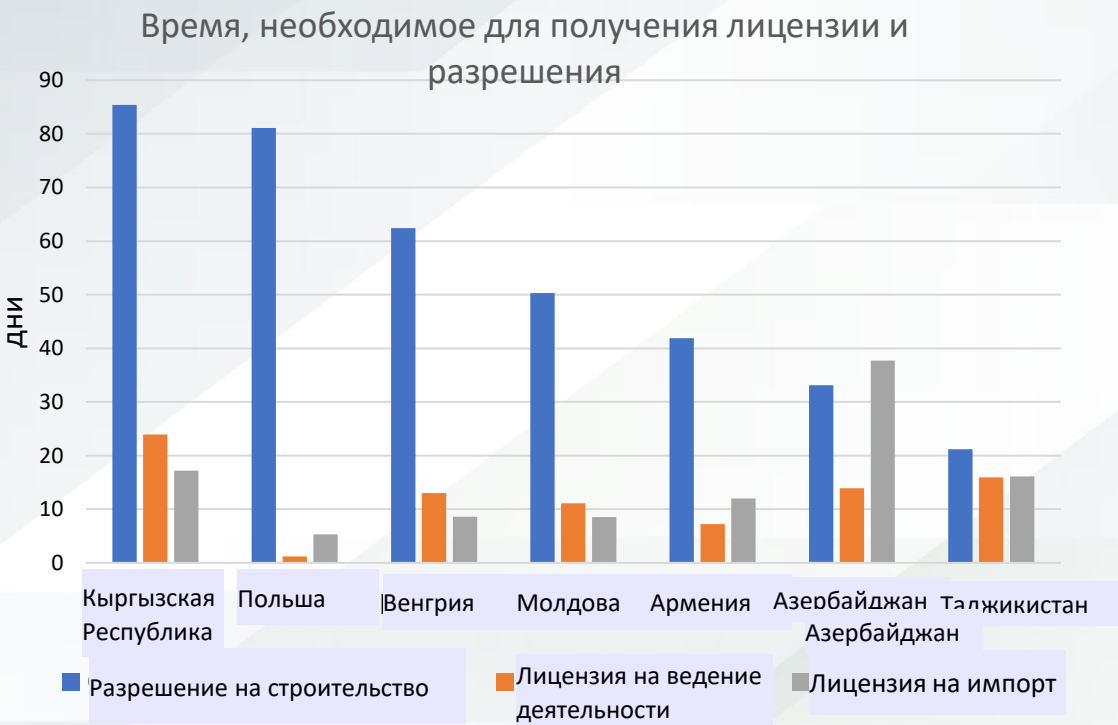
Компании отмечают проблемы мелкой коррупции, присутствующей в различных формах взаимодействия с госорганами



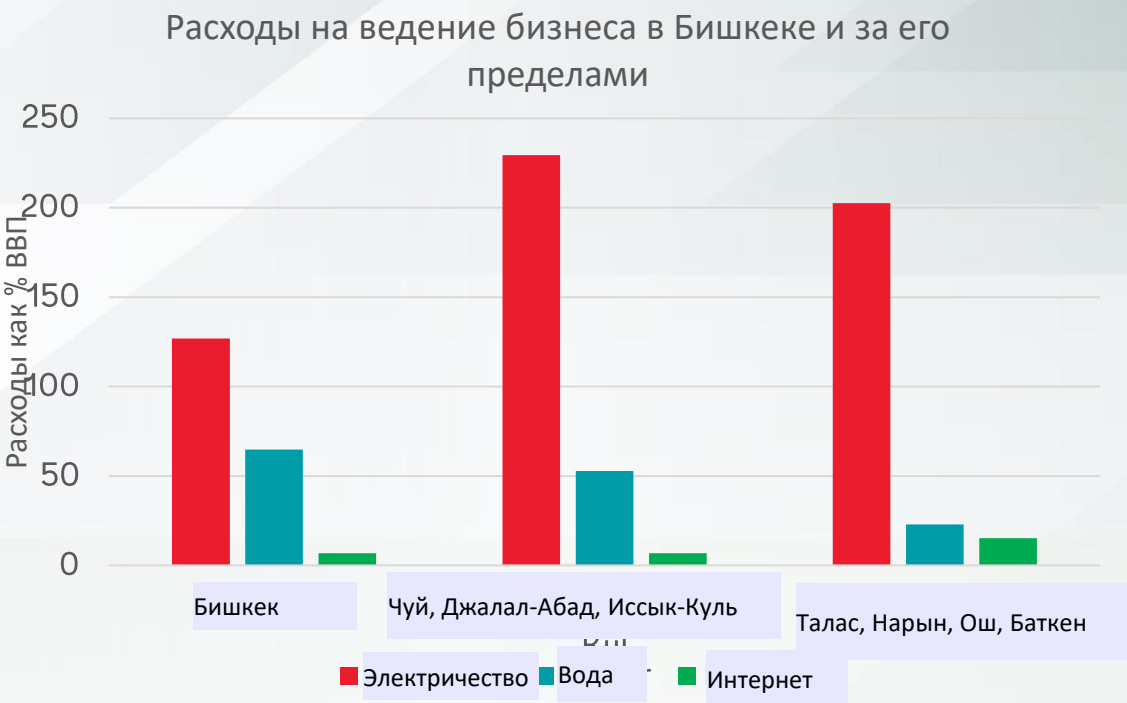
Источник: Проведенное ВБ Исследование компаний

Неэффективность и мелкая коррупция в совокупности приводят к огромным затратам времени и затрат на предпринимательскую деятельность, при этом ситуация за пределами Бишкека может быть еще хуже.

