

# СПАСЕТ ЛИ УКРАИНУ ВНУТРЕННИЙ РЫНОК?

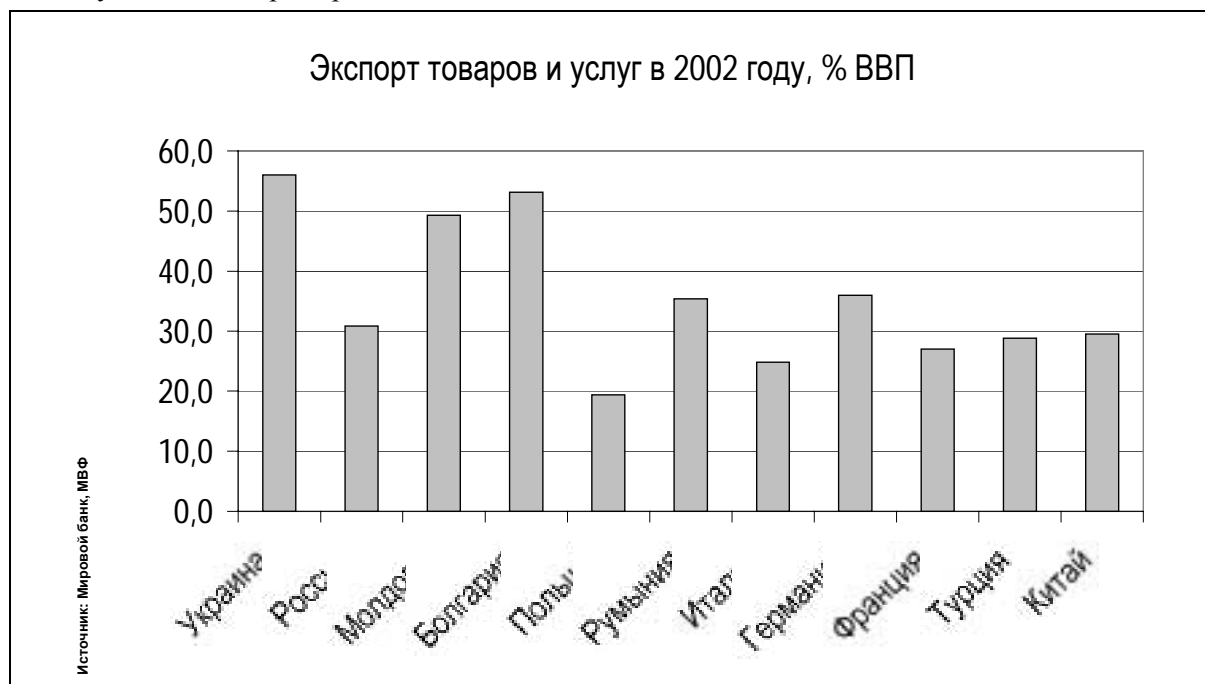
Алексей Бакун, Ильдар Газизуллин,

Международный центр перспективных исследований

Текущее благоденствие в экономике навевает скуку. Рост промышленности и экспорта описывается двузначными числами, превышая показатели СНГ и даже Китая, одной из самой быстрорастущих экономик в мире. Инфляция не по сезону замедляется, несмотря на возрастающие цены на сырье и экспортные товары. Насколько долго будет продолжаться эйфория от успехов? Месяц, полгода-год, или всю следующую пятилетку? Аналитики тщетно тешат себя верой в светлое украинское будущее. Конъюнктура мировой экономики—штука изменчивая, ведь и в Китае прилагаются титанические усилия по инвестированию в развитие собственного производства, в частности металлургии. И, как предполагает МЦПИ, а также западные аналитические организации, к 2005-2006 годам сверхудачная для нас конъюнктура станет просто удачной, затем стабильной, а затем весьма непростой. Сможет ли Украина поддержать свой устойчивый рост на “сухом пайке” снижающейся экспортной выручки, под прессингом мировой конкуренции, при либерализации норм торговли после вступления в ВТО?

## Растем, однако. Но как?

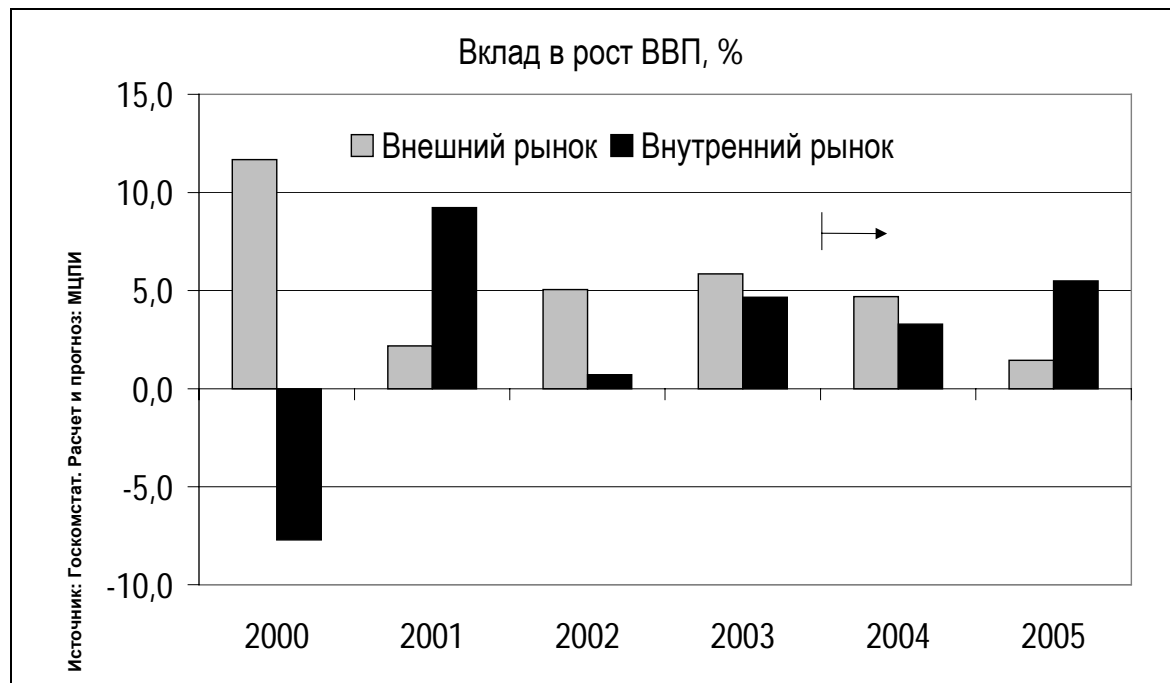
В развитых странах “амортизатором” последствий возможного спада выступает развитый внутренний рынок. Однако, всем известно, что украинская экономика ориентирована преимущественно на экспорт: экспорт товаров и услуг составил 58,6% ВВП страны в 2003 году (В 2002 году в США, например, такое отношение составляло 11,6%, а в соседней Польше 19,4% )



Можно сказать, что экономический рост последних лет в Украине обеспечивался преимущественно за счет экспорта. Разумеется, экспортные доходы “подтягивали” внутреннее потребление, вследствие мультипликативных эффектов: выручка шла на оплату материалов и рабочей силы отечественных предприятий, предприятий смежников, а также осуществлялись платежи в бюджет. Далее по цепочке потребители и производители тратили деньги по собственному усмотрению, ускоряя экономический рост в целом. По результатам моделирования

МЦПИ оценивает полный экономический эффект от украинского экспорта следующим образом: рост экспорта на 1 п.п. приводит к росту ВВП на 0,5 п.п в первый год роста, и достигает прироста на 2 п.п в течении 6 лет.

Декомпозиция роста ВВП на внутренний и внешний компонент представлен на следующем графике (отображено, каким образом рост складывается из экспортной составляющей и внутреннего рынка). Видно, что взнос внутреннего рынка в рост стал положительным только после 2001 года, как раз после уменьшения роста экспортной составляющей. Скромный рост потребления в 2002 году, спровоцированный ухудшением экспортных доходов и государственной политикой расходов, привел к перераспределению компонент роста. Лишь в 2003 году внутренний и внешний компонент роста приблизительно стали сбалансированными.