Время, необходимое для получения лицензии, – самый высокий показатель среди сопоставимых стран



Некоторые расходы даже более непомерно высоки для бизнеса за пределами Бишкека



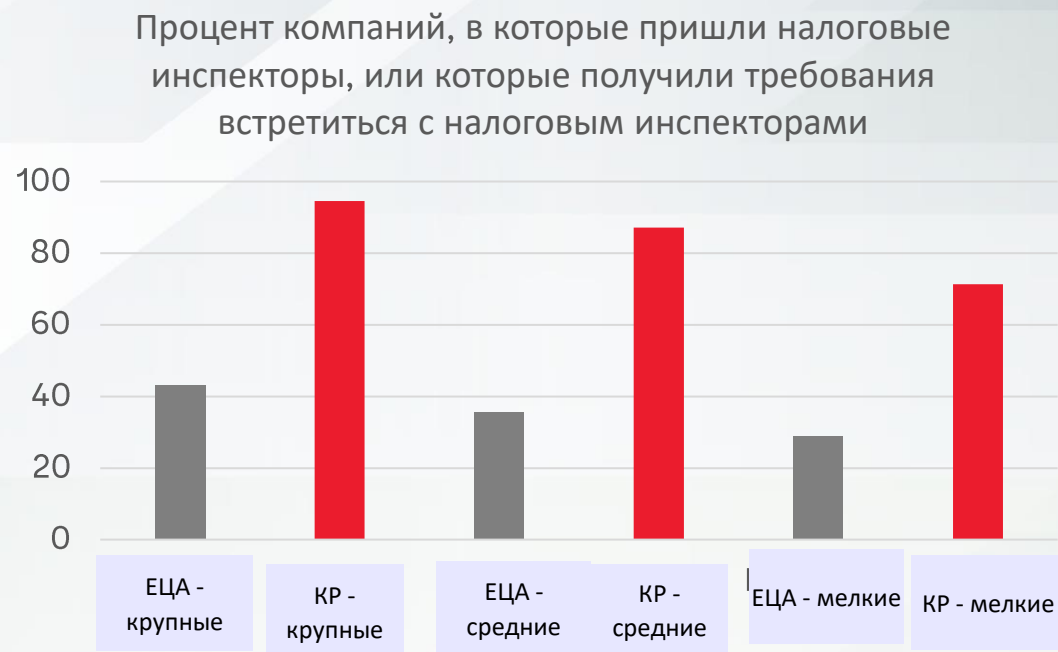
Источник: Проведенное ВБ Исследование компаний

Соблюдение требований налоговой системы является особенно тяжелым бременем в Кыргызской Республике

Компании вынуждены тратить более месяца каждый год на соблюдение требований налогового законодательства

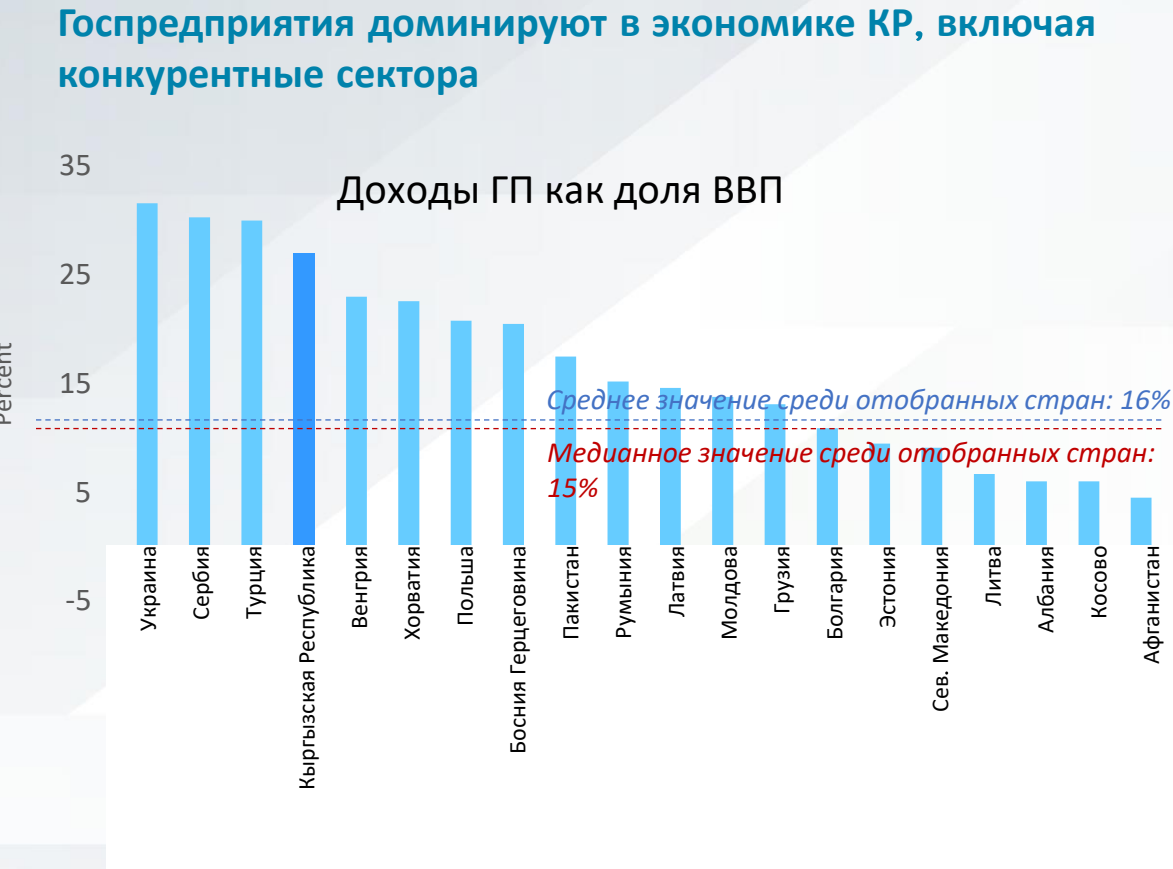


... при этом в отношении них существует высокая вероятность проверок

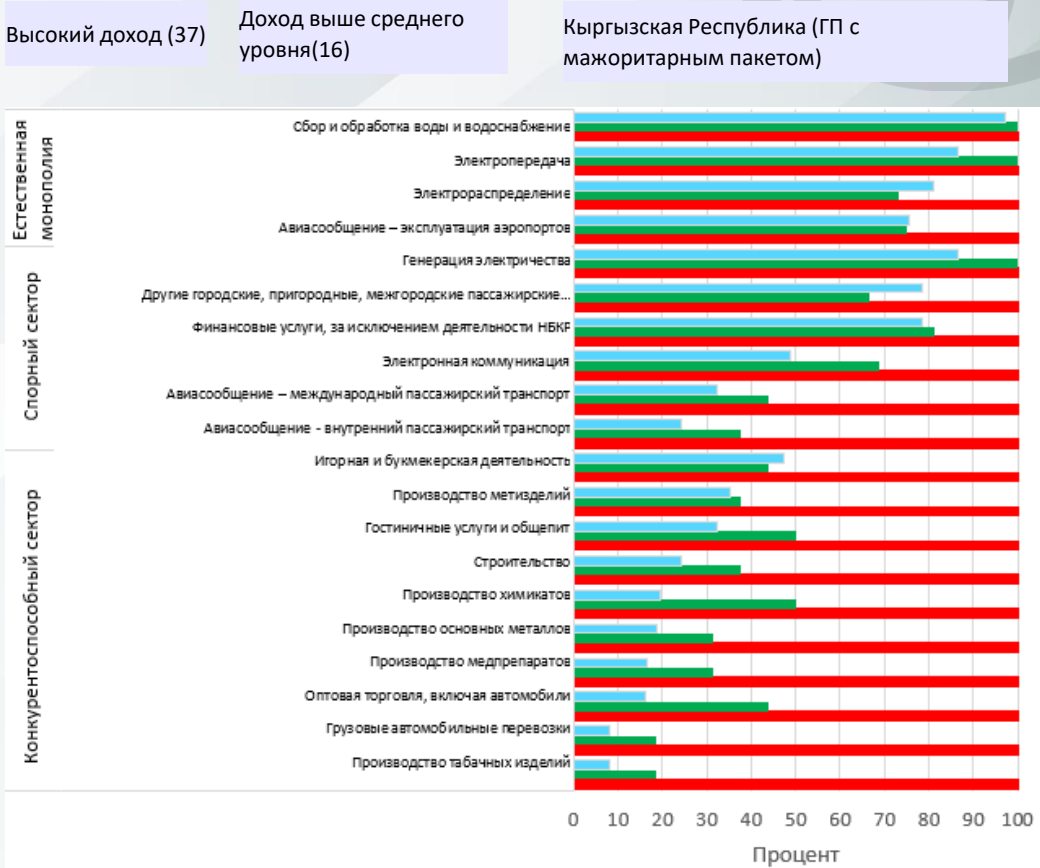


Источник: ВБ

Госпредприятия гораздо более распространены в Кыргызской Республике по сравнению с другими странами



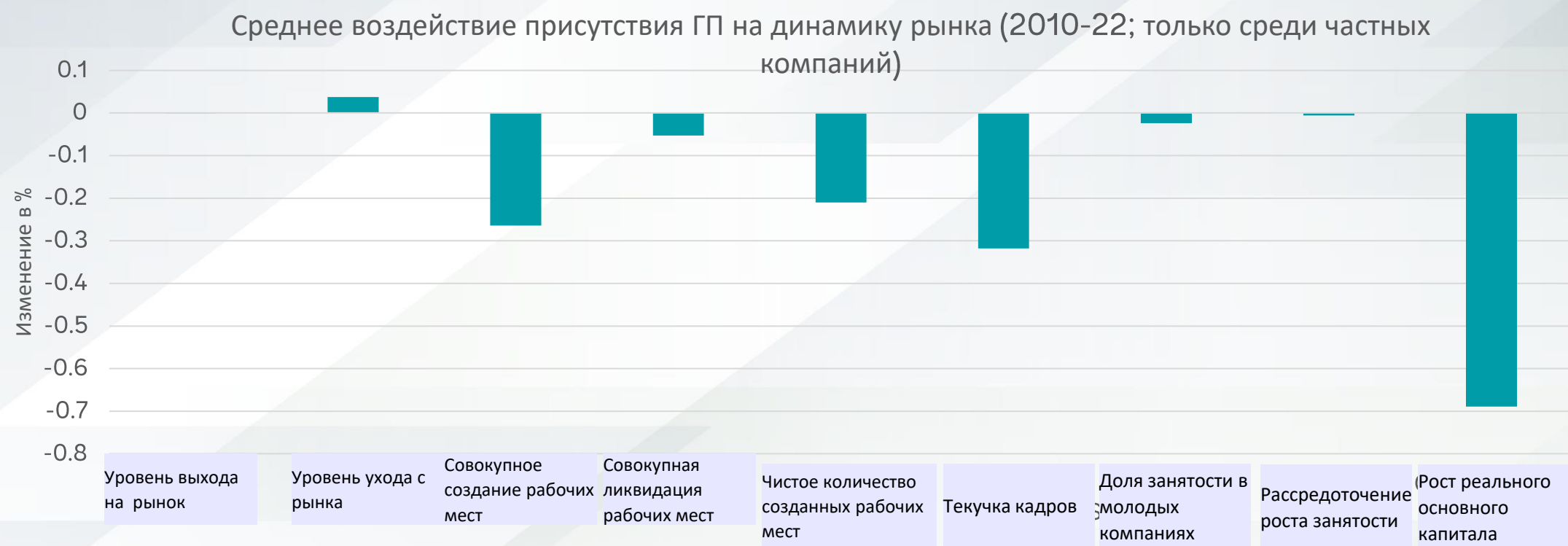
Вероятность наличия как минимум одного ГП в секторе



Источник: ВБ

Однако факты показывают, что доминирование и привилегии для неэффективных госпредприятий тормозят экономическое развитие