Несмотря на оптимистичную в целом картину, попробуем проанализировать долю производства отраслей - флагманов роста на внутреннем и внешнем рынке рынка, поскольку дьявол, как говорят, в деталях. Основным экспортным сектором украинской экономики есть промышленность, валовая добавленная стоимость которой составляла 29% ВВП страны в 2003 году. В промышленности основными экспортными отраслями являются ГМК, химическая промышленность и машиностроение. Хотя удельный вес большинства отраслей, ориентированных на внутренний рынок, по сравнению с экспортными отраслями незначительна, растут они все же быстрее.

Оценка экспортной ориентации отдельных секторов в 2003 году

Сектор промышленности	Доля сектора в структуре промышленности, %	Отношение экспорта продукции отрасли в стоимости выпуска, %*
Деревообрабатывающая промышленность	0,7	131
Легкая промышленность	1,1	102
Металлургия и обработка металлов	24,4	78
Химическая и нефтехимическая промышленность	6,6	73
Машиностроение	13,6	61

Целлюлозно-бумажная промышленность	1,9	36
Производство стройматериалов	3	18
Пищевая промышленность	17,4	13
Остальные отрасли промышленности	31,3	-

*Источник: Госкомстат. Оценки: МЦПИ*

*\* Так как полностью учесть объемы производства из давальческого сырья, а также объем посреднических операций довольно сложно, отношение выпуска промышленности (в оптовых ценах) к экспорту является ориентировочным и может превышать 100%*

Высокая зависимость страны от экспорта, низкая доля продукции лидеров экономического роста, поставляемой на внутренний рынок, ставят ряд вопросов.

### **Отдавая последнюю рубашку**

Возникает подозрение, а не вредит ли развитие экспортеров интересам внутреннего рынка?

Вследствие высокой экспортной активности, те отрасли в Украине, которые являются потребителями экспортируемых ресурсов (товаров), сталкиваются с ограничением предложения и увеличением внутренних цен на ресурсы. К примеру, цены на внешних рынках возросли не только на металлопродукцию, но и на сырье, из которого она производится. Поэтому, не удивительно, что темпы экспорта железорудное сырье из Украины за 2003 год составили более 8%, а отечественные металлургические заводы столкнулись с его острой нехваткой: по данным Укррудпрома дефицит в 2003 году составил около 30% всего потребления. При этом, коррекция цен на внутреннем рынке, которая должна была бы стабилизировать ситуацию, не происходит или происходит медленно, в том числе и из-за государственного регулирования.

Государственная поддержка ГМК до последних пор была «нейтральной» т.е. не создавала конфликтных ситуаций внутри комплекса: предприятия, бывшие на грани остановки в середине 90ых, пользовались льготными транспортными тарифами на экспортные перевозки, получали налоговые каникулы. Сейчас же, с бурным ростом пришло время сложных решений.

Первым камнем преткновения является сознательный выбор “счастливчиков”, получающих поддержку (например, введение пошлин на экспорт металлолома означает поддержку металлургов и, автоматически, дискриминацию экспортеров лома).

Кроме того, государство усилило заботу о проснувшемся внутреннем рынке: металлургам придется разделить кусок пирога со строителями, предприятиями машиностроения и металлообработки, продавая часть продукции на внутреннем рынке по ценам ниже экспортных. Подписание меморандума между Кабинетом Министров Украины, металлургами, и потребителями металлопродукции является первой ласточкой активного государственного вмешательства в деятельность крупных, сложившихся рынков продукции. Хоть прямые поставки металлопроката предприятиям, осуществляющим жилищное строительство, и позволят снизить инфляцию издержек строителей, и тем самым сдержать рост цен на жилье, применяемые методы попахивают плановой экономикой, в которой, как известно, распределение ресурсов всегда было далеко от эффективного и оптимального.

Безусловно, ответ, а кто же больше всех заслуживает и, самое главное, сколько – не тривиален. Дилемма кого же поддерживать, не нова. Обычно при этом государство руководствуется принципом наибольшей добавленной стоимости, предоставляя больше возможностей производителям продукции с большей степенью обработки. Это может позволить предприятиям закрепиться на мировом рынке более технологичных товаров, снижая зависимость от колебаний слабо предсказуемой мировой конъюнктуры на товарно-сырьевых рынках. Следуя такой логике, меткомбинатам должно оказываться предпочтение перед ГОКа, машиностроителям - перед металлургами.

### **Разделяй и властвуй**

Примечательно, что прецеденты перераспределения ресурсов с помощью регулирования легко найти в настоящем и недалеком прошлом Украины.