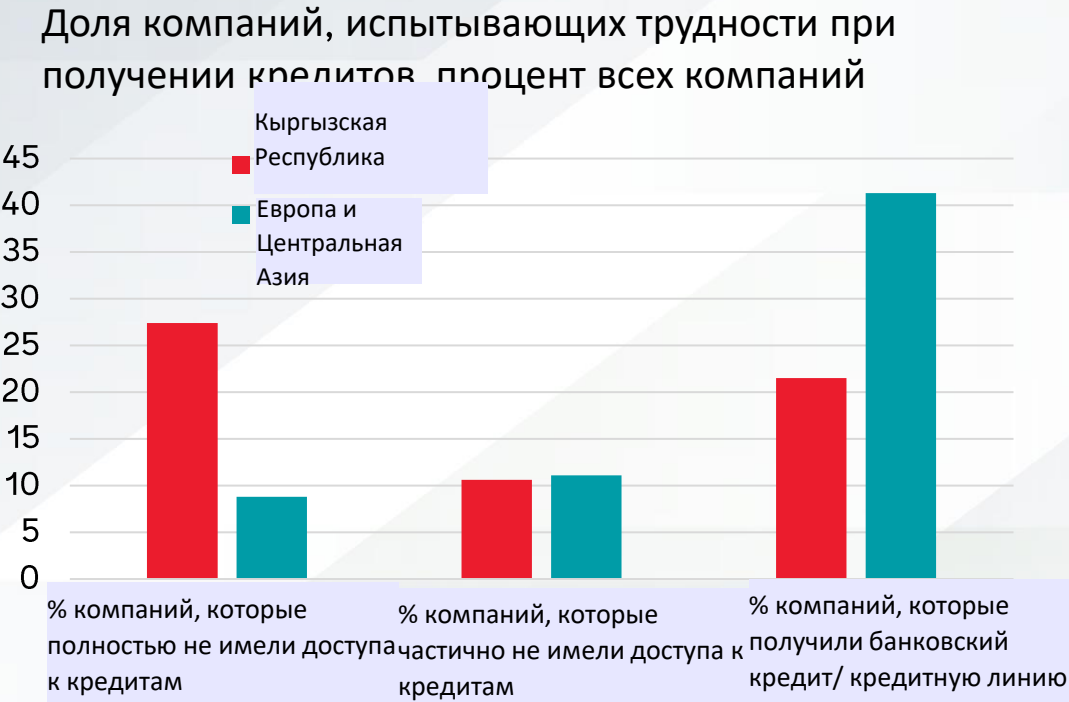
Новые данные показывают, что присутствие госпредприятий ассоциируется с более низкими экономическими результатами



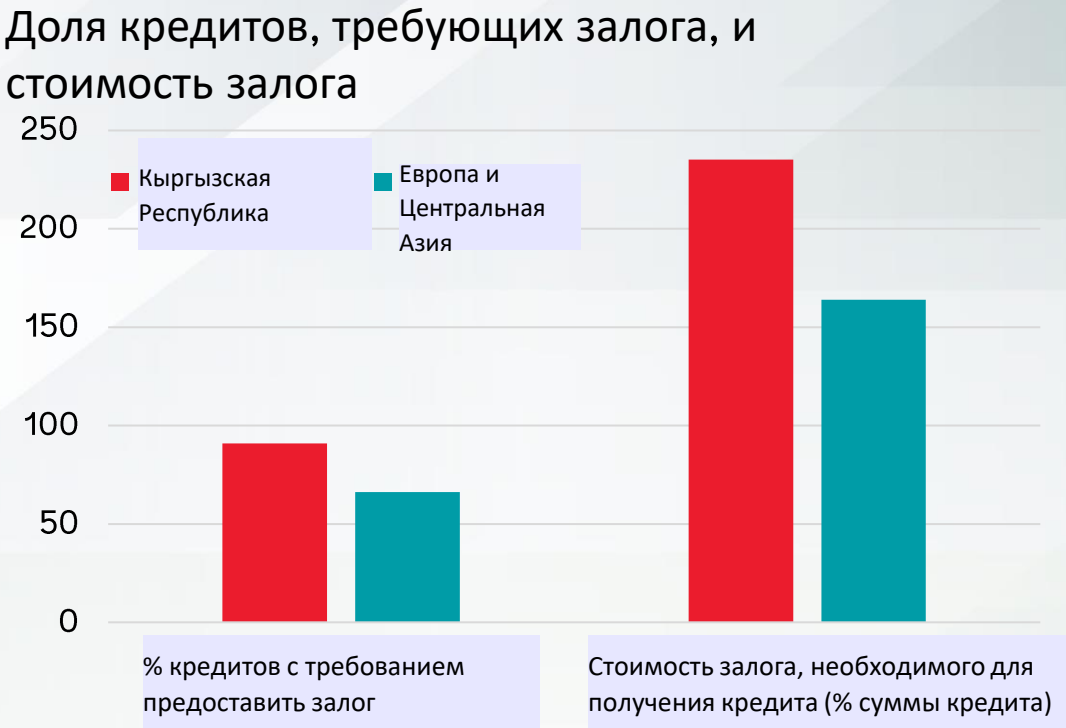
Источник: ВБ

Недостаточно развитые финансовые рынки означают, что компании, которые могли бы создавать стоимость и рабочие места, не могут финансировать свою деятельность.

Аномально большая доля компаний вообще не имеет доступа к кредитам



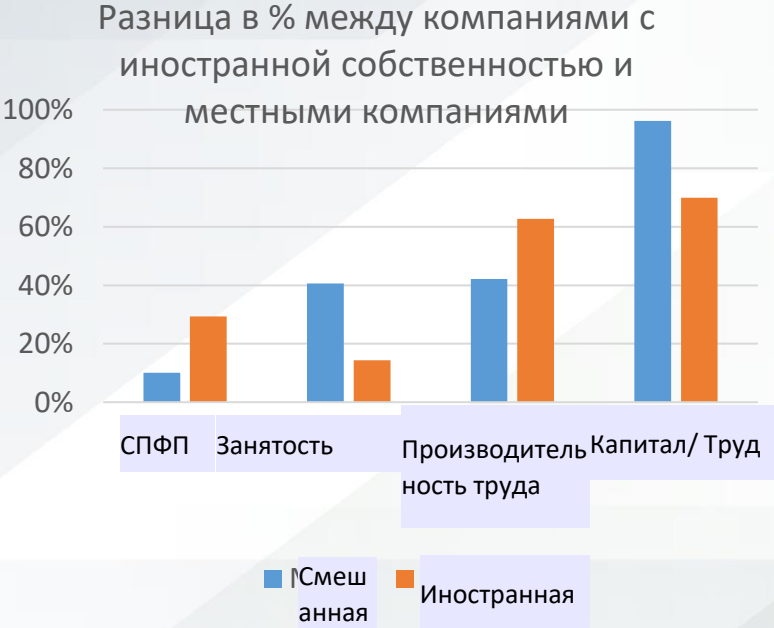
Почти все кредиты должны быть обеспечены высоким уровнем залога



Источник: Исследование компаний 2023 год

Прямые иностранные инвестиции могут сыграть решающую роль в обеспечении технологий, производительности и занятости, однако Кыргызской Республике необходимо полностью использовать свой потенциал

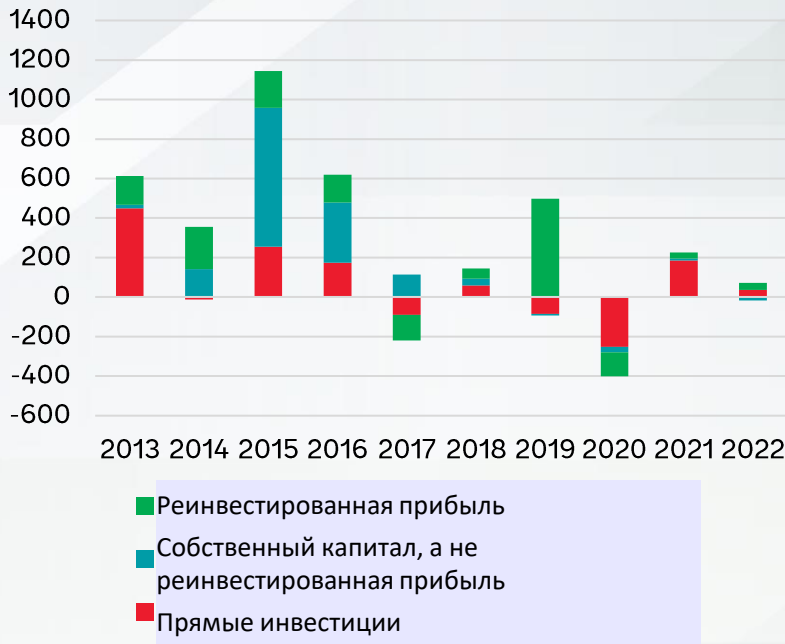
Компании с иностранной собственностью имеют более высокий уровень производительности и нанимают больше людей



Источник: Расчеты сотрудников ВБ на основе административных данных

Приток ПИИ снизился за последнее десятилетие

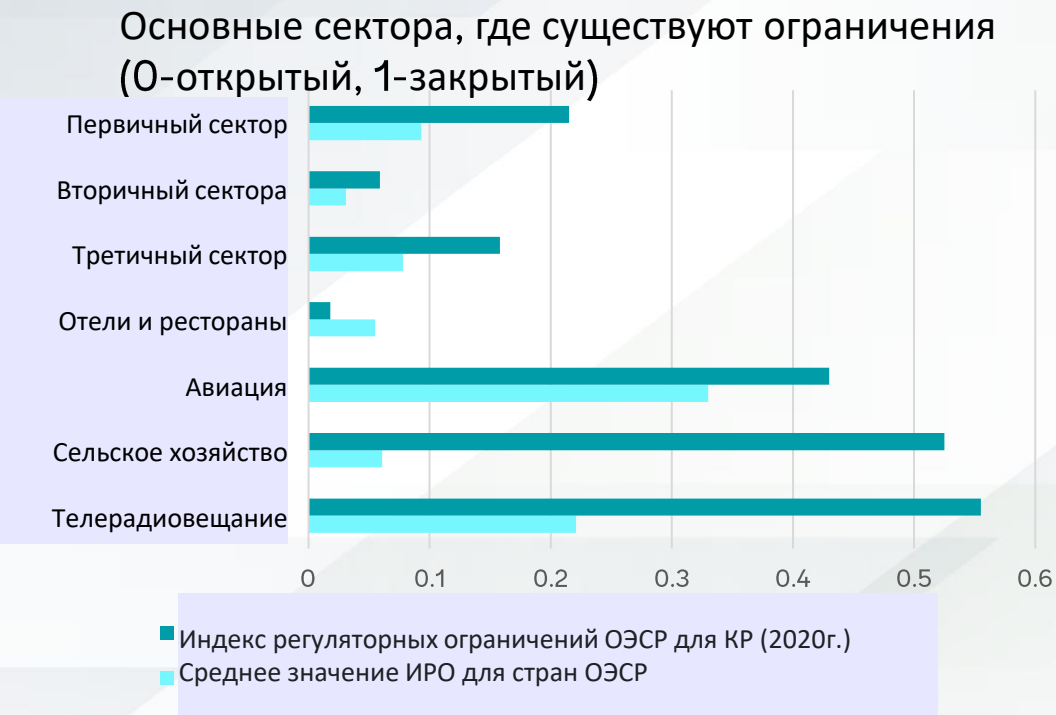
Чистый приток ПИИ (млн. долл. США)



Источник: Платежный баланс МВФ

Ограничения на выход на рынок и обеспокоенность в отношении юридических споров, а также сложная бизнес-среда являются сдерживающими факторами для потенциальных инвесторов