Создавая Оптовый рынок энергетического угля (ОРЭУ), правительство пошло навстречу угольщикам: ожидалось, что цена на ОРЭУ будет повышена (отставнику Ермилову, кстати, кроме всего прочего вменяли именно повышение цены на уголь). Однако, поскольку повышение цен на электроэнергию у нас происходит очень неохотно и болезненно, кому-то (генерации или распределению) придется поступиться частью дохода. Государству же проконтролировать, чтобы дележ был справедлив,— сложно, особенно с уменьшением доли государственной собственности в экономике и при сопротивлении частных генераторов электроэнергии.

Другим аналогичным прецедентом после возникновения дефицита на рынке зерна и повышения себестоимости производства хлебобулочных изделий в 2003 году стала проблема ограничения роста цен на хлеб и муку для обеспечения социальной защиты граждан. На самом деле основной проблемой есть одновременное регулирование сопредельных рынков во избежание общественных потерь разных экономических групп: сельскохозяйственных производителей, импортеров и экспортеров зерна, производителей муки и хлеба, потребителей, государственного бюджета. В частности, сначала были приняты административные мероприятия, которые обеспечивали “замораживание” цены на хлеб за счет перенесения стоимости на другие секторы (мукомолов и хлебопеков). Дальнейшая практика субсидирования производителей позволила устранить ряд перекосов в росте себестоимости производства. Однако, оставшейся проблемой все еще есть определение затрат и нормы прибыли и соответственно распределение средств между производителями хлеба и муки, а также механизмы защиты интересов сельхозпроизводителей, проигравших на скачках зерновой конъюнктуры.

### Кризис перепроизводства

С улучшением мировой конъюнктуры металлопродукции и условий торговли после резкой девальвации украинской валюты 1998 года, внутреннее потребление металла украинского производства стало составлять все меньшую долю продукции, достигнув, в частности, по прокату 13,6% в 2002 году. И хотя экспорт наш относительно диверсифицирован, сейчас львиная доля металлопродукции поступает в страны Юго-Восточной Азии и, в частности, Китая. Поэтому, в случае успешного претворения в жизнь политики Китая по замещению импорта собственным производством, или ужесточения торговых ограничений против Украины, наступит кризис перепроизводства. Он будет сопровождаться снижением загрузки мощностей, а значит, ростом производственных затрат и безработицы.



Однако, не все рынки являются настолько рисковыми по отношению к внешней конъюнктуре. Ряд отраслей, такие как пищевая промышленность, строительство и услуги преимущественно ориентированы на внутренний рынок. Среди них есть и относительно высокотехнологичные производства, например транспортное машиностроение, которое может стать потенциальным потребителем металлургической продукции.

Бурный рост внутреннего рынка во многом обеспечен протекционистской политикой и по этому его будущее достаточно иллюзорно: прессинг со стороны международного сообщества к либерализации внутреннего рынка Украины очень велик. Так, существующие в автомобильной промышленности льготы и наличие неудовлетворенного спроса на легковые автомобили сыграли свою роль: производство новых легковых автомобилей в 2003 году в стране возросло вдвое -- до 105 тыс. шт. В случае же отмены или уменьшения льгот и снижения торговых барьеров -- к чему обязывают международные соглашения Украины с ВТО и ЕС -- возможно получить еще более впечатляющий рост импорта автомобилей - и национальный производитель канет в Лету.

Следует признать, что в большинстве своем конкурентоспособность наших производителей, реализующих свою продукцию в Украине (опять же за исключением пищевой промышленности) невелика, и снижение льгот или инфляция издержек может привести к плачевному результату. Возможными решениями могут быть диверсификация активов металлургических холдингов, инвестиции в смежные (авто-, судостроение) и другие (сельское хозяйство, потребительский сектор, ЖКХ) отрасли.

К сожалению, роковой для будущего роста украинской экономики вопрос о спасительной роли внутреннего рынка пока не получил оптимистичного ответа. Однако атмосфера успеха не должна приводить к головокружению, а положительную нынешнюю динамику целесообразно рационально использовать уже сейчас, дабы предотвратить шок от неожиданного и болезненного для экономики кризиса конъюнктуры.

*Статтю надруковано в газеті "Бизнес" № 12, 22.03.2004 р. під назвою "Сухой паек економіки"*