Ограничения для ПИИ выше, чем в ОЭСР, особенно в сельском хозяйстве и сфере услуг



Источник: Исследование регуляторных ограничений для ПИИ среди стран ОЭСР

Высокий уровень споров между инвесторами и государством отпугивает потенциальных инвесторов

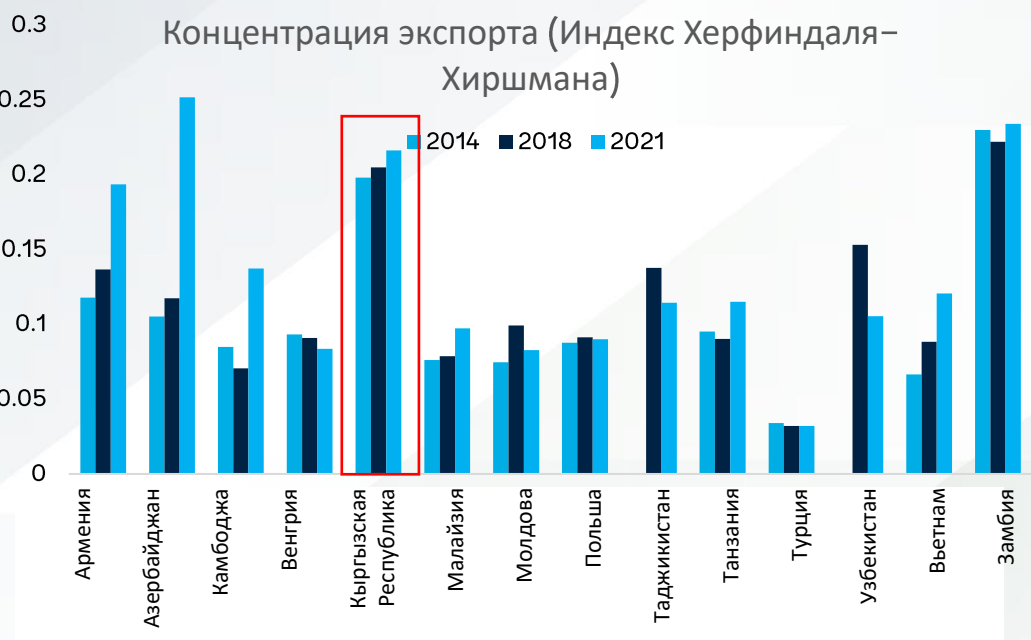
Случаи урегулирования споров между инвесторами и государством



Источник: UNCTAD, Центр инвестиционной политики

Кыргызская Республика всегда была торговой страной, но она может использовать торговлю более эффективно для экономического роста и создания рабочих мест

Торговля становится все более сконцентрированной



Источник: ВБ

Расчеты показывают нереализованный экспортный потенциал на сумму более одного млрд. долл. США (13 процентов ВВП) в год

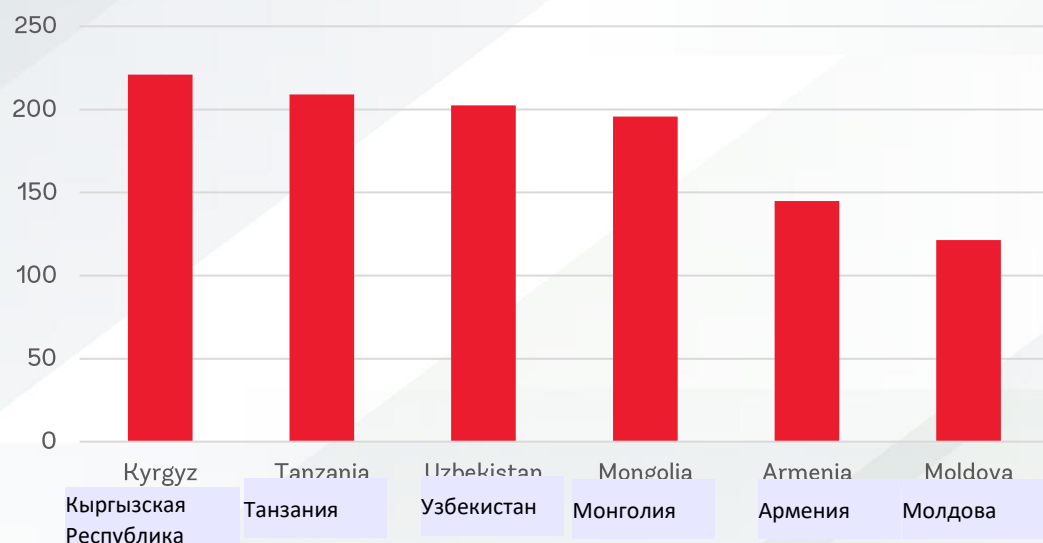


Источник: ВБ

Высокие торговые издержки, которые можно решить посредством принятия стратегических мер

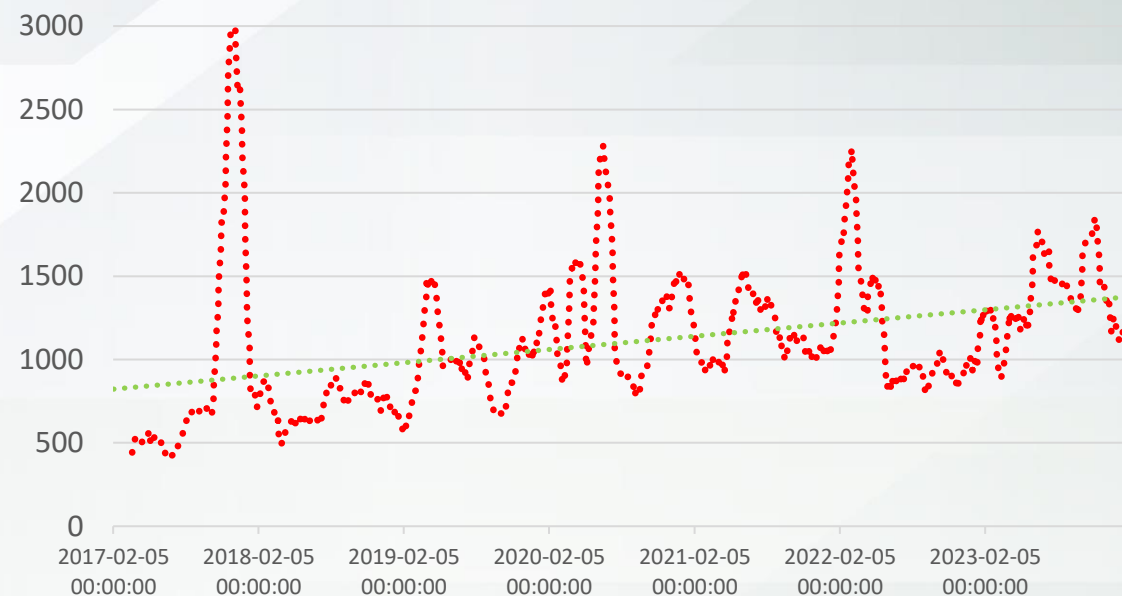
По оценкам, широкомасштабные торговые издержки высоки даже для отдаленных стран

Полные торговые издержки до Германии
(процент от стоимости продукции)



..и недавно к ним добавились длительные задержки на границе

Протяженность очередей на кыргызско-казахской границе



Источник: Всемирный банк и ЭСКАТО ООН, на основе новейшего моделирования с использованием данных за 2018 год

Воспользуйтесь преимуществами глобальной интеграции в качестве ключевого фактора ускорения экономического роста

Выживает малое число экспортеров



Источник: Всемирный банк и ЭСКАТО ООН, на основе новейшего моделирования с использованием данных за 2018 год

Несмотря на высокую торговлю, экспортом занимается относительно малое число компаний

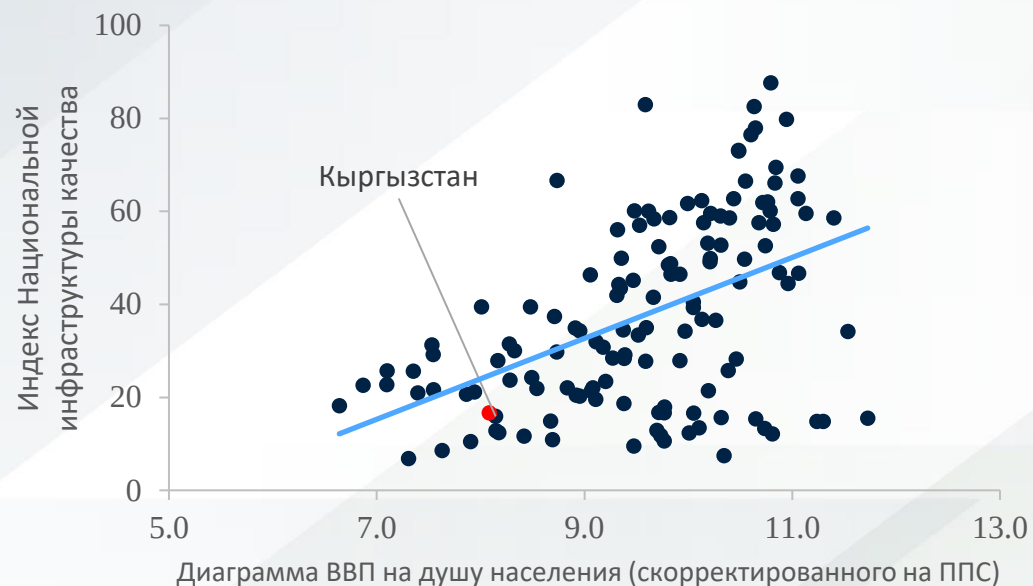
Доля компаний, участвующих в экспортной деятельности



В целях содействия развитию экспорта можно улучшить внутристрановые инфраструктуру и системы упрощения процедур торговли

Национальная инфраструктура качества, играющая важную роль для эффективной экспортной деятельности, развита недостаточно

Развитие инфраструктуры качества



Источник: Индекс ЮНИДО «Инфраструктура качества для устойчивого развития» и Показатели мирового развития Всемирного банка

... и аспекты упрощения процедур торговли все еще остаются очень слабыми

Оценка по упрощению процедур торговли



Источник: Оценка ОЭСР по упрощению процедур торговли

Часть III: На пути к сотрудничеству в сфере реализации реформ



Краткие рекомендации



Эффективная конкуренция

- Совершенствование Закона «О конкуренции»
- Политика в отношении собственности ГП
- Содействие конкурентному нейтралитету
- Система контроля государственной помощи



Оптимизированная среда для ведения бизнеса

- Разработка новой программы реформ в сфере бизнес-климата
- Совершенствование реформ, консультаций и коммуникации в сфере регулирования
- Процедуры оценки регуляторного воздействия реформ



Устранение барьеров для крупных качественных инвестиций

- Приведение в соответствие инвестиционного законодательства и двусторонних инвестиционных договоров
- Улучшение качества информации, предоставляемой инвесторам
- Сокращение ограничений для иностранных инвесторов
- Полное введение в действие механизма рассмотрения жалоб инвесторов на базе Национального агентства по инвестициям
- Разработка стратегии по привлечению прямых иностранных инвестиций
- Усиление функции Национального агентства по инвестициям по продвижению инвестиций



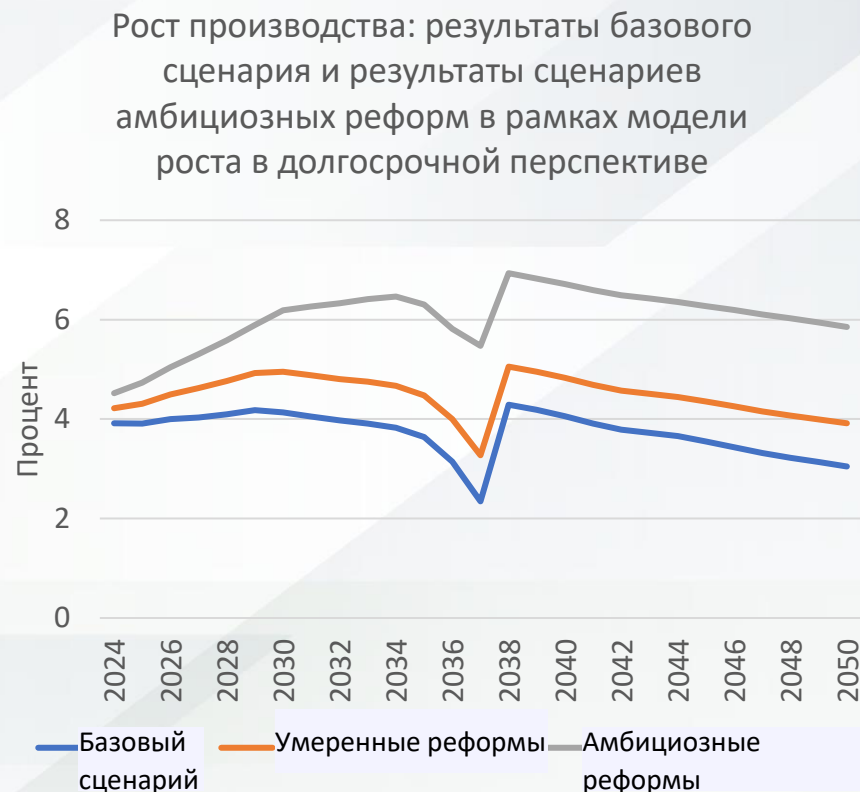
Преобразование торговли и движущий фактор роста

- Обеспечение прозрачности торговой политики
- Оптимизация нетарифных мер
- Улучшение показателей в сфере логистики
- Улучшение мер по упрощению процедур торговли
- Укрепление экспортного потенциала
- Совершенствование национальной инфраструктуры качества
- Региональное сотрудничество в сфере торговли
- Управление рисками и пост-таможенный аудит при координации со стороны таможенно-пограничных органов

В перспективе

Выгоды от реализации реформ

- Согласно нашим исходным прогнозам, без реализации реформ ежегодный рост кыргызской экономики будет сохраняться на уровне 3–4 процентов, и республика не сможет достичь статуса страны с доходами выше среднего уровня к 2050 году.
- Амбициозные усилия, направленные на реализацию реформ, могут помочь повысить средние темпы роста более чем на 5 процентов в год и достичь статуса страны с доходами выше среднего уровня до 2050 года.



Каким образом Всемирный банк может оказать свою поддержку

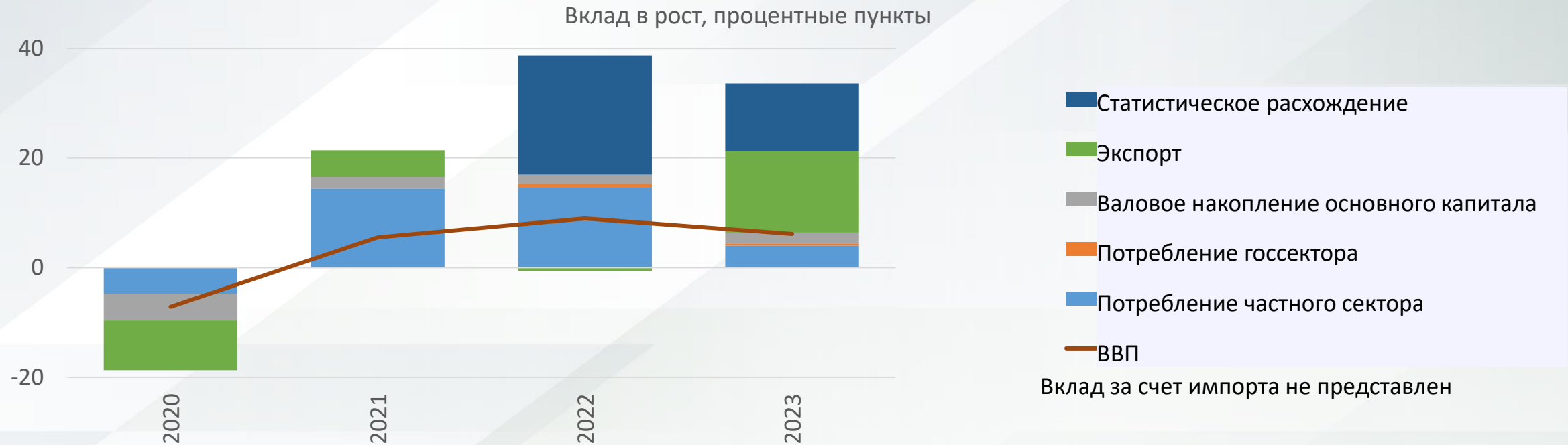
- Мы можем предоставить финансовую помощь, техническое содействие и рекомендации с тем, чтобы помочь республике разработать программу реформ.
- Наше содействие при реализации экономических реформ часто является наиболее эффективным при наличии крепкого партнерства в сфере реформ (например, Узбекистан).
- Мы будем весьма признательны за возможность услышать ваши мнения касательно приоритетов и представленного анализа и способов дальнейшего сотрудничества

СПАСИБО!



За последние годы наблюдался быстрый рост, но за счет краткосрочного восстановления после пандемии **COVID-19** и диверсификации потоков из России; данные факторы не будут иметь место в долгосрочной перспективе

Данное наблюдающееся за последние три года краткосрочное ускорение темпов роста обеспечивается за счет спроса и не будет содействовать текущему росту



Источник: ВБ